



PART I.3 TAX RETURN - TAX ON LARGE FINANCIAL INSTITUTIONS

Name of corporation	Account Number / Business Number	<table style="width:100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: center; border-bottom: 1px solid black;">Taxation year-end</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center; border-bottom: 1px solid black;"> <table style="width:100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width:33%; border-bottom: 1px solid black;">Day</td> <td style="width:33%; border-bottom: 1px solid black;">Month</td> <td style="width:33%; border-bottom: 1px solid black;">Year</td> </tr> </table> </td> </tr> </table>	Taxation year-end	<table style="width:100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width:33%; border-bottom: 1px solid black;">Day</td> <td style="width:33%; border-bottom: 1px solid black;">Month</td> <td style="width:33%; border-bottom: 1px solid black;">Year</td> </tr> </table>	Day	Month	Year
Taxation year-end							
<table style="width:100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width:33%; border-bottom: 1px solid black;">Day</td> <td style="width:33%; border-bottom: 1px solid black;">Month</td> <td style="width:33%; border-bottom: 1px solid black;">Year</td> </tr> </table>	Day	Month	Year				
Day	Month	Year					

- This return is to be used for 1992 and subsequent taxation years by financial institutions (other than insurance corporations) that have Part I.3 tax payable before the deduction for surtax credits.
- This return includes changes proposed by the Minister of Finance in April and July, 1995. These changes were not law at the time of printing but we are preparing to apply them.
- Subsection 181(3) provides the basis to determine the carrying value of a corporation's assets or any other amount under Part I.3 in respect of its capital, investment allowance, taxable capital or taxable capital employed in Canada or in respect of a partnership in which it has an interest.
- Subsection 181(1) defines the terms "financial institution", "long-term debt" and "reserves".
- No Part I.3 tax is payable for a taxation year by a corporation that was:
 - 1) a non-resident owned investment corporation throughout the year, or
 - 2) a bankrupt (as defined by subsection 128(3)) at the end of the year, or
 - 3) throughout the year a deposit insurance corporation as defined by subsection 137.1(5), or deemed to be a deposit insurance corporation by subsection 137.1(5.1), or
 - 4) throughout the year exempt from tax under section 149 on all of its taxable income, or
 - 5) neither resident in Canada nor carried on business through a permanent establishment in Canada at any time in the year, or
 - 6) throughout the year a corporation described in subsection 136(2) the principal business of which was marketing (including processing incidental to or connected therewith) natural products belonging to or acquired from its members or customers.
- Parts, sections, subsections and paragraphs referred to in this return are those of the *Income Tax Act*.
- **File the completed T2148 with the T2 Corporation Income Tax Return - Form T2 - within six months from the end of the taxation year.**

CALCULATION OF PART I.3 TAX

Complete the following calculation, using the amounts determined on the next pages of this return:

Taxable Capital Employed in Canada for the year (Amount 965)	900	\$ _____
Deduct: Capital Deduction claimed for the year (Enter \$10,000,000 or, for related corporations, the amount allocated on form T2150)	901	\$ _____
Excess (If there is no excess, do not file this return)	913	\$ _____

PART I.3 TAX:

Amount 913	x	$\frac{\text{Number of days in the taxation year before February 28, 1995}}{\text{Number of days in the taxation year}}$	=	$\text{_____} \times .002$	
Amount 913	x	$\frac{\text{Number of days in the taxation year after February 27, 1995}}{\text{Number of days in the taxation year}}$	=	$\text{_____} \times .00225$	
Total					\$ _____ A

OR

Where the taxation year of a corporation is less than 51 weeks, calculate the amount of tax payable as follows:

Amount A	\$ _____	x	$\frac{\text{Number of days in the year (_____)}}{365}$	=	\$ _____ B
-----------------	----------	---	---	---	-------------------

Gross Part I.3 Tax (Amount A or B, whichever is applicable)	375	\$ _____
Deduct:		
Surtax Credits Applied:		
Current Year Surtax credit (amount D from page 3)		_____
Unused Surtax credit carried forward from Form T962		_____
Total (cannot exceed amount 375 above)	905	\$ _____
Net Part I.3 Tax Payable (Enter this amount at line 130 of your T2 return)		\$ _____

Complete all areas below to determine the amounts for the Calculation of Part I.3 Tax on page 1.

