

[Texte]

assistance to small businesses because I think that all the members of the Committee are giving very serious attention to that problem.

On page 2, the second alternative you describe, is:

...defer payment of taxes on the first \$250,000 of taxable income...for four to five years.

I was trying to figure out what would be wrong with that and perhaps nothing is, but I assume that if in the four or five year period the company went bankrupt, it would no longer pay the taxes that it would have paid perhaps in the first year or two of successful operation. Is that right?

Mr. Sharwood: I think that would be fair. The government would have to write it off.

Mr. Roberts: It would be a write off.

Mr. Sharwood: Yes.

Mr. Roberts: This perhaps might be a desirable thing, I do not know. When you talk about the first \$250,000 of earnings in the first item, the privilege extending once in a lifetime for a 10-year period only. Would it apply to a mining company that managed to get \$250,000 earnings in its first year and then that would be all right. You would not put it on a sliding scale of so much a year over that 10-year period. You would regard it as a lump sum tax advantage in fact?

Mr. Sharwood: This was our proposal, but we looked at a number of these and this was one that we picked that we might put forward. There are many many proposals in this area. I understand the Department of Finance is trying to collect them all together to put them before this Committee. We rather thought, being a bit lazier, that we would let them do the work for us to some extent.

• 2050

Mr. Roberts: That is a disposition we used to have on the Committee too, but we no longer have. Thank you, Mr. Chairman.

The Chairman: Mr. Flemming.

Mr. Flemming: Mr. Chairman, there are just one or two questions I would like to ask these young gentlemen. I take it that the general concept of their Association is that they feel that the principle of preferential tax treatment to what you might call infant industries, small industries just beginning to operate, is a sound one. Right?

22381—7½

[Interprétation]

aux petites entreprises car, d'après moi, tous les membres du Comité s'intéressent vivement à ce problème. A la page 2 en effet vous parlez du

...paiement différé des impôts sur les premiers \$250,000 de revenu imposable, ...pour 4 à 5 ans.

J'essayais de me représenter ce qui ne concorderait pas avec cela et peut-être tout est correct, mais je suppose que, si au cours de 4 ou 5 ans, la société fait faillite, elle ne paiera peut-être pas les impôts qu'elle aurait payés au cours de la première ou deuxième année si elle avait connu beaucoup de succès, n'est-ce pas?

M. Sharwood: Je crois que cela serait juste. Le gouvernement devrait y renoncer.

M. Roberts: Ce serait une annulation en quelque sorte.

M. Sharwood: En effet.

M. Roberts: Ce serait peut-être souhaitable, je suppose. Lorsque vous parlez de la première somme de \$250,000 de revenus dans le premier article, le privilège s'étendant une fois seulement pour une période de dix ans. Est-ce que ceci s'appliquerait à une société minière qui réussirait à gagner \$250,000 la première année et alors ce serait très bien. Il ne s'agirait pas d'un taux qui pourrait s'accroître progressivement durant ces dix années. Vous considéreriez cela comme un dégrèvement fiscal forfaitaire.

M. Sharwood: C'est ce que nous avons proposé; nous en avons regardé quelques-uns et c'est un élément que nous avons choisi, et que nous voulions mettre en évidence. Il y a plusieurs propositions de ce genre, je crois que le ministère des Finances tente d'en réunir une série et de vous les présenter.—Nous les avons laissé faire notre travail.

M. Roberts: C'est une attitude que nous avons aussi, mais nous ne le faisons plus. Merci, monsieur le président.

Le président: Monsieur Flemming.

M. Flemming: Monsieur le président, je n'ai qu'une ou deux questions à poser à ces jeunes gens. Je crois qu'ils estiment que le principe d'un traitement préférentiel aux petites industries qui ne font que commencer leur exploitation est un principe valable...