

Sl. No. of Ques. Paper : 1214 IC
Unique Paper Code : 22413304
Name of Paper : Personal Tax Planning
Name of Course : B.Com. (H) : SEC
Semester : III
Duration : 3 hours
Maximum Marks : 75

(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 प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिन्दी किसी एक भाषा
में दीजिये; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना
चाहिए।

Attempt all questions.

सभी प्रश्न अनिवार्य हैं।

1. (a) What do you mean by Tax avoidance? Explain differences
between Tax Avoidance and Tax Evasion with the help of
a suitable example.

कर परिहार से आप क्या समझते हैं? उचित उदाहरण की
सहायता से कर परिहार तथा कर अपवंचन में अन्तर समझाइए। 8

(b) Mr. Arun of 23 years is a foreign citizen. He is employed in Mauritius. During April 1, 2013 and March 31, 2017, he was in India for more than 365 days. He wanted to visit India during the calendar year 2017-18 for 290 days. He had already visited Kolkata from 15th May 2017 to 14th September 2017. For how many days maximum he should stay in India during the previous year 2017-18 so that his tax liability is minimum?

23 वर्षीय अरुण एक विदेशी नागरिक है। वह मॉरीशस में कार्यरत है। 1-4-2013 से 31-3-2017 के बीच वह भारत में 365 से अधिक दिन रहा। वह कैलेंडर वर्ष 2017-18 में भारत 290 दिन से अधिक के लिये आना चाहता है। वह 15-5-2017 से 14-9-2017 तक कोलकाता रह चुका है। वह कितने अधिकतम दिनों तक भारत में रहे जिससे पूर्व वर्ष 2017-18 के लिये उसकी करदेयता निम्नतम हो? 7

Or (अथवा)

(a) Is having status of non-resident beneficial or is it beneficial to have status of a resident, if an assessee has income majorly from abroad. Justify your answer by giving a suitable example.

क्या अनिवासी स्थिति होना लाभप्रद है या निवासी की स्थिति होना लाभप्रद है यदि निर्धारिती की आय मुख्य तौर पर बाहर से है तो? उपयुक्त उदाहरण द्वारा अपने उत्तर को न्यायोचित कीजिए। 7

(b) How will tax liability will be calculated if an Individual has :

Case 1 : Agricultural income of Rs. 5,00,000 and income from other sources as Rs. 6,60,000

Case 2 : Agricultural income of Rs. 4,500 and Income from other sources of Rs. 5,00,000

करदेयता किस प्रकार गणित की जायेगी यदि एक व्यक्ति की :
स्थिति 1 : कृषि आय 5,00,000 रुपये है और अन्य स्रोतों से आय 6,60,000 रुपये है।

स्थिति 2 : कृषि आय 4,500 रुपये है और अन्य स्रोतों से आय 5,00,000 है। 8

2. Mr. Y is offered an employment by a company in Delhi with the following two alternative packages :

Particulars	Offer I	Offer II
Basic Salary	6,00,000	6,00,000
D.A.	3,64,000	3,00,000
Bonus	90,000	90,000
Hostel Allowance for one child	—	15,000
Cost of education of a child in a school run by employer	15,000	—
House Rent Allowance (rent payable 1,00,000 p.a)	—	1,20,000
Rent Free Accommodation	Owned by Employer	—
Medical Allowance	—	20,000
Reimbursement of medical Bills	20,000	—
Hire charges of furniture	10,000	—

Suggest Mr. Y, which option is more beneficial for him.

Y को दिल्ली की एक कम्पनी निम्न दो वैकल्पिक वेतन अवसरों पर नौकरी की पेशकश देती है :

विवरण	अवसर I	अवसर II
मूल वेतन	6,00,000	6,00,000
महंगाई भत्ता	3,64,000	3,00,000
बोनस	90,000	90,000
एक बच्चे के लिए छात्रावास भत्ता	-	15,000
स्कूल में एक बच्चे की शिक्षा की लागत		
नियोक्ता द्वारा दी जा रही है	15,000	-
मकान किराया भत्ता (किराया		
भुगतान 1,00,000 वार्षिक)	-	1,20,000
किराया मुक्त आवास	नियोक्ता का स्वामित्व	-
चिकित्सीय भत्ता	-	20,000
चिकित्सीय बिल	20,000	-
फर्नीचर का किराया	10,000	-
Y को सुझाइए कि कौन सा विकल्प उसके लिए ज्यादा लाभप्रद है।		15

Or (अथवा)

What are the tax planning devices available to an employee with respect to the following benefits under the Income Tax Act? Discuss the following :

(a) Education (b) Food

(c) Transportation.

