



**Rapport  
d'activité  
2022**

**crédal**

Nos labels et réseaux :



Crédal est agréée Entreprise Sociale et Démocratique en Région Bruxelles-Capitale.

Avec le soutien de :



LE FONDS SOCIAL EUROPÉEN ET LA WALLONIE INVESTISSENT DANS VOTRE AVENIR.

La Région et l'Europe investissent dans votre avenir! - Het Gewest en Europa investeren in uw toekomst!





**Ces dernières années sont marquées par une succession de crises : crise sanitaire avec le COVID-19, crise climatique, crise énergétique... Ces crises nous touchent dans notre quotidien et revêtent pour certaines un caractère pérenne. Plus que jamais, Crédal s'attache à apporter une réponse positive dans cette période d'incertitude, en mettant l'argent au service du bien commun et en contribuant à construire une société plus inclusive et durable.**

Comment ?

- En octroyant un microcrédit à Karim pour financer des travaux d'économie d'énergie dans son logement, même s'il a un accès difficile au crédit bancaire;
- En accompagnant Pascale à créer son propre emploi, à la suite d'une réorientation professionnelle;
- En finançant Snappies, un service innovant de nettoyage et de livraison de langes lavables à destination des crèches;
- En accompagnant la coopérative Woodstock qui réinscrit la filière du bois dans l'économie circulaire;
- En finançant l'association Solidarité-Logement, qui accompagne et propose des logements à des jeunes en rupture de lien et à des femmes isolées, avec ou sans enfants.

Ces belles histoires, vous allez en retrouver certaines dans ce rapport d'activité. Nous en vivons beaucoup d'autres tout au long de l'année. Les besoins et demandes auxquels nous faisons face sont en pleine croissance ! Et appellent des moyens financiers toujours plus grands pour y répondre.

Crédal, c'est de l'investissement en circuit court : l'argent qui nous est confié finance un projet social et durable près de chez vous ! Nous permettons à des personnes de se relancer dans la vie et d'entreprendre. Nous accompagnons et finançons des associations, des coopératives et des entreprises humaines et durables, en Wallonie et à Bruxelles !

Tout ceci est rendu possible grâce à nos équipes, à nos bénévoles, à nos partenaires et à nos coopérateurs.

Nous vous remercions plus que jamais pour votre soutien qui permet à Crédal de construire chaque jour davantage une société plus inclusive et durable. Cette année, nous adressons aussi tout particulièrement nos remerciements à Isabelle Philippe, qui a assuré avec humanité et professionnalisme la direction générale de notre coopérative pendant ces 5 dernières années.

**Sébastien Fosseur**  
Directeur général



**Editeur responsable :**

Sébastien Fosseur  
Einstein Business Center  
Parc scientifique de  
Louvain-la-Neuve  
Rue du Bosquet, 15 A  
1435 Mont-Saint-Guibert

**Graphisme :**

Beltza (chiqui@beltza.be)

**Crédits photos :** Bertrand  
Vandeloise



Afin de minimiser l'impact environnemental de notre rapport d'activité, celui-ci est imprimé sur papier 100% recyclé, certifié FSC et Ecolabel. Ce choix s'intègre dans une démarche globale de Crédal en faveur du développement durable. Nous maintenons une version papier de ce rapport pour permettre une lecture agréable et approfondie. N'hésitez pas à prolonger la durée de vie de celui-ci en le prêtant ou en le faisant circuler. Notre rapport d'activité est également téléchargeable sur le site internet de Crédal : [www.credal.be/actualite](http://www.credal.be/actualite)



Un grand merci aux clients et partenaires qui ont accepté de témoigner dans ce rapport.

# Notre impact

→ 100% de l'activité de Crédal contribue aux objectifs de développement durable



## Pas de pauvreté



Crédal contribue à réduire la pauvreté en fournissant des financements et de l'accompagnement aux organisations de lutte contre la pauvreté, aux associations de soutien à la petite enfance et à la jeunesse, aux maisons médicales afin qu'elles puissent dispenser des soins de santé accessibles aux personnes vulnérables, et aux centres d'insertion socioprofessionnelle. Nous proposons aussi des microcrédits aux entrepreneurs et aux particuliers qui ont un accès bancaire difficile et qui souhaitent développer un projet d'avenir.



22,6 M€

de financement aux associations, coopératives, acteurs de l'économie sociale et entrepreneurs à impact



1 426

Équivalents temps plein financés



11,6 M€

d'encours de microcrédits :  
• 9,7 mio€ aux **particuliers**  
• 1,9 mio€ aux **professionnels**



## Inégalités réduites

Crédal contribue de manière directe à la réduction des inégalités. Crédal propose de l'accompagnement et des microcrédits aux entrepreneurs et aux particuliers loin de l'emploi et ayant un accès bancaire difficile. Depuis 20 ans, Crédal soutient et promeut l'entrepreneuriat féminin par un programme d'accompagnement spécifique.

100%

des clients microcrédits ont un accès difficile au crédit bancaire



= 3 748 clients



72%

des personnes soutenues par Crédal sont éloignées de l'emploi



Personnes soutenues via un **accompagnement** :  
• 90% **femmes** • 10% **hommes**



Personnes soutenues via un **microcrédit** :  
• 51% **femmes** • 49% **hommes**

## 11 VILLES ET COMMUNAUTÉS DURABLES



# Villes et communautés durables

Crédal contribue à construire des villes et communautés durables en mobilisant des solutions d'investissement et d'accompagnement. Elles soutiennent le développement de logements abordables et durables, la production d'énergie renouvelable, la mobilité douce et partagée, la promotion et le soutien de projets coopératifs, citoyens et culturels alternatifs.



**16 M€**

de financement aux associations, coopératives, acteurs de l'économie sociale et entrepreneurs à impact



**758**

équivalents temps plein financés



missions de conseil  
• 13 en **innovation sociale**  
• 52 **accompagnements d'entreprises**

## 12 CONSOMMATION ET PRODUCTION RESPONSABLES



# Consommation et production responsable

Crédal contribue à une consommation et une production responsable en soutenant des coopératives, des acteurs de l'économie sociale et des entrepreneurs à impact social actifs dans l'alimentation durable, le circuit court, le réemploi, le commerce et l'artisanat durables.



**8 M€**

de financement aux associations, coopératives, acteurs de l'économie sociale et entrepreneurs à impact



**634**

Équivalents temps plein financés



**252**

porteurs de projets accompagnés

## Crédal en tant que structure

En toute cohérence, Crédal, en tant que structure, améliore de manière continue ses pratiques internes afin de maximiser son impact social et environnemental. Au sein du Conseil d'Administration de Crédal, une répartition de genre s'élève à 40% de femmes et 60% d'hommes. En tant que coopérative agréée CNC, Crédal a une tension salariale maximale de 2,1. Par ailleurs, au quotidien, l'ensemble des choix sont orientés vers des achats responsables et cohérents avec nos valeurs : achats de smartphones reconditionnés à aSmartWorld (client), commandes auprès de traiteurs bios et locaux pour nos événements, utilisation exclusive de papier recyclé pour nos impressions... En 2023, Crédal déménagera dans le nouveau bâtiment éco-conçu de Mundo avec plusieurs autres associations.



## Des valeurs communes

« Notre choix n'est pas de générer du profit. Si nous avons la possibilité de placer de l'argent quelque part, alors autant que ce soit chez Crédal, pour qu'il puisse servir à d'autres associations, ou à des personnes dans le besoin. »

L'ASBL Gratte travaille depuis plus de 35 ans à l'inclusion d'un public âgé de 18 à 35 ans et en situation de handicap mental. En 2020, puis en 2022, elle décide d'investir chez Crédal en y plaçant une partie, puis l'entièreté de ses fonds disponibles. « On dit toujours qu'il ne faut pas mettre tous ses œufs dans le même panier », observe Marilyn Liénart, directrice de l'association. « Mais après une analyse des solutions de placement disponibles sur le marché, nous avons réalisé qu'il n'existait pas d'autre organisme qui correspondait à nos valeurs. Nous voulions à tout prix collaborer avec une structure éthique, cohérente avec notre projet, et Crédal était la seule. »

En effet, Gratte et Crédal se rejoignent dans une vision commune : construire une société inclusive et durable. L'année dernière, l'association a proposé plus de 200 activités et 19 séjours inclusifs dans la région bruxelloise,

la province de Namur et le Brabant wallon. L'objectif ? Favoriser les rencontres entre les personnes en situation de handicap mental léger à modéré (qui représentent un tiers des groupes) et les personnes sans handicap (qui en constituent les deux tiers). Cette proportion, issue d'études sur le sujet, permet aux groupes de fonctionner en toute autonomie. Les activités sont dès lors envisagées comme de véritables sorties entre amis et non comme de l'encadrement de personnes en situation de handicap. Celles-ci apprécient d'ailleurs fortement de pouvoir, l'espace d'une activité, d'un week-end ou d'un événement, retirer cette étiquette.

