Your Roll No....................................

Sr. No. of Question Paper	:	**9931**
Unique Paper Code	:	2413090021
Name of the Paper	:	Personal Tax Planning and Tax Management
Type of the Paper	:	DSE
Semester	:	Semester VII
Name of the Course	:	B. Com. (P) UGCF

Duration: 3 Hours Maximum Marks: 90

Instructions for Candidates

1. Write your Roll. No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt all the questions. All questions carry equal marks.
3. All parts of a question are to be attempted together.
4. The use of a simple calculator is allowed.
5. Answers may be written in English or Hindi, but the same medium should be used consistently throughout the paper.

Q1. (a) Differentiate between short-term tax planning and long-term tax planning. Discuss their objectives, characteristics, and relevance as part of an effective tax-planning strategy for the taxpayers. **(9)**

(b) ***"Exemptions on leave encashment granted to non-government employees under the Income-tax Act provide valuable opportunities for structured and effective tax planning."*** In light of this statement, explain the provisions relating to the taxability and exemption of leave encashment for non-government employees, and discuss how employees can strategically manage their leave encashment to minimise the tax liability. **(9)**

Or

Q1. (a) Discuss the interrelationship between tax planning, saving, and investment. Explain how effective tax planning supports sound financial decision-making and helps individuals optimise their savings by selecting appropriate investment options that minimise tax liability and maximise returns. **(9)**

(b) ***"Strategic tax planning through donations eligible under section 80G enables taxpayers to reduce their taxable income while contributing to social welfare."*** In light of this statement, explain the provisions of section 80G regarding deductions for donations. Discuss how taxpayers can effectively utilise section 80G as a tax-planning tool to minimise tax liability. **(9)**

Q2. (a) ***"Choosing between House Rent Allowance (HRA) and Rent-Free Accommodation requires careful evaluation of tax implications and personal financial considerations."*** In light of this statement, discuss the key factors that influence the decision between claiming HRA exemption and opting for rent-free accommodation. Explain how taxpayers can analyse both options to select the most tax-efficient benefit, using suitable examples. **(9)**

(b) Vinod provides the following details for the previous year 2024–25: **(9)**

Particulars	**Amount (₹)**
Agricultural land purchased in 2005–06	8,50,000
Sale consideration of agricultural land sold in January 2025	80,00,000
Other income	Nil

(Cost Inflation Index for the 2005–06 is 117)

(i) Compute the long-term capital gain and the tax liability of Vinod for the assessment year 2025–26.

(ii) Recommend suitable tax-planning strategies available to minimise tax liability.

Or

Q2. (a) ***"Section 44AD provides a simplified presumptive taxation scheme for small taxpayers engaged in eligible businesses, allowing income to be estimated on a***

percentage basis rather than maintaining detailed books of accounts." In light of this statement, explain the provisions for estimating the profits and gains of an assessee engaged in business under section 44AD. Highlight its relevance as a tax-planning mechanism for small businesses. **(9)**

(b) Anmol, a General Manager in a textile company in Gandhinagar (2011 Census population: 14,00,000), receives the following salary: **(9)**

Particulars	**Amount (₹)**
Basic Salary	1,00,000 per month
Dearness Allowance	50,000 per month ***(100% forms part of salary for retirement benefits)***
Education Allowance	200 per month per child ***(for three children)***
Rent-free Accommodation	Company-provided flat ***(market rent ₹20,000 per month)***

The company has offered Anmol a transfer to its Surat branch (2011 Census population: 85,00,000) with no change in the salary package.

From a tax-planning and tax-liability perspective, advise whether Anmol should accept the transfer to Surat or continue in Gandhinagar. Analyse the tax treatment of rent-free accommodation in both cities and suggest the more tax-efficient option.

