

HISTORICAL COPY

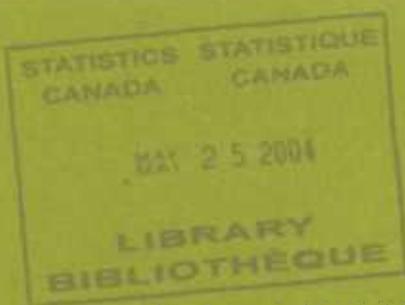
C. 2

Financial institutions

FINANCIAL STATISTICS
FIRST QUARTER 1972

Institutions financières

STATISTIQUE FINANCIÈRE
PREMIER TRIMESTRE 1972



1924
MAY 10 1924
LIBRARY OF THE
MUSEUM OF NATURAL HISTORY
NEW YORK

STATISTICS CANADA — STATISTIQUE CANADA
Business Finance Division — Division des finances des entreprises
Financial Institutions Section — Section des institutions financières

FINANCIAL INSTITUTIONS — FINANCIAL STATISTICS

FIRST QUARTER

INSTITUTIONS FINANCIÈRES — STATISTIQUE FINANCIÈRE

PREMIER TRIMESTRE

1972

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

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

July - 1972 - Juillet
6609-515

Price - Prix: 75 cents
\$3.00 a year - par année

Vol. 10—No. 1

Statistics Canada should be credited when republishing all or any part of this document
Reproduction autorisée sous réserve d'indication de la source: Statistique Canada

Information Canada
Ottawa

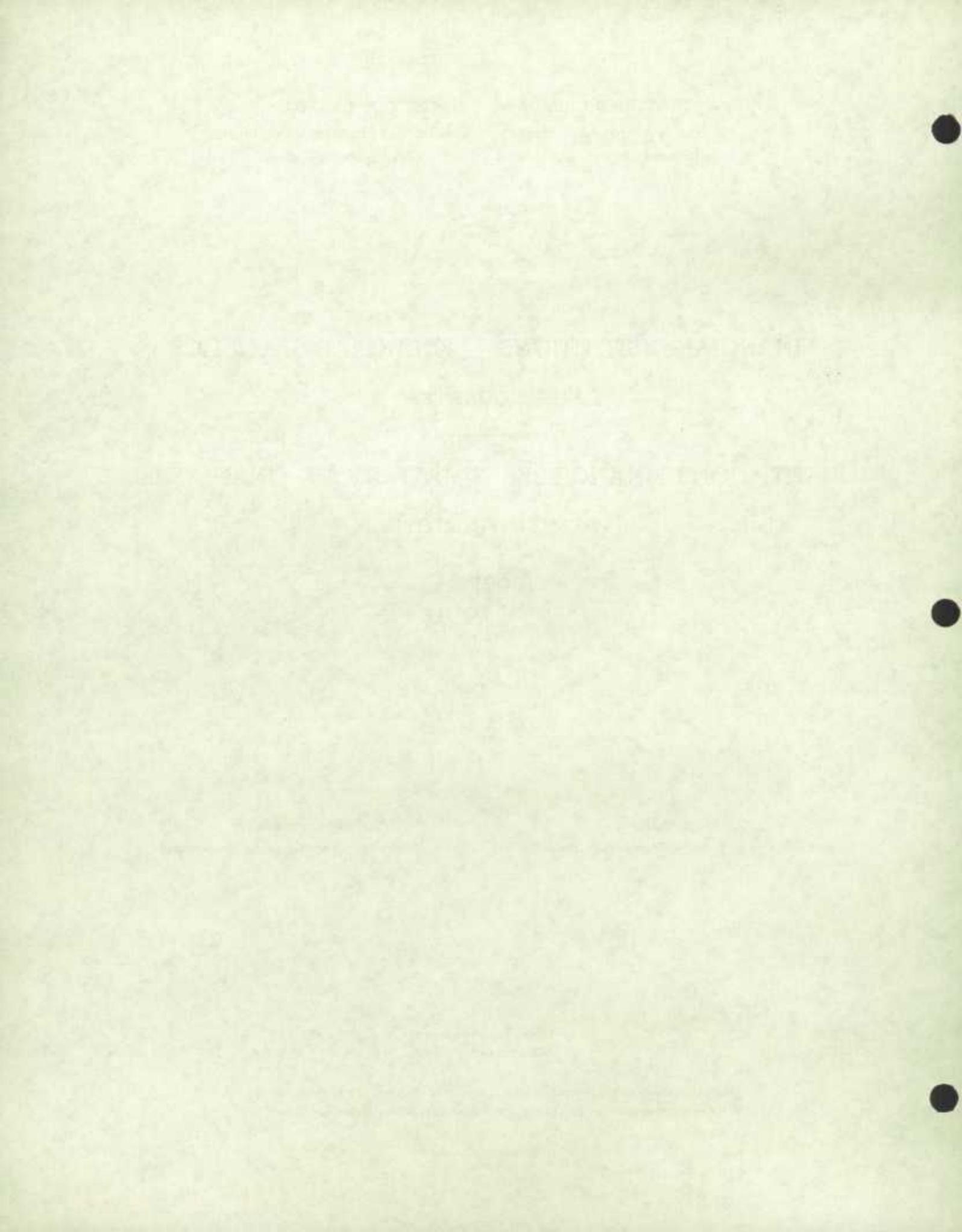
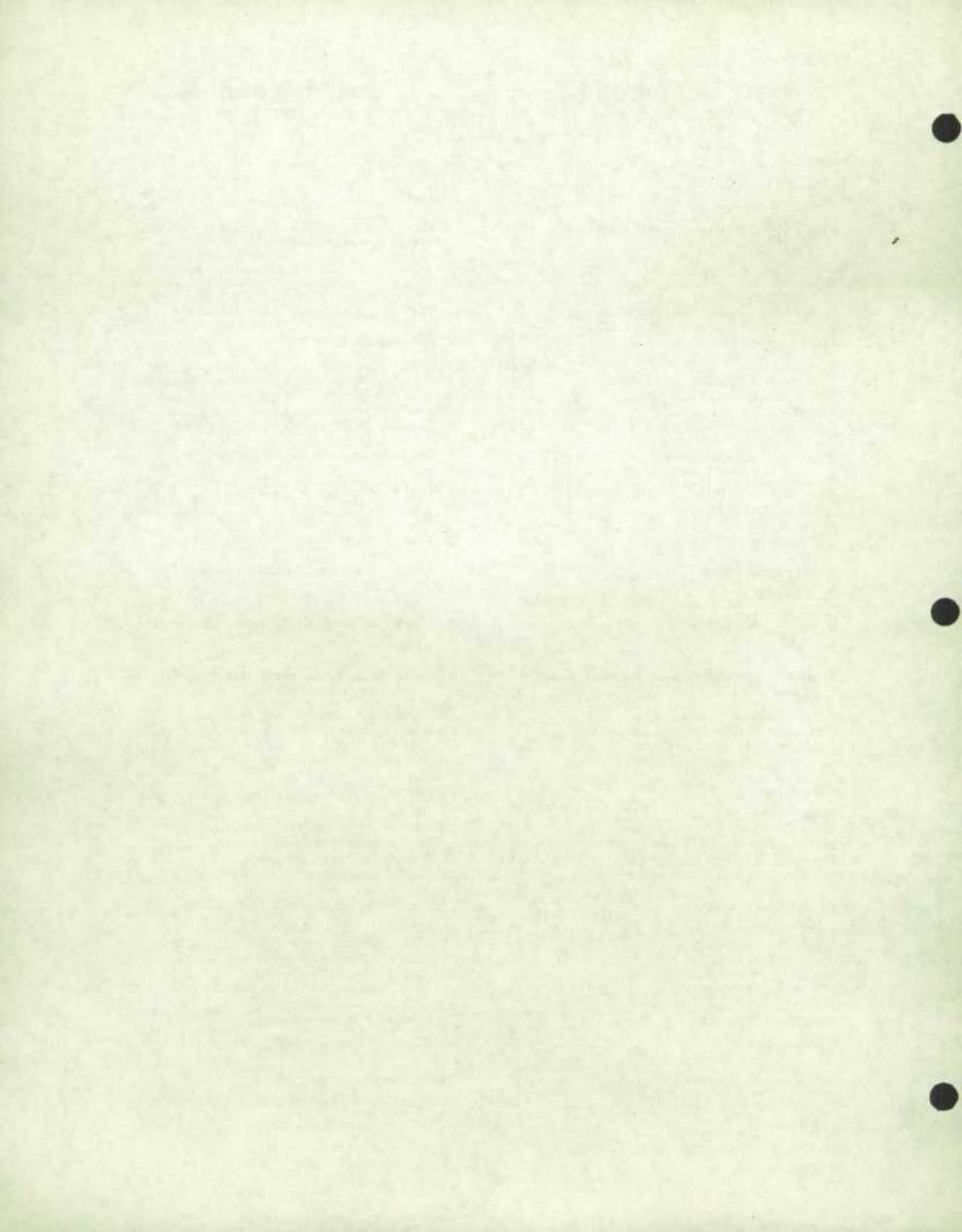


TABLE OF CONTENTS

	Page
Introduction	5
Table	
Fire and Casualty Insurance Companies	
1. Balance Sheet	7
2. Statement of Revenue, Expense and Retained Earnings	8
3. Movement of Funds Statement	10
Trust Companies	
4. Balance Sheet	12
5. Statement of Revenue and Expenses	14
6. Retained Earnings Statement	14
7. Reserve Accounts	14
8. Movement of Funds Statement	16
Mortgage Companies	
9. Balance Sheet	18
10. Statement of Revenue and Expenses	20
11. Retained Earnings Statement	20
12. Reserve Accounts	20
13. Movement of Funds Statement	22
Local Credit Unions	
14. Balance Sheet	24
Central Credit Unions	
15. Balance Sheet	26
Sales Finance and Consumer Loan Companies	
16. Balance Sheet	28
17. Statement of Revenue and Expenses	30
18. Retained Earnings Statement	30
19. Movement of Funds Statement	32
Mutual Funds	
20. Balance Sheet	34
21. Market Valuation of Assets	36
22. Statement of Revenue and Expenses	36
23. Retained Earnings Statement	36
24. Movement of Funds Statement	38
Closed-end Funds	
25. Balance Sheet	40
26. Market Valuation of Assets	42
27. Statement of Revenue and Expenses	42
28. Retained Earnings Statement	42
29. Movement of Funds Statement	44
Investment Dealers	
30. Balance Sheet	46
Methodology and Source of Data	48
National Accounting Reconciliation	49
List of Groups	50
Definition of Industry Groups	50

TABLE DES MATIÈRES

	Page
Introduction	5
Tableau	
Société d'assurance-incendie et d'assurances générales	
1. Bilan	7
2. État des revenus et dépenses et des bénéfices retenus	8
3. État des mouvements de la trésorerie	10
Sociétés de fiducie	
4. Bilan	12
5. État des revenus et dépenses	14
6. État des bénéfices retenus	14
7. État des réserves	14
8. État des mouvements de la trésorerie	16
Sociétés de prêts hypothécaires	
9. Bilan	18
10. État des revenus et dépenses	20
11. État des bénéfices retenus	20
12. État des réserves	20
13. État des mouvements de la trésorerie	22
Caisses locales d'épargne et de crédit	
14. Bilan	24
Caisses centrales d'épargne et de crédit	
15. Bilan	26
Sociétés de financement des ventes et de prêts aux consommateurs	
16. Bilan	28
17. État des revenus et dépenses	30
18. État des bénéfices retenus	30
19. État des mouvements de la trésorerie	32
Fonds mutuels	
20. Bilan	34
21. Valeur négociable de l'actif	36
22. État des revenus et dépenses	36
23. État des bénéfices retenus	36
24. État des mouvements de la trésorerie	38
Société de placement à capital fixe	
25. Bilan	40
26. Valeur négociable de l'actif	42
27. État des revenus et dépenses	42
28. État des bénéfices retenus	42
29. État des mouvements de la trésorerie	44
Courtiers de placement	
30. Bilan	46
Methodologie et sources	48
Conciliation de la comptabilité nationale	49
Liste des groupes	50
Définition des groupes	50



INTRODUCTION

The present publication contains financial statistics for fire and casualty insurance companies, trust companies, mortgage companies, local credit unions, central credit unions, sales finance and consumer loan companies, mutual funds, closed-end funds and investment dealers. As information becomes available, this report will be expanded to include financial statistical tables on chartered banks, life insurance companies, business finance companies, holding companies, real estate operators and developers and other in the finance, insurance and real estate industry. Quarterly balance sheet data for the groups included in this report are available back to the period indicated below:

	Balance sheet data available from
Fire and casualty insurance companies	1st quarter 1966
Trust companies	1st quarter 1961
Mortgage companies	2nd quarter 1960
Local credit unions	1st quarter 1967
Central credit unions	1st quarter 1967
Sales finance and consumer loan companies	2nd quarter 1960
Mutual funds	2nd quarter 1963
Closed-end funds	2nd quarter 1963
Investment dealers	4th quarter 1962

Balance sheet and income statement tables as published in this report represent estimated data for the industry group in its entirety, as the industry was made-up in the quarter under consideration. The data, thus, should be used with caution when changes from one period to the next are examined. Major distortions to the industry group could occur as a result of mergers, amalgamations, consolidations, deconsolidations, spin-offs, reclassification of companies into or out of the group, reclassification of categories, etc. The accompanying movement of funds statements are designed to provide a more accurate yardstick for studying period to period changes within an industry. In the latter mentioned tables, non-cash outlays are eliminated, insofar as possible, leaving the data to reflect more closely the real financial transactions.

La présente publication donne les statistiques financières sur les sociétés d'assurance-incendie et d'assurances générales, les sociétés de fiducie, les sociétés de prêts hypothécaires, les caisses locales d'épargne et de crédit, les caisses centrales d'épargne et de crédit, les sociétés de financement des ventes et de prêts aux consommateurs, les fonds mutuels, les sociétés de placement à capital fixe et les courtiers de placement. A mesure que de nouvelles données seront connues, on y ajoutera des tableaux statistiques couvrant les banques à charte, les sociétés d'assurance-vie, les sociétés de financement des entreprises, les sociétés de gestion de placements, les entrepreneurs et aménageurs fonciers ainsi que les autres sociétés relevant du groupe "finances, assurances et immeuble". Les données tirées des bilans trimestriels pour chaque groupe compté ici couvrent les périodes suivantes:

	Bilan depuis
Sociétés d'assurance-incendie et d'assurances générales	1er trim. 1966
Sociétés de fiducie	1er trim. 1961
Sociétés de prêts hypothécaires	2e trim. 1960
Caisses locales d'épargne et de crédit	1er trim. 1967
Caisses centrales d'épargne et de crédit	1er trim. 1967
Sociétés de financement des ventes et de prêts aux consommateurs	2e trim. 1960
Fonds mutuels	2e trim. 1963
Sociétés de placement à capital fixe	2e trim. 1963
Courtiers de placements	4e trim. 1962

Les chiffres des bilans et des états des revenus qui sont publiés ici sont les chiffres estimatifs de l'ensemble du groupe pour le trimestre considéré. Par conséquent, ils sont sujets à caution lorsqu'il s'agit d'analyser le changement d'une période à l'autre car la physionomie du groupe peut avoir été profondément modifiée en raison de fusions, d'absorptions, de concentrations, de décentralisations, de séparations, de reclassifications de sociétés, de reclassifications de catégories, etc. Les tableaux complémentaires indiquant les mouvements de la trésorerie ont pour objet de fournir des repères plus précis permettant l'étude des changements survenus d'une période à l'autre dans une branche d'activité. Dans ces derniers tableaux, on a éliminé, autant que possible, les dépenses n'exigeant pas de déboursés en espèces de sorte que les chiffres traduisent seulement les transactions financières régulières.

TABLE 1. Fire and Casualty Insurance Companies
 Quarterly Estimates of Assets, Liabilities, Shareholders' Equity and Head Office Accounts

No.		1969				1970			
		1	2	3 ¹	4	1	2	3	4
		thousands of dollars							
	Assets¹								
1	Cash on hand and demand deposits:								
a	Cash and bank deposits	58,382	75,498	83,455	101,061	69,304	78,418	95,381	111,248
b	Demand deposits in other institutions	7,993	8,556	16,952	15,436	16,022	13,096	22,990	20,356
2	Foreign currency	131	127	144	1,505	686	662	583	633
3	Investments:								
a	Investments in Canadian securities:								
i	Canada treasury bills	24,542	18,855	18,654	27,429	16,659	15,314	15,419	9,887
ii	Government of Canada	504,859	513,019	556,862	572,550	540,519	555,720	562,211	564,521
iii	Provincial governments	499,713	493,096	487,373	488,306	503,219	523,231	541,782	586,009
iv	Municipal governments	163,907	160,687	167,570	165,918	172,675	169,931	189,924	198,163
v	Sales finance companies notes	3,314	5,634	10,779	16,204	17,350	15,567	18,211	15,612
vi	Commercial paper	17,438	20,022	37,136	37,646	39,656	41,655	47,468	42,109
vii	Term deposits in chartered banks	20,280	13,907	20,042	26,565	20,181	17,162	32,373	45,337
viii	Term deposits with trust and mortgage companies	12,777	15,564	12,557	12,589	13,281	14,380	16,919	17,903
ix	Corporate bonds and debentures	298,383	313,202	326,014	342,776	355,684	376,079	396,825	432,832
x	Collateral loans	940	558	1,555	834	148	130	802	130
b	Mortgages	30,520	31,494	33,835	34,032	36,426	38,735	41,458	42,819
c	Preferred and common shares	359,801	373,132	380,522	385,452	395,643	410,102	420,028	433,722
d	Investments in and advances to subsidiaries	4,090	5,173	7,272	13,091	6,976	7,812	11,936	5,509
e	Investments in foreign securities	74,465	70,599	70,716	73,289	74,052	76,828	76,509	81,257
4	Real estate	13,462	42,350	42,275	42,960	44,026	44,757	46,020	47,255
5	Amounts due from:								
a	Other insurance companies	41,626	42,365	31,480	39,577	32,377	34,080	28,363	28,244
b	Agents and uncollected premiums	275,509	305,081	325,006	276,033	317,812	368,447	369,883	325,276
7	Deposits with reinsurers	11,132	11,289	11,264	11,717	12,775	13,153	13,682	14,668
8	All other assets	55,516	65,487	59,737	73,349	98,374	83,345	69,618	64,147
9	Total assets	2,508,780	2,585,695	2,701,200	2,758,319	2,783,845	2,898,604	3,018,385	3,088,232
	Liabilities¹								
11	Unearned premiums	723,769	774,985	806,842	808,049	801,602	866,330	877,134	869,482
14	Provision for unpaid claims	789,735	766,539	840,330	877,215	883,020	884,000	928,680	967,764
15	Amounts due to:								
a	Other insurance companies	42,525	36,213	36,236	38,005	40,888	35,344	39,281	41,134
b	Agents and return premiums payable	4,183	3,405	4,389	6,306	4,788	6,947	4,751	6,677
16	Taxes due and accrued	17,666	20,450	23,739	22,573	13,078	21,473	25,813	31,690
17	Deposits by reinsurers	41,615	44,273	43,851	45,231	44,867	45,073	51,192	60,235
19	All other liabilities	62,046	86,928	70,202	59,978	82,079	74,698	81,489	59,574
	Shareholders' equity and head office accounts								
21	Paid in capital	89,214	89,937	91,812	98,643	92,281	99,559	112,983	113,424
22	Reserves:								
a	Investment, contingency and general reserves	38,964	45,455	49,083	52,981	51,947	55,600	54,561	53,548
b	Additional policy reserves	11,937	12,260	12,588	13,478	13,090	13,281	12,857	13,492
c	Hail insurance reserve	1,231	1,295	1,243	1,188	1,199	983	1,177	1,331
23	Retained earnings	317,039	324,660	329,759	316,150	316,946	330,502	338,667	342,490
24	Head office accounts	368,856	379,295	391,126	418,522	438,060	464,814	489,800	527,355
25	Total liabilities and head office accounts	2,508,780	2,585,695	2,701,200	2,758,319	2,783,845	2,898,604	3,018,385	3,088,232

¹ Amounts are stated at book values, and include all assets in respect of business in Canada. Out-of-Canada assets, liabilities, and retained earnings of Canadian companies have been omitted where possible.

TABEAU I. Sociétés d'assurance-incendie et d'assurances générales

Estimations trimestrielles de l'actif, du passif, de la part des actionnaires et des comptes du siège social

1971				1972				N°	
1	2	3	4	1	2	3	4		
milliers de dollars					Actif ¹				
84,369	69,568	91,500	107,392	59,758				Encaisse et dépôts à demande: 1	
10,478	10,272	16,912	17,863	6,640				En caisse et dans les banques à charte a	
								Dépôts à demande dans d'autres institutions b	
111	202	96	433	469				Devises étrangères 2	
								Placements: 3	
								Placements en valeurs canadiennes: a	
14,911	12,916	10,813	8,249	6,432				Bons du Trésor du gouvernement du Canada i	
546,054	532,799	516,566	504,313	498,438				Obligations du gouvernement du Canada ii	
581,243	580,660	606,287	643,081	634,096				Obligations des provinces lii	
206,606	205,395	204,239	216,755	211,761				Obligations des municipalités iv	
13,301	8,792	10,779	11,261	10,033				Billets à court terme des sociétés de finance- ment des ventes. v	
37,623	44,845	50,500	35,761	26,744				Titres commerciaux vi	
41,516	37,543	53,802	41,485	54,869				Dépôts à terme dans les banques à charte vii	
22,518	27,469	26,411	38,104	34,202				Dépôts à terme dans les sociétés de fiducie et de prêts hypothécaires. viii	
463,763	501,958	518,138	563,737	593,860				Obligations des sociétés ix	
971	1,858	1,977	2,823	473				Prêts sur nantissement x	
44,234	43,428	51,527	56,539	56,858				Hypothèques b	
449,163	453,191	483,566	506,488	522,611				Actions privilégiées et ordinaires c	
5,653	8,785	10,663	8,382	7,954				Placements dans les filiales et avances faites à celles-ci. d	
79,308	87,683	87,067	91,500	89,175				Placements en valeurs étrangères e	
47,265	47,097	47,180	47,062	49,083				Biens immobiliers 4	
								Montants dus par: 5	
28,699	29,753	31,365	37,011	33,408				D'autres sociétés d'assurances a	
339,987	402,260	385,201	343,928	383,948				Des agents et sous forme de primes non tou- chées. b	
14,859	15,317	15,457	14,482	9,591				Dépôts chez les réassureurs 7	
74,751	71,806	64,491	73,549	85,020				Tout autre actif 8	
3,107,383	3,193,597	3,284,537	3,370,198	3,375,423				Total de l'actif 9	
								Passif ¹	
858,103	916,377	931,106	922,671	920,843				Primes non acquises 11	
984,917	965,522	1,007,912	1,074,910	1,099,359				Provision pour sinistres non payés 14	
								Montants dus à: 15	
43,574	45,682	52,303	50,621	49,292				D'autres sociétés d'assurances a	
5,127	4,383	4,893	6,299	4,585				Des agents et sous forme de prime ristournées b	
14,154	19,036	21,648	29,535	12,205				Impôts dus et courus 16	
59,697	59,244	56,575	51,182	53,119				Dépôts effectués par les réassureurs 17	
62,222	59,284	57,770	70,506	69,401				Tout autre passif 19	
								Part des actionnaires et comptes du siège social	
123,212	122,936	115,733	120,337	122,432				Capital versé 21	
								Réserves: 22	
52,139	51,514	50,451	50,040	47,615				Placements, éventualités et réserves générales a	
13,047	13,151	13,462	13,026	14,011				Réserves supplémentaires pour polices b	
819	1,072	1,427	2,142	1,098				Fonds (réserve) du surplus de l'assurance contre la grêle. c	
341,670	365,136	380,601	387,618	382,377				Bénéfices retenus 23	
548,702	570,260	590,656	591,311	599,086				Comptes du siège social 24	
3,107,383	3,193,597	3,284,537	3,370,198	3,375,423				Total du passif et de la part des action- naires et comptes du siège social. 25	

¹ Les montants sont inscrits à leur valeur comptable et comprennent tous les avoirs qui se rapportent à l'activité des sociétés au Canada. Les chiffres de l'actif, du passif et des bénéfices retenus au titre de l'activité à l'étranger des sociétés canadiennes sont exclus dans la mesure du possible.

