



RAPPORT PILIER III – 1^{er} semestre 2026

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

CONTENU

I. INTRODUCTION	3
1.1. En un coup d'œil	3
1.2. Historique de SMICO	4
1.3. Mission – Vision – Valeurs	4
II. DONNEES QUANTATIVES	4
2.1. Bilan au 30 juin 2026	4
a) Actifs du bilan au 30/06/2026 (en CDF)	4
b) Passifs du bilan au 30/06/2026 (en CDF)	6
2.2. Comptes de résultat au 30/06/2026 (en CDF)	8
2.3. Ratios prudentiels et Indicateurs de performances au 30/06/2026	9
IV. ATTESTATION SUR L'ETABLISSEMENT DU RAPPORT PILIER III	10

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 2026 comparés à l'année 2025.

Les chiffres sont exprimés en francs congolais.

	juin-26	Année 2025	Année 2024
Total Bilan	106 744 035 442	93 121 936 386	154 189 089 324
Fonds Propres	15 792 606 586	9 642 588 960	18 023 902 569
Résultat net	6 150 018 122	-6 084 831 547	6 014 561 468
Produit net financier	12 078 879 370	23 288 586 356	29 125 030 210
Total portefeuille de Crédit brut	79 886 806 022	69 961 142 542	101 783 937 030
Total portefeuille d'Epargne	73 639 378 060	64 615 376 009	110 490 120 394
Portefeuille à risques 30 jours	9,77%	10,43%	3,69%
Solvabilité	14,8%	11,9%	13,3%
Rendement sur Actif	6,15%	-6,69%	6,61%
Rentabilité des fonds propres	48,36%	-64,56%	51,08%
Rendement du portefeuille	18,22%	50,39%	37,48%
Nombre d'agence	10	10	10
Nombre d'agents bancaires	125	124	101
Nombre du personnel	140	136	138
Nombres des clients	96 179	92 081	82 003

1.2. Historique de SMICO

SMICO SA est une Société Anonyme avec Conseil d'Administration, agréée par la Banque Centrale du Congo sous la référence : Gouv. /D.033/n°001283 depuis le 20 octobre 2010, agrément publié au numéro spécial du journal officiel de la RD Congo du 29 novembre 2018. Cette institution 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).

Au regard de la situation sécuritaire qui sévit à l'Est de la République démocratique du Congo, les activités de la Direction Générale ont été délocalisées à Lubumbashi depuis février 2025 et le siège a été définitivement délocalisé à Lubumbashi sur numéro 154, av. Kilelabalanda, Q/Kiwele, Ville de Lubumbashi et Province du Haut Katanga.

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 2026

a) Actifs du bilan au 30/06/2026 (en CDF)

Eléments d'actif	Montant N	%	Montant N-1	%	Variation %
	Juin 2026(CDF)		2025 (CDF)		
Opérations de trésorerie (S / Total)	28 693 127 291	27%	24 704 132 721	27%	16%
Caisse	5 216 224 708		5 053 382 491		
Banque, organe faîtier et autres I. F.	23 476 902 583		12 015 885 230		
Prêts à terme (auprès de l'organe faîtier ou autres IF)	0		7 634 865 000		
Opérations avec la clientèle (S/Total)	71 810 056 109	67%	63 198 080 876	68%	14%
Crédit à court terme	23 599 561 647		19 477 409 678		
Crédit à moyen terme	43 267 154 198		36 807 879 829		
Crédit à long terme	4 592 061 707		4 432 317 849		
Provisions pour dépréciation des créances en retard	8 076 749 912		6 763 061 666		
Créances litigieuses ou en retard (balance âgée)	8 428 028 469		9 243 535 186		

Suspens de la clientèle	0		0		
Opérations diverses (S/Total)	1 229 924 495	1%	1 547 990 707	2%	-21%
Débiteurs divers	31 139 033		29 071 385		
Etat	444 174 887		325 182 636		
Régularisations et emplois divers	754 610 575		1 153 703 817		
Fournisseurs	0		40 032 869		
Immobilisations (S/Total)	5 010 927 547	5%	3 671 732 083	4%	36%
Valeurs immobilisées	5 010 927 547		3 671 732 083		
TOTAL GENERAL ACTIF	106 744 035 442	100%	93 121 936 386	100%	15%

Le total du bilan de SMICO-SA s'établit à 106,74 milliards CDF au 30 juin 2026, en hausse de 14,6 % par rapport à fin décembre 2025 (93,12 milliards CDF). Cette progression est principalement portée par la croissance des opérations avec la clientèle, qui totalisent 71,81 milliards CDF (67,3 % du total actif), en hausse de 13,6 %, confirmant le rôle central de l'activité de crédit dans le développement de l'institution malgré les contraintes sécuritaires affectant les agences de Goma et Bukavu.

