



1992 ANNUAL REPORT

Chrysler Canada

RAPPORT ANNUEL 1992



**McGill
University
Libraries**

**Howard Ross Library
of Management**

*Message from the President
Message du Président*



In 1992, Chrysler Canada Ltd. achieved all-time record dollar sales and vehicle production.

The company's generally favourable 1992 performance, in a prolonged economic recession, is attributable to continuing strong acceptance of Chrysler's quality-built passenger cars and light-duty trucks in an intensely competitive Canadian vehicle market.

Chrysler Canada's 1992 net sales of a record \$9.5 billion were the highest in the company's 67-year history and were 13.4 per cent higher than 1991 net sales of \$8.3 billion.

Earnings from operations in 1992 were \$65.8 million compared to \$95.0 million reported in 1991. The reported

net loss for 1992 of \$48.6 million is a result of an unusual investment loss which is described in the Notes to the Financial Statements. Net earnings after taxes reported in 1991 were \$34.2 million.

Shareholder's equity was \$1.1 billion at year-end compared with \$1.2 billion the previous year.

Despite the most difficult market conditions in recent Canadian automotive industry history, Chrysler Canada in 1992 increased its share of the Canadian vehicle market for the second consecutive year. The company's share of the Canadian passenger car and truck market increased from 16.2 per cent in 1991 to 16.8 per cent in 1992.

Chrysler's dealers across Canada delivered 205,071 passenger cars and trucks during 1992, off 1.2 per cent from the 207,571 vehicles sold in 1991. While the dealers' 1992 sales were off by 2,500 units, they were down less than those of either of our two largest domestic competitors, and outperformed the industry as a whole. Canadians

Chrysler Canada a établi en 1992 un record de tous les temps aux chapitres ventes et fabrication de véhicules.

Le rendement positif de l'entreprise en 1992, malgré une récession économique prolongée, est attribuable à l'accueil favorable réservé à ses voitures tourisme et camions légers de qualité dans un marché canadien où la concurrence est des plus vives.

Les ventes nettes de 9,5 milliards de dollars de Chrysler Canada au cours de 1992 ont établi un record dans l'histoire de 67 ans de l'entreprise et représentent une amélioration de 13,4 pour cent sur les ventes nettes de 8,3 milliards de dollars réalisées en 1991.

Le bénéfice d'exploitation inscrit en 1992 a été de 65,8 millions de dollars comparativement aux 95 millions de dollars déclarés en 1991. La perte nette en 1992 de 48,6 millions de dollars est le résultat d'une perte de placement de nature inhabituelle dont il est question dans les notes complémentaires du bilan financier. Le bénéfice net après impôts déclaré en 1991 était de 34,2 millions de dollars.

L'avoit des actionnaires en fin d'exercice s'élevait à 1,1 milliard

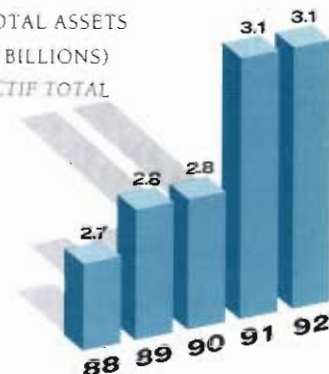
de dollars alors qu'il s'élevait à 1,2 milliard l'année précédente.

Malgré les conditions de marché les plus ardues des dernières années dans l'industrie automobile canadienne, Chrysler Canada a augmenté sa part du marché canadien pour la deuxième année

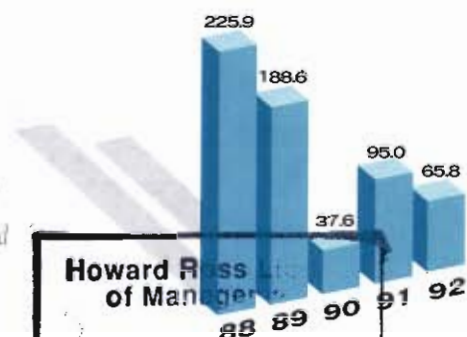
NET SALES
(\$ BILLIONS)
VENTES NETTES



TOTAL ASSETS
(\$ BILLIONS)
ACTIF TOTAL



EARNINGS FROM OPERATIONS
(\$ MILLIONS)
BÉNÉFICE D'EXPLOITATION



Howard Ross
President
of Management

FEB - 9 1994

Annual Report
McGILL UNIVERSITY



The Chrysler Canada dealership: a revitalized approach to serving customers. Les concessionnaires Chrysler aujourd'hui : une nouvelle approche du service à la clientèle.

purchased 1,222,493 cars and trucks in 1992 – 4.7 per cent fewer than the 1,283,287 vehicles they purchased in 1991.

Chrysler Canada's sales of 107,028 trucks in 1992 were 10.3 per cent higher than the 97,076 trucks sold in 1991. Deliveries of the company's industry-leading minivans set records in all four quarters of 1992 and established a new calendar year record.

Sales of a record 60,029 minivans were 12.3 per cent higher than the previous record of 53,437 sold in 1991 and were the highest for any year since the Dodge Caravan and Plymouth Voyager MagicWagons were introduced nine years ago.

The Canadian truck market exhibited remarkable vitality compared with the sluggish

market for new passenger cars. Canadians purchased 424,567 trucks in 1992, an increase of 3.5 per cent over the 410,085 trucks sold the previous year.

Deliveries of 797,926 passenger cars in Canada in 1992 were 8.6 per cent lower than the 873,202 sold the previous year. Chrysler Canada sold 98,043 passenger cars in 1992, off 11.3 per cent from the 110,495 passenger cars sold in 1991.

Chrysler Canada reported net sales of a record \$342.5 million in Mopar and Autopar after-market parts and accessories to the company's dealers in 1992.



consecutive; elle est en effet passée de 16,2 en 1991 à 16,8 en 1992.

Malgré un recul des ventes de l'entreprise de quelques 2.500 véhicules par rapport à 1991, ces pertes étaient beaucoup moins importantes que celles de nos deux principaux concurrents nord-américains, et nous avons même surclassé l'industrie dans son ensemble.

Les concessionnaires canadiens de Chrysler ont livré 205 071 voitures tourisme et camions au cours de 1992, soit 1,2 pour cent de moins que les 207 371 vendus au cours de 1991. Les Canadiens ont acheté 1 222 493 voitures et camions au cours de 1992, soit une baisse de 4,7 pour cent par rapport aux 1 283 287 véhicules achetés en 1991.

Les 107 028 camions vendus par Chrysler Canada en 1992 représentent une hausse de 10,3 pour cent sur les 97 076 vendus en 1991. Les mini-fourgonnettes Chrysler qui sont en tête de l'industrie ont établi des records de ventes au cours des quatre trimestres ainsi que pour l'année civile. En effet, les 60 029 mini-fourgonnettes livrées dépassaient de 12,3 pour cent les 53 437 vendues au cours de 1991.

Chrysler technician – putting the customer's needs first. Le soin à premier des techniciens Chrysler: répondre aux besoins du client.

le record précédent. Il s'agit par ailleurs des ventes annuelles les plus élevées jamais inscrites des Autobeaucoup Dodge Caravan et Plymouth Voyager depuis leur lancement il y a une décennie.

Le marché canadien du camion a démontré une vigueur remarquable par opposition au marché de la voiture tourisme. Les acheteurs canadiens se sont procurés 424 567 camions au cours de 1992, soit une augmentation de 3,5 pour cent sur les 410 085 camions vendus au cours de l'année précédente.

La livraison de 797 926 voitures tourisme au Canada au cours de l'année s'est avérée inférieure de 8,6 pour cent aux 873 202 véhicules vendus l'année précédente. Chrysler Canada a vendu 98 043 voitures en 1992, soit 11,3 pour cent de moins que les 110 495 voitures vendues en 1991.

Chrysler Canada a signalé des ventes nettes record de 342,5 millions de dollars de pièces et accessoires d'après-marché Mopar et Autopar aux concessionnaires de l'entreprise durant 1992. Ces résultats sont attribuables à des programmes de commercialisation novateurs destinés à accroître la satisfaction de la clientèle ainsi

This was achieved through innovative marketing programs targeted at increasing customer satisfaction and loyalty to Chrysler and Chrysler dealers.

VEHICLE PRODUCTION

Chrysler Canada's vehicle production during 1992 set a record for any year since the company was founded in 1925.

