

1990 ANNUAL REPORT

RAPPORT ANNUEL 1990

Howard Ross Library  
of Management

FEB - 9 1994

Annual Rec  
McGILL UNIVE





## MESSAGE FROM THE PRESIDENT



Despite a weakening economy and recessionary vehicle markets in both Canada and the United States, Chrysler Canada recorded a favorable financial performance in 1990. The Company remained profitable in an increasingly difficult and extremely competitive North American vehicle market.

Net earnings were \$16.1 million on sales of \$7.1 billion in 1990 compared with 1989 earnings of \$104.3 million on sales of \$8.2 billion. Total assets at year-end were \$2.8 billion compared with identical assets on December 31, 1989. Shareholders' equity was \$1,143.5 million at year-end, compared with \$1,127.4 million the previous year.

Consumer uncertainty over the pending implementation of the Canadian government's new Goods and Services Tax and the consequent deferral of fleet vehicle purchases from the final quarter of 1990 into the first quarter of 1991 adversely affected the Company's vehicle deliveries. Relatively high consumer interest rates and the substantial cost of aggressive retail incentive programs needed to stimulate a sluggish Canadian vehicle market also impacted the Company's overall performance.

North American market demand for new passenger cars and trucks softened significantly; 1,312,359 passenger cars and trucks were sold in Canada in 1990 — 11 per cent fewer than the 1,478,396 vehicles sold in 1989. Sales of 884,505 passenger cars were 10 per cent lower than the 987,315 cars sold in 1989, while industry sales of 427,854 trucks were 13 per cent below the 491,081 trucks sold the previous year.

Chrysler Canada's dealers sold 198,690 passenger cars and light-duty trucks in 1990 for a 15.1 per cent share of Canadian industry sales compared with sales of 245,531 vehicles, or a 16.6 per cent share, in 1989.

Retail deliveries of 112,165 cars in 1990 compared with sales of 140,693 the previous year. The Company's share of the Canadian

Malgré la faiblesse de l'économie et la récession qui frappe le marché automobile au Canada et aux États-Unis, les résultats financiers de Chrysler Canada sont demeurés favorables en 1990. La société a maintenu sa rentabilité en dépit d'un marché automobile nord-américain de plus en plus difficile et excessivement concurrentiel.

En 1990, un bénéfice net de 16,1 millions de dollars a été réalisé sur des ventes de 7,1 milliards, comparativement au bénéfice de 1989 qui était de 104,3 millions sur des ventes de 8,2 milliards. L'actif total en fin d'exercice était de 2,8 milliards de dollars, comparativement à un actif identique au 31 décembre 1989. L'avoir des actionnaires était de 1 143,5 millions de dollars en fin d'exercice, alors que le chiffre était de 1 127,4 millions l'année précédente.

L'incertitude des consommateurs face à la nouvelle taxe sur les produits et services du gouvernement canadien et l'achat des véhicules de parc qui a été différé du dernier trimestre de 1990 au premier trimestre de 1991 ont eu un effet défavorable sur les livraisons de l'entreprise. Les taux d'intérêt à la consommation relativement élevés et le coût réel des programmes d'incitation qui ont été nécessaires pour stimuler un marché canadien plutôt léthargique ont aussi eu un impact sur le bilan de l'entreprise.

La demande de voitures de tourisme et de camions a fléchi considérablement en Amérique du Nord. En 1990, 1 312 359 voitures et camions ont été vendus, soit 11 pour cent de moins que les 1 478 396 véhicules vendus en 1989. Les 884 505 voitures vendues représentaient une baisse de dix pour cent par rapport aux 987 315 voitures vendues en 1989; alors que la vente des camions par l'industrie se chiffrait à 427 854, une diminution de 13 pour cent par rapport aux 491 081 vendus l'année précédente.

Les concessionnaires de Chrysler Canada ont en 1990 vendu 198 690 voitures et camions légers, ce qui représente une part de

## DU PRÉSIDENT

McGill  
University  
Libraries

Howard Ross Library  
of Management



passenger car market was 12.7 per cent compared with 14.3 per cent in 1989. Passenger car deliveries by the Company's Jeep/Eagle Division set a record and were the highest for any year since the creation of the division in 1987.

Deliveries of 86,525 trucks in 1990 were the third-highest for any year in the Company's 65-year history compared to 104,838 trucks sold the previous year. Chrysler's share of the Canadian truck market was 20.2 per cent compared with 21.3 per cent in 1989.

The continuing strength of the Canadian automotive service market was reflected in net sales of a record \$318.3 million in Mopar and Autopar aftermarket parts and accessories to Chrysler Canada's dealers and independent parts distributors. The Company's service parts availability was enhanced with the expansion of Chrysler's Dedicated Delivery System, which provides dealers with consistent, reliable parts delivery each business day.

Chrysler's four vehicle assembly plants in Canada built 393,091 passenger cars and light-duty trucks in 1990 compared with the 482,327 vehicles produced in 1989. This total included 235,298 of Chrysler's industry-leading Dodge Caravan and Plymouth Voyager MagicWagons built in the Company's Windsor Assembly Plant, and 74,932 full-size Dodge Ram wagons and vans produced in Chrysler Canada's Pillette Road Truck Assembly Plant in Windsor.

A total of 58,185 Jeep YJ and Wrangler vehicles were built in the Company's Brampton Assembly Plant, and the Bramalea Assembly plant built 24,676 Eagle Premier and Dodge Monaco passenger cars.

Chrysler Canada's lower 1990 vehicle production reflected an extended shutdown of the Company's largest production facility, the Windsor Assembly Plant, to retool for production of the extensively redesigned 1991 Dodge Caravan and Plymouth Voyager MagicWagons. The Company invested millions of dollars to upgrade Windsor Assembly's production technology to produce Chrysler's thoroughly restyled and re-engineered minivans. Windsor Assembly remains one of the most advanced, state-of-the-art manufacturing assembly operations in Chrysler Corporation's North American plant system.

The Company is also continuing a multi-million dollar program of plant improvements and equipment upgrades at the Pillette Road Truck Assembly Plant in Windsor.

During 1990, Chrysler Corporation announced plans to build

15,1 pour cent des ventes de l'industrie canadienne, comparativement aux 245 531 véhicules vendus en 1989 qui représentaient une part de 16,6 pour cent.

En 1990, les voitures livrées ont atteint le nombre de 112 165, comparativement aux 140 693 vendues l'année précédente. La part du marché canadien détenue par la société a été de 12,7 pour cent, alors que le taux était de 14,3 pour cent en 1989. Les voitures livrées par la division Jeep/Eagle ont permis d'établir un record annuel puisqu'elles ont été plus élevées que jamais depuis la création de la division en 1987.

Les 86 525 camions livrés en 1990 étaient le troisième plus haut chiffre annuel depuis les débuts de la société il y a 65 ans, comparativement aux 104 838 camions vendus l'année précédente. La part du marché canadien des camions détenue par Chrysler était de 20,2 pour cent, alors qu'elle était de 21,3 pour cent en 1989.

La force soutenue du marché après-vente canadien, s'est manifestée par le chiffre record de 318,3 millions de dollars en pièces et accessoires Mopar et Autopar vendus aux concessionnaires et distributeurs indépendants de Chrysler Canada. La disponibilité des pièces d'entretien de l'entreprise s'est vue valorisée grâce à l'expansion du service de livraison Chrysler, lequel assure aux concessionnaires un calendrier fiable et uniformément échelonné sur chaque jour ouvrable.

Les quatre usines de montage canadiennes de Chrysler ont fabriqué 393 091 voitures et camions légers en 1990, comparativement au 482 327 véhicules construits en 1989. Le chiffre englobe les populaires 235 298 mini-fourgonnettes Dodge Caravan et Plymouth Voyager fabriquées dans l'usine Windsor de Chrysler, ainsi que les 74 932 fourgonnettes et wagonnettes Dodge Ram pleine grandeur construites par l'usine des camions du chemin Pillette de Windsor.

Un total de 58 185 Jeep YJ et Wrangler ont été fabriqués dans l'usine de Brampton, Ontario. Du côté des voitures Eagle, le nombre d'Eagle Premier et de Dodge Monaco fabriquées par l'usine de Bramalea a atteint 24 676 unités.

