

Choisir Desjardins, c'est contribuer à changer les choses.



TABLE DES MATIÈRES

Message de la présidente du conseil d'administration	2
Rapport du conseil de surveillance	4
Message du directeur général	5
Informations complémentaires au rapport financier.....	8
Dirigeants de la Caisse.....	9
Rapport financier.....	10
Partage des excédents.....	15



MESSAGE DE LA PRÉSIDENTE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Chers membres,

C'est avec plaisir que je vous présente, au nom des dirigeants, cette revue de l'année 2017 pour la Caisse Desjardins du Lac-Memphrémagog.

UN MOTEUR DE DÉVELOPPEMENT DURABLE

En 2017, notre caisse a enregistré des excédents d'exploitation de 6,5 M\$. Ces résultats sont un indicateur de la saine gestion de la Caisse ainsi que de votre fidélité. Votre utilisation des produits et des services de la Caisse entraîne un effet positif direct sur sa rentabilité.

Grâce à votre appui, Desjardins est en mesure d'enrichir la vie des personnes et des communautés. Un des leviers de la Caisse pour y parvenir est le Fonds d'aide au développement du milieu. L'an dernier, nous avons distribué 366 000 \$ grâce à ce Fonds. À cette somme s'ajoutent nos engagements sous la forme de dons et de commandites, pour un total de 38 000 \$.

Un autre de ces leviers est le Fonds de développement de 100 M\$ sur 3 ans lancé en 2016 pour l'ensemble du Québec et de l'Ontario. Son objectif est de soutenir et de faire rayonner des initiatives et des projets en lien avec la mission socioéconomique du Mouvement Desjardins, soit l'éducation, la responsabilité sociale, le développement durable et la prise en charge des milieux par les personnes. Grâce à ce fonds, la Caisse a pu soutenir la mise sur pied de l'Incubateur technologique de Magog Technopole qui a pour mission l'accueil et l'accompagnement des entreprises innovantes œuvrant dans le secteur des Technologies de l'Information et des Communications (TIC) et favorise leur croissance.

En plus de notre implication financière, notre Escouade D (escouade d'employés et de dirigeants bénévoles), a réalisé 860 heures de bénévolat dans notre milieu. Une trentaine d'employés ont également formé 5 équipes de coureurs afin de participer au Relais du lac Memphrémagog et ont amassé 25 000 \$ pour la Fondation Christian Vachon. Une belle façon de faire la différence dans la MRC de Memphrémagog!

L'éducation étant au cœur de la mission de la Caisse, nous sommes fiers de contribuer à la Fondation Desjardins afin de soutenir des projets avec des jeunes d'âge primaire et secondaire. Le projet « Cirque sans frontière » de l'école primaire Jardin-des-frontières de Stanstead a d'ailleurs remporté un prix #FondationDesjardins de 2 500 \$.

Parallèlement, la Caisse a versé 7 600 \$ en bourses d'études, permis la création de 15 emplois d'été grâce au programme Desjardins jeunes au travail, offert le service de la caisse étudiante à l'École secondaire de la Ruhe et la caisse scolaire dans une dizaine d'écoles primaires de la région.

C'est grâce à l'engagement de ses membres que la Caisse Desjardins du Lac-Memphrémagog, ses employés et ses dirigeants forment un puissant moteur de développement durable. Notre engagement fait partie de notre différence coopérative et demeure une de nos principales sources de fierté.

ENSEMBLE, BIEN PRÉPARER L'AVENIR

Dans tout le Mouvement, ce sont plus de 7 millions de membres et clients qui ont choisi Desjardins. À notre caisse, vous êtes 31 298 à nous faire confiance. Cela nous motive à poursuivre l'amélioration constante de nos services et le développement de nos produits afin de vous offrir un Desjardins plus proche de vos besoins.

Nous continuons d'innover dans ce but. Par exemple, c'est maintenant possible de vous identifier de manière sécuritaire sur AccèsD mobile grâce à vos empreintes digitales. Une fois sur AccèsD, vous pouvez personnaliser votre Info solde, faire le dépôt mobile de vos chèques ou encore, d'une simple pression du doigt, faire un dépôt dans votre compte Hop-Ép@rgne.

Aussi, en plus d'Apple Pay, Android Pay s'est ajouté à notre éventail de services en 2017. Quant à la nouvelle application de Desjardins Assurances, elle vous offre un accès direct à votre dossier d'assurance en ligne.

Depuis l'automne 2017, la signature électronique vous permet de signer virtuellement vos documents d'hypothèque et toute demande de financement. Au lieu de recevoir votre contrat par la poste, de le signer, de vous déplacer en caisse ou de le retourner par la poste, il vous suffit désormais de cliquer pour signer. C'est une solution sécuritaire et moderne qui vous simplifie la vie.