The company's four vehicle assembly plants built an all-time record 457,800 passenger cars and trucks during 1992 – an increase of 12.5 per cent over the 406,893 vehicles built in 1991. Chrysler Canada's shipments of Canadian-built vehicles to the United States increased by more than 75,000 units in 1992 and Chrysler Canada accounted for 24 per cent of total Canadian motor vehicle industry production.

The company's Windsor Assembly Plant in Windsor, Ontario built a record 300,000 Dodge Caravan and Plymouth Voyager MagicWagons and Dodge Caravan C/V minivans in 1992 – the highest annual production since these vehicles went into production in the Windsor plant a decade ago.

Production of Chrysler's all-

new "LH" cars began in June at the company's extensively-retooled Bramalea Assembly Plant in Brampton, Ontario. Following a planned slow launch curve, the Bramalea Assembly Plant built 50,000 1993 Dodge and Chrysler Intrepid, Chrysler Concorde and Eagle Vision passenger cars for U.S. and Canadian markets by the end of 1992.

Two additional "LH" models joined Intrepid, Vision and Concorde on the Bramalea assembly line early in 1993. The longer, full-sized 1994 Chrysler New Yorker and companion Chrysler LHS will go on sale in Chrysler showrooms across Canada and the U.S. in the spring of 1993.

The company's Pillette Road Truck Assembly Plant in Windsor, Ontario was shut down in December, 1992 for its most extensive retooling and new-model changeover since the plant was opened in 1976. In January, 1993 the Pillette Road plant began production of Chrysler's handsomely restyled full-size, rear-wheel-drive 1994 Dodge Ram vans and wagons.

Production of Jeep YJ and

que sa fidélité envers Chrysler Canada et ses concessionnaires.

FABRICATION RECORD DE VÉHICULES

La fabrication de véhicules de Chrysler Canada au cours de 1992 a établi un nouveau record annuel depuis la fondation de l'entreprise en 1925.

Les quatre usines de montage canadiennes ont fabriqué le nombre record de 457 800 voitures et camions en 1992, une augmentation de 12,5 pour cent sur les 406 893 véhicules fabriqués en 1991. L'expédition vers les États-Unis des véhicules fabriqués par Chrysler Canada a marqué une augmentation de 75 000 unités. En 1992, la part des véhicules fabriqués par Chrysler Canada occupait 24 pour cent de la production totale de l'industrie canadienne de l'automobile.

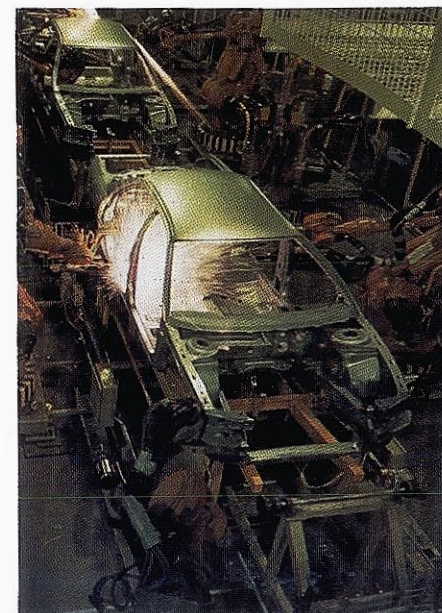
La fabrication par l'usine de Windsor des Autobeaucoup Dodge Caravan et Plymouth Voyager ainsi que des Caravan CV a atteint le nombre record de 300 000 unités en 1992, soit la fabrication annuelle la plus élevée depuis les débuts de cette usine il y a dix ans.

L'usine de Bramalea, près de Brampton en Ontario, entreprenait

en juin dernier la fabrication des toutes nouvelles voitures LH suite à un réaménagement important de l'usine. Après des débuts volontairement ralentis, l'usine de Bramalea avait, à la fin 1992, fabriqué 50 000 Dodge et Chrysler Intrepid, Chrysler Concorde et Eagle Vision destinées aux marchés canadien et américain.

Deux autres modèles LH sont depuis février 1993 fabriqués conjointement avec les Intrepid, Concorde et Vision par l'usine de Bramalea. Il s'agit de la Chrysler New Yorker 1994 aux plus grandes dimensions et de sa jumelle la Chrysler LHS qui feront leur apparition dès le printemps 1993 dans les salles de montre au Canada et aux États-Unis.

L'usine de montage des camions du chemin Pillette à Windsor, Ontario, fermait temporairement ses portes en décembre 1992,



LH robotic welding – high precision and cost efficiency.
Le soudage robotisé des voitures LH – un procédé haute précision à faible coût.

Wrangler models was phased out of the company's Brampton Assembly Plant in Brampton, Ontario in April, 1992. Production of these models was transferred to Chrysler Corporation's main Jeep

*Built to take it: water leak test on Intrepid ES.
Construites pour durer – essai de fuite sur une Intrepid ES.*



assembly complex in Toledo, Ohio. Virtually all of the Brampton plant work force was immediately transferred over to the nearby Bramalea Assembly Plant to undergo intensive training for production of the new "LH" cars.

With the minivans in Windsor and the LH cars in Brampton, Chrysler Canada is proud to be

building two of Chrysler's most popular and successful products.

With more than 13,800 employees, Chrysler Canada's 1992 payroll was \$668.4 million.

Chrysler Canada purchased \$2.8 billion in materials and services in 1992 from approximately 3,000 suppliers from coast to coast.

NEW PRODUCTS

With the introduction of its extensively-redesigned second-generation 1991 minivans, Chrysler launched a massive, \$18 billion (US \$) new product development program that will result in the replacement of all of the company's cars and trucks by the mid-1990's, including five new engines and three new transmissions. One major new product will be introduced every six months.

In 1992, the company introduced the 1993 Jeep Grand Cherokee, which set new standards for ride,

en prévision de la plus importante réfection de ses installations depuis l'ouverture en 1976.

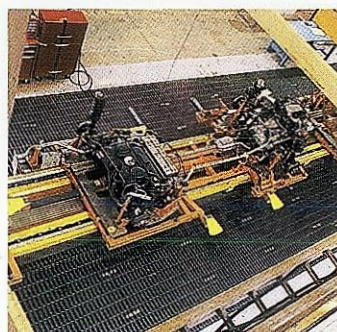
À la reprise du travail en janvier 1993, l'usine entreprit la fabrication des fourgonnettes et wagonnettes pleine grandeur Dodge Ram 1994 à propulsion arrière qui ont été redessinées.

Avril 1992 a marqué la fin de la production des modèles Jeep YJ et Wrangler à l'usine de Brampton, Ontario. La fabrication de ces véhicules a été ajoutée à la principale usine de montage des véhicules Jeep à Toledo, Ohio. Pratiquement tous les employés de l'usine de Brampton passèrent immédiatement à l'usine de montage de Bramalea à proximité, en vue d'y recevoir la formation exhaustive nécessaire à la fabrication des nouvelles LH.

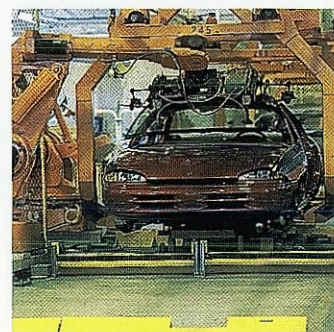
Grâce aux mini-fourgonnettes construites à Windsor et aux voitures LH à Brampton, Chrysler Canada est fière de fabriquer deux des véhicules les plus populaires et les mieux vendus de Chrysler.

Avec plus de 13 800 employés, la masse salariale de Chrysler Canada a atteint 668,4 millions de dollars en 1992.

Chrysler a acheté 2,8 milliards de dollars en matériaux et services



*An investment in quality: LH chassis assembly and windshield installation at the Bramalea Assembly Plant.
Un investissement dans la qualité : montage du châssis et pose du pare-brise LH à l'usine de Bramalea.*



handling and comfort in a sport utility vehicle. Grand Cherokee's impressive list of standard equipment includes a driver's side air bag – a first for any sport utility vehicle – four-wheel antilock brakes and a choice of three four-wheel-drive systems.

Also introduced in 1992 was the stunning Dodge Viper RT/10 sports car. Powered by a 400-horsepower, 833 cubic inch V-10 engine, the Viper two-seat sports car was initially available in very limited quantities.

Introduced late in 1992, the mid-sized 1993 Dodge and Chrysler Intrepid, Chrysler Concorde and Eagle Vision "LH" cars are the first to incorporate "cab forward" design, a new passenger car configuration which 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.

Chrysler's acclaimed new "LH" cars have elicited high praise from U.S. and Canadian news media, including four

pour ses usines canadiennes et américaines d'environ 3 000 fournisseurs répartis à travers le Canada.

