

Personal Tax Planning and Tax Management

Question papers of the University examinations held in December 2025

Discipline Specific Elective 7.9 · Semester VII · Unique Paper Code 2413090021 · Duration 3 hours · Maximum marks 90

Contents

Sr. No. of the paper	Course	Pages of the original	Pages here
9298	B.Com. (Prog.) UGCF	12	2 – 13
9931	B.Com. (Prog.) UGCF	12	14 – 25
10564	B.Com. (Prog.) UGCF	11	26 – 36

The pattern these three papers follow

Question	Shape	Marks
1 to 4	Two parts, (a) and (b), of 9 marks each, with an internal choice ("Or") offering a second pair of parts	9 + 9
5	Write a short note on any three of five items	6 × 3
	Total	90

17/12/25

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 9298
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. Explain the concept of tax planning and tax management, with the help of suitable examples. Highlight the major differences between them and analyse the significance of tax planning as an essential component of tax management. (18)

Or

Q1. (a) Discuss how tax planning affects strategic decision-making and helps assessee choose financially efficient investment alternatives. (9)

(b) Explain the concept of Double Taxation Avoidance Agreements (DTAA). Discuss how DTAA can be effectively utilised by taxpayers for tax planning. (9)

- Q2.** ABC Ltd., headquartered in Delhi, has offered employment to Jeet, providing him a salary structure that includes a basic salary of ₹80,000 per month and dearness allowance equal to 50% of his basic salary, of which 100% counts for retirement benefits. The company offers a choice between the two compensation structures given below: (18)

Package – I (Allowance-based Structure)

Component	Amount
House Rent Allowance	₹10,000 per month (<i>Rent paid: ₹8,000 per month</i>)
Medical Allowance	₹12,000 per month
Transport Allowance	₹3,000 per month
Children Education Allowance	₹5,000 per month (<i>for 2 daughters</i>)
Telephone Allowance	₹1,000 per month

Package – II (Perquisite-based Structure)

Component	Details
Rent-free accommodation	Accommodation owned by the employer in Delhi
Medical reimbursement	Reimbursement of medical bills from the government hospital
Motor car facility	Transport facility to commute between the office to residence
Education facility	Provided by the company, school costing ₹5,000 per month per child
Free telephone facility	Cost to employer: ₹12,000 per annum

Additional Information:

- (i) He is planning to invest ₹ 1,50,000 in an Equity-Linked Savings Scheme (ELSS) under section 80C and ₹50,000 under section 80CCD(1B).
- (ii) He has no income from any other sources.
- (iii) He has opted for the new tax regime.

Suggest a better tax planning option for Jeet, offers him the most advantages in terms of reducing his tax liability for the assessment year 2025-2026.

Or

(a) Tarun (28 years) owns 3 houses, which are used by him for his residential purposes. These houses are not let out throughout the year. Relevant details regarding these properties are as follows: **(9)**

Particulars	House I (₹)	House II (₹)	House III (₹)
Municipal Value	3,45,000	2,55,000	3,15,000
Fair Rent	4,35,000	3,00,000	3,30,000
Standard Rent	3,63,000	3,45,000	3,15,000
Municipal taxes paid by Tarun	10%	10%	10%
Interest on borrowed capital for the construction of the house <i>(Loan taken in 2020, and the construction was completed in 2023)</i>	Nil	Nil	3,75,000

Tarun is opting for the old tax regime. Suggest a better tax planning option for Tarun, offers him the most advantages in terms of reducing his tax liability for the assessment year 2025-2026.

(b) What are the provisions for computing profits and gains of business on the presumptive basis under section 44AD? **(9)**

Q3. (a) What are the tax planning strategies for minimising the taxes in reference to gifts of any immovable property without consideration? Explain with the help of a suitable example. **(9)**

(b) Read the following information: **(9)**

“Anand, a resident individual, sold his long-term capital asset in the form of a residential house property during the previous year 2024–25 and earned a

substantial amount of long-term capital gain. He intends to minimise his tax liability by exploring tax-planning opportunities. Anand is considering the following options for investing the capital gain amount:

- (i) Purchasing a new residential house property under section 54 or*
- (ii) Investing the amount of capital gains in notified long-term infrastructure bonds issued by NHAI under section 54EC.*

He seeks guidance on the investment limits, timelines, and comparative benefits of these two options, and how each option would affect his overall tax planning.”

