

2018

RAPPORT ANNUEL



**Caisse Desjardins du
Lac-Memphrémagog**

Siège social

230, rue Principale Ouest
Magog (Québec) J1X 2A5
819 843-3328

NOTE AUX LECTEURS

Voici le nouveau format du rapport annuel de la Caisse Desjardins du Lac-Memphrémagog 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.

Maxime Ferland, président
Anne-Marie Grenier, secrétaire

La Caisse Desjardins du Lac-Memphrémagog, c'est :

- 31 599 membres
- 440 478 \$ retournés grâce au Fonds d'aide au développement du milieu
- une direction générale dynamique assumée par Patrick Gravel

• des administrateurs engagés

Maxime Ferland	Président
Maxime Langlois	Vice-président
Anne-Marie Grenier	Secrétaire
Charles Métivier	Administrateur
Christine Allard	Administratrice
Daniel Boisclair	Administrateur
Danielle Bolduc	Administratrice
Gaétan Giguère	Administrateur
Jocelyne Pellerin	Administratrice
Louise Côté	Administratrice
Michel Lafleur	Administrateur
Olivier Désilets	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 952 389 k\$, une hausse de 5,5 %
- Passif de 843 499 k\$, affichant une croissance de 5,2 %
- Avoir passant à 108 890 k\$, soit une croissance de 7,6 %
 - o Capital social : 3 731 k\$
 - o Excédents à répartir : 16 234 k\$
 - o Cumul des autres éléments du résultat global : 68 k\$
 - o Réserves : 88 857 k\$
 - Réserve de stabilisation : 3 288 k\$
 - Réserve pour ristournes éventuelles : - k\$
 - Fonds d'aide au développement du milieu : 981 k\$
- Excédents d'exploitation de 8 058 k\$, en hausse de 24,9 %
- Revenu d'intérêts totalisant 28 080 k\$, en augmentation de 14,7 %
- Frais d'intérêts se situant à 9 405 k\$, soit une augmentation 23,7 %
- Autres revenus totalisant 7 168 k\$, en baisse de 0,4 %
- Frais autres que d'intérêts de 17 012 k\$, en croissance de 0,7 %

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 826 300 \$.

* **Personnes intéressées** : désigne notamment, à l'égard de la Caisse :

- les administrateurs et le directeur général de la Caisse, ainsi que les personnes qui leur sont liées;
- 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)	(378)	0,0
Gestion Desjardins Capital (INV)	72 527	8,0
Desjardins Holding financier (FIN5A)	27 480 973	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. 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 707 448 k\$, en hausse de 51 974 k\$, ou de 7,9 %, 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 77,4 % 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	83 893	67 142	81 271	100 169	215 397	547 872	507 158
Entreprises	84 391	10 316	30 000	10 670	-	135 377	126 692
Secteur public et autres	15 061	35	4 334	4 769	-	24 199	21 624
Total	183 345	77 493	115 605	115 608	215 397	707 448	655 474

* 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 0,3 % 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 comptable brute	Provision pour pertes de crédit	Valeur comptable brute	Provision pour pertes de crédit	Valeur comptable brute	Provision pour pertes de crédit	Valeur comptable brute	Provision pour pertes de crédit	Valeur comptable nette
Au 31 décembre 2018 (en milliers de dollars canadiens)									
Particuliers									
Habitation							427 202		
Consommation et autres							155 952		
	554 454	169	27 514	360	1 186	82	583 154	611	582 543
Entreprises									
Commerciales et industrielles							188 987		
Agricoles, forestières et pêcheries							57 112		
Administration et institutions publiques							7 843		
	228 403	145	24 328	215	1 211	294	253 942	654	253 288
Total	782 857	314	51 842	575	2 397	376	837 096	1 265	835 831

Le tableau suivant présente la qualité du crédit des prêts :

	Solde brut des prêts	Prêts bruts en souffrance, mais non dépréciés	Prêts dépréciés bruts	Provisions individuelles	Provision collective	Prêts nets
Au 31 décembre 2017 (en milliers de dollars canadiens)						
Particuliers						
Habitation	396 141					
Consommation et autres	156 315					
	552 456	11 241	870	230	310	551 916
Entreprises						
Commerciales et industrielles	171 190					
Agricoles, forestières et pêcheries	48 911					
Administration et institutions publiques	6 069					
	226 170	1 497	894	312	532	225 326
Total	778 626	12 738	1 764	542	842	777 242

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.