



États financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

BRP inc.

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2022 et 2021

BRP inc.

ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS DU RÉSULTAT NET

[non audité]
[en millions \$ CA, sauf les données par action]

		Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	Notes	31 octobre 2022	31 octobre 2021	31 octobre 2022	31 octobre 2021
Revenus	16	2 709,3 \$	1 588,0 \$	6 957,1 \$	5 300,4 \$
Coût des ventes		2 054,6	1 177,4	5 245,3	3 777,7
Marge brute		654,7	410,6	1 711,8	1 522,7
Charges d'exploitation					
Vente et marketing		113,3	97,8	316,0	293,3
Recherche et développement		80,6	70,6	246,7	204,7
Frais généraux et administratifs		74,9	65,2	219,3	187,4
Autres charges (revenus) d'exploitation	17	1,1	(8,5)	(0,4)	(3,1)
Total des charges d'exploitation		269,9	225,1	781,6	682,3
Bénéfice d'exploitation		384,8	185,5	930,2	840,4
Frais financiers	18	33,1	16,5	77,4	114,9
Produits financiers	18	(0,3)	(0,7)	(4,6)	(3,5)
(Gain) perte de change sur la dette à long terme		132,6	(9,9)	148,6	(58,9)
Bénéfice avant impôt		219,4	179,6	708,8	787,9
Charge d'impôt	19	77,8	51,9	208,5	202,9
Bénéfice net		141,6 \$	127,7 \$	500,3 \$	585,0 \$
Montant attribuable aux actionnaires		141,2 \$	127,6 \$	498,6 \$	584,5 \$
Montant attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle		0,4 \$	0,1 \$	1,7 \$	0,5 \$
Bénéfice de base par action	15	1,79 \$	1,57 \$	6,27 \$	7,02 \$
Bénéfice dilué par action	15	1,76 \$	1,53 \$	6,15 \$	6,81 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités.



BRP inc.

ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS DU RÉSULTAT GLOBAL

[non audité]
[en millions \$ CA]

	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	31 octobre 2022	31 octobre 2021	31 octobre 2022	31 octobre 2021
Bénéfice net	141,6 \$	127,7 \$	500,3 \$	585,0 \$
Autres éléments de bénéfice global				
Éléments qui seront reclassés ultérieurement au résultat				
Variations nettes de la juste valeur des dérivés désignés à titre de couvertures de flux de trésorerie	(20,1)	8,3	15,0	14,6
Variation nette de la perte latente à la conversion des établissements à l'étranger	(0,3)	(8,5)	(30,3)	(28,1)
(Charge) économie d'impôt	5,6	(2,4)	(3,9)	(4,0)
	(14,8)	(2,6)	(19,2)	(17,5)
Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement au résultat				
Gains actuariels sur les régimes de retraite à prestations définies	56,3	26,2	128,1	59,1
Perte sur la juste valeur des placements à utilisation restreinte	(0,7)	(0,2)	(1,7)	—
Charge d'impôt	(14,2)	(6,9)	(32,0)	(15,6)
	41,4	19,1	94,4	43,5
Total des autres éléments de bénéfice global	26,6	16,5	75,2	26,0
Total du bénéfice global	168,2 \$	144,2 \$	575,5 \$	611,0 \$
Montant attribuable aux actionnaires	168,2 \$	144,1 \$	574,6 \$	610,6 \$
Montant attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	— \$	0,1 \$	0,9 \$	0,4 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités.



BRP inc.

ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

[non audité]
[en millions \$ CA]

	Notes	Au 31 octobre 2022	Au 31 janvier 2022
Trésorerie et équivalents de trésorerie		59,9 \$	265,8 \$
Créances clients et autres débiteurs		523,7	465,7
Impôt et crédits d'impôt à l'investissement à recevoir		31,6	31,6
Autres actifs financiers	4	85,5	73,6
Stocks	5	2 474,8	1 691,3
Autres actifs courants	6	72,4	140,1
Total des actifs courants		3 247,9	2 668,1
Crédits d'impôt à l'investissement à recevoir		28,2	24,4
Autres actifs financiers	4	135,3	53,2
Immobilisations corporelles		1 614,0	1 441,9
Immobilisations incorporelles	7	735,4	494,9
Actifs au titre de droits d'utilisation		144,5	132,7
Impôt différé		241,8	212,8
Autres actifs non courants	6	3,9	2,9
Total des actifs non courants		2 903,1	2 362,8
Total de l'actif		6 151,0 \$	5 030,9 \$
Facilités de crédit renouvelables et découvert bancaire	8	363,1 \$	— \$
Fournisseurs et charges à payer		1 858,4	1 622,9
Provisions	9	477,2	328,1
Autres passifs financiers	10	135,5	152,3
Impôt à payer		63,9	135,7
Revenus différés		127,3	247,9
Tranche courante de la dette à long terme	11	51,0	103,1
Tranche courante des obligations locatives		36,0	29,4
Total des passifs courants		3 112,4	2 619,4
Dette à long terme	11	2 281,0	1 937,4
Obligations locatives		124,6	117,5
Provisions	9	123,4	86,2
Autres passifs financiers	10	64,1	34,0
Revenus différés		122,0	107,3
Passifs découlant des avantages sociaux futurs du personnel		84,8	220,2
Impôt différé		54,3	22,4
Autres passifs non courants		14,6	19,3
Total des passifs non courants		2 868,8	2 544,3
Total du passif		5 981,2	5 163,7
Capitaux propres (déficit)		169,8	(132,8)
Total du passif et des capitaux propres (du déficit)		6 151,0 \$	5 030,9 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités.



BRP inc.

ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

[non audité]
[en millions \$ CA]

Pour la période de neuf mois close le 31 octobre 2022

	Attribués aux actionnaires						Participations ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres (du déficit)
	Capital social (note 12)	Surplus d'apport	Pertes accumulées	Conversion des établissements à l'étranger	Couvertures de flux de trésorerie	Total		
Solde au 31 janvier 2022	260,6	\$ (3,2)	\$ (404,3)	\$ (2,9)	\$ 14,2	\$ (135,6)	\$ 2,8	\$ (132,8)
Bénéfice net	—	—	498,6	—	—	498,6	1,7	500,3
Autres éléments de bénéfice global (de perte globale)	—	—	94,4	(29,5)	11,1	76,0	(0,8)	75,2
Total du bénéfice global (de la perte globale)	—	—	593,0	(29,5)	11,1	574,6	0,9	575,5
Dividendes	—	—	(38,2)	—	—	(38,2)	—	(38,2)
Émission d'actions à droit de vote subalterne	7,3	(2,1)	—	—	—	5,2	—	5,2
Rachat d'actions à droit de vote subalterne (note 12)	(20,2)	47,2	(279,8)	—	—	(252,8)	—	(252,8)
Rémunération fondée sur des actions	—	12,9 ^[a]	—	—	—	12,9	—	12,9
Participation ne donnant pas le contrôle découlant d'un regroupement d'entreprises	—	—	—	—	—	—	20,4	20,4
Obligation de racheter une participation ne donnant pas le contrôle	—	—	—	—	—	—	(20,4)	(20,4)
Solde au 31 octobre 2022	247,7	\$ 54,8	\$ (129,3)	\$ (32,4)	\$ 25,3	\$ 166,1	\$ 3,7	\$ 169,8

^[a] Inclut une charge d'impôt de 1,6 million \$.

