



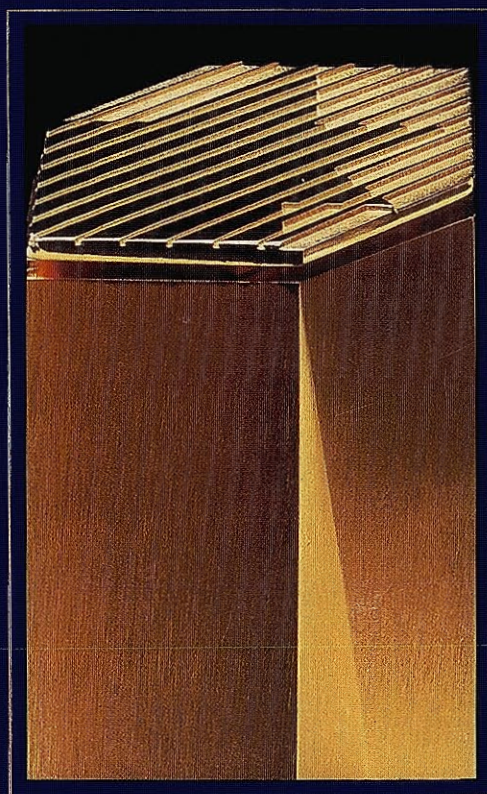
---

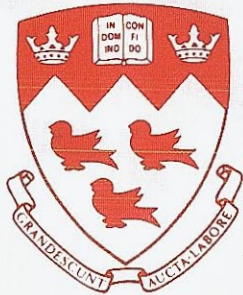
1991 ANNUAL REPORT

---

RAPPORT ANNUEL 1991

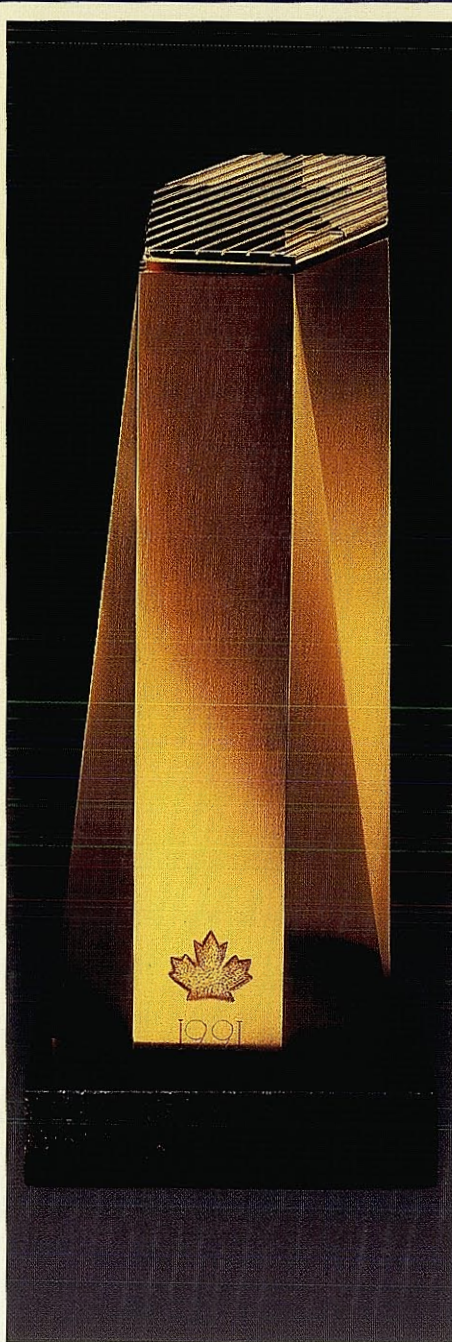
---



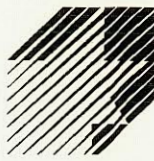


**McGill  
University  
Libraries**

**Howard Ross Library  
of Management**



**CANADA  
AWARDS FOR  
BUSINESS  
EXCELLENCE**



**PRIX CANADA  
POUR  
L'EXCELLENCE  
EN AFFAIRES**

Winner 1991 Lauréat  
Quality Qualifié



---

## G. Yves Landry

President and Chief  
Executive Officer  
Chrysler Canada Ltd.

Président –  
directeur général  
Chrysler Canada Ltée

**Howard Ross Library  
of Management**

**JUL 12 1993**

Annual Reports  
McGILL UNIVERSITY

**3**



**G. Yves Landry**  
 President and Chief Executive Officer  
 Chrysler Canada Ltd.  
 Président – directeur général  
 Chrysler Canada Ltée

especially the company's industry-leading minivans.

Net sales of \$8.3 billion in 1991 were 16.9 percent higher than 1990 net sales of \$7.1 billion.

Net earnings of \$34.2 million in 1991 were 112.4 percent higher than 1990 net earnings of \$16.1 million.

Operating profits of \$95.0 million were \$57.4 million, or 152.7 percent higher than 1990 pre-tax profits of \$37.6 million.

The company's total assets as of December 31, 1991 were \$3.1 billion, compared with assets of \$2.8 billion at year-end one year earlier.

Chrysler Canada was the only Canadian domestic auto manufacturer to increase vehicle sales

La conjoncture économique est l'une des plus difficiles qu'ait connue l'industrie automobile canadienne. Malgré cela, Chrysler Canada Ltée a réussi en 1991 à augmenter son bénéfice net, son bénéfice d'exploitation, ses ventes et sa production.

Le succès relatif remporté par la société sur le marché des véhicules nord-américains est attribuable à la campagne dynamique de réduction des coûts lancée par Chrysler il y a deux ans et qui a commencé à donner des résultats concrets en 1991 – année durant laquelle l'économie canadienne restait embourbée dans une récession tenace.

La performance exemplaire de Chrysler Canada en 1991 atteste de la popularité renouvelée de ses produits,

Le bénéfice net a fait un bond de 112,4 p.100: de 16,1 millions de dollars en 1990, il est passé à 34,2 millions en 1991.

Le bénéfice d'exploitation s'est inscrit à 95 millions de dollars, soit 57,4 millions ou 152,7 p.100 de plus que le bénéfice avant impôts de 1990, qui était de 37,6 millions de dollars.

L'actif total de la société s'élevait à 3,1 milliards de dollars au 31 décembre 1991, par rapport à 2,8 milliards un an plus tôt.

Chrysler Canada est le seul constructeur canadien de véhicules nord-américains à avoir augmenté son chiffre d'affaires et sa part du marché en 1991. Les concessionnaires canadiens ont livré 207 571 voitures et camions en 1991, contre 198 690 en 1990, une augmentation de 4,5 p.100.

Cet accroissement des ventes va à l'encontre de la tendance générale de l'industrie, dont le nombre total de livraisons a glissé de 2,2 p.100, passant de 1 312 763 voitures et camions en 1990 à 1 283 287 véhicules en 1991.

Les ventes de camions Chrysler ont enregistré une hausse de 12,2 p.100 en 1991, passant de 86 525 unités à 97 076.

Les ventes de mini-fourgonnettes ont atteint un sommet sans précédent depuis le lancement de ces véhicules révolutionnaires il y a huit ans :

Despite the most difficult market conditions in recent Canadian automotive industry history, Chrysler Canada Ltd. in 1991 achieved higher operating and net earnings, higher vehicle sales and increased vehicle production.

The company's relatively robust performance in a weak North American vehicle market is attributable to the aggressive cost containment program Chrysler initiated two years ago which began to return significant dividends in 1991 – a year in which the Canadian economy remained stalled in a deep, lingering recession.