Q3. (a) Explain the concept of "Annual Value" of a house property. What deductions are available from the annual value in computing taxable income from house property? Discuss how proper planning of annual value and eligible deductions can help in minimising overall tax liability. **(9)**

(b) During the previous year 2024–25, Saurabh, aged 62 years, received the following income: **(9)**

S.No.	Particulars	Amount (₹)
1)	Gross salary	12,00,000
2)	Interest from bank fixed deposit	1,05,000
3)	Lottery winning	55,000
4)	Prize money from TV Contest (Net after 30%	70,000

	TDS)	
5)	Interest from 10% Debentures of ABC Ltd. (Due in September 2024)	50,000
6)	Deposit in the Public Provident Fund (PPF) of her mother-in-law's account	1,20,000
7)	Invest in an Equity Linked Saving Scheme (ELSS)	1,10,000
8)	Invest in the National Savings Certificate (NSC)	20,000

Based on the above information, answer the following questions:

(i) Compute the gross total income, total income and total tax liability of Saurabh for the assessment year 2025–26 under both the old tax regime and the new tax regime.

(ii) Advise which tax regime is more beneficial for Saurabh, keeping in view the goal of minimising tax liability.

(iii) Discuss the tax-planning opportunities available based on his income structure and eligible deductions.

Or

Q3. (a) Read the following information: **(9)**

"Manpreet runs a small manufacturing enterprise and has been incurring losses during her initial years of operation due to heavy investment in machinery and marketing expansion. As the business stabilises, she begins generating profits in the current year. In addition to business income, she also earns dividend income and interest income from bank deposits. Manpreet is aware that the Income-tax Act contains provisions for set-off and carry-forward of business losses, but is unsure about the manner and sequence in which these can be applied or which types of income can be adjusted against earlier losses. She wants to plan her tax liability efficiently and avoid losing the benefit of previously incurred losses."

In the context of the above information, answer the following questions:

(i) Explain how Manpreet can utilise the provisions relating to the set-off and carry-forward of business losses to reduce her current year's tax liability.

(ii) Discuss the eligibility conditions and time limits for carrying forward such losses under the Income-tax Act, 1961.

(iii)What strategic tax-planning advice would you offer Manpreet regarding the order of adjustment between current year income, past losses, and unabsorbed depreciation?

(b) Describe the exemption under section 54F available on long-term capital gains from the sale of capital assets other than a residential house. Explain the major conditions and restrictions for availing the exemption, and analyse how taxpayers can strategically utilise section 54F to minimise their tax liability. **(9)**

Q4. (a) Explain the key features, benefits, and eligibility criteria of the Sukanya Samriddhi Yojana (SSY). Discuss how investment in SSY can be used as an effective tax-planning instrument for parents of a girl child. **(9)**

(b) ***"Unit Linked Insurance Plans (ULIPs) serve the dual purpose of insurance protection and wealth creation, while also offering opportunities for tax savings."*** In light of this statement, discuss how ULIPs function as both an investment and insurance tool while offering tax advantages. Explain how taxpayers can strategically use ULIPs in their financial planning to minimise tax liability and build wealth. **(9)**

Or

Q4. (a) ***"Section 80C of the Income-tax Act plays a crucial role in influencing individual financial behaviour by encouraging savings and long-term investment through tax-deductible options."*** In light of this statement, discuss how section 80C promotes disciplined investment and savings habits among taxpayers. What are the various types of investments eligible for deduction under section 80C, and how can taxpayers strategically choose among them to maximise tax benefits? **(9)**

(b) Explain the key provisions and tax benefits relating to the New Pension Scheme (NPS). Discuss eligibility, contribution structure, and associated tax advantages for individuals seeking efficient retirement-oriented tax planning. **(9)**

Q5. Write a short note on any three of the following: **(6×3=18)**

(i) Revision by Commissioner of Income-tax (CIT)

(ii) Applicability and due dates of ITR-3

(iii) Original return under section 139(1)

(iv)Double Taxation Avoidance Agreement (DTAA)

(v) Tax management with refund

प्रश्न **1 :**

(क) **अल्पकालिक कर-नियोजन (Short-term Tax Planning) तथा दीर्घकालिक कर-नियोजन (Long-term Tax Planning) में अंतर स्पष्ट कीजिए।** करदाताओं के लिए एक प्रभावी कर-नियोजन रणनीति के अंतर्गत इनके उद्देश्यों, विशेषताओं तथा प्रासंगिकता पर चर्चा कीजिए।

