



# Budget & Taxation

✓ (बजट एवं कराधान)

## History of Budget

- India's **first** budget was presented on **April 7, 1860**, when India was still under the British colonial rule.
- It was introduced by the then Finance Minister of India, **James Wilson**.
- In **1924**, Railway Budget and General Budget were **separated** according to the **"ACWORTH Committee"**.

## बजट का इतिहास

- भारत का पहला बजट 7 अप्रैल, 1860 को पेश किया गया था, जब भारत अभी भी ब्रिटिश औपनिवेशिक शासन के अधीन था।
- इसे भारत के तत्कालीन वित्त मंत्री जेम्स विल्सन ने पेश किया था।
- 1924 में रेलवे बजट और आम बजट को "ACWORTH समिति" के अनुसार अलग कर दिया गया।

## History of Budget

- The Union Budget presented for 2017-18 was path-breaking in many ways. With it, the day of the budget presentation was shifted from the end of February to the **first day of February**. The Railway Budget was also integrated with the Union Budget from 2017.

1 Feb

## बजट का इतिहास

- 2017-18 के लिए प्रस्तुत केंद्रीय बजट कई मायनों में अग्रणी था। इसके साथ ही बजट पेश करने का दिन फरवरी के अंत से हटाकर फरवरी के पहले दिन कर दिया गया। 2017 से रेल बजट को भी केंद्रीय बजट के साथ एकीकृत कर दिया गया।

## History of Budget

- The **first** Union Budget of Independent India was presented by the first Finance Minister of Independent India, Sir **R.K. Shanmugham Chetty**, on November 26, 1947.
- **Indira Gandhi** was the **first woman** who presenting the budget.
- **Nirmala Sitharaman** was the **first woman finance minister** who presenting the budget.

## बजट का इतिहास

- स्वतंत्र भारत का पहला केंद्रीय बजट स्वतंत्र भारत के पहले वित्त मंत्री सर आर.के. शनमुघम चेट्टी द्वारा 26 नवंबर, 1947 को प्रस्तुत किया गया था।
- इंदिरा गांधी बजट पेश करने वाली पहली महिला थीं।
- निर्मला सीतारमण बजट पेश करने वाली पहली महिला वित्त मंत्री थीं।

# History of Budget

# बजट का इतिहास

*M. Imp* The Budget of the financial year **1973-74** is known as the "**Black Budget**" as the nation had a **deficit of Rs550cr.**

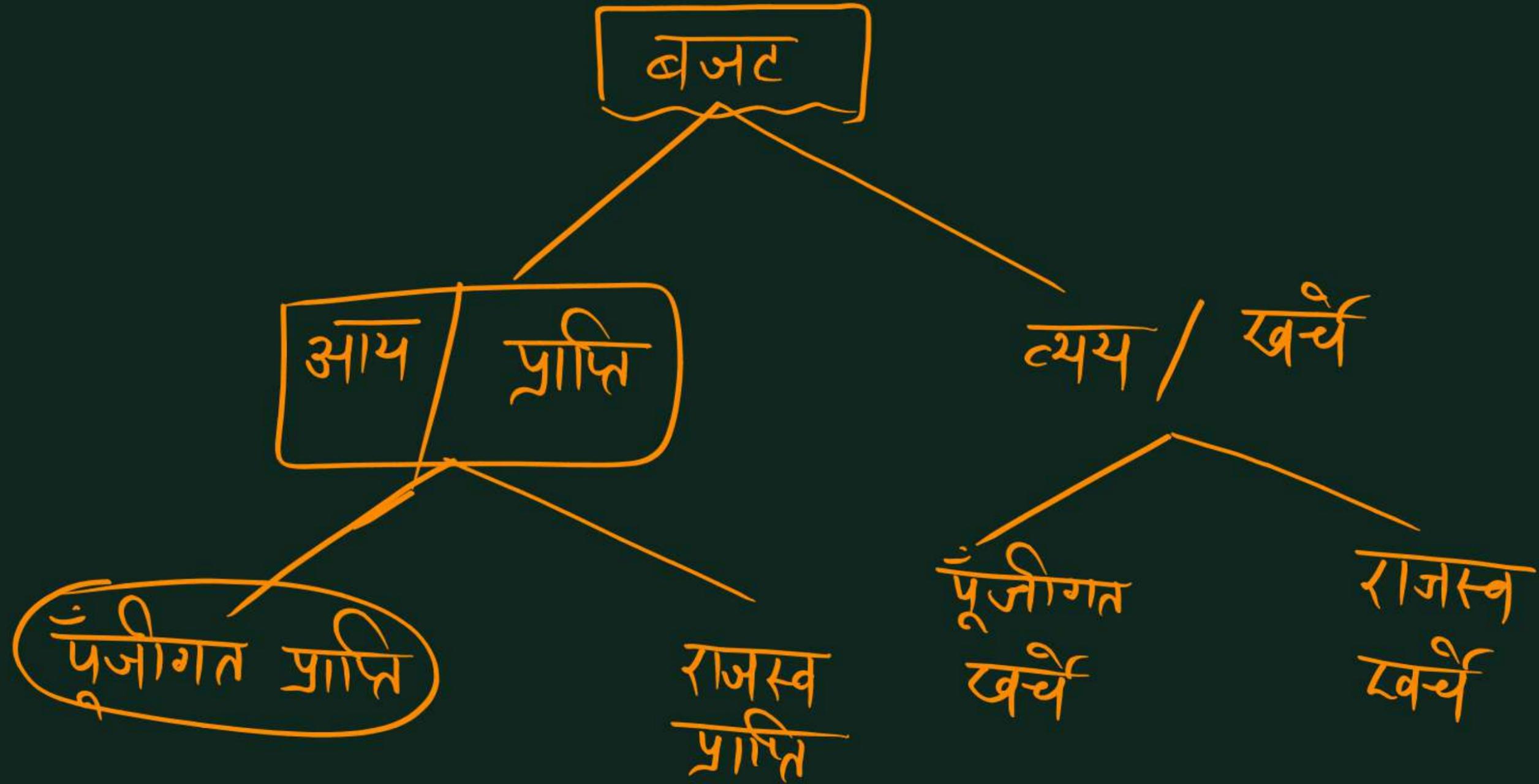
• On **1 February 2021**, Finance Minister Nirmala Sitharaman presented the **first paperless budget.**

