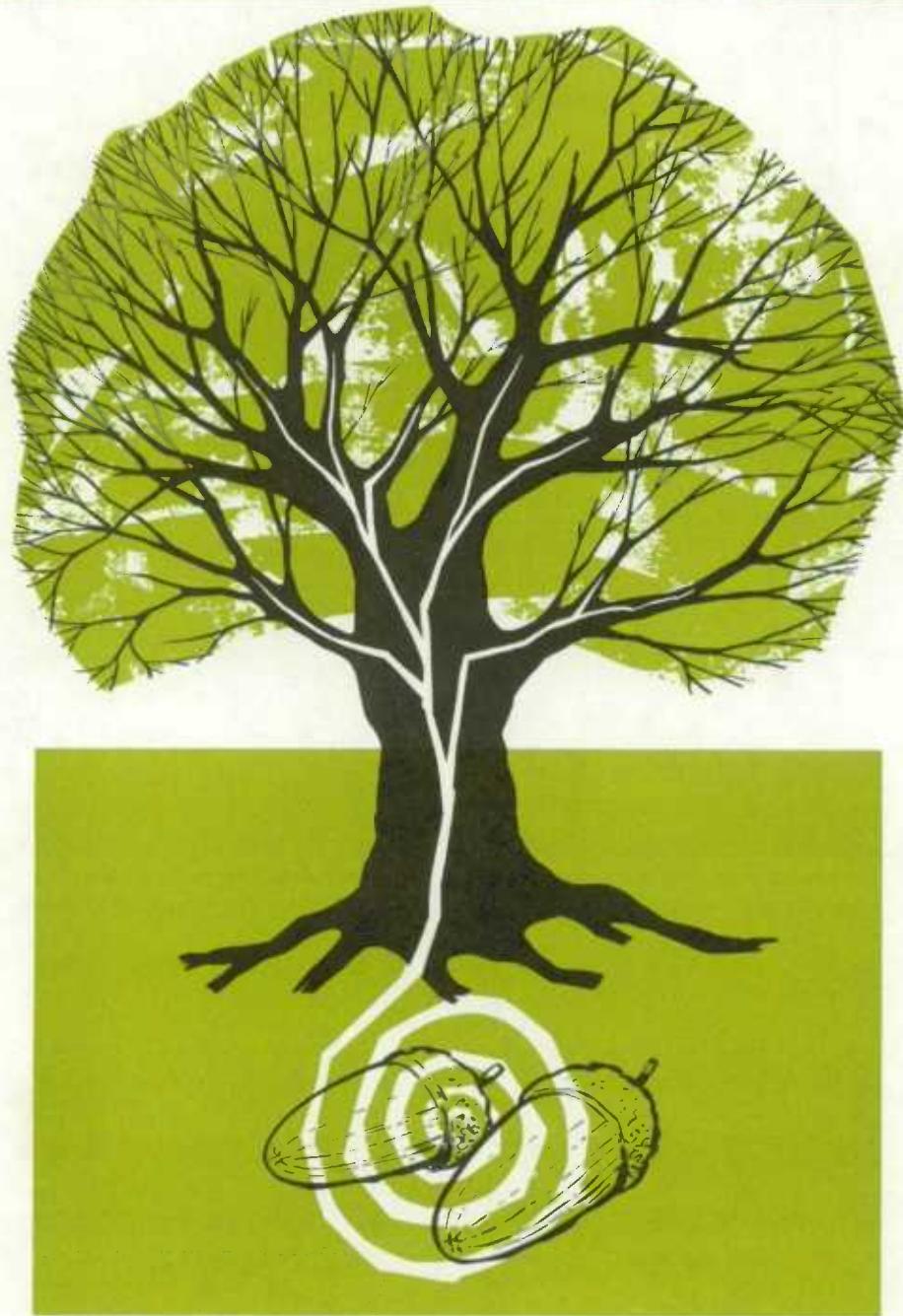




Credit Unions

Caisse d'épargne et de crédit



DOMINION BUREAU OF STATISTICS—BUREAU FÉDÉRAL DE LA STATISTIQUE

Business Finance Division — Division des finances des entreprises

Financial Institutions Section — Section des institutions financières

CREDIT UNIONS

CAISSES D'ÉPARGNE ET DE CRÉDIT

1968

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

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

May - 1970 - Mai
6609-526

Price—Prix: 75 cents

The Queen's Printer
Ottawa

L'Imprimeur de la Reine
Ottawa

SYMBOLS

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

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

SIGNES CONVENTIONNELS

Les signes conventionnels suivants sont employés uniformément dans les publications du Bureau fédéral de la statistique.

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

TABLE OF CONTENTS

	Page
Introduction	4
Standardization of Statistics	4
Methodology	4
Number and Classification of Local Credit Unions	5
Membership in Local Credit Unions	5
Members' Equities of Local Credit Unions	6
Loans	6
Financial Statements of Local Credit Unions	7
Central Credit Unions	8

Charts

1. Growth of Membership in Local Credit Unions	9
2. Composition of Assets, Liabilities and Equity of Local Credit Unions by Province	10

Tables

1. Growth Record of Local Credit Union	11
2. Deposits and Equity by Province per Credit Union Member	12
3. Rate of Growth of Book Equity per Local Credit Union Member	12
4. Memberships in Local Credit Unions	14
5. Local Credit Unions Chartered in Canada	14
6. Local Credit Union Classified by Asset Size	14
7. Local Credit Unions Classified by Type of Association	16
8. Loans Made by Local Credit Unions	16
9. Statements of Loan Accounts of Local Credit Unions	18
10. Number of Loans of Local Credit Unions	20
11. Purpose of Loans	22
12. Purpose as a Percentage of Total Loans	24
13. Schedule of Interest and Dividend Rates of Local Credit Unions	24
14. Employees of Local Credit Unions	26
15. Loans made by Central Credit Unions	26
16. Balance Sheets, 1968	28
17. Common-Size Balance Sheets, 1968	30
18. Statements of Operations, 1968	32
19. Common-Size Operating Statements, 1968	34
20. Statements of Undistributed Surplus, 1968	36
21. Statements of Reserve Accounts, 1968	38
22. Balance Sheets, 1967	40
23. Common-Size Balance Sheets, 1967	42
24. Statements of Operations, 1967	44
25. Common-Size Operating Statements, 1967	46
26. Statement of Undistributed Surplus, 1967	48

TABLE DES MATIÈRES

	Page
Introduction	4
Uniformisation des statistiques	4
Méthode	4
Nombre et classement des caisses locales d'épargne et de crédit	5
Nombre de sociétaires des caisses locales d'épargne et de crédit	5
Avoir des sociétaires	6
Prêts	6
États financiers des caisses locales d'épargne et de crédit	7
Caisse centrale	8

Graphiques

1. Croissance du nombre de sociétaires, dans les caisses d'épargne et de crédit locales	9
2. Composition de l'actif, du passif et de l'avoir des caisses d'épargne et de crédit locales, par province	10

Tableaux

1. Croissance des caisses locales d'épargne et de crédit	11
2. Avoir et dépôts par sociétaire, caisses locales	12
3. Taux de croissance de l'avoir comptable, par sociétaire, caisses locales	12
4. Nombre de sociétaires des caisses locales d'épargne et de crédit	14
5. Caisse locale d'épargne et de crédit à charte, Canada	14
6. Classement des caisses locales d'épargne et de crédit suivant l'actif	14
7. Caisse locale d'épargne et de crédit classées par genre d'association	16
8. Prêts consentis par les caisses locales d'épargne et de crédit	16
9. États des comptes de prêts des caisses locales d'épargne et de crédit	18
10. Nombre de prêts des caisses locales d'épargne et de crédit	20
11. But des prêts consentis	22
12. But en pourcentage du total des prêts, par province	24
13. Taux d'intérêt et de dividende des caisses locales d'épargne et de crédit	24
14. Personnel des caisses locales d'épargne et de crédit	26
15. Prêts consentis par les caisses centrales d'épargne et de crédit	26
16. Bilans, 1968	28
17. Bilans, sous forme de pourcentages, 1968	30
18. États des revenus et des dépenses, 1968	32
19. États des revenus et des dépenses, sous formes de pourcentages, 1968	34
20. États des bénéfices non répartis, 1968	36
21. États des comptes de réserve, 1968	38
22. Bilans, 1967	40
23. Bilans, sous forme de pourcentages, 1967	42
24. États des revenus et des dépenses, 1967	44
25. États des revenus et des dépenses, sous forme de pourcentages, 1967	46
26. États des bénéfices non répartis, 1967	48

INTRODUCTION

The year 1968 proved to be another one of continuing growth for the credit union movement in Canada. Despite a difficult financial climate in which monetary and credit restraints were beginning to be implemented and competition was becoming more intensified - particularly for deposits from banks and trust companies, local credit unions showed an increase in deposits to \$1,980 million from \$1,780 million in the previous year for an increase of over 11% and an increase in share capital to \$1,346 million from \$1,269 million for an increase of over 6%; or in other words an overall increase of funds from members of 9%.

During the same period, membership in credit unions increased by some 324,000 to a total memberships of 4,632,400 for a 6% increase over the previous year. Total assets of all credit unions increased by 10% to \$3,700 million while equity and deposits per member rose to \$767 from \$758 during the year for an increase of 1%.

En 1968, une fois encore le mouvement en faveur des caisses d'épargne et de crédit au Canada a continué de croître. En dépit d'un climat financier difficile où les restrictions concernant la monnaie et le crédit ont commencé à être mises en application et où la concurrence devenait de plus en plus intense, particulièrement en ce qui a trait aux dépôts des banques et des sociétés de fiducie, les dépôts des caisses locales d'épargne et de crédit sont montés à 1,980 millions de dollars contre 1,780 millions l'année précédente, soit une augmentation de plus de 11 p. 100, et le capital-action a atteint 1,346 millions de dollars contre 1,269 millions, soit une augmentation de plus de 6 p. 100; en d'autres termes, les fonds des membres ont, au total, augmenté de 9 p. 100.

Au cours de la même période, le nombre de membres de caisses d'épargne et de crédit s'est accru de quelque 324,000 par rapport à l'année précédente pour atteindre 4,632,400, ce qui représente un accroissement de 6 p. 100. Le montant total de l'actif de l'ensemble des caisses a augmenté de 10 p. 100 et atteint 3,700 millions de dollars, et la valeur de l'avoir social et des dépôts par membre a atteint au cours de l'année 767 dollars contre 758, soit 1 p. 100 de plus que l'année précédente.

Standardization of Statistics

After considerable research by a national committee under the chairmanship of Mr. A. A. Heidt and discussions covering several national and regional meetings, a standardized questionnaire was officially accepted and approved for use by all provinces at the 14th Interprovincial Conference of the National Association of Administrators of Co-operative Legislation in June 1967. Upon implementation by all provinces of this standardized questionnaire, the credit union movement should have a soundly based structure of statistical data on which the credit unions could compare their performance with other financial intermediaries; provinces could compare performance with other provinces; and policy decisions on the credit union movement could be more prudently based.

Methodology

The department responsible for the administration of credit unions in each province collects data from unions chartered to do business in that province. The department then analyses and tabulates the data into provincial aggregates and submits a report for the whole province on the standardized form to the Dominion Bureau of Statistics.

DBS in turn analyses the provincial returns by comparison with other provincial returns and previous annual data. After researching inconsistencies, DBS proceeds to publish the annual report for credit union across Canada.

In many provinces an annual return from each active credit union chartered to carry on business is mandatory; other provinces provide data only for the credit unions from which they were able to obtain returns; others proceed to estimate for the non-reporting credit unions. Some provinces employ statistical techniques to estimate the non-reporters based on results of reporting credit unions. Other provinces attempt to estimate by actually completing a return for each missing credit union. Unless otherwise indicated, the data in this report reflects all active credit unions operating in the province.

This difference in treatment for non-reporting credit unions results in some discrepancies between the annual figures submitted in this report and data published in the quarterly Business Financial Statistics.

Uniformisation des statistiques

A la suite de recherches intensives menées par un comité national, sous la présidence de M. A. A. Heidt, et de discussions au cours de plusieurs réunions nationales et régionales, on a officiellement accepté et approuvé en juin 1967, à la 14^e conférence interprovinciale de la National Association of Administrators of Co-Operative Legislation, un questionnaire uniforme à l'usage de toutes les provinces. Dès l'adoption par toutes les provinces de ce questionnaire normalisé, les caisses d'épargne et de crédit auront une solide infrastructure de données statistiques qui leur permettra de confronter leur rendement avec celui d'autres organismes financiers, qui permettra les comparaisons entre provinces, et qui fera que les décisions de principe touchant le mouvement coopératif de crédit se prendront avec plus de prudence. C'est la première fois qu'on essaie d'uniformiser la présentation dans le cas des caisses d'épargne et de crédit.

Méthode

Le ministère provincial chargé de l'administration des caisses d'épargne et de crédit recueille les données auprès des caisses autorisées par charte à exercer dans la province. Le ministère analyse ces données, les met en tableaux et fait une déclaration pour l'ensemble de la province au Bureau fédéral de la statistique.

Le B.F.S. analyse ensuite les déclarations des provinces en les comparant avec les données des autres provinces et avec les statistiques annuelles antérieures. Après analyse des incompatibilités, le B.F.S. entreprend la publication du rapport annuel sur les caisses d'épargne et de crédit pour toute le Canada.

Dans la plupart des provinces, chaque caisse active ayant une charte est soumise à la déclaration annuelle; d'autres provinces fournissent les données des seules caisses dont elles ont pu obtenir les déclarations; d'autres enfin font une estimation des chiffres des caisses non déclarantes. Certaines provinces appliquent des méthodes statistiques à l'évaluation des données des caisses non déclarantes, évaluation fondée sur les résultats des caisses déclarantes. D'autres provinces tentent d'établir une estimation en remplissant effectivement une déclaration pour chaque caisse non déclarante. A moins d'indication contraire, les données du présent rapport concernent toutes les caisses actives des provinces.

Ces différentes façons de procéder dans le cas des caisses non déclarantes se traduisent par un certain manque de concordance entre les chiffres annuels figurant dans le présent rapport et les chiffres publiés trimestriellement dans Business

report (catalogue No. 61-006). In the quarterly figures, attempts are made to estimate data for every active credit union operating in Canada, province by province.

Provincial departments are currently at various stages of adopting and utilizing the standardized statistical format in the quarterly surveys. In order to provide DBS with the required categories, some provinces tend to employ distribution ratios from the last available annual data to estimate the breakdown of some category items. As a result, the subsequent annual figures may differ somewhat on specific items from the quarterly figures but the subgroup totals for the categories should generally agree.

Differences between the annual and quarterly data also occur because of various fiscal year-ends. Thus any comparison of the annual figures with the fourth quarter data from the quarterly Business Financial Statistics report should make allowances for these factors.

In the common-size tables, the balance sheet uses total assets as the yardstick for measuring categories on a common basis and the operating statement uses total revenue for this purpose.

Central credit unions are surveyed directly by DBS. Each central is fully accounted for in the data published in this report.

Number & Classification of Local Credit Unions

Tables, 5, 6 and 7 deal with the number and classification of local credit unions.

Table 5 illustrates that the number of local credit unions chartered again declined slightly, for a third year in a row to 4861 a decrease of 50 from 1967. Of the 4861 credit unions chartered, 360 failed to report and 128 are considered inactive.

According to Table 6, which shows the classification of credit unions by size of total assets. 51% of the credit unions are in the under \$250,000 class 81% fall below \$1 million and 19% or 839 local credit unions have total assets in excess of \$1 million. These compare with 1967's figures of 59%, 93% and 7% respectively. 801 local credit unions had assets in excess of \$1 million in 1967.

Table 7 presents credit unions classified according to a common bond of association such as residence, parish, club, lodge, labour union, etc. The Table shows that residential credit unions account for approximately 56% of the total number chartered while occupational is 26% and associational 18%. Within the classification "residential", the rural credit unions still predominate and account for 52% and the urban type 38%. The predominant classification in the occupational and associational categories are employer and religious.

Membership in Local Credit Unions

All provinces registered growth in membership from 1/4% in Nova Scotia to 17% in British Columbia with an average increase of 6% for Canada. Membership increased from 4,308,439 to 4,632,382 for a net gain of 323,943 for Canada. British Columbia, Alberta and Northwest Territories registered the largest increases with gains of 17%, 9% and 9% respectively.

