

AI generated photograph

2025

RAPPORT FINANCIER

ADVANS
Growing together

Lettre du Président du Conseil d'administration et du Directeur général



En 2025, le Groupe Advans a célébré son 20e anniversaire de manière remarquable, avec une croissance de plus de 20 % de son portefeuille de crédits (432,8 M€) comme de ses dépôts (262,8 M€), tout en accompagnant 755 000 clients. Cette solide performance, portée par d'importants gains de productivité et un profil de risque maîtrisé (PAR30 de 3,71 %), s'est traduite par un résultat net agrégé [1] de 13 M€ pour nos six filiales africaines, en hausse de 68 % par rapport à 2024.

L'année 2025 a également marqué l'aboutissement de notre recentrage stratégique sur l'Afrique, à la suite de la décision prise il y a plusieurs années de nous retirer d'Asie de manière ordonnée et responsable. La cession d'Amret au Cambodge a notamment constitué un événement majeur de liquidité pour nos actionnaires historiques. En conséquence, le bilan d'Advans SA, société holding du Groupe, est passé de 356,2 M€ à 92,8 M€ et une perte comptable a été enregistrée en 2025. Celle-ci correspond simplement à l'écart entre la valeur comptable de nos investissements et leur prix de cession, après impôts et éléments exceptionnels.
Avec 90,6 M€ de capitaux propres, 14,4 M€ de trésorerie et aucune dette financière, le bilan d'Advans SA est solide.

À l'échelle du Groupe, les données, les technologies et l'innovation transforment notre manière de servir nos clients et d'étendre notre impact. Alors que nous entamons notre nouveau plan stratégique quinquennal (2026-2030), forts de bases solides et d'une raison d'être qui guide notre action depuis vingt ans, Advans poursuit avec ambition et discipline sa mission de fournir des services et produits financiers responsables. Le travail stratégique mené en 2025 a permis de clarifier nos priorités. Nous entendons nous appuyer sur notre modèle éprouvé associant le meilleur de la technologie et de la proximité avec nos clients (« High Tech – High Touch »), qui combine la relation en face à face avec des canaux digitaux et des processus digitalisés. Cette approche nous permettra de changer d'échelle, de renforcer nos capacités en matière de productivité et de connaissance client, tout en intégrant pleinement l'intelligence artificielle à nos métiers, afin de soutenir une croissance durable.

Depuis vingt ans, notre mission est restée la même. En revanche, le contexte dans lequel nous évoluons a changé et continuera d'évoluer. Les technologies, les évolutions réglementaires, les dynamiques concurrentielles et les attentes de nos clients redessinent notre secteur. Notre responsabilité n'est pas seulement de prendre acte de ces transformations, mais d'en faire des leviers pour renforcer nos atouts, transformer et développer Advans à plus grande échelle, et ainsi conforter notre position de leader de l'inclusion financière responsable en Afrique.

C'est dans cet esprit que nous avons défini trois priorités stratégiques pour les années à venir. Deepen : élargir l'accès à nos services et en renforcer l'usage grâce à une offre plus pertinente et à plus forte valeur ajoutée. Connect : transformer notre manière de délivrer nos services et développer des partenariats. Expand : consolider et répliquer notre modèle sur de nouveaux territoires, afin de renforcer notre résilience et notre pertinence sur le long terme.

En 2025, nous avons célébré le 20e anniversaire du Groupe. Nous sommes profondément reconnaissants du chemin parcouru aux côtés de nos partenaires, des parties prenantes et de nos collaborateurs. En 2005, nous nous sommes engagés avec une ambition commune : mettre les services financiers au service de celles et ceux qui en étaient exclus, portés par la confiance accordée non seulement à nos fondateurs et aux équipes de direction d'Advans, mais aussi par notre conviction que les mécanismes de marché pouvaient être mis au service d'un progrès économique et social durable.

En 2026, aux côtés de nos investisseurs, de nos partenaires et du Conseil d'administration, nous abordons l'avenir avec confiance et enthousiasme. Confiance, parce que les besoins auxquels nous répondons demeurent immenses et que nos fondations sont solides. Enthousiasme, parce que le prochain chapitre exigera le même engagement de long terme, la même discipline et la même confiance qui nous ont permis d'arriver jusqu'ici.
Nous continuerons à avancer ensemble, de manière responsable et durable.
de notre recentrage stratégique sur l'Afrique,(…).