• The Union Budget is a financial statement of government's estimated revenue and expenditure for that particular year, according to the **Article 112** of the Indian Constitution.

• वित्तीय वर्ष 1973-74 के बजट को "ब्लैक बजट" के रूप में जाना जाता है क्योंकि देश को 550 करोड़ रुपये का घाटा हुआ था।

• 1 फरवरी 2021 को वित्त मंत्री निर्मला सीतारमण ने पहला पेपरलेस बजट पेश किया।

• भारतीय संविधान के अनुच्छेद 112 के अनुसार, केंद्रीय बजट उस विशेष वर्ष के लिए सरकार के अनुमानित राजस्व और व्यय का वित्तीय विवरण है।



पूंजीगत प्राप्त  
(Capital Receipt)

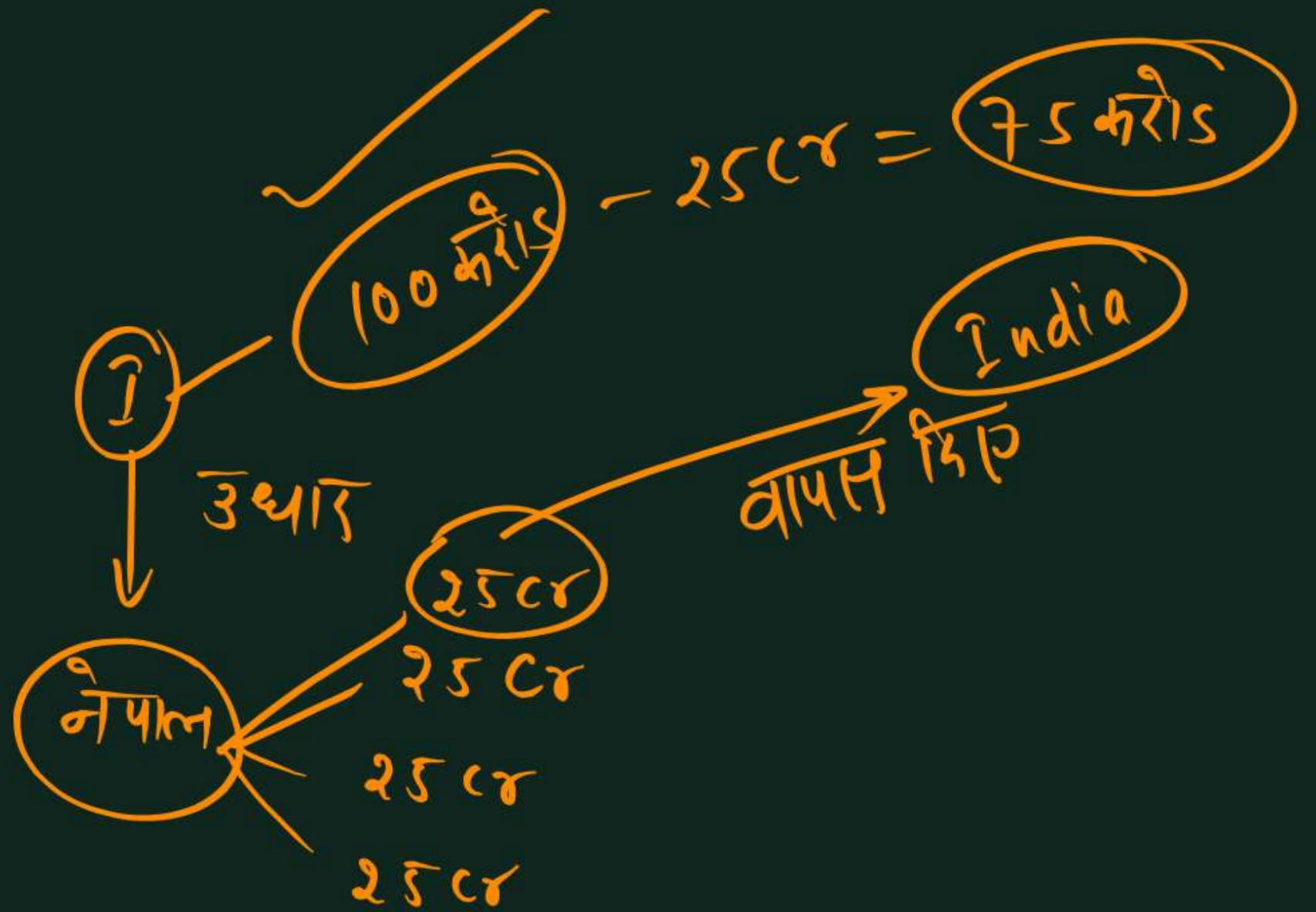
देनदारी (Liabilities)