Average membership as reported in Tables 1 and 4 is based on the total number of credit unions chartered

Financial Statistics (n° de catalogue 61-006). Dans le cas des chiffres trimestriels, le B.F.S. tente d'évaluer les données de toutes les caisses actives de chacune des provinces.

Les ministères provinciaux en sont actuellement à divers stades de l'adoption et de l'emploi, pour les enquêtes trimestrielles, des questionnaires statistiques normalisés. En vue d'assurer au B.F.S. la répartition voulue des catégories, certaines provinces ont tendance à employer des quotients de répartition tirés des dernières statistiques annuelles de manière à faire une estimation pour certaines catégories. Il s'en suit que les données annuelles qui en découlent peuvent différer sur certains points, des chiffres trimestriels, mais les totaux de sous-groupes des catégories doivent généralement concorder.

Les différences de date de fin d'exercice financier constituent un autre facteur de désaccord entre les données annuelles et les données trimestrielles. Par conséquent, toute comparaison des chiffres annuels avec les données de quatrième trimestre publiés dans Business Financial Statistics doit tenir compte de ce facteur.

Dans les tableaux de pourcentages, l'actif total sert à mesurer les diverses catégories sur une base commune alors que le total des recettes est employé à cette fin dans l'état des recettes et des dépenses.

Le B.F.S. s'occupe directement des enquêtes auprès des caisses centrales. Les données publiées ici tiennent compte de chaque centrale.

Nombre et classement des caisses locales d'épargne et de crédit

Les Tableaux 5, 6 et 7 portent sur le nombre et le classement des caisses locales d'épargne et de crédit.

Le Tableau 5 démontre que le nombre de caisses locales a baissé légèrement une troisième année de suite, tombant à 4861 soit 50 de moins qu'en 1967. Parmi ce nombre, 360 n'ont pas fait de déclaration et 128 sont considérées comme inactives.

D'après le Tableau 6, où figure la classement des caisses suivant l'actif global, la catégorie la plus nombreuse est celle de \$250,000 et moins et ce groupe intervient pour 51 p. 100 du total des caisses ayant une charte, 81 p. 100 des autres sont de la catégorie de moins d'un million de dollars et 19 p. 100 (839 caisses locales) ont un actif de plus d'un million de dollars. Ces chiffres se comparent à ceux de 1967 soit 59%, 93% et 7% (801 caisses d'épargne et de crédit) respectivement.

Dans le Tableau 7, les caisses sont classées suivant un lien commun d'association (lieu de résidence, paroisse, club, loge, syndicat ouvrier, etc.). Le tableau indique que les caisses du genre "lieu de résidence" rentrent pour environ 56 p. 100 dans le total des caisses à charte et que les caisses sous la rubrique "profession" interviennent pour 26 p. 100, tandis que celles du genre "association" équivalent à 18 p. 100 de l'ensemble. Dans le groupe "lieu de résidence", les caisses rurales prédominent encore et interviennent pour 52 p. 100 du total; les caisses urbaines elles, en représentent 38 p. 100. Les classes les plus nombreuses des catégories "profession" et "association" sont celles qui figurent sous les rubriques "employeur" et "association religieuse".

Nombre de sociétaires des caisses locales d'épargne et de crédit

Toutes les provinces ont marqué une croissance du nombre de sociétaires, soit de 1/4% en N.-E. à 17% en C.-B. (Augmentation moyenne de 6 p. 100 pour le Canada). Le nombre de sociétaires est passé de 4,308,439 à 4,632,382 soit une augmentation nette de 323,943 pour l'ensemble du Canada. Les Territoires du Nord-Ouest, Alberta et la Colombie-Britannique ont connu les augmentations les plus fortes, soit 9 p. 100, 9 p. 100 et 17 p. 100 respectivement.

Le nombre moyen de sociétaires figurant aux Tableaux 1 et 4 est fondé sur le nombre total des caisses à charte, y compris

which includes inactive societies. Average membership per credit union ranged from 77 in Newfoundland to 1498 in Quebec with a national average per credit union of 952.

Members' Equities

Tables 2 and 3 provide data on a per member basis.

Share capital per average member ranged from \$109 in Quebec to a high of \$735 in Saskatchewan, with the average for Canada being \$290. All provinces with the exception of Newfoundland and British Columbia registered increases over the previous year. The average increase for Canada was 2% as against an increase of 2% in 1967 and 9% in 1966.

Deposits per average member grew in all provinces except Prince Edward Island, Ontario and Manitoba. Quebec still has the highest average of \$603 the figure for Canada was \$427 an increase of 3% over 1967.

Reserves and undistributed earnings for 1968 at \$49 were up from the Canada average of \$46 in 1967 an increase of 3%.

Total book equity and deposits members is defined in this report to mean the sum of share capital, deposits, reserves and undivided surplus. For Canada the average per member increased from \$758 in 1967 to \$767 in 1968, a gain of 1%. Ontario and British Columbia both showed a slight decline while the other provinces reported gains ranging from 1% in Quebec to 20% in Newfoundland.

Average assets per member for Canada increased to \$799 from \$781 for a gain of 2% over 1967. The difference between total assets and total equity and deposits represents liabilities. For Canada as a whole, these liabilities averaged \$32 as compared to total equity and deposits of \$767. This indicates that for every \$1 of liabilities on average, there are \$24 of equity and deposits held by the local credit unions.

Loans

Tables 8 to 13 deal with loans.

Table 8 is an historical table showing the amounts loaned by provinces from 1955 to 1968. All provinces reported increases over the previous year. Newfoundland had the greatest increase (26% followed by Ontario (21%). The percentage increase for all of Canada was 12% as compared to 8% in 1967.

Tables 9 and 10 provide a breakdown of loans granted by amount and number. Total loans including mortgages made during the year was \$1.5 billion with repayments over the same period amounting to \$1.1 billion for an increase in loans outstanding of 14% or \$340 million. The majority of assets are invested in loans to members. The breakdown of this item between mortgage and non-mortgage shows that the majority of loans outstanding are of the non-mortgage type for all provinces except Quebec and Saskatchewan (Table 17). Table 9 shows also that Quebec loaned more than twice the amount for non-mortgage loans as it did for mortgages.

Tables 11 & 12 give the purposes for which members of credit unions borrowed money. Many of the provinces were unable to provide these types of data and as a result, the table reflects information for only Newfoundland, Quebec, Manitoba, Saskatchewan, Alberta and Northwest Territories. The purposes are shown

les inactives. Le nombre moyen de sociétaires par caisses variait entre 77 (Terre-Neuve) et 1498 (Québec), la moyenne nationale s'établissant à 952 par caisse.

Avoir des sociétaires

Les Tableaux 2 et 3 présentent une répartition par sociétaires.

Le capital social par sociétaire se situait entre \$109 (Québec) et \$735 (Saskatchewan), la moyenne de l'ensemble du Canada étant de \$290. Toutes les provinces, sauf Terre-Neuve et la Colombie-Britannique, ont marqué une augmentation par rapport à l'année précédente. L'accroissement moyen pour le Canada a été de 2 p. 100, contre 2% d'augmentation en 1967 et de 9% en 1966.

Les dépôts par sociétaire en sont accrus dans toutes les provinces, sauf l'île du Prince-Édouard, l'Ontario et le Manitoba. Le Québec affichait encore la moyenne la plus haute \$603 la moyenne pour le Canada était de \$407 soit 3 p. 100 de plus qu'en 1967.

La moyenne des réserves et des bénéfices non répartis pour le Canada fut de \$49 contre \$46 (en 1967) soit une augmentation de 3 p. 100.

On considère ici que la somme du capital social, des dépôts, des réserves et de l'excédent non réparti constitue l'avoir comptable moyen des sociétaires. Dans l'ensemble du Canada, la moyenne par sociétaire est passée de \$758 en 1967 à \$767 en 1968 soit une augmentation de 1 p. 100. L'Ontario et la Colombie-Britannique ont accusé une faible diminution, alors que les autres provinces ont déclaré des augmentations se situant entre 1 p. 100 (au Québec) et 20 p. 100 à Terre-Neuve.

Pour le Canada entier, l'actif moyen par sociétaire est passé \$781 à \$799 soit un accroissement de 2 p. 100. La différence entre l'actif global et le total de l'avoir et des dépôts constitue le passif. Dans l'ensemble du Canada, le passif était de \$32 en moyenne par rapport au total de l'avoir et des dépôts de \$767. Cette comparaison indique, qu'en moyenne, la proportion du passif à l'avoir et aux dépôts détenus par les caisses locales est dans le rapport de \$1 à \$24.

Prêts

Les Tableaux 8 à 13 sont consacrés aux prêts.

Le Tableau 8 est une présentation chronologique des sommes prêtées, par province, de 1955 à 1968. Toutes les provinces ont marqué une augmentation par rapport à l'année précédente. Terre-Neuve a affiché l'accroissement le plus appréciable (26 p. 100); elle est suivie de l'Ontario (21 p. 100). L'augmentation proportionnelle de l'ensemble du Canada a été de 12 p. 100 contre 8 p. 100 en 1967.

Les Tableaux 9 et 10 renferment une répartition des montants et du nombre de prêts consentis. Le total des prêts, y compris les hypothèques, consentis au cours de l'année, a atteint 1.5 milliard de dollars et les remboursements effectués pendant la même période se sont élevés à 1.1 milliard de dollars; ainsi les prêts en cours ont augmenté de 14 p. 100 (\$340 millions de dollars). La plus grande partie de l'actif est investie dans des prêts aux sociétaires. La répartition de ce post entre prêts hypothécaires et prêts sur reconnaissance de dette démontre que la majorité des prêts non remboursés sont des prêts autres qu'hypothécaires dans toutes les provinces, sauf au Québec et Saskatchewan (Tableau 17). Le Tableau 9 indique également que le Québec a consenti plus de deux fois plus de prêts sur reconnaissance de dette que de prêts hypothécaires.

Les Tableau 11 et 12 donnent les motifs d'emprunt des sociétaires de caisses d'épargne et de crédit. Plusieurs provinces n'ont pu fournir ce genre de renseignement et par conséquent les tableaux limitent ces statistiques au seules provinces de Terre-Neuve, du Manitoba, de la Saskatchewan, de l'Alberta, Québec et des Territoires du Nord-Ouest. Les buts

and expressed in dollars in Table 11 and in percentages in Table 12. The main reason given for borrowing was for the purchases of real estate which was 27% of the total loaned. The next largest item was automobile purchases at 21%. In descending order of importance were consolidation of debts (17%), operating expenses (12%), purchase of equipment (8%), home repairs (7%), holidays (2%), investments (17%) and other (3%).

In Table 13, the most common percentage rates charged or paid are given in tabular form for loans, dividends, interest rebates, etc.

Financial Statements - Local Credit Unions

Tables 16, 18, 20 and 21 present the balance sheets, income statements, surplus accounts and reserve accounts of the local credit unions in Canada for 1968; tables 22, 24 and 26 provide data for 1967. Table 17 shows the balance sheet categories as percentages of total assets and Table 19 shows expense items as percentages of total revenue for 1968; tables 23 and 25 provide similar ratios for 1967.

On a Canada basis total assets of the local credit unions increased to \$3.7 billion from \$3.4 billion in 1967. This was an increase of 10% for the year. Table 17 shows that total loans in force represent 67% of total assets; this is comprised of cash or non-mortgage loans which account for 37% and mortgages 30%. The figures were unchanged from 1966 and 1967.

Cash represented 11% of total assets with 8% of this being shown as deposited in centrals. Investments were 18% with 8% being invested in municipal governments direct and guaranteed debt. Term deposits, provincial debt and shares in centrals were the next largest items of investment. Fixed assets were 3% of the total and less than 1% was reported as other assets.

On the liability side of the balance sheet, members' equities comprised 43% with 57% due to members in the form of deposits.

All provinces had the majority of their members funds in the form of shares with the exception of Quebec. Quebec had only 14% of total liabilities in shares but 79% in the form of deposits for a total of 93%. The rest of the provinces had over 50% of the total shown as share capital.

Table 19 points out that 80% of the income of the credit unions was derived from interest on loans and 16% from investments in bonds, debentures and central credit unions. Interest paid was 21% and all other expenses 42% for a total of 63% for operating expenses. The operating surplus before dividends and interest or patronage rebates is thus 37%. Operating surplus before dividends and interest or patronage rebates ranged from 21% in Quebec to a high of 64% in Newfoundland. The figure for Quebec is low because the majority of its members funds are mainly in deposits and thus it has a high interest charge going through the income statement. To facilitate comparison between provinces Table 19 also shows dividends and interest or patronage rebates as a percentage of total revenue. Thus when these 2 items are added to all other expenditures, undistributed surplus accounts for 14% of total revenue for Canada. Total expenditures for Canada including dividends and interest or patronage rebates accounted for 86% of total revenue.

Tables 20 and 21 present the statements of undistributed surplus and the reserve accounts.

des prêts figurent en dollars dans le Tableau 11 et en pourcentages dans le Tableau 12. D'après les déclarations, le motif principal d'emprunt était l'achat d'immeubles, (27 p. 100 de l'ensemble des emprunts). Le deuxième était l'achat d'une automobile (21 p. 100). Voici les autres raisons: consolidation de dettes (17 p. 100), dépenses d'exploitation (12 p. 100), achat de matériel (8 p. 100), réparations de maison (7 p. 100), vacances (2 p. 100) placements (1 p. 100) et autres (3 p. 100).

Au Tableau 13, les taux les plus fréquents exigées ou payés figurent sous forme de tableau dans le cas des prêts, des dividendes, des ristournes, etc.

États financiers des caisses locales d'épargne et de crédit

Les Tableaux 16, 18, 20 et 21 présentent le bilan, l'état des revenus et des dépenses, l'état des bénéfices non répartis et celui des comptes de réserve des caisses d'épargne et de crédit pour 1968, les tableaux 22, 24, et 26 présentent le bilan pour 1967. Au Tableau 17 figurent les postes du bilan exprimés en pourcentage de l'actif total et le Tableau 19 montre les postes de dépenses en pourcentage du total des revenus pour 1968, les tableaux 23 et 25 présentent des postes en pourcentage semblables.

Sur le plan national, l'actif global des caisses locales est passé de 3.4 milliards de dollars à 3.7 milliards entre 1967 et 1968 soit une augmentation de 10 p. 100. Le Tableau 17 indique que le total des prêts en cours forme 67 p. 100 de l'actif global et qu'il comprend des prêts sur reconnaissance de dette ou non hypothécaires (37 p. 100) et des hypothèques (30 p. 100). Les pourcentages n'ont pas varié par rapport à 1966 et 1967.

L'encaisse constituait 11 p. 100 de l'actif global et 8 p. 100 de cet actif y paraissent comme ayant été déposés dans les centrales. Les placements ont été de 18 p. 100, dont une portion (se montant à 8 p. 100 de l'actif) a été investie dans des obligations directes ou garanties des municipalités. Les autres placements importants étaient les dépôts à terme, les obligations des provinces et les parts sociales dans les caisses centrales. Les immobilisations constituaient 3 p. 100 de l'actif global et le poste "Autre actif" représentait moins de 1 p. 100.

Le bilan indique que l'avoir et les dépôts des sociétaires formaient chacun 43 p. 100 et 57 p. 100 du passif.

Toutes les provinces, sauf le Québec, détenaient la plus grande partie des fonds des sociétaires sous forme du capital social. Le Québec n'avait que 14 p. 100 du passif global sous forme du capital social, mais 79 p. 100 sous forme de dépôts, ce qui fait un total de 94 p. 100. Les autres provinces avaient plus de 50 p. 100 du total sous forme de capital social.