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

- (i) Examine the eligibility conditions, time limits, investment restrictions, lock-in periods, and nature of assets required for claiming exemptions under section 54 and section 54EC.
- (ii) As a tax planner, analyse how Anand can strategically plan his capital gain investment to minimise tax liability.
- (iii) Based on your assessment, recommend the most appropriate option available to Anand.

Or

- Q3.** (a) Rakesh runs a textile trading business and reports a current year business profit of ₹10,80,000 for the previous year 2024–25. He has also brought forward business losses of ₹6,20,000 from the assessment year 2021–22 and unabsorbed depreciation of ₹3,50,000 from the assessment year 2022–23. During the year, he also earned income from other sources amounting to ₹2,40,000 and short-term capital gains of ₹1,10,000 from the sale of shares. Rakesh wants to minimise his taxable income by making effective use of the provisions relating to set-off and carry-forward of losses.

In the context of the above information, answer the following questions: **(9)**

- (i) How can Rakesh strategically apply the rules for set-off and carry-forward of business losses and unabsorbed depreciation to reduce his tax liability?
- (ii) Explain the sequence in which the adjustments should be made and compute his taxable income after giving effect to tax-planning measures.

(iii) Also comment on whether any balance loss or depreciation can be carried forward to future years.

(b) Explain why the head “Income from House Property” is regarded as advantageous for salaried individuals in terms of tax benefits. Additionally, state the provisions relating to the set-off of loss from house property against other heads of income. (9)

Q4. (a) A student has availed an education loan of ₹5,00,000 to pursue higher studies. Explain how the provisions of section 80E can be strategically used as a tax-planning tool to reduce the taxpayer’s future tax liability on the repayment of the loan. (9)

(b) *“Even after exhausting the ₹1,50,000 deduction limit under section 80C, taxpayers can still lower their tax burden by exploring additional investment-linked deductions such as the National Pension System (NPS) under section 80CCD(1B).”*
In light of this statement, discuss how section 80CCD(1B) can be used as an effective tax-planning tool and identify other deductions beyond section 80C that may help reduce overall tax liability. (9)

Or

Q4. (a) Evaluate the role of Equity Linked Savings Schemes (ELSS) in tax planning. How can taxpayers strategically invest in ELSS to minimise their tax liability along with wealth creation? (9)

(b) Explain the concept of revision by the Commissioner of Income Tax (CIT). Discuss the circumstances under which the CIT may revise an assessment order and safeguards available to the taxpayer in such revision proceedings. (9)

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

- (i) Scrutiny assessment
- (ii) Belated return
- (iii) Form 16 and 16A
- (iv) Unit Linked Insurance Plans (ULIPs)
- (v) Gratuity under section 10(10)

परीक्षार्थियों के लिए निर्देश

1. प्रश्न-पत्र प्राप्त होते ही अपना रोल नंबर ऊपर लिखें।
 2. सभी प्रश्नों का प्रयास करें। सभी प्रश्न समान अंक के हैं।
 3. प्रत्येक प्रश्न के सभी भाग एक साथ हल किए जाएँ।
 4. साधारण कैलकुलेटर के प्रयोग की अनुमति है।
 5. उत्तर अंग्रेज़ी या हिंदी में लिखे जा सकते हैं, परंतु पूरे प्रश्न-पत्र में एक ही माध्यम का निरंतर प्रयोग किया जाए।
-

प्रश्न 1.

कर योजना (Tax Planning) तथा कर प्रबंधन (Tax Management) की अवधारणा को उपयुक्त उदाहरणों की सहायता से समझाइए। इनके बीच प्रमुख अंतरों को रेखांकित कीजिए तथा कर प्रबंधन के एक आवश्यक घटक के रूप में कर योजना के महत्व का विश्लेषण कीजिए। (18)

अथवा

प्रश्न 1.

(क) चर्चा कीजिए कि कर योजना किस प्रकार रणनीतिक निर्णय-निर्माण को प्रभावित करती है तथा करदाताओं को वित्तीय रूप से कुशल निवेश विकल्पों के चयन में कैसे सहायता करती है। (9)

(ख) दोहरे कराधान से बचाव समझौते (Double Taxation Avoidance Agreements—DTAA)

की अवधारणा समझाइए। यह भी बताइए कि करदाता कर योजना के लिए दोहरे कराधान से बचाव समझौते का प्रभावी रूप से किस प्रकार उपयोग कर सकते हैं। (9)

प्रश्न 2.

