

This question paper contains 8 printed pages.

7890

Your Roll No.

LL.B. / III Term

ES

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 दीजिए।
सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।*

1. (a) Shyam, a partner of a firm constitutes a sub-partnership with his two sons and a daughter with his share in the main partnership. Shyam is separated from his wife and is paying maintenance to her. What is his tax liability on the income earned from the main partnership and the amount

P. T. O.

of maintenance paid to his wife. Elaborate the law and cases on this point.

एक फर्म का भागीदार श्याम प्रमुख भागीदारी में अपने शेयर के साथ अपने दो पुत्रों तथा एक पुत्री सहित उपभागीदारी का गठन करता है। श्याम अपनी पत्नी से पृथक हो गया है तथा उसको भरण-पोषण जुटा रहा है। प्रमुख भागीदारी से उपार्जित आय पर तथा अपनी पत्नी को अदा की गई भरण-पोषण की राशि पर उसकी कर की देनदारी क्या है? इस बिन्दु पर विधि तथा केंसों का खुलासा कीजिये।

12

- (b) The expression "Winnings" occurring at the inception of sub-clause (ix) in Section 2(24) is confined to games of a gambling nature alone. Do you support this view? What has been the court's response in this matter?

धारा 2(24) में उपखंड (ix) के प्रारंभ में आने वाली अभिव्यक्ति "Winnings" एकमात्र जुआ जैसे खेलों तक सीमित है। क्या आप इस विचार के समर्थक हैं? इस मामले में न्यायालय की क्या प्रतिक्रिया रही है?

8

2. (a) Define Agricultural income. What are the conditions which are required to be fulfilled before a process can be said to be a process within the meaning of Section 2(1)(b)(ii) of Income Tax Act, 1961? Discuss with case law.

कृषिक आय को परिभाषित कीजिये। वे कौनसी शर्तें हैं जिन्हें आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 2(1)(b)(ii) के

अर्थ के अन्तर्गत किसी प्रक्रम को प्रक्रम कहे जा सकने से पहले पूरा किया जाना अपेक्षित है? 14

- (b) To attract the applicability of Section 2(1)(b)(ii) the real market to be considered is the Indian market and that the rest of the markets would be merely "theoretical markets". Do you support the above observation? Answer with special reference to *Sakarlal Naranlal V. C.I.T. AIR 1965 Guj. 165.*

धारा 2(1)(b)(ii) की अनुप्रयोज्यता को आकृष्ट करने के लिये विचारित किये जाने वाला वास्तविक बाजार भारतीय बाजार है तथा शेष बचे बाजार मात्र "सैद्धान्तिक बाजार" होंगे। क्या आप उपर्युक्त टिप्पणी का समर्थन करते हैं? *Sakarlal Naranlal V. C.I.T. AIR 1965 Guj. 165* के विशेष निर्देश के साथ उत्तर दीजिए। 6

3. (a) Mr. Ramakant is the Karta of a Hindu undivided family and has been living in Pakistan since partition with his wife and two children. He carries on business in Pakistan and owns a house in India. He visited India on 30th November 2013 with an objective of investing money into telecommunication business. After investment, he left India on 30th March 2014. Discuss the residential status of Mr. Ramakant and HUF for the assessment year 2014-15.

मिस्टर रमाकान्त हिन्दू अविभक्त कुटुम्ब का कर्ता है तथा बंटवारे से ही अपनी पत्नी और दो बच्चों के साथ

पाकिस्तान में रह रहा है। वह पाकिस्तान में कारोबार करता है तथा भारत में एक गृह का स्वामी है। उसने दूर-संचार कारोबार में धन निवेशित करने के उद्देश्य से 30 नवम्बर, 2013 को भारत का दौरा किया था। निवेश के बाद उसने 30 मार्च, 2014 को भारत छोड़ दिया। मिस्टर रमाकान्त और हिन्दू अविभक्त कुटुम्ब की 2014-15 निर्धारण वर्ष हेतु निवासीय प्रस्थिति का विवेचन कीजिए। 10

- (b) What are the conditions laid down in Section 6 of the Income Tax Act, 1961 for deciding the residential status of a company? State briefly the law laid down in Vodafone International Holdings B.V. V. Union of India (UOI) and Anr. (2012) 6 SCC 613.

किसी कम्पनी की आवासीय प्रस्थिति का विनिश्चय करने हेतु आयकर अधिनियम 1961 की धारा 6 में अधिकथित शर्तें क्या हैं? Vodafone International Holdings B. V. V. Union of India (UOI) and Anr. (2012) 6 SCC 613 में अधिकथित विधि का संक्षिप्त उल्लेख कीजिये। 10

4. The annual value of the property shall be chargeable under the head "Income from house property" in the hands of the owner. What do you understand by the term "owner" and how is the annual value of a house property to be determined? Discuss with the help of relevant sections and case law.

