

This question paper contains 8 printed pages.]

3461

Your Roll No.

LL.B./IV Term

B

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.)*

*(इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित
स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।)*

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

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

*Attempt any five questions, choosing at
least one question from each part.*

All questions carry equal marks.

प्रत्येक भाग से कम से कम एक प्रश्न चुनते

हुए कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर लिखिए।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

[P.T.O.]

PART - A

भाग - A

1. (i) Amit, a resident but not ordinary resident owns the following assets :
- (a) a farm house in Punjab situated 26 km away from the outer limits of the municipality,
 - (b) a house in England,
 - (c) a lamborghini car registered in his name but imported to India and used by his son, and
 - (d) a flat in Delhi which is used as office for Pioneers Association of which he is a member.

Discuss the includibility of each of these assets in computing the net wealth of Amit.

- (ii) The term “belonging to” is capable of connoting interest which is less than absolute title. Comment.

10+10=20

- (i) अमित जो निवासी है किन्तु मामूली तौर पर निवासी नहीं है, वह निम्नलिखित आस्तियों का स्वामी है :

(अ) पंजाब में एक फार्म हाउस जो नगरपालिका की बाहरी सीमाओं से 26 किमी दूर स्थित है,

- (ब) इंग्लैण्ड में एक मकान,
(स) एक लैम्बोरघिनी कार जो उसके नाम में रजिस्ट्रीकृत है किन्तु भारत में आयात की गई है तथा उसके पुत्र द्वारा उपयोग में लाई जाती है, और
(द) दिल्ली में एक फ्लैट जो पॉयनियर एसोसिएशन के वास्ते, जिसका वह सदस्य है, कार्यालय के रूप में प्रयुक्त किया जाता है।

अमित के निवल धन की गणना करने में इन आस्तियों में से प्रत्येक की सम्मिलित किए जाने की योग्यता का विवेचन कीजिए।

- (ii) शब्द "belonging to" उस हित को जतलाने में सक्षम है, जो निरापद हकदारी से कम होता है। टिप्पणी लिखिए।

2. Keeping in mind the definition of assets in S.2(ea) of the Wealth Tax Act, 1957, under which entry of schedule VII of our Constitution do you think Wealth Tax Act has been enacted. Give your reasoned opinion and support your answer with relevant cases. 20

धन कर अधिनियम, 1957 की धारा 2(ea) में आस्तियों की परिभाषा को ध्यान में रखते हुए हमारे संविधान की VII अनुसूची की किस प्रविष्टि के अधीन आप धन कर अधिनियम को अधिनियमित किया गया मानते हैं? अपनी तर्कपूर्ण राय दीजिए तथा सुसंगत केसों से अपने उत्तर को पुष्ट कीजिए।

3. Radhika has transferred one of her houses to her son Raj. She also created a trust for the benefit of her minor unmarried daughter and transferred an amount of rupees 10 lakhs. The trust money was used to buy a property which was worth 15 lakhs on the relevant valuation date. The assessing officer included the value of both the properties in computing the net wealth of Radhika. Radhika contends that both the houses do not belong to her and, therefore, should not be taxed in her hands. Decide citing relevant provisions and case law. 20

राधिका ने अपना एक मकान अपने पुत्र राज को अंतरित कर दिया। उसने अपनी अवयस्क अविवाहित पुत्री के लाभ हेतु एक न्यास का सृजन कर दिया तथा 10 लाख रु. की राशि भी अंतरित कर दी। न्यास की राशि का उपयोग एक सम्पत्ति खरीदने के लिए किया गया जो सुसंगत मूल्यांकन तारीख को 15 लाख की थी। कर निर्धारण अधिकारी ने राधिका के निवल धन की गणना करने में दोनों सम्पत्तियों के मूल्य को शामिल कर लिया। राधिका प्रतिवाद करती है कि दोनों मकान उसके नहीं हैं अतः दोनों को उसका मानते हुए उन पर कर नहीं लगाया जाना चाहिए। सुसंगत उपबन्धों और निर्णय विधि का हवाला देते हुए विनिश्चय कीजिए।

4. Nawab Zafar Ali Khan is a recognized successor of a former ruler whose Lal Bagh Palace was notified as his official residence under Part 'B' of States (Taxation

Concessions) Order 1950. He came back to India in July 2008 after having stayed in Trinidad for more than 2 decades to settle here permanently. He brought back assets and money to India, including a ferrari car which he sold off for 2 crores in January 2010. He also demolished Lal Bagh Palace and constructed a new one by February 2010. Discuss what exemptions will he get under the Wealth Tax Act, 1957 for the assessment year 2010-11. Cite relevant provisions of Wealth Tax Act. and cases. 20

