



INVESTMENT TAX CREDIT (INDIVIDUALS) FOR 1990 AND SUBSEQUENT YEARS

NAME _____	SOCIAL INSURANCE NUMBER _____	TAXATION YEAR 19 ____
------------	-------------------------------	-----------------------

PART B – CALCULATION OF CARRY-BACK AND REFUND OF INVESTMENT TAX CREDIT

Credit Available for the Carry-Back and Refundable Provisions

– To be completed to determine the balance of credit available for carry-back to prior taxation years and/or the refundable credit.

Total current year credit available (Col. (4) minus Col. (1))	
Less: Current year credit claimed	
(Col. (5) plus Col. (6) minus Col. (1) — If negative enter zero)	
Total credit available for carry-back and/or the refundable credit.	(G)

Investment Tax Credit Carry-Back Request

- To be completed to request a carry-back of the Investment Tax Credit earned in the current taxation year. The carry-back provisions allow you to apply an unused current year credit against your Federal Tax and Federal Individual Surtax for any of the three immediately preceding taxation years (but in no event to a taxation year before 1981).
- For the purpose of computing your Investment Tax Credit Carry-Back, your Investment Tax Credit must be first applied to the fullest extent in the current year (whether claimed or not) in arriving at the amount available to carry-back. This means that your Federal Tax for the current year must be reduced by the least of (B), (C) and (D) in Section 1 and your Federal Individual Surtax by the lesser of (E) and (F) in Section II before determining the amount available to carry-back.
- Any amount designated as a carry-back must be deducted when calculating your Refundable Investment Tax Credit and in arriving at the balance to be carried forward to subsequent taxation years.
To request a carry-back, complete the following information and attach one copy of this form to your current year Income Tax Return.
Note: An amount designated as a carry-back is not refunded in the current year and should not be entered on your return.

The amount at line (G) to be applied to: third preceding taxation year*	19	
second preceding taxation year*	19	
first preceding taxation year*	19	
TOTAL (not to exceed amount (G) above)		(H)

DATE _____

SIGNATURE _____

* The "Credit to be applied" cannot exceed your Federal Tax for the applicable prior year.

Calculation of Refund of Investment Tax Credit

– To be completed to calculate a refund of Investment Tax Credit earned in the current year. Any amount claimed as a refund must be deducted when arriving at the balance to be carried forward to subsequent taxation years.

Total credit available for carry-back and/or the refundable credit (amount (G) above)	
Less: the total amount of credit being carried back to the three immediately preceding taxation years (amount (H) above)	
Investment Tax Credit available for refund	
Designated Refund of Investment Tax Credit not to exceed "Investment Tax Credit Available for refund" above)	
Refundable rate	X .40
Refund of Investment Tax Credit (Enter this amount on line 454 of page 4 of your return.)	(I)



INVESTMENT TAX CREDIT (INDIVIDUALS) FOR 1990 AND SUBSEQUENT YEARS

Name _____	Social Insurance Number _____	TAXATION YEAR 19 _____
------------	-------------------------------	-------------------------------

PART A – CALCULATION OF INVESTMENT TAX CREDIT

SECTION 1 – To be completed by individuals who have current year acquisitions and/or expenditures or have unused credits to carry forward.

Schedule of Property or Expenditures for the Investment Tax Credit

C.C.A. Class No.	Code	Description of Property or Expenditure	Acquisition Date			Location Province, County or Township	Investment Cost or Expenditure (See Note below)
			Day	Month	Year		
							\$ _____
							\$ _____
Total							\$ _____

(Attach a schedule if space is insufficient)

Note: An individual who is a member of a partnership should include only his/her portion of the partnership investment or expenditure.

Calculation of ITC – Current Taxation Year

Available Credit

Code 3A <input type="checkbox"/>	Total Investment	571	x .30 =	
Code 3B <input type="checkbox"/> (Note 1 on previous page)	Total Expenditure	⊙		
(Tick (✓) the appropriate box)				
Code 4B (Note 1 on previous page)	Total Expenditure	572	x .20 =	
Code 7 (Note 3 on previous page)	Total Expenditure	575	x .25 =	
Code 11 (Note 2 on previous page)	Total Investment	594	x .45 =	
Code 12	Total Investment	595	x .15 =	

Total Current Year Credit _____ (A)

(1) Balance of Credits Carried Forward	(2) Current Year Credit ** ((A) above)	(3) Adjustments *	(4) Total Credit Available	(5) Current Year Claim (Not to exceed least of (B), (C) and (D) below)	(6) Additional Claim (Lesser of (E) and (F) from Section II)	(7) Credit Claim Other ***	(8) Balance Carried Forward (Col. (4) minus the sum of Cols. (5), (6) and (7))
\$ _____	\$ _____	\$ _____	\$ _____	\$ _____	\$ _____	\$ _____	\$ _____

* A trust must reduce its Investment Tax Credit by the amount allocated to beneficiaries under subsection 127(7). A beneficiary should add the designated portion of Investment Tax Credit allocated by a trust under subsection 127(7).

