



RAPPORT PILIER III

Au 31 Décembre 2025

ATTESTATION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Relative au Rapport Pilier III

Exercice clos le 31 décembre 2025

Nous, soussignés, membres du Conseil d'Administration de la SMF IFOD SA, agissant en notre qualité d'organe délibérant, déclarons solennellement ce qui suit :

- La présente attestation est établie en application des dispositions de l'article 25 de l'Instruction n° 55 de la Banque Centrale du Congo aux établissements de crédit et sociétés financières, relatives à la discipline de marché.
- Le Rapport Pilier III de la SMF IFOD SA, relatif à l'exercice social clos le 31 décembre 2025, a été élaboré dans le strict respect des procédures de contrôle interne en vigueur, ainsi que des dispositions réglementaires édictées par la Banque Centrale du Congo.

Nous certifions que ledit rapport :

- contient l'intégralité des informations requises par la réglementation prudentielle en vigueur ;
 - reflète fidèlement la situation financière de l'établissement, son exposition aux risques ainsi que ses pratiques de gestion et d'adéquation des fonds propres ;
 - a été établi selon les normes et meilleures pratiques internationales en matière de gestion des risques et de communication financière.
- Le Conseil d'Administration atteste que le processus d'élaboration du présent rapport a été conduit avec rigueur et transparence, sous la supervision effective des organes de gouvernance compétents, et dans le respect des principes d'intégrité et d'objectivité qui s'imposent à tout assujetti.
 - En apposant la signature au bas de la présente attestation, les membres du Conseil d'Administration de la SMF IFOD SA assument pleinement et collectivement la responsabilité de la qualité, de l'exactitude et de la diffusion appropriée des informations contenues dans le Rapport Pilier III.

Ce faisant, les membres du Conseil d'Administration réaffirment leur engagement résolu en faveur de la transparence, de la bonne gouvernance et du renforcement de la confiance que les autorités de tutelle, les partenaires et le public placent dans les activités de la SMF IFOD SA.

Fait à Kinshasa, le 30 Avril 2026



Pour le Conseil d'Administration de la SMF IFOD SA
S.E. Monseigneur Félicien NTAMBUE KASEMBE
Président du Conseil d'Administration

TABLE DES MATIERES

ATTESTATION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

INTRODUCTION	3
--------------------	---

CHAPITRE I : PRÉSENTATION DE LA SMF IFOD SA.....	5
I.1. Présentation générale de l'institution	6
I.2. Vision	6
I.3. Mission	6
I.4. Valeurs institutionnelles	7
I.5. Réseau d'exploitation	7
I.6. Produits et services	8

CHAPITRE II : INFORMATIONS QUALITATIVES.....	10
II.1. Gouvernance et faits marquants de l'exercice 2025	11
II.2. Organisation et structure de gestion	13
II.3. Cadre de gestion des risque	15
II.4. Contrôle interne et conformité	16
II.5. Éthique, conformité réglementaire et lutte contre le blanchiment des capitaux.....	17

CHAPITRE III : INFORMATIONS QUANTITATIVES.....	18
III.1. Base de préparation des informations financières et États financiers 2025.....	19
III.2.Chiffres clés de l'exercice 2025	22
III.3.Risques financiers suivis	29

CHAPITRE IV : APPRÉCIATION GLOBALE ET PERSPECTIVES	31
--	----



INTRODUCTION

En vue de promouvoir la discipline de marché au sein du système financier congolais, la Banque Centrale du Congo (BCC), à travers son Instruction n°55 du 07 septembre 2023 relative à la discipline de marché, définit les exigences relatives aux informations quantitatives et qualitatives devant être publiées par les établissements de crédit et les sociétés financières visés à l'article 2 de ladite instruction. Ces informations doivent être regroupées dans un document spécifique dénommé « **Rapport Pilier III** », destiné à renforcer la transparence et la communication financière des institutions assujetties.

Cette instruction précise le contenu minimum du Rapport Pilier III et indique que les informations publiées soient destinées au public, notamment aux opérateurs économiques, aux partenaires financiers ainsi qu'à toute partie intéressée souhaitant disposer d'une meilleure compréhension des activités et de la situation financière d'un établissement assujetti. La diffusion de ce rapport permet ainsi d'apprécier la nature et le niveau des risques auxquels l'institution est exposée, ainsi que les dispositifs mis en place pour assurer la gestion et la maîtrise de ces risques.

Dans ce cadre réglementaire, **la Société de Microfinance Institution pour les Œuvres de Développement, SMF IFOD SA en sigle**, est tenue de communiquer au public des informations fiables, pertinentes et régulièrement mises à jour, tant sur le plan quantitatif que qualitatif. Cette démarche vise à permettre aux parties prenantes externes, notamment la clientèle, les partenaires, les contreparties et les investisseurs, d'évaluer de manière objective la situation de l'institution, notamment au regard de sa solvabilité, de sa liquidité, de ses performances financières, de ses activités, ainsi que de son profil global de risque et de ses dispositifs de gouvernance, de contrôle interne, de conformité et de gestion des risques.

Afin de se conformer à cette exigence de transparence et de discipline de marché, le Conseil d'Administration de la **SMF IFOD SA**, a supervisé et autorisé l'élaboration du présent rapport.

Après une présentation synthétique de l'institution, ce rapport expose les principales informations qualitatives et quantitatives relatives à l'exercice clos au 31 décembre 2025.

Il met en évidence les éléments significatifs permettant d'apprécier la situation financière, la performance et le dispositif de gestion des risques de l'institution, conformément aux exigences réglementaires et aux bonnes pratiques du secteur de la microfinance.



CHAPITRE I : PRESENTATION DE LA SMF IFOD SA

I.1. Présentation générale de l'institution

La SMF IFOD SA, Société de Microfinance, est une institution financière spécialisée dans l'accompagnement des initiatives de développement socio-économique, comme l'indique son sigle IFOD : Institution Financière pour les Œuvres de Développement.

Constituée sous la forme d'une Société Anonyme avec Conseil d'Administration, la SMF IFOD SA dispose d'un capital social entièrement libéré de 5.561.800 USD. Son siège social est établi au n° 81 de l'Avenue TabuLey (ex-Tombalbaye), dans la commune de la Gombe, ville de Kinshasa, en République Démocratique du Congo.

L'institution est immatriculée au Registre du Commerce et du Crédit Mobilier (RCCM) sous le numéro CD/KNG/RCCM/15-B-6325. Elle est également titulaire du Numéro d'Identification Nationale 01-610-N9210W ainsi que du numéro d'impôt A1504586C.

La SMF IFOD SA exerce ses activités en qualité d'institution de microfinance agréée par la Banque Centrale du Congo, conformément à la note de référence n° V-Gouv./D.033/n°00110 du 15 juin 2015. SMF IFOD SA est née à l'initiative des Pères Évêques réunis au sein de la Conférence Épiscopale Nationale du Congo (CENCO), qui en demeure l'actionnaire majoritaire, aux côtés des Archidiocèses et Diocèses, de la Caritas Congo ainsi que de la COSUMA.

Depuis sa création, l'institution s'inscrit dans une dynamique visant à favoriser l'inclusion financière et l'accès aux services financiers pour les populations, notamment celles qui sont traditionnellement exclues du système bancaire classique.

Dans cette perspective, SMF IFOD SA met à la disposition de sa clientèle une gamme de produits et services financiers adaptés à leurs besoins, contribuant ainsi à l'amélioration des conditions de vie et au développement des activités génératrices de revenus.

I.2. Vision

La vision de la SMF IFOD SA est de contribuer à la construction d'une société congolaise responsable, capable de se prendre en charge et de mener une vie saine et équilibrée.

À travers cette vision, l'institution entend promouvoir le développement intégral de l'Homme en facilitant l'accès aux services financiers pour toutes les couches de la population.

I.3. Mission

La mission de la SMF IFOD SA consiste à offrir des services financiers de proximité, accessibles et adaptés aux besoins de la population congolaise, notamment aux jeunes, aux femmes et aux hommes engagés dans des activités économiques.

Par ses interventions, l'institution vise à permettre à ses clients de participer activement au processus de développement économique et social du pays.

Fidèle à la vocation inclusive de l'Église Catholique en République Démocratique du Congo, SMF IFOD SA se veut non exclusive en offrant l'accès à toutes les catégories de personnes à des produits et services financiers sécurisés.

Cette orientation se reflète dans son slogan : « Au service de tous ».

I.4. Valeurs institutionnelles

Les activités de la SMF IFOD SA reposent sur un ensemble de valeurs fondamentales qui orientent la conduite de ses opérations ainsi que ses relations avec les clients et partenaires.

Ces valeurs se déclinent notamment autour des principes suivants :

- L'orientation client et la qualité du service ;
- l'intégrité et la transparence dans les opérations ;
- l'esprit d'équipe et le leadership ;
- le professionnalisme et la compétence.

L'ensemble de ces valeurs constitue le socle éthique sur lequel repose l'action de l'institution dans la conduite de ses activités.

I.5. Réseau d'exploitation



Dans le cadre de la mise en œuvre de ses activités, SMF IFOD SA dispose d'un réseau opérationnel composé d'agences, de points de service et de guichets répartis dans plusieurs villes du pays.

Ce réseau permet à l'institution de rapprocher ses services de la clientèle et de renforcer sa présence dans les différentes zones d'intervention.