D'après le Tableau 19, 80 p. 100 de revenu des caisses provenaient de l'intérêt de prêts et 16 p. 100, de placements en obligations et dans les centrales. L'intérêt payé a monté à 21 p. 100 et toutes les autres dépenses, à 42 p. 100, soit un total de 63 p. 100 en dépenses d'exploitation. L'excédent d'exploitation avant déduction des dividendes et des ristournes est donc de 37 p. 100. Il a varié entre 21 p. 100 (Québec) et 64 p. 100 (Terre-Neuve). Le pourcentage du Québec est faible parce que la plus grande partie des fonds des sociétaires y figure sous forme de dépôts et, par conséquent, les frais d'intérêt sont élevés dans l'état des revenus et des dépenses. Pour faciliter la comparaison entre les provinces, le Tableau 19 montre également les dividendes et les ristournes en pourcentage du total des revenus. Ainsi, lorsque ces deux postes sont ajoutés à toutes les autres dépenses, les bénéfices non répartis représentent 14 p. 100 du total des revenus dans le Canada entier. Le total des dépenses pour le Canada, y compris les dividendes et les ristournes, est intervenu pour 86 p. 100 du total des revenus.

Les Tableaux 20 et 21 présentent l'état des bénéfices non répartis et celui des comptes de réserve.

From Table 20 undistributed surplus was reported at the beginning of the year as \$58 million. After the distribution of the operating surplus, the balance at the end of the year was \$67 million, an increase of 16%. Dividends were paid out in the amount of \$55 million and interest or patronage refunds in the amount of \$11 million. These two comprised 70% of the operating surplus or 26% of total revenue. Of the remainder, 21% was appropriated to the various reserves and 9% remained in undivided surplus.

Central Credit Unions

There were 20 centrals in 1968.

Total assets of the central credit unions increased to \$522 million a gain of 13% over 1967. Non-mortgage loans outstanding represented 27% and mortgages 12 % of total assets. The majority of loans outstanding are receivable from local credit unions. Cash consisted of 19% and investments were 40% of total assets. The major items for investments were provincial debt. (13%), municipal debt (11%), federal debt (5%), term deposits (3%), and other (8%). Fixed assets were less than .5%.

On the liability side, deposits by local credit unions represented 52% and term deposits 22% of the total. Other deposits and other term deposits were 2% and 1% respectively of the total. Share capital held by local credit unions was 10% of total assets. Reserves and surplus were 4% of the total while accounts and loans payable accounted for the balance, 9%.

The Centrals reported an operating surplus of \$4.3 million before dividends and interest or patronage rebates. Of this amount, dividends and interest or patronage rebates were \$2.8 million, 65% of surplus or 9% of total revenue. Undistributed surplus decreased from \$3.2 million to \$2.7 million, a decrease of 16% and reserves increased by \$46 million or 37% over 1967.

Table 15 shows that the central loaned \$328 million to its members, no change from 1967.

D'après le Tableau 20, les bénéfices non répartis atteignaient 58 millions de dollars au début de l'année. Après distribution de l'excédent d'exploitation, le solde à la fin de l'année était de 67 millions de dollars, soit une augmentation de 16 p. 100. On a distribué 55 millions de dollars en dividendes et 11 millions de dollars en ristournes. Ces deux postes ont formé 70 p. 100 de l'excédent d'exploitation ou 26 p. 100 du total des revenus. Quant au reste, 21 p. 100 ont été affectés aux différents comptes de réserve et 9 p. 100 sont restés dans les bénéfices non répartis.

Caisses centrales

En 1968, il y avait 20 centrales, soit le même nombre que l'année précédente.

L'actif global des caisses centrales a atteint 522 millions de dollars, soit un accroissement de 13 p. 100 par rapport à 1967. Les prêts en cours formaient 27 p. 100 et les hypothèques 12 p. 100 du total de l'actif. La majorité des prêts en cours sont dus par des caisses locales. L'encaisse formait 19 p. 100 et les placements 40 p. 100 du total de l'actif. Les principaux postes de placements étaient les obligations des provinces (13 p. 100), les obligations des municipalités (11 p. 100), les obligations du gouvernement du Canada (5 p. 100) les dépôts à terme (3 p. 100). Les autres postes représentaient 8 p. 100. Les immobilisations constituaient 1 p. 100 de l'actif global et autre actif, moins de 0.5 p. 100.

Du côté du passif, les dépôts des caisses locales sont intervenus pour 52 p. 100 et les dépôts à terme pour 22 p. 100 du total. Les autres dépôts et les autres dépôts à terme constituaient 2 p. 100 et 1 p. 100 du total respectivement. Le capital social détenu par les caisses locales formait 10 p. 100 de l'actif global. Les réserves et les bénéfices sont intervenus pour 4 p. 100 du total des comptes et les prêts représentaient la différence, soit 9 p. 100.

Les centrales ont déclaré un excédent d'exploitation de 4.3 millions de dollars avant déduction des dividendes et des ristournes, dont 2.8 millions de dollars en dividendes et ristournes, soit 65 p. 100 de l'excédent, ou 9 p. 100 du total des revenus. Les bénéfices non répartis sont passés de 3.2 million à 2.7 million de dollars, soit une baisse de 16 p. 100, et les réserves ont augmenté de 4.6 million de dollars (37 p. 100) par rapport à 1967.

Le Tableau 15 indique que les centrales ont prêté 328 millions de dollars à leurs membres, soit aucun changement depuis 1967.

GROWTH OF MEMBERSHIP IN LOCAL CREDIT UNIONS, 1950-1968
 CROISSANCE DU NOMBRE DE SOCIÉTAIRES,
 DANS LES CAISSES D'ÉPARGNE ET DE CRÉDIT LOCALES, 1950-1968

(RATIO SCALE-ÉCHELLE SEMI-LOGARITHMIQUE)

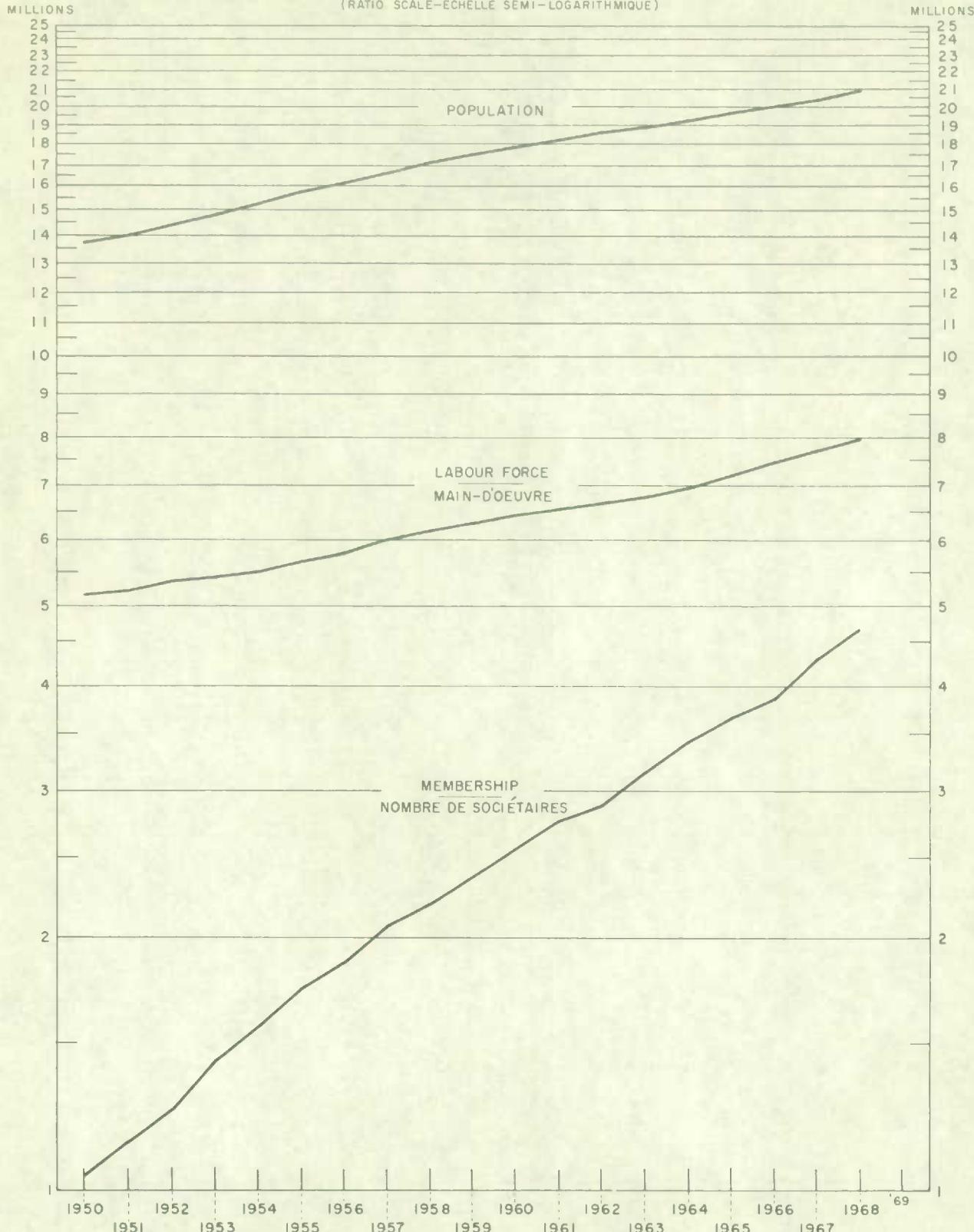


CHART-2

GRAPHIQUE 2

COMPOSITION OF ASSETS, LIABILITIES AND EQUITY OF LOCAL CREDIT UNIONS BY PROVINCE, 1968
 COMPOSITION DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'AVOIR DES CAISSES D'ÉPARGNE ET DE CRÉDIT LOCALES
 PAR PROVINCE, 1968

MILLIONS OF DOLLARS
MILLIONS DE DOLLARS

MILLIONS OF DOLLARS
MILLIONS DE DOLLARS
— 2,000

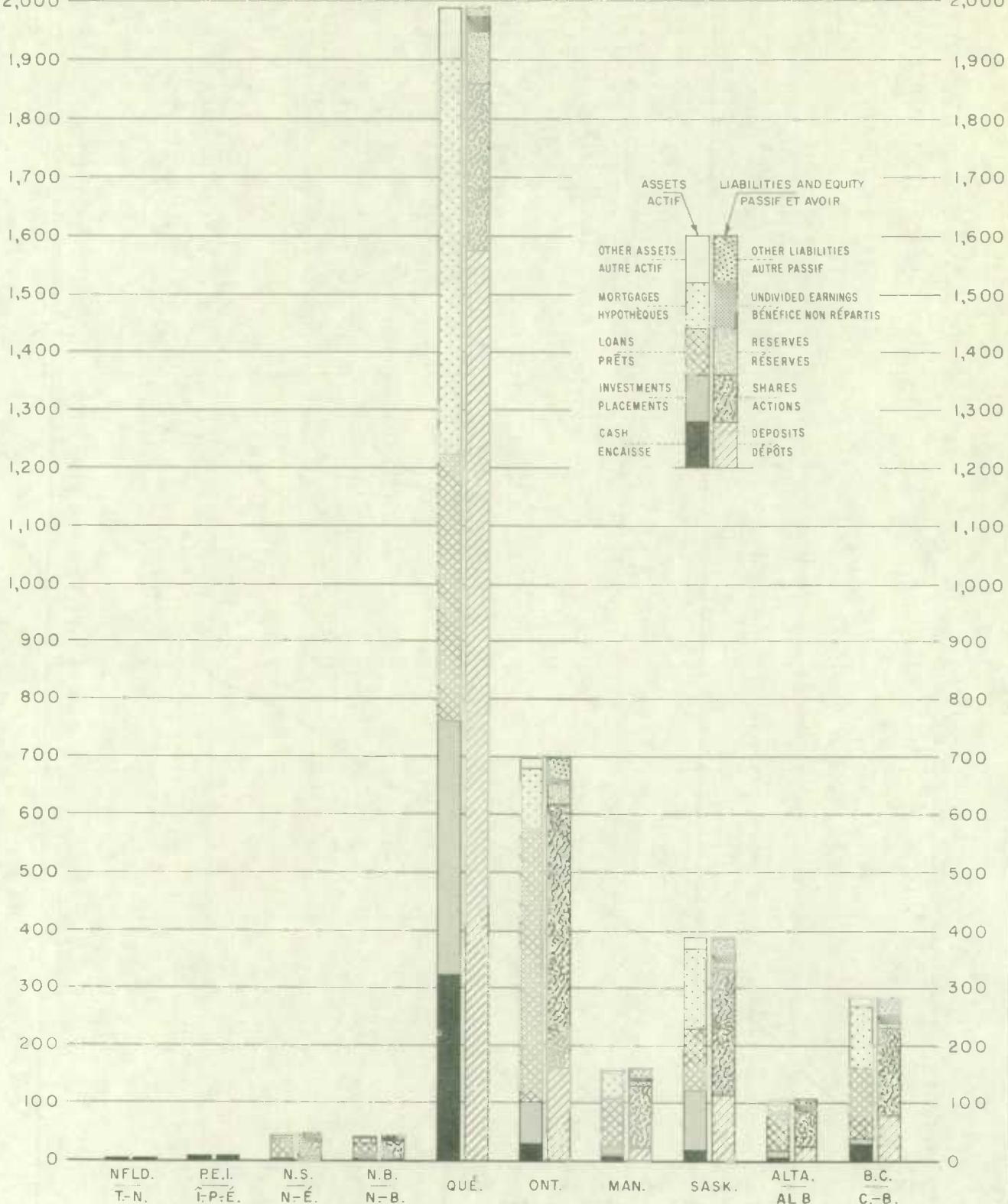


TABLE 1. Growth Record of Local Credit Unions(1)

TABLEAU 1. Croissance des caisses locales d'épargne et de crédit(1)

Year (2) Année (2)	C.U. chartered Caisses à charte	Members Sociétaires	Average membership Nombre moyen des sociétaires	Increase in membership (3) Augmentation proportionnelle du nombre de sociétaires (3)	Membership as a percentage of population Proportion des sociétaires par rapport à la population
				%	
				number -- nombre	
1920	113	31,752	281	-	-
1925	122	33,279	273	-	-
1930	179	45,767	256	-	-
1935	277	52,045	188	-	-
1940	1,167	201,137	172	-	1.8
1945	2,219	590,794	266	-	4.9
1950	2,965	1,036,175	349	-	7.5
1951	3,121	1,137,931	365	9.8	8.1
1952	3,333	1,260,435	378	10.8	8.7
1953	3,606	1,434,270	398	13.8	9.7
1954	3,920	1,560,714	398	8.8	10.3
1955	4,100	1,731,328	422	10.9	11.1
1956	4,258	1,870,277	439	8.0	11.6
1957	4,349	2,059,835	474	10.1	12.6
1958	4,485	2,187,494	488	6.2	12.7
1959	4,570	2,360,047	516	7.9	13.3
1960	4,608	2,553,951	554	8.2	14.2
1961	4,682	2,740,251	585	7.3	14.9
1962	4,767	2,879,179	604	5.1	15.3
1963	4,809	3,123,735	650	8.5	16.6
1964	4,870	3,418,033	702	9.4	17.6
1965	4,939	3,677,291	745	7.6	18.6
1966	4,934	3,859,677	782	5.0	19.3
1967	4,911	4,308,439	877	10.9	21.0
1968	4,861	4,632,382	952	5.9	22.3
Assets Actif	Average assets per member Actif moyen par sociétaire	Increase in total assets (3) Augmentation proportionnelle de l'actif total (3)	Average assets per C.U. Actif moyen par caisse	Increase in average assets per C.U. (3) Augmentation proportionnelle de l'actif par caisse (3)	
		%	\$	%	
\$'000,000	\$				
1920	6	189	-	53,097	
1925	8	240	-	65,574	
1930	11	240	-	61,453	
1935	10	192	-	36,101	
1940	25	124	-	21,422	
1945	146	247	-	65,795	
1950	312	301	-	105,228	
1951	359	315	15.1	115,027	
1952	424	336	18.1	127,213	
1953	489	341	15.3	135,607	
1954	552	354	12.9	140,816	
1955	653	377	18.3	159,268	
1956	761	407	16.5	178,722	
1957	846	411	11.2	194,527	
1958	1,009	461	19.3	224,972	
1959	1,158	491	14.8	253,392	
1960	1,299	509	12.2	281,901	
1961	1,509	551	16.2	322,298	
1962	1,674	581	10.9	351,164	
1963	1,920	615	14.7	399,251	
1964	2,213	647	15.3	454,415	
1965	2,542	691	14.9	514,679	
1966	2,926	758	15.1	593,028	
1967	3,367	781	15.1	685,604	
1968	3,699	799	9.9	760,954	

(1) Statistics prior to 1966 taken from Department of Agriculture "Credit Unions in Canada, 1965". -- La statistique antérieure à 1966 est tirée de "Les caisses populaires au Canada, 1965", publication du ministère de l'Agriculture.