Chrysler Canada's exemplary 1991 results also reflected continuing consumer acceptance of the company's products –

and market share in 1991. The company's dealers across Canada delivered 207,571 passenger cars and trucks in 1991, an increase of 4.5 percent over the 198,690 vehicles sold in the 12 months of 1990.

surtout de ses mini-fourgonnettes, les plus vendues de l'industrie.

Le chiffre d'affaires de la société a atteint 8,3 milliards de dollars en 1991 contre 7,1 milliards en 1990, une augmentation de 16,9 p.100.

**“Chrysler Canada was the only Canadian domestic auto manufacturer to increase vehicle sales and market share in 1991.”**

**“Chrysler Canada est le seul constructeur canadien de véhicules nord-américains à avoir augmenté son chiffre d'affaires et sa part du marché.”**

Chrysler's 1991 vehicle sales outperformed the Canadian industry, which had combined sales of 1,283,287 cars and trucks compared with 1990 deliveries of 1,312,763 vehicles, a decline of 2.2 percent.

Chrysler's sales of 97,076 trucks in 1991 were 12.2 percent higher than the 86,525 trucks sold the previous year.

Sales of a record 53,437 minivans were 31.0 percent higher than the previous record 40,801 sold in 1990 and were the highest for any year since these truly revolutionary vehicles were introduced eight years ago.

Canadians purchased 410,085 trucks in 1991 – 4.2 percent fewer than the 428,258 trucks sold in 1990.

Industry sales of 873,202 passenger cars in 1991 were 1.3 percent below the 884,505 cars sold the previous year. Chrysler's sales of 110,495 passenger cars in 1991 were off marginally (1.5 percent) from the 112,165 cars sold in 1990. Sales of the company's Dodge Spirit and Plymouth Acclaim family-sized sedans, Chrysler Fifth Avenue and imported Eagle Summit and Colt 200 models, however, set new calendar year records.

Despite an anticipated recessionary decline in the Canadian automotive service market, Chrysler Canada in

1991 reported net sales of a record \$324.7 million in Mopar and Autopar aftermarket parts and accessories to the company's dealers and independent parts distributors. This record performance was achieved with marketing programs directed at meeting customer satisfaction objectives and improvements in parts supply performance, which also attained record rates of dealer order fill.

Chrysler Canada's four vehicle assembly plants in Canada built 406,893 cars and trucks in 1991 – an increase of 3.9 percent over the 391,766 vehicles built during 1990.

Production of Dodge Caravan and Plymouth Voyager Magic Wagons and Dodge Caravan C/V minivans in the company's Windsor Assembly Plant passed the 2,000,000 mark in June, 1991. Chrysler began production of its innovative minivans at the Windsor Assembly Plant in October, 1983.

The company's Bramalea Assembly Plant in Brampton, Ontario phased out production of Eagle Premier and Dodge Monaco passenger cars in December, 1991. The Bramalea plant will undergo a massive, six-month changeover to begin production of Chrysler's all-new "LH" cars in mid-1992.

When two-shift production begins at Bramalea in December, 1992, the plant will have a

elles ont atteint 53 437 en 1991, battant ainsi de 31 p.100 le record précédent de 40 801 unités établi en 1990.

Les ventes de camions au Canada ont cependant subi une légère baisse d'environ 4,2 p.100, en passant de 428 258 en 1990 à 410 085 en 1991.

Dans l'industrie automobile, les ventes sont passées de 884 505 voitures particulières en 1990 à 873 202 en 1991, soit une diminution de 1,3 p.100. Chrysler a suivi cette tendance, ses ventes de voitures ayant diminué légèrement: de 112 165 voitures en 1990, elles passent à 110 495 en 1991, une baisse de 1,5 p.100. Cependant, les ventes des berlines familiales Plymouth Acclaim et Dodge Spirit, de la Chrysler Fifth Avenue et des modèles importés Eagle Summit et Colt 200 ont établi de nouveaux records pour l'année civile.

Malgré le fléchissement dû à la récession qui était prévu sur le marché du service après-vente, Chrysler Canada a réalisé un chiffre d'affaires record de 324,7 millions de dollars en 1991 sur la vente de pièces et d'accessoires Mopar et Autopar à ses concessionnaires et distributeurs indépendants. Ce record a pu être réalisé grâce aux programmes de commercialisation axés sur la satisfaction de la clientèle et aux améliorations apportées au système d'approvisionnement. Ceci a

d'ailleurs permis d'atteindre un taux record sur le nombre de commandes remplies.

Les quatre usines de montage de Chrysler Canada ont produit 406 893 voitures et camions en 1991, contre 391 766 en 1990, une augmentation de 3,9 p.100.

La production des Autobeaucoup Dodge Caravan, Plymouth Voyager et Dodge Caravan C/V à l'usine de Windsor a franchi le cap des 2 000 000 d'unités en juin 1991. C'est en octobre 1983 que ces mini-fourgonnettes innovatrices ont commencé à être produites à Windsor.

La production des Eagle Premier et Dodge Monaco à l'usine de Bramalea a pris fin en décembre 1991, permettant ainsi d'entreprendre un programme de réaménagement d'une durée de six mois, à l'issue duquel commencera la production des nouveaux modèles LH vers le milieu de 1992.

Avec deux équipes de travail dès décembre 1992, l'usine de Bramalea pourra compter sur un effectif de plus de 3 000 personnes. Grâce à son programme de voitures LH et l'usine de mini-fourgonnettes de Windsor, Chrysler Canada produira pour toute l'Amérique du Nord deux des véhicules les plus innovateurs et les plus populaires jamais construits par Chrysler.

Les intermédiaires LH Chrysler Intrepid 1993, Chrysler Concorde et Eagle Vision seront

workforce of more than 3,000. With the LH car program and our Windsor minivan plant, Chrysler Canada will be building two of Chrysler's most popular and important products for all of North America.

The midsized 1993 Chrysler Intrepid, Chrysler Concorde and Eagle Vision LH cars will represent the first vehicles to incorporate "cab forward" – a new passenger car design configuration Chrysler is introducing to the world-wide automotive market. Chrysler's innovative cab-forward design allows maximum interior room, large front and rear doors for easier entry and exit and dramatic aerodynamics without increasing the weight or length associated with midsize and large cars.

A full-sized Chrysler New Yorker luxury version of the LH car will join the Intrepid, Concorde and Vision on the Bramalea assembly line at the end of 1992.

We are extremely proud that the all-new LH cars will be built at Chrysler Canada's Bramalea plant, which was one of the "crown jewels" – along with the legendary Jeep name – Chrysler acquired when it purchased the former American Motors Corporation five years ago.

In addition to the widely-acclaimed LH cars, Chrysler will introduce two other important new products in 1992.

The 1993 Jeep Grand Cherokee sets a new standard for on-road ride, handling and comfort in a sport utility vehicle. Sized for today's driving environment, the Jeep Grand Cherokee will traverse any trail any other Jeep vehicle can, but offers more interior space for passengers and cargo. Grand Cherokee's impressive list of standard equipment includes a driver's side air bag – a first for any sport/utility vehicle – four-wheel anti-lock brakes and a choice of no fewer than three four-wheel-drive systems.

The stunning Dodge Viper RT/10 is the definitive example of a classic high-performance sports car. Powered by a 400-horsepower, 833 cubic inch V-10 engine, the Viper two-seat sports car will initially be available in

les premiers véhicules obéissant au concept de l'«habitable avancé». Il s'agit d'une innovation d'envergure mondiale sur le marché des voitures particulières. Ce concept permet de maximiser l'habitabilité, d'adopter de grandes portières à l'avant comme à l'arrière, facilitant ainsi l'accès, et de donner à ces modèles une silhouette radicalement aérodynamique, le tout avec la longueur et le poids d'une intermédiaire ordinaire.

