

2018

RAPPORT ANNUEL



**Caisse Desjardins de Sillery-
Saint-Louis-de-France**

Siège social
1444, avenue Maguire
Québec (Québec) G1T 1Z3
418 681-3566

NOTE AUX LECTEURS

Voici le nouveau format du rapport annuel de la Caisse Desjardins de Sillery–Saint-Louis-de-France 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.

Louis Roy, président du conseil d'administration
Jean-Pierre Saucier, président du comité d'audit et de déontologie

La Caisse Desjardins de Sillery–Saint-Louis-de-France, c’est :

- 19 184 membres
- 98 354 \$ retournés grâce au Fonds d’aide au développement du milieu
- une direction générale dynamique assumée par Kathleen Bilodeau

• des administrateurs engagés

Louis Roy	Président
Céline Plante	Vice-présidente
Renaud Gilbert	Secrétaire
Antoine Letarte	Administrateur
Caroline Têtu	Administratrice
Cécile Larouche	Administratrice
Céline Bélanger	Administratrice
Étienne Retson Brisson	Administrateur
Gilles Jobin	Administrateur
Jean-Pierre Saucier	Administrateur
Marie-Thérèse Lemay	Administratrice
Patricia Blanchet Maheux	Administratrice
Thérèse Beaudoin	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 737 238 k\$, une hausse de 2,1 %
- Passif de 655 442 k\$, affichant une croissance de 1,9 %
- Avoir passant à 81 796 k\$, soit une croissance de 3,8 %
 - o Capital social : 3 829 k\$
 - o Excédents à répartir : 12 855 k\$
 - o Cumul des autres éléments du résultat global : 79 k\$
 - o Réserves : 65 033 k\$
 - Réserve de stabilisation : 3 151 k\$
 - Réserve pour ristournes éventuelles : 1 375 k\$
 - Fonds d'aide au développement du milieu : 309 k\$
- Excédents d'exploitation de 5 683 k\$, en hausse de 23,4 %
- Revenu d'intérêts totalisant 21 640 k\$, en augmentation de 13,3 %
- Frais d'intérêts se situant à 7 657 k\$, soit une augmentation 20,6 %
- Autres revenus totalisant 4 865 k\$, en baisse de 4,3 %
- Frais autres que d'intérêts de 12 650 k\$, en baisse de 2,4 %

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 355 520 \$.

* **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)	(340)	0,0
Gestion Desjardins Capital (INV)	59 831	8,0
Desjardins Holding financier (FIN5A)	23 065 289	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 592 551 k\$, en hausse de 23 444 k\$, ou de 4,1 %, 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 70,8 % 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	51 703	61 878	79 938	81 906	144 055	419 480	402 683
Entreprises	81 156	4 982	35 771	28 456	-	150 365	146 093
Secteur public et autres	12 317	502	6 874	3 013	-	22 706	20 331
Total	145 176	67 362	122 583	113 375	144 055	592 551	569 107

* 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 0,5 % 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		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 brute	Provision pour pertes de crédit	Valeur comptable brute	Provision pour pertes de crédit			
Au 31 décembre 2018 (en milliers de dollars canadiens)									
Particuliers									
Habitation							340 503		
Consommation et autres							104 406		
	429 227	114	13 584	147	2 098	180	444 909	441	444 468
Entreprises									
Commerciales et industrielles							175 263		
Agricoles, forestières et pêcheries							10 302		
Administration et institutions publiques							5 929		
	172 271	91	18 253	68	970	374	191 494	533	190 961
Total	601 498	205	31 837	215	3 068	554	636 403	974	635 429

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	325 019					
Consommation et autres	111 758					
	436 777	6 673	111	111	247	436 419
Entreprises						
Commerciales et industrielles	167 464					
Agricoles, forestières et pêcheries	9 426					
Administration et institutions publiques	5 640					
	182 530	995	712	388	327	181 815
Total	619 307	7 668	823	499	574	618 234

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.

