

INVESTMENT TAX CREDIT (INDIVIDUALS)

- Use this form if you are in either of the two following situations:
a) You earned an investment tax credit (ITC) during the current tax year or you are claiming a carryforward of ITC from a previous tax year.
b) You are requesting an ITC carryback or you are claiming a refund for an ITC earned during the current tax year.

- On this form, legislative references are to the Income Tax Act, and regulatory references are to the Income Tax Regulations.
An ITC (if not deductible in the year earned) is eligible for a three-year carryback and ten-year carryforward.
Investments and expenditures, as described in subsection 127(9) and Part XLVI of the Regulations, that earn an ITC include:
- certain certified property;
- qualified property; and
- qualified expenditures for scientific research and experimental development (SR&ED) carried on in Canada.

Note: For details about qualified expenditures for scientific research and experimental development (SR&ED) carried on in Canada, and recent legislative changes, see Form T661, Claim for Scientific Research and Experimental Development (SR&ED) Expenditures Carried on in Canada, and the guide entitled Claiming Scientific Research and Experimental Development Expenditures - The Guide to Form T661.

- For more information on the ITC, see Interpretation Bulletin IT-411, Meaning of Construction, and Information Circular 78-4, Investment Tax Credit Rates, and its Special Release.

Investment - For the purpose of this form, means the capital cost of the property (excluding any amount added by electing under section 21) determined without referring to subsections 13(7.1) and 13(7.4), minus the amount of any government or non-government assistance that you have received, are entitled to receive, or can be reasonably expected to receive for the property at the time of filing the income tax return for the year in which the investment was made.

Properties acquired - These are eligible for an ITC only when they are considered to be available for use. For more information, see the guides called Business and Professional Income, Farming Income, Faming Income and NISA, and Fishing Income.

Eligibility - Investments and expenditures are eligible for an ITC only when the income from the related business is subject to Part I tax.

Undepreciated capital cost - An ITC deducted or refunded in a tax year for a depreciable property reduces the capital cost of that property in the next tax year. It also reduces the undepreciated capital cost of that class in the next tax year.

Other adjustments - A credit deducted or refunded will also reduce the balance in the SR&ED pool, the adjusted cost base (ACB) of an interest in a partnership, and the ACB of a capital interest in a trust in the next tax year.

Partnership - An ITC earned by a partnership is usually allocated to a partner. However, an ITC earned on qualified scientific research and experimental development expenditures may not be allocated to a specified member of a partnership.

CRÉDIT D'IMPÔT À L'INVESTISSEMENT (PARTICULIERS)

- Utilisez ce formulaire si vous êtes dans l'une des situations suivantes :
a) Vous avez gagné un crédit d'impôt à l'investissement (CII) au cours de l'année d'imposition courante ou vous demandez un report prospectif du CII d'une année d'imposition antérieure.
b) Vous demandez un report rétrospectif d'un CII ou vous demandez un remboursement du CII gagné pendant l'année d'imposition courante.

- Les références législatives auxquelles ce formulaire renvoie se trouvent dans la Loi de l'impôt sur le revenu. Les références aux règlements se trouvent dans le Règlement de la Loi de l'impôt sur le revenu.
Un CII (s'il n'est pas déductible dans l'année dans laquelle il est gagné), peut faire l'objet d'un report prospectif de dix ans et d'un report rétrospectif de trois ans.
Les investissements et les dépenses, tels qu'ils sont décrits au paragraphe 127(9) et à la partie XLVI des règlements, qui donnent droit au CII comprennent ce qui suit :
- certains biens certifiés;
- biens admissibles;
- dépenses admissibles au titre d'activités de recherche scientifique et de développement expérimental (RS&DE) effectués au Canada.

REMARQUE : Pour en savoir plus au sujet des règles pour les dépenses admissibles au titre d'activités RS&DE et des derniers changements législatifs, consultez le formulaire T661, Demande de déduction pour les dépenses au titre des activités de recherche scientifique et de développement expérimental (RS&DE) exercées au Canada, ainsi que le guide intitulé Comment déduire les dépenses de recherche scientifique et de développement expérimental - guide pour le formulaire T661.

- Pour obtenir des renseignements supplémentaires sur le CII, consultez le bulletin d'interprétation IT-411, Signification du terme investissement, et la circulaire d'information 78-4, Taux de crédit d'impôt à l'investissement, ainsi que le communiqué spécial qui s'y rapporte.

