

QA-111

October-2019

M.Com., Sem.-II

501 : Investment Management

(Old Course)

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70]

1. (a) (i) રોકાણની પ્રક્રિયા સમજાવો.
(ii) રોકાણ અને સહા વચ્ચેનો તશુબત સમજાવો.

અથવા

(i) ટૂંકનોંધ લખો : નાણાકીય ડેરીવેટીવ
(ii) પોર્ટફોલિયો સંચાલન પ્રક્રિયા સમજાવો.

(b) ધોખ્ય વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ ચાર)

(i) _____ એ અભ્યાસલ ઇડની યોજનાનો પ્રકાર નથી.
(a) ઈઓફિટી ઇડ (b) દેવાં (ડેવ) ઇડ
(c) મેલેન્સડ ઇડ (d) પ્રોવિન્ટ ઇડ

(ii) _____ એ સૌથી વધારે જોખમી જામીનગીરી છે.
(a) ડિબેન્ચર (b) સરકારી જામીનગીરીઓ
◆ (c) અભ્યાસલ ઇડના યુનિટ (d) ઈઓફિટી શેર

(iii) _____ એ મૂડી બજારનું સાધન નથી.
(a) ઈઓફિટી શેર (b) ડિબેન્ચર
(c) મ્નાન્ડ (d) કોમર્સિયલ પેપર્સ

(iv) જામીનગીરીનો વળતર ઇડ : 15% 13% 10%
સંભાવના : 0.3 0.5 0.2
જામીનગીરી પર અપેક્ષિત વળતરનો ઇડ _____ ટ્રે.

(a) 10% (b) 12%
(c) 15% (d) 11.2%

(v) નાણા બજારનું નિયમન _____ કારા કરવામાં આવે છે.
(a) SEBI (b) IRDA
(c) Finance Minister (d) RBI

(vi) _____ ના સોઢા માન્ય શેરબજાર પર નોંધાતા નથી.
(a) શ્યુર્યસ (b) કોલ
(c) પુર્ઝ (d) ઇંડરવર્ડ

- (a) (i) જોખમની માર્ગદર્શિકા પણ જીવનની વળતરની વળતરની વળતરની અને તું દર્શાવે રહેતું હોય એ કે જોખમની 7
માર્ગદર્શિકા 1 2 3 4 5
જીવનની વળતર દર (%) 8 10 15 06 07
શરે 1% - દર વળતર દર (%) 10 12 18 08 09
- (ii) જોખમ સચાલનની વ્યવસ્થાનાંથી સમજાવો. 7
અધ્યાત્મ
(i) જોખમ અને વળતર વચ્ચેનો સંબંધ સમજાવો.
(ii) વ્યવસ્થિત જોખમ (Systematic Risk) અને અવ્યવસ્થિત જોખમ (Unsystematic Risk) સમજાવો.
- (b) યોગ્ય વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ ચાર) 4
(i) ટેક્નીકલ વિશ્વેષણમાં _____ ચાર્ટનો ઉપયોગ થતો નથી.
(a) લાઈન (b) ભાર
(c) હિસ્ટોગ્રામ (d) પાંડ
(ii) _____ ને ટેક્નીકલ વિશ્વેષણના પિતા કહેવામાં આવે છે.
(a) હેરી માર્કોવિટ્ઝ (b) વિલિયમ શાર્પ
(c) ગોડિન (d) ચાર્લ્સ ડાઉન
(iii) કાર્યક્ષમ બજાર વિશ્વેષણ _____ તરીકું પણ પ્રચલિત છે.
(a) એભીસી વિશ્વેષણ (b) મૂળભૂત વિશ્વેષણ
(c) ચાર્ટિસ્ટ થિયરી (d) રેન્ડમ વોક થિયરી
(iv) લાંબાગાળાની નાણાકીય જરૂરિયાતો માટે લંડોળ એકું કરવા માટે સરકાર હારા _____
બહાર પાડવામાં આવે છે.
(a) કામસિયલ પેપર (b) ઈલ્જિટી શેર
(c) ટ્રેનરી બિલ (d) ટ્રેનરી બોન્ડ
(v) જામીનગીરીના વળતરનું બીટા મૂલ્ય _____ દરાવિ છે.
(a) કુલ જોખમ (b) ધંધકીય જોખમ
(c) નાણાકીય જોખમ (d) વ્યવસ્થિત જોખમ
(vi) _____ એ જામીનગીરીનું બજાર નથી.
(a) મૂડી બજાર (b) નાણા બજાર
(c) પ્રાથમિક બજાર (d) ગ્રાહકોનું બજાર

3. (a) (i) હેરી માર્કોવિટ્જની ડિઝિગત પોર્ટફોલિયો થિયરી સમજાવો. 7
(ii) વિલિયમ શાર્પની આધુનિક પોર્ટફોલિયો થિયરી સમજાવો. 7

