



Delta Gest
Capital



Fundo
Greenfield

Relatório de Gestão 1º Semestre de 2023

ÍNDICE

CARACTERIZAÇÃO DO FUNDO GREENFIELD	2
PRINCIPAIS ENTIDADES ENVOLVIDAS	2
AUDITORIA E TRANSPARÊNCIA	2
POLÍTICA DE INVESTIMENTO	2
ESTRATÉGIA RELATIVA ÀS PARTICIPADAS	3
ESTRATÉGIA DE SAÍDA DOS INVESTIMENTOS	3
PROIBIÇÕES DE INVESTIMENTO	3
PERFIL DO INVESTIDOR E RISCO ASSOCIADO AO INVESTIMENTO	3
RISCOS ADICIONAIS DO FUNDO	4
EVOLUÇÃO DA ACTIVIDADE DO FUNDO	5
PERSPETIVAS 2º SEMESTRE 2023	6
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	7
ANEXO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DO PERÍODO DE SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO 2023	10
PARECER SOBRE AS CONTAS REPORTADAS A 30 DE JUNHO DE 2023 E O RELATÓRIO DE REVISÃO DO AUDITOR EXTERNO	19

Caracterização do Fundo Greenfield

O Fundo Greenfield é um Organismo de Investimento Coletivo (OIC) de Capital de Risco fechado, autorizado em 19 de Julho de 2022 e constituído em 19 de Janeiro de 2022. Tem como objetivo principal investir em participações sociais e instrumentos de dívida de empresas que demonstrem compromisso com questões ambientais, sociais e de governança (ESG - Ambiente, Sustentabilidade e Governança).

O Fundo opera em Kwanzas como moeda de relato, com um valor total de Kz 350.000.000 e um valor unitário da Unidade de Participação (UP) de Kz 12.500. O montante mínimo de subscrição varia conforme a categoria de investidores, sendo de Kz 50.000.000 para a Categoria A e Kz 12.500.000 para a Categoria B.

A duração do Fundo Greenfield é de 10 anos, proporcionando aos investidores um período de médio a longo prazo para potencializar os investimentos. O prazo de início de comercialização foi em 19 de Julho de 2022, dando início às atividades de angariação de investidores.

Principais Entidades Envolvidas

As principais entidades envolvidas na gestão do Fundo são a DeltaGest Capital, SGOIC, que atua como a entidade gestora, responsável por tomar decisões estratégicas de investimento e administração geral do Fundo, e o Banco BAI, que exerce a função de entidade depositária, responsável por custodiar os ativos do Fundo e assegurar a conformidade com a legislação e regulamentação aplicáveis.

Auditoria e Transparência

O Fundo Greenfield é auditado pela PricewaterhouseCoopers Angola, Limitada, uma empresa de auditoria de renome que realiza a revisão independente das operações financeiras e contábeis do Fundo, garantindo a transparência e a conformidade com os padrões de auditoria.

Política de Investimento

A estratégia de investimentos baseia-se em princípios de rigor, rentabilidade, liquidez e diversificação de risco, de acordo com a perspectiva do fundo. Essa abordagem visa remunerar adequadamente os titulares das Unidades de Participação do Fundo.

Os investimentos do Fundo Greenfield serão implementados por meio da aquisição de participações de capital social, subscrição de aumentos de capital e contratação de instrumentos de dívida ou instrumentos híbridos. A seleção dos investimentos será pautada por critérios ESG, privilegiando empresas que operem em áreas de atividades económicas com impacto adicional nas estruturas sociais da população em geral.

O Fundo procurará co-investir com outros fundos, empresas, entidades ou investidores, visando maximizar os resultados dos investimentos.

Estratégia Relativa às Participadas

Quando o Fundo Greenfield adquirir participações maioritárias, buscará exercer influência substancial na gestão das empresas participadas, negociando acordos parassociais que permitam a nomeação de administradores indicados pelo Fundo para o Conselho de Administração ou Gerência das empresas.

Em situações em que o Fundo adquirir participações minoritárias ou participações em sociedades com ativos subjacentes, poderá nomear administradores não executivos, com responsabilidade de vigilância geral.

