



Análise Financeira



Análise de Balanço

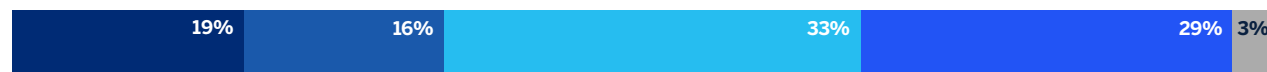
(milhares de kwanzas)

DEMONSTRAÇÕES DA POSIÇÃO FINANCEIRA CONSOLIDADA E SEPARADA DO SBA	Grupo			Banco		
	31.12.2025	31.12.2024	Variação	31.12.2025	31.12.2024	Variação
Activo						
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	429 933 408	366 668 960	17%	429 933 408	366 668 960	17%
Disponibilidades em outras instituições de crédito	344 264 254	148 137 694	132%	344 008 876	147 942 025	133%
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	10 980 224	199 630 453	-94%	10 980 224	199 630 453	-94%
Activos financeiros ao justo valor através de resultados	82 665 304	67 084 031	23%	81 656 896	67 084 031	22%
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	335 504 962	166 428 260	102%	335 504 962	166 428 260	102%
Investimentos ao custo amortizado	329 766 651	102 446 945	222%	329 766 651	102 446 945	222%
Crédito a clientes	666 407 655	580 596 826	15%	666 407 655	580 596 826	15%
Investimentos em filiais	-	-	-	900 000	900 000	-
Outros activos tangíveis	48 115 642	43 796 474	10%	47 995 401	43 634 756	10%
Activos intangíveis	6 742 684	7 476 709	-10%	6 742 684	7 476 709	-10%
Activos por impostos correntes	1 080 149	1 460 312	-26%	1 061 102	1 460 312	-27%
Activos por impostos diferidos	1 649 080	3 140 705	-47%	1 649 080	3 140 705	-47%
Outros activos	17 960 324	11 241 728	60%	17 882 311	11 824 484	51%
Total de Activo	2 275 070 337	1 698 109 097	34%	2 274 489 250	1 699 234 466	34%
Passivo e capital próprio						
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	129 253 665	1 654 500	7712%	129 253 671	1 654 500	7712%
Recursos de clientes e outros empréstimos	1 636 005 309	1 294 791 826	26%	1 636 176 356	1 296 324 135	26%
Passivos financeiros ao justo valor através de resultados	39 795	-	-	39 795	-	-
Provisões	4 802 781	7 068 400	-32%	4 776 648	7 053 371	-32%
Passivos por impostos correntes	31 655 351	21 954 943	44%	31 514 093	21 923 676	44%
Passivos por impostos diferidos	1 594 680	4 877 796	-67%	1 594 680	5 013 988	-68%
Outros passivos	100 713 493	61 132 988	65%	100 672 339	60 634 625	66%
Total do Passivo	1 904 065 074	1 391 480 453	37%	1 904 027 582	1 392 604 295	37%
Capital próprio						
Capital Social	21 000 000	21 000 000	-	21 000 000	21 000 000	-
Reservas de reavaliação	356 664	5 307 043	-93%	356 664	5 307 043	-93%
Outras reservas e resultados transitados	199 567 609	155 511 587	28%	199 569 136	156 086 218	28%
Resultado líquido	150 080 990	124 810 014	20%	149 535 868	124 236 910	20%
Total do Capital Próprio	371 005 263	306 628 644	21%	370 461 668	306 630 171	21%
Total do Passivo e do Capital Próprio	2 275 070 337	1 698 109 097	34%	2 274 489 250	1 699 234 466	34%

* Considerando que as diferenças entre os indicadores Grupo e Banco são de muito reduzida dimensão, os comentários apresentados referem-se, exclusivamente, aos números Grupo.

O balanço do SBA registou, em 2025, um crescimento muito significativo de **34%**, alicerçado pelos resultados líquidos positivos no montante de **150 mil milhões de kwanzas**, representando um aumento de **20%** face ao exercício anterior.

2025



2024



● Disponibilidades ● Aplicações ● Activos Financeiros e Investimentos ● Créditos a Clientes ● Outros Activos

Neste período, verificou-se um reforço expressivo das aplicações e disponibilidades, associado à estratégia do SBA de privilegiar activos de elevada liquidez e reduzido risco. Estes movimentos contribuíram, igualmente, para o crescimento da **margem financeira consolidada**, que registou um aumento de **31%** no período.

