

This question paper contains 4 printed pages.

2464

Your Roll No.

LL.B. / III Term

F

Paper LB-3033 : TAXATION – I (OC)

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 any five questions.
All questions carry equal marks.*

*किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए।
सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।*

1. (a) Elaborate the law relating to application and diversion of income.

आय के अनुप्रयोग और अपयोजन संबंधी विधि का खुलासा कीजिए।

(b) The expression “winnings” occurring at the inception of sub clause (ix) in section 2(24) is

*

P. T. O.

confined to games of a gambling nature alone. Do you support this observation? Explain with the help of relevant case law.

अभिव्यक्ति "जीत (winnings)", जो धारा 2(24) में उपखंड (ix) की शुरुआत में आई है, केवल जुआ सरीखे खेलों तक सीमित है। क्या आप इस टिप्पणी का समर्थन करते हैं? सुसंगत निर्णय विधि की सहायता से स्पष्ट कीजिए।

2. Define agricultural income. Decide whether the following can qualify for exemption as agricultural income:

- (i) Income from forest as well as replanted trees.
- (ii) Income from purchase of standing crop.
- (iii) Income from sale of sugar and cocoons.

कृषिक आय को परिभाषित कीजिए। विनिश्चय कीजिए क्या निम्नलिखित कृषिक आय जैसी छूट पाने के योग्य हैं:—

- (i) वन से तथा पुनरोपित पेड़ों से आय।
- (ii) खड़ी हुई फसल के क्रय से आय।
- (iii) चीनी तथा रेशम के कार्यों के विक्रय से आय।

3. Define "Owner". Discuss the law relating to determination of annual value of house property. Explain with the help of decided cases.

"स्वामी" की परिभाषा लिखिए। गृह सम्पत्ति के वार्षिक मूल्य की अवधारणा संबंधी विधि का विवेचन कीजिए। विनिश्चित केंसों की सहायता से व्याख्या कीजिए।

4. How would you decide the residential status of a Hindu Undivided Family and Company? What is the significance of an expression "control" and "management"?

हिन्दू अविभक्त कुटुम्ब तथा कम्पनी की निवासीय प्रस्थिति का विनिश्चय आप किस प्रकार करेंगे? अभिव्यक्ति "नियंत्रण" तथा "प्रबंधन" की क्या सार्थकता है?

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

- (i) Expenses incurred on issuance of bonus shares.
- (ii) Payment for the purpose of removing restrictions on the number of working hours.

पूंजीगत व्यय तथा राजस्व व्यय के बीच विभेद स्पष्ट कीजिए। अवधारित कीजिए क्या निम्नलिखित आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 37 के अन्तर्गत कटौती किए जाने योग्य हो सकते हैं:—

- (i) बोनस शेयरों के निर्गमन पर हुआ व्यय।
- (ii) कार्य घंटों की संख्या निबंधनों को हटाने के प्रयोजन हेतु भुगतान।

6. Enumerate the circumstances in which the income of other persons is liable to be included in the income of an individual.

उन परिस्थितियों का उल्लेख कीजिए जिनमें अन्य व्यक्तियों की आय किसी व्यक्ति की आय में शामिल किए जाने की दायी है।

7. (a) Discuss the judicial interpretation of the word "asset" in Sections 46(1) and (2) of the Income Tax Act, 1961. Support your answer with relevant case law.

आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 46(1) तथा (2) में "आस्ति" शब्द के न्यायिक निर्वचन का विवेचन कीजिए। सुसंगत निर्णय विधि से अपने उत्तर की पुष्टि कीजिए।

- (b) Discuss the law laid down in CIT *V.* Rajendra Prasad Moody (1978) 115 ITR 519 (SC). Is there any difference between Section 57(iii) and Section 37(i) the Income Tax Act, 1961?

CIT *V.* Rajendra Prasad Moody (1978) 115 ITR 519 (SC) में अधिकथित विधि का विवेचन कीजिए। आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 57(iii) और धारा 37(i) के बीच क्या कोई सुभिन्नता है?

8. Write short notes on any *two* with relevant case law:

- (i) Perquisite
- (ii) Salary
- (iii) Salami.

किन्हीं दो पर सुसंगत निर्णय विधि के साथ संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए:

- (a) परिलब्धियाँ
- (b) वेतन
- (c) सलामी।