

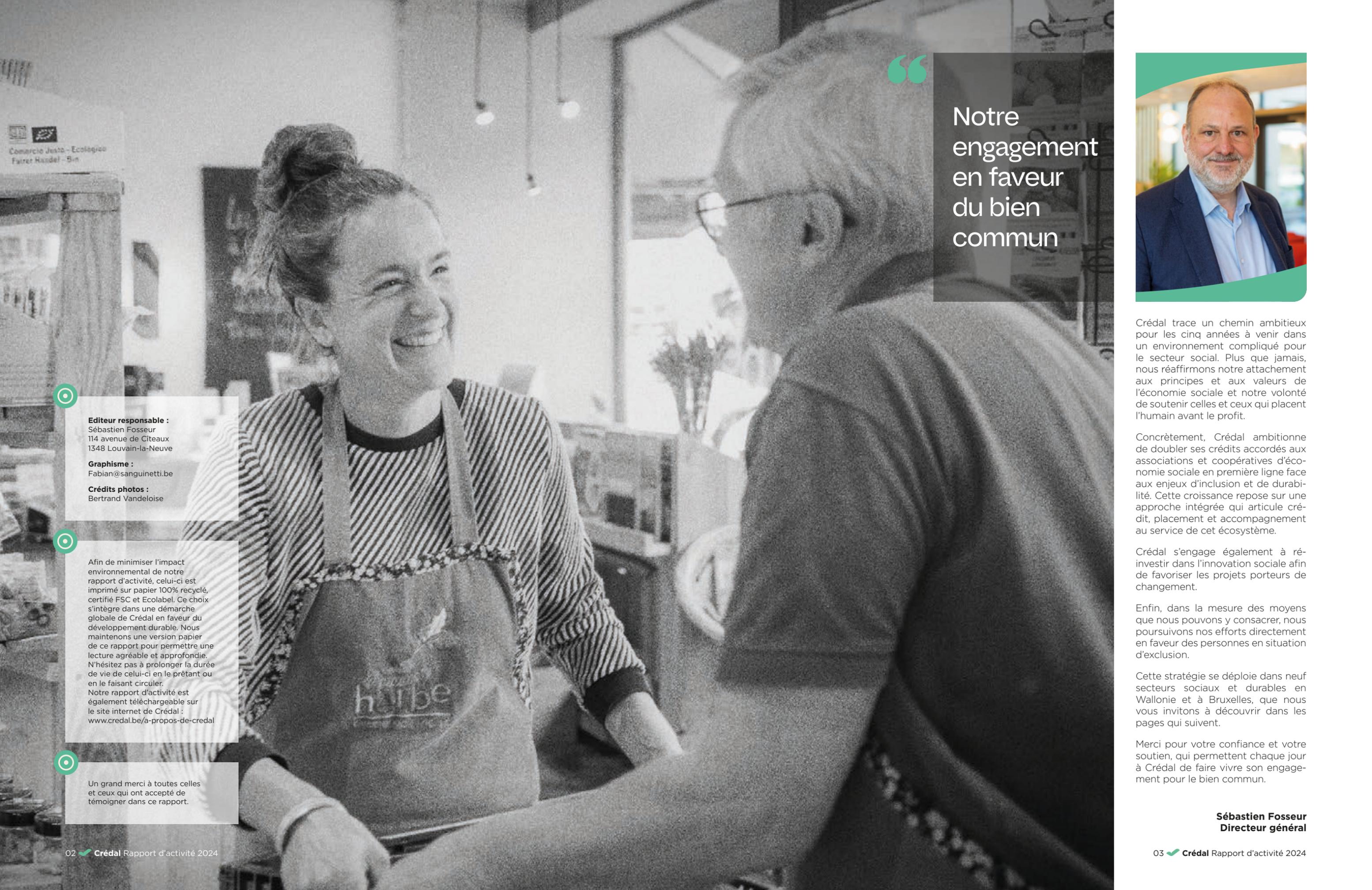
Rapport d'activité 2024



“

**Investir le
bien commun**

crédal



Notre engagement en faveur du bien commun



Crédal trace un chemin ambitieux pour les cinq années à venir dans un environnement compliqué pour le secteur social. Plus que jamais, nous réaffirmons notre attachement aux principes et aux valeurs de l'économie sociale et notre volonté de soutenir celles et ceux qui placent l'humain avant le profit.

Concrètement, Crédal ambitionne de doubler ses crédits accordés aux associations et coopératives d'économie sociale en première ligne face aux enjeux d'inclusion et de durabilité. Cette croissance repose sur une approche intégrée qui articule crédit, placement et accompagnement au service de cet écosystème.

Crédal s'engage également à réinvestir dans l'innovation sociale afin de favoriser les projets porteurs de changement.

Enfin, dans la mesure des moyens que nous pouvons y consacrer, nous poursuivons nos efforts directement en faveur des personnes en situation d'exclusion.

Cette stratégie se déploie dans neuf secteurs sociaux et durables en Wallonie et à Bruxelles, que nous vous invitons à découvrir dans les pages qui suivent.

Merci pour votre confiance et votre soutien, qui permettent chaque jour à Crédal de faire vivre son engagement pour le bien commun.

Sébastien Fosseur
Directeur général



Editeur responsable :
Sébastien Fosseur
114 avenue de Citeaux
1348 Louvain-la-Neuve

Graphisme :
Fabian@sanguinetti.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/a-propos-de-credal



Un grand merci à toutes celles et ceux qui ont accepté de témoigner dans ce rapport.

