

**[Text]**

The second reason government supports research, development and technological innovation is to promote industrial development. Without some support, individual firms will only invest in research and development projects that offer potential benefits to the country as a whole on those rare occasions when firms can expect to secure a sufficiently large portion of those benefits to make the investment more attractive than other competing investment opportunities.

There are several reasons why an individual firm may not be able to secure sufficient benefits from an investment in research, development or technological innovation to make it worthwhile. For example, a firm may not have the financial or other resources required to exploit fully the results of an innovation, or it may not have markets that are large enough to earn a reasonable return from doing so. It may not be able to patent the results of a research and development project or a technological innovation or otherwise prevent its competitors from using those results without compensation. However, even if an individual firm can expect to capture sufficient benefits to earn a return on investment in a technological innovation, it still may not make that investment if the return is not substantially better than the return it can earn from other investments such as investments in a new plant or equipment, where the risks are typically much less and the payback periods much shorter.

The Committee concluded that government should support research, development and technological innovation in order to promote economic development. However, government support should be confined to projects which offer potential benefits to the country that exceed their costs and which the government is convinced would not be undertaken by industry without such support. Other policies should not be allowed to conflict with these objectives. Research, development and other activities undertaken in pursuit of these objectives should, whenever possible, be conducted by industry where they are subject to the discipline of the marketplace.

**Government Measures to Support Investment in Technology**

The Committee examined the range of specific measures employed by the government to encourage industrial innovation. These included:

1. Offering income tax incentives for R&D which compensate companies with taxable income for the higher risks and longer payback periods normally associated with R&D projects and makes them more attractive in comparison with other competing investments;
2. Providing grants and contributions to assist industrial firms in undertaking selected R&D projects, including new and growing firms that have no taxable income and that may not therefore be able to take advantage of income tax incentives;

**[Traduction]**

Le gouvernement appuie la recherche, le développement et l'innovation technologique pour favoriser également l'expansion industrielle. Sans un certain appui, les sociétés individuelles n'investissent dans des projets de recherche et de développement qui pourraient avantager le pays tout entier, que dans les rares cas où elles peuvent se réserver une part suffisamment importante des bénéfices pour que ces investissements soient plus attrayants que d'autres.

Plusieurs raisons font qu'une société individuelle ne peut pas toujours récolter des bénéfices suffisants pour justifier un investissement dans la recherche, le développement ou les technologies innovatrices. Par exemple, il se peut qu'une société n'ait pas les ressources financières ou autres moyens voulus pour exploiter pleinement les résultats de l'innovation. Il se peut aussi qu'elle n'ait pas accès à des marchés assez vastes pour obtenir un rendement raisonnable, ou encore être dans l'impossibilité de breveter les résultats d'un projet de recherche et de développement ou une innovation technologique ou d'empêcher, par quelque autre moyen, que ses concurrents n'utilisent ses inventions sans contrepartie. Toutefois, même si une société individuelle peut escompter des bénéfices suffisants de son investissement dans une innovation technologique, elle pourrait, néanmoins, décider de ne pas investir si le rendement n'est pas sensiblement meilleur que celui d'autres investissements, par exemple, pour l'achat d'une nouvelle usine ou d'un nouvel équipement, où les risques sont généralement moindres et les périodes de recouvrement beaucoup plus courtes.

Le Comité conclut que le gouvernement devrait appuyer la recherche, le développement et les technologies innovatrices afin de promouvoir la croissance économique. Toutefois, cet appui devrait être réservé aux projets qui pourraient assurer au pays des bénéfices supérieurs à ce qu'ils auront coûté et pour lesquels le gouvernement est convaincu que l'industrie ne les entreprendrait pas sans un tel appui. Il ne faudrait pas que d'autres politiques entrent en conflit avec ces objectifs. La recherche, le développement et les autres activités conduisant à ces objectifs devraient, chaque fois que c'est possible, être confiés à l'industrie, qui est assujettie à la discipline du marché.

**Appui du gouvernement aux investissements dans la technologie**

Le Comité a examiné les diverses mesures prises par le gouvernement pour encourager l'innovation industrielle. En voici quelques exemples:

1. Il offre des stimulants fiscaux à la R-D pour indemniser les sociétés ayant un revenu imposable, en raison des risques plus élevés et des périodes de recouvrement plus longues normalement associés aux projets de R-D, de façon qu'ils deviennent plus attrayants que d'autres investissements.
2. Il accorde des subventions et des contributions pour aider les entreprises industrielles à exécuter certains projets de R-D, particulièrement les nouvelles sociétés et les entreprises en croissance qui n'ont pas de revenu imposable et qui ne pourraient donc pas profiter des stimulants fiscaux.