

**BANK OF CANADA**

Balance Sheet as at December 24, 1997

ASSETS		LIABILITIES	
1.	Gold coin and bullion.....	1.	Capital paid up..... \$ 5,000,000
2.	Deposits payable in foreign currencies:	2.	Rest fund ..... 25,000,000
	(a) U.S.A. Dollars ..... \$ 177,844,697	3.	Notes in circulation ..... 31,071,071,833
	(b) Other currencies ..... 3,479,173	4.	Deposits:
	Total ..... \$ 181,323,870		(a) Government of Canada..... \$ 4,394,692
3.	Advances to:		(b) Provincial Governments.....
	(a) Government of Canada .....		(c) Banks..... 592,406,824
	(b) Provincial Governments.....		(d) Other members of the Canadian Payments Association ..... 99,026,787
	(c) Members of the Canadian Payments Association ..... 391,864,000		(e) Other ..... 282,801,941
	Total ..... 391,864,000		Total..... 978,630,244
4.	Investments	5.	Liabilities payable in foreign currencies:
	(At amortized values):		(a) To Government of Canada ..... 26,786,713
	(a) Treasury Bills of Canada ..... 13,531,306,885		(b) To others.....
	(b) Other securities issued or guaranteed by Canada maturing within three years..... 4,387,471,153		Total..... 26,786,713
	(c) Other securities issued or guaranteed by Canada not maturing within three years..... 9,474,938,007	6.	All other liabilities..... 433,805,247
	(d) Securities issued or guaranteed by a province of Canada .....		
	(e) Other Bills .....		
	(f) Other investments ..... 4,050,616,885		
	Total ..... 31,444,332,930		
5.	Bank premises ..... 186,354,015		
6.	All others assets..... 336,419,222		
	Total ..... \$ 32,540,294,037		
			Total..... \$ 32,540,294,037

Maturity distribution of investments in securities issued or guaranteed by Canada not maturing within three years (item 4(c) of above assets):

(a) Securities maturing in over 3 years but not over 5 years.....	\$ 3,422,832,295
(b) Securities maturing in over 5 years but not over 10 years.....	2,392,606,011
(c) Securities maturing in over 10 years.....	3,659,499,701
	\$ 9,474,938,007
Total amount of securities included in items 4(a) to (c) of above assets held under purchase and resale agreements.....	\$ 1,168,830,150

I declare that the foregoing return is correct according to the books of the Bank.

W. D. SINCLAIR  
Acting Chief Accountant

I declare that the foregoing return is to the best of my knowledge and belief correct, and shows truly and clearly the financial position of the Bank, as required by section 29 of the *Bank of Canada Act*.

B. BONIN  
Senior Deputy Governor

Ottawa, December 29, 1997

**BANQUE DU CANADA**

Bilan au 24 décembre 1997

ACTIF		PASSIF	
1.	Monnaies et lingots d'or .....	1.	Capital versé .....
			\$ 5 000 000
2.	Dépôts payables en devises étrangères :	2.	Fonds de réserve .....
	a) Devises américaines ..... \$ 177 844 697		25 000 000
	b) Autres devises ..... 3 479 173	3.	Billets en circulation.....
	Total ..... \$ 181 323 870		31 071 071 833
3.	Avances :	4.	Dépôts :
	a) Au gouvernement du		a) Gouvernement du
	Canada ..... 391 864 000		Canada..... \$ 4 394 692
	b) Aux gouvernements provin-		b) Gouvernements provin-
	ciaux.....		ciaux.....
	c) Aux établissements membres		c) Banques..... 592 406 824
	de l'Association canadienne		d) Autres établissements
	des paiements ..... 391 864 000		membres de l'Association
	Total ..... 391 864 000		canadienne des paiements
			Autres dépôts..... 99 026 787
			282 801 941
			Total..... 978 630 244
4.	Placements	5.	Passif payable en devises étrangères :
	(Valeurs amorties) :		a) Au gouvernement du
	a) Bons du Trésor du		Canada..... 26 786 713
	Canada ..... 13 531 306 885		b) À d'autres.....
	b) Autres valeurs mobilières		Total..... 26 786 713
	émises ou garanties par le	6.	Divers .....
	Canada, échéant dans les		433 805 247
	trois ans..... 4 387 471 153		
	c) Autres valeurs mobilières		
	émises ou garanties par le		
	Canada, n'échéant pas		
	dans les trois ans..... 9 474 938 007		
	d) Valeurs mobilières émi-		
	ses ou garanties par une		
	province.....		
	e) Autres bons .....		
	f) Autres placements ..... 4 050 616 885		
	Total ..... 31 444 332 930		
5.	Locaux de la Banque .....		
	186 354 015		
6.	Divers .....		
	336 419 222		
	Total ..... \$ 32 540 294 037		Total..... \$ 32 540 294 037