Ce virage numérique est une de nos multiples façons d'être à la bonne place, au bon moment, pour la bonne personne.

VOUS ÉCOUTER, NOUS AMÉLIORER

Lors de la dernière année financière, nous avons également revu certaines de nos pratiques pour mieux répondre à vos attentes en abolissant, par exemple, les frais Interac. Nous avons aussi modifié le moment où sont appliqués les frais d'effet sans provision sur les chèques, ce qui donne un délai supplémentaire à nos membres afin d'honorer les montants. Ici encore, nous avons mis votre intérêt à l'avant-plan.

En tant que membres, vous avez un rôle à jouer dans l'évolution de votre caisse afin de la rendre toujours plus performante. En octobre 2017, à l'occasion d'un important congrès d'orientation du Mouvement Desjardins, il a été affirmé que les caisses doivent s'assurer que les membres puissent facilement se faire entendre. Sachez que nous sommes toujours à l'affût des meilleurs moyens pour vous permettre de nous influencer.

Lors du congrès, une orientation concernant le processus électoral a été adoptée. À compter de 2019, il vous sera plus facile d'apprécier les candidatures déposées pour pourvoir les postes de dirigeants selon la représentativité des membres et en tenant compte aussi des compétences que le conseil d'administration de la Caisse doit réunir.

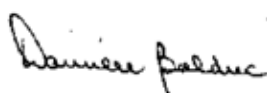
Ce congrès a aussi permis d'adopter une orientation qui vise à faire évoluer la surveillance de toutes les caisses pour les dimensions éthique, déontologique et coopérative. Cette orientation suggère l'ajout d'un volet au rôle de surveillance, portant sur la manière dont s'exerce la gouvernance de la Caisse. De plus, comme c'est généralement le cas dans les coopératives et les autres entreprises, la responsabilité de la surveillance serait confiée à un comité du conseil d'administration

dans les prochains mois pour que la mise en œuvre de cette orientation soit rendue possible. Je veux d'ailleurs remercier les membres du conseil de surveillance de notre caisse qui continuent d'assumer leur rôle avec le même sérieux en dépit de ce contexte particulier.

REMERCIEMENTS

Je tiens à remercier tous ceux et celles qui s'engagent avec passion à la Caisse : les dirigeants, les gestionnaires ainsi que les employés. Sous la direction dynamique de M. Patrick Gravel, leur travail, leurs compétences et leur grande capacité d'adaptation permettent à notre coopérative de répondre toujours plus efficacement à vos besoins. Merci aussi à nos partenaires du Mouvement Desjardins de coopérer avec nous afin de bien vous servir.

Enfin, merci à nos 31 298 membres pour la confiance qu'ils nous témoignent. Choisir Desjardins, c'est plus que choisir une institution financière. C'est choisir de prendre part à un grand mouvement coopératif et de lui donner les moyens de contribuer activement à la vie des gens et des collectivités.



Danielle Bolduc

Présidente du conseil d'administration



RAPPORT DU PRÉSIDENT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

Le conseil de surveillance veille à ce que la Caisse s'assure de ses responsabilités en matière d'éthique, de déontologie et de coopération.

SURVEILLANCE DES DIMENSIONS ÉTHIQUE ET DÉONTOLOGIQUE

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

Sur le plan éthique, le conseil de surveillance s'est assuré que la Caisse, les dirigeants 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 intéressées¹ à l'égard de la Caisse ont tous été consentis en conformité avec les règles déontologiques qui s'appliquent. Les prêts qui leur ont été accordés totalisent 635 244,59 \$.
- La Caisse et ses centres ont octroyé 2 contrats de fourniture de biens et de services à des personnes visées² par le Code, pour un montant total de 3 068 \$.

SURVEILLANCE DE LA DIMENSION COOPÉRATIVE

Sur le plan de la dimension coopérative, le conseil de surveillance 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 des membres.

¹ Personnes intéressées : les dirigeants et le directeur général de la Caisse, les dirigeants de la Fédération des caisses Desjardins du Québec et leurs personnes liées.

² Personnes visées : les personnes intéressées, les employés de la Caisse, les gestionnaires des centres et leurs personnes liées.

Enfin, le conseil s'assure que les membres soient informés sur les sujets d'importance pour eux.

Ainsi, au cours de la dernière année, les activités du conseil ont porté sur les éléments suivants :

- la participation des membres à la vie associative, notamment les mécanismes mis en place par la Caisse pour informer, écouter et consulter ses membres;
- les activités et les moyens offerts aux membres pour les accompagner dans leur gestion financière;
- les stratégies mises en place par la Caisse pour améliorer la satisfaction des membres et répondre à leurs besoins;
- le soutien de la Caisse au développement du milieu, notamment par l'utilisation du Fonds d'aide au développement du milieu, et l'octroi de dons et commandites;
- la collaboration de la Caisse avec les autres types de coopératives.

