



INVESTMENT TAX CREDIT (INDIVIDUALS) 1994 AND SUBSEQUENT YEARS

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

File one completed copy of Part A of this form with your income tax return for the year in which a property is acquired or an expenditure is made.

- (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 income tax return.

- The sections, subsections and paragraphs referred to in this form are found in the *Income Tax Act*.
- An ITC earned on investments/expenditures made after April 19, 1983, 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 earned an ITC in 1994 include:
 - Qualified Small-Business Property
 - Qualified Property
 - Certified Property
 - Qualified Expenditures in respect of Scientific Research & Experimental Development (SR & ED)
- For additional information on the ITC refer to Interpretation Bulletin IT-331 and Information Circular 78-4 and its Special Release. For information on SR & ED refer to Interpretation Bulletin IT-151, Information Circular 86-4 and its Supplements, and form T661.

SUPPLEMENTARY INFORMATION

1. "Investment" as used in this form for acquisitions made in 1994, means the cost of the property (excluding any amount added by virtue of an election under section 21) 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.
2. Properties acquired are eligible for investment tax credit only when they are considered to be available for use. For additional information, refer to the income tax guides called *Business and Professional Income*, *Farming Income*, and *Fishing Income*.
3. Investments and expenditures made in 1994 are eligible for investment tax credit only when the income from the related business is subject to Part I tax.
4. The total of:
 - the amount of investment tax credit claimed in 1993 (including any refund of investment tax credit), and
 - the amount of 1993 investment tax credit carried back to any of the three preceding years
 must be used in 1994 to reduce the undepreciated capital cost of the property on which the capital cost allowance for that year is based. If this total is more than the undepreciated capital cost, the excess credit must be added to the income of the individual, as a recapture of capital cost allowance, in this immediately following year.
5. Investment tax credits earned by a partnership are usually allocated to a partner. In the case of a specified member of the partnership, the allocation cannot include qualified expenditures.

CRÉDIT D'IMPÔT À L'INVESTISSEMENT (PARTICULIERS) 1994 ET LES ANNÉES SUBSÉQUENTES

- À l'usage des particuliers qui :
 - a) ont gagné un crédit d'impôt à l'investissement (CII) au cours de l'année d'imposition courante ou qui demandent le report prospectif du CII d'une année d'imposition antérieure.

Remplissez la Partie A de ce formulaire et annexe-le à votre déclaration de revenus pour l'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.
Remplissez la Partie B de ce formulaire et annexe-le à votre déclaration de revenus.

- Les articles, paragraphes et alinéas auxquels ce formulaire renvoie se trouvent dans la *Loi de l'impôt sur le revenu*.
- Un CII gagné pour des investissements ou des dépenses effectués après le 19 avril 1983, peut faire l'objet d'un report prospectif de dix ans et d'un report rétrospectif de trois ans.
- Selon les définitions énoncées au paragraphe 127(9) et à la partie XLVI du Règlement, les investissements et les dépenses qui donnent droit au CII en 1994 comprennent ce qui suit :
 - biens admissibles de petite entreprise
 - biens admissibles
 - biens certifiés
 - dépenses admissibles au titre d'activités de recherche scientifique et de développement expérimental (RS & DE)
- Pour obtenir des renseignements sur le CII, consultez le bulletin d'interprétation IT-331 et la circulaire d'information 78-4 et le communiqué spécial qui s'y rapporte. Pour des renseignements sur les RS & DE, consultez le bulletin d'interprétation IT-151, la circulaire d'information 86-4 ainsi que ses suppléments, et le formulaire T661.

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES

1. Le mot "investissement", lorsqu'il est employé dans le présent formulaire désigne le coût du bien (à l'exclusion de tout montant ajouté en vertu d'un choix prévu par l'article 21) effectuée en 1994, 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.
2. Les biens acquis sont admissibles pour le crédit d'impôt à l'investissement seulement s'il s'agit de biens prêts à être mis en service. Pour plus de précisions, consultez les guides d'impôt intitulés *Revenus d'entreprise et de profession libérale*, *Revenus d'agriculture et Revenus de pêche*.
3. Les dépenses et les investissements faits en 1994 sont admissibles pour le crédit d'impôt à l'investissement seulement lorsque le revenu de l'entreprise à laquelle ils se rapportent est assujéti à l'impôt de la partie I.
4. Le total des montants suivants :
 - le crédit d'impôt à l'investissement demandé pour 1993 (y compris un remboursement du crédit d'impôt à l'investissement), et
 - le crédit d'impôt à l'investissement de 1993 reporté sur l'une ou l'autre des trois années précédentes
 doit être utilisé en 1994 pour réduire la fraction non amortie du coût en capital qui sert de base pour le calcul de la déduction pour amortissement du bien pour cette année-là. Si ce total est supérieur à la fraction non amortie du coût en capital, l'excédent du crédit doit être ajouté au revenu du particulier, comme récupération de la déduction pour amortissement, pour l'année suivante.
5. Le crédit d'impôt à l'investissement gagné par une société de personnes est habituellement attribué à un associé. Dans le cas d'un associé déterminé de la société de personnes, l'attribution ne peut se rapporter à des dépenses admissibles.

