

Caisse populaire de Cornwall Inc.
États financiers
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	2 - 3
États financiers	
Bilan	4
État du résultat	5
État du résultat global	6
État des variations des capitaux propres	7
Tableau des flux de trésorerie	8
Notes complémentaires aux états financiers	9 - 83

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres de la Caisse populaire de Cornwall Inc.

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de la Caisse populaire de Cornwall Inc. (la « caisse »), qui comprennent le bilan au 31 décembre 2018, et les états des résultats, du résultat global, des variations des capitaux propres et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la Caisse populaire de Cornwall Inc. au 31 décembre 2018, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section *Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers* du présent rapport. Nous sommes indépendants de la caisse conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers
La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux Normes internationales d'information financière, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la caisse à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la caisse ou de cesser son activité ou si aucune solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la caisse.



Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la caisse;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la caisse à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la caisse à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

BDO Canada S.r.l. / LCP

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Ottawa (Ontario)
Le 8 mars 2019

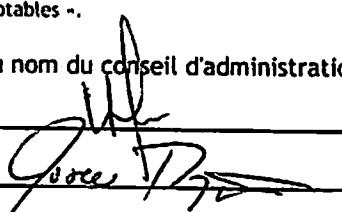
Caisse populaire de Cornwall Inc.

Bilan

Au 31 décembre <i>(en milliers de dollars canadiens)</i>	2018⁽¹⁾	2017
Actif		
Encaisse	2 714 \$	1 489 \$
Placements (Note 5)	11 463	11 297
	<hr/>	<hr/>
Prêts (Note 6)	14 177	12 786
Particuliers	180 567	162 615
Entreprises	174 856	149 671
	<hr/>	<hr/>
Provision pour pertes de crédit	355 423	312 286
	(842)	(1 042)
	<hr/>	<hr/>
354 581	311 244	
Participation dans la Fédération (Note 7)	12 966	15 082
Autres éléments d'actif (Note 8)	7 431	7 645
	<hr/>	<hr/>
Total de l'actif	389 155 \$	346 757 \$
 Passif et capitaux propres		
Passif		
Dépôts (Note 10)	131 722 \$	82 445 \$
Épargne à terme	171 210	165 495
Autres	302 932	247 940
	<hr/>	<hr/>
Emprunts (Note 11)	48 188	63 867
Autres éléments de passif (Note 12)	5 591	5 111
	<hr/>	<hr/>
Total du passif	356 711	316 918
 Capitaux Propres		
Capital-actions (Note 15)	1 099	1 109
Résultats non distribués	28 971	23 892
Cumul des autres éléments du résultat global	128	837
Réserves	2 246	4 001
	<hr/>	<hr/>
Total des capitaux propres	32 444	29 839
Total du passif et des capitaux propres	389 155 \$	346 757 \$

⁽¹⁾ Les informations présentées au 31 décembre 2018 tiennent compte des normes adoptées au 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 ..

Approuvé au nom du conseil d'administration

 Administateur
 Administateur

Caisse populaire de Cornwall Inc.
État du résultat

Pour l'exercice clos le 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2018 ⁽¹⁾	2017
Revenu d'intérêts	11 547 \$	9 603 \$
Frais d'intérêts	<u>5 206</u>	<u>3 857</u>
Revenu net d'intérêts	6 341	5 746
Dotation à la provision pour pertes de crédit (Note 6)	<u>198</u>	<u>166</u>
Revenu net d'intérêts après la dotation à la provision pour pertes de crédit	<u>6 143</u>	<u>5 580</u>
Autres revenus (Note 16)	<u>2 383</u>	<u>2 187</u>
Autres frais		
Personnel (Note 13)	2 491	2 544
Cotisations aux composantes du Mouvement	722	689
Informatique	459	388
Locaux	263	246
Frais généraux (Note 17)	<u>1 270</u>	<u>1 124</u>
	<u>5 205</u>	<u>4 991</u>
Résultats d'exploitation	3 321	2 776
Revenus liés à la participation dans la Fédération (Note 7)	1 197	1 342
(Pertes) gains lié(e)s à la juste valeur des instruments financiers dérivés	<u>(472)</u>	<u>493</u>
Résultats avant impôts et ristournes	4 046	4 611
Impôts sur les résultats (Note 14)	<u>495</u>	<u>645</u>
Résultats avant ristournes	3 551	3 966
Ristournes	<u>460</u>	-
Résultats nets de l'exercice	<u>3 091 \$</u>	<u>3 966 \$</u>

⁽¹⁾ Les informations présentées au 31 décembre 2018 tiennent compte des normes adoptées au 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 ».

Caisse populaire de Cornwall Inc.
État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2018 ⁽¹⁾	2017
Résultats nets de l'exercice	<u>3 091 \$</u>	<u>3 966 \$</u>
Autres éléments du résultat global (nets d'impôts)		
Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement à l'état du résultat		
Réévaluation des passifs nets au titre des régimes à prestations définies	(63)	(158)
Quote-part dans les autres éléments du résultat global attribuables à la réévaluation des passifs nets au titre des régimes à prestations définies découlant de la participation dans le fonds de dépôts à participation de la Fédération	95	(190)
	<u>32</u>	<u>(348)</u>
Éléments qui seront reclassés ultérieurement à l'état du résultat		
Quote-part dans les autres éléments du résultat global lié à la participation dans le fonds de dépôts à participation de la Fédération	(476)	373
Reclassement à l'état du résultat relatif à la quote-part dans les autres éléments du résultat global découlant de la participation dans le fonds de dépôts à participation de la Fédération	(181)	(226)
	<u>(657)</u>	<u>147</u>
Total des autres éléments du résultat global (nets d'impôts)	<u>(625)</u>	<u>(201)</u>
Résultat global de l'exercice	<u>2 466 \$</u>	<u>3 765 \$</u>

⁽¹⁾ Les informations présentées au 31 décembre 2018 tiennent compte des normes adoptées au 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 ».

Caisse populaire de Cornwall Inc.
État des variations des capitaux propres

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018

(en milliers de dollars canadiens)	Capital-actions	Résultats non distribués	Réserves					Total des réserves	Cumul des autres éléments du résultat global	Total des capitaux propres
			Réserve plus-value - Instruments financiers dérivés	Réserve plus-value - Participation dans le fonds de dépôts à participation de la Fédération	Réserve plus-value - Régimes d'avantages du personnel	Fonds d'aide au développement du milieu				
Solde au 31 décembre 2016	1 108 \$	21 617 \$	254 \$	3 616 \$	(1 208)\$	30 \$	2 692 \$	690 \$	26 107 \$	
Résultats nets de l'exercice 2017	-	3 966	-	-	-	-	-	-	-	3 966
Autres éléments du résultat global de l'exercice	-	(348)	-	-	-	-	-	147	(201)	
Dividendes sur actions privilégiées de catégorie « C »	-	(42)	-	-	-	-	-	-	-	(42)
Écart entre les valeurs d'échanges et comptable d'une opération entre apparentés relative à la participation dans des parts de capital détenues par la Fédération	-	-	-	8	-	-	8	-	-	8
Affectation aux réserves	-	(1 301)	402	1 062	(163)	-	1 301	-	-	-
Variation nette du capital-actions	1	-	-	-	-	-	-	-	-	1
Solde au 31 décembre 2017	1 109 \$	23 892 \$	656 \$	4 686 \$	(1 371)\$	30 \$	4 001 \$	837 \$	29 839 \$	
Incidence des changements de méthodes comptables (note 2)	-	92	-	50	-	-	50	(52)	90	
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier 2018 ⁽¹⁾	1 109	23 984	656	4 736	(1 371)	30	4 051	785	29 929	
Résultat net de l'exercice 2018	-	3 091	-	-	-	-	-	-	-	3 091
Autres éléments du résultat global de l'exercice	-	32	-	-	-	-	-	(657)	(625)	
Dividendes sur actions privilégiées de catégorie « C »	-	(43)	-	-	-	-	-	-	-	(43)
Écart entre les valeurs d'échanges et comptable d'une opération entre apparentés relative à la participation dans des parts de capital détenues par la Fédération	-	-	-	32	-	-	32	-	-	32
Affectation aux réserves	-	1 857	(384)	(1 490)	17	-	(1 857)	-	-	-
Variation nette du capital-actions	(10)	-	-	-	-	-	-	-	-	(10)
Autres variations	-	50	-	-	-	20	20	-	-	70
Solde au 31 décembre 2018	1 099 \$	28 971 \$	272 \$	3 278 \$	(1 354)\$	50 \$	2 246 \$	128 \$	32 444 \$	

⁽¹⁾ Les informations présentées au 31 décembre 2018 tiennent compte des normes adoptées au 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 ».

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Tableau des flux de trésorerie

Pour l'exercice clos le 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2018 ⁽¹⁾	2017
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Résultats avant impôts	4 046 \$	4 611 \$
Ajustements sans effet sur la trésorerie :		
Dotation à la provision pour pertes de crédit	198	166
Amortissement des immobilisations corporelles	102	122
(Pertes) gains lié(e)s à la comptabilisation des instruments financiers dérivés à la juste valeur	472	(493)
Revenus liés à la participation dans la Fédération	(1 197)	(1 342)
Variations des actifs et passifs d'exploitation :		
Variation nette des prêts	(43 139)	(32 812)
Variation nette des dépôts	54 992	39 974
Autres variations	(262)	(1 145)
Impôts sur les résultats payés au cours de l'exercice	<u>(825)</u>	<u>(443)</u>
	14 387	8 638
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Opérations relatives aux emprunts :		
Variation nette de l'ouverture de crédit	321	805
Variation nette des emprunts à terme	(16 000)	(8 500)
Rachat - actions privilégiées de catégorie « A »	(10)	1
Variation nette des parts sociales	7	(5)
Dividendes - actions privilégiées de catégorie « C », série 2012	<u>(43)</u>	<u>(43)</u>
	(15 725)	(7 742)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Montant encaissé de la participation à la Fédération	2 782	90
Variation nette des placements	(166)	(1 384)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	<u>(53)</u>	<u>(4)</u>
	2 563	(1 298)
Augmentation (diminution) nette de l'encaisse	1 225	(402)
Encaisse, au début de l'exercice	<u>1 489</u>	<u>1 891</u>
Encaisse, à la fin de l'exercice	2 714 \$	1 489 \$

⁽¹⁾ Les informations présentées au 31 décembre 2018 tiennent compte des normes adoptées au 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 ».

Caisse populaire de Cornwall Inc.

Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

1. Statuts et types d'opération

La Caisse est constituée en vertu de la Loi de 1994 sur les caisses populaires et les credit unions de l'Ontario (Loi). Elle est une entreprise de nature coopérative de services financiers qui a pour objet de répondre aux besoins financiers de ses membres, de favoriser leur éducation économique, sociale et culturelle et de promouvoir dans son milieu l'esprit de coopération et d'intercoopération.

La Caisse est inscrite à la Société ontarienne d'assurance-dépôts (SOAD). Elle est également membre de la Fédération des caisses populaires de l'Ontario Inc. (la Fédération), qui a confié à la Fédération des caisses Desjardins du Québec (FCDQ) les fonctions de gestion et d'exécution des services découlant des obligations et responsabilités contractuelles, administratives et légales reliées à ses activités. La Caisse, les autres caisses membres, la Fédération, la FCDQ et ses composantes, forment le Mouvement Desjardins (le Mouvement).

Le 2 novembre 2018, les autorités réglementaires ont approuvé le projet de fusion entre les caisses populaires de l'Ontario et la Fédération. À la fin novembre 2018, les membres des caisses populaires de l'Ontario et les délégués de la Fédération se sont réunis en assemblées générales extraordinaires et ont également voté en faveur du projet de fusion. Sous réserve du respect des exigences des autorités réglementaires, la fusion donnera lieu à la création d'une nouvelle entité, la Caisse Desjardins Ontario Credit Union Inc., et sera officiellement constituée le 1^{er} janvier 2020.

Le siège social de la Caisse est situé au 840 rue Pitt, Cornwall (Ontario).

Le conseil d'administration de la Caisse a approuvé ses états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2018 en date du 26 février 2019.

2. Mode de présentation et principales méthodes comptables

Mode de présentation

Déclaration de conformité

Aux termes de la Loi, ces états financiers ont été préparés par la Caisse conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS), telles que publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB).

Certains chiffres de l'exercice précédent ont été reclasés afin que leur présentation soit conforme à celle des états financiers 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.

Jugements significatifs, estimations et hypothèses

La préparation des états financiers, conformément aux IFRS, exige que la direction ait recours à des jugements, à des estimations et à des hypothèses qui ont une incidence sur les montants présentés de certains actifs, passifs, revenus et charges ainsi que sur l'information connexe. Les principales méthodes comptables qui ont nécessité que la direction porte des jugements difficiles, subjectifs ou complexes, souvent sur des questions de nature incertaine, concernent, la détermination de la juste valeur des instruments financiers, la décomptabilisation d'actifs financiers, la dépréciation des instruments financiers, la dépréciation des actifs non financiers incluant la participation dans la Fédération, les provisions, les impôts sur le résultat et les avantages du personnel. Par conséquent, les résultats réels pourraient différer de ces estimations et de ces hypothèses.

Caisse populaire de Cornwall Inc.

Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

2. Mode de présentation et principales méthodes comptables (suite)

Périmètre de la Caisse

La Caisse participe à un Centre Desjardins Entreprises, à un Centre financier agricole, à un Centre de recouvrement du réseau des caisses et à un Service Signature Desjardins se définissant comme une entente contractuelle entre caisses dont le but est de partager certaines activités telles que la gestion de prêts aux entreprises et la gestion du patrimoine. En vertu de l'entente, les décisions importantes nécessitent l'accord des caisses membres en fonction de la double majorité.

Monnaie de présentation et monnaie fonctionnelle

Ces états financiers sont exprimés en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle de la Caisse. Les chiffres présentés dans les notes complémentaires sont en milliers de dollars, sauf indication contraire.

Changements de méthodes comptables

Le 1^{er} janvier 2018, la Caisse a adopté l'IFRS 9, Instruments financiers et l'IFRS 15, Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients de façon rétrospective sans retraitement des périodes comparatives. L'IFRS 7, Instruments financiers : Informations à fournir a également été modifiée afin de refléter les différences entre l'IFRS 9 et l'IAS 39. Par conséquent, les informations de l'exercice 2018 sont présentées conformément à ces normes, alors que les informations de l'exercice comparatif sont présentées conformément aux normes qui étaient en vigueur avant le 1^{er} janvier 2018.

L'IFRS 9 remplace l'IAS 39, Instruments financiers : comptabilisation et évaluation et entraîne de nouvelles exigences relatives au classement et à l'évaluation des actifs et des passifs financiers et à la dépréciation des instruments ainsi que des exigences relatives à la comptabilité de couverture. La Caisse n'applique pas la comptabilité de couverture.

L'IFRS 15 introduit un modèle de comptabilisation unique et exhaustif pour tous les contrats conclus avec des clients, à l'exception de ceux entrant dans le champ d'application d'autres normes tels que les instruments financiers, les contrats d'assurance et les contrats de location. Le principe de base de cette norme est que la comptabilisation d'un produit doit traduire le transfert du contrôle d'un bien ou d'un service, et ce à un montant qui reflète la valeur de la contrepartie reçue, ou que l'on s'attend à recevoir, en échange de ce bien ou service.

Les incidences rétrospectives de l'application de l'IFRS 9 et de l'IFRS 15 ont été comptabilisées dans les soldes d'ouverture du bilan au 1^{er} janvier 2018, et elles sont présentées à la section « Incidence des changements de méthodes comptables » de la présente note.

Principales méthodes comptables

Actifs et passifs financiers

Les actifs et les passifs financiers sont comptabilisés à la date à laquelle la Caisse devient une partie prenante aux dispositions contractuelles, soit la date d'acquisition ou d'émission de l'instrument financier.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

2. Mode de présentation et principales méthodes comptables (suite)

Classement et évaluation - Méthodes comptables applicables depuis le 1^{er} janvier 2018

Selon l'IFRS 9, les actifs financiers sont classés en fonction des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels ainsi que du modèle économique en vertu duquel ils sont détenus.

Caractéristiques des flux de trésorerie contractuels

Pour que le critère lié aux caractéristiques des flux de trésorerie soit respecté aux fins du classement d'un actif financier, il faut que les flux de trésorerie liés à cet actif correspondent uniquement à des remboursements de principal et à des versements d'intérêts sur le principal restant dû. Le principal correspond généralement à la juste valeur de l'actif financier lors de sa comptabilisation initiale. L'intérêt consiste principalement en une contrepartie pour la valeur temps de l'argent et le risque de crédit associés au principal restant dû sur une période donnée, mais peut également comprendre une contrepartie pour d'autres risques et frais liés à un contrat de prêt de base, par exemple le risque de liquidité ou les frais d'administration, de même qu'une certaine marge.

Modèles économiques

Les modèles économiques que suit la Caisse sont déterminés d'une manière qui reflète la façon dont les groupes d'actifs financiers sont gérés en vue d'atteindre un objectif économique donné. Les modèles économiques représentent la manière dont la Caisse gère ses actifs financiers afin de produire des flux de trésorerie. Ils reflètent donc si les flux de trésorerie découlent de la perception des flux de trésorerie contractuels, de la vente des actifs financiers ou des deux. La détermination des modèles économiques nécessite l'exercice d'un jugement et s'appuie sur l'ensemble des éléments probants pertinents dont la Caisse dispose à la date de l'appréciation.

Les modèles économiques établis par la Caisse se définissent comme suit :

- Détenus pour percevoir les flux de trésorerie contractuels : L'objectif de détention des actifs financiers est la perception des flux de trésorerie contractuels;
- Détenus pour percevoir les flux de trésorerie contractuels et vendre : L'objectif est atteint à la fois par la perception des flux de trésorerie contractuels et par la vente des actifs financiers;
- Autres modèles économiques : L'objectif ne cadre avec aucun des modèles économiques susmentionnés.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

2. Mode de présentation et principales méthodes comptables (suite)

Classement et évaluation - Méthodes comptables applicables depuis le 1^{er} janvier 2018
(suite)

Le classement et l'évaluation des actifs financiers de la Caisse selon l'IFRS 9 se résument comme suit :

Classes	Comptabilisation	
	Initiale	Subséquentes
Actifs financiers classés à la juste valeur par le biais du résultat net ⁽ⁱ⁾	Juste valeur	Juste valeur
Actifs financiers au coût amorti ⁽ⁱⁱ⁾	Juste valeur	Au coût amorti

(i) Les actifs financiers classés comme étant « À la juste valeur par le biais du résultat net » sont mesurés à la juste valeur. Les actifs financiers classés dans cette catégorie comprennent :

- les instruments financiers dérivés;
- le dépôt au fonds de liquidité à la Fédération.

(ii) Les éléments classés dans la catégorie « Au coût amorti » sont mesurés au coût amorti en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif. Les revenus comptabilisés sur ces actifs sont présentés au poste « Revenu d'intérêts » de l'état du résultat. Les actifs financiers classés dans cette catégorie comprennent notamment :

- l'encaisse;
- les dépôts à terme;
- les prêts;
- la participation dans un portefeuille de prêts étudiants.

Les actifs financiers ne sont pas reclassés à la suite de leur comptabilisation initiale, sauf dans le cas où le modèle économique en vertu duquel ils sont détenus est modifié.

Les passifs financiers sont classés en fonction de leurs caractéristiques ainsi que de l'intention de la direction au moment de leur émission.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

2. Mode de présentation et principales méthodes comptables (suite)

Classement et évaluation - Méthodes comptables applicables depuis le 1^{er} janvier 2018 (suite)

Le classement et l'évaluation des passifs financiers de la Caisse selon IFRS 9 se résument comme suit :

Classes	Comptabilisation	
	Initiale	Subséquentes
Passifs financiers classés à la juste valeur par le biais du résultat net ⁽ⁱ⁾	Juste valeur	Juste valeur
Passifs financiers au coût amorti ⁽ⁱⁱ⁾	Juste valeur	Au coût amorti

⁽ⁱ⁾ Les passifs financiers de la catégorie « Classés à la juste valeur par le biais du résultat net » comprennent uniquement les instruments financiers dérivés.

⁽ⁱⁱ⁾ Les passifs financiers de la catégorie « Au coût amorti » sont mesurés au coût amorti en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif. Les charges d'intérêts de ces passifs sont comptabilisées au poste « Frais d'intérêts » de l'état du résultat. Les passifs financiers classés dans cette catégorie comprennent :

- les dépôts;
- les emprunts;
- les parts sociales.

Selon l'IAS 39, les actifs et les passifs financiers étaient classés en fonction de leurs caractéristiques ainsi que de l'intention de la direction au moment de leur acquisition ou de leur émission.

Le classement et l'évaluation des actifs financiers de la Caisse selon l'IAS 39 se résumaient comme suit :

Classes	Comptabilisation	
	Initiale	Subséquentes
Actifs financiers détenus à des fins de transaction ⁽ⁱ⁾	Juste valeur	Juste valeur
Prêts et créances ⁽ⁱⁱ⁾	Juste valeur	Au coût amorti
Actifs financiers disponibles à la vente ⁽ⁱⁱⁱ⁾	Juste valeur	Juste valeur

⁽ⁱ⁾ Les actifs financiers classés comme étant « Détenus à des fins de transaction » comprenaient uniquement les instruments financiers dérivés.

⁽ⁱⁱ⁾ Les éléments classés dans la catégorie « Prêts et créances » étaient mesurés au coût amorti en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif. Les revenus comptabilisés sur ces actifs étaient présentés au poste « Revenu d'intérêts » de l'état du résultat. Les actifs financiers classés dans cette catégorie comprenaient notamment :

- l'encaisse;
- les dépôts à terme;
- les prêts.

⁽ⁱⁱⁱ⁾ Les instruments financiers qui composent la catégorie « Actifs financiers disponibles à la vente » étaient mesurés à la juste valeur. Les actifs financiers classés dans cette catégorie comprenaient principalement :

- le dépôt au fonds de liquidité à la Fédération;
- la participation dans un portefeuille de prêts étudiants.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

2. Mode de présentation et principales méthodes comptables (suite)

Classement et évaluation - Méthodes comptables applicables avant le 1^{er} janvier 2018 (suite)

Le classement et l'évaluation des passifs financiers de la Caisse selon l'IAS 39 se résumaient comme suit :

Classes	Comptabilisation	
	Initiale	Subséquentes
Passifs financiers détenus à des fins de transaction ^(iv)	Juste valeur	Juste valeur
Passifs financiers au coût amorti ^(v)	Juste valeur	Au coût amorti

^(iv) Les passifs financiers de la catégorie « Détenus à des fins de transaction » comprenaient uniquement des instruments financiers dérivés.

^(v) Les passifs financiers de la catégorie « Au coût amorti » étaient mesurés au coût amorti en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif. Les charges d'intérêts de ces passifs étaient comptabilisées au poste « Frais d'intérêts » de l'état du résultat. Les passifs financiers classés dans cette catégorie comprenaient :

- les dépôts;
- les emprunts;
- les parts sociales.

