



**INSPECTORS INLAND REVENUES  
ACADEMY**

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



# آسان لیچر سیریز

**Income Tax Ordinance 2001**

**Section: 32, 33 & 34**

**Lecture 10**



بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ





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



Income Tax

# INCOME TAX



**Section No :32,33 &34**

**Division IV**  
**Tax Accounting**

# 2- Types of Accounting

## Cash Accounting



Record income when you receive it.

Record an expense when you pay it.



## Accrual Accounting



Record income when you earn it.



Record an expense when you incur it.

**32. Method of accounting.**—<sup>1</sup>[(1) Subject to this Ordinance, a person's income chargeable to tax shall be computed in accordance with the method of accounting regularly employed by such person.]

(2) Subject to sub-section (3), a company shall account for income chargeable to tax under the head "Income from Business" on an accrual basis, while other persons may account for such income on a cash or accrual basis.

(3) The <sup>2</sup>[Board] may prescribe that any class of persons shall account for income chargeable to tax under the head "Income from Business" on a cash or accrual basis.

(4) A person may apply, in writing, for a change in the person's method of accounting and the Commissioner may, by <sup>3</sup>[order] in writing, approve such an application but only if satisfied that the change is necessary to clearly reflect the person's income chargeable to tax under the head "Income from Business".

(5) If a person's method of accounting has changed, the person shall make adjustments to items of income, deduction, or credit, or to any other items affected by the change so that no item is omitted and no item is taken into account more than once.

- (1) اس آرڈیننس کے تابع، کسی فرد کی ٹیکس کی مستوجب آمدن کا شمار اکاؤنٹنگ کے اس طریقہ کے مطابق کیا جائے گا جو ایسے فرد کی جانب سے باقاعدہ طور پر استعمال کیا جاتا ہے۔
- (2) ذیلی دفعہ (3) کے تابع، کمپنی، کاروبار سے آمدن کی مدد کے تحت اپنی ٹیکس کی مستوجب آمدن کا حساب واجب الادائیگی کی بنیاد پر کرے گی جبکہ دیگر اشخاص ایسی آمدن کا حساب نقد یا واجب الادائیگی بنیاد پر کریں گے۔
- (3) بورڈ یہ قرار دے سکتا ہے کہ اشخاص کا کوئی طبقہ "کاروبار سے آمدن" کی مدد کے تحت ٹیکس کی مستوجب آمدن کا حساب نقد یا واجب الادائیگی بنیاد پر کرے گا۔
- (4) کوئی فرد تحریری طور پر کسی فرد کے اکاؤنٹنگ کے طریقہ میں تبدیلی کی درخواست کر سکتا ہے لیکن صرف اسی صورت میں اگر وہ مطمئن ہو کہ کسی فرد کی "کاروبار سے آمدن" مدد کے تحت ٹیکس مستوجب آمدن کی واضح طور پر اظہار کرنے کے لیے ایسی تبدیلی ضروری ہے۔
- (5) اگر کسی فرد کا اکاؤنٹنگ کا طریقہ تبدیل ہو جائے تو ایسا فرد ایسی آمدن، کٹوتی یا کریڈٹ (قرض) یا کسی دیگر آئٹمز کی جو ایسی تبدیلی سے متاثر ہوں اس طرح ایڈجسٹمنٹ کرے گا کہ نہ تو کوئی آئٹم شمار ہونے سے رہ جائے اور نہ ہی ایک سے زائد بار شمار ہو جائے۔



**33. Cash-basis accounting.**—A person accounting for income chargeable to tax under the head “Income from Business” on a cash basis shall derive income when it is received and shall incur expenditure when it is paid.

**34. Accrual-basis accounting.**—(1) A person accounting for income chargeable to tax under the head “Income from Business” on an accrual basis shall derive income when it is due to the person and shall incur expenditure when it is payable by the person.

(2) Subject to this Ordinance, an amount shall be due to a person when the person becomes entitled to receive it even if the time for discharge of the entitlement is postponed or the amount is payable by instalments.