O crédito bruto a Clientes cresceu **16%** em 2025, reflectindo a estratégia do Banco de dinamizar e apoiar a economia angolana e reforçar a posição do crédito como a principal classe do activo.

A estratégia seguida pelo Banco levou igualmente a um reforço dos investimentos em activos financeiros remunerados, nomeadamente instrumentos contratados com o Banco Nacional de Angola e títulos de dívida soberana.

Em 2025, o balanço evidencia uma maior robustez, com o aumento do peso de activos produtivos, maior capacidade de financiamento e adequada cobertura de risco, contribuindo para um crescimento responsável e sustentável e reforçando a sua função primordial de interesse público: **promover o desenvolvimento da economia angolana através de uma intermediação financeira sólida e sustentável.**



Carteira de Títulos

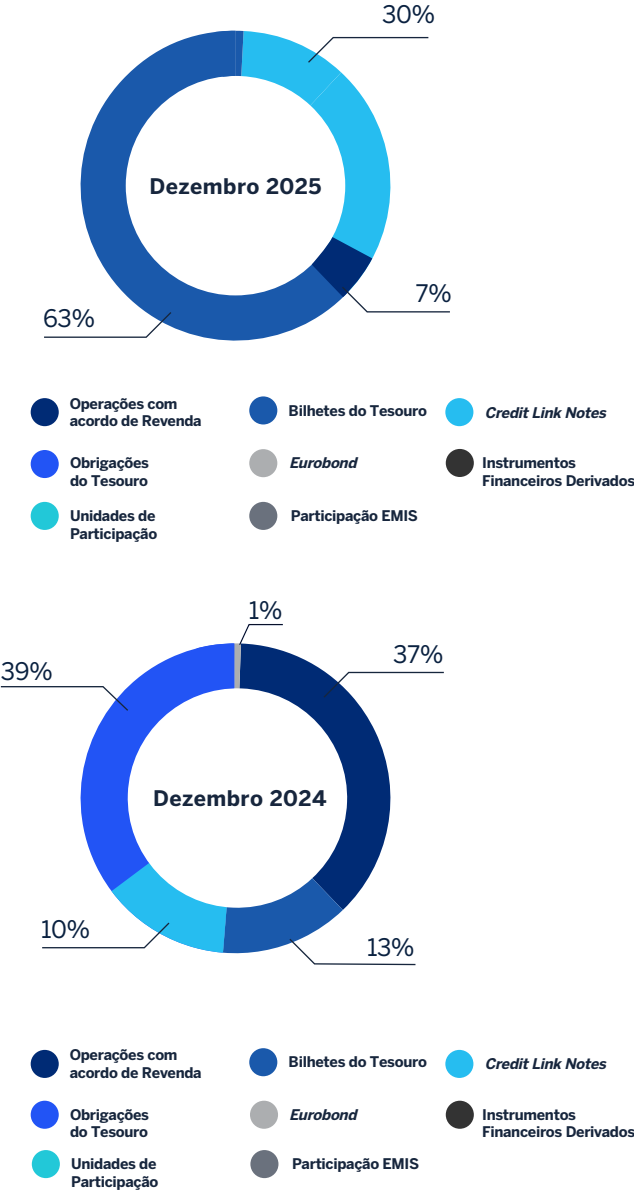
A carteira de títulos e valores mobiliários representa **33%** do activo total do SBA em Dezembro de 2025. A evolução da carteira reflecte as condições de mercado e as opções de investimento disponíveis no País, demonstrando a limitada diversificação e elevada exposição ao risco soberano da República de Angola.

A carteira passou a ser dominada por **Bilhetes do Tesouro**, que representam **63%** do total (face a **13%** em 2024), devido à sua maior rentabilidade e estabilidade. Os *Credit Link Notes* também reforçaram o seu peso relativo, passando a **30%** da carteira (face a **10%** em 2024). Estas duas classes totalizaram, assim, **93%** da carteira de títulos em 2025, reforçando a predominância do investimento em dívida pública angolana.

Por outro lado, observou se uma **redução acentuada** dos títulos **com acordo de revenda (REPO)**, que deixaram de integrar a carteira (face à posição de 174 mil milhões de kwanzas existente em 2024).