Rapport financier 2018

Caisse Desjardins de Sillery– Saint-Louis-de-France

TABLE DES MATIÈRES

Rapport sur les résultats de l'application de procédures d'audit spécifiées

Rapport financier

Bilan	2
État du résultat	3
État des variations de l'avoir	4

Note complémentaire au rapport financier

Note 1 – Nature des activités et référentiel d'information financière	5
---	---



Le 11 mars 2019

Rapport sur les résultats de l'application de procédures d'audit spécifiées sur le rapport financier de la Caisse Desjardins de Sillery—Saint-Louis-de-France (la « Caisse ») préparé par la direction de la Caisse

Aux membres de la Fédération des caisses Desjardins du Québec

Nous sommes l'auditeur indépendant des états financiers individuels combinés des caisses Desjardins du Québec (les « états financiers combinés des caisses Desjardins du Québec ») sur lesquels nous avons exprimé une opinion non modifiée le 27 février 2019.

Relativement au rapport financier de la Caisse ci-joint, préparé par la direction de la Caisse, nous avons été mandatés par les membres de la Fédération des caisses Desjardins du Québec afin de retracer les informations financières contenues dans le rapport financier de la Caisse aux registres comptables qui comprennent les ajustements comptables spécifiques de la Caisse et qui ont servi à la préparation des états financiers combinés des caisses Desjardins du Québec pour l'exercice terminé le 31 décembre 2018 (les « procédures »).

Nous vous confirmons que l'ensemble des informations financières contenues dans le rapport financier de la Caisse pour l'exercice terminé le 31 décembre 2018, ci-joint ont été retracées aux registres comptables qui comprennent les ajustements comptables spécifiques de la Caisse et qui ont servi à la préparation des états financiers combinés des caisses Desjardins du Québec pour l'exercice terminé à cette date, et nous vous confirmons qu'aucune exception n'a été notée.

Nos procédures ont notamment permis de retracer les informations financières suivantes de la Caisse :

Total de l'actif:	737 238 000	\$
Total de l'avoir:	81 796 000	\$
Excédents nets de l'exercice après ristournes aux membres:	7 214 000	\$

Ces procédures ne constituent pas un audit du rapport financier de la Caisse au 31 décembre 2018 et, par conséquent, nous n'exprimons aucune opinion sur le rapport financier de la Caisse au 31 décembre 2018.

*PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.*¹

¹ FCPA auditeur, FCA, permis de comptabilité publique n° A108517

BILAN (non audité)

(en milliers de dollars canadiens)

Au 31 décembre 2018⁽¹⁾

Au 31 décembre 2017

ACTIF

Trésorerie et dépôts auprès d'institutions financières	10 639 \$	9 511 \$
Valeurs mobilières		
Placement dans le fonds de liquidité sous gestion	41 015	35 862
Dépôts à terme et autres	-	491
	41 015	36 353
Prêts		
Particuliers	444 909	436 777
Entreprises	191 494	182 530
	636 403	619 307
Provision pour pertes de crédit	974	1 073
	635 429	618 234
Placements dans la Fédération	36 980	43 186
Autres actifs		
Instruments financiers dérivés	7 052	8 360
Immobilisations corporelles	2 086	1 979
Autres	4 037	4 629
	13 175	14 968
TOTAL DE L'ACTIF	737 238 \$	722 252 \$

PASSIF ET AVOIR**PASSIF****Dépôts**

Épargne à terme	225 172 \$	211 444 \$
Autres	367 379	357 663
	592 551	569 107
Emprunts	51 846	64 042

Autres passifs

Instruments financiers dérivés	1 974	1 873
Passifs nets au titre des régimes à prestations définies	3 618	3 531
Autres	5 453	4 871
	11 045	10 275

TOTAL DU PASSIF**655 442** **643 424****AVOIR**

Capital social	3 829	6 253
Excédents à répartir	12 855	3 134
Cumul des autres éléments du résultat global	79	2 122
Réserves	65 033	67 319
TOTAL DE L'AVOIR	81 796	78 828

TOTAL DU PASSIF ET DE L'AVOIR**737 238 \$** **722 252 \$**

⁽¹⁾ Les informations présentées au 31 décembre 2018 tiennent compte des normes adoptées le 1^{er} janvier 2018. Les données comparatives n'ont pas été retraitées. Pour plus de renseignements, se référer à la note 2 « Mode de présentation et principales méthodes comptables » des états financiers combinés de l'exercice terminé le 31 décembre 2018 des caisses Desjardins du Québec disponibles sur le site www.desjardins.com.

