

EXPLANATORY NOTES

This Bill would implement the Ways and Means Motion relating to the *Excise Tax Act* (hereinafter referred to as "the Motion") tabled by the Minister of Finance on October 28, 1976.

Clause 1: This amendment would ensure that the term "licensed wholesaler" is given the meaning for the purposes of Part III that is assigned to it for the purposes of Part V.

The relevant portion of subsection 26(1) reads as follows:

"26. (1) In this Part

"licensed wholesaler" means any wholesaler, jobber or other dealer licensed under this Part;"

Clause 2: (1) and (2) These amendments would implement in part paragraph 3 of the Motion, which reads as follows:

"3. Licensed wholesalers buying for resale goods which are subject to excise tax, imposed by Part III of the *Excise Tax Act*, be permitted to defer the time of payment of the excise tax on all such goods, other than tobacco products, in the same manner as is presently done by licensed wholesalers buying goods for resale, in the case of goods subject to the consumption or sales tax imposed by Part V of the *Excise Tax Act*, that is, until the time the goods are delivered to the purchaser or retained for use or rental."

Subsections 21(1) and (2.1) at present read as follows:

"21. (1) Whenever goods mentioned in Schedules I and II are imported into Canada or taken out of warehouse, or manufactured or produced in Canada and delivered to a purchaser thereof, there shall be imposed, levied and collected, in addition to any other duty or tax that may be payable under this Act or any other statute or law, an excise tax in respect of goods mentioned

(a) in Schedule I, at the rate set opposite each item in the said Schedule computed, where that rate is specified as a percentage, on the duty paid value or the sale price, as the case may be; and

(b) in Schedule II, at the rate set opposite each item in the said Schedule.

NOTES EXPLICATIVES

Ce bill donne effet à la motion des voies et moyens relative à la *Loi sur la taxe d'accise* (ci-après appelée la «motion») déposée le 28 octobre 1976 par le ministre des Finances.

Article 1 du bill: Cette modification précise que l'expression «marchand en gros muni de licence» a le même sens dans la Partie III que dans la Partie V.

La partie concernée du paragraphe 26(1) se lit actuellement comme suit:

«26. (1) Dans la présente Partie

«marchand en gros muni de licence» signifie tout marchand en gros, intermédiaire ou autre négociant muni d'une licence en vertu de la présente Partie;»

Article 2 du bill: (1) et (2) Ces modifications donnent effet pour partie à l'alinéa 3 de la motion, lequel porte que:

«3. Que les grossistes munis de licence achetant pour les revendre des marchandises qui sont assujetties à la taxe d'accise, imposée par la Partie III de la *Loi sur la taxe d'accise*, soient autorisés à retarder le moment du paiement de la taxe d'accise sur toutes ces marchandises, excepté les produits du tabac, tout comme actuellement les grossistes munis de licence le font lorsqu'ils achètent des marchandises pour la revente, dans le cas des marchandises assujetties à la taxe de consommation ou de vente imposée par la Partie V de la *Loi sur la taxe d'accise*, soit, jusqu'à ce que les marchandises soient livrées à l'acheteur ou retenues pour l'usage du grossiste ou pour location.»

Les paragraphes 21(1) et (2.1) se lisent actuellement comme suit:

«21. (1) Lorsque les marchandises énumérées aux annexes I et II sont importées au Canada ou sorties d'entrepôt, ou sont de fabrication ou de provenance canadienne et livrées à leur acheteur, il est imposé, prélevé et perçu, en sus de tout autre droit ou impôt exigible en vertu de la présente loi ou de tout autre statut ou loi, une taxe d'accise sur les marchandises énumérées

a) à l'annexe I, suivant le taux figurant en regard de chaque article de l'annexe, calculé, lorsqu'il est spécifié qu'il s'agit d'un pourcentage, d'après la valeur à l'acquitté ou le prix de vente, selon le cas; et