

# Understanding depreciation

Your estimate includes one or more charges for what's known as betterment, or depreciation. The following information will help you understand why depreciation charges have been applied to your claim.

## What is depreciation and why do I have to pay for it?

Automobile insurers are obliged to restore your vehicle to its condition before the damage occurred. They will therefore try to match what they give you to the value of what you actually lost. For instance, equal value for a half worn out tire is a tire with similar wear — not a brand new one.

But it may not be practical, or even safe, to give you a half worn out tire. Instead, we will give you a new one but you pay half the cost. The amount you pay for wear and tear is called depreciation or 'betterment.'

Depreciation is an insurance company's way of measuring how much value something has lost through wear and tear. The practice of applying depreciation is very common within the insurance industry.

## How much depreciation might I have to pay?

Depreciation varies and depends on the age, condition and the type of part. Here are two examples of depreciation guidelines that our estimators use:

- **Batteries** — a battery typically has a life expectancy of five to six years. In the event a battery is damaged and is three years old, you can expect to pay up to 50 per cent of the cost of the new battery.

- **Tires** — tires have varying life expectancy. When a tire is damaged the remaining tread depth will be measured. Betterment will be calculated based on the difference between the existing tread depth and the tire's tread depth when it was new.

Depreciation is calculated in a variety of ways based on mileage, wear and tear, age of the part as well as service records provided by the customer. Vehicle warranties are also taken into account in many situations. As a result, betterment may not apply on certain parts that are covered by the vehicle manufacturer's warranty.

## What sorts of parts are subject to depreciation?

Depreciation covers a wide range of parts including:

- Components subject to wear and tear, such as tires, mufflers, and moving mechanical parts.
- Soft trim, moldings and paint, which can lose value due to time and exposure to weather.
- Sheet metal parts, which are subject to rust and then replaced with new parts.

## Where do I find betterment on the estimate?

Looking at the first page of your estimate sheet under "Operation," you will notice a line that reads "BETTERMENT - P." This means betterment has been applied to that part.

One line over, in the next column, under "Line Item Description," you will find the type of part listed and the percentage amount of depreciation applied to it. Two columns over, under "Dollar Amount" the value of the part is listed, as well as the betterment amount that you are responsible for paying.

To find the total betterment you owe, including the taxes, go to the last page of your estimate sheet. There's a section titled "Adjustments." There, you will find the betterment dollar amount and your deductible amount, if applicable, next to "Customer Responsibility." If the calculated betterment does not exceed \$50 for the claim, you will not be responsible for paying the betterment. If the betterment exceeds \$50, the full amount must be paid to the repair facility when the vehicle is picked up.

Should you have any questions regarding the application of betterment on your claim, please contact your adjuster.

Line Item	Description	Part Type/Part Number	Dollar Amount	Labor Units
1	REMOVER/REPLACE R FRT SUSP STRUT	8896447 GM PART	326.00	1.4 #
2	BETTERMENT - P R FRT SUSP STRUT		65.00	
3	REMOVER/REPLACE R INR STEERING TIE ROD	2602169 GM PART	125.25	2.8 #
4	REMOVER/REPLACE R OTR STEERING TIE ROD END	2606480 GM PART	187.50	0.3
6	REMOVER/REPLACE R OTR STEERING TIE ROD END		40 % 10.00	
7	REMOVER/REPLACE BRIDGESTONE TURANZA EL400 H 205/60R16 H	** QUAL REPL PART	175.80	
8	BETTERMENT - P BRIDGESTONE TURANZA EL400 H 205/60R16 H %10.00		17.58	
8	AUTO ADD L... SHOE MATERIALS		25.00	

  

Category	Amount
Taxable Labor	245.12
GST - E Tax @ 5.000%	12.26
Labor Tax @ 7.000%	17.16
<b>Total Labor</b>	<b>274.54</b>
Labor Summary	4.5
<b>Total Additional Costs</b>	<b>33.15</b>

  

Category	Amount
Sales Tax @ 7.000%	19.36
<b>Total Replacement Parts</b>	<b>811.18</b>
<b>Adjustments</b>	<b>213.49</b>
Betterment	112.49
Insurance Deductible	100.00
<b>Customer Responsibility</b>	<b>213.49</b>

  

Category	Amount
I. Total Labor	274.54
II. Total Replacement Parts	811.18
III. Total Additional Costs	33.15
Gross Total	1,118.87
Total GST	64.42
IV. Total Adjustments	213.49
Net Total	1,000.38
Less Original Net Total	1,820.48
Net Supplement Amount	616.11



# Comprendre la dépréciation

**L'évaluation des dommages indique des frais liés à ce que l'on connaît sous le nom d'amélioration ou de dépréciation. Les renseignements suivants vous aideront à mieux comprendre pourquoi on a calculé une dépréciation pour votre demande d'indemnisation.**

## Qu'est-ce que la dépréciation et pourquoi dois-je la payer?

Les compagnies d'assurance automobile sont obligées de restaurer votre véhicule à l'état qu'il avait avant de subir des dommages. Elles essaient donc de faire correspondre ce qu'elles vous versent à la valeur de ce que vous avez réellement perdu. Par exemple, une valeur égale pour un pneu à moitié usé est un pneu similairement usé et non un pneu neuf.