NOUVEAUX PRODUITS

Le lancement de la deuxième génération entièrement modernisée des mini-fourgonnettes en 1991 marquait pour Chrysler le début d'un intensif programme de développement évalué à 18 milliards de dollars en devises américaines, pour la création de nouveaux véhicules qui remplaceront graduellement toute la gamme de voitures et camions de la société d'ici la mi-décennie, y compris cinq nouveaux moteurs et trois nouvelles boîtes de vitesses. Le programme se concrétisera à raison d'une nouveauté tous les six mois.

En 1992, Chrysler lançait le Jeep Grand Cherokee 1993 qui a redéfini les normes des utilitaires sport en fait de comportement routier, tenue de route et confort. Parmi l'impressionnante liste des équipements de série du Grand Cherokee, notons le coussin de sécurité du côté conducteur, une primeur chez les utilitaires sport, les freins antiblocage aux quatre roues et le choix de trois systèmes de motricité aux quatre roues.

1992 a aussi été l'année du lance-



High tech paint process at Bramalea Assembly. Traitement automatisé de la peinture à l'usine de Bramalea.

ment de la sensationnelle voiture sport Dodge Viper RT/10. Propulsée par un moteur V-10 de 400 ch et 833 pouces cubes, la sportive Viper bi-places était à ses débuts livrable en quantité très limitée.

Présentée vers la fin 1992, les intermédiaires Dodge et Chrysler Intrepid, Chrysler Concorde et Eagle Vision sont les premières voitures à intégrer le concept de «l'habitacle avancé», une nouvelle configuration permettant de maximiser l'espace intérieur, la largeur des portes avant et arrière pour faciliter l'entrée et la sortie, tout en affichant un profil aérodynamique spectaculaire sans pour autant augmenter le poids ni la longueur généralement associés aux voitures intermédiaires et pleine grandeur.

Les nouvelles voitures LH de Chrysler ont été l'objet d'éloges de la part des journalistes canadiens et américains et se sont méritées quatre prix très convoités au Canada. Parmi ces récompenses, il y a notamment les prix de

coveted Canadian awards. These include "Car Of The Year" and "Best New Family Car Of The Year" awards by the Automobile Journalists Association of Canada (AJAC); "Best Vehicle Built In Canada" awarded by *World of Wheels* and *Le Monde de l'Auto Magazines*; and "1993 Car Of The Year" by the *Motoring '93* television show.

The luxurious Chrysler New Yorker and performance-oriented Chrysler LHS will join Intrepid, Vision and Concorde in Chrysler dealer showrooms in the second quarter of 1993.

In the fall of 1993, Chrysler will introduce its first all-new full-sized pickup truck in 22 years. The dramatically-styled 1994 Dodge Ram pickup has the massive look of over-the-road highway rigs and will offer a wide variety of wheelbases, cabs and engines,

including an optional V-10 engine and Cummins Turbo Diesel.

Early in 1994, Chrysler will introduce a new line of domestically designed-and-built subcompact passenger cars called the Dodge Neon and Plymouth Neon.

In summary, 1992 was a challenging year for Chrysler Canada. As the year ended there was tangible optimism that a viable, if painfully slow, economic recovery had finally begun. Chrysler Canada anticipates a significantly better year in 1993.

In the vital North American motor vehicle industry of which Chrysler Canada is a prominent member, you either lead, follow or get out of the way.

Let there be no doubt that Chrysler intends to continue to lead the way.

«la voiture de l'année» et de «la meilleure voiture familiale de l'année» décernés par l'Association des journalistes automobiles du Canada (AJAC); celui du «meilleur véhicule construit au Canada» décerné par les revues *World of Wheels* et *Le monde de l'Auto*; et le prix de «la voiture de l'année 1993» décerné par l'émission télévisée *Motoring '93*.

La luxueuse Chrysler New Yorker et la performante Chrysler LHS se joindront aux Intrepid, Concorde et Vision dans les salles d'exposition des concessionnaires Chrysler au cours du second trimestre.

À l'automne 1993, Chrysler lancera sur le marché sa première camionnette pleine grandeur entièrement renouvelée depuis 22 ans.

Le style dramatique de la Dodge Ram 1994 évoque l'allure massive des grands routiers et elle offrira un vaste choix d'empattements, de cabines et de moteurs, dont un

V-10 livrable en option et un turbo-diesel Cummins.

Au début de 1994, Chrysler présentera une toute nouvelle gamme de voitures sous-compactes fabriquées en Amérique du Nord qui portera le nom Dodge Neon et Plymouth Neon.

Bref, 1992 a été une année remplie de défis pour Chrysler Canada. Vers la fin de l'année, on sentait finalement l'optimisme d'une reprise économique réelle, quoique lente à se manifester. Chrysler envisage une année 1993 beaucoup plus prospère.

Aujourd'hui, dans l'industrie automobile nord-américaine, dont Chrysler est un membre important, on ne peut se contenter d'attendre au beau milieu de la circulation.

Ou bien on dépasse les autres, ou bien on suit; sinon, il vaut mieux rester chez soi!

Il n'y a aucun doute que Chrysler entend bien prendre les devants!



CONSOLIDATED STATEMENT OF EARNINGS

Year ended December 31

ÉTATS CONSOLIDÉS DES RÉSULTATS

Exercices terminés les 31 décembre

	(in millions of dollars)	1992	1991	1990	(en millions de dollars)
Net Sales	\$ 9,453.8	\$ 8,337.4	\$ 7,067.0		Ventes nettes
Costs, other than items below	9,053.3	7,964.8	6,794.6		Frais autres que ceux énumérés ci-après
Depreciation, obsolescence and amortization of capital assets, net of recoveries	93.9	96.1	87.2		Amortissements et obsolescence des immobilisations, déduction faite des recouvrements
Selling and administrative expenses	216.0	194.8	187.1		Frais de vente et d'administration
Pension plans (Note 3)	42.4	24.2	21.2		Régimes de retraite (note 3)
Other (income) expense – net (Note 8)	(17.6)	(37.5)	(60.7)		Autres (produits) charges, montant net (note 8)
	<u>9,388.0</u>	<u>8,242.4</u>	<u>7,029.4</u>		
EARNINGS FROM OPERATIONS OTHER THAN ITEMS BELOW	65.8	95.0	37.6		BÉNÉFICE D'EXPLOITATION AVANT LES ÉLÉMENTS CI-DESSOUS
Unusual investment loss (Note 2)	(130.0)	–	–		Perte de placement de nature inhabituelle (note 2)
	<u>(64.2)</u>	<u>95.0</u>	<u>37.6</u>		(PERTE) BÉNÉFICE AVANT IMPÔTS ET TAXES ET CHANGEMENT DE MÉTHODE D'ESTIMATION COMPTABLE
(LOSS) EARNINGS BEFORE TAXES AND CHANGE IN ACCOUNTING ESTIMATE	(64.2)	95.0	37.6		(PERTE) BÉNÉFICE AVANT CHANGEMENT DE MÉTHODE D'ESTIMATION COMPTABLE
Provision for income taxes (Note 11)	(15.6)	42.8	21.5		Provision pour impôts sur le revenu (note 11)
	<u>(48.6)</u>	<u>52.2</u>	<u>16.1</u>		Effet cumulatif net du changement de la méthode d'estimation des coûts liés aux programmes d'encouragement à la vente (note 1)
(LOSS) EARNINGS BEFORE CHANGE IN ACCOUNTING ESTIMATE	(48.6)	52.2	16.1		(PERTE) BÉNÉFICE AVANT CHANGEMENT DE MÉTHODE D'ESTIMATION COMPTABLE
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)
	<u>–</u>	<u>(18.0)</u>	<u>–</u>		
NET (LOSS) EARNINGS	\$ (48.6)	\$ 34.2	\$ 16.1		(PERTE NETTE) BÉNÉFICE NET

