

Rapport annuel 2018

Présent



Message de la présidente

Chers membres,

Nous vous présentons fièrement le rapport annuel de votre caisse pour l'année financière 2018.

Une page d'histoire importante pour nos caisses

En novembre 2018, les membres des onze caisses populaires de l'Ontario et les délégués de la Fédération des caisses populaires de l'Ontario (FCPO) ont voté très majoritairement en faveur du projet de regroupement de leurs institutions. Je tiens à remercier tous les membres qui ont nourri nos réflexions et qui ont pris part à ce grand moment de démocratie.

La nouvelle Caisse Desjardins Ontario verra le jour le 1^{er} janvier 2020. Elle servira 130 000 membres dans 50 centres de services. Cette nouvelle institution d'envergure comptera sur une grande équipe de quelque 650 employés au service des membres, ainsi que sur un conseil d'administration composé de 17 personnes et appuyé par différents comités de liaison partout sur le territoire. Son actif sous gestion dépassera 13,8 G\$.

Elle continuera à participer activement au développement des collectivités, notamment par son programme de dons et de commandites et par son Fonds d'aide au développement du milieu. À ce chapitre, la future Caisse aura une capacité accrue d'appuyer les projets porteurs du milieu, ce qui en fera un partenaire incontournable dans les collectivités ontariennes.

La création d'un nouveau conseil d'administration entraînera inévitablement le départ de coopérateurs et de coopératrices d'exception au sein de nos conseils. Au nom de tous les administrateurs et employés, je souhaite les remercier chaleureusement pour le temps et l'énergie qu'ils ont engagés au service de nos membres. Notre institution, notre milieu et le monde de la coopération ont largement bénéficié de leur dynamisme et de leur passion.



Présents pour notre collectivité et nos membres

D'ici ce moment marquant, votre caisse poursuit son engagement dans son milieu. Votre confiance envers la Caisse nous permet d'enrichir la vie des personnes et des collectivités. Le Fonds d'aide au développement du milieu est l'un des outils à notre disposition pour y parvenir. L'an dernier, nous avons distribué 32 000 \$ grâce à ce dernier. À cette somme s'ajoutent 53 500 \$ sous la forme de dons et de commandites.

Nous sommes aussi très heureux de vous annoncer le retour de la ristourne aux membres après plusieurs années d'absence. Avec l'ajout de la Ristourne produits, nous serons même en mesure de récompenser encore plus de membres, et ce, de façon plus concrète.

Présents dans la lutte contre les changements climatiques

Les changements climatiques sont parmi les défis les plus importants auxquels nous sommes confrontés en tant que société. C'est d'ailleurs une préoccupation souvent manifestée par de très nombreux membres de la Caisse. Desjardins a choisi d'en faire sa priorité sur le plan de l'environnement et a annoncé des pratiques concrètes afin de jouer un rôle proactif.

Nos membres et clients disposent de plusieurs façons de soutenir cette transition et d'y participer, notamment par l'intermédiaire de leur épargne. En optant pour des produits axés spécifiquement sur la réduction des gaz à effet de serre tels que le Fonds Desjardins SociéTerre Technologies propres et le Fonds Desjardins SociéTerre Environnement, vous contribuez à changer les choses.

Desjardins a doublé en 2018 son offre d'investissement responsable avec onze nouveaux produits : trois nouveaux fonds SociéTerre et une nouvelle gamme de huit fonds négociés en bourse répondant aux enjeux liés aux défis que représentent les changements climatiques. Ces produits sont les premiers au Canada et ils font de Desjardins un pionnier de l'investissement responsable au pays depuis 1990. Merci à nos membres et clients qui sont présents avec nous dans cette lutte contre les changements climatiques.

Faits saillants

La Caisse populaire de la Vallée, c'est :

- 8 300 membres
- 10 administrateurs
- 29 employés de caisse, 55 employés au centre Desjardins Entreprises-Ottawa et Est de l'Ontario et 11 employés du Service Signature Desjardins
- 631,6 M\$ de volume d'affaires
- 85 500 \$ distribués et à nos communautés

Remerciements

J'aimerais souligner le départ de M. Guy Boyer qui a siégé 18 ans au conseil d'administration, dont quatre années à la présidence. Merci Guy pour tes loyaux services au sein de la Caisse et de la communauté.

