महानिदेशक वाणिज्यिक लेखा परीक्षा मुंबई
भारतीय लेखापरीक्षा एवं लेखा विभाग
सी-25, ऑडीट भवन, 8 वाँ तल, बांद्रा कुर्ला कॉम्प्लेक्स,
बांद्रा (पू), मुंबई-400 051

Director General of Commercial Audit, Mumbai
Indian Audit & Accounts Department
C-25 Audit Bhavan, 8th floor, Bandra-Kurla Complex, Bandra (East), Mumbai-400 051

परिपत्र

CIRCULAR

विषय-: वित्तीय वर्ष **2025-26** (कर निर्धारण वर्ष **2026-27**) के लिए आयकर की गणना।

Calculation of Income tax for the financial year 2025-26 (Assessment Year 2026-27)

It is notified to all officers & Staff Members that the **"New Tax Regime"** will be applicable as "**DEFAULT OPTION**" for deduction of income tax during the **F.Y. 2025-26(A.Y. 2026-27)**

सभी अधिकारियों और स्टाफ सदस्यों को सूचित किया जाता है कि वित्त वर्ष 2025-26(ए.वाई. 2026-27) के दौरान आयकर कटौती के लिए **"नई कर व्यवस्था" "डिफ़ॉल्ट विकल्प"** के रूप में लागू होगी।

वित्तीय वर्ष 2025-26 के लिए आयकर की दरें (आकलन वर्ष 2026-27)

Rates of Income Tax for financial Year 2025-26(Assessment Year 2026-27)

New Tax regime

	Income Tax Slab	Tax Rate
a)	Up to Rs 4 lakh	NIL
b)	Rs 400001 lakh to Rs 8 lakh	5%

c)	Rs 800001 lakh to Rs 12 lakh	10%
d)	Rs 1200001 lakh to Rs 16 lakh	15%
e)	Rs 1600001 lakh to Rs 20 lakh	20%
f)	Rs 2000001 lakh to Rs 24 lakh	25%
g)	Income above Rs 24 lakh	30%
h)	Education Cess @ 4% on the amount of Income Tax payable.	
i)	A rebate u/s. 87A is available if his total income during the previous year does not exceed Rs. 12,00,000	

वर्ष 2025-26 से नई कर व्यवस्था के तहत लगाए जाने वाले किसी भी व्यक्ति को कुछ छूट और कटौती छोड़नी होगी।

Any individual opting to be taxed under the new tax regime from FY 2025-26 onwards will have to give up certain exemptions and deductions.

नए कर स्लैब दर में निम्न छूट एवं कटौतियों की अनुमति नही है: 1. शिशु शिक्षा भत्ता 2. मकान किराया भत्ता (HRA) 3. धारा 80TTA/80TTB के तहत मानक कटौती 4. रोजगार के दौरान दैनिक खर्च 5. राजनीतिक दल/ट्रस्ट आदि को दान 6. अन्य विशेष भत्ते [धारा 10 (14)] 7. पेशेवर कर 8. आवास ऋण पर ब्याज (धारा 24b) 9. अध्याय VI-A कटौती (80C, 80D, 80E, 80EE, 80EEA, 80EEB और इसी तरह) **(धारा 80CCD (2), और Standard Deduction को छोड़कर)**

<u>Exemptions and deductions not allowed under new tax slab Regime</u>

1. Children education allowance
2. House Rent Allowance (HRA)
3. The standard deduction under Section 80TTA/80TTB
4. Daily expenses in the course of employment
5. Donation to Political party/trust, etc

6. Other special allowances [Section 10(14)]

7. Professional tax

8. Interest on housing loan (Section 24(b))

9. Chapter VI-A deduction (80C,80D, 80E, 80EE, 80EEA, 80EEB and so on) **(Except Section 80CCD (2) and Standard Deduction)**

However, an employee can choose Old Tax Regime for F.Y. 2025-26(A.Y. 2026-27) by submitting their application to Admin section as per the guideline enclosed with this circular.

हालाँकि, कोई कर्मचारी वित्तीय वर्ष 2025-26(ए.वाई. 2026-27) के लिए पुरानी कर व्यवस्था चुन सकता है। इस परिपत्र के साथ संलग्न दिशानिर्देश के अनुसार एडमिन सेक्शन में अपना आवेदन जमा करके।

1.सभी अधिकारी और कर्मचारी जिनका वर्ष 2025-26 के दौरान वेतन रूपये 2,50,000/- से अधिक है उनको दिनांक 1st सितंबर, 2025 से पहले संलग्न प्रोफार्मा में आय का विवरण प्रस्तुत करें।

1.All officers & Staff Members whose Income from Salary exceeds Rs. 2,50,000/- during the year 2025-26 should furnish a statement of income in the Proforma enclosed upto 1st Sep 2025.

