

2018

RAPPORT ANNUEL



**Caisse Desjardins du Secteur
public de l'Estrie**

Siège social
560, rue Bowen Sud
Sherbrooke (Québec) J1G 2E3
819 566-1181

NOTE AUX LECTEURS

Voici le nouveau format du rapport annuel de la Caisse Desjardins du Secteur public de l'Estrie 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.

Mario Duplin, président
Jean-Guy Bureau, vice-président

La Caisse Desjardins du Secteur public de l'Estrie, c'est :

- 9 431 membres
- 36 784 \$ retournés grâce au Fonds d'aide au développement du milieu
- une direction générale dynamique assumée par Marie-Claude Boulanger

• des administrateurs engagés

Mario Duplin	Président
Jean-Guy Bureau	Vice-président
Martin Turgeon	Secrétaire
Bernard Tanguay	Administrateur
Charles Auger	Administrateur
Daniel Dutil	Administrateur
Gérald Therrien	Administrateur
Jean-François Gagné	Administrateur
Majorie Bertrand	Administratrice
Manon Leriche	Administratrice
Mario Roy	Administrateur
Steve Marcoux	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 344 333 k\$, une hausse de 1,2 %
- Passif de 317 793 k\$, affichant une croissance de 1,2 %
- Avoir passant à 26 540 k\$, soit une croissance de 1,6 %
 - o Capital social : 1 736 k\$
 - o Excédents à répartir : 3 299 k\$
 - o Cumul des autres éléments du résultat global : (122) k\$
 - o Réserves : 21 627 k\$
 - Réserve de stabilisation : 1 653 k\$
 - Réserve pour ristournes éventuelles : - k\$
 - Fonds d'aide au développement du milieu : 158 k\$
- Excédents d'exploitation de 1 411 k\$, en hausse de 26,2 %
- Revenu d'intérêts totalisant 10 163 k\$, en augmentation de 12,8 %
- Frais d'intérêts se situant à 4 416 k\$, soit une augmentation 23,4 %
- Autres revenus totalisant 2 153 k\$, en baisse de 2,4 %
- Frais autres que d'intérêts de 6 217 k\$, en baisse de 2,3 %

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 387 679 \$.

* **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)	(88)	0,0
Gestion Desjardins Capital (INV)	21 096	8,0
Desjardins Holding financier (FIN5A)	6 612 291	11,9

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 228 503 k\$, en hausse de 1 325 k\$, ou de 0,6 %, 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 82,1 % 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	22 375	15 569	24 352	34 190	91 078	187 564	185 360
Entreprises	18 726	703	4 809	4 216	-	28 454	30 773
Secteur public et autres	8 366	17	1 512	2 590	-	12 485	11 045
Total	49 467	16 289	30 673	40 996	91 078	228 503	227 178

* 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 1,3 % 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							204 399		
Consommation et autres							60 572		
	251 294	78	11 046	87	2 631	161	264 971	326	264 645
Entreprises									
Commerciales et industrielles							45 033		
Agricoles, forestières et pêcheries							424		
Administration et institutions publiques							-		
	41 314	11	2 621	3	1 522	47	45 457	61	45 396
Total	292 608	89	13 667	90	4 153	208	310 428	387	310 041

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	194 737					
Consommation et autres	61 798					
	256 535	5 088	413	30	122	256 383
Entreprises						
Commerciales et industrielles	45 808					
Agricoles, forestières et pêcheries	490					
Administration et institutions publiques	-					
	46 298	465	1 284	-	66	46 232
Total	302 833	5 553	1 697	30	188	302 615

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.