

# RAPPORT FINANCIER 2016

## CAISSE DESJARDINS HYDRO

### TABLE DES MATIÈRES

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

#### Rapport financier

Bilan .....	1
État du résultat .....	2
État des variations de l'avoir .....	3

#### Note complémentaire au rapport financier

Note 1 – Nature des activités et référentiel d'information financière .....	4
---	---



Le 31 mars 2017

**Rapport sur les résultats de l'application de procédures d'audit spécifiées sur le rapport financier de la Caisse Desjardins Hydro (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 24 février 2017.

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 2016 (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 2016, 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 :	355 455 000	\$
Total de l'avoir :	16 900 000	\$
Excédents nets de l'exercice :	1 528 000	\$

Ces procédures ne constituent pas un audit du rapport financier de la Caisse au 31 décembre 2016 et, par conséquent, nous n'exprimons aucune opinion sur le rapport financier de la Caisse au 31 décembre 2016.

*PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.*<sup>1</sup>

<sup>1</sup> FCPA auditeur, FCA, permis de comptabilité publique n° A108517

**BILAN (non audité)**

(en milliers de dollars canadiens)

Au 31 décembre 2016

Au 31 décembre 2015

	Au 31 décembre 2016	Au 31 décembre 2015
<b>ACTIF</b>		
<b>Trésorerie et dépôts auprès d'institutions financières</b>	<b>1 162 \$</b>	<b>1 887 \$</b>
<b>Placement au fonds de liquidité sous gestion</b>	<b>11 916</b>	<b>10 980</b>
<b>Prêts</b>		
Particuliers	293 700	287 067
Entreprises	28 646	25 575
	<b>322 346</b>	<b>312 642</b>
Provision pour pertes sur prêts	212	259
	<b>322 134</b>	<b>312 383</b>
<b>Placements dans la Fédération</b>	<b>13 364</b>	<b>12 612</b>
<b>Autres actifs</b>		
Instruments financiers dérivés	4 237	3 551
Immobilisations corporelles	263	315
Autres	2 379	1 711
	<b>6 879</b>	<b>5 577</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>355 455 \$</b>	<b>343 439 \$</b>
<b>PASSIF ET AVOIR</b>		
<b>PASSIF</b>		
<b>Dépôts</b>		
Épargne à terme	127 944 \$	132 382 \$
Autres	103 555	91 788
	<b>231 499</b>	<b>224 170</b>
<b>Emprunts</b>	<b>102 610</b>	<b>99 372</b>
<b>Autres passifs</b>		
Instruments financiers dérivés	162	176
Passifs nets au titre des régimes à prestations définies	1 445	1 483
Autres	2 839	2 856
	<b>4 446</b>	<b>4 515</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>338 555</b>	<b>328 057</b>
<b>AVOIR</b>		
Capital social	2 091	2 564
Excédents à répartir	1 510	905
Cumul des autres éléments du résultat global	361	194
Réserves	12 938	11 719
<b>TOTAL DE L'AVOIR</b>	<b>16 900</b>	<b>15 382</b>
<b>TOTAL DU PASSIF ET DE L'AVOIR</b>	<b>355 455 \$</b>	<b>343 439 \$</b>