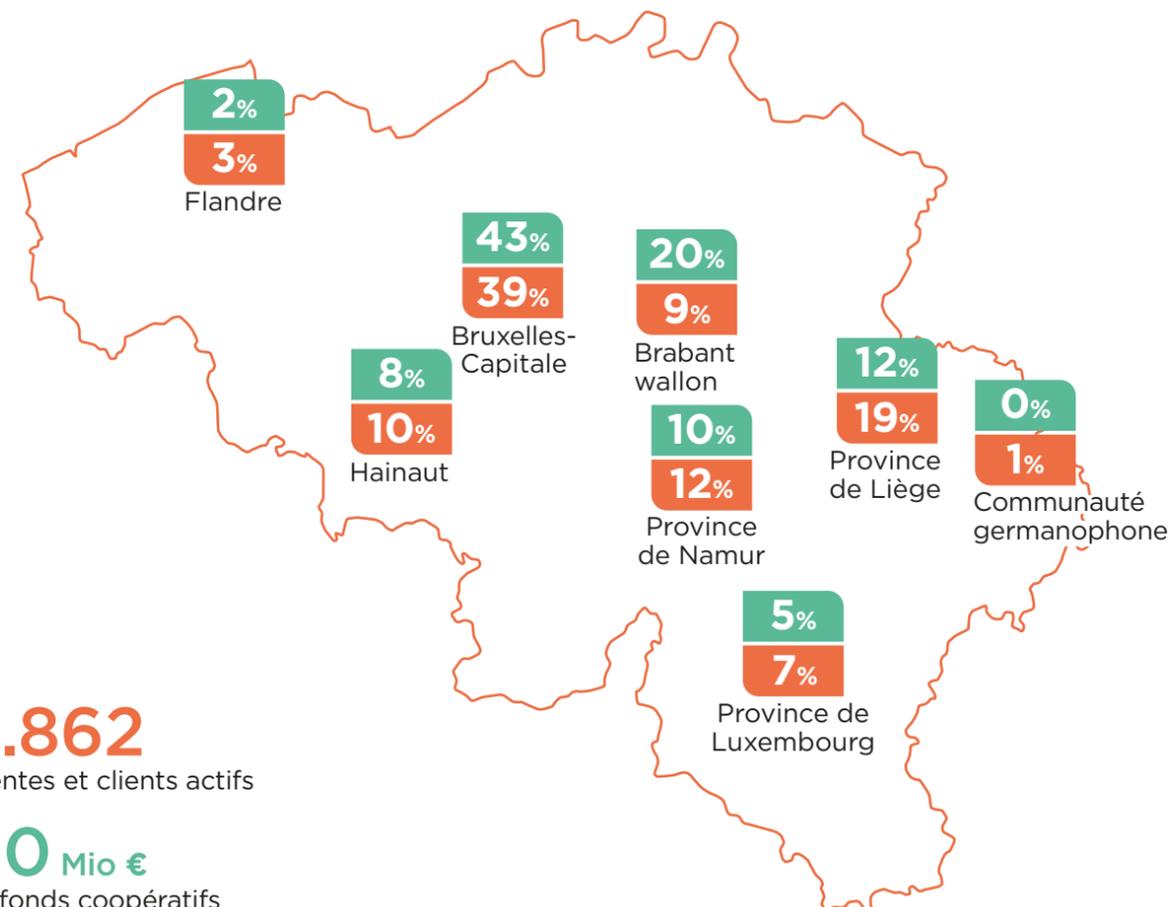
Notre impact

→ Une coopérative **citoyenne** depuis 40 ans



→ La finance **solidaire** en circuit court

Répartition géographique des **fonds** coopératifs et de l'**encours crédit**



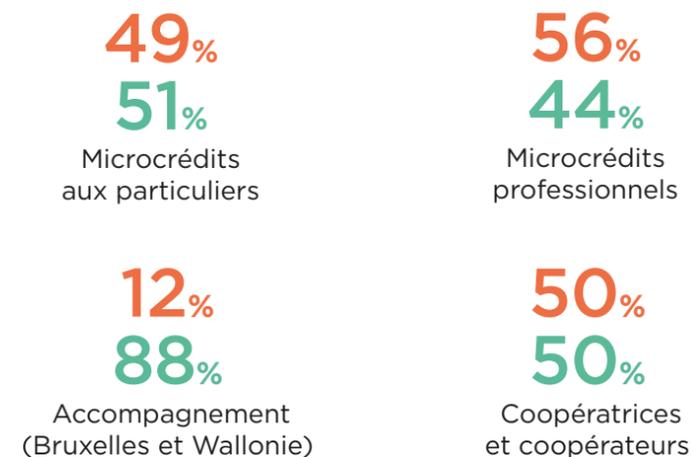
3.862
clientes et clients actifs

60 Mio €
de fonds coopératifs

→ Encours crédit et **emplois financés** par secteurs en 2024

	Encours crédit	ETP*
Justice sociale	11.097.248 €	314
Santé accessible	14.797.114 €	234
Logement décent	10.988.142 €	135
Insertion socio-professionnelle	4.247.024 €	692
Culture, citoyenneté et cohésion sociale	2.155.781 €	225
Jeunesse et enfance	3.197.108 €	166
Alimentation durable	3.777.883 €	225
Économie de proximité	7.479.919 €	641
Transition et environnement	5.742.705 €	38
Total	63.482.924 €	2.670

→ Répartition par genre ♂ ♀



Depuis la création de **Crédal** en 1984

+ de **502 Mio €** de crédits accordés

+ de **16.500** clientes et clients crédit

+ de **4.400** accompagnements

“

Le financement de personnes qui ont difficilement accès au crédit est par définition risqué, mais il est lié à la mission sociale de Crédal. Il est maîtrisé par des garanties et des procédés internes très rigoureux, qui sécurisent l'investissement des coopératrices et coopérateurs.

Grandir dans la congruence

Grandir pour satisfaire encore plus de besoins et augmenter notre impact sur la société. C'est probablement ce qui caractérise le mieux la physionomie de l'année 2024, consacrée à nous structurer et nous armer pour relever les défis sociétaux qui sont les nôtres en matière d'inclusion et de durabilité pour les prochaines années. Qu'il s'agisse de crédit, d'accompagnement ou de collecte de fonds, Crédal a fait mieux en 2024 et partage ici avec fierté les faits marquants de l'année écoulée.



Crédal bénéficie de garanties spécifiques supplémentaires de partenaires publics et privés qui permettent d'améliorer la couverture de certains crédits.

→ Nos fonds coopératifs ont franchi la barre des **60 Millions EUR**

La situation économique et géopolitique incertaine qui s'est traduite par des taux d'intérêt élevés a créé un contexte assez défavorable pour les investissements à impact sociétal.

L'équipe vie coopérative est donc d'autant plus fière d'avoir pu **contractualiser pour plus de 14,4 millions d'euros de nouveaux placements** (parts et prêts confondus) en 2024. Ceci démontre la pertinence des démarches menées et l'engagement fort de nos investisseuses et investisseurs en faveur du modèle d'activités et de rémunération des fonds de Crédal.

La coopérative a accueilli en 2024 plus de 300 nouveaux coopérateurs et coopératrices. Nous sommes désormais plus de 4.150. Ceux-ci ont été recrutés à 65% en Région de Bruxelles-Capitale et à 35% en Wallonie. Les 26-45 ans représentent près de la moitié, témoignant d'un rajeunissement de notre communauté.

L'équipe a été renforcée à mi-année par l'arrivée d'une chargée de relations grands donateurs. Ceci reflétant la volonté de Crédal de déployer également sa politique de mobilisation de fonds sur l'axe de la philanthropie et du mécénat,

avec pour objectif un soutien renforcé aux activités financièrement fragiles mais à très forte plus-value sociale.

Enfin soulignons le succès de l'Assemblée générale organisée en juin à l'occasion de nos 40 ans qui a réuni plus de 400 participantes et participants et mobilisé des intervenantes et intervenants de renom (Vinz Kanté, Marek Hudon, Sandrine Dixson-Declève) à l'occasion de notre conférence sur le thème de la transition juste.

→ Nous avons répondu à un nombre **croissant** de demandes de crédits

Crédits aux associations et entreprises de l'économie sociale

Le crédit aux associations et aux entreprises de l'économie sociale, en progression de plus de 4% en 2024, représente plus de 78% de l'encours crédit.

Les secteurs aux demandes les plus significatives sont l'insertion socio-professionnelle, l'accès à la santé, le logement décent et la transition environnementale.

L'évolution de nos capacités de crédit est pleinement corrélée à l'évolution de nos fonds coopératifs. C'est ainsi que l'accroissement de nos moyens à partir du deuxième semestre, à la faveur d'actions de collecte de fonds notamment auprès de certains institutionnels, nous a permis de répondre à une demande croissante de crédits. Deux nouvelles conseillères ont rejoint l'équipe pour soutenir cette évolution.

En parallèle, nous poursuivons nos cofinancements de crédits avec d'autres acteurs financiers solidaires afin d'apporter la réponse la plus adaptée aux besoins de nos clients.

Crédits aux particuliers (Crédit social accompagné)

En Région de Bruxelles-Capitale, le partenariat entre le microcrédit aux particuliers et Convivial s'est poursuivi en 2024 afin d'aider les personnes primo-arrivantes à financer leur garantie locative et accéder à un logement décent.

En Wallonie, les voitures d'occasion restent le bien le plus financé et constituent un élément déterminant pour se rapprocher de l'emploi. D'une manière générale, le profil des emprunteurs et emprunteuses évolue. Nous observons une diminution des allocataires sociaux et une augmentation du nombre de travailleurs et travailleuses aux bas salaires. Ceci s'explique par la diminution des capacités de remboursement des premiers et souligne une réelle paupérisation de notre public cible.

Le Crédit social accompagné a plus que jamais sa place dans les outils de lutte contre la pauvreté. Environ 600 crédits de ce type sont accordés chaque année.

Crédits aux micro-entrepreneurs, micro-entrepreneuses et projets à impact

L'octroi de crédits aux micro-entrepreneurs et micro-entrepreneuses reste stable, avec un accompagnement minutieux de chaque plan d'affaires. Au-delà de l'évaluation financière, notre approche proactive vise à garantir la viabilité et la durabilité des projets. Le cas échéant, nous n'hésitons pas à effectuer une réorientation positive vers des solutions plus adaptées.

Crédal est fière d'avoir reçu à l'occasion du Social Finance Vibe 2024 le prix de l'entreprise leader pour son soutien aux entreprises durables.

Ce prix, remis par Microfinance Center, récompense la mise en place de notre grille d'évaluation ESG. Celle-ci nous permet de sélectionner et de financer des projets ayant un réel impact social et environnemental.



→ Nos services d'accompagnement se sont **renforcés** et **élargis**

L'équipe accompagnement s'est enrichie et renouvelée avec l'arrivée de cinq nouvelles collaboratrices et de trois nouvelles volontaires

Agence conseil en économie sociale

Notre agence conseil a enrichi son catalogue de formations et participe activement au programme iESI, l'incubateur de l'économie sociale en Wallonie. En 2024, 355 acteurs de l'économie sociale, issus de divers secteurs d'activité, ont pris part à nos ateliers de renforcement des compétences financés par le Fonds Social Européen (FSE). Au total, nous avons dispensé 2.759 heures de formation couvrant l'ensemble des dimensions de la création et de la gestion de projet, notamment les aspects économiques, financiers, juridiques et de gouvernance. Nous les remercions chaleureusement pour leur confiance.

