



Date: July 21, 2023

Bulletin No: GISA 2023-02

**AUTOMOBILE INSURANCE FINANCIAL INFORMATION  
INDUSTRY PROFIT AND LOSS REPORT  
PRIVATE PASSENGER AUTOMOBILE (PPA)**

General Insurance Statistical Agency (GISA) is releasing the 2022 Financial Information Industry Profit and Loss Report for Private Passenger Automobile (PPA).

GISA has collected automobile insurance financial information from insurers in addition to the ongoing data collection under the Automobile Statistical Plan (ASP). The required 2022 financial information was submitted by automobile insurers earlier this year to GISA's statistical service provider, Insurance Bureau of Canada (IBC).

GISA is releasing the industry-level jurisdictional PPA Financial Information Report for industry use. Registered industry users and representatives from participating reporting companies can access the electronic versions of the Financial Information Report through the online GISA Exhibit eLibrary via the [GISA portal](#) under the Publication ID AUTO9501 – GISA Automobile Financial Information Report for the bilingual version of the report. For non-registered users, please refer to the GISA website at [www.gisa.ca](http://www.gisa.ca).

If you have any questions, please contact GISA at [gisa@fsrao.ca](mailto:gisa@fsrao.ca).

General Insurance Statistical Agency (GISA)



Date: Le 21 juillet, 2023

Bulletin n°: ASAG 2023-02

**RAPPORT FINANCIER – ASSURANCE AUTOMOBILE  
RAPPORT DES BÉNÉFICES ET PERTES DE L'INDUSTRIE  
VOITURES DE TOURISME**

L'Agence statistique d'assurance générale (ASAG) annonce la publication du Rapport financier de l'industrie de l'assurance automobile pour les voitures de tourisme (VT) de 2022.

L'ASAG a commencé la collecte des renseignements financiers pour l'assurance automobile en plus des données habituellement recueillies des assureurs dans le cadre du Plan statistique automobile (PSA). Les renseignements financiers exigés pour l'année 2022 ont été soumis par les assureurs automobiles, plus tôt cette année, au fournisseur de services statistiques de l'ASAG, le Bureau d'assurance du Canada (BAC).

L'ASAG publie le Rapport financier de l'industrie de l'assurance-automobile pour les voitures de tourisme qui sont de la compétence de l'industrie, aux fins d'utilisation par l'industrie. Les utilisateurs de l'industrie et les représentants inscrits des sociétés déclarantes participantes peuvent accéder aux versions électroniques du Rapport des bénéfices et pertes de l'industrie, numéro de publication AUTO9501, par l'entremise du [portail de l'ASAG](#). Les utilisateurs non-inscrits peuvent commander ce tableau statistique sur le site Web de l'ASAG à <http://www.gisa.ca>.

Si vous avez des questions, n'hésitez pas à communiquer avec l'ASAG à l'adresse [gisa@fsrao.ca](mailto:gisa@fsrao.ca).

Agence statistique d'assurance générale (ASAG)



---

**AUTOMOBILE INSURANCE FINANCIAL INFORMATION  
INDUSTRY PROFIT AND LOSS REPORT  
PRIVATE PASSENGER AUTOMOBILE**

**WITH OVERVIEW AND NOTES TO USERS**

**ONTARIO**

**2022**

**RAPPORT FINANCIER – ASSURANCE AUTOMOBILE  
RAPPORT DES BÉNÉFICES ET PERTES DE L'INDUSTRIE  
VOITURES DE TOURISME**

**AVEC VUE D'ENSEMBLE ET NOTES À L'INTENTION DES UTILISATEURS**

**ONTARIO**

**PRODUCT // PRODUIT  
AUTO9501-ON**

# TABLE OF CONTENTS // TABLE DES MATIÈRES

<b>BACKGROUND</b> .....	<b>1</b>
General .....	1
Need for Statistical and Financial Information .....	1
Annual Statistical Exhibits and Financial Reports .....	2
Collection and Reporting of Financial Information .....	2
<b>SUBMISSION REQUIREMENTS</b> .....	<b>3</b>
Bulletins and Documentation .....	3
Reporting Templates .....	3
<b>EXPERIENCE COLLECTED AND EXHIBITED</b> .....	<b>4</b>
Classes .....	4
Coverages .....	4
Reporting Period .....	4
<b>GENERAL DISCLAIMERS</b> .....	<b>5</b>
<b>DESCRIPTION OF THE FINANCIAL INFORMATION REPORT</b> .....	<b>6</b>
<b>NOTES TO USERS</b> .....	<b>7</b>
<b>APERÇU</b> .....	<b>9</b>
Généralités .....	9
Besoin de données statistiques et financières .....	9
Tableaux statistiques et rapports financiers annuels .....	10
Collecte et déclaration de renseignements financiers .....	10
<b>EXIGENCE DE PRÉSENTATION DES DÉCLARATIONS</b> .....	<b>11</b>
Bulletins et documentation .....	11
Modèles de déclaration .....	11
<b>RÉSULTATS TECHNIQUES RECUEILLIS ET PRÉSENTÉS DANS LES TABLEAUX</b> .....	<b>12</b>
Catégories .....	12
Garanties .....	12
Période de déclaration .....	12
<b>AVERTISSEMENTS GÉNÉRAUX</b> .....	<b>13</b>
<b>DESCRIPTION DU RAPPORT FINANCIER</b> .....	<b>14</b>
<b>NOTES À L'INTENTION DES UTILISATEURS</b> .....	<b>15</b>
<b>INDUSTRY PROFIT AND LOSS REPORT // RAPPORT DES BÉNÉFICES ET PERTES DE L'INDUSTRIE</b> .....	<b>17</b>
Private Passenger Automobile (PPA) by Coverage // Assurance Automobile – Voitures De Tourisme (VT) par garanties .....	19
Liability (PPA-TPL) // Responsabilité (VT-RC) .....	20
Personal Accident (PPA-PA) // Accident Corporel (VT-AC) .....	21
Other (PPA-OT) // Autre (VT-AUT) .....	22
Total (PPA-TOTAL) // Total (VT-TOTAL) .....	23
Graph: Net Profit And Loss // Graphique : Bénéfices et pertes nets .....	24
Graph: Net Profit And Loss by Coverage // Graphique : Bénéfices et pertes nets par garanties .....	25

# BACKGROUND

---

## General

On April 1, 2006, the General Insurance Statistical Agency (GISA) was appointed as the statistical agent by participating insurance regulatory authorities<sup>1</sup> to provide governance, accountability and oversight of the mandated statistical plans<sup>2</sup>.

As the statistical agent, GISA:

- promotes the timeliness of statistical and financial data collection, analysis and reporting mechanisms;
- acts on behalf of the participating insurance regulators to coordinate and harmonize the statistical and financial data filing requirements for insurers regarding the experience of their business in such jurisdictions; and
- promotes the quality and value of statistical and financial data generated by licensed insurers.

GISA has entered into a service agreement with Insurance Bureau of Canada (IBC) to provide statistical services. In the role of GISA's Statistical Service Provider, IBC provides services which include data reporting, collection, compilation, and quality assurance.

## Need for Statistical and Financial Information

Automobile experience data is collected to provide premium and claim information, which is used to develop and support fair automobile insurance rates. As a result, the statistical and financial data collected support the following public policy objectives:

- monitoring the adequacy of rates to ensure that they are not excessive or unfairly discriminatory;
- monitoring the adequacy of market structure and performance, and taking steps, if necessary, to restore competition or remedy the problems caused by market instability; and
- ensuring informed pricing decisions based on aggregate industry experience.

---

<sup>1</sup> Alberta, New Brunswick, Newfoundland & Labrador, Nova Scotia, Ontario, Prince Edward Island, Northwest Territories, Nunavut and Yukon

<sup>2</sup> Automobile Statistical Plan (ASP), Ontario Commercial Liability Statistical Plan (CLSP) and the former Ontario Statutory Accident Benefits Statistical Plan (OSABSP) which was discontinued at the end of 2012

## BACKGROUND

---

### **Annual Statistical Exhibits and Financial Reports**

Automobile insurance experience is published in a series of exhibits and reports which are compiled from data that has been collected from all licensed automobile insurers by GISA and contains experience from all participating jurisdictions<sup>3</sup>.

