

RAN-2408000603020004
B.Com. (Sem. - III) Examination November - 2025
Major: Tax Procedure and Practice - Paper - I(Income Tax)
Time: 2 Hours]
[Total Marks: 50

સૂચના : / Instructions (1) ઉપરોક્ત દર્શાવેલ વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી. Fill up strictly the above details on your answer book (2) Q.1 ફરજિયાત છે. Q.1 is compulsory (3) જમણી બાજુના આંકડા પ્રશ્નના સંપૂર્ણ ગુણ દર્શાવે છે. Numbers on the right indicate full marks of the question.	Seat No.: <table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 20px; height: 20px;"></td> <td style="width: 20px; height: 20px;"></td> <td style="width: 20px; height: 20px;"></td> <td style="width: 20px; height: 20px;"></td> <td style="width: 20px; height: 20px;"></td> <td style="width: 20px; height: 20px;"></td> </tr> </table> Student's Signature						

Q. 1 (A) Answer in Short (Any Five)
10
ટૂંકમાં જવાબ આપો. (ગમે તે પાંચ)

- (1) Ms. Emily came to India for the first time during the financial year 2023-24. She stayed in India for 120 days during 2023-24, 200 days during 2024-25, and 150 days during 2025-26. Determine her residential status for Assessment Year 2025-26.
 શ્રીમતી એમિલી નાણાકીય વર્ષ 2023-24 દરમિયાન પહેલી વાર ભારત આવી હતી. તેઓ 2023-24 દરમિયાન 120 દિવસ, 2024-25 દરમિયાન 200 દિવસ અને 2025-26 દરમિયાન 150 દિવસ ભારતમાં રહ્યા હતા. આકારણી વર્ષ 2025-26 માટે તેમનો રહેઠાણનો દરજ્જો નક્કી કરો.
- (2) Ms. Priya, a Resident but Not Ordinarily Resident (RNOR) in India, earns ₹3,00,000 from a consultancy business carried out in the UK. The consultancy is controlled and managed from Delhi. Out of the ₹3,00,000, ₹1,80,000 is received in India. Determine her taxable income in India.
 શ્રીમતી પ્રિયા, ભારતમાં રહીશ પરંતુ સામાન્ય રહીશ નહીં (RNOR), યુકેમાં ચાલતા કન્સલ્ટન્સી ના ધંધામાંથી ₹3,00,000 કમાય છે. કન્સલ્ટન્સીનું નિયંત્રણ અને સંચાલન દિલ્હીથી થાય છે. ₹3,00,000 માંથી, ₹1,80,000 ભારતમાં પ્રાપ્ત થાય છે. ભારતમાં તેમની કરપાત્ર આવક નક્કી કરો.
- (3) Ms. Anjali joins Sunrise Ltd on 1.4.2022 in a pay scale of ₹30,000 - ₹4,000 - ₹50,000. She receives annual increments on 1st April every year. On 1.4.2024, she is awarded one extra increment for outstanding performance. Calculate her basic salary for Previous Year 2024-25.
 શ્રીમતી અંજલિ 1.4.2022 ના રોજ સનરાઈઝ લિમિટેડમાં ₹30,000 - ₹4,000 - ₹50,000 ના પગાર ધોરણ સાથે જોડાયા. તેમને દર વર્ષે 1 એપ્રિલના રોજ વાર્ષિક ઇન્ક્રીમેન્ટ મળે છે. 1.4.2024 ના રોજ, તેમને ઉત્કૃષ્ટ કામગીરી માટે એક વધારાનો પગાર વધારો આપવામાં આવે છે. પાછલા વર્ષ 2024-25 માટે તેમના મૂળ પગારની ગણતરી કરો.
- (4) Ms. Rekha purchased a gold necklace on 15.8.2008 for ₹2,00,000. She sold it on 10.2.2025 for ₹8,50,000, incurring transfer expenses of ₹15,000. She invests ₹3,00,000 in new jewellery. The Cost Inflation Index (CII) is: 2008-09 = 137; 2024-25 = 363 Compute her taxable long-term capital gain.
 શ્રીમતી રેખાએ 15.8.2008 ના રોજ ₹2,00,000 માં સોનાનો હાર ખરીદ્યો હતો. તેમણે 10.2.2025 ના

રોજ તેને ₹8,50,000 માં વેચી દીધો હતો, જેના કારણે તેમને ₹15,000 નો ફેરબદલી ખર્ચ થયો હતો. તેમણે નવા ઘરેણાંમાં ₹3,00,000 નું રોકાણ કર્યું છે.

