

B.Com. Semester - 4 (CBCS) Examination
March/April-2026 [NEW COURSE]
Income Tax Law and Practice - 2(Core)

Time: 2:30 Hours

Marks: 70

Instructions:

1. All questions are compulsory.
2. Figures to the right indicate marks.

પ્રશ્ન.૧ શ્રી અદ્વૈત (ઉંમર 45 વર્ષ), રહેવાસી વ્યક્તિ, નાણાકીય વર્ષ 2024-25 માટે નીચેની માહિતી આપે છે: (૨૦)

1. મૂળ પગાર ₹1,20,000 પ્રતિ મહિના. તેમને મૂળ પગારના 40% જેટલો મહેસૂલી ભથ્થું (DA) મળે છે, જે નિવૃત્તિ લાભોમાં સમાવિષ્ટ છે.
2. મુંબઈમાં તેમનું એક મકાન છે, જે ₹30,000 પ્રતિ મહિને ભાડે આપેલ છે.
મ્યુનિસિપલ ટેક્સ ચૂકવેલ: ₹20,000.
હાઉસિંગ લોન પર વ્યાજ: ₹1,50,000.
3. નફા-નુકસાન ખાતા મુજબ નેટ નફો ₹8,50,000 છે (બધી મંજૂર ખર્ચો બાદ).
4. જૂન 2024માં રહેણાંક પ્લોટ ₹50,00,000માં વેચ્યો.
ખરીદીનો સૂચકાંકિત ખર્ચ: ₹32,00,000.
5. બચત ખાતા પર વ્યાજ: ₹15,000.
ઘોડા દોડમાંથી જીત (ગ્રોસ): ₹50,000.
6. રોકાણ / ચુકવણીઓ:
PPFમાં ફાળો: ₹1,50,000.
પોતાના માટે મેડિકલ ઈન્શ્યોરન્સ પ્રીમિયમ: ₹22,000.
સૂચિત ઇલેક્ટોરલ ટ્રસ્ટને દાન: ₹10,000.

એસેસમેન્ટ આકારણી વર્ષ 2025-26 માટે જૂના કર પ્રણાલી (Old Tax Regime) હેઠળ ગ્રોસ ટોટલ ઇન્કમ, ટોટલ ઇન્કમ, અને ચૂકવવાનું કર (Tax Payable) ગણો.

અથવા

પ્રશ્ન.૧ શ્રીમતી સ્નેહા (ઉંમર 32), રહેવાસી સલાહકાર, નાણાકીય વર્ષ 2024-25 માટે નીચેની માહિતી આપે છે:
કન્સલ્ટન્સીમાંથી કુલ રસીદો: ₹65,00,000.

1. કુલ વ્યાવસાયિક ખર્ચ: ₹12,00,000.
2. સૂચિબદ્ધ શેર વેચાણ પર ટૂંકાગાળાનો મૂડી નફો (STT ચૂકવેલ): ₹4,00,000.
3. ભારતીય કંપનીઓમાંથી ડિવિડેન્ડ: ₹2,00,000.
ફિક્સ્ડ ડિપોઝિટ પર વ્યાજ: ₹80,000.
4. દીકરીના શિક્ષણ માટે ટ્યુશન ફી તરીકે ₹50,000 ચૂકવ્યા.
ગંભીર અક્ષમતા ધરાવતા આધારિત ભાઈના તબીબી ઉપચાર માટે ₹40,000 ચૂકવ્યા. (કલમ 80U/80DD સંદર્ભ).
5. હોમ લોનની મુદલ પરત ચુકવણી: ₹1,10,000.
6. ઉચ્ચ શિક્ષણ (MBA) માટે લેવાયેલી લોન પર ચૂકવેલ વ્યાજ: ₹60,000.

ગ્રોસ ટોટલ ઇન્કમ ગણો. અધ્યાય VI-A હેઠળ પાત્ર કપાતો ગણો (વિશેષ કરીને કલમ 80C, 80DD, 80E અને 80TTA). ટોટલ ટેક્સેબલ ઇન્કમ નક્કી કરો અને જૂના કર પ્રણાલી (Old Tax Regime) હેઠળ સરચાર્જ તથા હેલ્થ અને એજ્યુકેશન સેસ (4%) સહિત કર જવાબદારી (Tax Liability) ગણો.

પ્રશ્ન.૨ નીચે આપેલ માહિતીના આધારે આકારણી વર્ષ 2025-26 માટે કરપાત્ર મૂડી નફાની ગણતરી કરો. (૨૦)

શ્રી માધવે પોતાનું મકાન તા. 15/04/2025ના રોજ રૂ. 45,45,450માં વેચ્યું. વેચાણ અંગે તેમણે રૂ. 45,450 દલાલી ચૂકવી. આ મકાન તેમને તા. 01/01/2005ના રોજ તેમના પિતા શ્રી વસુદેવ પાસેથી ભેટ રૂપે મળ્યું હતું. તેમના પિતા શ્રી વસુદેવે આ મકાન વર્ષ 1998-99માં રૂ. 5,40,000માં ખરીદ્યું હતું અને તે વખતે 2% દલાલી ચૂકવી હતી. મકાનની તા. 01/04/2001ની વાજબી બજાર કિંમત રૂ. 5,88,000 હતી.

