

# Relatório de Contas 2024



## 1. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

O exercício de 2024 assinala um marco significativo para a Maximo, com o início oficial da sua actividade enquanto instituição financeira dedicada à inclusão e inovação no sector bancário. Num contexto nacional exigente, caracterizado por incertezas políticas e desafios económicos, a Máximo consolidou os seus pilares estratégicos com resiliência, visão e determinação.

Desde o início da sua operação, em Setembro de 2024, foram implementados os principais instrumentos de governação, conformidade regulatória e controlo interno, assegurando uma base sólida para o crescimento sustentável. Paralelamente, foram estabelecidas parcerias estratégicas com entidades relevantes, incluindo acordos para descontos salariais, que permitirão alavancar a oferta de crédito de forma segura e segmentada.

A estruturação da nossa plataforma digital, já funcional em ambiente interno, representa um passo decisivo rumo ao objectivo de nos tornarmos um banco 100% digital, orientado para a proximidade, simplicidade e eficiência no atendimento. Esta capacidade tecnológica constitui um dos eixos centrais da nossa estratégia de expansão e diferenciação no mercado.

A Administração destaca, com particular orgulho, o trabalho desenvolvido no domínio da mobilização de fundos, com compromissos assegurados junto de parceiros nacionais e internacionais, criando as condições necessárias para o início da actividade plena em 2025.

Num cenário desafiante, a Maximo demonstrou capacidade de adaptação, rigor na execução e coerência estratégica. Com confiança no futuro, agradecemos o empenho da nossa equipa, a confiança dos nossos parceiros e o apoio das entidades supervisoras, certos de que os próximos anos trarão resultados concretos e impacto positivo nas comunidades que servimos.

### 2. APROVAÇÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

O Conselho de Administração é responsável pela preparação, integridade e objectividade das demonstrações financeiras anuais de acordo com as Normas Internacionais de Relato Financeiro (IFRS).

As demonstrações financeiras do ano findo em 31 de Dezembro de 2024, constantes do presente relatório, foram aprovadas pelo Conselho de Administração da Maximo, em 20 de Março de 2025 e vão assinadas em seu nome por:

(Raimundo João Zandamela)

Presidente

(Celso Francisco Fulane)

Administrador

(Ivan Eurico Luis Amade)

Administrador

### 3. ÂMBITO DE RESPONSABILIDADES E APROVAÇÃO

#### 3.1. Responsabilidade do Conselho de Administração

O Conselho de Administração é igualmente responsável pela definição e aprovação das políticas estratégicas e de gestão de riscos, assegurando a integridade institucional e o cumprimento das disposições legais e regulamentares aplicáveis. Cabe-lhe ainda garantir que a actuação da Maximo está alinhada com os princípios de boa governação, transparência e sustentabilidade.

#### 3.2. Sistema de Controlo Interno

Como parte do processo de estruturação institucional em 2024, o Conselho estabeleceu os alicerces do sistema de controlo interno, com normas orientadas para a mitigação de riscos operacionais e financeiros. Este sistema inclui a clara delegação de funções, a definição de procedimentos contabilísticos ajustados à dimensão da instituição e uma segregação funcional básica, mas eficaz, assegurando a rastreabilidade e fiabilidade das operações.

Apesar de se encontrar numa fase inicial, a Maximo adoptou uma abordagem prudente à gestão de riscos, centrada na identificação, monitorização e avaliação contínua dos riscos mais relevantes, em especial os associados à concessão de crédito e à gestão de liquidez.

#### 3.3. Auditoria Externa

A função de auditoria externa, contratada de forma independente, assegura a revisão periódica das práticas contabilísticas e dos controlos internos do microbanco. Esta actua com base num plano de auditoria adequado à fase de desenvolvimento da instituição e tem acesso livre às informações necessárias ao cumprimento da sua missão.

A auditoria externa contribui não apenas para o reforço da conformidade e fiabilidade da informação financeira, mas também para a melhoria contínua dos processos internos, actuando em estreita articulação com a Administração e em alinhamento com os requisitos do Banco de Moçambique.

#### 3.4. Perspectiva de Auditoria Interna

Embora a Maximo ainda não disponha de uma função de auditoria interna formalmente constituída, a criação desta estrutura encontra-se prevista nos planos de médio prazo, à medida que a actividade operacional se intensifica. Esta função terá como objectivo reforçar o sistema de controlo interno, promovendo uma supervisão contínua, independente e sistemática dos processos e práticas da instituição.

### 4. MODELO DE NEGÓCIO E ESTRATÉGIA

A Maximo Microbanco, SA. "Maximo" é uma instituição financeira digital comprometida em oferecer soluções acessíveis, inovadoras e transparentes para seus clientes. Com uma abordagem ágil e centrada no usuário, buscando facilitar o acesso ao crédito, promovendo a inclusão financeira e garantindo uma experiência bancária simplificada e segura.

#### 4.1. Missão, visão, propósito e valores

##### Missão

Contribuir para o crescimento social e financeiro inclusivo fornecendo soluções financeiras que criem oportunidades e esperança para as comunidades globalmente.

##### Visão

Ser a instituição financeira digital de referência em inclusão e acessibilidade, capacitando indivíduos e empresas a alcançarem seus objetivos financeiros com simplicidade e confiança.

##### Propósito

Ajudar as pessoas globalmente a construir e a viver uma vida melhor.

##### Valores



#### 4.2. Produtos e Serviços

Em 2024, a Maximo concentrou a sua oferta em produtos financeiros simples, seguros e de fácil acesso, desenhados para garantir a inclusão de segmentos tradicionalmente menos atendidos pelo sistema financeiro convencional.

O foco esteve na criação de soluções que combinassem eficiência operacional, baixa exposição ao risco e forte impacto social, trazendo um leque de vantagens tanto para cliente quanto para a instituição.

a) Vantagens para o cliente: Rapidez no acesso ao crédito, condições financeiras competitivas, simplicidade e transparência nos processos de contratação e pagamento.

b) Vantagens para a instituição: Redução significativa do risco de inadimplência, previsibilidade dos fluxos de pagamento; custos operacionais mais baixos na gestão de cobrança.

Esta estratégia diferenciadora posiciona a Maximo como uma alternativa sólida e inovadora no segmento de microfinanças, pronta para expandir o seu impacto em 2025.

#### 4.3. Estratégia digital e tecnológica

Desde a sua fundação, a Maximo posicionou a inovação digital como um dos seus principais pilares estratégicos. Em 2024, a nossa abordagem tecnológica foi direccionada para maximizar a eficiência operacional, promover a inclusão financeira e assegurar uma experiência do cliente simples, segura e acessível.

##### a) Plataforma de gestão de pedidos de crédito

Em 2024, a Maximo implementou a sua primeira plataforma tecnológica interna, focada especificamente no processamento de pedidos de crédito, que permite:

- O registo digital dos pedidos de crédito;
- A disponibilização em tempo real desses dados para o departamento de análise de crédito;
- A redução do tempo de tramitação entre a solicitação e a decisão de crédito;
- A padronização e segurança dos dados recebidos, minimizando riscos operacionais.

Esta solução marcou um importante avanço na digitalização dos processos internos, promovendo maior eficiência e controlo no ciclo de concessão de crédito.