Le conseil de surveillance est satisfait des travaux réalisés au cours de la dernière année.

Comme vous en avez été informés par Mme Danielle Bolduc, la présidente du conseil d'administration, des changements seront apportés dans quelques mois à la manière dont est assurée la surveillance de la Caisse pour les dimensions éthique, coopérative et déontologique. Soyez assurés que, d'ici à ce que ces changements soient en vigueur, votre conseil de surveillance continuera de jouer son rôle avec la même rigueur. Je souhaite d'ailleurs remercier les membres du conseil pour leur engagement, dans ce contexte, ainsi que la direction générale pour son soutien dans la réalisation de notre mandat.

André Bégin
Président du conseil de surveillance



MESSAGE DU DIRECTEUR GÉNÉRAL

Chers membres,

En 2017, notre caisse, comme tout le Mouvement Desjardins, a été à pied d'œuvre afin d'offrir à ses membres et clients des expériences distinctives et pertinentes. Cet exercice se poursuivra durant l'année en cours. Pour y parvenir, nous pouvons compter sur le savoir-faire de nos ressources ainsi que sur la collaboration des filiales du Mouvement, mais aussi sur les nouvelles technologies.

En personne ou avec le support de ces technologies, nous demeurons votre partenaire tout désigné pour atteindre vos objectifs financiers et réaliser vos projets. Avec votre caisse qui vous suit partout grâce, entre autres, à l'application AccèsD sur votre téléphone intelligent, nous pouvons plus que jamais participer activement à votre vie de tous les jours. Cette modernisation et l'intégration de nouveaux outils à l'avantage de nos membres et clients continueront de dynamiser le développement de nos affaires et notre relation avec vous.

Voici les résultats financiers détaillés de la Caisse Desjardins du Lac-Memphrémagog et de la quote-part du revenu des activités dans les filiales du Mouvement Desjardins, au 31 décembre 2017.

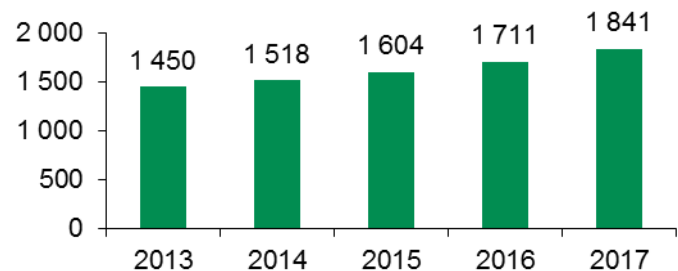
Ces résultats sont indissociables de votre confiance et de votre engagement auprès de la Caisse. C'est grâce à cette fidélité de la part de nos membres que nous pouvons soutenir le développement de nos affaires et aussi celui de notre milieu.

VOLUME D'AFFAIRES SOUS GESTION

Forte d'un volume d'affaires sous gestion de 1 841 M\$ en hausse de 7,6 % par rapport à 2016, la Caisse est en très bonne position dans son marché. Par son appartenance au Mouvement Desjardins et sa participation dans ses filiales, la Caisse a accès à une grande variété de produits et de services financiers en mesure de répondre à la diversité grandissante des besoins de ses membres.

COMMENTAIRES SUR LE RAPPORT FINANCIER³

Évolution du volume d'affaires (M\$)



BILAN

L'actif de votre coopérative financière s'établit à 902,6 M\$, une hausse de 6,7 % par rapport à l'an passé. Les prêts aux particuliers et aux entreprises s'établissent à 778,6 M\$, en augmentation de 7 %.⁴

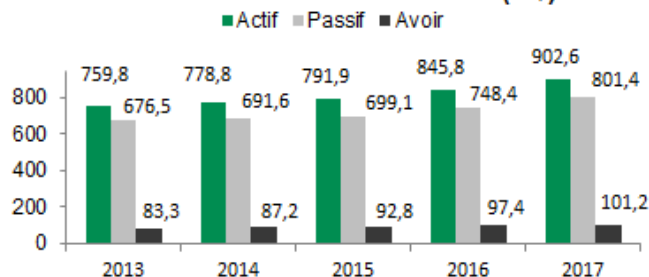
Le passif de la Caisse est de 801,4 M\$, affichant une croissance de 7,08 %. Les dépôts totalisent désormais 655,5 M\$, une variation à la hausse de 2,6 %, tandis que les emprunts de votre caisse ont augmenté de 34,8 % et se chiffrent maintenant à 130 M\$.