Ex - उधार वाला पैसा

ऐसा पैसा जिससे सरकार की सम्पत्ति (Assets)  
कम हुए हैं।

Ex - ऋण की वसूली।

उधार दिया



# Govt. Budget

राजस्व बजट

Capital Budget

पूंजीगत बजट

Revenue Budget

Capital Receipts

Capital Expenditure

Revenue Receipts

Revenue Expenditure

पूंजीगत  
साधन

पूंजीगत  
खर्च

Tax

Non Tax

Direct Tax

Indirect tax

## Capital receipts

- All those receipts of the government which **create liability or reduce financial assets** are termed as capital receipts.

The main items of Capital receipts (income) are :-

- **Loans** raised by the government from the public through the sale of bonds and securities. They are called market loans.
- Loans and aids received from foreign countries and other international Organisations like International Monetary Fund (IMF), World Bank, etc.

## पूंजीगत प्राप्तियाँ

- सरकार की वे सभी प्राप्तियाँ जो देनदारी पैदा करती हैं या वित्तीय परिसंपत्तियों को कम करती हैं, पूंजीगत प्राप्तियाँ कहलाती हैं।

पूंजीगत प्राप्तियों (आय) की मुख्य मर्दे हैं:-

- सरकार द्वारा बांड और प्रतिभूतियों की बिक्री के माध्यम से जनता से लिया गया ऋण। इन्हें बाज़ार ऋण कहा जाता है।
- विदेशी देशों और अन्य अंतरराष्ट्रीय संगठनों जैसे अंतर्राष्ट्रीय मुद्रा कोष (आईएमएफ), विश्व बैंक आदि से प्राप्त ऋण और सहायता।

## Capital receipts

- Receipts from small saving schemes like the National saving scheme, Provident fund, etc.
- **Recoveries of loans** granted to state and union territory governments and other parties.

## पूंजीगत प्राप्तियाँ

- राष्ट्रीय बचत योजना, भविष्य निधि आदि जैसी छोटी बचत योजनाओं से प्राप्तियाँ।
- राज्य और केंद्रशासित प्रदेश सरकारों और अन्य दलों को दिए गए ऋणों की वसूली।

## Capital Expenditure

- These are those government expenditures which result in the **creation of physical or financial assets or reduction in financial liabilities**. These include:
- expenditure on the acquisition of land, building, machinery, equipment, investment in shares
- Loans and advances by the central government to State and Union Territory governments, PSUs and other parties.

## पूंजीगत व्यय

- ये वे सरकारी व्यय हैं जिनके परिणामस्वरूप भौतिक या वित्तीय संपत्तियों का निर्माण होता है या वित्तीय देनदारियों में कमी आती है। इसमें शामिल है:
- भूमि, भवन, मशीनरी, उपकरण, शेयरों में निवेश के अधिग्रहण पर व्यय
- केंद्र सरकार द्वारा राज्य और केंद्र शासित प्रदेश सरकारों, सार्वजनिक उपक्रमों और अन्य पार्टियों को ऋण और अग्रिम।

## Revenue receipts

- These are the incomes which are received by the government from all sources in its ordinary course of governance. These receipts **do not create a liability**.
- Revenue receipts are further classified as **tax revenue** and **non-tax revenue**.