En 2022, environ 400 jeunes se sont retrouvés à l'occasion d'une sortie cinéma, d'un bowling, d'un atelier de création de cosmétiques, d'un verre en terrasse, d'une initiation à la permaculture, d'un concert... Au vu du nombre – grandissant – de demandes reçues par Gratte, ces initiatives répondent à un vrai manque d'activités réellement inclusives en Belgique.

Pour sensibiliser ses bénéficiaires aux enjeux actuels, Gratte a également développé, ces dernières années, des propositions de loisirs durables autour des thèmes du climat et de la migration, en collaboration avec des associations de terrain. « Ce sont des valeurs qui nous portent, y compris en interne », explique Marilyn Liénart. « La transition écologique nous concerne toutes et tous : elle se doit d'être inclusive. »

# Investissement



## 50,2 Millions EUR.

Au 31 décembre 2022, les fonds confiés à Crédal par ses **3.765 coopérateurs-investisseurs** ont franchi le cap symbolique des 50 Millions d'EUR\*, en progression de **+6,4%** par rapport à l'exercice précédent. Des coopérateurs-investisseurs toujours plus nombreux (1 091 personnes morales et 2 674 personnes physiques) se sont mobilisés pour donner à Crédal les moyens nécessaires à l'exercice de ses missions. Nous les remercions vivement.

Ce cap est un jalon important dans les **ambitions de croissance** de Crédal en matière de fonds. Chaque jour, en effet, nos conseillers accueillent des projets et des initiatives de grande qualité qui contribuent à la construction d'une société plus inclusive et durable. Il est essentiel pour Crédal de pouvoir en financer et en accompagner le plus grand nombre !

## Notre engagement : 100 EUR investis = 100 EUR convertis

Le modèle financier de Crédal reste unique. 100 EUR confiés par un coopérateur-investisseur sont réinjectés à 100% sous forme de financements à forte plus-value sociale vers des personnes ou des organisations. Les frais de structure de Crédal sont exclusivement financés par du chiffre d'affaires et des financements publics. Ces frais n'entament jamais les fonds qui sont confiés à la coopérative.

## La finance solidaire en circuit court

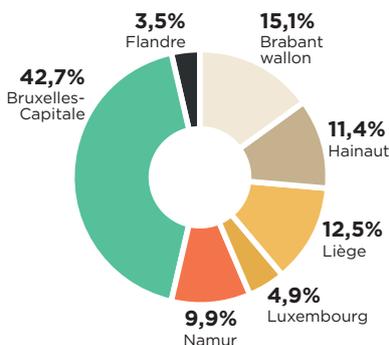
Crédal confirme son **ancrage en Belgique francophone**, comme le révèle l'origine géographique de ses coopérateurs-investisseurs : 53,7% proviennent de Wallonie, 42,8% de Bruxelles et 3,5% de Flandre. Cet ancrage coïncide peu ou prou avec la répartition géographique de nos clients-bénéficiaires. A noter par ailleurs que 82,1% de nos coopérateurs-investisseurs constitués en personnes morales sont des **ASBL** ou des **coopératives**, des formes d'organisations qui constituent aussi le cœur de nos clients-bénéficiaires. Cette réalité illustre le modèle vertueux de finance solidaire en circuit court que s'attache à mettre en œuvre Crédal.

## Chez Crédal, le rapport à l'argent n'est pas une question de genre

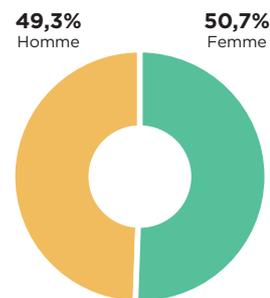
Crédal a toujours été **précurseur en matière d'inclusion** et porte depuis longtemps une attention particulière à soutenir l'entrepreneuriat féminin et à combler les difficultés d'accès aux financements bancaires auxquelles sont confrontées celles qui veulent entreprendre.

En ce qui concerne nos coopérateurs-investisseurs en personnes physiques, la coopérative est fière d'observer une **parité quasi parfaite entre hommes et femmes**. Ces dernières représentent 49,1% des coopérateurs-investisseurs particuliers et 50,7% du capital souscrit, une proportion en légère progression par rapport à 2021.

Origine géographique des coopérateurs-investisseurs



Répartition du capital selon le genre



\* Y compris la mutuelle de trésorerie logée dans Crédal.

# Crédit → Record de l'encours

Après la crise sanitaire, les entreprises ont fait face à la hausse des prix de l'énergie suivie par l'inflation du coût de la main-d'oeuvre. Nos clients ont fait preuve de résilience et de résistance. En 2022, Crédal a accordé 910 crédits pour un montant de 27,818 Mio € (à l'exclusion des Prêts Verts Bruxellois).

L'encours des crédits a atteint le **niveau record de 56,744 Mio €**. Cette **croissance de 9,2%** par rapport à 2021 concerne principalement le segment du crédit aux associations.

Encours crédits	2021		2022	
	nombre	k€	nombre	k€
Associations & EES*	322	35 480	314	39 651
Entrepreneurs sociaux	145	4 828	167	5 426
Entrepreneurs	317	2 021	305	1 925
Particuliers	2 048	9 615	2 041	9 742
<b>TOTAL</b>	<b>2 832</b>	<b>51 944</b>	<b>2 827</b>	<b>56 744</b>

\*Entreprises d'économie sociale

## Associations et entreprises d'économie sociale

L'activité du crédit aux associations et aux entreprises d'économie sociale est historiquement celle qui mobilise le plus de capitaux investis par nos coopérateurs. Elle représente 77% de l'ensemble du montant total du portefeuille de crédits accordés.

Même si en 2022, le montant total des crédits demandés a légèrement diminué par rapport à 2021, le nombre de crédits aux entreprises a été plus élevé. L'encours crédit poursuit significativement sa progression (12%).

28% des crédits octroyés aux associations et entreprises de l'économie sociale sont dirigés vers le secteur de la santé (maisons médicales) et 20% vers le secteur du logement social.

## Entrepreneurs sociaux

Le contexte difficile de 2022 touche indubitablement l'entrepreneuriat social et durable. La hausse des coûts de l'énergie s'est répercutée

à la fois sur les entrepreneurs et leurs clients, dont le pouvoir d'achat diminue. Si Crédal a traité le même nombre de dossiers, le montant moyen est en baisse (de 52.731 € en 2021 à 43.394 € en 2022). Les secteurs les plus représentés sont les projets Horeca et les commerces (notamment de produits locaux). L'encours, quant à lui, a continué sa progression.

## Entrepreneurs

Crédal permet à de futurs indépendants ayant un accès difficile au crédit bancaire de trouver le financement nécessaire au lancement ou au développement de leur activité professionnelle.

En 2022, la moitié des personnes reçues sont allocataires : chômeur complet indemnisé, CPAS et mutuelle. 581.000 € ont été accordés à 52 projets entrepreneuriaux dans le commerce et l'Horeca : des secteurs considérés comme risqués par les banques traditionnelles.

Les facteurs conjoncturels (crise énergétique, inflation, faillites post-covid...) ont poussé Crédal à être encore plus attentive aux business plans des porteurs de projets

et à s'inscrire dans une posture d'accompagnement et de réorientation positive.

## Particuliers

En 2022, les demandes de microcrédit aux particuliers et leur montant moyen ont augmenté. 650 crédits ont été octroyés (3.250.297 €) dans une logique d'inclusion sociale, professionnelle et financière des publics discriminés ou défavorisés.

