

Faits saillants financiers de 2024

L'Ordre Indépendant des Forestiers
Exercice terminé le 31 décembre 2024

Faits saillants financiers de 2024

Faits saillants financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024
(tous les montants sont en dollars canadiens, sauf indication contraire)

Aperçu des principaux résultats

États-Unis
Total des ventes pondérées annualisées

63,5 \$

millions de dollars américains

Canada
Total des ventes pondérées annualisées

37,6 \$

millions de dollars canadiens

Royaume-Uni
Total des ventes pondérées annualisées

120,8 £

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 souscrites (ou contractées) au cours de l'exercice. Il s'agit d'une mesure non conforme aux PCGR qui n'est pas comparable aux mesures conformes aux IFRS.

Total des primes

1,4 \$

milliards

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. Il n'existe pas de mesure conforme aux IFRS directement comparable.

Certificats et contrats en vigueur

2,4

millions

Ce chiffre correspond au nombre total de certificats et de contrats qui sont actifs ou « en vigueur » à Foresters et au sein de ses filiales. Il n'existe pas de mesure conforme aux IFRS directement comparable.

Total du résultat global

93,1 \$

millions

Le total du résultat global est une mesure de rentabilité de l'entreprise, provenant principalement des revenus d'assurance, du rendement net des placements et de l'incidence des marchés financiers, y compris les fluctuations des cours de change.

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 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'AM Best pour la 24^e année consécutive[†]

A

Excellent

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

† Une notation de solidité financière « 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 2024, A.M. Best a attribué à Foresters, compagnie d'assurance vie, filiale de Foresters, une notation de solidité financière de « A » (excellente). Lorsque la notation de L'Ordre Indépendant des Forestiers (la « Financière Foresters »), et celle de sa filiale Foresters, compagnie d'assurance vie, ont été attribuées, les prévisions à l'égard de toutes les notations étaient « stables », ce qui signifie qu'il est improbable que les notations soient modifiées dans un avenir proche. Se reporter au site ambest.com pour consulter les plus récentes notations.

Ratio du TSAV

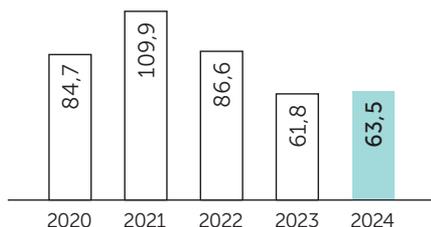
182 %

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 (« BSIF ») du Canada. 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

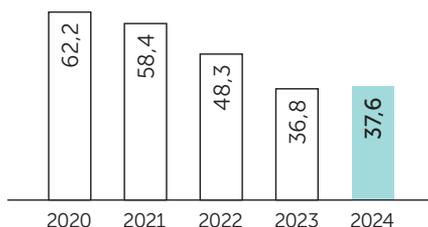
Total des ventes pondérées annualisées
(en millions de dollars américains)



Aux États-Unis, le total des ventes pondérées annualisées s'est chiffré à 63,5 millions de dollars, soit une hausse de 2,8 % par rapport à l'exercice précédent en raison des produits d'assurance vie entière, des produits d'assurance vie universelle et des produits d'assurance vie temporaire, et de nouveaux canaux de distribution.

Canada

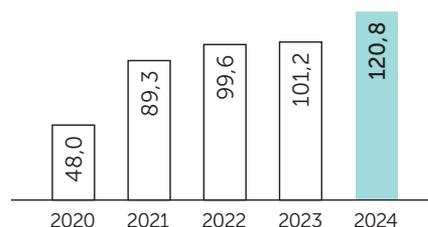
Total des ventes pondérées annualisées
(en millions de dollars canadiens)



Au Canada, les ventes pondérées annualisées ont totalisé 37,6 millions de dollars, soit une hausse de 2,2 % par rapport à l'exercice précédent attribuable aux ventes de produits d'assurance vie sans examen médical à émission simplifiée et des produits d'assurance permanente à tarification complète.

