

Assemblée générale, 25 mai 2014

RAPPORT FINANCIER 2013

Oikocredit-be scrl à finalité sociale

(et Solidura asbl)

Contrôle : Le contrôle des comptes et du bilan d'Oikocredit-be scrl est assuré par Mazars - Réviseurs d'Entreprises, Avenue Marcel Thiry 77 b4 -1200 Bruxelles, représenté par Mr. Peter Lenoir.

OIKOCREDIT- BE cvba

Bilan	31/12/2013	31/12/2012
ACTIVA		
Parts Oikocredit ECDS UA (1)	7.529.194	6.839.971
<i>croissance en % par rapport à l'année précédente</i>	<i>10%</i>	<i>11%</i>
participation 4FFund (Fund For Fair Future) (2)	174.338	174.338
parts NewB ECV	2.000	2.000
parts Arcopar sprl	1.809	1.809
dépréciation Arcopar (3)	-1.809	-1.809
créance d'impôts	123	14.922
compte courant Solidura asbl	339	24.840
revenus à percevoir	87	217
dépenses anticipées	157	520
liquidités (Belfius)	74.610	48.202
TOTAL DE L'ACTIF	7.780.848	7.105.010
PASSIF		
<i>capital investi en début d'année</i>	<i>6.734.430</i>	<i>6.123.280</i>
<i>souscription de nouvelles parts</i>	<i>987.862</i>	<i>766.600</i>
<i>remboursement de parts</i>	<i>-264.500</i>	<i>-155.450</i>
capital investi en fin d'année (4)	7.457.792	6.734.430
<i>croissance en % par rapport à l'année précédente</i>	<i>11%</i>	<i>10%</i>
réserve légale	26.997	26.997
réserve générale	168.325	165.104
provision pour impôts (8)	38.104	97.043
frais encore à payer	2.073	2.222
dividende brut à distribuer (5)	87.557	79.214
TOTAL DU PASSIF	7.780.848	7.105.010

Commentaires relatifs au bilan

(1) Oikocredit-be a majoré sa **participation dans Oikocredit UA** pour un montant de € 689.223 (+10%). Au 31 décembre 2013, le total de cette participation s'élevait à € 7.529.194.

Par ailleurs, certaines organisations belges telles que Broederlijk Delen investissent directement dans Oikocredit EDCS UA ou l'Oikocredit International Share Foundation. Le montant total de cette participation directe s'élevait en fin d'année à € 570.806. Le montant total des investissements originaires de Belgique dans Oikocredit s'élevait donc à € 8.100.000 en fin d'exercice.

(2) **4F Fund** est un fonds de placement à obligations développé par Oikocredit avec pour objectif une gestion durable de ses réserves financières. En 2011, la gestion du fonds a été transférée à IMS BV avec maintien des critères de pérennité. Le portefeuille est focalisé sur le développement à travers une sélection d'obligations principalement d'Etats en voie de développement, de banques de développement et d'entreprises, toutes sélectionnées parmi les investissements déterminés et certifiés éthiquement responsables et durables par Ethibel. Le montant mentionné dans les comptes est leur valeur à l'achat au 18 octobre 2007. La valeur nette de l'actif ('net asset value') au 31 décembre 2013 est de € 226.801. En 2013, cette valeur a diminué de 0.4%.

(3) **Arcopar**: La valeur des parts coopératives d'Arcopar a été débitée suite à la liquidation d'Arcopar.

(4) **Croissance du capital**: voir commentaires dans le Rapport de Gestion 2013.

(5) **Dividende**: Pour l'année 2013, un dividende de 1,25% (sur base annuelle) sera distribué. Oikocredit-be reçoit un dividende de 2% d'Oikocredit UA. La différence de 0.75% est nécessaire pour couvrir les frais de fonctionnement. Dans les autres pays, les investisseurs payent une cotisation ou des frais de gestion. Le dividende est calculé sur la base mensuelle.