અધ્યવા

- (i) ઈંડ પોર્ટફોલિયોનો ખ્યાલ સમજાવો.
(ii) પોર્ટફોલિયો વિસ્તરણ સમજાવો.
- (b) ચોચ્ય વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ ત્રણ) 3
(i) પોર્ટફોલિયો થિયરી વળતરની ગણતરીમાં _____ સરેરાશનો ઉપયોગ થાય છે.
(a) સાહી (b) લાર્ભાનિક
(c) જ્યોમેટ્રીક (d) ભારિત
(ii) માર્કોવિટ્જ દ્વારા રજૂ થયેલી ડિઝિગત પોર્ટફોલિયો થિયરી _____ જોખમનો સમાવેશ કરે છે.
(a) વ્યવસ્થિત (b) અવ્યવસ્થિત
(c) નાણાડીય (d) કુલ
(iii) વિવિધ પરિબળોને ધ્યાનમાં લેતું આબિટ્રેજ પ્રાઈસિંગ થિયરી _____ દ્વારા રજૂ કરવામાં આવી.
(a) હેરી માર્કોવિટ્જ (b) વિલિયમ શાર્પ
(c) બ્લેક-સ્કૉલ્સ (d) સ્ટીફન રોઝ
(iv) જો બે જામીનગારીઓ A અને B ના વળતર દરનું પ્રમાણિત વિચલન અનુકૂળે 8% અને 12% હોય ત્યાં પોર્ટફોલિયોનો લંડાળ વિભાગનનો આદર્શભાર _____ થાય.
(a) 1 : 2 (b) 2 : 3
(c) 1 : 4 (d) 3 : 2
(v) વિલિયમ શાર્પ દ્વારા ઈંડ પોર્ટફોલિયોનો ખ્યાલ _____ સ્વરૂપે દર્શાવવામાં આવ્યો.
(a) એક્સિયન્ટ ફન્ટીયર (b) યુટિલિટી ફંક્શન
(c) વળતર દર (d) સિક્યુરિટી માર્કેટ લાઈન

4. (a) (i) કેપિટલ એસેટ પ્રાઈસિંગ મોડેલ (CAPM)ની ધારણાઓ જણાવો. 7
(ii) એક્સિયન્ટ ફન્ટીયરનો ખ્યાલ સમજાવો. 7

અધ્યવા

- (i) કેપિટલ માર્કેટ લાઈન અને સિક્યુરિટી માર્કેટ લાઈન વચ્ચેનો તકાવત સ્પર્ધે કરો.
(ii) કેપિટલ એસેટ પ્રાઈસિંગ મોડેલની મર્યાદાઓ ઘર્યો.

(b) યોગ્ય વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ જ્ઞાન)

(i) પોર્ટફોલિયો થિયરી, 1957 _____ કારા વિકસાવવામાં આવી.

- | | |
|----------------|---------------------|
| (a) કેઇન્સ | (b) વિલિયમ શાર્પ |
| (c) સ્ટીલન રોડ | (d) હરી માર્કોવિટ્ઝ |

(ii) _____ જોખમને પોર્ટફોલિયો વૈવિધ્યીકરણ કારા ઘટાડી શકાય છે.

- | | |
|---------------|----------------|
| (a) વ્યવસ્થિત | (b) બજાર |
| (c) કુલ | (d) અવ્યવસ્થિત |

(iii) _____ પોર્ટફોલિયો થિયરી, જામીનગીરીની ક્રમતને અસર કરતાં અનેક પરિબળોને ઘ્યાનમાં લે છે.

- | |
|---------------------------------|
| (a) કેપિટલ એસેટ પ્રાઈસિંગ મોડેલ |
| (b) માર્કોવિટ્ઝ |
| (c) બ્લેક સ્કોલ્સ |
| (d) આલિટ્જ પ્રાઈસિંગ થિયરી |

(iv) _____ ઘટના જોખમમાં ઘટાડો સૂચાયે છે.

- | | |
|-----------------------------|-------------------------|
| (a) પ્રમાણિત વિચલનમાં વધારો | (b) બીટા મૂલ્યમાં વધારો |
| (c) સહવિચરણમાં ઘટાડો | (d) સહસંબંધાંક-૧ |

(v) બે જામીનગીરીઓ વચ્ચે પોર્ટફોલિયોની આદર્શ કાળજી કરવા માટે _____ માહિતી આવસ્યક છે.

- | | |
|-------------------|--------------------|
| (a) અપેક્ષિત વળતર | (b) બીટા મૂલ્ય |
| (c) સહવિચરણ | (d) પ્રમાણિત વિચલન |

OA-111

October-2019

M.Com., Sem.-III

501 : Investment Management

(Old Course)

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70]

1. (a) (i) Explain the process of Investment.
(ii) Distinguish between Investment and Speculation.

