



États financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

BRP inc.

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2023 et 2022

ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS DU RÉSULTAT NET

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

	Notes	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
		31 octobre 2023	31 octobre 2022	31 octobre 2023	31 octobre 2022
Revenus	14	2 467,8 \$	2 709,3 \$	7 675,2 \$	6 957,1 \$
Coût des ventes		1 840,4	2 054,6	5 726,7	5 245,3
Marge brute		627,4	654,7	1 948,5	1 711,8
Charges d'exploitation					
Vente et marketing		117,8	113,3	362,4	316,0
Recherche et développement		114,4	80,6	318,8	246,7
Frais généraux et administratifs		72,7	74,9	265,3	219,3
Autres charges (revenus) d'exploitation	15	4,7	1,1	23,5	(0,4)
Total des charges d'exploitation		309,6	269,9	970,0	781,6
Bénéfice d'exploitation		317,8	384,8	978,5	930,2
Frais financiers	16	67,9	33,1	159,4	77,4
Produits financiers	16	(6,1)	(0,3)	(13,7)	(4,6)
Perte de change sur la dette à long terme		140,9	132,6	107,3	148,6
Bénéfice avant impôt		115,1	219,4	725,5	708,8
Charge d'impôt	17	52,0	77,8	169,2	208,5
Bénéfice net		63,1 \$	141,6 \$	556,3 \$	500,3 \$
Montant attribuable aux actionnaires		63,0 \$	141,2 \$	554,9 \$	498,6 \$
Montant attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle		0,1 \$	0,4 \$	1,4 \$	1,7 \$
Bénéfice de base par action	13	0,82 \$	1,79 \$	7,14 \$	6,27 \$
Bénéfice dilué par action	13	0,81 \$	1,76 \$	7,01 \$	6,15 \$

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



ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS DU RÉSULTAT GLOBAL

[non audité]
[en millions \$ CA]

	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	31 octobre 2023	31 octobre 2022	31 octobre 2023	31 octobre 2022
Bénéfice net	63,1 \$	141,6 \$	556,3 \$	500,3 \$
Autres éléments de bénéfice global (de perte globale)				
Éléments qui seront reclassés ultérieurement en résultat net				
Variation nette de la juste valeur des dérivés désignés à titre de couvertures de flux de trésorerie	(59,6)	(20,1)	(11,1)	15,0
Variation nette de la perte latente à la conversion des établissements à l'étranger	(11,2)	(0,3)	(14,0)	(30,3)
(Charge) économie d'impôt	15,9	5,6	3,0	(3,9)
	(54,9)	(14,8)	(22,1)	(19,2)
Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net				
Gains actuariels sur les régimes de retraite à prestations définies	12,3	56,3	20,2	128,1
Perte sur la juste valeur des placements à utilisation restreinte	(0,4)	(0,7)	(0,3)	(1,7)
Charge d'impôt	(3,0)	(14,2)	(5,0)	(32,0)
	8,9	41,4	14,9	94,4
Total des autres éléments de bénéfice global (de perte globale)	(46,0)	26,6	(7,2)	75,2
Total du bénéfice global	17,1 \$	168,2 \$	549,1 \$	575,5 \$
Montant attribuable aux actionnaires	17,0 \$	168,2 \$	549,0 \$	574,6 \$
Montant attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	0,1 \$	— \$	0,1 \$	0,9 \$

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

ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

[non audité]
[en millions \$ CA]