La Chrysler New Yorker, une grande voiture de luxe conçue sur le châssis LH, fera son apparition sur la chaîne de montage de Bramalea vers la fin de 1992, à côté des Intrepid, Concorde et Vision.

Nous sommes très fiers que la nouvelle gamme LH sera

En plus de la fameuse gamme LH, Chrysler va lancer deux autres nouveaux produits exceptionnels en 1992.

Dans la catégorie utilitaire sport, le Jeep Grand Cherokee 1993 établit de nouveaux critères en matière de comportement, de tenue de route et de confort. Conçu pour répondre aux exigences d'aujourd'hui, le Grand Cherokee sera aussi à l'aise hors des sentiers battus que les autres Jeep, tout en offrant un habitacle plus spacieux et un volume de chargement supérieur. La liste impressionnante d'équipement standard comprend un coussin de sécurité côté conducteur, une première dans la catégorie, des freins antiblocage aux quatre roues et un choix de trois transmissions à quatre roues motrices.

La sensationnelle Dodge Viper RT/10 est la digne héritière des pur-sang d'autrefois. Animée par un dix cylindres en V de 8 litres produisant 400 ch, cette deux-places sport ne sera fabriquée qu'en série très limitée pour commencer. La production augmentera sensiblement pour l'année-modèle 1993.

Avec plus de 13 200 employés, les dépenses salariales de Chrysler Canada ont atteint 563,5 millions de dollars. Chrysler a acheté 2,2 milliards de dollars de matériel et de services pour ses usines canadiennes et américaines auprès d'environ 3 000 fournisseurs répartis d'un océan à l'autre.

**“The all-new LH cars will be built at Chrysler Canada's Bramalea plant.”**

**“La nouvelle gamme LH sera construite à l'usine de Chrysler Canada à Bramalea.”**

very limited quantities. Availability will improve substantially in the 1993 model year.

With more than 13,200 employees, Chrysler Canada's 1991 payroll was \$563.5 million.

construite à l'usine de Chrysler Canada à Bramalea, qui est, avec la marque Jeep, un des «joyaux de la couronne» acquis par Chrysler lors de l'achat de la société American Motors il y a cinq ans.

Chrysler purchased \$2.2 billion in materials and services for its Canadian and U.S. plants from approximately 3,000 suppliers from coast to coast.

Chrysler Canada had one very special achievement in 1991 in which all of us take extreme pride.

On October 30, 1991 Chrysler Canada became the first auto manufacturer to win a Canada Award for Business Excellence. Chrysler Canada's Windsor Assembly Plant topped all other finalists to win the top award in the competition's prestigious Quality Category. The Windsor minivan plant achieved this significant honour for its excellence in three distinct areas: its people, its ongoing quality process and its products, the Dodge Caravan and Plymouth Voyager MagicWagons.

The Canada Awards for Business Excellence were created in 1984 by the Government of Canada to honour businesses in all sectors of Canadian industry for their outstanding achievements. Over the past eight years, the CABA awards have become synonymous with the best in Canadian business.

The competition for these prestigious awards – the Canadian counterpart to Japan's Deming Prize and the Malcolm Baldrige National Quality Awards in the United States – is open to



Canadian business enterprises in all sizes and in all fields.

Selection of CABA winners is done by independent panels of private sector experts and senior business executives. A separate panel of five or six members is assigned to each of the eight award categories.

The gilded CABA Quality Award was presented to Chrysler Canada by Michael H. Wilson, Minister of Industry, Science and Technology for International Trade at the 1991 Canada Awards for Business Excellence Gala in Ottawa.

Chrysler Corporation Chairman Lee A. Iacocca, Chrysler President Robert Lutz and Canadian Auto Workers Union executives later participated in a "Bring Home The Gold" ceremony at Windsor Assembly, at which the CABA Quality Trophy was presented to the men and women who earned this coveted national honour – the plant's 4,000

Chrysler Canada compte à son actif une réalisation en 1991 qui suscite notre fierté à tous.

Le 30 octobre 1991, Chrysler Canada est devenu le premier fabricant automobile à recevoir un Prix Canada pour l'excellence en affaires. L'usine de montage de Chrysler Canada à Windsor l'a emporté sur tous les autres finalistes en obtenant la palme dans la prestigieuse catégorie Qualité. Le prix souligne l'excellence de l'usine de mini-fourgonnettes de Windsor dans trois domaines distincts : le personnel, l'assurance de la qualité et les produits, soit les Autobeaucoup Dodge Caravan et Plymouth Voyager.

Le gouvernement du Canada a créé les Prix Canada pour l'excellence en affaires en 1984 pour souligner les grandes réalisations d'entreprises de tous les secteurs de l'économie. Au cours des huit dernières années, les PCEA sont devenus synonyme

de la ligne crème dans le monde canadien des affaires.

Ces prix prestigieux, équivalents canadiens des prix Deming au Japon et des Malcolm Baldrige National Quality Awards aux États-Unis, sont décernés à l'issue d'un concours ouvert aux entreprises canadiennes de toutes les tailles et de tous les domaines.

La sélection des lauréats est réalisée par huit comités indépendants, un par catégorie; chacun se compose de cinq ou six membres, soit des experts du secteur privé et des directeurs d'entreprises.

Le trophée doré a été remis à Chrysler Canada par Michael H. Wilson, ministre de l'Industrie, des Sciences et de la Technologie et du Commerce extérieur durant la cérémonie du Prix Canada pour l'excellence en affaires à Ottawa.

Le président du Conseil d'administration de Chrysler Corporation, Lee Iacocca, le président de la société, Robert Lutz, et des dirigeants des Travailleurs canadiens de l'automobile ont ensuite participé à une cérémonie pour souligner l'événement à l'usine de Windsor. On y a remis le trophée de la Qualité aux hommes et aux femmes qui ont rendu possible cette victoire: les 4 000 employés de l'usine. Le trophée occupe maintenant une place d'honneur dans le

employees. The CABE trophy today occupies a place of honour in the foyer of the Windsor minivan plant.

Although it stands only eight inches high, the CABE Quality Trophy represents the highest level of commitment to a total quality system to which a Canadian business can aspire.

By winning this significant award, we've shown the world what Chrysler can do.

The past year has been a difficult one for the North American automobile industry. All of us in the Canadian automotive industry, however, anticipate the beginning of a tangible and sustained economic recovery in 1992.



hall de l'usine de mini-fourgonnettes de Windsor.

Pour toute entreprise canadienne visant la qualité totale, il n'existe pas de trophée plus prestigieux que le Prix d'excellence en affaires catégorie Qualité.

En remportant ce prix prestigieux, nous avons montré au monde entier ce dont Chrysler est capable.

L'année qui vient de se terminer s'est avérée

éprouvante pour l'industrie automobile nord-américaine.

Cependant, l'ensemble de l'industrie canadienne de l'automobile envisage l'année 1992 comme le début d'un redressement économique concret et durable.



