मुंबई पोर्ट ट्रस्ट
पेंशन फंड ट्रस्ट

MUMBAI PORT TRUST
PENSION FUND TRUST

प्रशासन रिपोर्ट
ADMINISTRATION REPORT

और / and

वार्षिक लेखा
ANNUAL ACCOUNTS
2020 - 2021

और / and

उस पर लेखा परीक्षा रिपोर्ट
THE AUDIT REPORT THEREON

वर्ष 2020 - 2021 की रिपोर्ट में अंतर्निहित लेखा परीक्षा संबंधी
आपत्तियों/अवलोकनों आदि पर की गयी कार्रवाई के विवरण सहित

WITH ACTION TAKEN NOTES ON
AUDIT OBJECTIONS/OBSERVATIONS CONTAINED
IN THE REPORT FOR THE YEAR 2020-2021

अनुक्रमणिका / INDEX

विषय सूची / CONTENTS	पृष्ठ क्र. Page Nos.
प्रशासन रिपोर्ट 2020-21 Administration Report 2020-21	1-14
31 मार्च 2021 का तुलन पत्र Balance sheet as on 31st March 2021	15
31 मार्च 2021 को समाप्त हुए वर्ष के लिए आय और व्यय लेखा Income and Expenditure Account for the year ended 31st March 2021.	16
31 मार्च 2021 को समाप्त हुए वर्ष के लिए प्राप्तियाँ और भुगतान Receipt and Payments for the year ended 31st March 2021.	17-18
31 मार्च 2021 के तुलन पत्र की अनुसूचियाँ Schedules to balance sheet as on 31st March 2021.	19-23
लेखो पर टिप्पणियाँ - 31मार्च 2021. Notes on Accounts – 31st March 2021.	24-32
दिनांक 31 मार्च 2021 को समाप्त हुए वर्ष के लिए मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेंशन निधि न्यास के लेखो पर की गई लेखापरीक्षा रिपोर्ट Audit Report on the Accounts of the Mumbai Port Trust Pension Fund Trust for the Year ended 31st March 2021.	33-41
दिनांक 31 मार्च 2021 को समाप्त हुए वर्ष के लिए मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेंशन निधि न्यास के लेखापरीक्षा रिपोर्ट पर की गई कार्यवाही नोट Action taken notes on the Audit Report on the Accounts of Mumbai Port Trust Pension Fund Trust for the Year ended 31st March 2021.	42-49

मुंबई पोर्ट ट्रस्ट
पेन्शन फंड ट्रस्ट

MUMBAI PORT TRUST
PENSION FUND TRUST

प्रशासन रिपोर्ट
2020-2021

ADMINISTRATION REPORT
2020-2021

न्यासी मंडल
मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेंशन फंड ट्रस्ट
TRUSTEES OF MbPT PENSION FUND TRUST

****

अध्यक्ष, मुंबई पोर्ट ट्रस्ट CHAIRMAN, MbPT	:	श्री. राजीव जलोटा SHRI RAJIV JALOTA
उपाध्यक्ष, मुंबई पोर्ट ट्रस्ट DY. CHAIRMAN, MbPT	:	श्री. आदेश तीतरमारे SHRI ADESH TITARMARE
उप संरक्षक, मुंबई पोर्ट ट्रस्ट (वि.स.और मु.ले.अ के सांविधिक अधिकार के साथ) (सचिव और संयोजक) DY. CONSERVATOR, MbPT (WITH STATUTORY POWER OF FA&CAO) (SECRETARY & CONVENER)	:	कॅप्टन भबतोष चंद CAPT. BHABATOSH CHAND
सचिव, मुंबई पोर्ट ट्रस्ट SECRETARY, MbPT	:	श्री. यु.आर. मोहन राजु SHRI U.R. MOHAN RAJU
श्रमिको के प्रतिनिधित्व कर रहे न्यासी TRUSTEE REPRESENTING LABOUR	:	श्री. केरसी ई. पारेख SHRI KERSI E. PAREKH
श्रमिको के प्रतिनिधित्व कर रहे न्यासी TRUSTEE REPRESENTING LABOUR	:	सुधाकर आर. अपराज SUDHAKAR R. APRAJ

मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेंशन फंड ट्रस्ट
प्रशासन रिपोर्ट 2020-21

31 मार्च 2021 को समाप्त वर्ष के लिए मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेंशन फंड ट्रस्ट की प्रशासनिक रिपोर्ट प्रस्तुत करने में मैं गौरवान्वित महसूस कर रहा हूँ.

