



## **RAPPORT PILIER III – 1<sup>er</sup> semestre 2024**

*Rapport établi conformément à l'instruction n°55 de la BCC, relative à la discipline de marché*

## CONTENU

<i>I. INTRODUCTION</i>	3
I.1. En un coup d'œil	3
I.2. Historique de SMICO	3
I.3. Mission – Vision – Valeurs	3
<i>II. DONNEES QUANTATIVES</i>	4
2.1. Bilan au 1 <sup>er</sup> semestre 2024	4
a) Actifs du bilan	4
b) Passifs du bilan	5
2.2. Comptes de résultat au 1 <sup>er</sup> semestre 2024	5
2.3. Ratios prudentiels et Indicateurs de performances	6
<i>III. ATTESTATION SUR L'ETABLISSEMENT DU RAPPORT PILIER III</i>	7

## I. INTRODUCTION

### I.1. En un coup d'œil

Au terme de ce premier semestre 2024, SMICO a atteint provisoirement les indicateurs clés suivants :

	Juin 2024	Année 2023
Total Bilan	120 868 812 462	92 961 479 433
Fonds Propres	15 832 734 425	13 884 880 676
Réultat net	2 961 725 719	4 759 760 912
Produit net financier	11 813 399 237	20 382 272 484
Total portefeuille de crédit	87 321 801 117	70 943 707 926
Total portefeuille d'Épargne	88 354 430 075	65 832 252 294
Portefeuille à risque 30 jours	4,77%	3,10%
Solvabilité	15%	18%
Rendement sur Actifs	2,79%	5,21%
Rentabilité des fonds propres	19,77%	31,11%
Rendement du portefeuille	16,22%	38,36%
Nombre d'agences	8	8
Nombre d'agents bancaires	95	77
Nombre du personnel	148	131
Nombre des clients	74 130	68 361

### I.2. Historique de SMICO

La société est née de l'initiative d'un groupe des financiers professionnels belges et congolais, majoritairement des anciens banquiers de renom qui avaient décidé d'apporter un outil de financement et de développement à la population de l'Est de la RDC en particulier, et de toute la République Démocratique du Congo en général. La Société de Microcrédits Congolais, SMICO S.A., est une institution de microfinance au sens de la loi, créée suivant l'acte n° 2951 du 03 Novembre 2009, date de la déclaration de fondation par le président du Conseil d'Administration et enregistrée au registre de commerce et du crédit mobilier sous le numéro CD/GOM/RCCM/I6-B-003 avec comme identification nationale n° 5-610-N56515G.

Son siège social est situé à Goma, sis sur Avenue Vanny Bishweka, au n°020, Commune et Ville de Goma, Province du Nord-Kivu. Ses agences sont au nombre de 8 couvrant 7 provinces du pays, à savoir : province du Nord-Kivu (à Goma), province du Sud-Kivu (à Bukavu et à Uvira), province de l'Ituri (à Bunia), province de la Tshopo (à Kisangani), province de la Tanganyika (à Kalemie), la province du Haut-Katanga (à Lubumbashi) et la province du Lualaba (à Kolwezi).

Depuis le 20 Octobre 2010, SMICO SA est agréée par la Banque Centrale du Congo sous la référence : Gov. /D.033/ n°001283 et publié au numéro spécial du journal officiel de la RD Congo du 29 Novembre 2018 en tant que Société Anonyme avec Conseil d'Administration.

### I.3. Mission – Vision – Valeurs

La vision de SMICO S.A. est de devenir une société de microfinance de référence, gérée efficacement en toute transparence et apportant des solutions rapides et adaptées aux besoins de la population du milieu avec comme but de développer leurs activités génératrices des revenus et d'améliorer par conséquent leurs conditions de vie.

La mission de SMICO SA est d'offrir à ses clients des services d'épargne et de crédit adaptés à leurs besoins et d'assurer le développement individuel et général de la population exclue du circuit bancaire classique.

SMICO SA aspire à toutes les bonnes pratiques, mais résume ses valeurs en trois vertus : la *Confiance*, la *Transparence* et l'*Ethique*.