TABLE 2. Fire and Casualty Insurance Companies
Quarterly Estimates of Revenue, Expenses and Retained Earnings

No.	1969				1970			
	1	2	3	4	1	2	3	4
	thousands of dollars							
	Revenue, expenses, and retained earnings accounts							
31	351,422	393,168	400,530	394,498	380,419	473,023	432,094	439,766
	Deduct:							
32	- 25,262	51,539	45,276	2,097	- 6,835	64,919	10,380	- 7,017
33	376,684	341,629	355,254	392,401	387,254	408,104	421,714	446,783
	Deduct:							
34	253,189	197,557	253,442	289,078	257,385	244,856	290,864	303,955
35	59,265	70,589	59,057	72,442	64,701	76,339	72,727	75,376
36	73,536	62,796	68,628	67,697	72,846	76,195	76,633	75,957
37	- 9,306	10,687	- 25,873	- 36,816	- 7,678	10,714	- 18,510	- 8,505
	Add:							
41	Cash dividends received from:							
a	6,120	3,929	5,830	8,341	4,899	5,302	5,871	6,340
b	72	48	81	75	72	38	59	65
42	1,361	195	696	823	1,175	171	1,067	1,214
43	20,533	21,682	21,390	28,955	25,786	28,945	27,421	35,084
44	Profit on sale or maturity of assets:							
a	1,532	1,887	363	1,755	72	- 25	176	113
b	92	- 326	1,207	- 2,547	39	- 172	- 392	- 748
45	295	76	- 25	- 16	939	579	551	- 592
46	348	- 10	612	- 387	798	- 456	1,078	- 41
	Deduct:							
51	9,078	7,690	6,925	- 1,994	9,523	11,567	2,880	7,547
52	4,571	2,426	1,681	2,214	3,666	816	3,528	3,730
53	10,803	2,387	- 6,519	- 23,080	- 9,992	- 14,220	- 20,735	- 12,326
54	1,939	4,552	3,628	3,898	- 847	4,385	- 1,819	- 1,703
55	5,936	3,053	- 18,364	5,358	3,418	2,238	316	- 5,732
	Add:							
56	697,175	685,895	703,955	720,885	734,672	755,006	795,316	828,467
57	685,895	703,955	720,885	734,672	755,006	795,316	828,467	869,881

TABIEAU 2. Sociétés d'assurance-incendie et d'assurances générales
Estimations trimestrielles des revenus, des dépenses et des bénéfices retenus

1971				1972				N°	
1	2	3	4	1	2	3	4		
milliers de dollars									
Comptes des revenus, des dépenses et des bénéfices retenus									
414,506	513,751	477,938	510,493	470,019				Primes souscrites nettes	31
Déduire:									
- 11,854	58,378	15,040	8,871	- 843				Variations des primes non acquises et des réserves supplémentaires pour police	32
430,630	455,373	462,898	519,364	470,862				Primes nettes acquises	33
Déduire:									
399,171	257,727	301,520	357,856	339,406				Sinistres réalisés nets	34
71,775	86,290	80,636	85,294	77,868				Commissions	35
77,136	78,945	79,558	93,401	84,164				Autres frais d'exploitation	36
- 18,452	32,411	1,184	- 16,687	- 30,576				Bénéfice d'exploitation	37
Ajouter:									
3,194	5,472	5,135	12,013	7,146				Dividendes comptants reçus des:	41
83	83	69	115	73				Sociétés au Canada	a
								Sociétés hors du Canada	b
1,580	549	1,077	747	1,489				Revenu provenant de biens immobiliers	42
29,792	32,802	32,206	36,141	31,876				Autre revenu de placements	43
Gains sur ventes ou maturité d'actif:									
941	1,122	613	1,365	2,503				Actions canadiennes	a
1,032	7	- 407	- 92	- 439				Autres	b
1,261	268	729	- 1,434	629				Bénéfice revenant aux sociétés canadiennes au titre de succursales étrangères.	45
509	388	157	1,275	175				Autre revenu	46
Déduire:									
3,826	13,107	9,069	5,675	5,458				Impôt sur le revenu	51
4,077	2,620	3,178	1,802	4,024				Dividendes déclarés	52
- 7,061	11,446	- 6,238	17,937	- 396				Transferts au (du) siège social	53
- 1,368	- 248	- 841	- 305	- 2,369				Transferts aux (des) réserves	54
105	1,153	- 246	662	3,625				Autres frais et les postes inexpliqués	55
Ajouter:									
869,881	890,372	935,396	971,257	978,929				Bénéfices retenus, y compris les comptes du siège social au début du trimestre.	56
890,372	935,396	971,258	978,929	981,463				Bénéfices retenus y compris les comptes du siège social à la fin du trimestre.	57

TABLE 3. Fire and Casualty Insurance Companies
Quarterly Estimates of Movements of Funds

No.		1969				1970			
		1	2	3	4	1	2	3	4
		thousands of dollars							
	Sources¹								
	Internal:								
1	Underwriting gain	- 9,306	10,687	- 25,873	- 36,816	- 7,678	10,714	- 18,510	- 8,505
2	Profit on investment account	26,957	25,232	27,235	37,779	31,125	33,854	33,380	41,926
3	Profits accruing to Canadian companies from foreign branch operations	295	70	- 25	- 16	939	579	551	- 592
4	Other income	4,085	377	817	- 389	798	- 456	1,078	- 41
5	Unearned premiums	- 24,352	51,216	14,823	1,033	- 6,447	64,728	10,804	- 7,652
6	Provision for unpaid claims	36,153	8,990	51,583	43,350	1,131	- 1,072	43,455	38,502
	External:								
	Amounts due to:								
7	Insurance companies	- 726	- 6,312	- 3,277	1,561	1,147	- 5,544	3,937	1,853
8	Agents	- 474	- 778	984	2,125	- 1,518	2,159	- 2,196	1,926
9	Taxes due and accrued	- 3,319	2,784	3,289	- 1,168	- 9,445	8,395	4,340	5,877
10	Deposits by reinsurers	- 7,398	2,658	- 422	1,380	- 364	206	6,119	9,043
11	Other liabilities	2,690	- 6,524	15,461	- 10,930	23,837	509	6,791	- 20,622
12	Paid in capital	779	723	1,875	7,131	- 6,362	- 612	13,424	2,332
13	Transfer from (to) head office	- 3,740	2,387	- 6,519	23,080	9,992	14,220	20,735	12,326
14	Total of items 1 to 13	21,644	91,516	79,951	68,122	37,155	127,680	123,908	76,373
	Applications¹								
15	Dividends	4,571	2,426	1,681	2,214	3,666	816	3,528	3,730
16	Provisions for taxes	9,078	7,690	6,925	- 1,994	9,523	11,567	2,880	7,547
17	Other charges including unaccounted items	11,735	6,046	- 9,390	7,785	- 953	- 1,124	- 1,600	- 2,306
	Demand deposits:								
18	Banks	- 39,294	17,116	7,957	17,481	- 31,757	9,114	16,963	15,867
19	Other	- 3,902	563	8,188	- 1,516	586	- 2,926	9,894	- 2,634
20	Foreign currency	- 15	- 4	17	1,361	- 819	- 24	- 79	50
	Investments:								
21	Treasury bills	10,813	- 5,687	- 201	8,775	- 10,770	- 1,345	105	- 1,550
22	Government of Canada	- 19,099	8,160	31,143	16,527	- 32,031	15,201	6,491	- 1,672
23	Provincial governments	17,763	- 6,617	- 12,723	1,933	14,913	19,776	18,551	44,227
24	Municipal governments	3,907	- 3,220	4,683	- 1,652	6,757	- 2,744	19,993	8,239
25	Sales finance companies notes	- 1,088	2,320	1,745	5,425	1,146	- 1,783	2,644	- 2,599
26	Commercial paper	- 422	2,584	17,114	510	2,010	1,999	5,813	- 5,359
27	Term deposits (banks)	- 3,950	- 6,373	6,135	6,523	- 6,384	- 3,019	14,696	12,964
28	Term deposits (other)	- 1,457	2,787	- 3,007	32	692	1,511	3,054	984
29	Corporate bonds	3,841	15,145	11,812	19,007	12,908	22,637	20,065	33,559
30	Collateral loans	594	- 382	997	- 721	- 201	- 18	672	- 672
31	Mortgages	- 1,021	974	2,341	197	2,394	2,309	2,723	1,361
32	Preferred and common shares	9,192	11,444	7,390	4,930	10,191	14,459	9,926	13,694
33	Subsidiaries	- 5,127	1,083	399	5,819	- 6,115	1,197	4,124	- 6,427
34	Foreign securities	- 973	- 3,866	117	2,573	763	2,415	- 319	4,748
35	Real estate	- 955	- 1,112	- 75	655	1,066	731	1,263	1,236
	Amounts due from:								
36	Insurance companies	3,244	739	- 10,885	8,009	- 7,200	1,703	- 5,717	481
37	Agents	25,509	29,572	16,003	- 48,973	41,779	36,764	1,436	- 44,613
38	Deposits with reinsurers	2,709	31	- 25	453	1,058	378	529	986
39	Other assets	- 4,009	10,097	- 8,390	12,769	23,933	- 1,914	- 13,727	- 5,471
40	Total of items 15 to 39	21,644	91,516	79,951	68,122	37,155	127,680	123,908	76,373

¹ Refer to text page 49.

TABEAU 3. Sociétés d'assurance-incendie et d'assurances générales
Estimations trimestrielles des mouvements de la trésorerie

1971				1972				N°
1	2	3	4	1	2	3	4	
milliers de dollars								
- 18,452	32,411	1,184	- 16,687	- 30,576				Interne:
35,558	38,093	37,526	47,934	39,719				Bénéfice d'exploitation 1
1,261	268	729	- 1,434	629				Bénéfice compte de placement 2
509	388	157	1,275	175				Bénéfice revenant aux sociétés canadiennes au titre de succursales étrangères. 3
- 11,379	58,274	14,729	- 8,435	- 1,828				Autre revenu 4
13,770	- 20,401	40,421	64,860	21,379				Primes non acquises 5
								Provision pour sinistres non payés 6
								Externe:
								Montants dus:
2,440	2,108	6,621	- 1,682	- 1,329				Aux sociétés d'assurance 7
- 1,550	- 744	510	709	- 1,714				Aux agents 8
- 17,536	4,882	2,612	7,887	- 17,330				Impôts dus et courus 9
- 538	- 453	- 2,669	- 4,696	1,937				Dépôts effectués par les réassureurs 10
2,648	- 2,938	- 1,514	10,180	- 1,105				Autre passif 11
9,778	- 276	450	4,604	2,270				Capital versé 12
7,061	- 11,446	- 1,540	- 17,937	396				Transferts du (au) siège social 13
23,570	100,166	99,216	86,578	12,623				Total des postes 1 à 13 14
								Emploi ¹
4,077	2,620	3,178	1,802	4,024				Dividendes 15
5,226	13,107	9,069	5,675	5,458				Provision pour impôts 16
- 2,304	- 854	- 2,498	- 2,311	- 2,955				Autres frais et postes inexpliqués 17
- 26,879	- 14,801	21,932	15,892	- 47,634				Dépôts à demande:
- 9,878	- 206	6,640	951	- 11,223				Les banques 18
- 522	91	- 106	337	36				Autres 19
								Devises étrangères 20
								Placements:
1,738	- 1,995	- 2,103	- 2,564	- 1,817				Bons du Trésor 21
- 15,121	- 13,255	- 16,233	- 12,253	- 5,875				Obligations du gouvernement du Canada 22
- 4,618	- 583	25,627	36,794	- 8,985				Obligations des provinces 23
8,511	- 1,211	- 1,156	12,516	- 4,994				Obligations des municipalités 24
- 2,311	- 4,509	1,987	482	- 1,228				Billets à court terme des sociétés de financement des ventes. 25
- 4,486	7,222	5,655	- 14,739	- 9,017				Titres commerciaux 26
- 3,821	- 3,973	16,259	- 12,317	13,384				Dépôts à terme (les banques) 27
4,615	4,951	- 1,058	11,693	- 3,902				Dépôts à terme (autre) 28
27,775	37,274	14,707	43,906	28,000				Obligations des sociétés 29
841	887	119	846	- 2,350				Prêts sur nantissement 30
1,415	- 806	8,099	5,012	319				Hypothèques 31
15,323	4,028	30,375	22,208	16,123				Actions privilégiées et ordinaires 32
144	3,132	2,181	- 1,697	- 428				Filiales 33
- 1,949	8,375	- 919	4,563	- 2,325				Valeurs étrangères 34
9	- 168	83	- 118	2,021				Biens immobiliers 35
- 145	1,054	1,612	5,646	- 3,603				Montants dus par:
14,717	62,273	- 17,059	- 41,273	43,014				Les sociétés d'assurance 36
191	458	140	- 975	- 4,891				Les agents 37
10,722	- 2,945	- 7,315	6,502	11,471				Dépôts chez les réassureurs 38
23,570	100,166	99,216	86,578	12,623				Autre actif 39
								Total des postes 15 à 39 40

¹ Prière de se référer au texte page 49.

TABLE 4. Trust Companies
Quarterly Statements of Estimated Assets, Liabilities and Shareholders' Equity

No.		1969				1970			
		1	2	3	4	1	2	3	4
		thousands of dollars							
	Assets								
1	Cash on hand and demand deposits:								
	In Canadian dollars:								
	Cash and bank demand deposits	46,811	50,499	53,359	69,285	68,965	68,867	67,581	120,103
	Demand deposits in other institutions	8,841	7,787	19,025	27,751	25,864	21,386	11,538	7,300
2	Foreign currency	19,291	36,964	107,864	133,675	93,993	136,362	178,671	199,620
	Investments:								
	Investments in Canadian securities:								
	Canada treasury bills	2,784	9,487	15,170	10,775	10,261	498	6,147	1,415
	Government of Canada	524,098	573,732	585,336	582,562	588,584	530,804	551,541	537,632
	Provincial governments	286,873	288,859	272,289	285,927	304,498	315,281	314,090	314,638
	Municipal governments	114,791	115,819	110,812	94,910	105,716	113,696	102,779	99,782
	Sales finance companies notes	167,296	167,173	189,286	196,770	238,401	229,085	204,786	166,488
	Commercial paper	112,426	117,201	147,667	99,604	220,756	259,305	225,396	213,891
	Bank term deposits	313,363	278,940	76,390	92,794	86,814	138,955	121,531	191,191
	Term deposits, other institutions	31,769	25,421	26,234	11,616	12,240	13,895	14,740	15,432
	Corporation bonds	315,376	336,058	335,135	329,456	333,495	358,329	348,425	335,480
	Collateral loans	142,464	125,265	130,171	163,469	168,256	130,506	166,529	169,196
	Mortgages and sales agreements:								
	NHA loans	554,646	584,516	574,701	593,593	616,775	646,113	682,701	722,636
	Conventional mortgage loans	2,234,003	2,338,057	2,518,652	2,670,050	2,783,251	2,881,073	2,985,278	3,105,723
	Canadian preferred and common shares	97,868	99,564	106,269	106,930	110,954	109,414	110,083	108,120
	Foreign securities	19,462	19,789	76,717	62,763	99,580	66,536	36,389	28,818
	Subsidiary and affiliated companies:								
	Shares	58,562	67,581	60,790	66,248	68,301	61,522	34,429	38,648
	advances, etc.	19,605	13,825	43,109	16,144	15,386	45,612	45,595	11,137
4	Interest, dividends and rent receivable	48,160	49,353	59,317	55,487	65,522	63,133	71,703	63,359
5	Real estate and equipment	52,515	53,170	66,494	65,549	65,203	65,005	65,668	56,625
6	Other assets	28,926	32,848	35,300	35,324	48,681	56,155	57,652	57,101
7	Total assets	5,199,930	5,391,907	5,610,087	5,770,682	6,131,496	6,311,532	6,403,252	6,564,335
	Liabilities								
	Demand and savings deposits:								
	Chequing	487,975	482,927	456,222	438,249	403,104	404,410	393,096	404,096
	Non-chequing	759,384	833,764	843,306	900,726	951,495	954,933	983,972	1,067,735
12	Term deposits, original term of:								
	Less than one year	926,358	969,536	1,059,892	1,040,864	1,228,180	1,023,159	1,004,933	960,378
	One to six years	2,448,562	2,529,234	2,638,892	2,772,477	2,877,594	3,270,865	3,369,356	3,452,753
	Over six years	23,607	21,044	25,279	19,512	21,482	20,445	20,423	29,316
13	Bank loans:								
	Canadian chartered banks:								
	Canadian currency	2,594	6,379	7,024	2,076	5,405	9,757	8,523	5,769
	Foreign currency	—	—	—	—	—	15	1,552	2,134
	Other bank loans	4,872	1,255	1,351	1,176	919	1,247	581	100
14	Other loans and notes payable	20,481	20,719	20,084	37,558	35,529	18,563	18,341	16,383
15	Parent and affiliated companies	31,279	40,632	45,447	41,335	53,020	67,986	62,593	59,147
16	Deferred income	1,549	1,632	1,834	3,786	4,407	4,816	4,881	4,242
17	Accumulated deferred income taxes	2,144	2,274	2,620	2,285	2,067	2,457	2,231	3,982
18	Other liabilities	96,992	76,645	97,809	95,207	124,058	108,118	128,629	118,624
	Shareholders' equity								
21	Paid-in capital:								
	Preferred shares	17,160	22,196	22,726	15,689	15,463	15,865	16,136	14,678
	Common shares	96,038	97,368	100,311	105,580	108,449	104,780	102,499	111,285
22	Investment reserves	83,663	87,375	87,920	89,855	91,755	94,863	95,798	94,368
23	Reserve fund	182,001	184,110	183,965	192,137	191,907	192,309	170,636	202,381
24	Retained earnings	15,271	14,817	15,405	12,170	16,662	16,944	19,072	16,964
25	Total liabilities and shareholders' equity	5,199,930	5,391,907	5,610,087	5,770,682	6,131,496	6,311,532	6,403,252	6,564,335

¹ Data not available prior to first quarter 1969.

TABLEAU 4. Société de fiducie
États financiers trimestriels - Estimations de l'actif, du passif et de la part des actionnaires

1971				1972				N°
1	2	3	4	1	2	3	4	
milliers de dollars								
Actif								
Encaisse et dépôts à demande:								1
En dollars canadiens:								a
En caisses et dépôts à demande bancaires								1 i
Dépôts à demande dans d'autres institutions								li
103,688	115,878	100,999	116,844	119,962				
8,268	12,793	17,944	15,239	10,690				
193,987	165,708	144,868	125,406	32,212				
Devises étrangères								2
Placements:								3
Placements en valeurs canadiennes:								a
Bons du Trésor du gouvernement du Canada....								i
524,113	496,304	503,967	525,039	526,702				
352,492	342,475	332,248	379,905	396,349				
105,831	114,531	120,422	103,591	119,791				
212,872	194,591	152,086	165,044	131,598				
Obligations du gouvernement du Canada								ii
Obligations des provinces								iii
Obligations des municipalités								iv
Billets à court terme des sociétés de finance-								v
ment des ventes,								
Titres commerciaux								vi
340,465	281,443	264,121	274,545	197,311				
203,245	152,201	199,036	263,069	408,166				
20,367	21,234	24,245	36,194	26,670				
398,096	434,609	406,914	398,111	397,149				
168,757	142,067	201,129	186,633	178,695				
Dépôts à terme dans les banques								vii
748,652	797,634	865,913	924,220	991,897				
3,162,872	3,295,554	3,463,656	3,555,709	3,651,646				
107,611	108,963	113,591	120,318	129,667				
Dépôts à terme dans d'autres institutions								viii
Obligations des sociétés								ix
Prêts sur nantissement								x
Hypothèques et conventions de vente:								b
Prêts de la loi nationale sur l'habitation								i
Prêts hypothécaires ordinaires								ii
31,147	25,622	44,783	25,644	84,711				
32,207	33,616	34,672	36,157	35,964				
11,889	17,235	29,731	30,782	46,605				
76,163	80,480	78,036	72,758	78,542				
55,961	55,155	56,579	60,154	59,799				
58,415	58,391	57,933	53,267	48,185				
Actions privilégiées et ordinaires des sociétés								c
canadiennes,								
Valeurs étrangères								d
Les filiales et les sociétés affiliées:								
Actions								i
Avances, billets à ordre etc.								ii
Intérêt, dividendes et loyers à recevoir								4
Biens immobiliers et outillage								5
Autre actif								6
6,920,798	6,947,479	7,212,873	7,469,827	7,672,311				
Total de l'actif								7
Passif								
Dépôts à demande ou dépôts dans des comptes								11
d'épargne:								
Retrait par chèque								a
411,389	451,318	443,492	455,102	468,183				
1,127,408	1,264,003	1,331,721	1,229,167	1,285,285				
Retrait en argent seulement								b
Dépôts à terme, terme initial:								12
De moins d'un an								a
1,002,287	866,238	841,957	999,676	944,602				
3,701,220	3,722,504	3,880,780	4,103,849	4,232,219				
20,896	22,463	23,015	22,858	23,549				
D'un à six ans								b
De plus de six ans								c
Emprunts bancaires:								13
Des banques à charte canadiennes:								a
En monnaie canadienne								i
8,662	7,227	5,778	11,412	7,868				
1,224	100	125	22	-				
873	946	683	211	-				
En devises étrangères								ii
Emprunts des autres banques								b
19,919	8,277	8,116	5,021	5,844				
22,068	33,716	42,622	9,513	9,716				
4,498	2,854	3,317	4,084	4,365				
3,715	6,995	7,048	13,865	14,031				
158,185	115,519	166,087	139,936	181,898				
Emprunts et billets à court terme								14
Les sociétés mères et les sociétés affiliées								15
Revenu différé								16
Impôts sur le revenu différé cumulé								17
Autre passif								18
Part des actionnaires								
Capital versé:								21
Actions privilégiées								a
14,366	13,970	13,954	10,777	14,341				
111,873	113,149	116,209	123,125	171,441				
Actions ordinaires								b
92,850	84,933	85,121	68,236	57,093				
196,816	202,779	206,362	248,621	209,974				
22,549	30,488	36,486	24,352	41,902				
Réserve pour placements								22
Fonds de réserve								23
Bénéfices retenus								24
6,920,798	6,947,479	7,212,873	7,469,827	7,672,311				
Total du passif et de la part des actionnaires								25

TABLE 5. Trust Companies
Quarterly Statements of Estimated Revenues and Expenses

No.		1969				1970			
		1	2	3	4	1	2	3	4
		thousands of dollars							
	Revenues								
31	Interest earned	67,895	91,294	96,073	82,239	112,271	118,276	120,571	128,417
32	Dividends:								
a	Companies in Canada	1,099	1,307	1,260	1,901	1,379	1,801	1,176	1,510
b	Companies outside Canada	150	71	78	159	155	229	95	108
33	Commissions earned from sale of real estate	24,541	4,926	5,934	5,017	3,164	4,487	6,237	7,409
34	Fees and commissions earned on estates, trusts and agencies.		22,394	21,342	29,170	24,732	24,759	24,046	25,258
35	Other revenue	3,970	2,142	2,631	5,674	2,677	2,037	2,140	2,171
36	Total revenue	97,655	122,134	127,318	124,160	144,378	151,589	154,265	164,873
	Expenses								
41	Salaries and employees benefits	19,514	20,270	20,233	19,716	21,312	21,295	21,191	22,860
42	Salesmen's commissions	1,486	2,290	2,945	2,404	2,078	2,619	3,843	4,272
43	Interest	53,112	70,555	78,630	66,999	89,560	99,313	101,886	104,493
44	Depreciation	759	885	830	1,116	904	900	927	868
45	Amortization	51	64	61	96	104	74	41	8
46	Transfer to investments and other reserves	490	751	276	278	619	501	598	- 558
47	Income taxes:								
a	Current	3,413	5,713	4,385	6,245	4,131	3,852	2,301	11,011
b	Deferred	- 6	28	394	- 330	- 52	390	- 226	1,204
48	Other expenses	13,088	15,547	14,541	18,472	17,466	16,730	19,641	12,312
49	Total expenses	91,907	116,103	122,295	114,996	136,122	145,674	150,202	155,470
51	Profit before realized gains	5,748	6,031	5,023	9,164	8,256	5,915	4,063	9,403
52	Realized gains on sale or maturity of assets	280	872	424	2,675	1,522	643	2,966	1,857
53	Net profit	6,028	6,903	5,447	11,839	9,778	6,558	7,029	11,260

TABLE 6. Trust Companies
Quarterly Statements of Estimated Retained Earnings

No.		1969				1970			
		1	2	3	4	1	2	3	4
		thousands of dollars							
61	Opening retained earnings	11,807	15,271	14,817	15,405	12,170	16,662	16,944	19,072
	Add:								
53	Net profit	6,028	6,903	5,487	11,839	9,778	6,558	7,029	11,260
	Deduct:								
65	Dividends declared	3,332	3,325	3,881	4,384	4,226	4,020	3,710	15,864
66	Transfers to reserves	229	916	756	3,454	1,281	319	350	3,447
67	Transfers to reserve fund	243	339	281	6,524	- 230	- 383	- 181	- 5,253
64	Other adjustments including unaccounted items	- 1,240	2,777	- 59	712	9	2,320	1,022	- 690
68	Closing retained earnings	15,271	14,817	15,405	12,170	16,662	16,944	19,072	16,964

TABLE 7. Trust Companies
Quarterly Statements of Estimated Investment Reserves and Reserve Fund

No.		1969				1970			
		1	2	3	4	1	2	3	4
		thousands of dollars							
1	Opening investment reserves and reserve fund	262,135	265,664	271,485	271,885	281,992	283,662	285,623	266,434
	Add:								
2	Transfers from revenues and expenses	490	751	276	278	619	358	598	- 558
3	Transfers from retained earnings	472	1,255	1,037	9,978	1,051	- 64	169	- 1,806
4	Transfers from premium on share capital	3,936	1,314	- 360	149	243	1,684	132	36,520
5	Realized gains on sale or maturity of assets	12	229	- 315	- 442	300	204	2	- 55
	Deduct:								
6	Actual investment losses	132	465	25	27	2	-	- 58	336
7	Other adjustments including unaccounted items	1,249	- 2,737	213	- 171	541	221	20,148	2,372
8	Closing investment reserves and reserve fund	265,664	271,485	271,885	281,992	283,662	285,623	266,434	296,749

TABLEAU 5. Sociétés de fiducie
États financiers trimestriels - Estimations des revenus et des dépenses

