

PROMUTUEL

ASSURANCE

CHAUDIÈRE-APPALACHES

rapport
annuel
2021



LA PROXIMITÉ, ENCORE ET TOUJOURS



Nelson Lamontagne
Nelson Lamontagne
Président



Anne Vaillancourt
Anne Vaillancourt
Directrice générale

Alors que le Groupe Promutuel souffle ses 170 bougies en 2022, Promutuel Assurance Chaudière-Appalaches est, comme au tout premier jour, fière d'être LÀ, près de vous et dans notre belle région, pour vous faire bénéficier de son expertise en assurance, répondre à vos besoins et veiller sur votre tranquillité d'esprit.

Une vision d'avenir nourrie de notre histoire

Marquée par l'entraide et la collaboration, notre histoire est le reflet de la proximité et du service distinctif que nous offrons depuis tant d'années à nos membres-assurés. Aujourd'hui encore, elle guide nos actions en vue d'assurer la pérennité de l'organisation et la poursuite de notre mission sociale au sein des communautés. Cette présence est plus importante que jamais dans le contexte de la pandémie qui a bouleversé le quotidien de chacun.

Heureuse du parcours accompli au cours des dernières années, votre Société mutuelle continue d'investir tous les efforts nécessaires pour atteindre les objectifs fixés dans le cadre de sa planification stratégique. Grâce à la contribution indéniable de nos employés dévoués qui, jour après jour, préparent la voie aux 170 prochaines années de Promutuel Assurance, nous poursuivons notre croissance, tout en demeurant proches de nos membres-assurés et fidèles à nos origines. C'est notre vision d'avenir!

S'adapter à une réalité changeante

Au fil du temps, Promutuel Assurance s'est continuellement transformée avec pour seule mission de toujours mieux servir ses membres-assurés. À l'heure où la consolidation dans l'industrie s'accroît, lequel phénomène se conjugue à une poussée du numérique qui s'accélère et à une pandémie qui oblige à se réinventer, nous n'avons pas hésité à redéfinir nos façons de faire pour répondre efficacement à vos besoins et à vos attentes.

Nous sommes assurément engagés dans la bonne voie! De concert avec le Groupe Promutuel, nous avons continué, dans la dernière année, de faire des choix courageux pour maintenir notre compétitivité. C'est ainsi que nous poursuivons la révision de nos normes de souscription, de notre tarification et de nos processus opérationnels, ce qui nous permet de favoriser la rentabilité globale de notre organisation et d'assurer l'avenir de notre modèle mutualiste.

Rareté des pièces automobiles

En assurance automobile, la pandémie a occasionné une rareté des pièces. Cela a généré des coûts et des délais de réparation plus élevés qu'à l'habitude ainsi que des difficultés à fournir des voitures de location à nos membres-assurés. Heureusement, nous avons pu confier les voitures accidentées de nos membres

à des carrossiers de confiance, notamment les membres de notre Réseau Signature Promutuel Assurance, qui nous ont grandement aidés à maintenir un service hors pair.

Hausse du coût des matériaux de construction

En 2021, l'industrie de la construction a vu les prix des matériaux augmenter de façon importante en raison de la pandémie. Promutuel Assurance suit de près cette situation et procède à une mise à jour du dossier de ses membres-assurés lors de points de contact avec eux, et ce, en assurance habitation, des entreprises et agricole. Nous veillons ainsi à assurer adéquatement le patrimoine collectif, à répondre aux besoins particuliers de nos membres et à éviter des situations de sous-assurance.

Prévention en assurance agricole

Fiers de nos racines, nous prenons au sérieux notre position de leader en assurance agricole au Québec. Dans la dernière année, notre équipe spécialisée en prévention a multiplié ses initiatives pour donner de judicieux conseils à nos membres-assurés : visites de prévention, présence à des événements agricoles dans la région, publication dans les journaux, etc. Nous sommes proactifs afin de les sensibiliser aux conséquences graves de certains sinistres.

DES RÉSULTATS FINANCIERS SOLIDES

Votre Société mutuelle termine l'année 2021 avec des résultats financiers solides, lesquels s'expliquent notamment par les diverses stratégies et actions mises en place au cours des dernières années pour atténuer les impacts de la fréquence et de la sévérité des sinistres.

Croissance du volume-primés

Nous sommes heureux d'annoncer que nous avons atteint nos objectifs de croissance du volume-primés, et ce, malgré la panne temporaire de nos systèmes informatiques au début de 2021 et la concurrence qui est toujours aussi forte dans l'industrie. En effet, il s'élève à 117 962 000 \$, ce qui représente une hausse de 4 % par rapport à 2020.

Ces résultats positifs témoignent de nos efforts continus pour assurer un excellent service à nos membres-assurés et le succès de votre Société mutuelle. De plus, notre équipe a déployé des efforts exceptionnels tout au long de l'année pour maintenir la compétitivité. Ces actions soutenues pour favoriser les ventes nous ont permis d'atteindre l'objectif fixé en début d'année.



4 %

Taux de sinistres

En ligne ou au téléphone, Promutuel Assurance est heureuse d'être LÀ en cas de pépin pour permettre à ses membres-assurés de reprendre le cours de leur vie rapidement. Le nouveau quotidien, qui permet désormais à un grand nombre de personnes de faire du télétravail, a donné un peu de répit en matière de sinistralité. De plus, au grand bonheur de la population québécoise, l'année 2021 a été marquée par un hiver clément ainsi que par l'absence de catastrophes naturelles et un nombre peu élevé de pertes majeures.

Votre Société mutuelle a ainsi comptabilisé un total de 40 323 000 \$ en indemnités à ses membres-assurés victimes d'un sinistre, ce qui porte son taux de sinistres à 35 %, comparativement à 49 % en 2020.

Nous continuons sans cesse d'améliorer nos pratiques pour minimiser l'impact et la fréquence des sinistres, et force est de constater que ces efforts portent fruit. Nous misons également sur la prévention des sinistres en mettant une équipe qualifiée au service des membres-assurés pour les conseiller et leur simplifier la vie.

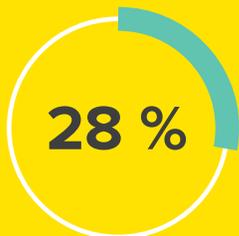


35 %

RÉPARTITION DES PRIMES



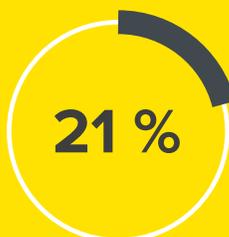
AUTO 



HABITATION 



AGRICOLE 



ENTREPRISE 

Résultat d'assurance

En combinant nos revenus de primes, les dépenses reliées à l'indemnisation des membres-assurés sinistrés et les frais d'exploitation nécessaires au bon fonctionnement de votre Société mutuelle, nous dégageons un résultat d'assurance de 24 874 000 \$ au terme de 2021.

Se démarquer dans un marché concurrentiel demeure une priorité et un défi de tous les instants. Faire face aux menaces climatiques, au contexte économique et aux enjeux liés à la pénurie de main-d'œuvre l'est tout autant. C'est avec diligence et fierté que nous utiliserons les profits de votre Société mutuelle pour permettre la réalisation de projets prometteurs, contribuer à son essor et répondre toujours mieux à vos besoins d'assurance.

AVANTAGES CONCRETS D'ÊTRE MEMBRE-ASSURÉ



Photo : le Festibère de Lévis

Les valeurs coopératives de notre organisation guident nos actions au quotidien et nous poussent constamment à vouloir favoriser le bien-être collectif. De plus, notre modèle mutualiste peut mener à une ristourne intéressante pour nos membres-assurés.

Redonner aux communautés

En nous choisissant pour protéger vos biens, vous contribuez à ce que des sommes importantes soient attribuées chaque année aux organismes de votre région. En redonnant à nos communautés et aux gens de chez nous, nous sommes fiers de vous démontrer concrètement l'un des nombreux avantages de vous compter parmi nos membres-assurés! Grâce à vous, nous faisons rayonner la différence Promutuel Assurance!

L'année 2021 n'y a pas fait exception. Les dons et les commandites nous ont permis une fois de plus de jouer un rôle actif au sein de notre collectivité. Nous avons ainsi soutenu la mission des organismes suivants : le Cégep Beauce-Appalaches, la Fondation du Cégep de Thetford, la Maison de la famille Lotbinière, la Fondation santé Beauce-Etchemin, la Fondation du cœur Beauce-Etchemin, la Coop St-Méthode, la Fondation du CRDP-CA, la Fondation des sports et loisirs de Beauceville, le Centre de stimulation l'Intercom et la Fondation Philippe Boucher. Nous avons aussi participé avec un immense plaisir à quelques événements, dont Goûtez Lotbinière, la Cour arrière du Festibère de Lévis et le Festival Promutuel de la relève.

+ DE
210 000 \$
VERSÉS EN DONNS
ET COMMANDITES

5 % DE RISTOURNE,
POUR UN TOTAL
DE
5 843 000 \$

Toujours aussi engagés dans le domaine agricole, nous avons également contribué au projet de construction d'un pavillon agroalimentaire sur le site de l'Exposition agricole de Beauce, participé au gala de la Fondation Audrey-Lehoux, en remettant la bourse Promutuel Assurance, commandité le gala du Club Holstein de Beauce, soutenu les producteurs agricoles et les transformateurs de la région de Windsor, en collaborant au Marché public de Stoke, et contribué à l'embauche d'une travailleuse de rang en Chaudière-Appalaches avec l'organisme Au cœur des familles agricoles.

Avec la contribution de notre comité de bénévolat, constitué d'employés de votre Société mutuelle, nous sommes heureux d'apporter notre aide à des familles de la région dans le besoin. En 2021, des employés se sont concertés pour offrir une partie des récoltes de leurs jardins à des banques alimentaires de la région : Moisson Beauce, Service d'entraide Bernières-Saint-Nicolas, Aide alimentaire Lotbinière, Banque alimentaire La Vigne et ORAPÉ (Organisme de récupération anti-pauvreté de l'Érable). Ils ont également participé à la préparation de paniers de Noël.

Soulignons également le succès de l'initiative « Au cœur de votre collectivité », qui a permis de verser 303 120 \$ sous forme de bourses pour la réalisation de 18 projets porteurs pour la communauté.

Ristourne aux membres-assurés

En plus de participer à la vitalité d'une entreprise d'ici et de soutenir des organismes et causes de la région, en choisissant Promutuel Assurance Chaudière-Appalaches, vous bénéficiez d'une ristourne lorsque nos résultats financiers le permettent.

Parce que l'année 2021 a été exceptionnelle à plusieurs égards, chaque membre recevra, au cours des prochains mois, une ristourne de 5 %, calculée en fonction de la prime souscrite au 31 décembre 2021, que ce soit en assurance auto, habitation, agricole ou des entreprises.

DES MERCIS BIEN SENTIS

Promutuel Assurance, créée par et pour des gens d'ici il y a 170 ans, a été parmi les premières formes de coopératives à voir le jour au Québec. Votre Société mutuelle est fière d'appartenir au Groupe Promutuel et au mouvement coopératif. C'est avec bonheur et détermination que nous incarnons les valeurs mutualistes dans notre région, encore aujourd'hui!

Notre grande famille compte 186 employés, plus dévoués les uns que les autres, sans qui nous ne pourrions remplir notre mission. Nous leur sommes reconnaissants de travailler avec cœur et talent, jour après jour, pour offrir une expérience membre inégalée. Félicitons au passage notre équipe de gestion qui été reconnue lors du Gala Zénith de la Chambre de commerce de Thetford, dans la catégorie Attraction, intégration et rétention RH.

Nous voulons aussi remercier notre réseau de courtiers de nous témoigner continuellement sa confiance en offrant nos produits d'assurance à sa clientèle.

Enfin, merci à vous, chers membres-assurés, à qui Promutuel Assurance doit ses 170 bougies! Être LÀ pour veiller sur votre patrimoine et votre paix d'esprit est un immense privilège que nous souhaitons avoir encore longtemps!

Votre société mutuelle

73 947

**MEMBRES-
ASSURÉS**

186

EMPLOYÉS

7

**POINTS
DE SERVICE**

PROMUTUEL

ASSURANCE

CHAUDIÈRE-APPALACHES

rapport
financier
2021



Gouvernance

Pour le respect de nos valeurs mutualistes

Le Groupe Promutuel et ses sociétés membres croient fermement que le respect de leurs valeurs mutualistes passe nécessairement par l'application rigoureuse des meilleures pratiques de gouvernance. De ce fait, tout est mis en œuvre pour nous assurer d'une structure et d'un encadrement rigoureux permettant d'en établir les principes et d'en assurer le maintien.

En nous appropriant les meilleures pratiques en matière de gouvernance, de conformité réglementaire et de gestion des risques, nous garantissons à nos assurés une gestion saine, prudente et performante de nos activités. Pour ce faire, nous nous sommes dotés de normes de gouvernance faisant état des politiques et processus établis, lesquels régissent nos façons de faire et nos façons d'être.

Rôles et responsabilités des dirigeants

Nos administrateurs et nos dirigeants doivent faire preuve d'intégrité, d'équité et d'éthique. Tout en maintenant le niveau de probité nécessaire, ils doivent posséder et développer les compétences requises pour remplir les rôles, les responsabilités et les devoirs qui leur sont dévolus.

Gestion du risque d'entreprise

Le Groupe Promutuel dispose d'un cadre de gestion couvrant l'ensemble des risques auxquels il est exposé et dont la mise en œuvre est assurée par divers intervenants et comités. Le conseil d'administration est responsable de déterminer les niveaux de tolérance aux risques. Il doit également approuver le développement, la révision et la mise en place des politiques requises pour surveiller et contrôler les risques.

Contrôles internes, supervision indépendante et vérification des activités

Nos contrôles internes sont efficaces et efficaces. Ils sont notamment basés sur les rapports des responsables de la gestion des risques et de la conformité réglementaire de même que sur tout autre rapport produit à l'intention du conseil d'administration.

De plus, l'évaluation de nos contrôles internes repose sur différentes fonctions de supervision indépendante, notamment le vérificateur externe pour les contrôles liés à l'audit.

Enfin, un comité d'audit a été mandaté par le conseil d'administration afin de veiller au respect des saines pratiques commerciales et des pratiques de gestion saine et prudente.

Éthique et déontologie

Sous la responsabilité du comité d'éthique formé au sein du conseil d'administration, le Groupe Promutuel doit appliquer un code d'éthique et de déontologie. Ce dernier couvre notamment les conflits d'intérêts potentiels ainsi que l'apparence de conflit d'intérêts. Ce comité procède annuellement à l'évaluation de la probité et de la compétence collective du conseil d'administration.

Gouvernance

Le cadre de gouvernance du Groupe Promutuel inclut également un programme, des politiques et un mécanisme d'auto-évaluation de la gouvernance basé sur les meilleures pratiques en matière de gouvernance.

Sommaire

Rapport de la direction	2
Rapport de l'auditeur indépendant	3
Certificat de l'actuaire	5
États financiers	
États du résultat et résultat étendu	6
État des variations des capitaux propres	7
État des flux de trésorerie	8
Bilan	9
Notes afférentes aux états financiers	11
Glossaire de termes financiers	42

Administrateurs

Les 73 947 membres-assurés de la Société mutuelle sont représentés au conseil d'administration par :

Nelson Lamontagne*, président	Sherbrooke
Jean-Denis Morin* **, 1 ^{er} vice-président	Saint-Martin
Sophie Dion* °, 2 ^e vice-présidente	Thetford Mines
François Caron°	Plessisville
Éric Chrétien°,	Saint-Édouard-de-Lotbinière
Roger Couture**	Saint-Sylvestre
Lucie Dumas°, présidente du comité d'éthique	Québec
Jules E. Génier**, président du comité d'audit	Saint-Georges
Jean Roy	East Broughton

* membre du comité exécutif

** membre du comité d'audit

° membre du comité d'éthique

Rapport de la direction

La direction de la Société garantit l'objectivité et la fidélité des états financiers et de l'information contenue dans le présent rapport. Ces états financiers ont été dressés selon les Normes internationales d'information financière.