## राजस्व प्राप्तियाँ

- ये वे आय हैं जो सरकार को शासन के सामान्य कामकाज में सभी स्रोतों से प्राप्त होती हैं। ये रसीदें देनदारी नहीं बनातीं.
- राजस्व प्राप्तियों को आगे कर राजस्व और गैर-कर राजस्व के रूप में वर्गीकृत किया गया है।

## Revenue receipts

### Tax Revenue

- Tax revenue consists of the income received from different taxes and other duties levied by the government. It is a major source of public revenue. Every citizen, by law is bound to pay them and non-payment is punishable.
- Taxes are of two types, viz., **Direct Taxes and Indirect Taxes.**

## राजस्व प्राप्तियाँ

### कर राजस्व

- कर राजस्व में सरकार द्वारा लगाए गए विभिन्न करों और अन्य शुल्कों से प्राप्त आय शामिल होती है। यह सार्वजनिक राजस्व का एक प्रमुख स्रोत है। कानून के अनुसार प्रत्येक नागरिक उन्हें भुगतान करने के लिए बाध्य है और भुगतान न करना दंडनीय है।
- कर दो प्रकार के होते हैं, अर्थात्, प्रत्यक्ष कर और अप्रत्यक्ष कर।

## Revenue receipts

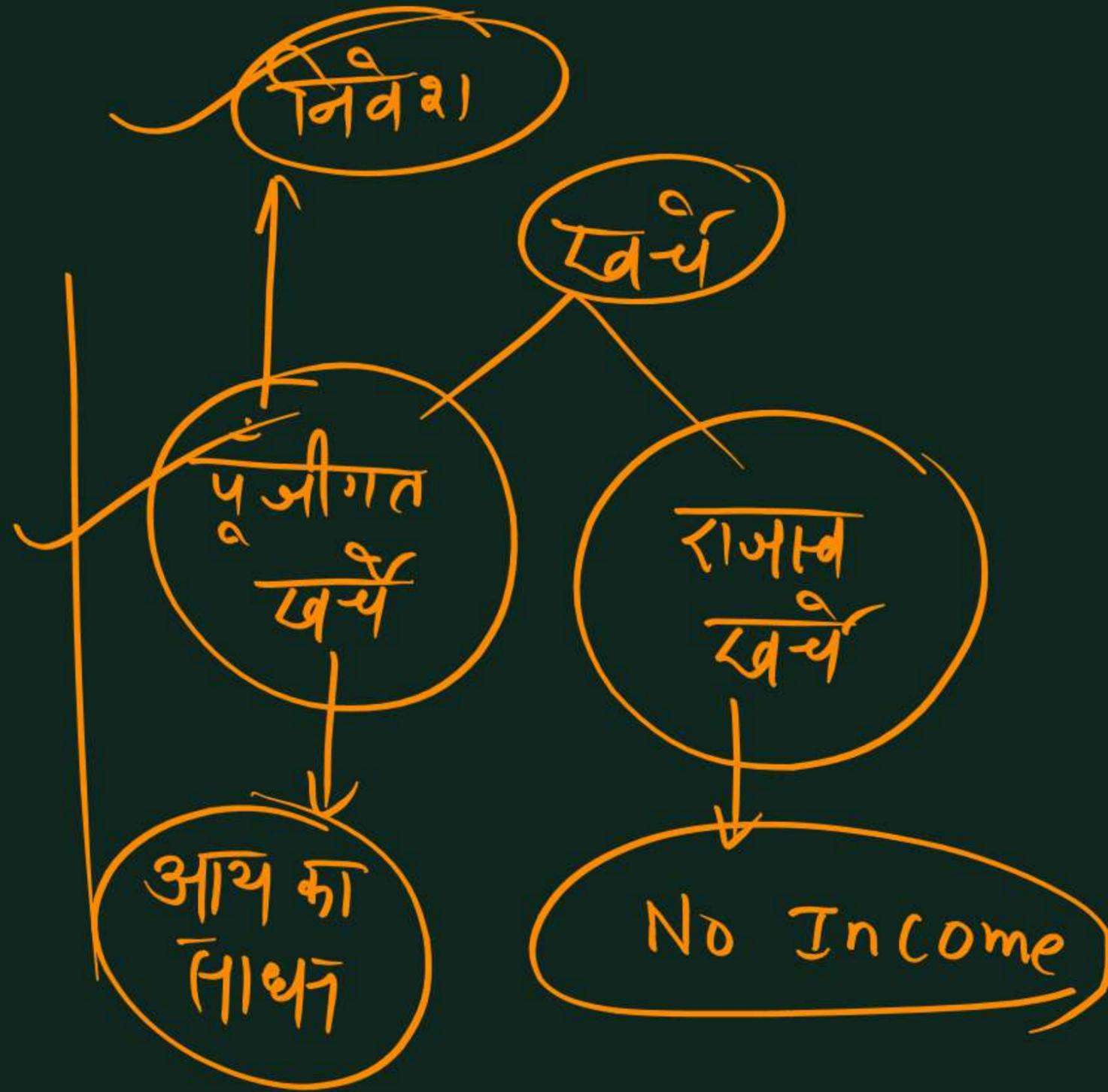
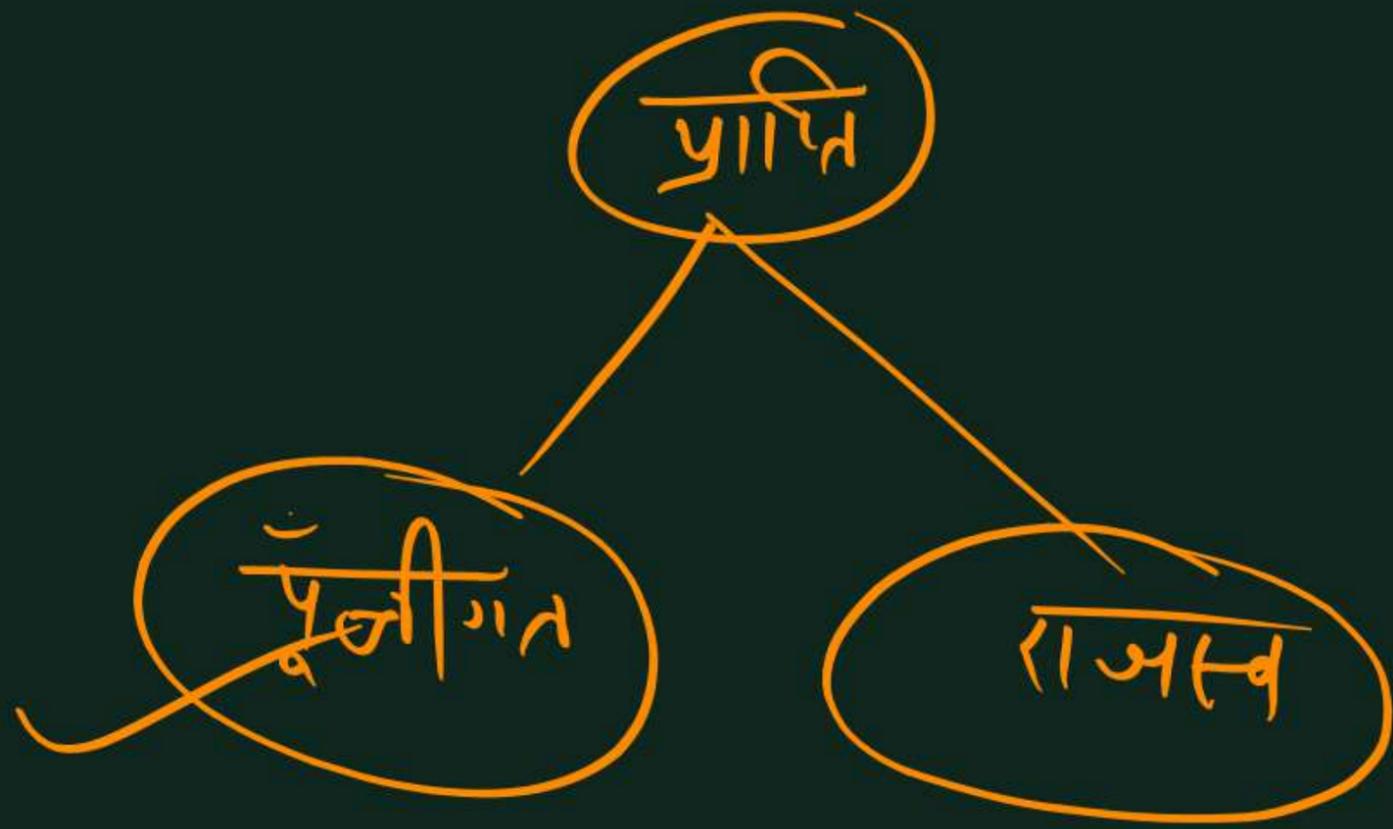
## राजस्व प्राप्तियाँ