1971				1972				N°
1	2	3	4	1	2	3	4	
milliers de dollars								
130,326	131,360	134,615	142,352	145,320				Revenus
1,275	1,354	1,405	1,741	1,459				Intérêt reçu 31
193	327	27	34	46				Dividendes: 32
6,437	8,834	12,328	11,364	8,701				Sociétés au Canada a
24,383	25,694	25,193	29,304	29,851				Sociétés hors du Canada b
3,263	2,665	2,307	3,052	2,681				Commissions provenant de la vente d'immeuble 33
165,877	170,234	175,875	187,847	188,058				Droits et commissions recus sur successions, affaires fiduciaires et agences. 34
								Autres revenus 35
								Total des revenus 36
								Dépenses
22,628	23,616	23,745	27,217	27,074				Salaires et avantages sociaux 41
3,958	5,237	7,350	7,098	5,706				Commissions aux vendeurs 42
104,713	100,619	104,468	106,089	110,246				Intérêt 43
959	968	1,010	1,040	998				Dépréciation 44
30	8	7	11	6				Amortissement 45
61	345	191	670	279				Transferts aux réserves pour placements et autres 46
6,571	11,002	9,347	11,250	10,277				Impôt sur le revenu: 47
- 267	- 57	124	2,879	360				Courant a
19,540	15,881	18,046	16,328	21,094				Différé b
158,193	157,519	164,288	172,582	176,040				Autres dépenses 48
7,684	12,615	11,587	15,265	12,018				Total des dépenses 49
631	2,325	- 244	533	292				Bénéfices avant les gains réalisés 51
8,315	14,940	11,343	15,798	12,310				Gains réalisés sur vente ou maturité d'actif 52
								Bénéfices nets 53

TABLEAU 6. Sociétés de fiducie
États financiers trimestriels - Estimations des bénéfices retenus

1971				1972				N°
1	2	3	4	1	2	3	4	
milliers de dollars								
16,964	22,549	30,488	36,486	24,352				Bénéfices retenus au début 61
8,315	14,940	11,343	15,798	12,310				Ajouter:
								Bénéfices nets 53
								Déduire:
4,390	7,406	4,344	6,571	5,597				Dividendes déclarés 65
- 1,835	1,191	360	- 2,500	- 12,735				Transferts aux réserves 66
567	- 1,489	641	25,059	66				Transferts au fonds de réserve 67
- 392	- 107	-	- 1,198	1,964				Autres rajustements y compris les postes inexpliqués 64
22,549	30,488	36,486	24,352	41,902				Bénéfices retenus à la fin 68

TABLEAU 7. Sociétés de fiducie
États financiers trimestriels - Estimations de réserves pour placements et du fonds de réserve

1971				1972				N°
1	2	3	4	1	2	3	4	
milliers de dollars								
296,749	289,666	287,712	291,483	316,857				Réserves pour placements et du fonds de réserve au début 1
								Ajouter:
61	345	191	670	279				Transferts des revenus et des dépenses 2
- 1,268	- 298	1,001	22,559	- 12,801				Transferts des bénéfices retenus 3
433	898	2,619	5,738	2,537				Transferts de prime sur capital-actions 4
- 1,206	47	- 122	- 96	-				Gains réalisés sur vente ou maturité d'actif 5
236	46	3	458	131				Déduire:
417	2,900	- 85	3,039	39,674				Pertes réelles sur placements 6
289,666	287,712	291,483	316,857	267,067				Autres rajustements y compris les postes inexpliqués 7
								Réserves pour placements et du fonds de réserve à la fin 8

TABLE 8. Trust Companies
Quarterly Estimates of Movements of Funds

No.		1969				1970			
		1	2	3	4	1	2	3	4
		thousands of dollars							
	Sources¹								
	Internal:								
1	Net profit	6,028	6,903	5,447	11,839	9,778	6,558	7,029	11,260
2	Depreciation	759	885	830	1,116	904	900	927	849
3	Amortization	51	64	61	96	104	74	41	8
4	Transfer to investments and other reserves ²	370	515	- 64	- 191	917	705	658	- 2,027
5	Deferred income tax	- 6	28	394	- 330	- 52	390	- 226	204
	External:								
6	Paid-in capital ³	2,175	8,465	2,738	- 1,768	2,636	- 1,583	- 1,878	43,848
	Demand deposits:								
7	Chequing	- 2,076	- 5,048	- 26,705	- 17,973	- 25,089	1,306	- 11,314	11,000
8	Non-chequing	24,365	74,380	9,542	57,420	40,713	3,438	29,039	83,763
	Term deposits:								
9	Less than one year	135,835	67,997	90,802	375	177,495	54,979	- 33,296	- 44,555
10	One to six years	54,841	55,853	112,438	131,085	114,936	133,271	113,561	92,197
11	Over six years	- 5,916	- 2,563	576	- 5,767	1,970	- 1,037	- 22	93
	Canadian chartered bank loans:								
12	Canadian currency	858	3,785	645	- 4,948	3,329	4,352	- 1,234	- 1,754
13	Foreign currency	-	-	-	-	-	15	1,537	- 418
14	Other banks loans	1,230	- 3,617	529	- 175	- 257	328	- 666	- 481
15	Short term loans and notes payable	78	238	- 635	571	- 2,027	- 16,966	- 222	- 1,956
16	Parent and affiliated companies	- 6,948	9,353	4,815	- 4,112	11,580	14,966	- 5,393	- 3,446
17	Interest dividends and other liabilities	10,740	- 20,034	21,366	- 501	29,460	- 15,531	20,576	- 9,352
18	Total of items 1 to 17	222,384	197,154	222,779	166,737	366,377	186,165	119,117	179,250
	Applications¹								
19	Dividends	3,332	3,325	3,881	4,384	4,226	4,020	3,710	15,864
20	Cash and bank demand deposits	- 29,278	3,688	2,860	15,926	- 341	- 98	- 1,286	52,522
21	Other demand deposits	- 577	- 1,054	11,238	8,726	- 1,887	- 4,478	- 9,848	- 4,238
22	Foreign deposits	- 15,904	17,673	18,637	25,811	- 39,682	42,369	42,309	20,949
23	Canada treasury bills	- 7,132	6,703	5,683	- 2,094	- 514	- 9,763	5,649	- 4,732
24	Government of Canada	16,548	49,634	11,604	- 5,075	5,734	- 57,780	20,737	- 13,909
25	Provincial governments	1,839	1,985	- 16,569	13,638	18,571	10,783	- 1,191	548
26	Municipal governments	- 4,810	1,028	- 5,007	- 15,902	10,806	7,980	- 10,917	- 2,997
27	Sales finance companies notes	11,847	- 123	22,113	7,484	41,631	- 9,316	- 24,299	- 38,298
28	Commercial paper	40,435	4,775	30,466	- 48,063	121,152	38,549	- 33,909	- 11,505
29	Bank term deposits	123,516	- 34,423	- 89,804	16,404	- 5,980	52,141	- 17,424	69,660
30	Term deposits with other institutions	3,755	- 6,348	813	- 14,618	624	1,655	845	692
31	Corporation bonds	- 5,061	20,682	- 923	- 5,679	4,039	24,834	- 9,904	- 12,945
32	Collateral loans	306	- 17,199	4,906	33,298	4,787	- 37,750	36,023	2,667
	Mortgages:								
33	National Housing Act	8,624	29,870	- 9,815	18,892	23,182	29,338	36,588	38,935
34	Conventional	53,029	104,054	192,637	151,398	113,121	97,822	104,205	121,445
35	Canadian preferred and common shares	- 273	1,696	6,686	661	4,024	- 1,540	669	- 1,963
36	Foreign securities	- 2,929	327	- 3,555	- 13,954	36,817	- 33,044	- 30,147	- 7,571
37	Subsidiary and affiliated companies	21,832	3,239	22,493	- 21,507	1,295	23,447	- 27,110	- 30,517
38	Interest and affiliated companies	5,667	1,193	9,964	- 3,830	10,033	- 2,389	8,570	- 8,344
39	Real estate and equipment	- 90	1,540	2,112	171	588	702	1,590	- 5,303
40	Other including unaccounted items	- 2,292	4,889	2,359	666	14,181	8,683	24,257	- 1,710
41	Total items 19 to 40	222,384	197,154	222,779	166,737	366,377	186,165	119,117	179,250

¹ Refer to text, page 49.

² Includes items 2, 5 and 6 from Table 7.

³ Includes premiums share capital.

TABLEAU 8. Sociétés de fiducie
Estimations trimestrielles des mouvements de la trésorerie

1971				1972				N°
1	2	3	4	1	2	3	4	
milliers de dollars								
8,315	14,940	11,343	15,798	12,175				Provenance ¹
959	968	1,010	1,040	998				Interne:
30	8	7	11	6				Bénéfices nets 1
- 5,781	346	66	116	279				Dépréciation 2
- 267	- 57	124	2,879	360				Amortissement 3
								Transferts aux réserves pour placements et autres ² 4
								Impôt sur le revenu différé 5
659	1,671	5,663	9,477	13,053				Externe:
7,293	36,294	- 5,677	11,610	9,107				Capital versé ³ 6
43,673	140,230	65,569	-102,554	37,145				Dépôts à demande:
								Retraits par chèque 7
								Retraits en argent seulement 8
								Dépôts à terme:
144,783	-136,049	- 53,987	186,733	- 70,312				Moins d'un an 9
161,593	21,284	187,982	194,055	115,007				Un an à six ans 10
- 8,420	1,567	552	- 157	691				Plus de six ans 11
								Emprunts des banques à charte:
2,893	- 1,435	- 1,449	5,634	- 3,544				En monnaie canadienne 12
- 910	- 1,124	25	- 103	- 22				En devises étrangères 13
773	73	- 263	- 472	- 211				Emprunts des autres banques 14
3,536	- 11,642	- 161	- 3,095	565				Emprunts et billets à court terme 15
- 37,079	11,648	8,906	- 33,109	203				Les sociétés mères et les sociétés affiliées 16
39,817	- 42,434	50,695	- 21,591	40,126				Intérêts, dividendes et autre passif 17
361,867	36,288	270,405	266,272	155,626				Total des postes 1 à 17 18
								Emploi ¹
4,390	7,406	4,344	6,571	5,597				Dividendes 19
- 16,415	12,190	- 14,879	15,845	1,507				En caisse et dépôt à demande 20
968	4,525	5,151	- 2,705	- 4,549				Autres dépôts à demande bancaires 21
- 5,633	- 28,279	- 20,840	- 19,462	- 93,194				Dépôts à l'étranger 22
2,285	- 2,705	- 995	1,198	- 1,198				Bons de Trésor du gouvernement du Canada 23
- 13,519	- 27,809	7,663	21,072	- 1,860				Obligations du gouvernement du Canada 24
37,854	- 10,017	- 10,227	47,657	11,254				Obligations des provinces 25
6,049	8,700	5,891	- 16,831	15,295				Obligations des municipalités 26
46,384	- 18,281	- 42,505	12,958	- 33,446				Billets à court terme des sociétés de financement des ventes 27
126,574	- 59,022	- 17,322	10,424	- 77,372				Titres commerciaux 28
12,054	- 51,044	46,835	64,033	143,127				Dépôts à terme bancaires 29
4,935	867	3,011	11,949	- 9,524				Dépôts à terme dans d'autres institutions 30
62,616	36,513	- 27,695	- 8,803	- 962				Obligations des sociétés 31
- 439	- 26,690	59,062	- 14,496	- 18,269				Prêts sur nantissement 32
								Hypothèques:
26,016	48,982	62,079	58,307	54,946				Loi nationale sur l'habitation 33
57,149	134,558	174,302	90,733	70,433				Ordinaires 34
- 509	1,352	4,543	6,727	9,349				Actions privilégiées et ordinaires de sociétés canadiennes 35
2,329	- 5,525	19,161	- 19,139	59,067				Valeurs étrangères 36
- 5,689	7,098	13,332	4,437	15,630				Les filiales et les sociétés affiliées 37
12,804	6,923	- 2,444	- 5,182	5,784				Intérêts et loyers à recevoir 38
295	- 587	2,434	- 4,570	- 334				Biens immobiliers et outillage 39
1,369	- 2,867	- 496	- 3,591	4,345				Autres, y compris les postes inexpliqués 40
361,867	36,288	270,405	266,272	155,626				Total des postes 19 à 40 41

¹ Prière de se référer au texte, page 49.

² Comprend les postes 2, 5 et 6 du Tableau 7.

³ Comprend la prime sur capital-actions.

TABLE 9. Mortgage Companies
Quarterly Statements of Estimated Assets, Liabilities and Shareholders' Equity

No.		1969				1970			
		1	2	3	4	1	2	3	4
		thousands of dollars							
	Assets								
1	Cash on hand and demand deposits:								
a	In Canadian dollars:								
i	Cash and bank demand deposits	24,311	29,795	38,209	26,147	33,632	12,049	21,002	24,581
ii	Demand deposits in other institutions	62	1,222	3,214	3,098	2,325	1,676	2,557	1,091
2	Foreign currency	3,301	12,059	8,922	4,887	2,548	6,712	10,026	19,549
3	Investments:								
a	Investments in Canadian securities:								
i	Canada treasury bills	—	5,000	5	12,110	10,003	3,005	13,005	5,099
ii	Government of Canada	116,646	120,050	121,332	123,377	125,934	117,421	114,552	116,119
iii	Provincial governments	47,770	46,901	45,621	52,190	62,733	67,285	55,839	47,892
iv	Municipal governments	8,095	7,874	6,997	7,689	7,841	8,450	7,887	7,641
v	Sales finance companies notes	13,040	7,461	4,149	5,680	13,640	14,794	12,686	9,032
vi	Commercial paper	11,139	3,584	3,871	1,314	20,640	22,665	24,867	38,912
vii	Bank term deposits	34,699	16,472	3,866	7,675	12,323	10,829	19,771	26,804
viii	Term deposits in other institutions	5,074	6,728	5,081	4,907	4,890	5,521	4,641	3,283
ix	Corporation bonds	29,690	32,290	32,203	33,104	35,131	36,963	33,010	34,083
x	Collateral loans	28,047	28,018	27,281	28,247	29,557	32,303	36,680	32,448
b	Mortgages and sales agreements:								
i	NHA loans	168,772	172,630	184,383	209,694	229,302	247,820	277,285	329,997
ii	Conventional mortgage loans	2,087,336	2,159,236	2,247,987	2,298,249	2,332,319	2,380,399	2,439,084	2,538,103
c	Canadian preferred and common shares	104,147	75,844	75,049	73,388	71,433	71,621	71,419	69,839
d	Foreign securities	5,890	5,886	7,233	7,554	6,163	7,966	9,013	9,532
e	Subsidiary and affiliated companies:								
i	Shares	86,380	149,338	152,448	153,672	154,834	155,305	156,423	200,332
ii	Advances, promissory notes, etc.	137,643	141,125	131,983	131,028	134,847	135,316	152,964	149,345
4	Interest dividends and rent receivable	24,121	25,459	27,242	27,383	31,490	32,586	34,751	31,706
5	Real estate and equipment	51,256	63,989	62,746	51,520	52,278	53,254	51,867	53,195
6	Other assets	31,513	31,966	32,095	28,923	32,664	35,815	35,156	29,643
7	Total assets	3,018,932	3,142,927	3,221,917	3,291,836	3,406,527	3,459,755	3,584,485	3,778,226
	Liabilities								
11	Demand and savings deposits:								
a	Chequing	154,547	163,967	153,977	161,789	159,210	153,049	141,630	149,978
b	Non-chequing	293,383	268,550	265,826	278,782	285,653	282,268	311,602	332,532
12	Term deposits, original term of:								
a	Less than one year	48,638	44,298	44,386	46,042	33,079	32,160	38,044	34,338
b	One to six years	1,110,498	1,197,529	1,230,038	1,295,059	1,364,344	1,486,155	1,542,123	1,644,187
c	Over six years	626,168	621,466	616,494	615,363	610,635	623,069	620,579	629,195
13	Bank loans:								
a	Canadian chartered banks:								
i	Canadian currency	28,440	32,595	44,404	50,805	65,381	29,564	28,805	20,225
ii	Foreign currency	3,225	13,964	13,435	11,830	4,844	1,613	1,613	1,613
b	Other bank loans	3,090	4,209	3,680	9,759	9,764	3,889	2,894	7,891
14	Short term loans and notes payable	99,131	99,082	115,187	110,770	149,223	116,115	139,376	181,386
15	Parent and affiliated companies	189,644	176,724	198,487	181,142	181,124	194,636	188,530	173,497
16	Deferred income	4,669	5,289	5,543	5,350	6,180	6,453	6,601	6,571
17	Accumulated deferred income taxes	12,461	12,570	12,676	11,882	11,714	11,996	11,938	12,537
18	Other liabilities	103,810	76,859	96,601	86,063	96,442	85,142	103,489	106,561
19	Minority interest in subsidiaries	1	2	19	18	3	1	3	14
	Shareholders' equity								
21	Paid-in capital:								
a	Preferred shares	136,113	59,017	56,573	57,768	58,900	58,400	59,378	63,888
b	Common shares		156,268	154,457	158,346	158,823	164,061	169,848	179,773
22	Investment reserves	42,303	41,570	41,565	42,457	42,693	43,036	42,652	44,613
23	Reserve fund	121,556	116,449	116,378	117,320	117,326	117,790	124,153	127,537
24	Retained earnings	50,255	52,519	52,191	51,291	51,189	50,358	51,229	61,890
25	Total liabilities and shareholders' equity	3,018,932	3,142,927	3,221,917	3,291,836	3,406,527	3,459,755	3,584,485	3,778,226

TABEAU 9. Sociétés de prêts hypothécaires
 États financiers trimestriels — Estimations de l'actif, du passif et de la part des actionnaires

1971				1972				N°
1	2	3	4	1	2	3	4	
milliers de dollars								
Actif								
								Encaisse et dépôts à demande: 1
								En dollars canadiens: a
20,370	16,329	29,751	34,611	22,824				Encaisse et dépôts à demande bancaire i
8,198	7,619	1,469	3,835	3,610				Dépôts à demande dans d'autres institutions ii
10,572	14,532	5,532	4,984	3,072				Devises étrangères 2
	5,064	—	100	—				Placements: 3
								Placements en valeurs canadiennes: a
117,322	133,601	134,350	163,682	165,554				Bons du Trésor du gouvernement du Canada i
46,354	51,057	49,085	69,558	72,208				Obligations du gouvernement du Canada ii
8,103	9,177	8,776	8,253	12,168				Obligations des provinces iii
14,550	12,211	8,687	8,961	2,940				Obligations des municipalités iv
								Billets à court terme des sociétés de finance-ment des ventes. v
46,635	43,141	46,254	52,475	44,686				Titres commerciaux vi
41,006	61,416	106,907	51,265	66,867				Dépôts à terme dans les banques vii
3,457	3,407	3,717	4,426	3,971				Dépôts à terme dans d'autres institutions viii
35,325	42,556	41,698	51,003	62,810				Obligations des sociétés ix
30,601	27,949	33,301	33,656	28,674				Prêts sur nantissement x
								Hypothèques et conventions de vente: b
142,545	285,775	314,905	404,669	403,834				Prêts de la loi nationale sur l'habitation i
2,357,993	2,614,995	2,639,905	2,746,549	2,790,890				Prêts hypothécaires ordinaires ii
68,964	69,867	72,197	78,953	80,147				Actions privilégiées et ordinaires des sociétés canadiennes. c
9,948	10,077	14,762	9,162	8,399				Valeurs étrangères d
136,395	197,291	202,022	200,812	203,532				Les filiales et les sociétés affiliées: e
125,699	130,820	129,487	93,980	93,560				Actions i
								Avances, billets à ordre, etc. ii
36,166	33,176	36,721	40,476	40,859				Intérêts, dividendes et loyers à recevoir 4
53,469	53,531	55,987	55,751	54,746				Biens immobiliers et outillage 5
45,986	40,335	46,051	41,792	56,792				Autre actif 6
3,807,701	3,863,926	3,981,564	4,158,953	4,222,143				Total de l'actif 7
Passif								
								Dépôts à demande ou dépôts dans des comptes d'épargne: 11
148,124	162,600	165,326	159,168	165,470				Retrait par chèque a
330,065	366,383	389,044	387,369	376,329				Retrait en argent seulement b
29,493	38,575	37,822	63,341	64,514				Dépôts à terme, terme initial: 12
1,274,090	1,688,744	1,772,389	1,860,485	1,883,385				De moins d'un an a
231,553	637,206	634,379	680,887	708,643				D'un à six ans b
								De plus de six ans c
47,563	28,430	27,330	80,676	62,392				Emprunts bancaires: 13
1,415	306	304	598	—				Des banques à charte canadienne: a
3,902	4,575	3,962	2,074	2,873				En monnaie canadienne i
								En devises étrangères ii
140,486	136,256	121,022	95,629	99,100				Emprunts des autres banques b
174,382	176,166	185,137	165,988	187,629				Emprunts et billets à court terme 14
6,162	6,621	8,360	8,427	7,468				La société mère et les sociétés affiliées 15
12,860	12,933	13,375	18,012	18,175				Revenu différé 16
128,175	118,393	127,611	134,989	141,444				Impôt sur le revenu différé cumulé 17
								Autre passif 18
	19	18	118	125				Intérêts minoritaires dans les filiales 19
Part des actionnaires								
								Capital versé: 21
98,406	71,608	76,280	75,121	76,773				Actions privilégiées a
176,469	176,902	176,701	177,480	177,858				Actions ordinaires b
44,060	44,571	45,053	34,243	31,384				Réserves pour placements 22
126,738	140,385	140,433	150,529	152,740				Fonds de réserve 23
53,644	53,253	57,018	63,819	65,841				Bénéfices retenus 24
2,807,701	3,863,926	3,981,564	4,158,953	4,222,143				Total du passif et la part des actionnaires 25

TABLE 10. Mortgage Companies
Quarterly Statements of Estimated Revenues and Expenses

No.		1969				1970			
		1	2	3	4	1	2	3	4
		thousands of dollars							
	Revenues								
31	Interest earned	49,407	52,689	54,814	58,999	59,560	63,078	65,780	71,312
32	Cash dividends received from:								
a	Companies in Canada	1,181	1,365	1,627	5,031	1,184	1,510	1,367	21,455
b	Companies outside Canada	78	1	1	1	1	2	2	2
33	Commissions earned from sale of real estate	3	361	272	272	203	203	203	203
34	Fees and commissions earned on estates, trusts and agencies	299	82	134	148	34	38	41	83
35	Other revenue including rents	7,437	8,036	6,949	7,479	6,449	5,390	5,394	5,119
36	Total revenue	58,249	62,534	63,797	71,925	67,431	70,221	72,787	98,174
	Expenses								
41	Salaries and employee benefits	4,559	4,274	3,936	4,152	4,064	4,786	4,084	3,951
42	Salesmen's commissions	2,459	2,161	1,776	1,711	1,781	1,226	1,003	1,089
43	Interest expense	33,664	35,643	36,246	39,724	41,268	44,906	47,255	53,130
44	Depreciation	569	601	584	570	548	552	479	634
45	Amortization	127	120	104	108	133	132	132	136
46	Transfer to investment and other reserves	1,108	423	138	760	565	606	339	- 138
47	Provision for income taxes:								
a	Current	4,343	5,233	4,246	4,959	4,117	4,022	4,179	3,931
b	Deferred	299	- 12	221	- 679	- 146	125	- 58	494
48	Other expenses	7,236	8,314	11,730	11,383	10,391	8,209	10,441	8,333
49	Total expenses	54,364	56,757	58,981	62,888	62,721	64,564	67,854	71,610
51	Profit before realized gains	3,885	5,777	4,816	9,237	4,710	5,657	4,933	26,564
52	Realized gains on sale or maturity of assets	348	- 115	206	- 1,672	201	- 386	- 142	- 110
53	Net profit	4,233	5,662	5,022	7,565	4,911	5,271	4,791	26,454

TABLE 11. Mortgage Companies
Quarterly Statements of Estimated Retained Earnings

No.		1969				1970			
		1	2	3	4	1	2	3	4
		thousands of dollars							
51	Opening retained earnings	53,783	50,255	52,519	52,191	51,291	51,189	50,358	51,229
	Add:								
53	Net profit	4,233	5,662	5,022	7,565	4,911	5,271	4,791	26,454
	Deduct:								
65	Dividends declared	3,294	5,308	5,444	5,459	5,112	5,436	5,711	10,516
66	Transfers to reserves	- 217	175	- 60	194	- 109	129	- 497	2,110
67	Transfers to reserve fund	- 7	500	-	593	7	500	-	3,076
64	Other adjustments including unaccounted items	4,691	- 2,585	- 34	2,219	3	37	- 1,294	91
68	Closing retained earnings	50,255	52,519	52,191	51,291	51,189	50,358	51,229	61,890

TABLE 12. Mortgage Companies
Quarterly Statements of Estimated Investment Reserves and Reserve Fund

No.		1968				1969			
		1	2	3	4	1	2	3	4
		thousands of dollars							
1	Opening investment reserves and reserve fund	165,243	163,859	158,019	157,943	159,777	160,019	160,826	166,805
	Add:								
2	Transfers from revenues and expenses	1,108	423	138	760	565	606	339	- 138
3	Transfers from retained earnings	- 210	675	- 60	787	- 102	629	- 497	5,186
4	Transfers from premium on shares	7	3,277	-	4	-	-	6,397	- 43
5	Realized gains on sale or maturity of assets	78	- 30	12	- 72	- 29	- 553	- 112	- 59
	Deduct:								
6	Actual investment losses	1,128	40	39	- 171	- 166	-	-	21
7	Other adjustments including unaccounted items	1,239	10,145	127	- 184	358	- 125	148	- 420
8	Closing investment reserves and reserve fund	163,859	158,019	157,943	159,777	160,019	160,826	166,805	172,150

TABLEAU 10. Sociétés de prêts hypothécaires
États financiers trimestriels - Estimations des revenus et des dépenses

