

[Text]

time. Changing rates, we know from experience with provincial taxes, is disruptive.

A word now on some of the transitional issues. We suggest that the mechanism for receiving inventory rebates results in expeditious settlements and should result in the refund of the actual amount of FST embedded in inventories as of the date of the implementation of the tax. Vendors should have the option to take an immediate input tax credit upon implementation, in an amount equal to the FST content of the inventories prior to the formal processing of rebate claim forms.

We argue that the existing formula refund methods, which attempt to extract the amount of tax paid on goods purchased on a tax-included basis, usually discount the value on which the amount of tax refundable is calculated well beyond the value on which the tax would have been paid. We believe it is imperative that they—

**The Chairman:** Can you explain that?

**Mr. McKichan:** We understand that the formula Revenue now uses puts in a cushion for revenue so that when the exact amount is finally known there will be plenty of revenue to deal with any exigency that may come up.

**The Chairman:** They will give credit for 80% on a guess, and then when you finally prove it they will give you the 100%? Is that it?

**Mr. McKichan:** Something like that. Would you care to speak to that, Marc?

**Mr. Marc Malowin:** The way it works right now, the system is that when there is a rebate for FST the base of the formula on which the FST is calculated is much higher than what it actually is. So what that implies on the rebate is that when the rebate claim is filed, the one claiming gets less FST refund than it would normally be if it was on an actual basis, based on a formula basis.

**The Chairman:** Maybe my experts will be able to tell me.

**Mr. McKichan:** We are suggesting that ultimate vendors should be permitted to claim the actual amounts quoted on invoices, and to assist them we suggest that suppliers be obliged, starting on January 1, 1990, actually to insert the amount of tax charged in their invoices so vendors have a good grip on how much tax is in their invoice and so they can—

**The Chairman:** It will not come to that, we hope. I will let that ride for the time being.

**Mr. McKichan:** If it is possible to do that.

We suggest three measures in relation to the treatment of inventory and repricing issues. First, we propose that the date of implementation of the GST should be moved to February 1, rather than January 1, 1991. That date avoids the stress associated with attempting to introduce the tax immediately after the busy Christmas season. It

[Translation]

certain temps. Tout changement de taux est source de déséquilibre, comme nous l'avons constaté avec les taxes de vente provinciales.

À propos des mesures transitoires, nous pensons que le mécanisme permettant de toucher les ristournes devrait être rapide et permettre le remboursement du montant réel de TFV qui affecte les stocks à la date d'entrée en vigueur de la TPS. Les vendeurs devraient pouvoir prendre un crédit pour taxe sur intrants dès l'entrée en vigueur de la taxe, crédit qui serait d'un montant égal à celui de la TFV incorporée au prix de leur stock et ce, avant le traitement des formules de demande de ristourne.

Les méthodes de remboursement pré-établi actuel, qui tentent d'extraire le montant de la taxe payée sur des biens achetés taxe incluse, escomptent habituellement la valeur sur laquelle on calcule le montant de la taxe à rembourser bien au-delà de la valeur sur laquelle la taxe aurait été payée. Nous pensons qu'il est impératif que...

**Le président:** Pourriez-vous être plus précis?

**M. McKichan:** Nous pensons que la formule retenue par le ministère du Revenu diminue le montant de la taxe à rembourser, de sorte que lorsque le montant exact de la taxe est connu, le ministère pourra répondre à toute urgence.

**Le président:** Le ministère vous rembourse 80 p. cent, disons, puis 100 p. cent si vous prouvez que c'est le cas, c'est cela?

**M. McKichan:** C'est à peu près cela. Voulez-vous intervenir, Marc?

**M. Marc Malowin:** Actuellement, lorsqu'il y a ristourne sur la TFV, le calcul effectué est en général plus élevé que ce n'est le cas en réalité. Ainsi lorsqu'une ristourne est demandée, celui qui en fait la demande obtient un remboursement sur TFV moins important que ce ne serait normalement le cas, et ce, selon la formule retenue.

**Le président:** Mes experts pourront peut-être m'aider à y voir clair.

**M. McKichan:** Nous pensons que les vendeurs devraient être autorisés à réclamer comme ristourne le montant indiqué sur les factures et pour les aider, nous proposons que les fournisseurs soient obligés, à compter du 1<sup>er</sup> janvier 1990, d'indiquer le montant de la taxe sur leurs factures pour que les vendeurs puissent savoir quelle est la part du prix qui représente la taxe, pour qu'ils puissent...

**Le président:** On n'en viendra pas là, j'espère. Je veux laisser passer cela pour le moment.

**M. McKichan:** Si c'est possible.

Nous proposons trois mesures à propos des stocks et du réajustement des prix. Premièrement, nous proposons que la TPS entre en vigueur le 1<sup>er</sup> février 1991 et non le 1<sup>er</sup> janvier 1991 afin d'éviter les tensions associées à l'entrée en vigueur d'une taxe intervenant immédiatement après la période d'intense activité commerciale qu'est le temps de