2.वे अधिकारी जो आयकर अधिनियम के सेक्शन U/s 10 (13/A) के अंतर्गत किराए के भुगतान के प्रति छूट का दावा कर रहे है, वे मकान मालिक का पूरा विवरण, नाम, पता और पैन नंबर आदि के साथ किराया रसीद/किरांया करार प्रस्तुत करें। किराए का भुगतान पूरे वर्ष के लिए किया जाएगा, इसका प्रमाण पत्र दिनांक 31 अक्टूबर, 2025 से पहले प्रस्तुत किया जाए।

2.The officials who are claiming exemption towards rent paid U/s 10 (13/A) of Income Tax Act, should invariably furnish rent receipts/Rent agreement with full details of the house owner/landlord i.e. Name, address & PAN No. etc. A certificate to the effect that rent will be paid for full year should also be produced upto 31st October 2025.

3.(i) अधिकारी/कर्मचारी जो स्वंय की गृह संपत्ति के लिए प्राप्त गृह ऋण पर ब्याज में कटौती का दावा कर रहे हैं और सेक्शन 24(b) (01.04.1999 और उससे पहले प्राप्त ऋण के लिए अधिकतम रुपये 30,000/- तथा बाद के

लिए रुपए 2,00,000/-) के अंतर्गत आवास वित्तीय संस्थानों आदि को व्याज का भुगतान किया है, वे संबंधित वित्तीय संस्थानों से प्राप्त ब्याज वसूली प्रमाण पत्र को 31st अक्टूबर 2025 से पहले प्रस्तुत करें।

3(i) The officials who are claiming deduction of interest on housing loan obtained for self-occupied house property and interest paid to housing financial institutions etc. u/s 24 (maximum Rs. 30,000/-, for loan obtained on or before 01.04.1999 and Rs 2,00,000/- thereafter) should produce interest recovery certificate from the respective financial institutions upto 31st October 2025.

3.(ii) वे अधिकारी/कर्मचारी जो विभाग द्वारा दिए गए एच.बी.ए के आधार पर ब्याज में कटौती (छूट को छोड़कर) का लाभ उठाना चाहते हैं, वे इसे आय के विवरण में इसे दर्शाएं। उपर्युक्त दोनों मामलों में पूरे वर्ष के दौरान के स्वाधिकार की संपत्ति का प्रमाणपत्र प्रस्तुत करना आवश्यक है।

3.(ii) The officials who wish to avail deduction of interest (Excluding rebate) on accrual basis on HBA granted by the department may indicate the same in the statement of income. In both the above cases a certificate to the effect that the property is self-occupied during the entire year is required to be furnished.

4.अधिकारी/कर्मचारी एन.एस.सी, पी.पी.एफ, कर बचत बॉन्ड, एल.आई.सी, चिकित्सा दावा, म्यूचुअल फंड, यूएलआईएप आदि में निवेश से संबधित सहायक दस्तावेजों को 31st अक्टूबर, 2025 से पहले प्रस्तुत करें।

कुल आय से कटौती की राशि रु 1,50,000/- से अधिक नही होगी. 1,50,000/- से अधिक की कर कटौती एन.पी.एस के अभिदाताओं के लिए उपलब्ध है, यदि वे आयकर अधिनियम के सेक्शन.80CCD(1B) के तहत एन.पी.एस में रु 50,000/- तक का निवेश करते हैं।

4. The officials who are investing in NSC, PPF, Tax Saving Bond, LIC, Mediclaim, Mutual Fund, ULIP etc. should furnish supporting documents upto 31st October 2025.

The deduction from Gross Total Income of an amount not exceeding Rs 1,50,000/- is allowed.

An additional Tax deduction over and above the Rs.1.5 Lakh is available to subscribers of NPS if they invest upto Rs. 50,000 in NPS under Sec.80CCD(1B) of the Income Tax Act.

5. किसी भी परिस्थिति में 31 अक्टूबर, 2025 के बाद एल.आई. सी, जिसके लिए प्रीमियम की तिथि 31 अक्टूबर, 2025 के बाद है, क़ो छोडकर सहायक दस्तावेजों को प्रस्तुत के लिए समय का विस्तार नहीं किया जाएगा। ।

5. Under no circumstances extension of time will be granted for production of supporting documents beyond 31st October 2025 except in respect of LIC policies for which premiums fall due after 31st October 2025.