La Société maintient des systèmes de comptabilité et des contrôles administratifs appropriés dans les circonstances, dans les limites d'un coût acceptable. Les procédés utilisés visent à assurer, dans une mesure raisonnable, la bonne comptabilisation, la fiabilité de l'information et la protection de l'actif de la Société.

Le comité d'audit est composé uniquement de membres du conseil d'administration, lesquels sont extérieurs au personnel de la Société. Le comité tient régulièrement des réunions avec l'auditeur et la direction pour traiter des considérations touchant leurs rôles respectifs de même que de la présentation du rapport financier.

En vertu de la *Loi sur les assureurs*, les services d'un auditeur sont fournis à la Société par la Fédération. L'auditeur a la responsabilité de faire rapport aux membres, aux administrateurs et à l'Autorité des marchés financiers quant à la fidélité de la présentation des états financiers de la Société, conformément aux Normes internationales d'information financière. L'auditeur s'acquitte de cette responsabilité en effectuant un audit de ces états financiers selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada.

En vertu de la *Loi sur les assureurs*, les services d'un actuaire sont fournis à la Société par la Fédération. L'actuaire doit s'assurer que les hypothèses et les méthodes utilisées pour l'évaluation du passif des polices sont conformes à la pratique actuarielle reconnue au Canada, aux lois en vigueur et aux règlements et directives en la matière.

L'actuaire doit émettre une opinion sur le caractère approprié du passif des polices à la date du bilan à l'égard de la totalité des obligations de la Société envers les titulaires de polices. Le travail nécessaire pour former cette opinion englobe un examen de la suffisance et de la fiabilité des données sur les polices et une analyse de la capacité de l'actif d'appuyer le passif des polices.

L'actuaire doit, sur une base annuelle, analyser la santé financière de la Société et préparer un rapport à l'intention du conseil d'administration. Cette analyse permet de vérifier la suffisance du capital détenu par la Société au 31 décembre 2021 advenant des circonstances économiques et commerciales défavorables.

Les états financiers ont été examinés par le comité d'audit et approuvés par le conseil d'administration. Les rapports de l'auditeur et le certificat de l'actuaire figurent ci-après.

La directrice générale,



Anne Vaillancourt

Laurier-Station, le 18 février 2022

Rapport de l'auditeur indépendant

À l'intention des membres de Promutuel Chaudière-Appalaches, société mutuelle d'assurance générale

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de Promutuel Chaudière-Appalaches, société mutuelle d'assurance générale (la « Société »), qui comprennent le bilan au 31 décembre 2021, l'état du résultat et du résultat étendu, l'état des variations des capitaux propres et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes aux états financiers, y compris un 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 Société au 31 décembre 2021, 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 (normes 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 Société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'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 IFRS, 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 Société 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 Société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

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

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 influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Rapport de l'auditeur indépendant

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 Société.
- 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 Société 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 Société 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.

La vice-présidence – Audit,



Marianne Grenier, CPA Auditrice, CA
Groupe Promutuel Fédération de sociétés mutuelles d'assurance générale
2000, boulevard Lebourgneuf
Québec (Québec) G2K 0B6

Québec, le 18 février 2022

Certificat de l'actuaire

À l'intention des membres de Promutuel Chaudière-Appalaches, société mutuelle d'assurance générale

J'ai évalué le passif des polices dans le bilan de Promutuel Chaudière-Appalaches, société mutuelle d'assurance générale au 31 décembre 2021 et sa variation dans l'état du résultat pour 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 d'évaluation appropriées.

À mon avis, les données utilisées dans le cadre de l'évaluation de ces provisions sont fiables et suffisantes. J'ai vérifié la concordance des données d'évaluation avec les documents financiers de l'assureur.

À mon avis, le montant du passif des polices constitue une provision appropriée à l'égard de la totalité des obligations afférentes aux polices. De plus, les résultats sont fidèlement présentés dans les états financiers.



Simon Girard, FICA
Groupe Promutuel Fédération de sociétés mutuelles d'assurance générale

Québec, le 18 février 2022

États du résultat et résultat étendu

Exercice terminé le 31 décembre

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

RÉSULTAT	2021	2020
REVENUS		
Primes souscrites	117 962 \$	113 251 \$
Diminution (augmentation) des primes brutes non gagnées	(2 133)	(2 716)
Primes brutes gagnées	115 829	110 535
Cession au réassureur	20 203	17 877
Primes nettes gagnées	95 626	92 658
COÛT DES SINISTRES		
Indemnités et frais inhérents	40 323	53 763
Recouvrement du réassureur	1 038	14 812
Sinistres nets	39 285	38 951
FRAIS		
Opérations	33 920	32 639
Taxes sur primes	3 828	3 847
Revenus de commissions de réassurance	(5 939)	(4 464)
Autres revenus liés aux frais d'opérations	(342)	(194)
Total des frais nets	31 467	31 828
RÉSULTAT D'ASSURANCE	24 874	21 879
Revenus nets de placement (Note 7)	5 695	2 678
Intérêts sur les obligations locatives	(86)	(64)
Intérêts revenus (dépendances) sur financement des régimes de retraite	(231)	(173)
Autres revenus (Note 8)	627	
Autres frais (Note 9)	(2 457)	(6 443)
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS ET RISTOURNE	28 422	17 877
Ristourne aux membres (Note 11)	5 843	
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	22 579	17 877
Impôts sur le résultat (Note 12)	5 762	4 791
RÉSULTAT NET	16 817 \$	13 086 \$
RÉSULTAT ÉTENDU		
RÉSULTAT NET	16 817 \$	13 086 \$
AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT ÉTENDU		
Éléments qui seront reclassés ultérieurement dans le résultat net :		
Gains (pertes) non réalisé(e)s sur les actifs disponibles à la vente, nets des impôts	5 183	4 787
Reclassement dans le résultat net de l'exercice, des pertes (gains) réalisé(e)s sur les actifs disponibles à la vente, nettes(nets) des impôts	(2 052)	(41)
	3 131	4 746
Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement dans le résultat net :		
Gains (pertes) actuariel(le)s sur les régimes de retraite, nets(nettes) des impôts	4 235	(1 752)
Total des autres éléments du résultat étendu	7 366	2 994
RÉSULTAT ÉTENDU	24 183 \$	16 080 \$

État des variations des capitaux propres

Exercice terminé le 31 décembre

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	Réserve pour éventua- lités (Note 31)	Ristourne commu- nautaire	Surplus d'apport	Parts privilé- giées	Excé- dents non répartis	Cumul des autres éléments du résultat étendu		Total
						Gains (pertes) sur les actifs disponibles à la vente	Gains (pertes) actua- riel(le)s sur les régimes de retraite	
SOLDE AU 31 DECEMBRE 2019	888 \$		\$ 52 336	\$ 2 550	\$ (2 133)	\$ 3 039	\$ (2 629)	\$ 54 051
Résultat étendu					13 086	4 746	(1 752)	16 080
Remboursement de parts privilégiées				(750)				(750)
Intérêts sur parts privilégiées					(90)			(90)
Affectation de réserve		2 000			(2 000)			
Utilisation de réserve	(888)				888			
SOLDE AU 31 DÉCEMBRE 2020	\$ 2 000	\$ 52 336	\$ 1 800	\$ 9 751	\$ 7 785	\$ (4 381)	\$ 69 291	\$
Résultat étendu					16 817	3 131	4 235	24 183
Remboursement de parts privilégiées				(500)				(500)
Intérêts sur parts privilégiées					(42)			(42)
Utilisation de réserve		(223)			223			
SOLDE AU 31 DÉCEMBRE 2021	\$ 1 777	\$ 52 336	\$ 1 300	\$ 26 749	\$ 10 916	\$ (146)	\$ 92 932	\$

État des flux de trésorerie

Exercice terminé le 31 décembre

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	2021	2020
OPÉRATIONS		
Résultat net	16 817 \$	13 086 \$
Éléments hors trésorerie		
Amortissement des immobilisations corporelles	481	478
Amortissement des immobilisations incorporelles	2 154	6 443
Amortissement des actifs au titre du droit d'utilisation	317	240
Pertes (gains) sur placements	(3 051)	(106)
Pertes (gains) sur disposition d'immobilisations corporelles	7	
Dépréciation (appréciation) d'actifs détenus en vue de la vente		(37)
Frais relatifs aux régimes de retraite	2 090	1 604
Impôts différés	(674)	(1 617)
Revenus capitalisés sur placement	(22)	(25)
Intérêts sur les obligations locatives	86	64
	18 205	20 130
Impôts exigibles sur les autres éléments du résultat étendu	(1 128)	(1 707)
Variation des autres actifs et passifs opérationnels		
Débiteurs opérationnels	3 097	(5 274)
Actifs d'impôts exigibles à recevoir	(975)	51
Autres éléments d'actif, sauf l'actif au titre des régimes de retraite	5 422	(1 701)
Provisions	(5 752)	1 004
Créditeurs opérationnels	4 281	6 976
Passifs d'impôts exigibles à payer	(5 587)	5 562
Cotisations aux régimes de retraite	(796)	(816)
	16 767	24 225
INVESTISSEMENT		
Acquisitions		
Placements	(31 052)	(28 438)
Immobilisations corporelles	(708)	(92)
Immobilisations incorporelles		(34)
Dispositions		
Placements	13 568	4 425
Actifs détenus en vue de la vente	1 037	
Immobilisations corporelles	3	
Immobilisations incorporelles	2	
	(17 150)	(24 139)
FINANCEMENT		
Remboursement d'obligations locatives	(377)	(276)
Remboursement de parts privilégiées	(500)	(750)
Intérêts sur parts privilégiées	(42)	(90)
	(919)	(1 116)
Variation de la trésorerie et équivalents de trésorerie	(1 302)	(1 030)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice (Note 14)	5 571	6 601
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À LA FIN DE L'EXERCICE (NOTE 14)	4 269 \$	5 571 \$

Bilan

Au 31 décembre

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

ACTIF	2021	2020
LIQUIDITÉS ET PLACEMENTS		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4 269 \$	5 571 \$
Placements (Note 15)	132 376	107 559
	136 645	113 130
PRIMES À RECEVOIR ET AUTRES DÉBITEURS		
Revenus courus sur placements	94	53
Primes à recevoir (Note 17)	37 665	39 878
Assureur	57	64
Réassureur	71	1 049
Groupe Promutuel Fédération de sociétés mutuelles d'assurance générale	190	206
Autres débiteurs	92	16
	38 169	41 266
ACTIFS D'IMPÔT EXIGIBLE	975	
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF		
Part du réassureur dans les provisions pour :		
Sinistres en voie de règlement (Note 23)	7 033	14 395
Primes non gagnées (Note 24)	9 326	7 725
Frais reportés (Note 18)	4 547	4 221
Autres	50	37
	20 956	26 378
ACTIFS DÉTENUS EN VUE DE LA VENTE (Note 19)		1 037
ACTIFS D'IMPÔT DIFFÉRÉ (Note 12)	2 758	3 612
ACTIFS AU TITRE DU DROIT D'UTILISATION (Note 20)	1 589	978
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (Note 21)	7 468	7 234
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (Note 22)	22	2 178
	208 582 \$	195 813 \$

Engagements et éventualités (Note 34)

POUR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION



Nelson Lamontagne, président



Jules E. Génier, président du comité d'audit

Bilan

Au 31 décembre

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

PASSIF	2021	2020
PROVISIONS		
Sinistres en voie de règlement (Note 23)	26 647 \$	35 092 \$
Primes non gagnées (Note 24)	58 663	56 530
Commissions de réassurance non gagnées (Note 25)	3 264	2 704
	88 574	94 326
CRÉDITEURS		
Réassureur	3 517	1 864
Groupe Promutuel Fédération de sociétés mutuelles d'assurance générale	973	4 153
Frais courus et autres fournisseurs (Note 26)	15 833	10 009
	20 323	16 026
PASSIFS D'IMPÔT EXIGIBLE	1 205	6 792
PASSIF AU TITRE DES RÉGIMES DE RETRAITE (Note 10)	3 876	8 344
OBLIGATIONS LOCATIVES (Note 27)	1 672	1 034
CAPITAUX PROPRES		
Surplus d'apport	52 336	52 336
Parts privilégiées (Note 29)	1 300	1 800
Ristourne communautaire (Note 30)	1 777	2 000
Excédents non répartis	26 749	9 751
Cumul des autres éléments du résultat étendu (Note 32)	10 770	3 404
	92 932	69 291
	208 582 \$	195 813 \$

Notes afférentes aux états financiers

Exercice terminé le 31 décembre 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

1 STATUT ET NATURE DES ACTIVITÉS

Promutuel Chaudière-Appalaches, société mutuelle d'assurance générale (la « Société »), constituée en vertu de la Loi sur les assureurs, pratique l'assurance de dommages envers ses membres. Ses activités sont faites uniquement au Canada. Le siège est situé au 126, rue Olivier, Laurier-Station, (Québec), G0S 1N0, Canada.

2 INFORMATIONS LIÉES À LA PANDÉMIE DE COVID-19

La pandémie de la COVID-19, décrétée le 11 mars 2020 par l'Organisation mondiale de la santé, a eu des répercussions importantes sur l'économie mondiale et l'environnement économique de la Société. Les impacts de la crise sont en constante évolution depuis le début de la pandémie et la Société s'attend à ce que les marchés des capitaux demeurent volatils, tant que la crise de la COVID-19 ne sera pas terminée et que les économies ne seront pas totalement remises en marche. Le programme de gestion des risques (Note 38) et de gestion du capital (Note 33) de la Société a permis d'atténuer en partie les effets de la crise sur ses résultats et la Société estime que sa situation financière demeure solide. Les estimations, hypothèses et jugements importants faits par la direction dans la préparation des états financiers prennent en compte les incertitudes liées à la pandémie dont la durée et les impacts futurs sont difficiles à évaluer.

Les principales répercussions qui émanent de la COVID-19 sur la préparation des états financiers sont les suivantes :

- Évaluation des placements : la Société a évalué le modèle de dépréciation quantitatif de ses actifs financiers disponibles à la vente (Note 3) en raison de la volatilité et l'incertitude des marchés financiers. En fonction de la situation des marchés à la date de présentation de l'information financière, la Société a appliqué son modèle de dépréciation habituel.
- Provision des sinistres en voie de règlement : La pandémie amène de nouvelles incertitudes et estimations lors de l'établissement de la provision pour sinistres non déclarés au 31 décembre 2021. La Société a appliqué son jugement et les normes actuarielles pour déterminer la provision des sinistres en voie de règlement (Note 23), en utilisant différents scénarios et hypothèses fondés sur les informations disponibles.
- Régimes de retraite : Les hypothèses utilisées dans l'évaluation de l'obligation au titre des prestations définies et des actifs des régimes de retraite ont été touchées par les effets de la COVID-19 sur les marchés financiers. Les principales hypothèses et les analyses de sensibilité sont présentées à la Note 10.

3 PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

Les principales conventions comptables décrites ci-dessous ont été appliquées d'une manière uniforme par la Société à toutes les périodes présentées dans ces états financiers, à moins d'indication contraire. Voir la Note 5 pour les nouvelles conventions comptables appliquées à l'exercice.

PRINCIPES DE PRÉSENTATION

Les états financiers de la Société ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS). Les conventions comptables et l'information financière présentée sont conformes aux recommandations de l'International Accounting Standards Board (IASB).

Les états financiers de la Société sont présentés en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle et de présentation de la Société. Les informations financières sont présentées en dollars canadiens arrondis au millier de dollars près, à moins d'indication contraire. Les états financiers sont préparés selon le coût historique, à l'exception des actifs et passifs suivants qui sont évalués à la juste valeur ou en tenant compte de la valeur temporelle de l'argent :

- actifs financiers disponibles à la vente
- actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net
- part du réassureur dans la provision des sinistres en voie de règlement
- provision des sinistres en voie de règlement

Le bilan est présenté sur une base non ordonnée. Les éléments indiqués à chaque poste peuvent inclure à la fois des soldes courants et des soldes non courants. Lorsqu'il y a lieu, la répartition de ces soldes en éléments courants et non courants est présentée aux notes correspondantes.