Pour la période de neuf mois close le 31 octobre 2021

	Attribués aux actionnaires						Participations ne donnant pas le contrôle	Total du déficit
	Capital social	Surplus d'apport	Pertes accumulées	Conversion des établissements à l'étranger	Couvertures de flux de trésorerie	Total		
Solde au 31 janvier 2021	210,4	\$ (154,0)	\$ (575,9)	\$ 35,5	\$ 5,3	\$ (478,7)	\$ 3,8	\$ (474,9)
Bénéfice net	—	—	584,5	—	—	584,5	0,5	585,0
Autres éléments de bénéfice global (de perte globale)	—	—	43,5	(28,0)	10,6	26,1	(0,1)	26,0
Total du bénéfice global (de la perte globale)	—	—	628,0	(28,0)	10,6	610,6	0,4	611,0
Dividendes	—	—	(32,4)	—	—	(32,4)	—	(32,4)
Émission d'actions à droit de vote subalterne	84,8	(20,7)	—	—	—	64,1	—	64,1
Rachat d'actions à droit de vote subalterne	(32,7)	200,0	(575,4)	—	—	(408,1)	—	(408,1)
Rémunération fondée sur des actions	—	14,9 ^[a]	—	—	—	14,9	—	14,9
Autres	—	—	—	—	—	—	(1,4)	(1,4)
Solde au 31 octobre 2021	262,5	\$ 40,2	\$ (555,7)	\$ 7,5	\$ 15,9	\$ (229,6)	\$ 2,8	\$ (226,8)

^[a] Inclut une économie d'impôt de 1,5 million \$.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités.



BRP inc.

TABLEAUX CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS DES FLUX DE TRÉSORERIE

[non audité]
[en millions \$ CA]

	Notes	Périodes de neuf mois closes les	
		31 octobre 2022	31 octobre 2021
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION			
Bénéfice net		500,3 \$	585,0 \$
Éléments hors exploitation et sans effet de trésorerie :			
Dotation à l'amortissement		220,4	199,1
Charge d'impôt	19	208,5	202,9
(Gain) perte de change sur la dette à long terme		148,6	(58,9)
Charges d'intérêts et coûts de transaction	18	71,5	87,7
Autres		1,3	39,1
Flux de trésorerie provenant des opérations avant la variation du fonds de roulement		1 150,6	1 054,9
Variation du fonds de roulement :			
Augmentation des créances clients et autres débiteurs		(58,9)	(180,4)
Augmentation des stocks		(753,6)	(703,1)
(Augmentation) diminution des autres actifs		32,4	(47,4)
Augmentation des fournisseurs et charges à payer		231,1	153,8
Augmentation (diminution) des autres passifs financiers		(26,1)	7,3
Augmentation (diminution) des provisions		178,5	(83,3)
Diminution des autres passifs		(131,7)	(1,3)
Flux de trésorerie provenant des opérations		622,3	200,5
Impôt payé, déduction faite des remboursements		(280,0)	(139,3)
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation		342,3	61,2
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Acquisitions d'immobilisations corporelles		(353,1)	(319,9)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	7	(43,4)	(44,8)
Regroupements d'entreprises, déduction faite de la trésorerie acquise	3	(208,8)	—
Autres		5,8	5,9
Flux de trésorerie nets affectés aux activités d'investissement		(599,5)	(358,8)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Augmentation des facilités de crédit renouvelables et du découvert bancaire		365,1	58,5
Émission de la dette à long terme	11	244,5	410,0
Frais de renégociation de la dette à long terme	11	(1,9)	(20,0)
Remboursement de la dette à long terme	11	(94,8)	(774,1)
Remboursement d'obligations locatives		(25,6)	(27,0)
Intérêts payés		(63,1)	(40,7)
Émission d'actions à droit de vote subalterne		5,2	64,1
Rachat d'actions à droit de vote subalterne	12	(305,5)	(638,2)
Dividendes versés		(38,2)	(32,4)
Autres		(5,1)	(4,4)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement		80,6	(1 004,2)
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		(29,3)	10,4
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(205,9)	(1 291,4)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période		265,8	1 325,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période		59,9 \$	34,3 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités.



BRP inc.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2022 et 2021

[non audité]

[Les montants indiqués dans les tableaux sont en millions \$ CA, sauf indication contraire.]

1. NATURE DES ACTIVITÉS

BRP inc. (« BRP ») a été constituée en société par actions en vertu des lois du Canada. Les actions à droit de vote multiple de BRP sont détenues par Beaudier Inc. et 4338618 Canada Inc. (collectivement le « groupe Beaudier »), par Bain Capital Integral Investors II, L.P. (« Bain Capital ») et par la Caisse de dépôt et placement du Québec (la « CDPQ ») (collectivement les « actionnaires principaux »). Les actions à droit de vote subalterne de BRP sont inscrites au Canada à la Bourse de Toronto sous le symbole « DOO » et aux États-Unis à la Bourse Nasdaq Global Select Market sous le symbole « DOOO ».

BRP et ses filiales (la « Société ») conçoivent, développent, fabriquent et vendent des véhicules récréatifs motorisés et des produits marins. Le secteur Groupe sports motorisés de la Société comprend la catégorie des produits toutes saisons, qui se compose des véhicules tout-terrain, des véhicules côte à côte et des véhicules à trois roues; la catégorie des produits saisonniers, qui comprend des motoneiges, des motomarines et des pontons; et la catégorie des PAV liés aux véhicules récréatifs et moteurs pour fabricants d'équipement d'origine (« OEM »), qui comprend les pièces, accessoires et vêtements (les « PAV »), les moteurs pour les karts et les avions récréatifs ainsi que les autres services. En outre, le secteur Groupe marin de la Société comprend des bateaux, des pontons, des moteurs à jet à injection directe et des moteurs hors-bord pour bateaux, ainsi que des PAV et autres services connexes.

Les produits de la Société sont vendus principalement par l'intermédiaire d'un réseau de concessionnaires et de distributeurs indépendants et sont aussi vendus à des fabricants d'équipement (les « Clients »). La Société distribue ses produits mondialement et les fabrique au Mexique, au Canada, en Autriche, aux États-Unis, en Finlande, en Australie et en Allemagne.

Le siège social de la Société est situé au 726, rue Saint-Joseph, Valcourt (Québec) J0E 2L0.

2. MODE DE PRÉSENTATION

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2022 et 2021 ont été préparés selon des méthodes comptables conformes aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (les « normes IFRS ») et conformément à IAS 34, *Information financière intermédiaire*. Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2022 et 2021 ont été préparés selon les mêmes méthodes comptables que celles qui ont été utilisées pour préparer les états financiers consolidés audités pour l'exercice clos le 31 janvier 2022 et, par conséquent, ils devraient être lus parallèlement à ces derniers.

La préparation des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités conformément aux méthodes comptables de la Société exige de la direction qu'elle formule des jugements et des estimations qui peuvent avoir une incidence sur les montants des actifs et des passifs présentés, ainsi que sur les montants connexes relatifs aux revenus et aux charges, aux autres éléments du résultat global et aux informations fournies. Les meilleures estimations de la Société sont fondées sur les renseignements, les données et les faits connus à la date à laquelle elles sont formulées. La direction s'appuie sur son expérience et sur certains renseignements, sur la conjoncture économique et les tendances en général, ainsi que sur des hypothèses concernant les résultats futurs probables pour formuler les estimations. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations, et ces différences pourraient être importantes.



NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2022 et 2021

[non audité]

[Les montants indiqués dans les tableaux sont en millions \$ CA, sauf indication contraire.]

2. MODE DE PRÉSENTATION [SUITE]

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités comprennent les états financiers de BRP et de ses filiales. BRP exerce le contrôle sur toutes ses filiales entièrement détenues au moyen de blocs de droits de vote, à l'exception de Regionales Innovations Centrum GmbH, située en Autriche, pour laquelle une participation ne donnant pas le contrôle de 25 % a été comptabilisée au moment de la consolidation, de BRP Commerce & Trade Shanghai Co. Ltd, située en Chine, pour laquelle une participation ne donnant pas le contrôle de 20 % a été comptabilisée au moment de la consolidation, et de Pinion GmbH, située en Allemagne, pour laquelle la participation ne donnant pas le contrôle est de 20 %. BRP fait aussi partie d'une coentreprise située en Autriche. Toutes les transactions et tous les soldes intersociétés ont été éliminés au moment de la consolidation.

Les revenus et le bénéfice d'exploitation de la Société subissent d'importantes fluctuations d'un trimestre à l'autre. En général, les ventes en gros de produits de la Société sont plus élevées au cours de la période précédant immédiatement leur saison d'utilisation et au cours de cette saison. Toutefois, la composition des produits vendus peut parfois varier grandement lorsque la demande, le lancement de nouveaux produits et modèles et le calendrier de production pour certains types de produits évoluent au cours d'une saison donnée ou dans une région donnée.

Le 29 novembre 2022, le conseil d'administration de la Société a approuvé les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2022 et 2021.

3. REGROUPEMENTS D'ENTREPRISES

Transactions pour le trimestre clos le 31 octobre 2022

Le 4 août 2022, la Société a conclu l'acquisition de 80 % des actions en circulation de Pinion GmbH (« Pinion ») pour une contrepartie de 61,9 millions € (81,4 millions \$) versée en trésorerie. Pinion est située à Denkendorf, en Allemagne, et elle conçoit, développe, assemble et vend des boîtes à engrenages mécaniques pour les vélos traditionnels et électriques.

Le 5 octobre 2022, la Société a conclu l'acquisition de la quasi-totalité des actifs liés aux activités de sports motorisés de Kongsberg Automotive ASA et de sa filiale Kongsberg Inc. situées à Shawinigan, au Québec (« KA Shawinigan »), pour une contrepartie de 127,8 millions \$ versée en trésorerie. KA Shawinigan est un acteur de premier plan dans le développement et la fabrication de produits électroniques et mécatroniques, ainsi qu'un fournisseur de longue date de BRP.

La Société achèvera la comptabilisation de ces acquisitions au cours des prochains trimestres, plus particulièrement l'évaluation de la juste valeur des actifs acquis et des passifs repris, ainsi que du goodwill lié à ces acquisitions.

À la suite de l'acquisition de Pinion et de KA Shawinigan, la Société a créé le « Groupe LVHA » (*Low Voltage & Human Assisted*). La mise sur pied du Groupe LVHA permet à la Société de poursuivre sa stratégie de croissance dans des catégories de produits qui chevauchent les loisirs, la mobilité urbaine et les services grâce à des produits à basse tension et à assistance humaine. Le Groupe LVHA n'est pas un secteur à présenter de la Société.



NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2022 et 2021

[non audité]

[Les montants indiqués dans les tableaux sont en millions \$ CA, sauf indication contraire.]

3. REGROUPEMENTS D'ENTREPRISES [SUITE]

La valeur provisoire des actifs acquis, des passifs repris et de la participation ne donnant pas le contrôle s'établissait comme suit à la date d'acquisition :

	Pinion	KA Shawinigan	Total
Actifs acquis			
Actifs courants	7,7 \$ ^[a]	26,2 \$	33,9 \$
Actifs non courants	5,3	3,2	8,5
Immobilisations corporelles	1,3	9,5	10,8
Brevets	16,2	28,3	44,5
Marques de commerce	15,4	—	15,4
Relations avec la clientèle	13,0	—	13,0
Goodwill ^[b] ^[c]	72,8	64,9	137,7
Total des actifs acquis	131,7	132,1	263,8
Passifs repris			
Passifs courants	(11,1)	(3,4)	(14,5)
Passifs non courants	(18,8)	(0,9)	(19,7)
Total des passifs repris	(29,9)	(4,3)	(34,2)
Participation ne donnant pas le contrôle ^[d]	(20,4)	—	(20,4)
Contrepartie totale versée en trésorerie	81,4 \$	127,8 \$	209,2 \$

^[a] Inclut un montant en trésorerie de 0,4 million \$ (0,3 million €).

^[b] Le goodwill résulte principalement des synergies attendues et de la croissance future.

^[c] Seul le goodwill de KA Shawinigan est déductible à des fins fiscales.

^[d] La participation ne donnant pas le contrôle est évaluée à la juste valeur à la date d'acquisition.

Pinion

L'état consolidé du résultat net de la Société comprend les résultats d'exploitation de Pinion depuis la date d'acquisition. Pour la période close le 31 octobre 2022, ces résultats représentaient des revenus de 5,1 millions \$. Le bénéfice net pour la période close le 31 octobre 2022 n'a pas été important.

Si la Société avait acquis Pinion au début de l'année terminée le 31 octobre 2022, ses revenus et son bénéfice net n'auraient pas augmenté de façon importante.

La Société a engagé des frais connexes à l'acquisition de Pinion de 0,8 million \$, qui ont été comptabilisés dans les frais généraux et administratifs.

Dans le cadre de cette acquisition, la Société et les actionnaires détenant la participation ne donnant pas le contrôle dans Pinion (les « parties ») ont conclu une convention d'option d'achat-vente pouvant être exercée par les parties après janvier 2026 et avant juin 2028, ce qui permet ou impose à la Société d'acquiescer toutes les actions restantes pour une contrepartie en trésorerie établie selon une formule prédéterminée du prix d'achat fondée sur la performance de Pinion. À la date d'acquisition, la Société a comptabilisé un passif financier et a réduit de 20,4 millions \$ les participations ne donnant pas le contrôle, ce qui représente la valeur actualisée estimative de la valeur de rachat. Par conséquent, aucun bénéfice n'a été attribué à la participation ne donnant pas le contrôle. Des ajustements ultérieurs liés à la réévaluation du passif financier seront comptabilisés dans les états consolidés du résultat net.



NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2022 et 2021

[non audité]

[Les montants indiqués dans les tableaux sont en millions \$ CA, sauf indication contraire.]

3. REGROUPEMENTS D'ENTREPRISES [SUITE]

KA Shawinigan

L'état consolidé du résultat net de la Société comprend les résultats d'exploitation de KA Shawinigan depuis la date d'acquisition. Pour la période close le 31 octobre 2022, les revenus et le bénéfice net n'ont pas été importants.

