



**NEW BRUNSWICK  
REGULATION 87-141**

**under the**

**FINANCIAL CORPORATION CAPITAL TAX  
ACT  
(O.C. 87-852)**

*Filed October 5, 1987*

Under section 24 of the *Financial Corporation Capital Tax Act*, the Lieutenant-Governor in Council makes the following Regulation:

**1** This Regulation may be cited as the *General Regulation - Financial Corporation Capital Tax Act*.

**2(1)** In this section

“A” means the value of the amount taxable of a financial corporation that is used by the financial corporation in a jurisdiction outside New Brunswick;

“aggregate amount of loans” means the aggregate of the amounts outstanding on loans made by a financial corporation that is a bank, as determined at the close of business on the last day of each month in a fiscal year, divided by twelve;

“amounts of deposits” means the aggregate of the amounts on deposit with a financial corporation that is a bank, as determined at the close of business on the last day of each month in a fiscal year, divided by twelve;

“B” means the amount taxable;

“C” means the aggregate of the salaries and wages paid in a fiscal year by a financial corporation that is a bank to employees of its permanent establishments in jurisdictions outside New Brunswick;

**RÈGLEMENT DU  
NOUVEAU-BRUNSWICK 87-141**

**pris en vertu de la**

**LOI DE LA TAXE SUR LE CAPITAL DES  
CORPORATIONS FINANCIÈRES  
(D.C. 87-852)**

*Déposé le 5 octobre 1987*

En vertu de l'article 24 de la *Loi de la taxe sur le capital des corporations financières*, le lieutenant-gouverneur en conseil établit le règlement suivant :

**1** Le présent règlement peut être cité sous le titre : *Règlement général - Loi de la taxe sur le capital des corporations financières*.

**2(1)** Dans le présent article

« A » désigne la valeur du montant assujéti à la taxe d'une corporation financière qui est utilisé par la corporation financière dans une autorité législative située en dehors du Nouveau-Brunswick;

« B » désigne le montant assujéti à la taxe;

« C » désigne le total des salaires et traitements versés au cours d'une année financière par une corporation financière qui est une banque aux salariés de ses établissements permanents dans des autorités législatives situées en dehors du Nouveau-Brunswick;

« E » désigne le revenu brut des établissements permanents d'une corporation financière qui est une compagnie de fiducie ou une compagnie de crédit, dans des autorités législatives situées en dehors du Nouveau-Brunswick et est égal au total du revenu brut de la corporation financière pour l'année financière provenant de

“E” means the gross revenue of the permanent establishments of a financial corporation that is a trust company or loan company, in jurisdictions outside New Brunswick and is equal to the aggregate of the financial corporation’s gross revenue for a fiscal year arising from

- (a) loans secured by real property situated outside New Brunswick,
- (b) loans not secured by real property and made to persons residing outside New Brunswick, and
- (c) business conducted at the financial corporation’s permanent establishments in jurisdictions outside New Brunswick, other than revenue arising from loans;

“F” means the total gross revenue of a financial corporation that is a trust company or loan company, in all jurisdictions for a fiscal year;

“S” means the aggregate of the salaries and wages paid in a fiscal year by a financial corporation that is a bank, to its employees in all jurisdictions;

“Y” means the amount determined by multiplying by two the aggregate amount of loans made by, and the amount of deposits with, the permanent establishments of a financial corporation that is a bank, in jurisdictions outside New Brunswick in a fiscal year;

“Z” means the aggregate amounts of loans made by, and the amount of deposits with, a financial corporation that is a bank, in all jurisdictions in a fiscal year.

