

SECOND SESSION
SEVENTH LEGISLATIVE ASSEMBLY
OF NUNAVUT

DEUXIÈME SESSION
SEPTIÈME ASSEMBLÉE
LÉGISLATIVE DU NUNAVUT

GOVERNMENT BILL

PROJET DE LOI DU GOUVERNEMENT

BILL 4

PROJET DE LOI N°4

AN ACT TO AMEND THE INCOME
TAX ACT

LOI MODIFIANT LA LOI DE L'IMPÔT
SUR LE REVENU

Date of Notice Date de l'avis	1st Reading 1 ^{re} lecture	2nd Reading 2 ^e lecture	Reported from Standing Committee Présentation du rapport du comité permanent	Reported from Committee of the Whole Présentation du rapport du comité plénier	3rd Reading 3 ^e lecture	Date of Assent Date de sanction

ᐃᑲ ᑲᑲᑲᑲ ᐃᑲᐃᑲ, C.M., O.Nu.
ᑲᑲᑲᑲᑲ ᑲᑲᑲᑲ
Eva Qamaniq Aariak, C.M., O. Nu.
Commissioner of Nunavut
Commissaire du Nunavut

Summary

This Bill amends the *Income Tax Act* to

- increase the value of the Nunavut Child Benefit; and
- fully index the value of the Nunavut Child Benefit to the Consumer Price Index.

Résumé

Le présent projet de loi modifie la *Loi de l'impôt sur le revenu* afin :

- d'augmenter la valeur la prestation pour enfants du Nunavut;
- d'indexer intégralement la valeur de la prestation pour enfants du Nunavut sur l'indice des prix à la consommation.

BILL 4

AN ACT TO AMEND THE INCOME TAX ACT

The Commissioner, by and with the advice and consent of the Legislative Assembly, enacts as follows:

- 1. This Act amends the *Income Tax Act*.
- 2. (1) Subsection 3.2(2) is amended as follows:

Calculation of overpayment

(2) The amount of the overpayment deemed to have been made under subsection (1) is equal to the amount determined by the formula

$$1/12 (A - B)$$

where

- (a) A is the total of
 - (i) the product obtained by multiplying ~~\$696~~ ~~\$330~~ by the number of qualified dependants in respect of whom the person was an eligible individual at the beginning of the month, and
 - (ii) ~~if where~~ the person is, at the beginning of the month, an eligible individual in respect of one or more qualified dependants, the amount determined by the formula

$$\frac{C \times (D - \underline{\$3,955} \ \underline{\$3,750})}{\underline{\$6,592} \ \underline{\$6,250}}$$

where

- (A) C is, ~~if where~~ the person is an eligible individual in respect of
 - (I) only one qualified dependant, ~~\$0~~ ~~\$275~~, and
 - (II) two or more qualified dependants, ~~\$0~~ ~~\$350~~, and
- (B) D is the lesser of ~~\$10,547~~ ~~\$10,000~~ and the person's adjusted earned income for the year; and
- (b) B is 5% (or ~~if where~~ the person is an eligible individual in respect of only one qualified dependant at the beginning of the month, 3%) of the amount, if any, by which the person's adjusted income for the year exceeds ~~\$22,065~~ ~~\$20,921~~.

(2) Subsections 3.2(7) and (8) are repealed and replaced by

Annual adjustment

(7) Each amount (other than the amount of \$6,592) expressed in dollars in subsection (2) must be adjusted so that, if the base taxation year in relation to a particular month is after 2025, the amount to be used under that subsection for the month is equal to the total of

- (a) the amount that would, but for subsection (9), be the relevant amount used under subsection (1) for the month that is one year before the particular month; and
- (b) the product obtained by multiplying the following amounts:
 - (i) the amount referred to in paragraph (a),
 - (ii) the amount, adjusted in the manner prescribed by federal regulations and rounded to the nearest one-thousandth or, if the result obtained is equidistant from two consecutive one-thousandths, to the higher of the two, that is determined by the formula

$$A/B - 1$$

where

- (A) A is the Consumer Price Index (within the meaning assigned by subsection 117.1(4) of the federal Act) for the 12-month period that ended on March 31 in the calendar year following the base taxation year, and
- (B) B is the Consumer Price Index for the 12-month period preceding the period referred to in the description of A.

Annual adjustment

(8) The amount of \$6,592 referred to in subsection (2) must be adjusted so that the amount to be used under that subsection for a month in relation to a base taxation year that is after 2025 is equal to the difference between the following amounts:

- (a) the amount of \$10,547 referred to in that subsection, as adjusted and rounded under this section for the year;
- (b) the amount of \$3,955 referred to in that subsection, as adjusted and rounded under this section for the year.