(2) 1920-1925 Quebec only. -- Le Québec seulement.

1930 Quebec and Ontario. -- Le Québec et l'Ontario.

1935 Quebec, Ontario and Nova Scotia. -- Le Québec, l'Ontario et la Nouvelle-Écosse.

1940 Exclusive of Newfoundland and Northwest Territories. -- Non compris Terre-Neuve et les Territoires du Nord-Ouest.

1967 Includes Northwest Territories. -- Y compris les Territoires du Nord-Ouest.

(3) This column shows the percentage change over the previous year. -- Variation proportionnelle par rapport à l'année précédente.

TABLE 2. Deposits and Equity by Province per Credit Union Member

No.		Share capital			Deposits			Reserves and undivided surplus		
		Capital social			Dépôts			Réserves et bénéfices non répartis		
		1966	1967	1968	1966	1967	1968	1966	1967	1968
dollars										
1	Newfoundland	173 ^r	170	205	19 ^r	21	28	25 ^r	23	22
2	Prince Edward Island	261	263	291	11	50	45	27	28	22
3	Nova Scotia	281	291	313	35	42	54	32	36	40
4	New Brunswick	273	290	304	6	7	10	23	25	28
5	Quebec	102 ^r	110	109	607 ^r	596	603	43 ^r	42	43
6	Ontario(1)	473	524	527	148	199	186	71	50	50
7	Manitoba	548	581	593	122	147	134	62	68	75
8	Saskatchewan	763	783	735	226	296	366	41	46	81
9	Alberta	460	472	457	78	113	164	32	58	60
10	British Columbia	543	522	461	139	187	246	61	60	57
11	Northwest Territories ...	..	163	178	-	-	-	..	10	14
12	Canada	289 ^r	296	290	391 ^r	416	427	49 ^r	46	49

(1) See footnote at end of Table 3.

TABLE 3. Rate of Growth of Book Equity by Province per Local Credit Union Member

No.		Share capital			Deposits			Reserves and undivided surplus		
		Capital social			Dépôts			Réserves et bénéfices non répartis		
		1966	1967	1968	1966	1967	1968	1966	1967	1968
percentage -- pourcentage										
1	Newfoundland	13.1 ^r	- 1.7	20.5	35.7 ^r	10.5	33.3	19.0 ^r	- 8.0	- 4.3
2	Prince Edward Island	7.9	.8	.7	10.0	354.5	-10.0	17.4	3.7	- 21.4
3	Nova Scotia	4.5	3.6	3.5	118.8	20.0	28.0	10.3	12.5	11.1
4	New Brunswick	8.8	6.2	6.2	50.0	16.7	42.0	9.5	8.7	12.0
5	Quebec	9.7 ^r	7.8	7.8	9.2	- 1.8	1.2	7.5 ^r	- 2.3	2.3
6	Ontario(1)	7.7	10.8	10.7	13.8	34.5	- 6.5	9.2	- 29.6	-
7	Manitoba	7.5	6.0	6.2	18.4	20.5	8.8	8.8	9.7	10.2
8	Saskatchewan	-	2.6	2.6	32.2	31.0	23.6	13.9	12.2	76.8
9	Alberta	7.0	2.6	2.6	62.5	44.9	45.1	33.3	81.3	3.4
10	British Columbia	14.7	- 3.9	- 3.8	54.4	34.5	31.5	96.8	- 1.6	- 5.0
11	Northwest Territories ...	..	..	-	-	-	-	..	..	40.0
12	Canada	8.6 ^r	2.4	2.4	10.8 ^r	6.4	2.6	14.0 ^r	- 6.1	6.5

(1) There was a change in accounting in 1967 for Ontario in that operating surplus was distributed into the accounts rather than left in surplus as was done in 1966.

TABLEAU 2. Avoir et dépôts par province, par sociétaire,
des caisses locales,

Total equity and deposits Total de l'avoir et des dépôts			Total assets Actif total			No	
1966	1967	1968	1966	1967	1968		
dollars							
217	214	257	226 ^r	224	275	Terre-Neuve	1
299	341	359	327	367	404	Île-du-Prince-Édouard ...	2
349	369	407	374	394	437	Nouvelle-Écosse	3
302	322	342	310	337	358	Nouveau-Brunswick	4
752	748	755	758 ^r	754	761	Québec	5
692	773	763	735	813	808	Ontario(1)	6
732	796	801	789	849	884	Manitoba	7
1,030	1,125	1,183	1,127	1,248	1,280	Saskatchewan	8
570	643	682	624	684	745	Alberta	9
743	769	765	835	858	867	Colombie-Britannique	10
..	173	192	..	179	192	Territoires du Nord-Ouest	11
729	758	767	758 ^r	781	799	Canada	12

(1) Voir renvoi à la fin du Tableau 3.

TABLEAU 3. Taux de croissance de l'avoir comptable, par province,
par sociétaire, de caisses locales

Total equity and deposits Total de l'avoir et des dépôts			Total assets Actif total			No	
1966	1967	1968	1966	1967	1968		
percentage -- pourcentage							
15.4	- 1.4	20.0	13.6 ^r	- 0.9	22.7	Terre-Neuve	1
8.7	14.0	5.3	8.6	12.2	10.1	Île-du-Prince-Édouard ...	2
11.1	5.7	10.2	6.9	5.3	10.9	Nouvelle-Écosse	3
9.4	6.6	6.2	8.0	8.7	6.2	Nouveau-Brunswick	4
9.1	- 0.5	.9	9.2 ^r	- 0.5	.9	Québec	5
9.1	11.7	- 1.2	9.5	10.6	- .6	Ontario(1)	6
9.3	8.7	.6	8.8	7.6	4.1	Manitoba	7
6.1	9.2	5.1	3.4	10.7	2.5	Saskatchewan	8
13.5	12.8	6.06	12.4	9.6	8.9	Alberta	9
25.1	3.5	-.5	22.3	2.8	1.0	Colombie-Britannique	10
..	..	10.9	..	..	7.2	Territoires du Nord-Ouest	11
10.1	4.0	5.2	9.7 ^r	3.8	1.5	Canada	12

(1) En 1967, on a modifié la méthode comptable en Ontario de manière à virer aux comptes l'excédent d'exploitation plutôt que de le laisser dans l'excédent comme en 1966.

TABLE 4. Membership in Local Credit Unions, 1968

No.		Nfld. T.-N.	P.E.I. Î. P.-É.	N.S. N.-É.	N.B. N.-B.	Qué.	Ont.
number -- nombre							
1	Number of members beginning of year	4,734	9,754	93,133	102,042	2,418,339	825,028
2	Increase in members during the year	239	251	216	4,359	192,867	38,526
3	Number of members at end of year	4,973	10,005	93,349	106,401	2,611,206	863,554
4	Average membership in credit unions	77	370	587	660	1,498	524
percentage -- pourcentage							
5	Change in membership over previous year	5.04	2.57	.23	4.27	7.9	4.66

TABLE 5. Local Credit Unions Chartered in Canada, 1968

No.		Nfld. T.-N.	P.E.I. Î. P.-É.	N.S. N.-É.	N.B. N.-B.	Qué.	Ont.
number -- nombre							
	<u>Number of credit unions</u>						
1	Reporting	23	27	154	160	1,598	1,384
2	Not reporting	6	-	-	1	144	193
3	Inactive	36	-	5	-	-	69
4	Total chartered	65	27	159	161	1,742	1,646
5	Credit unions chartered beginning of year	65	36	167	161	1,742	1,659
6	Add: Charters issued during fiscal year	1	2	4	1	-	26
7	Deduct: Charters cancelled during fiscal year	1	11	12	1	-	39
8	Credit unions chartered end of year	65	27	159	161	1,742	1,646
9	Change from previous year	-	- 9	- 8	-	-	- 13

TABLE 6. Local Credit Unions Classified by Asset Size, 1968

No.		Nfld. T.-N.	P.E.I. Î. P.-É.	N.S. N.-É.	N.B. N.-B.	Qué. (1)	Ont. (1)
number -- nombre							
	<u>Amount of total assets</u>						
1	Under \$100,000	61	17	90	66	269	603
2	\$ 100,000-\$ 249,999	3	5	38	40	238	341
3	250,000- 499,999	1	3	14	29	-	179
4	500,000- 999,999	-	1	9	21	638	119
5	1,000,000- 2,499,999	-	1	5	4	-	90
6	2,500,000- 4,999,999	-	-	3	-	453	30
7	5,000,000 and over	-	-	-	-	-	22
8	Total	65	27	159	160	1,598	1,384

(1) Figures for Ontario and Quebec are incomplete and subsequently 410 credit unions are omitted from this table.

TABLEAU 4. Nombre de sociétaires des caisses locales d'épargne et de crédit, 1968

Man.	Sask.	Alta. - - Alb.	B.C. - - C.-B.	N.W.T. - - T. N.-O.	Canada		N°
number -- nombre							
168,195 9,379	283,491 18,980	127,675 11,779	275,852 47,329	196 18	4,308,439 323,943	Nombre de sociétaires au début de l'année Augmentation du nombre de sociétaires	1 2
177,574	302,471	139,454	323,181	214	4,632,382	Nombre de sociétaires à la fin de l'année	3
742	1,053	503	1,154	107	952	Nombre moyen de sociétaires des caisses d'épargne et de crédit.	4
percentage -- pourcentage							
5.57	6.70	9.22	17.15	9.18	5.94	Variation du nombre de sociétaires par rapport à l'année précédente.	5

TABLEAU 5. Caisses locales d'épargne et de crédit, à charte, Canada 1968

Man.	Sask.	Alta. - - Alb.	B.C. - - C.-B.	N.W.T. - - T. N.-O.	Canada		N°
number -- nombre							
239	284	270	232	2	4,373	Nombre des caisses d'épargne et de crédit	
-	-	-	16	-	360	Déclarantes	1
-	3	7	8	-	128	Non déclarantes	2
239	287	277	256	2	4,861	Inactives	3
Total des caisses à charte							
250	289	284	256	2	4,911	Caisses à charte au début de l'année	5
1	1	2	14	-	52	Ajouter: Chartes émises en 1968	6
12	3	9	14	-	102	Déduire: Chartes annulées en 1968	7
239	287	277	256	2	4,861	Caisses à charte à la fin de l'année	8
- 11	- 2	- 7	-	-	- 50	Changement par rapport à 1967	9

TABLEAU 6. Classement des caisses locales d'épargne et de crédit suivant l'actif, 1968

Man.	Sask.	Alta. - - Alb.	B.C. - - C.-B.	N.W.T. - - T. N.-O.	Canada		N°
number -- nombre							
						Montant de l'actif total	
75	28	131	66	2	1,408	Moins de \$100,000	1
65	38	56	58	-	882	\$ 100,000-\$ 249,999	2
22	52	34	36	-	370	250,000- 499,999	3
34	73	28	29	-	952	500,000- 999,999	4
31	62	17	37	-	247	1,000,000- 2,499,999	5
12	15	10	18	-	541	2,500,000- 4,999,999	6
	16	1	12	-	51	5,000,000 et plus	7
239	284	277	256	2	4,451	Total	8

(1) Les chiffres du Québec et de l'Ontario sont inexacts car 410 caisses locales d'épargne et de crédit ont été omises dans ce tableau.

TABLE 7. Local Credit Unions Classified by Type of Association, 1968

No.	Type	Nfld.	P.E.I.	N.S.	N.B.	Qué.	Ont.
		T.-N.	I. P.-É.	N.-É.	N.-B.		
number -- nombre							
	<u>Residential</u>						
1	Rural	-	21	77	85	791	
2	Urban	55	6	31	25	716	141
3	Other	1				235	48
4	Total	56	27	108	110	1,742	189
	<u>Occupational</u>						
5	Employer	7		43	32	-	986
6	Profession	2			5	-	
7	Trade union	-			1	-	
8	Other	-			-	-	
9	Total	9		43	38	-	986
	<u>Associational</u>						
10	Racial	-				-	
11	Religious	-		8	10	-	300
12	Fraternal	-				-	
13	Co-operative	-			3	-	
14	Other	-			-	-	171
15	Total	-		8	13	-	471
16	Total	65	27	159	161	1,742	1,646

TABLE 8. Loans Made by Local Credit Unions(1)

No.	Year Année	Nfld.		P.E.I.		N.S.		N.B.		Qué.
		T.-N.	%	I. P.-É.	%	N.-É.	%	N.-B.	%	
1	1955	200	..	800	..	5,500	..	4,900	..	112,600 ..
2	1956	200	0.0	700	- 12.5	6,100	10.9	5,700	16.3	133,300 18.4
3	1957	300	50.0	300	- 57.1	6,900	13.1	6,500	14.0	135,000 1.3
4	1958	300	0.0	800	166.6	8,900	29.0	6,200	- 4.6	151,300 12.1
5	1959	300	0.0	900	12.5	10,200	14.6	7,200	16.1	166,600 10.1
6	1960	300	0.0	1,000	11.1	10,900	6.9	7,600	5.6	149,600 - 10.0
7	1961	400	33.3	800	- 20.0	11,400	4.6	8,100	6.6	217,800 45.6
8	1962	400	0.0	800	0.0	12,900	13.2	9,100	12.3	252,600 16.0
9	1963	470	17.5	1,100	37.5	20,000	55.0	9,300	2.2	295,100 16.8
10	1964	518	10.2	1,400	27.3	21,700	8.5	10,500	12.9	345,300 17.0
11	1965	710	37.1	1,700	21.4	25,293	16.6	11,800	12.4	418,200 21.1
12	1966	815	14.8	1,729	1.7	26,607	5.2	13,636	15.6	466,108 11.5
13	1967	846	3.8	2,263	30.9	28,552	7.3	14,759	8.2	499,032 7.1
14	1968	1,069	26.4	2,680	15.6	-	-	16,551	12.1	572,508 14.7

(1) Statistics prior to 1966 taken from Department of Agriculture, "Credit Unions in Canada, 1965".

Notes: \$ - Figures in these columns are in thousands of dollars.

% - Figures in these columns represent the percentage change over the previous year.

TABLE 9. Statements of Loan Accounts of Local Credit Unions, 1968

No.		Nfld. T.-N.	P.E.I. I. P.-É.	N.S. N.-É.	N.B. N.-B.	Qué.(1)	Ont.(1)	
thousands of dollars -- milliers de dollars								
<u>Amount of loans</u>								
	Cash loans:							
1	Loans in force beginning of year	833	2,525	27,504	24,503	403,460	406,807	
2	Loans made during year	1,039	2,496	..	16,551	400,806	345,450	
3	Loans repaid during year	738	1,636	..	13,287	342,270	279,205	
4	Loans in force end of year	1,134	3,385	30,880	27,768	461,997	473,052	
	Mortgage loans:							
5	Loans in force beginning of year	60	147	2,762	..	621,997	100,784	
6	Loans made during year	30	184	..	..	171,702	28,657
7	Loans repaid during year	34	65	..	..	114,225	20,929
8	Loans in force end of year	56	266	3,004	..	679,473	108,512	
	Total loans (cash and mortgage):							
9	Loans in force beginning of year	893	2,672	30,266	24,503	1,025,457	507,591	
10	Loans made during year	1,069	2,680	..	16,551	572,508	374,107	
11	Loans repaid during year	772	1,701	..	13,287	456,495	300,134	
12	Loans in force end of year	1,190	3,651	33,884	27,768	1,141,470	581,564	
	dollars							
	Average size of loan made							
16	Cash loans	363	432	..	554	989	..	
17	Mortgage loans	1,578	6,133	..	..	5,757	..
18	Total	370	461	..	554	1,316	745	
	percentage -- pourcentage							
	Selected ratios							
19	Reserves to loans outstanding	8.47	4.74	..	9.50	7.61	6.34	
20	Shares and deposits to loans outstanding	97.90	92.30	..	120.28	162.85	105.94	
21	Total	106.37	97.04	..	129.78	170.46	112.28	
22	Members' equities to loans outstanding	95.39	86.11	..	127.00	34.79	85.71	
	Loans outstanding to total assets							
23	Cash loans	82.98	83.70	..	52.20	23.23	67.77	
24	Mortgage loans	4.09	6.58	..	20.62	34.17	16.55	
25	Total	87.07	90.28	..	72.82	57.40	84.32	
26	Per cent loans written off to loans outstanding	.08	..	..	.04	..	.40
27	Rate of return on members' equities(3)	3.6	4.9	5.0	4.6	3.3	5.2	

(1) Figures do not include estimates for non-reporters.

