

Seat No. : 2802

**NC-111**

December-2015

**M.Com., Sem.-III**

**502 : Tax Planning & Management**

Time : 3 Hours]

Max. Marks : 70

1. (a) કરવેરા આયોજન વખતે કયા પ્રકારનાં તબક્કાઓ ધ્યાનમાં રાખવા સલાહ ભરેલા છે ? સમજાવો. 7

અથવા

કયા-કયા પરિબલોનાં આધારે એસેસીની કુલ આવકની કરપાત્રતા નક્કી થાય છે ? ચર્ચો.

(b) ગમે તે બેના જવાબ આપો : 4

(i) કરવેરા અંગેના ચાર ઉદ્દેશો જણાવો.

(ii) કરચોરી સમજાવો.

(iii) પાછલું વર્ષ એટલે શું ?

(c) નીચેનાના જવાબ આપો : 3

(i) કંપનીના રહેઠાણ દરજ્જાનાં કયા-કયા પ્રકાર છે ?

(ii) વિશેષ વરિષ્ઠ નાગરિક એટલે શું ?

(iii) વ્યક્તિ એસેસીને કરવેરાના કેટલા સ્લેબ લાગુ પડે છે ?

2. શ્રીમાન અંકિત નિયમિતપણે ઈંગ્લેન્ડની મુલાકાત લે છે. તેઓ ભારતીય નાગરિક છે. તેમના ભારતમાં રોકાણ અંગેની વિગતો નીચે પ્રમાણે છે : 14

ભારતમાં રોકાણ

પાછલું વર્ષ	રોકાણનાં મહિનાઓ
2011-12	એપ્રિલ, મે, જૂન
2012-13	એપ્રિલ, મે, જૂન
2013-14	એપ્રિલ, મે, જૂન
2014-15	એપ્રિલ, મે, જૂન
2015-16	એપ્રિલ, મે, જૂન

વર્ષ 2015-16 દરમ્યાન તેમની ઈચ્છા પ્રમાણે તેઓ તા. 2-7-15નાં રોજ પરદેશ જવાનું આયોજન કરેલ હતું. પરંતુ તેમના વેરા સલાહકારે તેમને તા. 30-6-2015નાં રોજ પરદેશ જવાની સલાહ આપી હતી. તેઓએ તા. 30-6-2015નાં રોજ પરદેશ જવા રવાના થયા હતા.

તમારી દૃષ્ટિએ વેરા સલાહકારની સલાહ યોગ્ય હતી ? કેમ ? નીચે પ્રમાણે આપવામાં આવેલ તેમની આવકોનાં આધારે વેરા સલાહકારની સલાહનું મૂલ્યાંકન કરો. જો તેઓ દર વર્ષે 2/7 નાં રોજ પરદેશ ગયા હોય તો તમારા જવાબ તફાવત ઉદ્ભવે ?



આવકો :

- (1) પરદેશી બોન્ડની આવક 50% રકમ ભારતમાં મળી ₹ 2,50,000.
  - (2) બર્માની ખેતીની આવક ₹ 1,70,000.
  - (3) ઈંગ્લેન્ડમાં આવેલ મિલકતની આવક, ભારતમાં મળી ₹ 4,30,000.
  - (4) જાપાનનાં ધંધાની આવક, નિયંત્રણ ભારતમાંથી ₹ 2,80,000.
  - (5) રશિયાનાં ધંધાની આવક, નિયંત્રણ ભારતમાંથી ₹ 1,20,000.
  - (6) ભારતમાં આવેલ મકાન મિલકતનાં વેચાણનો નફો, આવક જાપાનમાં મળી ₹ 3,00,000.
- શ્રીમાન અંકિતના કરવેરાની જવાબદારીમાં વેરા સલાહકારની સલાહ પ્રમાણે કેટલો અને કેવી રીતે ઘટાડો થયો હશે ? સમજાવો.

કરવેરાના સ્લેબ : 10.3% 20.6% અને 30.9%

પાછલું વર્ષ 2015 - 16 અને આકારણી વર્ષ 2016 - 17 ધારો.

અથવા

- (a) મકાન-મિલકતની આવકનાં સંદર્ભમાં માની લીધેલ માલિકી વિશે ચર્ચા કરો.