1971				1972				N°
1	2	3	4	1	2	3	4	
milliers de dollars								
70,702	71,890	74,610	79,556	79,641				Revenus
1,359	5,381	3,419	4,795	2,052				Intérêt reçu 31
2	1	1	33	1				Dividendes comptants reçus des:
203	236	557	469	570				Sociétés au Canada a
5	92	104	411	157				Sociétés hors du Canada b
6,433	6,972	7,221	5,943	8,181				Commissions provenant de la vente d'immeuble 33
70,060	84,572	85,912	91,207	90,602				Droits et commissions recus sur successions, affaires fiduciaires et agences. 34
								Autres revenus y compris loyers 35
								Total des revenus 36
								Dépenses
4,134	4,168	4,589	5,012	4,793				Salaires et avantages sociaux 41
1,322	1,691	1,146	1,299	1,733				Commissions aux vendeurs 42
52,584	52,533	54,147	56,281	56,501				Dépenses en intérêt 43
559	530	499	763	663				Dépréciation 44
127	118	115	109	129				Amortissement 45
240	352	318	- 501	483				Transferts aux réserves pour placements et autres 46
5,543	5,785	6,231	5,905	6,883				Provision pour impôt sur le revenu: 47
- 106	69	27	982	154				Courant a
7,850	9,208	9,634	8,634	9,663				Différé b
72,453	74,454	76,706	78,484	81,002				Autres dépenses 48
6,607	10,118	9,206	12,723	9,600				Total des dépenses 49
- 394	542	852	1,854	246				Bénéfices avant les gains réalisés 51
6,213	10,660	10,058	14,577	9,846				Gains réalisés sur vente ou maturité d'actif 52
								Bénéfices nets 53

TABLEAU 11. Sociétés de prêts hypothécaires
États financiers trimestriels - Estimation des bénéfices retenus

1971				1972				N°
1	2	3	4	1	2	3	4	
milliers de dollars								
61,890	53,644	53,253	57,018	63,819				Bénéfices retenus au début 61
6,213	10,660	10,058	14,577	9,846				Ajouter:
								Bénéfices nets 53
5,960	6,844	6,517	6,261	8,664				Déduire:
- 303	588	304	- 3,997	- 964				Dividendes déclarés 65
9,212	3,616	- 90	3,577	-				Transferts aux réserves 66
150	3	- 438	1,935	124				Transferts au fonds de réserve 67
53,644	53,253	57,018	63,819	65,841				Autres rajustements, y compris les postes inexpliqués 64
								Bénéfices retenus à la fin 63

TABLEAU 12. Sociétés de prêts hypothécaires
États financiers trimestriels - Estimations des réserves pour placements et du fonds de réserve

1971				1972				N°
1	2	3	4	1	2	3	4	
milliers de dollars								
173,150	180,798	184,956	185,486	184,772				Réserves pour placements et du fonds de réserve au début 1
240	352	318	- 501	483				Ajouter:
3,349	4,204	214	- 420	- 964				Transferts des revenus et des dépenses 2
-	5	90	299	-				Transferts des bénéfices retenus 3
155	26	3	- 35	44				Transferts des primes sur actions 4
								Gains réalisés sur vente ou maturité d'actif 5
75	306	82	52	213				Déduire:
34	123	13	5	- 2				Pertes réelles sur placements 6
180,798	184,956	185,486	184,772	184,124				Autres rajustements y compris les postes inexpliqués 7
								Réserves pour placements et du fonds de réserve à la fin 8

TABLE 13. Mortgage Companies
Quarterly Estimates of Movements of Funds

No.		1969				1970			
		1	2	3	4	1	2	3	4
		thousands of dollars							
	Sources¹								
	Internal:								
1	Net profit	4,233	5,662	5,022	7,565	4,911	5,271	4,791	26,454
2	Depreciation	569	601	584	570	548	552	479	634
3	Amortization	127	120	104	108	133	132	132	136
4	Transfer to investment and other reserves	58	353	111	859	702	53	227	218
5	Deferred income taxes	299	- 12	221	- 679	- 146	125	- 58	494
	External:								
6	Paid-in-capital	1,284	84,872	- 3,755	6,275	1,609	4,738	13,160	9,294
	Demand deposits:								
7	Chequing	- 2,162	9,420	- 9,990	7,812	- 2,579	- 6,161	- 11,419	8,348
8	Non-chequing	548	- 24,738	- 1,870	12,956	6,871	- 3,385	29,334	20,930
	Term deposits:								
9	Less than one year	7,459	- 4,340	88	1,842	- 12,963	- 919	5,884	- 3,706
10	One to six years	18,568	87,227	32,509	75,021	69,285	121,811	55,968	88,348
11	Over six years	- 10,735	- 5,422	- 6,434	- 1,250	- 4,728	12,434	- 2,490	8,959
	Canadian chartered bank loans:								
12	Canadian currency	- 8,489	4,110	11,257	7,046	14,576	- 35,817	- 759	- 3,680
13	Foreign currency	- 1,089	10,739	- 529	- 1,605	- 6,986	- 3,231	-	-
14	Other bank loans	22	1,119	- 529	- 6,079	5	- 5,875	- 995	- 3
15	Short term loans and notes payable	11,994	9,570	18,765	- 2,027	38,453	- 33,108	23,261	16,510
16	Parent and affiliated companies	10,120	- 12,920	21,528	- 17,345	- 18	13,512	- 6,106	- 15,033
17	Interest, dividends and other liabilities	29,927	- 27,315	20,501	- 9,938	11,220	- 11,029	18,497	2,553
18	Total of items 1 to 17	62,733	139,046	87,583	93,289	120,893	59,103	129,906	160,020
	Applications¹								
19	Dividends	3,294	5,308	5,444	5,459	5,112	5,436	5,711	10,516
20	Cash and bank demand deposits	- 6,063	5,648	8,637	- 11,603	7,485	- 21,583	8,953	3,579
21	Other demand deposits	- 20,174	1,167	1,982	- 116	- 773	- 649	881	- 1,466
22	Foreign deposits	3,139	8,758	- 3,137	- 4,035	- 2,339	+ 4,164	3,314	9,523
23	Canada treasury bills	- 99	5,000	- 4,995	12,105	- 2,107	- 6,998	10,000	- 7,906
24	Government of Canada	- 5,332	8,049	1,242	2,045	2,557	- 8,513	- 2,869	1,567
25	Provincial governments	837	- 915	- 1,404	6,569	10,543	4,552	- 11,446	- 7,947
26	Municipal governments	- 286	- 218	- 380	692	152	609	- 563	- 246
27	Sales finance companies notes	2,470	- 5,579	- 3,312	1,531	7,960	1,154	- 2,108	- 3,654
28	Commercial paper	9,677	- 7,577	287	- 2,557	19,326	2,025	2,202	14,045
29	Bank term deposits	4,680	- 18,227	- 12,606	3,809	4,648	- 1,494	8,942	7,033
30	Term deposits with other institutions	119	1,704	- 1,547	- 174	- 17	631	- 880	- 1,358
31	Corporation bonds	- 1,424	2,713	- 19	901	- 38	1,832	- 3,953	1,073
32	Collateral loans	3,107	- 35	- 736	966	1,310	2,746	4,377	- 4,232
	Mortgages:								
33	National Housing Act	16,644	3,848	11,148	25,311	19,608	18,518	29,465	32,212
34	Conventional	8,267	71,911	89,292	55,061	36,135	48,080	58,685	75,019
35	Canadian preferred and common shares	32,570	- 798	- 557	- 1,661	- 1,955	188	- 202	- 1,580
36	Foreign securities	907	- 4	1,347	321	- 817	1,803	1,047	519
37	Subsidiary and affiliated companies	10,420	48,177	- 6,011	900	4,407	940	18,766	40,290
38	Interest and rents receivable	- 1,207	3,497	1,757	141	4,107	1,096	2,165	- 3,545
39	Real estate and equipment	1,124	13,330	1,665	- 1,265	1,306	1,528	- 908	1,962
40	Other including unaccounted items	10,063	- 1,711	- 14	- 1,111	4,283	3,038	- 1,673	- 5,384
41	Total of items 19 to 40	62,733	139,046	87,583	93,289	120,893	59,103	129,906	160,020

¹ Refer to text page 49.

TABLEAU 13. Sociétés de prêts hypothécaires
Estimations trimestrielles des mouvements de la trésorerie

1971				1972				N°
1	2	3	4	1	2	3	4	
milliers de dollars								
6.213	10.660	10.058	14.577	9.577				Interne:
559	530	499	763	663				Bénéfices nets
127	118	115	109	129				Dépréciation
323	72	239	588	483				Amortissement
- 106	69	27	982	154				Transferts aux réserves pour placements et autres
								Impôts sur le revenu différé
2.021	3.541	4.561	111	2.030				Externe:
- 1.811	14.476	2.726	- 6.158	10.276				Capital versé
- 2.467	36.318	22.661	- 1.675	7.933				Dépôts à demande:
								Retraits par chèque
								Retraits en argent seulement
- 4.845	9.082	- 753	25.519	7.519				Dépôts à terme:
30.479	14.654	83.645	88.096	45.155				Moins d'un an
2.358	3.827	- 2.827	47.326	27.756				Un à six ans
								Plus de six ans
27.446	- 19.133	- 1.100	53.346	- 18.284				Emprunts des banques à charte:
- 198	- 1.109	- 2	294	- 598				En monnaie canadienne
- 3.989	673	- 613	- 1.888	799				En devises étrangères
- 10.900	- 2.404	- 15.234	- 25.393	3.729				Emprunts des autres banques
885	1.784	8.971	- 19.145	21.641				Emprunts et billets à court terme
11.904	- 3.432	11.448	7.760	6.418				Les sociétés mères et les sociétés affiliés
								Intérêt, dividendes et autres passif
37.999	69.726	124.421	184.036	125.380				Total des postes 1 à 17
								Emploi¹
5.960	6.844	6.517	6.261	8.664				Dividendes
- 4.085	- 4.041	13.422	4.860	- 10.176				Encaisse et dépôts à demande bancaires
5.160	1.421	- 6.150	2.366	- 225				Autres dépôts à demande
- 8.970	3.953	- 9.000	- 548	- 1.912				Dépôts à l'étranger
- 5.099	5.064	- 5.064	100	- 100				Bons du Trésor du gouvernement du Canada
1.239	16.243	749	29.332	5.395				Obligations du gouvernement du Canada
- 1.538	4.703	- 1.972	20.473	7.840				Obligations des provinces
462	1.074	- 401	- 523	4.820				Obligations des municipalités
5.518	- 2.339	- 3.524	274	- 6.021				Billets à court terme des sociétés de financement des ventes
7.723	- 3.494	3.113	6.221	- 7.651				Titres commerciaux
14.202	20.410	45.491	55.642	17.572				Dépôts à terme bancaires
174	- 50	310	709	- 455				Dépôts à terme dans d'autres institutions
1.242	7.231	- 858	9.986	11.807				Obligations des sociétés
- 1.847	- 2.652	5.352	355	- 4.810				Prêts sur nantissement
12.548	- 56.770	29.130	99.364	10.743				Hypothèques:
20.394	63.313	24.910	106.644	70.998				Loi nationale sur l'habitation
- 719	601	2.330	4.739	1.194				Ordinaires
416	129	4.685	- 5.600	- 763				Actions privilégiées et ordinaires de sociétés canadiennes
- 36.309	16.017	3.398	- 36.717	2.300				Valeurs étrangères
4.460	- 2.990	3.483	3.755	383				Les filiales et les sociétés affiliées
834	592	2.955	784	635				Intérêt et loyers à recevoir
16.234	- 5.533	5.545	- 4.157	15.142				Biens immobiliers et outillage
37.999	69.726	124.421	184.036	125.380				Autres y compris les postes inexplicés
								Total des postes 19 à 40

¹ Lire de se référer au texte, page 49.

TABLE 14. Local Credit Unions
Quarterly Statements of Estimated Assets, Liabilities and Members' Equities

No.		1969				1970			
		1	2	3	4	1	2	3	4
		thousands of dollars							
Assets									
1	Cash and demand deposits:								
a	On hand	46,456	52,395	53,548	56,248	62,013	64,291	63,081	64,891
b	In banks	29,589	27,843	27,176	35,848	32,854	27,467	29,578	39,600
c	In centrals	318,906	342,022	345,648	328,706	384,612	408,139	390,743	410,189
d	Other	15,565	16,850	29,476	28,018	18,266	20,594	18,334	22,353
2	Investments:								
a	Term deposits	112,112	91,251	94,400	102,391	107,298	131,772	155,866	163,730
b	Government of Canada	39,027	40,435	42,915	42,191	45,856	42,275	43,301	43,790
c	Provincial governments	97,567	96,926	99,465	101,417	105,811	110,375	114,205	120,177
d	Municipal governments	285,153	288,422	298,848	305,626	323,786	329,831	345,026	354,966
e	Shares in centrals	49,640	49,953	49,996	51,046	48,290	46,980	47,013	48,036
f	Religious institutions	27,311	27,747	29,195	28,937	32,082	28,195	29,744	28,834
g	Hospitals	14,955	15,986	16,163	18,053	17,498	16,572	17,182	17,148
h	Other	57,646	73,184	62,565	62,475	66,988	60,699	68,965	77,305
3	Loans:								
a	Cash loans:								
i	Personal	1,223,512	1,292,322	1,344,012	1,400,548	1,351,590	1,425,631	1,454,384	1,493,429
ii	Farm	81,286	85,185	85,963	90,440	90,864	90,822	89,399	96,336
iii	Co-operatives and other enterprises	28,706	26,787	26,664	28,589	27,914	29,589	30,537	30,238
iv	Other	54,183	59,310	53,024	54,722	55,420	53,135	52,670	53,463
b	Mortgage loans:								
i	Dwellings	965,150	994,841	1,036,491	1,044,706	1,060,474	1,096,304	1,123,748	1,172,367
ii	Farm	83,643	82,431	83,542	86,395	83,461	81,255	81,400	82,852
iii	Co-operatives and other enterprises	33,483	33,237	33,718	44,028	46,230	50,185	41,506	41,025
iv	Other	24,797	27,147	26,289	26,398	26,632	29,218	30,599	30,949
4	Fixed assets: ¹								
a	Land and buildings	92,148	94,157	102,200	101,649	104,137	106,786	109,506	111,274
b	Equipment and furniture	28,417	29,048	24,521	27,766	26,215	26,244	26,167	26,426
5	Other assets ²	28,044	28,321	36,887	36,767	36,471	38,708	39,609	40,602
6	Total assets	3,737,296	3,875,800	4,002,706	4,102,964	4,154,762	4,315,067	4,402,563	4,570,180
Liabilities									
11	Accounts payable:								
a	Interest	2,076	1,938	2,872	3,591	4,062	4,446	4,305	5,477
b	Dividends	1,361	153	802	1,105	877	1,117	2,484	713
c	Other	2,982	4,699	4,774	6,367	7,479	9,812	7,237	9,875
12	Loans payable:								
a	Centrals	104,963	117,730	106,417	110,435	91,517	105,774	104,232	97,663
b	Banks	9,807	13,595	13,131	16,994	7,986	8,529	7,196	6,670
c	Other	6,582	9,233	14,002	10,304	7,686	8,324	8,335	8,017
13	Deposits:								
a	Ordinary	1,776,376	1,850,441	1,977,413	1,950,980	2,100,875	2,225,696	2,293,967	2,373,678
b	Term	285,128	308,182	353,547	412,978	367,909	390,463	409,839	421,413
14	Other liabilities	7,146	7,388	6,151	6,297	7,421	6,498	7,508	5,851
Members' equities									
20	Share capital	1,315,851	1,326,239	1,258,850	1,298,799	1,309,498	1,290,650	1,270,291	1,333,342
21	Reserves	166,174	173,584	181,601	188,792	193,244	197,299	198,674	205,135
22	Undivided earnings	58,850	62,618	83,146	96,322	56,208	66,459	88,495	102,450
23	Total liabilities and members' equities	3,737,296	3,875,800	4,002,706	4,102,964	4,154,762	4,315,067	4,402,563	4,570,180

¹ Fixed assets are shown after deduction of accumulated depreciation.

² Other assets includes stabilization fund deposits.

³ Large change due to misclassification in previous quarters.

TABLEAU 14. Caisses locales d'épargne et de crédit
États financiers trimestriels - Estimations de l'actif, du passif et de l'avoir des sociétaires

1971				1972				N°	
1	2	3	4	i	2	3	4		
milliers de dollars									
Actif									
En caisse et dépôts à demande:								1	
60,139	63,683	66,714	69,851	68,852				En caisse	a
40,192	35,014	38,359	44,405	49,794				Dans les banques	b
486,426	497,848	510,717	488,036	594,542				Dans les caisses centrales	c
21,713	30,153	36,258	35,857	39,171				Autres	d
Placements:								2	
197,456	213,302	235,730	249,459	331,634				Dépôts à terme	a
48,137	52,491	53,461	59,427	60,723				Obligations du gouvernement du Canada	b
127,435	134,928	143,876	157,000	169,546				Obligations des provinces	c
381,535	414,699	439,786	503,241	549,134				Obligations des municipalités	d
49,469	51,512	53,177	54,814	57,271				Parts sociales dans les caisses centrales	e
30,406	32,901	35,380	27,344	26,477				Institutions religieuses	f
17,949	19,315	23,827	24,099	24,593				Hôpitaux	g
90,714	85,002	89,163	94,864	106,967				Autres	h
Prêts:								3	
Prêts sur reconnaissance de dette:								a	
1,486,792	1,579,398	1,643,820	1,690,289	1,710,730				Personnels	i
95,430	101,198	105,667	115,907	93,800				Agricoles	ii
27,289	28,416	29,736	31,529	30,484				Coopératives et autres entreprises	iii
52,018	54,884	55,873	53,556	54,991				Autres	iv
Prêts hypothécaires:								b	
1,311,225	1,277,846	1,386,807	1,463,666	1,536,845				Habitations	i
82,154	86,054	88,761	88,686	112,606				Fermes	ii
43,458	44,235	39,793	41,754	47,892				Coopératives et autres entreprises	iii
82,136	35,988	34,422	36,406	37,020				Autres	iv
Immobilisations¹:								4	
113,472	116,266	117,818	120,106	120,674				Terrains et bâtiments	a
30,328	27,852	28,910	39,093	30,558				Matériel et mobilier	b
36,265	43,547	46,115	42,943	57,453				Autre actif ²	5
4,762,318	5,026,532	5,304,176	5,532,332	5,911,757				Total de l'actif	6
Passif									
Comptes à payer:								11	
5,417	5,680	6,767	8,806	8,663				Intérêt	a
895	823	964	901	1,240				Dividendes	b
10,949	16,040	23,212	24,263	33,519				Autres	c
Emprunts à payer:								12	
71,882	73,353	71,506	70,696	55,999				Centrales	a
4,421	5,544	5,967	6,428	4,678				Banques	b
6,238	5,381	4,238	5,326	7,412				Autres	c
Dépôts:								13	
2,139,461 ³	2,356,223	2,413,612	2,424,072	2,717,830				Dépôts à vue	a
832,099 ³	958,577	1,095,727	1,257,830	1,307,961				Dépôts à terme	b
5,114	4,549	3,005	2,570	2,221				Autre passif	14
Avoir des sociétaires									
1,398,902	1,306,235	1,352,910	1,389,767	1,451,418				Capital social	20
111,856	217,060	222,248	223,055	238,617				Réserves	21
55,084	77,067	104,020	118,618	82,199				Bénéfices non répartis	22
4,762,318	5,026,532	5,304,176	5,532,232	5,911,757				Total du passif et de l'avoir des sociétaires...	23

¹ Déduction faite de l'amortissement accumulé.

² Y compris les dépôts du fonds de stabilisation.

³ Variation importante due à des erreurs de classement aux trimestres précédents.

TABLE 15. Central Credit Unions
 Quarterly Statements of Estimated Assets, Liabilities and Members' Equities

No.		1969				1970			
		1	2	3	4	1	2	3	4
		thousands of dollars							
	Assets								
1	Cash and demand deposits:								
a	On hand	21,825	19,578	18,829	17,467	16,388	24,847	13,663	22,116
b	In banks	58,146	69,700	70,552	65,302	90,779	69,001	81,048	102,194
c	In centrals	17,364	13,006	13,008	13,952	21,844	24,904	24,253	29,839
d	Other	4,530	8,161	7,895	6,292	9,711	6,481	7,672	7,275
2	Investments:								
a	Term deposits	14,638	21,372	22,019	15,693	35,082	42,630	47,648	29,096
b	Government of Canada	26,330	28,427	28,463	31,440	34,715	34,098	35,628	35,714
c	Provincial governments	62,969	74,095	73,211	79,781	78,297	78,924	82,038	92,538
d	Municipal governments	61,270	58,206	57,727	66,468	67,795	68,791	73,358	75,501
e	Shares in other centrals	739	755	1,089	731	738	746	746	744
f	Religious institutions	12,278	9,467	9,478	11,070	9,307	9,582	10,085	10,328
g	Hospitals	5,424	6,586	6,576	7,676	5,395	5,445	5,804	6,080
h	Other	23,725	24,490	27,700	26,820	36,631	36,111	45,360	40,141
3	Loans:								
a	Cash loans:								
i	Credit unions	106,023	130,045	116,412	120,088	103,396	116,772	111,960	90,931
ii	Co-operatives and other enterprises	15,404	17,074	17,646	12,661	13,151	16,746	16,082	26,623
iii	Other	28,199	31,280	31,331	34,707	34,678	36,067	36,048	41,238
b	Mortgage loans:								
i	Credit unions	640	446	346	449	507	833	746	681
ii	Co-operatives and other enterprises	30,318	29,697	28,770	27,940	31,445	28,916	27,985	18,807
iii	Personal	6,156	6,207	6,611	5,816	6,071	6,215	6,372	6,520
iv	Other	4,419	5,230	4,871	6,559	5,981	5,103	3,319	3,368
4	Fixed assets: ¹								
a	Land and buildings	5,806	6,314	7,038	7,183	7,588	8,205	8,297	8,517
b	Equipment and furniture	989	1,039	1,191	1,071	1,119	1,221	1,182	1,338
5	Other assets	3,193	3,634	3,866	3,151	3,066	3,921	5,390	8,745
6	Total assets	510,385	564,809	554,629	562,317	613,684	625,559	644,684	658,234
	Liabilities								
11	Accounts payable:								
a	Interest	1,809	2,588	3,720	2,518	2,302	3,593	4,688	3,232
b	Dividends	497	551	776	316	221	330	492	420
c	Other	361	739	672	846	1,093	1,827	2,430	2,104
12	Loans payable:								
a	Banks	14,628	34,836	28,737	25,784	12,249	17,152	9,013	5,315
b	Other	15,549	25,054	14,760	21,458	16,308	23,778	20,191	13,605
13	Deposits:								
a	Ordinary:								
i	Local credit unions	277,038	297,582	294,841	298,455	355,690	348,212	363,485	374,909
ii	Other	15,696	23,306	23,185	25,981	26,638	27,411	32,742	35,322
b	Term:								
i	Local credit unions	107,487	93,303	98,285	101,054	106,601	114,696	121,299	133,024
ii	Other	7,916	13,146	13,654	12,514	18,136	14,094	13,602	12,750
14	Other liabilities	1,534	2,044	1,856	1,035	1,923	1,755	1,607	2,887
	Members' equities								
20	Share capital:								
a	Local credit unions	49,966	52,710	52,945	52,130	50,012	49,877	50,103	51,410
b	Other	673	136	133	64	337	298	291	329
21	Reserves	14,505	15,185	16,711	16,355	15,929	17,192	17,824	18,894
22	Undivided earnings	2,726	3,629	4,354	3,807	6,245	5,344	6,917	4,033
23	Total liabilities and members' equities	510,385	564,809	554,629	562,317	613,684	625,559	644,684	658,234

¹ Fixed assets are shown after deduction of accumulated depreciation.

TABLEAU 15. Caisses centrales d'épargne et de crédit

États financiers trimestriels - Estimations de l'actif, du passif et de l'avoir des caisses membres

1971				1972				N°
1	2	3	4	1	2	3	4	
milliers de dollars								
Actif								
Encaisse et dépôt à demande:								1
6,009	8,262	8,427	11,930	9,361				a
121,748	66,306	66,305	79,843	105,556				b
27,637	23,765	18,736	15,305	23,664				c
16,098	19,230	8,614	12,918	9,560				d
Placements:								2
103,527	102,720	104,400	93,846	136,513				a
37,217	42,903	48,147	45,787	59,443				b
108,071	132,246	135,677	151,357	162,956				c
77,022	91,459	99,173	101,962	119,537				d
750	757	750	827	1,825				e
8,078	9,288	9,995	8,339	9,320				f
6,330	7,777	8,466	6,005	8,132				g
71,987	71,173	91,730	111,421	152,395				h
Prêts:								3
Prêts sur reconnaissance de dette:								a
72,218	77,890	80,062	75,753	60,996				i
26,531	31,508	34,687	34,210	27,168				ii
38,711	36,684	34,440	41,092	42,222				iii
Prêts hypothécaires:								b
607	284	289	337	481				i
20,973	21,399	20,908	17,510	31,849				ii
6,118	6,849	7,927	8,899	8,834				iii
4,198	3,220	2,009	1,938	1,860				iv
Immobilisations ¹ :								4
11,317	11,551	11,748	12,532	12,534				a
1,321	1,565	1,454	1,542	1,774				b
16,411	11,400	13,010	16,076	16,487				
782,939	778,236	806,954	849,429	1,002,467				6
Autre actif								5
Total de l'actif								6
Passif								
Comptes à payer:								11
2,753	3,808	5,068	3,143	3,742				a
582	331	547	1,416	817				b
3,393	2,908	4,420	3,969	4,608				c
Emprunts à payer:								12
6,947	5,339	6,902	7,057	8,858				a
17,038	23,285	14,795	11,351	24,356				b
Dépôts:								13
Dépôts à vue:								a
451,044	405,927	430,200	442,442	504,959				i
47,418	43,969	31,842	27,541	24,038				ii
Dépôts à terme:								b
159,983	188,529	207,345	241,435	314,277				i
16,144	20,091	19,008	23,268	24,937				ii
1,339	1,771	2,270	2,394	2,446				
Autre passif								14
Avoir des caisses membres								
Capital social:								20
51,790	56,467	57,562	59,541	62,210				a
240	474	238	239	240				b
18,944	19,418	20,037	21,259	21,172				
5,324	5,919	6,720	4,374	5,807				
782,939	778,236	806,954	849,429	1,002,467				23
Total du passif et de l'avoir des caisses membres								23

¹ Déduction faite de l'amortissement accumulé.

