

[Text]

The Chairman: So your suggestion is that we insist inventory include not only inventory for sale, but inventory for operational purposes.

Mr. Draffin: Yes, unused inventory that is for operating purposes within reasonable bounds. I do not think we would be looking at a long-term aspect, but some short-term aspect, because these things are being purchased on a long-term basis. But we can foresee no transactions occurring in November or December 1990 in this particular area. Most of them are small-tag items. The capital goods items may be in a little different situation.

The Chairman: A factory would have supplies of gears and pumps and so on kicking around in the service department so the maintenance man would not have to go out and buy every time he used something. He always has something on hand to work with.

Mr. Draffin: Right, it is just a temporary measure. What it will do is defer taking delivery to January 1. Really, is there something that can be done, and can it be treated like a resale goods basis? It is not a major problem, but it is a problem.

The Chairman: You have no idea of the quantum of that problem?

Mr. Poupard: Not really.

The Chairman: What would you want, half the tax or a quarter of the tax? Would that be fair? How do you determine whether or not it is unused goods? I am thinking of plants I have been involved in where, sure, the maintenance man has all sorts of things, but it is a role of wire half gone or a series of sockets and he has used some of the delivery of them originally, that sort of thing.

Mr. Draffin: I think it probably could be treated a little differently from resale goods. Probably a claim could be made on a partial basis, a percentage of the tax content that would be taken as an input credit in 1991. Obviously I do not think it is something one would want to give away on December 31, 1990, but it would be an input credit that could be obtained and subject to audit at some later date. It could be an internal credit. But we can certainly work with Finance to develop something like—

The Chairman: Is it your experience that this type of thing is kept on inventory? When a company comes to its year-end, does it keep that class of thing on inventory?

Mr. Draffin: Yes, it is an identifiable inventory.

Mr. Whittaker (Okanagan—Similkameen—Merritt): First of all, gentlemen, I notice the 90% U.S. bias, so I would like to ask a question about the U.S. at present. Has

[Translation]

Le président: Donc, vous recommandez que cette disposition sur les stocks porte non seulement sur les stocks destinés à la vente, mais sur les stocks de produits d'exploitation?

M. Draffin: Oui, sur les stocks de produits d'exploitation non utilisés, sous réserve de limites raisonnables. Nous n'envisageons pas l'application de ce genre de disposition à très long terme, mais seulement sur une période assez réduite. Si le système actuel est maintenu, il n'y aura aucune transaction en novembre ou décembre 1990, alors qu'il s'agit dans la plupart des cas d'articles relativement peu coûteux. Pour ce qui est des biens d'investissement, la situation serait probablement un peu différente.

Le président: Vous parlez ici d'une usine qui a fait des stocks d'articles divers, pour permettre à son service d'entretien d'avoir immédiatement à sa disposition une pièce dont il a besoin pour faire des réparations, par exemple.

M. Draffin: C'est cela, il s'agit simplement une mesure temporaire. Si on ne change pas l'application de la disposition considérée, les entreprises reporteront leur livraison d'articles de cette nature après le 1^{er} janvier. Ne serait-il pas possible de traiter ce genre de fournitures comme des fournitures destinées à la revente? Ce n'est pas un problème énorme, mais il n'est quand même pas négligeable.

Le président: Vous n'avez aucune idée de ce que cela peut représenter, en dollars?

M. Poupard: Pas vraiment.

Le président: Qu'est-ce qui vous paraîtrait acceptable: La moitié de la taxe? Le quart? Comment peut-on déterminer s'il s'agit de produits inutilisés. Il peut y avoir des services d'entretien qui ont à leur disposition toutes sortes de choses, mais ce peut être un demi rouleau de fil de fer, une demi-boîte de prises là-bas, etc.

M. Draffin: Je crois qu'on pourrait probablement prévoir quelque chose d'un peu différent que ce qui est prévu pour les marchandises destinées à la revente. Peut-être pourrait-il s'agir d'une réclamation portant sur une partie des stocks? On pourrait envisager qu'une partie de la taxe acquittée soit considérée comme un crédit sur un intrant pour 1991? Il serait probablement possible d'offrir à ce titre un crédit sur intrants, sous réserve de vérification à une date ultérieure. Il pourrait aussi s'agir d'un crédit interne. Nous pourrions étudier les diverses possibilités avec le ministère des Finances.

Le président: D'après vous, les entreprises gardent ce genre de stock en fin d'année?

M. Draffin: Oui, ce sont des stocks identifiables.

M. Whittaker (Okanagan—Similkameen—Merritt): Je voudrais d'abord vous poser une question, mesdames et messieurs, au sujet de la réaction américaine. Y a-t-il