En 2024, nous avons aussi co-organisé de nombreux événements de sensibilisation à l'économie sociale et au modèle coopératif, notamment auprès des jeunes et avec notre programme Do It Coop mené en collaboration avec Cera.

Accompagnement à l'entrepreneuriat féminin

L'accompagnement des porteuses de projets s'est renforcé avec de nouvelles collaborations, notamment autour d'un cycle de formation sur la santé mentale des entrepreneuses. Nous avons organisé deux événements pour promouvoir l'entrepreneuriat féminin bruxellois : « Entreprendre, à quel prix ? » et « Women Entrepreneur's Day » (en collaboration avec l'EFP). De plus, nous avons contribué au projet Innov'Ett (avec la commune d'Etterbeek) et à la Shifting Academy, ainsi que renouvelé notre convention avec Actiris.

Structure d'accompagnement à l'autocréation d'emploi

En 2024, nous avons renforcé notre présence dans le bassin namurois avec l'ouverture d'un nouveau bureau à Namur et l'organisation de « Craft'ing », un événement dédié aux entrepreneurs et entrepreneuses du secteur de l'artisanat. Cette dynamique s'est traduite par une hausse significative des prestations réalisées.

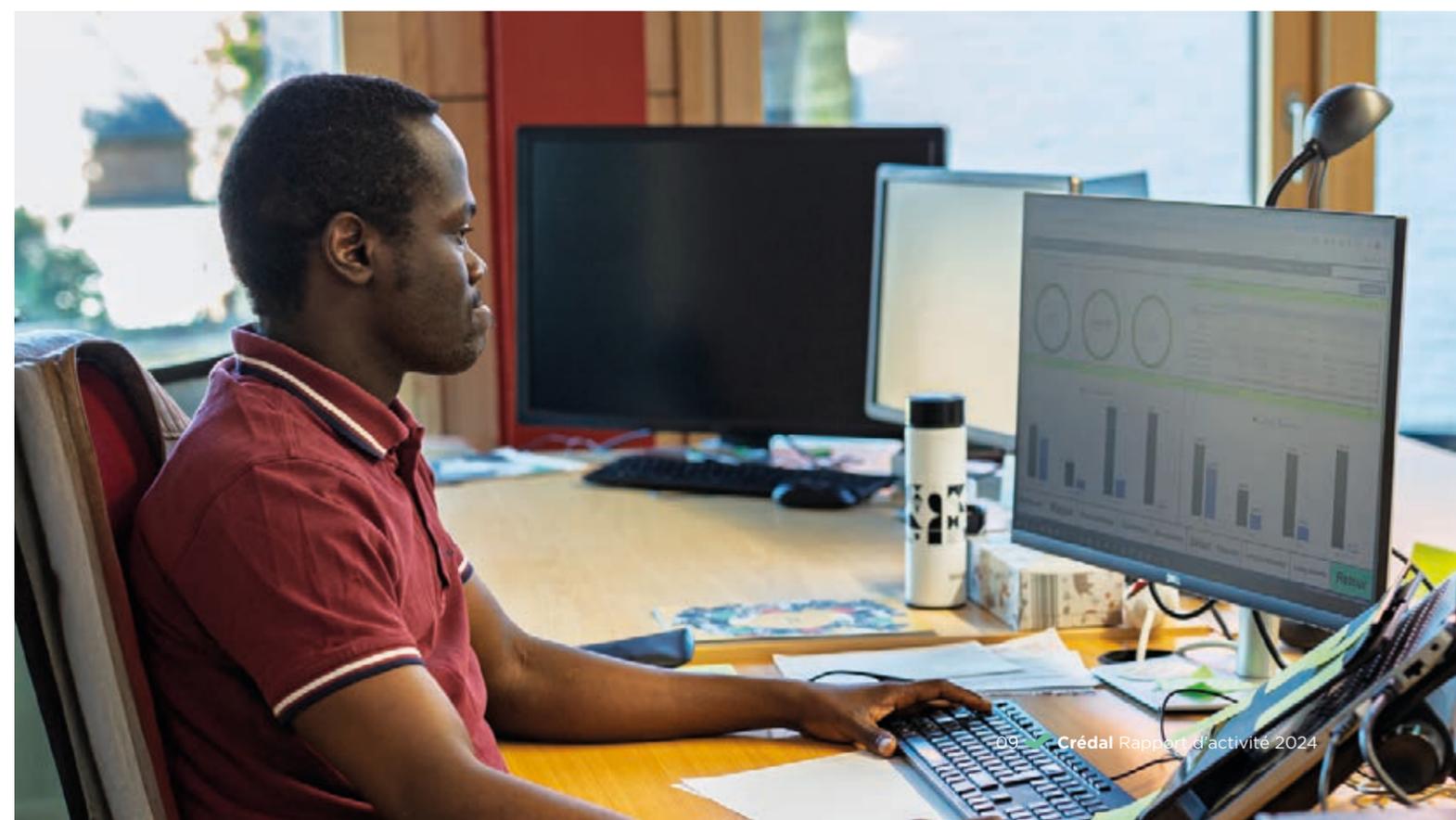


L'engagement de celles et ceux qui nous font confiance au niveau financier démontre la pertinence de notre modèle d'activités, de rémunération, mais aussi de nos actions concrètes au service du bien commun.

→ Nous sommes fiers d'appliquer les principes et les **valeurs** de l'économie sociale

En tant que coopérative, Crédal applique des principes de gouvernance démocratique et responsable, en accord avec ses statuts

- Nous avons limité la rémunération du capital afin d'assurer une répartition équitable des ressources.
- Nous fonctionnons selon le principe « un coopérateur/ une coopératrice = une voix », garantissant une gouvernance juste et démocratique.
- Les administrateurs et administratrices exercent leurs fonctions bénévolement, sans perception de rémunération.
- Nos comités de crédit indépendants, composés d'experts et expertes externes bénévoles, garantissent une neutralité totale dans les décisions de crédit.
- 100 % de nos bureaux sont situés dans des centres d'entreprises durables, d'économie sociale ou chez des partenaires partageant nos valeurs.
- 95 % du personnel sont satisfaits de la flexibilité offerte par Crédal dans l'organisation de leur travail.
- Notre tension salariale est de 2,04, reflétant notre engagement en faveur de l'équité et de la justice salariale.
- La rémunération du personnel est exclusivement fixe, assortie d'un plan cafétaria pour le 13e mois, garantissant ainsi une stabilité des revenus pour nos collaborateurs et collaboratrices.
- Quant à notre politique salariale, celle-ci est claire et transparente, assurant une égalité de rémunération à 100 %.
- L'application du congé parental s'effectue dans le strict respect de l'égalité entre hommes et femmes, en favorisant un accès équitable à ce droit.



Le juste profit? Le bien commun !

Sybillie Mertens, professeure d'économie sociale à HEC, et Sébastien Fosseur, directeur général de Crédal, ont eu l'occasion d'échanger autour de l'économie sociale. En particulier, ils ont mis en exergue l'alternative concrète qu'elle incarne, en apportant des réponses aux errances du capitalisme et au déficit de pouvoirs publics dans certains domaines. Une voie visionnaire et optimiste.

Sébastien Fosseur : Je pense que tu connais bien Crédal, et notre double rôle : **réparateur**, via le crédit et l'accompagnement pour les personnes exclues des circuits classiques, et **transformateur**, en soutenant les acteurs de l'économie sociale pour renforcer un système économique plus juste et durable. Notre philosophie, c'est placer l'humain avant le profit.

Sybillie Mertens : Crédal est **incontournable** dans nos cours : vous incarnez **un modèle économique cohérent**, où tout se tient : la gouvernance, les choix stratégiques, les modes de financement. C'est un exemple précieux pour permettre à nos étudiants de penser un business model complètement congruent.

Mais je t'avoue qu'en tant que professeure à HEC, je rencontre des PME conventionnelles qui font des efforts. Je préfère dire que nous défendons **un profit juste**, qui ne participe pas à l'exploitation humaine ou à la dégradation de la nature.

S.F. : Je suis d'accord avec toi. Tu décris des entrepreneurs qui font de l'économie sociale sans le savoir : nous sommes convaincus du rôle positif d'une économie "saine" au service du bien commun. Nous défendons une voie alternative entre secteur public et secteur privé. Tu partages ce point de vue?