Le dynamisme de la Caisse dans son milieu ainsi qu'auprès de ses membres est en grande partie tributaire des gens qui y œuvrent. J'aimerais donc remercier chaleureusement les administrateurs ainsi que celles et ceux dont le quotidien vise toujours à mieux vous servir : les gestionnaires ainsi que les employés de la Caisse. C'est sous la direction de M^{me} Chantal Lajoie que leurs efforts prennent tout leur sens et que l'objectif de travailler toujours dans votre intérêt demeure notre priorité. Je tiens également à mentionner la collaboration de tous nos partenaires du Mouvement Desjardins sans laquelle nous ne pourrions répondre à chacun de vos besoins financiers.

Enfin, merci à nos membres pour la confiance qu'ils nous témoignent. C'est grâce à vous que nous pouvons répondre présents pour vos projets et pour ceux de notre collectivité!

Marie-Paule Bonin

Présidente du conseil d'administration



Message de la directrice générale

Chers membres,

L'année 2018 s'est déroulée sous le signe de l'innovation. La Caisse ainsi que ses partenaires du Mouvement Desjardins ont lancé de nombreuses nouveautés et amélioré les produits et services qui vous sont offerts. Ces progrès sont essentiels pour nous permettre de toujours mieux vous servir, mais aussi pour continuer à nous distinguer avantageusement de la concurrence.

Nos résultats positifs de cette année témoignent de la confiance et de l'engagement que vous manifestez envers notre institution. Sans votre participation active à notre caisse, sous la forme de détention de produits ou de volume d'affaires, nous ne pourrions assurer une présence aussi active dans notre milieu ni soutenir aussi efficacement le développement de nos affaires.

L'année financière 2018 en bref

Volume d'affaires	Capitaux propres	Revenu net d'intérêts	Résultat d'exploitation
631,6 M\$	35,8 M\$	6,1 M\$	2,5 M\$

Grâce à un volume d'affaires sous gestion de 631,6 M\$, en hausse de 4,9 % par rapport à 2017, la Caisse est en bonne position dans son marché. Par son appartenance au Mouvement Desjardins et sa participation dans ses filiales, elle a accès à une grande variété de produits et services financiers physiques et virtuels, tous conçus pour répondre à la diversité grandissante de vos besoins.

Commentaires sur les états financiers*

Bilan

L'actif de votre coopérative financière s'établit à 325,4 M\$, une hausse de 5,9 % par rapport à l'an passé. Les prêts aux particuliers et aux entreprises s'établissent à 287,6 M\$, en augmentation de 7,8 %.

Le passif de la Caisse est de 289,6 M\$, affichant une croissance de 5,7 %. Les dépôts totalisent désormais 273,4 M\$, une variation à la hausse de 8,1 %, tandis que les emprunts de votre caisse ont diminué de 34,8 % et se chiffrent maintenant à 10,1 M\$.

Toujours au 31 décembre 2018, les capitaux propres ont connu une hausse, passant à 35,8 M\$, soit une croissance de 8 %. Les capitaux propres sont constitués des résultats non distribués, qui se chiffrent désormais à 33 M\$. Les fonds accumulés dans les réserves sont de 2,6 M\$. Votre caisse a accumulé 209 000 \$ dans le Fonds d'aide au développement du milieu. Les capitaux propres de la Caisse sont, quant à eux, à un niveau conforme aux exigences minimales réglementaires au 31 décembre 2018.

État du résultat

Au cours du dernier exercice, votre caisse a réalisé un résultat d'exploitation de 2,5 M\$, en hausse de 22,3 % par rapport à l'année précédente.

Le revenu d'intérêts totalise 9,7 M\$, une augmentation de 13,2 % par rapport à l'an précédent. Les frais d'intérêts ont, quant à eux, augmenté de 20,3 %, pour se situer à 3,6 M\$.

Les pertes de crédit ont été de 237 000 \$, soit 0,08 % de l'ensemble du portefeuille de prêts consentis à nos membres particuliers et entreprises.