(2) Manitoba includes estate endowment loans in cash loans.

(3) Rate of return on members' equities is defined as: interest on deposits + dividends + interest or patronage rebates + transfers to reserves, divided by share capital + reserves + undivided surplus.

TABLEAU 9. États des comptes de prêts des caisses locales d'épargne et de crédit, 1968

Man. (2)	Sask.	Alta. -- Alb.	B.C. -- C.-B.	N.W.T. -- T. N.-O.	Canada		No
thousands of dollars -- milliers de dollars							
<u>Montant des prêts</u>							
77,692	118,658	55,319	160,317	29	1,277,647	Prêts sur reconnaissance de dette:	
72,650	100,679	52,774	190,679	30	1,183,155	Prêts en cours au début de l'année	1
67,697	111,922	40,645	102,850	27	960,278	Prêts consentis au cours de l'année	2
82,645	107,415	67,448	248,146	33	1,503,902	Prêts remboursés au cours de l'année	3
						Prêts en cours à la fin de l'année	4
38,658	100,024	13,830	..	-	878,262	Prêts hypothécaires:	
19,457	68,182	10,636	..	-	298,848	Prêts en cours au début de l'année	5
12,220	30,058	7,604	..	-	185,135	Prêts consentis au cours de l'année	6
45,895	138,148	16,862	..	-	992,219	Prêts remboursés au cours de l'année	7
						Prêts en cours à la fin de l'année	8
116,350	218,682	69,149	160,317	29	2,155,909	Total des prêts: (sur reconnaissances de dette et hypothèques):	
92,107	168,862	63,410	190,679	30	1,482,003	Prêts en cours au début de l'année	9
79,917	141,981	48,249	102,850	27	1,145,413	Prêts consentis au cours de l'année	10
128,540	245,563	84,310	248,146	33	2,496,121	Prêts remboursés au cours de l'année	11
						Prêts en cours à la fin de l'année	12
..	..	2,971	..	9	55,271	Arriérés de plus de 90 jours	13
254	96	233	..	-	2,905	Prêts radiés au cours de l'année	14
43	11	82	..	-	541	Prêts recouvrés au cours de l'année	15
dollars							
<u>Valeur moyenne des prêts consentis</u>							
1,000	1,063	..	1,830	508	1,003	Prêts sur reconnaissance de dette	16
4,465	3,371	..	..	..	5,966	Prêts hypothécaires	17
1,196	1,470	1,791	1,830	508	1,205	Total	18
percentage -- pourcentage							
<u>Certains rapports</u>							
3.41	4.91	4.67	3.74	3.03	5.64	Réserves aux prêts en cours	19
59.24	135.75	102.83	92.16	115.15	108.44	Actions et dépôts aux prêts en cours	20
62.65	140.66	107.50	95.90	118.18	114.08	Total	21
54.48	100.59	85.65	67.54	124.24	86.17	Avoir des sociétaires aux prêts en cours	22
52.63	27.73	64.85	88.48	80.48	62.41	<u>Prêts en cours à l'actif total</u>	
12.39	17.60	16.21	..	..	16.03	Prêts sur reconnaissance de dette	23
65.02	45.33	81.06	88.48	80.48	76.44	Prêts hypothécaires	24
.19	.04	.27	..	..	.17	Total	25
5.4	4.2	5.4	4.9	2.4	4.4	Pourcentage des prêts radiés par rapport aux prêts en cours	26
						Taux de rendement de l'avoir des sociétaires(3)	27

(1) Non comprise l'estimation des prêts des caisses non déclarantes.

(2) Au Manitoba, les prêts sur reconnaissance de dette comprennent également les prêts sur successions ou dotations.

(3) Le taux de rendement de l'avoir des sociétaires est le résultat de l'opération suivante: (intérêt des dépôts + dividendes + ristournes + virements aux réserves + (capital social + réserves + dépôts + bénéfices non répartis)).

TABLE 10. Number of Loans of Local Credit Unions, 1968

No.		Newfoundland --- Terre-Neuve	Prince Edward Island --- Île-du-Prince-Édouard	Nova Scotia --- Nouvelle-Écosse	New Brunswick --- Nouveau-Brunswick	Québec(1)	Ontario						
		number -- nombre											
<u>Number of loans</u>													
Cash loans:													
1	Loans in force beginning of year.	1,749	4,238	..	..	390,723	..				
2	Loans made during year.	2,866	5,772	..	29,863	405,050	501,529						
3	Loans repaid during year.	2,283	5,550	..	..	362,898	..				
4	Loans in force end of year.	2,332	4,460	..	..	432,875	..				
Mortgage loans:													
5	Loans in force beginning of year.	93	21	..	..	116,833	..				
6	Loans made during year.	19	30	..	..	29,821	..				
7	Loans repaid during year.	22	16	..	..	23,396	..				
8	Loans in force end of year.	90	35	..	..	123,258	..				
Total loans (cash and mortgage):													
9	Loans in force beginning of year.	1,842	4,259	..	..	507,556	..				
10	Loans made during year.	2,885	5,802	..	29,863	434,871	501,529						
11	Loans repaid during year.	2,305	5,566	..	..	386,294	..				
12	Loans in force end of year.	2,422	4,495	..	..	556,133	..				
13	Loans over 90 days in arrears.	118	..	..	..	28,490	..			
14	Loans written off during year.	7	..	..	..	..	..	
15	Loans recovered during year.	..	..	..	..	..	..

(1) Figures do not include estimates for non-reporters.

(2) Manitoba includes estate endowment loans in cash loans.

TABLEAU 10. Nombre de prêts des caisses locales d'épargne et de crédit, 1968

Mani-toba(2)	Saskat-chewan	Alberta	British Columbia -- Colombie-Britannique	Northwest Territories -- Territoires du Nord-Ouest	Canada		
number -- nombre							NO
							<u>Nombre de prêts:</u>
							Prêts sur reconnaissance de dette:
..	..	..	104,367	65	501,142		Prêts en cours au début de l'année.
72,650	94,671	35,398	104,193	61	1,152,053		Prêts consentis au cours de l'année.
..	..	..	..	65	370,796		Prêts remboursés au cours de l'année.
..	..	..	98,456	61	538,184		Prêts en cours à la fin de l'année.
							Prêts hypothécaires:
..	..	..	..	..	116,947		Prêts en cours au début de l'année.
4,357	20,223	..	..	..	54,450		Prêts consentis au cours de l'année.
..	..	..	..	..	23,434		Prêts remboursés au cours de l'année.
..	..	..	..	..	123,383		Prêts en cours à la fin de l'année.
							Total des prêts (sur reconnaissance de dette et hypothèques):
..	..	..	104,367	65	618,089		Prêts en cours au début de l'année.
77,007	114,894	35,398	104,193	61	1,306,503		Prêts consentis au cours de l'année.
..	..	..	-	65	394,230		Prêts remboursés au cours de l'année.
..	..	..	98,456	61	661,567		Prêts en cours à la fin de l'année.
..	..	4,211	..	27	32,846	Arriérés de plus de 90 jours.	13
..	..	484	..	..	491	Prêts radiés au cours de l'année.	14
..	..	..	..	..	..	Prêts recouvrés au cours de l'année.	15

(1) Non comprise l'estimation des prêts des caisses non déclarantes.

(2) Au Manitoba, les prêts sur reconnaissance de dette comprennent également les prêts sur successions ou dotations.

TABLE 11. Purpose of Loans, 1968(1)

No.		Consoli- dation of debt -- Consoli- dation de dettes	Auto- mobile purchases -- Achats d'auto- mobile	Invest- ments -- Place- ments	Education -- Éducation	Medical and dental -- Soins mé- dicaux et dentaires	Holidays -- Vacances	Taxes -- Impôts et taxes
thousands of dollars -- milliers de dollars								
	<u>Newfoundland</u>							
1	Cash loans	168	320	22	20	20	68	2
2	Mortgage loans	-	-	-	-	-	-	-
3	Total	168	320	22	20	20	68	2
	<u>Quebec</u>							
4	Cash loans	95,793	122,246	3,888	6,413	7,655	6,012	9,178
5	Mortgage loans	12,019	5,323	-	344	-	-	-
6	Total	107,812	127,569	3,888	6,757	7,655	6,012	9,178
	<u>Manitoba</u>							
7	Cash loans	11,315	17,460	1,766	699	329	1,862	734
8	Mortgage loans	1,568	595	35	5	3	11	47
9	Total	12,883	18,055	1,801	704	332	1,873	781
	<u>Saskatchewan(2)</u>							
10	Cash loans	15,145	23,355	2,596	1,772	190	1,256	969
11	Mortgage loans	8,555	3,313	743	108	9	78	281
12	Total	23,700	26,668	3,339	1,880	199	1,334	1,250
	<u>Alberta</u>							
13	Cash loans	6,986	17,148	1,464	667	303	1,882	665
14	Mortgage loans	-	-	-	-	-	-	-
15	Total	6,986	17,148	1,464	667	303	1,882	665
	<u>Northwest Territories</u>							
16	Cash loans	7,460	2,780	2,465	680	427	4,625	460
17	Mortgage loans	-	-	-	-	-	-	-
18	Total	7,460	2,780	2,465	680	427	4,625	460
19	Total	159,009	192,540	12,979	10,708	8,936	15,794	12,336

(1) Only the provinces which provided data on "purposes of loans" are shown in the above table. This total, \$928,752,000 is 69% of the total loans granted of \$1,344,624,000.

(2) Saskatchewan also includes in the amount reported under "Holidays", loans made for; education, medical, taxes and holidays.

TABLEAU 11. But des prêts consentis 1968(1)

Home repairs -- Répa- rations- de maison	Real estate -- Immeuble	Equipment -- Matériel	Operating expenses -- Dépenses d'explo- itation	Other -- Autres	Estate or endow- ment -- Dotations ou suc- cessions	Total	
thousands of dollars -- milliers de dollars							
169	7	80	100	65	-	1,041	
-	30	-	-	-	-	30	
169	37	80	100	65	-	1,071	
<u>Terre-Neuve</u>							
28,177	44,209	30,702	36,393	10,140	-	400,806	Prêts sur reconnaiss- ance de dette.
19,574	129,807	687	3,949	-	-	171,703	Prêts hypothécaires ...
47,751	174,016	31,389	40,342	10,140	-	572,509	<u>Total</u>
<u>Québec</u>							
4,379	5,795	8,304	16,716	2,869	422	72,650	Prêts sur reconnaiss- ance de dette.
362	15,059	701	902	169	-	19,457	Prêts hypothécaires ...
4,741	20,854	9,005	17,618	3,038	422	92,107	<u>Total</u>
<u>Manitoba</u>							
2,564	7,466	16,154	27,386	1,525	298	100,676	Prêts sur reconnaiss- ance de dette.
1,936	38,173	6,497	8,210	274	1	68,178	Prêts hypothécaires ...
4,500	45,639	22,651	35,596	1,799	299	168,854	<u>Total</u>
<u>Saskatchewan(2)</u>							
3,325	-	4,329	15,538	467	-	52,774	Prêts sur reconnaiss- ance de dette.
-	10,636	-	-	-	-	10,636	Prêts hypothécaires ...
3,325	10,636	4,329	15,538	467	-	63,410	<u>Total</u>
<u>Alberta</u>							
2,360	600	3,570	1,750	3,624	-	30,801	Prêts sur reconnaiss- ance de dette.
-	-	-	-	-	-	-	Prêts hypothécaires ...
2,360	600	3,570	1,750	3,624	-	30,801	<u>Total</u>
62,846	251,782	71,024	110,944	19,133	721	928,752	<u>Total</u>

(1) Seules les provinces qui ont fourni des données sur les buts des prêts sont compris dans ce tableau. Le total de \$928,752,000 équivaut à 69% de l'ensemble des prêts consentis (1,344,624,000).

(2) Le montant déclaré par la Saskatchewan au titre de "Vacances" comprend les prêts consentis pour l'éducation, les soins médicaux, les impôts et les taxes en plus des vacances.

TABLE 12. Purpose of Loans Made as a Percentage of Total Loans, 1968

No.		Consolidation of debt -- Consolida- tion de dettes	Auto- mobile purchases - Achats d'auto- mobile	Invest- ments - Place- ments	Education - Education	Medical and dental - Soins mé- dicaux et dentaires	Holidays - Vacances	Taxes - Impôts et taxes
percentage -- pourcentage								
<u>Newfoundland</u>								
1	Cash loans	15.69	29.88	2.08	1.88	1.88	6.35	.20
2	Mortgage loans	-	-	-	-	-	-	-
3	Total	15.69	29.88	2.08	1.88	1.88	6.35	.20
<u>Quebec</u>								
4	Cash loans	16.73	21.35	.68	1.12	1.34	1.05	1.60
5	Mortgage loans	2.10	.93	-	.06	-	-	-
6	Total	18.83	22.28	.68	1.18	1.34	1.05	1.60
<u>Manitoba</u>								
7	Cash loans	12.34	19.04	1.54	.76	.36	2.03	.80
8	Mortgage loans	1.71	.65	.04	-	-	.01	.05
9	Total	14.05	19.69	1.58	.76	.36	2.04	.85
<u>Saskatchewan</u>								
10	Cash loans	8.98	13.85	1.71	1.05	.11	.75	.57
11	Mortgage loans	5.07	1.96	.40	.06	-	.05	.17
12	Total	14.05	15.81	2.11	1.11	.11	.80	.74
<u>Alberta</u>								
13	Cash loans	11.02	27.04	2.31	1.05	.48	2.97	1.05
14	Mortgage loans	-	-	-	-	-	-	-
15	Total	11.02	27.04	2.31	1.05	.48	2.97	1.05
<u>Northwest Territories</u>								
16	Cash loans	24.21	9.02	8.00	2.21	1.39	15.02	1.49
17	Mortgage loans	-	-	-	-	-	-	-
18	Total	24.21	9.02	8.00	2.21	1.39	15.02	1.49
19	Total	17.12	20.73	1.40	1.15	.96	1.70	1.33

TABLE 13. Schedule of Interest and Dividend Rates of Local Credit Unions, 1968

No.		Nfld. - T.-N.	P.E.I. - P.-É.	N.S. - N.-É.	N.B. - N.-B.	Qué. - N.B.	Ont.
percentage -- pourcentage							
<u>Interest or dividend rate paid</u>							
1	Ordinary deposits	3.0	3.0-3.7	2.0	0.0-5.5	3.4	..
2	Term deposits	5.2	..	6.5	5.0-7.5	5.1	..
3	Shares	4.4	1.5-6.0	4.5	0.0-6.0	6.2	..
4	Patronage or interest rebates	25.0	15.0-	10.0	0.0-33.3	6	..
5	Non-mortgage loans	9.0	..	12.0	..	9.3	..
6	Mortgage loans	11.3	..	9.5	6.0-12.0	8.3	..

TABLE 14. Employees of Local Credit Unions, 1968

No.		Nfld. -- T.-N.	P.E.I. -- Î. P.-É.	N.S. -- N.-É.	N.B. -- N.-B.	Qué. number -- nombre	Ont.
<u>Employees</u>							
1	Full time (salaried)	6	15	134	56	..	..
2	Part time (salaried)	8	17	146	163	..	..
3	Voluntary	12			276	..	..
4	Total	26	32	280	515	..	..