Royaume-Uni

Total des ventes pondérées annualisées
(en millions de livres sterling)

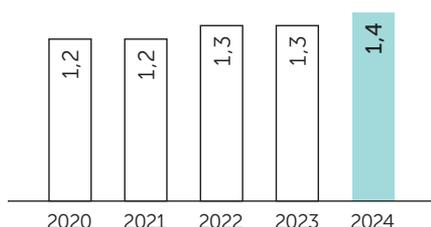


Le total des ventes pondérées annualisées au Royaume-Uni s'est établi à 120,8 millions de livres sterling, ce qui représente une hausse de 19,4 % par rapport à l'exercice précédent attribuable au dynamisme des marchés, ce qui a entraîné une hausse des ventes attribuables aux polices à capital variable pour adultes, y compris les réinvestissements de Child Trust Fund et l'amélioration de la performance des conseillers grâce à un modèle de vente amélioré.

Principaux résultats

Total des primes

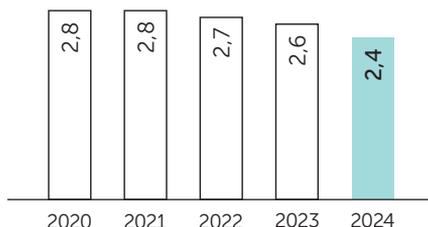
(en milliards de dollars canadiens)



Le total des primes brutes d'assurance vie s'est établi à 1,4 milliard de dollars, soit une hausse de 1,9 % par rapport à l'exercice précédent, qui s'explique par la croissance des partenariats de distribution aux États-Unis et au Canada.

Certificats et contrats en vigueur

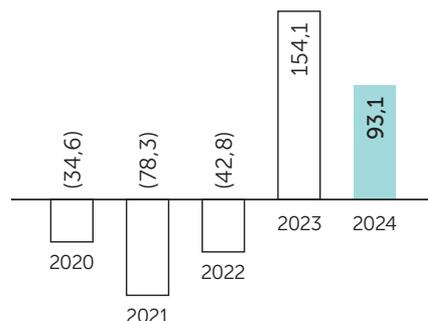
(en millions)



Au 31 décembre 2024, Foresters avait presque 2,4 millions de certificats et de contrats en vigueur. La diminution des deux dernières années est principalement due à l'arrivée à échéance de Child Trust Funds au Royaume-Uni.

Total du résultat global²

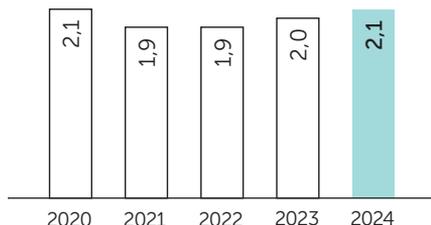
(en millions de dollars canadiens)



Foresters a affiché un total du résultat global élevé de 93,1 millions de dollars, en raison de rendements favorables des placements et de l'incidence des marchés financiers, facteurs contrebalancés par les résultats négatifs des services d'assurance en raison de l'augmentation de la mortalité et des hypothèses de déchéance anti-sélective retenues par le secteur.

Surplus³

(en milliards de dollars canadiens)



Le surplus consolidé s'établissait à 2,1 milliards de dollars à la clôture de l'exercice 2024. Nos ratios de capital sont restés solides grâce à un ratio du TSAV de 182 %, largement supérieur à la moyenne établie pour les sociétés d'assurance vie canadiennes, qui était de 137 % au 31 décembre 2024.¹

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).

² L'exercice 2022 a été retraité à des fins de conformité à la nouvelle norme IFRS 17, Contrats d'assurance. L'exercice 2021 et les exercices précédents sont présentés conformément à la norme IFRS 4.

³ L'exercice 2020 et les exercices précédents sont présentés conformément à la norme IFRS 4.