Le chiffre de production légèrement inférieur en 1990 reflète la fermeture prolongée de l'usine de montage Windsor. Cette usine qui est la plus importante de Chrysler Canada a été réoutillée en vue de fabriquer la version complètement redessinée des mini-fourgonnettes Dodge Caravan et Plymouth Voyager 1991. La société a investi des millions de dollars pour améliorer la technologie de l'usine Windsor en vue d'y construire la version intégralement modernisée des mini-fourgonnettes. L'usine

*"We responded  
swiftly to some of  
the fundamental  
and permanent  
changes that will  
define this industry  
in the final decade  
of this century."*

*«La société  
a su réagir  
rapidement à  
certains aspects  
fondamentaux et  
permanents de l'évo-  
lution qui marquera  
l'industrie pendant  
la dernière décennie  
du vingtième  
siècle.»*



its totally new LH passenger car in Chrysler Canada's Bramalea Assembly plant. Production is scheduled to begin in the fall of 1992.

Chrysler will subsequently consolidate all Jeep vehicle production at the Corporation's Toledo, Ohio plant. The Brampton Assembly plant will be closed. These production changes will enable the Company to better utilize its North American assembly plant capacity.

The LH passenger car program will substantially increase the utilization of the Bramalea plant's capacity, creating employment opportunities for virtually all of the Brampton hourly employees. It is anticipated that an additional 300-400 employees will be added when Bramalea commences two-shift production in early 1993.

With more than 13,100 employees, Chrysler Canada's 1990 payroll was \$549.4 million. During 1990 the Company successfully concluded negotiations for a new three-year labor agreement with the Canadian Auto Workers Union — the first time in 31 years in which a settlement was reached without a work stoppage.

Chrysler purchased \$2.5 billion in materials and services from approximately 3,000 suppliers from coast to coast during 1990 for its Canadian and U.S. plants.

During the third quarter of 1990, Chrysler Canada introduced a number of important new products for the 1991 model year. These included:

- Extensively redesigned Dodge Caravan, Plymouth Voyager, Chrysler Town & Country and Dodge Caravan C/V minivans with fresh exterior styling, all-new interiors and new all-wheel-drive and anti-lock braking system options.

- The stunning, high-performance Dodge Stealth sports car,

Windsor Assembly Plant — "Home of the MagicWagon"

L'usine de montage Windsor: "foyer de l'Autobeaucoup"

Windsor demeure l'une des plus modernes et des plus techniquement avancées du réseau industriel de la société Chrysler en Amérique du Nord.

La compagnie poursuit également son programme d'amélioration des aménagements et de l'outillage de l'usine de montage des camions du chemin Pilette à Windsor, un projet évalué à plusieurs millions de dollars.

En 1990, Chrysler Corporation annonçait son intention de bâtir la toute nouvelle voiture LH dans l'usine de montage de Bramalea. La production de ce modèle doit débiter à l'automne de 1992.

Chrysler fusionnera par la suite la fabrication de tous les véhicules Jeep dont le montage se fera à l'usine de Toledo en Ohio. L'usine de Brampton fermera alors ses portes, mais ces changements permettront à la société de rationaliser la capacité industrielle de ses usines nord-américaines.

Non seulement le projet de fabrication de la voiture LH augmentera-t-il de beaucoup la capacité d'exploitation de l'usine de Bramalea, mais il créera des emplois pour tous les employés horaires de l'usine Brampton. Chrysler prévoit avoir recours aux services de 300 à 400 personnes de plus lorsque l'usine de Bramalea entreprendra la production qui sera répartie sur deux équipes au début de 1993.

En 1990, la masse salariale de Chrysler Canada était de 549,4 millions de dollars et ses effectifs étaient de 13 100 employés. Au cours de l'année, les négociations entamées avec le Syndicat des Travailleurs canadiens de l'automobile aboutirent à une entente de travail de trois ans, la première depuis 31 ans à être entérinée sans qu'il y ait arrêt de travail.

Chrysler a acheté 2,5 milliards de dollars en matériaux et services provenant d'environ 3 000 fournisseurs à travers tout le pays pour alimenter ses usines canadiennes et américaines.

Pendant le troisième trimestre de 1990, Chrysler Canada lançait sur le marché plusieurs nouveautés importantes pour compléter sa gamme de véhicules 1991. Parmi les principales, notons :

- Les mini-fourgonnettes Dodge Caravan, Plymouth Voyager, Chrysler Town & Country et Dodge Caravan C/V qui revêtent en 1991 une allure entièrement modernisée grâce à une silhouette et un habitacle redessinés et à des options telles que la transmission intégrale et les freins antiblocage.

- La très dynamique voiture sport Dodge Stealth livrable en version R/T Turbo dotée d'un moteur V-6 à 24 soupapes, double arbre à cames en tête et deux turbocompresseurs, d'une transmission intégrale, de quatre roues directrices et de freins antiblocage aux quatre roues.



available in ultimate R/T Turbo configuration with a dual overhead camshaft, 24-valve V-6 engine with twin turbochargers, all-wheel-drive, four-wheel steering and anti-lock brakes.

- New upscale Jeep YJ Renegade and Jeep Cherokee Briarwood models.
- A new series of Eagle 2000 GTX sports sedans exclusive to Canada, including an all-wheel-drive model.
- A new 5.2-litre V-8 engine option for the restyled 1991 Dodge Dakota pickup, the industry's first V-8 in a pickup truck of this size.
- And a sporty, affordable new Dodge Shadow convertible.

During 1990, Chrysler Canada continued to restructure its operations to ensure the Company's competitiveness through the 1990's, and beyond. We responded swiftly to some of the fundamental and permanent changes that will define this industry in the final decade of this century.

I am proud of Chrysler Canada's performance in what was a challenging and difficult year and 1991 offers similar challenges in the market place. Chrysler Canada is prepared to meet these challenges.

• La nouvelle version du Jeep YJ Renegade et celle du Jeep Cherokee Briarwood.

- Une nouvelle lignée de berlines sport Eagle 2000 GTX vendues exclusivement au Canada, y compris la version à transmission intégrale.
- L'option d'un moteur V-8 de 5,2 litres dans la version redessinée du camion Dodge Dakota 1991, le premier de l'industrie à offrir un moteur V-8 dans un camion de cette taille.
- Et, la sportive et très raisonnable décapotable Dodge Shadow.

En 1990, Chrysler donna également suite à la restructuration de son exploitation afin de préserver sa compétitivité industrielle d'ici la fin des années 90 et au-delà. La société a su réagir rapidement à certains aspects fondamentaux et permanents de l'évolution qui marquera l'industrie pendant la dernière décennie du vingtième siècle.

Je suis fier de ce que Chrysler a accompli pendant cette année remplie d'obstacles. Les défis s'annoncent tout aussi difficiles en 1991, mais Chrysler Canada est parfaitement disposée à les relever.



President and Chief Executive Officer  
Président-directeur général

## FINANCIAL HIGHLIGHTS

(in millions of dollars)

## FAITS SAILLANTS

(en millions de dollars)

	1990	1989	1988	1987	1986	
Net sales	\$7,067.0	\$8,167.4	\$8,667.9			Ventes nettes
Earnings before taxes	37.6	188.6	225.9			Bénéfice avant impôts
Net earnings	16.1	104.3	127.2			Bénéfice net
Net current assets	223.5	186.2	152.8			Actif à court terme, net
Net property, plant and equipment	1,226.1	1,169.1	1,054.8			Propriétés, usines et équipements, net
Total assets	2,845.0	2,826.2	2,710.2			Total de l'actif
Shareholders' equity	1,143.5	1,127.4	957.7			Avoir des actionnaires
	1990	1989	1988	1987	1986	
NET SALES - \$	7,067	8,167	8,668	7,247	7,359	\$ - VENTES NETTES
NET EARNINGS - \$	16	104	127	99	193	\$ - BÉNÉFICE NET
TOTAL ASSETS - \$	2,845	2,826	2,710	2,607	2,058	\$ - ACTIF TOTAL
Vehicles sold (units - 000)	1990	1989	1988	1987	1986	Véhicules vendus (000 - nombre)
Canada	182	236	282	231	226	Canada
Export	354	434	439	350	360	Exportation
Total	536	670	721	581	586	Total
	1990	1989	1988	1987	1986	
Car share - Canada (%)	12.7	14.3	15.1	14.2	14.8	Part des voitures - Canada (%)
Truck share - Canada (%)	20.2	21.3	22.3	18.6	15.0	Part des camions - Canada (%)



# Deloitte & Touche



## Deloitte & Touche Chartered Accountants

1666 Wyandotte Street East  
Box 2610  
Walkerville Postal Station  
Windsor, Ontario N8Y 4T3

Telephone: (519) 258-8833  
Telecopier: (519) 258-1114

### AUDITORS' REPORT

To the Shareholders of Chrysler Canada Ltd.