S. M. : Tout à fait! Les frontières entre secteurs évoluent : l'État ne garantit plus toujours l'intérêt collectif, et certaines entreprises privées adoptent des pratiques plus responsables. L'économie sociale est peut-être une voie "intégrative", le meilleur des deux mondes. Ce sont des organisations privées qui conjuguent activité économique, solidarité et démocratie. Elles ont des points communs avec un secteur public qui fonctionne bien, et avec un secteur privé conscient de ses responsabilités.

“
L'État ne garantit plus toujours l'intérêt collectif, et certaines entreprises privées adoptent des pratiques plus responsables. L'économie sociale est une voie "intégrative", le meilleur des deux mondes.

S. F. : J'apporte juste une nuance. Quand on parle d'économie sociale, je pense à des **projets collectifs au service de la collectivité**. Et bien entendu, j'aime rappeler **nos balises essentielles** : **un modèle de gouvernance démocratique**, la **priorité à l'impact** social et environnemental, une **inscription dans le temps long**, avec une logique de capital-patience et d'amélioration continue.

S.M. : Je te rejoins ! Nous avons besoin d'**innovations économiques capables de dépasser les limites du capitalisme**. Mais ces innovations ne sont **pas immédiatement rentables**, sinon le marché les aurait déjà adoptées. C'est pourquoi l'économie sociale est essentielle. Des **investisseurs et financeurs, ancrés localement** et engagés sur le **long terme**, c'est cela qui permet de créer une **cohérence globale**, qui doit aussi attirer le soutien public.

S.F. : Je suis d'accord. Cela souligne aussi l'importance du rôle de nos **coopérateurs et coopératrices** qui soutiennent Crédal dans la durée, et permettent la construction d'une société au service du **bien commun**.

S.M. : Nous devons faire un pari sur l'**intelligence**. Il est primordial d'**investir aujourd'hui** dans ce qui évite des coûts bien plus lourds demain : la **formation**, l'**emploi**, la **santé**, la **transition**. Osons prendre des risques intelligents.

“
Sébastien Fosseur est le Directeur général de Crédal. En tant que coopérative solidaire fondée il y a 40 ans, Crédal agit pour le bien commun, grâce à l'argent investi par des personnes ou des structures (asbl, coopératives...). En particulier, Crédal contribue à la création d'une société inclusive et durable, en cohérence avec les Objectifs de Développement Durable (ODD), définis par les Nations-Unies. Crédal met en oeuvre cette vision à travers son soutien par du crédit et de l'accompagnement aux personnes et aux organisations actives dans **9 secteurs d'activités sociaux et durables**.

Le travail réalisé est présenté concrètement dans les pages qui suivent.

“
Sybillie Mertens dirige le Centre d'économie sociale de HEC Liège depuis 2021 et est conseillère de la rectrice pour la transition sociale et environnementale. Fondé il y a plus de 30 ans par Jacques Defourny, le centre interroge, via des recherches, le système économique en s'appuyant sur les pratiques d'entreprises sociales et coopératives. Il forme notamment les étudiantes et étudiants à des modèles économiques alternatifs et éclaire le débat public pour montrer que l'économie sociale est une alternative crédible et porteuse de sens.

Insertion socioprofessionnelle



En 2024, Crédal a renouvelé son soutien financier aux centres d'insertion socioprofessionnelle (CISP) et aux organismes d'insertion socioprofessionnelle (OISP), à hauteur de 3,7 millions d'euros. Ces secteurs historiques correspondent toujours au premier volume de crédits accordés.

A Bruxelles, nous avons conclu un partenariat avec l'entreprise d'insertion Acelya, qui repose sur deux axes. D'une part, Acelya a réalisé un investissement significatif chez Crédal. D'autre part, Acelya prend en charge les intérêts des microcrédits personnels accordés à ses employés.

En province de Luxembourg, nous accompagnons deux projets « Territoir'ES » (Territoires de Réparation par l'Économie Sociale) : « Locomobile » et « CPAS Bertrix », qui sont les opérateurs désignés pour mettre en place le déploiement des actions Territoire Zero Chômeur dans les régions de Virton et Bertrix.

Projets accompagnés

- Accueil champêtre Wallonie
- Cense équi'voc
- Couveuse de coopérative (Steppe by Step)
- Le Tremplin
- Ltransform

Projets financés

- A.P.R.E. Services
- CADRECI
- Cannelle
- Carrefour
- Centre Pilote pour la Formation et l'Économie sociale
- Challenge
- Cynorhodon
- Droit et Devoir
- Euclides
- Ferme de Froidmont Insertion
- Groupe ONE
- JECREEMONJOB.be
- Job'in
- Kodo Wallonie
- La Bourrache
- Mission Locale pour l'Emploi de Saint-Josse-ten-Noode
- Mission Régionale Huy-Waremme
- Pied à l'Etrier
- Piment
- Promotion de la Formation en Alternance
- Racynes
- Refresh XL
- ACE

47
crédits en cours

142.318€
montant moyen décaissé

7
projets accompagnés par notre agence conseil

124,4 heures
d'accompagnement agence conseil



Crédal n'est pas un organisme comme les autres ; en plus de proposer des prêts adaptés aux associations, il partage notre vision sociale. Notre conseiller est très à l'écoute et nous accompagne. Grâce à Crédal, nous avons pu gérer notre trésorerie et rémunérer notre équipe sans attendre le solde des subsides.

Jonathan Szajman, directeur de l'association PROFORAL (Promotion de la Formation en Alternance) à Bruxelles.



Le soutien de Crédal nous permet de pérenniser nos activités et de gérer au mieux la croissance de notre organisation. Outre le soutien financier, il nous fallait aussi une expertise en matière d'accompagnement, et nous l'avons trouvée chez Crédal.

Chaque année, nous faisons le point avec Laurentine, notre chargée de dossier, en matière de plan de trésorerie et de budget de l'année, ce qui nous permet de rester dans les clous. De plus, via Crédal, nous sommes suivis mensuellement par un mentor : il s'agit d'une personne pensionnée qui a une grande expérience dans notre secteur. Cette expertise en gestion nous a beaucoup aidés, car nos activités se sont développées avec une croissance forte et rapide.

Rachid Barghouti, directeur de l'ASBL Interpôle

32

crédits en cours

141.000 €

montant moyen décaissé

6

projets accompagnés par notre agence conseil

126,3 heures

d'accompagnement agence conseil

Jeunesse et enfance



Maisons de jeunes, accueil parascolaire, centres d'information... sont autant d'organismes que Crédal a financés en 2024.

Notre agence conseil a également mené des actions de sensibilisation à l'économie sociale dans les écoles.

Projets financés

- Association des Compagnons Bâtisseurs ASBL
- Atouts camps ASBL
- Aujourd'hui, c'est poney ! ASBL
- Bruxelles-J ASBL
- Centre d'Accueil et d'Information Jeunesse de Bruxelles Nord-Ouest ASBL
- Interpôle ASBL
- Les Enfants de la Salle ASBL

Projets accompagnés

- A toi aussi ASBL
- Association des Compagnons Bâtisseurs
- Centre Européen Jean Meunier Transition à une vie active
- Manoma
- Schluëppmann Caroline - école alternative
- Verts de terre

Économie de proximité



Tous nos dossiers de microcrédit professionnel permettent à des petites et moyennes entreprises localisées en Wallonie et à Bruxelles de se lancer, de se développer ou de se relever d'une situation difficile. Aujourd'hui, 92% de nos clientes et clients financés depuis 5 ans en microcrédit professionnel sont en situation d'emploi.

Nos activités d'accompagnement à l'autocréation d'emploi en Région wallonne et notre accompagnement des porteuses de projets bruxelloises participent également directement à la création d'entreprises locales. En 2024, Crédal a accompagné 357 porteurs et porteuses de projets individuels, ce qui représente 6.361 heures de formation et de coaching en direct avec eux (hors préparation et suivi). 98% de ce public est éloigné de l'emploi.