	Notes	Au 31 octobre 2023	Au 31 janvier 2023
Trésorerie et équivalents de trésorerie		283,6 \$	202,3 \$
Créances clients et autres débiteurs		525,8	655,0
Impôt et crédits d'impôt à l'investissement à recevoir		64,6	43,9
Autres actifs financiers	3	133,0	122,6
Stocks	4	2 586,2	2 290,1
Autres actifs courants	5	59,8	66,7
Total des actifs courants		3 653,0	3 380,6
Crédits d'impôt à l'investissement à recevoir		29,4	21,5
Autres actifs financiers	3	57,5	69,3
Immobilisations corporelles		1 932,3	1 810,4
Immobilisations incorporelles		735,4	741,3
Actifs au titre de droits d'utilisation		166,3	180,3
Impôt différé		313,6	257,9
Autres actifs non courants	5	2,3	3,3
Total des actifs non courants		3 236,8	3 084,0
Total de l'actif		6 889,8 \$	6 464,6 \$
Découvert bancaire	6	29,3 \$	29,0 \$
Fournisseurs et charges à payer		1 525,9	1 548,2
Provisions	7	721,4	544,7
Autres passifs financiers	8	86,0	90,7
Impôt à payer		49,8	81,3
Revenus différés		94,5	85,3
Tranche courante de la dette à long terme	9	64,0	59,4
Tranche courante des obligations locatives		46,7	44,7
Total des passifs courants		2 617,6	2 483,3
Dette à long terme	9	2 824,7	2 730,8
Obligations locatives		138,5	152,2
Provisions	7	170,4	120,5
Autres passifs financiers	8	83,0	59,8
Revenus différés		110,9	141,5
Passifs découlant des avantages sociaux futurs du personnel		139,0	158,0
Impôt différé		80,3	58,9
Autres passifs non courants		18,5	19,5
Total des passifs non courants		3 565,3	3 441,2
Total du passif		6 182,9	5 924,5
Capitaux propres		706,9	540,1
Total du passif et des capitaux propres		6 889,8 \$	6 464,6 \$

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



ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

[non audité]
[en millions \$ CA]

Pour la période de neuf mois close le 31 octobre 2023

	Attribués aux actionnaires						Participations ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
	Capital social (note 10)	Surplus d'apport	Bénéfices non distribués	Conversion des établissements à l'étranger	Couvertures de flux de trésorerie	Total		
Solde au 31 janvier 2023	255,8 \$	58,8 \$	175,5 \$	7,4 \$	37,4 \$	534,9 \$	5,2 \$	540,1 \$
Bénéfice net	—	—	554,9	—	—	554,9	1,4	556,3
Autres éléments de bénéfice global (de perte globale)	—	—	14,9	(12,7)	(8,1)	(5,9)	(1,3)	(7,2)
Total du bénéfice global (de la perte globale)	—	—	569,8	(12,7)	(8,1)	549,0	0,1	549,1
Dividendes	—	—	(41,9)	—	—	(41,9)	—	(41,9)
Émission d'actions à droit de vote subalterne	22,6	(6,1)	—	—	—	16,5	—	16,5
Rachat d'actions à droit de vote subalterne (note 10)	(25,5)	—	(346,4)	—	—	(371,9)	—	(371,9)
Rémunération fondée sur des actions	—	15,0 ^[a]	—	—	—	15,0	—	15,0
Solde au 31 octobre 2023	252,9 \$	67,7 \$	357,0 \$	(5,3) \$	29,3 \$	701,6 \$	5,3 \$	706,9 \$

^[a] Inclut une charge d'impôt de 0,9 million \$.

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 10)	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 10)	(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 \$.

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



TABLEAUX CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS DES FLUX DE TRÉSORERIE

[non audité]
[en millions \$ CA]

	Notes	Périodes de neuf mois closes les	
		31 octobre 2023	31 octobre 2022
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION			
Bénéfice net		556,3 \$	500,3 \$
Éléments hors exploitation et sans effet de trésorerie :			
Dotation à l'amortissement		288,6	220,4
Charge d'impôt	17	169,2	208,5
Perte de change sur la dette à long terme		107,3	148,6
Charges d'intérêts et coûts de transaction	16	150,8	71,5
Gain net sur cession d'immobilisations corporelles		—	(0,1)
Autres		12,4	1,4
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant la variation du fonds de roulement		1 284,6	1 150,6
Variations du fonds de roulement :			
(Augmentation) diminution des créances clients et autres débiteurs		138,6	(58,9)
Augmentation des stocks		(276,0)	(753,6)
Diminution (augmentation) des autres actifs		(23,5)	32,4
(Diminution) augmentation des fournisseurs et charges à payer		(28,5)	231,1
Augmentation (diminution) des autres passifs financiers		5,2	(26,1)
Augmentation des provisions		208,8	178,5
Diminution des autres passifs		(28,1)	(131,7)
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		1 281,1	622,3
Impôt payé, déduction faite des remboursements		(227,9)	(280,0)
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation		1 053,2	342,3
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Acquisitions d'immobilisations corporelles		(333,1)	(353,1)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles		(25,6)	(43,4)
Regroupements d'entreprises, déduction faite de la trésorerie acquise		—	(208,8)
Autres		6,2	5,8
Flux de trésorerie nets affectés aux activités d'investissement		(352,5)	(599,5)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Émission de la dette à long terme	9	3,3	244,5
Augmentation des facilités de crédit renouvelables		—	365,1
Frais de renégociation de la dette à long terme		(0,9)	(1,9)
Remboursement de la dette à long terme	9	(37,9)	(94,8)
Remboursement d'obligations locatives		(35,8)	(25,6)
Intérêts payés		(126,0)	(63,1)
Émission d'actions à droit de vote subalterne		16,5	5,2
Rachat d'actions à droit de vote subalterne	10	(367,1)	(305,5)
Dividendes versés		(41,9)	(38,2)
Autres		(1,9)	(5,1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement		(591,7)	80,6
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		(27,7)	(29,3)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		81,3	(205,9)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période		202,3	265,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période		283,6 \$	59,9 \$

