

Aller loin, avec vous



RAPPORT ANNUEL 2024



Caisse Desjardins des Seigneuries de la frontière

Siège social
373, rue Saint-Jacques
Napierville (Québec) J0J 1L0

TABLE DES MATIÈRES

Données marquantes du Mouvement Desjardins..... III

Informations sur les secteurs d'activité du Mouvement Desjardins..... IV

Rapport annuel..... V

Rapport financier 1

Mouvement Desjardins

Données marquantes 2024

7,8 millions

de membres et
clients

Excédents de
3 356 M\$

557 M\$

en retour aux
membres et à
la collectivité

55 290

employés

Actif de
470,9 G\$

23,9 G\$

dans les réserves
générales des
caisses comme
patrimoine collectif
inaliénable¹

2 313

membres de
conseil d'administration

Ratio de fonds
propres de la
catégorie 1A de
22,2 %²

14,5 G\$

en primes
d'assurance³

Ces données proviennent des états financiers combinés et du Rapport de gestion annuel du Mouvement Desjardins au 31 décembre 2024.

¹ Inclus dans le montant total des réserves de 29,5 G\$ présentées aux états financiers combinés du Mouvement Desjardins au 31 décembre 2024.

² En vertu de la *Ligne directrice sur les normes relatives à la suffisance du capital* émise par l'Autorité des marchés financiers (AMF) et applicable notamment aux coopératives de services financiers.

³ Primes souscrites directes d'assurance.

Les symboles M sont employés pour désigner les millions et G pour les milliards. Ainsi, « 10 M\$ » se lit « dix millions de dollars » et « 100 G\$ » se lit « cent milliards de dollars ».



Mouvement Desjardins

Informations sur nos secteurs d'activité

La présentation de l'information financière du Mouvement Desjardins est regroupée par activités. Celles-ci sont définies selon les besoins de ses membres et clients ainsi que des marchés dans lesquels il évolue, et elles reflètent son mode de gestion interne.

Les résultats financiers du Mouvement Desjardins sont donc regroupés en trois secteurs d'activité, soit **Particuliers et Entreprises**, **Gestion de patrimoine et Assurance de personnes** et **Assurance de dommages**.

Le secteur **Particuliers et Entreprises** propose aux membres et clients du Mouvement Desjardins une offre intégrée et complète répondant aux besoins des particuliers, des entreprises, des institutions, des organismes à but non lucratif et des coopératives. Le Mouvement Desjardins oeuvre dans les services financiers au Québec et est présent dans les services financiers hors-Québec. Cette offre répond notamment aux besoins en matière de gestion financière, d'épargne, de paiement, de financement, de services spécialisés, d'accès aux marchés des capitaux, de capital de développement et de risque, de transferts d'entreprises et de conseils.

Le secteur **Gestion de patrimoine et Assurance de personnes** joue un rôle dans le développement de l'autonomie financière des membres et clients du Mouvement Desjardins, en les aidant à développer de saines habitudes financières. Ce secteur accompagne les membres et clients, particuliers et entreprises, par l'entremise de divers réseaux et conçoit plusieurs gammes de protections d'assurance de personnes (vie et santé) et de solutions de placement. Il comprend également la gestion d'actifs et les services de fiducie.

Le secteur **Assurance de dommages** offre des produits d'assurance permettant aux membres et clients du Mouvement Desjardins de protéger leurs actifs et de se prémunir contre les incidences d'un sinistre.

Particuliers et Entreprises	Gestion de patrimoine et Assurance de personnes	Assurance de dommages
Excédents avant ristournes aux membres de 1 719 M\$ ⁽¹⁾	Excédents nets de 601 M\$ ⁽¹⁾	Excédents nets de 1 101 M\$ ⁽¹⁾
Leader du crédit hypothécaire résidentiel au Québec	1 ^{er} rang au Canada et au Québec pour les placements garantis liés aux marchés	2 ^e assureur de dommages au Québec
Leader de l'épargne personnelle au Québec		Progression de 709 M\$ des primes souscrites directes par rapport à 2023

Pour plus de détails sur chacun des secteurs, nous vous référons à la note 30 « Information sectorielle » du Rapport annuel 2024 du Mouvement Desjardins. De plus, les données du tableau ci-haut sont extraites de la section des « Faits saillants » du Rapport de gestion annuel 2024 du Mouvement Desjardins.

⁽¹⁾ Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2024, les excédents avant ristournes aux membres du Mouvement Desjardins totalisent 3 356 M\$ et incluent des excédents nets de la rubrique Autres de (65) M\$.