7

અથવા

શ્રી હિમાંશું બે મકાનોનાં માલિક છે. તેને લગતી માહિતી નીચે પ્રમાણે આપવામાં આવી છે :

વિગત	મકાન - A ₹	મકાન - B ₹
મ્યુનિસિપલ આકારણી	4,00,000	2,80,000
વ્યાજબી ભાડુ	5,20,000	3,40,000
પ્રમાણિત ભાડુ	4,24,000	4,00,000
કુલ સ્થાનિક કરવેરા (20% બાકી છે.)	40,000	30,000
આગનો વીમો	4,000	4,000
જમીન મહેસૂલ	6,000	6,000
બાંધકામ માટે લીધેલ લોનનું વ્યાજ	60,000	25,000

તેમની અંદાજિત અન્ય કરપાત્ર આવક ₹ 11,50,000 છે. તેમનું કલમ 80 C પ્રમાણેનું અંદાજિત રોકાણ ₹ 1,20,000 થશે. આ આવકો પાછલા વર્ષ 2015-16 માટેની છે. તેમણે કેવા પ્રકારનું આયોજન કરવું જોઈએ, જેથી તેમની કરવેરાની જવાબદારી ન્યૂનતમ થાય.

- (b) ગમે તે બેના જવાબ આપો :

4

- (1) શિક્ષણ ભથ્થા અંગેની જોગવાઈઓ સમજાવો.
- (2) મૂડી મિલકતનાં પ્રકારો જણાવો.
- (3) ડિપોઝીટ યોજના શું છે ?

- (c) નીચેનાના જવાબ આપો :

3

- (1) કલમ 80 C ની પાછલા વર્ષ 2015-16 ની મહત્તમ મર્યાદા કેટલી છે ?
- (2) કલમ 24(a) શાના માટે છે ?
- (3) કલમ 54 શાના માટે છે ?



3. (a) લાંબાગાળાના રોકાણના હેતુસર, નાણાકીય મેનેજર દ્વારા નીચે પ્રમાણે ત્રણ વિકલ્પો નાણા પ્રાપ્તિ માટે દર્શાવ્યા છે. ઈકિવટી શેરહોલ્ડરોની દૃષ્ટિએ કયો વિકલ્પ વધુ લાભકારક રહેશે, તે તમારે નક્કી કરવાનું છે. માહિતી નીચે પ્રમાણે છે :

- (1) કુલ રોકાણ ₹ 1 કરોડ.
- (2) અપેક્ષિત વળતરનો દર 25%.
- (3) વ્યાજનો દર 12%.
- (4) ડિવિડન્ડ ચૂકવણી 100%.
- (5) કંપની માટે વેરાનો દર 30.9%.
- (6) ડિવિડન્ડ વિતરણ કર 28.325%.
- (7) ત્રણ વિકલ્પો :
  - (a) 100% ઈકિવટી ભંડોળ દ્વારા
  - (b) 70% ઈકિવટી ભંડોળ અને 30% ડિબેન્ચર દ્વારા
  - (c) 30% ઈકિવટી ભંડોળ અને 70% ડિબેન્ચર દ્વારા

અથવા

કંપનીઓનું વર્ગીકરણ 1961નાં આવકવેરા ધારા પ્રમાણે સમજાવો.

(b) શેરહોલ્ડરોની દૃષ્ટિએ બોનસ શેર અને કર આયોજન સમજાવો.

અથવા

મૂડી માળખાના નિર્ણયને કયા-કયા પ્રકારના વેરાઓ અસર કરે છે? કેવી રીતે ?

(c) વિલીનીકરણનાં હેતુઓ સમજાવો.

અથવા

વિભાગોનું કંપનીકરણ એટલે શું ?

4. ખરીદ-લીઝનાં સંદર્ભમાં X કંપની દ્વારા લાંબાગાળાનાં રોકાણ માટે બે વિકલ્પો વિકસાવવામાં આવ્યા છે.

વિકલ્પ - I

- (1) ₹ 110 લાખમાં મશીનરી ખરીદવી.
- (2) ઉપયોગી આયુષ્ય 5 વર્ષ પછી ભંગાર કિંમત ₹ 10 લાખ.
- (3) ઘસારા માટે સીધી લીટીની પદ્ધતિનો ઉપયોગ થશે.
- (4) બેન્કમાંથી ₹ 60 લાખ 12% વ્યાજનાં દરે ઉછીના લેવામાં આવશે અને દર વર્ષનાં અંતે પાંચ સરખા હપ્તાઓમાં પરત કરવાના છે.