##### b) Automatização parcial dos processos internos

Embora a actuação ainda exija interação manual em várias etapas, a plataforma permitiu automatizar fases críticas como:

- Registo seguro dos dados do cliente e da operação;
- Centralização da documentação necessária para análise;
- Melhoria da comunicação entre os gestores de vendas e a área de análise de risco.

Este modelo preparou a instituição para futuras expansões, permitindo evoluir gradualmente para uma operação mais integrada e automatizada.

##### c) Perspectiva de evolução tecnológica

A Maximo tem como objectivo tornar-se um banco completamente digital, proporcionando aos seus clientes uma experiência bancária rápida, segura e acessível. Em 2025, a instituição planeia expandir a sua plataforma digital, permitindo que os clientes possam:

- Abrir contas e solicitar créditos 100% online;
- Realizar transacções bancárias e acompanhar a gestão financeira directamente pela plataforma.

Com estas acções, a Maximo aspira ser um referente de inovação no setor bancário moçambicano, promovendo uma inclusão financeira digital de forma eficiente e sustentável.

## 5. ANÁLISE DO AMBIENTE MACROECONÓMICO E SECTORIAL

### 5.1. Contexto Sociopolítico

O ano 2024 foi marcado por uma elevada tensão sociopolítica em Moçambique, refletindo um dos momentos mais delicados desde o fim da guerra civil. As manifestações, iniciadas por disputas eleitorais e alegações de fraude, degeneraram em episódios de violência, gerando preocupação generalizada quanto à estabilidade institucional do país.

As eleições de 9 de Outubro, consideradas as mais polarizadas desde a introdução do multipartidarismo, foram seguidas por um período de incerteza, enquanto o país aguardava a decisão oficial do Conselho Constitucional. Este ambiente conturbado teve efeitos transversais na economia nacional e nos diferentes sectores de actividade, incluindo o sistema financeiro.

Para a Maximo, que iniciou as suas operações em Setembro do mesmo ano, este contexto representou um grande desafio. O receio generalizado e a retração económica limitaram a velocidade da expansão inicial, e impuseram uma abordagem mais cautelosa na concessão de crédito e na mobilização de depósitos. Contudo, a conjuntura revelou a resiliência da nossa equipa e o potencial de adaptação da nossa estratégia operacional.

### 5.2. Evolução da inflação

Durante grande parte de 2024, a inflação em Moçambique manteve-se relativamente estável, refletindo os efeitos combinados de uma política monetária prudente, da estabilidade cambial e de uma contenção geral da procura interna. No entanto, o mês de Dezembro registou uma aceleração pontual da inflação, com um acréscimo de 1,31% em relação ao mês anterior.

Este aumento foi impulsionado por fatores conjunturais, nomeadamente a instabilidade sociopolítica que marcou o último trimestre do ano. As perturbações na cadeia de abastecimento, associadas a restrições de circulação e à incerteza política após as eleições, influenciaram os preços de bens essenciais e criaram pressões temporárias sobre o custo de vida.

Apesar destes desafios, o Banco de Moçambique manteve uma perspectiva otimista, projectando uma trajetória de inflação controlada no médio prazo, com manutenção de níveis inferiores a dois dígitos. Tal projecção apoia-se na relativa estabilidade do metical, na gestão prudente da política monetária e nas demais medidas adoptadas.

Descrição	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
Inflação	2,45%	2,68%	2,84%	4,15%

([www.ine.gov.mz](http://www.ine.gov.mz))

### 5.3. Taxas de juro referência

Durante o ano de 2024, a política monetária do Banco de Moçambique manteve-se focada na estabilidade dos preços e na salvaguarda do poder de compra dos cidadãos, num cenário caracterizado por desafios políticos e incerteza económica. Neste contexto, as decisões sobre as taxas de juro foram marcadas por prudência e moderação.

A taxa MIMO manteve-se inalterada nos últimos três meses, situando-se em 13,50%, refletindo uma postura conservadora perante os riscos macroeconómicos. No entanto, em Dezembro de 2024, o Comité de Política Monetária (CPMO) decidiu reduzir a taxa para 12,75%, sustentado pela consolidação das projecções de inflação em níveis de um dígito no médio prazo. Apesar das incertezas ligadas à duração da tensão pós-eleitoral e ao seu impacto sobre os preços, o Banco de Moçambique avaliou que os fundamentos da economia permitiam um ajustamento gradual da política monetária, com vista a estimular a actividade económica sem comprometer a estabilidade.

Embora esta medida favorecesse a Maximo na contratação de novos empréstimos, negociação de condições mais favoráveis, redução do custo de financiamento e aumento da disponibilidade de recursos, o ambiente de tensão política pelo qual o país atravessa reduziu significativamente o apetite dos investidores para injectar fundos e apoiar a alavancagem do negócio. Assim, a gestão criteriosa da liquidez e das fontes de financiamento manteve-se como prioridade estratégica para garantir a resiliência da operação.

As eleições de 9 de Outubro, consideradas as mais polarizadas desde a introdução do multipartidarismo, foram seguidas por um período de incerteza, enquanto o país aguardava a decisão oficial do Conselho Constitucional. Este ambiente conturbado teve efeitos transversais na economia nacional e nos diferentes sectores de actividade, incluindo o sistema financeiro.

Para a Maximo, que iniciou as suas operações em Setembro do mesmo ano, este contexto representou um grande desafio. O receio generalizado e a retração económica limitaram a velocidade da expansão inicial, e impuseram uma abordagem mais cautelosa na concessão de crédito e na mobilização de depósitos. Contudo, a conjuntura revelou a resiliência da nossa equipa e o potencial de adaptação da nossa estratégia operacional.

Descrição	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
Facilidade Permanente de Cedência	16,50%	10,50%	21,20%	13,50%
Facilidade Permanente de Depósito	16,50%	10,50%	20,50%	13,50%
Prime rate	16,50%	10,50%	20,50%	13,50%
MIMO	15,75%	9,75%	19,75%	12,75%

(<https://www.bancomoc.mz>)

### 5.4. Taxas de câmbio

Em 2024, o mercado cambial moçambicano demonstrou uma resiliência considerável, mesmo perante um cenário político interno marcado por incertezas. O metical manteve-se relativamente estável face às principais moedas internacionais, e inclusive registou uma valorização em relação ao rand sul-africano e ao euro. Este comportamento positivo pode ser explicado por uma combinação de fatores estruturais e estratégicos, entre os quais se destacam as políticas monetárias prudentes e eficazes do Banco de Moçambique, o potencial económico do país em sectores-chave como energia e mineração, o apoio financeiro de parceiros internacionais e uma gestão eficiente da perceção do mercado.

Moeda	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
USD	63,91	63,90	63,90	63,91
ZAR	3,72	3,63	3,54	3,41
EUR	71,51	69,54	67,52	66,79

(<https://www.bancomoc.mz>)

## 6. DESEMPENHO OPERACIONAL

### 6.1. Início de actividades

A Maximo iniciou suas operações em setembro de 2024, num contexto desafiador marcado pela instabilidade política e tensões pós-eleitorais em Moçambique. Este cenário exigiu uma abordagem estratégica cautelosa, com foco na estabilização e na criação de parcerias-chave que permitissem o acesso a financiamento e recursos essenciais para o crescimento.

Durante o primeiro ano de atividades, a instituição concentrou-se em fortalecer sua base operacional, construindo uma rede de parceiros financeiros e estruturando processos internos fundamentais, como a gestão de risco de crédito e o controle financeiro rigoroso. Embora as operações tenham sido limitadas, esse período foi crucial para preparar a Maximo para um futuro de expansão sustentável, com uma estratégia de crescimento gradual e bem fundamentada.