**2(2)** For the purposes of this section, deposits and loans do not include bonds, stocks, debentures, items in transit and deposits in favour of Her Majesty the Queen in right of Canada.

a) prêts garantis par des biens réels situés en dehors du Nouveau-Brunswick,

b) prêts non garantis par des biens réels et consentis à des personnes résidant en dehors du Nouveau-Brunswick, et

c) d’affaires réalisées dans des établissements permanents de la corporation financière dans des autorités législatives situées en dehors du Nouveau-Brunswick, autres que des revenus provenant de prêts;

« F » désigne le total du revenu brut de la corporation financière qui est une compagnie de fiducie ou une compagnie de crédit, dans toutes autorités législatives pendant une année financière;

« montant total des dépôts » désigne le total des montants en souffrance des prêts consentis par une corporation financière qui est une banque, tel que fixé à la fermeture des bureaux le dernier jour de chaque mois d’une année financière, divisé par douze;

« montants des dépôts » désigne le total des montants déposés auprès de la corporation financière qui est une banque, tel que fixé à la fermeture des bureaux le dernier jour de chaque mois d’une année financière, divisé par douze;

« S » désigne le total des salaires et traitements versés au cours d’une année financière par une corporation financière qui est une banque, à ses salariés dans toutes autorités législatives;

« Y » désigne le montant déterminé en multipliant par deux le montant total des prêts consentis par les établissements permanents d’une corporation financière qui est une banque et le montant des dépôts auprès de ces établissements, dans des autorités législatives situées en dehors du Nouveau-Brunswick au cours d’une année financière;

« Z » désigne le total des montants des prêts consentis par une corporation financière qui est une banque et le montant des dépôts auprès de cette corporation, dans toutes autorités législatives au cours d’une année financière.

**2(2)** Aux fins du présent article, les dépôts et prêts ne comprennent pas d’obligations, d’actions, de débentures, d’articles en transit et de dépôts en faveur de Sa Majesté la Reine du chef du Canada.

**2(3)** The value of the amount taxable of a financial corporation that is a trust company or loan company that is used by the financial corporation in a jurisdiction outside the Province shall be computed in accordance with the following formula:

$$A = B \times \frac{E}{F}$$

**2(4)** The value of the amount taxable of a financial corporation that is a bank that is used by the financial corporation in a jurisdiction outside New Brunswick shall be computed in accordance with the following formula:

$$A = B \times \frac{1}{3} \left( \frac{C}{S} + \frac{Y}{Z} \right)$$

**3** The taxable paid-up capital employed in Canada of a non-resident financial corporation is its paid-up capital employed in Canada less ten million dollars.

**4** A financial corporation capital tax return shall be in Form 1.

**4.1** A financial corporation shall keep any records, information, books or accounts pertaining to a return for a period of six years after the end of the fiscal year to which the return relates.

2003-41

**5** *This Regulation shall be deemed to have come into force on April 1, 1987*

**2(3)** La valeur du montant assujetti à la taxe d'une corporation financière qui est une compagnie de fiducie ou une compagnie de crédit qui est utilisée par la corporation financière dans une autorité législative située en dehors de la province doit être calculée conformément à la formule suivante :

$$A = B \times \frac{E}{F}$$

**2(4)** La valeur du montant assujetti à la taxe d'une corporation financière qui est une banque, qui est utilisé par la corporation financière dans une autorité législative située en dehors du Nouveau-Brunswick doit être calculée conformément à la formule suivante :

$$A = B \times \frac{1}{3} \left( \frac{C}{S} + \frac{Y}{Z} \right)$$

**3** Le capital versé employé au Canada et assujetti à la taxe d'une corporation financière non-résidente est égal à son capital versé employé au Canada moins dix millions de dollars.

**4** Une déclaration de la taxe sur le capital des corporations financières doit être établie selon la Formule 1.

**4.1** Une corporation financière doit tenir tous registres, renseignements, livres ou comptes relativement à une déclaration pendant six ans suivant la fin de l'année financière sur laquelle porte la déclaration.

