

KPMG LLP
Comptables agréés
Bureau 1500 Purdy's Wharf
Tower I
1959 Upper Water Street
Halifax NS B3J 3N2
Canada

Téléphone : 902-492-6000
Fax : 902-429-1307
www.kpmg.ca

RAPPORT DES VÉRIFICATEURS SUR LES PRIMES PERÇUES, LES RENDEMENTS DES PLACEMENTS, LES RÉCLAMATIONS PAYÉES ET LES DÉPENSES ACQUITTÉES DES PRODUITS PROPRES AU RÉGIME D'ASSURANCE-REVENU MILITAIRE

Au conseil d'administration des Biens non publics

Nous avons vérifié l'état des primes perçues, des rendements des placements, des réclamations payées et des dépenses acquittées des états financiers des produits propres au Régime d'assurance-revenu militaire (RARM) au 31 décembre 2007 présentés ci-joints. Ces états financiers sont la responsabilité de l'administrateur des Services financiers du Régime d'assurance-revenu militaire (SF RARM). Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers fondée sur notre vérification.

Notre vérification a été effectuée conformément aux normes canadiennes de vérification généralement reconnues. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir l'assurance raisonnable que les états financiers sont exempts d'inexactitudes importantes. La vérification comprend le contrôle, par sondages, des informations probantes à l'appui des montants et autres éléments d'information fournis dans les états financiers. La vérification comprend également l'évaluation des principes comptables suivis et des estimations importantes faites par l'administrateur, ainsi qu'une appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

À notre avis, l'état des primes perçues, des rendements des placements, des réclamations payées et des dépenses acquittées donnent, à tous égards importants, une image fidèle de la situation financière des SF RARM au 31 décembre 2007, conformément aux normes canadiennes de vérification généralement reconnues.

Comptables agréés
Halifax, Canada
Le 14 mars 2008

SERVICES FINANCIERS DU RÉGIME D'ASSURANCE-REVENU MILITAIRE

Au 31 décembre 2007

Produits propres au RARM

Primes perçues	46 676 793	\$
Revenus des placements	19 537 897	\$
Réclamations payées	34 892 178	\$
Dépenses acquittées	14 228 489	\$

Bilan (note 1)**(en milliers de dollars)**

	Fin de 2007	Fin de 2006
ACTIF		
Fonds	473 346	457 782
Total de l'actif	473 346	457 782
PASSIF		
Passif – Réserves (note 2)	183 808	178 178
Total du passif	183 808	178 178
EXCÉDENT/(DÉFICIT)		
Total de l'excédent/(déficit) (note 3)	289 538	279 604
Total du passif et de l'excédent	473 346	457 782

Notes :

1. Le bilan a été examiné par Mercer HR Consulting.
2. Le passif représente les réserves actuarielles établies pour respecter les obligations juridiques de l'assureur pour les différents régimes des produits propres au RARM. De plus, les SF RARM pourraient avoir un passif non encore constaté par l'assureur en ce qui concerne la police libérée de la Couverture après la libération et l'Assurance revenu aux survivants pour lesquels aucune prime ne sera versée à l'avenir. Au 31 décembre 2007, ces charges futures ont été évaluées à 125,4 millions de dollars.
3. Selon les ententes de réassurance qui sont entrées en vigueur en 2008, Manuvie peut puiser jusqu'à 260 millions de dollars dans les surplus des produits propres au RARM pour couvrir les réclamations excédant le montant de la réassurance établie pour couvrir la garantie d'activités hostiles (tel que défini dans l'entente). Les SF RARM doivent donner un avis d'au moins 9 mois à Manuvie pour lui signifier son intention de réduire les réserves à un montant inférieur à 260 millions de dollars.

Produits propres au RARM
États financiers à la fin de l'année financière 2007

	Budget 2007	(En milliers de dollars)	
		Fin de 2007	Fin de 2006
Revenus			
Primes	42 598	46 677 ⁽¹⁾	42 868
Revenus de placement sur les réserves actuarielles	8 372	6 748 ⁽²⁾	8 110
Revenus de placement sur les fonds distincts	14 915	12 790	23 436
Total des revenus	65 885	66 215	74 414
Frais d'exploitation			
Réclamations et frais connexes	39 616	34 892 ⁽³⁾	37 535
Augmentation de la réserve	8 025	6 689 ⁽⁴⁾	5 363
Autres	11 281	14 229 ⁽⁵⁾	10 675
Total des frais d'exploitation	58 922	55 810	53 573
Bénéfice d'exploitation (Perte)	6 963	10 405	20 841
Postes extraordinaires			
Projets d'immobilisation	(2 230)	(1 512) ⁽⁶⁾	(1 600)
Subvention de l'ASPFC pour le BEMM	(2 500)	(2 500)	(2 500)
Autres	(1 588)	3 540 ⁽⁷⁾	(439)
Bénéfice net (Perte)	645	9 933	16 302
Ajustement du bénéfice net (Perte) avant les projets d'immobilisation	2 875	11 445	17 902

Notes :

1. Les revenus découlant des primes ont enregistré des gains supérieurs aux prévisions dans le segment de l'assurance après la libération.
2. Les revenus de placement sur les réserves ont enregistré des gains inférieurs aux prévisions découlant en partie des modifications apportées au chapitre 3855 du manuel de l'Institut canadien des comptables agréés (ICCA). Les pertes non réalisées ne peuvent plus être différées et amorties; elles doivent être ajoutées immédiatement aux revenus.
3. Le nombre de réclamations d'assurance-vie dans le cadre du Régime d'assurance collective facultative à terme (ACFT), nettes des réclamations cédées, a été inférieur aux prévisions.
4. L'augmentation de la réserve a été inférieure en raison de l'annulation de certaines prestations de revenu et de l'exonération des primes.
5. Les primes de réassurance ont été supérieures aux prévisions en raison d'une présence accrue en Afghanistan.
6. Le montant de capital requis cette année pour la gestion des relations avec la clientèle s'est élevé à 512 000 \$ et le montant de capital requis pour les services à la jeunesse s'est élevé à 950 000 \$.
7. Comprend 3,4 millions de dollars pour l'augmentation de la valeur au marché du portefeuille du réassureur.