► Kinshasa

Dans la ville de Kinshasa, le réseau de la SMF IFOD SA comprend :

- deux agences situées respectivement à Gombe et à Mont-Ngafula ;
- quatre points de service localisés à Limete, Kitambo, Tshangu et NODASA (UNIKIN) ;
- un guichet situé à l'INBTP.

► Lubumbashi

Dans la ville de Lubumbashi, l'institution dispose :

- d'une agence située dans la commune de Lubumbashi ;
- d'un point de service dans la ville de Likasi ;
- d'un guichet au sein de la Procure.

Par ailleurs, deux nouveaux points de service sont en cours de préparation, notamment dans la commune de la Kenya à Lubumbashi ainsi que dans la ville de Kolwezi.

► Kisangani

Dans la ville de Kisangani, SMF IFOD SA dispose d'une agence située au centre-ville, dans la commune de Makiso.

Dans la perspective d'étendre davantage son réseau, l'institution ambitionne de se déployer progressivement dans les six provinces ecclésiastiques de la CENCO et, à l'instar de l'Église Catholique en RDC, de s'implanter dans les grands territoires organisés en diocèses.

I.6. Produits et services

Dans le cadre de ses activités, SMF IFOD SA propose à sa clientèle une gamme diversifiée de produits et services financiers visant à répondre aux besoins des particuliers, des groupes solidaires ainsi que des petites et moyennes entreprises.

Les principaux produits offerts par l'institution sont essentiellement l'épargne et le crédit, auxquels s'ajoutent plusieurs services financiers et digitaux destinés à faciliter les transactions et à améliorer l'expérience client.

I.6.1. Produits d'épargne (LENGELA)

Dans le cadre de ses produits d'épargne dénommés **LENGELA**, SMF IFOD SA met à la disposition de sa clientèle plusieurs types de comptes adaptés à leurs besoins financiers.

Ces produits permettent aux clients de sécuriser leurs ressources financières tout en bénéficiant de conditions d'utilisation flexibles.

Les principaux types de comptes proposés sont :

- le **compte courant**, principalement destiné permettant d'effectuer des dépôts et des retraits sans frais;
- le **compte épargne**, qui génère des intérêts pour les titulaires ;
- le **compte dépôt à terme**, rémunéré à échéance selon les conditions fixées par le client. L'ouverture de ces comptes est simple et n'est soumise à aucune condition particulière, favorisant ainsi l'inclusion financière.

I.6.2. Produits de crédit

Afin d'accompagner les activités économiques de sa clientèle et de soutenir les initiatives génératrices de revenus, SMF IFOD SA propose plusieurs formes de crédit adaptées aux besoins des clients.

Ces produits de crédit visent notamment à financer les activités commerciales, les petites et moyennes entreprises ainsi que certaines catégories spécifiques de clients.

Les principaux produits de crédit offerts sont :

- le **Crédit de Groupe LISANGA (CGL)**, destiné à des groupes solidaires afin de renforcer leur fonds de roulement ;
- le **Crédit Commercial Individuel (CCI)**, accordé à toute personne physique ou morale exerçant une activité commerciale et présentant des garanties suffisantes de remboursement ;

- **le Crédit PME/PMI**, destiné aux petites et moyennes entreprises, avec un taux dégressif et flexible selon les besoins ;
- **le Crédit à la Consommation (Crédit Salaire)**, accordé aux employés d'organisations et d'entreprises ayant domicilié leur paie chez SMF IFOD SA ;
- **le Crédit Diocésain**, destiné aux institutions ecclésiastiques afin de soutenir les activités liées à leur mission ;
- **IFOD MWINDA**, un crédit destiné aux enseignants payés par le Gouvernement via SMF IFOD SA, sous forme de kit solaire.

I.6.3. Services digitaux

Consciente de l'importance de la transformation numérique dans le secteur financier, SMF IFOD SA met également à la disposition de sa clientèle plusieurs solutions digitales destinées à faciliter les transactions et à améliorer l'accessibilité des services.

Parmi ces solutions figurent :

- **IFOD CASH**, un service fonctionnant à travers un réseau d'agents bancaires permettant de rapprocher les services financiers des clients ;
- **IFOD CHAT RDC**, accessible via l'application Telegram et permettant le suivi des transactions ainsi que le transfert de compte à compte ;
- **Carte prépayée VISA IFOD**, utilisable à l'échelle internationale et facilitant l'accès aux paiements électroniques ;
- **IFOD SIMPLE PAY**, une plateforme digitale centralisant plusieurs types de paiements tels que les frais scolaires, académiques, médicaux et administratifs.

I.6.4. Autres services

En complément des produits d'épargne, de crédit et des services digitaux, SMF IFOD SA propose également plusieurs services visant à améliorer la qualité de la relation avec sa clientèle.

Il s'agit notamment :

- **du Payroll**, consistant en la domiciliation du salaire du personnel d'une organisation ou d'une entreprise ;
- **du Call Center**, qui constitue une interface entre l'institution et sa clientèle pour la communication, la prise en charge des préoccupations et l'orientation des requêtes ;
- **du SMS Banking**, permettant aux clients de recevoir des notifications relatives à leurs transactions via leur téléphone portable ;
- **du carnet de procuration**, permettant au client de mandater une personne de confiance pour effectuer un retrait.



CHAPITRE II : INFORMATIONS QUALITATIVES

II.1. Gouvernance et faits marquants de l'exercice 2025

L'exercice 2025 constitue une année charnière dans le développement de la SMF IFOD SA.

À l'aube de son dixième anniversaire, l'institution a enregistré des avancées significatives sur les plans de la gouvernance, du contrôle interne, de la transformation numérique et de la performance financière.

La qualité de la gouvernance constitue l'un des principaux facteurs ayant contribué aux performances enregistrées par la SMF IFOD SA au cours de l'exercice 2025.

La gouvernance de la SMF IFOD SA repose sur un Conseil d'Administration composé de personnalités disposant d'expertises complémentaires en finance, gouvernance, audit, droit, gestion et développement institutionnel.

Le Conseil assure l'orientation stratégique de l'institution, veille à la préservation des intérêts des actionnaires, des déposants et des partenaires, tout en garantissant le respect des exigences réglementaires et prudentielles.

Sous la présidence de **Son Excellence Monseigneur Félicien NTAMBUE KASEMBE**, le Conseil d'Administration a poursuivi le renforcement du cadre de gouvernance de l'institution à travers une supervision accrue des activités, l'amélioration des mécanismes de contrôle et l'accompagnement des réformes engagées au cours de l'exercice.

La composition du Conseil d'Administration au 31 décembre 2025 est la suivante :

Administrateur	Fonction	Domaine principal d'expertise
S.E. Mgr Félicien NTAMBUE KASEMBE	Président du Conseil d'Administration	Gouvernance, droit et gestion institutionnelle
M. Edgard MAKUNZA	Administrateur	Finance, comptabilité et audit
M. Clause KAPYA MUSOYA	Administrateur	Banque, crédit et analyse financière
Frère Stanislas MABANDA	Administrateur	Gestion financière et gouvernance institutionnelle
Sœur Cécile AAMBA	Administrateur	Comptabilité, audit et administration

L'année 2025 a également été marquée par l'agrément, en juillet 2025, de Madame **TSHIDIBI LUBOYA Alice** en qualité de Directeur Général de la SMF IFOD SA.

Professionnelle de la banque justifiant de près de vingt années d'expérience au sein d'une grande institution financière de la place, Madame **TSHIDIBI LUBOYA Alice** dispose d'une expertise reconnue dans les domaines du management, de la conduite du changement, de la transformation digitale et de la réorganisation des structures.

Avec l'appui du Conseil d'Administration et l'engagement de l'ensemble des collaborateurs, elle a conduit plusieurs réformes structurantes ayant permis d'améliorer la performance opérationnelle, de renforcer les dispositifs de contrôle et de soutenir la transformation de l'institution.

Les efforts conjugués des organes de gouvernance, de la Direction Générale et du personnel ont notamment permis d'atteindre plusieurs réalisations majeures au cours de l'exercice 2025, notamment :

- Migration vers un nouveau Core Banking System (CBS) afin de renforcer la sécurité, la fiabilité et la performance du système d'information ;
- Augmentation du capital social, consolidant davantage les fonds propres de l'institution et sa capacité de développement ;
- Agrément du nouveau Directeur Général par la Banque Centrale du Congo ;
- Renforcement des fonctions de contrôle, de conformité et de gestion des risques ;
Mise en place et redynamisation de plusieurs comités opérationnels internes de pilotage.
- Accélération de l'automatisation des processus opérationnels et administratifs afin d'améliorer l'efficacité organisationnelle et la qualité du contrôle ;
- Mise en exploitation de nouvelles applications et plateformes numériques destinées à renforcer l'expérience client et la digitalisation des opérations internes ;
- Renforcement de la politique sociale de l'institution à travers :
 - la mise en place d'une assurance médicale au profit du personnel ;
 - l'application du premier palier du Salaire Minimum Interprofessionnel Garanti (SMIG) ;
 - la poursuite des actions de développement des compétences...

Ces réformes ont contribué à améliorer progressivement les indicateurs de performance de l'institution, à restaurer la rentabilité mensuelle et à permettre la réalisation d'un bénéfice historique au terme de l'exercice 2025.