CAPITAL	
Reserves that were not deducted in computing income under Part I for the year	\$ _____
Add the following amounts as at the end of the year:	
Long-term debt	_____
Capital stock (see Note below)	_____
Retained earnings	_____
Contributed surplus	_____
Any other surpluses	_____
 Total	 \$ _____ 931 \$ _____
Deduct:	
Any amount deducted under subsection 130.1(1) or 137(2) in computing income under Part I for the year, to the extent that the amount may reasonably be regarded as being included in any of the amounts determined above	\$ _____
Deferred tax debit balance at the end of the year	_____
Any deficit deducted in computing shareholders' equity at the end of the year	_____
Total deductions	\$ _____ 931 \$ _____
Capital for the year	931 \$ _____
Note: In the case of an institution incorporated without share capital, enter the amount of its members' contributions.	

INVESTMENT ALLOWANCE	
To be completed by a financial institution that was resident in Canada throughout the year or at any time in the year.	
Add the carrying value at the end of the year of the following assets of the financial institution:	
All shares of the capital stock of related financial institutions	\$ _____
All long-term debts of related financial institutions	_____
Investment allowance for the year	942 \$ _____
In any other case the Investment Allowance is NIL.	
Notes:	
(1) A share of the capital stock or long-term debt of another financial institution that is exempt from Part I.3 tax is to be excluded from the carrying value of any asset determined above.	
(2) Where a credit union is a shareholder or member of another credit union, the two credit unions shall be deemed to be related to each other.	

TAXABLE CAPITAL	
Capital for the year (Amount 931)	902 \$ _____
Deduct: Investment Allowance for the year (Amount 942)	903 _____
Taxable Capital for the taxation year	351 \$ _____

TAXABLE CAPITAL EMPLOYED IN CANADA	
The total of all amounts each of which is the carrying value at the end of the year of an asset of the financial institution (other than property held by the institution primarily for the purpose of resale that was acquired by the financial institution, in the year or the preceding year, as a consequence of another person's default or anticipated default in respect of a debt owed to the institution) that is tangible property used in Canada.	
	904 _____
Add:	
Where the financial institution has an interest in a partnership at the end of the year, the proportion of the total of all amounts each of which is the carrying value of an asset of the partnership, that is tangible property used in Canada, at the end of its fiscal period ending at or before the end of the year, that the financial institution's share of the partnership's income or loss is of the partnership's income or loss for that period	

Taxable capital for the year (Amount 351) \$ _____ x Canadian assets at year end (see note below) \$ _____ = _____	350 _____
	Total assets \$ _____ at year end (see note below)
Taxable Capital Employed in Canada	965 \$ _____
(Enter on Page 1)	
Note: The terms "Canadian assets" and "Total assets" are defined in section 8600 of the <i>Income Tax Regulations</i> .	

CALCULATION OF CURRENT YEAR SURTAX CREDITS

- For 1992 and subsequent taxation years, corporations can claim a credit against their Part I.3 tax for the amount of Canadian surtax payable. This is called Surtax credit.
- Financial Institutions can also apply the Surtax credit against their Part VI tax but only after applying the maximum amount against Part I.3 tax.
- Any Unused Surtax credit can be carried back three years or carried forward seven years but never to a taxation year ending before 1992. The Unused Surtax credits must be applied in order of the oldest first.
- Refer to subsection 181.1(7) of the Act when calculating the amount deductible in respect of a corporation's unused surtax credits where control of the corporation has been acquired between the year in which the credits arose and the year in which you want to claim them.

Current Year Surtax Credit equals Current Year Canadian Surtax Payable

Canadian Surtax Payable:

For a financial institution that was throughout the year not resident in Canada, line 209 from the T2 Return _____ D

In any other case,

Line 209 from your T2 Return _____ x $\frac{\text{Line 350 (from page 2)}}{\text{Line 351 (from page 2)}}$ = _____ D

Please note, amount D cannot exceed the corporation's tax payable under Part I for the year as calculated without reference to subsections 125.3(1) and 125.2(1).

CALCULATION OF PART I.3 TAX CREDIT AVAILABLE FOR CARRY-FORWARD

Amount D _____

Less Part I.3 tax before deducting surtax credits (from Line 375 on page 1) _____ E

Net Amount _____ F

If amount F is positive: This excess may be used to reduce Part VI tax payable to the extent that the Part VI tax payable exceeds Part I tax credits on page 1 of form T2044(E) _____ G

If amount F is negative: This represents the amount of unused surtax credit, for 1992 and subsequent taxation years, that may be carried forward (from prior years) to reduce Part I.3 tax payable in the current year. If an amount is carried forward, complete box 2 on form T962 _____ H

Part I tax before deducting Part VI tax credits and Part I.3 tax credits (lines 224 and 226 on the T2 return) _____

Less the total of:

Amount E above _____

Part VI tax before deducting tax credits (Amount D from page 1 of form T2044) _____ I

Net Amount _____

Lesser of Amounts G and I. This represents the maximum amount of Part I.3 tax credit that may be carried forward from tax years prior to 1992 and applied this year to reduce Canadian Surtax Payable (Refer to box 1 on form T962 for Unused Part I.3 tax credit Balance) _____ J

Note: The portion of Amount J carried forward should be entered at line 226 of the T2 return.