Toutefois, il est parfois peu pratique ou même peu sûr de vous remettre un pneu à moitié usé. C'est pourquoi nous vous accordons un pneu neuf, mais vous devez payer la moitié du coût. Le montant que vous payez pour l'usure du pneu correspond à la dépréciation ou à l'« amélioration ».

La dépréciation est le moyen utilisé par les compagnies d'assurance pour mesurer la valeur perdue par un objet en raison de son usure. Le calcul de la dépréciation est une pratique très répandue dans le secteur de l'assurance.

## Quelle est la dépréciation que je peux m'attendre à payer?

La dépréciation varie selon le genre de pièce à remplacer, son état et son âge. Voici deux exemples de lignes directrices en matière de dépréciation qu'utilisent les évaluateurs de la Société d'assurance publique :

- **Batteries** — Une batterie a normalement une durée utile prévue de cinq à six ans. Si votre batterie endommagée est âgée de trois ans, vous pouvez vous attendre à payer jusqu'à 50 % du coût d'une nouvelle batterie.

- **Pneus** — Les pneus ont une durée utile prévue variée. Si un pneu est endommagé, on mesure la profondeur des sculptures sur la bande de roulement. On calcule la dépréciation en fonction de la différence entre la profondeur actuelle des sculptures et la profondeur nominale du même pneu à l'état neuf.

On calcule la dépréciation de diverses manières, en fonction du kilométrage, de l'usure, de l'âge des pièces, ainsi que des dossiers d'entretien du véhicule fournis par l'assuré. Dans de nombreux cas, on tient également compte des garanties applicables au véhicule. C'est pourquoi la dépréciation peut ne pas s'appliquer à certaines pièces qui bénéficient d'une garantie du constructeur du véhicule.

## Quelles pièces sont assujetties à une dépréciation?

La dépréciation s'applique à un grand nombre de pièces, notamment :

- Les pièces qui s'usent, telles que les pneus, les silencieux et les pièces mécaniques mobiles.
- Les garnitures souples, les moulures et la peinture, qui peuvent perdre de la valeur avec le temps et l'exposition aux conditions météorologiques.

- Les pièces en tôle, qui peuvent rouiller et doivent donc être remplacées par des pièces neuves.

## Où puis-je trouver la dépréciation sur le document d'évaluation?

En jetant un coup d'oeil sur la première page du document d'évaluation sous la rubrique « Operation » (opération), vous remarquerez l'indication « BETTERMENT-P » (amélioration-p). Cela signifie qu'une dépréciation s'applique à la pièce.

Dans la colonne suivante, sous « Line Item Description » (description de la pièce), vous trouvez le genre de pièce indiquée et le pourcentage de dépréciation qui s'applique à celle-ci. Deux colonnes plus loin, sous « Dollar Amount » (montant en dollars), on indique la valeur de la pièce, ainsi que le montant de dépréciation que vous devez payer.

Pour connaître le montant de dépréciation total à payer, y compris les taxes, vous devez consulter la dernière page du document d'évaluation. Dans la section « Adjustments » (rajustements), vous trouvez le montant de dépréciation et le montant de la franchise applicable, s'il y a lieu, près de la mention « Customer Responsibility » (responsabilité du client). Si le montant de dépréciation ne dépasse pas 50 \$, vous ne serez pas responsable

de son paiement. S'il est supérieur à 50 \$, vous devez payer le montant complet à l'atelier de réparation au moment de la reprise de votre véhicule.

Si vous avez des questions sur l'application de la dépréciation à votre demande d'indemnisation, veuillez communiquer avec votre expert en sinistres.

line am	Entry Number	Labor Type	Operation	Line Item Description	Part Type/ Part Number	Dollar Amount	Labor Units
1	096443	MCH	REMOVED/REPLACE	R FRT SUSP STRUT	88565467 GM PART	325.00	1.4 #
2			BETTERMENT - P	R FRT SUSP STRUT		65.00	
3	096459	MCH	REMOVED/REPLACE	R RR STEERING TIE ROD	20621769 GM PART	145.25	2.8 #
4	092467	MCH	REMOVED/REPLACE	R OTR STEERING TIE ROD END	20666580 GM PART	187.50	6.3
5			BETTERMENT - P	R OTR STEERING TIE ROD END		40.25	
6	906900	MCH	REMOVED/REPLACE	BRIDGESTONE TURANZA EL400 H 265/60R18 H	** QUAL REPL PART	174.80	
7			BETTERMENT - P	BRIDGESTONE TURANZA EL400 H 265/60R18 H		17.50	
8	AUTO		ADJL	SHOP MATERIALS		23.90	

  

* - Labor Summary		Taxable Labor	245.12	Sales Tax @ 7.000%	16.96	Total Replacements Part	811.18
	GST - E Tax @ 5.000%	12.26					
	Labor Tax @ 7.000%	17.16					
	Labor Summary	4.5	274.54				
I. Additional Costs		Amount					
	Taxable Costs	29.80					
	GST - E Tax @ 5.000%	1.48					
	Sales Tax @ 7.000%	2.07					
	Total Additional Costs	33.15					
Adjustments		Amount					
	Betterment	112.49					
	Insurance Deductible	1218.87					
	Customer Responsibility	213.49					
I. Total Labor		274.54					
II. Total Replacements Part		911.18					
III. Total Additional Costs		33.15					
Gross Total		1,218.87					
Total GST		44.42					
IV. Total Adjustments		213.49					
Net Total		1,005.38					
Less Original Net Total		1,820.49					
Net Supplement Amount		816.11					