** Any unused current year credit may be carried back up to three years or the balance may be carried forward up to ten years or up to 40% of the unused current year credit may be refunded (See Part B for further details.)

*** "Credit Claim – Other" refers to the amount of Investment Tax Credit that is being carried back and applied to either the three immediately preceding taxation years together with the amount being claimed as a refund (Total of amounts (H) and (I) on Part B).

Calculation of Allowable Claim

"Total Credit Available", (column (4) above) _____	(B)
Federal tax before Federal Individual Surtax excluding any Investment Tax Credit, Minimum Tax Carry-over and Forward Averaging Credit _____	(y)
If tax is \$24,000 or less, amount of tax ((y) above) _____	} _____ (C)
If tax is greater than \$24,000., 24,000. + .75 (y) - 24,000 = _____	} _____
If Minimum Tax is applicable:	
Amount of tax ((y) above) _____	
Minus "Minimum Amount" from part 1 of form T691 _____	
TOTAL (if negative, enter zero) _____	(D)

ENTER THE AMOUNT OF YOUR INVESTMENT TAX CREDIT CLAIM (COLUMN 5) ON LINE 412 OF PAGE 4 OF YOUR RETURN

SECTION II – Calculation of Additional Investment Tax Credit to be deducted from Federal Individual Surtax

Total credit available from Column (4) _____	
Subtract: current year claim from Column (5) _____	(E)
Amount from line 517 on Schedule 1 _____	(F)

ENTER THE AMOUNT OF YOUR ADDITIONAL INVESTMENT TAX CREDIT CLAIM FROM COLUMN (6) ABOVE ON LINE 518 ON SCHEDULE 1

ITC – INVESTMENT OR EXPENDITURE PERCENTAGES & CODES

In column 2 of the Schedule of Property or Expenditures Eligible for the Investment Tax Credit, enter the proper code as shown below.

If an investment tax credit has been allocated from a partnership, use the credit and the rate to calculate your share of the investment cost or expenditure and enter this cost or expenditure on the line corresponding to the appropriate rate.

Example:

Share of tax credit from qualified property \$1500.00
 Specified percentage of property 15%
 Share of total investment cost $1500 \div 15 = \$10000.00$
 Enter 10000 on line 595.

	Specified Percentage Pourcentage déterminé	Code
Qualified property acquired for use in:		
(i) Newfoundland, Prince Edward Island, Nova Scotia, New Brunswick or the Gaspé Peninsula	15%	12
(ii) a prescribed offshore region	15%	12
Certified property:	30%	3A
Qualified expenditures in respect of Scientific Research and Experimental Development (Note 1): – carried out in:		
(a) Newfoundland, Prince Edward Island, Nova Scotia, New Brunswick or in the Gaspé Peninsula	30%	3B
(b) any other area in Canada	20%	4B
Approved project property (Note 2):	45%	11
Qualified Canadian exploration expenditures (Note 3):	25%	7

(For investors of flow through shares, include the amount reported on Form T102 Supplementary)

Note 1 – One completed copy of form T661 must be filed with your Individual Income Tax Return when a claim is made in respect of SR & ED (Codes 3B and 4B).

Note 2 – The certificate of qualification as approved project property issued by the Department of Industry, Science and Technology must be submitted with this form to support the amount on which the credit is claimed (Code 11).

Note 3 – Expenditures made after 1990 will no longer qualify for investment tax credit (Code 7).

CII – INVESTISSEMENT OU DÉPENSES, POURCENTAGES ET CODES

Dans la colonne 2 du Tableau des biens ou dépenses admissibles donnant droit au crédit d'impôt à l'investissement, indiquez le code approprié selon les explications ci-dessous.

Si un crédit d'impôt à l'investissement d'une société vous a été attribué, utilisez le montant de ce crédit et le taux approprié pour calculer votre part du coût de l'investissement ou de la dépense et inscrivez le résultat sur la ligne qui correspond au taux approprié.