Si la Société avait acquis KA Shawinigan au début de l'année terminée le 31 octobre 2022, ses revenus et son bénéfice net n'auraient pas augmenté de façon importante étant donné que les actifs acquis de KA Shawinigan ont été utilisés principalement pour approvisionner la Société.

La Société a engagé des frais connexes à l'acquisition de KA Shawinigan de 0,8 million \$, qui ont été comptabilisés dans les frais généraux et administratifs.

4. AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Les autres actifs financiers de la Société s'établissent comme suit :

	31 octobre 2022	31 janvier 2022
Placements à utilisation restreinte ^[a]	11,8 \$	14,3 \$
Instruments financiers dérivés	124,8	38,0
Avances consenties aux fournisseurs relativement aux immobilisations corporelles	57,6	50,4
Autres	26,6	24,1
Total des autres actifs financiers	220,8 \$	126,8 \$
Tranche courante	85,5	73,6
Tranche non courante	135,3	53,2
Total des autres actifs financiers	220,8 \$	126,8 \$

^[a] Les placements à utilisation restreinte sont des obligations négociées en bourse qui ne peuvent servir qu'à payer les indemnités de départ et les charges de retraite relatives aux régimes de retraite en Autriche, et ne peuvent être utilisés à des fins générales.

La portion non courante est principalement attribuable aux placements à utilisation restreinte et aux instruments financiers dérivés.



NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2022 et 2021

[non audité]

[Les montants indiqués dans les tableaux sont en millions \$ CA, sauf indication contraire.]

5. STOCKS

Les stocks de la Société s'établissent comme suit :

	31 octobre 2022	31 janvier 2022
Matériaux et produits en cours	1 668,3 \$	1 193,6 \$
Produits finis	424,9	176,9
Pièces, accessoires et vêtements	381,6	320,8
Total des stocks	2 474,8 \$	1 691,3 \$

Au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 31 octobre 2022, la Société a comptabilisé dans les états consolidés intermédiaires résumés du résultat net une réduction de valeur des stocks de 18,7 millions \$ et de 29,7 millions \$, respectivement (7,8 millions \$ et 16,8 millions \$ pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 31 octobre 2021).

6. AUTRES ACTIFS

Les autres actifs de la Société s'établissent comme suit :

	31 octobre 2022	31 janvier 2022
Charges payées d'avance	35,0 \$	36,1 \$
Frais financiers différés	5,7	4,1
Autres ^[a]	35,6	102,8
Total des autres actifs	76,3 \$	143,0 \$
Tranche courante	72,4	140,1
Tranche non courante	3,9	2,9
Total des autres actifs	76,3 \$	143,0 \$

^[a] Le solde est principalement attribuable aux unités essentiellement achevées pour lesquelles l'installation des composantes manquantes n'a pas encore été effectuée chez les concessionnaires et dont le titre de propriété a été transféré, mais qui n'étaient pas admissibles à la comptabilisation des revenus au 31 octobre 2022. Soit la Société a été dédommagée pour ces unités par l'entremise de l'entente de financement modifiée conclue avec son fournisseur de financement externe, soit elle a un droit inconditionnel d'être dédommagée, ce qui a finalement donné lieu au report de la comptabilisation des revenus. Les revenus seront comptabilisés une fois l'obligation de prestation remplie, parallèlement à l'autre actif susmentionné, qui sera comptabilisé dans le coût des ventes.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2022 et 2021

[non audité]

[Les montants indiqués dans les tableaux sont en millions \$ CA, sauf indication contraire.]

7. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles de la Société s'établissent comme suit :

	31 octobre 2022			31 janvier 2022		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable
Goodwill	253,5 \$	— \$	253,5 \$	115,9 \$	— \$	115,9 \$
Marques de commerce	216,7	—	216,7	197,2	—	197,2
Logiciels et licences	293,3	138,1	155,2	249,2	125,4	123,8
Brevets	48,1	2,5	45,6	5,1	1,9	3,2
Réseaux de concessionnaires	136,8	85,8	51,0	131,0	76,5	54,5
Relations avec la clientèle	35,1	21,7	13,4	22,9	22,6	0,3
Total	983,5 \$	248,1 \$	735,4 \$	721,3 \$	226,4 \$	494,9 \$

Le tableau suivant illustre les variations des immobilisations incorporelles de la Société durant la période de neuf mois close le 31 octobre 2022.

	Valeur comptable au 31 janvier 2022	Acquisitions	Regroupements d'entreprises (note 3)	Amortissement	Effet des variations des taux de change	Valeur comptable au 31 octobre 2022
Goodwill	115,9 \$	— \$	137,7 \$	— \$	(0,1) \$	253,5 \$
Marques de commerce	197,2	—	15,4	—	4,1	216,7
Logiciels et licences	123,8	43,2	0,8	(11,7)	(0,9)	155,2
Brevets	3,2	—	44,5	(0,7)	(1,4)	45,6
Réseaux de concessionnaires	54,5	—	—	(5,0)	1,5	51,0
Relations avec la clientèle	0,3	—	13,0	(0,4)	0,5	13,4
Total	494,9 \$	43,2 \$	211,4 \$	(17,8) \$	3,7 \$	735,4 \$

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2022 et 2021

[non audité]

[Les montants indiqués dans les tableaux sont en millions \$ CA, sauf indication contraire.]

8. FACILITÉS DE CRÉDIT RENOUVELABLES

Le 16 février 2022, la Société a modifié ses facilités de crédit renouvelables de 800,0 millions \$ afin d'augmenter le montant pouvant être prélevé sur celles-ci pour le faire passer à 1 100,0 millions \$ et de remplacer le taux LIBOR par le taux de financement à un jour garanti (le « Secured Overnight Financing Rate » ou le « SOFR ») à titre de taux d'intérêt de référence. Par la suite, le 10 juin 2022, la Société a ajouté un montant de 400 millions \$ à son engagement disponible en vertu de ses facilités de crédit renouvelables, portant ainsi le montant disponible à 1 500,0 millions \$. La grille de prix et les autres modalités sont demeurées inchangées pour ces deux augmentations.

Au 31 octobre 2022, la Société avait prélevé un montant de 356,5 millions \$ sur les facilités de crédit renouvelables et son solde de découvert bancaire était de 6,6 millions \$.

Les taux d'intérêt applicables varient en fonction d'un ratio de levier financier défini dans la convention concernant les facilités de crédit renouvelables comme étant le ratio de la dette nette sur les flux de trésorerie consolidés de la Société (le « ratio de levier financier »). Les taux d'intérêt applicables s'établissent comme suit :

- i) le montant en dollars américains
 - a) au taux SOFR à terme (défini comme le taux d'intérêt à terme prospectif fondé sur le SOFR majoré d'un ajustement usuel au titre de l'écart de crédit) majoré de 1,45 % à 3,00 % par année, ou
 - b) au taux de base américain majoré de 0,45 % à 2,00 % par année, ou
 - c) au taux préférentiel des États-Unis majoré de 0,45 % à 2,00 % par année;
- ii) le montant en dollars canadiens
 - a) au taux des acceptations bancaires majoré de 1,45 % à 3,00 % par année, ou
 - b) au taux préférentiel du Canada majoré de 0,45 % à 2,00 % par année;
- iii) le montant en euros au taux EURIBOR majoré de 1,45 % à 3,00 % par année.