The Statistical Service Provider uses the statistical and financial data reported and prepares the exhibits and reports on behalf of GISA. The exhibits and reports are reviewed by GISA's Consulting Actuary before they are published.

All users of this report are advised to review this document in detail to obtain a full understanding of the contents of the report. The 'Notes to Users' section of this document outlines the differences between the Financial Information Report and the Annual Statistical Exhibits<sup>4</sup>.

### **Collection and Reporting of Financial Information**

In March 2007, GISA's Strategic Plan identified Data Rationalization as one of its strategic initiatives. The scope of the Data Rationalization initiative included the capture of insurance data that would enable regulators to carry out their legislated functions.

Following an independent assessment, various industry consultations, and work completed by a Regulator/Industry Working Group to consider options and the related cost/benefit analysis, regulators decided that GISA would collect Automobile Insurance Financial Information (Financial Information) from participating insurers. The Financial Information assists regulators to better understand and monitor the automobile insurance industry's financial performance.

In September 2011, regulators approved the collection of financial information from automobile insurance companies effective 2012 calendar year. The initial Financial Information Report was released to the industry in October 2013.

As a result of the first year collection, and based on stakeholder feedback, GISA implemented several changes to the 2013 Financial Information Requirements in order to improve the collection, analysis and reporting processes as outlined under Reporting Templates section.

---

<sup>3</sup> Alberta, New Brunswick, Newfoundland & Labrador, Nova Scotia, Ontario, Prince Edward Island, Northwest Territories, Nunavut and Yukon

<sup>4</sup> Refer to the Automobile Introduction Module (AUTO1003) found in the GISA Exhibit eLibrary for further details

## SUBMISSION REQUIREMENTS

---

It is mandatory for all insurers that currently submit data under the GISA Automobile Statistical Plan to report Financial Information to GISA.

### **Bulletins and Documentation**

The Automobile Financial Information Submission Requirements documents and reporting templates were previously released and can be found on the GISA website at [www.gisa.ca](http://www.gisa.ca).

The Reporting Templates have different due dates, and GISA collects the P&C Returns and the ULAE data ahead of the Financial Information - Main collection. This is done to ensure the data availability will coincide with the publication of Automobile Statistical Plan (ASP) deliverables that require them.

### **Reporting Templates**

The 2022 Reporting Templates have been modified to include the following changes:

- minor formatting changes.

## EXPERIENCE COLLECTED AND EXHIBITED

---

The GISA Financial Information reporting requirements are based primarily on the Property and Casualty (P&C) Return instructions, and the reporting instructions refer to the relevant P&C pages, whenever applicable. Some of the required data elements can be directly transferred from the relevant pages of the P&C Return, while others have to be collected separately or allocated based on other individual company information. The P&C Returns filed by each insurer are used as the primary reference to balance, review and assess the GISA Financial Information that has been submitted.

### Classes

Private Passenger Automobile (PPA) for which the reports are being published is defined using the Automobile Statistical Plan (ASP) definitions, i.e. Type of Business (0, 1, 4, 5, 8, and 9) and Type of Use (01-03, 05-13, and 18-19). Please refer to the ASP on the GISA website ([www.gisa.ca](http://www.gisa.ca)) for more information.

### Coverages

GISA collects automobile coverage data using the three (3) sub-class definitions required to be reported in the P&C Returns:

1. Liability (TPL)
2. Personal Accident (PA)
3. Other (OT)

### Reporting Period

The GISA Financial Information and P&C Returns are reported based on the insurers' fiscal year, which is generally the calendar year (January to December). The GISA Financial Information reports are produced on this basis. Some GISA Financial Information reports may not be directly comparable to the ASP Exhibits that are published primarily on an Accident Year basis. Additional details are provided in the 'Notes to Users' section.



## GENERAL DISCLAIMERS

---

1. The collection of Financial Information (FI) started in 2012 and this report contains the financial years available since that point in time. It is expected that, like the standard statistical exhibits, longer term trends may become apparent when using this series of reports in assessing the cyclical nature of the industry.
2. Some of the GISA Financial Information data elements were taken directly from the P&C Returns submitted. Other data elements were required at a level of detail that was not required for the purposes of completing P&C Returns and therefore allocation of some data elements was required. Where allocation of a data element was required (e.g. the allocation of income tax by line of business and coverage), it is understood that reporting companies have used their own company-specific allocation methodology, if available, or have developed an allocation method based on the company's business. Users should be aware that such methodologies may vary from company to company, and from year to year.
3. The quality of the GISA Financial Information Report is dependent on the accuracy of the data filed by insurers. GISA has relied on the work of the insurer's internal and external auditor with respect to the P&C Return submission. GISA's Statistical Service Provider has reviewed the data submission in the GISA reporting template. An independent data audit of the data submission in the GISA reporting template has not been performed.
4. Financial performance of insurance companies may be quantified in different ways. 'Net Income', 'Net Income as a ratio of Net Earned Premium', and 'Return on Equity' are measures used in assessing financial performance. GISA does not endorse any particular approach to calculating financial performance.

## DESCRIPTION OF THE FINANCIAL INFORMATION REPORT

---

The GISA Financial Information Industry Profit and Loss Report for Private Passenger Automobile (PPA) displays the aggregation of the income/equity data elements derived from the reported information under GISA Financial Information Main reporting template Tabs 2-4.

A Financial Information Report is available for each of the nine (9) GISA jurisdictions, as well as for the Territories Combined and the Total for all nine (9) jurisdictions. The report shows the experience of the three (3) sub-classes of coverages, as well as an individual comparison of each of the PPA coverages. Graphs are provided showing both a multiple year and a by coverage comparison of the ratios of relevant Net Profit and Loss data elements.

Registered industry users and representatives from participating reporting companies can access the electronic versions of the Financial Information Report through the online GISA eLibrary via the [GISA portal](#). For non-registered users, please refer to the GISA website at [www.gisa.ca](http://www.gisa.ca).

## NOTES TO USERS

---

1. The information presented is at the industry aggregate level and should not be attributed to any single automobile insurer.
2. The GISA Financial Information requires companies to appropriately report some of the financial data elements across the automobile class, sub-classes of coverage and province/territory dimensions. Companies are required to determine how to appropriately 'allocate' the following data elements which cannot be taken directly from the P&C Returns:

- Acquisition Expenses
- General Expenses
- Premium Deficiency Adjustments
- Net Investment Income
- Other Revenue and Expenses
- Total Income Taxes
- Allocated Equity

In addition to the 'allocation' of some of these items, they may be subject to abnormal accounting activity in a particular year and hence display unusual variation.

3. Edit validation and verification, as well as consistency and reasonability checks have been implemented to ensure the integrity of the data in the Financial Information Report.
4. The Financial Information Report should not be used to assess whether current rates are adequate to cover future costs. This Report is considered historical financial information, and may provide some indication of whether premiums have been sufficient to cover current and past costs. Users are advised that a detailed actuarial analysis that uses additional data sources should be completed to make these assessments.
5. The financial information is collected on both direct and net basis. However, the GISA Financial Information Profit and Loss Report is primarily on a Net basis. Therefore, the report does not display the following:
  - Business ceded to reinsurers
6. The GISA Financial Information reporting requirements and P&C Return for Facility Association Residual Market (FARM) data do not require the separate reporting of PPA experience. Consequently, the Industry PPA Financial Information Report does not include the FARM PPA data.

## NOTES TO USERS

---

7. GISA currently publishes automobile premiums and claims statistical exhibits based on the data collected under the ASP. The GISA Financial Information on automobile insurance provides a transparent overview of the automobile insurance industry.

However, there are inherent differences between the ASP exhibits and the GISA Financial Information reports. These differences have been documented in the ASP Exhibit Introduction Module (AUTO 1003), as follows:

“The ASP exhibits are published on an Accident Year basis. In Accident Year statistics, the experience of all policies which are in-force (or exposed) at some time during the period is grouped together. The accident years are defined as the calendar period January to December for each of the stated years. Only the portion of the experience related to the overlap of the given period and the policy term is included.