O Fundo exercerá ativamente seu direito de voto nas sociedades participadas, fiscalizando efetivamente sua gestão.

Estratégia de Saída dos Investimentos

A estratégia de saída dos investimentos será definida no momento da aquisição dos ativos, podendo incluir alienação parcial ou total até o fim da duração do Fundo, com preferência para os Investidores de Categoria A, ou por meio de Oferta Pública de Aquisição na BODIVA.

Proibições de Investimento

O Fundo Greenfield não realizará investimentos em empresas que não operem essencialmente em Angola, cuja atividade comercial envolva produtos imobiliários ou financeiros, ou que estejam envolvidas em atividades como fabrico ou comercialização de armas, jogo, produção ou fabrico de tabaco ou pornografia. Também evitará investimentos especulativos em atividades como mercadorias, contratos de fornecimento de mercadorias ou contratos de divisas a prazo.

Com essas características, o Fundo Greenfield oferece aos investidores a oportunidade de participar em investimentos alinhados com os princípios ESG (Ambiente, Sustentabilidade e Governança), contribuindo para a promoção do desenvolvimento sustentável e responsável, ao mesmo tempo que procura obter retornos financeiros atrativos ao longo do período de investimento.

Perfil do Investidor e Risco Associado ao Investimento

O Fundo Greenfield é destinado a investidores que pretendam aplicar as suas poupanças numa perspectiva de longo prazo, encontrando uma alternativa de investimento em Kwanzas com benefícios fiscais atrativos tanto para o Fundo quanto para o participante.

O principal risco ao qual o Fundo Greenfield está exposto é o risco de investimento. Como um Organismo de Investimento Coletivo de Capital de Risco, o objetivo central do Fundo é investir em participações sociais e instrumentos de dívida de empresas que demonstrem comprometimento com critérios ESG (Ambiente, Sustentabilidade e Governança). Esse tipo de investimento traz consigo um risco inerente de mercado, pois o desempenho das empresas investidas pode variar de acordo com a evolução dos mercados e das condições econômicas.

Dada a flexibilidade de opções de investimento e o prazo das aplicações, a volatilidade da carteira do Fundo tende a ser reduzida. A estratégia de diversificação da carteira é adotada para mitigar o risco de investimento, buscando reduzir a concentração de risco em empresas ou setores específicos, distribuindo os investimentos por diferentes áreas e segmentos da economia. Essa abordagem visa compensar possíveis perdas em determinados investimentos com o desempenho positivo de outros.

Para mitigar o risco de investimento, o fundo do Fundo Greenfield realiza análises criteriosas e avaliações contínuas das empresas e projetos em que pretende investir, considerando não apenas os potenciais retornos, mas também os riscos associados. Essa abordagem cuidadosa e criteriosa é fundamental para garantir que o Fundo tome decisões de investimento fundamentadas e alinhadas com sua política de investimentos, buscando maximizar o retorno para seus participantes.

Riscos Adicionais do Fundo

Além do risco de investimento, o Fundo Greenfield também está exposto a outros riscos significativos, sendo eles:

1. Risco Operacional: Relacionado com as atividades internas e processos de gestão do Fundo, o risco operacional engloba a possibilidade de ocorrência de falhas, erros ou deficiências nos sistemas, procedimentos, controles internos, tecnologia da informação e recursos humanos. Para mitigar esse risco, o fundo implementa medidas robustas de gestão e controle, adotando as melhores práticas de governança corporativa e buscando a eficiência em todas as atividades.

2. Risco de Sustentabilidade: Refere-se à possibilidade de os investimentos do Fundo serem afetados negativamente por questões ambientais, sociais e de governança. A fim de mitigar esse risco, o Fundo prioriza investimentos em empresas que demonstrem um forte compromisso com critérios ESG, avaliando suas práticas de sustentabilidade. A adoção de políticas de engajamento com as empresas investidas também é uma estratégia para influenciar positivamente suas práticas sustentáveis.