TABLE 16. Sales Finance and Consumer Loan Companies
Quarterly Statements of Estimated Assets, Liabilities, and Shareholders' Equity

No.		1969				1970			
		1	2	3	4	1	2	3	4
		thousands of dollars							
Assets									
1	Cash on hand and on deposit:								
a	In Canadian dollars:								
i	Cash and bank deposit	32,536	33,777	29,488	51,591	45,742	44,552	56,843	86,270
ii	In other institutions	715	1,346	4,520	1,535	850	254	194	387
b	In foreign currency	54,170	63,595	71,392	74,360	72,607	81,159	75,742	21,445 ¹
2	Accounts and notes receivable:								
a	Retail sales financing:								
i	Industrial and commercial business	666,535	713,160	757,746	838,850	928,958	956,921	928,547	882,508
ii	Consumer business	1,293,174	1,377,716	1,446,131	1,432,214	1,273,515	1,285,124	1,246,460	1,193,257
b	Wholesale financing	700,918	684,532	620,573	627,662	602,545	640,270	550,741	441,870
c	Business financing:								
i	Commercial loans	44,955	50,026	34,654	34,562	32,852	34,281	32,989	34,154
ii	Capital loans including dealer loans	61,478	61,069	62,498	66,196	66,151	65,107	68,216	68,316
iii	Mortgage loans on commercial and industrial properties	37,390	41,254	62,309	64,838	62,964	58,917	57,777	55,730
d	Consumer financing:								
i	Loans subject to Small Loans Act	607,640	600,554	603,156	603,894	578,121	562,684	543,992	535,418
ii	Other personal loans	834,911	907,973	985,796	1,056,245	1,091,899	1,163,581	1,168,294	1,179,412
iii	Residential mortgage loans	120,437	138,855	156,457	184,739	217,579	240,070	253,088	249,083
e	Amounts due under leasing and rental contracts	120,823	137,875	154,923	153,261	157,637	171,768	180,853	206,719
f	Property, equipment and vehicles held for sale, including repossessions	7,180	6,981	7,395	8,523	10,139	10,344	10,549	9,480
g	Foreign receivables	3,956	3,796	3,330	4,080	3,065	3,898	3,217	3,468
h	Other receivables	29,223	30,958	37,786	33,528	33,806	42,559	52,335	54,317
i	Allowance for doubtful receivables	- 75,968	- 79,350	- 81,747	- 83,414	- 86,406	- 88,626	- 87,553	- 88,955
3	Other current assets	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Investments and advances:								
a	Investments in Canadian securities:								
i	Short term notes of finance and other companies	60,622	59,458	55,011	47,746	71,873	52,761	108,158	172,432 ¹
ii	Canada treasury bills	-	1,595	3,849	30,084	-	-	-	-
iii	Other Government of Canada debt	27,779	27,776	27,800	27,674	24,613	18,502	10,239	8,182
iv	Provincial and municipal direct and guaranteed	26,984	8,700	376	120	2,152	7	7	82
v	Corporation bonds and debentures	13,322	5,325	9,411	13,264	6,099	14,000	15,666	17,749
b	Investments in preferred and common shares	8,249	8,324	8,676	8,646	7,941	7,740	7,740	7,462
c	Investments in foreign securities	378	358	381	787	109	49	6,653	1,181
d	Investments in subsidiary and affiliated companies:								
i	Shares	85,585	83,888	85,471	87,927	84,135	84,008	101,228	94,751
ii	Advances, promissory notes, etc.	183,032	202,074	221,566	217,331	204,877	213,183	215,596	190,529
5	Land, buildings and equipment	23,773	25,337	24,495	24,813	24,855	23,404	22,749	22,893
6	Unamortized debt discount	23,656	21,734	24,658	26,598	28,382	26,075	22,658	22,039
7	Other assets	13,386	13,670	16,729	14,270	17,388	15,724	16,349	32,101
8	Total assets	5,006,839	5,232,356	5,434,830	5,651,924	5,564,448	5,728,316	5,669,327	5,502,280
Liabilities									
11	Owing parent and affiliated companies	735,990	820,254	848,493	856,072	855,313	901,487	884,815	779,228
12	Short term bank loans:								
a	Bank loans and overdrafts (Canadian dollars)	174,194	255,846	235,746	328,531	188,030	189,366	144,907	236,475
b	Other bank loans	26,983	54,185	47,590	74,035	29,831	41,133	37,341	32,568
13	Short term loans and notes payable:								
a	Demand and short term notes (Canadian dollars)	1,326,002	1,203,753	1,345,812	1,400,556	1,551,352	1,496,525	1,470,958	1,289,115
b	Demand and short term notes (foreign currency)	123,321	160,606	156,215	139,207	68,815	68,105	145,356	120,077
14	Savings deposits	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Accounts payable:								
a	Income and other taxes payable	13,912	16,340	19,597	14,768	7,717	8,984	14,246	15,992
b	Accrued interest payable	34,549	30,819	32,745	30,854	34,031	33,127	35,143	29,840
c	Dealers' credit balances	45,043	48,138	51,747	50,447	48,756	49,483	50,838	47,954
d	Other current liabilities	163,710	164,649	196,180	130,574	150,204	194,955	148,733	124,194
16	Long term debt:								
a	Debentures, bonds and notes (Canadian dollars)	982,042	1,030,058	1,008,876	1,076,929	1,064,421	1,096,417	1,100,067	1,177,842
b	Debentures, bonds and notes (foreign currency)	433,697	438,831	429,896	429,221	436,026	437,276	436,772	448,642
c	Mortgages and other long term debt	4,032	3,811	3,485	4,305	4,422	3,580	3,347	2,880
17	Other liabilities:								
a	Unearned income and other deferred credits	390,737	431,857	475,671	504,243	502,458	530,806	525,244	512,847
b	Accumulated deferred income taxes	17,563	20,212	21,830	27,525	29,055	31,828	34,357	39,634
c	Pensions, trusts or earmarked funds	1,235	1,274	1,464	1,377	1,099	1,087	932	932
d	Interest of minority shareholders	122	105	129	142	133	130	128	130
Shareholders' equity									
21	Share capital:								
a	Preferred	105,901	115,986	115,418	114,240	113,581	113,474	117,039	116,304
b	Common including all paid-in surplus	252,273	245,853	244,860	261,450	257,707	274,567	269,785	271,772
22	Retained earnings	175,533	189,779	199,076	207,448	221,497	235,986	249,317	255,934
23	Total liabilities and shareholders' equity	5,006,839	5,232,356	5,434,830	5,651,924	5,564,448	5,728,316	5,669,327	5,502,280

¹ Large change due to misclassification in previous quarter.
² Changes from prior quarter affected by winding up of a bankrupt company.

TABLEAU 16. Sociétés de financement des ventes et de prêts aux consommateurs
États financiers trimestriels—Estimations de l'actif, du passif, et de la part des actionnaires

1971				1972				N°
1	2	3	4	1	2	3	4	
milliers de dollars								
Actif								
								Encaisse et dépôts:
								Dollars canadiens:
70,134	75,463	65,379	108,957	54,941				En caisse et dépôts bancaires
398	—	4,393	9,000	9,861				Dans d'autres institutions
21,840	21,079	26,669	25,419	25,488				Devises étrangères
								Comptes et billets à recevoir:
								Financement des ventes au détail:
813,200	883,388	876,861	901,484	866,838				Ventes à l'industrie et au commerce
1,135,546	1,098,002	1,085,045	1,088,480	1,042,309				Ventes à la consommation
634,188	641,840	642,444	646,572	781,134				Financement des ventes de gros
								Financement des entreprises:
31,159	38,830	41,950	46,599	40,937				Prêts commerciaux
66,911	65,293	67,928	71,779	68,295				Prêts de capitaux, y compris prêts aux conces- sionnaires.
54,750	54,363	54,244	51,650	52,276				Prêts hypothécaires sur propriétés commerciales et industrielles.
								Financement de consommation:
501,196	477,397	460,803	444,027	416,842				Prêts en vertu de la loi sur les petits prêts
1,171,616	1,216,041	1,246,822	1,282,958	1,329,966				Autres prêts personnels
254,054	258,727	265,426	270,721	299,145				Prêts hypothécaires sur résidence
208,468	216,077	224,793	250,097	291,412				Montants dus en vertu de contrats de location
9,439	8,392	6,510	5,251	5,982				Propriétés, matériel et véhicules détenus en vue de la revente, y compris rentrées en possession pour défaut de paiement.
3,575	3,570	3,858	4,254	4,662				Effets à recevoir étrangers
63,946	57,820	54,998	58,656	53,290				Autres effets à recevoir
- 90,348	- 89,810	- 96,691	- 94,553	- 96,527				Provision pour créances douteuses
								Autres disponibilités
								Placements et avancés:
								Placements en valeurs canadiennes:
186,421	141,265	140,435	45,865	23,101				Billets à court terme des sociétés de finance- ment et autres sociétés.
	2,000	2,600	—	—				Bons du Trésor du gouvernement du Canada
12,772	7,112	6,265	4,073	5,570				Obligations du gouvernement du Canada
5,529	8,306	4,578	9,566	6,540				Gouvernements provinciaux et municipaux, di- rects et garantis.
1,856	12,506	18,062	10,626	13,694				Obligations de sociétés
16,635	16,867	17,106	19,939	20,767				Placements en actions privilégiées et ordinaires
8,793	4,960	13,475	12,610	207				Placements en valeurs étrangères
								Placement dans les filiales et les sociétés affi- liées:
95,084	94,364	94,804	89,141	78,454				Actions
185,010	180,616	201,288	155,189	174,006				Avances, billets à ordre, etc.
22,853	24,073	23,329	24,325	24,605				Immobilisations
22,767	18,286	16,588	19,091	19,512				Dépense et escompte sur la dette amortie
33,276	26,201	20,061	33,476	23,268				Autre actif
5,552,068	5,563,028	5,590,023	5,595,252²	5,636,575				Total de l'actif
Passif								
782,548	818,834	826,011	790,114	776,043				Dette envers la société mère et les sociétés affi- liées.
145,036	169,235	187,362	213,758	163,129				Emprunts bancaires à court terme:
38,854	31,965	36,901	42,453	25,263				Emprunts et découverts dans les banques (dollars canadiens).
1,281,500	1,220,031	1,070,546	1,224,030	1,239,529				Autres emprunts bancaires
79,030	78,406	101,676	85,095	77,002				Emprunts à court terme et billets à payer:
—	523	634	863	631				Billets à demande et à court terme (dollars cana- diens).
11,315	8,902	17,349	18,502	15,988				Billets à demande et à court terme (divises étran- gères).
36,133	29,400	31,573	31,521	34,779				Dépôts d'épargne
43,149	43,969	44,031	42,159	39,805				Comptes à payer:
235,493	237,413	301,223	228,828	239,179				Impôts sur le revenu et autres impôts à payer
1,244,801	1,263,964	1,314,630	1,284,213	1,310,174				Intérêt couru à payer
444,745	412,233	398,420	314,806	309,543				Soldes créditeurs des marchands
2,208	2,597	2,603	8,820	18,564				Autres exigibilités
498,198	516,595	511,501	528,570	531,865				Dette à long terme:
42,264	42,865	43,569	49,361	52,749				Obligations et billets (dollars canadiens)
943	144	143	155	191				Obligations et billets (devises étrangères)
128	128	118	112	110				Hypothèques et autre dette à long terme
								Autres passif:
								Revenus non gagnés et autres impôts à payer
								Impôts sur le revenu différé cumulé
								Fonds de pension, de fiducie ou affectés
								Intérêt des actionnaires minoritaires
								Capital versé:
116,659	103,578	100,412	93,159	93,518				Actions privilégiées
283,959	265,277	269,469	262,363	261,819				Actions ordinaires plus tout surplus d'apport
376,105	316,969	331,802	376,370	446,694				Bénéfices retenus
5,552,068	5,563,028	5,590,023	5,595,252²	5,636,575				Total du passif et de la part des actionnaires

¹ La variation considérable est due à une erreur de classement au trimestre précédent.

² Les variations par rapport au trimestre précédent reflètent la liquidation d'une entreprise en faillite.

TABLE 17. Sales Finance and Consumer Loan Companies
Quarterly Statements of Estimated Revenues and Expenses

No.		1969				1970			
		1	2	3	4	1	2	3	4
		thousands of dollars							
	Revenues								
31	Interest and service charges	144,366	152,075	160,064	169,215	170,915	175,801	176,345	177,002
32	Income from investments:								
a	Subsidiaries:								
i	Interest	3,275	3,276	3,916	4,497	4,141	3,857	4,118	4,239
ii	Dividends from companies in Canada	1,219	1,243	1,049	1,696	1,149	977	1,260	1,640
iii	Dividends from foreign companies	-	-	-	-	-	-	-	491
b	Others:								
i	Interest	1,305	1,673	2,629	1,853	2,050	2,078	1,563	1,753
ii	Dividends from companies in Canada	151	67	190	74	99	95	102	142
iii	Dividends from foreign companies	-	- 10	1	1	-	-	-	-
33	Other revenue	1,712	1,577	2,386	2,678	2,386	1,953	2,038	3,318
34	Total revenue	152,028	159,901	170,235	180,014	180,740	184,761	185,426	188,585
	Expenses								
41	Salaries and wages	22,146	22,746	23,766	24,714	24,454	25,160	25,510	26,113
42	Cost of borrowing:								
a	Interest and amortized discount	62,392	66,342	77,130	85,562	82,475	80,450	79,546	74,263
h	Commissions and other charges	821	1,079	1,037	1,060	967	973	1,036	1,211
43	Depreciation	3,296	3,628	3,956	4,445	4,168	4,242	4,350	4,126
44	Amortization of other assets	539	192	250	278	223	247	173	333
45	Provision for doubtful receivables	9,057	9,306	9,574	13,084	9,002	11,557	10,969	13,054
46	Provision for income taxes:								
a	Current taxes payable	15,364	14,693	14,052	6,290	15,957	15,039	16,858	14,094
b	Deferred	1,215	1,761	2,520	6,100	1,493	2,291	2,572	5,338
47	Other expenses	23,310	24,183	23,274	23,773	23,579	27,570	25,687	30,165
48	Total expenses	138,140	143,930	155,559	165,301	162,318	167,529	166,701	169,545
51	Profit before realized gains	13,888	15,971	14,676	14,713	18,422	17,232	18,725	19,040
52	Realized gains on sale or maturity of assets	153	249	179	180	1,203	2,314	607	417
53	Net profit	14,041	16,220	14,855	14,893	19,625	19,546	19,332	19,457

TABLE 18. Sales Finance and Consumer Loan Companies
Quarterly Statements of Estimated Retained Earnings

No.		1969				1970			
		1	2	3	4	1	2	3	4
		thousands of dollars							
61	Balance beginning of quarter	166,429	175,533	189,779	199,076	207,448	221,497	235,986	249,317
	Add:								
53	Net profit	14,041	16,220	14,855	14,893	19,625	19,546	19,332	19,457
	Deduct:								
63	Dividends	5,427	8,009	5,746	7,218	5,817	5,641	5,138	12,741
64	Other adjustments including unaccounted items	- 490	- 6,035	- 188	- 697	- 241	- 584	863	19
65	Balance end of quarter	175,533	189,779	199,076	207,448	221,497	235,986	249,317	255,954

¹ Large amount due to cancellation of debt owing by company winding up.

TABLEAU 17. Sociétés de financement des ventes et de prêts aux consommateurs
États financiers trimestriels - Estimations des revenus et des dépenses

1971				1972				N°	
1	2	3	4	1	2	3	4		
milliers de dollars									
Revenus									
171,015	165,962	169,061	181,004	175,117				Intérêt et frais de service	31
								Revenu des placements:	32
								Filiales:	a
3,484	3,294	3,563	2,434	2,374				Intérêt	i
1,520	1,309	1,017	3,301	1,318				Dividendes des sociétés au Canada	ii
-	-	-	-	-				Dividendes des sociétés hors du Canada	iii
								Autres sociétés:	b
1,685	1,016	675	836	691				Intérêt	i
931	337	206	- 276	1				Dividendes de sociétés au Canada	ii
-	-	200	-	-				Dividendes de sociétés hors au Canada	iii
4,320	1,724	2,018	2,534	1,922				Autres revenus	33
182,955	173,642	176,740	189,833	181,423				Total des revenus	34
Dépenses									
25,810	26,535	27,199	26,831	26,707				Salaires et traitements	41
								Coût d'emprunt:	42
72,396	64,493	63,652	62,362	62,660				Intérêt et escompte amorti	a
1,342	1,211	1,266	2,335	1,453				Commissions et autre frais	b
4,225	4,427	4,532	4,716	4,277				Dépréciation	43
325	185	197	176	226				Amortissement d'autre actif	44
10,697	13,780	13,336	15,816	10,313				Provision pour comptes à recevoir douteux	45
								Provision en vue des impôts sur le revenu:	46
15,399	17,346	18,763	16,279	21,067				Impôt courant à payer	a
2,570	2,453	715	5,768	4,270				Différés	b
26,270	26,518	26,790	29,570	25,367				Autres dépenses	47
163,334	156,948	156,450	163,853	156,340				Total des dépenses	48
19,621	16,694	20,290	25,980	25,083				Bénéfices avant les gains réalisés	51
6,908	927	1,215	- 1,069	5,414				Gains réalisés sur vente ou maturité d'actif	52
26,529	17,621	21,505	24,911	30,497				Bénéfices nets	53

TABLEAU 18. Sociétés de financement des ventes et de prêts aux consommateurs
États financiers trimestriels - Estimations des bénéfices retenus

1971				1972				N°	
1	2	3	4	1	2	3	4		
milliers de dollars									
255,954	276,105	316,969	331,802	376,370				Solde au début du trimestre	61
26,529	17,621	21,505	24,911	30,497				Ajouter:	
								Bénéfices nets	53
4,945	6,088	5,534	14,395	5,765				Déduire:	
429	- 29,331	1,138	- 34,052 ¹	- 45,592				Dividendes	63
								Autres rajustements y compris les postes inex- pliqués.	64
276,105	316,969	331,802	376,370	446,694				Solde à la fin du trimestre	65

¹ Le montant considérable s'explique par l'annulation de la dette d'une entreprise par suite de sa liquidation.

TABLE 19. Sales Finance and Consumer Loan Companies
Quarterly Estimates of Movements of Funds

No.		1969				1970			
		1	2	3	4	1	2	3	4
		thousands of dollars							
	Sources¹								
	Internal:								
1	Net profit.....	14,041	16,220	14,855	14,893	19,625	19,546	19,332	19,457
2	Depreciation.....	3,296	3,628	3,956	4,445	4,168	4,242	4,350	4,126
3	Amortization.....	539	192	250	273	223	247	173	333
4	Allowance for doubtful receivables.....		2,684	2,397	1,667	1,311	2,167	740	281
5	Deferred income taxes.....	1,215	1,761	2,520	6,100	1,493	2,291	2,572	5,338
	External:								
	Bank loans:								
6	Canadian currency.....	- 118,838	81,652	- 32,160	92,785	- 140,768	261	- 44,459	91,568
7	Other.....	8,345	27,202	- 8,294	26,445	- 44,204	11,302	- 3,792	4,773
	Short term loans and notes payable:								
8	Canadian currency.....	116,761	- 122,249	142,059	54,744	150,596	- 54,879	- 25,567	- 191,828
9	Foreign currency.....	21,658	37,285	- 4,391	- 17,008	- 70,392	19,290	57,253	- 25,281
10	Other.....	-	-	-	-	-	-	-	-
	Long term debt:								
11	Canadian currency.....	- 17,682	48,016	- 21,182	68,053	- 12,634	31,996	3,650	76,275
12	Foreign currency.....	16,706	5,134	- 8,935	- 675	6,805	1,250	- 504	11,870
13	Savings deposits.....	1,264	221	- 326	820	117	- 867	-	467
14	Paid in capital.....	1,615	9,768	- 1,561	15,412	- 4,321	16,508	- 1,217	152
	Accounts payable:								
15	Taxes.....	- 4,465	2,344	3,257	- 4,829	- 7,063	1,254	5,262	1,622
16	Accrued interest payable:.....	-	3,730	1,926	- 1,891	3,177	- 905	-	5,392
	Current liabilities:								
17	Dealers credit balances.....	- 1,397	3,095	3,609	- 1,300	- 1,691	727	1,355	- 2,884
18	Other.....	18,102	677	31,354	- 65,606	19,612	44,740	- 46,222	- 26,709
19	Debt to parent and affiliated companies.....	21,056	33,950	26,226	7,579	- 929	46,174	- 16,672	- 105,620
	Other liabilities:								
20	Unearned income.....	8,054	42,020	42,914	28,572	- 1,785	28,236	- 5,562	- 12,397
21	Pensions, trusts, etc.....	461	39	118	87	278	12	155	-
22	Interest of minority shareholders in subsidiaries.....	7	17	24	13	9	3	2	2
23	Total of items 1 to 22.....	90,724	189,450	198,616	230,405	- 76,947	173,565	- 47,682	164,327
	Applications¹								
24	Dividends.....	5,427	8,009	5,746	7,218	5,817	5,641	5,134	13,741
25	Cash on hand and in banks.....	- 4,127	1,238	- 4,289	22,103	- 5,849	- 1,252	12,291	29,367
26	Deposits in other institutions.....	216	631	3,174	- 2,985	- 685	- 596	60	193
27	Foreign currency deposits.....	- 4,081	9,425	7,797	2,968	- 1,753	8,552	5,417	5,779
28	Accounts and notes receivable:								
a	Retail sales financing:								
i	Industrial and commercial business.....		52,641	44,586	81,104	- 7,468	27,963	- 28,374	- 46,041
ii	Consumer business.....		82,768	68,415	- 13,917	- 39,106	11,096	- 38,664	- 53,203
b	Wholesale financing.....		46,694	- 63,959	7,089	- 25,117	37,725	- 89,529	- 108,871
c	Business financing:								
i	Commercial loans.....		5,071	- 16,479	- 92	- 1,710	1,230	- 1,292	1,165
ii	Capital loans including dealer loans.....		409	1,429	3,698	45	- 1,044	3,109	100
iii	Mortgage loans on commercial and industrial properties.....		3,864	8,705	2,529	- 1,874	- 4,047	- 1,140	- 2,047
d	Consumer financing:								
i	Loans subject to Small Loans Act.....	30,169	7,086	2,602	738	- 25,773	- 15,695	- 18,692	- 8,574
ii	Other personal loans.....		73,062	77,223	70,449	35,498	70,603	4,713	11,118
iii	Residential mortgage loans.....		18,418	17,602	28,282	10,128	22,476	13,018	- 4,005
e	Amounts due under leasing and rental contracts.....		5,948	15,048	- 1,662	4,365	14,131	9,085	25,866
f	Property, equipment and vehicles held for sale, including repossessions.....		238	414	1,128	1,616	205	205	- 1,069
g	Foreign receivables.....		160	- 466	750	- 1,015	833	- 681	251
h	Other receivables.....		482	6,828	- 4,258	- 1,406	8,741	11,589	- 14,458
29	Other current assets.....	7,771	-	-	-	-	-	-	-
30	Short term notes.....	46,229	- 1,164	- 4,447	- 7,265	24,127	- 19,112	55,397	15,756
31	Treasury bills.....		1,595	2,254	26,235	- 30,084	-	-	-
32	Government of Canada.....	- 502	3	24	- 126	- 3,061	- 6,111	- 8,263	- 2,057
33	Provincial and municipal governments.....		- 18,284	- 8,324	- 256	2,032	- 2,145	-	75
34	Corporation bonds and debentures.....	- 6,921	- 7,997	4,086	3,853	- 7,165	7,901	1,666	2,083
35	Shares - Canadian preferred and common shares.....	228	75	352	- 30	- 705	- 201	-	278
36	Foreign securities.....	98	20	23	406	- 678	- 60	6,604	- 5,472
37	Subsidiary and affiliated companies.....	22,527	17,345	21,075	- 1,779	- 16,246	8,179	19,633	- 31,544
38	Land, buildings and equipment.....	4,348	5,192	3,114	4,763	4,210	2,788	3,695	4,173
39	Other assets ²	- 10,658	- 1,399	6,083	- 538	5,000	- 4,236	- 1,713	16,183
40	Total of items 24 to 39.....	90,724	189,450	198,616	230,405	- 76,947	173,565	- 47,682	164,327

¹ Refer to text page 49.

² Includes unaccounted items.