TABLE 15. Loans made by Central Credit Unions,
1962-1968(1)

No.	Centrals -- Centrales	1962	1963	1964	thousands of dollars -- milliers de dollars
<u>Newfoundland -- Terre-Neuve</u>					
1	Terra Nova Co-operative Credit Society Ltd.	46	70	63	
<u>Prince Edward Island -- île du Prince-Édouard</u>					
2	P.E.I. Credit League Ltd.	14	18	17	
<u>Nova Scotia -- Nouvelle-Écosse</u>					
3	N.S. Credit Union League	1,006	1,874	1,329	
<u>New Brunswick -- Nouveau-Brunswick</u>					
4	Brunswick Credit Union Federation	97	96	134	
5	La Fédération des Caisses Populaires Acadiennes	931	1,021	1,131	
<u>Québec</u>					
6	Fédération des Caisses d'Économie du Québec .....	..	71	288	
7	La Fédération de Montréal des Caisses Desjardins	121	30	625	
8	La Fédération des Caisses Populaires Desjardins(2)	11,612	11,821	11,460	
9	La Ligue des Caisses d'Économie du Québec	627	658	1,787	
10	Quebec Central Credit Union	-	-	-	
<u>Ontario</u>					
11	Ont. Credit Union League	9,743	11,481	12,418	
12	Ont. Co-operative Credit Society	11,590	14,039	20,998	
13	La Caisse Régionale de Cochrane et Temiskaming	47	41	57	
14	La Caisse Régionale Nipissing Sudbury	187	63	191	
15	La Fédération des Caisses Populaires (C.F.) de l'Ontario Ltée	53	20	12	
<u>Manitoba</u>					
16	Co-operative Credit Society of Manitoba	2,790	3,099	6,568	
17	La Centrale des Caisses Populaires du Manitoba C.U.S.	218	218	642	
<u>Saskatchewan</u>					
18	Sask. Co-operative Credit Society	63,240	67,657	74,332	
<u>Alberta</u>					
19	Credit Union Federation of Alberta Ltd.	1,960	2,750	5,352	
<u>British Columbia -- Colombie-Britannique</u>					
20	B.C. Central Credit Union	10,434	10,142	16,113	
21	Canada	114,716	125,169	153,517	

(1) Statistics prior to 1966 taken from Department of Agriculture, "Credit Unions in Canada, 1965".

(2) The figures reported for La Fédération des Caisses Populaires Desjardins are a summary of ten centrals.

TABLEAU 14. Personnel des caisses locales d'épargne et de crédit, 1968

Man.	Sask.	Alta. - - Alb.	B.C. - - C.-B.	N.W.T. - - T. N.-O.	Canada		No
		number -- nombre					
..	715	-	..	Personnel	
..	251	1	..	Plein temps (appointé)	1
..	161	1	..	Temps partiel (appointé)	2
..	1,127	2	..	Bénévole	3
..				Total	4

TABLEAU 15. Prêts consentis par les Caisses centrales d'épargne et de crédit, 1962-1968(1)

1965	1966	1967	1968	Percentage change 1968 over 1967 - - Variation proportionnelle de 1968-1967 percent -- pourcentage	No
thousands of dollars -- milliers de dollars					
83	115	170	395	132.35	1
8	11	12			2
2,536	2,353	2,956	2,745	- 7.13	3
229 1,898	116 2,756	116 1,823	1,535	- 2.33	4 5
742	815	1,401			6
335	510	600	1,654	1.76	7
16,243	23,579	24,321	27,067	11.2	8
2,599	1,099	1,480			9
-	-	-	1,378		10
16,383	11,239	17,133			11
25,130	30,400	29,920	43,550	45.55	12
30	-	-	-	-	13
197	129	173	4,206	2,331.21	14
170	141	39	208	433.33	15
9,568 727	8,624 641	13,644 756	17,214 400	2.62 - 47.08	16 17
114,502	120,166	155,971	202,577	29.88	18
5,867	6,735	9,225	15,151	63.24	19
56,324 ^r	62,462	68,826	9,607		20
253,571	271,891	328,566	327,687		21

(1) La statistique antérieure à 1966 est tirée "Les caisses populaires au Canada 1965" publication du ministère de l'Agriculture.

(2) Les chiffres concernant la Fédération des Caisses Populaires Desjardins sont un résumé des chiffres de dix centrales.

TABLEAU 16. Bilans 1968(1)

Saskat- chewan	Alberta	British Colombia - - Colombie- Britannique	Northwest Terri- tories - - Terri- toires du Nord-Ouest	Canada	Centrales - - Centrales		N°
							thousands of dollars -- milliers de dollars
4,475	257	2,484	-	64,098	22,056		
3,519	1,823	447	2	27,722	56,694		
8,851	1,525	3,985	-	292,604	18,524		
-	121	18,399	-	24,700	3,921		
							Actif
14,579	2,092	5,161	-	60,429	1,314		1
61,609	7,640	2,442	6	95,163	18,256		a
3,510	741	519	-	36,187	25,759		b
7,362	525	1,237	-	80,638	65,291		c
17,430	383	492	-	283,062	56,770		d
-	-	-	-	2,632			
-	-	-	-	977			
-	-	794	103,849	103,849	40,384		
57,495	67,448(3)	117,952	33	1,206,574			2
28,643	-	1,636	-	85,571			a
8,105	-	4,387	-	27,110	14,039		b
13,172	-	-	-	52,634	7,443		c
-	-	-	-	-	117,803		d
55,716	16,862(3)	94,118	-	963,348	2,108		
43,187	-	6,041	-	85,739			
19,678	-	7,323	-	33,836	27,845		
20,567	-	-	-	25,097	31,880		
7,760	2,690	6,749	--	90,944	6,564		
2,056	682	1,135	-	27,421	1,079		
2,719	823	2,534	-	8,379	1,384		
7,824	394	2,596	-	21,126	2,557		
387,263	104,006	280,431	41	3,699,840	521,671		
							Actif total
							7
							Passif
514	291	292	-	1,707	3,883		
-	-	283	-	2,091	336		
1,469	-	569	-	3,819	398		
27,016	7,798	29,283	-	112,055	106		
35	269	321	-	11,237	18,684		
108	482	757	-	5,702	21,915		
55,928	7,612	39,174	-	1,715,675	10,807		
-	-	-	-	124,236	273,316		
55,067	15,341	40,446	-	140,501	6,020		
-	-	-	-	-	113,594		
103	-	30	-	7,632	2,664		
140,240	31,793	111,155	-	2,124,655	451,723		
							Passif total
							16
							Avoir des sociétaires
220,277	63,308	138,641	38	1,330,138	49,960		
2,083	434	10,445	-	13,826	160		
-	-	1,215	-	2,089			
8,664	2,407	8,313	1	144,434	12,247		
2,719	832	-	-	4,305	901		
172	-	-	-	467	1,618		
7	20	124	-	845	128		
517	687	847	-	11,718	2,270		
12,604	4,525	9,691	2	67,363	2,664		
247,023	72,213	168,040	41	1,575,185	69,948		
387,263	104,006	280,431	41	3,699,840	521,671		
							Total de l'avoir des sociétaires
							23
							Total du passif et de l'avoir des sociétaires
							24

(1) Le total du Canada et des provinces ne comprend pas les centrales.

(2) Déduction faite de l'amortissement accumulé.

(3) Chiffres non répartis selon les postes des prêts.

TABLE 18. Estimated Statements of Operations for Local and
Central Credit Unions, 1968(1)

No.		Nfld. T.-N.	P.E.I. Î.P.-É.	N.S. N.-É.	N.B. N.-B.	Qué.	Ont.	Man.
thousands of dollars -- milliers de dollars								
<u>Revenue</u>								
1	Loan interest(2)	67	306	3,356	2,157	76,357	62,540	11,442
2	Bond and debenture interest ..	1	-	16	180	23,426	-	-
3	Income from investment in centrals.	-	-	152	259	8,594	-	678
4	Service charges	-	-	22	-	7,440	-	-
5	Other revenue	2	12	95	64	381	-	788
6	Total revenue	70	318	3,641	2,660	116,198	62,540	12,908
<u>Expenditures</u>								
7	Audit and inspection	-	-	15	8	-	-	-
8	Charges: Clearing, service, etc.	-	-	33	-	760	-	-
9	Depreciation	-	-	50	-	2,993	-	-
10	Dues: League, federation, etc.	1	-	44	47	3,225	-	-
11	Heat, power, water	-	1	22	-	825	-	-
	Insurance:							
12	Loan	4	37	411	347	8,036	-	-
13	Other	-	-	4	15	687	-	-
14	Interest on borrowings	4	25	165	28	675	-	-
15	Interest on deposits	2	25	210	-	40,387	-	750
16	Postage, stationery, telephone	1	3	90	-	2,299	-	-
17	Promotional: Advertising, donations, etc.	-	-	19	-	1,494	-	-
18	Rent	-	3	23	-	275	-	-
19	Repairs and maintenance	-	-	16	-	2,007	-	-
20	Salaries, honoraria, etc.	10	45	654	342	22,623	-	-
21	Staff benefits	2	-	39	-	1,750	-	-
22	Taxes: Property and business	-	-	22	-	-	-	-
23	Unclassified	1	26	118	203	3,593	28,559(3)	5,205(3)
24	Total expenditures	25	165	1,935	990	91,629	28,559	5,955
25	Operating surplus	45	153	1,706	1,670	24,569	33,981	6,953
26	Less: Dividends	23	107	1,000	1,120	11,867	19,422	4,310
27	Interest and/or patronage rebates.	13	2	125	116	1,905	6,452	622
28	Total expenditures in- cluding dividends and interest rebates.	61	274	3,060	2,226	105,401	54,433	10,887
29	Undivided surplus(4)	9	44	581	434	10,797	8,107	2,021

(1) Canada and provincial totals excludes centrals.

(2) Loan interest is shown after deduction of interest rebates.

(3) All other expenses included in "unclassified".

(4) Undivided surplus does not include carry-over from 1967.

TABLEAU 18. États estimatifs des revenus et des dépenses, caisses d'épargne et de crédit
(locales et centrales) Canada, 1968(1)

Sask.	Alta	B.C.	N.W.T.	Canada	Centrals		N°
	--	--	--		--		
	Alb.	C.-B.	T.N.-O.		Centrales		
thousands of dollars -- milliers de dollars							
						<u>Revenus</u>	
18,058)	7,674	22,857	3	204,817	11,949	Intérêt de prêts(2)	1
1,944)		453	-	26,020	13,375	Intérêt d'obligations	2
4,954	-	271	-	14,908	242	Revenu de placements dans les centrales.	3
1,109	-	70	-	8,641	1,290	Frais d'administration	4
254	1,135	418	-	3,149	4,758	Autres revenus	5
26,319	8,809	24,069	3	257,535	31,614	Total des revenus	6
						<u>Dépenses</u>	
205	-	293	-	521	61	Vérification et inspection	7
385	-	244	-	1,422	829	Frais: Compensation, administration, etc.	8
449	-	340	-	3,832	177	Amortissement	9
267	-	279	-	3,863	26	Cotisation: Ligue, fédération, etc.	10
122	-	117	-	1,087	15	Chauffage, électricité, eau	11
2,359	-	2,463	-	13,657	20	Assurances:	
85	-	103	-	894	14	Prêts	12
1,365)	922	2,329	-	4,591	10,801	Autres	13
3,167)		3,006	-	48,469	7,065	Intérêt sur emprunts	14
476	-	499	-	3,368	244	Intérêt sur dépôts	15
244	-	191	-	1,948	231	Frais de poste, papeterie, téléphone	16
203	-	330	1	835	117	Publicité, dons, etc.	17
164	-	102	-	2,284	26	Loyer	18
4,148	-	3,784	1	31,607	1,741	Réparation et entretien	19
216	-	172	-	2,179	98	Appointements, honoraires, etc.	20
213	-	111	-	346	29	Avantages sociaux	21
269	3,670(3)	621	-	42,265	5,842	Taxes foncières et d'affaires	22
14,337	4,592	14,984	2	163,173	27,336	Divers	23
11,982	4,217	9,085	1	94,362	4,278	Total des dépenses	24
8,653	2,492	5,533	1	54,528	2,747	Excédent d'exploitation	25
127	505	938	-	10,805	30	Déduire: Dividendes	26
23,117	7,589	21,455	3	228,506	30,113	Intérêt et ristournes	27
3,202	1,220	2,614	-	29,039	1,501	Total des dépenses y compris les dividendes et les ristournes.	28
						Bénéfices non répartis(4)	29

(1) Le total du Canada et des provinces ne comprend pas les chiffres des centrales.

(2) Déduction faite des ristournes sur intérêt.

(3) Toutes les autres dépenses sont comprises dans "Divers".

(4) Ne comprend pas le solde de 1967.

TABLE 19. Common-Size Operating Statements of
Local and Central Credit Unions, 1968

No.		Nfld. -- T.-N.	P.E.I. -- I.P.-E.	N.S. -- N.-E.	N.B. -- N.-B.	Qué.	Ont.	Man.								
	percentage -- pourcentage															
<u>Revenue</u>																
1	Loan interest net	95.71	96.23	92.17	81.09	65.71	100.00	88.64								
2	Bond and debenture interest	1.43		.41	6.77	20.16										
3	Investment in centrals			4.18		7.40		5.25								
4	Service charges .....			.60	9.74	6.40							
5	Other revenue	2.86	3.77	2.61	2.44	.33		6.11								
6	Total revenues	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00								
<u>Expenditures</u>																
7	Audit and inspection .....			.41	.30								
8	Charges: Clearing, service, etc. ....			.91	-.65								
9	Depreciation			1.37	-.65	2.57										
10	Dues: League, federation, etc.	1.43		1.21	1.77	2.78										
11	Heat, power, water .....		.31	.60	-.70									
12	Insurance:															
13	Loan	5.71	11.64	11.29	13.05	6.92										
14	Other .....			.11	.56	.59							
15	Interest on borrowings	5.71	7.86	4.53	1.05	.58										
16	Interest on deposits	2.86	7.86	5.77		34.76		5.81								
17	Postage, stationery, telephone	1.43		.94	2.47	1.98										
18	Promotional: Advertising, donations, etc. ....			.52		1.29							
19	Rent .....		.94	.63		.24								
20	Repairs and maintenance .....			.44		1.73							
21	Salaries, honoraria, etc.	14.29	14.15	17.97	12.86	19.47										
22	Staff benefits	2.86		1.07		1.51										
23	Taxes: Property and business .....			.60	7.59								
	Unclassified	1.43	8.18	3.24		3.09	45.67(1)	40.32(1)								
24	Total expenditures	35.71	51.88	53.16	37.22	78.86	45.67	46.13								
25	Operating surplus	64.29	48.11	46.84	62.78	21.14	54.33	53.86								
26	Less: Dividends	32.86	33.65	27.47	42.11	10.21	31.06	33.39								
27	Interest and/or patronage rebates	18.57	.63	3.43	4.36	1.64	-	4.82								
28	Total expenditures including dividends and interest rebates	87.14	86.16	84.06	83.69	90.71	76.73	84.34								
29	Undivided surplus	12.86	13.84	15.94	16.31	9.29	23.27	15.66								
30	Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00								

(1) All other expenses included in "unclassified".

TABLEAU 19. Etats des revenus et des dépenses sous forme de pourcentages,
caisses d'épargne et de crédit (locales et centrales), 1968

Sask.	Alta. -- Alb.	B.C. -- C.-B.	N.W.T. -- T.N.-O.	Canada		Centrals -- Centrales	N°
				Based on dollar values -- Fondés sur la valeur en dollars	Based on average of provincial ratios -- Fondés sur les moyen- nes pro- vinciales		
				percentage -- pourcentage			
							<u>Revenus</u>
68.61 7.39 18.82	87.11	94.96 1.88 1.13	100.00	(79.53 10.10 5.79	70.48 21.01 3.41	37.80 42.31 .76	Intérêt de prêts, net Intérêt d'obligations Placements dans les caisses centrales
4.21 .97	12.89	.29 1.74			3.36 1.22	1.93 3.17	Frais d'administration Autres revenus
100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	Total des revenus
							<u>Dépenses</u>
.78 1.46 1.71 1.01 .46		1.22 1.01 1.41 1.16 .49		.20 .55 1.49 1.50 .42	.25 .37 .64 .85 .23	.21 3.06 .56 .08 .05	Vérification et inspection Frais: compensation, administration etc. Amortissement Cotisation: Ligue, fédération, etc. Chauffage, électricité, eau
8.96 .32 5.19 12.03 1.81 .93 .77 .62 15.76 .82 .81 1.02	10.47	10.23 .42 9.68 12.49 2.07 .79 1.37 .42 15.72 .71 .46 41.67(1)	10.47	5.30 .35 1.78 18.82 1.31 .76 .33 .89 12.27 .85 .13	6.16 .18 .31 10.58 1.08 .32 3.39 .29 14.48 .71 .86 13.38	.06 .04 34.13 22.33 1.08 Prêts Autres	7 8 9 10 11 Assurances: Intérêt sur emprunts Intérêt sur dépôts
54.47	52.13	62.25	66.67	63.36	53.10	86.51	Total des dépenses
45.53	47.87	37.75	33.33	36.64	46.89	13.49	Excédent d'exploitation
32.88 .48	28.28 5.72	22.99 3.90	33.33	21.17 1.69	29.84 3.96	8.67 .09	Déduire: Dividendes Intérêt et ristournes
87.83	86.13	89.14	100.00	86.22	86.90	95.27	Total des dépenses, y compris les dividendes et les ristournes.
12.17	13.87	10.86	-	13.78	13.10	4.73	Bénéfices non répartis
100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	Total

(1) Toutes les autres dépenses sont comprises dans "Divers".