A gestão de riscos é uma parte essencial das atividades do Fundo Greenfield. A análise contínua dos riscos associados aos investimentos e a adoção de medidas proativas são fundamentais para garantir a sustentabilidade e a rentabilidade do Fundo ao longo do tempo. A transparência e a comunicação eficiente com os investidores são elementos-chave para garantir a confiança e a adesão ao Fundo, permitindo que os participantes compreendam os riscos envolvidos e tomem decisões de investimento informadas.

EVOLUÇÃO DA ACTIVIDADE DO FUNDO

No âmbito das ações de captação e análise de oportunidades, a gestora do fundo tem sido activa e engajada em diversos eventos de apresentação (pitch presentations) com empreendedores e a comunidade de apoio ao empreendedorismo. Esses eventos foram essenciais para estabelecer conexões significativas com potenciais candidatos ao Fundo e compreender melhor o cenário empreendedor em Angola.

A interação direta com empreendedores permitiu uma avaliação mais detalhada da inovação e do potencial de crescimento das startups e projetos apresentados. As apresentações forneceram uma análise mais aprofundada das oportunidades de investimento e uma melhor compreensão dos desafios e necessidades dos empreendedores locais.

Participar desses eventos também proporcionou uma maior visibilidade do Fundo sobretudo para o ecossistema empreendedor angolano, permitindo a construção de parcerias estratégicas e a ampliação da rede de contactos. Essas parcerias têm facilitado o acesso a oportunidades exclusivas de investimento e fomentado uma maior sinergia com os principais actores do mercado.

O desenvolvimento do Fundo Greenfield seguiu um plano de trabalho meticuloso, iniciado no primeiro trimestre de 2023. Esse plano incluiu a criação de formulários online para receber as candidaturas de potenciais prospectos e a realização de ações de marketing e publicidade, incluindo duas publicações no Jornal Expansão.

Após uma análise cuidadosa das candidaturas recebidas, foram identificados 24 prospectos promissores para potenciais investimentos. Dentre esses, 19 atenderam aos critérios definidos e passaram por uma avaliação qualitativa criteriosa. Com base nessa avaliação, 8 prospectos foram selecionados para avançar para a próxima etapa e foram preparados para as pitch presentations.

Adicionalmente, 4 desses prospectos estão em processo de avaliação quantitativa, onde aspectos financeiros e números relacionados a cada projeto são criteriosamente analisados. Um dos prospectos já avançou significativamente nesse processo e encontra-se em fase de due diligence, uma etapa importante para garantir a segurança e rigor das escolhas de investimento.

Paralelamente, a gestora tem concentrado esforços na avaliação de oportunidades de investimento em setores econômicos relacionados às estruturas sociais da população, como estruturas produtivas medicamentosas e fontes de energia renovável e sustentável.

PERSPETIVAS 2º SEMESTRE 2023

Para o segundo semestre de 2023, será dada continuidade ao processo de análise dos prospectos selecionados, aprofundando ainda mais a validação dos critérios de investimento do Fundo. Nesse sentido, pretende-se iniciar a preparação do MIP (Memorando de Informações Preliminares) para os prospectos selecionados, oferecendo informações detalhadas sobre os projetos em análise, suas perspectivas e riscos envolvidos.

O fundo tem ainda o objectivo de conduzir 3 due diligences minuciosas, garantindo uma análise detalhada dos aspectos financeiros, legais e operacionais de cada projeto. O objetivo é concretizar 3 aquisições de sucesso que estejam em total alinhamento com a estratégia e os objectivos do Fundo, procurando oportunidades de alto potencial e impacto positivo na economia e sociedade.