(9 अंक)

(ख) **"आयकर अधिनियम के अंतर्गत गैर-सरकारी कर्मचारियों को अवकाश नकदीकरण (Leave Encashment) पर दी गई छूट संरचित एवं प्रभावी कर-नियोजन के लिए महत्वपूर्ण अवसर प्रदान करती है।"**

इस कथन के आलोक में, गैर-सरकारी कर्मचारियों के लिए अवकाश नकदीकरण की करयोग्यता एवं छूट से संबंधित प्रावधानों की व्याख्या कीजिए तथा यह बताइए कि कर्मचारी अपनी कर देयता को न्यूनतम करने हेतु अवकाश नकदीकरण का रणनीतिक प्रबंधन कैसे कर सकते हैं।

(9 अंक)

अथवा

(क) **कर-नियोजन, बचत एवं निवेश के परस्पर संबंध पर चर्चा कीजिए।** यह समझाइए कि प्रभावी कर-नियोजन किस प्रकार सुदृढ़ वित्तीय निर्णय-निर्माण में सहायक होता है तथा उपयुक्त निवेश विकल्पों के चयन द्वारा कर देयता को न्यूनतम एवं प्रतिफल को अधिकतम करने में व्यक्तियों की सहायता करता है।

(9 अंक)

(ख) **"धारा 80G के अंतर्गत पात्र दान के माध्यम से रणनीतिक कर-नियोजन करदाताओं को सामाजिक कल्याण में योगदान करते हुए अपनी करयोग्य आय कम करने में सक्षम बनाता है।"**

इस कथन के आलोक में, दान पर कटौती से संबंधित **धारा 80G** के प्रावधानों की व्याख्या कीजिए। यह भी चर्चा कीजिए कि करदाता धारा 80G का प्रभावी उपयोग कर-नियोजन के उपकरण के रूप में कर देयता को कैसे न्यूनतम कर सकते हैं।

(9 अंक)

प्रश्न 2 :

(क) **"मकान किराया भत्ता (HRA) एवं निःशुल्क आवास (Rent-Free Accommodation) के बीच चयन करते समय कर प्रभावों एवं व्यक्तिगत वित्तीय परिस्थितियों का सावधानीपूर्वक मूल्यांकन आवश्यक है।"**

इस कथन के आलोक में, एचआरए छूट का दावा करने तथा निःशुल्क आवास का विकल्प चुनने के निर्णय को प्रभावित करने वाले प्रमुख कारकों पर चर्चा कीजिए। उपयुक्त उदाहरणों सहित समझाइए कि करदाता दोनों विकल्पों का विश्लेषण कर सर्वाधिक कर-कुशल लाभ का चयन कैसे कर सकते हैं।

(9 अंक)

(ख) **विनोद ने आकलन वर्ष 2025–26 के लिए पूर्ववर्ती वर्ष 2024–25 में निम्नलिखित विवरण प्रदान किए हैं :**

(9 अंक)

विवरण	राशि (₹)
2005–06 में खरीदी गई कृषि भूमि की लागत	8,50,000
जनवरी 2025 में बेची गई कृषि भूमि का विक्रय मूल्य	80,00,000

विवरण	राशि (₹)
अन्य आय	शून्य
(2005–06 का लागत मुद्रास्फीति सूचकांक – 117)	

(i) **दीर्घकालिक पूंजीगत लाभ (Long-term Capital Gain)** तथा **विनोद की कर देयता** की गणना कीजिए।

(ii) कर देयता को न्यूनतम करने हेतु उपयुक्त कर-नियोजन उपाय सुझाइए।

अथवा

(क) **"धारा 44AD पात्र व्यवसायों में संलग्न लघु करदाताओं के लिए एक सरल अनुमानित कराधान योजना प्रदान करती है, जिसमें विस्तृत लेखा-पुस्तकों के स्थान पर आय का अनुमान प्रतिशत के आधार पर किया जाता है।"**

इस कथन के आलोक में, **धारा 44AD** के अंतर्गत व्यवसाय में संलग्न करदाता के लाभ एवं आय के आकलन से संबंधित प्रावधानों की व्याख्या कीजिए तथा लघु व्यवसायों के लिए इसे एक कर-नियोजन तंत्र के रूप में स्पष्ट कीजिए।