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



NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2023 et 2022

[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 2023 et 2022 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 2023 et 2022 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 2023 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 2023 et 2022

[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 2023, 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 2023 et 2022.

3. AUTRES ACTIFS FINANCIERS

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

	31 octobre 2023	31 janvier 2023
Placements à utilisation restreinte ^[a]	12,7 \$	12,9 \$
Instruments financiers dérivés	104,2	106,5
Avances consenties aux fournisseurs relativement aux immobilisations corporelles	41,1	36,2
Autres	32,5	36,3
Total des autres actifs financiers	190,5 \$	191,9 \$
Tranche courante	133,0	122,6
Tranche non courante	57,5	69,3
Total des autres actifs financiers	190,5 \$	191,9 \$

^[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 instruments financiers dérivés et aux placements à utilisation restreinte.



NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2023 et 2022

[non audité]

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

4. STOCKS

Les stocks de la Société s'établissent comme suit :

	31 octobre 2023	31 janvier 2023
Matériaux et produits en cours	1 073,3 \$	1 175,5 \$
Produits finis	1 115,5	746,1
Pièces, accessoires et vêtements	397,4	368,5
Total des stocks	2 586,2 \$	2 290,1 \$

Au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 31 octobre 2023, la Société a comptabilisé dans les états consolidés intermédiaires résumés du résultat net une réduction de valeur des stocks de 23,3 millions \$ et de 37,7 millions \$, respectivement (18,7 millions \$ et 29,7 millions \$, respectivement, pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 31 octobre 2022).

5. AUTRES ACTIFS

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

	31 octobre 2023	31 janvier 2023
Charges payées d'avance	44,1 \$	45,3 \$
Frais financiers différés	3,6	4,9
Autres	14,4	19,8
Total des autres actifs	62,1 \$	70,0 \$
Tranche courante	59,8	66,7
Tranche non courante	2,3	3,3
Total des autres actifs	62,1 \$	70,0 \$



NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2023 et 2022

[non audité]

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

6. FACILITÉS DE CRÉDIT RENOUVELABLES

Au 31 octobre 2023, la Société n'avait prélevé aucun montant sur ses facilités de crédit renouvelables de 1 500,0 millions \$ et son solde de découvert bancaire était de 29,3 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 2023, 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 1,45 % par année, ou
 - b) au taux de base américain majoré de 0,45 % par année, ou
 - c) au taux préférentiel des États-Unis majoré de 0,45 % par année;
- ii) le montant en dollars canadiens
 - a) au taux des acceptations bancaires majoré de 1,45 % par année, ou
 - b) au taux préférentiel du Canada majoré de 0,45 % par année;
- iii) le montant en euros au taux EURIBOR majoré de 1,45 % par année.