Capital humain

La qualité du capital humain demeure l'un des principaux facteurs de succès de la SMF IFOD SA. L'institution s'appuie sur un personnel engagé, qualifié et orienté vers la satisfaction de la clientèle ainsi que l'atteinte des objectifs stratégiques.

Au 31 décembre 2025, l'effectif global de la SMF IFOD SA s'établissait à 222 collaborateurs contre 210 au 31 décembre 2024, soit une progression de 5,7 %. Cette évolution traduit la volonté de l'institution de renforcer ses capacités opérationnelles, ses fonctions de contrôle ainsi que son réseau d'exploitation afin d'accompagner sa croissance.

L'ensemble de ces réalisations témoigne de la volonté des organes de gouvernance de doter la SMF IFOD SA d'un modèle de gestion moderne, prudent et durable, capable de soutenir son développement tout en garantissant la protection des intérêts des déposants, des partenaires, des actionnaires et des autres parties prenantes.

II.2. ORGANISATION ET STRUCTURE DE GESTION

La SMF IFOD SA est constituée sous la forme d'une Société Anonyme avec Conseil d'Administration.

Son organisation repose sur une séparation claire entre les fonctions de gouvernance assurées par le Conseil d'Administration et les fonctions exécutives exercées par la Direction Générale.

La Direction Générale est responsable de la gestion quotidienne de l'institution ainsi que de la mise en œuvre des orientations stratégiques approuvées par le Conseil d'Administration.

Afin d'assurer une coordination efficace des activités et un pilotage rapproché des performances, la Direction Générale s'appuie sur un Comité de Direction (CODIR).

Le Comité de Direction constitue l'instance permanente de coordination, de pilotage et de suivi des activités de la SMF IFOD SA.

Composition du Comité de Direction SMF IFOD SA

Au 31 décembre 2025, la gestion opérationnelle de la SMF IFOD SA est assurée par un Comité de Direction composé de dix membres

- **Alice TSHIDIBI LUBOYA**, Directeur Général
- **SYAYIPUMA VYASWEKERA**, Directeur Général Adjoint
- **Toussaint TSHIBANGILA M'FWAMBA**, Responsable conformité et risques
- **Cedrick LABIEM MUYIMINI**, Responsable Administration et Finances
- **Didide VADI MUKANGI**, Responsable des opérations
- **Friedrich KIBANGO MAMPUYA**, Responsable du système informatique
- **Jimmy KABAKU BULABANTU**, Responsable contrôle interne
- **Francis NDJONDO MINENGU**, Responsable juridique et Recouvrement
- **Patience ITOKO BWAKANDA**, Responsable Paie Enseignants
- **Bibiche ABDALLAH MUAWUKA**, Responsable des ressources humaines

Le Comité de Direction assure notamment :

- le suivi de l'exécution du plan stratégique ;
- le pilotage des performances financières et opérationnelles ;
- le suivi de la qualité du portefeuille de crédits ;
- la coordination des projets stratégiques ;
- le suivi des risques majeurs ;
- la mise en œuvre des recommandations des organes de contrôle.

Le comité de Direction est assisté par des comités opérationnels internes dans le suivi des activités, l'analyse des risques, la prise de décision et l'amélioration continue des performances de l'institution. Il s'agit entre autres de :

- Comité des Achats ;
- Comité de Contrôle Interne ;
- Comité des Nouveaux Produits (NAP) ;
- Comité ALCO ;
- Comité des Arriérés...

L'organisation de la SMF IFOD SA repose également sur trois lignes de défense complémentaires constituées des unités opérationnelles, des fonctions de contrôle permanent (conformité, risques et contrôle interne) ainsi que de l'audit interne, garantissant ainsi une gestion saine et prudente des activités.

● **Processus de nomination des membres du CA et de la Direction Générale**

La SMF IFOD SA fonde la nomination des membres de sa Direction sur la méritocratie et les compétences, notamment l'expérience en management et la bonne maîtrise de la gestion des institutions de microfinance. Les membres du Conseil d'Administration sont proposés par le Président du Conseil d'Administration puis élus en tenant compte de leurs compétences professionnelles. Lors de la sélection, une attention particulière est également accordée aux valeurs d'éthique et d'intégrité des candidats.

● **Structure de l'actionnariat et les droits de vote.**

La structure de l'actionnariat de la SMF IFOD SA est composée de personnes physiques et morales de

N°	Actionnaires	Nombre d'actions	Montant en USD	Pourcentage de détention
1	CENCO	210.750	4.215.000	75,78%
2	CARITAS CONGO	4.300	86.000	1,55%
3	ASUMA	1.250	25.000	0,45%
4	USUMA	1.500	30.000	0,54%
5	MAKER MWANGU	5.000	100.000	1,80%
6	TM/SOLUTION	1.250	25.000	0,45%
7	PROV. ECCL. LUBUMBASHI	20.144	402.880	6,88%
8	PROV. ECCL. KINHASA	10.725	214.500	3,86%
9	PROV. ECCL. KISANGANI	8.550	171.000	3,07%
10	PROV. ECCL. KANANGA	5.468	109.360	1,97%
11	PROV. ECCL. MBANDAKA BIKORO	5.175	103.500	1,86%
12	PROV. ECCL. BUKAVU	3.978	79.560	1,43%
Total		278.090	5.561.800	100%

Tous les actionnaires partagent un esprit entrepreneurial et éclairé. Ils ont choisi de ne pas distribuer des dividendes selon le plan d'affaires, afin de favoriser une croissance saine et maîtrisée de l'institution.

Enfin, les droits de vote sont attribués en proportion du nombre d'actions détenues par chaque actionnaire.

● **Politique de rémunération des dirigeants et du personnel**

La politique de rémunération au sein de l'institution est définie dans le respect de la réglementation en vigueur et des dispositions prévues dans les contrats de travail. Le Conseil d'Administration collabore avec le Comité de Direction pour encadrer et, si nécessaire, ajuster les rémunérations en tenant compte des évolutions réglementaires, notamment celles liées au Salaire Minimum Interprofessionnel Garanti (SMIG). Ainsi, chaque employé perçoit une rémunération mensuelle conforme aux engagements contractuels.

Par ailleurs, l'ensemble du personnel, toutes catégories confondues, bénéficie d'un **13^e mois** versé au mois de décembre. Cette pratique, appliquée de manière systématique au sein de l'institution, constitue un élément important de la politique de rémunération et contribue à maintenir un climat social stable et motivant pour les employés.

II.3. CADRE DE GESTION DES RISQUES

La gestion des risques constitue un pilier essentiel du dispositif de gouvernance de la SMF IFOD SA. Elle vise à préserver la stabilité financière de l'institution, protéger les intérêts des déposants et soutenir une croissance durable des activités.

Le dispositif de gestion des risques repose sur une approche intégrée permettant l'identification, l'évaluation, le suivi, le contrôle et la maîtrise des risques auxquels l'institution est exposée.

La fonction Risques est placée sous la responsabilité du Département Conformité et Risques, qui assure la coordination des activités de gestion des risques en collaboration avec les différentes structures opérationnelles.

Le cadre de gestion des risques s'appuie notamment sur :

- une politique globale de gestion des risques ;
- un dispositif de limites et de tolérance aux risques approuvé par les organes de gouvernance ;
- des mécanismes de suivi et de reporting périodique ;
- des contrôles permanents et indépendants ;
- un dispositif de continuité des activités.

La SMF IFOD SA surveille principalement les catégories de risques suivantes :

- le risque de crédit ;
- le risque opérationnel ;
- le risque de liquidité ;
- le risque de conformité ;
- le risque juridique ;
- le risque réputationnel ;
- le risque lié aux systèmes d'information.

Le risque de crédit fait l'objet d'un suivi régulier à travers l'analyse du portefeuille, le contrôle des engagements, le suivi du portefeuille à risque ainsi que les travaux du Comité des Arriérés.

Le risque de liquidité est suivi quotidiennement afin de garantir la capacité permanente de l'institution à faire face à ses engagements financiers.

Le risque opérationnel est géré à travers un ensemble de procédures, de contrôles, de dispositifs de sécurité et de mécanismes de surveillance permettant de réduire les risques de fraude, d'erreurs ou de dysfonctionnements.

Dans le cadre de son dispositif de résilience opérationnelle, la SMF IFOD SA dispose d'un Plan de Continuité d'Activité (PCA) comprenant notamment :

- un Plan de Reprise Informatique ;
- un Plan d'Urgence ;
- un Plan de Gestion de Crise ;
- un Plan de Contingence ;
- un Plan d'Évacuation du Personnel.

Ces dispositifs font l'objet d'une mise à jour périodique afin de tenir compte de l'évolution de l'environnement opérationnel et réglementaire.

II.4. CONTROLE INTERNE ET CONFORMITE

La SMF IFOD SA dispose d'un dispositif de contrôle interne destiné à assurer la maîtrise des risques, la fiabilité des informations financières, la protection du patrimoine et le respect des dispositions légales et réglementaires.

Le système de contrôle interne repose sur le principe des trois lignes de défense :

- les structures opérationnelles responsables du contrôle de premier niveau ;
- les fonctions de contrôle permanent, notamment le contrôle interne, la conformité et la gestion des risques ;
- l'audit interne chargé des missions d'évaluation indépendante.

Le Département de Contrôle Interne assure la réalisation des contrôles permanents au sein des agences et des structures du siège afin de vérifier la conformité des opérations aux procédures internes.