### 6.2. Principais realizações

**Estruturação institucional:** Ao longo de 2024, a Maximo focou-se na implementação dos principais processos operacionais, financeiros e de gestão de risco, criando uma base sólida para a operação. A instituição assegurou o cumprimento das normas regulatórias, conforme estabelecido pelo Banco de Moçambique, e preparou-se para escalar as suas operações de forma sustentável a partir de 2025.

**Mobilização de fundos:** A Maximo dedicou-se activamente à prospecção de parceiros financeiros, tanto a nível nacional quanto internacional. Este esforço resultou na garantia de compromissos de investimento que permitirão à instituição fortalecer sua capacidade de concessão de crédito e expandir suas operações de maneira significativa nos próximos anos.

**Desenvolvimento de parcerias estratégicas:** A Maximo estabeleceu diversas parcerias-chave com empresas e instituições, focando especialmente na criação de acordos para descontos na folha de salário. Essas parcerias são fundamentais para a oferta de crédito rápido e acessível aos colaboradores dessas organizações, proporcionando-lhes acesso a condições financeiras mais favoráveis, para além de reduzir o risco de inadimplência.

**Avanço na plataforma digital:** A digitalização foi uma das principais prioridades em 2024. A Maximo iniciou o desenvolvimento de sua infraestrutura de banca digital, com o objectivo de proporcionar soluções de atendimento remoto, onboarding de clientes e operações de crédito e poupança de forma simples e segura. A plataforma digital, actualmente em fase inicial, prepara a instituição para um futuro em que todos os serviços bancários possam ser acessados de maneira ágil e eficiente, sem a necessidade de interação física.

**Actividade comercial experimental:** A Maximo deu os primeiros passos nas suas operações comerciais, iniciando projectos-piloto voltados à concessão de créditos. Essas iniciativas ocorreram em ambientes controlados e visaram testar e validar os processos internos, garantindo que a instituição esteja pronta para ampliar suas operações a partir de 2025.

## 7. DESEMPENHO FINANCEIRO

Em 2024, o desempenho financeiro da Maximo foi negativo, devido à estruturação institucional associado à montagem dos processos operacionais, à implementação tecnológica e à formação da equipe necessária para a operação. Esses investimentos foram essenciais para garantir a conformidade regulatória e preparar

a instituição para um crescimento sustentável, mas sem a correspondente geração de receitas provenientes de vendas ou concessão de crédito. Como resultado, a instituição enfrentou um défice operacional, o que é esperado em sua fase inicial de consolidação. Contudo, com o início das operações comerciais e a expansão das suas actividades em 2025, a Maximo projecta resultados financeiros positivos.

## 7.1. Principais indicadores

A instituição manteve-se em plena conformidade com os requisitos regulatórios, nomeadamente nos domínios da solvabilidade e da liquidez, o que evidencia a robustez da estratégia adoptada e assegura bases sólidas para a expansão operacional prevista para 2025.

2024			
Activos Totais	8 841 500,00		
<b>RENTABILIDADE</b>		<b>INDICADORES DE NEGÓCIO</b>	
Resultado Antes de Impostos	(2 769 385,74)	Agências	1,00
Rendibilidade dos Capitais Próprios (ROE)	-64,68%	No de Colaboradores	6,00
Rendibilidade do Activo (ROA)	-59,81%		
<b>LIMITES PRUDENCIAIS</b>		<b>EFICIÊNCIA</b>	
Tier I	124,87%	Outros gastos operacionais	(994 261,86)
Rácio de Solvabilidade	124,89%	Gastos com Pessoal	(1 775 123,88)
Rácio de Activos Líquidos	32,44%	Custos Operativos/Activos Totais (%)	-
Rácio de Cobertura de Liquidez de Curto Prazo	1326,65%	Rácio de Eficiência (Cost-to-Income)	-

## 7.2. Demonstrações financeiras

### a) Demonstração de resultados

A Demonstração de Resultados reflete o desempenho financeiro da Maximo durante o exercício, apresentando os proveitos, custos e o resultado líquido.

Descrição	Notas	Dezembro - 2024
Juros e rendimentos similares		-
Juros e gastos similares		-
<b>Margem financeira</b>		-
Gastos com pessoal	3	(1 775 123,88)
Outros gastos operacionais	4	(994 261,86)
<b>Resultado antes do imposto</b>		<b>(2 769 385,74)</b>
Imposto corrente		
<b>Resultado líquido do exercício</b>		<b>(2 769 385,74)</b>

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

### b) Balanço

O Balanço apresenta a situação financeira da Maximo a 31 de Dezembro, detalhando os ativos, passivos e o património líquido e permite avaliar a solvência da instituição, mostrando a sua capacidade de cumprir com obrigações e o valor dos seus recursos.

Descrição	Notas	Dezembro - 2024
<b>Activos</b>		
Disponibilidades em instituições de crédito	5	1 491 500,00
Outros activos	6	7 350 000,00
<b>Total dos activos</b>		<b>8 841 500,00</b>
<b>Passivos</b>		
Outros passivos	7	4 264 368,72
Passivos por impostos correntes	8	346 517,02
<b>Total dos passivos</b>		<b>4 610 885,74</b>
<b>Capital próprio</b>		
Capital social	9	7 000 000,00
Lucro líquido do exercício		(2 769 385,74)
<b>Total do capital próprio</b>		<b>4 230 614,26</b>
<b>Total do Capital próprio e passivo</b>		<b>8 841 500,00</b>

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

### c) Demonstração de fluxo de caixa

A demonstração de fluxo de caixa mostra as entradas e saídas de dinheiro da Maximo durante o exercício, classificadas em actividades operacionais, de investimento e financiamento.

Descrição	Notas	Dezembro - 2024
<b>Actividades operacionais</b>		
Pagamentos de pessoal	3.1	(1 428 606,86)
Pagamentos a fornecedores	4.1	(759 494,03)
<b>Resultados operacionais</b>		<b>(2 188 100,89)</b>
Actividades de investimento		
Outras Operações	6	(7350 000,00)
<b>Fluxo de caixa usado nas actividades de investimento</b>		<b>(7350 000,00)</b>
<b>Actividades de financiamento</b>		
Recbimento de empréstimos	7	4 029 600,89
Realização do capital social	9	7 000 000,00
<b>Fluxos de caixa líquidos antes do pagamento de impostos</b>		<b>1 491 500,00</b>
Impostos sobre resultados		
<b>Fluxos de caixa líquidos</b>		<b>1 491 500,00</b>

### d) Demonstração das alterações no capital próprio

A demonstração das alterações no capital próprio apresenta as variações no capital próprio da Maximo durante o exercício, refletindo os lucros ou prejuízos acumulados, contribuições de capital, dividendos e outras mudanças que afetam o património líquido. No caso de prejuízos, como ocorreu em 2024, houve uma redução do capital próprio, evidenciando o impacto financeiro negativo sobre a estrutura de capital da instituição.