Au 31 octobre 2023, 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 2023 et 2022

[non audité]

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

7. PROVISIONS

Les provisions de la Société s'établissent comme suit :

	31 octobre 2023	31 janvier 2023
Provisions relatives aux produits vendus	838,5 \$	620,9 \$
Autres	53,3	44,3
Total des provisions	891,8 \$	665,2 \$
Tranche courante	721,4	544,7
Tranche non courante	170,4	120,5
Total des provisions	891,8 \$	665,2 \$

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	Autres	Total
Solde au 31 janvier 2023	620,9 \$	44,3 \$	665,2 \$
Montant passé en charges au cours de la période	969,4	30,0	999,4
Montant versé au cours de la période	(767,2)	(21,6)	(788,8)
Montant ayant fait l'objet d'une reprise au cours de la période	(1,9)	(0,1)	(2,0)
Effet des variations des taux de change	19,7	0,7	20,4
Désactualisation et effet de la variation des estimations d'actualisation	(2,4)	—	(2,4)
Solde au 31 octobre 2023	838,5 \$	53,3 \$	891,8 \$

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2023 et 2022

[non audité]

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

8. AUTRES PASSIFS FINANCIERS

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

	31 octobre 2023	31 janvier 2023
Programmes de retenues des concessionnaires et dépôts des clients	51,0 \$	48,0 \$
Montant à payer à Bombardier Inc.	23,0	22,7
Instruments financiers dérivés	54,0	41,2
Passif lié à la participation ne donnant pas le contrôle	25,2	20,8
Autres	15,8	17,8
Total des autres passifs financiers	169,0 \$	150,5 \$
Tranche courante	86,0	90,7
Tranche non courante ^[a]	83,0	59,8
Total des autres passifs financiers	169,0 \$	150,5 \$

^[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.

9. DETTE À LONG TERME

Au 31 octobre 2023 et au 31 janvier 2023, 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 2023				
	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	7,42 %	7,46 %	1 465,7 \$ US	2 032,1 \$ ^[a]
Emprunt à terme B-2	Décembre 2029	8,07 %	8,40 %	495,0 \$ US	687,2 \$ ^[a]
Emprunts à terme	Déc. 2023 à déc. 2030	0,87 % à 5,18 %	1,90 % à 6,28 %	119,4 €	169,4
Total de la dette à long terme					2 888,7 \$
Tranche courante					64,0
Tranche non courante					2 824,7
Total de la dette à long terme					2 888,7 \$

^[a] Déduction faite des coûts de transaction non amortis de 2,7 millions \$ pour l'emprunt à terme B-1 et de néant 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 2023 et 2022

[non audité]

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

9. DETTE À LONG TERME [SUITE]

						31 janvier 2023
	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	6,57 %	6,61 %	1 477,2 \$ US	1 966,4	\$ ^[a]
Emprunt à terme B-2	Décembre 2029	8,06 %	8,66 %	498,8 \$ US	645,0	\$ ^[a]
Emprunts à terme	Mars 2023 à déc. 2030	0,87 % à 3,41 %	1,90 % à 3,81 %	128,6 €	178,8	
Total de la dette à long terme					2 790,2	\$
Tranche courante					59,4	
Tranche non courante					2 730,8	
Total de la dette à long terme					2 790,2	\$

^[a] Déduction faite des coûts de transaction non amortis de 3,1 millions \$ pour l'emprunt à terme B-1 et de 20,1 millions \$ pour l'emprunt à terme B-2.

Le tableau suivant illustre les variations de la dette à long terme durant la période de neuf mois close le 31 octobre 2023.

	Valeur comptable au 31 janvier 2023	Tableaux des flux de trésorerie		Changement sans contrepartie de trésorerie		Valeur comptable au 31 octobre 2023
		Émission	Remboursement	Effet des variations des taux de change		
				Autres		
Facilité à terme	2 611,4 \$	— \$	(20,5) \$	107,3 \$	21,1 \$	2 719,3 \$
Emprunts à terme	178,8	3,3	(17,4)	2,2	2,5	169,4
Total	2 790,2 \$	3,3 \$	(37,9) \$	109,5 \$	23,6 \$	2 888,7 \$

a) Facilité à terme

Le 10 mars 2023, la Société a modifié son emprunt à terme B-1 en remplaçant les références au taux LIBOR par des références au taux SOFR, toutes les autres modalités demeurant inchangées. Le 4 octobre 2023, la Société a refixé le taux de son emprunt à terme B-2, ce qui a réduit les coûts d'emprunt de 0,75 %, toutes les autres modalités demeurant inchangées. La Société a engagé des coûts de transaction de 0,9 million \$, qui ont été comptabilisés dans les frais financiers. En outre, des coûts de transaction non amortis de 19,1 millions \$ ont été décomptabilisés et comptabilisés dans les frais financiers.