Toujours au 31 décembre 2017, l'avoir de votre coopérative a connu une hausse, passant à 101,2 M\$, soit une croissance de 3,9 %. L'avoir est constitué du capital social qui se chiffre désormais à 4,5 M\$, des excédents à répartir de 4,5 M\$, du cumul des autres éléments du résultat global de 2,5 M\$ et finalement des réserves de 89,6 M\$. Le montant de la réserve de stabilisation représente 3,3 M\$, tandis que la réserve pour ristournes éventuelles représente 0,9 M\$. Votre caisse a également accumulé 1,2 M\$ dans le Fonds d'aide au développement du milieu.

³ Ces commentaires sont un aperçu du rapport financier, disponible sur demande et sur le site Internet de la caisse. De plus, les états financiers combinés des caisses Desjardins du Québec sont rendus publics sur le site Web www.desjardins.com

⁴ Vous pouvez vous référer aux Informations supplémentaires pour la production du rapport annuel 2017 pour plus de détails sur les portefeuilles de prêts et de dépôts.

Évolution d'éléments du bilan (M\$)



Les fonds propres de la Caisse sont, quant à eux, à un niveau conforme en ce qui a trait à la norme sur la suffisance des fonds propres des caisses, telle qu'établie par la Fédération des caisses du Québec. Voici les ratios de la Caisse en date du 31 décembre 2017 :

	Au 31 décembre 2017	Au 31 décembre 2016	Norme
Fonds propres de catégorie 1A versus ses actifs à risque	21,89 %	17,28 %	>= 11 %
Fonds propres de catégorie 1 versus ses actifs d'expansion	7,74 %	6,98 %	>= 3,5 %

ÉTAT DU RÉSULTAT

Au cours du dernier exercice, votre caisse a réalisé des excédents d'exploitation de 6,5 M\$, soit un résultat similaire à l'année précédente.

ÉVOLUTION DES ÉLÉMENTS DE L'ÉTAT DU RÉSULTAT (M\$)

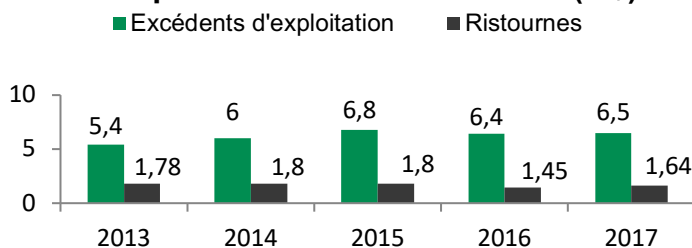
	2016 (M\$)	2017 (M\$)	Variation (%)
Revenu d'intérêts	23,9	24,5	2,5%
Frais d'intérêts	7,2	7,6	5,6%
Revenu net d'intérêts	16,7	16,9	1,2%
Dotation à la provision pour pertes sur créances	0,7	0,7	0,0%
Autres revenus	7,1	7,2	1,4%
Autres frais	16,7	16,9	1,2%
Excédents d'exploitation*	6,4	6,5	0,1%
Ristournes**	1,45	1,65	13,8%

*Les excédents d'exploitation incluent la dépense reliée au Fonds d'aide au développement du milieu.

**Montant des ristournes individuelles recommandé par le CA à l'assemblée générale pour acceptation des membres.

Le revenu d'intérêts totalise 24,5 M\$, une augmentation de 2,5 % par rapport à l'an passé. Les frais d'intérêts ont, quant à eux, augmenté de 5,6 %, pour se situer à 7,6 M\$. Les autres revenus, provenant en majeure partie de la distribution de produits et services des composantes de Desjardins, totalisent 7,2 M\$, en hausse de 1,4 % par rapport à l'année dernière.

Évolution des excédents d'exploitation et des ristournes (M\$)



FONDS DE PARTICIPATION

Les placements que les caisses détiennent dans les fonds de participation permettent à la Fédération des caisses Desjardins du Québec de coordonner les investissements dans les filiales du Mouvement Desjardins et les investissements régionaux.

Le tableau ci-après présente, pour la Caisse, sa participation dans chacun des fonds de participation ainsi que le rendement réalisé sur ce placement en fin d'exercice.