ABC Ltd., जिसका मुख्यालय दिल्ली में है, ने जीत को रोजगार का प्रस्ताव दिया है। उसे ₹80,000 प्रति माह का मूल वेतन तथा मूल वेतन के 50% के बराबर महँगाई भत्ता दिया जाता है, जिसमें से 100% सेवानिवृत्ति लाभों के लिए गणना में शामिल है। कंपनी निम्नलिखित दो पारिश्रमिक संरचनाओं में से किसी एक को चुनने का विकल्प देती है: (18)

पैकेज - I (भत्ता-आधारित संरचना)

घटक	राशि
मकान किराया भत्ता	₹10,000 प्रति माह (भुगतान किया गया किराया: ₹8,000 प्रति माह)
चिकित्सा भत्ता	₹12,000 प्रति माह
परिवहन भत्ता	₹3,000 प्रति माह
बच्चों की शिक्षा भत्ता	₹5,000 प्रति माह (2 पुत्रियों के लिए)
टेलीफोन भत्ता	₹1,000 प्रति माह

पैकेज - II (परिलाभ-आधारित संरचना)

घटक	विवरण
किराया-मुक्त आवास	नियोक्ता के स्वामित्व वाला दिल्ली स्थित आवास

घटक	विवरण
चिकित्सा प्रतिपूर्ति	सरकारी अस्पताल से चिकित्सा बिलों की प्रतिपूर्ति
मोटर कार सुविधा	कार्यालय से निवास तक आने-जाने की परिवहन सुविधा
शिक्षा सुविधा	कंपनी द्वारा प्रदत्त, प्रति बच्चा ₹5,000 प्रति माह लागत वाला विद्यालय
निःशुल्क टेलीफोन सुविधा	नियोक्ता के लिए लागत: ₹12,000 प्रति वर्ष

अतिरिक्त जानकारी:

- (i) वह धारा 80C के अंतर्गत इक्विटी-लिंक्ड सेविंग्स स्कीम (ELSS) में ₹1,50,000 तथा धारा 80CCD(1B) के अंतर्गत ₹50,000 निवेश करने की योजना बना रहा है।
- (ii) अन्य किसी स्रोत से उसकी कोई आय नहीं है।
- (iii) उसने नई कर व्यवस्था (New Tax Regime) को चुना है।

आकलन वर्ष 2025-26 के लिए जीत के लिए ऐसी बेहतर कर-योजना का सुझाव दीजिए जो उसकी कर देयता को न्यूनतम करते हुए अधिकतम लाभ प्रदान करे।

अथवा

(क) तरुण (28 वर्ष) के पास 3 आवासीय मकान हैं, जिन्हें वह स्वयं के आवासीय प्रयोजनों के लिए उपयोग करता है। ये मकान पूरे वर्ष किराये पर नहीं दिए गए हैं। संबंधित विवरण निम्नलिखित है: (9)

विवरण	मकान I (₹)	मकान II (₹)	मकान III (₹)

विवरण	मकान I (₹)	मकान II (₹)	मकान III (₹)
नगरपालिका मूल्य	3,45,000	2,55,000	3,15,000
उचित किराया	4,35,000	3,00,000	3,30,000
मानक किराया	3,63,000	3,45,000	3,15,000
तरुण द्वारा चुकाए गए नगरपालिका कर	10%	10%	10%
मकान निर्माण हेतु उधार पूंजी पर ब्याज (ऋण 2020 में लिया गया, निर्माण 2023 में पूर्ण)	शून्य	शून्य	3,75,000

तरुण पुरानी कर व्यवस्था (Old Tax Regime) को चुन रहा है। आकलन वर्ष 2025-26 के लिए उसकी कर देयता को न्यूनतम करने हेतु बेहतर कर-योजना का सुझाव दीजिए।

(ख) धारा 44AD के अंतर्गत अनुमानित आधार पर व्यवसाय के लाभ एवं आय की गणना के प्रावधानों को समझाइए। (9)

प्रश्न 3.