De plus, la Société paie des commissions d'engagement de 0,25 % à 0,40 % par année sur le montant non prélevé des facilités de crédit renouvelables.

Au 31 octobre 2022, les coûts d'emprunt en vertu des facilités de crédit renouvelables s'établissaient comme suit :

- i) le montant en dollars américains
 - a) au taux SOFR à terme majoré de 1,70 % par année, ou
 - b) au taux de base américain majoré de 0,70 % par année, ou
 - c) au taux préférentiel des États-Unis majoré de 0,70 % par année;
- ii) le montant en dollars canadiens
 - a) au taux des acceptations bancaires majoré de 1,70 % par année, ou
 - b) au taux préférentiel du Canada majoré de 0,70 % par année;
- iii) le montant en euros au taux EURIBOR majoré de 1,70 % par année.

Au 31 octobre 2022, les commissions d'engagement sur le montant non prélevé des facilités de crédit renouvelables s'établissaient à 0,25 % par année.

La Société doit maintenir, dans certaines circonstances, un ratio minimal de couverture des charges fixes. De plus, le total des emprunts disponibles est assujéti, en vertu des facilités de crédit renouvelables, à un calcul de la capacité d'emprunt correspondant à la somme de 75 % de la valeur comptable des créances clients et autres débiteurs et de 50 % de la valeur comptable des stocks.



NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2022 et 2021

[non audité]

[Les montants indiqués dans les tableaux sont en millions \$ CA, sauf indication contraire.]

9. PROVISIONS

Les provisions de la Société s'établissent comme suit :

	31 octobre 2022	31 janvier 2022
Provisions relatives aux produits vendus	550,7 \$	372,8 \$
Restructuration	3,4	3,2
Autres	46,5	38,3
Total des provisions	600,6 \$	414,3 \$
Tranche courante	477,2	328,1
Tranche non courante	123,4	86,2
Total des provisions	600,6 \$	414,3 \$

Les provisions relatives aux produits vendus comprennent les provisions au titre des garanties régulières sur les produits vendus, les provisions au titre de la responsabilité de produits et les provisions liées aux programmes de ventes offerts par la Société à ses clients en vue de soutenir les activités de vente au détail.

La tranche non courante des provisions est principalement attribuable aux provisions relatives aux produits vendus.

Les variations des provisions s'établissent comme suit :

	Provisions relatives aux produits vendus	Restructuration	Autres	Total
Solde au 31 janvier 2022	372,8 \$	3,2 \$	38,3 \$	414,3 \$
Montant passé en charges au cours de la période	669,6	0,8	22,8	693,2
Entrées au moyen de regroupements d'entreprises	0,2	—	—	0,2
Montant versé au cours de la période	(503,1)	(0,8)	(14,2)	(518,1)
Montant ayant fait l'objet d'une reprise au cours de la période	(2,4)	—	—	(2,4)
Effet des variations des taux de change	21,7	0,2	(0,4)	21,5
Désactualisation et effet de la variation des estimations d'actualisation	(8,1)	—	—	(8,1)
Solde au 31 octobre 2022	550,7 \$	3,4 \$	46,5 \$	600,6 \$



NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2022 et 2021

[non audité]

[Les montants indiqués dans les tableaux sont en millions \$ CA, sauf indication contraire.]

10. AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Les autres passifs financiers de la Société s'établissent comme suit :

	31 octobre 2022	31 janvier 2022
Programmes de retenues des concessionnaires et dépôts des clients	60,5 \$	83,4 \$
Montant à payer à Bombardier Inc.	23,1	22,1
Instruments financiers dérivés	81,2	10,3
Passif lié à la participation ne donnant pas le contrôle	20,8	—
Passif financier relatif aux programmes de rachat d'actions	—	47,2
Autres	14,0	23,3
Total des autres passifs financiers	199,6 \$	186,3 \$
Tranche courante	135,5	152,3
Tranche non courante ^[a]	64,1	34,0
Total des autres passifs financiers	199,6 \$	186,3 \$

^[a] La tranche non courante est principalement constituée du montant à payer à Bombardier Inc. à l'égard de l'indemnisation liée à l'impôt et du montant du passif lié à la participation ne donnant pas le contrôle.

11. DETTE À LONG TERME

Au 31 octobre 2022 et au 31 janvier 2022, les dates d'échéance, les taux d'intérêt, les montants nominaux restants dus et les valeurs comptables de la dette à long terme s'établissaient comme suit :

						31 octobre 2022
	Échéance	Taux d'intérêt contractuel	Taux d'intérêt effectif	Montant nominal restant dû		Valeur comptable
Facilité à terme						
Emprunt à terme B-1	Mai 2027	5,75 %	5,80 %	1 481,0	\$ US	2 016,9 ^[a]
Emprunt à terme B-2	Juin 2024	6,83 %	7,30 %	100,0	\$ US	135,4 ^[a]
Emprunts à terme	Déc. 2022 à déc. 2030	0,80 % à 2,70 %	1,90 % à 3,81 %	138,8	€	179,7
Total de la dette à long terme						2 332,0 \$
Tranche courante						51,0
Tranche non courante						2 281,0
Total de la dette à long terme						2 332,0 \$

^[a] Déduction faite des coûts de transaction non amortis de 3,3 millions \$ pour l'emprunt à terme B-1 et de 1,0 million \$ pour l'emprunt à terme B-2.



NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2022 et 2021

[non audité]

[Les montants indiqués dans les tableaux sont en millions \$ CA, sauf indication contraire.]

11. DETTE À LONG TERME [SUITE]

						31 janvier 2022
	Échéance	Taux d'intérêt contractuel	Taux d'intérêt effectif	Montant nominal restant dû		Valeur comptable
Facilité à terme						
Emprunt à terme B-1	Mai 2027	2,11 %	2,14 %	1 492,4 \$ US		1 891,1 \$ ^[a]
Emprunts à terme	Mars 2022 à déc. 2030	0,75 % à 1,90 %	0,88 % à 4,67 %	110,5 €		149,4
Total de la dette à long terme						2 040,5 \$
Tranche courante						103,1
Tranche non courante						1 937,4
Total de la dette à long terme						2 040,5 \$

[a] Déduction faite des coûts de transaction non amortis de 3,6 millions \$.

Le tableau suivant illustre les variations de la dette à long terme durant la période de neuf mois close le 31 octobre 2022.

	Valeur comptable au 31 janvier 2022	Tableaux des flux de trésorerie		Changement sans contrepartie de trésorerie		Valeur comptable au 31 octobre 2022
		Émission	Remboursement	Effet des variations des taux de change		
				Autres		
Facilité à terme	1 891,1 \$	127,8 \$	(14,9) \$	148,6 \$	(0,3) \$	2 152,3 \$
Emprunts à terme	149,4	116,7	(79,9)	(6,9)	0,4	179,7
Total	2 040,5 \$	244,5 \$	(94,8) \$	141,7 \$	0,1 \$	2 332,0 \$

a) Facilité à terme

Le 14 juin 2022, la Société a conclu une nouvelle tranche de 100,0 millions \$ US en vertu de sa facilité à terme. Comme c'est le cas pour la tranche existante de la facilité à terme, cette nouvelle tranche qui arrivera à échéance en juin 2024 n'est assortie d'aucune clause restrictive. La Société a engagé des coûts de transaction de 1,1 million \$, qui sont compris dans la valeur comptable de cette nouvelle tranche de la facilité à terme et amortis sur sa durée prévue, au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif.