	Notas	Capital	Resultados	Total do Capital
Saldo a 01 de Setembro de 2024	9	7 000 000,00		7 000 000,00
Resultado Líquido do Exercício			(2 769 385,74)	(2 769 385,74)
<b>Saldo em 31 de Dezembro de 2024</b>		<b>7 000 000,00</b>	<b>(2 769 385,74)</b>	<b>4 230 614,26</b>

## 7.3. Notas explicativas às demonstrações financeiras

As presentes notas visam complementar e clarificar a informação contida nas demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2024. Têm como objectivo fornecer uma explicação detalhada sobre os critérios contabilísticos adoptados, a composição dos principais elementos do balanço e da demonstração de resultados.

### 1. Nota introdutória

A Maximo Microbanco S.A, com capital total moçambicano de MZN7.000.000,00 (sete milhões de meticals), é uma sociedade anónima, constituída e registada ao abrigo da legislação moçambicana, matriculada na Conservatória de Registo das Entidades Legais sob NUEL 101939758, sita na Rua dos Desportistas, n.º 918, JAT V-III, 8.º andar, Cidade de Maputo – Moçambique, devidamente autorizada pelo governador do Banco de Moçambique.

### 2. Políticas contabilísticas

#### a) Base de preparação

A Maximo adopta consistentemente políticas contabilísticas apropriadas e reconhecidas, que são suportadas por julgamentos e estimativas razoáveis e prudentes de forma consistente. As demonstrações financeiras da Maximo foram preparadas de acordo com as Normas Internacionais de Relato Financeiro (IFRS), em conformidade com as orientações do Banco de Moçambique e demais regulamentos aplicáveis às instituições financeiras em Moçambique.

#### b) Comparabilidade de informação

O exercício de 2024 corresponde ao primeiro ano de actividade da Maximo, pelo que não existem períodos anteriores para efeitos de comparação. Consequentemente, as demonstrações financeiras apresentadas não incluem dados comparativos, sendo esta uma situação expectável e conforme as práticas contabilísticas para entidades em fase inicial.

#### c) Moeda funcional e de apresentação

A moeda funcional e de apresentação das demonstrações financeiras da Maximo é o Metical (MZN), moeda oficial da República de Moçambique. Todas as transacções foram registadas nesta moeda, e todos os valores apresentados nas demonstrações financeiras encontram-se expressos em meticals, salvo indicação em contrário.

#### d) Reconhecimento de proveitos e gastos

Durante o exercício findo em 31 de Dezembro de 2024, não foram registados proveitos operacionais, dado que a instituição se encontrava em fase de estruturação e preparação para a entrada plena no mercado. Ainda assim, as demonstrações financeiras respeitam o princípio da especialização do exercício, tendo os gastos sido reconhecidos no período a que dizem respeito, independentemente da data do seu pagamento.

#### e) Instrumentos Financeiros

A Maximo mensura os activos financeiros ao custo amortizado se cumprir, em simultâneo, com as seguintes características e se não for designado ao FVTPL (utilização da Fair Value Option) por opção:

- O activo financeiro é detido num modelo de negócio cujo objectivo principal é a detenção dos activos para recolha dos seus cash flows contratuais; e
- Os seus cash flows contratuais ocorrem em datas específicas e correspondem apenas a pagamentos de capital e juro do montante em dívida (SPPI – Solely Payments of Principal and Interest).

Esta categoria inclui crédito a clientes, aplicações em outras instituições de crédito e outros valores a receber.

No exercício findo em 31 de Dezembro de 2024, os instrumentos financeiros da Maximo limitaram-se a activos financeiros, concretamente depósitos bancários à ordem em instituições de crédito. Estes foram reconhecidos inicialmente ao custo amortizado, que, pela sua natureza de curto prazo e elevada liquidez, é equiparado ao justo valor e sem registo de imparidades.

#### f) Impostos

A Maximo está sujeita ao regime fiscal vigente em Moçambique, nomeadamente ao Imposto sobre o Rendimento das Pessoas Colectivas (IRPC), bem como a outras obrigações fiscais vigentes.

Os encargos com impostos sobre o rendimento englobam o imposto corrente e, quando aplicável, o imposto diferido. No exercício findo em 31 de Dezembro de 2024, não foi reconhecida qualquer obrigação de imposto corrente, uma vez que a instituição não gerou proveitos tributáveis.

O imposto sobre o rendimento é apurado e reconhecido em conformidade com a legislação fiscal em vigor. A provisão para imposto corrente é determinada com base no lucro tributável do exercício, enquanto o imposto diferido é reconhecido sempre que existam diferenças temporárias entre os valores contabilísticos e as bases fiscais dos activos e passivos.

Importa referir que, em determinadas situações, a legislação fiscal aplicável pode não ser suficientemente clara ou objectiva, permitindo interpretações divergentes. Nestes casos, os valores registados resultam do melhor entendimento da Maximo quanto ao correcto enquadramento das suas operações, estando, no entanto, sujeitos a eventual reavaliação por parte das Autoridades Tributárias, num prazo máximo de cinco (5) anos.

### 3. Gastos com pessoal

Descrição	Dezembro - 2024
Remunerações dos colaboradores	1 706 849,87
Encargos sobre Remunerações	68 274,01
	<b>1 775 123,88</b>

#### 3.1. Pagamentos de pessoal

Descrição	Dezembro - 2024
Remunerações dos colaboradores	1 775 123,88
Impostos retidos	(346 517,02)
	<b>1 428 606,86</b>

### 4. Outros gastos operacionais

Descrição	Dezembro - 2024
Material de escritório	250,00
Manutenção e reparação de instalações	8 462,52
Telemóvel	11 406,00
Internet	19 927,59
Deslocações e estadias - Em serviço	291,00
Contencioso e notariado	12 425,00
Seguro de vida, acidentes pessoais e doença	114 413,83
Trabalhos especializados	627 086,12
Adesão a Associação Mocambiçana de Bancos	200 000,00
	<b>994 261,86</b>

#### 4.1. Pagamento de despesas operacionais

Descrição	Dezembro - 2024
Gastos operacionais	994 261,86
Fornecedores CC	(234 767,83)
	<b>759 494,03</b>

### 5. Disponibilidades em OIC

Descrição	Dezembro - 2024
ABSA BANK	1 481 500,00
MOZA BANCO	10 000,00
	<b>1 491 500,00</b>

### 6. Outros activos

Descrição	Dezembro - 2024
Devedor Banco de Moçambique	350 000,00
Maximo Group,SA	7 000 000,00
	<b>7 350 000,00</b>

### 7. Outros passivos

Descrição	Dezembro - 2024
Credores - sócios, acionistas ou proprietários	4 029 600,89
Smart Conect	250,00
Associação Mocambiçana de Bancos	100 000,00
Maximo Companhia de Micro Seguros	114 589,96
TV CABO	19 927,87
	<b>4 264 368,72</b>

### 8. Passivos por impostos correntes

Descrição	Dezembro - 2024
Rendimentos de trabalho dependente	315 008,87
Contribuições para o INSS	31 508,15
	<b>346 517,02</b>

### 9. Capital próprio

Descrição	% no capital social	Dezembro - 2024
Maximo Group,SA	90%	994 261,86
Outros	10%	(234 767,83)
	<b>100%</b>	<b>759 494,03</b>

### 8. GESTÃO DE RISCO

A Maximo entende o risco como a possibilidade de ocorrência de perdas ou de não realização de lucros, resultantes de factores internos ou externos. Os principais riscos identificados incluem risco de crédito, risco de liquidez, risco de mercado, risco operacional, bem como riscos regulatórios e reputacionais.

