

**BACHELOR'S DEGREE  
PROGRAMME (BDP)**

**Term-End Examination**

**June, 2025**

**(Elective Course : Commerce)**

**ECO-11 : ELEMENTS OF INCOME TAX**

*Time : 2 Hours*

*Maximum Marks : 50*

---

**Note :** *Question No. 1 is compulsory. Attempt any **three** questions from the remaining.*

---

1. Determine the total income of Shri Sushil Kumar from the following particulars for the year ending on 31st March, 2024 : 14

<b>Particulars</b>	<b>₹</b>
Interest received on 7% bonds of U.P. Govt.	5,000
Income from house property	24,000
Dividend received on preference shares of an Indian company	10,000

Long-term capital loss (related to the year 2020-21)	7,000
Long-term capital gain	5,000
Short-term capital gain	6,000
Short-term capital loss	2,000

2. (a) Mr. Vishesh, who is not covered by the Payment of Gratuity Act, 1972, receives a gratuity of ₹ 5,76,000; when he retires on 23rd June, 2023 after a service of 34 years 9 months and 23 days. His last drawn emoluments are as follows :

Basic salary ₹ 30,000 p.m.

Dearness allowance ₹ 7,200 p.m. (fixed)

Annual increment in basic salary ₹ 1,200 p.m. falls due on 1st January every year.

What amount of gratuity is exempt from tax in the assessment year 2024-25 ?

- (b) Distinguish between Previous Year and Assessment Year. 4

3. (a) Explain the conditions which should be satisfied for an individual to be resident but not ordinarily resident. 8
- (b) What are the provisions regarding statutory provident fund in Income Tax Act, 1961 ? 4
4. (a) Determine the annual value of house of Mr. Varun for the A. Y. 2024-25 : 8

Particulars	₹
Municipal Value	2,00,000
Fair Rent	1,80,000
Actual Rent per month	25,000

House remained vacant for two months during the P.Y. Unrealised rent ₹ 40,000. Municipal tax paid by the landlord ₹ 20,000.

- (b) What does the term 'Capital Gains' signify under the Income Tax Act ? 4
5. Define agricultural income and give examples. Also distinguish between agricultural income and partly agricultural income with examples. 4+8

6. Write short notes on any *two* of the following :  
6+6
- (a) Clubbing of incomes
  - (b) Deduction under Section 80D
  - (c) Bondwashing transaction
  - (d) Dividend

**ECO-11****स्नातक उपाधि कार्यक्रम (बी. डी. पी.)****सत्रांत परीक्षा****जून, 2025****(ऐच्छिक पाठ्यक्रम : वाणिज्य)****ई.सी.ओ.-11 : आयकर के मूल तत्व**

समय : 2 घण्टे

अधिकतम अंक : 50

**नोट :** प्रश्न सं. 1 अनिवार्य है। शेष में से कोई तीन प्रश्न हल कीजिए।

1. निम्नलिखित विवरणों से श्री सुशील कुमार की 31 मार्च, 2024 को समाप्त होने वाले वर्ष की कुल आय की गणना कीजिए :

14

	₹
उत्तर प्रदेश सरकार के 7% बॉण्ड्स पर प्राप्त ब्याज	5,000
मकान सम्पत्ति से आय	24,000
भारतीय कम्पनी के पूर्वाधिकार अंशों पर प्राप्त लाभांश	10,000

दीर्घकालीन पूँजी हानि (वर्ष 2020-21 से सम्बन्धित)	7,000
दीर्घकालीन पूँजी लाभ	5,000
अल्पकालीन पूँजी लाभ	6,000
अल्पकालीन पूँजी हानि	2,000

2. (क) श्री विशेष, जो ग्रेच्युइटी अधिनियम, 1972 के अन्तर्गत नहीं आते हैं, 34 वर्ष 9 माह 23 दिन की सेवा के उपरान्त 23 जून, 2023 को सेवानिवृत्त होने पर ₹ 5,76,000 ग्रेच्युइटी के प्राप्त करते हैं। उन्होंने सबसे अन्त में निम्नलिखित कुल वेतन प्राप्त किया : 8
- मूल वेतन ₹ 30,000 प्रति माह
- महँगाई भत्ता ₹ 7,200 प्रति माह (स्थायी)
- मूल वेतन में ₹ 1,200 प्रति माह की वार्षिक वृद्धि प्रति वर्ष 1 जनवरी की होती है।
- कर-निर्धारण वर्ष 2024-25 में ग्रेच्युइटी की कितनी राशि करमुक्त होगी ?
- (ख) गतवर्ष और कर-निर्धारण वर्ष के बीच अंतर बताइए। 4

3. (क) उन शर्तों की व्याख्या कीजिए जो किसी व्यक्ति में निवासी होने के लिए संतुष्ट होनी चाहिए, लेकिन साधारण निवासी नहीं। 8

- (ख) आयकर अधिनियम, 1961 में सांविधिक भविष्य निधि के संबंध में क्या प्रावधान हैं ? 4

4. (क) श्री वरुण की कर-निर्धारण वर्ष 2024-25 के लिए मकान के वार्षिक मूल्य की गणना कीजिए : 8

	₹
नगरपालिका मूल्य	2,00,000
उचित किराया	1,80,000
प्रति माह वास्तविक किराया	25,000

गतवर्ष के दौरान मकान दो माह खाली रहा। न वसूल हुए किराये की राशि ₹ 40,000 है। मकान मालिक द्वारा चुकाया गया नगरपालिका कर ₹ 20,000 है।

- (ख) आयकर अधिनियम के अंतर्गत 'पूँजी लाभ' शब्द का क्या अर्थ है ? 4

5. कृषि आय को परिभाषित कीजिए और उदाहरण दीजिए। कृषि आय और आंशिक रूप से कृषि आय के बीच अंतर भी उदाहरण सहित बताइए। 4+8

6. निम्नलिखित में से किन्हीं दो पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

6+6

(क) आयों को इकट्ठा करना

(ख) धारा 80डी के तहत कटौती

(ग) दिखावटी लेन-देन

(घ) लाभांश

× × × × ×