Au 31 octobre 2023, les coûts d'emprunt en vertu de l'emprunt à terme B-1 s'établissaient comme suit :

- i) au taux SOFR à terme majoré de 2,00 % par année, le taux SOFR à terme 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 %.

Au 31 octobre 2023, les coûts d'emprunt en vertu de l'emprunt à terme B-2 s'établissaient comme suit :

- i) au taux SOFR à terme majoré de 2,75 % par année, le taux SOFR à terme minimal étant de 0,5 %.



NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2023 et 2022

[non audité]

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

9. DETTE À LONG TERME [SUITE]

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 SOFR.

La Société est tenue de rembourser chaque trimestre au moins 0,25 % du montant nominal. Par conséquent, la Société a remboursé un montant de 15,2 millions \$ US (20,5 millions \$) au cours de la période de neuf mois close le 31 octobre 2023. 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. Aux 31 octobre 2023 et 2022, la Société n'était pas tenue de rembourser une partie de la facilité à terme en vertu de cette exigence.

b) Emprunts à terme

Au cours de la période de neuf mois close le 31 octobre 2023, la Société a conclu une convention d'emprunt non garanti assortie d'un taux d'intérêt favorable 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 2,3 millions € (3,3 millions \$), portent intérêt à des taux allant de 1,00 % à 4,57 % et viennent à échéance de mars 2027 à décembre 2027.



NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2023 et 2022

[non audité]

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

10. 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 2023	36 522 508	252,4 \$
Émises à l'exercice d'options d'achat d'actions	419 309	22,6
Émises en échange d'actions à droit de vote multiple	64 856	— ^[a]
Rachetées dans le cadre de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités	(3 519 398)	(25,5)
Solde au 31 octobre 2023	33 487 275	249,5 \$
Actions à droit de vote multiple		
Solde au 31 janvier 2023	42 384 200	3,4 \$
Échangées contre des actions à droit de vote subalterne	(64 856)	— ^[a]
Solde au 31 octobre 2023	42 319 344	3,4 \$
Total des actions en circulation au 31 octobre 2023	75 806 619	252,9 \$

^[a] La valeur comptable comptabilisée dans le cadre de cette transaction est non significative, de sorte qu'elle est présentée comme étant nulle.

Offre publique de rachat dans le cours normal des activités

Au cours de la période de neuf mois close le 31 octobre 2023, la Société a conclu l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités annoncée et lancée au cours de l'exercice clos le 31 janvier 2023 et racheté aux fins d'annulation 3 519 398 actions à droit de vote subalterne, soit le nombre maximal autorisé dans le cadre du programme, pour une contrepartie totale de 367,1 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 2023, la Société a comptabilisé un gain de 4,8 millions \$ 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 25,5 millions \$ de la contrepartie totale de 367,1 millions \$ représente la valeur comptable des actions rachetées, une tranche de 346,4 millions \$ représente le montant imputé aux pertes accumulées et une tranche de 4,8 millions \$ représente le gain comptabilisé dans le résultat net.



NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2023 et 2022

[non audité]

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

11. RÉGIME D'OPTIONS D'ACHAT D'ACTIONS

Au cours des périodes de neuf mois closes les 31 octobre 2023 et 2022, la Société a attribué respectivement 590 700 et 573 600 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 103,74 \$ et de 103,55 \$, respectivement. La juste valeur des options à la date d'attribution s'est chiffrée à 42,02 \$ et à 40,72 \$, 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.

12. INFORMATION SECTORIELLE

L'information sectorielle se présente comme suit :

Pour le trimestre clos le 31 octobre 2023	Secteur Groupe sports motorisés	Secteur Groupe marin	Éliminations intersectorielles	Total
Revenus	2 363,8 \$	106,7 \$	(2,7) \$	2 467,8 \$
Coût des ventes	1 720,0	123,1	(2,7)	1 840,4
Marge (perte) brute	643,8	(16,4)	—	627,4
Total des charges d'exploitation				309,6
Bénéfice d'exploitation				317,8
Frais financiers				67,9
Produits financiers				(6,1)
Perte de change sur la dette à long terme				140,9
Bénéfice avant impôt				115,1
Charge d'impôt				52,0
Bénéfice net				63,1 \$



NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2023 et 2022

[non audité]

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

12. INFORMATION SECTORIELLE [SUITE]

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 la période de neuf mois close le 31 octobre 2023	Secteur Groupe sports motorisés	Secteur Groupe marin	Éliminations intersectorielles	Total
Revenus	7 327,2 \$	355,9 \$	(7,9) \$	7 675,2 \$
Coût des ventes	5 349,1	385,5	(7,9)	5 726,7
Marge (perte) brute	1 978,1	(29,6)	—	1 948,5
Total des charges d'exploitation				970,0
Bénéfice d'exploitation				978,5
Frais financiers				159,4
Produits financiers				(13,7)
Perte de change sur la dette à long terme				107,3
Bénéfice avant impôt				725,5
Charge d'impôt				169,2
Bénéfice net				556,3 \$



NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2023 et 2022

[non audité]

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

12. 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 \$

13. 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 2023	31 octobre 2022	31 octobre 2023	31 octobre 2022
Bénéfice net attribuable aux actionnaires	63,0 \$	141,2 \$	554,9 \$	498,6 \$
Nombre moyen pondéré d'actions	76 514 017	78 735 106	77 736 259	79 573 969
Bénéfice par action – de base	0,82 \$	1,79 \$	7,14 \$	6,27 \$



NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2023 et 2022

[non audité]

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

13. BÉNÉFICE PAR ACTION [SUITE]

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 2023	31 octobre 2022	31 octobre 2023	31 octobre 2022
Bénéfice net attribuable aux actionnaires	63,0 \$	141,2 \$	554,9 \$	498,6 \$
Nombre moyen pondéré d'actions	76 514 017	78 735 106	77 736 259	79 573 969
Incidence dilutive des options d'achat d'actions	1 303 347	1 518 328	1 413 147	1 563 318
Nombre moyen pondéré d'actions après dilution	77 817 364	80 253 434	79 149 406	81 137 287
Bénéfice par action – dilué	0,81 \$	1,76 \$	7,01 \$	6,15 \$

14. REVENUS

Les revenus se répartissent comme suit :

	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	31 octobre 2023	31 octobre 2022	31 octobre 2023	31 octobre 2022
Groupe sports motorisés				
Produits toutes saisons	1 180,6 \$	1 279,8 \$	3 975,5 \$	3 572,3 \$
Produits saisonniers	868,7	1 020,9	2 458,1	2 120,8
PAV liés aux véhicules récréatifs et moteurs pour OEM	314,5	297,5	893,6	898,3
Groupe marin	104,0	111,1	348,0	365,7
Total	2 467,8 \$	2 709,3 \$	7 675,2 \$	6 957,1 \$

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 2023	31 octobre 2022	31 octobre 2023	31 octobre 2022
États-Unis	1 494,2 \$	1 683,3 \$	4 733,4 \$	4 264,8 \$
Canada	428,9	441,9	1 211,3	1 077,9
Europe	268,9	308,7	873,3	851,6
Asie-Pacifique	144,7	173,0	475,7	482,6
Amérique latine	127,0	99,4	369,6	271,8
Autres	4,1	3,0	11,9	8,4
	2 467,8 \$	2 709,3 \$	7 675,2 \$	6 957,1 \$



NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2023 et 2022

[non audité]

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

15. 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 2023	31 octobre 2022	31 octobre 2023	31 octobre 2022
(Gain) perte de change sur les éléments du fonds de roulement	(13,6) \$	(9,2) \$	(0,3) \$	2,5 \$
(Gain) perte sur les contrats de change à terme	16,7	10,5	24,5	(2,6)
Autres	1,6	(0,2)	(0,7)	(0,3)
Total	4,7 \$	1,1 \$	23,5 \$	(0,4) \$

16. 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 2023	31 octobre 2022	31 octobre 2023	31 octobre 2022
Intérêts sur la dette à long terme	41,0 \$	21,4 \$	120,0 \$	51,0 \$
Coûts de transaction sur la dette à long terme	20,0	—	20,0	0,7
Intérêts sur les obligations locatives	1,9	1,4	5,7	3,8
Intérêts nets sur les passifs découlant des avantages sociaux futurs du personnel	1,5	1,2	4,7	3,5
Intérêts et commissions d'engagement sur les facilités de crédit renouvelables	1,7	7,9	5,1	16,0
Autres	1,8	1,2	3,9	2,4
Frais financiers	67,9	33,1	159,4	77,4
Produits financiers	(6,1)	(0,3)	(13,7)	(4,6)
Frais financiers nets	61,8 \$	32,8 \$	145,7 \$	72,8 \$