आयकर अधिनियम के अन्तर्गत निम्न के लाभों से सम्बन्धित किसी कर्मचारी को क्या कर नियोजन व्यवस्थाएं उपलब्ध हैं? विवेचन कीजिए।

(a) शिक्षा (b) भोजन

(c) यातायात 15

3. (a) Mr. Amar works in an IT company. He purchased a house property in Bengaluru for Rs. 30,00,000 on 01.07.2017.

He purchased this property jointly with his mother. Mr. Amar has taken a loan of Rs. 25 lakhs @ 10% p.a. on 30 June 2017 and his mother is a co-borrower in this loan. His parents live in this house currently. Mr. Amar has income from salary of Rs.18,00,000 p.a. He also has income from interest on securities of Rs. 50,000. Suggest Mr. Amar as to how he can reduce his tax liability.

अमर एक IT कम्पनी में कार्यरत है। वह 1-7-2017 को बेंगलूरु में 30,00,000 रुपये में एक मकान सम्पत्ति खरीदता है। यह सम्पत्ति उसने अपनी माता के साथ संयुक्त रूप में खरीदी है। इसके लिए उसने 25,00,000 का ऋण 10% प्रति वर्ष पर 30-6-2017 को लिया है तथा इस ऋण में उसकी माता सह-उधारकर्ता हैं। इस मकान में उसके माता-पिता रह रहे हैं। अमर की वेतन से आय 18,00,000 प्रति वर्ष है। प्रतिभूतियों से उसे ब्याज की 50,000 की आय भी है। सुझाइए की अमर अपनी करदेयता को कैसे कम कर सकता है। 8

(b) Explain the tax treatment of Interest on borrowed capital in case of self-occupied property.

स्व-अधिकार सम्पत्ति के मामले में उधार पूँजी पर ब्याज का कर उपाय समझाइए। 7

Or (अथवा)

Mr. Rishabh has two house properties which he uses for his residential purposes:

Particulars	House I	House II
Municipal value	50,000	70,000
FRV	60,000	80,000
Standard Rent	70,000	94,000

Municipal Taxes	4,000	6,000
Expenses on repairs	2,000	4,000
Insurance premium	1,000	2,500
Year in which loan taken for purchase of house	1998	2004
Interest on loan paid during the previous year 2017-18	45,000	60,000

Advise Mr. Rishabh how he can plan his tax liability.

ऋषभ के पास दो मकान सम्पत्ति है जिन्हें वह आवासीय उपयोग में ले रहा है :

विवरण	मकान I	मकान II
नगर निगमीय कीमत	50,000	70,000
FRV	60,000	80,000
प्रमाणित किराया	70,000	94,000
नगर निगम कर	4,000	6,000
मरम्मत पर व्यय	2,000	4,000
बीमा प्रीमियम	1,000	2,500
जिस वर्ष मकान खरीदने के लिए ऋण लिया	1998	2004
पूर्व वर्ष 2017-18 के दौरान ऋण पर ब्याज चुकाया	45,000	60,000

ऋषभ को सलाह दीजिए कि वह अपनी कर-देयता किस प्रकार नियोजित करे।

4. (a) Mr. Kamal has been earning profit of Rs. 20,00,000 in a year from his telecommunication business. He is thinking of buying a new plant for Rs. 6,00,000. He can either use his own money or borrow from bank at 12% rate of interest.

If he uses his own money, he will lose interest @ 9% p.a. which he would have got by depositing in the bank. Assume applicable tax rate to be 30%. Suggest the following :

- (i) Whether he should use his own money or borrow money from bank? State along with reason.
(ii) By which date he should purchase the plant and install it? Will it make any difference if he purchases the asset in the previous year but does not install it?