Les états financiers ont été approuvés par le conseil d'administration de la Société le 18 février 2022.

Notes afférentes aux états financiers

Exercice terminé le 31 décembre 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

3 PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE

La trésorerie et les équivalents de trésorerie regroupent les éléments de trésorerie immédiatement disponibles ou convertibles en trésorerie et qui sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont constitués uniquement de la trésorerie.

INSTRUMENTS FINANCIERS — ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS

La Société classe ses instruments financiers par catégorie en fonction de leur nature, de leurs caractéristiques et de leur utilisation par la Société au moment de la comptabilisation initiale. À la constatation initiale, tous les instruments financiers doivent être évalués à la juste valeur. Après la constatation initiale, l'évaluation des instruments financiers dépend de leur classement :

Actifs et passifs financiers	Classement
Trésorerie et équivalents de trésorerie	À la juste valeur par le biais du résultat net
Obligations	Disponibles à la vente
Fonds mutuels	* Disponibles à la vente
Actions ordinaires	* Disponibles à la vente
Actions privilégiées	* À la juste valeur par le biais du résultat net
Sociétés en commandite	* Disponibles à la vente
Promutuel Réassurance et Fonds de garantie	* Disponibles à la vente
Primes à recevoir et autres débiteurs	Prêts et créances
Créditeurs	Autres passifs financiers

* Selon l'évaluation préliminaire, les conditions contractuelles de ces actifs financiers ne donnent pas lieu, à des dates spécifiées, à des flux de trésorerie qui correspondent uniquement à des remboursements de principal et à des versements d'intérêts sur le principal restant dû (Note 5).

Les instruments financiers avec un délai normalisé de livraison sont comptabilisés selon la date de règlement. Les coûts de transaction liés aux actifs financiers détenus à la juste valeur par le biais du résultat net sont inscrits dans les revenus de placement au résultat. Les coûts de transaction des autres instruments financiers sont inclus dans la valeur comptable à la comptabilisation initiale. Les revenus sur les placements sont comptabilisés selon la méthode de comptabilité d'exercice et sont présentés nets des frais. Les gains et pertes réalisés sur cession sont calculés selon le coût moyen.

À l'acquisition, la Société classe ses instruments financiers dans l'une des catégories suivantes :

a) Actifs et passifs détenus à la juste valeur par le biais du résultat net

Les actifs et les passifs financiers sont comptabilisés à la juste valeur au bilan et toute variation de la juste valeur ainsi que tous les gains et pertes réalisés lors de la cession sont constatés au résultat net au cours de l'exercice au cours duquel ils se produisent.

b) Actifs détenus jusqu'à leur échéance et prêts et créances

Les instruments financiers classés comme prêts et créances et les actifs détenus jusqu'à leur échéance sont comptabilisés au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Les intérêts calculés selon cette méthode ainsi que les gains et pertes à la cession sont comptabilisés au résultat.

À chaque date des états financiers, la Société considère comme une indication de dépréciation les difficultés financières de l'émetteur, une faillite ou un défaut de paiement des intérêts ou du capital. Lorsqu'il y a une indication de dépréciation, une provision pour perte est constituée afin d'ajuster la valeur comptable. Cette provision est reconnue immédiatement au résultat net.

c) Actifs disponibles à la vente

Les actifs financiers classés comme disponibles à la vente sont évalués à la juste valeur. Les gains et pertes non réalisés sont constatés dans les autres éléments du résultat étendu jusqu'à la décomptabilisation ou jusqu'à ce que les actifs subissent une perte de valeur. À ce moment, les gains ou pertes cumulés au cumul des autres éléments du résultat étendu sont reclassés dans le résultat net.

Une perte de valeur est considérée lorsqu'il y a une diminution de la juste valeur et qu'il existe une indication objective d'une dépréciation prolongée de cet actif. Le montant de la perte est égal à la différence entre le coût d'acquisition amorti et la juste valeur actuelle diminuée de toute perte de valeur déjà comptabilisée.

Notes afférentes aux états financiers

Exercice terminé le 31 décembre 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

3 PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

INSTRUMENTS FINANCIERS — ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS (SUITE)

c) Actifs disponibles à la vente (suite)

Lorsque la juste valeur d'un instrument d'emprunt classé comme disponible à la vente augmente au cours d'une période ultérieure, et que cette augmentation peut être objectivement reliée à un événement survenant après la comptabilisation en résultat net de la perte de valeur, cette dernière est reprise et est comptabilisée au résultat jusqu'au montant maximum de la perte comptabilisée antérieurement. Toutefois, les pertes de valeur comptabilisées au résultat pour un instrument de capitaux propres classé comme disponible à la vente ne sont pas reprises au résultat, mais sont inscrites dans les autres éléments du résultat étendu.

Les intérêts sur les instruments d'emprunt sont calculés selon la méthode du taux d'intérêt effectif et sont inscrits au résultat. Les dividendes sur les instruments de capitaux propres sont comptabilisés au résultat dès qu'est établi le droit de la Société à en recevoir le paiement. Les gains ou pertes de change sur les actifs financiers classés dans les actifs disponibles à la vente sont comptabilisés dans les autres éléments du résultat étendu.

La Société classe dans les actifs disponibles à la vente les instruments de capitaux propres qui ne disposent pas d'un cours coté sur un marché actif et dont la juste valeur ne peut être évaluée de façon fiable. S'il existe une indication objective de dépréciation de ces actifs, le montant de la perte de valeur est égal à la différence entre la valeur comptable et la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs estimés déterminée au taux d'intérêt courant du marché pour des actifs similaires.

d) Autres passifs financiers

Les instruments financiers classés comme autres passifs financiers sont comptabilisés au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Les intérêts calculés selon cette méthode sont inscrits au résultat. S'il y a décomptabilisation de l'instrument financier, les gains et pertes sont comptabilisés au résultat.

DEVICES ÉTRANGÈRES

Les transactions effectuées en devises étrangères sont converties aux taux de change en vigueur à la date des opérations. Les instruments financiers libellés en devises étrangères sont convertis au taux de change en vigueur à la date de fin de l'exercice. Les gains et les pertes de change sont comptabilisés dans les revenus nets de placement, à l'exception des instruments financiers classés disponibles à la vente qui sont plutôt comptabilisés dans les autres éléments du résultat étendu jusqu'à ce que les actifs soient vendus ou dépréciés.

RÉASSURANCE ET PART DU RÉASSUREUR DANS LES PROVISIONS

Dans le cours normal de ses activités, la Société utilise la réassurance pour limiter son exposition au risque. La réassurance cédée signifie le transfert d'un risque d'assurance et de la prime à son réassureur. Elle présente les soldes liés à la réassurance sur la base du solde brut dans le bilan afin d'indiquer l'ampleur du risque de crédit associé à la réassurance ainsi que ses obligations envers les titulaires de police.

a) Part du réassureur dans les sinistres en voie de règlement

Les montants de réassurance que la Société prévoit recouvrer à l'égard des sinistres impayés et des frais de règlement sont comptabilisés à titre d'actif au même moment et selon des principes cohérents avec la méthode utilisée par la Société pour déterminer le passif afférent.

b) Part du réassureur dans les primes non gagnées

La part du réassureur dans les primes non gagnées est comptabilisée à titre d'élément d'actif au même moment et selon des principes cohérents avec la méthode utilisée par la Société pour déterminer le passif lié aux primes non gagnées.

FRAIS REPORTÉS

Les frais reportés comprennent les commissions des agents, la taxe sur primes et les autres charges directement associées à l'acquisition de primes. Ces frais sont reportés et amortis sur la durée des polices connexes dans la mesure où ils sont jugés récupérables, après avoir tenu compte des sinistres et des frais inhérents ainsi que des revenus de placement prévus. Ils sont amortis en fonction de la comptabilisation des primes au résultat.

Notes afférentes aux états financiers

Exercice terminé le 31 décembre 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

3 PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

ACTIFS DÉTENUS EN VUE DE LA VENTE

Les actifs destinés à la vente ne sont plus amortis et sont présentés séparément au bilan pour une valeur représentant le plus faible montant entre leur valeur comptable et leur juste valeur diminuée des coûts estimés de la vente. Un actif est considéré comme destiné à la vente quand sa valeur comptable sera recouvrée principalement par une vente et non d'une utilisation continue. L'actif doit être disponible pour sa vente immédiate et que sa vente doit être hautement probable au cours du prochain exercice.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût historique diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur. Le coût historique tient compte de tous les coûts directement attribuables à l'acquisition.

Les terrains ne sont pas amortis. L'amortissement des autres immobilisations corporelles est calculé sur les composantes significatives qui ont des durées d'utilité homogènes, de sorte à amortir le coût initial sur les durées d'utilité estimées en tenant compte de la valeur résiduelle. Les méthodes et taux d'amortissement sont :

Catégorie	Méthode	Taux ou durée
Bâtisse	Dégressif	4 %, 5 %, 8 % et 10 %
Améliorations locatives	Linéaire	Durée du bail
Mobilier-équipement	Dégressif	20 % et 30 %

La durée d'utilité, le mode d'amortissement et la valeur résiduelle sont revus annuellement en tenant compte de la nature des actifs, de l'usage prévu et de l'évolution technologique. Les gains ou les pertes sur cession correspondent à la différence entre le produit de cession et la valeur comptable. Ils sont présentés dans les frais dans l'état des résultats.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées au coût et amorties en fonction de leur durée d'utilité selon les méthodes et taux suivants :

Catégorie	Méthode	Durée
Site internet	Linéaire	5 ans
Clientèle	Linéaire	5 ans

La durée d'utilité, le mode d'amortissement et la valeur résiduelle sont revus annuellement en tenant compte de la nature des actifs, de l'usage prévu et de l'évolution technologique. Les gains ou les pertes sur cession correspondent à la différence entre le produit de cession et la valeur comptable. Ils sont présentés dans les frais d'opérations dans l'état des résultats. L'amortissement de la clientèle est présenté dans les autres frais.

DÉPRÉCIATION D'ACTIFS À LONG TERME

Lors de circonstances ou d'événements importants pouvant indiquer une perte de valeur, la Société réévalue la valeur comptable des actifs à long terme. Une perte de valeur existe lorsque la valeur comptable de l'actif excède la valeur recouvrable. La valeur recouvrable de l'actif est considérée comme la valeur la plus élevée entre sa juste valeur diminuée des coûts de vente et sa valeur d'utilité. Le montant de toute perte de valeur représente l'excédent de la valeur comptable nette sur la valeur recouvrable et est imputé au résultat.

PROVISIONS

a) Sinistres en voie de règlement

Des estimations des pertes individuelles sont fournies pour chaque sinistre déclaré. De plus, des provisions sont établies pour les frais de règlement, la matérialisation des sinistres déclarés et pour les sinistres subis mais non déclarés, d'après l'expérience passée et les polices en vigueur. La provision est établie selon la méthode canadienne, laquelle est conforme à la pratique établie par l'Institut canadien des actuaires (ICA). Comme requis par les normes de l'Institut canadien des actuaires et les exigences réglementaires, la provision pour les sinistres en voie de règlement est présentée en tenant compte de la valeur temporelle de l'argent avec une marge pour écart défavorable. Les estimations nécessaires sont revues périodiquement et les modifications qui peuvent y être apportées sont reflétées dans les résultats de l'exercice. Les récupérations et recouvrements par subrogation sont comptabilisés lorsqu'il est probable qu'ils se réalisent.

Notes afférentes aux états financiers

Exercice terminé le 31 décembre 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

3 PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

PROVISIONS (SUITE)

b) Primes non gagnées

Les primes sont comptabilisées au résultat au fur et à mesure de l'écoulement du terme des contrats selon la méthode dite d'expiration journalière. Les primes non gagnées représentent la proportion non écoulee des contrats en fin d'exercice.

c) Commissions de réassurance non gagnées

Les commissions de réassurance non gagnées sont comptabilisées à titre d'élément de passif selon des principes cohérents avec la méthode utilisée par la Société pour déterminer les frais d'acquisition reportés.

INSUFFISANCE DE PRIMES

À chaque date d'états financiers, la Société évalue la suffisance de sa provision pour primes non gagnées pour couvrir les frais futurs associés aux contrats en vigueur. Une évaluation est effectuée pour estimer les coûts futurs de sinistres et les frais connexes nets du revenu de placement généré. Toute insuffisance de la provision est inscrite en diminution des frais reportés. Si les frais reportés sont insuffisants, l'excédent est constaté au résultat, et une provision est inscrite au passif.

AUTRES PROVISIONS

La Société comptabilise une provision lorsqu'il existe une obligation à l'égard d'un tiers résultant d'un événement passé et qu'il est probable qu'une sortie de ressources économiques est nécessaire pour régler l'obligation et que le montant relatif à cette obligation peut être estimé de manière fiable. Le montant de provision correspond à la meilleure estimation de la contrepartie nécessaire à l'extinction de l'obligation actuelle, compte tenu des risques et incertitudes liés à l'obligation. Les passifs éventuels sont divulgués si l'obligation future est probable et que le montant relatif à cette obligation ne peut être raisonnablement estimé.

IMPÔTS

La Société comptabilise les impôts sur le résultat étendu suivant la méthode axée sur le bilan. La provision pour impôts sur le résultat étendu comporte deux composantes : l'impôt exigible et l'impôt différé. L'impôt exigible est composé des montants qui devraient être payables ou récupérables par suite de l'exploitation durant l'année en cours. L'impôt différé calculé sur une base non actualisée découle des changements durant l'année des écarts temporels cumulatifs entre la valeur comptable des actifs et des passifs et leurs assiettes fiscales respectives, en utilisant les taux d'imposition en vigueur ou pratiquement en vigueur pour les exercices au cours desquels il est prévu que les écarts se résorberont. L'actif d'impôt différé est constaté dans la mesure où la réalisation future de l'avantage fiscal est probable. L'effet sur l'impôt différé d'un changement de taux d'imposition est constaté dans le résultat net, sauf pour l'impôt lié aux autres éléments du résultat étendu, en tel cas, l'effet d'un changement de taux d'imposition est constaté dans les autres éléments du résultat étendu.

Des incertitudes existent quant à l'interprétation de règles fiscales complexes qui ont des conséquences sur le montant ainsi que sur le moment de la réalisation des impôts sur le revenu. Compte tenu de cette complexité, des ajustements aux impôts sur le revenu déjà reconnus pourront être requis pour tenir compte des différences entre les résultats réels et les provisions faites. Le montant de ces provisions est établi en tenant compte de certains facteurs dont les résultats des vérifications fiscales et les opinions divergentes entre la Société et les autorités fiscales quant aux règles relatives à l'impôt.

PARTS SOCIALES

Les parts sociales sont classées au passif, car il existe une obligation contractuelle de remettre de la trésorerie au gré du détenteur.

CAPITAUX PROPRES

Les parts privilégiées sont présentées à la valeur nominale à laquelle les parts ont été émises. Les intérêts sur parts privilégiées sont inclus dans les capitaux propres dans l'exercice où le versement est approuvé par le conseil d'administration.

Les excédents non répartis incluent les résultats des années antérieures et de l'année courante. Le cumul des autres éléments du résultat étendu est composé des gains et pertes non réalisés sur les actifs financiers disponibles à la vente et du cumul des gains et pertes actuariel(le)s sur les régimes de retraite.

Les ristournes aux membres sont incluses dans le passif et au résultat dans l'exercice où le versement est approuvé par le conseil d'administration.

Notes afférentes aux états financiers

Exercice terminé le 31 décembre 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

3 PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

PRIMES ET CONTRATS D'ASSURANCE

Les contrats sont classés à titre de contrats d'assurance lorsqu'ils comprennent au minimum un risque d'assurance significatif. La Société détermine le risque significatif à la suite de l'analyse des caractéristiques des contrats types. Les contrats qui ne répondent pas à cette définition sont classés comme des contrats d'investissement.

Tous les contrats émis par la Société répondent à la définition de contrat d'assurance. Les revenus de primes des contrats d'assurance et des contrats acceptés en réassurance sont comptabilisés lorsque les primes deviennent exigibles. Les primes sont réparties aux résultats au fur et à mesure de l'écoulement du terme des contrats selon la méthode dite d'expiration journalière. La portion des revenus de primes correspondant à la proportion non écoulee des contrats en fin d'exercice est incluse dans les primes non gagnées au passif.