## FINANCIAL HIGHLIGHTS

(in millions of dollars)

## FAITS SAILLANTS

(en millions de dollars)

	1991	1990	1989	
Net sales	\$ 8,337.4	\$ 7,067.0	\$ 8,167.4	Ventes nettes
Earnings before taxes	95.0	37.6	188.6	Bénéfice avant impôts
Net earnings	34.2	16.1	104.3	Bénéfice net
Net current assets	104.7	223.5	186.2	Actif à court terme, net
Net property, plant and equipment	1,418.7	1,226.1	1,169.1	Propriétés, usines et équipements, net
Total assets	3,125.1	2,845.0	2,826.2	Total de l'actif
Shareholder's equity	1,177.7	1,143.5	1,127.4	Avoir de l'actionnaire

	1991	1990	1989	1988	1987	
NET SALES - \$	8,337	7,067	8,167	8,668	7,247	\$ - VENTES NETTES
NET EARNINGS - \$	34	16	104	127	99	\$ - BÉNÉFICE NET
TOTAL ASSETS - \$	3,125	2,845	2,826	2,710	2,607	\$ - ACTIF TOTAL

	1991	1990	1989	1988	1987	
Vehicles sold (units - 000)						Véhicules vendus (000 - nombre)
Canada	219	182	236	282	231	Canada
Export	359	354	434	439	350	Exportation
Total	578	536	670	721	581	Total

	1991	1990	1989	1988	1987	
Car share - Canada (%)	12.7	12.7	14.3	15.1	14.2	Part des voitures - Canada (%)
Truck share - Canada (%)	23.7	20.2	21.3	22.3	18.6	Part des camions - Canada (%)



CONSOLIDATED  
STATEMENT OF EARNINGS  
Year ended December 31

ÉTAT CONSOLIDÉ  
DES RÉSULTATS  
Exercice terminé le 31 décembre

	(in millions of dollars)	1991	1990	1989	(en millions de dollars)
Net sales	\$ 8,337.4	\$ 7,067.0	\$ 8,167.4		Ventes nettes
Costs, other than items below	7,961.4	6,787.9	7,745.1		Frais autres que ceux énumérés ci-après
Depreciation of plant and equipment	78.4	77.4	77.0		Amortissement des usines et équipements
Amortization of special tools	17.7	9.8	11.0		Amortissement de l'outillage spécial
Selling and administrative expenses	194.8	187.1	183.5		Frais de vente et d'administration
Pension plans (Note 2)	24.2	21.2	18.0		Régimes de retraite (note 2)
Interest (income) expense - net (Note 6)	(34.1)	(54.0)	(55.8)		Intérêts (créditeurs) débiteurs, montant net (note 6)
	8,242.4	7,029.4	7,978.8		
EARNINGS BEFORE TAXES AND CHANGE IN ACCOUNTING ESTIMATE	95.0	37.6	188.6		BÉNÉFICE AVANT IMPÔTS SUR LE REVENU ET CHANGEMENT DE MÉTHODE D'ESTIMATION COMPTABLE
Provision for income taxes (Note 9)	42.8	21.5	84.3		Provision pour impôts sur le revenu (note 9)
	52.2	16.1	104.3		
Cumulative net effect of change in basis of estimating cost of special incentive programs (Note 1)	18.0	-	-		Effet cumulatif net du changement de la méthode d'estimation des coûts liés aux programmes d'encouragement à la vente (note 1)
NET EARNINGS	\$ 34.2	\$ 16.1	\$ 104.3		BÉNÉFICE NET

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)	1991	1990	(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		\$ 274.4	\$ 231.6		Encaisse, dépôts à terme et titres négociables au coût qui se rapproche de la valeur du marché
Accounts receivable		125.3	147.6		Débiteurs
Due from parent and affiliated companies Current portion		191.0	102.1		Sommes à recevoir de la société mère et de sociétés affiliées Tranche à court terme des baux de financement de véhicules à recevoir
of vehicle lease receivables		30.1	67.5		Taxe sur les produits et services à recouvrer, montant net
Goods and Services Tax recoverable – net		33.8	–		Impôts sur le revenu à recouvrer
Income taxes recoverable		–	3.1		Stocks
Inventories		415.6	427.8		Impôts sur le revenu reportés
Deferred taxes on income		112.4	88.0		Frais payés d'avance et autres éléments d'actif
Prepaid expenses and other assets		24.3	28.5		
<b>TOTAL CURRENT ASSETS</b>		<b>1,206.9</b>	<b>1,096.2</b>		<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		26.1	23.6		Placements dans une société associée et dans des établissements concessionnaires
Net investment in leveraged leases (Note 3)		90.4	87.0		Placement net dans des contrats de location adossée (note 3)
Vehicle lease receivables		76.4	88.5		Baux de financement de véhicules à recevoir
Prepaid pension and other assets		237.9	252.6		Frais payés d'avance relativement aux régimes de retraite et autres éléments d'actif
Deferred taxes on income		68.7	71.0		Impôts sur le revenu reportés
<b>TOTAL INVESTMENTS AND OTHER ASSETS</b>		<b>499.5</b>	<b>522.7</b>		<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		1,565.1	1,358.6		Terrains, bâtiments, machinerie et équipements
Less accumulated depreciation		(541.2)	(462.6)		Moins l'amortissement cumulé
		1,023.9	896.0		
Special tools		394.8	330.1		Outillage spécial
<b>NET PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT</b>		<b>1,418.7</b>	<b>1,226.1</b>		<b>PROPRIÉTÉS, USINES ET ÉQUIPEMENTS, MONTANT NET</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>\$ 3,125.1</b>	<b>\$ 2,845.0</b>		<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>
<b>LIABILITIES AND SHAREHOLDER'S EQUITY</b>					<b>PASSIF ET AVOIR DE L'ACTIONNAIRE</b>
<b>CURRENT LIABILITIES:</b>					<b>PASSIF À COURT TERME :</b>
Accounts payable and accrued expenses		\$ 1,082.0	\$ 852.5		Créditeurs et charges à payer
Current portion of long-term debt		17.6	6.9		Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an
Income and other taxes payable		2.6	13.3		Impôts sur le revenu et autres taxes à payer
<b>TOTAL CURRENT LIABILITIES</b>		<b>1,102.2</b>	<b>872.7</b>		<b>TOTAL DU PASSIF À COURT TERME</b>
<b>OTHER LIABILITIES:</b>					<b>AUTRES ÉLÉMENTS DE PASSIF :</b>
Accrued employee benefits		29.9	27.9		Avantages sociaux des employés à payer
Other non-current liabilities		131.3	143.8		Autres éléments de passif à long terme
Deferred taxes on income		620.6	573.8		Impôts sur le revenu reportés
<b>TOTAL OTHER LIABILITIES</b>		<b>781.8</b>	<b>745.5</b>		<b>TOTAL DES AUTRES ÉLÉMENTS DE PASSIF</b>
<b>LONG-TERM DEBT: (Note 5)</b>		<b>63.4</b>	<b>83.3</b>		<b>DETTE À LONG TERME : (note 5)</b>
<b>SHAREHOLDER'S EQUITY:</b>					<b>AVOIR DE L'ACTIONNAIRE :</b>
Common stock: authorized and issued 227,175 shares		104.2	104.2		Actions ordinaires
Retained earnings (Note 8)		1,073.5	1,039.3		227 175 actions autorisées et émises
<b>TOTAL SHAREHOLDER'S EQUITY</b>		<b>1,177.7</b>	<b>1,143.5</b>		Bénéfices non répartis (note 8)
<b>TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDER'S EQUITY</b>		<b>\$ 3,125.1</b>	<b>\$ 2,845.0</b>		<b>TOTAL DE L'AVOIR DE L'ACTIONNAIRE</b>
					<b>TOTAL DU PASSIF ET DE L'AVOIR DE L'ACTIONNAIRE</b>

See notes to consolidated financial statements

Voir les notes complémentaires

Approved by the Board:

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

Approuvé par le Conseil d'administration:

