

DOMINION BUREAU OF STATISTICS — BUREAU FÉDÉRAL DE LA STATISTIQUE
Business Finance Division — Division des finances des entreprises
Industrial Corporations Section — Section des sociétés industrielles

INDUSTRIAL CORPORATIONS — FINANCIAL STATISTICS

FIRST QUARTER

SOCIÉTÉS INDUSTRIELLES — STATISTIQUE FINANCIÈRE

PREMIER TRIMESTRE

1971

NEW

For the first time, data on financial position, cash flow, balance sheet and income statement ratios and percentages, and seasonally adjusted data for thirteen additional items of the balance sheet and the income statement are contained in this publication.

PREMIÈRE

Des données concernant la situation financière, les mouvements de trésorerie, les rapports et pourcentages relatifs au bilan et à l'état des revenus et des dépenses, ainsi que des données désaisonnalisées pour treize autres postes du bilan et de l'état des revenus et des dépenses figurent pour la première fois dans la présente livraison.

Published by Authority of
The Minister of Industry, Trade and Commerce

Publication autorisée par
le ministre de l'Industrie et du Commerce

August - 1971 - Août
6607-511

Price - Prix: \$1.00
\$4.00 a year - par année

Vol. 18—No. 1

Information Canada
Ottawa

ACKNOWLEDGEMENT

We gratefully acknowledge the continuing co-operation of the companies whose reports have contributed to the information contained in this publication.

SYMBOLS

The following standard symbols are used in Dominion Bureau of Statistics publications:

- .. figures not available.
- ... figures not appropriate or not applicable.
- nil or zero.
- amount too small to be expressed.
- p preliminary figures.
- r revised figures.
- x confidential to meet secrecy requirements of the Statistics Act.

REMERCIEMENTS

Nous tenons à remercier les sociétés dont l'assiduité à produire des déclarations nous a permis de présenter ce bulletin.

SIGNES CONVENTIONNELS

Les signes conventionnels suivants sont employés uniformément dans les publications du Bureau Fédéral de la statistique:

- .. nombres indisponibles.
- ... n'ayant pas lieu de figurer.
- néant ou zéro.
- nombres infimes.
- p nombres provisoires.
- r nombres rectifiés.
- x confidentiel en vertu des dispositions de la Loi sur la statistique relatives au secret.

TABLE OF CONTENTS

TABLE DES MATIÈRES

	Page
Introduction	7
Objectives of the Survey	7
Data Derived from the Survey	8
Methodology Underlying the Quarterly Statistics	8
Coverage of the Survey	9
Current and Future Developments	9
Questionnaire Revision	10
Seasonal Adjustment	10
Why do we Seasonally Adjust?	11
Definitions for the Quarterly Finan- cial Position, Cash Flow, Balance Sheet and Income Statement Ratios and Percentages	12
Industrial Corporation Sector - Compa- rative Movement of Seasonally Adjusted Profit after Taxes - Canada - U.S.A.	14
Review of Industrial Sector	15

	Page
Introduction	7
Les buts du relevé	7
Données provenant du relevé	8
Méthodologie fondamentale des estimations trimestrielles	8
Champ d'application du relevé	9
Évolution actuelle et à venir	9
Révision du questionnaire	10
Correction des variations saisonnières ...	10
Pourquoi désaisonnaliser?	11
Terminologie de la situation financière, des mouvements de la trésorerie, des pourcentages et rapports du bilan et de l'état des revenus et des dépenses, par trimestre	12
Secteur des sociétés industrielles - Évolu- tion comparative des bénéfiques après les impôts sur le revenu, corrigés des varia- tions saisonnières - Canada - É.-U.A. ...	14
Le secteur industriel	15

Quarterly Statements of Estimated
Assets, Liabilities and
Shareholders' Equity

États financiers trimestriels - Estimations
de l'actif, du passif et de la part
des actionnaires

Table

Tableau

1. Total All Industries	20
5. Total Mining	28
9. Metal Mines	36
13. Mineral Fuels	44
17. Other Mining	52
21. Total Manufacturing Industries	60
25. Food and Beverage Industries ...	68
29. Rubber Industries	76
33. Textile Industries	84
37. Wood Industries	92
41. Paper, Allied Industries and Forestry	100
45. Printing, Publishing and Allied Industries	108
49. Primary Metal Industries	116
53. Metal Fabricating Industries ...	124
57. Machinery Industries	132
61. Transportation Equipment Indus- tries	140
65. Electrical Products Industries	148
69. Non-metallic Mineral Products Industries	156
73. Petroleum and Coal Products Industries	164
77. Chemical and Chemical Products Industries	172
81. Other Manufacturing Industries	180
85. Transportation	188
89. Storage	196
93. Communication	204
97. Electric Power, Gas and Water Utilities	212
101. Wholesale Trade	220
105. Retail Trade	228
109. Community, Business and Personal Service Industries	236

1. Ensemble de toutes les industries ...	20
5. Ensemble de l'extraction minière	28
9. Mines métalliques	36
13. Combustibles minéraux	44
17. Autres mines	52
21. Ensemble des industries manufacturières	60
25. Industrie des aliments et boissons ...	68
29. Industrie du caoutchouc	76
33. Industrie du textile	84
37. Industrie du bois	92
41. Industrie du papier, des produits connexes et exploitation forestière	100
45. Imprimerie, édition et industries connexes	108
49. Industrie métallique primaire	116
53. Industrie des produits métalliques ...	124
57. Industrie de la machinerie	132
61. Industrie du matériel de transport ...	140
65. Industrie des appareils et du matériel électriques	148
69. Industrie des produits minéraux non métalliques	156
73. Industrie du pétrole et du charbon et leurs dérivés	164
77. Industrie chimique et des produits connexes	172
81. Autres industries manufacturières ...	180
85. Transports	188
89. Entreposage	196
93. Communications	204
97. Électricité, gaz et eau	212
101. Commerce de gros	220
105. Commerce de détail	228
109. Services sociaux, commerciaux, indus- triels et personnels	236

TABLE OF CONTENTS - Continued

TABLE DES MATIÈRES - suite

Table	Page	Tableau	Page
<u>Quarterly Statements of Estimated Revenue, Expenses and Retained Earnings</u>		<u>États financiers trimestriels Estimations des revenus, des dépenses et des bénéfices retenus</u>	
2. Total All Industries	22	2. Ensemble de toutes les industries	22
6. Total Mining	30	6. Ensemble de l'extraction minière	30
10. Metal Mines	38	10. Mines métalliques	38
14. Mineral Fuels	46	14. Combustibles minéraux	46
18. Other Mining	54	18. Autres mines	54
22. Total Manufacturing Industries ..	62	22. Ensemble des industries manufacturières	62
26. Food and Beverage Industries	70	26. Industrie des aliments et boissons	70
30. Rubber Industries	78	30. Industrie du caoutchouc	78
34. Textile Industries	86	34. Industrie du textile	86
38. Wood Industries	94	38. Industrie du bois	94
42. Paper, Allied Industries and Forestry	102	42. Industrie du papier, des produits con- nexes et exploitation forestière	102
46. Printing, Publishing and Allied Industries	110	46. Imprimerie, édition et industries connexes	110
50. Primary Metal Industries	118	50. Industrie métallique primaire	118
54. Metal Fabricating Industries	126	54. Industrie des produits métalliques	126
58. Machinery Industries	134	58. Industrie de la machinerie	134
62. Transportation Equipment Indus- tries	142	62. Industrie du matériel de transport ...	142
66. Electrical Products Industries ..	150	66. Industrie des appareils et du matériel électriques	150
70. Non-metallic Mineral Products Industries	158	70. Industrie des produits minéraux non métalliques	158
74. Petroleum and Coal Products Industries	166	74. Industrie du pétrole et du charbon et leurs dérivés	166
78. Chemical and Chemical Products Industries	174	78. Industrie chimique et des produits connexes	174
82. Other Manufacturing Industries ..	182	82. Autres industries manufacturières	182
86. Transportation	190	86. Transports	190
90. Storage	198	90. Entreposage	198
94. Communication	206	94. Communications	206
98. Electric Power, Gas and Water Utilities	214	98. Électricité, gaz et eau	214
102. Wholesale Trade	222	102. Commerce de gros	222
106. Retail Trade	230	106. Commerce de détail	230
110. Community, Business and Personal Service Industries	238	110. Services sociaux, commerciaux, indus- triels et personnels	238

Seasonally Adjusted Data

Données corrigées des variations saisonnières

3. Total All Industries	24	3. Ensemble de toutes les industries	24
7. Total Mining	32	7. Ensemble de l'extraction minière	32
11. Metal Mines	40	11. Mines métalliques	40
15. Mineral Fuels	48	15. Combustibles minéraux	48
19. Other Mining	56	19. Autres mines	56
23. Total Manufacturing Industries ..	64	23. Ensemble des industries manufacturières	64
27. Food and Beverage Industries	72	27. Industries des aliments et boissons ...	72
31. Rubber Industries	80	31. Industrie du caoutchouc	80
35. Textile Industries	88	35. Industrie du textile	88
39. Wood Industries	96	39. Industrie du bois	96
43. Paper, Allied Industries and Forestry	104	43. Industrie du papier, des produits con- nexes et exploitation forestière	104

TABLE OF CONTENTS - Continued

TABLE DES MATIÈRES - suite

Table	Page
<u>Seasonally Adjusted Data - Concluded</u>	
47. Printing, Publishing and Allied Industries	112
51. Primary Metal Industries	120
55. Metal Fabricating Industries	128
59. Machinery Industries	136
63. Transportation Equipment Industries	144
67. Electrical Products Industries	152
71. Non-metallic Mineral Products Industries	160
75. Petroleum and Coal Products Industries	168
79. Chemical and Chemical Products Industries	176
83. Other Manufacturing Industries	184
87. Transportation	192
91. Storage	200
95. Communication	208
99. Electric Power, Gas and Water Utilities	216
103. Wholesale Trade	224
107. Retail Trade	232
111. Community, Business and Personal Service Industries	240

Tableau	Page
<u>Données corrigées des variations saisonnières - fin</u>	
47. Imprimerie, édition et industries connexes	112
51. Industrie métallique primaire	120
55. Industrie des produits métalliques	128
59. Industrie de la machinerie	136
63. Industrie du matériel de transport	144
67. Industrie des appareils et du matériel électriques	152
71. Industrie des produits minéraux non métalliques	160
75. Industrie du pétrole et du charbon et leurs dérivés	168
79. Industrie chimique et des produits connexes	176
83. Autres industries manufacturières	184
87. Transports	192
91. Entreposage	200
95. Communications	208
99. Électricité, gaz et eau	216
103. Commerce de gros	224
107. Commerce de détail	232
111. Services sociaux, commerciaux, industriels et personnels	240

Quarterly Financial Position, Cash Flow, Balance Sheet and Income Statement Ratios and Percentages

Situation financière, mouvements de la trésorerie pourcentages et rapports du bilan et de l'état des revenus et des dépenses, par trimestres

4. Total All Industries	26
8. Total Mining	34
12. Metal Mines	42
16. Mineral Fuels	50
20. Other Mining	58
24. Total Manufacturing Industries ..	66
28. Food and Beverage Industries	74
32. Rubber Industries	82
36. Textile Industries	90
40. Wood Industries	98
44. Paper, Allied Industries and Forestry	106
48. Printing, Publishing and Allied Industries	114
52. Primary Metal Industries	122
56. Metal Fabricating Industries	130
60. Machinery Industries	138
64. Transportation Equipment Industries	146
68. Electrical Products Industries ..	154
72. Non-metallic Mineral Products Industries	162
76. Petroleum and Coal Products Industries	170

4. Ensemble de toutes les industries	26
8. Ensemble de l'extraction minière	34
12. Mines métalliques	42
16. Combustibles minéraux	50
20. Autres mines	58
24. Ensemble des industries manufacturières	66
28. Industrie des aliments et boissons	74
32. Industrie du caoutchouc	82
36. Industrie du textile	90
40. Industrie du bois	98
44. Industrie du papier, des produits connexes et exploitation forestière	106
48. Imprimerie, édition et industries connexes	114
52. Industrie métallique primaire	122
56. Industrie des produits métalliques	130
60. Industrie de la machinerie	138
64. Industrie du matériel de transport	146
68. Industrie des appareils et du matériel électriques	154
72. Industrie des produits minéraux non métalliques	162
76. Industrie du pétrole et du charbon et leurs dérivés	170

TABLE OF CONTENTS — Concluded

TABLE DES MATIÈRES — fin

Table Page

Tableau Page

Quarterly Financial Position, Cash Flow,
Balance Sheet and Income Statement
Ratios and Percentages — Concluded

Situation financière, mouvements de la trésorerie
pourcentage et rapports du bilan et de l'état des
revenus et des dépenses, par trimestres — fin

80. Chemical and Chemical Products Industries	178
84. Other Manufacturing Industries ..	186
88. Transportation	194
92. Storage	202
96. Communication	210
100. Electric Power, Gas and Water Utilities	218
104. Wholesale Trade	226
108. Retail Trade	234
112. Community, Business and Personal Service Industries	242

80. Industrie chimique et des produits connexes	178
84. Autres industries manufacturières	186
88. Transports	194
92. Entreposage	202
96. Communications	210
100. Électricité, gaz et eau	218
104. Commerce de gros	226
108. Commerce de détail	234
112. Services sociaux, commerciaux, indus- triels et personnels	242

Quarterly Statements of Estimated
Revenue and Expenses

États financiers trimestriels — Estimations
des revenus et des dépenses

113. Construction Industry	244
Standard Industrial Classification ...	246
Selected List of Publications Relating to Financial Statistics ...	247

113. Industrie de la construction	244
Classification type des industries	246
Liste de publications concernant la statistique financière	247

INTRODUCTION

This report, "Industrial Corporations — Financial Statistics", contains detailed information on the financial operations and financial position of industrial corporations operating in Canada. Quarterly statistics relating to Assets, Liabilities, Equity, Profits, Revenues and Expenses, Retained Earnings, selected seasonally adjusted items and financial analysis are presented for twenty-five major industry groups for the four years ending in the current quarter. The estimates are based on data obtained through the Quarterly Financial Statements Survey conducted by the Business Finance Division of the Dominion Bureau of Statistics.

A more comprehensive description of the methods, sources and purposes of the survey is contained in the initial publication of this series, "Industrial Corporations — Quarterly Financial Statistics, 1962-1969", issued by the Dominion Bureau of Statistics in June, 1970.

Objectives of the Survey

One of the purposes of quarterly surveys is to provide estimates of corporate profits before taxes and capital consumption allowances, for use in the quarterly statistics of Gross National Product.

The quarterly measurement of corporate profits is an important one since it constitutes one of the leading indicators of the performance of the national economy.

In 1960, the Dominion Bureau of Statistics implemented a program designed to improve the coverage, quality and timeliness of the financial information available on the Canadian economy. The program centred around the production of Quarterly Financial Accounts(1) designed to shed more light on financial transactions, with particular emphasis on the sources and uses of funds for the various sectors of the economy.

As part of the overall program, the Quarterly Financial Statements Survey was initiated to provide additional current information, with respect to Corporate Profits, Assets, Liabilities and Shareholders' Equity. The survey was designed to cover both industrial corporations and financial institutions. In the implementation of the survey, it was decided to separate Financial Institutions, since those organizations are of particular importance in the financing of economic

Le présent bulletin, intitulé "Sociétés industrielles — Statistique financière", renferme des renseignements détaillés sur les opérations et sur la situation financière des sociétés industrielles en activité au Canada. On y présente pour vingt-cinq groupes d'industries des statistiques trimestrielles sur l'actif, le passif, l'avoir des actionnaires, les bénéfiques, les revenus et les dépenses; les bénéfiques non répartis, certains postes corrigés des variations saisonnières et l'analyse financière pour douze trimestres en plus de l'année en cours. Les estimations sont fondées sur des données obtenues au moyen du relevé trimestriel des états financiers qu'effectue la Division des finances des entreprises du Bureau fédéral de la statistique.

On trouvera dans la première livraison du présent bulletin intitulé "Sociétés industrielles — Statistique financière trimestrielle, 1962-1969", publié en juin 1970 par le Bureau fédéral de la statistique, un exposé plus détaillé des méthodes employées et des sources mises à contribution aux fins du relevé, ainsi que des objectifs poursuivis.

Les buts du relevé

Un des buts du relevé trimestriel est de fournir des estimations sur les bénéfiques des sociétés avant l'impôt sur le revenu et les provisions pour consommation de capital, aux fins des estimations trimestrielles du produit national brut.

Les estimations trimestrielles des bénéfiques des sociétés sont importantes en ce qu'elles constituent un des principaux indicateurs du comportement de l'économie nationale.

En 1960, le Bureau lançait un programme destiné à agrandir le champ d'application et à accroître la qualité et l'actualité des renseignements financiers disponibles sur l'économie canadienne. Le programme était axé sur la production de comptes financiers trimestriels(1) conçus pour jeter un peu plus de lumière sur les transactions financières, en insistant particulièrement sur la provenance et l'emploi des fonds dans les divers secteurs de l'économie.

Dans cette perspective, on élaborera le relevé trimestriel des états financiers afin de fournir plus de renseignements, de qualité supérieure et d'une plus grande actualité, sur les bénéfiques, l'actif et le passif des sociétés et sur la part des actionnaires. Le relevé devait englober à la fois les sociétés industrielles et les institutions financières. Toutefois, lors du lancement du relevé, on décida de traiter les institutions financières séparément, vu que ces organisations possèdent une importance particulière en ce qui a trait au financement

(1) Financial Flow Accounts 1962-67, DBS Catalogue No. 13-002. Quarterly.

(1) "Financial Flows Accounts 1962-1967", numéro de catalogue du B.F.S. 13-002. Trimestriel.

activity and their various types of organizational structures and accounting practices necessitate special attention in order that satisfactory survey results can be obtained. Statistics derived from the survey of Financial Institutions are published separately in "Financial Institutions - Financial Statistics", DBS Catalogue No. 61-006, (Quarterly).

Data Derived from the Survey

A detailed set of financial statements is presented for each of twenty-five major industry groups. Data contained in these statements will permit analysis of the financial operations, financial position and profitability for these broad industry groups.

The first statement, the Industry Balance Sheet, provides statistics with respect to Assets, Liabilities and Shareholders' Equity.

A Statement of Revenues and Expenses presents the total revenue generated by the industry, the deductions from income and the profitability of the industry.

The Statement of Retained Earnings for the industry provides a link between the Revenue and Expense Statement and the Balance Sheet. The Statement shows the continuity in the Retained Earnings from one period to the next by providing the major changes to Retained Earnings from the beginning of the period to the end of the period.

Starting with this publication, financial analysis tables based on seasonally adjusted and raw data are included for each industry; such as, liquidity, cash flows, profitability, rate of return on invested capital and various other financial ratios and percentages.

The quarterly survey includes only industrial corporations. Financial Institutions, Crown Corporations, Co-operatives and certain industries, such as Agriculture, Fishing and Trapping, are excluded from the quarterly series.

Methodology Underlying the Quarterly Statistics

A quarterly survey of corporation profits was started by the Dominion Bureau of Statistics in 1950, with the primary purpose of providing estimates of profits and capital consumption allowances for use in the estimates of the Gross National Product. The survey was designed to project annual benchmark data as obtained from DNR "Corporation

de l'activité économique. De plus, la diversité de leurs structures administratives et leur comptabilité exigent une attention particulière si le relevé doit donner des résultats satisfaisants. Les estimations découlant du relevé des institutions financières sont publiées séparément dans "Institutions financières - Statistique financière", le bulletin trimestriel dont le numéro au catalogue du B.F.S. est 61-006.

Données provenant du relevé

Un ensemble détaillé d'états financiers est donné pour chacun des vingt-cinq groupes d'industries. Ces états permettront d'analyser les opérations, la situation financière et la rentabilité des diverses industries.

Le bilan industriel renseigne sur l'actif, le passif et la part des actionnaires, selon la valeur de ces postes dans les comptes des sociétés.

L'état des revenus et des dépenses donne le total des revenus obtenus dans chaque industrie, les déductions faites sur ces revenus et la rentabilité.

L'état des bénéfices retenus d'une industrie sert de trait d'union entre l'état des revenus et dépenses et le bilan. Les postes passés directement aux "bénéfices retenus" sont groupés séparément pour permettre la conciliation intégrale des états.

Le présent bulletin renferme dorénavant pour chaque industrie un nouveau tableau donnant une analyse financière fondée sur des données brutes et désaisonnalisées et visant la liquidité, les mouvements de la trésorerie, la rentabilité, le taux de rendement du capital investi et plusieurs autres pourcentages et rapports financiers.

Le relevé trimestriel ne vise que les sociétés industrielles privées. Sont omises: les institutions financières, les sociétés de la Couronne, les coopératives et un certain nombre d'activités telles que l'agriculture, la chasse et la pêche.

Méthodologie fondamentale des estimations trimestrielles

Un relevé trimestriel des bénéfices des sociétés fut entrepris en 1950 par le Bureau fédéral de la statistique; il avait pour but initial de permettre d'établir des estimations des bénéfices et des provisions pour consommation de capital requises aux fins des estimations du produit national brut. Le relevé avait pour but la projection de données annuelles de repère fondées sur les chiffres de la

Taxation Statistics" and adjusted to meet the requirements of the National Accounts. The Business Finance Division of the Bureau was given the responsibility of conducting the survey and publishing quarterly statistics of profits in accordance with the National Accounts concepts, showing sales, net earnings, capital cost allowances, profits before and after taxes and tax liabilities, for twenty-five major industry groups(2). Since the data required were quite limited in scope, the survey questionnaire was used to measure profits only, using relatively simple statistical techniques.

The program initiated by the Dominion Bureau of Statistics in 1960 to improve the quality and coverage of financial statistics resulted in substantial expansion and improvement in the existing quarterly survey. In 1961, a survey of Assets, Liabilities and Shareholders' Equity was started and this survey was combined with the Profits Survey in 1964. The Revenue and Expense Statement on the quarterly questionnaire was revised in 1965, and the introduction of a Retained Earnings Statement permitted the compilation of detailed quarterly financial statistics going back to the first quarter of 1962.

Coverage of the Survey

The quarterly survey sample includes all industrial corporations (with certain exceptions as noted subsequently) operating in Canada with gross assets (i.e. net assets plus accumulated depreciation and amortization) over \$5 million. In addition, a stratified random sample of smaller corporations is included.

The statistics in the table showing totals for the whole industrial sector excludes the construction industry. Because of poor survey coverage and response, and conceptual difficulties encountered in financial reporting for the industry, data for the construction industry are shown separately, in less detail than other industry statistics, and are excluded from the industrial sector totals. With improved survey coverage and a questionnaire revised to reflect more closely the activities of this industry, it may be possible to present the financial data for the construction industry in the same detail as for other industries in 1972.

Current and Future Developments

Present developmental efforts are centred

(2) See "Corporation Profits", DBS Catalogue No. 61-003.

"Statistique fiscale-Corporations" et corrigées en conformité des exigences des comptes nationaux. On confia à la Division des finances des entreprises du Bureau de la statistique la tâche d'exécuter le relevé et de publier des estimations trimestrielles sur les bénéfices suivant les concepts des comptes nationaux. Les renseignements devaient porter sur les ventes, les bénéfices nets, l'amortissement, les bénéfices avant et après déduction des impôts et les impôts à payer, pour vingt-cinq groupes d'industries(2). Vu que les données requises avaient une portée limitée, on ne se servit du questionnaire que pour mesurer les bénéfices en employant des techniques statistiques relativement simples.

Le programme lancé en 1960 par le Bureau fédéral de la statistique dans le but d'améliorer la qualité de la statistique financière et d'en élargir le champ d'application eut pour effet d'agrandir et de perfectionner, d'une façon assez substantielle, le relevé trimestriel déjà en usage. En 1961, on mit en marche un relevé trimestriel sur l'actif, le passif et la part des actionnaires. En 1964, ce relevé fut combiné à celui sur les bénéfices. En 1965, on revisa l'état des revenus et des dépenses du nouveau questionnaire trimestriel. On ajouta en 1967 l'état des bénéfices retenus, afin de compiler de la statistique financière détaillée à compter du premier trimestre de 1962.

Champ d'application du relevé

L'échantillonnage trimestriel englobe toutes les sociétés industrielles (à peu d'exceptions près, tel que mentionné ci-après) en activité au Canada, dont l'actif global (i.e. l'actif total net plus l'amortissement et l'épuisement accumulés) dépasse 5 millions de dollars. Il comprend en plus un échantillon aléatoire stratifié de petites sociétés. Au total, le relevé comporte quatre strates fondées sur l'actif global (brut).

Les données du tableau pour l'ensemble du secteur industriel ne tiennent pas compte de l'industrie de la construction. Parce que l'on n'a pas atteint suffisamment de sociétés et que le nombre de réponses reçues n'est pas satisfaisant, et en raison d'autres problèmes conceptuels, des estimations moins détaillées sont données séparément pour cette industrie, et celle-ci est exclue de l'ensemble du secteur industriel. Il se peut qu'en 1972, grâce à une meilleure couverture et à un questionnaire révisé reflétant mieux les activités propres à cette industrie, on puisse présenter des données financières aussi détaillées pour l'industrie de la construction que pour les autres.

Évolution actuelle et à venir

Les efforts actuels sont axés sur l'amélioration

(2) "Corporation Profits", numéro au catalogue du B.F.S. 61-003.

around the task of improving current statistics by linking the sample survey to a more current base year period. Benchmark estimates based on CALURA data for 1966 are being developed and it is expected that this task will be completed in 1971. From then on, the sample survey will be linked each year with the most up-to-date benchmark data available. Such data will not be available for at least two years after the reference period, due to the time lags allowed in the filing of tax returns and the huge amount of data processing and analysis required to compile the returns.

Questionnaire Revision

In order to meet the requirements of various data users and to reflect more closely the financial activities and characteristics of various industry groups, it may be necessary to revise some aspects of the questionnaire and perhaps use separate questionnaires for different industries. Some standardization will have to be maintained, however, in order to present a consistent financial picture of the industrial sector as a whole.

The Business Finance Division is examining in detail the accounting practices and data requirements for each industry to determine the type of questionnaire needed and appropriate to each industry. The objective is to make it easier for respondents to report and, at the same time, meet all statistical requirements. To achieve this purpose, it will be necessary to seek the continued co-operation of both respondents and data users.

Seasonal Adjustment(3)

In any time series, that is a set of observations taken at specified times always at equal intervals, i.e., weekly, monthly, quarterly, each observation is assumed to be made up of four components. The first is the "Trend" or "Secular" movement which is assumed to represent the basic underlying movement of the economic activity. This is a smooth, regular long-term movement. The second component is the "Cyclical" movement. This is often referred to as the business cycle. The length varies from more than one year to ten or twelve years. The third component is the "Random" or "Irregular" movement which occurs from time to time without any clear pattern

(3) With the addition of one more year's data, seasonally adjusted figures have been revised accordingly (1968, 1969 and 1970).

des plus récentes estimations en raccordant le relevé par échantillonnage à une année de base plus récente. On travaille présentement sur les données de repère établies à partir des chiffres des déclarations pour l'année 1966, produites aux termes de la Loi sur les déclarations des corporations et des syndicats ouvriers. On s'attend à ce que ce travail soit terminé en 1971. Dès lors, le relevé sera raccordé chaque année aux données de repère les plus récentes. De telles données ne seront pas disponibles avant au moins deux ans suivant la période concernée, à cause du délai de présentation des déclarations d'impôt et de l'énorme quantité de données à traiter et d'analyses à exécuter pour compiler les déclarations.

Révision du questionnaire

Pour satisfaire aux demandes de données de divers utilisateurs et afin de refléter plus étroitement les activités financières et les caractéristiques des divers groupes industriels, il faudra peut-être réviser certains aspects du questionnaire et employer des questionnaires distincts pour diverses industries. Il faudra cependant maintenir une certaine uniformité afin d'assurer la cohérence du tableau financier de l'ensemble du secteur industriel.

La Division des finances des entreprises est en train d'examiner en détail les méthodes comptables de chaque industrie et leurs besoins de données, pour déterminer le genre de questionnaire nécessaire et approprié à chaque industrie. Le but est de faciliter aux déclarants l'envoi de leur rapport et, en même temps, de satisfaire à toutes les exigences statistiques. Pour y arriver, il faudra chercher à obtenir la collaboration suivie tant des déclarants que des utilisateurs de données.

Correction des variations saisonnières(3)

Dans toute série chronologique, c'est-à-dire dans tout ensemble d'observations faites à des moments précis à intervalles constants, soit hebdomadaires, mensuels, trimestriels, chaque observation est constituée théoriquement de quatre composantes. La première est la tendance "générale" ou "séculaire" correspondant au mouvement sous-jacent de l'activité économique. Il s'agit d'un mouvement uniforme qui s'étend sur une longue période. La deuxième est le mouvement "cyclique", souvent appelé cycle économique, dont la durée varie entre plus d'un an et dix ou douze ans. La troisième composante est un mouvement "aléatoire" ou "irrégulier", qui se produit de temps à autre; son ampleur et l'époque où il survient ne sont pas conformes à une tendance précise. On

(3) Par suite de l'addition des données d'une autre année, les chiffres corrigés des variations saisonnières ont été rectifiés en conséquence (1968, 1969 et 1970).

in timing or size. Examples are disturbances caused by floods, strikes, wars or unusual weather conditions. The final component is the "Seasonal" component. Seasonal movement is caused by regular annual occurrences such as characteristic weather changes and conventional holidays.

Seasonal adjustment is an attempt to measure that part of the movement in a time series caused by the seasonal component and remove its effect from the observed data.

Why do we Seasonally Adjust?

1. To know the seasonal component itself, to use it, or to change it. A retailer may want to know the effects of such seasonal occurrences as Easter and Christmas for his inventory control. Government may want to know the amount of unemployment caused by winter layoffs.
2. To rid the series of the seasonal component, thus to reveal better the underlying trend cycle. This may be wanted for economic analysis, for forecasting, or for timing government anti-cyclical measures to counter inflation or avoid recession.

Beginning with this publication, separate tables showing nineteen selected items of seasonally adjusted data are included for each industry. The data may be used for various analytical purposes. Further development work is being undertaken in the seasonal adjustment program.

These particular estimates were prepared with the aid of the "X - 11 Seasonal Adjustment Program". For the most part, the seasonal component was assumed to be multiplicative but in those cases where an estimate for one or more quarters was less than or equal to zero, the treatment was additive. This particular method is designed to yield fairly stable seasonal factors and when these factors are applied to the original data, one finds that the sum of the seasonally adjusted quarters is not equal to that of the unadjusted quarters. The differences are all minor.

Financial data have characteristics which are extremely difficult to handle when performing seasonal adjustments. For this reason, it must be emphasized that these estimates are preliminary and may be changed in the future.

peut citer, par exemple, les bouleversements causés par les inondations, les grèves, les guerres ou les conditions atmosphériques exceptionnelles. Enfin, la dernière composante est un mouvement "saisonnier" causé par des faits annuels, comme par exemple les fluctuations caractéristiques du climat et les jours fériés.

La désaisonnalisation est une méthode qui permet de mesurer la partie du mouvement qui est causé par l'élément saisonnier et d'en éliminer l'effet sur les données observées.

Pourquoi désaisonnalisiers?

1. Pour connaître la composante saisonnière, l'utiliser ou la modifier. Un détaillant peut vouloir connaître l'effet des fêtes de Noël et de Pâques, par exemple, pour le contrôle de ses stocks. L'administration publique peut vouloir connaître le nombre de personnes en chômage par suite des licenciements survenus pendant l'hiver.
2. Pour éliminer de la série la composante saisonnière, afin de mieux dégager la tendance cyclique sous-jacente. Cela peut être utile pour l'analyse économique et l'établissement de prévisions ou pour mieux faire voir à quel moment il convient d'appliquer des mesures anticycliques pour combattre l'inflation ou éviter une récession économique.

Le présent bulletin renferme dorénavant des tableaux distincts pour chaque industrie comprenant des données désaisonnalisées pour dix-neuf postes du bilan et de l'état des revenus et des dépenses. Ces données peuvent servir à diverses études. Le programme de désaisonnalisation des données est toujours en voie de perfectionnement.

Les estimations en question ont été établies au moyen du programme "X - 11 Seasonal Adjustment Program". Dans la plupart des cas, on a admis l'hypothèse que l'élément saisonnier se prêtait à la multiplication, mais chaque fois que l'estimation se rapportant à un ou à plusieurs trimestres donnait un résultat inférieur ou égal à zéro, on a eu recours à l'addition. Cette méthode particulière est conçue de façon à donner des facteurs saisonniers relativement stables et, chaque fois qu'on applique ces facteurs aux données d'origine, on s'aperçoit que la somme pour les trimestres désaisonnalisés diffère de la somme pour les trimestres non corrigés. Toutes les différences sont minimes.

Les données financières comportent des caractéristiques qui se prêtent très difficilement à la correction des variations saisonnières. Pour cette raison, on ne saurait trop insister sur le fait que ces estimations ne sont que provisoires, et qu'elles pourront être modifiées ultérieurement.

Definitions for the Quarterly Financial Position, Cash Flow, Balance Sheet and Income Statement Ratios and Percentages

Terminologie de la situation financière, des mouvements de la trésorerie, des pourcentages et rapports du bilan et de l'état des revenus et des dépenses, par trimestre

1 to 7. Financial position

The financial position statement is a condensed statement of assets, liabilities and shareholders' equity. It is designed to indicate three capital accounts: (1) Working capital representing the excess of current assets over current liabilities, (2) Total capital employed which includes the working capital, fixed assets and other long term assets, and (3) Shareholders' equity which represents the total capital employed less long term liabilities.

1 à 7. Situation financière

L'état sur la situation financière est un état sommaire de l'actif, du passif et de la part des actionnaires. Il constitue un exposé de trois comptes de capital: 1) le fonds de roulement qui se définit comme l'excédent des disponibilités sur les exigibilités, 2) l'ensemble du capital investi qui englobe le fonds de roulement, les immobilisations et les autres éléments d'actif à long terme, et 3) la part des actionnaires représentant l'ensemble du capital investi moins le passif à long terme.

8 to 21. Cash flow

This statement presents the various sources and applications of cash. This involves the recasting of the income and expenditures from an accrual to cash basis. Thus, cash generated from current operations represents the excess of cash receipts over cash disbursements. Balance sheet accounts directly related to current operations such as inventories, accounts receivable and accounts payable are eliminated and the quarter-to-quarter changes in the other balance sheet accounts are shown to illustrate the various sources and applications of cash.

8 à 21. Mouvements de la trésorerie

Cet état fournit les diverses provenances et les divers emplois des fonds. A cette occasion, il est nécessaire de recalculer les recettes et les dépenses en les ramenant d'une comptabilité d'exercice à une comptabilité de caisse. Ainsi, les liquidités provenant de l'activité journalière représentent l'excédent des recettes en espèces sur les dépenses en espèces. Les postes du bilan qui reflètent l'activité journalière tels que les stocks, les comptes à recevoir et les comptes à payer sont éliminés et les variations trimestrielles ayant trait aux autres postes du bilan sont présentées afin de mettre en valeur les diverses provenances et les divers emplois des fonds.

22. Working capital ratio

The working capital ratio is a measure of short-term liquidity and is calculated by dividing the current liabilities into the current assets. Current assets and current liabilities appear in items 14 and 26 respectively, of the quarterly statement of estimated assets, liabilities and shareholders' equity.

22. Rapport du fonds de roulement

Le rapport du fonds de roulement est une indication du degré de liquidité à court terme et s'obtient en divisant les disponibilités par les exigibilités. Les états financiers trimestriels — Estimations de l'actif, du passif et de la part des actionnaires, donnent les disponibilités et les exigibilités aux postes 14 et 26 respectivement.

23. Current assets to total assets

This amount represents the percentage of short-term assets to total assets. In the quarterly statement of estimated assets, liabilities and shareholders' equity, current assets and total assets appear in items 14 and 18 respectively.

23. Les disponibilités par rapport au total de l'actif

Ce montant représente le pourcentage de l'actif à court terme en tant que pourcentage du total de l'actif. Voir les états financiers trimestriels — Estimations de l'actif, du passif et de la part des actionnaires, postes 14 et 18 respectivement.

24. Total liabilities to total assets

This percentage illustrates the portion of total assets represented by debts, the balance of the assets being represented by the shareholders' equity. In the quarterly statement of estimated assets, liabilities and shareholders' equity these accounts appear in items 18 and 35.

24. Le total du passif par rapport au total de l'actif

Ce pourcentage donne la partie du total de l'actif représentée par la dette; ce qui reste de l'actif constitue la part des actionnaires. Voir les états financiers trimestriels — Estimations de l'actif, du passif et de la part des actionnaires, postes 18 et 35.

25. Property, plant and equipment to total assets

This item represents the percentage of fixed assets (net of accumulated depreciation) to total assets. Fixed assets and total assets appear in items 16 and 18 respectively of the quarterly statement of estimated assets, liabilities and shareholders' equity.

The percentages appearing in items 26 to 31 inclusive are derived from data in the quarterly statement of estimated revenue, expenses and retained earnings.

26. Percentage change in sales from the previous year

This represents the change from the same quarter a year ago in revenue item 1, "Sales of goods and services".

27 and 37. Change in net profit from the previous year

These two items indicate the percentage change and the dollar change from the same quarter a year ago in item 16, "Net profit or loss" (after taxes).

28. Depreciation and depletion charges to sales

Depreciation and depletion charges include items 7, 8 and 9 in the statement of revenue and expenses and are presented here as a percentage of sales.

29. Net operating profit to sales

Net operating profit is defined as the excess of sales (item 1) over total expenses (item 15) excluding income taxes (items 11 and 12) in the statement of revenue and expenses and is presented here as a percentage of sales.

30. Other revenue to sales

Other revenue includes the following statement of revenue and expenses items: dividends received (items 2 and 3), profit on sale of fixed assets and securities (item 4) and other revenue (item 5), and is presented here as a percentage of sales.

31. Net profit before income taxes to sales

Net profit before income taxes represents "Net profit or loss" (item 16) plus "Provision for income taxes" (items 11 and 12) in the statement of revenue and expenses, and is presented here as a percentage of sales.

The percentages and ratios appearing in items 32 to 36 are based on the seasonally adjusted data tables.

25. Immobilisations par rapport à l'actif total

Le rapport représente les immobilisations (moins l'amortissement accumulé) en tant que pourcentage du total de l'actif. Les états financiers trimestriels - Estimations de l'actif, du passif et de la part des actionnaires, donnent les immobilisations et l'actif total aux postes 16 et 18 respectivement.

Les états financiers trimestriels - Estimations des revenus, des dépenses et des bénéfices non répartis sont la source des pourcentages apparaissant aux postes 26 à 31.

26. Variation en pourcentage des ventes par rapport à l'année précédente

Ce pourcentage représente la variation du poste des revenus - Ventes de biens et de services - par rapport au même trimestre l'année précédente.

27 et 37. Variation des bénéfices nets par rapport à l'année précédente

Ces deux postes représentent les variations en pourcentage et en dollar du poste 16 - Bénéfices nets ou pertes nettes (après les impôts) - par rapport au même trimestre l'année précédente.

28. Amortissement (immeubles et autres) et épuisement par rapport aux ventes.

L'amortissement et l'épuisement englobent les postes 7, 8 et 9 de l'état des revenus et des dépenses et sont exprimés en tant que pourcentage des ventes.

29. Bénéfices nets d'exploitation par rapport aux ventes

Cn définit les bénéfices nets d'exploitation comme étant l'excédent des ventes (poste 1) sur le total des dépenses (poste 15), déduction faite des impôts sur le revenu (postes 11 et 12) de l'état des revenus et des dépenses. Ces bénéfices nets d'exploitation sont exprimés en tant que pourcentage des ventes.

30. Autres revenus par rapport aux ventes

Les autres revenus englobent les postes suivants de l'état des revenus et des dépenses: dividendes reçus (postes 2 et 3), gains sur vente d'immobilisations et de valeurs mobilières (poste 4) et autres revenus (poste 5). Les autres revenus sont exprimés en tant que pourcentage des ventes.

31. Bénéfices nets avant les impôts sur le revenu par rapport aux ventes

Les bénéfices nets avant les impôts sur le revenu représentent "les Bénéfices nets ou pertes nettes" (poste 16) et la "Provision en vue des impôts sur le revenu" (postes 11 et 12) de l'état des revenus et des dépenses, et sont exprimés en tant que pourcentage des ventes.

Les tableaux des données corrigées des variations saisonnières sont la source des pourcentages et des rapports apparaissant aux postes 32 à 36.

32. Net profit to sales

"Net profit or loss" (item 58) as a percentage of "Sales of goods and services" (item 42).

33. Rate of return on capital employed

This percentage indicates the rate of profit earned on capital employed. Capital employed represents "total assets" (item 18) minus "current liabilities" (item 26) and the rate of return is calculated as follows:

$$\frac{\text{Net profit or loss}}{\text{Total assets} - \text{current liabilities}} \times 100$$

34. Ratio of sales to accounts receivable

This ratio indicates the turnover of accounts receivable by the quarterly sales.

$$\frac{\text{Sales of goods and services (item 42)}}{\text{Accounts receivable (item 12)}}$$

35. Ratio of sales to inventories

This ratio indicates the relationship of quarterly sales to inventories on hand at the end of the quarter.

$$\frac{\text{Sales of goods and services (item 42)}}{\text{Inventories (item 12)}}$$

36. Net profit to gross national product

This item only appears on the "Total All Industries" table and indicates the percentage of seasonally adjusted net profit after income taxes for the industrial sector to seasonally adjusted gross national product at market prices.

32. Bénéfices nets par rapport aux ventes

Les "Bénéfices nets ou pertes nettes" (poste 58) exprimés en tant que pourcentage des "Ventes de biens et de services" (poste 42).

33. Taux de rendement du capital investi

Ce pourcentage exprime le taux des bénéfices obtenus sur le capital investi. Le capital investi représente l'actif total (poste 18) moins les exigibilités (poste 26). On calcule le taux de rendement de la manière suivante:

$$\frac{\text{Bénéfices nettes ou pertes nettes}}{\text{Actif total} - \text{exigibilités}} \times 100\%$$

34. Rapport des ventes aux comptes à recevoir

Ce rapport représente la rotation des comptes à recevoir par les ventes trimestrielles.

$$\frac{\text{Ventes de biens et de services (poste 42)}}{\text{Stocks (poste 12)}}$$

35. Rapport des ventes aux stocks

Ce rapport exprime la relation des ventes trimestrielles par rapport aux stocks en main à la fin du trimestre.

$$\frac{\text{Ventes de biens et de services (poste 42)}}{\text{Stocks (poste 12)}}$$

36. Bénéfices nets par rapport au produit national brut

Ce poste n'apparaît qu'au tableau "Ensemble des industries" et exprime pour le secteur industriel les bénéfices nets après les impôts sur le revenu, corrigés des variations saisonnières, en tant que pourcentage du produit national brut aux prix du marché, également corrigé des variations saisonnières.

Industrial Corporation Sector - Comparative movement of seasonally adjusted profit after income taxes, Canada - U.S.A.

Secteur des sociétés industrielles - Évolution comparative des bénéfices après les impôts sur le revenu, corrigés des variations saisonnières, Canada - É.-U.A.

	1970				1971			
	I	II	III	IV ^r	I	II	III	IV
	per cent change from previous quarter							
	variations en pourcentage par rapport au trimestre précédent							
Canada	0.09	- 10.14	3.53	- 4.92	7.19			
U.S.A.(1) - É.-U.A.(1)	- 5.52	- 1.78	3.10	- 9.53	15.51			

(1) Source: Survey of Current Business, U.S. Department of Commerce, Office of Business Economics. Non-Financial Corporations seasonally adjusted profits after taxes excluding inventory valuation adjustments. Table 9. - "Survey of Current Business, U.S. Department of Commerce, Office of Business Economics". Bénéfices des sociétés non financières après les impôts, corrigés des variations saisonnières, mais sans la réévaluation des stocks. - Tableau 9.

Review of Industrial Sector
First Quarter, 1971

Le secteur industriel
Premier trimestre de 1971

Profits

The first quarter 1971 seasonally adjusted profits for the industrial corporation sector reflected a mixture of positive and negative factors for the various industries but the sector as a whole indicated a recovery from the downward trend in 1970. On the positive side the main force contributing to the increase in profits appeared in the Transportation equipment manufacturing industry which indicated a substantial increase in sales and profits compared to the depressed fourth quarter figures which were affected by reduced production due to the automobile strike. On the negative side the Metal mines, Paper and allied industries and forestry, Primary metal and Storage industries all showed a significant decline in sales volume and profits.

Bénéfices

Au cours du premier trimestre de 1971, les bénéfices désaisonnalisés des sociétés industrielles ont subi l'interaction de divers facteurs positifs et négatifs pour les diverses industries; dans l'ensemble, cependant, le secteur a fait ressortir une reprise par rapport à la tendance à la baisse de 1970. Le principal facteur responsable de cette hausse des bénéfices a été l'augmentation appréciable des ventes et des bénéfices dans l'industrie de la fabrication de matériel de transport, où les résultats du quatrième trimestre de 1970 avaient été réduits du fait d'une baisse de la production consécutive à la grève dans l'industrie de l'automobile. Par contre, les ventes et les bénéfices des industries des mines métalliques, du papier et des produits connexes, des industries métalliques primaires et de l'entreposage ont accusé une baisse appréciable.

IQ 1971 Profit Highlights

Faits saillants, Bénéfices du premier trimestre de 1971
Adjusted for Seasonal Variations - Désaisonnalisés

	Sales — Ventes		Profits — Bénéfices		
	IQ 1971 - 1 ^{er} trim. 4Q 1970 - 4 ^e trim.		IQ 1971 - 1 ^{er} trim. 4Q 1970 - 4 ^e trim.		
	\$ change — Variation en \$	% change — Variation en %	\$ change — Variation en \$	% change — Variation en %	
TOTAL ALL INDUSTRIES ..	782	3.1	64	7.2	ENSEMBLE DE TOUTES LES INDUSTRIES
TOTAL MINING	- 65	- 4.6	- 48	- 19.8	ENSEMBLE DE L'EXTRACTION MINIÈRE.
TOTAL MANUFACTURING ...	645	5.0	88	25.4	ENSEMBLE DES INDUSTRIES MANUFACTURIÈRES.
TOTAL NON-MANUFACTURING - EXCLUDING MINING.	202	1.8	24	8.0	ENSEMBLE DES ACTIVITÉS NON-MANUFACTURIÈRES SANS L'EXTRACTION MINIÈRE.
<u>Increases</u>					<u>Augmentations</u>
Transportation equipment (manufacturing).	735	47.9	82	-	Matériel de transport (fabrication).
Services	- 39	- 3.6	18	72.0	Services.
Retail trade	181	4.6	18	32.1	Commerce de détail.
Transportation	13	1.3	9	15.5	Transports.
Communication	23	6.9	6	13.3	Communications.
<u>Decreases</u>					<u>Diminutions</u>
Metal mines	- 112	- 14.3	- 49	- 34.0	Mines métalliques.
Paper and allied industries and forestry.	- 10	- 1.0	- 12	- 57.1	Papier et produits connexes.
Primary metal industries.	- 43	- 4.6	- 9	- 20.9	Métaux primaires.
Storage	- 33	- 17.6	- 15	- 75.0	Entreposage.

Comparing the current quarter with the fourth quarter 1970 on a seasonally adjusted bases, profits increased \$64 million or 7.2% for the entire sector. The increase in the manufacturing industries' profits of \$88 million, or 25.4%, was partly offset by the \$48 million, or 19.8% decrease in the mining industries.

The improvement in the profit margin to 3.64% contributed \$37 million to the total profit increase of \$64 million. The 5.36% rate of return on capital employed also indicated a recovery from the low of 5.13% in the fourth quarter, 1970.

Liquidity

Both short-term and long-term liquidity remained relatively static as indicated by the working capital ratio of 1.86% and the percentage of total liabilities to total assets of 51.65%.

Cash Flow

As has been the pattern in the past the first quarter cash generated from operations of \$1,279 million declined substantially (\$1,401 million) from the fourth quarter. This pattern is caused mainly by unadjusted sales and profits being at their lowest level in the first quarter of each year, as well as a build up in inventories and trade accounts receivable reducing cash income. The Cash Flow statement also indicated a return to short-term borrowing of \$265 million, as opposed to net reductions in the last two quarters of 1970 amounting to \$617 million. Long-term borrowing tapered off slightly from a high of \$401 million in the fourth quarter 1970 to \$364 million in the current quarter.

Short-term notes, treasury bills and investments in subsidiary and affiliated companies accounted for most of the \$230 million increase in investments.

Une comparaison des résultats corrigés des variations saisonnières du premier trimestre de 1971 et du quatrième trimestre de 1970 montre que les bénéfices ont augmenté de 64 millions de dollars ou 7.2% pour l'ensemble du secteur. L'augmentation de 88 millions de dollars, ou 25.4% des bénéfices des industries manufacturières a été en partie compensée par une diminution de 48 millions de dollars, ou 19.8%, dans l'industrie extractive.

Sur les 64 millions de dollars qui constituent l'augmentation totale des bénéfices, 37 millions proviennent d'une progression de 3.64% des marges bénéficiaires. Quant au taux de rendement du capital investi, il a atteint 5.36%, ce qui permet également de conclure à une reprise par rapport au taux peu élevé de 5.13% constaté au cours du quatrième trimestre de 1970.

Liquidités

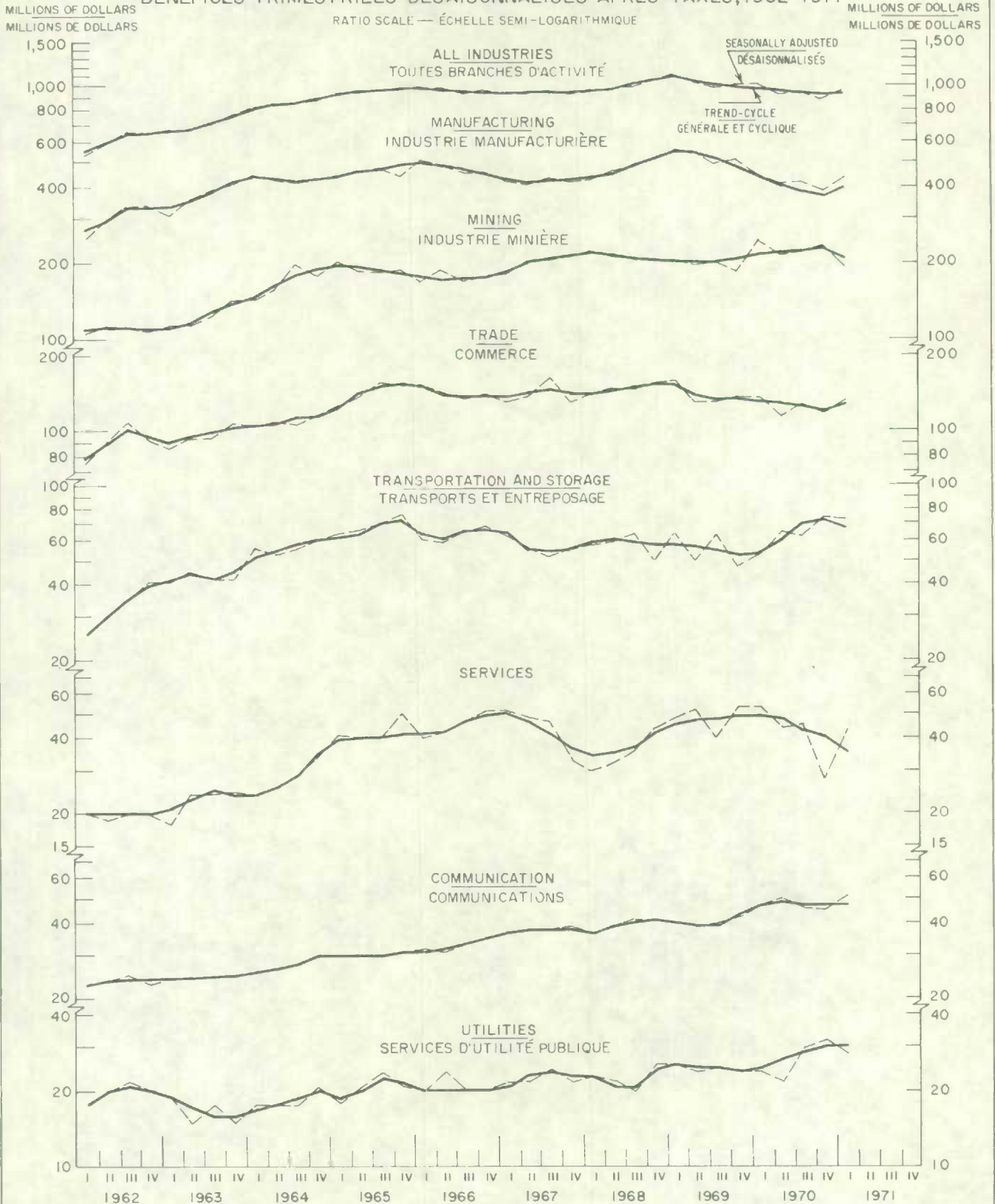
Les liquidités à court terme et à long terme ont relativement peu évolué, ainsi que l'indiquent le rapport du fonds de roulement (1.86%) et le rapport du total du passif au total de l'actif (51.65%).

Trésorerie

Conformément à la tendance générale déjà constatée, les sommes produites par l'exploitation au cours du premier trimestre, soit 1,279 millions de dollars, ont sensiblement diminué par rapport au quatrième trimestre de 1970, où elles avaient atteint 1,401 millions de dollars. Cette tendance s'explique principalement du fait que les ventes et les bénéfices non désaisonnalisés atteignent leur niveau le plus bas au cours du premier trimestre de chaque année, en même temps que l'augmentation des stocks et des comptes à recevoir des entreprises fait diminuer les recettes en espèces. L'état sur la trésorerie a également permis de constater une augmentation des emprunts à court terme de 265 millions de dollars contre des diminutions nettes qui avaient atteint 617 millions de dollars pour les deux derniers trimestres de 1970. Les emprunts à long terme ont légèrement diminué: d'un sommet de 401 millions de dollars au cours du quatrième trimestre de 1970, ils sont passés à 364 millions de dollars au cours du trimestre observé.

La plus grande part des augmentations des investissements, qui totalisent 230 millions de dollars, se présente sous la forme de billets à court terme, de bons du Trésor et d'investissements dans des sociétés affiliées et des filiales.

INDUSTRIAL CORPORATION SECTOR
SEASONALLY ADJUSTED QUARTERLY PROFITS AFTER TAXES, 1962-1971
SECTEUR DES SOCIÉTÉS INDUSTRIELLES
BÉNÉFICES TRIMESTRIELS DÉSAISONNALISÉS APRÈS TAXES, 1962-1971



INDUSTRIAL CORPORATION SECTOR, INDEX OF NET PROFIT,
 ALL INDUSTRIES, COMPARED TO GROSS NATIONAL PRODUCT, 1962-1971
 SECTEUR DES SOCIÉTÉS INDUSTRIELLES, INDICE DES BÉNÉFICES NETS,
 TOUTES BRANCHES D'ACTIVITÉ, COMPARÉ AU PRODUIT NATIONAL BRUT, 1962-1971
 1962 = 100

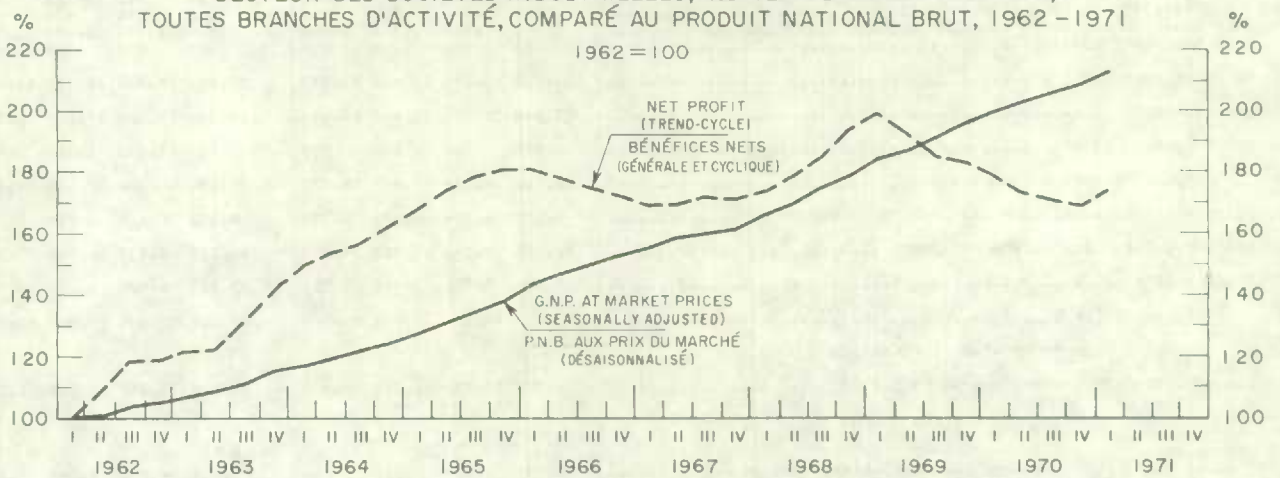


TABLE 1. TOTAL ALL INDUSTRIES(1)

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED ASSETS, LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

	1968				1969				
	I	II ^R	III ^R	IV ^R	I ^R	II ^R	III ^R	IV ^R	
MILLIONS OF DOLLARS									
ASSETS									
CASH ON HAND AND ON DEPOSIT									
CANADIAN DOLLARS									
1	ON HAND AND IN CHARTERED BANKS	1,648	1,683	1,846	1,874	1,791	1,689	1,707	1,763
2	IN OTHER INSTITUTIONS	211	244	261	300	257	248	230	258
3	FOREIGN CURRENCY	421	414	369	364	405	559	620	604
INVESTMENTS									
IN CANADIAN SECURITIES									
4	SHORT TERM NOTES OF FINANCE COMPANIES AND OTHERS	687	705	831	697	713	582	601	631
5	CANADA TREASURY BILLS	51	67	12	7	15	69	30	77
6	OTHER GOVERNMENT OF CANADA DEBT	318	312	244	214	194	165	158	144
7	PROVINCIAL, MUNICIPAL AND CORPORATE	225	227	241	246	188	212	228	181
8	OTHER, INCLUDING MORTGAGES, ETC.	936	946	902	916	852	914	924	928
9	IN CANADIAN PREFERRED AND COMMON SHARES	1,340	1,362	1,388	1,402	1,397	1,492	1,493	1,364
10	IN FOREIGN SECURITIES	338	304	293	278	369	414	457	482
11	ACCOUNTS RECEIVABLE	12,523	13,201	13,656	13,915	13,894	14,494	14,741	14,970
12	INVENTORIES	13,938	13,978	13,840	14,482	14,854	15,060	15,235	15,731
13	OTHER CURRENT ASSETS	850	940	964	925	927	1,056	1,068	1,032
14	TOTAL CURRENT ASSETS	33,486	34,383	34,847	35,620	35,856	36,954	37,492	38,165
15	INVESTMENTS IN SUBSIDIARY AND AFFILIATED COMPANIES	6,137	6,184	6,228	6,297	6,340	6,476	6,614	6,736
16	PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (NET)	32,705	33,213	33,757	34,607	35,219	35,987	36,548	37,360
17	OTHER ASSETS	3,544	3,716	3,792	3,785	3,823	3,929	4,033	4,080
18	TOTAL ASSETS	75,872	77,496	78,624	80,309	81,238	83,346	84,687	86,341
SUPPLEMENTARY INFORMATION									
19	ACCUMULATED DEPRECIATION AND AMORTIZATION	23,332	23,776	24,338	24,506	25,105	25,255	25,658	25,931
LIABILITIES									
BANK LOANS									
20	LOANS AND OVERDRAFTS FROM CHARTERED BANKS (CANADIAN)	5,742	5,759	5,826	5,889	5,932	6,383	6,596	6,753
21	OTHER BANK LOANS (FOREIGN)	189	182	164	187	152	163	189	183
22	SHORT-TERM LOANS	1,045	1,088	912	1,108	1,229	1,303	1,328	1,392
ACCOUNTS PAYABLE									
23	INCOME AND OTHER TAXES PAYABLE	1,317	1,407	1,448	1,566	1,311	1,289	1,231	1,261
24	TRADE PAYABLES	8,096	8,366	8,605	8,882	8,666	8,941	9,082	9,696
25	OTHER CURRENT LIABILITIES	1,325	1,325	1,353	1,431	1,547	1,537	1,555	1,597
26	TOTAL CURRENT LIABILITIES	17,714	18,127	18,308	19,063	18,837	19,616	19,981	20,882
LONG-TERM DEBT									
27	BONDS, DEBENTURES AND NOTES	10,092	10,307	10,462	10,427	10,617	10,838	11,074	11,151
28	MORTGAGES AND AGREEMENTS OF SALE	616	648	646	646	697	714	727	759
29	OTHER, INCLUDING LOANS FROM I.D.B. AND FOREIGN	816	827	860	889	898	928	938	932
30	DEBTS OWING TO PARENT AND AFFILIATED COMPANIES	5,985	6,114	6,239	6,520	6,318	6,523	6,536	6,427
31	DEBTS OWING TO DIRECTORS, OFFICERS AND SHAREHOLDERS	598	537	541	542	505	522	528	514
OTHER LIABILITIES									
32	ACCUMULATED TAX REDUCTIONS	2,268	2,440	2,500	2,629	2,696	2,797	2,900	2,985
33	PROVISIONS, GUARANTEES, ETC.	572	599	605	642	666	707	683	684
34	INTEREST OF MINORITY SHAREHOLDERS	158	140	149	169	194	200	207	234
35	TOTAL LIABILITIES	38,819	39,739	40,310	41,527	41,428	42,845	43,574	44,568
SHAREHOLDERS' EQUITY									
36	PAID-IN CAPITAL	15,184	15,466	15,610	15,789	16,271	16,429	16,664	17,014
37	RETAINED EARNINGS OR DEFICIT, INCLUDING RESERVES	21,541	21,970	22,393	22,686	23,262	23,793	24,189	24,496
38	APPRAISALS	328	321	311	307	277	279	260	263
39	TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	37,053	37,757	38,314	38,782	39,810	40,501	41,113	41,773
40	TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	75,872	77,496	78,624	80,309	81,238	83,346	84,687	86,341

(1) EXCLUDES: AGRICULTURE, FISHING AND TRAPPING AND CONSTRUCTION.

TABLEAU 1. ENSEMBLE DE TOUTES LES INDUSTRIES(1)
ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

1970				1971				
I ^R	II ^R	III ^R	IV ^R	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								
								ACTIF
1,616	1,602	1,559	1,780	1,800				ENCAISSE ET DEPOTS
237	269	314	376	324				DOLLARS CANADIENS
510	497	521	551	466				EN CAISSE ET DANS LES BANQUES A CHARTE 1
								DANS D'AUTRES INSTITUTIONS 2
								DEVICES ETRANGERES 3
								PLACEMENTS
								EN VALEURS CANADIENNES
748	710	637	705	732				BILLETS A COURT TERME DE SOCIETES DE CREDIT, ETC. 4
12	55	13	8	86				BONS DU TRESOR DU GOUVERNEMENT DU CANADA 5
127	106	91	91	90				OBLIGATIONS DU GOUVERNEMENT DU CANADA 6
160	156	124	160	118				OBLIGATIONS DES PROVINCES, MUNICIPALITES ET SOCIETES 7
940	984	948	926	934				AUTRES, Y COMPRIS HYPOTHEQUES, ETC. 8
1,362	1,376	1,444	1,292	1,314				EN ACTIONS PRIVILEGIEES ET ORDINAIRES CANADIENNES 9
504	509	466	422	388				EN VALEURS ETRANGERES 10
15,112	15,855	15,954	15,732	15,827				COMPTES A RECEVOIR 11
15,895	15,934	15,826	15,773	16,077				STOCKS 12
1,061	1,177	1,227	1,062	1,156				AUTRES DISPONIBILITES 13
38,284	39,230	39,124	38,878	39,312				TOTAL DES DISPONIBILITES 14
6,870	7,063	7,219	7,445	7,628				PLACEMENTS DANS LES SOCIETES FILIALES ET AFFILIEES 15
38,199	38,778	39,528	40,242	40,702				IMMOBILISATIONS (NETTES) 16
4,214	4,287	4,323	4,311	4,485				AUTRE ACTIF 17
87,567	89,358	90,194	90,876	92,127				TOTAL DE L'ACTIF 18
								RENSEIGNEMENT SUPPLEMENTAIRE
26,573	26,469	27,630	27,514	28,021				AMORTISSEMENT ACCUMULE 19
								PASSIF
6,889	7,010	7,033	6,573	6,607				EMPRUNTS BANCAIRES
131	146	169	229	254				EMPRUNTS ET DECOUVERTS DANS LES BANQUES A CHARTE (CANADIENS) .. 20
								AUTRES EMPRUNTS BANCAIRES (ETRANGERS) 21
1,421	1,549	1,418	1,311	1,531				EMPRUNTS A COURT TERME 22
1,012	1,080	1,067	1,140	1,059				COMPTES A PAYER
9,526	9,761	9,865	10,018	9,819				IMPOT SUR LE REVENU ET AUTRES TAXES A PAYER 23
								COMPTES A PAYER DE COMMERCE 24
1,677	1,735	1,700	1,667	1,883				AUTRES EXIGIBILITES 25
20,656	21,281	21,252	20,938	21,153				TOTAL DES EXIGIBILITES 26
11,435	11,739	12,018	12,441	12,870				DETTE A LONG TERME
759	791	812	802	840				OBLIGATIONS ET BILLETS 27
949	966	988	997	906				HYPOTHEQUES ET CONVENTIONS DE VENTE 28
6,691	6,715	6,771	6,792	6,949				AUTRES, Y COMPRIS LES PRETS DE LA B.E.I. ET ETRANGERS 29
541	531	537	530	523				DETTES ENVERS LA SOCIETE MERE ET LES SOCIETES AFFILIEES 30
								DETTES ENVERS LES ADMINISTRATEURS, DIRIGEANTS ET ACTIONNAIRES ... 31
3,071	3,142	3,253	3,370	3,407				AUTRE PASSIF
686	723	725	703	689				REDUCTIONS D'IMPOTS ACCUMULEES 32
260	250	244	245	245				PROVISIONS, GARANTIES, ETC. 33
								INTERET DES ACTIONNAIRES MINORITAIRES 34
45,048	46,138	46,600	46,818	47,582				TOTAL DU PASSIF 35
								PART DES ACTIONNAIRES
17,437	17,532	17,518	17,808	17,952				CAPITAL VERSE 36
24,810	25,414	25,813	26,006	26,348				BENEFICES RETENUS OU DEFECIT, Y COMPRIS LES RESERVES 37
	272	274	263	244				EVALUATION 38
42,519	43,220	43,594	44,058	44,545				TOTAL DE LA PART DES ACTIONNAIRES 39
87,567	89,358	90,194	90,876	92,127				TOTAL DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES 40

(1) SAUF L'AGRICULTURE, LA CHASSE ET LA PECHE ET LA CONSTRUCTION.

TABLE 2. TOTAL ALL INDUSTRIES(1)

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED REVENUE, EXPENSES AND RETAINED EARNINGS

	1968					1969				
	I ^R	II ^R	III ^R	IV ^R	YEAR ^R	I ^R	II ^R	III ^R	IV ^R	YEAR ^R
MILLIONS OF DOLLARS										
REVENUE										
1 SALES OF GOODS AND SERVICES	21,517	23,570	23,010	25,567	93,664	23,530	25,634	24,385	26,413	99,962
DIVIDENDS RECEIVED FROM										
2 COMPANIES IN CANADA	58	64	56	104	282	50	54	57	106	267
3 COMPANIES OUTSIDE CANADA	18	14	15	40	87	19	33	16	41	109
4 PROFIT ON SALE OF FIXED ASSETS AND SECURITIES	18	25	19	42	104	52	27	50	26	155
5 OTHER REVENUE	170	182	209	236	797	190	210	207	250	857
6 TOTAL REVENUE	21,781	23,855	23,309	25,989	94,934	23,841	25,958	24,715	26,836	1,350
EXPENSES										
27 EXPLORATORY AND DRILLING EXPENSES	30	16	16	20	82	26	19	16	22	83
28 GEOLOGICAL AND GEOPHYSICAL EXPENSES	29	20	22	22	93	27	25	19	19	90
29 LAND AND LEASE ACQUISITION AND RETENTION EXPENSES ..	13	19	14	12	58	14	16	16	13	59
7 DEPRECIATION.....	638	686	681	697	2,702	691	718	727	754	2,890
DEPLETION AND AMORTIZATION OF										
8 PREPRODUCTION AND DEFERRED EXPENSES	104	131	111	120	466	121	116	123	140	500
9 OTHER CAPITALIZED INTANGIBLES	17	21	20	24	82	14	21	11	13	59
10 PROVISION FOR DOUBTFUL ACCOUNTS AND BAD DEBTS	21	24	26	23	94	23	24	25	31	103
PROVISION FOR INCOME TAXES										
11 ACCRUED ON CURRENT PERIOD	441	513	449	569	1,972	543	576	462	553	2,134
12 DEFERRED TO FUTURE PERIODS	34	45	50	80	209	54	55	60	87	256
13 ADDITIONS TO OTHER PROVISIONS OR RESERVES	19	29	20	35	103	19	41	18	15	93
14 OTHER DEDUCTIONS, SUCH AS COST OF SALES, ETC.	19,589	21,312	20,982	23,206	85,089	21,320	23,237	22,334	24,066	90,957
15 TOTAL EXPENSES	20,935	22,816	22,391	24,808	90,950	22,852	24,848	23,811	25,713	97,224
16 NET PROFIT OR LOSS	846	1,039	918	1,181	3,984	989	1,110	904	1,123	4,126
17 RETAINED EARNINGS AT BEGINNING OF QUARTER	21,288	21,541	21,970	22,393	21,288	22,686	23,262	23,793	24,189	22,686
18 DIVIDENDS DECLARED	-400	-485	-363	-561	-1,809	-397	-412	-344	-653	-1,806
PROFIT OR LOSS ON SALE OF										
19 FIXED ASSETS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 SECURITIES	-	-	-	-	-	-	3	-	-	3
21 OTHER ADJUSTMENTS	-193	-125	-132	-327	-777	-16	-170	-164	-163	-513
22 RETAINED EARNINGS AT THE END OF QUARTER	21,541	21,970	22,393	22,686	22,686	23,262	23,793	24,189	24,496	24,496
SUPPLEMENTARY INFORMATION										
23 TOTAL ACTUAL BAD DEBTS WRITTEN OFF	17	22	21	33	93	19	11	19	37	86
24 ACTUAL PAYMENTS CHARGED TO PROVISIONS	24	24	19	35	102	25	24	22	42	113
25 CAPITAL COST ALLOWANCE	734	811	781	832	3,158	786	827	811	837	3,261
AMOUNTS CAPITALIZED FOR										
30 EXPLORATORY AND DEVELOPMENT DRILLING	44	42	54	50	190	50	53	37	45	185
31 GEOLOGICAL AND GEOPHYSICAL PROJECTS	11	11	7	18	47	18	17	13	19	67
32 LAND AND LEASE ACQUISITION AND RETENTION EXPENSES	29	32	43	56	160	57	44	57	28	186
26 BASE PROFIT(2)	2,035	2,377	2,183	2,529	9,124	2,330	2,563	2,201	2,521	9,615

(1) EXCLUDES: AGRICULTURE, FISHING AND TRAPPING AND CONSTRUCTION.

(2) CALCULATED AS FOLLOWS: ITEM 6 LESS THE SUMMATION OF ITEMS 2, 4, 14, 23, 24, 28 AND 31. ITEMS 28 AND 31 ONLY APPLY TO THE INDUSTRIES MINERAL FUELS, AND PETROLEUM AND COAL PRODUCTS.

TABLEAU 2. ENSEMBLE DE TOUTES LES INDUSTRIES(1)
ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DES REVENUS, DES DEPENSES ET DES BENEFICES RETENUS

1970					1971					
I ^R	II ^R	III ^R	IV ^R	ANNEE ^R	I	II	III	IV	ANNEE	
MILLIONS DE DOLLARS										
24,106	26,195	25,130	26,592	102,023	24,898					REVENUS
										VENTES DE BIENS ET DE SERVICES
										1
										DIVIDENDES RECUS DE
										SOCIETES AU CANADA
										2
										SOCIETES HORS DU CANADA
										3
										GAINS SUR VENTE D'IMMOBILISATIONS ET DE VALEURS MOBIL.
										4
										AUTRES REVENUS
										5
										TOTAL DES REVENUS
										6
										DEPENSES
										FORAGE D'EXPLOITATION ET DE DEVELOPPEMENT
										27
										FRAIS GEOLOGIQUES ET GEOPHYSIQUES
										28
										FRAIS D'ACQUISITION ET RETENTION DE TERRAIN ET BAUX ..
										29
										AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS
										7
										EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT DES
										FRAIS D'AVANT PRODUCTION ET FRAIS DIFFERES
										8
										AUTRES INTANGIBLES CAPITALISES
										9
										CREANCES MAUVAISES OU DOUTEUSES
										10
										PROVISION EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU
										COURUS SUR BENEFICES DE LA PERIODE COURANTE
										11
										DIFFERES AUX PERIODES A VENIR
										12
										ADDITIONS AUX AUTRES PROVISIONS OU RESERVES
										13
										AUTRES DEDUCTIONS, TELLES QUE COUT DES VENTES, ETC. ..
										14
										TOTAL DES DEPENSES
										15
										BENEFICES NETS OU PERTES NETTES
										16
										BENEFICES RETENUS AU DEBUT DU TRIMESTRE
										17
										DIVIDENDES DECLARES
										18
										GAINS OU PERTES SUR VENTE
										D'IMMOBILISATIONS
										19
										DE VALEURS MOBILIERES
										20
										AUTRES REGULARISATIONS
										21
										BENEFICES RETENUS A LA FIN DU TRIMESTRE
										22
										RENSEIGNEMENTS SUPPLEMENTAIRES
										TOTAL DES MAUVAISES CREANCES DEFALQUEES
										23
										PAIEMENTS REELS IMPUTES SUR PROVISIONS
										24
										ALLOCATION DE COUT EN CAPITAL
										25
										MONTANTS CAPITALISES POUR
										FORAGE D'EXPLOITATION ET DE DEVELOPPEMENT
										30
										TRAVAUX GEOLOGIQUES ET GEOPHYSIQUES
										31
										FRAIS D'ACQUISITION ET RETENTION DE TERRAIN ET BAUX.
										32
										BENEFICES DE BASE(2)
										26

(1) SAUF L'AGRICULTURE, LA CHASSE ET LA PECHE ET LA CONSTRUCTION.

(2) CALCULES COMME SUIV: LE POSTE 6 MOINS LA SOMME DES POSTES 2, 4, 14, 23, 24, 28 ET 31. LES POSTES 28 ET 31 S'APPLIQUENT SEULEMENT AUX INDUSTRIES COMBUSTIBLES MINERAUX ET PETROLE ET CHARBON ET LEURS DERIVES.

TABLE 3. TOTAL ALL INDUSTRIES

SEASONALLY ADJUSTED DATA

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
SELECTED BALANCE SHEET ITEMS								
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	12,754	13,120	13,554	13,867	14,141	14,392	14,634	14,930
12 INVENTORIES	13,837	13,956	13,994	14,433	14,745	15,047	15,411	15,684
14 TOTAL CURRENT ASSETS	33,732	34,244	34,870	35,473	36,115	36,800	37,533	38,013
18 TOTAL ASSETS	76,148	77,388	78,701	80,036	81,543	83,222	84,782	86,057
72 SHORT-TERM BANK LOANS(1)	5,926	5,924	5,934	6,136	6,105	6,517	6,773	7,042
21 SHORT-TERM LOANS	1,051	1,036	946	1,133	1,207	1,237	1,334	1,365
73 ACCOUNTS PAYABLE(2)	9,635	9,820	10,134	10,089	10,216	10,279	10,376	10,596
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	17,912	18,120	18,377	18,769	19,060	19,599	20,058	20,579
36 TOTAL LIABILITIES	39,029	39,668	40,397	41,234	41,650	42,755	43,659	44,270
SELECTED REVENUE AND EXPENSE ITEMS								
42 SALES OF GOODS AND SERVICES	22,693	22,951	23,654	24,322	24,770	24,978	25,107	25,148
47 TOTAL REVENUE	23,004	23,242	23,978	24,663	25,130	25,312	25,461	25,490
49 DEPRECIATION	659	679	675	688	712	709	721	748
79 DEPLETION AND AMORTIZATION	121	148	139	140	135	132	144	148
53 PROVISION FOR INCOME TAXES - CURRENT PERIOD	455	477	491	543	569	538	505	524
54 PROVISION FOR INCOME TAXES - FUTURE PERIOD	44	47	56	59	65	59	66	68
80 OTHER DEDUCTIONS(3)	20,765	20,939	21,595	22,175	22,553	22,848	23,020	22,997
57 TOTAL EXPENSES	22,054	22,281	22,956	23,614	24,035	24,283	24,448	24,493
58 NET PROFIT OR LOSS	936	982	995	1,053	1,103	1,045	990	1,005
82 PROFIT BEFORE INCOME TAXES(4)	1,438	1,511	1,539	1,654	1,732	1,646	1,563	1,586

(1) INCLUDES: ITEM 20 -- LOANS AND OVERDRAFTS FROM CHARTERED BANKS (CANADIAN) AND ITEM 21 -- OTHER BANK LOANS (FOREIGN).

(2) INCLUDES: ITEM 23 -- INCOME AND OTHER TAXES PAYABLE AND ITEM 24 -- TRADE PAYABLES.

(3) INCLUDES: ITEM 10 -- PROVISION FOR DOUBTFUL ACCOUNTS AND BAD DEBTS, ITEM 13 -- ADDITIONS TO OTHER PROVISIONS OR RESERVES, ITEM 14 -- OTHER DEDUCTIONS, SUCH AS COST OF SALES, ETC., ITEM 27 -- EXPLORATORY AND DRILLING EXPENSES, ITEM 28 -- GEOLOGICAL AND GEOPHYSICAL EXPENSES AND ITEM 29 -- LAND AND LEASE ACQUISITION AND RETENTION EXPENSES.

(4) INCLUDES: ITEM 16 -- NET PROFIT OR LOSS, ITEM 11 -- PROVISION FOR INCOME TAXES ACCRUED ON CURRENT PERIOD AND ITEM 12 -- PROVISION FOR INCOME TAXES DEFERRED TO FUTURE PERIODS.

TABLEAU 3. ENSEMBLE DE TOUTES LES INDUSTRIES

DONNEES CORRIGÉES DES VARIATIONS SAISONNIERES

1970				1971					
I	II	III	IV	I	II	III	IV		
MILLIONS DE DOLLARS									
								CERTAINS POSTES DU BILAN	
15,390	15,738	15,825	15,696	16,115				COMPTES A RECEVOIR	11
15,780	15,921	16,005	15,725	15,960				STOCKS	12
38,548	39,084	39,169	38,729	39,592				TOTAL DES DISPONIBILITES	14
87,897	89,245	90,320	90,623	92,487				TOTAL DE L'ACTIF	18
7,060	7,159	7,179	6,915	6,886				EMPRUNTS BANCAIRES A COURT TERME(1)	72
1,423	1,472	1,415	1,290	1,577				EMPRUNTS A COURT TERME	21
10,772	10,890	11,003	10,781	11,140				COMPTES A PAYER(2)	73
20,898	21,267	21,337	20,636	21,421				TOTAL DES EXIGIBILITES	26
45,302	46,051	46,671	46,496	47,893				TOTAL DU PASSIF	36
								CERTAINS POSTES DES REVENUS ET DES DEPENSES	
25,358	25,522	25,816	25,368	26,150				VENTES DE BIENS ET DE SERVICES	42
25,716	25,847	26,138	25,703	26,504				TOTAL DES REVENUS	47
779	789	807	787	817				AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS	49
153	160	155	183	188				EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT	79
495	496	493	442	477				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - PERIODE COUR.	53
77	83	63	54	68				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - DIFFERES	54
23,177	23,446	23,674	23,335	23,997				AUTRES DEDUCTIONS(3)	80
24,701	24,957	25,174	24,823	25,546				TOTAL DES DEPENSES	57
1,006	904	936	890	954				BENEFICES NETS OU PERTES NETTES	58
1,584	1,488	1,490	1,381	1,517				BENEFICES AVANT LES IMPOTS SUR LE REVENU(4)	82

(1) COMPREND: LE POSTE 20 -- EMPRUNTS ET DECOUVERTS DANS LES BANQUES A CHARTE (CANADIENS) ET LE POSTE 21 -- AUTRES EMPRUNTS BANCAIRES (ETRANGERS).
 (2) COMPREND: LE POSTE 23 -- IMPOT SUR LE REVENU ET AUTRES TAXES A PAYER ET LE POSTE 24 -- COMPTES A PAYER DE COMMERCE.
 (3) COMPREND: LE POSTE 10 -- CREANCES MAUVAISES OU DOUTEUSES, LE POSTE 13 -- ADDITIONS AUX AUTRES PROVISIONS OU RESERVES, LE POSTE 14 -- AUTRES DEDUCTIONS, TELLES QUE COUT DES VENTES, ETC., LE POSTE 27 -- FDRAGE D'EXPLOITATION ET DE DEVELOPPEMENT, LE POSTE 28 -- FRAIS GEOLOGIQUES ET GEOPHYSIQUES ET LE POSTE 29 -- FRAIS D'ACQUISITION ET RETENTION DE TERRAIN ET BAUX.
 (4) COMPREND: LE POSTE 16 -- BENEFICES NETS OU PERTES NETTES, LE POSTE 11 -- PROVISION EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU, COURUS SUR BENEFICES DE LA PERIODE COURANTE ET LE POSTE 12 -- PROVISION EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU, DIFFERES AUX PERIODES A VENIR.

TABLE 4. Total All Industries(1)
 QUARTERLY FINANCIAL POSITION, CASH FLOW, BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENT RATIOS AND PERCENTAGES(2)

	1968				1969				
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
FINANCIAL POSITION									
1 Current assets	\$'000,000	33,486	34,383	34,847	35,620	35,856	36,954	37,492	38,165
2 <u>Deduct</u>									
3 Current liabilities	"	17,714	18,127	18,308	19,063	18,837	19,616	19,981	20,882
4 Working capital	"	15,772	16,256	16,539	16,557	17,019	17,338	17,511	17,283
5 <u>Add</u>									
6 Property, plant, equipment, investments in subsidiary and affiliated companies, and other assets	"	42,386	43,113	43,777	44,689	45,382	46,392	47,195	48,176
7 Capital employed	"	58,158	59,369	60,316	61,246	62,401	63,730	64,706	65,459
8 <u>Deduct</u>									
9 Long-term debt and other liabilities	"	21,105	21,612	22,002	22,464	22,591	23,229	23,593	23,686
10 Shareholders' equity	"	37,053	37,757	38,314	38,782	39,810	40,501	41,113	41,773
CASH FLOW									
<u>Sources from</u>									
8 Short-term loans	"	258	50	—	261	126	518	251	204
9 Long-term debt	"	36	244	173	—	249	255	234	108
10 Shareholders' and affiliated companies' investments	"	338	317	260	421	259	363	245	218
11 Current operations	"	1,212	1,574	1,717	1,678	1,204	1,358	1,460	2,045
12 Net decrease in investments	"	—	—	—	66	—	—	—	—
13 Total sources	"	1,844	2,185	2,150	2,426	1,838	2,494	2,190	2,575
<u>Applications to</u>									
14 Dividends	"	400	485	363	561	397	412	341	653
15 Investments	"	230	81	40	—	9	268	194	45
16 Property, plant, equipment and other assets	"	1,283	1,558	1,483	1,781	1,517	1,771	1,594	1,809
17 Net decrease in short-term loans	"	—	—	129	—	—	—	—	—
18 Net decrease in long-term debt	"	—	—	—	22	—	—	—	—
19 Net decrease in shareholders and affiliated companies investments	"	—	—	—	—	—	—	—	—
20 Current operations	"	—	—	—	—	—	—	—	—
21 Total applications	"	1,913	2,124	2,015	2,364	1,923	2,451	2,129	2,507
BALANCE SHEET									
22 Working capital ratio		1.89	1.90	1.90	1.87	1.90	1.88	1.88	1.83
23 Current assets to total assets	%	44.13	44.37	44.32	44.35	44.14	44.34	44.27	44.20
24 Total liabilities to total assets	%	51.16	51.28	51.27	51.71	51.00	51.41	51.45	51.62
25 Property, plant and equipment to total assets	%	43.11	42.86	42.93	43.09	43.35	43.18	43.16	43.27
INCOME STATEMENT									
26 % change in sales from the previous year	%	6.94	3.45	4.71	9.21	9.36	8.76	5.98	3.31
27 % change in net profit from the previous year	%	4.70	7.00	3.85	14.88	16.90	6.83	- 1.53	- 4.91
28 \$ change in net profit from the previous year	\$'000,000	38	68	34	153	143	71	- 14	- 58
29 Depreciation and depletion charges to sales	%	3.54	3.56	3.54	3.30	3.51	3.34	3.53	3.43
30 Net operating profit to sales	%	4.91	5.57	4.86	5.51	5.42	5.53	4.49	5.07
31 Other revenue to sales	%	1.23	1.21	1.30	1.65	1.32	1.26	1.35	1.60
32 Net profit before income taxes to sales	%	6.14	6.78	6.16	7.16	6.74	6.79	5.84	6.67
SEASONALLY ADJUSTED RATIOS									
32 Net profit to sales	%	4.12	4.28	4.21	4.33	4.45	4.18	3.94	4.00
33 Rate of return on capital employed	%	6.47	6.63	6.60	6.87	7.06	6.57	6.12	6.14
34 Ratio of sales to accounts receivable		1.78	1.75	1.75	1.75	1.75	1.74	1.72	1.68
35 Ratio of sales to inventories		1.64	1.64	1.69	1.69	1.68	1.66	1.63	1.60
36 Net profit to gross national product	%	5.36	6.03	4.69	6.33	5.56	5.81	4.24	5.52

(1) Excludes: Agriculture, Fishing and Trapping and Construction.
 (2) Definitions of the items appearing in this table are on page 12.

TABLEAU 4. Ensemble de toutes les industries(1)

SITUATION FINANCIÈRE, MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE, POURCENTAGES ET RAPPORTS DU BILAN ET DE L'ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES, PAR TRIMESTRE(2)

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
								SITUATION FINANCIÈRE
38,284	39,230	39,124	38,878	39,312				\$'000,000 Disponibilités 1
20,656	21,281	21,252	20,925	21,153				" <u>Déduire</u>
17,628	17,949	17,872	17,953	18,159				" Exigibilités 2
								" Fonds de roulement 3
49,283	50,128	51,070	52,001	52,815				" <u>Ajouter</u>
66,911	68,077	68,942	69,954	70,974				" Immobilisations, placements dans les sociétés filiales et
								" affiliées, et autre actif. 4
24,392	24,857	25,348	25,870	26,429				" Capital investi 5
42,519	43,220	43,594	44,084	44,545				" <u>Déduire</u>
								" Dette à long terme et autre passif 6
								" Part des actionnaires 7
								MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE
								<u>Provenance</u>
106	303	-	-	265				" Emprunts à court terme 8
284	332	338	401	364				" Dette à long terme 9
705	124	43	279	265				" Placements des actionnaires et des sociétés affiliées 10
1,218	1,521	1,932	2,680	1,279				" Opérations courantes 11
-	-	15	-	-				" Diminution nette dans les placements 12
2,313	2,280	2,328	3,360	2,173				" Total de la provenance 13
								<u>Emploi</u>
451	446	393	692	404				" Dividendes 14
192	256	-	114	230				" Placements 15
1,934	1,573	1,788	1,745	1,656				" Immobilisations et autre actif 16
-	-	121	496	-				" Diminution nette dans les emprunts à court terme 17
-	-	-	-	-				" Diminution nette dans la dette à long terme 18
-	-	-	-	-				" Diminution nette dans les placements des actionnaires et des
-	-	-	-	-				" sociétés affiliées. 19
2,577	2,275	2,302	3,047	2,290				" Opérations courantes 20
								" Total de l'emploi 21
								BILAN
1.85	1.84	1.84	1.86	1.86				Rapport du fonds de roulement 22
43.72	43.89	43.36	42.77	42.67				% Disponibilités par rapport au total de l'actif 23
51.44	51.63	51.67	51.49	51.65				% Total du passif par rapport au total de l'actif 24
43.62	43.40	43.82	44.28	44.15				% Immobilisations par rapport au total de l'actif 25
								ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES
2.45	2.19	3.06	0.68	3.29				% Variation en % des ventes par rapport à l'année précédente ... 26
- 7.08	- 13.42	- 4.31	- 11.58	- 5.44				% Variation en % des bénéfices nets par rapport à l'année
- 70	- 147	- 39	- 130	- 50				précédente. 27
3.82	3.68	3.81	3.69	3.93				\$'000,000 Variation en \$ des bénéfices nets par rapport à l'année
4.82	4.81	4.25	4.20	4.34				précédente. 28
1.28	1.17	1.21	1.57	1.22				% Amortissement (immeubles et autres) et épuisement par rapport
6.10	5.98	5.46	5.77	5.56				% aux ventes. 29
								% Bénéfices nets d'exploitation par rapport aux ventes 29
								% Autres revenus par rapport aux ventes 30
								% Bénéfices nets avant les impôts sur le revenu par rapport aux
								% ventes. 31
								RAPPORTS CORRIGÉS DES VARIATIONS SAISONNIÈRES
3.97	3.54	3.73	3.54	3.64				% Bénéfices nets par rapport aux ventes 32
6.01	5.32	5.59	5.13	5.36				% Taux de rendement du capital investi 33
1.65	1.62	1.63	1.62	1.62				% Rapport des ventes par rapport aux comptes à recevoir 34
1.61	1.60	1.61	1.61	1.64				% Rapport des ventes par rapport aux stocks 35
4.87	4.31	4.41	4.12	4.34				% Bénéfices nets par rapport au produit national brut 36

(1) Sauf l'Agriculture, la chasse et la pêche et la construction.

(2) Les définitions des postes du présent tableau sont données à la page 12.

TABLE 5. TOTAL MINING

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED ASSETS, LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV ^R
MILLIONS OF DOLLARS								
ASSETS								
CASH ON HAND AND ON DEPOSIT								
CANADIAN DOLLARS								
1	309	266	284	248	274	220	245	206
2	25	62	67	104	65	45	41	51
3	137	190	144	156	176	286	299	260
INVESTMENTS								
IN CANADIAN SECURITIES								
4	195	223	275	169	186	164	176	171
5	4	3	3	2	1	2	3	2
6	33	34	30	28	28	28	27	25
7	40	33	43	46	42	39	35	31
8	108	111	105	123	128	130	138	137
9	467	485	489	517	486	440	467	475
10	124	122	113	136	209	264	253	245
11	673	700	696	745	707	725	783	876
12	533	527	532	554	582	596	571	614
13	53	45	47	47	52	61	66	60
14	2,701	2,801	2,828	2,875	2,936	3,000	3,104	3,153
15	1,319	1,322	1,331	1,319	1,352	1,267	1,342	1,339
16	4,778	4,812	4,922	5,195	5,419	5,785	5,802	5,935
17	2,027	2,155	2,201	2,117	2,127	2,123	2,130	2,121
18	10,825	11,090	11,282	11,506	11,834	12,175	12,378	12,548
SUPPLEMENTARY INFORMATION								
19	3,071	3,083	3,150	3,135	3,348	3,304	3,268	3,426
LIABILITIES								
BANK LOANS								
20	344	279	293	287	340	410	397	451
21	30	27	26	21	29	31	39	28
22	102	104	86	63	73	82	90	92
ACCOUNTS PAYABLE								
23	96	106	116	117	106	87	98	110
24	502	494	508	573	584	586	584	696
25	33	42	27	66	64	60	60	93
26	1,107	1,052	1,056	1,127	1,196	1,256	1,268	1,470
LONG-TERM DEBT								
27	1,045	1,188	1,215	1,209	1,191	1,195	1,207	1,206
28	12	15	18	20	22	20	27	25
29	153	172	163	185	153	175	164	158
30	2,089	2,083	2,125	2,287	2,084	2,153	2,133	2,043
31	12	11	12	11	11	12	12	11
OTHER LIABILITIES								
32	256	323	335	379	400	433	456	483
33	50	47	57	71	74	92	104	98
34	30	30	31	30	31	30	34	32
35	4,754	4,921	5,012	5,319	5,162	5,366	5,405	5,526
SHAREHOLDERS' EQUITY								
36	2,913	2,928	2,937	2,922	3,250	3,289	3,377	3,438
37	3,146	3,229	3,320	3,253	3,410	3,508	3,587	3,579
38	12	12	13	12	12	12	9	5
39	6,071	6,169	6,270	6,187	6,672	6,809	6,973	7,022
40	10,825	11,090	11,282	11,506	11,834	12,175	12,378	12,548

TABLEAU 5. ENSEMBLE DE L'EXTRACTION MINIERE
ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

1970				1971				
I	II	III ^R	IV ^R	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								
								ACTIF
234	213	201	221	277				ENCAISSE ET DEPOTS
43	62	79	104	71				DOLLARS CANADIENS
211	206	240	249	166				EN CAISSE ET DANS LES BANQUES A CHARTE 1
								DANS D'AUTRES INSTITUTIONS 2
								DEVISES ETRANGERES 3
								PLACEMENTS
265	238	219	253	263				EN VALEURS CANADIENNES
2	-	3	-	-				BILLETS A COURT TERME DE SOCIETES DE CREDIT, ETC. 4
19	11	8	6	6				BONS DU TRESOR DU GOUVERNEMENT DU CANADA 5
31	40	39	39	28				OBLIGATIONS DU GOUVERNEMENT DU CANADA 6
136	143	115	84	90				OBLIGATIONS DES PROVINCES, MUNICIPALITES ET SOCIETES 7
471	477	555	418	412				AUTRES, Y COMPRIS HYPOTHEQUES, ETC. 8
258	245	198	220	197				EN ACTIONS PRIVILEGIEES ET ORDINAIRES CANADIENNES 9
								EN VALEURS ETRANGERES 10
907	927	951	997	952				COMPTES A RECEVOIR 11
670	667	649	664	709				STOCKS 12
66	65	75	58	69				AUTRES DISPONIBILITES 13
3,313	3,294	3,332	3,313	3,240				TOTAL DES DISPONIBILITES 14
1,377	1,440	1,426	1,570	1,606				PLACEMENTS DANS LES SOCIETES FILIALES ET AFFILIEES 15
6,244	6,311	6,415	6,546	6,637				IMMOBILISATIONS (NETTES) 16
2,211	2,207	2,262	2,246	2,329				AUTRE ACTIF 17
13,145	13,252	13,435	13,675	13,812				TOTAL DE L'ACTIF 18
								RENSEIGNEMENT SUPPLEMENTAIRE
3,575	3,627	3,581	3,458	3,666				AMORTISSEMENT ACCUMULE 19
								PASSIF
512	502	472	442	456				EMPRUNTS BANCAIRES
16	18	9	14	14				EMPRUNTS ET DECOUVERTS DANS LES BANQUES A CHARTE (CANADIENS) .. 20
								AUTRES EMPRUNTS BANCAIRES (ETRANGERS) 21
98	112	142	68	116				EMPRUNTS A COURT TERME 22
98	131	170	165	78				COMPTES A PAYER
724	656	650	734	663				IMPOT SUR LE REVENU ET AUTRES TAXES A PAYER 23
								COMPTES A PAYER DE COMMERCE 24
97	96	79	84	113				AUTRES EXIGIBILITES 25
1,545	1,515	1,522	1,507	1,440				TOTAL DES EXIGIBILITES 26
1,216	1,214	1,263	1,355	1,447				DETTE A LONG TERME
23	23	22	27	24				OBLIGATIONS ET BILLETS 27
150	162	174	158	139				HYPOTHEQUES ET CONVENTIONS DE VENTE 28
2,129	2,165	2,200	2,152	2,045				AUTRES, Y COMPRIS LES PRETS DE LA B.E.I. ET ETRANGERS 29
12	11	13	13	11				DETTES ENVERS LA SOCIETE MERE ET LES SOCIETES AFFILIEES 30
								DETTES ENVERS LES ADMINISTRATEURS, DIRIGEANTS ET ACTIONNAIRES ... 31
519	541	614	666	675				AUTRE PASSIF
103	107	115	107	103				REDUCTIONS D'IMPOTS ACCUMULEES 32
43	36	38	39	39				PROVISIONS, GARANTIES, ETC. 33
								INTERET DES ACTIONNAIRES MINORITAIRES 34
5,740	5,774	5,961	6,024	5,923				TOTAL DU PASSIF 35
								PART DES ACTIONNAIRES
3,674	3,660	3,583	3,739	3,869				CAPITAL VERSE 36
3,727	3,811	3,885	3,907	4,016				BENEFICES RETENUS OU DEFECIT, Y COMPRIS LES RESERVES 37
4	7	6	5	4				EVALUATION 38
7,405	7,478	7,474	7,651	7,889				TOTAL DE LA PART DES ACTIONNAIRES 39
13,145	13,252	13,435	13,675	13,812				TOTAL DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES 40

TABLE 6. TOTAL MINING

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED REVENUE, EXPENSES AND RETAINED EARNINGS

	1968					1969				
	I ^R	II	III ^R	IV ^R	YEAR ^R	I ^R	II ^R	III ^R	IV ^R	YEAR ^R
MILLIONS OF DOLLARS										
REVENUE										
1 SALES OF GOODS AND SERVICES	1,075	1,154	1,162	1,197	4,588	1,122	1,199	1,155	1,232	4,708
DIVIDENDS RECEIVED FROM										
2 COMPANIES IN CANADA	20	28	22	33	103	19	21	23	36	99
3 COMPANIES OUTSIDE CANADA	1	1	2	1	5	1	1	1	1	4
4 PROFIT ON SALE OF FIXED ASSETS AND SECURITIES	7	6	7	19	39	23	12	7	6	48
5 OTHER REVENUE	23	32	33	29	117	26	29	30	39	124
6 TOTAL REVENUE	1,126	1,221	1,226	1,279	4,852	1,191	1,262	1,216	1,314	4,983
EXPENSES										
27 EXPLORATORY AND DRILLING EXPENSES	21	11	10	13	55	23	15	16	18	72
28 GEOLOGICAL AND GEOPHYSICAL EXPENSES	20	14	15	15	64	19	15	12	12	58
29 LAND AND LEASE ACQUISITION AND RETENTION EXPENSES ..	10	15	11	10	46	11	13	12	11	47
7 DEPRECIATION.....	63	75	78	65	281	72	73	78	80	303
DEPLETION AND AMORTIZATION OF										
8 PREPRODUCTION AND DEFERRED EXPENSES	68	78	78	77	301	78	76	88	98	340
9 OTHER CAPITALIZED INTANGIBLES	3	6	4	5	18	3	3	3	3	12
10 PROVISION FOR DOUBTFUL ACCOUNTS AND BAD DEBTS	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
PROVISION FOR INCOME TAXES										
11 ACCRUED ON CURRENT PERIOD	43	40	39	35	157	45	45	36	29	155
12 DEFERRED TO FUTURE PERIODS	10	13	12	25	60	13	18	13	20	64
13 ADDITIONS TO OTHER PROVISIONS OR RESERVES	2	3	1	2	8	-1	7	1	1	8
14 OTHER DEDUCTIONS, SUCH AS COST OF SALES, ETC.	676	740	773	821	3,010	730	788	759	848	3,125
15 TOTAL EXPENSES	916	995	1,021	1,068	4,000	993	1,053	1,018	1,121	4,185
16 NET PROFIT OR LOSS	210	226	205	211	852	198	209	198	193	798
17 RETAINED EARNINGS AT BEGINNING OF QUARTER	3,030	3,146	3,229	3,320	3,030	3,253	3,410	3,508	3,587	3,253
18 DIVIDENDS DECLARED	-67	-114	-76	-155	-412	-68	-105	-69	-180	-422
PROFIT OR LOSS ON SALE OF										
19 FIXED ASSETS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 SECURITIES	-	-	-	-	-	-	3	-	-	3
21 OTHER ADJUSTMENTS	-27	-29	-38	-123	-217	27	-9	-50	-21	-53
22 RETAINED EARNINGS AT THE END OF QUARTER	3,146	3,229	3,320	3,253	3,253	3,410	3,508	3,587	3,579	3,579
SUPPLEMENTARY INFORMATION										
23 TOTAL ACTUAL BAD DEBTS WRITTEN OFF	-	-	-	1	1	-	-	-	-	-
24 ACTUAL PAYMENTS CHARGED TO PROVISIONS	2	1	-	2	5	-	-	-	-	-
25 CAPITAL COST ALLOWANCE	93	124	97	106	420	104	119	109	102	434
AMOUNTS CAPITALIZED FOR										
30 EXPLORATORY AND DEVELOPMENT DRILLING	31	32	39	38	140	36	42	28	34	140
31 GEOLOGICAL AND GEOPHYSICAL PROJECTS	10	11	6	17	44	17	17	13	17	64
32 LAND AND LEASE ACQUISITION AND RETENTION EXPENSES	21	18	39	48	126	46	33	54	26	159
26 BASE PROFIT(1)	391	421	403	371	1,586	383	409	402	395	1,589

SEE FOOTNOTE 2 ON PAGE 22.