2003-41

**5** *Le présent règlement est réputé être entré en vigueur le 1<sup>er</sup> avril 1987.*

FINANCIAL CORPORATION  
CAPITAL TAX RETURN



FORM 1  
PROVINCE OF NEW BRUNSWICK  
DEPARTMENT OF FINANCE

25-1613 (5/88)

Fiscal Year End			Date Due			Account Number		
D	M	Y	D	M	Y			

Name of Financial Corporation \_\_\_\_\_

Mailing Address \_\_\_\_\_  
Street, P.O. Box City Province Postal Code

Address of Principal Place of Business in N.B. \_\_\_\_\_  
Street, P.O. Box City Postal Code

Official to contact \_\_\_\_\_ Telephone \_\_\_\_\_

City and Jurisdiction of Head Office \_\_\_\_\_

CALCULATION OF TAX

Taxable Paid-up Capital or Taxable Paid-up Capital Employed in Canada as determined in Schedule 1 or 5	\$	×	Rate 2 %	×	Number of Days in fiscal year before 01/04/88	÷	Total Number of days in fiscal year	=	1	Tax Payable	\$
Taxable Paid-up Capital or Taxable Paid-up Capital Employed in Canada as determined in Schedule 1 or 5	\$	×	Rate 3 %	×	Number of Days in fiscal year after 31/03/88	÷	Total Number of days in fiscal year	=	2	Tax Payable	\$

TOTAL OF 1 & 2 = \_\_\_\_\_  
Less Amount paid by installments = \_\_\_\_\_  
BALANCE DUE = \$ \_\_\_\_\_

- Claimed     Apply to Subsequent Year     Submitted with Return
- Refund     Remittance

This return together with payment of any tax remaining unpaid is due on or before the last day of the month that ends six months after the close of the fiscal year of a financial corporation.

CERTIFICATION

Name of Officer (in BLOCK LETTERS) \_\_\_\_\_

Rank of Officer \_\_\_\_\_

Full Resident Address \_\_\_\_\_

I am an authorized signing officer of the financial corporation. I certify that this return, including accompanying schedules and statements, has been examined by me and is a true, correct and complete return. I further certify that the allocation of the taxable paid-up capital as set out in Schedule 1 (or taxable paid-up capital employed in Canada as set out in Schedule 5) of this return has been made in accordance with the provisions of the *Financial Corporation Capital Tax Act* and regulations.

Date \_\_\_\_\_ 19\_\_\_\_ Signature \_\_\_\_\_

DÉCLARATION DE LA TAXE  
SUR LE CAPITAL DES  
CORPORATIONS FINANCIÈRES



FORMULE 1  
PROVINCE DU NOUVEAU-BRUNSWICK  
MINISTÈRE DES FINANCES

25-1613 (5/88)

Fin de l'année financière J M A			Date d'échéance J M A			Numéro de compte		

Nom de la corporation financière \_\_\_\_\_

Adresse Postale \_\_\_\_\_  
Rue, C.P. \_\_\_\_\_ Ville \_\_\_\_\_ Province \_\_\_\_\_ Code postal \_\_\_\_\_

Adresse du lieu principal d'affaires au N.-B. \_\_\_\_\_  
Rue, C.P. \_\_\_\_\_ Ville \_\_\_\_\_ Code postal \_\_\_\_\_

Dirigeant à contacter \_\_\_\_\_ Téléphone \_\_\_\_\_

Ville et autorité législative du siège social \_\_\_\_\_

CALCUL DE LA TAXE

Capital versé assujéti à la taxe ou capital versé employé au Canada et assujéti à la taxe tel que déterminé à l'Annexe 1 ou 5	\$	×	Taux 2 %	×	Nombre de jours de l'année financière avant le 01/04/88	÷	Nombre total de jours de l'année financière	=	1	Taxe payable	\$
Capital versé assujéti à la taxe ou capital versé employé au Canada et assujéti à la taxe tel que déterminé à l'Annexe 1 ou 5	\$	×	Taux 3 %	×	Nombre de jours de l'année financière après le 31/03/88	÷	Nombre total de jours de l'année financière	=	2	Taxe payable	\$

Réclamé       Appliqué à l'année suivante       Soumis avec le rapport  
 Remboursement       Remise

TOTAL DE 1 & 2 = \_\_\_\_\_  
 Moins montant payé par versements = \_\_\_\_\_  
 SOLDE = \_\_\_\_\_ \$

La présente déclaration avec le paiement de toute taxe demeurant impayée est due au plus tard le dernier jour du mois finissant six mois après la fin de l'année financière de la corporation financière.

