



**INSPECTORS INLAND REVENUES
ACADEMY**

www.iirs.online



آسان لیکچر سیریز

Income Tax Ordinance 2001

Section: 38 (Lecture 14)

Deduction of losses in computing the amount chargeable under the head "Capital Gains"



بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ





www.iirAcademy.Com

Join Our Paid Course and Get All lectures.



Simply Text US for Registration:
0300-1004803



Income Tax

INCOME TAX



Section No : 38

PART V

HEAD OF INCOME: CAPITAL GAINS

Deduction of losses in computing the amount chargeable under the head “Capital Gains

37. Capital gains.— (1) Subject to this Ordinance, a gain arising on the disposal of a capital asset by a person in a tax year, other than a gain that is exempt from tax under this Ordinance, shall be chargeable to tax in that year under the head “Capital Gains”.

37- سرمایہ سے منافع حبات

(1) اس آرڈیننس، کسی ٹیکس سال میں کسی فرد کی طرف سے اثاثہ حبات سرمایہ کی فروخت سے ہونے والا نفع، ماسوائے اس نفع کے جو اس آرڈیننس کے تحت مستثنیٰ ہو اس ٹیکس سال میں سرمایہ سے منافع حبات کی مدد کے تحت ٹیکس کا مستوجب ہوگا۔

37. Capital gains.— (1) Subject to this Ordinance, a gain arising on the disposal of a capital asset by a person in a tax year, other than a gain that is exempt from tax under this Ordinance, shall be chargeable to tax in that year under the head “Capital Gains”.

a gain arising

Profit

Loss

38. Deduction of losses in computing the amount chargeable under the head “Capital Gains”.— (1) Subject to this Ordinance, in computing the amount of a person chargeable to tax under the head “Capital Gains” for a tax year, a deduction shall be allowed for any loss on the disposal of a capital asset by the person in the year.

(2) No loss shall be deducted under this section on the disposal of a capital asset where a gain on the disposal of such asset would not be chargeable to tax.

(3) The loss arising on the disposal of a capital asset by a person shall be computed in accordance with the following formula, namely: —

$$A - B$$

where —

A is the cost of the asset; and

B is the consideration received by the person on disposal of the asset.

“سرمایہ سے منافع حبات” کی مدد کے تحت فیکس کی مستوجب رقم شمار کرتے وقت نقصان کی کٹوتی

- (1) اس آرڈیننس کے تابع، کسی فیکس سال میں “سرمایہ سے منافع حبات” کی مدد کے تحت کسی فرد کی فیکس کی مستوجب آمدن شمار کرنے کے لیے اس سال میں کسی سرمایہ حباتی اثاثہ کی فروخت سے ہونے والے نقصان کی کٹوتی کی احبازت ہوگی۔
- (2) کسی سرمایہ حباتی اثاثہ کی فروخت پر اس دفعہ کے تحت، کسی قسم کا نقصان کی کٹوتی کی احبازت نہیں ہوگی جہاں ایسے اثاثہ کی فروخت پر منافع فیکس کا مستوجب نہ ہو۔
- (3) کسی فرد کی حبانہ سے سرمایہ حباتی اثاثہ کی فروخت پر ہونے والے نقصان کا درج ذیل کلیہ کے مطابق شمار کیا جائے گا۔

A – B

جہاں۔

A اثاثہ کی لاگت ہے، اور

B اثاثہ کی فروخت پر کسی فرد کی حبانہ سے وصول کردہ بدل ہے۔

(4) The provisions of sub-section (4) of section 37 shall apply in determining component **A** of the formula in sub-section (3).

(5) No loss shall be recognized under this Ordinance on the disposal of the following capital assets, namely:—

- (a) A painting, sculpture, drawing or other work of art;
- (b) jewellery;
- (c) a rare manuscript, folio or book;
- (d) a postage stamp or first day cover;
- (e) a coin or medallion; or
- (f) an antique.

(4) ذیلی دفعہ (3) میں کلیہ کے جزو A کا تعین کرنے کے لیے دفعہ 37 کی ذیلی دفعہ (4) کی شرائط کا اطلاق ہوگا۔

(5) اس آرڈیننس کے تحت درج ذیل سرمایہ جاتی اثاثہ جات کی فروخت پر کسی بھی قسم کا نقصان تسلیم نہیں کیا جائے گا، یعنی:-

(a) پیٹنگ و مجسمہ، ڈرائنگ یا کوئی دیگر فن پارہ

(b) زیورات

(c) نایاب مخطوطہ، اوراق اور کتاب

(d) ڈاک ٹکٹ؛

(e) کوئی سٹک یا تمغہ؛ یا

(f) نوادرات۔

Join Our Paid Course and Get All lectures.



Simply Text US for Registration:

0300-1004803

Thanks

شکریہ