OR

Expected rate of return on security is _____.

- (a) 10% (b) 12%
(c) 15% (d) 11.2%

(v) Money market is regulated by _____.
(a) SEBI (b) IRDA
(c) Finance Minister (d) R.B.I.

(vi) _____ transactions are not recorded on stock exchange.
(a) Futures (b) Call
(c) Put (d) Forward

2. (a) (i) Calculate beta value of return on security from following information and also state what does it indicate :

Time period	1	2	3	4	5
Rate of Return on Security (%)	8	10	15	06	07
Rate of Return of Stock Index (%)	10	12	18	08	09

- (ii) Explain strategies of Risk Management.

OR

3. (a) (i) Explain traditional portfolio theory of Harry Markowitz.
(ii) Explain modern portfolio theory of William Sharpe.

OR

- (i) Explain the concept of optimum portfolio.
 - (ii) Explain Portfolio expansion.

- (b) Select appropriate alternative : (any three)

 - _____ average is used for calculation of return in Portfolio theory.
 - Simple
 - Harmonic
 - Geometric
 - Weighted
 - Traditional Portfolio theory propounded by Markowitz covers _____ risk.
 - Systematic
 - Unsystematic
 - Financial
 - Total
 - Arbitrage pricing theory covering various factors is propounded by _____.
 - Harry Markowitz
 - William Sharpe
 - Black-Scholes
 - Stephen Roze
 - When standard deviation of rate of return of two securities A and B are 8% and 12% respectively the ideal distribution of portfolio fund will be in the proportion of _____.
 - 1 : 2
 - 2 : 3
 - 1 : 4
 - 3 : 2
 - The concept of optimum portfolio is shown by William Sharpe in _____ form.
 - Efficient frontier
 - Utility function
 - Rate of Return
 - Security market line

4. (a) (i) State assumptions of Capital Asset Pricing Model (CAPM).

7

(ii) Explain the concept of Efficient Frontier.

7

OR

- (iii) _____ portfolio theory takes into consideration various factors affecting security prices
- (a) Capital asset pricing model
 - (b) Markowitz
 - (c) Black Scholes
 - (d) Arbitrage pricing theory
- (iv) _____ event shows reduction in risk.
- (a) Increase in standard deviation
 - (b) Increase in beta value
 - (c) Decrease in co-variance
 - (d) Coefficient of correlation-1
- (v) _____ information is necessary for ideal allocation of portfolio between two securities.
- (a) Expected Return
 - (b) Beta value
 - (c) Covariance
 - (d) Standard deviation
-

OA-111

October-2019

M.Com., Sem.-III

501-EA, EB, EC, ED : Taxation - I

(Personal Tax Planning)

(New Course)

Time : 2:30 Hours]

Max. Marks : 70

1. (a) શ્રી માનેની વિદ્યાર્થી નગરાંક નં. નમના લાભના કાંકળાના દિવસ. રાયી અટ. 2019-20 માટે
બાબતાનું દાખલું હતું:

वर्ष	भारतमां रेल्हायुना दिवसे
2013 – 14	270
2014 – 15	160
2015 – 16	-
2016 – 17	200
2017 – 18	100
2018 – 19	70

2018-19 દરમાનું નવીં મુજબ આવકો ભર્ગી. કરવેસા આયોજન અંગે રસૂલા વર્ત્ત 2018-19 દરમાનું નવીં મુજબ આવકો ભર્ગી. કરવેસા આયોજન અંગે નમાન અનુભૂતિ એ દરમાનું નવીં નેમની કરવેસાની જગતનાર્થીમાં ઘટાડો કરી શક્યા હોત. ચ્યાહેવાપાત્ર અનુભૂતિ ની સ્વાગત ગ્રામતરી કરી.

विवर	₹
(1) अमेंटिंगमा स्थित धंधानी आवड केंद्रमां भगवी.	2,00,000
(2) भारतमां स्थित मकान निलक्षणी आवड, केंद्रमां भगवी.	80,000
(3) केंद्रमां गडागु पर व्यापनी आवड जेनी 50% रकम भारतमां भगोल छे.	1,00,000
(4) भारतमां स्थित धंधानी आवड	3,00,000
(5) केंद्रमां धंधानी आवड त्या ०८ प्राप्त थयेल छे. (धंधानु नियंत्रण भारतमांची आवड.)	1,20,000
(6) केंद्रमां नियंत्रित धंधानी आवड, के भारतमां प्राप्त थयेल छे.	50,000