Le Département Conformité et Risques veille au respect des exigences réglementaires, prudentielles et déontologiques applicables à l'institution.

À ce titre, il assure notamment :

- le suivi de la conformité réglementaire ;
- la prévention et la gestion des conflits d'intérêts ;
- le suivi des obligations en matière de lutte contre le blanchiment des capitaux et le financement du terrorisme ;
- la surveillance des opérations sensibles ;
- le suivi des recommandations des autorités de supervision.

L'Audit Interne complète ce dispositif en réalisant des missions indépendantes destinées à évaluer l'efficacité du système de contrôle interne, de gouvernance et de gestion des risques.

Les conclusions des missions de contrôle font l'objet d'un suivi régulier par la Direction Générale et les organes de gouvernance afin de garantir la mise en œuvre effective des mesures correctrices.

Les services de contrôle interne disposent du droit de saisir directement le Président du Conseil d'Administration lorsqu'ils constatent une anomalie, un dysfonctionnement ou toute information significative relative aux postes clés de l'institution.

Cette prérogative garantit la remontée directe des informations sensibles au Président du Conseil d'Administration, même dans l'hypothèse où certains responsables hiérarchiques omettraient ou retarderaient leur transmission. Ainsi, le Président est en mesure d'être informé en temps utile de toute situation nécessitant une attention particulière.

De la même manière, les auditeurs internes travaillent sous l'autorité directe du Conseil d'Administration et non sous celle des responsables opérationnels de l'institution. Cette organisation leur permet de rester indépendants, afin de contrôler et d'évaluer les activités de l'institution de manière objective et sans pression.

II.5. ÉTHIQUE, CONFORMITÉ RÉGLEMENTAIRE ET LUTTE CONTRE LE BLANCHIMENT DES CAPITAUX

La SMF IFOD SA exerce ses activités dans le respect des principes d'intégrité, de transparence, de responsabilité et de professionnalisme.

L'institution s'appuie sur un ensemble de textes internes comprenant notamment :

- le Code d'Éthique et de Déontologie ;
- le Règlement d'Entreprise ;
- le Manuel de Lutte contre le Blanchiment des Capitaux et le Financement du Terrorisme ;
- les politiques et procédures internes applicables aux différentes activités.

Ces documents encadrent les comportements professionnels attendus de l'ensemble des collaborateurs et contribuent à la promotion d'une culture de conformité au sein de l'institution.

Dans le cadre de la lutte contre le blanchiment des capitaux et le financement du terrorisme, la SMF IFOD SA applique les exigences réglementaires relatives à l'identification et à la connaissance de la clientèle (KYC), à la surveillance des opérations et à la déclaration des opérations suspectes.

L'institution s'appuie sur des solutions technologiques spécialisées permettant le filtrage des clients, la détection des opérations atypiques et le renforcement des contrôles de conformité.

Des programmes réguliers de formation et de sensibilisation sont organisés au profit du personnel afin de maintenir un niveau élevé de vigilance et d'assurer une bonne maîtrise des obligations réglementaires.

La gestion des conflits d'intérêts est encadrée par les dispositions du Pacte d'Actionnaires, du Code d'Éthique et des procédures internes applicables aux administrateurs, dirigeants et collaborateurs.

L'ensemble de ces mesures contribue à préserver la réputation de l'institution, renforcer la confiance des parties prenantes et assurer le respect des exigences réglementaires en vigueur.



CHAPITRE III: INFORMATIONS QUANTITATIVES

Les informations financières quantitatives visent à permettre aux parties prenantes d'apprécier la situation financière, la performance ainsi que le niveau de risque de l'institution, conformément aux référentiels comptables et prudentiels en vigueur.

En tant que société de microfinance, SMF IFOD SA est appelée à publier des données relatives aux états financiers, notamment le bilan, le compte de résultat ainsi que les capitaux propres, tout en mettant en évidence les principaux indicateurs de rentabilité tels que le retour sur actifs (ROA) et le retour sur fonds propres (ROE). En complément, la SMF IFOD doit également communiquer sur les normes prudentielles, les indicateurs de performance et la qualité du portefeuille de crédit, conformément aux prescriptions réglementaires applicables au secteur de la microfinance.

Les informations quantitatives, présentées selon les formats réglementaires en vigueur et accompagnées de notes explicatives, constituent un élément essentiel du rapport Pilier III. Elles contribuent à renforcer la transparence financière de SMF IFOD SA et à assurer une meilleure compréhension de son profil de risque, de sa solidité financière et de la qualité de sa gestion.

III.1. Base de préparation des informations financières et Etats financiers 2025

A. Base de préparation des informations financières

Les informations financières présentées dans cette section sont établies sur la base des états financiers de la SMF IFOD SA arrêtés au 31 décembre 2025, validés par le Commissaire aux comptes, ainsi que des données prudentielles et de pilotage produit par l'institution.

Elles visent à donner au public, aux partenaires, aux déposants, aux investisseurs et aux autres parties prenantes une lecture claire de la situation financière de l'institution, de sa rentabilité, de sa liquidité, de ses fonds propres, de la qualité de son portefeuille de crédit et du respect des principales normes prudentielles applicables aux sociétés de microfinance.

Les données sont exprimées principalement en francs congolais, sauf indication contraire. Les données relatives au portefeuille à risque et aux projections triennales sont présentées en dollars américains lorsque les tableaux de gestion internes sont établis dans cette devise.

B. Etats financiers 2025

Bilans résumés et comparés 2025 et 2024

(Exprimés à l'unité près de Francs Congolais - CDF)

ACTIF	31.12.2025	31.12.2024
Opérations de trésoreries	9 767 642 690	4 622 803 801
Banque organe faitier	6 355 702 446	1 155 545 126
Caisse	3 411 940 244	3 467 258 676
Prêts à terme DAT	0	0
Opérations avec la clientèle S/T	32 388 601 466	22 345 354 857
Crédits à moyen terme	14 306 672 999	11 294 141 804
Crédits à court terme	9 204 244 599	11 893 685 032
Suspens de la clientèle ou des membres	7 623 406 606	12 966 458
Provisions pour dépréciation des comptes de la classe 3	-1 241 919 435	-3 448 074 108
Créances litigieuses ou en retard	2 496 196 696	2 592 635 672
Operations diverses S/T	5 199 621 958	14 833 979 125
Fournisseur	1 628 227 634	1 628 227 634
Personnel	153 827 565	56 112 032
État	-192 681 033	11 520 556
Compte de liaison	0	0
Débiteurs divers	85 434 851	170 381 627
Régularisations et emplois divers	3 524 812 941	12 967 737 276
Immobilisations S/T	4 149 430 834	2 359 415 687
Valeurs immobilisées incorporelles	2 044 622 509	631 263 299
Autres immobilisations corporelles	5 094 197 389	4 173 904 404
Immobilisations corporelles en cours	740 484 899	567 725 338
Amortissements et provisions comptes classe 2	-3 729 873 963	-3 013 477 354
Immobilisations financière S/T	149 827 305	270 490 376
Titres de participation	16 359 043	21 357 426
Garanties et cautionnements à moyen et long terme	133 468 262	249 132 950
TOTAL GENERAL	51 655 124 253	44 432 043 847

PASSIF	31.12.2025	31.12.2024
Opérations de trésorerie	106 170 742	505 142 701
Banque, organe faitier et autres I. F.	106 170 742	505 142 701
Emprunts à terme (organe faitier ou autres I.F)	0	0
Operations avec la clientèle	39 496 015 819	31 505 973 298
Épargnes et dépôts ordinaires	31 471 037 287	27 460 681 639
Dépôts à terme (DAT)	7 123 754 834	4 096 371 873
Autres comptes de la clientèle ou de membres	0	2 105 004 993
Suspens créditeurs	901 223 698	-2 156 085 206
Operations diverses	5 185 928 031	15 423 483 467
Fournisseurs	513 569 259	769 079 060
Personnel	1 027 968 566	0
État	269 506 173	216 556 028
Actionnaires et Associés	0	0
Compte de liaison	0	0
Créditeurs divers	435 068 026	474 269 130
Régularisations et emploi divers	465 523 586	11 733 661 112
Subventions d'équipements	11 584 503	13 855 231
Emprunts et dettes à moyen et long terme	857 252 645	2 216 062 906
Fonds de financements et de garantie	1 391 679 005	0
Provision pour risques, charges et pertes	213 776 269	0
Fonds propres S/T	6 867 009 660	-3 002 555 619
Plus-values et provisions réglementées	4 853 299 413	4 558 209 295
Report à nouveau	-13 864 742 512	-8 709 272 769
Résultat	4 041 085 194	-5 155 469 743
Réserves et primes liées au capital	0	0
Capital	11 837 367 565	6 303 977 598
TOTAL GENERAL	51 655 124 253	44 432 043 847

COMPTE DE RESULTAT COMPARE 2025 ET 2024

(Exprimé à l'unité près de Francs Congolais – CDF)