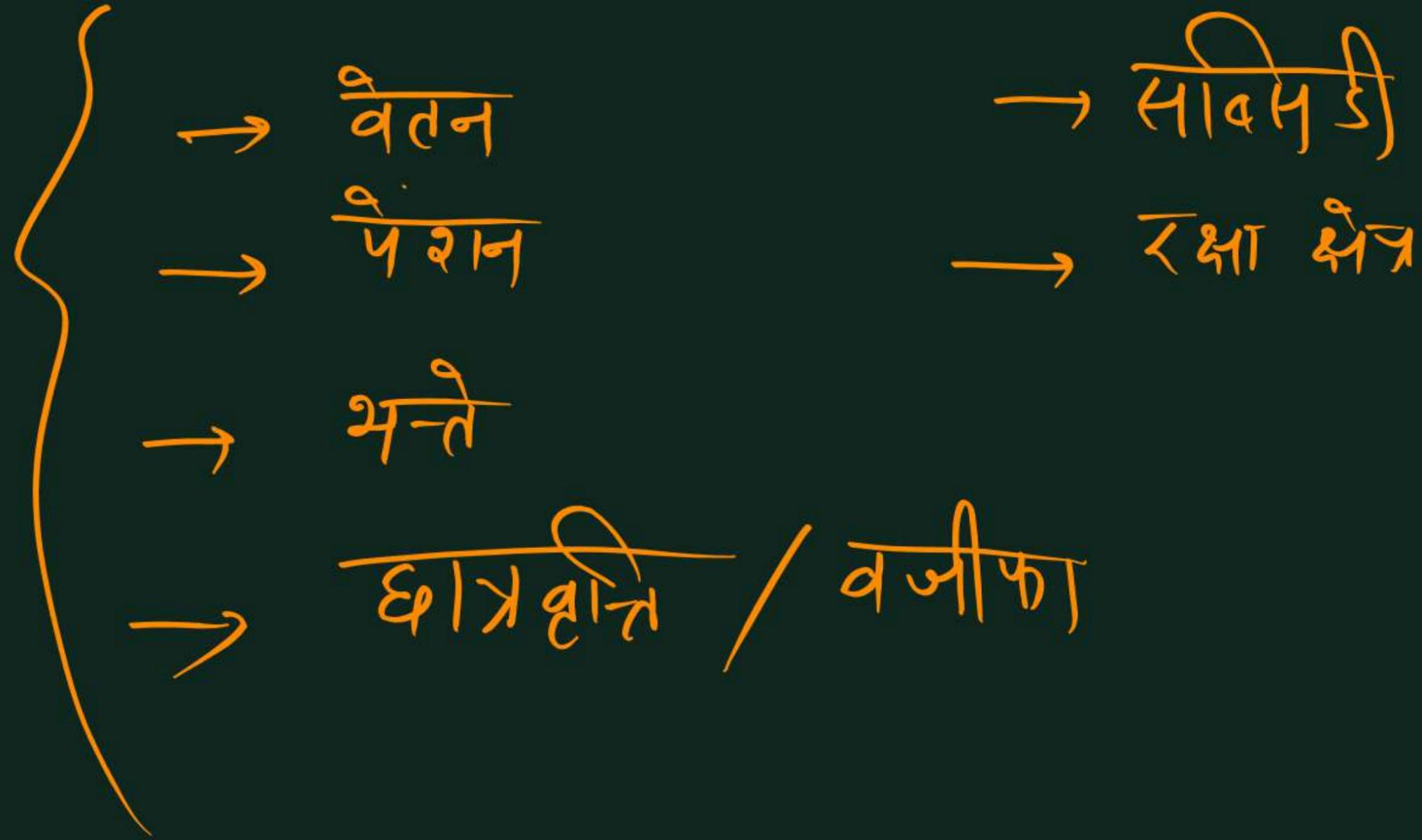
### Non-Tax Revenue

- Fees
- Fines and penalties
- Profits from public sector enterprises
- Gifts and grants

### गैर-कर राजस्व

- फीस
- जुर्माना और दंड
- सार्वजनिक क्षेत्र के उद्यमों से लाभ
- उपहार और अनुदान





## Revenue Expenditure

- These are that expenditure incurred for purposes of **day to day expenses** rather than the creation of physical or financial assets of the central government.

It relates to:

- Expenditure by the government on consumption of goods and services.
- Expenditure on agricultural and industrial development, scientific research, education, health and social services , subsidies.

## राजस्व व्यय

- ये केंद्र सरकार की भौतिक या वित्तीय संपत्तियों के निर्माण के बजाय रोजमर्रा के खर्चों के लिए किए गए व्यय हैं।

यह इससे संबंधित है:

- वस्तुओं और सेवाओं की खपत पर सरकार द्वारा व्यय।
- कृषि और औद्योगिक विकास, वैज्ञानिक अनुसंधान, शिक्षा, स्वास्थ्य और सामाजिक सेवाओं, सब्सिडी पर व्यय।

## Revenue Expenditure

- Expenditure on defence and civil administration.
- Expenditure on exports and external affairs.
- Payment of interest on loans taken in the previous year.