Parallèlement, Crédal a signé des partenariats avec des acteurs de première ligne pour octroyer des crédits aux personnes les plus démunies tout en évitant de les surendetter.

Pour information : Crédal n'octroie plus de nouveaux crédits Prêts Verts Bruxellois depuis le 1er avril 2022 car la Région Bruxelles-Capitale a transféré l'ensemble de l'activité au Fonds du Logement bruxellois.

## Les taux

Crédal est un organisme financier atypique : à la fois détaché des taux du marché pour son funding ou certains taux proposés, et lié aux taux de marché pour les clients en capacité d'emprunt bancaire. Dans le contexte actuel, Crédal a appliqué des taux justes reflétant à la fois le coût de financement, le coût du risque et les coûts opérationnels liés à l'inflation.



## Le logement : un outil d'insertion sociale

« Il faut qu'on fasse quelque chose » : c'est la réaction de l'un des membres fondateurs de l'ASBL Solidarité-Logement lorsqu'il rencontre, en 2009, une famille sans-abri. Après quelques contacts auprès de ses amis, l'association était née.

Solidarité-Logement part d'un constat : le logement est essentiel pour garantir le droit à la santé, à la sécurité, à l'hygiène, au travail et à la dignité des personnes. C'est ainsi que l'association s'est donné pour mission d'acquiescer et de rénover des maisons et des appartements. Situés à Bruxelles et en Wallonie, ils accueillent deux types de publics particulièrement vulnérables : des jeunes (16-25 ans) qui vivent des transitions difficiles vers l'autonomie, souvent sans ressources et en rupture de lien familial, et des femmes isolées, avec ou sans enfants. Marc Bellis a assuré la présidence de l'association pendant 10 ans et témoigne : « Les besoins sont énormes. Nous savons que ce n'est pas avec quelques maisons que nous allons résoudre tous les problèmes, mais notre objectif est de montrer que ça fonctionne, pour inspirer d'autres initiatives et nos pouvoirs publics. »

La gestion locative des bâtiments est confiée à des agences immobilières sociales. Les bénéficiaires peuvent s'y installer pendant 18 mois maximum. Un temps mis à profit pour travailler leur autonomie, en collaboration avec des organismes de formation, des AMO (services d'Action en Milieu Ouvert), des CPAS, des services

d'aide à la jeunesse ou aux personnes qui ont été en situation de prostitution, etc.

Avec 5 crédits octroyés depuis 2017, Crédal est un partenaire de longue date de l'association. Les fonds débloqués ont permis l'achat et la rénovation de bâtiments à Bruxelles et à Liège. « D'autres financeurs se sont présentés comme compréhensifs de la réalité sociale, mais je n'ai pas été convaincu. En réalité, ils n'étaient motivés que par des raisons commerciales », explique Monsieur Bellis. « Depuis toutes ces années, ce que nous apprécions chez Crédal, c'est la disponibilité, l'humanité et la réelle volonté de comprendre notre finalité sociale. Nous avons aussi bénéficié d'une véritable constance dans l'approche des dossiers et de nombreux conseils à chaque fois que nous souhaitons mettre sur pied un nouveau projet. »

En 2022, Crédal a réitéré son soutien pour le financement de l'acquisition et de la rénovation énergétique d'un bâtiment à Dison. « L'aide de Crédal a été plus que précieuse, car tout a pris plus de temps que prévu », souffle Guy-Pierre Porignaux, responsable des projets dans la région de Liège. Au total, 7 logements y seront prochainement créés, afin de permettre à ces publics précaires de se réinsérer dans la société.



## Allier écologie et inclusion

3 tonnes de déchets par mois. C'est ce que Snappies permet d'éviter avec son service de livraison et de nettoyage de langes lavables, à destination des crèches. « Un enfant, c'est 2.000 langes par an jetés à la poubelle », déplore Aymeric de Prêt, cofondateur du projet. Des chiffres astronomiques dont l'équivalent en CO2 a de quoi faire pâlir.

L'alternative est pourtant bien connue : les couches lavables. Cependant, celles-ci ont souvent mauvaise presse, en raison du coût et de la charge mentale qui y sont associés, a fortiori dans les crèches. L'emploi du temps des puéricultrices est déjà bien rempli, et Snappies l'a compris. « L'objectif était de rendre les langes lavables aussi pratiques et hygiéniques que les jetables, afin de lever toute réticence pour les utiliser », explique Aymeric. « Nous nous chargeons de tout : de la livraison journalière au nettoyage dans notre atelier. »

Depuis mai 2023, Snappies est active auprès d'une trentaine de crèches privées et communales à Bruxelles et dans le Hainaut. L'entreprise s'est fixé des objectifs ambitieux pour les prochaines années : multiplier les parte-

nariats avec des fournisseurs éthiques, collaborer avec un CPAS pour engager des personnes sous contrat « article 60 », et s'implanter dans toutes les grandes villes de Belgique. « C'est la raison pour laquelle nous avons contacté Change », explique Aymeric. « Quand on démarre une collaboration avec une crèche, l'investissement préalable est important : acheter les langes nécessaires demande d'avoir des fonds. Change nous a permis de disposer de ce capital indispensable pour grandir et répondre rapidement à la demande. » Et au vu du succès du dispositif, celle-ci ne cesse d'augmenter.

Chez Change, le choix d'ajouter ce projet au portefeuille d'investissement a été motivé par son impact tant en termes d'écologie que d'inclusion. Réduction des déchets, composition des langes sans dérivés plastiques, livraisons à vélo ou collaboration avec des entreprises de travail adapté pour le dispatching local... « Notre analyse de marché a aussi démontré que Snappies fournit une solution écologique au même prix que les langes jetables », note Alexia de Jonghe, business and impact manager chez Change. Un troisième axe d'impact se situe également au niveau du modèle économique de Snappies. « Ce qui est innovant, c'est de choisir de travailler avec les crèches et non les particuliers : cela permet de toucher le grand public et de conscientiser la société par ce biais-là. » Un défi relevé haut la main.

# Change

Change, le fonds d'investissement à impact social abrité au sein de Crédal, a poursuivi son activité de financement en 2022. Ce sont à présent quatorze jeunes entreprises à impact qui sont soutenues pour un montant dépassant 1,5 mio d'euro.

	2021	2022
Nombre de sociétés financées	10	14
Investissement en capital	972 376 €	1 297 375 €
Investissement en prêts subordonnés	55 000 €	263 285 €
Financement total	1 027 376 €	1 560 660 €

## La mission de Change

La mission de Change consiste à investir dans l'émergence de nouveaux modèles entrepreneuriaux innovants qui apportent une réponse aux enjeux sociétaux de demain.

Change adopte une stratégie d'investissement de type « impact first » conçue pour obtenir deux résultats principaux, à savoir maximiser l'impact de ses investissements et offrir un rendement financier équitable à ses investisseurs.

**En tant qu'investisseur, Change a défini son périmètre d'impact autour de quatre axes.**

### 1. L'inclusion

L'entreprise rend accessibles au plus grand nombre de nouveaux produits et/ou services, grâce à une disponibilité ou une tarification adaptée. L'entreprise favorise l'engagement de personnes issues d'horizons variés et permet à des personnes fragilisées ou éloignées de l'emploi de participer à la vie du projet.

### 2. La transition écologique

L'entreprise apporte une solution pérenne aux grands enjeux environnementaux actuels et aux menaces qui pèsent sur notre planète.

### 3. La transformation du modèle entrepreneurial

L'entreprise place sa mission sociale au cœur de sa stratégie entrepreneuriale et adapte en conséquence sa gouvernance et les relations avec ses parties prenantes.

### 4. L'innovation sociale

L'entreprise répond de manière innovante voire révolutionnaire aux problèmes de société non résolus ou à une demande non satisfaite.

Concrètement, les projets soutenus sont actifs dans des secteurs très divers : commerce équitable, mobilité, formation aux métiers du numérique en passant par le reconditionnement de téléphones usagés ou la commercialisation de langes réutilisables. Mais toujours en respectant nos axes d'impact !

