

[This question paper contains 5 printed pages.]

6371

Your Roll No. ....

LL.B./IV Term

A

Paper – LB-4033 : TAXATION – II

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 संख्या 1 सहित कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए।  
सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

1. Attempt briefly any four of the following : (20)

- (i) Explain how business losses are set off and carried forward.
- (ii) Can the amount of Mehar paid by husband to his wife be liable to be clubbed with the net wealth of husband?

P.T.O.

- (iii) Assessee, an individual, claimed deduction in respect of a house property owned by a firm of which he is a partner. Will he succeed ?
- (iv) Define 'net wealth'.
- (v) Whether the assessee, a club, is liable to wealth tax under the Wealth Tax Act, 1957 ? Support with case law.

निम्नलिखित में से किन्हीं चार के उत्तर संक्षेप में लिखिए :

- (i) स्पष्ट कीजिए कि व्यवसायगत हानियों को किस प्रकार मुजरा तथा अग्रणीत किया जाता है ।
- (ii) क्या पति द्वारा अपनी पत्नी को अदा की गई मेहर राशि को पति के शुद्ध धन में सम्मिलित किया जा सकता है ?
- (iii) एक व्यक्ति निर्धारिती है । उसने गृह सम्पत्ति, जिसकी स्वामी वह फर्म है जिसका वह भागीदार है, के बारे में कटौती की मांग की है । क्या वह सफल होगा ?
- (iv) "शुद्ध धन" की परिभाषा लिखिए ।
- (v) क्या धनकर अधिनियम, 1957 के तहत निर्धारिती, जोकि एक क्लब है, धनकर के दायित्वाधीन है । निर्णय विधि की सहायता से पुष्टि कीजिए ।

2. Write a critical analysis of Union of India V. H.S. Dhillon AIR 1971 SC 1061 in the light of CWT V Dr. Karan Singh (1993) 200 ITR 614(SC). (20)

सी डब्ल्यू टी बनाम डा० कर्ण सिंह (1993) 200 आई टी आर 614 (एस सी) को ध्यान में रखते हुए यूनियन ऑफ इंडिया बनाम एच. एस. दिल्ली ए आई आर 1971 एस सी 1061 का समीक्षात्मक विश्लेषण प्रस्तुत कीजिए।

3. Discuss the judicial interpretation of the term "belonging to the assessee in relation to section 2(m) of the Wealth Tax Act, 1957. Do you agree with the ratio of Nawab Mir Barkat Ali Khan V CWT (1997) 226 ITR 654 ? Discuss also the statutory provisions in this regard. (20)

धनकर अधिनियम, 1957 की धारा 2(m) के सम्बन्ध में "निर्धारिता की होना" शब्दों के न्यायिक निर्वचन का विवेचन कीजिए। क्या आप नवाब मीर बरकत अली खां बनाम सी डब्ल्यू टी (1997) 226, आई टी आर 654 के अनुपात से सहमत हैं ? इस बारे में कानूनी उपबन्धों का भी विवेचन कीजिए।

4. (i) Write the distinction between sections 19 and 19A of the Wealth Tax Act, 1957 ?
- (ii) Discuss the law laid down in CWT V G.E. Narayana (1992) 193 ITR 41 (Ker.). (20)
- (i) धनकर अधिनियम, 1957 की धाराओं 19 तथा 19A के बीच विभेद स्पष्ट कीजिए।

(ii) सी डब्ल्यू टी बनाम जी ई नारायणा (1992) 193 ITR 41 (केरल) में बनाए गए कानून का विवेचन कीजिए।

5. (a) Do the words "such assets" occurring in section 4(1)(a)(iii) deal with the specific assets that were transferred or to converted assets ?

(b) X transfer his separate asset to HUF of which he is a member. How that asset shall be taxed ?

(20)

(क) क्या धारा 4(1)(a)(iii) में उल्लिखित शब्दों का सम्बन्ध उन विनिर्दिष्ट आस्तियों से हैं जो अंतरित हुई थीं अथवा परिवर्तित आस्तियों से है ?

(ख) मिस्टर X अपनी पृथक आस्ति को उस हिन्दू अविभक्त कुटुम्ब को अंतरित कर देता है जिसका वह सदस्य है। उस आस्ति पर कर किस प्रकार आरोपित किया जाएगा ?

6. Discuss the powers of authorized officer regarding search and seizure under the Income Tax Act, 1961. Has the authorized officer power to confiscate the building which he has searched ? (20)

आयकर अधिनियम, 1961 के तहत तलाशी और अभिग्रहण के सम्बन्ध में प्राधिकृत अधिकारी के अधिकारों का विवेचन कीजिए। क्या प्राधिकृत अधिकारी को उस मकान का अधिहरण करने की शक्ति प्राप्त है जिसकी उसने तलाशी ली है ?

7. (a) Write a note on Best Judgement Assessment.
- (b) Write a comprehensive note on income escaping assessment. (20)
- (क) सर्वोत्तम विवेकबुद्धि के अनुसार निर्धारण पर टिप्पणी लिखिए।
- (ख) निर्धारण से छूटी आय पर विस्तृत टिप्पणी लिखिए।
8. (a) Can the assets in transit from Bangkok to India, which is on High Seas on the valuation date, be included in the net wealth of the assessee.
- (b) Discuss when the assets held by an assessee under trust will be exempt from charging wealth tax. (20)
- (क) क्या बैंकाक से भारत अभिवहन में आस्तियों को जो मूल्यांकन की तारीख को खुले समुद्र में थीं, निर्धारित के शुद्ध धन में शामिल किया जा सकता है ?
- (ख) विवेचन कीजिए निर्धारित द्वारा न्यास के अधीन धरित आस्तियां धनकर के प्रभार से कब मुक्त होंगी ?