Détermination de la juste valeur des instruments financiers

La juste valeur d'un instrument financier est le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation.

S'il n'existe pas de prix cotés sur des marchés actifs, la juste valeur est déterminée à l'aide de modèles qui maximisent l'utilisation de données observables et minimisent celle de données non observables. Les estimations de la juste valeur sont alors établies à l'aide de techniques d'évaluation telles que la valeur actualisée des flux de trésorerie, la comparaison avec des instruments financiers similaires, des modèles d'évaluation des options et d'autres techniques utilisées couramment par les intervenants du marché s'il a été démontré que ces techniques produisent des estimations fiables. Les techniques d'évaluation se basent sur des hypothèses quant au montant et à l'échéancier des flux de trésorerie futurs estimatifs et aux taux d'actualisation qui sont fondés principalement sur des données observables telles que les courbes de rendement des taux d'intérêt, les taux de change, les courbes de crédit, ainsi que les facteurs de volatilité. Lorsqu'une ou plusieurs données significatives ne sont pas observables sur les marchés, la juste valeur est principalement établie au moyen de données et d'estimations internes qui tiennent compte des caractéristiques propres à l'instrument financier ainsi que de tout facteur pertinent à l'évaluation. En ce qui a trait aux instruments financiers complexes, un jugement important est exercé dans la détermination de la technique d'évaluation à utiliser ainsi que dans la sélection des intrants et des ajustements liés à cette technique. En raison de la nécessité de recourir à des estimations et du jugement qu'il convient d'exercer dans l'application d'un grand nombre de techniques d'évaluation, les estimations de la juste valeur des actifs identiques ou semblables peuvent différer d'une entité à une autre. La juste valeur reflète les conditions du marché à une date donnée et, pour cette raison, elle peut ne pas être représentative des justes valeurs futures. Elle ne saurait également être interprétée comme un montant réalisable en cas de règlement immédiat des instruments.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

2. Mode de présentation et principales méthodes comptables (suite)

Détermination de la juste valeur des instruments financiers (suite)

Prêts

La juste valeur des prêts productifs est déterminée par l'actualisation des flux de trésorerie contractuels prévus aux taux d'intérêt du marché exigés pour de nouveaux prêts similaires en date de clôture et tient compte des remboursements anticipés estimatifs, ajustés pour tenir compte des pertes de crédit sur le portefeuille de prêts. La variation des taux d'intérêt ainsi que les changements relatifs à la solvabilité des emprunteurs constituent les principales causes des variations de la juste valeur des prêts détenus par la Caisse, ce qui se traduit par un écart favorable ou défavorable par rapport à leur valeur comptable.

Dépôts et emprunts

La juste valeur des dépôts et des emprunts à taux fixe est déterminée par l'actualisation des flux de trésorerie prévus aux taux d'intérêt courants offerts sur le marché pour des dépôts et des emprunts ayant sensiblement la même période et tient compte des remboursements anticipés estimatifs. La juste valeur des dépôts et des emprunts qui sont assortis de caractéristiques de taux variable ou dont l'échéance n'est pas déterminée est présumée correspondre à leur valeur comptable.

Instruments financiers dérivés

La juste valeur des instruments financiers dérivés est déterminée notamment au moyen de modèles d'établissement des prix qui intègrent les prix du marché courants et les prix contractuels des instruments sous-jacents, la valeur temporelle de l'argent, les courbes de rendement des taux d'intérêt, les courbes de crédit ainsi que les facteurs de volatilité.

Instruments financiers dont la juste valeur est égale à la valeur comptable

La valeur comptable de certains instruments financiers venant à échéance au cours des 12 prochains mois constitue une approximation raisonnable de leur juste valeur. Ces instruments financiers incluent les éléments suivants: « Encaisse », certains « Autres éléments d'actifs » et certains « Autres éléments de passifs ».

Coûts de transaction

Les coûts de transaction liés aux instruments financiers sont capitalisés et, par la suite, amortis sur la durée de l'instrument selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Toutefois, pour les instruments financiers classés comme étant « À la juste valeur par le biais du résultat net » (méthode comptable applicable depuis le 1^{er} janvier 2018) ou « Détenus à des fins de transaction » (méthode comptable applicable avant le 1^{er} janvier 2018), ces coûts sont passés en charge dès qu'ils sont engagés.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Les actifs et les passifs financiers sont présentés au net lorsqu'ils font l'objet d'un droit juridiquement exécutoire et inconditionnel d'effectuer une compensation entre les montants comptabilisés et que la Caisse a l'intention de procéder à un règlement d'après le solde net ou de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

2. Mode de présentation et principales méthodes comptables (suite)

Décomptabilisation d'actifs et de passifs financiers

Un actif financier est décomptabilisé du bilan lorsque les droits contractuels aux flux de trésorerie de l'actif expirent, lorsque les droits contractuels de recevoir les flux de trésorerie de l'actif sont conservés, mais que la Caisse a l'obligation de verser ces flux à un tiers, sous certaines conditions, ou lorsque les droits contractuels à recevoir les flux de trésorerie de l'actif sont transférés et que la quasi-totalité des risques et avantages liés à la propriété de l'actif ont été transférés.

Lorsque la Caisse a conservé la quasi-totalité des risques et avantages liés à la propriété de l'actif financier transféré, celui-ci n'est pas décomptabilisé du bilan et il y a comptabilisation d'un passif financier, s'il y a lieu.

Lors de la décomptabilisation d'un actif financier dans son intégralité, un gain ou une perte est comptabilisé à l'état du résultat pour un montant égal à la différence entre la valeur comptable de cet actif et la valeur de la contrepartie reçue.

La direction de la Caisse doit faire appel à son jugement afin de déterminer si les droits contractuels aux flux de trésorerie sont expirés, transférés ou conservés avec une obligation de verser ces flux à un tiers. En ce qui a trait au transfert de la quasi-totalité des risques et avantages liés à la propriété de l'actif, la direction évalue l'exposition de la Caisse avant et après le transfert ainsi que la variation du montant et du moment de réalisation des flux de trésorerie nets liés à l'actif transféré. Enfin, la direction de la Caisse doit poser des jugements pour établir si elle exerce un contrôle sur l'actif financier et pour évaluer les droits conservés.

Un passif financier est décomptabilisé lorsque l'obligation qui lui est liée est éteinte, annulée ou expirée. L'écart entre la valeur comptable du passif financier transféré et la contrepartie payée est comptabilisé à l'état du résultat.

Encaisse

Le poste « Encaisse » comprend le numéraire et les autres sommes utilisées pour les opérations courantes.

Placements

Les placements peuvent comprendre le dépôt au fonds de liquidité à la Fédération, la participation dans un portefeuille de prêts étudiants, les parts privilégiées rachetées et les autres placements. Afin que la Caisse puisse gérer le risque de liquidité, elle conserve dans un fonds sous gestion conçu spécifiquement à cette fin les sommes nécessaires au maintien d'un niveau minimal de liquidités. Les sommes versées dans ce fonds sont exclues de la trésorerie parce que la réglementation ne permet pas leur utilisation pour les opérations courantes.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

2. Mode de présentation et principales méthodes comptables (suite)

Prêts

Les prêts sont inscrits au coût amorti, déduction faite de la provision pour pertes de crédit, selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Les commissions perçues et les frais directs relatifs au montage, à la restructuration et à la renégociation de prêts sont traités comme faisant partie intégrante du rendement obtenu sur les prêts. Ils sont reportés et amortis selon la méthode du taux d'intérêt effectif et l'amortissement est comptabilisé à titre de revenu d'intérêts sur la durée du prêt. Une garantie est obtenue si elle est jugée nécessaire d'après une évaluation de solvabilité de l'emprunteur. Une telle garantie prend habituellement la forme d'actifs, comme des immobilisations, des débiteurs, des stocks, des équipements, des valeurs mobilières (titres de gouvernements, actions, etc.) ou de la trésorerie.

Les prêts restructurés sont des prêts dont la Caisse a renégocié les modalités initiales en accordant des allègements à l'emprunteur dans un contexte de difficultés financières ou pour contrer son inhérence à respecter ses obligations initiales. Une fois que les modalités du prêt ont été renégociées, et que l'emprunteur les a acceptées, le prêt est considéré comme étant restructuré.

Lorsque la modification des modalités d'un prêt n'a pas d'incidence importante sur les flux de trésorerie contractuels, le prêt renégocié n'est pas décomptabilisé. À la date de la restructuration, le montant du prêt est ramené à celui des flux de trésorerie estimatifs nets à recevoir aux termes des modalités allégées, actualisés au taux d'intérêt effectif (avant la restructuration), ce qui peut engendrer un gain ou une perte sur modification.

Lorsque la modification des modalités d'un prêt a une incidence importante sur les flux de trésorerie contractuels, le prêt initial doit être décomptabilisé, ce qui peut engendrer un gain ou une perte sur décomptabilisation. De plus, un nouveau prêt doit être comptabilisé en fonction des nouvelles modalités contractuelles.

Méthode comptable applicable depuis le 1^{er} janvier 2018

Lorsque la modification des modalités d'un prêt n'entraîne pas sa décomptabilisation, la date de sa comptabilisation initiale demeure inchangée aux fins de l'application du modèle de dépréciation. Le risque de défaillance selon les modalités contractuelles modifiées est alors comparé au risque de défaillance selon les modalités initiales afin de déterminer s'il y a eu une augmentation importante du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale.

Lorsque la modification des modalités d'un prêt entraîne sa décomptabilisation et la comptabilisation d'un nouveau prêt, la date de la modification doit devenir la date de la comptabilisation initiale du nouveau prêt aux fins de l'application du modèle de dépréciation. Un nouveau prêt est normalement considéré à l'étape 1 du modèle de dépréciation, mais il peut devoir être considéré comme déprécié dès l'origine.

Méthode comptable applicable avant le 1^{er} janvier 2018

Les prêts restructurés demeuraient classés dans la catégorie des prêts productifs lorsqu'ils ne présentaient pas de caractéristiques exigeant leur classement dans les prêts dépréciés. De plus, la direction évaluait si les prêts ainsi restructurés s'étaient dépréciés conformément à ses politiques en matière de dépréciation.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

2. Mode de présentation et principales méthodes comptables (suite)

Participation dans la Fédération

La Caisse détient par l'intermédiaire de sa participation dans le fonds de dépôts à participation de la Fédération, plusieurs fonds de participation émise par la FCDQ, donnant droit à la Caisse au rendement découlant des sociétés filiales de la FCDQ. Étant donné la capacité de la Caisse d'exercer une influence notable sur les décisions relatives aux politiques financières et opérationnelles de la Fédération, sa participation est comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence. Selon cette méthode, les participations sont initialement comptabilisées au coût et ajustées par la suite pour prendre en compte les changements dans la quote-part de la Caisse dans les capitaux propres de la Fédération qui surviennent postérieurement à l'acquisition. Les revenus découlant de ces participations sont présentés distinctement à l'état du résultat sous la rubrique « Revenus liés à la participation dans la Fédération ».

La caisse détient également des parts sociales de la Fédération, ce qui représente les placements dans le fonds d'administration de la Fédération. Ces parts ne donnent pas droit au rendement de la Fédération et par conséquence la quote-part de la caisse dans les capitaux propres du fonds d'administration est nulle. Le revenu d'intérêts découlant de ces participations est comptabilisé au moment où le droit à celui-ci est établi par la Fédération. Ce revenu est présenté à l'état du résultat sous le poste « Revenus (pertes) liés à la participation dans la Fédération ».

Dépréciation d'instruments financiers

Méthodes comptables applicables depuis le 1^{er} janvier 2018

Selon l'IFRS 9, lors de chaque date de clôture, la Caisse comptabilise une provision pour pertes de crédit attendues pour les instruments d'emprunt classés au coût amorti ou à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global, de même que pour certains éléments hors bilan, soit les engagements de prêts et les garanties financières. L'estimation de cette provision est fondée sur un modèle de dépréciation comprenant trois étapes :

- Étape 1 : Pour les instruments financiers dont le risque de crédit n'a pas augmenté de manière importante depuis la comptabilisation initiale et qui ne sont pas considérés comme des actifs financiers dépréciés, une provision pour pertes de crédit attendues pour les 12 mois à venir est comptabilisée;
- Étape 2 : Pour les instruments financiers dont le risque de crédit a augmenté de manière importante depuis leur comptabilisation initiale, mais qui ne sont pas considérés comme des actifs financiers dépréciés, une provision pour pertes de crédit attendues pour la durée de vie de l'instrument financier est comptabilisée;
- Étape 3 : Pour les actifs financiers considérés comme dépréciés, une provision pour pertes de crédit attendues pour la durée de vie continue d'être comptabilisée.

Au cours de la durée de vie des instruments financiers, ceux-ci peuvent passer d'une étape à l'autre du modèle de dépréciation en fonction de l'amélioration ou de la détérioration de leur risque de crédit et du niveau des pertes de crédit attendues. La catégorisation des instruments entre les diverses étapes du modèle de dépréciation est toujours faite en comparant la variation du risque de crédit entre la date de clôture et la date de la comptabilisation initiale de l'instrument financier et en analysant les indications de dépréciation.

Caisse populaire de Cornwall Inc. Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

2. Mode de présentation et principales méthodes comptables (suite)

Méthodes comptables applicables depuis le 1^{er} janvier 2018 (suite)

Détermination des augmentations importantes du risque de crédit

Pour déterminer si, à la date de clôture, le risque de crédit a augmenté ou non de manière importante depuis la comptabilisation initiale, la Caisse fonde son appréciation sur la variation du risque de défaut au cours de la durée de vie attendue de l'instrument financier, ce qui nécessite l'exercice d'un jugement important.

Pour ce faire, la Caisse compare la probabilité de défaut (PD) de l'instrument financier à la date de clôture avec sa probabilité de défaut à la date de la comptabilisation initiale. De plus, elle prend en compte des informations raisonnables et justifiables indiquant une augmentation importante du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale, notamment des informations qualitatives et portant sur la conjoncture économique à venir, dans la mesure où celles-ci ont une incidence sur l'évaluation de la PD de l'instrument. Les critères utilisés pour déterminer l'augmentation importante du risque de crédit varient selon les types de clientèle et sont fondés principalement sur une variation relative combinée à une variation absolue de la PD. Ils incluent également des seuils absous de PD et certains autres critères. Tous les instruments en souffrance depuis plus de 30 jours sont transférés à l'étape 2 du modèle de dépréciation.

Définition de défaut et d'actif financier déprécié

La définition de défaut utilisée dans le cadre du modèle de dépréciation correspond à celle utilisée aux fins de la gestion interne du risque de crédit et à des fins réglementaires. Elle prend en considération des facteurs quantitatifs et qualitatifs pertinents. Un prêt est notamment en défaut lorsque les paiements contractuels sont en souffrance depuis plus de 90 jours. Un actif financier est considéré comme déprécié lorsqu'il est en défaut, à moins que l'effet néfaste sur les flux de trésorerie futurs estimés ne soit considéré comme négligeable.

Évaluation de la provision pour pertes de crédit attendues

La provision pour pertes de crédit attendues correspond à un montant objectif, fondé sur une pondération probabiliste de la valeur actualisée des insuffisances des flux de trésorerie et prenant en considération les informations raisonnables et justifiables sur des événements passés, des circonstances actuelles et des prévisions de la conjoncture économique à venir. De façon générale, la provision pour pertes de crédit attendues représente la valeur actualisée de la différence entre les flux de trésorerie dus ou le montant de l'engagement susceptible d'être utilisé selon les termes du contrat, et le total des flux de trésorerie que la Caisse s'attend à recevoir. Pour les actifs financiers dépréciés, les pertes de crédit attendues sont calculées en fonction de la différence entre la valeur comptable brute de l'actif et les flux de trésorerie estimés.

L'évaluation de la provision pour pertes de crédit attendues est estimée pour chaque exposition à la date de clôture et se fonde sur le produit de la multiplication des trois paramètres de risque de crédit, soit la PD, la perte en cas de défaut (PCD) et l'exposition en cas de défaut (ECD). Ce produit est ensuite actualisé en utilisant le taux d'intérêt effectif. Les paramètres sont estimés au moyen d'une segmentation appropriée qui prend en compte les caractéristiques de risque de crédit communes. La PCD de certains prêts et éléments hors bilan est notamment estimée à 0 % en raison de la nature du rehaussement de crédit obtenu. Pour les instruments financiers qui sont à l'étape 1 du modèle de dépréciation, la projection des paramètres de risque de crédit est effectuée sur un horizon maximal de 12 mois, alors que pour ceux qui sont à l'étape 2 ou 3, elle est effectuée sur la durée de vie restante de l'instrument.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

2. Mode de présentation et principales méthodes comptables (suite)

Méthodes comptables applicables depuis le 1^{er} janvier 2018 (suite)

Pour établir les paramètres de risque de crédit, les instruments financiers sont regroupés en fonction de leurs caractéristiques de risque de crédit communes. Les principales variables de regroupement pour les paramètres applicables sont présentées dans le tableau suivant :

Probabilité de défaut (PD)	Perte en cas de défaut (PCD)	Exposition en cas de défaut (ECD)
Prêts, engagements de prêts et garanties financières :	Prêts, engagements de prêts et garanties financières :	Prêts :
<ul style="list-style-type: none">• Type de clientèle• Niveau de risque• Type d'instrument• Secteur d'activité	<ul style="list-style-type: none">• Type de clientèle• Type de sûreté• Type de garant• Type d'instrument• Secteur d'activité	<ul style="list-style-type: none">• Aucun regroupement⁽¹⁾ <p>Engagements de prêts et garanties financières⁽²⁾ :</p> <ul style="list-style-type: none">• Type de clientèle• Taux d'utilisation• Montant autorisé• Type de produit

⁽¹⁾ Aucune variable de regroupement n'est nécessaire pour déterminer l'ECD des prêts, car cette dernière représente le solde anticipé de chaque prêt.

⁽²⁾ Pour déterminer l'ECD des engagements de prêts et des garanties financières, un facteur de conversion en équivalent de crédit est appliqué.

La provision pour pertes de crédit attendues prend également en considération les informations sur la conjoncture économique à venir. Pour intégrer les informations prospectives pertinentes pour la détermination des augmentations importantes du risque de crédit et l'évaluation de la provision pour pertes de crédit attendues, la Caisse utilise les modèles économétriques servant à la projection du risque de crédit. Ces modèles estiment l'effet des variables macroéconomiques sur les différents paramètres de risque de crédit. La Caisse utilise trois scénarios (de base, optimiste et pessimiste) pour établir la provision pour pertes de crédit attendues et attribue des probabilités d'occurrence à chacun d'eux. Elle peut également avoir recours à des ajustements pour considérer des informations pertinentes qui ont une incidence sur l'évaluation de la provision et qui n'ont pas été intégrées dans les paramètres de risque de crédit. L'intégration de l'information prospective repose sur un ensemble d'hypothèses et de méthodologies propres au risque de crédit et aux projections économiques. Elle nécessite donc l'exercice d'un niveau élevé de jugement.

Pour les actifs financiers dépréciés qui sont individuellement significatifs, l'évaluation de la provision pour pertes de crédit attendues ne requiert pas l'utilisation de paramètres de risque de crédit. Elle est plutôt fondée sur un examen approfondi de la situation de l'emprunteur et de la réalisation des sûretés détenues. Elle représente une pondération probabiliste de la valeur actualisée, au taux d'intérêt effectif, des insuffisances des flux de trésorerie, qui prend en considération l'effet de différents scénarios susceptibles de se réaliser tout en considérant les informations sur la conjoncture économique à venir. Il peut arriver qu'aucune provision ne soit comptabilisée si le scénario de réalisation des sûretés est probable à 100 % et que la valeur de réalisation estimative des sûretés est supérieure à la valeur comptable brute du prêt.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

2. Mode de présentation et principales méthodes comptables (suite)

Méthodes comptables applicables depuis le 1^{er} janvier 2018 (suite)

Durée de vie attendue

Pour la plupart des instruments financiers, la durée de vie attendue correspond à la période contractuelle maximale pendant laquelle la Caisse est exposée au risque de crédit, y compris les options de prolongation dont l'exercice dépend uniquement de l'emprunteur. L'exception à cette règle concerne les facilités de crédit renouvelables, composées des marges de crédit aux particuliers et aux entreprises. Leur durée de vie est estimée et correspond à la période pendant laquelle il y a une exposition au risque de crédit sans que les pertes de crédit attendues soient atténuées par des mesures normales de gestion du risque de crédit.

Comptabilisation de la provision pour pertes de crédit attendues

La provision pour pertes de crédit attendues sur les prêts est enregistrée aux postes « Provision pour pertes de crédit » du bilan et « Dotation à la provision pour pertes de crédit » de l'état du résultat.

La provision pour pertes de crédit attendues sur les engagements de prêts et les garanties financières est enregistrée aux postes « Autres éléments de passif » du bilan et « Dotation à la provision pour pertes de crédit » de l'état du résultat.

Biens saisis

Les biens saisis en règlement de prêts dépréciés sont comptabilisés à la date de la saisie, à leur juste valeur diminuée des frais de vente. Tout écart entre la valeur comptable du prêt et la juste valeur inscrite des actifs saisis est comptabilisé au poste « Dotation à la provision pour pertes de crédit ».

Radiation des prêts

Un prêt est radié, en totalité ou en partie, lorsqu'il n'y a pas d'attente raisonnable de recouvrement à son égard, soit lorsque toutes les activités de restructuration ou de recouvrement possibles ont été entreprises et que, selon l'évaluation de l'ensemble du dossier, il n'existe aucun autre moyen de le récupérer. Pour les prêts garantis, la radiation survient généralement après la réalisation de la garantie. Les prêts pour lesquels une proposition du consommateur ou une procédure de faillite est en cours mais pour lesquels la Caisse n'a pas d'attente raisonnable de recouvrement sont radiés, mais peuvent continuer de faire l'objet de mesures de recouvrement par un syndic en insolvencté.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

2. Mode de présentation et principales méthodes comptables (suite)

Méthodes comptables applicables avant le 1^{er} janvier 2018

Prêts dépréciés

Selon l'IAS 39, à la date de clôture, la Caisse déterminait s'il existait des indications objectives de dépréciation d'un actif financier ou d'un groupe d'actifs financiers. Un prêt était considéré comme déprécié lorsqu'il y avait une telle indication, plus précisément lorsqu'une des conditions suivantes était remplie:

- il y avait tout lieu de croire qu'une partie du capital ou de l'intérêt ne pourrait être recouvrée;
- l'intérêt ou le capital était en souffrance depuis 90 jours en vertu du contrat, à moins que le prêt n'ait été entièrement garanti et en voie de recouvrement;
- l'intérêt ou le capital était en souffrance depuis plus de 180 jours.