COMPTE DE RESULTAT	31.12.2025	31.12.2024
Intérêts sur comptes NOSTRI à terme	469 928 843	580 961 852
Produits sur opérations avec la clientèle	10 542 638 399	10 097 562 169
Autres produits financiers	0	0
Charges sur opérations avec l'organe faîtière et autres I.F.	-1 595 475 683	-593 920 650
Produits financiers divers	17 094 039 185	2 227 688 228
Charges sur opérations avec la clientèle ou les membres	-962 820 179	-424 696 833
Charges financières diverses	0	0
Autres charges financières (Commission sur emprunt, etc.)	-19 256 944	0
Produits Net Financier	25 529 053 621	11 887 594 767
Produits accessoires	0	16 781 242
Charges générales d'exploitation	-4 056 699 540	-5 635 289 164
Charges de personnel	-10 622 298 708	-8 330 695 434
Impôts et taxes	-75 233 710	-74 470 363
Résultat brut d'exploitation	10 774 821 663	-2 136 078 952
Reprises sur les amortissements	0	930 699 500
Reprises des provisions et récupération sur créances irrécouvrables	7 806 996 760	5 199 848 556
Dotations aux amortissements	-659 120 315	-383 863 469
Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécouvrables	-12 330 339 449	-8 586 818 389
Résultat courant d'exploitation	5 592 358 658	-4 976 212 754
Subventions d'exploitation	0	0
Produits exceptionnels	1 734 107 434	3 454 509 103
Pertes exceptionnelles	-3 092 699 866	-3 504 703 969
Résultat exceptionnel	-1 358 592 432	-50 194 866
Résultat courant avant impôt	4 233 766 226	-5 026 407 621
Impôt sur le bénéfice	-192 681 032	-129 062 123
RESULTAT DE L'EXERCICE (PERTE)	4 041 085 194	-5 155 469 743

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé à l'unité près de Francs Congolais - CDF)

Tableau des Flux de Trésorerie	31.12.2025	31.12.2024
Flux de trésorerie d'exploitation (hors subventions)	0	0
Reçus en numéraire	0	0
- Produits d'exploitation (A)	29 481 211 321	15 796 540 742
Paievements en numéraire	0	0
- Charges des intérêts (B)	2 558 295 862	729 010 760
- Paiements aux fournisseurs, personnel, etc.	45 184 173 754	-3 613 155 406
Variation des actifs circulants	0	0
- Autres actifs ou court terme (D)	-7 818 311 902	11 347 792 154
En cours brut ®	-4 198 120 050	-2 648 014 288
Variation des dettes à court terme	0	0
- Autres dettes à court terme (F)	-5 696 111 035	8 196 617 226
Épargne (G)	2 336 753 580	8 633 874 110
Trésorerie nette d'exploitation H = (A) - (B+C+D+E+F+G)	-2 885 468 888	-6 849 583 814
Flux de trésorerie liés à la gestion d'actif	0	0
Variation des placements (I)	0	0
Variation des immobilisations brutes (J)	2 390 747 068	832 110 282
Trésorerie nette investie dans les activités de gestion d'actif K=I+J	2 390 747 068	832 110 282
Flux de trésorerie liés à la gestion des ressources	0	0
Variations des emprunts aux conditions du marché (L)	0	0
Variation des emprunts subventionnés (M)	0	0
Variation de fonds de subvention (N)	0	0
Variation des parts sociales ®	5 533 389 967	0
(dividende distribués)	0	0
Trésorerie nette dégagée des activités de gestion des ressources O= (L+M+N+R)	5 533 389 967	0
Variation de la trésorerie P= (H+K+O)	5 144 838 889	-6 017 473 533
Solde de trésorerie en début d'exercice (Q)	4 622 803 801	10 640 277 334
Solde de trésorerie en fin d'exercice = P+Q	9 767 642 690	4 622 803 801

III.2. Chiffres clés de l'exercice 2025
● BILAN
ACTIF (en CDF)

ACTIF	31-12-2025	30-09-2025	30-06-2025	31-03-2025
Opér. de trésorerie	9.767.642.690	12.018.486.439	5.644.000.785	6.044.722.898
Opér. avec la clientèle	32.388.601.466	23.125.534.472	26.152.594.973	23.218.061.875
Opérations diverses	5.199.621.958	30.941.358.827	27.036.092.136	15.358.698.103
Immobilisations	4.299.258.139	3.113.588.808	2.778.553.286	2.521.449.302
TOTAL GÉNÉRAL	51.655.124.253	69.198.968.546	61.611.241.179	47.142.932.179

Liquidité et trésorerie

Composantes de la trésorerie	31.12.2025	31.12.2024
Banque et organe faîtier	6 355 702 446	1 155 545 126
Caisse	3 411 940 244	3 467 258 676
Total opérations de trésorerie	9 767 642 690	4 622 803 801

L'actif de la SMF IFOD SA est principalement constitué des opérations avec la clientèle et de la trésorerie. L'amélioration de la trésorerie traduit une meilleure sécurisation des disponibilités, tandis que la progression des opérations avec la clientèle confirme la reprise de l'activité. La forte baisse des opérations diverses reflète l'effort d'apurement des comptes d'attente et de régularisation engagé au cours de l'exercice.

PASSIF (en CDF)

PASSIF	31-12-2025	30-09-2025	30-06-2025	31-03-2025
Opérations de trésorerie	106.170.742	232.365.642	409.165.588	505.142.701
Opér. avec la clientèle	39.496.015.819	39.771.781.400	38.167.850.150	34.783.873.879
Opérations diverses	5.185.928.031	32.259.927.812	27.986.388.348	15.275.981.560
Fonds propres	6.867.009.660	-3.065.106.308	-4.952.162.907	-3.422.065.960
TOTAL GÉNÉRAL	51.655.124.253	69.198.968.546	61.611.241.179	47.142.932.179

Ressources clientèle	31.12.2025	31.12.2024	Évolution
Épargnes et dépôts ordinaires	31 471 037 287	27 460 681 639	+14,6 %
Dépôts à terme	7 123 754 834	4 096 371 873	+73,9 %
Autres comptes clientèle	0	2 105 004 993	-100 %
Suspens créditeurs	901 223 698	-2 156 085 206	Amélioration
Total opérations avec la clientèle, passif	39 496 015 819	31 505 973 298	+25,4 %

Les ressources clientèle progressent de 25,4 % entre 2024 et 2025. Cette évolution traduit une amélioration de la confiance de la clientèle et une mobilisation plus soutenue des dépôts. Les dépôts à terme connaissent une progression particulièrement importante, passant de 4,096 milliards CDF à 7,124 milliards CDF.

Le passif montre une consolidation des ressources clientèle, passées de 31,506 milliards CDF à 39,496 milliards CDF. Cette évolution traduit une amélioration de la capacité de mobilisation de l'épargne et des dépôts. La reconstitution des fonds propres constitue l'un des principaux faits financiers de l'exercice, avec un passage d'une situation négative en 2024 à une situation positive en 2025.

Le total bilan de la SMF IFOD SA a connu une progression soutenue tout au long de l'exercice 2025, passant de 47,1 Mds CDF en mars à un pic de 69,2 Mds CDF en septembre, avant de se normaliser à 51,7 Mds CDF en décembre, soit une croissance nette annuelle de +9,6%.

Cette contraction de fin d'année n'est pas structurelle : elle s'explique essentiellement par le dénouement des opérations diverses des deux côtés du bilan, qui sont passées de 30,9 Mds à 5,2 Mds à l'actif, traduisant un assainissement comptable volontaire à la clôture. À l'actif, le signal le plus fort provient des opérations avec la clientèle, en hausse de +39,5% sur l'année entière (de 23,2 à 32,4 Mds), confirmant une dynamique commerciale robuste et un portefeuille de crédit en pleine expansion.

L'élément le plus déterminant de l'exercice reste le spectaculaire redressement des fonds propres, passés de -3,42 Mds en mars à +6,87 Mds en décembre, soit une amélioration de près de 10 Mds CDF en un seul trimestre, vraisemblablement portée par une opération de recapitalisation des actionnaires. Ce retour en territoire positif des fonds propres marque un tournant décisif dans la trajectoire financière de la SMF IFOD SA, rétablissant la conformité prudentielle et consolidant les bases pour un exercice 2026 abordé avec des fondamentaux solides et rassurants.

● TABLEAU DE FORMATION DU RÉSULTAT

	31-12-2025	30-09-2025	30-06-2025	31-03-2025
(80) Produit net financier	25.529.053.621	9.678.578.700	5.442.940.343	2.479.681.990
(82) Résultat brut d'exploitation	10.774.821.663	-463.406.982	-1.166.520.685	-726.037.082
(83) Rés. courant d'exploitation	5.592.358.658	-1.526.770.005	-2.237.699.556	-1.128.808.532
(84) Résultat exceptionnel	-1.358.592.432	-336.534.814	-336.534.814	-168.267.407
(85) Résultat avant impôt	4.233.766.226	-1.863.304.819	-2.574.234.370	-1.297.075.939
(86) Impôt sur le résultat	192.681.032	-	-	-
(87) Résultat net de l'exercice	4.041.085.194	-1.863.304.819	-2.574.234.370	-1.297.075.939

Le produit net financier de la SMF IFOD SA connaît une progression fulgurante de +930% sur l'exercice, passant de 2.479.681.990 CDF au 31 mars 2025 à 25.529.053.621 CDF au 31 décembre 2025, portée par la croissance soutenue du portefeuille de crédit et l'amélioration du rendement des emplois. Cette dynamique se répercute favorablement sur le résultat brut d'exploitation, qui bascule dans le positif à 10.774.821.663 CDF en fin d'exercice, après trois trimestres consécutifs de résultats négatifs, traduisant une rationalisation des charges combinée à une forte croissance des revenus.