अपने दूरसंचार व्यापार से कमल 20,00,000 प्रति वर्ष लाभ कमा रहा है। वह 6,00,000 रुपये में एक नया संयन्त्र खरीदने की सोच रहा है। वह या तो अपना पैसा प्रयोग कर सकता है या बैंक से 12% ब्याज पर ऋण ले सकता है। यदि वह अपना पैसा प्रयोग करता है तो उसका 9% प्रति वर्ष ब्याज की हानि है जो उसे मिलता है बैंक में जमा कराने पर। प्रयोज्य कर की दर 30% मानिए।

निम्न सुझाइए :

- (i) कारण सहित बताइए कि उसे अपना पैसा प्रयुक्त करना चाहिए या बैंक से ऋण लेना चाहिए।
(ii) उसे किस तिथि तक संयन्त्र खरीदकर स्थापित कर लेना चाहिए? क्या इससे कोई अन्तर पड़ेगा यदि वह पूर्व वर्ष में संयन्त्र खरीद लेता है परन्तु स्थापित नहीं करता।
- (b) Discuss the provisions relating to taxability of income by way of gifts of money, immovable property and movable property.

पैसा, अचल सम्पत्ति तथा चल सम्पत्ति के उपहारों पर आय की करारोपणता से सम्बन्धित प्रावधानों का विवेचन कीजिए।

Or (अथवा)

- (a) Mr. Zubin, a retail trader gives the following Trading and Profit and Loss Account for the year ended 31st March, 2018:

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Salary	20,000	Gross Profit	4,50,000
Rent and Rates	45,000	Other receipts	50,000
Printing expenses	15,000		
Depreciation	1,20,000		
Interest on loan	1,50,000		
Property tax	30,000		
General Expenses	10,000		
Net Profit	1,10,000		
	<u>5,00,000</u>		<u>5,00,000</u>

- (i) Salary includes Rs. 10,000 paid to his brother, which is unreasonable to the extent of Rs. 2,000.
- (ii) The whole amount of printing was paid in cash by way of one time payment.
- (iii) Rent and rates includes sales tax liability of Rs. 3,400 paid on 07.04.2018.
- (iv) Other general expenses include Rs. 2,000 paid as donation to a Public Charitable Trust.
- (v) His turnover for the previous year 2017 – 2018 is Rs. 1.10 crore, received by way of account payee cheque. You are required to advise Mr. Zubin whether he can opt for presumptive taxation under section 44AD and if so, whether it would be beneficial for him to declare income as per section 44AD. Assume that the whole of the amount of turnover is received by account payee cheque during the previous year.

एक खुदरा व्यापारी मि० जूबिन 31 मार्च, 2018 को समाप्ति वर्ष का निम्न व्यापारिक खाता एवं लाभ-हानि खाता देता है :

विवरण	रु०	विवरण	रु०
वेतन	20,000	सकल लाभ	4,50,000
दरें व किराया	45,000	अन्य प्राप्तियाँ	50,000
छपाई व्यय	15,000		
मूल्यहास	1,20,000		
ऋण पर ब्याज	1,50,000		
सम्पत्ति व्यय	30,000		
सामान्य व्यय	10,000		
निवल लाभ	1,10,000		
	<u>5,00,000</u>		<u>5,00,000</u>

- (i) वेतन में अपने भाई को दिये 10,000 रुपये सम्मिलित हैं जोकि 2,000 रुपये के विस्तार तक अनुचित हैं।
- (ii) छपाई की सारी रकम नकद दी गई एकमुश्त भुगतान में
- (iii) किराया व दर में विक्रय कर देयता 3,400 रुपये सम्मिलित है जो 7-4-2018 को भुगतान कर दी गई।
- (iv) अन्य सामान्य व्यय में सार्वजनिक धर्मार्थ न्यास को दिया दान 2,000 रुपये सम्मिलित है।
- (v) पूर्व वर्ष 2017-18 में उसकी 1.10 करोड़ रुपये आवर्त था जो बैंक द्वारा प्राप्त हुआ।
- आपको मि० जूबिन को सलाह देनी है कि क्या वो खण्ड 44AD में आनुमानिक करारोपण का विकल्प लेले। यदि हाँ तो क्या खण्ड 44AD के अनुरूप आय दाखिल करना उनके लिए लाभप्रद होगा? यह मानिए कि पिछले वर्ष भी कुल आवक बैंक द्वारा प्राप्त की गई थी।

- (b) Discuss the provisions relating to taxability of income by way of interest on securities and winning from lotteries.