વિકલ્પ - II

- (1) મશીનરી ભાડે લેવામાં આવશે અને આપેલ શરતો પ્રમાણે ચૂકવાશે. (નીચે દર્શાવેલ કોઠો જુઓ)
- (2) પ્રોસેસીંગ ચાર્જ ₹ 2 લાખ કરાર વખતે ચૂકવવામાં આવશે.

કોઠો

વર્ષો	$t_0$	$t_1$	$t_2$	$t_3$	$t_4$	$t_5$
વિગત						
ભાડું (₹ લાખમાં)	10	15	25	25	25	25
1 ₹ નું 12% ના દરે વર્તમાન મૂલ્ય	1	.893	.797	.712	.636	.567

માહિતી : - કોર્પોરેટ કરવેરાનો દર 30% છે.

કંપનીએ કયો વિકલ્પ અમલમાં મૂકવો જોઈએ ?

અથવા



- (a) પાછલા વર્ષ 2015-16 માટે શ્રી વેદાન્તની અપેક્ષિત કુલ આવક ₹ 11,80,000 છે. તેમનું કલમ 80 C પ્રમાણેનું અપેક્ષિત રોકાણ ₹ 1,80,000 છે. તેમણે દરેક હપ્તે અગાઉથી ચૂકવવાપાત્ર વેરાની કેટલી રકમ ભરવી જોઈએ જેથી કરીને કલમ 234 C હેઠળ તેઓ કોઈપણ પ્રકારનાં વ્યાજ ચૂકવવા માટે જવાબદાર ન બને ?
- (b) કંપની એસેસી માટે અગાઉથી ચૂકવવાપાત્ર વેરા અંગેની જોગવાઈઓ સમજાવો.
- (c) સંચાલકીય નિર્ણયો માટે વ્યાજ અને ઘસારાનું મહત્વ સમજાવો.

7

4

3

5. નીચે આપેલા દરેક પ્રશ્ન માટે સાચાં વિકલ્પની પસંદગી કરો :

14

- (i) ચોખ્ખું વાર્ષિક મૂલ્ય ઋણ હોઈ શકે જ્યારે
- (a) ઉછીની લીધેલ લોનનું વ્યાજ કાચા વાર્ષિક મૂલ્ય કરતાં વધુ હોય.
- (b) પ્રમાણિત કપાત કાચા વાર્ષિક મૂલ્ય કરતાં વધુ હોય.
- (c) ચૂકવેલા મ્યુનિસિપલ વેરા કાચા વાર્ષિક મૂલ્ય કરતાં વધુ હોય.
- (d) કલમ 24(a) અને 24(b) પ્રમાણેની કપાત કાચા વાર્ષિક મૂલ્ય કરતાં વધુ હોય.
- (ii) નીચેનામાંથી કઈ બાબત માટે મકાન મિલકતનાં શીર્ષક હેઠળ આવક કરપાત્ર નથી ?
- (a) ફાર્મ હાઉસ
- (b) ચેરિટેબલ ટ્રસ્ટ માટે ધારણ કરેલ મિલકત
- (c) પોતાના રહેઠાણનું મકાન
- (d) ઉપરનાં બધાં
- (iii) કઈ બાબત મૂડી મિલકતનો અપવાદ નથી ?
- (a) ધંધાનો સ્ટોક
- (b) અંગત ઉપયોગની વસ્તુઓ
- (c) ભારતમાં ખેતીની જમીન
- (d) જ્વેલરી
- (iv) મૂડી નફા વેરાના આધારો
- (a) એસેસીએ પોતે ધારણ કરેલ મૂડી મિલકત
- (b) પાછલા વર્ષમાં ફેરબદલ કરેલ મૂડી મિલકત
- (c) ઉપજ મૂલ્યનો પડતર કિંમતનો વધારો
- (d) ઉપરનાં બધાં
- (v) એક એસેસીનાં બે બાળકો છે અને હોસ્ટેલમાં રહીને અભ્યાસ કરે છે, જો ખરેખર ચૂકવેલ ખર્ચ ₹ 14,400 હોય તો ખર્ચ અંગેની કેટલી કપાત બાદ મળશે.
- (a) ₹ 7,200
- (b) ₹ 14,400
- (c) ₹ 9,600
- (d) ઉપરનાં એકેય નહીં



(vi) અગાઉ લંડનમાં કમાયેલ નફો પાછલા વર્ષ દરમ્યાન ભારતમાં લાવ્યા ₹ 3,00,000 કરપાત્ર છે.