Cyrille Arnould
Président du Conseil

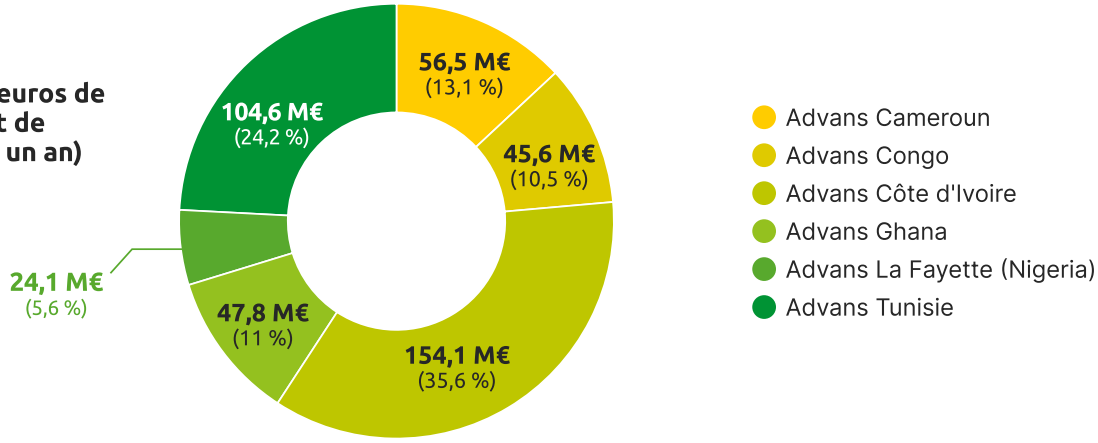
Steven Duchatelle
Directeur Général

[1] Somme des résultats nets audités des six filiales africaines.

Prêts et dépôts de nos filiales

Performance de nos activités de prêts

432,8 millions d'euros de portefeuille brut de prêts (+20 % sur un an)



Taille moyenne des prêts & PAR 30

Le **prêt moyen** représente le montant moyen décaissé par prêt actif. Il constitue un indicateur clé pour analyser les besoins de financement de la clientèle et comprendre les caractéristiques des emprunteurs sur chaque marché.

Le **PAR 30** (Portefeuille à Risque à plus de 30 jours) mesure la part du portefeuille de prêts dont les échéances sont impayées depuis plus de 30 jours. Il s'agit d'un indicateur clé de la qualité du portefeuille.

Ensemble, ces deux indicateurs permettent à Advans d'évaluer à la fois l'ampleur de son impact en matière d'inclusion financière et la solidité de son portefeuille de crédits, afin de soutenir une croissance durable et des pratiques de prêt responsables.



Advans Cameroun
Prêt moyen : 8 270 €
PAR 30 : 6,03 %
Nb d'emprunteurs : 5 399



Advans CI
Prêt moyen : 7 569 €
PAR 30 : 4,64 %
Nb d'emprunteurs : 16 339



Advans Ghana
Prêt moyen : 4 508 €
PAR 30 : 3,91 %
Nb d'emprunteurs : 15 302



Advans Nigeria
Prêt moyen : 2 947 €
PAR 30 : 5,70 %
Nb d'emprunteurs : 9 904



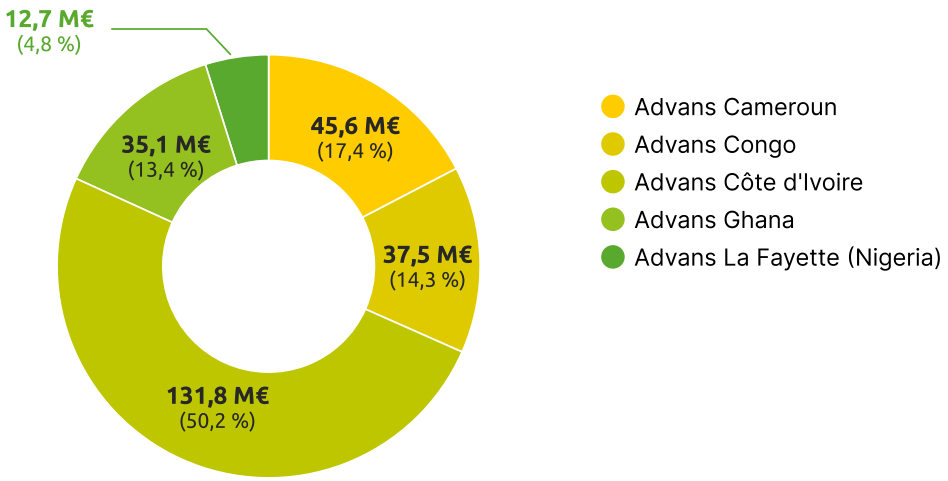
Advans Congo
Prêt moyen : 8 314 €
PAR 30 : 4,79 %
Nb d'emprunteurs : 6 647