## राजस्व व्यय

- रक्षा और नागरिक प्रशासन पर व्यय.
- निर्यात और विदेशी मामलों पर व्यय।
- पिछले वर्ष लिए गए ऋण पर ब्याज का भुगतान।



- i)  $\text{प्राप्ति} > \text{खर्च} \rightarrow$  अधिशेष बजट / Budget surplus
- ii)  $\text{प्राप्ति} = \text{खर्च} \rightarrow$  संतुलित बजट / Balanced Budget
- iii)  $\text{प्राप्ति} < \text{खर्च} \rightarrow$  बजटीय घाटा / Budget Deficit

## Types of Budget

## बजट के प्रकार

**Surplus Budget** : A surplus budget is a condition when incomes or receipts overreach costs or outlays (expenditures).

**Balanced Budget** : A balanced budget is a budget in which revenues are equal to expenditures.

**Budget Deficit** : A budget deficit occurs when a government's expenditures exceed its revenues over a specific period.

**अधिशेष बजट** : अधिशेष बजट वह स्थिति होती है जब आय या प्राप्तियां , लागत या परिव्यय (व्यय) से अधिक हो जाती हैं।

**संतुलित बजट** : संतुलित बजट वह बजट होता है जिसमें राजस्व , व्यय के बराबर होता है।

**बजट घाटा** : बजट घाटा तब होता है जब किसी सरकार का व्यय , एक विशिष्ट अवधि में उसके राजस्व से अधिक हो जाता है।

## Different Types of Government Deficit

**Revenue Deficit** : When the government's total revenue expenditure exceeds its total revenue receipts.

**Revenue deficit = Total revenue expenditure – Total revenue receipts**

## सरकारी घाटे के विभिन्न प्रकार

**राजस्व घाटा:** जब सरकार का कुल राजस्व व्यय उसकी कुल राजस्व प्राप्तियों से अधिक हो जाता है।

**राजस्व घाटा = कुल राजस्व व्यय - कुल राजस्व प्राप्तियाँ**

## Different Types of Government Deficit

## सरकारी घाटे के विभिन्न प्रकार

**Fiscal Deficit** : It is the difference between total expenditure and total receipts (excluding borrowing).

**राजकोषीय घाटा** : यह कुल व्यय और कुल प्राप्तियों (उधार को छोड़कर) के बीच का अंतर है।

**Fiscal deficit = Total expenditure – Total receipts except borrowings**

**राजकोषीय घाटा = कुल व्यय - उधार को छोड़कर कुल प्राप्तियाँ**

राजकोषीय घाटा = कुल खर्च — कुल प्राप्तियाँ (उधारी को छोड़कर)

## Different Types of Government Deficit

**Primary Deficit** : Primary deficit is known as the difference between the current year's fiscal deficit and the interest payment on the earlier borrowings.

**Primary deficit = Fiscal deficit - Interest payment**

## सरकारी घाटे के विभिन्न प्रकार

**प्राथमिक घाटा**: प्राथमिक घाटा चालू वर्ष के राजकोषीय घाटे और पहले के उधार पर ब्याज भुगतान के बीच के अंतर के रूप में जाना जाता है।