TABLEAU 6. ENSEMBLE DE L'EXTRACTION MINIERE
ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DES REVENUS, DES DEPENSES ET DES BENEFICES RETENUS

1970					1971					
I	II	III	IV	ANNEE	I	II	III	IV	ANNEE	
MILLIONS DE DOLLARS										
1,302	1,468	1,422	1,435	5,627	1,308					REVENUS
										VENTES DE BIENS ET DE SERVICES
										1
										DIVIDENDES RECUS DE
										SOCIETES AU CANADA
										2
										SOCIETES HORS DU CANADA
										3
										GAINS SUR VENTE D'IMMOBILISATIONS ET DE VALEURS MOBIL.
										4
										AUTRES REVENUS
										5
										TOTAL DES REVENUS
										6
										DEPENSES
										FORAGE D'EXPLOITATION ET DE DEVELOPPEMENT
										27
										FRAIS GEOLOGIQUES ET GEOPHYSIQUES
										28
										FRAIS D'ACQUISITION ET RETENTION DE TERRAIN ET BAUX ..
										29
										AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS
										7
										EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT DES
										FRAIS D'AVANT PRODUCTION ET FRAIS DIFFERES
										8
										AUTRES INTANGIBLES CAPITALISES
										9
										CREANCES MAUVAISES OU DOUTEUSES
										10
										PROVISION EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU
										COURUS SUR BENEFICES DE LA PERIODE COURANTE
										11
										DIFFERES AUX PERIODES A VENIR
										12
										ADDITIONS AUX AUTRES PROVISIONS OU RESERVES
										13
										AUTRES DEDUCTIONS, TELLES QUE CDUT DES VENTES, ETC. ..
										14
										TOTAL DES DEPENSES
										15
										BENEFICES NETS OU PERTES NETTES
										16
										BENEFICES RETENUS AU DEBUT DU TRIMESTRE
										17
										DIVIDENDES DECLARES
										18
										GAINS OU PERTES SUR VENTE
										D'IMMOBILISATIONS
										19
										DE VALEURS MOBILIERES
										20
										AUTRES REGULARISATIONS
										21
										BENEFICES RETENUS A LA FIN DU TRIMESTRE
										22
										RENSEIGNEMENTS SUPPLEMENTAIRES
										TOTAL DES MAUVAISES CREANCES DEFALQUEES
										23
										PAIEMENTS REELS IMPUTES SUR PROVISIONS
										24
										ALLOCATION DE CDUT EN CAPITAL
										25
										MONTANTS CAPITALISES POUR
										FORAGE D'EXPLOITATION ET DE DEVELOPPEMENT
										30
										TRAVAUX GEOLOGIQUES ET GEOPHYSIQUES
										31
										FRAIS D'ACQUISITION ET RETENTION DE TERRAIN ET BAUX.
										32
										BENEFICES DE BASE(1)
										26

VOIR RENVOI 2 PAGE 23.

TABLE 7. TOTAL MINING

SEASONALLY ADJUSTED DATA

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
SELECTED BALANCE SHEET ITEMS								
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	675	701	702	734	706	732	792	861
12 INVENTORIES	527	524	542	553	573	594	583	613
14 TOTAL CURRENT ASSETS	2,714	2,799	2,820	2,876	2,946	2,998	3,098	3,154
18 TOTAL ASSETS	10,836	11,071	11,315	11,482	11,844	12,150	12,420	12,524
72 SHORT-TERM BANK LOANS(1)	361	293	334	321	356	425	456	494
21 SHORT-TERM LOANS	99	102	85	69	70	78	89	98
73 ACCOUNTS PAYABLE(2)	597	622	653	642	688	696	711	752
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	1,094	1,055	1,107	1,091	1,179	1,258	1,324	1,431
36 TOTAL LIABILITIES	4,778	4,928	5,056	5,238	5,194	5,369	5,451	5,441
SELECTED REVENUE AND EXPENSE ITEMS								
42 SALES OF GOODS AND SERVICES	1,133	1,117	1,171	1,173	1,173	1,164	1,162	1,212
47 TOTAL REVENUE	1,199	1,186	1,238	1,236	1,256	1,229	1,227	1,277
49 DEPRECIATION	69	72	74	64	79	71	74	79
79 DEPLETION AND AMORTIZATION	73	85	81	81	83	80	89	99
53 PROVISION FOR INCOME TAXES - CURRENT PERIOD	39	36	43	40	41	42	39	33
54 PROVISION FOR INCOME TAXES - FUTURE PERIOD	12	13	15	21	15	19	16	16
80 OTHER DEDUCTIONS(3)	781	767	814	821	833	824	807	852
57 TOTAL EXPENSES	975	971	1,024	1,032	1,049	1,031	1,022	1,086
58 NET PROFIT OR LOSS	224	216	210	206	207	199	203	190
82 PROFIT BEFORE INCOME TAXES(4)	277	266	268	264	265	257	258	237

SEE FOOTNOTES ON PAGE 24.

TABLEAU 7. ENSEMBLE DE L'EXTRACTION MINIERE

DONNEES CORRIGEEES DES VARIATIONS SAISONNIERES

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								
906	936	960	973	949				COMPTES A RECEVOIR
660	664	662	665	698				STOCKS
3,317	3,293	3,326	3,318	3,240				TOTAL DES DISPONIBILITES
13,153	13,222	13,480	13,656	13,820				TOTAL DE L'ACTIF
505	503	505	471	448				EMPRUNTS BANCAIRES A COURT TERME(1)
95	108	142	74	113				EMPRUNTS A COURT TERME
819	814	854	841	736				COMPTES A PAYER(2)
1,518	1,515	1,592	1,475	1,412				TOTAL DES EXIGIBILITES
5,779	5,777	6,012	5,935	5,965				TOTAL DU PASSIF
MILLIONS DE DOLLARS								CERTAINS POSTES DU BILAN
1,356	1,420	1,430	1,418	1,353				VENTES DE BIENS ET DE SERVICES
1,430	1,485	1,501	1,488	1,420				TOTAL DES REVENUS
80	84	87	83	88				AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS
101	106	103	106	116				EPUISEMENT ET AMMORTISSEMENT
56	62	64	60	29				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - PERIODE COUR.
22	21	23	23	21				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - DIFFERES
922	1,001	1,004	971	985				AUTRES DEDUCTIONS(3)
1,185	1,269	1,277	1,247	1,232				TOTAL DES DEPENSES
248	216	223	242	194				BENEFICES NETS OU PERTES NETTES
330	298	310	315	244				BENEFICES AVANT LES IMPOTS SUR LE REVENU(4)

VOIR RENVOIS PAGE 25.

TABLE 8. Total Mining

QUARTERLY FINANCIAL POSITION, CASH FLOW, BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENT RATIOS AND PERCENTAGES(1)

	1968				1969				
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
FINANCIAL POSITION									
1 Current assets	\$'000,000	2,701	2,801	2,828	2,875	2,936	3,000	3,104	3,153
2 <u>Deduct</u>									
3 Current liabilities	"	1,107	1,052	1,056	1,127	1,196	1,256	1,268	1,470
4 Working capital	"	1,594	1,749	1,772	1,748	1,740	1,744	1,836	1,683
5 <u>Add</u>									
6 Property, plant, equipment, investments in subsidiary and affiliated companies, and other assets	"	8,124	8,289	8,454	8,631	8,898	9,175	9,274	9,395
7 Capital employed	"	9,718	10,038	10,226	10,379	10,638	10,919	11,110	11,078
8 <u>Deduct</u>									
9 Long-term debt and other liabilities	"	3,647	3,869	3,956	4,192	3,966	4,110	4,137	4,056
10 Shareholders' equity	"	6,071	6,169	6,270	6,187	6,672	6,809	6,973	7,022
CASH FLOW									
<u>Sources from</u>									
11 Short-term loans	"	47	—	—	—	70	80	2	44
12 Long-term debt	"	—	157	19	15	—	24	—	—
13 Shareholders' and affiliated companies' investments	"	145	4	43	107	126	107	67	5
14 Current operations	"	306	444	388	430	382	353	365	412
15 Net decrease in investments	"	—	—	—	36	—	100	—	15
16 Total sources	"	498	605	450	588	578	664	434	476
<u>Applications to</u>									
17 Dividends	"	67	114	76	155	68	105	69	180
18 Investments	"	41	47	61	—	88	—	115	—
19 Property, plant, equipment and other assets	"	299	332	330	384	376	523	213	316
20 Net decrease in short-term loans	"	—	65	6	36	—	—	—	—
21 Net decrease in long-term debt	"	33	—	—	—	39	—	3	—
22 Net decrease in shareholders' and affiliated companies' investments	"	—	—	—	—	—	—	—	48
23 Current operations	"	—	—	—	—	—	—	—	—
24 Total applications	"	440	558	473	575	571	628	400	544
BALANCE SHEET									
25 Working capital ratio		2.44	2.66	2.68	2.55	2.45	2.39	2.45	2.14
26 Current assets to total assets	%	24.95	25.26	25.07	24.99	24.81	24.64	25.08	25.13
27 Total liabilities to total assets	%	43.92	44.37	44.42	46.23	43.62	44.07	43.67	44.04
28 Property, plant and equipment to total assets	%	44.14	43.39	43.63	45.15	45.79	47.52	46.87	47.30
INCOME STATEMENT									
29 % change in sales from the previous year	%	20.11	11.28	10.25	5.93	4.37	3.90	- 0.60	2.92
30 % change in net profit from the previous year	%	25.00	6.60	2.50	- 7.46	- 5.71	- 7.52	- 3.41	- 8.53
31 \$ change in net profit from the previous year	\$'000,000	42	14	5	- 17	- 12	- 17	- 7	- 18
32 Depreciation and depletion charges to sales	%	12.47	13.78	13.77	12.28	13.64	12.68	14.63	14.69
33 Net operating profit to sales	%	19.72	18.37	16.52	15.79	16.67	17.43	16.10	12.99
34 Other revenue to sales	%	4.74	5.81	5.51	6.85	6.15	5.25	5.28	6.66
35 Net profit before income taxes to sales	%	24.46	24.18	22.03	22.64	22.82	22.69	21.38	19.64
SEASONALLY ADJUSTED RATIOS									
36 Net profit to sales	%	19.77	19.34	17.93	17.56	17.65	17.10	17.47	15.68
37 Rate of return on capital employed	%	9.20	8.63	8.23	7.93	7.76	7.31	7.32	6.85
38 Ratio of sales to accounts receivable		1.68	1.59	1.67	1.60	1.66	1.59	1.47	1.41
39 Ratio of sales to inventories		2.15	2.13	2.16	2.12	2.05	1.96	1.99	1.98
40 Net profit to gross national product .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...

(1) Definitions of the items appearing in this table are on page 12.

TABLEAU 8. Ensemble de l'extraction minière

SITUATION FINANCIÈRE, MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE, POURCENTAGES ET RAPPORTS DU BILAN ET DE L'ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES, PAR TRIMESTRE(1)

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
								SITUATION FINANCIÈRE
3,313	3,294	3,332	3,313	3,240				\$'000,000 Disponibilités 1
1,545	1,515	1,522	1,507	1,440				Déduire
1,768	1,779	1,810	1,806	1,800				Exigibilités 2
								Fonds de roulement 3
9,832	9,958	10,103	10,362	10,572				Ajouter
11,600	11,737	11,913	12,168	12,372				Immobilisations, placements dans les sociétés filiales et
								affiliées, et autre actif. 4
4,195	4,259	4,439	4,517	4,483				Capital investi 5
7,405	7,478	7,474	7,651	7,889				Déduire
								Dette à long terme et autre passif 6
								Part des actionnaires 7
								MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE
								Provenance
53	25	—	—	59				Emprunts à court terme 8
—	—	69	82	67				Dette à long terme 9
328	—	—	—	20				Placements des actionnaires et des sociétés affiliées 10
378	385	485	510	250				Opérations courantes 11
—	—	26	93	—				Diminution nette dans les placements 12
759	410	580	685	396				Total de la provenance 13
								Emploi
75	106	84	180	69				Dividendes 14
136	40	—	31	12				Placements 15
577	265	381	323	375				Immobilisations et autre actif 16
—	—	30	97	—				Diminution nette dans les emprunts à court terme 17
—	5	—	—	—				Diminution nette dans la dette à long terme 18
—	1	46	—	—				Diminution nette dans les placements des actionnaires et des
...	...	...	...	...				sociétés affiliées. 19
788	417	541	631	456				Opérations courantes 20
								Total de l'emploi 21
								BILAN
2.14	2.17	2.19	2.20	2.25				Rapport du fonds de roulement 22
25.20	24.86	24.80	24.23	23.46				% Disponibilités par rapport au total de l'actif 23
43.67	43.57	44.37	44.05	42.88				% Total du passif par rapport au total de l'actif 24
47.50	47.62	47.75	47.87	48.05				% Immobilisations par rapport au total de l'actif 25
								ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES
16.04	22.44	23.12	16.48	0.46				% Variation en % des ventes par rapport à l'année précédente ... 26
20.71	9.10	9.09	25.39	- 20.50				% Variation en % des bénéfices nets par rapport à l'année
								précédente. 27
41	19	18	49	- 49				\$'000,000 Variation en \$ des bénéfices nets par rapport à l'année
13.13	12.94	13.85	13.45	14.66				précédente. 28
20.28	17.37	15.96	16.03	14.22				% Amortissement (immeubles et autres) et épuisement par rapport
4.53	4.16	4.78	6.20	4.20				aux ventes. 29
24.81	21.53	20.74	22.23	18.43				% Bénéfices nets d'exploitation par rapport aux ventes 29
								% Autres revenus par rapport aux ventes 30
								% Bénéfices nets avant les impôts sur le revenu par rapport aux
								ventes. 31
								RAPPORTS CORRIGÉS DES VARIATIONS SAISONNIÈRES
18.29	15.21	15.59	17.07	14.34				% Bénéfices nets par rapport aux ventes 32
8.53	7.38	7.50	7.95	6.25				% Taux de rendement du capital investi 33
1.90	1.52	1.49	1.46	1.43				% Rapport des ventes par rapport aux comptes à recevoir 34
2.05	2.14	2.16	2.13	1.94				% Rapport des ventes par rapport aux stocks 35
...	...	...	...	...				% Bénéfices nets par rapport au produit national brut 36

(1) Les définitions des postes du présent tableau sont données à la page 12.

TABLE 9. METAL MINES

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED ASSETS, LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

	1968				1969				
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
MILLIONS OF DOLLARS									
ASSETS									
CASH ON HAND AND ON DEPOSIT									
CANADIAN DOLLARS									
1	ON HAND AND IN CHARTERED BANKS	175	149	149	134	147	118	132	105
2	IN OTHER INSTITUTIONS	15	51	57	90	51	28	29	36
3	FOREIGN CURRENCY	124	167	133	147	162	202	215	152
INVESTMENTS									
IN CANADIAN SECURITIES									
4	SHORT TERM NOTES OF FINANCE COMPANIES AND OTHERS	118	146	203	107	134	112	115	93
5	CANADA TREASURY BILLS	3	2	2	1	1	2	2	1
6	OTHER GOVERNMENT OF CANADA DEBT	27	28	23	21	23	23	22	19
7	PROVINCIAL, MUNICIPAL AND CORPORATE	26	20	32	39	37	33	32	29
8	OTHER, INCLUDING MORTGAGES, ETC.	65	74	68	78	81	87	88	85
9	IN CANADIAN PREFERRED AND COMMON SHARES	316	323	326	363	373	329	308	315
10	IN FOREIGN SECURITIES	79	79	69	89	91	108	103	122
11	ACCOUNTS RECEIVABLE	312	362	340	330	330	357	371	396
12	INVENTORIES	402	392	396	419	442	450	420	468
13	OTHER CURRENT ASSETS	22	23	22	23	25	33	30	30
14	TOTAL CURRENT ASSETS	1,684	1,816	1,820	1,841	1,897	1,883	1,867	1,851
15	INVESTMENTS IN SUBSIDIARY AND AFFILIATED COMPANIES	1,070	1,076	1,082	1,106	1,081	1,029	1,090	1,092
16	PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (NET)	2,040	2,066	2,093	2,156	2,324	2,563	2,499	2,566
17	OTHER ASSETS	764	789	811	795	680	666	669	626
18	TOTAL ASSETS	5,558	5,747	5,806	5,898	5,982	6,141	6,125	6,135
SUPPLEMENTARY INFORMATION									
19	ACCUMULATED DEPRECIATION AND AMORTIZATION	1,627	1,686	1,711	1,727	1,744	1,796	1,786	1,832
LIABILITIES									
BANK LOANS									
20	LOANS AND OVERDRAFTS FROM CHARTERED BANKS (CANADIAN)	95	89	79	89	88	118	79	105
21	OTHER BANK LOANS (FOREIGN)	29	24	23	21	20	23	30	15
22	SHORT-TERM LOANS	33	17	12	2	1	2	2	12
ACCOUNTS PAYABLE									
23	INCOME AND OTHER TAXES PAYABLE	68	75	85	76	72	59	68	69
24	TRADE PAYABLES	242	261	245	295	294	334	305	363
25	OTHER CURRENT LIABILITIES	8	16	12	16	30	17	20	40
26	TOTAL CURRENT LIABILITIES	475	482	456	499	505	553	504	604
LONG-TERM DEBT									
27	BONDS, DEBENTURES AND NOTES	412	505	536	576	591	585	582	571
28	MORTGAGES AND AGREEMENTS OF SALE	2	5	6	7	7	6	6	6
29	OTHER, INCLUDING LOANS FROM I.D.B. AND FOREIGN	115	114	104	100	83	83	71	70
30	DEBTS OWING TO PARENT AND AFFILIATED COMPANIES	674	692	702	717	691	687	658	607
31	DEBTS OWING TO DIRECTORS, OFFICERS AND SHAREHOLDERS	1	1	2	1	1	2	1	1
OTHER LIABILITIES									
32	ACCUMULATED TAX REDUCTIONS	165	176	183	206	219	248	254	264
33	PROVISIONS, GUARANTEES, ETC.	45	43	52	65	68	85	92	87
34	INTEREST OF MINORITY SHAREHOLDERS	24	24	25	24	25	23	25	23
35	TOTAL LIABILITIES	1,913	2,042	2,066	2,195	2,190	2,272	2,193	2,233
SHAREHOLDERS' EQUITY									
36	PAID-IN CAPITAL	1,322	1,344	1,346	1,322	1,347	1,356	1,359	1,361
37	RETAINED EARNINGS OR DEFICIT, INCLUDING RESERVES	2,322	2,360	2,393	2,380	2,445	2,513	2,572	2,541
38	APPRAISALS	1	1	1	1	-	-	1	-
39	TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	3,645	3,705	3,740	3,703	3,792	3,869	3,932	3,902
40	TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	5,558	5,747	5,806	5,898	5,982	6,141	6,125	6,135

(1) INCREASE DUE TO STRUCTURAL CHANGES.
 (2) DECREASE DUE TO STRUCTURAL CHANGES.

TABLEAU 9. MINES METALLIQUES

ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								
								ACTIF
98	119	102	89	132				ENCAISSE ET DEPOTS
35	33	32	30	33				DOLLARS CANADIENS
111	118	161	204	129				EN CAISSE ET DANS LES BANQUES A CHARTE 1
								DANS D'AUTRES INSTITUTIONS 2
								DEVICES ETRANGERES 3
								PLACEMENTS
188	155	152	190	190				EN VALEURS CANADIENNES
2	-	1	-	-				BILLETTS A COURT TERME DE SOCIETES DE CREDIT, ETC. 4
14	7	4	3	3				BONS OU TRESOR DU GOUVERNEMENT DU CANADA 5
25	33	33	36	25				OBLIGATIONS DU GOUVERNEMENT DU CANADA 6
82	86	63	37	39				OBLIGATIONS DES PROVINCES, MUNICIPALITES ET SOCIETES 7
316	323	407	328	322				AUTRES, Y COMPRIS HYPOTHEQUES, ETC. 8
134	115	67	70	71				EN ACTIONS PRIVILEGIEES ET ORDINAIRES CANADIENNES 9
								EN VALEURS ETRANGERES 10
436	460	439	413	391				COMPTES A RECEVOIR 11
500	487	470	485	521				STOCKS 12
37	38	40	33	21				AUTRES DISPONIBILITES 13
1,978	1,974	1,971	1,918	1,877				TOTAL DES DISPONIBILITES 14
1,121	1,179	1,166	1,279	1,295				PLACEMENTS DANS LES SOCIETES FILIALES ET AFFILIEES 15
2,748	2,740	2,852	2,893	2,956				IMMOBILISATIONS (NETTES) 16
667	661	605	606	641				AUTRE ACTIF 17
6,514	6,554	6,594	6,696	6,769				TOTAL DE L'ACTIF 18
								RENSEIGNEMENT SUPPLEMENTAIRE
1,901	1,920	1,860	1,706	1,833				AMORTISSEMENT ACCUMULE 19
								PASSIF
160	153	167	122	160				EMPRUNTS BANCAIRES
13	16	7	8	14				EMPRUNTS ET DECOUVERTS DANS LES BANQUES A CHARTE (CANADIENS) .. 20
								AUTRES EMPRUNTS BANCAIRES (ETRANGERS) 21
16	6	25	65	112				EMPRUNTS A COURT TERME 22
79	105	127	128	50				COMPTES A PAYER
383	358	354	371	333				IMPOT SUR LE REVENU ET AUTRES TAXES A PAYER 23
								COMPTES A PAYER DE COMMERCE 24
50	34	28	28	47				AUTRES EXIGIBILITES 25
701	672	708	722	716				TOTAL DES EXIGIBILITES 26
587	597	608	732	808				DETTE A LONG TERME
6	6	6	6	7				OBLIGATIONS ET BILLETS 27
67	64	60	51	45				HYPOTHEQUES ET CONVENTIONS DE VENTE 28
704	732	731	707	657				AUTRES, Y COMPRIS LES PRETS DE LA B.E.I. ET ETRANGERS 29
2	1	3	1	1				DETTES ENVERS LA SOCIETE MERE ET LES SOCIETES AFFILIEES 30
								DETTES ENVERS LES ADMINISTRATEURS, DIRIGEANTS ET ACTIONNAIRES ... 31
282	297	301	329	355				AUTRE PASSIF
92	89	98	86	87				REDUCTIONS D'IMPOTS ACCUMULEES 32
34	27	28	25	25				PROVISIONS, GARANTIES, ETC. 33
								INTERET DES ACTIONNAIRES MINORITAIRES 34
2,475	2,485	2,543	2,659	2,701				TOTAL DU PASSIF 35
								PART DES ACTIONNAIRES
1,434(1)	1,403(2)	1,316(2)	1,313	1,327(1)				CAPITAL VERSE 36
2,605	2,664	2,734	2,724	2,741				BENEFICES RETENUS OU DEFECIT, Y COMPRIS LES RESERVES 37
-	2	1	-	-				EVALUATION 38
4,039	4,069	4,051	4,037	4,068				TOTAL DE LA PART DES ACTIONNAIRES 39
6,514	6,554	6,594	6,696	6,769				TOTAL DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES 40

(1) AUGMENTATION RESULTANT DE CHANGEMENTS DANS LES STRUCTURES ADMINISTRATIVES.

(2) DIMINUTION RESULTANT DE CHANGEMENTS DANS LES STRUCTURES ADMINISTRATIVES.

TABLE 10. METAL MINES

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED REVENUE, EXPENSES AND RETAINED EARNINGS

	1968					1969				
	I ^R	II	III ^R	IV ^R	YEAR ^R	I ^R	II ^R	III ^R	IV ^R	YEAR ^R
MILLIONS OF DOLLARS										
REVENUE										
1 SALES OF GOODS AND SERVICES	566	688	671	641	2,566	596	678	600	646	2,520
DIVIDENDS RECEIVED FROM										
2 COMPANIES IN CANADA	17	20	17	29	83	16	17	16	31	80
3 COMPANIES OUTSIDE CANADA	1	1	2	1	5	1	1	1	1	4
4 PROFIT ON SALE OF FIXED ASSETS AND SECURITIES	6	4	3	12	25	12	10	7	3	32
5 OTHER REVENUE	10	19	23	18	70	12	17	17	24	70
6 TOTAL REVENUE	600	732	716	701	2,749	637	723	641	705	2,706
EXPENSES										
7 DEPRECIATION.....	32	45	45	34	156	35	38	44	45	162
DEPLETION AND AMORTIZATION OF										
8 PREPRODUCTION AND DEFERRED EXPENSES	15	25	22	19	81	14	16	21	19	70
9 OTHER CAPITALIZED INTANGIBLES	-	3	1	1	5	1	1	1	1	4
10 PROVISION FOR DOUBTFUL ACCOUNTS AND BAD DEBTS	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
PROVISION FOR INCOME TAXES										
11 ACCRUED ON CURRENT PERIOD	31	30	27	22	110	32	32	20	16	100
12 DEFERRED TO FUTURE PERIODS	9	9	7	15	40	8	12	6	13	39
13 ADDITIONS TO OTHER PROVISIONS OR RESERVES	2	3	1	2	8	-1	5	-	1	5
14 OTHER DEDUCTIONS, SUCH AS COST OF SALES, ETC.	380	470	486	468	1,804	417	474	427	478	1,796
15 TOTAL EXPENSES	469	585	589	561	2,204	506	578	519	574	2,177
16 NET PROFIT OR LOSS	131	147	127	140	545	131	145	122	131	529
17 RETAINED EARNINGS AT BEGINNING OF QUARTER	2,269	2,322	2,360	2,393	2,269	2,380	2,445	2,513	2,572	2,380
18 DIVIDENDS DECLARED	-59	-99	-69	-118	-345	-62	-84	-64	-128	-338
PROFIT OR LOSS ON SALE OF										
19 FIXED ASSETS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 SECURITIES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21 OTHER ADJUSTMENTS	-19	-10	-25	-35	-89	-4	7	1	-34	-30
22 RETAINED EARNINGS AT THE END OF QUARTER	2,322	2,360	2,393	2,380	2,380	2,445	2,513	2,572	2,541	2,541
SUPPLEMENTARY INFORMATION										
23 TOTAL ACTUAL BAD DEBTS WRITTEN OFF	-	-	-	1	1	-	-	-	-	-
24 ACTUAL PAYMENTS CHARGED TO PROVISIONS	1	1	-	2	4	-	-	-	-	-
25 CAPITAL COST ALLOWANCE	69	97	71	80	317	77	94	79	75	325
26 BASE PROFIT(1)	196	237	210	189	832	192	222	191	193	798

SEE FOOTNOTE 2 ON PAGE 22.

TABLEAU 10. MINES METALLIQUES
ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DES REVENUS, DES DEPENSES ET DES BENEFICES RETENUS

1970					1971					
I	II	III	IV	ANNEE	I	II	III	IV	ANNEE	
MILLIONS DE DOLLARS										
REVENUS										
657	876	794	772	3,139	621					VENTES DE BIENS ET DE SERVICES 1
DIVIDENDES RECUS DE										
17	15	20	26	78	13					SOCIETES AU CANADA 2
2	1	2	2	7	4					SOCIETES HORS DU CANADA 3
1	2	1	1	5	2					GAINS SUR VENTE D'IMMOBILISATIONS ET DE VALEURS MOBIL. 4
19	22	27	28	96	14					AUTRES REVENUS 5
736	916	844	829	3,325	654					TOTAL DES REVENUS 6
DEPENSES										
38	46	52	42	178	38					AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS 7
EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT DES										
17	22	30	19	88	26					FRAIS D'AVANT PRODUCTION ET FRAIS DIFFERES 8
1	2	2	4	9	2					AUTRES INTANGIBLES CAPITALISES 9
-	-1	1	1	1	-					CREANCES MAUVAISES OU DOUTEUSES 10
PROVISION EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU										
48	50	38	29	165	16					COURSUS SUR BENEFICES DE LA PERIODE COURANTE 11
13	13	11	10	47	9					DIFFERES AUX PERIODES A VENIR 12
2	2	1	3	8	-					ADDITIONS AUX AUTRES PROVISIONS OU RESERVES 13
462	612	559	575	2,208	473					AUTRES DEDUCTIONS, TELLES QUE COUT DES VENTES, ETC. .. 14
581	746	694	683	2,704	564					TOTAL DES DEPENSES 15
155	170	150	146	621	90					BENEFICES NETS OU PERTES NETTES 16
2,541	2,605	2,664	2,734	2,541	2,724					BENEFICES RETENUS AU DEBUT DU TRIMESTRE 17
-70	-84	-79	-141	-374	-64					DIVIDENDES DECLARES 18
GAINS OU PERTES SUR VENTE										
-	-	-	-	-	-					D'IMMOBILISATIONS 19
-	-	-	-	-	-					DE VALEURS MOBILIERES 20
-21	-27	-1	-15	-64	-9					AUTRES REGULARISATIONS 21
2,605	2,664	2,734	2,724	2,724	2,741					BENEFICES RETENUS A LA FIN DU TRIMESTRE 22
RENSEIGNEMENTS SUPPLEMENTAIRES										
-	-1	1	1	1	1					TOTAL DES MAUVAISES CREANCES DEFALQUEES 23
-	1	1	1	3	-					PAIEMENTS REELS IMPUTES SUR PROVISIONS 24
77	81	80	77	315	68					ALLOCATION DE COUT EN CAPITAL 25
256	287	262	225	1,030	165					BENEFICES DE BASE(1) 26

VOIR RENVOI 2 PAGE 23.

TABLE 11. METAL MINES

SEASONALLY ADJUSTED DATA

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
SELECTED BALANCE SHEET ITEMS								
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	321	343	338	342	337	340	370	410
12 INVENTORIES	397	393	407	414	434	451	432	463
14 TOTAL CURRENT ASSETS	1,707	1,792	1,808	1,857	1,917	1,856	1,859	1,870
18 TOTAL ASSETS	5,583	5,711	5,823	5,893	6,009	6,098	6,147	6,131
72 SHORT-TERM BANK LOANS(1)	114	105	107	125	98	132	115	137
21 SHORT-TERM LOANS	29	20	14	1	-4	5	5	10
73 ACCOUNTS PAYABLE (2)	318	336	347	347	375	392	390	408
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	472	471	484	488	498	539	535	595
36 TOTAL LIABILITIES	1,933	2,018	2,097	2,165	2,215	2,243	2,229	2,201
SELECTED REVENUE AND EXPENSE ITEMS								
42 SALES OF GOODS AND SERVICES	619	636	671	642	648	624	600	652
47 TOTAL REVENUE	669	683	716	686	704	672	640	697
49 DEPRECIATION	38	42	41	34	42	36	40	45
79 DEPLETION AND AMORTIZATION	18	27	21	20	18	17	19	20
53 PROVISION FOR INCOME TAXES - CURRENT PERIOD	26	26	31	28	27	28	23	21
54 PROVISION FOR INCOME TAXES - FUTURE PERIOD	10	8	10	12	9	12	9	10
80 OTHER DEDUCTIONS(3)	431	445	477	458	468	448	420	470
57 TOTAL EXPENSES	524	547	578	554	563	538	510	570
58 NET PROFIT OR LOSS	143	136	135	134	140	134	129	128
82 PROFIT BEFORE INCOME TAXES(4)	180	171	176	172	177	173	161	158

SEE FOOTNOTES ON PAGE 24.

TABLEAU 11. MINES METALLIQUES

DONNEES CORRIGEEES DES VARIATIONS SAISONNIERES

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								
444	439	438	426	398				CERTAINS POSTES DU BILAN
490	488	484	481	510				COMPTES A RECEVOIR 11
1,995	1,944	1,964	1,940	1,891				STOCKS 12
6,542	6,505	6,619	6,694	6,798				TOTAL DES DISPONIBILITES 14
156	158	184	148	157				TOTAL DE L'ACTIF 18
11	10	28	62	107				EMPRUNTS BANCAIRES A COURT TERME(1) 72
472	460	501	475	391				EMPRUNTS A COURT TERME 21
689	654	753	713	702				COMPTES A PAYER(2) 73
2,504	2,452	2,587	2,620	2,734				TOTAL DES EXIGIBILITES 26
								TOTAL DU PASSIF 36
								CERTAINS POSTES DES REVENUS ET DES DEPENSES
755	805	794	783	671				VENTES DE BIENS ET DE SERVICES 42
809	849	843	824	717				TOTAL DES REVENUS 47
45	44	47	42	45				AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS 49
22	24	28	23	34				EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT 79
40	43	43	39	13				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - PERIODE COUR. 53
14	13	14	7	10				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - DIFFERES 54
520	572	553	568	530				AUTRES DEDUCTIONS(3) 80
645	692	683	681	625				TOTAL DES DEPENSES 57
164	157	158	144	95				BENEFICES NETS OU PERTES NETTES 58
221	213	216	184	117				BENEFICES AVANT LES IMPOTS SUR LE REVENU(4) 82

VOIR RENVOIS PAGE 25.

TABLE 12. Metal Mines

QUARTERLY FINANCIAL POSITION, CASH FLOW, BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENT RATIOS AND PERCENTAGES(1)

	1968				1969				
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
FINANCIAL POSITION									
1 Current assets	\$'000,000	1,684	1,816	1,820	1,841	1,897	1,883	1,867	1,851
2 <u>Deduct</u>									
3 Current liabilities	"	475	482	456	499	505	553	504	604
4 Working capital	"	1,209	1,334	1,364	1,342	1,392	1,330	1,363	1,247
5 <u>Add</u>									
6 Property, plant, equipment, investments in subsidiary and affiliated companies, and other assets	"	3,874	3,931	3,986	4,057	4,085	4,258	4,258	4,284
7 Capital employed	"	5,083	5,265	5,350	5,399	5,477	5,588	5,621	5,531
8 <u>Deduct</u>									
9 Long-term debt and other liabilities	"	1,438	1,560	1,610	1,696	1,685	1,719	1,689	1,629
10 Shareholders' equity	"	3,645	3,705	3,740	3,703	3,792	3,869	3,932	3,902
CASH FLOW									
<u>Sources from</u>									
11 Short-term loans	"	38	-	-	-	-	33	-	20
12 Long-term debt	"	-	93	20	33	-	-	-	-
13 Shareholders' and affiliated companies' investments	"	55	39	8	-	-	7	-	-
14 Current operations	"	175	220	217	254	180	216	205	197
15 <u>Net decrease in investments</u>	"	-	-	-	-	-	103	-	-
16 Total sources	"	268	352	245	287	180	359	205	217
<u>Applications to</u>									
17 Dividends	"	59	99	69	118	62	84	64	128
18 Investments	"	21	46	63	5	18	-	38	1
19 Property, plant, equipment and other assets	"	113	127	125	112	105	281	3	102
20 <u>Net decrease in short-term loans</u>	"	-	27	16	2	3	-	32	-
21 <u>Net decrease in long-term debt</u>	"	56	-	-	-	2	5	15	14
22 <u>Net decrease in shareholders' and affiliated companies' investments</u>	"	-	-	-	18	1	-	26	55
23 Current operations	"	-	-	-	-	-	-	-	-
24 Total applications	"	249	299	273	255	191	370	178	300
BALANCE SHEET									
25 Working capital ratio		3.55	3.77	3.99	3.69	3.76	3.41	3.70	3.06
26 Current assets to total assets	%	30.30	31.60	31.25	31.21	31.71	30.66	30.48	30.17
27 Total liabilities to total assets	%	34.42	35.53	35.58	37.22	36.61	37.00	35.80	36.40
28 Property, plant and equipment to total assets	%	36.70	35.95	36.05	36.55	38.85	41.74	40.80	41.83
INCOME STATEMENT									
29 % change in sales from the previous year	%	19.66	18.01	14.50	2.07	5.30	- 1.45	- 10.58	0.78
30 % change in net profit from the previous year .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...
31 \$ change in net profit from the previous year	\$'000,000	20	7	- 3	- 17	-	- 2	- 5	- 9
32 Depreciation and depletion charges to sales	%	8.30	10.61	10.13	8.42	8.39	8.11	11.00	10.06
33 Net operating profit to sales	%	24.20	20.64	17.29	18.25	21.81	21.24	17.83	15.64
34 Other revenue to sales	%	6.01	6.40	6.71	9.36	6.88	6.64	6.83	9.13
35 Net profit before income taxes to sales	%	30.21	27.04	23.99	27.61	28.69	27.88	24.67	24.77
SEASONALLY ADJUSTED RATIOS									
36 Net profit to sales	%	23.10	21.38	20.12	20.87	21.60	21.47	21.50	19.63
37 Rate of return on capital employed	%	11.19	10.38	10.11	9.92	10.16	9.64	9.19	9.25
38 Ratio of sales to accounts receivable		1.93	1.85	1.99	1.88	1.92	1.84	1.62	1.59
39 Ratio of sales to inventories		1.56	1.62	1.65	1.55	1.49	1.38	1.39	1.41
40 Net profit to gross national product .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...

(1) Definitions of the items appearing in this table are on page 12.

TABLEAU 12. Mines métalliques

SITUATION FINANCIÈRE, MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE, POURCENTAGES ET RAPPORTS DU BILAN ET DE L'ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES, PAR TRIMESTRE(1)

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
								SITUATION FINANCIÈRE
1,978	1,974	1,971	1,918	1,877				\$'000,000 Disponibilités 1
701	672	708	722	716				" <u>Déduire</u>
1,277	1,302	1,263	1,196	1,161				" Exigibilités 2
								" Fonds de roulement 3
4,536	4,580	4,623	4,778	4,892				" <u>Ajouter</u>
								" Immobilisations, placements dans les sociétés filiales et
5,813	5,882	5,886	5,974	6,053				" affiliées, et autre actif. 4
								" Capital investi 5
1,774	1,813	1,835	1,937	1,985				" <u>Déduire</u>
4,039	4,069	4,051	4,037	4,068				" Dette à long terme et autre passif 6
								" Part des actionnaires 7
								MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE
								<u>Provenance</u>
57	5	3	-	89				" Emprunts à court terme 8
13	-	26	111	69				" Dette à long terme 9
176	-	-	-	-				" Placements des actionnaires et des sociétés affiliées 10
191	219	296	262	83				" Opérations courantes 11
-	-	5	-	-				" Diminution nette dans les placements 12
437	224	330	373	241				" Total de la provenance 13
								<u>Emploi</u>
70	84	79	141	64				" Dividendes 14
131	21	-	53	3				" Placements 15
285	62	144	112	167				" Immobilisations et autre actif 16
-	-	-	-	-				" Diminution nette dans les emprunts à court terme 17
-	15	-	4	-				" Diminution nette dans la dette à long terme 18
-	16	82	35	36				" Diminution nette dans les placements des actionnaires et des
								" sociétés affiliées. 19
-	-	-	-	-				" Opérations courantes 20
486	198	305	345	270				" Total de l'emploi 21
								BILAN
2.82	2.94	2.78	2.66	2.62				Rapport du fonds de roulement 22
30.36	30.12	29.89	28.64	27.73				% Disponibilités par rapport au total de l'actif 23
37.99	37.92	38.57	39.71	39.90				% Total du passif par rapport au total de l'actif 24
42.19	41.81	43.25	43.20	43.67				% Immobilisations par rapport au total de l'actif 25
								ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES
16.95	29.20	32.33	19.50	- 10.90				% Variation en % des ventes par rapport à l'année précédente ... 26
...	...	...	...	...				% Variation en % des bénéfices nets par rapport à l'année
								précédente. 27
24	25	28	15	- 65				\$'000,000 Variation en \$ des bénéfices nets par rapport à l'année
								précédente. 28
8.03	7.99	10.58	8.42	10.63				% Amortissement (immeubles et autres) et épuisement par rapport
								aux ventes. 29
25.39	22.03	18.77	16.58	13.20				% Bénéfices nets d'exploitation par rapport aux ventes 29
5.59	4.57	6.30	7.38	5.31				% Autres revenus par rapport aux ventes 30
30.99	26.60	25.06	23.96	18.52				% Bénéfices nets avant les impôts sur le revenu par rapport aux
								ventes. 31
								RAPPORTS CORRIGÉS DES VARIATIONS SAISONNIÈRES
21.72	19.50	19.90	18.39	14.16				% Bénéfices nets par rapport aux ventes 32
11.21	10.73	10.77	9.63	6.23				% Taux de rendement du capital investi 33
1.70	1.83	1.81	1.84	1.69				Rapport des ventes par rapport aux comptes à recevoir 34
1.54	1.65	1.64	1.63	1.32				Rapport des ventes par rapport aux stocks 35
...	...	...	...	...				% Bénéfices nets par rapport au produit national brut 36

(1) Les définitions des postes du présent tableau sont données à la page 12.

TABLE 13. MINERAL FUELS

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED ASSETS, LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
ASSETS								
CASH ON HAND AND ON DEPOSIT								
CANADIAN DOLLARS								
1 ON HAND AND IN CHARTERED BANKS	89	71	87	80	101	78	83	66
2 IN OTHER INSTITUTIONS	6	6	5	6	3	10	6	6
3 FOREIGN CURRENCY	12	22	11	8	12	80	80	102
INVESTMENTS								
IN CANADIAN SECURITIES								
4 SHORT TERM NOTES OF FINANCE COMPANIES AND OTHERS	69	71	67	58	41	41	52	67
5 CANADA TREASURY BILLS	1	1	-	-	-	-	1	1
6 OTHER GOVERNMENT OF CANADA DEBT	4	4	5	5	3	4	4	4
7 PROVINCIAL, MUNICIPAL AND CORPORATE	7	7	7	3	2	2	1	1
8 OTHER, INCLUDING MORTGAGES, ETC.	25	22	23	25	27	25	31	33
9 IN CANADIAN PREFERRED AND COMMON SHARES	138	149	149	137	95	97	140	140
10 IN FOREIGN SECURITIES	9	10	7	6	76	111	103	77
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	221	210	214	248	245	224	247	298
12 INVENTORIES	41	50	53	57	54	54	61	64
13 OTHER CURRENT ASSETS	22	15	18	16	19	20	26	21
14 TOTAL CURRENT ASSETS	644	638	646	649	678	746	835	880
15 INVESTMENTS IN SUBSIDIARY AND AFFILIATED COMPANIES	180	173	172	133	178	150	153	158
16 PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (NET)	2,194	2,202	2,268	2,444	2,491	2,588	2,672	2,698
17 OTHER ASSETS	1,095	1,187	1,208	1,150	1,257	1,249	1,265	1,294
18 TOTAL ASSETS	4,113	4,200	4,294	4,376	4,604	4,733	4,925	5,030
SUPPLEMENTARY INFORMATION								
19 ACCUMULATED DEPRECIATION AND AMORTIZATION	1,007	982	1,013	973	1,174	1,069	1,119	1,150
LIABILITIES								
BANK LOANS								
20 LOANS AND OVERDRAFTS FROM CHARTERED BANKS (CANADIAN)	167	145	162	139	190	219	245	240
21 OTHER BANK LOANS (FOREIGN)	1	3	3	-	3	1	3	9
22 SHORT-TERM LOANS	67	83	68	56	66	74	81	72
ACCOUNTS PAYABLE								
23 INCOME AND OTHER TAXES PAYABLE	13	17	17	21	21	17	18	32
24 TRADE PAYABLES	168	142	155	183	191	155	181	224
25 OTHER CURRENT LIABILITIES	10	13	8	45	27	34	32	43
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	426	403	413	444	498	500	560	620
LONG-TERM DEBT								
27 BONDS, DEBENTURES AND NOTES	551	555	548	556	531	541	545	571
28 MORTGAGES AND AGREEMENTS OF SALE	9	9	10	11	12	12	18	17
29 OTHER, INCLUDING LOANS FROM I.D.B. AND FOREIGN	8	10	13	23	20	25	23	26
30 DEBTS OWING TO PARENT AND AFFILIATED COMPANIES	1,246	1,258	1,284	1,368	1,175	1,216	1,251	1,244
31 DEBTS OWING TO DIRECTORS, OFFICERS AND SHAREHOLDERS	-	-	-	-	-	-	1	-
OTHER LIABILITIES								
32 ACCUMULATED TAX REDUCTIONS	56	112	116	136	144	149	166	178
33 PROVISIONS, GUARANTEES, ETC.	4	4	5	5	5	6	11	10
34 INTEREST OF MINORITY SHAREHOLDERS	6	6	6	6	6	7	9	9
35 TOTAL LIABILITIES	2,306	2,357	2,395	2,549	2,391	2,456	2,584	2,675
SHAREHOLDERS' EQUITY								
36 PAID-IN CAPITAL	1,323	1,326	1,334	1,334	1,630	1,679	1,736	1,741
37 RETAINED EARNINGS OR DEFICIT, INCLUDING RESERVES	482	515	562	491	577	592	602	614
38 APPRAISALS	2	2	3	2	6	6	3	-
39 TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	1,807	1,843	1,899	1,827	2,213	2,277	2,341	2,355
40 TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	4,113	4,200	4,294	4,376	4,604	4,733	4,925	5,030

(1) LARGE INCREASE DUE TO STRUCTURAL CHANGES.
 (2) INCREASE DUE TO STRUCTURAL CHANGES.

TABLEAU 13. COMBUSTIBLES MINERAUX
ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								
								ACTIF
92	68	80	106	120				ENCAISSE ET DEPOTS
6	27	26	57	37				DOLLARS CANADIENS
97	86	76	42	35				EN CAISSE ET DANS LES BANQUES A CHARTE 1
								DANS D'AUTRES INSTITUTIONS 2
								DEVICES ETRANGERES 3
								PLACEMENTS
62	70	55	48	58				EN VALEURS CANADIENNES
-	-	2	-	-				BILLETTS A COURT TERME DE SOCIETES DE CREDIT, ETC. 4
4	3	3	3	3				BONS DU TRESOR DU GOUVERNEMENT DU CANADA 5
1	2	2	2	2				OBLIGATIONS DU GOUVERNEMENT DU CANADA 6
34	35	31	31	28				OBLIGATIONS DES PROVINCES, MUNICIPALITES ET SOCIETES 7
134	133	129	71	68				AUTRES, Y COMPRIS HYPOTHEQUES, ETC. 8
79	88	90	107	103				EN ACTIONS PRIVILEGIEES ET ORDINAIRES CANADIENNES 9
								EN VALEURS ETRANGERES 10
278	256	271	346	321				COMPTES A RECEVOIR 11
70	69	76	79	76				STOCKS 12
20	18	23	17	20				AUTRES DISPONIBILITES 13
877	855	864	909	871				TOTAL DES DISPONIBILITES 14
159	158	161	191	220				PLACEMENTS DANS LES SOCIETES FILIALES ET AFFILIEES 15
2,727	2,786	2,770	2,836	2,854				IMMOBILISATIONS (NETTES) 16
1,338	1,335	1,434	1,411	1,464				AUTRE ACTIF 17
5,101	5,134	5,229	5,347	5,409				TOTAL DE L'ACTIF 18
								RENSEIGNEMENT SUPPLEMENTAIRE
1,193	1,210	1,220	1,244	1,303				AMORTISSEMENT ACCUMULE 19
								PASSIF
240	222	175	173	148				EMPRUNTS BANCAIRES
2	1	1	-	-				EMPRUNTS ET DECOUVERTS DANS LES BANQUES A CHARTE (CANADIENS) .. 20
78	102	113	2	3				AUTRES EMPRUNTS BANCAIRES (ETRANGERS) 21
								EMPRUNTS A COURT TERME 22
11	19	31	29	20				COMPTES A PAYER
234	188	202	271	241				IMPOT SUR LE REVENU ET AUTRES TAXES A PAYER 23
32	47	39	48	55				COMPTES A PAYER DE COMMERCE 24
597	579	561	523	467				AUTRES EXIGIBILITES 25
								TOTAL DES EXIGIBILITES 26
561	559	565	541	555				DETTE A LONG TERME
15	16	15	19	16				OBLIGATIONS ET BILLETTS 27
24	30	39	32	25				HYPOTHEQUES ET CONVENTIONS DE VENTE 28
1,198	1,212	1,252	1,225	1,170				AUTRES, Y COMPRIS LES PRETS DE LA B.E.I. ET ETRANGERS 29
-	-	-	2	-				DETTES ENVERS LA SOCIETE MERE ET LES SOCIETES AFFILIEES 30
								DETTES ENVERS LES ADMINISTRATEURS, DIRIGEANTS ET ACTIONNAIRES ... 31
179	183	250	266	247				AUTRE PASSIF
10	16	16	20	16				REDUCTIONS D'IMPOTS ACCUMULEES 32
9	9	9	13	13				PROVISIONS, GARANTIES, ETC. 33
2,593	2,604	2,707	2,641	2,509				INTERET DES ACTIONNAIRES MINORITAIRES 34
								TOTAL DU PASSIF 35
								PART DES ACTIONNAIRES
1,828(2)	1,837	1,847	2,007(1)	2,124(1)				CAPITAL VERSE 36
680	693	675	699	776				BENEFICES RETENUS OU DEFECIT, Y COMPRIS LES RESERVES 37
-	-	-	-	-				EVALUATION 38
2,508	2,530	2,522	2,706	2,900				TOTAL DE LA PART DES ACTIONNAIRES 39
5,101	5,134	5,229	5,347	5,409				TOTAL DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES 40

(1) FORTE AUGMENTATION RESULTANT DE CHANGEMENTS DANS LES STRUCTURES ADMINISTRATIVES.
(2) AUGMENTATION RESULTANT DE CHANGEMENTS DANS LES STRUCTURES ADMINISTRATIVES.

TABLE 14. MINERAL FUELS

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED REVENUE, EXPENSES AND RETAINED EARNINGS

	1968					1969				
	I	II	III	IV	YEAR	I ^R	II ^R	III ^R	IV ^R	YEAR ^R
MILLIONS OF DOLLARS										
REVENUE										
1 SALES OF GOODS AND SERVICES	326	296	325	357	1,304	356	339	363	369	1,427
DIVIDENDS RECEIVED FROM										
2 COMPANIES IN CANADA	2	4	3	3	12	2	3	7	4	16
3 COMPANIES OUTSIDE CANADA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4 PROFIT ON SALE OF FIXED ASSETS AND SECURITIES	1	2	4	7	14	11	-	-	3	14
5 OTHER REVENUE	9	9	7	8	33	11	9	9	9	38
6 TOTAL REVENUE	338	311	339	375	1,363	380	351	379	385	1,495
EXPENSES										
27 EXPLORATORY AND DRILLING EXPENSES	21	11	10	13	55	23	15	16	18	72
28 GEOLOGICAL AND GEOPHYSICAL EXPENSES	20	14	15	15	64	19	15	12	12	58
29 LAND AND LEASE ACQUISITION AND RETENTION EXPENSES ..	10	15	11	10	46	11	13	12	11	47
7 DEPRECIATION.....	14	15	16	17	62	19	18	19	21	77
DEPLETION AND AMORTIZATION OF										
8 PREPRODUCTION AND DEFERRED EXPENSES	51	49	52	55	207	60	56	62	73	251
9 OTHER CAPITALIZED INTANGIBLES	3	3	3	3	12	2	2	2	2	8
10 PROVISION FOR DOUBTFUL ACCOUNTS AND BAD DEBTS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PROVISION FOR INCOME TAXES										
11 ACCRUED ON CURRENT PERIOD	6	3	5	4	18	6	6	7	6	25
12 DEFERRED TO FUTURE PERIODS	1	4	5	7	17	5	5	6	6	22
13 ADDITIONS TO OTHER PROVISIONS OR RESERVES	-	-	-	-	-	-	2	1	-	3
14 OTHER DEDUCTIONS, SUCH AS COST OF SALES, ETC.	154	138	160	200	652	182	171	181	193	727
15 TOTAL EXPENSES	280	252	277	324	1,133	327	303	318	342	1,290
16 NET PROFIT OR LOSS	58	59	62	51	230	53	48	61	43	205
17 RETAINED EARNINGS AT BEGINNING OF QUARTER	439	482	515	562	439	491	577	592	602	491
18 DIVIDENDS DECLARED	-5	-10	-3	-27	-45	-3	-18	-3	-46	-70
PROFIT OR LOSS ON SALE OF										
19 FIXED ASSETS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 SECURITIES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21 OTHER ADJUSTMENTS	-10	-16	-12	-95	-133	36	-15	-48	15	-12
22 RETAINED EARNINGS AT THE END OF QUARTER	482	515	562	491	491	577	592	602	614	614
SUPPLEMENTARY INFORMATION										
23 TOTAL ACTUAL BAD DEBTS WRITTEN OFF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24 ACTUAL PAYMENTS CHARGED TO PROVISIONS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25 CAPITAL COST ALLOWANCE	15	15	16	17	63	17	19	20	17	73
AMOUNTS CAPITALIZED FOR										
30 EXPLORATORY AND DEVELOPMENT DRILLING	31	32	39	38	140	36	42	28	34	140
31 GEOLOGICAL AND GEOPHYSICAL PROJECTS	10	11	6	17	44	17	17	13	17	64
32 LAND AND LEASE ACQUISITION AND RETENTION EXPENSES	21	18	39	48	126	46	33	54	26	159
26 BASE PROFIT(1)	151	142	151	133	577	149	145	166	156	616

SEE FOOTNOTE 2 ON PAGE 22.

TABEAU 14. COMBUSTIBLES MINERAUX

ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DES REVENUS, DES DEPENSES ET DES BENEFICES RETENUS

1970					1971					
I	II	III	IV	ANNEE	I	II	III	IV	ANNEE	
MILLIONS DE DOLLARS										
417	379	408	425	1,629	483					REVENUS
										VENTES DE BIENS ET DE SERVICES
										1
										DIVIDENDES RECUS DE
										SOCIETES AU CANADA
2	3	2	8	15	2					2
-	-	-	-	-	-					SOCIETES HORS DU CANADA
										3
										GAINS SUR VENTE D'IMMOBILISATIONS ET DE VALEURS MOBIL.
-	-2	1	5	4	1					4
										AUTRES REVENUS
11	14	11	11	47	13					5
430	394	422	449	1,695	499					TOTAL DES REVENUS
										6
										DEPENSES
										FORAGE D'EXPLOITATION ET DE DEVELOPPEMENT
13	9	10	16	48	23					27
15	10	11	10	46	20					FRAIS GEOLOGIQUES ET GEOPHYSIQUES
12	12	13	10	47	11					28
										FRAIS D'ACQUISITION ET RETENTION DE TERRAIN ET BAUX ..
										29
21	23	22	22	88	24					AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS
										7
										EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT DES
										FRAIS D'AVANT PRODUCTION ET FRAIS DIFFERES
72	74	68	78	292	75					8
2	2	2	3	9	2					AUTRES INTANGIBLES CAPITALISES
										9
										CREANCES MAUVAISES OU DOUTEUSES
										10
										PROVISION EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU
										COURS SUR BENEFICES DE LA PERIODE COURANTE
11	11	14	13	49	11					11
7	6	7	8	28	7					DIFFERES AUX PERIODES A VENIR
										12
										ADDITIONS AUX AUTRES PROVISIONS DU RESERVES
										13
210	206	225	209	850	236					AUTRES DEDUCTIONS, TELLES QUE COUT DES VENTES, ETC. ..
										14
363	353	372	370	1,458	409					TOTAL DES DEPENSES
										15
67	41	50	79	237	90					BENEFICES NETS OU PERTES NETTES
										16
614	680	693	675	614	699					BENEFICES RETENUS AU DEBUT DU TRIMESTRE
										17
-2	-18	-2	-36	-58	-2					DIVIDENDES DECLARES
										18
										GAINS OU PERTES SUR VENTE
										D'IMMOBILISATIONS
										19
										DE VALEURS MOBILIERES
										20
1	-10	-66	-19	-94	-11					AUTRES REGULARISATIONS
										21
680	693	675	699	699	776					BENEFICES RETENUS A LA FIN DU TRIMESTRE
										22
										RENSEIGNEMENTS SUPPLEMENTAIRES
										TOTAL DES MAUVAISES CREANCES DEFALQUEES
										23
										PAIEMENTS REELS IMPUTES SUR PROVISIONS
										24
19	22	23	21	85	27					ALLOCATION DE COUT EN CAPITAL
										25
										MONTANTS CAPITALISES POUR
										FORAGE D'EXPLOITATION ET DE DEVELOPPEMENT
42	28	22	26	118	28					30
19	19	15	20	73	15					TRAVAUX GEOLOGIQUES ET GEOPHYSIQUES
										31
12	19	14	24	69	13					FRAIS D'ACQUISITION ET RETENTION DE TERRAIN ET BAUX.
										32
184	158	168	197	707	225					BENEFICES DE BASE(1)
										26

TABLE 15. MINERAL FUELS

SEASONALLY ADJUSTED DATA

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
SELECTED BALANCE SHEET ITEMS								
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	213	223	223	233	237	239	259	277
12 INVENTORIES	42	50	52	56	55	55	60	63
14 TOTAL CURRENT ASSETS	642	652	647	636	677	761	836	863
18 TOTAL ASSETS	4,103	4,219	4,306	4,354	4,593	4,754	4,939	5,006
72 SHORT-TERM BANK LOANS(1)	166	144	171	139	191	215	256	251
21 SHORT-TERM LOANS	68	78	66	63	68	67	78	80
73 ACCOUNTS PAYABLE(2)	174	176	183	183	203	192	211	228
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	421	417	425	424	492	517	572	597
36 TOTAL LIABILITIES	2,317	2,386	2,402	2,496	2,408	2,486	2,588	2,618
SELECTED REVENUE AND EXPENSE ITEMS								
42 SALES OF GOODS AND SERVICES	312	309	330	353	340	356	366	364
47 TOTAL REVENUE	322	325	346	368	362	369	386	378
49 DEPRECIATION	14	15	16	16	19	18	19	20
79 DEPLETION AND AMORTIZATION	53	54	56	57	61	59	65	73
53 PROVISION FOR INCOME TAXES - CURRENT PERIOD	6	3	5	4	5	7	7	6
54 PROVISION FOR INCOME TAXES - FUTURE PERIOD	1	4	5	7	5	5	6	6
80 OTHER DEDUCTIONS(3)	192	188	207	228	221	230	232	224
57 TOTAL EXPENSES	267	263	288	314	312	318	328	332
58 NET PROFIT OR LOSS	57	61	57	55	52	50	57	45
82 PROFIT BEFORE INCOME TAXES(4)	64	69	67	65	63	61	70	56

SEE FOOTNOTES ON PAGE 24.

TABEAU 15. COMBUSTIBLES MINERAUX

DONNEES CORRIGEEES DES VARIATIONS SAISONNIERES

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								CERTAINS POSTES DU BILAN
269	273	285	319	311				COMPTES A RECEVOIR
72	70	75	77	78				STOCKS
876	871	865	893	870				TOTAL DES DISPONIBILITES
5,089	5,156	5,242	5,324	5,397				TOTAL DE L'ACTIF
237	220	180	175	145				EMPRUNTS BANCAIRES A COURT TERME(1)
80	94	111	11	5				EMPRUNTS A COURT TERME
234	233	247	267	250				COMPTES A PAYER(2)
588	599	570	507	459				TOTAL DES EXIGIBILITES
2,615	2,637	2,709	2,584	2,532				TOTAL DU PASSIF
MILLIONS DE DOLLARS								CERTAINS POSTES DES REVENUS ET DES DEPENSES
398	400	411	420	462				VENTES DE BIENS ET DE SERVICES
410	416	428	441	476				TOTAL DES REVENUS
21	23	22	21	24				AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS
73	78	72	78	76				EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT
10	12	14	14	10				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - PERIODE COUR.
7	6	7	8	7				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - DIFFERES
236	253	269	236	274				AUTRES DEDUCTIONS(3)
347	372	382	359	391				TOTAL DES DEPENSES
66	43	47	83	88				BENEFICES NETS OU PERTES NETTES
84	61	67	102	106				BENEFICES AVANT LES IMPOTS SUR LE REVENU(4)

VOIR RENVOIS PAGE 25.

TABLE 16. Mineral Fuels
 QUARTERLY FINANCIAL POSITION, CASH FLOW, BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENT RATIOS AND PERCENTAGES(1)

	1968				1969				
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
FINANCIAL POSITION									
1 Current assets	\$'000,000	644	638	646	649	678	746	835	880
2 <u>Deduct</u>									
3 Current liabilities	"	426	403	413	444	498	500	560	620
4 Working capital	"	218	235	233	205	180	246	275	260
5 <u>Add</u>									
6 Property, plant, equipment, investments in subsidiary and affiliated companies, and other assets	"	3,469	3,562	3,648	3,727	3,926	3,987	4,090	4,150
7 Capital employed	"	3,687	3,797	3,881	3,932	4,106	4,233	4,365	4,410
8 <u>Deduct</u>									
9 Long-term debt and other liabilities	"	1,880	1,954	1,982	2,105	1,893	1,956	2,024	2,055
10 Shareholders' equity	"	1,807	1,843	1,899	1,827	2,213	2,277	2,341	2,355
CASH FLOW									
<u>Sources from</u>									
11 Short-term loans	"	—	—	2	—	63	35	33	—
12 Long-term debt	"	49	5	—	13	116	14	5	29
13 Shareholders' and affiliated companies' investments	"	41	10	31	52	—	85	79	5
14 Current operations	"	88	170	135	169	138	117	150	167
15 Net decrease in investments	"	—	—	6	60	—	—	—	5
16 Total sources	"	178	185	174	294	317	251	267	206
<u>Applications to</u>									
17 Dividends	"	5	10	—	27	3	18	3	46
18 Investments	"	3	4	—	—	54	9	58	—
19 Property, plant, equipment and other assets	"	145	175	163	236	215	172	205	147
20 Net decrease in short-term loans	"	2	4	3	40	—	—	—	8
21 Net decrease in long-term debt	"	—	—	4	—	23	—	—	—
22 Net decrease in shareholders' and affiliated companies' investments	"	—	—	—	—	—	—	—	—
23 Current operations	"	—	—	—	—	—	—	—	—
24 Total applications	"	155	193	170	303	295	199	266	201
BALANCE SHEET									
25 Working capital ratio	%	1.51	1.58	1.56	1.46	1.36	1.49	1.49	1.42
26 Current assets to total assets	%	15.66	15.19	15.04	14.83	14.73	15.76	16.95	17.50
27 Total liabilities to total assets	%	56.07	56.12	55.78	58.25	51.93	51.89	52.47	53.18
28 Property, plant and equipment to total assets	%	53.34	52.43	52.82	55.85	54.11	54.68	54.25	53.64
INCOME STATEMENT									
29 % change in sales from the previous year	%	17.27	3.50	6.91	16.29	9.20	14.53	11.69	3.36
30 % change in net profit from the previous year .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...
31 \$ change in net profit from the previous year	\$'000,000	15	9	5	—	— 5	— 9	— 1	— 8
32 Depreciation and depletion charges to sales	%	20.86	22.64	21.85	21.01	22.75	22.42	22.87	26.02
33 Net operating profit to sales	%	16.26	17.23	17.85	12.32	11.24	13.86	15.98	10.57
34 Other revenue to sales	%	3.68	5.07	4.31	5.04	6.74	3.54	4.41	4.34
35 Net profit before income taxes to sales	%	19.94	22.30	22.15	17.37	17.98	17.40	20.39	14.91
SEASONALLY ADJUSTED RATIOS									
36 Net profit to sales	%	18.27	19.74	17.27	15.58	15.29	14.04	15.57	12.36
37 Rate of return on capital employed	%	6.19	6.42	5.87	5.60	5.07	4.72	5.22	4.08
38 Ratio of sales to accounts receivable	%	1.46	1.39	1.48	1.52	1.43	1.49	1.41	1.31
39 Ratio of sales to inventories	%	7.43	6.18	6.35	6.30	6.18	6.47	6.10	5.78
40 Net profit to gross national product .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...

(1) Definitions of the items appearing in this table are on page 12.

TABLEAU 16. Combustibles minéraux

SITUATION FINANCIÈRE, MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE, POURCENTAGES ET RAPPORTS DU BILAN ET DE L'ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES, PAR TRIMESTRE(1)

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
								SITUATION FINANCIÈRE
877	855	864	909	871				\$'000,000 Disponibilités 1
597	579	561	523	467				<u>Déduire</u>
280	276	303	386	404				Exigibilités 2
								Fonds de roulement 3
4,224	4,279	4,365	4,438	4,538				<u>Ajouter</u>
								Immobilisations, placements dans les sociétés filiales et
								affiliées, et autre actif. 4
4,504	4,555	4,668	4,824	4,942				Capital investi 5
1,996	2,025	2,146	2,118	2,042				<u>Déduire</u>
2,508	2,530	2,522	2,706	2,900				Dettes à long terme et autre passif 6
								Part des actionnaires 7
								MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE
								<u>Provenance</u>
—	6	—	—	—				Emprunts à court terme 8
—	4	10	—	3				Dettes à long terme 9
40	19	30	131	54				Placements des actionnaires et des sociétés affiliées 10
159	152	191	197	163				Opérations courantes 11
9	—	13	20	—				Diminution nette dans les placements 12
208	181	244	348	220				Total de la provenance 13
								<u>Emploi</u>
2	18	2	36	2				Dividendes 14
—	17	—	—	30				Placements 15
169	160	204	153	178				Immobilisations et autre actif 16
2	—	37	110	23				Diminution nette dans les emprunts à court terme 17
14	—	—	26	—				Diminution nette dans la dette à long terme 18
—	—	—	—	—				Diminution nette dans les placements des actionnaires et des
—	—	—	—	—				sociétés affiliées. 19
187	195	243	325	233				Opérations courantes 20
								Total de l'emploi 21
								BILAN
1.47	1.48	1.54	1.74	1.87				Rapport du fonds de roulement 22
17.19	16.65	16.52	17.00	16.10				% Disponibilités par rapport au total de l'actif 23
50.83	50.72	51.77	49.39	46.39				% Total du passif par rapport au total de l'actif 24
53.46	54.27	52.97	53.04	52.76				% Immobilisations par rapport au total de l'actif 25
								ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES
17.13	11.80	12.40	15.18	15.83				% Variation en % des ventes par rapport à l'année précédente ... 26
...	...	...	...	...				% Variation en % des bénéfices nets par rapport à l'année
14	— 7	— 11	36	23				précédente. 27
22.78	26.12	22.55	24.24	20.91				\$'000,000 Variation en \$ des bénéfices nets par rapport à l'année
17.27	11.35	13.97	17.88	19.05				précédente. 28
3.12	3.96	3.43	5.65	3.31				% Amortissement (immeubles et autres) et épuisement par rapport
20.38	15.30	17.40	23.53	22.36				aux ventes. 29
								% Bénéfices nets d'exploitation par rapport aux ventes 29
								% Autres revenus par rapport aux ventes 30
								% Bénéfices nets avant les impôts sur le revenu par rapport aux
								ventes. 31
								RAPPORTS CORRIGÉS DES VARIATIONS SAISONNIÈRES
16.58	10.75	11.44	19.76	19.05				% Bénéfices nets par rapport aux ventes 32
5.87	3.77	4.02	6.89	7.13				% Taux de rendement du capital investi 33
1.48	1.47	1.44	1.32	1.49				Rapport des ventes par rapport aux comptes à recevoir 34
5.53	5.71	5.48	5.45	5.92				Rapport des ventes par rapport aux stocks 35
...	...	...	...	...				% Bénéfices nets par rapport au produit national brut 36

(1) Les définitions des postes du présent tableau sont données à la page 12.

TABLE 17. OTHER MINING

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED ASSETS, LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

	1968				1969				
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
MILLIONS OF DOLLARS									
ASSETS									
CASH ON HAND AND ON DEPOSIT									
CANADIAN DOLLARS									
1	ON HAND AND IN CHARTERED BANKS	45	46	48	34	26	24	30	35
2	IN OTHER INSTITUTIONS	4	5	5	8	11	7	6	9
3	FOREIGN CURRENCY	1	1	-	1	2	3	4	6
INVESTMENTS									
IN CANADIAN SECURITIES									
4	SHORT-TERM NOTES OF FINANCE COMPANIES AND OTHERS	8	6	5	4	11	11	9	11
5	CANADA TREASURY BILLS	-	-	1	1	-	-	-	-
6	OTHER GOVERNMENT OF CANADA DEBT	2	2	2	2	2	1	1	2
7	PROVINCIAL, MUNICIPAL AND CORPORATE	7	6	4	4	3	4	2	1
8	OTHER, INCLUDING MORTGAGES, ETC.	18	15	14	20	20	18	19	19
9	IN CANADIAN PREFERRED AND COMMON SHARES	13	13	14	17	18	14	19	20
10	IN FOREIGN SECURITIES	36	33	37	41	42	45	47	46
11	ACCOUNTS RECEIVABLE	140	128	142	167	132	144	165	182
12	INVENTORIES	90	85	83	78	86	92	90	82
13	OTHER CURRENT ASSETS	9	7	7	8	8	8	10	9
14	TOTAL CURRENT ASSETS	373	347	362	385	361	371	402	422
15	INVESTMENTS IN SUBSIDIARY AND AFFILIATED COMPANIES	69	73	77	80	93	88	99	89
16	PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (NET)	544	544	561	595	604	634	631	671
17	OTHER ASSETS	168	179	182	172	190	208	196	201
18	TOTAL ASSETS	1,154	1,143	1,182	1,232	1,248	1,301	1,328	1,383
SUPPLEMENTARY INFORMATION									
19	ACCUMULATED DEPRECIATION AND AMORTIZATION	437	415	426	435	430	439	363	444
LIABILITIES									
BANK LOANS									
20	LOANS AND OVERDRAFTS FROM CHARTERED BANKS (CANADIAN)	82	45	52	59	62	73	73	106
21	OTHER BANK LOANS (FOREIGN)	-	-	-	-	6	7	6	4
22	SHORT-TERM LOANS	2	4	6	5	6	6	7	8
ACCOUNTS PAYABLE									
23	INCOME AND OTHER TAXES PAYABLE	15	14	14	20	13	11	12	9
24	TRADE PAYABLES	92	91	108	95	99	97	98	109
25	OTHER CURRENT LIABILITIES	15	13	7	5	7	9	8	10
26	TOTAL CURRENT LIABILITIES	206	167	187	184	193	203	204	246
LONG-TERM DEBT									
27	BONDS, DEBENTURES AND NOTES	82	128	131	77	69	69	80	64
28	MORTGAGES AND AGREEMENTS OF SALE	1	1	2	2	3	2	3	2
29	OTHER, INCLUDING LDANS FROM I.D.B. AND FOREIGN	30	48	46	62	50	67	70	62
30	DEBTS OWING TO PARENT AND AFFILIATED COMPANIES	169	133	139	202	218	250	224	192
31	DEBTS OWING TO DIRECTORS, OFFICERS AND SHAREHOLDERS	11	10	10	10	10	10	10	10
OTHER LIABILITIES									
32	ACCUMULATED TAX REDUCTIONS	35	35	36	37	37	36	36	41
33	PROVISIONS, GUARANTEES, ETC.	1	-	-	1	1	1	1	1
34	INTEREST OF MINORITY SHAREHOLDERS	-	-	-	-	-	-	-	-
35	TOTAL LIABILITIES	535	522	551	575	581	638	628	618
SHAREHOLDERS' EQUITY									
36	PAID-IN CAPITAL	268	258	257	266	273	254	262(1)	336(1)
37	RETAINED EARNINGS OR DEFICIT, INCLUDING RESERVES	342	354	365	382	388	403	413	424
38	APPRAISALS	9	9	9	9	6	6	5	5
39	TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	619	621	631	657	667	663	700	765
40	TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	1,154	1,143	1,182	1,232	1,248	1,301	1,328	1,383

(1) INCREASE DUE TO STRUCTURAL CHANGES.

TABLEAU 17. AUTRES MINES

ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

1970				1971				
I	II	III	IV ^R	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								
								ACTIF
								ENCAISSE ET DEPOTS
								DOLLARS CANADIENS
44	26	19	26	25				EN CAISSE ET DANS LES BANQUES A CHARTE
2	2	21	17	1				DANS D'AUTRES INSTITUTIONS
3	2	3	3	2				DEVICES ETRANGERES
								PLACEMENTS
								EN VALEURS CANADIENNES
15	13	12	15	15				BILLETS A COURT TERME DE SOCIETES DE CREDIT, ETC.
-	-	-	-	-				BONS DU TRESOR DU GOUVERNEMENT DU CANADA
1	1	1	-	-				OBLIGATIONS DU GOUVERNEMENT DU CANADA
5	5	4	1	1				OBLIGATIONS DES PROVINCES, MUNICIPALITES ET SOCIETES
20	22	21	16	23				AUTRES, Y COMPRIS HYPOTHEQUES, ETC.
21	21	19	19	22				EN ACTIONS PRIVILEGIEES ET ORDINAIRES CANADIENNES
45	42	41	43	23				EN VALEURS ETRANGERES
193	211	241	238	240				COMPTES A RECEVOIR
100	111	103	100	112				STOCKS
9	9	12	8	28				AUTRES DISPONIBILITES
458	465	497	486	492				TOTAL DES DISPONIBILITES
97	103	99	100	91				PLACEMENTS DANS LES SOCIETES FILIALES ET AFFILIEES
769	785	793	817	827				IMMOBILISATIONS (NETTES)
206	211	223	229	224				AUTRE ACTIF
1,530	1,564	1,612	1,632	1,634				TOTAL DE L'ACTIF
								RENSEIGNEMENT SUPPLEMENTAIRE
481	497	501	508	530				AMORTISSEMENT ACCUMULE
								PASSIF
								EMPRUNTS BANCAIRES
112	127	130	147	148				EMPRUNTS ET OCCOUVERTS DANS LES BANQUES A CHARTE (CANADIENS) ..
1	1	1	6	-				AUTRES EMPRUNTS BANCAIRES (ETRANGERS)
4	4	4	1	1				EMPRUNTS A COURT TERME
8	7	12	8	8				COMPTES A PAYER
107	110	94	92	89				IMPOT SUR LE REVENU ET AUTRES TAXES A PAYER
15	15	12	8	11				COMPTES A PAYER DE COMMERCE
247	264	253	262	257				AUTRES EXIGIBILITES
								TOTAL DES EXIGIBILITES
								DETTE A LONG TERME
68	58	90	82	84				OBLIGATIONS ET BILLETS
2	1	1	2	1				HYPOTHEQUES ET CONVENTIONS DE VENTE
59	68	75	75	69				AUTRES, Y COMPRIS LES PRETS DE LA B.E.I. ET ETRANGERS
227	221	217	220	218				DETTES ENVERS LA SOCIETE MERE ET LES SOCIETES AFFILIEES
10	10	10	10	10				DETTES ENVERS LES ADMINISTRATEURS, DIRIGEANTS ET ACTIONNAIRES ...
								AUTRE PASSIF
58	61	63	71	73				REDUCTIONS D'IMPOTS ACCUMULEES
1	2	1	1	-				PROVISIONS, GARANTIES, ETC.
-	-	1	1	1				INTERET DES ACTIONNAIRES MINORITAIRES
672	685	711	724	713				TOTAL DU PASSIF
								PART DES ACTIONNAIRES
412(I)	420(1)	420	419	418				CAPITAL VERSE
442	454	476	484	499				BENEFICES RETENUS DU DEFECIT, Y COMPRIS LES RESERVES
4	5	5	5	4				EVALUATION
858	879	901	908	921				TOTAL DE LA PART DES ACTIONNAIRES
1,530	1,564	1,612	1,632	1,634				TOTAL DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

(1) AUGMENTATION RESULTANT DE CHANGEMENTS DANS LES STRUCTURES ADMINISTRATIVES.

TABLE 18. OTHER MINING

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED REVENUE, EXPENSES AND RETAINED EARNINGS

	1968					1969				
	I	II	III	IV	YEAR	I	II	III	IV	YEAR
MILLIONS OF DOLLARS										
REVENUE										
1 SALES OF GOODS AND SERVICES	183	170	166	199	718	170	182	192	217	761
DIVIDENDS RECEIVED FROM										
2 COMPANIES IN CANADA	1	4	2	1	8	1	1	-	1	3
3 COMPANIES OUTSIDE CANADA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4 PROFIT ON SALE OF FIXED ASSETS AND SECURITIES	-	-	-	-	-	-	2	-	-	2
5 OTHER REVENUE	4	4	3	3	14	3	3	4	6	16
6 TOTAL REVENUE	188	178	171	203	740	174	188	196	224	782
EXPENSES										
7 DEPRECIATION.....	17	15	17	14	63	18	17	15	14	64
DEPLETION AND AMORTIZATION OF										
8 PREPRODUCTION AND DEFERRED EXPENSES	2	4	4	3	13	4	4	5	6	19
9 OTHER CAPITALIZED INTANGIBLES	-	-	-	1	1	-	-	-	-	-
10 PROVISION FOR DOUBTFUL ACCOUNTS AND BAD DEBTS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PROVISION FOR INCOME TAXES										
11 ACCRUED ON CURRENT PERIOD	6	7	7	9	29	7	7	9	7	30
12 DEFERRED TO FUTURE PERIODS	-	-	-	3	3	-	1	1	1	3
13 ADDITIONS TO OTHER PROVISIONS OR RESERVES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14 OTHER DEDUCTIONS, SUCH AS COST OF SALES, ETC.	142	132	127	153	554	131	143	151	177	602
15 TOTAL EXPENSES	167	158	155	183	663	160	172	181	205	718
16 NET PROFIT OR LOSS	21	20	16	20	77	14	16	15	19	64
17 RETAINED EARNINGS AT BEGINNING OF QUARTER	322	342	354	365	322	382	388	403	413	382
18 DIVIDENDS DECLARED	-3	-5	-4	-10	-22	-3	-3	-2	-6	-14
PROFIT OR LOSS ON SALE OF										
19 FIXED ASSETS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 SECURITIES	-	-	-	-	-	-	3	-	-	3
21 OTHER ADJUSTMENTS	2	-3	-1	7	5	-5	-1	-3	-2	-11
22 RETAINED EARNINGS AT THE END OF QUARTER	342	354	365	382	382	388	403	413	424	424
SUPPLEMENTARY INFORMATION										
23 TOTAL ACTUAL BAD DEBTS WRITTEN OFF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24 ACTUAL PAYMENTS CHARGED TO PROVISIONS	1	-	-	-	1	-	-	-	-	-
25 CAPITAL COST ALLOWANCE	9	12	10	9	40	10	6	10	10	36
26 BASE PROFIT(1)	44	42	42	49	177	42	42	45	46	175

SEE FOOTNOTE 2 ON PAGE 23.

TABLEAU 18. AUTRES MINES

ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DES REVENUS, DES DEPENSES ET DES BENEFICES RETENUS

1970					1971					
I	II	III	IV	ANNEE	I	II	III	IV	ANNEE	
MILLIONS DE DOLLARS										
188	213	220	238	859	204					REVENUS
										VENTES DE BIENS ET DE SERVICES 1
										DIVIDENDES RECUS DE
-	1	-	1	2	1					SOCIETES AU CANADA 2
-	1	-	-	1	-					SOCIETES HORS DU CANADA 3
1	-	-	-	1	-					GAINS SUR VENTE D'IMMOBILISATIONS ET DE VALEURS MOBIL. 4
6	4	4	7	21	5					AUTRES REVENUS 5
195	219	224	246	884	210					TOTAL DES REVENUS 6
										DEPENSES
14	17	18	20	69	19					AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS 7
										EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT DES
6	4	3	5	18	4					FRAIS D'AVANT PRODUCTION ET FRAIS DIFFERES 8
-	-	-	-	-	2					AUTRES INTANGIBLES CAPITALISES 9
-	-	-	-	-	-					CREANCES MAUVAISES OU DOUTEUSES 10
										PROVISION EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU
5	7	7	8	27	5					COURUS SUR BENEFICES DE LA PERIODE COURANTE 11
-	1	2	9	12	3					DIFFERES AUX PERIODES A VENIR 12
-	-	-	1	1	-					ADDITIONS AUX AUTRES PROVISIONS OU RESERVES 13
153	173	178	186	690	167					AUTRES DEDUCTIONS, TELLES QUE COUT DES VENTES, ETC. .. 14
178	202	208	229	817	200					TOTAL DES DEPENSES 15
17	17	16	17	67	10					BENEFICES NETS OU PERTES NETTES 16
424	442	454	476	424	484					BENEFICES RETENUS AU DEBUT DU TRIMESTRE 17
-3	-4	-3	-3	-13	-3					DIVIDENDES DECLARES 18
										GAINS OU PERTES SUR VENTE
-	-	-	-	-	-					D'IMMOBILISATIONS 19
-	-	-	-	-	-					DE VALEURS MOBILIERES 20
4	-1	9	-6	6	8					AUTRES REGULARISATIONS 21
442	454	476	484	484	499					BENEFICES RETENUS A LA FIN DU TRIMESTRE 22
										RENSEIGNEMENTS SUPPLEMENTAIRES
-	-	-	-	-	-					TOTAL DES MAUVAISES CREANCES DEFALQUEES 23
-	-	-	-	-	-					PAIEMENTS REELS IMPUTES SUR PROVISIONS 24
8	12	12	17	49	11					ALLOCATION DE COUT EN CAPITAL 25
41	45	46	59	191	42					BENEFICES DE BASE(I) 26

VOIR RENVOI 2 PAGE 24.

TABLE 19. OTHER MINING

SEASONALLY ADJUSTED DATA

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
SELECTED BALANCE SHEET ITEMS								
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	141	135	141	159	132	153	163	174
12 INVENTORIES	88	81	83	83	84	88	91	87
14 TOTAL CURRENT ASSETS	365	355	365	383	352	381	403	421
18 TOTAL ASSETS	1,150	1,141	1,186	1,235	1,242	1,298	1,334	1,387
72 SHORT-TERM BANK LOANS(1)	81	44	56	57	67	78	85	106
21 SHORT-TERM LOANS	2	4	5	5	6	6	6	8
73 ACCOUNTS PAYABLE(2)	105	110	123	112	110	112	110	116
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	201	167	198	179	189	202	217	239
36 TOTAL LIABILITIES	528	524	557	577	571	640	634	622
SELECTED REVENUE AND EXPENSE ITEMS								
42 SALES OF GOODS AND SERVICES	202	172	170	178	185	184	196	196
47 TOTAL REVENUE	208	178	176	182	190	188	201	202
49 DEPRECIATION	17	15	17	14	18	17	15	14
79 DEPLETION AND AMORTIZATION	2	4	4	4	4	4	5	6
53 PROVISION FOR INCOME TAXES - CURRENT PERIOD	7	7	7	8	9	7	9	6
54 PROVISION FOR INCOME TAXES - FUTURE PERIOD	1	1	-	2	1	2	1	-
80 OTHER DEDUCTIONS(3)	158	134	130	135	144	146	155	158
57 TOTAL EXPENSES	184	161	158	164	174	175	184	184
58 NET PROFIT OR LOSS	24	19	18	17	15	15	17	17
82 PROFIT BEFORE INCOME TAXES(4)	33	26	25	27	25	23	27	23

SEE FOOTNOTES ON PAGE 24.

TABEAU 19. AUTRES MINES

DONNEES CORRIGÉES DES VARIATIONS SAISONNIÈRES

1970				1971					
I	II	III	IV	I	II	III	IV		
MILLIONS DE DOLLARS									
								CERTAINS POSTES DU BILAN	
193	224	237	228	240				COMPTES A RECEVOIR	11
98	106	103	107	110				STOCKS	12
446	478	497	485	479				TOTAL DES DISPONIBILITES	14
1,522	1,561	1,619	1,638	1,625				TOTAL DE L'ACTIF	18
112	125	141	148	146				EMPRUNTS BANCAIRES A COURT TERME(1)	72
4	4	3	1	1				EMPRUNTS A COURT TERME	21
113	121	106	99	95				COMPTES A PAYER(2)	73
241	262	269	255	251				TOTAL DES EXIGIBILITES	26
660	688	716	731	699				TOTAL DU PASSIF	36
								CERTAINS POSTES DES REVENUS ET DES DEPENSES	
203	215	225	215	220				VENTES DE BIENS ET DE SERVICES	42
211	220	230	223	227				TOTAL DES REVENUS	47
14	17	18	20	19				AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS	49
6	4	3	5	6				EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT	79
6	7	7	7	6				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - PERIODE COUR.	53
1	2	2	8	4				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - DIFFERES	54
166	176	182	167	181				AUTRES DEDUCTIONS(3)	80
193	205	212	207	216				TOTAL DES DEPENSES	57
18	16	18	15	11				BENEFICES NETS OU PERTES NETTES	58
25	24	27	29	21				BENEFICES AVANT LES IMPOTS SUR LE REVENU(4)	82

VOIR RENVOIS PAGE 25.

TABLE 20. Other Mining

QUARTERLY FINANCIAL POSITION, CASH FLOW, BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENT RATIOS AND PERCENTAGES(1)

	1968				1969				
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
FINANCIAL POSITION									
1 Current assets	\$'000,000	373	347	362	385	361	371	402	422
2 <u>Deduct</u>									
3 Current liabilities	"	206	167	187	184	193	203	204	246
4 Working capital	"	167	180	175	201	168	168	198	176
5 <u>Add</u>									
6 Property, plant, equipment, investments in subsidiary and affiliated companies, and other assets	"	781	796	820	847	887	930	926	961
7 Capital employed	"	948	976	995	1,048	1,055	1,098	1,124	1,137
8 <u>Deduct</u>									
9 Long-term debt and other liabilities	"	329	355	364	391	388	435	424	372
10 Shareholders' equity	"	619	621	631	657	667	663	700	765
CASH FLOW									
<u>Sources from</u>									
11 Short-term loans	"	11	—	9	6	9	12	—	31
12 Long-term debt	"	—	59	2	—	—	15	7	—
13 Shareholders' and affiliated companies' investments	"	49	—	5	67	16	13	9	8
14 Current operations	"	44	54	36	12	61	20	13	46
15 Net decrease in investments	"	—	4	—	—	—	8	—	8
16 Total sources	"	104	117	52	85	86	68	29	93
<u>Applications to</u>									
17 Dividends	"	3	5	4	10	3	3	2	6
18 Investments	"	19	—	6	15	20	—	15	—
19 Property, plant, equipment and other assets	"	40	32	41	39	54	70	6	67
20 Net decrease in short-term loans	"	—	34	—	—	—	—	—	—
21 Net decrease in long-term debt	"	26	—	—	31	13	—	—	10
22 Net decrease in shareholders' and affiliated companies' investments	"	—	44	—	—	—	—	—	—
23 Current operations	"	—	—	—	—	—	—	—	—
24 Total applications	"	88	115	51	95	90	73	23	83
BALANCE SHEET									
25 Working capital ratio		1.81	2.08	1.94	2.09	1.87	1.83	1.97	1.72
26 Current assets to total assets	%	32.32	30.36	30.63	31.25	28.93	28.52	30.27	30.51
27 Total liabilities to total assets	%	46.36	45.67	46.62	46.67	46.55	49.04	47.29	44.68
28 Property, plant and equipment to total assets	%	47.14	47.59	47.46	48.30	48.40	48.73	47.52	48.52
INCOME STATEMENT									
29 % change in sales from the previous year	%	27.08	1.19	1.22	2.05	— 7.10	7.06	15.66	9.05
30 % change in net profit from the previous year .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...
31 \$ change in net profit from the previous year	\$'000,000	7	— 2	3	—	— 7	— 4	— 1	— 1
32 Depreciation and depletion charges to sales	%	10.38	11.18	12.65	9.04	12.94	11.54	10.42	9.22
33 Net operating profit to sales	%	12.02	11.18	10.84	14.07	10.00	9.89	10.94	9.22
34 Other revenue to sales	%	2.73	4.71	3.01	2.01	2.35	3.30	2.08	3.23
35 Net profit before income taxes to sales	%	14.75	15.88	13.86	16.08	12.35	13.19	13.02	12.44
SEASONALLY ADJUSTED RATIOS									
36 Net profit to sales	%	11.88	11.05	10.59	9.55	8.11	8.15	8.67	8.67
37 Rate of return on capital employed	%	10.12	7.80	7.29	6.44	5.70	5.47	6.09	5.92
38 Ratio of sales to accounts receivable		1.43	1.27	1.21	1.12	1.40	1.20	1.20	1.13
39 Ratio of sales to inventories		2.30	2.12	2.05	2.14	2.20	2.09	2.15	2.25
40 Net profit to gross national product .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...

(1) Definitions of the items appearing in this table are on page 12.

TABLEAU 20. Autres mines

SITUATION FINANCIÈRE, MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE, POURCENTAGES ET RAPPORTS DU BILAN ET DE L'ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES, PAR TRIMESTRE(1)

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
								SITUATION FINANCIÈRE
458	465	497	486	492				\$'000,000 Disponibilités 1
247	264	253	262	257				" <u>Déduire</u>
211	201	244	224	235				" Exigibilités 2
								" Fonds de roulement 3
1,072	1,099	1,115	1,146	1,142				" <u>Ajouter</u>
1,283	1,300	1,359	1,370	1,377				" Immobilisations, placements dans les sociétés filiales et
								" affiliées, et autre actif. 4
425	421	458	462	456				" Capital investi 5
858	879	901	908	921				" <u>Déduire</u>
								" Dette à long terme et autre passif 6
								" Part des actionnaires 7
								MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE
								<u>Provenance</u>
-	15	3	18	-				" Emprunts à court terme 8
1	4	33	38	-				" Dette à long terme 9
112	-	5	-	-				" Placements des actionnaires et des sociétés affiliées 10
27	15	1	49	3				" Opérations courantes 11
-	-	12	2	20				" Diminution nette dans les placements 12
140	34	54	107	23				" Total de la provenance 13
								<u>Emploi</u>
3	4	3	3	3				" Dividendes 14
16	3	-	-	-				" Placements 15
122	41	38	58	27				" Immobilisations et autre actif 16
-	-	-	-	4				" Diminution nette dans les emprunts à court terme 17
-	-	-	-	5				" Diminution nette dans la dette à long terme 18
-	5	-	43	2				" Diminution nette dans les placements des actionnaires et des
-	-	-	-	-				" sociétés affiliées. 19
141	53	41	104	41				" Opérations courantes 20
								" Total de l'emploi 21
								BILAN
1.85	1.76	1.96	1.86	1.91				Rapport du fonds de roulement 22
29.94	29.73	30.83	29.78	30.11				% Disponibilités par rapport au total de l'actif 23
43.92	43.80	44.11	44.86	43.64				% Total du passif par rapport au total de l'actif 24
50.26	50.19	49.19	50.06	50.61				% Immobilisations par rapport au total de l'actif 25
								ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES
10.59	17.03	14.58	9.68	8.51				% Variation en % des ventes par rapport à l'année précédente ... 26
...	...	...	...	...				% Variation en % des bénéfices nets par rapport à l'année
3	1	1	- 2	- 7				précédente. 27
10.64	9.86	9.54	10.50	12.25				\$'000,000 Variation en \$ des bénéfices nets par rapport à l'année
7.98	8.92	9.54	10.92	5.88				précédente. 28
3.72	2.82	1.82	3.36	2.94				% Amortissement (immeubles et autres) et épuisement par rapport
11.70	11.74	11.36	14.29	8.82				% aux ventes. 29
								% Bénéfices nets d'exploitation par rapport aux ventes 29
								% Autres revenus par rapport aux ventes 30
								% Bénéfices nets avant les impôts sur le revenu par rapport aux
								% ventes. 31
								RAPPORTS CORRIGÉS DES VARIATIONS SAISONNIÈRES
8.87	7.44	8.00	6.98	5.00				% Bénéfices nets par rapport aux ventes 32
5.62	4.93	5.33	4.34	3.20				% Taux de rendement du capital investi 33
1.05	0.96	0.95	0.94	0.92				% Rapport des ventes par rapport aux comptes à recevoir 34
2.07	2.03	2.18	2.01	2.00				% Rapport des ventes par rapport aux stocks 35
...	...	...	...	...				% Bénéfices nets par rapport au produit national brut 36

(1) Les définitions des postes du présent tableau sont données à la page 12.