Répartition, selon l'échéance, des placements en valeurs mobilières émises ou garanties par le Canada, n'échéant pas dans les trois ans (poste 4c) de l'actif ci-dessus) :

a) Valeurs mobilières arrivant à échéance dans plus de trois ans mais dans au plus cinq ans .....	\$ 3 422 832 295
b) Valeurs mobilières arrivant à échéance dans plus de cinq ans mais dans au plus dix ans .....	2 392 606 011
c) Valeurs mobilières arrivant à échéance dans plus de dix ans .....	3 659 499 701
	\$ 9 474 938 007

Montant total des valeurs mobilières comprises dans les postes 4a) à 4c) de l'actif ci-dessus, détenues en vertu de conventions d'achat et de vente..... \$ 1 168 830 150

Je déclare que le bilan ci-dessus est exact, au vu des livres de la Banque.

*Le chef de la comptabilité suppléant*  
W. D. SINCLAIR

Je déclare que le bilan ci-dessus est exact, à ma connaissance, et qu'il montre fidèlement et clairement la situation financière de la Banque, en application de l'article 29 de la *Loi sur la Banque du Canada*.

*Le premier sous-gouverneur*  
B. BONIN

Ottawa, le 29 décembre 1997

**BANK OF CANADA**

Balance Sheet as at December 31, 1997

ASSETS		LIABILITIES	
1.	Gold coin and bullion.....	1.	Capital paid up..... \$ 5,000,000
2.	Deposits payable in foreign currencies:	2.	Rest fund ..... 25,000,000
	(a) U.S.A. Dollars ..... \$ 383,071,007	3.	Notes in circulation ..... 30,541,956,362
	(b) Other currencies ..... 3,233,219	4.	Deposits:
	Total ..... \$ 386,304,226		(a) Government of Canada..... \$ 40,650,009
3.	Advances to:		(b) Provincial Governments.....
	(a) Government of Canada .....		(c) Banks..... 538,989,444
	(b) Provincial Governments.....		(d) Other members of the Canadian Payments Association ..... 24,642,578
	(c) Members of the Canadian Payments Association ..... 363,276,000		(e) Other ..... 278,258,440
	Total ..... 363,276,000		Total..... 882,540,471
4.	Investments	5.	Liabilities payable in foreign currencies:
	(At amortized values):		(a) To Government of Canada ..... 231,151,770
	(a) Treasury Bills of Canada ..... 14,064,981,204		(b) To others.....
	(b) Other securities issued or guaranteed by Canada maturing within three years..... 4,165,736,151		Total..... 231,151,770
	(c) Other securities issued or guaranteed by Canada not maturing within three years..... 8,799,739,738	6.	All other liabilities..... 63,520,822
	(d) Securities issued or guaranteed by a province of Canada .....		
	(e) Other Bills .....		
	(f) Other investments ..... 3,434,055,506		
	Total ..... 30,464,512,599		
5.	Bank premises ..... 188,966,922		
6.	All others assets..... 346,109,678		
	Total ..... \$ 31,749,169,425		
		Total..... \$ 31,749,169,425	

Maturity distribution of investments in securities issued or guaranteed by Canada not maturing within three years (item 4(c) of above assets):

(a) Securities maturing in over 3 years but not over 5 years.....	\$ 3,422,745,158
(b) Securities maturing in over 5 years but not over 10 years.....	2,392,529,925
(c) Securities maturing in over 10 years.....	2,984,464,655
	\$ 8,799,739,738

Total amount of securities included in items 4(a) to (c) of above assets held under purchase and resale agreements ..... \$

I declare that the foregoing return is correct according to the books of the Bank.

