Kehtiv alates jaanuar 2009
Applicable from 2009

Vorm V1
Form V1

Maksu- ja Tolliamet
Tax and Customs Board

MITTERESIDENDI KASU EESTIS ASUVA VARA VÕÕRANDAMISEST
GAIN DERIVED BY NON-RESIDENT FROM TRANSFER OF PROPERTY IN ESTONIA

1. **Periood** kalendriaastal (päev, kuu, aasta): alates _____ kuni _____
Period in calendar year (day, month, year): from _____ to _____

MAKSUMAKSJA ANDMED / PERSONAL DATA OF TAXPAYER

Füüsilise isiku andmed / Data in case of natural person

2.1

Eesnimi First Name	Perekonnanimi Surname	Eesti isikukood või Maksu- ja Tolliameti antud registrikood Eestis (kui on olemas) Estonian ID-code or registration code in the Estonian Tax and Custom Board (if exists)
Sünniaeg (päev, kuu, aasta) Date of birth (day, month,year)	Isiku- või registrikood residendiriigis ID-code or registration code in the country of residence	

Juriidilise isiku andmed / Data in case of legal person

2.2

Nimi Name	Maksu- ja Tolliameti antud registrikood Eestis (kui on olemas) Estonian registration code in the Estonian Tax and Custom Board (if exists)
Registrikood residendiriigis Registration code in the country of residence.	

Aadress residendiriigis / Address in the country of residence

2.3

Riik Country	Sihtnumber, maakond Postal code, county	Vald, asula või linn Town, municipality	Riigi kood (täidab Maksu- ja Tolliamet) Country code (to be filled in by the Tax and Customs Board)
Küla, tänav, talu või maja nr, korteri nr Village, street, house, apartment		Telefon, elektronposti aadress (e-mail) Phone number, e-mail address	

MAKSUSTATAVAD TULUD / TAXABLE INCOME

3. Kasu vara võõrandamisest / Gain derived from transfer of propety in Estonia — kroonides / in EEK

3.1 Aktsiaseltsi aktsiakapitali, osaühingu või ühistu osakapitali, samuti täis- või usaldusühingu sissemakse vähendamisel, aktsiate, osade või osamakse tagasiostmisel või juriidilise isiku likvideerimisel saadud väljamakse osas, mis ületab osaluse soetamismaksumust või sissemakset
Income derived from a reduction in the share capital of a public limited company private limited company or association, or reduction of contributions of a general orlimited partnership or income from redemption of shares or income from liquidation proceeds paid to a person upon the liquidation of a resident legal person

1. Väljamakse tegija nimi Name of the payer 2. Väljamakse tegija registrikood Registration code of the payer	3. Tehingu kuupäev (päev, kuu, aasta) Date of transaction (day, month, year	4. Väljamakstava osaluse soetamismaksumus või sissemakse Acquisition or contribution cost of holding payable	5. Osaluse väljamakstav summa Amount of holding payable	6. Maksustamisperioodil väljamakstudsumma Amount paid during the taxable period	7. Väljamakse saamise periood (aasta) Period of receiving the payment (year)	8. Kasu: veerg 6 - veerg 4* ≥ 0 Gain: Column 6 - column 4* ≥ 0	9. Tulumaks: veerg 8 x maksumäär 21 % Income tax payable: column 8 x tax rate 21 %
						Kokku 3.1 Total 3.1	

* veerg 4 täidetakse tehingu esmakordsel deklareerimisel
* column 4 will be filled in upon declaration in the first payment of transaction

MAKSUSTATAVAD TULUD / TAXABLE INCOME

3.2 Kasu kasvava metsa raieõiguse võõrandamisest / Gain derived upon the transfer of the right to cut standing crop — kroonides / in EEK

1. Maksustamisperioodil raieõiguse võõrandamisest saadud tulu Income derived upon the transfer of the right to cut standing crop during taxable period	2. Maksustamisperioodil metsa uuendamisega seotud kulud Amount of expenses related to reforestation during taxable period	3. Eelmistest maksustamisperioodidest edasikantud, metsa uuendamisega seotud kulud Amount of expenses related to reforestation carried forward from previous periods of taxation	4. Kokku: veerg 1-2-3 (positiivne tulem kuulub maksustamisele, negatiivne tulem kantakse edasi järgmistele maksustamisperioodidele veergu 3miinusmärgita) Total: column 1-2-3 (positive sum is taxable, negative sum without minus will be transfered to column 3 of the tax return of the following period of taxation)	5. Võõrandamistehingu kuupäev (päev, kuu, aasta) Date of sales transaction (day, month, year)	6. Tulumaks: veerg 4 x maksumäär 21% Income tax payable: column 4 x tax rate 21 %