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)	1991	1990	1989	(en millions de dollars)		
<b>FUNDS PROVIDED BY (USED IN) OPERATIONS:</b>					<b>LIQUIDITÉS PROVENANT DE (AFFECTÉES À) L'EXPLOITATION :</b>		
Net earnings	\$	34.2	\$	16.1	\$	104.3	Bénéfice net
Depreciation and amortization		96.1		87.2		88.0	Amortissements
Equity in losses (earnings) of associated company and dealerships		1.1		4.7		(0.7)	Participation aux pertes (bénéfices) d'une société associée et des établissements concessionnaires
Deferred taxes on income		29.3		17.8		58.1	Impôts sur le revenu reportés
Deferred income on leveraged leases		(3.4)		(6.7)		(10.8)	Revenu reporté sur des contrats de location adossée
		<u>157.3</u>		<u>119.1</u>		<u>238.9</u>	
Changes in working capital affecting operations:							Variations du fonds de roulement ayant trait à l'exploitation :
Receipts on vehicle lease receivables		90.3		135.3		104.5	Sommes reçues sur les baux de financement de véhicules à recevoir
Increase in receivables and other current assets		(91.9)		(144.5)		(122.3)	Augmentation des sommes à recevoir et autres éléments d'actif à court terme
Increase (decrease) in accounts payable and other current liabilities		218.8		12.5		(23.9)	Augmentation (diminution) des créiteurs et autres éléments de passif à court terme
		<u>217.2</u>		<u>3.3</u>		<u>(41.7)</u>	
Net change in other non-current assets and liabilities		(0.4)		(2.5)		56.3	Variation nette des autres éléments d'actif et de passif à long terme
		<u>374.1</u>		<u>119.9</u>		<u>253.5</u>	
<b>FUNDS PROVIDED BY (USED IN) INVESTMENT ACTIVITIES:</b>							<b>LIQUIDITÉS PROVENANT DES (AFFECTÉES AUX) INVESTISSEMENTS :</b>
Increase in investments in associated company and dealerships		(3.6)		(3.1)		(3.2)	Augmentation des placements dans une société associée et des établissements concessionnaires
Sale of property, plant and equipment		10.6		2.1		0.3	Vente de propriétés, usines et équipements
Expenditures, net of recoveries for property, plant and equipment		(222.4)		(124.7)		(71.2)	Depenses pour propriétés, usines et équipements (déduction faite des recouvrements)
Bramalea Facility cost reduction		5.5		-		-	Réduction des coûts de l'usine de Bramalea
Expenditures, net of recoveries for special tools		(82.4)		(21.6)		(46.3)	Depenses pour outillage spécial (déduction faite des recouvrements)
Purchase of vehicle lease receivables		(29.8)		(21.9)		(100.7)	Achat de baux de financement de véhicules à recevoir
Purchase of component manufacturing plants		-		-		(65.0)	Achat d'usines de fabrication de pièces
		<u>(322.1)</u>		<u>(169.2)</u>		<u>(286.1)</u>	
<b>FUNDS PROVIDED BY (USED IN) FINANCING ACTIVITIES:</b>							<b>LIQUIDITÉS PROVENANT DU (AFFECTÉES AU) FINANCEMENT :</b>
Payments on long-term borrowing		(3.7)		(2.1)		(6.0)	Paiements sur les emprunts à long terme
Debt reduction on Bramalea Facility Agreement		(5.5)		-		-	Réduction de la dette en vertu du Bramalea Facility Agreement
Issue of common shares		-		-		65.4	Émission d'actions ordinaires
Payments on borrowing from affiliated company		-		-		(162.5)	Paiements sur les emprunts à une société affiliée
		<u>(9.2)</u>		<u>(2.1)</u>		<u>(103.1)</u>	
<b>FUNDS:</b>							<b>LIQUIDITÉS :</b>
Increase (decrease) during the year		42.8		(51.4)		(135.7)	Augmentation (diminution) au cours de l'exercice
Cash, time deposits and marketable securities at beginning of year		231.6		283.0		418.7	Encaisse, dépôts à terme et titres négociables au début de l'exercice
Cash, time deposits and marketable securities at end of year	\$	274.4	\$	231.6	\$	283.0	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, 1991 (in millions of dollars)

# NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 décembre 1991 (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) Co., 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 dealer sales allowances are made at the time of sale and treated as sales reductions. Effective January 1, 1991, the Company changed its basis of estimating the cost of special sales incentive programs to recognize the cost of such programs as sales reductions at the time a vehicle is sold to a dealer. The change in accounting estimate was adopted in response to, and is preferable given, the increased frequency and significance of special sales incentive programs. The cumulative effect of the change in accounting estimate at January 1, 1991, net of \$11.1 million in applicable income taxes, decreased the net earnings by \$18.0 million for the year ended December 31, 1991. The earnings before the cumulative effect of the change in accounting estimate and the net earnings for the year were not affected by this change in accounting estimate.

## NOTE 1. SOMMAIRE DES PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

**CONSOLIDATION.** Les états financiers consolidés regroupent 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) Co., Ltd. Par conséquent, cette entreprise est comprise dans les états financiers consolidés.

**AMORTISSEMENTS.** Les propriétés, usines et équipements sont comptabilisés au coût, moins l'amortissement cumulé. L'amortissement de la quasi-totalité des 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:

Immeubles – 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 REVENUS.** 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. À partir du 1<sup>er</sup> janvier 1991, la Société a modifié sa méthode d'estimation du coût des programmes d'encouragement à la vente afin de porter le coût de tels programmes en réduction des ventes au moment où le véhicule est vendu au concessionnaire. La nouvelle méthode, jugée préférable, a été adoptée en raison de l'augmentation du nombre et de l'importance des programmes d'encouragement à la vente. L'effet cumulatif du changement de la méthode d'estimation comptable au 1<sup>er</sup> janvier 1991, déduction faite d'impôts sur le revenu applicables de 11,1 millions de dollars, a entraîné une diminution de 18 millions de dollars du bénéfice net pour l'exercice terminé le 31 décembre 1991. Le bénéfice avant l'effet cumulatif du changement de la méthode d'estimation comptable et le bénéfice net pour l'exercice n'ont pas été touchés par ce changement.

**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.

**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 \$24.2 million, \$21.2 million and \$18.0 million for the years ended December 31, 1991, 1990 and 1989 respectively. During 1991, 1990 and 1989 contributions of \$10.0 million, \$2.6 million and \$33.3 million, respectively, were made towards prepayment of pension costs.

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:

	1991	1990	1989
Actuarial present value of benefit obligations.....	\$ 900.4	\$ 850.4	\$ 801.0
Pension fund assets.....	873.8	858.5	940.3

**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.

**COUTS 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 DEVICES.** 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 l'exercice 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 frais 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.

**CONTRATS DE LOCATION ADOSSÉE.** Le revenu provenant de 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 la quasi-totalité des 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 la quasi-totalité des 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 24,2, 21,2 et 18 millions de dollars pour les exercices terminés les 31 décembre 1991, 1990 et 1989. Au cours des exercices 1991, 1990 et 1989, des cotisations aux régimes de retraite de 10, 2,6 et 33,3 millions de dollars respectivement ont été versées d'avance.

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'établissent au 31 décembre comme suit :

	1991	1990	1989
Valeur actualisée des prestations constituées.....	900,4 \$	850,4 \$	801,0 \$
Actif des caisses de retraite.....	873,8	858,5	940,3

**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

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.

	1991	1990
Rents receivable (net of principal and interest on the non-recourse debt) .....	\$ 61.4	\$ 61.4
Estimated residual value of leased assets .....	104.0	104.0
Less: Deferred income .....	(75.0)	(78.4)
Net investment in leveraged leases .....	<b>\$ 90.4</b>	<b>\$ 87.0</b>

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, 1991, the principal balance owing on the non-recourse debt was \$206.8 million. Principal repayments on the debt over the next five years are as follows (in millions of dollars): 1992 - \$2.1, 1993 - \$4.8, 1994 - \$9.1, 1995 - \$10.4, 1996 - \$9.0.