(milhares de kwanzas)					
	Taxa média		Grupo		
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	Variação
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito					
Operações com acordo de revenda			-	174 546 368	-100%
Juros corridos			-	25 084 085	-100%
Activos financeiros ao justo valor através de resultados					
Credit Link Notes	n.a	n.a	55 336 973	51 547 293	7%
Obrigações do Tesouro	13,22%	13,50%	25 988 318	12 860 321	102%
Bilhetes do Tesouro	n.a	n.a	-	2 349 123	-100%
Instrumentos Financeiros Derivados	n.a	n.a	(31 754)	3 730	-951%
Unidades de Participação	n.a	n.a	1 008 408	-	0%
Participação EMIS	n.a	n.a	323 564	323 564	0%
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral					
Obrigações do Tesouro	14,76%	16,65%	264 018 123	115 562 905	128%
Bilhetes do Tesouro	n.a.	n.a.	71 486 839	50 865 355	41%
Investimentos ao custo amortizado					
EUROBOND - USD	n.a	9,50%	-	5 087 453	-
Obrigações do Tesouro	17,19%	20,50%	179 265 225	78 101 659	130%
Bilhetes do Tesouro	n.a	n.a	150 501 426	19 257 833	682%
Total			747 897 122	535 589 689	40%

Títulos e valores mobiliários



Crédito

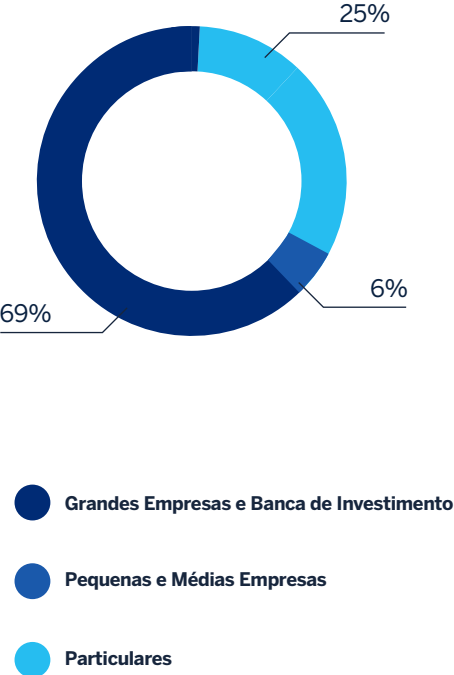
O crédito líquido a Clientes totalizou **666 mil milhões de kwanzas** no final de 2025, crescendo **15%** face aos **581 mil milhões de kwanzas** registados em 2024. Em termos de crédito bruto, a carteira aumentou de **595 mil milhões para 687 mil milhões de kwanzas**, um acréscimo de **16%**, sustentado pela expansão do crédito às empresas.

(milhares de kwanzas)

Crédito	31.12.2025	31.12.2024	Variação
Operações de crédito	685 986 387	593 997 581	15%
Operações de crédito em incumprimento	1 116 349	704 264	59%
Crédito Total	687 102 736	594 701 845	16%
Perdas por Imparidade	(20 695 081)	(14 105 019)	47%
Crédito Líquido	666 407 655	580 596 826	15%
Garantias prestadas	26 909 282	26 058 424	3%
Cartas de crédito	67 026 442	53 238 029	26%
Limites de crédito não utilizados	50 904 015	55 371 987	-8%
Responsabilidades perante terceiros	144 839 739	134 668 440	8%
PROVISÕES PARA GARANTIAS E COMPROMISSOS ASSUMIDOS	(343 240)	(229 204)	50%
Qualidade de Crédito			
Crédito em incumprimento/ Crédito total	0,16%	0,12%	0,04%
Cobertura de crédito vencido por imparidade para crédito	5,39%	4,99%	8,04%

A carteira continuou concentrada no segmento empresarial, que representou **69%** do total do crédito concedido em 2025. O segmento de Particulares reforçou o seu peso relativo, passando a representar 25%, enquanto as Pequenas e Médias Empresas corresponderam a 6% da carteira total.