Note aux lecteurs

Voici le rapport annuel de la Caisse Desjardins des Seigneuries de la frontière qui présente les principaux éléments financiers au 31 décembre 2024.

Nous certifions que ce rapport annuel répond aux exigences de la *Loi sur les coopératives de services financiers* et de l'Autorité des marchés financiers en matière de diffusion de l'information. Il a été dûment approuvé par le conseil d'administration de la Caisse.

Présidence	Secrétariat
Jean Bourgogne	Manon Perras

La Caisse Desjardins des Seigneuries de la frontière, c'est :

- **Une équipe dynamique**
sous la direction générale de Serge Bernier

- **Un conseil d'administration engagé**

Présidence	Jean Bourgogne
Vice-présidence	Jean-François Bousquet Mélanie Viau
Secrétariat	Manon Perras

Autres membres du conseil d'administration

Julie Archambault
Hélène Blanchard
Martin Grégoire
Jaroslaw Holoszkiewicz
Charles Patenaude
Kabrina Péron
Marco Varin

Données marquantes de la Caisse pour 2024

19 427 membres	Actif de 941,8 M\$
1,7 M\$ en retour aux membres et à la collectivité dont 1,5 M\$ en ristournes	Excédents d'opération de 14,9 M\$
	Excédents avant ristournes aux membres de 8,2 M\$

Les symboles k sont employés pour désigner les milliers, les M pour les millions et les G pour les milliards.

SOMMAIRE DU PORTEFEUILLE DE PRÊTS

Au 31 décembre 2024, la Caisse continue de présenter un portefeuille de prêts de grande qualité. Le tableau suivant présente la valeur comptable brute des prêts ainsi que le solde de leur provision respective selon l'étape dans laquelle ils sont classés :

Au 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	Non dépréciés				Dépréciés		Total 2024			Total 2023
	Étape 1		Étape 2		Étape 3		Valeur comptable brute	Provision pour pertes de crédit	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
	Valeur comptable brute	Provision pour pertes de crédit	Valeur comptable brute	Provision pour pertes de crédit	Valeur comptable brute	Provision pour pertes de crédit				
Hypothécaires résidentiels	510 034 \$	95 \$	15 084 \$	61 \$	3 455 \$	161 \$	528 573 \$	317 \$	528 256 \$	510 623 \$
À la consommation et autres prêts aux particuliers	21 421	20	1 656	33	62	—	23 139	53	23 086	23 441
Aux entreprises et aux gouvernements	211 428	142	35 512	305	6 023	1 407	252 963	1 854	251 109	247 211
Total	742 883 \$	257 \$	52 252 \$	399 \$	9 540 \$	1 568 \$	804 675 \$	2 224 \$	802 451 \$	781 275 \$

Pour plus de renseignements, se référer à la note 2 « Méthodes comptables » des états financiers combinés du Mouvement Desjardins pour l'exercice terminé le 31 décembre 2024.

Les prêts accordés aux personnes intéressées à l'égard de la Caisse au cours de l'année 2024 totalisent 559 k\$. Une personne intéressée désigne notamment les membres du conseil d'administration de la Caisse et de la Fédération, la direction générale de la Caisse ainsi que les personnes qui leur sont liées.

SOMMAIRE DU PORTEFEUILLE DE DÉPÔTS

Les dépôts se composent de dépôts à vue, de dépôts à préavis et de dépôts à terme. Les dépôts à vue sont des dépôts portant intérêt ou non, constitués principalement des comptes dotés du privilège de chèques, et pour lesquels la Caisse n'a pas le droit d'exiger un préavis de retrait. Les dépôts à préavis sont des dépôts portant intérêt, constitués principalement des comptes d'épargne, et pour lesquels la Caisse peut légalement exiger un préavis de retrait. Les dépôts à terme sont des dépôts portant intérêt, constitués principalement des comptes de dépôt à terme fixe, des certificats de placement garanti ou d'autres instruments du même type dont les termes varient généralement d'un jour à 10 ans, et qui viennent à échéance à une date prédéterminée.

Au 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	Payables à vue	Payables à préavis	Payables à terme	Total 2024	Total 2023
Particuliers	208 061 \$	9 089 \$	323 343 \$	540 493 \$	525 627 \$
Entreprises et gouvernements	232 141	646	26 695	259 482	192 243
Total	440 202 \$	9 735 \$	350 038 \$	799 975 \$	717 870 \$

Pour plus de renseignements, se référer à la note 2 « Méthodes comptables » des états financiers combinés du Mouvement Desjardins pour l'exercice terminé le 31 décembre 2024.