Les autres revenus, provenant en majeure partie de la distribution de produits et services des composantes de Desjardins, totalisent 1,8 M\$, en hausse de 6,2 % par rapport à l'année dernière. Les autres frais ont connu une légère hausse dans l'ensemble, soit une variation de 0,5 % pour atteindre 5,2 M\$.

Capitalisation

Au cours des dernières années, la capitalisation du réseau des caisses populaires de l'Ontario a été renforcée grâce à l'appui des membres qui se sont portés acquéreurs de parts privilégiées. En 2018, nous avons optimisé notre structure de capital en respectant les exigences réglementaires. Cela a permis à la Fédération des caisses populaires de l'Ontario de procéder au rachat des parts privilégiées de catégorie C. Ce rachat contribuera à améliorer la performance financière des caisses de l'Ontario dans l'intérêt de nos membres.

Fonds de participation

Les placements que les caisses détiennent dans le fonds de dépôt à participation permettent à la Fédération des caisses populaires de l'Ontario de coordonner les investissements dans les filiales du Mouvement Desjardins.

Grâce aux activités de ces filiales, les caisses peuvent étendre leur action en offrant un éventail complet de produits et de services financiers aux personnes, aux groupes de personnes et aux entreprises.

La participation de la Caisse dans le fonds de dépôt à participation est de l'ordre de 9 186 273 \$, et le rendement réalisé sur ce placement en fin d'exercice est de 11,28 %.

Retour de la ristourne pour les caisses de l'Ontario

La ristourne est de retour avec l'ajout d'une nouvelle forme améliorée à l'avantage des membres : la Ristourne produits. Elle consiste en un montant fixe remis aux membres particuliers qui détiennent au moins un produit Desjardins dans chacune des trois familles de produits suivantes : comptes; prêts, marges et cartes de crédit; ainsi que placements et investissements.

Vos façons de gérer vos finances et d'interagir avec Desjardins évoluent sans cesse. Il est donc normal que, collectivement, nous améliorions la ristourne, tout comme nous le faisons avec notre offre de service.

Pour la nouvelle Ristourne produits ainsi que la Ristourne volumes, le conseil d'administration a décidé de verser cette année un montant de 475 000 \$ pour la ristourne individuelle. De plus, afin d'enrichir concrètement notre collectivité en appuyant des projets structurants, nous recommandons aux membres l'affectation d'un montant de 80 000 \$ au Fonds d'aide au développement du milieu.

Les gens avant tout

Les administrateurs, les employés et les gestionnaires de la Caisse ont tous le même engagement : travailler toujours dans l'intérêt de nos membres. Afin d'y parvenir, nous sommes bien sûr à l'écoute de vos besoins, mais aussi attentifs à vos commentaires et à vos recommandations. N'hésitez donc pas à nous faire part de vos impressions et à participer ainsi à l'amélioration constante de votre caisse.

La précieuse expertise de notre personnel et de nos partenaires est au cœur de toutes les stratégies que nous mettons en place avec vous pour l'atteinte de vos objectifs.

* Les variations sont calculées sur les chiffres entiers des états financiers.

Bien présents, en tout temps

En étant présents 24 heures sur 24, 7 jours sur 7 sur Internet et dans votre application AccèsD, nous nous assurons de vous offrir une accessibilité inégalée à nos produits et services. En 2018, Desjardins a poursuivi sa modernisation en ajoutant de nouvelles fonctionnalités virtuelles à son offre. Notamment, nous avons bonifié la liste des produits d'épargne offerts sur AccèsD.

Depuis un peu plus d'un an, il est possible pour nos membres en devenir d'ouvrir leur compte en ligne. Le succès de cette initiative nous a poussés à concevoir d'autres innovations dans la dernière année. Par exemple, nos membres peuvent maintenant ouvrir une marge de crédit par téléphone en quelques minutes.

Nous avons aussi amélioré nos autres services. Nous distribuons progressivement les nouvelles Cartes d'accès Desjardins. Dotées de la fonctionnalité Flash, celles-ci permettent à nos membres de régler de façon rapide et sécuritaire leurs achats de 100 \$ et moins en touchant simplement le terminal du commerçant avec leur carte. Ils n'ont donc pas à insérer celle-ci ni à composer leur NIP. Les membres reçoivent leur nouvelle carte à l'échéance de leur ancienne.