See notes to consolidated financial statements

Voir les notes complémentaires

CONSOLIDATED BALANCE SHEET

December 31

BILANS CONSOLIDÉS

31 décembre

ASSETS	(in millions of dollars)	1992	1991	(en millions de dollars)	ACTIF
CURRENT ASSETS:					ACTIF À COURT TERME :
Cash, time deposits and marketable securities		\$ 132.2	\$ 274.4		Encaisse, dépôts à terme et titres négociables
Accounts receivable		177.0	125.3		Débiteurs
Due from parent and affiliated companies		30.8	191.0		Sommes à recevoir de la société mère et de sociétés affiliées
					Tranche à court terme des baux de financement de véhicules à recevoir
Current portion of vehicle lease receivables		65.6	30.1		Taxe sur les produits et services à recouvrer, montant net
Goods and Services Tax recoverable-net		34.9	33.8		Stocks
Inventories		378.2	415.6		Impôts sur le revenu reportés
Deferred taxes on income		120.0	112.4		Frais payés d'avance et autres éléments d'actif
Prepaid expenses and other assets		58.8	24.3		
TOTAL CURRENT ASSETS		997.5	1,206.9		TOTAL DE L'ACTIF À COURT TERME
INVESTMENTS AND OTHER ASSETS:					PLACEMENTS ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF :
Investments (Note 4)		50.4	26.1		Placements (note 4)
Net investment in leveraged leases (Note 5)		91.6	90.4		Placement net dans des contrats de location adossée (note 5)
Vehicle lease receivables		36.7	76.4		Baux de financement de véhicules à recevoir
					Frais payés d'avance relativement aux régimes de retraite et autres éléments d'actif
Prepaid pension and other assets		187.9	237.9		Impôts sur le revenu reportés
Deferred taxes on income		73.2	68.7		
TOTAL INVESTMENTS AND OTHER ASSETS		439.8	499.5		TOTAL DES PLACEMENTS ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF
CAPITAL ASSETS (Note 6)		1,704.4	1,418.7		IMMOBILISATIONS (note 6)
TOTAL ASSETS		\$ 3,141.7	\$ 3,125.1		TOTAL DE L'ACTIF
LIABILITIES AND SHAREHOLDER'S EQUITY					PASSIF ET AVOIR DE L'ACTIONNAIRE
CURRENT LIABILITIES:					PASSIF À COURT TERME :
Accounts payable and accrued expenses		\$ 1,177.5	\$ 1,082.0		Créditeurs et charges à payer
Current portion of long-term debt		23.6	17.6		Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an
Income and other taxes payable		17.8	2.6		Impôts sur le revenu et autres taxes à payer
TOTAL CURRENT LIABILITIES		1,218.9	1,102.2		TOTAL DU PASSIF À COURT TERME
OTHER LIABILITIES:					AUTRES ÉLÉMENTS DE PASSIF :
Accrued employee benefits		33.6	29.9		Avantages sociaux des employés à payer
Other non-current liabilities		139.3	131.3		Autres éléments de passif à long terme
Deferred taxes on income		581.0	620.6		Impôts sur le revenu reportés
TOTAL OTHER LIABILITIES		753.9	781.8		TOTAL DES AUTRES ÉLÉMENTS DE PASSIF
LONG-TERM DEBT (Note 7)		39.8	63.4		DETTE À LONG TERME (note 7)
SHAREHOLDER'S EQUITY:					AVOIR DE L'ACTIONNAIRE :
Common stock: authorized and issued					Actions ordinaires :
227,175 shares		104.2	104.2		227 175 actions autorisées et émises
Retained earnings (Note 10)		1,024.9	1,073.5		Bénéfices non répartis (note 10)
TOTAL SHAREHOLDER'S EQUITY		1,129.1	1,177.7		TOTAL DE L'AVOIR DE L'ACTIONNAIRE
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDER'S EQUITY		\$ 3,141.7	\$ 3,125.1		TOTAL DU PASSIF ET DE L'AVOIR DE L'ACTIONNAIRE

See notes to consolidated financial statements

Voir les notes complémentaires

Approved by the Board:

G.Y. Landry, Director; G.T. Gaudette, Director

Approuvé par le Conseil d'administration :

G.Y. Landry, administrateur; G.T. Gaudette, administrateur

CONSOLIDATED STATEMENT OF
CHANGES IN FINANCIAL POSITION

Year ended December 31

ÉTATS CONSOLIDÉS DE L'ÉVOLUTION
DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Exercices terminés les 31 décembre

	(in millions of dollars)	1992	1991	1990	(en millions de dollars)
FUNDS PROVIDED BY (USED IN) OPERATIONS:					LIQUIDITÉS PROVENANT DE (AFFECTÉES À) L'EXPLOITATION :
Net (loss) earnings		\$ (48.6)	\$ 34.2	\$ 16.1	(Perte nette) bénéfice net
Depreciation, obsolescence and amortization, net of recoveries		93.9	96.1	87.2	Amortissements et obsolescence, déduction faite des recouvrements
Equity in losses of dealerships		3.2	1.1	4.7	Participation aux pertes des établissements concessionnaires
Impairment in value of investment in real estate concern (Note 2)		24.0	-	-	Réduction de la valeur d'un placement dans une société immobilière (note 2)
Deferred taxes on income		(32.6)	29.3	17.8	Impôts sur le revenu reportés
Deferred income on leveraged leases		(1.2)	(3.4)	(6.7)	Revenu reporté sur des contrats de location adossée
		<u>38.7</u>	<u>157.3</u>	<u>119.1</u>	
Changes in working capital affecting operations:					Variations du fonds de roulement ayant trait à l'exploitation :
Receipts on vehicle lease receivables		55.2	90.3	135.3	Sommes reçues sur les baux de financement de véhicules à recevoir
Decrease (increase) in inventory and other current assets		100.0	(91.9)	(144.5)	Diminution (augmentation) des stocks et autres éléments d'actif à court terme
Increase in accounts payable and other current liabilities		110.7	218.8	12.5	Augmentation des créiteurs et autres éléments de passif à court terme
		<u>265.9</u>	<u>217.2</u>	<u>3.3</u>	
Net change in other non-current assets and liabilities		42.6	(0.4)	(2.5)	Variation nette des autres éléments d'actif et de passif à long terme
		<u>42.6</u>	<u>(0.4)</u>	<u>(2.5)</u>	
FUNDS PROVIDED BY (USED IN) OPERATIONS		<u>347.2</u>	<u>374.1</u>	<u>119.9</u>	LIQUIDITÉS PROVENANT DE (AFFECTÉES À) L'EXPLOITATION
FUNDS PROVIDED BY (USED IN) INVESTMENT ACTIVITIES:					LIQUIDITÉS PROVENANT DES (AFFECTÉES AUX) INVESTISSEMENTS :
Increase in investments in real estate concern (Note 2)		(48.6)	-	-	Augmentation des placements dans des sociétés immobilières (note 2)
Increase in investments in dealerships		(2.9)	(3.6)	(3.1)	Augmentation des placements dans des établissements concessionnaires
Sale of capital assets		10.8	10.6	2.1	Vente d'immobilisations
Expenditures, net of recoveries, for capital assets		(390.4)	(304.8)	(146.3)	Dépenses en immobilisations, déduction faite des recouvrements
Purchase of vehicle lease receivables		(40.7)	(29.8)	(21.9)	Achat de baux de financement de véhicules à recevoir
Bramalea Facility Agreement cost reduction		-	5.5	-	Réduction des coûts du Bramalea Facility Agreement
		<u>(471.8)</u>	<u>(322.1)</u>	<u>(169.2)</u>	
FUNDS PROVIDED BY (USED IN) INVESTMENT ACTIVITIES		<u>(471.8)</u>	<u>(322.1)</u>	<u>(169.2)</u>	LIQUIDITÉS PROVENANT DES (AFFECTÉES AUX) INVESTISSEMENTS
FUNDS PROVIDED BY (USED IN) FINANCING ACTIVITIES:					LIQUIDITÉS PROVENANT DU (AFFECTÉES AU) FINANCEMENT :
Payments on Bramalea Facility Agreement		(20.8)	(6.9)	(5.3)	Paiements sur le Bramalea Facility Agreement
Amortization of favourable financing on Bramalea Facility Agreement		3.2	3.2	3.2	Amortissement des avantages sur financement en vertu du Bramalea Facility Agreement
Debt reduction on Bramalea Facility Agreement		-	(5.5)	-	Réduction de la dette en vertu du Bramalea Facility Agreement
		<u>(17.6)</u>	<u>(9.2)</u>	<u>(2.1)</u>	
FUNDS PROVIDED BY (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		<u>(17.6)</u>	<u>(9.2)</u>	<u>(2.1)</u>	LIQUIDITÉS PROVENANT DU (AFFECTÉES AU) FINANCEMENT
FUNDS:					LIQUIDITÉS :
(Decrease) increase during the year		(142.2)	42.8	(51.4)	(Diminution) augmentation au cours de l'exercice
Cash, time deposits and marketable securities at beginning of year		274.4	231.6	283.0	Encaisse, dépôts à terme et titres négociables au début de l'exercice
Cash, time deposits and marketable securities at end of year		<u>\$ 132.2</u>	<u>\$ 274.4</u>	<u>\$ 231.6</u>	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, 1992 (in millions of dollars)

NOTES COMPLÉMENTAIRES

31 décembre 1992 (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.