Rapport financier 2024

Caisse Desjardins des Seigneuries de la frontière

TABLE DES MATIÈRES

2 Rapport de mission de procédures convenues

5 Rapport financier

Bilan

État du résultat

État des variations de l'avoir

8 Note complémentaire au rapport financier

Note 1 Nature des activités et référentiel d'information financière



Rapport de mission de procédures convenues sur le rapport financier de la Caisse Desjardins des Seigneuries de la frontière

Aux membres de la Fédération des caisses Desjardins du Québec

Objectif du présent rapport de mission de procédures convenues

Notre rapport vise uniquement à aider les membres de la Fédération des caisses Desjardins du Québec à déterminer si les informations financières contenues dans le rapport financier de la Caisse concordent, en considérant les ajustements comptables spécifiques de la Caisse, à celles qui ont servi à la préparation des états financiers combinés du Mouvement Desjardins et il est possible qu'il ne puisse se prêter à un usage autre. Le présent rapport ne porte que sur les comptes et les éléments précisés ci-dessous dans le rapport financier et ne couvre pas le rapport annuel.

Responsabilités du donneur de mission

La Fédération des caisses Desjardins du Québec a confirmé que les procédures convenues étaient appropriées par rapport à l'objectif de la mission. La Fédération des caisses Desjardins du Québec est responsable des objets considérés visés par les procédures convenues mises en œuvre.

Responsabilités du professionnel en exercice

Nous avons réalisé la mission de procédures convenues conformément à la Norme canadienne de services connexes (NCSC) 4400 *Missions de procédures convenues*. Une mission de procédures convenues implique la mise en œuvre des procédures convenues avec la Fédération des caisses Desjardins du Québec, ainsi que la communication dans un rapport des constatations, c'est-à-dire les résultats factuels de la mise en œuvre des procédures convenues. Nous ne faisons aucune déclaration quant au caractère approprié des procédures convenues.

Cette mission de procédures convenues ne constitue pas une mission de certification. Par conséquent, nous n'exprimons aucune opinion ou conclusion fournissant une assurance. Si nous avions mis en œuvre des procédures supplémentaires, nous aurions pu prendre connaissance d'autres éléments que nous vous aurions communiqués.

Éthique professionnelle et gestion de la qualité

Nous nous sommes conformés aux règles de déontologie et aux règles d'indépendance pertinentes définies dans les règles ou le code de déontologie publiés par les différents organismes professionnels comptables.

Notre cabinet applique la Norme canadienne de gestion de la qualité 1 (NCGQ 1) *Gestion de la qualité par les cabinets qui réalisent des audits ou des examens d'états financiers, ou d'autres missions de certification ou de services connexes*, laquelle exige du cabinet qu'il conçoive, mette en place et fasse fonctionner un système de gestion de la qualité qui comprend des politiques ou des procédures en ce qui concerne la conformité aux règles de déontologie, aux normes professionnelles et aux exigences légales et réglementaires applicables.

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.

1250, boulevard René-Lévesque Ouest, bureau 2500, Montréal (Québec) Canada H3B 4Y1

Tél. : +1 514 205-5000, Téléc. : +1 514 876-1502, ca_montreal_main_fax@pwc.com, www.pwc.com/ca/fr

« PwC » s'entend de PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l., une société à responsabilité limitée de l'Ontario.



Procédures et constatations

Nous avons mis en œuvre les procédures décrites ci-après, qui ont été convenues avec la Fédération des caisses Desjardins du Québec et consignées dans les conditions de la mission le 27 janvier 2025 à l'égard de la Caisse ci-joint.

Procédures	Constatations
1 Obtenir la balance de vérification avant ajustements de la Caisse au 31 décembre 2024 et la comparer à la balance de vérification de la Caisse utilisée dans le cadre de l'audit des états financiers combinés du Mouvement Desjardins au 31 décembre 2024.	Nous avons obtenu la balance de vérification avant ajustements de la Caisse au 31 décembre 2024 et nous l'avons comparée à la balance de vérification de la Caisse utilisée dans le cadre de l'audit des états financiers combinés du Mouvement Desjardins au 31 décembre 2024. Nous n'avons noté aucun écart.
2 Obtenir les écritures d'ajustements comptables spécifiques à la Caisse et les ajouter à la balance de vérification avant ajustements de la Caisse au 31 décembre 2024. Arrondir le résultat obtenu au millier de dollars près.	Nous avons obtenu les écritures d'ajustements comptables spécifiques à la Caisse et nous les avons ajoutées à la balance de vérification avant ajustements de la Caisse au 31 décembre 2024. Nous avons arrondi le résultat obtenu au millier de dollars près.
3 À partir de la charte comptable du rapport financier de la Caisse, recalculer le solde de chaque poste du rapport financier de la Caisse en utilisant le résultat de la procédure 2.	Nous avons, à partir de la charte comptable du rapport financier de la Caisse, recalculé le solde de chaque poste du rapport financier de la Caisse en utilisant le résultat de la procédure 2.
4 Obtenir le rapport financier de la Caisse au 31 décembre 2024 et le comparer avec le résultat obtenu à la procédure 3.	Nous avons obtenu le rapport financier de la Caisse au 31 décembre 2024 et l'avons comparé avec le résultat obtenu à la procédure 3. Nous n'avons noté aucun écart.