Investissement - Ce terme, pour fins de ce formulaire, désigne le coût en capital du bien (à l'exclusion de tout montant ajouté en vertu d'un choix prévu par l'article 21) déterminé sans égard aux paragraphes 13(7.1) et 13(7.4), moins tout montant d'aide gouvernemental et non gouvernemental lié à ce bien, que vous avez reçu ou que vous avez le droit de recevoir ou qui peut raisonnablement être considéré comme à recevoir à titre de paiement pour ce bien au moment de la production de votre déclaration de revenus de l'année de l'investissement.

Biens acquis - Les biens acquis sont admissibles pour le CII seulement s'il s'agit de biens prêts à être mis en service. Pour plus de précisions, consultez les guides intitulés Revenus d'entreprise et de profession libérale, Revenus d'agriculture, Revenus d'agriculture et CSRN, et Revenus de pêche.

Admissibilité - Les dépenses et les investissements sont admissibles pour le CII seulement lorsque le revenu de l'entreprise à laquelle ils se rapportent est assujéti à l'impôt de la partie I.

Fraction non amortie du coût en capital - Le CII demandé ou remboursé dans une année pour un bien amortissable réduit le coût en capital du bien pour l'année d'imposition suivante. Il réduit aussi la fraction non amortie du coût en capital de la catégorie pour l'année d'imposition suivante.

Autres ajustements - Un crédit demandé ou remboursé réduira aussi le solde au titre des activités RS&DE, le prix de base rajusté d'une participation dans une société de personnes, ainsi que le prix de base rajusté à une participation au capital d'une fiducie dans l'année d'imposition suivante.

Société de personnes - Le CII gagné par une société de personnes est habituellement attribué à un associé. Un CII gagné sur une dépense admissible en recherche et développement expérimental ne peut, toutefois, être attribué à un associé déterminé de la société de personnes.

**Annual limit** – In 1994, the annual limit on ITC claims was eliminated. This allows you to fully claim your ITC against your federal tax and individual surtax payable for years beginning after 1993. This change applies to an ITC you earned before but did not claim, as well as an ITC earned in the year.

**Plafond annuel** – 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 et de votre surtaxe fédérale payable pour les années d'imposition après 1993. Ce changement s'applique au CII gagné antérieurement mais non encore appliqué, de même qu'au CII gagné dans l'année courante.

**ITC – Investment or expenditures, percentages and codes**

Review the codes shown below and enter the one that applies to you in Section I of Part A of this form.

**Partnerships** – If you received an allocation of ITC from a partnership, use the credit and the rate to calculate your share of the investment cost or expenditure. Enter this cost or expenditure on the line corresponding to the appropriate rate as shown in the following example. See also Note 3 below.

**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 6714 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.

**Sociétés de personnes** – Si un CII 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. (Voir Remarque 3 ci-dessous.)