We have audited the consolidated balance sheets of Chrysler Canada Ltd. as at December 31, 1990 and 1989 and the consolidated statements of earnings and changes in financial position for each of the three years in the period ended December 31, 1990. These financial statements are the responsibility of the Company's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with generally accepted auditing standards. Those standards require that we plan and perform an audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation.

In our opinion, these consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at December 31, 1990 and 1989 and the results of its operations and the changes in its financial position for each of the three years in the period ended December 31, 1990 in accordance with generally accepted accounting principles.

### RAPPORT DES VÉRIFICATEURS

Aux actionnaires de Chrysler Canada Ltée

Nous avons vérifié les bilans consolidés de Chrysler Canada Ltée aux 31 décembre 1990 et 1989 ainsi que les états consolidés des résultats et de l'évolution de la situation financière de chacun des trois exercices compris dans la période terminée le 31 décembre 1990. La responsabilité de ces états financiers incombe à la direction de la Société. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers en nous fondant sur nos vérifications.

Nos vérifications ont été effectuées conformément aux normes de vérification généralement reconnues. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir un degré raisonnable de certitude quant à l'absence d'inexactitudes importantes dans les états financiers. La vérification comprend le contrôle par sondages des informations probantes à l'appui des montants et autres éléments d'information fournis dans les états financiers. Elle comprend également l'évaluation des principes comptables suivis et des estimations importantes faites par la direction, ainsi qu'une appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

À notre avis, ces états financiers consolidés présentent fidèlement, à tous égards importants, la situation financière de la Société aux 31 décembre 1990 et 1989 ainsi que les résultats de son exploitation et l'évolution de sa situation financière pour chacun des trois exercices compris dans la période terminée le 31 décembre 1990 selon les principes comptables généralement reconnus.

Windsor, Ontario  
January 25, 1991

*Deloitte + Touche*  
Chartered Accountants/Comptables agréés

Windsor (Ontario)  
Le 25 janvier 1991



**CONSOLIDATED  
STATEMENT OF EARNINGS**

Year ended December 31

**ÉTAT CONSOLIDÉ  
DES RÉSULTATS**

Exercice terminé le 31 décembre

	(in millions of dollars)	1990	1989	1988	(en millions de dollars)
Net sales		<b>\$7,067.0</b>	\$8,167.4	\$8,667.9	Ventes nettes
Costs, other than items below		<b>6,787.9</b>	7,745.1	8,202.5	Frais autres que ceux énumérés ci-après
Depreciation of plant and equipment		<b>77.4</b>	77.0	67.5	Amortissement des usines et équipements
Amortization of special tools		<b>9.8</b>	11.0	11.9	Amortissement de l'outillage spécial
Selling and administrative expenses		<b>187.1</b>	183.5	179.0	Frais de vente et d'administration
Pension plans (Note 2)		<b>21.2</b>	18.0	16.3	Régimes de retraite (note 2)
Interest (income) expense - net (Note 6)		<b>(54.0)</b>	(55.8)	(35.2)	Intérêts (crédeurs) débiteurs, montant net (note 6)
		<b>7,029.4</b>	7,978.8	8,442.0	
<b>EARNINGS BEFORE INCOME TAXES</b>		<b>37.6</b>	188.6	225.9	<b>BÉNÉFICE AVANT IMPÔTS SUR LE REVENU</b>
Provision for income taxes (Note 9)		<b>21.5</b>	84.3	98.7	Provision pour impôts sur le revenu (note 9)
<b>NET EARNINGS</b>		<b>\$ 16.1</b>	\$ 104.3	\$ 127.2	<b>BÉNÉFICE NET</b>

See notes to consolidated financial statements

Voir les notes complémentaires



**CONSOLIDATED  
BALANCE SHEET**  
December 31

**BILAN  
CONSOLIDÉ**  
31 décembre

<b>ASSETS</b>	(in millions of dollars)	<b>1990</b>	1989	(en millions de dollars)	<b>ACTIF</b>
<b>CURRENT ASSETS:</b>					<b>ACTIF À COURT TERME :</b>
Cash, time deposits and marketable securities at cost which approximates market value		<b>\$ 231.6</b>	\$ 283.0		Encaisse, dépôts à terme et titres négociables au coût qui se rapproche de la valeur du marché
Accounts receivable		<b>147.6</b>	121.7		Débiteurs
Due from parent and affiliated companies		<b>102.1</b>	18.5		Sommes à recevoir de la société mère et de sociétés affiliées
Current portion of vehicle lease receivables		<b>67.5</b>	78.0		Tranche à court terme des baux de financement de véhicules à recevoir
Income taxes recoverable		<b>3.1</b>	19.5		Impôts sur le revenu recouvrables
Inventories		<b>427.8</b>	412.3		Stocks
Deferred income taxes		<b>88.0</b>	85.0		Impôts sur le revenu reportés
Prepaid expenses and other assets		<b>28.5</b>	26.4		Frais payés d'avance et autres éléments d'actif
<b>TOTAL CURRENT ASSETS</b>		<b>1,096.2</b>	1,044.4		<b>TOTAL DE L'ACTIF À COURT TERME</b>
<b>INVESTMENTS AND OTHER ASSETS:</b>					<b>PLACEMENTS ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF:</b>
Investments in associated company and dealerships		<b>23.6</b>	25.2		Placements dans une société associée et dans des établissements concessionnaires
Net investment in leveraged leases (Note 3)		<b>87.0</b>	80.3		Placement net dans des contrats de location adossée (note 3)
Vehicle lease receivables		<b>88.5</b>	157.2		Baux de financement de véhicules à recevoir
Prepaid pension and other assets		<b>252.6</b>	267.8		Frais payés d'avance relativement aux régimes de retraite et autres éléments d'actif
Deferred income taxes		<b>71.0</b>	82.2		Impôts sur le revenu reportés
<b>TOTAL INVESTMENTS AND OTHER ASSETS</b>		<b>522.7</b>	612.7		<b>TOTAL DES PLACEMENTS ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF</b>
<b>PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT: (Note 4)</b>					<b>PROPRIÉTÉS, USINES ET ÉQUIPEMENTS: (note 4)</b>
Land, buildings, machinery and equipment		<b>1,358.6</b>	1,236.4		Terrains, bâtiments, machinerie et équipements
Less accumulated depreciation		<b>(462.6)</b>	(385.6)		Moins l'amortissement cumulé
		<b>896.0</b>	850.8		
Special tools		<b>330.1</b>	318.3		Outillage spécial
<b>NET PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT</b>		<b>1,226.1</b>	1,169.1		<b>PROPRIÉTÉS, USINES ET ÉQUIPEMENTS, MONTANT NET</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>\$2,845.0</b>	\$2,826.2		<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>
<b>LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</b>					<b>PASSIF ET AVOIR DES ACTIONNAIRES</b>
<b>CURRENT LIABILITIES:</b>					<b>PASSIF À COURT TERME :</b>
Accounts payable and accrued expenses		<b>\$ 852.5</b>	\$ 818.2		Créditeurs et charges à payer
Current portion of long-term debt		<b>6.9</b>	5.3		Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an
Income and other taxes payable		<b>13.3</b>	34.7		Impôts sur le revenu et autres taxes à payer
<b>TOTAL CURRENT LIABILITIES</b>		<b>872.7</b>	858.2		<b>TOTAL DU PASSIF À COURT TERME</b>
<b>OTHER LIABILITIES:</b>					<b>AUTRES ÉLÉMENTS DU PASSIF :</b>
Accrued employee benefits		<b>27.9</b>	30.4		Avantages sociaux des employés à payer
Other non-current liabilities		<b>143.8</b>	177.4		Autres éléments de passif à long terme
Deferred income taxes		<b>573.8</b>	545.8		Impôts sur le revenu reportés
<b>TOTAL OTHER LIABILITIES</b>		<b>745.5</b>	753.6		<b>TOTAL DES AUTRES ÉLÉMENTS DU PASSIF</b>
<b>LONG-TERM DEBT: (Note 5)</b>		<b>83.3</b>	87.0		<b>DETTE À LONG TERME: (note 5)</b>
<b>SHAREHOLDERS' EQUITY:</b>					<b>AVOIR DES ACTIONNAIRES:</b>
Common stock: authorized and issued 227,175 shares		<b>104.2</b>	104.2		Actions ordinaires: 227 175 actions autorisées et émises
Retained earnings (Note 8)		<b>1,039.3</b>	1,023.2		Bénéfices non répartis (note 8)
<b>TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY</b>		<b>1,143.5</b>	1,127.4		<b>TOTAL DE L'AVOIR DES ACTIONNAIRES</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</b>		<b>\$2,845.0</b>	\$2,826.2		<b>TOTAL DU PASSIF ET DE L'AVOIR DES ACTIONNAIRES</b>