### NOTE 4. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

Property, plant and equipment are summarized as follows:

	1991	1990
Land .....	\$ 71.1	\$ 77.6
Buildings .....	462.8	449.1
Machinery and equipment .....	715.8	685.0
Furniture .....	34.4	36.7
Construction in process .....	281.0	110.2
	<b>1,565.1</b>	<b>1,358.6</b>
Less accumulated depreciation .....	541.2	462.6
	<b>1,023.9</b>	<b>896.0</b>
Special tools .....	394.8	330.1
	<b>\$1,418.7</b>	<b>\$ 1,226.1</b>

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. Substantially all leases are accounted for as operating leases. Future minimum lease payments are required as follows (in millions of dollars): 1992 - \$29.9, 1993 - \$25.6, 1994 - \$21.4, 1995 - \$18.7, 1996 and subsequent years - \$32.5.

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 découlant des régimes de retraite, mais ne sont pas capitalisés.

### 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 :

	1991	1990
Loyers à recevoir (déduction faite du capital et des intérêts sur la dette sans recours) .....	61.4 \$	61.4 \$
Valeur résiduelle estimative des biens loués .....	104.0	104.0
Moins : revenu reporté .....	(75.0)	(78.4)
Placement net dans les contrats de location adossée .....	<b>90.4 \$</b>	<b>87.0 \$</b>

Les intérêts sur la dette sans recours résultant des opérations de location sont payables au taux conjugué d'environ 11.75%. Au 31 décembre 1991, le capital payable sur la dette sans recours était de 206.8 millions de dollars. Les remboursements de capital sur la dette au cours des cinq prochains exercices s'établissent comme suit (en millions de dollars) : 2.1 \$ en 1992, 4.8 \$ en 1993, 9.1 \$ en 1994, 10.4 \$ en 1995 et 9 \$ en 1996.

### NOTE 4. PROPRIÉTÉS, USINES ET ÉQUIPEMENTS

Voici un sommaire des propriétés, usines et équipements :

	1991	1990
Terrains .....	71.1 \$	77.6 \$
Bâtiments .....	462.8	449.1
Machinerie et équipements .....	715.8	685.0
Mobilier .....	34.4	36.7
Construction en cours .....	281.0	110.2
	<b>1 565.1</b>	<b>1 358.6</b>
Moins l'amortissement cumulé .....	541.2	462.6
	<b>1 023.9</b>	<b>896.0</b>
Outils spécial .....	394.8	330.1
	<b>1 418,7 \$</b>	<b>1 226,1 \$</b>

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 des établissements loués pour les concessionnaires. Elle loue également certains équipements de traitement des données et de fabrication. Presque tous les baux sont comptabilisés en tant que contrats de location-exploitation. Les paiements minimaux futurs exigibles en vertu des baux s'échelonnent comme suit (en millions de dollars) : 29.9 \$ en 1992, 25.6 \$ en 1993, 21.4 \$ en 1994, 18.7 \$ en 1995, 32.5 \$ en 1996 et par la suite.

Approximately \$116.0 million of these costs will be recovered from the sub-lease of facilities between 1992 and 1996.

#### NOTE 5. LONG-TERM DEBT

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

	1991	1990
Variable rate loan payable jointly to the Government of Canada and the Province of Ontario in respect of the Bramalea Facility Agreement due 1992 through 1994.....	\$ 63.4	\$ 83.3
	<u>\$ 63.4</u>	<u>\$ 83.3</u>

Long-term debt at December 31, 1991 matures as follows (in millions of dollars): 1993 - \$23.6; 1994 - \$39.8.

The Company currently has a \$130.0 million revolving credit agreement with a group of Canadian commercial banks. The full amount of this credit line remains unused as of December 31, 1991. This agreement expires on October 1, 1992.

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

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

	1991	1990	1989
Interest expense.....	\$ 8.2	\$ 8.4	\$ 14.4
Interest income.....	(42.3)	(62.4)	(70.2)
	<u>\$ (34.1)</u>	<u>\$ (54.0)</u>	<u>\$ (55.8)</u>

#### NOTE 7. RELATED PARTY TRANSACTIONS

The Company's business operations are integrated with its parent, Chrysler Corporation, and its affiliated companies. During 1991, the parent purchased 88% of the vehicles produced by the Company and approximately 67% of the vehicles sold by the Company in Canada were purchased from the parent. The parent and affiliated companies supply approximately 34% 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:

	1991	1990
Retained earnings at the beginning of the year.....	\$ 1,039.3	\$ 1,023.2
Net earnings.....	34.2	16.1
Retained earnings at the end of the year.....	<u>\$ 1,073.5</u>	<u>\$ 1,039.3</u>

#### NOTE 9. INCOME TAXES

The effective rate of the Company's provision for income taxes has been increased by approximately 5% (1990 - 10%) due to the inclusion of the Large Corporation Tax.

Environ 116 millions de dollars de ces frais seront recouvrés au moyen de la sous-location d'installations entre 1992 et 1996.

#### 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 :

	1991	1990
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 1992 à 1994.....	63,4 \$	83,3 \$
	<u>63,4 \$</u>	<u>83,3 \$</u>

La dette à long terme au 31 décembre 1991 vient à échéance comme suit (en millions de dollars) : 23,6 \$ en 1993 et 39,8 \$ en 1994.

La Société a présentement une marge de crédit renouvelable de 130 millions de dollars en vertu d'un accord avec un groupe de banques commerciales canadiennes. Le montant global de cette marge de crédit demeurerait inutilisé au 31 décembre 1991. Cet accord prend fin 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 :

	1991	1990	1989
Intérêts débiteurs.....	8,2 \$	8,4 \$	14,4 \$
Intérêts créditeurs.....	(42,3)	(62,4)	(70,2)
	<u>(34,1) \$</u>	<u>(54,0) \$</u>	<u>(55,8) \$</u>

#### NOTE 7. OPÉRATIONS ENTRE APPARENTÉS

Les activités de la Société sont intégrées à celles de sa société mère, Chrysler Corporation, et de ses sociétés affiliées. En 1991, la société mère a acheté 88 % des véhicules fabriqués par la Société et environ 67 % des véhicules vendus par la Société au Canada ont été achetés à la société mère. La société mère et les sociétés affiliées fournissent environ 34 % 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 :

	1991	1990
Bénéfices non répartis au début de l'exercice.....	1 039,3 \$	1 023,2 \$
Bénéfice net.....	34,2	16,1
Bénéfices non répartis à la fin de l'exercice.....	<u>1 073,5 \$</u>	<u>1 039,3 \$</u>

#### NOTE 9. IMPÔTS SUR LE REVENU

Le taux réel de la provision pour impôts sur le revenu de la Société a augmenté d'environ 5% (10% en 1990) en raison de l'inclusion de l'impôt des grandes corporations.

# Deloitte & Touche



## AUDITORS' REPORT

To the Shareholder of Chrysler Canada Ltd.

We have audited the consolidated balance sheets of Chrysler Canada Ltd. as at December 31, 1991 and 1990 and the consolidated statements of earnings and changes in financial position for each of the three years in the period ended December 31, 1991. 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 audits.

We conducted our audits 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, 1991 and 1990 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, 1991 in accordance with generally accepted accounting principles.

Windsor, Ontario  
February 5, 1992

*Deloitte + Touche*  
Chartered Accountants/Comptables agréés

Windsor (Ontario)  
Le 5 février 1992

## Deloitte & Touche Chartered Accountants

1666 Wyandotté Street East    Main Fax:    (519) 258-1114  
Windsor, Ontario N8Y 1C7    Tax Fax:    (519) 253-8829  
Telephone: (519) 258-8833    Auto Attendant: (519) 258-8983

## RAPPORT DES VÉRIFICATEURS

À l'actionnaire de Chrysler Canada Ltée.