Demonstrações Financeiras

30 DE JUNHO DE 2023

GREENFIELD - FUNDO DE CAPITAL DE RISCO DE SUBSCRIÇÃO PARTICULAR BALANÇO INDIVIDUAL A 30 DE JUNHO DE 2023

(Montantes expressos em kwanzas - AOA excepto quando expressamente indicado)

			30-06-2023	
	Notas	Valor bruto	Imparidades e amortizações	Valor líquido
ACTIVO				
Disponibilidades	3	61 395 810		61 395 810
Créditos		-		-
Devedores Diversos	4	8 750 000		8 750 000
Activos Imobiliários		-		-
Total do Activo		70 145 810		70 145 810
PASSIVO E CAPITALIS PRÓPRIOS				
Outras Obrigações de Natureza Fiscal	5	168 714		168 714
Diversos	6	1 653 000		1 653 000
Provisões para outros riscos e encargos		-		-
Total do Passivo		1 821 714		1 821 714
Capital Social	7	87 500 000		87 500 000
Lucros e Prejuízos acumulados		-		-
Resultado Líquido do Exercício	8	(19 175 904)		(19 175 904)
Total dos Fundos Próprios		68 324 096		68 324 096
Total do Passivo e dos Capitais Próprios		70 145 810		70 145 810

GREENFIELD - FUNDO DE CAPITAL DE RISCO DE SUBSCRIÇÃO PARTICULAR

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS A 30 DE JUNHO DE 2023

(Montantes expressos em kwanzas - AOA excepto quando expressamente indicado)

	Notas	30-06-2023
Comissões		-
Outros Ganhos e Rendimentos	9	373 699
Reposição e Anulação de Provisões		-
TOTAL DE PROVEITOS		373 699
Impostos	11	(603 754)
Comissões	12	(6 145 821)
Custos e Perdas Operacionais	12	(12 771 593)
Outros Custos e Perdas	13	(28 435)
TOTAL DE DESPESAS		(19 549 603)
APURAMENTO DO RESULTADO		(19 175 904)

ANEXO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DO PERÍODO DE SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO 2023

1. INTRODUÇÃO

O Fundo Greenfield é um Organismo de Investimento Coletivo (OIC) de Capital de Risco fechado, autorizado em 19 de Julho de 2022 e constituído em 19 de Janeiro de 2023. Tem como objetivo principal investir em participações sociais e instrumentos de dívida de empresas que demonstrem compromisso com questões ambientais, sociais e de governança (ESG - Ambiente, Sustentabilidade e Governança).

As notas que se seguem respeitam a numeração sequencial definida Regulamento n.º 9-16_Plano de Contas, aprovado pela C.M.C (Comissão do mercado de capitais), bem como os princípios gerais e fundamentais da contabilidade.

De acordo com a "Instrução N.º 06/CMC/12-22", em particular o referido na alínea b) do número 1, relativo à obrigatoriedade de remissão do relatório e contas semestral, optou-se por incluir somente a Demonstração de Resultados e o Balanço e não se incluirá o mapa de fluxo de caixa.

Esta decisão está alinhada com a fase actual do Fundo Greenfield, que até a presente data não realizou quaisquer investimentos, resultando em movimentações financeiras limitadas. Deste modo, a inclusão do mapa de fluxo de caixa não acrescentaria informações significativas neste contexto.

2. BASES DE APRESENTAÇÃO E RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTABILÍSTICAS

2.1. BASES DE APRESENTAÇÃO

As Demonstrações Financeiras agora apresentadas reflectem os resultados das operações do fundo para os exercícios em 30 de Junho de 2023 e foram preparadas de acordo com os pressupostos da continuidade e do princípio da especialização, no qual os itens são reconhecidos como activos, passivos, fundos próprios, proveitos e custos quando satisfaçam as definições e os critérios de reconhecimento para esses elementos contidos na estrutura conceptual, em conformidade com as características qualitativas da compreensibilidade, relevância, materialidade, fiabilidade, representação fidedigna, substância sobre a forma, neutralidade, plenitude e comparabilidade.

A base de valorimetria global adoptada é a do custo histórico com excepção dos activos e passivos registados ao seu justo valor.

As Demonstrações Financeiras do fundo encontram-se expressas em Kwanzas, tendo os activos e passivos denominados em outras divisas sido convertidos para moeda nacional, com base no câmbio indicativo publicado pelo Banco Nacional de Angola em cada data de referência.

2.2. PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTABILÍSTICAS

As políticas contabilísticas mais significativas utilizadas na preparação das Demonstrações Financeiras foram as seguintes:

a) ESPECIALIZAÇÃO DOS EXERCÍCIOS

Os proveitos e custos são reconhecidos em função do período de vigência das operações, de acordo com o princípio contabilístico da especialização dos exercícios, sendo registados quando se vencem, independentemente do momento do seu recebimento ou pagamento.