GROUPEMENT DES ASSUREURS AUTOMOBILES

Le Groupement des assureurs automobiles (le « GAA ») gère le Plan de répartition des risques (le « PRR »), un outil qui favorise à tous l'accès à l'assurance automobile. Une société d'assurance qui ne souhaite pas conserver dans son portefeuille un client représentant pour elle un plus grand risque peut le transférer au PRR. Ainsi, ce sont tous les assureurs souscrivant de l'assurance automobile au Québec qui se partagent collectivement ce risque en fonction de leur part de marché au Québec. La Société ne fait pas de distinction dans l'application des conventions comptables pour les contrats d'assurance qui sont transférés au PRR.

AVANTAGES DU PERSONNEL

Avantages à court terme

Il s'agit d'avantages payables dans les douze mois suivant la date de clôture autres que les indemnités de fin de contrat, tels les salaires et commissions, les cotisations sociales et certaines primes. 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 rendus.

Avantages postérieurs à l'emploi

Les employés et la Société participent à des régimes de retraite multi-employeurs à prestations définies qui regroupent Groupe Promutuel Fédération de sociétés mutuelles d'assurance générale et les sociétés mutuelles membres du Groupe. Ces régimes de retraite correspondent à des régimes à prestations définies et représentent des régimes auxquels la mutuelle participe et pour lesquels elle s'engage formellement sur un niveau de prestations et assume donc le risque actuariel et le risque de placement. Les régimes assurent à ses employés et à ses cadres des prestations de retraite établies en fonction du nombre d'années de service et du salaire moyen de fin de carrière. Le calcul est effectué à chaque clôture annuelle, et les données individuelles concernant les salariés sont revues chaque année par un actuaire indépendant.

Le coût des services, qui comprend le coût des services courants et des services passés, est comptabilisé à l'état des résultats. Les frais d'intérêts sont calculés en appliquant le taux d'actualisation aux passifs ou actifs des régimes de retraite pour la période. Le taux d'actualisation est déterminé par référence aux taux de rendement du marché des obligations d'entreprise de haute qualité. Les frais d'intérêts sont inscrits à l'état des résultats dans les intérêts sur financement des régimes de retraite.

Les gains actuariels (pertes actuarielles) résultent de l'écart entre le rendement réel et le taux d'actualisation des régimes sur les actifs des régimes de retraite capitalisés, des modifications apportées aux hypothèses actuarielles utilisées pour déterminer l'obligation au titre des régimes à prestations définies et des gains ou pertes d'expérience sur cette même obligation. Tous les écarts actuariels sont immédiatement comptabilisés dans les autres éléments du résultat étendu.

L'actif ou le passif au titre des régimes de retraite à prestations définies se calcule comme la valeur actualisée de l'obligation de ces régimes nette de la juste valeur des actifs des régimes de retraite.

CONTRATS DE LOCATION

À la date de début du contrat de location, un actif au titre du droit d'utilisation et une obligation locative sont comptabilisés. L'actif au titre du droit d'utilisation est évalué au coût lors de la comptabilisation initiale, ce qui correspond à la valeur de l'obligation locative ajustée pour tenir compte de tous les paiements de loyers versés à la date de début ou avant cette date, déduction faite des avantages incitatifs à la location reçus.

Notes afférentes aux états financiers

Exercice terminé le 31 décembre 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

3 PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

CONTRATS DE LOCATION (SUITE)

L'actif au titre du droit d'utilisation est comptabilisé au coût diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur. La Société calcule l'amortissement suivant la méthode linéaire sur la durée du contrat de location. Les actifs au titre du droit d'utilisation sont amortis sur des périodes allant de 2 à 10 ans.

L'obligation locative est évaluée initialement à la valeur actualisée des paiements de loyers qui n'ont pas encore été versés à la date de début, calculée en utilisant le taux implicite du contrat de location ou, si ce taux ne peut pas être facilement déterminé, au taux marginal d'emprunt de la Société, lequel est généralement utilisé par la Société. La durée du contrat de location est évaluée en fonction des conditions du contrat et la Société détermine si elle a une certitude raisonnable qu'une option de prolongation ou une option de résiliation anticipée, le cas échéant, sera exercée. S'il existe une certitude raisonnable qu'une telle option sera exercée, elle considère l'exercice de cette option lorsqu'elle détermine la durée du contrat de location. Les paiements en vertu du contrat de location comprennent les paiements fixes, les frais qui varient en fonction d'indices ou de taux, selon les indices ou taux en vigueur au début du contrat, un montant estimatif pour toute valeur résiduelle garantie ainsi que les montants que la Société est raisonnablement assurée de verser pour un prix d'exercice d'option d'achat ou de renouvellement ou pour une pénalité. L'obligation locative est ultérieurement réévaluée au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif. L'obligation locative est réévaluée lors de changements dans les estimations par la Société ou lorsque celle-ci exerce une option de prolongation ou de résiliation. Dans un tel cas, un ajustement correspondant est comptabilisé à l'actif au titre du droit d'utilisation.

La Société a choisi de se prévaloir de l'exemption relative aux contrats de location dont la durée est de 12 mois ou moins et de ceux dont le bien sous-jacent a une faible valeur. Ainsi, ces contrats de location sont comptabilisés de façon linéaire dans les frais d'opération.

Les actifs au titre du droit d'utilisation (Note 20) et les obligations locatives (Note 27) sont présentés distinctement dans le bilan de la Société. La charge d'intérêt est présentée distinctement dans les résultats et l'amortissement est présenté dans les frais d'opération.

ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR

La juste valeur des instruments financiers est le montant de la contrepartie dont conviendraient des parties compétentes agissant en toute liberté dans des conditions de pleine concurrence. La juste valeur est établie à l'aide des cours acheteurs provenant d'un marché actif. Si ce n'est pas le cas, la juste valeur est établie à partir des prix de marché prévalant pour des instruments ayant des caractéristiques et des profils de risque similaires ou des modèles d'évaluation interne ou externe utilisant des données observables sur le marché. La Note 39 explique en détail ces bases de calcul.

OPÉRATIONS AVEC LES INSTITUTIONS DU GROUPE PROMUTUEL

La Société effectue des opérations avec les institutions du Groupe Promutuel. Ces opérations sont effectuées dans le cours normal des activités et sont assujetties à des conditions normales de marché. Les principales opérations sont présentées distinctement dans les états financiers.

4 UTILISATION D'ESTIMATIONS ET DE JUGEMENTS DE LA DIRECTION

La préparation des états financiers conformément aux IFRS exige que la direction procède à des estimations et formule des hypothèses qui touchent les montants présentés dans les états financiers. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations. Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont passées en revue régulièrement. Toute révision des estimations comptables est comptabilisée dans l'exercice au cours duquel les estimations sont révisées ainsi que dans les périodes futures touchées par ces révisions.

Les estimations et hypothèses importantes concernant l'évaluation des sinistres en voie de règlement sont présentées à la Note 23 et celles concernant les actifs et passifs au titre des régimes de retraite à la Note 10.

Les états financiers requièrent le jugement de la direction relativement à la comptabilisation des instruments financiers, au classement des actifs détenus en vue de la vente, à l'évaluation de la durée et du taux d'actualisation des contrats de location lors de la comptabilisation des obligations locatives, à la détermination des composantes des immobilisations et à l'évaluation des pertes de valeur.

Notes afférentes aux états financiers

Exercice terminé le 31 décembre 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

5 MODIFICATIONS DE CONVENTIONS COMPTABLES

i) Nouvelles conventions comptables appliquées

MODIFICATIONS À LA NORME IFRS 4 « CONTRATS D'ASSURANCE » POUR L'APPLICATION DE LA NORME IFRS 9 « INSTRUMENTS FINANCIERS »

En septembre 2016, l'IASB a publié un amendement à la norme IFRS 4 « Contrats d'assurance », intitulé « Application d'IFRS 9 instruments financiers et d'IFRS 4 Contrats d'assurance ». La Société a adopté l'exemption temporaire de l'application d'IFRS 9 prévue à la norme IFRS 4 « Contrats d'assurance », qui vise à répondre aux préoccupations des assureurs concernant les dates d'entrée en vigueur différentes de l'IFRS 9 « Instruments financiers » et de la nouvelle norme IFRS 17 « Contrats d'assurance ». Les modifications permettent aux sociétés d'assurance d'effectuer un choix entre les deux approches suivantes :

- l'approche du report permet une exemption temporaire facultative de l'application de IFRS 9 jusqu'au 1^{er} janvier 2021, au plus tard, pour les entités dont l'activité prédominante consiste à émettre des contrats qui entrent dans le champ d'application d'IFRS 4;
- l'approche par superposition permet aux entités d'appliquer IFRS 9 en ajustant certains des effets de cette norme sur les actifs financiers désignés. Ces actifs financiers désignés sont liés aux passifs relatifs aux contrats d'assurance.

La Société a adopté les dispositions de cet amendement aux états financiers ouverts à compter du 1^{er} janvier 2018. La Société a opté pour l'approche du report et a réalisé une évaluation au 31 décembre 2016 suite à la fusion. La Société a conclu que ses activités sont principalement liées à l'assurance, puisque le ratio de ses passifs liés à des contrats d'assurance sur le total de ses passifs se situe au-dessus du seuil de 80 %. Cette évaluation ne sera mise à jour que si les activités de la Société subissent des changements importants. Ainsi, la Société se prévaut de l'exemption temporaire et continuera d'appliquer la norme IAS 39 à ses actifs financiers jusqu'à la date d'entrée en vigueur de la norme IFRS 17 « Contrats d'assurance » (voir ci-après).

En juin 2020, l'IASB a publié un amendement à la norme IFRS 17 « Contrats d'assurance » pour reporter l'application de cette norme aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023.

Toutefois, dans l'intervalle, la Société est tenue de présenter des informations supplémentaires relatives au classement (Note 3), à la juste valeur des actifs financiers (Notes 15 et 16) ainsi que leur cote de crédit (Note 38).

ii) Nouvelles normes émises, mais non encore en vigueur

L'IASB a publié de nouvelles normes dont l'application sera obligatoire dans les prochains exercices. Plusieurs de ces nouvelles normes n'auront aucune incidence sur les états financiers de la Société, de sorte qu'elles ne sont pas abordées ci-après. Voici les principales normes émises, mais non encore en vigueur, qui pourraient avoir une incidence sur les états financiers :

IFRS 9 INSTRUMENTS FINANCIERS

En juillet 2014, l'IASB a publié la norme IFRS 9 intitulée « Instruments financiers ». Cette nouvelle norme exige que les actifs financiers soient évalués au coût amorti ou à la juste valeur en fonction du modèle économique que suit l'entité pour la gestion de ses actifs. La norme contient également des modifications concernant la comptabilisation des passifs financiers, de la reconnaissance des pertes de crédit attendues ainsi que de la comptabilité de couverture. Cette norme est en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2018. Toutefois, la Société répond aux critères d'admissibilité de l'exemption temporaire de l'application de l'IFRS 9 prévue par l'IFRS 4 et a choisi de reporter l'application de l'IFRS 9 jusqu'à la date d'entrée en vigueur de la nouvelle norme sur les contrats d'assurance, l'IFRS 17, le 1^{er} janvier 2023. La Société évalue actuellement l'incidence de la norme sur ses états financiers et ne prévoit pas l'appliquer de façon anticipée.

IFRS 17 CONTRATS D'ASSURANCE

En mai 2017, l'IASB a publié la norme IFRS 17 intitulée « Contrats d'assurance ». Cette nouvelle norme remplace les dispositions de la norme IFRS 4 « Contrats d'assurance ». Cette norme a pour objectif de s'assurer que l'entité fournit des informations pertinentes et représentatives des contrats et elle établit les principes de reconnaissance, d'évaluation, de présentation et de divulgation. La norme IFRS 17 présente un modèle général pour la comptabilisation des contrats d'assurance, ainsi qu'un modèle simplifié (méthode de la répartition des primes) pour les contrats de courte durée, qui seront applicables à la plupart des contrats d'assurance de dommages.

Notes afférentes aux états financiers

Exercice terminé le 31 décembre 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

5 MODIFICATIONS DE CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

Les dispositions de cette nouvelle norme s'appliquent de manière rétrospective et, si c'est impraticable, selon l'approche rétrospective modifiée ou l'approche de la juste valeur aux états financiers ouverts à compter du 1^{er} janvier 2021. L'adoption anticipée est permise selon certaines restrictions.

En juin 2020, l'IASB a publié un amendement à la norme IFRS 17 « Contrats d'assurance » pour reporter l'application de cette norme aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023. La Société poursuit son projet de mise en oeuvre de la norme IFRS 17. La Société évalue actuellement l'incidence de cette norme sur ses états financiers et ne prévoit pas l'appliquer de façon anticipée.

6 TOTAL DES REVENUS

	2021	2020
Primes nettes gagnées	95 626 \$	92 658 \$
Revenus de commissions de réassurance	5 939	4 464
Autres revenus liés aux frais d'opérations	342	194
Revenus nets de placement	5 695	2 678
Autres revenus	627	
Total des revenus	108 229 \$	99 994 \$

7 REVENUS NETS DE PLACEMENT

Exercice terminé le 31 décembre 2021

	À la juste valeur par le biais du résultat net	Détenus jusqu'à leur échéance	Disponibles à la vente	Prêts créances et autres	Total
Revenus d'intérêts	22 \$	\$	177 \$	5 \$	204 \$
Revenus de financement de primes				1 998	1 998
Total des revenus d'intérêts	22		177	2 003	2 202
Dividendes	94		195		289
Autres revenus attribués	9		267		276
Honoraires			(126)		(126)
Total des revenus nets de placement	125		513	2 003	2 641
Gains (pertes) sur disposition de placement	264		2 792	(5)	3 051
Autres				3	3
Total des gains (pertes) sur les placements	264		2 792	(2)	3 054
	389 \$	\$	3 305 \$	2 001 \$	5 695 \$

Exercice terminé le 31 décembre 2020

	À la juste valeur par le biais du résultat net	Détenus jusqu'à leur échéance	Disponibles à la vente	Prêts créances et autres	Total
Revenus d'intérêts	42 \$	\$	232 \$	5 \$	279 \$
Revenus de financement de primes				1 833	1 833
Total des revenus d'intérêts	42		232	1 838	2 112
Dividendes	104		130		234
Autres revenus attribués	39		146		185
Honoraires			(93)		(93)
Total des revenus nets de placement	185		415	1 838	2 438
Gains (pertes) sur disposition de placement	51		55		106
Reprise (perte) de valeur sur actions				134	134
Total des gains (pertes) sur les placements	51		55	134	240
	236 \$	\$	470 \$	1 972 \$	2 678 \$

Notes afférentes aux états financiers

Exercice terminé le 31 décembre 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

8 AUTRES REVENUS

	2021	2020
Ristourne du réassureur	625 \$	\$
Autres	2	
	627 \$	\$

9 AUTRES FRAIS

	2021	2020
Amortissement de clientèle	2 154 \$	6 443 \$
Ristourne communautaire	303	
	2 457 \$	6 443 \$

10 RÉGIMES DE RETRAITE

Les employés et la Société participent à des régimes de retraite multi-employeurs à prestations définies qui regroupent Groupe Promutuel Fédération de sociétés mutuelles d'assurance générale et les sociétés mutuelles membres du Groupe. Les régimes mis en place par la mutuelle sont constitués d'un régime à l'intention des employés et d'un régime à l'intention des directeurs généraux. Les cotisations des employés et des employeurs sont versées dans les régimes. Ces régimes sont administrés par des comités de retraite composés de représentants des employeurs, d'employés et de retraités. Les comités de retraite sont chargés de l'administration des régimes et de l'élaboration de la stratégie de placement.

Les régimes sont des régimes de fin de carrière basés sur la moyenne des cinq meilleures années de salaire. Ces régimes ne comportent aucune clause d'indexation.

