

# 2018

## RAPPORT ANNUEL



**Caisse Desjardins du Fleuve et  
des Montagnes (Charlevoix)**

**Siège social**

2, rue Saint-Jean-Baptiste  
Baie-Saint-Paul (Québec) G3Z 1L7  
418 435-2228

## NOTE AUX LECTEURS

Voici le nouveau format du rapport annuel de la Caisse Desjardins du Fleuve et des Montagnes (Charlevoix) 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.

Diane Harvey, présidente  
Urbain Fortin, secrétaire

### La Caisse Desjardins du Fleuve et des Montagnes (Charlevoix), c'est :

- 11 569 membres
- 238 428 \$ retournés grâce au Fonds d'aide au développement du milieu
- une direction générale dynamique assumée par Patrick Lévesque

### • des administrateurs engagés

|                   |                 |
|-------------------|-----------------|
| Diane Harvey      | Présidente      |
| Steve Tremblay    | Vice-président  |
| Urbain Fortin     | Secrétaire      |
| Dominic Dufour    | Administrateur  |
| Donald Lavoie     | Administrateur  |
| Jocelyn Gilbert   | Administrateur  |
| Julie Bouchard    | Administratrice |
| Marilyn Tremblay  | Administratrice |
| Marius Gagné      | Administrateur  |
| Marylie Tremblay  | Administratrice |
| Stéphane Bouchard | Administrateur  |

### 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 397 849 k\$, une hausse de 4,0 %
- Passif de 356 817 k\$, affichant une croissance de 3,8 %
- Avoir passant à 41 032 k\$, soit une croissance de 5,6 %
  - o Capital social : 864 k\$
  - o Excédents à répartir : 6 526 k\$
  - o Cumul des autres éléments du résultat global : 37 k\$
  - o Réserves : 33 605 k\$
    - Réserve de stabilisation : 847 k\$
    - Réserve pour ristournes éventuelles : 333 k\$
    - Fonds d'aide au développement du milieu : 341 k\$
- Excédents d'exploitation de 2 561 k\$, en hausse de 25,2 %
- Revenu d'intérêts totalisant 12 382 k\$, en augmentation de 14,0 %
- Frais d'intérêts se situant à 4 447 k\$, soit une augmentation 22,2 %
- Autres revenus totalisant 3 081 k\$, en baisse de 0,1 %
- Frais autres que d'intérêts de 7 900 k\$, en croissance de 0,3 %

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 435 352 \$.

\* **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) |
|--|--|-------------------------------|
| <b>Fonds provinciaux</b>                         |  |                               |
| Société de Services des caisses Desjardins (SER) | (172)  | 0,0                           |
| Gestion Desjardins Capital (INV)                 | 31 529   | 8,0                           |
| Desjardins Holding financier (FIN5A)             | 11 712 087   | 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 305 649 k\$, en hausse de 34 728 k\$, ou de 12,8 %, 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 71,4 % 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                       | 31 394             | 24 710                  | 27 420         | 43 474          | 91 285                      | 218 283                   | 204 693                   |
| Entreprises                        | 50 703             | 2 740                   | 19 001         | 4 613           | -                           | 77 057                    | 56 479                    |
| Secteur public et autres           | 8 079              | 5                       | 1 963          | 262             | -                           | 10 309                    | 9 749                     |
| <b>Total</b>                       | <b>90 176</b>      | <b>27 455</b>           | <b>48 384</b>  | <b>48 349</b>   | <b>91 285</b>               | <b>305 649</b>            | <b>270 921</b>            |

\* 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 0,7 % 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 :

|  | Non dépréciés                |                                       | Dépréciés                    |                                       | Dépréciés                    |                                       | Total                        |                                       |                              |
|--|------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|
|  | Étape 1                      |                                       | Étape 2                      |                                       | Étape 3                      |                                       |                              |                                       |                              |
|  | Valeur<br>comptable<br>brute | Provision<br>pour pertes<br>de crédit | Valeur<br>comptable<br>brute | Provision<br>pour pertes<br>de crédit | Valeur<br>comptable<br>brute | Provision<br>pour pertes<br>de crédit | Valeur<br>comptable<br>brute | Provision<br>pour pertes<br>de crédit | Valeur<br>comptable<br>nette |
| <b>Au 31 décembre 2018</b><br>(en milliers de dollars canadiens) |                              |                                       |                              |                                       |                              |                                       |                              |                                       |                              |
| <b>Particuliers</b>  |                              |                                       |                              |                                       |                              |                                       |                              |                                       |                              |
| Habitation   |                              |                                       |                              |                                       |                              |                                       | 186 830                      |                                       |                              |
| Consommation et autres   |                              |                                       |                              |                                       |                              |                                       | 49 067                       |                                       |                              |
|  | <b>224 975</b>               | <b>60</b>                             | <b>9 287</b>                 | <b>58</b>                             | <b>1 635</b>                 | <b>245</b>                            | <b>235 897</b>               | <b>363</b>                            | <b>235 534</b>               |
| <b>Entreprises</b>   |                              |                                       |                              |                                       |                              |                                       |                              |                                       |                              |
| Commerciales et industrielles                                    |                              |                                       |                              |                                       |                              |                                       | 84 581                       |                                       |                              |
| Agricoles, forestières et pêcheries                              |                              |                                       |                              |                                       |                              |                                       | 19 946                       |                                       |                              |
| Administration et institutions<br>publiques                      |                              |                                       |                              |                                       |                              |                                       | 7 509                        |                                       |                              |
|  | <b>95 736</b>                | <b>79</b>                             | <b>15 629</b>                | <b>170</b>                            | <b>671</b>                   | <b>152</b>                            | <b>112 036</b>               | <b>401</b>                            | <b>111 635</b>               |
| <b>Total</b>   | <b>320 711</b>               | <b>139</b>                            | <b>24 916</b>                | <b>228</b>                            | <b>2 306</b>                 | <b>397</b>                            | <b>347 933</b>               | <b>764</b>                            | <b>347 169</b>               |

Le tableau suivant présente la qualité du crédit des prêts :

|  | Solde brut des<br>prêts | Prêts bruts en<br>souffrance, mais<br>non dépréciés | Prêts dépréciés<br>bruts | Provisions<br>individuelles | Provision<br>collective | Prêts nets     |
|--|-------------------------|---|--------------------------|-----------------------------|-------------------------|----------------|
| <b>Au 31 décembre 2017</b><br>(en milliers de dollars canadiens) |                         |   |                          |                             |                         |                |
| <b>Particuliers</b>  |                         |   |                          |                             |                         |                |
| Habitation   | 178 325                 |   |                          |                             |                         |                |
| Consommation et autres   | 45 536                  |   |                          |                             |                         |                |
|  | <b>223 861</b>          | <b>4 892</b>  | <b>218</b>               | <b>103</b>                  | <b>109</b>              | <b>223 649</b> |
| <b>Entreprises</b>   |                         |   |                          |                             |                         |                |
| Commerciales et industrielles                                    | 80 366                  |   |                          |                             |                         |                |
| Agricoles, forestières et pêcheries                              | 16 091                  |   |                          |                             |                         |                |
| Administration et institutions<br>publiques                      | 9 820                   |   |                          |                             |                         |                |
|  | <b>106 277</b>          | <b>749</b>  | <b>578</b>               | <b>192</b>                  | <b>258</b>              | <b>105 827</b> |
| <b>Total</b>   | <b>330 138</b>          | <b>5 641</b>  | <b>796</b>               | <b>295</b>                  | <b>367</b>              | <b>329 476</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.