

[Text]

Do you have any notion as to how practical this will be? For example, if I was in a business in which I have a lot of inventory laying around that I cannot get rid of, what kind of implications are there for the system, in order for people to be able to...?

You used a figure of 1.2 million. I do not know how many companies or organizations will be checking their inventory on January 1, but is there any way of knowing? If, from an accountant's point of view, you were suggesting to the government a way to do this, are there any practical implications you see as being as significant in terms of taking inventory, getting credits, and measuring whether a request is a legitimate one for credits, based on long-standing inventory and so on?

Ms McCutcheon: Speaking from an accountant's perspective, when I look at most businesses, they all have a year-end and are all used to taking an inventory count at their year-end. Fortunately, a lot of companies have December 31 year-ends and have a track record of taking inventory at that time or within a month on either side of that date and of adjusting their records accordingly. Their accountants are used to that approach and to accepting it.

That approach has also been accepted in the past for income tax purposes, assuming their records are reasonable. That is all we are asking the legislation to reflect: that the minister does not have to approve the approach taken and that, if a business has reasonable records, it be allowed to use those records.

Some businesses do not have a December 31 year-end but rather a summer year-end, for which December 31 is a long time away. They may have to do an additional physical count, but I think their employees will be used to doing physical counts, so doing so will not be anything new or different for them. They have known for years how to handle obsolete inventory.

• 0950

Mr. Murray: From reading the brief and the legislation, the impression I have is that your point maintains that people would be uncertain as to whether or not the legislation requires you to make an advance request to receive permission to do it on a basis other than a December 31 count. If you used an alternative method, you would have to wait until the audit to determine whether or not the method you used was acceptable to the minister. As I understand your point, Revenue Canada could deal with it by releasing a statement such as the one you suggested. It does not require a legislative amendment.

Ms McCutcheon: Our concern is that the wording in the legislation could reflect that more clearly. Saying the minister has to be satisfied puts taxpayers in a position of having to request permission to use something other than December 31. Instead you could have a "reasonableness

[Translation]

Croyez-vous donc que le système proposé soit réaliste? Par exemple, si j'ai une entreprise qui a de gros inventaires invendables, quelles en seront les conséquences?

Vous venez de mentionner 1,2 million de personnes. Je ne sais pas combien d'entreprises ou d'organisations vont vérifier leurs stocks le 1er janvier, mais peut-on le savoir? Du point de vue comptable, la proposition du gouvernement a-t-elle des conséquences pratiques importantes, par exemple, sur les demandes de ristourne? Comment saura-t-on que ces demandes sont légitimes? N'y a-t-il pas un risque de voir apparaître des demandes sur de très vieux stocks?

Mme McCutcheon: Si je prends le point de vue du comptable, je dois vous dire que la plupart des entreprises font leur inventaire à la fin de leur exercice financier. Heureusement, beaucoup ont choisi le 31 décembre comme fin d'exercice, et on sait qu'elles ont l'habitude de faire leur inventaire à ce moment-là, ou dans le mois qui précède ou qui suit, en ajustant ensuite leurs stocks en conséquence. Leurs comptables connaissent cette méthode et l'acceptent.

C'est également une méthode qui a été acceptée dans le passé dans le cadre de l'impôt sur le revenu, lorsque les registres sont satisfaisants. C'est tout ce que nous demandons donc au législateur d'accepter: que le ministre ne soit pas tenu d'autoriser la méthode adoptée et que toute entreprise qui a des registres satisfaisants soit autorisée à les utiliser.

Pour certaines entreprises, l'exercice financier ne se termine pas le 31 décembre mais en plein milieu de l'été, c'est-à-dire qu'il y a une différence de plusieurs mois. Peut-être seront-elles obligées de faire un inventaire supplémentaire, mais je crois que leurs employés savent bien de quoi il s'agit et cela ne devrait pas leur poser de problèmes exceptionnels. Ils savent depuis longtemps quoi faire des stocks désuets.

M. Murray: L'impression que je retire de votre mémoire est que les entrepreneurs ne sauront pas avec exactitude si la loi les oblige ou non à demander une autorisation spéciale pour faire leur inventaire un autre jour que le 31 décembre. Ceux qui voudront utiliser une autre méthode devront attendre la fin de la vérification pour savoir si le ministre l'accepte. Si je vous comprends bien, Revenu Canada pourrait fort bien résoudre le problème en publiant un avis reprenant vos propositions. Il n'est pas nécessaire d'apporter une modification à la loi.

Mme McCutcheon: Mais le texte de la loi pourrait l'indiquer plus clairement. Dire que le ministre doit être satisfait impose aux contribuables l'obligation de faire une demande spéciale. On pourrait remplacer cela en imposant aux contribuables de prouver que ces systèmes