ट्रस्ट के निर्माण की संक्षिप्त पृष्ठभूमि और वित्तीय वर्ष 2020-21 के दौरान ट्रस्ट का प्रदर्शन निम्नानुसार है :

मुं.पो.ट्र. पेंशन फंड ट्रस्ट की स्थापना (मुंपोट्रपेफंट्र)

आयकर अधिनियम, 1961 के प्रावधानों के अनुसार मुं.पो.ट्र. (पेंशन निधि) विनियम तैयार किए गए. मुं.पो.ट्र. (पेंशन निधि) विनियम, 2004 के अनुसार 'मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेंशन फंड ट्रस्ट' के प्रथम न्यासियों के रूप में अध्यक्ष, उपाध्यक्ष, वित्तीय सलाहकार एवं मुख्य लेखा अधिकारी, सचिव और दो श्रम न्यासियों को नामित कर पेंशन निधि के प्रबंधन के लिए एक अपरिवर्तनीय न्यास का सृजन किया गया. मुंबई पोर्ट के न्यासी मंडल और पेंशन फंड ट्रस्ट के प्रथम न्यासियों के बीच दि.14.1.2004 को हुए न्यास विलेख के निष्पादन से मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेंशन फंड ट्रस्ट अस्तित्व में आया.

2. मुं.पो.ट्र.पेंशन फंड ट्रस्ट को मान्यता :

आयकर आयुक्त क्षेत्र 12(1), मुंबई ने आयकर अधिनियम 1961 की अनुसूची IV के भाग बी के नियम 2(1) के अधीन उन्हें सौंपे गए अधिकारों के अनुसार दि. 1.3.2004 के आदेश क्र. सीआयटी 12/पेंशन फंड/2003-04 द्वारा मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेंशन फंड ट्रस्ट को अनुमोदन प्रदान किया था. मंत्रालय ने उनके दि. 6.4.2004 के पत्र द्वारा न्यास को अनुमोदन सूचित किया और दि. 21 मई 2004 के सरकारी राजपत्र में अधिसूचना प्रकाशित की गयी.

3. भारतीय जीवन बीमा निगम द्वारा निधि प्रबंधन :

दि. 29.3.2004 के न्यासी मंडल की संकल्प संख्या 48 के अनुसार आयकर नियम, 1962 के नियम 89 के अनुपालन में, भारतीय जीवन बीमा निगम (एलआयसी) को पेंशन निधि के प्रबंधन हेतु निधि प्रबंधक के रूप में नियुक्त किया गया है. प्रत्येक वर्ष में वर्तमान तथा भविष्य के पेंशनरों के प्रति पेंशन देयता का भारतीय जीवन बीमा निगम द्वारा बीमांकिक मूल्यांकन कर परिकलन किया जाता किया. मुंबई पोर्ट ट्रस्ट ने रु. 419.35 करोड की राशि का अंशदान मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेंशन फंड ट्रस्ट में किया है. इस वित्तीय वर्ष के दौरान भा.जी.बी.नि. के साथ रु. 10 करोड की राशि निवेश की गई. उसी प्रकार वित्तीय वर्ष 2019-20 के दौरान पेंशन फंड निवेश के मूल धन राशि से अकस्मात

निकाली गयी रु. 15.39 करोड राशि की प्रतिपूर्ति की गई. दि. 31.3.2021 को भा.जी.बी.नि. के साथ कुल निवेश रु. 8785.14 करोड है, जब कि दि. 31.3.2020 को यह रु. 8709.14 करोड था. भा.जी.बी.नि. ने वित्तीय वर्ष 2020-21 के लिए 7.70% की दर से ब्याज घोषित किया है. भा.जी.बी.नि. द्वारा घोषित प्रतिलाभ में वित्तीय वर्ष 2019-20 में 7.60% से वित्तीय वर्ष 2020-21 में 7.70% की बढोतरी आयी है. 8709.14 करोड रूपये के निवेश पर उपार्जित 650.60 करोड रूपये ब्याज की राशि है.

4. बीमांकिक मूल्यांकन :

प्रत्येक वर्ष वर्तमान कर्मचारी और पेंशनरों की जानकारी भा.जी.बी.नि. को भेजी जाती है और बीमांकिक मूल्यांकन प्रमाणपत्र उनके द्वारा प्रस्तुत किया जाता है. वित्तीय वर्ष 2020-21 के लिए भा.जी.बी.नि. ने वर्तमान पेंशनरों के प्रति रु. 8580.70 करोड और भविष्यकालीन पेंशनरों अर्थात वर्तमान कर्मचारियों के प्रति रु. 5070.18 करोड, कुल मिलाकर रु. 13650.88 करोड की कुल बीमांकिक देयता का परिकलन किया है. यह मूल्यांकन 6% के दर से वेतन में बढोतरी को ध्यान में रखकर किया गया है.

