

2018 RAPPORT ANNUEL



Caisse Desjardins Portugaise

Siège social

4244, boulevard Saint-Laurent
Montréal (Québec) H2W 1Z3
514 842-8077

NOTE AUX LECTEURS

Voici le nouveau format du rapport annuel de la Caisse Desjardins Portugaise au 31 décembre 2018. Il propose un aperçu synthétisé et simplifié des éléments financiers clés.

Nous certifions que ce rapport annuel répond aux exigences de la Loi sur les coopératives de services financiers et de l'Autorité des marchés financiers en matière de diffusion de l'information. Il a été dûment approuvé par le conseil d'administration de la Caisse.

Emanuel Linhares, président
Eduardo Dias, secrétaire adjoint

La Caisse Desjardins Portugaise, c'est :

- 5 746 membres
- 58 274 \$ retournés grâce au Fonds d'aide au développement du milieu
- une direction générale dynamique assumée par Jacinta Amâncio
- **des administrateurs engagés**

Emanuel Linhares	Président
Sérgio Marques	Vice-président
Paula Bernardino	Secrétaire
Eduardo Dias	Secrétaire adjoint
Ana Gubert-Gomes	Administratrice
Kenny Laranjeiro Duque	Administrateur
Luis Pires Lopes	Administrateur
Paula Eileen Pereira	Administratrice
Vanessa Gregorio	Administratrice

Faits saillants du Mouvement Desjardins

- Hausse des excédents avant ristournes de 175 M\$ par rapport à 2017, pour un total de 2 326 M\$, incluant :
 - 1 272 M\$ du secteur Particuliers et Entreprises
 - 894 M\$ du secteur Gestion de patrimoine et Assurance de personnes
 - 173 M\$ du secteur Assurance de dommage
- Encours des prêts et acceptations en hausse de 13,1 G\$
- Biens sous gestion de 57,4 G\$
- Ratio de fonds propres de la catégorie 1A de 17,3 %
- Rendement des capitaux propres de 9,3 %, comparativement à 9,1 % pour 2017
- Rendement des capitaux propres ajustés de 8,9 %, comparativement à 8 % pour 2017
- Croissance d'actif total 20,4 G\$
- Revenus d'exploitation de 16 576 M\$
- Retour aux membres et à la collectivité de 389 M\$

ÉLÉMENTS FINANCIERS DE LA CAISSE

- Actif de 255 838 k\$, une hausse de 12,7 %
- Passif de 238 281 k\$, affichant une croissance de 13,1 %
- Avoir passant à 17 557 k\$, soit une croissance de 7,2 %
 - Capital social : 64 k\$
 - Excédents à répartir : 2 654 k\$
 - Cumul des autres éléments du résultat global : (55) k\$
 - Réserves : 14 894 k\$
 - Réserve de stabilisation : 27 k\$
 - Réserve pour ristournes éventuelles : 186 k\$
 - Fonds d'aide au développement du milieu : 250 k\$
- Excédents d'exploitation de 1 771 k\$, en hausse de 53,2 %
- Revenu d'intérêts totalisant 6 861 k\$, en augmentation de 19,8 %
- Frais d'intérêts se situant à 2 444 k\$, soit une augmentation 17,0 %
- Autres revenus totalisant 1 100 k\$, en hausse de 15,7 %
- Frais autres que d'intérêts de 3 530 k\$, en croissance de 5,6 %

Les prêts accordés aux personnes intéressées* à l'égard de la Caisse ont tous été consentis en conformité avec les règles déontologiques qui s'appliquent. Les prêts qui leur ont été accordés totalisent 539 506 \$.

*Personnes intéressées : désigne notamment, à l'égard de la Caisse :
 a) les administrateurs et le directeur général de la Caisse, ainsi que les personnes qui leur sont liées;
 b) les administrateurs de la Fédération ainsi que les personnes qui leur sont liées.

Fonds de participation

Les placements détenus par les caisses dans les fonds de participation permettent à la Fédération des caisses Desjardins du Québec de coordonner les investissements dans les filiales du Mouvement Desjardins et les investissements régionaux. Le tableau ci-après présente, pour la Caisse, sa participation dans chacun des fonds de participation ainsi que le rendement réalisé sur ce placement en fin d'exercice.

