



NOVA SCOTIA RESEARCH AND DEVELOPMENT TAX CREDIT

Name of corporation	Account / Business number	Taxation year - end		
		Day	Month	Year

- For use by corporations with a permanent establishment in Nova Scotia that have made eligible scientific research expenditures in the province to:
 - calculate a Nova Scotia research and development tax credit for taxation years ending after December 31, 1993,
 - claim a carry forward of Nova Scotia research and development tax credits from taxation years ending on or before December 31, 1993 to reduce Nova Scotia income tax otherwise payable in the current year.
- An eligible scientific research expenditure is one that meets the definition of a "qualified expenditure" in subsection 127(9) of the Canadian *Income Tax Act* but also includes an expenditure specified for a Part VIII refund.
- Credits earned in taxation years ending after December 31, 1993 are applied to reduce Nova Scotia income tax otherwise payable for the year, as well as amounts owing under the federal and provincial income tax acts, the *Canada Pension Plan* and the *Unemployment Insurance Act*. Any remaining balance will be refunded.
- Credits earned in taxation years prior to the 1994 taxation year can be carried forward to the seven subsequent taxation years or carried back to the three preceding taxation years. These credits referred to in line (A) are the credits in respect of eligible expenditures made in taxation years ending on or before December 31, 1993.
- File this form with the T2 return for the taxation year in which the credit is earned, claimed or a refund requested.

BOX 1 – CALCULATION OF AVAILABLE CREDIT AND CARRY - FORWARD

Pre 1994 taxation year credits at the end of the preceding taxation year (A)

Deduct: Credit expired after 7 taxation years (B)

Credit at the beginning of taxation year (C)

Add: Credit transferred upon amalgamation or wind-up of a subsidiary (D)

Total credit available (E)

Deduct: Carry-forward credit claimed against provincial tax in the year (enter on line 671 of form T2S-TC) (F)

Pre 1994 credit available for carry-forward to next year (complete BOX 3 below) (G)

BOX 2 – CALCULATION OF REFUNDABLE CREDIT

Credit earned: current year eligible expenditures (H) x 15% = (I)
(enter (H) on line 670 of Form T2S-TC)

Add:

Credit allocated from a partnership (J)

Credit allocated from a trust (K)

Subtotal (L)

Total current year credit (enter amount (M) on line 154 on page 8 of the T2 return) (M)

BOX 3 – ANALYSIS OF PRE 1994 CREDIT AVAILABLE FOR CARRY – FORWARD BY YEAR OF ORIGIN

Year of origin (earliest year first)	Credit available	Year of origin (earliest year first)	Credit available
19 _____	_____	19 _____	_____
19 _____	_____	19 _____	_____
19 _____	_____	19 _____	_____
19 _____	_____	Total (must equal amount (G) BOX 1)	_____



CRÉDIT D'IMPÔT DE LA NOUVELLE-ÉCOSSE POUR LA RECHERCHE ET LE DÉVELOPPEMENT

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

- À l'usage des sociétés qui ont un établissement stable en Nouvelle-Écosse et qui ont fait des dépenses admissibles au titre d'une recherche scientifique faite dans cette province, pour
 - calculer un crédit d'impôt de la Nouvelle-Écosse pour la recherche et le développement pour les années d'imposition qui se terminent après le 31 décembre 1993,
 - demander un report du crédit d'impôt de la Nouvelle-Écosse pour la recherche et le développement des années d'imposition qui se terminent le 31 décembre 1993 ou avant pour réduire l'impôt de la Nouvelle-Écosse autrement payable.
- Une dépense admissible au titre d'une recherche scientifique est une dépense qui correspond à la définition de «dépense admissible» du paragraphe 127(9) de la *Loi de l'impôt sur le revenu du Canada*; il peut aussi s'agir d'une dépense déterminée pour un remboursement en vertu de la partie VIII.
- Les crédits gagnés dans les années d'imposition qui se terminent après le 31 décembre 1993 sont demandés pour réduire l'impôt de la Nouvelle-Écosse autrement payable pour l'année, ainsi que les montants dus selon les lois d'impôt provincial et fédéral, le *Régime de pension du Canada* et la *Loi de l'assurance-chômage*. Tout solde sera remboursé.
- Les crédits gagnés dans les années d'imposition antérieures à l'année d'imposition 1994, peuvent être reportés aux sept années d'imposition suivantes et aux trois années d'imposition précédentes. Ces crédits mentionnés à la ligne (A) sont les crédits à l'égard des dépenses admissibles faites dans les années d'imposition qui se terminent le 31 décembre 1993 ou avant.
- Produisez ce formulaire avec la déclaration T2 de l'année d'imposition dans laquelle le crédit est gagné, le crédit est réclamé ou un remboursement est demandé.

CADRE 1 – CALCUL DU CRÉDIT DISPONIBLE ET DU REPORT

Crédit à la fin de l'année d'imposition précédente provenant des années d'imposition antérieures à 1994	_____	(A)
Moins: Crédit expiré après le délai de sept années	_____	(B)
Crédit au début de l'année d'imposition	_____	▶ _____ (C)
Plus: Crédit transféré suite à une fusion ou une liquidation d'une filiale	_____	(D)
Crédit total disponible	_____	(E)
Moins: Crédit reporté déduit de l'impôt provincial dans l'année (inscrire à la ligne 671 du T2S-TC)	_____	(F)
Report à l'année suivante du crédit des années antérieures à 1994 (compléter le cadre 3 ci-dessous)	_____	(G)

CADRE 2 – CALCUL DU CRÉDIT REMBOURSABLE

Crédit gagné: dépenses admissibles de l'année courante _____ (H) x 15 % = _____ (I) (inscrire (H) à ligne 670 du T2S-TC)	
Plus:	
Crédit attribué d'une société de personne _____ (J)	
Crédit attribué d'une fiducie _____ (K)	
Total partiel _____	▶ _____ (L)
Crédit total de l'année courante (inscrire le montant (M) à la ligne 154, page 8 de la déclaration T2)	_____ (M)

CADRE 3 – ANALYSE DU REPORT DU CRÉDIT ANTÉRIEUR À 1994 DISPONIBLE SELON L'ANNÉE D'ORIGINE

Année d'origine (la plus éloignée d'abord)	Crédit disponible	Année d'origine (la plus éloignée d'abord)	Crédit disponible
19 _____	_____	19 _____	_____
19 _____	_____	19 _____	_____
19 _____	_____	19 _____	_____
19 _____	_____	19 _____	_____
	Total (doit égalé le montant (G) CADRE 1)		_____