



## **RAPPORT PILIER III – 1<sup>er</sup> semestre 2025**

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

## CONTENU

<i>I. INTRODUCTION</i>	3
1.1. En un coup d'œil	3
1.2. Historique de SMICO	3
1.3. Mission – Vision – Valeurs	3
<i>II. DONNEES QUANTITATIVES</i>	4
2.1. Bilan au 30 juin 2025	4
a) Actifs du bilan au 30/06/2025 (en CDF)	4
b) Passifs du bilan au 30/06/2025 (en CDF)	5
2.2. Comptes de résultat au 30/06/2025 (en CDF)	6
2.3. Ratios prudentiels et Indicateurs de performances au 30/06/2025	7
<i>IV. ATTESTATION SUR L'ETABLISSEMENT DU RAPPORT PILIER III</i>	8

## I. INTRODUCTION

### 1.1. En un coup d'œil

SMICO réaffirme une fois de plus son engagement envers la transparence financière et se conforme à l'instruction 55 de la Banque Centrale du Congo relative à la discipline de marché. Voici en un coup d'œil les chiffres clés à fin juin 2025 comparés à l'année 2024.

Les chiffres sont exprimés en francs congolais.

	Juin 2025	Année 2024
Total Bilan	126 421 099 735	154 189 089 324
Fonds propres	15 460 540 149	18 023 902 569
Résultat net	-1 289 399 967	6 014 561 468
Produit net financier	12 468 978 541	29 125 030 210
Total portefeuille de crédit	97 349 590 736	101 783 937 030
Total portefeuille d'épargne	86 005 337 474	110 490 120 394
Portefeuille à risques 30 jours	13,65%	3,69%
Solvabilité	14%	13,3%
Rendement sur Actif	-1%	6,61%
Rentabilité des fonds propres	-7,7%	51,08%
Rendement du portefeuille	14,82%	37,48%
Nombre d'agence	10	10
Nombre d'agents bancaires	106	101
Effectif du personnel	113	138
Effectif du personnel en congé technique	21	0
Nombre de clients	87 496	82 003

### 1.2. Historique de SMICO

La société est née de l'initiative d'un groupe de 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/16-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. Elle compte, actuellement, 10 agences couvrant 8 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 à Likasi), la province du Lualaba (à Kolwezi) et la province du Maniema (à Kindu).

Depuis le 20 octobre 2010, SMICO SA est agréée par la Banque Centrale du Congo sous la référence : Gouv. /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.

### 1.3. 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 30 juin 2025

#### a) Actifs du bilan au 30/06/2025 (en CDF)

Eléments d'actif	Montant N	%	Montant N-1	%	Variation %
	Juin 2025 en CDF		2024 en CDF		
<b>Opérations de trésorerie (S / Total)</b>	<b>31 953 516 758</b>	<b>25%</b>	<b>47 148 165 271</b>	<b>31%</b>	<b>-32%</b>
Caisse	7 212 038 371		10 334 295 832		
Banque, organe faitier et autres I. F.	16 106 358 473		32 026 407 756		
Prêts à terme (auprès de l'organe faitier ou autres IF)	8 635 119 914		4 787 461 683		
<b>Opérations avec la clientèle (S/Total)</b>	<b>88 499 674 423</b>	<b>70%</b>	<b>99 014 890 763</b>	<b>64%</b>	<b>-11%</b>
Crédit à court terme	19 674 844 263		26 108 675 536		
Crédit à moyen terme	54 516 910 078		63 238 860 295		
Crédit à long terme	6 801 166 756		7 490 530 923		
Provisions pour dépréciation des créances en retard	8 849 916 312		2 769 046 267		
Créances litigieuses ou en retard (balance âgée)	16 356 669 639		4 945 870 277		
Suspens de la clientèle	0		0		
<b>Opérations diverses (S/Total)</b>	<b>1 050 469 085</b>	<b>1%</b>	<b>2 538 408 348</b>	<b>2%</b>	<b>-59%</b>
Débiteurs divers	32 517 623		0		
Etat	230 701 087		1 820 279 087		
Régularisations et emplois divers	752 164 058		490 391 138		
Fournisseurs	35 086 317		227 738 123		
<b>Immobilisations (S/Total)</b>	<b>4 917 439 469</b>	<b>4%</b>	<b>5 487 624 943</b>	<b>4%</b>	<b>-10%</b>
Valeurs immobilisées	4 917 439 469		5 487 624 943		
<b>TOTAL GENERAL ACTIF</b>	<b>126 421 099 735</b>	<b>100%</b>	<b>154 189 089 324</b>	<b>100%</b>	<b>-18%</b>