Un prêt n'était pas classé à titre de prêt déprécié lorsqu'il était entièrement garanti ou assuré par un gouvernement du Canada (fédéral ou provincial) ou un organisme du gouvernement du Canada.

Un prêt était considéré comme en souffrance dès qu'un emprunteur n'avait pas effectué de paiement à la date d'échéance contractuelle.

Un prêt cessait d'être considéré comme déprécié lorsque les paiements de capital et d'intérêts étaient à jour et qu'il n'y avait plus de doute quant au recouvrement de ce prêt ou encore lorsqu'il était restructuré et traité comme un nouveau prêt, et qu'il n'y avait plus de doute concernant le recouvrement du capital et des intérêts.

Les biens saisis en règlement de prêts dépréciés étaient comptabilisés à la date de saisie, à leur juste valeur, diminuée des frais de la vente. Tout écart entre la valeur comptable du prêt et la juste valeur inscrite des actifs acquis étaient comptabilisé au poste « Dotation à la provision pour pertes de crédit ».

Un prêt était radié lorsque toutes les activités de restructuration ou de recouvrement possibles avaient été entreprises et qu'il était peu probable que l'on puisse recouvrer d'autres sommes. Lorsqu'un prêt avait été entièrement radié, les paiements subséquents, le cas échéant, étaient portés au poste « Dotation à la provision pour pertes de crédit » à l'état du résultat.

Provision pour pertes de crédit sur les prêts

Selon l'IAS 39, les indications objectives de dépréciation résultait d'un événement génératrice de pertes s'étant produit après l'octroi du prêt, mais avant la date de clôture, et ayant un impact sur les flux de trésorerie futurs estimatifs des prêts.

La dépréciation d'un prêt ou d'un groupe de prêts était déterminée en estimant la valeur de recouvrement de ces actifs financiers.

Caisse populaire de Cornwall Inc. Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

2. Mode de présentation et principales méthodes comptables (suite)

Méthodes comptables applicables avant le 1^{er} janvier 2018 (suite)

L'écart entre cette évaluation et la valeur comptable faisait l'objet d'une provision. Cette provision était portée en réduction des prêts au poste « Provision pour pertes de crédit ». Pour déterminer le montant de recouvrement estimatif d'un prêt, la Caisse utilisait la valeur des flux de trésorerie futurs estimatifs actualisée au taux d'intérêt effectif inhérent au prêt. Lorsque les montants et le moment des flux de trésorerie futurs ne pouvaient être estimés de manière raisonnablement fiable, le montant de recouvrement estimatif était déterminé au moyen de la juste valeur des sûretés sous jacentes au prêt, déduction faite des coûts de réalisation prévus ou au moyen du marché observable pour le prêt. La garantie pouvait varier selon la catégorie de prêts.

La provision pour perte de crédit sur les prêts représentait la meilleure estimation de la direction de la Caisse relativement à la dépréciation des prêts à la date de clôture. Dans le cadre de l'évaluation de la provision pour pertes sur prêts, la direction de la Caisse devait exercer son jugement afin de déterminer les données, les hypothèses, les estimations à utiliser, y compris la détermination du moment où un prêt était considéré comme déprécié et du montant qui pourrait être recouvré. Un changement de ces estimations et hypothèses aurait eu une incidence sur la provision pour pertes de crédit ainsi que sur la dotation à la provision pour pertes de crédit de l'exercice.

La provision pour perte de crédit relative aux prêts dépréciés était évaluée individuellement, tandis que la provision pour pertes de crédit était évaluée collectivement pour les prêts non dépréciés.

Provisions individuelles

La Caisse passait en revue ses portefeuilles de prêts individuellement afin d'apprecier le risque de crédit et de déterminer si des indications objectives de dépréciation existaient pour lesquelles une perte devait être comptabilisée à l'état du résultat. Les portefeuilles de prêts qui n'avaient pas d'indications objectives de dépréciation étaient inclus dans des groupes d'actifs présentant des caractéristiques de risque de crédit similaires et faisaient l'objet d'une provision collective.

Provision collective

La méthode utilisée par la Caisse pour évaluer la provision collective prenait en compte les paramètres de risque des divers portefeuilles de prêts, notamment grâce à l'intégration de modèles de risque de crédit élaborés. Ces modèles de détermination de la provision collective prenaient en compte un certain nombre de facteurs, dont les PD (fréquence des pertes), les PCD (importance des pertes) et les ECD (montants bruts susceptibles de défaut). Ces paramètres étaient établis en fonction des pertes historiques et déterminés selon la catégorie et la cote de risque de chaque prêt. L'évaluation de la provision collective faisait largement appel au jugement de la direction et dépendait de son appréciation des tendances actuelles en matière de qualité de crédit en lien avec les secteurs d'activité, de l'incidence de modifications à ses politiques de crédit de même que de la conjoncture économique.

Enfin, la provision reliée au risque sur des éléments hors bilan soit les engagement de prêts et les garanties financières, était enregistrée aux postes « Autres éléments de passif » du bilan et « Frais généraux - Autres » de l'état du résultat.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

2. Mode de présentation et principales méthodes comptables (suite)

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles comprennent le terrain, les immeubles, l'ameublement, l'équipement et les guichets automatiques, le matériel informatique et le pavage. Elles sont comptabilisées au coût diminué, le cas échéant, de l'amortissement cumulé et des pertes de valeur, et sont amorties en fonction de la durée d'utilisation estimative de chacune de leur composante importante, selon les méthodes d'amortissement linéaire.

Les immobilisations corporelles sont amorties en fonction des durées d'amortissement suivantes :

	Taux d'amortissement
Terrain	Non amortissable
Ameublement, équipement et guichets automatiques	3 à 10 ans
Matériel informatique	3 à 10 ans
Immeubles	
Structure et fondation	40 ans
Enveloppe et installations techniques	25 ans
Aménagement intérieur	15 ans
Pavage	15 ans

Lorsqu'une immobilisation est composée de plusieurs éléments significatifs dont les durées d'utilité sont différentes, ou qui procurent des avantages économiques selon un rythme différent, chaque élément est comptabilisé séparément et amorti selon la durée d'amortissement qui lui est propre. La charge d'amortissement est comptabilisée sous le poste « Frais généraux » de l'état du résultat.

Dépréciation des actifs non financiers

La Caisse détermine à la date de clôture s'il existe une indication qu'un actif a pu se déprécier. Une perte de valeur est comptabilisée lorsque la valeur comptable de l'actif excède sa valeur recouvrable.

La valeur recouvrable représente la valeur la plus élevée : de la juste valeur diminuée des coûts de sortie ou de la valeur d'utilité. La juste valeur correspond à la meilleure estimation du montant qui pourrait être obtenu de la vente de l'actif lors d'une transaction réalisée dans des conditions de concurrence normale entre des parties bien informées et consentantes. La valeur d'utilité est calculée selon la méthode la plus appropriée, généralement par l'actualisation des flux de trésorerie futurs recouvrables.

Le cas échéant, la perte de valeur comptabilisée à l'état du résultat correspond à l'excédent de la valeur comptable de l'actif sur sa valeur recouvrable. Les pertes de valeur sur un actif peuvent être reprises subséquemment et sont comptabilisées à l'état du résultat de la période où elles sont constatées.

L'estimation de la valeur recouvrable d'un actif non financier visant à déterminer s'il a subi une perte de valeur exige également de la direction qu'elle formule des estimations et des hypothèses. Toute modification de ces estimations et hypothèses pourrait avoir une incidence sur la détermination de la valeur recouvrable des actifs non financiers et, par conséquent, sur les résultats du test de dépréciation.

Caisse populaire de Cornwall Inc. Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

2. Mode de présentation et principales méthodes comptables (suite)

Dépôts et emprunts

Les dépôts et les emprunts sont des passifs financiers classés à titre de « Passifs financiers au coût amorti ». La charge d'intérêts calculée en fonction du taux d'intérêt effectif est comptabilisée aux résultats de l'exercice sous le poste « Frais d'intérêts ».

Provisions

Les provisions constituent des passifs dont l'échéance ou le montant est incertain. Des provisions sont comptabilisées lorsque la Caisse a une obligation (juridique ou implicite) résultant d'événements passés dont l'extinction devrait se traduire par une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques, et que le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable. Le montant de l'obligation est actualisé si l'effet de la valeur temporelle de l'argent est significatif.

Les provisions reposent sur la meilleure estimation par la direction des montants qui seront nécessaires pour régler les obligations à la date de clôture compte tenu des risques et incertitudes pertinents. En raison du caractère prospectif de ces estimations, la direction doit faire appel à son jugement pour prévoir le moment de la réalisation et le montant des flux de trésorerie futurs. Les résultats réels pourraient être sensiblement différents des prévisions.

Les dotations aux provisions et les reprises de celle-ci sont comptabilisées en résultat aux postes correspondant à la nature des dépenses couvertes.

Instruments financiers dérivés

Les instruments financiers dérivés sont des contrats financiers dont la valeur dépend d'éléments d'actif, de taux d'intérêt, de cours de change ou d'indices financiers. La grande majorité des contrats d'instruments financiers dérivés de la Caisse est négociée de gré à gré avec la contrepartie et comprend les contrats de change à terme, les swaps de taux d'intérêt, ainsi que les options sur taux d'intérêt et sur indices boursiers.

Instruments financiers hybrides

Méthode comptable applicable depuis le 1^{er} janvier 2018

Lorsqu'un contrat hybride comporte un contrat hôte qui est un actif entrant dans le champ d'application de l'IFRS 9, l'intégralité du contrat hybride est classée et comptabilisée selon les caractéristiques du contrat hybride.

Un dérivé incorporé est séparé de son contrat hôte et inscrit distinctement à titre de dérivé lorsque le contrat hôte n'est pas un actif entrant dans le champ d'application de l'IFRS 9 et que les conditions suivantes sont respectées :

- a) les caractéristiques économiques et les risques que présente le dérivé incorporé ne sont pas étroitement liés à ceux que présente le contrat hôte;
- b) un instrument autonome qui comporterait les mêmes conditions que le dérivé incorporé répondrait à la définition d'un dérivé;
- c) le contrat hybride n'est pas comptabilisé à la juste valeur avec les variations comptabilisées aux résultats.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

2. Mode de présentation et principales méthodes comptables (suite)

Instruments financiers hybrides (suite)

Méthode comptable applicable avant le 1^{er} janvier 2018

Selon l'IAS 39, les dérivés incorporés étaient séparés de leur contrat hôte et inscrits à titre de dérivés lorsque :

- a) les caractéristiques économiques et les risques qu'ils présentaient n'étaient pas étroitement liés à ceux que présentait le contrat hôte;
- b) le dérivé incorporé présentait les mêmes conditions qu'un instrument séparé;
- c) l'instrument ou le contrat hybride n'était pas comptabilisé à la juste valeur avec les variations aux résultats.

Objectifs de détention des dérivés

La Caisse utilise essentiellement les instruments financiers dérivés à des fins de transaction ou de gestion de l'actif et du passif.

Les instruments financiers dérivés détenus à des fins de transaction sont utilisés afin de répondre à la demande de membres et clients, et pour permettre à la Caisse de générer des revenus sur ses propres activités de transaction. Les instruments financiers dérivés autonomes sont constatés au bilan parmi les autres éléments d'actif et de passif, tandis que les instruments financiers dérivés incorporés sont présentés avec leur contrat hôte selon leur nature, soit au poste « Épargne à terme ». La variation de la juste valeur des instruments financiers dérivés autonomes est constatée à l'état du résultat au poste « Revenus (pertes) liés à la juste valeur des instruments financiers dérivés ». D'autre part, la variation de la juste valeur des instruments financiers dérivés incorporés est constatée à titre d'ajustement des frais d'intérêts.

Les instruments financiers dérivés détenus à des fins de gestion de l'actif et du passif visent à gérer les risques actuels ou prévus liés au risque de marché. Ils permettent à la Caisse de transférer, de modifier ou de réduire des risques liés aux taux d'intérêt et à la devise auxquels sont exposés les actifs et passifs figurant au bilan.

La Caisse a fait le choix de ne pas appliquer la comptabilité de couverture à ces instruments financiers dérivés compte tenu de la complexité découlant des exigences en matière de documentation.

Garanties financières

Une garantie financière est un contrat qui pourrait éventuellement obliger la Caisse à effectuer des paiements spécifiés pour rembourser le bénéficiaire de la garantie d'une perte qu'il subit en raison de la défaillance d'une tierce partie spécifiée qui n'effectue pas un paiement à l'échéance selon les conditions initiales ou modifiées d'un titre d'emprunt.

Les garanties financières sont initialement comptabilisées dans les états financiers combinés à titre de passifs correspondant à la juste valeur de l'engagement découlant de l'émission de la garantie. Après la comptabilisation initiale, la garantie est mesurée selon le plus élevé des montants suivants :

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

2. Mode de présentation et principales méthodes comptables (suite)

Garanties financières (suite)

- le montant initialement comptabilisé diminué, le cas échéant, des amortissements cumulés comptabilisés à l'état du résultat;
- selon l'IFRS 9, le montant de la provision pour pertes de crédit (méthode comptable applicable depuis le 1^{er} janvier 2018) et, selon l'IAS 39, la meilleure estimation des sorties de fonds nécessaires pour régler toute obligation financière découlant de la garantie (méthode comptable applicable avant le 1^{er} janvier 2018).

La valeur comptable des garanties ne reflète pas le montant maximal potentiel des paiements futurs au titre des garanties. La Caisse considère la différence entre ces deux montants comme des instruments de crédit hors bilan.

Parts sociales

Pour devenir membre de la Caisse, l'achat d'au moins une part sociale de 10 \$ (en dollars) est requis, sauf pour les comptes de caisse scolaire. Selon la Loi de 1994 sur les caisses populaires et les Credit unions, les parts sociales sont incluses dans le capital réglementaire devant respecter les conditions énumérées à la note 22 « Gestion du capital ». Les parts sociales sont rachetables à la fermeture du compte par le membre.

Réserves

La réserve plus-value est composée des trois volets suivants :

- La réserve plus-value - participation dans le fonds de dépôts à participation de la Fédération se compose des revenus non encaissés générés par les parts dans les sociétés filiales de la FCDQ comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence.
- La réserve plus value - instruments financiers dérivés comprend les plus et moins-value découlant de la variation de la juste valeur nette des instruments financiers dérivés.
- La réserve plus-value - régimes d'avantages du personnel comprend la quote-part de la Caisse dans le déficit actuariel des régimes communs de retraite et d'assurances collectives.

Le fonds d'aide au développement du milieu est une réserve qui comprend les montants attribués par l'assemblée annuelle. Les sommes comptabilisées dans ces comptes ont pour but d'être utilisées à des fins d'aide au développement du milieu, selon les modalités prévues à l'encadrement normatif de la Caisse.

Comptabilisation des revenus

En plus des éléments mentionnés dans la section « Actifs et passifs financiers », les critères de comptabilisation spécifiques suivants doivent également être satisfaits avant que les revenus soient comptabilisés.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

2. Mode de présentation et principales méthodes comptables (suite)

Comptabilisation des revenus (suite)

Critères de comptabilisation

Méthode comptable applicable depuis le 1^{er} janvier 2018

Selon l'IFRS 15, les revenus sont comptabilisés lorsque la Caisse a transféré le contrôle d'un bien ou d'un service (obligation de prestation remplie). La direction doit faire appel à son jugement pour déterminer le moment où les obligations de prestations sont remplies et établir le prix de transaction et les montants affectés à ces obligations.

Méthode comptable applicable avant le 1^{er} janvier 2018

Selon l'IAS 18, les revenus étaient comptabilisés dans la mesure où il était probable que les avantages économiques seraient versés à la Caisse et qu'ils pouvaient être mesurés de manière fiable.

Revenu net d'intérêts

Méthode comptable applicable depuis le 1^{er} janvier 2018

Les revenus et les frais d'intérêts sont comptabilisés selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

La méthode du taux d'intérêt effectif sert au calcul du coût amorti d'un actif ou d'un passif financier ainsi qu'à l'imputation des revenus ou des frais d'intérêts sur la période concernée. Selon l'IFRS 9, le taux d'intérêt effectif est le taux qui actualise les sorties ou entrées de trésorerie futures estimées sur la durée de vie attendue d'un instrument financier de manière à obtenir la valeur comptable brute d'un actif financier ou le coût amorti d'un passif financier.

Lors du calcul du taux d'intérêt effectif, la Caisse estime les flux de trésorerie compte tenu de toutes les conditions contractuelles de l'instrument financier, mais ne tient pas compte des pertes de crédit futures. Le calcul prend en compte les coûts et revenus de transaction entre les parties au contrat ainsi que les primes ou escomptes. Les coûts et revenus de transaction qui font partie intégrante du taux effectif du contrat tels que les frais de dossier ou les commissions d'apporteurs d'affaires sont assimilés à des compléments d'intérêts.

Pour les actifs financiers qui ne sont pas considérés comme dépréciés (étapes 1 et 2), les revenus d'intérêts sont calculés en fonction de la valeur comptable brute de l'instrument financier. Pour les actifs financiers dépréciés (étape 3), ces revenus sont plutôt calculés en appliquant le taux d'intérêt effectif au coût amorti de l'actif, qui représente la valeur comptable brute diminuée de la provision pour pertes de crédit attendues.

Méthode comptable applicable avant le 1^{er} janvier 2018

Les revenus et les frais d'intérêts étaient comptabilisés selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

La méthode du taux d'intérêt effectif était un mode de calcul du coût amorti d'un actif ou d'un passif financier et de répartition des revenus ou des frais d'intérêts sur la période concernée. Selon l'IAS 39, le taux d'intérêt effectif était le taux qui actualisait exactement les décaissements ou encaissements futurs sur la durée de vie prévue de l'instrument financier ou, le cas échéant, sur une période plus courte, de manière à obtenir la valeur comptable nette de ce dernier.

Caisse populaire de Cornwall Inc. Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

2. Mode de présentation et principales méthodes comptables (suite)

Critères de comptabilisation (suite)

Lors du calcul du taux d'intérêt effectif, la Caisse estimait les flux de trésorerie compte tenu de toutes les conditions contractuelles de l'instrument financier mais ne tenait pas compte des pertes de crédit futures. Le calcul prenait en compte les coûts et revenus de transaction entre les parties au contrat ainsi que les primes ou escomptes. Les coûts et revenus de transaction qui faisaient partie intégrante du taux effectif du contrat tels que les frais de dossier ou les commissions d'apporteurs d'affaires étaient assimilés à des compléments d'intérêts.

Autres revenus

La Caisse perçoit des revenus tirés des frais de service sur les dépôts et les paiements, de l'administration des autres services et de la distribution des produits et services Desjardins.

Les revenus provenant des frais de service sur les dépôts et les paiements sont constitués principalement de charges relatives aux ordres de paiement émis sans provision suffisante et aux frais de service, alors que ceux liés à l'administration des autres services sont composés de charges afférentes à la perception effectuée pour le compte de divers organismes et de revenus reliés aux opérations inter-caisses. Ces revenus sont constatés au moment où l'opération est effectuée en fonction de l'entente tarifaire avec le membre concerné.

Les revenus reliés à la distribution des produits et services Desjardins sont constitués de commissions afférentes aux activités financières que les sociétés filiales de la FCDQ effectuent par l'intermédiaire de la Caisse. Ces revenus sont constatés au moment où le service est exécuté, en fonction des ententes en vigueur avec les différentes sociétés filiales de la FCDQ.

Conversion de devises

Les éléments d'actif et de passif monétaires, libellés en devises étrangères, sont convertis en dollars canadiens au cours de change en vigueur en date de clôture. Les éléments d'actif et de passif non monétaires évalués au coût historique sont convertis au cours de change applicable à la date de transaction, tandis que ceux qui sont évalués à la juste valeur sont convertis au cours de change en vigueur à la date à laquelle cette valeur a été déterminée. Les revenus et les frais sont convertis au cours de change moyen de l'exercice. Les gains et les pertes, réalisés ou non, résultant de ces conversions sont comptabilisés à l'état du résultat au poste « Autres revenus ».

Impôts sur le résultat

La charge d'impôts sur le résultat comptabilisée à l'état du résultat comprend la charge d'impôts exigible et différé sur le résultat d'exploitation ainsi que les conséquences fiscales de la rémunération sur le capital social et des dividendes lorsque certaines conditions sont respectées. Le total de la charge d'impôt comprend la charge d'impôt sur les excédents de l'état du résultat et les impôts exigibles et différés des éléments qui ont été comptabilisés hors résultat directement à l'état du résultat global ou à l'état des variations des capitaux propres.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

2. Mode de présentation et principales méthodes comptables (suite)

Impôts sur le résultat (suite)

Le total de la charge d'impôts est fondé sur le traitement fiscal prévu des transactions. Pour déterminer les éléments actuels et futurs de la charge d'impôts sur le résultat, la direction doit exercer son jugement afin d'établir les hypothèses concernant les dates auxquelles les actifs et passifs d'impôts différés seront contrepassés. Un jugement important doit être exercé afin d'interpréter les lois fiscales pertinentes pour déterminer la charge d'impôt. Si l'interprétation de la Caisse diffère de celle des administrations fiscales ou si les dates des contrepassations ne correspondent pas aux prévisions, la provision pour impôts sur le résultat pourrait augmenter ou diminuer au cours des exercices qui suivent.

Impôt exigible

Les actifs et les passifs d'impôt exigible de l'exercice sont évalués sur la base du montant que l'on s'attend à recouvrer auprès des administrations fiscales ou à payer à celles-ci. Les règles fiscales et taux d'impôt appliqués pour déterminer ces montants sont ceux qui ont été adoptés ou quasi adoptés en date de clôture.

Impôt différé

L'impôt différé est comptabilisé en utilisant la méthode bilancielle du report variable, pour toutes les différences temporaires existantes en date de clôture entre la base fiscale des actifs et des passifs et leur valeur comptable au bilan.

La valeur comptable des actifs d'impôt différé est revue à chaque date de clôture et réduite dans la mesure où il ne paraît plus probable qu'un bénéfice imposable suffisant soit disponible pour permettre l'utilisation de l'avantage de la totalité ou d'une partie de cet actif d'impôts différés. Les actifs d'impôts différés non reconnus sont réappréciés à chaque date de clôture et sont reconnus dans la mesure où il devient probable qu'un bénéfice futur imposable permettra de les recouvrer.

Les actifs et les passifs d'impôt différé sont évalués aux taux d'impôt dont l'application est attendue sur l'exercice au cours duquel l'actif sera réalisé ou le passif réglé, sur la base des taux d'impôts (et des règles fiscales) qui ont été adoptés ou quasi adoptés en date de clôture.

Ristournes

Le conseil d'administration de la Caisse statue sur le montant des ristournes. Les ristournes prennent en considération l'encadrement financier portant sur l'affectation des excédents en lien avec le plan financier intégré du Mouvement, qui, à compter de 2018, prévoit une ristourne en fonction de la capacité financière du Mouvement. En 2017, l'encadrement financier portant sur l'affectation des excédents était en lien avec la capacité financière de la Caisse. L'écart entre le montant des ristournes réellement versées en espèces ou en parts et le montant estimé est imputé aux résultats de la période où les versements ont lieu.

