

[Text]

areas, but in some areas people say it isn't. If you live in rural parts of Canada, where you have to rely on driving 50, 60, or 70 miles a day, or even in urban centres, yes, gasoline is a great concern. Nobody wants to see tax increases, whether it be a federal or a provincial budget. I guess we're at a very fine line in the economy of this country right now. If we are going to be able to compete on a global market, we can't afford to pay any more tax, whether it's on fuel consumption or whether it is on manufacturing—whatever it may be.

I think governments are going to have to look at tightening their belts and adjusting their priorities. We can't give everybody everything, the way we've done for so many years. I think we have to look at whether we want a strong resource, which this country was built on. People seem to forget these days, but resources are what built Canada. If we're going to get back to those resources, maybe we have to make some adjustments to the resource sector.

**Mr. Archambault:** It's music to my ears.

**Mr. MacDougall:** Thank you.

• 1710

**Mr. Archambault:** One thing I would like to mention, Mr. Chairman, is that the government and Members of this Parliament will have to look at priorities. There are many important things to deal with in environment, obviously, but priorities must be set by government, must be set through consultation, obviously. You may want to ask us a few questions on this if you wish, and if not, let me just leave you with one message: we are prepared to work with the government at establishing priorities on environment, health, and safety.

**The Chairman:** Thank you. Mr. Archambault, if we're not asking the right questions, by all means let us know.

**Some hon. members:** Oh, oh.

**M. Kilgour:** D'abord, monsieur Archambault, pourquoi pas DEPS ou PEPS pour les impôts au Canada?

**M. Archambault:** Voulez-vous que je réponde en français ou en anglais? Vous préférez en anglais, probablement.

**M. Kilgour:** Comme vous voulez. Je pense que vous parlez les deux langues.

**Mr. Archambault:** As you know, on a taxation basis we are reporting on FIFO. We can operate on LIFO and pay tax on FIFO. We can even use a rolling average and determine our transfer price on LIFO and pay tax on FIFO. We can do many things. LIFO and FIFO—at the end of the year, one doesn't make the oil company more money.

[Translation]

sont dans le même cas. La taxe à la consommation est à mon avis une taxe équitable dans certains secteurs, mais dans d'autres, elle ne l'est pas, selon certains. Si vous vivez dans des régions rurales du Canada, où vous devez parcourir 50, 60 ou 70 milles par jour, ou même dans les centres urbains, l'essence est effectivement une préoccupation. Personne ne veut voir les taxes augmenter, que ce soit dans un budget fédéral ou un budget provincial. Je crois que nous avons atteint un point crucial dans notre économie. Si nous voulons pouvoir rivaliser sur un marché global, nous ne pouvons payer plus de taxe, que ce soit à la consommation de carburant ou à la fabrication, peu importe.

Les gouvernements vont devoir trouver le moyen de se serrer la ceinture et redéfinir leurs priorités. On ne peut pas tout donner à tout le monde comme c'est le cas depuis tant d'années. Nous devons nous demander si nous voulons toujours avoir un secteur primaire fort, base sur laquelle s'est édifié le pays. On semble l'oublier aujourd'hui, mais ce sont les richesses naturelles qui ont bâti le pays. Si nous voulons revenir à ces richesses, nous devons peut-être faire quelques concessions à notre secteur primaire.

**M. Archambault:** Je me réjouis de vous entendre.

**M. MacDougall:** Je vous remercie.

**M. Archambault:** J'aimerais mentionner, monsieur le président, que le gouvernement et les parlementaires devront examiner les priorités. De toute évidence, il y a beaucoup à faire en matière d'environnement, mais les priorités doivent être fixées par le gouvernement après consultation de tous les intervenants, bien sûr. Vous voudrez peut-être nous poser quelques questions à ce sujet si vous le désirez. Par contre, si vous n'avez pas de question, permettez-moi de vous transmettre un message: nous sommes disposés à travailler avec le gouvernement pour fixer les priorités en matière d'environnement, de santé et de sécurité.

**Le président:** Je vous remercie. Monsieur Archambault, si nous ne vous posons pas les bonnes questions, je vous en prie, dites-le nous.

**Des voix:** Oh oh.

**Mr. Kilgour:** To start with, Mr. Archambault, why not apply the LIFO or FIFO methods to taxes in Canada?

**Mr. Archambault:** Would you like me to answer this in French or in English? You would probably prefer this in English.

**Mr. Kilgour:** As you wish. I think you are fluent in both languages.

**M. Archambault:** Comme vous le savez, nous utilisons la méthode PEPS pour déclarer les taxes perçues. Rien ne nous empêche de mener notre exploitation selon la méthode DEPS et d'utiliser la méthode PEPS pour payer les taxes. Nous pourrions même utiliser une moyenne mobile et déterminer notre prix de transfert selon la méthode DEPS et payer la taxe selon la méthode PEPS. Il existe toutes sortes de possibilités. Que nous adoptions la méthode PEPS ou DEPS, à la fin de l'année, la société pétrolière n'aura pas fait plus d'argent.