Earned premium and exposure are taken as the portion of written premium and exposure on these policies which relates only to that part of the policy term which falls within the given period. All claims having a date-of-loss within the given period are included in the loss experience, regardless of whether the policy effective date of the policy is within the given period or a prior one. Of course, for such a claim to have been incurred, there must have been a policy which was in-force at the date-of-loss, and so there is a proper matching of premium and losses.

The loss ratios and ultimate losses displayed in these ASP exhibits are not directly comparable to the loss ratios or incurred losses that are reported in the financial statements of the insurance companies who write automobile insurance either individually or in aggregate. There are many reasons for this including the following:

- The results in these ASP exhibits flow from the application of one loss development method for automobile insurance business only whereas the results in insurance company financial statements may flow from a combination of a variety of loss reserving methods for automobile insurance business;
- The results in these ASP exhibits are produced on an accident year basis whereas the results in insurance company financial statements are presented on a calendar year basis;
- The ultimate loss estimates in these ASP exhibits are presented on an undiscounted basis whereas the unpaid claims amounts in insurance company financial statements are discounted to reflect the time value of money and include a Provision for Adverse Deviation.

Users should take all of the foregoing into consideration when analyzing this data.”

## APERÇU

---

### Généralités

Le 1<sup>er</sup> avril 2006, les organismes de réglementation d'assurance participants<sup>1</sup> ont nommé l'Agence statistique d'assurance générale (ASAG) comme agence statistique responsable de la gouvernance, de la gestion et de la supervision des plans statistiques obligatoires<sup>2</sup>.

À titre d'agence statistique, l'ASAG :

- préconise la collecte, l'analyse et les mécanismes de déclaration des données statistiques et financières en temps opportun;
- agit au nom des organismes de réglementation d'assurance participants en coordonnant et en harmonisant les exigences de déclaration des données statistiques et financières associées aux résultats techniques de chaque assureur dans les territoires de compétence correspondants; et
- favorise la qualité et la valeur des données statistiques et financières provenant des assureurs titulaires d'un permis.

L'ASAG a conclu une entente de services avec le Bureau d'assurance du Canada (BAC) en vertu de laquelle ce dernier doit fournir des services statistiques. À titre de fournisseur de services statistiques de l'ASAG, le BAC fournit des services de déclaration, de collecte et de compilation de données et d'assurance de la qualité.

### Besoin de données statistiques et financières

La collecte de données sur les résultats techniques en matière d'assurance automobile vise à obtenir des renseignements sur les primes et les sinistres qui seront utilisés afin d'établir et de justifier des taux d'assurance automobile équitables. Par conséquent, la collecte de données statistiques et financières soutient les objectifs de politique publique suivants :

- surveillance de la pertinence des taux afin de s'assurer qu'ils ne sont pas excessifs ni injustement discriminatoires;
- surveillance de la pertinence de la structure et du rendement du marché et prise de mesures d'intervention, si besoin est, afin de rétablir la concurrence ou de remédier aux problèmes dus à l'instabilité du marché; et
- prise de décisions éclairées en matière de tarification qui s'appuient sur les résultats techniques de l'ensemble de l'industrie.

---

<sup>1</sup> Alberta, Nouveau-Brunswick, Terre-Neuve-et-Labrador, Nouvelle-Écosse, Ontario, île-du-Prince-Édouard, Territoires du Nord-Ouest, Nunavut et Yukon

<sup>2</sup> Plan statistique automobile (PSA), le Plan statistique de responsabilité civile des entreprises de l'Ontario (PSRCEO) et l'ancien Plan statistique des indemnités d'accident légales de l'Ontario (PSIALO) qui a été éliminé à la fin de 2012

## APERÇU

---

### **Tableaux statistiques et rapports financiers annuels**

Les résultats techniques en assurance automobile sont publiés dans une série de tableaux et de rapports compilés à partir des données recueillies par l'ASAG auprès de tous les assureurs automobiles titulaires d'un permis, et ces résultats englobent toutes les administrations participantes<sup>3</sup>.

Le fournisseur de services statistiques utilise les données statistiques et financières déclarées et prépare au nom de l'ASAG les tableaux et rapports. Ces tableaux et rapports sont examinés par l'actuaire-conseil de l'ASAG avant leur publication.

Il est recommandé à tous les utilisateurs de réviser minutieusement le présent document pour bien comprendre le contenu du rapport. La section « Notes à l'intention des utilisateurs » du présent document souligne les différences entre le Rapport financier et les Tableaux statistiques annuels<sup>4</sup>.

### **Collecte et déclaration de renseignements financiers**

En mars 2007, le Plan stratégique de l'ASAG a identifié l'initiative de rationalisation des données comme une de ses initiatives stratégiques. Cette rationalisation englobait la saisie de données d'assurance permettant aux organismes de réglementation d'exercer les fonctions qui leur sont conférées par la loi.

À la suite d'une évaluation indépendante, de diverses consultations au sein de l'industrie et des travaux réalisés par un groupe de travail composé de représentants des organismes de réglementation et de l'industrie visant à étudier les options et les analyses coûts-bénéfices connexes, les organismes de réglementation ont décidé que l'ASAG collecterait les renseignements financiers sur l'assurance automobile (les « renseignements financiers ») auprès des assureurs participants. Ces renseignements financiers devraient aider les organismes de réglementation à mieux comprendre et à surveiller le rendement financier de l'industrie de l'assurance automobile.

En septembre 2011, les organismes de réglementation ont approuvé la collecte des renseignements financiers des sociétés d'assurance automobile à compter de l'année civile 2012. Le premier rapport financier a été diffusé à l'industrie en octobre 2013.

À la suite de collecte de la première année et en réponse aux commentaires recueillis, l'ASAG a mis en œuvre plusieurs changements aux Exigences en matière de déclaration de renseignements financiers afin d'améliorer les processus de collecte, d'analyse et de déclaration comme il est décrit dans la section Modèles de déclaration.

---

<sup>3</sup> Alberta, Nouveau-Brunswick, Terre-Neuve-et-Labrador, Nouvelle-Écosse, Ontario, Île-du-Prince-Édouard, Territoires du Nord-Ouest, Nunavut et Yukon

<sup>4</sup> Pour de plus amples détails, voir le Module d'introduction de l'assurance automobile (AUTO1003) qui se trouve dans la bibliothèque électronique des tableaux de l'ASAG

## EXIGENCE DE PRÉSENTATION DES DÉCLARATIONS

---

Toutes les sociétés d'assurance qui transmettent actuellement des données dans le cadre du Plan statistique automobile de l'ASAG sont tenues de déclarer à l'ASAG leurs renseignements financiers sur l'assurance automobile.

### **Bulletins et documentation**

Les documents portant sur les exigences de collecte de données financières sur l'assurance automobile et les modèles de déclaration ont été publiés précédemment et se trouvent sur le site Web de l'ASAG au [www.gisa.ca](http://www.gisa.ca).

Les modèles de déclaration ont des dates limites distinctes et l'ASAG recueille les données des États annuels P&C et des FRSNI en prévision de la collecte des principaux renseignements financiers. Cela est effectué pour faire en sorte que les données soient disponibles en même temps que la production du Plan statistique automobile qui les exige.

### **Modèles de déclaration**

Les modèles de déclaration de 2022 ont été modifiés pour inclure les changements suivants :

- quelques modifications mineures de mise en forme.

## RÉSULTATS TECHNIQUES RECUEILLIS ET PRÉSENTÉS DANS LES TABLEAUX

---

Les exigences de l'ASAG en matière de déclaration des renseignements financiers s'inspirent en grande partie des directives relatives aux états annuels des sociétés d'assurances multirisques (les « états annuels P&C »). Les directives concernant les déclarations font des renvois aux pages pertinentes de l'état annuel P&C le cas échéant. Certains des éléments de données requis peuvent être transférés directement des pages pertinentes de l'état annuel P&C, tandis que d'autres doivent être collectés séparément ou affectés selon d'autres renseignements communiqués par chaque compagnie. Les états annuels P&C déposés par chaque assureur servent de référence principale pour le rapprochement, l'examen et l'évaluation des renseignements financiers de l'ASAG présentés.