	Valeur des parts détenues au 31/12/2018 (en dollars)	Rendement moyen (pourcentage)
Fonds provinciaux		
Société de Services des caisses Desjardins (SER)	(44)	0,0
Gestion Desjardins Capital (INV)	9 108	8,0
Desjardins Holding financier (FINSA)	3 173 012	11,8

Engagement de la Fédération au bénéfice des détenteurs de parts permanentes

À la demande de l'Autorité des marchés financiers, la Fédération des caisses Desjardins du Québec a garanti, en faveur des porteurs de parts permanentes émises par une caisse Desjardins du Québec, le paiement de certaines sommes dans l'éventualité d'un dommage relié au contenu des états financiers annuels combinés audités et du rapport de gestion annuel du Mouvement des caisses Desjardins, mis à leur disposition sur le site www.sedar.com. Cet engagement de la Fédération est sujet à certaines conditions. Les détenteurs de parts permanentes peuvent obtenir des détails sur cet engagement en s'adressant à la Caisse.

De plus, les états financiers combinés des caisses Desjardins du Québec sont rendus publics sur le site www.desjardins.com.

SOMMAIRE DU PORTEFEUILLE DE DÉPÔTS

Au 31 décembre 2018, les dépôts des membres à la Caisse s'élevaient à 209 608 k\$, en hausse de 7 096 k\$, ou de 3,5 %, depuis la fin de l'année précédente. Soulignons que la principale source de financement de la Caisse pour assurer son expansion provient des dépôts des particuliers. Ceux-ci représentaient 84,1 % du total des dépôts au 31 décembre 2018. Le tableau ci-dessous présente la répartition des dépôts par catégorie de déposant et les montants des divers types d'épargne*.

(en milliers de dollars canadiens)	Épargne opérations	Comptes à plage de taux	Épargne stable	Épargne à terme	Épargne régimes enregistrés	Total au 31 décembre 2018	Total au 31 décembre 2017
Particuliers	35 922	12 810	10 883	69 732	46 838	176 185	163 629
Entreprises	7 999	6 123	7 936	7 106	-	29 164	35 190
Secteur public et autres	2 759	614	244	642	-	4 259	3 693
Total	46 680	19 547	19 063	77 480	46 838	209 608	202 512

*Se référer à la note 2 des états financiers combinés des caisses Desjardins du Québec disponibles sur le site www.desjardins.com pour obtenir de l'information additionnelle sur le mode de présentation et les principales méthodes comptables.

SOMMAIRE DU PORTEFEUILLE DE PRÊTS

Les informations présentées dans le tableau suivant ont été établies selon l'IFRS 9 au 31 décembre 2018 et selon l'IAS 39 au 31 décembre 2017. Pour plus de renseignements, se référer à la note 2 « Mode de présentation et principales méthodes comptables » des états financiers combinés des caisses Desjardins du Québec pour l'exercice terminé le 31 décembre 2018, disponibles sur le site www.desjardins.com.

Au 31 décembre 2018, la Caisse continue de présenter un portefeuille de prêts de grande qualité. En effet, les prêts dépréciés bruts représentent seulement 0,4 % du total des prêts bruts. Le tableau suivant présente la valeur comptable brute des prêts ainsi que le solde de leur provision respective selon l'étape dans laquelle ils sont classés :

Au 31 décembre 2018 (en milliers de dollars canadiens)	Non dépréciés			Dépréciés			Total		
	Étape 1		Étape 2		Étape 3		Valeur comptable brute	Provision pour pertes de crédit	Valeur comptable nette
	Valeur comptable brute	Provision pour pertes de crédit	Valeur comptable nette						
Particuliers									
Habitation							101 389		
Consommation et autres							53 843		
	149 811	38	5 174	30	247	15	155 232	83	155 149
Entreprises									
Commerciales et industrielles							75 287		
Agricoles, forestières et pêcheries							-		
Administration et institutions publiques							-		
	72 394	22	2 322	22	571	108	75 287	152	75 135
Total	222 205	60	7 496	52	818	123	230 519	235	230 284

Le tableau suivant présente la qualité du crédit des prêts :

Au 31 décembre 2017 (en milliers de dollars canadiens)	Solde brut des prêts	Prêts bruts en souffrance, mais non dépréciés	Prêts dépréciés bruts	Provisions individuelles	Provision collective	Prêts nets
Particuliers						
Habitation	90 000					
Consommation et autres	45 886					
	135 886	1 868	-	-	40	135 846
Entreprises						
Commerciales et industrielles	63 576					
Agricoles, forestières et pêcheries	-					
Administration et institutions publiques	-					
	63 576	2 036	173	112	59	63 405
Total	199 462	3 904	173	112	99	199 251

À la suite de l'adoption de l'IFRS 9 au 1^{er} janvier 2018, tous les prêts inclus dans l'étape 3 du modèle de dépréciation sont considérés comme dépréciés. Selon l'IAS 39, les critères pour considérer un prêt comme déprécié étaient différents.