

Faits saillants financiers de 2020

L'Ordre Indépendant des Forestiers
Exercice terminé le 31 décembre 2020

Financière
Foresters 

Aider est notre raison d'être.^{MC}

Rendez-vous sur foresters.com pour découvrir comment nous pouvons vous aider.

Faits saillants financiers de 2020

Faits saillants financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2020
(tous les montants sont en dollars canadiens, sauf indication contraire)

Aperçu des principaux résultats

États-Unis
Total des ventes pondérées annualisées

85,0 \$
millions de
dollars américains

Canada
Total des ventes pondérées annualisées

62,2 \$
millions de
dollars canadiens

Royaume-Uni
Total des ventes pondérées annualisées

48,0 £
millions de
livres sterling

Les ventes pondérées annualisées sont composées de 100 % des primes et des dépôts réguliers et de 10 % des primes et des dépôts uniques et des rentes. Les ventes pondérées annualisées sont également exprimées en monnaie constante. Il s'agit d'une mesure des ventes qui offre une plus grande comparabilité entre les périodes de présentation de l'information financière, puisque l'incidence des fluctuations des cours de change découlant de la conversion des monnaies fonctionnelles en dollars canadiens est exclue. Il n'existe pas de mesure conforme aux IFRS directement comparable.

Total des primes

1,2 \$
milliard

Ce montant correspond au total des primes brutes d'assurance vie et de rentes payées ou dues à la Financière Foresters au cours de l'exercice par les titulaires de certificats ou de contrats.

Certificats et contrats en vigueur

2,8
millions

Ce chiffre correspond au nombre total de certificats et de contrats qui sont actifs, ou « en vigueur », à la Financière Foresters et au sein de ses filiales.

Total du résultat global

(34,6) \$
millions

Ce montant correspond à la somme du résultat net et des autres éléments du résultat global comme les gains ou pertes de change latents, les gains ou pertes latents sur les actifs qui garantissent notre surplus ainsi que certaines variations des obligations au titre des régimes d'avantages du personnel.

Surplus

2,1 \$
milliards

Le surplus correspond à la valeur de nos actifs diminuée de nos obligations financières envers les membres et d'autres parties. Un solide surplus permet avant tout à la Financière Foresters de faire face à l'instabilité de la conjoncture et lui donne l'occasion d'investir dans l'accroissement de ses activités au moyen de l'augmentation des activités de vente et d'acquisition. En outre, pour soutenir les objectifs de Foresters, une partie du bénéfice découlant du surplus est utilisée pour financer les bénéfices de membre et l'investissement dans les collectivités.

Notation de solidité financière d'A.M. Best
pour la 20^e année consécutive¹

A
Excellente

La notation de solidité financière d'A.M. Best indique la capacité relative d'un assureur à respecter ses obligations d'assurance en cours.

Ratio du TSAV

193 %

Le ratio du Test de suffisance du capital des sociétés d'assurance vie (« TSAV ») est une mesure en matière de suffisance du capital pour les sociétés d'assurance vie établie par le Bureau du surintendant des institutions financières Canada (« BSIF »). Il s'agit d'une mesure utilisée pour vérifier que les assureurs disposent d'un capital suffisant pour leur permettre de respecter leurs obligations financières.

Ventes

États-Unis – Total des ventes pondérées annualisées

(en millions de dollars américains)



Aux États-Unis, le total des ventes pondérées annualisées s'est chiffré à 85,0 millions de dollars, soit une hausse de 3,5 % par rapport à 2019, malgré les difficultés liées à la pandémie de COVID-19. Après normalisation pour tenir compte de la cession en 2019 de notre équipe de vente interne, la croissance d'un exercice à l'autre s'est établie à 23 %.

Canada – Total des ventes pondérées annualisées

(en millions de dollars canadiens)



Au Canada, les ventes pondérées annualisées ont totalisé 62,2 millions de dollars, soit une hausse de 11,9 % par rapport à 2019, en grande partie grâce aux capacités réflexives de premier plan de la proposition électronique du Plan de protection du Canada, et au lancement au deuxième trimestre de son produit d'assurance maladies graves à émission simplifiée.

Royaume-Uni – Total des ventes pondérées annualisées

(en millions de livres sterling)



Le total des ventes pondérées annualisées au Royaume-Uni s'est établi à 48,0 millions de livres sterling, ce qui représente une baisse de 20,1 % par rapport à l'exercice précédent. Les ventes ont dégringolé quand la première vague de COVID-19 a frappé le Royaume-Uni au début du mois de mars, et la majorité des conseillers financiers de notre équipe de terrain ont donc été mis au chômage technique. Au cours de ces mois, nous avons continué à réaliser des ventes en ligne et par d'autres canaux directs. Les ventes ont rebondi au dernier trimestre de l'exercice grâce à la reprise des activités de vente de notre équipe de terrain et aux capacités supplémentaires de rendez-vous par vidéoconférence comme solution de remplacement à la vente en personne.