Os proveitos são considerados realizados quando:

- (i) nas transacções com terceiros, o pagamento for efectuado ou se for assumido firme compromisso de efectivá-lo;
- (ii) na extinção, parcial ou total, de um passivo, qualquer que seja o motivo, sem o desaparecimento concomitante de um activo de valor igual ou maior;
- (iii) na geração natural de novos activos, independentemente da intervenção de terceiros; ou
- (iv) no recebimento efectivo de doações e subvenções.

As despesas, por sua vez, são consideradas incorridos quando:

- (i) deixar de existir o correspondente valor activo, por transferência da sua propriedade para um terceiro;
- (ii) pela diminuição ou extinção do valor económico de um activo; ou
- (iii) pelo surgimento de um passivo, sem o correspondente activo.

b) TRANSACÇÕES EM MOEDA ESTRANGEIRA

As operações em moeda estrangeira são registadas de acordo com os princípios do sistema "multi-currency", sendo cada operação registada em função das respectivas moedas de denominação.

As transacções em moeda estrangeira são convertidas para AOA à taxa de câmbio indicativa publicada pelo Banco Nacional de Angola ("BNA") na data da transacção.

As taxas de câmbio usadas para a valorimetria de activos e passivos cujo valor esteja dependente das flutuações da moeda estrangeira são as seguintes:

Moeda	30-06-2023
Euro (EUR)	899,22
Dólar Americano (USD)	822,94

Os activos e passivos monetários, expressos em moeda estrangeira, são convertidos para AOA à taxa de câmbio indicativa publicada pelo BNA à data de Balanço. Os custos e proveitos relativos a diferenças cambiais, realizadas ou potenciais, são registados na Demonstração de Resultados do exercício que ocorrem.

c) CAIXA E SEUS EQUIVALENTES

Para efeitos da demonstração dos fluxos de caixa, a caixa e seus equivalentes englobam os valores registados no balanço com maturidade inferior a três meses a contar da data de balanço, onde se incluem a caixa e as disponibilidades em outras instituições financeiras.

d) ACTIVOS

Activos Tangíveis:

O Activo Tangível encontra-se registado ao custo de aquisição deduzido das depreciações e perdas por imparidade. Os custos de reparação, manutenção e outras despesas associadas ao seu uso são reconhecidos como custo do exercício, na rubrica “Custos e perdas operacionais”. As depreciações são calculadas com base no método das quotas constantes e registadas em custos do exercício numa base sistemática ao longo do período de vida útil estimado do bem, o qual corresponde ao período em que se espera que o activo esteja disponível para uso.

Sempre que o valor líquido contabilístico do activo tangível exceda o seu valor recuperável, é reconhecida uma perda por imparidade com reflexo nos resultados do exercício. As perdas por imparidade podem ser revertidas, também com impacto em resultados do exercício, caso em períodos seguintes se verifique um aumento do valor recuperável do activo.

Activos Intangíveis:

Esta rubrica compreende, essencialmente, custos com a aquisição, desenvolvimento ou preparação para uso de software utilizado no desenvolvimento das atividades do fundo. Os activos intangíveis são registados ao custo de aquisição, deduzido de amortizações e perdas por imparidade acumuladas. As amortizações são registadas como custos do exercício numa base sistemática ao longo da vida útil estimada dos activos

e) REDUÇÃO NO VALOR RECUPERÁVEL DE OUTROS ACTIVOS (IMPARIDADE):

O fundo avalia periodicamente os seus activos, especialmente na ocasião da elaboração de demonstrações financeiras, com vista a identificar activos que apresentem o valor recuperável inferior ao valor contabilístico. O reconhecimento da redução no valor contabilístico (imparidade) de um activo acontece, sempre que o seu valor contabilístico exceder o valor recuperável, por contrapartida de resultados. O Fundo avalia a recuperabilidade dos valores devidos através da análise da degradação da qualidade creditícia do(s) devedor(es).