CALCULATION OF CURRENT YEAR UNUSED SURTAX CREDIT

Amount F (if positive) \$ _____

Less: Part I.3 tax credits claimed (carried forward from taxation years prior to 1992, see amount J above) _____

Net amount _____ K

Amount WW from page 5 of form T2044 _____

Less the total of:

Amount D from page 1 of form T2044(E) _____

Amount E above _____

Net Amount _____ L

Current Year Unused Surtax Credit, the lesser of amounts K and L. Enter on form T962 \$ _____ M

CERTIFICATION

Signature only required if this form is filed separately from signed T2 return.

I, _____, certify that the information given on this form is, to the best of my knowledge, correct and complete.
(Please print)

_____ Date _____ Signature of authorized person _____ Position or office

DÉCLARATION D'IMPÔT DE LA PARTIE I.3 – IMPÔT DES GRANDES INSTITUTIONS FINANCIÈRES

Raison sociale de la société	Numéro de compte/Numéro d'entreprise	Fin de l'année d'imposition Jour Mois Année
------------------------------	--------------------------------------	--

- À l'usage des institutions financières (autres que les compagnies d'assurance) qui ont un impôt de la partie I.3 à payer avant la déduction des crédits de surtaxe, pour les années d'imposition 1992 et suivantes.
- Cette déclaration tient compte des modifications annoncées par le ministre des Finances en avril et juillet 1995. Ces modifications n'avaient pas encore été adoptées au moment de mettre sous presse, mais sont prêtes à être appliquées.
- Le paragraphe 181(3) établit les règles à suivre pour déterminer la valeur comptable des actifs d'une société ou de tout autre montant, en vertu de la partie I.3, afférent à son capital, à sa déduction pour placements, à son capital imposable ou à son capital imposable utilisé au Canada ou afférent à une société de personnes dans laquelle elle a une participation.
- Le paragraphe 181(1) définit les expressions «institution financière», «passif à long terme» et «réserves».
- Aucun impôt de la partie I.3 n'est payable pour une année d'imposition par une société qui, selon le cas :
 - 1) est une société de placements appartenant à des non-résidents tout au long de l'année;
 - 2) est en faillite, au sens du paragraphe 128(3), à la fin de l'année;
 - 3) est, tout au long de l'année, une compagnie d'assurance-dépôts, au sens du paragraphe 137.1(5), ou une filiale réputée être, en application du paragraphe 137.1(5.1), une compagnie d'assurance-dépôts;
 - 4) est, tout au long de l'année, exonérée de l'impôt en application de l'article 149 sur la totalité de son revenu imposable;
 - 5) ne réside pas au Canada et n'exploite pas d'entreprise par l'entremise d'un établissement stable au Canada à un moment de l'année;
 - 6) est, tout au long de l'année, une société décrite au paragraphe 136(2) dont l'activité principale est la commercialisation (y compris le traitement accessoire ou le traitement rattaché à la commercialisation) de produits naturels acquis auprès de ses membres ou de ses clients, ou leur appartenant.
- Les parties, articles, paragraphes et alinéas mentionnés dans ce formulaire renvoient à la *Loi de l'impôt sur le revenu*.
- **Produire le formulaire T2148 dûment rempli avec la déclaration T2 -Déclaration de revenus des sociétés, dans les six mois suivant la fin de l'année d'imposition.**

CALCUL DE L'IMPÔT DE LA PARTIE I.3

Effectuer le calcul suivant en utilisant les montants établis aux pages suivantes :

Capital imposable, pour l'année, utilisé au Canada (ligne 965)	900		\$
Moins : Abattement de capital demandé pour l'année (Inscrire 10 000 000 \$ ou, pour les sociétés liées, le montant attribué selon le formulaire T2150)	901		
Excédent (si aucun excédent, ne produisez pas ce formulaire)	913		\$