Principaux résultats

Total des primes

(en millions de dollars canadiens)



Le total des primes brutes d'assurance vie s'est établi à environ 1,2 milliard de dollars, soit une baisse de 1,2 % par rapport à l'exercice précédent. La baisse s'explique avant tout par une diminution des ventes de rentes à la suite de la vente de notre filiale américaine de produits d'assurance vie et de rentes à capital variable en 2020 et de la cession à l'exercice précédent de nos activités de courtage et de services-conseils.

Certificats et contrats en vigueur

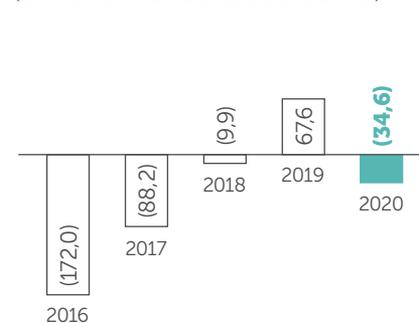
(en milliers)



Au 31 décembre 2020, la Financière Foresters avait 2,8 millions de certificats et de contrats en vigueur. L'augmentation du nombre de certificats et de contrats en vigueur par rapport à l'exercice précédent est attribuable à l'acquisition de Halifax Child Trust Funds (Halifax) au deuxième trimestre de 2020.

Total du résultat global

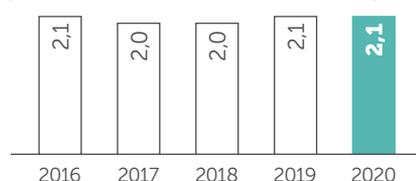
(en millions de dollars canadiens)



La perte globale totale de 34,6 millions de dollars pour 2020 est attribuable aux conditions économiques instables, qui ont donné lieu à de solides profits sur les actions, ce qui a été contrebalancé par une diminution des taux sans risque, un rétrécissement des écarts de crédit et l'incidence de la COVID-19 sur les résultats en matière de mortalité et de déchéance. L'affaiblissement du dollar américain par rapport au dollar canadien a été le principal moteur des pertes de change latentes de 58,0 millions de dollars.

Surplus

(en milliards de dollars canadiens)



Le surplus s'établissait à près de 2,1 milliards de dollars à la clôture de 2020. La diminution est attribuable à l'incidence de la COVID-19 et aux conditions économiques connexes, de même qu'aux pertes de change découlant de l'affaiblissement du dollar américain alors qu'une tranche importante du surplus est libellée dans cette monnaie. Ces facteurs ont été contrebalancés par la bonne tenue des marchés boursiers qui a contribué à l'augmentation des revenus de placement. Au 31 décembre 2020, notre ratio du TSAV était de 193 %, soit bien au-delà de la moyenne établie pour les sociétés d'assurance vie canadiennes, qui était de 139 % au 31 décembre 2020.¹

¹ Bureau du surintendant des institutions financières Canada (« BSIF »), Données financières pour les sociétés d'assurance vie, Total Sociétés d'assurance vie canadiennes, Test de suffisance du capital des sociétés d'assurance-vie (TSAV).

États consolidés résumés du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2020, avec chiffres correspondants de 2019 (en millions de dollars canadiens)