SMICO a enregistré, entre fin 2024 et fin juin 2025, une décroissance de 18% de son total actif. Nonobstant cela, 70% de ce total bilan est totalement productif mais miné par un portefeuille à risque de 13,65% à 30 jours, expliqué par la situation sécuritaire à l'Est du pays influencé par nos agences de Goma et Bukavu. Les immobilisations, dont la gestion reste efficace, continuent à rester à 3,89%. Le niveau de trésorerie représente 25% sur le total de l'actif. Le portefeuille de crédit brut s'est décré de 11% passant de 101 783 937 030 CDF en 2024 à 97 349 590 716 CDF à fin juin 2025.

La situation détaillée de l'analyse de la qualité du portefeuille se présente comme suit :

Libellé	Valeur de la période concernée	Valeur du trimestre précédent (N-1)	Valeur du trimestre précédent (N-2)	Valeur du trimestre précédent (N-3)
Crédits litigieux (≤ à 30 jours de retard) (1)	3 192 257 961	1 257 432 696	1 856 916 339	1 954 309 292
Crédits litigieux (de 31 à 60 jours de retard) (2)	2 058 091 409	471 900 224	990 197 769	671 473 932
Crédits litigieux (de 61 à 90 jours de retard) (3)	2 793 478 503	439 964 310	581 534 609	463 727 094
Crédits litigieux (de 91 à 180 jours de retard) (4)	5 400 268 700	1 633 422 498	1 224 372 522	1 422 755 803
Crédits litigieux (de plus de 180 jours de retard) (5)	2 912 573 065	1 143 150 549	2 404 512 855	1 613 750 534
Provisions pour crédits litigieux (6)	8 849 916 312	2 769 046 268	3 953 954 810	3 178 264 880
<b>Crédits litigieux bruts (7) = (1)+(2)+(3)+(4)+(5)</b>	<b>16 356 669 639</b>	<b>4 945 870 277</b>	<b>7 057 534 094</b>	<b>6 126 016 656</b>
<b>Crédits litigieux nets (8) = (1)+(2)+(3)+(4)+(5)-(6)</b>	<b>7 506 753 326</b>	<b>2 176 824 009</b>	<b>3 103 579 284</b>	<b>2 947 751 775</b>
<b>Taux de provisionnement des crédits litigieux (9)=(6)/(7) en %</b>	<b>54%</b>	<b>56%</b>	<b>56%</b>	<b>52%</b>
Total crédits nets (10)	88 499 674 423	99 014 890 763	89 740 988 970	84 343 579 628
Total crédit bruts (11)	97 349 590 736	101 783 937 030	93 694 943 780	87 521 844 508

Fonds propres de base (12)	15 460 536 824	18 023 902 569	17 095 813 113	14 542 010 001
<b>Parts des crédits litigieux bruts/Total crédits bruts (13)=(7)/(11) en %</b>	<b>17%</b>	<b>5%</b>	<b>8%</b>	<b>7%</b>
<b>Part des crédits litigieux nets/Total crédit nets (14)=(8)/(10) en %</b>	<b>8%</b>	<b>2%</b>	<b>3%</b>	<b>3%</b>
<b>Part des crédits litigieux nets/Fonds propres de base (15)=(8)/(12) en %</b>	<b>49%</b>	<b>12%</b>	<b>18%</b>	<b>20%</b>
Volume des crédits prorogés	12 127 647 427	0	0	0
Total crédits sortis du bilan	0	1 127 795 683	0	0