(1) کوئی فرد "کاروبار سے آمدن" کی مدد کے تحت ٹیکس کی مستوجب آمدن کا نقد کی بنیاد پر حساب کرتے وقت آمدن کے حصول کا شمار اس وقت کرے گا جب وہ موصول ہو جائے اور اخراجات کرنے کا شمار اس وقت کرے گا جب ادائیگی ہو جائے

(1) کوئی فرد "کاروبار سے آمدن" کے مدد کے تحت ٹیکس کی مستوجب آمدن کا واجب الادائیگی بنیاد پر حساب کرتے وقت آمدن کے حصول کا شمار اس وقت کرے گا جب یہ کسی فرد کو واجب الادا ہو جائے اور اخراجات کرنے کا شمار اس وقت کرے گا جب یہ کسی فرد کی جانب سے قابل ادائیگی ہو جائے۔

(2) اس آرڈیننس کے تابع، کوئی رقم کسی فرد کو واجب الادا ہو جائے گی جب کوئی فرد اسے وصول کرنے کا مستحق ہو جائے، اگرچہ استحقاق کی سرانجام دہی کا وقت ملتوی ہو جائے یا رقم قسطوں میں قابل ادائیگی ہو۔

(3) Subject to this Ordinance, an amount shall be payable by a person when all the events that determine liability have occurred and the amount of the liability can be determined with reasonable accuracy <sup>1</sup>[ ].

<sup>2</sup>[ ]

(5) Where a person has been allowed a deduction for any expenditure incurred in deriving income chargeable to tax under the head “Income from Business” and the person has not paid the liability or a part of the liability to which the deduction relates within three years of the end of the tax year in which the deduction was allowed, the unpaid amount of the liability shall be chargeable to tax under the head “Income from Business” in the first tax year following the end of the three years.

<sup>3</sup>[(5A) Where a person has been allowed a deduction in respect of a trading liability and such person has derived any benefit in respect of such trading liability, the value of such benefit shall be chargeable to tax under <sup>4</sup>[the] head “Income from Business” for the tax year in which such benefit is received.]

(6) Where an unpaid liability is chargeable to tax as a result of the application of sub-section (5) and the person subsequently pays the liability or a part of the liability, the person shall be allowed a deduction for the amount paid in the tax year in which the payment is made.

(3) اس آرڈیننس کے تابع، کوئی رستم کسی فرد کی جانب سے اس وقت قابل ادائیگی ہوگی جب ذمہ داری قرض کا تعین کرنے والے واقعات وقوع پذیر ہو گئے ہوں اور ذمہ داری قرض کی رستم کا مناسب درستی کے ساتھ تعین کیا جاسکتا ہو۔

[\*\*\*\*]

(5) جب کسی فرد کو "کاروبار سے آمدن" کی مدد کے تحت ٹیکس کی مستوجب آمدن حاصل کرنے میں صرف کردہ کسی اخراجات کے لیے کٹوتی اجازت دی گئی ہو اور اس فرد نے اس ٹیکس سال جس میں کٹوتی کی اجازت دی گئی کے اختتام کے بعد تین سال کے اندر ذمہ داری قرض یا ذمہ داری قرض کے کسی حصہ کی ادائیگی نہ کی ہو تو ذمہ داری قرض کی غیر ادا شدہ رستم تین سالوں کے اختتام کے بعد کے پہلے ٹیکس سال میں "کاروبار سے آمدن" کی مدد کے تحت ٹیکس کی مستوجب ہوگی۔

(5a) اگر کسی فرد کو کسی کاروباری ذمہ داری کے حوالے سے کٹوتی کی اجازت دی گئی ہو اور کسی فرد نے ایسی کاروباری ذمہ داری سے کوئی نفع حاصل کیا ہو تو اس نفع کی مالیت اس ٹیکس سال میں جس میں یہ نفع ہوا، "کاروبار سے آمدن" کی مدد کے تحت ٹیکس کی مستوجب ہوگی۔

(6) جہاں ذیلی دفعہ (5) کے اطلاق کے نتیجے میں کوئی غیر ادا شدہ ذمہ داری قرض ٹیکس کی مستوجب ہو اور ما بعد کوئی فرد ذمہ داری قرض یا ذمہ داری قرض کا کوئی حصہ ادا کر دے تو اس فرد کو اس ٹیکس سال کے لیے جس میں وہ ادائیگی کی گئی ادا شدہ رستم پر کٹوتی کی اجازت ہوگی۔

Thanks

شکریہ