**ÉTAT DU RÉSULTAT**  
 (non audité)

Pour les exercices terminés le 31 décembre

(en milliers de dollars canadiens)	2016	2015
<b>REVENU D'INTÉRÊTS</b>	<b>9 429 \$</b>	<b>9 839 \$</b>
<b>FRAIS D'INTÉRÊTS</b>	<b>4 499</b>	<b>4 877</b>
<b>REVENU NET D'INTÉRÊTS</b>	<b>4 930</b>	<b>4 962</b>
<b>AUTRES REVENUS</b>	<b>1 801</b>	<b>1 695</b>
<b>DOTATION À LA PROVISION POUR PERTES SUR CRÉANCES</b>	<b>141</b>	<b>152</b>
<b>FRAIS AUTRES QUE D'INTÉRÊTS</b>		
Salaires et avantages sociaux	2 332	2 226
Cotisations aux composantes du Mouvement	1 090	917
Autres	2 394	2 578
	<b>5 816</b>	<b>5 721</b>
<b>EXCÉDENTS D'EXPLOITATION</b>	<b>774</b>	<b>784</b>
Revenus liés aux placements dans la Fédération	1 350	1 189
Revenus (pertes) liés à la juste valeur des instruments financiers dérivés	(250)	468
<b>EXCÉDENTS AVANT IMPÔTS</b>	<b>1 874</b>	<b>2 441</b>
Impôts sur les excédents	346	355
<b>EXCÉDENTS NETS DE L'EXERCICE</b>	<b>1 528 \$</b>	<b>2 086 \$</b>

**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	Fonds d'aide au développement du milieu		
(en milliers de dollars canadiens)											
<b>SOLDE AU 31 DÉCEMBRE 2014</b>	6 110 \$	831 \$	338 \$	2 878 \$	403 \$	(1 415) \$	6 305 \$	1 551 \$	24 \$	9 746 \$	17 025 \$
Répartition par les membres lors de l'assemblée générale de 2015											
Intérêts sur les parts permanentes aux membres	-	(267)	-	-	-	-	-	-	-	-	(267)
Virement (affectation) aux réserves	-	(564)	-	-	-	-	564	-	-	564	-
Solde après répartition	6 110	-	338	2 878	403	(1 415)	6 869	1 551	24	10 310	16 758
Excédents nets de l'exercice après ristournes aux membres	-	2 086	-	-	-	-	-	-	-	-	2 086
Autres éléments du résultat global de l'exercice	-	267	(144)	-	-	-	-	-	-	-	123
Virement réglementaire	-	(1 448)	-	859	343	246	-	-	-	1 448	-
Opérations sur les capitaux propres relatives aux placements dans la Fédération	-	-	-	(39)	-	-	-	-	-	(39)	(39)
Rachat de parts permanentes	(3 547)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 547)
Autre variation nette du capital social	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
<b>SOLDE AU 31 DÉCEMBRE 2015</b>	2 564 \$	905 \$	194 \$	3 698 \$	746 \$	(1 169) \$	6 869 \$	1 551 \$	24 \$	11 719 \$	15 382 \$
Répartition par les membres lors de l'assemblée générale de 2016											
Intérêts sur les parts permanentes aux membres	-	(157)	-	-	-	-	-	-	-	-	(157)
Virement (affectation) aux réserves	-	(748)	-	-	-	-	748	-	-	748	-
Solde après répartition	2 564	-	194	3 698	746	(1 169)	7 617	1 551	24	12 467	15 225
Excédents nets de l'exercice après ristournes aux membres	-	1 528	-	-	-	-	-	-	-	-	1 528
Autres éléments du résultat global de l'exercice	-	61	128	-	-	-	-	-	-	-	189
Virement réglementaire	-	(79)	-	237	(183)	25	-	-	-	79	-
Opérations sur les capitaux propres relatives aux placements dans la Fédération	-	-	39	392	-	-	-	-	-	392	431
Rachat de parts permanentes	(472)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(472)
Autre variation nette du capital social	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)
<b>SOLDE AU 31 DÉCEMBRE 2016</b>	2 091 \$	1 510 \$	361 \$	4 327 \$	563 \$	(1 144) \$	7 617 \$	1 551 \$	24 \$	12 938 \$	16 900 \$

# NOTE COMPLÉMENTAIRE AU RAPPORT FINANCIER (non auditée)

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

La Caisse est une coopérative qui a pour objet de recevoir les économies de ses membres en vue de les faire fructifier et de leur fournir du crédit ainsi que d'autres produits et services financiers. La Caisse 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 à 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.

Ce rapport financier a été préparé conformément aux exigences énoncées dans la Loi. La Caisse applique des méthodes comptables homogènes à celles utilisées pour les fins de la préparation des états financiers combinés des caisses Desjardins du Québec, lesquels 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.