

# RAPPORT FINANCIER 2016

## CAISSE DESJARDINS DES ETCHEMINS

### TABLE DES MATIÈRES

#### Rapport sur les résultats de l'application de procédures d'audit spécifiées

##### Rapport financier

Bilan .....	1
État du résultat .....	2
État des variations de l'avoir .....	3

##### Note complémentaire au rapport financier

Note 1 – Nature des activités et référentiel d'information financière .....	4
---	---



Le 7 avril 2017

**Rapport sur les résultats de l'application de procédures d'audit spécifiées sur le rapport financier de la Caisse Desjardins des Etchemins (la « Caisse ») préparé par la direction de la Caisse**

Aux membres de la Fédération des caisses Desjardins du Québec

Nous sommes l'auditeur indépendant des états financiers individuels combinés des caisses Desjardins du Québec (les « états financiers combinés des caisses Desjardins du Québec ») sur lesquels nous avons exprimé une opinion non modifiée le 24 février 2017.

Relativement au rapport financier de la Caisse ci-joint, préparé par la direction de la Caisse, nous avons été mandatés par les membres de la Fédération des caisses Desjardins du Québec afin de retracer les informations financières contenues dans le rapport financier de la Caisse aux registres comptables qui comprennent les ajustements comptables spécifiques de la Caisse et qui ont servi à la préparation des états financiers combinés des caisses Desjardins du Québec pour l'exercice terminé le 31 décembre 2016 (les « procédures »).

Nous vous confirmons que l'ensemble des informations financières contenues dans le rapport financier de la Caisse pour l'exercice terminé le 31 décembre 2016, ci-joint ont été retracées aux registres comptables qui comprennent les ajustements comptables spécifiques de la Caisse et qui ont servi à la préparation des états financiers combinés des caisses Desjardins du Québec pour l'exercice terminé à cette date, et nous vous confirmons qu'aucune exception n'a été notée.

Nos procédures ont notamment permis de retracer les informations financières suivantes de la Caisse :

Total de l'actif :	384 122 000	\$
Total de l'avoir :	52 014 000	\$
Excédents nets de l'exercice après ristournes aux membres :	3 178 000	\$

Ces procédures ne constituent pas un audit du rapport financier de la Caisse au 31 décembre 2016 et, par conséquent, nous n'exprimons aucune opinion sur le rapport financier de la Caisse au 31 décembre 2016.

*PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.<sup>1</sup>*

<sup>1</sup> FCPA auditeur, FCA, permis de comptabilité publique n° A108517

*PricewaterhouseCoopers LLP/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, www.pwc.com/ca/fr*

**BILAN (non audité)**

(en milliers de dollars canadiens)	<b>Au 31 décembre 2016</b>	<b>Au 31 décembre 2015</b>
<b>ACTIF</b>		
<b>Trésorerie et dépôts auprès d'institutions financières</b>	<b>14 139 \$</b>	<b>19 339 \$</b>
<b>Valeurs mobilières</b>		
Placement au fonds de liquidité sous gestion	17 529	16 539
Dépôts à terme et autres	105 919	101 564
	<b>123 448</b>	<b>118 103</b>
<b>Prêts</b>		
Particuliers	152 860	144 511
Entreprises	56 129	55 065
	<b>208 989</b>	<b>199 576</b>
Provision pour pertes sur prêts	268	379
	<b>208 721</b>	<b>199 197</b>
<b>Placements dans la Fédération</b>	<b>28 564</b>	<b>25 571</b>
<b>Autres actifs</b>		
Instruments financiers dérivés	4 936	4 638
Immobilisations corporelles	705	799
Autres	3 609	4 070
	<b>9 250</b>	<b>9 507</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>384 122 \$</b>	<b>371 717 \$</b>
<b>PASSIF ET AVOIR</b>		
<b>PASSIF</b>		
<b>Dépôts</b>		
Épargne à terme	159 748 \$	158 394 \$
Autres	160 813	152 072
	<b>320 561</b>	<b>310 466</b>
<b>Emprunts</b>		
Autres passifs	5 881	5 813
Instruments financiers dérivés	112	141
Passifs nets au titre des régimes à prestations définies	2 024	2 236
Autres	3 530	4 540
	<b>5 666</b>	<b>6 917</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>332 108</b>	<b>323 196</b>
<b>AVOIR</b>		
Capital social	3 779	5 238
Excédents à répartir	2 390	1 301
Cumul des autres éléments du résultat global	1 418	983
Réserves	44 427	40 999
<b>TOTAL DE L'AVOIR</b>	<b>52 014</b>	<b>48 521</b>
<b>TOTAL DU PASSIF ET DE L'AVOIR</b>	<b>384 122 \$</b>	<b>371 717 \$</b>