La Caisse a aussi récemment modernisé son parc de guichets automatiques. Avec leur écran tactile et la possibilité de faire des dépôts sans enveloppe, nos nouveaux guichets offrent une expérience bonifiée, simple et efficace.

Notre passion à votre service

Nos employés sont présents pour vous accompagner dans la réalisation de vos projets. Je tiens à souligner leur engagement et leur mobilisation, et je les remercie de mettre leur énergie et leur expertise au profit de nos membres.

Merci également aux administrateurs de la Caisse, des gens qui aiment profondément leur collectivité et les communautés qu'ils ont le privilège de représenter. Leur investissement en temps et en énergie est essentiel pour le développement d'une collectivité stimulante et l'enrichissement de la vie de nos membres.

Plus que jamais, notre privilège est d'être présents pour vous!

Chantal Lajoie

Directrice générale

Bilan au 31 décembre 2018

(en milliers de dollars canadiens)

	2018	2017
	\$	\$
Actif		
Encassee	2 472	2 269
Placements	11 942	11 839
	14 414	14 108
Prêts		
Particuliers	168 031	164 146
Entreprises	119 554	102 644
	287 585	266 790
Provision pour pertes de crédit	(1 189)	(1 477)
	286 396	265 313
Participation dans la Fédération	14 557	16 948
Autres éléments d'actif	10 014	10 760
	24 571	27 708
Total de l'actif	325 381	307 129
Passif		
Dépôts		
Épargne à terme	192 256	167 214
Autres	81 181	85 647
	273 437	252 861
Emprunts	10 112	15 501
Autres éléments de passif	6 029	5 613
Total du passif	289 578	273 975
Capitaux propres		
Résultats non distribués	33 018	28 200
Réserves	2 644	4 012
Cumul des autres éléments du résultat global	141	942
Total des capitaux propres	35 803	33 154
Total du passif et des capitaux propres	325 381	307 129

État du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2018

(en milliers de dollars canadiens)

	2018	2017
	\$	\$
Revenu d'intérêts	9 746	8 606
Frais d'intérêts	3 646	3 031
Revenu net d'intérêts	6 100	5 575
Dotation à la provision pour pertes de crédit	(237)	(88)
Revenu net d'intérêts après la dotation à la provision pour pertes de crédit	5 863	5 487
Autres revenus	1 802	1 697
	7 665	7 184
Autres frais		
Personnel	2 492	2 580
Cotisations aux composantes du Mouvement	671	678
Informatique	571	550
Locaux	276	259
Frais généraux	1 165	1 081
	5 175	5 148
Résultat d'exploitation	2 490	2 036
Revenus liés à la participation dans la Fédération	1 353	1 518
Gains (pertes) liés à la juste valeur des instruments financiers dérivés	93	(888)
Résultat avant impôts et ristournes	3 936	2 666
Impôts sur le résultat	397	234
Résultat avant ristournes	3 539	2 432
Ristournes	(475)	-
Recouvrement d'impôt relatif aux ristournes	88	-
Résultat net de l'exercice après ristournes	3 152	2 432



Rapport du comité de vérification

Au cours de la dernière année financière, le comité de vérification a assumé ses responsabilités prescrites par la *Loi de 1994 sur les caisses populaires et les credit unions* et les règlements adoptés en application de celle-ci. Pour ce faire, le comité s'est réuni à quatre reprises afin d'effectuer le suivi de l'information financière, du système de contrôle interne et de la gestion intégrée des risques de la Caisse. Conformément à ses règlements administratifs, il a également exercé une surveillance des dimensions éthique, déontologique et coopérative.

Le comité de vérification fait partie intégrante du cadre global d'administration de la Caisse. En collaboration avec la direction générale et les auditeurs, il s'assure que :

- les risques sont évalués et atténués de manière adéquate;
- les rapports sont exacts, pertinents et soumis en temps opportun;
- les actifs et les intérêts des membres sont protégés;
- la conformité est assurée;
- les principes et les règles déontologiques sont respectés.