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

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

All other long-term investments are accounted for by the cost method.

REVENUE RECOGNITION. Vehicle sales are 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. 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 the increased frequency and significance of special sales incentive programs.

CASH, TIME DEPOSITS AND MARKETABLE SECURITIES. Cash, time deposits and marketable securities are carried at cost which approximates market.

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.

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

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 rate method on the average investment balance.

DEPRECIATION, OBSOLESCENCE AND AMORTIZATION. Capital assets are carried at cost less accumulated depreciation, obsolescence and amortization. Substantially all capital assets are depreciated on a straight-line basis over their estimated economic useful life. Commencing in 1984, new capital 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.

PRODUCT COSTS. Expenditures for advertising, sales promotion and other product related costs are accrued as incurred. Estimated costs of product warranty are accrued at the time of sale.

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

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.

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.

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.

Tous les autres placements à long terme sont comptabilisés au coût.

CONSTATATION DES PRODUITS. Les ventes de véhicules sont généralement comptabilisées lorsque les véhicules 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. Depuis le 1^{er} 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 a été adoptée en raison de l'augmentation du nombre et de l'importance des programmes d'encouragement à la vente.

ENCAISSE, DÉPÔTS À TERME ET TITRES NÉGOCIABLES. L'encaisse, les dépôts à terme et les titres négociables sont comptabilisés au coût qui se rapproche de la valeur marchande.

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 s'y rapportant.

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.

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.

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.

AMORTISSEMENTS ET OBSOLESCENCE. Les immobilisations sont comptabilisées au coût, moins les amortissements et l'obsolescence cumulés. L'amortissement de pratiquement toutes les immobilisations est calculé selon la méthode de l'amortissement linéaire sur leur durée de vie économique estimative. Depuis 1984, l'amortissement des nouvelles immobilisations est 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.

COÛTS DES PRODUITS. Les dépenses pour la publicité, la promotion des ventes et les autres coûts liés aux produits sont constatés au moment où ils sont engagés. Les coûts estimatifs des garanties offertes sur les produits sont constatés au moment de la vente.

sheet date are included in the determination of net earnings or loss for the current period.

NOTE 2. UNUSUAL INVESTMENT LOSS

The results of operations for the year ended December 31, 1992 include a charge of \$130.0 million (\$72.3 million after applicable income taxes) as a result of a reduction in the estimated net realizable value of certain investments of the Company and certain of its employee benefit plans (the Plans) in a real estate investment concern, which filed reorganization proceedings in February 1992, and was subsequently petitioned into bankruptcy. In August 1992, the Company purchased the subject investments held by the Plans and subsequently wrote-down the value of such investments, including those held by the Company, to \$24.6 million as at December 31, 1992.

NOTE 3. 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 \$42.4 million, \$24.2 million and \$21.2 million for the years ended December 31, 1992, 1991 and 1990 respectively. During 1992, 1991 and 1990 contributions of \$25.9 million, \$10.0 million and \$2.6 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 benefit obligations and the fund assets available to provide these benefits, at market value, as of December 31 are as follows:

	1992	1991	1990
Actuarial present value of benefit obligations	\$ 970.2	\$ 900.4	\$ 850.4
Pension fund assets	710.0	873.8	858.5

OTHER EMPLOYEE BENEFIT PLANS. 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.

SPECIAL CONTRIBUTIONS. Associated with the Unusual Investment Loss explained in Note 2, the Company made special contributions of \$130.0 million during the year to the above Employee Benefit Plans inclusive of the purchase of the indicated investments.

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 de passif au cours de la période ou de la conversion à la date du bilan sont inclus dans le calcul du bénéfice net ou de la perte nette de la période en cours.

NOTE 2. PERTE DE PLACEMENT DE NATURE INHABITUELLE

Les résultats pour l'exercice terminé le 31 décembre 1992 incluent une charge de 130,0 millions de dollars (72,3 millions de dollars après déduction des impôts sur le revenu applicables) au titre de la réduction de la valeur de réalisation nette estimative de certains placements effectués par la Société et par certains des régimes d'avantages sociaux offerts à ses employés (les Régimes) dans le cadre d'une société de placement immobilier. Cette dernière a déposé une demande de restructuration en février 1992 et a par la suite été mise en faillite par les créanciers. En août 1992, la Société a acheté les placements en question détenus par les Régimes et a ensuite réduit leur valeur et celle des Régimes détenus par la Société à 24,6 millions de dollars au 31 décembre 1992.

NOTE 3. 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 42,4, 24,2 et 21,2 millions de dollars pour les exercices terminés les 31 décembre 1992, 1991 et 1990. Au cours des exercices 1992, 1991 et 1990, des cotisations aux régimes de retraite de 25,9, 10,0, et 2,6 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 des caisses de retraite disponibles pour faire face à ces prestations, à la valeur marchande, s'établissent aux 31 décembre comme suit :

	1992	1991	1990
Valeur actualisée des prestations constituées	970,2 \$	900,4 \$	850,4 \$
Actif des caisses de retraite	710,0	873,8	858,5

AUTRES RÉGIMES D'AVANTAGES SOCIAUX DES EMPLOYÉS. La Société offre des prestations de soins de santé 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 de soins de santé 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 provisionnés.

COTISATIONS SPÉCIALES. En rapport avec la perte de placement de nature inhabituelle dont il est question dans la note 2, la Société a versé des cotisations spéciales d'un montant de 130,0 millions de dollars aux régimes d'avantages sociaux des employés précités, compte tenu de l'achat des placements indiqués.

NOTE 4. INVESTMENTS

	1992	1991
Notes receivable in real estate investment concern	\$ 24.6	\$ -
Mitsubishi Motors Corporation.....	17.9	17.9
Dealerships.....	7.9	8.2
Total investments.....	\$ 50.4	\$ 26.1

NOTE 5. 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:

	1992	1991
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.....	(73.8)	(75.0)
Net investment in leveraged leases.....	\$ 91.6	\$ 90.4

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, 1992, the principal balance owing on the non-recourse debt was \$204.7 million. Principal repayments on the debt over the next five years are as follows (in millions of dollars): 1993 - \$4.8, 1994 - \$9.1, 1995 - \$10.4, 1996 - \$9.0, 1997 - \$6.5.

NOTE 6. CAPITAL ASSETS

Capital assets are summarized as follows:

	1992		1991	
	Cost	Accumulated depreciation and amortization	Net book value	Net book value
Land	\$ 71.1	\$ -	\$ 71.1	\$ 71.1
Buildings	490.0	143.1	346.9	335.0
Machinery and equipment	672.4	413.2	259.2	322.5
Surplus machinery	88.7	87.6	1.1	-
Furniture	34.1	21.3	12.8	14.3
Construction in process	389.4	-	389.4	281.0
	1,745.7	665.2	1,080.5	1,023.9
Special tools	922.6	298.7	623.9	394.8
	\$2,668.3	\$963.9	\$1,704.4	\$1,418.7

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): 1993 - \$28.8, 1994 - \$25.5, 1995 - \$22.3, 1996 - \$15.8, 1997 and subsequent years - \$63.0.

NOTE 4. PLACEMENTS

	1992	1991
Billets à recevoir d'une société de placement immobilier	24,6 \$	- \$
Mitsubishi Motors Corporation.....	17,9	17,9
Établissements concessionnaires.....	7,9	8,2
Total des placements.....	50,4 \$	26,1 \$

NOTE 5. 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 :

	1992	1991
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.....	(73,8)	(75,0)
Placement net dans des contrats de location adossée ..	91,6 \$	90,4 \$

Les intérêts sur la dette sans recours résultant des opérations de location sont payables au taux conjugué d'environ 11,75 %. Au 31 décembre 1992, le capital payable sur la dette sans recours était de 204,7 millions de dollars. Les remboursements de capital sur la dette au cours des cinq prochains exercices s'établissent comme suit (en millions de dollars) : 4,8 \$ en 1993, 9,1 \$ en 1994, 10,4 \$ en 1995, 9,0 \$ en 1996 et 6,5 \$ en 1997.