लाटरी की जीत तथा प्रतिभूति पर ब्याज से आय की करदेयता से सम्बन्धित प्रावधानों का विवेचन कीजिए। 7

5. (a) Is purchase or construction of residential house property one of the effective tax planning tools to reduce tax on capital gains? Explain the cases and also the difference in the method of claiming exemption.

पूँजी लाभ पर कर कम करने के लिए क्या आवासीय गृह सम्पत्ति की खरीद या बनाना एक प्रभावी कर नियोजन औजार है? मामलों को समझाइए तथा छूट का दावा करने के तरीकों में अन्तर भी समझाइए। 8

- (b) AB firm is engaged in agricultural activities. They have urban agricultural land. The land has been used by the firm for cultivation since 2008-09. The firm purchased the land for Rs. 2,00,000 in July, 2007. Both the partners agreed to sell the Land for Rs. 30,00,000 on 15th November, 2017. In order to claim exemption under section 54B, they agree to buy new agricultural land for Rs.25,00,000 on 20th Feb, 2018. Can they reduce their Capital Gain? If yes, by how much amount? Suggest how they could have planned their activity from beginning with regard to form of organisation to save their capital gain tax. The CII of the year 2007-08 is 129 and of 2017-18 is 272.

AB फर्म कृषि गतिविधियों में लिप्त है। उनके पास शहरी कृषि भूमि है। इस भूमि पर फर्म ने 2008-2009 से खेती-बाड़ी की है। फर्म ने भूमि को जुलाई 2007 में 2,00,000 में खरीदा था। फर्म के दोनों साझीदार भूमि को 30,00,000 रुपये में 15-11-2017 को बेचने को मान गये। खण्ड 54B में छूट लेने के लिए 20 फरवरी,

2018 को वे एक नई कृषि भूमि 25,00,000 रुपये में खरीदने को तैयार हो गये। क्या उनका पूँजी लाभ कम हो जायेगा? यदि हाँ, तो कितने से? सुझाइए कि प्रारम्भ से ही पूँजी लाभ को बचाने के लिए वे संगठन के प्रारूप से सम्बन्धित अपनी कार्यवाही का नियोजन बेहतर कर सकते थे। वर्ष 2007-08 का CII 129 है और 2017-18 का 2721 7

Or (अथवा)

- (a) Discuss whether the following are tax planning or tax evasion tools :

- The seller of capital asset shows lesser value than the actual price for which asset is sold.
- The taxpayer chooses the higher of the two costs: actual cost of purchase/construction or fair market value as on 1.4.2001 in respect of assets purchased before 1st April, 2001.
- The taxpayer avails any of the two options in case of listed securities (1) 10% rate of tax without indexation and 20% rate of tax with indexation.
- Mr. A gets bill of higher amount made than the actual cost of capital asset to reduce the taxable capital gain.
- Mr. X sells his depreciable assets after using for more than 15 years and treats the gain as long term capital gain.

विवेचन कीजिए कि क्या निम्न कर नियोजन हैं या कर वंचना के औजार :

- पूँजी सम्पत्ति का विक्रेता सम्पत्ति को वास्तविक क्रय मूल्य से कम दिखाता है
- करदाता लागत के दोनों तरीकों में से महँगा वाला चुनता है: कर अथवा निर्माण की वास्तविक लागत या उचित बाजार मूल्य 1-4-2001 को उन सम्पत्तियों के लिए जो 1-4-2001 से पहले क्रय की गईं।

- (iii) करदाता सूचीयत प्रतिभूतियों के मामले में दो में से एक विकल्प लेता है : सूचीकरण के बिना कर की दर 10% या सूचीकरण के साथ कर की दर 20%
- (iv) A करयोग्य पूँजी लाभ को कम करने के लिए पूँजी सम्पत्ति की वास्तविक लागत से अधिक का बिल बनवाता है।
- (v) X अपने मूल्यहास योग्य सम्पत्तियों को 15 वर्ष तक प्रयोग करने के पश्चात बेचता है तथा लाभ को दीर्घावधि पूँजी लाभ मानता है।

7

(b) Mr. X has the following assets :

Particulars	Date of purchase	Rs.(Cost)	Sale Price	Date of Sale
Gold	15.7.2012	1,50,000	8,40,000	12.5.17
Debentures	9.5.2006	60,000	1,20,000	7.9.17
Listed Shares	3.8.14	1,20,000	8,00,000	31.9.2017

Find out the capital gain and suggest how he can plan his sales to reduce the tax burden. The CII of the year 2006-07 is 122, 2012-13 is 200, 2014-15 is 240 and 2017-18 is 272.