અધ્યવા

- | | | |
|---------|---|-------------------|
| (a) (i) | કરવર્જન અને કરચોરી વચ્ચેનો તંત્ત્રાત્મક સમજાવો. | 7 |
| (ii) | કરવેરા આયોજનના હેતુઓ સમજાવો. | 7 |
| (b) | ધોષ્ય વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ ચાર) | 4 |
| (i) | કર ઘટાડવાની _____ પદ્ધતિ, કાયદા કારા અમાન્ય છે. | |
| (a) | કર આયોજન | |
| (b) | કરવર્જન | |
| (c) | કરચોરી | |
| (d) | આ બધા જ | |
| (ii) | ભારતમાં વર્તમાનમાં આવકવેરાનો _____ કાયદો પ્રવર્તમાન છે. | |
| (a) | 1860 | (b) 1918 |
| (c) | 1961 | (d) 2013 |
| (iii) | આવકવેરો _____ કારા વસૂલ કરવામાં આવે છે. | |
| (a) | રાજ્ય સરકાર | |
| (b) | સ્થાનિક સરકાર | |
| (c) | કેન્દ્ર સરકાર | |
| (d) | આ બધા જ | |
| (iv) | વિદેશમાં ઉપજેલ અને વિદેશમાં મળેલ આવક _____ માટે કરપાત્ર નથી. | |
| (a) | રહીશા | (b) સામાન્ય રહીશા |
| (c) | બિન રહીશા | (d) આ બધા જ |
| (v) | વિદેશમાથી નિયંત્રિત પરંતુ ભારતમાં સ્થિત ધંધાની આવક _____ માટે કરપાત્ર છે. | |
| (a) | રહીશા | |
| (b) | સામાન્ય રહીશા | |
| (c) | બિન રહીશા | |
| (d) | આ બધા જ | |
| (vi) | આવકની કરપાત્રતા _____ ને આધારે નક્કી કરવામાં આવે છે. | |
| (a) | રહેઠાણનો દરજાનો | (b) આવકનો ગ્રકાર |
| (c) | સમય | (d) આ બધા જ |

2. (a) શ્રી અમિત ખાનગી કંપનીમાં નોકરી કરે છે. પાછળા વર્ષ 2018-19 માટે તેમની કરવાત્ર પગારની આવકની ગણતરી કરો અને તેમને કરવેરા આયોજન અંગે યોગ્ય સલાહ આપો :

14

વિગત	₹
(1) મૂળ પગાર (માસિક)	40,000
(2) મોધવારી ભદ્ધું : મૂળ પગારના 60% (નિવૃત્તિના લાલ માટે પગારમાં ઉમેરાય છે.)	
(3) સિટી કોમ્પેન્સેટરી ભદ્ધું (માસિક)	2,000
(4) શિક્ષણ ભદ્ધું (ત્રણ બાળકો જે હોસ્પિટમાં રહે છે. (માસિક)	4,000
(5) મેડિકલ ભદ્ધું (માસિક) (ખરેખર વાર્ષિક મેડિકલ ભર્ય ર 40,000)	
કંપની દ્વારા મેડિકલ ભર્ય ભરપાઈ કરી આપવાનો પણ વિકલ્પ આપવામાં આવે છે.	2,500
(6) રહેઠાણની સગવડ કંપની તરફથી રાજકોટમાં મળેલ છે. જેનું માસિક ભાડું ₹ 10,000 કંપની ચૂકે છે. ઉપરાંત કંપની, ફર્નિચરનું ભાડું માસિક ₹ 3,000 ચૂકે છે. રાજકોટ શહેરની વસ્તી 18 લાખ છે.	
(7) કંપનીએ તેમના ઘરધારી અને ચોકીદારનો દરેકનો માસિક પગાર ₹ 1,000 ચૂકેલ છે.	
(8) કંપનીએ તેમના અંગત મોબાઇલ ફોનનું બીલ ચૂકેલ છે. (વાર્ષિક)	12,000
(9) તેમના પગારમાંથી માસિક ₹ 200 વ્યવસાય વેરો કપાય છે.	
(10) તેમનો અને માલિકનો માન્ય પ્રોવિન્ટ ફંડમાં ફાળો પગારના 10% છે.	
તેઓ માસિક ₹ 15,000 બચત કરવા સર્વદ્ય છે. કરઆયોજન માટે યોગ્ય સૂચનો કરો.	

અથવા

- (a) (i) ભાડે આપેલ મકાન મિલકતનું ગ્રોસ વાર્ષિક મૂલ્ય કેવી રીતે નક્કી કરશો તે આ.વ. 2019-20 સંદર્ભમાં સમજાવો.
(ii) ભાડે આપેલ મકાન મિલકતના ચોખમા વાર્ષિક મૂલ્યમાંથી મળવાપાત્ર કપાતો આ.વ. 2019-20 સંદર્ભમાં સમજાવો.

