

# 2018 **RAPPORT ANNUEL**



**Caisse Desjardins de  
Montcalm et de la Ouareau**

**Siège social**  
3690, rue Queen  
Rawdon (Québec) J0K 1S0  
450 439-3615

## NOTE AUX LECTEURS

Voici le nouveau format du rapport annuel de la Caisse Desjardins de Montcalm et de la Ouareau au 31 décembre 2018. Il propose un aperçu synthétisé et simplifié des éléments financiers clés.

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.

Martine Mercier, présidente  
Marcel Lapalme, secrétaire

### La Caisse Desjardins de Montcalm et de la Ouareau, c'est :

- 39 694 membres
- 192 648 \$ retournés grâce au Fonds d'aide au développement du milieu
- une direction générale dynamique assumée par Joël Landry
- **des administrateurs engagés**

Martine Mercier	Présidente
Karine Laporte	1re vice-présidente
Dominic Majeau	2e vice-président
Marcel Lapalme	Secrétaire
Alexandre Lemire	Administrateur
Dominic Beaulieu	Administrateur
Elisabeth Sigouin	Administratrice
Flavie Robitaille	Administratrice
Gaston Robert	Administrateur
Gilles Vallières	Administrateur
Jean-Pierre Garceau	Administrateur
Laurier Riopel	Administrateur
Marie-Claude Jolicoeur	Administratrice
Martin Gervais	Administrateur
Valérie Sylvain	Administratrice

### Faits saillants du Mouvement Desjardins

- Housse des excédents avant ristournes de 175 M\$ par rapport à 2017, pour un total de 2 326 M\$, incluant :
  - 1 272 M\$ du secteur Particuliers et Entreprises
  - 894 M\$ du secteur Gestion de patrimoine et Assurance de personnes
  - 173 M\$ du secteur Assurance de dommage
- Encours des prêts et acceptations en hausse de 13,1 G\$
- Biens sous gestion de 57,4 G\$
- Ratio de fonds propres de la catégorie 1A de 17,3 %
- Rendement des capitaux propres de 9,3 %, comparativement à 9,1 % pour 2017
- Rendement des capitaux propres ajustés de 8,9 %, comparativement à 8 % pour 2017
- Croissance d'actif total 20,4 G\$
- Revenus d'exploitation de 16 576 M\$
- Retour aux membres et à la collectivité de 389 M\$

## ÉLÉMENTS FINANCIERS DE LA CAISSE

- Actif de 1 517 563 k\$, une hausse de 9,5 %
- Passif de 1 385 602 k\$, affichant une croissance de 9,9 %
- Avoir passant à 131 961 k\$, soit une croissance de 4,9 %
  - Capital social : 3 276 k\$
  - Excédents à répartir : 20 833 k\$
  - Cumul des autres éléments du résultat global : 71 k\$
  - Réserves : 107 781 k\$
    - Réserve de stabilisation : 3 941 k\$
    - Réserve pour ristournes éventuelles : 578 k\$
    - Fonds d'aide au développement du milieu : 978 k\$
- Excédents d'exploitation de 9 820 k\$, en hausse de 32,1 %
- Revenu d'intérêts totalisant 45 081 k\$, en augmentation de 20,1 %
- Frais d'intérêts se situant à 20 556 k\$, soit une augmentation 36,3 %
- Autres revenus totalisant 10 477 k\$, en hausse de 1,3 %
- Frais autres que d'intérêts de 23 794 k\$, en baisse de 1,6 %

Les prêts accordés aux personnes intéressées\* 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 1 529 695 \$.

\*Personnes intéressées : désigne notamment, à l'égard de la Caisse :  
 a) les administrateurs et le directeur général de la Caisse, ainsi que les personnes qui leur sont liées;  
 b) les administrateurs de la Fédération ainsi que les personnes qui leur sont liées.

### Fonds de participation

Les placements détenus par les caisses 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.

	Valeur des parts détenues au 31/12/2018 (en dollars)	Rendement moyen (pourcentage)
--	--	-------------------------------

### Fonds provinciaux

Société de Services des caisses Desjardins (SER)	(454)	0,0
Gestion Desjardins Capital (INV)	88 823	8,0
Desjardins Holding financier (FIN5A)	35 986 723	11,4

### 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 [www.sedar.com](http://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](http://www.desjardins.com).