TABLE 21. TOTAL MANUFACTURING INDUSTRIES

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED ASSETS, LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

	1968				1969			
	I	II	III ^R	IV ^R	I ^R	II ^R	III ^R	IV ^R
MILLIONS OF DOLLARS								
ASSETS								
CASH ON HAND AND ON DEPOSIT								
CANADIAN DOLLARS								
1 ON HAND AND IN CHARTERED BANKS	742	830	880	960	854	822	799	845
2 IN OTHER INSTITUTIONS	79	79	86	93	79	103	90	87
3 FOREIGN CURRENCY	239	181	158	147	164	187	235	263
INVESTMENTS								
IN CANADIAN SECURITIES								
4 SHORT-TERM NOTES OF FINANCE COMPANIES AND OTHERS	350	355	395	390	396	297	296	321
5 CANADA TREASURY BILLS	42	61	6	3	10	64	25	74
6 OTHER GOVERNMENT OF CANADA DEBT	147	139	91	87	77	60	57	48
7 PROVINCIAL, MUNICIPAL AND CORPORATE	105	73	88	73	69	77	117	90
8 OTHER, INCLUDING MORTGAGES, ETC.	446	443	435	453	361	398	374	398
9 IN CANADIAN PREFERRED AND COMMON SHARES	422	451	475	453	462	602	571	418
10 IN FOREIGN SECURITIES	145	125	122	90	107	95	147	147
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	6,522	7,004	7,283	7,289	7,264	7,746	7,958	7,769
12 INVENTORIES	8,188	8,067	8,126	8,276	8,426	8,587	8,738	8,994
13 OTHER CURRENT ASSETS	443	496	497	465	465	534	526	454
14 TOTAL CURRENT ASSETS	17,870	18,304	18,642	18,779	18,734	19,572	19,933	19,908
15 INVESTMENTS IN SUBSIDIARY AND AFFILIATED COMPANIES	2,537	2,566	2,574	2,587	2,590	2,714	2,759	3,033
16 PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (NET)	15,083	15,340	15,510	15,764	15,886	16,019	16,236	16,600
17 OTHER ASSETS	847	891	940	980	981	1,074	1,146	1,108
18 TOTAL ASSETS	36,337	37,101	37,666	38,110	38,191	39,379	40,074	40,649
SUPPLEMENTARY INFORMATION								
19 ACCUMULATED DEPRECIATION AND AMORTIZATION	13,488	13,755	14,043	14,134	14,423	14,424	14,871	14,938
LIABILITIES								
BANK LOANS								
20 LOANS AND OVERDRAFTS FROM CHARTERED BANKS (CANADIAN)	2,861	2,852	2,860	2,811	2,778	3,055	3,186	3,202
21 OTHER BANK LOANS (FOREIGN)	69	78	71	84	62	70	78	81
22 SHORT-TERM LOANS	165	144	165	131	108	170	209	183
ACCOUNTS PAYABLE								
23 INCOME AND OTHER TAXES PAYABLE	814	904	917	1,003	829	822	793	822
24 TRADE PAYABLES	3,935	4,155	4,331	4,368	4,267	4,466	4,615	4,800
25 OTHER CURRENT LIABILITIES	678	700	708	707	764	792	773	763
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	8,522	8,833	9,052	9,104	8,808	9,375	9,654	9,851
LONG-TERM DEBT								
27 BONDS, DEBENTURES AND NOTES	3,920	3,929	3,889	3,864	3,958	4,035	4,079	4,090
28 MORTGAGES AND AGREEMENTS OF SALE	171	192	185	183	190	195	193	201
29 OTHER, INCLUDING LOANS FROM I.D.B. AND FOREIGN	437	443	474	473	499	496	498	498
30 DEBTS OWING TO PARENT AND AFFILIATED COMPANIES	2,512	2,565	2,678	2,700	2,602	2,710	2,760	2,651
31 DEBTS OWING TO DIRECTORS, OFFICERS AND SHAREHOLDERS	193	155	153	157	151	162	152	146
OTHER LIABILITIES								
32 ACCUMULATED TAX REDUCTIONS	1,472	1,550	1,580	1,639	1,660	1,707	1,750	1,770
33 PROVISIONS, GUARANTEES, ETC.	270	292	301	313	319	328	313	306
34 INTEREST OF MINORITY SHAREHOLDERS	99	81	92	114	138	142	146	183
35 TOTAL LIABILITIES	17,596	18,040	18,404	18,547	18,325	19,150	19,545	19,696
SHAREHOLDERS' EQUITY								
36 PAID-IN CAPITAL	6,646	6,807	6,829	6,939	7,021	7,090	7,164	7,397
37 RETAINED EARNINGS OR DEFICIT, INCLUDING RESERVES	11,885	12,054	12,239	12,434	12,684	12,981	13,203	13,393
38 APPRAISALS	210	200	194	190	161	158	162	163
39 TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	18,741	19,061	19,262	19,563	19,866	20,229	20,529	20,953
40 TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	36,337	37,101	37,666	38,110	38,191	39,379	40,074	40,649

TABLEAU 21. ENSEMBLE DES INDUSTRIES MANUFACTURIERES
ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

1970				1971				
I ^R	II ^R	III ^R	IV ^R	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								
697	643	639	809	734				ENCAISSE ET DEPOTS
63	67	75	105	90				DOLLARS CANADIENS
212	218	182	208	170				EN CAISSE ET DANS LES BANQUES A CHARTE 1
								DANS D'AUTRES INSTITUTIONS 2
								DEVISES ETRANGERES 3
								PLACEMENTS
								EN VALEURS CANADIENNES
313	325	257	254	280				BILLETS A COURT TERME DE SOCIETES DE CREDIT, ETC. 4
9	53	9	7	85				BONS OU TRESOR DU GOUVERNEMENT DU CANADA 5
40	37	27	30	31				OBLIGATIONS DU GOUVERNEMENT DU CANADA 6
70	48	31	71	40				OBLIGATIONS DES PROVINCES, MUNICIPALITES ET SOCIETES 7
395	408	410	418	431				AUTRES, Y COMPRIS HYPOTHEQUES, ETC. 8
408	413	411	406	425				EN ACTIONS PRIVILEGIEES ET ORDINAIRES CANADIENNES 9
177	186	186	133	130				EN VALEURS ETRANGERES 10
7,801	8,362	8,404	8,119	8,285				COMPTES A RECEVOIR 11
9,146	9,157	9,173	9,183	9,302				STOCKS 12
489	546	543	477	531				AUTRES DISPONIBILITES 13
19,820	20,463	20,347	20,220	20,534				TOTAL DES DISPONIBILITES 14
3,115	3,109	3,262	3,288	3,324				PLACEMENTS DANS LES SOCIETES FILIALES ET AFFILIEES 15
16,744	16,967	17,366	17,647	17,777				IMMOBILISATIONS (NETTES) 16
1,152	1,200	1,194	1,211	1,219				AUTRE ACTIF 17
40,831	41,739	42,169	42,366	42,854				TOTAL DE L'ACTIF 18
								RENSEIGNEMENT SUPPLEMENTAIRE
15,230	15,601	15,887	15,997	16,335				AMORTISSEMENT ACCUMULE 19
								PASSIF
3,387	3,421	3,517	3,220	3,131				EMPRUNTS BANCAIRES
41	64	95	127	166				EMPRUNTS ET DECOUVERTS DANS LES BANQUES A CHARTE (CANADIENS) .. 20
253	325	331	341	416				AUTRES EMPRUNTS BANCAIRES (ETRANGERS) 21
								EMPRUNTS A COURT TERME 22
602	596	552	603	635				COMPTES A PAYER
4,660	4,985	5,034	5,041	5,054				IMPOT SUR LE REVENU ET AUTRES TAXES A PAYER 23
814	876	811	803	933				COMPTES A PAYER DE COMMERCE 24
9,757	10,267	10,340	10,135	10,335				AUTRES EXIGIBILITES 25
								TOTAL DES EXIGIBILITES 26
4,198	4,227	4,304	4,372	4,445				DETTE A LONG TERME
195	206	232	221	235				OBLIGATIONS ET BILLETS 27
489	502	492	517	437				HYPOTHEQUES ET CONVENTIONS DE VENTE 28
2,687	2,736	2,792	2,930	3,118				AUTRES, Y COMPRIS LES PRETS DE LA B.E.I. ET ETRANGERS 29
146	137	135	146	134				DETTES ENVERS LA SOCIETE MERE ET LES SOCIETES AFFILIEES 30
								DETTES ENVERS LES ADMINISTRATEURS, DIRIGEANTS ET ACTIONNAIRES ... 31
1,810	1,837	1,853	1,883	1,887				AUTRE PASSIF
295	309	324	308	293				REDUCTIONS D'IMPOTS ACCUMULEES 32
197	196	185	182	181				PROVISIONS, GARANTIES, ETC. 33
19,774	20,417	20,657	20,694	21,065				INTERET DES ACTIONNAIRES MINORITAIRES 34
								TOTAL DU PASSIF 35
								PART DES ACTIONNAIRES
7,452	7,481	7,518	7,613	7,631				CAPITAL VERSE 36
13,431	13,667	13,827	13,908	14,005				BENEFICES RETENUS OU DEFECIT, Y COMPRIS LES RESERVES 37
174	174	167	151	153				EVALUATION 38
21,057	21,322	21,512	21,672	21,789				TOTAL DE LA PART DES ACTIONNAIRES 39
40,831	41,739	42,169	42,366	42,854				TOTAL DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES 40

TABLE 22. TOTAL MANUFACTURING INDUSTRIES

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED REVENUE, EXPENSES AND RETAINED EARNINGS

	1968					1969				
	I	II	III	IV	YEAR	I	II	III	IV	YEAR ^R
MILLIONS OF DOLLARS										
REVENUE										
1 SALES OF GOODS AND SERVICES	10,727	11,925	11,573	12,875	47,100	11,830	12,889	12,417	13,506	50,642
DIVIDENDS RECEIVED FROM										
2 COMPANIES IN CANADA	13	23	18	47	101	16	21	15	51	103
3 COMPANIES OUTSIDE CANADA	16	9	11	28	64	15	29	14	25	83
4 PROFIT ON SALE OF FIXED ASSETS AND SECURITIES	7	13	5	16	41	21	10	23	10	64
5 OTHER REVENUE	64	68	79	102	313	77	77	73	108	335
6 TOTAL REVENUE	10,827	12,038	11,686	13,068	47,619	11,959	13,026	12,542	13,700	51,227
EXPENSES										
27 EXPLORATORY AND DRILLING EXPENSES	9	5	6	7	27	3	4	-	4	11
28 GEOLOGICAL AND GEOPHYSICAL EXPENSES	9	6	7	7	29	8	10	7	7	32
29 LAND AND LEASE ACQUISITION AND RETENTION EXPENSES ..	3	4	3	2	12	3	3	4	2	12
7 DEPRECIATION.....	331	354	341	365	1,391	351	364	356	372	1,443
DEPLETION AND AMORTIZATION OF										
8 PREPRODUCTION AND DEFERRED EXPENSES	29	50	32	41	152	42	38	30	42	152
9 OTHER CAPITALIZED INTANGIBLES	5	8	7	8	28	6	7	6	5	24
10 PROVISION FOR DOUBTFUL ACCOUNTS AND BAD DEBTS	10	11	15	10	46	12	13	12	17	54
PROVISION FOR INCOME TAXES										
11 ACCRUED ON CURRENT PERIOD	242	322	257	357	1,178	314	368	284	338	1,304
12 DEFERRED TO FUTURE PERIODS	10	16	22	28	76	18	22	26	36	104
13 ADDITIONS TO OTHER PROVISIONS OR RESERVES	14	22	14	26	76	18	28	15	13	74
14 OTHER DEDUCTIONS, SUCH AS COST OF SALES, ETC.	9,796	10,736	10,555	11,611	42,698	10,712	11,575	11,370	12,273	45,930
15 TOTAL EXPENSES	10,458	11,534	11,259	12,462	45,713	11,487	12,432	12,110	13,111	49,140
16 NET PROFIT OR LOSS	369	504	427	606	1,906	472	594	432	589	2,087
17 RETAINED EARNINGS AT BEGINNING OF QUARTER	11,809	11,885	12,054	12,239	11,809	12,434	12,684	12,981	13,203	12,434
18 DIVIDENDS DECLARED	-199	-239	-189	-241	-868	-174	-173	-166	-317	-830
PROFIT OR LOSS ON SALE OF										
19 FIXED ASSETS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 SECURITIES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21 OTHER ADJUSTMENTS	-94	-96	-53	-170	-413	-48	-124	-44	-82	-298
22 RETAINED EARNINGS AT THE END OF QUARTER	11,885	12,054	12,239	12,434	12,434	12,684	12,981	13,203	13,393	13,393
SUPPLEMENTARY INFORMATION										
23 TOTAL ACTUAL BAD DEBTS WRITTEN OFF	7	9	12	16	44	7	3	10	19	39
24 ACTUAL PAYMENTS CHARGED TO PROVISIONS	17	19	18	26	80	22	21	19	33	95
25 CAPITAL COST ALLOWANCE	365	401	398	415	1,579	373	405	391	415	1,584
AMOUNTS CAPITALIZED FOR										
30 EXPLORATORY AND DEVELOPMENT DRILLING	13	10	15	12	50	14	11	9	11	45
31 GEOLOGICAL AND GEOPHYSICAL PROJECTS	1	-	1	1	3	1	-	-	2	3
32 LAND AND LEASE ACQUISITION AND RETENTION EXPENSES	8	14	4	8	34	11	11	3	2	27
26 BASE PROFIT(1)	977	1,232	1,070	1,344	4,623	1,172	1,386	1,098	1,305	4,961

SEE FOOTNOTE 2 ON PAGE 22.

TABLEAU 22. ENSEMBLE DES INDUSTRIES MANUFACTURIERES
ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DES REVENUS, DES DEPENSES ET DES BENEFICES RETENUS

1970					1971					
I ^R	II ^R	III ^R	IV ^R	ANNEE ^R	I	II	III	IV	ANNEE	
MILLIONS DE DOLLARS										
12,042	13,445	12,734	13,653	51,874	12,884					REVENUS
										VENTES DE BIENS ET DE SERVICES
										1
										DIVIDENDES RECUS DE
										SOCIETES AU CANADA
										2
										SOCIETES HORS DU CANADA
										3
										GAINS SUR VENTE D'IMMOBILISATIONS ET DE VALEURS MOBIL.
										4
										AUTRES REVENUS
										5
										TOTAL DES REVENUS
										6
										DEPENSES
										FORAGE D'EXPLOITATION ET DE DEVELOPPEMENT
										27
										FRAIS GEOLOGIQUES ET GEOPHYSIQUES
										28
										FRAIS D'ACQUISITION ET RETENTION DE TERRAIN ET BAUX ..
										29
										AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS
										7
										EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT DES
										FRAIS D'AVANT PRODUCTION ET FRAIS DIFFERES
										8
										AUTRES INTANGIBLES CAPITALISES
										9
										CREANCES MAUVAISES OU DOUTEUSES
										10
										PROVISION EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU
										COURUS SUR BENEFICES DE LA PERIODE COURANTE
										11
										DIFFERES AUX PERIODES A VENIR
										12
										ADDITIONS AUX AUTRES PROVISIONS OU RESERVES
										13
										AUTRES DEDUCTIONS, TELLES QUE COUT DES VENTES, ETC. ..
										14
										TOTAL DES DEPENSES
										15
										BENEFICES NETS OU PERTES NETTES
										16
										BENEFICES RETENUS AU DEBUT DU TRIMESTRE
										17
										DIVIDENDES DECLARES
										18
										GAINS OU PERTES SUR VENTE
										D'IMMOBILISATIONS
										19
										DE VALEURS MOBILIERES
										20
										AUTRES REGULARISATIONS
										21
										BENEFICES RETENUS A LA FIN DU TRIMESTRE
										22
										RENSEIGNEMENTS SUPPLEMENTAIRES
										TOTAL DES MAUVAISES CREANCES DEFALQUEES
										23
										PAIEMENTS REELS IMPUTES SUR PROVISIONS
										24
										ALLOCATION DE COUT EN CAPITAL
										25
										MONTANTS CAPITALISES POUR
										FORAGE D'EXPLOITATION ET DE DEVELOPPEMENT
										30
										TRAVAUX GEOLOGIQUES ET GEOPHYSIQUES
										31
										FRAIS D'ACQUISITION ET RETENTION DE TERRAIN ET BAUX.
										32
										BENEFICES DE BASE(1)
										26

VOIR RENVOI 2 PAGE 23.

TABLE 23. TOTAL MANUFACTURING INDUSTRIES

SEASONALLY ADJUSTED DATA

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
SELECTED BALANCE SHEET ITEMS								
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	6,707	6,928	7,139	7,328	7,471	7,644	7,797	7,819
12 INVENTORIES	8,141	8,079	8,166	8,267	8,379	8,605	8,774	8,992
14 TOTAL CURRENT ASSETS	18,078	18,215	18,536	18,756	18,969	19,462	19,814	19,894
18 TOTAL ASSETS	36,583	37,059	37,564	37,992	38,471	39,325	39,951	40,536
72 SHORT-TERM BANK LOANS(1)	2,922	2,912	2,883	2,960	2,845	3,106	3,208	3,370
21 SHORT-TERM LOANS	201	132	146	139	127	164	180	183
73 ACCOUNTS PAYABLE(2)	4,904	5,079	5,233	5,200	5,278	5,299	5,382	5,455
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	8,707	8,811	8,976	9,002	9,022	9,342	9,554	9,761
36 TOTAL LIABILITIES	17,795	17,986	18,310	18,449	18,539	19,071	19,416	19,616
SELECTED REVENUE AND EXPENSE ITEMS								
42 SALES OF GOODS AND SERVICES	11,302	11,611	11,959	12,186	12,474	12,536	12,858	12,790
47 TOTAL REVENUE	11,416	11,731	12,093	12,333	12,616	12,685	13,005	12,936
49 DEPRECIATION	338	352	340	363	357	360	355	372
79 DEPLETION AND AMORTIZATION	147	168	163	161	161	154	162	159
53 PROVISION FOR INCOME TAXES - CURRENT PERIOD	258	287	287	338	342	328	317	317
54 PROVISION FOR INCOME TAXES - FUTURE PERIOD	18	16	22	16	27	23	26	28
80 OTHER DEDUCTIONS(3)	10,330	10,573	10,903	11,048	11,296	11,391	11,762	11,676
57 TOTAL EXPENSES	10,982	11,279	11,604	11,811	12,071	12,145	12,503	12,433
58 NET PROFIT OR LOSS	426	463	476	525	544	548	493	507
82 PROFIT BEFORE INCOME TAXES(4)	704	767	783	881	916	902	829	845

SEE FOOTNOTES ON PAGE 24.

TABEAU 23. ENSEMBLE DES INDUSTRIES MANUFACTURIERES

DONNEES CORRIGEEES DES VARIATIONS SAISONNIERES

1970				1971					
I	II	III	IV	I	II	III	IV		
MILLIONS DE DOLLARS									
								CERTAINS POSTES DU BILAN	
8,040	8,243	8,225	8,180	8,530				COMPTES A RECEVOIR	11
9,095	9,173	9,211	9,178	9,249				STOCKS	12
20,075	20,349	20,218	20,207	20,804				TOTAL DES DISPONIBILITES	14
41,141	41,698	42,056	42,286	43,188				TOTAL DE L'ACTIF	18
3,424	3,463	3,544	3,439	3,300				EMPRUNTS BANCAIRES A COURT TERME(1)	72
316	328	289	337	500				EMPRUNTS A COURT TERME	21
5,446	5,584	5,561	5,459	5,901				COMPTES A PAYER(2)	73
9,997	10,218	10,231	10,024	10,600				TOTAL DES EXIGIBILITES	26
20,017	20,327	20,503	20,602	21,352				TOTAL OU PASSIF	36
								CERTAINS POSTES DES REVENUS ET DES DEPENSES	
12,702	13,076	13,155	12,945	13,593				VENTES DE BIENS ET DE SERVICES	42
12,831	13,202	13,278	13,074	13,733				TOTAL DES REVENUS	47
383	384	415	398	406				AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS	49
163	165	161	189	66				EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT	79
257	261	249	209	289				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - PERIODE COUR.	53
35	39	15	9	28				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - DIFFERES	54
11,653	12,085	12,157	12,028	12,473				AUTRES DEDUCTIONS(3)	80
12,389	12,815	12,868	12,732	13,282				TOTAL DES DEPENSES	57
438	397	397	347	435				BENEFICES NETS OU PERTES NETTES	58
733	702	659	568	778				BENEFICES AVANT LES IMPOTS SUR LE REVENU(4)	82

VOIR RENVOIS PAGE 25.

TABLE 24. Total Manufacturing Industries

QUARTERLY FINANCIAL POSITION, CASH FLOW, BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENT RATIOS AND PERCENTAGES(1)

	1968				1969				
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
FINANCIAL POSITION									
1 Current assets	\$'000,000	17,870	18,304	18,642	18,779	18,734	19,572	19,933	19,908
2 <u>Deduct</u>									
3 Current liabilities	"	8,522	8,833	9,052	9,104	8,808	9,375	9,654	9,851
4 Working capital	"	9,348	9,471	9,590	9,675	9,926	10,197	10,279	10,057
5 <u>Add</u>									
6 Property, plant, equipment, investments in subsidiary and affiliated companies, and other assets	"	18,467	19,797	19,024	19,331	19,457	19,807	20,141	20,741
7 Capital employed	"	27,815	28,268	28,614	29,006	29,383	30,004	30,420	30,798
8 <u>Deduct</u>									
9 Long-term debt and other liabilities	"	9,074	9,207	9,352	9,443	9,517	9,775	9,891	9,845
10 Shareholders' equity	"	18,741	19,061	19,262	19,563	19,866	20,229	20,529	20,953
CASH FLOW									
<u>Sources from</u>									
11 Short-term loans	"	47	—	21	—	—	333	173	—
12 Long-term debt	"	11	30	—	—	120	72	42	14
13 Shareholders' and affiliated companies' investments	"	72	144	135	130	—	175	113	142
14 Current operations	"	516	889	679	1,021	538	515	578	1,204
15 Net decrease in investments	"	—	—	25	42	62	—	—	—
16 Total sources	"	646	1,063	860	1,193	720	1,095	906	1,360
<u>Applications to</u>									
17 Dividends	"	199	239	189	241	174	173	163	317
18 Investments	"	152	23	—	—	—	246	41	193
19 Property, plant, equipment and other assets	"	397	747	619	761	567	661	690	768
20 Net decrease in short-term loans	"	—	24	—	77	77	—	—	11
21 Net decrease in long-term debt	"	—	—	18	38	—	—	—	—
22 Net decrease in shareholders' and affiliated companies' investments	"	—	—	—	—	5	—	—	—
23 Current operations	"	—	—	—	—	—	—	—	—
24 Total applications	"	748	1,033	826	1,117	823	1,080	894	1,289
BALANCE SHEET									
25 Working capital ratio		2.10	2.07	2.06	2.06	2.13	2.09	2.06	2.02
26 Current assets to total assets	%	49.18	49.34	49.49	49.28	49.05	49.70	49.74	48.98
27 Total liabilities to total assets	%	48.42	48.62	48.86	48.67	47.98	48.63	48.77	48.45
28 Property, plant and equipment to total assets	%	41.51	41.35	41.18	41.36	41.60	40.68	40.52	40.84
INCOME STATEMENT									
29 % change in sales from the previous year	%	5.06	6.06	7.55	11.29	10.28	8.08	7.29	4.90
30 % change in net profit from the previous year	%	1.93	14.29	7.83	25.99	27.91	17.86	1.17	- 2.81
31 \$ change in net profit from the previous year	\$'000,000	7	63	31	125	103	90	5	- 17
32 Depreciation and depletion charges to sales	%	3.40	3.45	3.28	3.22	3.33	3.14	3.12	3.06
33 Net operating profit to sales	%	4.86	6.11	5.12	6.20	5.71	6.57	4.97	5.71
34 Other revenue to sales	%	0.93	0.95	0.98	1.50	1.09	1.06	1.01	1.44
35 Net profit before income taxes to sales	%	5.79	7.06	6.10	7.70	6.80	7.63	5.98	7.14
SEASONALLY ADJUSTED RATIOS									
36 Net profit to sales	%	3.77	3.99	3.98	4.31	4.36	4.37	3.83	3.96
37 Rate of return on capital employed	%	6.11	6.56	6.66	7.24	7.39	7.31	6.49	6.59
38 Ratio of sales to accounts receivable		1.69	1.68	1.68	1.66	1.67	1.64	1.65	1.64
39 Ratio of sales to inventories		1.39	1.44	1.46	1.47	1.49	1.46	1.47	1.42
40 Net profit to gross national product .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...

(1) Definitions of the items appearing in this table are on page 12.

TABLEAU 24. Ensemble des industries manufacturières

SITUATION FINANCIÈRE, MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE, POURCENTAGES ET RAPPORTS DU BILAN ET DE L'ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES, PAR TRIMESTRE(1)

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
								SITUATION FINANCIÈRE
19,820	20,463	20,347	20,220	20,534				\$'000,000 Disponibilités 1
9,757	10,267	10,340	10,112	10,335				Déduire
10,063	10,196	10,007	10,108	10,199				Exigibilités 2
								Fonds de roulement 3
21,011	21,276	21,822	22,146	22,320				Ajouter
31,074	31,472	31,829	32,254	32,519				Immobilisations, placements dans les sociétés filiales et
10,017	10,150	10,317	10,559	10,730				affiliées, et autre actif.
21,057	21,322	21,512	21,695	21,789				Capital investi 5
								Déduire
								Dette à long terme et autre passif 6
								Part des actionnaires 7
								MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE
								<u>Provenance</u>
205	145	114	—	22				Emprunts à court terme 8
85	40	107	81	—				Dette à long terme 9
91	76	84	231	172				Placements des actionnaires et des sociétés affiliées 10
277	664	723	1,295	639				Opérations courantes 11
—	—	—	—	—				Diminution nette dans les placements 12
658	925	1,028	1,607	833				Total de la provenance 13
								<u>Emploi</u>
247	187	190	322	207				Dividendes 14
2	77	13	14	123				Placements 15
632	705	857	797	631				Immobilisations et autre actif 16
—	—	—	248	—				Diminution nette dans les emprunts à court terme 17
—	—	—	—	—				Diminution nette dans la dette à long terme 18
—	—	—	—	—				Diminution nette dans les placements des actionnaires et des
—	—	—	—	—				sociétés affiliées.
881	969	1,060	1,381	961				Opérations courantes 20
								Total de l'emploi 21
								BILAN
2.03	1.99	1.97	2.00	1.99				Rapport du fonds de roulement 22
48.54	49.03	48.25	47.73	47.92				% Disponibilités par rapport au total de l'actif 23
48.43	48.92	48.99	48.79	49.16				% Total du passif par rapport au total de l'actif 24
41.01	40.65	41.18	41.65	41.42				% Immobilisations par rapport au total de l'actif 25
								ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES
1.79	4.31	2.55	1.09	1.07				% Variation en % des ventes par rapport à l'année précédente ... 26
— 20.76	— 27.27	— 18.75	— 28.35	0.53				% Variation en % des bénéfices nets par rapport à l'année
— 98	— 162	— 81	— 167	2				précédente.
3.56	3.32	3.53	3.49	3.62				\$'000,000 Variation en % des bénéfices nets par rapport à l'année
4.34	4.85	3.71	3.66	4.15				précédente.
0.95	0.80	0.85	1.30	0.98				% Amortissement (immeubles et autres) et épuisement par rapport
5.29	5.65	4.56	4.96	5.13				aux ventes.
								% Bénéfices nets d'exploitation par rapport aux ventes 29
								% Autres revenus par rapport aux ventes 30
								% Bénéfices nets avant les impôts sur le revenu par rapport aux
								ventes.
								RAPPORTS CORRIGÉS DES VARIATIONS SAISONNIÈRES
3.45	3.04	3.02	2.68	3.18				% Bénéfices nets par rapport aux ventes..... 32
5.63	5.04	4.99	4.30	5.30				% Taux de rendement du capital investi 33
1.58	1.59	1.60	1.58	1.59				% Rapport des ventes par rapport aux comptes à recevoir 34
1.40	1.43	1.43	1.41	1.47				% Rapport des ventes par rapport aux stocks 35
...	...	...	...	...				% Bénéfices nets par rapport au produit national brut 36

(1) Les définitions des postes du présent tableau sont données à la page 12.

TABLE 25. FOOD AND BEVERAGE INDUSTRIES

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED ASSETS, LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
ASSETS								
CASH ON HAND AND ON DEPOSIT								
CANADIAN DOLLARS								
1	93	98	118	108	91	90	112	98
2	25	18	21	20	25	31	28	15
3	12	10	8	19	22	16	20	14
INVESTMENTS								
IN CANADIAN SECURITIES								
4	55	59	47	52	77	38	46	24
5	1	1	2	1	1	2	2	2
6	18	15	14	14	9	7	7	5
7	12	10	13	8	7	10	9	9
8	53	49	54	40	51	54	50	56
9	76	73	84	65	56	82	56	48
10	31	28	28	40	26	17	15	18
11	565	605	653	637	598	668	673	699
12	1,056	1,047	1,124	1,185	1,137	1,121	1,190	1,220
13	78	91	86	87	90	97	90	64
14	2,075	2,104	2,252	2,276	2,190	2,233	2,298	2,272
15	646	632	629	629	645	664	668	692
16	1,434	1,514	1,511	1,533	1,559	1,586	1,611	1,646
17	84	104	122	141	143	145	174	158
18	4,239	4,354	4,514	4,579	4,537	4,628	4,751	4,768
SUPPLEMENTARY INFORMATION								
19	1,388	1,433	1,440	1,441	1,449	1,468	1,569	1,534
LIABILITIES								
BANK LOANS								
20	439	458	461	490	465	472	490	500
21	15	12	17	27	17	16	20	15
22	14	18	38	38	24	30	62	74
ACCOUNTS PAYABLE								
23	128	132	132	142	121	117	116	111
24	408	453	520	485	470	499	514	521
25	44	46	56	53	48	60	52	56
26	1,048	1,119	1,224	1,235	1,145	1,194	1,254	1,277
LONG-TERM DEBT								
27	343	345	339	319	316	311	315	310
28	31	35	34	34	36	36	41	41
29	62	68	80	103	111	116	129	132
30	181	193	230	232	226	234	225	224
31	39	12	11	12	10	11	11	5
OTHER LIABILITIES								
32	106	118	115	119	123	130	141	133
33	9	11	10	9	7	11	11	15
34	4	7	7	16	22	19	21	18
35	1,823	1,908	2,050	2,079	1,996	2,062	2,148	2,155
SHAREHOLDERS' EQUITY								
36	673	742(1)	743	783(1)	785	790	791	788
37	1,708	1,669	1,688	1,683	1,720	1,740	1,775	1,787
38	35	35	33	34	36	36	37	38
39	2,416	2,446	2,464	2,500	2,541	2,566	2,603	2,613
40	4,239	4,354	4,514	4,579	4,537	4,628	4,751	4,768

(1) LARGE INCREASE DUE TO STRUCTURAL CHANGES.

TABLÉAU 38. INDUSTRIE DES ALIMENTS ET BOISSONS

ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								
								ACTIF
								ENCAISSE ET DEPOTS
								DOLLARS CANADIENS
86	73	94	104	116				
18	17	16	36	36				EN CAISSE ET DANS LES BANQUES A CHARTE
8	10	9	13	18				DANS D'AUTRES INSTITUTIONS
								DEVICES ETRANGERES
								PLACEMENTS
								EN VALEURS CANADIENNES
35	33	33	30	28				BILLETS A COURT TERME DE SOCIETES DE CREDIT, ETC.
2	2	1	2	1				BONS DU TRESOR DU GOUVERNEMENT DU CANADA
5	5	4	4	4				OBLIGATIONS DU GOUVERNEMENT DU CANADA
7	7	5	4	5				OBLIGATIONS DES PROVINCES, MUNICIPALITES ET SOCIETES
60	68	67	73	62				AUTRES, Y COMPRIS HYPOTHEQUES, ETC.
50	52	49	37	51				EN ACTIONS PRIVILEGIEES ET ORDINAIRES CANADIENNES
20	27	25	30	28				EN VALEURS ETRANGERES
677	769	770	752	706				COMPTES A RECEVOIR
1,198	1,186	1,224	1,297	1,267				STOCKS
65	74	70	67	69				AUTRES DISPONIBILITES
2,231	2,323	2,367	2,449	2,391				TOTAL DES DISPONIBILITES
657	639	656	661	672				PLACEMENTS DANS LES SOCIETES FILIALES ET AFFILIEES
1,712	1,726	1,740	1,785	1,812				IMMOBILISATIONS INETTES)
158	173	166	178	171				AUTRE ACTIF
4,758	4,861	4,929	5,073	5,046				TOTAL DE L'ACTIF
								RENSEIGNEMENT SUPPLEMENTAIRE
1,526	1,570	1,578	1,603	1,647				AMORTISSEMENT ACCUMULE
								PASSIF
								EMPRUNTS BANCAIRES
467	477	491	474	437				EMPRUNTS ET DECOUVERTS DANS LES BANQUES A CHARTE (CANADIENS) ..
7	18	26	41	37				AUTRES EMPRUNTS BANCAIRES (ETRANGERS)
69	89	81	133	141				EMPRUNTS A COURT TERME
88	84	80	92	77				COMPTES A PAYER
491	538	564	558	544				IMPOT SUR LE REVENU ET AUTRES TAXES A PAYER
76	87	66	65	69				COMPTES A PAYER DE COMMERCE
1,198	1,293	1,308	1,363	1,305				AUTRES EXIGIBILITES
								TOTAL DES EXIGIBILITES
333	334	349	369	367				DETTE A LONG TERME
48	48	50	44	49				OBLIGATIONS ET BILLETS
133	126	123	135	135				HYPOTHEQUES ET CONVENTIONS DE VENTE
225	209	204	211	213				AUTRES, Y COMPRIS LES PRETS DE LA B.E.I. ET ETRANGERS
7	6	6	11	10				DETTES ENVERS LA SOCIETE MERE ET LES SOCIETES AFFILIEES
139	139	139	147	154				DETTES ENVERS LES ADMINISTRATEURS, DIRIGEANTS ET ACTIONNAIRES ...
16	13	12	12	14				AUTRE PASSIF
22	21	20	20	20				REDUCTIONS D'IMPOTS ACCUMULEES
2,121	2,189	2,211	2,312	2,267				PROVISIONS, GARANTIES, ETC.
								INTERET DES ACTIONNAIRES MINORITAIRES
								TOTAL DU PASSIF
								PART DES ACTIONNAIRES
794	797	798	803	803				CAPITAL VERSE
1,805	1,838	1,884	1,922	1,939				BENEFICES RETENUS OU DEFECIT, Y COMPRIS LES RESERVES
38	37	36	36	37				EVALUATION
2,637	2,672	2,718	2,761	2,779				TOTAL DE LA PART DES ACTIONNAIRES
4,758	4,861	4,929	5,073	5,046				TOTAL DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

(1) FORTE AUGMENTATION RESULTANT DE CHANGEMENTS DANS LES STRUCTURES ADMINISTRATIVES.

TABLE 26. FOOD AND BEVERAGE INDUSTRIES

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED REVENUE, EXPENSES AND RETAINED EARNINGS

	1968					1969				
	I	II	III	IV	YEAR	I	II	III	IV	YEAR
MILLIONS OF DOLLARS										
REVENUE										
1 SALES OF GOODS AND SERVICES	1,789	1,872	2,168	2,004	7,833	1,936	1,987	2,192	2,270	8,385
DIVIDENDS RECEIVED FROM										
2 COMPANIES IN CANADA	4	4	4	3	15	5	5	3	20	33
3 COMPANIES OUTSIDE CANADA	5	1	5	1	12	9	3	1	3	16
4 PROFIT ON SALE OF FIXED ASSETS AND SECURITIES	2	5	1	1	9	8	-	-	2	10
5 OTHER REVENUE	10	8	12	13	43	10	12	11	12	45
6 TOTAL REVENUE	1,810	1,890	2,190	2,022	7,912	1,968	2,007	2,207	2,307	8,489
EXPENSES										
7 DEPRECIATION.....	32	37	38	37	144	39	36	37	40	152
DEPLETION AND AMORTIZATION OF										
8 PREPRODUCTION AND DEFERRED EXPENSES	1	-	-	-	1	-	-	-	-	-
9 OTHER CAPITALIZED INTANGIBLES	-	2	-	-	2	-	1	-	-	1
10 PROVISION FOR DOUBTFUL ACCOUNTS AND BAD DEBTS	1	1	2	1	5	1	2	2	2	7
PROVISION FOR INCOME TAXES										
11 ACCRUED ON CURRENT PERIOD	43	44	49	59	195	45	50	61	65	221
12 DEFERRED TO FUTURE PERIODS	3	1	3	3	10	2	1	2	3	8
13 ADDITIONS TO OTHER PROVISIONS OR RESERVES	-1	-	1	1	1	-	-	-	-1	-1
14 OTHER DEDUCTIONS, SUCH AS COST OF SALES, ETC.	1,670	1,747	2,019	1,849	7,285	1,808	1,847	2,029	2,101	7,785
15 TOTAL EXPENSES	1,749	1,832	2,112	1,950	7,643	1,895	1,937	2,131	2,210	8,173
16 NET PROFIT OR LOSS	61	58	78	72	269	73	70	76	97	316
17 RETAINED EARNINGS AT BEGINNING OF QUARTER	1,671	1,708	1,669	1,688	1,671	1,683	1,720	1,740	1,775	1,683
18 DIVIDENDS DECLARED	-34	-50	-52	-27	-163	-32	-18	-24	-61	-135
PROFIT OR LOSS ON SALE OF										
19 FIXED ASSETS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 SECURITIES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21 OTHER ADJUSTMENTS	10	-47	-7	-50	-94	-4	-32	-17	-24	-77
22 RETAINED EARNINGS AT THE END OF QUARTER	1,708	1,669	1,688	1,683	1,683	1,720	1,740	1,775	1,787	1,787
SUPPLEMENTARY INFORMATION										
23 TOTAL ACTUAL BAD DEBTS WRITTEN OFF	1	1	1	1	4	1	1	2	2	6
24 ACTUAL PAYMENTS CHARGED TO PROVISIONS	-	-	-	1	1	-	-	-	4	4
25 CAPITAL COST ALLOWANCE	36	40	43	39	158	37	34	36	35	142
26 BASE PROFIT(1)	133	133	165	167	598	146	154	173	178	651

SEE FOOTNOTE 2 ON PAGE 22.

TABLEAU 26. INDUSTRIE DES ALIMENTS ET BOISSONS

ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DES REVENUS, DES DEPENSES ET DES BENEFICES RETENUS

1970					1971					
I	II	III	IV	ANNEE	I	II	III	IV	ANNEE	
MILLIONS DE DOLLARS										
2,058	2,214	2,353	2,433	9,058	2,174					REVENUS
										VENTES DE BIENS ET DE SERVICES 1
										DIVIDENDES RECUS DE
4	4	3	4	15	8					SOCIETES AU CANADA 2
8	2	2	4	16	7					SOCIETES HORS DU CANADA 3
1	3	2	2	8	1					GAINS SUR VENTE D'IMMOBILISATIONS ET DE VALEURS MOBIL. 4
9	9	12	13	43	10					AUTRES REVENUS 5
2,080	2,232	2,372	2,456	9,140	2,200					TOTAL DES REVENUS 6
										DEPENSES
38	39	44	41	162	39					AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS 7
										EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT DES
-	-	-	-	-	-					FRAIS D'AVANT PRODUCTION ET FRAIS DIFFERES 8
1	-	-	1	2	-					AUTRES INTANGIBLES CAPITALISES 9
1	2	1	3	7	1					CREANCES MAUVAISES OU DOUTEUSES 10
										PROVISION EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU
39	51	58	59	207	38					COURUS SUR BENEFICES DE LA PERIODE COURANTE 11
4	5	1	1	11	7					DIFFERES AUX PERIODES A VENIR 12
1	1	-	-	2	-					ADDITIONS AUX AUTRES PROVISIONS OU RESERVES 13
1,938	2,066	2,189	2,271	8,464	2,050					AUTRES DEDUCTIONS, TELLES QUE COUT DES VENTES, ETC. .. 14
2,022	2,164	2,293	2,376	8,855	2,135					TOTAL DES DEPENSES 15
58	68	79	80	285	65					BENEFICES NETS OU PERTES NETTES 16
1,787	1,805	1,838	1,884	1,787	1,922					BENEFICES RETENUS AU DEBUT DU TRIMESTRE 17
-36	-44	-28	-69	-177	-41					DIVIDENDES DECLARES 18
										GAINS OU PERTES SUR VENTE
-	-	-	-	-	-					D'IMMOBILISATIONS 19
-	-	-	-	-	-					DE VALEURS MOBILIERES 20
-4	9	-5	27	27	-7					AUTRES REGULARISATIONS 21
1,805	1,838	1,884	1,922	1,922	1,939					BENEFICES RETENUS A LA FIN DU TRIMESTRE 22
										RENSEIGNEMENTS SUPPLEMENTAIRES
1	1	1	2	5	1					TOTAL DES MAUVAISES CREANCES DEFALQUEES 23
1	-	-	-	1	-					PAIEMENTS REELS IMPUTES SUR PROVISIONS 24
43	40	45	48	176	47					ALLOCATION DE COUT EN CAPITAL 25
135	158	177	177	647	140					BENEFICES DE BASE(1) 26

VOIR RENVOI 2 PAGE 23.

TABLE 27. FOOD AND BEVERAGE INDUSTRIES

SEASONALLY ADJUSTED DATA

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
SELECTED BALANCE SHEET ITEMS								
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	602	590	635	632	637	652	654	694
12 INVENTORIES	1,070	1,085	1,113	1,143	1,150	1,162	1,179	1,176
14 TOTAL CURRENT ASSETS	2,125	2,145	2,209	2,228	2,240	2,275	2,253	2,227
18 TOTAL ASSETS	4,293	4,380	4,474	4,536	4,595	4,654	4,709	4,726
72 SHORT-TERM BANK LOANS(1)	467	482	481	489	496	500	511	489
21 SHORT-TERM LOANS	17	19	31	36	30	33	50	68
73 ACCOUNTS PAYABLE(2)	573	590	620	615	630	621	601	619
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	1,097	1,139	1,191	1,193	1,200	1,214	1,221	1,232
36 TOTAL LIABILITIES	1,871	1,932	2,014	2,037	2,050	2,089	2,109	2,111
SELECTED REVENUE AND EXPENSE ITEMS								
42 SALES OF GOODS AND SERVICES	1,891	1,916	2,081	1,933	2,051	2,033	2,105	2,186
47 TOTAL REVENUE	1,909	1,937	2,108	1,946	2,080	2,057	2,126	2,216
49 DEPRECIATION	33	37	38	36	40	36	36	39
79 DEPLETION AND AMORTIZATION	1	2	-	-	-	1	-	-
53 PROVISION FOR INCOME TAXES - CURRENT PERIOD	50	47	46	51	53	54	58	56
54 PROVISION FOR INCOME TAXES - FUTURE PERIOD	3	1	3	3	2	1	2	3
80 OTHER DEDUCTIONS(3)	1,752	1,782	1,950	1,796	1,901	1,885	1,960	2,036
57 TOTAL EXPENSES	1,839	1,869	2,037	1,887	1,997	1,977	2,056	2,134
58 NET PROFIT OR LOSS	71	67	69	63	85	80	68	86
82 PROFIT BEFORE INCOME TAXES(4)	123	115	119	119	137	134	127	147

SEE FOOTNOTES ON PAGE 24.

TABLEAU 27. INDUSTRIE DES ALIMENTS ET BOISSONS

DONNEES CORRIGÉES DES VARIATIONS SAISONNIERES

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								CERTAINS POSTES DU BILAN
722	750	748	747	753				COMPTES A RECEVOIR
1,211	1,230	1,212	1,251	1,281				STOCKS
2,281	2,366	2,320	2,403	2,444				TOTAL DES DISPONIBILITES
4,819	4,887	4,884	5,031	5,110				TOTAL DE L'ACTIF
488	507	516	491	489				EMPRUNTS BANCAIRES A COURT TERME(1)
90	101	64	121	186				EMPRUNTS A COURT TERME
617	626	615	637	661				COMPTES A PAYER(2)
1,257	1,315	1,273	1,315	1,370				TOTAL DES EXIGIBILITES
2,179	2,217	2,170	2,266	2,330				TOTAL DU PASSIF
MILLIONS DE DOLLARS								CERTAINS POSTES DES REVENUS ET DES DEPENSES
2,181	2,268	2,259	2,341	2,305				VENTES DE BIENS ET DE SERVICES
2,200	2,290	2,283	2,357	2,328				TOTAL DES REVENUS
39	39	43	40	40				AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS
1	-	-	1	-				EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT
46	55	55	51	45				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - PERIODE COUR. 53
4	5	1	1	7				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - DIFFERES 54
2,040	2,113	2,112	2,200	2,158				AUTRES DEDUCTIONS(3)
2,132	2,212	2,210	2,292	2,251				TOTAL DES DEPENSES
67	77	71	71	75				BENEFICES NETS OU PERTES NETTES
114	137	127	125	124				BENEFICES AVANT LES IMPOTS SUR LE REVENU(4)

VOIR RENVOIS PAGE 25.

TABLE 28. Food and Beverage Industries
 QUARTERLY FINANCIAL POSITION, CASH FLOW, BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENT RATIOS AND PERCENTAGES(1)

	1968				1969				
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
FINANCIAL POSITION									
1 Current assets	\$'000,000	2,075	2,104	2,252	2,276	2,190	2,233	2,298	2,272
2 <u>Deduct</u>									
3 Current liabilities	"	1,048	1,119	1,224	1,235	1,145	1,194	1,254	1,277
4 Working capital	"	1,027	985	1,028	1,041	1,045	1,039	1,044	995
5 <u>Add</u>									
6 Property, plant, equipment, investments in subsidiary and affiliated companies, and other assets	"	2,164	2,250	2,262	2,303	2,347	2,395	2,453	2,496
7 Capital employed	"	3,191	3,235	3,290	3,344	3,392	3,434	3,497	3,491
8 <u>Deduct</u>									
9 Long-term debt and other liabilities	"	775	789	826	844	851	868	894	878
10 Shareholders' equity	"	2,416	2,446	2,464	2,500	2,541	2,566	2,603	2,613
CASH FLOW									
Sources from									
11 Short-term loans	"	—	17	27	35	—	10	52	14
12 Long-term debt	"	—	9	5	—	7	—	20	—
13 Shareholders' and affiliated companies' investments	"	18	51	35	46	—	5	—	—
14 Current operations	"	149	101	63	18	158	82	55	101
15 Net decrease in investments	"	—	19	—	17	—	—	20	—
16 Total sources	"	167	197	132	116	165	97	147	115
Applications to									
17 Dividends	"	34	50	52	27	32	18	24	61
18 Investments	"	20	—	4	—	24	5	—	3
19 Property, plant, equipment and other assets	"	60	151	55	89	67	73	94	65
20 Net decrease in short-term loans	"	46	—	—	—	49	—	—	—
21 Net decrease in long-term debt	"	8	—	—	—	—	2	—	3
22 Net decrease in shareholders' and affiliated companies' investments	"	—	—	—	—	2	—	6	16
23 Current operations	"	—	—	—	—	—	—	—	—
24 Total applications	"	168	201	111	116	174	98	124	148
BALANCE SHEET									
25 Working capital ratio		1.98	1.88	1.84	1.84	1.91	1.87	1.83	1.78
26 Current assets to total assets	%	48.95	48.32	49.89	49.70	48.27	48.25	48.37	47.65
27 Total liabilities to total assets	%	43.00	43.82	45.41	45.40	43.99	44.55	45.21	45.20
28 Property, plant and equipment to total assets	%	33.83	34.77	33.47	33.48	34.36	34.27	33.91	34.52
INCOME STATEMENT									
29 % change in sales from the previous year	%	1.30	- 0.32	7.75	5.86	8.22	6.14	1.11	13.27
30 % change in net profit from the previous year .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...
31 \$ change in net profit from the previous year	\$'000,000	15	9	- 2	- 6	12	12	- 2	25
32 Depreciation and depletion charges to sales	%	1.84	2.08	1.75	1.85	2.01	1.86	1.69	1.76
33 Net operating profit to sales	%	4.81	4.54	4.98	5.79	4.55	5.08	5.66	5.64
34 Other revenue to sales	%	1.17	0.96	1.02	0.90	1.65	1.01	0.68	1.63
35 Net profit before income taxes to sales	%	5.98	5.50	6.00	6.69	6.20	6.09	6.34	7.27
SEASONALLY ADJUSTED RATIOS									
36 Net profit to sales	%	3.75	3.50	3.32	3.26	4.14	3.94	3.23	3.93
37 Rate of return on capital employed	%	8.89	8.27	8.41	7.54	10.01	9.30	7.80	9.85
38 Ratio of sales to accounts receivable		3.14	3.25	3.28	3.06	3.22	3.12	3.22	3.15
39 Ratio of sales to inventories		1.77	1.77	1.87	1.69	1.78	1.75	1.79	1.86
40 Net profit to gross national product .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...

(1) Definitions of the items appearing in this table are on page 12.

TABLEAU 28. Industrie des aliments et boissons

SITUATION FINANCIÈRE, MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE, POURCENTAGES ET RAPPORTS DU BILAN ET DE L'ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES, PAR TRIMESTRE(1)

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
								SITUATION FINANCIÈRE
2,231	2,323	2,367	2,449	2,391				\$'000,000 Disponibilités 1
1,198	1,293	1,308	1,363	1,305				" Déduire
1,033	1,030	1,059	1,086	1,086				" Exigibilités 2
								" Fonds de roulement 3
2,527	2,538	2,562	2,624	2,655				" Ajouter
3,560	3,568	3,621	3,710	3,741				" Immobilisations, placements dans les sociétés filiales et affiliées, et autre actif 4
								" Capital investi 5
923	896	903	949	962				" Déduire
2,637	2,672	2,718	2,761	2,779				" Dette à long terme et autre passif 6
								" Part des actionnaires 7
								MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE
								Provenance
-	40	14	52	-				" Emprunts à court terme 8
30	-	13	28	2				" Dette à long terme 9
13	-	-	18	-				" Placements des actionnaires et des sociétés affiliées 10
114	66	85	95	162				" Opérations courantes 11
18	5	-	3	-				" Diminution nette dans les placements 12
175	111	112	196	164				" Total de la provenance 13
								Emploi
36	40	28	69	41				" Dividendes 14
-	-	8	-	11				" Placements 15
109	65	52	93	61				" Immobilisations et autre actif 16
45	-	-	-	34				" Diminution nette dans les emprunts à court terme 17
-	5	-	-	-				" Diminution nette dans la dette à long terme 18
-	13	5	-	-				" Diminution nette dans les placements des actionnaires et des sociétés affiliées 19
-	-	-	-	-				" Opérations courantes 20
190	123	93	162	147				" Total de l'emploi 21
								BILAN
1.86	1.80	1.81	1.80	1.83				Rapport du fonds de roulement 22
46.89	47.79	48.02	48.28	47.38	%			Disponibilités par rapport au total de l'actif 23
44.58	45.03	44.86	45.57	44.93	%			Total du passif par rapport au total de l'actif 24
35.98	35.51	35.30	35.19	35.91	%			Immobilisations par rapport au total de l'actif 25
								ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES
6.30	11.42	7.34	7.18	5.64	%			Variation en % des ventes par rapport à l'année précédente ... 26
...	...	...	...	...	%			Variation en % des bénéfices nets par rapport à l'année précédente. 27
- 15	- 2	3	- 17	7	\$'000,000			Variation en \$ des bénéfices nets par rapport à l'année précédente. 28
1.90	1.76	1.87	1.73	1.79	%			Amortissement (immeubles et autres) et épuisement par rapport aux ventes. 29
3.84	4.79	5.06	4.81	3.86	%			Bénéfices nets d'exploitation par rapport aux ventes 29
1.07	0.81	0.81	0.94	1.20	%			Autres revenus par rapport aux ventes 30
4.91	5.60	5.87	5.75	5.06	%			Bénéfices nets avant les impôts sur le revenu par rapport aux ventes. 31
								RAPPORTS CORRIGÉS DES VARIATIONS SAISONNIÈRES
3.07	3.40	3.14	3.03	2.99	%			Bénéfices nets par rapport aux ventes 32
7.52	8.62	7.86	7.64	6.95	%			Taux de rendement du capital investi 33
3.02	3.02	3.02	3.13	2.89				Rapport des ventes par rapport aux comptes à recevoir 34
1.80	1.84	1.86	1.87	1.70				Rapport des ventes par rapport aux stocks 35
...	...	...	...	...	%			Bénéfices nets par rapport au produit national brut 36

(1) Les définitions des postes du présent tableau sont données à la page 12.

TABLE 29. RUBBER INDUSTRIES

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED ASSETS, LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
ASSETS								
CASH ON HAND AND ON DEPOSIT								
CANADIAN DOLLARS								
1 ON HAND AND IN CHARTERED BANKS	5	4	4	4	3	4	4	5
2 IN OTHER INSTITUTIONS	-	-	-	-	1	-	-	-
3 FOREIGN CURRENCY	2	-	-	-	-	-	-	-
INVESTMENTS								
IN CANADIAN SECURITIES								
4 SHORT-TERM NOTES OF FINANCE COMPANIES AND OTHERS	-	-	1	2	2	-	1	1
5 CANADA TREASURY BILLS	-	-	-	-	-	-	-	-
6 OTHER GOVERNMENT OF CANADA DEBT	1	1	1	1	1	1	1	-
7 PROVINCIAL, MUNICIPAL AND CORPORATE	-	-	-	-	-	-	-	-
8 OTHER, INCLUDING MORTGAGES, ETC.	2	2	2	1	1	1	1	1
9 IN CANADIAN PREFERRED AND COMMON SHARES	1	1	1	1	1	1	1	1
10 IN FOREIGN SECURITIES	-	-	-	-	-	-	-	-
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	122	134	145	155	144	148	151	164
12 INVENTORIES	180	178	170	177	185	189	189	190
13 OTHER CURRENT ASSETS	4	5	6	3	3	4	5	4
14 TOTAL CURRENT ASSETS	317	325	330	344	341	348	353	366
15 INVESTMENTS IN SUBSIDIARY AND AFFILIATED COMPANIES	4	8	8	8	8	7	6	6
16 PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (NET)	171	176	182	193	197	201	205	214
17 OTHER ASSETS	4	6	8	4	4	5	5	4
18 TOTAL ASSETS	496	515	528	549	550	561	569	590
SUPPLEMENTARY INFORMATION								
19 ACCUMULATED DEPRECIATION AND AMORTIZATION	220	230	228	233	202	216	244	245
LIABILITIES								
BANK LOANS								
20 LOANS AND OVERDRAFTS FROM CHARTERED BANKS (CANADIAN)	86	88	97	97	103	98	108	107
21 OTHER BANK LOANS (FOREIGN)	-	1	-	-	-	-	-	-
22 SHORT-TERM LOANS	3	4	6	4	6	8	10	7
ACCOUNTS PAYABLE								
23 INCOME AND OTHER TAXES PAYABLE	9	11	13	13	9	9	8	9
24 TRADE PAYABLES	45	46	47	65	56	62	54	69
25 OTHER CURRENT LIABILITIES	6	8	6	7	6	8	10	9
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	149	158	169	186	180	185	190	201
LONG-TERM DEBT								
27 BONDS, DEBENTURES AND NOTES	70	70	69	65	65	64	63	61
28 MORTGAGES AND AGREEMENTS OF SALE	2	2	2	2	2	2	2	1
29 OTHER, INCLUDING LOANS FROM I.D.B. AND FOREIGN	-	-	-	-	-	-	-	-
30 DEBTS OWING TO PARENT AND AFFILIATED COMPANIES	16	16	12	16	21	23	25	25
31 DEBTS OWING TO DIRECTORS, OFFICERS AND SHAREHOLDERS	-	-	-	-	-	1	1	-
OTHER LIABILITIES								
32 ACCUMULATED TAX REDUCTIONS	13	13	14	13	13	15	15	16
33 PROVISIONS, GUARANTEES, ETC.	1	1	3	1	-	-	-	1
34 INTEREST OF MINORITY SHAREHOLDERS	-	-	-	-	-	-	-	-
35 TOTAL LIABILITIES	251	260	269	283	281	290	296	305
SHAREHOLDERS' EQUITY								
36 PAID-IN CAPITAL	68	68	68	68	68	69	68	69
37 RETAINED EARNINGS OR DEFICIT, INCLUDING RESERVES	177	187	191	198	201	202	205	216
38 APPRAISALS	-	-	-	-	-	-	-	-
39 TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	245	255	259	266	269	271	273	285
40 TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	496	515	528	549	550	561	569	590

(1) LARGE INCREASE DUE TO STRUCTURAL CHANGES.

TABEAU 29. INDUSTRIE DU CAOUTCHOUC

ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								
								ACTIF
								ENCAISSE ET DEPOTS
								DOLLARS CANADIENS
4	3	6	6	3				EN CAISSE ET DANS LES BANQUES A CHARTE
-	-	-	-	-				DANS D'AUTRES INSTITUTIONS
-	1	-	-	-				DEVICES ETRANGERES
								PLACEMENTS
								EN VALEURS CANADIENNES
1	-	1	1	2				BILLETS A COURT TERME DE SOCIETES DE CREDIT, ETC.
-	-	-	-	-				BONS DU TRESOR DU GOUVERNEMENT DU CANADA
-	-	-	-	-				OBLIGATIONS DU GOUVERNEMENT DU CANADA
-	-	-	-	-				OBLIGATIONS DES PROVINCES, MUNICIPALITES ET SOCIETES
1	1	2	1	2				AUTRES, Y COMPRIS HYPOTHEQUES, ETC.
1	2	1	1	1				EN ACTIONS PRIVILEGIEES ET ORDINAIRES CANADIENNES
-	-	-	-	-				EN VALEURS ETRANGERES
156	170	157	166	159				COMPTES A RECEVOIR
202	196	191	190	204				STOCKS
4	5	7	4	3				AUTRES DISPONIBILITES
369	378	365	369	374				TOTAL DES DISPONIBILITES
6	6	6	9	8				PLACEMENTS DANS LES SOCIETES FILIALES ET AFFILIEES
217	220	220	220	218				IMMOBILISATIONS (NETTES)
4	4	4	6	4				AUTRE ACTIF
596	608	595	604	604				TOTAL DE L'ACTIF
								RENSEIGNEMENT SUPPLEMENTAIRE
250	254	259	258	261				AMORTISSEMENT ACCUMULE
								PASSIF
								EMPRUNTS BANCAIRES
126	125	108	106	110				EMPRUNTS ET DECOUVERTS DANS LES BANQUES A CHARTE (CANADIENS) ..
-	-	-	-	-				AUTRES EMPRUNTS BANCAIRES (ETRANGERS)
16	22	15	17	16				EMPRUNTS A COURT TERME
								COMPTES A PAYER
4	6	7	11	7				IMPOT SUR LE REVENU ET AUTRES TAXES A PAYER
53	51	56	58	51				COMPTES A PAYER DE COMMERCE
8	10	9	9	9				AUTRES EXIGIBILITES
207	214	195	201	193				TOTAL DES EXIGIBILITES
								DETTE A LONG TERME
61	64	62	62	62				OBLIGATIONS ET BILLETS
1	1	1	1	1				HYPOTHEQUES ET CONVENTIONS DE VENTE
-	-	-	-	-				AUTRES, Y COMPRIS LES PRETS DE LA B.E.I. ET ETRANGERS
27	25	26	22	22				DETTES ENVERS LA SOCIETE MERE ET LES SOCIETES AFFILIEES
1	-	-	-	-				DETTES ENVERS LES ADMINISTRATEURS, DIRIGEANTS ET ACTIONNAIRES ..
								AUTRE PASSIF
16	17	19	20	21				REDUCTIONS D'IMPOTS ACCUMULEES
1	3	3	3	3				PROVISIONS, GARANTIES, ETC.
-	-	-	-	-				INTERET DES ACTIONNAIRES MINORITAIRES
314	324	306	309	302				TOTAL DU PASSIF
								PART DES ACTIONNAIRES
69	69	69	81(1)	92(1)				CAPITAL VERSE
213	215	220	214	210				BENEFICES RETENUS OU DEFECIT, Y COMPRIS LES RESERVES
-	-	-	-	-				EVALUATION
282	284	289	295	302				TOTAL DE LA PART DES ACTIONNAIRES
596	608	595	604	604				TOTAL DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

(1) FORTE AUGMENTATION RESULTANT DE CHANGEMENTS DANS LES STRUCTURES ADMINISTRATIVES.

TABLE 30. RUBBER INDUSTRIES

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED REVENUE, EXPENSES AND RETAINED EARNINGS

	1968					1969				
	I	II	III	IV	YEAR	I	II	III	IV	YEAR
MILLIONS OF DOLLARS										
REVENUE										
1 SALES OF GOODS AND SERVICES	173	206	195	231	805	200	232	208	247	887
DIVIDENDS RECEIVED FROM										
2 COMPANIES IN CANADA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3 COMPANIES OUTSIDE CANADA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4 PROFIT ON SALE OF FIXED ASSETS AND SECURITIES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5 OTHER REVENUE	-	1	-	-	1	1	-	-	1	2
6 TOTAL REVENUE	173	207	195	231	806	201	232	208	248	889
EXPENSES										
7 DEPRECIATION.....	6	6	6	6	24	6	6	7	7	26
DEPLETION AND AMORTIZATION OF										
8 PREPRODUCTION AND DEFERRED EXPENSES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9 OTHER CAPITALIZED INTANGIBLES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 PROVISION FOR DOUBTFUL ACCOUNTS AND BAD DEBTS	-	1	1	-	2	-	1	1	-	2
PROVISION FOR INCOME TAXES										
11 ACCRUED ON CURRENT PERIOD	3	5	5	10	23	5	9	6	11	31
12 DEFERRED TO FUTURE PERIODS	-	-	-	1	1	1	1	1	2	5
13 ADDITIONS TO OTHER PROVISIONS OR RESERVES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14 OTHER DEDUCTIONS, SUCH AS COST OF SALES, ETC.	160	188	176	202	726	184	204	186	216	790
15 TOTAL EXPENSES	169	200	188	219	776	196	221	201	236	854
16 NET PROFIT OR LOSS	4	7	7	12	30	5	11	7	12	35
17 RETAINED EARNINGS AT BEGINNING OF QUARTER	176	177	187	191	176	198	201	202	205	198
18 DIVIDENDS DECLARED	-1	-2	-2	-1	-6	-1	-1	-1	-1	-4
PROFIT OR LOSS ON SALE OF										
19 FIXED ASSETS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 SECURITIES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21 OTHER ADJUSTMENTS	-2	5	-1	-4	-2	-1	-9	-3	-	-13
22 RETAINED EARNINGS AT THE END OF QUARTER	177	187	191	198	198	201	202	205	216	216
SUPPLEMENTARY INFORMATION										
23 TOTAL ACTUAL BAD DEBTS WRITTEN OFF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24 ACTUAL PAYMENTS CHARGED TO PROVISIONS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25 CAPITAL COST ALLOWANCE	6	7	7	8	28	7	8	8	8	31
26 BASE PROFIT(1)	13	19	19	29	80	17	20	22	32	99

SEE FOOTNOTE 2 ON PAGE 22.

TABLEAU 30. INDUSTRIE DU CAOUTCHOUC
ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DES REVENUS, DES DEPENSES ET DES BENEFICES RETENUS

1970					1971						
I	II	III	IV	ANNEE	I	II	III	IV	ANNEE		
MILLIONS DE DOLLARS											
REVENUS											
192	276	322	234	1,024	192					VENTES DE BIENS ET DE SERVICES	1
										DIVIDENDES RECUS DE	
-	-	-	-	-	-					SOCIETES AU CANADA	2
										SOCIETES HORS DU CANADA	3
-	-	-	-	-	-					GAINS SUR VENTE D'IMMOBILISATIONS ET DE VALEURS MOBIL.	4
1	1	1	-	3	1					AUTRES REVENUS	5
193	277	323	234	1,027	193					TOTAL DES REVENUS	6
DEPENSES											
7	9	11	7	34	7					AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS	7
EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT DES											
-	-	-	-	-	-					FRAIS D'AVANT PRODUCTION ET FRAIS DIFFERES	8
-	-	-	-	-	-					AUTRES INTANGIBLES CAPITALISES	9
-	1	1	-	2	1					CREANCES MAUVAISES OU DOUTEUSES	10
PROVISION EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU											
4	7	8	12	31	5					COURUS SUR BENEFICES DE LA PERIODE COURANTE	11
-	4	1	1	6	1					DIFFERES AUX PERIODES A VENIR	12
-	-	-	-	-	-					ADDITIONS AUX AUTRES PROVISIONS DU RESERVES	13
180	254	294	206	934	173					AUTRES DEDUCTIONS, TELLES QUE COUT DES VENTES, ETC. ..	14
191	275	315	226	1,007	187					TOTAL DES DEPENSES	15
2	2	8	8	20	6					BENEFICES NETS OU PERTES NETTES	16
216	213	215	220	216	214					BENEFICES RETENUS AU DEBUT DU TRIMESTRE	17
-4	-1	-1	-1	-7	-1					DIVIDENDES DECLARES	18
GAINS OU PERTES SUR VENTE											
-	-	-	1	1	-					D'IMMOBILISATIONS	19
-	-	-	-	-	-					DE VALEURS MOBILIERES	20
-1	1	-2	-14	-16	-9					AUTRES REGULARISATIONS	21
213	215	220	214	214	210					BENEFICES RETENUS A LA FIN DU TRIMESTRE	22
RENSEIGNEMENTS SUPPLEMENTAIRES											
-	-	-	1	1	-					TOTAL DES MAUVAISES CREANCES DEFALQUEES	23
-	-	-	-	-	1					PAIEMENTS REELS IMPUTES SUR PROVISIONS	24
7	9	11	7	34	8					ALLOCATION DE COUT EN CAPITAL	25
13	23	29	27	92	19					BENEFICES DE BASE(1)	26

VOIR RENVOI 2 PAGE 23.

TABLE 31. RUBBER INDUSTRIES

SEASONALLY ADJUSTED DATA

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
SELECTED BALANCE SHEET ITEMS								
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	128	134	144	150	151	148	150	158
12 INVENTORIES	175	176	173	181	179	187	193	195
14 TOTAL CURRENT ASSETS	319	323	332	341	344	346	355	363
18 TOTAL ASSETS	498	514	530	545	553	560	572	586
72 SHORT-TERM BANK LOANS(1)	83	87	96	103	100	96	108	113
21 SHORT-TERM LOANS	3	4	5	5	6	7	9	9
73 ACCOUNTS PAYABLE(2)	58	58	64	68	70	73	66	68
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	151	156	172	182	182	183	193	197
36 TOTAL LIABILITIES	251	258	271	283	281	288	299	304
SELECTED REVENUE AND EXPENSE ITEMS								
42 SALES OF GOODS AND SERVICES	196	197	197	214	227	220	211	228
47 TOTAL REVENUE	196	197	198	213	228	220	212	229
49 DEPRECIATION	6	6	6	6	6	6	7	7
79 DEPLETION AND AMORTIZATION	-	-	-	-	-	-	-	-
53 PROVISION FOR INCOME TAXES - CURRENT PERIOD	5	4	5	7	8	8	7	8
54 PROVISION FOR INCOME TAXES - FUTURE PERIOD	-	-	-	-	1	1	1	1
80 OTHER DEDUCTIONS(3)	177	180	179	191	203	195	190	205
57 TOTAL EXPENSES	188	191	191	205	219	210	205	221
58 NET PROFIT OR LOSS	7	6	7	9	9	10	7	9
82 PROFIT BEFORE INCOME TAXES(4)	13	11	12	16	21	20	14	18

SEE FOOTNOTES ON PAGE 24.

TABEAU 31. INDUSTRIE DU CAOUTCHOUC

DONNÉES CORRIGÉES DES VARIATIONS SAISONNIÈRES

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								
								CERTAINS POSTES DU BILAN
163	170	156	160	166				COMPTES A RECEVOIR
196	194	195	194	197				STOCKS
372	376	368	366	377				TOTAL DES DISPONIBILITES
599	606	599	600	607				TOTAL DE L'ACTIF
122	123	108	112	106				EMPRUNTS BANCAIRES A COURT TERME(1)
17	20	13	22	17				EMPRUNTS A COURT TERME
61	59	67	60	62				COMPTES A PAYER(2)
209	212	198	197	195				TOTAL DES EXIGIBILITES
314	321	309	308	302				TOTAL DU PASSIF
								CERTAINS POSTES DES REVENUS ET DES DEPENSES
218	261	328	216	218				VENTES DE BIENS ET DE SERVICES
219	262	329	216	219				TOTAL DES REVENUS
7	9	11	7	7				AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS
-	-	-	-	-				EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT
7	7	9	8	8				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - PERIODE COUR. 53
-	4	1	-	1				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - DIFFERES 54
199	241	301	195	192				AUTRES DEDUCTIONS(3)
213	260	322	212	209				TOTAL DES DEPENSES
6	1	8	4	10				BENEFICES NETS OU PERTES NETTES
11	12	17	15	22				BENEFICES AVANT LES IMPOTS SUR LE REVENU(4)

VOIR RENVOIS PAGE 25.

TABLE 32. Rubber Industries
 QUARTERLY FINANCIAL POSITION, CASH FLOW, BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENT RATIOS AND PERCENTAGES(1)

	1968				1969				
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
FINANCIAL POSITION									
1 Current assets	\$'000,000	317	325	330	344	341	348	353	366
2 <u>Deduct</u>									
3 Current liabilities	"	149	158	169	186	180	185	190	201
4 Working capital	"	168	167	161	158	161	163	163	165
5 <u>Add</u>									
6 Property, plant, equipment, investments in subsidiary and affiliated companies, and other assets.	"	179	190	198	205	209	213	216	224
7 Capital employed	"	347	357	359	363	370	376	379	389
8 <u>Deduct</u>									
9 Long-term debt and other liabilities	"	102	102	100	97	101	105	106	104
10 Shareholders' equity	"	245	255	259	266	269	271	273	285
CASH FLOW									
Sources from									
11 Short-term loans	"	26	4	11	—	8	—	11	—
12 Long-term debt	"	—	3	—	—	—	—	—	—
13 Shareholders' and affiliated companies' investments	"	—	—	—	5	6	2	2	—
14 Current operations	"	—	10	13	18	—	14	—	25
15 Net decrease in investments	"	2	—	—	—	—	3	—	1
16 Total sources	"	28	17	24	23	14	19	13	26
Applications to									
17 Dividends	"	1	2	2	1	1	1	1	1
18 Investments	"	—	4	1	—	—	—	—	—
19 Property, plant, equipment and other assets	"	7	12	14	14	11	13	11	15
20 Net decrease in short-term loans	"	—	—	—	3	—	4	—	3
21 Net decrease in long-term debt	"	3	—	1	5	—	1	1	3
22 Net decrease in shareholders' and affiliated companies' investments.	"	1	2	6	—	—	—	—	3
23 Current operations	"	13	—	—	—	2	—	—	—
24 Total applications	"	25	20	24	23	14	19	13	25
BALANCE SHEET									
25 Working capital ratio	%	2.13	2.06	1.95	1.85	1.89	1.88	1.86	1.82
26 Current assets to total assets	%	63.91	63.11	62.50	62.66	62.00	62.03	62.04	62.03
27 Total liabilities to total assets	%	50.60	50.48	50.95	51.55	51.09	51.69	52.02	51.70
28 Property, plant and equipment to total assets	%	34.48	34.17	34.47	35.15	35.82	35.83	36.03	36.27
INCOME STATEMENT									
29 % change in sales from the previous year	%	12.34	8.99	3.17	11.59	15.61	12.62	6.67	6.93
30 % change in net profit from the previous year .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...
31 \$ change in net profit from the previous year	\$'000,000	1	-1	-1	1	1	4	—	—
32 Depreciation and depletion charges to sales	%	3.47	2.91	3.08	2.60	3.00	2.59	3.36	2.83
33 Net operating profit to sales	%	4.05	5.34	6.15	9.96	5.00	9.05	6.73	9.72
34 Other revenue to sales	%	—	0.48	—	—	0.50	—	—	0.40
35 Net profit before income taxes to sales	%	4.05	5.82	6.15	9.96	5.50	9.05	6.73	10.12
SEASONALLY ADJUSTED RATIOS									
36 Net profit to sales	%	3.57	3.05	3.55	4.21	3.96	4.55	3.32	3.95
37 Rate of return on capital employed	%	8.07	6.70	7.82	9.92	9.70	10.61	7.39	9.25
38 Ratio of sales to accounts receivable	%	1.53	1.47	1.37	1.43	1.50	1.49	1.41	1.44
39 Ratio of sales to inventories	%	1.12	1.12	1.14	1.18	1.27	1.18	1.09	1.17
40 Net profit to gross national product .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...

(1) Definitions of the items appearing in this table are on page 12.

TABLEAU 32. Industrie du caoutchouc

SITUATION FINANCIÈRE, MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE, POURCENTAGES ET RAPPORTS DU BILAN ET DE L'ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES. PAR TRIMESTRE(1)

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
								SITUATION FINANCIÈRE
369	378	365	369	374		\$'000,000	Disponibilités	1
207	214	195	201	193		"	<u>Déduire</u>	
162	164	170	168	181		"	Exigibilités	2
						"	Fonds de roulement	3
227	230	230	235	230		"	<u>Ajouter</u>	
						"	Immobilisations, placements dans les sociétés filiales et affiliées, et autre actif.	4
389	394	400	403	411		"	Capital investi	5
107	110	111	108	109		"	<u>Déduire</u>	
282	284	289	295	302		"	Dettes à long terme et autre passif	6
						"	Part des actionnaires	7
								MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE
						"	<u>Provenance</u>	
26	5	-	-	1		"	Emprunts à court terme	8
-	3	-	-	-		"	Dettes à long terme	9
6	-	1	9	14		"	Placements des actionnaires et des sociétés affiliées	10
-	8	40	10	-		"	Opérations courantes	11
-	-	-	-	-		"	Diminution nette dans les placements	12
32	16	41	19	15		"	Total de la provenance	13
						"	<u>Emploi</u>	
4	1	1	1	1		"	Dividendes	14
-	-	1	3	1		"	Placements	15
11	12	12	12	6		"	Immobilisations et autre actif	16
-	-	23	2	-		"	Diminution nette dans les emprunts à court terme	17
-	-	2	1	1		"	Diminution nette dans la dette à long terme	18
-	3	-	-	-		"	Diminution nette dans les placements des actionnaires et des sociétés affiliées.	19
18	-	-	-	9		"	Opérations courantes	20
33	16	39	19	18		"	Total de l'emploi	21
								BILAN
1.78	1.77	1.87	1.84	1.94			Rapport du fonds de roulement	22
61.91	62.17	61.34	61.09	61.92		%	Disponibilités par rapport au total de l'actif	23
52.68	53.29	51.43	51.16	50.00		%	Total du passif par rapport au total de l'actif	24
36.41	36.18	36.97	36.42	36.09		%	Immobilisations par rapport au total de l'actif	25
								ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES
- 4.00	18.97	54.81	- 5.26	-		%	Variation en % des ventes par rapport à l'année précédente ...	26
...	...	...	...	...		%	Variation en % des bénéfices nets par rapport à l'année précédente.	27
- 3	- 9	1	- 4	4		\$'000,000	Variation en \$ des bénéfices nets par rapport à l'année précédente.	27
3.65	3.26	3.42	2.99	3.65		%	Amortissement (immeubles et autres) et épuisement par rapport aux ventes.	28
2.60	4.35	4.97	8.97	5.73		%	Bénéfices nets d'exploitation par rapport aux ventes	29
0.52	0.36	0.31	-	0.52		%	Autres revenus par rapport aux ventes	30
3.12	4.71	5.28	8.97	6.25		%	Bénéfices nets avant les impôts sur le revenu par rapport aux ventes.	31
								RAPPORTS CORRIGÉS DES VARIATIONS SAISONNIÈRES
2.75	0.38	2.44	1.85	4.61		%	Bénéfices nets par rapport aux ventes	32
6.15	2.03	7.98	3.97	9.71		%	Taux de rendement du capital investi	33
1.34	1.54	2.10	1.35	1.31			Rapport des ventes par rapport aux comptes à recevoir	34
1.11	1.35	1.68	1.11	1.10			Rapport des ventes par rapport aux stocks	35
...	...	...	...	...		%	Bénéfices nets par rapport au produit national brut	36

(1) Les définitions des postes du présent tableau sont données à la page 12.

TABLE 33. TEXTILE INDUSTRIES(1)

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED ASSETS, LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
ASSETS								
CASH ON HAND AND ON DEPOSIT								
CANADIAN DOLLARS								
1 ON HAND AND IN CHARTERED BANKS	50	52	60	62	52	49	48	47
2 IN OTHER INSTITUTIONS	5	2	3	4	7	4	6	4
3 FOREIGN CURRENCY	6	7	7	7	7	-	-	-
INVESTMENTS								
IN CANADIAN SECURITIES								
4 SHORT-TERM NOTES OF FINANCE COMPANIES AND OTHERS	4	5	6	7	5	32	37	36
5 CANADA TREASURY BILLS	1	1	1	1	4	5	4	4
6 OTHER GOVERNMENT OF CANADA DEBT	3	2	5	4	2	1	1	1
7 PROVINCIAL, MUNICIPAL AND CORPORATE	1	1	-	1	-	-	-	-
8 OTHER, INCLUDING MORTGAGES, ETC.	24	22	9	32	32	8	10	8
9 IN CANADIAN PREFERRED AND COMMON SHARES	39	39	39	20	22	21	20	21
10 IN FOREIGN SECURITIES	5	6	7	5	5	3	3	4
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	472	495	533	513	522	553	584	569
12 INVENTORIES	635	645	610	619	633	659	660	666
13 OTHER CURRENT ASSETS	26	25	27	23	23	27	31	27
14 TOTAL CURRENT ASSETS	1,271	1,302	1,307	1,298	1,314	1,362	1,404	1,387
15 INVESTMENTS IN SUBSIDIARY AND AFFILIATED COMPANIES	113	95	111	117	114	115	91	95
16 PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (NET)	686	684	687	677	683	674	680	680
17 OTHER ASSETS	45	49	51	52	55	57	59	59
18 TOTAL ASSETS	2,115	2,130	2,156	2,144	2,166	2,208	2,234	2,221
SUPPLEMENTARY INFORMATION								
19 ACCUMULATED DEPRECIATION AND AMORTIZATION	724	737	756	755	763	755	765	765
LIABILITIES								
BANK LOANS								
20 LOANS AND OVERDRAFTS FROM CHARTERED BANKS (CANADIAN)	234	231	247	208	215	238	266	262
21 OTHER BANK LOANS (FOREIGN)	3	5	3	4	4	3	3	3
22 SHORT-TERM LOANS	56	44	37	30	27	43	38	27
ACCOUNTS PAYABLE								
23 INCOME AND OTHER TAXES PAYABLE	33	39	42	51	51	41	39	40
24 TRADE PAYABLES	307	319	322	346	337	348	352	353
25 OTHER CURRENT LIABILITIES	25	23	27	26	26	39	44	44
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	658	661	678	665	660	712	742	729
LONG-TERM DEBT								
27 BONDS, DEBENTURES AND NOTES	216	207	204	197	195	190	193	190
28 MORTGAGES AND AGREEMENTS OF SALE	7	7	5	4	3	3	2	4
29 OTHER, INCLUDING LOANS FROM I.D.B. AND FOREIGN	3	6	6	7	6	6	2	3
30 DEBTS OWING TO PARENT AND AFFILIATED COMPANIES	109	114	118	113	117	114	99	88
31 DEBTS OWING TO DIRECTORS, OFFICERS AND SHAREHOLDERS	27	31	26	29	32	30	25	30
OTHER LIABILITIES								
32 ACCUMULATED TAX REDUCTIONS	69	71	76	74	72	72	76	74
33 PROVISIONS, GUARANTEES, ETC.	9	9	6	7	9	12	7	6
34 INTEREST OF MINORITY SHAREHOLDERS	4	4	3	3	3	4	5	4
35 TOTAL LIABILITIES	1,102	1,110	1,122	1,099	1,097	1,143	1,151	1,128
SHAREHOLDERS' EQUITY								
36 PAID-IN CAPITAL	382	380	382	382	383	382	386	392
37 RETAINED EARNINGS OR DEFICIT, INCLUDING RESERVES	625	634	646	657	680	676	690	695
38 APPRAISALS	6	6	6	6	6	7	7	6
39 TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	1,013	1,020	1,034	1,045	1,069	1,065	1,083	1,093
40 TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	2,115	2,130	2,156	2,144	2,166	2,208	2,234	2,221

(1) REFER TO STANDARD INDUSTRIAL CLASSIFICATION ON PAGE 246.

(2) DECREASE DUE TO STRUCTURAL CHANGES.

TABEAU 33. INDUSTRIE DU TEXTILE(1)

ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

1970				1971				
I	II	III	IV ^R	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								
								ACTIF
42	39	38	44	43				ENCAISSE ET DEPOTS
3	5	6	6	4				DOLLARS CANADIENS
-	-	-	-	1				EN CAISSE ET DANS LES BANQUES A CHARTE
								DANS D'AUTRES INSTITUTIONS
								DEVICES ETRANGERES
								PLACEMENTS
								EN VALEURS CANADIENNES
38	32	33	33	11				BILLETS A COURT TERME DE SOCIETES DE CREDIT, ETC.
4	5	4	3	4				BONS DU TRESOR DU GOUVERNEMENT DU CANADA
1	-	1	-	1				OBLIGATIONS DU GOUVERNEMENT DU CANADA
-	-	-	-	-				OBLIGATIONS DES PROVINCES, MUNICIPALITES ET SOCIETES
13	9	10	11	32				AUTRES, Y COMPRIS HYPOTHEQUES, ETC.
24	22	17	17	9				EN ACTIONS PRIVILEGIEES ET ORDINAIRES CANADIENNES
4	8	4	6	7				EN VALEURS ETRANGERES
589	612	643	614	632				COMPTES A RECEVOIR
681	684	686	679	695				STOCKS
29	30	31	29	29				AUTRES DISPONIBILITES
1,428	1,446	1,473	1,442	1,468				TOTAL DES DISPONIBILITES
73	72	108	116	128				PLACEMENTS DANS LES SOCIETES FILIALES ET AFFILIEES
690	694	699	701	689				IMMOBILISATIONS (NETTES)
87	90	80	79	80				AUTRE ACTIF
2,278	2,302	2,360	2,338	2,365				TOTAL DE L'ACTIF
								RENSEIGNEMENT SUPPLEMENTAIRE
794	823	853	829	892				AMORTISSEMENT ACCUMULE
								PASSIF
288	283	326	283	279				EMPRUNTS BANCAIRES
2	2	3	1	4				EMPRUNTS ET DECOUVERTS DANS LES BANQUES A CHARTE (CANADIENS) ..
41	48	32	34	54				AUTRES EMPRUNTS BANCAIRES (ETRANGERS)
								EMPRUNTS A COURT TERME
40	35	34	36	38				COMPTES A PAYER
361	370	390	390	383				IMPOT SUR LE REVENU ET AUTRES TAXES A PAYER
34	44	42	51	58				COMPTES A PAYER DE COMMERCE
766	782	827	795	816				AUTRES EXIGIBILITES
								TOTAL DES EXIGIBILITES
191	188	186	184	186				DETTE A LONG TERME
5	4	6	10	10				OBLIGATIONS ET BILLETS
4	5	6	6	8				HYPOTHEQUES ET CONVENTIONS DE VENTE
88	99	120	122	137				AUTRES, Y COMPRIS LES PRETS DE LA B.E.I. ET ETRANGERS
33	34	35	27	31				DETTES ENVERS LA SOCIETE MERE ET LES SOCIETES AFFILIEES
								DETTES ENVERS LES ADMINISTRATEURS, DIRIGEANTS ET ACTIONNAIRES ...
76	75	71	74	55				AUTRE PASSIF
7	8	8	9	7				REDUCTIONS D'IMPOTS ACCUMULEES
4	4	4	4	4				PROVISIONS, GARANTIES, ETC.
								INTERET DES ACTIONNAIRES MINORITAIRES
1,174	1,199	1,263	1,231	1,254				TOTAL DU PASSIF
								PART DES ACTIONNAIRES
401	392(2)	390	381(2)	382				CAPITAL VERSE
698	705	705	723	726				BENEFICES RETENUS OU DEFECIT, Y COMPRIS LES RESERVES
5	6	2	3	3				EVALUATION
1,104	1,103	1,097	1,107	1,111				TOTAL DE LA PART DES ACTIONNAIRES
2,278	2,302	2,360	2,338	2,365				TOTAL DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

(1) PRIERE DE SE REFERER A LA CLASSIFICATION TYPE DES INDUSTRIES PAGE 246.
 (2) DIMINUTION RESULTANT DE CHANGEMENTS DANS LES STRUCTURES ADMINISTRATIVES.

TABLE 34. TEXTILE INDUSTRIES(1)

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED REVENUE, EXPENSES AND RETAINED EARNINGS

	1968					1969				
	I	II	III	IV	YEAR	I	II	III	IV	YEAR
MILLIONS OF DOLLARS										
REVENUE										
1 SALES OF GOODS AND SERVICES	752	810	824	923	3,309	782	846	817	832	3,277
DIVIDENDS RECEIVED FROM										
2 COMPANIES IN CANADA	-	1	-	-	1	-	-	-	-	-
3 COMPANIES OUTSIDE CANADA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4 PROFIT ON SALE OF FIXED ASSETS AND SECURITIES	-	-	-	-	-	4	-	2	1	7
5 OTHER REVENUE	2	2	2	2	8	2	2	2	3	9
6 TOTAL REVENUE	754	813	826	925	3,318	788	848	821	836	3,293
EXPENSES										
7 DEPRECIATION.....	19	18	18	18	73	19	20	20	20	79
DEPLETION AND AMORTIZATION OF										
8 PREPRODUCTION AND DEFERRED EXPENSES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9 OTHER CAPITALIZED INTANGIBLES	-	-	-	-	-	-	1	-	-	1
10 PROVISION FOR DOUBTFUL ACCOUNTS AND BAD DEBTS	1	1	1	1	4	1	1	1	2	5
PROVISION FOR INCOME TAXES										
11 ACCRUED ON CURRENT PERIOD	8	16	11	14	49	12	14	11	10	47
12 DEFERRED TO FUTURE PERIODS	1	-4	-1	-1	-5	-	-1	-2	-	-3
13 ADDITIONS TO OTHER PROVISIONS OR RESERVES	-	1	1	2	4	1	1	-	1	3
14 OTHER DEDUCTIONS, SUCH AS COST OF SALES, ETC.	709	759	778	869	3,115	729	784	775	785	3,073
15 TOTAL EXPENSES	738	791	808	903	3,240	762	820	805	818	3,205
16 NET PROFIT OR LOSS	16	22	18	22	78	26	28	16	18	88
17 RETAINED EARNINGS AT BEGINNING OF QUARTER	632	625	634	646	632	657	680	676	690	657
18 DIVIDENDS DECLARED	-8	-8	-5	-7	-28	-4	-8	-6	-9	-27
PROFIT OR LOSS ON SALE OF										
19 FIXED ASSETS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 SECURITIES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21 OTHER ADJUSTMENTS	-15	-5	-1	-4	-25	1	-24	4	-4	-23
22 RETAINED EARNINGS AT THE END OF QUARTER	625	634	646	657	657	680	676	690	695	695
SUPPLEMENTARY INFORMATION										
23 TOTAL ACTUAL BAD DEBTS WRITTEN OFF	-	1	2	1	4	1	-	1	2	4
24 ACTUAL PAYMENTS CHARGED TO PROVISIONS	2	-	-	-	2	1	-	-	-	1
25 CAPITAL COST ALLOWANCE	21	21	19	18	79	19	17	16	16	68
26 BASE PROFIT(2)	43	52	46	55	196	53	64	43	48	208

(1) REFER TO STANDARD INDUSTRIAL CLASSIFICATION ON PAGE 246.

(2) SEE FOOTNOTE 2 ON PAGE 22.

TABLEAU 34. INDUSTRIE DU TEXTILE(1)

ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DES REVENUS, DES DEPENSES ET DES BENEFICES RETENUS

1970					1971					
I	II	III	IV	ANNEE	I	II	III	IV	ANNEE	
MILLIONS DE DOLLARS										
765	834	764	924	3,287	898					REVENUS
										VENTES DE BIENS ET DE SERVICES
										1
										DIVIDENDES RECUS DE
1	-	-	-	1	-					SOCIETES AU CANADA
-	-	-	-	-	-					2
										SOCIETES HORS DU CANADA
										3
										GAINS SUR VENTE D'IMMOBILISATIONS ET DE VALEURS MOBIL.
1	2	2	3	8	2					4
										AUTRES REVENUS
767	836	766	927	3,296	900					5
										TOTAL DES REVENUS
										6
										DEPENSES
21	22	21	24	88	23					AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS
										7
										EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT DES
										FRAIS D'AVANT PRODUCTION ET FRAIS DIFFERES
-	-	-	-	-	-					8
1	-	-	-	1	1					AUTRES INTANGIBLES CAPITALISES
										9
1	1	2	3	7	1					CREANCES MAUVAISES OU DOUTEUSES
										10
										PROVISION EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU
8	10	8	7	33	9					COURUS SUR BENEFICES DE LA PERIODE COURANTE
2	1	-1	1	3	2					11
										DIFFERES AUX PERIODES A VENIR
										12
										ADDITIONS AUX AUTRES PROVISIONS OU RESERVES
-	1	1	1	3	1					13
721	787	727	876	3,111	846					AUTRES DEDUCTIONS, TELLES QUE COUT DES VENTES, ETC. ..
										14
754	822	756	912	3,246	883					TOTAL DES DEPENSES
										15
13	14	8	15	50	17					BENEFICES NETS DU PERTES NETTES
										16
695	698	705	705	695	723					BENEFICES RETENUS AU DEBUT DU TRIMESTRE
										17
-5	-6	-8	-4	-23	-2					DIVIDENDES DECLARES
										18
										GAINS OU PERTES SUR VENTE
										D'IMMOBILISATIONS
-	-	-	-	-	-					19
										DE VALEURS MOBILIERES
										20
-5	-1	-	7	1	-12					AUTRES REGULARISATIONS
										21
698	705	705	723	723	726					BENEFICES RETENUS A LA FIN DU TRIMESTRE
										22
										RENSEIGNEMENTS SUPPLEMENTAIRES
										TOTAL DES MAUVAISES CREANCES DEFALQUEES
-	1	2	7	10	3					23
1	-	1	-	2	1					PAIEMENTS REELS IMPUTES SUR PROVISIONS
										24
20	19	16	25	80	20					ALLOCATION DE COUT EN CAPITAL
										25
44	48	36	44	172	50					BENEFICES DE BASE(2)
										26

(1) PRIERE DE SE REFERER A LA CLASSIFICATION TYPE DES INDUSTRIES PAGE 246.
 (2) VOIR RENVOI 2 PAGE 23.

TABLE 35. TEXTILE INDUSTRIES

SEASONALLY ADJUSTED DATA

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
SELECTED BALANCE SHEET ITEMS								
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	478	494	516	524	530	552	564	581
12 INVENTORIES	637	630	616	626	634	645	666	673
14 TOTAL CURRENT ASSETS	1,276	1,291	1,296	1,314	1,319	1,353	1,391	1,404
18 TOTAL ASSETS	2,119	2,123	2,146	2,156	2,170	2,204	2,221	2,235
72 SHORT-TERM BANK LOANS(1)	245	233	233	222	226	240	250	278
21 SHORT-TERM LOANS	61	41	37	31	29	39	39	28
73 ACCOUNTS PAYABLE(2)	342	360	368	388	390	392	394	385
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	673	657	663	669	674	709	724	734
36 TOTAL LIABILITIES	1,111	1,100	1,111	1,111	1,105	1,135	1,137	1,142
SELECTED REVENUE AND EXPENSE ITEMS								
42 SALES OF GOODS AND SERVICES	783	805	831	883	819	836	831	789
47 TOTAL REVENUE	784	809	832	886	824	839	834	794
49 DEPRECIATION	19	18	18	18	19	20	20	20
79 DEPLETION AND AMORTIZATION	-	-	-	-	-	1	-	-
53 PROVISION FOR INCOME TAXES - CURRENT PERIOD	8	14	12	14	13	12	12	10
54 PROVISION FOR INCOME TAXES - FUTURE PERIOD	-	-4	-	-1	-1	-1	-1	-
80 OTHER DEDUCTIONS(3)	742	761	782	832	768	782	785	746
57 TOTAL EXPENSES	769	789	813	862	798	814	817	775
58 NET PROFIT OR LOSS	16	20	21	22	27	24	19	17
82 PROFIT BEFORE INCOME TAXES(4)	25	30	32	34	39	36	29	27

SEE FOOTNOTES ON PAGE 24.

TABLEAU 35. INDUSTRIE DU TEXTILE

DONNEES CORRIGÉES DES VARIATIONS SAISONNIÈRES

1970				1971					
I	II	III	IV	I	II	III	IV		
MILLIONS DE DOLLARS									
								CERTAINS POSTES DU BILAN	
599	611	621	627	643				COMPTES A RECEVOIR	11
682	670	692	687	696				STOCKS	12
1,434	1,438	1,458	1,459	1,474				TOTAL DES DISPONIBILITES	14
2,282	2,299	2,344	2,354	2,369				TOTAL DE L'ACTIF	18
299	285	305	298	292				EMPRUNTS BANCAIRES A COURT TERME(1)	72
43	42	33	36	57				EMPRUNTS A COURT TERME	21
403	409	426	418	423				COMPTES A PAYER(2)	73
782	780	806	802	833				TOTAL DES EXIGIBILITES	26
1,182	1,192	1,246	1,247	1,263				TOTAL DU PASSIF	36
								CERTAINS POSTES DES REVENUS ET DES DEPENSES	
805	822	781	872	947				VENTES DE BIENS ET DE SERVICES	42
806	825	781	876	948				TOTAL DES REVENUS	47
21	22	21	24	23				AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS	49
1	-	-	-	1				EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT	79
9	9	9	7	10				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - PERIODE COUR.	53
1	1	-	1	1				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - DIFFERES	54
762	783	741	828	897				AUTRES DEDUCTIONS(3)	80
794	814	772	860	931				TOTAL DES DEPENSES	57
14	12	10	14	18				BENEFICES NETS OU PERTES NETTES	58
24	22	18	22	29				BENEFICES AVANT LES IMPOTS SUR LE REVENU(4)	82

VOIR RENVOIS PAGE 25.

TABLE 36. Textile Industries(1)
 QUARTERLY FINANCIAL POSITION, CASH FLOW, BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENT RATIOS AND PERCENTAGES(2)

	1968				1969				
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
FINANCIAL POSITION									
1 Current assets	\$'000,000	1,271	1,302	1,307	1,298	1,314	1,362	1,404	1,387
2 <u>Deduct</u>									
3 Current liabilities	"	658	661	678	665	660	712	742	729
3 Working capital	"	613	641	629	633	654	650	662	658
4 <u>Add</u>									
4 Property, plant, equipment, investments in subsidiary and affiliated companies, and other assets	"	844	828	849	846	852	846	830	834
5 Capital employed	"	1,457	1,469	1,478	1,479	1,506	1,496	1,492	1,492
6 <u>Deduct</u>									
6 Long-term debt and other liabilities	"	444	449	444	434	437	431	409	399
7 Shareholders' equity	"	1,013	1,020	1,034	1,045	1,069	1,065	1,083	1,093
CASH FLOW									
<u>Sources from</u>									
8 Short-term loans	"	—	—	7	—	3	37	20	—
9 Long-term debt	"	—	—	—	—	—	—	—	—
10 Shareholders' and affiliated companies' investments	"	10	6	—	—	8	—	—	—
11 Current operations	"	23	22	42	84	14	—	8	49
12 Net decrease in investments	"	—	20	—	—	4	—	20	—
13 Total sources	"	33	48	49	84	29	37	48	49
<u>Applications to</u>									
14 Dividends	"	8	8	5	7	4	8	6	9
15 Investments	"	12	—	7	10	—	3	—	3
16 Property, plant, equipment and other assets	"	— 4	20	23	11	28	16	27	22
17 Net decrease in short-term loans	"	19	13	—	43	—	—	—	14
18 Net decrease in long-term debt	"	1	7	5	6	4	6	1	1
19 Net decrease in shareholders' and affiliated companies' investments	"	—	—	—	4	—	7	13	3
20 Current operations	"	—	—	—	—	—	10	—	—
21 Total applications	"	36	48	40	81	36	50	47	52
BALANCE SHEET									
22 Working capital ratio		1.93	1.97	1.93	1.95	1.99	1.91	1.89	1.90
23 Current assets to total assets	%	60.09	61.13	60.62	60.54	60.66	61.69	62.85	62.45
24 Total liabilities to total assets	%	52.10	52.11	52.04	51.26	50.65	51.77	51.52	50.79
25 Property, plant and equipment to total assets	%	32.44	32.11	31.86	31.58	31.53	30.53	30.44	30.62
INCOME STATEMENT									
26 % change in sales from the previous year	%	6.52	14.89	8.28	23.07	3.98	4.44	— 0.85	— 9.86
37 % change in net profit from the previous year .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...
27 \$ change in net profit from the previous year	\$'000,000	— 4	5	1	2	10	6	— 2	— 4
28 Depreciation and depletion charges to sales	%	2.53	2.22	2.18	1.95	2.43	2.48	2.45	2.40
29 Net operating profit to sales	%	3.06	3.83	3.16	3.58	4.09	4.61	2.57	2.89
30 Other revenue to sales	%	0.27	0.37	0.24	0.22	0.77	0.24	0.49	0.48
31 Net profit before income taxes to sales	%	3.32	4.19	3.40	3.79	4.86	4.85	3.06	3.37
SEASONALLY ADJUSTED RATIOS									
32 Net profit to sales	%	2.04	2.48	2.53	2.49	3.30	2.87	2.29	2.15
33 Rate of return on capital employed	%	4.43	5.46	5.66	5.92	7.22	6.42	5.08	4.53
34 Ratio of sales to accounts receivable		1.64	1.63	1.61	1.69	1.55	1.51	1.47	1.36
35 Ratio of sales to inventories		1.23	1.28	1.35	1.41	1.29	1.30	1.25	1.17
36 Net profit to gross national product .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...

(1) Refer to Standard Industrial Classification on page 246.
 (2) Definitions of the items appearing in this table are on page 12.