Projets financés

- Aguey-Zinsou Lynda-Nise Akpédjé
- Aleino Maiga Hassane
- Appart Claire
- Blurbs SComm
- Calomme Géraldine
- Crokaert Tobias
- Dechanel Dodi
- Deprez Maxime
- Dumont Andy
- Ennassiri Youness
- Flemar SRL
- Foodthy SRL
- Joassin Stéphanie
- Lemoine Christian
- Leysens Hervé
- Listen Customer Service Intelligence SRL
- Livet Marie
- Main tendue pour tous ASBL
- Makengo Tchikuri Chancele
- Mendes Alfred
- Mengue Toure Sara
- MSD Construct SRL
- Mulenga Business Services SRL
- Mundo Antwerpen BVBA
- Munga Agbili Karl Steve
- Novacitis SCRLFS
- Odette la culottée SRL
- Paternoster Ness
- Royal Sport Promotion
- RSMP SRL
- Souvatzis Ioannis
- Uccle VF ASBL
- Vantroyen Hélène
- WeNap SRL

Projets accompagnés

- A boire & à manger
- AgriOse
- Arnami Rania
- Atelier Cocoom by Manon Flémal
- Ateliers Rawète
- Baker Clémence
- Brugmans Aline
- Caracole de vie
- Carmen Vintilescu
- Compagnie du Lion
- Debord Anouk
- Degen Margaux
- Demark Laura
- DreamDesign SRL - Schmidt Drogenbos
- Etincelle de vie
- Fondation Cyrus
- Freeperie
- Gandour Georges
- Holy Wood ASBL
- da KATENDE
- Kezya
- Khalouzadeh Niknaz
- Kim Tran
- La bulle Dorée
- L'Atelier Photo by Françoise
- Léona Café SRL
- Lebreton Salomé
- Lix Maud
- Malteste Stéphane
- Manon BOLY
- MOOÏE
- OXO
- Pageot Charlotte
- Raymonde
- Sacré Coaching
- Salomé Hervé
- Silaxe
- Terradanza
- Urban Dogs club
- Wlodarczak Sophie
- Xylophilia

403
crédits en cours

14.343 €
montant moyen décaissé

8
projets accompagnés par
notre agence conseil

189,3 heures
d'accompagnement
agence conseil



Grâce à Crédal, on se sent accompagnés, soutenus. Quand on est une femme et qu'on porte un projet seule, c'est important. L'accompagnement m'a vraiment aidée à structurer mon plan financier et à monter un bon dossier de crédit. Sans Crédal, je ne suis pas sûre que j'aurais pu ouvrir dans les temps.

Léona Café



Crédal a su nous accompagner avec une vraie volonté de co-construction. Nous avons trouvé en eux bien plus qu'un simple organisme de crédit : un véritable partenaire.

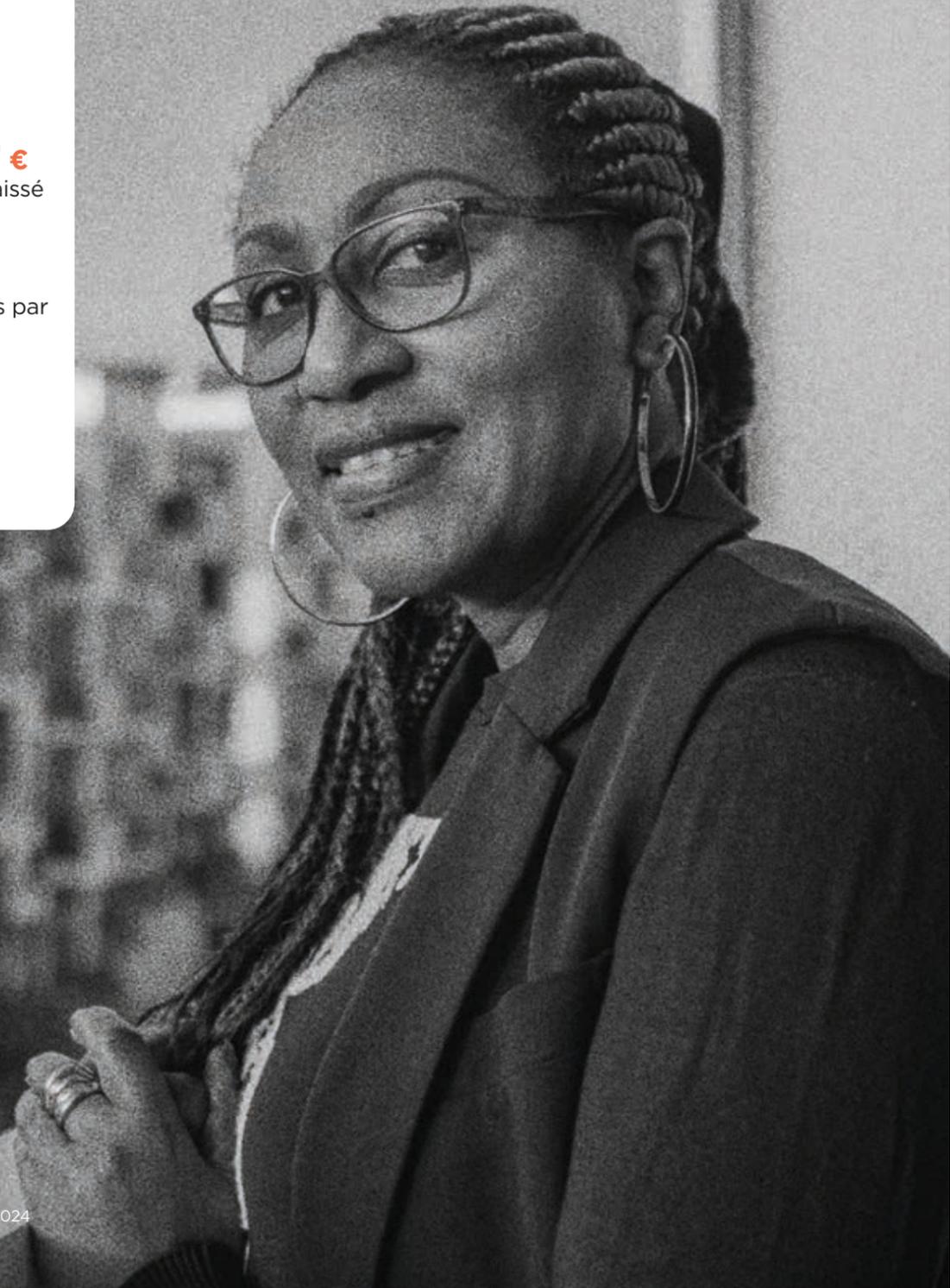
Thibault Leroy, codirecteur du Community Land Trust de Bruxelles (CLTB)

35
crédits en cours

152.000 €
montant moyen décaissé

6
projets accompagnés par
notre agence conseil

171 heures
d'accompagnement
agence conseil



Logement décent



En 2024, Crédal a réaffirmé son soutien au secteur du logement à hauteur de 3 millions d'euros de crédits accordés. Nous avons ainsi financé le Community Land Trust de Bruxelles (CLTB), le Rassemblement Wallon pour le Droit à l'Habitat (RWDH), le Groupe Partenariat Logement et de nombreuses agences immobilières sociales. Le logement est le troisième secteur en volume de crédit.

Nous avons également poursuivi notre partenariat avec l'ASBL CIRÉ et l'association Comme Chez Nous, permettant de faciliter l'accès au logement de nombreuses personnes en situation de précarité. En acquérant des parts de coopérateur de 10€ chez Crédal, ces personnes épargnent en vue de financer l'acquisition de leur futur logement ou de reconstituer une garantie locative. Fin 2024, Crédal comptait 294 coopératrices et coopérateurs issus de ce dispositif, pour un montant total de parts s'élevant à 1.044.565€.

Enfin, dans le cadre de notre programme Do It Coop en collaboration avec Cera, nous avons organisé un événement d'information sur les coopératives immobilières à la Tricoterie (Bruxelles).

Projets financés

- Agence immobilière sociale DELTA ASBL
- Agence Immobilière Sociale Etudiante ASBL
- Agence Immobilière Sociale La Molenbeekoise ASBL
- Agence Schaerbeekoise Immobilière Sociale ASBL
- Anthropie SC
- Comme chez Toi ASBL
- Groupe Partenariat Logement de Charleroi ASBL
- Maison Maternelle du Brabant Wallon ASBL
- Rassemblement Wallon pour le Droit à l'Habitat ASBL
- CLTB ASBL

Projets accompagnés

- Bucelli (Pincemaille) Alexia
- Buis Buis
- Collectif Logement de Hannut
- Cortibel

Justice sociale



À travers ses diverses activités, Crédal soutient directement et indirectement des personnes dans la précarité économique et/ou sociale. Ainsi, notre activité de crédit aux associations finance les acteurs de terrain engagés auprès de différents publics : personnes en situation de sans-abrisme, primo-arrivantes, en situation de handicap... Quant à notre activité de microcrédit aux particuliers, elle permet à des personnes à faibles revenus d'acquérir des biens utiles et nécessaires pour mener une vie digne. 100% de ces clientes et clients n'ont pas accès au crédit bancaire : ce dispositif leur est donc indispensable.