## 2022 en quelques mots

### 4 nouveaux investissements

En 2022, nous avons rencontré près de 80 entrepreneurs, présenté 12 projets à nos comités et financé 4 d'entre eux. Nous avons donc investi sous forme de capital ou de prêt convertible dans 4 nouvelles entreprises :

- MadLab, une biscuiterie belge, bio, innovante et circulaire ;

- BloomUp, une plateforme de mise en relation entre employés et psychologues de manière à prévenir le burn-out en entreprise ;
- Mekanika, une entreprise bruxelloise qui vend des outils et des machines en kit et en open source, accessibles à tous, facilement modifiables et réparables ;
- Snappies, une jeune société qui propose un service complet de fourniture et nettoyage de langes lavables aux crèches, alternative pratique et écologique aux langes jetables.

### Renforcement de notre démarche collaborative

Nous privilégions la collaboration avec d'autres investisseurs avec qui nous n'hésitons pas à partager nos analyses de dossier ou encore notre méthodologie de mesure d'impact. Au fil du temps, nous avons ainsi développé une réelle pratique de co-investissement au bénéfice des entrepreneurs que nous soutenons. Le processus d'investissement est nettement plus rapide et agile pour eux et ils bénéficient d'un effet de levier important. En 2022, 1 euro investi par Change a permis en moyenne à l'entreprise que nous soutenons d'accéder à près de 10 euros de capital.

# Accompagnement

En 2022, le pôle accompagnement fut **riche en activités et en projets passionnants**, grâce à une équipe de conseillers et conseillères motivés !

<b>Personnes accompagnées</b>	<b>85</b>
<b>Entrepreneurs</b> formés en ateliers collectifs en Région wallonne	<b>32</b>
<b>Femmes</b> reçues en entretiens individuels	<b>158</b>
<b>Programmes</b> collectifs pour 84 femmes	<b>8</b>
<b>Coachings</b> individuels à Bruxelles	<b>58</b>
<b>Projets d'économie sociale</b> conseillés en Région wallonne et de Bruxelles-Capitale	<b>52</b>
<b>Journées de formation</b> de coopératives en pré-crédation	<b>8</b>
<b>Projets d'innovation sociale</b>	<b>11</b>

## Coaching et formation

La SAACE, structure d'accompagnement à l'autocrédation d'emploi, a renforcé cette année ses activités à destination du secteur de l'alimentation et de l'artisanat pour répondre aux besoins des porteurs et porteuses de projets. L'édition Start Now! de Starter Wallonia, pilotée par Crédal en 2022, était dédiée à l'entrepreneuriat féminin. Nous avons mis en avant 12 entrepreneuses qui font bouger la Wallonie en affirmant notre valeur d'inclusion.

A Bruxelles, notre équipe a accompagné des femmes dans des secteurs aussi variés que la consultance, le commerce de détail, l'art, le service à la personne... 25 entreprises ont été créées et 32 porteuses accompagnées en post-crédation. Fin 2022, nous avons organisé en collaboration avec notre partenaire l'EFP une journée consacrée à l'entrepreneuriat féminin : le « Women Entrepreneur's Day ». Le projet Rev'Elles - Women in Business -, en partenariat avec Growfunding, permettra dès 2023 à des femmes répondant au critère de l'intersectionnalité de gagner en compétences et d'accroître leur réseau.

## Soutien aux projets d'économie sociale

Notre équipe a conseillé 41 projets d'économie sociale en Wallonie et 11 à Bruxelles, dont plusieurs maisons médicales grâce à notre partenariat avec la Fédération des Maisons Médicales. Le programme Do It Coop (en partenariat avec Cera) a permis de sensibiliser 113 personnes au modèle coopératif et d'en former une dizaine. Des sessions d'information, colloques et conférences sur les questions immobilières, les tiers-lieux et les bourses coopératives octroyées par la Région wallonne ont remporté un franc succès.

Nos actions d'animation et de recherche et développement continuent à proposer des solutions innovantes aux besoins sociétaux. Notons le projet *Relocalisation de l'alimentation (terres agricoles publiques)* en collaboration avec Terre-en-vue, l'organisation d'un café transmission des fermes dans le Brabant wallon avec le RWDR, la co-crédation de la coopérative qui gère le tiers-lieu *Agricoeur*, l'accompagnement du CPAS d'Ecausines dans la création d'un système alimentaire durable et local, le

co-développement de la coopérative *MABIO* avec Biowallonie et Accueil Champêtre, le projet *Habitat Léger* (étude de faisabilité d'un outil coopératif avec Febecoop, Habitat et Participation et SAW-B), l'accompagnement à la création de la coopérative *Cohala* ("Coopérative d'habitations accompagnées de Wallonie"), la participation active dans les coopératives *Fair Ground Wallonie* et *Fair Ground Brussels*, ainsi que le projet pilote sur le genre dans l'économie sociale, qui nous permet de continuer à lutter contre les discriminations et les inégalités.

C'est ainsi que toute l'équipe du pôle accompagnement soutient les entrepreneurs, les entrepreneuses et les entreprises d'économie sociale, tout en portant avec engagement les valeurs de Crédal pour une économie plus juste et plus durable.





## Transition rime avec coopération



« Woodstock », ce n'est pas seulement le festival de musique emblématique des années 60. C'est aussi une jeune coopérative qui réinscrit la filière du bois (« wood ») dans l'économie circulaire. Et si, à l'instar des festivaliers, ses 8 fondateurs sont mus par des valeurs fortes, ils n'en ont pas moins les pieds sur terre.

Le recyclage? Une évidence pour Pierre Vreven, l'un des cofondateurs du projet : « Une bonne quantité du bois abattu par les élagueurs de nos régions était considérée comme un déchet. Chez Woodstock, nous le rachetons aux élagueurs et aux bûcherons pour le transformer en planches, mais aussi en compost, en paillage, etc. » Une fois revalorisé, ce bois est revendu à des artisans (menuisiers, charpentiers...) situés à 20 kilomètres autour d'Ottignies.

Cette dimension locale constitue une condition sine qua non au développement du projet. « Notre optique est avant tout écologique. Fonctionner en circuit court nous permet bien sûr de valoriser le travail des bûcherons et artisans du Brabant wallon, mais aussi de diminuer les frais de transport du bois et notre impact environnemental », explique Pierre.

Pour structurer leurs activités, les 8 amis se sont adressés à l'agence conseil agréée en économie sociale de Crédal en 2022. Et c'est la coopérative qui est apparue comme la forme la plus adaptée. Un choix qui fait sens,

puisque Woodstock a également pour objectif de permettre aux monteurs-élagueurs et aux artisans du bois de travailler ensemble et de mutualiser des outils. « Nous voulions faire de chaque partie prenante un véritable acteur du projet », précise Pierre. Désormais, Woodstock compte plus de 300m<sup>3</sup> de bois et une vingtaine de coopérateurs, parmi lesquels des professionnels de tous les niveaux de la filière.

Ce que les fondateurs retiennent de leur accompagnement chez Crédal, ce sont les bonnes bases nécessaires pour démarrer : « Il nous a paru naturel de nous tourner vers une coopérative pour créer la nôtre. Nous avons bien fait : Crédal nous a particulièrement aidés au niveau juridique, par exemple concernant les statuts. Nous avons aussi eu l'occasion de visiter d'autres coopératives et de nous inspirer des modèles qui fonctionnent. »

Également accompagnée au niveau de son modèle économique et de son plan financier, la coopérative Woodstock est désormais lancée. 2023 réserve à ces passionnés du bois de nombreux défis : mutualiser encore davantage de ressources, et faire grandir le nombre de coopérateurs vendeurs et acheteurs. Se faire connaître du grand public est aussi au programme, avec le développement et le maintien de bois de chauffage à un prix abordable, afin de répondre aux enjeux énergétiques actuels. Chez Woodstock comme chez Crédal, transition rime avec coopération.

# Les comités & les volontaires

Depuis la création de la coopérative, de nombreux volontaires sont présents aux côtés de Crédal et s'engagent dans nos différentes activités en apportant leurs compétences et leurs expériences.

Certains sont présents au conseil d'administration, d'autres partagent leur expertise aux comités de crédit, alors que d'autres encore participent à l'accompagnement des futurs entrepreneurs et entrepreneuses, en collaboration avec nos conseillers.

Et n'oublions surtout pas les volontaires qui prêtent main forte aux équipes en interne, notamment au microcrédit aux particuliers et à la vie coopérative.

