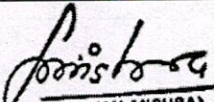


Part A Introduction		
Program:	Degree Course	Level – IIIrd Year
Session: 2023-24		
Course Code	V3-COM-GSTT	
Course Title	Personal tax planning	
Course Type	Vocational	
Pre-requisite	No	
Course Learning outcomes (CLO)	<p>After completion of course, students will be able to</p> <ul style="list-style-type: none"> • Examine how tax planning is useful and essential for every tax payer • understand the concept of tax evasion and tax planning from direct taxes point of view. • Determine residential status and its relationship with tax planning. • Examine how tax planning is permitted under different provisions of the Income Tax Act. • Assess the tax liability of individuals and HUFs having income under different heads, by considering tax planning measures providing for optimal tax relief. • Choose the avenues of investment with an intent to reduce tax liabilities and identify merits and limitations of different means of investments and examine various provisions relating to deduction and collection of tax at source and advance tax obligations. 	
Expected Job Role / career opportunities	<ul style="list-style-type: none"> • Tax consultant • Accountant • Tax policy Analyst • Financial Analyst • Internal Analyst • External analyst • Employment Tax Specialist • Personal Financial Consultant 	
Credit Value	2 (Theory) + 2 (Practical) = 04	
Part B- Content of the Course		
Total No. of Lectures/ Practical: L-30 /P-30 (60 Hrs)		
Module	Topics	No. of lectures
I	Basic Concepts-Meaning, Need of Tax Planning- Principles and objectives of Tax Planning, Obligations of parties to Tax Planning, Tax Avoidance and Tax Evasion- Legal thinking on Tax Planning, Scope of Tax Planning.	8
II	Tax Planning with reference to residential status, Tax planning through exempted income for residents/ non-residents, Tax planning through permissible deductions for residents/non-residents, Tax planning with reference to clubbing provisions.	8
III	Tax Planning under different heads of Income, Tax planning measures relating to income from salary, Income from House Property, profits and gains of business or profession, capital gains and income from other sources.	7

IV	Tax Planning through investments, Tax planning through various tax saving investment avenues available for individuals and HUF like Mutual funds, unit linked insurance plans, Bonds, Equity linked savings schemes, Post office savings schemes and others. Tax deductions under Income-tax Act.	7
Practical		No. of lectures
Practical Exercise The learners are required to: <ol style="list-style-type: none"> 1. Computation of tax liability of individuals and HUF having different sources of income by considering the special exemption and deduction provisions under each head as well as the deductions from gross total income to minimize tax liability. 2. Computation of tax liability of an individual and HUF under the general provisions of the Income-tax Act, 1961 and under section 115BAC to determine which is more beneficial in each case. 3. Assess the remedies available under the Act by way of rectification, appeal and revision in case of aggrieved assesses based on the issue involved and threshold time limit. 4. Filling up return forms based on the details of income and deductions provided in respect of an individual/HUF and TDS details gathered from Form 16, Form 16A and 26AS. 		30
Part C-Learning Resources		
Text Books, Reference Books, Other resources		
Reference Books		
<ol style="list-style-type: none"> 1. Ahuja, G., & Gupta, R. (2018). Direct Taxes Ready Reckoner. New Delhi: Wolters Kluwer India Private Limited 2. Singhanian, V. K., & Singhanian, K. (2020). Direct Taxes: Law & Practice. New Delhi: Taxmann publication 3. Mehrotra, H. C., & Goyal, S.P (2023). Income Tax: Law & Practice. Agra: Sahitya Bhawan publication 4. Saklecha & Saklecha (2023). Income Tax: Law & Practice. Indore: Satish Printers and publication 		
Suggested equivalent online courses: e-reading:		
<ol style="list-style-type: none"> 1. www.incometaxindia.gov.in 2. www.onlinecourses.swayam2.ac.in 		
 (PROF.PAVAN MISHRA) CHAIRMAN Central Board of Studies (Commerce) Department of Higher Education Govt. of M.P.		

Part A Introduction

कार्यक्रम: डिग्री कोर्स	Level –IIIrd Year	Session: 2023-24
--------------------------------	-------------------	------------------

कार्यक्रमकॉम.बी :

पाठ्यक्रम का कोड	V3-COM-GSTT
पाठ्यक्रम का शीर्षक	व्यक्तिगतकरनियोजन
पाठ्यक्रम का प्रकार :	व्यवासायिक
पूर्वापेक्षा (Prerequisite)	नहीं
पाठ्यक्रम अध्ययन की परिलब्धियां (कोर्स लर्निंग आउटकम) CLO	<p>कोर्स पूरा करने के बाद छात्र निम्न को समझने में सक्षम होंगे:-</p> <ul style="list-style-type: none"> • प्रत्येक कर दाता के लिए कर नियोजन कैसे उपयोगी और आवश्यक है। • प्रत्यक्ष कर की दृष्टिकोण से कर चोरी और कर नियोजन की अवधारणा। • आवासीय स्थिति और कर नियोजन के साथ इसका संबंध निर्धारित करना। • आयकर अधिनियम के विभिन्न प्रावधानों के तहत कर नियोजन की अनुमति कैसे दी जाती है। • अधिकतम कर राहत प्रदान करने वाले कर नियोजन उपायों पर विचार करके, विभिन्न मर्दों के तहत आय वाले व्यक्तियों और हिंदू अभिभाजितपरिवार की कर देयता का आकलन करना • कर देनदारियों को कम करने के इरादे से निवेश के रास्ते चुनने और निवेश के विभिन्न साधनों की खूबियों और सीमाओं की पहचान करना • स्रोत और अग्रिम कर दायित्वों पर कर की कटौती और संग्रह से संबंधित विभिन्न प्रावधानों की जांच करना
अपेक्षित रोजगार / करियर के अवसर	करसलाहकार, एकाउंटेंट, करनीतिविश्लेषक, वित्तीयविश्लेषक, आंतरिकविश्लेषक, बाहरी विश्लेषक, रोजगारकरविशेषज्ञ, व्यक्तिगतवित्तीयसलाहकार
	2 (Theory) + 2 (Practical) = 04