Au 31 octobre 2022, les coûts d'emprunt en vertu de l'emprunt à terme B-1 s'établissaient comme suit :

- i) au taux LIBOR majoré de 2,00 % par année, le taux LIBOR minimal étant de 0,00 %, ou
- ii) au taux de base américain majoré de 1,00 %, ou
- iii) au taux préférentiel des États-Unis majoré de 1,00 %.

Conformément à la facilité à terme, les coûts d'emprunt au taux de base américain ou au taux préférentiel des États-Unis ne peuvent être inférieurs aux coûts d'emprunt au taux LIBOR.

Au 31 octobre 2022, les coûts d'emprunt en vertu de l'emprunt à terme B-2 s'établissaient comme suit :

- i) au taux SOFR à terme (défini comme le taux d'intérêt à terme prospectif fondé sur le SOFR majoré d'un ajustement usuel au titre de l'écart de crédit) majoré de 3,00 % par année, le taux SOFR à terme minimal étant de 0,5 %; ou
- ii) au taux de base américain majoré de 2,00 %.



NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2022 et 2021

[non audité]

[Les montants indiqués dans les tableaux sont en millions \$ CA, sauf indication contraire.]

11. DETTE À LONG TERME [SUITE]

La Société est tenue de rembourser chaque trimestre au moins 0,25 % du montant nominal. Par conséquent, la Société a remboursé un montant de 11,4 millions \$ US (14,9 millions \$) au cours de la période de neuf mois close le 31 octobre 2022. En outre, dans l'éventualité où elle affichait une situation de trésorerie excédentaire à la fin de l'exercice et un ratio de levier financier supérieur à un certain seuil, la Société pourrait être tenue de rembourser une partie de la facilité à terme.

b) Emprunts à terme

Le 5 mai 2022, la Société a remboursé la totalité du solde de son emprunt non garanti de 55,0 millions € (74,2 millions \$) contracté en vertu d'un programme du gouvernement autrichien lié à la COVID-19 au cours de l'exercice 2021.

Au cours de la période de neuf mois close le 31 octobre 2022, la Société a conclu des conventions d'emprunt non garanti assorties de taux d'intérêt favorables en vertu d'un programme du gouvernement autrichien. Ce programme soutient les projets de recherche et développement en fonction des charges engagées par la Société en Autriche. Les emprunts à terme, dont le montant nominal s'élève à 86,8 millions € (116,7 millions \$), portent intérêt à des taux allant de 0,50 % à 0,84 % et viennent à échéance de juin 2025 à juin 2029. La Société a comptabilisé des revenus différés tirés des subventions, qui représentent l'écart entre la juste valeur de l'emprunt à terme au moment de la conclusion de l'entente et la trésorerie reçue, de 4,6 millions € (6,2 millions \$). Les subventions sont comptabilisées de façon linéaire sur l'échéance des prêts à titre d'autres produits.

12. CAPITAL SOCIAL

Les variations du capital social émis et en circulation s'établissaient comme suit :

	Nombre d'actions	Valeur comptable
Actions à droit de vote subalterne		
Solde au 31 janvier 2022	38 543 761	257,1 \$
Émises à l'exercice d'options d'achat d'actions	137 861	7,3
Émises en échange d'actions à droit de vote multiple	570 779	0,1
Rachetées dans le cadre de l'importante offre publique de rachat	(2 427 184)	(17,1)
Rachetées dans le cadre de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités	(463 950)	(3,1)
Solde au 31 octobre 2022	36 361 267	244,3 \$
Actions à droit de vote multiple		
Solde au 31 janvier 2022	42 954 979	3,5 \$
Échangées contre des actions à droit de vote subalterne	(570 779)	(0,1)
Solde au 31 octobre 2022	42 384 200	3,4 \$
Total des actions en circulation au 31 octobre 2022	78 745 467	247,7 \$



NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2022 et 2021

[non audité]

[Les montants indiqués dans les tableaux sont en millions \$ CA, sauf indication contraire.]

12. CAPITAL SOCIAL [SUITE]

Importante offre publique de rachat

Le 11 mai 2022, la Société a racheté aux fins d'annulation 2 427 184 actions à droit de vote subalterne à la suite de la réalisation de son importante offre publique de rachat, pour une contrepartie totale de 250,0 millions \$, dont une tranche de 16,1 millions \$ représente la valeur comptable des actions rachetées et une tranche de 233,9 millions \$ représente le montant imputé aux pertes accumulées. Avant la réalisation de l'importante offre publique de rachat, le groupe Beaudier avait converti 570 779 actions à droit de vote multiple en un nombre équivalent d'actions à droit de vote subalterne. Ces actions converties ont été rachetées et annulées dans le cadre de l'importante offre publique de rachat. La Société a engagé des frais et des charges de 1,0 million \$ relativement à l'importante offre publique de rachat, lesquels ont été comptabilisés dans le capital social.

Offre publique de rachat dans le cours normal des activités

Au cours de la période de neuf mois close le 31 octobre 2022, la Société a poursuivi ses rachats d'actions dans le cadre de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités annoncée et lancée au cours de l'exercice clos le 31 janvier 2022 et a racheté 463 950 actions à droit de vote subalterne pour une contrepartie totale de 47,2 millions \$.

Lorsque la Société n'était pas autorisée à racheter des actions à droit de vote subalterne en raison de restrictions réglementaires ou de périodes de restriction sur les transactions que la Société s'impose, un programme de rachat d'actions automatique auprès d'un courtier désigné permettait de racheter des actions à droit de vote subalterne en vertu de modalités préétablies. Au cours de la période de neuf mois close le 31 octobre 2022, la Société a comptabilisé un gain de 1,8 million \$ dans les produits financiers lié au programme de rachat d'actions automatique. Le gain représente l'écart entre le cours par action utilisé pour établir le passif financier à la clôture de chaque trimestre et le montant réellement payé pour le rachat des actions au cours des périodes de restrictions réglementaires ou de restriction sur les transactions que la Société s'impose.

Une tranche de 3,1 millions \$ de la contrepartie totale de 47,2 millions \$ représente la valeur comptable des actions rachetées, une tranche de 45,9 millions \$ représente le montant imputé aux pertes accumulées et une tranche de 1,8 million \$ représente le gain comptabilisé dans le résultat net.

13. RÉGIME D'OPTIONS D'ACHAT D'ACTIONS

Au cours des périodes de neuf mois closes les 31 octobre 2022 et 2021, la Société a attribué respectivement 573 600 et 513 300 options d'achat d'actions aux employés et aux dirigeants admissibles visant l'acquisition d'actions à droit de vote subalterne, à un prix d'exercice moyen de 103,55 \$ et de 109,88 \$, respectivement. La juste valeur des options à la date d'attribution s'est chiffrée à 40,72 \$ et à 48,89 \$, respectivement. L'acquisition des droits relatifs à ces options d'achat d'actions est liée au passage du temps, et les droits relatifs à 25 % des actions seront acquis lors des premier, deuxième, troisième et quatrième anniversaires de l'attribution. Les options d'achat d'actions ont une durée de 10 ans, à la fin de laquelle elles expireront.



NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2022 et 2021
[non audité]
[Les montants indiqués dans les tableaux sont en millions \$ CA, sauf indication contraire.]

14. INFORMATION SECTORIELLE

L'information sectorielle se présente comme suit :

Pour le trimestre clos le 31 octobre 2022	Secteur Groupe sports motorisés	Secteur Groupe marin	Éliminations intersectorielles	Total
Revenus	2 598,7 \$	118,8 \$	(8,2) \$	2 709,3 \$
Coût des ventes	1 949,9	112,9	(8,2)	2 054,6
Marge brute	648,8	5,9	—	654,7
Total des charges d'exploitation				269,9
Bénéfice d'exploitation				384,8
Frais financiers				33,1
Produits financiers				(0,3)
Perte de change sur la dette à long terme				132,6
Bénéfice avant impôt				219,4
Charge d'impôt				77,8
Bénéfice net				141,6 \$

Pour le trimestre clos le 31 octobre 2021	Secteur Groupe sports motorisés	Secteur Groupe marin	Éliminations intersectorielles	Total
Revenus	1 457,5 \$	136,3 \$	(5,8) \$	1 588,0 \$
Coût des ventes	1 067,5	115,7	(5,8)	1 177,4
Marge brute	390,0	20,6	—	410,6
Total des charges d'exploitation				225,1
Bénéfice d'exploitation				185,5
Frais financiers				16,5
Produits financiers				(0,7)
Gain de change sur la dette à long terme				(9,9)
Bénéfice avant impôt				179,6
Charge d'impôt				51,9
Bénéfice net				127,7 \$



NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2022 et 2021

[non audité]

[Les montants indiqués dans les tableaux sont en millions \$ CA, sauf indication contraire.]

14. INFORMATION SECTORIELLE [SUITE]

Pour la période de neuf mois close le 31 octobre 2022	Secteur Groupe sports motorisés	Secteur Groupe marin	Éliminations intersectorielles	Total
Revenus	6 592,2 \$	390,4 \$	(25,5) \$	6 957,1 \$
Coût des ventes	4 925,7	345,1	(25,5)	5 245,3
Marge brute	1 666,5	45,3	—	1 711,8
Total des charges d'exploitation				781,6
Bénéfice d'exploitation				930,2
Frais financiers				77,4
Produits financiers				(4,6)
Perte de change sur la dette à long terme				148,6
Bénéfice avant impôt				708,8
Charge d'impôt				208,5
Bénéfice net				500,3 \$

Pour la période de neuf mois close le 31 octobre 2021	Secteur Groupe sports motorisés	Secteur Groupe marin	Éliminations intersectorielles	Total
Revenus	4 922,8 \$	392,7 \$	(15,1) \$	5 300,4 \$
Coût des ventes	3 457,1	335,7	(15,1)	3 777,7
Marge brute	1 465,7	57,0	—	1 522,7
Total des charges d'exploitation				682,3
Bénéfice d'exploitation				840,4
Frais financiers				114,9
Produits financiers				(3,5)
Gain de change sur la dette à long terme				(58,9)
Bénéfice avant impôt				787,9
Charge d'impôt				202,9
Bénéfice net				585,0 \$



NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2022 et 2021

[non audité]

[Les montants indiqués dans les tableaux sont en millions \$ CA, sauf indication contraire.]

15. BÉNÉFICE PAR ACTION

a) Bénéfice de base par action

Le bénéfice de base par action s'établit comme suit :

	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	31 octobre 2022	31 octobre 2021	31 octobre 2022	31 octobre 2021
Bénéfice net attribuable aux actionnaires	141,2 \$	127,6 \$	498,6 \$	584,5 \$
Nombre moyen pondéré d'actions	78 735 106	81 168 487	79 573 969	83 312 905
Bénéfice par action – de base	1,79 \$	1,57 \$	6,27 \$	7,02 \$

b) Bénéfice dilué par action

Le bénéfice dilué par action s'établit comme suit :

	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	31 octobre 2022	31 octobre 2021	31 octobre 2022	31 octobre 2021
Bénéfice net attribuable aux actionnaires	141,2 \$	127,6 \$	498,6 \$	584,5 \$
Nombre moyen pondéré d'actions	78 735 106	81 168 487	79 573 969	83 312 905
Incidence dilutive des options d'achat d'actions	1 518 328	2 357 403	1 563 318	2 478 456
Nombre moyen pondéré d'actions après dilution	80 253 434	83 525 890	81 137 287	85 791 361
Bénéfice par action – dilué	1,76 \$	1,53 \$	6,15 \$	6,81 \$

16. REVENUS

Les revenus se répartissent comme suit :

	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	31 octobre 2022	31 octobre 2021	31 octobre 2022	31 octobre 2021
Groupe sports motorisés				
Produits toutes saisons	1 279,8 \$	736,3 \$	3 572,3 \$	2 614,4 \$
Produits saisonniers	1 020,9	437,3	2 120,8	1 475,2
PAV liés aux véhicules récréatifs et moteurs pour OEM	297,5	283,7	898,3	832,8
Groupe marin	111,1	130,7	365,7	378,0
Total	2 709,3 \$	1 588,0 \$	6 957,1 \$	5 300,4 \$



NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2022 et 2021

[non audité]

[Les montants indiqués dans les tableaux sont en millions \$ CA, sauf indication contraire.]

16. REVENUS [SUITE]

Le tableau suivant présente des renseignements d'ordre géographique à l'égard des revenus de la Société. La répartition des revenus est fondée sur l'emplacement des clients.

	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	31 octobre 2022	31 octobre 2021	31 octobre 2022	31 octobre 2021
États-Unis	1 683,3 \$	836,8 \$	4 264,8 \$	2 981,9 \$
Canada	441,9	294,7	1 077,9	864,8
Europe	308,7	272,4	851,6	867,3
Asie-Pacifique	173,0	125,1	482,6	380,3
Amérique latine	99,4	56,6	271,8	196,9
Autres	3,0	2,4	8,4	9,2
	2 709,3 \$	1 588,0 \$	6 957,1 \$	5 300,4 \$

17. AUTRES CHARGES (REVENUS) D'EXPLOITATION

Les autres charges (revenus) d'exploitation se répartissent comme suit :

	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	31 octobre 2022	31 octobre 2021	31 octobre 2022	31 octobre 2021
(Gain) perte de change sur les éléments du fonds de roulement	(9,2) \$	(3,3) \$	2,5 \$	(9,4) \$
(Gain) perte sur les contrats de change à terme	10,5	(2,1)	(2,6)	6,7
Autres	(0,2)	(3,1)	(0,3)	(0,4)
Total	1,1 \$	(8,5) \$	(0,4) \$	(3,1) \$

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2022 et 2021

[non audité]

[Les montants indiqués dans les tableaux sont en millions \$ CA, sauf indication contraire.]