f) BENEFÍCIOS A COLABORADORES:

Provisão para subsídio de férias. A Lei Geral do Trabalho determina que o montante de subsídio de férias pagável aos trabalhadores em determinado exercício é um direito por eles adquirido no ano imediatamente anterior. Consequentemente, o Fundo releva contabilisticamente no exercício os valores relativos a subsídio de férias pagáveis no ano seguinte.

g) RECONHECIMENTO DE PROVEITOS RESULTANTES DE SERVIÇOS E COMISSÕES

As comissões por serviços prestados são normalmente reconhecidas como proveito ao longo do período de prestação do serviço ou de uma só vez, se resultarem da execução de actos únicos

h) IMPOSTOS SOBRE LUCROS

Os impostos sobre lucros incluem o efeito dos impostos correntes a taxa de 25% e impostos diferidos

Os prejuízos fiscais apurados em determinado exercício, conforme disposto no artigo 48.º do Código do Imposto Industrial, podem ser deduzidos aos lucros tributáveis dos três anos posteriores.

(i) IMPOSTOS CORRENTES

Os impostos correntes correspondem ao valor que se apura relativamente ao rendimento tributável do período, utilizando a taxa de imposto em vigor ou substancialmente aprovada pelas autoridades à data de balanço e quaisquer ajustamentos aos impostos de períodos anteriores.

As declarações fiscais estão sujeitas à revisão e correcção por parte das autoridades fiscais durante um período de cinco anos, podendo estender-se até dez anos, podendo resultar, devido a diferentes interpretações da legislação fiscal. No entanto, não é previsível que qualquer correcção relativa a exercícios anteriores venha a ocorrer e, caso ocorra, não são esperados impactos significativos nas demonstrações financeiras

i) PROVISÕES E CONTINGÊNCIAS

Provisões

As provisões representam responsabilidades prováveis com prazos e valores estimados. São reconhecidas provisões quando: (i) o fundo tem uma obrigação presente, legal ou construtiva, (ii) seja provável que o seu pagamento venha a ser exigido e (iii) quando possa ser feita uma estimativa fiável do valor dessa obrigação. O montante da provisão corresponde à melhor estimativa do valor a desembolsar para liquidar a responsabilidade, na data do balanço.

Passivos contingentes

Caso o fundo tenha uma responsabilidade em que não seja provável o futuro dispêndio de recursos, trata-se de uma contingência passiva. As contingências passivas são apenas objecto de divulgação, a menos que a possibilidade da sua concretização seja remota.

São reconhecidas contingências passivas em contas extrapatrimoniais quando: (i) o fundo tem uma possível obrigação presente cuja existência será confirmada somente pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros, que não estejam sob o controlo do fundo; (ii) uma obrigação presente que surge de eventos passados, mas que não é reconhecida porque não é provável que o fundo tenha de a liquidar ou o valor da obrigação não pode ser mensurado com suficiente fiabilidade.

As contingências passivas são reavaliadas periodicamente para determinar se a avaliação anterior é válida. Se for provável que uma saída de recursos será exigida para um item anteriormente tratado como uma contingência passiva, é reconhecida uma provisão nas Demonstrações Financeiras do período no qual ocorre a mudança na estimativa de probabilidade.

Activos contingentes

Uma contingência activa é um possível activo presente, decorrente de eventos passados, cuja existência será confirmada somente pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros, que não estejam totalmente sob o controlo da instituição. As contingências activas são apenas objecto de divulgação e reconhecidas em contas extrapatrimoniais, a menos que a possibilidade da sua concretização seja remota.

j) REGIME FISCAL

Ao Fundo, aplica-se o disposto no Decreto Legislativo Presidencial nº 1/14, que regula o regime fiscal aplicável aos Organismos de Investimento Colectivo.

k) FLUXOS DE CAIXA

Para efeitos de preparação da Demonstração de Fluxos de Caixa, o Fundo considera como disponibilidades o total do saldo da rubrica de Disponibilidades.

