

[Text]

forces are at work in the marketplace, we have proposed in my client's organization that we are going to reduce the discount rate to 13% and to 9% for child tax credit returns.

That is a business reality. If the legislation is not in place, it will represent a business reality in January. There will be people... absent total banning of this in this business. The state of this business will be, with respect, pretty chaotic. We think the fall-out of the dissatisfaction that is going to result from this, from people who have already made plans that are going to be disrupted and so on, is going to come back initially partly on us but is also going to be spread equally amongst a lot of other interest groups. That will ultimately mean the government as well.

Our submission on that, quite simply, is that whatever decisions are made on the policy questions of the amending legislation, it should be proclaimed in force on April 30 or later.

I have two senior members of the company's management here with me and we would be glad to answer any questions you have.

The Chairman: Thank you very much. Mr. Attewell.

Mr. Attewell: Do you have figures on your break-even point?

Mr. Jerry Zwingelberg (Vice-President, General Manager, H & R Block Canada Inc.): We do not have exact figures on our break-even point. From our company-owned perspective, the government proposal of 15 and 5 is about our break-even point. The chairman alluded to the fact that they had been hearing from several of our franchises. The break-even point for them is much higher and we do not really know what that is at this point.

Mr. Attewell: What percent of the tax returns with which you deal are over \$1,000?

Mr. Arthur Arnott (Director of Financial Services, H & R Block Canada Inc.): As an estimate, I would say about 20% of those discounted would be in excess of \$1,000.

Mr. Attewell: I was pleased frankly to hear your plans to offer reduced rates. I think that is the free marketplace at work. Have you ever quoted rates based on the amount? In other words, it is 15% up to \$1,000 and 10% beyond that. Or do you generally quote average rates?

Mr. Arnott: We have quoted average rates. The reason for our planned reduction was, I think, not to concentrate on the amount of the refund but to concentrate on the child tax credit aspect of it and try to meet some of the concerns of the various interest groups.

Mr. Attewell: Forgetting timing, which I think we all agree is really a crucial problem and a real burden to your industry—setting that aside for a minute; I know you cannot forget it—what specific changes would you make in the proposal as it now stands? In other words, it is 15% for 300 and it is 5%

[Translation]

d'impôt pour enfants, et cela sous l'impulsion de la concurrence qui existe sur le marché.

Cela est une réalité commerciale. Même si le projet de loi n'est pas promulgué à cette date, ce sera une réalité commerciale en janvier. Il y aura des gens qui, sauf interdiction totale de ces transactions... Ce secteur sera, sauf votre respect, dans une situation tout à fait cahotique. Les retombées du mécontentement qui vont en résulter, parmi ceux qui ont déjà fait des projets qu'ils vont devoir abandonner, etc., vont se faire sentir d'abord sur nous mais vont toucher également d'autres groupements d'intérêts et, au bout du compte, le gouvernement lui-même.

Nous considérons donc que, quelque soit la formule ultime de ce projet de loi, il ne doit tout simplement être promulgué qu'après le 30 avril.

Je suis accompagné de deux cadres supérieurs de la compagnie et je me tiens à votre disposition pour répondre à vos questions.

Le président: Je vous remercie. Monsieur Attewell.

M. Attewell: Pouvez-vous chiffrer votre seuil de profit?

M. Jerry Zwingelberg (vice-président et directeur général, H & R Block Canada Inc.): Nous n'avons pas de chiffre précis sur le seuil de profit. Dans le cas des succursales de la compagnie, la proposition du gouvernement de 15 et 5 représente à peu près notre seuil de profit. Par contre, et le président en a parlé brièvement, il est beaucoup plus élevé dans le cas de nos franchises et nous ne pouvons pas le chiffrer avec précision.

M. Attewell: Quel pourcentage des déclarations d'impôt que vous traitez dépasse-t-il mille dollars?

M. Arthur Arnott (directeur des services financiers, H & R Block Canada Inc.): À titre indicatif, je dirais qu'environ 20 p. 100 des escomptes intéressent une somme supérieure à mille dollars.

M. Attewell: Je suis très heureux de votre projet de réduire les taux. Il me semble que nous voyons là le marché à l'oeuvre. Avez-vous jamais fait faire des taux différents selon le montant? Autrement dit, vous pourriez offrir un taux de 15 p. 100 jusqu'à mille dollars et 10 p. 100 pour la tranche excédentaire ou bien vos taux sont-ils toujours forfaitaires?

M. Arnott: Nous indiquons toujours des taux moyens. Dans notre projet de réduction, nous nous concentrons pas tant sur le montant du remboursement d'impôt mais sur la nature, offrant un meilleur tarif sur le crédit d'impôt d'enfants, afin de répondre aux préoccupations des divers groupements d'intérêts.

M. Attewell: Laissons de côté pour l'instant la date d'entrée en vigueur du projet de loi—dont nous reconnaissons qu'elle est un élément crucial du problème et un véritable fardeau pour vous, quelle modification précise voudriez-vous nous voir apporter à ce projet de loi? Autrement dit, c'est 15 p. 100 sur 300 et 5 p. 100 au-delà. Aviez-vous d'autres taux à proposer?