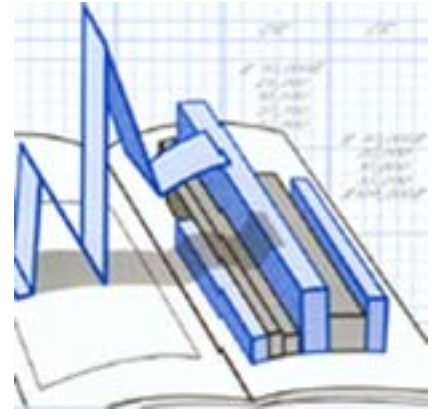




N° 61-008-XIF au catalogue

Statistiques financières trimestrielles des entreprises



Premier trimestre de 2005



Statistique
Canada

Statistics
Canada

Canada

Comment obtenir d'autres renseignements

Toute demande de renseignements au sujet du présent produit ou au sujet de statistiques ou de services connexes doit être adressée à : Division de l'organisation et des finances de l'industrie, Statistique Canada, Ottawa, Ontario, K1A 0T6 (téléphone : (613) 951-2604 ou sans frais 1 888 811-6235).

Pour obtenir des informations sur l'ensemble des données de Statistique Canada qui sont disponibles, veuillez composer l'un des numéros sans frais suivants. Vous pouvez également communiquer avec nous par courriel ou visiter notre site Web.

Service national de renseignements **1 800 263-1136**

Service national d'appareils de télécommunication pour les malentendants **1 800 363-7629**

Renseignements concernant le Programme des bibliothèques de dépôt **1 800 700-1033**

Télécopieur pour le Programme des bibliothèques de dépôt **1 800 889-9734**

Renseignements par courriel **infostats@statcan.ca**

Site Web **www.statcan.ca**

Renseignements sur les commandes et les abonnements

Le produit n° 61-008-XIF au catalogue est publié trimestriellement sous forme électronique dans le site Internet de Statistique Canada au prix de 28\$CAN l'exemplaire (PDF) et de 93\$CAN pour un abonnement annuel (HTML). Les utilisateurs peuvent obtenir des exemplaires à **www.statcan.ca**, sous la rubrique Produits et services.

Normes de service au public

Statistique Canada s'engage à fournir à ses clients des services rapides, fiables et courtois, et ce, dans la langue officielle de leur choix. À cet égard, notre organisme s'est doté de *normes de service à la clientèle* qui doivent être observées par les employés lorsqu'ils offrent des services à la clientèle. Pour obtenir une copie de ces normes de service, veuillez communiquer avec Statistique Canada au numéro sans frais 1 800 263-1136. Les normes de services sont aussi publiées sur **www.statcan.ca** sous À propos de Statistique Canada > Offrir des services aux Canadiens.



Statistique Canada

Division de l'organisation et des finances de l'industrie

Statistiques financières trimestrielles des entreprises

Premier trimestre de 2005

Publication autorisée par le ministre responsable de Statistique Canada

© Ministre de l'Industrie, 2005

Tous droits réservés. L'utilisation de ce produit est limitée au détenteur de licence et à ses employés. Le produit ne peut être reproduit et transmis à des personnes ou organisations à l'extérieur de l'organisme du détenteur de licence.

Des droits raisonnables d'utilisation du contenu de ce produit sont accordés seulement à des fins de recherche personnelle, organisationnelle ou de politique gouvernementale ou à des fins éducatives. Cette permission comprend l'utilisation du contenu dans des analyses et dans la communication de résultats et conclusions de ces analyses, y compris la citation de quantités limitées de renseignements complémentaires extraits du produit de données dans ces documents. Cette documentation doit servir à des fins non commerciales seulement. Si c'est le cas, la source des données doit être citée comme suit : Source (ou « Adapté de », s'il y a lieu) : Statistique Canada, nom du produit, numéro au catalogue, volume et numéro, période de référence et page(s). Autrement, les utilisateurs doivent d'abord demander la permission écrite aux Services d'octroi de licences, Division du marketing, Statistique Canada, Ottawa, Ontario, Canada, K1A 0T6.

Juin 2005

N° 61-008-XIF au catalogue, vol. 16, n° 1

ISSN 1496-5925

Périodicité : trimestrielle

Ottawa

This publication is available in English upon request (Catalogue no. 61-008-XIE).

Note de reconnaissance

Le succès du système statistique du Canada repose sur un partenariat bien établi entre Statistique Canada et la population, les entreprises, les administrations canadiennes et les autres organismes. Sans cette collaboration et cette bonne volonté, il serait impossible de produire des statistiques précises et actuelles.

Signes conventionnels

Les signes conventionnels suivants sont employés uniformément dans les publications de Statistique Canada :

- . indisponible pour toute période de référence
- .. indisponible pour une période de référence précise
- ... n'ayant pas lieu de figurer
- 0 zéro absolu ou valeur arrondie à zéro
- 0^s valeur arrondie à 0 (zéro) là où il y a une distinction importante entre le zéro absolu et la valeur arrondie
- p provisoire
- r rectifié
- x confidentiel en vertu des dispositions de la *Loi sur la statistique*
- E à utiliser avec prudence
- F trop peu fiable pour être publié

Coefficients de variation

- A excellent (CV entre 0,00 % à 4,99 %)
- B très bon (CV entre 5,00 % à 9,99 %)
- C bon (CV entre 10,00 % à 14,99 %)
- D acceptable (CV entre 15,00 % à 24,99 %)

Remerciements

Cette publication a été rédigée sous la direction de :

- Cynthia Baumgarten, Directrice, Division de l'organisation et des finances de l'industrie
- Jean Leduc, Directeur adjoint, Division de l'organisation et des finances de l'industrie
- Haig McCarrell, Chef, Statistiques et analyses des entreprises
- Gord Buchan, Chef, Evaluation des données financières
- Bill Potter, Analyste, secteur non financier
- Tom Maxwell, Analyste, secteur financier
- Martin Brière, Chef de projet, Section des systèmes et production électronique
- Louise Noel, Service aux clients et publications

Note aux utilisateurs

Pour plus de renseignements, vous pouvez consulter le catalogue de Statistique Canada énumérant tous les produits courants et services disponibles.

Table des matières

| | |
|---|-----------|
| Faits saillants | 6 |
| Analyse — Premier trimestre de 2005 (données provisoires) | 7 |
| Les bénéfices du pétrole et du gaz sont propulsés par des niveaux record de prix | 8 |
| Un trimestre payant pour les télécommunications | 9 |
| Les gains des détaillants sont généralisés | 9 |
| Résultats variables pour la fabrication | 9 |
| De solides bénéfices des banques ont soutenu le secteur financier | 9 |
| Ratios de rentabilité | 10 |
| Produits connexes | 11 |
| Tableaux statistiques | |
| Tableau 1 Tableau sommaire | 14 |
| 1-1 Revenu d'exploitation et bénéfice d'exploitation, désaisonnalisées | 14 |
| 1-2 Bénéfice avant gains extraordinaires et bénéfice net, désaisonnalisées | 16 |
| 1-3 Ratio des dettes à l'avoir et marge bénéficiaire, ratios sélectionnés | 18 |
| 1-4 Rendement de l'avoir et rendement des capitaux employés, ratios sélectionnés | 20 |
| Tableau 2 Total, toutes les branches d'activité | 22 |
| 2-1 Bilan et état des résultats | 22 |
| 2-2 État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers | 24 |
| Tableau 3 Total des branches d'activité non financières | 25 |
| 3-1 Bilan et état des résultats | 25 |
| 3-2 État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers | 27 |
| Tableau 4 Agriculture, foresterie, pêche et chasse | 28 |
| 4-1 Bilan et état des résultats | 28 |
| 4-2 État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers | 30 |
| Tableau 5 Extraction de pétrole et de gaz et activités de soutien | 31 |
| 5-1 Bilan et état des résultats | 31 |
| 5-2 État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers | 33 |
| Tableau 6 Extraction minière (sauf l'extraction de pétrole et de gaz) | 34 |
| 6-1 Bilan et état des résultats | 34 |
| 6-2 État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers | 36 |
| Tableau 7 Services publics | 37 |
| 7-1 Bilan et état des résultats | 37 |
| 7-2 État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers | 39 |

Table des matières – suite

| | | |
|-------------------|--|----|
| Tableau 8 | Construction | 40 |
| 8-1 | Bilan et état des résultats | 40 |
| 8-2 | État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers | 42 |
| Tableau 9 | Fabrication | 43 |
| 9-1 | Bilan et état des résultats | 43 |
| 9-2 | État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers | 45 |
| Tableau 10 | Commerce de gros | 46 |
| 10-1 | Bilan et état des résultats | 46 |
| 10-2 | État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers | 48 |
| Tableau 11 | Commerce de détail | 49 |
| 11-1 | Bilan et état des résultats | 49 |
| 11-2 | État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers | 51 |
| Tableau 12 | Transport et entreposage | 52 |
| 12-1 | Bilan et état des résultats | 52 |
| 12-2 | État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers | 54 |
| Tableau 13 | Industrie de l'information et industrie culturelle | 55 |
| 13-1 | Bilan et état des résultats | 55 |
| 13-2 | État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers | 57 |
| Tableau 14 | Services immobiliers et services de location et de location à bail | 58 |
| 14-1 | Bilan et état des résultats | 58 |
| 14-2 | État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers | 60 |
| Tableau 15 | Services professionnels, scientifiques et techniques | 61 |
| 15-1 | Bilan et état des résultats | 61 |
| 15-2 | État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers | 63 |
| Tableau 16 | Services administratifs, services de soutien, services de gestion des déchets et services d'assainissement | 64 |
| 16-1 | Bilan et état des résultats | 64 |
| 16-2 | État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers | 66 |
| Tableau 17 | Services d'enseignement, soins de santé et assistance sociale | 67 |
| 17-1 | Bilan et état des résultats | 67 |
| 17-2 | État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers | 69 |
| Tableau 18 | Arts, spectacles et loisirs | 70 |
| 18-1 | Bilan et état des résultats | 70 |
| 18-2 | État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers | 72 |
| Tableau 19 | Hébergement et services de restauration | 73 |
| 19-1 | Bilan et état des résultats | 73 |
| 19-2 | État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers | 75 |
| Tableau 20 | Réparation, entretien et services personnels | 76 |
| 20-1 | Bilan et état des résultats | 76 |

Table des matières – suite

| | | |
|-------------------|---|-----------|
| 20-2 | État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers | 78 |
| Tableau 21 | Total des branches d'activité financières et d'assurances | 79 |
| 21-1 | Bilan et état des résultats | 79 |
| 21-2 | État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers | 81 |
| Tableau 22 | Intermédiation financière non faite par le biais de dépôts | 82 |
| 22-1 | Bilan et état des résultats | 82 |
| 22-2 | État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers | 84 |
| Tableau 23 | Sociétés d'assurance et activités connexes | 85 |
| 23-1 | Bilan et état des résultats | 85 |
| 23-2 | État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers | 87 |
| Tableau 24 | Activités liées à l'intermédiation financière | 88 |
| 24-1 | Bilan et état des résultats | 88 |
| 24-2 | État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers | 90 |
| Tableau 25 | Intermédiation financière par le biais de dépôts | 91 |
| 25-1 | Bilan et état des résultats | 91 |
| 25-2 | État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers | 93 |
| Tableau 26 | Valeurs mobilière, contracts de marchandises et autres activités d'investissement financier connexes | 94 |
| 26-1 | Bilan et état des résultats | 94 |
| 26-2 | État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers | 96 |

Qualité des données, concepts et méthodologie

| | |
|--|-----|
| Description de l'enquête | 97 |
| Concepts, définitions et méthodes comptables | 99 |
| Classification des branches d'activité | 100 |
| Calcul des estimations | 102 |
| Définition des ratios financiers | 109 |

Faits saillants

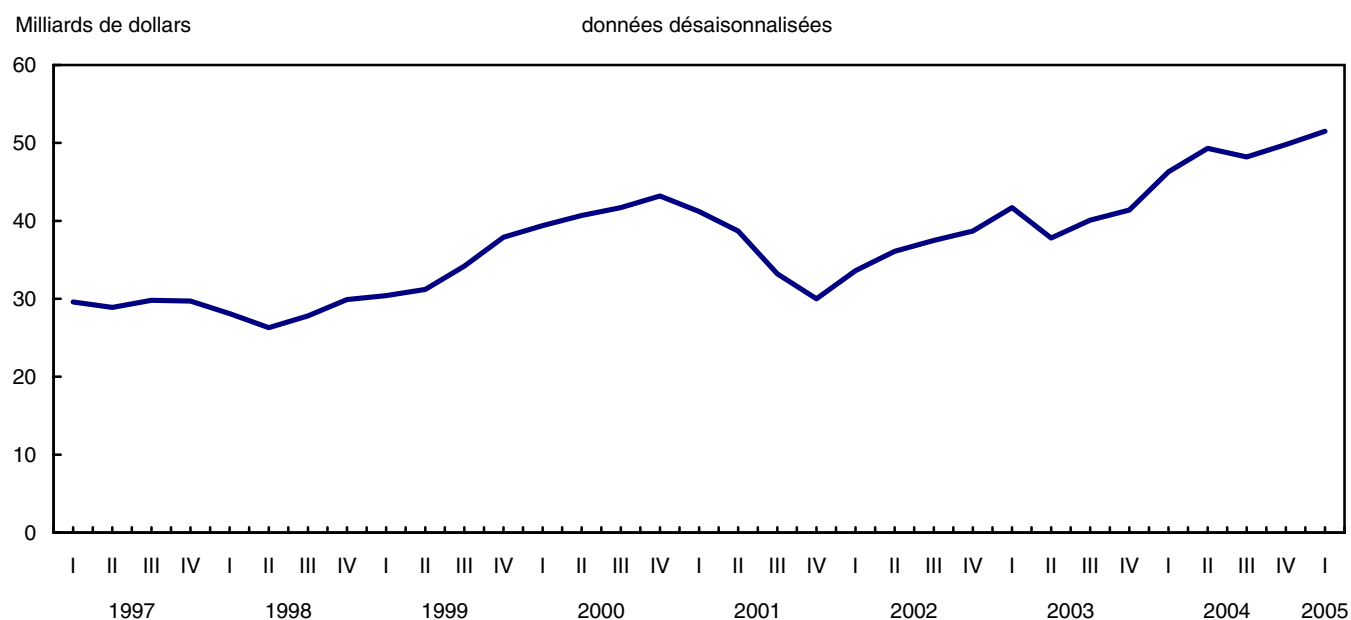
- Les sociétés canadiennes ont encore une fois réalisé des bénéfices record au premier trimestre de 2005. Leurs bénéfices d'exploitation ont atteint 51,5 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 3,4 %, semblable à celle du quatrième trimestre de 2004. Ces bénéfices ont augmenté durant onze des treize derniers trimestres, suite à une diminution en 2001.

Analyse — Premier trimestre de 2005 (données provisoires)

Les sociétés canadiennes ont encore une fois réalisé des bénéfices record au premier trimestre de 2005. Leurs bénéfices d'exploitation ont atteint 51,5 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 3,4 %, semblable à celle du quatrième trimestre de 2004. Ces bénéfices ont augmenté durant onze des treize derniers trimestres, suite à une diminution en 2001.

Graphique 1

Les bénéfices d'exploitation continuent d'augmenter

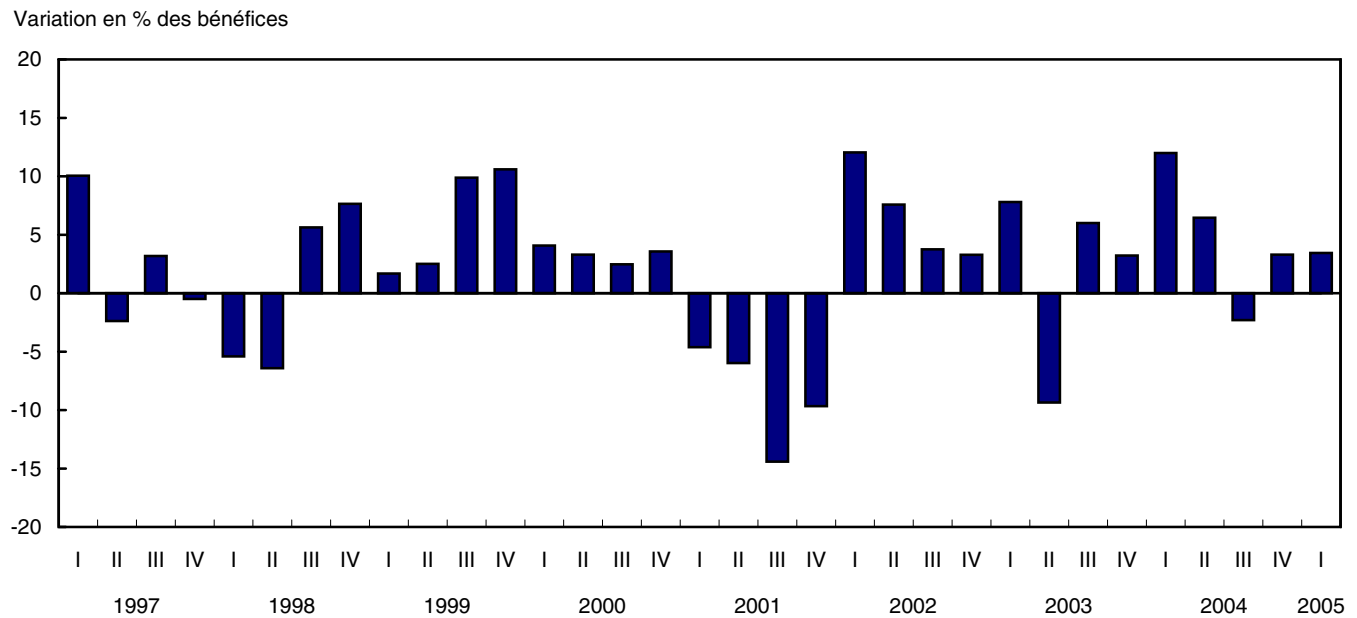


Les industries non financières ont vu leurs bénéfices d'exploitation s'améliorer de 2,7 % et s'établir à 38,7 milliards de dollars, sous la poussée de gains dans le pétrole et le gaz, les télécommunications et la vente au détail.

Les industries financières ont réalisé des bénéfices d'exploitation de 12,8 milliards au premier trimestre, soit 5,9 % de plus qu'au quatrième trimestre de 2004. Les banques à chartes ont été les grandes gagnantes au premier trimestre, tandis que les sociétés d'assurance-incendie, accidents et risques divers ont perdu du terrain.

Graphique 2

Les bénéfices poursuivent leur croissance



Note aux lecteurs

Ces statistiques financières trimestrielles portent sur les activités de toutes les sociétés au Canada, à l'exclusion des sociétés gouvernementales et des sociétés sans but lucratif.

Les bénéfices d'exploitation représentent les bénéfices réalisés dans le cours normal des activités des entreprises, sans les frais d'intérêts sur les emprunts ni les réévaluations. Dans le cas des industries non financières, les rentrées d'intérêts et de dividendes et les gains et les pertes en capital sont exclus. Dans le cas des industries financières, les revenus sous forme d'intérêts et de dividendes, les gains et les pertes en capital et les intérêts versés sur les dépôts entrent dans le calcul des bénéfices d'exploitation.

Les bénéfices après impôt représentent les bénéfices nets réalisés par les sociétés.

Les statistiques financières trimestrielles des entreprises pour la période de 2002 à aujourd'hui ont été révisées après l'étalonnage aux séries annuelles de 2002 et 2003 et les corrections de désaisonnalisation.

Les bénéfices du pétrole et du gaz sont propulsés par des niveaux record de prix

Les sociétés d'extraction pétrolière et gazière ont tiré profit de la vigueur des prix au premier trimestre, et leurs bénéfices d'exploitation ont monté de 5,8 % et atteint 6,3 milliards de dollars. Les prix du pétrole brut domestique étaient en hausse de 6,4 % par rapport au quatrième trimestre de 2004, et de 35,5 % par rapport au premier trimestre de 2004. Cependant, les bénéfices après impôt ont chuté de 30,7 %, conséquence des changements récents de la réglementation comptable qui ont obligé certaines sociétés pétrolières et gazières à comptabiliser d'importantes pertes sur contrats de couverture au premier trimestre.

Les sociétés minières ont gagné du terrain au cours du trimestre, à la faveur de la vigoureuse demande de métaux sur les marchés d'Amérique du Nord et de Chine. Les prix de certains métaux ont atteint leur plus haut niveau depuis plus d'une décennie, propulsant du même coup les bénéfices d'exploitation de 8,2 % à 1,4 milliard de dollars.

Un trimestre payant pour les télécommunications

Les bénéfices d'exploitation dans le secteur de l'information et de la culture ont été de 2,5 milliards de dollars au premier trimestre, soit 14,2 % de mieux qu'au trimestre précédent. Les sociétés de télécommunications en étaient la principale raison. Leurs bénéfices ont fait un bond de 15,4 %. Ce secteur a été le théâtre d'une grande volatilité au cours des quelques dernières années, en partie à cause des activités de restructuration.

Les gains des détaillants sont généralisés

Les détaillants ont déclaré des augmentations de leurs recettes et de leurs bénéfices d'exploitation pour le premier trimestre. Globalement, les bénéfices des détaillants ont crû de 6,4 % et atteint un sommet sans précédent de 3,3 milliards de dollars. Les dépenses de consommation sont généralement robustes depuis plusieurs années, conséquence des faibles taux d'intérêt et de l'augmentation des niveaux d'emploi. Les ménages ont continué d'acheter des biens de consommation, y compris des meubles, des articles d'ameublement et d'appareils ménagers, secteur où les bénéfices ont grimpé de 21,5 % au premier trimestre. Les concessionnaires de véhicules automobiles et marchands de pièces ont vu leurs bénéfices monter de 14,7 %, tandis que les bénéfices des magasins de vêtements et des grands magasins ont crû de 13,7 %.

Résultats variables pour la fabrication

Les bénéfices des fabricants se sont légèrement améliorés au premier trimestre, après les reculs des deux trimestres précédents. Les bénéfices de 11,0 milliards de dollars du premier trimestre étaient 1,2 % supérieurs aux niveaux du quatrième trimestre, mais demeuraient inférieurs au récent sommet de 12,5 milliards de dollars réalisé au deuxième trimestre de 2004. L'**Enquête mensuelle sur les industries manufacturières** a fait constater une augmentation des livraisons des fabricants au premier trimestre, mais des reculs dans les deux derniers mois du trimestre. Les exportations étaient en baisse par rapport au trimestre précédent, en partie à cause de la vigueur continue du dollar canadien. Néanmoins, la dernière **Enquête sur les perspectives du monde des affaires** a révélé que les fabricants prévoient maintenir le même niveau de production au deuxième trimestre de 2005.

Les producteurs de pétrole et de charbon ont réalisé 2,3 milliards de dollars de bénéfices au premier trimestre, soit 4,6 % de plus qu'au quatrième trimestre. Les bénéfices sont demeurés à des niveaux record au cours de la dernière année. Les prix du pétrole raffiné au mois de mars ont oscillé au-dessus de 25 % de plus que les niveaux d'il y a un an.

Les bénéfices des fabricants de produits chimiques se sont beaucoup améliorés au premier trimestre, augmentant de 10,0 % pour atteindre un sommet sans précédent de 2,1 milliards de dollars. Les sociétés ont indiqué que la forte demande et l'augmentation des prix ont été les facteurs sous-jacents de la croissance des bénéfices.

Les fabricants de véhicules automobiles et de pièces n'ont pas fait aussi bonne figure au premier trimestre, ayant vu leurs bénéfices fondre de près de moitié et plafonner à 0,3 milliard de dollars. Les recettes d'exploitation ont reculé de 4,1 %, peut-être à cause de la réaction des consommateurs face à l'augmentation des coûts du carburant. Les exportations de voitures particulières et de camions ont diminué au cours du trimestre.

Il y eut aussi des augmentations du côté des produits métalliques ouvrés (+16,9 %), des métaux de première transformation (+7,5 %) et du bois et du papier (+3,2 %).

De solides bénéfices des banques ont soutenu le secteur financier

Les industries financières ont augmenté leurs bénéfices d'exploitation de 5,9 % au premier trimestre, presque exclusivement en raison de l'explosion des bénéfices des banques. Les intermédiaires de dépôt (surtout les banques) ont réalisé 5,9 milliards de dollars de bénéfices d'exploitation au premier trimestre, soit 19,8 % de plus qu'au quatrième trimestre et 0,3 milliard de dollars de plus que le sommet précédent constaté au premier trimestre de 2004. Au cours du plus récent trimestre, des gains importants sur les transactions de valeurs mobilières ont

propulsé les bénéfices en raison du raffermissement des marchés boursiers et de l'augmentation du revenu tiré d'intérêts.

Les bénéfices des sociétés d'assurances ont fléchi de 6,1 % au premier trimestre. Les sociétés d'assurance-vie ont réalisé 1,0 milliard de dollars de bénéfices d'exploitation, soit 4,2 % de plus qu'au quatrième trimestre. Mais cette progression a été éclipsée par les sociétés d'assurance-incendie, accidents et risques divers, dont les bénéfices de 1,6 milliard de dollars représentaient une baisse de 12,4 % par rapport au record réalisé au quatrième trimestre de 2004. Malgré le repli observé pour le trimestre en cours, les bénéfices des sociétés d'assurance-incendie, accidents et risques divers demeuraient 8,4 % au-dessus des niveaux d'il y a un an.

Ratios de rentabilité

La marge bénéficiaire s'est raffermie et a atteint son plus haut niveau jamais vu, soit 8,0 %, au premier trimestre, comparativement à 7,8 % au trimestre précédent. Se chiffrant à 6,2 % en 2001, la marge bénéficiaire trimestrielle moyenne n'a pas cessé de s'améliorer au cours des trois dernières années.

Le rendement de l'avoir propre des actionnaires, mesuré en bénéfices après impôt, a reculé d'un point complet pour s'établir à 9,9 % au premier trimestre de 2005. Cette mesure de la rentabilité a été, en moyenne, de 9,4 % en 2003 et de 10,6 % en 2004. Au cours du plus récent trimestre, les éléments hors exploitation, y compris les gains/pertes sur les devises, les intérêts et dividendes et les radiations et ajustements de valeur sont autant de facteurs qui ont contribué à un recul de 7,9 % des bénéfices après impôt.

Tableau explicatif 1

Statistiques financières des entreprises

| | Données désaisonnalisées | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Premier ^r trimestre 2004 | Quatrième ^r trimestre 2004 | Premier ^p trimestre 2005 | Premier trimestre 2004 au premier trimestre 2005 | Quatrième trimestre 2004 au premier trimestre 2005 |
| | en milliards de dollars | | | variation en % | |
| Toutes les branches d'activité | | | | | |
| Recettes d'exploitation | 609,6 | 640,2 | 644,5 | 5,7 | 0,7 |
| Bénéfices d'exploitation | 46,3 | 49,8 | 51,5 | 11,1 | 3,4 |
| Bénéfices après impôt | 26,1 | 31,8 | 29,3 | 12,1 | -7,9 |
| Branches d'activités non financières | | | | | |
| Recettes d'exploitation | 552,2 | 582,0 | 584,8 | 5,9 | 0,5 |
| Bénéfices d'exploitation | 33,8 | 37,7 | 38,7 | 14,4 | 2,7 |
| Bénéfices après impôt | 18,6 | 24,5 | 21,8 | 17,3 | -10,8 |
| Branches d'activité financières | | | | | |
| Recettes d'exploitation | 57,4 | 58,2 | 59,6 | 4,0 | 2,5 |
| Bénéfices d'exploitation | 12,5 | 12,1 | 12,8 | 2,2 | 5,9 |
| Bénéfices après impôt | 7,5 | 7,3 | 7,5 | -0,6 | 1,7 |

Produits connexes

Choisis parmi les publications de Statistique Canada

| | |
|----------|---|
| 61-219-X | Statistiques financières et fiscales des entreprises |
| 61-220-X | La Loi sur les déclarations des personnes morales |
| 61-224-X | Indicateurs de performance financière des entreprises canadiennes |
| 61-517-X | Liens de parenté entre sociétés |

Choisis parmi les tableaux de CANSIM de Statistique Canada

| | |
|----------|--|
| 187-0001 | Les données trimestrielles du bilan et de l'état des résultats, selon le Système de classification des industries de l'Amérique du Nord (SCIAN) |
| 187-0002 | Les données trimestrielles de l'état de l'évolution de la situation financière, selon le Système de classification des industries de l'Amérique du Nord (SCIAN), certains ratios financiers et certains composants désaisonnalisés |

Note concernant CANSIM

Le CANSIM (Système canadien d'information socio-économique) est le système de Statistique Canada qui se compose d'une banque de données informatisées et de son logiciel de soutien. La plupart des données présentées dans cette publication et beaucoup d'autres données contenues dans le CANSIM peuvent être extraites par l'intermédiaire d'un terminal, sous forme d'imprimés d'ordinateur ou sous forme lisible par machine. Des données historiques et des données plus actuelles qui n'apparaissent pas dans cette publication sont disponibles de CANSIM.

Choisis parmi les enquêtes de Statistique Canada

| | |
|------|--|
| 2501 | Enquête trimestrielle sur les statistiques financières des entreprises |
|------|--|

Choisis parmi les tableaux du Canada en statistiques de Statistique Canada

- *Le Canada en statistiques - Statistiques financières des entreprises (trimestriel)*
- *Le Canada en statistiques - Autres services financiers — Bilan et état des résultats*
- *Le Canada en statistiques - Services d'investissement financier — Bilan et état des résultats*
- *Le Canada en statistiques - Activités bancaires — Bilan et état des résultats*
- *Le Canada en statistiques - Assurance — Bilan et état des résultats*
- *Le Canada en statistiques - Autre crédit à la consommation et aux entreprises — Bilan et état des résultats*
- *Le Canada en statistiques - Indicateurs économiques, par provinces et territoires (mensuel et trimestriel)*

Tableaux statistiques

Tableau 1-1

Tableau sommaire — Revenu d'exploitation et bénéfice d'exploitation, désaisonnalisées

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| | millions de dollars | | | | |
| Revenu d'exploitation | | | | | |
| Total, toutes les branches d'activité | 609 555 | 627 613 | 636 821 | 640 179 | 644 456 |
| Total des branches d'activité non financières | 552 191 | 570 162 | 579 635 | 582 010 | 584 809 |
| Agriculture, foresterie, pêche et chasse | 9 318 | 9 647 | 9 342 | 9 327 | 9 188 |
| Extraction de pétrole et de gaz et activités de soutien | 27 040 | 30 287 | 31 355 | 31 094 | 31 284 |
| Extraction minière (sauf l'extraction de pétrole et de gaz) | 5 967 | 6 332 | 7 211 | 6 720 | 7 172 |
| Services publics | 12 096 | 12 908 | 13 782 | 12 839 | 12 336 |
| Construction | 37 590 | 38 415 | 38 381 | 40 010 | 39 378 |
| Fabrication | 165 712 | 172 494 | 176 697 | 174 731 | 175 343 |
| Commerce de gros | 91 562 | 93 242 | 93 558 | 94 394 | 94 098 |
| Commerce de détail | 88 733 | 90 386 | 91 139 | 91 854 | 93 166 |
| Transport et entreposage | 23 057 | 23 650 | 24 724 | 25 272 | 26 074 |
| Industrie de l'information et industrie culturelle | 18 318 | 18 735 | 19 012 | 19 169 | 19 300 |
| Services immobiliers et services de location et de location à bail | 13 259 | 13 494 | 13 673 | 13 943 | 14 271 |
| Services professionnels, scientifiques et techniques | 19 794 | 20 188 | 19 873 | 20 659 | 20 633 |
| Services administratifs, services de soutien, services de gestion des déchets et services d'assainissement | 12 133 | 12 087 | 12 341 | 13 081 | 13 908 |
| Services d'enseignement, soins de santé et assistance sociale | 6 256 | 6 392 | 6 402 | 6 521 | 6 503 |
| Arts, spectacles et loisirs | 2 587 | 2 690 | 2 829 | 2 824 | 2 723 |
| Hébergement et services de restauration | 12 354 | 12 703 | 12 589 | 12 799 | 12 530 |
| Réparation, entretien et services personnels | 6 416 | 6 512 | 6 730 | 6 775 | 6 902 |
| Total des branches d'activité financières et d'assurances | 57 364 | 57 451 | 57 185 | 58 169 | 59 647 |
| Intermédiation financière non faite par le biais de dépôts | 3 828 | 3 985 | 4 130 | 4 212 | 4 256 |
| Sociétés d'assurance et activités connexes | 22 226 | 22 395 | 22 273 | 22 709 | 22 721 |
| Activités liées à l'intermédiation financière | 747 | 730 | 715 | 738 | 752 |
| Intermédiation financière par le biais de dépôts | 20 894 | 20 472 | 20 337 | 20 546 | 22 328 |
| Valeurs mobilière, contrats de marchandises et autres activités d'investissement financier connexes | 9 669 | 9 869 | 9 731 | 9 963 | 9 590 |
| Bénéfice d'exploitation | | | | | |
| Total, toutes les branches d'activité | 46 326 | 49 321 | 48 185 | 49 776 | 51 487 |
| Total des branches d'activité non financières | 33 795 | 37 088 | 35 761 | 37 676 | 38 676 |
| Agriculture, foresterie, pêche et chasse | 421 | 434 | 397 | 342 | 372 |
| Extraction de pétrole et de gaz et activités de soutien | 5 036 | 5 154 | 5 209 | 5 947 | 6 292 |
| Extraction minière (sauf l'extraction de pétrole et de gaz) | 749 | 890 | 1 318 | 1 258 | 1 362 |
| Services publics | 1 135 | 1 137 | 1 129 | 969 | 962 |

Tableau 1-1 – suite

Tableau sommaire — Revenu d'exploitation et bénéfice d'exploitation, désaisonnalisés

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Construction | 1 558 | 1 565 | 1 507 | 1 465 | 1 477 |
| Fabrication | 10 276 | 12 467 | 11 517 | 10 875 | 11 004 |
| Commerce de gros | 3 002 | 3 131 | 3 053 | 3 226 | 3 115 |
| Commerce de détail | 2 712 | 2 994 | 3 246 | 3 085 | 3 283 |
| Transport et entreposage | 1 889 | 1 754 | 1 439 | 2 618 | 2 806 |
| Industrie de l'information et industrie culturelle | 2 125 | 2 472 | 1 704 | 2 159 | 2 466 |
| Services immobiliers et services de location et de location à bail | 2 545 | 2 604 | 2 669 | 2 781 | 2 706 |
| Services professionnels, scientifiques et techniques | 451 | 444 | 456 | 603 | 575 |
| Services administratifs, services de soutien, services de gestion des déchets et services d'assainissement | 534 | 519 | 591 | 686 | 661 |
| Services d'enseignement, soins de santé et assistance sociale | 715 | 760 | 741 | 771 | 763 |
| Arts, spectacles et loisirs | 72 | 92 | 97 | 70 | 65 |
| Hébergement et services de restauration | 332 | 365 | 345 | 440 | 393 |
| Réparation, entretien et services personnels | 242 | 307 | 341 | 382 | 374 |
| Total des branches d'activité financières et d'assurances | 12 531 | 12 233 | 12 425 | 12 100 | 12 811 |
| Intermédiation financière non faite par le biais de dépôts | 1 646 | 1 729 | 1 866 | 1 727 | 1 739 |
| Sociétés d'assurance et activités connexes | 2 900 | 2 931 | 3 033 | 2 996 | 2 812 |
| Activités liées à l'intermédiation financière | 66 | 61 | 57 | 56 | 71 |
| Intermédiation financière par le biais de dépôts | 5 618 | 5 210 | 5 243 | 4 943 | 5 922 |
| Valeurs mobilière, contrats de marchandises et autres activités d'investissement financier connexes | 2 301 | 2 301 | 2 226 | 2 378 | 2 266 |

Tableau 1-2

Tableau sommaire — Bénéfice avant gains extraordinaires et bénéfice net, désaisonnalisés

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | | | | | |
| Total, toutes les branches d'activité | 26 133 | 30 212 | 31 761 | 31 811 | 29 296 |
| Total des branches d'activité non financières | 18 610 | 23 019 | 24 170 | 24 464 | 21 821 |
| Agriculture, foresterie, pêche et chasse | 338 | 362 | 312 | 265 | 318 |
| Extraction de pétrole et de gaz et activités de soutien | 3 343 | 3 739 | 4 065 | 4 287 | 2 969 |
| Extraction minière (sauf l'extraction de pétrole et de gaz) | 419 | 505 | 962 | 1 068 | 1 021 |
| Services publics | 588 | 708 | 640 | 506 | 540 |
| Construction | 972 | 1 010 | 915 | 906 | 888 |
| Fabrication | 6 106 | 8 321 | 8 185 | 7 553 | 6 600 |
| Commerce de gros | 1 923 | 2 327 | 2 135 | 2 125 | 2 197 |
| Commerce de détail | 1 508 | 1 710 | 1 888 | 1 789 | 1 955 |
| Transport et entreposage | 734 | 654 | 1 338 | 1 507 | 1 293 |
| Industrie de l'information et industrie culturelle | 73 | 709 | 531 | 954 | 931 |
| Services immobiliers et services de location et de location à bail | 1 210 | 1 325 | 1 455 | 1 504 | 1 217 |
| Services professionnels, scientifiques et techniques | 351 | 476 | 485 | 646 | 590 |
| Services administratifs, services de soutien, services de gestion des déchets et services d'assainissement | 420 | 503 | 429 | 464 | 487 |
| Services d'enseignement, soins de santé et assistance sociale | 508 | 540 | 519 | 536 | 524 |
| Arts, spectacles et loisirs | -13 | -82 | 4 | -14 | -12 |
| Hébergement et services de restauration | -20 | -15 | 45 | 68 | 21 |
| Réparation, entretien et services personnels | 149 | 228 | 261 | 298 | 281 |
| Total des branches d'activité financières et d'assurances | 7 523 | 7 193 | 7 591 | 7 347 | 7 475 |
| Intermédiation financière non faite par le biais de dépôts | 390 | 468 | 533 | 417 | 379 |
| Sociétés d'assurance et activités connexes | 2 461 | 2 373 | 2 595 | 2 514 | 2 421 |
| Activités liées à l'intermédiation financière | 32 | 32 | 29 | 30 | 41 |
| Intermédiation financière par le biais de dépôts | 3 103 | 2 881 | 3 047 | 2 839 | 3 278 |
| Valeurs mobilière, contrats de marchandises et autres activités d'investissement financier connexes | 1 536 | 1 438 | 1 388 | 1 547 | 1 356 |
| Bénéfice net | | | | | |
| Total, toutes les branches d'activité | 26 135 | 30 200 | 31 685 | 31 800 | 29 285 |
| Total des branches d'activité non financières | 18 621 | 23 015 | 24 101 | 24 460 | 21 817 |
| Agriculture, foresterie, pêche et chasse | 338 | 362 | 311 | 264 | 318 |
| Extraction de pétrole et de gaz et activités de soutien | 3 343 | 3 739 | 4 065 | 4 287 | 2 969 |
| Extraction minière (sauf l'extraction de pétrole et de gaz) | 418 | 504 | 961 | 1 067 | 1 022 |
| Services publics | 588 | 708 | 640 | 506 | 540 |