Fonds provinciaux	Parts détenues au 31 décembre 2017	Rendement moyen
Société de Services des caisses Desjardins (SER)	(378) \$	0 %
Gestion Desjardins Capital (INV)	196 903 \$	12,31 %
Desjardins Holding financier (FIN5A)	34 771 758 \$	14,28 %

ENGAGEMENT DE LA FÉDÉRATION AU BÉNÉFICE DES DÉTENTEURS DE PARTS PERMANENTES

À la demande de l'Autorité des marchés financiers, la Fédération des caisses Desjardins du Québec a garanti en faveur des porteurs de parts permanentes émises par une caisse Desjardins du Québec, le paiement de certaines sommes dans l'éventualité d'un dommage relié au contenu des états financiers annuels combinés audités et du rapport de gestion annuel du Mouvement des caisses Desjardins, mis à leur disposition sur le site Internet www.sedar.com. Cet engagement de la Fédération est sujet à certaines conditions. Les détenteurs de parts permanentes peuvent obtenir des détails sur cet engagement en s'adressant à la Caisse.

De plus, les états financiers combinés des caisses Desjardins du Québec sont rendus publics sur le site www.desjardins.com.

RISTOURNES

Nous proposons le versement d'une ristourne de 1,65 M\$ ainsi que le versement d'un montant de 150 000 \$ au Fonds d'aide au développement du milieu, une forme de ristourne collective nous permettant d'enrichir concrètement notre collectivité en appuyant des projets structurants.

La répartition retenue s'appuie sur l'importance de l'équilibre entre la distribution des excédents, la croissance et la capitalisation. Votre caisse, comme le Mouvement Desjardins dans son ensemble, doit assurer une forte capitalisation. Le développement et la pérennité de notre caisse s'appuient sur une juste répartition entre les besoins de nos membres et les exigences des marchés financiers.

L'évolution de la ristourne a été l'un des sujets abordés lors du dernier congrès du Mouvement Desjardins. Il a été convenu que la ristourne sera améliorée à compter de 2019, notamment pour la calculer en tenant compte de votre utilisation durant l'année écoulée d'un plus vaste éventail de produits et services de Desjardins, incluant par exemple votre carte de crédit et vos assurances.

EN FAIRE PLUS AVEC LES TECHNOLOGIES

La technologie, en particulier la mobilité, vous offre un accès sans pareil à des outils, des produits et des services offerts par Desjardins, 24 heures sur 24, 7 jours sur 7. Nous continuons même d'y ajouter de nouvelles fonctionnalités pour encourager votre autonomie financière. Votre utilisation des services nous permet d'être toujours plus performants dans notre prestation de service. En connaissant mieux nos membres et nos clients, nous pouvons personnaliser les offres que nous vous faisons. Nous pouvons même anticiper certains besoins et mieux planifier avec vous les prochaines étapes de votre vie financière.

Nous continuons également d'améliorer les expériences offertes sur tous nos canaux, que ce soit sur Internet, au téléphone, à la Caisse ou aux guichets automatiques. À cet effet, tout le Mouvement Desjardins se prépare au déploiement de nouveaux guichets automatiques. Ces modèles offriront les services nécessaires à vos transactions et assureront une expérience simple et efficace. La Caisse continuera, maintenant comme après leur installation, d'analyser les besoins en termes de services automatisés afin de se positionner en fonction des habitudes financières de ses membres.

METTRE NOTRE PASSION À VOTRE SERVICE

Nos 90 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 d'avoir choisi Desjardins comme employeur.

Merci également aux dirigeants de la Caisse, des gens qui aiment sincèrement Desjardins, mais aussi profondément leur collectivité et leur région. Votre investissement en temps et en énergie est essentiel pour le développement d'une collectivité stimulante.

Choisir Desjardins, c'est participer tous ensemble à un milieu plus dynamique!



Patrick Gravel
Directeur général

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES AU RAPPORT FINANCIER 2017

PRÊTS - SOMMAIRE DU PORTEFEUILLE DE PRÊTS

Au 31 décembre 2017, la Caisse continuait de présenter un portefeuille de prêts de grande qualité. En effet, les prêts bruts en souffrance, mais non douteux ainsi que les prêts douteux bruts ne représentaient respectivement que 1,6 % et 0,2 % du solde brut des prêts.

Le tableau suivant présente la répartition des prêts par catégories d'emprunteur et les montants des prêts bruts en souffrance, mais non douteux, de prêts douteux bruts ainsi que des provisions individuelles et collectives afférentes.*

(en milliers de dollars canadiens)

	Solde brut des prêts	Prêts bruts en souffrance mais non douteux	Prêts douteux bruts	Provisions individuelles	Provision collective	Prêts nets au 31 décembre 2017	Prêts nets au 31 décembre 2016
Particuliers							
<i>Habitation</i>	396 141 \$						
<i>Consommation et autres</i>	156 315						
	552 456 \$	11 241 \$	870 \$	230 \$	310 \$	551 916 \$	516 151 \$
Entreprises							
<i>Commerciales et industrielles</i>	171 189 \$						
<i>Agricoles, forestière et pêcheries</i>	48 911						
<i>Administration et institutions publiques</i>	6 069						
	226 169 \$	1 497 \$	894 \$	312 \$	532 \$	225 325 \$	210 124 \$
Total	778 625 \$	12 738 \$	1 764 \$	542 \$	842 \$	777 241 \$	726 275 \$

DÉPÔTS - SOMMAIRE DU PORTEFEUILLE DE DÉPÔTS

Au 31 décembre 2017, les dépôts des membres à la Caisse s'élevaient à 655 474 000 \$, en hausse de 16 544 000 \$ ou de 2,6 %. Soulignons que la principale source de financement de la Caisse pour assurer son expansion provient des dépôts des particuliers. Ils représentaient 77,4 % du total des dépôts.

