

Sumário executivo

No decurso do primeiro semestre de 2014, a administração do BNI deu seguimento a execução do plano estratégico trienal iniciado em 2012 orientado para um único objectivo de contribuir para o desenvolvimento da economia moçambicana. Por conseguinte, apesar das vicissitudes do mercado, foram efectuados avanços significativos sob o ponto de vista comercial e de sustentabilidade do banco.

Neste período, o BNI registou um resultado líquido de impostos na ordem de MT 27 milhões num cenário de aumento de número de Colaboradores e crescimento da carteira de crédito que no quadro de gestão prudente recomenda o reforço de provisões. Este resultado ficou ligeiramente abaixo do obtido em Junho de 2013 que foi de MT 30,8 milhões,

O Produto bancário aumentou de MT 122,6 milhões para MT 132,4 milhões. Apesar deste desempenho o cresci-

mento dos custos operacionais reflectindo o aumento das actividades do Banco contribuiu para a redução do resultado do Banco em cerca de 10% comparativamente ao resultado de 2013.

Estratégia e negócio

Estratégia

A estratégia do banco continuou orientada para a divulgação, a um mercado alvo, da missão, visão, âmbito de actuação e serviços do banco, participação em eventos locais e internacionais que catalisaram uma maior projecção do banco dentro e fora do país, facilitando a compreensão pelo mercado em especial o sector público, do papel do BNI-Banco de Desenvolvimento como um instrumento estratégico do Estado para o financiamento de projectos de infraestruturas e inovação, em todas áreas e sectores da economia. Esta interacção fortaleceu e estreitou ainda mais o relacionamento do BNI com o mercado que

culminou com assinatura de mandatos de assessoria financeira e maior conhecimento sobre o papel do banco no mercado.

Foram estabelecidas parcerias estratégicas com instituições financeiras internacionais e empresas especializadas tanto locais assim como externas.

O banco procedeu com a migração (*Upgrade*) da plataforma SWIFT Alliance Lite para o Alliance Lite 2 de modo a poder operacionalizar as cartas de créditos (Crédito documentário).

No âmbito de reforço de controlo interno foi actualizada a norma sobre a Prevenção e Combate ao Branqueamento de capitais e Financiamento ao Terrorismo; e o Plano de Contingências do BNI que garanta a continuidade das operações do banco em caso de ocorrência de distúrbios financeiros e/ou crises no sistema bancário

que possam condicionar o seu pleno funcionamento. Adoptou igualmente as regras de Basileia II em vigor desde Janeiro de 2014.

Negócios

No âmbito comercial, foram aprovados três projectos de investimentos no valor global de MT 335 milhões, passando a carteira global de financiamentos de MT 415 milhões em Dezembro de 2013 para cerca de MT 750 milhões em Junho de 2014, representando um crescimento na ordem de 81%.

A carteira de crédito é composta maioritariamente pelo sector de indústria com 34%, seguido do sector de comunicações com 20%, energia com 26% e mineração com 5%.

Foram concretizados 3 mandatos de assessoria financeira para a mobilização de recursos (*fund raising*) no valor global de USD 237 milhões, com a execução prevista entre 2014 e 2015.

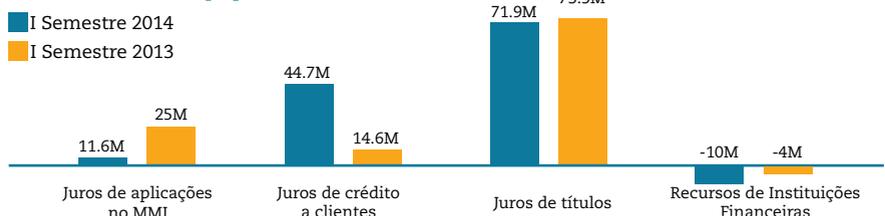
Análise financeira

O BNI registou no primeiro semestre de 2014, um produto bancário no montante de MT 133 milhões contra MT 123 milhões registados em igual período de 2013, o que representa um acréscimo de 9,8 milhões (8%). Este desempenho deveu-se fundamentalmente a financiamentos concedidos, que apresentam maior retorno com-

parativamente às aplicações entre instituições financeiras, com impacto positivo sobre a margem financeira que apresenta um desvio positivo de 4% comparado com o período homólogo ao atingir MT 117,8 milhões contra MT 112,3 milhões do primeiro semestre de 2013.