Tableau 1-2 – suite

Tableau sommaire — Bénéfice avant gains extraordinaires et bénéfice net, désaisonnalisés

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Construction | 972 | 1 010 | 915 | 906 | 888 |
| Fabrication | 6 110 | 8 317 | 8 179 | 7 549 | 6 596 |
| Commerce de gros | 1 920 | 2 326 | 2 072 | 2 120 | 2 195 |
| Commerce de détail | 1 508 | 1 709 | 1 889 | 1 790 | 1 954 |
| Transport et entreposage | 734 | 654 | 1 339 | 1 507 | 1 293 |
| Industrie de l'information et industrie culturelle | 76 | 709 | 533 | 957 | 931 |
| Services immobiliers et services de location et de location à bail | 1 217 | 1 325 | 1 455 | 1 504 | 1 217 |
| Services professionnels, scientifiques et techniques | 340 | 464 | 469 | 634 | 578 |
| Services administratifs, services de soutien, services de gestion des déchets et services d'assainissement | 433 | 516 | 443 | 478 | 501 |
| Services d'enseignement, soins de santé et assistance sociale | 508 | 540 | 519 | 537 | 524 |
| Arts, spectacles et loisirs | -13 | -82 | 4 | -14 | -12 |
| Hébergement et services de restauration | -20 | -15 | 45 | 68 | 21 |
| Réparation, entretien et services personnels | 150 | 228 | 262 | 299 | 281 |
| Total des branches d'activité financières et d'assurances | 7 514 | 7 185 | 7 584 | 7 340 | 7 468 |
| Intermédiation financière non faite par le biais de dépôts | 382 | 460 | 525 | 409 | 370 |
| Sociétés d'assurance et activités connexes | 2 461 | 2 373 | 2 595 | 2 514 | 2 421 |
| Activités liées à l'intermédiation financière | 33 | 32 | 29 | 31 | 42 |
| Intermédiation financière par le biais de dépôts | 3 103 | 2 881 | 3 047 | 2 839 | 3 278 |
| Valeurs mobilière, contrats de marchandises et autres activités d'investissement financier connexes | 1 535 | 1 438 | 1 388 | 1 547 | 1 356 |

Tableau 1-3

Tableau sommaire — Ratio des dettes à l'avoir et marge bénéficiaire, ratios sélectionnés

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| | ratio | | | | |
| Dettes à l'avoir | | | | | |
| Total, toutes les branches d'activité | 0,958 | 0,947 | 0,937 | 0,928 | 0,926 |
| Total des branches d'activité non financières | 1,044 | 1,029 | 1,017 | 1,007 | 1,007 |
| Agriculture, foresterie, pêche et chasse | 1,360 | 1,347 | 1,325 | 1,297 | 1,235 |
| Extraction de pétrole et de gaz et activités de soutien | 1,025 | 1,029 | 1,010 | 1,076 | 1,083 |
| Extraction minière (sauf l'extraction de pétrole et de gaz) | 0,500 | 0,504 | 0,472 | 0,457 | 0,445 |
| Services publics | 1,065 | 1,025 | 0,989 | 0,994 | 0,972 |
| Construction | 1,902 | 1,942 | 1,956 | 2,026 | 2,042 |
| Fabrication | 0,634 | 0,631 | 0,622 | 0,601 | 0,607 |
| Commerce de gros | 0,921 | 0,906 | 0,902 | 0,866 | 0,901 |
| Commerce de détail | 1,230 | 1,197 | 1,150 | 1,112 | 1,082 |
| Transport et entreposage | 1,903 | 1,736 | 1,533 | 1,535 | 1,533 |
| Industrie de l'information et industrie culturelle | 1,094 | 1,059 | 1,112 | 1,099 | 1,120 |
| Services immobiliers et services de location et de location à bail | 2,316 | 2,269 | 2,282 | 2,228 | 2,184 |
| Services professionnels, scientifiques et techniques | 0,956 | 0,973 | 0,951 | 0,933 | 0,940 |
| Services administratifs, services de soutien, services de gestion des déchets et services d'assainissement | 1,500 | 1,499 | 1,508 | 1,531 | 1,476 |
| Services d'enseignement, soins de santé et assistance sociale | 0,911 | 0,899 | 0,929 | 0,908 | 0,908 |
| Arts, spectacles et loisirs | 2,794 | 2,640 | 2,770 | 2,730 | 2,767 |
| Hébergement et services de restauration | 3,265 | 3,266 | 3,251 | 3,193 | 3,094 |
| Réparation, entretien et services personnels | 0,989 | 0,946 | 0,918 | 0,880 | 0,898 |
| Total des branches d'activité financières et d'assurances | 0,692 | 0,694 | 0,686 | 0,684 | 0,677 |
| Intermédiation financière non faite par le biais de dépôts | 5,870 | 5,930 | 5,674 | 5,696 | 5,424 |
| Sociétés d'assurance et activités connexes | 0,176 | 0,163 | 0,176 | 0,164 | 0,172 |
| Activités liées à l'intermédiation financière | 0,747 | 0,655 | 0,714 | 0,662 | 0,669 |
| Intermédiation financière par le biais de dépôts | 0,485 | 0,471 | 0,454 | 0,487 | 0,472 |
| Valeurs mobilière, contrats de marchandises et autres activités d'investissement financier connexes | 0,492 | 0,513 | 0,501 | 0,481 | 0,494 |
| | pourcentage | | | | |
| Marge bénéficiaire | | | | | |
| Total, toutes les branches d'activité | 7,6 | 7,9 | 7,6 | 7,8 | 8,0 |
| Total des branches d'activité non financières | 6,1 | 6,5 | 6,2 | 6,5 | 6,6 |
| Agriculture, foresterie, pêche et chasse | 4,5 | 4,5 | 4,2 | 3,7 | 4,0 |
| Extraction de pétrole et de gaz et activités de soutien | 18,6 | 17,0 | 16,6 | 19,1 | 20,1 |

Tableau 1-3 – suite

Tableau sommaire — Ratio des dettes à l'avoir et marge bénéficiaire, ratios sélectionnés

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| | pourcentage | | | | |
| Extraction minière (sauf l'extraction de pétrole et de gaz) | 12,5 | 14,1 | 18,3 | 18,7 | 19,0 |
| Services publics | 9,4 | 8,8 | 8,2 | 7,5 | 7,8 |
| Construction | 4,1 | 4,1 | 3,9 | 3,7 | 3,8 |
| Fabrication | 6,2 | 7,2 | 6,5 | 6,2 | 6,3 |
| Commerce de gros | 3,3 | 3,4 | 3,3 | 3,4 | 3,3 |
| Commerce de détail | 3,1 | 3,3 | 3,6 | 3,4 | 3,5 |
| Transport et entreposage | 8,2 | 7,4 | 5,8 | 10,4 | 10,8 |
| Industrie de l'information et industrie culturelle | 11,6 | 13,2 | 9,0 | 11,3 | 12,8 |
| Services immobiliers et services de location et de location à bail | 19,2 | 19,3 | 19,5 | 19,9 | 19,0 |
| Services professionnels, scientifiques et techniques | 2,3 | 2,2 | 2,3 | 2,9 | 2,8 |
| Services administratifs, services de soutien, services de gestion des déchets et services d'assainissement | 4,4 | 4,3 | 4,8 | 5,2 | 4,8 |
| Services d'enseignement, soins de santé et assistance sociale | 11,4 | 11,9 | 11,6 | 11,8 | 11,7 |
| Arts, spectacles et loisirs | 2,8 | 3,4 | 3,4 | 2,5 | 2,4 |
| Hébergement et services de restauration | 2,7 | 2,9 | 2,7 | 3,4 | 3,1 |
| Réparation, entretien et services personnels | 3,8 | 4,7 | 5,1 | 5,6 | 5,4 |
| Total des branches d'activité financières et d'assurances | 21,8 | 21,3 | 21,7 | 20,8 | 21,5 |
| Intermédiation financière non faite par le biais de dépôts | 43,0 | 43,4 | 45,2 | 41,0 | 40,8 |
| Sociétés d'assurance et activités connexes | 13,0 | 13,1 | 13,6 | 13,2 | 12,4 |
| Activités liées à l'intermédiation financière | 8,8 | 8,3 | 7,9 | 7,5 | 9,5 |
| Intermédiation financière par le biais de dépôts | 26,9 | 25,4 | 25,8 | 24,1 | 26,5 |
| Valeurs mobilière, contrats de marchandises et autres activités d'investissement financier connexes | 23,8 | 23,3 | 22,9 | 23,9 | 23,6 |

Tableau 1-4

Tableau sommaire — Rendement de l'avoir et rendement des capitaux employés, ratios sélectionnés

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| | pourcentage | | | | |
| Rendement de l'avoir | | | | | |
| Total, toutes les branches d'activité | 9,5 | 10,8 | 11,1 | 10,9 | 9,9 |
| Total des branches d'activité non financières | 9,0 | 10,8 | 11,2 | 11,1 | 9,8 |
| Agriculture, foresterie, pêche et chasse | 6,4 | 6,8 | 5,8 | 4,8 | 5,6 |
| Extraction de pétrole et de gaz et activités de soutien | 13,7 | 14,8 | 15,6 | 16,8 | 11,6 |
| Extraction minière (sauf l'extraction de pétrole et de gaz) | 3,4 | 4,1 | 7,6 | 8,3 | 7,7 |
| Services publics | 9,6 | 11,0 | 9,8 | 7,8 | 8,2 |
| Construction | 14,7 | 15,7 | 14,1 | 14,4 | 14,0 |
| Fabrication | 8,2 | 11,0 | 10,7 | 9,7 | 8,4 |
| Commerce de gros | 13,7 | 16,0 | 14,2 | 13,6 | 14,6 |
| Commerce de détail | 13,5 | 14,7 | 15,9 | 14,6 | 15,3 |
| Transport et entreposage | 10,1 | 8,9 | 14,6 | 16,2 | 13,9 |
| Industrie de l'information et industrie culturelle | 0,5 | 4,7 | 3,7 | 6,4 | 6,3 |
| Services immobiliers et services de location et de location à bail | 9,2 | 9,7 | 10,6 | 10,8 | 8,4 |
| Services professionnels, scientifiques et techniques | 4,4 | 6,0 | 6,0 | 7,7 | 7,1 |
| Services administratifs, services de soutien, services de gestion des déchets et services d'assainissement | 14,8 | 17,4 | 14,8 | 15,6 | 15,4 |
| Services d'enseignement, soins de santé et assistance sociale | 18,8 | 18,9 | 18,5 | 18,6 | 18,0 |
| Arts, spectacles et loisirs | -1,8 | -10,3 | 0,6 | -1,8 | -1,5 |
| Hébergement et services de restauration | -1,0 | -0,7 | 2,1 | 3,1 | 1,0 |
| Réparation, entretien et services personnels | 8,2 | 12,0 | 13,2 | 14,4 | 13,3 |
| Total des branches d'activité financières et d'assurances | 11,2 | 10,5 | 10,9 | 10,4 | 10,3 |
| Intermédiation financière non faite par le biais de dépôts | 10,8 | 12,4 | 13,4 | 10,6 | 9,1 |
| Sociétés d'assurance et activités connexes | 12,8 | 11,8 | 12,8 | 12,2 | 11,5 |
| Activités liées à l'intermédiation financière | 5,7 | 5,3 | 4,7 | 4,8 | 6,7 |
| Intermédiation financière par le biais de dépôts | 12,9 | 11,8 | 12,4 | 11,5 | 12,5 |
| Valeurs mobilière, contrats de marchandises et autres activités d'investissement financier connexes | 7,9 | 7,3 | 6,9 | 7,5 | 6,6 |
| | pourcentage | | | | |
| Rendement des capitaux employés | | | | | |
| Total, toutes les branches d'activité | 6,8 | 7,5 | 7,7 | 7,6 | 7,2 |
| Total des branches d'activité non financières | 6,2 | 7,2 | 7,4 | 7,4 | 6,8 |
| Agriculture, foresterie, pêche et chasse | 4,7 | 4,9 | 4,4 | 4,0 | 4,3 |

Tableau 1-4 – suite

Tableau sommaire — Rendement de l'avoir et rendement des capitaux employés, ratios sélectionnés

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|
| | pourcentage | | | | |
| Extraction de pétrole et de gaz et activités de soutien | 8,4 | 9,3 | 9,7 | 9,9 | 7,4 |
| Extraction minière (sauf l'extraction de pétrole et de gaz) | 3,6 | 3,9 | 6,3 | 6,8 | 6,5 |
| Services publics | 6,7 | 7,7 | 7,4 | 6,2 | 6,6 |
| Construction | 6,2 | 6,6 | 6,0 | 6,2 | 5,9 |
| Fabrication | 6,6 | 8,3 | 8,1 | 7,6 | 6,9 |
| Commerce de gros | 8,4 | 10,1 | 9,0 | 8,8 | 9,0 |
| Commerce de détail | 8,4 | 8,6 | 9,4 | 9,2 | 9,4 |
| Transport et entreposage | 6,3 | 6,4 | 8,3 | 9,5 | 8,3 |
| Industrie de l'information et industrie culturelle | 3,1 | 4,9 | 4,4 | 5,7 | 5,6 |
| Services immobiliers et services de location et de location à bail | 4,8 | 5,1 | 5,5 | 5,6 | 5,2 |
| Services professionnels, scientifiques et techniques | 3,4 | 4,3 | 4,3 | 5,2 | 4,8 |
| Services administratifs, services de soutien, services de gestion des déchets et services d'assainissement | 7,6 | 8,5 | 7,7 | 8,0 | 8,3 |
| Services d'enseignement, soins de santé et assistance sociale | 11,7 | 11,8 | 11,4 | 11,5 | 11,3 |
| Arts, spectacles et loisirs | 1,8 | -0,5 | 2,6 | 1,9 | 1,6 |
| Hébergement et services de restauration | 3,1 | 2,7 | 3,3 | 3,7 | 3,4 |
| Réparation, entretien et services personnels | 5,8 | 7,9 | 8,6 | 9,4 | 8,9 |
| Total des branches d'activité financières et d'assurances | 9,0 | 8,5 | 8,7 | 8,5 | 8,6 |
| Intermédiation financière non faite par le biais de dépôts | 5,5 | 5,7 | 5,7 | 5,0 | 5,5 |
| Sociétés d'assurance et activités connexes | 11,4 | 10,7 | 11,4 | 10,9 | 10,1 |
| Activités liées à l'intermédiation financière | 4,8 | 4,8 | 4,2 | 4,5 | 5,5 |
| Intermédiation financière par le biais de dépôts | 11,4 | 10,7 | 11,1 | 10,6 | 11,5 |
| Valeurs mobilières, contrats de marchandises et autres activités d'investissement financier connexes | 7,1 | 6,6 | 6,4 | 7,0 | 6,5 |

Tableau 2-1

Total, toutes les branches d'activité — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Bilan | | | | | |
| Total de l'actif | 4 237 532^A | 4 322 422^A | 4 357 528^A | 4 474 342^A | 4 531 985^A |
| Encaisse et dépôts | 162 746 | 170 080 | 170 052 | 178 587 | 187 704 |
| Comptes débiteurs et revenu couru | 312 465 | 324 122 | 321 747 | 322 551 | 324 757 |
| Stocks | 216 333 | 219 060 | 219 408 | 220 883 | 223 375 |
| Placements et comptes auprès des affiliées | 649 624 | 663 192 | 670 751 | 676 419 | 683 389 |
| Placements de portefeuille | 570 641 | 577 353 | 581 677 | 610 526 | 621 347 |
| Prêts | 1 035 215 | 1 081 323 | 1 097 706 | 1 120 426 | 1 137 367 |
| Hypothécaires | 498 891 | 513 889 | 524 625 | 532 574 | 536 664 |
| Non hypothécaires | 536 324 | 567 434 | 573 081 | 587 852 | 600 703 |
| Provision pour pertes sur placements et prêts | -11 743 | -12 320 | -11 754 | -11 133 | -11 164 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 33 997 | 35 108 | 33 809 | 33 634 | 35 181 |
| Immobilisations, nettes | 864 300 | 872 516 | 877 824 | 882 631 | 889 940 |
| Autres actifs | 403 953 | 391 989 | 396 307 | 439 818 | 440 088 |
| Total du passif | 3 141 528 | 3 199 127 | 3 213 022 | 3 311 619 | 3 351 472 |
| Dépôts | 997 981 | 1 034 705 | 1 055 315 | 1 079 614 | 1 105 837 |
| Passif actuariel des assureurs | 146 061 | 146 630 | 147 015 | 148 395 | 150 469 |
| Comptes créditeurs et exigibilités courues | 413 415 | 423 400 | 426 595 | 430 538 | 435 750 |
| Emprunts et comptes auprès des affiliées | 406 790 | 410 229 | 411 967 | 417 761 | 425 927 |
| Emprunts | 643 286 | 653 918 | 660 005 | 661 434 | 666 678 |
| Emprunts et découverts | 258 630 | 262 861 | 267 786 | 267 733 | 270 242 |
| Auprès des banques | 158 677 | 160 082 | 163 518 | 164 319 | 166 845 |
| Auprès des autres | 99 953 | 102 779 | 104 268 | 103 414 | 103 397 |
| Acceptations bancaires et papier | 43 733 | 49 616 | 47 039 | 47 181 | 45 693 |
| Obligations et débetures | 247 447 | 245 187 | 247 812 | 248 934 | 252 482 |
| Hypothèques | 93 476 | 96 254 | 97 367 | 97 586 | 98 261 |
| Impôt sur le revenu différé | 72 877 | 72 613 | 73 857 | 73 896 | 74 297 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 33 997 | 35 108 | 33 809 | 33 635 | 35 181 |
| Autres passifs | 427 123 | 422 523 | 404 458 | 466 345 | 457 334 |
| Total des avoirs | 1 096 003 | 1 123 295 | 1 144 506 | 1 162 723 | 1 180 512 |
| Capital-actions | 561 104 | 570 836 | 569 465 | 576 371 | 582 744 |
| Avoir des détenteurs d'unité | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements à l'égard des assurés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Surplus d'apport et autres | 123 337 | 124 331 | 124 299 | 125 716 | 125 714 |
| Bénéfices non répartis | 411 563 | 428 128 | 450 742 | 460 636 | 472 054 |
| État des résultats | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 600 304^A | 634 449^A | 636 215^A | 643 199^A | 632 707^A |
| Ventes des biens et des services | 540 039 | 575 021 | 576 193 | 580 609 | 569 178 |
| Primes | 14 093 | 14 432 | 14 475 | 14 602 | 14 633 |
| Contreparties des rentes | 2 077 | 1 443 | 1 261 | 2 006 | 2 029 |
| Revenus d'intérêts chargés au compte d'opération | 20 848 | 20 117 | 20 288 | 20 622 | 21 446 |
| Revenus de dividendes chargés au compte d'opération | 2 175 | 2 085 | 2 113 | 2 308 | 2 258 |
| Gains sur la vente de titres et autres actifs | 1 291 | 1 179 | 1 290 | 1 563 | 1 258 |
| Autres revenus d'exploitation | 19 782 | 20 172 | 20 596 | 21 490 | 21 903 |
| Dépenses d'exploitation | 555 932 | 584 107 | 585 922 | 594 596 | 583 573 |
| Dépréciation, épuisement, et amortissement | 23 580 | 24 119 | 24 748 | 25 285 | 25 208 |
| Sinistres aux termes de contrats d'assurance | 9 182 | 8 833 | 8 895 | 8 795 | 8 931 |
| Sinistres aux termes de contrats de rentes | 2 568 | 2 179 | 2 124 | 2 885 | 2 808 |

Tableau 2-1 – suite

Total, toutes les branches d'activité — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|---|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Augmentation normale du passif actuariel | 1 480 | 1 336 | 1 059 | 1 804 | 1 686 |
| Dépenses d'intérêts chargés au compte d'opération | 5 822 | 5 426 | 5 573 | 5 821 | 6 344 |
| Autres dépenses d'exploitation | 513 302 | 542 216 | 543 525 | 550 009 | 538 599 |
| Bénéfice d'exploitation | 44 373 | 50 341 | 50 293 | 48 602 | 49 134 |
| Revenus d'intérêts et dividendes | 3 434 | 4 707 | 3 678 | 4 684 | 4 013 |
| Dépenses d'intérêts sur les emprunts | 14 396 | 14 529 | 14 594 | 15 022 | 15 473 |
| Gains/pertes | 165 | 51 | 2 892 | 2 148 | -257 |
| Bénéfice avant impôts sur le revenu | 33 576 | 40 571 | 42 268 | 40 412 | 37 417 |
| Impôt sur le revenu | 11 019 | 12 249 | 12 062 | 12 096 | 11 404 |
| Part des gains des affiliées | 2 701 | 2 522 | 2 704 | 2 589 | 2 357 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 25 258 | 30 844 | 32 910 | 30 905 | 28 370 |
| Gains extraordinaires | 2 | -12 | -76 | -11 | -11 |
| Bénéfice net | 25 260 | 30 832 | 32 834 | 30 894 | 28 359 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.
- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 2-2

Total, toutes les branches d'activité — État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|---|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| État de l'évolution de la situation financière | | | | | |
| Encaisse générée par l'exploitation | 41 497 | 56 726 | 40 938 | 60 911 | 36 607 |
| Bénéfice net | 26 130 | 32 473 | 34 533 | 34 047 | 30 978 |
| Éléments non monétaires | 5 420 | 21 985 | 2 618 | 29 523 | 8 374 |
| Dépréciation, épuisement et amortissement | 23 354 | 23 940 | 24 599 | 25 112 | 24 218 |
| Impôt sur le revenu différé | -178 | -59 | 361 | -1 571 | -530 |
| Fonds de roulement | -10 848 | -5 746 | 7 181 | 7 187 | -2 478 |
| Autres éléments non monétaires | -6 908 | 3 849 | -29 522 | -1 204 | -12 836 |
| Transactions monétaires de la période antérieure | 9 947 | 2 269 | 3 787 | -2 659 | -2 745 |
| Encaisse générée par le financement | 12 529 | 50 542 | 20 980 | 37 444 | 43 207 |
| Augmentation des dépôts | 5 955 | 38 867 | 20 477 | 24 892 | 25 955 |
| Emprunts auprès des banques | -431 | -1 587 | 2 357 | -963 | 2 406 |
| Emprunts auprès des affiliées | 8 485 | 2 157 | 1 924 | 5 618 | 2 286 |
| Autres emprunts | 5 685 | 8 689 | 853 | 5 278 | 4 888 |
| Acceptations bancaires et papier | 206 | 4 579 | -2 484 | 302 | 55 |
| Obligations et débetures | 4 612 | -1 354 | 3 156 | 7 197 | 1 540 |
| Hypothèques | -1 870 | 2 986 | 259 | 71 | 2 501 |
| Autres emprunts, non classés ailleurs | 2 736 | 2 478 | -78 | -2 292 | 793 |
| Avoir | -7 164 | 2 417 | -4 632 | 2 619 | 7 671 |
| Total des encaisses | 54 026 | 107 269 | 61 918 | 98 354 | 79 815 |
| Utilisations | | | | | |
| Encaisse utilisée pour des placements | 30 748 | 59 677 | 23 422 | 51 873 | 27 566 |
| Placements dans des affiliées | 13 168 | 8 587 | 3 878 | 3 308 | 2 110 |
| Placements de portefeuille | -1 077 | 4 309 | 2 747 | 25 308 | 9 359 |
| Prêts | 18 656 | 46 780 | 16 797 | 23 257 | 16 097 |
| Prêts hypothécaires | 6 928 | 14 420 | 10 765 | 7 878 | 3 846 |
| Prêts non hypothécaires | 11 728 | 32 361 | 6 033 | 15 379 | 12 251 |
| Encaisse utilisée pour immobilisations | 5 354 | 6 158 | 4 131 | 6 508 | 12 910 |
| Encaisse utilisées pour dividendes | 13 808 | 15 888 | 16 346 | 20 325 | 16 140 |
| Utilisation totale de l'encaisse | 49 909 | 81 723 | 43 899 | 78 706 | 56 616 |
| Augmentation/diminution de l'encaisse | 4 117 | 25 545 | 18 019 | 19 648 | 23 199 |
| Certains postes désaisonnalisés | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 609 555 | 627 613 | 636 821 | 640 179 | 644 456 |
| Bénéfice d'exploitation | 46 326 | 49 321 | 48 185 | 49 776 | 51 487 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 26 133 | 30 212 | 31 761 | 31 811 | 29 296 |
| Bénéfice net | 26 135 | 30 200 | 31 685 | 31 800 | 29 285 |
| Variation en pourcentage de certains postes | | | | | |
| Revenu d'exploitation (DÉS.) | 0,6 | 3,0 | 1,5 | 0,5 | 0,7 |
| Dépenses d'exploitation (DÉS.) | -0,2 | 2,7 | 1,8 | 0,3 | 0,4 |
| Bénéfice d'exploitation (DÉS.) | 12,0 | 6,5 | -2,3 | 3,3 | 3,4 |
| Ratios financiers sélectionnés | | | | | |
| Ratio des dettes à l'avoir (ratio) | 0,958 | 0,947 | 0,937 | 0,928 | 0,926 |
| Marge bénéficiaire (%) | 7,6 | 7,9 | 7,6 | 7,8 | 8,0 |
| Rendement de l'avoir (%) | 9,5 | 10,8 | 11,1 | 10,9 | 9,9 |
| Rendement des capitaux employés (%) | 6,8 | 7,5 | 7,7 | 7,6 | 7,2 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.

- Toutes les données de ce tableau sont non désaisonnalisées sauf indication contraire.

- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 3-1

Total des branches d'activité non financières — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Bilan | | | | | |
| Total de l'actif | 2 175 030^A | 2 218 762^A | 2 234 431^A | 2 258 902^A | 2 278 841^A |
| Encaisse et dépôts | 122 971 | 128 031 | 130 257 | 131 617 | 132 102 |
| Comptes débiteurs et revenu couru | 263 593 | 273 303 | 271 189 | 271 795 | 272 915 |
| Stocks | 216 283 | 219 060 | 219 408 | 220 883 | 223 375 |
| Placements et comptes auprès des affiliées | 438 369 | 447 097 | 456 439 | 462 513 | 466 056 |
| Placements de portefeuille | 68 884 | 70 767 | 71 998 | 73 523 | 75 431 |
| Prêts | 28 375 | 28 866 | 28 053 | 28 812 | 29 789 |
| Hypothécaires | 8 033 | 8 277 | 8 218 | 8 281 | 8 671 |
| Non hypothécaires | 20 342 | 20 588 | 19 835 | 20 531 | 21 118 |
| Provision pour pertes sur placements et prêts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Immobilisations, nettes | 826 360 | 833 721 | 838 849 | 843 580 | 850 202 |
| Autres actifs | 210 195 | 217 917 | 218 236 | 226 180 | 228 970 |
| Total du passif | 1 347 157 | 1 369 744 | 1 368 299 | 1 378 754 | 1 389 335 |
| Dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Passif actuariel des assureurs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Comptes créditeurs et exigibilités courues | 319 208 | 327 136 | 326 688 | 330 592 | 334 077 |
| Emprunts et comptes auprès des affiliées | 338 290 | 341 367 | 345 009 | 347 983 | 353 339 |
| Emprunts | 526 311 | 532 410 | 535 870 | 537 984 | 542 280 |
| Emprunts et découverts | 236 663 | 241 608 | 245 565 | 245 823 | 247 983 |
| Auprès des banques | 152 782 | 154 582 | 157 810 | 158 595 | 160 942 |
| Auprès des autres | 83 881 | 87 025 | 87 755 | 87 228 | 87 040 |
| Acceptations bancaires et papier | 25 395 | 30 090 | 28 037 | 28 724 | 27 497 |
| Obligations et débetures | 173 262 | 168 029 | 168 265 | 169 530 | 172 266 |
| Hypothèques | 90 991 | 92 684 | 94 004 | 93 906 | 94 535 |
| Impôt sur le revenu différé | 66 197 | 65 785 | 67 042 | 67 568 | 68 164 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres passifs | 97 151 | 103 046 | 93 690 | 94 627 | 91 475 |
| Total des avoirs | 827 873 | 849 017 | 866 132 | 880 148 | 889 507 |
| Capital-actions | 452 206 | 460 699 | 459 529 | 464 005 | 466 859 |
| Avoir des détenteurs d'unité | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements à l'égard des assurés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Surplus d'apport et autres | 102 961 | 104 250 | 103 206 | 104 761 | 104 615 |
| Bénéfices non répartis | 272 706 | 284 068 | 303 397 | 311 382 | 318 033 |
| État des résultats | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 542 224^A | 577 551^A | 579 730^A | 584 493^A | 572 380^A |
| Ventes des biens et des services | 527 354 | 562 307 | 563 992 | 568 269 | 556 583 |
| Primes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Contreparties des rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus d'intérêts chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus de dividendes chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gains sur la vente de titres et autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres revenus d'exploitation | 14 870 | 15 243 | 15 739 | 16 224 | 15 797 |
| Dépenses d'exploitation | 510 509 | 539 541 | 541 787 | 547 840 | 536 161 |
| Dépréciation, épuisement, et amortissement | 21 880 | 22 444 | 23 033 | 23 612 | 23 504 |
| Sinistres aux termes de contrats d'assurance | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sinistres aux termes de contrats de rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Tableau 3-1 – suite

Total des branches d'activité non financières — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Augmentation normale du passif actuariel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dépenses d'intérêts chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres dépenses d'exploitation | 488 629 | 517 096 | 518 753 | 524 228 | 512 656 |
| Bénéfice d'exploitation | 31 715 | 38 010 | 37 943 | 36 653 | 36 219 |
| Revenus d'intérêts et dividendes | 3 434 | 4 707 | 3 678 | 4 684 | 4 013 |
| Dépenses d'intérêts sur les emprunts | 11 022 | 11 205 | 11 289 | 11 605 | 11 621 |
| Gains/pertes | 73 | -32 | 2 963 | 2 133 | -381 |
| Bénéfice avant impôts sur le revenu | 24 200 | 31 479 | 33 294 | 31 865 | 28 229 |
| Impôt sur le revenu | 8 549 | 9 792 | 9 819 | 10 179 | 9 081 |
| Part des gains des affiliées | 2 054 | 1 843 | 1 908 | 1 960 | 1 746 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 17 705 | 23 530 | 25 383 | 23 645 | 20 894 |
| Gains extraordinaires | 11 | -4 | -69 | -4 | -4 |
| Bénéfice net | 17 716 | 23 526 | 25 314 | 23 642 | 20 890 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.
- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 3-2

Total des branches d'activité non financières — État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|---|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| État de l'évolution de la situation financière | | | | | |
| Encaisse générée par l'exploitation | 30 091 | 39 721 | 42 533 | 29 562 | 32 660 |
| Bénéfice net | 18 594 | 25 256 | 27 067 | 26 801 | 23 720 |
| Éléments non monétaires | 1 534 | 12 773 | 11 790 | 5 653 | 8 752 |
| Dépréciation, épuisement et amortissement | 21 643 | 22 262 | 22 876 | 23 428 | 22 524 |
| Impôt sur le revenu différé | -471 | -274 | 315 | -1 236 | -609 |
| Fonds de roulement | -8 146 | -5 612 | 2 339 | 5 258 | -2 459 |
| Autres éléments non monétaires | -11 492 | -3 602 | -13 740 | -21 798 | -10 705 |
| Transactions monétaires de la période antérieure | 9 963 | 1 691 | 3 675 | -2 892 | 188 |
| Encaisse générée par le financement | 5 493 | 8 406 | 2 804 | 10 581 | 8 802 |
| Augmentation des dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emprunts auprès des banques | 1 003 | -918 | 2 493 | -985 | 2 033 |
| Emprunts auprès des affiliées | 5 598 | 2 434 | 4 229 | 2 337 | 245 |
| Autres emprunts | 3 658 | 4 317 | -1 764 | 5 987 | 3 298 |
| Acceptations bancaires et papier | -308 | 3 709 | -1 959 | 848 | 129 |
| Obligations et débetures | 4 397 | -4 216 | 779 | 7 345 | 578 |
| Hypothèques | -1 958 | 1 896 | 427 | -226 | 2 163 |
| Autres emprunts, non classés ailleurs | 1 527 | 2 927 | -1 012 | -1 980 | 429 |
| Avoir | -4 766 | -2 573 | -2 154 | 3 241 | 3 225 |
| Total des encaisses | 35 584 | 48 127 | 45 337 | 40 143 | 41 462 |
| Utilisations | | | | | |
| Encaisse utilisée pour des placements | 5 843 | 8 584 | 9 714 | 5 832 | 478 |
| Placements dans des affiliées | 5 876 | 6 439 | 8 418 | 3 556 | -604 |
| Placements de portefeuille | -170 | 1 850 | 1 431 | 970 | 929 |
| Prêts | 138 | 294 | -135 | 1 306 | 153 |
| Prêts hypothécaires | 49 | 115 | -18 | 37 | 78 |
| Prêts non hypothécaires | 89 | 179 | -117 | 1 269 | 75 |
| Encaisse utilisée pour immobilisations | 5 074 | 5 895 | 4 102 | 5 952 | 11 990 |
| Encaisse utilisées pour dividendes | 10 896 | 12 736 | 13 151 | 16 361 | 12 756 |
| Utilisation totale de l'encaisse | 21 813 | 27 215 | 26 967 | 28 145 | 25 224 |
| Augmentation/diminution de l'encaisse | 13 772 | 20 912 | 18 370 | 11 998 | 16 238 |
| Certains postes désaisonnalisés | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 552 191 | 570 162 | 579 635 | 582 010 | 584 809 |
| Bénéfice d'exploitation | 33 795 | 37 088 | 35 761 | 37 676 | 38 676 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 18 610 | 23 019 | 24 170 | 24 464 | 21 821 |
| Bénéfice net | 18 621 | 23 015 | 24 101 | 24 460 | 21 817 |
| Variation en pourcentage de certains postes | | | | | |
| Revenu d'exploitation (DÉS.) | 0,5 | 3,2 | 1,7 | 0,4 | 0,5 |
| Dépenses d'exploitation (DÉS.) | -0,2 | 2,8 | 2,0 | 0,1 | 0,3 |
| Bénéfice d'exploitation (DÉS.) | 13,1 | 9,8 | -3,6 | 5,4 | 2,6 |
| Ratios financiers sélectionnés | | | | | |
| Ratio des dettes à l'avoir (ratio) | 1,044 | 1,029 | 1,017 | 1,007 | 1,007 |
| Marge bénéficiaire (%) | 6,1 | 6,5 | 6,2 | 6,5 | 6,6 |
| Rendement de l'avoir (%) | 9,0 | 10,8 | 11,2 | 11,1 | 9,8 |
| Rendement des capitaux employés (%) | 6,2 | 7,2 | 7,4 | 7,4 | 6,8 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.

- Toutes les données de ce tableau sont non désaisonnalisées sauf indication contraire.

- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 4-1

Agriculture, foresterie, pêche et chasse — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Bilan | | | | | |
| Total de l'actif | 56 437^B | 56 286^B | 56 184^B | 56 504^B | 56 589^B |
| Encaisse et dépôts | 3 060 | 2 985 | 3 002 | 3 062 | 3 064 |
| Comptes débiteurs et revenu couru | 3 520 | 3 458 | 3 472 | 3 477 | 3 412 |
| Stocks | 8 601 | 8 532 | 8 562 | 8 652 | 8 309 |
| Placements et comptes auprès des affiliées | 3 456 | 3 481 | 3 411 | 3 383 | 4 115 |
| Placements de portefeuille | 2 978 | 2 956 | 2 954 | 2 950 | 3 083 |
| Prêts | 1 624 | 1 629 | 1 619 | 1 682 | 1 667 |
| Hypothécaires | 868 | 869 | 864 | 869 | 860 |
| Non hypothécaires | 756 | 760 | 756 | 813 | 807 |
| Provision pour pertes sur placements et prêts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Immobilisations, nettes | 28 877 | 28 907 | 28 885 | 28 966 | 28 622 |
| Autres actifs | 4 323 | 4 338 | 4 279 | 4 330 | 4 317 |
| Total du passif | 35 462 | 35 097 | 34 739 | 34 443 | 33 947 |
| Dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Passif actuariel des assureurs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Comptes créditeurs et exigibilités courues | 3 362 | 3 324 | 3 278 | 3 346 | 3 745 |
| Emprunts et comptes auprès des affiliées | 11 526 | 11 587 | 11 587 | 11 730 | 11 998 |
| Emprunts | 16 999 | 16 950 | 16 820 | 16 884 | 15 970 |
| Emprunts et découverts | 10 173 | 10 101 | 9 951 | 9 993 | 9 379 |
| Auprès des banques | 5 549 | 5 377 | 5 356 | 5 380 | 4 980 |
| Auprès des autres | 4 625 | 4 724 | 4 595 | 4 613 | 4 399 |
| Acceptations bancaires et papier | 494 | 498 | 499 | 505 | 406 |
| Obligations et débentures | 3 503 | 3 503 | 3 483 | 3 499 | 3 493 |
| Hypothèques | 2 828 | 2 848 | 2 887 | 2 886 | 2 692 |
| Impôt sur le revenu différé | 1 817 | 1 806 | 1 809 | 1 734 | 1 628 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres passifs | 1 757 | 1 430 | 1 245 | 750 | 606 |
| Total des avoirs | 20 975 | 21 189 | 21 445 | 22 061 | 22 641 |
| Capital-actions | 6 674 | 6 664 | 6 638 | 6 661 | 7 168 |
| Avoir des détenteurs d'unité | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements à l'égard des assurés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Surplus d'apport et autres | 2 003 | 2 015 | 2 007 | 2 022 | 2 185 |
| Bénéfices non répartis | 12 297 | 12 510 | 12 800 | 13 379 | 13 288 |
| État des résultats | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 9 318^B | 9 647^B | 9 342^B | 9 327^B | 9 188^B |
| Ventes des biens et des services | 8 862 | 9 169 | 8 875 | 8 848 | 8 773 |
| Primes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Contreparties des rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus d'intérêts chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus de dividendes chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gains sur la vente de titres et autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres revenus d'exploitation | 456 | 478 | 467 | 479 | 415 |
| Dépenses d'exploitation | 8 897 | 9 213 | 8 944 | 8 985 | 8 815 |
| Dépréciation, épuisement, et amortissement | 597 | 626 | 616 | 626 | 574 |
| Sinistres aux termes de contrats d'assurance | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sinistres aux termes de contrats de rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Tableau 4-1 – suite

Agriculture, foresterie, pêche et chasse — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Augmentation normale du passif actuariel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dépenses d'intérêts chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres dépenses d'exploitation | 8 300 | 8 587 | 8 328 | 8 359 | 8 242 |
| Bénéfice d'exploitation | 421 | 434 | 397 | 342 | 372 |
| Revenus d'intérêts et dividendes | 77 | 80 | 77 | 77 | 86 |
| Dépenses d'intérêts sur les emprunts | 305 | 313 | 304 | 307 | 275 |
| Gains/pertes | 209 | 213 | 185 | 206 | 182 |
| Bénéfice avant impôts sur le revenu | 402 | 414 | 356 | 318 | 366 |
| Impôt sur le revenu | 75 | 66 | 60 | 68 | 61 |
| Part des gains des affiliées | 11 | 15 | 16 | 14 | 13 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 338 | 362 | 312 | 265 | 318 |
| Gains extraordinaires | -1 | -1 | -1 | -1 | -1 |
| Bénéfice net | 338 | 362 | 311 | 264 | 318 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.
- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 4-2

Agriculture, foresterie, pêche et chasse — État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|---|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| État de l'évolution de la situation financière | | | | | |
| Encaisse générée par l'exploitation | 380 | 456 | 533 | 356 | 632 |
| Bénéfice net | 355 | 362 | 291 | 209 | 398 |
| Éléments non monétaires | 49 | 116 | 263 | 158 | 245 |
| Dépréciation, épuisement et amortissement | 594 | 626 | 616 | 626 | 567 |
| Impôt sur le revenu différé | -20 | -15 | -10 | -12 | -8 |
| Fonds de roulement | 57 | 75 | 1 | 14 | -2 |
| Autres éléments non monétaires | -583 | -570 | -344 | -470 | -313 |
| Transactions monétaires de la période antérieure | -24 | -22 | -20 | -12 | -11 |
| Encaisse générée par le financement | -36 | -29 | -293 | 267 | -204 |
| Augmentation des dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emprunts auprès des banques | -64 | -157 | -63 | 6 | -48 |
| Emprunts auprès des affiliées | -5 | 5 | -37 | 150 | -45 |
| Autres emprunts | 50 | 125 | -152 | 63 | -51 |
| Acceptations bancaires et papier | -68 | 5 | -2 | 5 | -2 |
| Obligations et débetures | -19 | 0 | -20 | 17 | -14 |
| Hypothèques | 49 | 11 | 24 | 15 | -15 |
| Autres emprunts, non classés ailleurs | 89 | 108 | -153 | 27 | -21 |
| Avoir | -18 | -1 | -41 | 47 | -60 |
| Total des encaisses | 344 | 427 | 240 | 622 | 428 |
| Utilisations | | | | | |
| Encaisse utilisée pour des placements | -13 | 12 | -123 | 62 | 41 |
| Placements dans des affiliées | 37 | 25 | -101 | 2 | -12 |
| Placements de portefeuille | -38 | -19 | -9 | -1 | 60 |
| Prêts | -12 | 6 | -12 | 61 | -6 |
| Prêts hypothécaires | -6 | 2 | -7 | 4 | -4 |
| Prêts non hypothécaires | -6 | 5 | -6 | 57 | -3 |
| Encaisse utilisée pour immobilisations | -88 | 0 | -116 | 53 | -53 |
| Encaisse utilisées pour dividendes | 69 | 75 | 69 | 50 | 53 |
| Utilisation totale de l'encaisse | -33 | 87 | -170 | 164 | 42 |
| Augmentation/diminution de l'encaisse | 376 | 340 | 410 | 458 | 387 |
| Certains postes désaisonnalisés | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 9 318 | 9 647 | 9 342 | 9 327 | 9 188 |
| Bénéfice d'exploitation | 421 | 434 | 397 | 342 | 372 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 338 | 362 | 312 | 265 | 318 |
| Bénéfice net | 338 | 362 | 311 | 264 | 318 |
| Variation en pourcentage de certains postes | | | | | |
| Revenu d'exploitation (DÉS.) | -3,8 | 3,5 | -3,2 | -0,2 | -1,5 |
| Dépenses d'exploitation (DÉS.) | -4,6 | 3,6 | -2,9 | 0,4 | -1,9 |
| Bénéfice d'exploitation (DÉS.) | 16,4 | 3,1 | -8,4 | -14,0 | 9,0 |
| Ratios financiers sélectionnés | | | | | |
| Ratio des dettes à l'avoir (ratio) | 1,360 | 1,347 | 1,325 | 1,297 | 1,235 |
| Marge bénéficiaire (%) | 4,5 | 4,5 | 4,2 | 3,7 | 4,0 |
| Rendement de l'avoir (%) | 6,4 | 6,8 | 5,8 | 4,8 | 5,6 |
| Rendement des capitaux employés (%) | 4,7 | 4,9 | 4,4 | 4,0 | 4,3 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.