- (i) પાય વિકલ્પ પરાંતુ કરો : (ફોર્માળ ચાર)
- (ii) જિનસરકારી કર્મચારીઓને ગળાનું મનોરંજન મધ્ય _____ રૂપમણી કરમુકતાં.
- (a) ₹ 5,000
 - (b) પગારના 20%
 - (c) અરેખર મળાલ
 - (d) શૂન્ય
- (iii) નિવૃત્તિ બાદ મળાનું પેન્શન _____ ની આવક તર્ફથી કરપાત્ર છે.
- (a) અન્ય રાધેના
 - (b) મૂડી નંદો
 - (c) કરમુકતાં.
 - (d) પગાર
- (iv) ભાલિકે ચૂકુંબલ કર્મચારીની તાલીમનો ખર્ચ _____ છે.
- (a) તમામ પ્રકારના કર્મચારીઓ માટે કરપાત્ર
 - (b) ખાસ પ્રકારના કર્મચારીઓ માટે કરપાત્ર
 - (c) તમામ પ્રકારના કર્મચારીઓ માટે ₹ 20,000 સુધી કરમુકત
 - (d) તમામ પ્રકારના કર્મચારીઓ માટે કરમુકત
- (v) _____ નો સમાવેશ મકાન-ભિલકતની આવકમાં થતો નથી.
- (a) શર્મણાંસની આવક
 - (b) ટેડ યુનિયન ફારા ધારણ કરેલ ભિલકતની આવક
 - (c) યુનિવર્સિટીની ભિલકતની આવક
 - (d) આ બધા જ
- (vi) ચોખખું વાર્ષિક મૂલ્ય = _____
- (a) ગ્રોસ વાર્ષિક મૂલ્ય - ભાડુઅતે ચૂકુંબલ મ્યુનિસિપલ વેરા
 - (b) ગ્રોસ વાર્ષિક મૂલ્ય - ભાડુઅતે ચૂકુંબલ તેમજ ચૂકુંબવાના બાકી મ્યુનિસિપલ વેરા
 - (c) ગ્રોસ વાર્ષિક મૂલ્ય - મકાન માલિકે ચૂકુંબલ તેમજ ચૂકુંબવાના બાકી મ્યુનિસિપલ વેરા
 - (d) ગ્રોસ વાર્ષિક મૂલ્ય - મકાન માલિકે ચૂકુંબલ મ્યુનિસિપલ વેરા
- (vii) નાણકીય જિલ 2019 મુજબ કરદાતા _____ મકાન સ્વવપરાશ માટે ધરાવી શકે જેના પર વેરો ભરવો પડશો નહિં.
- (a) એક
 - (b) એકપણ નહિં
 - (c) ત્રણ
 - (d) બે

3. (a) કમલ હારા તેમની મૂડી મિલકતો અંગે નીચે આપેલ માહિતીના આધાર આ.ગ. 2019-20 માટે કરપાત્ર મૂડીનશાની ગણતરી કરો. તેઓ મૂડીનશા પેડી ર 20,00,000 નું રહેઠાણું કરી કર પરાપરા માગે છે. મૂડી નશા અંગે કર આયોજન કરી રહેતે કરી શકાય તે અંગે તમારો અભિગ્રાહ આપો. પાછળા વર્ષ દરમાન વેચેલ મૂડી મિલકતની વિગતો નીચે મુજબ હો :

14

વિગત	મૂડી મિલકત (ર)		
	રહેઠાણનું મકાન	જમીન	સૌન્દ
વેચાણ અવેજ	20,00,000	40,00,000	15,00,000
ખરીદાનું વર્ષ	2004 - 05	2006 - 07	2007 - 08
ખરીદાની પડતર	5,00,000	10,00,000	4,00,000

વર્ષ સૂચકાંક

2004 - 05	113
2006 - 07	122
2007 - 08	129
2018 - 19	280

અથવા

- (a) (i) ધંધા વ્યવસાયની આવકના શીર્ષક દેઢળ કોઈપણ સાત કરપાત્ર આવકો જણાવો.
(ii) ધંધા વ્યવસાયની આવકમાંથી મજરે મળતી કોઈપણ સાત સામાન્ય કપાતો જણાવો.

7

7

- (b) યોગ્ય વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ ત્રણ)

3

(i) _____ એ મૂડી મિલકત નથી.

(a) રહેઠાણનું મકાન

(b) ધંધાનું યંત્ર

(c) ભારતમાં આવેલ ખેતીની જમીન

(d) સોન્દ

(ii) _____ મૂડી મિલકત 36 માસથી વધુ સમય માટે ધારણ કરેલ હોય તો લાંબાગાળાની મૂડી મિલકત ગણાય.