- आयकर अधिनियम की धारा 192 के प्रावधानों के संदर्भ में डी.डी.ओ को अप्रैल से शुरू होने वाली समान मासिक किश्तों में वर्ष के लिए अनुमानित आय के आधार पर आई.टी और शिक्षा उपकर @ 4% वसूल करना है और बिना विफलता के उसे सरकारी खाते में देना है।1st सितंबर, 2025 के बाद से प्रशासन अनुभाग की गणना के अनुसार सभी अधिकारियों/कर्मचारियों से कर कटौती की जाएगी इसलिए सभी अधिकारियों/कर्मचारियों से अनुरोध है कि 1 सितंबर, 2025 से पहले सफलतापूर्वक आय का विवरण प्रस्तुत करें यह सूचित किया जाता है कि 1 सितंबर, 2025 से प्रभावी रूप से प्रति माह कर राशि की कटौती की जाएगी । निवेश के सभी सहायक दस्तावेज 31 अक्टूबर, 2025 को या उससे पहले सफलतापूर्वक प्रस्तुत किया जाना चाहिए।

    - A reference is invited to the provisions of Section 192 of Income Tax Act, which requires that, the DDO has to recover, the IT and Education cess @ 4% thereon on the basis of estimated income for the year in equal monthly instalments beginning from April and remit it to Government Account, without fail. All the officials are therefore, requested to furnish income statement before 1st September 2025, without fail mentioning clearly the amount of tax to be deducted per month with effect from September 2025 failing which tax will be deducted from all the officials as per Admin Section calculation from September, 2025 onwards. Similarly, all documents in support of investments made, should also be furnished on or before 31st October 2025 without fail.

- सभी अधिकारियों को कार्यालय द्वारा टी.डी.एस रिटर्न दाखिल करने के लिए अपने स्थायी खाता संख्या को अनिवार्य रूप से प्रस्तुत करना है.

    - All officials should invariably furnish their Permanent Account Number to enable filing of TDS Return by the office.

- सभी कर्मचारियों से अनुरोध है कि वे अनिवार्य रूप से कर व्यवस्था (OLD or NEW) का विकल्प चुनें अन्यथा नई कर व्यवस्था अनुसार आयकर कटौती की जाएगी।
- All the employees are requested to compulsorily opt for the tax regime (OLD or NEW) otherwise Income Tax will be deducted as per the new tax regime.

(यह पत्र उप निदेशक/मुख्यालय के अनुमोदन से जारी किया गया है।)

के. एस. नैनवाल
व. लेखापरीक्षा अधिकारी/ प्रशासन

संलग्न : यथोपरि।

संख्या. DGCA/प्रशा/आई.टी/2025-26/406 दिनांक: 18.08.2025

प्रतिलिपि:

1. समूह अधिकारी
2. रिपोर्ट अनुभाग
3. प्रशासन एवं आई. टी अनुभाग
4. एल.ए.पी ओ.एन.जी.सी. लिमिटेड, मुंबई
5. एल.ए.पी हिंदुस्तान पेट्रोलियम कॉर्पोरेशन लिमिटेड (एच.पी.सी.एल), मुंबई
6. एल.ए.पी भारत पेट्रोलियम कॉर्पोरेशन लिमिटेड () ,बी.पी.सी.एलमुंबई
7. एल.ए.पी इंडियन आयल कॉर्पोरेशन लिमिटेड (मार्केटिंग डिवीज़न) प्रधान कार्यालय, मुंबई
8. एल.ए.पी इंडियन आयल कॉर्पोरेशन
9. एल.ए.पी भारतीय विमानपत्तन प्राधिकरण, मुंबई
10. एल.ए.पी भारतीय राष्ट्रीय राजमार्ग प्राधिकरण, मुंबई
11. आतंरिक लेखापरीक्षा

INCOME TAX STATEMENT FOR THE YEAR 2025-26

1. Name, Designation

2. Pay as on 01/03/2025.

3. Probable Income from Salary during 2025-26 including all allowances.

a) Salary
01/03/2025 to 28/02/2026

b) RTF/CEA

c) Honorarium

d) Bonus

e) Arrears

TOTAL

4. Exempted item under Sr. No. 10 included in item 3 above.

a. Exemption for HRA u/s 10 (13/A) as least of

i) HRA received

ii) Rent paid in excess of 10% of salary

iii) 50% of salary if the accommodations situated in Mumbai, Calcutta, New Delhi or Madras

iv) 40% of salary in other place

5. Balance (3-4)

6. Profession Tax Paid

7. Balance (5-6)

8. Loss from House Property
Deduction of HBA interest u/s 24(b)

9. Any other Income (with proof)

10 Gross Total Income (7+8)

11 Deductions under Chapter VI A. (upto Rs 1,50,000/-) An additional Tax deduction over and above the Rs.1.5 Lakh is available to subscribe of NPS if they invest upto Rs. 50,000 in NPS under Sec.80CCD(1B) of the Income Tax Act.