IMPÔT DE LA PARTIE I.3 :

	nombre de jours dans l'année d'imposition avant le 28 février 1995								
Montant 913	X	$\frac{\text{nombre de jours dans l'année d'imposition avant le 28 février 1995}}{\text{nombre de jours dans l'année d'imposition}}$	=	$\frac{\text{nombre de jours dans l'année d'imposition après le 27 février 1995}}{\text{nombre de jours dans l'année d'imposition}}$	X	0, 002			
Montant 913	X	$\frac{\text{nombre de jours dans l'année d'imposition après le 27 février 1995}}{\text{nombre de jours dans l'année d'imposition}}$	=		X	0, 00225			
Total									\$ A

OU

Dans le cas où l'année d'imposition d'une société compte moins de 51 semaines, l'impôt à payer se calcule comme suit :

Montant **A** _____ \$ X Nombre de jours dans l'année () = _____ **\$ B**
365

Montant brut de l'impôt de la partie I.3 (Montant A ou B, selon le cas)	375		\$
Moins :			
Crédits de surtaxe appliqués :			
Crédit de surtaxe pour l'année courante (montant D de la page 3)			
Crédit de surtaxe inutilisé provenant d'années antérieures selon le formulaire T962			
Total (ne peut excéder le montant 375 ci-dessus)	905		
Impôt net de la partie I.3 payable (Inscrire ce montant à la ligne 130 de votre déclaration T2)			\$

Remplir les sections suivantes afin de déterminer les montants nécessaires au calcul de l'impôt de la partie I.3 (page 1).

CAPITAL	
Réserves non-déduites dans le calcul du revenu pour l'année selon la partie I	_____ \$
Plus les montants suivants à la fin de l'année :	
Passif à long terme	_____
Capital-actions (voir remarque)	_____
Bénéfices non répartis	_____
Surplus d'apport	_____
Tout autre surplus	_____
Total	_____ \$ ▶ _____ \$
Moins :	
Tout montant déduit en application des paragraphes 130.1(1) ou 137(2) dans le calcul du revenu pour l'année en vertu de la partie I, dans la mesure où il est raisonnable de considérer les déductions comme incluses dans l'un des montants calculés ci-dessus	_____ \$
Le solde débiteur de l'impôt différé à la fin de l'année	_____
Tout déficit déduit dans le calcul de l'avoir des actionnaires à la fin de l'année	_____
Total des déductions	_____ \$ ▶ _____
Capital pour l'année	931 _____ \$
Remarque : Dans le cas d'une institution constituée sans capital-actions, inscrire le montant des contributions de ses membres.	

DÉDUCTION POUR PLACEMENTS	
Doit être rempli par une institution financière qui a résidé au Canada tout au long de l'année ou à un moment de l'année.	
Ajoutez la valeur comptable, à la fin de l'année, des actifs de l'institution financière suivants :	
Toutes les actions du capital-actions d'autres institutions financières qui lui sont liées	_____ \$
Tous les passifs à long terme d'autres institutions financières qui lui sont liées	_____
Déduction pour placements pour l'année	942 _____ \$
Dans tous les autres cas, la déduction pour placements est zéro.	
Remarques :	
(1) La valeur de tout élément d'actif déterminé ci-dessus ne doit pas comprendre une action du capital-actions ou un élément du passif à long terme d'une autre institution financière qui est exonérée de l'impôt de la partie I.3.	
(2) Une caisse de crédit actionnaire ou membre d'une autre caisse de crédit, sont réputées liées entre elles.	

CAPITAL IMPOSABLE	
Capital pour l'année (Montant 931)	902 _____ \$
Moins : Déduction pour placements pour l'année (montant 942)	903 _____
Capital imposable pour l'année d'imposition	351 _____ \$

CAPITAL IMPOSABLE UTILISÉ AU CANADA	
Le total des montants dont chacun représente la valeur comptable à la fin de l'année d'un élément d'actif de l'institution financière (sauf un bien que l'institution détient principalement pour la revente et qu'elle a acquis, au cours de l'année ou de l'année d'imposition précédente, du fait qu'une autre personne a manqué à ses engagements résultants d'une dette due à l'institution, ou y manquera vraisemblablement) qui est un bien corporel utilisé au Canada.	
	904 _____
Plus :	
Lorsque l'institution financière a une participation dans une société de personnes à la fin de l'année, le produit obtenu en multipliant le total des montants dont chacun représente la valeur comptable d'un élément d'actif de la société de personnes, à la fin de son dernier exercice se terminant au plus tard à la fin de l'année, qui est un bien corporel utilisé au Canada, par le rapport entre, d'une part, la part de l'institution financière sur le revenu ou la perte de la société de personnes pour cet exercice et, d'autre part, le revenu ou la perte de la société de personnes pour cet exercice.	
Capital imposable pour l'année (351) _____ X Actif Canadien à la fin de l'année (voir remarque) _____ \$ = 350 _____	
	Actif total à la fin de l'année (voir remarque) _____ \$
Capital imposable utilisé au Canada	965 _____ \$
	(Inscrire à la page 1)
Remarque : L'article 8600 du Règlement de l'impôt sur le revenu définit les expressions « actif canadien » et « actif total ».	