X की निम्न सम्पत्तियाँ हैं :

विवरण	क्रय की तिथि	लागत (रु०)	विक्रय मूल्य	विक्रय की तिथि
सोना	15.7.2012	1,50,000	8,40,000	12.5.17
ऋणपत्र	9.5.2006	60,000	1,20,000	7.9.17
सूचीयन अंश	3.8.14	1,20,000	8,00,000	31.9.2017

पूँजी लाभ निकालिए तथा सुझाइए कि कैसे X अपने विक्रय को नियोजित करके कर का भार कम कर सकता है। वर्ष 2006-07 का CII 122 है, 2012-13 का 200, 2014-15 का 240 और 2017-18 का 272 है।

8

29-11-18

B Com (Hons) II Year, Semester-III (Academic Year 2018-19)

Skill Enhanced Course Paper 3.5(d) Personal Tax Planning Unique Paper Code No. 22413304 Dated 29-11-2018

Total 5 Questions; Max Marks 75; Time 3 Hours Respect your Rights to Differ

Solution by Dr SB Rathore, Associate Professor of Commerce, Shyam Lal College # 9811116835

Marks

- | | | | |
|------------|---|--|---|
| Q 1 (a) | 8 | Tax Planning; Difference between Tax Avoidance and Tax Evasion | |
| Q 1 (b) | 7 | Arun's Stay in India for 123 days (15-05-17 to 14-09-17)
During 01-04-13 to 31-03-17: More than 365 days stay in India
He is RNOR (not satisfying Additional Condition)
To have Min Tax liability, should not receive Foreign income in India + No income from Business Controlled from India | |
| or Q 1 (a) | 7 | Status of Non-Resident better if mostly Foreign income | |
| or Q 1 (b) | 8 | (i) Agri Income Rs. 500,000 + Other Income Rs. 660000
(ii) Agri Income Rs. 4,500 + Other Income Rs. 500000 | Partial Integ (Rs. 160500-62500) = Total Rs. 100940 incl EC
Tax on Rs. 500000 only = Rs. 12875 incl EC |

Q 2

15

Offer-1

Basic Salary		6,00,000
Dearness Allowance (Forming part of Retirement Benefits?)		3,64,000
Bonus		90,000
Education Facility @ Free upto 1000 pm if Employer's	15000 - Rs. 1000 pm	3,000
Rent Free Unfurnished Accommodation in Delhi	(600000 + 90000) * 15%	1,03,500
Medical Bills Reimbursed	(20000 - 15000)	5,000
Furniture Hire Charges		10,000
		11,75,500

170105

Offer-2

Basic Salary		6,00,000
Dearness Allowance (Forming part of Retirement Benefits?)		3,00,000
Bonus		90,000
Hostel Allowance	15000 - 3600	11,400
HRA: Least Amount Rs. 40000 (Rece 120000; Paid 100000; Excess 40000; 50%)		80,000
Medical Allowance		20,000
		11,01,400

147208

or Q 2

15

Tax Liability Planning with respect to Education, Food, Transportation

Q 3 (a)	8	Income from Salary		18,00,000
		Income From House Property		
		GAV / NAV	Nil	
		Less Intt on H Loan (Rs 25 Lakhs for 9 Months @10%) * 50%	93750	-93,750
		Income from Other Sources		50,000
			GTI	<u>17,56,250</u>

He can take the benefit of Sec 80C; Sec 80EE, if intt exceeds Rs. 200000

He should own the whole property, rather than joint with Mother

Q 3 (b) 7 Loan from Institutions, Sec 24, Sec 80EE
Max Deduction 200000, Renewal (Rs. 30000)

or Q 3	15	If House is Self-Occupied		House-1	House-2
		Gross Annual Value		Nil	Nil
		Less Intt on Housing Loan (Max Rs 30000 / 200,000)		30,000	60,000
				<u>-30,000</u>	<u>-60,000</u>
		If House is Deemed to be Let-Out		House-1	House-2
		Gross Annual Value		60,000	80,000
		Less Local Taxes Paid		4,000	6,000
				<u>56,000</u>	<u>74,000</u>
		Net Annual Value		56,000	74,000
		Less Std Deduction 30% of GAV		16,800	22,200
		Less Intt on Housing Loan		45,000	60,000
				<u>-5,800</u>	<u>-8,200</u>
		Deductions u/s 24			
				Option-1	Option-2
		Income from House Property	House-1	Self-Occupied	Deemed
				-30,000	-5,800
			House-2	Deemed	Self-Occupied
				-8,200	-60,000
				<u>-38,200</u>	<u>-65,800</u>

