



[Text] Revenue Canada find out that people are taking advantage of that situation, then they have to come back... I said that I like your recommendation logically but unfortunately sometimes it may not be the best thing.

Mr. Draffin, I appreciate what you are saying. There was also one aspect where the 20% rule factor actually came in, so in effect it might cover that situation. But it is a little premature, I guess, until we see what the regulations say.

One of the concerns we had is let us keep it as simple as we can, the fewer rules we have to follow... If we have to follow all the income tax rules to apply the GST, that makes life a little bit more difficult. Particularly if the end result is that the final finished products attract the GST anyway, we are just shifting entries as a cashflow concern or problem. But your point is well taken.

The Chairman: We were talking about that quietly up here, too. Thank you for bringing that up.

This meeting is adjourned to the call of the Chair.

[Text] ... les... de que je... réaliste...
M. Draffin...
Comme je l'...
prévue dans...
qu'il en peu...
recommanda...
n'aura pas fin...

If undelivered, return COVER ONLY to: Canadian Government Publishing Centre, Supply and Services Canada, Ottawa, Canada, K1A 0S9

En cas de non-livraison, retourner cette COUVERTURE SEULEMENT à: Centre d'édition du gouvernement du Canada, Approvisionnement et Services Canada, Ottawa, Canada, K1A 0S9

L'un de nos objectifs est de maintenir le système aussi simple que possible. Moins il y a de règles... Si l'on veut appliquer à la TPS toutes les règles en vigueur pour l'impôt sur le revenu, notre vie à tous va sans doute être un peu plus difficile. C'est particulièrement vrai si l'on doit considérer que le montant complet de la TPS sera de toute façon perçu en fin de ligne sur le produit fini. Si c'est le cas, autant éviter de créer toutes sortes de problèmes d'écritures comptables. Mais votre argument est pertinent.

Le président: Nous en parlions tranquillement entre nous. Merci d'avoir évoqué le problème.

La séance est levée.

WITNESSES

From the Economic Council of Canada:

- Judith Maxwell, Chairman;
- Ross Preston, Senior Research Director;
- Robert Jenness, Senior Policy Advisor;
- Caroline Pestieau, Deputy Chairman.

From the Tax Executives Institute Inc.:

- James Hutchison, Vice President - Region I, (IBM Canada Ltd.);
- Timothy J. McCormally, Tax Counsel, Washington, D.C.;
- Jim Draffin, Member.

TÉMOINS

Du Conseil économique du Canada:

- Judith Maxwell, présidente;
- Ross Preston, directeur principal de recherche;
- Robert Jenness, conseiller politique principal;
- Caroline Pestieau, vice-présidente.

De Tax Executives Institute Inc.:

- James Hutchison, vice-président, Région I, IBM Canada Ltd.;
- Timothy J. McCormally, conseil fiscal, Washington, D.C.;
- Jim Draffin, membre.