5. मुंबई पोर्ट ट्रस्ट से अंशदान :

ऐसी बीमांकिक देयता के आधार पर और मुंबई पोर्ट ट्रस्ट (पेंशन निधि) विनियम, 2004 में दिए गए मार्गदर्शक तत्वों के अनुसार मुंबई पोर्ट ट्रस्ट द्वारा पेंशन फंड ट्रस्ट को वार्षिक अंशदान करके अंतर को मिटाने का हर संभव प्रयास किया जा रहा है. वर्ष के दौरान मुंबई पोर्ट ट्रस्ट (एमबीपीटी) ने एमबीपीटी पेंशन फंड ट्रस्ट में रु. 419.35 करोड का अंशदान किया जब कि वित्तीय वर्ष 2019-20 में रु. 314.32 करोड का अंशदान किया था.

6. मासिक पेंशन भुगतान हेतु भा.जी.बी.नि के साथ पेंशन फंड के निवेश की मूल धनराशि तथा उसपर अर्जित व्याज की निकासी.

घटते नकदी प्रवाह को देखते हुए, भा.जी बी.नि. के साथ पेशन फंड के निवेश पर अर्जित ब्याज से निकासी करके मासिक पेंशन भुगतान करने का निर्णय लिया गया है. वित्तीय वर्ष 2019-20 के लिए, भा.जी.बि.नि ने 7.60% का व्याज दर घोषित किया था. अत:, वित्तीय वर्ष 2020-21 के लिए 7.00% का ब्याज दर अनुमानित था तथा रु 600 करोड की राशि मासिक पेंशन भुगतान हेतु भा.जी.बी.नि के साथ निवेश पर ब्याज से बर्ष के दौरान निकाली गयी. तथापि, वित्तिय बर्ष 2020-21 के लिए भा.जी.बी.नि ने 7.70% दर से व्याज घोषित किया है.

7. निधि की स्थिति :

दि. 31.3.2021 को निधि शेष रु 8719.34 करोड है जब कि दि. 31.3.2020 को रु.8647.25 करोड थी. रु.13650.88 करोड का बीमांकिक मूल्यांकन तथा रु.8719.34 करोड की संग्रहित निधि को ध्यान में रखते हुए निधि में रु. 4931.54 करोड तक की कमी है. यह कमी आनेवाले कुछ वर्षो में राजस्व की उपलब्धता होने पर पूरी होने की अपेक्षा है.

8. वित्तीय स्थिति :

वर्ष के दौरान, इस निधि ने उसके निवेशों पर रु 650.66 करोड ब्याज अर्जित की रु. 1017.52 करोड के पेंशन भुगतान में पेंशन सुधार, समेकन तथा समाधान कारण उत्पन्न बकाया राशि तथा जिवित प्रमाणपत्र की प्राप्ति न होने के कारन रोके गये पेंशन के कारण उसके प्रति बही खाते में लिखा गया रु 296.62 करोड का उपर्जित व्यय शामिल है. न्यास ने वर्ष 2020-21 के दौरान रु. 369.50 करोड का घाटा उठाया. विगत वित्तीय वर्ष में यह घाटा 352.41 करोड रुपये था. घाटा संग्रहित निधि में प्रभारित किया गया है.

9. मार्च 2020 और 2021 को पेंशनरों की स्थिति :

(ए) पेंशन भुगतान के आधार पर :

अनु.क्र	पेंशन का प्रकार	दि. को पेंशनरों की संख्या	
		31 मार्च 2020	31 मार्च 2021
1.	अधिवर्षिता	20132	19511
2.	परिवारिक	13466	13033
3.	सानुग्रह	744	619
	कुल :-	**34342**	**33163**

(बी) पेंशनरों की संख्या के आधार पर :

अनु. क्र	विविरण	दि. को पेंशनरों की संख्या	
		31 मार्च 2020	31 मार्च 2021
1.	भुगतान किया गया पेंशन	34342	33163
2.	अस्थायी रूप से रोका गया		
	(i) आधार कार्ड/शपथ पत्र चिकित्सा प्रमाण पत्र आदि प्रस्तूत न करना	224	214
	(ii) जीवित प्रमाणपत्र प्रस्तुत न करना	607	1684
	पेंशनरों की कुल संख्या :-	**35173**	**35061**

10. **वर्ष के दौरान निपटाए गए पेंशन मामलों की संख्या :**

प्रकार	2019-2020	2020-2021
अधिवर्षिता	977	654
पारिवारिक	571	678
सानुग्रह	0	0
कुल	**1548**	**1332**

वित्तीय वर्ष 2020-21 के दौरान 3.80% नये पेंशन मामलों में वृध्दि हुई जबकि विगत वित्तीय वर्ष यह 4.40% थी.