Le tableau ci-dessous présente la répartition des dépôts par catégories de déposant avec les proportions selon le type d'épargne.*

(en milliers de dollars canadiens)

	Épargne opérations	Comptes à plage de taux	Épargne stable	Épargne à terme	Épargne régimes enregistrés	Total au 31 décembre 2017	Total au 31 décembre 2016
Particuliers	80 341 \$	64 921 \$	71 192 \$	95 929 \$	194 754 \$	507 137 \$	486 921 \$
Entreprises	77 992	13 654	24 693	10 353	-	126 692	125 404
Secteur public et autres	15 807	131	2 905	2 781	21	21 645	26 605
Total	174 140 \$	78 706 \$	98 790 \$	109 063 \$	194 775 \$	655 474 \$	638 930 \$

* Se référer à la note 2 des états financiers combinés des caisses Desjardins du Québec disponibles sur le site web « www.desjardins.com » pour obtenir de l'information additionnelle sur le mode de présentation et les principales méthodes comptables.

DIRIGEANTS DE LA CAISSE

Nom	Fonction	Occupation civile	Fin de mandat	Nombre de présences réunions/ comités	Allocation de présence versée en 2017 ¹
CONSEIL D'ADMINISTRATION					
Danielle Bolduc^{2*}	Présidente	Entrepreneure	2017	26	12 890 \$
Maxime Ferland*	Vice-Président	Ingénieur industriel	2017	22	2 220 \$
Maxime Langlois	Secrétaire	Enseignant	2019	22	2 400 \$
Christine Allard	Administratrice	Secrétaire	2018	17	2 010 \$
Laurent Auger	Administrateur	Restaurateur	2018	7	1 050 \$
Louise Côté	Administratrice	Entrepreneure	2019	6	900 \$
Charles Métivier	Administrateur	Coord. académique	2019	14	1 740 \$
Georgianne Gagnon	Administratrice	Retraitée	2018	10	1 740 \$
Gaétan Giguère	Administrateur	Commis	2019	12	1 800 \$
Anne-Marie Grenier	Administratrice	Propriétaire-gestionnaire	2018	16	2 040 \$
Charles Guay*	Administrateur	Avocat	2017	8	1 200 \$
Michel Lafleur³	Administrateur	Professeur	2018	13	1 830 \$
Valérie Moreau*	Administratrice	Notaire	2017	12	1 620 \$
Jocelyne Pellerin*	Administratrice	Notaire Honoraire	2017	16	1 950 \$
Nicholas Hamel	Jeune dirigeant de la relève	Étudiant	2018	3	225 \$

CONSEIL DE SURVEILLANCE

André Bégin*	Président	Retraité	2017	7	1 620 \$
Thérèse Gaulin	Secrétaire	Retraitée	2018	6	900 \$
Danielle Boulianne*	Conseillère	Semi-retraîtée	2017	5	1 050 \$
Lucie Lessard	Conseillère	Adjointe à la direction générale	2018	4	750 \$
Martin Pomerleau	Conseiller	Pompier	2019	2	300 \$

* Dirigeants sortants et rééligibles

¹ Allocation varie selon l'implication au sein de divers comités.

² Présidente depuis mai 2008

³ Sièges au conseil des représentants des Cantons-de-l'Est.



Le 29 mars 2018

Rapport sur les résultats de l'application de procédures d'audit spécifiées sur le rapport financier de la Caisse Desjardins du Lac-Memphrémagog (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 26 février 2018.

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 2017 (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 2017, 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 :	902 617 000	\$
Total de l'avoir :	101 173 000	\$
Excédents nets de l'exercice après ristournes aux membres :	6 077 000	\$

Ces procédures ne constituent pas un audit du rapport financier de la Caisse au 31 décembre 2017 et, par conséquent, nous n'exprimons aucune opinion sur le rapport financier de la Caisse au 31 décembre 2017.