6. Beginning in 1994, the annual limit on ITC claims has been eliminated. This allows you to fully claim your ITC against your federal Part I and Part 1.1 tax payable. This change applies to ITCs previously earned but not yet claimed, as well as ITCs earned after April 26, 1993.

6. À compter des années d'imposition commençant après 1993, le plafond annuel qui limitait les demandes de CII a été éliminé. Ceci vous permet de déduire en totalité votre CII de votre impôt fédéral de la partie I et de la partie 1.1 payable. Ce changement s'applique au CII gagné antérieurement mais non encore appliqué, de même qu'au CII gagné après le 26 avril 1993.

**ITC – INVESTMENT OR EXPENDITURE
PERCENTAGES & CODES**

**CII – INVESTISSEMENT OU DÉPENSES,
POURCENTAGES ET CODES**

Enter the proper code as shown below, on the Schedule of Property or Expenditures Eligible for the Investment Tax Credit in Section I, Part A.

Inscrivez le code approprié selon les explications ci-dessous sur le Tableau des biens ou dépenses admissibles pour le crédit d'impôt à l'investissement dans la Section I de la Partie A.

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.

Si un crédit d'impôt à l'investissement d'une société de personnes 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.

Example:
Share of tax credit from qualified property \$1,500.
Specified percentage of property 15%
Share of total investment cost $1,500 \div 0.15 =$ \$10,000.

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

Enter \$10,000 as the total investment amount on line 595, in Section I, Part A.

Inscrivez 10 000 \$ comme investissement total à la ligne 595 de la Section I, Partie A.

	Specified percentage Pourcentage déterminé	Code	
Certified property	30%	3A	Biens certifiés
Qualified expenditures for Scientific Research and Experimental Development (Note 1) carried out in:			Dépenses admissibles au titre d'activités de recherche scientifique et de développement expérimental (Remarque n° 1) effectuées :
(a) Newfoundland, Prince Edward Island, Nova Scotia, New Brunswick or the Gaspé Peninsula	30%	3B	a) à Terre-Neuve, à l'Île-du-Prince-Édouard, en Nouvelle-Écosse, au Nouveau-Brunswick ou dans la péninsule de Gaspé
(b) any other area in Canada	20%	4B	b) dans toute autre région du Canada
Qualified property acquired for use in:			Biens admissibles acquis pour être utilisés :
(a) Newfoundland, Prince Edward Island, Nova Scotia, New Brunswick or the Gaspé Peninsula	15%	12	a) à Terre-Neuve, à l'Île-du-Prince-Édouard, en Nouvelle-Écosse, au Nouveau-Brunswick ou dans la péninsule de Gaspé
(b) a prescribed offshore region	15%	12	b) dans une zone extracôtière visée par règlement
Qualified Small-Business Property (Note 2)	10%	13	Biens admissibles de petite entreprise (Remarque n° 2)

Notes	Remarques
1 File one completed copy of Form T661 with your income tax return when a claim is made in respect of SR & ED (Codes 3B and 4B).	1 Remplissez le formulaire T661 et annexe-le à votre déclaration de revenus lorsque vous indiquez un montant relatif aux RS & DE (Codes 3B et 4B).
2 An expenditure for qualified small-business property qualified for an investment tax credit if the property was acquired after December 2, 1992, and before 1994 regardless of when the property became available for use. You can claim the investment tax credit with respect to such property that became available for use in 1994.	2 Une dépense pour un bien admissible de petite entreprise donnait droit à un crédit d'impôt à l'investissement si le bien était acquis après le 2 décembre 1992 et avant 1994 peu importe la date à laquelle il devenait prêt à être mis en service. Vous pouvez déduire un crédit d'impôt à l'investissement pour un tel bien qui était prêt à être mis en service en 1994.
Qualified small-business property is property acquired after December 2, 1992, and before 1994 that otherwise qualified as "certified property", "qualified construction equipment", "qualified property" (other than prescribed buildings) or "qualified transportation equipment", as defined in subsection 127(9). Furthermore, such property leased to a person with whom you did not deal at arm's length qualifies for the credit.	Un bien admissible de petite entreprise comprenait un bien acquis après le 2 décembre 1992 et avant 1994, et constituait par ailleurs un « bien certifié », du « matériel de construction admissible », un « bien admissible » (sauf un bâtiment visé par règlement), ou du « matériel de transport admissible », au sens donné à ces expressions par le paragraphe 127(9). De plus, de tels biens qu'un particulier loue à une personne avec laquelle il y a un lien de dépendance donnent droit au crédit.