## II. DONNEES QUANTATIVES

### 2.1. Bilan au 1<sup>er</sup> semestre 2024

#### a) Actifs du bilan

ACTIF	Montant N	%	Montant N-1	%	Variation %
	30 Juin 2024		31/12/2023		
<b>Opérations de trésorerie (S / Total)</b>	<b>29 885 640 730</b>	<b>25%</b>	<b>18 373 817 444</b>	<b>20%</b>	<b>63%</b>
Caisse	5 755 313 775		3 666 042 096		
Banque, organe faitier et autres I. F.	19 786 841 213		7 816 779 121		
Prêts à terme (auprès de l'organe faitier ou autres IF)	4 343 485 742		6 890 996 227		
<b>Opérations avec la clientèle (S/Total)</b>	<b>84 343 579 628</b>	<b>70%</b>	<b>69 314 634 511</b>	<b>75%</b>	<b>22%</b>
Crédit à court terme	20 863 415 669		17 795 546 516		
Crédit à moyen terme	47 413 513 633		33 604 753 828		
Crédit à long terme	13 118 898 551		16 274 040 037		
Provisions pour dépréciation des créances en retard	3 178 264 880		1 699 522 655		
Créances litigieuses ou en retard (balance âgée)	6 126 016 655		3 269 367 545		
Suspens de la clientèle	0		70 449 238		
<b>Opérations diverses (S/Total)</b>	<b>2 206 327 536</b>	<b>2%</b>	<b>1 330 676 626</b>	<b>1%</b>	<b>66%</b>
Débiteurs divers	789 815 158		22 625 323		
Etat	174 732 954		978 954 735		
Régularisations et emplois divers	1 171 706 160		304 229 865		
Fournisseurs	70 073 264		24 866 703		
<b>Immobilisations (S/Total)</b>	<b>4 433 264 568</b>	<b>4%</b>	<b>3 942 350 852</b>	<b>4%</b>	<b>12%</b>
Valeurs immobilisées	4 433 264 568		3 942 350 852		
<b>TOTAL GENERAL ACTIF</b>	<b>120 868 812 462</b>	<b>100%</b>	<b>92 961 479 433</b>	<b>100%</b>	<b>30%</b>

En observant notre actif, il ressort clairement que 70% de notre actif est totalement productif avec un portefeuille à risque de 4,77% à 30 jours. Les immobilisations sont gérées efficacement et ne représentent que 4% du total actif. Le niveau de trésorerie sur le total actif est estimé à 25% alors que le portefeuille de crédit a connu un accroissement de 22% entre les deux périodes.

Conformément à l'instruction n°055 aux établissements de crédit et sociétés financières relative à la discipline de marché exigeant d'informer dans le rapport du Pilier III, la situation détaillée de l'analyse de la qualité du portefeuille se présente comme suit :

Libellé	30 Juin 2024	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Crédits litigieux (≤ à 30 jours de retard) (1)	1 949 867 916	1 147 179 478	641 831 043	716 383 457
Crédits litigieux (de 30 à 60 jours de retard) (2)	669 939 184	295 049 164	230 412 896	77 641 149
Crédits litigieux (de 61 à 90 jours de retard) (3)	462 667 181	187 378 779	331 038 638	84 490 161
Crédits litigieux (de 91 à 180 jours de retard) (4)	1 419 503 896	660 038 430	364 600 798	190 849 614
Crédits litigieux (de plus de 180 jours de retard) (5)	1 610 033 817	979 721 696	462 583 217	244 913 816
Provisions pour crédits litigieux (6)	3 171 000 511	1 699 522 655	991 247 910	485 525 567
Crédits litigieux bruts (7) = (1)+(2)+(3)+(4)+(5)	6 112 011 994	3 269 367 546	2 030 466 591	1 314 278 197
Crédits litigieux nets (8) = (1)+(2)+(3)+(4)+(5)-(6)	2 941 011 482	1 569 844 892	1 039 218 681	828 752 630
Taux de provisionnement des crédits litigieux (9)=(6)/(7)	52%	52%	49%	37%
Total crédits nets (10)	84 150 800 605	69 244 185 272	39 488 022 361	29 298 903 349
Total crédit bruts (11)	87 321 801 117	70 943 707 926	40 479 270 271	29 784 428 916
Fonds propres de base (12)	15 617 919 893	13 720 925 952	11 361 600 664	9 012 873 126
Parts des crédits litigieux bruts/Total crédits bruts (13)=(7)/(11)	7%	5%	5%	4%
Part des crédits litigieux nets/Total crédit nets (14)=(8)/(10)	3%	2%	3%	3%
Part des crédits litigieux nets/Fonds propres de base (15)=(8)/(12)	19%	11%	9%	9%
Volume des crédits prorogés	0	0	0	0
Total crédits sortis du bilan	0	826 153 704	426 981 117	310 423 807