- Toutes les données de ce tableau sont non désaisonnalisées sauf indication contraire.

- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 5-1

Extraction de pétrole et de gaz et activités de soutien — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Bilan | | | | | |
| Total de l'actif | 263 463^A | 270 725^A | 275 391^A | 282 148^A | 286 736^A |
| Encaisse et dépôts | 6 457 | 7 422 | 7 917 | 8 847 | 9 213 |
| Comptes débiteurs et revenu couru | 21 809 | 21 910 | 21 373 | 22 630 | 23 418 |
| Stocks | 3 233 | 3 564 | 4 335 | 4 000 | 3 470 |
| Placements et comptes auprès des affiliées | 53 654 | 54 960 | 56 300 | 57 547 | 57 884 |
| Placements de portefeuille | 10 874 | 11 660 | 11 693 | 12 377 | 12 811 |
| Prêts | 263 | 267 | 270 | 271 | 274 |
| Hypothécaires | 117 | 119 | 120 | 121 | 122 |
| Non hypothécaires | 146 | 148 | 150 | 150 | 152 |
| Provision pour pertes sur placements et prêts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Immobilisations, nettes | 153 051 | 155 444 | 157 424 | 159 279 | 160 560 |
| Autres actifs | 14 122 | 15 499 | 16 080 | 17 198 | 19 106 |
| Total du passif | 165 803 | 169 602 | 171 436 | 180 061 | 184 203 |
| Dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Passif actuariel des assureurs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Comptes créditeurs et exigibilités courues | 27 133 | 26 482 | 27 054 | 29 377 | 31 026 |
| Emprunts et comptes auprès des affiliées | 55 013 | 56 554 | 58 003 | 60 674 | 61 521 |
| Emprunts | 45 104 | 47 485 | 46 995 | 49 181 | 49 543 |
| Emprunts et découverts | 21 645 | 21 837 | 21 313 | 23 083 | 23 634 |
| Auprès des banques | 18 991 | 19 095 | 18 473 | 20 253 | 20 708 |
| Auprès des autres | 2 654 | 2 742 | 2 840 | 2 831 | 2 926 |
| Acceptations bancaires et papier | 3 359 | 4 566 | 4 439 | 4 815 | 4 736 |
| Obligations et débetures | 19 767 | 20 788 | 20 946 | 20 941 | 20 835 |
| Hypothèques | 333 | 294 | 297 | 343 | 338 |
| Impôt sur le revenu différé | 30 373 | 30 761 | 31 006 | 32 648 | 32 675 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres passifs | 8 180 | 8 320 | 8 378 | 8 180 | 9 438 |
| Total des avoirs | 97 659 | 101 124 | 103 955 | 102 087 | 102 533 |
| Capital-actions | 62 894 | 63 974 | 65 433 | 66 413 | 66 637 |
| Avoir des détenteurs d'unité | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements à l'égard des assurés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Surplus d'apport et autres | 9 373 | 9 621 | 9 973 | 9 645 | 9 704 |
| Bénéfices non répartis | 25 392 | 27 529 | 28 548 | 26 030 | 26 192 |
| État des résultats | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 28 288^A | 29 919^A | 30 317^A | 31 252^A | 32 575^A |
| Ventes des biens et des services | 27 861 | 29 431 | 29 624 | 30 473 | 31 847 |
| Primes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Contreparties des rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus d'intérêts chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus de dividendes chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gains sur la vente de titres et autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres revenus d'exploitation | 426 | 488 | 693 | 779 | 728 |
| Dépenses d'exploitation | 23 251 | 24 765 | 25 108 | 25 306 | 26 283 |
| Dépréciation, épuisement, et amortissement | 4 071 | 4 207 | 4 449 | 4 706 | 4 699 |
| Sinistres aux termes de contrats d'assurance | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sinistres aux termes de contrats de rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Tableau 5-1 – suite

Extraction de pétrole et de gaz et activités de soutien — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Augmentation normale du passif actuariel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dépenses d'intérêts chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres dépenses d'exploitation | 19 180 | 20 558 | 20 658 | 20 600 | 21 584 |
| Bénéfice d'exploitation | 5 036 | 5 154 | 5 209 | 5 947 | 6 292 |
| Revenus d'intérêts et dividendes | 253 | 253 | 247 | 397 | 273 |
| Dépenses d'intérêts sur les emprunts | 1 208 | 1 361 | 1 326 | 1 318 | 1 384 |
| Gains/pertes | -505 | 93 | 265 | 393 | -1 606 |
| Bénéfice avant impôts sur le revenu | 3 576 | 4 138 | 4 395 | 5 419 | 3 575 |
| Impôt sur le revenu | 867 | 951 | 843 | 1 664 | 1 059 |
| Part des gains des affiliées | 633 | 553 | 513 | 533 | 452 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 3 343 | 3 739 | 4 065 | 4 287 | 2 969 |
| Gains extraordinaires | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bénéfice net | 3 343 | 3 739 | 4 065 | 4 287 | 2 969 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.
- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 5-2

Extraction de pétrole et de gaz et activités de soutien — État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|---|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| État de l'évolution de la situation financière | | | | | |
| Encaisse générée par l'exploitation | 6 634 | 10 844 | 8 109 | 9 296 | 7 461 |
| Bénéfice net | 3 331 | 3 738 | 4 059 | 4 288 | 2 980 |
| Éléments non monétaires | 3 300 | 7 105 | 4 029 | 4 994 | 4 509 |
| Dépréciation, épuisement et amortissement | 4 057 | 4 205 | 4 444 | 4 706 | 4 659 |
| Impôt sur le revenu différé | 176 | 170 | 61 | 840 | -281 |
| Fonds de roulement | -135 | -1 333 | 105 | 1 064 | 234 |
| Autres éléments non monétaires | -798 | 4 063 | -581 | -1 615 | -103 |
| Transactions monétaires de la période antérieure | 4 | 0 | 21 | 14 | -29 |
| Encaisse générée par le financement | 1 919 | 129 | 2 858 | 3 400 | -68 |
| Augmentation des dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emprunts auprès des banques | 243 | 85 | -678 | 840 | 104 |
| Emprunts auprès des affiliées | 213 | 1 574 | 1 433 | 1 548 | 104 |
| Autres emprunts | 186 | 2 273 | 124 | 403 | -541 |
| Acceptations bancaires et papier | 369 | 1 208 | -132 | 374 | -297 |
| Obligations et débetures | -463 | 1 021 | 158 | -5 | -265 |
| Hypothèques | 2 | -40 | 2 | 45 | 3 |
| Autres emprunts, non classés ailleurs | 277 | 84 | 96 | -11 | 17 |
| Avoir | 1 276 | -3 803 | 1 979 | 609 | 265 |
| Total des encaisses | 8 553 | 10 973 | 10 967 | 12 696 | 7 393 |
| Utilisations | | | | | |
| Encaisse utilisée pour des placements | 427 | 1 012 | 775 | 1 376 | -1 031 |
| Placements dans des affiliées | 351 | 224 | 741 | 691 | -1 468 |
| Placements de portefeuille | 71 | 784 | 32 | 683 | 434 |
| Prêts | 4 | 4 | 3 | 1 | 3 |
| Prêts hypothécaires | 2 | 2 | 1 | 1 | 1 |
| Prêts non hypothécaires | 3 | 2 | 1 | 1 | 2 |
| Encaisse utilisée pour immobilisations | 3 769 | 2 745 | 1 958 | 4 058 | 45 |
| Encaisse utilisées pour dividendes | 945 | 2 027 | 3 068 | 2 652 | 2 292 |
| Utilisation totale de l'encaisse | 5 141 | 5 784 | 5 801 | 8 086 | 1 306 |
| Augmentation/diminution de l'encaisse | 3 412 | 5 189 | 5 165 | 4 610 | 6 087 |
| Certains postes désaisonnalisés | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 27 040 | 30 287 | 31 355 | 31 094 | 31 284 |
| Bénéfice d'exploitation | 5 036 | 5 154 | 5 209 | 5 947 | 6 292 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 3 343 | 3 739 | 4 065 | 4 287 | 2 969 |
| Bénéfice net | 3 343 | 3 739 | 4 065 | 4 287 | 2 969 |
| Variation en pourcentage de certains postes | | | | | |
| Revenu d'exploitation (DÉS.) | 6,1 | 12,0 | 3,5 | -0,8 | 0,6 |
| Dépenses d'exploitation (DÉS.) | 3,2 | 14,2 | 4,0 | -3,8 | -0,6 |
| Bénéfice d'exploitation (DÉS.) | 20,8 | 2,3 | 1,1 | 14,2 | 5,8 |
| Ratios financiers sélectionnés | | | | | |
| Ratio des dettes à l'avoir (ratio) | 1,025 | 1,029 | 1,010 | 1,076 | 1,083 |
| Marge bénéficiaire (%) | 18,6 | 17,0 | 16,6 | 19,1 | 20,1 |
| Rendement de l'avoir (%) | 13,7 | 14,8 | 15,6 | 16,8 | 11,6 |
| Rendement des capitaux employés (%) | 8,4 | 9,3 | 9,7 | 9,9 | 7,4 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.

- Toutes les données de ce tableau sont non désaisonnalisées sauf indication contraire.

- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 6-1

Extraction minière (sauf l'extraction de pétrole et de gaz) — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Bilan | | | | | |
| Total de l'actif | 89 348^A | 90 058^A | 90 371^A | 90 782^A | 91 651^A |
| Encaisse et dépôts | 2 672 | 2 996 | 3 035 | 3 478 | 3 502 |
| Comptes débiteurs et revenu couru | 4 181 | 4 186 | 4 129 | 4 468 | 4 637 |
| Stocks | 4 087 | 4 186 | 4 177 | 4 206 | 4 249 |
| Placements et comptes auprès des affiliées | 46 310 | 46 101 | 46 232 | 45 794 | 46 345 |
| Placements de portefeuille | 1 028 | 954 | 912 | 782 | 783 |
| Prêts | 52 | 53 | 53 | 53 | 54 |
| Hypothécaires | 16 | 16 | 16 | 16 | 16 |
| Non hypothécaires | 37 | 37 | 37 | 37 | 37 |
| Provision pour pertes sur placements et prêts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Immobilisations, nettes | 28 439 | 28 715 | 28 962 | 29 154 | 29 340 |
| Autres actifs | 2 579 | 2 867 | 2 871 | 2 846 | 2 741 |
| Total du passif | 40 117 | 40 636 | 39 565 | 39 088 | 38 887 |
| Dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Passif actuariel des assureurs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Comptes créditeurs et exigibilités courues | 4 209 | 4 328 | 4 274 | 4 842 | 4 816 |
| Emprunts et comptes auprès des affiliées | 11 387 | 11 588 | 10 968 | 11 090 | 10 817 |
| Emprunts | 13 241 | 13 299 | 13 006 | 12 551 | 12 645 |
| Emprunts et découverts | 5 256 | 5 216 | 5 029 | 4 758 | 4 800 |
| Auprès des banques | 4 135 | 4 227 | 4 104 | 3 809 | 3 854 |
| Auprès des autres | 1 121 | 990 | 925 | 949 | 946 |
| Acceptations bancaires et papier | 819 | 1 159 | 895 | 802 | 813 |
| Obligations et débetures | 7 166 | 6 923 | 7 082 | 6 990 | 7 031 |
| Hypothèques | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| Impôt sur le revenu différé | 6 102 | 6 154 | 6 280 | 6 235 | 6 617 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres passifs | 5 178 | 5 266 | 5 037 | 4 370 | 3 991 |
| Total des avoirs | 49 231 | 49 422 | 50 806 | 51 694 | 52 764 |
| Capital-actions | 41 915 | 41 380 | 41 542 | 41 312 | 41 548 |
| Avoir des détenteurs d'unité | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements à l'égard des assurés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Surplus d'apport et autres | 4 355 | 4 746 | 4 793 | 5 012 | 4 709 |
| Bénéfices non répartis | 2 961 | 3 296 | 4 471 | 5 371 | 6 507 |
| État des résultats | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 6 111^A | 6 350^A | 6 716^A | 7 052^A | 7 363^A |
| Ventes des biens et des services | 6 035 | 6 271 | 6 652 | 6 964 | 7 268 |
| Primes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Contreparties des rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus d'intérêts chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus de dividendes chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gains sur la vente de titres et autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres revenus d'exploitation | 75 | 79 | 64 | 88 | 95 |
| Dépenses d'exploitation | 5 298 | 5 515 | 5 443 | 5 758 | 5 949 |
| Dépréciation, épuisement, et amortissement | 555 | 550 | 599 | 612 | 629 |
| Sinistres aux termes de contrats d'assurance | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sinistres aux termes de contrats de rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Tableau 6-1 – suite

Extraction minière (sauf l'extraction de pétrole et de gaz) — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Augmentation normale du passif actuariel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dépenses d'intérêts chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres dépenses d'exploitation | 4 743 | 4 964 | 4 845 | 5 146 | 5 320 |
| Bénéfice d'exploitation | 813 | 835 | 1 273 | 1 294 | 1 414 |
| Revenus d'intérêts et dividendes | 163 | 199 | 202 | 175 | 180 |
| Dépenses d'intérêts sur les emprunts | 321 | 328 | 313 | 305 | 317 |
| Gains/pertes | -9 | -39 | -75 | -32 | 1 |
| Bénéfice avant impôts sur le revenu | 646 | 668 | 1 088 | 1 133 | 1 277 |
| Impôt sur le revenu | 400 | 321 | 284 | 247 | 421 |
| Part des gains des affiliées | 174 | 159 | 159 | 182 | 165 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 419 | 505 | 962 | 1 068 | 1 021 |
| Gains extraordinaires | -1 | -1 | -1 | -1 | 1 |
| Bénéfice net | 418 | 504 | 961 | 1 067 | 1 022 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.
- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 6-2

Extraction minière (sauf l'extraction de pétrole et de gaz) — État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|---|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| État de l'évolution de la situation financière | | | | | |
| Encaisse générée par l'exploitation | 1 662 | 917 | 1 548 | 1 226 | 147 |
| Bénéfice net | 418 | 504 | 961 | 1 068 | 1 013 |
| Éléments non monétaires | 1 237 | 420 | 585 | 161 | -853 |
| Dépréciation, épuisement et amortissement | 555 | 550 | 599 | 611 | 617 |
| Impôt sur le revenu différé | -2 | 22 | 0 | -39 | 16 |
| Fonds de roulement | 19 | 19 | 27 | 237 | -663 |
| Autres éléments non monétaires | 666 | -172 | -41 | -648 | -822 |
| Transactions monétaires de la période antérieure | 7 | -7 | 3 | -3 | -14 |
| Encaisse générée par le financement | 339 | 76 | -385 | -694 | 4 074 |
| Augmentation des dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emprunts auprès des banques | -100 | 91 | -122 | -296 | 1 029 |
| Emprunts auprès des affiliées | 521 | 147 | -567 | 69 | 96 |
| Autres emprunts | 106 | -22 | -147 | -177 | 305 |
| Acceptations bancaires et papier | -226 | 368 | -265 | -92 | 11 |
| Obligations et débetures | 115 | -243 | 159 | -92 | 289 |
| Hypothèques | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres emprunts, non classés ailleurs | 217 | -147 | -41 | 7 | 5 |
| Avoir | -188 | -140 | 451 | -290 | 2 645 |
| Total des encaisses | 2 001 | 993 | 1 163 | 531 | 4 221 |
| Utilisations | | | | | |
| Encaisse utilisée pour des placements | 835 | -435 | -36 | -750 | 959 |
| Placements dans des affiliées | 1 289 | -361 | 3 | -620 | 487 |
| Placements de portefeuille | -451 | -73 | -39 | -129 | 471 |
| Prêts | -4 | 0 | 1 | -1 | 1 |
| Prêts hypothécaires | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Prêts non hypothécaires | -4 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| Encaisse utilisée pour immobilisations | 87 | 372 | 280 | 142 | 4 141 |
| Encaisse utilisées pour dividendes | 358 | 292 | 282 | 259 | 254 |
| Utilisation totale de l'encaisse | 1 279 | 229 | 526 | -349 | 5 354 |
| Augmentation/diminution de l'encaisse | 722 | 764 | 638 | 880 | -1 133 |
| Certains postes désaisonnalisés | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 5 967 | 6 332 | 7 211 | 6 720 | 7 172 |
| Bénéfice d'exploitation | 749 | 890 | 1 318 | 1 258 | 1 362 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 419 | 505 | 962 | 1 068 | 1 021 |
| Bénéfice net | 418 | 504 | 961 | 1 067 | 1 022 |
| Variation en pourcentage de certains postes | | | | | |
| Revenu d'exploitation (DÉS.) | 4,2 | 6,1 | 13,9 | -6,8 | 6,7 |
| Dépenses d'exploitation (DÉS.) | 4,0 | 4,3 | 8,3 | -7,3 | 6,4 |
| Bénéfice d'exploitation (DÉS.) | 5,6 | 19,0 | 48,0 | -4,5 | 8,2 |
| Ratios financiers sélectionnés | | | | | |
| Ratio des dettes à l'avoir (ratio) | 0,500 | 0,504 | 0,472 | 0,457 | 0,445 |
| Marge bénéficiaire (%) | 12,5 | 14,1 | 18,3 | 18,7 | 19,0 |
| Rendement de l'avoir (%) | 3,4 | 4,1 | 7,6 | 8,3 | 7,7 |
| Rendement des capitaux employés (%) | 3,6 | 3,9 | 6,3 | 6,8 | 6,5 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.

- Toutes les données de ce tableau sont non désaisonnalisées sauf indication contraire.

- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 7-1

Services publics — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Bilan | | | | | |
| Total de l'actif | 57 871 A | 58 659 A | 57 798 A | 58 370 A | 57 953 A |
| Encaisse et dépôts | 2 134 | 1 953 | 2 038 | 1 927 | 2 082 |
| Comptes débiteurs et revenu couru | 5 751 | 5 433 | 5 150 | 5 654 | 5 552 |
| Stocks | 910 | 1 039 | 1 057 | 1 036 | 1 063 |
| Placements et comptes auprès des affiliées | 8 771 | 10 423 | 10 034 | 9 888 | 10 007 |
| Placements de portefeuille | 577 | 809 | 848 | 877 | 743 |
| Prêts | 8 | 8 | 8 | 164 | 166 |
| Hypothécaires | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 |
| Non hypothécaires | 6 | 6 | 6 | 162 | 164 |
| Provision pour pertes sur placements et prêts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Immobilisations, nettes | 33 705 | 33 180 | 33 129 | 33 119 | 32 322 |
| Autres actifs | 6 016 | 5 815 | 5 535 | 5 705 | 6 018 |
| Total du passif | 33 278 | 32 852 | 31 662 | 32 246 | 31 563 |
| Dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Passif actuariel des assureurs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Comptes créditeurs et exigibilités courues | 5 172 | 4 795 | 4 597 | 5 127 | 4 960 |
| Emprunts et comptes auprès des affiliées | 3 729 | 3 594 | 3 317 | 3 349 | 2 986 |
| Emprunts | 22 470 | 22 850 | 22 522 | 22 618 | 22 665 |
| Emprunts et découverts | 3 946 | 4 159 | 4 103 | 4 061 | 3 867 |
| Auprès des banques | 953 | 1 267 | 1 238 | 1 198 | 1 244 |
| Auprès des autres | 2 993 | 2 892 | 2 865 | 2 863 | 2 623 |
| Acceptations bancaires et papier | 1 462 | 1 466 | 1 526 | 1 516 | 1 432 |
| Obligations et débentures | 16 452 | 16 619 | 16 293 | 16 439 | 16 753 |
| Hypothèques | 610 | 606 | 600 | 601 | 613 |
| Impôt sur le revenu différé | 1 128 | 1 120 | 1 058 | 1 088 | 894 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres passifs | 779 | 493 | 168 | 64 | 59 |
| Total des avoirs | 24 593 | 25 806 | 26 136 | 26 124 | 26 390 |
| Capital-actions | 16 038 | 16 967 | 16 889 | 16 625 | 16 314 |
| Avoir des détenteurs d'unité | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements à l'égard des assurés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Surplus d'apport et autres | 2 021 | 1 981 | 1 998 | 2 089 | 2 103 |
| Bénéfices non répartis | 6 534 | 6 859 | 7 249 | 7 410 | 7 973 |
| État des résultats | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 13 202 A | 12 626 A | 12 748 A | 13 047 A | 13 198 A |
| Ventes des biens et des services | 12 949 | 12 414 | 12 481 | 12 785 | 12 924 |
| Primes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Contreparties des rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus d'intérêts chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus de dividendes chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gains sur la vente de titres et autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres revenus d'exploitation | 253 | 213 | 268 | 262 | 274 |
| Dépenses d'exploitation | 11 916 | 11 528 | 11 641 | 12 169 | 12 063 |
| Dépréciation, épuisement, et amortissement | 533 | 535 | 542 | 537 | 553 |
| Sinistres aux termes de contrats d'assurance | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sinistres aux termes de contrats de rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Tableau 7-1 – suite

Services publics — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|---|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Augmentation normale du passif actuariel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dépenses d'intérêts chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres dépenses d'exploitation | 11 383 | 10 994 | 11 099 | 11 632 | 11 510 |
| Bénéfice d'exploitation | 1 287 | 1 098 | 1 107 | 878 | 1 135 |
| Revenus d'intérêts et dividendes | 65 | 140 | 78 | 60 | 93 |
| Dépenses d'intérêts sur les emprunts | 402 | 391 | 400 | 443 | 477 |
| Gains/pertes | 4 | 24 | -40 | -25 | -5 |
| Bénéfice avant impôts sur le revenu | 954 | 871 | 745 | 470 | 746 |
| Impôt sur le revenu | 284 | 219 | 218 | 188 | 164 |
| Part des gains des affiliées | 42 | 79 | 96 | 94 | 98 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 712 | 730 | 623 | 376 | 681 |
| Gains extraordinaires | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bénéfice net | 712 | 730 | 623 | 376 | 681 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.
- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 7-2

Services publics — État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|---|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| État de l'évolution de la situation financière | | | | | |
| Encaisse générée par l'exploitation | 906 | 670 | 1 234 | 563 | 509 |
| Bénéfice net | 719 | 707 | 623 | 376 | 680 |
| Éléments non monétaires | 189 | -41 | 619 | 175 | -173 |
| Dépréciation, épuisement et amortissement | 533 | 534 | 542 | 537 | 553 |
| Impôt sur le revenu différé | 4 | -7 | 19 | 0 | -5 |
| Fonds de roulement | 292 | -217 | 80 | 42 | -91 |
| Autres éléments non monétaires | -639 | -351 | -22 | -404 | -630 |
| Transactions monétaires de la période antérieure | -3 | 4 | -8 | 11 | 2 |
| Encaisse générée par le financement | 145 | 156 | -340 | -36 | 457 |
| Augmentation des dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emprunts auprès des banques | 58 | -52 | -29 | -40 | 38 |
| Emprunts auprès des affiliées | -381 | -137 | -105 | 32 | 36 |
| Autres emprunts | 136 | 417 | -177 | 136 | 248 |
| Acceptations bancaires et papier | -88 | 49 | 61 | -10 | -84 |
| Obligations et débetures | 102 | 465 | -204 | 146 | 314 |
| Hypothèques | 63 | -3 | -6 | 1 | 5 |
| Autres emprunts, non classés ailleurs | 58 | -94 | -27 | -2 | 13 |
| Avoir | 333 | -73 | -29 | -163 | 135 |
| Total des encaisses | 1 051 | 826 | 893 | 527 | 966 |
| Utilisations | | | | | |
| Encaisse utilisée pour des placements | -359 | 54 | -130 | -48 | 15 |
| Placements dans des affiliées | -396 | -181 | -169 | -233 | 8 |
| Placements de portefeuille | 73 | 235 | 39 | 29 | 6 |
| Prêts | -36 | 0 | 0 | 157 | 2 |
| Prêts hypothécaires | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Prêts non hypothécaires | -36 | 0 | 0 | 157 | 2 |
| Encaisse utilisée pour immobilisations | 193 | 277 | 150 | -10 | 29 |
| Encaisse utilisées pour dividendes | 305 | 303 | 307 | 301 | 275 |
| Utilisation totale de l'encaisse | 139 | 634 | 327 | 243 | 319 |
| Augmentation/diminution de l'encaisse | 912 | 192 | 566 | 284 | 647 |
| Certains postes désaisonnalisés | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 12 096 | 12 908 | 13 782 | 12 839 | 12 336 |
| Bénéfice d'exploitation | 1 135 | 1 137 | 1 129 | 969 | 962 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 588 | 708 | 640 | 506 | 540 |
| Bénéfice net | 588 | 708 | 640 | 506 | 540 |
| Variation en pourcentage de certains postes | | | | | |
| Revenu d'exploitation (DÉS.) | -8,2 | 6,7 | 6,8 | -6,8 | -3,9 |
| Dépenses d'exploitation (DÉS.) | -9,0 | 7,4 | 7,5 | -6,2 | -4,2 |
| Bénéfice d'exploitation (DÉS.) | 0,7 | 0,2 | -0,7 | -14,2 | -0,7 |
| Ratios financiers sélectionnés | | | | | |
| Ratio des dettes à l'avoir (ratio) | 1,065 | 1,025 | 0,989 | 0,994 | 0,972 |
| Marge bénéficiaire (%) | 9,4 | 8,8 | 8,2 | 7,5 | 7,8 |
| Rendement de l'avoir (%) | 9,6 | 11,0 | 9,8 | 7,8 | 8,2 |
| Rendement des capitaux employés (%) | 6,7 | 7,7 | 7,4 | 6,2 | 6,6 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.

- Toutes les données de ce tableau sont non désaisonnalisées sauf indication contraire.

- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 8-1

Construction — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Bilan | | | | | |
| Total de l'actif | 109 749^B | 108 980^B | 111 955^B | 113 171^B | 113 325^B |
| Encaisse et dépôts | 10 952 | 10 958 | 11 185 | 11 130 | 10 454 |
| Comptes débiteurs et revenu couru | 23 949 | 23 399 | 24 493 | 25 112 | 25 137 |
| Stocks | 19 738 | 19 767 | 20 705 | 21 371 | 21 352 |
| Placements et comptes auprès des affiliées | 14 449 | 14 644 | 14 749 | 14 640 | 15 105 |
| Placements de portefeuille | 4 297 | 4 347 | 4 528 | 4 634 | 5 486 |
| Prêts | 2 176 | 2 265 | 2 243 | 2 232 | 2 071 |
| Hypothécaires | 1 089 | 1 156 | 1 125 | 1 116 | 981 |
| Non hypothécaires | 1 087 | 1 109 | 1 118 | 1 117 | 1 090 |
| Provision pour pertes sur placements et prêts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Immobilisations, nettes | 29 446 | 29 135 | 29 535 | 29 593 | 29 492 |
| Autres actifs | 4 744 | 4 464 | 4 517 | 4 457 | 4 229 |
| Total du passif | 83 215 | 83 267 | 85 986 | 87 979 | 87 994 |
| Dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Passif actuariel des assureurs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Comptes créditeurs et exigibilités courues | 24 582 | 24 571 | 25 719 | 26 521 | 26 426 |
| Emprunts et comptes auprès des affiliées | 19 102 | 18 195 | 18 369 | 18 375 | 19 346 |
| Emprunts | 31 374 | 31 746 | 32 414 | 32 676 | 32 381 |
| Emprunts et découverts | 16 372 | 17 207 | 17 675 | 17 638 | 17 576 |
| Auprès des banques | 10 090 | 10 728 | 11 329 | 11 310 | 11 214 |
| Auprès des autres | 6 282 | 6 480 | 6 346 | 6 329 | 6 362 |
| Acceptations bancaires et papier | 497 | 486 | 493 | 461 | 441 |
| Obligations et débentures | 4 317 | 4 066 | 4 074 | 4 099 | 3 957 |
| Hypothèques | 10 188 | 9 987 | 10 172 | 10 478 | 10 406 |
| Impôt sur le revenu différé | 1 069 | 1 126 | 1 153 | 1 186 | 731 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres passifs | 7 088 | 7 628 | 8 330 | 9 222 | 9 109 |
| Total des avoirs | 26 534 | 25 713 | 25 969 | 25 192 | 25 331 |
| Capital-actions | 6 204 | 6 225 | 6 228 | 6 189 | 6 938 |
| Avoir des détenteurs d'unité | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements à l'égard des assurés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Surplus d'apport et autres | 1 350 | 1 416 | 1 467 | 1 472 | 1 401 |
| Bénéfices non répartis | 18 980 | 18 073 | 18 274 | 17 531 | 16 992 |
| État des résultats | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 35 602^B | 38 110^B | 40 324^B | 40 360^B | 37 210^A |
| Ventes des biens et des services | 34 955 | 37 482 | 39 622 | 39 790 | 36 705 |
| Primes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Contreparties des rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus d'intérêts chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus de dividendes chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gains sur la vente de titres et autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres revenus d'exploitation | 647 | 628 | 702 | 569 | 505 |
| Dépenses d'exploitation | 34 293 | 36 618 | 38 161 | 39 226 | 35 983 |
| Dépréciation, épuisement, et amortissement | 813 | 826 | 821 | 815 | 715 |
| Sinistres aux termes de contrats d'assurance | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sinistres aux termes de contrats de rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Tableau 8-1 – suite

Construction — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Augmentation normale du passif actuariel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dépenses d'intérêts chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres dépenses d'exploitation | 33 480 | 35 792 | 37 340 | 38 411 | 35 269 |
| Bénéfice d'exploitation | 1 309 | 1 491 | 2 162 | 1 133 | 1 227 |
| Revenus d'intérêts et dividendes | 161 | 186 | 171 | 183 | 156 |
| Dépenses d'intérêts sur les emprunts | 390 | 444 | 464 | 446 | 390 |
| Gains/pertes | 236 | 136 | 111 | 113 | 123 |
| Bénéfice avant impôts sur le revenu | 1 318 | 1 371 | 1 982 | 985 | 1 115 |
| Impôt sur le revenu | 455 | 455 | 633 | 335 | 369 |
| Part des gains des affiliées | -22 | 10 | 9 | 28 | -6 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 841 | 926 | 1 358 | 678 | 741 |
| Gains extraordinaires | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bénéfice net | 841 | 926 | 1 358 | 678 | 741 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.
- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 8-2

Construction — État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|---|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| État de l'évolution de la situation financière | | | | | |
| Encaisse générée par l'exploitation | 10 499 | 1 075 | 1 604 | 1 827 | 1 721 |
| Bénéfice net | 1 083 | 1 202 | 1 546 | 1 154 | 1 116 |
| Éléments non monétaires | 2 015 | -150 | 51 | 689 | 614 |
| Dépréciation, épuisement et amortissement | 802 | 822 | 814 | 815 | 633 |
| Impôt sur le revenu différé | -229 | -255 | -246 | -227 | -215 |
| Fonds de roulement | 749 | -916 | -425 | -199 | -40 |
| Autres éléments non monétaires | 692 | 199 | -92 | 300 | 237 |
| Transactions monétaires de la période antérieure | 7 401 | 22 | 7 | -16 | -9 |
| Encaisse générée par le financement | -66 | 307 | 44 | 73 | 68 |
| Augmentation des dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emprunts auprès des banques | -502 | -23 | 392 | 333 | -48 |
| Emprunts auprès des affiliées | -65 | 21 | -55 | 24 | 79 |
| Autres emprunts | 635 | 316 | -313 | -265 | 33 |
| Acceptations bancaires et papier | 80 | -7 | 3 | -33 | 42 |
| Obligations et débetures | -63 | -21 | -24 | 16 | 26 |
| Hypothèques | 815 | 277 | -75 | -206 | -53 |
| Autres emprunts, non classés ailleurs | -196 | 67 | -217 | -43 | 17 |
| Avoir | -134 | -7 | 20 | -18 | 3 |
| Total des encaisses | 10 433 | 1 382 | 1 648 | 1 900 | 1 789 |
| Utilisations | | | | | |
| Encaisse utilisée pour des placements | -167 | 38 | -298 | 42 | -79 |
| Placements dans des affiliées | 20 | 26 | -457 | -48 | -148 |
| Placements de portefeuille | -210 | 9 | 152 | 107 | 12 |
| Prêts | 24 | 2 | 8 | -17 | 57 |
| Prêts hypothécaires | 42 | -3 | 10 | -15 | 48 |
| Prêts non hypothécaires | -19 | 6 | -2 | -2 | 9 |
| Encaisse utilisée pour immobilisations | 1 853 | -109 | 77 | 79 | 81 |
| Encaisse utilisées pour dividendes | 517 | 553 | 585 | 622 | 542 |
| Utilisation totale de l'encaisse | 2 203 | 481 | 364 | 743 | 545 |
| Augmentation/diminution de l'encaisse | 8 230 | 901 | 1 284 | 1 157 | 1 244 |
| Certains postes désaisonnalisés | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 37 590 | 38 415 | 38 381 | 40 010 | 39 378 |
| Bénéfice d'exploitation | 1 558 | 1 565 | 1 507 | 1 465 | 1 477 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 972 | 1 010 | 915 | 906 | 888 |
| Bénéfice net | 972 | 1 010 | 915 | 906 | 888 |
| Variation en pourcentage de certains postes | | | | | |
| Revenu d'exploitation (DÉS.) | -0,2 | 2,2 | -0,1 | 4,2 | -1,6 |
| Dépenses d'exploitation (DÉS.) | -0,6 | 2,3 | 0,1 | 4,5 | -1,7 |
| Bénéfice d'exploitation (DÉS.) | 10,4 | 0,5 | -3,7 | -2,8 | 0,8 |
| Ratios financiers sélectionnés | | | | | |
| Ratio des dettes à l'avoir (ratio) | 1,902 | 1,942 | 1,956 | 2,026 | 2,042 |
| Marge bénéficiaire (%) | 4,1 | 4,1 | 3,9 | 3,7 | 3,8 |
| Rendement de l'avoir (%) | 14,7 | 15,7 | 14,1 | 14,4 | 14,0 |
| Rendement des capitaux employés (%) | 6,2 | 6,6 | 6,0 | 6,2 | 5,9 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.

- Toutes les données de ce tableau sont non désaisonnalisées sauf indication contraire.

- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 9-1

Fabrication — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Bilan | | | | | |
| Total de l'actif | 634 727^A | 648 364^A | 646 603^A | 647 104^A | 656 982^A |
| Encaisse et dépôts | 28 533 | 32 217 | 31 867 | 31 970 | 32 517 |
| Comptes débiteurs et revenu couru | 87 157 | 91 998 | 89 251 | 87 162 | 87 755 |
| Stocks | 73 584 | 73 779 | 73 304 | 73 214 | 75 085 |
| Placements et comptes auprès des affiliées | 176 279 | 178 234 | 181 607 | 182 387 | 184 964 |
| Placements de portefeuille | 9 236 | 9 334 | 9 592 | 9 883 | 9 858 |
| Prêts | 2 188 | 2 229 | 2 143 | 2 168 | 2 353 |
| Hypothécaires | 384 | 374 | 370 | 371 | 574 |
| Non hypothécaires | 1 804 | 1 855 | 1 773 | 1 797 | 1 779 |
| Provision pour pertes sur placements et prêts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Immobilisations, nettes | 194 458 | 195 873 | 194 551 | 194 195 | 196 147 |
| Autres actifs | 63 293 | 64 699 | 64 288 | 66 127 | 68 303 |
| Total du passif | 338 517 | 345 404 | 339 519 | 335 657 | 340 714 |
| Dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Passif actuariel des assureurs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Comptes créditeurs et exigibilités courues | 104 855 | 109 168 | 106 836 | 105 915 | 107 253 |
| Emprunts et comptes auprès des affiliées | 85 467 | 86 208 | 87 427 | 84 702 | 87 649 |
| Emprunts | 102 409 | 104 901 | 103 585 | 102 490 | 104 453 |
| Emprunts et découverts | 52 597 | 52 836 | 52 592 | 52 159 | 52 599 |
| Auprès des banques | 36 683 | 35 993 | 36 194 | 35 220 | 35 766 |
| Auprès des autres | 15 914 | 16 844 | 16 398 | 16 939 | 16 832 |
| Acceptations bancaires et papier | 6 872 | 8 533 | 7 871 | 7 570 | 7 291 |
| Obligations et débetures | 37 026 | 37 540 | 36 905 | 36 697 | 38 305 |
| Hypothèques | 5 913 | 5 991 | 6 218 | 6 064 | 6 258 |
| Impôt sur le revenu différé | 13 524 | 13 480 | 13 732 | 13 660 | 14 278 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres passifs | 32 262 | 31 647 | 27 939 | 28 890 | 27 082 |
| Total des avoirs | 296 210 | 302 961 | 307 084 | 311 448 | 316 268 |
| Capital-actions | 127 757 | 129 747 | 127 259 | 127 758 | 128 611 |
| Avoir des détenteurs d'unité | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements à l'égard des assurés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Surplus d'apport et autres | 51 365 | 50 787 | 49 853 | 50 433 | 50 095 |
| Bénéfices non répartis | 117 088 | 122 427 | 129 971 | 133 256 | 137 561 |
| État des résultats | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 161 653^A | 178 590^A | 173 838^A | 175 553^A | 170 603^A |
| Ventes des biens et des services | 160 241 | 177 182 | 172 334 | 173 857 | 168 938 |
| Primes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Contreparties des rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus d'intérêts chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus de dividendes chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gains sur la vente de titres et autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres revenus d'exploitation | 1 412 | 1 408 | 1 503 | 1 696 | 1 665 |
| Dépenses d'exploitation | 152 270 | 165 126 | 161 864 | 165 238 | 160 625 |
| Dépréciation, épuisement, et amortissement | 5 853 | 5 941 | 6 113 | 6 171 | 6 111 |
| Sinistres aux termes de contrats d'assurance | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sinistres aux termes de contrats de rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Tableau 9-1 – suite

Fabrication — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Augmentation normale du passif actuariel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dépenses d'intérêts chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres dépenses d'exploitation | 146 418 | 159 185 | 155 751 | 159 067 | 154 515 |
| Bénéfice d'exploitation | 9 382 | 13 464 | 11 973 | 10 315 | 9 978 |
| Revenus d'intérêts et dividendes | 793 | 1 441 | 939 | 1 441 | 1 080 |
| Dépenses d'intérêts sur les emprunts | 2 604 | 2 581 | 2 609 | 2 681 | 2 692 |
| Gains/pertes | -46 | -396 | 747 | 417 | 124 |
| Bénéfice avant impôts sur le revenu | 7 525 | 11 928 | 11 050 | 9 492 | 8 491 |
| Impôt sur le revenu | 2 402 | 3 513 | 3 082 | 2 895 | 2 592 |
| Part des gains des affiliées | 636 | 546 | 443 | 439 | 445 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 5 759 | 8 960 | 8 411 | 7 036 | 6 344 |
| Gains extraordinaires | 4 | -4 | -7 | -4 | -4 |
| Bénéfice net | 5 762 | 8 957 | 8 404 | 7 032 | 6 340 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.
- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 9-2

Fabrication — État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|---|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| État de l'évolution de la situation financière | | | | | |
| Encaisse générée par l'exploitation | 3 129 | 11 989 | 11 772 | 10 833 | 7 995 |
| Bénéfice net | 5 799 | 8 847 | 8 263 | 7 110 | 6 078 |
| Éléments non monétaires | -3 377 | 2 593 | 3 296 | 3 496 | 1 672 |
| Dépréciation, épuisement et amortissement | 5 818 | 5 915 | 6 101 | 6 122 | 5 797 |
| Impôt sur le revenu différé | -222 | -97 | 174 | -176 | -164 |
| Fonds de roulement | -6 370 | -239 | 1 086 | 1 748 | -823 |
| Autres éléments non monétaires | -2 603 | -2 986 | -4 065 | -4 198 | -3 138 |
| Transactions monétaires de la période antérieure | 706 | 549 | 212 | 227 | 245 |
| Encaisse générée par le financement | 5 107 | 3 854 | -146 | -3 460 | 2 764 |
| Augmentation des dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emprunts auprès des banques | 772 | -951 | -91 | -1 186 | 424 |
| Emprunts auprès des affiliées | 784 | -832 | 1 569 | -2 455 | -366 |
| Autres emprunts | 1 820 | 3 540 | -800 | -379 | 862 |
| Acceptations bancaires et papier | -290 | 1 348 | -561 | -282 | 39 |
| Obligations et débetures | 1 082 | 718 | 160 | -150 | 558 |
| Hypothèques | 339 | 58 | 185 | -140 | -177 |
| Autres emprunts, non classés ailleurs | 688 | 1 416 | -585 | 193 | 441 |
| Avoir | 1 730 | 2 097 | -823 | 560 | 1 844 |
| Total des encaisses | 8 236 | 15 844 | 11 626 | 7 373 | 10 759 |
| Utilisations | | | | | |
| Encaisse utilisée pour des placements | 296 | 4 247 | 3 679 | -93 | 2 103 |
| Placements dans des affiliées | 438 | 3 902 | 3 468 | -204 | 2 235 |
| Placements de portefeuille | 177 | 309 | 307 | 103 | -155 |
| Prêts | -319 | 36 | -96 | 8 | 23 |
| Prêts hypothécaires | -1 | -16 | -2 | 1 | 7 |
| Prêts non hypothécaires | -318 | 52 | -94 | 7 | 16 |
| Encaisse utilisée pour immobilisations | 1 906 | 361 | 191 | -970 | 361 |
| Encaisse utilisées pour dividendes | 2 847 | 3 546 | 2 571 | 3 605 | 3 627 |
| Utilisation totale de l'encaisse | 5 049 | 8 154 | 6 441 | 2 542 | 6 090 |
| Augmentation/diminution de l'encaisse | 3 187 | 7 690 | 5 186 | 4 831 | 4 668 |
| Certains postes désaisonnalisés | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 165 712 | 172 494 | 176 697 | 174 731 | 175 343 |
| Bénéfice d'exploitation | 10 276 | 12 467 | 11 517 | 10 875 | 11 004 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 6 106 | 8 321 | 8 185 | 7 553 | 6 600 |
| Bénéfice net | 6 110 | 8 317 | 8 179 | 7 549 | 6 596 |
| Variation en pourcentage de certains postes | | | | | |
| Revenu d'exploitation (DÉS.) | 0,7 | 4,1 | 2,4 | -1,1 | 0,4 |
| Dépenses d'exploitation (DÉS.) | -0,4 | 3,0 | 3,2 | -0,8 | 0,3 |
| Bénéfice d'exploitation (DÉS.) | 21,0 | 21,3 | -7,6 | -5,6 | 1,2 |
| Ratios financiers sélectionnés | | | | | |
| Ratio des dettes à l'avoir (ratio) | 0,634 | 0,631 | 0,622 | 0,601 | 0,607 |
| Marge bénéficiaire (%) | 6,2 | 7,2 | 6,5 | 6,2 | 6,3 |
| Rendement de l'avoir (%) | 8,2 | 11,0 | 10,7 | 9,7 | 8,4 |
| Rendement des capitaux employés (%) | 6,6 | 8,3 | 8,1 | 7,6 | 6,9 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.

- Toutes les données de ce tableau sont non désaisonnalisées sauf indication contraire.

- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 10-1

Commerce de gros — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Bilan | | | | | |
| Total de l'actif | 156 907^A | 161 371^A | 163 658^A | 164 949^A | 163 650^A |
| Encaisse et dépôts | 13 041 | 12 950 | 12 549 | 12 768 | 12 413 |
| Comptes débiteurs et revenu couru | 44 446 | 46 697 | 46 126 | 45 585 | 45 052 |
| Stocks | 39 371 | 39 793 | 39 348 | 40 014 | 40 251 |
| Placements et comptes auprès des affiliées | 19 099 | 19 870 | 23 277 | 23 865 | 23 971 |
| Placements de portefeuille | 3 619 | 3 750 | 3 785 | 3 771 | 3 289 |
| Prêts | 1 866 | 1 880 | 1 871 | 2 065 | 2 574 |
| Hypothécaires | 296 | 298 | 294 | 291 | 311 |
| Non hypothécaires | 1 570 | 1 583 | 1 577 | 1 774 | 2 263 |
| Provision pour pertes sur placements et prêts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Immobilisations, nettes | 24 721 | 25 125 | 25 017 | 25 389 | 24 717 |
| Autres actifs | 10 744 | 11 307 | 11 683 | 11 491 | 11 383 |
| Total du passif | 100 784 | 103 303 | 103 607 | 102 702 | 103 527 |
| Dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Passif actuariel des assureurs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Comptes créditeurs et exigibilités courues | 45 260 | 46 613 | 46 270 | 46 260 | 46 153 |
| Emprunts et comptes auprès des affiliées | 22 173 | 22 901 | 21 893 | 21 719 | 21 913 |
| Emprunts | 29 514 | 29 725 | 32 290 | 32 183 | 32 243 |
| Emprunts et découverts | 21 546 | 21 656 | 24 591 | 24 514 | 24 439 |
| Auprès des banques | 15 129 | 14 922 | 17 903 | 17 818 | 18 123 |
| Auprès des autres | 6 417 | 6 734 | 6 688 | 6 696 | 6 316 |
| Acceptations bancaires et papier | 2 797 | 2 866 | 2 491 | 2 617 | 2 736 |
| Obligations et débetures | 3 353 | 3 296 | 3 296 | 3 112 | 3 046 |
| Hypothèques | 1 818 | 1 908 | 1 913 | 1 941 | 2 023 |
| Impôt sur le revenu différé | 782 | 819 | 786 | 756 | 743 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres passifs | 3 055 | 3 246 | 2 367 | 1 783 | 2 475 |
| Total des avoirs | 56 123 | 58 068 | 60 051 | 62 247 | 60 122 |
| Capital-actions | 19 782 | 19 632 | 19 985 | 20 262 | 19 226 |
| Avoir des détenteurs d'unité | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements à l'égard des assurés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Surplus d'apport et autres | 3 849 | 3 838 | 4 020 | 4 156 | 4 137 |
| Bénéfices non répartis | 32 492 | 34 598 | 36 046 | 37 830 | 36 758 |
| État des résultats | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 88 809^A | 95 335^A | 93 631^A | 94 981^A | 91 084^A |
| Ventes des biens et des services | 88 142 | 94 608 | 92 874 | 94 164 | 90 388 |
| Primes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Contreparties des rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus d'intérêts chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus de dividendes chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gains sur la vente de titres et autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres revenus d'exploitation | 667 | 727 | 758 | 817 | 696 |
| Dépenses d'exploitation | 86 092 | 92 091 | 90 303 | 91 858 | 88 279 |
| Dépréciation, épuisement, et amortissement | 884 | 929 | 897 | 942 | 921 |
| Sinistres aux termes de contrats d'assurance | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sinistres aux termes de contrats de rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Tableau 10-1 – suite

Commerce de gros — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|---|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Augmentation normale du passif actuariel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dépenses d'intérêts chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres dépenses d'exploitation | 85 208 | 91 162 | 89 406 | 90 915 | 87 358 |
| Bénéfice d'exploitation | 2 717 | 3 244 | 3 328 | 3 123 | 2 806 |
| Revenus d'intérêts et dividendes | 190 | 506 | 249 | 319 | 325 |
| Dépenses d'intérêts sur les emprunts | 577 | 600 | 587 | 634 | 611 |
| Gains/pertes | 137 | 79 | 116 | 124 | 69 |
| Bénéfice avant impôts sur le revenu | 2 466 | 3 227 | 3 106 | 2 930 | 2 588 |
| Impôt sur le revenu | 832 | 940 | 944 | 923 | 777 |
| Part des gains des affiliées | 84 | 99 | 108 | 127 | 156 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 1 718 | 2 387 | 2 270 | 2 135 | 1 967 |
| Gains extraordinaires | -2 | -1 | -63 | -5 | -2 |
| Bénéfice net | 1 715 | 2 386 | 2 207 | 2 130 | 1 965 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.
- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 10-2

Commerce de gros — État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|---|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| État de l'évolution de la situation financière | | | | | |
| Encaisse générée par l'exploitation | 693 | 1 317 | 2 096 | 2 999 | 317 |
| Bénéfice net | 1 933 | 2 860 | 2 750 | 2 468 | 1 894 |
| Éléments non monétaires | -1 257 | -1 255 | -588 | 551 | -1 577 |
| Dépréciation, épuisement et amortissement | 837 | 903 | 876 | 920 | 816 |
| Impôt sur le revenu différé | -16 | 7 | -26 | 28 | -12 |
| Fonds de roulement | -1 137 | -1 004 | 158 | 600 | -1 047 |
| Autres éléments non monétaires | -941 | -1 162 | -1 596 | -997 | -1 334 |
| Transactions monétaires de la période antérieure | 17 | -288 | -65 | -20 | 0 |
| Encaisse générée par le financement | 1 308 | 570 | 2 923 | -126 | 723 |
| Augmentation des dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emprunts auprès des banques | 801 | -169 | 3 063 | -85 | 250 |
| Emprunts auprès des affiliées | 231 | 691 | -635 | -277 | 299 |
| Autres emprunts | 2 | 250 | -264 | -2 | 367 |
| Acceptations bancaires et papier | 80 | 56 | -350 | 131 | 341 |
| Obligations et débentures | 96 | -57 | 0 | -169 | 22 |
| Hypothèques | -95 | 18 | 15 | 25 | 65 |
| Autres emprunts, non classés ailleurs | -79 | 233 | 71 | 11 | -60 |
| Avoir | 274 | -203 | 759 | 239 | -194 |
| Total des encaisses | 2 001 | 1 887 | 5 019 | 2 873 | 1 040 |
| Utilisations | | | | | |
| Encaisse utilisée pour des placements | 544 | 805 | 3 766 | 500 | -381 |
| Placements dans des affiliées | 641 | 658 | 3 735 | 331 | -422 |
| Placements de portefeuille | -73 | 132 | 39 | -25 | 7 |
| Prêts | -24 | 14 | -9 | 194 | 35 |
| Prêts hypothécaires | -5 | 1 | -3 | -3 | 0 |
| Prêts non hypothécaires | -19 | 13 | -6 | 197 | 35 |
| Encaisse utilisée pour immobilisations | -305 | 112 | 41 | 458 | 97 |
| Encaisse utilisées pour dividendes | 716 | 901 | 690 | 851 | 674 |
| Utilisation totale de l'encaisse | 955 | 1 818 | 4 496 | 1 808 | 390 |
| Augmentation/diminution de l'encaisse | 1 046 | 69 | 523 | 1 064 | 649 |
| Certains postes désaisonnalisés | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 91 562 | 93 242 | 93 558 | 94 394 | 94 098 |
| Bénéfice d'exploitation | 3 002 | 3 131 | 3 053 | 3 226 | 3 115 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 1 923 | 2 327 | 2 135 | 2 125 | 2 197 |
| Bénéfice net | 1 920 | 2 326 | 2 072 | 2 120 | 2 195 |
| Variation en pourcentage de certains postes | | | | | |
| Revenu d'exploitation (DÉS.) | 0,3 | 1,8 | 0,3 | 0,9 | -0,3 |
| Dépenses d'exploitation (DÉS.) | 0,1 | 1,8 | 0,4 | 0,7 | -0,2 |
| Bénéfice d'exploitation (DÉS.) | 6,6 | 4,3 | -2,5 | 5,7 | -3,4 |
| Ratios financiers sélectionnés | | | | | |
| Ratio des dettes à l'avoir (ratio) | 0,921 | 0,906 | 0,902 | 0,866 | 0,901 |
| Marge bénéficiaire (%) | 3,3 | 3,4 | 3,3 | 3,4 | 3,3 |
| Rendement de l'avoir (%) | 13,7 | 16,0 | 14,2 | 13,6 | 14,6 |
| Rendement des capitaux employés (%) | 8,4 | 10,1 | 9,0 | 8,8 | 9,0 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.

- Toutes les données de ce tableau sont non désaisonnalisées sauf indication contraire.

- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 11-1

Commerce de détail — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Bilan | | | | | |
| Total de l'actif | 138 686^A | 143 226^A | 143 963^A | 144 806^A | 146 292^A |
| Encaisse et dépôts | 11 023 | 10 535 | 10 889 | 10 102 | 10 611 |
| Comptes débiteurs et revenu couru | 13 324 | 14 320 | 14 391 | 14 764 | 14 252 |
| Stocks | 49 968 | 51 249 | 50 521 | 50 540 | 51 550 |
| Placements et comptes auprès des affiliées | 9 394 | 10 002 | 9 995 | 10 551 | 10 672 |
| Placements de portefeuille | 3 200 | 3 494 | 3 656 | 3 463 | 3 678 |
| Prêts | 1 073 | 1 108 | 1 083 | 1 094 | 1 128 |
| Hypothécaires | 395 | 401 | 372 | 375 | 409 |
| Non hypothécaires | 678 | 707 | 711 | 719 | 718 |
| Provision pour pertes sur placements et prêts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Immobilisations, nettes | 40 119 | 40 452 | 40 744 | 41 417 | 42 201 |
| Autres actifs | 10 586 | 12 067 | 12 684 | 12 873 | 12 201 |
| Total du passif | 94 130 | 96 677 | 96 334 | 95 784 | 95 219 |
| Dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Passif actuariel des assureurs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Comptes créditeurs et exigibilités courues | 33 773 | 35 023 | 35 660 | 35 299 | 35 168 |
| Emprunts et comptes auprès des affiliées | 17 383 | 17 678 | 18 270 | 18 533 | 18 709 |
| Emprunts | 37 423 | 38 025 | 36 524 | 36 002 | 36 568 |
| Emprunts et découverts | 22 904 | 23 401 | 22 033 | 21 580 | 22 195 |
| Auprès des banques | 12 039 | 12 166 | 11 319 | 11 033 | 12 063 |
| Auprès des autres | 10 865 | 11 235 | 10 714 | 10 547 | 10 132 |
| Acceptations bancaires et papier | 2 005 | 2 038 | 2 057 | 1 812 | 1 793 |
| Obligations et débetures | 9 448 | 9 327 | 9 195 | 9 073 | 9 180 |
| Hypothèques | 3 065 | 3 258 | 3 239 | 3 538 | 3 400 |
| Impôt sur le revenu différé | 859 | 763 | 687 | 683 | 534 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres passifs | 4 691 | 5 188 | 5 194 | 5 267 | 4 239 |
| Total des avoirs | 44 557 | 46 549 | 47 629 | 49 022 | 51 073 |
| Capital-actions | 16 511 | 17 085 | 17 419 | 17 495 | 18 236 |
| Avoir des détenteurs d'unité | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements à l'égard des assurés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Surplus d'apport et autres | 2 339 | 2 959 | 2 974 | 2 940 | 2 543 |
| Bénéfices non répartis | 25 707 | 26 505 | 27 236 | 28 587 | 30 294 |
| État des résultats | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 86 743^A | 90 478^A | 93 507^A | 91 383^A | 90 400^A |
| Ventes des biens et des services | 85 720 | 89 401 | 92 456 | 90 357 | 89 727 |
| Primes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Contreparties des rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus d'intérêts chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus de dividendes chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gains sur la vente de titres et autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres revenus d'exploitation | 1 023 | 1 077 | 1 050 | 1 026 | 673 |
| Dépenses d'exploitation | 84 145 | 87 783 | 90 163 | 87 982 | 87 259 |
| Dépréciation, épuisement, et amortissement | 1 175 | 1 247 | 1 280 | 1 271 | 1 335 |
| Sinistres aux termes de contrats d'assurance | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sinistres aux termes de contrats de rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Tableau 11-1 – suite

Commerce de détail — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Augmentation normale du passif actuariel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dépenses d'intérêts chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres dépenses d'exploitation | 82 970 | 86 536 | 88 883 | 86 711 | 85 924 |
| Bénéfice d'exploitation | 2 598 | 2 695 | 3 344 | 3 401 | 3 141 |
| Revenus d'intérêts et dividendes | 273 | 205 | 201 | 249 | 253 |
| Dépenses d'intérêts sur les emprunts | 820 | 707 | 716 | 737 | 710 |
| Gains/pertes | 38 | 13 | 23 | -3 | 33 |
| Bénéfice avant impôts sur le revenu | 2 089 | 2 205 | 2 852 | 2 910 | 2 716 |
| Impôt sur le revenu | 718 | 716 | 931 | 929 | 923 |
| Part des gains des affiliées | 37 | 37 | 21 | 39 | 37 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 1 408 | 1 526 | 1 942 | 2 020 | 1 830 |
| Gains extraordinaires | -1 | 0 | 1 | 0 | 0 |
| Bénéfice net | 1 407 | 1 525 | 1 943 | 2 021 | 1 830 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.
- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 11-2

Commerce de détail — État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|---|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| État de l'évolution de la situation financière | | | | | |
| Encaisse générée par l'exploitation | 2 863 | -112 | 4 554 | 2 358 | 2 921 |
| Bénéfice net | 1 478 | 1 904 | 2 509 | 3 119 | 2 802 |
| Éléments non monétaires | 551 | -2 722 | 1 506 | -1 052 | -249 |
| Dépréciation, épuisement et amortissement | 1 167 | 1 237 | 1 274 | 1 261 | 1 238 |
| Impôt sur le revenu différé | -52 | -174 | 10 | 27 | -81 |
| Fonds de roulement | 32 | -1 796 | 1 618 | -163 | -27 |
| Autres éléments non monétaires | -596 | -1 990 | -1 396 | -2 177 | -1 380 |
| Transactions monétaires de la période antérieure | 834 | 707 | 539 | 291 | 369 |
| Encaisse générée par le financement | 2 278 | 2 236 | -1 322 | -438 | -46 |
| Augmentation des dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emprunts auprès des banques | 1 048 | -100 | -696 | -243 | 77 |
| Emprunts auprès des affiliées | 396 | 416 | 661 | 199 | 202 |
| Autres emprunts | 537 | 247 | -680 | -354 | 106 |
| Acceptations bancaires et papier | 100 | 25 | -37 | -245 | 15 |
| Obligations et débetures | 358 | -121 | -132 | -116 | 34 |
| Hypothèques | 19 | 61 | -40 | 198 | 9 |
| Autres emprunts, non classés ailleurs | 61 | 283 | -472 | -191 | 48 |
| Avoir | 296 | 1 673 | -607 | -41 | -431 |
| Total des encaisses | 5 140 | 2 125 | 3 232 | 1 920 | 2 875 |
| Utilisations | | | | | |
| Encaisse utilisée pour des placements | 972 | 916 | 87 | 301 | 70 |
| Placements dans des affiliées | 1 156 | 582 | 4 | 464 | 60 |
| Placements de portefeuille | -160 | 299 | 107 | -173 | 8 |
| Prêts | -24 | 35 | -24 | 10 | 1 |
| Prêts hypothécaires | 8 | 6 | -29 | 3 | -4 |
| Prêts non hypothécaires | -31 | 29 | 5 | 8 | 6 |
| Encaisse utilisée pour immobilisations | 735 | -14 | 61 | 612 | 665 |
| Encaisse utilisées pour dividendes | 610 | 613 | 1 209 | 644 | 770 |
| Utilisation totale de l'encaisse | 2 317 | 1 515 | 1 358 | 1 557 | 1 504 |
| Augmentation/diminution de l'encaisse | 2 823 | 609 | 1 874 | 363 | 1 371 |
| Certains postes désaisonnalisés | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 88 733 | 90 386 | 91 139 | 91 854 | 93 166 |
| Bénéfice d'exploitation | 2 712 | 2 994 | 3 246 | 3 085 | 3 283 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 1 508 | 1 710 | 1 888 | 1 789 | 1 955 |
| Bénéfice net | 1 508 | 1 709 | 1 889 | 1 790 | 1 954 |
| Variation en pourcentage de certains postes | | | | | |
| Revenu d'exploitation (DÉS.) | 0,6 | 1,9 | 0,8 | 0,8 | 1,4 |
| Dépenses d'exploitation (DÉS.) | 0,5 | 1,6 | 0,6 | 1,0 | 1,3 |
| Bénéfice d'exploitation (DÉS.) | 2,7 | 10,4 | 8,4 | -4,9 | 6,4 |
| Ratios financiers sélectionnés | | | | | |
| Ratio des dettes à l'avoir (ratio) | 1,230 | 1,197 | 1,150 | 1,112 | 1,082 |
| Marge bénéficiaire (%) | 3,1 | 3,3 | 3,6 | 3,4 | 3,5 |
| Rendement de l'avoir (%) | 13,5 | 14,7 | 15,9 | 14,6 | 15,3 |
| Rendement des capitaux employés (%) | 8,4 | 8,6 | 9,4 | 9,2 | 9,4 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.

- Toutes les données de ce tableau sont non désaisonnalisées sauf indication contraire.

- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 12-1

Transport et entreposage — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Bilan | | | | | |
| Total de l'actif | 108 955^A | 111 869^A | 118 399^A | 119 918^A | 119 197^A |
| Encaisse et dépôts | 4 642 | 4 895 | 6 375 | 6 348 | 6 288 |
| Comptes débiteurs et revenu couru | 11 820 | 12 486 | 13 366 | 13 073 | 12 790 |
| Stocks | 1 952 | 2 025 | 1 814 | 1 920 | 2 154 |
| Placements et comptes auprès des affiliées | 13 923 | 14 541 | 16 972 | 15 089 | 15 232 |
| Placements de portefeuille | 2 530 | 2 534 | 2 583 | 2 708 | 2 917 |
| Prêts | 857 | 865 | 280 | 286 | 283 |
| Hypothécaires | 109 | 107 | 105 | 109 | 108 |
| Non hypothécaires | 749 | 758 | 175 | 177 | 176 |
| Provision pour pertes sur placements et prêts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Immobilisations, nettes | 58 524 | 59 746 | 62 534 | 64 510 | 64 447 |
| Autres actifs | 14 708 | 14 777 | 14 477 | 15 984 | 15 085 |
| Total du passif | 79 967 | 82 485 | 81 616 | 82 588 | 81 922 |
| Dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Passif actuariel des assureurs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Comptes créditeurs et exigibilités courues | 14 151 | 14 580 | 13 975 | 13 907 | 14 129 |
| Emprunts et comptes auprès des affiliées | 9 839 | 10 027 | 11 638 | 11 631 | 11 620 |
| Emprunts | 45 322 | 40 996 | 44 750 | 45 685 | 45 526 |
| Emprunts et découverts | 22 612 | 23 908 | 25 745 | 25 813 | 25 153 |
| Auprès des banques | 15 833 | 16 533 | 16 939 | 17 363 | 16 604 |
| Auprès des autres | 6 779 | 7 376 | 8 806 | 8 449 | 8 549 |
| Acceptations bancaires et papier | 1 486 | 1 325 | 1 191 | 1 648 | 1 938 |
| Obligations et débetures | 20 332 | 14 733 | 16 810 | 16 804 | 16 864 |
| Hypothèques | 892 | 1 029 | 1 004 | 1 421 | 1 570 |
| Impôt sur le revenu différé | 2 936 | 2 893 | 3 569 | 2 978 | 3 055 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres passifs | 7 719 | 13 989 | 7 683 | 8 388 | 7 592 |
| Total des avoirs | 28 988 | 29 384 | 36 784 | 37 329 | 37 274 |
| Capital-actions | 18 889 | 19 386 | 21 549 | 20 216 | 20 655 |
| Avoir des détenteurs d'unité | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements à l'égard des assurés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Surplus d'apport et autres | 2 744 | 2 706 | 2 551 | 2 740 | 2 803 |
| Bénéfices non répartis | 7 354 | 7 292 | 12 683 | 14 373 | 13 816 |
| État des résultats | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 22 361^A | 23 381^A | 25 676^A | 25 285^A | 25 414^A |
| Ventes des biens et des services | 22 035 | 23 027 | 25 356 | 24 933 | 25 131 |
| Primes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Contreparties des rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus d'intérêts chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus de dividendes chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gains sur la vente de titres et autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres revenus d'exploitation | 327 | 354 | 320 | 352 | 283 |
| Dépenses d'exploitation | 20 681 | 21 416 | 23 703 | 23 203 | 23 007 |
| Dépréciation, épuisement, et amortissement | 1 407 | 1 429 | 1 513 | 1 569 | 1 512 |
| Sinistres aux termes de contrats d'assurance | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sinistres aux termes de contrats de rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Tableau 12-1 – suite

Transport et entreposage — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Augmentation normale du passif actuariel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dépenses d'intérêts chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres dépenses d'exploitation | 19 274 | 19 988 | 22 190 | 21 635 | 21 495 |
| Bénéfice d'exploitation | 1 680 | 1 965 | 1 973 | 2 082 | 2 407 |
| Revenus d'intérêts et dividendes | 151 | 334 | 160 | 338 | 168 |
| Dépenses d'intérêts sur les emprunts | 822 | 849 | 859 | 989 | 898 |
| Gains/pertes | -42 | -434 | 657 | 415 | 95 |
| Bénéfice avant impôts sur le revenu | 967 | 1 016 | 1 931 | 1 847 | 1 771 |
| Impôt sur le revenu | 342 | 346 | 680 | 588 | 590 |
| Part des gains des affiliées | 58 | 101 | 258 | 12 | 14 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 683 | 770 | 1 509 | 1 270 | 1 195 |
| Gains extraordinaires | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bénéfice net | 683 | 770 | 1 509 | 1 271 | 1 195 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.
- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 12-2

Transport et entreposage — État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|---|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| État de l'évolution de la situation financière | | | | | |
| Encaisse générée par l'exploitation | 594 | 7 364 | 955 | -4 713 | 2 918 |
| Bénéfice net | 500 | 688 | 1 425 | 1 606 | 1 920 |
| Éléments non monétaires | -467 | 6 102 | -2 881 | -2 640 | 1 536 |
| Dépréciation, épuisement et amortissement | 1 401 | 1 416 | 1 481 | 1 544 | 1 483 |
| Impôt sur le revenu différé | -83 | -204 | 116 | -509 | -130 |
| Fonds de roulement | 425 | -151 | -45 | 1 246 | 211 |
| Autres éléments non monétaires | -2 210 | 5 041 | -4 433 | -4 921 | -28 |
| Transactions monétaires de la période antérieure | 562 | 574 | 2 411 | -3 678 | -538 |
| Encaisse générée par le financement | 1 261 | -4 549 | -28 | 439 | -443 |
| Augmentation des dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emprunts auprès des banques | 453 | 402 | 245 | -442 | -261 |
| Emprunts auprès des affiliées | 146 | 127 | 1 633 | -12 | -209 |
| Autres emprunts | 1 197 | -5 385 | 447 | 4 879 | 177 |
| Acceptations bancaires et papier | -465 | -203 | -101 | 474 | -9 |
| Obligations et débetures | 1 370 | -5 860 | 459 | 5 884 | 93 |
| Hypothèques | -59 | 138 | -31 | 260 | 11 |
| Autres emprunts, non classés ailleurs | 351 | 539 | 120 | -1 740 | 82 |
| Avoir | -535 | 307 | -2 352 | -3 986 | -150 |
| Total des encaisses | 1 856 | 2 815 | 927 | -4 273 | 2 475 |
| Utilisations | | | | | |
| Encaisse utilisée pour des placements | 400 | 669 | 2 330 | -888 | -191 |
| Placements dans des affiliées | 353 | 658 | 2 283 | -1 641 | -121 |
| Placements de portefeuille | 48 | 3 | 48 | 128 | -67 |
| Prêts | -2 | 9 | -2 | 626 | -3 |
| Prêts hypothécaires | -2 | -1 | -2 | 4 | -1 |
| Prêts non hypothécaires | 1 | 9 | 0 | 622 | -1 |
| Encaisse utilisée pour immobilisations | -204 | 453 | 510 | 545 | 1 167 |
| Encaisse utilisées pour dividendes | 788 | 760 | 862 | 1 130 | 1 071 |
| Utilisation totale de l'encaisse | 984 | 1 881 | 3 702 | 788 | 2 047 |
| Augmentation/diminution de l'encaisse | 872 | 934 | -2 775 | -5 061 | 428 |
| Certains postes désaisonnalisés | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 23 057 | 23 650 | 24 724 | 25 272 | 26 074 |
| Bénéfice d'exploitation | 1 889 | 1 754 | 1 439 | 2 618 | 2 806 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 734 | 654 | 1 338 | 1 507 | 1 293 |
| Bénéfice net | 734 | 654 | 1 339 | 1 507 | 1 293 |
| Variation en pourcentage de certains postes | | | | | |
| Revenu d'exploitation (DÉS.) | 2,1 | 2,6 | 4,5 | 2,2 | 3,2 |
| Dépenses d'exploitation (DÉS.) | 0,7 | 3,4 | 6,3 | -2,7 | 2,7 |
| Bénéfice d'exploitation (DÉS.) | 20,3 | -7,1 | -18,0 | 81,9 | 7,2 |
| Ratios financiers sélectionnés | | | | | |
| Ratio des dettes à l'avoir (ratio) | 1,903 | 1,736 | 1,533 | 1,535 | 1,533 |
| Marge bénéficiaire (%) | 8,2 | 7,4 | 5,8 | 10,4 | 10,8 |
| Rendement de l'avoir (%) | 10,1 | 8,9 | 14,6 | 16,2 | 13,9 |
| Rendement des capitaux employés (%) | 6,3 | 6,4 | 8,3 | 9,5 | 8,3 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.

- Toutes les données de ce tableau sont non désaisonnalisées sauf indication contraire.

- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 13-1

Industrie de l'information et industrie culturelle — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Bilan | | | | | |
| Total de l'actif | 144 826^A | 147 473^A | 145 629^A | 152 558^A | 152 977^A |
| Encaisse et dépôts | 5 451 | 5 458 | 5 355 | 5 272 | 4 866 |
| Comptes débiteurs et revenu couru | 11 556 | 12 419 | 12 160 | 12 100 | 12 234 |
| Stocks | 2 198 | 2 076 | 2 200 | 2 255 | 2 400 |
| Placements et comptes auprès des affiliées | 25 008 | 24 566 | 23 822 | 28 675 | 28 375 |
| Placements de portefeuille | 2 588 | 2 706 | 3 137 | 3 269 | 3 173 |
| Prêts | 223 | 226 | 225 | 245 | 290 |
| Hypothécaires | 100 | 100 | 100 | 101 | 147 |
| Non hypothécaires | 123 | 126 | 125 | 145 | 143 |
| Provision pour pertes sur placements et prêts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Immobilisations, nettes | 51 633 | 52 652 | 52 122 | 51 060 | 52 485 |
| Autres actifs | 46 168 | 47 370 | 46 607 | 49 682 | 49 153 |
| Total du passif | 87 232 | 87 521 | 88 910 | 92 529 | 93 680 |
| Dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Passif actuariel des assureurs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Comptes créditeurs et exigibilités courues | 12 214 | 12 301 | 12 860 | 12 811 | 12 330 |
| Emprunts et comptes auprès des affiliées | 16 996 | 17 503 | 17 393 | 19 813 | 20 094 |
| Emprunts | 46 038 | 45 961 | 45 691 | 46 152 | 46 323 |
| Emprunts et découverts | 14 569 | 14 326 | 15 211 | 13 948 | 14 099 |
| Auprès des banques | 9 348 | 9 178 | 9 829 | 9 601 | 10 015 |
| Auprès des autres | 5 221 | 5 147 | 5 382 | 4 346 | 4 084 |
| Acceptations bancaires et papier | 1 923 | 3 056 | 2 521 | 2 982 | 1 738 |
| Obligations et débetures | 29 173 | 28 206 | 27 603 | 28 865 | 30 020 |
| Hypothèques | 373 | 373 | 356 | 358 | 466 |
| Impôt sur le revenu différé | 2 308 | 1 380 | 1 321 | 971 | 1 046 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres passifs | 9 676 | 10 376 | 11 645 | 12 782 | 13 887 |
| Total des avoirs | 57 594 | 59 952 | 56 719 | 60 029 | 59 297 |
| Capital-actions | 53 206 | 54 921 | 53 185 | 57 416 | 55 494 |
| Avoir des détenteurs d'unité | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements à l'égard des assurés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Surplus d'apport et autres | 10 227 | 10 445 | 9 637 | 10 168 | 10 074 |
| Bénéfices non répartis | -5 838 | -5 414 | -6 103 | -7 555 | -6 271 |
| État des résultats | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 18 177^A | 18 621^A | 18 891^A | 19 545^A | 18 874^A |
| Ventes des biens et des services | 17 381 | 17 745 | 18 078 | 18 689 | 17 938 |
| Primes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Contreparties des rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus d'intérêts chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus de dividendes chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gains sur la vente de titres et autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres revenus d'exploitation | 796 | 876 | 813 | 856 | 936 |
| Dépenses d'exploitation | 16 200 | 16 142 | 17 264 | 17 169 | 16 564 |
| Dépréciation, épuisement, et amortissement | 2 361 | 2 379 | 2 343 | 2 419 | 2 390 |
| Sinistres aux termes de contrats d'assurance | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sinistres aux termes de contrats de rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Tableau 13-1 – suite

Industrie de l'information et industrie culturelle — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Augmentation normale du passif actuariel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dépenses d'intérêts chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres dépenses d'exploitation | 13 840 | 13 763 | 14 920 | 14 750 | 14 174 |
| Bénéfice d'exploitation | 1 977 | 2 480 | 1 627 | 2 376 | 2 311 |
| Revenus d'intérêts et dividendes | 222 | 224 | 205 | 221 | 208 |
| Dépenses d'intérêts sur les emprunts | 1 123 | 1 126 | 1 106 | 1 095 | 1 084 |
| Gains/pertes | -596 | -118 | 251 | -79 | -43 |
| Bénéfice avant impôts sur le revenu | 480 | 1 459 | 978 | 1 424 | 1 392 |
| Impôt sur le revenu | 457 | 542 | 327 | 521 | 500 |
| Part des gains des affiliées | 50 | -207 | -121 | 51 | 40 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 73 | 709 | 531 | 954 | 931 |
| Gains extraordinaires | 3 | 0 | 2 | 3 | 0 |
| Bénéfice net | 76 | 709 | 533 | 957 | 931 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.
- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 13-2

Industrie de l'information et industrie culturelle — État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|---|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| État de l'évolution de la situation financière | | | | | |
| Encaisse générée par l'exploitation | -250 | 1 828 | 4 918 | -1 791 | 4 309 |
| Bénéfice net | 23 | 712 | 508 | 925 | 852 |
| Éléments non monétaires | -151 | 1 134 | 4 115 | -2 615 | 3 595 |
| Dépréciation, épuisement et amortissement | 2 358 | 2 365 | 2 343 | 2 419 | 2 354 |
| Impôt sur le revenu différé | -198 | 74 | -2 | -1 265 | 124 |
| Fonds de roulement | -1 732 | -44 | 94 | 10 | 143 |
| Autres éléments non monétaires | -579 | -1 261 | 1 680 | -3 779 | 974 |
| Transactions monétaires de la période antérieure | -122 | -19 | 296 | -101 | -138 |
| Encaisse générée par le financement | -7 244 | 627 | -1 558 | 10 541 | -1 089 |
| Augmentation des dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emprunts auprès des banques | -1 077 | -374 | 369 | -127 | 306 |
| Emprunts auprès des affiliées | 685 | 590 | -60 | 2 386 | -257 |
| Autres emprunts | 2 131 | -164 | -993 | 2 206 | -97 |
| Acceptations bancaires et papier | 369 | 509 | -525 | 596 | -2 |
| Obligations et débetures | 895 | -594 | -516 | 2 208 | -47 |
| Hypothèques | -12 | -2 | -5 | 9 | 120 |
| Autres emprunts, non classés ailleurs | 879 | -77 | 54 | -607 | -168 |
| Avoir | -8 983 | 575 | -874 | 6 076 | -1 040 |
| Total des encaisses | -7 494 | 2 454 | 3 360 | 8 750 | 3 220 |
| Utilisations | | | | | |
| Encaisse utilisée pour des placements | 2 769 | 339 | 287 | 4 968 | -335 |
| Placements dans des affiliées | 2 350 | 203 | -148 | 4 802 | -313 |
| Placements de portefeuille | 419 | 137 | 435 | 146 | -8 |
| Prêts | 0 | 0 | 0 | 20 | -15 |
| Prêts hypothécaires | -3 | 0 | 0 | 1 | 0 |
| Prêts non hypothécaires | 3 | 0 | 0 | 19 | -15 |
| Encaisse utilisée pour immobilisations | -242 | 278 | 113 | 279 | 2 886 |
| Encaisse utilisées pour dividendes | 707 | 805 | 779 | 3 019 | 800 |
| Utilisation totale de l'encaisse | 3 234 | 1 423 | 1 178 | 8 267 | 3 351 |
| Augmentation/diminution de l'encaisse | -10 727 | 1 031 | 2 182 | 483 | -130 |
| Certains postes désaisonnalisés | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 18 318 | 18 735 | 19 012 | 19 169 | 19 300 |
| Bénéfice d'exploitation | 2 125 | 2 472 | 1 704 | 2 159 | 2 466 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 73 | 709 | 531 | 954 | 931 |
| Bénéfice net | 76 | 709 | 533 | 957 | 931 |
| Variation en pourcentage de certains postes | | | | | |
| Revenu d'exploitation (DÉS.) | 1,2 | 2,3 | 1,5 | 0,8 | 0,7 |
| Dépenses d'exploitation (DÉS.) | 0,7 | 0,4 | 6,4 | -1,7 | -1,0 |
| Bénéfice d'exploitation (DÉS.) | 5,3 | 16,3 | -31,1 | 26,7 | 14,2 |
| Ratios financiers sélectionnés | | | | | |
| Ratio des dettes à l'avoir (ratio) | 1,094 | 1,059 | 1,112 | 1,099 | 1,120 |
| Marge bénéficiaire (%) | 11,6 | 13,2 | 9,0 | 11,3 | 12,8 |
| Rendement de l'avoir (%) | 0,5 | 4,7 | 3,7 | 6,4 | 6,3 |
| Rendement des capitaux employés (%) | 3,1 | 4,9 | 4,4 | 5,7 | 5,6 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.