Crédito concedido por tipologia de Cliente

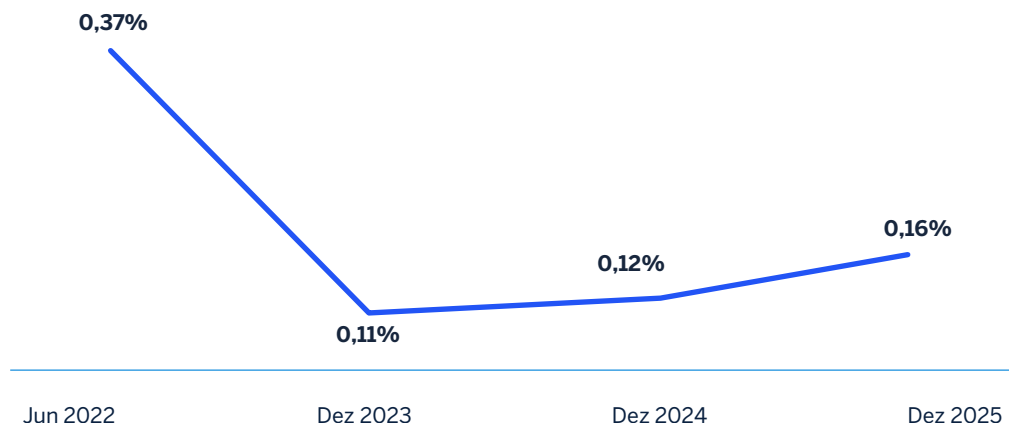


Ao nível sectorial, a estrutura do crédito reflecte uma distribuição alinhada com a actividade económica nacional. Os principais sectores beneficiários foram **o Comércio por Grosso (28%)**, **a Administração Central (22%)**, e **Indústria transformadora (17%)**, enquanto os restantes sectores representaram, no seu conjunto, cerca de **34%** da carteira. Esta distribuição reforça o papel do SBA no apoio às cadeias de valor estratégicas do país.

Crédito concedido por sector de actividade

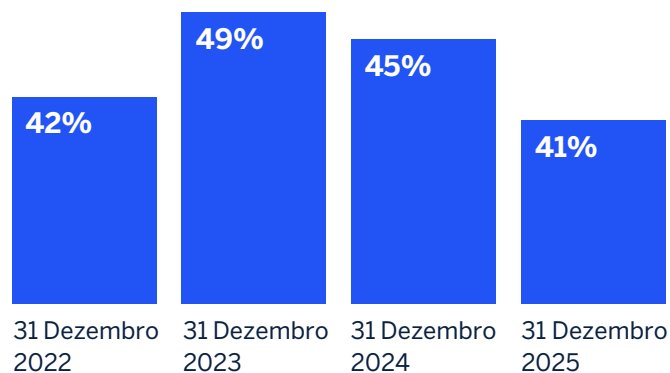


Evolução do Crédito em Incumprimento



A qualidade da carteira manteve-se robusta, embora com um aumento do crédito em incumprimento, que passou de **0,12%** em 2024 para **0,16%** em 2025 — ainda assim, um nível baixo no contexto do sector financeiro angolano. A cobertura do crédito vencido por imparidade foi reforçada de **4,99% para 10,99%**, evidenciando uma postura prudente no reconhecimento do risco. As imparidades totalizaram **21 mil milhões de kwanzas**, um aumento de **47%** face ao ano anterior.

Rácio de Transformação



O **rácio de transformação**, que compara crédito concedido com recursos de Clientes, situou-se em **41%**, abaixo dos **45%** observados em 2024, reforçando a posição de liquidez e a capacidade do Banco de sustentar crescimento futuro. A grande maioria do crédito permaneceu classificada em **stage 1**, reflectindo adequada qualidade dos activos e ausência de sinais de deterioração financeira material.

No conjunto, apesar de um ambiente macroeconómico exigente, o Banco manteve o seu modelo de negócio assente em **gestão de risco conservadora, rentabilidade sustentável e apoio ao desenvolvimento da economia angolana**, reforçando a sua relevância no financiamento às empresas e sectores estruturais do país.

Passivo

Conforme referido anteriormente, o activo do Banco aumentou sobretudo em resultado do reinvestimento dos ganhos obtidos nos investimentos efectuados, não obstante o Banco incrementou os seus passivos em cerca de 37%, para um total de **1 904 mil milhões de kwanzas**.

Os **recursos de Clientes e outros empréstimos** constituíram novamente a principal componente do passivo, ascendendo a **1 636 mil milhões de kwanzas**, aumentando **26%** face ao ano anterior. A estrutura destes recursos manteve-se concentrada em **depósitos à ordem**, que representaram **79%** do total, enquanto os **depósitos a prazo** corresponderam a **18%**, e os **depósitos recebidos como colateral** representaram cerca de **3%**, evidenciando a predominância de recursos de muito curto prazo no perfil de financiamento do Banco.