18. FRAIS FINANCIERS ET PRODUITS FINANCIERS

Les frais financiers et les produits financiers se répartissent comme suit :

	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	31 octobre 2022	31 octobre 2021	31 octobre 2022	31 octobre 2021
Intérêts sur la dette à long terme	21,4 \$	11,3 \$	51,0 \$	34,8 \$
Coûts de transaction sur la dette à long terme	—	—	0,7	44,3
Intérêts sur les obligations locatives	1,4	2,0	3,8	6,2
Intérêts nets sur les passifs découlant des avantages sociaux futurs du personnel	1,2	1,3	3,5	3,8
Intérêts et commissions d'engagement sur les facilités de crédit renouvelables	7,9	0,9	16,0	2,4
Autres	1,2	1,0	2,4	23,4
Frais financiers	33,1	16,5	77,4	114,9
Produits financiers	(0,3)	(0,7)	(4,6)	(3,5)
Frais financiers nets	32,8 \$	15,8 \$	72,8 \$	111,4 \$

19. IMPÔT SUR LE RÉSULTAT

La charge d'impôt se répartit comme suit :

	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	31 octobre 2022	31 octobre 2021	31 octobre 2022	31 octobre 2021
Charge d'impôt exigible				
Pour l'exercice considéré	74,4 \$	38,8 \$	246,7 \$	201,0 \$
Pour des exercices antérieurs	(2,4)	0,4	(3,3)	(0,2)
	72,0	39,2	243,4	200,8
Charge (économie) d'impôt différé				
Différences temporaires	(12,2)	13,9	(56,8)	10,3
Incidence des modifications des taux d'imposition sur l'impôt différé	(0,1)	—	—	—
Augmentation (diminution) de la réduction de valeur	18,1	(1,2)	21,9	(8,2)
	5,8	12,7	(34,9)	2,1
Charge d'impôt	77,8 \$	51,9 \$	208,5 \$	202,9 \$

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2022 et 2021

[non audité]

[Les montants indiqués dans les tableaux sont en millions \$ CA, sauf indication contraire.]

19. IMPÔT SUR LE RÉSULTAT [SUITE]

Le rapprochement de l'impôt sur le résultat calculé selon les taux prévus par la loi au Canada et de la charge d'impôt comptabilisée s'établit comme suit :

	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les					
	31 octobre 2022	31 octobre 2021	31 octobre 2022	31 octobre 2021				
Impôt calculé selon les taux prévus par la loi	58,1 \$	26,5 %	47,6 \$	26,5 %	187,8 \$	26,5 %	208,8 \$	26,5 %
Augmentation (diminution) résultant des éléments suivants :								
Écart de taux d'imposition des filiales à l'étranger	(6,8)	(0,9)	(2,3)	(4,4)				
Incidence des modifications des taux d'imposition sur l'impôt différé	(0,1)	—	—	—				
Augmentation (diminution) de la réduction de valeur	18,1	(1,2)	21,9	(8,2)				
Comptabilisation de l'impôt sur l'écart de change	(7,4)	0,7	(10,4)	1,2				
Différences permanentes ^[a]	17,3	0,3	18,0	1,3				
Autres	(1,4)	5,4	(6,5)	4,2				
Charge d'impôt	77,8 \$	51,9 \$	208,5 \$	202,9 \$				

^[a] Les différences permanentes découlent principalement (du gain) de la perte de change sur la dette à long terme libellée en dollars américains.

20. INSTRUMENTS FINANCIERS

a) Juste valeur

La juste valeur est le prix qui serait reçu à la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale conclue entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. La juste valeur des instruments financiers de la Société tient compte du risque de crédit que comporte l'instrument. Dans le cas des actifs financiers, le risque de crédit de la contrepartie est pris en compte, tandis que, pour les passifs financiers, le risque de crédit de la Société est pris en compte.

Pour déterminer la juste valeur de ses instruments financiers, la Société utilise, lorsqu'il existe un marché actif, les cours de ce marché (la juste valeur de « niveau 1 »). Lorsque des cours de marché ne sont pas disponibles, la juste valeur est déterminée au moyen de techniques d'évaluation. Lorsque les données d'entrée utilisées en vertu de ces techniques d'évaluation sont seulement des données d'entrée qui peuvent être observées directement ou indirectement sur le marché, la juste valeur est présentée comme juste valeur de « niveau 2 ». Si la juste valeur est évaluée au moyen de données d'entrée qui requièrent des jugements importants de la Société pour l'interprétation des données du marché et le calcul des estimations, la juste valeur est présentée comme juste valeur de « niveau 3 ». En ce qui concerne la juste valeur de niveau 3, l'utilisation de méthodes différentes pour établir des hypothèses ou des estimations peut avoir une incidence significative sur les justes valeurs estimées.



NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2022 et 2021

[non audité]

[Les montants indiqués dans les tableaux sont en millions \$ CA, sauf indication contraire.]

20. INSTRUMENTS FINANCIERS [SUITE]

Le niveau de la juste valeur, la valeur comptable et la juste valeur des placements à utilisation restreinte, du passif lié à la participation ne donnant pas le contrôle, des instruments financiers dérivés et de la dette à long terme s'établissent comme suit :

	Niveau de la juste valeur	Au 31 octobre 2022	
		Valeur comptable	Juste valeur
Placements à utilisation restreinte (note 4)	Niveau 2	11,8 \$	11,8 \$
Passif lié à la participation ne donnant pas le contrôle (note 10)	Niveau 3	(20,8) \$	(20,8) \$
Instruments financiers dérivés			
Contrats de change à terme			
Favorables		11,5 \$	11,5 \$
(Défavorables)		(80,9)	(80,9)
Taux d'intérêt plafonds		113,3	113,3
Swap de taux d'inflation		(0,3)	(0,3)
	Niveau 2	43,6 \$	43,6 \$
Dette à long terme (y compris la tranche courante)			
Facilité à terme (note 11)	Niveau 1	(2 152,3) \$	(2 082,0) \$
Emprunts à terme (note 11)	Niveau 2	(179,7)	(185,0)
		(2 332,0) \$	(2 267,0) \$

En ce qui concerne la trésorerie, les créances clients et autres débiteurs, les facilités de crédit renouvelables et le découvert bancaire, les fournisseurs et charges à payer, les programmes de retenues des concessionnaires et les dépôts des clients, la valeur comptable présentée dans les états consolidés intermédiaires résumés de la situation financière ou dans les notes se rapproche de la juste valeur de ces éléments en raison de leur nature à court terme.

La trésorerie comprend un montant de 12,9 millions \$ détenu par BRP Saint Petersburg LLC. Cette trésorerie est assujettie à des restrictions réglementaires et, par conséquent, elle n'est pas disponible pour une utilisation générale par les autres entités du groupe.



NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2022 et 2021

[non audité]

[Les montants indiqués dans les tableaux sont en millions \$ CA, sauf indication contraire.]

20. INSTRUMENTS FINANCIERS [SUITE]

b) Risque de liquidité

Le tableau suivant résume les échéances contractuelles des passifs financiers de la Société au 31 octobre 2022.

	Moins de 1 an	De 1 an à 3 ans	De 4 à 5 ans	Plus de 5 ans	Montant total
Fournisseurs et charges à payer	1 858,4 \$	— \$	— \$	— \$	1 858,4 \$
Dette à long terme (incluant les intérêts)	179,5	485,6	2 175,1	56,4	2 896,6
Obligations locatives (incluant les intérêts)	39,9	59,2	31,7	45,8	176,6
Instruments financiers dérivés	70,0	11,2	—	—	81,2
Autres passifs financiers	65,5	25,5	0,5	26,9	118,4
Total	2 213,3 \$	581,5 \$	2 207,3 \$	129,1 \$	5 131,2 \$