(क) बिना प्रतिफल के किसी अचल संपत्ति के उपहार के संदर्भ में कर को न्यूनतम करने की कर-योजना रणनीतियों की व्याख्या कीजिए। उपयुक्त उदाहरण दीजिए। (9)

(ख) निम्नलिखित जानकारी पढ़िए: (9)

“आनंद, एक निवासी व्यक्ति, ने पूर्व वर्ष 2024-25 के दौरान आवासीय मकान संपत्ति के रूप में एक दीर्घकालीन पूंजीगत परिसंपत्ति बेची और पर्याप्त दीर्घकालीन पूंजीगत लाभ अर्जित किया। वह कर-योजना के अवसरों का उपयोग कर अपनी कर देयता कम करना चाहता है।

वह निम्नलिखित विकल्पों पर विचार कर रहा है:

- (i) धारा 54 के अंतर्गत नया आवासीय मकान खरीदना, या
- (ii) धारा 54EC के अंतर्गत एनएचएआई द्वारा जारी अधिसूचित दीर्घकालीन अवसंरचना बांडों में पूंजीगत लाभ का निवेश।

वह निवेश सीमाओं, समय-सीमाओं, तुलनात्मक लाभों तथा समग्र कर-योजना पर प्रभाव के संबंध में मार्गदर्शन चाहता है।”

उपरोक्त के संदर्भ में निम्नलिखित का उत्तर दीजिए:

- (i) धारा 54 एवं धारा 54EC के अंतर्गत छूट के लिए पात्रता शर्तें, समय-सीमाएँ, निवेश प्रतिबंध, लॉक-इन अवधि तथा आवश्यक परिसंपत्तियों की प्रकृति की विवेचना कीजिए।
- (ii) कर-योजनाकार के रूप में विश्लेषण कीजिए कि आनंद अपनी पूंजीगत लाभ निवेश को रणनीतिक रूप से कैसे नियोजित कर सकता है ताकि कर देयता न्यूनतम हो।
- (iii) अपने आकलन के आधार पर आनंद के लिए सर्वाधिक उपयुक्त विकल्प की संस्तुति कीजिए।

अथवा

प्रश्न 3.

(क) राकेश एक वस्त्र व्यापार चलाता है और पूर्व वर्ष 2024-25 के लिए ₹10,80,000 का व्यवसाय लाभ दर्शाता है। उसके पास आकलन वर्ष 2021-22 से ₹6,20,000 के अग्रेषित व्यवसायिक घाटे तथा आकलन वर्ष 2022-23 से ₹3,50,000 का अवशोषित न हुआ अवमूल्यन है। वर्ष के दौरान उसे अन्य स्रोतों से ₹2,40,000 की आय तथा शेयरों की बिक्री से ₹1,10,000 का अल्पकालीन पूंजीगत लाभ भी प्राप्त हुआ। राकेश सेट-ऑफ एवं कैरी-फॉरवर्ड के प्रावधानों का प्रभावी उपयोग कर अपनी कर योग्य आय को कम करना चाहता है। (9)

(i) बताइए कि राकेश व्यवसायिक घाटों एवं अवशोषित न हुए अवमूल्यन के सेट-ऑफ और कैरी-फॉरवर्ड के नियमों को रणनीतिक रूप से कैसे लागू कर सकता है।

(ii) समायोजनों का क्रम समझाइए तथा कर-योजना उपायों के प्रभाव के बाद उसकी कर योग्य आय की गणना कीजिए।

(iii) यह भी टिप्पणी कीजिए कि क्या कोई शेष घाटा या अवमूल्यन आगामी वर्षों के लिए अग्रेषित किया जा सकता है।

(ख) समझाइए कि “मकान संपत्ति से आय” शीर्ष को वेतनभोगी व्यक्तियों के लिए कर लाभ की दृष्टि से क्यों लाभप्रद माना जाता है। साथ ही, अन्य आय शीर्षों के विरुद्ध मकान संपत्ति से होने वाले घाटे के सेट-ऑफ से संबंधित प्रावधानों का उल्लेख कीजिए। (9)

प्रश्न 4.

(क) एक छात्र ने उच्च शिक्षा हेतु ₹5,00,000 का शिक्षा ऋण लिया है। बताइए कि धारा 80E के प्रावधानों का उपयोग शिक्षा ऋण के पुनर्भुगतान पर भविष्य की कर देयता को कम करने के लिए कर-योजना उपकरण के रूप में रणनीतिक रूप से कैसे किया जा सकता है। (9)

(ख) “धारा 80C के अंतर्गत ₹1,50,000 की कटौती सीमा पूर्ण करने के बाद भी करदाता राष्ट्रीय पेंशन प्रणाली (NPS) जैसे अतिरिक्त निवेश-आधारित कटौतियों—धारा 80CCD(1B)—के माध्यम से अपना कर बोझ कम कर सकते हैं।”