See notes to consolidated financial statements

Voir les notes complémentaires

Approved by the Board:

Approuvé par le Conseil d'administration:

G.Y. Landry, Director; G.J. Israel, Director

G.Y. Landry, administrateur; G.J. Israel, administrateur



# CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN FINANCIAL POSITION

Year ended December 31

# ÉTAT CONSOLIDÉ DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Exercice terminé le 31 décembre

	(in millions of dollars)	1990	1989	1988	(en millions de dollars)
<b>FUNDS PROVIDED BY (USED IN) OPERATIONS:</b>					<b>LIQUIDITÉS PROVENANT DE (AFFECTÉES À) L'EXPLOITATION :</b>
Net earnings	\$	16.1	\$ 104.3	\$ 127.2	Bénéfice net
Depreciation and amortization		87.2	88.0	79.4	Amortissements
Equity in losses (earnings) of associated company and dealerships		4.7	(0.7)	(1.0)	Participation aux pertes (bénéfices) d'une société associée et des établissements concessionnaires
Deferred taxes on income		17.8	58.1	78.9	Impôts sur le revenu reportés
Deferred income on leveraged leases		(6.7)	(10.8)	-	Revenu reporté sur des contrats de location adossée
		<b>119.1</b>	238.9	284.5	
Changes in working capital affecting operations:					Variations du fonds de roulement ayant trait à l'exploitation :
Receipts on vehicle lease receivables		135.3	104.5	109.4	Sommes reçues sur les baux de financement de véhicules à recevoir
(Increase) decrease in inventory and other current assets		(144.5)	(122.3)	159.2	(Augmentation) diminution des stocks et autres éléments de l'actif à court terme
Increase (decrease) in accounts payable and other current liabilities		12.5	(23.9)	26.9	Augmentation (diminution) des créiteurs et autres éléments du passif à court terme
		3.3	(41.7)	295.5	
Net change in other non-current assets and liabilities		(2.5)	56.3	5.9	Variation nette des autres éléments d'actif et de passif à long terme
		<b>119.9</b>	253.5	585.9	
<b>FUNDS PROVIDED BY (USED IN) OPERATIONS</b>		<b>119.9</b>	253.5	585.9	<b>LIQUIDITÉS PROVENANT DE (AFFECTÉES À) L'EXPLOITATION</b>
<b>FUNDS PROVIDED BY (USED IN) INVESTMENT ACTIVITIES:</b>					<b>LIQUIDITÉS PROVENANT DES (AFFECTÉES AUX) INVESTISSEMENTS :</b>
(Increase) decrease in investments in associated company and dealerships		(3.1)	(3.2)	1.9	(Augmentation) diminution des placements dans une société associée et des établissements concessionnaires
Sale of property, plant and equipment		2.1	0.3	2.3	Vente de propriétés, usines et équipements
Expenditures for property, plant and equipment		(124.7)	(71.2)	(28.8)	Dépenses pour propriétés, usines et équipements
Expenditures for special tools (net of recoveries)		(21.6)	(46.3)	(118.0)	Dépenses pour outillage spécial (déduction faite des recouvrements)
Purchase of vehicle lease receivables		(21.9)	(100.7)	(24.6)	Achat de baux de financement de véhicules à recevoir
Purchase of component manufacturing plants		-	(65.0)	-	Achat d'usines de fabrication de pièces
Net investment in leveraged leases (Note 3)		-	-	(69.5)	Placement net dans des contrats de location adossée (note 3)
		<b>(169.2)</b>	(286.1)	(236.7)	
<b>FUNDS PROVIDED BY (USED IN) INVESTMENT ACTIVITIES</b>		<b>(169.2)</b>	(286.1)	(236.7)	<b>LIQUIDITÉS PROVENANT DES (AFFECTÉES AUX) INVESTISSEMENTS</b>
<b>FUNDS PROVIDED BY (USED IN) FINANCING ACTIVITIES:</b>					<b>LIQUIDITÉS PROVENANT DU (AFFECTÉES AU) FINANCEMENT :</b>
Payments on long-term borrowing		(2.1)	(6.0)	(46.6)	Paiements sur les emprunts à long terme
Issue of common shares		-	65.4	-	Émission d'actions ordinaires
Payments on borrowing from affiliated company		-	(162.5)	(115.3)	Paiements sur les emprunts à une société affiliée
Proceeds of borrowing from affiliated company		-	-	24.6	Produit des emprunts à une société affiliée
		<b>(2.1)</b>	(103.1)	(137.3)	
<b>FUNDS PROVIDED BY (USED IN) FINANCING ACTIVITIES</b>		<b>(2.1)</b>	(103.1)	(137.3)	<b>LIQUIDITÉS PROVENANT DU (AFFECTÉES AU) FINANCEMENT</b>
<b>FUNDS:</b>					<b>LIQUIDITÉS :</b>
(Decrease) increase during year		(51.4)	(135.7)	211.9	(Diminution) augmentation au cours de l'exercice
Cash, time deposits and marketable securities at beginning of year		283.0	418.7	206.8	Encaisse, dépôts à terme et titres négociables au début de l'exercice
Cash, time deposits and marketable securities at end of year	\$	231.6	283.0	\$ 418.7	Encaisse, dépôts à terme et titres négociables à la fin de l'exercice

See notes to consolidated financial statements

Voir les notes complémentaires



# NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

December 31, 1990 (In millions of dollars)

# NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 décembre 1990 (en millions de dollars)

## NOTE 1. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

**PRINCIPLES OF CONSOLIDATION.** The consolidated financial statements include the accounts of Chrysler Canada Ltd. (the Company) and its wholly-owned subsidiaries.

Investments in dealerships are accounted for by the equity method as they are subject to sale to dealer principals.

The Company holds 100% of the voting shares of Chrysler Taiwan Ltd. and, accordingly, accounts for the investment by the consolidation method.

**DEPRECIATION AND TOOL AMORTIZATION.** Property, plant and equipment are carried at cost less accumulated depreciation. Substantially all assets are depreciated on a straight-line basis over their estimated economic useful life. Commencing in 1984, newly capitalized assets were depreciated over their average estimated useful life as follows:

Buildings – new acquisitions .....	50 years
– additions and improvements .....	24 years
Machinery and equipment .....	13 years
Furniture .....	11 years

The cost of special tools is amortized on a basis designed to allocate the cost of such tooling to operations during the years in which the tools are used in the productive process.

**VEHICLE LEASE RECEIVABLES.** Vehicle lease receivables are accounted for as direct financing leases by the Company. The Company acquires vehicles together with such leases from an affiliate.

**REVENUE RECOGNITION.** Vehicle sales are generally recorded when such products are shipped to dealers. Provision for normal sales allowances are made at the time of sale and treated as sales reductions. Costs related to special sales incentive programs are recorded over the duration of the particular incentive program, based on estimated retail sales.

The frequency and significance of special incentive programs in the automobile industry has continued to increase during the past several years and the Company expects this trend will continue. In response to this changing circumstance, the Company, beginning in 1991, will change its method of accounting to recognize the estimated costs of special incentive programs at the time a vehicle is sold to the dealer. The change will accelerate the recognition of incentive costs and result in the accrual of a liability for incentives expected to be paid on products not yet sold by the dealer. Had the Company used this method of accounting in earlier years, net earnings would have been increased by \$12.5 million in the year ended December 31, 1990 and decreased \$3.4 million and \$9.2 million in the years ended December 31, 1989 and 1988, respectively.

## NOTE 1. SOMMAIRE DES PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

**CONSOLIDATION.** Les états financiers consolidés comprennent les comptes de Chrysler Canada Ltée (la Société) et de ses filiales en propriété exclusive.

Les placements dans les établissements concessionnaires sont comptabilisés à la valeur de consolidation, parce qu'ils sont susceptibles d'être vendus aux concessionnaires en titre.

La Société détient 100 % des actions avec droit de vote de Chrysler Taiwan Ltd. et par conséquent, cette entreprise est comprise dans les états financiers consolidés.

**AMORTISSEMENTS.** Les propriétés, usines et équipements sont comptabilisés aux prix coûtant, moins l'amortissement cumulé. L'amortissement de pratiquement tous les biens est calculé selon la méthode de l'amortissement linéaire sur leur durée de vie économique estimative. À partir de 1984, l'amortissement des biens nouvellement capitalisés a été calculé d'après les durées de vie moyennes estimatives suivantes :

Imméubles – nouvelles acquisitions .....	50 ans
– ajouts et améliorations .....	24 ans
Machinerie et équipements .....	13 ans
Mobilier .....	11 ans

Le coût de l'outillage spécial est amorti de façon à en répartir le coût sur les années pendant lesquelles cet outillage sera employé dans le processus de production.