La base de répartition des ristournes est fonction des intérêts enregistrés sur les prêts et sur les dépôts, de l'encours moyen des fonds de placement Desjardins, des placements garantis liés aux marchés, des financements Accord D que le membre a obtenus par l'intermédiaire de la Caisse et des frais perçus du membre selon les divers services utilisés et, pour la ristourne de l'exercice terminé le 31 décembre 2018, de la détention de produits Desjardins. Les ristournes sont comptabilisées au poste « Ristournes » de l'état du résultat.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

2. Mode de présentation et principales méthodes comptables (suite)

Avantages du personnel

Avantage à court terme

Les avantages à court terme comprennent les salaires et commissions, les cotisations sociales et certaines primes payables dans les 12 mois qui suivent la date de clôture. Une charge est comptabilisée au titre de ces avantages à court terme sur la période au cours de laquelle les services ayant donné droit à ces avantages ont été exécutés.

Avantages postérieurs à l'emploi

Régimes de retraite et régimes d'avantages complémentaires

La Caisse offre à la majorité de ses employés un régime de retraite et un régime excédentaire de retraite à prestations définies. La Caisse offre également un régime d'avantages complémentaires de retraite incluant des protections d'assurance maladie, d'assurance de soins dentaires et d'assurance vie aux employés qui prennent leur retraite ainsi qu'aux personnes à leur charge.

Le coût de ces régimes est comptabilisé à l'état du résultat et se compose du coût des services courants, du coût des services passés et des intérêts nets sur les passifs nets au titre des régimes à prestations définies. Le coût des services passés découlant de la modification ou de la réduction des régimes est comptabilisé immédiatement à l'état du résultat.

Les réévaluations des passifs nets au titre des régimes à prestations définies sont comptabilisées aux autres éléments du résultat global qui ne seront pas reclassés ultérieurement à l'état du résultat et sont constatées immédiatement aux résultats non distribués. Ces réévaluations des passifs nets au titre des régimes à prestations définies comprennent les gains et les pertes actuariels ainsi que l'écart entre le rendement réel des actifs du régime et le produit d'intérêts généré par les actifs comptabilisés à l'état du résultat. Les gains et les pertes actuariels résultent des modifications apportées aux hypothèses actuarielles utilisées pour déterminer l'obligation au titre des régimes à prestations définies ainsi que des gains ou pertes d'expérience sur cette même obligation.

L'actif ou le passif net au titre des régimes à prestations définies correspond à la valeur actualisée de l'obligation de ces régimes, calculée selon la méthode des unités de crédit projetées, diminuée de la juste valeur des actifs des régimes. La valeur de tout actif au titre des régimes à prestations définies, le cas échéant, est restreinte à la valeur actualisée de tout avantage économique disponible sous forme de remboursement provenant des régimes ou de réductions dans les cotisations futures aux régimes de retraite.

Les passifs nets des régimes de retraite et le passif net lié au régime d'avantages complémentaires de retraite sont comptabilisés au poste « Passifs nets au titre des régimes à prestations définies » ou « Autres éléments de passif » du bilan.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

2. Mode de présentation et principales méthodes comptables (suite)

Avantages postérieurs à l'emploi (suite)

La Caisse participe à des régimes de retraite à prestations définies de groupe dont les risques sont partagés par des entités soumises à un contrôle commun. La quote-part de la Caisse dans les coûts comptabilisés ainsi que dans le passif net au titre des régimes de groupe à prestations définies du Mouvement est déterminée principalement en fonction des règles de financement, telles que décrites dans le règlement du régime. Le principal régime de retraite du Mouvement est financé par des cotisations provenant à la fois des employés et des employeurs, lesquelles sont établies sur la base de la situation financière et de la politique de financement du régime. Les cotisations des employeurs sont déterminées en fonction d'un pourcentage de la masse salariale cotisable de leurs employés participants au régime.

La quote-part de la Caisse dans les coûts du régime d'avantages complémentaires de retraite de groupe du Mouvement est déterminée en fonction du nombre d'assurés actifs de la Caisse en pourcentage du nombre total d'assurés actifs pour l'ensemble du Mouvement. La façon de déterminer la quote-part a été revue en cours d'année et est maintenant en fonction des assurés admissibles.

Incidence des changements de méthodes comptables

L'adoption de l'IFRS 15 n'a eu aucune incidence sur le bilan de la Caisse au 1^{er} janvier 2018.

Le tableau suivant présente les incidences rétrospectives de l'adoption de l'IFRS 9 sur les soldes d'ouverture du bilan de la Caisse au 1^{er} janvier 2018 :

	Solde au 31 décembre 2017	IFRS 9	Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier 2018
Actif			
Encaisse	1 489 \$	-	1 489 \$
Placements	11 297	-	11 297
Prêts	312 286	-	312 286
Provision pour pertes de crédit	(1 042)	108	(934)
Participation dans la Fédération	15 082	(2)	15 080
Autres éléments d'actif	7 645	(22)	7 623
Total de l'actif	346 757 \$	84 \$	346 841 \$
Passif et capitaux propres			
Passif			
Dépôts	247 940 \$	-	247 940 \$
Emprunts	63 867	-	63 867
Autres éléments de passif	5 111	(6)	5 105
Total du passif	316 918	(6)	316 912
Capitaux propres			
Capital-actions	1 109	-	1 109
Résultats non distribués	23 892	92	23 984
Cumul des autres éléments du résultat global	837	(52)	785
Réserves	4 001	50	4 051
Total des capitaux propres	29 839	90	29 929
Total du passif et des capitaux propres	346 757 \$	84 \$	346 841 \$

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

2. Mode de présentation et principales méthodes comptables (suite)

Incidence des changements de méthodes comptables (suite)

Le tableau suivant présente des informations supplémentaires sur l'incidence de l'adoption de l'IFRS 9 sur les capitaux propres de la Caisse au 1^{er} janvier 2018 :

Cumul des autres éléments du résultat global	
Solde au 31 décembre 2017	837 \$
Quote-part dans les autres éléments du résultat global découlant de la participation dans le fonds de dépôts à participation de la Fédération	<u>(52)</u>
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier 2018	<u><u>785 \$</u></u>
 Résultats non distribués	
Solde au 31 décembre 2017	23 892 \$
Comptabilisation des pertes de crédit attendues sur les instruments financiers	<u>92</u>
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier 2018	<u><u>23 984 \$</u></u>
 Réserves	
Solde au 31 décembre 2017	4 001 \$
Quote-part dans les autres éléments du résultat global découlant de la participation dans le fonds de dépôts à participation de la Fédération	<u>50</u>
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier 2018	<u><u>4 051 \$</u></u>

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

2. Mode de présentation et principales méthodes comptables (suite)

Incidence des changements de méthodes comptables (suite)

Le tableau suivant présente l'incidence de l'adoption de l'IFRS 9 sur le classement et l'évaluation des instruments financiers au 1^{er} janvier 2018 :

	Note	Classe d'évaluation sous l'IAS 39	Classe d'évaluation sous l'IFRS 9
Actifs financiers			
Encaisse		Prêts et créances	Coût amorti
Placements			
Dépôt au fonds de liquidité à la Fédération	1	Disponible à la vente	Classés à la juste valeur par le biais du résultat net
Participation dans un portefeuille de prêts étudiants	2	Disponible à la vente	Coût amorti
Dépôts à terme et autres placements		Prêts et créances	Coût amorti
Prêts		Prêts et créances	Coût amorti
Autres actifs financiers			
Instruments financiers dérivés		Détenus à des fins de transaction	Classés à la juste valeur par le biais du résultat net
Autres actifs financiers		Prêts et créances	Coût amorti
Passifs financiers			
Dépôts		Passifs financiers au coût amorti	Coût amorti
Emprunts		Passifs financiers au coût amorti	Coût amorti
Autres éléments de passif			
Instruments financiers dérivés		Détenus à des fins de transaction	Classés à la juste valeur par le biais du résultat net
Autres passifs financiers		Passifs financiers au coût amorti	Coût amorti

⁽¹⁾ Ces placements étaient classés comme étant « Disponibles à la vente » au 31 décembre 2017 selon l'IAS 39. Au 1^{er} janvier 2018, ils ont été « Classés à la juste valeur par le biais du résultat net » en vertu de l'IFRS 9, car les flux de trésorerie liés à ces placements ne correspondent pas uniquement à des remboursements de principal et à des versements d'intérêts sur le principal restant dû.

⁽²⁾ Ces placements étaient classés comme étant « Disponibles à la vente » au 31 décembre 2017 selon l'IAS 39. Au 1^{er} janvier 2018, en vertu de l'IFRS 9, le Mouvement les a classés au « Coût amorti », car leur détention s'inscrit dans un modèle économique dont l'objectif est de percevoir les flux de trésorerie contractuels.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

2. Mode de présentation et principales méthodes comptables (suite)

Incidence des changements de méthodes comptables (suite)

	Valeur comptable selon l'IAS 39 au 31 décembre 2017	Valeur comptable selon l'IFRS 9 au 1 ^{er} janvier 2018
Actifs financiers		
Encaisse	1 489 \$	1 489 \$
Placements		
Dépôt au fonds de liquidité à la Fédération	11 247	11 247
Participation dans un portefeuille de prêts étudiants	12	12
Dépôts à terme et autres placements	38	38
Prêts	311 244	311 352
Autres actifs financiers		
Instruments financiers dérivés	1 412	1 412
Autres actifs financiers	1 093	1 093
Total des actifs financiers	326 535 \$	326 643 \$
Passifs financiers		
Dépôts	247 940 \$	247 940 \$
Emprunts	63 867	63 867
Autres éléments de passif		
Instruments financiers dérivés	658	658
Autres passifs financiers	2 607	2 607
Total des passifs financiers	315 072 \$	315 072 \$

À l'exception de la réévaluation de la provision pour pertes de crédit, le changement dans les classes d'évaluation entre l'IAS 39 et l'IFRS 9 n'a eu aucune incidence significative sur la valeur comptable des instruments financiers de la Caisse au 1^{er} janvier 2018.

Le tableau suivant présente le rapprochement entre les provisions établies selon l'IAS 39 et l'IAS 37, Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels au 31 décembre 2017, et la provision établie selon le modèle de pertes de crédit attendues de l'IFRS 9 au 1^{er} janvier 2018 :

	Valeur comptable selon l'IAS 39 au 31 décembre 2017	Réévaluation	Valeur comptable selon l'IFRS 9 au 1 ^{er} janvier 2018
Provision sur les actifs financiers au coût amorti			
Prêts et créances reclassés au coût amorti	1 042 \$	(108) \$	934 \$
Provision sur les éléments hors bilan	10	(6)	4
Total des provisions	1 052 \$	(114) \$	938 \$

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

2. Mode de présentation et principales méthodes comptables (suite)

Modifications comptables futures

Les normes comptables et les amendements qui ont été publiés par l'IASB, mais qui ne sont pas encore en vigueur le 31 décembre 2018, sont présentées ci-après.

IFRS 16, Contrats de location

L'IASB a publié en janvier 2016 l'IFRS 16, Contrats de location, qui remplacera la norme actuelle IAS 17, Contrats de location, ainsi que les interprétations connexes. L'IFRS 16 énonce les principes de comptabilisation, d'évaluation, de présentation et d'information relatifs aux contrats de location. Selon l'IFRS 16, un contrat de location est un contrat qui confère le droit de contrôler l'utilisation d'un bien déterminé pour un certain temps moyennant une contrepartie.

L'IFRS 16 introduit un modèle de comptabilisation unique pour le preneur, éliminant ainsi la distinction actuelle entre les contrats de location simple et les contrats de location-financement. Le preneur doit comptabiliser au bilan une obligation locative correspondant à la valeur actualisée des paiements de loyers restants et un actif au titre du droit d'utilisation évalué au montant de l'obligation locative majoré ou diminué de certains ajustements, s'il y a lieu. Une charge d'intérêts et d'amortissement afférentes respectivement à l'obligation locative et à l'actif au titre du droit d'utilisation doivent être comptabilisés et présentées séparément à l'état du résultat. Les contrats de douze mois et moins et de faible valeur continueront d'être comptabilisés à titre de charge locative en fonction des modalités du contrat. De plus, la Caisse utilisera la mesure de simplification qui permet de ne pas séparer les composantes locatives et les composantes non locatives d'un contrat.

Pour le bailleur, la norme ne prévoit aucun changement significatif à l'exception d'une divulgation d'informations accrues.

La Caisse devra adopter l'IFRS 16 à compter du 1^{er} janvier 2019 de manière rétrospective. Cependant, le retraitement des périodes comparatives n'est pas obligatoire, car une exemption de la norme permet de présenter les périodes comparatives selon le référentiel comptable antérieur sous certains conditions. Dans ce cas, tout ajustement découlant de l'application de l'IFRS 16 sera comptabilisé au bilan d'ouverture. La Caisse a pris la décision de ne pas retraitrer les périodes comparatives lors de l'adoption des dispositions de l'IFRS 16. Par conséquent, les incidences rétrospectives de l'application de l'IFRS 16 seront comptabilisées dans le bilan au 1^{er} janvier 2019, date d'entrée en vigueur de la nouvelle norme. De plus, la Caisse a choisi d'appliquer les mesures de transitions suivantes proposées dans la norme à la date de transition :

- L'actif au titre du droit d'utilisation correspondra au montant de l'obligation locative, ajusté du montant des loyers payés d'avance;
- Les contrats en vigueur à la date de transition ne feront pas l'objet d'une réévaluation pour déterminer si un contrat constitue ou contient un contrat de location selon les modalités de l'IFRS 16.

La Caisse estime que l'adoption de l'IFRS 16 n'entrainera aucun changement au 1^{er} janvier 2019.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

3. Valeur comptable des instruments financiers

Les tableaux qui suivent présentent la valeur comptable des actifs et passifs financiers selon leur classement dans les catégories définies à la note 2 « Mode de présentation et principales méthodes comptables » portant sur les instruments financiers.

	2018		
	Classés à la juste valeur par le biais du résultat net	Coût amorti	Total
Actifs financiers			
Encaisse	- \$	2 714 \$	2 714 \$
Placements	-	11 463	11 463
Prêts	-	354 581	354 581
Instruments financiers dérivés	1 186	-	1 186
Autres actifs financiers	-	1 428	1 428
Total des actifs financiers	1 186 \$	370 186 \$	371 372 \$
Passifs financiers			
Dépôts	- \$	302 932 \$	302 932 \$
Emprunts	-	48 188	48 188
Instruments financiers dérivés	882	-	882
Autres passifs financiers	-	3 042	3 042
Total des passifs financiers	882 \$	354 162 \$	355 044 \$

Il n'y a eu aucun reclassement d'instruments financiers au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2018.

	2017		
	Détenus à des fins de transaction	Disponibles à la vente	Prêts et créances et passifs financiers au coût amorti
Actifs financiers			
Encaisse	- \$	-	1 489 \$
Placements	-	11 259	38
Prêts	-	-	311 244
Instruments financiers dérivés	1 412	-	-
Autres actifs financiers	-	-	1 412
Total des actifs financiers	1 412 \$	11 259 \$	313 864 \$
Passifs financiers			
Dépôts	- \$	-	247 940 \$
Emprunts	-	-	63 867
Instruments financiers dérivés	658	-	658
Autres passifs financiers	-	-	2 607
Total des passifs financiers	658 \$	- \$	314 414 \$

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

4. Évaluation de la juste valeur

L'évaluation de la juste valeur des actifs et passifs financiers est établie en fonction des trois niveaux hiérarchiques suivants :

- Le niveau 1 consiste en une évaluation fondée sur des prix (non ajustés) cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques;
- Le niveau 2 consiste en des techniques d'évaluation fondées principalement sur des données observables sur le marché;
- Le niveau 3 consiste en des techniques d'évaluation qui ne sont pas fondées principalement sur des données observables sur le marché.

En date de fins d'exercices courant et précédent, la hiérarchie de la juste valeur des actifs et des passifs comptabilisés à la juste valeur au bilan est de niveau 2.

Les transferts entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur se font en date de clôture.

Au cours de l'exercice et de l'exercice précédent, aucun transfert n'a été effectué entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur.

La valeur comptable de certains instruments financiers évalués au coût amorti n'est pas égale à leur juste valeur. Les tableaux suivants présentent ces instruments par niveaux de la hiérarchie.

2018					
	Valeur comptable	Juste valeur	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Actifs financiers					
Prêts	354 581 \$	352 485 \$	- \$	352 485 \$	- \$
Passifs financiers					
Dépôts	302 932 \$	301 644 \$	- \$	301 644 \$	- \$
Emprunts	48 188 \$	48 376 \$	- \$	48 376 \$	- \$
2017					
	Valeur comptable	Juste valeur	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Actifs financiers					
Prêts	311 244 \$	309 450 \$	- \$	309 450 \$	- \$
Passifs financiers					
Dépôts	247 940 \$	248 523 \$	- \$	248 523 \$	- \$
Emprunts	63 867 \$	64 266 \$	- \$	64 266 \$	- \$

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

5. Placements

Le tableau qui suit présente les placements détenus par la Caisse :

	2018	2017
Dépôt au fonds de liquidité à la Fédération	11 453 \$	11 247 \$
Participation dans un portefeuille de prêts étudiants	10	12
Parts privilégiées rachetées	-	38
	<hr/>	<hr/>
	11 463 \$	11 297 \$

Au 31 décembre 2018, aucune dévaluation pour baisse significative ou prolongée de la valeur comptable n'a été comptabilisée à l'encontre des placements.

6. Prêts et provision pour pertes de crédit

Les informations présentées dans les tableaux suivants 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 ».

Exposition au risque de crédit des prêts et des éléments hors bilan

Lors de chaque date de clôture, les prêts et les éléments hors bilan sont classés en fonction de la qualité du crédit sur la base de leur PD pour les 12 mois à venir ajustée pour tenir compte des informations prospectives pertinentes sur leur durée de vie. Il s'agit de la PD utilisée afin de déterminer s'il y a eu une augmentation importante du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale ou pour déterminer les instruments financiers en défaut réglementaire.

Les tableaux suivants présentent les tranches de PD par rapport aux niveaux de risque des prêts et des éléments hors bilan :

Particuliers

Niveaux de risque	Tranches de PD
Excellent	0,00% à 0,08%
Très faible	0,09% à 0,33%
Faible	0,34% à 2,09%
Moyen	2,10% à 7,32%
Élevé	7,33% à 99,99%
Défaut	100,00%

Entreprises

Niveaux de risque	Tranches de PD
De première qualité	0,00% à 0,36%
De qualité inférieure	0,37% à 4,50%
Sous surveillance	4,51% à 99,99%
En défaut	100,00%

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

6. Prêts et provision pour pertes de crédit (suite)

Exposition au risque de crédit des prêts et des éléments hors bilan (suite)

Les tableaux suivants présentent la valeur comptable brute des prêts et le montant de l'exposition des éléments hors bilan pour lesquels la Caisse estime une provision pour pertes de crédit attendues en fonction de la qualité du crédit et de l'étape du modèle de dépréciation dans laquelle ils sont classés :

Prêts

Au 31 décembre 2018	Non dépréciés		Dépréciés Étape 3 ⁽¹⁾	Total
	Étape 1	Étape 2		
Particuliers				
Excellent	33 028 \$	- \$	- \$	33 028 \$
Très faible	37 142	-	-	37 142
Faible	92 122	355	-	92 477
Moyen	8 979	5 439	-	14 418
Élevé	-	3 016	-	3 016
Défaut	-	-	486	486
Total des prêts particuliers bruts	171 271	8 810	486	180 567
Provision pour pertes de crédit	(91)	(86)	(34)	(211)
Total des prêts particuliers nets	171 180 \$	8 724 \$	452 \$	180 356 \$
 Entreprises				
De première qualité	35 986 \$	- \$	- \$	35 986 \$
De qualité inférieure	124 300	9 971	-	134 271
Sous surveillance	-	3 526	-	3 526
En défaut	-	-	1 073	1 073
Total des prêts aux entreprises bruts	160 286	13 497	1 073	174 856
Provision pour pertes de crédit	(50)	(30)	(551)	(631)
Total des prêts aux entreprises nets	160 236 \$	13 467 \$	522 \$	174 225 \$

⁽¹⁾ Au 31 décembre 2018, 98,7 % des prêts dépréciés sont entièrement ou partiellement garantis, généralement par des garanties immobilières, mobilières ou autres.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

6. Prêts et provision pour pertes de crédit (suite)

Éléments hors bilan

<u>Au 31 décembre 2018</u>	<u>Non dépréciés</u>	<u>Dépréciés</u>		<u>Total</u>
	<u>Étape 1</u>	<u>Étape 2</u>	<u>Étape 3</u>	
Particuliers				
Excellent	15 435 \$	- \$	- \$	15 435 \$
Très faible	12 506	-	-	12 506
Faible	14 236	69	-	14 305
Moyen	816	142	-	958
Élevé	-	170	-	170
Défaut	-	-	10	10
Total des éléments hors bilan bruts	42 993	381	10	43 384
Provision pour pertes de crédit	(4)	(1)	-	(5)
Total des éléments hors bilan nets	42 989 \$	380 \$	10 \$	43 379 \$
Entreprises				
De première qualité	5 095 \$	- \$	- \$	5 095 \$
De qualité inférieure	8 133	1 872	-	10 005
Sous surveillance	-	629	-	629
En défaut	-	-	32	32
Total des éléments hors bilan bruts	13 228	2 501	32	15 761
Provision pour pertes de crédit	-	-	-	-
Total des éléments hors bilan nets	13 228 \$	2 501 \$	32 \$	15 761 \$

⁽¹⁾ Les engagements de prêts pour lesquels la Caisse estime une provision pour pertes de crédit attendues sont composés des engagements de crédit, alors que les garanties financières pour lesquelles elle estime une provision pour pertes de crédit attendues sont composées des garanties et lettres de crédit. Ces sommes incluent les engagements de prêts et les garanties financières avec d'autres composantes du Mouvement pour des montants respectifs de 58 087 \$ et de 976 \$ au 31 décembre 2018.