	2014 (1º Semestre)	2013 (1º Semestre)
Margem Financeira	117.817.946	112.957.461
Margem Complementar	14.628.410	9.652.968
Produto Bancário	132.446.356	122.610.429
Custos de Estrutura	92.714.961	78.009.541
Previsão para Impostos	12.592.420	13.784.109
Resultados Líquidos	27.138.976	30.816.779

Juros e Proveitos equiparados



Ao nível da margem complementar que inclui comissões de financiamentos, de assessoria financeira, de serviços bancários, resultado líquido de operações financeiras e outros resultados de exploração, o primeiro semestre de 2014 foi marcado pelo aumento da margem complementar em relação ao período homólogo, MT 14,6 milhões e MT 9,7 milhões respectivamente. Este aumento resultou por um lado dos ganhos de *trading* da moeda externa como também de ganhos de reavaliação cambial associados a posições longas em moedas externas e evolução cambial favorável. No que diz respeito aos custos de estrutura (incluem custos

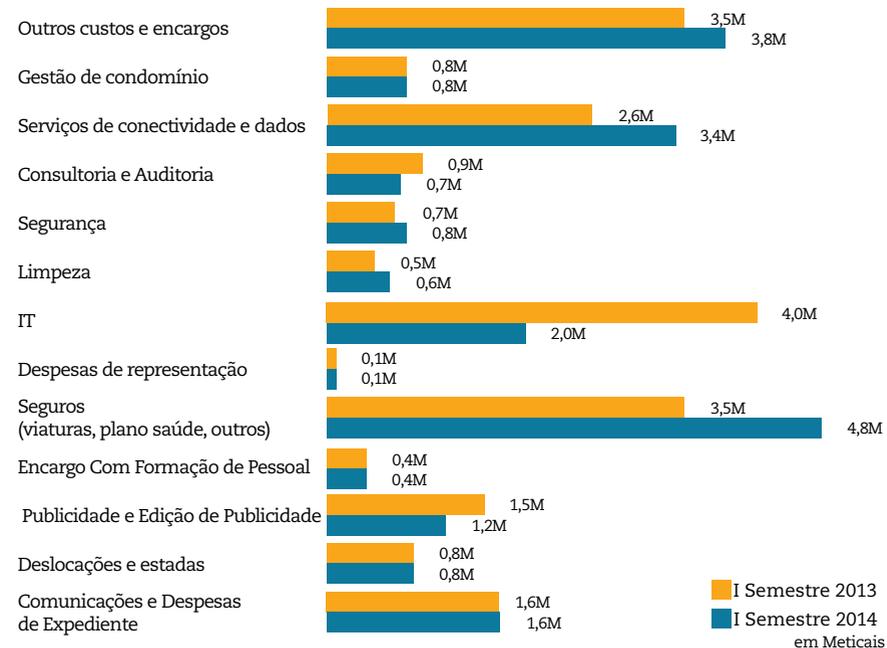
com pessoal, gastos gerais administrativos, imparidade de crédito e amortizações) passaram de MT 78 milhões em Junho-13 para cerca de MT 93 milhões. Este aumento resultou fundamentalmente dos seguintes factores:

- Reforço do quadro de pessoal que passou de 28 em Junho de 2013 para 37 em Junho de 2014 em resposta aos desafios acrescidos do banco e a necessidade de apostar em quadros experientes e qualificados cujo custo é relativamente maior; e impacto da actualização da tabela salarial em conformidade com a prática do sector