	Valores em AOA	
	30-06-2023	30-06-2022
Juros e Outros Rendimentos	373 699	-
	373 699	-

10. IMPOSTOS

	Valores em AOA	
	30-06-2023	30-06-2022
Iva suportado	566 384	-
Pagos no Estrangeiro	37 369	-
	603 753	-

11. COMISSÕES

	Valores em AOA	
	30-06-2023	30-06-2022
Comissão de Gestão	6 125 000	-
Comissão de Desempenho	-	-
Comissão de Subscrição	-	-
Comissão de Resgate	-	-
Comissões CMC	20 821	-
	6 145 821	-

12. CUSTOS E PERDAS OPERACIONAIS

	Valores em AOA	
	30-06-2023	30-06-2022
Despesas de Comunicação	2 095 600	-
Despesas de serviços técnicos Especializados	1 950 000	-
Despesa de Constituição	8 725 993	-
	12 771 593	-

13. OUTROS CUSTOS E PERDAS

	Valores em AOA	
	30-06-2023	30-06-2022
Despesas bancárias	28 435	-
	28 435	-

A rubrica de diferenças de câmbio não realizadas diz respeito à reavaliação cambial da dívida em moeda estrangeira a 30 de Junho de 2023, nomeadamente os valores a pagar ao fornecedor Abreu Advogados.

Syuz Carolina J. Gaspar

Syuz Carolina Januário Gaspar

(Técnica Contas - Inscrição nº 20151892)

[Assinatura]
A Administração

Outras Obrigações de Natureza Fiscal		
Impostos e Taxas	168 714	-
	168 714	-

O montante em dívida a 30 de Junho de 2023 relativo a impostos, diz respeito aos valores e, Retenção na fonte (Lei 19/14) do mês de Dezembro 2021, cuja obrigação de pagamento ocorre até final de Julho de 2023.

6. OUTRAS OBRIGAÇÕES – CRÉDITOS DIVERSOS

	Valores em AOA	
	30-06-2023	30-06-2022
Credores Nacionais		
Crowe Angola serviços de contabilidade	1 653 000	-
	1 653 000	-

7. CAPITAL SOCIAL

Em 30 de Junho de 2023, o capital social do Fundo Greenfield, no valor de Kz 87.500.000,00 (Oitenta e sete milhões e quinhentos mil kwanzas), A tabela apresenta o valor das Unidades de Participação (UP) do Fundo Greenfield. Cada investidor possui 12.500.000,00 AOA em UPs.

	Valores em AOA	
	30-06-2023	30-06-2022
Unidades de Participação		
António Júlio Gonçalves	12 500 000	-
Paulo Pizarro	12 500 000	-
Frederico Marques Bicho	12 500 000	-
João Pedro Vieira de Matos	12 500 000	-
Fernando Jorge Alonso Henriques	12 500 000	-
João Pedro Saraiva dos Santos	12 500 000	-
Paulette Maria De Morais Lopes	12 500 000	-
	87 500 000	-

8. RESULTADO DO EXERCÍCIO

Em 30 de Junho de 2023, esta rubrica tem a seguinte composição:

	Valores em AOA	
	30-06-2023	30-06-2022
PROVEITOS	373 699	-
DESPESAS	19 549 603	-
	(19 175 904)	-

9. GANHOS E RENDIMENTOS

Em 30 de Junho de 2023, esta rubrica tem a seguinte composição:

	Valores em AOA	
	30-06-2023	30-06-2022
Juros e Outros Rendimentos	373 699	-
	373 699	-

10. IMPOSTOS

	Valores em AOA	
	30-06-2023	30-06-2022
Iva suportado	566 384	-
Pagos no Estrangeiro	37 369	-
	603 753	-

11. COMISSÕES

	Valores em AOA	
	30-06-2023	30-06-2022
Comissão de Gestão	6 125 000	-
Comissão de Desempenho	-	-
Comissão de Subscrição	-	-
Comissão de Resgate	-	-
Comissões CMC	20 821	-
	6 145 821	-

12. CUSTOS E PERDAS OPERACIONAIS

	Valores em AOA	
	30-06-2023	30-06-2022
Despesas de Comunicação	2 095 600	-
Despesas de serviços técnicos Especializados	1 950 000	-
Despesa de Constituição	8 725 993	-
	12 771 593	-

13. OUTROS CUSTOS E PERDAS

	Valores em AOA	
	30-06-2023	30-06-2022
Despesas bancárias	28 435	-
	28 435	-

A rubrica de diferenças de câmbio não realizadas diz respeito à reavaliação cambial da dívida em moeda estrangeira a 30 de Junho de 2023, nomeadamente os valores a pagar ao fornecedor Abreu Advogados.