TABLEAU 36. Industrie du textile(1)

SITUATION FINANCIÈRE, MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE, POURCENTAGES ET RAPPORTS DU BILAN ET DE L'ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES, PAR TRIMESTRE(2)

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
								SITUATION FINANCIÈRE
1,428	1,446	1,473	1,442	1,468				\$'000,000 Disponibilités 1
766	782	827	795	816				<u>Déduire</u>
662	664	646	647	652				Exigibilités 2
850	856	887	896	897				Fonds de roulement 3
1,512	1,520	1,533	1,543	1,549				<u>Ajouter</u>
408	417	436	436	438				Immobilisations, placements dans les sociétés filiales et
1,104	1,103	1,097	1,107	1,111				affiliées, et autre actif. 4
								Capital investi 5
								<u>Déduire</u>
								Dettes à long terme et autre passif 6
								Part des actionnaires 7
								MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE
								<u>Provenance</u>
37	2	27	-	17				Emprunts à court terme 8
3	-	1	2	3				Dettes à long terme 9
14	2	21	-	16				Placements des actionnaires et des sociétés affiliées 10
13	22	7	95	-				Opérations courantes 11
-	9	-	-	-				Diminution nette dans les placements 12
67	35	56	97	36				Total de la provenance 13
								<u>Emploi</u>
5	6	8	4	2				Dividendes 14
-	-	31	9	5				Placements 15
64	28	17	24	14				Immobilisations et autre actif 16
-	-	-	40	-				Diminution nette dans les emprunts à court terme 17
-	2	-	-	-				Diminution nette dans la dette à long terme 18
-	-	-	14	-				Diminution nette dans les placements des actionnaires et des
4	-	-	-	17				sociétés affiliées. 19
73	36	56	91	38				Opérations courantes 20
								Total de l'emploi 21
								BILAN
1.86	1.84	1.78	1.81	1.79				Rapport du fonds de roulement 22
62.69	62.82	62.42	61.68	62.07				% Disponibilités par rapport au total de l'actif 23
51.54	52.09	53.52	52.65	53.02				% Total du passif par rapport au total de l'actif 24
30.29	30.15	29.62	29.98	29.13				% Immobilisations par rapport au total de l'actif 25
								ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES
- 2.17	- 1.42	- 6.49	11.06	17.38				% Variation en % des ventes par rapport à l'année précédente ... 26
...	...	...	...	...				% Variation en % des bénéfices nets par rapport à l'année
- 13	- 14	- 8	- 3	4				précédente. 27
2.88	2.64	2.75	2.59	2.67				\$'000,000 Variation en \$ des bénéfices nets par rapport à l'année
2.75	2.76	1.70	2.16	2.90				précédente. 28
0.26	0.24	0.26	0.33	0.22				% Amortissement (immeubles et autres) et épuisement par rapport
3.01	2.99	1.96	2.49	3.12				aux ventes. 29
								% Bénéfices nets d'exploitation par rapport aux ventes 29
								% Autres revenus par rapport aux ventes 30
								% Bénéfices nets avant les impôts sur la revenu par rapport aux
								ventes. 31
								RAPPORTS CORRIGÉS DES VARIATIONS SAISONNIÈRES
1.74	1.46	1.28	1.61	1.90				% Bénéfices nets par rapport aux ventes 32
3.73	3.16	2.60	3.61	4.69				% Taux de rendement du capital investi 33
1.34	1.35	1.26	1.39	1.48				% Rapport des ventes par rapport aux comptes à recevoir 34
1.18	1.23	1.13	1.27	1.36				% Rapport des ventes par rapport aux stocks 35
...	...	...	...	...				% Bénéfices nets par rapport au produit national brut 36

(1) Prière de se référer à la classification type des industries à la page 246.
(2) Les définitions des postes du présent tableau sont données à la page 12.

TABLE 37. WOOD INDUSTRIES(1)

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED ASSETS, LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
ASSETS								
CASH ON HAND AND ON DEPOSIT								
CANADIAN DOLLARS								
1 ON HAND AND IN CHARTERED BANKS	56	60	61	73	89	105	90	59
2 IN OTHER INSTITUTIONS	2	2	2	5	2	5	6	6
3 FOREIGN CURRENCY	1	-	-	1	-	-	-	-
INVESTMENTS								
IN CANADIAN SECURITIES								
4 SHORT TERM NOTES OF FINANCE COMPANIES AND OTHERS	1	1	3	3	6	6	6	6
5 CANADA TREASURY BILLS	1	-	-	-	-	-	-	-
6 OTHER GOVERNMENT OF CANADA DEBT	5	6	5	5	4	3	3	2
7 PROVINCIAL, MUNICIPAL AND CORPORATE	9	11	12	8	8	8	10	10
8 OTHER, INCLUDING MORTGAGES, ETC.	30	33	32	18	37	38	32	32
9 IN CANADIAN PREFERRED AND COMMON SHARES	19	20	20	38	20	19	19	21
10 IN FOREIGN SECURITIES	1	-	-	-	-	-	-	1
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	285	289	292	281	296	307	312	333
12 INVENTORIES	371	356	378	376	362	384	403	429
13 OTHER CURRENT ASSETS	24	24	26	22	24	29	31	29
14 TOTAL CURRENT ASSETS	805	802	831	830	848	904	912	928
15 INVESTMENTS IN SUBSIDIARY AND AFFILIATED COMPANIES	88	87	92	90	95	94	93	97
16 PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (NET)	676	651	665	669	670	688	706	738
17 OTHER ASSETS	78	77	77	84	86	94	144	144
18 TOTAL ASSETS	1,647	1,617	1,665	1,673	1,699	1,780	1,855	1,907
SUPPLEMENTARY INFORMATION								
19 ACCUMULATED DEPRECIATION AND AMORTIZATION	536	586	612	607	604	616	632	562
LIABILITIES								
BANK LOANS								
20 LOANS AND OVERDRAFTS FROM CHARTERED BANKS (CANADIAN)	240	208	202	190	196	203	229	231
21 OTHER BANK LOANS (FOREIGN)	1	-	-	1	1	1	-	1
22 SHORT-TERM LOANS	2	2	2	2	2	3	4	9
ACCOUNTS PAYABLE								
23 INCOME AND OTHER TAXES PAYABLE	37	42	54	60	59	58	64	59
24 TRADE PAYABLES	187	190	195	198	202	217	206	223
25 OTHER CURRENT LIABILITIES	16	20	17	22	24	22	23	19
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	483	462	470	473	484	504	526	542
LONG-TERM DEBT								
27 BONDS, DEBENTURES AND NOTES	201	208	212	206	205	231	226	228
28 MORTGAGES AND AGREEMENTS OF SALE	27	31	29	26	26	28	38	40
29 OTHER, INCLUDING LOANS FROM I.D.B. AND FOREIGN	12	14	14	12	15	14	11	12
30 DEBTS OWING TO PARENT AND AFFILIATED COMPANIES	155	135	137	145	145	144	159	175
31 DEBTS OWING TO DIRECTORS, OFFICERS AND SHAREHOLDERS	84	70	80	80	76	79	81	81
OTHER LIABILITIES								
32 ACCUMULATED TAX REDUCTIONS	45	45	45	48	50	53	54	56
33 PROVISIONS, GUARANTEES, ETC.	5	5	5	6	6	6	6	6
34 INTEREST OF MINORITY SHAREHOLDERS	-	-	-	-	-	1	1	-
35 TOTAL LIABILITIES	1,012	970	992	996	1,007	1,060	1,102	1,140
SHAREHOLDERS' EQUITY								
36 PAID-IN CAPITAL	238	242	243	243	247	262(2)	283(2)	293
37 RETAINED EARNINGS OR DEFICIT, INCLUDING RESERVES	380	389	413	419	424	439	450	454
38 APPRAISALS	17	16	17	15	21	19	20	20
39 TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	635	647	673	677	692	720	753	767
40 TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	1,647	1,617	1,665	1,673	1,699	1,780	1,855	1,907

(1) REFER TO STANDARD INDUSTRIAL CLASSIFICATION ON PAGE 246.
 (2) INCREASE DUE TO STRUCTURAL CHANGES AND CLASSIFICATION.

TABLEAU 37. INDUSTRIE DU BOIS(1)
ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								
								ACTIF
42	34	32	31	37				ENCAISSE ET DEPOTS
7	5	5	5	2				DOLLARS CANADIENS
2	2	-	3	1				EN CAISSE ET DANS LES BANQUES A CHARTE
								DANS D'AUTRES INSTITUTIONS
								DEVICES ETRANGERES
								PLACEMENTS
7	7	7	6	6				EN VALEURS CANADIENNES
-	-	-	-	-				BILLET A COURT TERME DE SOCIETES DE CREDIT, ETC.
2	2	2	2	2				BONS DU TRESOR DU GOUVERNEMENT DU CANADA
8	4	3	3	3				OBLIGATIONS DU GOUVERNEMENT DU CANADA
33	34	37	41	44				OBLIGATIONS DES PROVINCES, MUNICIPALITES ET SOCIETES
22	19	19	20	18				AUTRES, Y COMPRIS HYPOTHEQUES, ETC.
1	1	2	2	3				EN ACTIONS PRIVILEGIEES ET ORDINAIRES CANADIENNES
								EN VALEURS ETRANGERES
315	312	299	299	290				COMPTES A RECEVOIR
442	433	435	431	442				STOCKS
33	37	40	36	36				AUTRES DISPONIBILITES
914	890	881	879	884				TOTAL DES DISPONIBILITES
105	107	111	113	118				PLACEMENTS DANS LES SOCIETES FILIALES ET AFFILIEES
728	718	749	816	847				IMMOBILISATIONS (NETTES)
145	144	152	151	148				AUTRE ACTIF
1,892	1,859	1,893	1,959	1,997				TOTAL DE L'ACTIF
								RENSEIGNEMENT SUPPLEMENTAIRE
660	603	595	590	596				AMORTISSEMENT ACCUMULE
								PASSIF
243	225	227	221	245				EMPRUNTS BANCAIRES
1	1	2	1	15				EMPRUNTS ET DECOUVERTS DANS LES BANQUES A CHARTE (CANADIENS) ..
								AUTRES EMPRUNTS BANCAIRES (ETRANGERS)
16	30	30	17	21				EMPRUNTS A COURT TERME
48	37	28	32	39				COMPTES A PAYER
215	212	225	229	224				IMPOT SUR LE REVENU ET AUTRES TAXES A PAYER
								COMPTES A PAYER DE COMMERCE
20	17	18	19	28				AUTRES EXIGIBILITES
543	522	530	519	572				TOTAL DES EXIGIBILITES
234	239	239	241	220				DETTE A LONG TERME
34	34	41	42	46				OBLIGATIONS ET BILLETS
11	11	14	19	12				HYPOTHEQUES ET CONVENTIONS DE VENTE
172	161	174	246	275				AUTRES, Y COMPRIS LES PRETS DE LA B.E.I. ET ETRANGERS
76	71	70	66	62				DETTES ENVERS LA SOCIETE MERE ET LES SOCIETES AFFILIEES
								DETTES ENVERS LES ADMINISTRATEURS, DIRIGEANTS ET ACTIONNAIRES ..
54	54	54	58	65				AUTRE PASSIF
6	7	7	7	7				REDUCTIONS D'IMPOTS ACCUMULEES
1	1	1	1	1				PROVISIONS, GARANTIES, ETC.
								INTERET DES ACTIONNAIRES MINORITAIRES
1,131	1,100	1,130	1,199	1,260				TOTAL DU PASSIF
								PART DES ACTIONNAIRES
293	293	302(2)	308	303				CAPITAL VERSE
449	446	441	435	420				BENEFICES RETENUS OU DEFECIT, Y COMPRIS LES RESERVES
19	20	20	17	14				EVALUATION
761	759	763	760	737				TOTAL DE LA PART DES ACTIONNAIRES
1,892	1,859	1,893	1,959	1,997				TOTAL DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

(1) PRIERE DE SE REFERER A LA CLASSIFICATION TYPE DES INDUSTRIES PAGE 246.
(2) AUGMENTATION RESULTANT DE CHANGEMENTS DANS LES STRUCTURES ADMINISTRATIVES.

TABLE 38. WOOD INDUSTRIES(1)

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED REVENUE, EXPENSES AND RETAINED EARNINGS

	1968					1969				
	I	II	III	IV	YEAR	I	II	III	IV	YEAR
MILLIONS OF DOLLARS										
REVENUE										
1 SALES OF GOODS AND SERVICES	506	540	566	543	2,155	528	593	521	583	2,225
DIVIDENDS RECEIVED FROM										
2 COMPANIES IN CANADA	-	-	-	-	-	-	1	-	1	2
3 COMPANIES OUTSIDE CANADA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4 PROFIT ON SALE OF FIXED ASSETS AND SECURITIES	1	-	-	3	4	4	1	1	3	9
5 OTHER REVENUE	2	6	5	5	18	3	6	8	5	22
6 TOTAL REVENUE	509	546	571	551	2,177	535	601	530	592	2,258
EXPENSES										
7 DEPRECIATION.....	16	16	16	17	65	14	16	18	21	69
DEPLETION AND AMORTIZATION OF										
8 PREPRODUCTION AND DEFERRED EXPENSES	2	3	3	4	12	4	3	4	3	14
9 OTHER CAPITALIZED INTANGIBLES	-	-	-	1	1	-	-	-	-	-
10 PROVISION FOR DOUBTFUL ACCOUNTS AND BAD DEBTS	-	1	1	-	2	1	1	1	1	4
PROVISION FOR INCOME TAXES										
11 ACCRUED ON CURRENT PERIOD	10	16	15	17	58	21	25	7	10	63
12 DEFERRED TO FUTURE PERIODS	1	-	-	-	1	-	-	-	1	1
13 ADDITIONS TO OTHER PROVISIONS OR RESERVES	-	-	-	-	-	-	1	-	1	2
14 OTHER DEDUCTIONS, SUCH AS COST OF SALES, ETC.	470	490	512	493	1,965	472	526	490	548	2,036
15 TOTAL EXPENSES	499	526	547	532	2,104	512	572	520	585	2,189
16 NET PROFIT OR LOSS	10	20	24	19	73	23	29	10	7	69
17 RETAINED EARNINGS AT BEGINNING OF QUARTER	391	380	389	413	391	419	424	439	450	419
18 DIVIDENDS DECLARED	-11	-8	-3	-7	-29	-3	-1	-4	-12	-20
PROFIT OR LOSS ON SALE OF										
19 FIXED ASSETS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 SECURITIES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21 OTHER ADJUSTMENTS	-10	-3	3	-6	-16	-15	-13	5	9	-14
22 RETAINED EARNINGS AT THE END OF QUARTER	380	389	413	419	419	424	439	450	454	454
SUPPLEMENTARY INFORMATION										
23 TOTAL ACTUAL BAD DEBTS WRITTEN OFF	1	1	1	1	4	1	1	1	1	4
24 ACTUAL PAYMENTS CHARGED TO PROVISIONS	-	-	-	-	-	-	2	2	-	4
25 CAPITAL COST ALLOWANCE	15	13	16	16	60	21	18	18	18	75
26 BASE PROFIT(2)	37	55	58	54	204	58	70	36	39	203

(1) REFER TO STANDARD INDUSTRIAL CLASSIFICATION ON PAGE 246.

(2) SEE FOOTNOTE 2 ON PAGE 22.

TABLEAU 38. INDUSTRIE DU BOIS(1)
ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DES REVENUS, DES DEPENSES ET DES BENEFICES RETENUS

1970					1971					
I	II	III	IV	ANNEE	I	II	III	IV	ANNEE	
MILLIONS DE DOLLARS										
481	552	569	679	2,281	513					REVENUS
										VENTES DE BIENS ET DE SERVICES
										1
										DIVIDENDES RECUS DE
										SOCIETES AU CANADA
										2
										SOCIETES HORS DU CANADA
										3
										GAINS SUR VENTE D'IMMOBILISATIONS ET DE VALEURS MOBIL.
										4
										AUTRES REVENUS
										5
485	555	573	683	2,296	516					TOTAL DES REVENUS
										6
										DEPENSES
										AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS
										7
										EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT DES
										FRAIS D'AVANT PRODUCTION ET FRAIS DIFFERES
										8
										AUTRES INTANGIBLES CAPITALISES
										9
										CREANCES MAUVAISES OU DOUTEUSES
										10
										PROVISION EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU
										COURUS SUR BENEFICES DE LA PERIODE COURANTE
										11
										DIFFERES AUX PERIODES A VENIR
										12
										ADDITIONS AUX AUTRES PROVISIONS OU RESERVES
										13
452	534	557	665	2,208	493					AUTRES DEDUCTIONS, TELLES QUE COUT DES VENTES, ETC. ..
										14
484	558	582	691	2,315	521					TOTAL DES DEPENSES
										15
										BENEFICES NETS OU PERTES NETTES
										16
454	449	446	441	454	435					BENEFICES RETENUS AU DEBUT DU TRIMESTRE
										17
-4	-3	-2	-9	-18	-3					DIVIDENDES DECLARES
										18
										GAINS OU PERTES SUR VENTE
										D'IMMOBILISATIONS
										19
										DE VALEURS MOBILIERES
										20
										AUTRES REGULARISATIONS
										21
-2	3	6	11	18	-7					BENEFICES RETENUS A LA FIN DU TRIMESTRE
449	446	441	435	435	420					22
										RENSEIGNEMENTS SUPPLEMENTAIRES
										TOTAL DES MAUVAISES CREANCES DEFALQUEES
										23
										PAIEMENTS REELS IMPUTES SUR PROVISIONS
										24
										ALLOCATION DE COUT EN CAPITAL
										25
										BENEFICES DE BASE(2)
										26
1	1	1	1	4	-					
-	-	-	-	-	-					
20	18	18	17	73	14					
31	20	13	15	79	23					

(1) PRIERE DE SE REFERER A LA CLASSIFICATION TYPE DES INDUSTRIES PAGE 246.

(2) VOIR RENVOI 2 PAGE 23.

TABLE 39. WOOD INDUSTRIES

SEASONALLY ADJUSTED DATA

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
SELECTED BALANCE SHEET ITEMS								
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	289	288	291	280	299	306	312	331
12 INVENTORIES	372	356	377	375	363	385	401	428
14 TOTAL CURRENT ASSETS	810	793	831	833	854	896	911	931
18 TOTAL ASSETS	1,652	1,621	1,663	1,663	1,706	1,789	1,852	1,891
72 SHORT-TERM BANK LOANS(1)	237	210	201	194	193	207	227	235
21 SHORT-TERM LOANS	2	2	2	2	2	3	4	9
73 ACCOUNTS PAYABLE(2)	227	235	247	253	264	279	269	277
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	482	466	468	472	482	510	523	540
36 TOTAL LIABILITIES	1,013	972	995	988	1,008	1,066	1,105	1,128
SELECTED REVENUE AND EXPENSE ITEMS								
42 SALES OF GOODS AND SERVICES	541	525	577	514	565	576	535	548
47 TOTAL REVENUE	545	532	581	521	573	584	544	556
49 DEPRECIATION	17	17	16	16	15	17	18	20
79 DEPLETION AND AMORTIZATION	2	3	3	5	4	3	4	3
53 PROVISION FOR INCOME TAXES - CURRENT PERIOD	10	14	15	18	21	23	8	11
54 PROVISION FOR INCOME TAXES - FUTURE PERIOD	1	-	-	-	-	-	-	1
80 OTHER DEDUCTIONS(3)	504	484	517	465	508	518	499	515
57 TOTAL EXPENSES	533	516	553	504	548	559	529	551
58 NET PROFIT OR LOSS	12	16	24	21	24	25	11	9
82 PROFIT BEFORE INCOME TAXES(4)	23	31	40	38	45	50	18	20

SEE FOOTNOTES ON PAGE 24.

TABEAU 39. INDUSTRIE DU BOIS

DONNEES CORRIGEEES DES VARIATIONS SAISONNIERES

1970				1971					
I	II	III	IV	I	II	III	IV		
MILLIONS DE DOLLARS									
								CERTAINS POSTES DU BILAN	
319	310	299	297	293				COMPTES A RECEVOIR	11
443	435	433	429	443				STOCKS	12
920	882	881	881	890				TOTAL DES DISPONIBILITES	14
1,901	1,870	1,889	1,941	2,007				TOTAL DE L'ACTIF	18
239	230	227	225	255				EMPRUNTS BANCAIRES A COURT TERME(1)	72
17	30	29	17	23				EMPRUNTS A COURT TERME	21
265	253	252	256	265				COMPTES A PAYER(2)	73
541	529	527	518	570				TOTAL DES EXIGIBILITES	26
1,133	1,107	1,132	1,186	1,263				TOTAL DU PASSIF	36
								CERTAINS POSTES DES REVENUS ET DES DEPENSES	
515	535	587	636	550				VENTES DE BIENS ET DE SERVICES	42
520	539	589	640	554				TOTAL DES REVENUS	47
20	19	18	17	18				AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS	49
6	4	5	5	5				EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT	79
6	-1	1	2	6				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - PERIODE COUR.	53
-	-	-	1	-				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - DIFFERES	54
488	524	569	622	532				AUTRES DEDUCTIONS(3)	80
519	545	594	650	559				TOTAL DES DEPENSES	57
2	-7	-9	-6	-4				BENEFICES NETS OU PERTES NETTES	58
8	-6	-8	-4	2				BENEFICES AVANT LES IMPOTS SUR LE REVENU(4)	82

VOIR RENVOIS PAGE 25.

TABLE 40. Wood Industries(1)
 QUARTERLY FINANCIAL POSITION, CASH FLOW, BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENT RATIOS AND PERCENTAGES(2)

	1968				1969				
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
FINANCIAL POSITION									
1 Current assets	\$'000,000	805	802	831	830	848	904	912	928
2 <u>Deduct</u>									
3 Current liabilities	"	483	462	470	473	484	504	526	542
4 Working capital	"	322	340	361	357	364	400	386	386
5 <u>Add</u>									
6 Property, plant, equipment, investments in subsidiary and affiliated companies, and other assets	"	842	815	834	843	851	876	943	979
7 Capital employed	"	1,164	1,155	1,195	1,200	1,215	1,276	1,329	1,365
8 <u>Deduct</u>									
9 Long-term debt and other liabilities	"	529	508	522	523	523	556	576	598
10 Shareholders' equity	"	635	647	673	677	692	720	753	767
CASH FLOW									
<u>Sources from</u>									
11 Short-term loans	"	—	—	—	—	4	8	26	7
12 Long-term debt	"	—	12	3	—	1	25	3	6
13 Shareholders' and affiliated companies' investments	"	—	—	13	7	—	15	39	26
14 Current operations	"	37	61	30	72	41	21	4	—
15 Net decrease in investments	"	11	—	—	2	—	1	6	—
16 Total sources	"	48	73	46	81	46	70	78	39
<u>Applications to</u>									
17 Dividends	"	11	8	3	7	3	1	4	12
18 Investments	"	—	5	6	—	9	—	—	5
19 Property, plant, equipment and other assets	"	— 2	— 5	31	36	20	50	88	53
20 Net decrease in short-term loans	"	12	33	5	11	—	—	—	—
21 Net decrease in long-term debt	"	4	—	—	11	—	—	—	—
22 Net decrease in shareholders' and affiliated companies' investments	"	29	29	—	—	—	—	—	—
23 Current operations	"	—	—	—	—	2	—	—	—
24 Total applications	"	54	70	45	65	34	51	92	70
BALANCE SHEET									
25 Working capital ratio	%	1.67	1.74	1.77	1.75	1.75	1.79	1.73	1.71
26 Current assets to total assets	%	48.88	49.60	49.91	49.61	49.91	50.79	49.16	48.66
27 Total liabilities to total assets	%	61.45	59.99	59.58	59.53	59.27	59.55	59.41	59.78
28 Property, plant and equipment to total assets	%	41.04	40.26	39.94	39.99	39.44	38.65	38.06	38.70
INCOME STATEMENT									
29 % change in sales from the previous year	%	4.55	— 2.35	5.60	— 0.73	4.35	9.81	— 7.95	7.37
30 % change in net profit from the previous year .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...
31 \$ change in net profit from the previous year	\$'000,000	3	11	21	15	13	9	— 14	— 12
32 Depreciation and depletion charges to sales	%	3.56	3.52	3.36	4.05	3.41	3.20	4.22	4.12
33 Net operating profit to sales	%	3.56	5.56	6.01	5.16	7.01	7.76	1.54	1.54
34 Other revenue to sales	%	0.59	1.11	0.88	1.47	1.33	1.35	1.73	1.54
35 Net profit before income taxes to sales	%	4.15	6.67	6.89	6.63	8.33	9.11	3.26	3.09
SEASONALLY ADJUSTED RATIOS									
36 Net profit to sales	%	2.22	3.05	4.16	4.09	4.25	4.34	2.06	1.64
37 Rate of return on capital employed	%	4.10	5.54	8.03	7.05	7.84	7.82	3.31	2.66
38 Ratio of sales to accounts receivable	%	1.87	1.82	1.98	1.84	1.89	1.88	1.71	1.66
39 Ratio of sales to inventories	%	1.45	1.47	1.53	1.37	1.56	1.50	1.33	1.28
40 Net profit to gross national product .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...

(1) Refer to Standard Industrial Classification on page 246.
 (2) Definitions of the items appearing in this table are on page 12.

TABLEAU 40. Industrie du bois(1)

SITUATION FINANCIÈRE, MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE, POURCENTAGES ET RAPPORTS DU BILAN ET DE L'ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES, PAR TRIMESTRE(2)

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
								SITUATION FINANCIÈRE
914	890	881	879	884				\$'000,000 Disponibilités 1
543	522	530	519	572				" Déduire
371	368	351	360	312				" Exigibilités 2
								" Fonds de roulement 3
978	969	1,012	1,080	1,113				" Ajouter
1,349	1,337	1,363	1,440	1,425				" Immobilisations, placements dans les sociétés filiales et affiliées, et autre actif. 4
588	578	600	680	688				" Capital investi 5
761	759	763	760	737				" Déduire
								" Dette à long terme et autre passif 6
								" Part des actionnaires 7
								MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE
								Provenance
20	—	3	—	42				" Emprunts à court terme 8
—	5	10	10	—				" Dette à long terme 9
—	—	22	75	19				" Placements des actionnaires et des sociétés affiliées 10
6	11	30	42	29				" Opérations courantes 11
—	4	—	—	—				" Diminution nette dans les placements 12
26	20	65	127	90				" Total de la provenance 13
								Emploi
4	3	2	9	3				" Dividendes 14
10	—	6	6	6				" Placements 15
18	9	61	90	54				" Immobilisations et autre actif 16
—	3	—	20	—				" Diminution nette dans les emprunts à court terme 17
1	—	—	—	26				" Diminution nette dans la dette à long terme 18
7	15	—	—	—				" Diminution nette dans les placements des actionnaires et des sociétés affiliées. 19
—	—	—	—	—				" Opérations courantes 20
40	30	69	125	89				" Total de l'emploi 21
								BILAN
1.68	1.70	1.66	1.69	1.55				Rapport du fonds de roulement 22
48.31	47.88	46.54	44.87	44.27				% Disponibilités par rapport au total de l'actif 23
59.78	59.17	59.69	61.21	63.09				% Total du passif par rapport au total de l'actif 24
38.48	38.63	39.57	41.65	42.41				% Immobilisations par rapport au total de l'actif 25
								ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES
— 8.90	— 6.91	9.21	16.47	6.65				% Variation en % des ventes par rapport à l'année précédente ... 26
...	...	...	...	...				% Variation en % des bénéfices nets par rapport à l'année précédente. 27
— 22	— 32	— 19	— 15	— 6				\$'000,000 Variation en \$ des bénéfices nets par rapport à l'année précédente. 28
5.20	3.99	4.04	3.39	4.29				% Amortissement (immeubles et autres) et épuisement par rapport aux ventes. 29
0.62	— 0.91	— 2.29	— 1.47	— 0.39				% Bénéfices nets d'exploitation par rapport aux ventes 30
0.83	0.54	0.70	0.59	0.58				% Autres revenus par rapport aux ventes 31
1.45	— 0.36	— 1.58	— 0.88	0.20				% Bénéfices nets avant les impôts sur le revenu par rapport aux ventes. 32
								RAPPORTS CORRIGÉS DES VARIATIONS SAISONNIÈRES
0.39	— 1.31	— 1.53	— 0.94	— 0.69				% Bénéfices nets par rapport aux ventes 33
0.59	— 2.09	— 2.64	— 1.69	— 1.11				% Taux de rendement du capital investi 34
1.61	1.73	1.96	2.14	1.88				Rapport des ventes par rapport aux comptes à recevoir 35
1.16	1.23	1.36	1.48	1.24				Rapport des ventes par rapport aux stocks 36
...	...	...	...	...				% Bénéfices nets par rapport au produit national brut 37

(1) Prière de se référer à la classification type des industries à la page 246.
 (2) Les définitions des postes du présent tableau sont données à la page 12.

TABLE 41. PAPER, ALLIED INDUSTRIES AND FORESTRY

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED ASSETS, LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

	1968				1969			
	I	II	III ^R	IV ^R	I ^R	II ^R	III ^R	IV ^R
ASSETS								
CASH ON HAND AND ON DEPOSIT								
CANADIAN DOLLARS								
1 ON HAND AND IN CHARTERED BANKS	55	61	71	85	88	79	80	97
2 IN OTHER INSTITUTIONS	7	14	5	7	5	8	2	2
3 FOREIGN CURRENCY	43	22	20	10	8	38	33	37
INVESTMENTS								
IN CANADIAN SECURITIES								
4 SHORT-TERM NOTES OF FINANCE COMPANIES AND OTHERS	28	35	33	36	37	29	27	26
5 CANADA TREASURY BILLS	-	-	-	-	1	1	-	-
6 OTHER GOVERNMENT OF CANADA DEBT	17	11	8	6	4	4	3	3
7 PROVINCIAL, MUNICIPAL AND CORPORATE	21	17	20	21	17	16	17	15
8 OTHER, INCLUDING MORTGAGES, ETC.	29	30	25	24	26	28	29	29
9 IN CANADIAN PREFERRED AND COMMON SHARES	68	69	67	67	69	77	78	77
10 IN FOREIGN SECURITIES	30	12	15	17	17	13	14	13
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	610	691	675	670	700	784	792	767
12 INVENTORIES	845	824	854	858	842	822	864	880
13 OTHER CURRENT ASSETS	45	56	50	45	31	42	41	31
14 TOTAL CURRENT ASSETS	1,798	1,842	1,843	1,846	1,845	1,941	1,980	1,977
15 INVESTMENTS IN SUBSIDIARY AND AFFILIATED COMPANIES	313	311	313	313	324	350	360	365
16 PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (NET)	2,876	2,906	2,905	2,927	2,989	2,997	3,013	3,051
17 OTHER ASSETS	224	220	215	199	194	197	191	184
18 TOTAL ASSETS	5,211	5,279	5,276	5,285	5,352	5,485	5,544	5,577
SUPPLEMENTARY INFORMATION								
19 ACCUMULATED DEPRECIATION AND AMORTIZATION	2,489	2,542	2,573	2,604	2,643	2,643	2,703	2,755
LIABILITIES								
BANK LOANS								
20 LOANS AND OVERDRAFTS FROM CHARTERED BANKS (CANADIAN)	216	200	200	214	194	189	232	248
21 OTHER BANK LOANS (FOREIGN)	28	21	18	19	4	8	5	4
22 SHORT-TERM LOANS	6	3	3	4	2	1	1	3
ACCOUNTS PAYABLE								
23 INCOME AND OTHER TAXES PAYABLE	55	61	60	61	45	66	66	74
24 TRADE PAYABLES	311	351	340	338	331	355	351	372
25 OTHER CURRENT LIABILITIES	54	43	47	38	41	52	47	38
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	670	679	668	674	617	671	702	739
LONG-TERM DEBT								
27 BONDS, DEBENTURES AND NOTES	1,155	1,129	1,114	1,094	1,170	1,214	1,212	1,171
28 MORTGAGES AND AGREEMENTS OF SALE	10	12	19	13	13	15	17	19
29 OTHER, INCLUDING LOANS FROM I.D.B. AND FOREIGN	17	20	26	25	31	40	35	36
30 DEBTS OWING TO PARENT AND AFFILIATED COMPANIES	334	372	367	359	386	373	385	381
31 DEBTS OWING TO DIRECTORS, OFFICERS AND SHAREHOLDERS	5	3	3	3	4	4	4	3
OTHER LIABILITIES								
32 ACCUMULATED TAX REDUCTIONS	355	368	370	373	370	378	386	390
33 PROVISIONS, GUARANTEES, ETC.	12	14	13	19	17	11	10	14
34 INTEREST OF MINORITY SHAREHOLDERS	38	38	53	53	52	52	52	52
35 TOTAL LIABILITIES	2,596	2,635	2,633	2,613	2,660	2,758	2,803	2,805
SHAREHOLDERS' EQUITY								
36 PAID-IN CAPITAL	1,016	1,031	1,018	1,037	1,065	1,068	1,071	1,070
37 RETAINED EARNINGS OR DEFICIT, INCLUDING RESERVES	1,550	1,565	1,577	1,587	1,579	1,611	1,622	1,655
38 APPRAISALS	49	48	48	48	48	48	48	47
39 TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	2,615	2,644	2,643	2,672	2,692	2,727	2,741	2,772
40 TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	5,211	5,279	5,276	5,285	5,352	5,485	5,544	5,577

(1) INCREASE DUE TO STRUCTURAL CHANGES.
 (2) DECREASE DUE TO STRUCTURAL CHANGES.

TABLEAU 41. INDUSTRIE DU PAPIER, DES PRODUITS CONNEXES ET EXPLOITATION FORESTIERE
 ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

1970				1971				
I ^R	II ^R	III ^R	IV ^R	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								
								ACTIF
								ENCAISSE ET DEPOTS
								DOLLARS CANADIENS
108	92	73	70	42				EN CAISSE ET DANS LES BANQUES A CHARTE
1	1	-	-	1				DANS D'AUTRES INSTITUTIONS
31	35	21	30	11				DEVICES ETRANGERES
								PLACEMENTS
								EN VALEURS CANADIENNES
27	27	16	13	19				BILLETTS A COURT TERME DE SOCIETES DE CREDIT, ETC.
-	-	-	-	-				BONS DU TRESOR DU GOUVERNEMENT DU CANADA
2	3	1	2	1				OBLIGATIONS DU GOUVERNEMENT DU CANADA
10	10	9	9	9				OBLIGATIONS DES PROVINCES, MUNICIPALITES ET SOCIETES
31	29	30	29	28				AUTRES, Y COMPRIS HYPOTHEQUES, ETC.
72	74	74	73	73				EN ACTIONS PRIVILEGIEES ET ORDINAIRES CANADIENNES
14	13	13	14	14				EN VALEURS ETRANGERES
815	836	868	806	790				COMPTES A RECEVOIR
924	880	909	899	921				STOCKS
32	42	42	37	51				AUTRES DISPONIBILITES
2,067	2,042	2,056	1,982	1,960				TOTAL DES DISPONIBILITES
374	377	384	414	415				PLACEMENTS DANS LES SOCIETES FILIALES ET AFFILIEES
3,064	3,105	3,191	3,181	3,217				IMMOBILISATIONS (NETTES)
184	195	193	183	182				AUTRE ACTIF
5,689	5,719	5,824	5,760	5,774				TOTAL DE L'ACTIF
								RENSEIGNEMENT SUPPLEMENTAIRE
2,701	2,793	2,898	2,912	2,954				AMORTISSEMENT ACCUMULE
								PASSIF
								EMPRUNTS BANCAIRES
333	296	346	305	302				EMPRUNTS ET DECOUVERTS DANS LES BANQUES A CHARTE (CANADIENS) ..
-	7	6	10	12				AUTRES EMPRUNTS BANCAIRES (ETRANGERS)
6	22	24	28	28				EMPRUNTS A COURT TERME
								COMPTES A PAYER
31	22	24	24	11				IMPOT SUR LE REVENU ET AUTRES TAXES A PAYER
377	380	381	404	398				COMPTES A PAYER DE COMMERCE
44	44	46	49	61				AUTRES EXIGIBILITES
791	771	827	820	812				TOTAL DES EXIGIBILITES
								DETTE A LONG TERME
1,168	1,164	1,207	1,167	1,162				OBLIGATIONS ET BILLETTS
22	24	23	20	26				HYPOTHEQUES ET CONVENTIONS DE VENTE
39	29	28	23	23				AUTRES, Y COMPRIS LES PRETS DE LA B.E.I. ET ETRANGERS
391	389	409	458	484				DETTES ENVERS LA SOCIETE MERE ET LES SOCIETES AFFILIEES
4	4	2	18	2				DETTES ENVERS LES ADMINISTRATEURS, DIRIGEANTS ET ACTIONNAIRES ...
								AUTRE PASSIF
410	413	410	413	408				REDUCTIONS D'IMPOTS ACCUMULEES
7	7	7	7	11				PROVISIONS, GARANTIES, ETC.
61	61	61	62	63				INTERET DES ACTIONNAIRES MINORITAIRES
2,893	2,862	2,974	2,988	2,991				TOTAL DU PASSIF
								PART DES ACTIONNAIRES
1,069	1,093(1)	1,100	1,080(2)	1,101(1)				CAPITAL VERSE
1,679	1,717	1,703	1,656	1,646				BENEFICES RETENUS OU DEFICIT, Y COMPRIS LES RESERVES
48	47	47	36	36				EVALUATION
2,796	2,857	2,850	2,772	2,783				TOTAL DE LA PART DES ACTIONNAIRES
5,689	5,719	5,824	5,760	5,774				TOTAL DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

(1) AUGMENTATION RESULTANT DE CHANGEMENTS DANS LES STRUCTURES ADMINISTRATIVES.
 (2) DIMINUTION RESULTANT DE CHANGEMENTS DANS LES STRUCTURES ADMINISTRATIVES.

TABLE 42. PAPER, ALLIED INDUSTRIES AND FORESTRY

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED REVENUE, EXPENSES AND RETAINED EARNINGS

	1968					1969				
	I	II	III	IV	YEAR	I	II	III	IV	YEAR
MILLIONS OF DOLLARS										
REVENUE										
1 SALES OF GOODS AND SERVICES	934	1,057	979	1,070	4,040	1,039	1,126	1,106	1,134	4,405
DIVIDENDS RECEIVED FROM										
2 COMPANIES IN CANADA	1	2	2	9	14	1	3	2	3	9
3 COMPANIES OUTSIDE CANADA	-	1	-	1	2	-	5	2	1	8
4 PROFIT ON SALE OF FIXED ASSETS AND SECURITIES	1	3	-	2	6	-	1	2	4	7
5 OTHER REVENUE	6	8	8	11	33	6	7	8	8	29
6 TOTAL REVENUE	942	1,071	989	1,093	4,095	1,046	1,142	1,120	1,150	4,458
EXPENSES										
7 DEPRECIATION	53	53	57	56	219	56	57	58	57	228
DEPLETION AND AMORTIZATION OF										
8 PREPRODUCTION AND DEFERRED EXPENSES	4	7	8	4	23	4	3	4	7	18
9 OTHER CAPITALIZED INTANGIBLES	2	3	3	4	12	3	3	3	3	12
10 PROVISION FOR DOUBTFUL ACCOUNTS AND BAD DEBTS	-	-	1	1	2	1	-	-	1	2
PROVISION FOR INCOME TAXES										
11 ACCRUED ON CURRENT PERIOD	22	32	24	27	105	32	44	40	28	144
12 DEFERRED TO FUTURE PERIODS	4	11	2	8	25	2	7	10	11	30
13 ADDITIONS TO OTHER PROVISIONS OR RESERVES	-	-	-	2	2	-	-	-	1	1
14 OTHER DEDUCTIONS, SUCH AS COST OF SALES, ETC.	831	916	866	940	3,553	910	961	956	983	3,810
15 TOTAL EXPENSES	916	1,022	961	1,042	3,941	1,008	1,075	1,071	1,091	4,245
16 NET PROFIT OR LOSS	26	49	28	51	154	38	67	49	59	213
17 RETAINED EARNINGS AT BEGINNING OF QUARTER	1,531	1,550	1,565	1,577	1,531	1,587	1,579	1,611	1,622	1,587
18 DIVIDENDS DECLARED	-21	-28	-17	-18	-84	-23	-24	-18	-22	-87
PROFIT OR LOSS ON SALE OF										
19 FIXED ASSETS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 SECURITIES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21 OTHER ADJUSTMENTS	14	-6	1	-23	-14	-23	-11	-20	-4	-58
22 RETAINED EARNINGS AT THE END OF QUARTER	1,550	1,565	1,577	1,587	1,587	1,579	1,611	1,622	1,655	1,655
SUPPLEMENTARY INFORMATION										
23 TOTAL ACTUAL BAD DEBTS WRITTEN OFF	-	-	1	1	2	-	-	-	1	1
24 ACTUAL PAYMENTS CHARGED TO PROVISIONS	-	-	-	1	1	-	-	-	1	1
25 CAPITAL COST ALLOWANCE	62	76	65	67	270	63	64	73	74	274
26 BASE PROFIT(1)	109	150	120	140	519	135	177	160	158	630

SEE FOOTNOTE 2 ON PAGE 22.

TABEAU 42. INDUSTRIE DU PAPIER, DES PRODUITS CONNEXES ET EXPLOITATION FORESTIERE
 ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DES REVENUS, DES DEPENSES ET DES BENEFICES RETENUS

1970					1971					
I	II	III	IV	ANNEE	I	II	III	IV	ANNEE	
MILLIONS DE DOLLARS										
1,044	1,132	1,064	1,095	4,335	1,017					REVENUS
										VENTES DE BIENS ET DE SERVICES
										1
										DIVIDENDES RECUS DE
										SOCIETES AU CANADA
2	3	2	4	11	1					2
1	-	-	-	1	-					SOCIETES HORS DU CANADA
										3
1	1	-	1	3	1					GAINS SUR VENTE D'IMMOBILISATIONS ET DE VALEURS MOBIL.
										4
8	8	7	10	33	6					AUTRES REVENUS
										5
1,056	1,144	1,073	1,110	4,383	1,025					TOTAL DES REVENUS
										6
										DEPENSES
59	60	61	57	237	59					AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS
										7
										EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT DES
										FRAIS D'AVANT PRODUCTION ET FRAIS DIFFERES
5	5	3	7	20	5					8
4	4	6	4	18	4					AUTRES INTANGIBLES CAPITALISES
										9
1	-	1	1	3	2					CREANCES MAUVAISES OU DOUTEUSES
										10
										PROVISION EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU
										COURUS SUR BENEFICES DE LA PERIODE COURANTE
23	23	11	11	68	5					11
11	8	-	4	23	-1					DIFFERES AUX PERIODES A VENIR
										12
-	1	1	-1	1	-					ADDITIONS AUX AUTRES PROVISIONS OU RESERVES
										13
908	1,001	975	1,003	3,887	944					AUTRES DEDUCTIONS, TELLES QUE COUT DES VENTES, ETC. ..
										14
1,011	1,102	1,058	1,086	4,257	1,018					TOTAL DES DEPENSES
										15
45	42	15	24	126	7					BENEFICES NETS DU PERTES NETTES
										16
1,655	1,679	1,717	1,703	1,655	1,656					BENEFICES RETENUS AU DEBUT DU TRIMESTRE
										17
-20	-15	-12	-36	-83	-13					DIVIDENDES DECLARES
										18
										GAINS OU PERTES SUR VENTE
										D'IMMOBILISATIONS
-	-	-	-	-	-					19
										DE VALEURS MOBILIERES
										20
-1	11	-17	-35	-42	-4					AUTRES REGULARISATIONS
										21
1,679	1,717	1,703	1,656	1,656	1,646					BENEFICES RETENUS A LA FIN DU TRIMESTRE
										22
										RENSEIGNEMENTS SUPPLEMENTAIRES
			1	1	-					TOTAL DES MAUVAISES CREANCES DEFALQUEES
			1	2	-					23
		1	1	2	-					PAIEMENTS REELS IMPUTES SUR PROVISIONS
										24
64	74	66	62	266	66					ALLOCATION DE COUT EN CAPITAL
										25
145	139	95	100	479	79					BENEFICES DE BASE(1)
										26

VOIR RENVOI 2 PAGE 23.

TABLE 43. PAPER, ALLIED INDUSTRIES AND FORESTRY

SEASONALLY ADJUSTED DATA

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
SELECTED BALANCE SHEET ITEMS								
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	630	679	654	685	722	767	767	788
12 INVENTORIES	837	848	850	846	835	846	858	868
14 TOTAL CURRENT ASSETS	1,828	1,836	1,819	1,849	1,873	1,931	1,956	1,984
18 TOTAL ASSETS	5,227	5,277	5,251	5,301	5,364	5,478	5,518	5,601
72 SHORT-TERM BANK LOANS(1)	226	237	216	240	182	212	233	262
21 SHORT-TERM LOANS	8	3	3	3	2	1	1	2
73 ACCOUNTS PAYABLE(2)	383	410	399	385	394	417	417	431
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	681	693	665	657	625	684	696	725
36 TOTAL LIABILITIES	2,615	2,642	2,601	2,593	2,660	2,744	2,769	2,792
SELECTED REVENUE AND EXPENSE ITEMS								
42 SALES OF GOODS AND SERVICES	987	1,018	980	1,055	1,094	1,083	1,111	1,118
47 TOTAL REVENUE	1,001	1,029	994	1,071	1,106	1,097	1,129	1,127
49 DEPRECIATION	54	52	56	57	56	56	57	58
79 DEPLETION AND AMORTIZATION	6	10	11	7	7	6	7	9
53 PROVISION FOR INCOME TAXES - CURRENT PERIOD	25	26	23	32	36	36	39	33
54 PROVISION FOR INCOME TAXES - FUTURE PERIOD	6	11	3	5	4	7	11	8
80 OTHER DEDUCTIONS(3)	872	892	868	925	954	935	959	965
57 TOTAL EXPENSES	963	990	960	1,028	1,057	1,041	1,072	1,075
58 NET PROFIT OR LOSS	33	39	35	44	48	53	63	51
82 PROFIT BEFORE INCOME TAXES(4)	63	75	61	83	86	95	115	93

SEE FOOTNOTES ON PAGE 24.

TABLEAU 43. INDUSTRIE DU PAPIER, DES PRODUITS CONNEXES ET EXPLOITATION FORESTIERE
DONNEES CORRIGEEES DES VARIATIONS SAISONNIERES

1970				1971					
I	II	III	IV	I	II	III	IV		
MILLIONS DE DOLLARS								CERTAINS POSTES DU BILAN	
840	815	842	829	814				COMPTES A RECEVOIR	11
917	905	902	888	914				STOCKS	12
2,097	2,029	2,032	1,991	1,987				TOTAL DES DISPONIBILITES	14
5,700	5,708	5,798	5,789	5,784				TOTAL DE L'ACTIF	18
306	325	346	328	288				EMPRUNTS BANCAIRES A COURT TERME(1)	72
7	23	24	23	34				EMPRUNTS A COURT TERME	21
428	397	405	415	429				COMPTES A PAYER(2)	73
799	784	820	807	820				TOTAL DES EXIGIBILITES	26
2,893	2,844	2,939	2,980	3,008				TOTAL DU PASSIF	36
								CERTAINS POSTES DES REVENUS ET DES DEPENSES	
1,097	1,090	1,070	1,078	1,068				VENTES DE BIENS ET DE SERVICES	42
1,114	1,101	1,082	1,088	1,080				TOTAL DES REVENUS	47
59	59	60	58	59				AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS	49
9	9	9	10	9				EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT	79
25	19	11	13	6				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - PERIODE COUR.	53
13	8	1	1	1				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - DIFFERES	54
950	976	981	983	988				AUTRES DEDUCTIONS(3)	80
1,059	1,068	1,060	1,070	1,065				TOTAL DES OEPENSES	57
56	33	19	21	9				BENEFICES NETS OU PERTES NETTES	58
94	58	31	37	13				BENEFICES AVANT LES IMPOTS SUR LE REVENU(4)	82

VOIR RENVOIS PAGE 25.

TABLE 44. Paper, Allied Industries and Forestry
 QUARTERLY FINANCIAL POSITION, CASH FLOW, BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENT RATIOS AND PERCENTAGES(1)

	1968				1969				
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
FINANCIAL POSITION									
1 Current assets	\$'000,000	1,798	1,842	1,843	1,846	1,845	1,941	1,980	1,977
2 <u>Deduct</u>									
3 Current liabilities	"	670	679	668	674	617	671	702	739
4 Working capital	"	1,128	1,163	1,175	1,172	1,228	1,270	1,278	1,238
5 <u>Add</u>									
6 Property, plant, equipment, investments in subsidiary and affiliated companies, and other assets	"	3,413	3,437	3,433	3,439	3,507	3,544	3,564	3,600
7 Capital employed	"	4,541	4,600	4,608	4,611	4,735	4,814	4,842	4,838
8 <u>Deduct</u>									
9 Long-term debt and other liabilities	"	1,926	19,56	1,965	1,939	2,043	2,087	2,101	2,066
10 Shareholders' equity	"	2,615	2,644	2,643	2,672	2,692	2,727	2,741	2,772
CASH FLOW									
<u>Sources from</u>									
11 Short-term loans	"	32	—	—	15	—	—	38	17
12 Long-term debt	"	—	—	—	—	76	52	—	—
13 Shareholders' and affiliated companies' investments	"	18	49	—	8	50	—	12	—
14 Current operations	"	54	87	81	113	72	108	57	172
15 Net decrease in investments	"	—	22	4	—	—	—	—	—
16 Total sources	"	104	158	85	136	198	160	107	189
<u>Applications to</u>									
17 Dividends	"	21	28	17	18	23	24	18	22
18 Investments	"	18	—	—	5	12	24	11	—
19 Property, plant, equipment and other assets	"	76	92	62	78	128	75	82	102
20 Net decrease in short-term loans	"	—	26	3	—	36	2	—	—
21 Net decrease in long-term debt	"	4	20	1	29	—	—	6	38
22 Net decrease in shareholders' and affiliated companies' investments	"	—	—	3	—	—	11	—	6
23 Current operations	"	—	—	—	—	—	—	—	—
24 Total applications	"	119	166	86	130	199	136	117	168
BALANCE SHEET									
25 Working capital ratio	%	2.68	2.71	2.76	2.74	2.99	2.89	2.82	2.68
26 Current assets to total assets	%	34.50	34.89	34.93	34.93	34.47	35.39	35.71	35.45
27 Total liabilities to total assets	%	49.82	49.92	49.91	49.44	49.30	50.28	50.56	50.30
28 Property, plant and equipment to total assets	%	55.19	55.05	55.06	55.38	55.85	54.64	54.35	54.71
INCOME STATEMENT									
29 % change in sales from the previous year	%	2.64	7.09	1.87	15.30	11.24	6.53	12.97	5.98
30 % change in net profit from the previous year .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...
31 \$ change in net profit from the previous year	\$'000,000	- 15	- 3	- 12	27	12	18	21	8
32 Depreciation and depletion charges to sales	%	6.32	5.96	6.95	5.98	6.06	5.60	5.88	5.91
33 Net operating profit to sales	%	4.71	7.38	4.49	5.89	6.26	9.06	7.69	7.23
34 Other revenue to sales	%	0.86	1.32	1.02	2.15	0.67	1.42	1.27	1.41
35 Net profit before income taxes to sales	%	5.57	8.70	5.51	8.04	6.93	10.48	8.95	8.64
SEASONALLY ADJUSTED RATIOS									
36 Net profit to sales	%	3.34	3.83	3.57	4.17	4.39	4.89	5.67	4.56
37 Rate of return on capital employed	%	2.90	3.40	3.05	3.79	4.05	4.42	5.23	4.18
38 Ratio of sales to accounts receivable	%	1.57	1.50	1.50	1.54	1.52	1.41	1.45	1.42
39 Ratio of sales to inventories	%	1.18	1.20	1.15	1.25	1.31	1.28	1.29	1.29
40 Net profit to gross national product .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...

(1) Definitions of the items appearing in this table are on page 12.

TABLEAU 44. Industrie du papier, des produits connexes et exploitation forestière

SITUATION FINANCIÈRE, MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE, POURCENTAGES ET RAPPORTS DU BILAN ET DE L'ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES, PAR TRIMESTRE(1)

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
								SITUATION FINANCIÈRE
2,067	2,042	2,056	1,982	1,960				\$'000,000 Disponibilités 1
791	771	827	820	812				" Déduire
1,276	1,271	1,229	1,162	1,148				" Exigibilités 2
								" Fonds de roulement 3
3,622	3,677	3,768	3,778	3,814				" <u>Ajouter</u>
4,898	4,948	4,997	4,940	4,962				" Immobilisations, placements dans les sociétés filiales et
								" affiliées, et autre actif. 4
2,102	2,091	2,147	4,168	2,179				" Capital investi 5
2,796	2,857	2,850	2,772	2,783				" <u>Déduire</u>
								" Dette à long terme et autre passif 6
								" Part des actionnaires 7
								MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE
								" <u>Provenance</u>
81	-	49	-	-				" Emprunts à court terme 8
3	-	39	-	1				" Dette à long terme 9
19	24	22	39	30				" Placements des actionnaires et des sociétés affiliées 10
1	124	22	188	47				" Opérations courantes 11
-	-	6	-	-				" Diminution nette dans les placements 12
104	148	138	227	78				" Total de la provenance 13
								" <u>Emploi</u>
20	15	12	36	13				" Dividendes 14
2	3	-	30	5				" Placements 15
78	119	160	71	105				" Immobilisations et autre actif 16
-	13	-	33	1				" Diminution nette dans les emprunts à court terme 17
-	10	-	51	-				" Diminution nette dans la dette à long terme 18
-	-	-	-	-				" Diminution nette dans les placements des actionnaires et des
-	-	-	-	-				" sociétés affiliées. 19
100	160	172	221	124				" Opérations courantes 20
								" Total de l'emploi 21
								BILAN
2.61	2.65	2.49	2.42	2.41				Rapport du fonds de roulement 22
36.33	35.71	35.30	34.41	33.95				% Disponibilités par rapport au total de l'actif 23
50.85	50.04	51.06	51.88	51.80				% Total du passif par rapport au total de l'actif 24
53.86	54.29	54.79	55.23	55.72				% Immobilisations par rapport au total de l'actif 25
								ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES
0.48	0.53	- 3.80	- 3.44	- 2.59				% Variation en % des ventes par rapport à l'année précédente ... 26
...	...	...	...	...				% Variation en % des bénéfices nets par rapport à l'année
7	- 25	- 34	- 35	- 38				précédente. 27
6.51	6.10	6.58	6.21	6.69				\$'000,000 Variation en \$ des bénéfices nets par rapport à l'année
6.42	5.39	1.60	2.19	0.29				précédente. 28
1.15	1.06	0.85	1.37	0.79				% Amortissement (immeubles et autres) et épuisement par rapport
7.57	6.45	2.44	3.56	1.08				% aux ventes. 29
								% Bénéfices nets d'exploitation par rapport aux ventes 29
								% Autres revenus par rapport aux ventes 30
								% Bénéfices nets avant les impôts sur le revenu par rapport aux
								% ventes. 31
								RAPPORTS CORRIGÉS DES VARIATIONS SAISONNIÈRES
5.10	3.03	1.78	1.95	0.84				% Bénéfices nets par rapport aux ventes 32
4.57	2.68	1.53	1.69	0.73				% Taux de rendement du capital investi 33
1.31	1.34	1.27	1.30	1.31				% Rapport des ventes par rapport aux comptes à recevoir 34
1.20	1.20	1.19	1.21	1.17				% Rapport des ventes par rapport aux stocks 35
...	...	...	...	...				% Bénéfices nets par rapport au produit national brut 36

(1) Les définitions des postes du présent tableau sont données à la page 12.

TABLE 45. PRINTING, PUBLISHING AND ALLIED INDUSTRIES

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED ASSETS, LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

	1968				1969				
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
MILLIONS OF DOLLARS									
ASSETS									
CASH ON HAND AND ON DEPOSIT									
CANADIAN DOLLARS									
1	ON HAND AND IN CHARTERED BANKS	37	40	36	44	41	39	32	39
2	IN OTHER INSTITUTIONS	7	6	8	7	3	5	5	6
3	FOREIGN CURRENCY	1	1	1	-	-	-	-	-
INVESTMENTS									
IN CANADIAN SECURITIES									
4	SHORT-TERM NOTES OF FINANCE COMPANIES AND OTHERS	4	8	7	6	5	6	7	8
5	CANADA TREASURY BILLS	-	-	-	-	-	-	-	-
6	OTHER GOVERNMENT OF CANADA DEBT	3	3	2	2	2	2	1	1
7	PROVINCIAL, MUNICIPAL AND CORPORATE	6	4	5	4	4	3	2	2
8	OTHER, INCLUDING MORTGAGES, ETC.	4	3	2	4	4	19	20	19
9	IN CANADIAN PREFERRED AND COMMON SHARES	31	28	38	35	33	33	31	30
10	IN FOREIGN SECURITIES	5	5	1	-	-	-	-	-
11	ACCOUNTS RECEIVABLE	197	195	217	214	227	218	223	236
12	INVENTORIES	95	106	105	98	101	108	110	110
13	OTHER CURRENT ASSETS	17	16	17	17	18	21	22	22
14	TOTAL CURRENT ASSETS	407	415	439	431	438	454	453	473
15	INVESTMENTS IN SUBSIDIARY AND AFFILIATED COMPANIES	114	126	133	133	143	159	165	130
16	PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (NET)	327	329	330	330	314	316	312	328
17	OTHER ASSETS	40	38	39	42	34	36	32	33
18	TOTAL ASSETS	888	908	941	936	929	965	962	964
SUPPLEMENTARY INFORMATION									
19	ACCUMULATED DEPRECIATION AND AMORTIZATION	348	353	365	366	354	359	362	365
LIABILITIES									
BANK LOANS									
20	LOANS AND OVERDRAFTS FROM CHARTERED BANKS (CANADIAN)	52	62	72	65	68	72	82	75
21	OTHER BANK LOANS (FOREIGN)	-	-	-	-	-	-	-	-
22	SHORT-TERM LOANS	-	-	1	-	-	-	-	-
ACCOUNTS PAYABLE									
23	INCOME AND OTHER TAXES PAYABLE	25	23	24	26	21	22	21	24
24	TRADE PAYABLES	102	100	100	102	102	111	108	119
25	OTHER CURRENT LIABILITIES	27	28	29	27	31	29	29	31
26	TOTAL CURRENT LIABILITIES	206	213	226	220	222	234	240	249
LONG-TERM DEBT									
27	BONDS, DEBENTURES AND NOTES	53	52	54	46	48	50	42	42
28	MORTGAGES AND AGREEMENTS OF SALE	10	11	14	17	12	13	13	13
29	OTHER, INCLUDING LOANS FROM I.D.B. AND FOREIGN	5	4	4	3	2	2	-	-
30	DEBTS OWING TO PARENT AND AFFILIATED COMPANIES	25	25	30	23	21	22	24	20
31	DEBTS OWING TO DIRECTORS, OFFICERS AND SHAREHOLDERS	5	5	5	5	5	4	3	3
OTHER LIABILITIES									
32	ACCUMULATED TAX REDUCTIONS	23	24	23	23	22	22	20	20
33	PROVISIONS, GUARANTEES, ETC.	33	33	33	38	39	40	39	40
34	INTEREST OF MINORITY SHAREHOLDERS	-	-	-	-	-	-	-	-
35	TOTAL LIABILITIES	360	367	389	375	371	387	381	387
SHAREHOLDERS' EQUITY									
36	PAID-IN CAPITAL	127	126	126	125	128	128	128	142
37	RETAINED EARNINGS OR DEFICIT, INCLUDING RESERVES	393	407	418	428	427	447	449	431
38	APPRAISALS	8	8	8	8	3	3	4	4
39	TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	528	541	552	561	558	578	581	577
40	TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	888	908	941	936	929	965	962	964

(1) INCREASE DUE TO STRUCTURAL CHANGES.

TABLEAU 45. IMPRIMERIE, EDITION ET INDUSTRIES CONNEXES
 ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								
								ACTIF
								ENCAISSE ET DEPOTS
								DOLLARS CANADIENS
39	37	33	32	40				EN CAISSE ET DANS LES BANQUES A CHARTE
5	5	2	2	4				DANS D'AUTRES INSTITUTIONS
-	-	1	-	-				DEVISES ETRANGERES
								PLACEMENTS
								EN VALEURS CANADIENNES
3	4	6	10	9				BILLETS A COURT TERME DE SOCIETES DE CREDIT, ETC.
-	-	-	-	-				BONS DU TRESOR DU GOUVERNEMENT DU CANADA
1	1	1	1	1				OBLIGATIONS DU GOUVERNEMENT DU CANADA
3	2	2	2	2				OBLIGATIONS DES PROVINCES, MUNICIPALITES ET SOCIETES
19	19	19	24	23				AUTRES, Y COMPRIS HYPOTHEQUES, ETC.
24	25	26	25	24				EN ACTIONS PRIVILEGIEES ET ORDINAIRES CANADIENNES
1	1	-	2	2				EN VALEURS ETRANGERES
225	237	240	236	228				COMPTES A RECEVOIR
110	117	118	114	109				STOCKS
18	20	24	22	19				AUTRES DISPONIBILITES
448	468	472	470	461				TOTAL DES DISPONIBILITES
143	142	153	149	144				PLACEMENTS DANS LES SOCIETES FILIALES ET AFFILIEES
336	345	363	363	369				IMMOBILISATIONS (NETTES)
46	38	40	37	49				AUTRE ACTIF
973	993	1,028	1,019	1,023				TOTAL DE L'ACTIF
								RENSEIGNEMENT SUPPLEMENTAIRE
371	380	391	395	376				AMORTISSEMENT ACCUMULE
								PASSIF
								EMPRUNTS BANCAIRES
84	81	92	83	84				EMPRUNTS ET DECOUVERTS DANS LES BANQUES A CHARTE (CANADIENS) ..
-	-	-	-	-				AUTRES EMPRUNTS BANCAIRES (ETRANGERS)
1	-	1	1	1				EMPRUNTS A COURT TERME
								COMPTES A PAYER
14	14	11	13	13				IMPOT SUR LE REVENU ET AUTRES TAXES A PAYER
125	124	141	128	131				COMPTES A PAYER DE COMMERCE
21	29	28	29	31				AUTRES EXIGIBILITES
245	248	273	254	260				TOTAL DES EXIGIBILITES
								DETTE A LONG TERME
43	41	42	44	39				OBLIGATIONS ET BILLETS
10	10	9	9	7				HYPOTHEQUES ET CONVENTIONS DE VENTE
1	2	2	4	3				AUTRES, Y COMPRIS LES PRETS DE LA B.E.I. ET ETRANGERS
24	28	30	22	25				DETTES ENVERS LA SOCIETE MERE ET LES SOCIETES AFFILIEES
2	2	2	6	7				DETTES ENVERS LES ADMINISTRATEURS, DIRIGEANTS ET ACTIONNAIRES ..
								AUTRE PASSIF
20	18	19	21	21				REDUCTIONS D'IMPOTS ACCUMULEES
38	36	37	38	37				PROVISIONS, GARANTIES, ETC.
-	-	-	-	-				INTERET DES ACTIONNAIRES MINORITAIRES
383	385	414	398	399				TOTAL DU PASSIF
								PART DES ACTIONNAIRES
192(1)	155	152	150	148				CAPITAL VERSE
435	450	457	467	469				BENEFICES RETENUS OU DEFECIT, Y COMPRIS LES RESERVES
3	3	5	4	7				EVALUATION
590	608	614	621	624				TOTAL DE LA PART DES ACTIONNAIRES
573	993	1,028	1,019	1,023				TOTAL DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

(1) AUGMENTATION RESULTANT DE CHANGEMENTS DANS LES STRUCTURES ADMINISTRATIVES.

TABLE 46. PRINTING, PUBLISHING AND ALLIED INDUSTRIES

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED REVENUE, EXPENSES AND RETAINED EARNINGS

	1968					1969				
	I	II	III	IV	YEAR	I	II	III	IV	YEAR
MILLIONS OF DOLLARS										
REVENUE										
1 SALES OF GOODS AND SERVICES	322	342	332	367	1,363	333	363	351	415	1,462
DIVIDENDS RECEIVED FROM										
2 COMPANIES IN CANADA	1	6	1	1	9	1	1	1	1	4
3 COMPANIES OUTSIDE CANADA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4 PROFIT ON SALE OF FIXED ASSETS AND SECURITIES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5 OTHER REVENUE	3	2	3	3	11	3	3	3	5	14
6 TOTAL REVENUE	326	350	336	371	1,383	337	367	355	421	1,480
EXPENSES										
7 DEPRECIATION.....	10	7	7	8	32	9	9	9	9	36
DEPLETION AND AMORTIZATION OF										
8 PREPRODUCTION AND DEFERRED EXPENSES	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1
9 OTHER CAPITALIZED INTANGIBLES	-	-	1	1	2	-	-	1	-	1
10 PROVISION FOR DOUBTFUL ACCOUNTS AND BAD DEBTS	2	2	2	2	8	2	2	2	2	8
PROVISION FOR INCOME TAXES										
11 ACCRUED ON CURRENT PERIOD	10	15	12	17	54	12	18	13	18	61
12 DEFERRED TO FUTURE PERIODS	-	1	-	-	1	-	-	-	-	-
13 ADDITIONS TO OTHER PROVISIONS OR RESERVES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14 OTHER DEDUCTIONS, SUCH AS COST OF SALES, ETC.	293	300	298	322	1,213	299	319	317	373	1,308
15 TOTAL EXPENSES	315	325	320	350	1,310	323	348	342	402	1,415
16 NET PROFIT OR LOSS	11	25	16	21	73	14	19	13	19	65
17 RETAINED EARNINGS AT BEGINNING OF QUARTER	389	393	407	418	389	428	427	447	449	428
18 DIVIDENDS DECLARED	-5	-11	-6	-13	-35	-8	-7	-10	-9	-34
PROFIT OR LOSS ON SALE OF										
19 FIXED ASSETS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 SECURITIES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21 OTHER ADJUSTMENTS	-2	-	1	2	1	-7	8	-1	-28	-28
22 RETAINED EARNINGS AT THE END OF QUARTER	393	407	418	428	428	427	447	449	431	431
SUPPLEMENTARY INFORMATION										
23 TOTAL ACTUAL BAD DEBTS WRITTEN OFF	1	1	2	2	6	-	-	1	2	3
24 ACTUAL PAYMENTS CHARGED TO PROVISIONS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25 CAPITAL COST ALLOWANCE	11	9	14	10	44	8	10	11	11	40
26 BASE PROFIT(1)	31	43	35	46	155	37	47	36	45	165

SEE FOOTNOTE 2 ON PAGE 22.

TABLEAU 46. IMPRIMERIE, EDITION ET INDUSTRIES CONNEXES
ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DES REVENUS, DES DEPENSES ET DES BENEFICES RETENUS

1970					1971					
I	II	III	IV	ANNEE	I	II	III	IV	ANNEE	
MILLIONS DE DOLLARS										
360	386	386	423	1,555	380					REVENUS
										VENTES DE BIENS ET DE SERVICES
										1
										DIVIDENDES RECUS DE
1	1	-	1	3	1					SOCIETES AU CANADA
-	-	-	-	-	-					2
										SOCIETES HORS DU CANADA
										3
										GAINS SUR VENTE D'IMMOBILISATIONS ET DE VALEURS MOBIL.
										4
3	3	3	6	15	4					AUTRES REVENUS
										5
364	390	389	430	1,573	385					TOTAL DES REVENUS
										6
										DEPENSES
9	9	11	10	39	9					AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS
										7
										EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT DES
1	-	-	-	1	1					FRAIS D'AVANT PRODUCTION ET FRAIS DIFFERES
-	-	-	-	-	-					8
										AUTRES INTANGIBLES CAPITALISES
										9
2	1	2	2	7	2					CREANCES MAUVAISES OU DOUTEUSES
										10
										PROVISION EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU
12	16	11	18	57	12					COURUS SUR BENEFICES DE LA PERIODE COURANTE
-	-	-	1	1	-					11
										DIFFERES AUX PERIODES A VENIR
										12
										ADDITIONS AUX AUTRES PROVISIONS OU RESERVES
										13
330	346	352	378	1,406	349					AUTRES DEDUCTIONS, TELLES QUE COUT DES VENTES, ETC. ..
										14
354	372	376	409	1,511	373					TOTAL DES DEPENSES
										15
10	18	13	21	62	12					BENEFICES NETS OU PERTES NETTES
										16
431	435	450	457	431	467					BENEFICES RETENUS AU DEBUT DU TRIMESTRE
										17
-7	-7	-6	-12	-32	-9					DIVIDENDES DECLARES
										18
										GAINS OU PERTES SUR VENTE
										D'IMMOBILISATIONS
										19
										DE VALEURS MOBILIERES
										20
1	4	-	1	6	-1					AUTRES REGULARISATIONS
										21
435	450	457	467	467	469					BENEFICES RETENUS A LA FIN DU TRIMESTRE
										22
										RENSEIGNEMENTS SUPPLEMENTAIRES
1	1	1	2	5	1					TOTAL DES MAUVAISES CREANCES DEFALQUEES
										23
										PAIEMENTS REELS IMPUTES SUR PROVISIONS
										24
10	9	11	10	40	11					ALLOCATION DE COUT EN CAPITAL
										25
32	42	36	49	159	33					BENEFICES DE BASE(1)
										26

VOIR RENVOI 2 PAGE 23.

TABLE 47. PRINTING, PUBLISHING AND ALLIED INDUSTRIES

SEASONALLY ADJUSTED DATA

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
SELECTED BALANCE SHEET ITEMS								
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	201	198	214	210	231	222	220	231
12 INVENTORIES	97	104	103	100	103	106	107	113
14 TOTAL CURRENT ASSETS	415	414	441	422	447	453	455	463
18 TOTAL ASSETS	895	907	936	935	936	965	955	964
72 SHORT-TERM BANK LOANS(1)	52	62	67	69	69	73	76	79
21 SHORT-TERM LOANS	-	-	1	-	-	-	-	-
73 ACCOUNTS PAYABLE(2)	128	125	124	125	124	135	129	140
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	210	212	223	220	227	234	236	249
36 TOTAL LIABILITIES	364	366	387	374	375	387	377	387
SELECTED REVENUE AND EXPENSE ITEMS								
42 SALES OF GOODS AND SERVICES	342	335	340	346	352	357	360	391
47 TOTAL REVENUE	345	342	345	351	355	360	365	398
49 DEPRECIATION	10	8	7	7	9	10	9	9
79 DEPLETION AND AMORTIZATION	-	-	1	1	1	-	1	-
53 PROVISION FOR INCOME TAXES - CURRENT PERIOD	12	13	14	15	14	15	15	16
54 PROVISION FOR INCOME TAXES - FUTURE PERIOD	-	1	-	-	-	-	-	-
80 OTHER DEDUCTIONS(3)	308	300	305	308	314	320	325	356
57 TOTAL EXPENSES	331	322	327	331	338	346	350	379
58 NET PROFIT OR LOSS	15	20	19	18	19	15	15	16
82 PROFIT BEFORE INCOME TAXES(4)	27	33	33	33	34	30	31	32

SEE FOOTNOTES ON PAGE 24.

TABLEAU 47. IMPRIMERIE, EDITION ET INDUSTRIES CONNEXES

DONNEES CORRIGEEES DES VARIATIONS SAISONNIERES

1970				1971					
I	II	III	IV	I	II	III	IV		
MILLIONS DE DOLLARS									
								CERTAINS POSTES DU BILAN	
229	242	236	232	231				COMPTES A RECEVOIR	11
113	114	115	117	112				STOCKS	12
457	468	473	460	470				TOTAL DES DISPONIBILITES	14
981	993	1,019	1,020	1,032				TOTAL DE L'ACTIF	18
85	82	86	88	85				EMPRUNTS BANCAIRES A COURT TERME(1)	72
1	-	1	1	1				EMPRUNTS A COURT TERME	21
140	140	152	138	145				COMPTES A PAYER(2)	73
250	248	268	254	265				TOTAL DES EXIGIBILITES	26
387	385	409	398	403				TOTAL DU PASSIF	36
								CERTAINS POSTES DES REVENUS ET DES DEPENSES	
380	379	397	398	401				VENTES DE BIENS ET DE SERVICES	42
383	382	400	406	405				TOTAL DES REVENUS	47
9	10	11	10	9				AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS	49
1	-	-	-	1				EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT	79
15	14	13	16	15				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - PERIODE COUR. 53	
-	-	-	1	-				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - DIFFERES	54
345	346	361	360	365				AUTRES DEDUCTIONS(3)	80
370	370	385	385	390				TOTAL DES DEPENSES	57
14	14	15	18	16				BENEFICES NETS OU PERTES NETTES	58
29	28	28	34	31				BENEFICES AVANT LES IMPOTS SUR LE REVENU(4)	82

VOIR RENVOIS PAGE 25.

TABLE 48. Printing, Publishing and Allied Industries

QUARTERLY FINANCIAL POSITION, CASH FLOW, BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENT RATIOS AND PERCENTAGES(1)

	1968				1969				
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
FINANCIAL POSITION									
1 Current assets	\$'000,000	407	415	439	431	438	454	453	473
2 <u>Deduct</u>									
3 Current liabilities	"	206	213	226	220	222	234	240	249
4 Working capital	"	201	202	213	211	216	220	213	224
5 <u>Add</u>									
6 Property, plant, equipment, investments in subsidiary and affiliated companies, and other assets	"	481	493	502	505	491	511	509	491
7 Capital employed	"	682	695	715	716	707	731	722	715
8 <u>Deduct</u>									
9 Long-term debt and other liabilities	"	154	154	163	155	149	153	141	138
10 Shareholders' equity	"	528	541	552	561	558	578	581	577
CASH FLOW									
Sources from									
11 Short-term loans	"	—	9	11	—	2	4	10	—
12 Long-term debt	"	4	—	5	—	—	4	—	—
13 Shareholders' and affiliated companies' investments	"	—	—	4	—	1	—	1	7
14 Current operations	"	24	22	4	47	3	40	8	18
15 Net decrease in investments	"	—	—	—	4	—	—	—	33
16 Total sources	"	28	31	24	51	6	48	19	58
Applications to									
17 Dividends	"	5	11	6	13	8	7	10	9
18 Investments	"	26	10	11	—	8	30	4	—
19 Property, plant, equipment and other assets	"	15	7	9	12	—	11	2	32
20 Net decrease in short-term loans	"	—	—	—	7	5	—	—	8
21 Net decrease in long-term debt	"	—	1	—	5	—	—	10	1
22 Net decrease in shareholders' and affiliated companies' investments	"	1	—	—	8	—	—	—	—
23 Current operations	"	—	—	—	—	—	—	—	—
24 Total applications	"	47	29	26	45	13	48	26	50
BALANCE SHEET									
25 Working capital ratio		1.98	1.95	1.94	1.96	1.97	1.94	1.89	1.90
26 Current assets to total assets	%	45.83	45.70	46.65	46.05	47.15	47.05	47.09	49.07
27 Total liabilities to total assets	%	40.54	40.42	41.34	40.06	39.94	40.10	39.60	40.15
28 Property, plant and equipment to total assets	%	36.82	36.23	35.07	35.26	33.80	32.75	32.43	34.02
INCOME STATEMENT									
29 % change in sales from the previous year	%	12.20	—	3.11	7.62	3.42	6.14	5.72	13.08
30 % change in net profit from the previous year .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...
31 \$ change in net profit from the previous year	\$'000,000	— 1	7	3	6	3	— 6	— 3	— 2
32 Depreciation and depletion charges to sales	%	3.11	2.05	2.41	2.45	3.00	2.48	2.85	2.17
33 Net operating profit to sales	%	5.28	9.65	7.23	9.26	6.61	9.09	6.27	7.47
34 Other revenue to sales	%	1.24	2.34	1.20	1.09	1.20	1.10	1.14	1.45
35 Net profit before income taxes to sales	%	6.52	11.99	8.43	10.35	7.81	10.19	7.41	8.92
SEASONALLY ADJUSTED RATIOS									
36 Net profit to sales	%	4.39	5.97	5.59	5.20	5.40	4.20	4.17	4.09
37 Rate of return on capital employed	%	8.76	11.51	10.66	10.07	10.72	8.21	8.34	8.95
38 Ratio of sales to accounts receivable		1.70	1.69	1.59	1.65	1.52	1.61	1.64	1.69
39 Ratio of sales to inventories		3.53	3.22	3.30	3.46	3.42	3.37	3.36	3.46
40 Net profit to gross national product .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...

(1) Definitions of the items appearing in this table are on page 12.

TABLEAU 48. Imprimerie, édition et industries connexes

SITUATION FINANCIÈRE, MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE, POURCENTAGES ET RAPPORTS DU BILAN ET DE L'ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES, PAR TRIMESTRE(1)

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
								SITUATION FINANCIÈRE
448	468	472	470	461				\$'000,000 Disponibilités 1
245	248	273	254	260				Déduire
203	220	199	216	201				Exigibilités 2
								Fonds de roulement 3
525	525	556	549	562				Ajouter
728	745	755	765	763				Immobilisations, placements dans les sociétés filiales et
								affiliées, et autre actif. 4
138	137	141	144	139				Capital investi 5
590	608	614	621	624				Déduire
								Dettes à long terme et autre passif 6
								Part des actionnaires 7
								MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE
								Provenance
10	—	12	—	1				Emprunts à court terme 8
—	—	—	4	—				Dettes à long terme 9
13	8	—	—	3				Placements des actionnaires et des sociétés affiliées 10
22	9	31	35	42				Opérations courantes 11
—	1	—	—	8				Diminution nette dans les placements 12
45	18	43	39	54				Total de la provenance 13
								Emploi
7	7	6	12	9				Dividendes 14
5	—	13	6	—				Placements 15
33	8	29	8	27				Immobilisations et autre actif 16
—	4	—	9	—				Diminution nette dans les emprunts à court terme 17
1	1	—	—	8				Diminution nette dans la dette à long terme 18
—	—	1	6	—				Diminution nette dans les placements des actionnaires et des
—	—	—	—	—				sociétés affiliées. 19
46	20	49	41	44				Opérations courantes 20
								Total de l'emploi 21
								BILAN
1.83	1.89	1.73	1.85	1.77				Rapport du fonds de roulement 22
46.04	47.13	45.91	46.12	45.06				% Disponibilités par rapport au total de l'actif 23
39.36	38.77	40.27	39.06	39.00				% Total du passif par rapport au total de l'actif 24
34.53	34.74	35.31	35.62	36.07				% Immobilisations par rapport au total de l'actif 25
								ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES
8.11	6.34	9.97	1.93	5.56				% Variation en % des ventes par rapport à l'année précédente ... 26
...	...	...	...	...				% Variation en % des bénéfices nets par rapport à l'année
— 4	— 1	—	2	2				précédente. 27
2.78	2.33	2.85	2.36	2.63				\$'000,000 Variation en \$ des bénéfices nets par rapport à l'année
5.00	7.77	5.44	7.80	5.00				précédente. 28
1.11	1.04	0.78	1.65	1.32				% Amortissement (immeubles et autres) et épuisement par rapport
6.11	8.81	6.22	9.46	6.32				aux ventes. 29
								% Bénéfices nets d'exploitation par rapport aux ventes 29
								% Autres revenus par rapport aux ventes 30
								% Bénéfices nets avant les impôts sur le revenu par rapport aux
								ventes. 31
								RAPPORTS CORRIGÉS DES VARIATIONS SAISONNIÈRES
3.68	3.69	3.78	4.52	4.00				% Bénéfices nets par rapport aux ventes 32
7.66	7.52	7.99	9.40	8.34				% Taux de rendement du capital investi 33
1.66	1.57	1.68	1.72	1.73				% Rapport des ventes par rapport aux comptes à recevoir 34
3.36	3.32	3.45	3.40	3.57				% Rapport des ventes par rapport aux stocks 35
...	...	...	...	...				% Bénéfices nets par rapport au produit national brut 36

(1) Les définitions des postes du présent tableau sont données à la page 12.

TABLE 49. PRIMARY METAL INDUSTRIES

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED ASSETS, LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
ASSETS								
CASH ON HAND AND ON DEPOSIT								
CANADIAN DOLLARS								
1 ON HAND AND IN CHARTERED BANKS	29	58	85	89	51	44	43	44
2 IN OTHER INSTITUTIONS	3	3	2	4	5	6	5	2
3 FOREIGN CURRENCY	68	56	63	51	41	42	86	98
INVESTMENTS								
IN CANADIAN SECURITIES								
4 SHORT-TERM NOTES OF FINANCE COMPANIES AND OTHERS	81	92	117	93	77	46	52	38
5 CANADA TREASURY BILLS	1	1	1	-	-	-	-	-
6 OTHER GOVERNMENT OF CANADA DEBT	40	49	11	13	11	3	3	2
7 PROVINCIAL, MUNICIPAL AND CORPORATE	3	3	5	7	19	21	60	33
8 OTHER, INCLUDING MORTGAGES, ETC.	12	12	12	14	13	23	14	14
9 IN CANADIAN PREFERRED AND COMMON SHARES	48	42	41	33	35	32	34	34
10 IN FOREIGN SECURITIES	8	6	6	1	1	1	10	2
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	620	638	624	642	695	755	691	678
12 INVENTORIES	660	624	627	685	682	713	690	760
13 OTHER CURRENT ASSETS	25	29	33	56	41	53	38	38
14 TOTAL CURRENT ASSETS	1,598	1,613	1,627	1,688	1,671	1,739	1,726	1,743
15 INVESTMENTS IN SUBSIDIARY AND AFFILIATED COMPANIES	324	327	317	313	302	310	308	429
16 PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (NET)	2,213	2,218	2,229	2,309	2,298	2,314	2,328	2,381
17 OTHER ASSETS	65	65	65	94	93	90	91	75
18 TOTAL ASSETS	4,200	4,223	4,238	4,404	4,364	4,453	4,453	4,628
SUPPLEMENTARY INFORMATION								
19 ACCUMULATED DEPRECIATION AND AMORTIZATION	1,936	1,976	2,026	2,094	2,133	2,160	2,198	2,233
LIABILITIES								
BANK LOANS								
20 LOANS AND OVERDRAFTS FROM CHARTERED BANKS (CANADIAN)	181	159	166	183	161	180	179	184
21 OTHER BANK LOANS (FOREIGN)	-	-	5	11	6	6	6	7
22 SHORT-TERM LOANS	-	-	-	-	-	-	1	-
ACCOUNTS PAYABLE								
23 INCOME AND OTHER TAXES PAYABLE	54	68	86	99	63	60	58	69
24 TRADE PAYABLES	309	329	326	318	332	375	366	425
25 OTHER CURRENT LIABILITIES	47	43	45	67	52	47	41	45
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	591	599	628	678	614	668	651	730
LONG-TERM DEBT								
27 BONDS, DEBENTURES AND NOTES	713	702	659	698	688	677	669	679
28 MORTGAGES AND AGREEMENTS OF SALE	4	4	3	3	3	6	4	4
29 OTHER, INCLUDING LOANS FROM I.D.B. AND FOREIGN	209	205	199	190	202	208	208	210
30 DEBTS OWING TO PARENT AND AFFILIATED COMPANIES	133	143	148	148	171	160	180	165
31 DEBTS OWING TO DIRECTORS, OFFICERS AND SHAREHOLDERS	6	6	6	6	2	7	7	7
OTHER LIABILITIES								
32 ACCUMULATED TAX REDUCTIONS	496	497	495	487	490	491	487	476
33 PROVISIONS, GUARANTEES, ETC.	39	40	43	47	44	47	45	47
34 INTEREST OF MINORITY SHAREHOLDERS	15	15	14	14	13	14	14	14
35 TOTAL LIABILITIES	2,206	2,211	2,195	2,271	2,227	2,278	2,265	2,332
SHAREHOLDERS' EQUITY								
36 PAID-IN CAPITAL	820	820	820	879	872	844	844	940(1)
37 RETAINED EARNINGS OR DEFICIT, INCLUDING RESERVES	1,172	1,192	1,223	1,254	1,264	1,332	1,343	1,355
38 APPRAISALS	2	-	-	-	1	-1	1	1
39 TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	1,994	2,012	2,043	2,133	2,137	2,175	2,188	2,296
40 TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	4,200	4,223	4,238	4,404	4,364	4,453	4,453	4,628

(1) LARGE INCREASE DUE TO STRUCTURAL CHANGES.
 (2) INCREASE DUE TO STRUCTURAL CHANGES.

TABEAU 49. INDUSTRIE METALLIQUE PRIMAIRE

ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								ACTIF
37	31	63	83	72				ENCAISSE ET DEPOTS
3	2	2	3	2				DOLLARS CANADIENS
61	60	50	55	37				EN CAISSE ET DANS LES BANQUES A CHARTE
								DANS D'AUTRES INSTITUTIONS
								DEVICES ETRANGERES
								PLACEMENTS
24	15	7	17	24				EN VALEURS CANADIENNES
-	-	-	-	-				BILLETS A COURT TERME DE SOCIETES DE CREDIT, ETC.
2	-	-	-	-				BONS DU TRESOR DU GOUVERNEMENT DU CANADA
20	4	-	21	10				OBLIGATIONS DU GOUVERNEMENT DU CANADA
13	15	15	14	25				OBLIGATIONS DES PROVINCES, MUNICIPALITES ET SOCIETES
36	33	38	43	46				AUTRES, Y COMPRIS HYPOTHEQUES, ETC.
3	3	10	7	10				EN ACTIONS PRIVILEGIEES ET ORDINAIRES CANADIENNES
								EN VALEURS ETRANGERES
700	768	700	754	737				COMPTES A RECEVOIR
751	809	784	818	807				STOCKS
35	36	32	27	43				AUTRES DISPONIBILITES
1,685	1,776	1,701	1,842	1,813				TOTAL DES DISPONIBILITES
535	558	558	470	492				PLACEMENTS DANS LES SOCIETES FILIALES ET AFFILIEES
2,372	2,434	2,447	2,525	2,542				IMMOBILISATIONS (NETTES)
84	90	78	102	103				AUTRE ACTIF
4,676	4,858	4,784	4,939	4,950				TOTAL DE L'ACTIF
								RENSEIGNEMENT SUPPLEMENTAIRE
2,276	2,350	2,365	2,330	2,387				AMORTISSEMENT ACCUMULE
								PASSIF
196	229	191	175	163				EMPRUNTS BANCAIRES
12	3	3	15	54				EMPRUNTS ET DECOUVERTS DANS LES BANQUES A CHARTE (CANADIENS) ..
-	3	13	6	-				AUTRES EMPRUNTS BANCAIRES (ETRANGERS)
								EMPRUNTS A COURT TERME
45	48	45	48	30				COMPTES A PAYER
428	477	494	493	435				IMPOT SUR LE REVENU ET AUTRES TAXES A PAYER
43	61	21	28	55				COMPTES A PAYER DE COMMERCE
724	821	767	765	737				AUTRES EXIGIBILITES
								TOTAL DES EXIGIBILITES
735	723	732	799	927				DETTE A LONG TERME
3	4	4	5	5				OBLIGATIONS ET BILLETS
186	209	193	210	135				HYPOTHEQUES ET CONVENTIONS DE VENTE
177	201	200	215	198				AUTRES, Y COMPRIS LES PRETS DE LA B.E.I. ET ETRANGERS
6	4	4	4	4				DETTES ENVERS LA SOCIETE MERE ET LES SOCIETES AFFILIEES
								DETTES ENVERS LES ADMINISTRATEURS, DIRIGEANTS ET ACTIONNAIRES ...
473	477	476	482	489				AUTRE PASSIF
42	45	45	41	46				REDUCTIONS D'IMPOTS ACCUMULEES
14	14	14	14	14				PROVISIONS, GARANTIES, ETC.
2,360	2,498	2,435	2,535	2,555				INTERET DES ACTIONNAIRES MINORITAIRES
								TOTAL DU PASSIF
								PART DES ACTIONNAIRES
953	953	950	1,010(2)	1,019				CAPITAL VERSE
1,362	1,406	1,398	1,393	1,375				BENEFICES RETENUS DU DEFICIT, Y COMPRIS LES RESERVES
1	1	1	1	1				EVALUATION
2,316	2,360	2,349	2,404	2,395				TOTAL DE LA PART DES ACTIONNAIRES
4,676	4,858	4,784	4,939	4,950				TOTAL DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

(1) FORTE AUGMENTATION RESULTANT DE CHANGEMENTS DANS LES STRUCTURES ADMINISTRATIVES.
 (2) AUGMENTATION RESULTANT DE CHANGEMENTS DANS LES STRUCTURES ADMINISTRATIVES.

TABLE 50. PRIMARY METAL INDUSTRIES

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED REVENUE, EXPENSES AND RETAINED EARNINGS

	1968					1969				
	I	II	III	IV	YEAR	I	II	III	IV	YEAR
MILLIONS OF DOLLARS										
REVENUE										
1 SALES OF GOODS AND SERVICES	768	815	766	824	3,173	841	929	831	855	3,456
DIVIDENDS RECEIVED FROM										
2 COMPANIES IN CANADA	2	2	1	4	9	2	2	1	5	10
3 COMPANIES OUTSIDE CANADA	5	4	5	7	21	5	10	7	4	26
4 PROFIT ON SALE OF FIXED ASSETS AND SECURITIES	1	1	1	3	6	1	2	9	-1	11
5 OTHER REVENUE	4	7	12	14	37	4	4	3	9	20
6 TOTAL REVENUE	780	829	785	852	3,246	853	947	851	872	3,523
EXPENSES										
7 DEPRECIATION	41	42	40	43	166	43	44	38	42	167
DEPLETION AND AMORTIZATION OF										
8 PREPRODUCTION AND DEFERRED EXPENSES	2	1	1	1	5	1	1	2	1	5
9 OTHER CAPITALIZED INTANGIBLES	1	1	1	1	4	1	1	1	1	4
10 PROVISION FOR DOUBTFUL ACCOUNTS AND BAD DEBTS	-	1	-	-	1	-	-	-	1	1
PROVISION FOR INCOME TAXES										
11 ACCRUED ON CURRENT PERIOD	27	29	26	32	114	26	35	19	24	104
12 DEFERRED TO FUTURE PERIODS	-2	1	-1	1	-1	-	-2	-5	-2	-9
13 ADDITIONS TO OTHER PROVISIONS OR RESERVES	1	4	2	4	11	3	3	2	3	11
14 OTHER DEDUCTIONS, SUCH AS COST OF SALES, ETC.	656	690	663	712	2,721	723	794	752	751	3,020
15 TOTAL EXPENSES	726	769	732	794	3,021	797	876	809	821	3,303
16 NET PROFIT OR LOSS	54	60	53	58	225	56	71	42	51	220
17 RETAINED EARNINGS AT BEGINNING OF QUARTER	1,190	1,172	1,192	1,223	1,190	1,254	1,264	1,332	1,343	1,254
18 DIVIDENDS DECLARED	-31	-35	-26	-46	-138	-33	-29	-24	-35	-121
PROFIT OR LOSS ON SALE OF										
19 FIXED ASSETS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 SECURITIES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21 OTHER ADJUSTMENTS	-41	-5	4	19	-23	-13	26	-7	-4	2
22 RETAINED EARNINGS AT THE END OF QUARTER	1,172	1,192	1,223	1,254	1,254	1,264	1,332	1,343	1,355	1,355
SUPPLEMENTARY INFORMATION										
23 TOTAL ACTUAL BAD DEBTS WRITTEN OFF	1	1	1	2	5	-	-	-	-	-
24 ACTUAL PAYMENTS CHARGED TO PROVISIONS	2	2	2	2	8	4	3	1	2	10
25 CAPITAL COST ALLOWANCE	35	33	36	37	141	32	30	25	35	122
26 BASE PROFIT(1)	118	133	117	129	497	123	146	88	115	472

SEE FOOTNOTE 2 ON PAGE 22.

TABLE 51. PRIMARY METAL INDUSTRIES

SEASONALLY ADJUSTED DATA

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
SELECTED BALANCE SHEET ITEMS								
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	613	610	640	665	686	718	714	701
12 INVENTORIES	665	626	637	668	687	713	704	741
14 TOTAL CURRENT ASSETS	1,616	1,603	1,637	1,670	1,687	1,728	1,743	1,720
18 TOTAL ASSETS	4,229	4,216	4,269	4,354	4,391	4,439	4,494	4,575
72 SHORT-TERM BANK LOANS(1)	175	159	173	198	162	185	189	193
21 SHORT-TERM LOANS	-	-	-1	-	-	-	-	-
73 ACCOUNTS PAYABLE(2)	372	391	415	411	405	427	428	487
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	604	593	634	665	628	657	660	716
36 TOTAL LIABILITIES	2,226	2,199	2,210	2,249	2,246	2,263	2,285	2,308
SELECTED REVENUE AND EXPENSE ITEMS								
42 SALES OF GOODS AND SERVICES	780	769	798	832	847	877	867	868
47 TOTAL REVENUE	796	784	817	855	863	897	886	879
49 DEPRECIATION	40	41	41	44	42	43	39	43
79 DEPLETION AND AMORTIZATION	3	2	2	2	2	2	3	2
53 PROVISION FOR INCOME TAXES - CURRENT PERIOD	24	24	31	36	22	30	25	28
54 PROVISION FOR INCOME TAXES - FUTURE PERIOD	1	1	-1	-2	3	-2	-5	-4
80 OTHER DEDUCTIONS(3)	671	666	685	714	737	764	777	756
57 TOTAL EXPENSES	740	733	758	794	808	835	838	824
58 NET PROFIT OR LOSS	55	53	60	59	55	63	48	53
82 PROFIT BEFORE INCOME TAXES(4)	80	79	88	93	81	92	64	75

SEE FOOTNOTES ON PAGE 24.

TABLEAU 51. INDUSTRIE METALLIQUE PRIMAIRE

DONNEES CORRIGÉES DES VARIATIONS SAISONNIERES

1970				1971					
I	II	III	IV	I	II	III	IV		
MILLIONS DE DOLLARS								CERTAINS POSTES DU BILAN	
691	729	725	778	727				COMPTES A RECEVOIR	11
755	808	802	796	811				STOCKS	12
1,701	1,765	1,720	1,814	1,830				TOTAL DES DISPONIBILITES	14
4,703	4,840	4,832	4,881	4,977				TOTAL DE L'ACTIF	18
202	231	199	191	211				EMPRUNTS BANCAIRES A COURT TERME(1)	72
-	3	12	6	-				EMPRUNTS A COURT TERME	21
485	514	546	532	476				COMPTES A PAYER(2)	73
741	805	780	749	754				TOTAL DES EXIGIBILITES	26
2,380	2,480	2,458	2,508	2,576				TOTAL DU PASSIF	36
								CERTAINS POSTES DES REVENUS ET DES DEPENSES	
947	969	963	927	884				VENTES DE BIENS ET DE SERVICES	42
959	979	974	936	898				TOTAL DES REVENUS	47
43	45	49	46	47				AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS	49
2	2	1	2	2				EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT	79
28	25	18	10	7				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - PERIODE COUR.	53
-	1	1	3	9				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - DIFFERES	54
828	856	854	828	800				AUTRES DEDUCTIONS(3)	80
903	928	922	890	866				TOTAL DES DEPENSES	57
56	53	51	43	34				BENEFICES NETS DU PERTES NETTES	58
86	81	67	55	51				BENEFICES AVANT LES IMPOTS SUR LE REVENU(4)	82

VOIR RENVOIS PAGE 25.