TABLE 20. Estimated Statements of Undistributed Surplus for Local
and Central Credit Unions, 1968(1)

No.		Nfld. - - T.-N.	P.E.I. - - I.P.-É.	N.S. - - N.-É.	N.B. - - N.-B.	Qué.	Ont.	Man.
thousands of dollars -- milliers de dollars								
1	Balance beginning of year.	13	48	1,335	303	22,521	3,998	5,101
Add:								
2	Operating surplus	45	153	1,706	1,670	24,569	33,981	6,953
Deduct:								
3	Appropriations to: Statutory reserve	9	30	341	337	6,459	4,692	1,321
4	Bond fluctuation reserve.					23		
5	Education reserve	1	6	43	84	13	269	
6	Other reserves ..				3	355	698	28
7	Dividends on shares	23	107	1,000	1,120	11,867	19,422	4,310
8	Patronage refunds ...	13	2	125	117	1,905	6,452	622
9	Other adjustment			63	((5))		-	
10	Balance end of year	12	56	1,469	317	26,468	6,446	5,773

(1) Canada and provincial totals excludes centrals.

TABLEAU 20. États estimatifs des bénéfices non répartis, caisses d'épargne et de crédit (locales et centrales), 1968

Sask.	Alta. -- Alb.	B.C. -- C.-B.	N.W.T. -- T.N.-O.	Canada	Centrals -- Centrales		N°
thousands of dollars -- milliers de dollars							
11,813	3,978	8,852	2	57,964	3,118	Solde au début de l'année.	1
						Ajouter:	
11,982	4,217	9,085	1	94,362	4,278	Excédent d'exploitation.	2
						Déduire:	
2,242	400	1,389		17,220	1,340	Affectations:	
						A la réserve statutaire.	3
2		37		62	226	A la réserve pour fluctuation des obligations.	4
14	72	158		660	3	Au fonds d'éducation	5
128	201	191		1,604	170	Aux autres réserves ..	6
8,653	2,492	5,533	1	54,528	2,747	Dividendes des parts sociales.	7
127	505	938		10,806	30	Ristournes	8
25		-		83	216	Autres rajustements	9
12,604	4,525	9,691	2	67,363	2,664	Solde à la fin de l'année.	10

(1) Le total du Canada et des provinces ne comprend pas les chiffres des centrales.

TABLE 21. Estimated Statements of Reserve Accounts for Local and Central Credit Unions, 1968(1)

No.		Newfoundland -- Terre- Neuve	Prince Edward Island -- Île du- Prince- Édouard	Nova Scotia -- Nouvelle- Écosse	New Brunswick -- Nouveau- Brunswick	Québec (2)	Ontario	Manitoba
thousands of dollars -- milliers de dollars								
<u>Statutory reserve</u>								
1	Balance beginning of year	89	133	1,768	2,153	73,713	29,206	5,697
	Add:							
2	Appropriation from undivided surplus.	9	30	340	337	6,459	4,692	1,321
3	Recovery of loans written off	-		21	-	-	405	43
4	Entrance fees and fines	-	5	2	-	2,137	28	4
5	Refund of stabilization deposits ..	-	-	-	-	-	-	-
6	Other	-	-	-	-	-	-	-
	Deduct:							
7	Loans written off	-	-	139	12	357	2,309	254
8	Appropriation to stabilization deposits.	-	13	-	83	-	-	346
9	Other	-	-	-	-	-	-	-
10	Balance end of year	98	155	1,992	2,395	81,952	32,022	6,465
<u>Stabilization deposits reserve</u>								
11	Balance beginning of year	-	2	-	-	-	-	315
	Add:							
12	Appropriation from statutory reserve.	-	13	-	84	-	-	346
	Deduct:							
13	Recovery of deposits	-	-	-	-	-	-	6
14	Balance end of year	-	15	-	84	-	-	655
<u>Bond fluctuation reserve</u>								
15	Balance beginning of year	-	-	-	-	-	-	-
	Add:							
16	Appropriation from undivided surplus.	-	-	-	-	23	-	-
17	Profit on sale or maturity of bonds.	-	-	-	-	381	-	-
18	Other	-	-	-	-	-	-	-
	Deduct:							
19	Losses on sale or maturity of bonds.	-	-	-	-	109	-	-
20	Other	-	-	-	-	-	-	-
21	Balance end of year	-	-	-	-	295	-	-
<u>Education reserve</u>								
22	Balance beginning of year	2	8	23	89	144	461	-
	Add:							
23	Appropriation from undivided surplus.	-	6	43	83	12	269	-
	Deduct:							
24	Charges and adjustments	-	9	40	64	-	328	-
25	Balance end of year	2	5	26	108	156	402	-
<u>General reserves</u>								
26	Balance beginning of year	1	16	218	56	4,406	3,920	305
	Add:							
27	Appropriation from undivided surplus.	-	-	63	3	355	698	28
	Deduct:							
28	Charges and adjustments	-	16	(11)	7	260	131	-
29	Balance end of year	1	-	292	52	4,501	4,487	333

(1) Canada and provincial totals exclude centrals.

(2) Estimated as to category.

TABLEAU 21. États estimatifs des comptes de réserve, caisses d'épargne et de crédit (locales et centrales), 1968(1)

Saskat-chewan	Alberta	British Columbia -- Colombie-Britannique	Northwest Territories -- Territoires du Nord-Ouest	Canada	Centrals -- Centrales		No
thousands of dollars -- milliers de dollars							
						<u>Réserve statutaire</u>	
6,995	2,308	7,169	1	129,232	10,968	Solde au début de l'année	1
2,242	400	1,389	-	17,219	1,340	Ajouter:	
11	82	90	-	652	2	Affectations provenant des bénéfices non répartis.	2
3	-	-	-	2,179		Recouvrements sur prêts radiés	3
46	-	4	-	50		Droits d'inscription et amendes	4
9	-	97	-	106		Remboursement des dépôts de stabilisation	5
						Autres	6
						Déduire:	
96	223	323	-	3,713	26	Prêts radiés	7
565	159	76	-	1,243	8	Affectations au fonds de stabilisation	8
		37	-	37	35	Autres	9
8,644	2,408	8,313	1	144,445	12,247	Solde à la fin de l'année	10
						<u>Fonds de stabilisation</u>	
2,200	673		-	3,190	904	Solde au début de l'année	11
565	159	76	-	1,243	8	Ajouter:	
46	-	76	-	128	11	Affectations provenant de la réserve statutaire	12
2,719	832	-	-	4,305	901	Déduire:	
						Recouvrements de dépôts	13
						Solde à la fin de l'année	14
						<u>Réserve pour fluctuation des obligations</u>	
209	-		-	209	1,395	Solde au début de l'année	15
2	-	37	-	62	226	Ajouter:	
-	-		-	381	22	Affectations provenant des bénéfices non répartis	16
-	-		-			Bénéfices sur la vente ou l'arrivée à l'échéance d'obligations	17
39	-	37	-	185	25	Autres	18
						Déduire:	
						Pertes sur la vente ou l'arrivée à l'échéance d'obligations	19
						Autres	20
172	-	-	-	467	1,618	Solde à la fin de l'année	21
						<u>Fonds d'éducation</u>	
21	17	106	-	871	158	Solde au début de l'année	22
14	72	158	-	657	3	Ajouter:	
28	70	140	-	679	33	Affectations provenant des bénéfices non répartis	23
7	19	124	-	849	128	Déduire:	
						Frais et rajustements	24
						Solde à la fin de l'année	25
						<u>Réserves générales</u>	
382	486	836	-	10,626	2,101	Solde au début de l'année	26
128	201	191	-	1,667	170	Ajouter:	
(7)		180	-	576	1	Affectations provenant des bénéfices non répartis	27
517	687	847	-	11,717	2,270	Déduire:	
						Frais et rajustements	28
						Solde à la fin de l'année	29

(1) Le total du Canada et des provinces ne comprend pas les chiffres des centrales.
 (2) Estimation quant à la catégorie.

TABLE 22. Estimated Balance Sheets of Local and Central Unions, 1967(1)

No.		Newfoundland Terre-Neuve	Prince Edward Island Île-du-Prince-Édouard	Nova Scotia Nouvelle-Ecosse	New Brunswick Nouveau-Brunswick	Québec(2)	Ontario	Manitoba
thousands of dollars -- milliers de dollars								
<u>Assets</u>								
1	Cash and demand deposits							
a	On hand	10	26	574	413	34,257	4,715	2,363
b	Deposited in banks	73	209	408	1,137	7,678	13,557	2,757
c	Deposited in centrals	2	-	774	2,307	235,983	10,380	4,553
d	Other	-	-	-	5	2,765	1,415	-
2	Investments							
a	Shares in centrals	24	51	460	57	13,267	9,323	3,637
b	Term deposits	25	-	2,625	2,767	371	15,364	3,716
c	Government of Canada	8	57	29	192	36,385	7,535	1,032
d	Provincial governments	5	27	1	347	52,784	12,617	1,171
e	Municipal governments	-	-	9	1,565	242,231	13,824	2,390
f	Religious institutions	-	-	-	227	26,011	1,520	-
g	Hospitals	-	-	-	167	15,047	674	320(3)
h	Other	6	-	284	395	51,938	5,828	1,031(3)
3	Loans							
a	Cash loans:							
i	Personal	802	2,894	27,118	15,163	331,833	429,445	57,358
ii	Farm	-	-	386	1,798	33,144	4,414	9,234
iii	Co-operatives and other enterprises	5	-	-	221	5,154	1,938	6,988
iv	Other	-	-	-	399	33,329	4,737	4,112
v	Local credit unions							
b	Mortgage loans:							
i	Dwellings	39	249	2,754	5,632	601,938	88,764	23,128
ii	Farm	-	-	8	941	19,845	5,813	7,552
iii	Co-operatives and other enterprises	-	-	-	212	-	1,238	4,958
iv	Other	-	15	-	138	214	1,938	3,020
4	Fixed assets(4)							
a	Land and buildings	3	11	889	142	61,582	7,589	2,080
b	Equipment and furniture	3	10	224	76	13,720	2,215	536
5	Stabilization fund deposits(5)	-	7	-	-	-	-	264
6	Other assets(5)	-	22	188	135	3,156	4,119	539
7	Total assets	1,005	3,578	36,731	34,436	1,822,632	648,942	142,739
<u>Liabilities</u>								
11	Accounts payable							
a	Interest	-	-	-	7	-	662	-
b	Dividends	2	-	-	1,053	-	17	-
c	Other	1	-	30	13	2,570	243	252
12	Loans payable							
a	Centrals	36	41	2,099	342	6,759	24,416	7,835
b	Banks	4	207	61	90	3,047	4,481	421
c	Other	4	1	43	-	288	2,072	440
13	Demand deposits							
a	By members	8	139	895	636	1,352,637	139,978	21,748
b	By local credit unions							
14	Term deposit							
a	By members	88	347	3,032	62	89,015	18,493	2,940
b	By local credit unions							
15	Other liabilities	-	-	115	-	876	1,313	-
16	Total liabilities	143	735	6,275	2,203	1,455,192	191,675	33,636
<u>Members' equities</u>								
20	Share capital							
	Ordinary	761	2,566	27,036	29,520	266,802	415,713	97,684
	Net estate endowment	-	-	111	-	-	534	-
	Other	-	-	-	112	-	1,474	-
21	Reserves							
a	Statutory(5)	79	133	1,756	2,153	73,712	27,806	5,697
b	Stabilization deposits	-	2	-	-	-	-	315
c	Bond fluctuation	-	-	-	-	-	-	-
d	Education	4	8	-	89	2,719	461	1
e	General	1	16	218	56	1,687	3,920	305
22	Undivided surplus	17	118	1,335	303	22,520	7,359	5,101
23	Total members' equities	862	2,843	30,456	32,233	367,440	457,267	109,103
24	Total liabilities and members' equities	1,005	3,578	36,731	34,436	1,822,632	648,942	142,739

(1) Canada and provincial totals exclude centrals.

(2) Figures do not include estimates for non-reporters, which represent approximately 1% of total assets.

(3) Estimated as to category.

(4) Fixed assets are shown after deduction of accumulated depreciation.

(5) Other assets of some provinces includes stabilization fund deposits. Statutory reserve includes stabilization fund reserves for Ontario and British Columbia.

TABLEAU 22. Bilans estimatifs des caisses d'épargne et de crédit (locales et centrales), 1967(1)

Saskat-chewan	Alberta	British Columbia -- Colombie-Britannique	Northwest Territories -- Territoires du Nord-Ouest	Canada	Centrales -- Centrales		N°
thousands of dollars -- milliers de dollars							
4,354	182	2,289	-	49,163	9,846		
3,471	1,646	572	3	31,511	44,725		
8,488	1,658	2,948	-	267,073	9,611		
-	111	5,645	-	9,941	3,774		
						<u>Actif</u>	
						<u>En caisse et dépôts à vue</u>	
						En caisse	1
						Dépôts dans les banques	a
						Dépôts dans les caisses centrales	b
						Autres	c
							d
						<u>Placements</u>	2
						Parts sociales dans les caisses centrales	a
						Dépôts à terme	b
						Obligations du gouvernement du Canada	c
						Obligations des provinces	d
						Obligations des municipalités	e
						Institutions religieuses	f
						Hôpitaux	g
						Autres	h
						<u>Prêts</u>	3
						Prêts sur reconnaissance de dette:	a
						Personnels	i
						Agricoles	ii
						Coopératives et autres entreprises	iii
						Autres	iv
						Caisse locales d'épargne et de crédit	v
						<u>Prêts hypothécaires:</u>	b
						Habitations	i
						Fermes	ii
						Coopératives et autres entreprises	iii
						Autres	iv
						<u>Immobilisations(4)</u>	4
						Terrains et bâtiments	a
						Matériel et mobilier	b
						Dépôts du fonds de stabilisation(5)	c
							d
						<u>Autre actif(5)</u>	5
						<u>Autre actif total</u>	6
							7
						<u>Passif</u>	
						<u>Comptes à payer</u>	11
						Intérêt	a
						Dividendes	b
						Autres	c
						<u>Emprunts à rembourser</u>	12
						Aux caisses centrales	a
						Aux banques	b
						Autres	c
						<u>Dépôts à vue</u>	13
						Sociétaires	a
						Caisse locales d'épargne et de crédit	b
						<u>Dépôts à terme</u>	14
						Sociétaires	a
						Caisse locales d'épargne et de crédit	b
						<u>Autre passif</u>	15
						<u>Passif total</u>	16
						<u>Avoir des sociétaires</u>	
						<u>Capital social</u>	20
						Parts ordinaires	a
						Montant des successions ou dotations	b
						Autres	c
						<u>Réserves</u>	21
						Statutaire(5)	a
						Fonds de stabilisation	b
						Fluctuation des obligations	c
						Fonds d'éducation	d
						Générales	e
						<u>Bénéfices non répartis</u>	22
						<u>Total de l'avoir des sociétaires</u>	23
						<u>Total du passif et de l'avoir des sociétaires</u>	24

(1) Le total du Canada et des provinces ne comprend pas les centrales.

(2) Non comprise l'estimation des chiffres des caisses non déclarantes.

(3) Estimation quant à la catégorie.

(4) Déduction faite de l'amortissement accumulé.