પડતર કુળાવાના સૂચકાંક (CII) : 2008-09 = 137; 2024-25 = 363

તેમના કરપાત્ર લાંબા ગાળાના મૂડી લાભની ગણતરી કરો

- (5) Mr. Jain has a let-out house with annual rent ₹3,60,000 and municipal taxes ₹60,000. Compute income from house property after standard deduction
શ્રી જૈન પાસે ભાડાનું ઘર છે જેનું વાર્ષિક ભાડું 3,60,000 અને મ્યુનિસિપલ ટેક્સ 60,000 છે. સામાન્ય કપાત પછી મકાન મિલકતમાંથી થતી આવકની ગણતરી કરો.
- (6) What is the holding period for shares to qualify as Long Term Capital Asset?
લાંબા ગાળાની મૂડી મિલકત તરીકે લાયક બનવા માટે શેર ધારણ કરવાનો સમયગાળો કેટલો છે?
- (7) What is the maximum deduction under Sec 24(b) for self-occupied property?
સ્વ-કબજાવાળી મિલકત માટે કલમ 24 (b) હેઠળ મહત્તમ કપાત કેટલી છે?

Q.2 Mr. Rohan Patel is an employee in Sunrise Pvt. Ltd., Vadodara. Calculate his Taxable Salary Income (as per new tax regime) for the Assessment Year 2025-26 from the following particulars:

14

1. Basic Salary: ₹ 70,000 per month
2. Dearness Allowance: 20% of Basic Salary
3. Bonus: Two months' Basic Salary (excluding DA)
4. House Rent Allowance: ₹18,000 per month (He pays ₹16,000 rent per month for a house in Vadodara)
5. Medical Reimbursement received: ₹25,000
6. Entertainment Allowance: ₹1,500 per month
7. Gas and Electricity expenses paid by the company: ₹22,000
8. Employer contributes 14% of Basic + DA to Recognised Provident Fund; employee contributes the same.
9. Free lunch provided by company —cost to company ₹120 per meal; employee pays ₹20 per meal; he avails 200 meals in a year.
10. Gift voucher given by company during Diwali: ₹10,000
11. The company reimbursed his children's education expenses of ₹1,47,000.
12. Laptop worth ₹60,000 provided for both official and personal use.
13. Commission: 1.5% of sales (Sales ₹50,00,000).
14. The company paid ₹1,00,000 as compensation for an accident at workplace.

શ્રી રોહન પટેલ સનરાઈઝ પ્રાઈવેટ લિમિટેડ, વડોદરામાં કર્મચારી છે. આકારણી વર્ષ 2025-26 માટે તેમની કરપાત્ર પગાર આવક (નવી કર વ્યવસ્થા મુજબ) ની ગણતરી નીચેની વિગતો પરથી કરો.

1. મૂળભૂત પગાર: દર મહિને ₹70,000
2. મોંઘવારી ભથ્થું: મૂળ પગારના 20%
3. બોનસ: બે મહિનાનો મૂળ પગાર (મોંઘવારી ભથ્થા સિવાય)
4. ઘર ભાડા ભથ્થું: દર મહિને ₹18,000 (તેઓ વડોદરામાં ઘર માટે દર મહિને ₹16,000 ભાડું ચૂકવે છે)
5. તબીબી વળતર મળ્યું: ₹25,000
6. મનોરંજન ભથ્થું: દર મહિને ₹1,500
7. કંપની દ્વારા ચૂકવવામાં આવતો ગેસ અને વીજળી ખર્ચ: ₹22,000
8. માસિક માન્ય પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં મૂળ પગાર + મોંઘવારી ભથ્થા ના 14% ફાળો આપે છે; કર્મચારી પણ તે જ ફાળો આપે છે.