La trésorerie de la Société (caisse et avoirs auprès des institutions financières) progresse de 16,1 % pour atteindre 28,69 milliards CDF, soit 26,9 % du total actif, offrant un coussin de liquidité confortable en complément des ratios prudentiels présentés plus haut. Parallèlement, les opérations diverses à l'actif reculent de 20,5 %, reflétant une meilleure maîtrise des créances et régularisations en attente.

Les immobilisations progressent de 36,5 % (en prévision d'ouverture de deux nouvelles agences) pour s'établir à 5,01 milliards CDF, tout en demeurant modérées à 4,7 % du total du bilan, ce qui traduit un effort d'investissement dans l'outil de travail sans remettre en cause l'équilibre global de la structure d'actif, restée résolument orientée vers les emplois productifs (crédits et trésorerie).

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

QUALITE DU PORTEFEUILLE				
	30-juin-26	30-déc-25	30 sept. 2025	30-juin-25
Libellé	Valeur de la période concernée (1er semestre 2026)	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)	613 032 186	1 945 221 812	5 660 178 013	3 192 257 961
Crédits litigieux (de 31 à 60 jours de retard) (2)	192 820 559	1 840 109 353	795 810 477	2 058 091 409
Crédits litigieux (de 61 à 90 jours de retard) (3)	364 346 485	661 499 972	588 455 721	2 793 478 503
Crédits litigieux (de 91 à 180 jours de retard) (4)	2 520 493 097	1 793 157 115	2 649 190 256	5 400 268 700
Crédits litigieux (de plus de 180 jours de retard) (5)	4 737 336 142	3 003 547 144	5 844 278 541	2 912 573 065
Provisions pour crédits litigieux (6)	8 076 749 897	6 763 061 666	8 607 361 667	8 849 916 312
Crédits litigieux bruts (7) = (1)+(2)+(3)+(4)+(5)	8 428 028 469	9 243 535 396	15 537 913 007	16 356 669 639
Crédits litigieux nets (8) = (1)+(2)+(3)+(4)+(5)-(6)	351 278 572	2 480 473 730	6 930 551 340	7 506 753 326
Taux de provisionnement des crédits litigieux (9)=(6)/(7) en %	96%	73%	55%	54%
Total crédits nets (10)	71 810 056 109	63 198 080 876	82 571 077 725	88 499 674 423
Total crédits bruts (11)	79 886 806 022	69 961 142 542	91 178 439 392	97 349 590 736
Fonds propres de base (12)	15 219 405 031	8 942 388 366	15 370 574 584	15 333 541 111
Parts des crédits litigieux bruts/Total crédits bruts (13)=(7)/(11) en %	11%	13%	17%	17%
Part des crédits litigieux nets/Total crédit nets (14)=(8)/(10) en %	0,5%	4%	8%	8%
Part des crédits litigieux nets/Fonds propres de base (15)=(8)/(12) en %	2%	28%	45%	49%
Volume des crédits prorogés	0	0	0	12 127 647 427
Total crédits sortis du bilan	0	5 766 331 284	360 931 538	0

Au 30 juin 2026, l'encours brut de crédits à la clientèle s'établit à 79,89 milliards CDF, en progression de 14,2 % par rapport à la clôture de l'exercice 2025 (69,96 milliards CDF), traduisant une dynamique commerciale soutenue. Cette croissance s'est accompagnée d'une nette amélioration de la qualité du portefeuille : la part des crédits litigieux bruts dans l'encours total est passée de 13,2 % à fin décembre 2025 à 10,55 % à fin juin 2026, tandis que la part des crédits litigieux nets ne représente plus que 0,49 % du portefeuille net, contre 3,92 % six mois plus tôt. Cette amélioration reflète le renforcement de la politique de provisionnement de la Société, dont le taux de couverture des créances litigieuses atteint désormais 95,8 %, contre 73,2 % à fin décembre 2025.