Syuz Carolina Januário Gaspar
(Técnica Contas - Inscrição nº 20151892)

A Administração

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO



João P F Saraiva dos Santos – Presidente



Paulo Bernardino – CFO



Guiomar Lopes – CLO

Parecer sobre as contas reportadas a 30 de Junho de 2023 e o relatório de revisão do auditor externo



Relatório de Revisão Limitada

Ao Conselho de Administração da
Fundo de Capital de Risco Greenfield

Introdução

1 Procedemos à revisão limitada das demonstrações financeiras anexas do Fundo de Capital de Risco Greenfield – Organismo de Investimento Colectivo (“Greenfield”), as quais compreendem o Balanço em 30 de Junho de 2023 que evidencia um total de 70 145 810 Kwanzas e um total de fundos próprios de 68 324 096 Kwanzas, incluindo um prejuízo do exercício de 19 175 904 Kwanzas, a Demonstração de Resultados do exercício findo naquela data e o correspondente Anexo.

Responsabilidade do Conselho de Administração pelas Demonstrações financeiras

2 O Conselho de Administração é responsável pela preparação e apresentação apropriadas destas demonstrações financeiras de acordo com os princípios contabilísticos geralmente aceites em Angola e pelo controlo interno que determine ser necessário para possibilitar a preparação de demonstrações financeiras intercalares isentas de distorção material devido a erro ou a fraude.

Responsabilidade do Auditor

3 A nossa responsabilidade consiste em expressar uma conclusão sobre estas demonstrações financeiras intercalares. A revisão limitada a que procedemos foi efectuada de acordo com as Normas Técnicas da Ordem dos Contabilistas e Peritos Contabilistas de Angola sobre Trabalhos de Exame Simplificado - Exame Simplificado de Informação Financeira Intercalar pelo Auditor Independente da Entidade. Aquela norma requer que concluamos sobre se algo chegou ao nosso conhecimento que nos leve a crer que as demonstrações financeiras, no seu todo, não estão preparadas, em todos os aspectos materialmente relevantes, em conformidade com a estrutura de relato financeiro aplicável. Esta norma exige igualmente que demos cumprimento a todos os requisitos éticos relevantes.

4 Uma revisão limitada em conformidade com as Normas Técnicas consiste num trabalho destinado a proporcionar um nível de segurança moderada. O auditor executa procedimentos que consistem principalmente em indagações ao Conselho de Administração e a outros no seio da Empresa conforme apropriado, na aplicação de procedimentos analíticos e na avaliação da evidência obtida.

5 Os procedimentos executados numa revisão limitada são substancialmente mais reduzidos do que os procedimentos executados numa auditoria conduzida de acordo com as Normas Internacionais de Auditoria. Consequentemente, não expressamos uma opinião de auditoria sobre estas demonstrações financeiras intercalares.

Conclusão

6 Com base na nossa revisão limitada, nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a crer que as demonstrações financeiras referidas no parágrafo 1 acima não apresentam de forma apropriada, em todos os aspectos materialmente relevantes, a posição financeira do Fundo Greenfield –Organismo de Investimento Colectivo em 30 de Junho de 2023 e o seu desempenho financeiro relativo ao exercício findo naquela data, em conformidade com os princípios contabilísticos geralmente aceites em Angola.

Luanda, 31 de Agosto de 2023

PricewaterhouseCoopers (Angola), Limitada
Registada na Ordem dos Contabilistas e Peritos Contabilistas de Angola sob o nº E20170010
Representada por:

Ricardo Santos

Ricardo Santos, Perito Contabilista n.º 20120086