9. કંપની દ્વારા આપવામાં આવતું મફત લંચ-કંપનીને ભોજન દીઠ ખર્ચ ₹120; કર્મચારી પ્રતિ ભોજન ₹20 ચૂકવે છે; તે વર્ષમાં 200 ભોજન મેળવે છે.
10. દિવાળી દરમિયાન કંપની દ્વારા આપવામાં આવેલ ગિફ્ટ વાઉચર: ₹10,000
11. કંપનીએ તેમના બાળકોના શિક્ષણ ખર્ચ ₹1,47,000 ભરપાઈ કર્યા.
12. ઓફિસ અને વ્યક્તિગત બંને ઉપયોગ માટે ₹60,000 ની કિંમત નું લેપટોપ આપવામાં આવેલ છે.
13. કમિશન: વેચાણના 1.5% (વેચાણ ₹50,00,000).
14. કંપનીએ કાર્યસ્થળ પર અકસ્માત માટે વળતર તરીકે ₹1,00,000 ચૂકવ્યા.

OR

Q.2 (A) Mr. Rajesh Desai is an employee of Blue Sky Industries Ltd., Ahmedabad. Calculate his Taxable Income from Salary (as per new tax regime) for the Assessment Year 2025-26 from the following particulars: **10**

1. Basic Salary: ₹80,000 per month
2. Dearness Allowance: 40% of Basic Salary
3. City Compensatory Allowance: 10% of Basic Salary
4. Bonus: ₹75,000
5. Commission: ₹2,000 per month
6. Medical Allowance: ₹1,500 per month
7. Transport Allowance: ₹3,000 per month
8. The employer provided a motorcar worth ₹8,20,000 for personal use only. (Running expenses are met by employee).

શ્રી રાજેશ દેસાઈ બ્લુ સ્કાય ઇન્ડસ્ટ્રીઝ લિમિટેડ, અમદાવાદના કર્મચારી છે. આકારણી વર્ષ 2025-26 માટે તેમની કરપાત્ર આવક (નવી કર વ્યવસ્થા મુજબ) ની ગણતરી નીચેની વિગતો પરથી કરો:

1. મૂળભૂત પગાર: દર મહિને ₹80,000
2. મોંઘવારી ભથ્થું: મૂળ પગારના 40%
3. શહેર વળતર ભથ્થું: મૂળ પગારના 10%
4. બોનસ: ₹75,000
5. કમિશન: દર મહિને ₹2,000
6. તબીબી ભથ્થું: દર મહિને ₹1,500
7. પરિવહન ભથ્થું: દર મહિને ₹3,000
8. નોકરીદાતાએ ફક્ત અંગત ઉપયોગ માટે ₹8,20,000 ની કિંમતની મોટરકાર પૂરી પાડી હતી. (ચલાવવાનો ખર્ચ કર્મચારી દ્વારા ચૂકવવામાં આવે છે).

(B) What is the difference between self-occupied property and let-out property? Explain with the use of an example. **04**

સ્વ-રહેઠાણની મિલકત અને ભાડાપટ્ટે આપેલી મિલકત વચ્ચે શું તફાવત છે? ઉદાહરણ ની મદદથી સમજાવો.

Q.3 Mr. Kiran Shah owns four houses. From the details given below, calculate taxable income from house property for the Assessment Year 2025-26: **14**

Particulars	House I	House II	House III
Municipal Value	₹ 1,80,000	₹1,65,000	₹1,50,000
Fair Rent	₹1,75,000	₹ 1,68,000	₹1,52,000
Standard Rent	₹ 1,82,000	₹ 1,60,000	₹1,51,000
Rent Receivable	₹2,40,000	₹1,90,000	₹ 80,000
Unrealized Rent	₹ 11,000	₹3,500	₹1,000
Vacancy Period	2 months	—	1 month
Local Taxes	5%	—	₹4,000
Interest on Borrowed Capital	₹ 15,000	₹ 18,000	₹25,000

Note: House IV is self-occupied. Its interest on borrowed capital is ₹75,000

શ્રી કિરણ શાહ ચાર મકાનો ધરાવે છે. નીચે આપેલ વિગતો પરથી, આકારણી વર્ષ 2025-26 માટે મકાન મિલકતની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો:

વિગતો	મકાન I	મકાન II	મકાન III
મ્યુનિસિપલ કિંમત	₹ 1,80,000	₹1,65,000	₹1,50,000
વાજબી ભાડું	₹1,75,000	₹ 1,68,000	₹1,52,000
પ્રમાણિત ભાડું	₹ 1,82,000	₹ 1,60,000	₹1,51,000
મળવાપાત્ર ભાડું	₹2,40,000	₹1,90,000	₹,80,000
નહિ મળેલ ભાડું	₹ 11,000	₹3,500	₹1,000
મકાન ખાલી રહ્યાનો સમયગાળો	2 માસ	—	1 માસ
સ્થાનિક કર	5%	—	₹4,000
ઉછીની લીધેલી મૂડી પર વ્યાજ	₹ 15,000	₹ 18,000	₹25,000

નોંધ: મકાન IV એ સ્વ- રહેઠાણનું છે. ઉછીની લીધેલી મૂડીનું વ્યાજ ₹75,000 છે.

