

## 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 a preceding taxation year.  
**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 or 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 1995 include:
  - Qualified Small-Business Property;
  - Qualified Property;
  - Certain Certified Property; and
  - Qualified Expenditures in respect of Scientific Research & Experimental Development (SR & ED).
- For additional information on the ITC, refer to Interpretation Bulletin IT-411 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 1995, 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)), minus 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 1995 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 1994 (including any refund of investment tax credit); and
  - the amount of 1994 investment tax credit carried back to any of the three preceding years;
 must be used in 1995 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 the immediately following year.
- 5 An investment tax credit earned by a partnership is 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 d'un particulier qui :
  - a) a gagné un crédit d'impôt à l'investissement (CII) au cours de l'année d'imposition courante ou qui demande 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 est engagée.**
  - b) demande le report rétrospectif d'un CII ou qui demande le remboursement du CII gagné pendant l'année d'imposition courante.  
**Remplissez la partie B de ce formulaire et joignez-le à votre déclaration de revenus.**
- Les articles, les paragraphes et les 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 1995 comprennent ce qui suit :
  - biens admissibles de petite entreprise;
  - biens admissibles;
  - certains biens certifiés;
  - dépenses admissibles au titre d'activités de recherche scientifique et de développement expérimental (RS & DE).
- Pour obtenir des renseignements supplémentaires sur le CII, consultez le bulletin d'interprétation IT-411 et la circulaire d'information 78-4, ainsi que 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», employé dans ce 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 1995, déterminé sans égard aux paragraphes 13(7.1) et 13(7.4)), moins tout montant d'aide, de remboursement ou d'encouragement lié à ce 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 1995 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 1994 (y compris un remboursement du crédit d'impôt à l'investissement);
  - le crédit d'impôt à l'investissement de 1994 reporté sur l'une ou l'autre des trois années précédentes;
 doit être utilisé en 1995 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 une 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 pas inclure des dépenses admissibles.

6. In 1994, the annual limit on ITC claims was eliminated. This allows you to fully claim your ITC against your federal Part I and Part I.1 tax payable. This change applies to an ITC previously earned but not yet claimed, as well as an ITC earned after April 26, 1993.

6. En 1994, 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 I.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 EXPENDITURES, PERCENTAGES AND CODES

Enter the proper code as shown below in Section I of Part A of this form.

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 \$1,500.  
Specified percentage of property 10%  
Share of total investment cost  $1,500 \div 0.10 =$  \$15,000.

Enter \$15,000 as the total investment amount on line 595 in Section I of Part A.

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

Inscrivez le code approprié selon les explications ci-dessous dans la section I de la partie A de ce formulaire.

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 à la ligne qui correspond au taux approprié.

Exemple :

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

Inscrivez 15 000 \$ comme investissement total à la ligne 595 de la section I de la partie A.

Specified percentage Pourcentage déterminé		Code	
<b>Certain certified property that you acquired:</b>			<b>Certains biens certifiés que vous avez acquis :</b>
(a) pursuant to a written agreement entered into before February 22, 1994; or	30%	3A	a) selon un accord conclu par écrit avant le 22 février 1994,
(b) after 1994 and before 1996. (Note 1)			b) après 1994 et avant 1996. (Remarque 1)
<b>Qualified expenditures for Scientific Research and Experimental Development carried out in: (Note 2)</b>			<b>Dépenses admissibles au titre d'activités de recherche scientifique et de développement expérimental effectuées : (Remarque 2)</b>
(a) Newfoundland, Prince Edward Island, Nova Scotia, New Brunswick or the Gaspé Peninsula; (Note 3)	20%	3B	a) à Terre-Neuve, à l'Île-du-Prince-Édouard, en Nouvelle-Écosse, au Nouveau-Brunswick ou dans la péninsule de Gaspé; (Remarque 3)
(b) any other area in Canada.	20%	4B	b) dans toute autre région du Canada.
<b>Qualified property acquired after 1994, for use in:</b>			<b>Biens admissibles acquis après 1994 pour être utilisés :</b>
Newfoundland, Prince Edward Island, Nova Scotia, New Brunswick or the Gaspé Peninsula, or a prescribed offshore region. (Notes 1 and 4)	10%	12	à Terre-Neuve, à l'Île-du-Prince-Édouard, en Nouvelle-Écosse, au Nouveau-Brunswick ou dans la péninsule de Gaspé, ou dans une zone extracôtière visée par règlement. (Remarques 1 et 4)
<b>Qualified Small-Business Property (Note 5)</b>	10%	13	<b>Biens admissibles de petite entreprise (Remarque 5)</b>

