

[This question paper contains 6 printed pages.]

6346

Your Roll No. ....

LL.B.

AS

III Term

Paper LB-3033

TAXATION – I

Time : 3 Hours

Maximum Marks : 100

*(Write your Roll No. on the top immediately  
on receipt of this question paper.)*

*Note :- Answers may be written either in English or in  
Hindi; but the same medium should be used  
throughout the paper.*

*टिप्पणी :- इस प्रश्नपत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिन्दी किसी एक भाषा में दीजिए;  
लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।*

*Attempt five questions including  
Question No. 1 which is compulsory.  
All questions carry equal marks.*

*अनिवार्य प्रश्न क्रमांक 1 सहित पाँच प्रश्न कीजिये।  
सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।*

1. Attempt briefly any four of the following :

(i) Scope of total income under section 5 of Income  
Tax Act, 1961.

P.T.O.

- (ii) Difference between capital receipt and revenue receipt.
- (iii) Deemed Owner as defined under Section 27.
- (iv) What is the meaning of profits in lieu of salary as provided under section 17(3) ?
- (v) Write some of the transactions which are not regarded as transfer within the meaning of section 47. (20)

निम्नलिखित में से किन्हीं चार के उत्तर संक्षेप में लिखिए :

- (i) आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 5 के तहत कुल आय की परिधि ।
- (ii) पूंजीगत प्राप्ति और राजस्व प्राप्ति के बीच भिन्नता ।
- (iii) धारा 27 के अन्तर्गत यथापरिभाषित समझा गया स्वामी ।
- (iv) धारा 17(3) के तहत यथा प्रदत्त वेतन के बदले में लाभ का क्या अभिप्राय होता है ?
- (v) ऐसे कुछ लेन-देनों का उल्लेख कीजिए जिनको धारा 47 के अर्थाधीन अन्तरण के रूप में नहीं माना जाता है ।
2. Critically analyse the conditions required to be fulfilled for a process performed on an agricultural produce to be an agricultural process. Support with case laws. (20)

एक कृषि उपज को कृषि प्रसंस्करण होने पर पालित प्रक्रिया हेतु जिन शर्तों का पूरा किया जाना अपेक्षित है उनका समीक्षात्मक विश्लेषण कीजिए। निर्णय विधि से अपने उत्तर की पुष्टि कीजिए।

3. (i) When is a Director of a Company taxable under the Head "Salary" for the remuneration he got from the company? Discuss in the light of *Ram Pershad v. C.I.T.* (1972) 2 SCC 696. (10)
- (ii) Whether the contributions paid by the employer to the assessee under the terms of a trust deed in respect of a contract for a deferred annuity on the life of the assessee is a 'perquisite' as contemplated by section 17(2) of the Income Tax Act? (10)
- (i) किसी कम्पनी का निदेशक कम्पनी से पारिश्रमिक प्राप्त होने पर "वेतन" शीर्ष के अन्तर्गत कब कराधेय होता है? *रामप्रसाद बनाम सी. आई. टी.* (1972) 2 एस सी सी 696 को ध्यान में रखते हुए विवेचन कीजिए।
- (ii) निर्धारिती के जीवन पर आस्थगित वार्षिकी हेतु संविदा के सम्बन्ध में एक न्यास विलेख के निबन्धन के अन्तर्गत नियोक्ता द्वारा निर्धारिती को दिया गया अंशदान क्या परिलब्धि होता है जैसाकि आयकर अधिनियम, की धारा 17(2) द्वारा अनुध्यात किया गया है।

4. Discuss the residential status of –

(i) An Individual

(ii) Hindu Undivided Family. (20)

इनकी आवासीय प्रास्थिति का विवेचन कीजिए –

(i) व्यक्ति

(ii) हिन्दू अविभक्त कुटुम्ब

5. Mr. 'X' is a successful lawyer who runs a law firm. His wife works as a receptionist cum accountant in the law firm and draws a salary of Rs. 10,000 per month from the firm. The educational qualification of his wife is Class XII pass and currently pursuing her B.A. degree through correspondence. While computing the total income of Mr. 'X', the Assessing officer clubbed the salary of his wife too. Discuss whether Mr. 'X' will succeed in avoiding clubbing of his wife's salary in his total income. (20)

मि० X एक सफल वकील है जो एक लॉ फर्म चलाता है। उसकी पत्नी लॉ फर्म में स्वागती तथा लेखाकार है तथा फर्म से प्र. मा. 10,000 रुपए वेतन लेती है। उसकी पत्नी की शैक्षिक योग्यता कक्षा XII पास है तथा वह इस समय पत्राचार के माध्यम से बी. ए. डिग्री की पढ़ाई कर रही है। मि० X की कुल आय की गणना करते समय कर-निर्धारण अधिकारी ने उसकी पत्नी के वेतन को भी शामिल कर लिया। विवेचन कीजिए कि क्या मि० X अपनी कुल आय में अपनी पत्नी के वेतन को सम्मिलित कराए जाने से बचाने में सफल होगा ?

6. (a) Discuss Mutual Exclusivity of Heads of Income.  
(10)

(b) How is the annual value of house property determined for the purpose of imposing tax under the head 'Income from house property'. (10)

(क) आय के शीर्षों की पारस्परिक अनन्यता का विवेचन कीजिए।

(ख) शीर्ष "गृह सम्पत्ति से आय" के अन्तर्गत कर अधिरोपित करने के प्रयोजन हेतु गृह सम्पत्ति का वार्षिक मूल्य किस प्रकार अवधारित किया जाता है ?

7. What are the tests of distinctions between Business expenditure and capital expenditure. Discuss in the light of section 37(i). Also discuss the difference between sections 37(i) and section 57(iii). (20)

कारोबार व्यय और पूंजीगत व्यय के बीच भिन्नता के क्या परीक्षण होते हैं ? धारा 37(i) को ध्यान में रखते हुए विवेचन कीजिए। धारा 37(i) और धारा 57(iii) के बीच अन्तर का भी विवेचन कीजिए।

8. Write short notes on any two of the following :-

(i) Deduction on account of Bad Debt in the light of B.D. Bharucha v. CIT, AIR 1967 SC 1505.

(ii) Discuss the judgement of Supreme Court in N. Bhagavathy Ammal v. CIT, JJ 2003(1) SC 363.

## (iii) Application of Income and Diversion of Income.

निम्नलिखित में किन्हीं दो पर संक्षिप्त टिप्पणियां लिखिए :

- (i) बी. डी. भरूचा बनाम सी. आई. टी. ए आई आर 1967 एस सी 1505 केस को ध्यान में रखते हुए डूबे ऋण के कारण कटौती ।
- (ii) एन. भगवती अम्माल बनाम सी. आई. टी.; जे जे 2003(1) एस सी 363 केस में उच्चतम न्यायालय के निर्णय का विवेचन कीजिए ।
- (iii) आय का अनुप्रयोग तथा आय का अपयोजन ।