### Catégories

Les voitures de tourisme (VT) pour lesquelles les rapports sont publiés sont définies en s'appuyant sur les définitions du Plan statistique automobile (PSA), à savoir le Genre d'activité (0, 1, 4, 5, 8 et 9) et le Genre d'utilisation (01-03, 05-13 et 18-19). Pour de plus amples renseignements, veuillez consulter le site de l'ASAG ([www.gisa.ca](http://www.gisa.ca)).

### Garanties

L'ASAG recueille des données sur les garanties en se fondant sur les trois (3) définitions de sous-catégories à déclarer dans les états annuels P&C :

1. Responsabilité civile (RC)
2. Assurance individuelle contre les accidents (AIA)
3. Autre (AU)

### Période de déclaration

Les renseignements financiers de l'ASAG et les états annuels P&C sont présentés selon l'exercice fiscal des assureurs, qui est généralement l'année civile (de janvier à décembre). Les rapports financiers de l'ASAG sont produits selon ce modèle. Certains rapports financiers de l'ASAG peuvent ne pas être directement comparables aux tableaux du PSA qui sont publiés essentiellement par année de survenance. Des détails supplémentaires sont donnés sur ce point dans la section « Notes aux utilisateurs ».



## AVERTISSEMENTS GÉNÉRAUX

---

1. La collecte de l'information financière (IF) a débuté en 2012 et le présent rapport couvre les exercices disponibles depuis ce temps. On prévoit que, comme c'est le cas des tableaux statistiques standards, les tendances à plus long terme deviendront plus probantes dans cette série de rapports lorsque nous évaluerons la nature cyclique de l'industrie.
2. Certains des éléments de données composant les renseignements financiers de l'ASAG sont directement extraits des états annuels P&C déposés. D'autres éléments de données étaient requis à un niveau plus détaillé que celui actuellement exigé pour les états annuels P&C et il a donc fallu répartir certains d'entre eux. Lorsqu'il a fallu faire la répartition des éléments de données (par exemple la répartition de l'impôt sur le revenu par secteur d'activité et garantie), il a été entendu que les sociétés déclarantes avaient utilisé leur propre méthode de répartition, le cas échéant, ou avaient créé une méthode de répartition en fonction de leurs activités. En conséquence, les utilisateurs sont avisés qu'il est possible que ces méthodes peuvent varier d'une société à l'autre et d'une année à l'autre.
3. La qualité du Rapport financier de l'ASAG dépend de l'exactitude des données déposées par les assureurs. L'ASAG s'appuie sur le travail des vérificateurs internes et externes des assureurs relativement aux états annuels P&C présentés. Le fournisseur de services statistiques de l'ASAG a examiné les données présentées dans le modèle de déclaration de l'ASAG. Aucune vérification indépendante des données présentées dans le modèle de déclaration de l'ASAG n'a été effectuée.
4. Le rendement financier des compagnies d'assurance peut être quantifié de différentes façons. Le « bénéfice net », le « bénéfice net exprimé sous forme de ratio des primes nettes acquises » et le « rendement des capitaux propres » sont des mesures utilisées pour évaluer le rendement financier. L'ASAG ne préconise aucune démarche particulière pour calculer le rendement financier.

## DESCRIPTION DU RAPPORT FINANCIER

---

Le Rapport financier de l'ASAG concernant le secteur de l'assurance automobile pour les voitures de tourisme présente les éléments de données sur les bénéfices et les capitaux propres regroupés au niveau de l'industrie, provenant des renseignements déclarés par les compagnies au moyen du modèle de déclaration des renseignements financiers de l'ASAG (onglets 2 à 4).

Un Rapport financier est disponible pour chacun des neuf (9) territoires de compétence de l'ASAG ainsi que pour les territoires combinés et pour le total des neuf (9) territoires de compétence. Le rapport illustre les résultats techniques des trois (3) sous-catégories de garanties, de même qu'une comparaison individuelle pour chaque garantie VT. Des graphiques illustrent une comparaison des ratios sur plusieurs années et par garantie pour les éléments de données Revenus nets et Pertes nettes.

Les utilisateurs de l'industrie et les représentants inscrits des sociétés déclarantes participantes peuvent accéder aux versions électroniques du Rapport financier dans la bibliothèque électronique en ligne de l'ASAG par l'entremise du [portail de l'ASAG](#). Quant aux utilisateurs non-inscrits, veuillez-vous référer au site Web de l'ASAG à [www.gisa.ca](http://www.gisa.ca).

## NOTES À L'INTENTION DES UTILISATEURS

---

1. L'information est présentée au niveau agrégé de l'industrie et ne devrait pas être attribuée à un assureur automobile en particulier.
2. Aux fins du Rapport financier de l'ASAG, les sociétés doivent déclarer adéquatement certains éléments de données financières pour la catégorie automobile, les sous-catégories de garantie et la province ou le territoire. Les sociétés doivent déterminer de quelle manière « répartir » les éléments de données suivants qui ne peuvent pas être extraits directement des États annuels P&C :
  - Frais d'acquisition
  - Frais généraux
  - Ajustements de l'insuffisance de prime
  - Revenu net de placements
  - Autres recettes et dépenses
  - Impôt total sur les bénéficiaires
  - Capitaux propres répartis

En plus de la « répartition » de certains de ces éléments, ceux-ci peuvent être assujettis à une activité anormale de comptabilité pour une année en particulier et donc afficher des variations inhabituelles.

3. Des contrôles de validité et de vérification ont été mis en place, de même que certaines vérifications de l'uniformité et de la vraisemblance, afin d'assurer l'intégrité des données dans le Rapport financier.
4. Le Rapport financier ne devrait pas être utilisé pour évaluer si les taux actuels suffisent pour couvrir les coûts futurs. Il présente des renseignements financiers historiques et peut donner une indication quant à la suffisance des primes pour couvrir les coûts actuels et passés. Les utilisateurs doivent savoir qu'une analyse actuarielle détaillée employant des sources de données supplémentaires devrait être réalisée pour effectuer de telles évaluations.
5. Les renseignements financiers sont recueillis sur une base directe et nette. Par contre, le Rapport financier de l'ASAG utilise les chiffres nets. Le rapport n'inclut donc pas les éléments suivants :
  - les contrats cédés aux réassureurs
6. Les exigences de déclaration des renseignements financiers de l'ASAG et l'État annuel P&C relativement aux données du marché secondaire de la Facility Association (MSFA) n'imposent pas la déclaration séparée des résultats techniques pour les voitures de tourisme (VT). En conséquence, le rapport financier concernant le secteur de l'assurance-automobile pour les VT ne comprend pas les données sur les VT du MSFA.

## NOTES À L'INTENTION DES UTILISATEURS

---

7. L'ASAG publie actuellement les tableaux statistiques sur les primes et les demande d'indemnisation en assurance automobile à partir des données recueillies dans le cadre du PSA. Les renseignements financiers de l'ASAG concernant l'assurance automobile donnent une vue d'ensemble claire de l'industrie de l'assurance automobile.

Il existe cependant des différences inhérentes entre les tableaux du PSA et les rapports financiers de l'ASAG. Ces différences sont décrites comme suit dans les Modules d'introduction aux tableaux statistiques du PSA (AUTO 1003) :

« Les tableaux du PSA sont publiés par année de survenance. Les statistiques compilées par année de survenance regroupent les résultats techniques de tous les contrats qui sont en vigueur (ou qui exposent un assureur à un risque) à un moment donné pendant une année d'accident. Les années d'accident sont définies comme étant la période de janvier à décembre de l'année civile. Seule la partie des résultats qui se rapporte à cette période et qui est comprise dans la durée du contrat est incluse.

Les primes et le risque acquis sont interprétés comme étant la portion des primes et du risque souscrits d'un contrat qui touche uniquement à la partie de la durée du contrat que couvre la période donnée. Tous les sinistres dont la date est comprise dans cette période sont inclus dans les résultats concernant les sinistres, peu importe si la date d'effet du contrat renvoie à cette même période ou à une période antérieure. Pour que de tels sinistres soient encourus, il faut bien entendu qu'un contrat ait été en vigueur à la date du sinistre, ce qui permettra de bien associer les primes et les sinistres.