सम्पत्ति का वार्षिक मूल्य स्वामी के पास "गृह सम्पत्ति से आय"

शीर्ष के अन्तर्गत प्रभार्य होगा। “स्वामी” शब्द से आपका क्या अभिप्राय है? किसी गृह सम्पत्ति का वार्षिक मूल्य किस प्रकार अवधारित किया जाना होता है? सुसंगत धाराओं और निर्णय विधि की सहायता से विवेचन कीजिए। 20

5. Distinguish between capital expenditure and revenue expenditure. Determine whether the following expenditure can qualify for deduction under Section 37 of the Income Tax Act, 1961:

(a) Payment for the purpose of removing the restriction on the number of working hours with a view to increase profits.

(b) Expenses incurred with issuance of bonus shares.

Substantiate your answer with relevant cases.

पूँजीगत व्यय और राजस्व व्यय के बीच भेद स्पष्ट कीजिये। अवधारित कीजिये क्या निम्नलिखित व्यय आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 37 के अधीन कटौती हेतु पात्र हो सकता है:

(a) लाभ बढ़ाने की दृष्टि से कार्य के घंटों की संख्या पर लगे प्रतिबंध को हटाने के प्रयोजन हेतु भुगतान।

(b) बोनस शेयर जारी करने के साथ हुआ व्यय।

सुसंगत केशों के साथ अपने उत्तर को पुष्ट कीजिये। 20

6. (a) Mr. B runs a law firm. His wife had passed first year arts from University of Delhi and was employed by him to manage the firm on a monthly

P. T. O.

salary of Rs. 70,000/-. The taxing authorities included her salary in the total income of *B* on the ground that she did not possess the requisite qualification and the remuneration was high having regard to her qualification. Mr. *B*, on the other hand, pointed out that his wife had rich experience and knowledge which eventually helped him to manage the firm. Discuss whether Mr. *B* can claim the benefit of the proviso to Sec. 64 (1)(ii).

Support your answer with decided cases.

मिस्टर *B* लॉ फर्म चलाता है। उसकी पत्नी ने दिल्ली विश्वविद्यालय से फर्स्ट ईयर आर्ट्स पास किया था जिसे उसने 70,000/- रुपये के मासिक वेतन पर फर्म का प्रबन्ध करने हेतु नियोजित किया हुआ था। कराधान प्राधिकारियों ने पत्नी के वेतन को इस आधार पर *B* की कुल आय में सम्मिलित कर लिया कि उसके पास अपेक्षित अर्हता नहीं है तथा उसकी अर्हता को देखते हुये उसका वेतन कहीं अधिक है। दूसरी ओर मि० *B* ने कहा कि उसकी पत्नी के पास प्रगाढ़ ज्ञान तथा अनुभव हैं जो अन्ततः फर्म के प्रबन्धन में सहायक होता है। विवेचन कीजिये क्या मिस्टर *B* धारा 64(i)(ii) के परन्तुक के फायदे का दावा कर सकता है।

अपने उत्तर की पुष्टि विनिश्चित केषों से कीजिये। 12

- (b) Mrs. *Y*, made certain cash gifts to her husband, which he invested into some interest yielding securities. The interest realised on securities was

included in the income of Mrs. Y by the income tax department, which was objected to by Mrs. Y.

Discuss and decide whether the action of assessing officer is correct.

श्रीमति Y ने अपने पति को कतिपय रोकड़ का उपहार दिया, जिसको उसने कुछ ब्याज देने वाली प्रतिभूतियों में निवेशित कर दिया। आयकर विभाग ने श्रीमती Y की आय में प्रतिभूतियों पर प्राप्त हुये ब्याज को सम्मिलित कर लिया, जिसको श्रीमती Y ने आक्षेपित किया।

विवेचन तथा विनिश्चय कीजिये क्या निर्धारण अधिकारी की कार्यवाही सही है। 8

7. (a) Discuss the judicial interpretation of the word "asset" in section 46(1) and (2). Support your answer with relevant case law.

धारा 46(1) और (2) में "आस्ति" शब्द के न्यायिक निर्वचन का विवेचन कीजिये। सुसंगत निर्णय विधि से अपने उत्तर को पुष्ट कीजिये। 10

- (b) Examine in the light of the decision by the Supreme Court in C.I.T. V. Rajendra Prasad Moody (1978) 115 I.T.R. 519 (SC) whether the making or earning of income is a *sine qua non* to the admissibility of the expenditure under Section 57 (iii).

C.I.T. V. Rajendra Prasad Moody (1978) 115 I.T.R. 519 (SC) में उच्चतम न्यायालय द्वारा किये गये

P. T. O.

विनिश्चय को ध्यान में रखते हुये जांच कीजिये क्या आय का सृजन या उपार्जन धारा 57(iii) के अन्तर्गत व्यय की स्वीकार्यता के लिये अनिवार्य है। 10

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

- (a) Perquisite
- (b) Bad debts
- (c) Heads of income are mutually exclusive.

निम्नलिखित में से किन्हीं दो पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए:

- (a) परिलब्धियाँ
- (b) डूबा ऋण
- (c) आय के शीर्ष परस्पर अपवर्जित हैं।

20