*Note explicative* : Nous avons donc clôturé le 1<sup>er</sup> semestre 2024 avec un encours crédit brut comptable 87 321 801 117 qui a connu une croissance de 23% par rapport à décembre 2023. Vers la fin de l'année 2023, un système particulier a été mis en place en vue de pousser nos partenaires de recouvrement à accélérer les recouvrements des créances et faire baisser le niveau du Portefeuille à Risque. Plusieurs missions d'appuis de l'équipe de Direction Générale aux agences ont été organisées avec un focus sur les activités de recouvrement. Ces efforts ont été maintenus au 1<sup>er</sup> semestre 2024.

Les créances en retard ont fait l'objet d'un provisionnement suivant les normes du PCCI (les provisions sont calculées par tranche de retard suivant les taux légaux). Elles sont couvertes à 52 % par des provisions pour créances litigieuses à la fin du 1<sup>er</sup> semestre 2024.

b) Passifs du bilan

PASSIF	Montant N	%	Montant N-I	%	Variation %
	30 Juin 2024		31/12/2023		
<b>Opérations de trésorerie (S/Total)</b>	<b>292 159 753</b>	<b>0%</b>	<b>393 094 895</b>	<b>0%</b>	<b>-26%</b>
Banque, organe faitier et autres I. F.	0		0		
Emprunt à terme (organe faitier ou IF)	292 159 753		393 094 895		
<b>Opérations avec la clientèle (S/Total)</b>	<b>88 354 430 075</b>	<b>73%</b>	<b>65 832 252 294</b>	<b>71%</b>	<b>34%</b>
Epargnes et dépôts ordinaires	61 022 502 134		58 432 748 065		
Dépôts à regime spécial	15 780 808 518		1 077 311 339		
Dépôts à terme	11 551 119 422		6 322 192 890		
<b>Opérations diverses (S/Total)</b>	<b>16 389 488 209</b>	<b>14%</b>	<b>12 851 251 569</b>	<b>14%</b>	<b>28%</b>
Compte de liaison	28		27		
Personnel	0		623 007 360		
Etat	108 601 920		2 345 149 412		
Créditeurs divers	88 146 920		1 316 934 071		
Fournisseur	82 634 670		181 804 939		
Régularisations et emplois divers	349 811 230		0		
Subvention d'équipement	6 273 800		9 202 502		
Emprunts et dettes à M&L termes	15 459 015 434		6 912 007 733	97,64%	123,65%
Provision pour risques, charges et pertes	295 004 208		498 542 557		
Fonds de financement et de garantie	0		964 602 966		
<b>Fonds propres (S/Total)</b>	<b>15 832 734 425</b>	<b>13%</b>	<b>13 884 880 676</b>	<b>15%</b>	<b>14%</b>
Plus-values et provisions réglementées	1 290 724 424		453 010 283		
Résultat net	2 961 725 719		4 759 760 912		
Report à nouveau	7 186 821 855		5 167 262 934		
Réserves et primes liées au capital	2 507 472 366		1 665 975 756		
Capital	1 885 990 061		1 838 870 791		
<b>TOTAL GENERAL PASSIF</b>	<b>120 868 812 462</b>	<b>100%</b>	<b>92 961 479 433</b>	<b>100%</b>	<b>30%</b>

La société est à un résultat net de 2 961 725 719 CDF au 30/06/2024 après pris en compte des charges obligatoires ; son capital social est de 1 885 990 061 CDF.