Advans Tunisie
Prêt moyen : 3 570 €
PAR 30 : 0,46 %
Nb d'emprunteurs : 39 381

Performance de nos collectes de dépôts

262,8 millions d'euros de dépôts (+23 % sur un an)



Conformément à la réglementation tunisienne applicable aux institutions de microfinance, Advans Tunisie ne pratique pas la collecte de dépôts.

Volume et croissance des dépôts

Le **solde des dépôts** correspond au solde moyen des épargnes détenues par les déposants particuliers, à l'exclusion des déposants institutionnels, et donne un aperçu de la capacité d'épargne des clients ainsi que de leur engagement envers les produits de dépôt d'Advans.



Advans Cameroun

Déposants : 82 412
Solde des dépôts : 324 €



Advans CI

Déposants : 275 228
Solde des dépôts : 215 €



Advans Ghana

Déposants : 149 965
Solde des dépôts : 113 €



Advans Nigeria

Déposants : 107 134
Solde des dépôts : 11 €



Advans Congo

Déposants : 101 262
Solde des dépôts : 160 €

États financiers

Bilan

(en €)	31/12/2025	31/12/2024
Actif immobilisé		
Participations dans des entreprises liées	71 250 223	349 932 672
Total actif immobilisé	71 250 223	349 932 672
Autres actifs non courants liés aux participations	1 453 847	0
Actif circulant		
Créances sur des entreprises liées dont la durée résiduelle est supérieur à un an	2 300 000	2 300 000
Créances sur des entreprises liées dont la durée résiduelle est inférieure ou égales à un an	1 693 601	546 518
Capital souscrit appelé et non versé	1 660 820	0
Autres créances dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	0	12 771
Avoirs en banques	1 187 133	869 399
Dépôts à terme	13 212 678	2 600 000
Total actif circulant	20 054 232	6 328 688
Total actif	**92 758 302**	**356 261 361**
Passif		
Emprunts à moyen terme	0	5 846 117
Emprunts à court terme	0	36 617 045
Autres dettes dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	2 118 566	26 488 033
Total des dettes	2 118 566	68 951 195
Actif net	**90 639 736**	**287 310 166**
Capitaux propres		
Capital souscrit	1 748 232	84 287 000
Primes d'émission	0	5 955 343
Résultats reportés	104 647 195	202 931 154
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(15 755 691)	(5 863 331)
Total des capitaux propres	**90 639 736**	**287 310 166**

Compte de résultat

(en €)	31/12/2025	31/12/2024
Produits		
Intérêts et autres produits financiers	4 198 543	533 510
Produits nets de cession de participations dans des entreprises liées	245 321 057	130 009
Produits des participations (dividendes reçus)	15 141 832	2 534 803
Autres produits d'exploitation	708 391	33 600
Variation nette de juste valeur des actifs financiers et des investissements	(267 471 205)	27 867 975
Total des produits	(2 101 383)	31 099 897
Charges		
Charges d'exploitation	(5 327 797)	(33 432 074)
Intérêts et autres charges financières	(8 326 511)	(3 531 153)
Impôts sur les bénéfices	0	0
Total des charges	(13 654 308)	(36 963 227)
Résultat net de l'exercice (bénéfice/perte)	**(15 755 691)**	**(5 863 331)**

Le résultat net 2025 est directement impacté par des charges résultant des cessions d'Amret et Advans Myanmar (comme en 2024).

L'entreprise conserve une situation financière solide, sans dette financière et avec un niveau de liquidités confortable à la clôture de l'exercice.

ADVANS
Growing together

ADVANS GROUP
Cameroon | Côte d'Ivoire | DR Congo
Ghana | Nigeria | Tunisia

Advans SA SICAR
5, Allée Scheffer,
L-2520 Luxembourg,

Grand Duchy of Luxembourg
contact@advansgroup.com

Advans International
39, rue La Fayette
75009 Paris - France

(+33) 1 53 32 75 75
contact@advansgroup.com

w w w.advansinternational.com