**BAUX DE FINANCEMENT DE VÉHICULES À RECEVOIR.** Les baux de financement de véhicules à recevoir sont comptabilisés à titre de contrats de location-financement par la Société. La Société achète à une société affiliée des véhicules et les baux de financement y afférents.

**CONSTATATION DES PRODUITS.** Les ventes de véhicules sont généralement comptabilisées lorsque ces produits sont expédiés aux concessionnaires. Une provision pour rabais normaux sur ventes est constituée au moment de la vente et traitée comme une réduction des ventes. Les coûts liés aux programmes d'encouragement à la vente sont comptabilisés sur la durée du programme d'encouragement en question, selon les ventes au détail estimatives.

La fréquence et l'ampleur des programmes spéciaux d'encouragement dans l'industrie automobile augmentent depuis plusieurs années et la Société s'attend à ce que cette tendance se poursuive. En réponse à ce changement de situation, la Société modifiera, dès 1991, sa méthode comptable afin de tenir compte des coûts estimatifs des programmes spéciaux d'encouragement au moment où un véhicule est vendu au concessionnaire. Cette modification accélérera la prise en compte des coûts des programmes d'encouragement et donnera lieu à la comptabilisation, dans les charges à payer, des primes d'encouragement qu'on s'attend de payer sur les produits que le concessionnaire n'aura pas encore vendus. Si la Société avait utilisé cette méthode comptable auparavant, le bénéfice net aurait augmenté de 12,5 millions de dollars pour l'exercice terminé le 31 décembre 1990 et diminué de 3,4 millions de dollars et de 9,2 millions de dollars pour ceux de 1989 et 1988, respectivement.



**WARRANTY COSTS.** Estimated lifetime costs of product warranty are accrued at the time of sale.

**INVENTORIES.** Inventories are valued at the lower of cost on the first-in, first-out basis or market.

**TRANSLATION OF FOREIGN CURRENCY.** Transactions of the Company denominated in foreign currencies (principally U.S. dollars) are recorded in Canadian dollars at the exchange rates at the date of the transactions. Exchange gains or losses arising from the realization of monetary assets and settlement of liabilities during the period or on translation at the balance sheet date are included in the determination of net earnings for the current period.

**TAXES ON INCOME.** Taxes on income are based on accounting earnings before tax. Deferred taxes on income arise from timing differences in the recognition of income and expense for accounting and income tax purposes. Investment tax credits are recognized using the cost reduction approach.

**LONG-TERM DEBT.** The Company records its obligation to pay royalties under an agreement (the Bramalea Facility Agreement) with the Government of Canada and the Province of Ontario in respect of the acquisition of and completion and operation of the Bramalea Plant as a loan after being discounted by an interest rate prevailing on government-backed securities in the market at the time of the agreement.

**PENSION PLANS.** The accounting policies relating to the Company's pension plans are described in Note 2.

**LEVERAGED LEASES.** Income from leveraged leases is recognized using an effective interest method on the average investment balance.

## **NOTE 2. EMPLOYEE BENEFIT PLANS**

**PENSION PLANS.** The Company's retirement programs include pension plans providing non-contributory and contributory benefits. The non-contributory plans cover substantially all employees of the Company and certain of its affiliates. Benefits under non-contributory plans are based on a fixed rate for each year of service. Additionally, a contributory and supplemental non-contributory plan is provided to substantially all salaried employees. Contributory benefits under this salaried plan are based on the employee's cumulative contributions and supplemental non-contributory benefits are based on years of service and the employee's final average compensation.

Pension expense was \$21.2 million, \$18.0 million and \$16.3 million for the years ended December 31, 1990, 1989 and 1988 respectively. During 1990 and 1989 contributions of \$2.6 million and \$33.3 million, respectively, were made towards prepayment of pension costs. Payments in 1988 were for current service only.

The Company and its independent actuaries review actuarial methods and assumptions to ensure that annual funding is sufficient to cover pension benefits payable. The actuarial present value of accumulated plan benefits and the net assets available to provide these benefits, at market value, as of December 31 are as follows:

**COÛTS DE GARANTIE.** Les coûts estimatifs des garanties offertes sur les produits sont constatés au moment de la vente.

**STOCKS.** Les stocks sont évalués au coût, déterminé selon la méthode de l'épuisement successif, ou à la valeur marchande, si celle-ci est inférieure.

**CONVERSION DES DEVISES.** Les opérations de la Société libellées en devises étrangères (principalement en dollars américains) sont inscrites en dollars canadiens aux taux de change en vigueur au moment des opérations. Les gains ou pertes de change découlant de la réalisation d'éléments d'actif monétaires et du règlement d'éléments du passif au cours de l'exercice ou de la conversion à la date du bilan sont inclus dans le bénéfice net de la période en cours.

**IMPÔTS SUR LE REVENU.** Les impôts sur le revenu sont calculés sur le bénéfice comptable avant impôts. Les impôts sur le revenu reportés proviennent des écarts temporaires qui surviennent dans la comptabilisation des revenus et des dépenses aux fins de l'impôt sur le revenu et des états financiers. Les crédits d'impôt à l'investissement sont comptabilisés selon la méthode de réduction des coûts.

**DETTE À LONG TERME.** La Société comptabilise son obligation de verser des redevances en vertu d'un accord (le Bramalea Facility Agreement) passé entre la Société, le Gouvernement du Canada et la Province de l'Ontario relativement à l'acquisition, l'achèvement et l'exploitation de l'usine de Bramalea en tant qu'emprunt après l'avoir actualisé selon un taux d'intérêt applicable aux titres garantis par le gouvernement et disponibles sur le marché au moment de l'accord.

**RÉGIMES DE RETRAITE.** Les conventions comptables portant sur les régimes de retraite de la Société sont décrites à la note 2.

**CONTRATS DE LOCATION ADOSSEE.** Le revenu provenant des contrats de location adossée est constaté en appliquant une méthode de détermination de l'intérêt réel au solde moyen du placement.

## **NOTE 2. RÉGIMES D'AVANTAGES SOCIAUX DES EMPLOYÉS**

**RÉGIMES DE RETRAITE.** Les programmes de retraite de la Société comprennent des régimes de retraite contributifs et non contributifs. Les régimes non contributifs sont offerts à pratiquement tous les employés de la Société et de certaines sociétés affiliées. Les prestations en vertu des régimes non contributifs sont calculées en fonction d'un taux fixe pour chaque année de service. De plus, un régime contributif et non contributif supplémentaire est offert à pratiquement tous les employés salariés. Les prestations en vertu de la partie contributive de ce régime s'adressant aux salariés sont établies en fonction des cotisations cumulatives de l'employé et les prestations supplémentaires en vertu de la partie non contributive sont établies en fonction des années de service et de la rémunération moyenne de l'employé en fin de carrière.

La charge de retraite a été respectivement de 21,2, 18,0 et 16,3 millions de dollars pour les exercices terminés les 31 décembre 1990, 1989 et 1988. Au cours des exercices 1990 et 1989, des cotisations aux régimes de retraite de 2,6 et de 33,3 millions de dollars respectivement ont été versées d'avance. Les cotisations de 1988 avaient trait aux services courants uniquement.

La Société et des actuaires indépendants examinent les méthodes et hypothèses actuarielles pour s'assurer que le financement annuel est suffisant pour couvrir les prestations de retraite constituées en vertu des régimes. La valeur actualisée des prestations constituées et l'actif net des caisses disponibles pour faire face à ces prestations, à la valeur marchande, s'établissaient au 31 décembre comme suit :



	1990	1989	1988
Actuarial present value of benefit obligations .....	\$ 850.4	\$ 801.0	\$ 735.2
Pension fund assets .....	858.5	940.3	837.1

OTHER POST-RETIREMENT BENEFITS. The Company provides health and life insurance benefits to its employees. Upon retirement, employees may become eligible for continuation of these benefits.

Health insurance costs for active employees and retirees and life insurance cost for active employees are charged to income as premiums are paid. Life insurance provided to retirees after age 65 is accrued in a manner similar to pension costs, but is not funded.

### NOTE 3. LEVERAGED LEASES

The Company is the lessor in lease agreements entered into on December 29, 1988 with a major Canadian airline. Under the agreements, four passenger jet aircraft were leased for a term of 20 years.