**प्राथमिक घाटा = राजकोषीय घाटा - ब्याज भुगतान**

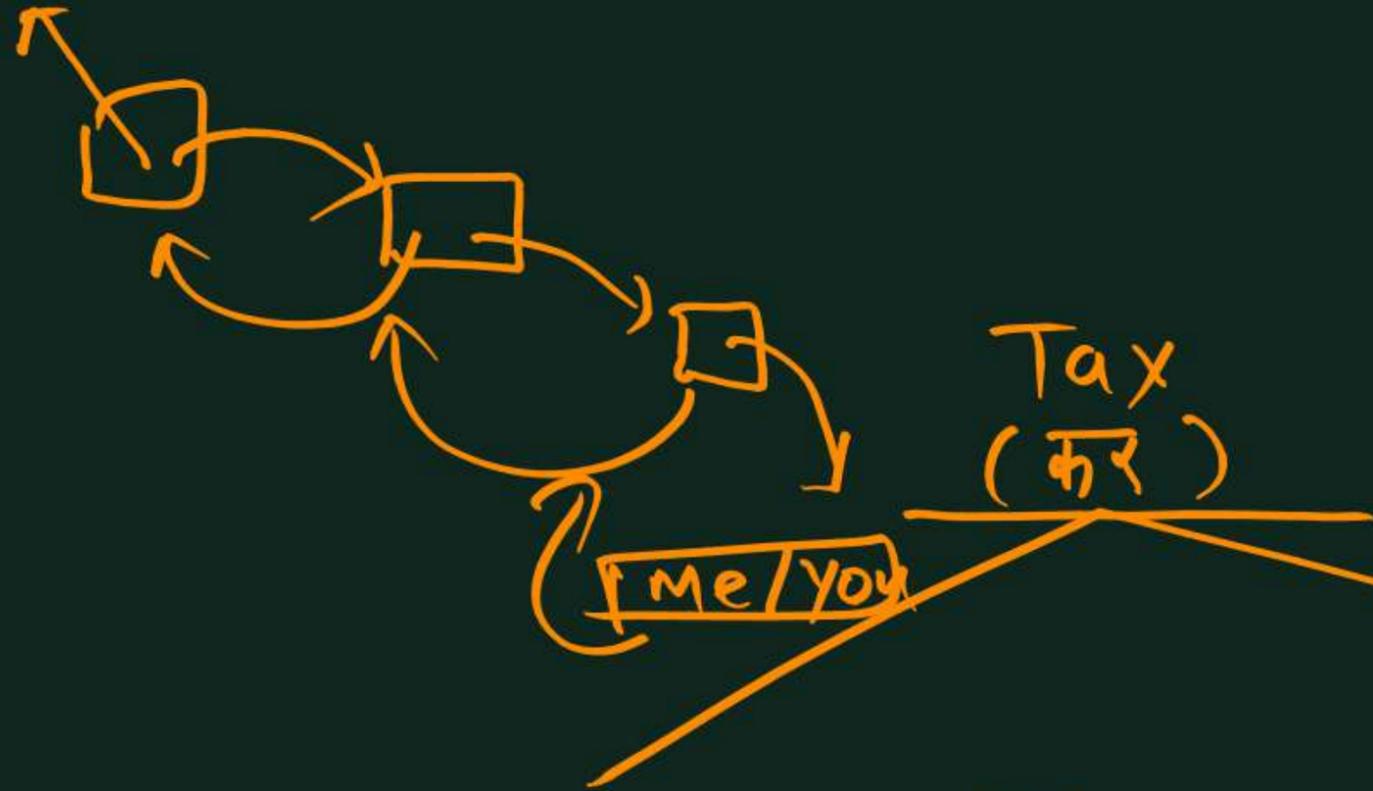
# Taxation in India

- Tax is nothing but money that people have to pay to the Government, which is used to provide public services.
- Taxes are of two types, viz., Direct Taxes and Indirect Taxes.

**Direct taxes** are those taxes which have to be paid by the person on whom they are levied. Its **burden can not be shifted** to some one else. E.g. Income tax, property tax, corporation etc. are direct taxes.

# भारत में कराधान

- कर कुछ और नहीं बल्कि वह पैसा है जो लोगों को सरकार को देना होता है, जिसका उपयोग सार्वजनिक सेवाएं प्रदान करने के लिए किया जाता है।
- कर दो प्रकार के होते हैं, अर्थात्, प्रत्यक्ष कर और अप्रत्यक्ष कर।
- **प्रत्यक्ष कर** वे कर हैं जिनका भुगतान उस व्यक्ति को करना पड़ता है जिस पर वे लगाए गए हैं। इसका बोझ किसी दूसरे पर नहीं डाला जा सकता। जैसे आयकर, संपत्ति कर, निगम आदि प्रत्यक्ष कर हैं।



प्रत्यक्ष (Direct)  
कर (Tax)

(भार shift नहीं कर सकता)

अप्रत्यक्ष कर  
(Indirect Tax)

भार shift होता है

## Taxation in India

**Indirect taxes** are those taxes which are levied on commodities and services and affect the income of a person through their consumption expenditure. Here the **burden can be shifted** to some other person. E.g. Custom duties, sales tax, services tax, excise duties, etc. are indirect taxes.

## भारत में कराधान

**अप्रत्यक्ष कर** वे कर हैं जो वस्तुओं और सेवाओं पर लगाए जाते हैं और किसी व्यक्ति की आय को उनके उपभोग व्यय के माध्यम से प्रभावित करते हैं। यहां बोझ किसी दूसरे व्यक्ति पर डाला जा सकता है। जैसे सीमा शुल्क, बिक्री कर, सेवा कर, उत्पाद शुल्क आदि अप्रत्यक्ष कर हैं।

# Tax

## Direct Tax

Income Tax

आय कर

Corporate Tax

निगम कर

Gift Tax

उपहार कर

STT

## Indirect tax

Custom Duty

सीमा शुल्क

Excise Duty

उत्पाद शुल्क

GST