



**INSPECTORS INLAND REVENUES  
ACADEMY**

[www.iirs.online](http://www.iirs.online)



**آسان لیکچر سیریز**

**Income Tax Ordinance 2001**

**Section: 22 Depreciation**



بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ







[www.iirAcademy.Com](http://www.iirAcademy.Com)

# Lecture By:

Mohammad Junaid  
Inspector Inland Revenue @  
Federal Board of Revenue



Income Tax

# INCOME TAX



# Depreciation قدر میں کمی

***Definition: A reduction in the value of an asset over time, due in particular to wear and tear***

تعریف: وقت کے ساتھ ساتھ اثاثے کی قیمت میں کمی، خاص طور پر گھسنے اور پھاڑنے کی وجہ سے



# HOW DOES THE CAR VALUE DEPRECIATE OVER YEARS



# تحریری قدر *Written-down value*

*Written-down value is also called book value . It is calculated by subtracting depreciation of the asset.*

تحریری قدر کو کتابی قدر بھی کہا جاتا ہے۔ اس کا حساب اثاثے کی قدر میں کمی کو تفریق کر کے کیا جاتا ہے۔





# Depreciation قدر میں کمی

## Division III

### Deductions: Special Provisions

# Depreciation قدر میں کمی

**22. Depreciation.—** (1) Subject to this section, a person shall be allowed a deduction for the depreciation of the person's depreciable assets used in the person's business in the tax year.

(2) Subject to <sup>1</sup>[sub-section] (3) <sup>2</sup>[ ], the depreciation deduction for a tax year shall be computed by applying the rate specified in Part I of the Third Schedule against the written down value of the asset at the beginning of the year <sup>3</sup>[:

Provided that where a depreciable asset is used in the person's business for the first time in a tax year commencing on or after the 1<sup>st</sup> day of July, 2020, the depreciation deduction shall be reduced by fifty percent.]

(3) Where a depreciable asset is used in a tax year partly in deriving income from business chargeable to tax and partly for another use, the deduction allowed under this section for that year shall be restricted to the fair proportional part of the amount that would be allowed if the asset <sup>4</sup>[was] wholly used to <sup>5</sup>[derive] income from business chargeable to tax.

# قدر میں کمی Depreciation

22- فرسودگی

(1) اس دفعہ کے تابع، کسی ٹیکس سال میں کسی فرد کے کاروبار میں استعمال کیے گئے کسی فرد کے قابل فرسودگی اثاثوں فرسودگی کے لیے کسی فرد کو کٹوتی کی اجازت ہوگی۔

(2) ذیلی دفعہ (3) کے تابع، ٹیکس سال کے لیے فرسودگی کٹوتی سال کے شروع میں اثاثہ کی تخفیف شدہ مالیت کے معتابل تھسروڈ شیڈول کے حصہ I میں صراحت کر دہ شرح کا اطلاق کر کے شمار کی جائے گی۔ [3]

یکم جولائی 2020 کے بعد اگر کسی شخص کے معمولاتی سال کے دوران پہلی بار کوئی فرسودہ اثاثہ استعمال ہو تو قدر میں کٹوتی پچاس فیصد کی جائے گی۔

(3) جہاں کسی ٹیکس سال میں کوئی قابل فرسودگی اثاثہ جزوی طور پر کاروبار سے ٹیکس مستوجب آمدن حاصل کرنے کے استعمال ہو اور جزوی طور پر کسی دیگر مقصد کے لیے تو اس دفعہ کے تحت اس سال کے لیے قابل اجازت کٹوتی رقم کے اس مناسب تناسبی حصہ تک محدود ہوگی جس کی اجازت ہوتی اگر اثاثہ کلی طور پر کاروبار سے ٹیکس کی مستوجب آمدن حاصل کرنے کے استعمال ہوتا۔

(4) [\*\*\*]

# Depreciation قدر میں کمی

- (5) The written down value of a depreciable asset of a person at the beginning of the tax year shall be —
- (a) where the asset was acquired in the tax year, the cost of the asset to the person as reduced by any initial allowance in respect of the asset under section 23; or
  - (b) in any other case, the cost of the asset to the person as reduced by the total depreciation deductions (including any initial allowance under section 23) allowed to the person in respect of the asset in previous tax years.
- (6) Where sub-section (3) applies to a depreciable asset for a tax year, the written down value of the asset shall be computed on the basis that the asset has been solely used to derive income from business chargeable to tax.