3.3 Kasu Eestis asuva vara võõrandamisest / Gain from transfer of propety in Estonia — kroonides / in EEK

1. Vara liik Type of property / 2. Vara liigi kood Code of the property type	3. Võõrandamistehingu kuupäev (päev, kuu, aasta) Date of transaction (day, month, year	4. Soetamismaksumus Acquisition cost	5. Võõrandamisega seotud kulud Transfer cost	6. Müügi- või turuhind Selling or market price	Müügi- või turuhinnast saadud summa Amount of income derived		9. Kasu saamise periood (aasta), kinnisasja korral kuupäev (päev, kuu, aasta) Period of receiving the gain (year) in case of immovable property (day, month,year)	10. Kasu: veerg 7 + veerg 8 - (veerg 4 + veerg 5) ≥ 0, kuid mitte enam kui veerg 8 Gain: column 7 + column 8 - (column 4 + column 5) ≥ 0, but not more than column 8	11. Tulumaks: veerg 10 x maksumäär 21% Income tax: column 10 x tax rate 21%
					7. Eelmistel maksustamisperioodidel During previous taxable periods	8. Maksustamisperioodil During this taxable period			
								Kokku 3.3 Total 3.3	

3.4	Arvutatud tulumaks (kroonides, koos lisalehtedega) Income tax calculated (in kroons, included the amounts shown on annexes)	Kokku 3.1 + tabeli 3.2 veerg 6 + kokku 3.3 Total 3.1 + column 6 of table 3.2 + total 3.3	

KINNITUS / CONFIRMATION

4. Kinnitan, et minule teadaolevalt on eespool esitatud andmed õiged. Olen teadlik, et ebaõige või ebatäpse informatsiooni esitamine on "Maksukorralduse seaduse" alusel karistatav.
Taxpayer or the taxpayer`s representative hereby confirms that the particulars given above are correct and is aware that the submission of incorrect or inaccurate information is punishable in accordance with the Taxation Act.

4.1	Maksumaksja allkiri Taxpayer's signature	Kuupäev Date

Maksumaksja esindaja / Taxpayer's representative

4.2	Ees- ja perekonnanimi First name and surname			Isikukood või selle puudumisel sünniaeg Personal ID-code or date of birth
	Allkiri Signature	Kuupäev Date	Telefon Phone number	e-mail

Märkused / Notes

Üldosa

1. Vormi V1 täidab mitteresidendist füüsiline isik ja juriidiline isik, kes sai "Tulumaksuseaduse" § 29 lõigete 4-5 kohaselt maksustatavat kasu.

2. Kinnisasja (deklareeritakse vormi V1 tabelis 3.3) võõrandamisel on mitteresident kohustatud esitama tuludeklaratsiooni **kuu aja** jooksul pärast kasu saamist Maksu- ja Tolliametile.
Muu "Tulumaksuseaduse" § 29 lõigetes 4-5 nimetatud vara võõrandamisest saadud kasu (deklareeritakse vormi V1 tabelites 3.1-3.3) kohta tuleb tuludeklaratsioon Maksu- ja Tolliametile esitada hiljemalt järgmise aasta **31. märtsiks** ("Tulumaksuseaduse" § 44 lõige 4).

3. Deklaratsioon täidetakse täiskroonides, seejuures jäetakse vähem kui 50 senti ära ning 50 ja rohkem senti ümardatakse täiskrooniks.

4. Mitteresident arvutab tuludeklaratsiooni alusel maksmisele kuuluva maksusumma ning tasub selle **kolme kuu** jooksul pärast tuludeklaratsiooni esitamise tähtpäeva Maksu- ja Tolliameti pangakontole ("Tulumaksuseaduse" § 46 lõige 5).

5. Maksu tasumiseks vajaliku viitenumbri saamiseks tuleb peale deklaratsiooni esitamist pöörduda Maksu- ja Tolliameti poole.