11. **वर्ष के दौरान मृत्यु मामलों की संख्या :**

प्रकार	2019-2020	2020-2021
अधिवर्षिता	683	1137
पारिवारिक	414	566
सानुग्रह	62	68
कुल	**1162**	**1771**

वित्तीय वर्ष 2020-21 के दौरान मृत्यु अनुपात 5.05% रहा जबकि विगत वित्तीय वर्ष में यह 3.30% था.

12. **जीवित प्रमाणपत्र प्राप्त न होने के कारण रोके गये पेंशन के मामलों की संख्या**

प्रकार	पेंशनरों की संख्या	भुगतान न की गयी राशि (रु लाख में)
(i) वित्तिय वर्ष 2020-21 तक	1684	891.07
(ii) वित्तिय वर्ष 2020-21 के दौरान.	1326	25.78

13. **पेंशनरों की संख्या, जिन्हे अतिरिक्त पेंशन अदा की गयी.**

पेंशनर/ पारिवारिक पेंशनरों की आयु	अतिरिक्त लाभ (%)	कुल पेंशनर 2019-2020	कुल पेंशनर 2020-2021
80 वर्षों से 85 वर्षों से कम आयु	20	1499	1329
85 वर्षों से 90 वर्षों से कम आयु	30	1021	852
90 वर्षों से 95 वर्षों से कम आयु	40	372	357
95 वर्षों से 100 वर्षों से कम आयु	50	93	142
100 वर्ष और उसके उपर	100	13	15
कुल		**2998**	**2695**

वित्तीय वर्ष 2020-21 के दौरान कुल 7.69% बहुत वरिष्ठ नागरीक है जबकि विगत वर्ष में यह 8.52% थी.

14. पेंशनरों को अदा किए गये महँगाई भत्ते का ब्यौरा :

अनु. क्र.	अवधि	वित्तीय वष 2019-2020 के लिए %			वित्तीय वर्ष 2020-2021 के लिए %		
		आधार सूचकांक			आधार सूचकांक		
		1708	126	277	1708	126	277
1.	अप्रैल -जून	258	142	11	291	161	19
2.	जुलै-सितंबर	267	148	12	288	160	19
3.	अक्तुबर-दिसंबर	275	152	15	298	166	20
4.	जनवरी-मार्च	284	158	17	298	166	20

मार्च 2020 की तुलना में मार्च 2021 का आधार सूचकांक 1708, 14% बढा था.
मार्च 2020 की तुलना में मार्च 2021 का आधार सूचकांक 126, 8% बढा था.
मार्च 2020 की तुलना में मार्च 2021 का आधार सूचकांक 277, 3% बढा था.

14.1 भुगतान के माध्यम वार मासिक पेंशन भुगतान :

अनु.क्र.	भुगतान का माध्यम	2019-20	2020-21
ए.	बैंक के माध्यम से	(रु. करोड में)	(रु. करोड में)
1.	सीबीएस (एसबीआई)	272.34	264.79
2.	इसीएस	504.20	564.54
3.	एनइएफटी	187.97	160.16
4.	निवल उपर्जित पेंशन	33.69#	28.03*
	कुल	**998.20**	**1017.52**

* निवल उपर्जित पेंशन में 31.3.2021 को यथा स्थिति भुगतान किये गये रु 36.48 करोड पेंशन तथा रु 4.84 करोड के समापन बकायों को समायोजित करने के बाद रु 3.61 करोड का उपर्जित पेंशन शामिल है

निवल उपर्जित पेंशन मे 31.3.2020 को यथा स्थिति रु 2.21 करोड का समापन किये गये बकायों को समायोजित करने के बाद रु 35.90 करोड का उपर्जित पेंशन शामिल है.

14.2 बकायों का भुगतान :

तृतीय/चतुर्थ श्रेणी के वेतन सुधार 2017 के कारण 01.4.2019 से सुधारित पेंशन लागू होने के तिथि तक रु 22.69 करोड के बकायों का भुगतान 1415 पेंशनरो को वित्तीय वर्ष 2020-21 के माह नवंबर 2020 के दौरान किया गया.