Better Option, if House-1 as Deemed to be Let Out & House-2 as SOP

Q 4 (a) 8 (i) Should take Loan / Self-Money to purchase New Plant

		Self-Money
Income From Business Before Dep		20,00,000
Normal Dep @ 15% for more than 180 Days		-90,000
Additional Dep @ 20% (Telecommunication)		-1,20,000
Buying with own Money- Opportunity Intt 9%		
No Intt on Loan to be paid @ 12%		
		17,90,000
Post-Tax Income W/o any deduction ... Tax @ 30%	553110	12,36,890 Self is Better
		Loan Taken
Income From Business Before Dep		20,00,000
Normal Dep @ 15% for more than 180 Days		-90,000
Additional Dep @ 20% (Telecommunication)		-1,20,000
Depositing Money @ Intt 9%	Income	54,000
Intt on Loan to be paid @ 12%	Exps	-72,000
		17,72,000
Post-Tax Income W/o any deduction Tax @ 30%	547548	12,24,452

He should invest own money (Gained by Rs. 12438) Income Outflow 18000 - Tax 5562

(ii) Should Purchase, install and use the Plant by 03-10-17 to claim Full Dep (29+30+31+31+28+31)
if purchased in previous year but does not install - Then Dep can not be claimed

Q 4 (b) 7 Taxability of Income: Gifts / Immoveable Property / Moveable Property

or Q 4 (a)	8	Income from Business / Profession					
		Net Profit as per Profit and Loss A/c					1,10,000
		<u>Add Inadmissible</u>					
		Salary					2000
		Printing					15000
		Gen Exp (Donation)					2000
							<hr/>
				GTI			1,29,000
			Less Deduction U/s 80G	50%			1,000
				TI			1,28,000
							<hr/> <hr/>
		Income from Business / Profession					
		Section 44AD (Rs. 1.10 Crore @ 6%)					6,60,000
			Less Deduction U/s 80G	50%			1,000
							6,59,000
							<hr/> <hr/>
		He should not opt for Section 44AD ...But Tax Audit will be there and Restriction of 5 Yrs					

or Q 4 (b) 7 Taxability of income by way of Interest on Securities / Winning from Lotteries

Q 5 (a) 8 Purchase or Construction of Resi H Property - to save Tax on Capital Gains

Section 54, Section 54F

Q 5 (b)	7	Sale Proceeds of Urban Land	30,00,000
		Less Indexed Acq Cost Rs. 200,000 * 272 / 129 (Cost Inflation Index 2007-08 : 129)	<u>4,21,705</u>
			25,78,295
		Less Exemption u/s 54B not allowed to Firm	<u>0</u>
			<u><u>25,78,295</u></u>

Better to purchase of Land by both the Individuals ..then 54B can be availed

- or Q 5 (a) 7 Tax Planning / Evasion
- (i) Evasion
 - (ii) Planning
 - (iii) Planning
 - (iv) Evasion
 - (v) Evasion

or Q 5 (b)	8	Capital Gain	Selling Price	Indexed / Acq	Gain
		Gold (LTCG) CII 2012-13: 200	8,40,000	2,04,000	6,36,000
		Deb (LTCG) No Indexation Allowed	1,20,000	60,000	60,000
		Listed Shares (Long Term @ 10%.. without Indexation)	8,00,000	1,20,000	<u>6,80,000</u>
					13,76,000
		Listed Shares (Long Term - Exempted) if STT Paid	8,00,000	1,20,000	6,80,000
		Listed Shares (Long Term @ 20%)	8,00,000	1,36,000	6,64,000

By Postponing the sale, Tax can be avoided. As there is no tax on Notional Basis

Section 54EC - Purchase of Capital Gains Bonds / 54F Resi House