TABLEAU 19. Sociétés de financement des ventes et de prêts aux consommateurs

Estimations trimestrielles des mouvements de la trésorerie

1971				1972				N°
1	2	3	4	1	2	3	4	
milliers de dollars								
26,529	17,621	21,505	24,911	30,497				Interne:
4,225	4,427	4,532	4,716	4,277				Bénéfices nets
225	185	197	176	226				Dépréciation
1,396	538	5,816	1,138	2,014				Amortissement
2,570	2,505	704	5,768	4,270				Provision pour créances douteuses
								Impôt sur le revenu différé
								Externe:
								Emprunts bancaires:
- 91,439	24,199	18,127	29,896	- 54,129				Monnaie canadienne
6,411	- 6,889	4,936	2,052	- 13,690				Autres
								Emprunts à court terme et billets à payer:
- 7,465	- 61,469	- 149,485	153,484	- 15,499				Monnaie canadienne
- 41,047	- 624	23,270	- 16,581	- 8,093				Devises étrangères
	523	161	179	- 232				Autres
								Dettes à long terme:
67,143	24,478	50,666	- 11,989	25,961				Monnaie canadienne
- 3,897	- 32,512	- 13,813	- 23,614	- 5,263				Devises étrangères
- 630	389	6	6,217	9,744				Autres
1,852	- 762	1,026	- 14,359	- 185				Capital versé
								Comptes à payer:
- 4,677	- 2,545	8,447	1,153	- 2,514				Impôts
6,293	- 6,733	2,173	- 52	48,776				Autres
								Exigibilités:
- 4,800	820	62	- 1,872	- 2,354				Soldes créditeurs des marchands
111,299	1,920	63,799	- 117,395	10,351				Autres
3,359	36,286	6,039	- 35,897	- 13,404				Dettes envers la société mère et les sociétés affiliées
								Autre passif:
- 14,639	16,625	- 5,094	14,214	3,189				Revenu différé
11	- 799	1	12	36				Fonds de pension, de fiducie, etc.
- 2	-	10	6	- 2				Intérêts des actionnaires minoritaires des filiales
								Total des postes 1 à 22
								Emploi¹
								Dividendes
5,949	6,088	5,534	14,395	5,765				En caisse et dans les banques
- 10,135	5,329	- 5,476	43,578	- 54,016				Autres
11	- 398	4,393	4,607	861				En devises étrangères
395	- 761	982	- 1,250	69				Comptes et billets à recevoir:
								Financement des ventes au détail:
26,334	70,825	- 6,527	23,389	- 32,776				Ventes à l'industrie et au commerce
- 153,261	- 37,544	- 12,957	3,435	- 20,320				Ventes à la consommation
192,321	7,652	604	4,128	134,562				Financement des ventes de gros
								Financement des entreprises:
- 2,995	7,671	3,120	4,649	- 5,662				Prêts commerciaux
- 1,405	- 1,618	2,635	3,851	- 3,484				Prêts de capitaux, y compris prêts aux concessionnaires
- 980	- 387	- 119	- 2,594	626				Prêts hypothécaires sur propriétés commerciales et industrielles
								Financement de consommation:
- 34,222	- 23,849	- 16,594	- 16,776	- 27,185				Prêts en vertu de la loi sur les petits prêts
- 7,796	43,038	30,781	36,136	21,572				Autres prêts personnels
5,272	3,873	6,699	5,295	28,424				Prêts hypothécaires sur résidences
- 1,749	- 7,609	8,716	25,304	41,315				Montants dus en vertu de contrats de location
- 41	- 1,047	- 1,882	- 1,259	731				Propriétés, matériel et véhicules détenus en vue de la revente, y compris rentrées en possession pour défaut de paiement
								Effets à recevoir étrangers
107	5	288	396	408				Autres effets à recevoir
9,632	- 6,126	- 3,887	3,658	10,632				Autres disponibilités
								Billets à court terme
13,989	- 45,156	- 830	- 94,570	- 22,764				Bons du trésor du gouvernement du Canada
	2,000	600	- 2,600	-				Obligations du gouvernement du Canada
4,590	- 5,660	- 847	- 2,192	1,497				Obligations des provinces et des municipalités
5,447	2,777	- 3,728	4,988	- 3,026				Obligations de sociétés
- 4,893	- 1,150	5,556	- 7,436	3,068				Actions privilégiées et ordinaires canadiennes
9,173	232	239	2,833	828				Titres étrangers
7,612	- 3,833	8,515	- 865	- 12,403				Les sociétés filiales et les sociétés affiliées
5,186	- 5,114	21,112	- 50,762	- 8,375				Immobilisations
4,185	5,647	3,788	5,712	4,557				Autre actif ²
1,365	- 12,986	- 7,652	13,825	- 9,930				Total des postes 24 à 39
62,717	17,107	43,063	19,875	54,974				

¹ Prière de se référer au texte, page 49.

² Y compris les postes inexpliqués.

TABLE 20. Mutual Funds
Quarterly Statements of Estimated Assets, Liabilities and Shareholders' Equity

No.		1969				1970			
		1	2	3	4	1	2	3	4
		thousands of dollars							
	Assets								
1	Cash and demand deposits in Canadian currency:								
a	Cash on hand and demand deposits in chartered banks	97,886	116,092	111,668	98,662	90,895	177,538	116,044	91,815
b	Demand deposits in other institutions	12,159	24,998	8,176	11,082	9,022	5,249	13,643	6,678
2	Foreign currency	21,658	33,041	43,590	49,358	44,655	53,782	17,730	12,347
3	Investment portfolio:								
a	Investments in Canadian securities:								
i	Canada treasury bills	25,653	2,493	2,616	4,293	2,741	2,147	2,984	3,080
ii	Government of Canada	37,151	35,950	33,318	33,744	35,161	27,770	29,433	22,588
iii	Provincial governments	26,358	23,598	26,389	30,024	21,680	19,981	21,083	20,491
iv	Municipal governments	1,717	1,394	1,544	1,708	1,745	1,282	963	803
v	Sales finance companies' notes	41,181	39,354	37,243	26,164	20,168	35,344	26,306	16,436
vi	Commercial paper	51,434	44,355	102,009	76,920	134,125	12,848	57,704	20,600
vii	Bank term deposits	70,945	39,947	83,700	22,286	28,934	111,734	137,524	68,117
viii	Other term deposits	2,734	5,692	3,600	5,078	6,824	7,072	10,632	3,948
ix	Corporation bonds and debentures	76,010	75,975	79,119	77,003	72,064	64,201	61,990	65,932
b	Mortgages	6,659	7,829	8,481	8,845	8,485	8,432	8,289	8,291
c	Investments in Canadian shares:								
i	Preferred shares	137,286	139,090	140,112	161,730	193,444	191,265	176,030	174,948
ii	Common shares	889,313	941,193	950,473	1,043,835	1,063,547	1,051,071	1,054,716	1,087,884
iii	Mutual fund shares	3,206	2,859	2,883	2,787	2,787	2,777	2,674	3,801
d	Investments in foreign securities:								
i	Bonds, debentures, notes, etc.	45,185	57,017	66,001	56,332	71,253	69,218	94,313	69,022
ii	Preferred and common shares	1,244,370	1,327,059	1,233,275	1,176,525	1,049,915	889,724	877,521	974,097
e	Investment in and advances to subsidiary and affiliated companies.	26,994	2,700	2,700	2,700	2,700	2,745	4,673	5,584
3	Investment portfolio at cost	2,686,196	2,746,505	2,773,463	2,729,974	2,715,573	2,497,611	2,566,835	2,545,622
4	Accrued interest and dividends receivable	9,135	10,395	11,201	13,864	11,276	12,622	11,609	11,961
5	Amounts due from brokers and other current assets.	71,024	64,749	42,466	70,427	81,249	29,325	33,106	34,694
7	Other assets	769	837	4,786	6,144	10,414	1,560	685	1,078
8	Total assets at cost	2,898,827	2,996,617	2,995,350	2,979,511	2,963,084	2,777,687	2,759,652	2,704,195
9	Unrealized appreciation	541,861	305,382	259,037	261,991	159,844	- 286,975	- 5,818	141,915
10	Total assets at market	3,440,688	3,301,999	3,254,387	3,241,502	3,122,928	2,490,712	2,753,834	2,846,110
	Liabilities								
11	Bank loans:								
a	Chartered bank loans	923	3,525	251	623	818	64	151	384
b	Other bank loans	900	-	-	-	-	-	-	31
12	Short term loans and notes payable		2,931	358	358	126	102	19	102
13	Accounts payable:								
a	Income taxes payable	3,095	2,870	4,063	3,665	3,672	3,617	2,838	1,523
b	Amount due brokers	55,476	49,036	57,026	37,824	61,599	35,463	60,923	46,760
c	Other payables		8,890	9,429	8,197	6,212	8,489	8,119	7,748
14	Other liabilities ¹	683	447	2,324	1,341	1,542	1,193	1,135	641
	Shareholders' equity								
21	Share capital and contributed surplus	2,310,131	2,374,234	2,420,144	2,443,798	2,447,541	2,406,720	2,425,514	2,415,193
23	Retained earnings								
24	Accumulated realized gains	527,619	554,684	501,755	483,705	441,574	322,039	260,953	231,813
25	Total liabilities and shareholders' equity at cost	2,898,827	2,996,617	2,995,350	2,979,511	2,963,084	2,777,687	2,759,652	2,704,195

¹ Other liabilities include long term debt, etc.

² Additional Mutual Funds are included in this quarter which affected total assets and total liabilities by almost \$255 million dollars; much of this is reflected in mortgages and in share capital; see movement of funds for corrections to trends.

TABLEAU 20. Fonds mutuels

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

1971				1972				N°
1	2	3	4	1	2	3	4	
milliers de dollars								
Actif								
								Encaisse et dépôts à demande en monnaie canadienne. 1
67,768	75,654	58,777	73,379	74,501				Encaisse et dépôts à demande dans les banques a
5,556	103	2,877	8,197	7,323				Dépôts à demande dans d'autres institutions b
4,769	18,910	7,658	17,576	20,868				Devises étrangères 2
								Portefeuille: 3
								Placements en valeurs canadiennes: a
								Bons du Trésor du gouvernement du Canada i
1,585	1,336	1,078	4,177	929				Obligations du gouvernement du Canada ii
26,185	26,869	25,315	16,204	12,855				Obligations des provinces iii
20,173	19,000	19,526	21,095	23,977				Obligations des municipalités iv
803	804	2,793	793	777				Billets des sociétés de financement des ventes v
22,748	16,944	12,568	13,767	24,345				Titres commerciaux vi
18,700	32,868	37,896	8,850	17,350				Dépôts à terme dans les banques vii
53,804	22,752	49,350	48,544	64,051				Autres dépôts à terme viii
2,087	3,984	1,671	1,521	2,422				Obligations de sociétés ix
69,179	69,122	68,177	72,204	76,709				Hypothèques b
8,299	9,965	10,835	206,806 ¹	239,545				Placements en actions canadiennes: c
171,622	175,067	184,221	163,880	160,572				Actions privilégiées i
1,144,867	1,172,889	1,159,452	1,172,397	1,115,225				Actions ordinaires ii
2,518	2,205	2,184	2,701	12,363				Actions de fonds mutuels iii
34,518	29,870	26,433	20,307	22,844				Placements en valeurs étrangères: d
1,315,538	1,007,750	1,011,432	992,798	940,948				Obligations, billets etc. i
8,254	5,001	5,684	5,297	5,029				Actions privilégiées et ordinaires ii
2,597,580	2,596,426	2,618,615	2,751,341 ²	2,719,941				Les filiales et les sociétés affiliées c
								Portefeuille au prix de revient 3
11,240	11,886	11,227	13,004	12,654				Intérêt couru et dividendes à recevoir 4
35,189	29,489	26,374	36,345	32,838				Montants dus par agents de change et autres disponibilités. 5
711	304	445	673	2,469				Autre actif 7
2,722,813	2,732,772	2,725,973	2,900,515 ²	2,870,594				Total de l'actif au prix de revient 8
364,992	369,649	256,398	358,125	571,348				Appréciation non réalisée 9
3,087,805	3,102,421	2,982,371	3,258,640 ²	3,441,942				Total de l'actif à la valeur du marché 10
Passif								
								Emprunts bancaires: 11
485	625	1,226	1,013	5,889				Emprunts des banques à charte a
-	102	71	385	-				Autres emprunts bancaires b
102	-	-	21	4				Emprunts à court terme et billets à payer 12
89	- 197	543	683	283				Comptes à payer: 13
50,733	31,260	37,122	27,291	36,787				Impôt sur le revenu à payer a
5,237	6,798	12,166	13,431	13,742				Montants dus aux agents de change b
460	404	507	796	1,198				Autres sommes à payer c
								Autre passif ³ 14
Part des actionnaires								
2,423,654	2,427,922	2,399,262	2,591,217 ²	2,502,713				Capital actions et surplus d'apport 21
242,053	265,858	275,076	265,678	309,978				Bénéfices retenus 23
2,179,813	2,732,772	2,725,973	2,900,515 ²	2,870,594				Gains réalisés accumulés 24
								Total du passif et de l'avoir des actionnaires au prix de revient. 25

¹ Y compris la dette à long terme, etc.

² D'autres fonds mutuels sont compris dans ce trimestre, ce qui fait varier de presque 255 millions de dollars le total de l'actif et le total du passif; une bonne part de cette variation se reflète dans les hypothèques et dans le capital-action; voir le mouvement des fonds pour les corrections des tendances.

TABLE 21. Mutual Funds
Investment Portfolio at Market Value

No.		1969				1970			
		1	2	3	4	1	2	3	4
		thousands of dollars							
1	Investment portfolio:								
a	Investments in Canadian securities:								
i	Canada treasury bills	25,653	2,493	2,616	4,293	2,741	2,147	2,984	3,080
ii	Government of Canada	35,290	33,799	31,149	31,776	33,753	26,632	28,726	23,256
iii	Provincial governments	21,655	18,779	21,293	24,171	15,731	14,383	15,662	16,299
iv	Municipal governments	1,488	1,135	1,263	1,359	1,403	949	793	624
v	Sales finance companies notes	41,181	39,354	37,243	26,164	20,168	35,344	26,306	16,436
vi	Commercial paper	51,434	44,355	102,009	76,920	134,125	12,848	57,704	20,600
vii	Bank term deposits	70,945	39,947	83,700	22,286	28,934	111,734	137,524	68,117
viii	Other term deposits	2,734	5,692	3,600	5,078	6,824	7,072	10,632	3,948
ix	Corporation bonds and debentures	70,500	67,982	68,645	65,278	59,504	50,979	50,865	65,932
b	Mortgages	6,659	7,829	8,481	8,845	8,485	8,432	8,289	8,291
c	Investments in Canadian shares:								
i	Preferred shares	124,406	119,603	115,971	134,200	166,664	150,782	144,759	151,350
ii	Common shares	1,283,495	1,218,713	1,212,610	1,308,507	1,296,767	1,063,554	1,190,683	1,276,424
iii	Mutual fund shares	3,043	2,584	2,535	2,407	2,381	2,312	2,328	3,473
d	Investments in foreign securities:								
i	Bonds, debentures, notes, etc.	46,397	49,798	57,915	46,302	67,413	56,468	81,732	58,092
ii	Preferred and common shares	1,414,875	1,394,879	1,278,531	1,229,649	1,026,113	658,663	797,402	966,031
e	Investment in subsidiary and affiliated companies.	28,302	4,945	4,939	4,730	4,411	3,337	4,628	5,584
2	Total portfolio at market	3,228,057	3,051,887	3,032,500	2,991,965	2,875,417	2,210,636	2,561,017	2,687,537

¹ See footnote 3, Table 20.

TABLE 22. Mutual Funds
Quarterly Statements of Estimated Revenues and Expenses

No.		1969				1970			
		1	2	3	4	1	2	3	4
		thousands of dollars							
	Revenue								
31	Interest	5,480	6,960	8,695	9,603	9,025	9,391	9,227	7,509
32	Dividends:								
a	Canadian companies	9,207	9,574	10,909	12,078	11,212	13,535	11,938	13,782
b	Foreign companies	4,835	5,494	4,972	5,873	4,231	4,091	3,447	4,707
33	Other revenue	367	131	102	551	347	893	604	354
34	Total revenue	19,889	22,159	24,678	28,105	24,826	27,811	25,556	26,352
	Expenses								
40	Management fees	4,262	4,412	4,224	4,348	3,967	3,339	3,385	3,478
41	Directors' fees	82	75	78	92	86	100	88	72
42	Custodian and transfer agents' fee	217	332	276	449	255	352	243	212
45	Interest paid	66	191	36	85	36	46	30	21
46	Provision for income taxes	1,723	1,918	3,138	3,111	2,773	3,666	3,401	2,544
48	Other expenses	725	753	752	867	1,047	1,915	2,012	1,595
49	Total expenses	7,075	7,681	8,504	8,952	8,164	9,418	9,159	7,922
51	Net profit	12,814	14,478	16,174	19,153	16,662	18,393	16,397	18,430

¹ These items are significantly affected by new companies coming into this group, this quarter.

TABLE 23. Mutual Funds
Quarterly Statements of Estimated Retained Earnings and Accumulated Realized Gains

No.		1969				1970			
		1	2	3	4	1	2	3	4
		thousands of dollars							
61	Balance at beginning of quarter	465,388	527,619	554,684	501,755	483,705	441,574	322,039	260,953
	Add:								
51	Net profit	12,814	14,478	16,174	19,153	16,662	18,393	16,397	18,430
63	Realized gains on sale or maturity of assets	31,427	24,296	- 48,673	- 22,951	- 44,123	- 124,768	- 56,894	- 31,262
	Deduct:								
64	Dividends declared	11,301	11,783	20,209	14,918	14,024	13,630	28,341	16,369
65	Other adjustments ¹	- 29,291 ²	- 74	221	- 666	646	470	- 7,752	- 551
66	Balance at end of quarter	527,619	554,684	501,755	483,705	441,574	322,039	260,953	231,813

¹ Includes unaccounted items.

² Large increase due to new breakdown used in shareholders' equity section.

TABLEAU 21. Fonds mutuels
Portefeuille à la valeur au marché

1971				1972				N°
1	2	3	4	1	2	3	4	
milliers de dollars								
1,585	1,336	1,078	4,177	929				Portefeuille:
26,973	27,097	25,948	17,184	13,093				Placements en valeurs canadiennes:
17,008	15,193	16,377	18,799	21,135				Bons du Trésor du gouvernement du Canada ...
666	685	2,712	728	703				Obligations du gouvernement du Canada
22,748	16,944	12,568	13,767	24,345				Obligations des provinces
18,700	32,868	37,896	8,850	17,350				Obligations des municipalités
53,804	22,752	49,350	48,544	64,051				Billets des sociétés de financement des ventes
2,087	3,984	1,671	1,521	2,422				Titre commerciaux
62,353	61,783	60,868	67,539	72,729				Dépôts à terme dans les banques
8,299	9,965	10,835	206,806 ¹	239,545				Autres dépôts à terme
								Obligations de sociétés
								Hypothèques
148,146	151,867	159,083	142,889	144,283				Placements en actions canadiennes:
1,411,305	1,431,531	1,350,875	1,419,214	1,486,161				Actions privilégiées
2,213	1,940	1,902	2,057	15,934				Actions ordinaires
								Actions de fonds mutuels
28,263	24,358	20,870	14,040	16,867				Placements en valeurs étrangères:
1,153,468	1,158,695	1,117,296	1,138,054	1,166,713				Obligations, billets etc.
4,954	5,077	5,684	5,297	5,029				Actions, privilégiées et ordinaires
								Les filiales et les sociétés affiliées
2,962,572	2,966,075	2,875,013	3,109,466¹	3,291,289				Total du portefeuille

¹ Voir renvoi 4, Tableau 20.

TABLEAU 22. Fonds mutuels
États financiers trimestriels - Estimations des revenus et des dépenses

1971				1972				N°
1	2	3	4	1	2	3	4	
milliers de dollars								
4,835	3,805	4,408	8,612 ¹	9,286				Revenus
11,220	13,314	11,750	13,117	11,055				Intérêt
5,033	5,805	5,378	4,763	4,191				Dividendes:
550	204	158	516	200				Sociétés au Canada
21,638	23,128	21,694	27,008	24,732				Sociétés hors du Canada
								Autres revenus
								Total des revenus
3,887	4,602	4,684	5,258 ¹	5,781				Dépenses
85	84	73	87	64				Frais de gestion
255	263	223	230	231				Jetons de présence des administrateurs
								Rétribution des dépositaires et des agents de trans-
29	46	32	20	23				ferts
2,117	1,891	1,941	1,223	796				Intérêt versé
1,388	1,578	940	764	734				Provision pour impôt sur le revenu
7,761	8,464	7,893	7,582	7,629				Autres dépenses
13,877	14,664	13,801	19,426	17,103				Total des dépenses
								Bénéfice net

¹ De nouvelles sociétés étant venues s'ajouter à ce groupe, les données ont subi d'importantes modifications.

TABLEAU 23. Fonds mutuels
États financiers trimestriels - Estimations des bénéfices retenus et gains réalisés accumulés

1971				1972				N°
1	2	3	4	1	2	3	4	
milliers de dollars								
231,813	242,053	265,858	275,076	265,678				Solde au début du trimestre
13,877	14,664	13,801	19,426	17,103				Ajouter:
10,429	42,261	19,138	- 821	52,319				Bénéfice net
								Gains réalisés sur vente ou maturité d'actif
13,250	10,712	24,253	20,887	12,983				Déduire:
1,826	22,408	- 532	7,116	12,139				Dividendes déclarés
								Autres rajustements ²
342,053	265,858	275,076	265,678	309,978				Solde à la fin du trimestre

¹ Y compris les postes inexpliqués.

² Forte augmentation attribuable au plus grand détail de part des actionnaires.

TABLE 24. Mutual Funds
Quarterly Estimates of Movements of Funds

No.	Source ¹	1969				1970			
		1	2	3	4	1	2	3	4
		thousands of dollars							
1	Share capital	156,050	64,330	45,632	23,795	1,746	- 36,280	17,773	- 9,718
2	Premium on share capital								
3	Net profit	12,814	14,478	16,174	19,153	16,662	18,393	16,397	18,430
4	Realized gains on sale or maturity of assets	31,427	24,296	- 48,673	- 22,951	- 44,123	- 124,768	- 56,894	- 31,262
6	Brokers ²	- 49,173	8,725	30,812	- 48,395	10,968	28,065	21,689	- 16,268
7	Chartered bank loans	- 3,264	2,602	- 3,274	372	195	- 754	87	233
8	Other liabilities ³	1,176	1,570	497	- 1,381	- 559	- 428	- 920	- 1,695
9	Total of items 1 to 8	149,030	116,001	41,168	- 29,407	- 15,111	- 115,772	- 1,868	- 40,280
	Applications⁴								
10	Dividends	11,301	11,783	20,009	14,918	14,024	13,630	28,341	16,869
	Cash and demand deposits:								
11	In banks	- 19,191	18,206	- 4,424	- 13,006	- 7,767	86,643	- 61,516	- 24,229
12	Demand deposits in other institutions	- 416	12,839	- 16,822	2,906	- 2,060	- 3,773	8,394	- 7,168
13	Foreign currency	5,846	11,383	10,549	5,768	- 4,703	9,127	- 36,052	- 5,383
14	Canada treasury bills	13,871	- 23,160	123	1,677	- 1,552	- 594	837	96
15	Government of Canada	- 1,397	- 1,201	- 2,632	426	1,417	- 7,391	1,663	- 7,757
16	Provincial governments	1,086	- 2,760	2,791	3,635	- 8,344	- 1,699	1,102	- 592
17	Municipal governments	1,717	- 323	150	164	37	- 463	- 319	- 160
18	Sales finance companies notes	41,181	- 1,827	- 2,111	- 11,079	- 5,996	6,176	- 9,559	- 10,970
19	Commercial paper	- 22,245	- 7,079	57,654	- 25,089	57,205	- 45,451	44,856	- 37,404
20	Bank term deposits	70,945	- 30,998	43,753	- 61,414	6,648	6,974	25,790	- 69,407
21	Other term deposits	2,734	2,958	- 2,092	1,478	1,746	248	3,560	- 6,684
22	Corporation bonds and debentures	5,547	- 35	3,144	- 2,116	- 4,939	- 7,863	- 2,211	6,254
23	Canadian preferred shares	10	1,804	1,022	21,618	31,714	- 2,179	- 16,096	- 1,082
24	Canadian common shares	24,632	51,880	9,280	93,362	19,712	- 12,476	795	32,874
25	Canadian mutual fund shares	199	- 347	24	- 96	-	10	- 103	1,127
26	Foreign bonds, debentures, notes, etc.	10,282	11,832	8,984	- 9,669	14,921	- 2,035	25,095	- 25,291
27	Foreign shares	- 1,000	59,785	- 93,784	- 56,750	- 126,610	- 160,191	- 12,203	96,551
28	Investment in subsidiary and affiliated companies...	3,928	- 1,390	-	-	-	45	- 2,700	911
29	Other ⁴		2,651	5,350	3,860	- 564	5,510	- 1,542	1,165
30	Total of items 10 to 29	149,030	116,001	41,168	- 29,407	- 15,111	- 115,772	- 1,868	- 40,280

¹ Refer to text, page 49.

² Amount due to brokers is shown after deducting amounts due from brokers and other payables.

³ Includes: short term loans and notes payable, income taxes payable and long term debt.

⁴ Includes: mortgages, accrued interest, fixed assets, other assets and unaccounted items.