Par ailleurs, notre agence conseil a mis en œuvre de nombreuses actions contre les inégalités de genre dans l'économie sociale.

Projets financés

- 3B Bricolage-Bécane-Brocante ASBL
- Acces et Mobilité pour Tous ASBL
- Accueil et Promotion au Service des Immigrés ASBL
- AditiWB ASBL
- Alias ASBL
- Association Solidarité pour Tous (Asolito) ASBL
- Bras dessus Bras dessous ASBL
- Carrefour des Cultures ASBL
- Citadelle ASBL
- Dynam'Autes ASBL
- Entreprise de travail adapté APN ASBL
- Forum Bruxellois de Lutte contre la Pauvreté ASBL
- Genres Pluriels ASBL
- Le Comptoir ASBL
- Le Figuier ASBL
- L'école dans la vie ASBL
- Les Compagnons de la Maison ASBL
- Mentor Jeunes ASBL
- Plateforme pour l'interculturalité à Tournai ASBL
- Réseau d'Entreprises Sociales ASBL
- Service de Traduction et d'Interpréariat en milieu Social Bruxellois ASBL
- SMILE ASBL
- Un bout de chemin ASBL

Projets accompagnés

- ACW - Genre
- L'école dans la vie
- Réseau Camelias
- SAF (Service d'Accompagnement familial)
- Wittorski Française



Je suis myope et astigmatique. Une paire de lunettes adaptée à ma vue coûte plus de 500€. Avec mes petits revenus, je ne pouvais pas me permettre cet achat, et aucune banque de voulait m'aider. Grâce à Crédal, j'ai enfin pu choisir les montures qui me plaisaient, avec des verres correcteurs, et ça me soulage beaucoup.

*Claire (prénom d'emprunt),
Province de Liège*

47
crédits en cours

2.284
particuliers soutenus
par un microcrédit

7.633 €
montant moyen décaissé

5
projets accompagnés par
notre agence conseil

133,2 heures
d'accompagnement
agence conseil





L'objectif de notre maison médicale était de faciliter l'accès aux soins de santé pour toutes et tous. Une telle structure pluridisciplinaire manquait à Nivelles. Grâce au crédit chez Crédal, nous avons pu acheter notre bâtiment et notre matériel. N'ayant pas encore accès aux subsides, c'est véritablement grâce à Crédal que la maison médicale a ouvert ses portes ! Nous avons aussi bénéficié d'un accompagnement pour notre plan financier, ainsi que de formations sur Excel et sur la gestion des ressources humaines.

Roxane Fernandes Gaio, gestionnaire de la Maison de Santé Globale à Nivelles



50
crédits en cours

200.139 €
montant moyen décaissé

7
projets accompagnés par
notre agence conseil

58,7 heures
d'accompagnement
agence conseil

Santé accessible



Le secteur de la santé, a fortiori avec les maisons médicales, représente le deuxième secteur en termes de volume de crédit, avec plus de 3 millions d'euros de crédits accordés en 2024. Crédal travaille également en partenariat continu avec la Fédération des maisons médicales pour accompagner ces structures sur le long terme.

Projets accompagnés

- Coop Immo Medecin GBX
- Ekikrok
- Les chevaux des possibles
- Maison de Santé Globale
- Maison Médicale Repère Santé
- Pauwels Charline
- Rabarivola
- Vololomboahangiharisoa
- SOS Burnout Belgique ASBL

Projets financés

- Aide liégeoise aux alcooliques, aux toxicomanes et à leur famille ASBL
- Bureaux de Quartiers. Planning Familial - Centre de Consultations Conjugales et Familiales ASBL
- Ligue des Usagers des Services de Santé ASBL
- Maison de Santé d'Erpent ASBL
- Maison de Santé Globale ASBL
- Maison médicale Alpha santé ASBL
- Maison Médicale Cella Santé ASBL
- Maison Médicale de Jemeppe ASBL
- Maison Médicale du Centre ASBL
- Maison Médicale du Coeur ASBL
- Maison Médicale Homborch Santé ASBL
- Maison Médicale Visa Santé ASBL
- Repère Santé ASBL
- Ribaucare ASBL
- Service de santé mentale de Wavre ASBL

Culture, citoyenneté et cohésion sociale



En 2024, Crédal a soutenu financièrement de nombreux organismes de promotion de la culture, œuvrant ainsi pour une meilleure cohésion sociale à Bruxelles et en Wallonie : tiers-lieux, musées, espaces de rencontres... Nous avons également organisé un événement spécifique d'information et de sensibilisation sur les tiers-lieux, dans le cadre du programme Do It Coop, en collaboration avec Cera.

Projets financés

- Agence Alter ASBL
- Agricoeur Pole Circuit-Court SC
- Arts et publics ASBL
- Atelier Cartographique SC
- Centre culturel des Roches de Rochefort ASBL
- Cobra Films SCRL
- Contrat de rivière Dyle-Gette ASBL
- GAL Nov'Ardenne ASBL
- Grande Forêt de Saint-Hubert et de la Haute Lesse (La) ASBL
- Groupe de Recherche et d'Information sur la Paix et la Sécurité ASBL
- Hispano Belga ASBL
- La Revue Nouvelle ASBL
- Les Editions du tiroir ASBL
- Les Nouveaux Disparus ASBL
- Les Six faux Nez ASBL
- Meneurs ASBL
- Plateforme pour le Service Citoyen ASBL
- Quizas ASBL
- Z! ASBL
- Musiques Mosaïques ASBL

Projets accompagnés

- Arc-Hab
- Art et public
- Boone David
- CERA - coop day
- Christopher Evrard
- Comité Quartier Chainrue Basse-Sauvinière
- Ferme Hulplanche
- Fondation Emile Legros
- Give a Day
- L_TL Boisseilles
- Le Grand Bois Commun SC
- Les Amis du Château de Balâtre
- Orangerie de Bierbais
- Paduart Igor
- Pixielles ASBL
- Séance info - babacoop
- TL Bi bi
- Tytgat Thierry
- Zanni ASBL

52
crédits en cours

82.947 €
montant moyen décaissé

21
projets accompagnés par notre agence conseil

517 heures
d'accompagnement agence conseil



Le soutien de Crédal nous a permis de traverser sereinement des périodes de tension de trésorerie, sans mettre en péril nos activités ni nos équipes. Leur approche humaine et leur connaissance du monde associatif font toute la différence. Ils ne proposent pas qu'un financement, ils réfléchissent avec nous, posent les bonnes questions, et nous accompagnent dans les moments clés.

Musiques Mosaïques

Alimentation durable

12 CONSOMMATION
ET PRODUCTION
RESPONSABLES



Maraichers, restaurants, fermes collectives, brasseries, grossistes, coopératives de producteurs... sont autant d'organismes actifs dans le secteur de l'alimentation durable financés par Crédal en 2024.

Notre équipe d'accompagnement mène également plusieurs projets d'animation économique en Wallonie et à Bruxelles. Par exemple, le projet « BtoB Goodfood », en collaboration avec Bruxelles Environnement, renforce l'écosystème alimentaire bruxellois en facilitant la mise en relation des producteurs et productrices, transformateurs et transformatrices, restaurateurs et restauratrices.

En outre, nous avons accompagné Accueil Champêtre en Wallonie (ACW) dans le renforcement de ses compétences en matière d'accompagnement économique de projets et d'intégration des questions de genre dans l'agriculture.

Enfin, nous avons co-organisé la Journée internationale des coopératives chez Agricoeur.