Apesar de se encontrar numa fase inicial, a instituição adoptou práticas básicas de gestão de risco, alinhadas à sua estratégia e capacidade de actuação. O modelo adoptado visa identificar, avaliar e monitorizar os riscos relevantes, assegurando decisões informadas e sustentáveis. As políticas e mecanismos de controlo são revistos regularmente, com o objectivo de garantir um equilíbrio entre risco e retorno e minimizar impactos negativos no desempenho financeiro da instituição.

#### 8.1. Risco de crédito

O risco de crédito é o principal risco associado à actividade bancária, e refere-se à possibilidade de perda decorrente do incumprimento, por parte do mutuário, das suas obrigações financeiras para com a instituição. Refere ainda, que o risco de crédito se divide em várias componentes de risco, das quais destacam-se as seguintes:

- **Risco de incumprimento (default):** é o risco do mutuário não cumprir com o serviço da dívida de um empréstimo resultante de um evento de default, em certo período.

- **Risco de concentração:** possibilidade de perdas em função da concentração de empréstimos elevados a um pequeno número de mutuários e/ou grupos de risco, ou em poucos sectores de actividade;

- **Risco de degradação da garantia (colateral):** não resulta em uma perda imediata, mas sim na probabilidade de ocorrer um evento de default pela queda da qualidade da garantia oferecida, ocasionada por uma desvalorização do colateral no mercado, ou pelo desaparecimento do património pelo mutuário. Para mitigar esses riscos, a Maximo adoptou um modelo de concessão de crédito exclusivo para clientes com acordos formais de desconto directo no salário, estabelecidos com empregadores parceiros. Este mecanismo permite um controlo mais eficaz sobre o risco de incumprimento, ao assegurar que as prestações são descontadas automaticamente na fonte, reduzindo significativamente a exposição da instituição.

Adicionalmente, os processos de análise e aprovação de crédito são estruturados para garantir uma avaliação rigorosa da capacidade de pagamento, do histórico financeiro e da estabilidade do vínculo laboral do cliente.

#### 8.2. Risco de liquidez

O risco de liquidez refere a possibilidade de a instituição não conseguir satisfazer as suas obrigações financeiras na data do seu vencimento, devido à indisponibilidade de recursos líquidos suficientes, sem incorrer em perdas relevantes.

Na Maximo, a gestão deste risco segue uma abordagem prudente e alinhada com as exigências do Banco de Moçambique, conforme previsto no Aviso n.º 16/GBM/2020. Durante o exercício de 2024, a instituição operou com uma estrutura financeira simples, caracterizada pela ausência de passivos financeiros.

Para 2025, com o arranque efectivo das operações comerciais, a gestão do risco de liquidez será reforçada com a implementação de mecanismos de monitoria contínua dos fluxos de caixa, definição de limites internos, constituição de reservas de liquidez e adopção de indicadores prudenciais. O Comité de Gestão de Activos e Passivos (ALCO) será activado como órgão fundamental de coordenação e controlo, assegurando uma gestão integrada do balanço e promovendo o alinhamento entre os prazos e as fontes de financiamento, com vista à sustentabilidade e resiliência financeira da instituição.

#### 8.3. Risco de mercado

O risco de mercado refere-se à possibilidade de perdas decorrentes de variações adversas nos preços de mercado, incluindo taxas de juro, taxas de câmbio e outros preços de activos financeiros.

No exercício de 2024, a exposição da Maximo a este tipo de risco foi praticamente inexistente, uma vez que a instituição não operou com instrumentos financeiros sensíveis a flutuações de mercado nem registou actividades de intermediação financeira. A totalidade dos fundos encontrava-se aplicada em depósitos à ordem, sem exposição a activos voláteis ou operações em moeda estrangeira.

No entanto, com a transição para uma fase de actividade operacional plena em 2025, é expectável que a Maximo venha a estar mais exposta a este tipo de risco, especialmente no que diz respeito à:

- Variação das taxas de juro, que pode impactar a rentabilidade da carteira de crédito e o custo dos fundos eventualmente mobilizados;
- Exposição cambial indireta, resultante de parcerias internacionais e de financiamento externo;
- Reavaliação de garantias, cujo valor de mercado pode flutuar em função de factores económicos e sectoriais.

Para assegurar uma gestão eficaz deste risco, a Máximo adoptará um modelo prudente de acompanhamento e controlo, baseado nas boas práticas de gestão de risco de mercado. Entre as medidas previstas, destacam-se:

- A implementação de limites de exposição a taxas de juro e moedas estrangeiras;
- A adopção de cenários de stress e testes de sensibilidade sobre o balanço e fluxos de caixa;
- A análise regular da duração dos activos e passivos, para identificar e reduzir desalinhamentos significativos;
- A monitorização permanente por parte do ALCO (Asset and Liability Committee), que avaliará os impactos de mercado e recomendará acções de mitigação sempre que necessário.

#### 8.4. Risco operacional

O risco operacional refere-se à possibilidade de ocorrência de perdas financeiras resultantes de falhas ou inadequações em processos internos, pessoas, sistemas ou devido a eventos externos, incluindo riscos legais e de reputação manente face às obrigações normativas aplicáveis ao sector financeiro.

#### 9. PERSPETIVAS PARA 2025

Para o ano de 2025, a Maximo ambiciona consolidar a sua posição como um microbanco inovador e orientado para soluções digitais, com foco na expansão das operações e no aumento da sua

base de clientes. O principal objectivo será a transição de uma fase de estruturação para uma fase de plena actividade, com início da concessão regular de crédito, alicerçado nas parcerias estratégicas já estabelecidas.

Está previsto o reforço das iniciativas de inclusão financeira, com particular incidência nas populações com acesso limitado a serviços bancários formais, através da disponibilização de produtos simples, acessíveis e digitais. Em paralelo, a Maximo dará continuidade ao desenvolvimento tecnológico da sua plataforma, com vista à implementação de funcionalidades adicionais, nomeadamente o onboarding digital e o acesso directo dos clientes aos seus produtos financeiros.

Do ponto de vista institucional, a prioridade será manter os níveis de solvabilidade e liquidez em conformidade com os requisitos regulamentares, ao mesmo tempo que se implementa uma política de gestão de risco robusta e proporcional à natureza da actividade.

Apesar do ambiente político e económico desafiante, a Maximo mantém uma visão optimista, sustentada pela sua base institucional sólida, cultura de inovação, e compromisso com a transformação digital inclusiva do sector financeiro.

# Adianta-lá

Um crédito com reembolso  
Facilitado

**Maximo**  
 Microbanco
 

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE

**Maputo**  
Av. Marginal Nº 9519, 2º Andar  
(SUPER MARES SHOPPING)  
Tel: +258 82 31 25 660  
Email: nexia@nexia.co.mz  
Web: www.nexia.co.mz

**Matola**  
Av. União Africana Nº 2083,  
edifício do conselho Municipal  
da Cidade de Matola, 3º Andar  
Tel: +258 84 30 25 660  
Web: www.nexia.com

**RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE**

Aos Accionistas e Conselho de Administração da Maximo Microbanco, S.A.

**Relatório sobre a auditoria das Demonstrações Financeiras**

**Opinião**

Audítamos as demonstrações financeiras anexas da Maximo Microbanco, S.A., que compreendem o balanço em 31 de Dezembro de 2024, a demonstração dos resultados, a demonstração das variações no capital próprio e a demonstração de fluxos de caixa 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 Maximo Microbanco em 31 de Dezembro de 2024 e o seu desempenho financeiro e fluxos de caixa relativos ao exercício findo naquela data, de acordo com as Normas Internacionais de Relato Financeiro (IFRS).