Ces régimes de retraite correspondent à des régimes à prestations définies et représentent des régimes auxquels la mutuelle participe et pour lesquels elle s'engage formellement sur un niveau de prestations et assume donc le risque actuariel et le risque de placement. Comme les modalités de fonctionnement des régimes font en sorte que l'évolution future des salaires aura une incidence sur le montant des prestations futures, le coût des prestations et la juste valeur de l'obligation au titre des régimes à prestations définies sont généralement déterminés à partir de calculs actuariels selon la méthode des unités de crédit projetées. Ces calculs sont effectués à partir des hypothèses les plus probables concernant principalement le rendement prévu des placements des régimes et le taux d'actualisation de l'obligation des régimes, mais aussi, et dans une moindre importance, la progression des salaires, l'âge de départ à la retraite des salariés et le taux de mortalité. Les frais d'administration des régimes sont payables directement par les employeurs. Les frais de gestion des actifs des régimes sont payables directement par les régimes.

Un actuaire indépendant procède à l'analyse des données individuelles concernant les participants aux régimes. Il détermine le niveau de cotisation minimum selon les résultats de son examen. Selon la Loi sur les régimes complémentaires de retraite, les employeurs doivent effacer tout déficit actuariel de capitalisation au plus tard 10 ans après la date de la dernière évaluation actuarielle.

La Société évalue ses obligations au titre des prestations définies pour l'année en cours à partir des évaluations actuarielles produites en date du 31 décembre 2019. Les prochaines évaluations actuarielles devront être produites en date du 31 décembre 2022.

Notes afférentes aux états financiers

Exercice terminé le 31 décembre 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

10 RÉGIMES DE RETRAITE (SUITE)

La charge des régimes de retraite est la suivante :

	2021	2020
Au résultat net		
Coût des services courants (employeur)	1 859 \$	1 431 \$
Frais d'administration des régimes	87	89
Intérêt net sur financement des régimes	231	173
Charge au résultat net	2 177	1 693

Aux autres éléments du résultat étendu

Déficit (excédent) des rendements des actifs, à l'exclusion des montants inclus dans l'intérêt net sur le financement des régimes	(1 779)	(1 468)
Pertes (gains) actuariel(s)les découlant des modifications dans les hypothèses		
- démographiques		57
- financières	(3 983)	5 247
- autres		(1 452)
Charge (économie) aux autres éléments du résultat étendu	(5 762)	2 384

Charge (économie) de l'exercice au résultat étendu (3 585) \$ 4 077 \$

Rapprochement de la capitalisation des régimes

Actif des régimes

Juste valeur de l'actif des régimes au début de l'exercice	47 341 \$	43 937 \$
Rendement réel de l'actif des régimes	2 970	2 848
Cotisations de l'employeur	796	816
Cotisations salariales	802	867
Prestations versées et règlements	(2 067)	(1 079)
Transfert de régimes	(165)	(48)
Juste valeur de l'actif des régimes à la fin de l'exercice	49 677 \$	47 341 \$

Obligation au titre des prestations définies

Obligation au titre des prestations définies au début de l'exercice	55 685 \$	49 109 \$
Coût des services pour l'employeur (courants et passés)	1 859	1 431
Coût financier	1 422	1 553
Pertes (gains) actuariel(s)les découlant des modifications dans les hypothèses	(3 983)	3 852
Cotisations salariales	802	867
Prestations versées et règlements	(2 067)	(1 079)
Transfert de régimes	(165)	(48)
Juste valeur de l'obligation au titre des prestations définies à la fin de l'exercice	53 553 \$	55 685 \$

Actif (passif) au titre des régimes de retraite (3 876) \$ (8 344) \$

L'actif des régimes est composé des éléments suivants :

Placements cotés sur des marchés actifs		
Capitaux propres	16 393 \$	14 202 \$
Obligations	8 445	7 101
Biens immobiliers	9 439	8 995
Trésorerie	497	473
Rentes cédées en vertu d'un contrat d'assurance	14 903	16 570
Juste valeur de l'actif des régimes à la fin de l'année	49 677 \$	47 341 \$

Notes afférentes aux états financiers

Exercice terminé le 31 décembre 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

10 RÉGIMES DE RETRAITE (SUITE)

	2021	2020
Le taux de rendement effectif des régimes est de :	5.83 %	6.16 %

Les principales hypothèses utilisées pour l'évaluation de l'obligation et du coût au titre des régimes à prestations définies sont les suivantes (moyenne pondérée) :

	2021	2020
Taux d'actualisation	3.00 %	2.60 %
Taux d'augmentation de la rémunération	3.00 %	3.00 %

La table de mortalité utilisée en 2021 et 2020 est CPM 2014 avec projection selon échelle CPM-B publiée par l'Institut canadien des actuaires.

Sensibilité de l'obligation au titre des régimes à prestations définies

	2021	2020
Hausse de 1 %		
Modification du taux d'actualisation	(8 168) \$	(8 740) \$
Modification du taux d'augmentation de la rémunération	2 338 \$	3 051 \$
Baisse de 1 %		
Modification du taux d'actualisation	11 005 \$	11 763 \$
Modification du taux d'augmentation de la rémunération	(1 872) \$	(2 443) \$
Hausse d'une année de l'espérance de vie des retraités à 65 ans	1 354 \$	1 424 \$

Contributions prévues pour les prochains exercices

La Société estime devoir contribuer pour un montant de 821 \$ (837 \$ en 2020) à ses propres régimes de retraite à prestations définies au cours du prochain exercice.

La durée moyenne de l'obligation au titre des prestations définies à la fin de la période est de 18 ans (17 ans en 2020).

11 RISTOURNE AUX MEMBRES

Le conseil d'administration a déclaré une ristourne aux membres de 5 % des primes souscrites pour un montant de 5 843 \$ (aucune en 2020).

12 IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT ÉTENDU ET IMPÔT DIFFÉRÉ

	2021	2020
Résultat avant impôts	22 579 \$	17 877 \$
Taux d'imposition de base fédéral et provincial	27 %	27 %
Charge d'impôt selon le taux de base	5 983 \$	4 737 \$
Augmentation (diminution) de l'impôt imputable aux éléments suivants :		
Revenus non imposables	(311)	(280)
Dépenses non déductibles	11	20
Amortissement de la clientèle non déductible	142	427
Autres	(63)	(113)
Total de la charge (économie) d'impôt au résultat	5 762 \$	4 791 \$

La charge d'impôt se détaille comme suit :

Total de la charge (économie) d'impôt au résultat net	5 762 \$	4 791 \$
Autres éléments du résultat étendu		
Éléments qui seront reclassés ultérieurement au résultat net		
Gains (pertes) non réalisé(e)s sur les actifs disponibles à la vente	1 869	1 720
Reclassement au résultat de l'exercice des pertes (gains) réalisé(e)s sur les actifs disponibles à la vente	(740)	(15)
Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement au résultat net		
Gains (pertes) actuariel(le)s sur les régimes de retraite	1 527	(632)
Total de la charge (économie) d'impôt aux autres éléments du résultat étendu	2 656	1 073
Total de la charge (économie) d'impôt au résultat étendu	8 418 \$	5 864 \$

Notes afférentes aux états financiers

Exercice terminé le 31 décembre 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

12 IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT ÉTENDU ET IMPÔT DIFFÉRÉ (SUITE)

	2021	2020
La charge d'impôt est répartie comme suit :		
Impôt exigible		
Exercice courant	7 619 \$	7 973 \$
Ajustement des exercices antérieurs	(55)	142
	7 564	8 115
Impôt différé		
Exercice courant	860	(1 994)
Ajustement des exercices antérieurs	(6)	(257)
	854	(2 251)
Total de la charge (économie) d'impôt au résultat étendu	8 418 \$	5 864 \$

Tous les impôts différés relativement aux différences temporelles déductibles sont comptabilisés dans les états financiers. L'impôt différé est composé des écarts entre la valeur fiscale d'un actif ou d'un passif et sa valeur comptable au bilan. Ces écarts proviennent :

	Exercice terminé le 31 décembre 2021				
	Solde au 1 ^{er} janvier	Résultat net	Autres éléments du résultat étendu	Acquisition d'entreprise	Solde au 31 décembre
Actif (passif) d'impôt différé					
Placements	\$	2 \$	(1) \$		1 \$
Actifs (passifs) des contrats de location	15	7			22
Immobilisations corporelles	218	(46)			172
Immobilisations incorporelles	389	370			759
Provisions d'assurance ⁽¹⁾	556				556
Perte à reporter	222	(1)			221
Actif (passif) des régimes de retraite	2 212	342	(1 527)		1 027
Total de l'impôt différé	3 612 \$	674 \$	(1 528) \$		2 758 \$
Total d'actif d'impôt différé	3 612 \$				2 758 \$

	Exercice terminé le 31 décembre 2020				
	Solde au 1 ^{er} janvier	Résultat net	Autres éléments du résultat étendu	Acquisition d'entreprise	Solde au 31 décembre
Actif (passif) d'impôt différé					
Placements	(5) \$	3 \$	2 \$		\$
Actifs (passifs) des contrats de location	8	7			15
Immobilisations corporelles	286	(68)			218
Immobilisations incorporelles	(831)	1 220			389
Provisions d'assurance ⁽¹⁾	310	246			556
Perte à reporter	223	(1)			222
Actif (passif) des régimes de retraite	1 370	210	632		2 212
Total de l'impôt différé	1 361 \$	1 617 \$	634 \$		3 612 \$
Total d'actif d'impôt différé	1 361 \$				3 612 \$

(1) Les provisions d'assurance comprennent les provisions nettes pour sinistres en voie de règlement et les frais d'acquisition différés.

13 INFORMATION SUR LE RÉSULTAT ÉTENDU

	2021	2020
Le résultat étendu inclut les éléments suivants :		
Rémunération et charges sociales	21 876 \$	20 589 \$
Amortissement des immobilisations corporelles	481	478
Amortissement des immobilisations incorporelles	2 154	6 443
Amortissement des actifs au titre du droit d'utilisation	317	240
Pertes (gains) sur disposition d'immobilisations corporelles	7	
Dépréciation (appréciation) d'actifs détenus en vue de la vente		(37)

Notes afférentes aux états financiers

Exercice terminé le 31 décembre 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

14 ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

Au cours de l'exercice, les flux de trésorerie découlant des intérêts, des dividendes, de la taxe sur primes et des impôts sur le résultat sont les suivants :

	2021	2020
Dividendes perçus	265 \$	234 \$
Intérêts perçus	2 185 \$	2 143 \$
Intérêts payés (encaissés) sur financement des régimes de retraite	231 \$	173 \$
Intérêts payés sur parts privilégiées	42 \$	90 \$
Taxes sur primes payées	3 804 \$	3 904 \$
Impôts exigibles (encaissés) payés	14 224 \$	2 540 \$

15 PLACEMENTS

	2021		2020	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
DISPONIBLES À LA VENTE				
Obligations	7 326 \$	7 326 \$	8 095 \$	8 095 \$
Titres de participation				
Actions ordinaires	8 573	8 573	6 774	6 774
Fonds mutuels	12 836	12 836	8 241	8 241
Sociétés en commandite				
Fonds de titres de créances	58 160	58 160	51 380	51 380
Fonds de titres de capitaux propres	40 786	40 786	28 327	28 327
Fonds de capitalisation	2 140	2 140	2 097	2 097
Promutuel Réassurance — Participation au capital	496	496	496	496
Fonds de garantie Groupe Promutuel Fédération				
Participation au capital	245	245	245	245
Autres	81	81	86	86
	130 643	130 643	105 741	105 741
À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU RÉSULTAT NET				
Actions privilégiées	1 733	1 733	1 694	1 694
Produits hybrides et dérivés incorporés			124	124
	1 733	1 733	1 818	1 818
	132 376 \$	132 376 \$	107 559 \$	107 559 \$

16 GAINS ET PERTES NON RÉALISÉS SUR LES ACTIFS DISPONIBLES À LA VENTE

	2021			
	Coût amorti	Gains non réalisés	Pertes non réalisées	Juste valeur
Obligations	7 140 \$	220 \$	34 \$	7 326 \$
Actions ordinaires	5 497	3 264	188	8 573
Fonds mutuels	12 129	821	114	12 836
Sociétés en commandite				
Fonds de titres de créances	55 593	2 567		58 160
Fonds de titres de capitaux propres	32 733	8 053		40 786
Fonds de capitalisation	1 857	283		2 140
Promutuel Réassurance	496			496
Fonds de garantie Groupe Promutuel Fédération	245			245
Autres	81			81
	115 771 \$	15 208 \$	336 \$	130 643 \$

Notes afférentes aux états financiers

Exercice terminé le 31 décembre 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

16 GAINS ET PERTES NON RÉALISÉS SUR LES ACTIFS DISPONIBLES À LA VENTE (SUITE)

	2020			
	Coût amorti	Gains non réalisés	Pertes non réalisées	Juste valeur
Obligations	7 610 \$	487 \$	2 \$	8 095 \$
Actions ordinaires	5 167	1 865	258	6 774
Fonds mutuels	7 926	415	100	8 241
Sociétés en commandite				
Fonds de titres de créances	47 283	4 097		51 380
Fonds de titres de capitaux propres	24 459	3 868		28 327
Fonds de capitalisation	1 856	241		2 097
Promutuel Réassurance	496			496
Fonds de garantie Groupe Promutuel Fédération	245			245
Autres	86			86
	95 128 \$	10 973 \$	360 \$	105 741 \$

Comptabilisation d'une perte de valeur

Selon les normes IFRS, à la fin de l'exercice, la Société détermine s'il existe des indications objectives quant au fait que des instruments de capitaux propres disponibles à la vente aient pu subir une perte de valeur. Une indication objective pour un instrument de capitaux propres disponibles à la vente inclut, entre autres, une baisse importante ou prolongée de la juste valeur de l'instrument en dessous de son coût.

Classement des pertes de valeur des instruments de capitaux propres	2021	2020
Moins de 25 % en dessous de la valeur comptable	168 \$	166 \$
Plus de 25 % en dessous de la valeur comptable et ayant moins de 24 mois	134	192
Total des pertes non réalisées sur les instruments de capitaux propres	302 \$	358 \$

17 PRIMES À RECEVOIR

Primes à recevoir	2021	2020
Agents et courtiers		
Moins de 90 jours	523 \$	522 \$
90 jours et plus	1	39
Membres		
Moins de 90 jours	840	536
90 jours et plus	38	40
Primes échelonnées	36 280	38 758
	37 682	39 895
Provision pour mauvaises créances	(17)	(17)
	37 665 \$	39 878 \$

La Société considère que la provision pour mauvaises créances, déterminée sur la base de la tendance historique, couvre le risque de défaut de paiement des clients. La valeur comptable des primes à recevoir dont le délai de perception est supérieur à 90 jours constitue un risque de défaut de crédit.

La mauvaise créance de l'exercice est de 37 \$ (25 \$ en 2020) et est inscrite dans les frais d'opérations.

18 FRAIS REPORTÉS

	2021	2020
Solde au 1 ^{er} janvier	4 221 \$	4 023 \$
Amortissement	(4 221)	(4 023)
Frais reportés de l'exercice	4 547	4 221
Solde	4 547 \$	4 221 \$

19 ACTIFS DÉTENUS EN VUE DE LA VENTE

En 2019, conformément à la norme IFRS 5, la Société a classé un terrain et une bâtisse comme étant des actifs détenus en vue de la vente. La Société a adopté un plan formel de vente et celle-ci s'est réalisée en février 2021.

Notes afférentes aux états financiers

Exercice terminé le 31 décembre 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

20 ACTIFS AU TITRE DU DROIT D'UTILISATION

La Société a conclu des contrats de location visant la location d'espaces de bureaux ainsi que des automobiles. Certains de ces loyers exigent que la Société effectue des paiements additionnels variables liés aux taxes municipales et autres frais assumés par le propriétaire. Ces montants sont versés en sus des montants liés aux obligations locatives au bilan. Certains contrats de location comportent une option permettant d'acquérir le bien loué sous-jacent à la fin de la durée du contrat de location ou de renouveler le contrat de location pour une période supplémentaire.