Projets accompagnés

- ACW - expertise formation
- Agricoeur
- Alderweireldt Gaëtan
- Anne Nicolas
- B&H SRL / La Pâte et Ose
- be Oregano
- Biobeef - LPB
- Bom Dia
- CANOPY
- Coop bio - Farm for Good
- Elevage Des Nuits Des Feux
- Joy Délices
- Event circuit court
- Event CUMA - Biowallonie
- Ferme Grand Feu
- Gil Leclercq
- Go Ferme
- House of agroecologie
- Kuete Fomekong Honorine
- La Mauvaise Herbe
- La Terre Ferme coopérative
- Le Navet qui Ry
- Lemaire Thibaud
- Mabille Jérôme
- MABIO
- Michiels Melvin
- Mich'Papote
- OMG farm
- Sallets Prisca
- Van Ngoc Laurent
- Voie Lactée

Projets financés

- Badjawe Brasserie Coopérative SC
- Café Chorti SC
- Circulacoop SC
- Dufrasne Maurice
- Ekigroup SC
- Errera David
- Fédération bruxelloise des professionnel.le.s de l'agriculture urbaine ASBL
- Ferme des Arondes SC
- Freddy met Curry SRL
- Fugu Brewing Company SRL
- IBEM Group SRL
- Kazidomi SPRL
- Krokot Company SRL
- La Ferme du Chaudron ASBL
- LaFerme ASBL
- Le Bar à Jeux SRL
- MABIO SC
- Noje SRL
- Quatre Quarts
- Redant Benoit
- Tchiesso Nzouankeu Guy Arnaud
- Terre De Fruits SC

Pouvoir compter sur Crédal à nos débuts a été déterminant : leur crédit nous a permis de préserver une trésorerie saine, tout en respectant notre engagement éthique de payer nos producteurs à temps. Leur présence active dans notre gouvernance reflète une vraie proximité, bien au-delà d'un simple soutien financier.

MABIO

99 crédits en cours

40.777 € montant moyen décaissé

23 projets accompagnés par notre agence conseil

747,3 heures d'accompagnement agence conseil

Transition et environnement



La protection de l'environnement est un secteur en plein essor. En témoignent nos signatures de plusieurs dossiers éoliens. Nous avons également renforcé nos liens avec les coopératives d'énergie citoyennes, notamment Coopeos, spécialisée dans le chauffage durable. Par ailleurs, nous avons soutenu Kaya, la coalition belge des écopreneurs dont nous sommes membre, ainsi que des structures engagées comme Ardenne et Gaume, organisme dédié à la préservation de l'environnement.

Enfin, Crédal a conclu un partenariat avec Canopéa (fédération des associations environnementales) et le Réseau IDée (Information et Diffusion en Education à l'Environnement) visant à organiser via Crédal une forme de solidarité financière entre les membres de ces réseaux. Les membres en excédent de trésorerie ont la faculté de placer ces sommes chez Crédal, alors que les membres en besoin de liquidités peuvent solliciter un crédit auprès de Crédal selon des modalités spécifiques.

Projets financés

- Ardenne et Gaume ASBL
- Coalition Ecopreneur Kaya ASBL
- Coopeos SC agréée
- Courant d'Air
- Design With Sense
- EcoRes SC
- Institut Eco-Conseil ASBL
- La Maison Verviétoise de l'Ecologie ASBL
- Le Maillon Bikepoint ASBL
- Spriméole SC

Projets accompagnés

- Atelier de la bicyclette
- Plan international durabilité



Crédal a su répondre rapidement à nos besoins dans un contexte complexe, où le timing était serré et les enjeux élevés. Leur réactivité nous a permis de participer à un projet d'envergure citoyenne, que nous n'aurions pas pu rejoindre sans un crédit. C'est un partenaire de confiance, à la fois éthique et engagé, qui comprend les réalités des coopératives.

Courant d'air

813
crédits en cours

140.625 €
montant moyen décaissé

2
projets accompagnés par notre agence conseil

8,3 heures
d'accompagnement agence conseil



Le C.A.

- Olivier Gevart (Président)
- Myriam Bodart
- Sophie Crapez
- Jean-Pierre Goor
- Sylvain Launoy (Entré au CA en juin 2024)
- Charles-Antoine Leunen
- Philippe De Longueville
- Clothilde de Meulenaere
- Vanessa Temple
- Dominique Vercrusse (Sorti du C.A. en juin 2024)
- Joëlle Yana



Comités et volontaires

Des comités de crédit, composés d'expertes et experts financiers et sociaux, externes à Crédal, donnent une décision sur l'octroi du crédit et d'éventuelles recommandations. Un accompagnement régulier et personnalisé des débiteurs pendant toute la durée de vie du crédit participe aussi à la réduction des risques.

Comité de crédit aux associations

- Jean-Marc Caudron
- Thierry Della Faille
- Aurélien Giambona
- Philippe Gustin
- Michèle Lebrun
- Tynah Mulaba
- Michel Van Den Borne
- Jacques Vellut

Comité de microcrédit professionnel à Bruxelles

- Patricia Schmitz
- Pierre Vanneste

Comité de microcrédit professionnel à Louvain-la-Neuve

- Benoit Denis
- Bruno Ekelson
- Didier Magnette

Comité mixte Louvain-la-Neuve

- André Dubuisson
- Catherine Iwankiw
- Nils Mertens
- Philippe Quintin
- Augustin Siaens

Comité mixte Liège

- Alec Bol
- Lysiane De Selys
- Jean Lequarré
- Hubert Peugniew
- Marianne Tinant

Personnes ressources

- Pierre Danze
- Frédéric de Patoul
- Louis Devaux
- Christian Huvelle
- Jacky Laloux
- Luc Verscoore

Comité accompagnement SAACE en Région wallonne

- Marie-Adèle Blommaert
- Jean-Jacques Cuijl
- Julien Gaspard
- Marie-Christine Lion

Accompagnement - Entrepreneuriat féminin à Bruxelles

- Véronique Demont
- Maud Monget
- Adiane Mitidiera
- Luc Verscoore

Microcrédit personnel

- Marie-Agnès Audin
- Abdellah Ayaou
- Audrey Binet
- Pascal Degaillier
- Jessica Lempereur
- Rodrigue Soyer
- Adèle Vanassche
- Alexia Verbraeken
- Marie Warnier

L'équipe au 20/03/2025

61 collaborateurs et collaboratrices

6 départs dont un à la retraite

Comité de direction

- Sébastien Fosseur Directeur Général
- Grégory Berthet Directeur Pôle Développement Commercial et Coopératif
- Patricia Cardon Directrice Pôle Accompagnement
- Hélène Lhoest Directrice Pôle Financement
- Vanessa Mercier Responsable des Ressources Humaines, invitée permanente
- Stephan Van Lerberghe Directeur Pôle Finance, Administratif, Juridique & Informatique

49,7 équivalents temps plein

11 arrivées

Accompagnement

- Aurélie Ablay
- Magali Apremonts
- Stéphanie Baras
- Céline Decamp
- Delphine De Sauvage
- Lise Disneur
- Nadine Ewert
- Nathalie Ghysen
- Rachel Imhauser
- Amandine Lecomte
- Maïté Mercier
- Thiago Nyssens
- Laetitia Pirson
- Jérôme Rassart
- Antoine Silverberg
- Yasemine Tilquin
- Aurélie Van Hecke
- Philippe Wayteck

42 ans d'âge moyen

3 ♂ et 3 ♀ comité de direction paritaire

Financement

- Stéphanie Croegaert
- Catherine Delfosse
- Floriane Delobbe
- Amaury Denies
- Sandra Dewaleyne
- Fanny Dock
- Laurentine Fosséprez
- Geneviève Hallet
- Philippe Herbiet
- Leonor Leitao de Melo
- Alexandra Méline
- Aurélie Moreau
- Yves Moulin
- Toby Ndibu
- Sixte Ntirenganya
- Juliette Pardoën
- Philippe Tossens
- Noémie Truccolo
- Quentin Uliana
- Valérie Winand
- Benoit Zimmer

6 ans d'ancienneté moyenne

Ressources

- Désiré Dawang
- Roland Dupret
- Joëlle François
- Laurence Mareschal
- Valérie Meunier
- Bruno Sacrez
- Aline Triest
- Clémie Vanderwauwen
- Vincent Warmoes

67 % de femmes en effectif total

Développement commercial et coopératif

- Fanny Charpentier
- Béatrice Goethals
- Diane Lecart
- Caroline Mouligneau
- Rémi Rondia
- Romane Spiecart

Bilan économique 2024

Crédal SCES exprimé en euros. Sous réserve de l'approbation par l'Assemblée générale.