- (a) સામાન્ય રહીશ માટે
- (b) રહીશ પણ સામાન્ય રહીશ નહી માટે
- (c) બિન રહીશ માટે
- (d) ઉપરનાં એકેય નહીં
- (e) ઉપરનાં બધા

[www.clgstudy.blogspot.com](http://www.clgstudy.blogspot.com)

(vii) મિલકતની પુનઃસ્થાપના એ

- (a) મૂડી ખર્ચ છે અને તેના પર ઘસારો ગણી શકાય છે.
- (b) મૂડી ખર્ચ છે અને કઈપણ બાદ મળતું નથી.
- (c) મહેસૂલી ખર્ચ છે અને કઈપણ બાદ મળતું નથી.
- (d) ઉપરનાં એકેય નહીં

(viii) સંયોજનની યોજના હેઠળ મૂડી નફા વેરો \_\_\_\_\_ ને લાગુ પડતો નથી.

- (a) સંયોજન કરતી ભારતીય કંપની
- (b) સંયોજન થતી ભારતીય કંપની
- (c) સંયોજન કરતી વિદેશી કંપની (અપવાદ સિવાય)
- (d) સંયોજન થતી વિદેશી કંપની

(ix) એક કંપનીએ વેરા પછીનો નફો ₹ 11,16,223 કમાયેલ છે. ડિવિડન્ડ પરનો વેરો 16.223% કરમુક્ત ડિવિડન્ડ કેટલું હશે ?

- (a) ₹ 9,60,415
- (b) ₹ 8,60,415
- (c) ₹ 9,50,415
- (d) ઉપરનાં એકેય નહીં

(x) શ્રી X ની પાછલા વર્ષ 2015-16ની અંદાજિત આવક ₹ 12,00,000 હશે. તેમની કલમ 80 C પ્રમાણેની બચતો ₹ 2,00,000 હશે. તેમની પાછલા વર્ષની આવક વેરાની કેટલી જવાબદારી હશે ?

- (a) ₹ 1,44,200
- (b) ₹ 1,28,750
- (c) ₹ 1,40,000
- (d) ઉપરનાં એકેય નહીં



(xi) બિન કંપની એસેસી અને કંપની એસેસી માટે, અગાઉથી ભરવાનાં વેરનાં હપ્તાઓની સંખ્યા અનુક્રમે

(a) 3 અને 4

(b) 4 અને 3

(c) 4 અને 4

(d) 3 અને 3

[www.clgstudy.blogspot.com](http://www.clgstudy.blogspot.com)

(xii) અગાઉથી ચૂકવવાપાત્ર વેરો ત્યારે જ ભરવાપાત્ર છે જ્યારે તે (આવક વેરા ધારા પ્રમાણે)

(a) ₹ 10,000 હોય

(b) ₹ 10,000 કે તેથી વધુ

(c) ₹ 15,000 હોય

(d) ઉપરનાં બધા

(xiii) કલમ 80 C પ્રમાણેની કપાત \_\_\_\_\_ ની કુલ ગ્રોસ આવકમાંથી બાદ મળે છે.

(a) વ્યક્તિ

(b) વ્યક્તિ અને HUF

(c) વ્યક્તિ, HUF અને કંપની

(d) તમામ પ્રકારના એસેસી

(xiv) પાછલા વર્ષ 2015-16માં આર દ્વારા પોતાના કુટુંબ માટે મેડીકલેઈમના વીમાનાં ₹ 20,000 અને ₹ 26,000 પોતાના માતા-પિતા માટે ચૂકવ્યા છે. તેમને કપાત તરીકે મળવાપાત્ર રકમ

(a) ₹ 50,000

(b) ₹ 46,000

(c) ₹ 45,000

(d) ઉપરનાં એકેય નહીં



**NC-111**

December-2015

M.Com., Sem.-III

**502 : Tax Planning & Management**Time : 3 Hours] [www.clgstudy.blogspot.com](http://www.clgstudy.blogspot.com) [Max. Marks : 70