**Bases para a Opinião**

Realizamos 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 entidade de acordo com os requisitos do código de ética do IESBA (International Ethics Standards Board for Accountants) e 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 obtivimos é suficiente e apropriada para proporcionar uma base para a nossa opinião.

JC  
7

**Audit • Accounting • Tax • Advisory**

© 2023 Nexia International Limited. All rights reserved.  
Nexia International is a leading provider of independent accounting and consulting firms, providing a comprehensive portfolio of audit, accounting, tax and advisory services. Nexia International is the leading provider of Nexia International Limited, a company registered in the State of New Jersey with registration number 233330. Registered office: 1st Floor, 3rd City Center Road, Douglas, Lake of the Isles, FL 33511, USA. The member firm of Nexia International, NEXIA Auditor (ISA), is licensed by Nexia International Limited. Nexia International is a member firm and a part of a worldwide group of firms. Nexia International is an independently owned and operated. Nexia International does not accept any responsibility for the conduct of any firm, or any individual, or the liabilities of any of them.

**Outras matérias**

A Maximo Microbanco foi constituída em 2023 e iniciou a sua actividade comercial em Setembro de 2024. Assim, as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2024 não apresentam informação comparativa. A nossa opinião não é modificada com relação a esta matéria.

**Outra Informação**

O Conselho de administração é responsável pela outra informação. A outra informação compreende o relatório anual da administração da entidade, mas não inclui as demonstrações financeiras e o relatório do auditor sobre as mesmas.

A nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não cobre a outra informação e não expressamos qualquer tipo de garantia de fiabilidade sobre essa outra informação.

No âmbito da auditoria das demonstrações financeiras, a nossa responsabilidade é fazer uma leitura da outra informação e, em consequência, considerar se essa outra informação é materialmente inconsistente com as demonstrações financeiras, com o conhecimento que obtivimos durante a auditoria ou se aparenta estar materialmente distorcida. Se, com base no trabalho efectuado, concluímos que existe uma distorção material nesta outra informação, exige-se que relatemos sobre esse facto. Não temos nada a relatar a este respeito.

**Responsabilidade do Conselho de Administração pelas Demonstrações Financeiras**

O Conselho de Administração é responsável pela preparação e apresentação apropriada das demonstrações financeiras de acordo com as Normas Internacionais de Relato Financeiro (NIRF), e pelo controlo interno que determine ser necessário para permitir a preparação de demonstrações financeiras isentas de distorção material devido a fraude ou erro.

Quando prepara demonstrações financeiras, o Conselho de Administração é responsável por avaliar a capacidade da Maximo Microbanco de se manter em continuidade, divulgando, quando aplicável, as matérias relativas a continuidade e usando o

JC  
7

pressuposto da continuidade a menos que o Conselho de Administração tenha a intenção de liquidar a entidade ou cessar as operações, ou não tenha alternativa realista senão fazê-lo.

O Conselho de Administração é responsável pela supervisão do processo de relato financeiro da entidade.

**Responsabilidades do Auditor pela Auditoria das Demonstrações Financeiras**

Os nossos objetivos 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, isoladas 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 ceticismo 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 objetivo de conceber procedimentos de auditoria que sejam apropriados nas circunstâncias, mas não para expressar uma opinião sobre a eficácia do controlo interno da entidade.
- Avaliamos a adequação das políticas contabilísticas usadas e a razoabilidade das estimativas contabilísticas e respetivas divulgações feitas pelo Conselho de Administração.

JC  
7

- Concluímos sobre a apropriação do uso, pelo Conselho de Administração, 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 concluímos 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 entidade descontinue as operações.

Comunicamos com o Conselho de Administração, entre outros assuntos, o âmbito e o calendário planeado da auditoria, e as matérias relevantes de auditoria incluindo qualquer deficiência de controlo interno identificada durante a auditoria.