	2020	2019
Produits		
Primes brutes	1 154 \$	1 168 \$
Primes cédées	(174)	(139)
Primes nettes	980	1 029
Revenu net (perte nette) de placement	883	997
Produits d'honoraires	120	131
Autres produits d'exploitation	8	11
Total des produits	1 991	2 168
Prestations et charges		
Prestations, montant brut	924	888
Prestations, montant cédé	(92)	(81)
Variation des passifs relatifs aux contrats d'assurance, montant brut	768	752
Variation des passifs relatifs aux contrats d'assurance, montant cédé	(159)	(115)
Participations aux bénéfécies	49	50
Commissions	292	286
Charges d'exploitation	336	296
Charges d'intérêts	2	-
Commissions et charges d'exploitation, montant cédé	(76)	(54)
Investissement dans les activités mutualistes	14	21
Total des prestations et des charges	2 058	2 043
Gain sur la vente d'un groupe destiné à être cédé détenu en vue de la vente	58	-
Bénéfice (perte) avant l'impôt sur le résultat	(9)	125
Impôt sur le résultat	(11)	35
Bénéfice net (perte nette) lié(e) aux activités poursuivies	2	90
Bénéfice net (perte nette) lié(e) aux activités abandonnées	(3)	3
Total du résultat net	(1)	93
Autres éléments du résultat global		
<i>Éléments qui ne seront pas reclassés au résultat net</i>		
Gains (pertes) de réévaluation au titre des régimes d'avantages du personnel, moins l'impôt sur le résultat	(12)	(2)
(Pertes nettes latentes) gains nets latents sur les biens, moins l'impôt sur le résultat	(1)	1
Total des éléments qui ne seront pas reclassés au résultat net	(13)	(1)
<i>Éléments reclassés ou susceptibles d'être reclassés ultérieurement au résultat net</i>		
Variation nette des gains nets latents sur les actifs disponibles à la vente, moins l'impôt sur le résultat	87	55
Reclassement des gains nets (pertes nettes) réalisés(e)s sur les actifs disponibles à la vente, moins l'impôt sur le résultat	(50)	-
Gains de change nets latents (pertes de change nettes latentes)	(58)	(79)
Total des éléments reclassés ou susceptibles d'être reclassés ultérieurement au résultat net	(21)	(24)
Total du résultat global	(35) \$	68 \$

États consolidés résumés de la situation financière

Au 31 décembre 2020, avec chiffres correspondants de 2019 (en millions de dollars canadiens)

	2020	2019
Actifs		
Actifs investis		
Trésorerie, équivalents de trésorerie et titres à court terme	385 \$	306 \$
Obligations	7 198	6 616
Titres de participation	875	836
Prêts hypothécaires	31	-
Instruments financiers dérivés	1	5
Autres éléments d'actif investis	136	144
Avances aux titulaires de certificat	265	261
Total des actifs investis	8 891	8 168
Actifs au titre des cessions en réassurance	656	502
Revenu de placement à recevoir	52	56
Coûts d'acquisition différés	24	23
Commissions payées d'avance	74	68
Impôt sur le résultat exigible	29	12
Actifs d'impôt différé	9	15
Autres actifs	65	70
Immobilisations corporelles	56	60
Actifs au titre de droits d'utilisation	24	27
Goodwill et immobilisations incorporelles	206	54
Actifs classés comme détenus en vue de la vente	-	1 736
	10 086	10 791
Placements nets pour le compte des porteurs de parts liés aux fonds distincts	8 000	5 796
Placements nets pour le compte des porteurs de parts liés aux fonds distincts détenus en vue de la vente	-	1 941
Total des actifs	18 086 \$	18 528 \$
Passifs		
Passifs relatifs aux contrats d'assurance	7 023 \$	6 481 \$
Passifs relatifs aux contrats de placement	149	144
Instruments financiers dérivés	22	27
Indemnités à verser et provision pour sinistres non déclarés	210	184
Obligations locatives	37	36
Impôt sur le résultat exigible	27	26
Passifs d'impôt différé	48	16
Autres passifs	179	233
Dette subordonnée	249	-
Obligations au titre des avantages du personnel	91	91
Passifs classés comme détenus en vue de la vente	-	1 467
	8 035	8 705
Passifs pour le compte des porteurs de parts liés aux fonds distincts	8 000	5 796
Passifs pour le compte des porteurs de parts liés aux fonds distincts détenus en vue de la vente	-	1 941
Total des passifs	16 035	16 442
Surplus		
Résultats non distribués	1 747	1 747
Cumul des autres éléments du résultat global	304	339
	2 051	2 086
Total des passifs et du surplus	18 086 \$	18 528 \$

Les états financiers consolidés complets sont disponibles à foresters.com sous l'intitulé « Capacité financière ».

Notes afférentes aux états financiers résumés

1. Base de présentation des états financiers résumés

L'état consolidé résumé de la situation financière et l'état consolidé résumé du résultat global ont été tirés des états financiers consolidés de L'Ordre Indépendant des Forestiers (la « Financière Forestiers »), qui sont dressés conformément aux Normes internationales d'information financière pour refléter de façon abrégée la situation financière et les résultats d'exploitation de la Financière Forestiers. Les critères appliqués par la direction dans la préparation de ces états financiers résumés sont les suivants :

- les informations contenues dans les états financiers consolidés résumés sont conformes aux informations correspondantes présentées dans les états financiers audités; et
- les états consolidés résumés des variations des capitaux propres, les tableaux résumés des flux de trésorerie, les principales méthodes comptables et les autres renseignements explicatifs n'ont pas été présentés, étant donné que les informations pertinentes peuvent être obtenues dans les états financiers audités.