ATTESTATION

Nom du dirigeant (en MAJUSCULES) \_\_\_\_\_  
 Rang du dirigeant \_\_\_\_\_  
 Adresse complète de sa résidence \_\_\_\_\_

Je suis un chargé de signature autorisé de la corporation financière. J'atteste que la présente déclaration, y compris les annexes et déclarations jointes, a été examinée par mes soins et est une déclaration exacte, correcte et complète. J'atteste en outre que l'allocation du capital versé assujéti à la taxe telle qu'indiquée à l'Annexe 1 (ou que le capital versé employé au Canada et assujéti à la taxe tel qu'indiqué à l'Annexe 5) de la présente déclaration a été effectuée conformément aux dispositions de la Loi de la taxe sur le capital des corporations financières et de ses règlements.

Date \_\_\_\_\_ 19\_\_\_\_ Signature \_\_\_\_\_

## SCHEDULE 1

## COMPUTATION OF TAXABLE PAID-UP CAPITAL

(Only financial corporations resident in Canada complete this Schedule)

1. Paid-up capital stock (net of premium and / or discount)	\$ _____
2. (Banks only) - General Reserve	\$ _____
- Appropriation for Contingencies	\$ _____
SURPLUSES	
3. Earned (if deficit deduct)	\$ _____
4. Capital	\$ _____
5. Appraisal	\$ _____
6. Contributed	\$ _____
7. Other (Specify)	\$ _____
RESERVES	
8. Special reserves as per balance sheet (include the amount of the reserve deducted from income under paragraph 20(1)(n) and subparagraph 40(1)(a)(iii) of the <i>Income Tax Act</i> .)	\$ _____
9. Contingent, investment and other like reserves	\$ _____
10. Deferred income taxes and other deferred taxes payable	\$ _____
11. Reserves, the excess of which are not allowed as a deduction from taxable income (include the amount by which the undepreciated capital costs of depreciable assets for income tax purposes exceeds net book value excluding appraisals)	\$ _____
12. Taxable Paid-up Capital (Add Lines 1 to 11 inclusive)	\$ _____
13. Standard Deduction	\$ <u>10,000,000</u>
14. Taxable Paid-up Capital (all jurisdictions) (Subtract Line 13 from Line 12)	\$ _____
15. Percentage of amount taxable used by a financial corporation in New Brunswick calculated to four decimal places (Schedule 2 for banks or Schedule 3 for a trust company or a loan company, as applicable)	\$ _____ %
16. Taxable Paid-up Capital used by a financial corporation in New Brunswick (Multiply Line 14 by Line 15)	\$ _____

25-1613 (9/87)

## ANNEXE 1

## CALCUL DU CAPITAL VERSÉ ASSUJETTI À LA TAXE

(Seules les corporations financières résidant au Canada remplissent la présente annexe).

1. Capital social versé (net des primes et / ou remises)	_____	\$
2. (Banques seulement) - Réserve générale	_____	\$
- Affectation pour imprévus	_____	\$
SURPLUS		
3. Gagné (si déficit déduit)	_____	\$
4. Capital	_____	\$
5. Évaluation	_____	\$
6. Contribué	_____	\$
7. Autre (préciser)	_____	\$
RÉSERVES		
8. Réserves spéciales par bilan (comprend le montant de réserve déduit du revenu en vertu de l'alinéa 20(1)n) et du sous-alinéa 40(1)a)(iii) de la <i>Loi de l'impôt sur le revenu</i> )	_____	\$
9. Imprévus, investissements et autres réserves semblables	_____	\$
10. Impôts sur le revenu reportés et autres impôts reportés payables	_____	\$
11. Réserves, l'excédent n'est pas autorisé à titre de déduction du revenu imposable (comprend le montant par lequel les coûts en capital non amorti d'éléments d'actifs amortissables aux fins de l'impôt sur le revenu dépasse la valeur comptable nette, à l'exclusion des évaluations)	_____	\$
12. Capital versé assujetti à la taxe (Additionner les lignes 1 à 11 inclusivement)	_____	\$
13. Déduction type	10,000,000	\$
14. Capital versé assujetti à la taxe (toutes autorités législatives) (Soustraire la ligne 13 de la ligne 12)	_____	\$
15. Pourcentage de montant assujetti à la taxe utilisé par une corporation financière au Nouveau-Brunswick calculé jusqu'à la quatrième décimale (Annexe 2 pour les banques ou Annexe 3 pour une compagnie de fiducie ou une compagnie de crédit, selon le cas)	_____	;%\$
16. Capital versé assujetti à la taxe utilisé par une corporation financière au Nouveau-Brunswick (Multiplier la ligne 14 par la ligne 15)	_____	\$