Entre le 31/12/2023 et le 30/06/2024, le total passif a connu globalement un accroissement de 30% alors que les opérations avec la clientèle, c'est-à-dire la collecte des épargnes a connu 34% d'accroissement et représentent 71% du total passif. L'emprunt a connu un accroissement de 97,64% passant de 6 912 000 733 CDF à 15 459 015 434 CDF. Enfin, les fonds propres sont passés de 13 884 880 676 CDF (fin 2023) à 15 832 734 425 CDF au 1<sup>er</sup> semestre 2024, représentant ainsi 15% du total passif et un accroissement de 14% entre les deux périodes.

Conformément à l'instruction n°055 aux établissements de crédit et sociétés financières relative à la discipline de marché exigeant d'informer dans le rapport du pilier III, la situation détaillée de fonds propres réglementaires se présente comme suit :

Libellé	30 Juin 2024	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Fonds propres de base (1)	15 617 919 893	13 720 925 952	11 361 600 664	9 012 873 126
Fonds propres complémentaires (2)	2 595 802 268	3 654 505 239	717 563 599	634 388 953
Fonds propres réglementaires (3) = (1) + (2)	18 213 722 161	17 375 431 191	12 079 164 263	9 647 262 079

## 2.2. Comptes de résultat au 1<sup>er</sup> semestre 2024

COMPTES D'EXPLOITATION ET HORS EXPLOITATION	Montant N	Montant N-I	Variation %
	30 Juin 2024	31/12/2023	
(70) + Produits sur opérations avec l'organe faitier et autres intermédiaires financiers	39 237 511	216 436 428	
(71) + Produits sur opérations avec la clientèle ou les membres	12 365 476 319	20 763 721 412	
(72) + Produits financiers divers	739 657 643	2 054 552 133	
(73) + Autres produits financiers	0	0	
(60) - charges sur opérations avec l'organe faitier et autres intermédiaires financiers	884 910 573	1 316 197 965	
(61) - Charges sur opérations avec la clientèle ou les membres	379 566 681	420 558 881	
(62) - Charges financières diverses	66 494 981	915 680 644	
(63) - Autres charges financières	0	0	
<b>(80) Produit net financier</b>	<b>11 813 399 237</b>	<b>20 382 272 483</b>	<b>-42%</b>
(74) + Produits accessoires	165 452 764	398 267 982	
(64) - Charges générales d'exploitation	4 069 042 964	6 881 029 238	
(65) - Charges du personnel	3 041 992 914	5 169 738 623	
(66) - Impôts et taxes	115 321 283	198 413 219	
<b>(82) Résultat brut d'exploitation</b>	<b>4 752 494 840</b>	<b>8 531 359 385</b>	<b>-44%</b>
(78) + Reprises sur amortissements	0	0	
(79) + Reprises des provisions et récupération sur créances irrécouvrables	2 447 849 630	5 779 641 634	
(68) - Dotations aux amortissements	659 322 744	722 376 276	
(69) - Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécouvrables	3 625 092 917	6 777 429 448	
<b>(83) Résultat courant d'exploitation</b>	<b>2 915 928 809</b>	<b>6 811 195 295</b>	<b>-57%</b>
(76) + Subventions d'exploitation	69 283 393	190 436 258	
(77) + Produits exceptionnels	8 521 946	323 800 868	

(67) - Pertes exceptionnelles	32 008 430	379 829 366	
(84) Résultat exceptionnel	45 796 910	134 407 760	-66%
(85) Résultat avant impôt	2 961 725 719	6 945 603 055	-57%
(86) - Impôt sur le résultat	0	2 185 842 142	
(87) Résultat net de l'exercice	2 961 725 719	4 759 760 912	-38%

Le produit net financier, au 1<sup>er</sup> semestre 2024, restent en-dessous du volume de clôture au 31/12/2023 mais reste positif, confirmant ainsi la rentabilité de notre portefeuille et donc des activités de SMICO.