Do ponto de vista cambial, **61% dos recursos de Clientes foram constituídos em moeda nacional e 39% em moeda estrangeira**, mantendo um equilíbrio coerente com a estrutura histórica do Banco e com o comportamento dos fluxos cambiais ao longo do ano.

Os **recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito** aumentaram de forma muito significativa, alcançando **129 mil milhões de kwanzas face ao 1 mil milhões de kwanzas do exercício anterior**, reflectindo maior utilização de instrumentos de gestão de liquidez de curto prazo.

Fundos próprios

O total de capitais próprios do Standard Bank Angola atingiu **371 mil milhões de kwanzas** no final de 2025, representando um crescimento de **21%** face aos **307 mil milhões de kwanzas** registados no final de 2024. Este reforço resulta, essencialmente, da incorporação do **resultado líquido de 150 mil milhões de kwanzas**, que reforça a solidez do Banco.

Os fundos próprios regulamentares do Standard Bank Angola registaram um reforço muito significativo em 2025, atingindo **362 mil milhões de kwanzas** no final do exercício, o que representa um crescimento de **24%** face aos **291 mil milhões de kwanzas** registados no final de 2024.

O **rácio de solvabilidade regulamentar** situou-se em **29%**, permanecendo substancialmente acima dos limites mínimos definidos pelo Banco Nacional de Angola, garantindo flexibilidade operacional, resiliência e capacidade de apoiar o crescimento sustentável da actividade.



Análise de resultados

(milhares de kwanzas)

DEMONSTRAÇÕES INDIVIDUAIS E CONSOLIDADOS DOS RESULTADOS	Grupo			Banco		
	31.12.2025	31.12.2024	Variação	31.12.2025	31.12.2024	Variação
Juros e rendimentos similares calculados pelo método da taxa de juro efectiva	154 495 374	105 342 282	47%	154 495 374	105 342 282	47%
Juros e rendimentos similares não calculados pelo método da taxa de juro efectiva	72 418 287	72 527 666	0%	72 418 287	72 527 666	0%
Juros e encargos similares	(22 841 899)	(22 156 651)	3%	(22 893 108)	(22 244 372)	3%
Margem financeira	204 071 762	155 713 297	31%	204 020 553	155 625 576	31%
Rendimentos de serviços e comissões	41 590 051	30 605 365	36%	39 432 954	28 833 540	37%
Encargos com serviços e comissões	(8 563 344)	(7 943 698)	8%	(8 393 314)	(7 757 544)	8%
Resultados de activos e passivos financeiros avaliados ao justo valor através de resultados	1 141 750	868 739	31%	1 141 750	868 739	31%
Resultados de activos financeiros através de outro rendimento integral	4 855	(366 287)	-101%	4 855	(366 287)	-101%
Resultados cambiais	69 162 483	60 964 967	13%	69 179 095	60 964 967	13%
Outros resultados de exploração	(7 240 454)	(7 889 679)	-8%	(7 121 863)	(7 865 791)	-9%
Produto da actividade bancária	300 167 103	231 952 704	29%	298 264 030	230 303 200	30%
Custos com pessoal	(54 833 744)	(40 491 948)	35%	(54 336 776)	(39 747 495)	37%
Fornecimentos e serviços de terceiros	(37 321 271)	(32 536 905)	15%	(36 860 136)	(32 158 580)	15%
Depreciações e amortizações do exercício	(7 961 260)	(6 681 350)	19%	(7 912 279)	(6 636 519)	19%
Provisões líquidas de anulações	(1 568 107)	(1 140 972)	37%	(1 526 624)	(1 133 523)	35%
Imparidade para crédito a clientes líquida de reversões e recuperações	(9 364 202)	(3 096 793)	202%	(9 364 202)	(3 096 793)	202%
Imparidade para outros activos líquida de reversões e recuperações	(3 860 710)	(124 147)	3010%	(3 860 710)	(124 147)	3010%
Resultado antes de impostos	185 257 809	147 880 589	25%	184 403 303	147 406 143	3347%
Correntes	(34 130 008)	(27 774 067)	23%	(33 956 816)	(27 736 534)	22%
Diferidos	(1 046 811)	4 703 492	-122%	(910 619)	4 567 301	-120%
Resultado líquido	150 080 990	124 810 014	20%	149 535 868	124 236 910	20%
Número médio de acções ordinárias emitidas	3 000 000	3 000 000	-	3 000 000	3 000 000	-
Resultados por acção básico (em kwanzas)	50,027	41,603	8,424	49,845	41,412	8,433
Resultados por acção diluído (em kwanzas)	50,027	41,603	8,424	49,845	41,412	8,433

O resultado líquido de **150 mil milhões de kwanzas** alcançado no exercício de 2025 confirma mais um ano de forte desempenho operacional do Standard Bank Angola, demonstrando a capacidade do Banco de manter elevados padrões de eficiência e eficácia num contexto económico exigente. Este resultado representa um crescimento de **20%** face aos **125 mil milhões de kwanzas** registados em 2024, traduzindo a robustez do modelo de negócio e o reforço da actividade core.

