

(i) the capital cost to the taxpayer of each depreciable property of that class acquired before that time, and

(ii) all amounts included in the taxpayer's income by virtue of subsection (1) for a taxation year ending prior to that time, to the extent that those amounts relate to depreciable property of that class,

exceeds the aggregate of

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

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

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

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

(v) for each disposition before that time of a timber resource property of the taxpayer of that class, the proceeds of disposition of the property, and

(vi) where the property of that class was acquired by the taxpayer for the purpose of gaining or producing income from a mine and the taxpayer so elects in prescribed manner and within a prescribed time in respect of that property, an amount equal to that portion of the income derived from the operation of the mine that is, by virtue of the provisions of the *Income Tax Act Application Rules, 1971* relating to income from the operation of new mines, not included in computing income of the taxpayer or any other person; and"

(6) Subclauses (1) to (3) are applicable in respect of taxation years commencing after May 25, 1976.

(7) Subsections (4) and (5) are applicable for the purpose of determining the undepreciated capital cost to a taxpayer of depreciable prop-

(i) du coût en capital que le contribuable a supporté pour chaque bien amortissable de cette catégorie acquis avant cette date, et

(ii) des sommes incluses en vertu du paragraphe (1) dans le revenu du contribuable pour une année d'imposition antérieure à cette date, si ces sommes sont relatives à des biens amortissables de cette catégorie

qui est en sus du total

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

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

(A) le produit de la disposition des biens, ou

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

(v) pour chaque disposition, avant cette date, d'un avoir forestier de cette catégorie appartenant au contribuable, du produit de la disposition de cet avoir, et

(vi) lorsque des biens de cette catégorie ont été acquis par le contribuable dans le but de tirer des revenus d'une mine ou de faire produire des revenus à une mine et qu'en ce qui concerne ces biens le contribuable opte pour cette méthode dans la forme et dans le délai prescrits, de la somme égale à la partie du revenu tiré de l'exploitation de la mine, qui n'est pas, en vertu des dispositions des *Règles de 1971 concernant l'application de l'impôt sur le revenu* relatives aux revenus tirés de l'exploitation de nouvelles mines, incluse dans le calcul du revenu du contribuable ou de toute autre personne; et"

(6) Les paragraphes (1) à (3) s'appliquent aux années d'imposition postérieures au mai 1976.

(7) Les paragraphes (4) et (5) s'appliquent au calcul, après le 25 mai 1976, de la fraction non amortie du coût en capital existant pour