Au 31 décembre 2017, selon l'IAS 39, l'exposition maximale au risque de crédit pour les engagements de prêts ainsi que pour les lettres de garantie et de crédit représente des montants respectifs de 55 531 \$ et de 1 779 \$.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

6. Prêts et provision pour pertes de crédit (suite)

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2018	Non dépréciés Étape 1	Étape 2	Dépréciés Étape 3	Provision pour pertes de crédit
Particuliers				
Solde au 1 ^{er} janvier 2018	67 \$	60 \$	10 \$	137 \$
Dotation à la provision pour pertes de crédit				
Transferts vers ⁽¹⁾ :				
Étape 1	71	(63)	(8)	-
Étape 2	(13)	14	(1)	-
Étape 3	-	(9)	9	-
Réévaluation nette due aux transferts ⁽²⁾	(29)	22	29	22
Changements aux intrants des modèles ⁽³⁾	(27)	76	91	140
Nouveaux montages ou nouvelles acquisitions ⁽⁴⁾	39	11	-	50
Décomptabilisation et échéances ⁽⁵⁾	(10)	(9)	(11)	(30)
Octrois (remboursements) nets ⁽⁶⁾	(3)	(15)	(4)	(22)
Autres	-	-	-	-
	95	87	115	297
Radiation et recouvrements	-	-	(81)	(81)
Solde au 31 décembre 2018	95 \$	87 \$	34 \$	216 \$
Entreprises				
Solde au 1 ^{er} janvier 2018	53 \$	21 \$	725 \$	799 \$
Dotation à la provision pour pertes de crédit				
Transferts vers ⁽¹⁾ :				
Étape 1	16	(16)	-	-
Étape 2	(10)	42	(33)	(1)
Étape 3	-	-	-	-
Réévaluation nette due aux transferts ⁽²⁾	(8)	17	43	52
Changements aux intrants des modèles ⁽³⁾	(23)	(31)	27	(27)
Nouveaux montages ou nouvelles acquisitions ⁽⁴⁾	28	9	-	37
Décomptabilisation et échéances ⁽⁵⁾	(10)	(3)	-	(13)
Octrois (remboursements) nets ⁽⁶⁾	4	(9)	-	(5)
Autres	-	-	-	-
	50	30	762	842
Radiation et recouvrements	-	-	(211)	(211)
Solde au 31 décembre 2018	50 \$	30 \$	551 \$	631 \$
Total des soldes au 31 décembre 2018	145 \$	117 \$	585 \$	847 \$
Composition				
Prêts	141 \$	116 \$	585 \$	842 \$
Éléments hors bilan ⁽⁷⁾	4 \$	1 \$	- \$	5 \$

⁽¹⁾ Représentent les transferts d'une étape à l'autre avant la réévaluation des pertes de crédit attendues.

⁽²⁾ Représentent la réévaluation de la provision pour pertes de crédit attendues en raison des transferts d'une étape à l'autre.

⁽³⁾ Représentent la variation de la provision due à des modifications des paramètres de risque de crédit et des autres intrants des modèles.

⁽⁴⁾ Représentent l'augmentation de la provision pour les nouveaux montages ou les nouvelles acquisitions de l'exercice, y compris les prêts pour lesquels il y a eu une décomptabilisation et une comptabilisation d'un nouvel actif à la suite d'une modification des conditions.

⁽⁵⁾ Représentent principalement la diminution de la provision pour les prêts entièrement remboursés, y compris les prêts pour lesquels il y a eu une décomptabilisation et une comptabilisation d'un nouvel actif à la suite d'une modification des conditions.

⁽⁶⁾ Représentent les variations de la provision liées aux octrois et aux remboursements sur les prêts en cours.

⁽⁷⁾ La provision pour pertes de crédit sur les éléments hors bilan est présentée dans les « Autres éléments de passifs » du bilan.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

6. Prêts et provision pour pertes de crédit (suite)

Données et hypothèses clés

L'établissement de la provision pour pertes de crédit attendues selon l'IFRS 9 repose sur un ensemble d'hypothèses et de méthodologies propres au risque de crédit ainsi que de l'évolution de la conjoncture économique. Un jugement important doit donc être exercé pour établir la provision pour pertes de crédit attendues. Les principaux éléments ayant nécessité un niveau élevé de jugement et qui ont une incidence sur son évaluation au 31 décembre 2018 sont les suivants :

- Les changements de la notation du risque de crédit (ou de la PD) des emprunteurs;
- L'intégration des informations prospectives;
- La durée de vie estimée des facilités de crédit renouvelables.

Changements à la notation du risque de crédit ou à la probabilité de défaut des emprunteurs

La notation du risque de crédit des emprunteurs est à la base du modèle d'évaluation du risque de crédit. La notation d'un emprunteur est directement liée à l'estimation de sa PD. Plusieurs variables sont prises en compte dans les modèles d'évaluation du risque de crédit. Pour plus d'information sur ces modèles, se référer à la note 21 « Gestion des risques découlant des instruments financiers ». Les changements dans la notation du risque de crédit ont une incidence sur la détermination des augmentations importantes du risque de crédit, puisqu'elle se fonde principalement sur la variation de la PD de l'emprunteur, et sur l'évaluation de la provision pour pertes de crédit attendues.

Les changements dans la notation du risque de crédit des emprunteurs peuvent entraîner une incidence à la hausse ou à la baisse de la provision pour pertes de crédit attendues. De manière générale, une dégradation de cette notation se traduit par une augmentation de la provision, alors qu'une amélioration se traduit par sa diminution.

Intégration des informations prospectives

La Caisse utilise trois scénarios pour établir la provision pour pertes de crédit attendues, soit un scénario de base, un scénario optimiste et un scénario pessimiste. Les projections pour chaque scénario sont fournies sur un horizon de quatre ans. La projection des variables macroéconomiques effectuée selon chaque scénario et la probabilité d'occurrence y étant associée ont une incidence importante sur la détermination des augmentations importantes du risque de crédit et sur l'évaluation de la provision pour pertes de crédit attendues. Les modèles diffèrent selon les portefeuilles et incluent une ou plusieurs des principales variables présentées dans le tableau ci-dessous. La projection des variables macroéconomiques et la détermination des probabilités d'occurrence des trois différents scénarios sont révisées trimestriellement.

L'intégration des informations prospectives peut avoir une incidence à la hausse ou à la baisse sur la provision pour pertes de crédit attendues. De manière générale, une amélioration des perspectives entraîne une diminution de la provision, alors qu'une détérioration engendre son augmentation.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

6. Prêts et provision pour pertes de crédit (suite)

Intégration des informations prospectives (suite)

Au 31 décembre 2018, les scénarios macroéconomiques sélectionnés pour les fins du calcul de la provision pour pertes de crédit attendues incluent les intervalles de valeur suivants sur l'horizon de projection pour les variables les plus significatives sur les paramètres de risque de crédit :

	Scénario de base	Scénario optimiste	Scénario pessimiste			
	12 prochains mois	Période prévisionnelle restante	12 prochains mois	Période prévisionnelle restante	12 prochains mois	Période prévisionnelle restante
Variables macroéconomiques⁽¹⁾						
Produit intérieur brut (variation annualisée)	2,1 %	1,0 %	2,9 %	1,7 %	0,1 %	0,9 %
Taux de chomage (moyenne)	5,1 %	4,8 %	4,9 %	3,9 %	6,3 %	7,1 %
Indice des prix à la consommation (variation annualisée)	2,2 %	1,0 %	2,9 %	2,6 %	1,2 %	0,7 %
Prix des maisons (variation annualisée)	0,8 %	1,2 %	4,0 %	2,9 %	(2,7)%	0,1 %
Écart de financement corporatif ⁽²⁾ (moyenne)	109,3	127,7	97,8	80,9	141,3	166,3
Indice boursier S&P/TSX ⁽²⁾ (variation annualisée)	9,1 %	2,1 %	10,9 %	8,7 %	(11,5)%	4,8 %

⁽¹⁾ Toutes les variables macroéconomiques sont relatives à l'économie québécoise, sauf indication contraire. Les caractéristiques du portefeuille de prêts de la Caisse sont similaires aux caractéristiques du portefeuille de prêts des caisses Desjardins du Québec, d'où l'utilisation des modèles économétriques québécois utilisant des variables économiques québécoises.

⁽²⁾ Variables macroéconomiques relatives à l'économie canadienne.

Durée de vie estimée des facilités de crédit renouvelables

Pour déterminer la durée de vie des facilités de crédit renouvelables, la Caisse définit la période pour laquelle il y a une exposition au risque de crédit sans que les pertes de crédit attendues soient atténuées par des mesures normales de gestion du risque de crédit, et prend en considération :

- la période durant laquelle il a été exposé au risque de crédit associé à des instruments financiers similaires;
- le délai de survenance des défauts pour des instruments financiers similaires à la suite d'une augmentation importante du risque de crédit;
- les mesures de gestion du risque de crédit prévues une fois que le risque de crédit associé à un instrument financier aura augmenté.

La détermination de la durée de vie estimée des facilités de crédit renouvelables a une incidence importante sur l'estimation de la provision pour pertes de crédit attendues, principalement pour les facilités de crédit renouvelables qui sont à l'étape 2 du modèle de dépréciation. De manière générale, une augmentation de la durée de vie estimée des facilités de crédit renouvelables entraîne une augmentation des pertes de crédit attendues.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

6. Prêts et provision pour pertes de crédit (suite)

Analyse de sensibilité de la provision pour pertes de crédit sur les prêts non dépréciés

Scénarios

Le montant de la provision pour pertes de crédit attendues dépend de la probabilité d'occurrence associée à chaque scénario. Le tableau suivant compare la provision pour pertes de crédit au titre des prêts et éléments hors bilan non dépréciés au 31 décembre 2018, qui tient compte de la pondération probabiliste des trois scénarios, avec la provision pour pertes de crédit qui serait obtenue si une pondération de 100 % était attribuée à chaque scénario individuellement.

Provision pour pertes de crédit sur les prêts
et éléments hors bilan non dépréciés

Selon l'IFRS 9	263 \$
Pondération de 100% attribuée au scénario :	
De base	239 \$
Optimiste	215 \$
Pessimiste	346 \$

Transferts entre les niveaux

Le tableau suivant compare la provision pour pertes de crédit au titre des prêts et éléments hors bilan non dépréciés au 31 décembre 2018 avec la provision pour pertes de crédit qui serait obtenue si tous les prêts non dépréciés avaient été inclus à l'étape 1 du modèle de dépréciation.

Provision pour pertes de crédit sur les prêts
et éléments hors bilan non dépréciés

Selon l'IFRS 9	263 \$
Si la totalité des prêts et éléments hors bilan non dépréciés étaient inclus à l'étape 1	215 \$

Les informations comparatives présentées dans les tableaux suivants ont été établies selon l'IAS 39.

Prêts par catégorie d'emprunteurs

	<u>2017</u>
Particuliers	
Habitation	134 365 \$
Consommation et autres	<u>28 250</u>
	<u>162 615</u>
Entreprises	
Commerciales et industrielles	140 387
Agricoles	7 867
Administrations et institutions publiques	<u>1 417</u>
	<u>149 671</u>
	<u>312 286 \$</u>

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

6. Prêts et provision pour pertes de crédit (suite)

Prêts, prêts dépréciés⁽¹⁾ et provision pour pertes de crédit

Le tableau suivant présente la qualité du crédit des prêts :

	2017		
	Particuliers	Entreprises	Total
Prêts bruts ni en souffrance ni dépréciés	159 267 \$	148 206 \$	307 473 \$
Prêts bruts en souffrance, mais non dépréciés	3 242	616	3 858
Prêts dépréciés bruts	106	849	955
 Total des prêts bruts	 162 615	 149 671	 312 286
Provision individuelle	32	725	757
Provision collective	129	156	285
Provision cumulative sur prêts	161	881	1 042
 Total des prêts nets	 162 454 \$	 148 790 \$	 311 244 \$

⁽¹⁾ Suite à 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.

Prêts bruts en souffrance, mais non dépréciés

Le tableau qui suit présente la classification chronologique des prêts bruts en souffrance mais non dépréciés :

	2017				
	De 1 à 29 jours	De 30 à 59 jours	De 60 à 89 jours	90 jours et plus	Total
Particuliers	2 917 \$	203 \$	122 \$	- \$	3 242 \$
Entreprises	616	-	-	-	616
	3 533 \$	203 \$	122 \$	- \$	3 858 \$

Provision pour pertes de crédit

Le tableau suivant présente les variations des provisions pour pertes de crédit pour l'exercice terminé le 31 décembre 2017:

	2017			
	Provisions individuelles - Particuliers	Provisions individuelles - Entreprises	Provision collective	Total
Solde au début de l'exercice	- \$	725 \$	253 \$	978 \$
Dotation à la provision pour pertes de crédit	54	80	32	166
Radiations et recouvrements	(22)	(80)	-	(102)
 Solde à la fin de l'exercice	 32 \$	 725 \$	 285 \$	 1 042 \$

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

6. Prêts et provision pour pertes de crédit (suite)

Prêts transférés

Prêts transférés mais non décomptabilisés

Prêts hypothécaires cédés aux fins de la titrisation

Dans le cadre de sa stratégie de gestion de ses liquidités et des fonds propres, le Mouvement participe au Programme des titres hypothécaires émis aux termes de la Loi nationale sur l'habitation (LNH). En vertu de ce programme, la Caisse procède à la cession, auprès d'une société filiale du Mouvement, de prêts hypothécaires garantis par la Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL). Dans le cadre de ces opérations, la Caisse conserve toutefois la quasi totalité des risques et avantages, notamment le risque de prépaiement, de taux d'intérêt et de crédit, et les avantages, soit les flux de trésorerie associés aux actifs. De ce fait, les prêts demeurent comptabilisés au bilan de la Caisse.

Aucune perte n'est prévue sur les prêts hypothécaires, car ils sont garantis par la SCHL. Les revenus liés aux opérations de titrisation sont comptabilisés au poste « Revenu d'intérêts ».

Le tableau qui suit présente la valeur comptable des prêts hypothécaires cédés par la Caisse, d'un point de vue légal, mais qui n'ont pas été décomptabilisés.

	2018	2017
Prêts hypothécaires cédés aux fins de la titrisation	<u>24 190 \$</u>	<u>17 748 \$</u>

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

7. Participation dans la Fédération

La Caisse exerce une influence notable sur la Fédération. La Fédération fournit des services d'une importance stratégique pour la Caisse, tels que des services d'ordre technique, financier ou administratif. De plus, la Fédération a une influence notable sur la FCDQ qui est la société mère de plusieurs filiales qui offrent des services financiers complémentaires aux caisses et à leurs membres.

La Caisse considère qu'elle est en mesure d'exercer une influence notable sur la Fédération, malgré le fait qu'elle détient moins de 20 % des droits de vote, étant donné son habileté d'exercer son influence par sa capacité de participer aux diverses instances et commissions ainsi qu'aux divers groupes consultatifs mandatés pour établir les politiques d'opérations, l'importance des opérations intercompagnies divulguées à la note 18 « Transactions entre parties liées » et les nombreux échanges d'ordre technique et autres.

	2018	2017
Participation dans le fonds de dépôts à participation de la Fédération	8 136 \$	10 252 \$
Participation dans le fonds d'administration de la Fédération	4 830	4 830
Participation dans la Fédération	12 966 \$	15 082 \$

Les tableaux qui suivent présentent l'information financière résumée du fonds de dépôts à participation de la Fédération provenant des états financiers de la Fédération :

	2018	2017
Pourcentage des titres de participation ⁽¹⁾	5.17 %	5.17 %
Capitaux propres	157 357 \$	198 299 \$
Participation dans le fonds de dépôts à participation de la Fédération ⁽²⁾	8 136 \$	10 252 \$

⁽¹⁾ Chaque caisse détient un droit de vote dans la Fédération.

⁽²⁾ La valeur comptable de la participation dans le fonds de dépôts à participation de la Fédération comptabilisé à l'état de la situation financière correspond à la quote-part de la Caisse dans les capitaux propres du fonds de dépôts à participation de la Fédération ainsi que des ajustements effectués par la Caisse lors de l'application de la méthode de la mise en équivalence.

	2018	2017
Résultat net	23 163 \$	25 969 \$
Autres éléments du résultat global	(10 863)	2 842
Résultat global de l'exercice	12 300 \$	28 811 \$
Montant encaissé par la Caisse provenant du fonds de dépôts à participation de la Fédération	2 782 \$	90 \$

La FCDQ peut, sur décision de son conseil d'administration, financer un placement dans un fonds de participation au moyen d'un appel de capital auprès de la Fédération et des caisses. Le conseil détermine le nombre de parts du fonds de participation devant être acquises par chacune des caisses, par l'entremise de la Fédération, en choisissant l'une ou l'autre des bases d'attribution prévues au règlement de la FCDQ.

La valeur comptable de la participation dans le fonds d'administration de la Fédération comptabilisée au bilan correspond à 4 830\$ (4 830\$ en 2017) et est évalué selon la méthode de la mise en équivalence. Le revenu d'intérêts liés à cette participation correspond à -\$ (-\$ en 2017).

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

8. Autres éléments d'actif

Les autres éléments d'actif présentés au bilan sont principalement composés de :

	2018	2017
Intérêts courus	932 \$	704 \$
Frais payés d'avance	55	53
Impôt à recevoir	98	-
Comptes débiteurs	496	389
Immobilisations corporelles (Note 9)	1 086	1 135
Actifs d'impôt différé (Note 14)	264	213
Juste valeur nette des swaps - position débitrice	1 186	1 412
Primes épargne à terme indicelle	3 314	3 739
	7 431 \$	7 645 \$

9. Immobilisations corporelles

La variation des immobilisations corporelles se détaille comme suit :

	Terrain	Ameublement, équipement et guichets automatiques	Matériel informatique	Pavage
Coût				
31 décembre 2016	261 \$	800 \$	485 \$	97 \$
Acquisitions	-	3	1	-
Dispositions	-	(166)	(423)	-
31 décembre 2017	261	637	63	97
Acquisitions	-	-	23	-
Dispositions	-	(355)	(12)	-
Transfert	-	(21)	-	-
31 décembre 2018	261 \$	261 \$	74 \$	97 \$
Amortissement cumulé				
31 décembre 2016	- \$	769 \$	465 \$	97 \$
Amortissement	-	26	10	-
Dispositions	-	(166)	(423)	-
31 décembre 2017	-	629	52	97
Amortissement	-	5	10	-
Dispositions	-	(355)	(11)	-
Transfert	-	(21)	-	-
31 décembre 2018	- \$	258 \$	51 \$	97 \$
Valeur nette comptable				
31 décembre 2017	261 \$	8 \$	11 \$	- \$
31 décembre 2018	261 \$	3 \$	23 \$	- \$

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

9. Immobilisations corporelles (suite)

	Immeubles	Total
Coût		
31 décembre 2016	2 162 \$	3 805 \$
Acquisitions	-	4
Dispositions	(798)	(1 387)
31 décembre 2017	1 364	2 422
Acquisitions	30	53
Dispositions	(33)	(400)
Transfert	21	-
31 décembre 2018	1 382 \$	2 075 \$
Amortissement cumulé		
31 décembre 2016	1 230 \$	2 561 \$
Amortissement	86	122
Dispositions	(807)	(1 396)
31 décembre 2017	509	1 287
Amortissement	87	102
Dispositions	(34)	(400)
Transfert	21	-
31 décembre 2018	583	989
Valeur nette comptable		
31 décembre 2017	855 \$	1 135 \$
31 décembre 2018	799 \$	1 086 \$

10. Dépôts

	2018	2017
Épargne à terme	131 722 \$	82 445 \$
Compte d'épargne libre d'impôts	32 395	28 730
Dépôts à vue	35 489	38 931
Épargnes avec opérations et à plage de taux	56 168	52 872
Fonds de revenus enregistrés	14 277	13 424
Régimes d'épargnes enregistrés	32 881	31 538
	302 932 \$	247 940 \$

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

11. Emprunts

	2018	2017
Marge de crédit, taux d'intérêt variable	16 188 \$	15 867 \$
Emprunt à terme, taux d'intérêt variable entre 2,603 % et 3,600 %, échéant au plus tard en novembre 2020	32 000	48 000
	48 188 \$	63 867 \$

12. Autres éléments de passif

Les autres éléments de passif présentés au bilan sont principalement composés de :

	2018	2017
Passifs nets au titre des régimes à prestations définies (Note 13)	1 662 \$	1 692 \$
Comptes créditeurs	557	416
Frais de personnel à payer	76	247
Ristournes à payer	460	-
Intérêts courus	1 906	1 908
Impôt à payer	-	144
Parts sociales	43	36
Provision cumulative sur engagements hors bilan	5	10
Juste valeur nette des swaps - position crééditrice	882	658
	5 591 \$	5 111 \$

13. Passifs nets au titre des régimes à prestations définies

Caractéristiques des régimes à prestations définies

Régime de retraite de groupe

Les régimes de retraite de groupe sont des régimes dont les risques sont partagés par des entités soumises à un contrôle commun. La Caisse participe aux régimes de retraite du Mouvement qui offre à la majorité de ses employés un régime de retraite de groupe ainsi qu'un régime excédentaire de retraite de groupe, ce dernier procurant des prestations de retraite en sus des limites prévues par les dispositions législatives. Le principal régime de retraite de groupe offert, le Régime de rentes du Mouvement (RRMD), est un régime de groupe à prestations définies capitalisé. Les participants et les employeurs se partagent les risques et les coûts liés au RRMD, y compris tout déficit, selon un prorata respectif de 35 % et de 65 %.

Pour le RRMD, les prestations sont établies d'après le nombre d'années de participation et prennent en considération le salaire moyen des cinq meilleures années de l'employé en ce qui concerne les années de service accumulées avant 2013 et des huit meilleures pour les années de service accumulées subséquemment. Les prestations sont indexées annuellement selon l'indice des prix à la consommation jusqu'à concurrence de 3 % pour les années de service accumulées avant 2013 et de 1 % pour une période de 10 ans à partir de 65 ans pour les années de service accumulées subséquemment.

Caisse populaire de Cornwall Inc. Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

13. Passifs nets au titre des régimes à prestations définies (suite)

Régime de retraite de groupe (suite)

Le RRMD est réglementé par la Loi sur les régimes complémentaires de retraite (LRCR). Celle-ci exige la formation d'un comité de retraite assumant le rôle d'administrateur et de fiduciaire du régime. La FCDQ, par l'intermédiaire de son conseil d'administration, assume les responsabilités revenant au promoteur du RRMD et s'assure de sa bonne administration en conformité avec les lois et règlements en vigueur. De plus, la FCDQ se porte garante des obligations résultant de la participation de l'ensemble des employeurs du Mouvement au régime. Le conseil d'administration de la FCDQ, agissant comme représentant de tous les employeurs du Mouvement, est la seule instance apte à modifier le régime ou à y mettre fin.

Régimes d'avantages complémentaires de groupe

La Caisse participe également à un régime d'avantages complémentaires de retraite incluant des protections d'assurance maladie, soins dentaires et vie offert par le Mouvement, aux employés qui prennent leur retraite ainsi qu'aux personnes à leur charge en vertu d'un régime à prestations définies de groupe qui n'est pas capitalisé.