Compte d'exploitation	2013	2012
REVENUS		
dividende sur parts d'Oikocredit UA (6)	129.167	109.700
revenus financiers	396	726
revenus exceptionnels (7)	0	127.526
TOTAL DES REVENUS	129.563	237.952
CHARGES		
frais de fonctionnement	15.211	12.807
<i>location du bureau</i>	1.578	1.340
<i>impression et frais de bureau</i>	3.424	1.838
<i>frais de port</i>	1.617	1.982
<i>frais de voyages et réunions Sas et AGM</i>	5.630	4.036
<i>Frais de donctionnement</i>	2.282	2.711
<i>divers</i>	680	900
assurances	1.366	1.366
honoraires	1.934	1.375
indemnisation de frais de promotion Solidura (8)	19.000	18.500
don à Solidura (7)	0	68.500
provision impôts succession (NL) donation (7)	0	38.335
Frais financiers	125	124
impôt communal et contributions	1.068	1.068
TOTAL DES CHARGES	38.704	142.075
RESULTAT avant impôts	90.859	95.877
provision pour impôts (7)	81	20.449
RESULTAT après impôts	90.778	75.428
Répartition du bénéfice		
dividende brut (1.25%)	87.557	79.214
Prélèvement ou ajout à /de la réserve générale	3.221	-3.786

Commentaires relatifs aux comptes annuels

(6) Oikocredit UA verse pour l'exercice 2013 un **dividende** de 2% (sur base annuelle) sur le capital investi par Oikocredit-be auprès d'Oikocredit UA.

(7) **Revenus exceptionnels**: Une coopératrice défunte avait désigné Oikocredit-be comme bénéficiaire de son assurance-vie. Sur ce revenu exceptionnel (brut) de € 127.526, la coopérative devra payer des impôts (B) et impôts sur la succession (NL). A cette fin, une provision de € 20.449 et de € 38.335 a été constituée. Le restant du montant, € 68.500, a été transféré à Solidura.

(8) **Solidura asbl** est en charge de la promotion d'Oikocredit-be (Oiko Info, salaires, etc.). A cet effet, la scfs a versé en 2013 une indemnité de débours à Solidura de € 19.000.

SOLIDURA asbl

Solidura est l'asbl liée à la coopérative Oikocredit-be depuis sa création. Elle a pour mission de faire connaître Oikocredit-be et de faire la promotion de ses parts sociales et de sa mission. Par ailleurs, Solidura s'engage dans un travail de formation et prend part au débat sociétal et politique, ainsi qu'à la concertation du secteur. La plupart des frais (promotion, personnel,...) est ainsi donc supportée par Solidura.

Bilan	31/12/13	31/12/12
Actifs		
parts d'Oikocredit-be (3)	297.200	360.450
liquidités (Belfius)	9.562	3.829
Total de l'actif	306.762	364.279
Passif		
résultat exercices précédents	330.930	274.485
résultat de l'exercice	-35.904	56.446
Résultats reportés	295.026	330.931
provision pécule de vacances	6.500	8.000
Dépenses salaires à payer	4.562	
dépenses à payer	335	508
compte courant d'Oikocredit-be	339	24.840
Total du passif	306.762	364.279

Compte d'exploitation	2013	2012
Revenus		
dons (1)	5.476	12.114
dividende Oikocredit-be	3.225	2.097
Indemnisation Oikocredit-be	19.000	18.500
allocation par Oikocredit UA	39.000	36.985
cotisation	0	15
Autres revenus	1.794	5.054
Don exceptionnel (2)		68.500
Total des revenus	68.495	143.265
Charges		
promotiion	4.370	11.964
personnel	91.274	69.871
Autres frais	8.755	4.984
Total des charges	104.399	86.819
Résultat	- 35.904	56.446

Commentaires

(1) Très régulièrement, l'asbl reçoit **des dons** des coopérateurs. Il s'agit principalement de dividendes et de parts sociales qui lui sont offerts (pour un montant de € 250 en 2013).

(2) Ceci concerne un **don exceptionnel** de € 68.500 effectué par Oikocredit-be. Il s'agit du montant net d'une assurance-vie dont Oikocredit-be a été la bénéficiaire en 2012. Voir le commentaire (7) des comptes d'Oikocredit-be pour en savoir davantage. Solidura a réinvesti ce montant dans des parts sociales d'Oikocredit-be

(3) C'est ainsi (1) + (2) que Solidura est devenue un coopérateur important d'Oikocredit-be, avec l'équivalent de € 297.200 en **parts sociales**