- Toutes les données de ce tableau sont non désaisonnalisées sauf indication contraire.

- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 14-1

Services immobiliers et services de location et de location à bail — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Bilan | | | | | |
| Total de l'actif | 191 330^A | 195 990^A | 197 578^A | 196 906^A | 201 901^A |
| Encaisse et dépôts | 8 895 | 9 424 | 9 524 | 9 446 | 10 064 |
| Comptes débiteurs et revenu couru | 5 888 | 6 157 | 6 217 | 6 187 | 6 517 |
| Stocks | 4 444 | 4 746 | 4 886 | 4 955 | 4 774 |
| Placements et comptes auprès des affiliées | 24 711 | 25 983 | 25 795 | 25 589 | 25 590 |
| Placements de portefeuille | 9 252 | 9 724 | 9 659 | 9 674 | 10 307 |
| Prêts | 12 434 | 12 649 | 12 649 | 12 783 | 13 090 |
| Hypothécaires | 2 661 | 2 757 | 2 758 | 2 786 | 2 989 |
| Non hypothécaires | 9 773 | 9 893 | 9 891 | 9 997 | 10 100 |
| Provision pour pertes sur placements et prêts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Immobilisations, nettes | 116 138 | 116 706 | 117 966 | 117 723 | 120 837 |
| Autres actifs | 9 567 | 10 600 | 10 882 | 10 551 | 10 722 |
| Total du passif | 138 802 | 141 199 | 142 624 | 141 052 | 143 931 |
| Dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Passif actuariel des assureurs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Comptes créditeurs et exigibilités courues | 9 355 | 10 089 | 10 256 | 10 681 | 11 482 |
| Emprunts et comptes auprès des affiliées | 39 691 | 39 448 | 39 720 | 39 898 | 40 271 |
| Emprunts | 81 987 | 84 880 | 85 662 | 84 543 | 86 317 |
| Emprunts et découverts | 16 294 | 17 641 | 18 221 | 18 042 | 19 515 |
| Auprès des banques | 7 908 | 8 747 | 9 095 | 8 906 | 9 655 |
| Auprès des autres | 8 386 | 8 893 | 9 126 | 9 137 | 9 860 |
| Acceptations bancaires et papier | 1 588 | 1 859 | 1 827 | 1 758 | 1 882 |
| Obligations et débetures | 13 321 | 13 339 | 13 108 | 13 293 | 13 061 |
| Hypothèques | 50 784 | 52 041 | 52 506 | 51 449 | 51 859 |
| Impôt sur le revenu différé | 3 734 | 3 886 | 3 916 | 3 866 | 4 221 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres passifs | 4 035 | 2 895 | 3 069 | 2 064 | 1 640 |
| Total des avoirs | 52 528 | 54 791 | 54 954 | 55 854 | 57 970 |
| Capital-actions | 29 100 | 30 821 | 29 598 | 29 160 | 31 915 |
| Avoir des détenteurs d'unité | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements à l'égard des assurés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Surplus d'apport et autres | 6 164 | 6 460 | 6 443 | 6 401 | 6 939 |
| Bénéfices non répartis | 17 264 | 17 509 | 18 913 | 20 294 | 19 115 |
| État des résultats | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 13 024^A | 13 454^A | 13 835^A | 14 055^A | 14 030^A |
| Ventes des biens et des services | 6 103 | 6 410 | 6 562 | 6 655 | 6 610 |
| Primes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Contreparties des rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus d'intérêts chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus de dividendes chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gains sur la vente de titres et autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres revenus d'exploitation | 6 921 | 7 043 | 7 273 | 7 400 | 7 420 |
| Dépenses d'exploitation | 10 581 | 10 863 | 11 066 | 11 259 | 11 412 |
| Dépréciation, épuisement, et amortissement | 1 409 | 1 506 | 1 580 | 1 616 | 1 684 |
| Sinistres aux termes de contrats d'assurance | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sinistres aux termes de contrats de rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Tableau 14-1 – suite

Services immobiliers et services de location et de location à bail — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Augmentation normale du passif actuariel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dépenses d'intérêts chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres dépenses d'exploitation | 9 172 | 9 357 | 9 485 | 9 643 | 9 728 |
| Bénéfice d'exploitation | 2 443 | 2 591 | 2 770 | 2 796 | 2 618 |
| Revenus d'intérêts et dividendes | 557 | 573 | 597 | 639 | 641 |
| Dépenses d'intérêts sur les emprunts | 1 367 | 1 419 | 1 480 | 1 504 | 1 640 |
| Gains/pertes | 307 | 245 | 302 | 236 | 298 |
| Bénéfice avant impôts sur le revenu | 1 940 | 1 990 | 2 188 | 2 168 | 1 917 |
| Impôt sur le revenu | 799 | 810 | 858 | 817 | 746 |
| Part des gains des affiliées | 69 | 144 | 125 | 153 | 46 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 1 210 | 1 325 | 1 455 | 1 504 | 1 217 |
| Gains extraordinaires | 7 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bénéfice net | 1 217 | 1 325 | 1 455 | 1 504 | 1 217 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.
- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 14-2

Services immobiliers et services de location et de location à bail — État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|---|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| État de l'évolution de la situation financière | | | | | |
| Encaisse générée par l'exploitation | 1 010 | 1 258 | 2 904 | 2 503 | 2 634 |
| Bénéfice net | 1 692 | 1 879 | 2 056 | 2 089 | 2 155 |
| Éléments non monétaires | -1 126 | -724 | 776 | 170 | 301 |
| Dépréciation, épuisement et amortissement | 1 399 | 1 501 | 1 579 | 1 616 | 1 577 |
| Impôt sur le revenu différé | 191 | 203 | 179 | 106 | 157 |
| Fonds de roulement | 141 | 411 | -5 | 379 | 35 |
| Autres éléments non monétaires | -2 858 | -2 839 | -977 | -1 932 | -1 468 |
| Transactions monétaires de la période antérieure | 445 | 103 | 72 | 245 | 178 |
| Encaisse générée par le financement | 113 | 3 307 | -660 | -436 | 2 086 |
| Augmentation des dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emprunts auprès des banques | -275 | 333 | 193 | -174 | 200 |
| Emprunts auprès des affiliées | 2 997 | 256 | 89 | 648 | 100 |
| Autres emprunts | -3 504 | 1 293 | 96 | -442 | 1 753 |
| Acceptations bancaires et papier | 42 | 238 | -28 | -79 | 41 |
| Obligations et débetures | 428 | -183 | 148 | 168 | -425 |
| Hypothèques | -3 262 | 1 186 | -94 | -476 | 2 106 |
| Autres emprunts, non classés ailleurs | -713 | 54 | 70 | -56 | 32 |
| Avoir | 895 | 1 424 | -1 038 | -468 | 33 |
| Total des encaisses | 1 124 | 4 564 | 2 244 | 2 067 | 4 720 |
| Utilisations | | | | | |
| Encaisse utilisée pour des placements | 825 | 627 | -680 | -524 | -167 |
| Placements dans des affiliées | 87 | 423 | -722 | -414 | -261 |
| Placements de portefeuille | 185 | 88 | 44 | -226 | 34 |
| Prêts | 554 | 116 | -1 | 116 | 60 |
| Prêts hypothécaires | 12 | 47 | -1 | 18 | 33 |
| Prêts non hypothécaires | 542 | 69 | 0 | 98 | 27 |
| Encaisse utilisée pour immobilisations | -2 693 | 1 455 | 506 | 257 | 2 656 |
| Encaisse utilisées pour dividendes | 1 385 | 912 | 911 | 1 256 | 1 157 |
| Utilisation totale de l'encaisse | -484 | 2 994 | 737 | 989 | 3 646 |
| Augmentation/diminution de l'encaisse | 1 608 | 1 571 | 1 507 | 1 078 | 1 073 |
| Certains postes désaisonnalisés | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 13 259 | 13 494 | 13 673 | 13 943 | 14 271 |
| Bénéfice d'exploitation | 2 545 | 2 604 | 2 669 | 2 781 | 2 706 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 1 210 | 1 325 | 1 455 | 1 504 | 1 217 |
| Bénéfice net | 1 217 | 1 325 | 1 455 | 1 504 | 1 217 |
| Variation en pourcentage de certains postes | | | | | |
| Revenu d'exploitation (DÉS.) | 2,1 | 1,8 | 1,3 | 2,0 | 2,4 |
| Dépenses d'exploitation (DÉS.) | 1,0 | 1,6 | 1,0 | 1,4 | 3,6 |
| Bénéfice d'exploitation (DÉS.) | 7,1 | 2,3 | 2,5 | 4,2 | -2,7 |
| Ratios financiers sélectionnés | | | | | |
| Ratio des dettes à l'avoir (ratio) | 2,316 | 2,269 | 2,282 | 2,228 | 2,184 |
| Marge bénéficiaire (%) | 19,2 | 19,3 | 19,5 | 19,9 | 19,0 |
| Rendement de l'avoir (%) | 9,2 | 9,7 | 10,6 | 10,8 | 8,4 |
| Rendement des capitaux employés (%) | 4,8 | 5,1 | 5,5 | 5,6 | 5,2 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.

- Toutes les données de ce tableau sont non désaisonnalisées sauf indication contraire.

- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 15-1

Services professionnels, scientifiques et techniques — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Bilan | | | | | |
| Total de l'actif | 84 665 ^A | 85 514 ^A | 86 067 ^A | 88 223 ^A | 87 174 ^A |
| Encaisse et dépôts | 12 390 | 12 364 | 12 423 | 12 746 | 12 493 |
| Comptes débiteurs et revenu couru | 17 082 | 17 404 | 17 397 | 17 699 | 17 755 |
| Stocks | 3 192 | 3 262 | 3 343 | 3 558 | 3 498 |
| Placements et comptes auprès des affiliées | 17 997 | 18 213 | 18 344 | 18 960 | 17 781 |
| Placements de portefeuille | 10 183 | 10 004 | 10 216 | 10 470 | 10 592 |
| Prêts | 1 579 | 1 580 | 1 577 | 1 593 | 1 615 |
| Hypothécaires | 612 | 614 | 612 | 621 | 635 |
| Non hypothécaires | 967 | 965 | 965 | 973 | 980 |
| Provision pour pertes sur placements et prêts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Immobilisations, nettes | 11 551 | 11 644 | 11 685 | 11 904 | 11 808 |
| Autres actifs | 10 691 | 11 044 | 11 083 | 11 294 | 11 633 |
| Total du passif | 52 563 | 53 665 | 53 815 | 54 723 | 54 119 |
| Dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Passif actuariel des assureurs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Comptes créditeurs et exigibilités courues | 16 814 | 17 128 | 17 261 | 17 589 | 17 691 |
| Emprunts et comptes auprès des affiliées | 15 902 | 15 263 | 15 180 | 15 384 | 15 349 |
| Emprunts | 14 798 | 15 722 | 15 489 | 15 856 | 15 721 |
| Emprunts et découverts | 8 933 | 9 503 | 9 232 | 9 500 | 9 314 |
| Auprès des banques | 4 962 | 5 174 | 4 900 | 5 021 | 4 597 |
| Auprès des autres | 3 971 | 4 329 | 4 333 | 4 479 | 4 717 |
| Acceptations bancaires et papier | 708 | 718 | 719 | 728 | 782 |
| Obligations et débetures | 3 711 | 4 086 | 4 099 | 4 178 | 4 158 |
| Hypothèques | 1 447 | 1 415 | 1 438 | 1 450 | 1 467 |
| Impôt sur le revenu différé | 608 | 691 | 744 | 780 | 722 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres passifs | 4 441 | 4 861 | 5 140 | 5 114 | 4 636 |
| Total des avoirs | 32 102 | 31 849 | 32 252 | 33 500 | 33 055 |
| Capital-actions | 29 327 | 29 355 | 29 622 | 30 067 | 29 261 |
| Avoir des détenteurs d'unité | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements à l'égard des assurés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Surplus d'apport et autres | 3 090 | 3 042 | 3 157 | 3 271 | 3 399 |
| Bénéfices non répartis | -315 | -548 | -527 | 162 | 394 |
| État des résultats | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 19 794 ^A | 20 188 ^B | 19 873 ^B | 20 659 ^B | 20 633 ^A |
| Ventes des biens et des services | 19 254 | 19 636 | 19 340 | 20 036 | 19 929 |
| Primes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Contreparties des rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus d'intérêts chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus de dividendes chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gains sur la vente de titres et autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres revenus d'exploitation | 540 | 552 | 533 | 623 | 704 |
| Dépenses d'exploitation | 19 401 | 19 726 | 19 395 | 20 038 | 20 104 |
| Dépréciation, épuisement, et amortissement | 714 | 704 | 713 | 723 | 719 |
| Sinistres aux termes de contrats d'assurance | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sinistres aux termes de contrats de rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Tableau 15-1 – suite

Services professionnels, scientifiques et techniques — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Augmentation normale du passif actuariel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dépenses d'intérêts chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres dépenses d'exploitation | 18 688 | 19 022 | 18 682 | 19 315 | 19 385 |
| Bénéfice d'exploitation | 393 | 461 | 479 | 621 | 529 |
| Revenus d'intérêts et dividendes | 246 | 242 | 243 | 265 | 241 |
| Dépenses d'intérêts sur les emprunts | 256 | 261 | 255 | 263 | 252 |
| Gains/pertes | 218 | 216 | 240 | 254 | 250 |
| Bénéfice avant impôts sur le revenu | 601 | 659 | 706 | 877 | 768 |
| Impôt sur le revenu | 416 | 378 | 406 | 421 | 357 |
| Part des gains des affiliées | 166 | 195 | 184 | 190 | 179 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 351 | 476 | 485 | 646 | 590 |
| Gains extraordinaires | -12 | -12 | -15 | -12 | -12 |
| Bénéfice net | 340 | 464 | 469 | 634 | 578 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.
- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 15-2

Services professionnels, scientifiques et techniques — État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|---|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| État de l'évolution de la situation financière | | | | | |
| Encaisse générée par l'exploitation | 391 | 168 | 1 264 | 891 | -62 |
| Bénéfice net | 285 | 659 | 526 | 877 | 709 |
| Éléments non monétaires | 100 | -592 | 588 | -36 | -762 |
| Dépréciation, épuisement et amortissement | 698 | 699 | 712 | 722 | 696 |
| Impôt sur le revenu différé | 13 | 21 | 31 | 21 | -10 |
| Fonds de roulement | -61 | -305 | 42 | 209 | -197 |
| Autres éléments non monétaires | -550 | -1 007 | -197 | -988 | -1 251 |
| Transactions monétaires de la période antérieure | 6 | 100 | 150 | 49 | -10 |
| Encaisse générée par le financement | 413 | 795 | -107 | 678 | 121 |
| Augmentation des dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emprunts auprès des banques | -31 | 77 | -95 | 66 | -65 |
| Emprunts auprès des affiliées | -105 | -364 | -78 | 85 | -87 |
| Autres emprunts | -25 | 705 | 7 | 231 | 70 |
| Acceptations bancaires et papier | -187 | 10 | 1 | 8 | 33 |
| Obligations et débetures | 229 | 371 | 13 | 75 | -14 |
| Hypothèques | -26 | -37 | 16 | 13 | 8 |
| Autres emprunts, non classés ailleurs | -41 | 361 | -23 | 135 | 44 |
| Avoir | 574 | 377 | 59 | 296 | 204 |
| Total des encaisses | 804 | 963 | 1 157 | 1 568 | 59 |
| Utilisations | | | | | |
| Encaisse utilisée pour des placements | -268 | 95 | 34 | 390 | -154 |
| Placements dans des affiliées | -90 | 143 | -164 | 208 | -347 |
| Placements de portefeuille | -188 | -44 | 200 | 170 | 178 |
| Prêts | 9 | -5 | -2 | 12 | 16 |
| Prêts hypothécaires | 5 | -2 | -2 | 4 | 6 |
| Prêts non hypothécaires | 5 | -2 | -1 | 8 | 10 |
| Encaisse utilisée pour immobilisations | -131 | -114 | -17 | 49 | -93 |
| Encaisse utilisées pour dividendes | 636 | 879 | 748 | 814 | 322 |
| Utilisation totale de l'encaisse | 237 | 860 | 765 | 1 253 | 75 |
| Augmentation/diminution de l'encaisse | 567 | 103 | 392 | 315 | -16 |
| Certains postes désaisonnalisés | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 19 794 | 20 188 | 19 873 | 20 659 | 20 633 |
| Bénéfice d'exploitation | 451 | 444 | 456 | 603 | 575 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 351 | 476 | 485 | 646 | 590 |
| Bénéfice net | 340 | 464 | 469 | 634 | 578 |
| Variation en pourcentage de certains postes | | | | | |
| Revenu d'exploitation (DÉS.) | -0,4 | 2,0 | -1,6 | 4,0 | -0,1 |
| Dépenses d'exploitation (DÉS.) | -1,0 | 2,1 | -1,7 | 3,3 | 0,0 |
| Bénéfice d'exploitation (DÉS.) | 37,5 | -1,6 | 2,8 | 32,1 | -4,7 |
| Ratios financiers sélectionnés | | | | | |
| Ratio des dettes à l'avoir (ratio) | 0,956 | 0,973 | 0,951 | 0,933 | 0,940 |
| Marge bénéficiaire (%) | 2,3 | 2,2 | 2,3 | 2,9 | 2,8 |
| Rendement de l'avoir (%) | 4,4 | 6,0 | 6,0 | 7,7 | 7,1 |
| Rendement des capitaux employés (%) | 3,4 | 4,3 | 4,3 | 5,2 | 4,8 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.

- Toutes les données de ce tableau sont non désaisonnalisées sauf indication contraire.

- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 16-1

Services administratifs, services de soutien, services de gestion des déchets et services d'assainissement — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Bilan | | | | | |
| Total de l'actif | 37 786^B | 38 431^B | 38 552^B | 40 067^B | 40 781^B |
| Encaisse et dépôts | 4 523 | 4 708 | 4 796 | 4 953 | 4 924 |
| Comptes débiteurs et revenu couru | 6 060 | 6 320 | 6 051 | 6 261 | 6 669 |
| Stocks | 797 | 816 | 849 | 937 | 1 010 |
| Placements et comptes auprès des affiliées | 7 297 | 7 428 | 7 564 | 7 623 | 7 488 |
| Placements de portefeuille | 3 042 | 2 965 | 3 017 | 3 134 | 3 130 |
| Prêts | 2 153 | 2 155 | 2 057 | 2 166 | 2 160 |
| Hypothécaires | 420 | 428 | 432 | 449 | 452 |
| Non hypothécaires | 1 732 | 1 727 | 1 625 | 1 717 | 1 708 |
| Provision pour pertes sur placements et prêts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Immobilisations, nettes | 9 816 | 9 799 | 9 869 | 10 297 | 10 625 |
| Autres actifs | 4 099 | 4 239 | 4 349 | 4 696 | 4 775 |
| Total du passif | 26 425 | 26 865 | 26 937 | 28 158 | 28 097 |
| Dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Passif actuariel des assureurs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Comptes créditeurs et exigibilités courues | 6 211 | 6 350 | 5 997 | 6 179 | 6 187 |
| Emprunts et comptes auprès des affiliées | 9 568 | 9 704 | 9 831 | 9 967 | 10 248 |
| Emprunts | 7 475 | 7 637 | 7 691 | 8 270 | 8 475 |
| Emprunts et découverts | 4 546 | 4 654 | 4 680 | 5 146 | 5 345 |
| Auprès des banques | 2 976 | 3 111 | 3 067 | 3 390 | 3 631 |
| Auprès des autres | 1 569 | 1 543 | 1 612 | 1 756 | 1 715 |
| Acceptations bancaires et papier | 83 | 113 | 114 | 118 | 117 |
| Obligations et débetures | 1 167 | 1 146 | 1 160 | 1 371 | 1 380 |
| Hypothèques | 1 679 | 1 724 | 1 737 | 1 635 | 1 633 |
| Impôt sur le revenu différé | 401 | 404 | 477 | 474 | 463 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres passifs | 2 770 | 2 771 | 2 941 | 3 267 | 2 724 |
| Total des avoirs | 11 361 | 11 566 | 11 616 | 11 909 | 12 684 |
| Capital-actions | 5 984 | 6 108 | 6 340 | 6 394 | 6 592 |
| Avoir des détenteurs d'unité | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements à l'égard des assurés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Surplus d'apport et autres | 1 095 | 1 074 | 1 095 | 1 230 | 1 183 |
| Bénéfices non répartis | 4 282 | 4 384 | 4 181 | 4 285 | 4 909 |
| État des résultats | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 11 862^B | 12 468^B | 12 339^B | 12 974^B | 13 713^B |
| Ventes des biens et des services | 11 543 | 12 157 | 12 001 | 12 645 | 13 352 |
| Primes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Contreparties des rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus d'intérêts chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus de dividendes chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gains sur la vente de titres et autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres revenus d'exploitation | 319 | 310 | 337 | 329 | 361 |
| Dépenses d'exploitation | 11 348 | 11 811 | 11 791 | 12 362 | 13 091 |
| Dépréciation, épuisement, et amortissement | 347 | 359 | 367 | 384 | 423 |
| Sinistres aux termes de contrats d'assurance | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Tableau 16-1 – suite

Services administratifs, services de soutien, services de gestion des déchets et services d'assainissement — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|---|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Sinistres aux termes de contrats de rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Augmentation normale du passif actuariel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dépenses d'intérêts chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres dépenses d'exploitation | 11 002 | 11 452 | 11 424 | 11 979 | 12 668 |
| Bénéfice d'exploitation | 514 | 657 | 548 | 612 | 621 |
| Revenus d'intérêts et dividendes | 132 | 146 | 151 | 151 | 162 |
| Dépenses d'intérêts sur les emprunts | 168 | 161 | 189 | 205 | 219 |
| Gains/pertes | 45 | -9 | 31 | 59 | 44 |
| Bénéfice avant impôts sur le revenu | 523 | 632 | 540 | 616 | 608 |
| Impôt sur le revenu | 154 | 181 | 164 | 204 | 175 |
| Part des gains des affiliées | 52 | 52 | 53 | 52 | 54 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 420 | 503 | 429 | 464 | 487 |
| Gains extraordinaires | 13 | 13 | 13 | 14 | 14 |
| Bénéfice net | 433 | 516 | 443 | 478 | 501 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.

- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 16-2

Services administratifs, services de soutien, services de gestion des déchets et services d'assainissement — État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|---|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| État de l'évolution de la situation financière | | | | | |
| Encaisse générée par l'exploitation | 715 | 647 | 743 | 753 | 246 |
| Bénéfice net | 424 | 516 | 444 | 468 | 503 |
| Éléments non monétaires | 246 | 85 | 246 | 256 | -281 |
| Dépréciation, épuisement et amortissement | 340 | 356 | 366 | 379 | 405 |
| Impôt sur le revenu différé | 0 | 0 | 13 | 5 | -4 |
| Fonds de roulement | -109 | -277 | -86 | 35 | -154 |
| Autres éléments non monétaires | 15 | 5 | -47 | -163 | -529 |
| Transactions monétaires de la période antérieure | 45 | 47 | 53 | 30 | 24 |
| Encaisse générée par le financement | -460 | 462 | 166 | 695 | -118 |
| Augmentation des dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emprunts auprès des banques | -186 | 231 | -37 | 237 | -55 |
| Emprunts auprès des affiliées | 116 | 75 | 3 | -1 | 60 |
| Autres emprunts | -146 | 5 | 79 | 303 | -44 |
| Acceptations bancaires et papier | -2 | 2 | 1 | 3 | -1 |
| Obligations et débetures | -60 | -21 | 14 | 211 | -16 |
| Hypothèques | -19 | 40 | -2 | -52 | -10 |
| Autres emprunts, non classés ailleurs | -66 | -16 | 66 | 140 | -18 |
| Avoir | -245 | 151 | 120 | 157 | -79 |
| Total des encaisses | 254 | 1 109 | 909 | 1 449 | 128 |
| Utilisations | | | | | |
| Encaisse utilisée pour des placements | -280 | -20 | -43 | 320 | -271 |
| Placements dans des affiliées | -113 | 58 | -62 | 100 | -187 |
| Placements de portefeuille | -121 | -80 | 41 | 115 | -63 |
| Prêts | -47 | 2 | -23 | 105 | -22 |
| Prêts hypothécaires | -9 | 8 | 4 | 13 | -4 |
| Prêts non hypothécaires | -38 | -6 | -26 | 92 | -17 |
| Encaisse utilisée pour immobilisations | -42 | 104 | 32 | 207 | -91 |
| Encaisse utilisées pour dividendes | 438 | 405 | 430 | 508 | 447 |
| Utilisation totale de l'encaisse | 116 | 489 | 419 | 1 035 | 84 |
| Augmentation/diminution de l'encaisse | 139 | 621 | 490 | 414 | 43 |
| Certains postes désaisonnalisés | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 12 133 | 12 087 | 12 341 | 13 081 | 13 908 |
| Bénéfice d'exploitation | 534 | 519 | 591 | 686 | 661 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 420 | 503 | 429 | 464 | 487 |
| Bénéfice net | 433 | 516 | 443 | 478 | 501 |
| Variation en pourcentage de certains postes | | | | | |
| Revenu d'exploitation (DÉS.) | 0,9 | -0,4 | 2,1 | 6,0 | 6,3 |
| Dépenses d'exploitation (DÉS.) | 1,7 | -0,3 | 1,6 | 5,5 | 6,9 |
| Bénéfice d'exploitation (DÉS.) | -12,9 | -2,8 | 13,9 | 16,0 | -3,6 |
| Ratios financiers sélectionnés | | | | | |
| Ratio des dettes à l'avoir (ratio) | 1,500 | 1,499 | 1,508 | 1,531 | 1,476 |
| Marge bénéficiaire (%) | 4,4 | 4,3 | 4,8 | 5,2 | 4,8 |
| Rendement de l'avoir (%) | 14,8 | 17,4 | 14,8 | 15,6 | 15,4 |
| Rendement des capitaux employés (%) | 7,6 | 8,5 | 7,7 | 8,0 | 8,3 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.

- Toutes les données de ce tableau sont non désaisonnalisées sauf indication contraire.

- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 17-1

Services d'enseignement, soins de santé et assistance sociale — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|---|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Bilan | | | | | |
| Total de l'actif | 24 966^B | 25 835^B | 25 576^B | 25 908^B | 26 127^A |
| Encaisse et dépôts | 3 211 | 3 289 | 3 300 | 3 349 | 3 379 |
| Comptes débiteurs et revenu couru | 2 064 | 2 090 | 2 060 | 2 071 | 2 081 |
| Stocks | 483 | 500 | 507 | 506 | 519 |
| Placements et comptes auprès des affiliées | 3 721 | 4 085 | 3 785 | 3 845 | 3 871 |
| Placements de portefeuille | 3 173 | 3 250 | 3 134 | 3 162 | 3 191 |
| Prêts | 688 | 696 | 704 | 710 | 715 |
| Hypothécaires | 327 | 331 | 335 | 337 | 340 |
| Non hypothécaires | 361 | 365 | 369 | 372 | 375 |
| Provision pour pertes sur placements et prêts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Immobilisations, nettes | 9 430 | 9 694 | 9 777 | 9 923 | 10 003 |
| Autres actifs | 2 196 | 2 231 | 2 309 | 2 342 | 2 368 |
| Total du passif | 14 162 | 14 394 | 14 350 | 14 338 | 14 458 |
| Dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Passif actuariel des assureurs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Comptes créditeurs et exigibilités courues | 3 177 | 3 234 | 3 218 | 3 246 | 3 280 |
| Emprunts et comptes auprès des affiliées | 1 984 | 2 095 | 2 144 | 2 094 | 2 112 |
| Emprunts | 7 853 | 8 186 | 8 281 | 8 411 | 8 486 |
| Emprunts et découverts | 2 099 | 2 153 | 2 140 | 2 217 | 2 241 |
| Auprès des banques | 997 | 1 018 | 992 | 1 064 | 1 081 |
| Auprès des autres | 1 102 | 1 136 | 1 148 | 1 153 | 1 161 |
| Acceptations bancaires et papier | 611 | 620 | 627 | 619 | 624 |
| Obligations et débentures | 630 | 632 | 639 | 644 | 650 |
| Hypothèques | 4 513 | 4 781 | 4 875 | 4 931 | 4 970 |
| Impôt sur le revenu différé | -36 | -64 | -66 | -65 | -66 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres passifs | 1 183 | 942 | 773 | 652 | 647 |
| Total des avoirs | 10 804 | 11 441 | 11 226 | 11 571 | 11 668 |
| Capital-actions | 4 822 | 4 923 | 4 212 | 4 273 | 4 334 |
| Avoir des détenteurs d'unité | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements à l'égard des assurés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Surplus d'apport et autres | 675 | 654 | 642 | 640 | 646 |
| Bénéfices non répartis | 5 307 | 5 864 | 6 373 | 6 659 | 6 688 |
| État des résultats | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 6 362^B | 6 414^C | 6 307^C | 6 487^B | 6 583^B |
| Ventes des biens et des services | 6 057 | 6 103 | 6 011 | 6 190 | 6 281 |
| Primes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Contreparties des rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus d'intérêts chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus de dividendes chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gains sur la vente de titres et autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres revenus d'exploitation | 305 | 311 | 297 | 298 | 303 |
| Dépenses d'exploitation | 5 647 | 5 654 | 5 567 | 5 716 | 5 821 |
| Dépréciation, épuisement, et amortissement | 275 | 274 | 270 | 285 | 294 |
| Sinistres aux termes de contrats d'assurance | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sinistres aux termes de contrats de rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Augmentation normale du passif actuariel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Tableau 17-1 – suite

Services d'enseignement, soins de santé et assistance sociale — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Dépenses d'intérêts chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres dépenses d'exploitation | 5 372 | 5 380 | 5 297 | 5 431 | 5 526 |
| Bénéfice d'exploitation | 715 | 760 | 741 | 771 | 763 |
| Revenus d'intérêts et dividendes | 47 | 44 | 42 | 43 | 43 |
| Dépenses d'intérêts sur les emprunts | 137 | 133 | 135 | 137 | 140 |
| Gains/pertes | 23 | 25 | 23 | 22 | 23 |
| Bénéfice avant impôts sur le revenu | 648 | 695 | 670 | 699 | 689 |
| Impôt sur le revenu | 173 | 184 | 179 | 190 | 192 |
| Part des gains des affiliées | 32 | 28 | 28 | 28 | 28 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 508 | 540 | 519 | 536 | 524 |
| Gains extraordinaires | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bénéfice net | 508 | 540 | 519 | 537 | 524 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.
- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 17-2

Services d'enseignement, soins de santé et assistance sociale — État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|---|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| État de l'évolution de la situation financière | | | | | |
| Encaisse générée par l'exploitation | 395 | 488 | 415 | 476 | 334 |
| Bénéfice net | 534 | 554 | 534 | 551 | 529 |
| Éléments non monétaires | -129 | 38 | -118 | -91 | -191 |
| Dépréciation, épuisement et amortissement | 201 | 205 | 201 | 216 | 219 |
| Impôt sur le revenu différé | -12 | 1 | -1 | 0 | -1 |
| Fonds de roulement | -76 | 8 | -27 | 24 | -12 |
| Autres éléments non monétaires | -243 | -176 | -291 | -331 | -398 |
| Transactions monétaires de la période antérieure | -10 | -104 | 0 | 16 | -5 |
| Encaisse générée par le financement | 27 | 192 | 167 | 114 | 158 |
| Augmentation des dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emprunts auprès des banques | -33 | 6 | -20 | -21 | 15 |
| Emprunts auprès des affiliées | 26 | 36 | 88 | -37 | 21 |
| Autres emprunts | 221 | 107 | 83 | 76 | 56 |
| Acceptations bancaires et papier | 3 | 8 | 7 | -8 | 4 |
| Obligations et débetures | 224 | 0 | 7 | 6 | 10 |
| Hypothèques | -13 | 76 | 58 | 72 | 34 |
| Autres emprunts, non classés ailleurs | 7 | 22 | 11 | 6 | 8 |
| Avoir | -187 | 43 | 17 | 96 | 66 |
| Total des encaisses | 422 | 680 | 583 | 591 | 492 |
| Utilisations | | | | | |
| Encaisse utilisée pour des placements | 1 | 78 | -10 | 72 | 17 |
| Placements dans des affiliées | 8 | 12 | -41 | 37 | -8 |
| Placements de portefeuille | -15 | 59 | 23 | 29 | 19 |
| Prêts | 7 | 7 | 8 | 6 | 6 |
| Prêts hypothécaires | 4 | 3 | 4 | 3 | 3 |
| Prêts non hypothécaires | 4 | 4 | 4 | 3 | 3 |
| Encaisse utilisée pour immobilisations | -143 | 31 | 73 | -24 | 19 |
| Encaisse utilisées pour dividendes | 229 | 258 | 244 | 242 | 246 |
| Utilisation totale de l'encaisse | 86 | 366 | 307 | 290 | 282 |
| Augmentation/diminution de l'encaisse | 336 | 314 | 276 | 300 | 210 |
| Certains postes désaisonnalisés | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 6 256 | 6 392 | 6 402 | 6 521 | 6 503 |
| Bénéfice d'exploitation | 715 | 760 | 741 | 771 | 763 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 508 | 540 | 519 | 536 | 524 |
| Bénéfice net | 508 | 540 | 519 | 537 | 524 |
| Variation en pourcentage de certains postes | | | | | |
| Revenu d'exploitation (DÉS.) | -1,2 | 2,2 | 0,2 | 1,9 | -0,3 |
| Dépenses d'exploitation (DÉS.) | -2,0 | 1,6 | 0,5 | 1,6 | -0,2 |
| Bénéfice d'exploitation (DÉS.) | 5,6 | 6,2 | -2,5 | 4,1 | -1,1 |
| Ratios financiers sélectionnés | | | | | |
| Ratio des dettes à l'avoir (ratio) | 0,911 | 0,899 | 0,929 | 0,908 | 0,908 |
| Marge bénéficiaire (%) | 11,4 | 11,9 | 11,6 | 11,8 | 11,7 |
| Rendement de l'avoir (%) | 18,8 | 18,9 | 18,5 | 18,6 | 18,0 |
| Rendement des capitaux employés (%) | 11,7 | 11,8 | 11,4 | 11,5 | 11,3 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.

- Toutes les données de ce tableau sont non désaisonnalisées sauf indication contraire.

- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 18-1

Arts, spectacles et loisirs — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Bilan | | | | | |
| Total de l'actif | 14 224^B | 14 007^B | 14 197^B | 14 189^B | 14 125^B |
| Encaisse et dépôts | 1 167 | 1 119 | 1 121 | 1 145 | 1 171 |
| Comptes débiteurs et revenu couru | 835 | 878 | 1 007 | 993 | 951 |
| Stocks | 501 | 504 | 528 | 439 | 423 |
| Placements et comptes auprès des affiliées | 3 071 | 3 012 | 2 977 | 2 987 | 2 970 |
| Placements de portefeuille | 696 | 660 | 678 | 662 | 656 |
| Prêts | 242 | 240 | 242 | 244 | 245 |
| Hypothécaires | 118 | 117 | 118 | 119 | 119 |
| Non hypothécaires | 124 | 123 | 124 | 125 | 125 |
| Provision pour pertes sur placements et prêts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Immobilisations, nettes | 6 401 | 6 534 | 6 588 | 6 758 | 6 716 |
| Autres actifs | 1 312 | 1 062 | 1 055 | 962 | 994 |
| Total du passif | 11 167 | 10 849 | 11 074 | 11 062 | 11 047 |
| Dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Passif actuariel des assureurs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Comptes créditeurs et exigibilités courues | 1 615 | 1 614 | 1 630 | 1 650 | 1 618 |
| Emprunts et comptes auprès des affiliées | 3 313 | 3 335 | 3 610 | 3 502 | 3 430 |
| Emprunts | 5 227 | 5 002 | 5 041 | 5 036 | 5 087 |
| Emprunts et découverts | 3 657 | 3 413 | 3 364 | 3 417 | 3 465 |
| Auprès des banques | 2 415 | 2 374 | 2 319 | 2 331 | 2 370 |
| Auprès des autres | 1 242 | 1 039 | 1 045 | 1 085 | 1 095 |
| Acceptations bancaires et papier | 148 | 168 | 167 | 170 | 172 |
| Obligations et débetures | 616 | 608 | 677 | 604 | 608 |
| Hypothèques | 806 | 814 | 832 | 846 | 843 |
| Impôt sur le revenu différé | 210 | 209 | 214 | 226 | 225 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres passifs | 802 | 690 | 579 | 647 | 687 |
| Total des avoirs | 3 057 | 3 158 | 3 123 | 3 128 | 3 078 |
| Capital-actions | 2 977 | 3 027 | 3 156 | 3 215 | 3 098 |
| Avoir des détenteurs d'unité | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements à l'égard des assurés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Surplus d'apport et autres | 769 | 829 | 827 | 718 | 778 |
| Bénéfices non répartis | -689 | -699 | -860 | -805 | -798 |
| État des résultats | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 2 530^B | 2 722^A | 2 846^A | 2 832^B | 2 590^B |
| Ventes des biens et des services | 2 516 | 2 650 | 2 790 | 2 775 | 2 473 |
| Primes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Contreparties des rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus d'intérêts chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus de dividendes chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gains sur la vente de titres et autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres revenus d'exploitation | 14 | 72 | 56 | 57 | 117 |
| Dépenses d'exploitation | 2 457 | 2 630 | 2 749 | 2 762 | 2 525 |
| Dépréciation, épuisement, et amortissement | 154 | 163 | 162 | 162 | 158 |
| Sinistres aux termes de contrats d'assurance | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sinistres aux termes de contrats de rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Tableau 18-1 – suite

Arts, spectacles et loisirs — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|---|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Augmentation normale du passif actuariel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dépenses d'intérêts chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres dépenses d'exploitation | 2 303 | 2 467 | 2 587 | 2 600 | 2 367 |
| Bénéfice d'exploitation | 72 | 92 | 97 | 70 | 65 |
| Revenus d'intérêts et dividendes | 24 | 45 | 23 | 24 | 20 |
| Dépenses d'intérêts sur les emprunts | 83 | 84 | 88 | 87 | 84 |
| Gains/pertes | 3 | -100 | 5 | 2 | 0 |
| Bénéfice avant impôts sur le revenu | 16 | -47 | 37 | 9 | 0 |
| Impôt sur le revenu | 39 | 45 | 44 | 33 | 15 |
| Part des gains des affiliées | 10 | 11 | 11 | 10 | 3 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | -13 | -82 | 4 | -14 | -12 |
| Gains extraordinaires | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bénéfice net | -13 | -82 | 4 | -14 | -12 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.
- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 18-2

Arts, spectacles et loisirs — État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|---|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| État de l'évolution de la situation financière | | | | | |
| Encaisse générée par l'exploitation | 335 | 119 | -974 | 1 030 | 191 |
| Bénéfice net | -12 | -83 | 4 | -14 | -12 |
| Éléments non monétaires | 372 | 219 | -921 | 1 064 | 183 |
| Dépréciation, épuisement et amortissement | 153 | 162 | 161 | 162 | 158 |
| Impôt sur le revenu différé | 2 | 1 | 2 | 2 | 3 |
| Fonds de roulement | 48 | -49 | -133 | -15 | 18 |
| Autres éléments non monétaires | 169 | 105 | -951 | 915 | 5 |
| Transactions monétaires de la période antérieure | -24 | -17 | -57 | -20 | 20 |
| Encaisse générée par le financement | -219 | -52 | 1 195 | -811 | 147 |
| Augmentation des dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emprunts auprès des banques | -59 | -59 | -49 | 8 | 90 |
| Emprunts auprès des affiliées | -397 | 42 | 275 | -12 | 0 |
| Autres emprunts | -3 | -69 | 898 | -834 | 31 |
| Acceptations bancaires et papier | 7 | 20 | 0 | 3 | 2 |
| Obligations et débetures | 4 | -8 | 869 | -873 | 5 |
| Hypothèques | -13 | -17 | 22 | -1 | 10 |
| Autres emprunts, non classés ailleurs | 0 | -63 | 7 | 37 | 14 |
| Avoir | 240 | 35 | 72 | 28 | 27 |
| Total des encaisses | 116 | 67 | 222 | 220 | 338 |
| Utilisations | | | | | |
| Encaisse utilisée pour des placements | -184 | -138 | -22 | -25 | -2 |
| Placements dans des affiliées | -178 | -87 | -43 | -10 | -2 |
| Placements de portefeuille | 0 | -48 | 18 | -15 | -2 |
| Prêts | -6 | -2 | 2 | 1 | 2 |
| Prêts hypothécaires | -7 | -1 | 1 | 1 | 1 |
| Prêts non hypothécaires | 1 | -1 | 1 | 1 | 1 |
| Encaisse utilisée pour immobilisations | 86 | 18 | 117 | 97 | 178 |
| Encaisse utilisées pour dividendes | 81 | 95 | 94 | 86 | 30 |
| Utilisation totale de l'encaisse | -16 | -24 | 189 | 158 | 207 |
| Augmentation/diminution de l'encaisse | 133 | 91 | 33 | 62 | 131 |
| Certains postes désaisonnalisés | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 2 587 | 2 690 | 2 829 | 2 824 | 2 723 |
| Bénéfice d'exploitation | 72 | 92 | 97 | 70 | 65 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | -13 | -82 | 4 | -14 | -12 |
| Bénéfice net | -13 | -82 | 4 | -14 | -12 |
| Variation en pourcentage de certains postes | | | | | |
| Revenu d'exploitation (DÉS.) | -5,2 | 4,0 | 5,2 | -0,2 | -3,6 |
| Dépenses d'exploitation (DÉS.) | -7,1 | 3,3 | 5,1 | 0,8 | -3,5 |
| Bénéfice d'exploitation (DÉS.) | 231,5 | 27,3 | 5,6 | -28,3 | -6,5 |
| Ratios financiers sélectionnés | | | | | |
| Ratio des dettes à l'avoir (ratio) | 2,794 | 2,640 | 2,770 | 2,730 | 2,767 |
| Marge bénéficiaire (%) | 2,8 | 3,4 | 3,4 | 2,5 | 2,4 |
| Rendement de l'avoir (%) | -1,8 | -10,3 | 0,6 | -1,8 | -1,5 |
| Rendement des capitaux employés (%) | 1,8 | -0,5 | 2,6 | 1,9 | 1,6 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.

- Toutes les données de ce tableau sont non désaisonnalisées sauf indication contraire.

- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 19-1

Hébergement et services de restauration — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Bilan | | | | | |
| Total de l'actif | 42 145^A | 42 868^B | 43 149^A | 43 719^B | 43 826^A |
| Encaisse et dépôts | 3 121 | 3 073 | 3 173 | 3 350 | 3 317 |
| Comptes débiteurs et revenu couru | 1 991 | 1 890 | 2 088 | 2 065 | 2 185 |
| Stocks | 1 141 | 1 112 | 1 126 | 1 124 | 1 123 |
| Placements et comptes auprès des affiliées | 6 939 | 7 219 | 7 241 | 7 332 | 7 415 |
| Placements de portefeuille | 1 050 | 1 109 | 1 114 | 1 143 | 1 168 |
| Prêts | 631 | 701 | 710 | 716 | 758 |
| Hypothécaires | 349 | 419 | 424 | 427 | 431 |
| Non hypothécaires | 283 | 282 | 286 | 288 | 327 |
| Provision pour pertes sur placements et prêts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Immobilisations, nettes | 24 365 | 24 436 | 24 360 | 24 585 | 24 228 |
| Autres actifs | 2 906 | 3 329 | 3 338 | 3 404 | 3 632 |
| Total du passif | 33 835 | 34 441 | 34 692 | 35 052 | 34 915 |
| Dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Passif actuariel des assureurs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Comptes créditeurs et exigibilités courues | 4 549 | 4 723 | 4 818 | 4 838 | 4 832 |
| Emprunts et comptes auprès des affiliées | 12 194 | 12 589 | 12 534 | 12 447 | 11 897 |
| Emprunts | 14 935 | 14 938 | 14 960 | 15 226 | 15 673 |
| Emprunts et découverts | 6 407 | 6 518 | 6 573 | 6 776 | 7 200 |
| Auprès des banques | 3 229 | 3 150 | 3 207 | 3 380 | 3 539 |
| Auprès des autres | 3 178 | 3 368 | 3 366 | 3 396 | 3 662 |
| Acceptations bancaires et papier | 518 | 596 | 572 | 579 | 574 |
| Obligations et débentures | 2 935 | 2 875 | 2 552 | 2 576 | 2 575 |
| Hypothèques | 5 075 | 4 949 | 5 262 | 5 295 | 5 323 |
| Impôt sur le revenu différé | 394 | 360 | 369 | 363 | 410 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres passifs | 1 764 | 1 831 | 2 011 | 2 178 | 2 103 |
| Total des avoirs | 8 310 | 8 427 | 8 457 | 8 667 | 8 911 |
| Capital-actions | 6 267 | 6 608 | 6 598 | 6 605 | 6 937 |
| Avoir des détenteurs d'unité | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements à l'égard des assurés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Surplus d'apport et autres | 1 283 | 1 374 | 1 473 | 1 547 | 1 582 |
| Bénéfices non répartis | 760 | 445 | 387 | 516 | 392 |
| État des résultats | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 12 103^B | 12 622^B | 12 890^B | 12 828^B | 12 171^A |
| Ventes des biens et des services | 11 553 | 12 150 | 12 433 | 12 383 | 11 704 |
| Primes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Contreparties des rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus d'intérêts chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus de dividendes chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gains sur la vente de titres et autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres revenus d'exploitation | 550 | 472 | 458 | 445 | 467 |
| Dépenses d'exploitation | 11 987 | 12 341 | 12 318 | 12 318 | 12 005 |
| Dépréciation, épuisement, et amortissement | 526 | 543 | 548 | 554 | 565 |
| Sinistres aux termes de contrats d'assurance | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sinistres aux termes de contrats de rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Tableau 19-1 – suite

Hébergement et services de restauration — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Augmentation normale du passif actuariel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dépenses d'intérêts chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres dépenses d'exploitation | 11 460 | 11 798 | 11 770 | 11 764 | 11 440 |
| Bénéfice d'exploitation | 117 | 282 | 572 | 511 | 167 |
| Revenus d'intérêts et dividendes | 35 | 42 | 43 | 48 | 40 |
| Dépenses d'intérêts sur les emprunts | 350 | 354 | 368 | 366 | 356 |
| Gains/pertes | 23 | -16 | 91 | -3 | 1 |
| Bénéfice avant impôts sur le revenu | -176 | -47 | 339 | 190 | -149 |
| Impôt sur le revenu | 61 | 48 | 94 | 75 | 63 |
| Part des gains des affiliées | 22 | 19 | 3 | 5 | 20 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | -215 | -75 | 248 | 120 | -191 |
| Gains extraordinaires | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bénéfice net | -215 | -75 | 248 | 120 | -191 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.
- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 19-2

Hébergement et services de restauration — État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|---|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| État de l'évolution de la situation financière | | | | | |
| Encaisse générée par l'exploitation | 111 | 616 | 777 | 846 | 455 |
| Bénéfice net | -168 | -82 | 248 | 120 | -207 |
| Éléments non monétaires | 232 | 620 | 446 | 632 | 540 |
| Dépréciation, épuisement et amortissement | 525 | 540 | 548 | 554 | 530 |
| Impôt sur le revenu différé | -6 | 4 | 22 | -14 | 0 |
| Fonds de roulement | -260 | 240 | -105 | 67 | -20 |
| Autres éléments non monétaires | -28 | -164 | -19 | 25 | 30 |
| Transactions monétaires de la période antérieure | 47 | 77 | 83 | 94 | 122 |
| Encaisse générée par le financement | 543 | 334 | 242 | 276 | -15 |
| Augmentation des dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emprunts auprès des banques | -89 | -219 | 80 | 161 | -6 |
| Emprunts auprès des affiliées | 420 | -260 | 8 | 28 | -44 |
| Autres emprunts | 210 | 707 | 28 | 61 | 19 |
| Acceptations bancaires et papier | -38 | 78 | -22 | 5 | -2 |
| Obligations et débetures | 97 | 322 | -313 | 16 | 6 |
| Hypothèques | 241 | 133 | 355 | 7 | 40 |
| Autres emprunts, non classés ailleurs | -90 | 174 | 7 | 34 | -24 |
| Avoir | 1 | 106 | 126 | 25 | 15 |
| Total des encaisses | 654 | 950 | 1 018 | 1 122 | 440 |
| Utilisations | | | | | |
| Encaisse utilisée pour des placements | 18 | 260 | 107 | 91 | -43 |
| Placements dans des affiliées | -61 | 139 | 85 | 63 | -32 |
| Placements de portefeuille | 71 | 50 | 11 | 24 | -1 |
| Prêts | 9 | 71 | 12 | 3 | -10 |
| Prêts hypothécaires | 8 | 70 | 8 | 1 | -9 |
| Prêts non hypothécaires | 0 | 2 | 4 | 2 | -1 |
| Encaisse utilisée pour immobilisations | 273 | -2 | 114 | 98 | -115 |
| Encaisse utilisées pour dividendes | 165 | 201 | 198 | 216 | 95 |
| Utilisation totale de l'encaisse | 456 | 460 | 419 | 405 | -64 |
| Augmentation/diminution de l'encaisse | 198 | 490 | 600 | 718 | 504 |
| Certains postes désaisonnalisés | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 12 354 | 12 703 | 12 589 | 12 799 | 12 530 |
| Bénéfice d'exploitation | 332 | 365 | 345 | 440 | 393 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | -20 | -15 | 45 | 68 | 21 |
| Bénéfice net | -20 | -15 | 45 | 68 | 21 |
| Variation en pourcentage de certains postes | | | | | |
| Revenu d'exploitation (DÉS.) | -0,8 | 2,8 | -0,9 | 1,7 | -2,1 |
| Dépenses d'exploitation (DÉS.) | -0,7 | 2,6 | -0,8 | 0,9 | -1,8 |
| Bénéfice d'exploitation (DÉS.) | -3,8 | 9,8 | -5,5 | 27,5 | -10,6 |
| Ratios financiers sélectionnés | | | | | |
| Ratio des dettes à l'avoir (ratio) | 3,265 | 3,266 | 3,251 | 3,193 | 3,094 |
| Marge bénéficiaire (%) | 2,7 | 2,9 | 2,7 | 3,4 | 3,1 |
| Rendement de l'avoir (%) | -1,0 | -0,7 | 2,1 | 3,1 | 1,0 |
| Rendement des capitaux employés (%) | 3,1 | 2,7 | 3,3 | 3,7 | 3,4 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.

- Toutes les données de ce tableau sont non désaisonnalisées sauf indication contraire.

- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 20-1

Réparation, entretien et services personnels — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Bilan | | | | | |
| Total de l'actif | 18 945^A | 19 106^A | 19 360^A | 19 582^A | 19 557^A |
| Encaisse et dépôts | 1 699 | 1 686 | 1 708 | 1 724 | 1 744 |
| Comptes débiteurs et revenu couru | 2 160 | 2 258 | 2 459 | 2 494 | 2 518 |
| Stocks | 2 084 | 2 111 | 2 146 | 2 156 | 2 145 |
| Placements et comptes auprès des affiliées | 4 292 | 4 337 | 4 334 | 4 358 | 4 272 |
| Placements de portefeuille | 561 | 511 | 493 | 563 | 567 |
| Prêts | 318 | 317 | 320 | 340 | 348 |
| Hypothécaires | 171 | 171 | 171 | 173 | 174 |
| Non hypothécaires | 147 | 146 | 149 | 167 | 174 |
| Provision pour pertes sur placements et prêts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Immobilisations, nettes | 5 689 | 5 679 | 5 701 | 5 708 | 5 653 |
| Autres actifs | 2 142 | 2 208 | 2 200 | 2 238 | 2 309 |
| Total du passif | 11 698 | 11 488 | 11 435 | 11 295 | 11 110 |
| Dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Passif actuariel des assureurs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Comptes créditeurs et exigibilités courues | 2 777 | 2 813 | 2 983 | 3 003 | 2 980 |
| Emprunts et comptes auprès des affiliées | 3 022 | 3 100 | 3 123 | 3 076 | 3 378 |
| Emprunts | 4 141 | 4 106 | 4 151 | 4 220 | 4 203 |
| Emprunts et découverts | 3 105 | 3 078 | 3 113 | 3 178 | 3 160 |
| Auprès des banques | 1 543 | 1 523 | 1 546 | 1 519 | 1 500 |
| Auprès des autres | 1 562 | 1 555 | 1 566 | 1 660 | 1 660 |
| Acceptations bancaires et papier | 25 | 22 | 27 | 24 | 22 |
| Obligations et débetures | 345 | 342 | 343 | 347 | 350 |
| Hypothèques | 666 | 665 | 668 | 672 | 672 |
| Impôt sur le revenu différé | -12 | -4 | -13 | -14 | -11 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres passifs | 1 770 | 1 473 | 1 192 | 1 009 | 559 |
| Total des avoirs | 7 247 | 7 618 | 7 925 | 8 287 | 8 447 |
| Capital-actions | 3 858 | 3 877 | 3 876 | 3 947 | 3 892 |
| Avoir des détenteurs d'unité | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements à l'égard des assurés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Surplus d'apport et autres | 258 | 302 | 293 | 280 | 332 |
| Bénéfices non répartis | 3 131 | 3 439 | 3 755 | 4 060 | 4 223 |
| État des résultats | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 6 285^B | 6 626^A | 6 649^B | 6 873^B | 6 750^B |
| Ventes des biens et des services | 6 146 | 6 471 | 6 502 | 6 726 | 6 596 |
| Primes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Contreparties des rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus d'intérêts chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus de dividendes chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gains sur la vente de titres et autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres revenus d'exploitation | 140 | 155 | 147 | 146 | 155 |
| Dépenses d'exploitation | 6 044 | 6 319 | 6 308 | 6 490 | 6 377 |
| Dépréciation, épuisement, et amortissement | 207 | 226 | 220 | 219 | 224 |
| Sinistres aux termes de contrats d'assurance | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sinistres aux termes de contrats de rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Tableau 20-1 – suite

Réparation, entretien et services personnels — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Augmentation normale du passif actuariel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dépenses d'intérêts chargés au compte d'opération | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres dépenses d'exploitation | 5 837 | 6 093 | 6 088 | 6 271 | 6 153 |
| Bénéfice d'exploitation | 242 | 307 | 341 | 382 | 374 |
| Revenus d'intérêts et dividendes | 43 | 48 | 49 | 52 | 45 |
| Dépenses d'intérêts sur les emprunts | 90 | 92 | 89 | 90 | 90 |
| Gains/pertes | 29 | 37 | 31 | 33 | 30 |
| Bénéfice avant impôts sur le revenu | 224 | 300 | 332 | 377 | 358 |
| Impôt sur le revenu | 76 | 74 | 72 | 81 | 78 |
| Part des gains des affiliées | 2 | 2 | 2 | 2 | 1 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 149 | 228 | 261 | 298 | 281 |
| Gains extraordinaires | 1 | 1 | 1 | 1 | 0 |
| Bénéfice net | 150 | 228 | 262 | 299 | 281 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.
- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 20-2

Réparation, entretien et services personnels — État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|---|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| État de l'évolution de la situation financière | | | | | |
| Encaisse générée par l'exploitation | 24 | 77 | 80 | 110 | -66 |
| Bénéfice net | 199 | 288 | 321 | 387 | 309 |
| Éléments non monétaires | -248 | -176 | -221 | -260 | -356 |
| Dépréciation, épuisement et amortissement | 206 | 226 | 219 | 219 | 223 |
| Impôt sur le revenu différé | -17 | -26 | -28 | -23 | 1 |
| Fonds de roulement | -30 | -36 | -45 | -42 | -23 |
| Autres éléments non monétaires | -407 | -340 | -368 | -414 | -556 |
| Transactions monétaires de la période antérieure | 72 | -35 | -21 | -17 | -20 |
| Encaisse générée par le financement | 64 | -9 | 47 | 98 | 187 |
| Augmentation des dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emprunts auprès des banques | 41 | -41 | 32 | -21 | -16 |
| Emprunts auprès des affiliées | 15 | 47 | 7 | -39 | 255 |
| Autres emprunts | 105 | -27 | 0 | 83 | 6 |
| Acceptations bancaires et papier | 4 | -4 | -9 | -3 | 0 |
| Obligations et débetures | 3 | -3 | 2 | 3 | 3 |
| Hypothèques | 14 | -3 | 3 | 5 | 6 |
| Autres emprunts, non classés ailleurs | 83 | -17 | 4 | 77 | -3 |
| Avoir | -97 | 11 | 8 | 75 | -58 |
| Total des encaisses | 88 | 68 | 127 | 208 | 121 |
| Utilisations | | | | | |
| Encaisse utilisée pour des placements | 29 | 25 | -9 | 38 | -75 |
| Placements dans des affiliées | -17 | 17 | 6 | 29 | -74 |
| Placements de portefeuille | 42 | 9 | -17 | 5 | -4 |
| Prêts | 4 | -2 | 2 | 3 | 3 |
| Prêts hypothécaires | 2 | -1 | 1 | 1 | 2 |
| Prêts non hypothécaires | 2 | -1 | 1 | 1 | 2 |
| Encaisse utilisée pour immobilisations | 20 | -72 | 11 | 23 | 17 |
| Encaisse utilisées pour dividendes | 101 | 112 | 105 | 105 | 103 |
| Utilisation totale de l'encaisse | 150 | 65 | 107 | 166 | 45 |
| Augmentation/diminution de l'encaisse | -62 | 4 | 19 | 43 | 76 |
| Certains postes désaisonnalisés | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 6 416 | 6 512 | 6 730 | 6 775 | 6 902 |
| Bénéfice d'exploitation | 242 | 307 | 341 | 382 | 374 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 149 | 228 | 261 | 298 | 281 |
| Bénéfice net | 150 | 228 | 262 | 299 | 281 |
| Variation en pourcentage de certains postes | | | | | |
| Revenu d'exploitation (DÉS.) | -1,1 | 1,5 | 3,4 | 0,7 | 1,9 |
| Dépenses d'exploitation (DÉS.) | -1,6 | 0,5 | 3,0 | 0,1 | 2,1 |
| Bénéfice d'exploitation (DÉS.) | 12,0 | 27,0 | 11,2 | 12,0 | -2,3 |
| Ratios financiers sélectionnés | | | | | |
| Ratio des dettes à l'avoir (ratio) | 0,989 | 0,946 | 0,918 | 0,880 | 0,898 |
| Marge bénéficiaire (%) | 3,8 | 4,7 | 5,1 | 5,6 | 5,4 |
| Rendement de l'avoir (%) | 8,2 | 12,0 | 13,2 | 14,4 | 13,3 |
| Rendement des capitaux employés (%) | 5,8 | 7,9 | 8,6 | 9,4 | 8,9 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.

- Toutes les données de ce tableau sont non désaisonnalisées sauf indication contraire.

- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 21-1

Total des branches d'activité financières et d'assurances — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Bilan | | | | | |
| Total de l'actif | 2 062 502^A | 2 103 660^A | 2 123 097^A | 2 215 440^A | 2 253 143^A |
| Encaisse et dépôts | 39 775 | 42 049 | 39 796 | 46 970 | 55 602 |
| Comptes débiteurs et revenu couru | 48 872 | 50 818 | 50 558 | 50 756 | 51 841 |
| Stocks | 50 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Placements et comptes auprès des affiliées | 211 255 | 216 096 | 214 312 | 213 906 | 217 333 |
| Placements de portefeuille | 501 757 | 506 586 | 509 679 | 537 003 | 545 915 |
| Prêts | 1 006 840 | 1 052 457 | 1 069 652 | 1 091 614 | 1 107 578 |
| Hypothécaires | 490 858 | 505 612 | 516 407 | 524 293 | 527 993 |
| Non hypothécaires | 515 982 | 546 845 | 553 246 | 567 322 | 579 585 |
| Provision pour pertes sur placements et prêts | -11 743 | -12 320 | -11 754 | -11 133 | -11 164 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 33 997 | 35 108 | 33 809 | 33 634 | 35 181 |
| Immobilisations, nettes | 37 940 | 38 794 | 38 975 | 39 051 | 39 739 |
| Autres actifs | 193 758 | 174 072 | 178 070 | 213 638 | 211 118 |
| Total du passif | 1 794 372 | 1 829 382 | 1 844 724 | 1 932 865 | 1 962 138 |
| Dépôts | 997 981 | 1 034 705 | 1 055 315 | 1 079 614 | 1 105 837 |
| Passif actuariel des assureurs | 146 061 | 146 630 | 147 015 | 148 395 | 150 469 |
| Comptes créditeurs et exigibilités courues | 94 207 | 96 264 | 99 907 | 99 946 | 101 673 |
| Emprunts et comptes auprès des affiliées | 68 499 | 68 862 | 66 959 | 69 778 | 72 588 |
| Emprunts | 116 974 | 121 508 | 124 134 | 123 450 | 124 398 |
| Emprunts et découverts | 21 967 | 21 254 | 22 221 | 21 910 | 22 260 |
| Auprès des banques | 5 895 | 5 499 | 5 708 | 5 724 | 5 903 |
| Auprès des autres | 16 073 | 15 754 | 16 513 | 16 186 | 16 357 |
| Acceptations bancaires et papier | 18 338 | 19 526 | 19 003 | 18 456 | 18 196 |
| Obligations et débentures | 74 184 | 77 159 | 79 548 | 79 404 | 80 216 |
| Hypothèques | 2 485 | 3 570 | 3 363 | 3 680 | 3 726 |
| Impôt sur le revenu différé | 6 680 | 6 828 | 6 815 | 6 329 | 6 134 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 33 997 | 35 108 | 33 809 | 33 635 | 35 181 |
| Autres passifs | 329 973 | 319 477 | 310 768 | 371 718 | 365 859 |
| Total des avoirs | 268 130 | 274 278 | 278 373 | 282 575 | 291 006 |
| Capital-actions | 108 898 | 110 137 | 109 936 | 112 366 | 115 885 |
| Avoir des détenteurs d'unité | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements à l'égard des assurés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Surplus d'apport et autres | 20 376 | 20 081 | 21 093 | 20 955 | 21 099 |
| Bénéfices non répartis | 138 856 | 144 060 | 147 344 | 149 254 | 154 021 |
| État des résultats | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 58 080^A | 56 898^A | 56 485^A | 58 706^A | 60 327^A |
| Ventes des biens et des services | 12 685 | 12 714 | 12 201 | 12 339 | 12 596 |
| Primes | 14 093 | 14 432 | 14 475 | 14 602 | 14 633 |
| Contreparties des rentes | 2 077 | 1 443 | 1 261 | 2 006 | 2 029 |
| Revenus d'intérêts chargés au compte d'opération | 20 848 | 20 117 | 20 288 | 20 622 | 21 446 |
| Revenus de dividendes chargés au compte d'opération | 2 175 | 2 085 | 2 113 | 2 308 | 2 258 |
| Gains sur la vente de titres et autres actifs | 1 291 | 1 179 | 1 290 | 1 563 | 1 258 |
| Autres revenus d'exploitation | 4 911 | 4 928 | 4 857 | 5 266 | 6 106 |
| Dépenses d'exploitation | 45 422 | 44 566 | 44 135 | 46 756 | 47 412 |
| Dépréciation, épuisement, et amortissement | 1 700 | 1 674 | 1 714 | 1 674 | 1 703 |
| Sinistres aux termes de contrats d'assurance | 9 182 | 8 833 | 8 895 | 8 795 | 8 931 |
| Sinistres aux termes de contrats de rentes | 2 568 | 2 179 | 2 124 | 2 885 | 2 808 |

Tableau 21-1 – suite

Total des branches d'activité financières et d'assurances — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Augmentation normale du passif actuariel | 1 480 | 1 336 | 1 059 | 1 804 | 1 686 |
| Dépenses d'intérêts chargés au compte d'opération | 5 822 | 5 426 | 5 573 | 5 821 | 6 344 |
| Autres dépenses d'exploitation | 24 673 | 25 120 | 24 772 | 25 781 | 25 943 |
| Bénéfice d'exploitation | 12 658 | 12 332 | 12 350 | 11 949 | 12 915 |
| Revenus d'intérêts et dividendes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dépenses d'intérêts sur les emprunts | 3 374 | 3 323 | 3 305 | 3 417 | 3 851 |
| Gains/pertes | 92 | 83 | -71 | 15 | 125 |
| Bénéfice avant impôts sur le revenu | 9 376 | 9 092 | 8 974 | 8 547 | 9 188 |
| Impôt sur le revenu | 2 470 | 2 457 | 2 243 | 1 917 | 2 323 |
| Part des gains des affiliées | 647 | 679 | 796 | 629 | 611 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 7 553 | 7 314 | 7 527 | 7 260 | 7 476 |
| Gains extraordinaires | -9 | -8 | -7 | -8 | -8 |
| Bénéfice net | 7 545 | 7 306 | 7 520 | 7 252 | 7 469 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.
- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 21-2

Total des branches d'activité financières et d'assurances — État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|---|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| État de l'évolution de la situation financière | | | | | |
| Encaisse générée par l'exploitation | 11 406 | 17 006 | -1 595 | 31 349 | 3 947 |
| Bénéfice net | 7 536 | 7 217 | 7 466 | 7 246 | 7 258 |
| Éléments non monétaires | 3 886 | 9 212 | -9 172 | 23 871 | -378 |
| Dépréciation, épuisement et amortissement | 1 711 | 1 678 | 1 722 | 1 684 | 1 694 |
| Impôt sur le revenu différé | 293 | 216 | 46 | -336 | 79 |
| Fonds de roulement | -2 702 | -134 | 4 842 | 1 929 | -20 |
| Autres éléments non monétaires | 4 584 | 7 452 | -15 783 | 20 593 | -2 131 |
| Transactions monétaires de la période antérieure | -16 | 578 | 111 | 232 | -2 933 |
| Encaisse générée par le financement | 7 036 | 42 136 | 18 176 | 26 862 | 34 405 |
| Augmentation des dépôts | 5 955 | 38 867 | 20 477 | 24 892 | 25 955 |
| Emprunts auprès des banques | -1 434 | -670 | -136 | 21 | 373 |
| Emprunts auprès des affiliées | 2 886 | -277 | -2 304 | 3 280 | 2 041 |
| Autres emprunts | 2 027 | 4 372 | 2 617 | -709 | 1 590 |
| Acceptations bancaires et papier | 514 | 869 | -525 | -546 | -75 |
| Obligations et débetures | 215 | 2 862 | 2 376 | -148 | 962 |
| Hypothèques | 88 | 1 090 | -168 | 297 | 338 |
| Autres emprunts, non classés ailleurs | 1 210 | -449 | 934 | -312 | 364 |
| Avoir | -2 398 | -157 | -2 478 | -623 | 4 446 |
| Total des encaisses | 18 441 | 59 142 | 16 581 | 58 211 | 38 353 |
| Utilisations | | | | | |
| Encaisse utilisée pour des placements | 24 905 | 51 093 | 13 708 | 46 041 | 27 088 |
| Placements dans des affiliées | 7 293 | 2 148 | -4 541 | -248 | 2 715 |
| Placements de portefeuille | -906 | 2 459 | 1 316 | 24 338 | 8 430 |
| Prêts | 18 518 | 46 486 | 16 933 | 21 951 | 15 944 |
| Prêts hypothécaires | 6 879 | 14 304 | 10 783 | 7 841 | 3 768 |
| Prêts non hypothécaires | 11 639 | 32 182 | 6 150 | 14 110 | 12 176 |
| Encaisse utilisée pour immobilisations | 280 | 263 | 30 | 556 | 919 |
| Encaisse utilisées pour dividendes | 2 912 | 3 152 | 3 195 | 3 964 | 3 384 |
| Utilisation totale de l'encaisse | 28 096 | 54 508 | 16 933 | 50 561 | 31 392 |
| Augmentation/diminution de l'encaisse | -9 655 | 4 633 | -352 | 7 650 | 6 961 |
| Certains postes désaisonnalisés | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 57 364 | 57 451 | 57 185 | 58 169 | 59 647 |
| Bénéfice d'exploitation | 12 531 | 12 233 | 12 425 | 12 100 | 12 811 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 7 523 | 7 193 | 7 591 | 7 347 | 7 475 |
| Bénéfice net | 7 514 | 7 185 | 7 584 | 7 340 | 7 468 |
| Variation en pourcentage de certains postes | | | | | |
| Revenu d'exploitation (DÉS.) | 1,5 | 0,2 | -0,5 | 1,7 | 2,5 |
| Dépenses d'exploitation (DÉS.) | -0,4 | 0,9 | -1,0 | 2,9 | 1,7 |
| Bénéfice d'exploitation (DÉS.) | 9,2 | -2,4 | 1,6 | -2,6 | 5,9 |
| Ratios financiers sélectionnés | | | | | |
| Ratio des dettes à l'avoir (ratio) | 0,692 | 0,694 | 0,686 | 0,684 | 0,677 |
| Marge bénéficiaire (%) | 21,8 | 21,3 | 21,7 | 20,8 | 21,5 |
| Rendement de l'avoir (%) | 11,2 | 10,5 | 10,9 | 10,4 | 10,3 |
| Rendement des capitaux employés (%) | 9,0 | 8,5 | 8,7 | 8,5 | 8,6 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.

- Toutes les données de ce tableau sont non désaisonnalisées sauf indication contraire.

- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 22-1

Intermédiation financière non faite par le biais de dépôts — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Bilan | | | | | |
| Total de l'actif | 111 316^A | 116 181^A | 117 312^A | 117 557^A | 118 299^A |
| Encaisse et dépôts | 5 275 | 6 127 | 5 938 | 6 469 | 4 759 |
| Comptes débiteurs et revenu couru | 3 211 | 3 540 | 3 592 | 3 398 | 3 171 |
| Stocks | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Placements et comptes auprès des affiliées | 22 201 | 22 108 | 21 520 | 20 426 | 21 565 |
| Placements de portefeuille | 1 652 | 1 821 | 2 402 | 2 431 | 2 507 |
| Prêts | 63 482 | 66 284 | 66 258 | 67 346 | 68 287 |
| Hypothécaires | 4 813 | 4 809 | 5 190 | 5 338 | 5 728 |
| Non hypothécaires | 58 669 | 61 475 | 61 068 | 62 008 | 62 560 |
| Provision pour pertes sur placements et prêts | -1 462 | -1 566 | -1 538 | -1 542 | -1 499 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Immobilisations, nettes | 13 281 | 13 908 | 14 593 | 14 460 | 14 907 |
| Autres actifs | 3 676 | 3 958 | 4 546 | 4 570 | 4 601 |
| Total du passif | 96 810 | 101 118 | 101 439 | 101 742 | 101 608 |
| Dépôts | 1 729 | 1 651 | 1 590 | 1 736 | 1 455 |
| Passif actuariel des assureurs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Comptes créditeurs et exigibilités courues | 5 274 | 5 300 | 5 235 | 5 358 | 5 512 |
| Emprunts et comptes auprès des affiliées | 20 136 | 21 217 | 20 167 | 20 282 | 21 575 |
| Emprunts | 65 010 | 68 101 | 69 896 | 69 793 | 68 967 |
| Emprunts et découverts | 4 714 | 4 592 | 4 372 | 4 438 | 4 200 |
| Auprès des banques | 1 354 | 1 069 | 1 098 | 1 117 | 1 018 |
| Auprès des autres | 3 361 | 3 523 | 3 273 | 3 322 | 3 182 |
| Acceptations bancaires et papier | 17 488 | 18 209 | 17 797 | 17 192 | 16 836 |
| Obligations et débentures | 42 000 | 43 377 | 45 802 | 45 929 | 45 576 |
| Hypothèques | 808 | 1 923 | 1 926 | 2 235 | 2 355 |
| Impôt sur le revenu différé | 1 077 | 1 095 | 1 208 | 1 151 | 1 115 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres passifs | 3 584 | 3 754 | 3 343 | 3 422 | 2 984 |
| Total des avoirs | 14 506 | 15 063 | 15 873 | 15 815 | 16 692 |
| Capital-actions | 8 551 | 8 793 | 9 213 | 9 248 | 9 402 |
| Avoir des détenteurs d'unité | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements à l'égard des assurés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Surplus d'apport et autres | 2 840 | 2 894 | 2 795 | 2 657 | 2 695 |
| Bénéfices non répartis | 3 116 | 3 377 | 3 864 | 3 910 | 4 595 |
| État des résultats | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 3 828^A | 3 985^A | 4 130^A | 4 212^A | 4 256^A |
| Ventes des biens et des services | 382 | 410 | 445 | 471 | 451 |
| Primes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Contreparties des rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus d'intérêts chargés au compte d'opération | 2 609 | 2 708 | 2 676 | 2 858 | 2 947 |
| Revenus de dividendes chargés au compte d'opération | 21 | 27 | 22 | 22 | 23 |
| Gains sur la vente de titres et autres actifs | 34 | 28 | 130 | 132 | 27 |
| Autres revenus d'exploitation | 782 | 812 | 857 | 728 | 809 |
| Dépenses d'exploitation | 2 130 | 2 247 | 2 303 | 2 507 | 2 472 |
| Dépréciation, épuisement, et amortissement | 774 | 810 | 866 | 925 | 896 |
| Sinistres aux termes de contrats d'assurance | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sinistres aux termes de contrats de rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Tableau 22-1 – suite

Intermédiation financière non faite par le biais de dépôts — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Augmentation normale du passif actuariel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dépenses d'intérêts chargés au compte d'opération | 199 | 196 | 196 | 213 | 196 |
| Autres dépenses d'exploitation | 1 156 | 1 241 | 1 241 | 1 368 | 1 380 |
| Bénéfice d'exploitation | 1 698 | 1 738 | 1 826 | 1 705 | 1 784 |
| Revenus d'intérêts et dividendes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dépenses d'intérêts sur les emprunts | 1 121 | 1 139 | 1 140 | 1 107 | 1 283 |
| Gains/pertes | -12 | 30 | -7 | -21 | 8 |
| Bénéfice avant impôts sur le revenu | 565 | 629 | 679 | 577 | 508 |
| Impôt sur le revenu | 175 | 168 | 183 | 220 | 151 |
| Part des gains des affiliées | 23 | 26 | 30 | 26 | 33 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 412 | 488 | 526 | 383 | 391 |
| Gains extraordinaires | -9 | -9 | -8 | -8 | -8 |
| Bénéfice net | 404 | 479 | 518 | 375 | 382 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.
- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 22-2

Intermédiation financière non faite par le biais de dépôts — État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|---|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| État de l'évolution de la situation financière | | | | | |
| Encaisse générée par l'exploitation | 2 035 | 1 077 | 683 | 1 499 | -1 724 |
| Bénéfice net | 400 | 451 | 469 | 372 | 406 |
| Éléments non monétaires | 1 682 | 611 | 189 | 1 109 | 884 |
| Dépréciation, épuisement et amortissement | 774 | 804 | 863 | 925 | 892 |
| Impôt sur le revenu différé | 40 | 5 | 29 | -71 | 0 |
| Fonds de roulement | 1 248 | -312 | -185 | 311 | 363 |
| Autres éléments non monétaires | -380 | 114 | -518 | -56 | -371 |
| Transactions monétaires de la période antérieure | -47 | 14 | 26 | 19 | -3 015 |
| Encaisse générée par le financement | 934 | 4 401 | 912 | 194 | -311 |
| Augmentation des dépôts | -130 | -78 | -61 | 146 | -281 |
| Emprunts auprès des banques | -745 | -318 | 29 | 19 | 28 |
| Emprunts auprès des affiliées | 1 516 | 1 243 | -799 | 139 | 778 |
| Autres emprunts | 507 | 3 307 | 1 721 | -93 | -559 |
| Acceptations bancaires et papier | 773 | 713 | -420 | -599 | -401 |
| Obligations et débetures | -246 | 1 377 | 2 403 | 127 | -353 |
| Hypothèques | 38 | 1 122 | 10 | 309 | 383 |
| Autres emprunts, non classés ailleurs | -57 | 96 | -272 | 70 | -189 |
| Avoir | -216 | 246 | 23 | -17 | -277 |
| Total des encaisses | 2 969 | 5 478 | 1 595 | 1 694 | -2 036 |
| Utilisations | | | | | |
| Encaisse utilisée pour des placements | 4 094 | 2 896 | 347 | 45 | 1 356 |
| Placements dans des affiliées | 2 606 | -25 | 82 | -982 | 487 |
| Placements de portefeuille | 135 | 145 | 501 | 35 | 87 |
| Prêts | 1 353 | 2 777 | -237 | 992 | 783 |
| Prêts hypothécaires | 345 | -18 | 368 | 51 | 303 |
| Prêts non hypothécaires | 1 008 | 2 795 | -605 | 941 | 480 |
| Encaisse utilisée pour immobilisations | -97 | 14 | 70 | -84 | -22 |
| Encaisse utilisées pour dividendes | -29 | 24 | 23 | 80 | 31 |
| Utilisation totale de l'encaisse | 3 968 | 2 934 | 440 | 41 | 1 366 |
| Augmentation/diminution de l'encaisse | -999 | 2 543 | 1 156 | 1 652 | -3 402 |
| Certains postes désaisonnalisés | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 3 828 | 3 985 | 4 130 | 4 212 | 4 256 |
| Bénéfice d'exploitation | 1 646 | 1 729 | 1 866 | 1 727 | 1 739 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 390 | 468 | 533 | 417 | 379 |
| Bénéfice net | 382 | 460 | 525 | 409 | 370 |
| Variation en pourcentage de certains postes | | | | | |
| Revenu d'exploitation (DÉS.) | -2,0 | 4,1 | 3,6 | 2,0 | 1,0 |
| Dépenses d'exploitation (DÉS.) | -3,9 | 3,4 | 0,4 | 9,8 | 1,3 |
| Bénéfice d'exploitation (DÉS.) | 0,6 | 5,0 | 7,9 | -7,4 | 0,7 |
| Ratios financiers sélectionnés | | | | | |
| Ratio des dettes à l'avoir (ratio) | 5,870 | 5,930 | 5,674 | 5,696 | 5,424 |
| Marge bénéficiaire (%) | 43,0 | 43,4 | 45,2 | 41,0 | 40,8 |
| Rendement de l'avoir (%) | 10,8 | 12,4 | 13,4 | 10,6 | 9,1 |
| Rendement des capitaux employés (%) | 5,5 | 5,7 | 5,7 | 5,0 | 5,5 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.