Ce niveau élevé de couverture réduit sensiblement l'exposition résiduelle des fonds propres de base au risque de crédit : la part des créances litigieuses nettes rapportée aux fonds propres de base recule de 27,7 % à seulement 2,3 % sur la période, illustrant un renforcement significatif de la capacité d'absorption des risques par SMICO. Enfin, aucune sortie de créances du bilan ni aucune prorogation de crédit n'a été enregistrée au cours du premier semestre 2026, contrairement aux périodes antérieures.

Ce constat conforte la lecture d'un assainissement réel du portefeuille, porté par une amélioration des capacités de recouvrement plutôt que par des mesures d'allègement comptable, et augure d'une trajectoire de risque de crédit maîtrisée pour la suite de l'exercice.

b) Passifs du bilan au 30/06/2026 (en CDF)

PASSIF	Montant N	%	Montant N-1	%	Variation %
	Juin 2026(CDF)		2025 (CDF)		
Opérations de trésorerie (S/Total)	0	0,00%	0	0,00%	0%
Banque, organe faïtier et autres I. F.	0		0		
Emprunt à terme (organe faitier ou IF)	0		0		
Opérations avec la clientèle (S/Total)	73 639 378 060	69%	64 615 376 009	69%	14%
Epargnes et dépôts ordinaires	53 137 496 625		45 362 611 127		
Dépôts à régime spécial	19 293 413 967		965 868 818		
Dépôts à terme	1 208 467 469		18 286 896 063		
Opérations diverses (S/Total)	17 312 050 797	16%	18 863 971 417	20%	-8%
Compte de liaison	0		0		
Personnel	22		218 139 000		
Etat	142 045 100		837 706 336		
Créditeurs divers	67 905 235		298 475 820		
Fournisseurs			0		
Régularisations et emplois divers	550 739 478		171 257 559		
Subvention d'équipement	0		1 235 016		
Emprunts et dettes à M&L termes	16 465 190 540		16 992 329 423		
Provision pour charge et pertes diverses	86 170 423		344 828 263		
Fonds de financement et de garantie	0		0		
Fonds propres (S/Total)	15 792 606 586	15%	9 642 588 960	10%	64%
Plus-values et provisions réglementées	573 201 555		573 201 556		
Résultat de l'exercice	6 150 018 122		-6 528 432 295		
Résultat non affecté			443 600 748		
Report à nouveau	4 079 890 464		10 164 722 508		
Réserves et primes liées au capital	2 834 087 803		2 960 917 447		
Capital	2 155 408 641		2 028 578 996		
TOTAL GENERAL PASSIF	106 744 035 442	100%	93 121 936 386	100%	15%

Le passif du bilan s'établit à 106,74 milliards CDF au 30 juin 2026. Il est financé à titre principal par les dépôts de la clientèle, qui atteignent 73,64 milliards CDF (69,0 % du total du bilan), en progression de 14,0

% par rapport à fin décembre 2025, ce qui témoigne de la confiance renouvelée des déposants dans l'institution.

Le fait marquant de la période réside dans le renforcement substantiel des fonds propres, qui progressent de 63,8 % pour atteindre 15,79 milliards CDF, portant leur part dans le total du bilan de 10,4 % à 14,8 %. Cette évolution résulte directement du résultat net positif dégagé sur le semestre (+6,15 milliards CDF), en net contraste avec la perte enregistrée sur la fin de l'exercice 2025 (-6,53 milliards CDF), et constitue un signal fort de la solidité financière retrouvée de SMICO.

Par ailleurs, les autres éléments du passif (emprunts et dettes à moyen et long termes, opérations diverses) reculent de 8,2 %, illustrant une moindre dépendance de l'institution vis-à-vis de ressources externes et une structure de financement de plus en plus assise sur l'épargne de la clientèle et les capitaux propres générés en interne.