### 2.3. Ratios prudentiels et Indicateurs de performances

Conformément à l'instruction n°055 aux établissements de crédit et sociétés financières relative à la discipline de marché exigeant d'informer dans le rapport du Pilier III, les indicateurs de performances de SMICO se présente comme suit :

Ratios prudentiels	30 Juin 2024	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	Normes
Ratio de Solvabilité	15%	18%	17%	17%	≥ 10%
Liquidité Immédiate	33%	20%	21%	28%	≥ 20%
Couverture des emplois à moyen et long termes par les ressources stables	65%	53%	47%	43%	≥ 100%
Couvertures des immobilisations	24%	21%	13%	13%	≤ 50%
Indicateurs de performance	Juin 2024	2023	2022	2021	Normes
PAR30	4,77%	3,10%	3,44%	2,01%	< 5%
Ratio d'abandon des créances	0,00%	1,35%	0,94%	0,90%	< 2%
Taux de capitalisation	15%	18%	17%	17%	> 15%
Taux d'encours de crédit	72,41%	74,82%	76,69%	70,40%	> 70%
Taux des immobilisations	3,67%	4,04%	2,43%	2,46%	< 10%
Taux d'encaisses oisives	20,72%	12,36%	14,57%	20,03%	< 20%
Autosuffisance opérationnelle	123,31%	130,00%	131,65%	129,75%	> 119,2%
Rendement sur actif	2,79%	5,21%	5,22%	6,57%	> 3%
Rentabilité des fonds propres	19,77%	31,11%	34,56%	40,71%	> 15%
Rendement du portefeuille	16,22%	38,36%	38,14%	37,05%	> 15%
Coefficient d'exploitation	65,78%	65,95%	65,27%	66,16%	< 60%
Efficacité opérationnelle	11,27%	20,17%	26,14%	26,68%	Entre 13% et 21%

*Notes explicatives : Nous avons inséré la norme de la BCC sur les différents ratios afin de situer le positionnement de la société face aux indicateurs de performance conformément à l'instruction 004 relative aux indicateurs de performances pour les IMF. L'analyse de ratios est plus pertinente lorsqu'elle se réfère à la fois aux normes, à la tendance et aux objectifs de l'institution. A part quelques indicateurs sur lesquels un focus spécifique est déjà orienté, on peut noter une tendance positive maintenue et consolidée sur plusieurs ratios de performance sur la période en étude et clôturée au 30 juin 2024.*

**ATTESTATION CONCERNANT L'ETABLISSEMENT DU RAPPORT PILIER III**

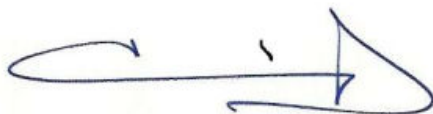
Nous, soussigné, membres du Conseil d'Administration de SMICO-SA, conformément à l'article 25 de l'Instruction 55 aux établissements de crédit et sociétés financières relatives à la discipline de marché de la Banque Centrale du Congo, attestons par la présente que le Rapport Pilier III de SMICO-SA pour la situation arrêtée au 30 juin 2024 a été établi conformément aux procédures de contrôle interne en vigueur.

Nous certifions que le Rapport Pilier III comprend toutes les informations requises par la réglementation en vigueur et qu'il reflète fidèlement la situation financière, les risques et les pratiques de gestion des fonds propres de l'Institution. Conformément à l'article 20 de l'instruction 55 relative à la discipline de marché, ce Rapport Pilier III du 1<sup>er</sup> semestre 2024 contient uniquement les informations quantitatives sur la Société.

Nous attestons également que le processus d'établissement du Rapport Pilier III a été mené de manière transparente, avec une supervision adéquate de la part des organes de gouvernance, et en conformité avec les normes et les meilleures pratiques en matière de gestion des risques et de divulgation d'informations.

En signant cette attestation, nous assumons la responsabilité de veiller à ce que le Rapport Pilier III soit établi et communiqué de manière appropriée, contribuant ainsi à renforcer la transparence et la confiance du public dans les activités de SMICO-SA.

Fait à Goma, le 30/09/2024



**Michel VERWILGHEN**  
**Président du Conseil d'Administration**