**Restriction à la diffusion et à l'utilisation**

Notre rapport est destiné uniquement aux membres de la Fédération des caisses Desjardins du Québec, aux membres de la Caisse et à l'Autorité des marchés financiers. Nous ne faisons aucune déclaration et ne donnons aucune garantie à un autre tiers à l'égard de ce rapport. Notre rapport ne doit pas être diffusé à des parties autres que la Fédération des caisses Desjardins du Québec, les membres de la Caisse et l'Autorité des marchés financiers.

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.¹

Montréal (Québec)
Le 13 mars 2025

¹ FCPA auditeur, permis de comptabilité publique n° A115888

Bilan

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens)	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
ACTIF		
Trésorerie et dépôts auprès d'institutions financières	59 919 \$	16 472 \$
Placement dans le fonds de liquidité sous gestion	20 380	46 750
Prêts		
Hypothécaires résidentiels	528 573	510 918
À la consommation et autres prêts aux particuliers	23 139	23 514
Aux entreprises et aux gouvernements	252 963	248 355
	804 675	782 787
Provision pour pertes de crédit	2 224	1 512
	802 451	781 275
Placements dans la Fédération	25 515	25 515
Autres actifs		
Instruments financiers dérivés	20 659	22 766
Actifs au titre de droits d'utilisation	129	264
Immobilisations corporelles	3 892	2 065
Actifs nets au titre des régimes à prestations définies	587	—
Autres	8 262	4 934
	33 529	30 029
TOTAL DE L'ACTIF	941 794 \$	900 041 \$
PASSIF ET AVOIR		
PASSIF		
Dépôts		
Particuliers	540 493 \$	525 627 \$
Entreprises et gouvernements	259 482	192 243
	799 975	717 870
Emprunts auprès de la Fédération	13 518	58 162
Autres passifs		
Instruments financiers dérivés	1 131	9 453
Obligations locatives	144	281
Passifs nets au titre des régimes à prestations définies	1 139	1 232
Autres	13 137	7 775
	15 551	18 741
TOTAL DU PASSIF	829 044	794 773
AVOIR		
Capital social	92	91
Excédents à répartir	4 557	3 845
Réserves	108 101	101 332
TOTAL DE L'AVOIR	112 750	105 268
TOTAL DU PASSIF ET DE L'AVOIR	941 794 \$	900 041 \$

État du résultat

(non audité)

Pour les exercices terminés le 31 décembre

(en milliers de dollars canadiens)	2024	2023
Revenu d'intérêts	51 705 \$	33 734 \$
Frais d'intérêts	34 487	16 367
REVENU NET D'INTÉRÊTS	17 218	17 367
Autres revenus	5 463	5 383
REVENUS D'OPÉRATION	22 681	22 750
Dotation à la provision pour pertes de crédit	900	445
FRAIS AUTRES QUE D'INTÉRÊTS		
Salaires et avantages sociaux	5 197	5 567
Frais d'occupation	848	694
Autres	878	1 160
	6 923	7 421
EXCÉDENTS D'OPÉRATION	14 858	14 884
Revenus liés à la juste valeur des instruments financiers dérivés	3 459	1 240
Cotisation aux composantes Mouvement et frais afférents	(8 362)	(8 578)
Frais relatifs à l'aide au développement du milieu	(189)	(142)
EXCÉDENTS AVANT IMPÔTS ET RISTOURNES AUX MEMBRES	9 766	7 404
Impôts sur les excédents	1 548	1 495
EXCÉDENTS AVANT RISTOURNES AUX MEMBRES	8 218	5 909
Ristournes aux membres	1 529	1 451
Recouvrement d'impôt relatif aux ristournes aux membres	(387)	(384)
EXCÉDENTS NETS DE L'EXERCICE APRÈS RISTOURNES AUX MEMBRES	7 076 \$	4 842 \$

État des variations de l'avoir

(non audité)