6. Tuludeklaratsioonile kirjutab alla maksukohustuslane või tema esindaja. Esindaja peab Maksu- ja Tolliameti nõudmisel esitama volitust tõendava dokumendi.

7. Kui vormi V1 tabelite 3.1 ja 3.3 täitmisel jääb ridu puudu, tuleb tulu deklareerida vastava tabeli lisalehel (vormi V1 lisa). Lisalehel näitab maksumaksja ära vastava tabeli andmed koos enda nime ja isikukoodiga ning kinnitab andmete õigsust oma allkirjaga.

8. Tuludeklaratsiooni esitaja on kohustatud Maksu- ja Tolliameti nõudmisel esitama maksu määramiseks vajalikke täiendavaid dokumente.

9. Mitteresidendile maksuteadet ei väljastata.

10. Kasu või kahju vara müügist on müüdud vara soetamismaksumuse ("Tulumaksuseaduse" § 38) ja müügihinna vahe. Kasu või kahju vara vahetamisest on vahetatava vara soetamismaksumuse ning vahetuse teel vastu saadud vara turuhinna vahe. Maksumaksjal on õigus kasust maha arvata või kahjule juurde liita vara müügi või vahetamisega otseselt seotud dokumentaalselt tõendatud kulud. ("Tulumaksuseaduse" § 37).

11. Kui mitterahaliseks sissemakseks olnud asja või varalise õiguse soetamismaksumus on eelnevalt maha arvatud füüsilise isiku ettevõtlustulust ja seda ei ole tulumaksuga maksustatud isiklikku tarbimisse võetud varana, loetakse sellise vara soetamismaksumuseks null.

12. **Vormi V1 punktis 1** näidatakse maksustamisperiood, millal kasu saadi. Kinnisasja võõrandamise korral näidatakse kasu saamise kuupäev.

13. **Vormi V1 punktis 2** näidatakse maksumaksja üldandmed. Punktis 2.1 deklareeritakse mitteresidendist füüsilise isiku andmed ja punktis 2.2 juriidilise isiku andmed.

14. Punktis 2 näidatakse Eesti isikukood või Maksu- ja Tolliameti antud registrikood Eestis (kui see on olemas). Juhul, kui mitteresidendil puudub registrikood Eestis, pöördub maksumaksja Maksu- ja Tolliameti poole ja edastab isiku registreerimiseks vajalikud andmed ning talle väljastatakse registrikood.

Tabeli 3.1 täitmine

15. **Tabelis 3.1** näidatakse "Tulumaksuseaduse" § 15 lõikes 2 sätestatud aktsiaseltsi aktsiakapitali, osaühingu või ühistu osakapitali või täis- või usaldusühingu sissemaksete vähendamisel, samuti aktsiate, osade või osamakse tagasiostmisel või tagastamisel isikule tehtav väljamakse osas, mis ületab osaluse soetamismaksumust või isiku poolt tehtud sissemakset osaluse omandamisel, ning "Tulumaksuseaduse" § 15 lõike 3 alusel juriidilise isiku likvideerimisel makstav likvideerimisjaotis osas, mis ületab osaluse soetamismaksumust või isiku poolt tehtud sissemakset osaluse omandamisel, välja arvatud nimetatud väljamakse osa, mis on või mille aluseks olev kasumiosa on tulumaksuga maksustatud, arvestades "Tulumaksuseaduse" § 50 lõike 2^1 teises lauses sätestatut ("Tulumaksuseaduse" § 29 lõige 5).

16. Tabeli 3.1 veergudes 1 ja 2 näidatakse väljamakse teinud isiku andmed.

17. Veerus 3 näidatakse vara võõrandamise tehingu kuupäev. Ühe väljamaksja erinevad tehingud deklareeritakse eraldi ridadel. Ositi saadud kasu deklareerimisel erinevatel maksustamisperioodidel veerus 3 näidatud tehingu andmeid ei muudeta.

18. Veerus 4 näidatakse tehingujärgse väljamakstava osaluse (aktsiad, osad, osakud) soetamismaksumus või sissemakse.

19. Veerus 5 näidatakse osaluse tehingujärgne väljamakstav kogusumma.

20. Veerus 6 näidatakse maksustamisperioodil väljamakstud summa. Tehingust saadud kasu deklareeritakse, kui veerus 6 näidatud summa ületab veerus 4 näidatud soetamismaksumust või sissemakset.

