

[Text]

So we see it as a situation where they really are for resale. They keep getting sold and brought back. So we see them a little bit differently than regular capital goods.

**Mr. Dorin:** How do you handle the regular accounting for a company that has these things? I presume you simply take them, and as you buy them, write them off over time. Where do I find the returnable bottles on the books of Canada Dry? Are they in inventory in the current assets section or in the fixed assets section?

**Mr. Millar:** They are probably in the fixed assets and valued at current values.

**Mr. Dorin:** There you are.

**Mr. Millar:** But if you have capital equipment that has been sold, you are not going to get GST on it in the new system. What you have with returnable containers is FST in the former system, and you are going to get GST in the new system. So you are only getting it once with capital goods. If you are talking about double taxation, it has to be decided on which side of the line they should be placed.

**Mr. Dorin:** But the price of Coca-Cola, for example, changes all over the place depending in which store you buy it.

**Ms David:** The price of the deposit is fairly constant.

**The Chairman:** We could take a look at this, but I do not really have a heck of a lot of sympathy for that argument.

**Ms David:** The cost of a returnable container far exceeds the deposit charge. If you look at the actual cost, an individual bottle may cost \$2 or \$3, and it takes a certain number of uses for you to recover that cost.

**The Chairman:** Could we go onto the next one, which is a definition of inventory.

**Ms David:** Some of these are quite specific, picky points.

**Mr. Blake Murray (Consultant to the Committee):** In the interest of time it might be better if you prioritized the changes you are suggesting and perhaps deal with the ones you think are the most pressing. The report itself is quite complete and helpful, but it might be best to spend the time where you think an explanation would be useful.

**The Chairman:** Let us do the major ones. The taking of inventory is number 1.

• 0945

**Ms David:** Yes. The whole inventory relates to the rebate that is to apply to inventory on hand as at December 31, 1990. We have a number of concerns with

[Translation]

Selon nous, ils sont donc vraiment destinés à la revente. Ils sont constamment vendus et rachetés. Ce n'est donc pas tout à fait la même chose que les immobilisations normales.

**M. Dorin:** Comment faites-vous la comptabilité d'une entreprise qui se trouve dans cette situation? Je suppose que vous enregistrez le coût des conteneurs et que l'amortissez sur une certaine période? Où puis-je trouver le coût des bouteilles consignées dans les livres de Canada Dry? Dans la rubrique des actifs courants ou des immobilisations?

**M. Millar:** Probablement dans la rubrique des immobilisations, où elles auront été enregistrées à leur valeur courante.

**M. Dorin:** Ce qui prouve bien notre argument.

**M. Millar:** Mais si vous avez des immobilisations qui sont vendus, vous n'obtiendrez pas la TPS, dans le nouveau système. Avec des conteneurs consignés, on aura payé la TFV dans l'ancien système et on paiera la TPS dans le nouveau. Donc, la taxe ne sera acquittée qu'une seule fois sur les immobilisations. Puisqu'on parle de double imposition, il faut choisir de quel côté on se trouve.

**M. Dorin:** Mais, par exemple, le prix du Coca-Cola varie d'un magasin à l'autre.

**Mme David:** Le prix de la bouteille consignée est relativement constant.

**Le président:** Nous pourrions examiner cette question de plus près mais, je serai franc, vos arguments ne m'impressionnent pas beaucoup.

**Mme David:** Le coût d'un conteneur consigné dépasse largement le montant de la consigne. Il n'est pas rare qu'une bouteille coûte 2\$ ou 3\$, et il faut donc l'utiliser un certain nombre de fois pour récupérer cette somme.

**Le président:** Pouvez-vous passer au point suivant, qui concerne la définition des stocks.

**Mme David:** Il s'agit là de questions extrêmement détaillées.

**M. Blake Murray (conseiller du comité):** Pour nous faire gagner du temps, pourriez-vous donner l'ordre de priorité des modifications que vous recommandez, en donnant des détails seulement sur les plus urgentes? Votre mémoire est très complet et utile, mais il serait peut-être préférable de ne discuter ici que des questions les plus importantes.

**Le président:** En effet, restons-en aux questions importantes. La première concerne la prise d'inventaire.

**Mme David:** Oui. Le problème de l'inventaire concerne la ristourne qui doit s'appliquer aux inventaires en magasin le 31 décembre 1990. Nous avons plusieurs