**ÉTAT DU RÉSULTAT**  
(non audité)

Pour les exercices terminés le 31 décembre

(en milliers de dollars canadiens)	2016	2015
<b>REVENU D'INTÉRÊTS</b>	<b>9 679 \$</b>	<b>9 914 \$</b>
<b>FRAIS D'INTÉRÊTS</b>	<b>2 786</b>	<b>3 041</b>
<b>REVENU NET D'INTÉRÊTS</b>	<b>6 893</b>	<b>6 873</b>
<b>AUTRES REVENUS</b>	<b>2 486</b>	<b>2 513</b>
<b>DOTATION À LA PROVISION POUR PERTES SUR CRÉANCES (RECOUVREMENT)</b>	<b>(16)</b>	<b>88</b>
<b>FRAIS AUTRES QUE D'INTÉRÊTS</b>		
Salaires et avantages sociaux	3 331	3 448
Cotisations aux composantes du Mouvement	1 119	997
Frais relatifs à l'aide au développement du milieu	167	141
Autres	3 028	3 124
	<b>7 645</b>	<b>7 710</b>
<b>EXCÉDENTS D'EXPLOITATION</b>	<b>1 750</b>	<b>1 588</b>
Revenus liés aux placements dans la Fédération	2 846	2 740
Revenus (pertes) liés à la juste valeur des instruments financiers dérivés	(526)	478
<b>EXCÉDENTS AVANT IMPÔTS ET RISTOURNES AUX MEMBRES</b>	<b>4 070</b>	<b>4 806</b>
Impôts sur les excédents	548	627
<b>EXCÉDENTS AVANT RISTOURNES AUX MEMBRES</b>	<b>3 522</b>	<b>4 179</b>
Ristournes aux membres	471	479
Recouvrement d'impôt relatif aux ristournes aux membres	(127)	(129)
<b>EXCÉDENTS NETS DE L'EXERCICE APRÈS RISTOURNES AUX MEMBRES</b>	<b>3 178 \$</b>	<b>3 829 \$</b>

**ÉTAT DES VARIATIONS DE L'AVOIR**  
 (non audité)

Pour les exercices terminés le 31 décembre

	Capital social	Excédents à répartir	Cumul des autres éléments du résultat global	Réserve plus-value (placements dans les fonds de participation de la Fédération)	Réserve plus-value (instruments financiers dérivés)	Réserve générale	Réserve de stabilisation	Réserve pour ristournes éventuelles	Fonds d'aide au développement du milieu	Total des réserves	Total de l'avoir	
(en milliers de dollars canadiens)												
<b>SOLDE AU 31 DÉCEMBRE 2014</b>	5 760 \$	1 422 \$	1 413 \$	12 036 \$	648 \$	(2 163) \$	22 598 \$	1 331 \$	1 351 \$	934 \$	36 735 \$	45 330 \$
Répartition par les membres lors de l'assemblée générale de 2015												
Intérêts sur les parts permanentes et sur les parts de ristournes aux membres	-	(244)	-	-	-	-	-	1 087	10	-	-	(244)
Virement (affectation) aux réserves	-	(1 177)	-	-	-	-	-	-	-	80	1 177	-
Ajustement net relatif aux ristournes aux membres	-	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)
Solde après répartition	5 760	-	1 413	12 036	648	(2 163)	23 685	1 341	1 351	1 014	37 912	45 085
Excédents nets de l'exercice après ristournes aux membres	-	3 829	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 829
Autres éléments du résultat global de l'exercice	-	674	(430)	-	-	-	-	-	-	-	-	244
Virement réglementaire	-	(3 312)	-	2 435	350	527	-	-	-	-	-	3 312
Sommes nettes utilisées au cours de l'exercice	-	109	-	-	-	-	-	-	-	(109)	(109)	-
Opérations sur les capitaux propres relatives aux placements dans la Fédération	-	-	-	(116)	-	-	-	-	-	-	-	(116)
Rachat de parts permanentes	(515)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(515)
Autre variation nette du capital social	(7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7)
Ajustement net relatif aux ristournes aux membres	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
<b>SOLDE AU 31 DÉCEMBRE 2015</b>	5 238 \$	1 301 \$	983 \$	14 355 \$	998 \$	(1 636) \$	23 685 \$	1 341 \$	1 351 \$	905 \$	40 999 \$	48 521 \$
Répartition par les membres lors de l'assemblée générale de 2016												
Intérêts sur les parts permanentes et sur les parts de ristournes aux membres	-	(212)	-	-	-	-	-	1 091	-	-	-	(212)
Virement (affectation) aux réserves	-	(1 091)	-	-	-	-	-	-	-	-	1 091	-
Ajustement net relatif aux ristournes aux membres	-	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2
Solde après répartition	5 238	-	983	14 355	998	(1 636)	24 776	1 341	1 351	905	42 090	48 311
Excédents nets de l'exercice après ristournes aux membres	-	3 178	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 178
Autres éléments du résultat global de l'exercice	-	253	318	-	-	-	-	-	-	-	-	571
Virement réglementaire	-	(1 161)	-	1 393	(383)	151	-	-	-	-	-	1 161
Sommes nettes utilisées au cours de l'exercice	-	122	-	-	-	-	-	-	-	(122)	(122)	-
Opérations sur les capitaux propres relatives aux placements dans la Fédération	-	-	117	1 298	-	-	-	-	-	-	-	1 298
Rachat de parts permanentes	(1 425)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 425)
Autre variation nette du capital social	(34)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(34)
Ajustement net relatif aux ristournes aux membres	-	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)
<b>SOLDE AU 31 DÉCEMBRE 2016</b>	3 779 \$	2 390 \$	1 418 \$	17 046 \$	615 \$	(1 485) \$	24 776 \$	1 341 \$	1 351 \$	783 \$	44 427 \$	52 014 \$

# NOTE COMPLÉMENTAIRE AU RAPPORT FINANCIER (non auditée)

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

La Caisse est une coopérative qui a pour objet de recevoir les économies de ses membres en vue de les faire fructifier et de leur fournir du crédit ainsi que d'autres produits et services financiers. La Caisse 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 à l'Autorité des marchés financiers du Québec. 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 Desjardins du Québec.

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

Ce rapport financier a été préparé conformément aux exigences énoncées dans la Loi. La Caisse applique des méthodes comptables homogènes à celles utilisées pour les fins de la préparation des états financiers combinés des caisses Desjardins du Québec, lesquels sont établis conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board. Certains chiffres de l'exercice précédent ont été reclasés 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.