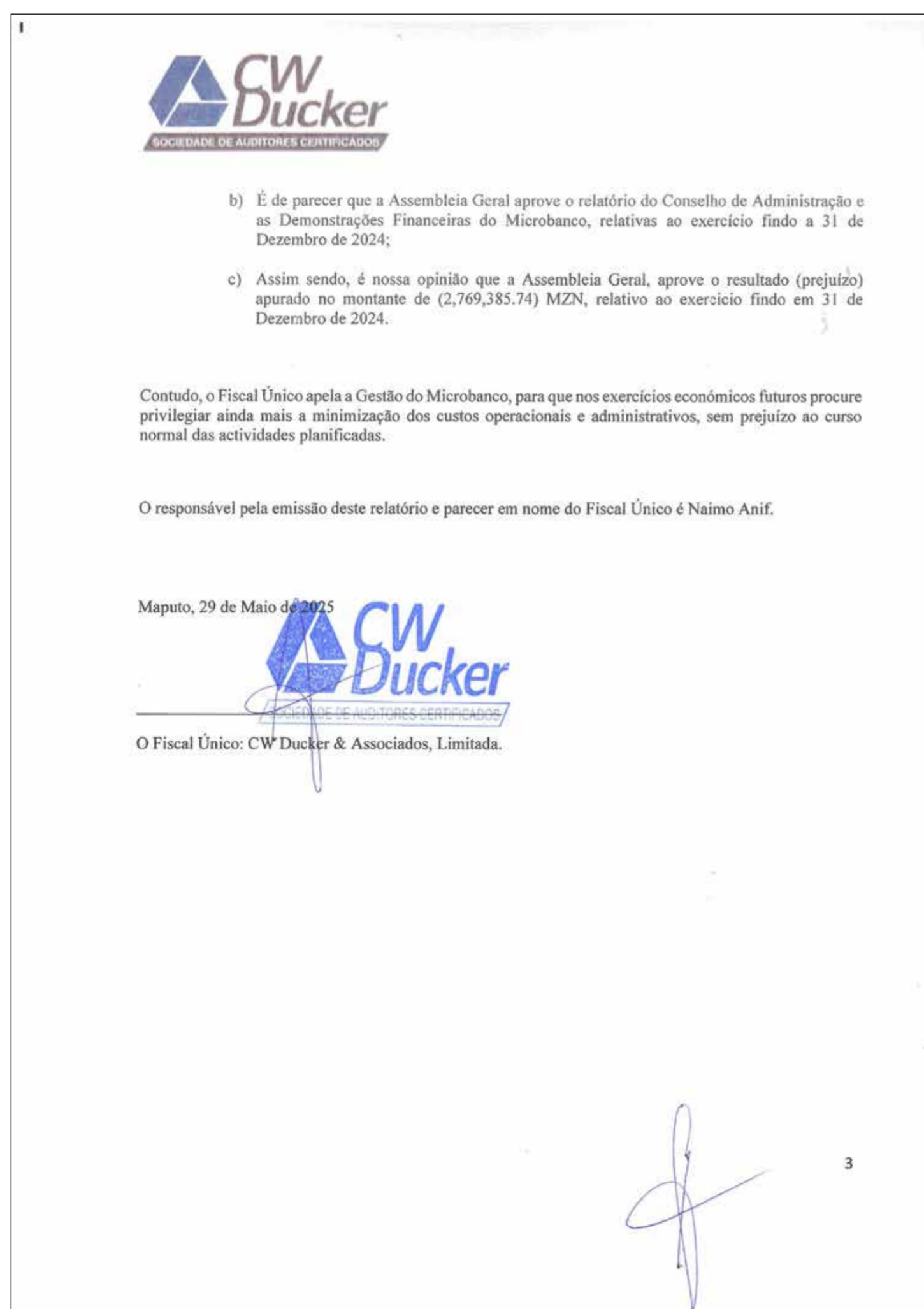
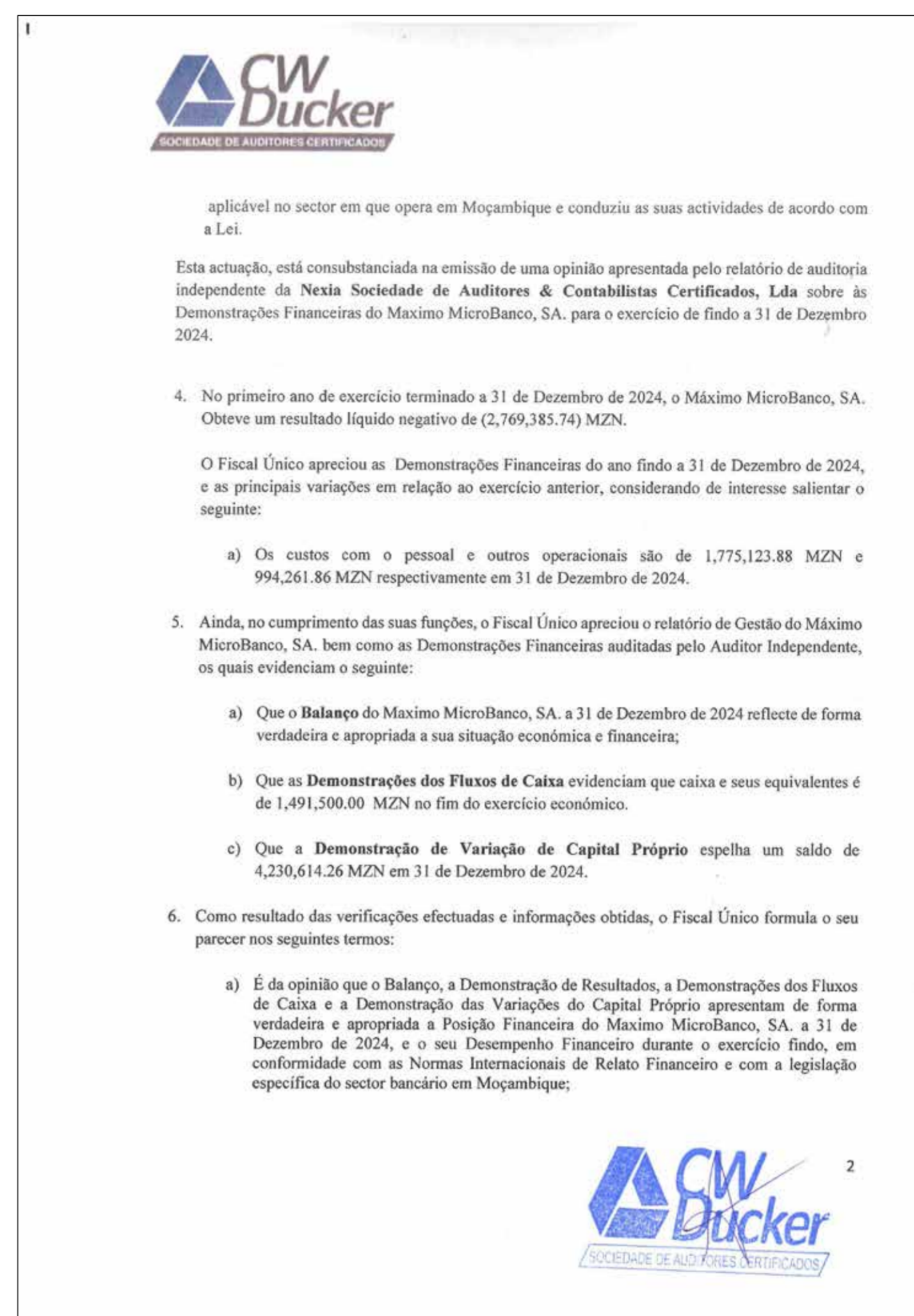
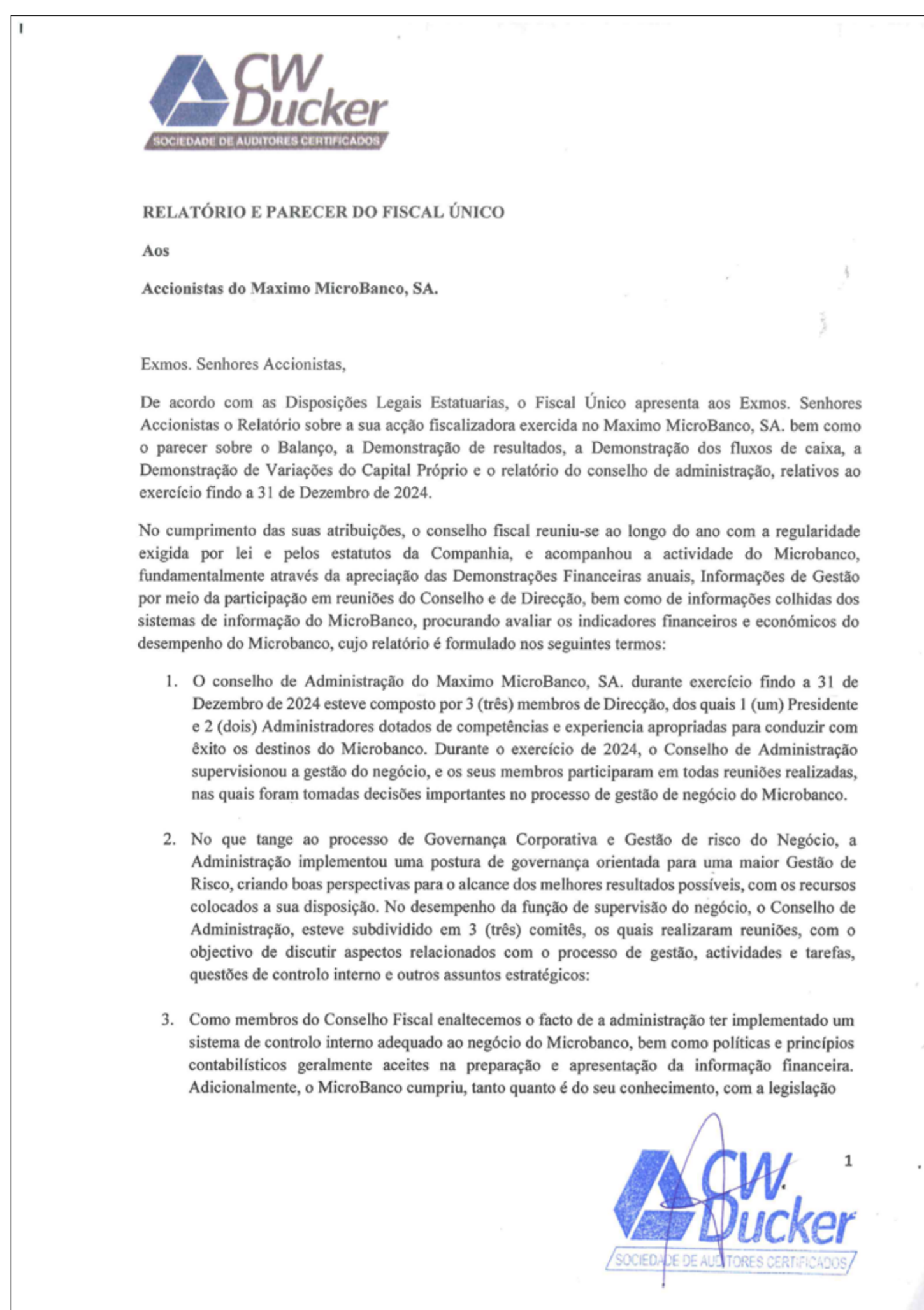
O sócio responsável pela auditoria de que resultou este relatório é Jeremias Cardoso Da Costa, Auditor Certificado, Licença Nº 41/CA/ORDEM/2014.