25-1613 (9/87)

**SCHEDULE 2**

**PERCENTAGE OF AMOUNT TAXABLE USED BY A BANK IN NEW BRUNSWICK**

Aggregate of the salaries and wages paid in a fiscal year by a bank to employees of its permanent establishments in jurisdictions outside New Brunswick	\$ _____	A
Aggregate of the salaries and wages paid in a fiscal year by a bank to its employees in all jurisdictions	\$ _____	B
$A \div B = C$	\$ _____	% C
Aggregate amount of loans made by the permanent establishments of a bank in jurisdictions outside New Brunswick in a fiscal year		
(A from Schedule 4) _____ $\times 2 = D$	\$ _____	D
Aggregate amount of deposits with the permanent establishments of a bank in jurisdictions outside New Brunswick in a fiscal year		
(C from Schedule 4) _____ $\times 2 = E$	\$ _____	E
$D \div E = F$	\$ _____	F
Aggregate amount of loans made by, and the amount of deposits with, a bank in all jurisdictions for a fiscal year		
(B + D from Schedule 4)	\$ _____	G
$F \div G = H$	_____	% H
Percentage of amount taxable that is used by a bank in jurisdictions outside New Brunswick		
$1/3 (C + H) = I$	_____	% I
Percentage of amount taxable used by a bank in New Brunswick		
$100\% - I = J$	_____	% J

*Transfer figure on Line J to Line 15 of Schedule 1 or Line 18 of Schedule 5*

**SCHEDULE 3**

**PERCENTAGE OF AMOUNT TAXABLE USED BY A TRUST COMPANY OR A LOAN COMPANY IN NEW BRUNSWICK**

Gross revenue for a fiscal year arising from loans secured outside New Brunswick	\$ _____	A
Gross revenue for a fiscal year arising from loans not secured by real property and made to persons residing outside New Brunswick	\$ _____	B
Gross revenue for a fiscal year arising from business conducted at the permanent establishments of a trust company or a loan company in jurisdictions outside New Brunswick other than revenue arising from loans	\$ _____	C
$A + B + C = D$	\$ _____	D
Total Gross revenues of a trust company or a loan company in all jurisdictions for a fiscal year	\$ _____	E
Percentage of amount taxable used by a trust company or a loan company in jurisdictions outside New Brunswick		
$D \div E = F$	_____	% F
Percentage of amount taxable used by a trust company or loan company in New Brunswick		
$100\% - F = G$	_____	% G

*Transfer figure on Line G to Line 15 of Schedule 1 or Line 18 of Schedule 5*

25-1613 (9/87)