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

¹ 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

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

BILAN (non audité)

(en milliers de dollars canadiens)

Au 31 décembre 2017

Au 31 décembre 2016

	Au 31 décembre 2017	Au 31 décembre 2016
ACTIF		
Trésorerie et dépôts auprès d'institutions financières	11 797 \$	10 748 \$
Valeurs mobilières		
Placement dans le fonds de liquidité sous gestion	43 051	43 040
Dépôts à terme et autres	1 839	2 496
	44 890	45 536
Prêts		
Particuliers	552 456	516 725
Entreprises	226 169	210 957
	778 625	727 682
Provision pour pertes sur prêts	1 384	1 407
	777 241	726 275
Placements dans la Fédération	50 462	46 374
Autres actifs		
Instruments financiers dérivés	7 898	6 854
Immobilisations corporelles	3 165	3 483
Autres	7 164	6 580
	18 227	16 917
TOTAL DE L'ACTIF	902 617 \$	845 850 \$
PASSIF ET AVOIR		
PASSIF		
Dépôts		
Épargne à terme	258 958 \$	255 967 \$
Autres	396 516	382 963
	655 474	638 930
Emprunts	130 047	96 491
Autres passifs		
Instruments financiers dérivés	3 370	735
Passifs nets au titre des régimes à prestations définies	5 355	4 580
Autres	7 198	7 697
	15 923	13 012
TOTAL DU PASSIF	801 444	748 433
AVOIR		
Capital social	4 539	5 886
Excédents à répartir	4 522	6 378
Cumul des autres éléments du résultat global	2 507	2 045
Réserves	89 605	83 108
TOTAL DE L'AVOIR	101 173	97 417
TOTAL DU PASSIF ET DE L'AVOIR	902 617 \$	845 850 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT
(non audité)

Pour les exercices terminés le 31 décembre

(en milliers de dollars canadiens)	2017	2016
REVENU D'INTÉRÊTS	24 477 \$	23 900 \$
FRAIS D'INTÉRÊTS	7 602	7 169
REVENU NET D'INTÉRÊTS	16 875	16 731
AUTRES REVENUS	7 199	7 130
DOTATION À LA PROVISION POUR PERTES SUR CRÉANCES	736	694
FRAIS AUTRES QUE D'INTÉRÊTS		
Salaires et avantages sociaux	6 947	7 182
Cotisations aux composantes du Mouvement	2 270	2 408
Frais informatiques	2 811	2 694
Frais relatifs à l'aide au développement du milieu	616	311
Autres	4 243	4 128
	16 887	16 723
EXCÉDENTS D'EXPLOITATION	6 451	6 444
Revenus liés aux placements dans la Fédération	4 617	4 672
Pertes liées à la juste valeur des instruments financiers dérivés	(3 059)	(2 529)
EXCÉDENTS AVANT IMPÔTS ET RISTOURNES AUX MEMBRES	8 009	8 587
Impôts sur les excédents	734	1 505
EXCÉDENTS AVANT RISTOURNES AUX MEMBRES	7 275	7 082
Ristournes aux membres	1 637	1 360
Recouvrement d'impôt relatif aux ristournes aux membres	(439)	(366)
EXCÉDENTS NETS DE L'EXERCICE APRÈS RISTOURNES AUX MEMBRES	6 077 \$	6 088 \$