TABLE 52. Primary Metal Industries

QUARTERLY FINANCIAL POSITION, CASH FLOW, BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENT RATIOS AND PERCENTAGES(1)

	1968				1969				
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
FINANCIAL POSITION									
1 Current assets	\$'000,000	1,598	1,613	1,627	1,688	1,671	1,739	1,726	1,743
2 <u>Deduct</u> Current liabilities	"	591	599	628	678	614	668	651	730
3 Working capital	"	1,007	1,014	999	1,010	1,057	1,071	1,075	1,013
4 <u>Add</u> Property, plant, equipment, investments in subsidiary and affiliated companies, and other assets	"	2,602	2,610	2,611	2,716	2,693	2,714	2,727	2,885
5 Capital employed	"	3,609	3,624	3,610	3,726	3,750	3,785	3,802	3,898
6 <u>Deduct</u> long-term debt and other liabilities	"	1,615	1,612	1,567	1,593	1,613	1,610	1,614	1,602
7 Shareholders' equity	"	1,994	2,012	2,043	2,133	2,137	2,175	2,188	2,296
CASH FLOW									
<u>Sources from</u>									
8 Short-term loans	"	26	—	12	23	—	19	—	4
9 Long-term debt	"	—	—	—	33	—	2	—	12
10 Shareholders' and affiliated companies' investments	"	—	9	4	62	8	—	19	80
11 Current operations	"	69	149	121	31	25	59	163	101
12 Net decrease in investments	"	—	—	22	40	15	24	—	—
13 Total sources	"	95	158	159	189	48	104	182	197
<u>Applications to</u>									
14 Dividends	"	31	35	26	46	33	29	24	35
15 Investments	"	20	15	—	—	—	—	46	72
16 Property, plant, equipment and other assets	"	— 44	53	52	149	36	51	60	80
17 Net decrease in short-term loans	"	—	22	—	—	26	—	—	—
18 Net decrease in long-term debt	"	61	16	48	—	—	—	10	—
19 Net decrease in shareholders' and affiliated companies' investments	"	40	—	—	—	—	29	—	—
20 Current operations	"	—	—	—	—	—	—	—	—
21 Total applications	"	108	141	126	195	95	109	140	187
BALANCE SHEET									
22 Working capital ratio		2.70	2.69	2.59	2.49	2.72	2.60	2.65	2.39
23 Current assets to total assets	%	38.05	38.20	38.39	38.33	38.29	39.05	38.76	37.66
24 Total liabilities to total assets	%	52.52	52.36	51.79	51.57	51.03	51.16	50.86	50.39
25 Property, plant and equipment to total assets	%	52.69	52.52	52.60	52.43	52.66	51.96	52.28	51.45
INCOME STATEMENT									
26 % change in sales from the previous year	%	7.26	10.88	11.66	6.46	9.51	13.99	8.49	3.76
37 % change in net profit from the previous year .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...
27 \$ change in net profit from the previous year	\$'000,000	7	11	18	13	2	11	— 9	— 7
28 Depreciation and depletion charges to sales	%	5.73	5.40	5.48	5.46	5.35	4.95	4.93	5.15
29 Net operating profit to sales	%	8.72	9.33	7.70	7.65	8.32	9.26	4.33	6.55
30 Other revenue to sales	%	1.56	1.72	2.48	3.40	1.43	1.94	2.41	1.99
31 Net profit before income taxes to sales	%	10.29	11.04	10.18	11.04	9.75	11.19	6.74	8.54
SEASONALLY ADJUSTED RATIOS									
32 Net profit to sales	%	7.05	6.89	7.52	7.09	6.49	7.18	5.54	6.11
33 Rate of return on capital employed	%	6.07	5.85	6.60	6.40	5.85	6.66	5.01	5.49
34 Ratio of sales to accounts receivable		1.27	1.26	1.25	1.25	1.23	1.22	1.21	1.24
35 Ratio of sales to inventories		1.17	1.23	1.25	1.25	1.23	1.23	1.23	1.17
36 Net profit to gross national product .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...

(1) Definitions of the items appearing in this table are on page 12.

TABLEAU 52. Industrie métallique primaire

SITUATION FINANCIÈRE, MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE, POURCENTAGES ET RAPPORTS DU BILAN ET DE L'ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES, PAR TRIMESTRE(1)

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
								SITUATION FINANCIÈRE
1,685	1,776	1,701	1,842	1,813				\$'000,000
724	821	767	765	737				Disponibilités
961	955	934	1,077	1,076				<u>Déduire</u>
								Exigibilités
2,991	3,082	3,083	3,097	3,137				Fonds de roulement
3,952	4,037	4,017	4,174	4,213				<u>Ajouter</u>
								Immobilisations, placements dans les sociétés filiales et
1,636	1,677	1,668	1,770	1,818				affiliées, et autre actif
2,316	2,360	2,349	2,404	2,395				Capital investi
								<u>Déduire</u>
								Dettes à long terme et autre passif
								Part des actionnaires
								MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE
								<u>Provenance</u>
16	27	—	—	20				Emprunts à court terme
28	14	—	84	50				Dettes à long terme
21	25	—	74	—				Placements des actionnaires et des sociétés affiliées
58	59	161	17	58				Opérations courantes
—	7	—	58	—				Diminution nette dans les placements
123	132	161	233	128				Total de la provenance
								<u>Emploi</u>
27	27	43	45	41				Dividendes
86	—	1	—	36				Placements
53	113	52	151	72				Immobilisations et autre actif
—	—	27	11	—				Diminution nette dans les emprunts à court terme
—	—	9	—	—				Diminution nette dans la dette à long terme
—	—	7	—	9				Diminution nette dans les placements des actionnaires et des
—	—	—	—	—				sociétés affiliées
166	140	139	207	158				Opérations courantes
								Total de l'emploi
								BILAN
2.33	2.16	2.22	2.41	2.46				Rapport du fonds de roulement
36.04	36.56	35.56	37.29	36.63				% Disponibilités par rapport au total de l'actif
50.47	51.42	50.90	51.33	51.62				% Total du passif par rapport au total de l'actif
50.73	50.10	51.15	51.12	51.35				% Immobilisations par rapport au total de l'actif
								ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES
12.37	10.66	10.95	6.55	— 6.45				% Variation en % des ventes par rapport à l'année précédente ...
...	...	...	...	...				% Variation en % des bénéfices nets par rapport à l'année
2	— 11	3	— 10	— 23				précédente.
4.87	4.77	5.21	5.16	5.66				\$'000,000 Variation en \$ des bénéfices nets par rapport à l'année
8.57	8.37	4.88	4.17	4.86				précédente.
0.74	0.58	1.41	1.65	1.13				% Amortissement (immeubles et autres) et épuisement par rapport
9.31	8.95	6.29	5.82	5.99				aux ventes.
								% Bénéfices nets d'exploitation par rapport aux ventes
								% Autres revenus par rapport aux ventes
								% Bénéfices nets avant les impôts sur le revenu par rapport aux
								ventes.
								RAPPORTS CORRIGÉS DES VARIATIONS SAISONNIÈRES
5.91	5.47	5.30	4.64	3.85				% Bénéfices nets par rapport aux ventes
5.65	5.25	5.03	4.16	3.22				% Taux de rendement du capital investi
1.37	1.33	1.33	1.19	1.22				% Rapport des ventes par rapport aux comptes à recevoir
1.25	1.20	1.20	1.16	1.09				% Rapport des ventes par rapport aux stocks
...	...	...	...	...				% Bénéfices nets par rapport au produit national brut

(1) Les définitions des postes du présent tableau sont données à la page 12.

TABLE 53. METAL FABRICATING INDUSTRIES

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED ASSETS, LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
ASSETS								
1 CASH ON HAND AND ON DEPOSIT								
2 CANADIAN DOLLARS								
3 ON HAND AND IN CHARTERED BANKS	62	68	67	73	60	55	58	59
4 IN OTHER INSTITUTIONS	3	4	6	11	3	4	3	7
5 FOREIGN CURRENCY	5	3	5	4	4	13	14	8
INVESTMENTS								
IN CANADIAN SECURITIES								
6 SHORT-TERM NOTES OF FINANCE COMPANIES AND OTHERS	5	3	7	9	7	1	4	9
7 CANADA TREASURY BILLS	1	1	1	1	1	1	1	1
8 OTHER GOVERNMENT OF CANADA DEBT	5	5	5	5	5	5	5	5
9 PROVINCIAL, MUNICIPAL AND CORPORATE	7	8	4	1	1	1	1	1
10 OTHER, INCLUDING MORTGAGES, ETC.	8	6	7	7	8	7	9	11
11 IN CANADIAN PREFERRED AND COMMON SHARES	22	21	21	32	32	30	22	18
12 IN FOREIGN SECURITIES	3	2	11	4	4	4	4	5
13 ACCOUNTS RECEIVABLE	470	481	522	507	521	543	560	527
14 INVENTORIES	577	581	558	553	581	604	598	607
15 OTHER CURRENT ASSETS	29	27	27	29	30	34	34	37
16 TOTAL CURRENT ASSETS	1,197	1,210	1,241	1,236	1,257	1,302	1,313	1,295
17 INVESTMENTS IN SUBSIDIARY AND AFFILIATED COMPANIES	123	131	130	112	94	109	128	128
18 PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (NET)	611	620	627	613	627	614	623	646
19 OTHER ASSETS	16	17	16	13	15	20	19	24
20 TOTAL ASSETS	1,947	1,978	2,014	1,974	1,993	2,045	2,083	2,093
SUPPLEMENTARY INFORMATION								
21 ACCUMULATED DEPRECIATION AND AMORTIZATION	618	637	640	632	748	641	658	604
LIABILITIES								
BANK LOANS								
22 LOANS AND OVERDRAFTS FROM CHARTERED BANKS (CANADIAN)	177	197	194	168	181	212	207	188
23 OTHER BANK LOANS (FOREIGN)	1	1	-	1	-	-	1	1
24 SHORT-TERM LOANS	8	10	10	3	5	7	9	6
ACCOUNTS PAYABLE								
25 INCOME AND OTHER TAXES PAYABLE	40	38	48	47	39	33	42	49
26 TRADE PAYABLES	255	259	266	282	277	284	291	302
27 OTHER CURRENT LIABILITIES	36	39	34	34	39	48	41	40
28 TOTAL CURRENT LIABILITIES	517	544	552	535	541	584	591	586
LONG-TERM DEBT								
29 BONDS, DEBENTURES AND NOTES	61	59	58	55	53	48	49	53
30 MORTGAGES AND AGREEMENTS OF SALE	6	7	6	9	9	8	7	7
31 OTHER, INCLUDING LOANS FROM I.D.B. AND FOREIGN	14	6	5	2	3	4	6	7
32 DEBTS OWING TO PARENT AND AFFILIATED COMPANIES	200	201	208	205	192	187	190	205
33 DEBTS OWING TO DIRECTORS, OFFICERS AND SHAREHOLDERS	3	3	3	5	5	3	3	3
OTHER LIABILITIES								
34 ACCUMULATED TAX REDUCTIONS	49	50	53	58	63	62	61	61
35 PROVISIONS, GUARANTEES, ETC.	4	6	4	3	5	4	4	5
36 INTEREST OF MINORITY SHAREHOLDERS	2	2	2	2	2	2	3	4
37 TOTAL LIABILITIES	856	878	891	874	873	902	914	931
SHAREHOLDERS' EQUITY								
38 PAID-IN CAPITAL	252	259	259	244	265	264	262	250
39 RETAINED EARNINGS OR DEFICIT, INCLUDING RESERVES	820	823	846	839	836	860	888	893
40 APPRAISALS	19	18	18	17	19	19	19	19
41 TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	1,091	1,100	1,123	1,100	1,120	1,143	1,169	1,162
42 TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	1,947	1,978	2,014	1,974	1,993	2,045	2,083	2,093

(1) DECREASE DUE TO STRUCTURAL CHANGES.

TABLEAU 53. INDUSTRIE DES PRODUITS METALLIQUES
ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

1970				1971				
I	II	III	IV ⁽¹⁾	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								
								ACTIF
48	50	50	56	51				ENCAISSE ET DEPOTS
3	3	3	7	6				DOLLARS CANADIENS
8	8	8	13	15				EN CAISSE ET DANS LES BANQUES A CHARTE
								DANS D'AUTRES INSTITUTIONS
								DEVICES ETRANGERES
								PLACEMENTS
8	7	4	5	3				EN VALEURS CANADIENNES
-	1	2	1	-				BILLET A COURT TERME DE SOCIETES DE CREDIT, ETC.
5	5	4	5	5				BONS DU TRESOR DU GOUVERNEMENT DU CANADA
1	1	1	1	1				OBLIGATIONS DU GOUVERNEMENT DU CANADA
11	9	11	10	8				OBLIGATIONS DES PROVINCES, MUNICIPALITES ET SOCIETES
18	17	16	14	15				AUTRES, Y COMPRIS HYPOTHEQUES, ETC.
7	8	8	7	7				EN ACTIONS PRIVILEGIEES ET ORDINAIRES CANADIENNES
								EN VALEURS ETRANGERES
521	549	571	566	560				COMPTES A RECEVOIR
652	639	611	622	628				STOCKS
39	36	38	33	40				AUTRES DISPONIBILITES
1,321	1,333	1,327	1,340	1,339				TOTAL DES DISPONIBILITES
129	130	128	130	100				PLACEMENTS DANS LES SOCIETES FILIALES ET AFFILIEES
657	675	682	689	686				IMMOBILISATIONS (NETTES)
24	27	27	28	24				AUTRE ACTIF
2,131	2,165	2,164	2,187	2,149				TOTAL DE L'ACTIF
								RENSEIGNEMENT SUPPLEMENTAIRE
650	681	700	722	716				AMORTISSEMENT ACCUMULE
								PASSIF
207	210	185	168	157				EMPRUNTS BANCAIRES
-	-	-	-	1				EMPRUNTS ET DECOUVERTS DANS LES BANQUES A CHARTE (CANADIENS) ..
9	15	17	12	22				AUTRES EMPRUNTS BANCAIRES (ETRANGERS)
35	33	33	34	27				EMPRUNTS A COURT TERME
294	291	301	336	307				COMPTES A PAYER
54	41	39	38	46				IMPOT SUR LE REVENU ET AUTRES TAXES A PAYER
599	590	575	588	560				COMPTES A PAYER DE COMMERCE
52	51	52	53	61				AUTRES EXIGIBILITES
6	9	9	7	14				TOTAL DES EXIGIBILITES
11	11	13	16	16				DETTE A LONG TERME
210	231	220	221	222				OBLIGATIONS ET BILLETS
2	3	2	2	2				HYPOTHEQUES ET CONVENTIONS DE VENTE
66	68	69	71	71				AUTRES, Y COMPRIS LES PRETS DE LA B.E.L. ET ETRANGERS
5	5	8	8	9				DETTES ENVERS LA SOCIETE MERE ET LES SOCIETES AFFILIEES
4	4	4	5	4				DETTES ENVERS LES ADMINISTRATEURS, DIRIGEANTS ET ACTIONNAIRES ...
555	972	952	971	959				AUTRE PASSIF
								REDUCTIONS D'IMPOTS ACCUMULEES
								PROVISIONS, GARANTIES, ETC.
								INTERET DES ACTIONNAIRES MINORITAIRES
								TOTAL DU PASSIF
								PART DES ACTIONNAIRES
246	244	244	239	220(1)				CAPITAL VERSE
910	929	949	956	951				BENEFICES RETENUS OU DEFECIT, Y COMPRIS LES RESERVES
20	20	19	21	19				EVALUATION
1,176	1,193	1,212	1,216	1,190				TOTAL DE LA PART DES ACTIONNAIRES
2,131	2,165	2,164	2,187	2,149				TOTAL DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

(1) DIMINUTION RESULTANT DE CHANGEMENTS DANS LES STRUCTURES ADMINISTRATIVES.

TABLE 54. METAL FABRICATING INDUSTRIES

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED REVENUE, EXPENSES AND RETAINED EARNINGS

	1968					1969				
	I	II	III	IV	YEAR	I	II	III	IV	YEAR
MILLIONS OF DOLLARS										
REVENUE										
1 SALES OF GOODS AND SERVICES	666	726	753	828	2,973	683	776	797	850	3,106
DIVIDENDS RECEIVED FROM										
2 COMPANIES IN CANADA	1	1	-	1	3	1	-	-	1	2
3 COMPANIES OUTSIDE CANADA	-	1	-	-	1	-	4	-	-	4
4 PROFIT ON SALE OF FIXED ASSETS AND SECURITIES	1	-	-	2	3	-	1	2	1	4
5 OTHER REVENUE	4	3	3	6	16	5	3	4	6	18
6 TOTAL REVENUE	672	731	756	837	2,996	689	784	803	858	3,134
EXPENSES										
7 DEPRECIATION.....	17	17	16	15	65	15	16	16	16	63
DEPLETION AND AMORTIZATION OF										
8 PREPRODUCTION AND DEFERRED EXPENSES	1	-	-	3	4	-	-	-	-	-
9 OTHER CAPITALIZED INTANGIBLES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 PROVISION FOR DOUBTFUL ACCOUNTS AND BAD DEBTS	1	1	1	1	4	1	1	1	1	4
PROVISION FOR INCOME TAXES										
11 ACCRUED ON CURRENT PERIOD	11	16	19	17	63	14	17	19	23	73
12 DEFERRED TO FUTURE PERIODS	-	-	1	1	2	1	1	-	1	3
13 ADDITIONS TO OTHER PROVISIONS OR RESERVES	1	1	1	-	3	1	1	1	1	4
14 OTHER DEDUCTIONS, SUCH AS COST OF SALES, ETC.	627	677	692	771	2,767	639	720	737	782	2,878
15 TOTAL EXPENSES	658	712	730	808	2,908	671	756	774	824	3,025
16 NET PROFIT OR LOSS	14	19	26	29	88	18	28	29	34	109
17 RETAINED EARNINGS AT BEGINNING OF QUARTER	822	820	823	846	822	839	836	860	888	839
18 DIVIDENDS DECLARED	-8	-6	-3	-19	-36	-4	-3	-5	-7	-19
PROFIT OR LOSS ON SALE OF										
19 FIXED ASSETS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 SECURITIES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21 OTHER ADJUSTMENTS	-8	-10	-	-17	-35	-17	-1	4	-22	-36
22 RETAINED EARNINGS AT THE END OF QUARTER	820	823	846	839	839	836	860	888	893	893
SUPPLEMENTARY INFORMATION										
23 TOTAL ACTUAL BAD DEBTS WRITTEN OFF	-	-	-	1	1	-	-	1	2	3
24 ACTUAL PAYMENTS CHARGED TO PROVISIONS	1	1	1	1	4	-	1	1	1	3
25 CAPITAL COST ALLOWANCE	19	18	19	14	70	16	18	17	17	68
26 BASE PROFIT(1)	42	52	63	61	218	49	62	62	71	244

SEE FOOTNOTE 2 ON PAGE 22.

TABLEAU 54. INDUSTRIE DES PRODUITS METALLIQUES
ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DES REVENUS, DES DEPENSES ET DES BENEFICES RETENUS

1970					1971					
I	II	III	IV ^R	ANNEE ^R	I	II	III	IV	ANNEE	
MILLIONS DE DOLLARS										
709	819	752	808	3,088	698					REVENUS
										VENTES DE BIENS ET DE SERVICES
										1
										DIVIDENDES RECUS DE
										SOCIETES AU CANADA
										2
										SOCIETES HORS DU CANADA
										3
										GAINS SUR VENTE D'IMMOBILISATIONS ET DE VALEURS MOBIL.
										4
										AUTRES REVENUS
										5
713	824	760	819	3,116	704					TOTAL DES REVENUS
										6
										DEPENSES
20	20	20	21	81	18					AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS
										7
										EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT DES
										FRAIS D'AVANT PRODUCTION ET FRAIS DIFFERES
										8
										AUTRES INTANGIBLES CAPITALISES
										9
										CREANCES MAUVAISES OU DOUTEUSES
										10
										PROVISION EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU
										COURUS SUR BENEFICES DE LA PERIODE COURANTE
										11
										DIFFERES AUX PERIODES A VENIR
										12
										ADDITIONS AUX AUTRES PROVISIONS OU RESERVES
										13
657	755	689	751	2,852	650					AUTRES DEDUCTIONS, TELLES QUE COUT DES VENTES, ETC. ..
										14
655	799	734	795	3,023	687					TOTAL DES DEPENSES
										15
18	25	26	24	93	17					BENEFICES NETS DU PERTES NETTES
										16
893	910	929	949	893	956					BENEFICES RETENUS AU DEBUT DU TRIMESTRE
										17
-8	-7	-3	-17	-35	-8					DIVIDENDES DECLARES
										18
										GAINS OU PERTES SUR VENTE
										D'IMMOBILISATIONS
										19
										DE VALEURS MOBILIERES
										20
										AUTRES REGULARISATIONS
										21
910	929	949	956	956	951					BENEFICES RETENUS A LA FIN DU TRIMESTRE
										22
										RENSEIGNEMENTS SUPPLEMENTAIRES
										TOTAL DES MAUVAISES CREANCES DEFALQUEES
										23
										PAIEMENTS REELS IMPUTES SUR PROVISIONS
										24
16	18	17	19	70	18					ALLOCATION DE COUT EN CAPITAL
										25
55	68	65	63	251	52					BENEFICES DE BASE(1)
										26

VOIR RENVOI 2 PAGE 23.

TABLE 55. METAL FABRICATING INDUSTRIES

SEASONALLY ADJUSTED DATA

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
SELECTED BALANCE SHEET ITEMS								
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	483	482	503	513	534	545	540	533
12 INVENTORIES	570	570	567	561	574	592	609	616
14 TOTAL CURRENT ASSETS	1,207	1,206	1,231	1,241	1,266	1,298	1,303	1,300
18 TOTAL ASSETS	1,958	1,974	2,006	1,976	2,004	2,039	2,076	2,095
72 SHORT-TERM BANK LOANS(1)	180	187	189	182	183	199	204	204
21 SHORT-TERM LOANS	9	9	9	4	6	6	8	8
73 ACCOUNTS PAYABLE(2)	299	304	312	319	321	325	331	339
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	522	538	546	542	547	577	585	594
36 TOTAL LIABILITIES	861	873	888	877	877	896	912	935
SELECTED REVENUE AND EXPENSE ITEMS								
42 SALES OF GOODS AND SERVICES	738	712	748	774	754	762	795	792
47 TOTAL REVENUE	743	718	753	780	760	771	803	797
49 DEPRECIATION	17	17	16	16	15	16	16	17
79 DEPLETION AND AMORTIZATION	1	-	-	3	-	-	-	-
53 PROVISION FOR INCOME TAXES - CURRENT PERIOD	13	15	17	17	17	16	17	23
54 PROVISION FOR INCOME TAXES - FUTURE PERIOD	-	-	1	1	1	1	-	1
80 OTHER DEDUCTIONS(3)	694	665	693	721	705	708	741	730
57 TOTAL EXPENSES	725	698	728	756	737	741	775	769
58 NET PROFIT OR LOSS	19	20	24	24	25	29	26	28
82 PROFIT BEFORE INCOME TAXES(4)	33	35	42	41	44	46	44	50

SEE FOOTNOTES ON PAGE 24.

TABEAU 55. INDUSTRIE DES PRODUITS METALLIQUES

DONNEES CORRIGEEES DES VARIATIONS SAISONNIERES

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								CERTAINS POSTES DU BILAN
534	551	550	572	573				COMPTES A RECEVOIR
644	627	622	631	620				STOCKS
1,329	1,328	1,318	1,346	1,347				TOTAL DES DISPONIBILITES
2,142	2,158	2,156	2,191	2,161				TOTAL DE L'ACTIF
210	197	181	182	161				EMPRUNTS BANCAIRES A COURT TERME(1)
10	13	14	15	25				EMPRUNTS A COURT TERME
335	332	332	335	340				COMPTES A PAYER(2)
606	582	569	573	567				TOTAL DES EXIGIBILITES
960	965	949	953	964				TOTAL DU PASSIF
								CERTAINS POSTES DES REVENUS ET DES DEPENSES
783	805	751	750	771				VENTES DE BIENS ET DE SERVICES
786	811	761	758	776				TOTAL DES REVENUS
19	20	20	22	17				AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS
-	-	-	-	-				EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT
18	21	18	20	19				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - PERIODE COUR. 53
1	1	1	1	1				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - DIFFERES 54
724	742	696	699	716				AUTRES OEDUCTIONS(3)
763	784	737	739	755				TOTAL DES DEPENSES
25	26	24	20	24				BENEFICES NETS OU PERTES NETTES
46	48	43	39	46				BENEFICES AVANT LES IMPOTS SUR LE REVENU(4)

VOIR RENVOIS PAGE 25.

TABLE 56. Metal Fabricating Industries

QUARTERLY FINANCIAL POSITION, CASH FLOW, BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENT RATIOS AND PERCENTAGES(1)

	1968				1969				
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
FINANCIAL POSITION									
1 Current assets	\$'000,000	1,197	1,210	1,241	1,236	1,257	1,302	1,313	1,295
2 <u>Deduct</u>									
3 Current liabilities	"	517	544	552	535	541	584	591	586
4 Working capital	"	680	666	689	701	716	718	722	709
5 <u>Add</u>									
6 Property, plant, equipment, investments in subsidiary and affiliated companies, and other assets	"	750	768	773	738	736	743	770	798
7 Capital employed	"	1,430	1,434	1,462	1,439	1,452	1,461	1,492	1,507
8 <u>Deduct</u>									
9 Long-term debt and other liabilities	"	339	334	339	339	332	318	323	345
10 Shareholders' equity	"	1,091	1,100	1,123	1,100	1,120	1,143	1,169	1,162
CASH FLOW									
Sources from									
11 Short-term loans	"	6	21	-	-	13	32	-	-
12 Long-term debt	"	5	-	-	-	-	-	2	4
13 Shareholders' and affiliated companies' investments	"	-	6	8	-	5	-	2	1
14 Current operations	"	13	27	36	74	-	1	45	78
15 Net decrease in investments	"	2	-	-	15	19	-	-	-
16 Total sources	"	26	54	44	89	37	33	49	83
Applications to									
17 Dividends	"	8	6	3	19	4	3	5	7
18 Investments	"	-	4	10	-	-	6	17	4
19 Property, plant, equipment and other assets	"	22	30	22	6	32	8	23	50
20 Net decrease in short-term loans	"	-	-	3	33	-	-	1	23
21 Net decrease in long-term debt	"	-	9	3	3	2	4	-	-
22 Net decrease in shareholders' and affiliated companies' investments	"	2	-	-	18	-	7	-	-
23 Current operations	"	-	-	-	-	20	-	-	-
24 Total applications	"	32	49	41	79	58	28	46	84
BALANCE SHEET									
25 Working capital ratio		2.32	2.22	2.25	2.31	2.32	2.23	2.22	2.21
26 Current assets to total assets	%	61.48	61.17	61.62	62.61	63.07	63.67	63.03	61.87
27 Total liabilities to total assets	%	43.97	44.39	44.24	44.28	43.80	44.11	43.88	44.48
28 Property, plant and equipment to total assets	%	31.38	31.34	31.13	31.05	31.46	30.02	29.91	30.86
INCOME STATEMENT									
29 % change in sales from the previous year	%	- 2.63	- 1.89	9.13	11.89	2.55	6.89	5.84	2.66
30 % change in net profit from the previous year .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...
31 \$ change in net profit from the previous year	\$'000,000	- 4	- 3	1	- 4	4	9	3	5
32 Depreciation and depletion charges to sales	%	2.70	2.34	2.12	2.17	2.20	2.06	2.01	1.88
33 Net operating profit to sales	%	2.85	4.13	5.71	4.59	3.95	4.90	5.27	5.88
34 Other revenue to sales	%	0.90	0.69	0.40	1.09	0.88	1.03	0.75	0.94
35 Net profit before income taxes to sales	%	3.75	4.82	6.11	5.68	4.83	5.93	6.02	6.82
SEASONALLY ADJUSTED RATIOS									
36 Net profit to sales	%	2.57	2.81	3.21	3.10	3.32	3.81	3.27	3.54
37 Rate of return on capital employed	%	5.29	5.57	6.58	6.69	6.86	7.93	6.98	7.46
38 Ratio of sales to accounts receivable		1.53	1.48	1.49	1.51	1.41	1.40	1.47	1.49
39 Ratio of sales to inventories		1.29	1.25	1.32	1.38	1.31	1.29	1.31	1.29
40 Net profit to gross national product .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...

(1) Definitions of the items appearing in this table are on page 12.

TABLEAU 56. Industrie des produits métalliques

SITUATION FINANCIÈRE, MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE, POURCENTAGES ET RAPPORTS DU BILAN ET DE L'ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES, PAR TRIMESTRE(1)

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
								SITUATION FINANCIÈRE
1,321	1,333	1,327	1,340	1,339				\$'000,000 Disponibilités 1
599	590	575	588	560				Déduire
722	743	752	752	779				Exigibilités 2
810	832	837	847	810				Fonds de roulement 3
1,532	1,575	1,589	1,599	1,589				Ajouter
356	382	377	383	399				Immobilisations, placements dans les sociétés filiales et
1,176	1,193	1,212	1,216	1,190				affiliées, et autre actif. 4
								Capital investi 5
								Déduire
								Dettes à long terme et autre passif 6
								Part des actionnaires 7
								MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE
21	8	-	-	-				Provenance
2	2	3	2	14				Emprunts à court terme 8
2	19	-	1	-				Dettes à long terme 9
-	20	59	70	4				Placements des actionnaires et des sociétés affiliées 10
-	1	4	3	33				Opérations courantes 11
25	50	66	76	51				Diminution nette dans les placements 12
								Total de la provenance 13
8	7	3	17	8				Emploi
1	-	-	-	-				Dividendes 14
28	41	29	24	21				Placements 15
-	-	22	20	-				Immobilisations et autre actif 16
-	-	-	-	2				Diminution nette dans les emprunts à court terme 17
-	-	12	-	24				Diminution nette dans la dette à long terme 18
3	-	-	-	-				Diminution nette dans les placements des actionnaires et des
40	48	66	61	55				sociétés affiliées. 19
								Opérations courantes 20
								Total de l'emploi 21
								BILAN
2.21	2.26	2.31	2.37	2.39				Rapport du fonds de roulement 22
61.99	61.57	61.32	61.27	62.31				% Disponibilités par rapport au total de l'actif 23
44.81	44.90	43.99	44.40	44.62				% Total du passif par rapport au total de l'actif 24
30.83	31.18	31.52	31.50	31.92				% Immobilisations par rapport au total de l'actif 25
								ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES
3.81	5.54	- 5.65	- 4.94	- 1.55				% Variation en % des ventes par rapport à l'année précédente ... 26
...	...	...	...	...				% Variation en % des bénéfices nets par rapport à l'année
-	- 3	- 3	- 10	- 1				précédente. 27
2.82	2.44	2.66	2.60	2.58				\$'000,000 Variation en \$ des bénéfices nets par rapport à l'année
4.23	5.25	5.19	4.21	4.01				précédente. 28
0.56	0.61	1.06	1.36	0.86				% Amortissement (immeubles et autres) et épuisement par rapport
4.80	5.86	6.25	5.57	4.87				aux ventes. 29
								% Bénéfices nets d'exploitation par rapport aux ventes 29
								% Autres revenus par rapport aux ventes 30
								% Bénéfices nets avant les impôts sur le revenu par rapport aux
								ventes. 31
								RAPPORTS CORRIGÉS DES VARIATIONS SAISONNIÈRES
3.19	3.23	3.20	2.67	3.12				% Bénéfices nets par rapport aux ventes 32
6.51	6.60	6.05	4.94	6.02				% Taux de rendement du capital investi 33
1.47	1.46	1.37	1.31	1.34				Rapport des ventes par rapport aux comptes à recevoir 34
1.22	1.28	1.13	1.19	1.24				Rapport des ventes par rapport aux stocks 35
...	...	...	...	...				% Bénéfices nets par rapport au produit national brut 36

(1) Les définitions des postes du présent tableau sont données à la page 12.

TABLE 57. MACHINERY INDUSTRIES

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED ASSETS, LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
ASSETS								
CASH ON HAND AND ON DEPOSIT								
CANADIAN DOLLARS								
1 ON HAND AND IN CHARTERED BANKS	29	38	51	75	81	91	95	87
2 IN OTHER INSTITUTIONS	2	2	1	2	3	2	3	3
3 FOREIGN CURRENCY	7	8	8	12	15	5	4	27
INVESTMENTS								
IN CANADIAN SECURITIES								
4 SHORT TERM NOTES OF FINANCE COMPANIES AND OTHERS	1	1	2	1	-	4	3	3
5 CANADA TREASURY BILLS	-	-	1	-	-	-	-	-
6 OTHER GOVERNMENT OF CANADA DEBT	2	2	1	1	1	2	1	-
7 PROVINCIAL, MUNICIPAL AND CORPORATE	1	-	-	-	-	-	-	-
8 OTHER, INCLUDING MORTGAGES, ETC.	2	2	1	2	1	4	3	5
9 IN CANADIAN PREFERRED AND COMMON SHARES	2	2	2	1	-	1	1	3
10 IN FOREIGN SECURITIES	-	-	-	-	-	-	1	1
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	392	435	421	413	372	429	463	472
12 INVENTORIES	491	482	468	465	503	503	532	539
13 OTHER CURRENT ASSETS	31	31	35	30	41	33	33	30
14 TOTAL CURRENT ASSETS	960	1,003	991	1,002	1,017	1,074	1,139	1,170
15 INVESTMENTS IN SUBSIDIARY AND AFFILIATED COMPANIES	66	106	66	66	47	47	54	46
16 PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (NET)	431	429	420	423	425	418	426	448
17 OTHER ASSETS	8	9	9	12	13	16	18	19
18 TOTAL ASSETS	1,465	1,547	1,486	1,503	1,502	1,555	1,637	1,683
SUPPLEMENTARY INFORMATION								
19 ACCUMULATED DEPRECIATION AND AMORTIZATION	373	392	398	406	409	421	427	449
LIABILITIES								
BANK LOANS								
20 LOANS AND OVERDRAFTS FROM CHARTERED BANKS (CANADIAN)	137	216	192	171	123	166	176	180
21 OTHER BANK LOANS (FOREIGN)	4	13	9	10	11	16	16	11
22 SHORT-TERM LOANS	10	10	10	11	11	17	16	14
ACCOUNTS PAYABLE								
23 INCOME AND OTHER TAXES PAYABLE	34	42	41	46	43	54	55	57
24 TRADE PAYABLES	240	239	235	221	208	206	221	232
25 OTHER CURRENT LIABILITIES	66	62	57	62	85	69	73	98
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	491	582	544	521	481	528	557	592
LONG-TERM DEBT								
27 BONDS, DEBENTURES AND NOTES	85	82	87	87	81	90	88	91
28 MORTGAGES AND AGREEMENTS OF SALE	5	4	4	6	4	4	4	3
29 OTHER, INCLUDING LOANS FROM I.D.B. AND FOREIGN	5	5	5	5	5	6	5	5
30 DEBTS OWING TO PARENT AND AFFILIATED COMPANIES	147	140	142	149	162	163	174	183
31 DEBTS OWING TO DIRECTORS, OFFICERS AND SHAREHOLDERS	3	3	3	4	3	3	3	2
OTHER LIABILITIES								
32 ACCUMULATED TAX REDUCTIONS	6	5	8	6	4	4	6	5
33 PROVISIONS, GUARANTEES, ETC.	6	5	4	3	8	10	8	10
34 INTEREST OF MINORITY SHAREHOLDERS	-	-	-	-	-	-	-	-
35 TOTAL LIABILITIES	748	826	797	781	748	808	845	891
SHAREHOLDERS' EQUITY								
36 PAID-IN CAPITAL	240	239	230	230	232	230	233	259(1)
37 RETAINED EARNINGS OR DEFICIT, INCLUDING RESERVES	472	477	454	488	518	513	555	529
38 APPRAISALS	5	5	5	4	4	4	4	4
39 TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	717	721	689	722	754	747	792	792
40 TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	1,465	1,547	1,486	1,503	1,502	1,555	1,637	1,683

(1) INCREASE DUE TO STRUCTURAL CHANGES.

TABLEAU 57. INDUSTRIE DE LA MACHINERIE
ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								ACTIF
66	31	23	34	40				ENCAISSE ET DEPOTS
2	2	2	2	3				DOLLARS CANADIENS
8	6	5	4	10				EN CAISSE ET DANS LES BANQUES A CHARTE 1
								DANS D'AUTRES INSTITUTIONS 2
								DEVISES ETRANGERES 3
								PLACEMENTS
1	6	2	3	4				EN VALEURS CANADIENNES
-	-	-	-	-				BILLETS A COURT TERME DE SOCIETES DE CREDIT, ETC. 4
1	-	-	-	-				BONS DU TRESOR DU GOUVERNEMENT DU CANADA 5
5	4	5	7	5				OBLIGATIONS DU GOUVERNEMENT DU CANADA 6
3	3	2	2	2				OBLIGATIONS DES PROVINCES, MUNICIPALITES ET SOCIETES 7
3	2	4	1	1				AUTRES, Y COMPRIS HYPOTHEQUES, ETC. 8
								EN ACTIONS PRIVILEGIEES ET ORDINAIRES CANADIENNES 9
								EN VALEURS ETRANGERES 10
440	505	501	472	458				COMPTES A RECEVOIR 11
587	596	582	558	595				STOCKS 12
36	39	36	35	34				AUTRES DISPONIBILITES 13
1,152	1,194	1,163	1,118	1,152				TOTAL DES DISPONIBILITES 14
48	52	58	58	55				PLACEMENTS DANS LES SOCIETES FILIALES ET AFFILIEES 15
442	449	462	454	455				IMMOBILISATIONS (NETTES) 16
18	21	23	25	26				AUTRE ACTIF 17
1,660	1,716	1,706	1,655	1,688				TOTAL DE L'ACTIF 18
								RENSEIGNEMENT SUPPLEMENTAIRE
481	493	515	517	535				AMORTISSEMENT ACCUMULE 19
								PASSIF
141	194	214	185	145				EMPRUNTS BANCAIRES
11	12	12	12	12				EMPRUNTS ET DECDUVERTS DANS LES BANQUES A CHARTE (CANADIENS) .. 20
								AUTRES EMPRUNTS BANCAIRES (ETRANGERS) 21
14	15	16	15	14				EMPRUNTS A COURT TERME 22
46	29	28	29	25				COMPTES A PAYER
249	259	222	201	228				IMPOT SUR LE REVENU ET AUTRES TAXES A PAYER 23
								COMPTES A PAYER DE COMMERCE 24
82	92	87	89	93				AUTRES EXIGIBILITES 25
543	601	579	531	517				TOTAL DES EXIGIBILITES 26
82	77	76	74	73				DETTE A LONG TERME
3	4	4	3	3				OBLIGATIONS ET BILLETS 27
6	7	7	8	8				HYPOTHEQUES ET CONVENTIONS DE VENTE 28
204	191	198	174	215				AUTRES, Y COMPRIS LES PRETS DE LA B.E.I. ET ETRANGERS 29
2	2	2	2	2				DETTES ENVERS LA SOCIETE MERE ET LES SOCIETES AFFILIEES 30
								DETTES ENVERS LES ADMINISTRATEURS, DIRIGEANTS ET ACTIONNAIRES ... 31
5	6	5	7	6				AUTRE PASSIF
8	7	7	6	7				REDUCTIONS D'IMPOTS ACCUMULEES 32
-	-	-	-	-				PROVISIONS, GARANTIES, ETC. 33
								INTERET DES ACTIONNAIRES MINORITAIRES 34
853	855	878	805	831				TOTAL DU PASSIF 35
								PART DES ACTIONNAIRES
268	270	271	283(1)	291(1)				CAPITAL VERSE 36
535	547	553	563	562				BENEFICES RETENUS OU DEFICIT, Y COMPRIS LES RESERVES 37
4	4	4	4	4				EVALUATION 38
807	821	828	850	857				TOTAL DE LA PART DES ACTIONNAIRES 39
1,660	1,716	1,706	1,655	1,688				TOTAL DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES 40

(1) AUGMENTATION RESULTANT DE CHANGEMENTS DANS LES STRUCTURES ADMINISTRATIVES.

TABLE 58. MACHINERY INDUSTRIES

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED REVENUE, EXPENSES AND RETAINED EARNINGS

	1968					1969				
	I	II	III	IV	YEAR	I	II	III	IV	YEAR ^R
MILLIONS OF DOLLARS										
REVENUE										
1 SALES OF GOODS AND SERVICES	410	496	443	534	1,883	493	593	540	587	2,213
DIVIDENDS RECEIVED FROM										
2 COMPANIES IN CANADA	-	-	-	15	15	-	-	-	-	-
3 COMPANIES OUTSIDE CANADA	-	-	-	7	7	-	-	-	7	7
4 PROFIT ON SALE OF FIXED ASSETS AND SECURITIES	-	-	-	1	1	1	-	3	-	4
5 OTHER REVENUE	2	2	3	4	11	2	5	4	7	18
6 TOTAL REVENUE	412	498	446	561	1,917	496	598	547	601	2,242
EXPENSES										
7 DEPRECIATION.....	21	22	20	29	92	23	24	24	25	96
DEPLETION AND AMORTIZATION OF										
8 PREPRODUCTION AND DEFERRED EXPENSES	-	1	1	1	3	-	-	-	1	1
9 OTHER CAPITALIZED INTANGIBLES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 PROVISION FOR DOUBTFUL ACCOUNTS AND BAD DEBTS	1	-	1	1	3	1	1	-	-	2
PROVISION FOR INCOME TAXES										
11 ACCRUED ON CURRENT PERIOD	9	18	12	14	53	23	26	13	14	76
12 DEFERRED TO FUTURE PERIODS	-1	-	-	1	-	-	-	-	-	-
13 ADDITIONS TO OTHER PROVISIONS OR RESERVES	1	1	1	3	6	3	2	2	1	8
14 OTHER DEDUCTIONS, SUCH AS COST OF SALES, ETC.	371	441	404	472	1,688	426	517	493	542	1,978
15 TOTAL EXPENSES	402	483	439	521	1,845	476	570	532	583	2,161
16 NET PROFIT OR LOSS	10	15	7	40	72	20	28	15	18	81
17 RETAINED EARNINGS AT BEGINNING OF QUARTER	469	472	477	454	469	488	518	513	555	488
18 DIVIDENDS DECLARED	-4	-14	-2	-2	-22	-3	-5	-3	-48	-59
PROFIT OR LOSS ON SALE OF										
19 FIXED ASSETS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 SECURITIES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21 OTHER ADJUSTMENTS	-3	4	-28	-4	-31	13	-28	30	4	19
22 RETAINED EARNINGS AT THE END OF QUARTER	472	477	454	488	488	518	513	555	529	529
SUPPLEMENTARY INFORMATION										
23 TOTAL ACTUAL BAD DEBTS WRITTEN OFF	-	-	-	1	1	1	-	-	1	2
24 ACTUAL PAYMENTS CHARGED TO PROVISIONS	1	1	1	1	4	1	1	1	1	4
25 CAPITAL COST ALLOWANCE	21	21	21	30	93	22	21	21	24	88
26 BASE PROFIT(1)	40	56	41	71	208	67	80	50	57	254

SEE FOOTNOTE 2 ON PAGE 22.

TABLEAU 58. INDUSTRIE DE LA MACHINERIE
ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DES REVENUS, DES DEPENSES ET DES BENEFICES RETENUS

1970					1971					
I	II	III	IV	ANNEE	I	II	III	IV	ANNEE	
MILLIONS DE DOLLARS										
484	601	551	605	2,241	520					REVENUS
										VENTES DE BIENS ET DE SERVICES
										DIVIDENDES RECUS DE
-	-	-	1	1	-					SOCIETES AU CANADA
-	-	-	4	4	-					SOCIETES HORS DU CANADA
-	-	-	-	-	-					GAINS SUR VENTE D'IMMOBILISATIONS ET DE VALEURS MOBIL.
4	3	3	6	16	3					AUTRES REVENUS
488	604	554	616	2,262	523					TOTAL DES REVENUS
										DEPENSES
25	26	25	27	103	25					AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS
										EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT DES
1	1	-	-	2	1					FRAIS D'AVANT PRODUCTION ET FRAIS DIFFERES
-	-	-	-	-	-					AUTRES INTANGIBLES CAPITALISES
1	1	-	1	3	1					CREANCES MAUVAISES OU DOUTEUSES
										PROVISION EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU
8	17	16	14	55	12					COURUS SUR BENEFICES DE LA PERIODE COURANTE
1	-	-	-	1	-					DIFFERES AUX PERIODES A VENIR
1	2	5	1	9	2					ADDITIONS AUX AUTRES PROVISIONS DU RESERVES
443	542	502	550	2,037	475					AUTRES DEDUCTIONS, TELLES QUE COUT DES VENTES, ETC. ..
480	589	548	593	2,210	516					TOTAL DES DEPENSES
8	15	6	23	52	7					BENEFICES NETS OU PERTES NETTES
529	535	547	553	529	563					BENEFICES RETENUS AU DEBUT DU TRIMESTRE
-3	-5	-6	-14	-20	-10					DIVIDENDES DECLARES
										GAINS OU PERTES SUR VENTE
-	-	-	-	-	-					D'IMMOBILISATIONS
-	-	1	-	1	-					DE VALEURS MOBILIERES
1	2	5	1	9	2					AUTRES REGULARISATIONS
535	547	553	563	563	562					BENEFICES RETENUS A LA FIN DU TRIMESTRE
										RENSEIGNEMENTS SUPPLEMENTAIRES
-	-	1	2	3	1					TOTAL DES MAUVAISES CREANCES DEFALQUEES
2	3	3	1	9	1					PAIEMENTS REELS IMPUTES SUR PROVISIONS
26	27	26	28	107	24					ALLOCATION DE COUT EN CAPITAL
43	59	48	62	212	46					BENEFICES DE BASE(1)

VOIR RENVOI 2 PAGE 23.

TABLE 59. MACHINERY INDUSTRIES

SEASONALLY ADJUSTED DATA

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
SELECTED BALANCE SHEET ITEMS								
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	422	429	400	409	404	421	441	466
12 INVENTORIES	480	475	474	477	492	497	537	554
14 TOTAL CURRENT ASSETS	973	996	981	1,004	1,033	1,067	1,128	1,171
18 TOTAL ASSETS	1,490	1,543	1,467	1,500	1,529	1,551	1,616	1,679
72 SHORT-TERM BANK LOANS(1)	154	218	187	183	153	173	177	190
21 SHORT-TERM LOANS	10	10	10	12	11	16	16	15
73 ACCOUNTS PAYABLE(2)	284	276	273	268	257	255	273	291
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	516	567	528	522	510	513	541	592
36 TOTAL LIABILITIES	773	814	781	781	776	796	828	889
SELECTED REVENUE AND EXPENSE ITEMS								
42 SALES OF GOODS AND SERVICES	461	457	445	518	554	546	548	565
47 TOTAL REVENUE	467	462	449	536	561	554	556	570
49 DEPRECIATION	22	22	20	28	24	24	24	24
79 DEPLETION AND AMORTIZATION	-	1	1	1	-	-	-	1
53 PROVISION FOR INCOME TAXES - CURRENT PERIOD	11	14	13	14	29	20	14	14
54 PROVISION FOR INCOME TAXES - FUTURE PERIOD	-1	-	-	1	-	-	-	-
80 OTHER DEDUCTIONS(3)	420	411	405	460	484	484	498	520
57 TOTAL EXPENSES	453	448	438	504	535	529	536	560
58 NET PROFIT OR LOSS	13	12	10	29	28	23	24	12
82 PROFIT BEFORE INCOME TAXES(4)	23	27	23	47	55	44	36	27

SEE FOOTNOTES ON PAGE 24.

TABEAU 59. INDUSTRIE DE LA MACHINERIE

DONNEES CORRIGÉES DES VARIATIONS SAISONNIÈRES

1970				1971					
I	II	III	IV	I	II	III	IV		
MILLIONS DE DOLLARS									
								CERTAINS POSTES DU BILAN	
480	494	479	465	501				COMPTES A RECEVOIR	11
573	588	587	574	581				STOCKS	12
1,171	1,185	1,152	1,118	1,172				TOTAL DES DISPONIBILITÉS	14
1,691	1,711	1,685	1,650	1,719				TOTAL DE L'ACTIF	18
178	195	209	195	186				EMPRUNTS BANCAIRES A COURT TERME(1)	72
14	14	16	16	14				EMPRUNTS A COURT TERME	21
301	283	248	231	258				COMPTES A PAYER(2)	73
578	583	564	529	552				TOTAL DES EXIGIBILITÉS	26
888	880	861	802	866				TOTAL DU PASSIF	36
								CERTAINS POSTES DES REVENUS ET DES DEPENSES	
543	553	562	579	584				VENTES DE BIENS ET DE SERVICES	42
552	560	566	580	592				TOTAL DES REVENUS	47
26	26	25	26	26				AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS	49
1	1	-	-	1				EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT	79
10	13	18	14	15				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - PERIODE COUR. 53	
1	-	-	-	-				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - DIFFERES	54
500	507	512	526	537				AUTRES DEDUCTIONS(3)	80
539	547	554	567	579				TOTAL DES DEPENSES	57
11	12	10	16	10				BENEFICES NETS OU PERTES NETTES	58
22	26	29	30	25				BENEFICES AVANT LES IMPOTS SUR LE REVENU(4)	82

VOIR RENVOIS PAGE 25.

TABLE 60. Machinery Industries

QUARTERLY FINANCIAL POSITION, CASH FLOW, BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENT RATIOS AND PERCENTAGES(1)

	1968				1969				
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
FINANCIAL POSITION									
1 Current assets	\$'000,000	960	1,003	991	1,002	1,017	1,074	1,139	1,170
2 <u>Deduct</u>									
3 Current liabilities	"	491	582	544	521	481	528	557	592
4 Working capital	"	469	421	447	481	536	546	582	578
5 <u>Add</u>									
6 Property, plant, equipment, investments in subsidiary and affiliated companies, and other assets	"	505	544	495	501	485	481	498	513
7 Capital employed	"	974	965	942	982	1,021	1,027	1,080	1,091
8 <u>Deduct</u>									
9 Long-term debt and other liabilities	"	257	244	253	260	267	280	288	299
10 Shareholders' equity	"	717	721	689	722	754	747	792	792
CASH FLOW									
<u>Sources from</u>									
11 Short-term loans	"	-	89	-	-	-	49	11	-
12 Long-term debt	"	-	-	3	2	-	9	-	3
13 Shareholders' and affiliated companies' investments	"	2	-	-	7	16	-	19	32
14 Current operations	"	79	11	26	77	50	-	9	73
15 Net decrease in investments	"	-	-	40	2	23	-	-	5
16 Total sources	"	81	100	69	88	89	58	39	113
<u>Applications to</u>									
17 Dividends	"	4	14	2	2	3	5	-	48
18 Investments	"	2	40	-	-	-	10	4	-
19 Property, plant, equipment and other assets	"	27	20	18	39	24	24	29	48
20 Net decrease in short-term loans	"	46	-	33	18	44	-	-	2
21 Net decrease in long-term debt	"	7	3	-	-	8	-	2	-
22 Net decrease in shareholders' and affiliated companies' investments	"	-	13	4	-	-	4	-	-
23 Current operations	"	-	-	-	-	-	16	-	-
24 Total applications	"	86	90	57	59	79	59	35	98
BALANCE SHEET									
25 Working capital ratio		1.96	1.72	1.82	1.92	2.11	2.03	2.04	1.98
26 Current assets to total assets	%	65.53	64.84	66.69	66.67	67.71	69.07	69.58	69.52
27 Total liabilities to total assets	%	51.06	53.94	53.63	51.96	49.80	51.96	51.62	52.94
28 Property, plant and equipment to total assets	%	29.42	27.73	28.26	28.14	28.30	26.88	26.02	26.62
INCOME STATEMENT									
29 % change in sales from the previous year	%	- 7.45	- 19.61	- 13.98	9.65	20.24	19.56	21.90	9.92
30 % change in net profit from the previous year .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...
31 \$ change in net profit from the previous year	\$'000,000	- 3	- 11	- 5	18	10	13	8	- 22
32 Depreciation and depletion charges to sales	%	5.12	4.64	4.74	5.62	4.66	4.05	4.44	4.43
33 Net operating profit to sales	%	3.90	6.25	3.61	5.24	8.11	8.26	3.89	3.07
34 Other revenue to sales	%	0.49	0.40	0.68	5.06	0.61	0.84	1.30	2.38
35 Net profit before income taxes to sales	%	4.39	6.65	4.29	10.30	8.72	9.11	5.18	5.45
SEASONALLY ADJUSTED RATIOS									
36 Net profit to sales	%	2.82	2.63	2.25	5.60	5.05	4.21	4.38	2.12
37 Rate of return on capital employed	%	5.34	4.92	4.26	11.86	10.99	8.86	8.93	4.42
38 Ratio of sales to accounts receivable		1.09	1.07	1.11	1.27	1.37	1.30	1.24	1.21
39 Ratio of sales to inventories		0.96	0.96	0.94	1.09	1.13	1.10	1.02	1.02
40 Net profit to gross national product .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...

(1) Definitions of the items appearing in this table are on page 12.

TABLEAU 60. Industrie de la machinerie

SITUATION FINANCIÈRE, MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE, POURCENTAGES ET RAPPORTS DU BILAN ET DE L'ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES, PAR TRIMESTRE(1)

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
								SITUATION FINANCIÈRE
1,152	1,194	1,163	1,118	1,152				\$'000,000 Disponibilités
543	601	579	531	517				<u>Déduire</u>
609	593	584	587	635				Exigibilités
								Fonds de roulement
508	522	543	537	536				<u>Ajouter</u>
								Immobilisations, placements dans les sociétés filiales et
1,117	1,115	1,127	1,124	1,171				affiliées, et autre actif
								Capital investi
310	294	299	274	314				<u>Déduire</u>
807	821	828	850	857				Dettes à long terme et autre passif
								Part des actionnaires
								MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE
								<u>Provenance</u>
-	53	21	-	-				Emprunts à court terme
-	-	-	-	-				Dettes à long terme
30	-	11	-	48				Placements des actionnaires et des sociétés affiliées
-	-	12	90	38				Opérations courantes
-	-	-	1	4				Diminution nette dans les placements
30	53	44	91	90				Total de la provenance
								<u>Emploi</u>
3	5	6	14	10				Dividendes
3	6	5	-	-				Placements
19	36	40	21	27				Immobilisations et autre actif
37	3	-	29	40				Diminution nette dans les emprunts à court terme
8	9	2	1	-				Diminution nette dans la dette à long terme
-	-	-	16	-				Diminution nette dans les placements des actionnaires et des
								sociétés affiliées
1	31	-	-	-				Opérations courantes
71	90	53	81	77				Total de l'emploi
								BILAN
2.12	1.99	2.01	2.10	2.23				Rapport du fonds de roulement
69.40	69.58	68.17	67.55	68.25				% Disponibilités par rapport au total de l'actif
51.39	52.16	51.47	48.64	49.23				% Total du passif par rapport au total de l'actif
26.63	26.17	27.08	27.43	26.95				% Immobilisations par rapport au total de l'actif
								ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES
- 1.83	1.35	2.04	3.07	7.44				% Variation en % des ventes par rapport à l'année précédente ...
...	...	...	...	...				% Variation en % des bénéfices nets par rapport à l'année
- 12	- 13	- 9	5	- 1				précédente.
					\$'000,000			Variation en \$ des bénéfices nets par rapport à l'année
5.37	4.49	4.54	4.46	5.00				précédente.
								% Amortissement (immuebles et autres) et épuiement par rapport
2.69	4.82	3.45	4.30	3.08				aux ventes.
								% Bénéfices nets d'exploitation par rapport aux ventes
0.83	0.50	0.54	1.82	0.58				% Autres revenus par rapport aux ventes
3.51	5.32	3.99	6.12	3.65				% Bénéfices nets avant les impôts sur le revenu par rapport aux
								ventes.
								RAPPORTS CORRIGÉS DES VARIATIONS SAISONNIÈRES
2.03	2.17	1.78	2.76	1.71				% Bénéfices nets par rapport aux ventes
3.95	4.26	3.57	5.71	3.43				% Taux de rendement du capital investi
1.13	1.12	1.17	1.25	1.17				Rapport des ventes par rapport aux comptes à recevoir
0.95	0.94	0.96	1.01	1.01				Rapport des ventes par rapport aux stocks
...	...	...	...	...				% Bénéfices nets par rapport au produit national brut

(1) Les définitions des postes du présent tableau sont données à la page 12.

TABLE 61. TRANSPORTATION EQUIPMENT INDUSTRIES

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED ASSETS, LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV ^R
MILLIONS OF DOLLARS								
ASSETS								
CASH ON HAND AND ON DEPOSIT								
CANADIAN DOLLARS								
1	73	113	114	57	45	41	36	71
2	8	2	2	1	3	4	2	2
3	11	11	7	2	4	3	3	3
INVESTMENTS								
IN CANADIAN SECURITIES								
4	14	21	21	81	47	43	56	47
5	25	54	-	-	-	52	16	63
6	7	5	5	4	4	3	2	2
7	26	6	10	13	4	4	4	7
8	2	3	23	28	4	7	6	27
9	6	6	6	22	52	51	51	55
10	36	43	22	4	28	37	36	33
11	702	823	805	854	895	902	960	855
12	827	783	831	847	897	907	941	973
13	46	67	60	44	46	51	50	37
14	1,783	1,937	1,906	1,957	2,029	2,105	2,163	2,175
15	143	140	143	142	135	141	147	150
16	891	909	953	943	937	948	996	1,015
17	46	56	77	70	74	128	137	139
18	2,863	3,042	3,079	3,112	3,175	3,322	3,443	3,479
SUPPLEMENTARY INFORMATION								
19	753	776	788	791	911	903	958	994
LIABILITIES								
BANK LOANS								
20	337	282	260	252	280	279	279	302
21	2	3	2	1	2	-	-	-
22	4	3	3	2	3	2	3	4
ACCOUNTS PAYABLE								
23	107	154	98	154	125	108	77	81
24	566	628	711	683	675	716	828	720
25	114	135	126	108	129	137	136	115
26	1,130	1,205	1,200	1,200	1,214	1,242	1,323	1,222
LONG-TERM DEBT								
27	52	67	67	64	64	72	81	86
28	11	12	8	12	12	18	12	15
29	17	17	18	23	23	23	23	20
30	355	343	368	359	329	340	359	378
31	-	1	-	-	1	3	-	-
OTHER LIABILITIES								
32	48	49	54	38	36	35	36	46
33	76	89	96	93	95	98	98	82
34	-	-	-	-	-	7	7	7
35	1,689	1,783	1,811	1,789	1,774	1,838	1,939	1,856
SHAREHOLDERS' EQUITY								
36	166	192(1)	193	185	209	249(1)	255	309(1)
37	1,005	1,064	1,072	1,135	1,190	1,232	1,246	1,311
38	3	3	3	3	2	3	3	3
39	1,174	1,259	1,268	1,323	1,401	1,484	1,504	1,623
40	2,863	3,042	3,079	3,112	3,175	3,322	3,443	3,479

(1) INCREASE DUE TO STRUCTURAL CHANGES AND CLASSIFICATION.
 (2) DECREASE DUE TO STRUCTURAL CHANGES.

TABLEAU 61. INDUSTRIE DU MATERIEL DE TRANSPORT

ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

1970				1971				
I	II ⁽¹⁾	III	IV ⁽²⁾	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								
								ACTIF
								ENCAISSE ET DEPOTS
								DOLLARS CANADIENS
51	71	59	87	84				EN CAISSE ET DANS LES BANQUES A CHARTE
1	2	13	16	9				DANS D'AUTRES INSTITUTIONS
2	3	8	8	16				DEVICES ETRANGERES
								PLACEMENTS
								EN VALEURS CANADIENNES
48	86	44	19	32				BILLETS A COURT TERME DE SOCIETES DE CREDIT, ETC.
-	42	-	-	78				BONS DU TRESOR DU GOUVERNEMENT DU CANADA
-	7	-	-	2				OBLIGATIONS DU GOUVERNEMENT DU CANADA
5	7	-	20	2				OBLIGATIONS DES PROVINCES, MUNICIPALITES ET SOCIETES
8	24	13	9	6				AUTRES, Y COMPRIS HYPOTHEQUES, ETC.
49	50	49	50	55				EN ACTIONS PRIVILEGIEES ET ORDINAIRES CANADIENNES
57	57	52	11	7				EN VALEURS ETRANGERES
880	1,003	932	782	1,115				COMPTES A RECEVOIR
518	872	940	923	920				STOCKS
46	47	45	42	52				AUTRES DISPONIBILITES
2,065	2,265	2,155	1,967	2,378				TOTAL DES DISPONIBILITES
135	118	119	157	151				PLACEMENTS DANS LES SOCIETES FILIALES ET AFFILIEES
1,043	1,063	1,184	1,152	1,121				IMMOBILISATIONS (NETTES)
135	141	140	126	127				AUTRE ACTIF
3,378	3,587	3,598	3,402	3,777				TOTAL DE L'ACTIF
								RENSEIGNEMENT SUPPLEMENTAIRE
963	981	993	1,054	1,100				AMORTISSEMENT ACCUMULE
								PASSIF
								EMPRUNTS BANCAIRES
324	279	298	264	259				EMPRUNTS ET DECOUVERTS DANS LES BANQUES A CHARTE (CANADIENS) ..
1	12	33	32	17				AUTRES EMPRUNTS BANCAIRES (ETRANGERS)
8	10	10	9	9				EMPRUNTS A COURT TERME
								COMPTES A PAYER
56	87	41	8	113				IMPOT SUR LE REVENU ET AUTRES TAXES A PAYER
620	772	775	673	789				COMPTES A PAYER DE COMMERCE
138	158	144	122	175				AUTRES EXIGIBILITES
1,147	1,318	1,301	1,108	1,362				TOTAL DES EXIGIBILITES
								DETTE A LONG TERME
89	90	88	98	95				OBLIGATIONS ET BILLETS
12	13	28	21	18				HYPOTHEQUES ET CONVENTIONS DE VENTE
26	19	18	18	21				AUTRES, Y COMPRIS LES PRETS DE LA B.E.I. ET ETRANGERS
367	361	358	375	470				DETTES ENVERS LA SOCIETE MERE ET LES SOCIETES AFFILIEES
1	-	-	1	3				DETTES ENVERS LES ADMINISTRATEURS, DIRIGEANTS ET ACTIONNAIRES ...
								AUTRE PASSIF
44	48	60	58	58				REDUCTIONS D'IMPOTS ACCUMULEES
79	81	94	90	66				PROVISIONS, GARANTIES, ETC.
7	7	8	8	8				INTERET DES ACTIONNAIRES MINORITAIRES
1,772	1,937	1,955	1,777	2,101				TOTAL DU PASSIF
								PART DES ACTIONNAIRES
323(1)	318(2)	321	319	322				CAPITAL VERSE
1,280	1,329	1,319	1,303	1,351				BENEFICES RETENUS OU DEFECIT, Y COMPRIS LES RESERVES
3	3	3	3	3				EVALUATION
1,606	1,650	1,643	1,625	1,676				TOTAL DE LA PART DES ACTIONNAIRES
3,378	3,587	3,598	3,402	3,777				TOTAL DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

(1) AUGMENTATION RESULTANT DE CHANGEMENTS DANS LES STRUCTURES ADMINISTRATIVES.
 (2) DIMINUTION RESULTANT DE CHANGEMENTS DANS LES STRUCTURES ADMINISTRATIVES.

TABLE 62. TRANSPORTATION EQUIPMENT INDUSTRIES

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED REVENUE, EXPENSES AND RETAINED EARNINGS

	1968					1969				
	I	II	III	IV	YEAR	I	II	III	IV	YEAR
MILLIONS OF DOLLARS										
REVENUE										
1 SALES OF GOODS AND SERVICES	1,613	1,993	1,454	2,205	7,265	1,941	2,085	1,696	2,129	7,851
DIVIDENDS RECEIVED FROM										
2 COMPANIES IN CANADA	-	-	1	4	5	1	1	1	1	4
3 COMPANIES OUTSIDE CANADA	5	-	1	2	8	1	1	2	1	5
4 PROFIT ON SALE OF FIXED ASSETS AND SECURITIES	-	-	1	-	1	-	1	-	1	2
5 OTHER REVENUE	9	6	9	9	33	4	7	6	10	27
6 TOTAL REVENUE	1,627	1,999	1,466	2,220	7,312	1,947	2,095	1,705	2,142	7,889
EXPENSES										
7 DEPRECIATION.....	25	27	25	36	113	26	28	25	30	109
DEPLETION AND AMORTIZATION OF										
8 PREPRODUCTION AND DEFERRED EXPENSES	12	30	11	19	72	19	18	7	16	60
9 OTHER CAPITALIZED INTANGIBLES	1	1	1	1	4	1	-	-	-	1
10 PROVISION FOR DOUBTFUL ACCOUNTS AND BAD DEBTS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PROVISION FOR INCOME TAXES										
11 ACCRUED ON CURRENT PERIOD	33	58	6	62	159	52	49	16	60	177
12 DEFERRED TO FUTURE PERIODS	-	-5	2	-3	-6	2	-	-	-4	-2
13 ADDITIONS TO OTHER PROVISIONS OR RESERVES	8	10	1	10	29	6	15	4	-	25
14 OTHER DEDUCTIONS, SUCH AS COST OF SALES, ETC.	1,504	1,802	1,409	2,013	6,728	1,774	1,916	1,630	1,966	7,286
15 TOTAL EXPENSES	1,583	1,923	1,455	2,138	7,099	1,880	2,026	1,682	2,068	7,656
16 NET PROFIT OR LOSS	44	76	11	82	213	67	69	23	74	233
17 RETAINED EARNINGS AT BEGINNING OF QUARTER	974	1,005	1,064	1,072	974	1,135	1,190	1,232	1,246	1,135
18 DIVIDENDS DECLARED	-8	-4	-4	-17	-33	-4	-4	-8	-7	-23
PROFIT OR LOSS ON SALE OF										
19 FIXED ASSETS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 SECURITIES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21 OTHER ADJUSTMENTS	-5	-13	1	-2	-19	-8	-23	-1	-2	-34
22 RETAINED EARNINGS AT THE END OF QUARTER	1,005	1,064	1,072	1,135	1,135	1,190	1,232	1,246	1,311	1,311
SUPPLEMENTARY INFORMATION										
23 TOTAL ACTUAL BAD DEBTS WRITTEN OFF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24 ACTUAL PAYMENTS CHARGED TO PROVISIONS	6	8	7	13	34	8	8	7	11	34
25 CAPITAL COST ALLOWANCE	30	43	42	44	159	31	48	43	45	167
26 BASE PROFIT(1)	117	189	48	190	544	164	169	67	163	563

SEE FOOTNOTE 2 ON PAGE 22.

TABEAU 62. INDUSTRIE DU MATERIEL DE TRANSPORT

ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DES REVENUS, DES DEPENSES ET DES BENEFICES RETENUS

1970					1971					
I	II	III	IV	ANNEE	I	II	III	IV	ANNEE	
MILLIONS DE DOLLARS										
1,784	2,155	1,560	1,711	7,210	2,200					REVENUS
										VENTES DE BIENS ET DE SERVICES
										1
										DIVIDENDES RECUS DE
										SOCIETES AU CANADA
										2
										SDCIETES HORS DU CANADA
										3
										GAINS SUR VENTE D'IMMOBILISATIONS ET DE VALEURS MOBIL.
										4
										AUTRES REVENUS
										5
1,795	2,164	1,571	1,728	7,258	2,216					TOTAL DES REVENUS
										6
										DEPENSES
										AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS
										7
										EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT DES
										FRAIS D'AVANT PRODUCTION ET FRAIS DIFFERES
										8
										AUTRES INTANGIBLES CAPITALISES
										9
										CREANCES MAUVAISES OU DOUTEUSES
										10
										PROVISION EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU
										COURSUS SUR BENEFICES DE LA PERIODE COURANTE
										11
										DIFFERES AUX PERIODES A VENIR
										12
										ADDITIONS AUX AUTRES PROVISIONS OU RESERVES
										13
										AUTRES DEDUCTIONS, TELLES QUE COUT DES VENTES, ETC. ..
										14
										TOTAL DES DEPENSES
										15
										BENEFICES NETS OU PERTES NETTES
										16
										BENEFICES RETENUS AU DEBUT DU TRIMESTRE
										17
										DIVIDENDES DECLARES
										18
										GAINS OU PERTES SUR VENTE
										D'IMMOBILISATIONS
										19
										DE VALEURS MOBILIERES
										20
										AUTRES REGULARISATIONS
										21
										BENEFICES RETENUS A LA FIN DU TRIMESTRE
										22
										RENSEIGNEMENTS SUPPLEMENTAIRES
										TOTAL DES MAUVAISES CREANCES DEFALQUEES
										23
										PAIEMENTS REELS IMPUTES SUR PROVISIONS
										24
										ALLOCATION DE COUT EN CAPITAL
										25
										BENEFICES DE BASE(1)
										26

VOIR RENVOI 2 PAGE 23.

TABLE 63. TRANSPORTATION EQUIPMENT INDUSTRIES

SEASONALLY ADJUSTED DATA

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
SELECTED BALANCE SHEET ITEMS								
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	692	805	834	854	892	878	977	868
12 INVENTORIES	817	804	825	842	887	932	931	968
14 TOTAL CURRENT ASSETS	1,797	1,897	1,937	1,945	2,062	2,059	2,180	2,171
18 TOTAL ASSETS	2,896	3,021	3,083	3,088	3,228	3,297	3,426	3,465
72 SHORT-TERM BANK LOANS(1)	324	298	266	252	267	291	284	302
21 SHORT-TERM LOANS	4	3	3	2	3	2	3	5
73 ACCOUNTS PAYABLE(2)	705	789	810	790	855	823	886	769
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	1,152	1,211	1,198	1,171	1,252	1,241	1,302	1,207
36 TOTAL LIABILITIES	1,716	1,787	1,805	1,759	1,820	1,836	1,907	1,843
SELECTED REVENUE AND EXPENSE ITEMS								
42 SALES OF GOODS AND SERVICES	1,634	1,802	1,858	1,954	1,987	1,884	2,129	1,900
47 TOTAL REVENUE	1,650	1,810	1,871	1,965	1,994	1,896	2,138	1,910
49 DEPRECIATION	27	28	26	32	28	28	26	27
79 DEPLETION AND AMORTIZATION	11	26	21	17	19	13	17	13
53 PROVISION FOR INCOME TAXES - CURRENT PERIOD	27	43	37	50	48	34	47	48
54 PROVISION FOR INCOME TAXES - FUTURE PERIOD	-	-5	2	-3	2	1	-	-4
80 OTHER DEDUCTIONS(3)	1,541	1,672	1,724	1,807	1,828	1,778	1,974	1,767
57 TOTAL EXPENSES	1,611	1,763	1,811	1,900	1,929	1,855	2,062	1,851
58 NET PROFIT OR LOSS	39	56	48	68	65	50	59	59
82 PROFIT BEFORE INCOME TAXES(4)	67	95	86	115	114	85	105	104

SEE FOOTNOTES ON PAGE 24.

TABLEAU 63. INDUSTRIE DU MATERIEL DE TRANSPORT

DONNEES CORRIGÉES DES VARIATIONS SAISONNIÈRES

1970				1971					
I	II	III	IV	I	II	III	IV		
MILLIONS DE DOLLARS									
								CERTAINS POSTES DU BILAN	
882	972	942	801	1,120				COMPTES A RECEVOIR	11
908	897	928	919	909				STOCKS	12
2,105	2,213	2,164	1,970	2,429				TOTAL DES DISPONIBILITES	14
3,442	3,556	3,570	3,398	3,853				TOTAL DE L'ACTIF	18
307	302	337	297	260				EMPRUNTS BANCAIRES A COURT TERME(1)	72
7	10	9	11	8				EMPRUNTS A COURT TERME	21
730	853	791	662	978				COMPTES A PAYER(2)	73
1,189	1,311	1,273	1,104	1,415				TOTAL DES EXIGIBILITES	26
1,825	1,930	1,911	1,777	2,169				TOTAL DU PASSIF	36
								CERTAINS POSTES DES REVENUS ET DES DEPENSES	
1,836	1,943	1,945	1,535	2,270				VENTES DE BIENS ET DE SERVICES	42
1,848	1,954	1,956	1,548	2,287				TOTAL DES REVENUS	47
29	31	36	27	41				AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS	49
11	19	20	35	33				EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT	79
23	38	14	-27	60				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - PERIODE COUR.	53
-	2	-	3	-7				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - DIFFERES	54
1,752	1,832	1,862	1,507	2,086				AUTRES DEDUCTIONS(3)	80
1,820	1,922	1,921	1,553	2,219				TOTAL DES DEPENSES	57
28	41	31	-15	67				BENEFICES NETS OU PERTES NETTES	58
51	80	44	-39	120				BENEFICES AVANT LES IMPOTS SUR LE REVENU(4)	82

VOIR RENVOIS PAGE 25.

TABLE 64. Transportation Equipment Industries
 QUARTERLY FINANCIAL POSITION, CASH FLOW, BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENT RATIOS AND PERCENTAGES(1)

	1968				1969				
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
FINANCIAL POSITION									
1 Current assets	\$'000,000	1,783	1,937	1,906	1,957	2,029	2,105	2,163	2,175
2 <u>Deduct</u>									
3 Current liabilities	"	1,130	1,205	1,200	1,200	1,214	1,242	1,323	1,222
4 Working capital	"	653	732	706	757	815	863	840	953
5 <u>Add</u>									
6 Property, plant, equipment, investments in subsidiary and affiliated companies, and other assets	"	1,080	1,105	1,173	1,155	1,146	1,217	1,280	1,304
7 Capital employed	"	1,733	1,837	1,879	1,912	1,961	2,080	2,120	2,257
8 <u>Deduct</u>									
9 Long-term debt and other liabilities	"	559	578	611	589	560	596	616	634
10 Shareholders' equity	"	1,174	1,259	1,268	1,323	1,401	1,484	1,504	1,623
CASH FLOW									
Sources from									
11 Short-term loans	"	-	-	-	-	29	-	1	24
12 Long-term debt	"	1	16	-	-	-	13	3	5
13 Shareholders' and affiliated companies' investments	"	11	15	25	6	-	57	22	70
14 Current operations	"	2	172	55	79	-	116	44	78
15 Net decrease in investments	"	-	-	49	-	20	-	20	-
16 Total sources	"	14	203	129	85	49	186	90	177
Applications to									
17 Dividends	"	8	4	4	17	4	4	8	7
18 Investments	"	21	21	-	65	-	65	-	67
19 Property, plant, equipment and other assets	"	30	89	102	39	46	116	89	68
20 Net decrease in short-term loans	"	2	55	23	10	-	5	-	-
21 Net decrease in long-term debt	"	-	-	3	-	-	-	-	-
22 Net decrease in shareholders' and affiliated companies' investments	"	-	-	-	17	6	-	-	-
23 Current operations	"	-	-	-	-	1	-	-	-
24 Total applications	"	61	169	132	148	57	190	97	142
BALANCE SHEET									
25 Working capital ratio	%	1.58	1.61	1.59	1.63	1.67	1.69	1.63	1.78
26 Current assets to total assets	%	62.28	63.68	61.90	62.89	63.91	63.37	62.82	62.52
27 Total liabilities to total assets	%	58.99	58.61	58.82	57.49	55.87	55.33	56.32	53.35
28 Property, plant and equipment to total assets	%	31.12	29.88	30.95	30.30	29.51	28.54	28.93	29.18
INCOME STATEMENT									
29 % change in sales from the previous year	%	15.71	20.13	17.54	20.89	20.33	4.62	16.64	- 3.45
30 % change in net profit from the previous year .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...
31 \$ change in net profit from the previous year	\$'000,000	5	18	1	28	23	- 7	12	- 8
32 Depreciation and depletion charges to sales	%	2.36	2.91	2.54	2.54	2.37	2.21	1.89	2.16
33 Net operating profit to sales	%	3.91	6.17	0.48	5.71	5.92	5.18	1.77	5.50
34 Other revenue to sales	%	0.87	0.30	0.83	0.68	0.31	0.48	0.53	0.61
35 Net profit before income taxes to sales	%	4.77	6.47	1.31	6.39	6.23	5.66	2.30	6.11
SEASONALLY ADJUSTED RATIOS									
36 Net profit to sales	%	2.39	3.11	2.58	3.48	3.27	2.65	2.77	3.11
37 Rate of return on capital employed	%	8.94	12.38	10.19	14.19	13.16	9.73	11.11	10.45
38 Ratio of sales to accounts receivable	%	2.36	2.24	2.23	2.29	2.23	2.15	2.18	2.19
39 Ratio of sales to inventories	%	2.00	2.24	2.25	2.32	2.24	2.02	2.29	1.96
40 Net profit to gross national product .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...

(1) Definitions of the items appearing in this table are on page 12 .

TABLEAU 64. Industrie du matériel de transport

SITUATION FINANCIÈRE, MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE, POURCENTAGES ET RAPPORTS DU BILAN ET DE L'ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES, PAR TRIMESTRE(1)

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
								SITUATION FINANCIÈRE
2,065	2,265	2,155	1,967	2,378				\$'000,000 Disponibilités 1
1,147	1,318	1,301	1,108	1,362				Déduire
918	947	854	859	1,016				Exigibilités 2
								Fonds de roulement 3
1,313	1,322	1,443	1,435	1,399				Ajouter
2,231	2,269	2,297	2,294	2,415				Immobilisations, placements dans les sociétés filiales et
								affiliées, et autre actif. 4
625	619	654	669	739				Capital investi 5
1,606	1,650	1,643	1,625	1,676				Déduire
								Dettes à long terme et autre passif 6
								Part des actionnaires 7
								MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE
								<u>Provenance</u>
26	—	40	—	—				Emprunts à court terme 8
6	—	12	2	—				Dettes à long terme 9
4	—	2	14	99				Placements des actionnaires et des sociétés affiliées 10
—	242	13	80	39				Opérations courantes 11
83	—	109	11	—				Diminution nette dans les placements 12
119	242	176	107	138				Total de la provenance 13
								<u>Emploi</u>
60	7	6	15	10				Dividendes 14
—	84	—	—	68				Placements 15
64	82	166	25	40				Immobilisations et autre actif 16
—	31	—	36	20				Diminution nette dans les emprunts à court terme 17
—	5	—	—	2				Diminution nette dans la dette à long terme 18
—	11	—	—	—				Diminution nette dans les placements des actionnaires et des
17	—	—	—	—				sociétés affiliées. 19
141	220	172	76	140				Opérations courantes 20
								Total de l'emploi 21
								BILAN
1.80	1.72	1.66	1.78	1.75				Rapport du fonds de roulement 22
61.13	63.14	59.89	57.82	62.96				% Disponibilités par rapport au total de l'actif 23
52.46	54.00	54.34	52.23	55.63				% Total du passif par rapport au total de l'actif 24
30.88	29.63	32.91	33.86	29.68				% Immobilisations par rapport au total de l'actif 25
								ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES
- 8.09	3.36	- 8.02	- 19.63	23.32				% Variation en % des ventes par rapport à l'année précédente ... 26
...	...	...	...	...				% Variation en % des bénéfices nets par rapport à l'année
- 38	- 9	- 28	- 73	38				précédente. 27
2.19	2.60	2.82	4.09	3.23				\$'000,000 Variation en \$ des bénéfices nets par rapport à l'année
2.52	4.87	- 2.05	- 1.70	4.91				précédente. 28
D.62	0.42	0.71	0.99	0.73				% Amortissement (immeubles et autres) et épuisement par rapport
3.14	5.29	- 1.35	- 0.70	5.64				aux ventes. 29
								% Bénéfices nets d'exploitation par rapport aux ventes 29
								% Autres revenus par rapport aux ventes 30
								% Bénéfices nets avant les impôts sur le revenu par rapport aux
								ventes. 31
								RAPPORTS CORRIGÉS DES VARIATIONS SAISONNIÈRES
1.53	2.11	1.59	0.98	2.95				% Bénéfices nets par rapport aux ventes 32
4.97	7.31	5.40	2.62	10.99				% Taux de rendement du capital investi 33
2.08	2.00	2.06	1.92	2.03				% Rapport des ventes par rapport aux comptes à recevoir 34
2.02	2.17	2.10	1.67	2.50				% Rapport des ventes par rapport aux stocks 35
...	...	...	...	...				% Bénéfices nets par rapport au produit national brut 36

(1) Les définitions des postes du présent tableau sont données à la page 12.

TABLE 65. ELECTRICAL PRODUCTS INDUSTRIES

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED ASSETS, LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
ASSETS								
CASH ON HAND AND ON DEPOSIT								
CANADIAN DOLLARS								
1 ON HAND AND IN CHARTERED BANKS	23	16	22	31	22	20	15	19
2 IN OTHER INSTITUTIONS	3	4	4	4	7	8	4	4
3 FOREIGN CURRENCY	4	4	3	5	2	4	6	7
INVESTMENTS								
IN CANADIAN SECURITIES								
4 SHORT-TERM NOTES OF FINANCE COMPANIES AND OTHERS	-	-	-	1	-	-	-	-
5 CANADA TREASURY BILLS	1	-	-	-	-	-	-	-
6 OTHER GOVERNMENT OF CANADA DEBT	9	5	3	3	3	3	2	1
7 PROVINCIAL, MUNICIPAL AND CORPORATE	3	3	2	1	1	1	1	1
8 OTHER, INCLUDING MORTGAGES, ETC.	3	3	2	2	4	4	4	4
9 IN CANADIAN PREFERRED AND COMMON SHARES	2	2	2	2	2	2	2	4
10 IN FOREIGN SECURITIES	-	-	-	-	-	-	-	-
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	484	492	546	555	518	533	567	571
12 INVENTORIES	741	750	717	694	731	791	783	794
13 OTHER CURRENT ASSETS	25	28	27	23	27	31	34	33
14 TOTAL CURRENT ASSETS	1,298	1,307	1,328	1,321	1,317	1,397	1,418	1,438
15 INVESTMENTS IN SUBSIDIARY AND AFFILIATED COMPANIES	58	59	63	65	79	75	74	96
16 PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (NET)	469	472	483	500	496	512	522	525
17 OTHER ASSETS	28	26	30	31	28	28	22	28
18 TOTAL ASSETS	1,853	1,864	1,904	1,917	1,920	2,012	2,036	2,087
SUPPLEMENTARY INFORMATION								
19 ACCUMULATED DEPRECIATION AND AMORTIZATION	532	542	606	560	557	547	551	555
LIABILITIES								
BANK LOANS								
20 LOANS AND OVERDRAFTS FROM CHARTERED BANKS (CANADIAN)	222	247	245	229	245	278	282	290
21 OTHER BANK LOANS (FOREIGN)	5	5	5	3	1	-	1	1
22 SHORT-TERM LOANS	15	6	10	9	7	24	36	26
ACCOUNTS PAYABLE								
23 INCOME AND OTHER TAXES PAYABLE	43	41	51	45	39	40	43	45
24 TRADE PAYABLES	237	236	244	263	242	248	246	284
25 OTHER CURRENT LIABILITIES	111	113	116	115	129	138	138	120
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	633	648	671	664	663	728	746	766
LONG-TERM DEBT								
27 BONDS, DEBENTURES AND NOTES	141	141	142	146	143	132	131	120
28 MORTGAGES AND AGREEMENTS OF SALE	7	7	9	8	9	9	6	8
29 OTHER, INCLUDING LOANS FROM I.D.B. AND FOREIGN	8	8	7	5	4	5	8	6
30 DEBTS OWING TO PARENT AND AFFILIATED COMPANIES	78	73	75	84	83	99	100	101
31 DEBTS OWING TO DIRECTORS, OFFICERS AND SHAREHOLDERS	5	5	4	-	-	2	-	4
OTHER LIABILITIES								
32 ACCUMULATED TAX REDUCTIONS	30	31	32	35	36	41	51	59
33 PROVISIONS, GUARANTEES, ETC.	35	37	40	41	43	49	44	39
34 INTEREST OF MINORITY SHAREHOLDERS	1	1	1	1	1	1	1	1
35 TOTAL LIABILITIES	938	951	981	984	982	1,066	1,087	1,104
SHAREHOLDERS' EQUITY								
36 PAID-IN CAPITAL	303	306	307	306	308	312	321	336
37 RETAINED EARNINGS OR DEFICIT, INCLUDING RESERVES	601	601	611	622	624	628	624	642
38 APPRAISALS	11	6	5	5	6	6	4	5
39 TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	915	913	923	933	938	946	949	983
40 TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	1,853	1,864	1,904	1,917	1,920	2,012	2,036	2,087

TABLEAU 65. INDUSTRIE DES APPAREILS ET DU MATERIEL ELECTRIQUES

ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								
								ACTIF
14	15	24	41	37				ENCAISSE ET DEPOTS
4	4	3	5	7				DOLLARS CANADIENS
5	19	14	21	10				EN CAISSE ET DANS LES BANQUES A CHARTE 1
								DANS D'AUTRES INSTITUTIONS 2
								DEVICES ETRANGERES 3
								PLACEMENTS
		1	4					EN VALEURS CANADIENNES
		-	-					BILLETTS A COURT TERME DE SOCIETES DE CREDIT, ETC. 4
2	2	3	3	3				BONS DU TRESOR OU GOUVERNEMENT DU CANADA 5
1	-	1	1	-				OBLIGATIONS DU GOUVERNEMENT DU CANADA 6
4	3	4	4	3				OBLIGATIONS DES PROVINCES, MUNICIPALITES ET SOCIETES 7
1	4	4	4	3				AUTRES, Y COMPRIS HYPOTHEQUES, ETC. 8
								EN ACTIONS PRIVILEGIEES ET ORDINAIRES CANADIENNES 9
								EN VALEURS ETRANGERES 10
555	563	616	598	577				COMPTES A RECEVOIR 11
831	868	808	760	755				STOCKS 12
31	40	38	33	34				AUTRES DISPONIBILITES 13
1,448	1,518	1,516	1,474	1,429				TOTAL DES DISPONIBILITES 14
98	92	106	121	130				PLACEMENTS DANS LES SOCIETES FILIALES ET AFFILIEES 15
525	526	538	538	550				IMMOBILISATIONS (NETTES) 16
34	39	39	35	38				AUTRE ACTIF 17
2,105	2,175	2,199	2,168	2,147				TOTAL DE L'ACTIF 18
								RENSEIGNEMENT SUPPLEMENTAIRE
566	581	589	593	590				AMORTISSEMENT ACCUMULE 19
								PASSIF
263	274	276	221	185				EMPRUNTS BANCAIRES
-	3	-	-	-				EMPRUNTS ET DECOUVERTS DANS LES BANQUES A CHARTE (CANADIENS) .. 20
43	47	58	40	43				AUTRES EMPRUNTS BANCAIRES (ETRANGERS) 21
								EMPRUNTS A COURT TERME 22
37	35	46	51	57				COMPTES A PAYER
271	285	269	283	278				IMPOT SUR LE REVENU ET AUTRES TAXES A PAYER 23
135	129	136	128	133				COMPTES A PAYER DE COMMERCE 24
749	773	785	723	696				AUTRES EXIGIBILITES 25
								TOTAL DES EXIGIBILITES 26
139	156	154	151	153				DETTE A LONG TERME
11	12	14	13	12				OBLIGATIONS ET BILLETS 27
4	7	7	9	9				HYPOTHEQUES ET CONVENTIONS DE VENTE 28
108	119	109	125	116				AUTRES, Y COMPRIS LES PRETS DE LA B.E.I. ET ETRANGERS 29
4	3	4	3	4				DETTES ENVERS LA SOCIETE MERE ET LES SOCIETES AFFILIEES 30
								DETTES ENVERS LES ADMINISTRATEURS, DIRIGEANTS ET ACTIONNAIRES ... 31
60	63	66	62	62				AUTRE PASSIF
39	40	39	42	39				REDUCTIONS D'IMPOTS ACCUMULEES 32
1	1	1	-	1				PROVISIONS, GARANTIES, ETC. 33
1,115	1,174	1,179	1,128	1,092				INTERET DES ACTIONNAIRES MINORITAIRES 34
								TOTAL DU PASSIF 35
								PART DES ACTIONNAIRES
334	341	350	352	348				CAPITAL VERSE 36
642	646	656	674	690				BENEFICES RETENUS OU DEFECIT, Y COMPRIS LES RESERVES 37
14	14	14	14	17				EVALUATION 38
990	1,001	1,020	1,040	1,055				TOTAL DE LA PART DES ACTIONNAIRES 39
2,105	2,175	2,199	2,168	2,147				TOTAL DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES 40

TABLE 66. ELECTRICAL PRODUCTS INDUSTRIES

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED REVENUE, EXPENSES AND RETAINED EARNINGS

	1968					1969				
	I	II	III	IV	YEAR	I	II	III	IV	YEAR
MILLIONS OF DOLLARS										
REVENUE										
1 SALES OF GOODS AND SERVICES	640	691	724	845	2,900	670	773	764	875	3,082
DIVIDENDS RECEIVED FROM										
2 COMPANIES IN CANADA	-	-	-	1	1	-	-	-	1	1
3 COMPANIES OUTSIDE CANADA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4 PROFIT ON SALE OF FIXED ASSETS AND SECURITIES	-	1	-	1	2	1	2	-	-	3
5 OTHER REVENUE	1	2	2	4	9	2	3	3	3	11
6 TOTAL REVENUE	641	694	726	851	2,912	673	778	767	879	3,097
EXPENSES										
7 DEPRECIATION.....	12	13	12	12	49	14	14	12	13	53
DEPLETION AND AMORTIZATION OF										
8 PREPRODUCTION AND DEFERRED EXPENSES	1	1	1	-	3	1	1	1	-	3
9 OTHER CAPITALIZED INTANGIBLES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 PROVISION FOR DOUBTFUL ACCOUNTS AND BAD DEBTS	1	1	1	-	3	1	1	1	1	4
PROVISION FOR INCOME TAXES										
11 ACCRUED ON CURRENT PERIOD	8	8	9	12	37	8	8	7	15	38
12 DEFERRED TO FUTURE PERIODS	-	2	3	8	13	1	6	5	10	22
13 ADDITIONS TO OTHER PROVISIONS OR RESERVES	1	1	1	1	4	1	1	2	1	5
14 OTHER DEDUCTIONS, SUCH AS COST OF SALES, ETC.	606	653	683	785	2,727	634	722	719	802	2,877
15 TOTAL EXPENSES	629	679	710	818	2,836	660	753	747	842	3,002
16 NET PROFIT OR LOSS	12	15	16	33	76	13	25	20	37	95
17 RETAINED EARNINGS AT BEGINNING OF QUARTER	607	601	601	611	607	622	624	628	624	622
18 DIVIDENDS DECLARED	-12	-6	-7	-11	-36	-8	-12	-6	-8	-34
PROFIT OR LOSS ON SALE OF										
19 FIXED ASSETS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 SECURITIES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21 OTHER ADJUSTMENTS	-6	-9	1	-11	-25	-3	-9	-18	-11	-41
22 RETAINED EARNINGS AT THE END OF QUARTER	601	601	611	622	622	624	628	624	642	642
SUPPLEMENTARY INFORMATION										
23 TOTAL ACTUAL BAD DEBTS WRITTEN OFF	1	-	-	1	2	1	-	1	2	4
24 ACTUAL PAYMENTS CHARGED TO PROVISIONS	2	2	3	5	12	4	2	3	6	15
25 CAPITAL COST ALLOWANCE	17	20	18	19	74	14	29	16	17	76
26 BASE PROFIT(1)	32	38	40	58	168	33	52	44	68	197

SEE FOOTNOTE 2 ON PAGE 22.

TABLEAU 66. INDUSTRIE DES APPAREILS ET DU MATERIEL ELECTRIQUES
 ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DES REVENUS, DES DEPENSES ET DES BENEFICES RETENUS

1970					1971					
I	II	III	IV	ANNEE	I	II	III	IV	ANNEE	
MILLIONS DE DOLLARS										
752	796	840	923	3,311	773					REVENUS
										VENTES DE BIENS ET DE SERVICES 1
										DIVIDENDES RECUS DE
-	-	1	-	1	-					SOCIETES AU CANADA 2
-	-	-	-	-	-					SOCIETES HORS DU CANADA 3
2	1	-	-	3	-					GAINS SUR VENTE D'IMMOBILISATIONS ET DE VALEURS MOBIL. 4
2	4	3	8	17	4					AUTRES REVENUS 5
756	801	844	931	3,332	777					TOTAL DES REVENUS 6
										DEPENSES
15	14	14	15	58	17					AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS 7
										EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT DES
1	1	-	1	3	1					FRAIS D'AVANT PRODUCTION ET FRAIS DIFFERES 8
-	-	-1	-	-1	-					AUTRES INTANGIBLES CAPITALISES 9
1	1	1	1	4	1					CREANCES MAUVAISES OU DOUTEUSES 10
										PROVISION EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU
9	8	10	9	36	10					COURUS SUR BENEFICES DE LA PERIODE COURANTE 11
1	3	3	-	7	1					DIFFERES AUX PERIODES A VENIR 12
1	1	1	2	5	1					ADDITIONS AUX AUTRES PROVISIONS OU RESERVES 13
717	757	797	878	3,149	733					AUTRES DEDUCTIONS, TELLES QUE COUT DES VENTES, ETC. .. 14
745	785	825	906	3,261	764					TOTAL DES DEPENSES 15
11	16	19	25	71	13					BENEFICES NETS OU PERTES NETTES 16
642	642	646	656	642	674					BENEFICES RETENUS AU DEBUT DU TRIMESTRE 17
-10	-10	-8	-7	-35	-8					DIVIDENDES DECLARES 18
										GAINS OU PERTES SUR VENTE
-	-	-	-1	-1	-					D'IMMOBILISATIONS 19
-	-	-	-	-	-					DE VALEURS MOBILIERES 20
-1	-2	-1	1	-3	11					AUTRES REGULARISATIONS 21
642	646	656	674	674	690					BENEFICES RETENUS A LA FIN DU TRIMESTRE 22
										RENSEIGNEMENTS SUPPLEMENTAIRES
2	1	-	2	5	1					TOTAL DES MAUVAISES CREANCES DEFALQUEES 23
2	3	3	5	13	4					PAIEMENTS REELS IMPUTES SUR PROVISIONS 24
18	24	25	25	92	23					ALLOCATION DE COUT EN CAPITAL 25
33	39	43	46	161	39					BENEFICES DE BASE(1) 26

VOIR RENVOI 2 PAGE 23.

TABLE 67. ELECTRICAL PRODUCTS INDUSTRIES

SEASONALLY ADJUSTED DATA

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
SELECTED BALANCE SHEET ITEMS								
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	504	507	525	541	538	549	545	556
12 INVENTORIES	737	724	724	717	728	763	789	821
14 TOTAL CURRENT ASSETS	1,313	1,295	1,319	1,326	1,333	1,384	1,408	1,444
18 TOTAL ASSETS	1,867	1,860	1,897	1,914	1,935	2,008	2,027	2,084
72 SHORT-TERM BANK LOANS(1)	237	237	238	250	255	264	269	315
21 SHORT-TERM LOANS	25	6	8	8	12	25	27	23
73 ACCOUNTS PAYABLE(2)	284	281	302	293	285	292	296	312
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	648	639	664	664	679	718	738	766
36 TOTAL LIABILITIES	954	936	973	991	1,000	1,049	1,076	1,113
SELECTED REVENUE AND EXPENSE ITEMS								
42 SALES OF GOODS AND SERVICES	692	714	728	758	725	799	769	785
47 TOTAL REVENUE	693	717	731	763	727	805	773	788
49 DEPRECIATION	12	12	12	13	13	13	12	14
79 DEPLETION AND AMORTIZATION	1	1	1	-	1	1	1	-
53 PROVISION FOR INCOME TAXES - CURRENT PERIOD	9	9	10	9	9	9	8	11
54 PROVISION FOR INCOME TAXES - FUTURE PERIOD	2	2	3	5	3	6	6	7
80 OTHER DEDUCTIONS(3)	650	673	689	717	679	744	726	734
57 TOTAL EXPENSES	674	698	715	744	706	774	753	765
58 NET PROFIT OR LOSS	18	17	18	21	21	28	22	23
82 PROFIT BEFORE INCOME TAXES(4)	30	28	31	34	34	44	35	39

SEE FOOTNOTES ON PAGE 24.

TABLEAU 67. INDUSTRIE DES APPAREILS ET DU MATERIEL ELECTRIQUES

DONNEES CORRIGÉES DES VARIATIONS SAISONNIERES

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								
576	581	592	583	598				CERTAINS POSTES DU BILAN
828	837	814	787	752				COMPTES A RECEVOIR 11
1,467	1,504	1,504	1,480	1,448				STOCKS 12
2,122	2,171	2,188	2,166	2,165				TOTAL DES DISPONIBILITES 14
271	264	262	239	190				TOTAL DE L'ACTIF 18
77	49	44	35	50				EMPRUNTS BANCAIRES A COURT TERME(1) 72
313	324	323	317	341				EMPRUNTS A COURT TERME 21
767	763	776	723	713				COMPTES A PAYER(2) 73
1,135	1,156	1,167	1,138	1,112				TOTAL DES EXIGIBILITES 26
								TOTAL DU PASSIF 36
								CERTAINS POSTES DES REVENUS ET DES DEPENSES
813	823	845	828	836				VENTES DE BIENS ET DE SERVICES 42
817	829	850	835	840				TOTAL DES REVENUS 47
14	13	14	16	16				AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS 49
1	1	-1	2	1				EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT 79
10	9	11	7	12				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - PERIODE COUR. 53
4	3	4	-3	4				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - DIFFERES 54
767	780	804	804	784				AUTRES DEDUCTIONS(3) 80
797	807	831	824	817				TOTAL DES DEPENSES 57
18	18	21	16	21				BENEFICES NETS OU PERTES NETTES 58
34	31	35	22	39				BENEFICES AVANT LES IMPOTS SUR LE REVENU(4) 82

VOIR RENVOIS PAGE 25.