इस कथन के आलोक में चर्चा कीजिए कि धारा 80CCD(1B) को प्रभावी कर-योजना उपकरण के रूप में कैसे उपयोग किया जा सकता है तथा धारा 80C के अतिरिक्त अन्य कौन-सी कटौतियाँ समग्र कर देयता को कम करने में सहायक हो सकती हैं। (9)

अथवा

(क) कर-योजना में इक्विटी लिंकड सेविंग्स स्कीम्स (ELSS) की भूमिका का मूल्यांकन कीजिए। करदाता संपत्ति सृजन के साथ-साथ कर देयता को न्यूनतम करने हेतु इक्विटी लिंकड सेविंग्स स्कीम्स में रणनीतिक निवेश कैसे कर सकते हैं? (9)

(ख) आयकर आयुक्त (CIT) द्वारा पुनरीक्षण की अवधारणा समझाइए। किन परिस्थितियों में सीआईटी किसी आकलन आदेश का पुनरीक्षण कर सकता है तथा ऐसे पुनरीक्षण कार्यवाहियों में करदाता को उपलब्ध सुरक्षा उपायों पर चर्चा कीजिए। (9)

प्रश्न 5.

निम्नलिखित में से किसी तीन पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए: (6×3 = 18)

- (i) जाँच (Scrutiny) आकलन
- (ii) विलंबित रिटर्न
- (iii) फॉर्म 16 एवं 16A
- (iv) यूनिट लिंकड इंश्योरेंस प्लान (ULIPs)
- (v) धारा 10(10) के अंतर्गत ग्रेच्युटी

(700)

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 <i>(100% forms part of salary for retirement benefits)</i>
Education Allowance	200 per month per child <i>(for three children)</i>
Rent-free Accommodation	Company-provided flat <i>(market rent ₹20,000 per month)</i>

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 फॉरवर्ड 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

(500)

This question paper contains 11 printed pages]

26/12/25 39922
02

Roll No.

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

S. No. of Question Paper : 10564

Unique Paper Code : 2413090021

Name of the Paper : Personal Tax Planning and Tax Management

Name of the Course : B.Com. (P) UGCF

Type of the Paper : DSE

Semester : VII

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 90

(Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.)

(इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।)

Note : — Answers may be written either in **English** or in **Hindi**; but the same medium should be used throughout the paper.

टिप्पणी :— इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए; परन्तु सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

Attempt *all* the questions.

All questions carry equal marks.

All parts of a question are to be attempted together.

The use of a simple calculator is allowed.

सभी प्रश्न हल कीजिए।

सभी प्रश्नों के अंक बराबर हैं।

एक प्रश्न के सभी भाग एक साथ हल कीजिए।

साधारण कैलकुलेटर का उपयोग करने की अनुमति है।

P.T.O.

1. (a) *“Although tax planning, tax avoidance, and tax evasion all aim to reduce tax liability, they differ significantly in terms of legality, ethics, and compliance with tax laws.”* In light of this statement, explain the differences between tax planning, tax avoidance, and tax evasion. Discuss the legal and ethical implications of each, with suitable examples. 9

“हालांकि टैक्स प्लानिंग, टैक्स अवॉइडेंस और टैक्स इवेज़न, इन सभी का मकसद टैक्स लायबिलिटी को कम करना होता है, लेकिन वे लीगैलिटी, नैतिकता और टैक्स कानूनों के पालन के मामले में एक-दूसरे से काफी अलग हैं।” इस बयान के आधार पर, टैक्स प्लानिंग, टैक्स अवॉइडेंस और टैक्स इवेज़न के बीच के अन्तर को समझाइए। हर एक के कानूनी और नैतिक नतीजों पर, सही उदाहरणों के साथ चर्चा कीजिए।

- (b) Discuss the role of permissible deductions as a tool for effective tax planning for both residents and non-residents. List the major deductions available to both residents and non-residents and evaluate how these deductions help in minimising overall tax liability. 9

निवासियों और अनिवासियों दोनों के लिए प्रभावी टैक्स प्लानिंग के एक टूल के रूप में अनुमत कटौतियों की भूमिका पर चर्चा कीजिए। निवासियों और अनिवासियों दोनों के लिए उपलब्ध प्रमुख कटौतियों की सूची बनाइए और मूल्यांकन कीजिए कि ये कटौतियाँ कुल टैक्स देनदारी को कम करने में कैसे मदद करती हैं ?