- Toutes les données de ce tableau sont non désaisonnalisées sauf indication contraire.

- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 23-1

Sociétés d'assurance et activités connexes — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Bilan | | | | | |
| Total de l'actif | 329 829^A | 335 006^A | 340 784^A | 344 103^A | 348 023^A |
| Encaisse et dépôts | 5 538 | 5 971 | 6 825 | 6 551 | 6 093 |
| Comptes débiteurs et revenu couru | 21 665 | 22 472 | 22 318 | 21 997 | 22 286 |
| Stocks | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Placements et comptes auprès des affiliées | 33 700 | 34 911 | 35 091 | 34 873 | 35 343 |
| Placements de portefeuille | 189 692 | 192 035 | 196 109 | 199 027 | 202 206 |
| Prêts | 44 203 | 44 301 | 44 678 | 44 735 | 44 967 |
| Hypothécaires | 39 274 | 39 331 | 39 666 | 39 688 | 39 861 |
| Non hypothécaires | 4 929 | 4 970 | 5 013 | 5 048 | 5 105 |
| Provision pour pertes sur placements et prêts | -63 | -98 | -117 | -126 | -96 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Immobilisations, nettes | 8 151 | 8 060 | 8 101 | 8 066 | 8 165 |
| Autres actifs | 26 944 | 27 352 | 27 779 | 28 980 | 29 058 |
| Total du passif | 252 705 | 254 750 | 259 521 | 261 507 | 263 886 |
| Dépôts | 4 775 | 4 815 | 5 041 | 5 100 | 5 177 |
| Passif actuariel des assureurs | 146 061 | 146 630 | 147 015 | 148 395 | 150 469 |
| Comptes créditeurs et exigibilités courues | 55 599 | 56 566 | 58 099 | 60 117 | 61 095 |
| Emprunts et comptes auprès des affiliées | 5 194 | 4 770 | 5 837 | 5 561 | 6 258 |
| Emprunts | 8 354 | 8 276 | 8 477 | 8 014 | 8 189 |
| Emprunts et découverts | 3 513 | 3 175 | 3 394 | 2 932 | 3 084 |
| Auprès des banques | 1 488 | 1 160 | 1 379 | 1 124 | 1 208 |
| Auprès des autres | 2 025 | 2 016 | 2 015 | 1 809 | 1 876 |
| Acceptations bancaires et papier | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 |
| Obligations et débentures | 4 635 | 4 894 | 4 853 | 4 869 | 4 881 |
| Hypothèques | 201 | 201 | 225 | 207 | 219 |
| Impôt sur le revenu différé | -26 | 62 | 37 | -362 | -410 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres passifs | 32 749 | 33 630 | 35 013 | 34 682 | 33 108 |
| Total des avoirs | 77 124 | 80 256 | 81 264 | 82 595 | 84 137 |
| Capital-actions | 22 829 | 22 807 | 22 771 | 24 300 | 24 484 |
| Avoir des détenteurs d'unité | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements à l'égard des assurés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Surplus d'apport et autres | 2 503 | 2 468 | 2 551 | 2 240 | 1 617 |
| Bénéfices non répartis | 51 791 | 54 981 | 55 942 | 56 056 | 58 035 |
| État des résultats | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 22 608^A | 21 947^A | 21 742^A | 23 306^A | 23 157^A |
| Ventes des biens et des services | 1 590 | 1 624 | 1 576 | 1 609 | 1 565 |
| Primes | 14 093 | 14 432 | 14 475 | 14 602 | 14 633 |
| Contreparties des rentes | 2 077 | 1 443 | 1 261 | 2 006 | 2 029 |
| Revenus d'intérêts chargés au compte d'opération | 3 303 | 3 252 | 3 180 | 3 357 | 3 312 |
| Revenus de dividendes chargés au compte d'opération | 218 | 247 | 236 | 302 | 234 |
| Gains sur la vente de titres et autres actifs | 480 | 284 | 226 | 443 | 369 |
| Autres revenus d'exploitation | 848 | 666 | 789 | 989 | 1 015 |
| Dépenses d'exploitation | 19 699 | 18 833 | 18 796 | 20 415 | 20 349 |
| Dépréciation, épuisement, et amortissement | -146 | -171 | -168 | -295 | -209 |
| Sinistres aux termes de contrats d'assurance | 9 182 | 8 833 | 8 895 | 8 795 | 8 931 |
| Sinistres aux termes de contrats de rentes | 2 568 | 2 179 | 2 124 | 2 885 | 2 808 |

Tableau 23-1 – suite

Sociétés d'assurance et activités connexes — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Augmentation normale du passif actuariel | 1 480 | 1 336 | 1 059 | 1 804 | 1 686 |
| Dépenses d'intérêts chargés au compte d'opération | 45 | 61 | 53 | 57 | 56 |
| Autres dépenses d'exploitation | 6 573 | 6 596 | 6 835 | 7 170 | 7 079 |
| Bénéfice d'exploitation | 2 909 | 3 114 | 2 946 | 2 891 | 2 808 |
| Revenus d'intérêts et dividendes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dépenses d'intérêts sur les emprunts | 175 | 157 | 173 | 171 | 131 |
| Gains/pertes | 63 | 40 | -69 | -22 | 82 |
| Bénéfice avant impôts sur le revenu | 2 797 | 2 997 | 2 704 | 2 699 | 2 759 |
| Impôt sur le revenu | 711 | 916 | 649 | 563 | 663 |
| Part des gains des affiliées | 384 | 394 | 483 | 325 | 314 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 2 470 | 2 475 | 2 537 | 2 460 | 2 410 |
| Gains extraordinaires | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bénéfice net | 2 470 | 2 475 | 2 537 | 2 460 | 2 410 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.

- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 23-2

Sociétés d'assurance et activités connexes — État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|---|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| État de l'évolution de la situation financière | | | | | |
| Encaisse générée par l'exploitation | 2 618 | 4 060 | 4 681 | 3 604 | 2 645 |
| Bénéfice net | 2 465 | 2 411 | 2 530 | 2 460 | 2 167 |
| Éléments non monétaires | 160 | 1 654 | 2 153 | 1 141 | 479 |
| Dépréciation, épuisement et amortissement | -146 | -171 | -169 | -295 | -213 |
| Impôt sur le revenu différé | 138 | 162 | -6 | -320 | 65 |
| Fonds de roulement | -84 | 39 | 1 198 | 2 138 | 768 |
| Autres éléments non monétaires | 252 | 1 625 | 1 130 | -382 | -141 |
| Transactions monétaires de la période antérieure | -6 | -5 | -3 | 3 | -2 |
| Encaisse générée par le financement | 521 | -353 | 533 | -785 | 1 354 |
| Augmentation des dépôts | 10 | 40 | 35 | 59 | 75 |
| Emprunts auprès des banques | -95 | -325 | 222 | -263 | 74 |
| Emprunts auprès des affiliées | 1 115 | -418 | 950 | -557 | 775 |
| Autres emprunts | -431 | 256 | -27 | -222 | 79 |
| Acceptations bancaires et papier | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Obligations et débetures | -467 | 260 | -41 | 16 | 10 |
| Hypothèques | -17 | 2 | 26 | -20 | 5 |
| Autres emprunts, non classés ailleurs | 53 | -5 | -11 | -218 | 64 |
| Avoir | -78 | 94 | -649 | 197 | 351 |
| Total des encaisses | 3 139 | 3 708 | 5 213 | 2 819 | 3 999 |
| Utilisations | | | | | |
| Encaisse utilisée pour des placements | 2 493 | 2 180 | 3 411 | 1 827 | 2 804 |
| Placements dans des affiliées | -348 | 600 | -705 | -893 | 391 |
| Placements de portefeuille | 2 929 | 1 503 | 3 752 | 2 609 | 2 197 |
| Prêts | -87 | 77 | 364 | 111 | 217 |
| Prêts hypothécaires | -107 | 35 | 318 | 44 | 145 |
| Prêts non hypothécaires | 19 | 43 | 46 | 66 | 72 |
| Encaisse utilisée pour immobilisations | -37 | -82 | 35 | -28 | 434 |
| Encaisse utilisées pour dividendes | 394 | 565 | 571 | 1 116 | 604 |
| Utilisation totale de l'encaisse | 2 850 | 2 663 | 4 017 | 2 915 | 3 842 |
| Augmentation/diminution de l'encaisse | 289 | 1 044 | 1 196 | -96 | 156 |
| Certains postes désaisonnalisés | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 22 226 | 22 395 | 22 273 | 22 709 | 22 721 |
| Bénéfice d'exploitation | 2 900 | 2 931 | 3 033 | 2 996 | 2 812 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 2 461 | 2 373 | 2 595 | 2 514 | 2 421 |
| Bénéfice net | 2 461 | 2 373 | 2 595 | 2 514 | 2 421 |
| Variation en pourcentage de certains postes | | | | | |
| Revenu d'exploitation (DÉS.) | 1,9 | 0,8 | -0,6 | 2,0 | 0,0 |
| Dépenses d'exploitation (DÉS.) | 0,9 | 0,7 | -1,2 | 2,5 | 1,0 |
| Bénéfice d'exploitation (DÉS.) | 9,2 | 1,1 | 3,5 | -1,2 | -6,1 |
| Ratios financiers sélectionnés | | | | | |
| Ratio des dettes à l'avoir (ratio) | 0,176 | 0,163 | 0,176 | 0,164 | 0,172 |
| Marge bénéficiaire (%) | 13,0 | 13,1 | 13,6 | 13,2 | 12,4 |
| Rendement de l'avoir (%) | 12,8 | 11,8 | 12,8 | 12,2 | 11,5 |
| Rendement des capitaux employés (%) | 11,4 | 10,7 | 11,4 | 10,9 | 10,1 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.

- Toutes les données de ce tableau sont non désaisonnalisées sauf indication contraire.

- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 24-1

Activités liées à l'intermédiation financière — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Bilan | | | | | |
| Total de l'actif | 27 579^A | 26 516^A | 27 023^A | 29 084^A | 28 366^A |
| Encaisse et dépôts | 1 829 | 2 358 | 2 046 | 2 903 | 2 430 |
| Comptes débiteurs et revenu couru | 416 | 443 | 442 | 449 | 507 |
| Stocks | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Placements et comptes auprès des affiliées | 2 827 | 2 857 | 2 964 | 3 271 | 2 895 |
| Placements de portefeuille | 12 316 | 11 259 | 11 020 | 11 660 | 11 155 |
| Prêts | 7 903 | 7 491 | 8 483 | 8 685 | 9 316 |
| Hypothécaires | 594 | 573 | 546 | 447 | 482 |
| Non hypothécaires | 7 309 | 6 917 | 7 937 | 8 238 | 8 834 |
| Provision pour pertes sur placements et prêts | -119 | -123 | -86 | -84 | -86 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Immobilisations, nettes | 472 | 501 | 497 | 516 | 586 |
| Autres actifs | 1 934 | 1 730 | 1 656 | 1 684 | 1 563 |
| Total du passif | 25 299 | 24 134 | 24 573 | 26 614 | 25 898 |
| Dépôts | 20 320 | 19 579 | 19 822 | 21 471 | 21 077 |
| Passif actuariel des assureurs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Comptes créditeurs et exigibilités courues | 588 | 628 | 650 | 666 | 765 |
| Emprunts et comptes auprès des affiliées | 266 | 281 | 257 | 259 | 211 |
| Emprunts | 1 437 | 1 280 | 1 491 | 1 377 | 1 440 |
| Emprunts et découverts | 1 088 | 900 | 1 113 | 954 | 1 018 |
| Auprès des banques | 157 | 101 | 99 | 99 | 106 |
| Auprès des autres | 931 | 799 | 1 014 | 855 | 912 |
| Acceptations bancaires et papier | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Obligations et débetures | 280 | 309 | 315 | 359 | 356 |
| Hypothèques | 68 | 71 | 62 | 63 | 66 |
| Impôt sur le revenu différé | 2 | 1 | 2 | 1 | 1 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres passifs | 2 687 | 2 365 | 2 350 | 2 840 | 2 404 |
| Total des avoirs | 2 279 | 2 382 | 2 450 | 2 470 | 2 468 |
| Capital-actions | 1 836 | 1 862 | 1 839 | 1 840 | 1 830 |
| Avoir des détenteurs d'unité | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements à l'égard des assurés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Surplus d'apport et autres | 48 | 49 | 47 | 41 | 41 |
| Bénéfices non répartis | 396 | 471 | 564 | 589 | 597 |
| État des résultats | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 747^A | 730^A | 715^A | 738^A | 752^A |
| Ventes des biens et des services | 378 | 386 | 391 | 397 | 405 |
| Primes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Contreparties des rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus d'intérêts chargés au compte d'opération | 211 | 195 | 202 | 222 | 228 |
| Revenus de dividendes chargés au compte d'opération | 6 | 6 | 6 | 6 | 6 |
| Gains sur la vente de titres et autres actifs | 23 | 22 | 21 | 21 | 23 |
| Autres revenus d'exploitation | 129 | 121 | 95 | 92 | 91 |
| Dépenses d'exploitation | 681 | 669 | 658 | 683 | 681 |
| Dépréciation, épuisement, et amortissement | 17 | 18 | 17 | 19 | 19 |
| Sinistres aux termes de contrats d'assurance | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sinistres aux termes de contrats de rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Tableau 24-1 – suite

Activités liées à l'intermédiation financière — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Augmentation normale du passif actuariel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dépenses d'intérêts chargés au compte d'opération | 147 | 132 | 139 | 154 | 158 |
| Autres dépenses d'exploitation | 517 | 520 | 502 | 510 | 503 |
| Bénéfice d'exploitation | 66 | 61 | 57 | 56 | 71 |
| Revenus d'intérêts et dividendes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dépenses d'intérêts sur les emprunts | 27 | 23 | 26 | 24 | 25 |
| Gains/pertes | 5 | 4 | 9 | 9 | 7 |
| Bénéfice avant impôts sur le revenu | 44 | 42 | 40 | 41 | 53 |
| Impôt sur le revenu | 17 | 17 | 19 | 19 | 20 |
| Part des gains des affiliées | 6 | 7 | 8 | 8 | 8 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 32 | 32 | 29 | 30 | 41 |
| Gains extraordinaires | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Bénéfice net | 33 | 32 | 29 | 31 | 42 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.
- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 24-2

Activités liées à l'intermédiation financière — État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|---|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| État de l'évolution de la situation financière | | | | | |
| Encaisse générée par l'exploitation | -556 | -40 | -12 | 462 | -240 |
| Bénéfice net | 32 | 31 | 28 | 30 | 41 |
| Éléments non monétaires | -584 | -99 | -69 | 406 | -302 |
| Dépréciation, épuisement et amortissement | 29 | 30 | 29 | 31 | 31 |
| Impôt sur le revenu différé | 1 | 0 | 6 | -3 | 0 |
| Fonds de roulement | -98 | 13 | 15 | 9 | 28 |
| Autres éléments non monétaires | -516 | -142 | -119 | 370 | -361 |
| Transactions monétaires de la période antérieure | -4 | 27 | 29 | 27 | 22 |
| Encaisse générée par le financement | 120 | -871 | 339 | 1 535 | -356 |
| Augmentation des dépôts | 127 | -740 | 242 | 1 649 | -394 |
| Emprunts auprès des banques | 65 | -56 | 0 | 0 | 0 |
| Emprunts auprès des affiliées | 30 | 4 | 62 | 6 | 49 |
| Autres emprunts | -82 | -102 | 227 | -114 | 14 |
| Acceptations bancaires et papier | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Obligations et débetures | -50 | 29 | 8 | 44 | -4 |
| Hypothèques | -3 | 1 | 0 | 0 | -40 |
| Autres emprunts, non classés ailleurs | -30 | -132 | 219 | -159 | 58 |
| Avoir | -20 | 24 | -192 | -5 | -24 |
| Total des encaisses | -436 | -912 | 326 | 1 997 | -595 |
| Utilisations | | | | | |
| Encaisse utilisée pour des placements | 620 | -1 461 | 614 | 1 131 | -241 |
| Placements dans des affiliées | 822 | 16 | -82 | 299 | -348 |
| Placements de portefeuille | -173 | -1 064 | -244 | 633 | -523 |
| Prêts | -29 | -413 | 940 | 200 | 631 |
| Prêts hypothécaires | -44 | -22 | -27 | -99 | 35 |
| Prêts non hypothécaires | 14 | -392 | 968 | 298 | 596 |
| Encaisse utilisée pour immobilisations | -3 | 26 | 16 | 19 | 8 |
| Encaisse utilisées pour dividendes | 21 | 23 | 22 | 23 | 19 |
| Utilisation totale de l'encaisse | 638 | -1 412 | 652 | 1 173 | -214 |
| Augmentation/diminution de l'encaisse | -1 074 | 500 | -326 | 824 | -381 |
| Certains postes désaisonnalisés | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 747 | 730 | 715 | 738 | 752 |
| Bénéfice d'exploitation | 66 | 61 | 57 | 56 | 71 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 32 | 32 | 29 | 30 | 41 |
| Bénéfice net | 33 | 32 | 29 | 31 | 42 |
| Variation en pourcentage de certains postes | | | | | |
| Revenu d'exploitation (DÉS.) | 1,2 | -2,2 | -2,2 | 3,3 | 1,9 |
| Dépenses d'exploitation (DÉS.) | -1,2 | -1,7 | -1,7 | 3,8 | -0,3 |
| Bénéfice d'exploitation (DÉS.) | 36,0 | -7,8 | -6,7 | -1,9 | 28,5 |
| Ratios financiers sélectionnés | | | | | |
| Ratio des dettes à l'avoir (ratio) | 0,747 | 0,655 | 0,714 | 0,662 | 0,669 |
| Marge bénéficiaire (%) | 8,8 | 8,3 | 7,9 | 7,5 | 9,5 |
| Rendement de l'avoir (%) | 5,7 | 5,3 | 4,7 | 4,8 | 6,7 |
| Rendement des capitaux employés (%) | 4,8 | 4,8 | 4,2 | 4,5 | 5,5 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.

- Toutes les données de ce tableau sont non désaisonnalisées sauf indication contraire.

- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 25-1

Intermédiation financière par le biais de dépôts — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Bilan | | | | | |
| Total de l'actif | 1 428 840^A | 1 457 644^A | 1 466 744^A | 1 549 429^A | 1 582 684^A |
| Encaisse et dépôts | 17 843 | 17 905 | 15 997 | 21 530 | 32 662 |
| Comptes débiteurs et revenu couru | 5 416 | 4 773 | 4 972 | 4 534 | 5 363 |
| Stocks | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Placements et comptes auprès des affiliées | 86 378 | 88 995 | 87 190 | 87 487 | 89 337 |
| Placements de portefeuille | 255 532 | 259 477 | 254 127 | 275 852 | 282 349 |
| Prêts | 885 759 | 928 335 | 944 419 | 964 880 | 979 158 |
| Hypothécaires | 442 788 | 457 086 | 467 430 | 475 070 | 478 341 |
| Non hypothécaires | 442 971 | 471 248 | 476 989 | 489 810 | 500 817 |
| Provision pour pertes sur placements et prêts | -9 890 | -10 332 | -9 820 | -9 186 | -9 287 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 33 997 | 35 108 | 33 809 | 33 634 | 35 181 |
| Immobilisations, nettes | 8 686 | 8 638 | 8 598 | 8 795 | 8 872 |
| Autres actifs | 145 119 | 124 746 | 127 452 | 161 903 | 159 047 |
| Total du passif | 1 332 800 | 1 359 704 | 1 368 246 | 1 450 470 | 1 477 602 |
| Dépôts | 971 158 | 1 008 660 | 1 028 862 | 1 051 307 | 1 078 128 |
| Passif actuariel des assureurs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Comptes créditeurs et exigibilités courues | 10 643 | 10 777 | 12 235 | 11 077 | 11 182 |
| Emprunts et comptes auprès des affiliées | 19 029 | 17 334 | 15 194 | 18 788 | 18 729 |
| Emprunts | 27 562 | 28 802 | 29 567 | 29 365 | 30 826 |
| Emprunts et découverts | 6 064 | 6 067 | 6 759 | 6 914 | 7 152 |
| Auprès des banques | 329 | 321 | 292 | 617 | 625 |
| Auprès des autres | 5 735 | 5 746 | 6 467 | 6 297 | 6 527 |
| Acceptations bancaires et papier | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Obligations et débetures | 21 372 | 22 589 | 22 737 | 22 379 | 23 623 |
| Hypothèques | 126 | 146 | 71 | 72 | 52 |
| Impôt sur le revenu différé | 632 | 647 | 641 | 695 | 696 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 33 997 | 35 108 | 33 809 | 33 635 | 35 181 |
| Autres passifs | 269 780 | 258 376 | 247 937 | 305 603 | 302 860 |
| Total des avoirs | 96 040 | 97 940 | 98 498 | 98 959 | 105 082 |
| Capital-actions | 36 473 | 36 885 | 36 009 | 36 359 | 39 723 |
| Avoir des détenteurs d'unité | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements à l'égard des assurés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Surplus d'apport et autres | 5 797 | 5 679 | 6 374 | 6 461 | 7 019 |
| Bénéfices non répartis | 53 771 | 55 376 | 56 115 | 56 140 | 58 340 |
| État des résultats | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 20 894^A | 20 472^A | 20 337^A | 20 546^A | 22 290^A |
| Ventes des biens et des services | 4 679 | 4 914 | 4 691 | 4 626 | 4 943 |
| Primes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Contreparties des rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus d'intérêts chargés au compte d'opération | 13 701 | 12 946 | 13 170 | 13 069 | 13 819 |
| Revenus de dividendes chargés au compte d'opération | 375 | 330 | 372 | 415 | 437 |
| Gains sur la vente de titres et autres actifs | 19 | 2 | 13 | 7 | 13 |
| Autres revenus d'exploitation | 2 120 | 2 279 | 2 092 | 2 429 | 3 078 |
| Dépenses d'exploitation | 15 270 | 15 293 | 15 037 | 15 634 | 16 358 |
| Dépréciation, épuisement, et amortissement | 566 | 565 | 545 | 564 | 532 |
| Sinistres aux termes de contrats d'assurance | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sinistres aux termes de contrats de rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Tableau 25-1 – suite

Intermédiation financière par le biais de dépôts — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Augmentation normale du passif actuariel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dépenses d'intérêts chargés au compte d'opération | 5 308 | 4 904 | 5 033 | 5 220 | 5 750 |
| Autres dépenses d'exploitation | 9 397 | 9 825 | 9 459 | 9 850 | 10 076 |
| Bénéfice d'exploitation | 5 624 | 5 178 | 5 301 | 4 912 | 5 932 |
| Revenus d'intérêts et dividendes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dépenses d'intérêts sur les emprunts | 1 358 | 1 334 | 1 283 | 1 380 | 1 577 |
| Gains/pertes | 7 | 9 | 9 | 7 | 7 |
| Bénéfice avant impôts sur le revenu | 4 273 | 3 853 | 4 026 | 3 539 | 4 362 |
| Impôt sur le revenu | 1 228 | 1 068 | 1 099 | 799 | 1 184 |
| Part des gains des affiliées | 59 | 97 | 119 | 100 | 101 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 3 103 | 2 881 | 3 047 | 2 839 | 3 278 |
| Gains extraordinaires | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bénéfice net | 3 103 | 2 881 | 3 047 | 2 839 | 3 278 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.
- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 25-2

Intermédiation financière par le biais de dépôts — État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|---|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| État de l'évolution de la situation financière | | | | | |
| Encaisse générée par l'exploitation | 6 689 | 12 550 | -9 449 | 24 596 | 3 498 |
| Bénéfice net | 3 104 | 2 886 | 3 051 | 2 845 | 3 284 |
| Éléments non monétaires | 3 614 | 9 661 | -12 499 | 21 732 | 220 |
| Dépréciation, épuisement et amortissement | 566 | 565 | 545 | 564 | 533 |
| Impôt sur le revenu différé | 67 | 15 | 24 | 61 | 2 |
| Fonds de roulement | -1 906 | 783 | 1 258 | -717 | -724 |
| Autres éléments non monétaires | 4 886 | 8 298 | -14 326 | 21 824 | 409 |
| Transactions monétaires de la période antérieure | -29 | 3 | 0 | 19 | -6 |
| Encaisse générée par le financement | 6 621 | 39 264 | 18 565 | 26 127 | 32 088 |
| Augmentation des dépôts | 6 046 | 39 548 | 20 202 | 22 457 | 26 821 |
| Emprunts auprès des banques | 46 | -8 | -29 | 325 | 8 |
| Emprunts auprès des affiliées | -322 | -1 690 | -2 140 | 3 594 | -59 |
| Autres emprunts | 1 590 | 1 249 | 793 | -527 | 1 453 |
| Acceptations bancaires et papier | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Obligations et débetures | 688 | 1 217 | 148 | -358 | 1 244 |
| Hypothèques | -105 | 21 | -75 | 0 | -20 |
| Autres emprunts, non classés ailleurs | 1 007 | 11 | 720 | -170 | 230 |
| Avoir | -738 | 166 | -262 | 278 | 3 864 |
| Total des encaisses | 13 310 | 51 814 | 9 117 | 50 722 | 35 586 |
| Utilisations | | | | | |
| Encaisse utilisée pour des placements | 18 878 | 49 210 | 8 804 | 42 348 | 22 510 |
| Placements dans des affiliées | 3 136 | 2 572 | -1 922 | 200 | 1 749 |
| Placements de portefeuille | -1 983 | 2 585 | -5 352 | 21 667 | 6 493 |
| Prêts | 17 726 | 44 054 | 16 079 | 20 482 | 14 269 |
| Prêts hypothécaires | 6 815 | 14 291 | 10 339 | 7 670 | 3 263 |
| Prêts non hypothécaires | 10 911 | 29 763 | 5 740 | 12 812 | 11 006 |
| Encaisse utilisée pour immobilisations | 138 | 291 | 288 | 549 | 404 |
| Encaisse utilisées pour dividendes | 1 477 | 1 528 | 1 568 | 1 714 | 1 675 |
| Utilisation totale de l'encaisse | 20 493 | 51 030 | 10 661 | 44 612 | 24 589 |
| Augmentation/diminution de l'encaisse | -7 183 | 784 | -1 544 | 6 110 | 10 996 |
| Certains postes désaisonnalisés | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 20 894 | 20 472 | 20 337 | 20 546 | 22 328 |
| Bénéfice d'exploitation | 5 618 | 5 210 | 5 243 | 4 943 | 5 922 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 3 103 | 2 881 | 3 047 | 2 839 | 3 278 |
| Bénéfice net | 3 103 | 2 881 | 3 047 | 2 839 | 3 278 |
| Variation en pourcentage de certains postes | | | | | |
| Revenu d'exploitation (DÉS.) | 3,2 | -2,0 | -0,7 | 1,0 | 8,7 |
| Dépenses d'exploitation (DÉS.) | -1,3 | -0,1 | -1,1 | 3,4 | 5,1 |
| Bénéfice d'exploitation (DÉS.) | 18,0 | -7,2 | 0,6 | -5,7 | 19,8 |
| Ratios financiers sélectionnés | | | | | |
| Ratio des dettes à l'avoir (ratio) | 0,485 | 0,471 | 0,454 | 0,487 | 0,472 |
| Marge bénéficiaire (%) | 26,9 | 25,4 | 25,8 | 24,1 | 26,5 |
| Rendement de l'avoir (%) | 12,9 | 11,8 | 12,4 | 11,5 | 12,5 |
| Rendement des capitaux employés (%) | 11,4 | 10,7 | 11,1 | 10,6 | 11,5 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.

- Toutes les données de ce tableau sont non désaisonnalisées sauf indication contraire.

- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 26-1

Valeurs mobilière, contrats de marchandises et autres activités d'investissement financier connexes — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|--|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Bilan | | | | | |
| Total de l'actif | 164 938^A | 168 313^A | 171 234^A | 175 267^A | 175 771^A |
| Encaisse et dépôts | 9 290 | 9 688 | 8 989 | 9 518 | 9 657 |
| Comptes débiteurs et revenu couru | 18 164 | 19 591 | 19 233 | 20 378 | 20 515 |
| Stocks | 50 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Placements et comptes auprès des affiliées | 66 150 | 67 224 | 67 547 | 67 850 | 68 192 |
| Placements de portefeuille | 42 566 | 41 993 | 46 021 | 48 033 | 47 697 |
| Prêts | 5 493 | 6 046 | 5 814 | 5 968 | 5 850 |
| Hypothécaires | 3 388 | 3 812 | 3 576 | 3 750 | 3 581 |
| Non hypothécaires | 2 105 | 2 234 | 2 238 | 2 218 | 2 269 |
| Provision pour pertes sur placements et prêts | -209 | -201 | -193 | -194 | -196 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Immobilisations, nettes | 7 350 | 7 687 | 7 185 | 7 214 | 7 208 |
| Autres actifs | 16 085 | 16 286 | 16 637 | 16 501 | 16 848 |
| Total du passif | 86 757 | 89 676 | 90 946 | 92 531 | 93 144 |
| Dépôts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Passif actuariel des assureurs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Comptes créditeurs et exigibilités courues | 22 103 | 22 994 | 23 688 | 22 729 | 23 120 |
| Emprunts et comptes auprès des affiliées | 23 874 | 25 260 | 25 504 | 24 887 | 25 816 |
| Emprunts | 14 613 | 15 049 | 14 702 | 14 902 | 14 975 |
| Emprunts et découverts | 6 588 | 6 520 | 6 584 | 6 671 | 6 806 |
| Auprès des banques | 2 567 | 2 850 | 2 839 | 2 768 | 2 947 |
| Auprès des autres | 4 021 | 3 670 | 3 744 | 3 903 | 3 859 |
| Acceptations bancaires et papier | 845 | 1 312 | 1 200 | 1 259 | 1 354 |
| Obligations et débetures | 5 897 | 5 990 | 5 841 | 5 868 | 5 781 |
| Hypothèques | 1 283 | 1 228 | 1 078 | 1 103 | 1 034 |
| Impôt sur le revenu différé | 4 996 | 5 022 | 4 927 | 4 843 | 4 732 |
| Engagements des clients des banques comme acceptations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres passifs | 21 172 | 21 352 | 22 125 | 25 171 | 24 502 |
| Total des avoirs | 78 181 | 78 637 | 80 288 | 82 735 | 82 627 |
| Capital-actions | 39 209 | 39 791 | 40 104 | 40 619 | 40 447 |
| Avoir des détenteurs d'unité | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements à l'égard des assurés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Surplus d'apport et autres | 9 188 | 8 991 | 9 326 | 9 556 | 9 727 |
| Bénéfices non répartis | 29 783 | 29 855 | 30 859 | 32 560 | 32 453 |
| État des résultats | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 10 004^B | 9 764^B | 9 561^B | 9 903^B | 9 872^B |
| Ventes des biens et des services | 5 656 | 5 380 | 5 099 | 5 236 | 5 232 |
| Primes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Contreparties des rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revenus d'intérêts chargés au compte d'opération | 1 024 | 1 015 | 1 060 | 1 116 | 1 141 |
| Revenus de dividendes chargés au compte d'opération | 1 554 | 1 475 | 1 478 | 1 562 | 1 559 |
| Gains sur la vente de titres et autres actifs | 736 | 843 | 900 | 960 | 827 |
| Autres revenus d'exploitation | 1 033 | 1 050 | 1 024 | 1 028 | 1 113 |
| Dépenses d'exploitation | 7 642 | 7 524 | 7 341 | 7 518 | 7 552 |
| Dépréciation, épuisement, et amortissement | 489 | 452 | 454 | 461 | 465 |
| Sinistres aux termes de contrats d'assurance | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Tableau 26-1 – suite

Valeurs mobilière, contrats de marchandises et autres activités d'investissement financier connexes — Bilan et état des résultats

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|---|------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| Sinistres aux termes de contrats de rentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Augmentation normale du passif actuariel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dépenses d'intérêts chargés au compte d'opération | 123 | 133 | 152 | 176 | 183 |
| Autres dépenses d'exploitation | 7 031 | 6 938 | 6 735 | 6 882 | 6 904 |
| Bénéfice d'exploitation | 2 362 | 2 240 | 2 220 | 2 385 | 2 320 |
| Revenus d'intérêts et dividendes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dépenses d'intérêts sur les emprunts | 693 | 670 | 682 | 735 | 834 |
| Gains/pertes | 29 | 1 | -12 | 42 | 21 |
| Bénéfice avant impôts sur le revenu | 1 698 | 1 571 | 1 525 | 1 691 | 1 507 |
| Impôt sur le revenu | 337 | 288 | 293 | 315 | 305 |
| Part des gains des affiliées | 176 | 155 | 156 | 170 | 155 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 1 536 | 1 438 | 1 388 | 1 547 | 1 356 |
| Gains extraordinaires | -1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bénéfice net | 1 535 | 1 438 | 1 388 | 1 547 | 1 356 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.

- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Tableau 26-2

Valeurs mobilière, contrats de marchandises et autres activités d'investissement financier connexes — État de l'évolution de la situation financière, postes désaisonnalisés et ratios financiers

| | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
|---|------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|
| millions de dollars | | | | | |
| État de l'évolution de la situation financière | | | | | |
| Encaisse générée par l'exploitation | 621 | -640 | 2 502 | 1 188 | -231 |
| Bénéfice net | 1 535 | 1 437 | 1 388 | 1 540 | 1 360 |
| Éléments non monétaires | -985 | -2 616 | 1 054 | -517 | -1 659 |
| Dépréciation, épuisement et amortissement | 488 | 451 | 454 | 460 | 450 |
| Impôt sur le revenu différé | 47 | 34 | -7 | -2 | 13 |
| Fonds de roulement | -1 863 | -657 | 2 556 | 188 | -455 |
| Autres éléments non monétaires | 342 | -2 443 | -1 949 | -1 162 | -1 667 |
| Transactions monétaires de la période antérieure | 71 | 538 | 60 | 165 | 67 |
| Encaisse générée par le financement | -1 161 | -305 | -2 173 | -209 | 1 631 |
| Augmentation des dépôts | -99 | 97 | 58 | 581 | -265 |
| Emprunts auprès des banques | -705 | 38 | -359 | -59 | 264 |
| Emprunts auprès des affiliées | 547 | 584 | -377 | 98 | 498 |
| Autres emprunts | 443 | -337 | -97 | 246 | 603 |
| Acceptations bancaires et papier | -259 | 157 | -105 | 53 | 326 |
| Obligations et débetures | 290 | -20 | -141 | 23 | 65 |
| Hypothèques | 174 | -56 | -129 | 6 | 10 |
| Autres emprunts, non classés ailleurs | 237 | -418 | 278 | 164 | 201 |
| Avoir | -1 347 | -686 | -1 398 | -1 075 | 531 |
| Total des encaisses | -540 | -945 | 329 | 979 | 1 400 |
| Utilisations | | | | | |
| Encaisse utilisée pour des placements | -1 181 | -1 732 | 533 | 689 | 659 |
| Placements dans des affiliées | 1 077 | -1 015 | -1 913 | 1 128 | 436 |
| Placements de portefeuille | -1 815 | -709 | 2 660 | -605 | 177 |
| Prêts | -444 | -8 | -213 | 166 | 45 |
| Prêts hypothécaires | -130 | 20 | -214 | 174 | 23 |
| Prêts non hypothécaires | -314 | -28 | 1 | -8 | 22 |
| Encaisse utilisée pour immobilisations | 279 | 14 | -380 | 99 | 96 |
| Encaisse utilisées pour dividendes | 1 048 | 1 011 | 1 010 | 1 031 | 1 055 |
| Utilisation totale de l'encaisse | 147 | -706 | 1 163 | 1 819 | 1 809 |
| Augmentation/diminution de l'encaisse | -687 | -239 | -834 | -840 | -409 |
| Certains postes désaisonnalisés | | | | | |
| Revenu d'exploitation | 9 669 | 9 869 | 9 731 | 9 963 | 9 590 |
| Bénéfice d'exploitation | 2 301 | 2 301 | 2 226 | 2 378 | 2 266 |
| Bénéfice avant gains extraordinaires | 1 536 | 1 438 | 1 388 | 1 547 | 1 356 |
| Bénéfice net | 1 535 | 1 438 | 1 388 | 1 547 | 1 356 |
| Variation en pourcentage de certains postes | | | | | |
| Revenu d'exploitation (DÉS.) | -1,4 | 2,1 | -1,4 | 2,4 | -3,7 |
| Dépenses d'exploitation (DÉS.) | -0,8 | 2,7 | -0,8 | 1,1 | -3,4 |
| Bénéfice d'exploitation (DÉS.) | -3,2 | 0,0 | -3,2 | 6,8 | -4,7 |
| Ratios financiers sélectionnés | | | | | |
| Ratio des dettes à l'avoir (ratio) | 0,492 | 0,513 | 0,501 | 0,481 | 0,494 |
| Marge bénéficiaire (%) | 23,8 | 23,3 | 22,9 | 23,9 | 23,6 |
| Rendement de l'avoir (%) | 7,9 | 7,3 | 6,9 | 7,5 | 6,6 |
| Rendement des capitaux employés (%) | 7,1 | 6,6 | 6,4 | 7,0 | 6,5 |

Notes :

- Un modèle commun (générique) de présentation des états financiers est utilisé pour toutes les branches d'activité et pour les totaux d'ensemble. Par conséquent, les valeurs indiquées pour certaines séries financières qui ne s'appliquent pas à certaines branches d'activité seront nulles.