21. Veerus 7 näidatakse väljamakse saamise periood, mille jooksul kasu saadi.

22. Veerus 8 arvutatakse saadud kasu summa. Kasu arvutamisel arvatakse maha vara soetamismaksumus või sissemakse (veerg 4) ainult tehingu esmakordsel deklareerimisel. Kuna deklareerimise kohustus tekib vaid kasu saamisel, siis veeru 8 tulem on positiivne.

23. Veerus 9 arvutatakse maksmisele kuuluv tulumaksu summa, korrutades vara võõrandamisest saadud kasu maksustamisperioodil kehtinud ja "Tulumaksuseaduse" § 4 lõikes 1 sätestatud maksumääraga.

Tabeli 3.2 täitmine

24. Tabelis 3.2 näidatakse raieõiguse võõrandamisest ("Tulumaksuseaduse" § 37 lõige 8) saadud tulu, millest võib maha arvata dokumentaalselt tõendatud kulud, mis on seotud metsa uuendamisega "Metsaseaduse" tähenduses. Kulude mahaarvamine on lubatud juhul, kui metsaomanik on metsauuendustööde kohta esitanud asukohajärgsele keskkonnateenistusele metsateatise ning keskkonnateenistus ei ole keelanud teatises kavandatud tegevust.

25. Kulud võib maha arvata samal või järgmistel maksustamisperioodidel metsa raieõiguse võõrandamisest saadud tulust. Metsa uuendamisega seotud kulud võib näidata ka siis, kui maksustamisperioodil raieõiguse võõrandamisest tulu ei saadud.

26. Tabeli 3.2 veergudes 1 ja 2 näidatakse maksustamisperioodil raieõiguse võõrandamisest saadud tulu ning maksustamisperioodil metsa uuendamisega seotud kulud.
27. Veerus 3 näidatakse eelmistest maksustamisperioodidest edasikantud raieõiguse võõrandamisest saadud tulu ja metsa uuendamisega seotud kulude vahe.

28. Veerus 6 arvutatakse maksmisele kuuluv tulumaksu summa, korrutades maksustamisperioodil raieõigusest saadud tulu, millest on maha arvatud metsa uuendamisega seotud kulud, maksustamisperioodil kehtinud ja "Tulumaksuseaduse" § 4 lõikes 1 sätestatud maksumääraga.

Tabeli 3.3 täitmine

29. **Tabelis 3.3** näidatakse mitteresidendi kasu, mis on saadud "Tulumaksuseaduse" § 15 lõikes 1 nimetatud vara võõrandamisest. Vara eest ositi tasumise korral deklareeritakse saadud tulu.

30. Tabeli 3.3 veerus 1 näidatakse võõrandatud vara liik ja veerus 2 võõrandatud vara koodid lähtuvalt järgmisest loetelust:

1) kinnisasi	- kood 1;
2) registrisse kantav vallasasi	- kood 2;
3) kinnisasjaga või ehitise kui vallasasjaga seotud asja- või nõudeõigus	- kood 3;
4) osalus äriühingus, lepingulises investeerimisfondis või muus varakogumis, mille vara võõrandamise ajal või mõnel perioodil võõrandamisele eelnenud kahe aasta jooksul moodustasid otse või kaudselt üle 50% Eestis asuvad kinnisasjad või ehitised kui vallasasjad ja milles mitteresidendil oli võõrandamise ajal vähemalt 10% osalus	- kood 4.

31. Veerus 3 näidatakse vara võõrandamise tehingu kuupäev, millal vara võõrandati.

Ositi saadud tulu deklareerimisel erinevatel maksustamisperioodidel veergudes 3-6 näidatud tehingu andmeid ei muudeta.

32. Veerus 4 näidatakse tehingujärgne võõrandatud vara soetamismaksumus.

33. Veergudes 7 ja 8 näidatakse vara võõrandamisel saadud kasu. Vara eest ositi tasu saamise korral deklareeritakse saadud tulu.

34. Veerus 9 näidatakse kasu saamise periood (aasta). Kinnisasja korral märgitakse kuupäev (päev, kuu, aasta). Vara eest ositi tasu saamise korral deklareeritakse vastavalt tulu saamise periood või kuupäev.