Or

(अथवा)

- (a) *"The clubbing of a minor child's income with the income of the parent is intended to curb tax avoidance, but it also limits families from utilising legal tax-planning opportunities for minors."* In light of this statement, explain the clubbing provisions relating to the income of a minor child. 9

“नाबालिग बच्चे की इनकम को माता-पिता की इनकम के साथ जोड़ने का मकसद टैक्स चोरी को रोकना है, लेकिन यह परिवारों को नाबालिगों के लिए कानूनी टैक्स-प्लानिंग के मौकों का इस्तेमाल करने से भी रोकता है।” इस बयान को ध्यान में रखते हुए, नाबालिग बच्चे की इनकम से जुड़े क्लबिंग के प्रावधानों के बारे में बताइए।

- (b) Differentiate between tax management and tax planning. Discuss their objectives, scope, and significance in ensuring legal compliance and minimising tax liability for individuals and businesses. 9

टैक्स मैनेजमेंट और टैक्स प्लानिंग के बीच अन्तर बताइए। व्यक्तियों और व्यवसायों के लिए कानूनी अनुपालन सुनिश्चित करने और टैक्स देनदारी को कम करने में उनके उद्देश्यों, दायरे और महत्व पर चर्चा कीजिए।

P.T.O.

2. What are the tax planning devices available to an employee with respect to the following benefits under the Income-tax Act, 1961 ? 18

- (i) Transportation facility
- (ii) Transfer of the laptop to the employee by the employer
- (iii) Free lunch/refreshment facility
- (iv) Sports club facility.

इनकम-टैक्स एक्ट, 1961 के तहत नीचे दिए गए फायदों के संबंध में एक कर्मचारी के लिए कौनसे टैक्स प्लानिंग तरीके उपलब्ध हैं ?

- (i) ट्रांसपोर्टेशन की सुविधा
- (ii) एम्प्लॉयर द्वारा कर्मचारी को लैपटॉप देना
- (iii) मुफ्त लंच/रिफ्रेशमेंट की सुविधा
- (iv) स्पोर्ट्स क्लब की सुविधा।

Or

(अथवा)

- (a) Explain the tax provisions relating to commutation of pension under Section 10(10A). Discuss how the option of commuted pension can be effectively used as a tax-planning strategy for employees at the time of retirement. 9

सेक्शन 10(10A) के तहत पेंशन के कम्यूटेशन से जुड़े टैक्स प्रावधानों के बारे में बताइए। चर्चा कीजिए कि रिटायरमेंट के समय कर्मचारियों के लिए टैक्स-प्लानिंग रणनीति के तौर पर कम्यूटेड पेंशन के विकल्प का प्रभावी ढंग से कैसे इस्तेमाल किया जा सकता है ?

- (b) The following is the bank account summary of Ankur, a professional, for the year ended 31st March 2025 : 9

नीचे एक प्रोफेशनल अंकुर का 31 मार्च 2025 को खत्म हुए साल का बैंक अकाउंट समरी दिया गया है :

Particulars	Amount (₹)	Particulars	Amount (₹)
Opening Balance	50,000	Salaries paid	19,00,000
Professional Receipt	48,00,000	Rent Paid	8,00,000
		Audit Fee	20,000
		Telephone expense	1,00,000
		Miscellaneous expense	30,000
		Closing Balance	20,00,000
	48,50,000		48,50,000

Ankur is evaluating tax-planning alternatives regarding his professional income and is considering the following options :

अंकुर अपनी प्रोफेशनल इनकम के बारे में टैक्स-प्लानिंग के विकल्पों का मूल्यांकन कर रहा है और वह निम्नलिखित विकल्पों पर विचार कर रहा है :

- Not opting for presumptive taxation under Section 44ADA, and computing income based on actual expenses.
- Opting for presumptive taxation under Section 44ADA.

P.T.O.

- (i) सेक्शन 44ADA के तहत अनुमानित कराधान का विकल्प नहीं चुनना, और वास्तविक खर्चों के आधार पर आय की गणना करना।
- (ii) सेक्शन 44ADA के तहत अनुमानित कराधान का विकल्प चुनना।

Compute the professional income in both scenarios and advise whether Ankur should opt for presumptive taxation under Section 44ADA.