શ્રી માધવે વર્ષ 2010-11માં મકાનમાં રૂ. 46,760નો સુધારો કર્યો હતો. શ્રી માધવે તા. 01/10/2022ના રોજ નેશનલ હાઇવે ઓથોરિટી ઓફ ઇન્ડિયાના બોન્ડ્સમાં રૂ. 70,000નું રોકાણ કર્યું અને તા. 01/12/2025ના રોજ આર.ઈ.સી.ના બોન્ડ્સમાં રૂ. 1,10,000નું રોકાણ કર્યું.

કોસ્ટ ઇન્ફ્લેશન ઇન્ડેક્સ (CII) નીચે મુજબ છે: (અહીં આપેલ સૂચક આંક મુજબ ગણતરી કરવી.)

વર્ષ	2001-02	2004-05	2010-11	2025-26
સૂચક આંક	100	113	167	376

અથવા

પ્રશ્ન.૨ શ્રી સુદર્શન 54 વર્ષીય રહીશ વ્યક્તિ છે. તેમને તેમને જુલાઈ 2007માં રૂ. 8,66,880માં જમીન નો એક પ્લોટ ખરીદ્યો હતો. નવેમ્બર 2009 એક તેઓએ તે પ્લોટ 17, 33, 968નો ખર્ચ કરી ને પોતાના રહેઠાણ માટે મકાન બંધાવેલ હતું.

તેઓએ ઓક્ટોબર 2025માં 2,26,67,724માં વેચીને નવેમ્બર, 2025માં રૂ.80,00,000ની કિંમતે રહેઠાણ માટે નો એક ફ્લેટ તેમજ ફેબ્રુઆરી, 2026માં રૂ. 66,00,000ની કિંમતે રહેઠાણ માટેનું બીજું મકાન ખરીદ્યું હતું. નાણાકીય વર્ષ 2007-08, 2009-10, 2023-24, અને 2025-26 માટેના પડતર આધારિત સૂચકઆંક અનુક્રમે 129, 148, 348 અને 376 છે. આકારણી વર્ષ 2025-26 માટે કલમ 54 હેઠળ લાંબા ગાળાના મુડીનફાની ગણતરી કરો.

પ્રશ્ન.૩ શ્રીમતી રાધાની આવકની નીચે આપેલ વિગત પરથી આકારણી વર્ષ 2025-26 માટે તેમની અન્ય (૧૫) સાધનોની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

1. રુકમિણી લિમિટેડના ડિબેન્ચર પર ગ્રોસ વ્યાજ રૂ.45,000
2. જાંબવતી લિમિટેડના નોંધાયેલ ડિબેન્ચર પર મળેલ વ્યાજ (ટી.ડી.એસ.નો દર 10%નો છે) રૂ. 36,000
3. રિઝર્વ બેંક ઓફ ઇન્ડિયાના રૂ. 5,00,000ના 8% ના કરમુક્ત રિલીફ બોન્ડ્સ પર મળેલ વ્યાજ રૂ. 40,000.
4. ઇન્ડસ્ટ્રીયલ ડેવલોપમેન્ટ બેન્ક ઓફ ઇન્ડિયા (IDBI)ના રૂ. 4,00,000ના 8%ના બોન્ડ્સ પર મળેલ વ્યાજ (ટી.ડી.એસ.નો દર 10%) 28,800.
5. કાલિન્દી લિમિટેડ ના ઇક્વિટી શેરો પર મળેલ ડિવિડન્ડ (ટી.ડી.એસ.નો દર 10%) રૂ. 5,400.
6. લક્ષ્મણા લિમિટેડના ઇક્વિટી શેરો પર મળેલ ડિવિડન્ડ(ટી.ડી.એસ.નો દર 10%) 1,800.
7. બેંક ડિપોઝિટ પર ગ્રોસ વ્યાજ રૂ. 26,200

પાછલા વર્ષ દરમિયાન તેમણે લીધેલ લોન (જાંબવતી લિમિટેડના ડિબેન્ચરમાં રોકાણ કરવા માટે) પર રૂ. 4,200નું વ્યાજ ચુકવ્યું હતું

અથવા

પ્રશ્ન.૩ જામીનગીરી એટલે શું? આવકવેરા ની દ્રષ્ટિ એ જામીનગીરીઓનું વર્ગીકરણ સમજાવો

પ્રશ્ન.૪ માલ અને સેવા કર (GST)ના પ્રકારો સમજાવો તથા GSTમાં સમાવેશ થયેલા અને બહાર રાખવામાં આવેલા (૧૫) પ્રત્યક્ષ કરો સમજાવો.

અથવા

પ્રશ્ન.૪ માલ અને સેવા કર (GST)ની સંકલ્પના અને વ્યાખ્યા સમજાવો તથા GSTના લાભો સમજાવો.