De l'information additionnelle concernant l'obligation locative est présentée à la Note 27.

	2021				
	Solde au 1 ^{er} janvier	Ajout	Cession	Modifications contrats	Solde au 31 décembre
Coût					
Bâtisse	1 391 \$	1 141 \$		(213) \$	2 319 \$
Mobilier-équipement	14				14
Automobile	42				42
Total du coût	1 447 \$	1 141 \$		(213) \$	2 375 \$
		Amortis- sement	Cession		
Amortissement cumulé					
Bâtisse	442 \$	306 \$			748 \$
Mobilier-équipement	14				14
Automobile	13	11			24
Total de l'amortissement cumulé	469 \$	317 \$			786 \$
Valeur nette comptable					
Bâtisse	949 \$				1 571 \$
Mobilier-équipement					
Automobile	29				18
Valeur nette comptable	978 \$				1 589 \$

	2020				
	Solde au 1 ^{er} janvier	Ajout	Cession	Modifications contrats	Solde au 31 décembre
Coût					
Bâtisse	1 371 \$			20	1 391 \$
Mobilier-équipement	14				14
Automobile	42				42
Total du coût	1 427 \$			20 \$	1 447 \$
		Amortis- sement	Cession		
Amortissement cumulé					
Bâtisse	219 \$	223 \$			442 \$
Mobilier-équipement	7	7			14
Automobile	3	10			13
Total de l'amortissement cumulé	229 \$	240 \$			469 \$
Valeur nette comptable					
Bâtisse	1 152 \$				949 \$
Mobilier-équipement	7				
Automobile	39				29
Valeur nette comptable	1 198 \$				978 \$

Notes afférentes aux états financiers

Exercice terminé le 31 décembre 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

21 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	2021			
	Solde au 1 ^{er} janvier	Acqui- sition	Cession	Solde au 31 décembre
Coût				
Terrain et bâtisse	10 338 \$	141 \$		10 479 \$
Améliorations locatives	591	363		954
Mobilier-équipement	2 723	220	149	2 794
Total du coût	13 652 \$	724 \$	149 \$	14 227 \$
		Amortis- sement	Cession	
Amortissement cumulé				
Bâtisse	3 667 \$	277 \$		3 944 \$
Améliorations locatives	461	73		534
Mobilier-équipement	2 290	131	140	2 281
Total de l'amortissement cumulé	6 418 \$	481 \$	140 \$	6 759 \$
Valeur nette comptable				
Terrain et bâtisse	6 671 \$			6 535 \$
Améliorations locatives	130			420
Mobilier-équipement	433			513
Valeur nette comptable	7 234 \$			7 468 \$

	2020			
	Solde au 1 ^{er} janvier	Acqui- sition	Cession	Solde au 31 décembre
Coût				
Terrain et bâtisse	10 319 \$	19 \$		10 338 \$
Améliorations locatives	591			591
Mobilier-équipement	2 633	90		2 723
Total du coût	13 543 \$	109 \$		13 652 \$
		Amortis- sement	Cession	
Amortissement cumulé				
Bâtisse	3 375 \$	292 \$		3 667 \$
Améliorations locatives	396	65		461
Mobilier-équipement	2 169	121		2 290
Total de l'amortissement cumulé	5 940 \$	478 \$		6 418 \$
Valeur nette comptable				
Terrain et bâtisse	6 944 \$			6 671 \$
Améliorations locatives	195			130
Mobilier-équipement	464			433
Valeur nette comptable	7 603 \$			7 234 \$

22 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

	2021			
	Solde au 1 ^{er} janvier	Acqui- sition	Cession	Solde au 31 décembre
Coût				
Clientèle	32 234 \$		2 \$	32 232 \$
Site internet	9			9
Total du coût	32 243 \$		2 \$	32 241 \$
		Amortis- sement	Cession	
Amortissement cumulé				
Clientèle	30 056 \$	2 154 \$		32 210 \$
Site internet	9			9
Total de l'amortissement cumulé	30 065 \$	2 154 \$		32 219 \$
Valeur nette comptable				
Clientèle	2 178 \$			22 \$
Site internet				
Valeur nette comptable	2 178 \$			22 \$

Notes afférentes aux états financiers

Exercice terminé le 31 décembre 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

22 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (SUITE)

Coût	2020			
	Solde au 1 ^{er} janvier	Acqui- sition	Cession	Solde au 31 décembre
Clientèle	32 200 \$	34 \$		\$ 32 234 \$
Site internet	9			9
Total du coût	32 209 \$	34 \$		\$ 32 243 \$
Amortissement cumulé		Amortis- sement	Cession	
Clientèle	23 613 \$	6 443 \$		\$ 30 056 \$
Site internet	9			9
Total de l'amortissement cumulé	23 622 \$	6 443 \$		\$ 30 065 \$
Valeur nette comptable				
Clientèle	8 587 \$			2 178 \$
Site internet				
Valeur nette comptable	8 587 \$			2 178 \$

Notes afférentes aux états financiers

Exercice terminé le 31 décembre 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

23 PROVISION POUR SINISTRES EN VOIE DE RÈGLEMENT

La provision pour sinistres en voie de règlement ainsi que la part du réassureur à cet égard constituent des estimations qui peuvent subir des variations importantes dans l'année. Ces variations sont imputables à des événements touchant le règlement ultime des sinistres, mais qui ne sont pas encore survenus et qui ne se réaliseront peut-être pas avant un certain temps. Ces variations peuvent être aussi causées par de l'information supplémentaire concernant les sinistres, des changements à l'interprétation des contrats par les tribunaux ou des écarts importants par rapport aux tendances historiques sur le plan de la gravité ou de la fréquence des sinistres. Les estimations sont principalement fondées sur l'expérience de la Société. Les méthodes d'estimation utilisées produisent, de l'avis de la Société, des résultats raisonnables compte tenu des données actuellement connues.

Ces estimations sont ensuite actualisées de manière à tenir compte de la valeur temporelle de l'argent. Le taux d'intérêt utilisé pour actualiser la provision est fondé sur le rendement prévu par la Société à l'égard de son portefeuille de placement en appariement avec sa provision et en tenant compte de la durée de chacun de ses actifs appariés.

Le montant actualisé de la provision pour sinistres en voie de règlement reflète les hypothèses quant aux revenus de placement futur, aux flux de trésorerie prévus et à la constitution des provisions pour détérioration des résultats. Puisque les estimations relatives aux provisions de sinistres sont assujetties à l'incertitude relative à la mesure, la Société inclut des provisions pour écarts défavorables dans ses hypothèses d'évaluation. L'inclusion de provisions pour écarts défavorables est conforme aux normes actuarielles canadiennes. Elles permettent de s'assurer que les montants du passif actuariel sont suffisants pour régler les prestations futures.

La provision pour sinistres en voie de règlement est composée de :

	Provision brute	Part du Réassureur	Provision nette
Provision pour sinistres non déclarés au 31 décembre 2021			
Provision	821 \$	(283) \$	1 104 \$
Effet de l'actualisation au taux de 1.74 %	(387)	(100)	(287)
Provision pour écarts défavorables	1 924	353	1 571
Total de la provision pour sinistres non déclarés	2 358	(30)	2 388
Provision pour sinistres déclarés au 31 décembre 2021	24 289	7 063	17 226
Provision au 31 décembre 2021	26 647 \$	7 033 \$	19 614 \$
Provision pour sinistres non déclarés au 31 décembre 2020			
Provision	2 756 \$	128 \$	2 628 \$
Effet de l'actualisation au taux de 0.8 %	(223)	(83)	(140)
Provision pour écarts défavorables	2 349	713	1 636
Total de la provision pour sinistres non déclarés	4 882	758	4 124
Provision pour sinistres déclarés au 31 décembre 2020	30 210	13 637	16 573
Provision au 31 décembre 2020	35 092 \$	14 395 \$	20 697 \$
L'évolution de la provision des sinistres en voie de règlement est la suivante :			
Provision au 1er janvier 2020	37 087 \$	13 690 \$	23 397 \$
Sinistres et frais de règlement de l'année 2020	55 319	14 849	40 470
Variation de la provision pour les années antérieures à 2020	(1 984)	(167)	(1 817)
Effet de l'actualisation en 2020	428	130	298
Total des sinistres subis pour l'exercice au 31 décembre 2020	53 763	14 812	38 951
Sinistres versés au cours de l'exercice 2020	(55 758)	(14 107)	(41 651)
Provision au 31 décembre 2020	35 092	14 395	20 697
Sinistres et frais de règlement de l'année 2021	44 550	3 680	40 870
Variation de la provision pour les années antérieures à 2021	(4 063)	(2 625)	(1 438)
Effet de l'actualisation en 2021	(164)	(17)	(147)
Total des sinistres subis pour l'exercice au 31 décembre 2021	40 323	1 038	39 285
Sinistres versés au cours de l'exercice 2021	(48 768)	(8 400)	(40 368)
Provision au 31 décembre 2021	26 647 \$	7 033 \$	19 614 \$

Notes afférentes aux états financiers

Exercice terminé le 31 décembre 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

23 PROVISION POUR SINISTRES EN VOIE DE RÈGLEMENT (SUITE)

La méthode de détermination de la provision pour les sinistres en voie de règlement est la même que celle utilisée lors de l'exercice précédent.

Le tableau suivant présente l'évolution des provisions de sinistres en voie de règlement par année de survenance des sinistres. Cette évaluation est fondée sur le règlement de la provision initiale, net de l'attribution d'une portion des revenus générés par les placements en appariement avec la provision.

	Évolution de la provision brute - par année de survenance									
	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Provision initiale brute	18 669	27 010	20 362	15 780	18 136	5 522	5 605	5 645	3 506	3 249
Évolution de la provision :										
Après 1 an	15 287	25 285	18 019	14 905	16 769	4 911	4 724	5 116	2 870	2 861
Après 2 ans		25 310	17 679	15 116	15 267	5 328	5 114	4 771	3 209	2 772
Après 3 ans			17 367	14 538	14 395	4 067	5 055	4 263	3 553	3 163
Après 4 ans				14 831	14 106	3 629	4 332	3 889	3 294	2 907
Après 5 ans					14 049	3 646	4 317	3 821	2 778	2 833
Après 6 ans						3 611	4 885	3 661	2 315	2 619
Après 7 ans							4 883	3 725	2 238	2 625
Après 8 ans								3 667	2 185	2 633
Après 9 ans									2 166	2 651
Après 10 ans										2 653
Suffisance (insuffisance) cumulative en % de la provision initiale	18%	6%	15%	6%	23%	35%	13%	35%	38%	18%

Les provisions brutes initiales des dix dernières années ont une moyenne de suffisance de 21 %.

	Évolution de la provision nette - par année de survenance									
	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Provision initiale nette	10 438	15 733	13 607	11 353	10 498	4 120	3 594	4 309	2 816	2 641
Évolution de la provision :										
Après 1 an	9 346	14 435	12 149	10 528	9 367	3 086	3 554	3 753	2 262	2 342
Après 2 ans		14 796	11 451	10 566	8 980	3 336	3 108	3 588	2 720	2 276
Après 3 ans			10 980	10 304	8 526	2 275	2 918	3 109	3 052	2 654
Après 4 ans				10 227	8 262	2 072	2 636	2 807	2 860	2 471
Après 5 ans					8 209	2 092	2 642	2 731	2 646	2 400
Après 6 ans						2 071	2 947	2 539	2 336	2 198
Après 7 ans							2 928	2 564	2 263	2 204
Après 8 ans								2 517	2 237	2 212
Après 9 ans									2 222	2 230
Après 10 ans										2 231
Suffisance (insuffisance) cumulative en % de la provision initiale	10%	6%	19%	10%	22%	50%	19%	42%	21%	16%

Les provisions nettes initiales des dix dernières années ont une moyenne de suffisance de 21 %.

Notes afférentes aux états financiers

Exercice terminé le 31 décembre 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

23 PROVISION POUR SINISTRES EN VOIE DE RÈGLEMENT (SUITE)

Sensibilité au développement des provisions

L'estimation de la provision pour les sinistres en voie de règlement se fonde sur diverses hypothèses. Le taux d'actualisation et la matérialisation de la provision pour les sinistres en voie de règlement sont deux variables importantes de l'évaluation.

La Société estime qu'une diminution de 1 % du taux d'actualisation de la provision pour les sinistres en voie de règlement diminuerait le résultat avant impôt de 181 \$ (180 \$ en 2020). L'augmentation de 1 % du taux d'actualisation de la provision pour les sinistres en voie de règlement augmenterait le résultat avant impôt de 175 \$ (174 \$ en 2020).

La Société estime qu'une augmentation de 5 % de la matérialisation de la provision pour les sinistres en voie de règlement diminuerait le résultat avant impôt de 1 705 \$ (1 590 \$ en 2020). Une diminution de 5 % de la matérialisation des sinistres en voie de règlement augmenterait le résultat de 1 736 \$ (1 623 \$ en 2020).

L'échéancier prévu du règlement de la provision pour les sinistres en voie de règlement s'établit ainsi :

	31 décembre 2021					
	Moins d'un an	Un à trois ans	Trois à cinq ans	Cinq à dix ans	Plus de dix ans	Valeur au bilan
Provision au passif						
Biens	11 310 \$	360 \$	\$	\$	\$	11 670 \$
Responsabilité	5 498	4 332	1 795	183		11 808
Automobiles	2 792	351	26			3 169
Total	19 600 \$	5 043 \$	1 821 \$	183 \$		\$ 26 647 \$
Part du réassureur dans la provision à l'actif						
Biens	5 394 \$	87 \$	\$	\$	\$	5 481 \$
Responsabilité	722	354	421	7		1 504
Automobiles	21	27				48
Total	6 137 \$	468 \$	421 \$	7 \$		\$ 7 033 \$
31 décembre 2020						
	Moins d'un an	Un à trois ans	Trois à cinq ans	Cinq à dix ans	Plus de dix ans	Valeur au bilan
Provision au passif						
Biens	17 843 \$	831 \$	\$	\$	\$	18 674 \$
Responsabilité	5 071	3 806	1 888	144		10 909
Automobiles	3 728	1 775	6			5 509
Total	26 642 \$	6 412 \$	1 894 \$	144 \$		\$ 35 092 \$
Part du réassureur dans la provision à l'actif						
Biens	10 606 \$	486 \$	\$	\$	\$	11 092 \$
Responsabilité	546	190	737	9		1 482
Automobiles	940	889	(8)			1 821
Total	12 092 \$	1 565 \$	729 \$	9 \$		\$ 14 395 \$

24 PRIMES NON GAGNÉES

Le rapprochement de la provision pour les primes non gagnées est composé de :

	Primes non gagnées		
	Brutes	Part du réassureur	Nettes
Solde au 1er janvier 2020	53 814 \$	6 919 \$	46 895 \$
Primes souscrites	113 251	18 683	94 568
Primes gagnées au cours de l'exercice	(110 535)	(17 877)	(92 658)
Primes non gagnées au 31 décembre 2020	56 530 \$	7 725 \$	48 805 \$
Primes souscrites	117 962 \$	21 804 \$	96 158 \$
Primes gagnées au cours de l'exercice	(115 829)	(20 203)	(95 626)
Primes non gagnées au 31 décembre 2021	58 663 \$	9 326 \$	49 337 \$

Notes afférentes aux états financiers

Exercice terminé le 31 décembre 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

25 COMMISSIONS DE RÉASSURANCE NON GAGNÉES

	2021	2020
Solde au 1 ^{er} janvier	2 704 \$	2 421 \$
Amortissement de l'exercice	(2 704)	(2 421)
Commissions de réassurance non gagnées de l'exercice	3 264	2 704
Solde	3 264 \$	2 704 \$

26 FRAIS COURUS ET AUTRES FOURNISSEURS

	2021	2020
Membres	5 952 \$	66 \$
Rémunération et charges sociales	4 688	4 248
Acquisition d'immobilisations corporelles	46	30
Taxes de vente	3 762	3 763
Autres	1 385	1 902
	15 833 \$	10 009 \$

27 OBLIGATIONS LOCATIVES

Le tableau suivant présente les montants totaux des paiements minimaux futurs non actualisés à effectuer en vertu des contrats de location.