दोनों स्थितियों में प्रोफेशनल इनकम की गणना कीजिए और सलाह दीजिए कि क्या अंकुर को सेक्शन 44ADA के तहत अनुमानित टैक्सेशन चुनना चाहिए।

3. (a) Explain the provisions relating to the set-off and carry-forward of capital losses. Discuss how strategic set-off and carry-forward of capital losses can be used as an effective tool for tax planning while managing capital gains. Illustrate your answer with suitable examples. 9

कैपिटल लॉस के सेट-ऑफ और कैरी-फॉरवर्ड से जुड़े प्रावधानों को समझाइए। चर्चा कीजिए कि कैपिटल गेन मैनेज करते समय टैक्स प्लानिंग के लिए कैपिटल लॉस के स्ट्रेटेजिक सेट-ऑफ और कैरी-फॉरवर्ड को एक असरदार टूल के तौर पर कैसे इस्तेमाल किया जा सकता है। अपने जवाब को सही उदाहरणों के साथ समझाइए।

- (b) Harsh is employed with a private company and presents the following financial details for tax planning purposes : 9

He has purchased a residential house property in Bengaluru on 01st July 2024 for ₹ 30,00,000, jointly with his mother. A housing loan of

₹ 25,00,000 @ 10% p.a. was taken on 30th June 2025, with both Harsh and his mother as co-borrowers.

His parents are currently residing in this property. His annual salary income amounts to ₹ 18,00,000. He also earns ₹ 50,000 as interest income from securities.

Suggest an appropriate tax-planning strategy for Harsh regarding the treatment of this house property as self-occupied, and advise how he can structure ownership and loan interest deduction to minimise overall tax liability.

हर्ष एक प्राइवेट कंपनी में काम करता है और टैक्स प्लानिंग के मकसद से नीचे दिए गए फाइनेंशियल डिटेल्स पेश करता है :

उसने 1 जुलाई 2024 को बेंगलुरु में अपनी माँ के साथ मिलकर ₹ 30,00,000 में एक रेजिडेंशियल हाउस प्रॉपर्टी खरीदी। 30 जून 2025 को ₹ 25,00,000 का हाउसिंग लोन 10% सालाना ब्याज दर पर लिया गया, जिसमें हर्ष और उसकी माँ दोनों को-बॉरोअर थे।

उसके माता-पिता अभी इस प्रॉपर्टी में रह रहे हैं। उसकी सालाना सैलरी इनकम ₹ 18,00,000 है। वह सिक्योरिटीज से इंटरेस्ट इनकम के तौर पर ₹ 50,000 भी कमाता है।

हर्ष के लिए इस हाउस प्रॉपर्टी को सेल्फ-ऑक्यूपाइड मानने के संबंध में एक सही टैक्स-प्लानिंग स्ट्रेटेजी सुझाइए, और सलाह दीजिए कि वह कुल टैक्स लायबिलिटी को कम करने के लिए ओनरशिप और लोन इंटरेस्ट डिडक्शन को कैसे स्ट्रक्चर कर सकता है ?

P.T.O.

Or

(अथवा)

- (a) Discuss the tax planning measures available in relation to "Income from Other Sources". Explain how taxpayers can strategically structure investments and income under this head to minimise their tax liability. Give examples. 9

“अन्य स्रोतों से आय” के संबंध में उपलब्ध टैक्स प्लानिंग उपायों पर चर्चा कीजिए। समझाइए कि टैक्सपेयर्स अपनी टैक्स देनदारी को कम करने के लिए इस हेड के तहत निवेश और आय को रणनीतिक रूप से कैसे स्ट्रक्चर कर सकते हैं ? उदाहरण दीजिए।

- (b) Aakash runs a manufacturing business and reports a current year business profit of ₹ 12,00,000 for the previous year 2024-25. He has also brought forward business losses of ₹ 7,50,000 from the previous year 2020-21 and unabsorbed depreciation of ₹ 5,00,000 from the previous year 2021-22. During the year, he also earned short-term capital gains of ₹ 3,00,000 and income from other sources of ₹ 5,50,000. He wants to minimise his taxable income by utilising the provisions for set-off and carry-forward of losses and depreciation.

In the context of the above information, answer the following questions : 9

- (i) How can Aakash strategically apply the rules for set-off and carry-forward of business losses and unabsorbed depreciation to reduce his tax liability ?

(ii) Explain the sequence in which the adjustments should be made and compute his taxable income after giving effect to tax-planning measures.

(iii) Also comment on whether any balance loss or depreciation can be carried forward to future years.