NOTE 6. IMMOBILISATIONS

Les immobilisations se résument comme suit :

	1992		1991	
	Coût	Amortissements cumulés	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
Terrains	71,1 \$	- \$	71,1 \$	71,1 \$
Immeubles	490,0	143,1	346,9	335,0
Machinerie et équipements	672,4	413,2	259,2	322,5
Machinerie superflue	88,7	87,6	1,1	-
Mobilier	34,1	21,3	12,8	14,3
Construction en cours	389,4	-	389,4	281,0
	1 745,7	665,2	1 080,5	1 023,9
Outils spécial	922,6	298,7	623,9	394,8
	2 668,3 \$	963,9 \$	1 704,4 \$	1 418,7 \$

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 mène 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. Pratiquement 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) : 28,8 \$ en 1993, 25,5 \$ en 1994, 22,3 \$ en 1995, 15,8 \$ en 1996, et 63,0 \$ en 1997 et par la suite.

Approximately \$126.2 million of these costs will be recovered from the sub-lease of facilities between 1993 and 1997.

NOTE 7. LONG-TERM DEBT

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

	1992	1991
Variable rate loan payable jointly to the Government of Canada and the Province of Ontario in respect of the Bramalea Facility Agreement due 1993 through 1994	\$ 39.8	\$ 63.4
	<u>\$ 39.8</u>	<u>\$ 63.4</u>

Long-term debt at December 31, 1992 matures in 1994.

The Company currently has a \$120.0 million revolving credit agreement with a group of Canadian commercial banks. The full amount of this credit line remains unused as of December 31, 1992. This agreement expires on September 30, 1993.

NOTE 8. OTHER (INCOME) EXPENSE – NET

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

	1992	1991	1990
Interest expense on long-term debt	\$ 7.5	\$ 7.8	\$ 8.4
Interest income on portfolio investments	(9.8)	(22.4)	(25.7)
Income on vehicle lease receivables	(12.2)	(15.9)	(25.4)
Income on net investment in leveraged leases	(1.2)	(3.4)	(6.7)
Other income	(1.9)	(3.6)	(11.3)
	<u>\$ (17.6)</u>	<u>\$ (37.5)</u>	<u>\$ (60.7)</u>

NOTE 9. RELATED PARTY TRANSACTIONS

The Company's business operations are integrated with its parent, Chrysler Corporation, and its affiliated companies. During 1992, the parent purchased 90% of the vehicles produced by the Company and approximately 60% 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 perform the majority of design, research, and engineering of production vehicles on behalf of the Company.

NOTE 10. RETAINED EARNINGS

Retained earnings is summarized as follows:

	1992	1991	1990
Retained earnings at the beginning of the year	\$1,073.5	\$1,039.3	\$1,023.2
Net (loss) earnings	(48.6)	34.2	16.1
Retained earnings at the end of the year	<u>\$1,024.9</u>	<u>\$1,073.5</u>	<u>\$1,039.3</u>

NOTE 11. INCOME TAXES

In 1992 the effective rate of the Company's recovery of income taxes has been decreased by approximately 13% due to the inclusion of the Large Corporations Tax and taxes on the income of Chrysler (Taiwan) Co., Ltd.

In 1991 and 1990 respectively, the effective rate of the Company's provision for income taxes was increased by the inclusion of the Large Corporations Tax.

Environ 126.2 millions de dollars de ces frais seront recouverts au moyen de la sous-location d'installations entre 1993 et 1997.

NOTE 7. DETTE À LONG TERME

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

	1992	1991
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 en 1993 et 1994	39,8 \$	63,4 \$
	<u>39,8 \$</u>	<u>63,4 \$</u>

La dette à long terme au 31 décembre 1992 vient à échéance en 1994.

La Société a présentement une marge de crédit renouvelable de 120,0 millions de dollars avec un groupe de banques commerciales canadiennes. Le montant global de cette marge de crédit demeurait inutilisé au 31 décembre 1992. Cet accord prend fin le 30 septembre 1993.

NOTE 8. AUTRES (PRODUITS) CHARGES, MONTANT NET

Le total des autres (produits) charges, montant net, se répartit comme suit :

	1992	1991	1990
Intérêts débiteurs sur la dette à long terme ..	7,5 \$	7,8 \$	8,4 \$
Intérêts créditeurs sur les placements du portefeuille	(9,8)	(22,4)	(25,7)
Produits des baux de financement de véhicules à recevoir	(12,2)	(15,9)	(25,4)
Produits du placement net dans des contrats de location adossée	(1,2)	(3,4)	(6,7)
Autres produits	(1,9)	(3,6)	(11,3)
	<u>(17,6) \$</u>	<u>(37,5) \$</u>	<u>(60,7) \$</u>

NOTE 9. OPÉRATIONS ENTRE APPARENTÉS

Les activités de la Société sont intégrées à celles de sa société mère, Chrysler Corporation, et de ses sociétés affiliées. En 1992, la société mère a acheté 90 % des véhicules fabriqués par la Société et environ 60 % 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 10. BÉNÉFICES NON RÉPARTIS

Les bénéfices non répartis s'établissent comme suit :

	1992	1991	1990
Bénéfices non répartis au début de l'exercice	1 073,5 \$	1 039,3 \$	1 023,2 \$
(Perte nette) bénéfice net	(48,6)	34,2	16,1
Bénéfices non répartis à la fin de l'exercice ..	<u>1 024,9 \$</u>	<u>1 073,5 \$</u>	<u>1 039,3 \$</u>

NOTE 11. IMPÔTS SUR LE REVENU

En 1992, le taux effectif du recouvrement d'impôts sur le revenu de la Société a diminué d'environ 13 % en raison de l'inclusion de l'impôt des grandes corporations et des impôts sur le revenu de Chrysler (Taiwan) Co., Ltd.

En 1991 et 1990 respectivement, le taux effectif de la provision pour impôts sur le revenu de la Société a augmenté en raison de l'inclusion de l'impôt des grandes corporations.

Deloitte & Touche



Deloitte & Touche Chartered Accountants

1666 Wyandotte 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

AUDITORS' REPORT

To the Shareholder of Chrysler Canada Ltd.

We have audited the consolidated balance sheets of Chrysler Canada Ltd. as at December 31, 1992 and 1991 and the consolidated statements of earnings and changes in financial position for each of the three years in the period ended December 31, 1992. 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, 1992 and 1991 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, 1992 in accordance with generally accepted accounting principles.

RAPPORT DES VÉRIFICATEURS

À l'actionnaire de Chrysler Canada Ltée

Nous avons vérifié les bilans consolidés de Chrysler Canada Ltée aux 31 décembre 1992 et 1991 et les états consolidés des résultats et de l'évolution de la situation financière pour chacun des trois exercices de la période terminée le 31 décembre 1992. 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 éléments probants 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 1992 et 1991 ainsi que les résultats de son exploitation et l'évolution de sa situation financière pour chacun des trois exercices de la période terminée le 31 décembre 1992 selon les principes comptables généralement reconnus.