	2021	2020
Montant courant à moins d'un an	351 \$	272 \$
Montant non courant		
Un an à trois ans	693 \$	504 \$
Quatre ans à cinq ans	289	320
Six ans à dix ans	599	82

La Société n'est pas exposée à un risque de liquidité important à l'égard de ses obligations locatives.

Le tableau suivant présente les montants comptabilisés dans les frais d'opération et qui n'ont pas été pris en compte dans l'évaluation de l'obligation locative à la suite de la décision de la Société de se prévaloir de l'exemption pour certains types de contrats de location.

	2021	2020
Dépenses de location		
Paiements de loyers variables	17 \$	14 \$
	17 \$	14 \$

Les sorties de trésorerie totales des contrats de location pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021 se sont élevées à 394 \$ (290 \$ en 2020).

28 PARTS SOCIALES

Selon la Loi sur les assureurs et en conformité avec le règlement intérieur commun, le capital social de la Société est illimité. Sous l'ancienne législation, la Société était autorisée à émettre 1 000 000 de parts sociales, rachetables au gré du détenteur, sans droit de vote, d'une valeur nominale de 5 dollars chacune. Au 31 décembre 2021, la Société n'a aucune part sociale émise (aucune en 2020).

29 PARTS PRIVILÉGIÉES

Autorisées

Nombre illimité de parts de catégorie « A », sans droit de vote, rachetables au gré de l'émetteur, à l'exception du fonds de garantie Groupe Promutuel Fédération qui a un droit de rachat conformément à la Loi sur les assureurs, intérêts annuels de rangs prioritaires et cumulatifs au taux maximum annuel sur les Obligations à taux fixe du Québec 10 ans majoré de 3 %, d'une valeur nominale de 100 dollars chacune :

Catégorie « A », prioritaires aux parts sociales

	2021	2020
Émises		
13 000 parts privilégiées de catégorie « A », intérêts de 2.44 %	1 300 \$	1 800 \$
	1 300 \$	1 800 \$

Notes afférentes aux états financiers

Exercice terminé le 31 décembre 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

30 RÉSERVE POUR LA RISTOURNE COMMUNAUTAIRE

La Société a décidé de constituer une réserve pour la ristourne communautaire. Au cours de l'exercice 2021, la Société a déclaré une ristourne communautaire de 223 \$, nets des impôts (aucune en 2020) provenant de cette réserve.

31 RÉSERVE POUR ÉVENTUALITÉS

En 2017, le conseil d'administration de la Société a autorisé la constitution d'une réserve pour éventualités concernant les besoins de capitalisation du fonds de garantie Groupe Promutuel Fédération. En 2020, le conseil d'administration de la Fédération a adopté une résolution ayant pour effet de mettre fin aux engagements de la Société puisque la capitalisation du fonds de garantie Groupe Promutuel Fédération est suffisante.

32 CUMUL DES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT ÉTENDU

	2021	2020
Placements disponibles à la vente		
Gains non réalisés	15 208 \$	10 973 \$
Pertes non réalisées	(336)	(360)
	14 872	10 613
Impôts afférents	(3 956)	(2 828)
	10 916	7 785
Gains (pertes) actuariel(le)s sur les régimes de retraite	(198)	(5 960)
Impôts afférents	52	1 579
	(146)	(4 381)
Cumul des autres éléments du résultat étendu	10 770 \$	3 404 \$

33 GESTION DU CAPITAL

La Société définit son capital comme l'ensemble des éléments qui sont présentés dans les capitaux propres.

La gestion du capital de la Société est effectuée de façon à préserver un capital adéquat afin de permettre un développement optimal. Elle vise également à respecter les exigences en matière de capital dictées par l'Autorité des marchés financiers. Les politiques et les procédures de la Société sont établies afin de gérer et de limiter les risques auxquels la Société est exposée. Le conseil d'administration de la Société a approuvé une politique de gestion du capital. La conformité à cette politique fait l'objet d'un suivi périodique.

La Société est tenue, par la Loi sur les assureurs du Québec, de respecter des exigences en matière de capital. L'Autorité des marchés financiers exige que la Société établisse un niveau cible interne de capital reflétant son profil de risque et qu'elle se conforme à un test de capital minimum (TCM). Le niveau cible dont la Société s'est dotée, supporté par un rapport produit par l'actuaire désigné portant sur l'examen de la santé financière, est de maintenir un test de capital minimum supérieur à 185 % (185 % en 2020).

Au 31 décembre 2021, le TCM de la Société répond aux exigences réglementaires et est composé des montants suivants :

	2021	2020
Capital disponible	90 029 \$	64 275 \$
Capital requis	21 791	18 822
Excédent du capital disponible sur le capital requis	68 238	45 453
Capital excédentaire au niveau cible de la Société	49 716 \$	29 454 \$
Ratio du capital disponible sur le capital requis (TCM)	413 %	341 %

34 ENGAGEMENTS ET ÉVENTUALITÉS

A) Engagements

Voir la Note 27 pour le détail des engagements des contrats de location.

En 2021, la Société s'est engagée à verser à Promutuel Investissement Stratégique S.E.C. un apport global de 1 590 \$ US à titre de participation au capital. De ce montant, la Société a investi un total de 310 \$ US au 31 décembre 2021. Selon les modalités de l'entente, la Société devra verser toute somme demandée de l'apport résiduel dans les 7 jours suivant un appel de versement. Le projet d'investissement s'étend sur une période de 10 ans, de telle sorte que la Société ne peut s'attendre à récupérer l'intégralité de son apport global avant la fin de cette période.

Notes afférentes aux états financiers

Exercice terminé le 31 décembre 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

34 ENGAGEMENTS ET ÉVENTUALITÉS (SUITE)

La Société s'est engagée, à la suite d'une résolution du conseil d'administration, à investir la somme de 2 376 \$ à titre de cotisation nécessaire pour des investissements dans les infrastructures technologiques. La Société s'engage à verser la somme pour les années financières 2022 et 2023 selon la répartition à être définie par Groupe Promutuel Fédération de sociétés mutuelles d'assurance générale.

B) Éventualités

La Société est sujette à certains litiges dans le cours normal de ses affaires. La direction de la Société est d'avis que la Société a établi des provisions adéquates pour couvrir les pertes éventuelles relativement à ces poursuites.

Recouvrement d'assurance

Le 12 décembre 2020, Groupe Promutuel, Fédération de sociétés mutuelles d'assurance générale dont est membre la Société, fut visé par une cyberattaque qui a rendu ses systèmes informatiques temporairement hors d'usage. Groupe Promutuel, Fédération de sociétés mutuelles d'assurance générale était détenteur d'une police d'assurance en cas de cyber incident. Groupe Promutuel, Fédération de sociétés mutuelles d'assurance générale agit pour l'ensemble du Groupe et est responsable d'effectuer la réclamation d'assurance auprès de l'assureur. Le montant recouvré sera réparti entre les entités membres du Groupe. Il est probable que la Société recouvre une somme se situant entre 296 \$ et 438 \$ relativement à cette réclamation.

35 INCIDENCE DES PROGRAMMES DE RÉASSURANCE SUR LE RÉSULTAT

PROGRAMME DE CESSION DE RÉASSURANCE

Dans le cours normal des affaires, la Société réassure certains risques auprès de son réassureur en vue de limiter sa responsabilité en cas de sinistres ou d'une série de sinistres résultant d'un même événement. L'incidence de la cession de la réassurance sur le résultat étendu de la Société est la suivante :

	2021	2020
Cession de prime au réassureur	(20 203) \$	(17 877) \$
Recouvrement de sinistre du réassureur	1 038	14 812
Commissions de réassurance	5 939	4 464
	(13 226)	1 399
Ristourne du réassureur	625	
Augmentation (diminution) du résultat avant impôts	(12 601) \$	1 399 \$

36 CONCENTRATION DU RISQUE D'ASSURANCE

Renseignements géographiques

Les activités d'assurance se déroulent exclusivement dans la province de Québec. La majorité des polices de la Société sont concentrées dans le territoire établi par Groupe Promutuel Fédération de sociétés mutuelles d'assurance générale.

Principaux clients

Les produits de la Société sont issus de nombreux titulaires de police. Aucun titulaire ne génère plus de 10 % du total des produits.

Les primes souscrites par secteur d'activité sont les suivantes :

	2021	2020
Primes directes souscrites		
Automobiles	44 594 \$	43 486 \$
Biens et responsabilité	73 368	69 765
Total des primes souscrites	117 962 \$	113 251 \$

Les primes nettes gagnées par secteur d'activité sont les suivantes :

	2021	2020
Primes directes nettes gagnées		
Automobiles	43 449 \$	41 392 \$
Biens et responsabilité	52 177	51 266
Total des primes nettes gagnées	95 626 \$	92 658 \$

Notes afférentes aux états financiers

Exercice terminé le 31 décembre 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

37 SENSIBILITÉ AUX RISQUES D'ASSURANCE PAR SECTEUR

Taux bruts	2021			2020		
	Taux sinistres bruts	Taux frais bruts	Taux combinés bruts	Taux sinistres bruts	Taux frais bruts	Taux combinés bruts
Primes directes						
Automobiles	45 %	-	-	45 %	-	-
Biens et responsabilité	29 %	-	-	51 %	-	-
Total	35 %	32 %	67 %	49 %	32 %	81 %

Taux nets	2021			2020		
	Taux sinistres nets	Taux frais nets	Taux combinés nets	Taux sinistres nets	Taux frais nets	Taux combinés nets
Primes directes						
Automobiles	47 %	-	-	46 %	-	-
Biens et responsabilité	36 %	-	-	39 %	-	-
Total	41 %	33 %	74 %	42 %	34 %	76 %

Au 31 décembre 2021, la Société évalue qu'une modification du taux de sinistres nets ou du taux des frais nets aurait l'effet suivant sur le résultat net :

	Exercice terminé le 31 décembre 2021		
	Diminution du résultat		
	Avant impôts	Impôts	Net
Augmentation de 5 % du taux des sinistres nets sur les primes directes			
Automobiles	2 172 \$	576 \$	1 596 \$
Biens et responsabilité	2 609	691	1 918
Total	4 781 \$	1 267 \$	3 514 \$
Augmentation de 1 % du taux de frais nets total	956 \$	253 \$	703 \$

	Exercice terminé le 31 décembre 2020		
	Diminution du résultat		
	Avant impôts	Impôts	Net
Augmentation de 5 % du taux de sinistres nets sur les primes directes			
Automobiles	2 070 \$	549 \$	1 521 \$
Biens et responsabilité	2 563	679	1 884
Total	4 633 \$	1 228 \$	3 405 \$
Augmentation de 1 % du taux de frais nets total	927 \$	246 \$	681 \$

Une diminution du même pourcentage aurait l'effet inverse sur le résultat net de la Société.

38 GESTION DES RISQUES

Dans le cadre de ses activités, la Société est exposée à différents risques qui constituent des facteurs indissociables de son développement et de la poursuite des activités. Une gestion efficace des risques est un processus continu, dynamique et évolutif reposant sur l'identification des risques auxquels la Société est exposée, leur compréhension, leur évaluation, leur quantification, ainsi que le contrôle et l'atténuation de ceux-ci. La gestion des risques est constituée d'un ensemble de politiques approuvées par le conseil d'administration. Ces politiques sont révisées périodiquement.

Cadre de gestion intégrée des risques

Pour atteindre les objectifs qu'elle a établis en matière de gestion des risques, la Société dispose d'un cadre de gestion couvrant l'ensemble des risques auxquels elle est exposée et dont la mise en œuvre est assurée par divers intervenants et comités. Le conseil d'administration est responsable de déterminer les niveaux de tolérance aux risques. Il doit également approuver le développement, la révision et la mise en place des politiques requises pour surveiller et contrôler les risques. Le comité de gestion des risques met en place des pratiques de gestion intégrée des risques adaptées au profil et à l'appétit pour le risque de la Société, tout en s'assurant qu'elles soient mises en œuvre de façon efficace et efficiente.

Notes afférentes aux états financiers

Exercice terminé le 31 décembre 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

38 GESTION DES RISQUES (SUITE)

Le comité d'audit s'assure de l'efficacité des politiques et des pratiques en gestion intégrée des risques et de leur cohérence avec l'appétit pour le risque de la Société. Ce comité est responsable de la mise à jour et du suivi des politiques auprès du conseil d'administration et doit s'assurer que les actions posées par la Société sont conformes aux politiques. La direction générale propose les politiques et les procédures requises à l'encadrement des activités de la Société et s'assure de leur mise en application. Ces politiques doivent être adaptées au profil de risque et au plan stratégique de la Société.

1) Risques financiers

Les risques les plus importants que la Société doit gérer à l'égard des instruments financiers sont les suivants :

A) Risque de marché

Le risque de marché est le risque que la valeur d'un instrument financier fluctue et entraîne une perte en raison des variations des facteurs de marché tels que les taux d'intérêts, les taux de change et le cours des actions.

La politique de placement de la Société définit les objectifs, la répartition, les contraintes, les responsabilités ainsi que les critères d'évaluation de la performance. La conformité à cette politique fait l'objet d'un suivi périodique.

Les analyses de sensibilité ne comprennent pas l'incidence de la variation des risques liés aux régimes de retraite de la Société.

i) Risque de taux d'intérêt

Un risque de taux d'intérêt existe lorsqu'un actif financier est investi dans un instrument financier portant intérêt à taux fixe. Ces actifs financiers sont exposés au risque que la valeur des instruments financiers portant intérêt varie en raison de la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

De plus, les fluctuations de taux d'intérêts modifient l'évaluation de la valeur de la provision des sinistres en voie de règlement. Cette évaluation est effectuée selon le taux de rendement prévu des actifs détenus en appariement.

Au 31 décembre 2021, la Société estime qu'une variation de 1 %, toutes les autres variables restant constantes, aurait l'effet suivant sur le résultat étendu de la Société :

	2021	2020
Augmentation de 1 % du taux d'intérêt		
Résultat net	365 \$	333 \$
Autres éléments du résultat étendu	(2 719)	(2 426)
Avoir des membres	(2 354) \$	(2 093) \$

Une diminution de 1 % du taux d'intérêt aurait l'effet inverse sur le résultat étendu de la Société.

L'échéancier et les taux d'intérêt des placements, sauf ceux n'ayant pas d'échéance spécifique, s'établissent ainsi :

	Échéancier au 31 décembre 2021					Valeur au bilan
	Moins d'un an	Un à trois ans	Trois à cinq ans	Cinq à dix ans	Plus de dix ans	
Placements						
Obligations	761 \$	1 597 \$	1 483 \$	2 568 \$	917 \$	7 326 \$
Total (en pourcentage)	10 %	22 %	20 %	35 %	13 %	100 %
Taux d'intérêt effectif	0.58 %	1.57 %	1.82 %	2.32 %	3.40 %	2.01 %

Notes afférentes aux états financiers

Exercice terminé le 31 décembre 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

38 GESTION DES RISQUES (SUITE)

	Échéancier au 31 décembre 2020					Valeur au bilan
	Moins d'un an	Un à trois ans	Trois à cinq ans	Cinq à dix ans	Plus de dix ans	
Placements						
Obligations	1 578 \$	1 511 \$	1 322 \$	3 259 \$	425 \$	8 095 \$
Autres		58	66			124
	1 578 \$	1 569 \$	1 388 \$	3 259 \$	425 \$	8 219 \$
Total (en pourcentage)	19 %	19 %	17 %	40 %	5 %	100 %
Taux d'intérêt effectif	0.47 %	1.07 %	1.12 %	1.55 %	3.06 %	1.26 %

Pour gérer le risque de fluctuation de taux d'intérêt, la Société est dotée d'une politique de placement approuvée par son conseil administration, qui prévoit l'appariement de ses éléments d'actif et de passif. Les placements de la Société doivent respecter la structure de ses engagements financiers.

ii) Risque de change

Le risque de change est le risque que la valeur d'un instrument financier libellé en devises étrangères fluctue en raison de la variation des taux de change.