**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 6714 de la section I de la partie A.

	Specified percentage Pourcentage déterminé	Code	
<b>Certain certified property</b> – (Notes 1 and 2)	30%	3A	<b>Certains biens certifiés</b> - (Remarques 1 et 2)
<b>Qualified expenditures for SR&amp;ED carried out in:</b> (Note 3)			<b>Dépenses admissibles au titre d'activités de recherche scientifique et de développement expérimental effectuées :</b> (Remarque 3)
• Newfoundland, Prince Edward Island, Nova Scotia, New Brunswick, or the Gaspé Peninsula (Note 4); or	20%	3B	• à Terre-Neuve, à l'Île-du-Prince-Édouard, en Nouvelle-Écosse, au Nouveau-Brunswick ou dans la péninsule de Gaspé (Remarque 4);
• any other area in Canada.	20%	4B	• 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 5)	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 5)
<b>Notes</b>			<b>Remarques</b>
1 For more details on these types of properties and qualified expenditures, see the guides called <i>Business and Professional Income</i> , <i>Farming Income</i> , <i>Fishing Income</i> and <i>NISA</i> , and <i>Fishing Income</i> .			1 Pour plus de précisions sur ces genres de biens et sur les dépenses admissibles, consultez les guides intitulés <i>Revenus d'entreprise ou de profession libérale</i> , <i>Revenus d'agriculture</i> , <i>Revenu d'agriculture et CSRN</i> , et <i>Revenus de pêche</i> .
2 <b>Certified property</b> must be part of a facility as defined under the <i>Regional Development Incentives Act</i> , that was acquired primarily for your use in a prescribed area. It must also meet one of the following conditions:			2 Un <b>bien certifié</b> doit faire parti d'un établissement défini pour l'application de la <i>Loi sur les subventions au développement régional</i> , et doit être acquis principalement pour être utilisé dans une région visée par règlement. Un bien certifié doit aussi répondre à l'une des conditions suivantes :
• you acquired it under a written agreement entered into before February 22, 1994;			• il a été acquis conformément à un accord que vous avez conclu par écrit avant le 22 février 1994;
• it was under construction by or for you on that date;			• il était en construction par vous ou pour votre compte le 22 février 1994;
• it is machinery or equipment that will be a fixed and integral part of the property under construction by or for you on that date; or			• il est une machine ou un matériel qui sera fixé à un bien qui était en construction par vous ou pour votre compte le 22 février 1994 et qui en fera partie intégrante;
• it has not been used or acquired for lease or for any purpose whatsoever before it was acquired by you.			• il n'a pas été utilisé ou acquis pour être utilisé ou loué à quelque fin que ce soit avant que vous l'avez acquis.
3 File one completed copy of Form T661, <i>Claim for Scientific Research and Experimental Development Carried on in Canada</i> with your income tax return when you claim a credit for an SR&ED expenditure (Codes 3B and 4B). If you are claiming a credit based on your share of an ITC allocated to you from a partnership on a T5013 Slip, <i>Statement of Partnership Income</i> , you do not have to file Form T661 with your income tax return.			3 Remplissez le formulaire T661, <i>Demande de déduction pour les dépenses au titre des activités de recherche scientifique et de développement expérimental (RS&amp;DE) exercées au Canada</i> , et joignez-le à votre déclaration de revenus lorsque vous indiquez un montant relatif aux RS&DE (Codes 3B et 4B). Si vous demandez un crédit d'après votre part du CII qui vous a été attribuée par une société de personnes sur un feuillet T5013, <i>État des revenus d'une société de personnes</i> , il n'est pas nécessaire de remplir le formulaire T661 avec votre déclaration de revenus.
4 For <b>qualified expenditures</b> incurred after 1994, the rate is 20%. However, for the Atlantic Provinces and the Gaspé Peninsula, qualified expenditures incurred under an agreement entered into before February 22, 1994, will still qualify for a 30% rate.			4 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%.
5 <b>Qualified property</b> you acquired under an agreement entered into before February 22, 1994, will still qualify for a 15% rate.			5 <b>Les 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%.

Part A – Calculating an investment tax credit (ITC)

Section I – Calculating an ITC – current tax year

Tick the box that applies to you. Note: If you are a member of a partnership, include only your part of the partnership investment or expenditure.

Code 3A	<input type="checkbox"/>	(Notes 1 and 2 on previous page)	Total investment – enter in box 6710	} .....	<b>6710</b>	x .30 =	
Code 3B	<input type="checkbox"/>	(Notes 3 and 4 on previous page)	Total expenditure – enter in box 6710				
Code 3B	<input type="checkbox"/>	<b>Incurred after 1994</b> (Notes 3 and 4 on previous page)	Total expenditure – enter in box 6712	} .....	<b>6712</b>	x .20 =	
Code 4B	<input type="checkbox"/>	(Notes 3 and 4 on previous page)	Total expenditure – enter in box 6712				
Code 12	<input type="checkbox"/>	<b>Acquired after 1994</b>	Total investment – enter in box 6714	.....	<b>6714</b>	x .10 =	
Code 12	<input type="checkbox"/>	(Notes 1 and 5 on previous page)	Total investment – enter in box 6716	.....	<b>6716</b>	x .15 =	

**Total current-year refundable credit** \_\_\_\_\_ **A**  
Enter this amount in column 2 below.

Calculating an Allowable Claim

"Total credit available" from column 4 below ..... **B**

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) .....

Subtotal ..... **C**

In column 5 below, you can claim an amount up to but not more than line B or C, whichever is less. Enter the same amount as your investment tax credit claim on line 412 of your income tax return, or line 1120 on T3 Schedule 11. If you are subject to alternative minimum tax (AMT), enter "0" in column 5 and proceed to "Calculating an allowable claim if alternative minimum tax (AMT) applies," below.

Section II – Calculating additional ITC to deduct from federal individual surtax

"Total credit available" from column 4 below .....

**Minus:** "Current-year claim" from column 5 below .....

Subtotal ..... **D**

Amount from line 49 on Schedule 1 of your income tax return or line 1126 on T3 Schedule 11. .... **E**

In column 7 below, you can claim an amount up to but not more than line D or E, whichever is less. Enter the same amount as your investment tax credit applied against individual surtax on line 468 on Schedule 1 of your income tax return, or on line 1127 on T3 Schedule 11.

Calculating an allowable claim if alternative minimum tax (AMT) applies

"Total credit available" from column 4 below ..... **F**

Enter the amount from line C .....