- Toutes les données de ce tableau sont non désaisonnalisées sauf indication contraire.

- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre aux totaux indiqués.

Description de l'enquête

Description et utilisation des données

Les données recueillies dans l'Enquête trimestrielle sur les statistiques financières des entreprises (SFT) sont composées des états financiers généralement préparés par les entreprises constituées en personne morale pour déclarer leur situation financière et leurs résultats. Les données portent sur l'actif, le passif et les capitaux propres figurant dans un bilan trimestriel et les éléments de revenus et de dépenses, tels qu'ils sont indiqués dans l'état des résultats trimestriel, ainsi que d'autres éléments supplémentaires.

Les renseignements recueillis dans le cadre de l'Enquête trimestrielle sur les statistiques financières des entreprises procurent des données servant à deux grandes applications. Il s'agit d'abord de déterminer la situation financière et les résultats des entreprises constituées en personne morale par regroupements de branches. C'est là le thème principal de la présente publication. Les statistiques sont utilisées par une vaste gamme d'économistes et d'analystes de l'industrie, notamment les organismes de réglementation fédéraux et provinciaux qui surveillent les établissements financiers et autres au Canada. Ces renseignements sont également un élément essentiel servant à la mesure des bénéfices des sociétés et des provisions pour consommation de capital dans le Système canadien de comptabilité nationale (SCCN).

La deuxième grande application, est de fournir les renseignements sur les avoirs financiers et les opérations financières dans les comptes sectoriels du SCCN. Ce sont les Comptes du bilan national et les Comptes des flux financiers. Dans le SCCN, l'économie nationale est subdivisée en plusieurs secteurs, dont le secteur des entreprises constituées en personnes morale l'entreprises financières et nonfinancières; le secteur des entreprises financières, le secteur public, ainsi que le secteur des particuliers et des entreprises individuelles, ce qui comprend les établissements sans but lucratif au service des ménages. Les données de l'enquête trimestrielle (servant à préparer cette publication) sont combinées avec des renseignements supplémentaires pour le secteur des entreprises et d'autres secteurs pour produire des comptes complets englobant toute l'économie qui illustrent la création et la distribution du patrimoine, de même que le financement de l'activité économique. Cela est rendu possible grâce à la présentation de nombreux détails sur les établissements financiers dans le cadre des comptes sectoriels.

En outre, les flux financiers et la position courante entre les résidents canadiens et les non-résidents sont mesurés dans la Balance des paiements internationaux du Canada et dans le Bilan des investissements internationaux du Canada, respectivement. Ces deux publications se fondent sur les données d'enquête trimestrielle pour mesurer l'activité financière des entreprises auprès des non-résidents.

Fréquence et période de référence

Les données sont trimestrielles. Il s'agit de couvrir une période de référence civile (c.-à-d. les trimestres se terminant en mars, en juin, en septembre ou en décembre). Cependant, les données recueillies pour chaque entreprise couvrent les trimestres d'exercice (qui peuvent ne pas coïncider avec les trimestres civils). Pour produire les estimations correspondant à un trimestre civil, on associe les données de chaque entreprise à différents trimestres d'exercice. Pour obtenir les estimations de la période civile, on inclut tous les trimestres financiers se terminant dans le trimestre civil. Par exemple, les estimations pour le deuxième trimestre comprennent tous les trimestres financiers se terminant en avril, mai ou juin (voir le tableau explicatif 1).

Tableau explicatif 1

Trimestre civil de publication

| Trimestre | Trimestres d'exercice inclus se terminant en : | | | |
|-----------|--|--|----------|-----------------------|
| Premier | janvier | | février | |
| Deuxième | avril | | mai | mars |
| Troisième | juillet | | août | juin |
| Quatrième | octobre | | novembre | septembre décembre |

Champ d'observation

L'économie nationale comprend les secteurs des entreprises financières et non financières, le secteur public, ainsi que le secteur des particuliers et des entreprises individuelles, ce qui comprend les établissements sans but lucratif au service des ménages. La présente publication porte sur les entreprises constituées des secteurs des entreprises financières et non financières. Les entreprises commerciales contrôlées par les administrations sont exclues de l'Enquête trimestrielle sur les statistiques financières des entreprises et elles sont observées par la Division des institutions publiques de Statistique Canada. Les entreprises sans but lucratif sont également exclues de cette enquête.

Unité statistique

Pour le rassemblement des statistiques, Statistique Canada a établi une structure hiérarchique d'unités pour chaque entreprise. Les quatre unités statistiques types qui sont utilisées sont énumérées dans l'ordre descendant ci-après :

- Entreprise
- Compagnie
- Établissement
- Emplacement

L'unité statistique utilisée dans l'Enquête trimestrielle sur les statistiques financières est l'entreprise. L'entreprise se définit comme suit : regroupement d'activités, sous une même propriété et un même contrôle, pour lequel une série d'états financiers consolidés sont produits annuellement.

Dans le cas d'entreprises simples, l'entreprise et l'établissement sont une seule et même entité et les deux sont classés dans la même branche. Il existe toutefois de nombreuses entreprises multiétablissements dont les établissements peuvent appartenir à une ou plusieurs branches. Ces entreprises sont classées dans la branche prédominante de leurs établissements.

À signaler que les données du SCIAN Canada rassemblées selon l'entreprise ne peuvent être directement comparées avec les données du SCIAN Canada établies selon l'établissement.

Concepts, définitions et méthodes comptables

Les concepts et les définitions pour la plupart des entreprises sont fondés sur les lignes directrices de l'Institut canadien des comptables agréés. Les entreprises réglementées peuvent adopter des méthodes et des définitions établies par les organismes de réglementation. Cependant, ces méthodes sont généralement semblables aux principes comptables généralement reconnus (PCGR) de l'Institut canadien des comptables agréés.

Champ d'application

Les données financières présentées dans cette publication sont celles qui figurent dans les comptes et les états suivants :

- Bilan
- État des résultats
- État de l'évolution de la situation financière

Bien qu'ils ne figurent pas dans la présente publication, d'autres éléments d'information sont disponibles pour certaines entreprises sur demande.

Classification et présentation de l'information financière

Il n'existe pas de classification normalisée et généralement reconnue de l'information financière. C'est pourquoi nous avons dû en établir une pour la présenter uniformément pour toutes les entreprises. La présentation des éléments financiers dans la présente publication a été quelque peu condensée pour qu'il y ait uniformité pour toutes les branches d'activité. D'autres données financières sont disponibles sur demande.

Classification des branches d'activité

À partir de la publication du premier trimestre 2004, la série financière trimestrielle est fondée sur le Système de classification des industries de l'Amérique du Nord (SCIAN Canada 2002) plutôt que sur SCIAN Canada 1997 utilisée antérieurement. Les ensembles précédents de 157, 58 et 24 regroupements industriels ont été remplacés par de nouveaux ensembles de 67, 48 et 22 regroupements ainsi qu'un regroupement incluant 10 instruments financiers. Les données historiques fondées sur le SCIAN Canada 2002 ont été créées au moyen d'une table de concordance entre les anciens codes du SCIAN Canada 1997 et les nouveaux codes du SCIAN Canada 2002.

Le SCIAN a été élaboré par les organismes statistiques du Canada, du Mexique et des États-Unis pour qu'il y ait un cadre uniforme servant à la collecte, à l'analyse et à la diffusion des statistiques industrielles utilisées par les planificateurs des pouvoirs publics, par les universitaires et les chercheurs, par les entreprises, et par le public.

Le SCIAN est une classification des activités économiques axée sur les produits qui uniformise la façon dont les entreprises sont classées dans tout le Canada, le Mexique et les États-Unis. Il a été conçu principalement pour la classification de la production économique réalisée à l'échelle de l'établissement ; c'est l'activité qui contribue la plus grande valeur ajoutée qui détermine le code SCIAN pour l'établissement.

Pour déterminer quel code du SCIAN Canada 2002 doit être attribué à une entreprise statistique, il faut déterminer le code SCIAN Canada 2002 pour chaque établissement appartenant à l'entreprise statistique. Puis on attribue à l'entreprise statistique le code du SCIAN Canada 2002 qui représente la plus grande valeur ajoutée. Le système de classification du SCIAN Canada 2002 n'a pas de catégories pour les activités intégrées. Par exemple, une entreprise pétrolière peut faire de l'exploration, de l'extraction minière, du raffinage, de l'expédition et la vente au détail de produits pétroliers. Dans le SCIAN Canada 2002 une telle entreprise est classée selon le code de cette classification relatif à l'activité qui procure la plus grande valeur ajoutée.

Les statistiques financières trimestrielles sont disponibles aux trois niveaux de regroupement des industries du SCIAN Canada 2002. Le niveau le plus élevé, qui sert dans la présente publication, porte sur 22 catégories (voir le tableau explicatif 1). Le deuxième niveau de regroupement porte sur 48 catégories et est disponible sur demande. Le niveau le plus détaillé de regroupement porte sur 67 catégories commençant en 1999 et il est également disponible sur demande. Le système de classification est de par sa nature hiérarchisé, de sorte que les niveaux plus détaillés de données se regroupent facilement avec les niveaux plus élevés.

Tableau explicatif 1

Niveau de regroupement de la publication

| Titre | Code de catégorie d'entreprise | Codes inclus du SCIAN Canada 2002 |
|--|--------------------------------|-----------------------------------|
| Agriculture, foresterie, pêche et chasse | 11 | 11 |
| Extraction de pétrole et de gaz et activités de soutien | 21C | 211, 213 |
| Extraction minière (sauf l'extraction de pétrole et de gaz) | 212 | 212 |
| Services publics | 22 | 22 |
| Construction | 23 | 23 |
| Fabrication | 31-33 | 31, 32, 33 |
| Commerce de gros | 41 | 41 |
| Commerce de détail | 44-45 | 44, 45 |
| Transport et entreposage | 48-49 | 48, 49 |
| Industrie de l'information et industrie culturelle | 51 | 51 |
| Services immobiliers et services de location et de location à bail | 53 | 53 |
| Services professionnels, scientifiques et techniques | 54 | 54 |
| Services administratifs, services de soutien, services de gestion des déchets et services d'assainissement | 56 | 56 |
| Services d'enseignement, soins de santé et assistance sociale | 61-62 | 61-62 |
| Arts, spectacles et loisirs | 71 | 71 |
| Hébergement et services de restauration | 72 | 72 |
| Réparation, entretien et services personnels | 81A | 811,812 |
| Intermédiation financière non faite par le biais de dépôts | 5222 | 5222 |
| Sociétés d'assurance et activités connexes | 524 | 524 |
| Activités liées à l'intermédiation financière | 5223 | 5223 |
| Intermédiation financière par le biais de dépôts | 5221 | 5221 |
| Valeurs mobilières, contrats de marchandises et autres activités d'investissement financier connexes | 523 | 523 |

Calcul des estimations

Méthode statistique

Les estimations globales proviennent de deux éléments différents. Une enquête-échantillon est menée auprès des plus grandes entreprises supérieures à une taille donnée au moyen d'un questionnaire envoyé par la poste. Les résultats sont multipliés par un facteur de pondération pour représenter l'univers dont l'échantillon a été tiré. Pour les entreprises en deçà de la taille fixée, les estimations (tirage nul) sont obtenues en appliquant une technique de régression aux données annuelles compilées à partir des états financiers de Revenu Canada. Le modèle calcule les estimations pour la portion à tirage nul de la population, en fonction du niveau de regroupement III, en utilisant les estimations basées sur la population interrogée et d'autres paramètres. La proportion de chacun des deux éléments des estimations finales (proportion visée par l'enquête et échantillon à tirage nul) varie considérablement selon le niveau de regroupement des branches d'activité. En ce qui a trait aux données sur le revenu et l'actif, la proportion représentée par l'enquête-échantillon varie de 5 % à 100 % de la population, au niveau de regroupement III.

(Voir les tableaux explicatifs 1 et 2 affichant le pourcentage des actifs et des recettes 'exploitation représenté par la composante à tirage nul pour chacun des groupes du niveau1 (22 secteurs)).

Tableau explicatif 1

Composante à tirage-nul, total des actifs

| | SCIAN | Quatrième trimestre 2004 | | | Premier trimestre 2005 | | |
|--|-------|--------------------------|------------------------------|-------------|-------------------------|------------------------------|-------------|
| | | Composante à tirage nul | Total | % | Composante à tirage nul | Total | % |
| en millions de dollars | | | | | | | |
| Total, toutes les branches d'activité | | 587 183 | 4 474 342^A | 13,1 | 597 746 | 4 531 985^A | 13,2 |
| Total des branches d'activité non financières | | 520 017 | 2 258 902^A | 23,0 | 529 852 | 2 278 841^A | 23,3 |
| Agriculture, foresterie, pêche et chasse | 11 | 46 812 | 56 504 ^B | 82,8 | 46 611 | 56 589 ^B | 82,4 |
| Extraction de pétrole et de gaz et activités de soutien | 21C | 17 432 | 282 148 ^A | 6,2 | 17 607 | 286 736 ^A | 6,1 |
| Extraction minière (sauf l'extraction de pétrole et de gaz) | 212 | 3 698 | 90 782 ^A | 4,1 | 3 753 | 91 651 ^A | 4,1 |
| Services publics | 22 | 3 598 | 58 370 ^A | 6,2 | 3 630 | 57 953 ^A | 6,3 |
| Construction | 23 | 63 060 | 113 171 ^B | 55,7 | 63 691 | 113 325 ^B | 56,2 |
| Fabrication | 31-33 | 68 107 | 647 104 ^A | 10,5 | 78 400 | 656 982 ^A | 11,9 |
| Commerce de gros | 41 | 50 384 | 164 949 ^A | 30,5 | 51 629 | 163 650 ^A | 31,5 |
| Commerce de détail | 44-45 | 55 491 | 144 806 ^A | 38,3 | 54 845 | 146 292 ^A | 37,5 |
| Transport et entreposage | 48-49 | 19 492 | 119 918 ^A | 16,3 | 19 593 | 119 197 ^A | 16,4 |
| Industrie de l'information et industrie culturelle | 51 | 14 315 | 152 558 ^A | 9,4 | 14 250 | 152 977 ^A | 9,3 |
| Services immobiliers et services de location et de location à bail | 53 | 65 556 | 196 906 ^A | 33,3 | 66 168 | 201 901 ^A | 32,8 |
| Services professionnels, scientifiques et techniques | 54 | 40 662 | 88 223 ^A | 46,1 | 41 069 | 87 174 ^A | 47,1 |
| Services administratifs, services de soutien, services de gestion des déchets et services d'assainissement | 56 | 17 062 | 40 067 ^B | 42,6 | 16 892 | 40 781 ^B | 41,4 |
| Services d'enseignement, soins de santé et assistance sociale | 61-62 | 14 715 | 25 908 ^B | 56,8 | 14 848 | 26 127 ^A | 56,8 |
| Arts, spectacles et loisirs | 71 | 6 174 | 14 189 ^B | 43,5 | 6 236 | 14 125 ^B | 44,1 |
| Hébergement et services de restauration | 72 | 21 227 | 43 719 ^B | 48,6 | 21 162 | 43 826 ^A | 48,3 |
| Réparation, entretien et services personnels | 81A | 12 231 | 19 582 ^A | 62,5 | 9 469 | 19 557 ^A | 48,4 |
| Total des branches d'activité financières et d'assurances | | 67 167 | 2 215 440^A | 3,0 | 67 894 | 2 253 143^A | 3,0 |
| Intermédiation financière non faite par le biais de dépôts | 5222 | 5 560 | 117 557 ^A | 4,7 | 5 593 | 118 299 ^A | 4,7 |
| Sociétés d'assurance et activités connexes | 524 | 5 641 | 344 103 ^A | 1,6 | 5 760 | 348 023 ^A | 1,7 |
| Activités liées à l'intermédiation financière | 5223 | 491 | 29 084 ^A | 1,7 | 498 | 28 366 ^A | 1,8 |
| Intermédiation financière par le biais de dépôts | 5221 | 0 | 1 549 429 ^A | 0,0 | 0 | 1 582 684 ^A | 0,0 |
| Valeurs mobilière, contrats de marchandises et autres activités d'investissement financier connexes | 523 | 55 475 | 175 267 ^A | 31,7 | 56 043 | 175 771 ^A | 31,9 |

Tableau explicatif 2

Composante à tirage-nul, total des revenus

| | SCIAN | Quatrième trimestre 2004 | | | Premier trimestre 2005 | | |
|--|-------|--------------------------|----------------------------|-------------|-------------------------|----------------------------|-------------|
| | | Composante à tirage nul | Total | % | Composante à tirage nul | Total | % |
| en millions de dollars | | | | | | | |
| Total, toutes les branches d'activité | | 196 778 | 643 199^A | 30,6 | 195 985 | 632 707^A | 31,0 |
| Total des branches d'activité non financières | | 190 587 | 584 493^A | 32,6 | 189 744 | 572 380^A | 33,2 |
| Agriculture, foresterie, pêche et chasse | 11 | 7 010 | 9 327 ^B | 75,2 | 6 924 | 9 188 ^B | 75,4 |
| Extraction de pétrole et de gaz et activités de soutien | 21C | 3 470 | 31 252 ^A | 11,1 | 3 678 | 32 575 ^A | 11,3 |
| Extraction minière (sauf l'extraction de pétrole et de gaz) | 212 | 842 | 7 052 ^A | 11,9 | 887 | 7 363 ^A | 12,0 |
| Services publics | 22 | 911 | 13 047 ^A | 7,0 | 950 | 13 198 ^A | 7,2 |
| Construction | 23 | 20 216 | 40 360 ^B | 50,1 | 19 508 | 37 210 ^A | 52,4 |
| Fabrication | 31-33 | 27 986 | 175 553 ^A | 15,9 | 29 795 | 170 603 ^A | 17,5 |
| Commerce de gros | 41 | 29 146 | 94 981 ^A | 30,7 | 28 013 | 91 084 ^A | 30,8 |
| Commerce de détail | 44-45 | 39 598 | 91 383 ^A | 43,3 | 38 949 | 90 400 ^A | 43,1 |
| Transport et entreposage | 48-49 | 9 635 | 25 285 ^A | 38,1 | 9 616 | 25 414 ^A | 37,8 |
| Industrie de l'information et industrie culturelle | 51 | 4 250 | 19 545 ^A | 21,7 | 4 003 | 18 874 ^A | 21,2 |
| Services immobiliers et services de location et de location à bail | 53 | 7 133 | 14 055 ^A | 50,8 | 7 082 | 14 030 ^A | 50,5 |
| Services professionnels, scientifiques et techniques | 54 | 11 276 | 20 659 ^B | 54,6 | 11 388 | 20 633 ^A | 55,2 |
| Services administratifs, services de soutien, services de gestion des déchets et services d'assainissement | 56 | 8 011 | 12 974 ^B | 61,7 | 8 331 | 13 713 ^B | 60,8 |
| Services d'enseignement, soins de santé et assistance sociale | 61-62 | 4 748 | 6 487 ^B | 73,2 | 4 830 | 6 583 ^B | 73,4 |
| Arts, spectacles et loisirs | 71 | 1 567 | 2 832 ^B | 55,3 | 1 536 | 2 590 ^B | 59,3 |
| Hébergement et services de restauration | 72 | 9 034 | 12 828 ^B | 70,4 | 8 565 | 12 171 ^A | 70,4 |
| Réparation, entretien et services personnels | 81A | 5 755 | 6 873 ^B | 83,7 | 5 688 | 6 750 ^B | 84,3 |
| Total des branches d'activité financières et d'assurances | | 6 191 | 58 706^A | 10,5 | 6 241 | 60 327^A | 10,3 |
| Intermédiation financière non faite par le biais de dépôts | 5222 | 241 | 4 212 ^A | 5,7 | 244 | 4 256 ^A | 5,7 |
| Sociétés d'assurance et activités connexes | 524 | 1 725 | 23 306 ^A | 7,4 | 1 708 | 23 157 ^A | 7,4 |
| Activités liées à l'intermédiation financière | 5223 | 112 | 738 ^A | 15,2 | 114 | 752 ^A | 15,2 |
| Intermédiation financière par le biais de dépôts | 5221 | 0 | 20 546 ^A | 0,0 | 0 | 22 290 ^A | 0,0 |
| Valeurs mobilière, contrats de marchandises et autres activités d'investissement financier connexes | 523 | 4 112 | 9 903 ^B | 41,5 | 4 175 | 9 872 ^B | 42,3 |

Plan d'échantillonnage pour l'enquête-échantillon

Le Registre des entreprises (RE) de Statistique Canada est la base de sondage utilisée pour le tirage de l'échantillon – un échantillon aléatoire stratifié. Deux strates de taille différente sont utilisées pour chacun des regroupements du niveau III (67 catégories) (tirage complet et tirage partiel). Toutes les unités de la première strate (tirage complet) sont sélectionnées. Dans le cas de la strate inférieure (tirage partiel), le taux d'échantillonnage varie selon le regroupement, mais correspond en moyenne à une unité sur sept. L'échantillon compte au total quelque 5 500 entreprises.

Limites des strates

Les limites des strates pour les échantillons à tirage complet, à tirage partiel et à tirage nul varient selon le regroupement des branches d'activité. Ces limites sont disponibles sur demande.

Poids de l'échantillon et imputation des réponses incomplètes et des non-réponses

Même si l'on consacre beaucoup d'efforts et de ressources à maximiser les taux de réponse, il y a toujours un élément de non-réponse dans une enquête statistique. Les données des unités qui ne répondent pas au questionnaire de la période courante sont imputées (on détermine leurs caractéristiques). On impute les nouvelles

données en ajoutant un facteur de croissance aux dernières données fournies par l'unité. Ce facteur est établi en fonction des réponses au questionnaire d'enquête des unités qui sont le plus comparables à l'unité dont les données doivent être imputées.

Lorsque des données d'enquête partielles sur trois variables clés (actif total, revenus d'exploitation et bénéfices d'exploitation) sont reçues, on s'en sert pour calculer les facteurs d'imputation au niveau de l'unité. Dans le cas d'enregistrements pour lesquels il n'existe pas de données chronologiques, un système d'imputation par enregistrement donneur est utilisé. Une fois connue la taille du non-répondant, on trouve un répondant de taille analogue. L'information sur la taille se compose des trois variables clés. Si cette information n'est pas disponible, on utilise alors les données sur le revenu et l'actif tirées du Registre des entreprises. Dans le premier cas, on utilise l'enregistrement donneur pour calculer la distribution des valeurs détaillées par rapport aux trois variables clés. Dans le deuxième cas, les valeurs de l'enregistrement donneur sont copiées directement dans l'enregistrement du non-répondant. Lorsqu'il faut procéder à l'imputation par enregistrement donneur pour deux trimestres consécutifs ou plus, on ne choisit pas un nouvel enregistrement chaque fois ; on applique plutôt le facteur d'imputation aux données préalablement imputées.

On multiplie les valeurs obtenues pour les unités échantillonnées par un poids d'échantillonnage, pour obtenir des estimations pour l'ensemble de la population visée par l'enquête. Le poids d'échantillonnage se calcule à partir d'un certain nombre de facteurs, parmi lesquels figure la probabilité de sélection d'une unité dans l'échantillon.

Désaisonnalisation

L'élément saisonnier d'une série chronologique traduit les mouvements infra-annuels causés par les variations caractéristiques du climat, les congés fériés ou les autres facteurs qui réapparaissent généralement chaque année à peu près au même moment. Par la désaisonnalisation, on tente de mesurer le mouvement saisonnier dans une série chronologique et d'en éliminer l'effet sur les données observées.

La méthode de désaisonnalisation utilisée est une méthode informatisée de rapport à la moyenne mobile largement utilisée à Statistique Canada. Elle est fondée sur la Méthode II du U.S. Bureau of the Census, mais elle comporte des caractéristiques supplémentaires. Depuis le premier trimestre de 1999, la série des statistiques financières trimestrielles est fondée sur une méthode de désaisonnalisation interpolative, laquelle consiste à recalculer les facteurs saisonniers chaque trimestre, en utilisant les données les plus récentes disponibles. Pour une description plus complète de ces fonctions, consultez La méthode de désaisonnalisation X11ARIMA version 2000 – Fondements et le Guide de l'utilisateur.

Les données qui ne comportent pas un degré élevé de saisonnalité ne sont pas désaisonnalisées. Dans ces cas, on utilise les données non désaisonnalisées plutôt que les données désaisonnalisées.

Qualité des données

Il y a deux catégories d'erreurs dans les statistiques : les erreurs d'échantillonnage et les erreurs d'observation. Il y a erreur d'échantillonnage lorsque les estimations sont établies en fonction d'un seul échantillon de l'univers et non de toutes les unités de l'univers. Ces erreurs sont mesurables.

Les erreurs d'observation peuvent provenir de plusieurs sources et il est beaucoup plus difficile de les mesurer. Parmi les erreurs d'observation, il y a les erreurs qui se trouvent dans les renseignements fournis par les répondants, les erreurs de saisie des données et les autres erreurs de traitement.

Erreurs d'échantillonnage

Les enquêtes-échantillons sont conçues de façon à ce que l'échantillonnage soit le plus efficace possible (le plus petit échantillon où on relèvera une erreur d'échantillonnage d'une taille donnée). Cette optimisation ne s'applique normalement qu'à un nombre limité de variables, limitées par les éléments d'information disponibles au moment du plan et de la sélection de l'échantillon, par le niveau de ressources disponibles, et par la complexité inhérente à l'optimisation simultanée de nombreuses variables. L'échantillon utilisé pour obtenir les statistiques qui nous

intéressent a été choisi de façon à fournir un niveau acceptable de précision relativement à l'actif et aux revenus. Par conséquent, les estimations pour d'autres éléments peuvent être moins précises.

La mesure de l'erreur d'échantillonnage est l'erreur-type. Cette mesure est fondée sur l'idée du choix de plusieurs échantillons, même si en réalité un seul échantillon est tiré. La variabilité de l'échantillonnage peut également être exprimée relativement à l'estimation comme telle. L'erreur-type en tant que pourcentage de l'estimation s'appelle le coefficient de variation (CV) ou erreur-type relative. Il est préférable que les CV soient petits puisque, plus ils le sont, plus la variabilité de l'échantillonnage est petite relativement à l'estimation.

Le tirage de l'échantillon pour l'Enquête trimestrielle sur les statistiques financières des entreprises a été fait de manière à ce que le CV au niveau de regroupement III (67 catégories), ne soit pas supérieur à 10 %, pour les revenus d'exploitation ou l'actif total. Les indicateurs du coefficient de variation paraissent dans les tableaux à côté des variables selon l'échelle à la page 2.

Erreurs d'estimation dans la strate non échantillonnée

Pour obtenir l'estimation pour les petites entreprises (tranche du tirage nul), on applique un modèle de régression statistique pour prédire la valeur de la tranche de la population à tirage nul au niveau III (soit 67 catégories) d'agrégation et basé sur des estimations de la tranche échantillonnée de la population ainsi que d'autres paramètres. L'erreur introduite par cette méthode dépend de plusieurs facteurs, notamment la contribution de ces strates aux estimations globales et l'erreur dans l'estimation du mouvement de la strate au moyen d'unités échantillonnées et d'autres facteurs externes. Il est difficile de calculer un coefficient de variation pour les strates non échantillonnées, car les estimations ne sont calculées qu'au niveau de regroupement III. Par conséquent, le CV indiqué dans la publication ne reflète que la portion de l'estimation qui correspond à la portion visée par l'enquête. Lorsque l'estimation ne reflète que la portion à tirage nul, aucune valeur n'est indiquée pour le CV (blanc).

Autres erreurs d'observation

Il n'existe pas d'autre moyen objectif de mesurer les erreurs d'observation dans ces statistiques. Cependant, la plupart des erreurs de déclaration et de saisie sont corrigées grâce à la saisie informatique et aux procédures de révision complexes appliquées aux données. Cette façon de procéder est particulièrement efficace pour les données financières dont les liens comptables sont établis et doivent balancer. Toutefois, la plupart des données financières recueillies proviennent d'états financiers vérifiés de sorte qu'il y a peu d'erreurs et d'incohérences. De même, pour mener l'Enquête trimestrielle sur les statistiques financières des entreprises, on a recours à des comptables formés pour saisir et analyser les données déclarées de façon à minimiser la fréquence des erreurs d'observation.

L'erreur due à la non-réponse est une source d'erreur d'observation. Plusieurs mesures peuvent aider l'utilisateur à évaluer ce type d'erreur, y compris le taux de réponse et le taux de réponse selon les données.

Le taux de réponse (voir tableau explicatif 3) est une mesure de la proportion de ces unités d'échantillonnage qui ont répondu à temps pour pouvoir être incluses dans l'estimation. Pour calculer le taux de réponse, il suffit de diviser le nombre de réponses réelles par le nombre total d'unités d'échantillonnage. Par exemple, un échantillon composé de 20 unités actives dont 10 ont répondu pour un trimestre particulier aurait un taux de réponse de 50 %.

Le taux de réponse est le suivant :

$$\frac{\text{Réponse complète + réponse partielle}}{\text{Réponse complète + réponse partielle + non-réponse}}$$

Tableau explicatif 3

Mesure du taux de réponse de l'échantillon de toutes les entreprises

| | Trimestre | | | | | | | | |
|---|------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|
| | Premier trimestre 2003 | Deuxième trimestre 2003 | Troisième trimestre 2003 | Quatrième trimestre 2003 | Premier trimestre 2004 | Deuxième trimestre 2004 | Troisième trimestre 2004 | Quatrième trimestre 2004 | Premier trimestre 2005 |
| | pourcentage | | | | | | | | |
| Taux de réponse | 64,0 | 61,3 | 51,7 | 52,3 | 62,4 | 54,1 | 52,7 | 51,9 | 30,8 |
| Taux de réponse selon l'actif | 90,2 | 87,9 | 80,2 | 80,1 | 82,4 | 82,6 | 79,6 | 83,1 | 63,9 |
| Taux de réponse selon les revenus | 82,5 | 80,8 | 72,7 | 73,0 | 78,5 | 68,0 | 66,2 | 71,3 | 50,2 |
| Taux de réponse pondéré selon l'actif | 87,1 | 83,7 | 75,1 | 77,1 | 80,3 | 79,6 | 76,5 | 79,5 | 60,4 |
| Taux de réponse pondéré selon les revenus | 77,5 | 75,4 | 66,8 | 67,1 | 73,4 | 62,9 | 62,4 | 65,7 | 44,4 |

Le taux de réponse selon les données est la proportion de l'estimation fondée sur les données réelles déclarées. On le calcule en divisant l'actif ou les revenus théoriques (ou toute variable qui est analysée) que représentent les unités déclarantes par la valeur correspondante pour l'échantillon au complet. Dans l'exemple qui précède, si les 10 unités déclarantes ont un actif ayant théoriquement une valeur de 15 milliards \$ sur une valeur de 20 milliards \$, pour l'ensemble de l'échantillon, le taux de réponse selon les données pour l'actif serait de 75 %.

(Lorsque la valeur théorique est une valeur de base consignée qui provient de sources administratives et qui est disponible pour toute la population.)

Le taux de réponse selon les données pour l'actif est le suivant :

$$\frac{\text{Actif total à partir de réponses complètes} + \text{actif total à partir de réponses partielles}}{\text{Actif total à partir de réponses complètes} + \text{actif total à partir de réponses partielles}}$$

$$\frac{\text{Actif total à partir de réponses complètes} + \text{actif total à partir de réponses partielles}}{\text{Actif total à partir de réponses complètes} + \text{actif total à partir de réponses partielles} + \text{actif total à partir d'autres sources}}$$

(Lorsque la valeur de l'actif est la valeur théorique.)

Dans le cas des taux pondérés de réponse selon les données, des unités de l'échantillon sont surreprésentées en raison des facteurs de pondération. Certaines unités contribuent plus que d'autres aux estimations lorsque les pondérations sont appliquées. On calcule le taux pondéré de réponse selon les données en divisant la valeur de base pondérée des déclarants par l'échantillon pondéré de l'actif ou des revenus (ou toute variable qui est analysée).

Dans l'exemple qui précède, si la valeur pondérée de l'actif des 10 unités déclarantes est de 40 milliards \$ sur une valeur pondérée de l'actif de l'échantillon de 50 milliards \$ pour l'ensemble de l'échantillon, le taux de réponse pondéré serait de 80 %.

Le taux pondéré de réponse selon les données pour l'actif est le suivant :

$$\frac{\text{Total de l'actif pondéré à partir de réponses complètes} + \text{total de l'actif pondéré à partir de réponses partielles}}{\text{Total de l'actif pondéré à partir de réponses complètes} + \text{total de l'actif pondéré à partir de réponses partielles} + \text{total de l'actif pondéré à partir d'autres sources}}$$

$$\frac{\text{Total de l'actif pondéré à partir de réponses complètes} + \text{total de l'actif pondéré à partir de réponses partielles}}{\text{Total de l'actif pondéré à partir de réponses complètes} + \text{total de l'actif pondéré à partir de réponses partielles} + \text{total de l'actif pondéré à partir d'autres sources}}$$

(Lorsque l'actif pondéré pour un déclarant est défini comme étant la pondération théorique multipliée par la valeur théorique de l'actif.)

Limites des données

Pour qu'elles puissent s'appliquer à l'analyse des séries chronologiques ou à l'analyse transversale, les définitions des données doivent être uniformes à l'intérieur d'une même période et d'une période à l'autre. Autrement dit, les écarts et les similitudes dans les données ne doivent traduire que des écarts réels, et non des écarts dans les définitions ou les concepts utilisés pour la production des données. La capacité d'utiliser les données aux fins d'analyse dépend du cadre conceptuel dans lequel les données sont utilisées.

Ces données sont conformes aux Principes comptables généralement reconnus (PCGR) de l'Institut canadien des comptables agréés. C'est ainsi qu'elles ne sont pas nécessairement conformes aux concepts utilisés dans le Système canadien de comptabilité nationale.

Si les concepts des PCGR conviennent à l'application des données, il peut subsister des problèmes d'uniformité (entre les unités ou dans le temps) pour certains éléments pour lesquels les PCGR ne prévoient pas de traitement particulier ou permettent une certaine latitude. L'un des problèmes généraux que posent les PCGR pour certaines applications tient au fait que, selon ces principes, il faut déterminer le coût d'origine des éléments d'actif (c.-à-d. leur coût au moment de l'acquisition). C'est ainsi qu'il faut prendre garde quand on compare les données du bilan et les ratios, une période par rapport à l'autre et d'une industrie à l'autre.

Confidentialité

La confidentialité des statistiques déclarées pour l'enquête trimestrielle est protégée en vertu des dispositions de la Loi sur la statistique. Par conséquent, les statistiques ne sont publiées que sous forme agrégée, de sorte qu'il est impossible de déterminer qui a déclaré tels ou tels renseignements dans chaque cas. Les dispositions sur la confidentialité dans la Loi sur la statistique l'emportent sur les dispositions de la Loi sur l'accès à l'information. La confidentialité des données déclarées par chacun des répondants est ainsi garantie.

Définition des ratios financiers

Endettement

Ce ratio exprime la relation entre les capitaux empruntés (prêts, obligations, obligations non garanties) et les capitaux propres (avoir des actionnaires). Il permet de comparer l'importance relative des capitaux empruntés par rapport aux ressources investies par les propriétaires. Il indique dans quelle mesure une entreprise s'en remet à des fonds empruntés pour financer son exploitation. On dit des entreprises qui dépendent beaucoup de fonds empruntés qu'elles sont fortement endettées.

Formule

Endettement :

$$\frac{\text{Emprunts} + \text{Emprunts et comptes auprès des affiliées}}{\text{Avoir des actionnaires}}$$

Marge bénéficiaire

Le bénéfice d'exploitation représente les résultats nets des principales activités commerciales d'une entreprise. Il est calculé avant la prise en compte des frais d'intérêts, du revenu de placement, des pertes non récurrentes découlant de la dépréciation d'éléments d'actif, du bénéfice réalisé ou des pertes subies lors de la cession d'éléments d'actif, ainsi que de la charge d'impôts. Ce ratio indique la capacité de la direction de l'entreprise à réaliser un bénéfice à partir de ses activités principales. Le ratio est exprimé en pourcentage des recettes d'exploitation.

Formule

Marge bénéficiaire :

$$\frac{\text{Bénéfice d'exploitation (DÉS)} \times 100}{\text{Total des recettes d'exploitation (DÉS)}}$$

Rendement de l'avoir

Ce ratio permet de mesurer le rendement obtenu par les propriétaires (investisseurs) et constitue une évaluation de leur rentabilité. Le bénéfice est calculé après impôts, déduction faite des frais d'intérêts (paiements aux prêteurs). Il s'agit du bénéfice net qui reste à la disposition des propriétaires (investisseurs). Le ratio indique combien de cents rapporte chaque dollar investi par les propriétaires.

Formule

Rendement de l'avoir :

$$\frac{\text{Bénéfices avant gains extraordinaires (DÉS)} \times 4 \times 100}{\text{Avoir total}}$$

Rendement des capitaux employés

Ce ratio mesure la rentabilité de l'entreprise ainsi que l'efficacité avec laquelle la direction a employé l'actif, en calculant le taux de rendement du capital total fourni par les propriétaires et les prêteurs (créanciers). Le bénéfice est calculé avant la prise en compte des frais d'intérêts (paiements aux prêteurs) et des dividendes (paiements aux propriétaires). Le ratio indique combien de cents rapporte chaque dollar de capital investi.

Formule

Rendement des capitaux employés :

$$\frac{\text{Bénéfices avant gains extraordinaires et intérêts sur emprunts nets des impôts (DÉS)} \times 4 \times 100}{\text{Emprunts} + \text{Emprunts et comptes auprès des sociétés affiliées} + \text{Avoir total}}$$