ÉTAT DU RÉSULTAT
 (non audité)

Pour les exercices terminés le 31 décembre

(en milliers de dollars canadiens)	2018 ⁽¹⁾	2017
REVENU D'INTÉRÊTS	21 640 \$	19 094 \$
FRAIS D'INTÉRÊTS	7 657	6 347
REVENU NET D'INTÉRÊTS	13 983	12 747
AUTRES REVENUS	4 865	5 083
DOTATION À LA PROVISION POUR PERTES DE CRÉDIT	515	257
FRAIS AUTRES QUE D'INTÉRÊTS		
Salaires et avantages sociaux	4 844	5 335
Cotisations aux composantes du Mouvement	1 840	1 852
Frais informatiques	1 614	1 579
Frais relatifs à l'aide au développement du milieu	98	101
Autres	4 254	4 099
	12 650	12 966
EXCÉDENTS D'EXPLOITATION	5 683	4 607
Revenus liés aux placements dans la Fédération	4 018	3 863
Pertes liées à la juste valeur des instruments financiers dérivés	(267)	(1 794)
EXCÉDENTS AVANT IMPÔTS ET RISTOURNES AUX MEMBRES	9 434	6 676
Impôts sur les excédents	1 436	567
EXCÉDENTS AVANT RISTOURNES AUX MEMBRES	7 998	6 109
Ristournes aux membres	1 070	1 117
Recouvrement d'impôt relatif aux ristournes aux membres	(286)	(301)
EXCÉDENTS NETS DE L'EXERCICE APRÈS RISTOURNES AUX MEMBRES	7 214 \$	5 293 \$

⁽¹⁾ Les informations présentées pour l'exercice terminé le 31 décembre 2018 tiennent compte des normes adoptées le 1^{er} janvier 2018. Les données comparatives n'ont pas été retraitées. Pour plus de renseignements, se référer à la note 2 « Mode de présentation et principales méthodes comptables » des états financiers combinés de l'exercice terminé le 31 décembre 2018 des caisses Desjardins du Québec disponibles sur le site www.desjardins.com.

ÉTAT DES VARIATIONS DE L'AVOIR
 (non audité)