Toutefois, au cours du quatrième trimestre de 2018, le Mouvement a informé ses employés de l'entrée en vigueur, au 1^{er} janvier 2019, de modifications à ce régime. À compter de cette date, le Mouvement Desjardins cessera de financer le régime d'avantages complémentaires de retraite des employés qui prennent leur retraite, sauf pour les employés répondant, au 1^{er} janvier 2019, à certains critères leur permettant de conserver leurs droits en vertu du régime actuel. Ces critères sont fondés sur l'âge et le nombre d'années de participation au régime. Pour l'exercice 2018, cette modification a entraîné un gain de 130 M\$ qui a été comptabilisé en réduction de la charge à l'état du résultat à titre de coût des services passés, tandis que la contrepartie a réduit le « Passifs nets au titre des régimes à prestations définies » au bilan combiné.

Risques liés aux régimes de retraite et aux régimes d'avantages complémentaires

Les régimes de retraite à prestations définies désignent les régimes pour lesquels le Mouvement s'engage formellement à l'égard d'un niveau de prestations et assume donc le risque actuariel et, si les régimes sont capitalisés, le risque de placement. Comme les modalités de fonctionnement des régimes de retraite font en sorte que l'évolution des salaires aura une incidence sur le montant des prestations futures, le coût des prestations et la valeur de l'obligation au titre des régimes à prestations définies sont généralement déterminés à partir de calculs actuariels et au moyen de diverses hypothèses. Bien que la direction soit d'avis que les hypothèses utilisées dans le processus d'évaluation actuarielle sont raisonnables, il subsiste un degré de risque et d'incertitude qui pourrait faire en sorte que les résultats réels futurs diffèrent de façon significative de ces hypothèses, ce qui pourrait donner lieu à des gains ou pertes actuariels.

Les calculs actuariels sont effectués à partir des hypothèses les plus probables de la direction concernant principalement le taux d'actualisation de l'obligation des régimes, mais aussi, dans une moindre importance, la progression des salaires, l'âge du départ à la retraite des salariés, le taux de mortalité, le taux d'augmentation des prestations de retraite et les cotisations futures des participants qui serviront à financer le déficit. Les cotisations actualisées estimatives des participants requises pour le financement du déficit diminuent l'obligation au titre des régimes à prestations définies. Une évaluation actuarielle complète est effectuée tous les ans par un actuaire qualifié. Les taux d'actualisation utilisés ont été établis en fonction des taux d'obligations de société de haute qualité dont les modalités correspondent à celles des flux de trésorerie des régimes.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

13. Passifs nets au titre des régimes à prestations définies (suite)

Risques liés aux régimes de retraite et aux régimes d'avantages complémentaires (suite)

Les modalités de fonctionnement des régimes d'avantages complémentaires de retraite font en sorte que l'évolution des salaires ou des coûts des soins de santé aura une incidence sur le montant des prestations futures. Les coûts de ces avantages sont cumulés au cours d'une partie de la carrière active des employés selon des méthodes comptables comparables à celles qui sont appliquées aux régimes de retraite à prestations définies.

Gestion des risques

Le comité de retraite a mis en place un comité consultatif sur la gestion des risques qui a le mandat d'analyser les principaux risques associés à la gestion des activités du RRMD. Pour ce faire, il recommande annuellement au comité de retraite le profil de risque intégré et la stratégie de répartition des actifs. Il a aussi pour mandat d'émettre des opinions sur les nouveaux investissements à l'intention du comité de placement du RRMD. La stratégie de répartition des actifs est basée sur le principe de l'investissement guidé par le passif. Cette approche permet de mieux gérer la situation financière du régime en investissant dans des actifs qui sont corrélés avec le passif et qui permettent de diminuer la volatilité des cotisations. Le principe d'investissement guidé par le passif prend en compte la variation du passif au bilan et l'obtention d'un rendement suffisant pour assurer la capitalisation du régime à long terme.

De plus, le comité de retraite adopte annuellement une politique de placement qui peut être modifiée en fonction des relations risque-rendement à long terme sur les marchés, des engagements et de la situation financière du RRMD, de la tolérance à l'égard du risque ainsi que du cadre législatif. Cette politique prévoit des mécanismes pour atténuer les risques de marché. Entre autres, elle établit des limites relatives à chaque type de placement et à la répartition des actifs entre les différentes catégories de même que des paramètres de risque en ce qui concerne cette répartition. La composition réelle des portefeuilles d'actifs fait l'objet d'un examen régulier et la politique de rééquilibrage est appliquée si la répartition réelle se retrouve à l'extérieur des limites permises. Le risque de change est contrôlé par l'adoption d'une politique de couverture approuvée par le comité de placement. Enfin le comité de placement, délégué par le comité de retraite, a le mandat d'assurer que la politique de placement est appliquée, respectée et suivie.

Exigences de financement

Le RRMD est financé au moyen de cotisations provenant à la fois des employés et des employeurs et établies sur la base de la situation financière et de la politique de financement du régime. Les cotisations des employeurs doivent être égales à un montant qui, ajouté aux cotisations salariales, est suffisant pour couvrir la valeur des engagements qui s'accumulent couramment dans le régime, y compris les frais et honoraires payés par ce dernier, ainsi que les cotisations spéciales nécessaires pour amortir tout déficit et couvrir la provision de stabilisation. Les cotisations des employeurs sont déterminées en fonction d'un pourcentage de la masse salariale cotisable de leurs employés participant au régime. Le coût annuel du régime se compose des cotisations pour service courant, des frais de gestion administrative et des cotisations spéciales requises pour financer la provision de stabilisation ainsi que le déficit du régime s'il y a lieu.

Selon les exigences de la LRCR, le financement minimal du RRMD est basé sur l'approche de continuité. Une provision de stabilisation doit être financée au moyen de cotisations particulières d'exercice et d'équilibre. Les déficits de capitalisation et de stabilisation doivent être financés sur une période maximale de 10 ans.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

13. Passifs nets au titre des régimes à prestations définies (suite)

Montants comptabilisés

Régimes de groupe

Régime de retraite

La Caisse comptabilise sa quote-part du passif net du régime de retraite du Mouvement à l'état de la situation financière et sa quote-part de la charge de retraite à l'état du résultat de la façon suivante :

	2018	2017
Quote-part du passif net du régime de retraite du Mouvement	945 \$ 0,067 %	953 \$ 0,074 %
Quote-part de la charge du régime de retraite du Mouvement	247 \$ 0,067 %	234 \$ 0,074 %

Régime d'avantages complémentaires

La Caisse comptabilise sa quote-part du passif net du régime d'avantages complémentaires de retraite de groupe au bilan et sa quote-part de la charge de ce régime à l'état du résultat de la façon suivante :

	2018	2017
Quote-part du passif net du régime d'avantages complémentaires de groupe du Mouvement	717 \$ 0,091 %	739 \$ 0,087 %
Quote-part de la charge du régime d'avantages complémentaires de groupe du Mouvement ⁽¹⁾	(75)\$ 0,091 %	37 \$ 0,087 %

⁽¹⁾ Les coûts comptabilisés au titre des régimes à prestations définies tiennent compte de l'incidence de la modification du régime d'avantages complémentaires apportée au cours de l'exercice se terminant le 31 décembre 2018.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

13. Passifs nets au titre des régimes à prestations définies (suite)

Informations relatives aux régimes dans leur ensemble

Variation des passifs nets au titre des régimes à prestations définies

Les passifs nets au titre des régimes à prestations définies sont les suivants :

	Régime de retraite de groupe			Régime d'avantages complémentaires de groupe	
	Obligation	Juste valeur des actifs	Total	Obligation	Total
	12 527 \$	11 357 \$	1 170 \$	786 \$	1 956 \$
Au 31 décembre 2016					
Montants comptabilisés à l'état combiné du résultat					
Coût des services rendus au cours de l'exercice	282	-	282	16	298
Charge/produit d'intérêts nets	440	392	48	27	75
Coût des services passés	(4)	-	(4)	-	(4)
	718	392	326	43	369
Montants comptabilisés à l'état combiné du résultat global					
Écart entre le rendement réel des actifs et le produit d'intérêts	-	976	(976)	-	(976)
Gains actuariels découlant de changements dans les hypothèses démographiques	125	-	125	(13)	112
Pertes actuarielles découlant de changements dans les hypothèses financières	1 006	-	1 006	43	1 049
Pertes d'expérience	141	-	141	9	150
	1 272	976	296	39	335
Autres variations					
Cotisations des participants	190	190	-	-	-
Cotisations des employeurs	-	345	(345)	-	(345)
Prestations payées	(491)	(488)	(3)	(20)	(23)
Autres variations	(10)	(10)	-	-	-
	(311)	37	(348)	(20)	(368)
Au 31 décembre 2017	14 206 \$	12 762 \$	1 444 \$	848 \$	2 292 \$

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

13. Passifs nets au titre des régimes à prestations définies (suite)

	Régime de retraite de groupe			Régime d'avantages complémentaires de groupe	
	Obligation	Juste valeur des actifs	Total	Obligation	Total
	14 206 \$	12 762 \$	1 444 \$	848 \$	2 292 \$
Au 31 décembre 2017 (suite)					
Montants comptabilisés à l'état combiné du résultat					
Coût des services rendus au cours de l'exercice	320	-	320	21	341
Charge/produit d'intérêts nets	479	423	56	28	84
Coûts des services passés	(1)	-	(1)	(130)	(131)
	798	423	375	(81)	294
Montants comptabilisés à l'état combiné du résultat global					
Écart entre le rendement réel des actifs et le produit d'intérêts	-	(346)	346	-	346
Pertes (gains) actuariels découlant de changements dans les hypothèses démographiques	221	-	221	(33)	188
Gains actuariels découlant de changements dans les hypothèses financières	(638)	-	(638)	(40)	(678)
Pertes d'expérience	146	-	146	8	154
	(271)	(346)	75	(65)	10
Autres variations					
Cotisations des participants	194	194	-	-	-
Cotisations des employeurs	-	352	(352)	-	(352)
Prestations payées	(526)	(522)	(4)	(21)	(25)
Autres variations	(12)	(12)	-	-	-
	(344)	12	(356)	(21)	(377)
Au 31 décembre 2018	14 389 \$	12 851 \$	1 538 \$	681 \$	2 219 \$

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

13. Passifs nets au titre des régimes à prestations définies (suite)

Situation de capitalisation

	<u>Au 31 décembre 2018</u>		
	Régime de retraite de groupe	Régime d'avantages complémentaires de groupe	Total
Régimes financés			
Obligations au titre des régimes à prestations définies	14 253 \$	- \$	14 253 \$
Juste valeur des actifs des régimes	<u>12 851</u>	<u>-</u>	<u>12 851</u>
	1 402	-	1 402
Régimes non financés			
Obligations au titre des régimes à prestations définies	136	681	817
	<u>1 538 \$</u>	<u>681 \$</u>	<u>2 219 \$</u>
	<u>Au 31 décembre 2017</u>		
	Régime de retraite de groupe	Régime d'avantages complémentaires de groupe	Total
Régimes financés			
Obligations au titre des régimes à prestations définies	14 076 \$	- \$	14 076 \$
Juste valeur des actifs des régimes	<u>12 762</u>	<u>-</u>	<u>12 762</u>
	1 314	-	1 314
Régimes non financés			
Obligations au titre des régimes à prestations définies	130	848	978
	<u>1 444 \$</u>	<u>848 \$</u>	<u>2 292 \$</u>

Répartition des actifs du principal régime de retraite de groupe

La juste valeur des actifs du principal régime de retraite de groupe se répartit de la façon suivante:

	<u>Au 31 décembre 2018⁽¹⁾</u>	
	Non cotés sur un marché actif	Cotés sur un marché actif
Obligations	2 395 \$	5 520 \$
Actions	333	2 790
Placements immobiliers	1 443	128
Placements en infrastructure	1 589	61
Encaisse et titres du marché monétaire	523	153
Autres	1 220	187
Total	7 503 \$	8 839 \$

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

13. Passifs nets au titre des régimes à prestations définies (suite)

	Au 31 décembre 2017 ⁽¹⁾	
	Non cotés sur un marché actif	Cotés sur un marché actif
Obligations	2 311 \$	5 053 \$
Actions	381	2 856
Placements immobiliers	1 410	130
Placements en infrastructure	1 348	67
Encaisse et titres du marché monétaire	529	163
Autres	974	112
Total	6 953 \$	8 381 \$

⁽¹⁾ Les engagements relatifs aux valeurs mobilières prêtées ou vendues en vertu de conventions de rachat portés en diminution des actifs du principal régime de retraite de groupe sont exclus du présent tableau.

Au 31 décembre 2018, le RRMD détient des placements admissibles en titres du marché monétaire et en fonds distincts dans des entités du Mouvement dont la juste valeur totalise 10 millions \$ (52 millions \$ au 31 décembre 2017).

Incidences sur les flux de trésorerie

Principales hypothèses actuarielles

Les principales hypothèses utilisées pour évaluer l'obligation et les coûts comptabilisés au titre des régimes à prestations définies et du coût au titre des régimes à prestations définies se détaillent comme suit :

	2018		2017	
	Régime de retraite de groupe	Régime d'avantages complémentaires de groupe	Régime de retraite de groupe	Régime d'avantages complémentaires de groupe
Taux d'actualisation de l'obligation	3,85 %	3,80 %	3,60 %	3,60 %
Taux d'actualisation du coût des services rendus	3,90 %	3,85 %	3,70 %	3,70 %
Taux prévu d'augmentation des salaires	3,00 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %
Taux utilisé pour le calcul de la charge d'intérêts sur l'obligation d'actif	3,31 %	3,28 %	3,44 %	3,37 %
Taux utilisé pour le calcul de la charge d'intérêts sur le coût des services rendus	3,52 %	3,61 %	3,80 %	3,96 %
Taux estimatif de croissance annuelle du coût des soins de santé couverts	- %	4,05 %	- %	4,05 %

Sensibilité des hypothèses clés

En raison de la nature à long terme des avantages du personnel, il existe des incertitudes importantes relativement à la constatation des soldes en lien avec les hypothèses retenues. Le tableau suivant montre l'incidence d'une variation d'un point de pourcentage des hypothèses clés sur l'obligation et les coûts comptabilisés au titre des régimes à prestations définies lorsque toutes les autres hypothèses demeurent constantes. En réalité, il est possible qu'il existe des corrélations entre ces hypothèses. Cependant, pour démontrer l'incidence des variations des hypothèses, celles-ci doivent être modifiées de façon individuelle:

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

13. Passifs nets au titre des régimes à prestations définies (suite)

Sensibilité des hypothèses clés (suite)

	Au 31 décembre 2018		Au 31 décembre 2017	
	Variation de l'obligation	Variation des coûts comptabilisés	Variation de l'obligation	Variation des coûts comptabilisés
Régime de retraite de groupe				
Taux d'actualisation				
Hausse de 1 %	(2 191)	146	(2 236)	(126)
Baisse de 1 %	2 970	166	2 708	127
Taux prévu d'augmentation des salaires				
Hausse de 1 %	522	56	624	43
Baisse de 1 %	(442)	(46)	(528)	(36)
Régime d'avantages complémentaires de groupe				
Taux d'actualisation				
Hausse de 1 %	(88)	14	(126)	(2)
Baisse de 1 %	111	(18)	164	2
Taux prévu d'augmentation des salaires				
Hausse de 1 %	3	-	7	1
Baisse de 1 %	(3)	-	(8)	(1)
Coût des soins de santé				
Hausse de 1 %	52	(3)	86	7
Baisse de 1 %	(45)	3	(68)	(5)

Contributions prévues pour 2019

Le Mouvement prévoit cotiser 405 millions \$ à ses régimes de retraite à prestations définies au cours du prochain exercice.

Profil des échéances des obligations au titre des régimes de retraite

Pour l'exercice 2018, la durée financière moyenne pondérée du principal régime de retraite de groupe est d'approximativement 18 ans (17 ans en 2017) et d'approximativement 15 ans (17 ans en 2017) pour le régime d'avantages complémentaires de groupe.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

14. Impôts sur le résultat

Charge d'impôt sur le résultat

La charge d'impôt sur le résultat comptabilisée dans les états financiers se détaille comme suit :

	2018	2017
État du résultat		
Impôt exigible		
Charge d'impôt exigible sur les résultats	582 \$	547 \$
Impôt différé		
Charge d'impôt différé afférent à la naissance et au renversement des différences temporaires	<u>(87)</u>	<u>98</u>
	<u>495</u>	<u>645</u>
État du résultat global		
Impôt différé	<u>14</u>	<u>(38)</u>
Total de la charge d'impôt	<u>509 \$</u>	<u>607 \$</u>

La charge d'impôts sur le résultat à l'état du résultat diffère de celle qui serait établie au taux statutaire pour les raisons suivantes :

	2018	2017
Impôts au taux statutaire de 49,50 %	1 473 \$	2 164 \$
Déduction accordée aux caisses de crédit	(182)	(196)
Abattement d'impôt fédéral	(262)	(280)
Réduction d'impôt générale pour les SPCC	(341)	(364)
Revenus de placements et autres éléments non imposables	(278)	(542)
Écart temporel	47	(148)
Autres variations	<u>52</u>	<u>(27)</u>
	<u>509 \$</u>	<u>607 \$</u>

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

14. Impôts sur le résultat (suite)

Impôt différé

Les sources d'impôt différé sont les suivantes :

	État de la situation financière		État du résultat	
	31 décembre 2018	31 décembre 2017	2018	2017
Actif (passif) d'impôts différés				
Provision pour pertes de crédit ⁽¹⁾	65 \$	68 \$	(18)\$	(5)\$
Passif nets au titres des régimes à prestations définies	307	322	-	-
Gains non matérialisés sur instruments financiers dérivés	(56)	(143)	(87)	91
Ristournes à recevoir	(23)	(19)	4	19
Commissions et autres frais reliés aux prêts	(79)	(61)	18	-
Immobilisations corporelles	50	47	(3)	(7)
Autres	-	(1)	(1)	-
	264 \$	213 \$	(87)\$	98 \$
Portion à court terme				
	(37)\$	(13)\$		

⁽¹⁾ L'adoption de l'IFRS 9 a eu un incidence rétrospective sur le solde d'ouverture de la provision pour pertes de crédit. L'incidence est présentée à la note 2 "Mode de présentation et principales méthodes comptables".

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

15. Capital-actions

Autorisé

Nombre illimité d'actions privilégiées de catégorie « A », offertes seulement aux sociétaires de la Caisse, sans droit de vote, rachetables au gré de la Caisse au montant du capital versé augmenté des dividendes déclarés et impayés, participantes et dividende non cumulatif.

Nombre illimité d'actions privilégiées de catégorie « B », sans droit de vote, rachetables au gré de la Caisse au montant du capital versé augmenté des dividendes déclarés et impayés, non participantes et dividende non cumulatif.

Nombre illimité d'actions privilégiées de catégorie « C », sans droit de vote, rachetables au gré de la Caisse au montant du capital versé augmenté des dividendes déclarés et impayés, non participantes et dividende non cumulatif.

Actions privilégiées de catégorie « C » série 2012

Les actions privilégiées de catégorie « C » série 2012 ne seront émises qu'à la Fédération. Le taux de dividendes sera équivalent au plus élevé du taux d'intérêt moyen pour l'année sur les dépôts à terme de 5 ans non rachetables majoré de 0,50 % ou 4,25 %, soit le taux minimum. Advenant le cas où la Caisse ne peut payer le dividende intégralement, un dividende partiel peut être déclaré. Le dividende peut être déclaré chaque fois que le permettront les bénéfices de la Caisse, que seront satisfaites toutes les exigences réglementaires en matière de capitalisation et de liquidité et d'existence de résultats non répartis à la fin de l'exercice. Elles sont rachetables au gré de la Caisse à partir du 1^{er} octobre 2017. Le rachat des actions ne peut s'effectuer que dans la mesure où la Caisse ne contrevient ou ne contreviendra pas à l'article 84 de la Loi régissant la suffisance de capital.

Les parts émises et payées sont réparties comme suit :

	2018	2017
Émises et payées		
9 880 actions privilégiées de catégorie « A » (10 865 en 2017)	99 \$	109 \$
100 000 actions privilégiées de catégorie « C » - série 2012	<u>1 000</u>	<u>1 000</u>
	<u>1 099 \$</u>	<u>1 109 \$</u>

16. Autres revenus

	2018	2017
Gain sur taux de change	45 \$	51 \$
Loyers	16	16
Reliés principalement à l'administration des prêts et dépôts	823	853
Reliés à la distribution des produits et services Desjardins	1 397	1 146
Reliés à l'administration des autres services	102	121
	<u>2 383 \$</u>	<u>2 187 \$</u>

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

17. Frais généraux

	2018	2017
Frais de bureau et communication	137 \$	133 \$
Frais reliés aux dépôts et services	439	448
Prime d'assurance - SOAD	231	194
Publicité	157	135
Autres	<u>306</u>	<u>214</u>
	1 270 \$	1 124 \$

18. Transactions entre parties liées

Dans le cours normal de ses affaires, la Caisse effectue des transactions avec les composantes du Mouvement. Elle peut également effectuer des transactions financières avec ses membres dirigeants ainsi qu'avec des dirigeants du Mouvement, selon des modalités équivalentes à celles qui prévalent dans le cas des transactions soumises à des conditions de concurrence normale. Les transactions qui impliquent un instrument financier ont été initialement comptabilisées à la juste valeur. Dans le cours normal de ses affaires, la Caisse peut avoir consenti des prêts à des parties liées. Aucune provision individuelle n'a été jugée nécessaire sur ces prêts.

Le tableau qui suit présente les principales transactions financières conclues avec certaines parties liées ainsi que les principaux soldes figurant à l'état de la situation financière, autres que ceux identifiés distinctement ailleurs dans les états financiers.

	2018	2017		
	Fédération, FCDQ et ses filiales	Autres parties liées ⁽¹⁾	Fédération, FCDQ et ses filiales	Autres parties liées
Bilan				
Placement au fonds de liquidité sous gestion	11 453 \$	- \$	11 247 \$	- \$
Autres éléments d'actif	5 050	-	5 591	-
Dépôts	78 500	-	32 000	-
Emprunts	48 188	-	63 867	-
Autres éléments de passif	1 387	1 662	904	1 693
État du résultat				
Revenu d'intérêts	1 336	-	1 454	-
Autres revenus	1 626	-	1 283	-
Frais d'intérêts	2 701	-	1 505	-
Personnel	-	172	-	271
Informatique	426	-	359	-
Frais généraux	212	22	162	23

⁽¹⁾ Les autres parties liées sont principalement composées des caisses du Québec, des caisses de l'Ontario, du Fonds de sécurité Desjardins et du régime d'avantage du personnel pour le bénéfice des employés de la Caisse.

Caisse populaire de Cornwall Inc. Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

18. Transactions entre parties liées (suite)

Les sommes maintenues par la Caisse au dépôt au fonds de liquidité à la Fédération sont administrées par la Fédération au bénéfice de la Caisse.

Les autres revenus proviennent principalement de transactions inter-caisses faites par des membres et de commissions reliées à la distribution des produits et services Desjardins, alors que les frais généraux sont surtout reliés aux opérations inter-caisses.

Au cours de l'exercice, la Caisse a comptabilisé 33 \$ en frais de recouvrement pour des prêts. Ce montant a été versé au Groupe Services partagés Desjardins inc.