États consolidés résumés du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024, avec chiffres correspondants de 2023 (en millions de dollars canadiens)

	2024	2023
Produits des activités d'assurance	910 \$	903 \$
Charges afférentes aux activités d'assurance	(1 176)	(868)
Recouvrement net lié aux contrats de réassurance détenus	76	40
Résultat des activités d'assurance	(190)	75
Revenu net (perte nette), compte non tenu du résultat des fonds distincts	228	563
Revenu net (perte nette) de placement lié(e) à l'actif net des fonds distincts	794	647
Variations financières liées au passif net des fonds distincts	(794)	(647)
Résultat de placement net des fonds distincts	–	–
Rendement des placements	228	563
Produits financiers nets (charges financières nettes) liés aux contrats d'assurance	(14)	(476)
Produits nets (charges nettes) liés aux contrats de réassurance détenus	(25)	78
Intérêts sur les passifs au titre des contrats de placement	(1)	(1)
Résultat financier net	188	165
Revenus d'honoraires et autres produits d'exploitation	127	113
Charges d'exploitation	(165)	(151)
Intérêts sur la dette de rang inférieur	(7)	(7)
Investissement dans les activités mutualistes	(16)	(16)
Total des autres produits et charges	(62)	(62)
Bénéfice net (perte nette) avant l'impôt sur le résultat	(63)	178
Produit (charge) d'impôt sur le résultat exigible	(5)	(9)
Produit (charge) d'impôt sur le résultat différé	11	21
Total de l'impôt sur le résultat	6	12
Bénéfice net (perte nette) découlant des activités poursuivies	(58)	190
Bénéfice net (perte nette) découlant des activités abandonnées	1	1
Total du résultat net	(57) \$	191 \$
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, déduction	7	(13)
Total des éléments qui ne seront pas reclassés au résultat net	7	(13)
<i>Éléments reclassés ou susceptibles d'être reclassés ultérieurement au résultat net</i>		
Profits de change nets latents (pertes de change nettes latentes)	143	(24)
Total des éléments reclassés ou susceptibles d'être reclassés ultérieurement au résultat net	143	(24)
Total des autres éléments du résultat global	150	(37)
Total du résultat global	93 \$	154 \$

États consolidés résumés de la situation financière

Au 31 décembre 2024, avec chiffres correspondants de 2023 (en millions de dollars canadiens)

	Au 31 déc. 2024	Au 31 déc. 2023
Actifs		
Trésorerie, équivalents de trésorerie	227 \$	164 \$
Titres à court terme	108	82
Actifs financiers évalués à la juste valeur	7 564	7 130
Actifs relatifs aux contrats d'assurance	12	8
Contrats de réassurance détenus	926	816
Revenu de placement à recevoir	63	55
Autres actifs	99	97
Immobilisations corporelles	13	13
Actifs d'impôt exigible	30	20
Actifs d'impôt différé	77	63
Actifs au titre de droits d'utilisation	5	5
Immobilisations incorporelles	74	79
Placements nets pour le compte des porteurs de parts liés aux fonds distincts et des titulaires de contrats à capital variable	9 269	8 354
Total des actifs	18 467 \$	16 886 \$
Passifs		
Passifs relatifs aux contrats d'assurance – compte non tenu des passifs nets au titre des fonds distincts et des garanties	6 441	5 908
Passifs relatifs aux contrats d'assurance – fonds distincts, montant net	75	74
Passifs d'impôt exigible	1	1
Passifs d'impôt différé	12	7
Autres passifs	273	218
Obligations locatives	16	17
Dette subordonnée	249	248
Obligations au titre des avantages du personnel	44	61
Passifs relatifs aux contrats de placement – compte non tenu des passifs nets au titre des fonds distincts	28	28
Passifs relatifs aux contrats de placement – passifs nets au titre des fonds distincts et passifs au titre des titulaires liés aux parts	9 192	8 281
Total des passifs	16 331 \$	14 843 \$
Surplus		
Résultats non distribués	1 780	1 837
Cumul des autres éléments du résultat global	356	206
Total du surplus	2 136 \$	2 043 \$
Total des passifs et du surplus	18 467 \$	16 886 \$

Les états financiers consolidés complets sont disponibles à [foresters.com](https://www.foresters.com) sous l'intitulé « Santé financière »

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés

1. Base de présentation des états financiers consolidés 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 Foresters »), qui sont dressés conformément aux normes IFRS de comptabilité publiées par l'International Accounting Standards Board pour refléter de façon abrégée la situation financière de la Financière Foresters et les résultats d'exploitation. Les critères appliqués par la direction dans la préparation de ces états financiers consolidés résumés sont les suivants :

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

L'état consolidé 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 Foresters pour l'exercice clos le 31 décembre 2024. Ils ne contiennent pas toutes les informations requises pour permettre une compréhension aussi complète des résultats et de la situation de la Financière Foresters que celle qui résulterait de la lecture des états financiers consolidés complets pour l'exercice clos le 31 décembre 2024.

