

(ii) before the end of the second taxation year following the initial year if the property is not property referred to in subparagraph (i)

to acquire, as a replacement for the property referred to in paragraph (a) or (b), a property (in this section referred to as "replacement property") of a prescribed class that has not been disposed of by the taxpayer before the time the property referred to in paragraph (a) or (b) was disposed of

(iii) subject to subparagraph (iv), not be included in computing the income of the taxpayer for the initial year, and

(iv) be deemed to be proceeds of disposition of a depreciable property of the taxpayer, that had a capital cost equal to the amount of those proceeds and that was property of the same class as the replacement property, from a disposition made on the later of

(A) at the time the replacement property was acquired, or

(B) the time immediately after the time the property referred to in paragraph (a) or (b) was disposed of."

The relevant portion of subsection 13(7) reads as follows:

"(7) For the purpose of this section and any regulations made under paragraph 20(1)(a) the following rules apply:

(e) notwithstanding paragraph (21)(f),

(i) the undepreciated capital cost referred to in subparagraph 44(1)(c)(ii) shall be determined after giving effect to the disposition of the former property referred to in subsection 44(1), and

(ii) the undepreciated capital cost immediately before the time determined under clause (4)(c)(iv)(B) of the class of property to which the replacement property referred to in paragraph (4)(c) belongs shall be determined after giving effect to

(A) the disposition of the former property referred to in subsection 44(1), and

(B) the reduction, referred to in paragraph 44(1)(b), in the capital cost of that replacement property."

The amendment to subsection 13(8) would delete a cross-reference to subsection 13(1.1).

The relevant portion of subsection 13(21) at present reads as follows:

"(21) In this section and any regulations made under paragraph 20(1)(a),

(f) "undepreciated capital cost" to a taxpayer of depreciable property of a prescribed class as of any time means the capital cost to the taxpayer of depreciable property of that class acquired before that time minus the aggregate of

(i) the total depreciation allowed to the taxpayer for property of that class before that time,

(ii) for each disposition before that time of property (other than a timber resource property) of the taxpayer of that class, the least of

(A) the proceeds of disposition of the property,

(B) the capital cost to him of the property, and

(C) the undepreciated capital cost to him of property of that class immediately before the disposition,

(ii.1) for each disposition before that time of a timber resource property of the taxpayer of that class, the lesser of

(A) the proceeds of disposition of the property, and

(ii) avant la fin de la deuxième année d'imposition qui suit l'année initiale si le bien n'est pas un bien visé au sous-alinéa (i) pour acquérir, en remplacement des biens visés à l'alinéa a) ou b), un bien d'une catégorie prescrite (appelé au présent article «bien de remplacement») dont le contribuable n'a pas disposé avant la date de la disposition des biens visés à l'alinéa a) ou b),

(iii) sous réserve du sous-alinéa (iv), est exclue du calcul du revenu du contribuable pour l'année initiale, et

(iv) est réputée être le produit de la disposition d'un bien amortissable du contribuable dont le coût en capital, pour ce dernier, était égal au montant de ce produit et qui appartenait à la même catégorie que le bien de remplacement, faite à celle des dates suivantes qui est postérieure à l'autre:

(A) la date à laquelle le bien de remplacement a été acquis, ou

(B) la date suivant celle de la disposition des biens visés à l'alinéa a) ou b).»

La partie pertinente du paragraphe 13(7) se lit actuellement comme suit:

«(7) Aux fins du présent article et des règlements établis en vertu de l'alinéa 20(1)a), les règles suivantes s'appliquent:

e) nonobstant l'alinéa (21)f),

(i) la fraction non amortie du coût en capital prévue au sous-alinéa 44(1)c)(ii) est déterminée après avoir donné effet à la disposition de l'ancien bien mentionné au paragraphe 44(1), et

(ii) la fraction non amortie du coût en capital, immédiatement avant le moment déterminé en vertu de la disposition (4)c)(iv)(B), de la catégorie de biens à laquelle appartient le bien de remplacement visé à l'alinéa (4)c), est déterminée après avoir donné effet

(A) à la disposition de l'ancien bien visé au paragraphe 44(1), et

(B) à la réduction, visée à l'alinéa 44(1)b), du coût en capital de ce bien de remplacement.»

La modification au paragraphe 13(8) supprime le renvoi au paragraphe 13(1.1).

La partie pertinente du paragraphe 13(21) se lit actuellement comme suit:

«(21) Dans le présent article et dans tous règlements établis en application de l'alinéa 20(1)a),

f) «fraction non amortie du coût en capital» existant à une date donnée pour un contribuable, relativement à des biens amortissables d'une catégorie prescrite, signifie le coût en capital, supporté par le contribuable, des biens amortissables de cette catégorie acquis avant cette date diminué du total des montants suivants:

(i) l'amortissement total permis au contribuable relativement aux biens de cette catégorie avant cette date,

(ii) pour chaque disposition, avant cette date, de biens (autres qu'un avoir forestier) de cette catégorie appartenant au contribuable, la moins élevée des sommes suivantes:

(A) le produit de la disposition des biens,

(B) le coût en capital que ce contribuable a supporté pour les biens, ou

(C) la fraction non amortie du coût en capital pour ce contribuable relativement à des biens de cette catégorie, existant immédiatement avant la disposition,