

[Texte]

**The Chairman:** All right. I think most of those have been covered except one thing that you mentioned in your initial presentation. Before I go to Mr. Côté, the question of tax date. You indicated that you needed a year, a clear year. In your view, is it necessary to have a calendar year end?

**Mr. McKichan:** We would prefer, as we say, anything other than. . . Not anything, but the least desirable time would be January 1.

**The Chairman:** That is the least desirable time.

**Mr. McKichan:** The least desirable.

**The Chairman:** So you would prefer almost any day but January 1.

**Mr. McKichan:** February 1 would be our favourite.

**The Chairman:** Your favorite would be February 1.

**Mr. McKichan:** Yes.

**The Chairman:** July 1 would be all right too, would it not?

**Mr. McKichan:** Any other time is just about equal.

**The Chairman:** All right. I was thinking of half years and that kind of thing.

**Mr. McKichan:** Yes. The very worst is January 1.

**The Chairman:** Why is that?

**Mr. McKichan:** Because it is just after the Christmas season, when staff is worn out and exhausted and they would then be asked to turn around and do a major inventory. Secondly, because in the period immediately after Christmas there are a huge number of returns and all these have to be processed through the system and back and forward with tax. It just makes it very complicated. By the end of January the returns are out of the system and you start off with a more or less fresh slate. At that time as well you have to do an inventory anyway for your year-end, which is normally the end of January.

**The Chairman:** All right.

**Mr. Malowin:** If I might add on that, at the end of January normally in the retail business it is the time of the time where they have inventories at a low level.

**The Chairman:** At the end of January.

**Mr. Malowin:** At the end of January you have been through the Christmas season, the returns, etc. You have ordered for the spring and summer, but it has not yet arrived. It is the lowest time of the year for inventory. Also, January is the time of the year when your warehouse is reorganized, the retail stores are reorganized, the pricing is done, etc. So the first of January to the end of January can be channelled for that implementation.

• 2000

**M. Yvon Côté (député de Richmond—Wolfe):** J'aimerais revenir à un sujet qu'on a précédemment

[Traduction]

**Le président:** Bien. Je crois que vous avez répondu à la plupart de ces questions, sauf à une dont vous avez parlé dans votre exposé. Avant de passer la parole à M. Côté, je voudrais parler de la date d'entrée en vigueur de la taxe. Vous avez demandé un délai d'un an, une année pleine. À votre avis, est-ce utile que l'exercice prenne fin à la fin d'une année civile?

**M. McKichan:** Comme nous l'avons dit, nous préférierions n'importe quoi sauf. . . Pas n'importe quoi, mais le pire ce serait le 1<sup>er</sup> janvier.

**Le président:** Ce serait le pire.

**M. McKichan:** Oui.

**Le président:** Vous préféreriez donc n'importe quel jour ou presque sauf le 1<sup>er</sup> janvier.

**M. McKichan:** Nous préférierions le 1<sup>er</sup> février.

**Le président:** Le 1<sup>er</sup> février.

**M. McKichan:** Oui.

**Le président:** Et le 1<sup>er</sup> juillet, ça irait aussi, non?

**M. McKichan:** Oui, tout sauf le 1<sup>er</sup> janvier.

**Le président:** Bien. Je pensais aux semestres, etc.

**M. McKichan:** Oui, bien sûr. Le pire ce serait le 1<sup>er</sup> janvier.

**Le président:** Pourquoi, au juste?

**M. McKichan:** Car cela tombe juste après Noël, le personnel est épuisé et il faudra alors lui demander de faire l'inventaire. Ensuite, immédiatement après Noël, les retours d'articles sont considérables et tous ces retours doivent passer par le système, taxe incluse. Ce serait très compliqué. À la fin du mois de janvier, les retours sont terminés et on recommence plus ou moins à zéro. Et à cette époque, vous devez faire l'inventaire de toute façon car vous arrivez en fin d'exercice, qui est normalement la fin du mois de janvier.

**Le président:** Bien.

**M. Malowin:** Si vous me le permettez, je voudrais ajouter que l'inventaire des commerces de détail est en général peu élevé à la fin du mois de janvier.

**Le président:** À la fin du mois de janvier.

**M. Malowin:** À la fin du mois de janvier, Noël est terminé, les retours ont été effectués, etc. Vous avez passé vos commandes pour le printemps et l'été, mais la marchandise n'est pas encore arrivée. C'est le moment où les stocks en sont au plus bas. D'autre part, c'est en janvier qu'on réorganise l'entrepôt, le magasin, que l'on fait l'étiquetage, et ainsi de suite. Donc, le mois de janvier peut servir à la mise en vigueur du nouveau régime.

**Mr. Yvon Côté (Richmond—Wolfe):** I would like to go back to a subject that was raised earlier, namely the 9%