(9 अंक)

(ख) **अनमोल,** गांधीनगर स्थित एक वस्त्र कंपनी में महाप्रबंधक हैं (2011 जनगणना जनसंख्या: 14,00,000)। उन्हें निम्नलिखित वेतन प्राप्त होता है :

(9 अंक)**

विवरण	राशि (₹)
मूल वेतन	1,00,000 प्रति माह

विवरण	राशि (₹)
महंगाई भत्ता (सेवानिवृत्ति लाभ हेतु 100% शामिल)	50,000 प्रति माह
शिक्षा भत्ता	200 प्रति माह प्रति बच्चा (तीन बच्चों के लिए)
निःशुल्क आवास	कंपनी प्रदत्त फ्लैट (बाजार किराया ₹20,000 प्रति माह)

कंपनी ने अनमोल को **सूरत शाखा** (2011 जनगणना जनसंख्या: 85,00,000) में स्थानांतरण का प्रस्ताव दिया है, वेतन पैकेज में कोई परिवर्तन नहीं होगा।

कर-नियोजन एवं कर देयता के दृष्टिकोण से परामर्श दीजिए कि अनमोल को सूरत स्थानांतरण स्वीकार करना चाहिए या गांधीनगर में ही बने रहना चाहिए। दोनों शहरों में निःशुल्क आवास के कर-उपचार का विश्लेषण कर अधिक कर-कुशल विकल्प सुझाइए।

प्रश्न **3 :**

(क) **मकान संपत्ति के "वार्षिक मूल्य (Annual Value)" की अवधारणा की व्याख्या कीजिए।** मकान संपत्ति से करयोग्य आय की गणना में वार्षिक मूल्य से उपलब्ध कटौतियों पर चर्चा कीजिए तथा यह बताइए कि वार्षिक मूल्य एवं पात्र कटौतियों की उचित योजना बनाकर समग्र कर देयता कैसे कम की जा सकती है।

(9 अंक)

(ख) **पूर्ववर्ती वर्ष 2024–25 में 62 वर्षीय सौरभ को निम्नलिखित आय प्राप्त हुई :**

(9 अंक)

क्रम सं.	विवरण	राशि (₹)

क्रम सं.	विवरण	राशि (₹)
1	सकल वेतन	12,00,000
2	बैंक सावधि जमा से ब्याज	1,05,000
3	लॉटरी से जीत	55,000
4	टीवी प्रतियोगिता से पुरस्कार (30% टीडीएस के बाद शुद्ध)	70,000
5	एबीसी लि. के 10% डिबेंचर से ब्याज (सितंबर 2024 में देय)	50,000
6	सास के पीपीएफ खाते में जमा	1,20,000
7	ईएलएसएस में निवेश	1,10,000
8	राष्ट्रीय बचत प्रमाणपत्र (NSC) में निवेश	20,000

(i) **पुरानी कर व्यवस्था एवं नई कर व्यवस्था**—दोनों के अंतर्गत **सकल कुल आय, कुल आय एवं कुल कर देयता** की गणना कीजिए।

(ii) **कर देयता को न्यूनतम करने के उद्देश्य से** बताइए कि सौरभ के लिए कौन-सी कर व्यवस्था अधिक लाभकारी है।

(iii) उनकी आय संरचना एवं पात्र कटौतियों के आधार पर उपलब्ध **कर-नियोजन अवसरों** पर चर्चा कीजिए।

अथवा

(क) **निम्नलिखित सूचना पढ़िए :**

(9 अंक)

"मनप्रीत एक लघु विनिर्माण उद्यम चलाती हैं और मशीनरी में भारी निवेश तथा विपणन विस्तार के कारण प्रारंभिक वर्षों में उन्हें हानि हुई। वर्तमान वर्ष में व्यवसाय स्थिर होने पर लाभ होने लगा है। व्यवसाय आय के अतिरिक्त, उन्हें लाभांश एवं बैंक जमा से ब्याज आय भी प्राप्त होती है। मनप्रीत आयकर अधिनियम में व्यवसायिक हानियों के समायोजन एवं आगे ले जाने के प्रावधानों से अवगत हैं, परंतु उनके उपयोग के क्रम व प्रकार को लेकर अनिश्चित हैं। वे अपनी कर देयता को कुशलतापूर्वक नियोजित करना चाहती हैं।"