Windsor, Ontario
February 4, 1993

Deloitte & Touche
Chartered Accountants/Comptables agréés

Windsor (Ontario)
le 4 février 1993

FINANCIAL STATISTICS HISTORY

DONNÉES FINANCIÈRES

(in millions of dollars)	1992	1991	1990	1989	1988	(en millions de dollars)
OPERATING DATA						DONNÉES D'EXPLOITATION
Net sales	\$ 9,453.8	\$ 8,337.4	\$ 7,067.0	\$ 8,167.4	\$ 8,667.9	Ventes nettes
Net other income (expense)	17.6	37.5	60.7	66.6	35.2	Intérêts créditeurs (débiteurs), nets
Maintenance and repairs	35.0	28.5	32.5	29.4	34.7	Entretien et réparations
Taxes other than on income*	41.3	43.0	389.0	473.6	477.3	Impôts et taxes autres que sur le revenu*
Depreciation	80.0	78.4	77.4	77.0	67.5	Amortissements
Amortization of special tools	13.9	17.7	9.8	11.0	11.9	Amortissement de l'outillage spécial
(Tax recovery) taxes on income	(15.6)	42.8	21.5	84.3	98.7	(Récupération d'impôts et taxes) impôts sur le revenu
Net (loss) earnings	(48.6)	34.2	16.1	104.3	127.2	(Perte nette) bénéfice net
Net (loss) earnings as a percent of sales	(0.51%)	0.41%	0.23%	1.28%	1.47%	(Perte nette) bénéfice net en pourcentage des ventes
Earnings from operations	65.8	95.0	37.6	188.6	225.9	Bénéfice d'exploitation
After tax earnings from operations as a percent of sales	.25%	.62%	0.23%	1.28%	1.47%	Bénéfice d'exploitation après impôts en pourcentage des ventes
Expenditures for facilities other than special tools	147.4	222.4	124.7	71.2	28.8	Dépenses pour aménagements autres que pour outillage spécial
Expenditures (recoveries) for special tools	243.0	82.4	21.6	46.3	118.0	Dépenses (recouvrements) pour outillage spécial
*Goods and Services Tax (GST), a refundable tax, replaced FST commencing 1991						*La taxe sur les produits et services (TPS), une taxe récupérable, a remplacé la TVF à compter de 1991.
FINANCIAL POSITION - YEAR END						SITUATION FINANCIÈRE - FIN DE L'EXERCICE
Current assets	997.5	1,206.9	1,096.2	1,044.4	1,060.4	Actif à court terme
Current liabilities	1,218.9	1,102.2	872.7	858.2	907.6	Passif à court terme
Net current assets	(221.4)	104.7	223.5	186.2	152.8	Actif à court terme, net
Capital assets	1,704.4	1,418.7	1,226.1	1,169.1	1,054.8	Immobilisations
Total assets	3,141.7	3,125.1	2,845.0	2,826.2	2,710.2	Total de l'actif
Long-term debt	39.8	63.4	83.3	87.0	195.9	Dettes à long terme
Total shareholder's equity	1,129.1	1,177.7	1,143.5	1,127.4	957.7	Total de l'avoir de l'actionnaire
OTHER						AUTRES DONNÉES
Vehicles sold (000's)	609.3	578.2	537.0	670.7	721.0	Véhicules vendus (000)
Production (000's)	464.4	408.3	391.8	482.3	492.2	Fabrication de véhicules (000)
Car share - Canada (%)	12.3	12.7	12.7	14.3	15.1	Part des voitures - Canada (%)
Truck share - Canada (%)	25.2	23.7	20.2	21.3	22.3	Part des camions - Canada (%)
Employees (000's)	13.8	13.2	13.1	14.0	15.0	Nombre d'employés (000)

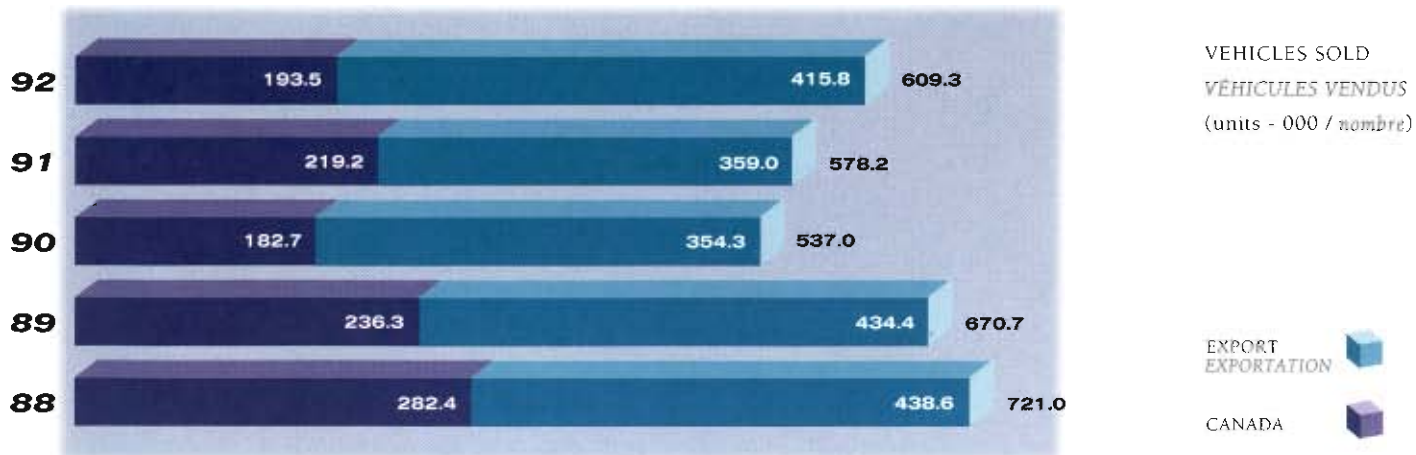
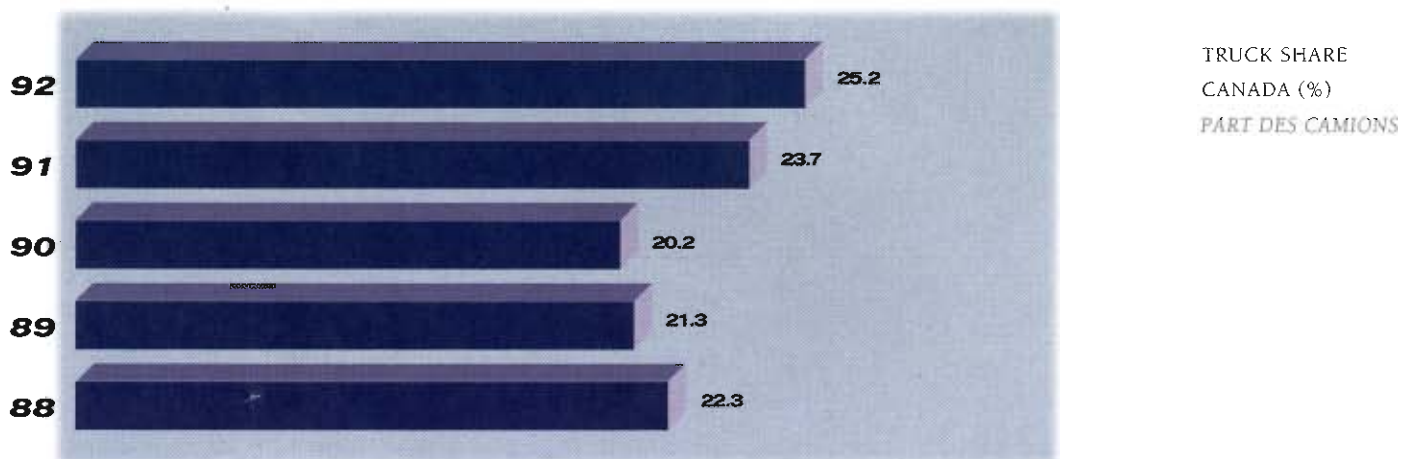
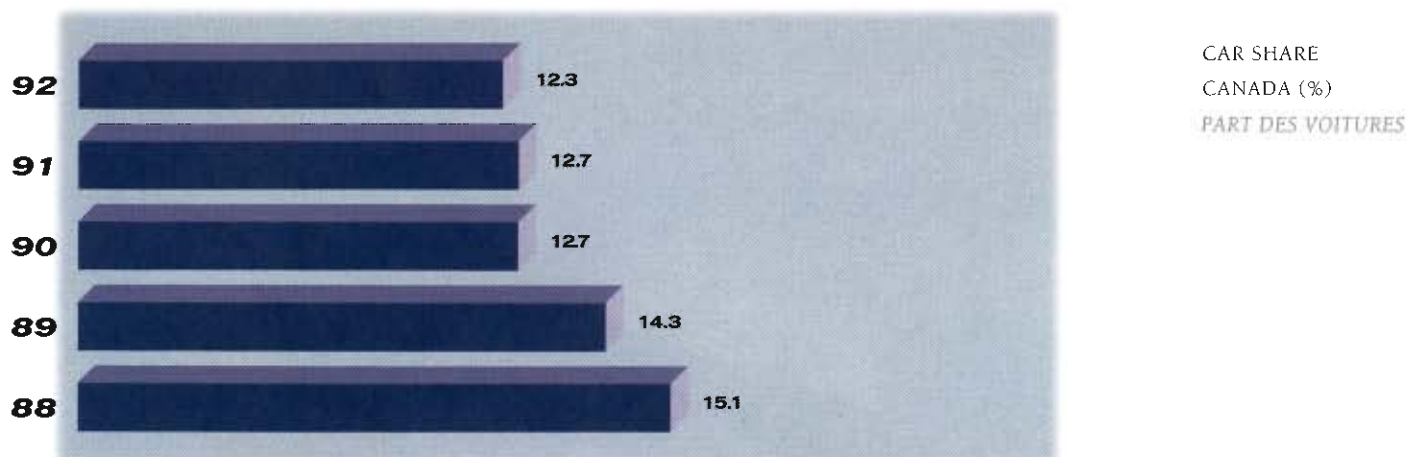
HISTORY OF UNIT SALES
OF CARS AND TRUCKS