नवाब ज़फर अली खाँ पूर्व शासक का मान्यता प्राप्त उत्तराधिकारी है जिसके लालबाग पैलेस को पार्ट 'B' ऑफ स्टेट्स (टैक्सेशन कन्सेशन) आर्डर, 1950 के अन्तर्गत उसका अधिकृत निवास अधिसूचित किया गया था। ट्रिनिडाड में दो दशकों से अधिक समय तक रहने के बाद वह यहां स्थायी रूप से बसने के लिए जुलाई 2008 में भारत वापस आया था। वह आस्तियां तथा धन भारत वापस लाया था जिसमें एक फरारी कार भी थी जिसको उसने जनवरी 2010 में 2 करोड़ रुपये में बेच दिया था। उसने लालबाग पैलेस को भी ध्वस्त कर दिया तथा फरवरी 2010 तक एक नया पैलेस निर्माण करा लिया। विवेचन कीजिए निर्धारण वर्ष 2010-11 हेतु वह धन कर अधिनियम, 1957 के अन्तर्गत क्या छूट प्राप्त करेगा? धन कर अधिनियम के सुसंगत उपबन्धों तथा कसों का हवाला दीजिए।

5. Discuss the possibility of issuing wealth tax assessment orders to (i) an individual assessee and (ii) a Hindu undivided family who/which was alive/existing on the relevant valuation date but non-existent due to natural reasons at the time of completion of assessment. Cite relevant cases. 20

धन कर निर्धारण आदेशों को (i) एक वैयक्तिक निर्धारिती तथा (ii) एक हिन्दू अविभक्त कुटुम्ब को जारी किए जाने की संभावना का विवेचन कीजिए जो सुसंगत मूल्यांकन तारीख को जीवित/ अस्तित्ववान थे किन्तु निर्धारण के पूर्ण होने के समय नैसर्गिक कारणवश अस्तित्व में नहीं थे। सुसंगत कसों का हवाला दीजिए।

PART - B

भाग - B

6. (i) The limits of the power under section 144 of the Income Tax Act, 1961 are implicit in the expression "best of his judgment". Comment.
- (ii) Explain how set off and carry forward of losses is done for speculative and non-speculative business under the Income Tax Act, 1961. 20

- (i) आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 144 के अन्तर्गत शक्ति की सीमाएँ 'उसकी सर्वोत्तम विवेकबुद्धि' अभिव्यक्ति में परोक्षतः निहित है।
- (ii) आयकर अधिनियम, 1961 के तहत सट्टेवाले तथा सट्टेबाले से इतर करोबार हेतु हानियों की मुजराई तथा अग्रनयन किस प्रकार किया जाता है, स्पष्ट कीजिए।

7. Discuss how the court, through its decisions, has further tried to maintain the delicate balance between the need to collect what is due from the assessee by search and seizure under section 132 of the Income Tax Act, 1961 and the need to protect right to privacy and freedom of trade and commerce of the assessee. 20

विवेचन कीजिए, न्यायालय ने अपने विनिश्चयों के माध्यम से आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 132 के तहत निर्धारिती से तलाशी व अधिग्रहण द्वारा जो कुछ देय है उसे संग्रहीत करने की आवश्यकता और निर्धारिती के प्राइवैसी तथा व्यापार व वाणिज्य की स्वतंत्रता के अधिकार को संरक्षित करने की आवश्यकता के बीच के नाजुक सन्तुलन को अनुरक्षित करने के लिए किस प्रकार आगे प्रयास किया है ?

8. With the help of decided cases, explain the content and scope of the following expressions contained in section 147 of the Income Tax Act, 1961.

(a) 'reason to believe' that any income has escaped assessment.

(b) assessee has not disclosed fully and truly all material facts necessary for the assessment. 20

आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 147 में उल्लिखित निम्नलिखित अभिव्यक्तियों की अन्तर्वस्तु और परिव्याप्ति की विनिश्चित केसों की सहायता से व्याख्या कीजिए।

(अ) विश्वास करने का कारण कि कोई सम्पत्ति कर निर्धारण से छूट गई है।

(ब) निर्धारिती ने कर-निर्धारण हेतु आवश्यक सभी तात्विक तथ्यों का पूर्णतः तथा सत्यतः प्रकटन नहीं किया है।