TABLE 68. Electrical Products Industries

QUARTERLY FINANCIAL POSITION, CASH FLOW, BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENT RATIOS AND PERCENTAGES(1)

	1968				1969				
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
FINANCIAL POSITION									
1 Current assets	\$'000,000	1,298	1,307	1,328	1,321	1,317	1,397	1,418	1,438
2 <u>Deduct</u>									
3 Current liabilities	"	633	648	671	664	663	728	746	766
4 Working capital	"	665	659	657	657	654	669	672	672
5 <u>Add</u>									
6 Property, plant, equipment, investments in subsidiary and affiliated companies, and other assets	"	555	557	576	596	603	615	618	649
7 Capital employed	"	1,220	1,216	1,233	1,253	1,257	1,284	1,290	1,321
8 <u>Deduct</u>									
9 Long-term debt and other liabilities	"	305	303	310	320	319	338	341	338
10 Shareholders' equity	"	915	913	923	933	938	946	949	983
CASH FLOW									
Sources from									
11 Short-term loans	"	-	-	2	-	11	46	14	-
12 Long-term debt	"	7	14	2	-	-	-	-	-
13 Shareholders' and affiliated companies' investments	"	-	-	2	3	1	21	6	18
14 Current operations	"	32	6	35	73	12	-	-	5
15 Net decrease in investments	"	-	4	1	-	-	4	2	-
16 Total sources	"	39	24	42	76	24	71	22	74
Applications to									
17 Dividends	"	12	6	7	11	8	12	6	8
18 Investments	"	3	-	-	3	16	-	-	25
19 Property, plant, equipment and other assets	"	15	20	30	33	6	32	21	24
20 Net decrease in short-term loans	"	3	-	-	18	-	-	-	2
21 Net decrease in long-term debt	"	-	-	-	-	3	9	2	10
22 Net decrease in shareholders' and affiliated companies' investments	"	4	4	-	-	-	-	-	-
23 Current operations	"	-	-	-	-	-	17	-	-
24 Total applications	"	37	30	37	65	33	70	29	69
BALANCE SHEET									
25 Working capital ratio		2.05	2.02	1.98	1.99	1.99	1.92	1.90	1.88
26 Current assets to total assets	%	70.05	70.12	69.75	68.91	68.59	69.43	69.65	68.90
27 Total liabilities to total assets	%	50.62	51.02	51.52	51.33	51.15	52.98	53.39	52.90
28 Property, plant and equipment to total assets	%	25.31	25.32	25.37	26.08	25.83	25.45	25.64	25.16
INCOME STATEMENT									
29 % change in sales from the previous year	%	- 3.76	3.29	4.47	9.74	4.69	11.87	5.52	3.55
30 % change in net profit from the previous year .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...
31 \$ change in net profit from the previous year	\$'000,000	- 2	8	- 10	- 4	1	10	4	4
32 Depreciation and depletion charges to sales	%	2.03	2.03	1.80	1.42	2.24	1.94	1.70	1.49
33 Net operating profit to sales	%	2.97	3.18	3.59	5.56	2.84	4.40	3.80	6.63
34 Other revenue to sales	%	0.16	0.43	0.28	0.71	0.45	0.65	0.39	0.46
35 Net profit before income taxes to sales	%	3.13	3.62	3.87	6.27	3.28	5.05	4.19	7.09
SEASONALLY ADJUSTED RATIOS									
36 Net profit to sales	%	2.60	2.38	2.47	2.77	2.90	2.88	2.86	2.93
37 Rate of return on capital employed	%	5.91	5.57	5.84	6.72	6.69	7.13	6.83	6.98
38 Ratio of sales to accounts receivable		1.37	1.41	1.39	1.40	1.35	1.46	1.41	1.41
39 Ratio of sales to inventories		0.94	0.99	1.01	1.06	1.00	1.05	0.97	0.96
40 Net profit to gross national product .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...

(1) Definitions of the items appearing in this table are on page 12.

TABLEAU 68. Industrie des appareils et du matériel électriques

SITUATION FINANCIÈRE, MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE, POURCENTAGES ET RAPPORTS DU BILAN ET DE L'ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES, PAR TRIMESTRE(1)

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
								SITUATION FINANCIÈRE
1,448	1,518	1,516	1,474	1,429				\$'000,000 Disponibilités 1
749	773	785	723	696				<u>Déduire</u>
699	745	731	751	733				Exigibilités 2
657	657	683	694	718				Fonds de roulement 3
1,356	1,402	1,414	1,445	1,451				<u>Ajouter</u>
366	401	394	405	396				Immobilisations, placements dans les sociétés filiales et
990	1,001	1,020	1,040	1,055				affiliées, et autre actif 4
								Capital investi 5
								<u>Déduire</u>
								Dettes à long terme et autre passif 6
								Part des actionnaires 7
								MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE
								<u>Provenance</u>
-	17	10	-	-				Emprunts à court terme 8
18	21	-	-	3				Dettes à long terme 9
4	17	-	16	-				Placements des actionnaires et des sociétés affiliées 10
3	-	46	121	64				Opérations courantes 11
1	4	-	-	-				Diminution nette dans les placements 12
26	59	56	137	67				Total de la provenance 13
								<u>Emploi</u>
10	10	8	7	8				Dividendes 14
-	-	18	19	3				Placements 15
13	20	26	13	30				Immobilisations et autre actif 16
10	-	-	69	30				Diminution nette dans les emprunts à court terme 17
-	-	-	3	-				Diminution nette dans la dette à long terme 18
-	-	1	-	9				Diminution nette dans les placements des actionnaires et des
-	14	-	-	-				sociétés affiliées 19
33	44	53	111	80				Opérations courantes 20
								Total de l'emploi 21
								BILAN
1.93	1.96	1.93	2.04	2.05				Rapport du fonds de roulement 22
68.79	69.79	68.94	67.99	66.36				% Disponibilités par rapport au total de l'actif 23
52.97	53.98	53.62	52.03	50.86				% Total du passif par rapport au total de l'actif 24
24.94	24.18	24.47	24.82	25.62				% Immobilisations par rapport au total de l'actif 25
								ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES
12.24	2.98	9.95	5.49	2.79				% Variation en % des ventes par rapport à l'année précédente ... 26
...	...	...	...	...				% Variation en % des bénéfices nets par rapport à l'année
- 2	- 9	- 1	- 12	2				précédente 27
2.13	1.88	1.55	1.73	2.33				\$'000,000 Variation en \$ des bénéfices nets par rapport à l'année
2.26	2.76	3.33	2.82	2.59				précédente 28
0.53	0.63	0.48	0.87	0.52				% Amortissement (immeubles et autres) et épuiement par rapport
2.79	3.39	3.81	3.68	3.10				aux ventes 29
								% Bénéfices nets d'exploitation par rapport aux ventes 29
								% Autres revenus par rapport aux ventes 30
								% Bénéfices nets avant les impôts sur le revenu par rapport aux
								ventes 31
								RAPPORTS CORRIGÉS DES VARIATIONS SAISONNIÈRES
2.21	2.19	2.49	1.93	2.51				% Bénéfices nets par rapport aux ventes 32
5.31	5.11	5.95	4.44	5.79				% Taux de rendement du capital investi 33
1.41	1.42	1.43	1.42	1.40				% Rapport des ventes par rapport aux comptes à recevoir 34
0.98	0.98	1.04	1.05	1.11				% Rapport des ventes par rapport aux stocks 35
...	...	...	...	...				% Bénéfices nets par rapport au produit national brut 36

(1) Les définitions des postes du présent tableau sont données à la page 12.

TABLE 69. NON-METALLIC MINERAL PRODUCTS INDUSTRIES

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED ASSETS, LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
ASSETS								
1 CASH ON HAND AND ON DEPOSIT								
2 CANADIAN DOLLARS								
3 ON HAND AND IN CHARTERED BANKS	28	27	30	37	41	37	37	37
4 IN OTHER INSTITUTIONS	4	3	3	4	4	13	15	17
5 FOREIGN CURRENCY	2	3	3	4	10	9	10	18
INVESTMENTS								
IN CANADIAN SECURITIES								
6 SHORT-TERM NOTES OF FINANCE COMPANIES AND OTHERS	2	4	4	4	4	3	2	2
7 CANADA TREASURY BILLS	-	-	-	-	-	-	-	3
8 OTHER GOVERNMENT OF CANADA DEBT	2	3	2	3	3	2	2	2
9 PROVINCIAL, MUNICIPAL AND CORPORATE	3	3	3	2	2	2	3	3
10 OTHER, INCLUDING MORTGAGES, ETC.	27	21	11	18	18	27	27	19
11 IN CANADIAN PREFERRED AND COMMON SHARES	40	42	56	42	42	43	43	38
12 IN FOREIGN SECURITIES	1	1	1	2	2	1	1	1
13 ACCOUNTS RECEIVABLE	189	231	265	237	228	262	269	249
14 INVENTORIES	200	180	172	191	194	201	205	217
15 OTHER CURRENT ASSETS	13	12	13	11	13	14	13	18
16 TOTAL CURRENT ASSETS	511	530	563	555	561	614	627	624
17 INVESTMENTS IN SUBSIDIARY AND AFFILIATED COMPANIES	123	127	127	122	124	141	153	145
18 PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (NET)	643	664	664	690	697	704	706	726
19 OTHER ASSETS	15	14	13	23	22	32	32	38
20 TOTAL ASSETS	1,292	1,335	1,367	1,390	1,404	1,491	1,518	1,533
SUPPLEMENTARY INFORMATION								
21 ACCUMULATED DEPRECIATION AND AMORTIZATION	616	636	655	666	687	703	717	721
LIABILITIES								
BANK LOANS								
22 LOANS AND DIVERDRAFTS FROM CHARTERED BANKS (CANADIAN)	139	138	141	126	126	164	168	158
23 OTHER BANK LOANS (FOREIGN)	2	2	2	2	2	2	2	1
24 SHORT-TERM LOANS	5	4	4	7	7	12	12	7
ACCOUNTS PAYABLE								
25 INCOME AND OTHER TAXES PAYABLE	21	24	34	34	27	24	23	24
26 TRADE PAYABLES	108	107	114	117	121	126	142	141
27 OTHER CURRENT LIABILITIES	16	12	11	12	10	11	13	17
28 TOTAL CURRENT LIABILITIES	291	287	306	298	293	339	360	348
LONG-TERM DEBT								
29 BONDS, DEBENTURES AND NOTES	160	183	179	189	186	187	183	183
30 MORTGAGES AND AGREEMENTS OF SALE	14	14	14	16	16	17	16	16
31 OTHER, INCLUDING LOANS FROM I.D.B. AND FOREIGN	18	17	16	18	17	15	18	18
32 DEBTS OWING TO PARENT AND AFFILIATED COMPANIES	50	47	45	43	45	40	38	43
33 DEBTS OWING TO DIRECTORS, OFFICERS AND SHAREHOLDERS	3	3	3	3	3	3	3	3
OTHER LIABILITIES								
34 ACCUMULATED TAX REDUCTIONS	44	48	62	69	73	90	93	97
35 PROVISIONS, GUARANTEES, ETC.	4	6	6	6	7	6	7	9
36 INTEREST OF MINORITY SHAREHOLDERS	1	2	1	14	14	13	13	15
37 TOTAL LIABILITIES	585	607	632	656	654	710	731	732
SHAREHOLDERS' EQUITY								
38 PAID-IN CAPITAL	258	267	269	261	265	288(1)	293	295
39 RETAINED EARNINGS OR DEFICIT, INCLUDING RESERVES	446	459	463	471	482	491	492	504
40 APPRAISALS	3	2	3	2	3	2	2	2
41 TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	707	728	735	734	750	781	787	801
42 TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	1,292	1,335	1,367	1,390	1,404	1,491	1,518	1,533

(1) INCREASE DUE TO STRUCTURAL CHANGES.

TABEAU 69. INDUSTRIE DES PRODUITS MINERAUX NON METALLIQUES

ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								
23	19	14	19	23				ENCAISSE ET DEPOTS
6	6	8	8	-				DOLLARS CANADIENS
14	14	13	15	6				EN CAISSE ET DANS LES BANQUES A CHARTE
								DANS D'AUTRES INSTITUTIONS
								DEVICES ETRANGERES
2	1	1	1	14				PLACEMENTS
-	-	-	-	1				EN VALEURS CANADIENNES
2	2	2	3	2				BILLETS A COURT TERME DE SOCIETES DE CREDIT, ETC.
3	3	3	3	2				BONS DU TRESOR DU GOUVERNEMENT DU CANADA
15	16	17	17	16				OBLIGATIONS DU GOUVERNEMENT DU CANADA
38	39	38	41	42				OBLIGATIONS DES PROVINCES, MUNICIPALITES ET SOCIETES
16	15	15	1	1				AUTRES, Y COMPRIS HYPOTHEQUES, ETC.
								EN ACTIONS PRIVILEGIEES ET ORDINAIRES CANADIENNES
								EN VALEURS ETRANGERES
247	264	284	272	242				COMPTES A RECEVOIR
236	236	236	244	239				STOCKS
17	18	17	15	14				AUTRES DISPONIBILITES
619	633	648	639	602				TOTAL DES DISPONIBILITES
146	159	172	177	184				PLACEMENTS DANS LES SOCIETES FILIALES ET AFFILIEES
741	748	737	738	722				IMMOBILISATIONS (NETTES)
36	35	43	49	47				AUTRE ACTIF
1,542	1,575	1,600	1,603	1,555				TOTAL DE L'ACTIF
								RENSEIGNEMENT SUPPLEMENTAIRE
771	777	787	766	780				AMORTISSEMENT ACCUMULE
								PASSIF
182	202	224	218	210				EMPRUNTS BANCAIRES
1	1	4	4	3				EMPRUNTS ET DECOUVERTS DANS LES BANQUES A CHARTE (CANADIENS) ..
8	8	10	7	8				AUTRES EMPRUNTS BANCAIRES (ETRANGERS)
								EMPRUNTS A COURT TERME
15	16	18	18	16				COMPTES A PAYER
122	123	117	132	106				IMPOT SUR LE REVENU ET AUTRES TAXES A PAYER
22	23	25	21	20				COMPTES A PAYER DE COMMERCE
350	373	398	400	363				AUTRES EXIGIBILITES
								TOTAL DES EXIGIBILITES
198	198	188	215	222				DETTE A LONG TERME
12	12	11	12	11				OBLIGATIONS ET BILLETS
18	27	35	21	18				HYPOTHEQUES ET CONVENTIONS DE VENTE
36	34	33	32	29				AUTRES, Y COMPRIS LES PRETS DE LA B.E.I. ET ETRANGERS
4	4	2	1	1				DETTES ENVERS LA SOCIETE MERE ET LES SOCIETES AFFILIEES
								DETTES ENVERS LES ADMINISTRATEURS, DIRIGEANTS ET ACTIONNAIRES ...
97	97	94	99	91				AUTRE PASSIF
9	10	11	7	7				REDUCTIONS D'IMPOTS ACCUMULEES
15	16	5	1	1				PROVISIONS, GARANTIES, ETC.
								INTERET DES ACTIONNAIRES MINORITAIRES
739	771	777	788	743				TOTAL DU PASSIF
								PART DES ACTIONNAIRES
299	304(1)	309(1)	312(1)	312				CAPITAL VERSE
499	495	509	502	499				BENEFICES RETENUS OU DEFECIT, Y COMPRIS LES RESERVES
5	5	5	1	1				EVALUATION
803	804	823	815	812				TOTAL DE LA PART DES ACTIONNAIRES
1,542	1,575	1,600	1,603	1,555				TOTAL DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

(1) AUGMENTATION RESULTANT DE CHANGEMENTS DANS LES STRUCTURES ADMINISTRATIVES.

TABLE 70. NON-METALLIC MINERAL PRODUCTS INDUSTRIES

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED REVENUE, EXPENSES AND RETAINED EARNINGS

	1968					1969				
	I	II	III	IV	YEAR	I	II	III	IV	YEAR
MILLIONS OF DOLLARS										
REVENUE										
1 SALES OF GOODS AND SERVICES	249	346	337	334	1,266	276	390	443	384	1,493
DIVIDENDS RECEIVED FROM										
2 COMPANIES IN CANADA	1	1	-	1	3	1	1	1	1	4
3 COMPANIES OUTSIDE CANADA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4 PROFIT ON SALE OF FIXED ASSETS AND SECURITIES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5 OTHER REVENUE	2	2	2	3	9	2	3	3	5	13
6 TOTAL REVENUE	252	349	339	338	1,278	279	394	447	390	1,510
EXPENSES										
7 DEPRECIATION.....	13	19	15	17	64	17	20	21	17	75
DEPLETION AND AMORTIZATION OF										
8 PREPRODUCTION AND DEFERRED EXPENSES	-	-	-	1	1	-	-	-	-	-
9 OTHER CAPITALIZED INTANGIBLES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 PROVISION FOR DOUBTFUL ACCOUNTS AND BAD DEBTS	-	-	1	-	1	-	-	-	1	1
PROVISION FOR INCOME TAXES										
11 ACCRUED ON CURRENT PERIOD	3	7	11	9	30	5	11	14	9	39
12 DEFERRED TO FUTURE PERIODS	-	3	5	4	12	-	1	4	3	8
13 ADDITIONS TO OTHER PROVISIONS OR RESERVES	-	-	-	1	1	-	-	-	-	-
14 OTHER DEDUCTIONS, SUCH AS COST OF SALES, ETC.	235	301	288	293	1,117	252	345	387	344	1,328
15 TOTAL EXPENSES	251	330	320	325	1,226	274	377	426	374	1,451
16 NET PROFIT OR LOSS	1	19	19	13	52	5	17	21	16	59
17 RETAINED EARNINGS AT BEGINNING OF QUARTER	450	446	459	463	450	471	482	491	492	471
18 DIVIDENDS DECLARED	-5	-2	-4	-8	-19	-2	-2	-4	-15	-23
PROFIT OR LOSS ON SALE OF										
19 FIXED ASSETS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 SECURITIES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21 OTHER ADJUSTMENTS	-	-4	-11	3	-12	8	-6	-16	11	-3
22 RETAINED EARNINGS AT THE END OF QUARTER	446	459	463	471	471	482	491	492	504	504
SUPPLEMENTARY INFORMATION										
23 TOTAL ACTUAL BAD DEBTS WRITTEN OFF	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
24 ACTUAL PAYMENTS CHARGED TO PROVISIONS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25 CAPITAL COST ALLOWANCE	16	20	17	21	74	14	15	21	18	68
26 BASE PROFIT(1)	16	47	51	44	158	26	48	59	44	177

SEE FOOTNOTE 2 ON PAGE 22.

TABLEAU 70. INDUSTRIE DES PRODUITS MINERAUX NON METALLIQUES
 ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DES REVENUS, DES DEPENSES ET DES BENEFICES RETENUS

1970					1971					
I	II	III	IV	ANNEE	I	II	III	IV	ANNEE	
MILLIONS DE DOLLARS										
269	280	362	387	1,298	289					REVENUS
										VENTES DE BIENS ET DE SERVICES
										1
										DIVIDENDES RECUS DE
										SOCIETES AU CANADA
										2
										SOCIETES MORS DU CANADA
										3
										GAINS SUR VENTE D'IMMOBILISATIONS ET DE VALEURS MOBIL. 4
										AUTRES REVENUS
										5
										TOTAL DES REVENUS
										6
										DEPENSES
										AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS
										7
										EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT DES
										FRAIS D'AVANT PRODUCTION ET FRAIS DIFFERES
										8
										AUTRES INTANGIBLES CAPITALISES
										9
										CREANCES MAUVAISES OU DOUTEUSES
										10
										PROVISION EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU
										COURUS SUR BENEFICES DE LA PERIODE COURANTE
										11
										DIFFERES AUX PERIODES A VENIR
										12
										ADDITIONS AUX AUTRES PROVISIONS OU RESERVES
										13
										AUTRES DEDUCTIONS, TELLES QUE COUT DES VENTES, ETC. ..
										14
										TOTAL DES DEPENSES
										15
										BENEFICES NETS OU PERTES NETTES
										16
										BENEFICES RETENUS AU DEBUT DU TRIMESTRE
										17
										DIVIDENDES DECLARES
										18
										GAINS OU PERTES SUR VENTE
										D'IMMOBILISATIONS
										19
										DE VALEURS MOBILIERES
										20
										AUTRES REGULARISATIONS
										21
										BENEFICES RETENUS A LA FIN DU TRIMESTRE
										22
										RENSEIGNEMENTS SUPPLEMENTAIRES
										TOTAL DES MAUVAISES CREANCES DEFALQUEES
										23
										PAIEMENTS REELS IMPUTES SUR PROVISIONS
										24
										ALLOCATION DE COUT EN CAPITAL
										25
										BENEFICES DE BASE(1)
										26

VOIR RENVOI 2 PAGE 23.

TABLE 71. NON-METALLIC MINERAL PRODUCTS INDUSTRIES

SEASONALLY ADJUSTED DATA

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
SELECTED BALANCE SHEET ITEMS								
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	209	224	244	243	251	255	248	255
12 INVENTORIES	196	180	177	189	190	201	211	215
14 TOTAL CURRENT ASSETS	526	527	548	558	577	610	610	627
18 TOTAL ASSETS	1,307	1,329	1,357	1,390	1,421	1,483	1,507	1,533
72 SHORT-TERM BANK LOANS(1)	149	131	137	136	134	158	162	169
21 SHORT-TERM LDANS	5	4	4	9	7	11	10	9
73 ACCOUNTS PAYABLE(2)	134	136	143	145	154	155	160	158
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	301	286	295	299	304	338	347	350
36 TOTAL LIABILITIES	595	601	626	657	666	703	725	731
SELECTED REVENUE AND EXPENSE ITEMS								
42 SALES OF GOODS AND SERVICES	301	341	306	316	334	384	403	361
47 TOTAL REVENUE	304	344	309	319	337	388	408	366
49 DEPRECIATION	14	19	13	18	18	20	19	18
79 DEPLETION AND AMORTIZATION	-	-	-	1	-	-	-	-
53 PROVISION FOR INCOME TAXES - CURRENT PERIOD	6	7	8	8	10	12	10	8
54 PROVISION FOR INCOME TAXES - FUTURE PERIOD	2	3	4	3	3	1	2	2
80 OTHER DEDUCTIONS(3)	270	300	272	275	291	344	364	322
57 TOTAL EXPENSES	292	330	297	305	320	378	395	349
58 NET PROFIT OR LOSS	12	16	12	12	15	14	15	15
82 PROFIT BEFORE INCOME TAXES(4)	19	26	23	22	30	26	26	24

SEE FOOTNOTES ON PAGE 24.

TABLEAU 71. INDUSTRIE DES PRODUITS MINERAUX NON METALLIQUES

DONNEES CORRIGEEES DES VARIATIONS SAISONNIERES

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								CERTAINS POSTES DU BILAN
272	256	262	279	266				COMPTES A RECEVOIR 11
231	236	243	242	233				STOCKS 12
638	629	631	642	620				TOTAL DES DISPONIBILITES 14
1,563	1,565	1,588	1,604	1,577				TOTAL DE L'ACTIF 18
191	193	218	236	222				EMPRUNTS BANCAIRES A COURT TERME(1) 72
8	8	9	9	8				EMPRUNTS A COURT TERME 21
143	143	131	143	128				COMPTES A PAYER(2) 73
363	371	383	402	377				TOTAL DES EXIGIBILITES 26
754	763	770	787	759				TOTAL DU PASSIF 36
								CERTAINS POSTES DES REVENUS ET DES DEPENSES
328	275	330	363	354				VENTES DE BIENS ET DE SERVICES 42
332	278	334	367	363				TOTAL DES REVENUS 47
18	15	18	19	18				AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS 49
-	-	-	-	-				EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT 79
6	4	9	10	11				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - PERIODE COUR. 53
-	1	-1	-2	-				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - DIFFERES 54
296	255	297	327	316				AUTRES DEDUCTIONS(3) 80
319	276	324	353	343				TOTAL DES DEPENSES 57
12	4	9	13	17				BENEFICES NETS OU PERTES NETTES 58
18	11	19	20	49				BENEFICES AVANT LES IMPOTS SUR LE REVENU(4) 82

VOIR RENVOIS PAGE 25.

TABLE 72. Non-metallic Mineral Products Industries
 QUARTERLY FINANCIAL POSITION, CASH FLOW, BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENT RATIOS AND PERCENTAGES(1)

	1968				1969				
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
FINANCIAL POSITION									
1 Current assets	\$1,000,000	511	530	563	555	561	614	627	624
2 <u>Deduct</u>									
3 Current liabilities	"	291	287	306	298	293	339	360	348
4 Working capital	"	220	243	257	257	268	275	267	276
5 <u>Add</u>									
6 Property, plant, equipment, investments in subsidiary and affiliated companies, and other assets	"	781	805	804	835	843	877	891	909
7 Capital employed	"	1,001	1,048	1,061	1,092	1,111	1,152	1,158	1,185
8 <u>Deduct</u>									
9 Long-term debt and other liabilities	"	294	320	326	358	361	371	371	384
10 Shareholders' equity	"	707	728	735	734	750	781	787	801
CASH FLOW									
<u>Sources from</u>									
11 Short-term loans	"	—	—	2	—	1	42	2	—
12 Long-term debt	"	8	22	—	14	—	1	—	1
13 Shareholders' and affiliated companies' investments	"	—	6	—	4	6	17	1	10
14 Current operations	"	7	19	33	55	29	10	48	50
15 Net decrease in investments	"	4	—	—	12	—	—	—	20
16 Total sources	"	19	47	35	85	36	70	51	81
<u>Applications to</u>									
17 Dividends	"	5	2	4	8	2	2	4	15
18 Investments	"	—	4	4	—	1	25	14	—
19 Property, plant, equipment and other assets	"	7	41	16	56	19	39	27	41
20 Net decrease in short-term loans	"	2	1	—	12	—	—	—	15
21 Net decrease in long-term debt	"	—	—	6	—	4	—	3	—
22 Net decrease in shareholders' and affiliated companies' investments	"	4	—	2	—	—	—	—	—
23 Current operations	"	—	—	—	—	—	—	—	—
24 Total applications	"	18	48	32	76	26	66	48	71
BALANCE SHEET									
25 Working capital ratio	%	1.76	1.85	1.84	1.86	1.91	1.81	1.74	1.79
26 Current assets to total assets	%	39.55	39.70	41.18	39.93	39.96	41.18	41.30	40.70
27 Total liabilities to total assets	%	45.28	45.46	46.23	47.19	46.58	47.62	48.16	47.75
28 Property, plant and equipment to total assets	%	49.77	49.74	48.57	49.64	49.64	47.22	46.51	47.36
INCOME STATEMENT									
29 % change in sales from the previous year	%	2.47	24.01	15.01	6.03	10.84	12.71	31.45	14.97
30 % change in net profit from the previous year .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...
31 \$ change in net profit from the previous year	\$'000,000	1	2	—	—	2	4	— 2	3
32 Depreciation and depletion charges to sales	%	5.22	5.49	4.45	5.39	6.16	5.13	4.74	4.43
33 Net operating profit to sales	%	0.40	7.51	9.79	6.58	2.54	6.41	7.90	5.73
34 Other revenue to sales	%	1.21	0.87	0.60	1.20	1.08	1.03	0.90	1.56
35 Net profit before income taxes to sales	%	1.61	8.38	10.39	7.78	3.62	7.44	8.80	7.29
SEASONALLY ADJUSTED RATIOS									
36 Net profit to sales	%	3.99	4.69	3.92	3.80	4.49	3.65	3.72	4.16
37 Rate of return on capital employed	%	4.77	6.14	4.52	4.40	5.37	4.89	5.17	5.07
38 Ratio of sales to accounts receivable	%	1.44	1.52	1.25	1.30	1.33	1.51	1.63	1.42
39 Ratio of sales to inventories	%	1.54	1.89	1.73	1.67	1.76	1.91	1.91	1.68
40 Net profit to gross national product .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...

(1) Definitions of the items appearing in this table are on page 12.

TABLEAU 72. Industrie des produits minéraux non métalliques

SITUATION FINANCIÈRE, MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE, POURCENTAGES ET RAPPORTS DU BILAN ET DE L'ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES, PAR TRIMESTRE(1)

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
								SITUATION FINANCIÈRE
619	633	648	639	602				\$'000,000 Disponibilités 1
350	373	398	400	363				" <u>Déduire</u>
269	260	250	239	239				" Exigibilités 2
923	942	952	964	953				" Fonds de roulement 3
1,192	1,202	1,202	1,203	1,192				" <u>Ajouter</u>
389	398	379	388	380				" Immobilisations, placements dans les sociétés filiales et
803	804	823	815	812				" affiliées, et autre actif. 4
								" Capital investi 5
								" <u>Déduire</u>
								" Dette à long terme et autre passif 6
								" Part des actionnaires 7
								MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE
								<u>Provenance</u>
25	20	26	—	—				" Emprunts à court terme 8
10	9	—	13	3				" Dette à long terme 9
—	3	—	—	—				" Placements des actionnaires et des sociétés affiliées 10
—	5	13	48	24				" Opérations courantes 11
—	—	—	4	—				" Diminution nette dans les placements 12
35	37	39	65	27				" Total de la provenance 13
								<u>Emploi</u>
9	4	4	14	7				" Dividendes 14
9	14	13	—	21				" Placements 15
26	23	15	32	— 2				" Immobilisations et autre actif 16
—	—	—	8	9				" Diminution nette dans les emprunts à court terme 17
—	—	3	—	—				" Diminution nette dans la dette à long terme 18
1	—	8	4	5				" Diminution nette dans les placements des actionnaires et des
19	—	—	—	—				" sociétés affiliées. 19
64	41	43	58	40				" Opérations courantes 20
								" Total de l'emploi 21
								BILAN
1.77	1.70	1.63	1.59	1.66				Rapport du fonds de roulement 22
40.14	40.19	40.50	39.86	38.71				% Disponibilités par rapport au total de l'actif 23
47.92	48.95	48.56	49.16	47.78				% Total du passif par rapport au total de l'actif 24
48.05	47.49	46.06	46.04	44.69				% Immobilisations par rapport au total de l'actif 25
								ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES
— 2.54	— 28.21	— 18.29	0.78	7.43				% Variation en % des ventes par rapport à l'année précédente ... 26
...	...	...	...	...				% Variation en % des bénéfices nets par rapport à l'année
— 3	— 10	— 6	— 2	5				précédente. 27
6.32	5.35	5.52	4.65	5.88				\$'000,000 Variation en \$ des bénéfices nets par rapport à l'année
— 0.74	3.18	7.18	4.90	0.35				précédente. 28
1.48	1.06	0.83	1.30	2.77				% Amortissement (immeubles et autres) et épuisement par rapport
0.74	4.24	8.01	6.20	3.11				aux ventes. 29
								% Bénéfices nets d'exploitation par rapport aux ventes 29
								% Autres revenus par rapport aux ventes 30
								% Bénéfices nets avant les impôts sur le revenu par rapport aux
								ventes. 31
								RAPPORTS CORRIGÉS DES VARIATIONS SAISONNIÈRES
3.66	1.45	2.73	3.58	4.80				% Bénéfices nets par rapport aux ventes 32
4.00	1.35	2.99	4.33	5.67				% Taux de rendement du capital investi 33
1.21	1.07	1.26	1.30	1.33				% Rapport des ventes par rapport aux comptes à recevoir 34
1.42	1.17	1.36	1.50	1.52				% Rapport des ventes par rapport aux stocks 35
...	...	...	...	...				% Bénéfices nets par rapport au produit national brut 36

(1) Les définitions des postes du présent tableau sont données à la page 12.

TABLE 73. PETROLEUM AND COAL PRODUCTS INDUSTRIES

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED ASSETS, LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

	1968				1969				
	I	II ^R	III	IV	I ^R	II ^R	III	IV	
MILLIONS OF DOLLARS									
ASSETS									
CASH ON HAND AND ON DEPOSIT									
CANADIAN DOLLARS									
1	ON HAND AND IN CHARTERED BANKS	103	93	57	96	84	71	44	71
2	IN OTHER INSTITUTIONS	1	-	14	14	1	-	-	-
3	FOREIGN CURRENCY	13	11	6	4	11	17	29	16
INVESTMENTS									
IN CANADIAN SECURITIES									
4	SHORT-TERM NOTES OF FINANCE COMPANIES AND OTHERS	105	83	84	52	88	56	24	81
5	CANADA TREASURY BILLS	10	3	-	-	2	2	-	-
6	OTHER GOVERNMENT OF CANADA DEBT	20	16	18	16	18	19	15	15
7	PROVINCIAL, MUNICIPAL AND CORPORATE	6	3	-	-	2	3	3	6
8	OTHER, INCLUDING MORTGAGES, ETC.	226	231	231	236	130	134	127	130
9	IN CANADIAN PREFERRED AND COMMON SHARES	56	60	57	56	57	56	56	57
10	IN FOREIGN SECURITIES	3	1	7	2	7	1	11	13
11	ACCOUNTS RECEIVABLE	644	662	720	746	705	703	765	770
12	INVENTORIES	443	461	510	504	482	492	543	534
13	OTHER CURRENT ASSETS	24	27	28	21	24	32	41	28
14	TOTAL CURRENT ASSETS	1,654	1,651	1,732	1,747	1,611	1,586	1,658	1,721
15	INVESTMENTS IN SUBSIDIARY AND AFFILIATED COMPANIES	200	197	200	204	221	220	226	231
16	PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (NET)	2,386	2,463	2,530	2,601	2,646	2,683	2,735	2,784
17	OTHER ASSETS	111	122	124	124	126	131	117	105
18	TOTAL ASSETS	4,351	4,433	4,586	4,676	4,604	4,620	4,736	4,841
SUPPLEMENTARY INFORMATION									
19	ACCUMULATED DEPRECIATION AND AMORTIZATION	1,790	1,793	1,831	1,851	1,882	1,892	1,934	1,987
LIABILITIES									
BANK LOANS									
20	LOANS AND OVERDRAFTS FROM CHARTERED BANKS (CANADIAN)	76	74	85	120	93	112	88	71
21	OTHER BANK LOANS (FOREIGN)	-	-	-	-	10	13	20	30
22	SHORT-TERM LOANS	9	9	15	12	5	5	10	5
ACCOUNTS PAYABLE									
23	INCOME AND OTHER TAXES PAYABLE	102	106	100	89	75	78	82	80
24	TRADE PAYABLES	362	365	395	414	389	360	381	434
25	OTHER CURRENT LIABILITIES	52	54	54	63	56	56	52	73
26	TOTAL CURRENT LIABILITIES	601	608	649	698	628	624	633	693
LONG-TERM DEBT									
27	BONDS, DEBENTURES AND NOTES	424	418	462	454	502	500	573	626
28	MORTGAGES AND AGREEMENTS OF SALE	10	10	7	7	7	7	7	6
29	OTHER, INCLUDING LOANS FROM I.O.B. AND FOREIGN	44	50	48	46	44	42	42	41
30	DEBTS OWING TO PARENT AND AFFILIATED COMPANIES	390	400	408	408	311	304	298	216
31	DEBTS OWING TO DIRECTORS, OFFICERS AND SHAREHOLDERS	1	1	1	1	1	1	1	1
OTHER LIABILITIES									
32	ACCUMULATED TAX REDUCTIONS	96	138	145	198	205	213	222	234
33	PROVISIONS, GUARANTEES, ETC.	22	22	22	22	20	20	18	16
34	INTEREST OF MINORITY SHAREHOLDERS	23	2	1	1	2	1	1	1
35	TOTAL LIABILITIES	1,611	1,649	1,743	1,835	1,720	1,712	1,795	1,834
SHAREHOLDERS' EQUITY									
36	PAID-IN CAPITAL	1,388	1,411	1,435	1,440	1,440	1,440	1,442	1,465(1)
37	RETAINED EARNINGS OR DEFICIT, INCLUDING RESERVES	1,352	1,373	1,408	1,401	1,444	1,468	1,499	1,542
38	APPRAISALS	-	-	-	-	-	-	-	-
39	TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	2,740	2,784	2,843	2,841	2,884	2,908	2,941	3,007
40	TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	4,351	4,433	4,586	4,676	4,604	4,620	4,736	4,841

(1) INCREASE DUE TO STRUCTURAL CHANGES.

TABEAU 73. INDUSTRIE DU PETROLE ET DU CHARBON ET LEURS DERIVES

ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								
								ACTIF
								ENCAISSE ET DEPOTS
								DOLLARS CANADIENS
60	58	24	76	45				EN CAISSE ET DANS LES BANQUES A CHARTE
-	-	-	-	-				DANS D'AUTRES INSTITUTIONS
34	29	33	33	32				DEVICES ETRANGERES
								PLACEMENTS
								EN VALEURS CANADIENNES
77	68	75	74	93				BILLETS A COURT TERME DE SOCIETES DE CREDIT, ETC.
2	2	1	-	-				BONS DU TRESOR DU GOUVERNEMENT DU CANADA
10	9	8	9	8				OBLIGATIONS DU GOUVERNEMENT DU CANADA
9	8	2	3	5				OBLIGATIONS DES PROVINCES, MUNICIPALITES ET SOCIETES
143	140	140	152	156				AUTRES, Y COMPRIS HYPOTHEQUES, ETC.
58	60	56	53	53				EN ACTIONS PRIVILEGIEES ET ORDINAIRES CANADIENNES
2	2	3	3	3				EN VALEURS ETRANGERES
771	779	832	849	827				COMPTES A RECEVOIR
502	516	550	541	543				STOCKS
33	45	51	28	38				AUTRES DISPONIBILITES
1,701	1,716	1,775	1,821	1,803				TOTAL DES DISPONIBILITES
243	250	257	231	250				PLACEMENTS DANS LES SOCIETES FILIALES ET AFFILIEES
2,805	2,835	2,898	2,994	3,012				IMMOBILISATIONS (NETTES)
99	104	104	112	110				AUTRE ACTIF
4,848	4,905	5,034	5,158	5,175				TOTAL DE L'ACTIF
								RENSEIGNEMENT SUPPLEMENTAIRE
2,032	2,086	2,104	2,154	2,198				AMORTISSEMENT ACCUMULE
								PASSIF
								EMPRUNTS BANCAIRES
79	72	84	92	80				EMPRUNTS ET DECOUVERTS DANS LES BANQUES A CHARTE (CANADIENS) ..
5	4	5	10	10				AUTRES EMPRUNTS BANCAIRES (ETRANGERS)
11	6	10	10	43				EMPRUNTS A COURT TERME
								COMPTES A PAYER
68	69	80	119	101				IMPOT SUR LE REVENU ET AUTRES TAXES A PAYER
417	430	462	490	496				COMPTES A PAYER DE COMMERCE
71	72	74	85	76				AUTRES EXIGIBILITES
651	653	715	806	806				TOTAL DES EXIGIBILITES
								DETTE A LONG TERME
630	652	680	668	626				OBLIGATIONS ET BILLETS
6	7	7	7	7				HYPOTHEQUES ET CONVENTIONS DE VENTE
41	39	37	40	38				AUTRES, Y COMPRIS LES PRETS DE LA B.E.I. ET ETRANGERS
214	213	208	209	212				DETTES ENVERS LA SOCIETE MERE ET LES SOCIETES AFFILIEES
-	1	1	1	1				DETTES ENVERS LES ADMINISTRATEURS, DIRIGEANTS ET ACTIONNAIRES ..
								AUTRE PASSIF
246	256	262	259	271				REDUCTIONS D'IMPOTS ACCUMULEES
22	29	29	23	24				PROVISIONS, GARANTIES, ETC.
1	1	1	1	-				INTERET DES ACTIONNAIRES MINORITAIRES
1,811	1,851	1,940	2,014	1,985				TOTAL DU PASSIF
								PART DES ACTIONNAIRES
1,461	1,461	1,465	1,471(1)	1,467				CAPITAL VERSE
1,576	1,593	1,629	1,673	1,723				BENEFICES RETENUS OU DEFECIT, Y COMPRIS LES RESERVES
-	-	-	-	-				EVALUATION
3,037	3,054	3,094	3,144	3,190				TOTAL DE LA PART DES ACTIONNAIRES
4,848	4,905	5,034	5,158	5,175				TOTAL DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

(1) AUGMENTATION RESULTANT DE CHANGEMENTS DANS LES STRUCTURES ADMINISTRATIVES.

TABLE 74. PETROLEUM AND COAL PRODUCTS INDUSTRIES

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED REVENUE, EXPENSES AND RETAINED EARNINGS

	1968					1969				
	I	II	III	IV	YEAR	I	II	III	IV	YEAR
MILLIONS OF DOLLARS										
REVENUE										
1 SALES OF GOODS AND SERVICES	921	872	896	999	3,688	973	919	962	1,055	3,909
DIVIDENDS RECEIVED FROM										
2 COMPANIES IN CANADA	3	5	8	5	21	3	5	5	11	24
3 COMPANIES OUTSIDE CANADA	-	-	-	6	6	-	4	1	5	10
4 PROFIT ON SALE OF FIXED ASSETS AND SECURITIES	1	2	1	2	6	1	1	1	1	4
5 OTHER REVENUE	10	11	9	14	44	11	13	12	13	49
6 TOTAL REVENUE	935	890	914	1,026	3,765	988	942	981	1,085	3,996
EXPENSES										
27 EXPLORATORY AND DRILLING EXPENSES	9	5	6	7	27	3	4	-	4	11
28 GEOLOGICAL AND GEOPHYSICAL EXPENSES	9	6	7	7	29	8	10	7	7	32
29 LAND AND LEASE ACQUISITION AND RETENTION EXPENSES ..	3	4	3	2	12	3	3	4	2	12
7 DEPRECIATION.....	35	39	35	37	146	36	37	35	40	148
DEPLETION AND AMORTIZATION OF										
8 PREPRODUCTION AND DEFERRED EXPENSES	6	7	7	7	27	12	11	12	14	49
9 OTHER CAPITALIZED INTANGIBLES	1	1	1	-	3	1	1	1	1	4
10 PROVISION FOR DOUBTFUL ACCOUNTS AND BAD DEBTS	2	1	1	2	6	2	2	2	4	10
PROVISION FOR INCOME TAXES										
11 ACCRUED ON CURRENT PERIOD	19	16	15	20	70	17	12	14	11	54
12 DEFERRED TO FUTURE PERIODS	4	4	8	4	20	8	7	10	12	37
13 ADDITIONS TO OTHER PROVISIONS OR RESERVES	1	1	1	-3	-	-	-	-	-	-
14 OTHER DEDUCTIONS, SUCH AS COST OF SALES, ETC.	787	750	765	860	3,162	837	793	840	916	3,386
15 TOTAL EXPENSES	876	834	849	943	3,502	927	880	925	1,011	3,743
16 NET PROFIT OR LOSS	59	56	65	83	263	61	62	56	74	253
17 RETAINED EARNINGS AT BEGINNING OF QUARTER	1,319	1,352	1,373	1,408	1,319	1,401	1,444	1,468	1,499	1,401
18 DIVIDENDS DECLARED	-25	-36	-32	-41	-134	-28	-33	-30	-47	-138
PROFIT OR LOSS ON SALE OF										
19 FIXED ASSETS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 SECURITIES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21 OTHER ADJUSTMENTS	-1	1	2	-49	-47	10	-5	5	16	26
22 RETAINED EARNINGS AT THE END OF QUARTER	1,352	1,373	1,408	1,401	1,401	1,444	1,468	1,499	1,542	1,542
SUPPLEMENTARY INFORMATION										
23 TOTAL ACTUAL BAD DEBTS WRITTEN OFF	1	1	1	3	6	2	1	2	4	9
24 ACTUAL PAYMENTS CHARGED TO PROVISIONS	1	1	1	-3	-	-	-	-	-	-
25 CAPITAL COST ALLOWANCE	44	42	45	51	182	51	56	51	59	217
AMOUNTS CAPITALIZED FOR										
30 EXPLORATORY AND DEVELOPMENT DRILLING	13	10	15	12	50	14	11	9	11	45
31 GEOLOGICAL AND GEOPHYSICAL PROJECTS	1	-	1	1	3	1	-	-	2	3
32 LAND AND LEASE ACQUISITION AND RETENTION EXPENSES	8	14	4	8	34	11	11	3	2	27
26 BASE PROFIT(1)	132	125	130	151	538	136	132	126	144	538

SEE FOOTNOTE 2 ON PAGE 22.

TABEAU 74. INDUSTRIE DU PETROLE ET DU CHARBON ET LEURS DERIVES

ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DES REVENUS, DES DEPENSES ET DES BENEFICES RETENUS

1970					1971					
I	II	III	IV	ANNEE	I	II	III	IV	ANNEE	
MILLIONS DE DOLLARS										
1,038	951	1,025	1,137	4,151	1,129					REVENUS
										VENTES DE BIENS ET DE SERVICES
										1
										DIVIDENDES RECUS DE
4	4	4	18	30	4					SOCIETES AU CANADA
-	-	5	3	8	-					2
										SOCIETES HORS DU CANADA
-	2	-5	3	-	-					3
										GAINS SUR VENTE D'IMMOBILISATIONS ET DE VALEURS MOBIL.
15	14	13	15	57	16					4
										AUTRES REVENUS
1,057	971	1,042	1,176	4,246	1,149					5
										TOTAL DES REVENUS
										6
										DEPENSES
5	3	2	9	19	4					FORAGE D'EXPLOITATION ET DE DEVELOPPEMENT
8	9	3	5	25	5					27
3	2	2	2	9	2					FRAIS GEOLOGIQUES ET GEOPHYSIQUES
										28
41	39	48	44	172	43					FRAIS D'ACQUISITION ET RETENTION DE TERRAIN ET BAUX ..
										29
										AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS
										7
										EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT DES
15	13	10	15	53	11					FRAIS D'AVANT PRODUCTION ET FRAIS DIFFERES
1	1	1	2	5	2					8
										AUTRES INTANGIBLES CAPITALISES
2	2	2	5	11	3					9
										CREANCES MAUVAISES OU DOUTEUSES
										10
										PROVISION EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU
15	6	24	54	99	38					COURUS SUR BENEFICES DE LA PERIODE COURANTE
11	12	6	-3	26	11					11
										DIFFERES AUX PERIODES A VENIR
-	-	-	1	1	-					12
										ADDITIONS AUX AUTRES PROVISIONS OU RESERVES
894	833	875	952	3,554	953					13
										AUTRES OEDUCTIONS, TELLES QUE COUT DES VENTES, ETC. ..
995	920	973	1,086	3,974	1,072					14
										TOTAL DES DEPENSES
62	51	69	90	272	77					15
										BENEFICES NETS OU PERTES NETTES
1,542	1,576	1,593	1,629	1,542	1,673					16
										BENEFICES RETENUS AU DEBUT DU TRIMESTRE
-29	-34	-29	-48	-140	-30					17
										DIVIDENDES DECLARES
										18
										GAINS OU PERTES SUR VENTE
-	-	-	-	-	-					D'IMMOBILISATIONS
-	-	-	-	-	-					19
										DE VALEURS MOBILIERES
1	-	-4	2	-1	3					20
										AUTRES REGULARISATIONS
1,576	1,593	1,629	1,673	1,673	1,723					21
										BENEFICES RETENUS A LA FIN DU TRIMESTRE
										22
										RENSEIGNEMENTS SUPPLEMENTAIRES
1	1	1	4	7	2					TOTAL DES MAUVAISES CREANCES DEFALQUEES
										23
										PAIEMENTS REELS IMPUTES SUR PROVISIONS
66	68	64	54	252	65					24
										ALLOCATION DE COUT EN CAPITAL
										25
										MONTANTS CAPITALISES POUR
12	10	5	9	36	7					FORAGE D'EXPLOITATION ET DE DEVELOPPEMENT
										30
2	2	3	-	7	3					TRAVAUX GEOLOGIQUES ET GEOPHYSIQUES
										31
1	1	3	16	21	1					FRAIS D'ACQUISITION ET RETENTION DE TERRAIN ET BAUX.
										32
148	120	161	194	623	182					BENEFICES DE BASE(1)
										26

VOIR RENVOI 2 PAGE 23.

TABLE 75. PETROLEUM AND COAL PRODUCTS INDUSTRIES

SEASONALLY ADJUSTED DATA

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
SELECTED BALANCE SHEET ITEMS								
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	657	684	701	729	719	725	745	752
12 INVENTORIES	466	472	488	491	506	505	519	520
14 TOTAL CURRENT ASSETS	1,666	1,686	1,715	1,713	1,626	1,621	1,643	1,684
18 TOTAL ASSETS	4,371	4,468	4,567	4,635	4,628	4,658	4,717	4,795
72 SHORT-TERM BANK LOANS(1)	79	76	85	114	106	128	109	95
21 SHORT-TERM LDANS	11	10	12	11	6	6	8	4
73 ACCOUNTS PAYABLE(2)	476	490	493	473	477	456	462	482
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	619	627	649	657	647	646	635	649
36 TOTAL LIABILITIES	1,624	1,672	1,738	1,796	1,737	1,742	1,787	1,791
SELECTED REVENUE AND EXPENSE ITEMS								
42 SALES OF GOODS AND SERVICES	914	928	918	931	962	978	985	986
47 TOTAL REVENUE	931	945	939	952	981	1,000	1,008	1,009
49 DEPRECIATION	35	38	36	37	36	36	36	40
79 DEPLETION AND AMORTIZATION	7	8	8	8	12	11	14	16
53 PROVISION FOR INCOME TAXES - CURRENT PERIOD	19	19	14	18	17	14	14	10
54 PROVISION FOR INCOME TAXES - FUTURE PERIOD	4	4	7	4	8	7	9	13
80 OTHER DEDUCTIONS(3)	805	814	807	814	842	861	878	872
57 TOTAL EXPENSES	869	883	872	881	916	931	950	948
58 NET PROFIT OR LOSS	62	62	67	70	64	69	58	62
82 PROFIT BEFORE INCOME TAXES(4)	85	85	89	93	89	90	82	83

SEE FOOTNOTES ON PAGE 24.

TABLEAU 75. INDUSTRIE DU PETROLE ET DU CHARBON ET LEURS DERIVES
DONNEES CORRIGEEES DES VARIATIONS SAISONNIERES

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								CERTAINS POSTES DU BILAN
786	803	811	829	843				COMPTES A RECEVOIR
527	530	525	528	569				STOCKS
1,717	1,755	1,760	1,778	1,821				TOTAL DES DISPONIBILITES
4,874	4,946	5,015	5,105	5,204				TOTAL DE L'ACTIF
86	78	90	96	92				EMPRUNTS BANCAIRES A COURT TERME(1)
14	7	8	9	56				EMPRUNTS A COURT TERME
498	521	541	571	614				COMPTES A PAYER(2)
671	677	718	754	831				TOTAL DES EXIGIBILITES
1,831	1,888	1,928	1,964	2,008				TOTAL DU PASSIF
								CERTAINS POSTES DES REVENUS ET DES DEPENSES
1,024	1,011	1,050	1,063	1,113				VENTES DE BIENS ET DE SERVICES
1,047	1,030	1,071	1,094	1,138				TOTAL DES REVENUS
41	38	49	44	43				AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS
15	13	12	18	12				EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT
15	7	24	47	37				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - PERIODE COUR. 53
11	12	5	-2	11				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - DIFFERES 54
898	900	910	912	940				AUTRES DEDUCTIONS(3)
981	973	1,000	1,019	1,055				TOTAL DES DEPENSES
65	57	72	75	81				BENEFICES NETS OU PERTES NETTES
92	77	102	120	131				BENEFICES AVANT LES IMPOTS SUR LE REVENU(4)

VOIR RENVOIS PAGE 25.

TABLE 76. Petroleum and Coal Products Industries

QUARTERLY FINANCIAL POSITION, CASH FLOW, BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENT RATIOS AND PERCENTAGES(1)

	1968				1969				
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
FINANCIAL POSITION									
1 Current assets	\$'000,000	1,654	1,651	1,732	1,747	1,611	1,586	1,658	1,721
2 <u>Deduct</u>									
3 Current liabilities	"	601	608	649	698	628	624	633	693
4 Working capital	"	1,053	1,043	1,083	1,049	983	962	1,025	1,028
5 <u>Add</u>									
6 Property, plant, equipment, investments in subsidiary and affiliated companies, and other assets	"	2,697	2,782	2,854	2,929	2,993	3,034	3,078	3,120
7 Capital employed	"	3,750	3,825	3,937	3,978	3,976	3,996	4,103	4,148
8 <u>Deduct</u>									
9 Long-term debt and other liabilities	"	1,010	1,041	1,094	1,137	1,092	1,088	1,162	1,141
10 Shareholders' equity	"	2,740	2,784	2,843	2,841	2,884	2,908	2,941	3,007
CASH FLOW									
<u>Sources from</u>									
11 Short-term loans	"	-	-	17	32	-	22	-	-
12 Long-term debt	"	44	-	40	-	47	-	73	52
13 Shareholders' and affiliated companies' investments	"	10	13	30	-	-	-	-	-
14 Current operations	"	95	115	32	173	132	75	11	232
15 Net decrease in investments	"	-	32	-	27	42	33	31	-
16 Total sources	"	149	160	119	232	221	130	115	284
<u>Applications to</u>									
17 Dividends	"	25	36	32	41	28	33	30	47
18 Investments	"	54	-	3	-	-	-	-	71
19 Property, plant, equipment and other assets	"	90	135	111	132	93	92	84	87
20 Net decrease in short-term loans	"	4	2	-	-	24	-	12	12
21 Net decrease in long-term debt	"	-	-	-	14	-	4	-	-
22 Net decrease in shareholders' and affiliated companies' investments	"	-	-	-	8	94	9	4	53
23 Current operations	"	-	-	-	-	-	-	-	-
24 Total applications	"	173	173	146	195	239	138	130	270
BALANCE SHEET									
25 Working capital ratio		2.75	2.72	2.67	2.50	2.56	2.54	2.62	2.48
26 Current assets to total assets	%	38.01	37.24	37.77	37.36	34.99	34.33	35.01	35.55
27 Total liabilities to total assets	%	37.03	37.20	38.01	39.24	37.36	37.07	37.90	37.88
28 Property, plant and equipment to total assets	%	54.84	55.56	55.17	55.62	57.47	58.07	57.75	57.51
INCOME STATEMENT									
29 % change in sales from the previous year	%	12.87	15.96	5.66	4.17	5.65	5.39	7.37	5.61
30 % change in net profit from the previous year .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...
31 \$ change in net profit from the previous year	\$'000,000	6	3	8	15	2	6	- 9	- 9
32 Depreciation and depletion charges to sales	%	4.56	5.39	4.80	4.40	5.04	5.33	4.99	5.21
33 Net operating profit to sales	%	7.38	6.65	7.81	8.01	7.30	6.31	6.34	6.35
34 Other revenue to sales	%	1.52	2.06	2.01	2.70	1.54	2.50	1.98	2.84
35 Net profit before income taxes to sales	%	8.90	8.72	9.82	10.71	8.84	8.81	8.32	8.19
SEASONALLY ADJUSTED RATIOS									
36 Net profit to sales	%	6.78	6.68	7.30	7.52	6.65	7.06	5.89	6.29
37 Rate of return on capital employed	%	6.61	6.46	6.84	7.04	6.43	6.88	5.68	5.98
38 Ratio of sales to accounts receivable		1.39	1.36	1.31	1.28	1.34	1.35	1.32	1.31
39 Ratio of sales to inventories		1.96	1.97	1.88	1.90	1.90	1.94	1.90	1.90
40 Net profit to gross national product .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...

(1) Definitions of the items appearing in this table are on page 12.

TABLEAU 76. Industrie du pétrole et du charbon et leurs dérivés

SITUATION FINANCIÈRE, MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE, POURCENTAGES ET RAPPORTS DU BILAN ET DE L'ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES, PAR TRIMESTRE(1)

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
								SITUATION FINANCIÈRE
1,701	1,716	1,775	1,821	1,803				\$'000,000 Disponibilités 1
651	653	715	806	806				<u>Déduire</u>
1,050	1,063	1,060	1,015	997				Exigibilités 2
								Fonds de roulement 3
3,147	3,189	3,259	3,337	3,372				<u>Ajouter</u>
								Immobilisations, placements dans les sociétés filiales et
4,197	4,252	4,319	4,352	4,369				affiliées, et autre actif 4
								Capital investi 5
1,160	1,198	1,225	1,208	1,179				<u>Déduire</u>
3,037	3,054	3,094	3,144	3,190				Dettes à long terme et autre passif 6
								Part des actionnaires 7
								MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE
								<u>Provenance</u>
-	4	-	13	21				Emprunts à court terme 8
4	4	43	-	-				Dettes à long terme 9
-	-	-	9	-				Placements des actionnaires et des sociétés affiliées 10
132	102	86	236	135				Opérations courantes 11
-	5	-	17	-				Diminution nette dans les placements 12
136	115	129	275	156				Total de la provenance 13
								<u>Emploi</u>
29	34	29	48	30				Dividendes 14
11	-	3	-	43				Placements 15
72	88	122	166	71				Immobilisations et autre actif 16
11	-	-	-	-				Diminution nette dans les emprunts à court terme 17
-	-	-	9	44				Diminution nette dans la dette à long terme 18
6	-	5	-	-				Diminution nette dans les placements des actionnaires et des
								sociétés affiliées 19
-	-	-	-	-				Opérations courantes 20
129	122	159	223	188				Total de l'emploi 21
								BILAN
2.61	2.63	2.48	2.26	2.24				Rapport du fonds de roulement 22
35.09	34.98	35.26	35.30	34.84				% Disponibilités par rapport au total de l'actif 23
37.36	37.74	38.54	39.05	38.36				% Total du passif par rapport au total de l'actif 24
57.86	57.80	57.57	58.05	58.20				% Immobilisations par rapport au total de l'actif 25
								ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES
6.68	3.48	6.55	7.77	8.77				% Variation en % des ventes par rapport à l'année précédente ... 26
...	...	...	...	...				% Variation en % des bénéfices nets par rapport à l'année
1	- 11	13	16	15				précédente. 27
5.49	5.57	5.76	5.36	4.96				\$'000,000 Variation en \$ des bénéfices nets par rapport à l'année
								précédente. 28
6.65	5.15	8.00	8.97	9.39				% Amortissement (immeubles et autres) et épuisement par rapport
1.83	2.10	1.66	3.43	1.77				aux ventes. 29
8.48	7.26	9.66	12.40	11.16				% Bénéfices nets d'exploitation par rapport aux ventes 30
								% Autres revenus par rapport aux ventes 31
								% Bénéfices nets avant les impôts sur le revenu par rapport aux
								ventes. 32
								RAPPORTS CORRIGÉS DES VARIATIONS SAISONNIÈRES
6.35	5.64	6.86	7.06	7.10				% Bénéfices nets par rapport aux ventes 32
6.19	5.34	6.70	6.89	7.23				% Taux de rendement du capital investi 33
1.30	1.26	1.29	1.28	1.32				% Rapport des ventes par rapport aux comptes à recevoir 34
1.94	1.91	2.00	2.01	1.96				% Rapport des ventes par rapport aux stocks 35
...	...	...	...	...				% Bénéfices nets par rapport au produit national brut 36

(1) Les définitions des postes du présent tableau sont données à la page 12.

TABLE 77. CHEMICAL AND CHEMICAL PRODUCTS INDUSTRIES

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED ASSETS, LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
ASSETS								
CASH ON HAND AND ON DEPOSIT								
CANADIAN DOLLARS								
1 ON HAND AND IN CHARTERED BANKS	57	61	67	76	57	51	46	51
2 IN OTHER INSTITUTIONS	4	12	12	7	6	8	7	12
3 FOREIGN CURRENCY	55	41	24	26	38	38	28	31
INVESTMENTS								
IN CANADIAN SECURITIES								
4 SHORT-TERM NOTES OF FINANCE COMPANIES AND OTHERS	26	21	34	31	27	24	25	30
5 CANADA TREASURY BILLS	1	-	-	-	-	-	1	-
6 OTHER GOVERNMENT OF CANADA DEBT	12	12	8	8	9	4	10	9
7 PROVINCIAL, MUNICIPAL AND CORPORATE	3	2	5	5	2	6	5	2
8 OTHER, INCLUDING MORTGAGES, ETC.	19	21	20	23	26	21	19	19
9 IN CANADIAN PREFERRED AND COMMON SHARES	10	15	10	8	9	8	8	8
10 IN FOREIGN SECURITIES	17	16	20	11	13	15	46	51
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	422	468	483	467	472	528	509	454
12 INVENTORIES	456	454	448	463	477	462	452	481
13 OTHER CURRENT ASSETS	29	31	32	29	26	38	38	31
14 TOTAL CURRENT ASSETS	1,111	1,154	1,163	1,154	1,162	1,203	1,194	1,179
15 INVESTMENTS IN SUBSIDIARY AND AFFILIATED COMPANIES	140	136	144	143	130	136	148	134
16 PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (NET)	915	940	949	976	976	985	990	1,033
17 OTHER ASSETS	59	61	71	69	70	71	82	73
18 TOTAL ASSETS	2,225	2,291	2,327	2,342	2,338	2,395	2,414	2,419
SUPPLEMENTARY INFORMATION								
19 ACCUMULATED DEPRECIATION AND AMORTIZATION	835	791	790	793	780	785	828	836
LIABILITIES								
BANK LOANS								
20 LOANS AND OVERDRAFTS FROM CHARTERED BANKS (CANADIAN)	98	101	88	103	107	126	134	127
21 OTHER BANK LOANS (FOREIGN)	8	15	10	4	3	4	3	6
22 SHORT-TERM LOANS	32	28	24	8	8	7	6	1
ACCOUNTS PAYABLE								
23 INCOME AND OTHER TAXES PAYABLE	52	53	65	60	43	44	39	32
24 TRADE PAYABLES	259	266	269	286	281	299	277	306
25 OTHER CURRENT LIABILITIES	36	42	46	41	46	37	38	31
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	485	505	502	502	488	517	497	503
LONG-TERM DEBT								
27 BONDS, DEBENTURES AND NOTES	191	210	191	188	199	214	203	199
28 MORTGAGES AND AGREEMENTS OF SALE	2	4	4	1	1	2	4	4
29 OTHER, INCLUDING LOANS FROM I.D.B. AND FOREIGN	22	22	43	32	34	14	10	6
30 DEBTS OWING TO PARENT AND AFFILIATED COMPANIES	235	226	233	242	219	229	236	237
31 DEBTS OWING TO DIRECTORS, OFFICERS AND SHAREHOLDERS	-	-	-	-	-	-	-	1
OTHER LIABILITIES								
32 ACCUMULATED TAX REDUCTIONS	71	72	68	77	78	76	76	77
33 PROVISIONS, GUARANTEES, ETC.	9	7	9	9	10	9	11	10
34 INTEREST OF MINORITY SHAREHOLDERS	-	-	-	-	-	-	-	-
35 TOTAL LIABILITIES	1,015	1,046	1,050	1,051	1,029	1,061	1,037	1,037
SHAREHOLDERS' EQUITY								
36 PAID-IN CAPITAL	491	499	515	519	522	522	547(1)	547
37 RETAINED EARNINGS OR DEFICIT, INCLUDING RESERVES	716	741	757	767	781	807	823	827
38 APPRAISALS	3	5	5	5	6	5	7	8
39 TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	1,210	1,245	1,277	1,291	1,309	1,334	1,377	1,382
40 TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	2,225	2,291	2,327	2,342	2,338	2,395	2,414	2,419

(1) INCREASE DUE TO STRUCTURAL CHANGES.

TABLEAU 77. INDUSTRIE CHIMIQUE ET DES PRODUITS CONNEXES

ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

1970				1971				
I	II	III	IV ^R	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								
								ACTIF
								ENCAISSE ET DEPOTS
								DOLLARS CANADIENS
38	52	55	64	53				EN CAISSE ET DANS LES BANQUES A CHARTE
5	5	5	7	8				DANS D'AUTRES INSTITUTIONS
31	24	12	8	10				DEVICES ETRANGERES
								PLACEMENTS
								EN VALEURS CANADIENNES
29	33	19	25	25				BILLETS A COURT TERME DE SOCIETES DE CREDIT, ETC.
-	-	-	-	-				BONS DU TRESOR DU GOUVERNEMENT DU CANADA
7	7	1	1	2				OBLIGATIONS DU GOUVERNEMENT DU CANADA
2	1	3	3	-				OBLIGATIONS DES PROVINCES, MUNICIPALITES ET SOCIETES
22	20	22	17	12				AUTRES, Y COMPRIS HYPOTHEQUES, ETC.
9	10	19	11	18				EN ACTIONS PRIVILEGIEES ET ORDINAIRES CANADIENNES
42	42	43	43	42				EN VALEURS ETRANGERES
482	549	539	486	501				COMPTES A RECEVOIR
492	491	479	510	534				STOCKS
35	36	34	33	37				AUTRES DISPONIBILITES
1,194	1,270	1,231	1,208	1,242				TOTAL DES DISPONIBILITES
148	147	166	176	173				PLACEMENTS DANS LES SOCIETES FILIALES ET AFFILIEES
1,030	1,039	1,047	1,064	1,078				IMMOBILISATIONS (NETTES)
73	72	72	72	82				AUTRE ACTIF
2,445	2,528	2,516	2,520	2,575				TOTAL DE L'ACTIF
								RENSEIGNEMENT SUPPLEMENTAIRE
869	894	913	924	941				AMMORTISSEMENT ACCUMULE
								PASSIF
								EMPRUNTS BANCAIRES
171	192	180	161	177				EMPRUNTS ET DECOUVERTS DANS LES BANQUES A CHARTE (CANADIENS) ..
-	-	-	-	-				AUTRES EMPRUNTS BANCAIRES (ETRANGERS)
1	2	2	3	3				EMPRUNTS A COURT TERME
21	23	24	25	17				COMPTES A PAYER
302	320	298	310	330				IMPOT SUR LE REVENU ET AUTRES TAXES A PAYER
35	36	37	28	32				COMPTES A PAYER DE COMMERCE
530	573	541	527	559				AUTRES EXIGIBILITES
								TOTAL DES EXIGIBILITES
								DETTE A LONG TERME
198	199	198	199	203				OBLIGATIONS ET BILLETS
3	4	5	5	4				HYPOTHEQUES ET CONVENTIONS DE VENTE
6	7	5	5	8				AUTRES, Y COMPRIS LES PRETS DE LA B.E.I. ET ETRANGERS
239	249	252	245	250				DETTES ENVERS LA SOCIETE MERE ET LES SOCIETES AFFILIEES
1	-	1	1	1				DETTES ENVERS LES ADMINISTRATEURS, DIRIGEANTS ET ACTIONNAIRES ...
77	80	82	84	85				AUTRE PASSIF
10	10	9	8	7				REDUCTIONS D'IMPOTS ACCUMULEES
-	-	-	-	-				PROVISIONS, GARANTIES, ETC.
1,064	1,122	1,093	1,074	1,117				INTERET DES ACTIONNAIRES MINORITAIRES
								TOTAL DU PASSIF
								PART DES ACTIONNAIRES
548	549	553(1)	560(1)	561				CAPITAL VERSE
825	849	862	878	889				BENEFICES RETENUS OU DEFECIT, Y COMPRIS LES RESERVES
8	8	8	8	8				EVALUATION
1,381	1,406	1,423	1,446	1,458				TOTAL DE LA PART DES ACTIONNAIRES
2,445	2,528	2,516	2,520	2,575				TOTAL DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

(1) AUGMENTATION RESULTANT DE CHANGEMENTS DANS STRUCTURES ADMINISTRATIVES.

TABLE 78. CHEMICAL AND CHEMICAL PRODUCTS INDUSTRIES

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED REVENUE, EXPENSES AND RETAINED EARNINGS

	1968					1969				
	I	II	III	IV	YEAR	I	II	III	IV	YEAR
MILLIONS OF DOLLARS										
REVENUE										
1 SALES OF GOODS AND SERVICES	572	728	699	690	2,689	687	820	738	738	2,983
DIVIDENDS RECEIVED FROM										
2 COMPANIES IN CANADA	-	1	1	3	5	-	2	-	5	7
3 COMPANIES OUTSIDE CANADA	1	2	-	4	7	-	2	1	3	6
4 PROFIT ON SALE OF FIXED ASSETS AND SECURITIES	-	1	1	1	3	-	1	2	-2	1
5 OTHER REVENUE	7	6	8	7	28	10	7	5	14	36
6 TOTAL REVENUE	580	738	709	705	2,732	697	832	746	758	3,033
EXPENSES										
7 DEPRECIATION.....	22	28	26	24	100	25	27	26	27	105
DEPLETION AND AMORTIZATION OF										
8 PREPRODUCTION AND DEFERRED EXPENSES	-	-	-	1	1	-	1	-	-	1
9 OTHER CAPITALIZED INTANGIBLES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 PROVISION FOR DOUBTFUL ACCOUNTS AND BAD DEBTS	1	1	1	1	4	1	1	1	-	3
PROVISION FOR INCOME TAXES										
11 ACCRUED ON CURRENT PERIOD	23	29	29	27	108	27	36	30	18	111
12 DEFERRED TO FUTURE PERIODS	-	2	-	1	3	1	1	1	1	4
13 ADDITIONS TO OTHER PROVISIONS OR RESERVES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14 OTHER DEDUCTIONS, SUCH AS COST OF SALES, ETC.	508	632	613	612	2,365	615	711	652	675	2,653
15 TOTAL EXPENSES	554	692	669	666	2,581	669	777	710	721	2,877
16 NET PROFIT OR LOSS	26	46	40	39	151	28	55	36	37	156
17 RETAINED EARNINGS AT BEGINNING OF QUARTER	727	716	741	757	727	767	781	807	823	767
18 DIVIDENDS DECLARED	-22	-16	-10	-17	-65	-17	-21	-16	-29	-83
PROFIT OR LOSS ON SALE OF										
19 FIXED ASSETS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 SECURITIES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21 OTHER ADJUSTMENTS	-15	-5	-14	-12	-46	3	-8	-4	-4	-13
22 RETAINED EARNINGS AT THE END OF QUARTER	716	741	757	767	767	781	807	823	827	827
SUPPLEMENTARY INFORMATION										
23 TOTAL ACTUAL BAD DEBTS WRITTEN OFF	-	1	1	1	3	-	-	1	1	2
24 ACTUAL PAYMENTS CHARGED TO PROVISIONS	-	-	-	1	1	-	1	-	4	5
25 CAPITAL COST ALLOWANCE	21	25	24	25	95	25	24	22	23	94
26 BASE PROFIT(1)	72	103	93	87	355	82	117	91	75	365

SEE FOOTNOTE 2 ON PAGE 22.

TABLEAU 78. INDUSTRIE CHIMIQUE ET DES PRODUITS CONNEXES
ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DES REVENUS, DES DEPENSES ET DES BENEFICES RETENUS

1970					1971					
I	II	III	IV	ANNEE	I	II	III	IV	ANNEE	
MILLIONS DE DOLLARS										
709	848	772	756	3,085	740					REVENUS
										VENTES DE BIENS ET DE SERVICES
										1
										DIVIDENDES RECUS DE
										SOCIETES AU CANADA
										2
										SOCIETES HORS DU CANADA
										3
										GAINS SUR VENTE D'IMMOBILISATIONS ET DE VALEURS MOBIL.
										4
										AUTRES REVENUS
										5
										TOTAL DES REVENUS
										6
										DEPENSES
										AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS
										7
										EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT DES
										FRAIS D'AVANT PRODUCTION ET FRAIS DIFFERES
										8
										AUTRES INTANGIBLES CAPITALISES
										9
										CREANCES MAUVAISES DU DOUTEUSES
										10
										PROVISION EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU
										COURUS SUR BENEFICES DE LA PERIODE COURANTE
										11
										DIFFERES AUX PERIODES A VENIR
										12
										ADDITIONS AUX AUTRES PROVISIONS DU RESERVES
										13
										AUTRES DEDUCTIONS, TELLES QUE COUT DES VENTES, ETC. ..
										14
										TOTAL DES DEPENSES
										15
										BENEFICES NETS OU PERTES NETTES
										16
										BENEFICES RETENUS AU DEBUT DU TRIMESTRE
										17
										DIVIDENDES DECLARES
										18
										GAINS OU PERTES SUR VENTE
										D'IMMOBILISATIONS
										19
										DE VALEURS MOBILIERES
										20
										AUTRES REGULARISATIONS
										21
										BENEFICES RETENUS A LA FIN DU TRIMESTRE
										22
										RENSEIGNEMENTS SUPPLEMENTAIRES
										TOTAL DES MAUVAISES CREANCES DEFALQUEES
										23
										PAIEMENTS REELS IMPUTES SUR PROVISIONS
										24
										ALLOCATION DE COUT EN CAPITAL
										25
										BENEFICES DE BASE(1)
										26

VOIR RENVOI 2 PAGE 23.

TABLE 79. CHEMICAL AND CHEMICAL PRODUCTS INDUSTRIES

SEASONALLY ADJUSTED DATA

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
SELECTED BALANCE SHEET ITEMS								
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	438	442	466	496	491	497	491	483
12 INVENTORIES	446	453	461	461	466	461	466	478
14 TOTAL CURRENT ASSETS	1,125	1,127	1,153	1,177	1,177	1,174	1,186	1,200
18 TOTAL ASSETS	2,242	2,260	2,322	2,360	2,357	2,364	2,410	2,434
72 SHORT-TERM BANK LOANS(1)	101	110	99	118	107	122	137	148
21 SHORT-TERM LOANS	44	19	20	14	11	5	5	2
73 ACCOUNTS PAYABLE(2)	321	307	339	344	335	330	322	334
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	491	480	504	521	494	492	499	520
36 TOTAL LIABILITIES	1,025	1,015	1,054	1,069	1,039	1,030	1,041	1,054
SELECTED REVENUE AND EXPENSE ITEMS								
42 SALES OF GOODS AND SERVICES	615	661	705	707	739	744	742	757
47 TOTAL REVENUE	625	671	717	717	752	756	753	772
49 DEPRECIATION	23	27	25	25	26	25	26	28
79 DEPLETION AND AMORTIZATION	-	-	-	1	-	1	-	-
53 PROVISION FOR INCOME TAXES - CURRENT PERIOD	25	25	27	32	29	31	28	22
54 PROVISION FOR INCOME TAXES - FUTURE PERIOD	-	2	-	-	1	1	1	-
80 OTHER DEDUCTIONS(3)	543	581	625	618	658	654	663	681
57 TOTAL EXPENSES	591	634	677	677	714	712	717	734
58 NET PROFIT OR LOSS	33	38	40	40	35	45	36	38
82 PROFIT BEFORE INCOME TAXES(4)	58	64	68	71	66	76	66	60

SEE FOOTNOTES ON PAGE 24.

TABLEAU 79. INDUSTRIE CHIMIQUE ET DES PRODUITS CONNEXES
DONNEES CORRIGÉES DES VARIATIONS SAISONNIERES

1970				1971					
I	II	III	IV	I	II	III	IV		
MILLIONS DE DOLLARS									
								CERTAINS POSTES DU BILAN	
501	517	521	517	520				COMPTES A RECEVOIR	11
481	490	494	507	522				STOCKS	12
1,209	1,240	1,224	1,229	1,258				TOTAL DES DISPONIBILITES	14
2,465	2,496	2,512	2,534	2,597				TOTAL DE L'ACTIF	18
167	179	180	179	174				EMPRUNTS BANCAIRES A COURT TERME(1)	72
1	1	2	5	4				EMPRUNTS A COURT TERME	21
334	330	328	330	359				COMPTES A PAYER(2)	73
537	546	544	544	567				TOTAL DES EXIGIBILITES	26
1,075	1,090	1,097	1,091	1,128				TOTAL DU PASSIF	36
								CERTAINS POSTES DES REVENUS ET DES DEPENSES	
764	769	776	776	798				VENTES DE BIENS ET DE SERVICES	42
780	781	787	787	811				TOTAL DES REVENUS	47
28	27	29	32	30				AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS	49
-	1	-	1	1				EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT	79
26	26	24	20	24				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - PERIODE COUR.	53
-	1	2	2	-				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - DIFFERES	54
688	694	697	693	722				AUTRES DEDUCTIONS(3)	80
742	748	750	752	776				TOTAL DES DEPENSES	57
36	36	37	36	31				BENEFICES NETS OU PERTES NETTES	58
62	62	64	58	55				BENEFICES AVANT LES IMPOTS SUR LE REVENU(4)	82

VOIR RENVOIS PAGE 25.

TABLE 80. Chemical and Chemical Products Industries
 QUARTERLY FINANCIAL POSITION, CASH FLOW, BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENT RATIOS AND PERCENTAGES(1)

	1968				1969				
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
FINANCIAL POSITION									
1 Current assets	\$'000,000	1,111	1,154	1,163	1,154	1,162	1,203	1,194	1,179
2 <u>Deduct</u>									
3 Current liabilities	"	485	505	502	502	488	517	497	503
4 Working capital	"	626	649	661	652	674	686	697	676
5 <u>Add</u>									
6 Property, plant, equipment, investments in subsidiary and affiliated companies, and other assets	"	1,114	1,137	1,164	1,188	1,176	1,192	1,220	1,240
7 Capital employed	"	1,740	1,786	1,825	1,840	1,850	1,878	1,917	1,916
8 <u>Deduct</u>									
9 Long-term debt and other liabilities	"	530	541	548	549	541	544	540	534
10 Shareholders' equity	"	1,210	1,245	1,277	1,291	1,309	1,334	1,377	1,382
CASH FLOW									
<u>Sources from</u>									
11 Short-term loans	"	37	5	—	—	3	18	5	—
12 Long-term debt	"	25	21	1	—	12	—	—	—
13 Shareholders' and affiliated companies' investments	"	70	—	20	11	—	7	30	1
14 Current operations	"	5	40	67	78	23	33	68	111
15 Net decrease in investments	"	—	5	—	12	13	2	—	9
16 Total sources	"	137	71	88	101	51	60	103	121
<u>Applications to</u>									
17 Dividends	"	22	16	10	17	17	21	16	29
18 Investments	"	1	—	19	—	—	—	50	—
19 Property, plant, equipment and other assets	"	83	54	48	55	24	39	41	62
20 Net decrease in short-term loans	"	—	—	22	6	—	—	—	9
21 Net decrease in long-term debt	"	—	—	—	17	—	4	12	8
22 Net decrease in shareholders' and affiliated companies' investments	"	—	3	—	—	18	—	—	—
23 Current operations	"	—	—	—	—	—	—	—	—
24 Total applications	"	106	73	99	95	59	64	119	108
BALANCE SHEET									
25 Working capital ratio		2.29	2.29	2.32	2.30	2.38	2.33	2.40	2.34
26 Current assets to total assets	%	49.93	50.37	49.98	49.27	49.70	50.23	49.46	48.74
27 Total liabilities to total assets	%	45.62	45.66	45.12	44.88	44.01	44.30	42.96	42.87
28 Property, plant and equipment to total assets	%	41.12	41.03	40.78	41.67	41.75	41.13	41.01	42.70
INCOME STATEMENT									
29 % change in sales from the previous year	%	2.33	8.49	18.07	13.67	20.10	12.64	5.58	6.96
30 % change in net profit from the previous year .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...
31 \$ change in net profit from the previous year	\$'000,000	—	9	11	11	2	9	— 4	— 2
32 Depreciation and depletion charges to sales	%	3.85	3.85	3.72	3.62	3.64	3.41	3.52	3.66
33 Net operating profit to sales	%	7.17	9.20	8.44	7.54	6.70	9.76	7.99	4.88
34 Other revenue to sales	%	1.40	1.37	1.43	2.17	1.46	1.46	1.08	2.71
35 Net profit before income taxes to sales	%	8.57	10.58	9.87	9.71	8.15	11.22	9.08	7.59
SEASONALLY ADJUSTED RATIOS									
36 Net profit to sales	%	5.37	5.75	5.67	5.66	4.74	6.05	4.85	5.02
37 Rate of return on capital employed	%	7.54	8.54	8.80	8.70	7.51	9.62	7.54	7.94
38 Ratio of sales to accounts receivable		1.40	1.50	1.51	1.43	1.51	1.50	1.51	1.57
39 Ratio of sales to inventories		1.38	1.46	1.53	1.53	1.59	1.61	1.59	1.58
40 Net profit to gross national product .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...

(1) Definitions of the items appearing in this table are on page 12.

TABLEAU 80. Industrie chimique et des produits connexes

SITUATION FINANCIÈRE, MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE, POURCENTAGES ET RAPPORTS DU BILAN ET DE L'ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES, PAR TRIMESTRE(1)

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
								SITUATION FINANCIÈRE
1,194	1,270	1,231	1,208	1,242				\$'000,000 Disponibilités 1
530	573	541	527	559				" <u>Déduire</u>
664	697	690	681	683				" Exigibilités 2
								" Fonds de roulement 3
1,251	1,258	1,285	1,312	1,333				" <u>Ajouter</u>
1,915	1,955	1,975	1,993	2,016				" Immobilisations, placements dans les sociétés filiales et
								" affiliées, et autre actif. 4
534	549	552	547	558				" Capital investi 5
1,381	1,406	1,423	1,446	1,458				" <u>Déduire</u>
								" Dette à long terme et autre passif 6
								" Part des actionnaires 7
								MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE
								<u>Provenance</u>
36	21	--	--	16				" Emprunts à court terme 8
--	3	--	--	6				" Dette à long terme 9
--	10	8	--	6				" Placements des actionnaires et des sociétés affiliées 10
--	27	72	98	24				" Opérations courantes 11
--	--	--	--	5				" Diminution nette dans les placements 12
36	61	80	98	57				" Total de la provenance 13
								<u>Emploi</u>
13	15	24	19	10				" Dividendes 14
7	1	14	3	--				" Placements 15
28	38	38	50	55				" Immobilisations et autre actif 16
--	--	11	18	--				" Diminution nette dans les emprunts à court terme 17
3	--	2	--	--				" Diminution nette dans la dette à long terme 18
--	--	--	1	--				" Diminution nette dans les placements des actionnaires et des
5	--	--	--	--				" sociétés affiliées. 19
56	54	89	91	65				" Opérations courantes 20
								" Total de l'emploi 21
								BILAN
2.25	2.22	2.27	2.29	2.22				Rapport du fonds de roulement 22
48.83	50.24	48.93	48.13	48.23				% Disponibilités par rapport au total de l'actif 23
43.52	44.38	43.44	42.79	43.38				% Total du passif par rapport au total de l'actif 24
42.13	41.10	41.61	42.39	41.86				% Immobilisations par rapport au total de l'actif 25
								ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES
3.20	3.41	4.61	2.44	4.37				% Variation en % des ventes par rapport à l'année précédente ... 26
...	...	...	...	...				% Variation en % des bénéfices nets par rapport à l'année
--	- 11	1	- 2	- 4				% précédente. 27
3.81	3.54	3.76	4.23	4.05				\$'000,000 Variation en \$ des bénéfices nets par rapport à l'année
5.50	7.31	7.25	4.89	4.86				% précédente. 28
1.83	1.53	1.04	2.25	1.35				% Amortissement (immeubles et autres) et épuisement par rapport
7.33	8.84	8.29	7.14	6.22				% aux ventes. 29
								% Bénéfices nets d'exploitation par rapport aux ventes 29
								% Autres revenus par rapport aux ventes 30
								% Bénéfices nets avant les impôts sur le revenu par rapport aux
								% ventes. 31
								RAPPORTS CORRIGÉS DES VARIATIONS SAISONNIÈRES
4.71	4.68	4.77	4.64	3.76				% Bénéfices nets par rapport aux ventes 32
7.47	7.38	7.52	7.24	5.91				% Taux de rendement du capital investi 33
1.52	1.49	1.49	1.50	1.53				% Rapport des ventes par rapport aux comptes à recevoir 34
1.59	1.57	1.57	1.53	1.53				% Rapport des ventes par rapport aux stocks 35
...	...	...	...	...				% Bénéfices nets par rapport au produit national brut 36

(1) Les définitions des postes du présent tableau sont données à la page 12.

TABLE 81. OTHER MANUFACTURING INDUSTRIES

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED ASSETS, LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
ASSETS								
CASH ON HAND AND ON DEPOSIT								
CANADIAN DOLLARS								
1	42	41	37	50	49	46	59	61
2	5	7	3	3	4	5	4	7
3	9	4	3	2	2	2	2	4
INVESTMENTS								
IN CANADIAN SECURITIES								
4	24	22	29	12	14	9	6	10
5	-	-	-	-	1	1	1	1
6	3	4	3	2	1	1	1	-
7	4	2	9	2	2	2	2	1
8	5	5	4	4	6	23	23	24
9	2	31	31	31	32	146	149	3
10	5	5	4	4	4	3	6	5
11	348	365	382	398	371	413	439	425
12	611	596	554	561	619	631	578	594
13	27	27	30	25	28	28	25	25
14	1,085	1,109	1,089	1,094	1,133	1,310	1,295	1,160
15	82	84	98	130	129	146	138	289
16	354	365	375	380	372	379	383	385
17	24	27	23	22	24	24	23	25
18	1,545	1,585	1,585	1,626	1,658	1,859	1,839	1,859
SUPPLEMENTARY INFORMATION								
19	330	331	335	335	301	315	325	333
LIABILITIES								
BANK LOANS								
20	227	191	210	195	221	266	266	279
21	-	-	-	1	1	1	1	1
22	1	3	2	1	1	11	1	-
ACCOUNTS PAYABLE								
23	74	70	69	76	69	68	60	68
24	239	267	247	250	244	260	278	299
25	28	32	37	32	42	39	36	27
26	569	563	565	555	578	645	642	674
LONG-TERM DEBT								
27	55	56	52	56	43	55	51	51
28	25	32	27	25	37	27	20	20
29	1	1	3	2	2	1	1	2
30	104	137	157	174	174	278	268	210
31	12	12	8	9	9	11	10	3
OTHER LIABILITIES								
32	21	21	20	21	25	25	26	26
33	6	7	7	9	9	5	5	6
34	11	10	10	10	29	28	28	67
35	804	839	849	861	906	1,075	1,051	1,059
SHAREHOLDERS' EQUITY								
36	224	225	221	237	232	242	240	242
37	468	473	472	485	514	535	542	552
38	49	48	43	43	6	7	6	6
39	741	746	736	765	752	784	788	800
40	1,545	1,585	1,585	1,626	1,658	1,859	1,839	1,859

(1) INCREASE DUE TO STRUCTURAL CHANGES.

TABLEAU 81. AUTRES INDUSTRIES MANUFACTURIERES
ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

1970				1971				
I	II ^R	III ^R	IV ^R	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								
								ACTIF
39	38	51	62	48				ENCAISSE ET DEPOTS
5	10	10	8	8				DOLLARS CANADIENS
8	7	8	5	3				EN CAISSE ET DANS LES BANQUES A CHARTE
								DANS D'AUTRES INSTITUTIONS
								DEVISES ETRANGERES
								PLACEMENTS
13	6	8	13	10				EN VALEURS CANADIENNES
1	1	1	1	1				BILLET A COURT TERME DE SOCIETES DE CREDIT, ETC.
-	-	-	-	-				BONS DU TRESOR DU GOUVERNEMENT DU CANADA
1	1	1	1	1				OBLIGATIONS DU GOUVERNEMENT DU CANADA
17	17	18	9	9				OBLIGATIONS DES PROVINCES, MUNICIPALITES ET SOCIETES
3	3	3	15	15				AUTRES, Y COMPRIS HYPOTHEQUES, ETC.
7	7	7	6	5				EN ACTIONS PRIVILEGIEES ET ORDINAIRES CANADIENNES
								EN VALEURS ETRANGERES
428	446	452	467	463				COMPTES A RECEVOIR
620	634	620	597	643				STOCKS
36	41	38	36	32				AUTRES DISPONIBILITES
1,178	1,211	1,217	1,220	1,238				TOTAL DES DISPONIBILITES
275	260	280	306	304				PLACEMENTS DANS LES SOCIETES FILIALES ET AFFILIEES
382	390	409	427	459				IMMOBILISATIONS (NETTES)
25	27	33	28	28				AUTRE ACTIF
1,860	1,888	1,939	1,981	2,029				TOTAL DE L'ACTIF
								RENSEIGNEMENT SUPPLEMENTAIRE
320	335	347	350	362				AMORTISSEMENT ACCUMULE
								PASSIF
283	282	275	264	298				EMPRUNTS BANCAIRES
1	1	1	1	1				EMPRUNTS ET DECOUVERTS DANS LES BANQUES A CHARTE (CANADIENS) ..
10	8	12	9	13				AUTRES EMPRUNTS BANCAIRES (ETRANGERS)
								EMPRUNTS A COURT TERME
54	58	53	63	64				COMPTES A PAYER
335	353	339	356	354				IMPOT SUR LE REVENU ET AUTRES TAXES A PAYER
31	33	39	42	47				COMPTES A PAYER DE COMMERCE
714	735	719	735	777				AUTRES EXIGIBILITES
								TOTAL DES EXIGIBILITES
45	51	51	48	49				DETTE A LONG TERME
19	20	20	22	22				OBLIGATIONS ET BILLETS
3	3	4	3	3				HYPOTHEQUES ET CONVENTIONS DE VENTE
205	226	251	253	250				AUTRES, Y COMPRIS LES PRETS DE LA B.E.I. ET ETRANGERS
3	3	4	3	4				DETTES ENVERS LA SOCIETE MERE ET LES SOCIETES AFFILIEES
								DETTES ENVERS LES ADMINISTRATEURS, DIRIGEANTS ET ACTIONNAIRES ...
27	26	27	28	30				AUTRE PASSIF
6	8	8	7	9				REDUCTIONS D'IMPOTS ACCUMULEES
67	66	66	66	65				PROVISIONS, GARANTIES, ETC.
								INTERET DES ACTIONNAIRES MINORITAIRES
1,089	1,138	1,150	1,165	1,209				TOTAL DU PASSIF
								PART DES ACTIONNAIRES
242	242	244	264(1)	262				CAPITAL VERSE
523	502	542	549	555				BENEFICES RETENUS OU DEFECIT, Y COMPRIS LES RESERVES
6	6	3	3	3				EVALUATION
771	750	789	816	820				TOTAL DE LA PART DES ACTIONNAIRES
1,860	1,888	1,939	1,981	2,029				TOTAL DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

(1) AUGMENTATION RESULTANT DE CHANGEMENTS DANS LES STRUCTURES ADMINISTRATIVES.

TABLE 82. OTHER MANUFACTURING INDUSTRIES

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED REVENUE, EXPENSES AND RETAINED EARNINGS

	1968					1969				
	I	II	III	IV	YEAR	I	II	III	IV	YEAR
MILLIONS OF DOLLARS										
REVENUE										
1 SALES OF GOODS AND SERVICES	412	431	437	478	1,758	448	457	451	552	1,908
DIVIDENDS RECEIVED FROM										
2 COMPANIES IN CANADA	-	-	-	-	-	1	-	1	1	3
3 COMPANIES OUTSIDE CANADA	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
4 PROFIT ON SALE OF FIXED ASSETS AND SECURITIES	-	-	-	-	-	1	-	1	-	2
5 OTHER REVENUE	2	2	1	7	12	12	2	1	7	22
6 TOTAL REVENUE	414	433	438	485	1,770	462	459	454	561	1,936
EXPENSES										
7 DEPRECIATION.....	9	10	10	10	39	9	10	10	8	37
DEPLETION AND AMORTIZATION OF										
8 PREPRODUCTION AND DEFERRED EXPENSES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9 OTHER CAPITALIZED INTANGIBLES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 PROVISION FOR DOUBTFUL ACCOUNTS AND BAD DEBTS	-	-	1	-	1	-	-	-	1	1
PROVISION FOR INCOME TAXES										
11 ACCRUED ON CURRENT PERIOD	13	13	14	20	60	15	14	14	22	65
12 DEFERRED TO FUTURE PERIODS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13 ADDITIONS TO OTHER PROVISIONS OR RESERVES	2	3	5	5	15	3	4	4	5	16
14 OTHER DEDUCTIONS, SUCH AS COST OF SALES, ETC.	369	390	389	418	1,566	410	416	407	489	1,722
15 TOTAL EXPENSES	393	416	419	453	1,681	437	444	435	525	1,841
16 NET PROFIT OR LOSS	21	17	19	32	89	25	15	19	36	95
17 RETAINED EARNINGS AT BEGINNING OF QUARTER	461	468	473	472	461	485	514	535	542	485
18 DIVIDENDS DECLARED	-4	-13	-16	-7	-40	-4	-5	-7	-7	-23
PROFIT OR LOSS ON SALE OF										
19 FIXED ASSETS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 SECURITIES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21 OTHER ADJUSTMENTS	-10	1	-4	-12	-25	8	11	-5	-19	-5
22 RETAINED EARNINGS AT THE END OF QUARTER	468	473	472	485	485	514	535	542	552	552
SUPPLEMENTARY INFORMATION										
23 TOTAL ACTUAL BAD DEBTS WRITTEN OFF	1	2	2	1	6	-	-	-	-	-
24 ACTUAL PAYMENTS CHARGED TO PROVISIONS	2	4	3	4	13	4	3	4	3	14
25 CAPITAL COST ALLOWANCE	11	13	12	16	52	13	13	13	15	54
26 BASE PROFIT(1)	42	37	44	62	185	46	40	41	68	195

SEE FOOTNOTE 2 ON PAGE 22 .

TABLEAU 82. AUTRES INDUSTRIES MANUFACTURIERES
ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DES REVENUS, DES DEPENSES ET DES BENEFICES RETENUS

1970					1971					
I	II ^R	III ^R	IV ^R	ANNEE ^R	I	II	III	IV	ANNEE	
MILLIONS DE DOLLARS										
452	573	492	627	2,144	477					REVENUS
										VENTES DE BIENS ET DE SERVICES
										1
										DIVIDENDES RECUS DE
										SOCIETES AU CANADA
										2
										SOCIETES HORS DU CANADA
										3
										GAINS SUR VENTE D'IMMOBILISATIONS ET DE VALEURS MOBIL.
										4
										AUTRES REVENUS
										5
										TOTAL DES REVENUS
										6
										DEPENSES
										AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS
										7
										EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT DES
										FRAIS D'AVANT PRODUCTION ET FRAIS DIFFERES
										8
										AUTRES INTANGIBLES CAPITALISES
										9
										CREANCES MAUVAISES OU DOUTEUSES
										10
										PROVISION EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU
										COURUS SUR BENEFICES DE LA PERIODE COURANTE
										11
										DIFFERES AUX PERIODES A VENIR
										12
										ADDITIONS AUX AUTRES PROVISIONS OU RESERVES
										13
										AUTRES DEDUCTIONS, TELLES QUE COUT DES VENTES, ETC. ..
										14
										TOTAL DES DEPENSES
										15
										BENEFICES NETS OU PERTES NETTES
										16
										BENEFICES RETENUS AU DEBUT DU TRIMESTRE
										17
										DIVIDENDES DECLARES
										18
										GAINS OU PERTES SUR VENTE
										D'IMMOBILISATIONS
										19
										DE VALEURS MOBILIERES
										20
										AUTRES REGULARISATIONS
										21
										BENEFICES RETENUS A LA FIN DU TRIMESTRE
										22
										RENSEIGNEMENTS SUPPLEMENTAIRES
										TOTAL DES MAUVAISES CREANCES DEFALQUEES
										23
										PAIEMENTS REELS IMPUTES SUR PROVISIONS
										24
										ALLOCATION DE COUT EN CAPITAL
										25
										BENEFICES DE BASE(1)
										26

VOIR RENVOI 2 PAGE 23.

TABLE 83. OTHER MANUFACTURING INDUSTRIES

SEASONALLY ADJUSTED DATA

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
SELECTED BALANCE SHEET ITEMS								
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	361	362	372	397	386	409	429	422
12 INVENTORIES	576	576	581	590	585	610	604	626
14 TOTAL CURRENT ASSETS	1,082	1,076	1,087	1,135	1,131	1,267	1,292	1,205
18 TOTAL ASSETS	1,539	1,566	1,596	1,639	1,654	1,836	1,851	1,873
72 SHORT-TERM BANK LOANS(1)	213	185	215	210	212	258	272	298
21 SHORT-TERM LOANS	2	2	2	2	2	10	-	1
73 ACCOUNTS PAYABLE(2)	318	327	324	323	317	319	348	363
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	560	547	576	568	571	626	654	690
36 TOTAL LIABILITIES	796	819	856	884	899	1,047	1,059	1,088
SELECTED REVENUE AND EXPENSE ITEMS								
42 SALES OF GOODS AND SERVICES	427	431	447	451	464	457	467	516
47 TOTAL REVENUE	427	434	449	458	475	461	470	525
49 DEPRECIATION	9	10	10	10	10	10	10	8
79 DEPLETION AND AMORTIZATION	-	-	-	-	-	-	-	-
53 PROVISION FOR INCOME TAXES - CURRENT PERIOD	14	13	15	17	16	14	15	19
54 PROVISION FOR INCOME TAXES - FUTURE PERIOD	-	-	-	-	-	-	-	-
80 OTHER DEDUCTIONS(3)	381	392	402	405	424	419	423	471
57 TOTAL EXPENSES	404	415	427	433	449	443	448	498
58 NET PROFIT OR LOSS	21	21	22	25	24	20	22	29
82 PROFIT BEFORE INCOME TAXES(4)	35	33	36	42	41	34	37	46

SEE FOOTNOTES ON PAGE 24.

TABLEAU R3. AUTRES INDUSTRIES MANUFACTURIERES
DONNEES CORRIGEEES DES VARIATIONS SAISONNIERES

1970				1971					
I	II	III	IV	I	II	III	IV		
MILLIONS DE DOLLARS									
								CERTAINS POSTES DU BILAN	
446	442	441	464	482				CDMPTES A RECEVOIR	11
586	612	647	628	609				STOCKS	12
1,177	1,171	1,213	1,270	1,237				TOTAL DES DISPONIBILITES	14
1,857	1,892	1,977	2,022	2,026				TOTAL DE L'ACTIF	18
273	272	280	282	289				EMPRUNTS BANCAIRES A COURT TERME(1)	72
10	7	11	11	13				EMPRUNTS A COURT TERME	21
393	400	404	414	422				COMPTES A PAYER(2)	73
707	712	732	753	771				TOTAL DES EXIGIBILITES	26
1,081	1,109	1,157	1,197	1,201				TOTAL DU PASSIF	36
								CERTAINS POSTES DES REVENUS ET DES DEPENSES	
468	573	511	583	494				VENTES DE BIENS ET DE SERVICES	42
468	581	515	586	494				TOTAL DES REVENUS	47
10	11	11	10	12				AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS	49
-	-	-	-	-				EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT	79
13	15	15	11	14				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - PERIODE COUR.	53
-	-	-	2	-				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - DIFFERES	54
416	536	460	544	442				AUTRES DEDUCTIONS(3)	80
438	561	486	566	467				TOTAL DES DEPENSES	57
28	20	28	21	26				BENEFICES NETS OU PERTES NETTES	58
42	35	43	34	41				BENEFICES AVANT LES IMPOTS SUR LE REVENU(4)	82

VOIR RENVOIS PAGE 25.