Rémunération des principaux dirigeants de la Caisse

Les principaux dirigeants de la Caisse sont les membres du conseil d'administration, le directeur général, le directeur général adjoint et ses premiers relevants. Ces personnes ont l'autorité et la responsabilité de la planification, de la direction et du contrôle des activités de la Caisse.

La rémunération des principaux dirigeants de la Caisse se détaillle comme suit :

	2018	2017
Avantages à court terme	289 \$	346 \$
Avantages postérieurs à l'emploi	20 \$	43 \$

Conformément à l'article 28 du Règlement de l'Ontario 237/09 de la Loi de 1994 sur les caisses populaires et les Credit unions, la Caisse doit divulguer la rémunération versée à chacun de ses dirigeants et employés dont la rémunération totale est supérieure à \$150. En 2018, la Caisse n'a pas versé de rémunération supérieure à \$150 à un dirigeant ou un employé.

Au cours de l'exercice, la Caisse n'a consenti aucun prêt aux administrateurs et dirigeants (2017, 2 prêts pour un montant total de 225 \$). Aucun prêt n'a été consenti à une personne morale dans laquelle une personne assujettie à des restrictions détient plus de 10 % des actions votantes émises ou, dans laquelle elle détient le contrôle. Aucune provision pour prêt déprécié n'était requise au 31 décembre 2018 relativement à l'ensemble des prêts consentis aux personnes assujetties à des restrictions.

19. Garanties et autres engagements

Les garanties importantes que la Caisse a accordées à des tiers sont énoncées ci après.

Lettres de garantie

Les lettres de garantie constituent des engagements irrévocables de la Caisse à effectuer les paiements d'un membre qui ne pourrait pas respecter ses obligations envers des tiers. La politique de la Caisse en ce qui a trait aux biens obtenus en garantie à l'égard de ces lettres est habituellement la même que celle s'appliquant aux prêts. L'échéance de ces lettres s'échelonne jusqu'en novembre 2019. En date de clôture, le montant maximal potentiel des paiements futurs relativement à ces lettres représente un montant de 976 \$ (1 779 \$ en 2017).

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

19. Garanties et autres engagements (suite)

Engagements de crédit

Les engagements de crédit de la Caisse représentent les montants non utilisés des autorisations de crédit offertes sous forme de prêts ou de lettres de garantie et de crédit. L'information sur l'exposition maximale au risque de crédit de la note 21 « Gestion des risques découlant des instruments financiers » présente ces engagements de crédit en date de clôture.

20. Compensation d'actifs et de passifs financiers

La Caisse négocie des dérivés sur le marché hors cote conformément à des accords généraux de compensation de l'International Swaps and Derivatives Association (ISDA). Aucune garantie financière n'est reçue ou affectée pour gérer le risque de crédit puisque la contrepartie de ces contrats est une partie liée de la Caisse et que par conséquent, aucune annexe de soutien du crédit n'a été jugée nécessaire.

Ces accords généraux de compensation ne satisfont pas aux critères de compensation au bilan puisqu'ils donnent un droit de compensation qui est exécutoire uniquement en cas de défaillance, d'insolvabilité ou de faillite.

Les tableaux qui suivent présentent de l'information sur les actifs et passifs financiers non compensés à l'état de la situation financière faisant l'objet d'un accord général de compensation :

<u>2018</u>				
Montants associés non compensés à l'état de la situation financière				
	Montants bruts présentés à l'état de la situation financière ⁽¹⁾⁽²⁾	Instruments financiers ⁽³⁾	Garanties financières reçues / affectées	Montants résiduels non compensés
Actifs financiers				
Instruments financiers dérivés	1 186 \$	882 \$	- \$	304 \$
Passifs financiers				
Instruments financiers dérivés	882 \$	882 \$	- \$	- \$

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

20. Compensation d'actifs et de passifs financiers (suite)

	2017		
	Montants associés non compensés à l'état de la situation financière	Garanties financières reçues / affectées	Montants résiduels non compensés
	Montants bruts présentés à l'état de la situation financière ⁽¹⁾⁽²⁾	Instruments financiers ⁽³⁾	
Actifs financiers			
Instruments financiers dérivés	1 412 \$	658 \$	- \$ 754 \$
Passifs financiers			
Instruments financiers dérivés	658 \$	658 \$	- \$ - \$

⁽¹⁾ La Caisse ne compense pas les instruments financiers dérivés.

⁽²⁾ L'écart entre les montants présentés dans cette colonne et les soldes qui figurent au bilan représente les actifs et les passifs financiers qui ne font pas l'objet d'accords généraux de compensation.

⁽³⁾ Il s'agit de la valeur comptable des instruments financiers dérivés qui font l'objet d'un accord général de compensation, mais qui ne satisfont pas aux critères de compensation.

21. Gestion des risques découlant des instruments financiers

Dans le cours normal de ses activités, la Caisse est exposée à différents risques découlant des instruments financiers, notamment le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de marché.

L'objectif des membres du conseil d'administration de la Caisse, en matière de gestion des risques de concert avec la direction et la Fédération, est d'optimiser la relation risque-rendement en appliquant des stratégies, des encadrements ainsi que des processus de gestion des risques intégrés à l'ensemble des activités de la Caisse.

Afin de gérer de manière saine et prudente les risques inhérents à ses activités, le conseil d'administration de la Caisse a adopté des encadrements et s'appuie notamment sur les lois et règlements, le Code de déontologie de Desjardins ainsi que les encadrements de la FCDA et du Mouvement.

Risque de crédit

Le risque de crédit correspond au risque de pertes découlant du manquement d'un emprunteur ou d'une contrepartie de s'acquitter de ses obligations contractuelles, figurant ou non au bilan.

La Caisse est exposée au risque de crédit principalement par ses prêts aux particuliers et aux entreprises qui représentent 91,12% de l'actif du bilan au 31 décembre 2018, comparativement à 89,76 à la fin de 2017.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

21. Gestion des risques découlant des instruments financiers (suite)

Gestion du risque de crédit

La responsabilité du risque de crédit inhérent aux activités de prêts relève de la Caisse. À cet effet, la Caisse et ses centres disposent d'une latitude d'approbation attribuée par la première vice-présidence gestion des risques du Mouvement Desjardins de même que d'encadrements et d'outils de gestion.

Encadrement

Un ensemble de politiques et de normes encadrent les éléments de gestion du risque de crédit du Mouvement Desjardins. Ces encadrements définissent notamment :

- les principes minimaux de gestion du risque;
- les rôles et responsabilités des principaux intervenants.

Ces encadrements sont complétés par les pratiques de crédit de la FCDQ. Ces pratiques sont adoptées par la FCDQ et par la Fédération et sont applicables aux caisses et à leurs centres. Elles précisent notamment :

- les modalités relatives aux plafonds de prêt, aux limites d'engagement et d'approbation;
- les règles relatives à la gestion et au contrôle des activités de crédit;
- les conditions et modalités de financement applicables aux emprunteurs.

Octroi de crédit

L'approbation des dossiers est d'abord de la responsabilité de la Caisse et de ses centres. La première vice-présidence Gestion des risques (PVPGR) leur attribue des limites d'approbation et approuve les engagements d'un montant supérieur aux limites qui leur sont attribuées.

Ses responsabilités en matière d'approbation et la profondeur des analyses à réaliser sont adaptées aux caractéristiques des produits ainsi qu'à la complexité et à l'ampleur du risque des transactions.

Le PVPGR fixe également à la Caisse des limites d'engagement, soit le montant maximal d'engagement pouvant être consenti à un emprunteur et aux entités qui lui sont liées. Au besoin, des mécanismes de partage des risques peuvent être utilisés, principalement avec d'autres caisses ou certaines composantes du Mouvement Desjardins.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

21. Gestion des risques découlant des instruments financiers (suite)

Octroi de crédit (suite)

Évaluation des fonds propres réglementaires

La PD attribuée représente la probabilité sur une période d'un an qu'un emprunteur soit en défaut relativement à ses obligations. Des modèles de notation de type comportemental, estimés à l'aide de régressions logistiques, produisent des niveaux de risque sur une base mensuelle. Les caractéristiques prédictives de ces modèles incluent notamment des caractéristiques propres à l'emprunteur et aux comptes tels que l'âge des comptes, la taille des prêts et la délinquance. Ces modèles permettent une gestion proactive du risque de crédit des portefeuilles. Toutefois, à des fins réglementaires, les PD provenant des modèles de notation font notamment l'objet:

- d'une calibration par groupes de produits selon les axes suivants: hypothèques résidentielles, prêts et marges de crédit;
- d'un léger ajustement à la hausse (marge prudentielle) pour compenser la volatilité historique des PD.

La PCD correspond à l'importance de la perte économique pouvant être subie advenant le défaut de l'emprunteur. Elle est exprimée en pourcentage de l'ECD. Les estimations de la PCD reflètent les pertes économiques moyennes par types de sûretés ou de garanties captées dans un historique interne. Les pertes économiques comprennent les coûts de gestion directs et indirects de même que tout flux de recouvrement ajusté pour le délai entre le moment d'entrée en défaut et le moment de la transaction. La PCD est ajustée à la hausse pour tenir compte des effets possibles d'un ralentissement économique.

L'ECD consiste en une estimation de l'encours d'une exposition donnée au moment du défaut. Pour les expositions au bilan, l'ECD correspond au solde au moment de l'observation. Pour les expositions hors bilan, l'ECD inclut une estimation des tirages supplémentaires pouvant survenir entre le moment de l'observation et le défaut. Les estimations de ces tirages supplémentaires éventuels reflètent l'historique interne du tirage moyen sur les produits de crédit rotatif entre la date d'observation et le moment du défaut. Finalement, l'ECD des expositions hors bilan est ajustée à la hausse pour tenir compte des effets possibles d'un ralentissement économique.

Plus précisément, les expositions sur le plan du risque de crédit et de contrepartie comprennent les catégories suivantes :

- Les expositions utilisées représentent le montant des fonds investis ou avancés à un membre ou à un client.
- Les expositions inutilisées représentent le montant non encore utilisé des autorisations de crédit offertes sous forme de marges ou de prêts après application des facteurs de conversion en équivalent-crédit.
- Les instruments dérivés de gré à gré représentent l'ensemble des instruments financiers dérivés de gré à gré sur les différents sous-jacents.
- Les expositions hors bilan comprennent les garanties, les engagements, les dérivés et les autres accords contractuels dont le montant total du principal notionnel peut ne pas être comptabilisé au bilan.
- L'exposition nette est calculée après l'utilisation de techniques d'atténuation du risque de crédit, y compris des sûretés, des garanties et des dérivés de crédit.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

21. Gestion des risques découlant des instruments financiers (suite)

Octroi de crédit (suite)

Divergences entre évaluations financières et les évaluations réglementaires

Les provisions pour pertes de crédit attendues aux fins comptables selon l'IFRS 9 se basent principalement sur les paramètres servant au calcul des fonds propres réglementaires selon l'approche de notation interne, soit la PD, la PCD et l'ECD. Il existe toutefois certaines différences, dont les principales sont présentées dans le tableau suivant :

	Fonds propres réglementaires	IFRS 9
PD	<ul style="list-style-type: none">Estimée sur la moyenne à long terme d'un cycle économique completProjetée sur les 12 mois à venir.	<ul style="list-style-type: none">Estimée de façon ponctuelle pour les 12 mois à venir ou pour la durée de vie.Basée sur l'expérience passée, les conditions actuelles et les informations prospectives pertinentes.Correspondra à la définition de défaut utilisée aux fins des fonds propres réglementaires.
PCD	<ul style="list-style-type: none">La définition de défaut est associée à un instrument dont les paiements sont en souffrance depuis plus de 90 jours, en plus de certains autres critères.	<ul style="list-style-type: none">Basée sur l'expérience passée, les conditions actuelles et les informations prospectives pertinentes.La prudence excessive et les plafonds sont exclus.Prise en compte uniquement des coûts de recouvrement directs.Actualisée pour tenir compte de la période de recouvrement jusqu'au défaut selon le taux d'actualisation exigé aux fins des fonds propres réglementaires.
ECD	<ul style="list-style-type: none">Basée sur les pertes qui seraient attendues lors d'un ralentissement économique.Soumises à certains plafonds réglementaires.Prise en compte de tous les coûts de recouvrement, directs et indirects.Actualisée pour tenir compte de la période de recouvrement jusqu'au défaut selon le taux d'intérêt effectif initial.	<ul style="list-style-type: none">Basée sur l'expérience passée, les conditions actuelles et les informations prospectives pertinentes.Prise en compte uniquement des coûts de recouvrement directs uniquement.Actualisée pour tenir compte de la période de recouvrement jusqu'au défaut selon le taux d'intérêt effectif initial.
Actualisation	<ul style="list-style-type: none">Correspond aux montants prélevés majorés de l'utilisation prévue des montants inutilisés avant le défaut.	<ul style="list-style-type: none">Basée sur le solde prévu des montants en défaut projetés pour les 12 mois à venir ou pour la durée de vie en fonction des attentes prospectives.Actualisée de la date du défaut à la date de clôture selon le taux d'intérêt effectif initial.
Actualisation	<ul style="list-style-type: none">Aucune actualisation entre la date de défaut et la date de clôture.	

Suivi de la performance des modèles liés à l'évaluation du risque de crédit selon l'approche des notations internes

Pour les portefeuilles évalués selon l'approche des notations internes, la PVPGR est responsable d'assurer la conception, le développement et le suivi de la performance des modèles, conformément aux divers encadrements portant sur ce sujet.

Les modèles d'évaluation du risque de crédit sont élaborés et testés par des équipes spécialisées, appuyées par les unités d'affaires et les unités connexes de gestion du risque de crédit concernées par les modèles.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

21. Gestion des risques découlant des instruments financiers (suite)

Suivi de la performance des modèles liés à l'évaluation du risque de crédit selon l'approche des notations internes (suite)

La performance des paramètres de risque de crédit est analysée sur une base continue à l'aide de tests rétroactifs. Ces tests sont réalisés sur des données « hors temps et hors échantillon » et visent à évaluer la robustesse et la suffisance des paramètres. Au besoin, c'est-à-dire lorsqu'un dépassement statistiquement significatif est observé, des ajustements prudentiels à la hausse sont appliqués pour refléter une évolution non appréhendée sur un segment en particulier. Ces ajustements permettant une évaluation plus adéquate du risque lié aux transactions et aux emprunteurs font l'objet de validations et d'approbations par les unités responsables.

Plus particulièrement, pour la PD, ces tests de rétroaction prennent la forme de divers tests statistiques permettant d'évaluer les critères suivants :

- le pouvoir discriminant du modèle;
- le calibrage du modèle;
- la stabilité des résultats du modèle.

Les modèles d'évaluation du risque de crédit font également l'objet de validations indépendantes. Les aspects les plus déterminants à valider sont les facteurs permettant le classement approprié des risques par niveaux, la quantification adéquate des expositions et l'emploi de techniques d'évaluation prenant en considération des facteurs externes, comme la conjoncture économique et la situation du crédit, et enfin, la concordance avec les politiques internes et les dispositions réglementaires.

Prêts aux particuliers

Les portefeuilles de prêts aux particuliers sont composés d'hypothèques résidentielles, de prêts et de marges de crédit personnelles. L'approche des notations internes à l'égard du risque de crédit est actuellement utilisée pour la majorité de ces portefeuilles.

En vertu de l'approche des notations internes, le risque de crédit est mesuré selon trois paramètres, soit la probabilité de défaut (PD), la perte en cas de défaut (PCD) et l'exposition en cas de défaut (ECD).

Prêts aux entreprises

Ces prêts sont composés des financements octroyés à la clientèle de détail aux autres entreprises. Des travaux en vue du passage de la majorité de ces portefeuilles à l'approche fondée sur les notations internes sont en cours.

Clientèle de détail, petit immobilier locatif résidentiel et petit immobilier locatif commercial

Des systèmes de notation basés sur des statistiques validées sont utilisés pour évaluer le risque des activités de crédit liées à ces clientèles.

Ces systèmes sont conçus à l'aide d'un historique du comportement d'emprunteurs ayant un profil ou des caractéristiques semblables à ceux du demandeur et à l'aide des produits utilisés, afin de permettre l'estimation du risque que représente une transaction.

Caisse populaire de Cornwall Inc. Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

21. Gestion des risques découlant des instruments financiers (suite)

Suivi de la performance des modèles liés à l'évaluation du risque de crédit selon l'approche des notations internes (suite)

De tels systèmes sont utilisés au moment de l'approbation initiale et lors des réévaluations du niveau de risque des emprunteurs. Cette mise à jour en continu permet une gestion proactive du risque de crédit des portefeuilles.

La performance de ces systèmes est analysée sur une base périodique et des ajustements leur sont apportés régulièrement afin de permettre l'évaluation la plus adéquate possible du risque lié aux transactions et aux emprunteurs. Les unités responsables du développement des systèmes de notation et des modèles sous-jacents s'assurent de la mise en place de contrôles adéquats qui veillent à la stabilité et à la performance de ces derniers.

Autres segments

L'octroi du crédit est basé sur une analyse détaillée du dossier. Les caractéristiques de nature financière, de marché et de gestion de chaque emprunteur sont notamment analysées à l'aide d'un modèle d'évaluation du risque de crédit conçu à partir d'historiques de données internes et externes prenant en compte notamment la taille de l'entreprise, les particularités du secteur d'activité principal dans lequel l'emprunteur évolue et la performance d'entreprises comparables.

Afin de déterminer le modèle utilisé, un segment est attribué à chaque emprunteur en fonction de son secteur d'activité principal et de certaines autres caractéristiques. L'analyse quantitative, réalisée à partir des données financières, est complétée par une appréciation des éléments qualitatifs par le responsable du dossier. Au terme de cette analyse, chaque emprunteur se voit attribuer une cote de risque représentant son niveau de risque.

L'utilisation des résultats des notations est étendue à d'autres activités de gestion et de gouvernance en matière de risques, telles que la détermination des exigences d'analyse et du palier décisionnel requis, les différents types de suivi à effectuer ainsi que l'évaluation et la divulgation de la qualité des risques du portefeuille.

Atténuation du risque de crédit

Lorsqu'un prêt est consenti à un membre, la Caisse obtient généralement, directement ou par l'entremise de son centre, une garantie afin d'atténuer le risque de crédit de ce membre. Une telle garantie revêt habituellement la forme d'actifs, comme des immobilisations, des débiteurs, des stocks, des équipements, des valeurs mobilières (titres de gouvernements, actions, etc.) ou de la trésorerie. Pour certains portefeuilles, des programmes offerts par divers organismes, notamment la Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL), sont utilisés en plus des sûretés usuelles. Au 31 décembre 2018, les prêts de la Caisse garantis ou assurés représentent 13,41 % du total des prêts bruts, comparativement à 15,27 % à la fin de 2017. Ces mesures additionnelles font en sorte que le risque de crédit résiduel est minimal pour les portefeuilles de prêts bénéficiant de telles garanties. Afin qu'un rehaussement de crédit offert par un garant soit considéré comme une technique d'atténuation du risque de crédit, le garant doit rencontrer certains critères spécifiques permettant de le considérer à ce titre.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

21. Gestion des risques découlant des instruments financiers (suite)

Atténuation du risque de crédit (suite)

Des encadrements adaptés à chacun des produits décrivent les exigences relatives à leur évaluation, à leur validation sur le plan juridique et à leur suivi. La nature de la garantie ainsi que la valeur des actifs gérés par cette garantie sont établies d'après une évaluation du risque de crédit de la transaction et de l'emprunteur, en fonction notamment de sa PD. Une telle évaluation est requise à l'octroi de tout nouvel engagement. Lorsque la détermination de la valeur de la garantie nécessite l'intervention d'un professionnel externe, tel qu'un évaluateur agréé ou une firme d'évaluation environnementale, le choix du professionnel ainsi que son mandat doivent être conformes aux exigences décrites dans les encadrements. Considérant que la garantie sert à recouvrer en totalité ou en partie le solde non payé d'un prêt en cas de défaut de l'emprunteur, la qualité, la validité juridique et la facilité de réalisation de la sûreté sont des éléments déterminants lors de l'octroi d'un prêt.

Afin de s'assurer que la valeur de la garantie demeure suffisante, une mise à jour périodique est nécessaire. La fréquence de réévaluation dépend du niveau de risque, du type de garantie ou de certains événements déclencheurs, tels qu'une détérioration de la situation financière de l'emprunteur ou la vente d'un actif détenu en garantie. Le palier décisionnel est responsable d'approuver la mise à jour de la valeur de la garantie, le cas échéant.

Au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2018, aucun changement important n'a été apporté aux politiques d'atténuation du risque de crédit et aucun changement important n'est survenu au chapitre de la qualité des actifs détenus en garantie.

Suivi des dossiers et gestion des risques plus élevés

Des pratiques de crédit encadrent les suivis à réaliser relativement aux prêts. Les dossiers sont réévalués régulièrement. Les exigences, en matière de fréquence et de profondeur des examens, s'accroissent avec l'augmentation de la PD ou de l'importance des pertes potentielles sur les créances. Le responsable du dossier exerce un suivi des dossiers à risque élevé, à l'aide de diverses méthodes d'intervention. Les dossiers présentant des irrégularités ou des risques accrus ou en défaut doivent faire l'objet d'un positionnement à être autorisé par le palier décisionnel approprié.

Le suivi des dossiers et la gestion des risques plus élevés incombent au premier abord à la Caisse et au centre, le cas échéant. Toutefois, certaines tâches ou certains dossiers peuvent être impartis à des unités d'intervention de la FCDQ, spécialisées en redressement ou en recouvrement. Des rapports de surveillance produits et soumis périodiquement permettent de suivre la situation des emprunteurs à risque ainsi que l'évolution des mesures correctives mise en place.

De plus, une reddition de comptes relative aux activités de crédit couvrant l'évolution de la qualité du crédit, les enjeux financiers et le non-respect des encadrements soulevé lors des contrôles internes est présentée trimestriellement au conseil d'administration de la Caisse.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

21. Gestion des risques découlant des instruments financiers (suite)

Situations de défaut

Identification du défaut

Conformément à la définition réglementaire, les deux critères suivants sont utilisés pour identifier une situation de défaut :

- Critère quantitatif : Les arrérages d'un emprunteur dépassent 90 jours.
- Critère qualitatif : La Caisse estime improbable qu'un emprunteur lui rembourse en totalité sa dette sans avoir besoin de prendre des mesures appropriées telles que la réalisation d'une sûreté ou d'une garantie (si elle existe).

Ces critères sont applicables à toutes les clientèles.

Répercussion du défaut

La répercussion du défaut consiste à répercuter le défaut identifié sur une exposition à l'ensemble des engagements du même emprunteur de même qu'aux autres entités de son groupe d'emprunteur. Cette répercussion varie selon le type de clientèle.

Pour les particuliers, la Caisse ne répercute nullement le défaut.

