

[Texte]

**Mr. Israel:** I do not think you will find a shortage of used cars. The daily rental industry provides a pretty abundant supply of used vehicles to our dealers.

**Mr. Taylor:** Do you anticipate any difficulty with the sale of used vehicles once the 7% is added to them?

**Mr. Israel:** Once we get through transition?

**Mr. Taylor:** Yes, in 1991 and on.

**Mr. Israel:** No.

**Mr. Taylor:** You are not anticipating any problems?

**Mr. Israel:** We are not anticipating any problems at that time.

**Mr. Taylor:** So the additional 7% is not affecting the affordability of a used vehicle on a dealer's lot compared to off-the-streets being sold by the neighbours.

**Mr. Israel:** That is correct.

**Mr. Taylor:** I just want to ask you about the process. We are given to believe that with vehicles, knowing where the MST is, the industry is probably the easiest of all the manufacturing sectors to monitor. Would you say that is correct?

**Mr. Israel:** Certainly at the wholesale level, yes.

**Mr. Taylor:** As you are the manufacturer, or you are the wholesaler—

**Mr. Israel:** At the wholesale level, yes.

**Mr. Taylor:** And as a result of that the consumer gets the best benefit of the doubt on vehicles over any of the other industries, knowing where the FST is easiest to calculate.

**Mr. Israel:** That is correct, and as I indicated, as part of our invoicing when it comes to 1991 we will show GST as a separate item, which makes it even easier for the consumer to be able to look at what a car was with FST, what it is without FST, and then add GST.

**Mr. Taylor:** At the present time with the FST the government collects its federal sales tax from you. The industry writes the cheque.

**Mr. Israel:** The incidence of the tax is on us.

**Mr. Taylor:** On January 1, 1991, the collector of the tax, the remitter of the tax, those who write the cheques, will not be you. They will be your dealers. The franchise dealers will write the cheques.

**Mr. Israel:** We wish it were that simple, but the way the tax escalates we will pay and then apply for credit. The ultimate burden of the tax is on the consumer.

**Mr. Taylor:** Have any of your dealers talked about increased administrative costs on their part in having to deal with a tax they have not had to deal with before?

**Mr. Israel:** It has been brought up to us. It has not been a major concern. Their major concern, quite honestly, is getting through the fourth quarter of 1990.

[Traduction]

**M. Israel:** Non, vous ne constaterez aucune pénurie de véhicules d'occasion. Le secteur des véhicules de location approvisionne abondamment nos concessionnaires en véhicules d'occasion.

**M. Taylor:** Envisagez-vous des difficultés en ce qui concerne la vente de véhicules d'occasion, lorsqu'il faudra y ajouter 7 p. 100?

**M. Israel:** Après la période de transition?

**M. Taylor:** Oui, en 1991 et après.

**M. Israel:** Non.

**M. Taylor:** Vraiment?

**M. Israel:** Non, nous ne prévoyons aucun problème à ce sujet.

**M. Taylor:** Donc, les 7 p. 100 de plus n'auront aucun effet sur les ventes de véhicules d'occasion par les concessionnaires, par rapport aux ventes entre particuliers, par exemple?

**M. Israel:** C'est exact.

**M. Taylor:** Je voudrais maintenant poser quelques questions sur le processus. On nous dit que le secteur de la fabrication des véhicules est probablement le plus facile à contrôler, puisqu'on sait très bien à quel niveau s'applique la TFV actuelle. Est-ce exact?

**M. Israel:** Oui, puisque cette taxe s'applique à l'étape du gros.

**M. Taylor:** Comme vous êtes le fabricant, c'est vous le vendeur en gros?

**M. Israel:** C'est cela.

**M. Taylor:** De ce fait, c'est dans votre industrie que le consommateur aura les meilleures garanties que les prix auront baissé, puisque c'est là qu'il est le plus facile de calculer la TFV.

**M. Israel:** C'est exact. Comme je l'ai dit, sur nos factures de 1991, la TPS sera mentionnée séparément, ce qui permettra aux consommateurs de vérifier très facilement quel était le prix du véhicule avec et sans TFV, puis avec la TPS.

**M. Taylor:** Avec le système actuel de TFV, c'est vous qui versez au gouvernement la taxe de vente. C'est vous qui envoyez le chèque.

**M. Israel:** C'est nous qui assumons la taxe.

**M. Taylor:** Dès le 1<sup>er</sup> janvier 1991, ce seront les concessionnaires qui deviendront les percepteurs d'impôt et qui devront envoyer les chèques au gouvernement, n'est-ce pas?

**M. Israel:** Ah, si cela pouvait être aussi simple! Vous savez cependant que nous allons devoir payer la taxe puis demander un remboursement. C'est le consommateur qui assumera le fardeau ultime de la taxe.

**M. Taylor:** Vos concessionnaires ont-ils parlé d'augmentation de leurs frais administratifs du fait de la nouvelle taxe?

**M. Israel:** Certains nous en ont parlé mais ce ne semble pas être une préoccupation majeure. Très franchement, c'est le quatrième trimestre de 1990 qui les préoccupe le plus.