OR

Q.3 Mr. Shashi Kumar sold the following assets during the Previous Year 2024-25.
Calculate the taxable capital gain.

14

Asset	Date of Acquisition	Cost of Acquisition (₹)	Date of Sale	Sale Consideration (₹)	Expenditure on Transfer (₹)	Cost of Improvement (₹)
Listed Equity Shares	15-06-2015	4,50,000	10-03-2025	12,00,000	50,000	1,00,000 (2021-22)
House Property	10-10-2018	3,00,000	15-01-2025	5,50,000	25,000	40,000 (2020-21)
Mutual Funds	05-03-2023	1,20,000	20-06-2024	1,80,000	10,000	—
House Property	01-01-2013	2,00,000	12-08-2024	6,00,000	30,000	50,000 (2018-19)

Additional Information:

1. Indexation is to be applied for long-term capital assets (except listed equity shares sold on recognized stock exchange).
2. Cost Inflation Index (CII):
FY 2012-13 = 200
FY 2015-16 = 254
FY 2018-19 = 280
FY 2020-21 = 301
FY 2024-25 = 363

શ્રી શશી કુમારે પાછલા વર્ષ 2024-25 દરમિયાન નીચેની મિલકતો વેચી હતી. કરપાત્ર મૂડી લાભની ગણતરી કરો.

મિલકત	ખરીદ તારીખ	ખરીદીની પડતર (₹)	વેચાણની તારીખ	વેચાણ ઉપજ (₹)	ફેરબદલી ખર્ચ (₹)	સુધારા વધારા ખર્ચ (₹)
લિસ્ટેડ ઇક્વિટી શેર્સ	15-06-2015	4,50,000	10-03-2025	12,00,000	50,000	1,00,000 (2021-22)
મકાન મિલકત	10-10-2018	3,00,000	15-01-2025	5,50,000	25,000	40,000 (2020-21)
મ્યુચ્યુઅલ ફંડ્સ	05-03-2023	1,20,000	20-06-2024	1,80,000	10,000	—
મકાન મિલકત	01-01-2013	2,00,000	12-08-2024	6,00,000	30,000	50,000 (2018-19)

વધારાની માહિતી:

- લાંબા ગાળાની મૂડી મિલકતો (માન્ય સ્ટોક એક્સચેન્જ પર વેચાયેલા લિસ્ટેડ ઇક્વિટી શેર સિવાય) માટે ઇન્ડેક્સેશન લાગુ કરવામાં આવશે.
- કુળાવા આધારિત પડતર સૂચકાંક:
 નાણાકીય વર્ષ 2012-13 = 200
 નાણાકીય વર્ષ 2015-16 = 254
 નાણાકીય વર્ષ 2018-19 = 280
 નાણાકીય વર્ષ 2020-21 = 301
 નાણાકીય વર્ષ 2024-25 = 363

Q. 4

Short notes: (Any Three)

12

ટૂંક નોંધો: (કોઈ પણ ત્રણ)

- (1) Residential Status of a company
કંપનીનો રહેઠાણનો દરજ્જો
- (2) Assessment Year and Previous Year
આકારણી વર્ષ અને પાછલું વર્ષ
- (3) Taxability of Gratuity
ગ્રેચ્યુઈટીની કરપાત્રતા
- (4) Exemption on Capital gains on transfer of a long-term capital asset [Section 54F]
લાંબા ગાળાની મૂડી મિલકતની ફેરબદલી પર મૂડી લાભમાં કરમુક્તિ [કલમ 54F]
- (5) Capital gain on transfer of bonus shares and right shares
બોનસ શેર અને હકના શેરની ફેરબદલી પર મૂડી લાભ