Notes	Remarques
1 For more details on these types of properties, refer to the income tax guides called <i>Business and Professional Income</i> , <i>Farming Income</i> and <i>Fishing Income</i> .	1 Pour plus de précisions sur ces genres de biens, consultez les guides d'impôts intitulés <i>Revenus d'entreprise et de profession libérale</i> , <i>Revenus d'agriculture</i> et <i>Revenus de pêche</i> .
2 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).	2 Remplissez le formulaire T661 et joignez-le à votre déclaration de revenus lorsque vous indiquez un montant relatif aux RS & DE (Codes 3B et 4B).
3 For <b>qualified expenditures</b> incurred after 1994, the rate is 20%. However, for the Atlantic provinces and the Gaspé peninsula, qualified expenditures incurred pursuant to an agreement entered into before February 22, 1994, will still qualify for a 30% rate.	3 Pour les <b>dépenses admissibles</b> qui sont engagées après 1994, le taux est de 20 %. Toutefois, pour les provinces Atlantiques et la péninsule de Gaspé, les dépenses admissibles engagées selon un accord conclu par écrit avant le 22 février 1994, vous donneront droit au taux de 30%.
4 <b>Qualified property</b> you acquired pursuant to an agreement entered into before February 22, 1994, will still qualify for a 15% rate.	4 Les <b>biens admissibles</b> que vous avez acquis selon un accord conclu par écrit avant le 22 février 1994, vous donneront droit au taux de 15%.
5 <b>Qualified small-business property</b> 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).	5 Un <b>bien admissible de petite entreprise</b> 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).
Generally, this credit is not available to lessors. However, if you acquired such property in order to lease it to a non-arms' length party, who will use the property for a qualifying purpose as described in subsection 127(9), the property qualifies for the credit.	En général, ce crédit n'est pas disponible aux bailleurs. Toutefois, si vous avez acquis un tel bien pour louer à une personne avec laquelle il y a un lien de dépendance et cette personne utilisera ce bien pour des activités admissibles au sens donné par le paragraphe 127(9), ce bien est admissible au crédit.
An expenditure for qualified small-business property is eligible for a 10% investment tax credit only when the property becomes available for use. You can claim the investment tax credit with respect to such property in 1995 if it became available for use in 1995.	Une dépense pour un bien admissible de petite entreprise donne droit à un crédit d'impôt à l'investissement de 10 % quand le bien devient prêt à être mis en service. Donc, vous pouvez déduire un crédit d'impôt à l'investissement pour un tel bien en 1995 si ce bien est devenu prêt à être mis en service en 1995.
The 10% non-refundable tax credit for qualified small-business property will no longer be available for taxation years after 1995.	Le crédit d'impôt non remboursable de 10 % pour un bien admissible de petite entreprise sera éliminé pour les années d'impositions après 1995.

PART A - CALCULATION OF INVESTMENT TAX CREDIT

TAXATION YEAR  
19 \_\_\_\_\_

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"/>	Total Expenditure				
Code 3B	<input type="checkbox"/>	Total Expenditure	} .....	572	x .20 =	_____
Code 4B	<input type="checkbox"/>	Total Expenditure				
Code 12	<input type="checkbox"/>	Total Investment	.....	592	x .10 =	_____
Code 12	<input type="checkbox"/>	Total Investment	.....	595	x .15 =	_____
<b>Total Current Year Refundable Credit</b>						<b>A</b>
Code 13	<input type="checkbox"/>	Total Investment	.....	583	x .10 =	_____
<b>Total Current Year Non-Refundable Credit</b>						<b>B</b>

Calculation of Allowable Claim

"Total Credit Available," from Column 6 below	.....	<b>C</b>
Federal tax (from line 406 of your income tax return)	.....	
<b>Minus:</b> Federal political contribution tax credit (from line 410 of your income tax return)	.....	
Subtotal	.....	
<b>Minus:</b> Labour-sponsored funds tax credit (from line 414 of your income tax return)	.....	
Total	.....	<b>x</b>
<b>IF MINIMUM TAX APPLIES</b> - Add federal individual surtax (from line 18 (Method A) or line 38 (Method B) on Schedule 1 of your income tax return)	.....	
Subtotal	.....	
<b>Minus:</b> "Minimum amount" from part 1 of Form T691	.....	
Total (if negative, enter "0")	.....	<b>y</b>
When minimum tax applies, enter amount x or y, whichever is less, on line D; otherwise, enter amount x on line D	.....	<b>D</b>

ENTER AMOUNT C OR D, WHICHEVER IS LESS, AS YOUR INVESTMENT TAX CREDIT CLAIM IN 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	.....	
<b>Minus:</b> "Current Year Claim" from Column 7 below	.....	
	.....	<b>E</b>
Amount from line 18 or line 38 on Schedule 1 of your income tax return, line 1126 on Schedule 11 - T3, or line 1252 on Schedule 12 - T3	.....	<b>F</b>

ENTER AMOUNT E OR F, WHICHEVER IS LESS, AS YOUR ADDITIONAL INVESTMENT TAX CREDIT CLAIM IN COLUMN 8 BELOW AND ON LINE 518 OF SCHEDULE 1 OF YOUR INCOME TAX RETURN, LINE 1127 ON SCHEDULE 11 - T3, OR LINE 1253 OF SCHEDULE 12 - T3.

(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)
Balance of Credits Carried Forward	Current Year Refundable Credit (A above)*	Current Year Non-Refundable Credit (B above)**	Refundable Adjustments***	Non-Refundable Adjustments***	Total Credit Available (total of columns 1, 2, 3, 4 and 5)	Current Year Claim (not to exceed the lesser of C and D above)	Additional Claim (lesser of E and F above)	Credit Claim - Other****	Balance Carried Forward (column 6 minus columns 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 at lines H and J on Part B).

**INVESTMENT TAX CREDIT (INDIVIDUALS)  
1994 AND SUBSEQUENT YEARS**

TAXATION YEAR  
19 \_\_\_

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

**Investment Tax Credit Available for Carry-Back**

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

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

**Minus:** Current year credit claimed

(Column 7 plus Column 8 minus Column 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 amount C or D, whichever is less, and your federal individual surtax by amount E or F, whichever is less, 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 on 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)** .....

**Enter total of lines H and J in Column 9 of Part A**

**H**

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

DATE: 774 | Year | Month | Day

SIGNATURE

**Investment Tax Credit Available for Refund**

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

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

**Minus:**

Current year credit claim (Columns 7 plus 8 minus column 1) .....

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

Total

**Minus:** Current year non-refundable ITC (Columns 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 calculating 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.) .....

X .40

Refundable rate .....

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 lines H and J in Column 9 of Part A**

**J**