(5) Y compris pour certaines provinces les dépôts du fonds de stabilisation. Pour l'Ontario et la Colombie-Britannique, les réserves du fonds de stabilisation sont comprises dans la réserve statutaire.

TABLEAU 23. Bilan sous forme de pourcentages, caisses d'épargne et de crédit (locales et centrales), 1967

Saskat-chewan	Alberta	British Columbia -- Colombie-Britannique	Northwest Territories -- Territoires du Nord-Ouest	Canada(1)	Centrals -- Centrales		
percentage -- pourcentage							
1.23	.18	.97	-	1.46	2.14		
.98	1.89	.24	8.57	.94	9.73		
2.40	1.90	1.25	-	7.93	2.09		
-	.13	2.38	-	.29	.82		
4.61	4.10	4.84	8.57	10.62	14.78		
						<u>Actif</u>	
						<u>Encaisse et dépôts à vue</u>	
						En caisse	1
						Dépôts dans les banques	a
						Dépôts dans les caisses centrales	b
						Autres	c
						Total	d
							e
						<u>Placements</u>	
						Parts sociales dans les caisses centrales	2
						Dépôts à terme	a
						Obligations du gouvernement du Canada	b
						Obligations des provinces	c
						Obligations des municipalités	d
						Institutions religieuses	e
						Hôpitaux	f
						Autres	g
						Total	h
							i
						<u>Prêts</u>	
						Prêts sur reconnaissance de dette:	
						Personnels	a
						Agricoles	i
						Coopératives et autres entreprises	ii
						Autres	iii
						Caisse locales d'épargne et de crédit	iv
						Total	v
							vi
						<u>Prêts hypothécaires:</u>	
						Habitations	b
						Fermes	i
						Coopératives et autres entreprises	ii
						Autres	iii
						Total	iv
							v
						<u>Total des prêts</u>	
							c
						<u>Immobilisations</u>	
						Terrains et bâtiments	4
						Matériel et mobilier	a
						Total	b
							c
						<u>Dépôts du fonds de stabilisation</u>	
							5
						<u>Autre actif</u>	
						Total	6
							7
						<u>Passif</u>	
						<u>Comptes à payer</u>	
						Intérêts	11
						Dividendes	a
						Autres	b
						Total	c
							d
						<u>Emprunts à rembourser</u>	
						Aux caisses centrales	12
						Aux banques	a
						Autres	b
						Total	c
							d
						<u>Dépôts à vue</u>	
						Sociétaires	13
						Caisse locales d'épargne et de crédit	a
						Total	b
							c
						<u>Dépôts à terme</u>	
						Sociétaires	14
						Caisse locales d'épargne et de crédit	a
						Total	b
							c
						<u>Autre passif</u>	
							15
						<u>Passif total</u>	
							16
						<u>Avoir des sociétaires</u>	
						<u>Capital social</u>	
						Parts ordinaires	20
						Montant net des successions ou dotations	a
						Autres	b
						Total	c
							d
						<u>Réserves</u>	
						Statutaire	21
						Fonds de stabilisation	a
						Fluctuation des obligations	b
						Fonds d'éducation	c
						Générales	d
						Total	e
							f
						<u>Bénéfices non répartis</u>	
						Total de l'avoir des sociétaires	22
						Total	23

(1) Les pourcentages relatifs à l'ensemble du Canada sont fondés sur la valeur en dollars.

TABLE 24. Estimated Statements of Operations for Local and
Central Credit Unions, 1967(1)

No.		Nfld. T.-N.	P.E.I. I.P.-É.	N.S. N.-É.	N.B. N.-B.	Qué.	Ont.	Man.
thousands of dollars -- milliers de dollars								
<u>Revenue</u>								
1	Loan interest(3)	83	251	2,927	1,846	64,644	50,978(2)	9,655
2	Bond and debenture interest ..	1	-	3	386	18,968	(489	
3	Income from investment in centrals.	2	-	-	-	6,854	(-	
4	Service charges	-	-	-	-	6,138	2,531(2)	990
5	Other revenue	3	10	328	55	474	(-	
6	Total revenue	89	261	3,258	2,287	97,078	53,509	11,134
<u>Expenditures</u>								
7	Audit and inspection	--	--	--	9			
8	Charges: clearing, service, etc.	--	--	--	--			
9	Depreciation	--	1	50	-	2,418		
10	Dues: League, federation, etc.	1	--	--	44			
11	Heat, power, water	-	--	--	--			
12	Insurance:							
12	Loan	6	35	308	--			
13	Other	--	--	--	14			
14	Interest on borrowings	3	12	143	21	485	6,989(2)	539
15	Interest on deposits	1	21	159	9	33,084		
16	Postage, stationery, telephone	--	3	--	--			
17	Promotional: Advertising, donations, etc.	--	--	--	--			
18	Rent	--	4	43	--			
19	Repairs and maintenance	--	--	--	--			
20	Salaries, honaria, etc.	8	41	565	312		5,892	
21	Staff benefits	--	--	--	--			
22	Taxes: Property and business	--	--	--	--			
23	Unclassified	2	15	444	463	40,112(4)	10,541(4)	4,505(4)
24	Total expenditures	21	132	1,712	872	76,099	23,422	5,044
25	Operating surplus	68	129	1,546	1,415	20,979	30,087	6,090
26	Less: Dividends	26	95	892	944	9,274	14,150	3,617
27	Interest and/or patronage rebates.	18	-	106	110	1,553	6,025	628
28	Total expenditures in- cluding dividends and interest rebates.	65	227	2,710	1,926	86,926	43,597	9,289
29	Undivided surplus	24	34	548	361	10,152	9,912	1,845

(1) Canada and provincial totals excludes centrals.

(2) Estimated as to category.

(3) Loan interest is shown after deduction of interest rebates.

(4) All other expenses included in "unclassified".

TABLEAU 24. Etats estimatifs des revenus et des dépenses, caisses d'épargne et de crédit
(locales et centrales) Canada, 1967(1)

Sask.	Alta	B.C.	N.W.T.	Canada	Centrals -- Centrales		No
thousands of dollars -- milliers de dollars							
						<u>Revenus</u>	
14,573	6,271	17,026	2	168,256	8,984	Intérêt de prêts(3)	1
1,847	-	176	-	21,870	12,584	Intérêt d'obligations	2
4,613	-	798	-	12,267	57	Revenu de placements dans les centrales.	3
965	-	-	-	8,093	809	Frais d'administration	4
174	930	1,029	-	5,534	4,987	Autres revenus	5
22,172	7,201	19,029	2	216,020	27,421	Total des revenus	6
						<u>Dépenses</u>	
138		130	--	277	57	Vérification et inspection	7
327		155	--	482	730	Frais: Compensation, administration, etc.	8
376		237	-	3,082	93	Amortissement	9
236		214	--	495	94	Cotisation: Ligue, fédération, etc.	10
104		74	--	178	24	Chauffage, électricité, eau	11
2,112		2,266	--	4,727	26	Assurances:	
77		48	--	139	21	Prêts	12
788	362	(1,596	--	10,938)	14,975	Autres	13
1,736	410	(1,523	--	36,533)		Intérêt sur emprunts	14
389		--	802	287		Intérêt sur dépôts	15
176		172	--	348	230	Frais de poste, papeterie, téléphone	16
171		214	--	432	90	Publicité, dons, etc.	17
125		86	-	211		Loyer	18
3,567		3,185	--	13,570	1,567	Réparation et entretien	19
170		135	--	305		Appointements, honoraires, etc.	20
156		58	-	214	87	Avantages sociaux	21
240	3,025(4)	556	1	59,904	3,617	Taxes foncières et d'affaires	22
10,888	3,387	11,059	1	132,637	21,990	Divers	23
11,284	3,814	7,970	1	83,383	5,431	Total des dépenses	24
						Excédent d'exploitation	25
8,625	2,151	4,538	1	44,313	2,684	Déduire: Dividendes	26
125	482	903	-	9,950	19	Intérêt et ristournes	27
19,638	6,020	16,500	2	186,900	24,693	Total des dépenses y compris les dividendes et les ristournes.	28
2,534	1,181	2,529	-	29,120	2,728	Bénéfices non répartis	29

(1) Le total du Canada et des provinces ne comprend pas les chiffres des centrales.

(2) Estimation quant à la catégorie.

(3) Déduction faite des ristournes sur intérêt.

(4) Toutes les autres dépenses sont comprises dans "Divers".

TABLE 25. Common-Size Operating Statements of
Local and Central Credit Unions, 1967

No.		Nfld. T.-N.	P.E.I. Î. P.-É.	N.S. N.-É.	N.B. N.-B.	Qué.	Ont.	Man.
percentage -- pourcentage								
<u>Revenue</u>								
1	Loan interest net	93.26	96.17	89.84	80.72	66.59	95.27	86.72
2	Bond and debenture interest ..	1.12	-	.09	16.88	19.54	)	( 4.39
3	Investment in centrals	2.25	-	-	-	7.06)	(-
4	Service charges	-	-	-	-	6.32	)	( 8.89
5	Other revenue	3.37	3.83	10.07	2.40	.49)	(-
6	Total revenues	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
<u>Expenditures</u>								
7	Audit and inspection	--	--	--	.39			
8	Charges: Clearing, service, etc.	--	--	--	--			
9	Depreciation	--	.38	1.54	-	2.49		
10	Dues: League, federation, etc.	1.13	--	--	1.92			
11	Heat, power, water	-	--	--	--			
12	Insurance:							
13	Loan	6.74	13.41	9.45	--			
14	Other	--	--	--	.61			
15	Interest on borrowings	3.37	4.60	4.39	.92	.50	)	13.06
16	Interest on deposits	1.12	8.05	4.88	.39	34.08	)	4.84
17	Postage, stationery, telephone	--	1.15	--	--			
18	Promotional: Advertising, donations, etc.	--	--	--	--			
19	Rent	--	1.53	1.32	--			
20	Repairs and maintenance	--	--	--	--			
21	Salaries, honoraria, etc.	8.99	15.71	17.34	13.64		11.01	
22	Staff benefits	--	--	--	--			
23	Taxes: Property and business	--	--	--	--			
	Unclassified	2.25	5.75	13.63	20.26	41.32(1)	19.70(1)	40.46(1)
24	Total expenditures	23.60	50.58	52.55	38.13	78.39	43.77	45.30
25	Operating surplus	76.40	49.42	47.45	61.87	21.61	56.23	54.70
26	Less: Dividends	29.20	36.39	27.38	41.28	9.55	26.45	32.49
27	Interest and/or patronage rebates.	20.23	-	3.25	4.81	1.60	11.26	5.64
28	Total expenditures in- cluding dividends and interest rebates.	73.03	86.97	83.18	84.22	89.54	81.48	83.43
29	Undivided surplus	26.97	13.03	16.82	15.78	10.46	18.52	16.57
30	Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

(1) All other expenses included in "unclassified".

(2) The average total expenditures including dividends and rebates for Canada is 85.3%.

(3) The average undivided surplus for Canada is 14.7%.

TABLEAU 25. Etats des revenus et des dépenses sous forme de pourcentages,
caisses d'épargne et de crédit (locales et centrales), 1967

Sask.	Alta. -- Alb.	B.C. -- C.-B.	N.W.T. -- T. N.-O.	Canada	Centrals -- Centrales		N°
percentage -- pourcentage							
65.73	87.09	89.47	100.00	77.89	32.76	<u>Revenus</u>	
8.33	-	.93	-	10.12	45.89	Intérêt de prêts, net	1
20.81	-	4.19	-	5.68	.21	Intérêt d'obligations	2
4.35	-	-	-	3.75	2.95	Placements dans les caisses centrales.	3
.78	12.91	5.41	-	2.56	18.19	Frais d'administration	4
100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	Autres revenus	5
						Total des revenus	6
percentage -- pourcentage							
.62		.68	--		.21	<u>Dépenses</u>	
1.48		.82	--		2.66	Vérification et inspection	7
1.70		1.24	-		.34	Frais: compensation, administration etc.	8
1.06		1.12	--		.34	Amortissement	9
.47		.39	--		.09	Cotisation: Ligue, fédération, etc.	10
9.53		11.91	--		.09	Chauffage, électricité, eau	11
.35		.25	--		.08	Assurances:	
3.55)	5.03)	(8.39)	--)	21.98	54.61	Prêts	12
7.83)		(8.00)	--)			Autres	13
1.75		2.16	--			Intérêt sur emprunts	14
.79		.90	--			Intérêt sur dépôts	15
.77		1.13	--			Frais de poste, papeterie, téléphone	16
.56		.45	-			Publicité, dons, etc.	17
16.09		16.74	--			Loyer	18
.77		.71	--			Réparation et entretien	19
.71		.31	-			Appointements, honoraires, etc.	20
1.08	42.01(1)	2.92	50.00	39.42(1)	13.19		
						Avantages sociaux	21
						Taxes foncières et d'affaires	22
						Divers	23
49.11	47.04	58.12	50.00	61.40	80.19	Total des dépenses	24
50.89	52.96	41.88	50.00	38.60	19.81	Excédent d'exploitation	25
38.90	29.87	23.85	50.00	20.51	9.79	Déduire: Dividendes	26
.56	6.69	4.74		4.61	.07	Intérêt et ristournes	27
88.57	83.60	86.71	100.00	86.52(2)	90.05	Total des dépenses, y compris les dividendes et les ristournes.	28
11.43	16.40	13.29	-	13.48(3)	9.95	Bénéfices non répartis	29
100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	Total	30

(1) Toutes les autres dépenses sont comprises dans "Divers".

(2) Les dépenses totales moyennes, y compris les dividendes et les ristournes sont de 85.3% pour le Canada.

(3) La moyenne des bénéfices non répartis pour le Canada est de 14.7%.

TABLE 26. Estimated Statements of Undistributed Surplus for Local
and Central Credit Unions, 1967(1)

No.		Nfld. --- T.-N.	P.E.I. --- I.P.-É.	N.S. --- N.-É.	N.B. --- N.-B.	Qué.	Ont.	Man.
thousands of dollars -- milliers de dollars								
1	Balance beginning of year.	10	85	1,190	286	19,520	2,807	4,413
Add:								
2	Operating surplus	68	129	1,546	1,415	20,979	30,087	6,090
Deduct :								
3	Appropriations to: Statuary reserve	13	1	289	277	6,356(2)	4,391	1,168
4	Bond fluctuation reserve.	-	-	-	-	-	-	-
5	Education reserve	1	-	-	69	227(2)	298	-
6	Other reserves ..	1	-	42	3	141(2)	671	67
7	Dividends on shares	26	95	892	944	9,274	14,150	3,617
8	Patronage refunds ...	18	-	106	110	1,553	6,025	628
9	Other adjustment	2	-	72	(5)	428	-	(78)
10	Balance end of year	17	118	1,335	303	22,520	7,359	5,101

(1) Canada and provincial totals excludes centrals.

(2) Estimated as to category.

TABLEAU 26. Etats estimatifs des bénéfices non répartis, caisses d'épargne et de crédit (locales et centrales), 1967

Sask.	Alta. -- Alb.	B.C. -- C.-B.	N.W.T. -- T.N.-O.	Canada	Centrals -- Centrales		No
thousands of dollars -- milliers de dollars							
819	3,475	7,637		1 40,243	2,030	Solde au début de l'année.	1
11,284	3,814	7,970		1 83,383	5,431	Ajouter : Excédent d'exploitation.	2
2,245	510	1,253		- 16,503	1,040	Déduire : Affectations :	3
--	-	-		-	166	A la réserve statutaire.	4
14	39	140		- 788	20	A la réserve pour fluctuation des obligations.	5
107	64	168		- 1,264	306	Au fonds d'éducation	6
8,625	2,151	4,538		1 44,313	2,684	Aux autres réserves	7
125	482	903		- 9,950	19	Dividendes des parts sociales.	8
(100)	65	81(2)		- 465	(11)	Ristournes	9
1,087	3,978	8,524(2)		1 50,343	3,237	Autres rajustements	10
						Solde à la fin de l'année.	

(1) Le total du Canada et des provinces ne comprend pas les chiffres des centrales.

(2) Estimation quant à la catégorie.

STATISTICS CANADA LIBRARY
BIBLIOTHÈQUE STATISTIQUE CANADA



1010530636