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 :

FONDS PROPRES REGLEMENTAIRES				
	30-juin-26	30-déc-25	30 sept. 2025	30-juin-25
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)	15 219 405 031	8 942 388 366	15 370 574 584	15 333 541 111
Fonds propres complémentaires (2)	17 124 562 518	2 134 621 737	2 049 921 316	2 220 344 856
Fonds propres réglementaires (3) = (1) + (2)	32 343 967 549	11 077 010 103	17 420 495 900	17 553 885 967

Le tableau ci-dessus présente l'évolution des différentes composantes des fonds propres de SMICO-SA, en comparant les réalisations enregistrées à la clôture du mois de juin 2026 à celles de l'exercice comptable arrêté au 31 décembre 2025. L'on remarque que les capitaux propres de la société enregistrent une progression significative par rapport à l'exercice précédent de 2025.

Cette augmentation résulte directement du bon résultat dégagé au courant de ces 6 premiers mois, puisant sa source dans une performance opérationnelle et financière robuste. Ce renforcement de notre structure financière accroît l'indépendance de l'entreprise et consolide sa capacité de financement malgré la situation sécuritaire à l'Est de la République démocratique du Congo avec actuellement 2 agences non fonctionnelles : Goma et Bukavu.

2.2. Comptes de résultat au 30/06/2026 (en CDF)

COMPTES D'EXPLOITATION ET HORS EXPLOITATION	Montant juin	Montant N-1	Variation %
	2026 en CDF	2025 (CDF)	
(70) + Produits sur opérations avec l'organe faîtière et IF	143 689 020	396 908 861	
(71) + Produits sur opérations avec la clientèle ou les membres	12 310 029 770	27 604 556 671	
(72) + Produits financiers divers	1 194 045 505	6 911 828 352	
(73) + Autres produits financiers	0	339 460 489	
(60) - Charges sur opérations avec l'organe faîtière et IF	865 150 571	2 034 892 242	
(61) - Charges sur opérations avec la clientèle ou les membres	637 788 177	1 022 412 550	
(62) - Charges financières diverses	65 946 178	8 906 863 225	
(63) - Autres charges financières	0	0	
(80) Produit net financier	12 078 879 370	23 288 586 356	-48%
(74) + Produits accessoires	39 047 126	0	
(64) - Charges générales d'exploitation	3 320 865 755	7 357 839 746	
(65) - Charges du personnel	2 671 820 620	6 600 219 941	
(66) - Impôts et taxes	181 847 522	334 265 944	
(82) Résultat brut d'exploitation	5 943 392 599	8 996 260 726	-34%
(78) + Reprises sur amortissements	0	0	
(79) + Reprises des provisions et récupération sur créances irrécouvrables	13 505 824 816	16 686 294 805	
(68) - Dotations aux amortissements	747 940 751	1 861 723 317	
(69) - Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécouvrables	12 601 742 641	29 867 937 932	
(83) Résultat courant d'exploitation	6 099 534 024	-6 047 105 719	201%
(76) + Subventions d'exploitation	0	0	
(77) + Produits exceptionnels	51 687 578	43 008 355	
(67) - Pertes exceptionnelles	1 203 480	221 510 649	
(84) Résultat exceptionnel	50 484 098	-178 502 294	128%
(85) Résultat avant impôt	6 150 018 122	-6 225 608 013	199%
(86) - Impôt sur le résultat	0	302 824 282	
(87) Résultat net de l'exercice	6 150 018 122	-6 528 432 295	194%

Le produit net financier du premier semestre 2026 s'établit à 12,08 milliards CDF, en retrait de 48,1 % par rapport à la période de fin 2025 (23,29 milliards CDF), cette dernière ayant été marquée par des charges financières exceptionnelles liées au contexte de crise de l'époque. Cette base de comparaison élevée explique l'essentiel de la variation observée sur cet agrégat, sans remettre en cause la trajectoire d'ensemble des résultats de la période.

L'élément déterminant de l'exercice réside dans la forte diminution du coût du risque : les dotations aux provisions reculent de 57,8 %, à 12,60 milliards CDF contre 29,87 milliards CDF, en cohérence avec l'amélioration de la qualité du portefeuille observée dans le Tableau sur la qualité du portefeuille. Les reprises de provisions et récupérations sur créances, à 13,51 milliards CDF, confirment par ailleurs l'efficacité des actions de recouvrement engagées par la Société.