a. Under Section 80 C

i. GPF
ii. CGEGIS
iii. LIC
iv. Tax Saving Bond
v. Tuition Fee
vi. NSC
vii. Refund of HBA
viii. ULIP
ix. PLI
x. Interest on NSC
xi. Mutual Fund

b. New Pension Scheme Cont. 10% 80CCD(1)
c. LIC Pension Fund (80CCC)
d. Additional tax deduction upto Rs. 50,000 in NPS under Sec. 80CCD(1B)

12 a. Medical Insurance Premium (80D) (Rs. 25,000)
b. Maintenance including Medical treatment of Handicapped dependent (80DD) (Rs. 75000)
c. Donations to certain funds, Charitable Institution etc. 80(G)
d. Deduction in the case of permanent Physical Disability including blindness (80U) (Rs.50000)

13 Total Income (9-10 to 12)

14 Income tax thereon.

15 Education cess @ 4% of Income Tax

16 Total Tax (14+15)

17 Tax already deducted

18 Balance Tax Payable

The total tax worked out above at serial No. 18 may be recovered from my Pay & Allowance for the month of __________________onwards @ Rs _________/- p.m.

Signature

(To be submitted with Form 12 C)

COMPUTATION OF INCOME FROM SELF-OCCUPIED HOUSE PROPERTY

(1) Location of Property (Full Address) :

(2) Date of Occupation :
(Attach Certificate/Evidence) :
(If not submitted last year)

(3) Owner's Name :

(4) Whether Self-Occupied : Yes / No

5. (a) Interest in respect of self-occupied house property (Attach Certificate) :

b. Loss in respect of let out house : Please refer Note No 3 below Property (Attach Computation Separately)

6. Certified that the deduction of interest on loan obtain for the purchase of house property is self - occupied during the entire financial year 2024-2025.

Date: -

Signature of the employee

Name: ____________________

Notes:

1. Self-occupied house property means a house in the occupation of owner for the purpose of his own residence and not let out during the financial year.
2. Reduction of interest shall not be allowed unless the construction of house is completed.
3. Loss in respect of let out house, the computation may be worked out as per the provisions of the Income Tax Act.
4. Forms not accompanying the required supporting documents shall not be processed.

FORM – 12-C

Form for sending particulars of Income U/s 192(2B) for the year ending 31 st March,

1. Name and address of the employee:
2. Permanent Account Number:
3. Residential status:
4. Particulars of income under any head of income other the "salaries" (not being a loss under any such head other than the loss under the head "income from house property") received in the financial year

i. Income from house property ____________
(In case of loss, enclose computation thereof)

(ii) Profits and gains of business or profession ____________

(iii) Capital gain ____________

(iv) Income from other sources

a. Dividends
b. Interest
c. Other Incomes (specify)

Total ____________

5. Aggregate of sub-items (i) to (iv) of item 4
6. Certified that the deduction of interest on loan obtain for the purchase of house property is self - occupied during the entire financial year 2025-2026.
7. Tax deducted at source (enclose certificates issued under section 203).

Place ________

Date _______

____

Signature of the employee

Verification

I _________________________, do hereby declare that what is stated above is true to the best of my knowledge and belief.

Verified today, the _______ day of _____________20___.

Place_________

Date _________

____

Signature of the employee

STATEMENT OF INCOME FOR THE YEAR 2025-2026.

MONTH	PAY Rs.	PAY Arrs.	Spl /Pay QP Rs.	DA Rs.	DA on Tr. Allow.	HRA Rs.	DA Arrs. Rs.	HON/ T.F / OTA / Bonus	Total Income Rs.	Deductions GPF	PLI LIC	CGEGIS	Amount of HRA Exemption if any.	Amount PT Rs.	Remarks
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
March Paid in April' 2025															
April'2025															
May'2025															
June2025															
July'2025															
Aug. 2025															
Sept 2025															
Oct'2025															
Nov'2025															
Dec'2025															
Jan 2026															
Feb'2026															
Others eg Tution Fee, Salary Arrears, Leave encashment															
TOTAL															

Signature : ____________________

Name & Designation : ____________________

From,

____

(Name and address of Employee)

To,

____

____

____

Subject: Declaration u/s 115BAC for opting old tax regime/ new tax regime under Income tax act for computation of TDS on salary

I ____________________(Name of employee) hereby declare that I want to opt for ________________(old tax regime/ new tax regime) under Income tax act for computation of TDS on salary. I also know that if I opt for new tax regime than I will have to forgo all the deduction under the Income tax act and pay taxes as per the new slab rates notified by the Finance act 2020. Whereas if I opt for old tax regime than I will have get benefit of all the deduction under the Income tax act and pay taxes as per the old slab rates notified by the Finance act 2020.

Please consider this declaration and calculate and deduct the TDS.

Yours sincerely,

____________________ (Name of employee)

____

(Signature)

-