Après intégration des dotations aux provisions et amortissements, le résultat courant d'exploitation s'établit à 5.592.358.658 CDF. Déduction faite d'un résultat exceptionnel déficitaire de -1.358.592.432 CDF et d'une charge fiscale de 192.681.032 CDF — comptabilisée uniquement au dernier trimestre en cohérence avec les règles d'imposition des bénéfices — le résultat net de l'exercice ressort à 4.041.085.194 CDF. Ce résultat positif, après plusieurs trimestres de pertes cumulées, marque un tournant décisif dans la trajectoire financière de l'institution et confirme sa capacité à générer une rentabilité durable.

En résumé, l'exercice 2025 marque un redressement significatif de la SMF IFOD SA. Le total bilan progresse de 16,3 %, porté par le renforcement de la trésorerie, l'amélioration des opérations avec la clientèle et la reconstitution des fonds propres. Les états financiers indiquent un total bilan de 51,655 milliards CDF en 2025 contre 44,432 milliards CDF en 2024.

● Indicateurs clés comparés (2025 vs 2024)

Indicateurs clés	31.12.2025	31.12.2024	Évolution
Total bilan	51 655 124 253	44 432 043 847	+16,3 %
Trésorerie	9 767 642 690	4 622 803 801	+111,3 %
Opérations avec la clientèle, actif	32 388 601 466	22 345 354 857	+44,9 %
Opérations avec la clientèle, passif	39 496 015 819	31 505 973 298	+25,4 %
Épargnes et dépôts ordinaires	31 471 037 287	27 460 681 639	+14,6 %
Dépôts à terme	7 123 754 834	4 096 371 873	+73,9 %
Fonds propres	6 867 009 660	-3 002 555 619	Amélioration nette
Capital social	11 837 367 565	6 303 977 598	+87,8 %
Produit net financier	25 529 053 621	11 887 594 767	+114,8 %
Résultat net	4 041 085 194	-5 155 469 743	+9 196 554 937

● RATIOS PRUDENTIELS ET INDICATEURS DE PERFORMANCE (évolution trimestrielle 2025)

Indicateur	31-12-25	30-09-25	30-06-25	31-03-25	Norme
Ratio de solvabilité	27,1%	-26,2%	-73,1%	-135,5%	>10%
Liquidité immédiate	30,7%	25,5%	18,4%	18,1%	>20%
Couverture des emplois MLT par ressources stables	73,2%	25,2%	18,5%	25,5%	>100%
Couverture des immobilisations	30%	Négatif	Négatif	Négatif	>50%
PAR 30	5.69%	16,5%	12,8%	12,49%	<5%
Taux d'abandon de créances	4%	0%	0%	0%	<2%
Taux des immobilisations	8%	4,5%	4,5%	5,3%	<10%
Autosuffisance opérationnelle	152,5%	-4%	-12%	-28%	>119,2%
Rendement sur actif (ROA)	39,1%	-11%	-17%	-11%	>3%
Rentabilité des fonds propres (ROE)	81,4%	-	-	-	>15%
Rendement du portefeuille	86,49%	42%	21%	11%	>15%
Coefficient d'exploitation	58%	-235%	-315%	-341%	<60%
Efficacité opérationnelle	57%	53%	53%	107%	Entre 13% et 21%

Sur le plan prudentiel, la SMF IFOD SA affiche en fin d'exercice 2025 un redressement remarquable de ses principaux ratios. Le ratio de solvabilité atteint 27,1%, largement au-dessus de la norme de 10%, après une situation d'insolvabilité technique sur les trois premiers trimestres. La liquidité immédiate (30,7%) et l'autosuffisance opérationnelle (265%) confirment la solidité retrouvée de l'institution, tandis que le ROA (39%) et le ROE (157%) affichent des niveaux exceptionnels, à interpréter toutefois avec prudence au regard de l'effet de rattrapage concentré sur le seul quatrième trimestre.

Néanmoins, certains ratios appellent une vigilance soutenue pour l'exercice 2026. La couverture des emplois à moyen et long terme reste insuffisante (73,2% contre une norme de 100%), le PAR 30 demeure légèrement au-dessus du seuil normatif de 5% (5.69%), et le taux d'abandon de créances (4%) excède la limite de 2%. Par ailleurs, si le coefficient d'exploitation (58%) s'inscrit dans la norme, l'efficacité opérationnelle (57%) dépasse le plafond de 21%, signalant un niveau de charges unitaires encore élevé qui appelle des efforts soutenus de rationalisation des coûts de fonctionnement.

● Niveau de conformité aux ratios prudentiels au 31-12-2025

N°	Ratio	Norme	Réalisé 2025
1	Capital social minimum	≥ minimum BCC	11 837 367 565
2	Fonds propres de base	≥ capital minimum	5 557 036 543,36
3	Ratio de solvabilité	>10 %	27,1 %
4	Ratio de liquidité	>20 %	30,7 %
5	Concentration des risques	<5 % des FPP	0,00 %
6	Couverture des emplois MLT par ressources stables	>100 %	73,2 %
7	Immobilisations sur fonds propres prudentiels	<50 %	19,2 %
8	Revenus hors épargne et crédit	<20 %	88,7 %
9	Position de change	<15 % des FPP	3,9 %
10	Portefeuille à risque	<5 %	5,69 %
11	Ratio d'abandon des créances	<2 %	4,38 %
12	Efficacité opérationnelle	13 % à 21 %	57 %
13	Nombre d'emprunteurs par agent de crédit	>130	51,27
14	Rentabilité des fonds propres	>15 %	81,4 %
15	Rendement sur actif	>3 %	39,1 %
16	Rendement du portefeuille	>15 %	86,49 %
17	Autosuffisance opérationnelle	>119,2 %	152,5 %
18	Taux d'encaisse oisive	<20 %	18,7 %
19	Taux d'encours de crédit	>70 %	48,8 %
20	Taux des immobilisations	<10 %	8,1 %

L'analyse d'IFOD SA révèle une nette amélioration de sa solidité financière, ses ratios de capital et de solvabilité étant désormais conformes aux exigences réglementaires. Cependant, certains indicateurs structurels sont à améliorer.

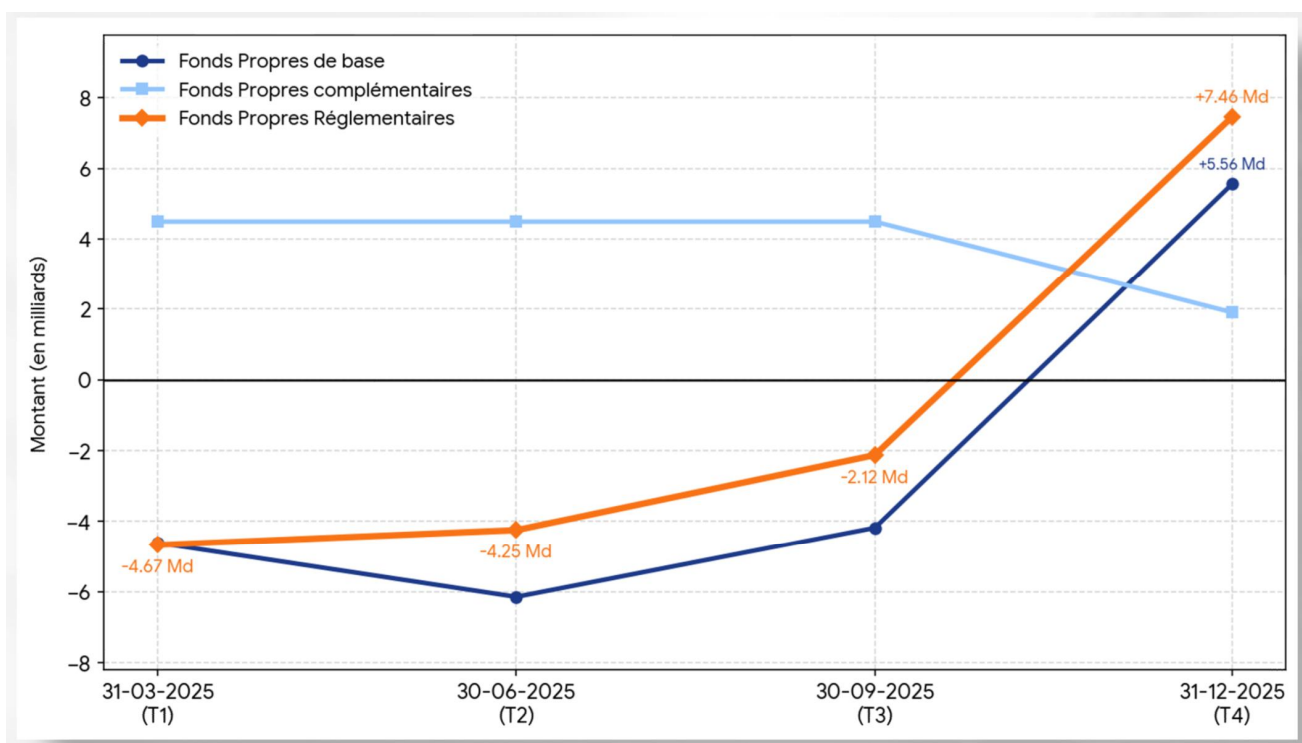
C'est le cas de la couverture des emplois stables et de qualité du portefeuille. Ce redressement financier doit donc être consolidé par une meilleure efficacité opérationnelle et une productivité commerciale accrue.