Sous l'effet conjugué de ces éléments, le résultat net de l'exercice passe d'une perte de 6,53 milliards CDF à fin 2025 à un bénéfice de 6,15 milliards CDF au premier semestre 2026, soit une amélioration de près de 12,68 milliards CDF. Ce redressement marque un retour franc et mesurable de SMICO-SA à une rentabilité durable, conforme à la trajectoire de consolidation financière engagée depuis le début de l'exercice.

2.3. Ratios prudentiels et Indicateurs de performances au 30/06/2026

Les indicateurs de performances de SMICO se présente comme suit :

NORMES PRUDENTIELLES ET INDICATEURS DE PERFORMANCE					
	30-juin-26	31-déc-25	30 sept. 2025	30-juin-25	
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	14,79%	11,90%	15,72%	13,85%	≥ 10%
Liquidité immédiate	54,00%	37,71%	37,74%	33,63%	≥ 20%
Couverture des emplois à moyen et long terme par les ressources stables	113,07%	84,76%	89,11%	75,93%	≥ 100%
Couvertures des immobilisations	31,73%	3,94%	21,35%	27,12%	≤ 50%
Indicateurs de performance	Valeur de la période concernée (juin 2026)	Valeur de la période précédente (N-1)	Valeur du trimestre précédent (N-2)	Valeur du trimestre précédent (N-3)	Normes
PAR30	9,77%	10,43%	10,74%	13,65%	< 5%
Ratio d'abandon des créances	0,00%	8,24%	0,45%	0,00%	< 2%
Taux de capitalisation	14,79%	11,1%	13,59%	13,85%	> 15%
Taux d'encours de crédit	74,84%	75,13%	77,59%	76,95%	> 70%
Taux des immobilisations	4,69%	3,94%	3,29%	3,89%	< 10%
Taux d'encaisses oisives	26,88%	18,33%	19,04%	18,45%	< 20%
Autosuffisance opérationnelle	129,15%	89,65%	128,16%	94,05%	> 119,2%
Rendement sur actif	6,15%	-6,69%	4,51%	-1,00%	> 3%
Rentabilité des fonds propres	48,36%	-64,56%	31,54%	-7,70%	> 15%
Rendement du portefeuille	18,22%	50,39%	22,53%	14,82%	> 15%
Coefficient d'exploitation	49,61%	67,93%	63,60%	63,31%	< 60%
Efficacité opérationnelle	16,00%	40,51%	19,58%	10,01%	Entre 13% et 21%

La quasi-totalité des ratios prudentiels de la Société se situe à fin juin 2026 à des niveaux conformes, voire nettement supérieurs, aux normes de la Banque Centrale du Congo. Le ratio de solvabilité ressort à 14,79 % (norme ≥ 10 %), en progression continue depuis 11,90 % à fin décembre 2025 ; la liquidité immédiate atteint 54,0 % (norme ≥ 20 %) et la couverture des emplois à moyen et longs termes par les ressources stables s'établit à 113,07 % (norme ≥ 100 %), confirmant une assise financière solide et une gestion prudente des échéances.

Les indicateurs de performance traduisent un net redressement de la rentabilité de l'institution : le rendement sur actif s'établit à 6,15 % et la rentabilité des fonds propres à 48,36 %, contre des valeurs négatives respectives de -6,69 % et -64,56 % à fin 2025.

L'autosuffisance opérationnelle atteint 129,15 % (norme > 119,2 %) et le coefficient d'exploitation s'améliore à 49,61 % (norme < 60 %), signe d'une gestion plus efficiente des charges au regard des revenus générés. Deux indicateurs restent en voie de convergence vers la norme : le PAR30 à 9,77 %, poursuit sa trajectoire de baisse entamée depuis fin 2025 (10,43 %) sans avoir encore atteint le seuil de 5 %. La direction reste mobilisée pour consolider ces deux indicateurs au cours des prochains trimestres dans la continuité de la trajectoire de redressement observée depuis le début 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 Lubumbashi, le 30/06/2026

Michel VERWILGHEN

Président du Conseil d'Administration