Les rapports sinistres-primes et les sinistres définitifs indiqués dans ces tableaux du PSA ne sont pas directement comparables aux rapports sinistres-primes et aux sinistres encourus déclarés dans les états financiers des compagnies d'assurance qui émettent des contrats d'assurance automobile individuellement ou globalement. Et ce pour plusieurs raisons, dont celles-ci :

- les résultats de ces tableaux du PSA proviennent de l'application d'une méthode de mesure de l'évolution des sinistres pour l'assurance automobile seulement, tandis que les résultats déclarés dans les états financiers des compagnies d'assurance peuvent provenir d'une combinaison de diverses méthodes de provisionnement des sinistres pour l'assurance automobile;
- les résultats de ces tableaux du PSA sont produits selon l'année de survenance, tandis que les résultats indiqués dans les états financiers des compagnies d'assurance sont ceux de l'année civile;
- les estimations des sinistres définitifs de ces tableaux du PSA sont présentées sur une base non actualisée, tandis que les montants des sinistres non réglés figurant dans les états financiers des compagnies d'assurance sont actualisés pour tenir compte de la valeur temporelle de l'argent et incluent une provision pour détérioration des résultats.

Les utilisateurs doivent tenir compte de tous ces faits lorsqu'ils analysent ces données. »



---

**INDUSTRY PROFIT AND LOSS REPORT  
PRIVATE PASSENGER AUTOMOBILE**

**ONTARIO**

**2022**

**ONTARIO**

**RAPPORT DES BÉNÉFICES ET PERTES DE L'INDUSTRIE  
ASSURANCE AUTOMOBILE – VOITURES DE TOURISME**



**INDUSTRY PROFIT AND LOSS REPORT // RAPPORT DES BÉNÉFICES ET PERTES DE L'INDUSTRIE  
PRIVATE PASSENGER AUTOMOBILE // ASSURANCE AUTOMOBILE – VOITURES DE TOURISME**

**ONTARIO // ONTARIO**

**2022**

Data Element	Reference	Coverage								Ratio Reference (%)
		Liability		Personal Accident		Other		Total		
		Amount (\$000)	Ratio (%)	Amount (\$000)	Ratio (%)	Amount (\$000)	Ratio (%)	Amount (\$000)	Ratio (%)	
Net Premiums Written // Primes nettes souscrites	[1]	4,877,711		2,632,987		3,011,854		10,522,552		
Net Premiums Earned // Primes nettes acquises	[2]	4,797,621		2,656,268		3,023,346		10,477,235		
Net Claims and Adjustment Expenses // Provisions nettes pour sinistres et frais de règlement	[3]	2,416,920	50.4	922,399	34.7	2,926,801	96.8	6,266,120	59.8	[3]/[2]
Acquisition Expenses // Frais d'acquisition	[4]	969,955	20.2	543,223	20.5	556,637	18.4	2,069,815	19.8	[4]/[2]
General Expenses // Frais généraux	[5]	489,202	10.2	300,248	11.3	296,342	9.8	1,085,792	10.4	[5]/[2]
Total Claims and Expenses // Total des sinistres et des frais	[6]=[3]+[4]+[5]	3,876,077	80.8	1,765,870	66.5	3,779,780	125.0	9,421,727	89.9	[6]/[2]
Premium Deficiency Adjustments // Ajustements de l'insuffisance de prime	[7]	0		5		0		5		
Underwriting Income (Loss) // Résultats techniques	[8]=[2]-[6]-[7]	921,544	19.2	890,393	33.5	(756,434)	(25.0)	1,055,503	10.1	[8]/[2]
Net Investment Income // Revenu net de placements	[9]	(108,981)		(116,315)		(32,832)		(258,128)		
Other Revenue and Expenses // Autres recettes et dépenses	[10]	164,670		114,178		44,483		323,331		
Net Income (Loss) before Income Taxes // Bénéfice (perte) net(te) avant impôts sur les bénéfices	[11]=[8]+[9]+[10]	977,233		888,256		(744,783)		1,120,706		
Total Income Taxes // Total des impôts sur le revenu	[12]	230,833	23.6	215,452	24.3	(181,586)	24.4	264,699	23.6	[12]/[11]
Net Income (Loss) for the Year // Bénéfice (perte) net(te) pour l'année	[13]=[11]-[12]	746,400	15.6	672,804	25.3	(563,197)	(18.6)	856,007	8.2	[13]/[2]
Allocated Equity // Capitaux propres répartis	[14]	5,334,065		4,047,478		1,405,747		10,787,290		
Return on Equity // Rendement des capitaux propres	[15]=[13]/[14]		14.0		16.6		(40.1)		7.9	[13]/[14]
Élément de données	Référence	Montant (milliers \$)	Ratio (%)	Montant (milliers \$)	Ratio (%)	Montant (milliers \$)	Ratio (%)	Montant (milliers \$)	Ratio (%)	Ratio de référence (en %)
		Responsabilité		Accident corporel		Autre		Total		
		Protection								

**Disclaimer:**

GISA has collected and published Automobile Insurance Industry Financial Information beginning in 2012. The reliability of the information is expected to improve over time, as GISA fine-tunes the processes and requirements for the collection and reporting of the financial information in subsequent years. Users are advised to use this information with caution due to various allocation methods applied by insurers. Please refer to the list of 'General Disclaimers' and 'Notes to Users' in the complete report.

**Mise en garde:**

L'ASAG a recueilli et publié l'information financière sur l'industrie de l'assurance automobile à partir de 2012. Avec le temps, les renseignements devraient être de plus en plus fiables, au fur et à mesure que l'ASAG affine les processus et les exigences relatives à la collecte et la communication de l'information financière dans les années subséquentes. Les utilisateurs sont invités à utiliser ces informations avec prudence en raison de différentes méthodes de répartition appliquées par les assureurs. Veuillez vous reporter à la liste des «Mises en garde d'ordre général» et «Notes aux utilisateurs» dans le rapport complet.

**INDUSTRY PROFIT AND LOSS REPORT // RAPPORT DES BÉNÉFICES ET PERTES DE L'INDUSTRIE  
PRIVATE PASSENGER AUTOMOBILE // ASSURANCE AUTOMOBILE – VOITURES DE TOURISME**