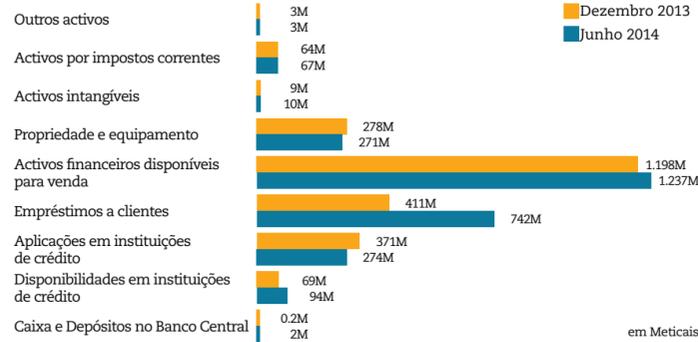
bancário local. Como corolário, os custos com pessoal, principal categoria dos custos operacionais do banco, correspondentes a 55% do total de custos (Junho-13: 55%), registaram um aumento de quase MT 9,7 milhões ao passaram de MT 43 milhões em Junho-13 para MT 52,9 milhões em Junho-14;

- Com o aumento gradual da carteira de crédito, em cumprimento das boas práticas de gestão e das Normas Internacionais de Relatório Financeiro que recomendam prudência no cálculo das possíveis perdas deste activo, procedeu-se ao reforço de imparidade no valor de MT 1,7 milhões, acompanhando desta forma a evolução positiva do crédito a clientes;
- Aumento das amortizações e depreciações em MT 3,2 milhões derivados de investimento efectuados em CAPEX e softwares.

• Não obstante o reforço do quadro de pessoal, os custos com fornecimentos e serviços de terceiros mantiveram-se em quase MT 21 milhões. Este cenário é explicado pela gestão e controlo rigoroso de custos; renegociação de contrato de assistência técnica em TI que se traduziu em poupança de MT 2,3 milhões em relação ao período homólogo. Dentro da estrutura dos FST's, os custos com seguros agravaram-se devido ao aumento de colaboradores (actualização em alta do prémio de seguro de saúde) e outros seguros cujo aumento foi aligeirado; os custos com serviços de dados também aumentaram no primeiro semestre de 2014 com a adopção do SWIFT Alliance Lite 2 cujo custo é superior a versão anterior.



A nível do balanço, o activo total líquido do banco no final de Junho de 2014 ascendeu a MT 2,698 milhões correspondente a um crescimento de 14,81% no primeiro semestre de 2014 associado ao aumento do volume de crédito em MT 331 milhões, financiada particularmente por recursos captados em outras instituições financeiras no mercado. Ao nível da estrutura do activo total, os títulos continuam com um peso significativo de 46% derivado de realização do capital por meio de obrigações; crédito a economia 27,6% com uma tendência progressiva de pulverização do risco de concentração do crédito; e aplicações em instituições financeiras em 10%.



O Crédito bruto a clientes totalizou em Junho de 2014, o montante de MT 750 milhões, representando um crescimento em MT 334 milhões em relação a Dezembro de 2013 sem prejuízo da manutenção de uma política de prudência na selecção das operações em função do risco e rentabilidade, bem como do reforço de colaterais. Face ao período homólogo, a carteira de crédito aumentou em MT 531 milhões tendo afectado positivamente a margem financeira em MT 44,7 milhões e a margem complementar em MT 1,5 milhões decorrente da comissão de montagem das operações.

As aplicações em instituições de crédito totalizaram em Junho de 2014 um saldo de MT 274 milhões com maior concentração das com maturidade até 60 dias (96%). Este agregado

Indicadores de desempenho

No geral, os indicadores financeiros de desempenho medidos pelo ROAA, ROAE e rácio de eficiência registaram uma ligeira deterioração em relação ao primeiro semestre de 2013, reflectindo o resultado alcançado no período.

- A Rentabilidade dos Activos Médios foi de 2,16% no primeiro semestre de 2014 face a 2,44% do período homólogo.

reduziu o seu saldo com a realocação de parte dos seus recursos para o financiamento de projectos.