TABLEAU 24. Fonds mutuels
Estimations trimestrielles des mouvements de la trésorerie

1971				1972				N°
1	2	3	4	1	2	3	4	
								Provenance¹
6,205	- 18,370	- 28,380	- 62,899	- 94,548				Capital - actions 1
								Prime sur capital - actions 2
13,877	14,664	13,801	19,426	17,103				Bénéfices nets 3
10,439	42,261	19,115	- 1,822	52,069				Gains réalisés sur vente ou maturité d'actifs 4
909	- 12,212	14,345	- 23,493	13,267				Agents de change ² 6
101	140	601	- 213	4,876				Emprunts des banques à charte 7
- 1,648	- 307	812	553	- 1,968				Autre passif ³ 8
29,883	26,176	20,294	- 68,448	- 9,201				Total des postes 1 à 8 9
								Emploi¹
12,250	10,712	24,253	20,887	12,983				Dividendes 10
								Encaisse et dépôts à demande:
- 24,189	7,886	- 16,877	10,376	1,075				Dans les banques 11
- 1,122	- 5,453	2,774	2,316	- 1,243				Dépôts à demande dans d'autres institutions 12
- 7,978	14,141	- 11,252	9,841	3,466				Devises étrangères 13
- 1,495	- 249	- 258	3,099	- 3,248				Bons du Trésor du gouvernement du Canada 14
1,597	684	- 1,554	- 9,326	- 3,349				Obligations du gouvernement du Canada 15
- 318	- 1,173	526	1,569	2,882				Obligations des provinces 16
-	1	1,989	-	- 16				Obligations des municipalités 17
6,112	- 5,804	- 4,376	- 801	10,578				Billets à court terme des sociétés de financement des ventes 18
- 2,150	14,168	5,028	- 29,046	8,500				Titres commerciaux 19
- 14,313	- 31,052	26,598	- 17,356	16,662				Dépôts à terme dans les banques 20
- 1,861	1,897	- 2,313	- 150	901				Autres dépôts à terme 21
3,247	- 57	- 945	3,090	4,444				Obligations des sociétés 22
- 3,326	3,445	9,154	- 20,479	- 3,060				Actions privilégiées canadiennes 23
55,745	28,022	- 13,512	- 8,245	- 49,939				Actions ordinaires canadiennes 24
- 1,283	- 313	- 21	517	994				Actions de fonds mutuels canadiens 25
- 22,580	- 4,648	- 3,437	- 6,316	2,537				Obligations, billets, etc. étrangers 26
29,485	- 7,788	3,482	- 29,432	- 47,365				Actions étrangères 27
- 630	47	683	- 387	- 268				Placements dans des sociétés filiales et des sociétés affiliées 28
292	1,710	352	1,395	34,265				Autres ⁴ 29
29,883	26,176	20,294	- 68,448	- 9,201				Total des postes 10 à 29 30

¹ Prière de se référer au texte, page 49.

² Après déduction des montants dus par les agents de change et autres comptes à payer.

³ Y compris les emprunts et les billets à payer à court terme, impôt sur le revenu à payer et dette à long terme.

⁴ Y compris les hypothèques, l'intérêt couru, les immobilisations, autre actif et les postes inexpliqués.

TABLE 25. Closed-end Funds
 Quarterly Statements of Estimated Assets, Liabilities and Shareholders' Equity

No.		1969				1970			
		1	2	3	4	1	2	3	4
		thousands of dollars							
	Assets								
1	Cash and demand deposits in Canadian currency:								
a	Cash and bank demand deposits	4,585	4,728	2,204	5,342	2,062	4,677	5,757	5,808
b	Demand deposits in other institutions	2,111	796	2,195	1,373	2,238	4,481	2,453	1,023
2	Foreign currency	2,259	1,853	3,956	2,416	923	1,499	2,211	1,189
3	Investment portfolio:								
a	Investments in Canadian securities:								
i	Canada treasury bills	74	1,014	—	—	1,298	34	10	1,364
ii	Government of Canada	5,470	7,996	9,607	8,750	8,485	7,131	6,859	5,013
iii	Provincial governments	578	574	1,453	759	511	634	969	703
iv	Municipal governments	—	—	—	—	—	297	245	—
v	Sales finance companies' notes	1,970	3,444	4,975	3,922	3,544	1,952	792	712
vi	Commercial paper	1,000	6,520	5,550	1,980	1,295	3,032	2,931	2,104
vii	Bank term deposits	17,107	10,859	6,567	5,161	4,075	3,785	6,050	5,370
viii	Other term deposits	550	1,150	1,750	1,875	2,075	3,860	3,125	1,676
ix	Corporation bonds and debentures	9,041	8,944	12,043	11,750	12,085	12,161	11,728	33,578
b	Mortgages	549	433	1,009	1,049	1,040	1,287	1,197	1,195
c	Investments in Canadian shares:								
i	Preferred shares	36,347	36,654	43,500	43,163	41,463	41,426	41,828	39,017
ii	Common shares	475,517	489,772	497,456	498,188	516,346	541,901	542,130	535,264
iii	Mutual fund shares	166	155	461	413	251	739	267	790
d	Investments in foreign securities:								
i	Bonds, debentures, notes, etc.	1,933	1,775	2,316	2,285	3,333	2,941	1,733	1,916
ii	Preferred and common shares	37,686	34,978	33,246	35,404	32,721	27,798	31,378	32,429
e	Investments in subsidiary and affiliated companies:								
i	Preferred and common shares	23,393	25,802	26,516	27,195	36,718	36,992	37,506	38,302
ii	Advances and other loans	23,002	33,873	25,030	30,659	28,486	29,977	33,576	28,429
	Investment portfolio at cost	634,383	663,943	671,479	672,553	693,726	715,947	722,324	727,873
4	Accrued interest and dividends receivable	1,096	845	887	1,225	1,793	1,247	1,154	1,244
5	Amounts due from brokers and other current assets		2,490	2,080	2,116	1,167	582	582	741
		3,072							
6	Land, buildings, furnitures and leasehold improvements		574	582	565	564	664	655	651
7	Other assets	3,355	2,803	2,582	3,003	2,841	2,850	2,780	2,748
8	Total assets at cost	650,861	678,032	685,965	688,593	705,314	731,947	737,916	741,281
9	Unrealized appreciation	297,635	274,164	226,383	224,878	185,047	55,636	79,956	100,121
10	Total assets at market	948,496	952,196	912,348	913,471	890,361	787,583	817,872	841,402
	Liabilities								
11	Bank loans:								
a	Chartered bank loans	2,799	16,764	9,071	14,305	15,284	18,547	22,524	24,675
b	Other bank loans	173	993	993	608	72	132	189	227
12	Short term loans and notes payable	1,001	1,001	2,001	1,000	3,855	4,100	3,250	3,000
13	Accounts payable:								
a	Income taxes payable	514	442	402	441	348	284	255	183
b	Amount due brokers	3,857	1,875	2,481	980	859	957	2,899	1,774
c	Other payables	2,784	2,435	2,315	2,497	3,191	2,366	2,468	2,176
14	Long term debt	20,416	20,365	22,670	22,669	21,931	20,852	20,852	20,444
15	Other liabilities	2,814	3,112	3,651	6,274	6,744	6,480	6,214	1,828
	Shareholders' equity								
21	Share capital:								
a	Preferred shares	178,481	187,785	196,701	194,283	194,038	194,832	194,555	194,301
b	Common shares	127,569	120,694	121,970	120,977	133,552	163,611	163,611	163,958
22	Contributed surplus	18,597	17,717	17,594	17,426	15,356	15,661	16,035	14,439
23	Retained earnings								
24	Accumulated realized gains								
		291,856	304,849	306,116	307,133	310,084	304,125	305,064	314,276
25	Total liabilities and shareholders' equity at cost	650,861	678,032	685,965	688,593	705,314	731,947	737,916	741,281

TABEAU 25. Sociétés de placement à capital fixe
Tableaux financiers trimestriels - Estimations de l'actif, du passif et de la part des actionnaires

1971				1972				N°	
1	2	3	4	1	2	3	4		
milliers de dollars									
Actif									
								En caisse et dépôts à demande en monnaie canadienne:	1
6,642	5,813	3,707	6,789	7,847				En caisse et dépôts à demande dans les banques	a
1,526	841	1,887	834	228				Dépôts à demande dans d'autres institutions	b
722	892	756	817	292				Devises étrangères	2
								Portefeuille:	3
								Placements en valeurs canadiennes:	a
								Bons du Trésor du gouvernement du Canada	i
3,792	3,321	3,038	2,450	2,699				Obligations du gouvernement du Canada	ii
583	683	941	413	387				Obligations des provinces	iii
								Obligations des municipalités	iv
1,580	1,480	162	130	253				Billets des sociétés de financement des ventes	v
1,750	1,250	950						Titre commerciaux	vi
3,300	3,170	2,130	9,840	2,760				Dépôts à terme dans les banques	vii
655		350						Autres dépôts à terme	viii
35,367	35,250	34,262	37,243	36,860				Obligations des sociétés	ix
883	329	277	279	269				Hypothèques	b
								Placements en actions canadiennes:	c
36,605	35,799	31,464	32,132	32,074				Actions privilégiées	i
534,456	534,980	541,314	630,259	635,599				Actions ordinaires	ii
790	790	790	690	833				Actions de fonds mutuels	iii
								Placements en valeurs étrangères:	d
1,124	1,071	1,157	642	511				Obligations, billets etc.	i
34,775	36,186	34,101	29,421	24,891				Actions privilégiées et ordinaires	ii
								Placements dans les sociétés filiales:	e
38,197	39,299	24,977	39,504	34,708				Actions privilégiées et ordinaires	i
20,936	27,478	32,428	7,222	11,724				Avances et autres emprunts	ii
721,793	721,086	708,341	791,665	783,618				Portefeuille au prix de revient	
1,825	1,785	2,033	1,252	2,159				Intérêt couru et dividendes à recevoir	4
3,382	1,048	2,184	1,594	5,026				Montants dus par agents de change et autres disponibilités.	5
650	648	635	539	542				Terrains, immeubles, améliorations locative et équipement.	6
2,230	2,313	2,271	4,001	5,405				Autre actif	7
740,570	734,426	721,814	807,491	805,117				Actif total au prix de revient	8
154,981	147,000	152,631	163,574	251,196				Appréciation non réalisée	9
895,551	881,426	874,445	971,065	1,056,313				Actif total à la valeur du marché	10
Passif									
								Emprunts bancaires:	11
18,484	12,727	22,193	89,025	83,558				Emprunts des banques à charte	a
227	187	217	232	256				Autres emprunts bancaires	b
3,025	5,190	1,320	3,033	2,871				Emprunts à court terme et billet à payer	12
104	95	197	172	642				Comptes à payer:	13
4,333	1,637	923	911	7,538				Impôt sur le revenu à payer	a
2,330	2,357	3,606	2,651	1,893				Montants dus aux agents de change	b
20,444	18,913	17,913	14,885	14,885				Autres comptes à payer	c
3,757	4,966	1,464	1,712	1,032				Dette à long terme	14
								Autre passif	15
Part des actionnaires									
								Capital-actions:	21
194,170	193,797	193,888	186,886	186,197				Actions privilégiées	a
163,906	164,009	164,591	172,367	168,432				Actions ordinaires	b
15,915	15,204	17,354	21,330	20,739				Surplus d'apport	22
217,975	213,026	208,148	314,287	317,074				Bénéfices retenus	23
								Gains réalisés accumulés	24
740,570	734,426	721,814	807,491	805,117				Total du passif et de l'avoir des actionnaires au prix de revient.	25

TABLE 26. Closed-end Funds
Investment Portfolio at Market Value

No.		1969				1970			
		1	2	3	4	1	2	3	4
		thousands of dollars							
1	Investment portfolio:								
a	Investments in Canadian securities:								
i	Canada treasury bills	74	1,014	-	-	1,298	34	10	1,364
ii	Government of Canada	5,284	7,761	9,291	8,432	8,404	7,041	6,798	5,201
iii	Provincial governments								
iv	Municipal governments	494	484	1,369	681	436	872	1,161	667
v	Sales finance companies notes	1,970	3,444	4,975	3,922	3,544	1,952	792	712
vi	Commercial paper	1,000	6,520	5,550	1,980	1,295	3,032	2,931	2,104
vii	Bank term deposits	17,107	10,859	6,567	5,161	4,075	3,785	6,050	5,370
viii	Other term deposits	550	1,150	1,750	1,875	2,075	3,860	3,125	1,676
ix	Corporation bonds and debentures	9,395	9,119	12,110	12,158	12,293	11,838	11,022	34,152
b	Mortgages	549	433	1,009	1,049	1,040	1,287	1,197	1,195
c	Investments in Canadian shares:								
i	Preferred shares	48,221	49,492	53,825	51,896	46,811	42,225	41,252	41,040
ii	Common shares	749,156	748,045	710,564	709,453	693,502	600,419	627,002	629,806
iii	Mutual fund shares	192	169	514	422	280	651	265	744
d	Investments in foreign securities:								
i	Bonds, debentures, notes, etc.	1,941	1,745	2,171	2,129	3,074	2,443	1,369	1,339
ii	Preferred and common shares	43,663	35,901	32,479	35,192	30,234	20,088	25,926	31,379
e	Investments in subsidiary and affiliated companies:								
i	Preferred and common shares	29,420	27,879	30,658	32,422	41,926	42,079	39,804	42,806
ii	Advances and other loans	23,002	34,092	25,030	30,659	28,486	29,977	33,576	28,439
2	Total portfolio at market	932,018	938,107	897,862	897,431	878,773	771,583	802,280	827,994

TABLE 27. Closed-end Funds
Quarterly Statements of Estimated Revenues and Expenses

No.		1969				1970			
		1	2	3	4	1	2	3	4
		thousands of dollars							
	Revenue								
31	Interest	829	739	849	831	790	822	773	778
32	Dividends:								
a	Canadian companies	5,235	8,675	5,835	9,049	6,279	6,238	6,718	7,307
b	Foreign companies	191	612	166	181	163	163	204	144
33	Other revenue	684	557	328	344	222	170	250	549
34	Total revenue	6,939	10,583	7,178	10,405	7,459	7,393	7,945	8,776
	Expenses								
40	Management fees	231	233	230	200	223	168	173	150
41	Directors' fees	47	49	46	46	43	49	48	52
42	Custodian and transfer agents' fees	25	73	56	82	72	68	92	75
44	Transfers to reserves	-	10	10	10	10	10	17	10
45	Interest paid	299	408	707	518	768	619	778	746
46	Income taxes	427	367	261	367	270	181	202	224
48	Other expenses	679	1,012	692	910	820	763	827	840
49	Total expenses	1,708	2,212	2,002	2,133	2,206	1,858	2,137	2,097
51	Net profit	5,231	8,371	5,176	8,272	5,253	5,535	5,808	6,679

TABLE 28. Closed-end Funds
Quarterly Statements of Estimated Retained Earnings and Accumulated Realized Gains

No.		1969				1970			
		1	2	3	4	1	2	3	4
		thousands of dollars							
61	Balance at beginning of quarter	301,236	291,856	304,849	306,116	307,133	310,084	304,125	305,064
	Add:								
62	Net profit	5,231	8,371	5,176	8,272	5,253	5,535	5,808	6,679
63	Realized gains on sale or maturity of assets	7,043	10,335	2,017	87	3,131	- 2,157	9	5,640
	Deduct:								
64	Dividends declared	7,688	6,110	6,180	6,778	7,275	7,165	6,528	5,332
65	Other adjustments ¹	13,966	- 397	- 254	564	- 1,842	2,172	- 1,650	- 2,061
66	Balance at end of quarter	291,856	304,849	306,116	307,133	310,084	304,125	305,064	314,276

¹ Includes unaccounted items.

TABEAU 26. Sociétés de placement à capital fixe
Portefeuille à la valeur au marché

1971				1972				N°
1	2	3	4	1	2	3	4	
milliers de dollars								
—	—	—	—	—	—	—	—	Portefeuille:
4,011	3,416	3,176	2,621	2,758				Placements en valeurs canadiennes:
552	653	930	438	390				Bons du Trésor du gouvernement du Canada
1,580	1,480	162	130	253				Obligations du gouvernement du Canada
1,750	1,250	950	—	—				Obligations des provinces
3,300	3,170	2,130	9,840	2,760				Obligations des municipalités
655	—	350	—	—				Billets des sociétés de financement des ventes
36,099	36,086	35,019	37,809	35,466				Titres commerciaux
883	329	277	279	269				Dépôts à terme dans les banques
								Autres dépôts à terme
								Obligations des sociétés
								Hypothèques
43,361	46,840	41,585	42,328	44,700				Placements en actions canadiennes:
673,134	661,472	660,332	754,120	662,420				Actions privilégiées
800	802	784	761	1,060				Actions ordinaires
								Actions de fonds mutuels
1,338	1,053	1,108	611	547				Placements en valeurs étrangères:
36,856	38,731	35,703	31,257	28,430				Obligations, billets, etc.
								Actions privilégiées et ordinaires
								Les filiales et les sociétés affiliées :
								Actions privilégiées et ordinaires
44,519	45,326	46,038	66,383	43,987				Avances et autres emprunts
29,936	27,478	32,428	7,222	11,724				
878,774	868,086	860,972	953,799	1,034,764				Total du portefeuille

TABEAU 27. Sociétés de placement à capital fixe
États financiers trimestriels — Estimations des revenus et des dépenses

1971				1972				N°
1	2	3	4	1	2	3	4	
milliers de dollars								
815	343	375	816	547				Revenus
6,503	5,457	5,060	4,968	4,632				Intérêt
213	221	196	176	241				Dividendes:
314	338	295	425	405				Sociétés au Canada
								Sociétés hors du Canada
7,649	6,562	5,926	6,385	5,825				Autres revenus
								Total des revenus
227	207	207	282	283				Dépenses
39	39	38	55	45				Frais de gestion
59	71	62	67	52				Jetons de présence des administrateurs
—	—	—	—	—				Rétribution des dépositaires et des agents de transfert
692	613	588	743	1,842				Transfert aux réserves
182	298	228	246	283				Intérêt versé
658	685	687	635	730				Impôt sur le revenu
1,857	1,913	1,810	2,028	3,235				Autres dépenses
5,792	4,649	4,116	4,357	2,590				Total des dépenses
								Bénéfice net

TABEAU 28. Sociétés de placement à capital fixe
États financiers trimestriels — Estimations des bénéfices retenus et gains réalisés accumulés

1971				1972				N°
1	2	3	4	1	2	3	4	
314,276	312,975	313,624	298,148	314,287				Solde au début du trimestre
5,792	4,649	4,116	4,357	2,590				Ajouter:
337	1,784	384	2,251	5,441				Bénéfices nets
								Gains réalisés sur vente ou maturité d'actif
6,387	5,556	6,086	6,171	4,579				Déduire:
3,043	228	13,890	15,702	665				Dividendes déclarés
312,975	313,624	298,148	314,287	317,074				Autres rajustements ¹
								Solde à la fin du trimestre

¹ Y compris les postes inexécutés.

TABLE 29. Closed-end Funds
Quarterly estimates of Movements of Funds

No.	1969				1970				
	1	2	3	4	1	2	3	4	
	thousands of dollars								
	Sources ¹								
1	Share capital and contributed surplus	- 2,134	1,432	- 91	- 2,715	12,402	31,450	- 259	478
2	Net profit	5,231	8,371	5,176	8,272	5,253	5,535	5,808	6,679
3	Realized gains on sale or maturity of assets	7,043	10,335	2,017	87	3,131	- 2,157	9	5,680
4	Brokers ²	- 6,403	- 1,553	700	- 1,719	1,522	- 142	2,044	- 1,576
5	Chartered bank loans	- 3,653	14,703	- 7,611	5,234	979	3,263	3,977	2,151
6	Long term debt	- 43	- 51	- 2,095	- 1	- 738	- 1,079	-	- 408
7	Other liabilities ³	3,050	226	1,496	1,276	2,696	- 23	- 1,088	- 4,670
8	Total of items 1 to 7	3,091	33,463	- 408	10,434	25,245	36,847	10,491	8,334
	Applications ¹								
9	Dividends	7,688	6,110	6,180	6,778	7,275	7,165	6,528	5,238
	Cash and demand deposits:								
10	In banks	- 28,917	148	- 2,529	3,138	- 3,280	2,615	1,080	51
11	Demand deposits in other institutions	1,569	- 1,315	1,229	- 822	865	2,243	- 2,028	- 1,430
12	Foreign currency	309	- 406	2,103	- 1,540	- 1,493	576	712	- 1,022
13	Canada treasury bills	59	940	- 1,014	-	1,298	- 1,264	- 24	1,354
14	Government of Canada	-	2,526	1,611	- 857	- 265	- 1,354	- 272	- 1,845
15	Provincial governments	63	- 4	879	- 694	- 248	123	335	- 266
16	Municipal governments	-	-	-	-	-	297	- 52	- 245
17	Sales finance companies' notes	1,970	1,474	1,386	- 1,053	- 378	- 1,592	- 1,160	- 80
18	Commercial paper	- 8,519	5,520	- 970	- 3,570	- 685	1,737	- 101	- 827
19	Bank term deposits	17,107	- 6,248	- 4,292	- 1,406	- 1,086	- 290	2,265	- 680
20	Other term deposits	550	600	600	125	200	1,785	- 735	- 1,449
21	Corporation bonds and debentures	- 6,285	- 102	219	- 293	335	76	- 433	21,850
22	Canadian preferred shares	311	322	3,385	- 337	- 1,700	- 37	402	- 2,811
23	Canadian common shares	13,632	13,963	4,310	1,824	18,608	25,555	229	- 6,866
24	Canadian mutual fund shares	101	- 11	206	- 48	- 162	488	- 472	523
25	Foreign bonds, debentures, notes, etc.	- 1,216	- 158	-	- 31	1,048	- 392	- 1,208	183
26	Foreign shares	- 16,275	- 2,604	- 1,936	2,158	- 2,683	- 4,923	3,580	1,051
27	Subsidiary shares	} 21,991	2,409	- 2,740	679	9,523	274	514	797
28	Advances to subsidiaries		11,090	- 9,062	5,629	- 2,173	1,491	3,599	- 5,137
29	Other ⁴	- 921	- 791	27	754	246	2,274	- 2,268	- 54
30	Total of items 9 to 29	3,091	33,463	- 408	10,434	25,245	36,847	10,491	8,334

¹ Refer to text page 49.

² Amount due to brokers is shown after deducting amounts due from brokers and other payables.

³ Includes: Short term loans and notes payable, income taxes payable and other liabilities.

⁴ Includes: mortgages, accrued interest, fixed assets, other assets and unaccounted items.

TABLEAU 29. Sociétés de placement à capital fixe
Estimations trimestrielles des mouvements de la trésorerie

1971				1972				N°
1	2	3	4	1	2	3	4	
milliers de dollars								
								Provenance¹
- 71	- 159	1,103	- 396	- 539				Capital-actions et surplus d'apport 1
5,792	4,649	4,116	4,357	2,590				Bénéfices nets 2
2,337	1,784	384	2,336	5,441				Gains réalisés sur vente ou maturité d'actif 3
- 528	- 335	601	- 409	2,460				Agents de change ² 4
- 6,191	- 5,757	9,466	66,832	- 5,467				Emprunts des banques à charte 5
-	- 1,531	- 1,000	- 14	-				Dette à long terme 6
1,874	3,325	- 7,240	2,288	- 320				Autre passif ³ 7
3,213	1,976	7,430	74,994	4,165				Total des postes 1 à 7 8
								Emploi¹
6,387	5,556	6,086	6,171	4,579				Dividendes 9
834	- 829	- 2,106	2,942	1,110				Encaisse et dépôts à demande:
503	- 685	1,046	- 1,053	- 606				Dans les banques 10
- 467	170	- 136	50	87				Dépôts à demande dans d'autres institutions 11
- 1,364	-	-	1,440	50				Devises étrangères 12
- 1,221	- 471	- 283	- 588	249				Bons du Trésor du gouvernement du Canada 13
- 120	100	258	- 528	- 26				Obligations du gouvernement du Canada 14
-	-	-	-	-				Obligations des provinces 15
868	- 100	- 1,318	- 32	123				Obligations des municipalités 16
- 354	- 500	- 300	- 950	-				Billet à court terme des sociétés de financement des ventes 17
- 2,070	- 130	- 1,040	2,110	- 8,520				Titres commerciaux 18
- 1,021	- 655	350	- 350	-				Dépôts à terme dans les banques 19
- 1,789	- 117	- 988	6,022	- 383				Autres dépôts à terme 20
- 2,412	- 806	- 4,335	- 120	- 58				Obligations des sociétés 21
- 508	657	6,431	80,844	6,076				Actions privilégiées canadiennes 22
-	-	-	-	143				Actions ordinaires canadiennes 23
- 793	- 53	86	25	- 131				Actions de fonds mutuels canadiens 24
2,246	1,511	- 2,085	- 5,094	- 4,530				Obligations, billets, etc. étrangers 25
- 106	1,102	46	12,258	- 808				Actions étrangères 26
1,499	- 2,458	4,950	- 27,695	4,502				Actions des sociétés filiales 27
- 276	- 316	768	- 458	2,308				Avance des sociétés filiales 28
3,213	1,976	7,430	74,994	4,165				Autres ⁴ 29
								Total des postes 9 à 29 30

¹ Prière de se référer au texte page 49.

² Après déduction des montants dus par les agents de change et autres comptes à payer.

³ Y compris les emprunts et les billets à payer à court terme, basés sur le revenu à payer et autre passif.

⁴ Y compris les hypothèques, l'intérêt couru, les immobilisations, autre actif et les postes inexplicés.