(a) ઈચ્છિકી શેર

(b) ડિબેન્ચર

(c) સોન્દ

(d) સરકારી જમીનગીરી

- (iii) કે મિલકતાં પર ભજરે મળવાપાત્ર ઘસારાનો દર એક સરખો હોય તેવી મિલકતોને
કહોછો.
- કાયમી મિલકતાં, ઈસ્ય
 - કાયમી મિલકતાં અદસ્ય
 - મિલકતાંના સમુદ્દ્ર
 - કાયમી જનન ચાલુ મિલકતો
- (iv) ચાલુ ધંધામાં વેજાનિક સંશોધન માટે કરેલ મૂડી ખર્ચ વર્ષમાં કપાત તરફિ ભજરે મળોછો.
- ત્રણા
 - બે
 - કે વર્ષમાં ખર્ચ કરેલ હોય તે
 - ભજરે મળતો નથી.
- (v) ભાગીદારી પેઢીમાં ભાગીદારને મળેલ પગાર ની આવક તરફિ કરપાત્ર છે.
- પગાર
 - અન્ય સાધનો
 - ધંધા-વવસ્થા
 - આમંચી કોઈ નહિ

4. (a) શ્રી શાહીની નાણકીય વર્ષ 2019-20 ની અંદરૂનિ આવકો નીચે મુજબ છે:

14

	₹
(i) પગારના શીર્ષક દેખા કરપાત્ર આવક	10,00,000
(ii) ભારત ભાદર આંદેલ જેતાની જમીનની આવક	3,00,000
(iii) ભારતમાં આંદેલ જેતાની જમીનમાંથી આવક	50,000
(iv) કંપનીના દિનંભર તરફિ મળેલ ઈ	30,000
(v) લોટરીનું ઈનામ (નેર) ₹ 70,000 (ટી.ડી.એસ. @ 30%)	
(vi) ડિનેન્યર પર વ્યાજ ₹ 45,000 (નેર) (ટી.ડી.એસ. @ 10%)	
(vii) ભારતીય કંપનીના શેર પર મળેલ ડિવિડન	8,000
(viii) મહાન મિલકતના શીર્ષક દેખા કરપાત્ર આવક	90,000

ઉપરની માહિતી પરથી આ.વ. 2020-21 માટે ચૂંચવાપાત્ર આવકવેરાની ગણતરી કરો તેમજ થોડું કરવેરા આપોજન હાજા કરવેરાની જવાનદાની પટપત્ર માટે તમારા મુચનો આપો.

અપવા

- | | | |
|---------|---|-------------------|
| (a) (i) | અગાઉથી ચૂંબક આવકવેરાની ગાયુલરીના તાજ્હકાઓં સમજાવો. | 7 |
| (ii) | દૂંનોંઘ લખાં : અગાઉથી ચૂંબકવાપાત્ર વેરા અંગેની જવાબદારી | 7 |
| (b) | ધોષ વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ ત્રણ) | 3 |
| (i) | ખુલ્લી જમીનનું ભાડું _____ શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર છે. | |
| (a) | અન્ય સાધનોની આવક | |
| (b) | મકાન મિલકતની આવક | |
| (c) | (a) અને (b) બંનેમાંથી કોઈપણ ચોક, એસેસી નક્કી કરે તે મુજબ | |
| (d) | કરમુકાન છે. | |
| (ii) | _____ સંપૂર્ણપણે કરમુકાન જામીનગીરી નથી. | |
| (a) | સ્ટેટ બેન્ક ઓફ ઇન્ડિયામાં બાંધી મુદતની ધારપણ. | |
| (b) | નેશનલ ઇન્ફેન્સ ગોલ્ડ બોન્ડ્સ - 1980 | |
| (c) | સ્પેશ્યલ ઐરર બોન્ડ્સ 1991 | |
| (d) | 7% કેપિટલ ઈન્ફેસ્ટમેન્ટ બોન્ડ્સ | |
| (iii) | જો બહિસનું મૂલ્ય _____ સુધીનું દોષ તો તે કરપાત્ર બહિસ ગણવામાં આવતી નથી. | |
| (a) | ₹ 50,000 | (b) ₹ 1,00,000 |
| (c) | ₹ 30,000 | (d) ₹ 20,000 |
| (iv) | જ્યારે આવકવેરાનું રીટન નિર્ધારિત તારીખ પછી જમા કરવામાં આવે તે સંઝોગોમાં એસેસીએ, રીટન ભરવાની તારીખથી રીટન ૨૫૦ કર્ચ તારીખ સુધીનું _____ ના દરે આવકવેરાની રકમ પર વ્યાજ ચૂકવું પડે છે. | |
| (a) | માસિક 1% | (b) માસિક 0.5% |
| (c) | વાર્ષિક 8% | (d) માસિક ₹ 1,000 |
| (v) | જો નિર્ધારિત સમયમાં આવકવેરા ખાતા ડારા એસેસીએ રીટન આપવામાં ન આવે તો નિર્ધારિત સમયથી રીટન મંજૂર કરવામાં આવે તે તારીખ સુધીનું _____ ના દરે રીટનની રકમ પર વ્યાજ આવકવેરા ખાતું ચૂકવે છે. | |
| (a) | માસિક 0.5% | (b) માસિક 1% |
| (c) | વાર્ષિક 8% | (d) માસિક ₹ 1,000 |