TABLE 84. Other Manufacturing Industries

QUARTERLY FINANCIAL POSITION, CASH FLOW, BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENT RATIOS AND PERCENTAGES(1)

	1968				1969				
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
FINANCIAL POSITION									
1 Current assets	\$'000,000	1,085	1,109	1,089	1,094	1,133	1,310	1,295	1,160
2 <u>Deduct</u>									
3 Current liabilities	"	569	563	565	555	578	645	642	674
3 Working capital	"	516	546	524	539	555	665	653	486
4 <u>Add</u>									
4 Property, plant, equipment, investments in subsidiary and affiliated companies, and other assets	"	460	476	496	532	525	549	544	699
5 Capital employed	"	976	1,022	1,020	1,071	1,080	1,214	1,197	1,185
6 <u>Deduct</u>									
6 Long-term debt and other liabilities	"	235	276	284	306	328	430	409	385
7 Shareholders' equity	"	741	746	736	765	752	784	788	800
CASH FLOW									
<u>Sources from</u>									
8 Short-term loans	"	51	—	16	—	24	54	—	10
9 Long-term debt	"	2	8	—	1	—	2	—	1
10 Shareholders' and affiliated companies' investments	"	15	31	11	30	16	114	—	—
11 Current operations	"	—	55	35	25	5	—	65	52
12 Net decrease in investments	"	9	—	—	—	—	—	4	—
13 Total sources	"	77	94	62	56	45	170	69	63
<u>Applications to</u>									
14 Dividends	"	4	13	16	7	4	5	7	7
15 Investments	"	—	29	27	7	5	146	—	9
16 Property, plant, equipment and other assets	"	5	25	21	16	35	12	16	14
17 Net decrease in short-term loans	"	—	31	—	14	—	—	9	—
18 Net decrease in long-term debt	"	—	—	7	—	1	—	11	—
19 Net decrease in shareholders' and affiliated companies' investments	"	—	—	—	—	—	—	14	26
20 Current operations	"	68	—	—	—	—	9	—	—
21 Total applications	"	77	98	71	44	45	172	57	56
BALANCE SHEET									
22 Working capital ratio		1.91	1.97	1.93	1.97	1.96	2.03	2.02	1.72
23 Current assets to total assets	%	70.23	69.97	68.71	67.28	68.34	70.47	70.42	62.40
24 Total liabilities to total assets	%	52.04	52.93	53.57	52.95	54.64	57.83	57.15	56.97
25 Property, plant and equipment to total assets	%	22.91	23.03	23.66	23.37	22.44	20.39	20.83	20.71
INCOME STATEMENT									
26 % change in sales from the previous year	%	7.57	0.70	2.58	11.94	8.74	6.03	3.20	15.48
37 % change in net profit from the previous year .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...
27 \$ change in net profit from the previous year	\$'000,000	— 2	— 2	— 3	3	4	— 2	—	4
28 Depreciation and depletion charges to sales	%	2.18	2.32	2.29	2.09	2.01	2.19	2.22	1.45
29 Net operating profit to sales	%	7.77	6.50	7.32	9.41	5.80	5.91	6.65	8.88
30 Other revenue to sales	%	0.49	0.46	0.23	1.46	3.13	0.44	0.67	1.63
31 Net profit before income taxes to sales	%	8.25	6.96	7.55	10.88	8.93	6.35	7.32	10.51
SEASONALLY ADJUSTED RATIOS									
32 Net profit to sales	%	4.92	4.87	4.92	5.54	5.17	4.38	4.71	5.62
33 Rate of return on capital employed	%	8.58	8.24	8.63	9.34	8.86	6.61	7.35	9.81
34 Ratio of sales to accounts receivable		1.18	1.19	1.20	1.14	1.20	1.12	1.09	1.22
35 Ratio of sales to inventories		0.74	0.75	0.77	0.76	0.79	0.75	0.77	0.82
36 Net profit to gross national product .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...

(1) Definitions of the items appearing in this table are on page 12.

TABLEAU 84. Autres industries manufacturières

SITUATION FINANCIÈRE, MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE, POURCENTAGES ET RAPPORTS DU BILAN ET DE L'ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES, PAR TRIMESTRE(1)

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
								SITUATION FINANCIÈRE
1,178	1,211	1,217	1,220	1,238				\$'000,000 Disponibilités 1
714	735	719	735	777				Déduire
464	476	498	485	461				Exigibilités 2
682	677	722	761	791				Fonds de roulement 3
1,146	1,153	1,220	1,246	1,252				Ajouter
375	403	431	430	432				Immobilisations, placements dans les sociétés filiales et
771	750	789	816	820				affiliées, et autre actif 4
								Capital investi 5
								Déduire
								Dettes à long terme et autre passif 6
								Part des actionnaires 7
								MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE
9	-	-	-	35				Provenance
-	7	1	-	1				Emprunts à court terme 8
-	20	31	18	-				Dettes à long terme 9
1	11	51	76	-				Placements des actionnaires et des sociétés affiliées 10
13	-	-	-	26				Opérations courantes 11
23	38	83	94	62				Diminution nette dans les placements 12
								Total de la provenance 13
								Emploi
12	6	10	12	14				Dividendes 14
-	5	22	35	-				Placements 15
12	21	37	25	49				Immobilisations et autre actif 16
-	3	-	14	-				Diminution nette dans les emprunts à court terme 17
7	-	-	2	-				Diminution nette dans les dettes à long terme 18
12	-	-	-	1				Diminution nette dans les placements des actionnaires et des
								sociétés affiliées 19
-	-	-	-	7				Opérations courantes 20
43	35	69	88	78				Total de l'emploi 21
								BILAN
1.65	1.65	1.69	1.66	1.59				Rapport du fonds de roulement 22
63.33	64.14	62.76	61.59	61.02				% Disponibilités par rapport au total de l'actif 23
58.55	60.28	59.31	58.81	59.59				% Total du passif par rapport au total de l'actif 24
20.54	20.66	21.09	21.55	22.62				% Immobilisations par rapport au total de l'actif 25
								ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES
0.89	25.38	9.09	13.59	5.53				% Variation en % des ventes par rapport à l'année précédente ... 26
...	...	...	...	...				% Variation en % des bénéfices nets par rapport à l'année
4	-	6	- 7	- 2				précédents. 27
1.99	1.92	2.24	1.60	2.31				\$'000,000 Variation en \$ des bénéfices nets par rapport à l'année
8.41	4.19	7.32	6.70	7.55				précédente. 28
0.66	0.87	0.61	0.32	0.84				% Amortissement (imposables et autres) et épuisement par rapport
9.07	5.06	7.93	7.02	8.39				% aux ventes. 29
								% Bénéfices nets d'exploitation par rapport aux ventes 29
								% Autres revenus par rapport aux ventes 30
								% Bénéfices nets avant les impôts sur le revenu par rapport aux
								ventes. 31
								RAPPORTS CORRIGÉS DES VARIATIONS SAISONNIÈRES
5.98	3.49	5.48	3.60	5.30				% Bénéfices nets par rapport aux ventes. 32
9.74	6.78	9.00	6.62	8.28				% Taux de rendement du capital investi 33
1.05	1.30	1.16	1.26	1.02				% Rapport des ventes par rapport aux comptes à recevoir 34
0.80	0.94	0.79	0.93	0.81				% Rapport des ventes par rapport aux stocks 35
...	...	...	...	...				% Bénéfices nets par rapport au produit national brut 36

(1) Les définitions des postes du présent tableau sont données à la page 12.

TABEAU 85. TRANSPORTS

ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								
								ACTIF
								ENCAISSE ET DEPOTS
								DOLLARS CANADIENS
70	103	70	103	138				EN CAISSE ET DANS LES BANQUES A CHARTE
19	18	25	43	31				DANS D'AUTRES INSTITUTIONS
31	24	38	34	79				DEVISES ETRANGERES
								PLACEMENTS
								EN VALEURS CANADIENNES
36	32	41	61	37				BILLETTS A COURT TERME DE SOCIETES DE CREDIT, ETC.
1	1	1	1	1				BONS DU TRESOR DU GOUVERNEMENT DU CANADA
7	8	8	8	9				OBLIGATIONS DU GOUVERNEMENT DU CANADA
14	18	10	10	14				OBLIGATIONS DES PROVINCES, MUNICIPALITES ET SOCIETES
37	43	40	39	45				AUTRES, Y COMPRIS HYPOTHEQUES, ETC.
43	48	45	29	30				EN ACTIONS PRIVILEGIEES ET ORDINAIRES CANADIENNES
15	30	30	24	17				EN VALEURS ETRANGERES
535	580	584	551	567				COMPTES A RECEVOIR
119	150	150	123	122				STOCKS
53	54	51	44	75				AUTRES DISPONIBILITES
980	1,109	1,093	1,070	1,165				TOTAL DES DISPONIBILITES
765	809	824	818	895				PLACEMENTS DANS LES SOCIETES FILIALES ET AFFILIEES
4,485	4,582	4,590	4,657	4,714				IMMOBILISATIONS (NETTES)
208	228	220	217	270				AUTRE ACTIF
6,438	6,728	6,727	6,762	7,044				TOTAL DE L'ACTIF
								RENSEIGNEMENT SUPPLEMENTAIRE
2,689	2,367	2,805	2,793	2,825				AMORTISSEMENT ACCUMULE
								PASSIF
								EMPRUNTS BANCAIRES
378	418	404	373	435				EMPRUNTS ET DECOUVERTS DANS LES BANQUES A CHARTE (CANADIENS) ..
11	9	8	8	8				AUTRES EMPRUNTS BANCAIRES (ETRANGERS)
42	12	12	12	13				EMPRUNTS A COURT TERME
24	36	37	39	41				COMPTES A PAYER
423	478	434	437	436				IMPOT SUR LE REVENU ET AUTRES TAXES A PAYER
152	168	178	165	188				COMPTES A PAYER DE COMMERCE
1,030	1,121	1,073	1,034	1,121				AUTRES EXIGIBILITES
								TOTAL DES EXIGIBILITES
								DETTE A LONG TERME
1,679	1,794	1,795	1,898	2,012				OBLIGATIONS ET BILLETTS
33	36	38	47	60				HYPOTHEQUES ET CONVENTIONS DE VENTE
126	140	142	128	133				AUTRES, Y COMPRIS LES PRETS DE LA B.E.I. ET ETRANGERS
236	279	290	293	322				DETTES ENVERS LA SOCIETE MERE ET LES SOCIETES AFFILIEES
27	26	31	30	36				DETTES ENVERS LES ADMINISTRATEURS, DIRIGEANTS ET ACTIONNAIRES ...
280	285	291	294	301				AUTRE PASSIF
80	79	83	84	85				REDUCTIONS D'IMPOTS ACCUMULEES
-	-	-	-	-				PROVISIONS, GARANTIES, ETC.
3,491	3,760	3,743	3,808	4,070				INTERET DES ACTIONNAIRES MINORITAIRES
								TOTAL DU PASSIF
								PART DES ACTIONNAIRES
1,575	1,588	1,573(1)	1,568(1)	1,572				CAPITAL VERSE
1,361	1,369	1,400	1,377	1,394				BENEFICES RETENUS OU DEFECIT, Y COMPRIS LES RESERVES
11	11	11	9	8				EVALUATION
2,947	2,968	2,984	2,954	2,974				TOTAL DE LA PART DES ACTIONNAIRES
6,438	6,728	6,727	6,762	7,044				TOTAL DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

(1) DIMINUTION RESULTANT DE CHANGEMENT DANS LES STRUCTURES ADMINISTRATIVES AINSI QUE DANS LA CLASSIFICATION.

TABLE 86. TRANSPORTATION

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED REVENUE, EXPENSES AND RETAINED EARNINGS

	1968					1969				
	I	II	III	IV	YEAR	I	II	III	IV	YEAR
MILLIONS OF DOLLARS										
REVENUE										
1 SALES OF GOODS AND SERVICES	714	865	870	883	3,332	832	896	979	929	3,636
DIVIDENDS RECEIVED FROM										
2 COMPANIES IN CANADA	1	2	1	5	9	1	1	2	3	7
3 COMPANIES OUTSIDE CANADA	1	4	1	10	16	-	2	1	3	6
4 PROFIT ON SALE OF FIXED ASSETS AND SECURITIES	-	1	1	1	3	-	-	12	1	13
5 OTHER REVENUE	13	16	22	16	67	14	18	17	18	67
6 TOTAL REVENUE	729	888	895	915	3,427	847	917	1,011	954	3,729
EXPENSES										
7 DEPRECIATION.....	68	79	76	77	300	76	83	89	88	336
DEPLETION AND AMORTIZATION OF										
8 PREPRODUCTION AND DEFERRED EXPENSES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9 OTHER CAPITALIZED INTANGIBLES	7	6	6	6	25	1	1	1	1	4
10 PROVISION FOR DOUBTFUL ACCOUNTS AND BAD DEBTS	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
PROVISION FOR INCOME TAXES										
11 ACCRUED ON CURRENT PERIOD	19	33	33	25	110	24	30	26	25	105
12 DEFERRED TO FUTURE PERIODS	1	1	3	8	13	1	1	5	2	9
13 ADDITIONS TO OTHER PROVISIONS OR RESERVES	2	1	1	-1	3	2	2	1	-1	4
14 OTHER DEDUCTIONS, SUCH AS COST OF SALES, ETC.	603	709	711	747	2,770	706	752	818	795	3,071
15 TOTAL EXPENSES	700	829	830	862	3,221	810	869	940	911	3,530
16 NET PROFIT OR LOSS	29	59	65	53	206	37	48	71	43	199
17 RETAINED EARNINGS AT BEGINNING OF QUARTER	1,300	1,295	1,314	1,352	1,300	1,322	1,335	1,347	1,392	1,322
18 DIVIDENDS DECLARED	-29	-46	-23	-51	-149	-27	-45	-28	-57	-157
PROFIT OR LOSS ON SALE OF										
19 FIXED ASSETS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 SECURITIES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21 OTHER ADJUSTMENTS	-5	6	-4	-32	-35	3	9	2	1	15
22 RETAINED EARNINGS AT THE END OF QUARTER	1,295	1,314	1,352	1,322	1,322	1,335	1,347	1,392	1,379	1,379
SUPPLEMENTARY INFORMATION										
23 TOTAL ACTUAL BAD DEBTS WRITTEN OFF	-	-	-	1	1	1	-	-	2	3
24 ACTUAL PAYMENTS CHARGED TO PROVISIONS	1	1	-	1	3	1	-	-	-	1
25 CAPITAL COST ALLOWANCE	74	74	78	76	302	81	77	81	89	328
26 BASE PROFIT(1)	124	175	182	160	641	138	164	179	153	634

SEE FOOTNOTE 2 ON PAGE 22.

TABLEAU 86. TRANSPORTS

ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DES REVENUS, DES DEPENSES ET DES BENEFICES RETENUS

1970					1971				
I	II	III	IV ^R	ANNEE ^R	I	II	III	IV	ANNEE
MILLIONS DE DOLLARS									
922	1,018	916	1,016	3,872	944				
1	13	1	4	19	1				
-	3	1	13	17	1				
-	-	1	-	1	4				
11	14	17	17	59	13				
934	1,048	936	1,050	3,968	963				
82	88	77	85	332	88				
-	-	-	-	-	-				
1	1	-	-	2	-				
-	-	-	-	-	-				
22	33	34	30	119	20				
1	2	5	5	13	-				
-	-	1	1	2	1				
801	862	760	866	3,289	814				
907	986	877	987	3,757	923				
27	62	59	63	211	40				
1,379	1,361	1,369	1,400	1,379	1,377				
-24	-65	-29	-54	-172	-24				
-	-	-	-	-	-				
-	-	-	-6	-6	-				
-21	11	1	-26	-35	1				
1,361	1,369	1,400	1,377	1,377	1,394				
1	1	1	1	4	1				
1	-	1	-	2	-				
73	78	69	78	298	88				
130	172	172	179	653	143				
					REVENUS				
					VENTES DE BIENS ET DE SERVICES 1				
					DIVIDENDES RECUS DE				
					SOCIETES AU CANADA 2				
					SOCIETES MORS DU CANADA 3				
					GAINS SUR VENTE D'IMMOBILISATIONS ET DE VALEURS MOBIL. 4				
					AUTRES REVENUS 5				
					TOTAL DES REVENUS 6				
					DEPENSES				
					AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS 7				
					EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT DES				
					FRAIS D'AVANT PRODUCTION ET FRAIS DIFFERES 8				
					AUTRES INTANGIBLES CAPITALISES 9				
					CREANCES MAUVAISES OU DOUTEUSES 10				
					PROVISION EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU				
					COURUS SUR BENEFICES DE LA PERIODE COURANTE 11				
					DIFFERES AUX PERIODES A VENIR 12				
					ADDITIONS AUX AUTRES PROVISIONS OU RESERVES 13				
					AUTRES DEDUCTIONS, TELLES QUE COUT DES VENTES, ETC. .. 14				
					TOTAL DES DEPENSES 15				
					BENEFICES NETS OU PERTES NETTES 16				
					BENEFICES RETENUS AU DEBUT DU TRIMESTRE 17				
					DIVIDENDES DECLARES 18				
					GAINS OU PERTES SUR VENTE				
					D'IMMOBILISATIONS 19				
					DE VALEURS MOBILIERES 20				
					AUTRES REGULARISATIONS 21				
					BENEFICES RETENUS A LA FIN DU TRIMESTRE 22				
					RENSEIGNEMENTS SUPPLEMENTAIRES				
					TOTAL DES MAUVAISES CREANCES DEFALQUEES 23				
					PAIEMENTS REELS IMPUTES SUR PROVISIONS 24				
					ALLOCATION DE COUT EN CAPITAL 25				
					BENEFICES DE BASE(1) 26				

VOIR RENVOI 2 PAGE 23.

TABLE 87. TRANSPORTATION

SEASONALLY ADJUSTED DATA

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
SELECTED BALANCE SHEET ITEMS								
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	490	490	496	494	514	514	528	564
12 INVENTORIES	94	91	94	101	106	103	103	116
14 TOTAL CURRENT ASSETS	926	942	969	966	967	968	977	1,014
18 TOTAL ASSETS	5,845	5,937	6,026	6,091	6,146	6,207	6,301	6,395
72 SHORT-TERM BANK LOANS(1)	301	266	297	308	323	380	375	399
21 SHORT-TERM LOANS	14	15	11	9	16	20	13	39
73 ACCOUNTS PAYABLE(2)	450	464	472	503	472	469	444	456
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	883	876	917	962	958	1,017	968	1,043
36 TOTAL LIABILITIES	3,078	3,117	3,171	3,225	3,251	3,315	3,369	3,445
SELECTED REVENUE AND EXPENSE ITEMS								
42 SALES OF GOODS AND SERVICES	786	819	857	868	909	850	970	912
47 TOTAL REVENUE	809	843	882	891	933	871	1,002	928
49 DEPRECIATION	73	76	75	76	82	80	88	87
79 DEPLETION AND AMORTIZATION	7	6	5	6	1	1	1	1
53 PROVISION FOR INCOME TAXES - CURRENT PERIOD	27	27	30	26	33	25	23	27
54 PROVISION FOR INCOME TAXES - FUTURE PERIOD	2	2	3	6	2	2	5	-
80 OTHER DEDUCTIONS(3)	650	676	715	731	755	720	827	776
57 TOTAL EXPENSES	761	787	826	846	874	827	940	892
58 NET PROFIT OR LOSS	50	54	55	47	64	43	60	39
82 PROFIT BEFORE INCOME TAXES(4)	79	84	87	79	98	71	87	66

SEE FOOTNOTES ON PAGE 24.

TABLEAU 87. TRANSPORTS

DONNEES CORRIGÉES DES VARIATIONS SAISONNIÈRES

1970				1971					
I	II	III	IV	I	II	III	IV		
MILLIONS DE DOLLARS									
								CERTAINS POSTES DU BILAN	
562	574	568	546	594				COMPTES A RECEVOIR	11
119	144	148	130	122				STOCKS	12
1,010	1,108	1,074	1,059	1,200				TOTAL DES DISPONIBILITES	14
6,486	6,718	6,696	6,753	7,097				TOTAL DE L'ACTIF	18
382	433	412	381	436				EMPRUNTS BANCAIRES A COURT TERME(1)	72
40	15	12	11	12				EMPRUNTS A COURT TERME	21
480	488	483	457	512				COMPTES A PAYER(2)	73
1,056	1,114	1,077	1,012	1,150				TOTAL DES EXIGIBILITES	26
3,519	3,752	3,738	3,791	4,103				TOTAL DU PASSIF	36
								CERTAINS POSTES DES REVENUS ET DES DEPENSES	
1,002	968	908	1,010	1,023				VENTES DE BIENS ET DE SERVICES	42
1,024	957	928	1,035	1,053				TOTAL DES REVENUS	47
88	85	76	85	94				AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS	49
1	1	-	-	-				EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT	75
29	28	30	32	26				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - PERIODE COUR.	53
2	3	5	3	2				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - DIFFERES	54
851	826	770	856	864				AUTRES OEDUCTIONS(3)	80
974	942	877	978	989				TOTAL DES DEPENSES	57
46	55	50	58	67				BENEFICES NETS OU PERTES NETTES	58
78	86	83	94	93				BENEFICES AVANT LES IMPOTS SUR LE REVENU(4)	82

VOIR RENVOIS PAGE 25.

TABLE 88. Transportation
 QUARTERLY FINANCIAL POSITION, CASH FLOW, BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENT RATIOS AND PERCENTAGES(1)

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
FINANCIAL POSITION								
1 Current assets	896	942	987	978	937	970	994	1,025
2 <u>Deduct</u>								
3 Current liabilities	863	877	917	983	934	1,023	965	1,066
4 Working capital	33	65	70	- 5	3	- 53	29	- 41
5 <u>Add</u>								
6 Property, plant, equipment, investments in subsidiary and affiliated companies, and other assets	4,907	5,002	5,068	5,121	5,163	5,246	5,336	5,379
7 Capital employed	4,940	5,067	5,138	5,116	5,166	5,193	5,365	5,338
8 <u>Deduct</u>								
9 Long-term debt and other liabilities	2,192	2,241	2,262	2,257	2,291	2,297	2,410	2,395
10 Shareholders' equity	2,748	2,826	2,876	2,859	2,875	2,896	2,955	2,943
CASH FLOW								
<u>Sources from</u>								
11 Short-term loans	32	-	33	7	29	49	-	52
12 Long-term debt	29	13	30	-	27	16	107	-
13 Shareholders' and affiliated companies' investments	-	89	-	14	7	-	16	-
14 Current operations	95	167	154	208	36	141	101	163
15 Net decrease in investments	8	-	1	-	38	-	5	-
16 Total sources	164	269	218	229	137	206	229	215
<u>Applications to</u>								
17 Dividends	29	46	23	51	27	45	28	57
18 Investments	-	20	-	29	-	19	-	22
19 Property, plant, equipment and other assets	126	161	169	131	120	149	176	123
20 Net decrease in short-term loans	-	47	-	-	-	-	4	-
21 Net decrease in long-term debt	-	-	-	25	-	-	-	6
22 Net decrease in shareholders' and affiliated companies' investments	6	-	8	-	-	5	-	12
23 Current operations	-	-	-	-	-	-	-	-
24 Total applications	161	274	200	236	147	218	208	220
BALANCE SHEET								
25 Working capital ratio	1.04	1.07	1.08	0.99	1.00	0.94	1.03	0.96
26 Current assets to total assets	%	15.44	15.85	16.30	16.04	15.36	15.60	15.70
27 Total liabilities to total assets	%	52.64	52.46	52.50	53.12	52.87	53.41	53.32
28 Property, plant and equipment to total assets	%	69.45	69.16	69.46	69.60	70.28	70.03	69.76
INCOME STATEMENT								
29 % change in sales from the previous year	%	4.84	2.73	12.84	7.55	11.65	3.58	11.53
30 % change in net profit from the previous year .....	%	...	...	...	...	...	...	...
31 \$ change in net profit from the previous year	\$'000,000	- 1	7	16	- 9	8	- 11	6
32 Depreciation and depletion charges to sales	%	10.50	9.83	9.42	9.40	9.25	9.38	9.19
33 Net operating profit to sales	%	4.76	8.09	8.74	6.12	5.65	6.47	7.15
34 Other revenue to sales	%	2.10	2.66	2.87	3.62	1.80	2.34	3.27
35 Net profit before income taxes to sales	%	6.86	10.75	11.61	9.74	7.45	8.82	10.42
SEASONALLY ADJUSTED RATIOS								
36 Net profit to sales	%	6.36	6.59	6.42	5.41	7.04	5.06	6.19
37 Rate of return on capital employed	%	4.03	4.27	4.31	3.67	4.93	3.31	4.50
38 Ratio of sales to accounts receivable		1.60	1.67	1.73	1.76	1.77	1.65	1.17
39 Ratio of sales to inventories .....		...	...	...	...	...	...	...
40 Net profit to gross national product .....	%	...	...	...	...	...	...	...

(1) Definitions of the items appearing in this table are on page 12.

TABLEAU 88. Transports

SITUATION FINANCIÈRE, MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE, POURCENTAGES ET RAPPORTS DU BILAN ET DE L'ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES, PAR TRIMESTRE(1)

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
								SITUATION FINANCIÈRE
980	1,109	1,093	1,070	1,165				\$'000,000 Disponibilités 1
1,030	1,121	1,073	1,034	1,121				<u>Déduire</u>
- 50	- 12	20	36	44				Exigibilités 2
5,458	5,619	5,634	5,692	5,879				Fonds de roulement 3
5,408	5,607	5,654	5,728	5,923				<u>Ajouter</u>
2,461	2,639	2,670	2,774	2,949				Immobilisations, placements dans les sociétés filiales et
2,947	2,968	2,984	2,954	2,974				affiliées, et autre actif 4
								Capital investi 5
								<u>Déduire</u>
								Dettes à long terme et autre passif 6
								Part des actionnaires 7
								MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE
								<u>Provenance</u>
-	9	-	-	63				Emprunts à court terme 8
-	133	6	94	131				Dettes à long terme 9
93	56	1	-	38				Placements des actionnaires et des sociétés affiliées 10
93	164	112	201	114				Opérations courantes 11
40	-	-	6	-				Diminution nette dans les placements 12
226	362	119	301	346				Total de la provenance 13
								<u>Emploi</u>
24	65	29	54	24				Dividendes 14
-	70	10	-	56				Placements 15
172	202	77	162	198				Immobilisations et autre actif 16
11	-	15	32	-				Diminution nette dans les emprunts à court terme 17
11	-	-	-	-				Diminution nette dans la dette à long terme 18
-	-	-	6	-				Diminution nette dans les placements des actionnaires et des
-	-	-	-	-				sociétés affiliées 19
218	337	131	254	278				Opérations courantes 20
								Total de l'emploi 21
								BILAN
0.95	0.99	1.02	1.03	1.04				Rapport du fonds de roulement 22
15.22	16.48	16.25	15.82	16.54				% Disponibilités par rapport au total de l'actif 23
54.22	55.89	55.64	56.31	57.78				% Total du passif par rapport au total de l'actif 24
69.66	68.10	68.23	68.87	66.92				% Immobilisations par rapport au total de l'actif 25
								ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES
10.82	13.62	- 6.44	9.36	2.39				% Variation en % des ventes par rapport à l'année précédente ... 26
...	...	...	...	...				% Variation en % des bénéfices nets par rapport à l'année
- 10	14	- 12	20	13				précédente. 27
9.00	8.74	8.41	8.37	9.32				\$'000,000 Variation en \$ des bénéfices nets par rapport à l'année
4.12	6.58	8.52	6.30	4.34				précédente. 28
1.30	2.95	2.18	3.35	1.38				% Amortissement (immeubles et autres) et épuisement par rapport
5.42	9.53	10.70	9.65	6.36				aux ventes. 29
								% Bénéfices nets d'exploitation par rapport aux ventes 29
								% Autres revenus par rapport aux ventes 30
								% Bénéfices nets avant les impôts sur le revenu par rapport aux
								ventes. 31
								RAPPORTS CORRIGÉS DES VARIATIONS SAISONNIÈRES
4.59	5.68	5.51	5.74	6.55				% Bénéfices nets par rapport aux ventes 32
3.39	3.93	3.56	4.04	4.51				% Taux de rendement du capital investi 33
1.78	1.69	1.60	1.85	1.72				% Rapport des ventes par rapport aux comptes à recevoir 34
...	...	...	...	...				% Rapport des ventes par rapport aux stocks 35
...	...	...	...	...				% Bénéfices nets par rapport au produit national brut 36

(1) Les définitions des postes du présent tableau sont données à la page 12.

TABLE 89. STORAGE

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED ASSETS, LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

	1968				1969				
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
MILLIONS OF DOLLARS									
ASSETS									
CASH ON HAND AND ON DEPOSIT									
CANADIAN DOLLARS									
1	ON HAND AND IN CHARTERED BANKS	11	11	15	14	13	12	16	22
2	IN OTHER INSTITUTIONS	3	3	2	2	4	2	2	3
3	FOREIGN CURRENCY	1	-	-	1	-	-	-	-
INVESTMENTS									
IN CANADIAN SECURITIES									
4	SHORT-TERM NOTES OF FINANCE COMPANIES AND OTHERS	-	-	-	4	-	-	-	-
5	CANADA TREASURY BILLS	-	-	-	-	-	-	-	-
6	OTHER GOVERNMENT OF CANADA DEBT	1	1	-	-	-	-	-	-
7	PROVINCIAL, MUNICIPAL AND CORPORATE	1	1	-	1	1	1	1	1
8	OTHER, INCLUDING MORTGAGES, ETC.	12	12	13	11	11	12	12	11
9	IN CANADIAN PREFERRED AND COMMON SHARES	18	17	15	18	16	16	15	17
10	IN FOREIGN SECURITIES	-	-	-	-	-	-	-	-
11	ACCOUNTS RECEIVABLE	66	74	84	64	58	64	72	61
12	INVENTORIES	441	439	463	406	433	430	497	437
13	OTHER CURRENT ASSETS	8	9	8	6	8	9	8	8
14	TOTAL CURRENT ASSETS	562	567	600	527	544	546	623	560
15	INVESTMENTS IN SUBSIDIARY AND AFFILIATED COMPANIES	41	41	49	45	48	55	59	62
16	PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (NET)	240	246	250	245	248	247	252	244
17	OTHER ASSETS	3	3	2	2	16	16	16	15
18	TOTAL ASSETS	846	857	901	819	856	864	950	881
SUPPLEMENTARY INFORMATION									
19	ACCUMULATED DEPRECIATION AND AMORTIZATION	290	292	295	293	295	298	292	281
LIABILITIES									
BANK LOANS									
20	LOANS AND OVERDRAFTS FROM CHARTERED BANKS (CANADIAN)	357	361	368	343	360	365	402	370
21	OTHER BANK LOANS (FOREIGN)	-	-	-	-	-	-	-	-
22	SHORT-TERM LOANS	29	27	30	29	33	32	30	37
ACCOUNTS PAYABLE									
23	INCOME AND OTHER TAXES PAYABLE	2	2	3	3	2	8	3	4
24	TRADE PAYABLES	87	93	93	44	47	48	101	45
25	OTHER CURRENT LIABILITIES	4	5	4	4	4	4	3	3
26	TOTAL CURRENT LIABILITIES	479	488	498	423	446	457	539	459
LONG-TERM DEBT									
27	BONDS, DEBENTURES AND NOTES	36	37	36	34	34	28	32	32
28	MORTGAGES AND AGREEMENTS OF SALE	20	19	24	24	23	26	23	23
29	OTHER, INCLUDING LOANS FROM I.D.B. AND FOREIGN	4	4	4	4	4	3	4	4
30	DEBTS OWING TO PARENT AND AFFILIATED COMPANIES	27	26	23	24	35	34	32	43
31	DEBTS OWING TO DIRECTORS, OFFICERS AND SHAREHOLDERS	11	11	33	31	31	31	30	29
OTHER LIABILITIES									
32	ACCUMULATED TAX REDUCTIONS	9	9	10	10	10	10	11	10
33	PROVISIONS, GUARANTEES, ETC.	1	1	1	1	1	1	1	1
34	INTEREST OF MINORITY SHAREHOLDERS	-	-	-	-	-	-	-	-
35	TOTAL LIABILITIES	587	595	629	551	584	590	672	601
SHAREHOLDERS' EQUITY									
36	PAID-IN CAPITAL	115	115	127	129	129	129	130	130
37	RETAINED EARNINGS OR DEFICIT, INCLUDING RESERVES	134	137	135	130	134	136	139	141
38	APPRAISALS	10	10	10	9	9	9	9	9
39	TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	259	262	272	268	272	274	278	280
40	TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	846	857	901	819	856	864	950	881

TABLEAU 89. ENTREPOSAGE
ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								
								ACTIF
18	20	12	11	11				ENCAISSE ET DEPOTS
3	4	3	4	5				DOLLARS CANADIENS
1	-	10	10	10				EN CAISSE ET DANS LES BANQUES A CHARTE
								DANS D'AUTRES INSTITUTIONS
								DEVICES ETRANGERES
								PLACEMENTS
								EN VALEURS CANADIENNES
								BILLETS A COURT TERME DE SOCIETES DE CREDIT, ETC.
								BONS DU TRESOR DU GOUVERNEMENT DU CANADA
								OBLIGATIONS DU GOUVERNEMENT DU CANADA
								OBLIGATIONS DES PROVINCES, MUNICIPALITES ET SOCIETES
								AUTRES, Y COMPRIS HYPOTHEQUES, ETC.
								EN ACTIONS PRIVILEGIEES ET ORDINAIRES CANADIENNES
								EN VALEURS ETRANGERES
58	77	80	74	68				COMPTES A RECEVOIR
422	402	440	366	377				STOCKS
7	8	5	5	6				AUTRES DISPONIBILITES
538	539	572	493	499				TOTAL DES DISPONIBILITES
65	64	60	64	66				PLACEMENTS DANS LES SOCIETES FILIALES ET AFFILIEES
247	243	252	250	248				IMMOBILISATIONS (NETTES)
16	16	17	16	18				AUTRE ACTIF
866	862	901	823	831				TOTAL DE L'ACTIF
								RENSEIGNEMENT SUPPLEMENTAIRE
284	290	294	298	302				AMORTISSEMENT ACCUMULE
								PASSIF
359	328	308	233	234				EMPRUNTS BANCAIRES
								EMPRUNTS ET DECOUVERTS DANS LES BANQUES A CHARTE (CANADIENS) ..
								AUTRES EMPRUNTS BANCAIRES (ETRANGERS)
33	35	43	84	94				EMPRUNTS A COURT TERME
2	2	3	4	4				COMPTES A PAYER
48	56	108	56	48				IMPOT SUR LE REVENU ET AUTRES TAXES A PAYER
								COMPTES A PAYER DE COMMERCE
3	4	3	3	3				AUTRES EXIGIBILITES
445	425	465	380	383				TOTAL DES EXIGIBILITES
31	35	33	30	30				DETTE A LONG TERME
22	25	24	24	24				OBLIGATIONS ET BILLETS
5	5	6	9	6				HYPOTHEQUES ET CONVENTIONS DE VENTE
41	48	37	37	44				AUTRES, Y COMPRIS LES PRETS DE LA B.E.I. ET ETRANGERS
30	29	28	27	27				DETTES ENVERS LA SOCIETE MERE ET LES SOCIETES AFFILIEES
								DETTES ENVERS LES ADMINISTRATEURS, DIRIGEANTS ET ACTIONNAIRES ...
11	11	12	13	13				AUTRE PASSIF
1	1	2	1	1				REDUCTIONS D'IMPOTS ACCUMULEES
								PROVISIONS, GARANTIES, ETC.
								INTERET DES ACTIONNAIRES MINORITAIRES
586	579	607	521	528				TOTAL DU PASSIF
								PART DES ACTIONNAIRES
130	129	129	130	131				CAPITAL VERSE
141	146	157	164	164				BENEFICES RETENUS OU DEFICIT, Y COMPRIS LES RESERVES
9	8	8	8	8				EVALUATION
280	283	294	302	303				TOTAL DE LA PART DES ACTIONNAIRES
866	862	901	823	831				TOTAL DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

TABLE 90. STORAGE

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED REVENUE, EXPENSES AND RETAINED EARNINGS

	1968					1969				
	I	II	III	IV	YEAR	I	II	III	IV	YEAR
MILLIONS OF DOLLARS										
REVENUE										
1 SALES OF GOODS AND SERVICES	61	71	73	69	274	64	76	82	110	332
DIVIDENDS RECEIVED FROM										
2 COMPANIES IN CANADA	1	-	-	-	1	1	-	-	-	1
3 COMPANIES OUTSIDE CANADA	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
4 PROFIT ON SALE OF FIXED ASSETS AND SECURITIES	-	-	-	1	1	1	-	-	1	2
5 OTHER REVENUE	3	3	6	6	18	6	6	9	6	27
6 TOTAL REVENUE	65	74	79	76	294	72	82	91	118	363
EXPENSES										
7 DEPRECIATION	4	4	4	4	16	3	4	4	4	15
DEPLETION AND AMORTIZATION OF										
8 PREPRODUCTION AND DEFERRED EXPENSES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9 OTHER CAPITALIZED INTANGIBLES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 PROVISION FOR DOUBTFUL ACCOUNTS AND BAD DEBTS	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1
PROVISION FOR INCOME TAXES										
11 ACCRUED ON CURRENT PERIOD	-	1	3	1	5	1	1	1	2	5
12 DEFERRED TO FUTURE PERIODS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13 ADDITIONS TO OTHER PROVISIONS OR RESERVES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14 OTHER DEDUCTIONS, SUCH AS COST OF SALES, ETC.	54	63	62	69	248	61	71	77	108	317
15 TOTAL EXPENSES	58	68	69	74	269	65	76	83	114	338
16 NET PROFIT OR LOSS	7	6	10	2	25	7	6	8	4	25
17 RETAINED EARNINGS AT BEGINNING OF QUARTER	131	134	137	135	131	130	134	136	139	130
18 DIVIDENDS DECLARED	-1	-2	-2	-1	-6	-1	-5	-3	-4	-13
PROFIT OR LOSS ON SALE OF										
19 FIXED ASSETS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 SECURITIES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21 OTHER ADJUSTMENTS	-3	-1	-10	-6	-20	-2	1	-2	2	-1
22 RETAINED EARNINGS AT THE END OF QUARTER	134	137	135	130	130	134	136	139	141	141
SUPPLEMENTARY INFORMATION										
23 TOTAL ACTUAL BAD DEBTS WRITTEN OFF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24 ACTUAL PAYMENTS CHARGED TO PROVISIONS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25 CAPITAL COST ALLOWANCE	4	4	7	6	21	5	6	7	-	18
26 BASE PROFIT(1)	10	11	17	6	44	9	11	14	9	43

SEE FOOTNOTE 2 ON PAGE 22.

TABLEAU 90. ENTREPOSAGE
ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DES REVENUS, DES DEPENSES ET DES BENEFICES RETENUS

1970					1971					
I	II	III	IV	ANNEE	I	II	III	IV	ANNEE	
MILLIONS DE DOLLARS										
105	144	185	193	627	137					REVENUS
										VENTES DE BIENS ET DE SERVICES
										1
										DIVIDENDES RECUS DE
										SOCIETES AU CANADA
										2
										SOCIETES HORS DU CANADA
										3
										GAINS SUR VENTE D'IMMOBILISATIONS ET DE VALEURS MOBIL.
										4
										AUTRES REVENUS
										5
										TOTAL DES REVENUS
										6
										DEPENSES
										AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS
										7
										EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT DES
										FRAIS D'AVANT PRODUCTION ET FRAIS DIFFERES
										8
										AUTRES INTANGIBLES CAPITALISES
										9
										CREANCES MAUVAISES OU DOUTEUSES
										10
										PROVISION EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU
										COURUS SUR BENEFICES DE LA PERIODE COURANTE
										11
										DIFFERES AUX PERIODES A VENIR
										12
										ADDITIONS AUX AUTRES PROVISIONS OU RESERVES
										13
										AUTRES DEDUCTIONS, TELLES QUE COUT DES VENTES, ETC. ..
										14
										TOTAL DES DEPENSES
										15
										BENEFICES NETS OU PERTES NETTES
										16
										BENEFICES RETENUS AU DEBUT DU TRIMESTRE
										17
										DIVIDENDES DECLARES
										18
										GAINS OU PERTES SUR VENTE
										D'IMMOBILISATIONS
										19
										DE VALEURS MOBILIERES
										20
										AUTRES REGULARISATIONS
										21
										BENEFICES RETENUS A LA FIN DU TRIMESTRE
										22
										RENSEIGNEMENTS SUPPLEMENTAIRES
										TOTAL DES MAUVAISES CREANCES DEFALQUEES
										23
										PAIEMENTS REELS IMPUTES SUR PROVISIONS
										24
										ALLOCATION DE COUT EN CAPITAL
										25
										BENEFICES DE BASE(1)
										26

VOIR RENVOI 2 PAGE 23.

TABLE 91. STORAGE

SEASONALLY ADJUSTED DATA

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
SELECTED BALANCE SHEET ITEMS								
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	72	73	76	65	64	63	65	63
12 INVENTORIES	435	449	433	430	429	441	465	461
14 TOTAL CURRENT ASSETS	562	575	564	552	546	555	585	584
18 TOTAL ASSETS	843	864	863	850	854	874	910	912
72 SHORT-TERM BANK LOANS(1)	346	372	356	355	350	375	390	382
21 SHORT-TERM LOANS	26	26	31	31	31	31	31	39
73 ACCOUNTS PAYABLE(2)	104	97	71	58	57	58	76	61
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	477	493	458	457	447	463	496	492
36 TOTAL LIABILITIES	584	600	588	587	582	597	629	637
SELECTED REVENUE AND EXPENSE ITEMS								
42 SALES OF GOODS AND SERVICES	70	69	68	67	72	75	77	107
47 TOTAL REVENUE	73	73	74	74	80	81	85	115
45 DEPRECIATION	4	4	4	4	3	4	4	4
79 DEPLETION AND AMORTIZATION	-	-	-	-	-	-	-	-
53 PROVISION FOR INCOME TAXES - CURRENT PERIOD	1	1	2	1	2	1	-	2
54 PROVISION FOR INCOME TAXES - FUTURE PERIOD	-	-	-	-	-	-	-	-
80 OTHER DEDUCTIONS(3)	60	63	59	66	68	71	75	102
57 TOTAL EXPENSES	65	67	65	71	73	76	79	108
58 NET PROFIT OR LOSS	7	5	8	3	7	5	6	7
82 PROFIT BEFORE INCOME TAXES(4)	8	7	10	4	9	7	7	9

SEE FOOTNOTES ON PAGE 24.

TABLEAU 91. ENTREPOSAGE

DONNEES CORRIGÉES DES VARIATIONS SAISONNIÈRES

1970				1971					
I	II	III	IV	I	II	III	IV		
MILLIONS DE DOLLARS									
								CERTAINS POSTES DU BILAN	
64	76	72	76	75				COMPTES A RECEVOIR	11
419	413	411	385	374				STOCKS	12
541	549	537	513	502				TOTAL DES DISPONIBILITES	14
665	873	862	851	831				TOTAL DE L'ACTIF	18
349	337	299	241	228				EMPRUNTS BANCAIRES A COURT TERME(1)	72
32	34	44	86	91				EMPRUNTS A COURT TERME	21
58	60	81	75	60				COMPTES A PAYER(2)	73
447	432	428	406	385				TOTAL DES EXIGIBILITES	26
585	587	568	551	527				TOTAL DU PASSIF	36
								CERTAINS POSTES DES REVENUS ET DES DEPENSES	
118	142	174	187	154				VENTES DE BIENS ET DE SERVICES	42
123	147	181	191	158				TOTAL DES REVENUS	47
3	4	3	4	5				AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS	49
-	-	-	-	-				EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT	75
2	2	1	3	2				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - PERIODE COUR.	53
-	-	1	1	-				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - DIFFERES	54
112	132	164	165	146				AUTRES DEDUCTIONS(3)	80
118	138	168	173	153				TOTAL DES DEPENSES	57
6	9	12	20	5				BENEFICES NETS OU PERTES NETTES	58
8	12	14	24	7				BENEFICES AVANT LES IMPOTS SUR LE REVENU(4)	82

VOIR RENVOIS PAGE 25.

TABLE 92. Storage

QUARTERLY FINANCIAL POSITION, CASH FLOW, BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENT RATIOS AND PERCENTAGES(1)

	1968				1969				
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
FINANCIAL POSITION									
1 Current assets	\$'000,000	562	567	600	527	544	546	623	560
2 <u>Deduct</u>									
3 Current liabilities	"	479	488	498	423	446	457	539	459
4 Working capital	"	83	79	102	104	98	89	84	101
5 <u>Add</u>									
6 Property, plant, equipment, investments in subsidiary and affiliated companies, and other assets	"	284	290	301	292	312	318	327	321
7 Capital employed	"	367	369	403	396	410	407	411	422
8 <u>Deduct</u>									
9 Long-term debt and other liabilities	"	108	107	131	128	138	133	133	142
10 Shareholders' equity	"	259	262	272	268	272	274	278	280
CASH FLOW									
Sources from									
11 Short-term loans	"	80	2	8	—	21	4	35	—
12 Long-term debt	"	—	—	4	—	—	—	3	—
13 Shareholders' and affiliated companies' investments	"	—	—	29	—	11	—	—	8
14 Current operations	"	—	9	—	39	—	13	—	30
15 Net decrease in investments	"	3	1	—	—	3	—	—	—
16 Total sources	"	83	12	41	39	35	17	38	38
Applications to									
17 Dividends	"	1	2	2	1	1	5	3	4
18 Investments	"	—	—	6	2	—	9	3	4
19 Property, plant, equipment and other assets	"	19	10	8	3	20	3	8	—
20 Net decrease in short-term loans	"	—	—	—	28	—	—	—	26
21 Net decrease in long-term debt	"	—	—	—	3	1	3	—	1
22 Net decrease in shareholders' and affiliated companies' investments	"	6	1	—	2	—	—	1	—
23 Current operations	"	58	—	22	—	13	—	19	—
24 Total applications	"	84	13	38	39	35	20	34	31
BALANCE SHEET									
25 Working capital ratio		1.17	1.16	1.20	1.25	1.22	1.19	1.16	1.22
26 Current assets to total assets	%	66.43	66.16	66.59	64.35	63.55	63.19	65.58	63.56
27 Total liabilities to total assets	%	69.39	69.43	69.81	67.28	68.22	68.29	70.74	68.22
28 Property, plant and equipment to total assets	%	28.37	28.70	27.75	29.91	28.97	28.58	26.53	27.70
INCOME STATEMENT									
29 % change in sales from the previous year .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...
30 % change in net profit from the previous year .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...
31 \$ change in net profit from the previous year	\$'000,000	— 2	— 5	2	1	—	—	— 2	2
32 Depreciation and depletion charges to sales	%	6.56	5.63	5.48	5.80	4.69	5.26	4.88	3.64
33 Net operating profit to sales	%	4.92	5.63	9.59	— 5.80	—	1.32	—	— 1.82
34 Other revenue to sales	%	6.56	4.22	8.22	10.14	12.50	7.89	10.98	7.27
35 Net profit before income taxes to sales	%	11.48	9.85	17.81	4.35	12.50	9.21	10.98	5.45
SEASONALLY ADJUSTED RATIOS									
36 Net profit to sales	%	10.00	7.25	11.76	4.48	9.72	6.67	7.79	6.54
37 Rate of return on capital employed	%	7.65	5.39	7.90	3.05	6.88	4.87	5.80	6.67
38 Ratio of sales to accounts receivable		0.97	0.95	0.89	1.03	1.13	1.19	1.18	1.70
39 Ratio of sales to inventories .....		...	...	...	...	...	...	...	...
40 Net profit to gross national product .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...

(1) Definitions of the items appearing in this table are on page 12.

TABLEAU 92. Entreposage

SITUATION FINANCIÈRE, MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE, POURCENTAGES ET RAPPORTS DU BILAN ET DE L'ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES, PAR TRIMESTRE(1)

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
								SITUATION FINANCIÈRE
538	539	572	493	499				\$'000,000 Disponibilités 1
445	425	465	380	383				" Déduire
93	114	107	113	116				" Exigibilités 2
								" Fonds de roulement 3
328	323	329	330	332				" Ajouter
421	437	436	443	448				" Immobilisations, placements dans les sociétés filiales et
141	154	142	141	145				" affiliées, et autre actif. 4
280	283	294	302	303				" Capital investi 5
								" Déduire
								" Dette à long terme et autre passif 6
								" Part des actionnaires 7
								MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE
								<u>Provenance</u>
-	-	-	-	9				" Emprunts à court terme 8
-	6	-	-	-				" Dette à long terme 9
-	7	-	-	6				" Placements des actionnaires et des sociétés affiliées 10
30	20	30	52	-				" Opérations courantes 11
-	2	11	-	-				" Diminution nette dans les placements 12
30	35	41	52	15				" Total de la provenance 13
								<u>Emploi</u>
5	3	3	3	1				" Dividendes 14
4	-	-	6	2				" Placements 15
7	2	13	5	4				" Immobilisations et autre actif 16
14	28	11	35	-				" Diminution nette dans les emprunts à court terme 17
1	-	1	1	3				" Diminution nette dans la dette à long terme 18
2	-	12	2	4				" Diminution nette dans les placements des actionnaires et des
-	-	-	-	-				" sociétés affiliées. 19
33	33	40	52	14				" Opérations courantes 20
								" Total de l'emploi 21
								BILAN
1.21	1.27	1.23	1.30	1.30				Rapport du fonds de roulement 22
62.12	62.53	63.49	59.90	60.05				% Disponibilités par rapport au total de l'actif 23
67.67	67.17	67.37	63.30	63.54				% Total du passif par rapport au total de l'actif 24
28.52	28.19	27.97	30.38	29.84				% Immobilisations par rapport au total de l'actif 25
								ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES
...	...	...	...	...				% Variation en % des ventes par rapport à l'année précédente ... 26
...	...	...	...	...				% Variation en % des bénéfices nets par rapport à l'année
- 1	4	8	10	-				précédente. 27
2.86	2.78	1.62	2.07	2.92				\$'000,000 Variation en \$ des bénéfices nets par rapport à l'année
.95	5.56	6.49	6.74	0.73				précédente. 28
5.71	2.78	3.78	2.59	4.38				% Amortissement (immeubles et autres) et épuisement par rapport
6.67	8.33	10.27	9.33	5.11				aux ventes. 29
								% Bénéfices nets d'exploitation par rapport aux ventes 29
								% Autres revenus par rapport aux ventes 30
								% Bénéfices nets avant les impôts sur le revenu par rapport aux
								ventes. 31
								RAPPORTS CORRIGÉS DES VARIATIONS SAISONNIÈRES
5.08	6.34	6.90	10.70	3.25				% Bénéfices nets par rapport aux ventes 32
5.74	8.16	11.06	17.98	4.48				% Taux de rendement du capital investi 33
1.84	1.87	2.42	2.46	2.05				% Rapport des ventes par rapport aux comptes à recevoir 34
...	...	...	...	...				% Rapport des ventes par rapport aux stocks 35
...	...	...	...	...				% Bénéfices nets par rapport au produit national brut 36

(1) Les définitions des postes du présent tableau sont données à la page 12.

TABLE 93. COMMUNICATION

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED ASSETS, LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
ASSETS								
CASH ON HAND AND ON DEPOSIT								
CANADIAN DOLLARS								
1 ON HAND AND IN CHARTERED BANKS	27	19	43	27	17	7	8	8
2 IN OTHER INSTITUTIONS	2	1	4	2	1	1	-	-
3 FOREIGN CURRENCY	1	1	1	1	-	1	-	1
INVESTMENTS								
IN CANADIAN SECURITIES								
4 SHORT-TERM NOTES OF FINANCE COMPANIES AND OTHERS	10	9	32	5	2	8	12	2
5 CANADA TREASURY BILLS	-	-	-	-	-	-	-	-
6 OTHER GOVERNMENT OF CANADA DEBT	12	12	9	8	7	6	4	1
7 PROVINCIAL, MUNICIPAL AND CORPORATE	-	1	-	-	-	-	-	-
8 OTHER, INCLUDING MORTGAGES, ETC.	-	-	2	-	-	2	-	-
9 IN CANADIAN PREFERRED AND COMMON SHARES	52	52	52	53	53	53	53	53
10 IN FOREIGN SECURITIES	-	-	-	-	-	-	-	-
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	113	127	134	150	146	150	158	164
12 INVENTORIES	40	45	40	37	36	41	43	40
13 OTHER CURRENT ASSETS	16	21	20	17	18	22	23	19
14 TOTAL CURRENT ASSETS	273	288	337	300	280	291	301	288
15 INVESTMENTS IN SUBSIDIARY AND AFFILIATED COMPANIES	203	210	212	213	218	230	246	269
16 PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (NET)	3,144	3,204	3,268	3,347	3,396	3,468	3,552	3,633
17 OTHER ASSETS	21	22	27	28	29	29	32	28
18 TOTAL ASSETS	3,641	3,724	3,844	3,888	3,923	4,018	4,131	4,218
SUPPLEMENTARY INFORMATION								
19 ACCUMULATED DEPRECIATION AND AMORTIZATION	1,011	1,044	1,072	1,106	1,135	1,163	1,201	1,239
LIABILITIES								
BANK LOANS								
20 LOANS AND OVERDRAFTS FROM CHARTERED BANKS (CANADIAN)	54	62	73	79	58	60	90	147
21 OTHER BANK LOANS (FOREIGN)	-	-	-	-	-	-	-	-
22 SHORT-TERM LOANS	-	-	-	-	-	4	48	44
ACCOUNTS PAYABLE								
23 INCOME AND OTHER TAXES PAYABLE	34	31	38	26	20	18	19	10
24 TRADE PAYABLES	71	72	74	82	79	87	87	94
25 OTHER CURRENT LIABILITIES	69	71	72	74	76	76	79	78
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	228	236	257	261	233	245	323	373
LONG-TERM DEBT								
27 BONDS, DEBENTURES AND NOTES	1,470	1,508	1,574	1,583	1,597	1,658	1,657	1,658
28 MORTGAGES AND AGREEMENTS OF SALE	2	2	1	1	1	1	1	1
29 OTHER, INCLUDING LOANS FROM I.O.B. AND FOREIGN	-	-	-	-	-	-	-	-
30 DEBTS OWING TO PARENT AND AFFILIATED COMPANIES	4	3	4	7	8	8	8	10
31 DEBTS OWING TO DIRECTORS, OFFICERS AND SHAREHOLDERS	-	-	-	-	-	-	-	-
OTHER LIABILITIES								
32 ACCUMULATED TAX REDUCTIONS	140	153	164	175	184	196	210	226
33 PROVISIONS, GUARANTEES, ETC.	16	20	9	14	22	28	11	16
34 INTEREST OF MINORITY SHAREHOLDERS	-	1	1	-	-	-	-	-
35 TOTAL LIABILITIES	1,860	1,923	2,010	2,041	2,045	2,136	2,210	2,284
SHAREHOLDERS' EQUITY								
36 PAID-IN CAPITAL	1,564	1,576	1,595	1,597	1,621	1,621	1,649	1,649
37 RETAINED EARNINGS OR DEFICIT, INCLUDING RESERVES	217	225	239	250	257	261	272	285
38 APPRAISALS	-	-	-	-	-	-	-	-
39 TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	1,781	1,801	1,834	1,847	1,878	1,882	1,921	1,934
40 TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	3,641	3,724	3,844	3,888	3,923	4,018	4,131	4,218

(1) INCREASE DUE TO STRUCTURAL CHANGES

TABLEAU 93. COMMUNICATIONS

ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								
								ACTIF
								ENCAISSE ET DEPOTS
								DOLLARS CANADIENS
10	6	12	15	10				EN CAISSE ET DANS LES BANQUES A CHARTE
-	4	4	2	1				DANS D'AUTRES INSTITUTIONS
1	3	3	2	2				DEVICES ETRANGERES
								PLACEMENTS
								EN VALEURS CANADIENNES
21	2	11	15	24				BILLETS A COURT TERME DE SOCIETES DE CREDIT, ETC.
-	-	-	-	-				BONS DU TRESOR DU GOUVERNEMENT DU CANADA
-	-	-	-	-				OBLIGATIONS DU GOUVERNEMENT DU CANADA
-	-	-	-	-				OBLIGATIONS DES PROVINCES, MUNICIPALITES ET SOCIETES
-	-	-	2	2				AUTRES, Y COMPRIS HYPOTHEQUES, ETC.
53	53	54	57	58				EN ACTIONS PRIVILEGIEES ET ORDINAIRES CANADIENNES
-	-	-	-	-				EN VALEURS ETRANGERES
157	163	160	166	158				COMPTES A RECEVOIR
41	47	48	51	56				STOCKS
25	29	27	23	27				AUTRES DISPONIBILITES
308	307	319	333	338				TOTAL DES DISPONIBILITES
271	276	281	292	303				PLACEMENTS DANS LES SOCIETES FILIALES ET AFFILIEES
3,698	3,780	3,851	3,941	4,009				IMMOBILISATIONS (NETTES)
33	34	40	37	38				AUTRE ACTIF
4,310	4,397	4,491	4,603	4,688				TOTAL DE L'ACTIF
								RENSEIGNEMENT SUPPLEMENTAIRE
1,273	1,310	1,342	1,378	1,415				AMORTISSEMENT ACCUMULE
								PASSIF
								EMPRUNTS BANCAIRES
106	86	59	52	57				EMPRUNTS ET DECOUVERTS DANS LES BANQUES A CHARTE (CANADIENS) ..
-	-	-	-	-				AUTRES EMPRUNTS BANCAIRES (ETRANGERS)
19	21	40	34	30				EMPRUNTS A COURT TERME
6	16	23	26	15				COMPTES A PAYER
88	83	87	98	97				IMPOT SUR LE REVENU ET AUTRES TAXES A PAYER
82	83	82	83	89				COMPTES A PAYER DE COMMERCE
301	289	291	293	288				AUTRES EXIGIBILITES
								TOTAL DES EXIGIBILITES
1,690	1,745	1,804	1,877	1,935				DETTE A LONG TERME
1	1	2	4	7				OBLIGATIONS ET BILLETS
-	-	-	-	-				HYPOTHEQUES ET CONVENTIONS DE VENTE
11	13	14	20	22				AUTRES, Y COMPRIS LES PRETS DE LA B.E.I. ET ETRANGERS
-	-	-	-	-				DETTES ENVERS LA SOCIETE MERE ET LES SOCIETES AFFILIEES
235	246	259	271	284				DETTES ENVERS LES ADMINISTRATEURS, DIRIGEANTS ET ACTIONNAIRES ...
21	29	3	4	7				AUTRE PASSIF
-	-	-	-	-				REDUCTIONS D'IMPOTS ACCUMULEES
2,259	2,323	2,373	2,469	2,543				PROVISIONS, GARANTIES, ETC.
								TOTAL DU PASSIF
								PART DES ACTIONNAIRES
1,743(1)	1,747	1,776(1)	1,778	1,777				CAPITAL VERSE
308	327	342	356	368				BENEFICES RETENUS OU DEFICIT, Y COMPRIS LES RESERVES
-	-	-	-	-				EVALUATION
2,051	2,074	2,118	2,134	2,145				TOTAL DE LA PART DES ACTIONNAIRES
4,310	4,397	4,491	4,603	4,688				TOTAL DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

(1) AUGMENTATION RESULTANT DE CHANGEMENTS DANS LES STRUCTURES ADMINISTRATIVES.

TABLE 94. COMMUNICATION

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED REVENUE, EXPENSES AND RETAINED EARNINGS

	1968					1969				
	I	II	III	IV	YEAR	I	II	III	IV	YEAR
MILLIONS OF DOLLARS										
REVENUE										
1 SALES OF GOODS AND SERVICES	244	252	265	271	1,032	271	284	291	305	1,151
DIVIDENDS RECEIVED FROM										
2 COMPANIES IN CANADA	4	4	4	5	17	4	4	4	5	17
3 COMPANIES OUTSIDE CANADA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4 PROFIT ON SALE OF FIXED ASSETS AND SECURITIES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5 OTHER REVENUE	2	3	3	3	11	3	2	3	3	11
6 TOTAL REVENUE	250	259	272	279	1,060	278	290	298	313	1,179
EXPENSES										
7 DEPRECIATION.....	49	50	52	54	205	56	57	59	60	232
DEPLETION AND AMORTIZATION OF										
8 PREPRODUCTION AND DEFERRED EXPENSES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9 OTHER CAPITALIZED INTANGIBLES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 PROVISION FOR DOUBTFUL ACCOUNTS AND BAD DEBTS	1	1	1	1	4	1	1	1	1	4
PROVISION FOR INCOME TAXES										
11 ACCRUED ON CURRENT PERIOD	18	21	27	23	89	22	23	24	22	91
12 DEFERRED TO FUTURE PERIODS	10	11	10	11	42	10	10	11	15	46
13 ADDITIONS TO OTHER PROVISIONS OR RESERVES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14 OTHER DEDUCTIONS, SUCH AS COST OF SALES, ETC.	138	138	139	148	563	152	161	161	172	646
15 TOTAL EXPENSES	216	221	229	237	903	241	252	256	270	1,019
16 NET PROFIT OR LOSS	34	38	43	42	157	37	38	42	43	160
17 RETAINED EARNINGS AT BEGINNING OF QUARTER	215	217	225	239	215	250	257	261	272	250
18 DIVIDENDS DECLARED	-27	-28	-28	-29	-112	-28	-29	-29	-29	-115
PROFIT OR LOSS ON SALE OF										
19 FIXED ASSETS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 SECURITIES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21 OTHER ADJUSTMENTS	-5	-2	-1	-2	-10	-2	-5	-2	-1	-10
22 RETAINED EARNINGS AT THE END OF QUARTER	217	225	239	250	250	257	261	272	285	285
SUPPLEMENTARY INFORMATION										
23 TOTAL ACTUAL BAD DEBTS WRITTEN OFF	1	1	1	1	4	1	2	2	2	7
24 ACTUAL PAYMENTS CHARGED TO PROVISIONS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25 CAPITAL COST ALLOWANCE	73	74	73	76	296	79	78	79	77	313
26 BASE PROFIT(1)	107	116	128	125	476	121	123	131	134	509

SEE FOOTNOTE 2 ON PAGE 22.

TABLEAU 94. COMMUNICATIONS
ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DES REVENUS, DES DEPENSES ET DES BENEFICES RETENUS

1970					1971					
I	II	III	IV	ANNEE	I	II	III	IV	ANNEE	
MILLIONS DE DOLLARS										
304	329	329	335	1,297	347					REVENUS
										VENTES DE BIENS ET DE SERVICES 1
										DIVIDENDES RECUS DE
5	5	5	2	17	5					SOCIETES AU CANADA 2
-	-	-	-	-	-					SOCIETES HORS DU CANADA 3
-	-	-	-	-	-					GAINS SUR VENTE D'IMMOBILISATIONS ET DE VALEURS MOBIL. 4
4	4	3	5	16	4					AUTRES REVENUS 5
313	338	337	342	1,330	356					TOTAL DES REVENUS 6
										DEPENSES
60	63	63	64	250	66					AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS 7
										EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT DES
-	-	-	-	-	-					FRAIS D'AVANT PRODUCTION ET FRAIS DIFFERES 8
-	-	-	1	1	1					AUTRES INTANGIBLES CAPITALISES 9
1	2	2	2	7	1					CREANCES MAUVAISES OU DOUTEUSES 10
										PROVISION EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU
28	29	30	29	116	27					COURUS SUR BENEFICES DE LA PERIODE COURANTE 11
9	12	13	12	46	13					DIFFERES AUX PERIODES A VENIR 12
-	-	-	-	-	-					ADDITIONS AUX AUTRES PROVISIONS OU RESERVES 13
171	183	180	188	722	200					AUTRES DEDUCTIONS, TELLES QUE COUT DES VENTES, ETC. .. 14
269	289	288	296	1,142	308					TOTAL DES DEPENSES 15
44	49	49	46	188	48					BENEFICES NETS OU PERTES NETTES 16
285	308	327	342	285	356					BENEFICES RETENUS AU DEBUT DU TRIMESTRE 17
-30	-32	-31	-32	-125	-34					DIVIDENDES DECLARES 18
										GAINS OU PERTES SUR VENTE
-	-	-	-	-	-					D'IMMOBILISATIONS 19
-	-	-	-	-	-					DE VALEURS MOBILIERES 20
9	2	-3	-	8	-2					AUTRES REGULARISATIONS 21
308	327	342	356	356	368					BENEFICES RETENUS A LA FIN DU TRIMESTRE 22
										RENSEIGNEMENTS SUPPLEMENTAIRES
2	2	2	2	8	2					TOTAL DES MAUVAISES CREANCES DEFALQUEES 23
-	-	-	-	-	-					PAIEMENTS REELS IMPUTES SUR PROVISIONS 24
80	82	82	88	332	89					ALLOCATION DE COUT EN CAPITAL 25
135	148	150	150	583	149					BENEFICES DE BASE(1) 26

VOIR RENVOI 2 PAGE 23.

TABLE 95. COMMUNICATION

SEASONALLY ADJUSTED DATA

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
SELECTED BALANCE SHEET ITEMS								
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	119	127	134	144	153	149	158	158
12 INVENTORIES	42	42	40	38	38	38	43	41
14 TOTAL CURRENT ASSETS	281	287	328	300	288	291	292	289
18 TOTAL ASSETS	3,651	3,734	3,833	3,878	3,935	4,028	4,118	4,208
72 SHORT-TERM BANK LOANS(1)	60	68	68	70	65	71	128	166
21 SHORT-TERM LOANS	-	-	-	-	-	-	-	-
73 ACCOUNTS PAYABLE(2)	106	105	110	106	101	107	104	102
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	233	248	249	250	239	260	312	354
36 TOTAL LIABILITIES	1,870	1,924	2,003	2,033	2,059	2,138	2,202	2,271
SELECTED REVENUE AND EXPENSE ITEMS								
42 SALES OF GOODS AND SERVICES	249	252	263	268	276	284	289	301
47 TOTAL REVENUE	255	259	270	276	284	290	296	309
49 DEPRECIATION	49	50	52	54	56	57	59	60
79 DEPLETION AND AMORTIZATION	-	-	-	-	-	-	-	-
53 PROVISION FOR INCOME TAXES - CURRENT PERIOD	19	22	25	23	24	23	22	22
54 PROVISION FOR INCOME TAXES - FUTURE PERIOD	10	11	11	11	10	10	12	15
80 OTHER DEDUCTIONS(3)	139	137	142	148	154	160	165	172
57 TOTAL EXPENSES	218	220	229	235	244	251	257	268
58 NET PROFIT OR LOSS	37	39	41	41	40	39	40	42
82 PROFIT BEFORE INCOME TAXES(4)	67	71	76	74	74	72	73	78

SEE FOOTNOTES ON PAGE 24 .

TABLE 96. Communication

QUARTERLY FINANCIAL POSITION, CASH FLOW, BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENT RATIOS AND PERCENTAGES(1)

	1968				1969				
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
FINANCIAL POSITION									
1 Current assets	\$'000,000	273	288	337	300	280	291	301	288
2 <u>Deduct</u>									
3 Current liabilities	"	228	236	257	261	233	245	323	373
4 Working capital	"	45	52	80	39	47	46	- 22	- 85
5 <u>Add</u>									
6 Property, plant, equipment, investments in subsidiary and affiliated companies, and other assets	"	3,368	3,436	3,507	3,588	3,643	3,727	3,830	3,930
7 Capital employed	"	3,413	3,488	3,587	3,627	3,690	3,773	3,808	3,845
8 <u>Deduct</u>									
9 Long-term debt and other liabilities	"	1,632	1,687	1,753	1,780	1,812	1,891	1,887	1,911
10 Shareholders' equity	"	1,781	1,801	1,834	1,847	1,878	1,882	1,921	1,934
CASH FLOW									
<u>Sources from</u>									
11 Short-term loans	"	5	7	11	6	-	6	73	53
12 Long-term debt	"	15	38	65	8	14	60	-	1
13 Shareholders' and affiliated companies' investments	"	5	11	20	4	25	-	28	2
14 Current operations	"	110	81	104	99	107	105	92	121
15 Net decrease in investments	"	-	-	-	29	-	-	-	-
16 Total sources	"	135	137	200	146	146	171	193	177
<u>Applications to</u>									
17 Dividends	"	27	28	28	29	28	29	29	29
18 Investments	"	2	7	23	-	2	19	16	10
19 Property, plant, equipment and other assets	"	105	111	122	135	107	131	147	137
20 Net decrease in short-term loans	"	-	-	-	-	21	-	-	-
21 Net decrease in long-term debt	"	-	-	-	-	-	-	2	-
22 Net decrease in shareholders' and affiliated companies' investments	"	-	-	-	-	-	1	-	-
23 Current operations	"	-	-	-	-	-	-	-	-
24 Total applications	"	134	146	173	164	158	180	194	176
BALANCE SHEET									
25 Working capital ratio		1.20	1.22	1.31	1.15	1.20	1.19	- 0.93	0.79
26 Current assets to total assets	%	7.50	7.73	8.77	7.72	7.14	7.24	7.29	6.83
27 Total liabilities to total assets	%	51.08	51.64	52.29	52.50	52.13	53.16	53.50	54.15
28 Property, plant and equipment to total assets	%	86.35	86.04	85.02	86.08	86.57	86.31	85.98	86.13
INCOME STATEMENT									
29 % change in sales from the previous year	%	9.42	7.69	9.50	9.27	11.07	12.70	9.81	12.55
30 % change in net profit from the previous year .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...
31 \$ change in net profit from the previous year	\$'000,000	-	1	3	2	3	-	- 1	1
32 Depreciation and depletion charges to sales	%	20.08	19.84	19.63	19.93	20.66	20.07	20.27	19.67
33 Net operating profit to sales	%	22.95	25.00	27.55	25.09	22.88	22.89	24.05	23.61
34 Other revenue to sales	%	2.46	2.78	2.64	2.95	2.58	2.11	2.41	2.62
35 Net profit before income taxes to sales	%	25.41	27.78	30.19	28.04	25.46	25.00	26.46	26.23
SEASONALLY ADJUSTED RATIOS									
36 Net profit to sales	%	14.86	15.48	15.59	15.30	14.49	13.73	13.84	13.95
37 Rate of return on capital employed	%	4.33	4.48	4.58	4.52	4.33	4.14	4.20	4.36
38 Ratio of sales to accounts receivable		2.09	1.98	1.96	1.86	1.80	1.91	1.83	1.91
39 Ratio of sales to inventories .....		...	...	...	...	...	...	...	...
40 Net profit to gross national product .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...

(1) Definitions of the items appearing in this table are on page 12.

TABLEAU 96. Communications

SITUATION FINANCIÈRE, MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE, POURCENTAGES ET RAPPORTS DU BILAN ET DE L'ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES, PAR TRIMESTRE(1)

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
								SITUATION FINANCIÈRE
308	307	319	333	338				\$'000,000 Disponibilités 1
301	289	291	293	288				" <u>Déduire</u>
7	18	28	40	50				" Exigibilités 2
4,002	4,090	4,172	4,270	4,350				" Fonds de roulement 3
4,009	4,108	4,200	4,310	4,400				" <u>Ajouter</u>
1,958	2,034	2,082	2,176	2,255				" Immobilisations, placements dans les sociétés filiales et
2,051	2,074	2,118	2,134	2,145				" affiliées, et autre actif. 4
								" Capital investi 5
								" <u>Déduire</u>
								" Dette à long terme et autre passif 6
								" Part des actionnaires 7
								MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE
								<u>Provenance</u>
-	-	-	-	1				" Emprunts à court terme 8
34	56	59	75	60				" Dette à long terme 9
96	6	30	8	1				" Placements des actionnaires et des sociétés affiliées 10
113	121	113	134	124				" Opérations courantes 11
-	15	-	-	-				" Diminution nette dans les placements 12
243	198	202	217	186				" Total de la provenance 13
								<u>Emploi</u>
30	32	31	32	34				" Dividendes 14
20	-	16	20	21				" Placements 15
126	146	141	152	137				" Immobilisations et autre actif 16
65	18	8	13	-				" Diminution nette dans les emprunts à court terme 17
-	-	-	-	-				" Diminution nette dans la dette à long terme 18
-	-	-	-	-				" Diminution nette dans les placements des actionnaires et des
-	-	-	-	-				" sociétés affiliées. 19
241	196	196	217	192				" Opérations courantes 20
								" Total de l'emploi 21
								BILAN
1.02	1.06	1.10	1.14	1.17				Rapport du fonds de roulement 22
7.15	6.98	7.10	7.23	7.21				% Disponibilités par rapport au total de l'actif 23
52.41	52.83	52.84	53.64	54.24				% Total du passif par rapport au total de l'actif 24
85.80	85.97	85.75	85.62	85.52				% Immobilisations par rapport au total de l'actif 25
								ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES
12.18	15.85	13.06	9.84	14.14				% Variation en % des ventes par rapport à l'année précédente ... 26
...	...	...	...	...				% Variation en % des bénéfices nets par rapport à l'année
7	11	7	3	4				précédente. 27
19.74	19.15	19.15	19.40	19.31				\$'000,000 Variation en \$ des bénéfices nets par rapport à l'année
23.68	24.62	25.53	23.88	22.77				précédente. 28
2.96	2.74	2.43	2.09	2.59				% Amortissement (immeubles et autres) et épuisement par rapport
26.64	27.36	27.96	25.97	25.36				% aux ventes. 29
								% Bénéfices nets d'exploitation par rapport aux ventes 29
								% Autres revenus par rapport aux ventes 30
								% Bénéfices nets avant les impôts sur le revenu par rapport aux
								% ventes. 31
								RAPPORTS CORRIGÉS DES VARIATIONS SAISONNIÈRES
15.16	15.20	14.07	13.60	14.41				% Bénéfices nets par rapport aux ventes 32
4.68	4.88	4.39	4.17	4.63				% Taux de rendement du capital investi 33
1.89	2.03	2.04	2.07	2.14				% Rapport des ventes par rapport aux comptes à recevoir 34
...	...	...	...	...				% Rapport des ventes par rapport aux stocks 35
...	...	...	...	...				% Bénéfices nets par rapport au produit national brut 36

(1) Les définitions des postes du présent tableau sont données à la page 12.

TABLE 97. ELECTRIC POWER, GAS AND WATER UTILITIES

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED ASSETS, LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
ASSETS								
CASH ON HAND AND ON DEPOSIT								
CANADIAN DOLLARS								
1 ON HAND AND IN CHARTERED BANKS	10	8	24	14	34	48	68	68
2 IN OTHER INSTITUTIONS	1	1	1	-	-	-	3	3
3 FOREIGN CURRENCY	-	-	-	-	-	3	2	-
INVESTMENTS								
IN CANADIAN SECURITIES								
4 SHORT-TERM NOTES OF FINANCE COMPANIES AND OTHERS	4	10	1	1	2	1	1	5
5 CANADA TREASURY BILLS	-	-	-	-	-	-	-	-
6 OTHER GOVERNMENT OF CANADA DEBT	4	4	4	3	4	3	2	2
7 PROVINCIAL, MUNICIPAL AND CORPORATE	1	1	1	1	1	1	2	2
8 OTHER, INCLUDING MORTGAGES, ETC.	17	18	19	21	21	24	23	23
9 IN CANADIAN PREFERRED AND COMMON SHARES	2	2	14	14	14	14	14	14
10 IN FOREIGN SECURITIES	1	-	-	-	1	-	-	-
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	132	127	128	174	184	155	153	175
12 INVENTORIES	35	43	52	45	39	37	51	49
13 OTHER CURRENT ASSETS	15	14	17	15	16	16	14	24
14 TOTAL CURRENT ASSETS	222	228	261	288	316	302	333	365
15 INVESTMENTS IN SUBSIDIARY AND AFFILIATED COMPANIES	162	163	167	168	170	195	192	191
16 PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (NET)	1,731	1,775	1,830	1,921	1,963	2,022	2,098	2,165
17 OTHER ASSETS	73	74	72	64	60	60	62	65
18 TOTAL ASSETS	2,188	2,240	2,330	2,441	2,509	2,579	2,685	2,786
SUPPLEMENTARY INFORMATION								
19 ACCUMULATED DEPRECIATION AND AMORTIZATION	487	512	512	522	461	543	554	564
LIABILITIES								
BANK LOANS								
20 LOANS AND OVERDRAFTS FROM CHARTERED BANKS (CANADIAN)	90	112	128	158	98	88	129	181
21 OTHER BANK LOANS (FOREIGN)	3	2	10	16	1	-	-	-
22 SHORT-TERM LOANS	1	-	-	-	3	3	1	4
ACCOUNTS PAYABLE								
23 INCOME AND OTHER TAXES PAYABLE	34	31	22	18	27	28	16	12
24 TRADE PAYABLES	78	79	97	108	98	103	122	120
25 OTHER CURRENT LIABILITIES	29	26	30	33	35	34	40	40
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	235	250	287	333	262	256	308	357
LONG-TERM DEBT								
27 BONDS, DEBENTURES AND NOTES	843	852	894	927	1,011	1,084	1,142	1,179
28 MORTGAGES AND AGREEMENTS OF SALE	5	4	4	2	2	8	7	10
29 OTHER, INCLUDING LOANS FROM I.D.B. AND FOREIGN	2	-	-	-	-	-	-	-
30 DEBTS OWING TO PARENT AND AFFILIATED COMPANIES	64	71	77	89	104	91	98	99
31 DEBTS OWING TO DIRECTORS, OFFICERS AND SHAREHOLDERS	12	1	-	-	1	-	-	-
OTHER LIABILITIES								
32 ACCUMULATED TAX REDUCTIONS	61	63	64	65	68	71	75	79
33 PROVISIONS, GUARANTEES, ETC.	37	38	35	36	36	36	38	42
34 INTEREST OF MINORITY SHAREHOLDERS	-	-	2	-	-	-	-	-
35 TOTAL LIABILITIES	1,259	1,279	1,363	1,452	1,484	1,546	1,668	1,766
SHAREHOLDERS' EQUITY								
36 PAID-IN CAPITAL	550	583	608	609	610	611	611	611
37 RETAINED EARNINGS OR DEFICIT, INCLUDING RESERVES	342	342	328	349	385	391	377	380
38 APPRAISALS	37	36	31	31	30	31	29	29
39 TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	929	961	967	989	1,025	1,033	1,017	1,020
40 TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	2,188	2,240	2,330	2,441	2,509	2,579	2,685	2,786

(1) INCREASE DUE TO STRUCTURAL CHANGES.

TABEAU 97. ELECTRICITE, GAZ ET EAU
 ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								
								ACTIF
66	73	59	30	31				ENCAISSE ET DEPOTS
5	6	7	8	8				DOLLARS CANADIENS
6	7	-	8	11				EN CAISSE ET DANS LES BANQUES A CHARTE 1
								DANS D'AUTRES INSTITUTIONS 2
								DEVICES ETRANGERES 3
								PLACEMENTS
3	2	2	12	10				EN VALEURS CANADIENNES
-	-	-	-	-				BILLETS A COURT TERME DE SOCIETES DE CREDIT, ETC. 4
2	2	1	-	-				BONS DU TRESOR DU GOUVERNEMENT DU CANADA 5
2	1	3	1	1				OBLIGATIONS DU GOUVERNEMENT DU CANADA 6
24	29	24	23	18				OBLIGATIONS DES PROVINCES, MUNICIPALITES ET SOCIETES 7
14	14	14	13	13				AUTRES, Y COMPRIS HYPOTHEQUES, ETC. 8
1	-	-	-	-				EN ACTIONS PRIVILEGIEES ET ORDINAIRES CANADIENNES 9
								EN VALEURS ETRANGERES 10
184	153	141	158	165				COMPTES A RECEVOIR 11
41	40	64	59	50				STOCKS 12
18	16	20	21	17				AUTRES DISPONIBILITES 13
366	343	335	333	324				TOTAL DES DISPONIBILITES 14
189	227	233	239	261				PLACEMENTS DANS LES SOCIETES FILIALES ET AFFILIEES 15
2,213	2,295	2,400	2,486	2,534				IMMOBILISATIONS INETTESI 16
64	64	64	64	62				AUTRE ACTIF 17
2,832	2,929	3,032	3,122	3,181				TOTAL DE L'ACTIF 18
								RENSEIGNEMENT SUPPLEMENTAIRE
567	589	602	610	617				AMORTISSEMENT ACCUMULE 19
								PASSIF
164	147	157	154	157				EMPRUNTS BANCAIRES
-	-	-	10	-				EMPRUNTS ET DECOUVERTS DANS LES BANQUES A CHARTE (CANADIENS) .. 20
2	3	5	15	13				AUTRES EMPRUNTS BANCAIRES (ETRANGERS) 21
								EMPRUNTS A COURT TERME 22
19	23	14	15	18				COMPTES A PAYER
111	107	127	116	117				IMPOT SUR LE REVENU ET AUTRES TAXES A PAYER 23
								COMPTES A PAYER DE COMMERCE 24
42	38	40	40	44				AUTRES EXIGIBILITES 25
338	318	343	350	349				TOTAL DES EXIGIBILITES 26
1,225	1,298	1,377	1,444	1,487				DETTE A LONG TERME
9	10	11	1	1				OBLIGATIONS ET BILLETS 27
-	-	-	-	-				HYPOTHEQUES ET CONVENTIONS DE VENTE 28
95	99	105	97	96				AUTRES, Y COMPRIS LES PRETS DE LA B.E.I. ET ETRANGERS 29
1	-	-	-	1				DETTES ENVERS LA SOCIETE MERE ET LES SOCIETES AFFILIEES 30
								DETTES ENVERS LES ADMINISTRATEURS, DIRIGEANTS ET ACTIONNAIRES ... 31
81	84	85	90	92				AUTRE PASSIF
41	43	44	45	44				REDUCTIONS D'IMPOTS ACCUMULEES 32
-	-	-	-	-				PROVISIONS, GARANTIES, ETC. 33
								INTERET DES ACTIONNAIRES MINORITAIRES 34
1,790	1,852	1,965	2,027	2,070				TOTAL DU PASSIF 35
								PART DES ACTIONNAIRES
609	634(1)	634	660(1)	654				CAPITAL VERSE 36
404	415	406	408	430				BENEFICES RETENUS OU DEFECIT, Y COMPRIS LES RESERVES 37
29	28	27	27	27				EVALUATION 38
1,042	1,077	1,067	1,095	1,111				TOTAL DE LA PART DES ACTIONNAIRES 39
2,832	2,929	3,032	3,122	3,181				TOTAL DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES 40

(1) AUGMENTATION RESULTANT DE CHANGEMENTS DANS LES STRUCTURES ADMINISTRATIVES.

TABLE 98. ELECTRIC POWER, GAS AND WATER UTILITIES

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED REVENUE, EXPENSES AND RETAINED EARNINGS

	1968					1969				
	I ^R	II ^R	III ^R	IV ^R	YEAR ^R	I	II	III	IV	YEAR
MILLIONS OF DOLLARS										
REVENUE										
1 SALES OF GOODS AND SERVICES	212	164	130	195	701	256	178	144	213	791
DIVIDENDS RECEIVED FROM										
2 COMPANIES IN CANADA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3 COMPANIES OUTSIDE CANADA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4 PROFIT ON SALE OF FIXED ASSETS AND SECURITIES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5 OTHER REVENUE	4	2	4	4	14	4	4	5	3	16
6 TOTAL REVENUE	216	166	134	199	715	260	182	149	216	807
EXPENSES										
7 DEPRECIATION.....	15	14	14	15	58	16	15	15	16	62
DEPLETION AND AMORTIZATION OF										
8 PREPRODUCTION AND DEFERRED EXPENSES	2	2	-	-	4	-	-	1	-	1
9 OTHER CAPITALIZED INTANGIBLES	1	1	1	1	4	1	1	1	1	4
10 PROVISION FOR DOUBTFUL ACCOUNTS AND BAD DEBTS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PROVISION FOR INCOME TAXES										
11 ACCRUED ON CURRENT PERIOD	19	9	-1	7	34	22	9	1	8	40
12 DEFERRED TO FUTURE PERIODS	2	4	4	5	15	6	4	3	6	19
13 ADDITIONS TO OTHER PROVISIONS OR RESERVES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14 OTHER DEDUCTIONS, SUCH AS COST OF SALES, ETC.	132	116	113	145	506	164	131	124	161	580
15 TOTAL EXPENSES	171	146	131	173	621	209	160	145	192	706
16 NET PROFIT OR LOSS	45	20	3	26	94	51	22	4	24	101
17 RETAINED EARNINGS AT BEGINNING OF QUARTER	310	342	342	328	310	349	385	391	377	349
18 DIVIDENDS DECLARED	-13	-16	-16	-19	-64	-16	-14	-18	-18	-66
PROFIT OR LOSS ON SALE OF										
19 FIXED ASSETS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 SECURITIES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21 OTHER ADJUSTMENTS	-	-4	-1	14	9	1	-2	-	-3	-4
22 RETAINED EARNINGS AT THE END OF QUARTER	342	342	328	349	349	385	391	377	380	380
SUPPLEMENTARY INFORMATION										
23 TOTAL ACTUAL BAD DEBTS WRITTEN OFF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24 ACTUAL PAYMENTS CHARGED TO PROVISIONS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25 CAPITAL COST ALLOWANCE	14	17	17	20	68	19	19	18	21	77
26 BASE PROFIT(1)	84	50	21	54	209	96	51	25	55	227

SEE FOOTNOTE 2 ON PAGE 22.

TABEAU 98. ELECTRICITE, GAZ ET EAU
 ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DES REVENUS, DES DEPENSES ET DES BENEFICES RETENUS

1970					1971					
I	II	III	IV	ANNEE	I	II	III	IV	ANNEE	
MILLIONS DE DOLLARS										
233	183	137	210	763	292					REVENUS
										VENTES DE BIENS ET DE SERVICES
										1
										DIVIDENDES RECUS DE
										SOCIETES AU CANADA
										2
										SOCIETES HORS DU CANADA
										3
										GAINS SUR VENTE D'IMMOBILISATIONS ET DE VALEURS MOBIL.
										4
4	2	8	3	17	4					AUTRES REVENUS
										5
237	185	145	213	780	296					TOTAL DES REVENUS
										6
										DEPENSES
16	16	16	16	64	18					AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS
										7
										EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT DES
										FRAIS D'AVANT PRODUCTION ET FRAIS DIFFERES
										8
1	1	1	1	4	1					AUTRES INTANGIBLES CAPITALISES
										9
										CREANCES MAUVAISES OU DOUTEUSES
										10
										PROVISION EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU
18	8	1	6	33	16					COURUS SUR BENEFICES DE LA PERIODE COURANTE
										11
5	4	2	5	16	5					DIFFERES AUX PERIODES A VENIR
										12
										ADDITIONS AUX AUTRES PROVISIONS OU RESERVES
										13
150	136	116	154	556	200					AUTRES DEDUCTIONS, TELLES QUE COUT DES VENTES, ETC. ..
										14
190	165	136	182	673	240					TOTAL DES DEPENSES
										15
47	20	9	31	107	56					BENEFICES NETS OU PERTES NETTES
										16
380	404	415	406	380	408					BENEFICES RETENUS AU DEBUT DU TRIMESTRE
										17
-13	-16	-17	-23	-69	-14					DIVIDENDES DECLARES
										18
										GAINS OU PERTES SUR VENTE
										D'IMMOBILISATIONS
										19
										DE VALEURS MOBILIERES
										20
-10	7	-1	-6	-10	-20					AUTRES REGULARISATIONS
										21
404	415	406	408	408	430					BENEFICES RETENUS A LA FIN DU TRIMESTRE
										22
										RENSEIGNEMENTS SUPPLEMENTAIRES
										TOTAL DES MAUVAISES CREANCES DEFALQUEES
										23
										PAIEMENTS REELS IMPUTES SUR PROVISIONS
										24
24	20	15	21	80	21					ALLOCATION DE COUT EN CAPITAL
										25
87	49	29	59	224	96					BENEFICES DE BASE(1)
										26

VOIR RENVOI 2 PAGE 23.

TABLE 99. ELECTRIC POWER, GAS AND WATER UTILITIES

SEASONALLY ADJUSTED DATA

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
SELECTED BALANCE SHEET ITEMS								
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	117	133	146	167	163	163	174	168
12 INVENTORIES	41	48	44	42	45	42	43	46
14 TOTAL CURRENT ASSETS	217	231	266	284	308	309	339	359
18 TOTAL ASSETS	2,187	2,249	2,331	2,428	2,512	2,590	2,686	2,768
72 SHORT-TERM BANK LOANS(1)	107	145	125	141	114	109	119	147
21 SHORT-TERM LOANS	1	-	1	-1	3	3	2	3
73 ACCOUNTS PAYABLE(2)	111	111	118	127	124	134	135	133
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	244	276	277	305	272	280	298	327
36 TOTAL LIABILITIES	1,262	1,301	1,356	1,430	1,490	1,573	1,659	1,737
SELECTED REVENUE AND EXPENSE ITEMS								
42 SALES OF GOODS AND SERVICES	165	176	180	183	200	191	199	199
47 TOTAL REVENUE	168	179	184	187	204	196	203	202
49 DEPRECIATION	14	14	15	15	15	15	16	16
79 DEPLETION AND AMORTIZATION	3	3	1	1	1	1	2	1
53 PROVISION FOR INCOME TAXES - CURRENT PERIOD	9	9	8	8	12	9	10	9
54 PROVISION FOR INCOME TAXES - FUTURE PERIOD	2	4	5	4	6	4	4	5
80 OTHER DEDUCTIONS(3)	118	126	131	131	147	142	144	145
57 TOTAL EXPENSES	145	156	160	160	179	171	177	178
58 NET PROFIT OR LOSS	23	22	19	26	26	24	25	24
82 PROFIT BEFORE INCOME TAXES(4)	34	36	33	39	41	38	46	39

SEE FOOTNOTES ON PAGE 24.

TABLEAU 99. ELECTRICITE, GAZ ET EAU

DONNEES CORRIGÉES DES VARIATIONS SAISONNIERES

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								
163	161	160	151	146				CERTAINS POSTES DU BILAN
48	45	54	55	58				COMPTES A RECEVOIR 11
357	352	341	327	325				STOCKS 12
2,838	2,942	3,034	3,099	3,189				TOTAL DES DISPONIBILITES 14
188	179	146	133	180				TOTAL DE L'ACTIF 18
2	3	6	14	13				EMPRUNTS BANCAIRES A COURT TERME(1) 72
129	133	138	132	134				EMPRUNTS A COURT TERME 21
352	347	333	320	363				COMPTES A PAYER(2) 73
1,799	1,885	1,955	1,992	2,081				TOTAL DES EXIGIBILITES 26
								TOTAL DU PASSIF 36
								CERTAINS POSTES DES REVENUS ET DES DEPENSES
183	196	189	196	229				VENTES DE BIENS ET DE SERVICES 42
186	200	197	200	233				TOTAL DES REVENUS 47
15	16	17	16	17				AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS 49
1	1	1	1	1				EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT 79
8	8	10	7	6				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - PERIODE COUR. 53
5	4	3	4	5				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - DIFFERES 54
135	148	134	139	180				AUTRES DEDUCTIONS(3) 80
164	176	166	169	207				TOTAL DES DEPENSES 57
24	22	30	32	28				BENEFICES NETS OU PERTES NETTES 56
36	35	43	44	39				BENEFICES AVANT LES IMPOTS SUR LE REVENU(4) 82

VOIR RENVOIS PAGE 25.

TABLE 100. Electric Power, Gas and Water Utilities
 QUARTERLY FINANCIAL POSITION, CASH FLOW, BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENT RATIOS AND PERCENTAGES(1)

	1968				1969				
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
FINANCIAL POSITION									
1 Current assets	\$'000,000	222	228	261	288	316	302	333	365
2 <u>Deduct</u>									
3 Current liabilities	"	235	250	287	333	262	256	308	357
3 Working capital	"	- 13	- 22	- 26	- 45	54	46	25	8
4 <u>Add</u>									
4 Property, plant, equipment, investments in subsidiary and affiliated companies, and other assets	"	1,966	2,012	2,069	2,153	2,193	2,277	2,352	2,421
5 Capital employed	"	1,953	1,990	2,043	2,108	2,247	2,323	2,377	2,429
6 <u>Deduct</u>									
6 Long-term debt and other liabilities	"	1,024	1,029	1,076	1,119	1,222	1,290	1,360	1,409
7 Shareholders' equity	"	929	961	967	989	1,025	1,033	1,017	1,020
CASH FLOW									
<u>Sources from</u>									
8 Short-term loans	"	2	19	23	35	-	-	37	54
9 Long-term debt	"	-	6	41	34	82	77	57	39
10 Shareholders' and affiliated companies' investments	"	11	28	32	14	18	-	7	1
11 Current operations	"	63	32	15	20	67	77	30	13
12 Net decrease in investments	"	-	-	-	-	-	-	5	-
13 Total sources	"	76	85	111	103	167	154	136	107
<u>Applications to</u>									
14 Dividends	"	13	16	16	19	16	14	18	18
15 Investments	"	2	6	8	1	5	26	-	4
16 Property, plant, equipment and other assets	"	61	65	71	94	56	75	96	87
17 Net decrease in short-term loans	"	-	-	-	-	70	10	-	-
18 Net decrease in long-term debt	"	6	-	-	-	-	-	-	-
19 Net decrease in shareholders' and affiliated companies' investments	"	-	-	-	-	-	12	-	-
20 Current operations	"	-	-	-	-	-	-	-	-
21 Total applications	"	82	87	95	114	147	137	114	109
BALANCE SHEET									
22 Working capital ratio	%	0.94	0.91	0.91	0.86	1.21	1.18	1.08	1.02
23 Current assets to total assets	%	10.15	10.18	11.20	11.80	12.59	11.71	12.40	13.10
24 Total liabilities to total assets	%	57.54	57.10	58.50	59.48	59.15	59.95	62.12	63.39
25 Property, plant and equipment to total assets	%	79.11	79.24	78.54	78.70	78.24	78.40	78.14	77.71
INCOME STATEMENT									
26 % change in sales from the previous year	%	3.92	13.10	7.44	8.93	20.75	8.54	10.77	9.23
27 % change in net profit from the previous year .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...
27 \$ change in net profit from the previous year	\$'000,000	3	-	- 1	4	6	2	1	- 2
28 Depreciation and depletion charges to sales	%	8.49	10.37	11.54	8.20	6.64	8.99	11.81	7.98
29 Net operating profit to sales	%	29.24	18.90	1.58	17.44	29.30	17.42	2.08	16.43
30 Other revenue to sales	%	1.89	1.22	3.08	2.05	1.56	2.25	3.47	1.41
31 Net profit before income taxes to sales	%	31.13	20.12	4.62	19.49	30.86	19.66	5.56	17.84
SEASONALLY ADJUSTED RATIOS									
32 Net profit to sales	%	20.00	12.50	10.56	14.21	13.00	12.57	12.56	12.06
33 Rate of return on capital employed	%	6.79	4.46	3.70	4.90	4.64	4.16	4.19	3.93
34 Ratio of sales to accounts receivable	%	1.41	1.32	1.23	1.10	1.23	1.17	1.14	1.18
35 Ratio of sales to inventories .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...
36 Net profit to gross national product .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...

(1) Definitions of the items appearing in this table are on page 12.

