

[Text]

seems to me that, whether the original lease contained the option that allowed early termination, or whether you subsequently add it, once you have decided that the consideration paid for the leased asset is not to be subject to GST, the subsequent negotiation of an early termination ought not to trigger tax.

Ms McCutcheon: We agree.

Ms David: We are going to have one more comment and then that is it. On the last page we are sort of out of the GST. It concerns the new exemption for cash registers that was introduced December 19, 1989, to write some incentive to businesses who needed cash registers to get up to speed for GST.

Ms McCutcheon: This provision was intended to help small retailers who have to deal with two taxes at the retail level. It was to provide savings by having the goods exempt from FST, in other words a lower price, to buy the equipment they needed.

The provision is broken down into several parts. The first three parts are unconditional exemptions, whereas the final three parts are conditional.

The problem is that regular cash registers that fit under paragraphs 17.(a), (b), and (c) are unconditional. To the extent that most of these goods are imported, they are already in Canada, they have already been subject to tax, and they are past the incidence of tax; there is no refundability. So we think unless there is one of two changes—either a refund of the tax or a change from unconditional to conditional—the intent of the section, passing savings along to the small retailers, will not happen.

Mr. Gagliano (Saint-Léonard): I have a general question that has nothing to do with this section—

The Chairman: Well, could we—

Mr. Gagliano:—so if you have a question on this, I can wait for the end.

The Chairman: If you could wait for an answer, we can finish this section on clause 17, FST Exemption for Cash Registers.

Mr. Millar: The problem right now is that anything that was tax-paid before December 19, 1989 cannot take the benefit of this exemption—the way it is currently structured. We think that is going to pervert the policy of trying to get this required equipment to retailers to get ready for the GST.

Mr. Soetens: Is the issue here the inventory that a retailer of cash registers has in stock?

Mr. Millar: Yes, that is exactly right.

The Chairman: Mr. Gagliano, I think you can go ahead.

Mr. Gagliano: I would like some indication as to what is going to happen. We have had before us organizations that are very concerned about the appliance costs of this

[Translation]

c'est qu'indépendamment du fait qu'un contrat de vente-location ait prévu une clause de rachat anticipé ou non, dès lors qu'il a été décidé que les versements effectués au titre d'un contrat de location financé ne sont pas assujettis à la TPS, leur rachat anticipé ne devrait pas l'être non plus.

Mme McCutcheon: Nous sommes d'accord.

Mme David: Nous passons maintenant à notre dernière observation qui ne porte pas à proprement parler sur la TPS. Il s'agit de la nouvelle exonération portant sur les caisses enregistreuses introduite le 19 décembre 1989 pour encourager les entreprises à s'équiper.

Mme McCutcheon: Cette disposition devait en principe aider les petits détaillants qui doivent verser deux taxes au détail. Ces caisses seraient exemptées de la TFV, ce qui leur permettrait de s'équiper à un prix inférieur.

Cette disposition comprend trois parties: les trois premières représentant des exonérations inconditionnelles tandis que les trois dernières sont des exonérations conditionnelles.

L'ennui, c'est que les caisses enregistreuses ordinaires, relevant des alinéas 17.a), b) et c) jouissent d'une exonération inconditionnelle. Étant donné que ces caisses ont été importées au Canada, elles ont déjà été taxées. On ne peut donc pas obtenir de remboursement. Donc il faudrait, pour encourager les détaillants, soit leur accorder le remboursement de la taxe, soit rendre l'exonération conditionnelle.

M. Gagliano (Saint-Léonard): Je voudrais vous poser une question qui n'a rien à voir avec ce paragraphe.

Le président: Pourrions-nous...

M. Gagliano:... je vais attendre que vous ayez terminé.

Le président: Nous allons d'abord finir la discussion relative à l'article 17, Exonération de la TFV pour les caisses enregistreuses.

M. Millar: Avec le libellé actuel, tous les articles pour lesquels la taxe a été payée avant le 19 décembre 1989, ne peuvent bénéficier de cette exonération, ce qui va à l'encontre de la volonté exprimée du gouvernement d'encourager les détaillants à s'équiper en vue de la TPS.

M. Soetens: Votre question porte donc sur les stocks des vendeurs de caisses enregistreuses.

M. Millar: C'est exact.

Le président: Vous avez la parole, monsieur Gagliano.

M. Gagliano: Plusieurs organisations ont exprimé leurs préoccupations quant aux coûts qu'entraînera l'application de la nouvelle loi. Mon collègue venait