The Company's investment in the leases, less debt secured by such leases, consists of the following components.

	1990	1989
Rents receivable (net of principal and interest on the non-recourse debt) .....	\$ 61.4	\$ 61.5
Estimated residual value of leased assets .....	104.0	104.0
Less: Deferred income .....	(78.4)	(85.2)
Net investment in leveraged leases .....	\$ 87.0	\$ 80.3

The non-recourse debt resulting from the lease transactions requires interest to be paid at an approximate blended rate of 11.75%. At December 31, 1990, the principal balance owing on the non-recourse debt was \$208.8 million. Principal repayments on the debt over the next five years are as follows: 1991 - \$1.9, 1992 - \$2.1, 1993 - \$4.8, 1994 - \$9.1, 1995 - \$10.4.

### NOTE 4. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

Property, plant and equipment are summarized as follows:

	1990	1989
Land .....	\$ 77.6	\$ 65.9
Buildings .....	449.1	422.1
Machinery and equipment .....	685.0	677.3
Furniture .....	36.7	33.1
Construction in process .....	110.2	38.0
	1,358.6	1,236.4
Less accumulated depreciation .....	462.6	385.6
	896.0	850.8
Special tools .....	330.1	318.3
	\$ 1,226.1	\$ 1,169.1

The cost of tooling physically located in Canada is maintained on the books of the Company. The basis of tooling amortization is described in Note 1.

The Company conducts some of its operations from leased facilities, including the lease of facilities for dealerships, and leases certain data processing and manufacturing equipment.

	1990	1989	1988
Valeur actualisée des prestations constituées .....	850,4 \$	801,0 \$	735,2 \$
Actif des caisses de retraite .....	858,5	940,3	837,1

AUTRES PRESTATIONS AUX RETRAITÉS. La Société offre des prestations d'assurance-maladie et d'assurance-vie à ses employés. Au moment de leur retraite, les employés peuvent dans certains cas continuer à bénéficier de ces prestations.

Les coûts d'assurance-maladie pour les employés actifs et retraités, ainsi que les coûts d'assurance-vie pour les employés actifs sont imputés aux résultats à mesure que les primes sont versées. Les coûts de l'assurance-vie offerte aux retraités âgés de plus de 65 ans sont comptabilisés de façon semblable aux coûts de retraite, mais ne sont pas provisionnés.

### NOTE 3. CONTRATS DE LOCATION ADOSSÉE

La Société est le bailleur en vertu de contrats de location passés le 29 décembre 1988 avec une importante compagnie aérienne canadienne. En vertu de ces contrats, quatre avions à réaction ont été loués pour une période de 20 ans.

Le placement de la Société dans les contrats de location, moins la dette garantie par ces contrats, s'établit comme suit :

	1990	1989
Loyers à recevoir (déduction faite du capital et des intérêts sur la dette sans recours) ..	61,4 \$	61,5 \$
Valeur résiduelle estimative des biens loués ..	104,0	104,0
Moins : revenu reporté .....	(78,4)	(85,2)
Placement net dans les contrats de location adossée .....	87,0 \$	80,3 \$

Les intérêts sur la dette sans recours résultant des opérations de location sont payables au taux conjugué d'environ 11,75 %. Au 31 décembre 1990, le capital payable sur la dette sans recours était de 208,8 millions de dollars. Les remboursements de capital sur la dette au cours des cinq prochains exercices s'établissent comme suit : 1,9 \$ en 1991, 2,1 \$ en 1992, 4,8 \$ en 1993, 9,1 \$ en 1994, 10,4 \$ en 1995.

### NOTE 4. PROPRIÉTÉS, USINES ET ÉQUIPEMENTS

Voici un sommaire des propriétés, usines et équipements :

	1990	1989
Terrains .....	77,6 \$	65,9 \$
Bâtiments .....	449,1	422,1
Machinerie et équipements .....	685,0	677,3
Mobilier .....	36,7	33,1
Construction en cours .....	110,2	38,0
	1 358,6	1 236,4
Moins l'amortissement cumulé .....	462,6	385,6
	896,0	850,8
Outillage spécial .....	330,1	318,3
	1 226,1 \$	1 169,1 \$

Le coût de l'outillage situé au Canada est comptabilisé dans les livres de la Société. La méthode de l'amortissement de l'outillage est décrite à la note 1.

La Société dirige une partie de son exploitation à partir d'installations louées, y compris la location d'établissements pour les concessionnaires. Elle loue également certains équipements de traitement des données et de fabrication. Pratiquement tous les



Substantially all leases are accounted for as operating leases. Future minimum lease payments are required as follows: 1991 – \$24.3, 1992 – \$21.0, 1993 – \$17.6, 1994 – \$14.2, 1995 and subsequent years – \$34.9.

Approximately \$110.0 million of these costs will be recovered from the sub-lease of facilities between 1991 and 1995.

#### NOTE 5. LONG-TERM DEBT

Long-term debt less payments due within one year is as follows:

	1990	1989
Variable rate loan payable jointly to the Government of Canada and the Province of Ontario in respect of the Bramalea Facility Agreement due 1991 through 1994	\$ 83.3	\$ 87.0
	<b>\$ 83.3</b>	<b>\$ 87.0</b>

Long-term debt at December 31, 1990 matures as follows (in millions of dollars): 1991 – \$3.7; 1992 – \$17.6; 1993 – \$23.5; 1994 – \$42.2.

The Company currently has a \$340.0 million revolving credit agreement with a group of Canadian commercial banks. The full amount of this credit line remains unused as of December 31, 1990. The amount of the credit line is reduced to \$335.0 million on October 1, 1991 and \$115.0 million on October 1, 1992.

#### NOTE 6. INTEREST (INCOME) EXPENSE – NET

Total interest (income) expense – net consists of the following:

	1990	1989	1988
Interest expense	\$ 8.4	\$ 14.4	\$ 26.7
Interest income	(62.4)	(70.2)	(61.9)
	<b>\$ (54.0)</b>	<b>\$ (55.8)</b>	<b>\$ (35.2)</b>

#### NOTE 7. RELATED PARTY TRANSACTIONS

The Company's business operations are integrated with its parent, Chrysler Motors Corporation, and its affiliated companies. During 1990, the parent purchased 90% of the vehicles produced by the Company and approximately 71% of the vehicles sold by the Company in Canada were purchased from the parent. The parent and affiliated companies supply approximately 35% of the component parts used in the assembly process in Canada and performs the majority of design, research, and engineering of production vehicles on behalf of the Company.

#### NOTE 8. RETAINED EARNINGS

Retained earnings is summarized as follows:

	1990	1989	1988
Retained earnings at the beginning of the year	\$ 1,023.2	\$ 918.9	\$ 791.7
Net earnings	16.1	104.3	127.2
Retained earnings at the end of the year	<b>\$ 1,039.3</b>	<b>\$ 1,023.2</b>	<b>\$ 918.9</b>

#### NOTE 9. INCOME TAXES

The effective rate of the Company's provision for income taxes has been increased by approximately 10% due to the inclusion of the Large Corporation Tax.

baux sont comptabilisés en tant que contrats de location-exploitation. Les paiements minimaux futurs exigibles en vertu des baux s'échelonnent comme suit : 24,3 \$ en 1991, 21,0 \$ en 1992, 17,6 \$ en 1993, 14,2 \$ en 1994, 34,9 \$ en 1995 et par la suite.

Environ 110,0 millions de dollars de ces frais seront recouverts au moyen de la sous-location d'installations entre 1991 et 1995.

#### NOTE 5. DETTE À LONG TERME

La dette à long terme, déduction faite des paiements échéant à moins d'un an, se répartit comme suit :

	1990	1989
Emprunt à taux variable remboursable à la fois au gouvernement du Canada et à la province de l'Ontario relativement au Bramalea Facility Agreement, échéant de 1991 à 1994	83,3 \$	87,0 \$
	<b>83,3 \$</b>	<b>87,0 \$</b>

La dette à long terme au 31 décembre 1990 vient à échéance comme suit (en millions de dollars) : 3,7 \$ en 1991; 17,6 \$ en 1992; 23,5 \$ en 1993; 42,2 \$ en 1994.

La Société a présentement une marge de crédit renouvelable de 340,0 millions de dollars avec un groupe de banques commerciales canadiennes. Le montant global de cette marge de crédit demeure inutilisé au 31 décembre 1990. Il sera réduit à 335,0 millions de dollars le 1<sup>er</sup> octobre 1991 et à 115 millions de dollars le 1<sup>er</sup> octobre 1992.