Pour les exercices terminés le 31 décembre

	(en milliers de dollars canadiens)											
	Capital social	Excédents à répartir	Cumul des autres éléments du résultat global	Réserves								Total des réserves
SOLDE AU 31 DÉCEMBRE 2015	9 915 \$	5 413 \$	1 357 \$	21 040 \$	3 171 \$	(3 529) \$	49 860 \$	3 362 \$	924 \$	1 333 \$	76 161 \$	92 846 \$
Répartition par les membres lors de l'assemblée générale de 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts sur les parts permanentes et les parts de ristournes des membres	-	(422)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(422)
Virlement (affectation) aux réserves	-	(5 057)	-	-	-	-	4 857	-	-	200	5 057	-
Ajustement net relatif aux ristournes aux membres	-	66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66
Solde après répartition	9 915	-	1 357	21 040	3 171	(3 529)	54 717	3 362	924	1 533	81 218	92 490
Excédents nets de l'exercice après ristournes aux membres	-	6 088	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 088
Autres éléments du résultat global de l'exercice	-	331	511	-	-	-	-	-	-	-	-	842
Virlement réglementaire	-	(203)	-	1 896	(1 861)	168	-	-	-	-	203	-
Sommes nettes utilisées au cours de l'exercice	-	228	-	-	-	-	-	-	-	(228)	(228)	-
Opérations sur les capitaux propres relatives aux placements dans la Fédération	-	-	177	1 915	-	-	-	-	-	-	1 915	2 092
Rachat de parts permanentes	(3 887)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 887)
Autre variation nette du capital social	(142)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(142)
Ajustement net relatif aux ristournes aux membres	-	(66)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(66)
SOLDE AU 31 DÉCEMBRE 2016	5 886 \$	6 378 \$	2 045 \$	24 851 \$	1 310 \$	(3 361) \$	54 717 \$	3 362 \$	924 \$	1 305 \$	83 108 \$	97 417 \$
Répartition par les membres lors de l'assemblée générale de 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts sur les parts permanentes et les parts de ristournes des membres	-	(246)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(246)
Virlement (affectation) aux réserves	-	(6 141)	-	-	-	-	5 841	-	-	300	6 141	-
Ajustement net relatif aux ristournes aux membres	-	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9
Solde après répartition	5 886	-	2 045	24 851	1 310	(3 361)	60 558	3 362	924	1 605	89 249	97 180
Excédents nets de l'exercice après ristournes aux membres	-	6 077	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 077
Autres éléments du résultat global de l'exercice	-	(1 219)	462	-	-	-	-	-	-	-	-	(757)
Virlement réglementaire	-	(778)	-	3 596	(2 246)	(572)	-	-	-	-	778	-
Sommes nettes utilisées au cours de l'exercice	-	451	-	-	-	-	-	-	-	(451)	(451)	-
Opérations sur les capitaux propres relatives aux placements dans la Fédération	-	-	-	29	-	-	-	-	-	-	29	29
Rachat de parts permanentes	(1 253)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 253)
Autre variation nette du capital social	(94)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(94)
Ajustement net relatif aux ristournes aux membres	-	(9)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9)
SOLDE AU 31 DÉCEMBRE 2017	4 539 \$	4 522 \$	2 507 \$	28 476 \$	(936) \$	(3 933) \$	60 558 \$	3 362 \$	924 \$	1 154 \$	89 605 \$	101 173 \$

NOTE COMPLÉMENTAIRE AU RAPPORT FINANCIER (non auditée)

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

La Caisse Desjardins du Lac-Memphrémagog (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 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 (Mouvement).

Ce rapport financier a été préparé conformément aux exigences énoncées dans la Loi. La Caisse applique des méthodes comptables homogènes à celles qui sont utilisées aux fins de la préparation des états financiers combinés des caisses Desjardins du Québec, qui 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 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.

PARTAGE DES EXCÉDENTS

RÉPARTITION	RECOMMANDATION
Intérêts - parts permanentes (2,75 %)	122 934 \$
Intérêts - parts de ristournes (2,75 %)	9 896 \$
Affectation à la réserve générale	4 239 170 \$
Utilisation de la réserve pour ristournes éventuelles	0 \$
RISTOURNES TOTALES	1 800 000 \$
Ristourne collective - Fonds d'aide au développement du milieu	150 000 \$
Ristournes individuelles aux membres	1 650 000 \$
Ristournes sur les prêts	825 000 \$
Ristournes sur l'épargne	825 000 \$
Ristournes sur les frais d'utilisation (0 %)	0 \$

Exemples de ristournes

- Hypothèque de 125 000 \$
 Taux de 4,74 % = 5 925 \$ d'intérêts payés

Taux : 3,10 %
184 \$
- Épargne de 50 000 \$
 Taux de 1,50 % = 750 \$ d'intérêts reçus

Taux : 11,34 %
85 \$

APPROBATION DU RAPPORT ANNUEL

Nous certifions que le 17^e rapport annuel de la Caisse Desjardins du Lac-Memphrémagog répond aux exigences de la *Loi sur les coopératives de services financiers* et qu'il a été dûment approuvé par le conseil d'administration de la Caisse.

Danielle Bolduc
Présidente du conseil d'administration

Maxime Langlois
Secrétaire

COORDONNÉES

DES SERVICES QUI S'ADAPTENT À VOTRE HORAIRE

desjardins.com

1 800 CAISSES m.desjardins.com

Guichets automatiques et achats avec retraits chez les marchands

DES SERVICES ACCESSIBLES SUR L'ENSEMBLE DU TERRITOIRE

Téléphone : 819 843-3328

Sans frais : 1 866 400-3328

PARLEZ À UN CONSEILLER (INCLUANT LES JOURS FÉRIÉS)

Du lundi au vendredi, de 6 h à 22 h

Le samedi et le dimanche, de 8 h 30 à 16 h

desjardins.com/caissedulacmemphremagog

[/caisselacmemphremagog](https://www.facebook.com/caisselacmemphremagog)

DESJARDINS ENTREPRISES-ESTRIE

1815, rue King Ouest, bureau 300

Sherbrooke J1J 2E3

Téléphone : 819 821-2201

Sans frais : 1 866 821-2201



Desjardins
Caisse du Lac-Memphrémagog