(i) **व्यवसायिक हानियों के समायोजन एवं कैरी फॉर्वर्ड** के प्रावधानों का उपयोग कर मनप्रीत अपनी वर्तमान वर्ष की कर देयता कैसे कम कर सकती हैं—समझाइए।

(ii) आयकर अधिनियम, 1961 के अंतर्गत ऐसी हानियों को आगे ले जाने की **पात्रता शर्तें एवं समय-सीमाएँ** बताइए।

(iii) वर्तमान वर्ष की आय, पूर्ववर्ती हानियों एवं अवशोषित न हुई अवमूल्यन (Unabsorbed Depreciation) के **समायोजन क्रम** पर रणनीतिक कर-नियोजन परामर्श दीजिए।

(ख) **धारा 54F** के अंतर्गत आवासीय मकान के अतिरिक्त अन्य दीर्घकालिक पूंजीगत संपत्तियों की बिक्री से प्राप्त लाभ पर उपलब्ध छूट की व्याख्या कीजिए। प्रमुख शर्तों एवं प्रतिबंधों का वर्णन कीजिए तथा यह विश्लेषण कीजिए कि करदाता कर देयता न्यूनतम करने हेतु धारा 54F का रणनीतिक उपयोग कैसे कर सकते हैं।

(9 अंक)

प्रश्न 4 :

(क) **सुकन्या समृद्धि योजना (SSY)** की प्रमुख विशेषताओं, लाभों एवं पात्रता मानदंडों की व्याख्या कीजिए। यह बताइए कि बालिका के माता-पिता के लिए SSY में निवेश एक प्रभावी कर-नियोजन साधन कैसे है।

(9 अंक)

(ख) **"यूनिट लिंक्ड इंश्योरेंस प्लान (ULIP) बीमा सुरक्षा एवं संपत्ति सृजन—दोनों का उद्देश्य पूरा करते हैं और कर-बचत के अवसर भी प्रदान करते हैं।"**

इस कथन के आलोक में यूलिप के कार्य-प्रणाली की व्याख्या कीजिए तथा बताइए कि करदाता वित्तीय नियोजन में यूलिप का रणनीतिक उपयोग कर

कर देयता कैसे कम और संपत्ति कैसे बढ़ा सकते हैं।

(9 अंक)

अथवा

(क) **"आयकर अधिनियम की धारा 80C कर-कटौती योग्य विकल्पों के माध्यम से बचत एवं दीर्घकालिक निवेश को प्रोत्साहित कर व्यक्तिगत वित्तीय व्यवहार को प्रभावित करती है।"**

इस कथन के आलोक में धारा 80C के अंतर्गत उपलब्ध निवेशों, उनके प्रकारों एवं कर लाभों की चर्चा कीजिए तथा यह बताइए कि करदाता अधिकतम कर लाभ हेतु इनमें से रणनीतिक चयन कैसे कर सकते हैं।

(9 अंक)

(ख) **नई पेंशन योजना (NPS)** के प्रमुख प्रावधानों एवं कर लाभों की व्याख्या कीजिए। पात्रता, योगदान संरचना एवं सेवानिवृत्ति-उन्मुख कर-नियोजन में इसके लाभों पर चर्चा कीजिए।

(9 अंक)

प्रश्न 5 :

निम्नलिखित में से किसी तीन पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए :

(6 × 3 = 18 अंक)

(i) आयकर आयुक्त (CIT) द्वारा पुनरीक्षण

(ii) आईटीआर-3 की प्रयोज्यता एवं नियत तिथियाँ

(iii) धारा 139(1) के अंतर्गत मूल रिटर्न

(iv) दोहरा कराधान निवारण समझौता (DTAA)

(v) रिफंड के साथ कर प्रबंधन