Enfin, l'institution affiche une rentabilité visiblement redressée, portée par un rendement des fonds propres au-dessus des seuils attendus. Cette évolution positive confirme que le modèle économique de l'entreprise retrouve sa capacité à générer des revenus durables

◆ FONDS PROPRES RÉGLEMENTAIRES (évolution trimestrielle 2025)

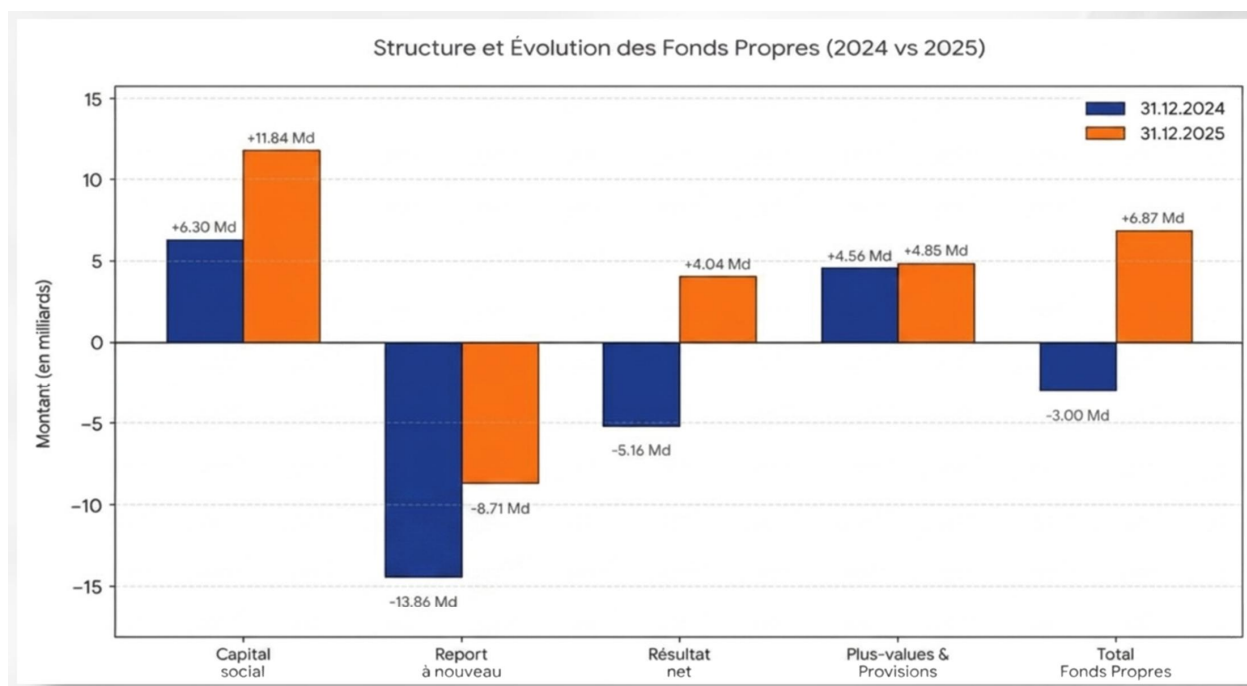
LIBELLÉ	31-12-2025	30-09-2025	30-06-2025	31-03-2025
Fonds Propres de base	5.557.036.543	-4.180.459.159	-6.144.697.265	-4.618.558.384
Fonds Propres complémentaires	1.901.406.529	4.491.102.721	4.491.102.721	4.491.102.721
Fonds Propres Réglementaires	7.458.443.072	-2.123.839.461	-4.245.594.713	-4.671.561.880

La SMF IFOD SA réalise en 2025 un redressement financier historique et remarquable : ses fonds propres réglementaires atteignent 7.458.443.072 CDF au 31 décembre 2025, effaçant définitivement les valeurs négatives des trimestres précédents. Ce retournement exceptionnel, porté par un résultat net positif et une gestion rigoureuse des capitaux, témoigne de la résilience et de la solidité retrouvée d'une institution déterminée à honorer ses engagements envers ses clients, partenaires et déposants.



● Éléments des Fonds Propres détaillés (situation comparée 2025 vs 2024)

Éléments des fonds propres	31.12.2025	31.12.2024
Capital social souscrit et libéré	11 837 367 565	6 303 977 598
Report à nouveau	-13 864 742 512	-8 709 272 769
Résultat net de l'exercice	4 041 085 194	-5 155 469 743
Plus-values et provisions réglementées	4 853 299 413	4 558 209 295
Total fonds propres	6 867 009 660	-3 002 555 619


● QUALITÉ DU PORTEFEUILLE DE CRÉDIT (évolution trimestrielle)

LIBELLÉ	31-12-2025	30-09-2025	30-06-2025	31-03-2025
Crédits litigieux (< 30 jours de retard) (1)	1.064.077.215	1.167.451.988	852.869.530	661.635.081
Crédits litigieux (31 à 60 jours) (2)	223.473.793	501.038.277	344.208.648	516.361.480
Crédits litigieux (61 à 90 jours) (3)	37.889.008	367.498.251	241.695.003	349.518.449
Crédits litigieux (91 à 180 jours) (4)	440.231.675	1.056.896.707	549.049.421	518.547.951
Crédits litigieux (> 180 jours) (5)	730.525.005	1.230.655.026	1.972.797.924	1.594.448.747
Provisions pour crédits litigieux (6)	1.241.919.435	4.351.696.090	3.200.671.375	2.546.521.189
Crédits litigieux bruts (7) = (1)+(2)+(3)+(4)+(5)	2.496.196.696	5.064.683.147	3.960.620.526	3.640.511.708
Crédits litigieux nets (8) = (7)-(6)	1.254.277.261	712.987.057	759.949.151	0
Taux de provisionnement (9) = (6) / (7)	49,8%	85,9%	80,8%	69,9%

Total crédits nets (10)	23.908.779.014	23.125.534.472	26.152.594.973	21.304.072.070
Total crédits bruts (11)	25.150.698.449	27.477.230.562	30.113.215.686	23.850.593.259
Fonds propres de base (12)	5.557.036.543	-4.180.459.159	-6.144.697.265	-4.618.558.384
Part crédits litigieux bruts/Total crédits bruts (13) = (7) / (11)	9,9%	18,7%	13,2%	15,26%
Part crédits litigieux nets/Total crédits nets (14) = (8) / (10)	5,2%	30,7%	2,9%	0%
Part crédits litigieux nets/Fonds propres de base (15) = (8) / (12)	22,6%	Négatif	Négatif	Négatif

● Qualité du portefeuille (en USD) clôture 2025.

Catégorie du portefeuille	Montant en USD	Part du total
PAR 1-30	487 797,68	4,2 %
PAR 31-60	102 445,57	0,9 %
PAR 61-90	17 369,20	0,2 %
PAR 91-180	201 812,41	1,8 %
PAR +180	334 889,61	2,9 %
Portefeuille sain	10 385 349,05	90,1 %
Total portefeuille	11 529 663,51	100,0 %

Le portefeuille à risque à partir de 30 jours de retard (PAR 30) ressort à 5,69 % au 31 décembre 2025, pour une norme inférieure à 5 %. L'institution reste donc légèrement au-dessus du seuil réglementaire. Cette situation impose le maintien d'un suivi rapproché du recouvrement, de la sélection du risque, du renouvellement des crédits et du traitement des dossiers en impayés.

ANALYSE DU PORTEFEUILLE DE CREDIT

TOTAL PORTEFEUILLE

11,529,663.52
100.00%

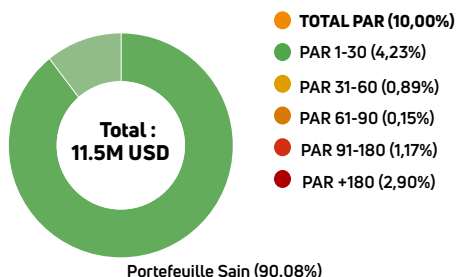
PORTEFEUILLE SAIN

10,385,349.05
90.08%

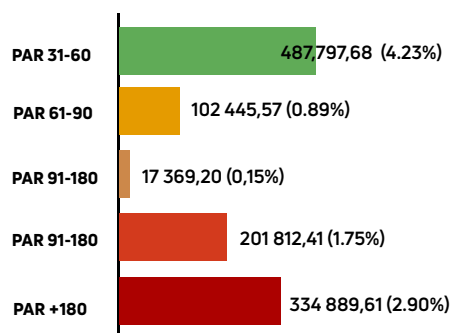
TOTAL PAR (+30 jours)

656,516.79
5.69%

RÉPARTITION GLOBALE DU PORTEFEUILLE



DÉTAIL DES CATÉGORIES PAR



Catégorie	Montant (USD)	Part du total
Portefeuille Sain	10 385 349,05	90,08%
Total PAR	656 516,79	10,00%
PAR 31-60	102 445,57	0,89%
PAR 61-90	17 369,20	0,15%
PAR 91-180	201 812,41	1,75%
PAR +180	334 889,61	2,90%
Total portefeuille		

● Provisions sur crédits en USD

Catégorie	Taux de provision	Principal restant dû	Provision constituée
PAR 1-30	10 %	414 623,42	41 462,34
PAR 31-60	25 %	102 445,57	25 611,39
PAR 61-90	50 %	17 369,20	8 684,60
PAR 91-180	75 %	201 751,01	151 313,26
PAR +180	100 %	334 563,24	334 563,24
Sain	0 %	7 237 373,05	0,00
Total		8 308 125,49	561 634,83

● Provisions sur crédits en CDF

Catégorie	Taux de provision	Principal restant dû	Provision constituée
PAR 1-30	10 %	159 621 625,62	15 962 162,56
PAR 91-180	75 %	133 938,20	100 453,65
PAR +180	100 %	711 931,83	711 931,83
Sain	0 %	6 866 949 936,19	0,00
Total		7 027 432 431,84	16 774 548,04

Les provisions constituées traduisent l'application d'une approche prudente selon l'ancienneté des impayés. Le portefeuille en retard le plus ancien, notamment le PAR +180, fait l'objet d'un provisionnement intégral. Cette approche permet de mieux refléter le risque de perte attendu et de renforcer la fiabilité de la présentation financière.