Nous avons vérifié les bilans consolidés de Chrysler Canada Ltée aux 31 décembre 1991 et 1990 et les états consolidés des résultats et de l'évolution de la situation financière des trois exercices compris dans la période de trois ans terminée le 31 décembre 1991. 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 des 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 1991 et 1990, ainsi que les résultats de son exploitation et l'évolution de sa situation financière pour les trois exercices compris dans la période de trois ans terminée le 31 décembre 1991 selon les principes comptables généralement reconnus.



# FINANCIAL STATISTICS HISTORY

# DONNÉES FINANCIÈRES

	(in millions of dollars)	1991	1990	1989	1988	1987	(en millions de dollars)
<b>OPERATING DATA</b>				<b>DONNÉES D'EXPLOITATION</b>			
Motor vehicles sold (000's)		578.2	536.9	670.7	721.0	581.3	Véhicules automobiles vendus (000)
Net sales	\$	8,337.4	\$ 7,067.0	\$ 8,167.4	\$ 8,667.9	\$ 7,246.8	Ventes nettes
Net interest income (expense)		34.1	54.0	55.8	35.2	49.1	Intérêts créditeurs (débiteurs), net
Maintenance and repairs		28.5	32.5	29.4	34.7	32.3	Entretien et réparations
Taxes other than on income		299.7	389.0	473.6	477.3	349.9	Impôts autres que sur le revenu
Depreciation		78.4	77.4	77.0	67.5	48.8	Amortissements
Amortization of special tools		17.7	9.8	11.0	11.9	14.2	Amortissement de l'outillage spécial
Taxes on income		42.8	21.5	84.3	98.7	86.8	Impôts sur le revenu
Net earnings		34.2	16.1	104.3	127.2	99.2	Bénéfice net
Net earnings as a percent of sales		0.41%	0.23%	1.28%	1.47%	1.37%	Bénéfice net en pourcentage des ventes
Expenditures for facilities other than special tools		222.4	124.7	71.2	28.8	47.6	Dépenses pour aménagements autres que outillage spécial
Expenditures (recoveries) for special tools		82.4	21.6	46.3	118.0	154.8	Dépenses (recouvrements) pour outillage spécial
<b>FINANCIAL POSITION – YEAR END</b>				<b>SITUATION FINANCIÈRE – FIN DE L'EXERCICE</b>			
Current assets		1,206.9	1,096.2	1,044.4	1,060.4	1,029.0	Actif à court terme
Current liabilities		1,102.2	872.7	858.2	907.6	909.8	Passif à court terme
Net current assets		104.7	223.5	186.2	152.8	119.2	Actif à court terme, net
Net property, plant, equipment and tools		1,418.7	1,226.1	1,169.1	1,054.8	1,002.3	Propriétés, usines, équipements et outillage, net
Total assets		3,125.1	2,845.0	2,826.2	2,710.2	2,607.3	Total de l'actif
Long-term debt		63.4	83.3	87.0	195.9	304.1	Dette à long terme
Total shareholder's equity		1,177.7	1,143.5	1,127.4	957.7	830.5	Total de l'avoir de l'actionnaire
<b>OTHER</b>				<b>AUTRE</b>			
Production (000's)		406.9	391.8	482.3	492.2	391.8	Fabrication de véhicules (000)

## HISTORY OF UNIT SALES OF CARS AND TRUCKS

## VENTES DE VOITURES ET DE CAMIONS

	1991	1990	1989	1988	1987	
<b>BY AREA OF MANUFACTURING:</b>						<b>PAR RÉGION DE FABRICATION :</b>
<b>UNITED STATES</b>						<b>AUX ÉTATS-UNIS</b>
Passenger cars	91,838	90,230	105,086	138,922	132,133	Voitures de tourisme
Trucks	50,823	39,006	58,336	63,862	36,360	Camions
<b>CANADA</b>						<b>AU CANADA</b>
Passenger cars	18,197	24,667	33,877	59,447	7,871	Voitures de tourisme
Trucks	390,111	367,099	448,450	432,713	384,001	Camions
<b>Total U.S. and Canada</b>	<b>550,969</b>	<b>521,002</b>	<b>645,749</b>	<b>694,944</b>	<b>560,365</b>	<b>Total - États-Unis et Canada</b>
<b>JAPAN</b>	15,776	7,010	9,025	11,202	15,356	<b>AU JAPON</b>
<b>MEXICO</b>	4,822	3,136	5,918	3,581	4,811	<b>AU MEXIQUE</b>
<b>FRANCE</b>	0	1	188	882	815	<b>EN FRANCE</b>
<b>THAILAND</b>	6,678	5,829	9,799	10,425	0	<b>EN THAÏLANDE</b>
<b>Total Worldwide</b>	<b>578,245</b>	<b>536,978</b>	<b>670,679</b>	<b>721,034</b>	<b>581,347</b>	<b>Total mondial</b>

	1991	1990	1989	1988	1987	
<b>BY AREA OF SALE:</b>						<b>PAR RÉGION DE VENTE :</b>
<b>UNITED STATES</b>						<b>AUX ÉTATS-UNIS</b>
Passenger cars	16,941	24,148	32,339	54,157	7,217	Voitures de tourisme
Trucks	310,824	308,588	382,445	369,721	338,075	Camions
<b>CANADA</b>						<b>AU CANADA</b>
Passenger cars	116,412	103,825	128,463	166,169	148,706	Voitures de tourisme
Trucks	102,811	78,901	107,807	116,184	82,515	Camions
<b>Total U.S. and Canada</b>	<b>546,988</b>	<b>515,462</b>	<b>651,054</b>	<b>706,231</b>	<b>576,513</b>	<b>Total - États-Unis et Canada</b>
<b>OUTSIDE U.S. AND CANADA</b>	31,257	21,516	19,625	14,803	4,834	<b>À L'EXTÉRIEUR DES ÉTATS-UNIS ET DU CANADA</b>
<b>Total Worldwide</b>	<b>578,245</b>	<b>536,978</b>	<b>670,679</b>	<b>721,034</b>	<b>581,347</b>	<b>Total mondial</b>

### Management's Additional Disclosure

The Company and its pension and employee welfare funds have investments in a real estate investment concern, which recently filed reorganization proceedings, and in certain of its affiliated companies. The current market value of these investments cannot presently be determined but may be significantly less than their aggregated carrying value of \$205 million. A reduction in the value of these investments may require additional pension and employee welfare plan payments by the Company and would adversely affect the results of operations in 1992.

### Présentation de renseignements supplémentaires par la direction

La Société et les fonds de retraite et de prévoyance sociale des salariés ont des placements dans une entreprise de placements immobiliers, qui a récemment engagé une procédure de réorganisation, et dans certaines de ses sociétés affiliées. La valeur marchande courante de ces placements ne peut être déterminée à l'heure actuelle, mais elle pourrait être sensiblement inférieure à leur valeur comptable globale de 205 millions de dollars. La réduction de la valeur de ces placements pourrait obliger la Société à verser des cotisations supplémentaires aux régimes de retraite et de prévoyance sociale des salariés et avoir un effet négatif sur les résultats d'exploitation de 1992.