PART A - CALCULATION OF INVESTMENT TAX CREDIT

SECTION I - Calculation of ITC - Current Taxation Year

(Tick (✓) the appropriate box)

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

Code 3A	<input type="checkbox"/>	Total Investment	}	571	x .30 =	_____
Code 3B	<input type="checkbox"/>	(Note 1 on previous page) Total Expenditure				
Code 4B	(Note 1 on previous page)	Total Expenditure	572	x .20 =	_____
Code 12		Total Investment	595	x .15 =	_____
Total Current Year Refundable Credit						_____ (A)
Code 13	(Note 2 on previous page)	Total Investment	583	x .10 =	_____
Total Current Year Non-Refundable Credit						_____ (B)

Calculation of Allowable Claim

"Total Credit Available" from Column (6) below **_____ (C)**

Federal tax (from line 406 of your income tax return) _____

Minus: Federal political contribution tax credit (from line 410 of your income tax return) _____

Subtotal _____

Minus: Labour-sponsored funds tax credit (from line 414 of your income tax return) _____

Total _____ (x)

IF MINIMUM TAX APPLIES - Add federal individual surtax (from line 517 on schedule 1 of your income tax return) _____

Subtotal _____

Minus: "Minimum amount" from part 1 of Form T691 _____

Total (if negative, enter "0") _____ (y)

When minimum tax is applicable, enter the lesser of (x) or (y) at line (D);
otherwise, enter (x) above at line (D) **_____ (D)**

ENTER THE LESSER AMOUNT OF (C) OR (D) AS YOUR INVESTMENT TAX CREDIT CLAIM AT COLUMN (7) BELOW,
AND ON LINE 412 OF YOUR INCOME TAX RETURN, OR LINE 1120 ON SCHEDULE 11 - T3.

SECTION II - Calculation of Additional ITC to be deducted from Federal Individual Surtax

"Total Credit Available", from Column (6) below _____

Minus: "Current Year Claim", from Column (7) below _____

..... **_____ (E)**

Amount from line 517 on Schedule 1 of your income tax return, line 1126 on Schedule 11 - T3, or line 1252 on Schedule 12 - **_____ (F)**

ENTER THE LESSER AMOUNT OF (E) OR (F) AS YOUR ADDITIONAL INVESTMENT TAX CREDIT CLAIM AT COLUMN (8) BELOW
AND ON LINE 518 ON SCHEDULE 1 OF YOUR INCOME TAX RETURN, LINE 1127 ON SCHEDULE 11 - T3, OR LINE 1253 ON SCHEDULE 12 - T3.

(1) Balance of Credits Carried Forward	(2) Current Year Refundable Credit ((A) above)*	(3) Current Year Non-Refundable Credit ((B) above)**	(4) Refundable Adjustments***	(5) Non-Refundable Adjustments****	(6) Total Credit Available (total of cols (1), (2), (3), (4) and (5))	(7) Current Year Claim (not to exceed the lesser of (C) and (D) above)	(8) Additional Claim (lesser of (E) and (F) above)	(9) Credit Claim Other*****	(10) Balance Carried Forward (col. (6) minus cols (7), (8) and (9))
\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$

* Any unused current year refundable 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 portion may be refunded (See Part B for further details).

** Any unused current year non-refundable credit may be carried back up to three years or the balance may be carried forward up to ten years.

*** A testamentary trust or communal organization must reduce its ITC by the amount allocated to beneficiaries under subsection 127(7). A beneficiary should add the designated portion of ITC allocated by a testamentary trust or communal organization under subsection 127(7).

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

TAXATION YEAR
19 ____

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

Investment Tax Credit Available for the Carry-Back Provision

– Complete this section to determine the balance of credit available for carry-back to prior taxation years.

Total current year credit available (Col. (6) minus Col. (1))

Minus: Current year credit claimed

(Col. (7) plus Col. (8) minus Col. (1) — If negative enter "0")

Total credit available for carry-back **(G)**

Investment Tax Credit Carry-Back Request

– Complete this section to request a carry-back of the ITC 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.

- For the purpose of computing your ITC carry-back, your 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 lesser of (C) and (D) in Section I 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 of the refundable ITC designated as a carry-back must be deducted when calculating your ITC refund and 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 ____ **750**

second preceding taxation year* 19 ____ **751**

first preceding taxation year* 19 ____ **752**

Total credit designated for carry-back (not to exceed amount (G) above) **(H)**

Enter total of (H) and (J) at Column (9) on Part A

DATE

SIGNATURE

* The credit to be applied cannot exceed the total of your federal tax and your federal individual surtax for the applicable prior year.

Investment Tax Credit Available for the Refundable Provision

– Complete this section to determine the balance of credit available for refund.

Current year refundable credit (Col. (2) plus (4))

Minus:

Current year credit claim (Cols (7) plus (8) minus (1))

Total amount of ITC being carried-back (amount (H) above)

Total

Minus: Current year non-refundable ITC (Cols (3) plus (5))

(If negative enter "0")

Total credit available for refund **(I)**

Calculation of Refund of Investment Tax Credit

– Complete this section to calculate a refund of ITC 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.

Investment tax credit available for refund (amount (I) above)

Designated refund of investment tax credit

(Not to exceed "Total credit available for refund", amount (I) above.)

Refundable rate X .40

Refund of investment tax credit

(Enter this amount on line 454 of your income tax return or line 88 of a T3 return.)

Enter total of (H) and (J) at Column (9) on Part A