Exemple :

Part d'un crédit d'impôt relatif à un bien admissible 1 500,00 \$
 Pourcentage déterminé pour les biens du genre 15 %
 Part de l'investissement total : $1500 \div 0,15 = 10\ 000,00 \$$

Biens admissibles acquis pour être utilisés :
(i) à Terre-Neuve, à l'Île-du-Prince-Édouard, en Nouvelle-Écosse, au Nouveau-Brunswick ou dans la péninsule de Gaspé
(ii) dans une zone extracôtière visée par règlement et :
Biens certifiés :
Dépenses admissibles pour recherches scientifiques et développement expérimental (remarque n° 1) – effectuées :
a) à Terre-Neuve, à l'Île-du-Prince-Édouard, en Nouvelle-Écosse, au Nouveau-Brunswick ou dans la
b) dans toute autre région du Canada
Bien d'un ouvrage approuvé (remarque n° 2)
Dépenses admissibles d'exploration au Canada (Remarque 3) (Les investisseurs dans des actions accréditatives incluent ici le montant déclaré dans la formule T102 Supplémentaire)

Remarque n° 1 – Une copie dûment remplie de la formule T661 doit être annexée à votre déclaration de revenus des particuliers lorsque vous indiquez un montant relatif aux RS & DE (codes 3B et 4B).

Remarque n° 2 – Pour appuyer le montant sur lequel est fondé votre demande de crédit, il faut annexer à cette formule le certificat d'admissibilité relatif au Bien d'un ouvrage approuvé émis par le ministère de l'Industrie, des Sciences et de la Technologie. (code 11).

Remarque n° 3 – Les dépenses faites après 1990 ne sont plus admissibles aux fins du crédit d'impôt à l'investissement (code 7).



INVESTMENT TAX CREDIT (ITC) – INDIVIDUALS FOR 1990 AND SUBSEQUENT YEARS

- For use by an individual who:
 - (a) during a taxation year earned an ITC or is claiming a carry forward of ITC from preceding taxation years.

File one completed copy of Part A of this form with your individual Income Tax Return for every year in which a property is acquired or an expenditure incurred.

- (b) is requesting an ITC carry-back or is claiming a refund of ITC earned during the current taxation year.

File one completed copy of part B of this form with your individual Income Tax Return. This form must be filed by April 30.

- Sections, subsections and paragraphs referred to in this form are sections, subsections and paragraphs of the Income Tax Act.
- ITC earned on investments/expenditures made after April 19, 1983 or on qualified Canadian exploration expenditures made after November 30, 1985 is eligible for a 10 year carry forward and a 3 year carry-back.
- Investments and expenditures, as defined in subsection 127(9) and Part XLVI of the Regulations, that earn ITC include:
 - Qualified Property
 - Certified Property
 - Qualified Expenditures in respect of Scientific Research & Experimental Development (SR & ED)
 - Approved Project Property
 - Qualified Canadian Exploration Expenditures (QCEE)
- For additional information on the ITC refer to Interpretation Bulletin IT-331R and Information Circular 78-4R3 and Special Release. For information on SR & ED refer to Interpretation Bulletin IT-151R4, Information Circular 86-4R2 and form T661.

SUPPLEMENTARY INFORMATION

1. "Investment" or "Expenditure" as used in this form for acquisitions or expenditures made after May 23, 1985 (other than pursuant to an agreement in writing entered into on or before that date) means the cost of the property (excluding any amount added by virtue of an election under section 21) or the amount of the expenditure, both determined without reference to subsections 13(7.1) and 13(7.4), less the amount of any assistance, reimbursement or inducement in respect of the property or expenditure.
2. Properties acquired and expenditures made after 1989 are eligible for investment tax credit only when the properties are considered to be available for use. For additional information, refer to the Business and Professional Income Tax Guide, Farming Income Tax Guide or Fishing Income Tax Guide.
3. Investments and expenditures made after July 13, 1990 are eligible for investment tax credit only when the income from the related business is subject to tax. The exceptions are property acquired and expenditures made after July 13, 1990 and before 1992 pursuant to an agreement in writing entered into on or before July 13, 1990, and property that was under construction on or before July 13, 1990.
4. The aggregate of:
 - the amount of Investment Tax Credit being claimed for the current year (including any Refund of Investment Tax Credit), and
 - the amount of Investment Tax Credit being carried back to any of the three preceding yearsmust be used in the **immediately following year** to reduce the capital cost of the property.
To the extent this aggregate exceeds the undepreciated capital cost, the excess credit must be added to the income of the taxpayer in this immediately following year.
5. Under subsection 127(8), investment tax credit earned by a partnership may be allocated to a partner except qualified Canadian exploration expenditures which by virtue of paragraph 66.1(6)(a) are directly included in the partner's calculation of Canadian exploration expense. Additionally, in the case of a specified member of the partnership, allocation does not include qualified expenditures.