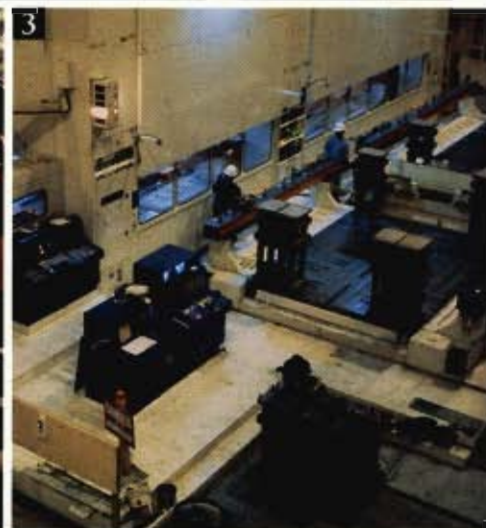
**1** Bramalea Assembly Plant  
Brampton, Ontario

*Usine d'assemblage de Bramalea  
Brampton (Ontario)*



**2** "LH" Conversion Program  
Under Way at Bramalea Assembly

*Programme de conversion «LH»  
en cours à Bramalea*



**3** Satellite Stamping Plant  
Bramalea Assembly

*Usine satellite d'emboutissage,  
usine de montage de Bramalea*

**4** 1993 Chrysler Intrepid  
Chrysler Intrepid 1993



WINDSOR MINIVAN ASSEMBLY PLANT  
1991 QUALITY WINNER CANADA AWARDS  
FOR BUSINESS EXCELLENCE

LE SYMBOLE DE L'EXCELLENCE :  
LE PRIX CANADA POUR L'EXCELLENCE  
EN AFFAIRES 1991 - CATÉGORIE QUALITÉ



CANADA  
AWARDS FOR  
BUSINESS  
EXCELLENCE



PRIX CANADA  
POUR  
L'EXCELLENCE  
EN AFFAIRES

Winner 1991 Lauréat  
Quality Qualité



**1** Chrysler President Robert A. Lutz, left, and Chairman Lee A. Iacocca at Windsor Assembly CABA Award Ceremony.

*Le président de Chrysler, Robert Lutz, à gauche, et le président du Conseil d'administration, Lee Iacocca, durant la cérémonie des PCEA à l'usine de Windsor.*



**2** "We Won!" Windsor Assembly Plant Employees.

*"Nous avons gagné!" Les employés de l'usine de montage de Windsor.*



**3** Winners: Larry Bauer, President, CAW Local 444; G. Yves Landry; Don Kreibich, Plant Manager; Rick Schneider, Local 444 Plant Chairman.

*Les lauréats : Larry Bauer, président de la section locale 444 des PCA; G. Yves Landry; Don Kreibich, directeur d'usine; Rick Schneider, président du conseil de la section locale 444.*

**4** The Right Honorable Brian Mulroney, Prime Minister of Canada and G. Yves Landry.

*Le très honorable Brian Mulroney, premier ministre du Canada et G. Yves Landry.*

**1** 1993 Jeep Grand Cherokee

*Jeep Grand Cherokee 1993*

**2** 1993 Eagle Vision

*Eagle Vision 1993*

---

ADVANTAGE:  
CHRYSLER

---

L'AVANTAGE  
CHRYSLER



**3** Dodge Viper RT/10

Dodge Viper RT/10



**4** 1993 Chrysler Concorde

Chrysler Concorde 1993

## 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

#### 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

#### R. M. LATTA

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

#### FRANK S. MILLER

District Chairman, District Municipality of Muskoka  
Président de district de la municipalité de Muskoka

#### WILLIAM O. MORROW

Chairman – National Sea Products Limited  
Président du conseil – Compagnie Nationale  
des produits de la Mer Limited

#### ROBERT A. RENAUD

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

#### RONALD D. SOUTHERN

Chairman, President and Chief Executive  
Officer – ATCO Ltd.  
Président du conseil et Président-  
directeur général – ATCO Ltd.

### OFFICERS/MEMBRES DE LA DIRECTION

#### G. YVES LANDRY

President and Chief Executive Officer  
Président-directeur général

#### 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

#### DAVID W. KEMPKEN

Vice-President – Human Resources  
Vice-président – Ressources humaines

#### R. M. LATTA

Vice-President and General Sales Manager  
Vice-président et directeur général des ventes

#### THOMAS R. MARINELLI

Vice-President – Marketing  
Vice-président – Marketing

#### ROBERT A. RENAUD

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

#### OTHMAR M. STEIN

Vice-President – Public Affairs  
Vice-président – Affaires publiques

#### GARNET W. FENN

Assistant Controller – Tax Affairs  
Contrôleur adjoint – Service fiscal

#### PAUL J. MCVITTIE

Assistant Controller – Accounting  
Contrôleur adjoint – Comptabilité

#### C. WILLIAM MENCHIONS

Secretary – Secrétaire

#### SCOTT E. REED

Assistant Controller – Financial Control  
Contrôleur adjoint – Contrôle financière

#### RONALD G. WIGLE

Assistant Treasurer / Trésorier adjoint

### EXECUTIVE COUNCIL CONSEIL EXÉCUTIF

#### G. YVES LANDRY

President and Chief Executive Officer  
Président-directeur général

#### 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

#### DAVID W. KEMPKEN

Vice-President – Human Resources  
Vice-président – Ressources humaines

#### R. M. LATTA

Vice-President and General Sales Manager  
Vice-président et directeur général des ventes

#### BRENT E. MANOR

Director – Market Investment and  
Dealer Relations  
Directeur – Investissement commercial  
et concessions associées

#### THOMAS R. MARINELLI

Vice-President – Marketing  
Vice-président – Marketing

#### STUART R. PERKINS

Director – Engineering  
Directeur – Ingénierie

#### ROBERT A. RENAUD

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

#### OTHMAR M. STEIN

Vice-President – Public Affairs  
Vice-président – Affaires publiques



## HEAD OFFICE:

---

2450 Chrysler Center  
Windsor, Ontario

MAILING ADDRESS:  
P.O. Box 1621, Windsor,  
Ontario N9A 4H6

PLANTS:  
Windsor Assembly  
Pillette Road Truck Assembly  
Bramalea Assembly  
Brampton Assembly  
Ajax Trim  
Canadian Fabricated Products  
Etobicoke Aluminum Casting  
Guelph Products

REGIONAL PARTS,  
SALES AND SERVICE DEPOTS:  
Moncton, New Brunswick  
Montreal, (Pointe Claire), Quebec  
Toronto, (Mississauga), Ontario  
Winnipeg, Manitoba  
Calgary/Red Deer, Alberta  
Vancouver, British Columbia

---

Additional copies of this Annual Report may be  
obtained on request by writing to: The Secretary,  
Chrysler Canada Ltd., P.O. Box 1621, Windsor,  
Ontario, N9A 4H6

## SIÈGE SOCIAL :

---

2450 Chrysler Center  
Windsor (Ontario)

ADRESSE POSTALE :  
Case 1621, Windsor  
(Ontario) N9A 4H6

USINES :  
Windsor – Montage  
Pillette – Montage des camions  
Bramalea – Montage  
Brampton – Montage  
Ajax – Garnitures  
Canadian Fabricated Products –  
Garnitures  
Etobicoke – Aluminerie  
Guelph Products – composantes  
en plastique

ÉTABLISSEMENTS RÉGIONAUX  
DE DISTRIBUTION DES  
PIÈCES, DE VENTE DE SERVICE  
APRÈS-VENTE

Moncton (Nouveau-Brunswick)  
Montréal, Pointe-Claire (Québec)  
Toronto, Mississauga (Ontario)  
Winnipeg (Manitoba)  
Calgary/Red Deer (Alberta)  
Vancouver (C.-B.)

---

On peut se procurer d'autres exemplaires de ce rapport  
en écrivant au Secrétaire, Chrysler Canada Ltée, C.P.  
1621, Windsor (Ontario) N9A 4H6