W. D. SINCLAIR  
Acting Chief Accountant

I declare that the foregoing return is to the best of my knowledge and belief correct, and shows truly and clearly the financial position of the Bank, as required by section 29 of the Bank of Canada Act.

G. G. THIESSEN  
Governor

Ottawa, January 5, 1998

**BANQUE DU CANADA**

Bilan au 31 décembre 1997

ACTIF		PASSIF	
1.	Monnaies et lingots d'or .....	1.	Capital versé .....
			\$ 5 000 000
2.	Dépôts payables en devises étrangères :	2.	Fonds de réserve .....
	a) Devises américaines ..... \$ 383 071 007		25 000 000
	b) Autres devises ..... 3 233 219	3.	Billets en circulation.....
	Total ..... \$ 386 304 226		30 541 956 362
3.	Avances :	4.	Dépôts :
	a) Au gouvernement du		a) Gouvernement du
	Canada ..... 363 276 000		Canada..... \$ 40 650 009
	b) Aux gouvernements provin-		b) Gouvernements provin-
	ciaux.....		ciaux.....
	c) Aux établissements membres		c) Banques..... 538 989 444
	de l'Association canadienne		d) Autres établissements
	des paiements ..... 363 276 000		membres de l'Association
	Total ..... 363 276 000		canadienne des paiements
			Autres dépôts..... 24 642 578
			278 258 440
			Total..... 882 540 471
4.	Placements	5.	Passif payable en devises étrangères :
	(Valeurs amorties) :		a) Au gouvernement du
	a) Bons du Trésor du		Canada..... 231 151 770
	Canada ..... 14 064 981 204		b) À d'autres.....
	b) Autres valeurs mobilières		Total..... 231 151 770
	émises ou garanties par le	6.	Divers .....
	Canada, échéant dans les		63 520 822
	trois ans..... 4 165 736 151		
	c) Autres valeurs mobilières		
	émises ou garanties par le		
	Canada, n'échéant pas		
	dans les trois ans..... 8 799 739 738		
	d) Valeurs mobilières émi-		
	ses ou garanties par une		
	province.....		
	e) Autres bons .....		
	f) Autres placements ..... 3 434 055 506		
	Total ..... 30 464 512 599		
5.	Locaux de la Banque .....		
	188 966 922		
6.	Divers .....		
	346 109 678		
	Total ..... \$ 31 749 169 425		
			Total..... \$ 31 749 169 425

Répartition, selon l'échéance, des placements en valeurs mobilières émises ou garanties par le Canada, n'échéant pas dans les trois ans (poste 4c) de l'actif ci-dessus) :

a) Valeurs mobilières arrivant à échéance dans plus de trois ans mais dans au plus cinq ans .....	\$ 3 422 745 158
b) Valeurs mobilières arrivant à échéance dans plus de cinq ans mais dans au plus dix ans .....	2 392 529 925
c) Valeurs mobilières arrivant à échéance dans plus de dix ans .....	2 984 464 655
	\$ 8 799 739 738

Montant total des valeurs mobilières comprises dans les postes 4a) à 4c) de l'actif ci-dessus, détenues en vertu de conventions d'achat et de vente..... \$

Je déclare que le bilan ci-dessus est exact, au vu des livres de la Banque.

*Le chef de la comptabilité suppléant*  
W. D. SINCLAIR

Je déclare que le bilan ci-dessus est exact, à ma connaissance, et qu'il montre fidèlement et clairement la situation financière de la Banque, en application de l'article 29 de la *Loi sur la Banque du Canada*.

*Le gouverneur*  
G. G. THIESSEN

Ottawa, le 5 janvier 1998