## ANNEXE 2

**POURCENTAGE DU MONTANT ASSUJETTI À LA TAXE UTILISÉ PAR UNE BANQUE AU NOUVEAU-BRUNSWICK**

Total des salaires et traitements versés au cours d'une année financière par une banque aux salariés de ses établissements permanents dans des autorités législatives situées en dehors du Nouveau-Brunswick	A	_____	\$
Total des salaires et traitements versés au cours d'une année financière par une banque à ses salariés dans toutes autorités législatives	B	_____	\$
$A + B = C$	% C	_____	\$
Montant total des prêts consentis par les établissements permanents d'une banque dans une autorité législative située en dehors du Nouveau-Brunswick au cours d'une année financière	D	_____	\$
(A de l'Annexe 4) _____ $\times 2 = D$			
Montant total des dépôts effectués auprès des établissements permanents d'une banque dans des autorités législatives situées en dehors du Nouveau-Brunswick au cours d'une année financière	E	_____	\$
(C de l'Annexe 4) _____ $\times 2 = E$			
$D \div E = F$	F	_____	\$
Montant total des prêts consentis par une banque et le montant des dépôts effectués auprès de cette banque dans toutes les autorités législatives au cours d'une année financière	G	_____	\$
(B + D de l'Annexe 4)			
$F \div G = H$	% H	_____	
Pourcentage du montant assujéti à la taxe qui est utilisé par une banque dans des autorités législatives situées en dehors du Nouveau-Brunswick	I	_____	
$1/3 (C + H) = I$	% I	_____	
Pourcentage du montant assujéti à la taxe qui est utilisé par une banque au Nouveau-Brunswick	J	_____	
$100\% - I = J$	% J	_____	

Reporter les chiffres de la ligne J à la ligne 15 de l'Annexe 1 ou à la ligne 18 de l'Annexe 5

## ANNEXE 3

**POURCENTAGE DU MONTANT ASSUJETTI À LA TAXE UTILISÉ PAR UNE COMPAGNIE DE FIDUCIE OU UNE COMPAGNIE DE CRÉDIT AU NOUVEAU-BRUNSWICK**

Revenus bruts pour une année financière provenant des prêts garantis à l'extérieur du Nouveau-Brunswick	A	_____	\$
Revenus bruts pour une année financière provenant des prêts non garantis par des biens réels et consentis à des personnes résidant à l'extérieur du Nouveau-Brunswick	B	_____	\$
Revenus bruts pour une année financière provenant d'affaires réalisées dans les établissements permanents d'une compagnie de fiducie ou d'une compagnie de crédit dans des autorités législatives situées en dehors du Nouveau-Brunswick, autres que des revenus provenant de prêts	C	_____	\$
$A + B + C = D$	D	_____	\$
Total des revenus bruts d'une compagnie de fiducie ou d'une compagnie de crédit dans toutes autorités législatives pour une année financière	E	_____	\$
Pourcentage du montant assujéti à la taxe utilisé par une compagnie de fiducie ou une compagnie de crédit dans les autorités législatives situées en dehors du Nouveau-Brunswick	F	_____	
$D \div E = F$	% F	_____	
Pourcentage du montant assujéti à la taxe utilisé par une compagnie de fiducie ou une compagnie de prêt au Nouveau-Brunswick	G	_____	
$100\% - F = G$	% G	_____	

Reporter les chiffres de la ligne G à la ligne 15 de l'Annexe 1 ou à la ligne 18 de l'Annexe 5

25-1613 (9/87)

88-128

(3)

**SCHEDULE 4**  
**AGGREGATE AMOUNT OF LOANS AND AMOUNT OF DEPOSITS**

	Amounts outstanding on Loans made by a Bank (Note 1)		Amounts on Deposit with a Bank (Note 1)	
	Outside N.B.	All Jurisdictions	Outside N.B.	All Jurisdictions
1st Month End				
2nd Month End				
3rd Month End				
4th Month End				
5th Month End				
6th Month End				
7th Month End				
8th Month End				
9th Month End				
10th Month End				
11th Month End				
12th Month End				
Total				
Total ÷ 12				

A                      B                      C                      D

*Transfer Totals to appropriate lines on Schedule 2*

Note 1 - "loans" does not include bonds, stocks, debentures, items in transit and deposits in favour of Her Majesty the Queen in right of Canada

- "deposits" does not include bonds, stocks, debentures, items in transit and deposits in favour of Her Majesty the Queen in right of Canada

25-1613 (9/87)

88-128

(4)

## ANNEXE 4

## MONTANT TOTAL DES PRÊTS ET MONTANT TOTAL DES DÉPÔTS

	Montants en souffrance dans des prêts consentis par une banque (Note 1)		Montants en dépôt auprès d'une banque (Note 1)	
	En dehors du N.-B.	Toutes autorités législatives	En dehors du N.-B.	Toutes autorités législatives
1 <sup>re</sup> fin de mois				
2 <sup>e</sup> fin de mois				
3 <sup>e</sup> fin de mois				
4 <sup>e</sup> fin de mois				
5 <sup>e</sup> fin de mois				
6 <sup>e</sup> fin de mois				
7 <sup>e</sup> fin de mois				
8 <sup>e</sup> fin de mois				
9 <sup>e</sup> fin de mois				
10 <sup>e</sup> fin de mois				
11 <sup>e</sup> fin de mois				
12 <sup>e</sup> fin de mois				
Total				
Total ÷ 12				
	A	B	C	D