Os activos financeiros disponíveis para venda antes do justo valor incluem Obrigações do Tesouro no valor de MT 1,041 milhões dos quais MT 1,035 milhões foram emitidos em 2012 remuneradas à taxa de juro de 12,79% pelo período de 10 anos e MT 6 milhões em 2014 por três anos e seis meses à taxa de juro de 9,88%; Obrigações Corporativas no valor de MT 58 milhões à taxa de juro 12,63%; Papel Comercial de MT 50 milhões à taxa de juro 12%; Bilhetes do Tesouro no valor de MT 30 milhões à taxa de juro médio de 5,84%; e participações financeiras na SIMO (Sociedade Interbancária de Moçambique) no valor de MT 1,5 milhões equivalente a 0,5% do capital da sociedade.

Os activos financeiros disponíveis para venda antes do justo valor incluem Obrigações do Tesouro no valor de MT 1,041 milhões dos quais MT 1,035 milhões foram emitidos em 2012 remuneradas à taxa de juro de 12,79% pelo período de 10 anos e MT 6 milhões em 2014 por três anos e seis meses à taxa de juro de 9,88%; Obrigações Corporativas no valor de MT 58 milhões à taxa de juro 12,63%; Papel Comercial de MT 50 milhões à taxa de juro 12%; Bilhetes do Tesouro no valor de MT 30 milhões à taxa de juro médio de 5,84%; e participações financeiras na SIMO (Sociedade Interbancária de Moçambique) no valor de MT 1,5 milhões equivalente a 0,5% do capital da sociedade.

Os activos financeiros disponíveis para venda antes do justo valor incluem Obrigações do Tesouro no valor de MT 1,041 milhões dos quais MT 1,035 milhões foram emitidos em 2012 remuneradas à taxa de juro de 12,79% pelo período de 10 anos e MT 6 milhões em 2014 por três anos e seis meses à taxa de juro de 9,88%; Obrigações Corporativas no valor de MT 58 milhões à taxa de juro 12,63%; Papel Comercial de MT 50 milhões à taxa de juro 12%; Bilhetes do Tesouro no valor de MT 30 milhões à taxa de juro médio de 5,84%; e participações financeiras na SIMO (Sociedade Interbancária de Moçambique) no valor de MT 1,5 milhões equivalente a 0,5% do capital da sociedade.

- A Rentabilidade dos Capitais Médios (ROAE) esteve ligeiramente abaixo ao regredir em 0,19 p.p. face ao primeiro semestre de 2013.
- O Rácio de Eficiência medido pelos custos de transformação sobre o Produto Bancário agravou-se ao fixar-se em 70% face a 63,62% registado no primeiro semestre de 2013.

em Meticals		
Rendibilidade	I Semestre 14	I Semestre 13
Rendibilidade dos Activos Médios (ROAA)	2.16%	2.44%
Rendibilidade dos Capitais Médios (ROAE)	2.37%	2.56%
Produto Bancário / Activo Líquido Médio	10.53%	10.52%
Solvência		
Rácio de Solvabilidade regulamentar	180.21%	332.53%
Eficiência		
Margem Financeira / Activo Remunerado	10.46%	10.46%
Custos de Transformação / Produto Bancário	70.00%	63.62%
Custos com Pessoal / Produto Bancário	39.92%	35.19%

em Meticals		
Descrição	I Semestre 14	I Semestre 13
Lucro antes de impostos	39,731,395	44,600,888
Lucro líquido / (Prejuízos) do ano	27,138,976	30,816,779
Activo total líquido	2,698,553,031	2,330,935,299
Capital próprio	2,307,727,965	2,277,079,766
Produto Bancário	132,446,356	122,610,429
Margem financeira	117,817,946	112,957,461
Custos de transformação	92,714,961	78,009,541
Custos com pessoal	52,868,665	43,140,543
Activo remunerado	2,253,494,272	1,954,052,722

Nota: indicadores de rentabilidade e a margem financeira/ Activo remunerado anualizados

Perspectivas para o segundo semestre

As perspectivas para o segundo semestre do ano em curso são animadoras comparativamente ao primeiro semestre do ano corrente e face ao período homólogo de 2013. Este optimismo é sustentado pela (i) previsão de financiamento de novos projectos de investimento cujo retorno efectivo é superior ao dos recursos de Tesouraria; e (ii) previsão de execução completa de pelo menos dois mandatos de assessoria financeira a avaliar pelos trabalhos já desenvolvidos e nível de complexidade do mesmo.