Nous les remercions chaleureusement pour leur engagement, pour le temps et l'énergie qu'ils consacrent à Crédal. Sans eux, Crédal ne pourrait pas fonctionner. Leur soutien, leurs compétences et leur expérience nous sont si précieux ! Merci à eux.

## Conseil d'administration de Crédal SCES agréée, CREDAL ASBL, CREDAL Entreprendre et CREDAL Plus

- Olivier Gevart, président
- Grégory Berthet
- Myriam Bodart
- Sophie Caprez
- Frédéric de Patoul
- Louis Devaux
- Véronique Flammang
- Sébastien Fosseur
- Jean-Pierre Goor
- Charles-Antoine Leunen
- Clothilde de Meulenaere
- Cécile Nieuwenhuys
- Dominique Vercruysse

## Comité mixte - Liège

- Alec Bol
- Roland Burtin
- Jean Lequarré
- Hubert Peugnieu
- Lysiane de Selys
- Marianne Tinant

## Comité mixte - Louvain-la-Neuve

- André Dubuisson
- Olivier Gevart
- Catherine Iwankiw
- Nils Mertens
- Philippe Quintin
- Augustin Siaen
- Myriam Stas
- Jacques Vellut

## Comité de crédit solidaire

- Jean-Marc Caudron
- Thierry della Faille
- Louis Devaux
- Philippe Gustin
- Michèle Lebrun
- Thomas Lemaigre
- Christian Morciaux
- Tynah Mulaba
- Jean-Luc Surquin
- Michel Van den Borne
- Jacques Vellut

## Comité de microcrédit professionnel - Bruxelles

- Emmanuel Cossée
- Matthias Leclere
- Benoit Messiaen
- Patricia Schmitz
- Pierre Vanneste

## Comité de microcrédit professionnel - Louvain-la-Neuve

- Benoît Denis
- Bruno Ekelson
- Didier Magnette
- Nils Mertens

## Comité microcrédit aux particuliers - Bruxelles

- Philippe Noblesse
- Alexia Verbraeken

## Comité microcrédit aux particuliers - Louvain-la-Neuve

- Marie-Agnès Audin
- Adbellah Ayaou
- Audrey Binet
- Pascal Degaillier
- Jessica Lempereur
- Adèle Vanassche
- Marie Warnier

## Accompagnement pré et post-crédation

- Anne Caillou
- Marc-Antoine Delforge
- Fatima El-Bouzakhi
- Gerard Evrard
- Fabry Gabriel
- Christian Huvelle
- Raymond Kruyts
- Jacky Laloux
- Audrey-Flore Ngomsik
- Christian Remy
- Guericc Silverberg
- Luc Verscoore

## Accompagnement - Comité Airbag - Région wallonne

- Jean-Jacques Cujil
- Tiffanie Depierpont
- Carole Duchateau
- Christel Mignolet

## Personnes ressources

- Pierre Danze
- Leen Decort
- Corinne François

# → L'équipe

**Au 31 décembre 2022, l'équipe de Crédal était composée de 59 travailleurs, répartis en 49,6 équivalents temps plein.**

En 2022, l'équipe a tout mis en œuvre pour satisfaire au mieux les clients et les bénéficiaires, en leur apportant expertise, soutien et conseil dans la réalisation de leur projet personnel ou professionnel. Nos activités d'investissement, d'accompagnement et de financement se sont poursuivies à un rythme soutenu.

Dans l'équipe, les femmes sont majoritaires et représentent près de 70% de l'effectif total. Au niveau des postes de direction, la situation s'est quelque peu équilibrée avec l'arrivée de notre nouveau Directeur

Général, Sébastien Fosseur. À ses côtés, deux femmes et deux hommes complètent le Comité de Direction. L'équipe compte 16 Bruxellois et 43 Wallons. L'âge moyen des travailleurs est de 40 ans, et l'ancienneté est proche des 6 ans.

2022 a été marquée par le départ de 7 collègues qui ont intégré d'autres organisations de l'économie sociale, ou qui ont décidé de partir découvrir d'autres continents... tout en gardant dans leur cœur le projet Crédal. Nous avons également accueilli 9 nouveaux collaborateurs. En 2022, Crédal a accueilli 3 travailleurs avec un contrat d'insertion professionnelle, 6 stagiaires et 4 étudiants.

Nous remercions l'ensemble des collaborateurs de Crédal pour leur implication et leur engagement sans faille, mais aussi pour l'énergie débordante et le professionnalisme qu'ils mettent au service des missions et projets de la coopérative !

Voici notre équipe à la date du 31 mars 2022.

## Comité de Direction

- **Sébastien Fosseur**  
Directeur Général
- **Grégory Berthet**  
Directeur du développement commercial et coopératif
- **Patricia Cardon**  
Directrice Pôle Accompagnement
- **Hélène Lhoest**  
Directrice Pôle Financement

## Accompagnement

- **Stéphanie Baras**  
Conseillère Entrepreneuriat
- **Blandine Barthélemy**  
Coordinatrice Accompagnement à l'entrepreneuriat
- **Isabelle Bayart**  
Conseillère en développement associatif et coopératif
- **Thierry De Bie**  
Conseiller Animation Economique - Chargé de projet immo
- **Céline Decamp**  
Conseillère en développement associatif et coopératif
- **Nadine Ewert**  
Conseillère Entrepreneuriat

- **Nathalie Ghysen**  
Conseillère Entrepreneuriat
- **Rachel Imhauser**  
Conseillère en développement associatif et coopératif
- **Paco Levaux**  
Conseiller Entrepreneuriat Féminin
- **Maïté Mercier**  
Conseillère animation économique
- **Thiago Nyssens**  
Conseiller Animation Economique
- **Jérôme Rassart**  
Conseiller Animation Economique
- **Antoine Silverberg**  
Conseiller Entrepreneuriat Féminin
- **Joëlle Tetart**  
Conseillère animation économique - chargée de projet genre
- **Yasemine Tilquin**  
Responsable Entrepreneuriat Féminin
- **Fleur Vanfleteren**  
Conseillère Entrepreneuriat
- **Philippe Wayteck**  
Conseiller en développement associatif et coopératif

## Financement

- **Stéphanie Croegaert**  
Conseillère Microcrédit Professionnel
- **Simon Dallemagne**  
Conseiller Microcrédit Professionnel
- **Mélanie De Backer**  
Conseillère Crédit Professionnel
- **Catherine Delfosse**  
Conseillère Microcrédit aux Particuliers
- **Marguerite de Viron**  
Business & Impact Analyst / Conseillère Crédit Professionnel
- **Sandra Dewaleyne**  
Conseillère Microcrédit Professionnel
- **Laurentine Fosséprez**  
Conseillère Crédit Professionnel
- **Lina Franck**  
Conseillère Crédit Professionnel
- **Geneviève Hallet**  
Coordinatrice Crédit aux Particuliers
- **Philippe Herbiet**  
Coordinateur Change
- **Alexia de Jonghe**  
Business & Impact Analyst
- **Stéphanie Kania**  
Conseillère Microcrédit aux Particuliers
- **Christophe Legrand**  
Conseiller Microcrédit aux Particuliers

- **Clémentine Louis**  
Conseillère Crédit Professionnel
- **Lorena Martinez Cifuentes**  
Assistante administrative
- **Aurélié Moreau**  
Conseillère Crédit Professionnel
- **Yves Moulin**  
Conseiller Microcrédit Professionnel
- **Philippe Tossens**  
Conseiller Microcrédit aux Particuliers
- **Noémie Truccolo**  
Conseillère Crédit Professionnel
- **Quentin Uliana**  
Conseiller Accueil et Orientation
- **Valérie Winand**  
Conseillère Microcrédit aux Particuliers
- **Benoit Zimmer**  
Conseiller Crédit Professionnel

## Investissement et Communication

- **Catherine Adant**  
Responsable Investissement et Vie Coopérative
- **Karin Huffer**  
Chargée de Relations Coopérateurs
- **Diane Lecart**  
Chargée de communication