*Note explicative : Nous avons donc clôturé le mois de juin 2025 avec un encours brut comptable de 97 349 590 716, soit une décroissance de près de 5%, comparativement à l'encours crédit brut comptable de 101 783 937 030 CDF au 31 décembre 2024. Cela se justifie par le fait que 2 agences SMICO restent non ouvertes depuis la prise des villes de Goma et Bukavu, celle d'Uvira ne fonctionnant pas normalement et des mesures de prudence, sur le développement du portefeuille, prises pour les autres agences impactées directement par la crise. Cependant, SMICO reste déterminée à accroître son niveau d'activité dans les autres agences à fort potentiel afin de maintenir sa croissance et réaliser sa mission envers sa clientèle.*

## b) Passifs du bilan au 30/06/2025 (en CDF)

PASSIF	Montant N	%	Montant N-1	%	Variation %
	Juin 2025 en CDF		2024 en CDF		
<b>Opérations de trésorerie (S/Total)</b>	<b>295 783 658</b>	<b>0,23%</b>	<b>267 214 595</b>	<b>0,17%</b>	<b>11%</b>
Banque, organe faïtier et autres I. F.			0		
Emprunt à terme (organe faïtier ou IF)	295 783 658		267 214 595		
<b>Opérations avec la clientèle (S/Total)</b>	<b>86 005 337 474</b>	<b>68%</b>	<b>110 490 120 394</b>	<b>72%</b>	<b>-22%</b>
Epargnes et dépôts ordinaires	69 524 164 104		94 133 236 203		
Dépôts à régime spécial	1 480 573 874		1 294 538 103		
Dépôts à terme	15 000 599 496		15 062 346 088		
<b>Opérations diverses (S/Total)</b>	<b>24 659 438 453</b>	<b>20%</b>	<b>25 407 851 766</b>	<b>16%</b>	<b>-3%</b>
Compte de liaison	0		0		
Personnel	-1 720 312		1 194 924 024		
Etat	155 985 705		3 057 951 728		
Créditeurs divers	120 953 605		157 453 706		
Fournisseurs	62 551 265		139 856 508		
Régularisations et emplois divers	101 137 019		153 631 723		
Subvention d'équipement	2 779 218		4 262 920		
Emprunts et dettes à M&L termes	23 866 782 215		20 308 325 426		
Provision pour charge de retraite	350 969 738		391 445 730		
Fonds de financement et de garantie	0		0		
<b>Fonds propres (S/Total)</b>	<b>15 460 540 149</b>	<b>12%</b>	<b>18 023 902 569</b>	<b>12%</b>	<b>-14%</b>
Plus-values et provisions réglementées	1 469 018 061		573 201 555		
Résultat net	-1 289 401 286		6 014 561 468		
Report à nouveau	9 974 108 642		7 469 046 092		
Réserves et primes liées au capital	3 420 824 672		2 081 103 393		
Capital	1 885 990 061		1 885 990 061		
<b>TOTAL GENERAL PASSIF</b>	<b>126 421 099 735</b>	<b>100%</b>	<b>154 189 089 324</b>	<b>100%</b>	<b>-18%</b>

68% du total passif est constitué des dépôts collectés de la clientèle. L'emprunt a connu une augmentation par suite du tirage d'une nouvelle ligne de financement afin de soutenir davantage les opérations. Quant aux fonds propres, ils ont connu une décroissance de 14% entre fin 2024 et fin juin 2025, pour la raison sus-évoquée, représentant 12% du total passif.