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

2. Base d'évaluation

Les états financiers consolidés de la Financière Foresters ont été préparés selon la méthode du 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 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 contrats d'assurance et de réassurance détenus sont calculés au moyen de la valeur actuelle, comme l'exige l'IFRS 17. 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 et elle nécessite une part importante de jugement, y compris les hypothèses utilisées pour leur évaluation;

- Les terrains et les immeubles sont évalués à leur juste valeur;
- 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.

3. Monnaies étrangères

Les monnaies fonctionnelles des filiales et succursales situées à l'étranger ont été converties en 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'auditeur indépendant sur les états financiers consolidés résumés

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

Opinion

À notre avis, les états financiers consolidés résumés ci-joints de L'Ordre Indépendant des Forestiers et de ses filiales (collectivement, l'« Entité ») sont cohérents, dans tous leurs aspects significatifs, avec les états financiers consolidés audités, sur la base des critères décrits dans la note 1 des états financiers consolidés résumés.

États financiers consolidés résumés

Les états financiers consolidés résumés de l'Entité tirés des états financiers consolidés audités pour l'exercice 2024 comprennent :

- les états consolidés résumés de la situation financière au 31 décembre 2024;
- les états consolidés résumés du résultat global pour l'exercice clos à cette date;
- ainsi que les notes annexes.

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

Les états financiers consolidés audités et notre rapport sur ces états

Nous avons exprimé une opinion non modifiée sur les états financiers consolidés audités dans notre rapport daté du 19 février 2025.

Responsabilité de la direction à l'égard des états financiers consolidés résumés

La direction est responsable de la préparation des états financiers consolidés résumés, sur la base des critères décrits dans la note 1 des états financiers consolidés résumés.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion indiquant si les états financiers consolidés résumés sont cohérents, dans tous leurs aspects significatifs, avec les états financiers consolidés 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.

Information comparative

Les états financiers consolidés résumés de l'Entité pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 ont été audités par un autre auditeur qui a exprimé une opinion non modifiée sur ces états financiers dans son rapport daté du 23 février 2024.

Autre point – Information supplémentaire

Nous attirons l'attention sur le fait que l'information supplémentaire présentée aux pages 1 et 2 dans les faits saillants financiers ne fait pas partie des états financiers. Nous n'avons procédé ni à un audit ni à un examen de cette information supplémentaire et, par conséquent, nous n'exprimons pas d'opinion ni de conclusion ni aucune autre forme d'assurance à l'égard de celle-ci.

PricewaterhouseCoopers LLP

Comptables professionnels agréés experts-comptables autorisés

Toronto, Canada
Le 17 mars 2025

Rapport de l'actuaire désigné

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

J'ai évalué le passif des polices de L'Ordre Indépendant des Forestiers dans les états financiers consolidés de celui-ci préparés conformément aux Normes internationales d'information financière pour l'exercice clos le 31 décembre 2024.

À mon avis, le montant du passif des polices convient aux fins prévues. L'évaluation est conforme à la pratique actuarielle reconnue au Canada et les résultats de l'évaluation sont fidèlement présentés dans les états financiers consolidés.

Les états financiers consolidés résumés ne contiennent pas toutes les informations requises par la pratique actuarielle reconnue. Le lecteur doit garder à l'esprit que ces états financiers risquent de ne pas convenir à ses besoins. Pour en savoir plus sur la situation financière, les résultats des activités et les flux de trésorerie de la Financière Foresters, il convient d'examiner l'ensemble des états financiers consolidés.

Trudy Engel

Trudy Engel, F.S.A., F.C.I.A. Fellow, Institut canadien des actuaires

Toronto, Canada
Le 19 février 2025