## Ressources

- **Désiré Dawang**  
Data & Reporting Analyst
- **Floriane Delobbe**  
Conseillère juridique
- **Amaury Denies**  
Assistant juridique et administratif
- **Joëlle François**  
Informaticienne
- **Laurence Mareschal**  
Comptable
- **Vanessa Mercier**  
Responsable des Ressources Humaines
- **Valérie Meunier**  
Conseillère Accueil et Administration
- **Laetitia Pirson**  
Assistante technique et Administration
- **Muriel Ronse**  
Responsable Informatique et Digitalisation
- **Bruno Sacrez**  
Responsable Finance et Contrôle
- **Christian Sebisaho**  
Assistant Accueil et Administration
- **Aline Triest**  
Responsable Risques
- **Clémie Vanderwauwen**  
Chargée de projet IT
- **Vincent Warmoes**  
Comptable

# Près de chez vous



## Bruxelles et ses environs

**1 611 coopérateurs et coopératrices**

**1 811 clients et clientes ayant un crédit en cours**

○ **100 Acteurs de l'économie sociale**

○ **85 Entrepreneurs sociaux et durables**

○ **108 Entrepreneurs**

○ **1 519 Particuliers**

**1 201 emplois concernés par les crédits en cours**

**Montant total des crédits en cours : 26 543 728€**

**Montant total des crédits accordés en 2022 : 11 728 246€**

### Crédits 2022

#### ○ Accueil d'enfants et services à la jeunesse

- Bruxelles-J
- Centre d'Accueil et d'Information Jeunesse de Bruxelles Nord-Ouest
- Dynam'Autes
- Interpôle
- Sase Autrement Dit

#### ○ Agriculture, élevage, forêts

- Jessica Scuttenaire

#### ○ Art et culture

- Arts et publics
- COBRA FILMS
- Factum Lab
- Fox the Fox
- IMAL
- Listen Customer Service Intelligence
- Musiques Mosaïques
- Noonexpectation
- PROMO JEUNES
- Proscenium
- Tremplins

#### ○ Artisanat et création

- Aube
- Khobz
- L'Abeille Blanche
- Le pain levé

#### ○ Autres productions de biens

- Flemar
- FruitCollect
- Yaourteries Bruxelloises

#### ○ Autres services

- Sylvie Antonio Bonsangue
- Just Electronic
- MERCIKI
- Waste Organic Recycling and Management Solutions

#### ○ Beauté et bien-être

- Fabienne Skrzypek

#### ○ Coaching, formation, consultance et éducation

- A.P.R.E. Services
- Coordination bruxelloise pour l'Emploi, la Formation et l'Insertion

- sociale des Femmes peu qualifiées
- Espace Cultures et Développement
- Groupe ONE
- Mission Locale pour l'Emploi de Saint-Josseten-Noode
- Nico Giovanni Patelli
- Promotion de la Formation en Alternance
- Refresh XL
- Université des Femmes
- Université Populaire d'Anderlecht
- WeNap

#### ○ Commerce

- Florence Favre
- FOODTHY
- Herbes Folles
- Kazidomi
- Myriam Kiala
- La Maison des Tartes
- Florence Nsom Ndong
- Painchart
- Woodster

#### ○ Construction, rénovation, déménagements

- Boulot ASBL
- Anastasia Brais
- Design With Sense

#### ○ Fédérations et centres d'entreprises

- Fédération bruxelloise des professionnel.le.s de l'agriculture urbaine
- Horeca et petite restauration
- Kalkidan Abiy Hailu
- Chamsedin Aouam
- Annick Bombeeck

- Arthur Cholley
- Freddy met Curry
- Ling
- Momo SPRL
- Noon
- Super Fourchette
- Wonderbao

#### ○ Intermédiaires, professions libérales et intellectuelles

- Serena Di Roma

#### ○ Logement

- Agence immobilière sociale DELTA
- Agence Immobilière Sociale Etudiante
- Cédric Castagné
- Fair Ground Brussels
- Habitat Groupé Ambassade
- Le Nouveau 150
- Maison d'accueil Escale
- Solidarité Logement-Solidariteit Huisvesting (SLSH)

#### ○ Parcs, jardins, aménagements extérieurs

- Point Vert Service

#### ○ Recherche et sensibilisation

- CNCN
- EcoRes
- European Association for Viewers Interest (EAVI)
- Groupe de Recherche et d'Information sur la Paix et la Sécurité

#### ○ Santé

- Alias
- Bureaux de Quartiers. Planning Familial -

- Centre de Consultations Conjugales et Familiales
- Centre d'Accueil Postpénitentiaire- Information aux Toxicomanes Incarcérés
- Epicentre - Espace de Santé Inclusive
- La Gerbe Asbl
- Maison médicale Alpha santé
- Maison Médicale Homborch Santé
- Maison Médicale Racines de Forest
- Maison Médicale Visa Santé
- o **Services aux personnes**
  - Bras dessus Bras dessous
  - Santé Mentale et Exclusion sociale - Belgique
- o **Services sociaux**
  - Accès et Mobilité pour Tous
  - Angela.D
  - Refoodgees Brussels
  - Vingt-deux L'Etoile
- o **Sports et loisirs**
  - Groupe de Recherche et d'Action des Cyclistes quotidiens
  - Pony-City
  - SMOOVY
- o **Transports**
  - Kids Ride



## Brabant wallon

**569 coopérateurs et coopératrices**

**227 clients et clientes ayant un crédit en cours**

- o **32 Acteurs de l'économie sociale**
- o **24 Entrepreneurs sociaux et durables**
- o **42 Entrepreneurs**
- o **130 Particuliers**

**165 emplois concernés par les crédits en cours**

**Montant total des crédits en cours : 4 283 163€**

**Montant total des crédits accordés en 2022 : 2 335 548€**

### Crédits 2022

- o **Agriculture, élevage, forêts**
  - Ferme Equestre de Louvain-la-Neuve
- o **Art et culture**
  - Les Baladins du Miroir
- o **Autres**
  - Cyreo
- o **Autres services**
  - Marie Jemine
- o **Coaching, formation, consultance et éducation**
  - CADRECI

- La Ferme de Froidmont Insertion
- L'école dans la vie
- Luigi Risaci-Bin-Lokende

- o **Commerce**
  - aSmartWorld
  - Dans la Boîte SRL
  - Hoste
- o **Horeca et petite restauration**
  - MIE.NIMALISTE
- o **Parcs, jardins, aménagements extérieurs**
  - Sébastien Vandoorne
- o **Recherche et sensibilisation**
  - Contrat de rivière Dyle-Gette
  - Ma terre, mon assiette

- o **Santé**
  - Maison Médicale de Limal
  - Service de santé mentale de Wavre
  - Maison de Santé Baobab
- o **Fédérations et centres d'entreprises**
  - Mundo Louvain-la-Neuve



## Liège

**467 coopérateurs et coopératrices**

**798 clients et clientes ayant un crédit en cours**

- o **36 Acteurs de l'économie sociale**
- o **21 Entrepreneurs sociaux et durables**
- o **78 Entrepreneurs**
- o **666 Particuliers**

**336 emplois concernés par les crédits en cours**

**Montant total des crédits en cours : 9 463 718€**

**Montant total des crédits accordés en 2022 : 5 631 591€**

### Crédits 2022

- o **Art et culture**
  - Fleur Sauvage
- o **Autres productions de biens**
  - Cynorhodon
- o **Autres services**
  - Marina Mallet
  - Maria Sol Sanchez
- o **Coaching, formation, consultance et éducation**
  - La Charlemagn'rie
  - En vies d'avenir-Les copains d'Eric
  - FORMATHE
  - Kodo Wallonie
  - Mission Régionale Huy-Waremme

- **Commerce**
  - Apaz Real
  - Kameo Bikes
  - Julie Minne
  - Singulières
- **Construction, rénovation, déménagements**
  - Pinguin SRL
- **Fédérations et centres d'entreprises**
  - L'Amba
  - Novacitis
- **Horeca et petite restauration**
  - Green Burger Coop
  - Jordan Hiard
  - Pachamama Hannut
  - Sans Patron
  - Laurence Regnier
  - Arianna Scaletta
- **Logement**
  - Association Solidarité pour Tous (Asolito)
  - Les copains d'Eric
- **Recherche et sensibilisation**
  - Imagine, Ecologie et Société
- **Santé**
  - Aide liégeoise aux alcooliques, aux toxicomanes et à leur famille
  - Maison Médicale de Jemeppe
- **Services aux personnes**
  - Marine Broen
  - Racynes
- **Services sociaux**
  - Télé-accueil Liège
- **Sports et loisirs**
  - Ecole d'escalade Top Rock
  - Fabrice Leonard