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	Valeur de la période concernée	Valeur du trimestre précédent (N-1)	Valeur du trimestre précédent (N-2)	Valeur du trimestre précédent (N-3)
Fonds propres de base (1)	15 460 540 149	16 750 445 035	18 023 902 569	17 095 813 113
Fonds propres complémentaires (2)	24 220 531 171	20 936 427 735	20 704 034 076	17 082 290 235
<b>Fonds propres réglementaires (3) = (1) + (2)</b>	<b>39 681 071 321</b>	<b>37 686 872 770</b>	<b>38 727 936 645</b>	<b>34 178 103 348</b>

*Note explicative : Bien que SMICO-SA subit la situation actuelle qui influe sur son résultat, resté déficitaire, l'Institution a su augmenter ses fonds propres réglementaires de 5% (entre mars et juin 2025 en incluant les comptes 15 à 18) par l'appui de ses partenaires traditionnels. Cependant, une décroissance de 2,76% des fonds propres réglementaires a été observée entre l'exercice 2024 et fin mars 2025.*

## 2.2. Comptes de résultat au 30/06/2025 (en CDF)

COMPTES D'EXPLOITATION ET HORS EXPLOITATION	Montant N	Montant N-1	Variation %
	Juin 2025 en CDF	2024 en CDF	
(70) + Produits sur opérations avec l'organe faïtier et autres intermédiaires financiers	122 296 779	303 200 860	
(71) + Produits sur opérations avec la clientèle ou les membres	13 170 446 577	30 372 222 096	
(72) + Produits financiers divers	930 737 666	2 454 662 898	
(73) + Autres produits financiers		0	
(60) - charges sur opérations avec l'organe faïtier et autres intermédiaires financiers	1 044 275 735	2 240 066 847	
(61) - Charges sur opérations avec la clientèle ou les membres	655 837 588	888 840 387	
(62) - Charges financières diverses	54 389 158	876 148 409	
(63) - Autres charges financières		0	
<b>(80) Produit net financier</b>	<b>12 468 978 541</b>	<b>29 125 030 210</b>	<b>-57%</b>
(74) + Produits accessoires	262 445 650	466 426 554	
(64) - Charges générales d'exploitation	3 599 757 154	9 720 800 659	
(65) - Charges du personnel	3 241 432 749	7 762 622 077	
(66) - Impôts et taxes	114 652 710	294 780 474	
<b>(82) Résultat brut d'exploitation</b>	<b>5 775 581 579</b>	<b>11 813 253 555</b>	<b>-51%</b>
(78) + Reprises sur amortissements		0	
(79) + Reprises des provisions et récupération sur créances irrécouvrables	5 477 575 354	6 825 458 132	
(68) - Dotations aux amortissements	1 052 453 277	1 139 603 727	
(69) - Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécouvrables	11 482 015 366	8 471 743 523	
<b>(83) Résultat courant d'exploitation</b>	<b>-1 281 311 710</b>	<b>9 027 364 437</b>	<b>-114%</b>
(76) + Subventions d'exploitation	1 523 602	45 182 259	
(77) + Produits exceptionnels	14 838 566	192 998 541	
(67) - Pertes exceptionnelles	24 450 425	482 931 256	
<b>(84) Résultat exceptionnel</b>	<b>-8 088 257</b>	<b>-244 750 457</b>	<b>-97%</b>
<b>(85) Résultat avant impôt</b>	<b>-1 289 399 967</b>	<b>8 782 613 980</b>	<b>-115%</b>
(86) - Impôt sur le résultat		2 768 052 512	
<b>(87) Résultat net de l'exercice</b>	<b>-1 289 399 967</b>	<b>6 014 561 468</b>	<b>-121%</b>

On note 121% de décroissance du résultat net entre les deux périodes (fin 2024 et fin juin 2025) et 57% de décroissance du produit net financier, érodant ainsi la rentabilité de notre portefeuille et donc des activités de SMICO. Le produit net financier est passé de 29 125 030 210 CDF à 12 468 978 541 CDF. L'impact très négatif de la situation sécuritaire avec 3 agences non opérationnelles reste le facteur explicatif. Il faut fixer que ceci reste une analyse de tendance entre les chiffres d'une année et les chiffres d'un semestre considérant que le premier semestre était perturbé par la situation de la guerre à l'Est du pays conduisant à la fermeture de nos deux grandes agences à savoir celles de Goma et de Bukavu.

