

[Texte]

was in fact claiming a loss for tax purposes against other income. So we had been using a baseball bat or a club to try to deal with an issue, and this is a scalpel that goes at the problem very precisely without having to touch much else.

So I guess what we thought in the end was that here was a mechanism that none of us had really thought of and that does a better job than those we had originally been playing with, either the committee's proposal or the CFA's original proposal or our own.

**Mr. Dorin:** Are you satisfied then that this in fact does the job?

**Mr. Dodge:** It does a job; and that is to prevent the potential abuse that can be made of cash accounting to create losses.

**Mr. Dorin:** Do you add purchases made in that year to the add-back of purchased inventory?

**Mr. Short:** No.

**Mr. Dodge:** Purchased inventory, period.

**Mr. Dorin:** You say "purchased inventory". Especially in the case of livestock, maybe, is that livestock that was purchased three years ago?

**Mr. Short:** All purchased livestock—animals.

**Mr. Dorin:** How are you going to keep track of what is in and what is out? Is it first in, first out, or last in, first out?

**Mr. Short:** No, it would be on specific animal identification. If the animal died, it would not have much value.

**Mr. Weyman:** In the case of a feedlot operator it might be much more difficult, with feed grain inventory, to determine what was purchased and what was grown on the farm, because often the feed grain inventory is intermingled between purchased and home-grown. With cattle it is clearly possible specifically to identify the purchased animal. So I can see some difficulties with, say, feed grain. But clearly with livestock you can identify the animals. You know what you purchased. You know when you sell them. You know what your inventory is at any time.

**The Chairman:** Wait a minute. You do not. That is the trouble. What do you do when you buy an animal and it happens to be a pregnant heifer and you wind up. . .? Is the calf part of the inventory?

**Mr. Short:** Not part of the purchased inventory. In that respect we recognize the offspring only when they are—

**The Chairman:** If you sell, do you have to continue to keep book on mother but you do not worry about the calf?

[Traduction]

Deuxièmement, elle nous est apparue plus simple parce qu'elle ne s'appliquerait que lorsqu'un contribuable déduirait des pertes de revenus provenant d'autres sources. La méthode que nous utilisions pour régler un problème était donc beaucoup trop large, tandis que maintenant, on s'attaque directement au problème, très précisément, sans tellement toucher à quoi que ce soit d'autre.

Nous avons donc conclu que c'était là un mécanisme auquel aucun de nous n'avait jamais vraiment songé et qui était bien meilleur que tous ceux que nous avons examinés jusque-là, que ce soit ceux proposés par le Comité, la FCA ou nous-mêmes.

**M. Dorin:** Vous pensez que ce mécanisme fait vraiment l'affaire?

**M. Dodge:** En grande partie, oui. Il permet d'empêcher que l'on abuse de la méthode de la comptabilité de caisse pour créer des pertes.

**M. Dorin:** Ajoutez-vous les achats effectués au cours de l'année aux stocks achetés?

**M. Short:** Non.

**M. Dodge:** Il s'agit uniquement des stocks achetés.

**M. Dorin:** Dans le cas des bovins, par exemple, incluez-vous ceux qui ont été achetés trois ans auparavant?

**M. Short:** Oui, tous les animaux qui ont été achetés.

**M. Dorin:** Comment allez-vous suivre l'évolution des stocks?

**M. Short:** Chaque animal sera enregistré. S'il meurt, il n'aura pas tellement de valeur.

**M. Weyman:** Dans le cas d'un parc d'engraissement, il sera peut-être beaucoup plus difficile, compte tenu des stocks de grain, de faire la différence entre celui qui a été acheté et celui qu'on a récolté soi-même, parce que souvent, les deux genres de grain sont entreposés ensemble. Toutefois, pour ce qui est des bovins, il est évident que l'on peut identifier chaque animal qui a été acheté. J'entrevois donc certaines difficultés à propos des grains, mais pas tellement en ce qui a trait au bétail. On sait ce que l'on a acheté. On sait ce que l'on vend. Et l'on sait aussi ce que l'on a en stock à tout moment.

**Le président:** Non, je vous arrête, c'est précisément là la difficulté. Qu'arrive-t-il lorsqu'on achète une génisse qui est sur le point de vêler? Son veau fait-il partie des stocks?

**M. Short:** Non, pas des stocks achetés. Il n'en fait partie que lorsqu'il est. . .

**Le président:** Et si l'agriculteur vend sa génisse, il doit continuer à en inscrire la valeur dans ses livres, mais pas celle du veau?