

This question paper contains 7 printed pages]

*Your Roll No*

*आपका अनुक्रमांक*

6485

**M.Com./II**

**J**

**COURSE 447—PRINCIPLES AND PRACTICE OF  
TAXATION AND INDIAN TAX PLANNING**

(Admissions of 2008 and before)

*Time 3 Hours*

*Maximum Marks 75*

*समय : 3 घण्टे*

*पूर्णांक : 75*

*Note* — The maximum marks printed on the question paper are applicable for the candidates registered with the School of Open Learning. These marks will, however, be scaled down proportionately in respect of the students of regular colleges, at the time of posting of awards for compilation of result.

*(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.

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

P T O

Attempt *All* questions

*All* questions carry equal marks

**सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए ।**

**सभी प्रश्नों के अंक समान हैं ।**

1 Explain the following concepts

- (a) Minimum Alternate Tax (MAT)
- (b) Tax capitalization
- (c) The neutrality approach to taxation

निम्नलिखित सकल्पनाओं को स्पष्ट कीजिए :

- (क) न्यूनतम वैकल्पिक कर
- (ख) कर पूँजीकरण
- (ग) कराधान के प्रति तटस्थ उपागम ।

Or

**(अथवा)**

Distinguish between

- (a) Tax Evasion and Tax Avoidance
- (b) CENVAT and VAT
- (c) Vertical and Horizontal Equity

विभेद कीजिए :

(क) कर-वचन और कर-परिहार

(ख) सैनवैट (CENVAT) और वैट (VAT)

(ग) समस्तरीय और ऊर्ध्वस्तरीय इक्विटी ।

2 (a) Explain the objectives of India's Tax Policy Do they satisfy the canons of taxation ?

(b) What is the rationale of distinguishing income in the form of 'income from agriculture' and 'non-agricultural income' for income tax purposes in India ? What problems are involved in levying tax on agricultural income ?

(क) भारत की कर-नीति के उद्देश्य स्पष्ट कीजिए । क्या वे कराधान के अभिनियमों का निर्वाह करते हैं ?

(ख) भारत में आयकर प्रयोजनों के लिए आय का 'कृषि से आय' और 'कृषीतर आय' के रूप में विभेदन करने का क्या तर्काधार है ? कृषि-आय पर कर लगाने में क्या समस्याएँ हैं ?

P T O

Or

(अथवा)

- (a) 'Tax reform is a process and not an event' Explain
- (b) 'Both direct and indirect taxes are needed to make up an equitable and adequate tax system. Illustrate this statement in the Indian context
- (क) 'कर सुधार एक प्रक्रिया है, घटना नहीं' । स्पष्ट कीजिए ।
- (ख) 'साम्यापूर्ण और पर्याप्त कर प्रणाली के निर्माण के लिए प्रत्यक्ष और अप्रत्यक्ष, दोनों करों की आवश्यकता है ।' भारतीय प्रसंग में इस कथन को सोदाहरण समझाइए ।
3. (a) What is *incidence of a tax* ? What factors determine incidence of income tax and custom duties ?
- (b) Explain the modern concept of incidence as propounded by Richard A Musgrave

- (क) करापात से क्या तात्पर्य है ? आयकर और सीमा शुल्क पर आपात निर्धारित करने वाले कारक क्या हैं ?
- (ख) रिचर्ड ए. मशग्रेव द्वारा यथाप्रतिपादित आपात की आधुनिक सकल्पना को स्पष्ट कीजिए ।

Or

**(अथवा)**

- (a) Explain the theory of federal finance Describe briefly the important features of existing financial relations between the Centre and the States in India
- (b) Review briefly the main recommendations of the Twelfth Finance Commission regarding Centre-State financial relations
- (क) सघीय वित्त के सिद्धांत को स्पष्ट कीजिए । भारत में केन्द्र और राज्यों के बीच विद्यमान वित्तीय संबंधों के महत्वपूर्ण अभिलक्षणों का संक्षेप में वर्णन कीजिए ।
- (ख) केन्द्र-राज्य वित्तीय संबंधों के संबंध में बारहवें वित्त आयोग की प्रमुख सिफारिशों की संक्षेप में समीक्षा कीजिए ।

P T O

- 4 (a) Explain the tax credit method of alleviating international double taxation
- (b) What do you understand by 'taxable capacity' ?  
On what factors does it depend ?
- (क) अंतर्राष्ट्रीय दोहरे कराधान हल्का करने की कर समंजन प्रणाली को स्पष्ट कीजिए ।
- (ख) आप 'कर योग्य क्षमता' से क्या समझते हैं ? यह किन कारको पर निर्भर करती है ?

Or

(अथवा)

- (a) Consider the desirability of different rate of tax on distributed and undistributed profits
- (b) Would you expect a tax on profits to have disincentive effects ? Give reasons for your answer
- (क) वितरित और अवितरित लाभों पर कर की विभिन्न दर की वांछनीयता पर विचार कीजिए ।
- (ख) क्या आपको लाभों पर कर से हतोत्साहित होने की संभावना है ? अपने उत्तर के लिए कारण बताइए ।

5 Write notes on any *two* of the following

- (a) Buoyancy and elasticity of a tax system
- (b) Transfer pricing
- (c) Progressive, proportional and regressive taxes

निम्नलिखित में से किन्हीं **दो** पर टिप्पणी लिखिए :

- (क) कर प्रणाली की उत्फुल्लता और लोच
- (ख) अंतरण कीमत-निर्धारण
- (ग) प्रगामी, समानुपातिक और प्रतिगामी कर ।