Embora o ambiente macroeconómico tenha permanecido desafiante, a *performance* do Banco foi suportada por um crescimento sólido tanto da **margem financeira**, que aumentou **31%**, atingindo **204 mil milhões de kwanzas**, como da **margem complementar**, que cresceu **26%**, totalizando **96 mil milhões de kwanzas**. Estes dois vectores constituíram os principais motores da expansão do produto bancário, que atingiu **300 mil milhões de kwanzas**, uma variação de **29%** face ao exercício anterior.

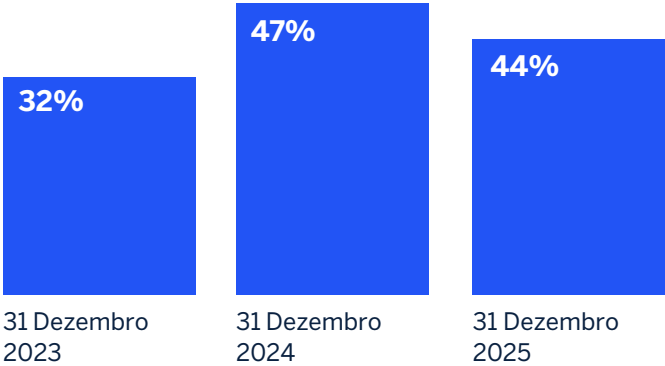
Os níveis de rentabilidade mantiveram-se muito sólidos, confirmando o posicionamento do SBA como uma das instituições financeiras mais rentáveis do mercado.

O **Return-on-Equity** situou-se em **44%**, mantendo-se próximo do nível histórico de 2024 (47%) e muito acima da média do sector.

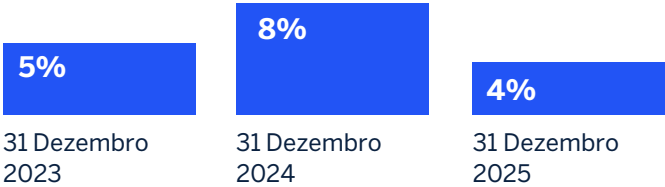
O **Return-on-Asset** atingiu **4%**, num contexto de crescimento muito expressivo do activo.

Ambos os indicadores reforçam a solidez e eficiência do modelo de negócio.

Evolução do ROE



Evolução do ROA



Margem Financeira

(milhares de kwanzas)

Margem Financeira (milhares de kwanzas)	Grupo			Banco		
	31.12.2025	31.12.2024	Variação	31.12.2025	31.12.2024	Variação
Proveitos de títulos e valores mobiliários	98 734 011	75 438 936	31%	98 734 012	75 438 935	31%
Proveitos de créditos	103 576 740	63 056 582	64%	103 576 739	63 056 583	64%
Outros juros e proveitos similares	24 602 910	39 374 430	-38%	24 602 910	39 374 430	-38%
Proveitos de instrumentos financeiros activos	226 913 661	177 869 948	28%	226 913 661	177 869 948	28%
Custos de depósitos	22 603 511	20 143 589	12%	22 654 720	20 094 961	13%
Outros custos e encargos similares	238 388	2 013 062	-88%	238 388	2 149 411	-89%
Custos de instrumentos financeiros passivos	22 841 899	22 156 651	3%	22 893 108	22 244 373	3%
Margem financeira	204 071 762	155 713 297	31%	204 020 553	155 625 575	31%

O crescimento da margem financeira reflecte um aumento significativo dos proveitos associados a instrumentos financeiros, que totalizaram **227 mil milhões de kwanzas**, um acréscimo de **28%** face a 2024. Este desempenho deveu-se essencialmente aos **proveitos de crédito**, que aumentaram **64%**, e aos **rendimentos da carteira de títulos**, que cresceram **31%**, beneficiando do aumento do balanço e de níveis de taxa de juro elevados. Em sentido inverso, os custos com instrumentos financeiros passivos mantiveram um crescimento moderado de **3%**, preservando um diferencial positivo.