Pour les exercices terminés le 31 décembre

	Capital social	Excédents à répartir	Cumul des autres éléments du résultat global	Réserves							Total des réserves	Total de l'avoir
				Réserve plus-value (placements dans les fonds de participation de la Fédération)	Réserve plus-value (instruments financiers dérivés)	Réserve plus-value (régimes d'avantages du personnel)	Réserve générale	Réserve de stabilisation	Réserve pour ristournes éventuelles	Fonds d'aide au développement du milieu		
(en milliers de dollars canadiens)												
SOLDE AU 31 DÉCEMBRE 2016	8 776 \$	4 245 \$	1 737 \$	20 702 \$	1 664 \$	(2 430) \$	36 285 \$	3 232 \$	2 302 \$	205 \$	61 960 \$	76 718 \$
Répartition par les membres lors de l'assemblée générale de 2017												
Intérêts sur les parts permanentes et les parts de ristournes	-	(354)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(354)
Virement (affectation) aux réserves	-	(3 882)	-	-	-	-	3 782	-	-	100	3 882	-
Ajustement net relatif aux ristournes aux membres	-	(9)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9)
Solde après répartition	8 776	-	1 737	20 702	1 664	(2 430)	40 067	3 232	2 302	305	65 842	76 355
Excédents nets de l'exercice après ristournes aux membres	-	5 293	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5 293
Autres éléments du résultat global de l'exercice	-	(715)	385	-	-	-	-	-	-	-	-	(330)
Virement réglementaire	-	(1 527)	-	3 006	(1 316)	(163)	-	-	-	-	1 527	-
Sommes nettes utilisées au cours de l'exercice	-	74	-	-	-	-	-	-	-	(74)	(74)	-
Opérations sur les capitaux propres relatives aux placements dans la Fédération	-	-	-	24	-	-	-	-	-	-	24	24
Rachat de parts permanentes	(2 368)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 368)
Autre variation nette du capital social	(155)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(155)
Ajustement net relatif aux ristournes aux membres	-	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9
SOLDE AU 31 DÉCEMBRE 2017	6 253 \$	3 134 \$	2 122 \$	23 732 \$	348 \$	(2 593) \$	40 067 \$	3 232 \$	2 302 \$	231 \$	67 319 \$	78 828 \$
Incidence des changements de méthodes comptables ⁽¹⁾	-	-	(149)	143	-	-	155	-	-	-	298	149
SOLDE D'OUVERTURE AU 1^{ER} JANVIER 2018	6 253 \$	3 134 \$	1 973 \$	23 875 \$	348 \$	(2 593) \$	40 222 \$	3 232 \$	2 302 \$	231 \$	67 617 \$	78 977 \$
Répartition par les membres lors de l'assemblée générale de 2018												
Intérêts sur les parts permanentes et sur les parts de ristournes	-	(196)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(196)
Virement (affectation) aux réserves	-	(2 981)	-	-	-	-	2 831	-	-	150	2 981	-
Ajustement net relatif aux ristournes aux membres	-	43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43
Solde après répartition	6 253	-	1 973	23 875	348	(2 593)	43 053	3 232	2 302	381	70 598	78 824
Excédents nets de l'exercice après ristournes aux membres	-	7 214	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7 214
Autres éléments du résultat global de l'exercice	-	116	(1 894)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 778)
Virement réglementaire	-	4 579	-	(4 318)	(196)	(65)	-	-	-	-	(4 579)	-
Sommes nettes utilisées au cours de l'exercice	-	999	-	-	-	-	-	-	(927)	(72)	(999)	-
Opérations sur les capitaux propres relatives aux placements dans la Fédération	-	-	-	94	-	-	-	-	-	-	94	94
Rachat de parts permanentes	(2 172)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 172)
Autre variation nette du capital social	(252)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(252)
Intérêts sur les parts permanentes et sur les parts de ristournes	-	(10)	-	-	-	-	-	(81)	-	-	(81)	(91)
Ajustement net relatif aux ristournes aux membres	-	(43)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(43)
SOLDE AU 31 DÉCEMBRE 2018	3 829 \$	12 855 \$	79 \$	19 651 \$	152 \$	(2 658) \$	43 053 \$	3 151 \$	1 375 \$	309 \$	65 033 \$	81 796 \$

⁽¹⁾ Les informations présentées pour l'exercice terminé le 31 décembre 2018 tiennent compte des normes adoptées le 1^{er} janvier 2018. Les données comparatives n'ont pas été retraitées. Pour plus de renseignements, se référer à la note 2 « Mode de présentation et principales méthodes comptables » des états financiers combinés de l'exercice terminé le 31 décembre 2018 des caisses Desjardins du Québec disponibles sur le site www.desjardins.com.

NOTE COMPLÉMENTAIRE AU RAPPORT FINANCIER (non auditée)

NOTE 1 – NATURE DES ACTIVITÉS ET RÉFÉRENTIEL D'INFORMATION FINANCIÈRE

La Caisse Desjardins de Sillery–Saint-Louis-de-France (la Caisse) est une coopérative qui a pour objet de recevoir les économies de ses membres en vue de les faire fructifier et de fournir à ces derniers du crédit ainsi que d'autres produits et services financiers. Elle a aussi pour mission de favoriser la coopération et de promouvoir l'éducation économique, sociale et coopérative. Elle est régie par la Loi sur les coopératives de services financiers (la Loi).

La Caisse est inscrite auprès de l'Autorité des marchés financiers du Québec. Elle est également membre du Fonds de sécurité Desjardins dont l'objet principal est d'établir et d'administrer un fonds de sécurité, de liquidité ou d'entraide au bénéfice des caisses Desjardins du Québec.

La Caisse est membre de la Fédération des caisses Desjardins du Québec (la Fédération), qui contrôle d'autres composantes, formant le Mouvement des caisses Desjardins (Mouvement).

Ce rapport financier a été préparé conformément aux exigences énoncées dans la Loi. La Caisse applique des méthodes comptables homogènes à celles qui sont utilisées aux fins de la préparation des états financiers combinés des caisses Desjardins du Québec, qui sont établis conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board. Certains chiffres de l'exercice précédent ont été reclassés afin que leur présentation soit conforme à celle du rapport financier de l'exercice courant. Ces reclassements n'ont eu aucune incidence sur les résultats ni sur le total de l'actif et du passif de la Caisse.