**Nexia Sociedade de Auditores & Contabilistas Certificados, Lda**  
Sociedade de Auditores Certificados nº 10/SCA/ORDEM/2014, representada por:

JC  
7

Jeremias Cardoso Da Costa  
Maputo, 29 de Maio de 2025

## RELATÓRIO E PARECER DO FISCAL ÚNICO



## 10.3. Anexo à Circular N°3/SHC/2007

Codigo de Contas	Activos	Valor antes de Provisoes, Imparidade e Amortizacao	Provisoes, Imparidade e Amortizacao	Activo Liquido	Codigo de Contas	Passivo	2024
10+3300	Caixa e disponibilidades em bancos centrais	-	-	-	38-3311 (1)-3410-5200+5211 (1)+5318 (1)	Recursos de Bancos Centrais	-
11+3301	Disponibilidades em outras instituicoes de credito	1 492	-	1 492	43 (1)	Passivos Financeiros detidos para Negociacao	-
153 (1)+158 (1)+16	Activos Financeiros Detidos para negociacao	-	-	-	43 (1)	Outros passivos Financeiros ao Justo valor através de Resultados	-
153 (1)+158 (1)+17	Outros Activos Financeiros ao Justo valor através de Resultados	-	-	-	39-3311 (1)-3411+5201+5211 (1)+5318 (1)	Recursos de outras Instituicoes de Creditos	-
154+158 (1)+18+34888 (1)-53888 (1)	Activos financeiros disponiveis para Venda.	-	-	-	40+41-3311 (1)-3412-3413+5202+5203+5211 (1)+5310+5311	Recursos de Clientes e Outros Empréstimos	-
13+150+158 (1)+159 (1)+3303+3310 (1)+3408 (1)-350-3550-5210 (1)-5300	Aplicacoes em Instituicoes de Credito	-	-	-	42-3311 (1)-3414+5204+5211 (1)+5312	Responsabilidades representadas por Titulos Derivados de Cobertura	-
14+151+152+158 (1)+3304+3310 (1)+34000+34008-3510-3518-35210-35211-5210 (1)-53010-53018	Créditos a clientes	-	-	-	44	Passivos nao correntes detidos para Venda e operacoes descontinuadas	-
156+158 (1)+159 (1)+22+3307+3310 (1)+3402-355-3524-5210 (1)-5303 (1)	Investimentos detidos até a maturidade	-	-	-	45	Provisoes	-
21					47		
25-3580					490	Passivos por Impostos correntes	-
26-3581 (1)-360 (1)	Derivados de Cobertura	-	-	-	491	Passivos por impostos deferidos	-
27-3581 (1)-360 (1)	Activos nao correntes detidos para Venda	-	-	-	480+488+/-489 (1)-3311 (1)-3416 (1)+5206 (1)+5211 (1)+5314 (1)	Outros passivos Subordinados	-
	Propriedade de Investimentos	-	-	-	51-3311 (1)-3417-3418+50 (1)(2)+5207+5208+5211 (1)+528+538-5388+5318 (1)+54 (1)(3)	Outros Passivos	4 611
	Outros Activos tangiveis	-	-	-			
29-3583-361	Activos Intangiveis	-	-	-			
24-357	Investimentos em filiais associadas e Empreendimentos conjuntos	-	-	-	55	Capital	7 000
300	Activos por Impostos correntes	-	-	-	602	Premios de Emissao	-
301	Activos por Impostos diferidos	-	-	-	57	Outros Instrumentos de Capital	-
12+157+158 (1)+159 (1)+31+32+3302+3308+3310 (1)+338+3408 (1)+348 (1)-3584-3525+50 (1)(2)-5210 (1)-5304-5308 (1)+54 (1)(3)	Outros Activos	7 350	-	7 350	-56	Accoes Pronas	-
					58+59	Reservas de Reavaliacao	-
					60-602+61	Outras reservas e resultados transitados	-
					64	Resultado do Exercicio	(2 769)
					-83	(Dividendos antecipados)	-
	<b>TOTAL DO ACTIVO</b>			<b>8 842</b>		<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>8 842</b>

Nota: valores expressos em milhares de meticals

## Demonstração de Resultados em 31 de Dezembro de 2024

Codigo de Contas	Activos	Valor antes de Provisoes, Imparidade e Amortizacao	Provisoes, Imparidade e Amortizacao
79+80	Juros e Rendimentos Similares	-	-
66+67	Juros e Encargos Similares	-	-
82	Margem Financeira	-	-
81	Rendimentos de Instrumentos de Capital	-	-
88	Rendimentos com servicoes e Comissoes	-	-
-692-693-695 (1)-696 (1)-698-69900-69910+832+833+835	Encargos com Servicoes e Comissoes	-	-
(1)+836 (1)+838+83900+83910	Resultados de Activos e Passivos Avaliados ao Justo valor através de Resultados	-	-
-694+834	Resultados de Activos Financeiros Disponiveis para Venda	-	-
-690+830	Resultados de Reavaliacao Cambial	-	-
-691-697-699 (1)-725 (1)-726 (1)+831+837+839 (1)+843 (1)+844 (1)	Resultados de Alienacao de Outros Activos	-	-
-695 (1)-696 (1)-69901-69911-75-720-721-725 (1)-726 (1)-		-	-
728+835 (1)+836 (1)+83901+83911+840+843 (1)+844 (1)+848	Outros Resultados de Exploracao	-	-
70	Produto Bancario	-	-
71	Custo com Pessoal	1 775	-
77	Gastos Gerais Administrativos	994	-
	Amortizacao do Exercicio	-	-
784+785+786+788-884-885-886-888	Provisoes Liquidadas de Reposicoes e Anulacoes	-	-
760+7610+7618+7620+76210+76211+7623+7624+7625+7630	Imparidade de Outros Activos Liquidada de reversoes e Recuperacoes	-	-
+7631+765+766-870-8720-8710-8718-87210-87211-8723-		-	-
8724-8726-8730-8731-875-876		-	-
768+769 (1)-877-878	Resultado Antes de Impostos	-	(2 769)
65	Impostos Correntes	-	-
74-86	Impostos Diferidos	-	-
640	Resultados após Impostos	-	(2 769)
-72600-7280+8480+84400	Do qual: Resultado Liquido após Impostos de Operacoes Descontinuadas	-	-
	<b>TOTAL</b>		<b>(2 769)</b>

Nota: valores expressos em milhares de meticals

**Você merece  
o máximo**

**Maximo**   
Microbanco