

[Text]

Indeed, I understand that for the current quarter it is going to be 16 per cent; but, based on what now looks to be the downward trend in interest rates, it probably would be less for the next quarter.

**Mr. Blenkarn:** How do the people from Coopers & Lybrand feel about this moving around of rates? Does it not add confusion to the whole system and other series of problems that people have to think about?

**Mr. Huggett:** It makes things a little more difficult when you are trying to check the interest rate that the government charges you on deficient instalments or late payments of tax. We have trouble with those in any event, even with a standard rate throughout the year. But that is just another complication that is in there.

I do not know; I guess it is fairer to have a moving rate than one that is going to benefit people or penalize them.

• 1235

**Mr. Lambert:** For a self-assessment system for individuals, it becomes that much more difficult.

**Mr. Huggett:** I agree.

**Mr. Lambert:** And there is a cost of compliance. This is something that apparently does not faze anybody—the cost of compliance.

**Mr. Short:** Mr. Chairman, we were concerned with the cost of compliance. We felt that generally throughout a large part of the past interest rates have remained relatively stable or have moved gradually. Therefore the moving to a three-month computation would probably not alter the rate in the vast majority of circumstances. But indeed, when interest rates are very volatile, as they have been over the last 12-month period, the unfairness of having a rate that really bears scant resemblance to reality seemed to be worth the change. I think that is a judgment call, but I think it is one in which—

**Mr. Lambert:** Well, the other side of the coin, though, is—and I suppose you do the same thing with overpayments and refunds, and it just complicates. But all I simply say is that in things like this, again coming back to that you are on a self-assessment for a lot of private individuals—elderly persons who should not have to go to a tax consultant or to an H&R Block or somebody like that—one might almost say Coopers & Lybrand—to have their tax returns computed . . .

**The Chairman:** It is highly unlikely that those individuals would have share-owners' loans or other types where this would apply at all.

**Mr. Lambert:** No, but the principle here is the changing to quarterly. That is what I am after, and all I simply say is that in these matters I think the old adage of bad cases make bad

[Translation]

ce qu'il sera . . . En effet, je pense que pour le présent trimestre, ce taux sera de 16 p. 100; mais si l'on en juge par ce qui semble être une tendance à la baisse des taux d'intérêt, ce taux sera probablement moins élevé pour le trimestre suivant.

**M. Blenkarn:** Qu'est-ce que les gens de chez Coopers & Lybrand pensent de cette fluctuation des taux? Est-ce que cela n'augmente pas le désordre du système tout entier et tous les autres problèmes auxquels les gens doivent faire face?

**M. Huggett:** Les choses deviennent un peu plus difficiles quand vous essayez de vérifier le taux d'intérêt que le gouvernement impose sur les paiements d'impôt insuffisants ou sur les paiements en retard. Cela nous cause des problèmes de toute façon, même si nous avons un taux uniforme pendant toute l'année. Il s'agit seulement d'une autre complication.

Je ne sais pas; je suppose que c'est plus juste d'avoir un taux fluctuant que d'en avoir un qui va avantager ou pénaliser les gens indûment.

**M. Lambert:** Et lorsqu'il s'agit d'un système d'auto-évaluation, cela devient d'autant plus difficile pour les particuliers.

**M. Huggett:** D'accord.

**M. Lambert:** Et il y a aussi le coût de l'obligation fiscale. Voilà quelque chose qui, apparemment, ne dérange personne—le coût de l'obligation fiscale.

**M. Short:** Monsieur le président, nous nous sommes arrêtés au coût de l'obligation fiscale. Nous estimions qu'en général et sur une période plutôt longue dans le passé les taux d'intérêt sont demeurés relativement stables ou ont varié graduellement. Par conséquent, la mise en place d'un calcul sur trois mois ne modifierait probablement pas le taux dans la majeure partie des cas. Mais, en effet, lorsque les taux d'intérêt sont très changeants, comme ils l'ont été au cours de la dernière période de 12 mois, l'injustice qui consiste à utiliser un taux qui ne ressemble que de loin à la réalité semble valoir le changement. Je crois qu'il s'agit ici d'une question de jugement mais je pense que cela en est une qui—

**M. Lambert:** Eh bien, l'autre côté de la médaille, cependant, est—et je suppose que vous faites la même chose avec les trop payés et les remboursements, et cela ne fait que compliquer les affaires. Mais tout ce que je voudrais dire c'est que dans les choses comme celles-ci, je rappelle encore qu'il s'agit d'une auto-évaluation pour un grand nombre de particuliers—les personnes âgées, qui ne devraient pas être obligés de consulter un fiscaliste ou de recourir au service de H&R Block ou de quelqu'un de semblable—on pourrait même presque dire *Coopers & Lybrand*—pour faire établir leur déclaration d'impôt . . .

**Le président:** Il est très peu probable que ces particuliers feraient des emprunts en tant que propriétaires d'actions ou d'autres types où cette disposition s'appliquerait en tout.

**M. Lambert:** Non, mais le principe ici est le changement pour le trimestriel. Voilà ce qui m'intéresse et tout ce que je veux dire c'est que dans ces affaires je crois que le vieil adage