#### NOTE 6. INTÉRÊTS (CRÉDITEURS) DÉBITEURS, MONTANT NET

Le total des intérêts (créditeurs) débiteurs, montant net, se répartit comme suit :

	1990	1989	1988
Intérêts débiteurs	8,4 \$	14,4 \$	26,7 \$
Intérêts créditeurs	(62,4)	(70,2)	(61,9)
	<b>(54,0) \$</b>	<b>(55,8) \$</b>	<b>(35,2) \$</b>

#### NOTE 7. OPÉRATIONS ENTRE APPARENTÉS

Les activités de la Société sont intégrées à celles de sa société mère, Chrysler Motors Corporation, et de ses sociétés affiliées. En 1990, la société mère a acheté 90 % des véhicules fabriqués par la Société et environ 71 % des véhicules vendus par la Société au Canada ont été achetés à la société mère. La société mère et les sociétés affiliées fournissent environ 35 % des pièces utilisées lors du montage des véhicules au Canada et elles fournissent également la plupart des services de conception, de recherche et d'ingénierie relativement aux véhicules produits au nom de la Société.

#### NOTE 8. BÉNÉFICES NON RÉPARTIS

Les bénéfices non répartis s'établissent comme suit :

	1990	1989	1988
Bénéfices non répartis au début de l'exercice	1 023,2 \$	918,9 \$	791,7 \$
Bénéfice net	16,1	104,3	127,2
Bénéfices non répartis à la fin de l'exercice	<b>1 039,3 \$</b>	<b>1 023,2 \$</b>	<b>918,9 \$</b>

#### NOTE 9. IMPÔTS SUR LE REVENU

Le taux effectif de la provision pour impôts sur le revenu de la Société a augmenté d'environ 10 % en raison de l'inclusion de l'impôt des grandes corporations.



# FINANCIAL STATISTICS HISTORY

# DONNÉES FINANCIÈRES

	(in millions of dollars)	1990	1989	1988	1987	1986	(en millions de dollars)
<b>OPERATING DATA</b>				<b>DONNÉES D'EXPLOITATION</b>			
Motor vehicles sold (000's)		<b>536.9</b>	670.7	721.0	581.3	586.1	Véhicules automobiles vendus (000)
Net sales		<b>\$7,067.0</b>	\$ 8,167.4	\$ 8,667.9	\$ 7,246.8	\$ 7,358.9	Ventes nettes
Net interest income (expense)		<b>54.0</b>	55.8	35.2	49.1	48.5	Intérêts créditeurs (débiteurs), net
Maintenance and repairs		<b>32.5</b>	29.4	34.7	32.3	28.3	Entretien et réparations
Taxes other than on income		<b>389.0</b>	473.6	477.3	349.9	300.0	Impôts autres que sur le revenu
Depreciation		<b>77.4</b>	77.0	67.5	48.8	30.0	Amortissements
Amortization of special tools		<b>9.8</b>	11.0	11.9	14.2	42.7	Amortissement de l'outillage spécial
Taxes on income		<b>21.5</b>	84.3	98.7	86.8	171.3	Impôts sur le revenu
Net earnings		<b>16.1</b>	104.3	127.2	99.2	193.3	Bénéfice net
Net earnings as a percent of sales		<b>.23%</b>	1.28%	1.47%	1.37%	2.63%	Bénéfice net en pourcentage des ventes
Expenditures for facilities other than special tools		<b>124.7</b>	71.2	28.8	47.6	36.6	Dépenses pour aménagements autres que outillage spécial
Expenditures (recoveries) for special tools		<b>21.6</b>	46.3	118.0	154.8	74.2	Dépenses (recouvrements) pour outillage spécial
<b>FINANCIAL POSITION - YEAR END</b>				<b>SITUATION FINANCIÈRE - FIN DE L'EXERCICE</b>			
Current assets		<b>1,096.2</b>	1,044.4	1,060.4	1,029.0	1,483.0	Actif à court terme
Current liabilities		<b>872.7</b>	858.2	907.6	909.8	1,018.2	Passif à court terme
Net current assets		<b>223.5</b>	186.2	152.8	119.2	464.8	Actif à court terme, net
Net property, plant, equipment and tools		<b>1,226.1</b>	1,169.1	1,054.8	1,002.3	370.6	Propriétés, usines, équipements et outillage, net
Total assets		<b>2,845.0</b>	2,826.2	2,710.2	2,607.3	2,058.4	Total de l'actif
Long-term debt		<b>83.3</b>	87.0	195.9	304.1	85.8	Dette à long terme
Total shareholders' equity		<b>1,143.5</b>	1,127.4	957.7	830.5	694.5	Total de l'actif des actionnaires
<b>OTHER</b>				<b>AUTRE</b>			
Production (000's)		<b>391.8</b>	482.3	492.2	391.8	404.7	Fabrication de véhicules (000)



UNIT SALES OF  
CARS AND TRUCKS

VENTES DE VOITURES  
ET DE CAMIONS

	1990	1989	1988	1987	1986	
<b>BY AREA OF MANUFACTURING:</b>						<b>PAR RÉGION DE FABRICATION :</b>
<b>UNITED STATES</b>						<b>AUX ÉTATS-UNIS</b>
Passenger cars	90,230	105,086	138,922	132,133	150,871	Voitures de tourisme
Trucks	39,006	58,336	63,862	36,360	13,276	Camions
<b>CANADA</b>						<b>AU CANADA</b>
Passenger cars	24,667	33,877	59,447	7,871	-	Voitures de tourisme
Trucks	367,099	448,450	432,713	384,001	404,682	Camions
Total U.S. and Canada	521,002	645,749	694,944	560,365	568,829	Total - États-Unis et Canada
<b>JAPAN</b>						<b>AU JAPON</b>
	7,010	9,025	11,202	15,356	13,892	
<b>MEXICO</b>						<b>AU MEXIQUE</b>
	3,136	5,918	3,581	4,811	2,494	
<b>FRANCE</b>						<b>EN FRANCE</b>
	1	188	882	815	870	
<b>THAILAND</b>						<b>EN THAÏLANDE</b>
	5,829	9,799	10,425	-	-	
Total Worldwide	536,978	670,679	721,034	581,347	586,085	Total mondial

	1990	1989	1988	1987	1986	
<b>BY AREA OF SALE:</b>						<b>PAR RÉGION DE VENTE :</b>
<b>UNITED STATES</b>						<b>AUX ÉTATS-UNIS</b>
Passenger cars	24,148	32,339	54,157	7,217	-	Voitures de tourisme
Trucks	308,588	382,445	369,721	338,075	356,859	Camions
<b>CANADA</b>						<b>AU CANADA</b>
Passenger cars	103,825	128,463	166,169	148,706	162,782	Voitures de tourisme
Trucks	78,901	107,807	116,184	82,515	63,362	Camions
Total U.S. and Canada	515,462	651,054	706,231	576,513	583,003	Total - États-Unis et Canada
<b>OUTSIDE U.S. AND CANADA</b>						<b>À L'EXTÉRIEUR DES ÉTATS-UNIS ET DU CANADA</b>
	21,516	19,625	14,803	4,834	3,082	
Total Worldwide	536,978	670,679	721,034	581,347	586,085	Total mondial



## DIRECTORS, OFFICERS AND EXECUTIVE COUNCIL

## ADMINISTRATEURS, MEMBRES DE LA DIRECTION ET CONSEIL EXÉCUTIF

### DIRECTORS ADMINISTRATEURS

G. YVES LANDRY  
President and Chief Executive Officer  
Chrysler Canada Ltd.  
Président-directeur général  
Chrysler Canada Ltée

FERNAND R. BIBEAU  
President, Beauward Shopping Centres Ltd.  
Président, Centres d'achat Beauward Ltée

DONALD L. GLENN  
Vice-President and General Sales Manager  
Chrysler Canada Ltd.  
Vice-président et directeur général  
des ventes, Chrysler Canada Ltée

A. JEAN DE GRANDPRÉ  
Founding Director and Chairman Emeritus  
BCE Inc.  
Directeur fondateur et président honoraire  
du conseil, BCE Inc.

T. JEFFREY GRANT  
Vice-President and General Counsel  
Chrysler Canada Ltd.  
Vice-président et chef du contentieux  
Chrysler Canada Ltée

GERALD J. ISRAEL  
Vice-President and Controller-Treasurer  
Chrysler Canada Ltd.  
Vice-président et contrôleur-trésorier  
Chrysler Canada Ltée

FRANK S. MILLER  
Chairman – Ontario International Corp.  
Président du conseil  
Ontario International Corp.