Pour les entreprises de détail, petit immobilier locatif résidentiel et petit immobilier locatif commercial, le défaut est répercuté uniquement sur les expositions de cet emprunteur à l'égard des engagements auprès d'une même entité dans le périmètre du Mouvement Desjardins. Pour l'application de ce critère, le réseau des caisses est considéré comme une seule et même entité.

Pour les entreprises non-détail, les organismes publics, les institutions financières et les emprunteurs souverains, le défaut est entièrement répercuté à travers tous les engagements de l'emprunteur dans le périmètre du Mouvement Desjardins. Le défaut peut aussi être répercuté à d'autres entités faisant partie de son groupe d'emprunteurs selon une analyse au cas par cas.

Sortie du défaut

Lorsque le défaut est constaté en fonction du critère quantitatif, la sortie peut se faire instantanément pour la clientèle des entreprises de détail, petit immobilier locatif résidentiel, petit immobilier locatif commercial et des particuliers. Sinon, la sortie du défaut se fait généralement selon un délai minimal de trois à six mois si certaines conditions prévues dans les encadrements du risque de crédit sont respectées.

Des renseignements supplémentaires sur le risque de crédit en lien avec les prêts et la comptabilisation et l'évaluation des provisions pour pertes de crédit sont présentées aux notes 2 «Mode de présentation et principales méthodes comptables» et 6 «Prêts et provision pour pertes de crédit».

Caisse populaire de Cornwall Inc. Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

21. Gestion des risques découlant des instruments financiers (suite)

Risque de liquidité

Le risque de liquidité correspond au risque lié à la capacité de la Caisse de réunir les fonds nécessaires (par augmentation du passif ou conversion de l'actif) pour faire face à une obligation financière, figurant ou non au bilan.

Gestion du risque de liquidité et réserves de liquidité

La gestion du risque de liquidité a pour objectif de garantir à la Caisse, en temps opportun et de façon rentable, l'accès aux fonds nécessaires pour honorer ses engagements financiers lorsqu'ils deviennent exigibles, tant en situation normale qu'en situation de crise. La gestion de ce risque se traduit, pour la Caisse, par le maintien d'un niveau suffisant de titres liquides. De plus, la Caisse s'assure par l'intermédiaire du Mouvement Desjardins d'un approvisionnement en fonds stable et diversifié, d'un suivi d'indicateurs et d'un plan de contingence en cas de crise de liquidités.

La gestion du risque de liquidité constitue un volet clé de la stratégie globale de gestion des risques. Le Mouvement Desjardins a établi des politiques décrivant les principes, les limites, les seuils d'appétit et de tolérance au risque ainsi que les mécanismes applicables à la gestion du risque de liquidité. Ces politiques sont revues régulièrement afin d'assurer leur concordance avec le contexte opérationnel et les conditions de marché. Elles sont également mises à jour en fonction des exigences des organismes de réglementation et des saines pratiques en matière de gestion du risque de liquidité. Au niveau du Mouvement Desjardins, la mise en œuvre de l'Accord de Bâle III renforce les exigences internationales minimales de liquidité au moyen de l'application de ratios réglementaires de liquidité.

Les niveaux minimaux de réserves d'actifs liquides qu'une caisse doit maintenir sont prescrits par une politique. La gestion quotidienne de ces valeurs mobilières et le niveau des réserves à maintenir fait l'objet d'une gestion centralisée à la Trésorerie du Mouvement Desjardins et sont suivis par la fonction Gestion des risques sous la supervision du comité de gestion Finances et Risques. Les titres admissibles aux réserves de liquidité doivent respecter des critères élevés de sécurité et de négociabilité et fournir l'assurance de leur suffisance lors d'une éventuelle crise de liquidités sévère. Les valeurs mobilières détenues sont constituées en majorité de titres des gouvernements canadiens.

Source d'approvisionnement et plan de contingence

La Trésorerie du Mouvement Desjardins s'assure de la stabilité et de la diversité des sources d'approvisionnement en fonds institutionnels selon leur type, leur provenance et leur échéance. Elle utilise un éventail de produits financiers et de programmes d'emprunts sur différents marchés pour ses besoins de financement. De plus, le Mouvement Desjardins a la possibilité d'émettre des obligations sécurisées et d'être présente dans le marché de la titrisation des prêts assurés par la SCHL.

Le Mouvement Desjardins dispose d'un Plan de contingence relatif à la liquidité. Le comité de gestion des Finances et Risques agirait à titre de comité de crise si le plan de contingence était appliqué. Ce plan énumère les sources de liquidité disponibles lors de situations exceptionnelles. Il prescrit également un processus décisionnel et informationnel en fonction du niveau de gravité d'une éventuelle crise.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

21. Gestion des risques découlant des instruments financiers (suite)

Source d'approvisionnement et plan de contingence (suite)

L'objectif de ce plan est de permettre une intervention rapide et efficace afin de réduire au minimum les effets perturbateurs de changements imprévus dans le comportement des membres et des clients ainsi que d'éventuelles perturbations sur les marchés financiers ou en ce qui concerne la conjoncture économique. Advenant qu'une caisse éprouve des difficultés financières, le Mouvement Desjardins a mis en place certains mécanismes d'intervention financière en vue de l'appuyer. De plus, la Loi octroie à la Fédération tous les pouvoirs nécessaires pour combler les déficits d'opérations d'une caisse dont la réserve générale serait insuffisante.

Échéances contractuelles

Les tableaux suivants présentent les actifs et les passifs inscrits au bilan et les engagements hors bilan à la valeur comptable et répartis selon leurs échéances contractuelles résiduelles. La répartition des échéances constitue une source de renseignements à l'égard du risque de liquidité et de financement, mais elle diffère de l'analyse effectuée par la Caisse pour déterminer l'échéance attendue de ces éléments aux fins de la gestion du risque de liquidité. Plusieurs facteurs autres que les échéances contractuelles sont pris en considération pour évaluer les flux monétaires futurs prévus et le risque de liquidité.

La valeur des engagements de crédit représente le montant maximal de crédit additionnel que la Caisse pourrait être obligée de consentir si les engagements sont entièrement utilisés. La valeur des garanties et lettres de soutien correspond aux sorties maximales de fonds que la Caisse pourrait devoir effectuer en cas de défaillance complète des parties aux garanties, sans tenir compte des recouvrements possibles. Ces engagements et garanties ne représentent pas nécessairement les besoins de liquidités futurs, car une partie importante de ces instruments expireront ou seront résiliés sans avoir donné lieu à des sorties de fonds.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

21. Gestion des risques découlant des instruments financiers (suite)

Échéances contractuelles (suite)

	2018				
	Moins de 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 6 mois	De 6 mois à 9 mois	De 9 mois à 12 mois
Actif					
Encaisse	2 714 \$	- \$	- \$	- \$	- \$
Placements	-	-	-	-	-
Prêts ⁽¹⁾	16 632	7 373	19 688	19 776	20 586
Provision pour pertes sur prêts	-	-	-	-	-
Participation dans la Fédération	-	-	-	-	-
Instruments financiers dérivés	84	34	42	28	23
Autres éléments d'actif	1 267	-	-	-	1
Total de l'actif	20 697 \$	7 407 \$	19 730 \$	19 804 \$	20 610 \$
 Actif					
	de 1 an à 2 ans	De 2 ans à 5 ans	Plus de 5 ans	Sans échéance précise	Total
Encaisse	- \$	- \$	- \$	- \$	2 714 \$
Placements	-	-	-	11 463	11 463
Prêts ⁽¹⁾	50 221	174 906	9 000	37 241	355 423
Provision pour pertes sur prêts	-	-	-	(842)	(842)
Participation dans la Fédération	-	-	-	12 966	12 966
Instruments financiers dérivés	193	772	10	-	1 186
Autres éléments d'actif	-	1	-	4 976	6 245
Total de l'actif	50 414 \$	175 679 \$	9 010 \$	65 804 \$	389 155 \$

(1) Les montants remboursables sur demande sont classés dans la colonne « Sans échéance précise ».

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

21. Gestion des risques découlant des instruments financiers (suite)

Échéances contractuelles (suite)

	2018				
	Moins de 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 6 mois	De 6 mois à 9 mois	De 9 mois à 12 mois
Passif et capitaux propres					
Dépôts ⁽¹⁾	9 528 \$	7 440 \$	12 757 \$	7 359 \$	11 006 \$
Instruments financiers dérivés	14	-	-	-	-
Autres éléments de passif	283	226	422	156	130
Emprunts	18 688	2 500	5 500	2 750	3 000
Total des capitaux propres	-	-	-	-	-
Total du passif et des capitaux propres	28 513 \$	10 166 \$	18 679 \$	10 265 \$	14 136 \$
Engagements hors bilan					
Engagements de crédit ⁽²⁾	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$
Garanties et lettres de crédit de soutien	-	93	461	18	404
	de 1 an à 2 ans	De 2 ans à 5 ans	Plus de 5 ans	Sans échéance précise	Total
Passif et capitaux propres					
Dépôts	30 934 \$	114 682 \$	3 575 \$	105 651 \$	302 932 \$
Instruments financiers dérivés	171	604	93	-	882
Autres éléments de passif	255	336	10	2 891	4 709
Emprunts	15 750	-	-	-	48 188
Total des capitaux propres	-	-	-	32 444	32 444
Total du passif et des capitaux propres	47 110 \$	115 622 \$	3 678 \$	140 986 \$	389 155 \$
Engagements hors bilan					
Engagements de crédit ⁽²⁾	- \$	- \$	- \$	58 087 \$	58 087 \$
Garanties et lettres de crédit de soutien	-	-	-	-	976

⁽¹⁾ Les dépôts remboursables à vue ou avec préavis sont considérés comme étant sans échéance précise.

⁽²⁾ Comprend les marges de crédit personnelles, les marges de crédit garanties par un bien immobilier et les marges sur de crédit pour lesquelles les montants d'engagements sont révocables sans condition en tout temps à la discréTION de la Caisse.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

21. Gestion des risques découlant des instruments financiers (suite)

Échéances contractuelles (suite)

	2017				
	Moins de 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 6 mois	De 6 mois à 9 mois	De 9 mois à 12 mois
Actif					
Encaisse	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$
Placements	-	-	-	-	-
Prêts ⁽¹⁾	13 285	56 152	6 423	149 916	12 006
Provision pour pertes sur prêts	-	-	-	-	-
Participation dans la Fédération	-	-	-	-	-
Instruments financiers dérivés	-	24	63	42	89
Autres éléments d'actif	1 524	-	-	-	2
Total de l'actif	14 809 \$	56 176 \$	6 486 \$	149 958 \$	12 097 \$
	de 1 an à 2 ans	De 2 ans à 5 ans	Plus de 5 ans	Sans échéance précise	Total
Actif					
Encaisse	- \$	- \$	- \$	1 489 \$	1 489 \$
Placements	-	-	-	11 297	11 297
Prêts ⁽¹⁾	10 438	15 180	15 131	33 755	312 286
Provision pour pertes sur prêts	-	-	-	(1 042)	(1 042)
Participation dans la Fédération	-	-	-	15 082	15 082
Instruments financiers dérivés	262	928	4	-	1 412
Autres éléments d'actif	-	2	-	4 705	6 233
Total de l'actif	10 700 \$	16 110 \$	15 135 \$	65 286 \$	346 757 \$

(1) Les montants remboursables sur demande sont classés dans la colonne « Sans échéance précise ».

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

21. Gestion des risques découlant des instruments financiers (suite)

Échéances contractuelles (suite)

	2017				
	Moins de 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 6 mois	De 6 mois à 9 mois	De 9 mois à 12 mois
Passif et capitaux propres					
Dépôts ⁽¹⁾	39 039 \$	5 940 \$	9 868 \$	7 375 \$	11 209 \$
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-	22
Autres éléments de passif	286	197	444	182	194
Emprunts	-	-	-	-	-
Total des capitaux propres	-	-	-	-	-
Total du passif et des capitaux propres	39 325 \$	6 137 \$	10 312 \$	7 557 \$	11 425 \$
Engagements hors bilan					
Engagements de crédit ⁽²⁾	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$
Garanties et lettres de crédit de soutien	-	101	-	18	1 660
	de 1 an à 2 ans	De 2 ans à 5 ans	Plus de 5 ans	Sans échéance précise	Total
Passif et capitaux propres					
Dépôts ⁽¹⁾	24 355 \$	40 750 \$	3 658 \$	105 746 \$	247 940 \$
Instruments financiers dérivés	7	606	23	-	658
Autres éléments de passif	302	360	5	2 483	4 453
Emprunts	-	-	-	63 867	63 867
Total des capitaux propres	-	-	-	29 839	29 839
Total du passif et des capitaux propres	24 664 \$	41 716 \$	3 686 \$	201 935 \$	346 757 \$
Engagements hors bilan					
Engagements de crédit ⁽²⁾	- \$	- \$	- \$	55 531 \$	55 531 \$
Garanties et lettres de crédit de soutien	-	-	-	-	1 779

⁽¹⁾ Les dépôts remboursables à vue ou avec préavis sont considérés comme étant sans échéance précise.

⁽²⁾ Comprend les marges de crédit personnelles, les marges de crédit garanties par un bien immobilier et les marges sur de crédit pour lesquelles les montants d'engagements sont révocables sans condition en tout temps à la discréTION de la Caisse.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

21. Gestion des risques découlant des instruments financiers (suite)

Risque de marché

Le risque de marché correspond au risque de variation de la juste valeur d'instruments financiers découlant d'une fluctuation des paramètres affectant cette valeur, notamment les taux d'intérêt, les taux de change, les écarts de crédit et leur volatilité.

La Caisse est principalement exposée au risque de marché en raison de ses positions découlant de ses activités traditionnelles de financement et de collecte d'épargne. La Caisse, la Fédération et le Mouvement Desjardins ont adopté des politiques et une norme décrivant les principes, les limites et les mécanismes applicables à la gestion du risque de marché.

Gestion du risque de taux d'intérêt

La Caisse est exposée au risque structurel de taux d'intérêt, qui correspond aux répercussions éventuelles des fluctuations de taux d'intérêt sur le revenu net d'intérêts et sur la valeur économique des capitaux propres.

Une gestion saine et prudente est exercée pour optimiser le revenu net d'intérêts tout en minimisant l'incidence défavorable des mouvements de taux d'intérêt. La gestion du risque structural de taux d'intérêt est faite de façon globale pour le réseau des caisses ainsi que pour la Caisse.

Gestion du risque de marché au niveau du réseau des caisses

Les politiques élaborées par la Fédération décrivent les principes, les limites et les mécanismes applicables à la gestion du risque de marché. L'utilisation de simulations au niveau du réseau des caisses permet de mesurer l'effet de différentes variables sur l'évolution du revenu net d'intérêts et sur la valeur économique des capitaux propres pour l'ensemble des caisses.

Les hypothèses alimentant les simulations sont basées sur l'analyse des données historiques et les retombées de différents contextes de taux d'intérêt sur l'évolution de ces données. Ces hypothèses touchent l'évolution de la structure des actifs et des passifs, y compris la modernisation des dépôts sans échéance et des capitaux propres, du comportement des membres et de la tarification. Le comité de gestion de l'actif et du passif du Mouvement (comité Actif-Passif) a la responsabilité d'analyser et d'entériner mensuellement la stratégie d'appariement globale dans le respect des paramètres définis par les politiques de gestion du risque structurel de taux d'intérêt.

Gestion du risque de marché au niveau de la Caisse

La gestion du risque structurel de taux d'intérêt de la Caisse s'effectue en conformité avec une stratégie qui se traduit notamment par des cibles et des actions à prendre lorsque la Caisse se trouve à l'extérieur des balises fixées dans la politique pour les caisses individuelles.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

21. Gestion des risques découlant des instruments financiers (suite)

Gestion du risque de taux d'intérêt (suite)

Le tableau qui suit présente l'incidence potentielle avant impôts d'une augmentation et d'une diminution immédiate et soutenues de 100 points de base des taux d'intérêt sur la valeur économique des capitaux propres de la Caisse. La situation présentée reflète la position à la date indiquée, en tenant compte de certaines hypothèses de gestion. Cette situation peut changer de façon importante dans les exercices subséquents selon les préférences des membres et selon l'application des politiques sur la gestion du risque de taux d'intérêt. Les pratiques de gestion du Mouvement reposent, comme l'exigent ses politiques, sur des hypothèses prudentes quant au profil d'échéance utilisé dans ses modèles pour établir la sensibilité de ces instruments aux taux d'intérêt. Certains postes du bilan sont considérés comme des instruments non sensibles aux taux d'intérêt, notamment les prêts improductifs, les dépôts ne portant pas intérêt, les dépôts sans échéance portant intérêt dont le taux d'intérêt n'est pas indexé selon un taux spécifique (comme le taux préférentiel) et les capitaux propres.

	2018	2017
Incidence d'une augmentation des taux d'intérêt de 100 points de base	(45)\$	162 \$
Incidence d'une diminution des taux d'intérêt de 100 points de base	(226)\$	(178)\$

⁽¹⁾ Les résultats de l'incidence d'une diminution des taux d'intérêt prennent en considération l'utilisation d'un taux plancher pour ne pas avoir de taux d'intérêt négatif.

Le tableau suivant présente l'exposition au risque de taux d'intérêt. Les instruments financiers sont présentés d'après leur date d'échéance ou de modification des taux, selon la date la plus rapprochée. Certaines dates d'échéances ou de réévaluation contractuelle peuvent faire l'objet d'un ajustement selon les hypothèses comportementales à l'égard des remboursements ou des rachats anticipés. De plus, certains instruments financiers sont présentés comme « Non sensibles aux taux d'intérêt et provisions » alors qu'un profil de risque différent est utilisé dans la gestion réelle. Les hypothèses et modèles comportementaux sont développés à l'interne selon notamment des analyses historiques.

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

21. Gestion des risques découlant des instruments financiers (suite)

Gestion du risque de marché au niveau de la Caisse (suite)

	2018			
	Taux variable	Moins de 3 mois	De 3 mois à 6 mois	Plus de 6 mois à 12 mois
Actif				
Encaisse	724 \$	- \$	- \$	- \$
Placement	-	-	-	-
Prêts	71 582	31 657	36 015	46 899
Taux d'intérêt effectif		3,42 %	3,22 %	3,23 %
Participation dans la Fédération	-	-	-	-
Autres actifs	-	-	-	-
	72 306 \$	31 657 \$	36 015 \$	46 899 \$
Passifs et capitaux propres				
Dépôts	66 211 \$	64 485 \$	7 280 \$	17 262 \$
Taux d'intérêt effectif		2,69 %	1,93 %	2,03 %
Autres passifs	-	204	204	407
Emprunts	28 438	19 750	-	-
Taux d'intérêt effectif		3,14 %	-	-
Capitaux propres	-	1 893	1 893	3 785
	94 649 \$	86 332 \$	9 377 \$	21 454 \$
Écart de sensibilité des éléments inscrits au bilan	(22 343)\$	(54 674)\$	26 639 \$	25 445 \$
Écart de sensibilité des instruments financiers dérivés selon les montants nominaux de référence	-	66 385	800	(29 756)
Écart de sensibilité total	(22 343)\$	11 711 \$	27 439 \$	(4 311)\$
	2018			
	Plus de 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Non sensibles aux taux d'intérêt et provisions	Au 31 décembre 2018
Actif				
Encaisse	- \$	- \$	1 990 \$	2 714 \$
Placement	-	-	11 463	11 463
Prêts	161 861	4 578	1 989	354 581
Taux d'intérêt effectif	3,36 %	4,31 %		
Participation dans la Fédération	-	-	12 966	12 966
Autres actifs	-	-	7 431	7 431
	161 861 \$	4 578 \$	35 839 \$	389 155 \$
Passifs et capitaux propres				
Dépôts	79 486 \$	1 603 \$	66 605 \$	302 932 \$
Taux d'intérêt effectif	2,02	2,41		
Autres passifs	944	-	3 832	5 591
Emprunts	-	-		48 188
Taux d'intérêt effectif	- %	- %		
Capitaux propres	24 875	-	(2)	32 444
	105 305 \$	1 603 \$	70 435 \$	389 155 \$
Écart de sensibilité des éléments inscrits au bilan	55 583 \$	2 975 \$	(33 625)\$	- \$
Écart de sensibilité des instruments financiers dérivés selon les montants nominaux de référence	(34 829)	(2 600)	-	-
Écart de sensibilité total	20 754 \$	375 \$	(33 625)\$	- \$

Caisse populaire de Cornwall Inc.
Notes complémentaires aux états financiers

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018
(en milliers de dollars canadiens)

22. Gestion du capital

L'objectif de la Caisse en matière de gestion du capital est d'assurer le maintien d'un capital de base suffisant pour assurer une gestion saine et prudente.

La suffisance du capital des caisses de l'Ontario est encadrée par la Loi de 1994 sur les caisses populaires et les credit unions. Cette loi réglemente la suffisance des fonds propres, les éléments qui les composent et la proportion de ces éléments entre eux. La gestion du capital est sous la responsabilité du conseil d'administration de la Caisse.

Le capital réglementaire de la Caisse, qui constitue les fonds propres, diffère des capitaux propres figurant au bilan. Il est composé de deux catégories :

- Les fonds propres de première catégorie sont constitués d'éléments de capital plus permanents que ceux de deuxième catégorie. Ils sont composés des réserves, des parts sociales, des résultats non distribués et des actions privilégiées non rachetables admissibles.
- Les fonds propres de deuxième catégorie comprennent les parts privilégiées rachetables et la portion admissible de la provision pour perte sur prêts.

La Caisse est également soumise à un ratio de capital minimal calculé en assignant des valeurs à risques pondérés pour tous les éléments d'actif de la Caisse et les risques opérationnels et risques de taux d'intérêt applicables.

Dans le cadre des règles de suffisance du capital axées sur les risques, le capital minimal requis de la Caisse est défini sous la forme d'un ratio obtenu en divisant le capital total par l'actif à risques pondérés et les éléments hors bilan à risques pondérés. De manière générale, la pondération des risques se fonde sur une évaluation de la contrepartie ou, si c'est pertinent, sur une évaluation de la caution ou du bien cédé en garantie.

Le tableau suivant indique la composition du capital réglementaire de la Caisse :

	2018	2017
Fonds propres		
Capital de première catégorie		
Parts sociales	43 \$	36 \$
Résultats non répartis	28 971	23 892
Actions privilégiées non rachetables admissibles	99	109
	<hr/> 29 113	<hr/> 24 037
Capital de deuxième catégorie		
Actions privilégiées rachetables admissibles	1 000	1 000
Provision pour perte sur prêts admissible	291	285
	<hr/> 1 291	<hr/> 1 285
Total des fonds propres	<hr/> 30 404 \$	<hr/> 25 322 \$

La Caisse présente des ratios supérieurs à ceux requis par les exigences réglementaires, elle respecte donc les exigences minimales de capitalisation au 31 décembre 2018, tout comme lors de l'exercice antérieur.