ACTIF	2022	2023	2024
A. Immobilisations	807 735	709 628	650 908
Projets informatiques et mobilier	173 025	105 025	88 887
Participations (valeur brute)	807 243	804 695	678 559
Participations (Réduction de valeur)	-175 714	-203 271	-118 824
Cautions	3 181	3 181	2 286
B. Par secteur d'activité	56 851 839	63 293 377	63 482 924
Justice sociale	9 873 567	10 517 630	11 097 248
Santé accessible	11 387 967	13 282 622	14 797 114
Logement décent	7 351 450	11 481 365	10 988 142
Insertion socioprofessionnelle	4 632 728	4 510 538	4 247 024
Culture, citoyenneté et cohésion sociale	2 693 531	2 671 434	2 155 781
Jeunesse et enfance	2 723 002	2 739 515	3 197 108
Alimentation durable	5 362 096	4 678 760	3 777 883
Economie de proximité	6 070 350	7 450 695	7 479 919
Transition et environnement	6 757 148	5 960 819	5 742 705
C. Garanties & Réductions de valeur	-1 493 832	-1 423 014	-1 860 558
Garanties versées	-430 732	-432 394	-673 523
Réductions de valeur crédits	-1 063 100	-990 620	-1 187 035
D. Autres Créances	1 978 260	2 626 815	2 038 098
D.1 Créances intercos	1 313 632	1 931 662	1 770 951
D.2 Comptes de régularisation	337 513	493 315	110 256
D.3 Créances diverses	327 115	201 838	156 891
E. Trésorerie	61 935	1 541 520	2 012 972
Total du bilan	58 205 938	66 748 327	66 324 345



Crédal affiche sur les trois dernières années un taux moyen de sinistralité net très bas. Les pertes sur crédit sont couvertes par la marge financière de Crédal et n'impactent donc pas les placements des coopératrices, coopérateurs, prêteuses et prêteurs.

Passif	2022	2023	2024
Fonds propres (A + B)	40 475 878	42 835 991	46 509 651
A. Réserve et résultat	1 369 008	1 358 626	1 504 896
Réserves	1 056 827	1 039 027	1 039 027
Bénéfice reporté	312 181	319 599	465 869
B. Parts de coopérateurs	39 106 870	41 477 365	45 004 755
C. Prêts de coopérateurs	10 374 708	13 522 019	15 220 339
D. Prêts de partenaires financiers à impact	3 225 000	3 415 874	906 000
E. Dettes bancaires	1 500 000	5 080 000	1 780 600
F. Autres dettes	2 630 352	1 894 444	1 907 756
Dividendes et Intérêts mis en réserve	174 921	173 680	170 925
Dividendes de l'année	37 030	52 966	56 146
Dettes commerciales	883 877	834 152	1 040 050
Dettes fiscales, salariales et sociales	179 695	104 841	95 242
Dettes Intercos	909 006	354 636	208 086
Provisions & Dettes diverses	52 692	55 888	117 383
Comptes de régularisation	393 130	318 281	219 924
Total du bilan	58 205 938	66 748 327	66 324 345



Le risque de non-remboursement de crédit est ainsi mitigé 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 certains crédits;
- Une limitation de la concentration des risques;
- Des analyses de risques ponctuelles et historiques par type de crédit, de secteur ou d'objet financé.

Compte de résultats 2024

Crédal SCES exprimé en euros. Sous réserve de l'approbation par l'Assemblée générale.

La FSMA est l'autorité veillant à l'intégrité des marchés financiers qui agrée Crédal en tant que prêteur social et qui approuve notre prospectus pour l'émission de nouvelles parts de coopérateur. Crédal est également auditée par le cabinet de réviseurs Mazars, qui donne une opinion sur les comptes et rapporte à l'Assemblée générale. Enfin, un comité d'audit et des risques assiste le Conseil d'Administration en matière de suivi de la conformité et de gestion des risques de l'organisation.

Compte de résultats	2022	2023	2024
Produits d'exploitation	1 859 418	2 123 787	2 208 931
Intérêts sur crédits	1 637 207	1 890 701	1 996 939
Autres revenus sur crédits	114 819	105 147	82 760
Autres revenus	107 392	127 939	129 232
Charges d'exploitation	1 768 791	2 000 034	2 111 521
Intérêts sur dettes financières	73 606	256 954	205 758
Services et biens divers	1 064 962	1 080 527	1 256 405
Rémunérations	489 705	474 009	431 441
Amortissements	120 067	92 403	43 446
Coût du risque crédit	10 231	84 854	161 077
Autres charges d'exploitation	10 219	11 286	13 394
A. Résultat d'exploitation	90 627	123 754	97 410
Produits Financiers	4 750	4 072	159 871
Ajustement de valeur	4 280	1 620	44 581
Autres produits financiers	470	2 452	115 290
Charges financières	37 750	66 536	40 012
Dotation aux réductions de valeur	35 591	29 177	37 609
Autres charges financières	2 159	37 358	2 403
B. Résultat financier	-33 001	-62 464	119 859
C. Résultat avant impôts	57 626	61 290	217 269
Impôts, Réserves et Exceptionnel	15 177	905	14 853
D. Résultat à affecter	42 449	60 385	202 416

Un bilan en toute transparence

→ Un bilan de **66 Mio €** composé à **96%** de crédits sociaux et durables

Les variations sont exprimées par rapport à la situation de l'année précédente.

Afin de refléter l'impact de notre activité dans nos états financiers et dans un souci de transparence, la présentation de nos comptes a été adaptée sous forme de bilan et compte de résultat économique. Ceci permet entre autres de présenter la répartition de notre encours de crédit en fonction de nos 9 secteurs d'activité sociaux et durables.

Notre actif est principalement constitué de crédits, soit 63,48 Mio € hors garanties et réductions de valeur pour 1,86 Mio €. Les trois secteurs d'activité les plus représentés sont la santé accessible (23%), le logement décent (17%) et la justice sociale (17%).

Le financement de cet encours de crédit est réalisable grâce à l'augmentation des fonds apportés par les coopératrices et coopérateurs, totalisant 60,23 Mio € (en augmentation de 5,23 Mio €). Le ratio entre l'encours crédit et les fonds des coopérateurs et coopératrices est de 105% au 31.12.2024.

→ Trésorerie : **2,01 Mio €** (+0,47 Mio €)

Notre trésorerie est en augmentation par rapport à l'année passée pour s'établir à 2,01 Mio €. Par ailleurs, nous avons la capacité de mobiliser plusieurs lignes de trésorerie afin de répondre à nos besoins de liquidités si nécessaire, notamment pour financer les besoins en trésorerie court terme des associations de l'économie sociale.

L'amélioration de nos liquidités nous a permis de réduire nos dettes bancaires qui passent de 5,08 Mio € en 2023 à 1,78 Mio € en 2024 ainsi que réduire nos prêts de nos partenaires financiers à impact de 3,42 Mio € en 2023 à 0,91 Mio € en 2024.

→ Résultat : **+202.416€** (+142.030€)

Le résultat avant affectation et dividende est en augmentation de +142.030€.

Le résultat d'exploitation a diminué de 26.344€. Cela s'explique par l'augmentation des revenus liés aux intérêts sur les crédits (+106.238€), par la baisse des charges d'amortissement (-48.957€) et la baisse des charges liées à nos dettes financières (-51.196€). Ces éléments positifs ont été compensés par la hausse des Services et biens divers (+175.878€) essentiellement liées aux investissements réalisés dans nos campagnes de communication et à l'augmentation du coût du risque pour un montant de 76.223€.

En ce qui concerne le résultat financier, celui-ci est influencé au niveau des produits par la vente de notre participation dans LITA qui compose l'essentiel de l'ajustement de valeur (+44.581€) ainsi que, pour les autres produits financiers, par la hausse des revenus de nos actifs circulants (+72.831€) et l'écart de conversion de devises (+41.536€ à la suite du remboursement de notre crédit à la Banque Alternative Suisse); et au niveau des charges par la dotation aux réductions de valeur qui concerne principalement la réduction de valeur de notre participation dans la coopérative Change (-35.747€).

→ Les **comptes annuels** des ASBL

3 ASBL hébergent les activités subsidiées de Crédal dont les résultats combinés sont de +46.764€ et des fonds propres combinés de +179.184€.

→ Fonds propres **46,51 Mio €** (+3,67 Mio €)

Nos fonds propres sont en augmentation à la suite de l'accroissement des fonds apportés par les coopératrices et coopérateurs sous forme de parts pour 3,53 Mio € et de l'augmentation du bénéfice reporté (+0,14 Mio €).

→ Dividende **56.146€**

Après réalisation positive du test d'actif net, le Conseil d'administration propose à l'Assemblée générale de distribuer un dividende de 0,15% brut, soit un montant total de 56.146€.

Nos labels et réseaux :



Avec le soutien de :



Nos agréments :

- Structure d'accompagnement à l'autocréation d'emploi (SAACE) en Région wallonne;
- Agence Conseil en économie sociale en Région wallonne;
- Entreprise Sociale et Démocratique en Région Bruxelles-Capitale;
- Certifiée conforme avec le code européen de bonne conduite pour l'octroi de microcrédits.