35. Veerus 10 arvutatakse saadud kasu summa. Kasu arvutamisel arvatakse vara soetamismaksumus (veerg 4) ja vara võõrandamisega seotud kulud (veerg 5) maha saadud tulust (veerud 7 ja 8). Kuna tulumaksu tasumise kohustus tekib vaid kasu saamisel, siis veeru 10 tulem on positiivne, kuid ei saa ületada maksustamisperioodil saadud tulu summat.

36. Veerus 11 arvutatakse maksmisele kuuluv tulumaksu summa, korrutades vara võõrandamisest saadud kasu maksustamisperioodil kehtinud ja "Tulumaksuseaduse" § 4 lõikes 1 sätestatud maksumääraga.

NOTES translated into English

General

1. The form V1 shall be filled in by a non-resident who received gains prescribed in § 29 (4) to (5) of the Income Tax Act during taxable period.

2. Upon transfer of an immovable, a non-resident shall submit the income tax return (in table 3.3 of form V1) within **one month** following the date of receiving the gain from transfer of the property to the Tax and Customs Board. Concerning gains from a transfer of other property prescribed in § 29 (4) to (5) of the Income Tax Act, an income tax return must be filed on form V1 (in tables 3.1 to 3.3) with the Tax and Customs Board by **31 March** of the following year at the latest.

3.The return shall be filled in full kroons. Upon calculation, amounts less than 50 sents shall not be taken into account and amounts of 50 sents and more shall be rounded to the nearest full kroon.

4. A non-resident shall calculate the tax amount payable on the basis of the income tax return and shall pay this amount into the bank account of the Tax and Customs Board within **3 months following** the date of submitting the income tax return (§ 46(5) of the Income Tax Act).

5. In order to obtain the reference number needed for payment of income tax, a regional tax and customs centre of the Estonian Tax and Customs Board has to be contacted.

6.Taxpayer or his or her representative shall sign the income tax return. The representative shall, if required by the Tax and Customs Board, produce a document certifying the right of representation.

7. If there are not enough lines in tables 3.1 to 3.3 of form V1 to fill in, the remaining data shall be shown on the annexes to form V1.

8. Upon request, the taxpayer or the taxpayer's representative is required to provide the Tax and Customs Board with additional documentation necessary for tax assessment.

9. A tax notice will not be issued to a non-resident.

10. The gains or loss derived from the sale of property is the difference between the acquisition cost (§ 38 of the Income Tax Act) and the selling price of the sold property. The gains or loss derived from the exchange of property is the difference between the acquisition cost of the property subject to exchange and the market price of the property received as a result of the exchange. A taxpayer has the right to deduct certified expenses directly related to the sale or exchange of property from the taxpayer's gain or to add such expenses to the taxpayer's loss (§ 37 of the Income Tax Act).

11. If the acquisition cost of the thing or proprietary right which constituted a non-monetary contribution has previously been deducted from the business income of the natural person and income tax has not been charged on it as assets taken into personal use, the acquisition cost of the holding shall be deemed to be 0.

12. Gain derived during the taxable period shall be shown **on line 1 of form V1**. Upon transfer of immovable the date of transaction shall be indicated.

13. **On line 2 of form V1** will be shown personal data of the taxpayer. General personal data shall be filled **in line 2.1** upon natural person and **in line 2.2** upon legal person.

14. **On line 2**, the Estonian ID-code or registration code issued by the Estonian Tax and Customs Board (if exists) shall be filled in. If the Estonian registration code does not exist, a non-resident shall apply to the Tax and Customs Board for registration. Non-resident has to give necessary data for registration, in order to get the registration code.

Filling in Table 3.1

15. **In table 3.1**, the taxpayer shall indicate payments made to the person on the basis of § 15 (2) of the Income Tax Act in the case of a reduction in the share capital of an Estonian resident public limited company, private limited company or association, or reduction of the contributions of a general or limited partnership, and also in the case of redemption of shares in the amount in which the payments made to a person exceed the acquisition cost of the holding or the contribution made by a person upon acquisition of the holding (shares, contributions). The taxpayer shall also indicate the amount in which the liquidation proceeds paid to a person upon the liquidation of an Estonian resident legal person on the basis of § 15 (3) of the Income Tax Act exceeds the acquisition cost of the holding or the contribution made by the person upon acquisition of the holding, unless the portion of the specified payments or the share of profit which is the basis of the proceeds is subject to income tax, taking account of the provisions of the second sentence of § 50 (2^1) of the Income Tax Act (§ 29(5) of the Income Tax Act).