CRÉDIT D'IMPÔT À L'INVESTISSEMENT (CII) – PARTICULIERS POUR LES ANNÉES 1990 ET SUIVANTES

- À l'usage des particuliers qui:
 - a) ont gagné un CII au cours d'une année d'imposition ou qui pour une année d'imposition, demandent le report prospectif du CII d'une année d'imposition antérieure.
Annexez un exemplaire dûment rempli de la partie A de cette formule à votre déclaration de revenus des particuliers pour chaque année où un bien est acquis ou une dépense engagée.
 - b) demandent le report rétrospectif d'un CII ou qui demandent le remboursement du CII gagné pendant l'année d'imposition courante.
Annexez un exemplaire dûment rempli de la partie B de cette formule à votre déclaration de revenus des particuliers. Cette formule doit être produite au plus tard le 30 avril.
- Les articles, paragraphes et alinéas auxquels cette formule renvoie sont des articles, paragraphes et alinéas de la Loi de l'impôt sur le revenu.
- Le CII gagné pour des investissements ou des dépenses effectués après le 19 avril 1983 ou pour des dépenses admissibles d'exploration au Canada effectuées après le 30 novembre 1985 peut faire l'objet d'un report prospectif de 10 ans et d'un report rétrospectif de trois ans.
- Selon les définitions énoncées au paragraphe 127(9) de la Loi et à la partie XLVI du Règlement, les investissements et les dépenses qui donnent droit au CII comprennent ce qui suit:
 - biens admissibles
 - biens certifiés
 - dépenses admissibles pour recherches scientifiques et développement expérimental (RS & DE)
 - bien d'un ouvrage approuvé
 - dépense admissible d'exploration au Canada (DAEC)
- Pour obtenir de plus amples renseignements sur le CII, consulter le Bulletin d'interprétation IT-331R et la Circulaire d'information 78-4R3 et le communiqué spécial. Pour des renseignements sur les RS & DE consulter le Bulletin d'interprétation IT-151R4, la Circulaire d'information 86-4R2 et la formule T661.

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES

1. Les mots "investissement" ou "dépense", lorsqu'ils sont employés dans la présente formule relativement à des acquisitions ou à des dépenses effectuées après le 23 mai 1985 (autrement que conformément à une entente écrite conclue au plus tard à cette date) s'entend du coût du bien (à l'exclusion de tout montant ajouté en vertu d'un choix prévu par l'article 21) ou du montant de la dépense, déterminés l'un et l'autre sans égard aux paragraphes 13(7.1) et 13(7.4), moins tout montant d'aide, de remboursement ou d'encouragement relatif au bien ou à la dépense.
2. Les biens acquis et les dépenses faites après 1989 sont admissibles aux fins du crédit d'impôt à l'investissement seulement s'il s'agit de biens utilisables. Pour plus de précisions, se reporter au Guide d'impôt - Revenus d'entreprise et de professions libérales, au Guide d'impôt - Revenus d'agriculture ou au Guide d'impôt - Revenus de pêche.
3. Les dépenses et les investissements faits après le 13 juillet 1990 sont admissibles aux fins du crédit d'impôt à l'investissement seulement lorsque le Revenu de l'entreprise à laquelle ils se rapportent est assujéti à l'impôt. Les exceptions à cette règle sont les biens acquis et les dépenses faites après le 13 juillet 1990 et avant 1992 en vertu d'une entente écrite conclue au plus tard le 13 juillet 1990, et les biens qui étaient en construction au plus tard le 13 juillet 1990.
4. Le total des éléments suivants:
 - le montant du crédit d'impôt à l'investissement demandé pour l'année courante (y compris un remboursement du crédit d'impôt à l'investissement), et
 - le montant du crédit d'impôt à l'investissement qui est reporté sur l'une ou l'autre des trois années précédentesdoit être utilisée **l'année suivante** pour réduire la fraction non amortie du coût en capital du bien.
Si le total du crédit demandé est supérieur à la fraction non amortie du coût en capital, l'excédent doit être ajouté au revenu du contribuable pour l'année suivante.
5. En vertu du paragraphe 127(8), le crédit d'impôt à l'investissement gagné par une société peut être attribué à un associé, sauf dans la mesure où ce crédit est pour des dépenses admissibles d'exploration au Canada, lesquelles sont directement incluses dans les frais d'exploration au Canada de l'associé en vertu de l'alinéa 66.1(6)a). De plus, dans le cas d'un associé déterminé de la société, l'attribution ne peut se rapporter à des dépenses admissibles.