14.3. संराशीकरण का भुगतान :

2020-21 वर्ष के दौरान रु. 135.26 करोड पेंशन के संराशीकरण मूल्य राशि का भुगतान किया गया है जब कि पिछले वित्तीय वर्ष 2019-20 में यह रु. 181.15 करोड था.

14.4 वर्ष के दौरान पेंशन नियमों/विनियमों में संशोधन:

वित्तीय वर्ष 2020-21 में पेंशन नियम/विनियमों में कोई भी संशोधन नहीं किया गया.

14.5 भा.जी.बी.नी द्वारा पेंशन की प्रतिपूर्ति/भूगतान की स्थिति:

वित्तीय वर्ष 2020-21 में भारतीय जीवन बीमा निगम (भा.जी.बी.नि.) से पेंशन के भुगतान के लिए रु 600 करोड निकाले गये.

15. अन्य महत्वपूर्ण विशेषताये

➢ **अधिकतम पेंशन -**

विगत वर्ष में 1,02,110/- रूपये की तुलना में वित्तीय वर्ष 2020-21 में 1,18,487/- रूपये अधिकतम पेंशन भुगतान किया गया है.

➢ **डिजिटल लाइफ प्रमाणपत्र -**

नवंबर -2016 से "ई-जीवनप्रमाण" के माध्यम से पेंशनरों के डिजिटल लाइफ प्रमाणपत्र पंजीकरण के लिए प्रणाली भी उपलब्ध करायी गयी है. 2019-2020 के दौरान कुल 2020 पेंशनरों ने इस सुविधा का लाभ उठाया है और उनके लाइफ प्रमाणपत्र डिजिटल फार्म में अग्रेषित किये है.

➢ **मोबाईल ॲप मुंपोट्र ई-सेवा**

पेंशनधारकों को उनके मासिक पेंशन के विवरण की जानकारी के लिए तथा मुंपोट्र को अपनी शिकायत दर्ज करने के तथा ऐसी शिकायत की स्थिति को जानेन के लिए "मुंपोट्र ई-सेवा" अप्लीकेशन है. यह सेवा नवंबर, 2017 से मुंपोट्र वेबसाइट पर उपलब्ध करायी गयी है तथा यह अन्ड्रॉइड एवं आयओएस आधारित मोबाइल फोनों से भी प्राप्त की जा सकती है. अप्लीकेशन निम्नलिखित सुविधा उपलब्ध करता है -

1) माई प्रोफाइल ब्यौरा -
इसमें पेंशनरों का ब्यौरा जैसे उनकी पीपीओ संख्या, स्थिति, आधार संख्या , पॅन संख्या, जन्मतिथि, पता, नियुक्ति की तिथि, सेवानिवृत्ति की तिथि, खाता संख्या, बैंक का नाम आदि उपलब्ध होते है.

2) परिपत्रक -
महत्वपूर्ण परिपत्रक तथा लाइफ प्रमाणपत्र फार्म्स डाउनलोड करने के लिए उपलब्ध होते है.

3) फीडबॅक/ आशंका -
पेंशनर उनकी शिकायतें दर्ज कर सकते है. पता, वैवाहिक स्थिति, बैंक विवरण, केवायसी आदि में परिवर्तन के लिए अनुरोध भी दर्ज करा सकते है.

4) ईआरपी का कार्यान्वयन शुरु हो रहा है.

16. आभार:

मैं, मुं.पो.ट्र. पेंशन फंड ट्रस्ट के न्यासियों के समर्थन तथा मार्गदर्शन के लिए उन्हें अपना सद्भावपूर्वक धन्यवाद देता हूँ. पेंशन ट्रस्ट को मजबूत बनाने के लिए मैं मुंबई पोर्ट ट्रस्ट के न्यासियों का अत्यंत आभारी हूँ. मैं भारतीय जीवन बीमा निगम के अधिकारियों को उनके सहयोग के लिए धन्यवाद देता हूँ और आगामी वर्षों के लिए अच्छी आय की अपेक्षा करता हूँ. न्यास विलेख में उल्लिखित विद्यमान नियमों तथा मार्गदर्शी तत्वों के अनुसार निधि के उचित प्रशासन के लिए मुंबई पोर्ट ट्रस्ट के वित्त विभाग के अधिकारियों तथा कर्मचारियों द्वारा प्रदत्त समर्पित सेवाओं के लिए मैं अपनी प्रशंसा अभिलिखित करना चाहूँगा.