La SMF IFOD SA affiche en fin d'exercice 2025 une amélioration spectaculaire de la qualité de son portefeuille de crédit. Les crédits litigieux bruts ont été réduits de 56,7% en un seul trimestre, passant de 5.064.683.147 CDF à 2.496.196.696 CDF, grâce à des actions de recouvrement efficaces et à un assainissement rigoureux du bilan. Cette dynamique se reflète également dans la part des crédits litigieux bruts dans le total des crédits, ramenée de 18,7% à 9,9%, témoignant d'un portefeuille en nette amélioration et d'une gestion du risque de crédit pleinement maîtrisée.

III.3. Risques financiers suivis

a. Risque de liquidité

Le risque de liquidité est suivi à travers la trésorerie disponible, les soldes bancaires, les besoins de financement courants, les engagements à court terme et le ratio prudentiel de liquidité. Au 31 décembre 2025, le ratio de liquidité ressort à 30,7 %, contre une norme minimale de 20 %. Ce niveau traduit une amélioration par rapport à l'exercice précédent.

L'institution maintient un suivi régulier des positions de trésorerie, en lien avec la Direction Générale, les agences et les partenaires bancaires. L'objectif est d'assurer la disponibilité des fonds nécessaires au fonctionnement quotidien, au paiement des engagements et à la couverture des retraits de la clientèle.

b. Risque de crédit

Le risque de crédit reste le principal point de vigilance. Le PAR officiel ressort à 5,69 %, légèrement au-dessus de la norme réglementaire. L'institution intervient dans le suivi de ce risque à travers la comptabilisation des provisions, la production des indicateurs de portefeuille, l'analyse des impacts sur le résultat et la coordination avec les fonctions Crédit, Opérations, Recouvrement, Risques et Contrôle interne.

Les efforts doivent se poursuivre autour de la qualité de l'analyse crédit, du recouvrement préventif, du traitement rapide des impayés, de la réduction des créances anciennes et de l'amélioration de la productivité des agents de crédit.

c. Risque de change

La position de change ressort à 3,9 % des fonds propres prudentiels, pour une norme inférieure à 15 %. Ce ratio est conforme au 31 décembre 2025. L'institution assure le suivi des positions en devises, des réévaluations de fin de période et des impacts de change sur les comptes.

Compte tenu de la présence significative d'opérations en USD, en CDF et en EUR, le suivi du risque de change reste important. Il permet d'éviter une exposition excessive aux variations du taux de change et de limiter les impacts négatifs sur le résultat et les fonds propres.

d. Risque de capital et de solvabilité

La reconstitution des fonds propres en 2025 réduit le risque de sous-capitalisation. Le capital social et les fonds propres de base dépassent les seuils réglementaires, tandis que le ratio de solvabilité ressort largement au-dessus de la norme minimale.

L'institution doit néanmoins poursuivre le suivi du report à nouveau déficitaire, du résultat annuel, de la capacité de génération de revenus et de la politique de renforcement des fonds propres afin de consolider durablement la solvabilité de l'institution.

e. Risque lié au reporting financier

La qualité du reporting financier constitue un enjeu important dans le contexte de migration et de stabilisation du Core Banking System AKIBA.



CHAPITRE IV : APPRECIATION GLOBALE ET PERSPECTIVES

L'exercice 2025 s'inscrit comme une année de rupture positive dans la trajectoire de la SMF IFOD SA. Après une période marquée par des tensions financières profondes, l'institution a opéré au cours du dernier trimestre un redressement d'une ampleur remarquable, dont les indicateurs de fin d'exercice témoignent avec éloquence. Ce retournement n'est pas le fruit du hasard : il reflète la qualité du management, la robustesse du modèle opérationnel et la confiance indéfectible que les clients et partenaires ont su maintenir à l'égard de l'institution. Ce qui se traduit par :

- Un résultat net positif historique de 4.041.085.194 CDF, effaçant les pertes cumulées des trimestres précédents et marquant un tournant décisif dans la trajectoire financière de l'institution
- Des fonds propres réglementaires reconstitués à 7.458.443.072 CDF, après des niveaux profondément négatifs, attestant d'une capacité de redressement hors du commun
- Un ratio de solvabilité de 27,1%, soit près de trois fois la norme réglementaire minimale de 10%, offrant un coussin de sécurité solide pour absorber d'éventuels chocs futurs
- Une autosuffisance opérationnelle exceptionnelle de 265%, démontrant une forte capacité intrinsèque de génération de revenus bien au-delà des charges d'exploitation
- Une réduction spectaculaire de 56,7% des crédits litigieux bruts sur le seul dernier trimestre, traduisant l'efficacité des actions de recouvrement et l'assainissement rigoureux du portefeuille
- Une base de dépôts clientèle solide et croissante de 32,4 milliards CDF, pilier fondamental de la liquidité et du financement de l'institution
- Un portefeuille de crédits bruts de 25,1 milliards CDF, confirmant le rôle central de l'institution dans le financement de l'économie réelle et l'inclusion financière.

UNE INSTITUTION TOURNÉE VERS L'AVENIR

La SMF IFOD SA a démontré en 2025 ce dont elle est capable : se relever, se réinventer et performer. Les fondamentaux sont désormais assainis, la trajectoire est clairement orientée à la hausse et la vision stratégique est partagée par l'ensemble des parties prenantes. Les défis qui subsistent ne sont pas des faiblesses structurelles, mais des leviers de croissance identifiés, sur lesquels l'institution travaille avec méthode et détermination.

IFOD, c'est une institution qui croit en ses clients, en ses partenaires et en la mission d'inclusion financière qui est la sienne. C'est une institution qui prouve, chiffres à l'appui, qu'elle honore ses engagements et qu'elle est capable de transformer l'adversité en opportunité. En 2026 et au-delà, la SMF IFOD SA est prête à écrire les prochains chapitres d'une « success story » congolaise, bâtie sur la rigueur, la confiance et l'ambition collective.



Alice TSHIDIBI LUBOYA

Directeur Général de la SMF IFOD SA



RAPPORT PILIER III

Au 31 Décembre 2025

SOCIETE DE MICROFINANCE
INSTITUTION FINANCIERE POUR LES ŒUVRES DE DEVELOPPEMENT
SOCIETE ANONYME AVEC CONSEIL D'ADMINISTRATION

Siège Social : 81, avenue Tabuley (Ex. Tombalbaye), Immeuble Reine de la Paix
Kinshasa/Gombe

Email : directionifodsa@outlook.fr

Tél.: +243 829 884 756

www.ifodsa.cd

SMF IFOD SA

AU SERVICE DE TOUS



1. GAMME CREDIT

- Crédit de groupe Lisanga
- Crédit commercial individuel
- Crédit PME
- Crédit salaire
- IFOD MWINDA
- Crédit diocésain

2. GAMME ÉPARGNE (USD, CDF & EUROS)

- Compte courant
- Compte épargne à vue
- Compte DAT

3. GAMME DIGITALE

- Carte Visa
- IFOD CASH
- IFOD COLOMBE

4. AUTRES SERVICES

- Payroll
- Carnet de procuration
- Education financière
- Mobile Banking



EPARGNE
CREDIT



Siège & Agence Gombe

Immeuble Reine de la Paix
81, Avenue Tabu Ley
(ex Tombalbaye)
Kinshasa - RD CONGO.

Agence Kisangani

04, Avenue Mabe Sabiti
C/Makiso Réf. la Banque
Centrale - Kisangani
Rep. Dem. Congo.

Agence Lubumbashi

51, Avenue Muepu
C/Lubumbashi
Réf. La Fontaine
Centre-ville - RDC.

Guichet IFOD PROCURE

Au sein de la Procure
de Lubumbashi.

PS. NODASA

Dans l'enceinte de la
Paroisse Notre Dame
de la Sagesse (UNIKIN).

PS. Limete

02, Av. de l'Université
Q/Résidentiel
Réf. UCC/Limete.

Guichet IFOD INBTP

Dans l'enceinte
de l'INBTP.

PS. Kitambo

05, Av. Mola :
Q/Joli Parc C/Ngaliema
Réf. Entrée Mont Fleuri.

PS. Likasi

15, avenue De l'église
Q. Centre ville C. Likasi
Réf. Paroisse ST Thérèse.

PS. Mont-ngafula

5050, Av. By-pass
Q/Cité verte
Réf. UCC/Mt- Ngafula.

PS. Tshangu

24889 Blvd Lumumba
Q/1. C/ Ndjili
Réf. Entrée Kimbuba.