TABLEAU 100. Electricité, gaz et eau

SITUATION FINANCIÈRE, MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE, POURCENTAGES ET RAPPORTS DU BILAN ET DE L'ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES, PAR TRIMESTRE(1)

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
								SITUATION FINANCIÈRE
366	343	335	333	324				\$'000,000 Disponibilités 1
338	318	343	350	349				<u>Déduire</u>
28	25	- 8	- 17	- 25				Exigibilités 2
2,466	2,586	2,697	2,789	2,857				Fonds de roulement 3
2,494	2,611	2,689	2,772	2,832				<u>Ajouter</u>
1,452	1,534	1,622	1,677	1,721				Immobilisations, placements dans les sociétés filiales et
1,042	1,077	1,067	1,095	1,111				affiliées, et autre actif 4
								Capital investi 5
								<u>Déduire</u>
								Dettes à long terme et autre passif 6
								Part des actionnaires 7
								MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE
-	-	11	17	-				<u>Provenance</u>
42	75	80	55	38				Emprunts à court terme 8
-	30	6	18	-				Dettes à long terme 9
70	73	24	32	88				Placements des actionnaires et des sociétés affiliées 10
2	-	-	-	-				Opérations courantes 11
114	178	121	122	126				Diminution nette dans les placements 12
								Total de la provenance 13
								<u>Emploi</u>
13	16	17	23	14				Dividendes 14
-	40	2	12	16				Placements 15
70	97	122	107	73				Immobilisations et autre actif 16
18	16	-	-	10				Diminution nette dans les emprunts à court terme 17
-	-	-	-	-				Diminution nette dans la dette à long terme 18
7	-	-	-	9				Diminution nette dans les placements des actionnaires et des
								sociétés affiliées 19
								Opérations courantes 20
108	169	141	142	122				Total de l'emploi 21
								BILAN
1.08	1.08	0.98	0.95	0.93				Rapport du fonds de roulement 22
12.92	11.71	11.05	10.67	10.18				% Disponibilités par rapport au total de l'actif 23
63.21	63.23	64.81	64.93	65.07				% Total du passif par rapport au total de l'actif 24
78.14	78.35	79.16	79.63	79.66				% Immobilisations par rapport au total de l'actif 25
								ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES
- 8.98	2.81	- 4.86	- 1.41	25.32				% Variation en % des ventes par rapport à l'année précédente ... 26
...	...	...	...	...				% Variation en % des bénéfices nets par rapport à l'année
- 4	- 2	5	7	9				précédente. \$'000,000 Variation en \$ des bénéfices nets par rapport à l'année
7.30	9.29	12.41	8.10	6.51				précédente. % Amortissement (immeubles et autres) et épuisement par rapport
28.33	16.39	2.92	18.57	25.00				aux ventes. % Bénéfices nets d'exploitation par rapport aux ventes 29
1.72	1.09	5.84	1.43	1.37				% Autres revenus par rapport aux ventes 30
30.04	17.49	8.76	20.00	26.37				% Bénéfices nets avant les impôts sur le revenu par rapport aux
								ventas. 31
								RAPPORTS CORRIGÉS DES VARIATIONS SAISONNIÈRES
13.11	11.22	15.87	16.33	12.23				% Bénéfices nets par rapport aux ventes 32
3.86	3.39	4.44	4.61	3.96				% Taux de rendement du capital investi 33
1.12	1.22	1.18	1.30	1.57				% Rapport des ventes par rapport aux comptes à recevoir 34
...	...	...	...	...				% Rapport des ventes par rapport aux stocks 35
...	...	...	...	...				% Bénéfices nets par rapport au produit national brut 36

(1) Les définitions des postes du présent tableau sont données à la page 12.

TABLE 101. WHOLESALE TRADE

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED ASSETS, LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

	1968				1969				
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
MILLIONS OF DOLLARS									
ASSETS									
CASH ON HAND AND ON DEPOSIT									
CANADIAN DOLLARS									
1	ON HAND AND IN CHARTERED BANKS	176	185	213	226	177	189	186	200
2	IN OTHER INSTITUTIONS	35	30	31	34	32	36	38	31
3	FOREIGN CURRENCY	11	14	30	30	30	49	38	40
INVESTMENTS									
IN CANADIAN SECURITIES									
4	SHORT-TERM NOTES OF FINANCE COMPANIES AND OTHERS	21	10	22	20	19	42	38	41
5	CANADA TREASURY BILLS	1	-	1	1	1	1	1	-
6	OTHER GOVERNMENT OF CANADA DEBT	15	30	23	13	12	13	13	11
7	PROVINCIAL, MUNICIPAL AND CORPORATE	6	6	5	4	4	3	4	4
8	OTHER, INCLUDING MORTGAGES, ETC.	125	142	126	122	114	112	117	120
9	IN CANADIAN PREFERRED AND COMMON SHARES	153	143	118	122	126	133	132	130
10	IN FOREIGN SECURITIES	34	25	23	21	16	20	21	18
11	ACCOUNTS RECEIVABLE	2,162	2,307	2,476	2,499	2,477	2,562	2,562	2,618
12	INVENTORIES	2,195	2,196	2,215	2,285	2,389	2,385	2,456	2,509
13	OTHER CURRENT ASSETS	78	83	85	86	79	85	88	94
14	TOTAL CURRENT ASSETS	5,012	5,171	5,368	5,463	5,476	5,630	5,694	5,816
15	INVESTMENTS IN SUBSIDIARY AND AFFILIATED COMPANIES	390	371	376	386	372	376	363	345
16	PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (NET)	976	970	982	999	1,044	1,060	1,075	1,070
17	OTHER ASSETS	123	126	120	132	156	161	169	162
18	TOTAL ASSETS	6,501	6,638	6,846	6,980	7,048	7,227	7,301	7,393
SUPPLEMENTARY INFORMATION									
19	ACCUMULATED DEPRECIATION AND AMORTIZATION	743	761	779	787	771	801	652	657
LIABILITIES									
BANK LOANS									
20	LOANS AND OVERDRAFTS FROM CHARTERED BANKS (CANADIAN)	976	1,035	1,068	1,115	1,108	1,121	1,149	1,162
21	OTHER BANK LOANS (FOREIGN)	73	63	45	53	47	50	57	61
22	SHORT-TERM LOANS	70	55	55	67	85	97	127	132
ACCOUNTS PAYABLE									
23	INCOME AND OTHER TAXES PAYABLE	128	125	145	183	145	158	154	145
24	TRADE PAYABLES	1,554	1,558	1,683	1,617	1,632	1,662	1,635	1,716
25	OTHER CURRENT LIABILITIES	81	67	67	82	99	94	103	85
26	TOTAL CURRENT LIABILITIES	2,882	2,903	3,063	3,117	3,116	3,182	3,225	3,301
LONG-TERM DEBT									
27	BONDS, DEBENTURES AND NOTES	246	247	248	248	230	214	240	225
28	MORTGAGES AND AGREEMENTS OF SALE	25	26	26	23	32	35	37	36
29	OTHER, INCLUDING LOANS FROM I.D.B. AND FOREIGN	58	47	43	43	40	38	30	20
30	DEBTS OWING TO PARENT AND AFFILIATED COMPANIES	417	473	488	478	472	523	511	503
31	DEBTS OWING TO DIRECTORS, OFFICERS AND SHAREHOLDERS	259	245	232	231	220	227	236	234
OTHER LIABILITIES									
32	ACCUMULATED TAX REDUCTIONS	22	25	25	25	29	29	36	37
33	PROVISIONS, GUARANTEES, ETC.	18	17	17	22	22	29	22	22
34	INTEREST OF MINORITY SHAREHOLDERS	6	5	5	5	5	6	6	6
35	TOTAL LIABILITIES	3,933	3,988	4,147	4,192	4,166	4,283	4,343	4,384
SHAREHOLDERS' EQUITY									
36	PAID-IN CAPITAL	828	836	847	868	897	935(1)	950	945
37	RETAINED EARNINGS OR DEFICIT, INCLUDING RESERVES	1,723	1,794	1,832	1,899	1,963	1,984	1,992	2,047
38	APPRAISALS	17	20	20	21	22	25	16	17
39	TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	2,568	2,650	2,699	2,788	2,882	2,944	2,958	3,009
40	TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	6,501	6,638	6,846	6,980	7,048	7,227	7,301	7,393

(1) INCREASE DUE TO STRUCTURAL CHANGES.

TABLEAU 101. COMMERCE DE GROS
ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								
								ACTIF
166	176	180	186	174				ENCAISSE ET DEPOTS
35	35	47	35	40				DOLLARS CANADIENS
36	25	21	12	10				EN CAISSE ET DANS LES BANQUES A CHARTE
								DANS D'AUTRES INSTITUTIONS
								DEVICES ETRANGERES
								PLACEMENTS
41	44	45	42	41				EN VALEURS CANADIENNES
-	1	-	-	-				BILLETS A COURT TERME DE SOCIETES DE CREDIT, ETC.
11	10	8	9	9				BONS DU TRESOR DU GOUVERNEMENT DU CANADA
3	4	3	3	2				OBLIGATIONS DU GOUVERNEMENT DU CANADA
101	110	102	105	99				OBLIGATIONS DES PROVINCES, MUNICIPALITES ET SOCIETES
123	123	125	131	136				AUTRES, Y COMPRIS HYPOTHEQUES, ETC.
26	23	24	19	19				EN ACTIONS PRIVILEGIEES ET ORDINAIRES CANADIENNES
								EN VALEURS ETRANGERES
2,669	2,821	2,917	2,913	2,833				COMPTES A RECEVOIR
2,574	2,552	2,518	2,568	2,622				STOCKS
91	99	106	108	104				AUTRES DISPONIBILITES
5,876	6,023	6,096	6,131	6,089				TOTAL DES DISPONIBILITES
335	349	345	378	382				PLACEMENTS DANS LES SOCIETES FILIALES ET AFFILIEES
1,176	1,184	1,197	1,186	1,202				IMMOBILISATIONS (NETTES)
169	174	172	174	175				AUTRE ACTIF
7,556	7,730	7,810	7,869	7,848				TOTAL DE L'ACTIF
								RENSEIGNEMENT SUPPLEMENTAIRE
647	666	704	691	692				AMMORTISSEMENT ACCUMULE
								PASSIF
1,201	1,266	1,260	1,256	1,235				EMPRUNTS BANCAIRES
48	36	38	59	52				EMPRUNTS ET DECOUVERTS DANS LES BANQUES A CHARTE (CANADIENS) ..
131	131	116	127	151				AUTRES EMPRUNTS BANCAIRES (ETRANGERS)
								EMPRUNTS A COURT TERME
132	153	144	155	148				COMPTES A PAYER
1,735	1,727	1,768	1,774	1,701				IMPOT SUR LE REVENU ET AUTRES TAXES A PAYER
67	55	74	78	75				COMPTES A PAYER DE COMMERCE
3,314	3,368	3,400	3,449	3,362				AUTRES EXIGIBILITES
								TOTAL DES EXIGIBILITES
251	266	272	270	287				DETTE A LONG TERME
40	44	43	40	44				OBLIGATIONS ET BILLETS
38	33	34	32	38				HYPOTHEQUES ET CONVENTIONS DE VENTE
533	558	552	500	528				AUTRES, Y COMPRIS LES PRETS DE LA B.E.I. ET ETRANGERS
252	259	262	251	249				DETTES ENVERS LA SOCIETE MERE ET LES SOCIETES AFFILIEES
								DETTES ENVERS LES ADMINISTRATEURS, DIRIGEANTS ET ACTIONNAIRES ...
38	37	36	42	42				AUTRE PASSIF
23	26	28	28	29				REDUCTIONS D'IMPOTS ACCUMULEES
6	5	5	9	8				PROVISIONS, GARANTIES, ETC.
4,495	4,596	4,632	4,621	4,587				INTERET DES ACTIONNAIRES MINORITAIRES
								TOTAL DU PASSIF
								PART DES ACTIONNAIRES
962	973(1)	968	989(1)	984				CAPITAL VERSE
2,084	2,145	2,196	2,245	2,262				BENEFICES RETENUS OU DEFECIT, Y COMPRIS LES RESERVES
15	16	14	14	15				EVALUATION
3,061	3,134	3,178	3,248	3,261				TOTAL DE LA PART DES ACTIONNAIRES
7,556	7,730	7,810	7,869	7,848				TOTAL DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

(1) AUGMENTATION RESULTANT DE CHANGEMENTS DANS LES STRUCTURES ADMINISTRATIVES.

TABLE 102. WHOLESALE TRADE

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED REVENUE, EXPENSES AND RETAINED EARNINGS

	1968					1969				
	I	II	III	IV	YEAR	I	II	III	IV	YEAR
MILLIONS OF DOLLARS										
REVENUE										
1 SALES OF GOODS AND SERVICES	3,887	4,359	4,457	4,751	17,454	4,218	4,733	4,475	4,557	17,983
DIVIDENDS RECEIVED FROM										
2 COMPANIES IN CANADA	1	1	3	2	7	2	1	3	4	10
3 COMPANIES OUTSIDE CANADA	-	-	1	1	2	-	1	-	1	2
4 PROFIT ON SALE OF FIXED ASSETS AND SECURITIES	1	1	3	2	7	4	4	3	3	14
5 OTHER REVENUE	21	21	22	26	90	20	23	24	27	94
6 TOTAL REVENUE	3,910	4,382	4,486	4,782	17,560	4,244	4,762	4,505	4,592	18,103
EXPENSES										
7 DEPRECIATION.....	31	33	35	38	137	31	35	34	40	140
DEPLETION AND AMORTIZATION OF										
8 PREPRODUCTION AND DEFERRED EXPENSES	5	1	1	2	9	1	2	2	-	5
9 OTHER CAPITALIZED INTANGIBLES	-	-	2	1	3	1	-	-	1	2
10 PROVISION FOR DOUBTFUL ACCOUNTS AND BAD DEBTS	5	4	4	5	18	5	5	5	5	20
PROVISION FOR INCOME TAXES										
11 ACCRUED ON CURRENT PERIOD	34	41	40	47	162	43	41	45	40	169
12 DEFERRED TO FUTURE PERIODS	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2
13 ADDITIONS TO OTHER PROVISIONS OR RESERVES	1	2	3	4	10	-	2	1	-	3
14 OTHER DEDUCTIONS, SUCH AS COST OF SALES, ETC.	3,787	4,216	4,321	4,582	16,906	4,096	4,596	4,338	4,423	17,453
15 TOTAL EXPENSES	3,863	4,297	4,406	4,679	17,245	4,177	4,681	4,425	4,511	17,794
16 NET PROFIT OR LOSS	47	85	80	103	315	67	81	80	81	309
17 RETAINED EARNINGS AT BEGINNING OF QUARTER	1,731	1,723	1,794	1,832	1,731	1,899	1,963	1,984	1,992	1,899
18 DIVIDENDS DECLARED	-17	-13	-10	-27	-67	-12	-8	-12	-22	-54
PROFIT OR LOSS ON SALE OF										
19 FIXED ASSETS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 SECURITIES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21 OTHER ADJUSTMENTS	-38	-1	-32	-9	-80	9	-52	-60	-4	-107
22 RETAINED EARNINGS AT THE END OF QUARTER	1,723	1,794	1,832	1,899	1,899	1,963	1,984	1,992	2,047	2,047
SUPPLEMENTARY INFORMATION										
23 TOTAL ACTUAL BAD DEBTS WRITTEN OFF	4	3	4	8	19	4	3	4	8	19
24 ACTUAL PAYMENTS CHARGED TO PROVISIONS	3	2	1	3	9	2	2	1	3	8
25 CAPITAL COST ALLOWANCE	32	33	30	42	137	36	32	28	34	130
26 BASE PROFIT(1)	114	159	154	185	612	136	156	156	151	599

SEE FOOTNOTE 2 ON PAGE 22.

TABLEAU 102. COMMERCE DE GROS
ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DES REVENUS, DES DEPENSES ET DES BENEFICES RETENUS

1970					1971						
I	II	III	IV ^R	ANNEE	I	II	III	IV	ANNEE		
MILLIONS DE DOLLARS											
4,155	4,486	4,565	4,414	17,620	3,937					REVENUS	
										VENTES DE BIENS ET DE SERVICES	1
										DIVIDENDES RECUS DE	
1	1	2	2	6	1					SOCIETES AU CANADA	2
-	-	-	1	1	-					SOCIETES HORS DU CANADA	3
1	2	1	1	5	-					GAINS SUR VENTE D'IMMOBILISATIONS ET DE VALEURS MOBIL.	4
25	33	28	30	116	32					AUTRES REVENUS	5
4,182	4,522	4,596	4,448	17,748	3,970					TOTAL DES REVENUS	6
										DEPENSES	
46	47	37	36	166	34					AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS	7
										EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT DES	
	1	1	-	2	-					FRAIS D'AVANT PRODUCTION ET FRAIS DIFFERES	8
1	-	-	-	1	1					AUTRES INTANGIBLES CAPITALISES	9
-	5	6	7	18	4					CREANCES MAUVAISES OU DOUTEUSES	10
										PROVISION EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU	
39	42	53	45	179	40					COURUS SUR BENEFICES DE LA PERIODE COURANTE	11
1	-	1	1	3	-					DIFFERES AUX PERIODES A VENIR	12
6	2	1	3	12	1					ADDITIONS AUX AUTRES PROVISIONS OU RESERVES	13
4,044	4,351	4,419	4,282	17,096	3,850					AUTRES DEDUCTIONS, TELLES QUE COUT DES VENTES, ETC. ..	14
4,137	4,448	4,518	4,374	17,477	3,930					TOTAL DES DEPENSES	15
45	74	78	74	271	40					BENEFICES NETS OU PERTES NETTES	16
2,047	2,084	2,145	2,196	2,047	2,245					BENEFICES RETENUS AU DEBUT DU TRIMESTRE	17
-9	-11	-16	-25	-61	-10					DIVIDENDES DECLARES	18
										GAINS OU PERTES SUR VENTE	
-	-	-	-	-	-					D'IMMOBILISATIONS	19
										DE VALEURS MOBILIERES	20
1	-2	-11	-	-12	-13					AUTRES REGULARISATIONS	21
2,084	2,145	2,196	2,245	2,245	2,262					BENEFICES RETENUS A LA FIN DU TRIMESTRE	22
										RENSEIGNEMENTS SUPPLEMENTAIRES	
5	4	6	11	26	5					TOTAL DES MAUVAISES CREANCES DEFALQUEES	23
2	3	2	1	8	2					PAIEMENTS REELS IMPUTES SUR PROVISIONS	24
31	32	33	30	126	27					ALLOCATION DE COUT EN CAPITAL	25
129	161	166	151	607	112					BENEFICES DE BASE(1)	26

VOIR RENVOI 2 PAGE 23.

TABLE 103. WHOLESALE TRADE

SEASONALLY ADJUSTED DATA

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
	MILLIONS OF DOLLARS							
SELECTED BALANCE SHEET ITEMS								
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	2,233	2,297	2,425	2,485	2,555	2,551	2,511	2,603
12 INVENTORIES	2,186	2,195	2,225	2,288	2,373	2,384	2,473	2,511
14 TOTAL CURRENT ASSETS	5,095	5,153	5,328	5,437	5,558	5,614	5,658	5,786
18 TOTAL ASSETS	6,586	6,615	6,808	6,959	7,129	7,202	7,269	7,371
72 SHORT-TERM BANK LOANS(1)	1,066	1,082	1,111	1,166	1,175	1,156	1,206	1,217
21 SHORT-TERM LOANS	67	57	54	69	81	100	127	134
73 ACCOUNTS PAYABLE(2)	1,736	1,676	1,812	1,775	1,822	1,814	1,777	1,837
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	2,947	2,895	3,036	3,088	3,175	3,179	3,202	3,269
36 TOTAL LIABILITIES	4,007	3,969	4,110	4,179	4,234	4,264	4,308	4,373
SELECTED REVENUE AND EXPENSE ITEMS								
42 SALES OF GOODS AND SERVICES	4,275	4,267	4,342	4,572	4,614	4,635	4,359	4,400
47 TOTAL REVENUE	4,306	4,288	4,370	4,598	4,650	4,663	4,385	4,430
49 DEPRECIATION	33	32	36	35	33	34	35	37
79 DEPLETION AND AMORTIZATION	5	1	3	3	2	2	2	1
53 PROVISION FOR INCOME TAXES - CURRENT PERIOD	38	41	37	46	47	41	42	40
54 PROVISION FOR INCOME TAXES - FUTURE PERIOD	-	-	-	-1	-	-	-	1
80 OTHER DEDUCTIONS(3)	4,160	4,136	4,216	4,426	4,474	4,511	4,231	4,283
57 TOTAL EXPENSES	4,235	4,210	4,293	4,511	4,555	4,589	4,310	4,363
58 NET PROFIT OR LOSS	68	78	76	89	97	74	75	70
82 PROFIT BEFORE INCOME TAXES(4)	105	119	114	135	142	116	118	111

SEE FOOTNOTES ON PAGE 24.

TABLEAU 103. COMMERCE DE GROS

DONNEES CORRIGÉES DES VARIATIONS SAISONNIÈRES

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								
CERTAINS POSTES DU BILAN								
2,751	2,810	2,859	2,898	2,918				COMPTES A RECEVOIR
2,552	2,553	2,537	2,569	2,598				11
5,557	6,010	6,059	6,098	6,170				STOCKS
7,635	7,706	7,777	7,847	7,926				12
1,270	1,288	1,298	1,306	1,309				TOTAL DES DISPONIBILITES
124	136	117	127	143				14
1,908	1,875	1,901	1,906	1,886				TOTAL DE L'ACTIF
3,369	3,371	3,376	3,415	3,414				18
4,561	4,579	4,594	4,611	4,651				EMPRUNTS BANCAIRES A COURT TERME(1)
								72
								EMPRUNTS A COURT TERME
								21
								COMPTES A PAYER(2)
								73
								TOTAL DES EXIGIBILITES
								26
								TOTAL DU PASSIF
								36
CERTAINS POSTES DES REVENUS ET DES DEPENSES								
4,533	4,389	4,451	4,266	4,290				VENTES DE BIENS ET DE SERVICES
4,571	4,425	4,477	4,296	4,334				42
49	46	38	34	36				TOTAL DES REVENUS
1	1	1	-	1				47
42	42	49	45	43				AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS
1	-	1	-	-				49
4,408	4,266	4,315	4,156	4,190				EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT
4,499	4,356	4,405	4,235	4,269				79
65	68	73	65	57				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - PERIODE COUR. 53
109	111	124	109	102				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - DIFFERES 54
								AUTRES DEDUCTIONS(3)
								80
								TOTAL DES DEPENSES
								57
								BENEFICES NETS DU PERTES NETTES
								58
								BENEFICES AVANT LES IMPOTS SUR LE REVENU(4)
								82

VOIR RENVOIS PAGE 25.

TABLE 104. Wholesale Trade
 QUARTERLY FINANCIAL POSITION, CASH FLOW, BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENT RATIOS AND PERCENTAGES(1)

	1968				1969				
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
FINANCIAL POSITION									
1 Current assets	\$'000,000	5,012	5,171	5,368	5,463	5,476	5,630	5,694	5,816
2 <u>Deduct</u>									
3 Current liabilities	"	2,882	2,903	3,063	3,117	3,116	3,182	3,225	3,301
4 Working capital	"	2,130	2,268	2,305	2,346	2,360	2,448	2,469	2,515
5 <u>Add</u>									
6 Property, plant, equipment, investments in subsidiary and affiliated companies, and other assets	"	1,489	1,467	1,478	1,517	1,572	1,597	1,607	1,577
7 Capital employed	"	3,619	3,735	3,783	3,863	3,932	4,045	4,076	4,092
8 <u>Deduct</u>									
9 Long-term debt and other liabilities	"	1,051	1,085	1,084	1,075	1,050	1,101	1,118	1,083
10 Shareholders' equity	"	2,568	2,650	2,699	2,788	2,882	2,944	2,958	3,009
CASH FLOW									
<u>Sources from</u>									
11 Short-term loans	"	—	33	13	63	6	23	56	20
12 Long-term debt	"	6	—	—	—	—	—	18	—
13 Shareholders' and affiliated companies' investments	"	48	47	12	8	14	87	4	—
14 Current operations	"	66	—	45	40	28	49	—	54
15 Net decrease in investments	"	—	19	34	6	27	—	9	21
16 Total sources	"	120	99	104	117	75	159	87	95
<u>Applications to</u>									
17 Dividends	"	17	13	10	27	12	8	12	22
18 Investments	"	18	—	—	—	—	40	—	—
19 Property, plant, equipment and other assets	"	60	26	46	71	103	61	74	27
20 Net decrease in short-term loans	"	34	—	—	—	—	—	—	—
21 Net decrease in long-term debt	"	—	8	3	3	11	15	—	24
22 Net decrease in shareholders' and affiliated companies' investments	"	—	—	—	—	—	—	—	13
23 Current operations	"	—	45	—	—	—	—	13	—
24 Total applications	"	129	92	59	101	126	124	99	86
BALANCE SHEET									
25 Working capital ratio		1.74	1.78	1.75	1.75	1.76	1.77	1.77	1.76
26 Current assets to total assets	%	77.10	77.90	78.41	78.27	77.70	77.90	77.99	78.67
27 Total liabilities to total assets	%	60.50	60.08	60.58	60.06	59.11	59.26	59.49	59.30
28 Property, plant and equipment to total assets	%	15.01	14.61	14.34	14.31	14.81	14.67	14.72	14.47
INCOME STATEMENT									
29 % change in sales from the previous year	%	8.82	- 0.73	- 5.23	6.22	8.52	8.58	0.40	- 4.08
30 % change in net profit from the previous year .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...
31 \$ change in net profit from the previous year	\$'000,000	2	5	- 2	23	20	- 4	—	- 22
32 Depreciation and depletion charges to sales	%	0.93	0.78	0.85	0.86	0.78	0.78	0.80	0.90
33 Net operating profit to sales	%	1.49	2.36	2.04	2.50	1.99	1.96	2.12	1.93
34 Other revenue to sales	%	0.59	0.53	0.65	0.65	0.62	0.61	0.67	0.77
35 Net profit before income taxes to sales	%	2.08	2.89	2.69	3.16	2.60	2.58	2.79	2.70
SEASONALLY ADJUSTED RATIOS									
36 Net profit to sales	%	1.59	1.83	1.75	1.95	2.10	1.60	1.72	1.59
37 Rate of return on capital employed	%	7.47	8.39	8.06	9.20	9.81	7.36	7.38	6.83
38 Ratio of sales to accounts receivable		1.91	1.86	1.79	1.84	1.81	1.82	1.74	1.69
39 Ratio of sales to inventories		1.96	1.94	1.95	2.00	1.94	1.94	1.76	1.75
40 Net profit to gross national product .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...

(1) Definitions of the items appearing in this table are on page 12.

TABLEAU 104. Commerce de gros

SITUATION FINANCIÈRE, MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE, POURCENTAGES ET RAPPORTS DU BILAN ET DE L'ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES, PAR TRIMESTRE(1)

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
								SITUATION FINANCIÈRE
5,876	6,023	6,096	6,131	6,089				\$'000,000 Disponibilités 1
3,314	3,368	3,400	3,449	3,362				<u>Déduire</u>
2,562	2,655	2,696	2,682	2,727				Exigibilités 2
								Fonds de roulement 3
1,680	1,707	1,714	1,738	1,759				<u>Ajouter</u>
4,242	4,362	4,410	4,420	4,486				Immobilisations, placements dans les sociétés filiales et
								affiliées, et autre actif. 4
1,181	1,228	1,232	1,172	1,225				Capital investi 5
3,061	3,134	3,178	3,248	3,261				<u>Déduire</u>
								Dette à long terme et autre passif 6
								Part des actionnaires 7
								MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE
								<u>Provenance</u>
27	51	—	27	—				Emprunts à court terme 8
45	14	5	—	25				Dette à long terme 9
63	42	—	—	17				Placements des actionnaires et des sociétés affiliées 10
—	—	88	87	20				Opérations courantes 11
33	—	13	—	—				Diminution nette dans les placements 12
168	107	106	114	62				Total de la provenance 13
								<u>Emploi</u>
9	11	16	25	10				Dividendes 14
—	26	—	37	1				Placements 15
167	59	52	26	53				Immobilisations et autre actif 16
—	—	18	—	7				Diminution nette dans les emprunts à court terme 17
—	—	—	6	—				Diminution nette dans la dette à long terme 18
—	—	8	35	—				Diminution nette dans les placements des actionnaires et des
26	12	—	—	—				sociétés affiliées. 19
202	108	94	129	71				Opérations courantes 20
								Total de l'emploi 21
								BILAN
1.77	1.79	1.79	1.78	1.81				Rapport du fonds de roulement 22
77.77	77.92	78.05	77.91	77.59				% Disponibilités par rapport au total de l'actif 23
59.49	59.46	59.31	58.72	58.45				% Total du passif par rapport au total de l'actif 24
15.56	15.32	15.33	15.07	15.32				% Immobilisations par rapport au total de l'actif 25
								ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES
- 1.49	- 5.22	2.01	- 3.14	- 5.25				% Variation en % des ventes par rapport à l'année précédente ... 26
...	...	...	...	...				% Variation en % des bénéfices nets par rapport à l'année
- 22	- 7	- 2	- 7	- 5				précédente. 27
1.13	1.07	0.83	0.82	0.89				\$'000,000 Variation en \$ des bénéfices nets par rapport à l'année
1.40	1.78	2.21	1.95	1.19				précédente. 28
0.65	0.80	0.68	0.77	0.81				% Amortissement (immeubles et autres) et épuisement par rapport
2.05	2.59	2.89	2.72	2.03				aux ventes. 29
								% Bénéfices nets d'exploitation par rapport aux ventes 29
								% Autres revenus par rapport aux ventes 30
								% Bénéfices nets avant les impôts sur le revenu par rapport aux
								ventes. 31
								RAPPORTS CORRIGÉS DES VARIATIONS SAISONNIÈRES
1.43	1.55	1.64	1.52	1.33				% Bénéfices nets par rapport aux ventes 32
6.09	6.27	6.63	5.87	5.05				% Taux de rendement du capital investi 33
1.65	1.56	1.56	1.47	1.47				Rapport des ventes par rapport aux comptes à recevoir 34
1.78	1.72	1.75	1.66	1.65				Rapport des ventes par rapport aux stocks 35
...	...	...	...	...				% Bénéfices nets par rapport au produit national brut 36

(1) Les définitions des postes du présent tableau sont données à la page 12.

TABLE 105. RETAIL TRADE

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED ASSETS, LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

	1968				1969				
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
MILLIONS OF DOLLARS									
ASSETS									
CASH ON HAND AND ON DEPOSIT									
CANADIAN DOLLARS									
1	ON HAND AND IN CHARTERED BANKS	239	231	241	222	275	253	236	252
2	IN OTHER INSTITUTIONS	7	8	6	6	15	9	8	9
3	FOREIGN CURRENCY	-	1	2	1	3	2	2	3
INVESTMENTS									
IN CANADIAN SECURITIES									
4	SHORT-TERM NOTES OF FINANCE COMPANIES AND OTHERS	54	50	49	29	40	17	21	28
5	CANADA TREASURY BILLS	3	1	-	-	-	-	-	-
6	OTHER GOVERNMENT OF CANADA DEBT	53	49	44	35	27	24	24	26
7	PROVINCIAL, MUNICIPAL AND CORPORATE	28	39	37	43	29	36	35	30
8	OTHER, INCLUDING MORTGAGES, ETC.	137	136	113	102	119	126	141	123
9	IN CANADIAN PREFERRED AND COMMON SHARES	36	26	24	32	31	29	33	47
10	IN FOREIGN SECURITIES	9	9	9	11	15	14	12	16
11	ACCOUNTS RECEIVABLE	1,303	1,316	1,289	1,406	1,437	1,426	1,375	1,494
12	INVENTORIES	2,237	2,387	2,110	2,585	2,669	2,679	2,563	2,769
13	OTHER CURRENT ASSETS	137	162	187	183	173	205	211	258
14	TOTAL CURRENT ASSETS	4,243	4,415	4,111	4,655	4,833	4,820	4,661	5,055
15	INVESTMENTS IN SUBSIDIARY AND AFFILIATED COMPANIES	498	500	459	489	480	475	487	432
16	PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (NET)	1,506	1,519	1,539	1,600	1,676	1,726	1,775	1,958
17	OTHER ASSETS	209	194	178	193	203	199	197	224
18	TOTAL ASSETS	6,456	6,628	6,287	6,937	7,192	7,220	7,120	7,669
SUPPLEMENTARY INFORMATION									
19	ACCUMULATED DEPRECIATION AND AMORTIZATION	1,015	1,036	1,051	1,093	1,175	1,189	1,204	1,293
LIABILITIES									
BANK LOANS									
20	LOANS AND OVERDRAFTS FROM CHARTERED BANKS (CANADIAN)	466	519	488	553	601	627	595	589
21	OTHER BANK LOANS (FOREIGN)	-	-	-	-	-	-	-	-
22	SHORT-TERM LOANS	636	702	522	764	862	849	752	796
ACCOUNTS PAYABLE									
23	INCOME AND OTHER TAXES PAYABLE	123	115	101	107	105	93	79	91
24	TRADE PAYABLES	814	843	754	917	876	866	893	1,010
25	OTHER CURRENT LIABILITIES	129	133	123	155	180	160	156	188
26	TOTAL CURRENT LIABILITIES	2,168	2,312	1,988	2,496	2,624	2,595	2,475	2,674
LONG-TERM DEBT									
27	BONDS, DEBENTURES AND NOTES	678	674	670	664	695	713	732	843
28	MORTGAGES AND AGREEMENTS OF SALE	129	132	121	132	153	161	169	201
29	OTHER, INCLUDING LOANS FROM I.D.B. AND FOREIGN	57	57	67	49	57	55	51	50
30	DEBTS OWING TO PARENT AND AFFILIATED COMPANIES	496	485	449	507	543	544	502	564
31	DEBTS OWING TO DIRECTORS, OFFICERS AND SHAREHOLDERS	43	41	38	39	32	34	41	40
OTHER LIABILITIES									
32	ACCUMULATED TAX REDUCTIONS	45	50	51	51	56	57	57	74
33	PROVISIONS, GUARANTEES, ETC.	26	29	30	28	31	28	30	33
34	INTEREST OF MINORITY SHAREHOLDERS	13	13	13	16	16	17	17	8
35	TOTAL LIABILITIES	3,655	3,793	3,427	3,982	4,207	4,204	4,074	4,487
SHAREHOLDERS' EQUITY									
36	PAID-IN CAPITAL	717	713	704	724	733	731	747	821
37	RETAINED EARNINGS OR DEFICIT, INCLUDING RESERVES	2,055	2,095	2,129	2,202	2,223	2,256	2,273	2,335
38	APPRAISALS	29	27	27	29	29	29	26	26
39	TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	2,801	2,835	2,860	2,955	2,985	3,016	3,046	3,182
40	TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	6,456	6,628	6,287	6,937	7,192	7,220	7,120	7,669

(1) LARGE INCREASE DUE TO STRUCTURAL CHANGES.

TABLEAU 105. COMMERCE DE DETAIL
 ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								
								ACTIF
255	268	281	299	312				ENCAISSE ET DEPOTS
9	6	10	7	12				DOLLARS CANADIENS
2	3	12	14	8				EN CAISSE ET DANS LES BANQUES A CHARTE
								DANS D'AUTRES INSTITUTIONS
								DEVICES ETRANGERES
								PLACEMENTS
34	37	33	33	42				EN VALEURS CANADIENNES
-	-	-	-	-				BILLET A COURT TERME DE SOCIETES DE CREDIT, ETC.
26	16	19	19	18				BONS DU TRESOR DU GOUVERNEMENT DU CANADA
30	35	32	31	28				OBLIGATIONS DU GOUVERNEMENT DU CANADA
145	150	152	148	144				OBLIGATIONS DES PROVINCES, MUNICIPALITES ET SOCIETES
50	49	53	54	51				AUTRES, Y COMPRIS HYPOTHEQUES, ETC.
15	16	12	11	10				EN ACTIONS PRIVILEGIEES ET ORDINAIRES CANADIENNES
								EN VALEURS ETRANGERES
1,488	1,469	1,443	1,503	1,524				COMPTES A RECEVOIR
2,649	2,710	2,574	2,545	2,617				STOCKS
232	266	294	214	216				AUTRES DISPONIBILITES
4,935	5,025	4,915	4,878	4,982				TOTAL DES DISPONIBILITES
447	473	459	468	485				PLACEMENTS DANS LES SOCIETES FILIALES ET AFFILIEES
2,014	2,057	2,073	2,150	2,171				IMMOBILISATIONS (NETTES)
219	235	217	209	231				AUTRE ACTIF
7,615	7,790	7,664	7,705	7,869				TOTAL DE L'ACTIF
								RENSEIGNEMENT SUPPLEMENTAIRE
1,333	1,203	1,506	1,268	1,221				AMORTISSEMENT ACCUMULE
								PASSIF
505	516	537	527	588				EMPRUNTS BANCAIRES
-	-	-	-	1				EMPRUNTS ET DECOUVERTS DANS LES BANQUES A CHARTE (CANADIENS) ..
776	841	663	561	631				AUTRES EMPRUNTS BANCAIRES (ETRANGERS)
								EMPRUNTS A COURT TERME
88	84	79	87	78				COMPTES A PAYER
942	967	986	1,057	983				IMPOT SUR LE REVENU ET AUTRES TAXES A PAYER
169	182	188	185	211				COMPTES A PAYER DE COMMERCE
2,480	2,590	2,453	2,417	2,492				AUTRES EXIGIBILITES
								TOTAL DES EXIGIBILITES
905	915	906	942	979				DETTE A LONG TERME
193	203	195	203	208				OBLIGATIONS ET BILLETS
56	53	64	76	74				HYPOTHEQUES ET CONVENTIONS DE VENTE
579	429	419	398	382				AUTRES, Y COMPRIS LES PRETS DE LA B.E.I. ET ETRANGERS
48	45	44	40	42				DETTES ENVERS LA SOCIETE MERE ET LES SOCIETES AFFILIEES
								DETTES ENVERS LES ADMINISTRATEURS, DIRIGEANTS ET ACTIONNAIRES ...
75	78	78	85	85				AUTRE PASSIF
31	34	28	32	33				REDUCTIONS D'IMPOTS ACCUMULEES
8	8	8	8	8				PROVISIONS, GARANTIES, ETC.
4,375	4,355	4,195	4,201	4,303				INTERET DES ACTIONNAIRES MINORITAIRES
								TOTAL DU PASSIF
								PART DES ACTIONNAIRES
826	875(1)	884	881	890				CAPITAL VERSE
2,387	2,533	2,558	2,596	2,649				BENEFICES RETENUS OU DEFICIT, Y COMPRIS LES RESERVES
27	27	27	27	27				EVALUATION
3,240	3,435	3,469	3,504	3,566				TOTAL DE LA PART DES ACTIONNAIRES
7,615	7,790	7,664	7,705	7,869				TOTAL DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

(1) FORTE AUGMENTATION RESULTANT DE CHANGEMENTS DANS LES STRUCTURES ADMINISTRATIVES.

TABLE 106. RETAIL TRADE

QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED REVENUE, EXPENSES AND RETAINED EARNINGS

	1968					1969				
	I	II	III	IV	YEAR	I	II	III	IV	YEAR
MILLIONS OF DOLLARS										
REVENUE										
1 SALES OF GOODS AND SERVICES	3,725	3,820	3,526	4,294	15,365	3,941	4,309	3,855	4,503	16,608
DIVIDENDS RECEIVED FROM										
2 COMPANIES IN CANADA	14	2	4	5	25	6	3	4	4	17
3 COMPANIES OUTSIDE CANADA	-	-	-	-	-	3	-	-	10	13
4 PROFIT ON SALE OF FIXED ASSETS AND SECURITIES	2	-	1	3	6	2	-	3	3	8
5 OTHER REVENUE	29	24	30	41	124	28	29	33	35	125
6 TOTAL REVENUE	3,770	3,846	3,561	4,343	15,520	3,980	4,341	3,895	4,555	16,771
EXPENSES										
7 DEPRECIATION.....	29	28	31	33	121	32	34	37	39	142
DEPLETION AND AMORTIZATION OF										
8 PREPRODUCTION AND DEFERRED EXPENSES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9 OTHER CAPITALIZED INTANGIBLES	-	-	-	1	1	-	-	-	-	-
10 PROVISION FOR DOUBTFUL ACCOUNTS AND BAD DEBTS	4	6	5	5	20	4	4	5	5	18
PROVISION FOR INCOME TAXES										
11 ACCRUED ON CURRENT PERIOD	47	29	32	51	159	49	32	31	60	172
12 DEFERRED TO FUTURE PERIODS	1	-	-1	2	2	5	-1	-	3	7
13 ADDITIONS TO OTHER PROVISIONS OR RESERVES	-1	-	-	3	2	-2	2	-	1	1
14 OTHER DEDUCTIONS, SUCH AS COST OF SALES, ETC.	3,608	3,719	3,448	4,150	14,925	3,820	4,221	3,787	4,349	16,177
15 TOTAL EXPENSES	3,688	3,782	3,515	4,245	15,230	3,908	4,292	3,860	4,457	16,517
16 NET PROFIT OR LOSS	82	64	46	98	290	72	49	35	98	254
17 RETAINED EARNINGS AT BEGINNING OF QUARTER	2,005	2,055	2,095	2,129	2,005	2,202	2,223	2,256	2,273	2,202
18 DIVIDENDS DECLARED	-18	-15	-11	-22	-66	-37	-13	-13	-23	-86
PROFIT OR LOSS ON SALE OF										
19 FIXED ASSETS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 SECURITIES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21 OTHER ADJUSTMENTS	-14	-9	-1	-3	-27	-14	-3	-5	-13	-35
22 RETAINED EARNINGS AT THE END OF QUARTER	2,055	2,095	2,129	2,202	2,202	2,223	2,256	2,273	2,335	2,335
SUPPLEMENTARY INFORMATION										
23 TOTAL ACTUAL BAD DEBTS WRITTEN OFF	4	6	3	4	17	5	2	2	5	14
24 ACTUAL PAYMENTS CHARGED TO PROVISIONS	1	-	-	-	1	-	-	-	1	1
25 CAPITAL COST ALLOWANCE	40	39	41	41	161	42	40	44	41	167
26 BASE PROFIT(1)	141	119	105	181	546	147	115	99	193	554

SEE FOOTNOTE 2 ON PAGE 22.

TABLEAU 106. COMMERCE DE DETAIL
ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DES REVENUS, DES DEPENSES ET DES BENEFICES RETENUS

1970					1971					
I	II	III	IV	ANNEE	I	II	III	IV	ANNEE	
MILLIONS DE DOLLARS										
4,046	4,065	3,738	4,225	16,074	4,063					REVENUS
										VENTES DE BIENS ET DE SERVICES
										1
										DIVIDENDES RECUS DE
										SOCIETES AU CANADA
										2
										SOCIETES HORS DU CANADA
										3
										GAINS SUR VENTE D'IMMOBILISATIONS ET DE VALEURS MOBIL.
										4
										AUTRES REVENUS
										5
										TOTAL DES REVENUS
										6
										DEPENSES
										AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS
										7
										EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT DES
										FRAIS D'AVANT PRODUCTION ET FRAIS DIFFERES
										8
										AUTRES INTANGIBLES CAPITALISES
										9
										CREANCES MAUVAISES OU DOUTEUSES
										10
										PROVISION EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU
										COURUS SUR BENEFICES DE LA PERIODE COURANTE
										11
										DIFFERES AUX PERIODES A VENIR
										12
										ADDITIONS AUX AUTRES PROVISIONS OU RESERVES
										13
										AUTRES OEDUCTIONS, TELLES QUE COUT DES VENTES, ETC. ..
										14
										TOTAL DES DEPENSES
										15
										BENEFICES NETS OU PERTES NETTES
										16
										BENEFICES RETENUS AU DEBUT DU TRIMESTRE
										17
										DIVIDENDES DECLARES
										18
										GAINS OU PERTES SUR VENTE
										D'IMMOBILISATIONS
										19
										DE VALEURS MOBILIERES
										20
										AUTRES REGULARISATIONS
										21
										BENEFICES RETENUS A LA FIN DU TRIMESTRE
										22
										RENSEIGNEMENTS SUPPLEMENTAIRES
										TOTAL DES MAUVAISES CREANCES DEFALQUEES
										23
										PAIEMENTS REELS IMPUTES SUR PROVISIONS
										24
										ALLOCATION DE COUT EN CAPITAL
										25
										BENEFICES DE BASE(1)
										26

VOIR RENVOI 2 PAGE 23.

TABLE 107. RETAIL TRADE

SEASONALLY ADJUSTED DATA

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
SELECTED BALANCE SHEET ITEMS								
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	1,281	1,311	1,347	1,376	1,412	1,421	1,436	1,462
12 INVENTORIES	2,191	2,346	2,252	2,515	2,624	2,638	2,724	2,695
14 TOTAL CURRENT ASSETS	4,175	4,359	4,326	4,557	4,760	4,762	4,901	4,947
18 TOTAL ASSETS	6,369	6,571	6,527	6,833	7,100	7,160	7,390	7,552
72 SHORT-TERM BANK LOANS(1)	469	506	498	551	607	613	604	586
21 SHORT-TERM LOANS	613	666	574	770	829	797	833	804
73 ACCOUNTS PAYABLE(2)	919	958	933	956	970	968	1,042	1,031
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	2,119	2,275	2,145	2,409	2,574	2,557	2,656	2,585
36 TOTAL LIABILITIES	3,567	3,752	3,636	3,892	4,108	4,166	4,315	4,386
SELECTED REVENUE AND EXPENSE ITEMS								
42 SALES OF GOODS AND SERVICES	3,794	3,697	3,837	4,024	4,006	4,192	4,189	4,212
47 TOTAL REVENUE	3,840	3,724	3,875	4,068	4,045	4,227	4,233	4,258
49 DEPRECIATION	29	29	31	31	32	35	37	37
79 DEPLETION AND AMORTIZATION	-	-	-	1	-	-	-	-
53 PROVISION FOR INCOME TAXES - CURRENT PERIOD	46	36	38	40	46	40	37	47
54 PROVISION FOR INCOME TAXES - FUTURE PERIOD	-	1	-	1	4	-	1	2
80 OTHER DEDUCTIONS(3)	3,688	3,592	3,734	3,919	3,900	4,095	4,095	4,097
57 TOTAL EXPENSES	3,762	3,658	3,804	3,992	3,981	4,172	4,172	4,184
58 NET PROFIT OR LOSS	75	73	74	70	64	58	57	70
82 PROFIT BEFORE INCOME TAXES(4)	119	111	112	111	111	98	97	118

SEE FOOTNOTES ON PAGE 24.

TABLEAU 107. COMMERCE DE DETAIL

DONNEES CORRIGÉES DES VARIATIONS SAISONNIÈRES

1970				1971					
I	II	III	IV	I	II	III	IV		
MILLIONS DE DOLLARS									
								CERTAINS POSTES DU BILAN	
1,463	1,464	1,508	1,471	1,498				COMPTES A RECEVOIR	11
2,607	2,671	2,732	2,477	2,577				STOCKS	12
4,860	4,967	5,169	4,771	4,907				TOTAL DES DISPONIBILITES	14
7,518	7,727	7,957	7,584	7,769				TOTAL DE L'ACTIF	18
511	505	546	524	596				EMPRUNTS BANCAIRES A COURT TERME (1)	72
745	786	737	568	606				EMPRUNTS A COURT TERME	21
1,021	1,065	1,133	1,074	1,054				COMPTES A PAYER (2)	73
2,435	2,555	2,627	2,338	2,447				TOTAL DES EXIGIBILITES	26
4,272	4,320	4,442	4,105	4,201				TOTAL DU PASSIF	36
								CERTAINS POSTES DES REVENUS ET DES DEPENSES	
4,110	3,965	4,061	3,945	4,126				VENTES DE BIENS ET DE SERVICES	42
4,163	4,010	4,101	3,984	4,166				TOTAL DES REVENUS	47
41	40	41	40	47				AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS	49
-	-	1	-	1				EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT	79
46	40	39	37	33				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - PERIODE COUR.	53
2	2	2	1	-2				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - DIFFERES	54
3,998	3,886	3,954	3,849	4,027				AUTRES DEOUCTIONS (3)	80
4,084	3,967	4,039	3,927	4,102				TOTAL DES DEPENSES	57
78	43	50	56	74				BENEFICES NETS OU PERTES NETTES	58
123	84	100	95	95				BENEFICES AVANT LES IMPOTS SUR LE REVENU (4)	82

VOIR RENVOIS PAGE 25.

TABLE 108. Retail Trade

QUARTERLY FINANCIAL POSITION, CASH FLOW, BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENT RATIOS AND PERCENTAGES(1)

	1968				1969				
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
FINANCIAL POSITION									
1 Current assets	\$'000,000	4,243	4,415	4,111	4,655	4,833	4,820	4,661	5,055
2 <u>Deduct</u> Current liabilities	"	2,168	2,312	1,988	2,496	2,624	2,595	2,475	2,667
3 Working capital	"	2,075	2,103	2,123	2,159	2,209	2,225	2,186	2,388
4 <u>Add</u> Property, plant, equipment, investments in subsidiary and affiliated companies, and other assets	"	2,213	2,213	2,176	2,282	2,359	2,400	2,459	2,614
5 Capital employed	"	4,288	4,316	4,299	4,441	4,568	4,625	4,645	5,002
6 <u>Deduct</u> Long-term debt and other liabilities	"	1,487	1,481	1,439	1,486	1,583	1,609	1,599	1,820
7 Shareholders' equity	"	2,801	2,835	2,860	2,955	2,985	3,016	3,046	3,182
CASH FLOW									
Sources from									
8 Short-term loans	"	58	115	—	302	141	13	—	39
9 Long-term debt	"	11	—	—	—	59	23	22	139
10 Shareholders' and affiliated companies' investments	"	18	—	—	84	36	2	—	124
11 Current operations	"	37	—	244	—	—	7	244	—
12 Net decrease in investments	"	—	8	76	—	1	20	—	54
13 Total sources	"	124	123	320	386	237	65	266	356
Applications to									
14 Dividends	"	18	15	11	22	37	13	13	23
15 Investments	"	19	—	—	5	—	—	34	—
16 Property, plant, equipment and other assets	"	82	28	38	105	122	81	90	252
17 Net decrease in short-term loans	"	—	—	207	—	—	—	127	—
18 Net decrease in long-term debt	"	—	1	6	11	—	—	—	—
19 Net decrease in shareholders' and affiliated companies' investments	"	—	17	49	—	—	—	20	—
20 Current operations	"	—	68	—	263	14	—	—	63
21 Total applications	"	119	129	311	406	173	94	284	338
BALANCE SHEET									
22 Working capital ratio	%	1.96	1.91	2.07	1.86	1.84	1.86	1.88	1.90
23 Current assets to total assets	%	65.72	66.61	65.39	67.10	67.20	66.76	65.46	65.91
24 Total liabilities to total assets	%	56.61	57.23	54.51	57.40	58.50	58.23	57.22	58.51
25 Property, plant and equipment to total assets	%	23.33	22.92	24.48	23.06	23.30	23.91	24.93	25.53
INCOME STATEMENT									
26 % change in sales from the previous year	%	8.22	- 0.91	5.70	11.04	5.80	12.80	9.33	4.87
37 % change in net profit from the previous year .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...
27 \$ change in net profit from the previous year	\$'000,000	11	2	- 8	10	- 10	- 15	- 11	—
28 Depreciation and depletion charges to sales	%	0.78	0.73	0.88	0.79	0.81	0.79	0.96	0.87
29 Net operating profit to sales	%	2.28	1.75	1.19	2.38	2.21	1.11	0.67	2.42
30 Other revenue to sales	%	1.21	0.68	0.99	1.14	0.99	0.74	1.04	1.15
31 Net profit before income taxes to sales	%	3.49	2.43	2.18	3.52	3.20	1.86	1.71	3.57
SEASONALLY ADJUSTED RATIOS									
32 Net profit to sales	%	1.98	1.97	1.93	1.74	1.60	1.38	1.36	1.66
33 Rate of return on capital employed	%	7.06	6.80	6.75	6.33	5.66	5.04	4.82	5.64
34 Ratio of sales to accounts receivable	%	2.96	2.82	2.85	2.92	2.84	2.95	2.92	2.88
35 Ratio of sales to inventories	%	1.73	1.58	1.70	1.60	1.53	1.59	1.54	1.56
36 Net profit to gross national product .....	%	...	...	...	...	...	...	...	...

(1) Definitions of the items appearing in this table are on page 12.

TABLEAU 108. Commerce de détail

SITUATION FINANCIÈRE, MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE, POURCENTAGES ET RAPPORTS DU BILAN ET DE L'ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES, PAR TRIMESTRE(1)

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
								SITUATION FINANCIÈRE
4,935	5,025	4,915	4,878	4,982				\$'000,000 Disponibilités 1
2,480	2,590	2,453	2,417	2,492				" Déduire
2,455	2,435	2,462	2,461	2,490				" Exigibilités 2
								" Fonds de roulement 3
2,680	2,765	2,749	2,827	2,887				" <u>Ajouter</u>
5,135	5,200	5,211	5,288	5,377				" Immobilisations, placements dans les sociétés filiales et
1,895	1,765	1,742	1,784	1,811				" affiliées, et autre actif. 4
3,240	3,435	3,469	3,504	3,566				" Capital investi 5
								" <u>Déduire</u>
								" Dette à long terme et autre passif 6
								" Part des actionnaires 7
								MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE
								<u>Provenance</u>
-	88	-	-	130				" Emprunts à court terme 8
56	28	-	55	38				" Dette à long terme 9
24	-	-	-	-				" Placements des actionnaires et des sociétés affiliées 10
184	93	227	251	-				" Opérations courantes 11
-	-	16	-	-				" Diminution nette dans les placements 12
264	209	243	306	168				" Total de la provenance 13
								<u>Emploi</u>
15	13	14	28	22				" Dividendes 14
48	22	-	5	14				" Placements 15
95	77	39	116	90				" Immobilisations et autre actif 16
104	-	155	111	-				" Diminution nette dans les emprunts à court terme 17
-	-	6	-	-				" Diminution nette dans la dette à long terme 18
-	86	3	29	4				" Diminution nette dans les placements des actionnaires et des
-	-	-	-	26				" sociétés affiliées. 19
262	198	217	289	156				" Opérations courantes 20
								" Total de l'emploi 21
								BILAN
1.99	1.94	2.00	2.02	2.00				Rapport du fonds de roulement 22
64.81	64.51	64.13	63.31	63.31				% Disponibilités par rapport au total de l'actif 23
57.45	55.91	54.74	54.52	54.68				% Total du passif par rapport au total de l'actif 24
26.45	26.41	27.05	27.90	27.59				% Immobilisations par rapport au total de l'actif 25
								ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES
2.66	- 5.66	- 3.04	- 6.17	0.42				% Variation en % des ventes par rapport à l'année précédente ... 26
...	...	...	...	...				% Variation en % des bénéfices nets par rapport à l'année
16	- 13	1	- 18	- 6				précédente. 27
0.99	0.93	1.12	0.99	1.16				\$'000,000 Variation en \$ des bénéfices nets par rapport à l'année
2.15	0.62	0.91	2.01	1.68				précédente. 28
1.33	1.06	0.96	1.06	1.03				% Amortissement (immeubles et autres) et épuisement par rapport
3.48	1.67	1.87	3.08	2.71				aux ventes. 29
								% Bénéfices nets d'exploitation par rapport aux ventes 29
								% Autres revenus par rapport aux ventes 30
								% Bénéfices nets avant les impôts sur le revenu par rapport aux
								ventes. 31
								RAPPORTS CORRIGÉS DES VARIATIONS SAISONNIÈRES
1.90	1.08	1.43	1.42	1.79				% Bénéfices nets par rapport aux ventes 32
6.14	3.33	4.35	4.27	5.56				% Taux de rendement du capital investi 33
2.81	2.71	2.69	2.68	2.75				Rapport des ventes par rapport aux comptes à recevoir 34
1.58	1.48	1.49	1.59	1.60				Rapport des ventes par rapport aux stocks 35
...	...	...	...	...				% Bénéfices nets par rapport au produit national brut 36

(1) Les définitions des postes du présent tableau sont données à la page 12.

TABLE 109. COMMUNITY, BUSINESS AND PERSONAL SERVICE INDUSTRIES
 QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED ASSETS, LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
ASSETS								
CASH ON HAND AND ON DEPOSIT								
CANADIAN DOLLARS								
1	83	80	83	86	88	85	86	97
2	26	29	32	41	39	34	30	57
3	4	4	4	5	5	6	8	7
INVESTMENTS								
IN CANADIAN SECURITIES								
4	21	19	19	22	29	27	29	28
5	-	-	-	-	-	-	-	-
6	31	28	28	26	26	21	22	22
7	4	6	3	4	3	7	8	9
8	57	55	62	67	70	67	69	75
9	148	148	153	148	162	160	163	167
10	10	9	9	9	7	8	8	7
11	1,090	1,051	1,054	1,088	1,134	1,146	1,137	1,244
12	176	180	206	198	175	198	211	209
13	57	58	60	61	62	64	78	73
14	1,707	1,667	1,713	1,755	1,800	1,823	1,849	1,995
15	258	269	337	349	370	409	404	298
16	1,217	1,236	1,250	1,291	1,300	1,307	1,342	1,363
17	93	102	113	134	115	129	123	137
18	3,275	3,274	3,413	3,529	3,585	3,668	3,718	3,793
SUPPLEMENTARY INFORMATION								
19	782	794	816	845	854	862	899	913
LIABILITIES								
BANK LOANS								
20	295	288	263	246	269	289	281	262
21	4	1	1	4	4	4	7	4
22	29	43	42	44	49	49	57	62
ACCOUNTS PAYABLE								
23	38	39	40	39	38	39	34	39
24	684	644	665	719	683	668	645	768
25	180	161	179	167	175	178	200	196
26	1,230	1,176	1,190	1,219	1,218	1,227	1,224	1,331
LONG-TERM DEBT								
27	269	271	312	296	277	277	277	230
28	236	244	249	244	253	243	246	228
29	25	25	27	49	59	74	71	78
30	211	229	234	261	285	291	324	356
31	38	25	25	27	28	25	26	23
OTHER LIABILITIES								
32	14	15	13	15	16	16	18	19
33	87	87	84	88	90	92	92	93
34	10	10	5	4	4	5	4	5
35	2,120	2,082	2,139	2,203	2,230	2,250	2,282	2,363
SHAREHOLDERS' EQUITY								
36	408(1)	409	452(1)	476	481	485	480	470
37	744	780	819	847	871	929	954	957
38	3	3	3	3	3	4	2	3
39	1,155	1,192	1,274	1,326	1,355	1,418	1,436	1,430
40	3,275	3,274	3,413	3,529	3,585	3,668	3,718	3,793

(1) INCREASE DUE TO STRUCTURAL CHANGES.
 (2) DECREASE DUE TO STRUCTURAL CHANGES.

TABLEAU 109. SERVICES SOCIAUX, COMMERCIAUX, INDUSTRIELS ET PERSONNELS
ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES

1970				1971				
I	II	III	IV ^a	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								
								ACTIF
								ENCAISSE ET DEPOTS
								DOLLARS CANADIENS
100	100	105	106	113				EN CAISSE ET DANS LES BANQUES A CHARTE
60	67	64	68	66				DANS D'AUTRES INSTITUTIONS
10	11	15	14	10				DEVICES ETRANGERES
								3
								PLACEMENTS
								EN VALEURS CANADIENNES
35	30	29	35	35				BILLETS A COURT TERME DE SOCIETES DE CREDIT, ETC.
-	-	-	-	-				BONS DU TRESOR DU GOUVERNEMENT DU CANADA
22	22	20	19	17				OBLIGATIONS DU GOUVERNEMENT DU CANADA
9	9	6	4	5				OBLIGATIONS DES PROVINCES, MUNICIPALITES ET SOCIETES
91	90	94	96	94				AUTRES, Y COMPRIS HYPOTHEQUES, ETC.
183	183	176	173	178				EN ACTIONS PRIVILEGIEES ET ORDINAIRES CANADIENNES
12	9	16	15	15				EN VALEURS ETRANGERES
								10
1,313	1,303	1,274	1,251	1,275				COMPTES A RECEVOIR
								11
233	209	210	214	222				STOCKS
								12
80	94	106	112	111				AUTRES DISPONIBILITES
								13
2,148	2,127	2,115	2,107	2,141				TOTAL DES DISPONIBILITES
								14
306	316	329	328	306				PLACEMENTS DANS LES SOCIETES FILIALES ET AFFILIEES
								15
1,378	1,359	1,384	1,379	1,410				IMMOBILISATIONS (NETTES)
								16
142	129	137	137	143				AUTRE ACTIF
								17
3,974	3,931	3,965	3,951	4,000				TOTAL DE L'ACTIF
								18
								RENSEIGNEMENT SUPPLEMENTAIRE
975	816	909	1,021	948				AMORTISSEMENT ACCUMULE
								19
								PASSIF
								EMPRUNTS BANCAIRES
								EMPRUNTS ET DECOUVERTS DANS LES BANQUES A CHARTE (CANADIENS) ..
277	326	319	316	314				AUTRES EMPRUNTS BANCAIRES (ETRANGERS)
15	19	19	11	13				20
67	69	66	69	67				EMPRUNTS A COURT TERME
								22
41	39	45	46	42				COMPTES A PAYER
795	702	671	705	720				IMPOT SUR LE REVENU ET AUTRES TAXES A PAYER
								23
251	233	245	226	227				COMPTES A PAYER DE COMMERCE
								24
1,446	1,388	1,365	1,373	1,383				AUTRES EXIGIBILITES
								25
								TOTAL DES EXIGIBILITES
								26
								DETTE A LONG TERME
								OBLIGATIONS ET BILLETS
240	245	264	253	248				27
243	243	245	235	237				HYPOTHEQUES ET CONVENTIONS DE VENTE
85	71	76	77	79				28
380	388	362	365	392				AUTRES, Y COMPRIS LES PRETS DE LA B.E.I. ET ETRANGERS
25	24	24	23	23				29
								DETTES ENVERS LA SOCIETE MERE ET LES SOCIETES AFFILIEES
								30
								DETTES ENVERS LES ADMINISTRATEURS, DIRIGEANTS ET ACTIONNAIRES ...
								31
								AUTRE PASSIF
								REDUCTIONS D'IMPOTS ACCUMULEES
22	23	25	26	28				32
91	95	98	94	94				PROVISIONS, GARANTIES, ETC.
6	5	8	7	9				33
								INTERET DES ACTIONNAIRES MINORITAIRES
								34
2,538	2,482	2,467	2,453	2,493				TOTAL DU PASSIF
								35
								PART DES ACTIONNAIRES
466	445(2)	453(1)	450	444				CAPITAL VERSE
								36
967	1,001	1,042	1,045	1,060				BENEFICES RETENUS OU DEFECIT, Y COMPRIS LES RESERVES
								37
3	3	3	3	3				EVALUATION
								38
1,436	1,449	1,498	1,498	1,507				TOTAL DE LA PART DES ACTIONNAIRES
								39
3,974	3,931	3,965	3,951	4,000				TOTAL DU PASSIF ET DE LA PART DES ACTIONNAIRES
								40

(1) AUGMENTATION RESULTANT DE CHANGEMENTS DANS LES STRUCTURES ADMINISTRATIVES.

(2) DIMINUTION RESULTANT DE CHANGEMENTS DANS LES STRUCTURES ADMINISTRATIVES.

TABLE 110. COMMUNITY, BUSINESS AND PERSONAL SERVICE INDUSTRIES
 QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED REVENUE, EXPENSES AND RETAINED EARNINGS

	1968					1969				
	I	II	III	IV	YEAR	I	II	III	IV	YEAR
MILLIONS OF DOLLARS										
REVENUE										
1 SALES OF GOODS AND SERVICES	872	960	954	1,032	3,818	996	1,070	987	1,058	4,111
DIVIDENDS RECEIVED FROM										
2 COMPANIES IN CANADA	4	4	4	7	19	1	3	6	3	13
3 COMPANIES OUTSIDE CANADA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4 PROFIT ON SALE OF FIXED ASSETS AND SECURITIES	1	4	2	-	7	1	1	2	2	6
5 OTHER REVENUE	11	13	10	9	43	12	22	13	11	58
6 TOTAL REVENUE	888	981	970	1,048	3,887	1,010	1,096	1,008	1,074	4,188
EXPENSES										
7 DEPRECIATION.....	48	49	50	46	193	54	53	55	55	217
DEPLETION AND AMORTIZATION OF										
8 PREPRODUCTION AND DEFERRED EXPENSES	-	-	-	-	-	-	-	2	-	2
9 OTHER CAPITALIZED INTANGIBLES	1	-	-	2	3	2	9	-	2	13
10 PROVISION FOR DOUBTFUL ACCOUNTS AND BAD DEBTS	1	2	1	2	6	1	1	1	1	4
PROVISION FOR INCOME TAXES										
11 ACCRUED ON CURRENT PERIOD	19	17	19	23	78	23	27	14	29	93
12 DEFERRED TO FUTURE PERIODS	-	-	-	1	1	1	1	2	1	5
13 ADDITIONS TO OTHER PROVISIONS OR RESERVES	1	1	1	1	4	2	-	-	1	3
14 OTHER DEDUCTIONS, SUCH AS COST OF SALES, ETC.	795	875	860	933	3,463	879	942	900	937	3,658
15 TOTAL EXPENSES	865	944	931	1,008	3,748	962	1,033	974	1,026	3,995
16 NET PROFIT OR LOSS	23	37	39	40	139	48	63	34	48	193
17 RETAINED EARNINGS AT BEGINNING OF QUARTER	757	744	780	819	757	847	871	929	954	847
18 DIVIDENDS DECLARED	-29	-12	-8	-16	-65	-34	-20	-6	-3	-63
PROFIT OR LOSS ON SALE OF										
19 FIXED ASSETS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 SECURITIES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21 OTHER ADJUSTMENTS	-7	11	8	4	16	10	15	-3	-42	-20
22 RETAINED EARNINGS AT THE END OF QUARTER	744	780	819	847	847	871	929	954	957	957
SUPPLEMENTARY INFORMATION										
23 TOTAL ACTUAL BAD DEBTS WRITTEN OFF	1	3	1	2	7	1	1	1	1	4
24 ACTUAL PAYMENTS CHARGED TO PROVISIONS	-	1	-	3	4	-	1	2	5	8
25 CAPITAL COST ALLOWANCE	39	45	40	50	174	47	51	54	58	210
26 BASE PROFIT(1)	87	94	103	103	387	128	148	97	126	499

SEE FOOTNOTE 2 ON PAGE 22 .

TABLEAU 110. SERVICES SOCIAUX, COMMERCIAUX, INDUSTRIELS ET PERSONNELS
ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DES REVENUS, DES DEPENSES ET DES BENEFICES RETENUS

1970					1971					
I	II	III	IV ^R	ANNEE ^K	I	II	III	IV	ANNEE	
MILLIONS DE DOLLARS										
997	1,057	1,104	1,111	4,269	986					REVENUS
										VENTES DE BIENS ET DE SERVICES
										1
										DIVIDENDES RECUS DE
										SOCIETES AU CANADA
										2
										SOCIETES MORS DU CANADA
										3
										GAINS SUR VENTE D'IMMOBILISATIONS ET DE VALEURS MOBIL.
										4
										AUTRES REVENUS
										5
										TOTAL DES REVENUS
										6
										DEPENSES
										AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS
										7
										EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT DES
										FRAIS D'AVANT PRODUCTION ET FRAIS DIFFERES
										8
										AUTRES INTANGIBLES CAPITALISES
										9
										CREANCES MAUVAISES OU DOUTEUSES
										10
										PROVISION EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU
										COURUS SUR BENEFICES DE LA PERIODE COURANTE
										11
										DIFFERES AUX PERIODES A VENIR
										12
										ADDITIONS AUX AUTRES PROVISIONS OU RESERVES
										13
										AUTRES DEDUCTIONS, TELLES QUE COUT DES VENTES, ETC. ..
										14
										TOTAL DES DEPENSES
										15
										BENEFICES NETS OU PERTES NETTES
										16
										BENEFICES RETENUS AU DEBUT DU TRIMESTRE
										17
										DIVIDENDES DECLARES
										18
										GAINS OU PERTES SUR VENTE
										D'IMMOBILISATIONS
										19
										DE VALEURS MOBILIERES
										20
										AUTRES REGULARISATIONS
										21
										BENEFICES RETENUS A LA FIN DU TRIMESTRE
										22
										RENSEIGNEMENTS SUPPLEMENTAIRES
										TOTAL DES MAUVAISES CREANCES DEFALQUEES
										23
										PAIEMENTS REELS IMPUTES SUR PROVISIONS
										24
										ALLOCATION DE COUT EN CAPITAL
										25
										BENEFICES DE BASE(1)
										26

VOIR RENVOI 2 PAGE 23.

TABLE 111. COMMUNITY, BUSINESS AND PERSONAL SERVICE INDUSTRIES
SEASONALLY ADJUSTED DATA

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
MILLIONS OF DOLLARS								
SELECTED BALANCE SHEET ITEMS								
11 ACCOUNTS RECEIVABLE	1,060	1,060	1,089	1,074	1,103	1,155	1,173	1,232
12 INVENTORIES	180	182	198	199	178	202	203	209
14 TOTAL CURRENT ASSETS	1,684	1,683	1,733	1,745	1,773	1,841	1,869	1,986
18 TOTAL ASSETS	3,248	3,288	3,434	3,523	3,552	3,686	3,737	3,791
72 SHORT-TERM BANK LOANS(1)	294	280	262	264	270	282	287	281
21 SHORT-TERM LDANS	30	38	44	47	50	44	59	65
73 ACCOUNTS PAYABLE(2)	708	708	732	722	704	734	705	769
26 TOTAL CURRENT LIABILITIES	1,208	1,191	1,212	1,205	1,194	1,243	1,248	1,317
36 TOTAL LIABILITIES	2,088	2,091	2,167	2,201	2,193	2,262	2,310	2,364
SELECTED REVENUE AND EXPENSE ITEMS								
42 SALES OF GOODS AND SERVICES	919	943	977	981	1,046	1,051	1,004	1,015
47 TOTAL REVENUE	938	959	992	1,000	1,062	1,070	1,025	1,035
49 DEPRECIATION	50	50	48	46	55	53	53	56
79 DEPLETION AND AMORTIZATION	1	-	1	2	2	9	3	2
53 PROVISION FOR INCOME TAXES - CURRENT PERIOD	18	18	21	21	22	29	15	27
54 PROVISION FOR INCOME TAXES - FUTURE PERIOD	-	-	-	1	1	1	2	1
80 OTHER DEDUCTIONS(3)	839	869	881	885	926	934	914	894
57 TOTAL EXPENSES	911	933	951	956	1,009	1,021	988	981
58 NET PROFIT OR LOSS	26	32	36	46	54	55	31	56
82 PROFIT BEFORE INCOME TAXES(4)	45	50	56	67	76	85	48	83

SFE FOOTNOTES ON PAGE 24.

TABLEAU 111. SERVICES SOCIAUX, COMMERCIAUX, INDUSTRIELS ET PERSONNELS
DONNEES CORRIGÉES DES VARIATIONS SAISONNIÈRES

1970				1971				
I	II	III	IV	I	II	III	IV	
MILLIONS DE DOLLARS								
								CERTAINS POSTES DU BILAN
1,277	1,312	1,313	1,241	1,240				COMPTES A RECEVOIR
237	214	202	214	226				11
2,114	2,148	2,137	2,100	2,106				STOCKS
3,936	3,952	3,983	3,954	3,962				12
289	331	337	346	324				TOTAL DES DISPONIBILITES
69	62	68	73	69				14
815	770	744	716	742				TOTAL DE L'ACTIF
1,415	1,407	1,392	1,369	1,353				18
2,493	2,497	2,495	2,456	2,448				EMPRUNTS BANCAIRES A COURT TERME(1)
								72
								EMPRUNTS A COURT TERME
								21
								COMPTES A PAYER(2)
								73
								TOTAL DES EXIGIBILITES
								26
								TOTAL DU PASSIF
								36
								CERTAINS POSTES DES REVENUS ET DES DEPENSES
1,044	1,037	1,121	1,070	1,031				VENTES DE BIENS ET DE SERVICES
1,069	1,043	1,140	1,097	1,044				42
60	67	67	63	58				TOTAL DES REVENUS
1	1	3	1	2				47
25	24	23	20	20				AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS
1	2	-	1	1				49
925	919	991	983	917				EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT
1,016	1,006	1,085	1,069	1,001				79
54	44	47	25	43				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - PERIODE COUR. 53
80	69	70	47	64				PROV. EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU - DIFFERES 54
								AUTRES DEDUCTIONS(3)
								80
								TOTAL DES DEPENSES
								57
								BENEFICES NETS OU PERTES NETTES
								58
								BENEFICES AVANT LES IMPOTS SUR LE REVENU(4)
								82

VOIR RENVOIS PAGE 25.

TABLE 112. Community, Business and Personal Service Industries
 QUARTERLY FINANCIAL POSITION, CASH FLOW, BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENT RATIOS AND PERCENTAGES(1)

	1968				1969			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
FINANCIAL POSITION								
1 Current assets	\$1,707	\$1,667	\$1,713	\$1,755	\$1,800	\$1,823	\$1,849	\$1,995
2 <u>Deduct</u>								
3 Current liabilities	1,230	1,176	1,190	1,219	1,218	1,227	1,224	1,331
4 Working capital	477	491	523	536	582	596	625	664
5 <u>Add</u>								
6 Property, plant, equipment, investments in subsidiary and affiliated companies, and other assets	1,568	1,607	1,700	1,774	1,785	1,845	1,869	1,798
7 Capital employed	2,045	2,098	2,223	2,310	2,367	2,441	2,494	2,462
8 <u>Deduct</u>								
9 Long-term debt and other liabilities	890	906	949	984	1,012	1,023	1,057	1,032
10 Shareholders' equity	1,155	1,192	1,274	1,326	1,355	1,418	1,437	1,430
CASH FLOW								
<u>Sources from</u>								
11 Short-term loans	23	5	—	—	26	22	4	—
12 Long-term debt	8	10	48	2	1	7	—	—
13 Shareholders' and affiliated companies' investments	52	6	45	51	31	11	26	14
14 Current operations	64	70	99	108	60	84	69	109
15 Net decrease in investments	—	—	—	—	—	—	—	96
16 Total sources	147	91	192	161	118	124	99	219
<u>Applications to</u>								
17 Dividends	29	12	8	16	34	20	6	3
18 Investments	7	4	79	12	42	31	5	—
19 Property, plant, equipment and other assets	129	75	74	109	42	80	89	99
20 Net decrease in short-term loans	—	—	25	11	—	—	—	20
21 Net decrease in long-term debt	—	—	—	—	—	—	—	60
22 Net decrease in shareholders' and affiliated companies' investments	—	—	—	—	—	—	—	—
23 Current operations	—	—	—	—	—	—	—	—
24 Total applications	165	91	186	148	118	131	100	182
BALANCE SHEET								
25 Working capital ratio	1.39	1.42	1.44	1.44	1.48	1.49	1.51	1.50
26 Current assets to total assets	% 52.12	% 50.92	% 50.19	% 49.73	% 50.21	% 49.70	% 49.73	% 52.60
27 Total liabilities to total assets	% 64.73	% 63.59	% 62.67	% 62.43	% 62.20	% 61.34	% 61.37	% 62.30
28 Property, plant and equipment to total assets	% 37.16	% 37.75	% 36.62	% 36.58	% 36.26	% 35.63	% 36.09	% 35.93
INCOME STATEMENT								
29 % change in sales from the previous year	% 4.68	% -0.62	% 5.07	% -2.73	% 14.22	% 11.46	% 3.46	% 2.52
30 % change in net profit from the previous year	% ...	% ...	% ...	% ...	% ...	% ...	% ...	% ...
31 \$ change in net profit from the previous year	\$'000,000 -24	\$'000,000 -19	\$'000,000 -12	\$'000,000 14	\$'000,000 25	\$'000,000 26	\$'000,000 -5	\$'000,000 8
32 Depreciation and depletion charges to sales	% 5.62	% 5.10	% 5.24	% 4.65	% 5.62	% 5.79	% 5.78	% 5.39
33 Net operating profit to sales	% 2.98	% 3.44	% 4.40	% 4.65	% 5.82	% 6.07	% 2.94	% 5.86
34 Other revenue to sales	% 1.83	% 2.19	% 1.68	% 1.55	% 1.41	% 2.43	% 2.13	% 1.51
35 Net profit before income taxes to sales	% 4.82	% 5.63	% 6.08	% 6.20	% 7.23	% 8.50	% 5.07	% 7.37
SEASONALLY ADJUSTED RATIOS								
36 Net profit to sales	% 2.83	% 3.39	% 3.68	% 4.69	% 5.16	% 5.04	% 3.09	% 5.52
37 Rate of return on capital employed	% 5.10	% 6.10	% 6.48	% 7.94	% 9.16	% 8.68	% 4.98	% 9.05
38 Ratio of sales to accounts receivable	0.87	0.89	0.90	0.91	0.93	0.91	0.86	0.82
39 Ratio of sales to inventories .....	...	...	...	...	...	...	...	...
40 Net profit to gross national product	% ...	% ...	% ...	% ...	% ...	% ...	% ...	% ...

(1) Definitions of the items appearing in this table are on page 12.

TABLEAU 112. Services sociaux, commerciaux, industriels et personnels

SITUATION FINANCIÈRE, MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE, POURCENTAGES ET RAPPORTS DU BILAN ET DE L'ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES, PAR TRIMESTRE(1)

1970				1971					
I	II	III	IV	I	II	III	IV		
SITUATION FINANCIÈRE									
2,148	2,127	2,115	2,107	2,141				\$'000,000	Disponibilités
1,446	1,388	1,365	1,373	1,383					<u>Déduire</u>
702	739	750	734	758					Exigibilités
1,826	1,804	1,850	1,844	1,859					Fonds de roulement
2,528	2,543	2,600	2,578	2,617					<u>Ajouter</u>
1,092	1,094	1,102	1,080	1,110					Immobilisations, placements dans les sociétés filiales et
1,436	1,449	1,498	1,498	1,507					affiliées, et autre actif.
									Capital investi
									<u>Déduire</u>
									Dettes à long terme et autre passif
									Part des actionnaires
									MOUVEMENTS DE LA TRÉSORERIE
									<u>Provenance</u>
31	54	-	-	-					Emprunts à court terme
31	-	25	-	9					Dettes à long terme
24	-	-	1	20					Placements des actionnaires et des sociétés affiliées
90	30	132	119	70					Opérations courantes
-	-	-	1	21					Diminution nette dans les placements
176	84	157	121	120					Total de la provenance
									<u>Emploi</u>
33	13	9	25	23					Dividendes
54	1	12	6	-					Placements
80	37	105	58	94					Immobilisations et autre actif
-	-	11	8	2					Diminution nette dans les emprunts à court terme
-	9	-	20	-					Diminution nette dans la dette à long terme
-	16	14	1	-					Diminution nette dans les placements des actionnaires et des
-	-	-	-	-					sociétés affiliées.
167	76	151	117	119					Opérations courantes
									Total de l'emploi
									BILAN
1.49	1.53	1.55	1.53	1.55					Rapport du fonds de roulement
54.05	54.11	53.34	53.32	53.53				%	Disponibilités par rapport au total de l'actif
63.87	63.14	62.22	62.09	62.33				%	Total du passif par rapport au total de l'actif
34.68	34.57	34.90	34.90	35.25				%	Immobilisations par rapport au total de l'actif
									ÉTAT DES REVENUS ET DES DÉPENSES
0.10	- 1.03	11.85	5.01	- 1.10				%	Variation en % des ventes par rapport à l'année précédente ...
...	...	...	...	...				%	Variation en % des bénéfices nets par rapport à l'année
1	- 13	17	- 27	- 10				\$'000,000	précédente.
6.02	6.43	6.43	5.58	5.98					Variation en \$ des bénéfices nets par rapport à l'année
5.42	5.77	4.89	1.89	5.18					précédente.
2.21	1.23	1.72	2.07	1.01				%	Amortissement (immeubles et autres) et épuisement par rapport
7.62	7.00	6.61	3.96	6.19				%	aux ventes.
								%	Bénéfices nets d'exploitation par rapport aux ventes
								%	Autres revenus par rapport aux ventes
								%	Bénéfices nets avant les impôts sur le revenu par rapport aux
									ventes.
									RAPPORTS CORRIGÉS DES VARIATIONS SAISONNIÈRES
5.17	4.24	4.19	2.34	4.17				%	Bénéfices nets par rapport aux ventes
8.57	6.92	7.26	3.87	6.59				%	Taux de rendement du capital investi
0.82	0.79	0.85	0.86	0.83					Rapport des ventes par rapport aux comptes à recevoir
...	...	...	...	...					Rapport des ventes par rapport aux stocks
...	...	...	...	...				%	Bénéfices nets par rapport au produit national brut

(1) Les définitions des postes du présent tableau sont données à la page 12.

TABLE 113. CONSTRUCTION INDUSTRY(1)
 QUARTERLY STATEMENTS OF ESTIMATED REVENUE AND EXPENSES

	1968					1969				
	I	II	III	IV	YEAR	I	II	III	IV	YEAR
MILLIONS OF DOLLARS										
REVENUE										
1 SALES OF GOODS AND SERVICES	1,137	1,324	1,454	1,342	5,257	806	965	1,097	1,521	4,389
DIVIDENDS RECEIVED FROM										
2 COMPANIES IN CANADA	4	5	-	23	32	4	5	-	-	9
3 COMPANIES OUTSIDE CANADA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4 PROFIT ON SALE OF FIXED ASSETS AND SECURITIES	1	-	-	-	1	-	-	1	-	1
5 OTHER REVENUE	20	34	39	69	162	23	23	46	59	151
6 TOTAL REVENUE	1,162	1,363	1,493	1,434	5,452	833	993	1,144	1,580	4,550
EXPENSES										
7 DEPRECIATION	34	54	71	57	216	43	49	54	49	195
DEPLETION AND AMORTIZATION OF										
8 PREPRODUCTION AND DEFERRED EXPENSES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9 OTHER CAPITALIZED INTANGIBLES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 PROVISION FOR DOUBTFUL ACCOUNTS AND BAD DEBTS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PROVISION FOR INCOME TAXES										
11 ACCRUED ON CURRENT PERIOD	24	25	38	38	125	19	19	17	9	64
12 DEFERRED TO FUTURE PERIODS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13 ADDITIONS TO OTHER PROVISIONS OR RESERVES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14 OTHER DEDUCTIONS, SUCH AS COST OF SALES, ETC.	1,094	1,250	1,329	1,250	4,923	781	912	1,041	1,510	4,244
15 TOTAL EXPENSES	1,152	1,329	1,438	1,345	5,264	843	980	1,112	1,568	4,503
16 NET PROFIT OR LOSS	10	34	55	89	188	-10	13	32	12	47
26 BASE PROFIT	63	108	164	161	496	48	76	102	70	296

(1) REFER TO "COVERAGE OF THE SURVEY" (LAST PARAGRAPH) ON PAGE 9.

TABLEAU 113. INDUSTRIE DE LA CONSTRUCTION(1)
ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS - ESTIMATIONS DES REVENUS, ET DES DEPENSES

1970					1971					
I	II	III	IV	ANNEE	I	II	III	IV	ANNEE	
MILLIONS DE DOLLARS										
737	1,022	1,430	1,153	4,342	774					REVENUS
-	-	-	-	-	-					VENTES DE BIENS ET DE SERVICES
-	-	-	-	-	-					DIVIDENDES RECUS DE
39	15	15	22	91	7					SOCIETES AU CANADA
776	1,037	1,445	1,175	4,433	781					SOCIETES HORS DU CANADA
										GAINS SUR VENTE D'IMMOBILISATIONS ET DE VALEURS MOBIL.
										AUTRES REVENUS
										TOTAL DES REVENUS
										DEPENSES
29	43	58	36	166	24					AMORTISSEMENT D'IMMOBILISATIONS
-	-	-	-	-	-					EPUISEMENT ET AMORTISSEMENT DES
-	-	-	-	-	-					FRAIS D'AVANT PRODUCTION ET FRAIS DIFFERES
-	-	-	-	-	-					AUTRES INTANGIBLES CAPITALISES
5	14	30	9	58	9					CREANCES MAUVAISES OU DOUTEUSES
-	-	-	-	-	-					PROVISION EN VUE DES IMPOTS SUR LE REVENU
761	945	1,314	1,102	4,122	768					COURUS SUR BENEFICES DE LA PERIODE COURANTE
795	1,002	1,402	1,147	4,346	801					DIFFERES AUX PERIODES A VENIR
-19	35	43	28	87	-20					ADDITIONS AUX AUTRES PROVISIONS OU RESERVES
15	92	131	73	311	13					AUTRES DEDUCTIONS, TELLES QUE COUT DES VENTES, ETC. ..
										TOTAL DES DEPENSES
										BENEFICES NETS OU PERTES NETTES
										BENEFICE DE BASE

(1) PRIERE DE SE REFERER AU "CHAMP D'APPLICATION DU RELEVÉ" (DERNIER PARAGRAPHE) PAGE 9.

Standard Industrial Classification

Classification type des industries

The classification used in this report is based on the revised Standard Industrial Classification as printed in the Dominion Bureau of Statistics' Publication "Standard Industrial Classification Manual".

La classification employée dans cette publication est basée sur la classification type des industries telle que publiée par le Bureau fédéral de la statistique dans le volume "Manuel de la classification type des industries".

Published grouping — Groupes publiés	Major standard industrial classification groups — Branches de la classification type des industries	S.I.C. Code No. — N ^o de la C.T.I.
Metal mines - Mines métalliques	Metal mines - Mines métalliques	051-059
	Other prospecting - Metal - Prospection pour d'autres minéraux	094
	Other services incidental to mining - Autres ser- vices miniers	099
Mineral fuels - Combustibles minéraux	Petroleum and coal mines - Pétrole et charbon	061-066
	Services incidental to petroleum mining - Services aux mines de pétrole	092-098
Other mining - Autres mines	Non metal mines except coal - Autres mines, non métalliques, sauf les mines de charbon	071-079
	Quarries and sand pits - Carrières et sablières ..	083-087
Manufacturing industries - Industries manufacturières:		
Food and beverage industries - Industrie des aliments et boissons	Food and beverage industries - Industrie des ali- ments et boissons	101-147
Rubber industries - Industrie du caoutchouc	Rubber industries - Industrie du caoutchouc	161-169
Textile industries - Industrie du textile	Textile industries - Industrie du textile	183-229
	Knitting mills - Bonneterie	231-239
	Clothing industries - Industrie du vêtement	242-249
Wood industries - Industrie du bois	Wood industries - Industrie du bois	251-259
	Furniture and fixture industries - Industrie du meuble et des articles d'ameublement	261-268
Paper and allied industries and forestry - Industrie du papier et des produits connexes, y compris l'exploitation forestière	Paper and allied industries and forestry - Indus- trie du papier et des produits connexes, y com- pris l'exploitation forestière	271-274
Printing, publishing and allied industries - Impri- merie, édition et industries connexes	Printing, publishing and allied industries - Im- primerie, édition et industries connexes	286-289
Primary metal industries - Industrie métallique pri- maire	Primary metal industries - Industrie métallique primaire	291-298
Metal fabricating industries (except machinery and transportation equipment industries) - Industrie des produits métalliques (à l'exclusion des ma- chines et du matériel de transport)	Metal fabricating industries (except machinery and transportation equipment industries) - Industrie de produits métalliques (à l'exclusion des ma- chines et du matériel de transport)	301-309
Machinery industries (except electrical machinery) - Industrie de la machinerie (sauf le matériel élec- trique)	Machinery industries (except electrical machiner- y) - Industrie de la machinerie (sauf le maté- riel électrique)	311-318
Transportation equipment industries - Industrie du matériel de transport	Transportation equipment industries - Industrie du matériel de transport	321-329
Electrical products industries - Industrie des appa- reils et du matériel électriques	Electrical products industries - Industrie des appareils et du matériel électriques	331-339
Non-metallic mineral products industries - Industrie des produits minéraux non métalliques	Non-metallic mineral products industries - Indus- trie des produits minéraux non métalliques	341-359
Petroleum and coal products industries - Industrie du pétrole et du charbon et leurs dérivés	Petroleum and coal products industries - Indus- trie du pétrole et du charbon et leurs dérivés	365-369
Chemical and chemical products industries - Indus- trie chimique et des produits connexes	Chemical and chemical products industries - In- dustrie chimique et des produits connexes	371-379
Other manufacturing industries - Autres industries manufacturières	Tobacco products industries - Industrie du tabac Leather industries - Industrie du cuir	151-153 172-179
	Miscellaneous manufacturing industries - Indus- tries manufacturières diverses	381-399
Transportation - Transports	Transportation - Transports	501-519
Storage - Entreposage	Storage - Entreposage	524-527
Communication - Communications	Communication - Communications	543-548
Electric power, gas and water utilities - Électricité, gaz et eau	Electric power, gas and water utilities - Électri- cité, gaz et eau	572-579
Wholesale trade - Commerce de gros	Wholesale trade - Commerce de gros	602-629
Retail trade - Commerce de détail	Retail trade - Commerce de détail	631-699
Community, business and personal service industries - Services sociaux, commerciaux, industriels et per- sonnels	Community, business and personal service indus- tries - Services sociaux, commerciaux, indus- triels et personnels	801-899
Construction industry - Construction	Construction industry - Construction	404-421

SELECTED LIST OF PUBLICATIONS RELATING TO FINANCIAL STATISTICS

Catalogue
number

COMPREHENSIVE

- 13-530 Financial Flow Accounts, 1962-67.
The basic document on the financing of the sectors of the economy. Also contains levels of financial assets and liabilities for selected sectors. Q.
- 13-002 Financial Flow Accounts, Q.
Bank of Canada Statistical Summary.
Available from the Research Department, Bank of Canada. The most comprehensive source of financial statistics. Particular emphasis on the statistics of the banks and the financial markets. (Published by Bank of Canada). Q., Bil.

PERSONAL SECTOR

- 13-514 Incomes, Liquid Assets and Indebtedness, 1958.
Size distribution of selected financial asset and indebtedness categories. Q.
- Taxation Statistics, (Part One) Individuals.
Available from the Queen's Printer. Analyzes income of individuals by size and type of income, and geographical location, using information reported on personal tax returns. A., Bil.
- 61-004 Credit Statistics.
Contains estimates of credit extended by each of the major suppliers of consumer credit. M.

GOVERNMENT

- 68-202 Consolidated Government Finance.
Contains revenues, expenditures for all levels of government. A.
- 68-203 Municipal Government Finance, Revenue and Expenditure - Preliminary Estimates.
Contains data by Census metropolitan areas and by major urban areas. A.
- 68-204 Municipal Government Finance, Revenue and Expenditure, Assets and Liabilities. A.
- 68-207 Provincial Government Finance, Revenue and Expenditure. A.
- 68-209 Provincial Government Finance Debt.
Detail on the direct and indirect debt and on the financial assets of the provincial government. A.
- 68-211 Federal Government Finance, Revenue and Expenditure and Direct and Indirect Debt.
Provides detail on the debt and on the financial assets of the federal government. A.
- Public Accounts of the Federal Government and of the Provinces.
The basic sources of information on government financing. (Published by respective government bodies)

BUSINESS

- 61-006 Financial Institutions.
Income and balance sheet data for trust companies, mortgage loan companies, sales finance companies and other selected financial institutions. Q., Bil.
- 61-003 Industrial Corporations.
Income and balance sheet data for most non-financial corporations. Q., Bil.

SELECTED LIST OF PUBLICATIONS RELATING TO FINANCIAL STATISTICS - Concluded

Catalogue
number

- 61-207 Corporation Financial Statistics.
Balance sheet and income data, by detailed industry group, derived from the tabulation of corporation income tax returns. A., Bil.
- 61-208 Corporation Taxation Statistics.
Provincial distribution of income, and a reconciliation of book and taxation profits, derived from the tabulation of corporation income tax returns. A., Bil.
- 61-203 Federal Government Enterprise Finance.
Detailed income and balance sheet data for federal government enterprises. A.
- 61-204 Provincial Government Enterprise Finance.
Detailed income and balance sheet data, by industry and by province, for provincial government enterprises. A.
- 61-209 Credit Unions.
Income and balance sheet data, by province. A., Bil.
- 74-201 Trusted Pension Plans.
Financial statistics income and balance sheet data, classified by size and management of funds. A.
- Annual Reports of the Superintendent of Insurance for Canada.
Volume I. Abstract of Statement. A.
Volume II. Fire and Casualty Insurance. A.
Volume III. Life Insurance. A.
Detailed financial statements for individual companies registered under federal Acts.
(Published by Insurance Department, Ottawa.)
- 63-401 Clothing Chain Stores Operating Results.
One of a series of about 20 publications, published triennially, and dealing with operating results of companies engaged in wholesale and retail trade. O.

REST OF WORLD

- 67-001 Quarterly Estimates of the Canadian Balance of International Payments. O.
- 67-201 Canadian Balance of International Payments and International Investment Position. A.
- 67-505 The Canadian Balance of International Payments - A Compendium of Statistics from 1946 to 1955. O.

A-Annual

M-Monthly

Q-Quarterly

O-Occasional

In addition to the selected publications listed above, the Dominion Bureau of Statistics publishes a wide range of statistical reports on Canadian economic and social affairs including detailed reports on the 1951 and 1956 Censuses. A comprehensive catalogue of all current publications is available free on request from the Dominion Bureau of Statistics, Ottawa 3.

LISTE DE PUBLICATIONS CONCERNANT LA STATISTIQUE FINANCIÈRE

Numéro de
catalogue

ÉTUDES DE FOND

- 13-530 Financial Flow Accounts, 1962-67.
Document de base sur le financement des secteurs de l'économie. Renseigne aussi sur l'importance de l'actif et du passif dans certains secteurs. HS.
- 13-002 Financial Flow Accounts, T.
Bulletin statistique de la Banque du Canada.
On peut se le procurer en s'adressant au Département des recherches de la Banque du Canada. Ce document est la source la plus complète de statistique financière, et on y accorde une importance particulière à la statistique des banques et des marchés financiers. T., Bil.

SECTEUR PERSONNEL

- 13-514 Incomes, Liquid Assets and Indebtdness, 1958.
Répartition par ordre d'importance de certaines catégories d'actif et de dette. HS.
Statistique fiscale, (première partie) Particuliers.
En vente chez l'Imprimeur de la Reine. On y présente, à partir des renseignements fournis sur les déclarations d'impôt des particuliers, une analyse des revenus répartis suivant l'importance et le genre du revenu, ainsi que la situation géographique. A., Bil.
- 61-004 La statistique du crédit.
Renferme des estimations sur le crédit consenti par chacune des grandes sociétés de crédit à la consommation. M.

SECTEUR PUBLIC

- 68-202 Consolidated Government Finance.
Revenus et dépenses de toutes les collectivités publiques. A.
- 68-203 Municipal Government Finance, Revenue and Expenditure - Preliminary Estimates.
Données statistiques réparties suivant les zones métropolitaines de recensement et les grandes agglomérations urbaines. A.
- 68-204 Municipal Government Finance, Revenue and Expenditure, Assets and Liabilities. A.
- 68-207 Provincial Government Finance, Revenue and Expenditure. A.
- 68-209 Provincial Government Finance Debt.
Statistiques détaillées sur la dette directe et indirecte et sur l'actif des administrations provinciales. A.
- 68-211 Federal Government Finance, Revenue and Expenditure and Direct and Indirect Debt.
Statistiques détaillées sur la dette et sur l'actif de l'administration fédérale. A.
Les Comptes publics des administrations fédérale et provinciales.
Sources fondamentales de renseignements sur les activités financières des administrations publiques. (Publiés par différents organes administratifs.)

SECTEUR COMMERCIAL

- 61-006 Institutions financières.
Statistique des états financiers des sociétés de fiducie, de prêts hypothécaires. de financement des ventes et de certaines autres institutions financières. T., Bil.
- 61-003 Sociétés industrielles.
Statistiques sur les données des états financiers de la majorité des sociétés non financières. T., Bil.

LISTE DE PUBLICATIONS CONCERNANT LA STATISTIQUE FINANCIÈRE - fin

Numéro de
catalogue

- 61-207 Statistique financière des sociétés.
Répartition des données financières suivant chaque groupe d'activité économique, d'après les calculs provenant des déclarations d'impôt des sociétés. A., Bil.
- 61-208 Statistique fiscale des sociétés.
Répartition des revenus par province, et conciliation entre les bénéfices comptables et les revenus imposables, d'après les calculs provenant des déclarations d'impôt des sociétés. A., Bil.
- 61-203 Federal Government Enterprise Finance.
Statistiques détaillées sur les états financiers des entreprises de l'administration fédérale. A.
- 61-204 Provincial Government Enterprise Finance.
Statistiques détaillées, réparties par secteur d'activité et par province, sur les états financiers des entreprises des administrations provinciales. A.
- 61-209 Caisses d'épargne et de crédit.
Statistique financière par province. A., Bil.
- 74-201 Trusteed Pension Plans. Financial Statistics.
Renseignements sur les revenus et le bilan des régimes de pensions en fiducie, classés selon l'importance et le mode de gestion des fonds. A.
- Rapports annuels du surintendant des assurances du Canada.
Volume I. Précis des états des compagnies d'assurance au Canada. A.
Volume II. États annuels des compagnies d'assurance-incendie et risques divers. A.
Volume III. États annuels des compagnies d'assurance-vie des sociétés de secours mutuel. A.
États financiers détaillés de chacune des compagnies soumises aux lois fédérales. (Publiés par le département des assurances, Ottawa.)
- 63-401 Clothing Chain Stores Operating Results.
Il s'agit de l'un des titres d'une série d'environ 20 publications qui paraissent trois fois par année et qui portent sur le chiffre d'affaires des sociétés se livrant au commerce de gros et de détail. HS.

RESTE DU MONDE

- 67-001 Quarterly Estimates of the Canadian Balance of International Payments. T.
- 67-201 Canadian Balance of International Payments and International Investment Position. A.
- 67-505 The Canadian Balance of International Payments - A Compendium of Statistics from 1946 to 1965. HS.

A-Annuel

M-Mensuel

T-Trimestriel

HS-Hors série

Outre les publications ci-dessus énumérées, le Bureau fédéral de la statistique publie une grande variété de rapports statistiques sur le Canada tant dans le domaine économique que social, y compris des rapports détaillés sur les recensements de 1961 et 1966. On peut se procurer gratuitement un catalogue complet des publications courantes au Bureau fédéral de la statistique, Ottawa 3 (Canada).

