[This question paper contains 6 printed pages.]

3435 *Your Roll No.* ....

LL.B. / III Term **BS**

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 अंग्रेज़ी या हिन्दी किसी एक भाषा में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

Attempt any **Five** *questions.*
All *questions carry equal marks.*

किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर लिखिए।
सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

1. (i) Define Income and analyse the statement "any receipt which partakes the nature of Income is part of the Income under Sec 2(24) of Income Tax Act, 1961." Comment in the light of case law. (10)

(ii) Distinguish between Application of Income and Diversion of Income with the help of case law. (10)

P.T.O.

(i) आय की परिभाषा लिखिए तथा इस कथन का विश्लेषण कीजिए – "आय की प्रकृति में भागी होने वाली कोई भी प्राप्ति आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 2(24) के तहत आय का भाग होती है।"

निर्णय विधि को ध्यान में रखते हुए टिप्पणी लिखिए।

(ii) आय के उपयोजन तथा आय के अपयोजन के विभेद को निर्णय विधि की सहायता से स्पष्ट कीजिए।

2. (i) Define the term "Agriculture" and discuss "ordinary process employed, to render the produce fit to be taken to the market" with the help of case law. (10)

(ii) Whether the following incomes can be treated as Agricultural Income for the purpose of Income Tax ? Discuss with the help of case law.

(a) Dividend paid by the company out of Agricultural Income.

(b) Income from salt produced by flooding of land with sea water.

(c) Compensation from insurance company for damaged caused by hailstrom to the crop.

(d) Interest on arrears of rent in respect of agricultural land. (10)

(i) "कृषि" शब्द की परिभाषा लिखिए और निर्णय विधि की सहायता से कृषि उत्पाद को बाजार में ले जाने हेतु उपयुक्त बनाने के लिए प्रयुक्त साधारण प्रक्रिया का विवेचन कीजिए।

(ii) क्या निम्नलिखित आयों को आयकर के प्रयोजन हेतु कृषिक आय के रूप में माना जा सकता है ? निर्णय विधि की सहायता से विवेचन कीजिए।

(क) कम्पनी द्वारा कृषिक आय में से अदा किया गया लाभांश।

(ख) समुद्री जल से भूमि को भरकर तैयार किए गए नमक से आय।

(ग) ओला-वृष्टि से फसल को पहुंचे नुकसान हेतु बीमा कम्पनी से मिला प्रतिकर।

(घ) कृषि भूमि के बारे में किराये की बकाया राशि पर ब्याज।

3. (i) When remuneration paid to Managing Director of a company becomes chargeable to income tax under the head "salary"? Discuss with the help of case law. (10)

(ii) What are perquisites? State which are taxable and which are exempt from tax under Income Tax Act, 1961? (10)

(i) 'वेतन' शीर्ष के अन्तर्गत किसी कम्पनी के प्रबन्ध निदेशक को दिया गया पारिश्रमिक आयकर के लिए कब प्रभार्य बन जाता है ? निर्णय विधि की सहायता से विवेचन कीजिए।

(ii) परिलब्धियां क्या होती हैं ? उल्लेख कीजिए आयकर अधिनियम, 1961 के अन्तर्गत कौनसी कराधेय हैं तथा कौनसी को कर से छूट प्राप्त है ?

4. (i) Discuss residential status of Individual. (10)

(ii) Discuss giving reasons whether the following transactions will give rise to income which will be deemed to accrue or arise in India.

(a) Mr. J, chief executive of a company had undertaken foreign tour on various occasion for company work and was out of India for a total number of 225 days during the previous year ending 31-03-2010. He seeks advice for filing his return for assessment year 2010-11. (5)

(b) A foreign company having no Indian citizen/ resident of India as share holder has shot a TV film entirely on Indian locations. The film is to be telecast exclusively in foreign countries. But it has also agreed with Government of India to give right of telecast in India, free of charge. (5)

(i) व्यक्ति की निवासीय प्रास्थिति का विवेचन कीजिए।

(ii) कारण देते हुए विवेचन कीजिए कि क्या निम्नलिखित संव्यवहार ऐसी आय का जनन करेंगे जो भारत में प्रोदभावी हुई या उदभूत हुई मानी जाएगी ?

(क) एक कम्पनी के मुख्य कार्यकारी मि० जे़ ने कम्पनी के कार्य के लिए अनेक अवसर पर विदेश यात्राएं कीं तथा 31-3-2010 को समाप्त होने वाले पिछले वर्ष वह कुल 225 दिन भारत से बाहर रहा। निर्धारण वर्ष 2010-11 हेतु अपर्नी रिटर्न फाइल करने के लिए वह सलाह चाहता है।

(ख) किसी भारतीय नागरिक/भारत के निवासी को शेयरधारी के रूप में न रखने वाली एक कम्पनी में न रखने वाली एक कम्पनी ने एक टी. वी. फिल्म को पूरी तरह भारतीय लोकेशनों पर शूट किया है। उक्त फिल्म को अनन्यतः विदेशों में प्रसारित किया जाना है। किन्तु यह भारत सरकार के साथ भारत में निश्शुल्क टेलीकास्ट के अधिकार देने को सहमत हो गई है।

5. How the annual value of House Property is determined and what is the significance of deemed owner under Income from House Property? (20)

गृह सम्पत्ति का वार्षिक मूल्य किस प्रकार अवधारित किया जाता है तथा गृह सम्पत्ति से आय के अन्तर्गत समझे गए मालिक की क्या सार्थकता है ?

6. Distinguish between "Capital Expenditure" and "Revenue Expenditure" with the help of case law. (20)

निर्णय विधि की सहायता से पूंजीगत व्यय और राजस्व व्यय के बीच भेद व्यक्त कीजिए।

7. (i) Discuss the Basis of charge for capital Gains and exemption provided thereof with the help of case decisions. (10)

(ii) Mr. 'X', has substantial interest in XYZ Ltd. and Mrs. 'X' is employed by XYZ Ltd. without

any technical or professional qualification to justify the remuneration. Discuss the charge of income tax under Sec 64(1) in light of case decisions. (10)

(i) केसों के विनिश्चयों की सहायता से पूंजीगत अभिलाभों हेतु प्रभार के आधार का और उससे दी गई छूट का विवेचन कीजिए।

(ii) मि० X के XYZ Ltd. में सारभूत हित निहित हैं तथा मिसेज X को ऐसी किसी तकनीकी या व्यावसायिक योग्यताओं के, जो उसके पारिश्रमिक को न्यायोचित ठहराती हों, बिना XYZ Ltd. द्वारा नियुक्ति दी गई है। केस विनिश्चयों को ध्यान में रखते हुए धारा 64(1) के अन्तर्गत आयकर प्रभार का विवेचन कीजिए।

8. Write short notes on any two with relevant case laws.

(i) Bad Debt

(ii) Profits in lieu of salary

(iii) Distinction between capital receipt and revenue receipt (20)

किन्हीं दो पर सुसंगत निर्णय विधियों सहित संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए :

(i) डूबा ऋण

(ii) वेतन की एवज में लाभ

(iii) पूंजीगत आय तथा राजस्व आय के बीच अन्तर