Transitional

3. For the purposes of paragraph 3.2(7)(a) of the Act, if the base taxation year in relation to a particular month is 2026, the relevant amount

- (a) with respect to the \$3,955 amount in subsection 3.2(2)(a)(ii) is deemed to be \$3,955.104825;**

- (b) with respect to the \$10,547 amount in clause 3.2(2)(a)(ii)(B) is deemed to be \$10,546.9462; and**
- (c) with respect to the \$22,065 amount in paragraph 3.2(2)(b) is deemed to be \$22,065.266145.**

Coming into force

4. This Act comes into force, or is deemed to have come into force, on July 1, 2026.

PROJET DE LOI N°4

LOI MODIFIANT LA LOI DE L'IMPÔT SUR LE REVENU

Sur l'avis et avec le consentement de l'Assemblée législative, la commissaire édicte :

1. La présente loi modifie la *Loi de l'impôt sur le revenu*.
2. (1) Le paragraphe 3.2(2) est modifié de la manière suivante :

Calcul du paiement en trop

(2) Le paiement en trop réputé être fait en vertu du paragraphe (1) correspond au résultat du calcul suivant :

$$1/12 (A - B)$$

où :

- a) A représente le total des montants suivants :
 - (i) le produit de ~~696 \$ 330 \$~~ par le nombre de personnes à charge admissibles à l'égard desquelles la personne était un particulier admissible au début du mois;
 - (ii) ~~si lorsque~~ la personne est, au début du mois, un particulier admissible à l'égard d'une ou plusieurs personnes à charge admissibles, le montant correspondant au calcul suivant :

$$\frac{C \times (D - 3\,995 \$ \text{ } \cancel{3\,750 \$})}{\cancel{6\,592 \$} \text{ } \cancel{6\,250 \$}}$$

où :

- (A) C représente, si la personne est un particulier admissible à l'égard de :
 - (I) soit un particulier admissible, ~~0 \$ 275 \$~~,
 - (II) soit au moins deux particuliers admissibles, ~~0 \$ 350 \$~~,
 - (B) D représente le moindre de ~~10 547 \$ 10 000 \$~~ ou le revenu gagné modifié de la personne pour l'année;
- b) B représente 5 % — ou 3 %, si la personne est un particulier admissible à l'égard d'une seule personne à charge admissible au début du mois — du montant, s'il y a lieu, représentant son revenu modifié pour l'année qui est en sus de ~~22 065 \$ 20 921 \$~~.

(2) Les paragraphes 3.2(7) et (8) sont abrogés et remplacés par les paragraphes suivants :

Rajustement annuel

(7) Les sommes exprimées en dollars au paragraphe (2) — sauf la somme de 6 592 \$ — sont rajustées de façon que, si l'année de base se rapportant à un mois donné est postérieure à 2025, la somme applicable pour le mois selon ce paragraphe soit égale au total des montants suivants :

- a) le montant qui, sans le paragraphe (9), serait applicable selon le paragraphe (1) pour le mois qui tombe une année avant le mois donné;
- b) le produit des montants suivants :
 - (i) le montant visé à l'alinéa a),
 - (ii) le résultat du calcul suivant, rajusté de la manière prévue par règlement fédéral et arrêté à la troisième décimale, les résultats ayant au moins cinq en quatrième décimale étant arrondis à la troisième décimale supérieure :

$$A/B - 1$$

où :

- (A) A représente l'indice des prix à la consommation — au sens du paragraphe 117.1(4) de la loi fédérale — pour la période de 12 mois prenant fin le 31 mars de l'année civile suivant l'année de base,
- (B) B représente l'indice des prix à la consommation pour la période de 12 mois qui précède la période visée en (A).

Rajustement annuel

(8) La somme de 6 592 \$ visée au paragraphe (2) est rajustée de façon que la somme applicable selon ce paragraphe, pour un mois se rapportant à une année de base postérieure à 2025 soit égale à l'excédent éventuel de la somme visée à l'alinéa a) qui suit sur la somme visée à l'alinéa b) qui suit :

- a) la somme de 10 547 \$ visée à ce paragraphe, rajustée et arrondie en vertu du présent article pour l'année,
- b) la somme de 3 955 \$ visée à ce paragraphe, rajustée et arrondie en vertu du présent article pour l'année.

Disposition transitoire

3. Pour l'application de l'alinéa 3.2(7)a) de la Loi, si l'année de base se rapportant à un mois donné est 2026, le montant applicable :

- a) **relativement au montant de 3 955 \$ prévu au sous-alinéa 3.2(2)a)(ii) est réputé être 3 955,104825 \$;**

- b) relativement au montant de 10 547 \$ prévu au sous-alinéa 3.2(2)a(ii)(B) est réputé être 10 546,9462 \$;**
- c) relativement au montant de 22 065 \$ prévu à l'alinéa 3.2(2)b est réputé être 22 065,266145 \$.**

Entrée en vigueur

4. La présente loi entre en vigueur ou est réputée être entrée en vigueur le 1^{er} juillet 2026.