क्रेडिट मान

Total No. of Lectures + Practical (in hours per week): **L-1 Hr / P-1 Lab Hr (=2 Hrs)**

Total No. of Lectures/ Practical: **L-30 / P-30 (60 Hrs)**

Module	Topics	No. of lectures (Total 30)
I	करनियोजन : अवधारणा , अर्थ, आवश्यकता , सिद्धांत और उद्देश्य, करनियोजन के लिए सभी पक्षों की बाध्यताएं, कर बचाव और कर अपवंचन कर नियोजन पर कानूनी सोच, करनियोजनका क्षेत्र।	8
II	निवासीय स्थितिकेसंदर्भमेंकरनियोजन, निवासियों/अनिवासियोंकेलिएछूटप्राप्तआयकेमाध्यमसेकरनियोजन, निवासियों/अनिवासियोंकेलिएस्वीकृतकटौतियोंकेमाध्यमसे करनियोजन, आयकेमिलानकेप्रावधानोंकेसंदर्भमेंकरनियोजन।	8
III	आयकेविभिन्नशीर्षकोंकेअंतर्गतकरनियोजन, वेतनसेआय, मकानसंपत्तिसेआय, व्यापारएवमपेशासेआय, पूंजीगतलाभऔरअन्यस्रोतोंसेआयएवमकरनियोजनकेउपाय	7
IV	निवेशकेमाध्यमसेकरनियोजन करबचतनिवेशों, जैसेम्यूचुअलफंड्स, यूनिटलिंकडिंश्योरेंसप्लान, बॉन्ड, इक्विटीलिंकडिसेविंगस्कीम,	7

डाकघरबचतआदियोजनाओंकेमाध्यमसेव्यक्तियोंएवंहिंदूअविभाजितपरिवारकेलिएकरनियोजन।आयकरअधिनियमकेतहतकरकटौतियां।

	Practical	No. of lectures
	<p>Practical Exercise The learners are required to:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. प्रत्येकशीर्षकेतहतविशेषछूटऔरकटौतीप्रावधानोंकेसाथ-साथकरदेयताकोकमकरनेकेलिएसकलकुलआयसेकटौतीपरविचारकरकेआयकेविभिन्नस्रोतोंवालेव्यक्तियोंऔरहिंदूअविभाजितपरिवारकीकरदेयताकीगणना। 2. आयकरअधिनियम, 1961 केसामान्यप्रावधानोंऔरधारा 115बीएसीकेतहतप्रत्येकमामलेमेंकौनअधिकफायदेमंदहै, यहनिर्धारितकरनेकेलिएएकव्यक्तिऔरहिंदूअविभाजितपरिवारकीकरदेयताकीगणना। 3. विभिन्नमामलोंमेंसीमासमयसीमाकेआधारपरपीड़ितपक्षकारोंकेहितमेंसुधार, अपीलऔरसंशोधनकेमाध्यमसेअधिनियमकेतहतउपलब्धउपायोंकाआकलनकरना। 4. किसीव्यक्ति/ हिंदूअविभाजितपरिवारकेसंबंधमेंप्रदानकीगईआयऔरकटौतीकेविवरणकेआधारपररिटर्नफॉर्मभरनाऔरफॉर्म 16, फॉर्म 16एऔर 26एससेएकत्रितटीडीएसविवरणसेमिलानकरना। 	30

Project/ Field trip:

Part C-Learning Resources

Text Books, Reference Books, Other resources

Reference Books

1. डॉ.एच.सी.मेहरोत्रा, आयकर विधि एवं व्यवहार, साहित्य भवन, आगरा
2. Ahuja, G., & Gupta, R. (2018). Direct Taxes Ready Reckoner. New Delhi: Wolters Kluwer India Private Limited
3. Singhanian, V. K., & Singhanian, K. (2020). Direct Taxes: Law & Practice. New Delhi: Taxmann publication
4. Mehrotra, H. C., & Goyal, S.P (2023). Income Tax: Law & Practice. Agra: Sahitya Bhawan publication
5. Saklecha&Saklecha (2023). Income Tax: Law & Practice. Indore: Satish Printers and publication

Suggested equivalent online courses: e-reading:

1. www.incometaxindia.gov.in
2. www.onlinecourses.swayam2.ac.in



(PROF. PAVAN MISHRA)
CHAIRMAN

Central Board of Studies (Commerce)
Department of Higher Education Govt. of M.P.