L'état résumé de la situation financière et l'état consolidé résumé du résultat global ne constituent qu'un sommaire des informations contenues dans les états financiers consolidés de la Financière Forestiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2020. Ils ne contiennent pas toutes les informations requises pour permettre une compréhension aussi complète des résultats et de la situation de la Financière Forestiers que celle qui résulterait de la lecture des états financiers consolidés complets pour l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Les états financiers consolidés complets sont disponibles à www.foresters.com sous l'intitulé « Capacité financière ».

2. Base d'évaluation

Les états financiers consolidés de la Financière Forestiers ont été dressés selon le coût historique, à l'exception des éléments importants suivants de l'état de la situation financière :

- Les actifs financiers évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, les actifs financiers disponibles à la vente et les instruments financiers dérivés sont évalués à leur juste valeur;
- Les actifs et les obligations au titre des avantages du personnel représentent la situation de capitalisation de ces régimes, laquelle est calculée comme étant la différence entre les actifs des régimes à leur juste valeur et la valeur actualisée des obligations au titre des prestations définies;
- Les actifs de réassurance ainsi que les passifs relatifs aux contrats d'assurance sont calculés selon la méthode canadienne axée sur le bilan (la « MCAB »), laquelle est fondée sur les normes actuarielles reconnues, d'après les normes établies par le Conseil des normes actuarielles et les exigences du Bureau du surintendant des institutions financières Canada. Cette méthode tient compte de la projection d'événements futurs pour déterminer le montant des actifs présentement requis en vue de couvrir toutes les obligations futures, notamment les prestations de secours mutuels, et elle nécessite une part importante de jugement;
- Les terrains et les immeubles sont évalués à leur juste valeur.
- Le goodwill est initialement évalué comme étant l'excédent du prix d'achat pour l'acquisition d'une filiale sur la juste valeur des actifs nets identifiables acquis. Après la comptabilisation initiale, le goodwill est comptabilisé au coût diminué du cumul des pertes de valeur, lesquelles sont évaluées annuellement. Le coût initial des immobilisations incorporelles acquises dans le cadre d'un regroupement d'entreprises correspond à sa juste valeur à la date d'acquisition. Après la date d'acquisition, ces immobilisations sont comptabilisées au coût diminué du cumul des amortissements et des pertes de valeur, qui sont testés lorsque des indicateurs sont présents et annuellement pour les immobilisations incorporelles dont la durée d'utilité est indéfinie.

La durée et les répercussions de la pandémie de COVID-19 sont inconnues à ce jour et peuvent susciter une incertitude supplémentaire quant aux estimations, aux hypothèses et aux jugements utilisés pour préparer ces états financiers consolidés.

3. Monnaies étrangères

Les monnaies fonctionnelles des filiales et succursales situées à l'étranger ont été converties au dollar canadien. Tous les actifs et les passifs sont convertis au cours de change de clôture à la date du bilan, tandis que les produits et les charges sont convertis au cours de change moyen de l'exercice. Les gains et pertes de change cumulés sont présentés de manière distincte dans les comptes des écarts de conversion, qui constituent une composante distincte du cumul des autres éléments du résultat global (le « CAERG »).

Rapport de l'actuaire désigné

Aux membres du conseil d'administration de L'Ordre Indépendant des Forestiers

J'ai évalué le montant du passif relatif aux polices et les sommes à recouvrer auprès des réassureurs de L'Ordre Indépendant des Forestiers figurant dans l'état consolidé de la situation financière au 31 décembre 2020 et leur variation dans l'état consolidé du résultat global de l'exercice clos à cette date conformément à la pratique actuarielle reconnue au Canada, notamment en procédant à la sélection d'hypothèses et de méthodes appropriées.

À mon avis, le montant du passif des polices net des sommes à recouvrer auprès des réassureurs constitue une provision appropriée à l'égard de la totalité des obligations afférentes aux polices et les états financiers consolidés présentent une image fidèle des résultats de mon évaluation.

Ces états financiers consolidés résumés ne contiennent pas toutes les informations requises selon la pratique actuarielle reconnue. Le lecteur doit garder à l'esprit que ces états financiers risquent de ne pas convenir à ses fins. Pour obtenir de l'information complémentaire sur la situation financière, les résultats d'exploitation et les flux de trésorerie de la Financière Forestiers, il y a lieu de se reporter aux états financiers consolidés complets correspondants.