1. (a) Which steps are advisable to considered, for tax planning ? Explain. 7
- OR**
- On the basis of which factors, taxability of total income of an assessee is determined ? Discuss.
- (b) Attempt any two from the following : 4
- (i) Describe any four objectives of taxes.
- (ii) Explain tax evasion.
- (iii) What is previous year ?
- (c) Answer the following : 3
- (i) What are the types of residential status of Company ?
- (ii) What is very senior citizen ?
- (iii) How many slabs of tax applicable to an individual assessee ?
2. Shriman Ankit regularly visits England. He is Indian citizen. Information pertaining to his stay in India is as follows : 14

**Stay in India**

Previous Years	Months of Stay
2011 – 12	April, May, June
2012 – 13	April, May, June
2013 – 14	April, May, June
2014 – 15	April, May, June
2015 – 16	April, May, June

During 2015-16 voluntarily he has decided to go abroad on 2-7-15. But his tax consultant has advised him to go abroad on 30-6-2015. He had left for abroad on 30-6-2015.

From your view point, whether advise of tax consultant was appropriate ? Why ? On this basis of his incomes which are given below evaluate advise of tax consultant. What kind of difference would arise in your answer if he had gone to abroad every year on 2/7 ?

**Incomes :**

- (1) Income of Foreign bond, 50% amount received in India ₹ 2,50,000.
- (2) Agriculture income of Burma ₹ 1,70,000.



- (3) Income from property of England, received in India ₹ 4,30,000.
- (4) Income of Business of Japan, controlled from India ₹ 2,80,000.
- (5) Income of Business of Russia, controlled from India ₹ 1,20,000.
- (6) Profit on sale of house property situated in India, income received in Japan ₹ 3,00,000.

How and how much tax liability of Shriman Ankit would have reduced as per the advice of tax consultant ? Explain.

Tax Slabs : 10.3% 20.6% 30.9%

Previous Year 2015 – 16; Assessment year 2016 – 17.

OR

- (a) Discuss deemed ownership in the context of income from house property. 7

OR

Shri Himanshu is owner of two house. Information related to it is as follows :

Particulars	House – A ₹	House – B ₹
Municipal Valuation	4,00,000	2,80,000
Fair Rent	5,20,000	3,40,000
Standard Rent	4,24,000	4,00,000
Total Local taxes (20% outstanding)	40,000	30,000
Fire Insurance	4,000	4,000
Land revenue	6,000	6,000
Interest on Loan for construction	60,000	25,000

His other estimated taxable income is ₹ 11,50,000. His expected investment under section 80 C is ₹ 1,20,000. These incomes are for previous year 2015-16. What kind of planning he should undertake, so that his tax liability can be minimized.

- (b) Attempt any two from the following : 4
  - (1) Explain provisions pertaining to education allowance.
  - (2) State types of capital assets.
  - (3) What is deposit scheme ?

- (c) Answer the following : 3

- (1) What is the maximum limit of Section 80 C for previous year 2015-16 ?
- (2) Section 24(a) stands for what ?
- (3) Section 54 stands for what ?

3. (a) For the purpose of long term investment Finance Manager has developed three options as follows for procurement of funds. You have to determine, that which option is advisable from the view point of equity shareholders. Information is as follows : 7

- (1) Total investment ₹ 1 crore.
- (2) Expected rate of return 25%.
- (3) Interest rate 12%.



- (4) Dividend payment 100%.
- (5) Tax rate for company 30.9%.
- (6) Dividend distribution tax 28.325%.
- (7) Three options :
  - (a) 100% through equity fund.
  - (b) 70% through equity fund and 30% through debenture.
  - (c) 30% through equity fund and 70% through debenture.

OR

Explain classification of Companies as per Income Tax Act, 1961.

- (b) Explain bonus share and tax planning from the view point of shareholders. 4

OR

What kind of taxes affect the decision of capital structure? How?

- (c) Explain objectives of merger. 3

OR

What is demerger?

[www.clgstudy.blogspot.com](http://www.clgstudy.blogspot.com)

4. X company limited has explored two options for long term investment in the context of buy or lease. 14

**Option - I**

- (1) To purchase machinery for ₹ 110 lakhs.
- (2) Scrap value after useful life of 5 years ₹ 10 lakhs.
- (3) Straight line method of depreciation will be used.
- (4) ₹ 60 lakhs will be borrowed from bank at interest of 12% and repayable in five equal instalments at the end of each year.