ENGLISH VERSION

Que.1 Mr. Advait (age 45 years), a resident individual, provides the following information for the Financial Year 2024-25: (20)

1. Basic Salary of ₹1,20,000 per month. He receives a Dearness Allowance (DA) at 40% of basic salary (forming part of retirement benefits).
2. He owns a house in Mumbai which is let out at ₹30,000 per month.
Municipal taxes paid: ₹20,000.
Interest on housing loan: ₹1,50,000.
3. Net profit as per P&L Account is ₹8,50,000 (after considering all allowable expenses).
4. Sold a residential plot in June 2024 for ₹50,00,000
Indexed Cost of Acquisition: ₹32,00,000.
5. Other Sources: Interest on Savings Bank A/c: ₹15,000;
Winning from Horse Races (Gross): ₹50,000.
6. Investments/Payments:
Contribution to PPF: ₹1,50,000.
Medical Insurance Premium for self: ₹22,000.
Donation to a notified electoral trust: ₹10,000.

Required: Compute the Gross Total Income, Total Income, and Tax Payable for the Assessment Year 2025-26 under the Old Tax Regime.

OR

Que.1 Ms. Sneha (age 32), a resident consultant, provides the following data for the Financial Year 2024-25:

1. Gross receipts from consultancy: ₹65,00,000. Total professional expenses: ₹12,00,000.
2. Short-term Capital Gains (STCG) on sale of listed shares (STT paid): ₹4,00,000.
3. Dividend from Indian companies: ₹2,00,000; Interest on Fixed Deposits: ₹80,000.
4. Deductions & Benefits:
Paid ₹50,000 towards tuition fees for her daughter's education.
Paid ₹40,000 for the medical treatment of a dependent brother with severe disability (Section 80U/80DD context).
5. Repayment of principal on home loan: ₹1,10,000.
6. Interest paid on loan taken for higher education (MBA): ₹60,000.

Required: Compute the Gross Total Income. Calculate eligible deductions under Chapter VI-A (specifically sections 80C, 80DD, 80E, and 80TTA). Determine the Total Taxable Income and compute the Tax Liability, including applicable Surcharge and Health & Education Cess (4%), assuming she opts for the Old Tax Regime.

Que.2 On the basis of the information given below, compute the taxable Capital Gain for the Assessment Year 2025-26. (20)

Mr. Madhav sold his house on 15/04/2025 for ₹45,45,450. He paid brokerage of ₹45,450 on the sale. This house was received by him as a gift from his father, Shri Vasudev, on 01/01/2005. His father had purchased this house in the year 1998-99 for ₹5,40,000 and had paid brokerage at 2%. The Fair Market Value of the house as on 01/04/2001 was ₹5,88,000. Madhav carried out improvements to the house in the year 2010-11 costing ₹46,760.

Madhav invested ₹70,000 in bonds of the National Highways Authority of India on 01/10/2022 and ₹1,10,000 in REC bonds on 01/12/2025.

The Cost Inflation Index (CII) is as follows:

Year	2001-02	2004-05	2010-11	2025-26
Index	100	113	167	376

OR

Que.2 Mr. Sudarshan is a 54-year-old resident individual. He purchased a plot of land in July 2007 for ₹8,66,880. In November 2009, he constructed a residential house on that plot at a cost of ₹17,33,968.

He sold this property in October 2025 for ₹2,26,67,724. Thereafter, he purchased a residential flat in November 2025 for ₹80,00,000 and another residential house in February 2026 for ₹66,00,000. The Cost Inflation Index (CII) for the financial years 2007–08, 2009–10, 2023–24, and 2025–26 are 129, 148, 348, and 376 respectively. Compute the Long-Term Capital Gain under Section 54 for the Assessment Year 2025–26.

Que.3 On the basis of the following details of income of Mrs. Radha, compute her taxable income under the head “*Income from Other Sources*” for the Assessment Year 2025–26: (15)

1. Gross interest of ₹45,000 on debentures of Rukmini Limited.
2. Interest received on registered debentures of Jambavati Limited amounting to ₹36,000 (TDS rate is 10%).
3. Interest of ₹40,000 on 8% tax-free Relief Bonds of the Reserve Bank of India of ₹5,00,000.
4. Interest of ₹28,800 on 8% bonds of Industrial Development Bank of India (IDBI) of ₹4,00,000 (TDS rate is 10%).
5. Dividend received on equity shares of Kalindi Limited amounting to ₹5,400 (TDS rate is 10%).
6. Dividend received on equity shares of Lakshmana Limited amounting to ₹1,800 (TDS rate is 10%).
7. Gross interest on bank deposits ₹26,200.

During the previous year, she paid interest of ₹4,200 on a loan taken for investment in the non-convertible debentures of Jambavati Limited.

OR

Que.3 What is meant by Securities? Explain the classification of Securities from the point of view of Income Tax.

Que.4 Explain types of GST (goods and service tax) which direct taxes included and excluded in GST. (15)

OR

Que.4 Explain the concept and definition of goods and service tax (GST) Explain benefit of GST.