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2023 et 2022

[non audité]

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

17. IMPÔT SUR LE RÉSULTAT

La charge d'impôt se répartit comme suit :

	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	31 octobre 2023	31 octobre 2022	31 octobre 2023	31 octobre 2022
Charge d'impôt exigible				
Pour l'exercice considéré	55,7 \$	74,4 \$	199,3 \$	246,7 \$
Pour des exercices antérieurs	1,3	(2,4)	(0,8)	(3,3)
	57,0	72,0	198,5	243,4
Charge (économie) d'impôt différé				
Différences temporaires	(19,5)	(12,2)	(40,2)	(56,8)
Incidence des modifications des taux d'imposition sur l'impôt différé	(0,3)	(0,1)	(0,4)	—
Augmentation de la réduction de valeur	14,8	18,1	11,3	21,9
	(5,0)	5,8	(29,3)	(34,9)
Charge d'impôt	52,0 \$	77,8 \$	169,2 \$	208,5 \$

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 2023	31 octobre 2022	31 octobre 2023	31 octobre 2022
Impôt calculé selon les taux prévus par la loi	30,5 \$	26,5 \$	192,3 \$	187,8 \$
Augmentation (diminution) résultant des éléments suivants :				
Écart de taux d'imposition des filiales à l'étranger	(4,7)	(6,8)	(7,8)	(2,3)
Incidence des modifications des taux d'imposition sur l'impôt différé	(0,3)	(0,1)	(0,4)	—
Augmentation de la réduction de valeur	14,8	18,1	11,3	21,9
Comptabilisation de l'impôt sur l'écart de change	(1,7)	(7,4)	(15,5)	(10,4)
Comptabilisation de l'impôt sur l'inflation	(2,9)	(2,2)	(4,0)	(7,3)
Différences permanentes ^[a]	14,1	17,3	10,0	18,0
Comptabilisation d'incitatifs fiscaux au Canada	—	—	(20,5)	—
Autres	2,2	0,8	3,8	0,8
Charge d'impôt	52,0 \$	77,8 \$	169,2 \$	208,5 \$

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



NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2023 et 2022

[non audité]

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

18. 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.

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 :

		Au 31 octobre 2023	
	Niveau de la juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
Placements à utilisation restreinte (note 3)	Niveau 2	12,7 \$	12,7 \$
Passif lié à la participation ne donnant pas le contrôle (note 8)	Niveau 3	(25,2) \$	(25,2) \$
Instruments financiers dérivés			
Contrats de change à terme			
Favorables		15,8 \$	15,8 \$
(Défavorables)		(54,0)	(54,0)
Taux d'intérêt plafonds		88,4	88,4
	Niveau 2	50,2 \$	50,2 \$
Dette à long terme (y compris la tranche courante)			
Facilité à terme (note 9)	Niveau 1	(2 719,3) \$	(2 700,0) \$
Emprunts à terme (note 9)	Niveau 2	(169,4)	(172,3)
		(2 888,7) \$	(2 872,3) \$

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, ainsi que les programmes de retenues des concessionnaires et 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.



NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 octobre 2023 et 2022

[non audité]

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

18. INSTRUMENTS FINANCIERS [SUITE]

La trésorerie comprend un montant de 6,5 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.

b) Risque de liquidité

Le tableau suivant résume les échéances contractuelles des passifs financiers de la Société au 31 octobre 2023.

	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	1 525,9 \$	— \$	— \$	— \$	1 525,9 \$
Dette à long terme (incluant les intérêts)	220,9	497,8	2 221,4	754,5	3 694,6
Obligations locatives (incluant les intérêts)	52,9	79,0	37,3	38,4	207,6
Instruments financiers dérivés	35,2	18,8	—	—	54,0
Autres passifs financiers	50,8	30,6	2,5	31,1	115,0
Total	1 885,7 \$	626,2 \$	2 261,2 \$	824,0 \$	5 597,1 \$