Le comité de vérification a notamment :

- recommandé au conseil d'administration des mesures à prendre pour protéger l'actif de la Caisse, pour veiller au respect des politiques et des méthodes de prêts et de placements et pour répondre à toute question relative aux politiques financières de la Caisse;
- examiné l'efficacité des pratiques de contrôle interne et de gestion du risque ainsi que des actions de la direction visant à combler les lacunes;
- examiné les politiques et les méthodes régissant la façon dont la Caisse satisfait aux exigences de la Loi et de toute autre loi applicable;
- examiné les rapports des services d'inspection et le suivi préparé par la direction afin de les recommander au conseil d'administration;
- assuré le suivi de la mise en œuvre dans les délais prescrits des mesures convenues;
- examiné les termes de la lettre de mission, le plan d'audit, les honoraires de l'auditeur indépendant et le projet des états financiers audités, et recommandé leur adoption au conseil d'administration.

Surveillance des dimensions éthique et déontologique

Chaque année, les administrateurs et les employés de la Caisse renouvellent leur engagement à respecter le *Code de déontologie de Desjardins*. Ce code précise les comportements attendus et ceux jugés non acceptables.

Sur le plan éthique, le comité de vérification s'est assuré que la Caisse, les administrateurs et les employés ont pris en compte les valeurs de Desjardins pour guider leur conduite. Voici le bilan de la surveillance relative à trois règles déontologiques pour la dernière année :

- Aucune situation de conflit d'intérêts n'a été constatée.
- Les dépôts et les prêts accordés aux personnes assujetties à des restrictions* à l'égard de la Caisse ont tous été consentis en conformité avec les règles déontologiques qui s'appliquent.
- La Caisse n'a octroyé aucun contrat de fourniture de biens et de services à des personnes visées** par le code et à leurs personnes liées.

Surveillance de la dimension coopérative

Sur le plan de la dimension coopérative, le comité de vérification doit notamment s'assurer de l'intégration des valeurs de Desjardins dans les pratiques commerciales et les pratiques de gestion de la Caisse. Il doit également veiller à ce que la Caisse contribue au développement de son milieu et à l'éducation économique et financière de ses membres. Enfin, le conseil s'assure que les membres sont informés sur les sujets d'importance pour eux.

Le comité de vérification est satisfait des travaux réalisés au cours de la dernière année.

Je profite de l'occasion pour remercier les membres du comité pour leur contribution ainsi que la direction générale pour son soutien dans la réalisation de notre mandat.

Joanne Bougie-Normand

Présidente du comité de vérification

Conseil d'administration (au 31 décembre 2018)

Nom	Fonction
Marie-Paule Bonin*	Présidente
Stacey Titley	Vice-présidente
Chantal Lajoie	Secrétaire
Joanne Bougie-Normand*	Administratrice
Guy Boyer*	Administrateur
Nathalie Côté*	Administratrice
Joël Doiron	Administrateur
Anne MacDonald	Administratrice
Pierre-Luc Marleau*	Administrateur
Alain Poirier	Administrateur
Corey Willard	Administrateur

*Administrateurs sortants

Des services accessibles

**Accédez aux services de votre caisse
24 h sur 24, 7 jours sur 7**

- desjardins.com
- m.desjardins.com
- 1 800 CAISSES (1 800 224-7737)
- Guichets automatiques
- Dépôt mobile de chèques

**Besoin de parler à un conseiller?
Facile avec notre horaire
téléphonique prolongé**

6 h à minuit, 7 jours sur 7,
même les jours fériés

613 525-2141

SIÈGE SOCIAL

255, rue Main Sud, Alexandria

Centre de services St-Eugène
1110, rue Labrosse, St-Eugène

Ouverts le samedi de 9 h à 12 h

Suivez-nous!

desjardins.com/caissedelavallee

**Desjardins Entreprises-Ottawa
et Est de l'Ontario**

310-1173, chemin Cyrville, Ottawa

613 747-4800 | 1 855 801-4440

[desjardins.com/
Entreprises-Ottawa-EstOntario](http://desjardins.com/Entreprises-Ottawa-EstOntario)

Desjardins
Caisse populaire de la Vallée

* Personnes assujetties à des restrictions : les administrateurs, les dirigeants et le directeur général de la Caisse, les administrateurs de la Fédération des caisses populaires de l'Ontario et leurs personnes liées.

** Personnes visées : les personnes assujetties à des restrictions, les employés de la Caisse et leurs personnes liées.