WILLIAM O. MORROW  
Chairman – National Sea Products Limited  
Président du conseil – Compagnie  
Nationale des produits de la Mer limitée

E. LEE WILLIAMS  
Vice-President – Parts and Service and  
Technical Programs, Chrysler Canada Ltd.  
Vice-président – Pièces, service après-vente  
et programmes techniques  
Chrysler Canada Ltée

HAROLD E. WYATT  
Chairman, Monsanto Canada Inc.  
Président du conseil, Monsanto Canada Inc.

### OFFICERS MEMBRES DE LA DIRECTION

G. YVES LANDRY  
President and Chief Executive Officer  
Président-directeur général

GARNET W. FENN  
Assistant Controller – Tax Affairs  
Contrôleur adjoint – Service fiscal

KENNETH R. FRANCESE  
Vice-President – Human Resources  
Vice-président – Ressources humaines

DONALD L. GLENN  
Vice-President and General Sales Manager  
Vice-président et directeur général  
des ventes

T. JEFFREY GRANT  
Vice-President and General Counsel  
Vice-président et chef du contentieux

GERALD J. ISRAEL  
Vice-President and Controller – Treasurer  
Vice-président et contrôleur-trésorier

R. M. LATTA  
Vice-President – Marketing  
Vice-président – Marketing

PAUL J. MCVITTIE  
Assistant Controller – Accounting  
Contrôleur adjoint – Comptabilité

C. WILLIAM MENCHIONS  
Secretary / Secrétaire

SCOTT E. REED  
Assistant Controller – Financial Control  
Contrôleur adjoint – Contrôle financier

OTHMAR M. STEIN  
Vice-President – Public Relations  
Vice-président – Relations publiques

RONALD G. WIGLE  
Assistant Treasurer / Trésorier adjoint

E. LEE WILLIAMS  
Vice-President – Parts and Service and  
Technical Programs  
Vice-président – Pièces, service après-vente  
et programmes techniques

### EXECUTIVE COUNCIL CONSEIL EXÉCUTIF

G. YVES LANDRY  
President and Chief Executive Officer  
Président-directeur général

KENNETH R. FRANCESE  
Vice-President – Human Resources  
Vice-président – Ressources humaines

DONALD L. GLENN  
Vice-President and General Sales Manager  
Vice-président et directeur général  
des ventes

T. JEFFREY GRANT  
Vice-President and General Counsel  
Vice-président et chef du contentieux

GERALD J. ISRAEL  
Vice-President and Controller – Treasurer  
Vice-président et contrôleur-trésorier

R. M. LATTA  
Vice-President – Marketing  
Vice-président – Marketing

CLAUDE H. MALETTE  
Director – Market Investment  
and Dealer Relations  
Directeur – Investissement commercial  
et concessions associées

STUART R. PERKINS  
Director – Engineering  
Directeur – Ingénierie

ROBERT A. RENAUD  
Assistant General Parts and Service Manager  
Directeur général adjoint – Pièces  
et service après-vente

OTHMAR M. STEIN  
Vice-President – Public Relations  
Vice-président – Relations publiques

E. LEE WILLIAMS  
Vice-President – Parts and Service and  
Technical Programs  
Vice-président – Pièces, service après-vente  
et programmes techniques





Chrysler Corporation Chairman Lee A. Iacocca, left, and Chrysler Canada Ltd. President and Chief Executive Officer G. Yves Landry participated in production launch of second-generation Chrysler minivans at Chrysler Canada's Windsor Assembly Plant on August 14, 1990.

Le Président du conseil de Chrysler Corporation, M. Lee A. Iacocca, à gauche, accompagné de M. G. Yves Landry, Président-directeur général de Chrysler Canada Inc., participèrent le 14 août dernier au lancement de la fabrication de la deuxième génération de minifourgonnettes Chrysler à l'usine de montage Windsor de Chrysler Canada.

Chrysler Canada Board of Directors – Seated, front row, left to right: W. O. Morrow, A. J. de Grandpré, G. Y. Landry, H. E. Wyatt, E. L. Williams; Rear row, standing, left to right: F. R. Bibeau, D. L. Glenn, G. J. Israel, T. J. Graot, F. S. Miller.

Le conseil d'administration de Chrysler Canada – première rangée: assis de gauche à droite: W. O. Morrow, A. J. de Grandpré, G. Y. Landry, H. E. Wyatt et E. L. Williams; deuxième rangée: debout de gauche à droite: F. R. Bibeau, D. L. Glenn, G. J. Israel, T. J. Grant et F. S. Miller.

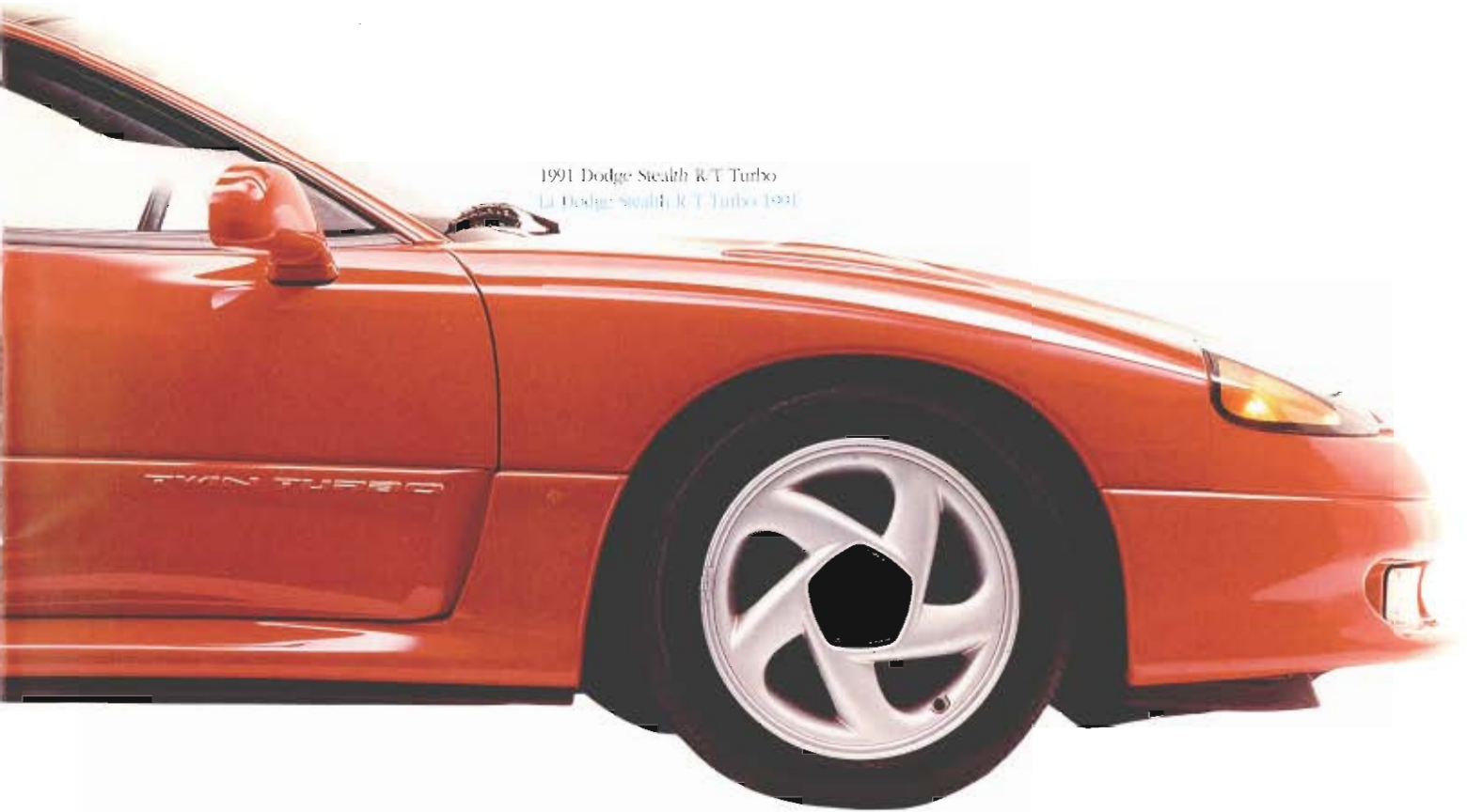






1991 Plymouth Voyager LX La Plymouth Voyager LX 1991





1991 Dodge Stealth R/T Turbo  
↳ Dodge Stealth R/T Turbo 1991



1991 Jeep YJ Renegade  
↳ Jeep YJ Renegade 1991