**LIABILITY (PPA-TPL) // RESPONSABILITÉ (VT-RC)  
ONTARIO // ONTARIO  
2018 - 2022**

Data Element	Reference	2018		2019		2020		2021		2022		Total		Ratio Reference (%)
		Amount ('\$000)	Ratio (%)	Amount ('\$000)	Ratio (%)	Amount ('\$000)	Ratio (%)	Amount ('\$000)	Ratio (%)	Amount ('\$000)	Ratio (%)	Amount ('\$000)	Ratio (%)	
Net Premiums Written // Primes nettes souscrites	[1]	5,049,232		4,813,444		5,101,234		5,088,471		4,877,711		24,930,092		
Net Premiums Earned // Primes nettes acquises	[2]	4,863,909		4,717,243		5,072,481		4,972,784		4,797,621		24,424,038		
Net Claims and Adjustment Expenses // Provisions nettes pour sinistres et frais de règlement	[3]	3,100,218	63.7	3,146,518	66.7	3,030,365	59.7	2,606,134	52.4	2,416,920	50.4	14,300,155	58.5	[3]/[2]
Acquisition Expenses // Frais d'acquisition	[4]	875,379	18.0	922,458	19.6	930,228	18.3	960,821	19.3	969,955	20.2	4,658,841	19.1	[4]/[2]
General Expenses // Frais généraux	[5]	438,076	9.0	420,459	8.9	424,087	8.4	451,019	9.1	489,202	10.2	2,222,843	9.1	[5]/[2]
Total Claims and Expenses // Total des sinistres et des frais	[6]=[3]+[4]+[5]	4,413,673	90.7	4,489,435	95.2	4,384,680	86.4	4,017,974	80.8	3,876,077	80.8	21,181,839	86.7	[6]/[2]
Premium Deficiency Adjustments * // Ajustements de l'insuffisance de prime *	[7]	N/A		(157)		0		0		0		(157)		
Underwriting Income (Loss) // Résultats techniques	[8]=[2]-[6]-[7]	450,236	9.3	227,965	4.8	687,801	13.6	954,810	19.2	921,544	19.2	3,242,356	13.3	[8]/[2]
Net Investment Income // Revenu net de placements	[9]	215,764		430,494		429,408		275,980		(108,981)		1,242,665		
Other Revenue and Expenses * // Autres recettes et dépenses *	[10]	45,396		(19,619)		80,752		24,248		164,670		295,447		
Net Income (Loss) before Income Taxes // Bénéfice (perte) net(te) avant impôts sur les bénéfices	[11]=[8]+[9]+[10]	711,396		638,840		1,197,961		1,255,038		977,233		4,780,468		
Total Income Taxes // Total des impôts sur le revenu	[12]	172,961	24.3	147,198	23.0	269,221	22.5	315,696	25.2	230,833	23.6	1,135,909	23.8	[12]/[11]
Net Income (Loss) for the Year // Bénéfice (perte) net(te) pour l'année	[13]=[11]-[12]	538,435	11.1	491,642	10.4	928,740	18.3	939,342	18.9	746,400	15.6	3,644,559	14.9	[13]/[2]
Allocated Equity // Capitaux propres répartis	[14]	4,816,994		4,761,301		4,999,066		5,279,803		5,334,065		25,191,229		
Return on Equity // Rendement des capitaux propres	[15]=[13]/[14]		11.2		10.3		18.6		17.8		14.0		14.5	[13]/[14]
Élément de données	Référence	Montant (milliers \$)	Ratio (%)	Montant (milliers \$)	Ratio (%)	Montant (milliers \$)	Ratio (%)	Montant (milliers \$)	Ratio (%)	Montant (milliers \$)	Ratio (%)	Montant (milliers \$)	Ratio (%)	Ratio de référence (en %)
		2018		2019		2020		2021		2022		Total		

**Disclaimer:**  
GISA has collected and published Automobile Insurance Industry Financial Information beginning in 2012. The reliability of the information is expected to improve over time, as GISA fine-tunes the processes and requirements for the collection and reporting of the financial information in subsequent years. Users are advised to use this information with caution due to various allocation methods applied by insurers. Please refer to the list of 'General Disclaimers' and 'Notes to Users' in the complete report.

**Mise en garde:**  
L'ASAG a recueilli et publié l'information financière sur l'industrie de l'assurance automobile à partir de 2012. Avec le temps, les renseignements devraient être de plus en plus fiables, au fur et à mesure que l'ASAG affine les processus et les exigences relatives à la collecte et la communication de l'information financière dans les années subséquentes. Les utilisateurs sont invités à utiliser ces informations avec prudence en raison de différentes méthodes de répartition appliquées par les assureurs. Veuillez vous reporter à la liste des «Mises en garde d'ordre général» et «Notes aux utilisateurs» dans le rapport complet.

\* Starting in the 2013 exhibit, two new classification of data elements were introduced and therefore not available in the prior year. //  
À compter du tableau de 2013, les éléments de données de deux nouvelles catégories sont présentés et ne sont donc pas disponibles pour l'année précédente.



**INDUSTRY PROFIT AND LOSS REPORT // RAPPORT DES BÉNÉFICES ET PERTES DE L'INDUSTRIE  
PRIVATE PASSENGER AUTOMOBILE // ASSURANCE AUTOMOBILE – VOITURES DE TOURISME**

**PERSONAL ACCIDENT (PPA-PA) // ACCIDENT CORPOREL (VT-AC)  
ONTARIO // ONTARIO**

**2018 - 2022**

Data Element	Reference	2018		2019		2020		2021		2022		Total		Ratio Reference (%)
		Amount ('\$000)	Ratio (%)	Amount ('\$000)	Ratio (%)	Amount ('\$000)	Ratio (%)	Amount ('\$000)	Ratio (%)	Amount ('\$000)	Ratio (%)	Amount ('\$000)	Ratio (%)	
Net Premiums Written // Primes nettes souscrites	[1]	3,077,375		2,846,078		3,198,528		3,099,051		2,632,987		14,854,019		
Net Premiums Earned // Primes nettes acquises	[2]	2,945,590		2,768,867		3,140,632		3,151,548		2,656,268		14,662,905		
Net Claims and Adjustment Expenses // Provisions nettes pour sinistres et frais de règlement	[3]	1,987,797	67.5	2,115,116	76.4	2,749,679	87.6	2,102,905	66.7	922,399	34.7	9,877,896	67.4	[3]/[2]
Acquisition Expenses // Frais d'acquisition	[4]	522,523	17.7	556,545	20.1	570,632	18.2	588,355	18.7	543,223	20.5	2,781,278	19.0	[4]/[2]
General Expenses // Frais généraux	[5]	284,637	9.7	267,264	9.7	277,765	8.8	291,782	9.3	300,248	11.3	1,421,696	9.7	[5]/[2]
Total Claims and Expenses // Total des sinistres et des frais	[6]=[3]+[4]+[5]	2,794,957	94.9	2,938,925	106.1	3,598,076	114.6	2,983,042	94.7	1,765,870	66.5	14,080,870	96.0	[6]/[2]
Premium Deficiency Adjustments * // Ajustements de l'insuffisance de prime *	[7]	N/A		(102)		0		0		5		(97)		
Underwriting Income (Loss) // Résultats techniques	[8]=[2]-[6]-[7]	150,633	5.1	(169,956)	(6.1)	(457,444)	(14.6)	168,506	5.3	890,393	33.5	582,132	4.0	[8]/[2]
Net Investment Income // Revenu net de placements	[9]	171,953		357,638		368,000		241,552		(116,315)		1,022,828		
Other Revenue and Expenses * // Autres recettes et dépenses *	[10]	(67,173)		(126,570)		14,075		(71,088)		114,178		(136,578)		
Net Income (Loss) before Income Taxes // Bénéfice (perte) net(te) avant impôts sur les bénéfices	[11]=[8]+[9]+[10]	255,413		61,112		(75,369)		338,970		888,256		1,468,382		
Total Income Taxes // Total des impôts sur le revenu	[12]	47,302	18.5	11,826	19.4	(21,288)	28.2	83,541	24.6	215,452	24.3	336,833	22.9	[12]/[11]
Net Income (Loss) for the Year // Bénéfice (perte) net(te) pour l'année	[13]=[11]-[12]	208,111	7.1	49,286	1.8	(54,081)	(1.7)	255,429	8.1	672,804	25.3	1,131,549	7.7	[13]/[2]
Allocated Equity // Capitaux propres répartis	[14]	3,821,972		3,707,165		3,962,358		4,239,482		4,047,478		19,778,455		
Return on Equity // Rendement des capitaux propres	[15]=[13]/[14]		5.4		1.3		(1.4)		6.0		16.6		5.7	[13]/[14]
Élément de données	Référence	Montant (milliers \$)	Ratio (%)	Montant (milliers \$)	Ratio (%)	Montant (milliers \$)	Ratio (%)	Montant (milliers \$)	Ratio (%)	Montant (milliers \$)	Ratio (%)	Montant (milliers \$)	Ratio (%)	Ratio de référence (en %)
		2018		2019		2020		2021		2022		Total		

**Disclaimer:**

GISA has collected and published Automobile Insurance Industry Financial Information beginning in 2012. The reliability of the information is expected to improve over time, as GISA fine-tunes the processes and requirements for the collection and reporting of the financial information in subsequent years. Users are advised to use this information with caution due to various allocation methods applied by insurers. Please refer to the list of 'General Disclaimers' and 'Notes to Users' in the complete report.