O comportamento da margem financeira demonstra a eficácia da estratégia seguida de reforço dos activos produtivos, optimização da carteira de crédito e realocação prudente de activos financeiros remunerados.

Margem Complementar

(milhares de kwanzas)

Margem complementar	Grupo			Banco		
	31.12.2025	31.12.2024	Variação	31.12.2025	31.12.2024	Variação
Resultados de prestação de serviços financeiros	33 026 707	22 661 667	46%	31 039 640	21 075 996	47%
Resultados cambiais	69 162 483	60 964 967	13%	69 179 095	60 964 967	13%
Outros resultados	(6 093 849)	(7 387 227)	-18%	(5 975 258)	(7 363 339)	-19%
Margem Complementar	96 095 341	76 239 407	26%	94 243 477	74 677 624	26%

A margem complementar totalizou **96 mil milhões de kwanzas**, um aumento de **26%** face ao período homólogo, impulsionada sobretudo pelo crescimento dos **resultados cambiais**, que subiram **13%**, e dos **resultados de prestação de serviços financeiros**, que aumentaram **46%** devido ao crescimento da base de Clientes e à intensificação da actividade transaccional. O desempenho da margem complementar evidencia o reforço da diversificação de receitas, reduzindo a dependência do Banco da margem financeira.



Custos de estrutura

	(milhares de kwanzas)	
	31.12.2025	31.12.2024
Custos com pessoal	54 833 744	40 491 948
Fornecimento e serviços terceiros	37 321 271	32 536 905
Amortizações	7 961 260	6 681 350
Custos de estrutura	100 116 275	79 710 203
Cost-to-income	33%	34%

Em 2025, os Custos de Estrutura do Standard Bank de Angola registaram um aumento significativo, acompanhando o crescimento da actividade e o reforço das capacidades operacionais do Banco.

Os custos operacionais totais ascenderam a 100 116,3 milhões de kwanzas, face a 79 710,2 milhões de kwanzas em 2024, representando um acréscimo de 20 406,1 milhões de kwanzas (+25,6%).

Esta evolução foi explicada, essencialmente, pelos seguintes factores:

- Custos com Pessoal, que aumentaram de 40 491,9 milhões de kwanzas em 2024 para 54 833,7 milhões de kwanzas em 2025, correspondendo a um acréscimo de 14 341,8 milhões de kwanzas (+35,4%). Este aumento reflecte, sobretudo, o reforço da estrutura de recursos humanos e a actualização das remunerações dos colaboradores, com o objectivo de mitigar o impacto da inflação e melhorar o poder de compra, bem como o investimento contínuo em formação e desenvolvimento de competências.
- Fornecimentos e Serviços de Terceiros, que registaram um aumento de 32 536,9 milhões de kwanzas para 37 321,3 milhões de kwanzas, ou seja, mais 4 784,4 milhões de kwanzas (+14,7%), associado principalmente a serviços tecnológicos, consultoria especializada, segurança, comunicações e suporte à transformação digital do Banco.
- Depreciações e Amortizações, que cresceram de 6 681,4 milhões de kwanzas para 7 961,3 milhões de kwanzas, um aumento de 1 279,9 milhões de kwanzas (+19,1%), reflectindo o investimento contínuo em infra estruturas tecnológicas, sistemas de informação e outros activos operacionais.

Apesar do aumento dos custos de estrutura, verificou se uma melhoria do rácio de eficiência (cost to income), que passou de 34% em 2024 para 33% em 2025, justificada pelo crescimento expressivo do Produto Bancário (+29%), evidenciando ganhos de escala e uma gestão disciplinada dos custos operacionais.

Provisões e Imparidade

	31.12.2025	31.12.2024	Varição
Provisões líquidas de anulações	-1 568 107	-1 140 972	37%
Imparidade para crédito a clientes líquida de reversões e recuperações	-9 364 202	-3 096 793	202%
Imparidade para outros activos líquida de reversões e recuperações	(3 860 710)	(124 147)	3010%
Total Provisões e Imparidade	-14 793 019	-4 361 912	239%

Em 2025, o Banco reforçou a sua postura prudente na gestão do risco, reflectida no aumento das imparidades reconhecidas em resultados, em linha com o crescimento da carteira de crédito e o enquadramento macroeconómico. A imparidade para crédito a clientes, líquida de reversões e recuperações, ascendeu a 9 364,2 milhões de kwanzas, face a 3 096,8 milhões de kwanzas em 2024, representando um aumento de 6 267,4 milhões de kwanzas (+202%).