Trudy Engel, F.S.A., F.C.I.A.
Fellow, Institut canadien des actuaires
Toronto, Canada
Le 17 février 2021

Rapport des auditeurs indépendants sur les états financiers résumés

Aux membres du conseil d'administration de L'Ordre Indépendant des Forestiers

Opinion

Les états financiers consolidés résumés de L'Ordre Indépendant des Forestiers (« l'entité »), qui comprennent :

- l'état consolidé résumé de la situation financière au 31 décembre 2020;
- l'état consolidé résumé du résultat global pour l'exercice clos à cette date;
- ainsi que les notes annexes;

(ci-après, les « états financiers résumés ») sont tirés des états financiers consolidés audités complets de L'Ordre Indépendant des Forestiers, au 31 décembre 2020 et pour l'exercice clos à cette date.

À notre avis, les états financiers résumés ci-joints sont cohérents, dans tous leurs aspects significatifs, avec les états financiers consolidés audités, conformément aux critères énoncés à la note 1 des états financiers résumés.

États financiers résumés

Les états financiers résumés ne fournissent pas toutes les informations requises par les Normes internationales d'information financière. La lecture des états financiers résumés et du rapport des auditeurs sur ceux-ci ne saurait par conséquent se substituer à la lecture des états financiers consolidés audités de l'entité et du rapport de l'auditeur sur ces derniers.

Les états financiers consolidés audités et notre rapport sur ces états

Dans notre rapport du 17 février 2021, nous avons exprimé une opinion non modifiée sur les états financiers consolidés audités.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent :

- des informations contenues dans les faits saillants financiers de 2020, autres que les états financiers résumés et le rapport des auditeurs sur ces états.

Notre opinion sur les états financiers résumés ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimerons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers résumés, notre responsabilité consiste à lire les autres informations identifiées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers résumés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou si les autres informations semblent comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu les informations contenues dans les faits saillants financiers de 2020, autres que les états financiers résumés et le rapport des auditeurs sur ces états, à la date du présent rapport des auditeurs.

Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le rapport des auditeurs.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilité de la direction pour les états financiers résumés

La direction est responsable de la préparation des états financiers résumés conformément aux critères énoncés dans les notes afférentes aux états financiers résumés.

Responsabilité des auditeurs

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion indiquant si les états financiers résumés sont cohérents, dans tous leurs aspects significatifs, avec les états financiers audités, sur la base des procédures que nous avons mises en œuvre conformément à la Norme canadienne d'audit (NCA) 810, *Missions visant la délivrance d'un rapport sur des états financiers résumés*.

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés
Toronto, Canada
Le 17 février 2021

Tous les montants sont en dollars canadiens, sauf indication contraire. † Une notation de solidité financière de « A » (excellente) est attribuée aux sociétés dont la capacité à remplir leurs obligations d'assurance continue à l'égard des assurés est solide et qui ont, dans l'ensemble, un excellent bilan, une performance opérationnelle de premier ordre et un profil d'entreprise de grande qualité selon les normes mises de l'avant par A.M. Best Company. A.M. Best attribue des notations de A++ à F, A++ et A+ étant des notations « supérieure » et A et A- étant des notations « excellente ». En 2020, A.M. Best a attribué à Forestiers, compagnie d'assurance vie, filiale de Forestiers, une notation de solidité financière de « A » (excellente). Le 5 août 2020, lorsque A.M. Best a attribué la notation de L'Ordre Indépendant des Forestiers (la « Financière Forestiers »), et de sa filiale Forestiers, compagnie d'assurance vie, elle a expliqué que les prévisions à l'égard de toutes les notations sont « stables », ce qui signifie qu'il est improbable que les notations soient modifiées dans un avenir proche, en supposant que notre capacité financière est maintenue et que nos activités s'accroissent. Se reporter au site ambest.com pour consulter les plus récentes notations. La description des bénéfices de membre que vous pourriez obtenir repose sur l'hypothèse que vous êtes un membre de la Financière Forestiers. Les bénéfices de membre de la Financière Forestiers sont non contractuels, assujettis à des conditions d'admissibilité, à des définitions et à des restrictions particulières à chaque bénéfice, et peuvent être modifiés ou annulés sans préavis. La Financière Forestiers, Forestiers et Aider est notre raison d'être sont des noms commerciaux et des marques de commerce de L'Ordre Indépendant des Forestiers (une société de secours mutuel, 789, chemin Don Mills, Toronto, Canada M3C 1T9) et de ses filiales. MB644 200898 FR 05/21