मैं पेंशनरों को कुशल सेवाएँ प्रदान करने के लिए तथा उनकी शिकायतें दूर करने के लिए वित्त विभाग की पेंशन शाखा के अधिकारियों तथा कर्मचारियों के प्रयासों की भी विशेषरूप से सराहना करता हूँ.

हस्ता/-

स्थान : मुंबई
दिनांक :

(राजीव जलोटा)
अध्यक्ष, मुं.पो.ट्र पेंशन फंड ट्रस्ट

MUMBAI PORT TRUST PENSION FUND TRUST

ADMINISTRATION REPORT 2020-21

I feel privileged to present the Administration Report of Mumbai Port Trust Pension Fund Trust for the year ended 31st March 2021.

Brief background of the formation of the Trust and performance of the Trust during the financial year 2020-21 is as under:

Establishment of MbPT Pension Fund Trust (MbPTPFT)

The MbPT (Pension Fund) Regulations have been framed in accordance with provisions of Income Tax Act, 1961. As per the MbPT (Pension Fund) Regulations, 2004 an irrevocable trust for managing Pension Fund has been created nominating Chairman, Dy. Chairman, Financial Adviser & Chief Accounts Officer, Secretary and Two Labour Trustees of the Mumbai Port Trust as the First Trustees of the 'Mumbai Port Trust Pension Fund Trust'. The MbPT Pension Fund Trust came into existence by executing Trust Deed on 14/01/2004 between Board of Trustees of Port of Mumbai and the First Trustees of Pension Fund Trust.

2. Recognition to MbPT Pension Fund Trust :

The Commissioner of Income Tax Range 12(1), Mumbai by order no.CIT 12/Pension Fund/2003-04 dated 1-3-2004 accorded approval to MbPT Pension Fund in terms of powers vested in him under Rule 2(1) of Part B of IV schedule to Income Tax Act, 1961. Ministry by its letter dated 6.4.2004 conveyed its approval to the Trust. The notification has been published in the Govt. Gazette dated 21 May 2004.

3. Fund Management by Life Insurance Corporation of India:

In compliance of Rule 89 of Income Tax Rules, 1962 in terms of Board of Trustees resolution No.48 dated 29.03.2004, Life Insurance Corporation of India (LIC) has been appointed as Fund Manager to manage Pension Fund. Every year actuarial valuation of Pension Liability towards existing and future pensioners is worked out by LIC. MbPT has contributed ₹. 419.35 crore to MbPT-PFT. During this Financial Year, an amount of ₹. 10 cores have been invested with LIC. Similarly, recoupment of ₹. 15.39 crores was made for inadvertent withdrawal of Principal amount from PFT in FY 2019-20.

The total investment with LIC as on 31.03.2021 is ₹. 8785.14 crore against ₹. 8709.14 crore as on 31.03.2020. For the F.Y. 2020-21, LIC has declared interest @ 7.70 %.

There is a increase in the returns declared by LIC from 7.60% in FY 2019-20 to 7.70% in FY 2020-21. The interest amounting to ₹.650.60 crore earned on investments of ₹. 8709.14 crore.

4. Actuarial Valuation:

Every year data of existing employees and pensioners is forwarded to LIC and actuarial valuation certificate is furnished by them. For the F.Y. 2020-21 the LIC has worked out total actuarial liability of ₹. 13650.88 crore comprising of ₹. 8580.70 crore towards existing pensioners and ₹. 5070.18 crore towards future pensioners i.e. existing employees. This valuation has been done considering the salary escalation rate @ 6%.

5. Contribution from MbPT :

On the basis of such actuarial liability and in terms of guidelines provided in Mumbai Port Trust (Pension Fund) Regulations, 2004, yearly contribution is made by Mumbai Port Trust to the Pension Fund Trust to bridge the gap to the extent possible. During the year Mumbai Port Trust (MbPT) has contributed an amount of ₹. 419.35 crore to MbPTPFT against contribution of ₹. 314.32 crore in F.Y.2019-20.

6. Withdrawal from principal and accrued interest on Investment of Pension Fund with LIC of India for monthly pension payment.

In view of the dearth cash flow, it has been decided to make monthly pension payment by withdrawing from accrued interest on investment of Pension Fund with LIC . For the F.Y.2019-20, LIC had declared interest rate of 7.60%. Hence, for the F.Y.2020-21 interest @ 7.00% was estimated and an amount of Rs.600 crore has been withdrawn during the year from interest on investment with LIC for monthly pension payment.