Les opérations de la Société sont effectuées en totalité en devises canadiennes, à l'exception de 6 457 \$ (8 222 \$ en 2020) d'actifs investis en devises étrangères. Au 31 décembre 2021, la Société estime qu'une augmentation de 10 % du taux de change des devises étrangères par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables restant constantes, engendrerait une diminution de 475 \$ (604 \$ en 2020) du résultat étendu et des capitaux propres. Une diminution de 10 % du taux de change représente une somme équivalente à l'effet inverse.

iii) Risque de marché boursier

Le risque de marché boursier est le risque que la valeur des instruments financiers varie par suite des fluctuations des prix du marché. Ces fluctuations peuvent être attribuables à des facteurs spécifiques à l'émetteur ou à des facteurs influant sur tous les instruments négociés sur un marché. Le risque maximum découlant des instruments financiers est équivalent à leur juste valeur. La Société gère ce risque par une diversification des titres détenus.

Au 31 décembre 2021, la Société estime qu'une hausse de 10 % du cours des actions, toutes les autres variables restant constantes, augmenterait le résultat étendu et l'avoir des membres de 4 162 \$ (2 940 \$ en 2020). Une diminution de 10 % aurait l'effet équivalent à l'inverse.

B) Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que les sources de liquidité deviennent insuffisantes pour respecter les versements prévus sur les passifs financiers. Afin de gérer ses exigences de trésorerie, la Société conserve les liquidités nécessaires en conformité avec sa politique de placement et en appariement avec ses engagements inscrits aux passifs. De plus, la Société conserve des titres facilement négociables pour pallier tout risque de liquidité.

L'échéance contractuelle des passifs financiers, des provisions liées aux contrats d'assurance et des taxes de vente de la Société s'établit ainsi :

	Échéancier au 31 décembre 2021					Valeur au bilan
	Moins d'un an	Un à trois ans	Trois à cinq ans	Cinq à dix ans	Plus de dix ans	
Provisions pour						
Sinistres en voie de règlement	19 600 \$	5 043 \$	1 821 \$	183 \$		26 647 \$
Primes non gagnées	58 663					58 663
Commissions de réassurance non gagnées	3 264					3 264
Créditeurs	20 323					20 323
TOTAL	101 850 \$	5 043 \$	1 821 \$	183 \$		108 897 \$

Notes afférentes aux états financiers

Exercice terminé le 31 décembre 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

38 GESTION DES RISQUES (SUITE)

	Échéancier au 31 décembre 2020					Valeur au bilan
	Moins d'un an	Un à trois ans	Trois à cinq ans	Cinq à dix ans	Plus de dix ans	
Provisions pour						
Sinistres en voie de règlement	26 642 \$	6 412 \$	1 894 \$	144 \$		\$ 35 092 \$
Primes non gagnées	56 530					56 530
Commissions de réassurance non gagnées	2 704					2 704
Créditeurs	16 026					16 026
TOTAL	101 902 \$	6 412 \$	1 894 \$	144 \$		\$ 110 352 \$

C) Risque de crédit et diversification

Le risque de crédit correspond au risque que des contreparties ou des débiteurs ne respectent pas leurs engagements envers la Société. Les politiques de placement et de financement de primes de la Société visent à limiter ce risque en assurant une diversification des contreparties ou des débiteurs, et une exposition limitée à un même émetteur. De plus, la politique de placement impose des minimums sur la cote de crédit des émetteurs.

Le risque de crédit maximal associé aux instruments financiers correspond à la valeur comptable des actifs financiers, déduction faite de toute provision pour pertes. Conséquemment, la valeur comptable inscrite au bilan pour les instruments financiers correspond au risque de crédit maximal de la Société.

Au 31 décembre 2021, aucun actif financier ne représente 10 % et plus du total des placements de la Société.

Le tableau ci-dessous fournit des renseignements relatifs à la qualité du crédit des placements.

Obligations et dépôts à terme par niveau de qualité :	2021	2020
Cote de crédit		
AAA	1 426 \$	3 525 \$
AA	43 139	39 794
A	11 918	8 960
BBB	11 457	7 607
Inférieure à BBB	387	112
R-1	568	231
R-2	13	16
Non noté	4 345	4 438
Total	73 253 \$	64 683 \$

Actions privilégiées et parts privilégiées par niveau de qualité :	2021	2020
Cote de crédit		
P1	270 \$	97 \$
P2	11 476	10 385
P3	8 922	5 705
P4	76	25
Autre	2 224	2 152
Total	22 968 \$	18 364 \$

2) Risques d'assurance

Les risques les plus importants que la Société doit gérer à l'égard des contrats d'assurance sont les suivants :

A) Risque de souscription

Le risque de souscription représente le risque selon lequel un prix établi est insuffisant, compte tenu du portefeuille de polices que la Société réassure, afin d'assurer un rendement adéquat pour les membres, comparativement aux objectifs de rentabilité de la Société. Ce risque peut relever d'une évaluation inadéquate du marché ou des coûts reliés aux sinistres. La Société s'est dotée de politiques de souscription et d'inspection des risques qui définissent ses limites de rétention et sa tolérance au risque. Lorsque les limites de rétention de la Société sont atteintes, la Société cède le risque excédentaire à son réassureur.

La Société gère ce risque au moyen d'analyses en comparant sa tarification à sa récente expérience et au taux du marché. Les hypothèses entourant la tarification sont révisées régulièrement et tiennent compte des coûts de la réassurance.

Notes afférentes aux états financiers

Exercice terminé le 31 décembre 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

38 GESTION DES RISQUES (SUITE)

B) Risque de réassurance

La Société a comme politique de réassurer ses contrats d'assurance afin de limiter son exposition à des pertes importantes. La réassurance ne dégage pas la Société de ses engagements envers ses détenteurs de police. Par conséquent, la Société est exposée au risque de crédit lié aux montants cédés au réassureur. Cependant, la Société surveille régulièrement la situation financière de son réassureur.

Le contrat de réassurance indique que la Société est sujette à une rétention nette de 600 \$ (600 \$ en 2020) par événement. De plus, l'ensemble des sociétés mutuelles membres du Groupe Promutuel Fédération de sociétés mutuelles d'assurance générale est protégé jusqu'à concurrence de 340 000 \$ (320 000 \$ en 2020) dans le cas où un seul événement donnerait lieu à une série d'indemnités.

C) Risque de réserves

La Société est exposée au risque que la provision pour sinistres en voie de règlement figurant au bilan soit éventuellement insuffisante. Le risque quant à la provision en assurance automobile et biens est plus circonscrit puisque l'estimation se base sur la somme assurée du bilan sinistré ou sur un devis de réparation et que le délai de règlement est relativement rapide. Le risque quant à l'assurance responsabilité est plus important.

3) Autres risques

En plus des risques d'assurance et financiers, la Société peut également faire face à d'autres risques pouvant générer des impacts défavorables sur ses activités et sur sa rentabilité, notamment des risques de nature opérationnelle, technologique, stratégique ou de conformité.

Dans l'optique de gérer adéquatement ces risques, la Société s'assure de mettre en place différents mécanismes de contrôle permettant d'identifier, d'évaluer et d'atténuer ceux-ci. De plus, la Société adopte une approche globale et coordonnée afin que la gestion des risques soit réalisée de façon intégrée, en tenant compte de l'interrelation et l'interdépendance des différents risques.

39 JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS

La juste valeur des instruments financiers 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.

La Société utilise une hiérarchie de la juste valeur pour classer par catégorie les données utilisées dans les techniques d'évaluation pour mesurer la juste valeur. La hiérarchie comporte 3 niveaux :

Niveau 1 : Évaluation fondée sur les cours du marché (non ajustés) observés sur des marchés actifs

Niveau 2 : Techniques d'évaluation fondées sur une part importante de paramètres observables sur le marché

Niveau 3 : Techniques d'évaluation fondées sur une part importante de paramètres non observables sur le marché

	2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs financiers au bilan évalués à la juste valeur :				
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4 269 \$	\$	\$	4 269 \$
Placements disponibles à la vente	21 409	105 860	3 374	130 643
Placements détenus à la juste valeur par le biais du résultat net	1 733			1 733
	27 411 \$	105 860 \$	3 374 \$	136 645 \$

	2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs financiers au bilan évalués à la juste valeur :				
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5 571 \$	\$	\$	5 571 \$
Placements disponibles à la vente	15 015	87 802	2 924	105 741
Placements détenus à la juste valeur par le biais du résultat net	1 694	124		1 818
	22 280 \$	87 926 \$	2 924 \$	113 130 \$

Notes afférentes aux états financiers

Exercice terminé le 31 décembre 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

39 JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Actifs évalués à la juste valeur selon le niveau 3 :

	2021	2020
Solde au début de l'exercice	2 924 \$	2 818 \$
Total des gains (pertes) comptabilisé(e)s :		
Autres éléments du résultat étendu	43	106
Acquisitions	412	
Dispositions	(5)	
Solde au 31 décembre	3 374 \$	2 924 \$

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1, 2 et 3 pour les exercices terminés les 31 décembre 2021 et 2020.

Évaluation à la juste valeur

La juste valeur des instruments financiers est établie selon les méthodes suivantes :

- Les obligations, les sociétés en commandite et les fonds mutuels sont évalués avec des techniques d'évaluation fondées sur une part importante de paramètres observables sur le marché.
- Les actions et les fonds mutuels sont évalués selon le cours du marché.
- La juste valeur de la participation dans le capital de Promutuel Réassurance et du fonds de garantie Groupe Promutuel Fédération est établie à partir de la valeur de rachat de ces participations puisqu'elles sont rachetables à un prix déterminable au moment de leur émission et ne peuvent être modifiées par les résultats financiers subséquents.
- La juste valeur de la trésorerie, des primes à recevoir et autres débiteurs, et des créditeurs est présumée correspondre à leur valeur comptable compte tenu de leur échéance à court terme ou que le taux d'intérêt de l'instrument se rapproche des taux en vigueur observables sur le marché.

Sensibilité des instruments financiers classés dans le niveau 3

La Société effectue des analyses de sensibilité pour évaluer la juste valeur des instruments financiers classés dans le niveau 3. L'effet de la substitution de données non observables par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraîne pas une variation significative de la juste valeur des instruments financiers classés dans le niveau 3.

40 OPÉRATIONS CONCLUES AVEC LES PARTIES LIÉES

La Société est membre de Groupe Promutuel Fédération de sociétés mutuelles d'assurance générale. Elle participe au capital de Promutuel Réassurance ainsi qu'au fonds de garantie Groupe Promutuel Fédération. La Société détient des parts dans des sociétés en commandite ayant pour but la gestion du portefeuille de placements.

Les opérations de réassurance sont conclues avec Promutuel Réassurance (Note 35). La Société participe à des régimes de retraite multi-employeurs à prestations définies regroupant Groupe Promutuel Fédération de sociétés mutuelles d'assurance générale et les sociétés mutuelles membres du Groupe. Le détail concernant les régimes de retraite est présenté à la Note 10.

Les autres transactions entre les parties liées, conclues dans le cours normal des affaires, sont les suivantes :

Institutions du Groupe Promutuel Fédération de sociétés mutuelles d'assurance générale

	2021	2020
Indemnités et frais inhérents	890 \$	1 237 \$
Frais d'opérations	11 842	12 387
Frais de placement	20	20

Rémunération des principaux dirigeants

Les principaux dirigeants incluent les administrateurs ainsi que les cadres de la Société. La rémunération cumulative des principaux dirigeants est :

Au 31 décembre 2021	Adminis- trateurs	Cadres	Total
Avantages à court terme	142 \$	1 229 \$	1 371 \$
Avantages postérieurs à l'emploi		191	191
Total de la rémunération au 31 décembre 2021	142 \$	1 420 \$	1 562 \$

Notes afférentes aux états financiers

Exercice terminé le 31 décembre 2021

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

40 OPÉRATIONS CONCLUES AVEC LES PARTIES LIÉES (SUITE)

Au 31 décembre 2020	Adminis- trateurs	Cadres	Total
Avantages à court terme	101 \$	1 301 \$	1 402 \$
Avantages postérieurs à l'emploi		151	151
Total de la rémunération au 31 décembre 2020	101 \$	1 452 \$	1 553 \$

Glossaire de termes financiers

Certains termes figurant dans ce rapport financier sont employés dans le sens défini ci-dessous, lequel est propre au secteur canadien de l'assurance ou à Groupe Promutuel.

CÉDER Terme de réassurance servant à décrire l'achat par un assureur initial d'une assurance auprès du réassureur qui prend le risque à sa charge, afin de couvrir la totalité ou une partie d'un risque assuré par l'assureur initial.

CESSION AU RÉASSUREUR Pour chaque prime souscrite, un montant est versé au réassureur, selon le traité de réassurance en vigueur.

COÛT DES SINISTRES

i) **Indemnités et frais inhérents (bruts)** Total des montants des sinistres engagés en vertu d'une police d'assurance, par suite d'un sinistre lié à un événement assuré, y compris les frais de règlements, tels que les frais d'experts, les frais internes et les frais juridiques.

ii) **Recouvrement du réassureur** En conformité avec le traité de réassurance en vigueur, total des sommes recouvrées auprès du réassureur en ce qui concerne le règlement des sinistres.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR Évaluation qui a pour objectif de déterminer approximativement les montants auxquels les instruments financiers pourraient être échangés dans une opération courante entre des parties consentantes.

FRAIS D'OPÉRATION Incluent les frais d'exploitation (les frais d'administration principalement) et les frais d'acquisition (les frais de vente).

PARTS PRIVILÉGIÉES Éléments des capitaux propres de la Société, émis en conformité avec le règlement.

PRIMES BRUTES GAGNÉES En assurance de dommages, primes gagnées en fonction du temps écoulé, sans tenir compte de la réassurance.

PRIMES NETTES GAGNÉES En assurance de dommages, primes gagnées en fonction du temps écoulé, déduction faite des primes de réassurance.

PRIMES NON GAGNÉES En assurance de dommages, les primes non gagnées représentent la proportion des primes souscrites afférentes à la période de couverture restante à la clôture de l'exercice. Il s'agit d'un passif pour la société, car advenant le cas d'annulation de la police, la prime non gagnée est payable à l'assuré.

PRIMES SOUSCRITES En assurance de dommages, primes stipulées dans les contrats d'assurance conclus au cours de l'exercice, incluant les opérations effectuées avec des regroupements d'assureur, plus la réassurance acceptée.

RÉASSUREUR Assureur reprenant la totalité ou une partie d'un risque pris en charge à l'origine par l'assureur.

RENDEMENT DES CAPITAUX PROPRES Résultat net exprimé en pourcentage des capitaux propres moyens d'ouverture et de clôture.

RÉSULTAT D'ASSURANCE Résultat de l'exercice en cours des activités d'assurance. Aussi appelé « résultat technique ». Il s'agit des primes, moins les frais liés aux sinistres engagés, moins les frais (opérations, taxes sur primes et revenus de commissions de réassurance).

REVENUS DE COMMISSIONS DE RÉASSURANCE Sommes reçues du réassureur en vertu du traité de réassurance en vigueur à titre de rétribution sur les primes cédées par la société mutuelle.

SINISTRES EN VOIE DE RÈGLEMENT Montant comptabilisé à titre de passif afin de couvrir le coût estimatif ultime du règlement des sinistres, incluant les sinistres subis, mais non déclarés, découlant d'événements survenus avant la fin de l'exercice, déduction faite des montants versés relativement à ces sinistres.

TAXE SUR PRIMES D'ordre provincial, cette taxe obligatoire est calculée sur les primes souscrites de l'exercice.

TEST DU CAPITAL MINIMUM (TCM) Normes minimales de capital à respecter à l'égard des sociétés d'assurance de dommages, établies selon les directives de l'Autorité des marchés financiers (AMF).

TRAITÉ DE RÉASSURANCE Entente en vertu de laquelle un assureur souscrit à son tour une assurance auprès d'un autre assureur pour la totalité ou une partie du risque qu'il assure. Malgré une telle entente, l'assureur demeure tout de même totalement responsable de ses engagements à l'égard de ses titulaires de contrats.

PROMUTUEL

ASSURANCE

CHAUDIÈRE-APPALACHES