**Mise en garde:**

L'ASAG a recueilli et publié l'information financière sur l'industrie de l'assurance automobile à partir de 2012. Avec le temps, les renseignements devraient être de plus en plus fiables, au fur et à mesure que l'ASAG affine les processus et les exigences relatives à la collecte et la communication de l'information financière dans les années subséquentes. Les utilisateurs sont invités à utiliser ces informations avec prudence en raison de différentes méthodes de répartition appliquées par les assureurs. Veuillez vous reporter à la liste des «Mises en garde d'ordre général» et «Notes aux utilisateurs» dans le rapport complet.

\* Starting in the 2013 exhibit, two new classification of data elements were introduced and therefore not available in the prior year. //

À compter du tableau de 2013, les éléments de données de deux nouvelles catégories sont présentés et ne sont donc pas disponibles pour l'année précédente.

**INDUSTRY PROFIT AND LOSS REPORT // RAPPORT DES BÉNÉFICES ET PERTES DE L'INDUSTRIE  
PRIVATE PASSENGER AUTOMOBILE // ASSURANCE AUTOMOBILE – VOITURES DE TOURISME**

**OTHER (PPA-OT) // AUTRE (VT-AUT)  
ONTARIO // ONTARIO**

**2018 - 2022**

Data Element	Reference	2018		2019		2020		2021		2022		Total		Ratio Reference (%)
		Amount ('\$000)	Ratio (%)	Amount ('\$000)	Ratio (%)	Amount ('\$000)	Ratio (%)	Amount ('\$000)	Ratio (%)	Amount ('\$000)	Ratio (%)	Amount ('\$000)	Ratio (%)	
Net Premiums Written // Primes nettes souscrites	[1]	2,357,339		2,590,762		3,052,695		2,995,895		3,011,854		14,008,545		
Net Premiums Earned // Primes nettes acquises	[2]	2,199,221		2,419,248		2,812,945		3,008,082		3,023,346		13,462,842		
Net Claims and Adjustment Expenses // Provisions nettes pour sinistres et frais de règlement	[3]	2,245,088	102.1	2,261,469	93.5	1,880,197	66.8	1,944,228	64.6	2,926,801	96.8	11,257,783	83.6	[3]/[2]
Acquisition Expenses // Frais d'acquisition	[4]	411,563	18.7	463,457	19.2	519,782	18.5	561,650	18.7	556,637	18.4	2,513,089	18.7	[4]/[2]
General Expenses // Frais généraux	[5]	212,162	9.6	216,343	8.9	257,846	9.2	283,533	9.4	296,342	9.8	1,266,226	9.4	[5]/[2]
Total Claims and Expenses // Total des sinistres et des frais	[6]=[3]+[4]+[5]	2,868,813	130.4	2,941,269	121.6	2,657,825	94.5	2,789,411	92.7	3,779,780	125.0	15,037,098	111.7	[6]/[2]
Premium Deficiency Adjustments * // Ajustements de l'insuffisance de prime *	[7]	N/A		(118)		0		0		0		(118)		
Underwriting Income (Loss) // Résultats techniques	[8]=[2]-[6]-[7]	(669,592)	(30.4)	(521,903)	(21.6)	155,120	5.5	218,671	7.3	(756,434)	(25.0)	(1,574,138)	(11.7)	[8]/[2]
Net Investment Income // Revenu net de placements	[9]	46,129		94,787		104,839		58,401		(32,832)		271,324		
Other Revenue and Expenses * // Autres recettes et dépenses *	[10]	40,527		47,065		66,770		45,550		44,483		244,395		
Net Income (Loss) before Income Taxes // Bénéfice (perte) net(te) avant impôts sur les bénéfices	[11]=[8]+[9]+[10]	(582,936)		(380,051)		326,729		322,622		(744,783)		(1,058,419)		
Total Income Taxes // Total des impôts sur le revenu	[12]	(156,086)	26.8	(106,068)	27.9	81,688	25.0	84,460	26.2	(181,586)	24.4	(277,592)	26.2	[12]/[11]
Net Income (Loss) for the Year // Bénéfice (perte) net(te) pour l'année	[13]=[11]-[12]	(426,850)	(19.4)	(273,983)	(11.3)	245,041	8.7	238,162	7.9	(563,197)	(18.6)	(780,827)	(5.8)	[13]/[12]
Allocated Equity // Capitaux propres répartis	[14]	990,580		1,080,379		1,226,330		1,397,700		1,405,747		6,100,736		
Return on Equity // Rendement des capitaux propres	[15]=[13]/[14]		(43.1)		(25.4)		20.0		17.0		(40.1)		(12.8)	[13]/[14]
Élément de données	Référence	Montant (milliers \$)	Ratio (%)	Montant (milliers \$)	Ratio (%)	Montant (milliers \$)	Ratio (%)	Montant (milliers \$)	Ratio (%)	Montant (milliers \$)	Ratio (%)	Montant (milliers \$)	Ratio (%)	Ratio de référence (en %)
		2018		2019		2020		2021		2022		Total		

**Disclaimer:**

GISA has collected and published Automobile Insurance Industry Financial Information beginning in 2012. The reliability of the information is expected to improve over time, as GISA fine-tunes the processes and requirements for the collection and reporting of the financial information in subsequent years. Users are advised to use this information with caution due to various allocation methods applied by insurers. Please refer to the list of 'General Disclaimers' and 'Notes to Users' in the complete report.

**Mise en garde:**

L'ASAG a recueilli et publié l'information financière sur l'industrie de l'assurance automobile à partir de 2012. Avec le temps, les renseignements devraient être de plus en plus fiables, au fur et à mesure que l'ASAG affine les processus et les exigences relatives à la collecte et la communication de l'information financière dans les années subséquentes. Les utilisateurs sont invités à utiliser ces informations avec prudence en raison de différentes méthodes de répartition appliquées par les assureurs. Veuillez vous reporter à la liste des «Mises en garde d'ordre général» et «Notes aux utilisateurs» dans le rapport complet.

\* Starting in the 2013 exhibit, two new classification of data elements were introduced and therefore not available in the prior year. // À compter du tableau de 2013, les éléments de données de deux nouvelles catégories sont présentés et ne sont donc pas disponibles pour l'année précédente.

**INDUSTRY PROFIT AND LOSS REPORT // RAPPORT DES BÉNÉFICES ET PERTES DE L'INDUSTRIE  
PRIVATE PASSENGER AUTOMOBILE // ASSURANCE AUTOMOBILE – VOITURES DE TOURISME**