# قدر میں کمی Depreciation

(5) ٹیکس سال کے آغاز میں کسی فرد کے قابل فرسودگی اثاثے کی تخفیف شدہ مالیت۔

(a) جہاں کوئی اثاثہ کسی ٹیکس سال میں حاصل کیا گیا ہو تو کسی فرد کے اثاثے کی وہ لاگت ہوگی جس میں سے دفعہ 23 کے تحت اثاثے کے حوالے سے کسی ابتدائی چھوٹ کے ذریعے تخفیف کر دی گئی ہو؛ یا

(b) کسی دوسرے معاملے میں کسی فرد کے اثاثے کی وہ لاگت ہوگی جس میں سے سابق ٹیکس سالوں میں اثاثے کے حوالے سے کسی فرد کو قابل احبازت فرسودگی کٹوتیوں (بشمول دفعہ 23 کے تحت ابتدائی چھوٹ) کے ذریعے تخفیف کر دی گئی ہو۔

وضاحت: ٹیکس و شے سے بالاتر یہ واضح کیا جاتا ہے کہ کسی بھی ٹیکس سال کے دوران جس میں اس قسم کے کاروبار کی آمدنی مشتمل ہے، عمارت یا کاروبار کی حناطر کوئی مشینری استعمال کی گئی تو استثناء ذیلی "دفعہ 1" کے تحت ہوگا، اور مزکورہ سال میں احبازت کی مناسبت سے بڑھتا جائے گا، اور استثناء دور کے اختتام پر ایسے اثاثوں کی کل کٹوتی استثناء کٹوتی کی کمی کے بعد شق "a" اور "b" کے ذیلی حصے کے مطابق متعین کی جائے گی"

(6) جہاں کسی ٹیکس سال کے لیے قابل فرسودگی اثاثے پر ذیلی دفعہ (3) کا اطلاق ہوتا ہو تو تخفیف شدہ مالیت اس بنیاد پر شمار کی جائے گی کہ اثاثے صرف اور صرف کاروبار سے ٹیکس کی مستوجب آمدن حاصل کرنے کے لیے استعمال کیا گیا ہو۔

(7) The total deductions allowed to a person during the period of ownership of a depreciable asset under this section and section 23 shall not exceed the cost of the asset.

(8) Where, in any tax year, a person disposes of a depreciable asset, no depreciation deduction shall be allowed under this section for that year and —

- (a) if the consideration received exceeds the written down value of the asset at the time of disposal, the excess shall be chargeable to tax in that year under the head “Income from Business”; or
- (b) if the consideration received is less than the written down value of the asset at the time of disposal, the difference shall be allowed as a deduction in computing the person’s income chargeable under the head “Income from Business” for that year <sup>2</sup>[:

Provided that where a depreciable asset is used in the person’s business for the first time in a tax year commencing on or after the 1<sup>st</sup> day of July, 2020, depreciation deduction equal to fifty

percent of the rate specified in Part I of the Third Schedule shall be allowed in the year of disposal.]

(9) Where sub-section (3) applies, the written down value of the asset for the purposes of sub-section (8) shall be increased by the amount that is not allowed as a deduction as a result of the application of sub-section (3).

(7) اس دفعہ اور دفعہ 23 کے تحت قابل فرسودگی اثاثہ حساب کی ملکیت کی مدت کے دوران کسی فرد کو قابل احبازت کٹوتیاں اثاثہ کی لاگت سے زائد نہیں ہوں گی۔

(8) جہاں کسی ٹیکس سال میں، کوئی قابل فرسودگی اثاثہ فروخت کر دے تو اس سال کے لیے اس دفعہ کے تحت فرسودگی کٹوتی کی احبازت نہیں ہوگی اور۔

(a) اگر فروخت کے وقت وصول شدہ بدل اثاثہ کی تخفیف شدہ مالیت سے بڑھ جائے تو زائد مالیت اس سال "کاروبار سے آمدن" کی مدد کے تحت ٹیکس کی مستوجب ہوگی؛ یا

(b) اگر فروخت کے وقت وصول شدہ بدل اثاثے کی تخفیف شدہ مالیت سے کم ہو تو اس سال کاروبار سے آمدن کی مدد کے تحت اس کی فرد کی ٹیکس کی مستوجب آمدن شمار کرتے وقت فرق کی بطور کٹوتی احبازت دی جائے گی۔ [2]

بشرطیکہ جب کسی فرد کے کاروبار میں پہلے محصولاتی سال کے دوران یکم جولائی 2020 یا اس کے بعد سے کوئی فرسودہ اثاثہ استعمال ہوتا ہے تو حصہ اول کے تیسرے شیڈول میں بتائی گئی شرح کے مطابق ضیاع کے سال میں پچاس فیصد کٹوتی کی احبازت ہوگی۔

(9) جہاں ذیلی دفعہ (3) کا اطلاق ہو، وہاں ذیلی دفعہ (8) اعراض سے اثاثے کی تخفیف شدہ مالیت میں اتنی رستم کا اضافہ کیا جائے گا جتنے کی ذیلی دفعہ (3) کے اطلاق کے نتیجے میں کٹوتی کی احبازت نہیں دی گئی۔

**Buying Cost = 30,00000**



**Amount treated as (Tax) cost  
For depreciation purposes = 2500000**



The Cost of Passenger Transport Vehicle (Not Plying for Hire) shall not exceed Rs 2,500,000

Consideration Received on disposal (Sale) of such vehicle shall be:

$$A \times B/C$$

A: Amount Received on Disposal

B: Amount treated as (Tax) cost

C: Actual Cost of Acquisition



A: Amount Received on Disposal of van Rs = 2 Million

B: Tax Cost Rs = 2.5 Million

C: Actual Cost Rs = 3 Million

**Consideration Received : A X B/C =Rs= 1.6Million**

Thanks

شکریہ