आकाश एक मैनुफैक्चरिंग बिज़नेस चलाता है और पिछले साल 2024-25 के लिए ₹ 12,00,000 का चालू वर्ष का बिज़नेस प्रॉफिट बताता है। उसने पिछले साल 2020-21 से ₹ 7,50,000 का बिज़नेस लॉस और पिछले साल 2021-22 से ₹ 5,00,000 का अनएब्जॉर्ड डेप्रीसिएशन भी आगे बढ़ाया है। साल के दौरान, उसने ₹ 3,00,000 का शॉर्ट-टर्म कैपिटल गेन और ₹ 5,50,000 की अन्य स्रोतों से आय भी अर्जित की। वह लॉस और डेप्रीसिएशन के सेट-ऑफ और कैरी-फॉरवर्ड के प्रावधानों का उपयोग करके अपनी टैक्सेबल इनकम को कम करना चाहता है।

उपरोक्त जानकारी के संदर्भ में, निम्नलिखित प्रश्नों के उत्तर दीजिए :

- (i) आकाश अपनी टैक्स देनदारी कम करने के लिए बिज़नेस लॉस और बिना इस्तेमाल किए गए डेप्रीसिएशन के सेट-ऑफ और कैरी-फॉरवर्ड के नियमों को रणनीतिक रूप से कैसे लागू कर सकता है ?
- (ii) उन स्टेप्स को समझाइए जिनके अनुसार एडजस्टमेंट किए जाने चाहिए और टैक्स-प्लानिंग उपायों को लागू करने के बाद उसकी टैक्सेबल इनकम की गणना कीजिए।
- (iii) यह भी बताइए कि क्या कोई बचा हुआ लॉस या डेप्रीसिएशन आने वाले सालों में कैरी फॉरवर्ड किया जा सकता है ?

P.T.O.

4. (a) Explain Equity Linked Saving Scheme (ELSS). How can ELSS be used as an investment option along with the objective of reducing tax liability ? 9

इक्विटी लिंक्ड सेविंग स्कीम (ELSS) के बारे में बताइए। टैक्स लायबिलिटी कम करने के मकसद के साथ ELSS को इन्वेस्टमेंट ऑप्शन के तौर पर कैसे इस्तेमाल किया जा सकता है ?

- (b) Evaluate the role of the Public Provident Fund (PPF) as a tax-efficient investment option for individuals. Discuss its significance in tax planning and explain the tax treatment of contributions, interest earned, and withdrawals. 9

व्यक्तियों के लिए टैक्स-एफिशिएंट इन्वेस्टमेंट ऑप्शन के तौर पर पब्लिक प्रोविडेंट फंड (PPF) की भूमिका का मूल्यांकन कीजिए। टैक्स प्लानिंग में इसके महत्व पर चर्चा कीजिए और योगदान, अर्जित ब्याज और निकासी के टैक्स ट्रीटमेंट के बारे में बताइए।

Or

(अथवा)

- (a) What are the essential conditions required to be fulfilled for claiming a deduction on interest paid on an education loan under Section 80E ? 9

सेक्शन 80E के तहत एजुकेशन लोन पर दिए गए इंटरैस्ट पर डिडक्शन क्लेम करने के लिए कौनसी ज़रूरी शर्तें पूरी करनी होती हैं ?

- (b) Explain the key features and tax benefits of the Sukanya Samriddhi Yojana (SSY). Discuss how investment in SSY can be strategically used as an effective tax-planning tool for parents of girl children. 9

सुकन्या समृद्धि योजना (SSY) की मुख्य विशेषताओं और टैक्स फायदों के बारे में बताइए। चर्चा कीजिए कि SSY में निवेश को लड़कियों के माता-पिता के लिए एक प्रभावी टैक्स-प्लानिंग टूल के रूप में रणनीतिक रूप से कैसे इस्तेमाल किया जा सकता है ?

5. Write short notes on any *three* of the following : 3×6=18

- (i) Tax Collection at Source (TCS)
- (ii) Form 15G and 15H
- (iii) Income Tax Appellate Tribunal (ITAT)
- (iv) Self-assessment
- (v) Leave encashment.

निम्नलिखित में से किन्हीं तीन पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए :

- (i) सोर्स पर टैक्स कलेक्शन (TCS)
- (ii) फॉर्म 15G और 15H
- (iii) इनकम टैक्स अपीलेट ट्रिब्यूनल (ITAT)
- (iv) सेल्फ-असेसमेंट
- (v) लीव एनकैशमेंट।