A imparidade para outros activos totalizou 3 860,7 milhões de kwanzas, comparativamente a 124,1 milhões de kwanzas no exercício anterior, reflectindo ajustamentos prudenciais na avaliação de investimentos ao custo amortizado, associados a títulos de dívida pública.

Paralelamente, as provisões líquidas de anulações ascenderam a 1 568,1 milhões de kwanzas em 2025, face a 1 141,0 milhões de kwanzas em 2024, reflectindo uma abordagem prudente na cobertura de riscos e encargos operacionais e compromissos assumidos.

Não obstante o aumento das imparidades, a qualidade da carteira de crédito manteve-se sólida, com o rácio de crédito em incumprimento a situar-se em 0,16% (2024: 0,12%). Em paralelo, a cobertura do crédito vencido por imparidade foi reforçada de 4,99% para 10,99%, evidenciando uma política conservadora e prudente de reconhecimento de perdas.

Impostos sobre o Rendimento

(milhares de kwanzas)

	31.12.2025	31.12.2024	Variação
Resultado antes de impostos	185 257 809	147 880 589	25%
Imposto corrente	-34 130 008	-27 774 067	23%
Imposto diferidos	-1 046 811	4 703 492	-122%
Imposto Total	-35 176 819	-23 070 575	52%
Resultado líquido	150 080 990	124 810 014	20%

	31.12.2025	31.12.2024
Taxa nominal (Imposto Industrial)	35%	35%
Taxa efectiva	19,0%	15,6%

Em 2025, o resultado antes de impostos ascendeu a 185 257,8 milhões de kwanzas, representando um crescimento de 25% face ao exercício anterior.

O imposto corrente totalizou 34 130,0 milhões de kwanzas, reflectindo o aumento da matéria colectável decorrente do forte desempenho operacional do Banco.

O imposto diferido apresentou um impacto negativo de 1 046,8 milhões de kwanzas, comparativamente a um efeito positivo registado em 2024, resultante essencialmente da reversão de diferenças temporárias associadas a imparidades e provisões.

A carga fiscal total ascendeu a 35 176,8 milhões de kwanzas, correspondendo a uma taxa efectiva de imposto de aproximadamente 19%, mantendo se alinhada com o enquadramento fiscal aplicável e com uma política de compliance fiscal prudente e rigorosa.



Rubricas Extrapatrimoniais

(milhares de kwanzas)

Rubricas Extrapatrimoniais	Grupo			Banco		
	31.12.2025	31.12.2024	Variação	31.12.2025	31.12.2024	Variação
Responsabilidades de terceiros						
Garantias recebidas	3747 931 132	586 992 303	538%	3747 931 132	586 992 303	538%
Responsabilidades perante terceiros						
Garantias prestadas	26 909 282	26 058 424	3%	26 909 282	26 058 424	3%
Cartas de crédito	67 026 442	53 238 029	26%	67 026 442	53 238 029	26%
Limites de crédito não utilizados	50 904 015	55 371 987	-8%	50 904 015	55 371 987	-8%
	144 839 739	134 668 440	8%	144 839 739	134 668 440	8%
Responsabilidades por prestação de serviços						
Depósito e guarda de valores	2337 095 393	1287 940 752	81%	1191 028 817	498 892 442	139%
Valor de referência dos instrumentos financeiros derivados						
Compras de moedas estrangeiras a liquidar	-	55 359	-100%	-	55 359	-100%
Vendas de moedas estrangeiras a liquidar	-	(55 728)	-100%	-	(55 728)	-100%
	-	(369)	-100%	-	(369)	-100%
Valor actual dos créditos						
Créditos mantidos no activo	687 102 736	594 701 845	16%	687 102 736	594 701 845	16%
Créditos abatidos	6 803 144	3 991 373	70%	6 803 144	3 991 373	70%
	693 905 880	598 693 218	16%	693 905 880	598 693 218	16%

Eventos Subsequentes

Não temos conhecimento de quaisquer factos ou acontecimentos adicionais posteriores a 31 de Dezembro de 2025 que justifiquem ajustamentos ou divulgação adicional que sejam materialmente relevantes.