## SOMMAIRE DU PORTEFEUILLE DE DÉPÔTS

Au 31 décembre 2018, les dépôts des membres à la Caisse s'élevaient à 776 745 k\$, en hausse de 49 368 k\$, ou de 6,8 %, depuis la fin de l'année précédente. Soulignons que la principale source de financement de la Caisse pour assurer son expansion provient des dépôts des particuliers. Ceux-ci représentaient 73,5 % du total des dépôts au 31 décembre 2018. Le tableau ci-dessous présente la répartition des dépôts par catégorie de déposant et les montants des divers types 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 2018	Total au 31 décembre 2017
Particuliers	72 805	75 864	64 079	102 132	256 188	571 068	543 954
Entreprises	97 963	8 001	42 239	24 684	-	172 887	151 418
Secteur public et autres	23 189	2 239	3 433	3 929	-	32 790	32 005
Total	193 957	86 104	109 751	130 745	256 188	776 745	727 377

\*Se référer à la note 2 des états financiers combinés des caisses Desjardins du Québec disponibles sur le site [www.desjardins.com](http://www.desjardins.com) pour obtenir de l'information additionnelle sur le mode de présentation et les principales méthodes comptables.

## SOMMAIRE DU PORTEFEUILLE DE PRÊTS

Les informations présentées dans le tableau suivant ont été établies selon l'IFRS 9 au 31 décembre 2018 et selon l'IAS 39 au 31 décembre 2017. Pour plus de renseignements, se référer à la note 2 « Mode de présentation et principales méthodes comptables » des états financiers combinés des caisses Desjardins du Québec pour l'exercice terminé le 31 décembre 2018, disponibles sur le site [www.desjardins.com](http://www.desjardins.com).

Au 31 décembre 2018, la Caisse continue de présenter un portefeuille de prêts de grande qualité. En effet, les prêts dépréciés bruts représentent seulement 0,6 % du total des prêts bruts. 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 2018 (en milliers de dollars canadiens)	Non dépréciés			Dépréciés			Total		
	Étape 1	Étape 2	Étape 3	Valeur comptable brute	Provision pour pertes de crédit	Valeur comptable brute	Provision pour pertes de crédit	Valeur comptable brute	Provision pour pertes de crédit
<b>Particuliers</b>									
Habitation								707 845	
Consommation et autres								205 921	
	<b>865 217</b>	<b>221</b>	<b>43 523</b>	<b>323</b>	<b>5 026</b>	<b>356</b>	<b>913 766</b>	<b>900</b>	<b>912 866</b>
<b>Entreprises</b>									
Commerciales et industrielles								355 436	
Agricoles, forestières et pêcheries								76 471	
Administration et institutions publiques								31 621	
	<b>435 307</b>	<b>311</b>	<b>24 809</b>	<b>366</b>	<b>3 412</b>	<b>550</b>	<b>463 528</b>	<b>1 227</b>	<b>462 301</b>
<b>Total</b>	<b>1 300 524</b>	<b>532</b>	<b>68 332</b>	<b>689</b>	<b>8 438</b>	<b>906</b>	<b>1 377 294</b>	<b>2 127</b>	<b>1 375 167</b>

Le tableau suivant présente la qualité du crédit des prêts :

Au 31 décembre 2017 (en milliers de dollars canadiens)	Solde brut des prêts	Prêts bruts en souffrance, mais non dépréciés	Prêts dépréciés bruts	Provisions individuelles	Provision collective	Prêts nets
<b>Particuliers</b>						
Habitation	658 127					
Consommation et autres	193 662					
	<b>851 789</b>	<b>14 788</b>	<b>970</b>	<b>566</b>	<b>431</b>	<b>850 792</b>
<b>Entreprises</b>						
Commerciales et industrielles	298 294					
Agricoles, forestières et pêcheries	66 025					
Administration et institutions publiques	19 122					
	<b>383 441</b>	<b>2 896</b>	<b>959</b>	<b>479</b>	<b>924</b>	<b>382 038</b>
<b>Total</b>	<b>1 235 230</b>	<b>17 684</b>	<b>1 929</b>	<b>1 045</b>	<b>1 355</b>	<b>1 232 830</b>

À la suite de l'adoption de l'IFRS 9 au 1<sup>er</sup> janvier 2018, tous les prêts inclus dans l'étape 3 du modèle de dépréciation sont considérés comme dépréciés. Selon l'IAS 39, les critères pour considérer un prêt comme déprécié étaient différents.