16. In **columns 1 and 2 of table 3.1**, personal data of the payer shall be shown.

17. The date of transaction of transfer of property shall be shown in **column 3**. Separate transactions of the same payer shall be filled in separate lines. In case the payment for the property was made by instalments in different periods of taxation, data in column 3 shall not be changed.

18. In **column 4**, acquisition or contribution cost of participation (share, holding) payable after transaction shall be shown.

19. The total amount payable upon the transaction shall be filled in **column 5**.

20. The amount payed out during the period of taxation shall be shown in **column 6**. The gain shall be declared only if amount in column 6 exceeds amount of acquisiton or contribution cost in column 4.

21. In **column 7**, the period of gaining shall be filled in.

22. The gain shall be calculated in **column 8**. Upon calculation, acquisiton or contribution cost shall be deducted only once after declaration of the transaction. The obligation of declaration is applicable only upon receiving the gain, thus, result in column 8 should be positive.

23. The amount of income tax payable shall be calculated in **column 9** by multiplying the amount of received gain with a tax rate prescribed in § 4(1) of the Income Tax Act.

Filling in Table 3.2

24. **In table 3.2**, the taxpayer shall indicate income derived upon the transfer of the right to cut standing crop. The taxpayer has the right to deduct certified expenses relating to reforestation from the income received from the transfer of the right to cut standing crop, if the reforestation is carried out, as defined in the Forest Act. The taxpayer has the right to deduct certified expenses, if the owner of the forest has submitted a forest notification concerning the reforestation works to the environmental authority of the location of the forest and the environmental authority has not prohibited the planned activity.

25. The expenses may be deducted from income derived upon the transfer of the right to cut standing crop received during the same or following periods of taxation.

26. In **columns 1 and 2** of table 3.2, amount of income derived upon the transfer of the right to cut standing crop and the amount of expenses related to reforestation shall be filled in.

27. In **column 3** the difference between amount of income from transfer of the right to cut standing grop and expense related to reforestation carried forward from previous periods of taxation shall be filled in.

28. Amount of income tax payable shall be calculated in column 6 by multiplying amount of income derived upon the transfer of the right to cut standing crop from which amount of certified expenses relating to reforestation have been deducted with tax rate prescribed in § 4(1) of the Income Tax Act.

Filling in Table 3.3

29. In table 3.3, the taxpayer shall indicate gains from the transfer of property as prescribed in § 15 (1) of the Income Tax Act. In case the payment for the property was made by instalments only actually received income shall be filled in.

30. In **column 1** of table 3.3, the type of the property and in **column 2** the code of the type of the property will be filled from the following:

1) immovable -code 1;
2) a movable property subject to entry in a register -code 2;
3) a real right related to an immovable or a building as movable -code 3;
4) a transferred **holding** which is a holding of a person who at the time of transfer owned at least 10 per cent in a company, investment fund or pool of assets of whose property, at the time of transfer or during certain period within two years immediately preceding the transfer, more than **50** per cent was directly or indirectly made up of immovable or structures as movables, which are located in Estonia -code 4.

31. In **column 3**, the date of transaction shall be indicated. In case payments for the property are made by instalments, data in **columns 3 to 6** received in different periods of taxation shall not be changed.

32. The total amount of acquisition or contribution cost according to transaction shall be indicated in **column 4**.

33. In **columns 7 and 8** payable upon the transaction shall be filled in **column 5**. In case payments for the property were made by instalments, only the income actually received shall be indicated.

34. In **column 9** the period (year) of gaining shall be indicated. Upon immovable property the date (day, month, year) shall be indicated. In case payments for the property were made by instalments, the period or date respectively shall be indicated.

35. Amount of the gain derived shall be calculated in **column 10**. Gain shall be calculated by deducting acquisiton or contribution cost (column 4) and transfer cost (column 5) from amount of income received (column 7 and 8). As for the obligation to pay income tax arises only upon gain, the result of column 10 shall be positive, but cannot exceed amount of income received during the period of taxation.

36. In **column 11**, the amount of income tax payable shall be calculated by multiplying gain derived from transfer of property with the tax rate prescribed in § 4(2) of the Income Tax Act.