7. **Fund Position :**

The Fund balance as on 31.03.2021 is ₹. 8719.34 crore as against ₹. 8647.25 crore as on 31.03.2020. Considering actuarial valuation of ₹. 13650.88 crore and corpus of ₹. 8719.34 crore there is a short funding to the extent of ₹. 4931.54 crore. The shortfall is expected to be made up on availability of surplus revenue in coming years.

8. **Financial Position :**

During the year, the Fund has earned interest income of ₹. 650.66 crore on its investments. The pension payment of ₹. 1017.52 crore includes an accrued expenditure of ₹.296.62 crore booked towards arrears arising due to Pension Revision, Consolidation & settlement and on account of pension withheld for non-receipt of Life certificates. Trust has incurred deficit of ₹. 369.50 crore during the year 2020-21 against the deficit of ₹. 352.41 crore in the previous financial year. The deficit has been charged to the Corpus.

9. **Position of pensioners as on March – 2020 & 2021 :**

A. On the basis of Pension Paid :

Sr. No.	*Type of Pension*	*No. of Pensioners as on*	
		31st March 2020	31st March 2021
1.	Superannuation	20132	19511
2.	Family	13466	13033
3.	Ex-Gratia	744	619
	Total	**34342**	**33163**

B. On the basis No of Pensioners:

Sr. No.	*Particulars*	*No. of Pensioners as on*	
		31st March 2020	31st March 2021
1.	Pension Paid	34342	33163
2.	Temporarily Stopped for :		
	i. Non submission of Aadhar Card, affidavit, medical certificate etc.	224	214
	ii. Non receipt of Life Certificate	607	1684
	Total no of Pensioners	**35173**	**35061**

10. No. of Pension cases finalised during the year :

Type	2019-2020	2020-2021
Superannuation	977	654
Family	571	678
Ex-Gratia	0	0
Total	**1548**	**1332**

During the F.Y. 2020-21 the new pension cases increased by 3.80% as against 4.40% in the previous financial year.

11. No. of Death cases during the year :

Type	2019-2020	2020-2021
Superannuation	683	1137
Family	414	566
Ex-Gratia	62	68
Total	**1162**	**1771**

During the F.Y. 2020-21 the death ratio is 5.05% as against 3.30% in the previous financial year.

12. No. of cases where pension is stopped due to non-receipt of life certificate:

	No. of pensioners	Amount not paid (₹. in Lakh)
(i) Upto FY 2020-21	1684	891.07
(ii) During FY 2020-21	1326	25.78

13. No. of pensioners to whom additional pension is paid.

Age of pensioners / family pensioners	Additional Benefit (%)	Total pensioners 2019-2020	Total pensioners 2020-2021
From 80 year to less than 85 years	20	1499	1329
From 85 year to less than 90 years	30	1021	852
From 90 year to less than 95 years	40	372	357
From 95 year to less than 100 years	50	93	142
100 years and above	100	13	15
		2998	**2695**

During the F.Y. 2020-2021 total 7.69% pensioners are very senior citizen as against the 8.52% pensioners in the previous year.

14. Details of D.A. paid to pensioners :

Sr. No	Period	% for F.Y. 2019-2020			% for F.Y. 2020-2021		
		Base Index			Base Index		
		1708	126	277	1708	126	277
1.	April-June	258	142	11	291	161	19
2.	July-Sept	267	148	12	288	160	19
3.	Oct-Dec	275	152	15	298	166	20
4.	Jan-March	284	158	17	298	166	20

The Base Index 1708 is increased by 14% as on March-2021 as compared to March-2020
The Base Index 126 is increased by 8% as on March-2021 as compared to March-2020
The Base Index 277 is increased by 3% as on March-2021 as compared to March-2020

14.1. Amount of Pension disbursement - payment mode wise details :

Sr.No.	*Payment mode*	2019-20	2020-21
	Through Bank	(₹. in Crore)	(₹. in Crore)
1.	CBS (SBI)	272.34	264.79
2.	ECS	504.20	564.54
3.	NEFT	187.97	160.16
4.	Net Accrued pension	33.69#	28.03*
		998.20	**1017.52**

* Net accrued pension includes Accrued Pension ₹.36.48 crore after adjusting ₹.4.84 crore pension returned on disbursement and ₹.3.61 crore closure outstanding as on 31.03.2021.

Net accrued pension includes Accrued Pension ₹.35.90 crore after adjusting ₹.2.21 crore closure outstanding as on 31.03.2020.

14.2. Arrears Payment : Additional revised Gratuity of ₹. 22.69 crores to 1415 pensioners of Class-III/IV on account of Revision-2017 were paid in the Month of November, 2020 during the FY 2020-21.