OA-111

October-2019

M.Com., Sem.-III**501-EA, EB, EC, ED : Taxation - I****(Personal Tax Planning)****(New Course)****Time : 2:30 Hours]****(Max. Marks : 70)**

1. (a) Shri Monty is a foreign citizen. Determine his residential status for A.Y. 2019-20 from the days of his stay in India. 14

Year	No. of days of stay in India
2013 - 14	270
2014 - 15	160
2015 - 16	-
2016 - 17	200
2017 - 18	100
2018 - 19	70

He received following incomes during P.Y. 2018-19. Give your opinion about tax planning so that he could have reduced his tax liability. Also calculate tax payable by him.

	Particulars	₹
(1)	Income from business situated in U.S.A., received in Canada	2,00,000
(2)	Income from house property situated in India received in Canada	80,000
(3)	Income of interest on investment in Canada, 50% of which is received in India	1,00,000
(4)	Income from business situated in India	3,00,000
(5)	Income from business in Canada received there. (Business is controlled from India)	1,20,000
(6)	Income from business controlled from Canada, received in India	50,000

OR

(a) (i)	Distinguish between Tax Evasion and Tax Avoidance.	7
(ii)	Explain objectives of Tax Planning.	7
(b)	Select appropriate alternative : (any four)	4
(i)	_____ method of reducing tax is not recognized by law.	
	(a) Tax planning	
	(b) Tax avoidance	
	(c) Tax evasion	
	(d) All of these	
(ii)	_____ Income Tax Act prevails in India at present.	
	(a) 1860	(b) 1918
	(c) 1961	(d) 2013
(iii)	Income Tax is levied by _____.	
	(a) State Government	
	(b) Local Authority	
	(c) Central Government	
	(d) All of these	
(iv)	Income arised from abroad and received abroad is not taxable for _____.	
	(a) Resident	(b) Ordinary Resident
	(c) Non-Resident	(d) All of these
(v)	Income from business situated in India controlled from aboard is taxable for _____.	
	(a) Resident	
	(b) Ordinary Resident	
	(c) Non-Resident	
	(d) All of these	
(vi)	Taxability of an income is decided on the basis of _____.	
	(a) Residential status	(b) Type of income
	(c) Time	(d) All of these

2. (a) Shri Amit is employed in a private company. Calculate his taxable income from salary for P.Y. 2018-19 and advise him for tax planning. 14

Particulars

(1) Basic salary (monthly)	40,000
(2) Dearness Allowance 60% of basic salary (Added to salary for retirement benefit)	
(3) City compensatory allowance (monthly)	2,000
(4) Education Allowance (three children stay at hostel) (monthly)	4,000
(5) Medical Allowance (Monthly) (Actual annual medical expense is ₹ 40,000) The company also gives an option of reimbursement of medical expenses.	2,500
(6) Company has provided him the facility of residential accommodation in Rajkot. The company pays rent for the accommodation at ₹ 10,000 per month. The company also pays rent of furniture ₹ 3,000 per month. Population of Rajkot is 18 lakh.	
(7) The company has paid salary of his household servant and watchman ₹ 1,000 each per month	
(8) Personal mobile phone bill (annual) paid by the company	12,000
(9) Professional tax deducted from his salary ₹ 200 per month	
(10) Employee and employer both contribute 10% of salary to his recognized provident fund.	

He can save ₹ 15,000 per month. Give him proper suggestions for tax planning.

OR

- (a) (i) How will you calculate gross annual value of let out house property ? Explain in relation to A.Y. 2019-20. 7
- (ii) Explain allowable deductions from net annual value of let out house property in relation to A.Y. 2019-20. 7

(b) Select appropriate alternative : (any four)