VENTES DE VOITURES
ET DE CAMIONS

	1992	1991	1990	1989	1988	
BY AREA OF MANUFACTURING:						PAR RÉGION DE FABRICATION :
UNITED STATES						AUX ÉTATS-UNIS
Passenger cars	61,069	91,838	90,230	105,086	138,922	Voitures de tourisme
Trucks	55,761	50,823	39,006	58,336	63,862	Camions
CANADA						AU CANADA
Passenger cars	50,218	18,197	24,667	33,877	59,447	Voitures de tourisme
Trucks	413,950	390,111	367,099	448,450	432,713	Camions
Total U.S. and Canada	580,998	550,969	521,002	645,749	694,944	Total – États-Unis et Canada
JAPAN	18,717	15,776	7,010	9,025	11,202	AU JAPON
MEXICO	6,697	4,822	3,136	5,918	3,581	AU MEXIQUE
FRANCE	0	0	1	188	882	EN FRANCE
THAILAND	2,921	6,678	5,829	9,799	10,425	EN THAÏLANDE
Total Worldwide	609,333	578,245	536,978	670,679	721,034	Total mondial

BY AREA OF SALE:						PAR RÉGION DE VENTE :
UNITED STATES						AUX ÉTATS-UNIS
Passenger cars	45,604	16,941	24,148	32,339	54,157	Voitures de tourisme
Trucks	354,035	310,824	308,588	382,445	369,721	Camions
CANADA						AU CANADA
Passenger cars	89,043	116,412	103,825	128,463	166,169	Voitures de tourisme
Trucks	104,490	102,811	78,901	107,807	116,184	Camions
Total U.S. and Canada	593,172	546,988	515,462	651,054	706,231	Total – États-Unis et Canada
OUTSIDE U.S. AND CANADA	16,161	31,257	21,516	19,625	14,803	À L'EXTÉRIEUR DES ÉTATS-UNIS ET DU CANADA
Total Worldwide	609,333	578,245	536,978	670,679	721,034	Total mondial

Chrysler Canada – Market Sales Performance
Chrysler Canada – Résultats des ventes sur le marché canadien





*The new world of Chrysler.
Le nouveau monde de Chrysler.*



*Jeep Grand Cherokee Laredo, Eagle Vision TSi, Chrysler Concorde, Chrysler Intrepid ES, shown with the Chrysler Technology Centre in Auburn Hills, Michigan.
Le Jeep Grand Cherokee Laredo, l'Eagle Vision TSi, la Chrysler Concorde et la Chrysler Intrepid ES avec le Centre de technologie Chrysler à Auburn Hills en Michigan.*

Critical acclaim for the LH-series sedans, Chrysler Intrepid and Concorde and Eagle Vision has translated into overwhelming consumer demand.

Les Chrysler Intrepid et Concorde et l'Eagle Vision : un accueil des plus enthousiastes et une demande qui dépasse même les plus grands espoirs du constructeur.



Chrysler Concorde



Eagle Vision TSi

*Widespread Critical Acclaim Greet Launch of Intrepid, Concorde, and Vision.
Le lancement des Intrepid, Concorde et Vision marqué par un accueil chaleureux.*



Even before they were available to the car-buying public, Chrysler's new LH sedans, Chrysler Intrepid, Concorde, and Eagle Vision, were awarded an overwhelmingly enthusiastic reception from the international motoring press.

In the short time they have been on the market, this enthusiasm continues to gain momentum. These revolutionary vehicles have garnered an impressive array of highly favourable reviews, accolades, and coveted awards from U.S., Canadian, and international motoring commentators.

For Chrysler Canada, the reception these Canadian-built vehicles have received here in Canada has been especially gratifying.

The impression that automotive commentators across the country are virtually unanimous in their admiration of the LH models was confirmed at the 1993 Automobile Journalists

Association of Canada (AJAC) Awards presentation.

After fifty-one professional motoring journalists took part in a selection process which involved comprehensive evaluations plus intensive controlled circuit testing, Chrysler's LH sedans were collectively named "Best New Family Car" and "AJAC Car Of The Year."

The popular Canadian motoring magazine World of Wheels has named the Chrysler Intrepid "Best Vehicle Built in Canada."

Similarly, the television program Motoring '93, seen coast to coast via TSN, named Intrepid "Car of the Year."

ENVIRONMENTAL AWARD

Chrysler Canada's Windsor Assembly plant was the proud recipient of the Ontario Waste Management Corporation's 1992 Waste Reduction Performance Achievement Award. The Ontario Ministry of the Environment cited the plant's recycling initiatives as an outstanding example of innovation and commitment, leading the way for auto manufacturing plants across Canada.

Même avant qu'elles soient livrables aux consommateurs, les nouvelles berlines LH de Chrysler, mieux connues sous les noms de Chrysler Intrepid, Chrysler Concorde et Eagle Vision s'attiraient la faveur des journalistes automobiles du monde entier.

Il n'est donc pas étonnant que cet engouement ne fait que grandir depuis leur sortie relativement récente. Ces voitures révolutionnaires ont effectivement recueilli une panoplie élogieuse de critiques, de témoignages et de prix grandement convoités, tant de la part des chroniqueurs américains et canadiens que ceux de la scène internationale.

L'accueil national qu'ont reçu ces voitures fabriquées au Canada est d'ailleurs un honneur dont Chrysler Canada se rejouit tout particulièrement.

L'admiration pratiquement unanime des chroniqueurs de tous les coins du pays fut officiellement confirmée lorsque les voitures LH furent proclamées lauréates du Prix 1993 de l'AJAC (Association des journalistes automobiles du Canada).

Après avoir franchi l'étape de sélection à laquelle prenaient part cinquante et un chroniqueurs automobiles professionnels, les



LH sedans "AJAC Car Of The Year." Les berlines LH : consuevées «Voitures de l'année» par l'AJAC.

berlines LH de Chrysler durent subir toutes les évaluations et les épreuves réglementées sur piste avant d'être collectivement et respectivement proclamées «la meilleure nouvelle voiture familiale» et «la voiture de l'année de l'AJAC».

Le populaire magazine de l'automobile «Le monde de l'Auto» décernait également à la Chrysler Intrepid le titre de «meilleur véhicule fabriqué au Canada».

L'Intrepid fut de plus reconnue comme «la voiture de l'année» par l'émission télévisée

Motoring '93, diffusée à la grandeur du pays sur les ondes du réseau TSN.

PRIX ÉCOLOGIQUE

L'usine de montage Windsor de Chrysler Canada était en 1992 l'heureuse bénéficiaire du prix d'excellence décerné par l'Ontario Waste Management Corporation pour la réduction des déchets industriels. Le Ministère de l'Environnement de l'Ontario loua les initiatives de recyclage de l'usine et cita son originalité et son engagement en exemple pour les autres usines de fabrication d'automobiles au Canada.

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.

GREGORY T. GAUDETTE
Vice-President Finance
Chrysler Canada Ltd.
Vice-président des finances
Chrysler Canada Ltée

T. JEFFREY GRANT
Vice-President, General Counsel
and Secretary
Chrysler Canada Ltd.
Vice-président, chef du contentieux
et secrétaire, 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 de conseil – Compagnie
Nationale des produits
de la Mer Limitée

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

ROBERT D. FRANK, JR.
Vice-President – Marketing
Vice-président – Marketing

GREGORY T. GAUDETTE
Vice-President Finance
Vice-président des finances

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

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

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
Controller – Accounting and Tax
Contrôleur – Comptabilité et
service fiscal

EDWIN S. HARRIS
Controller – Financial Control
Contrôleur – Contrôle financier

MARK A. MCEACHEN
Treasurer
Troisième

Executive Council
Conseil exécutif

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

ROBERT D. FRANK, JR.
Vice-President – Marketing
Vice-président – Marketing

GREGORY T. GAUDETTE
Vice-President Finance
Vice-président des finances

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

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

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
Bramalea Stamping
Ajax Trim
Canadian Fabricated Products
Etobicoke Aluminum Casting
Guelph Products

REGIONAL PARTS

SALES AND SERVICE DEPOTS:

Moncton, New Brunswick
Montréal, (Pointe Claire), Québec
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:
C.P. 1621, WINDSOR
(ONTARIO) N9A 4H6

USINES :

Windsor – Montage
Pillette – Montage des camions
Bramalea – Montage
Brampton – Montage
Bramalea – Matricage
Ajax – Garnitures
Canadian Fabricated Products
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