Anexo à Circular nº 3/SHC/2007

MODELO III BANCO NACIONAL DE INVESTIMENTO,SA Balanço - Contas Individuais (Activo)				
Descrição	30.06.14		31.12.13	
	Valor antes de provisões, imparidade e amortizações	Provisões, imparidade e amortizações	Valor Líquido	
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	209,383		209,383	167,498
Disponibilidades em outras instituições de crédito	93,635,596		93,635,596	69,177,997
Activos financeiros disponíveis para venda	1,235,889,222		1,235,889,222	1,192,342,130
Aplicações em instituições de crédito	273,725,877		273,725,877	317,193,196
Crédito a Clientes	757,572,444	11,245,466	746,326,978	415,384,090
Activos tangíveis	309,788,589	39,068,023	270,720,566	278,252,168
Activos intangíveis	22,295,837	11,860,967	10,434,870	8,885,471
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos	1,532,200		1,532,200	1,532,200
Activos por impostos correntes	90,060,206		90,060,206	74,927,411
Activos por impostos diferidos	-		-	-
Outros Activos	3,771,563		3,771,563	3,576,645
Total de Activos	2,788,480,916	62,174,456	2,726,306,460	2,361,438,806

BANCO NACIONAL DE INVESTIMENTO MAPA DE DEMONSTRAÇÃO DAS ALTERAÇÕES NA SITUAÇÃO LÍQUIDA PARA O PERÍODO DE SEIS MESES FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2014

em Meticals						
	Capital	Reserva de justo valor	Reserva Legal	Resultados transitados	Resultado líquido do exercício	Total de fundos próprios
Saldo em 1 de Janeiro de 2013	2,240,000,000	411,688,837	-	(109,314,511)	63,422,446	2,605,796,772
Rendimento integral						
Outro rendimento integral						
Alterações de justo valor de activos disponíveis para venda		(517,132,240)				(517,132,240)
Impostos diferidos		165,482,316				165,482,316
Lucro do exercício					49,332,515	49,332,515
Total de rendimento integral reconhecido no exercício	2,240,000,000	60,038,914	-	(109,314,511)	112,754,961	2,303,479,363
Constituição da reserva legal			9,513,367		(9,513,367)	-
Transferência de resultados para resultados acumulados				53,909,079	(53,909,079)	-
Saldo em 31 de Dezembro de 2013	2,240,000,000	60,038,914	9,513,367	(55,405,432)	49,332,515	2,303,479,363
Rendimento integral						
Outro rendimento integral						
Alterações de justo valor de activos disponíveis para venda		(33,662,314)				(33,662,314)
Impostos diferidos		10,771,940				10,771,940
Lucro do exercício					27,138,976	27,138,976
Total de rendimento integral reconhecido no exercício	2,240,000,000	37,148,540	9,513,367	(55,405,432)	76,471,490	2,307,727,966
Reforço da reserva legal			7,399,877		(7,399,877)	-
Transferência de resultados para resultados acumulados				41,932,638	(41,932,638)	-
Saldo em 30 de Junho de 2014	2,240,000,000	37,148,540	16,913,244	(13,472,794)	27,138,976	2,307,727,966

MODELO III (PASSIVO) BANCO NACIONAL DE INVESTIMENTO,SA Balanço - Contas Individuais (Passivo)		
Anexo à Circular nº 3/SHC/2007		
	30.06.14	31.12.13
Passivo		
Recursos de outras instituições de crédito	352,131,319	10,718,996
Recursos de clientes e outros empréstimos	2,729,251	-
Passivos por impostos correntes	23,298,520	-
Passivos por impostos diferidos	17,481,667	28,253,607
Outros passivos	22,937,741	18,986,840
Total de Passivo	418,578,497	57,959,443
Capital		
Capital	2,240,000,000	2,240,000,000
Outras reservas e resultados transitados	3,440,448	-45,892,065
Reserva Legal	16,913,244	-
Resultados transitados	-13,472,796	-45,892,065
Reservas de justo valor	37,148,540	60,038,914
Resultado do exercício	27,138,975	49,332,515
Total de Capital	2,307,727,963	2,303,479,363
Total de Passivo + Capital	2,726,306,461	2,361,438,806