- (i) Entertainment allowance received by non-government employees is tax free upto _____
 - (a) ₹ 5,000
 - (b) 20% of salary
 - (c) Actual amount received
 - (d) zero
- (ii) Pension received after retirement is taxable as _____ income.
 - (a) Other sources
 - (b) Capital gain
 - (c) Tax free
 - (d) Salary
- (iii) Training expenses of employee, paid by employer is _____
 - (a) taxable for all types of employees
 - (b) taxable for specified employees
 - (c) tax free upto ₹ 20,000 for all types of employees
 - (d) tax free for all types of employees
- (iv) _____ is not included in income from House Property
 - (a) Income from farm house
 - (b) Income from assets held by trade union
 - (c) Income from assets of university
 - (d) All of these
- (v) Net Annual value = _____
 - (a) Gross annual value – Municipal taxes paid by the tenant
 - (b) Gross annual value – Municipal taxes paid by the tenant and outstanding municipal taxes
 - (c) Gross annual value – Municipal taxes paid by the landlord and outstanding municipal taxes
 - (d) Gross annual value – Municipal taxes paid by the landlord
- (vi) As per finance bill 2019, an assessee can hold _____ houses as self occupied on which he has not to pay any tax.
 - (a) one
 - (b) none
 - (c) three
 - (d) two

3. (a) Calculate taxable capital gain for A.Y. 2019-20 from the information relating to capital assets given below by Kamal.

14

He wants to reduce tax by investing ₹ 20,00,000 out of capital gain. Give your suggestions for planning the tax on capital gain.

Particulars of capital assets sold by him during previous year are as under:

Particulars	Capital Assets (₹)		
	Residential House	Land	Gold
Sale Consideration	20,00,000	40,00,000	15,00,000
Year of Purchase	2004 - 05	2006 - 07	2007 - 08
Cost of Acquisition	5,00,000	10,00,000	4,00,000

Year Index No.

2004 - 05 113
 2006 - 07 122
 2007 - 08 129
 2018 - 19 280

OR

- (a) (i) State any seven incomes taxable under the head of income from business and profession.

7

- (ii) State any seven admissible general deductions from income from business and profession.

7

- (b) Select appropriate alternative : (any three)

3

- (i) _____ is not a capital asset.

- (a) Residential House
- (b) Machine for business
- (c) Agricultural land situated in India
- (d) Gold

- (ii) _____ capital asset held for more than 36 months is considered as long term capital asset.

- | | |
|------------------|---------------------------|
| (a) Equity share | (b) Debenture |
| (c) Gold | (d) Government securities |

- (iii) Assets on which same rate of depreciation is admissible are called as _____
- Fixed assets, tangible
 - Fixed assets, intangible
 - Block of assets
 - Fixed and current assets
- (iv) Capital expenditure incurred for scientific research in an existing business is admissible as deduction in _____ years.
- Three
 - Two
 - The year in which the expenditure is incurred
 - Not deductible
- (v) Salary received by a partner of a partnership firm is taxable as _____ income.
- | | |
|-------------------------|-------------------|
| (a) Salary | (b) Other sources |
| (c) Business-profession | (d) None of these |

4. (a) Estimated incomes of Shri Shah for financial year 2019-20 are as under :

14

	₹
(i) Taxable income of salary	10,00,000
(ii) Income from agricultural land situated outside India	3,00,000
(iii) Income from agricultural land situated in India	50,000
(iv) Fee received as director of a company	30,000
(v) Winnings from lottery (net)	70,000 (TDS @ 30%)
(vi) Interest on debentures (net)	45,000 (TDS @ 10%)
(vii) Dividend received on shares of Indian companies	8,000
(viii) Taxable income from House Property	90,000

From the above information, calculate income tax payable for A.Y. 2020-21 and give your suggestions to reduce tax liability by proper tax planning.

OR

(a) (i)	Explain stages for calculating income tax paid in advance.	7
(ii)	Write short note on Liability of Advance tax payable.	7
(b)	Select appropriate alternative : (any three)	3
(i)	Rent received from open plot of land is taxable as _____.	
	(a) Income from other sources	
	(b) Income from house property	
	(c) As decided by the assesee out of (a) and (b)	
	(d) Tax free	
(ii)	_____ is not a wholly tax free security.	
	(a) Fixed deposit with State Bank of India	
	(b) National Defence Gold Bonds - 1980	
	(c) Special Bearer bonds 1991	
	(d) 7% Capital investment bonds	
(iii)	If the value of gift is upto _____ it is not considered as taxable gift.	
	(a) ₹ 50,000 (b) ₹ 1,00,000 (c) ₹ 30,000 (d) ₹ 20,000	
(iv)	If income tax return is filed after the specified date, the assessee is liable to pay interest on income tax at _____ rate from the specified date of filing return to the actual date of filing return.	
	(a) 1% per month (b) 0.5% per month	
	(c) 8% per annum (d) ₹ 1,000 per month	
(v)	If the refund is not paid by the income tax department to the assessee within specified time, the income tax department pays _____ interest from the specified time to the date of sanctioning refund.	
	(a) 0.5% per month (b) 1% per month	
	(c) 8% per annum (d) ₹ 1,000 per month	