TABLE 30. Investment Dealers
Quarterly Estimates of Assets and Liabilities

No.		1969				1970			
		1	2	3	4	1	2	3	4
		thousands of dollars							
	Assets								
1	Cash on hand and demand deposits:								
a	In Canadian dollars:								
i	Cash and bank demand deposits	13,218	17,344	14,043	11,898	15,787	15,508	24,369	24,085
ii	Deposits in other institutions	211	260	261	3,566	263	139	172	136
b	In foreign currency	2,608	1,118	2,442	1,780	2,165	1,905	2,112	2,382
2	Securities owned:								
a	Canadian:								
i	Bank term deposits	105,074	28,448	14,003	42,954	46,815	13,819	16,024	56,891
ii	Other term deposits	2,604	5,247	246	2,810	835	270	3,281	1,248
iii	Finance companies' paper	100,879	92,263	124,119	128,020	203,086	188,576	228,057	162,405
iv	Commercial paper	150,557	207,322	195,827	226,365	265,364	313,924	249,596	369,678
v	Canada treasury bills	98,468	148,605	141,013	98,084	92,490	118,324	147,177	182,893
vi	Government of Canada:								
A	Term less than 3 years	86,485	83,035	98,802	95,842	135,766	163,691	161,871	72,308
B	Term over 3 years	33,019	29,946	44,607	10,900	29,338	52,941	69,350	60,499
vii	Provincial governments	86,388	84,925	91,128	67,523	82,885	119,118	109,977	142,675
viii	Municipal governments	12,668	17,598	14,417	14,982	25,686	21,833	18,024	13,167
ix	Corporation and institution bonds	34,688	31,413	33,289	40,818	31,386	39,404	51,068	57,038
x	Preferred and common shares	24,476	18,161	15,793	16,803	19,732	12,080	12,019	12,131
b	Investments in foreign securities:								
i	Term deposits	8,224	8,973	8,973	7,008	673	5,707	802	300
ii	Other securities	4,008	4,110	4,203	2,430	4,368	3,603	4,902	1,883
c	Investment in subsidiary and affiliated companies:								
i	Shares	5,016	7,668	7,507	7,216	7,890	9,341	9,739	10,033
ii	Advances, etc.	1,897	2,982	2,934	2,009	1,183	1,632	1,740	1,992
3	Accounts receivable	358,804	591,126	479,140	425,992	458,125	521,854	628,874	563,409
4	Land, buildings, furnitures, and leasehold improvements.	6,563	8,303	8,813	9,036	9,473	10,896	11,540	10,835
5	Stock exchange and grain exchange seats	3,271	4,974	5,357	5,786	6,535	7,692	8,285	8,285
6	Other assets	54,855	7,462	7,823	23,149	12,075	14,769	9,729	9,645
7	Total assets	1,193,981	1,401,283	1,314,740	1,244,971	1,451,920	1,637,026	1,764,808	1,763,813
	Liabilities								
11	Loans:								
a	Bank overdrafts	68,399	16,645	4,713	11,506	11,131	16,031	6,583	9,442
b	Day to day loans	221,024	234,056	333,460	204,392	269,270	292,849	327,606	361,113
c	Call loans	374,553	469,079	351,318	491,062	546,680	571,864	587,171	687,062
d	Secured loans under buy back or repurchase agreement.	32,288	109,670	83,345	81,308	112,254	110,728	132,645	103,635
e	Loans from parent, subsidiary, and affiliated companies.	18,136	16,230	24,833	19,815	25,091	19,978	19,471	22,010
f	Other loans	66,222	47,211	33,723	32,435	38,661	35,656	46,812	43,167
12	Accounts payable and other liabilities	328,886	397,354	373,913	292,790	343,106	480,540	527,041	415,522
	Shareholders' equity								
21	Share capital:								
a	Preferred shares	17,701	24,693	24,806	25,163	23,387	25,467	29,464	27,963
b	Common shares	13,721	10,865	10,938	11,711	12,650	12,879	13,247	14,840
22	Retained earnings including reserves	53,051	75,480	73,691	74,789	69,690	71,034	74,768	79,810
23	Total liabilities and shareholders' equity	1,193,981	1,401,283	1,314,740	1,244,971	1,451,920	1,637,026	1,764,808	1,763,813

TABEAU 30. Courtiers de placement
Estimations trimestrielles de l'actif et du passif

1971				1972				N°	
1	2	3	4	1	2	3	4		
				milliers de dollars					
								Actif	
Encaisse et dépôts à demande:								1	
Dollars canadiens:								a	
24,828	21,151	19,113	12,067	24,198				En caisse et dépôts à demande bancaires.....	l
149	148	152	157	152				Dépôts dans d'autres institutions	ii
1,409	2,692	2,589	1,102	839				Devises étrangères	b
Valeurs détenues:								2	
Canadiennes:								a	
27,115	59,495	79,646	225,855	114,201				Dépôts à terme dans les banques	i
6,622	513	873	4,283	5,600				Autres dépôts à terme	ii
178,436	189,941	227,026	291,021	327,568				Titres de sociétés de financement des ventes	iii
314,029	475,693	578,831	478,041	383,130				Titres commerciaux	iv
159,200	195,063	119,116	128,091	67,134				Bons du Trésor du gouvernement du Canada	v
Obligations du gouvernement du Canada:								vi	
80,028	1,270	69,304	83,910	83,939				Échéance en moins de 3 ans	A
64,831	12,138	15,110	39,260	22,121				Échéance en plus de 3 ans	B
143,469	175,010	193,173	251,976	233,019				Obligations des provinces	vii
26,092	27,914	21,222	25,619	32,093				Obligations des municipalités	viii
59,483	44,070	51,844	65,160	85,184				Obligations des sociétés et institutions	ix
10,660	11,771	11,424	19,943	17,599				Actions privilégiées et ordinaires	x
Placement en valeurs étrangères:								b	
330	335	1,286	247	247				Dépôts à terme	i
- 139	1,198	7,757	498	641				Autres valeurs étrangères	ii
Placement dans les filiales et les sociétés affiliées:								c	
2,941	9,573	10,060	10,935	8,403				Actions	i
2,643	3,290	3,835	1,738	1,993				Avances etc.	ii
859,351	566,820	694,668	682,905	840,825				Comptes à recevoir	3
10,409	10,365	10,405	10,239	10,993				Terrains, immeubles, mobilier et améliorations locatives.	4
8,438	8,572	8,831	8,844	8,788				Adhésions à la bourse des valeurs mobilières et à la bourse des grains.	5
7,596	6,462	7,993	8,246	8,932				Autre actif	6
1,994,632	1,823,589	2,134,258	2,330,133	2,277,599				Total de l'actif	7
								Passif	
Emprunts:								11	
12,143	10,231	6,405	18,835	10,545				Découverts de compte de banque	a
289,541	261,000	308,467	277,667	274,935				Emprunts au jour le jour	b
616,973	716,770	894,462	977,338	952,196				Emprunts remboursable sur demande	c
123,671	175,176	146,488	257,724	165,895				Emprunts garantis en vertu de conventions de rachat	d
29,287	26,636	15,768	19,579	13,010				Emprunts d'une société mère, d'une filiale ou d'une société affiliée.	e
54,769	56,830	38,826	72,424	65,933				Autres emprunts	f
739,076	446,790	593,279	582,756	659,863				Comptes à payer et autre passif	12
								Part des actionnaires	
Capital-actions:								21	
38,441	28,107	28,884	21,094	17,259				Actions privilégiées	a
11,280	14,877	16,195	14,950	27,481				Actions ordinaires	b
86,251	87,172	85,484	87,766	90,482				Bénéfices retenus, y compris les réserves	22
1,994,632	1,823,589	2,134,258	2,330,133	2,277,599				Total du passif et de la part des actionnaires	23

METHODOLOGY AND SOURCES

Corporations and financial institutions submit financial data directly to Statistics Canada on a quarterly basis. While it may be desirable to obtain returns from every firm operating in Canada, the cost and resources involved in compiling, collecting, analysing and aggregating such a mass of statistics dictates the utilization of sampling and statistical techniques, particularly in industry groups comprising numerous small firms.

All large corporations are required to submit a return each quarter. For the balance of the companies, sampling techniques are utilized. The present sample is stratified into four size groups. The greater the total assets of a firm the larger the percentage of firms that are required to submit returns in that size strata. Conversely, the smaller the total assets, the smaller the percentage of firms required in the sample.

In most industry groups, each category in the balance sheet, revenue, expense and retained earnings statements are linked by size strata and by industry group directly to annual national revenue tabulations which covers all corporations in Canada submitting income tax returns. Quarterly sampling data by size strata and by industry group are then blown up to universe proportions, category by category on the basis of each category's relationship in the sample to the universe data. The resultant estimates for each category are revised (rebased) annually on the basis of the more current year national revenue tabulations.

National revenue universe base data are adjusted quarter by quarter to reflect the structure of the industry as it is made up in the quarter under consideration. This involves adjustments for reclassification of companies into or out of the industry group, mergers, spin-offs, consolidations, deconsolidation, etc.

In some industry groups, national revenue tabulations do not represent the entire industry. In such cases, a universe must be developed in order to have a universe base for the quarterly series. An example of this would be the local credit union series. For this series an annual census is conducted by officials of the department responsible for the regulations of credit unions in each province. Once these data are collected and compiled, each provincial department forwards the data on a national standardized form to Statistics Canada for further analysis and publication of an annual national report on credit unions in Canada. The quarterly data is tied to these annual series and then blown-up on the basis of the quarterly base period figures to the universe base figures.

MÉTHODOLOGIE ET SOURCES

Les sociétés et les institutions financières communiquent à Statistique Canada chaque trimestre les renseignements concernant leur activités financières. Il serait souhaitable d'obtenir les chiffres de toutes les sociétés exerçant au Canada; mais le coût ainsi que le travail de collecte, de dépouillement, d'analyse et de groupement d'une telle masse de statistiques exige le recours à l'échantillonnage et aux techniques statistiques, en particulier en ce qui concerne les groupes réunissant un grand nombre de petites sociétés.

Toutes les grandes sociétés sont soumises à la déclaration trimestrielle. Pour les autres sociétés on procède par sondage. L'échantillon actuel est stratifié en quatre groupes de taille. Le nombre de sociétés soumises à la déclaration dans chaque strate est directement proportionnel à l'actif total des sociétés.

Dans la plupart des groupes on établit la relation directe entre chaque rubrique du bilan et de l'état des revenus, dépenses et bénéfices retenus par strate de taille et par groupe industriel et les statistiques annuelles du revenu national sur l'ensemble des sociétés qui produisent des déclarations d'impôt sur le revenu. Ensuite on groupe les chiffres par strate de taille et par groupe industriel obtenus à partir des sondages trimestriels afin de les amener aux proportions de l'univers, catégorie par catégorie, compte tenu de la relation par rapport à l'univers de chaque catégorie de l'échantillon. Les estimations ainsi calculées pour chaque catégorie sont révisées (nouvel univers) tous les ans à la lumière des statistiques courantes du revenu national.

Les données qui proviennent du revenu national et qui servent de base à l'univers sont rectifiées tous les trimestres afin de traduire la structure de l'industrie telle qu'elle se présente durant le trimestre considéré. Cette rectification tient compte de nouvelles sociétés, des sociétés exclues du secteur, des fusions, des absorptions, des concentrations, des décentralisations, etc.

Certains groupes industriels ne sont pas entièrement couverts par les statistiques du revenu national. Dans ce cas, il faut définir l'univers afin de disposer d'une base qui servira à l'établissement des séries trimestrielles. La série sur les caisses locales d'épargne et de crédit en fournit un exemple. En effet dans toutes les provinces le ministre chargé du contrôle des caisses d'épargne et de crédit fait un recensement annuel. Les renseignements recueillis sont dépouillés puis chaque ministère provincial les transmet sous une forme normalisée à Statistique Canada, qui en fait une analyse plus approfondie et les publie dans son bulletin annuel sur les caisses d'épargne et de crédit au Canada. Les données trimestrielles sont tirées des séries annuelles puis sentielées par trimestre sur la base des chiffres de l'univers.

The data for the "Movement of Funds" statement are calculated from balance sheets and income statements which are reported quarterly to Statistics Canada. Every attempt is made to determine true flows from the information collected but total sources of funds and total applications of funds are not published as such on a quarterly basis as this would require a duplication of almost every category in the "Movement of Funds" statement. As a result, the decision was made to distinguish the most common sources and applications and maintain this segregation quarter by quarter. Users of this data who wish to utilize total sources and applications of funds may do so by rearranging this table. Total sources of funds may be obtained by picking up all positive items in the "Source" section and all negative items in the "Application" section. Total application of funds would consist of all positive items in the "Application" and all negative in the "Source" sections.

Les chiffres donnés sous la rubrique "Mouvements de la trésorerie" sont calculés à partir des bilans et des états des revenus envoyés trimestriellement à Statistique Canada. On s'efforce dans la mesure du possible de déceler les flux réels, à partir des renseignements recueillis, mais les totaux quant à la provenance et à l'emploi des fonds ne sont pas publiés comme tels trimestriellement, car il y aurait double emploi avec la rubrique "Mouvements de la trésorerie" dans presque toutes les catégories. Pour cette raison, on a décidé de distinguer les provenances et les emplois les plus courants et de s'en tenir à cette distinction pour les séries trimestrielles. Les utilisateurs qui désirent se servir des chiffres globaux de la provenance et de l'emploi des fonds peuvent obtenir ces chiffres à partir de ce tableau. Pour calculer la totalité des provenances de fonds, il suffit d'additionner tous les postes positifs de la section "Provenance" et tous les postes négatifs de la section "Emploi". La totalité des emplois sera la somme des postes positifs de la section "Emploi" et des postes négatifs de la section "Provenance".

NATIONAL ACCOUNTING RECONCILIATION

Under present methods of national accounting, the operating results of all corporations within the nation are summarized. Due to conceptual differences between national accounting and business accounting, particularly in the area of non-cash outlays, the respective profits do not directly conform. To reconcile these two profit concepts, the following procedures may be utilized:

Industry net profit

Add:

- current income taxes
- deferred income taxes
- depreciation
- depletion
- provision for (transfer to) reserves

Deduct:

- dividends received from Canadian corporations
- capital gains reported as a revenue item
- charges to reserves and actual losses and write-offs charged as expense items
- capital cost allowances

Approximates:

National Accounts Corporation profit before taxes (item 3, Table 1, Catalogue No. 13-001)

Other national accounting conventions, such as the elimination of charitable contributions as expenses, affect profits to a lesser degree.

CONCILIATION AVEC LA COMPTABILITÉ NATIONALE

Les méthodes de comptabilité nationale employées actuellement permettent la récapitulation des résultats d'exploitation de l'ensemble des sociétés du pays. Étant donné les différences d'ordre théorique entre la comptabilité nationale et la comptabilité des entreprises, en particulier dans la section qui concerne les dépenses n'exigeant pas de déboursés en espèces, les bénéfices ne concordent pas dans les deux systèmes. Afin de les faire concorder, on peut procéder de la manière suivante:

Bénéfices nets de l'industrie

Ajouter:

- impôts courants sur le revenu
- impôts différés sur le revenu
- amortissement
- épuisement
- provision pour (ou transferts aux) réserves

Déduire:

- dividendes payés par les sociétés canadiennes
- gains de capital déclarés au poste des revenus
- montants portés aux réserves et pertes réelles ou défalquées imputées sur les dépenses
- allocation du coût en capital

Donnant un aperçu approximatif des:

bénéfices des sociétés (comptes nationaux) avant les impôts (poste 3, Tableau 1, numéro de catalogue 13-001)

D'autres principes de la comptabilité nationale comme par exemple l'élimination des versements aux œuvres de charité au titre des dépenses, ont une moins grande influence sur les bénéfices.

LIST OF GROUPS

The following is a tentative list of financial institutions or financial intermediaries which are or will be included in this publication:

Chartered banks
Life insurance companies
Fire and casualty insurance companies

Trust companies
Mortgage companies
Local credit unions
Central credit unions
Investment dealers
Sales finance and consumer loan companies

Business finance companies
Mutual funds
Closed-end funds
Investment-management companies
Real estate operators and developers
Agents and brokers
Miscellaneous financial companies

Definitions of Groups

Fire and Casualty Insurance Companies

This group covers fire and casualty insurance companies (including Canadian reinsurance companies) operating in Canada under the Canadian and British Companies Act, the Foreign Insurance Companies Act, and corresponding provincial legislation. Accident and sickness branches of life insurance companies are not included nor are the numerous but very small local or parish mutual companies.

Trust Companies

This group includes all companies incorporated under the Trust Companies Act of Canada and corresponding provincial acts.

Balance sheet and income statement data includes both company funds (shareholders' equity) and guaranteed funds (deposits and certificates). Estate, trust and agency funds are not included.

Mortgage Companies

This group consists of all companies incorporated under the Loan Companies Act, savings certificate companies and other companies which raise funds from the public (either directly or through publicly owned parent companies) primarily for mortgage lending activities. Privately financed mortgage companies are not included in this industry group.

LISTE DES GROUPES

La liste suivante est un projet de liste des institutions financières ou des intermédiaires financiers qui sont inclus (ou le seront) dans la présente publication:

Banques à charte
Sociétés d'assurance-vie
Sociétés d'assurance-incendie et d'assurances générales
Sociétés de fiducie
Sociétés de prêts hypothécaires
Caisses locales d'épargne et de crédit
Caisses centrales d'épargne et de crédit
Courtiers de placement
Sociétés de financement des ventes et de prêts aux consommateurs
Sociétés de financement des entreprises
Fonds mutuels
Sociétés de placement à capital fixe
Sociétés de gestion de placements
Entrepreneurs et aménageurs fonciers
Agents et courtiers
Sociétés financières diverses

Définition des groupes

Sociétés d'assurance-incendie et d'assurances générales

Ce groupe comprend les sociétés d'assurance-incendie et d'assurances générales (y compris les sociétés canadiennes de réassurance) exerçant au Canada aux termes de la Loi sur les compagnies d'assurance canadiennes et britanniques, de la Loi sur les compagnies d'assurance étrangères et des lois provinciales correspondantes. Les divisions "accident" et "maladie" des sociétés d'assurance-vie en sont exclues, ainsi que les nombreuses petites mutuelles locales ou paroissiales.

Sociétés de fiducie

Ce groupe comprend toutes les sociétés constituées aux termes de la Loi sur les compagnies fiduciaires et des lois provinciales correspondantes.

Les statistiques tirées des bilans et des états des revenus couvrent à la fois les fonds de la société (part des actionnaires) et les fonds garantis (dépôts et certificats). Les successions, les fonds de fiducie et les fonds administrés ne sont pas compris.

Sociétés de prêts hypothécaires

Ce groupe comprend toutes les sociétés constituées aux termes de la Loi sur les compagnies de prêt, les sociétés qui délivrent des certificats d'épargne et les autres sociétés qui réunissent des fonds du public (soit directement, soit par l'intermédiaire de sociétés mères qui sont des sociétés publiques) principalement en vue de prêts hypothécaires. Les sociétés de prêts hypothécaires à capitaux privés ne sont pas comprises dans ce groupe.

Local Credit Unions

This group includes all credit unions chartered by provinces to carry on credit union activities within the respective province except inactive credit unions, the majority of which have had their charters cancelled.

Central Credit Unions

This group consists of leagues and other organizations that are organized as a central body to perform such services as accounting, financial, credit, investment, etc., for local credit unions as members of the league. In most provinces there is only one such central body whereas some provinces may have as many as 5 or 6, each having its own local credit union membership. Central Credit Unions generally provide services only for the local credit union organization but there are also Centrals that deal directly with individual credit union members.

Sales Finance and Consumer Loan Companies

This group covers firms which are in the business of financing goods and services purchased at the factory, wholesale, or retail levels and of lending money to persons on the security of promissory notes and chattel mortgages. Included in this latter category are the companies operating under the provisions of the Small Loans Act. Excluded from this group are: wholly-owned subsidiaries which have been formed to finance only the goods and services of the parent company; companies primarily engaged in lending activities to corporations such as factoring companies and holding-management companies; and companies engaged in financing home improvement purchases. This group as herewith defined covers approximately the same firms as those in the "Credit Statistics" publication.

Sales finance and consumer loan companies were combined in the one group when it was found difficult to separate the activities of the two groups. Most firms carry out both activities either as divisions or through wholly-owned subsidiaries. Where the activities are carried out through wholly-owned subsidiaries the parent company generally submits a consolidated return.

Mutual Funds

This group includes those firms which have their major assets invested in a portfolio of various types of securities and in which the public may purchase any desired number of shares at a price fixed in relationship to net asset value, and redeem any number of shares held at net asset value.

Caisses locales d'épargne et de crédit

Ce groupe comprend toutes les caisses d'épargne et de crédit autorisées par charte provinciale à opérer dans leur domaine sur le territoire de la province, à l'exception des caisses inactives, dont la majorité se sont vu retirer leur charte.

Caisses centrales d'épargne et de crédit

Ce groupe comprend les ligues et autres organismes constitués en organisation centrale afin de fournir aux caisses locales faisant partie de la ligue des services financiers et des services de comptabilité de crédit, de placement, etc. Dans la plupart des provinces il n'existe généralement qu'un seul organisme de ce genre, mais dans certaines provinces il peut y en avoir 5 ou 6, chacun desservant les caisses locales membres. Les caisses centrales d'épargne et de crédit ne fournissent généralement leurs services qu'aux caisses locales affiliées à l'organisme, mais il existe aussi des centrales qui font affaires directement avec les sociétaires.

Sociétés de financement des ventes et de prêts aux consommateurs

Ce groupe comprend les sociétés qui s'occupent du financement des marchandises et des services achetés à l'usine, chez les grossistes ou chez les détaillants, qui prêtent de l'argent à des particuliers contre une reconnaissance de dette ou une hypothèque mobilière. Les sociétés exerçant aux termes de la Loi sur les petits prêts sont incluses dans ce groupe. En sont exclues: les filiales en propriété exclusive qui ont été formées uniquement pour financer les achats de marchandises et le paiement de services à la société mère; les sociétés se livrant principalement aux prêts à des sociétés, comme par exemple les sociétés de factorage et de gestion de placements, ainsi que les sociétés qui se livrent au financement des achats en vue de l'amélioration des maisons. Ce groupe, tel qu'il est actuellement défini, comprend approximativement les mêmes sociétés que la publication intitulée "La statistique du crédit".

En raison de la difficulté de séparer leurs activités en deux groupes, on a placé les sociétés de financement des ventes et celles de prêts aux consommateurs dans le même groupe. En effet, la plupart se livrent aux deux activités en même temps, soit qu'elles comportent plusieurs divisions, soit par l'intermédiaire de filiales en propriété exclusive. Dans le cas des filiales en propriété exclusive, la société mère n'envoie généralement qu'une seule et même déclaration.

Fonds mutuels

Ce groupe comprend les sociétés dont l'essentiel de l'actif constitue un portefeuille des différents types de valeurs mobilières et où le public peut acheter un nombre quelconque d'actions à un prix fixé en fonction de la valeur nette au cours et revendre toute quantité d'actions à la valeur nette au cours.

Because the number of outstanding shares constantly changes with purchases and redemptions of shares by each individual investor, the companies in this group are commonly referred to as open-end funds.

Excluded are those funds set up to operate pension plans, special non-resident owned funds, investment clubs, and other mutual funds the shares of which are not available to the general public.

Closed-end Funds

Closed-end funds have a common feature with mutual funds in that their major assets consist of investments in securities. Investment policies and objectives of many of the closed-end funds are also similar to those of the mutual funds. However, when an investment corporation exists primarily to gain control and provide management it is excluded from this group. Because of the various degrees between these two objectives—investment or control—and also because objectives often change, it is difficult to precisely define this group. We have, therefore, closely followed the group of closed-ends funds listed in the Financial Post Survey of Investment Funds. The user of this data is cautioned to the fact that reclassification into or out of this industry of a few companies could change drastically the published figures.

The main difference between this group and the mutual funds is the fact that shares of closed-end companies are not redeemable by the company at net asset value. Share capital is set up as in an ordinary limited corporation. Once the shares have been offered to the public, the number of outstanding shares remains constant. Shares of such corporations may be purchased only from existing holders and owners of such shares must find a buyer if they wish to sell their shares.

Investment Dealers

This group includes firms which act as principals in the underwriting and trading of securities. Stockbrokers and, where possible, the brokerage business of investment dealers are excluded. Where investment dealers do not maintain separate accounts for their brokerage business, total operations of the firm are included.

Comme le nombre d'actions en circulation change continuellement selon les achats et les ventes d'actions des clients, les sociétés de ce groupe sont également appelées sociétés de placement à capital variable.

Sont exclus de ce groupe les fonds établis en vue de l'administration de régimes de pensions, les fonds spéciaux des non-résidents, les clubs de placement et les autres fonds mutuels dont les actions ne sont pas accessibles au grand public.

Sociétés de placement à capital fixe

Les sociétés de placement à capital fixe ont un point commun avec les fonds mutuels en ce que l'essentiel de leur actif consiste en valeurs mobilières. La ligne de conduite en matière de placement et les buts de nombreuses sociétés de placement à capital fixe sont également similaires à ceux des fonds mutuels. Cependant, les sociétés de placement dont le seul but est le contrôle financier et la gestion sont comprises dans un autre groupe. Il n'est pas facile de définir ce groupe avec précision en raison, d'une part, des nuances qui existent entre le simple placement et le contrôle financier et d'autre part, des changements qui interviennent souvent dans les objectifs. En conséquence, nous avons suivi de près la liste des sociétés de placement à capital fixe donnée dans le relevé des fonds de placement publié par le *Financial Post*. Il faut toutefois signaler à ceux qui utiliseront ces statistiques que les totaux publiés pourraient être radicalement modifiés par la reclassification d'un petit nombre de sociétés.

La principale différence entre ce groupe et celui des fonds mutuels est que dans les sociétés de placement à capital fixe les actions ne sont pas rachetées à la valeur nette au cours. Une fois les actions mises en vente au public, le nombre d'actions en circulation reste constant. Les actions de ces sociétés ne peuvent être achetées qu'à un détenteur antérieur et les propriétaires d'actions ne peuvent les vendre que s'ils trouvent preneur.

Courtiers de placement

Ce groupe comprend les sociétés qui jouent le rôle dirigeant lors des transactions de valeurs mobilières. Les agents de change et, dans la mesure du possible, les activités de courtage des courtiers de placement sont exclus. On a accepté le chiffre global de l'ensemble des activités dans les cas où les courtiers de placement ne tiennent pas une comptabilité distincte de leurs activités de courtage.

STATISTICS CANADA LIBRARY
BIBLIOTHÈQUE STATISTIQUE CANADA



1010530734