**Option - II**

- (1) Machinery to be acquired on rent and will be paid as per given terms. (See following table)
- (2) Processing charge will be ₹ 2 lakhs and will be paid at the time of agreement.

Table

Particular \ Years	$t_0$	$t_1$	$t_2$	$t_3$	$t_4$	$t_5$
Rent (₹ lakhs)	10	15	25	25	25	25
Present value @ 12% of 1 Re.	1	.893	.797	.712	.636	.567

Information : Corporate tax rate is 30%.

Which option should be executed by the company?

OR

- (a) The estimated total income of Shri Vedant for previous year 2015-16 will be ₹ 11,80,000. His expected investment under section 80 C is ₹ 1,80,000. What amount of advance tax he should pay for each instalment, so that he will not be liable to pay any kind of interest under section 234 C? 7
- (b) Explain provisions of advance tax for company assessee. 4
- (c) Explain significance of interest and depreciation for managerial decisions. 3



5. Select correct option for each of the following questions :

- (i) There can be negative net annual value when.
- Interest on borrowed capital is more than gross annual value.
  - Standard deduction is more than gross annual value.
  - Municipal taxes paid are more than gross annual value.
  - Deduction under section 24(a) and 24(b) is more than gross annual value.
- (ii) For which of the following, income from house property is not chargeable to tax ?
- Farm house
  - Property held for Charitable purpose
  - Self occupied house
  - All of the above
- (iii) What is not exception of Capital asset ?
- |                                |                     |
|--------------------------------|---------------------|
| (a) Any stock in trade         | (b) Personal effect |
| (c) Agricultural land in India | (d) Jewellery       |
- (iv) Basis of capital gain tax are
- Capital asset owned by the assessee.
  - Transfer of capital asset in previous year.
  - Excess of consideration over acquisition cost.
  - All of the above
- (v) An assessee has two children and staying in hostel for education, what will be exempted expenditure if he has actually paid ₹ 14,400
- |             |                       |
|-------------|-----------------------|
| (a) ₹ 7,200 | (b) ₹ 14,400          |
| (c) ₹ 9,600 | (d) None of the above |
- (vi) Profit earned in earlier years of London and remitted to India during previous year ₹ 3,00,000 is taxable to
- Resident
  - Resident but not ordinary resident.
  - Non resident
  - None of the above
  - All of the above
- (vii) Replacement of an asset is
- Capital expenditure and depreciation on it can be claimed.
  - Capital expenditure and nothing can be claimed.
  - Revenue expenditure and nothing can be claimed.
  - None of the above
- (viii) In the scheme of amalgamation capital gain tax is not applicable to
- Indian amalgamated company
  - Indian amalgamating company
  - Foreign amalgamated company (Except exception)
  - Foreign amalgamating company

[www.clgstudy.blogspot.com](http://www.clgstudy.blogspot.com)



- (ix) A company has earned profit after tax ₹ 11,16,223. Assume tax on dividend is 16.223%. What will be tax free dividend ?
- (a) ₹ 9,60,415 (b) ₹ 8,60,415  
(c) ₹ 9,50,415 (d) None of the above
- (x) A total expected income of Mr. X for previous year 2015-16 will be ₹ 12,00,000. His savings under section 80 C will be of ₹ 2,00,000. What will be his tax liability for P.Y. 2015-16 ?
- (a) ₹ 1,44,200 (b) ₹ 1,28,750  
(c) ₹ 1,40,000 (d) None of the above
- (xi) For non-company assessee and company assessee, advance tax payment instalments are respectively
- (a) 3 and 4 (b) 4 and 3  
(c) 4 and 4 (d) 3 and 3
- (xii) Advance tax is payable, provided it is (as per IT Act)
- (a) ₹ 10,000 (b) ₹ 10,000 or more  
(c) ₹ 15,000 (d) All of the above
- (xiii) Deduction u/s 80 C is allowed from total gross income computed of \_\_\_\_\_.
- (a) an individual  
(b) an individual and HUF  
(c) an individual, HUF and company  
(d) All types of assesses
- (xiv) For previous year 2015-16 R paid ₹ 20,000 for mediclaim insurance for his family and paid ₹ 26,000 for his parents. He will be entitled for deduction of
- (a) ₹ 50,000 (b) ₹ 46,000  
(c) ₹ 45,000 (d) None of the above
-