## Hainaut

**430 coopérateurs et coopératrices**

**478 clients et clientes ayant un crédit en cours**

- **36 Acteurs de l'économie sociale**
- **10 Entrepreneurs sociaux et durables**
- **82 Entrepreneurs**
- **352 Particuliers**

**261 emplois concernés par les crédits en cours**

**Montant total des crédits en cours : 5 308 781€**

**Montant total des crédits accordés en 2022 : 2 966 330€**

### Crédits 2022

- **Art et culture**
  - Roger Dechambre
  - Big Trouble in Little Belgium
  - Les filles du Viaduc
- **Autres services**
  - Jean-Francis Atsassaga
  - Corporate ReGeneration
  - MBOMO
  - WALGA
- **Coaching, formation, consultance et éducation**
  - Accueil et Promotion au Service des Immigrés
  - Centre Européen Jean Meunier Transition à une vie active
  - Droit et Devoir
  - SACE Système d'Accompagnement à la Création d'Entreprises



## Namur

**372 coopérateurs et coopératrices**

**467 clients et clientes ayant un crédit en cours**

- **30 Acteurs de l'économie sociale**
- **17 Entrepreneurs sociaux et durables**
- **43 Entrepreneurs**
- **379 Particuliers**

**310 emplois concernés par les crédits en cours**

**Montant total des crédits en cours : 4 773 449€**

**Montant total des crédits accordés en 2022 : 3 820 161€**

### Crédits 2022

- **Accueil d'enfants et services à la jeunesse**
  - Atouts camps
  - Les Enfants de la Salle
- **Agriculture, élevage, forêts**
  - Au pré de chez vous
  - Collectif des Coopératives Citoyennes pour les Circuits Courts
  - La cooperative pay-sans-artisans
- **Art et culture**
  - Boutique des Créateurs Namurois
- **Autres productions de biens**
  - Brasserie de la Lesse

o **Coaching, formation, consultation et éducation**

- Centre d'Orientation et de Développement pour l'Emploi et la Formation
- Jean-Philippe Habran
- Interface 3-Namur
- Resanesco ASBL

o **Fédérations et centres d'entreprises**

- RESSOURCES

o **Horeca et petite restauration**

- Angélique Caranza
- Thierry Tallier

o **Logement**

- La Dinantaise

o **Recherche et sensibilisation**

- Agence Alter
- Réseau Wallon de Lutte contre la Pauvreté

o **Santé**

- Maison Médicale sur Lesse

o **Services sociaux**

- Centre Mutien Marie

o **Sports et loisirs**

- Les ateliers de la bicyclette
- Z!



## Province de Luxembourg

**183 coopérateurs et coopératrices**

**312 clients et clientes ayant un crédit en cours**

- o **24 Acteurs de l'économie sociale**
- o **2 Entrepreneurs sociaux et durables**
- o **14 Entrepreneurs**
- o **274 Particuliers**

**170 emplois concernés par les crédits en cours**

**Montant total des crédits en cours : 4 307 923€**

**Montant total des crédits accordés en 2022 : 1 894 404€**

### Crédits 2022

o **Agriculture, élevage, forêts**

- Grande Forêt de Saint-Hubert et de la Haute Lesse (La)

o **Autres productions de biens**

- AGRINEW

o **Autres services**

- GAL Nov'Ardenne
- 3B Bricolage-Bécane-Brocante

o **Commerce**

- Stéphane Jusseret

o **Construction, rénovation, déménagements**

- Le Trusquin EFT

o **Recherche et sensibilisation**

- Alimen'T
- Innovillage

o **Santé**

- Maison Médicale de Habay
- Service de santé mentale du Nord et Centre Luxembourg

o **Services aux personnes**

- Compagnons de la Maison (les)

o **Services sociaux**

- Centre de Télé-Accueil du Luxembourg



## Communauté germanophone

**2 coopérateurs et coopératrices**

**13 clients et clientes ayant un crédit en cours**

- o **1 Entrepreneur social et durable**
- o **12 Particuliers**

**4 emplois concernés par les crédits en cours**

**Montant total des crédits en cours : 240 257€**

**Montant total des crédits accordés en 2022 : 17 501€**



## Flandre

**131 coopérateurs et coopératrices**

**54 clients et clientes ayant un crédit en cours**

- o **2 Acteurs de l'économie sociale**
- o **3 Entrepreneurs sociaux et durables**
- o **12 Entrepreneurs**
- o **37 Particuliers**

**26 emplois concernés par les crédits en cours**

**Montant total des crédits en cours : 1 822 546€**

**Montant total des crédits accordés en 2022 : 17 000€**

# Les comptes annuels → 2022

## Bilan : 58.206k€

Au 31 décembre 2022, le total du bilan de Crédal SC s'élève à 58.206k€, en augmentation de 5.450k€ (+10%) par rapport à l'année précédente.

Du côté du passif, nous retrouvons les deux sources principales de financement de notre activité de crédit. Tout d'abord, les apports sous la forme de parts de coopérateurs qui s'établissent à 39.107k€, en croissance de 1.754k€ (+5%) et également sous forme d'avances pour un montant de 10.375k€, en hausse de 1.283k€ (+14%). Ensemble, cela représente 49.482k€ mis à disposition de Crédal SC par ses coopérateurs pour financer l'économie sociale et solidaire en Belgique. Pour compléter, Crédal SC a fait appel à ses partenaires bancaires à hauteur de 4.385k€, en hausse de 2.300k€.

Du côté de l'actif, nous retrouvons l'utilisation qui a été faite des ressources mises à disposition. Les créances liées aux crédits augmentent pour s'établir à 55.358€, soit un accroissement de 5.291k€ (+11%). Cette hausse résulte principalement des crédits octroyés aux associations et coopératives d'économie sociale. En ramenant la taille du portefeuille de crédits sur les fonds mis à disposition par nos coopérateurs, le taux d'utilisation est supérieur à 100% pour la cinquième année consécutive. Pour compléter,

les immobilisations (in)corporelles et financières valorisées à 808k€ croissent de 153k€ (+23%), à la suite principalement d'une hausse des participations au capital par Crédal SC auprès de partenaires. Crédal SC clôt l'exercice 2022 avec une trésorerie disponible de 62k€, tout en disposant de la faculté de mobiliser des lignes de trésorerie auprès de ses partenaires financiers.

## Compte de résultats : 42k€

En 2022, Crédal SC a généré des produits de 1.919k€ en hausse de 87k€ (+5%). Cela s'explique par des revenus financiers en croissance.

Ces revenus permettent dès lors de couvrir les postes de dépenses principaux, à savoir :

- Les marchandises, services et biens divers qui s'élèvent à 1.062k€ (55% des produits) ;
- Les rémunérations et charges sociales de 492k€ (26% des produits) ;
- Les amortissements sur immobilisations (in)corporelles de 120k€ (6% des produits) ;
- Les réductions de valeur et autres charges d'exploitation, qui représentent majoritairement notre coût du risque pour 63k€ (3% des produits).

Après intégration des charges financières, cet exercice se clôture avec un résultat positif de 58k€. Déduction faite de l'impôt sur le résultat, le bénéfice à affecter s'élève à 42k€.

## Les comptes annuels des ASBL

Les ASBL hébergent les activités subsidiées de Crédal.

En 2022, les comptes des ASBL ont été principalement impactés par une diminution des subsides et par l'augmentation des charges liées à l'inflation avec comme corollaire des résultats déficitaires, soit -324k€ pour CREDAL ASBL, -32k€ pour CREDAL Plus ASBL, et -72k€ pour CREDAL Entreprendre ASBL. Ces ASBL montrent toujours des fonds propres combinés positifs de +238k€ au 31/12/2022. De nouveaux subsides ont été obtenus et des mesures ont été prises en 2023 pour limiter la perte et viser un retour à l'équilibre en 2024.

# Bilan

## Comptes de Crédal SCES exprimés en euros.

Sous réserve d'approbation par l'Assemblée générale pour l'année 2022.

