

2018 RAPPORT ANNUEL



**Caisse Desjardins du
Carrefour des lacs**

Siège social
572, avenue Jacques-Cartier
Disraëli (Québec) G0N 1E0
418 449-2652

NOTE AUX LECTEURS

Voici le nouveau format du rapport annuel de la Caisse Desjardins du Carrefour des lacs 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.

Serge Rousseau, président
Johanne Hamel, secrétaire

La Caisse Desjardins du Carrefour des lacs, c'est :

- 14 881 membres
- 152 457 \$ retournés grâce au Fonds d'aide au développement du milieu
- une direction générale dynamique assumée par Guylaine Dubuc

• des administrateurs engagés

Serge Rousseau	Président
René Faucher	Vice-président
Johanne Hamel	Secrétaire
Clermont Tardif	Administrateur
Émilie Cadorette	Administratrice
Jacynthe Patry	Administratrice
Jean-Denis Picard	Administrateur
Jean-Guy Chrétien	Administrateur
Jean-Philip Turmel	Administrateur
Luc Béliveau	Administrateur
Marc Charpentier	Administrateur
Véronique Béliveau	Administratrice

Faits saillants du Mouvement Desjardins

- Hausse 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 405 010 k\$, une hausse de 3,2 %
- Passif de 357 397 k\$, affichant une croissance de 2,9 %
- Avoir passant à 47 613 k\$, soit une croissance de 4,9 %
 - Capital social : 1 854 k\$
 - Excédents à répartir : 8 389 k\$
 - Cumul des autres éléments du résultat global : 84 k\$
 - Réserves : 37 286 k\$
 - Réserve de stabilisation : 1 836 k\$
 - Réserve pour ristournes éventuelles : 362 k\$
 - Fonds d'aide au développement du milieu : 749 k\$
- Excédents d'exploitation de 3 307 k\$, en hausse de 46,3 %
- Revenu d'intérêts totalisant 11 913 k\$, en augmentation de 8,1 %
- Frais d'intérêts se situant à 3 476 k\$, soit une augmentation 9,4 %
- Autres revenus totalisant 3 356 k\$, en baisse de 0,8 %
- Frais autres que d'intérêts de 8 293 k\$, en baisse de 4,8 %

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 130 189 \$.

*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)	(238)	0,0
Gestion Desjardins Capital (INV)	42 330	8,0
Desjardins Holding financier (FINSA)	16 006 363	11,3

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. 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.

SOMMAIRE DU PORTEFEUILLE DE DÉPÔTS

Au 31 décembre 2018, les dépôts des membres à la Caisse s'élevaient à 345 004 k\$, en hausse de 15 784 k\$, ou de 4,8 %, 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 83,8 % 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	41 895	38 281	33 398	59 466	116 149	289 189	275 937
Entreprises	17 899	3 124	15 185	4 765	-	40 973	38 898
Secteur public et autres	6 528	938	5 647	1 729	-	14 842	14 385
Total	66 322	42 343	54 230	65 960	116 149	345 004	329 220

*Se référer à la note 2 des états financiers combinés des caisses Desjardins du Québec disponibles sur le site 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.

Au 31 décembre 2018, la Caisse continue de présenter un portefeuille de prêts de grande qualité. En effet, les prêts dépréciés bruts représentent seulement 0,4 % 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 nette
	Valeur comptable brute	Provision pour pertes de crédit	Valeur comptable nette						
Particuliers									
Habitation							167 570		
Consommation et autres							50 660		
	209 380	60	8 637	88	213	20	218 230	168	218 062
Entreprises									
Commerciales et industrielles							58 076		
Agricoles, forestières et pêcheries							35 320		
Administration et institutions publiques							15 012		
	97 054	60	10 172	64	1 182	208	108 408	332	108 076
Total	306 434	120	18 809	152	1 395	228	326 638	500	326 138

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
Particuliers						
Habitation	161 819					
Consommation et autres	50 694					
	212 513	4 012	315	14	106	212 393
Entreprises						
Commerciales et industrielles	51 841					
Agricoles, forestières et pêcheries	32 595					
Administration et institutions publiques	15 782					
	100 218	1 023	1 014	227	209	99 782
Total	312 731	5 035	1 329	241	315	312 175

À la suite de l'adoption de l'IFRS 9 au 1^{er} 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.