**Minus:** "Minimum amount" from line 47 of Form T691 .....

Subtotal – if negative, enter "0" ..... **G**

In column 6 below, you can claim an amount up to but not more than line F or G, whichever is less. Enter the same amount as your investment tax credit claim on line 412 of your income tax return, or line 1120 on T3 Schedule 11.

Calculating additional ITC to deduct from federal individual surtax when AMT applies

**Note:** The instructions at line 468 on Schedule 1 tell you to enter the amount from Section II of Form T2038. This does not apply to you if you are subject to AMT. If you are subject to AMT, the amount to enter at line 468 on Schedule 1 is the lesser of line H or I as indicated below.

Credit available – column 4 minus column 6 below ..... **H**

Amount from line 49 on Schedule 1 of your income tax return, or line 1252 on T3 Schedule 12 ..... **I**

In column 7 below, you can claim an amount up to but not more than line H or I, whichever is less. Enter the same amount as your investment tax credit applied against individual surtax on line 468 on Schedule 1 of your income tax return, or line 1253 on T3 Schedule 12.

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Balance of credits carried forward	Current-year refundable credit (A above)*	Refundable adjustments**	Total credit available (total of columns 1, 2, and 3)	Current-year claim	Current-year claim (AMT) ***	Additional claim applied to individual surtax	Credit claim – Other**** (line K plus line M)	Balance carried forward (column 4 minus columns 5, 6, 7, and 8)
\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$

\* You can carry back any unused current-year refundable credit up to 3 years, or you can carry forward the balance up to 10 years, or you can get a refund of up to 40% of the unused part. (See Part B for more details).

\*\* A testamentary trust or communal organization must reduce its ITC by the amount allocated to beneficiaries in box 40 of T3 Supplementary slips.

\*\*\* You cannot use an ITC to reduce your federal tax to less than the minimum amount.

\*\*\*\* "Credit claim – Other" refers to the amount of ITC that is being carried back and applied to any of the three previous tax years together with the amount being claimed as a refund (total of amounts at lines K and M on Part B).



Part B - Calculating a carryback and refund of investment tax credit

Investment tax credit available for carryback

Complete this section to determine the balance of credit available for carryback to previous tax years.

Total current-year credit available (column 4 minus column 1) ..... 6720

Minus: Current-year credit applicable\*

The maximum amounts you could have claimed at column 5, plus column 6, plus column 7, minus column 1 (If negative, enter "0") .....

Total credit available for carryback .....

\* To arrive at the amount available to carry back, you first have to apply your credit to the fullest extent in the current year, whether you claimed all of it or not. This means that, before determining the amount available to carry back, you first have to reduce your federal tax for the current year by the maximum amounts you could have claimed at columns 5, 6, and 7, whether you claimed the maximums or not.

Investment tax credit carryback request

Complete this section to request a carryback of the ITC you earned in the current tax year. The carryback provisions allow you to apply a current-year credit against the total of your federal tax and federal individual surtax for any of the three previous tax years. The credit you apply to a previous year cannot be more than the total of your federal tax and your federal individual surtax for that year.

You have to deduct any amount of the refundable ITC designated as a carryback when you calculate your ITC refund and the balance to carry forward to tax years that follow.

To request a carryback, complete this section and attach one copy of this form to your current-year income tax return.

Note: We do not refund an amount you designate as a carryback in the current year. Do not enter the amount on your return.

The amount on line J to apply to: Third previous tax year ..... 19 6720

Second previous tax year ..... 19 6721

First previous tax year ..... 19 6722

Total credit designated for carryback (not more than amount J above) ..... K

Enter total of lines K and M in Column 8 of Part A.

Signature \_\_\_\_\_ Date 6724 Year Month Day

Investment tax credit available for refund

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

Total current-year credit available (column 4 minus column 1) .....

Minus:

Current-year credit claim (column 5, plus column 6, plus column 7, minus column 1) .....

Total amount of ITC being carried back (amount K above) .....

Total .....

Total credit available for refund ..... L

Calculating a refund of investment tax credit

Complete this section to calculate a refund of ITC that you earned in the current year. You have to deduct any amount you claim as a refund when you calculate the balance to carry forward to tax years that follow.

Investment tax credit available for refund (amount L above) .....

Designated refund of investment tax credit (not to be more than "Total credit available for refund," amount L above) .....

Refundable rate ..... X .40

Refund of investment tax credit ..... M

Enter the amount from line M on line 454 of your income tax return or line 88 of a T3 trust income tax and information return.

Enter total of lines K and M in column 8 of Part A