### 2.3. Ratios prudentiels et Indicateurs de performances au 30/06/2025

Les indicateurs de performances de SMICO se présente comme suit :

Ratios prudentiels	Valeur de la période concernée	Valeur du trimestre précédent (N-1)	Valeur du trimestre précédent (N-2)	Valeur du trimestre précédent (N-3)	Normes
Ratio de solvabilité	14%	15%	16%	15%	≥ 10%
Liquidité immédiate	34%	45%	41%	33%	≥ 20%
Couverture des emplois à moyen et long termes par les ressources stables	76%	74%	69%	65%	≥ 100%
Couvertures des immobilisations	27%	23%	24%	24%	≤ 50%
Indicateurs de performance	Valeur de la période concernée	Valeur du trimestre précédent (N-1)	Valeur du trimestre précédent (N-2)	Valeur du trimestre précédent (N-3)	Normes
PAR30	13,65%	3,69%	5,59%	4,77%	< 5%
Ratio d'abandon des créances	0,00%	1,11%	0,00%	0,00%	< 2%
Taux de capitalisation	14%	15%	16%	15%	> 15%
Taux d'encours de crédit	76,95%	64,64%	73,98%	72,41%	> 70%
Taux des immobilisations	3,89%	3,62%	4,07%	3,67%	< 10%
Taux d'encaisses oisives	18,45%	27,42%	22,97%	20,72%	< 20%
Autosuffisance opérationnelle	94,05%	128,99%	128,16%	123,31%	> 119,2%
Rendement sur actif	-1,00%	6,79%	4,89%	2,79%	> 3%
Rentabilité des fonds propres	-7,70%	48,03%	33,74%	19,77%	> 15%
Rendement du portefeuille	14,82%	37,42%	25,65%	16,22%	> 15%
Coefficient d'exploitation	63,31%	64,97%	62,53%	65,78%	< 60%
Efficacité opérationnelle	10,01%	26,00%	17,15%	11,27%	Entre 13% et 21%

*Notes explicatives : Globalement on peut noter une tendance négative sur les normes prudentielles et indicateurs de performance, liée à la crise sécuritaire qui secoue les provinces du Nord et Sud-Kivu, touchant directement 2 agences de SMICO (Goma et Bukavu qui ne fonctionnent pas depuis février 2025), 1 agence qui fonctionne à intervalles variés (Uvira) et les agences situées dans les villes (provinces) voisines durement impactées. Malgré cela, SMICO a mis en place un plan de continuité efficace pour sa résilience et a relancé sa puissance commerciale dans les zones stables (Kindu, Bunia, Kisangani, Lubumbashi, Likasi et Kolwezi). Nous espérons amortir le choc d'ici la fin de l'année.*

#### IV. ATTESTATION SUR L'ETABLISSEMENT DU RAPPORT PILIER III

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

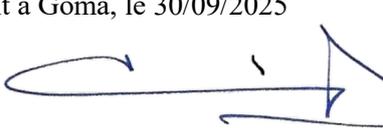
Nous, soussigné, membres du Conseil d'Administration de SMICO-SA, conformément à l'article 25 de l'Instruction 55 aux établissements de crédit et sociétés financières relatives à la discipline de marché de la Banque Centrale du Congo, attestons par la présente que le Rapport Pilier III de SMICO-SA, arrêté au 30 juin 2025 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.

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 30/09/2025



**SMICO**  
Partenaire en Microfinance  
Agrément BCC : Govv./D.033/n°001283  
du 20 Octobre 2010  
RCCM: CD/GOM/RCCM/16-B-003  
ID.NAT. 19-K6500-N56515G  
www.smico.net

**Michel VERWILGHEN**

**Président du Conseil d'Administration**