MODELO IV BANCO NACIONAL DE INVESTIMENTO,SA Demonstração de Resultados - Contas Individuais		
Anexo à Circular nº 3/SHC/2007		
	30.06.14	30.06.13
Juros e rendimentos similares	128,974,249	113,315,428
Juros e encargos similares	-10,251,731	-357,967
Margem financeira	118,722,518	112,957,461
Rendimentos com Serviços e Comissões	2,366,418	2,625,000
Encargos com serviços e comissões	-1,367,140	-238,229
Resultados de reavaliação cambial	12,547,036	5,498,505
Outros resultados de exploração	-97,284	-462,419
Produto bancário	132,171,548	120,380,318
Custos com pessoal	-52,868,665	-43,140,543
Gastos gerais administrativos	-20,738,142	-20,367,610
Amortizações do exercício	-13,999,526	-10,766,396
Provisões líquidas de reposições e anulações	177,523	1,767,692
Imparidade de outros activos financeiros líquida de reversões e recuperações	-5,011,344	-3,272,620
	39,731,394	44,600,841
Impostos Correntes	-12,592,420	-13,784,062
	-12,592,420	-13,784,062
Resultados após impostos	27,138,975	30,816,779

BANCO NACIONAL DE INVESTIMENTO,SA DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PARA O PERÍODO DE SEIS MESES FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2014			
em Meticals			
	30.06.14	31.12.13	
Fluxo de caixa de actividades operacionais			
Juros Comissões e outros rendimentos recebidos	129,549,128	239,002,366	
Juros, comissões e outros gastos pagos	-6,987,551	-1,935,339	
Pagamento a empregados e fornecedores	-73,841,732	-128,474,192	
Fluxo líquido proveniente de rendimentos e gastos	48,719,845	108,592,835	
Varição nos activos e passivos operacionais			
Diminuições (aumentos) em:			
Activos financeiros disponíveis para venda	-72,000,000	81,174,800	
Recursos de outras instituições de crédito	347,500,000	-	
Créditos a clientes	-334,072,836	-310,761,143	
Recursos de clientes	2,729,251	-	
Outros activos	78,245	-1,008,587	
Impostos pago sobre juros de Aplicação e AFDV	-15,132,795	-36,916,525	
Fluxo líquido proveniente de activos operacionais	-70,898,134	-267,511,454	
Total de fluxos de caixa líquido de actividades operacionais	-22,178,289	-158,918,619	
Fluxo de caixa de actividades de investimento			
Aquisições de activos tangíveis e intangíveis	-8,017,323	-28,058,606	
Perdas de abates de activos Tangíveis	-	-521,371	
Fluxo líquido das actividades de investimento	-8,017,323	-28,579,977	
Fluxo de caixa de actividades de financiamento			
Capital realizado	-	-	
Fluxo de caixa de actividades de financiamento	-	-	
Varição líquida em caixa e seus equivalentes	-30,195,612	-187,498,596	
Efeitos da alteração da taxa de câmbio em caixa e seus equivalentes	12,547,035	3,388,093	
Caixa e seus equivalentes no início do período	381,866,901	565,977,403	
Caixa e seus equivalentes no fim do período	364,218,324	381,866,901	
Reconciliação de caixa e seus equivalentes			
Caixa e depósitos no Banco Central	209,383	167,498	
Disponibilidade sobre instituições de crédito	93,635,596	69,177,997	
Aplicações em instituições de crédito excluindo juros a receber	270,373,345	312,521,406	
Total	364,218,324	381,866,901	

Amina Jamal
O TÉCNICO DE CONTAS

Abdul Jivane
O DIRECTOR FINANCEIRO