Pour les exercices terminés le 31 décembre

	Réserves								
	Capital social	Excédents à répartir	Réserve plus-value (instruments financiers dérivés)	Réserve plus-value (régimes d'avantages du personnel)	Réserve générale	Réserve pour ristournes éventuelles	Fonds d'aide au développement du milieu	Total des réserves	Total de l'avoir
(en milliers de dollars canadiens)									
SOLDE AU 31 DÉCEMBRE 2022	90 \$	29 420 \$	(1 899) \$	(253) \$	67 385 \$	6 206 \$	290 \$	71 729 \$	101 239 \$
Affectation aux réserves adoptée par les membres lors de l'assemblée générale	—	(29 420)	—	—	22 637	6 590	193	29 420	—
Ajustement net relatif aux ristournes aux membres	—	—	—	—	3	—	—	3	3
Solde après répartition	90	—	(1 899)	(253)	90 025	12 796	483	101 152	101 242
Excédents nets de l'exercice après ristournes aux membres	—	4 842	—	—	—	—	—	—	4 842
Autres éléments du résultat global de l'exercice	—	(814)	—	—	—	—	—	—	(814)
Virement réglementaire	—	(285)	916	(631)	—	—	—	285	—
Sommes nettes utilisées au cours de l'exercice	—	105	—	—	—	—	(105)	(105)	—
Autre variation nette du capital social	1	—	—	—	—	—	—	—	1
Ajustement net relatif aux ristournes aux membres	—	(3)	—	—	—	—	—	—	(3)
SOLDE AU 31 DÉCEMBRE 2023	91 \$	3 845 \$	(983) \$	(884) \$	90 025 \$	12 796 \$	378 \$	101 332 \$	105 268 \$
Affectation aux réserves adoptée par les membres lors de l'assemblée générale	—	(3 845)	—	—	3 635	—	210	3 845	—
Ajustement net relatif aux ristournes aux membres	—	—	—	—	3	—	—	3	3
Solde après répartition	91	—	(983)	(884)	93 663	12 796	588	105 180	105 271
Excédents nets de l'exercice après ristournes aux membres	—	7 076	—	—	—	—	—	—	7 076
Autres éléments du résultat global de l'exercice	—	405	—	—	—	—	—	—	405
Virement réglementaire	—	(3 061)	2 558	503	—	—	—	3 061	—
Sommes nettes utilisées au cours de l'exercice	—	140	—	—	—	—	(140)	(140)	—
Autre variation nette du capital social	1	—	—	—	—	—	—	—	1
Ajustement net relatif aux ristournes aux membres	—	(3)	—	—	—	—	—	—	(3)
SOLDE AU 31 DÉCEMBRE 2024	92 \$	4 557 \$	1 575 \$	(381) \$	93 663 \$	12 796 \$	448 \$	108 101 \$	112 750 \$

NOTE COMPLÉMENTAIRE AU RAPPORT FINANCIER (non auditée)

NOTE 1 – NATURE DES ACTIVITÉS ET RÉFÉRENTIEL D'INFORMATION FINANCIÈRE

La Caisse Desjardins des Seigneuries de la frontière (la Caisse) est une coopérative qui a pour objet de recevoir les économies de ses membres en vue de les faire fructifier et de fournir à ces derniers du crédit ainsi que d'autres produits et services financiers. Elle a aussi pour mission de favoriser la coopération et de promouvoir l'éducation économique, sociale et coopérative. Elle est régie par la *Loi sur les coopératives de services financiers* (la Loi).

La Caisse est inscrite auprès de l'Autorité des marchés financiers. Elle est également membre du Fonds de sécurité Desjardins, dont l'objet principal est d'établir et d'administrer un fonds de sécurité, de liquidité ou d'entraide au bénéfice des caisses membres du Fonds.

La Caisse est membre de la Fédération des caisses Desjardins du Québec (la Fédération), qui contrôle d'autres composantes, l'ensemble formant le Mouvement Desjardins.

Ce rapport financier a été préparé conformément aux exigences énoncées dans la Loi. Les dépôts et les emprunts auprès de la Fédération sont présentés de façon compensée, bien qu'il n'existe pas un droit contractuel de régler au montant net. À l'exception de la présentation des dépôts et emprunts auprès de la Fédération, la Caisse applique des méthodes comptables homogènes à celles qui sont utilisées aux fins de la préparation des états financiers combinés du Mouvement Desjardins, conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board.

Certains chiffres de l'exercice précédent ont été reclassés afin que leur présentation soit conforme à celle du rapport financier de l'exercice courant. Ces reclassements n'ont eu aucune incidence sur les résultats ni sur le total de l'actif et du passif de la Caisse.