**TOTAL (PPA-TOTAL) // TOTAL (VT-TOTAL)  
ONTARIO // ONTARIO**

**2018 - 2022**

Data Element	Reference	2018		2019		2020		2021		2022		Total		Ratio Reference (%)
		Amount ('\$000)	Ratio (%)	Amount ('\$000)	Ratio (%)	Amount ('\$000)	Ratio (%)	Amount ('\$000)	Ratio (%)	Amount ('\$000)	Ratio (%)	Amount ('\$000)	Ratio (%)	
Net Premiums Written // Primes nettes souscrites	[1]	10,483,946		10,250,284		11,352,457		11,183,417		10,522,552		53,792,656		
Net Premiums Earned // Primes nettes acquises	[2]	10,008,720		9,905,358		11,026,058		11,132,414		10,477,235		52,549,785		
Net Claims and Adjustment Expenses // Provisions nettes pour sinistres et frais de règlement	[3]	7,333,103	73.3	7,523,103	75.9	7,660,241	69.5	6,653,267	59.8	6,266,120	59.8	35,435,834	67.4	[3]/[2]
Acquisition Expenses // Frais d'acquisition	[4]	1,809,465	18.1	1,942,460	19.6	2,020,642	18.3	2,110,826	19.0	2,069,815	19.8	9,953,208	18.9	[4]/[2]
General Expenses // Frais généraux	[5]	934,875	9.3	904,066	9.1	959,698	8.7	1,026,334	9.2	1,085,792	10.4	4,910,765	9.3	[5]/[2]
Total Claims and Expenses // Total des sinistres et des frais	[6]=[3]+[4]+[5]	10,077,443	100.7	10,369,629	104.7	10,640,581	96.5	9,790,427	87.9	9,421,727	89.9	50,299,807	95.7	[6]/[2]
Premium Deficiency Adjustments * // Ajustements de l'insuffisance de prime *	[7]	N/A		(377)		0		0		5		(372)		
Underwriting Income (Loss) // Résultats techniques	[8]=[2]-[6]-[7]	(68,723)	(0.7)	(463,894)	(4.7)	385,477	3.5	1,341,987	12.1	1,055,503	10.1	2,250,350	4.3	[8]/[2]
Net Investment Income // Revenu net de placements	[9]	433,846		882,919		902,247		575,933		(258,128)		2,536,817		
Other Revenue and Expenses * // Autres recettes et dépenses *	[10]	18,750		(99,124)		161,597		(1,290)		323,331		403,264		
Net Income (Loss) before Income Taxes // Bénéfice (perte) net(te) avant impôts sur les bénéfices	[11]=[8]+[9]+[10]	383,873		319,901		1,449,321		1,916,630		1,120,706		5,190,431		
Total Income Taxes // Total des impôts sur le revenu	[12]	64,177	16.7	52,956	16.6	329,621	22.7	483,697	25.2	264,699	23.6	1,195,150	23.0	[12]/[11]
Net Income (Loss) for the Year // Bénéfice (perte) net(te) pour l'année	[13]=[11]-[12]	319,696	3.2	266,945	2.7	1,119,700	10.2	1,432,933	12.9	856,007	8.2	3,995,281	7.6	[13]/[2]
Allocated Equity // Capitaux propres répartis	[14]	9,629,546		9,548,845		10,187,754		10,916,985		10,787,290		51,070,420		
Return on Equity // Rendement des capitaux propres	[15]=[13]/[14]		3.3		2.8		11.0		13.1		7.9		7.8	[13]/[14]
Élément de données	Référence	Montant (milliers \$)	Ratio (%)	Montant (milliers \$)	Ratio (%)	Montant (milliers \$)	Ratio (%)	Montant (milliers \$)	Ratio (%)	Montant (milliers \$)	Ratio (%)	Montant (milliers \$)	Ratio (%)	Ratio de référence (en %)
		2018		2019		2020		2021		2022		Total		

**Disclaimer:**

GISA has collected and published Automobile Insurance Industry Financial Information beginning in 2012. The reliability of the information is expected to improve over time, as GISA fine-tunes the processes and requirements for the collection and reporting of the financial information in subsequent years. Users are advised to use this information with caution due to various allocation methods applied by insurers. Please refer to the list of 'General Disclaimers' and 'Notes to Users' in the complete report.

**Mise en garde:**

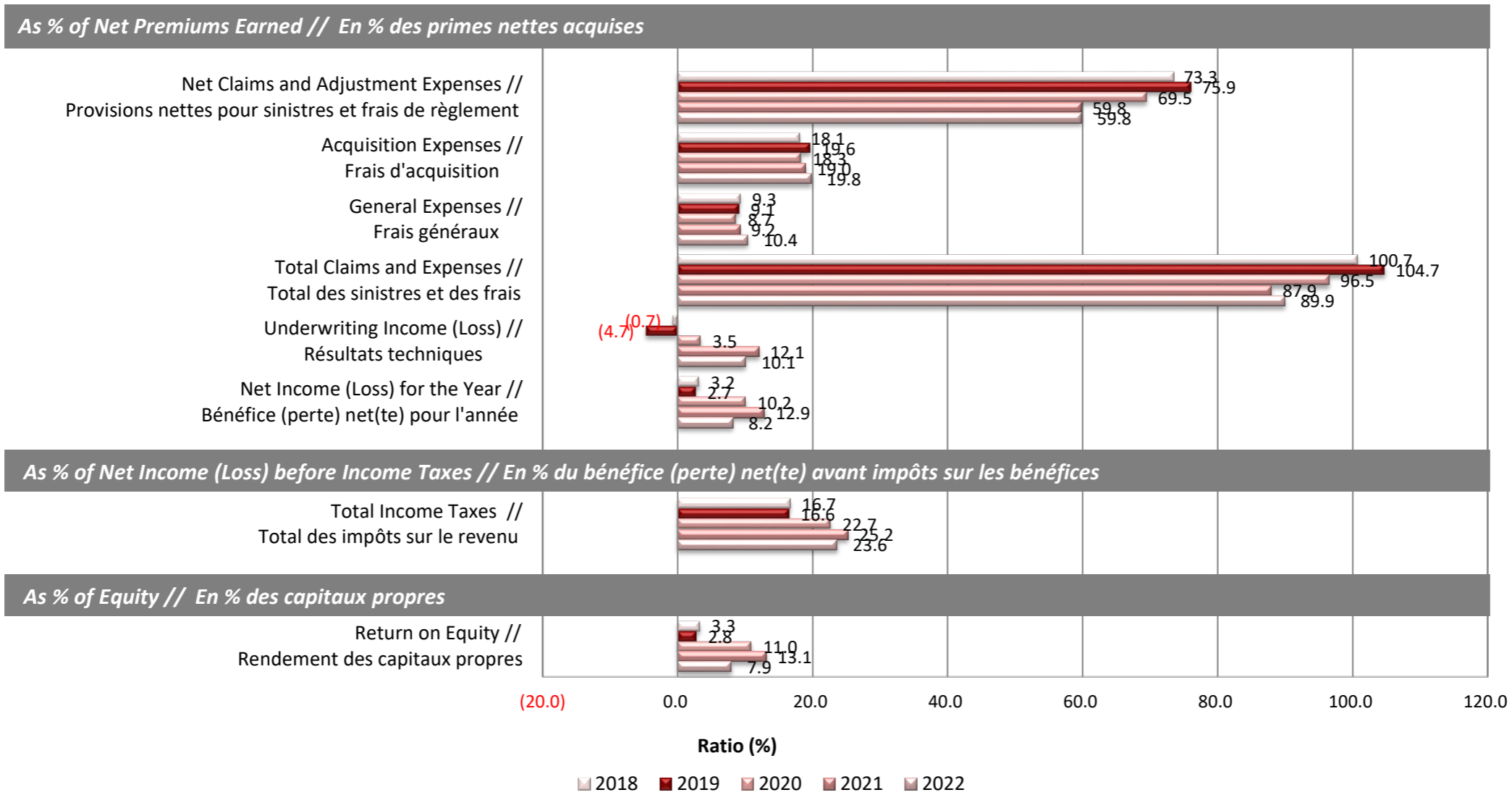
L'ASAG a recueilli et publié l'information financière sur l'industrie de l'assurance automobile à partir de 2012. Avec le temps, les renseignements devraient être de plus en plus fiables, au fur et à mesure que l'ASAG affine les processus et les exigences relatives à la collecte et la communication de l'information financière dans les années subséquentes. Les utilisateurs sont invités à utiliser ces informations avec prudence en raison de différentes méthodes de répartition appliquées par les assureurs. Veuillez vous reporter à la liste des «Mises en garde d'ordre général» et «Notes aux utilisateurs» dans le rapport complet.

\* Starting in the 2013 exhibit, two new classification of data elements were introduced and therefore not available in the prior year. //

À compter du tableau de 2013, les éléments de données de deux nouvelles catégories sont présentés et ne sont donc pas disponibles pour l'année précédente.

**PRIVATE PASSENGER AUTOMOBILE // ASSURANCE AUTOMOBILE – VOITURES DE TOURISME**  
**NET PROFIT AND LOSS // BÉNÉFICES ET PERTES NETS**  
**CALENDAR YEARS // ANNÉES CIVILES**  
**2018 - 2022**

**ONTARIO // ONTARIO**



**Note:**

The graph displays multiple years of financial data to demonstrate long term annual trends as more years of data become available.

**Note:**

Le tableau affiche les données financières sur plusieurs années pour illustrer les tendances annuelles à long terme alors que les données de plusieurs années seront disponibles.

**PRIVATE PASSENGER AUTOMOBILE // ASSURANCE AUTOMOBILE – VOITURES DE TOURISME  
NET PROFIT AND LOSS BY COVERAGE // BÉNÉFICES ET PERTES NETS PAR GARANTIES  
CALENDAR YEAR // ANNÉE CIVILE  
2022**

**ONTARIO // ONTARIO**