ACTIF	2020	2021	2022
Immobilisations corporelles et incorporelles	300 975	239 220	173 025
Immobilisations financières	404 570	415 137	634 710
- Participations	401 389	411 956	631 529
- Cautions	3 181	3 181	3 181
Créances liées aux crédits	46 727 100	50 067 364	55 358 007
○ Encours Crédit	46 443 232	49 530 001	54 876 318
- Crédits aux associations et coopératives	33 783 565	34 579 862	39 291 007
- Crédits aux entrepreneurs à impact	3 225 372	4 654 090	5 254 219
- Microcrédits professionnels	811 588	1 157 625	1 084 983
- Microcrédits personnels	8 622 707	9 138 424	9 246 109
○ Garanties à recevoir sur crédits douteux	283 868	537 363	481 689
Autres Créances	1 683 966	1 187 857	1 978 261
Trésorerie et disponible	502 872	846 242	61 935
<b>Total du bilan</b>	<b>49 619 483</b>	<b>52 755 820</b>	<b>58 205 938</b>

PASSIF	2020	2021	2022
Fonds mis à disposition de CREDAL	43 798 853	48 032 124	51 062 536
Fonds Propres	36 024 379	38 716 444	40 475 877
Parts de coopérateurs	34 702 235	37 352 856	39 106 870
Réserves pour projets divers et réserve légale	56 827	56 827	1 056 827
Résultats cumulés des exercices antérieurs	1 186 640	1 265 317	306 761
Résultat de l'année	78 677	41 444	5 419
Autres fonds venant des coopérateurs	7 774 474	9 315 680	10 586 659
Prêts de coopérateurs	7 554 234	9 091 306	10 374 708
Dividendes et Intérêts mis en réserve	186 322	158 173	174 921
Dividendes de l'année	33 918	66 201	37 030
Autres dettes	5 820 630	4 723 696	7 143 402
Fonds de cofinancement et de garantie	203 919	314 213	340 000
Dettes bancaires	3 200 000	2 085 000	4 385 000
Dettes commerciales	1 150 599	802 416	883 878
Dettes fiscales, salariales et sociales	147 579	126 767	179 695
Dettes diverses	710 655	1 014 061	961 699
Subsides et produits à reporter	407 878	381 239	393 130
<b>Total du bilan</b>	<b>49 619 483</b>	<b>52 755 820</b>	<b>58 205 938</b>

# Comptes de résultats

CHARGES	2020	2021	2022	PRODUITS	2020	2021	2022
Services et biens divers	992 772	994 906	1 062 197	Chiffre d'affaires	1 631 673	1 715 038	1 752 026
Rémunérations	467 752	377 037	492 470	- Revenus liés aux crédits accordés	1 618 548	1 679 034	1 752 026
Amortissements	112 873	117 522	120 067	- Autres prestations	13 125	36 004	0
Réduc. de valeur et moins-values sur crédits et participations	253 693	44 486	63 321	Subventions	308 882	970	0
Autres charges d'exploitation	14 627	32 875	47 632	Autres produits d'exploitation	81 012	88 257	134 110
<b>Résultat d'exploitation</b>					<b>179 850</b>	<b>237 439</b>	<b>100 449</b>
Intérêts sur prêts (coopérateurs, bancaires et FESD)	71 340	83 032	73 606	Produits financiers	337	423	470
Autres charges financières	3 607	2 600	2 159				
<b>Résultat courant</b>					<b>105 240</b>	<b>152 230</b>	<b>25 154</b>
Charges non récurrentes	0	48 453	90	Produits non récurrents	40 245	28 189	32 563
<b>Résultat avant impôts</b>					<b>145 485</b>	<b>131 966</b>	<b>57 627</b>
Charges fiscales					32 890	24 321	15 177
<b>Résultat à affecter</b>					<b>112 595</b>	<b>107 645</b>	<b>42 450</b>

# Crédal, un partenaire financier de confiance

## Engagé depuis près de 40 ans

Crédal est une coopérative financière belge indépendante créée en 1984 active sur les régions bruxelloise et wallonne.

## Reconnu et certifié

Crédal est agréée par le Conseil National de la Coopération (CNC). Les produits d'investissement proposés par Crédal bénéficient du label « Finance solidaire ». Crédal est membre du collectif international Fair, qui rassemble les acteurs de la finance à impact social et de la FEBEA (European Federation of Ethical & Alternative Banks & Financiers). Depuis 2018, Crédal est certifiée conforme avec le code européen de bonne conduite pour l'octroi de microcrédits. Cette certification a été renouvelée en février 2022 et permet à Crédal de bénéficier des programmes de garanties européens.

## Transparent

L'argent mis à disposition de Crédal par ses investisseurs/coopérateurs ne finance que des projets qui œuvrent pour une société inclusive et durable. Les investisseurs/coopérateurs sont régulièrement informés des financements réalisés et des projets soutenus via une lettre d'information trimestrielle.

## Défenseur de valeurs fortes

La solidarité, l'engagement, l'humanité, la transparence et l'innovation.

## Contrôlé

Crédal est soumis au contrôle de la FSMA et du cabinet de réviseurs Mazars.

- La FSMA est l'autorité de contrôle des marchés financiers en Belgique. Crédal a mis en place différents mécanismes et contrôles qui sécurisent l'investissement des coopérateurs. Chaque année, Crédal publie après approbation par la FSMA un prospectus tout à fait complet sur son offre d'investissement : [www.credal.be/prospectus](http://www.credal.be/prospectus).
- Les comptes de Crédal sont soumis chaque année au contrôle d'un cabinet de réviseurs externe. Il s'agit du cabinet de réviseurs Mazars depuis 2021. Le réviseur donne une opinion sur l'image fidèle des comptes de Crédal et fait rapport sur sa mission à l'Assemblée Générale.

## Maîtrisant les risques

Crédal s'est doté d'un comité d'audit et des risques. Ce comité assiste le Conseil d'Administration en matière de contrôle et de gestion des risques de l'organisation.

Le financement d'organisations ou de personnes qui ont difficilement accès au crédit est par définition risqué mais il est lié à la mission sociale de Crédal et est maîtrisé par des garanties et des procédés internes très rigoureux.

Le risque de non-remboursement de crédit est ainsi contrebalancé par :

- une couverture adaptée des crédits octroyés par des garanties spécifiques (hypothèques, gages sur subsides, cautionnements, etc.)

et/ou par des fonds de garantie privés et publics couvrant les crédits entre 50 et 90% ;

- une limitation de la concentration des risques : Crédal s'est imposée plusieurs règles prudentielles afin de limiter le risque d'insolvabilité d'un secteur ou d'une catégorie de clients ;
- un accompagnement régulier et personnalisé des débiteurs dès l'instruction du dossier et pendant toute la durée de vie du crédit ;
- des comités de crédit composés d'experts financiers et sociaux, externes à Crédal, qui donnent une décision sur l'octroi du crédit et des recommandations éventuelles au projet ;
- des analyses de risques ponctuelles et historiques par type de crédit, de secteur ou d'objets financés ;
- une procédure de recouvrement efficace et en adéquation avec les valeurs de Crédal.



**Grâce à ce cadre prudentiel, Crédal affiche sur les trois dernières années un taux moyen de sinistralité net de 1,38%. Les pertes sur crédit sont couvertes par la marge financière de Crédal et n'impactent donc pas les placements des coopérateurs et prêteurs.**

**En presque 40 ans, aucun coopérateur ou prêteur n'a jamais perdu un centime sur la valeur nominale de son placement.**



---

**Bruxelles**

Centre d'entreprises Dansaert  
Rue d'Alost, 7 - 1000 Bruxelles



---

**Mont-Saint-Guibert**

Einstein Business Center  
Parc scientifique de  
Louvain-la-Neuve  
Rue du Bosquet, 15 A  
1435 Mont-Saint-Guibert  
Tél. : 010/48 33 50



---

**Liège**

Rue des Steppes, 24 - 4000 Liège



---

**Charleroi**

Rue Monceau-Fontaine, 42/18  
6031 Monceau-sur-Sambre



---

**Crédal reçoit aussi**

sur demande à Namur, Marche-en-  
Famenne, Arlon, Mons, Frameries et  
Beauraing.

**crédal**

Provoquons  
le changement



[www.credal.be](http://www.credal.be)