CALCUL DES CRÉDITS DE SURTAXE DE L'ANNÉE COURANTE

- Pour les années d'imposition 1992 et suivantes, les sociétés peuvent demander un crédit pour réduire l'impôt de la partie I.3 égal au montant de la surtaxe canadienne payable. Il s'agit du crédit de surtaxe.
- Les institutions financières peuvent aussi déduire le crédit de surtaxe de l'impôt de la partie VI, mais seulement après avoir déduit le montant maximum de l'impôt de la partie I.3.
- Tout crédit de surtaxe inutilisé peut être reporté sur les trois années précédentes ou sur les sept années suivantes, mais jamais à une année d'imposition se terminant avant 1992. Les crédits de surtaxe inutilisés doivent être appliqués par ordre chronologique.
- Reportez-vous au paragraphe 181.1(7) de la Loi pour calculer le montant déductible du crédit de surtaxe inutilisé de la société lorsque le contrôle de la société a été acquis entre l'année où les crédits ont été gagnés et l'année où la société désire les appliquer.

Le crédit de surtaxe pour l'année courante est égal à la surtaxe canadienne payable pour l'année.

Surtaxe canadienne payable :

Pour une société qui, tout au long de l'année, ne résidait pas au Canada, ligne 209 de la déclaration T2. _____ D

Dans tous les autres cas,
 ligne 209 de la déclaration T2 _____ X $\frac{\text{ligne 350 (page 2)}}{\text{ligne 351 (page 2)}}$ = _____ D

Veuillez noter que, le montant D ne peut dépasser l'impôt de la partie I payable par la société pour l'année calculé sans tenir compte des paragraphes 125.3(1) et 125.2(1).

CALCUL DU CRÉDIT D'IMPÔT DE LA PARTIE I.3 REPORTABLE

Montant D \$

Moins l'impôt de la partie I.3 avant la déduction des crédits de surtaxe (ligne 375 de la page 1). E

Montant net F

Si le montant F est positif : Cette différence peut-être utilisé pour réduire l'impôt payable de la partie VI dans la mesure où l'impôt payable de la partie VI dépasse les crédit d'impôt de la partie 1 (page 1 du formulaire T2044) G

Si le montant F est négatif : Ceci représente le montant des crédits de surtaxe inutilisés des années 1992 et suivantes qui peut être reporté et utilisé pour réduire l'impôt de la partie I.3 à payer pour l'année courante. Si un montant est reporté, compléter la case 2 du formulaire T962. H

Impôt de la partie I avant l'application des crédits d'impôt de la partie VI et de la partie I.3 (lignes 224 et 226 de la déclaration T2) _____

Moins le total de :

Montant E ci-dessus _____

Impôt de la partie VI avant l'application des crédits d'impôt (Montant D, page 1 du formulaire T2044) _____

Montant net I

Le moindre des montants G ou I. Ceci représente le maximum du crédit d'impôt de la partie I.3 provenant des années antérieures à 1992, qui peut être reporté et appliqué cette année pour réduire la surtaxe canadienne payable (Reportez-vous à la case 1 du formulaire T962 pour le solde inutilisé du crédit d'impôt de la partie I.3) \$ J

Remarque : La portion du montant J reportée devrait être inscrite à la ligne 226 de la déclaration T2.

CALCUL DU CRÉDIT DE SURTAXE INUTILISÉ DE L'ANNÉE COURANTE

Montant F (si positif) \$

Moins : Crédits d'impôt de la partie I.3 déduits (reportés d'années d'imposition antérieures à 1992, voir le montant J ci-dessus) _____

Montant net K

Montant WW, page 5 du formulaire T2044 _____

Moins le total de : Montant D, page 1 du formulaire T2044 _____

Montant E ci-dessus _____

Montant net L

Crédit de surtaxe inutilisé de l'année courante, le moindre de K ou L. Inscire sur le formulaire T962 \$ M

ATTESTATION

Ce formulaire doit être signé seulement s'il n'accompagne pas une déclaration T2 signée.

Je, soussigné, _____, atteste par les présentes que les renseignements donnés dans cette déclaration sont vrais,
 (En lettres moulées)

exacts et complets sous tous les rapports.

Date

Signature d'une personne autorisée

Poste ou fonction