Reporter les totaux aux lignes appropriées de l'Annexe 2

Note 1 - « prêts » ne comprend pas des obligations, des actions, des débetures, des articles en transit et des dépôts en faveur de Sa Majesté la Reine du chef du Canada

- « dépôts » ne comprend pas des obligations, des actions, des débetures, des articles en transit et des dépôts en faveur de Sa Majesté la Reine du chef du Canada

25-1613 (9/87)

**SCHEDULE 5**  
**TAXABLE PAID-UP CAPITAL EMPLOYED IN CANADA**

*(Only financial corporations not resident in Canada complete this Schedule)*

Paid-up Capital Employed in Canada is the amount equal to the greater of Calculation I or Calculation II determined as follows:

**CALCULATION I**

Taxable Income earned in Canada as determined under the *Income Tax Act* times 12.5

Taxable Income \_\_\_\_\_ × 12.5 = \$ \_\_\_\_\_

**CALCULATION II**

*Total Assets: (Report Canadian Assets Only)*

1.	Total assets as per balance sheet	\$ _____
2.	Special reserves as per balance sheet (include the amount of reserve deducted from income under paragraph 20(1)(n) and subparagraph 40(1)(a)(iii) of the <i>Income Tax Act</i> )	\$ _____
3.	Contingent, investment and other like reserves	\$ _____
4.	Reserves, the excess of which are not allowed as a deduction from taxable income (include the amount by which the undepreciated capital costs of depreciable assets for income tax purposes exceeds net book value excluding appraisals)	\$ _____
5.	Mortgages deducted directly from assets	\$ _____
6.	Amounts by which assets have been written down and are not deductible under the <i>Income Tax Act</i>	\$ _____
7.	Other (Specify)	\$ _____
8.	Sub-total - Assets (Add Lines 1 to 7 inclusive)	\$ _____
<b>DEDUCTIONS</b>		
9.	Amounts by which net book value of depreciable assets excluding appraisals exceeds the undepreciated capital costs for income tax purposes	\$ _____
10.	Other (Specify)	\$ _____
11.	Total Deductions (Add Lines 9 and 10 inclusive)	\$ _____
12.	Total Assets (Subtract Line 11 from Line 8)	\$ _____

continued on Page 6

25-1613 (9/87)

**SCHEDULE 5 - Continued**

13.	Indebtedness of the non-resident financial corporation	\$ _____
	<i>EXCLUDING</i>	
	(a) any amounts that are advanced or loaned to its permanent establishments in Canada	
	(i) by the non-resident financial corporation,	
	(ii) by its shareholders directly or indirectly,	
	(iii) by any person related to any of its shareholders, or	
	(iv) by any other corporation, and	
	(b) any other indebtedness that is represented by bonds, bond mortgages, debentures, mortgages, lien notes or any other securities to which any part of the property in Canada is subject	
14.	Value for Calculation II (Subtract Line 13 from Line 12)	\$ _____
	<b>TAXABLE PAID-UP CAPITAL</b>	
15.	Total Paid-up Capital Employed in Canada (Greater of Calculation I or Calculation II)	\$ _____
16.	Standard Deduction	\$ <u>10,000,000</u>
17.	Taxable Paid-up Capital Employed in Canada (Subtract Line 16 from Line 15)	\$ _____
18.	Percentage of taxable paid-up capital employed in Canada used by a financial corporation in New Brunswick calculated to four decimal places (Schedule 2 for banks or Schedule 3 for a trust company or a loan company, as applicable)	_____ %
19.	Amount Taxable (Multiply Line 17 by Line 18)	\$ _____

## ANNEXE 5

## CAPITAL VERSÉ EMPLOYÉ AU CANADA ET ASSUJETTI À LA TAXE

(Seules les corporations financières non-résidentes au Canada remplissent la présente annexe)

Le capital versé employé au Canada est égal au montant le plus élevé du Calcul I ou du Calcul II déterminé comme suit :

## CALCUL I

Revenu imposable gagné au Canada déterminé en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* multiplié par 12.5

Revenu imposable \_\_\_\_\_ × 12.5 = \_\_\_\_\_ \$

## CALCUL II

Total de l'actif : (Actif canadien seulement)

1.	Total de l'actif par bilan	_____	\$
2.	Réserves spéciales par bilan (comprend le montant de réserves déduites du revenu en vertu de l'alinéa 20(1)n) et du sous-alinéa 40(1)a)(iii) de la <i>Loi de l'impôt sur le revenu</i> )	_____	\$
3.	Imprévus, investissements et autres réserves semblables	_____	\$
4.	Réserves, l'excédent n'est pas autorisé à titre de déduction du revenu imposable (comprend le montant par lequel les coûts en capital non amorti d'éléments d'actifs amortissables aux fins de l'impôt sur le revenu dépassent la valeur comptable nette, à l'exclusion des évaluations)	_____	\$
5.	Hypothèques déduites directement de l'actif	_____	\$
6.	Montants dont l'actif a été réduit et qui ne sont pas déductibles en vertu de la <i>Loi de l'impôt sur le revenu</i>	_____	\$
7.	Autres (Préciser)	_____	\$
8.	Sous-total - Actifs (ajouter les lignes 1 à 7 inclusivement)	_____	\$

## DÉDUCTIONS

9.	Montants par lesquels la valeur comptable nette des éléments d'actif amortissables à l'exclusion des évaluations dépasse les coûts en capital non amorti aux fins de l'impôt sur le revenu	_____	\$
10.	Autres (Préciser)	_____	\$
11.	Total des déductions (Additionner les lignes 9 et 10 inclusivement)	_____	\$
12.	Total de l'actif (Soustraire la ligne 11 de la ligne 8)	_____	\$

continuer à la page 6

## ANNEXE 5 - continuer

13.	Dette de la corporation financière non résidente	_____	\$
	<i>À L'EXCLUSION</i>		
	(a) de tous montants qui sont avancés ou prêtés à ses établissements permanents au Canada		
	(i) par la corporation financière non résidente,		
	(ii) par ses actionnaires directement ou indirectement,		
	(iii) par toute personne liée à l'un quelconque de ses actionnaires, ou		
	(iv) par toute autre corporation, et		
	(b) de toute autre dette représentée par des obligations, obligations hypothécaires, débiteures, hypothèques, notes de privilège ou toutes autres sûretés auxquelles toute partie des biens au Canada est soumise		
14.	Valeur aux fins du Calcul II (Soustraire la ligne 13 de la ligne 12)	_____	\$
	<b>CAPITAL VERSÉ ASSUJETTI À LA TAXE</b>		
15.	Total du capital versé employé au Canada (Montant le plus élevé du Calcul I ou du Calcul II)	_____	\$
16.	Déduction type	10,000,000	\$
17.	Capital versé employé au Canada et assujetti à la taxe (Soustraire la ligne 16 de la ligne 15)	_____	\$
18.	Pourcentage de capital versé employé au Canada et assujetti à la taxe utilisé par une corporation financière au Nouveau-Brunswick (Annexe 2 pour les banques ou Annexe 3 pour une compagnie de fiducie ou une compagnie de crédit, selon le cas)	_____	%
19.	Montant assujetti à la taxe (Multiplier la ligne 17 par la ligne 18)	_____	\$

25-1613 (9/87)

88-128

(6)

**N.B.** This Regulation is consolidated to September 30, 2003.

**N.B.** Le présent règlement est refondu au 30 septembre 2003.

QUEEN'S PRINTER FOR NEW BRUNSWICK © IMPRIMEUR DE LA REINE POUR LE NOUVEAU-BRUNSWICK

All rights reserved/Tous droits réservés