14.3. Commutation payment : Commuted value of pension amounting to ₹. 135.26 crore is paid during year 2020-21 as against ₹. 181.15 crore in the previous financial year 2019-20.

14.4. Amendments in Pension Rules / Regulations during the year:

No amendments in pension rules / regulation during the financial year 2020-21.

14.5. Status of reimbursement / disbursement of Pension by LIC:

₹. 600 crore were withdrawn for disbursement of pension from Life Insurance Corporation of India (LIC) during the financial year 2020-21.

15. Other important Highlights:

- **Highest Pension:**

  During the F.Y. 2020-21 highest pension paid is ₹. 1,18,487/- as against ₹. 1,02,110/- paid in previous financial year.

- **Digital Life Certificate:**

  A system for digital Life Certificate registration of pensioners through "E-Jeevan Praman" is also made available from November-2016. During 2020-21 total 18846 no. of pensioners have availed the facility and forwarded their life certificates in digital form

- **Mobile Apps MbPT E-Seva:**

  "MbPT e-seva" Application is for the convenience of pensioners to know the details of monthly pension to register their grievances to MbPT and to know the status of complaint lodged. It was introduced on website from November-2017 which is also accessible through android and IOS based mobile phones. The application provides following Menus :

  1. **My Profile Details:**

     Pensioners' details such as their PPO No, Status, AADHAR No., PAN Number, Date of Birth, Address, Date of Appointment, Date of Retirement, Account No., Bank Name etc. are available.

  2. **Circulars:**

     Important circulars and life certificate forms are available for downloading.

  3. **Feedback/Query:**

     The pensioners can register their grievance. The requests for change in address, marital status, bank details, KYC etc. can also be registered.

  4. ERP implementation is on the verge.

16. Acknowledgment:

I extend my sincere thanks for the support and guidance of the Trustees of MbPT Pension Fund Trust. I am grateful to the Trustees of Mumbai Port Trust for strengthening the Pension Fund. I wish to thank officials of LIC for their co-operation and expect good returns for the ensuing years. I would like to place on record my appreciation of dedicated services rendered by the officers and staff of Finance Department of Mumbai Port Trust for proper administration of the Fund as per the extant Rules and guidelines mentioned in the Trust Deed.

I specially appreciate the efforts of Officials and staff of Pension Branch of Finance Department for providing efficient services to the pensioners and attending to their grievances promptly.

Place : Mumbai
Date : 04.12.2021

(Rajiv Jalota)
CHAIRMAN, MBPT-PFT

मुंबई पोर्ट ट्रस्ट
पेंशन फंड ट्रस्ट

MUMBAI PORT TRUST
PENSION FUND TRUST

वार्षिक लेखा
ANNUAL ACCOUNTS
2020 - 2021
और /And
उसपर लेखा परीक्षा रिपोर्ट
THE AUDIT REPORT THEREON

वर्ष 2020 - 2021 की रिपोर्ट में अंतर्निहित लेखा परीक्षा संबंधी आपत्तियों/अवलोकनों आदि पर की गयी कार्रवाई के विवरण सहित

WITH ACTION TAKEN NOTES ON AUDIT OBJECTIONS/OBSERVATIONS CONTAINED IN THE REPORT FOR THE YEAR 2020-2021

मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेन्शन फंड ट्रस्ट
Mumbai Port Trust Pension Fund Trust
31.03.2021 का तुलन पत्र
Balance Sheet as on 31.03.2021

ब्यौरा/Particulars	SCHEDULE	(₹) as on 31.03.2021	(₹) as on 31.03.2020
पेन्शन फंड लेखा और देयताएं / Pension Fund Account and Liabilities			
पेन्शन फंड Pension Fund	I	87193393041.94	86472499821.34
आरक्षित और अतिरिक्त Reserves And Surpuls	---	---	---
चिन्हित स्थायी निधि Earmarked Endowment Funds	---	---	---
सुरक्षित ऋण और अग्रिम Secured Loans And Advances	---	---	---
असुरक्षित ऋण और अग्रिम Un-secured Loans and Advances	---	---	---
अस्थागित जमा देयताएं Deferred Credit Liabilities	---	---	---
वर्तमान देयताएँ तथा प्रावधान Current Liabilities and Provisions	II	3327453875.00	2991749220.00
कुल/Total		**90520846916.94**	**89464249041.34**
परिसंपत्तियाँ /Assets			
नियत परिसंपत्तियाँ Fixed Assets	---	---	---
निवेश - चिन्हीत/स्थायी निधिसे Investments - From Earmarked/Endowment Funds	III	87891944076.78	87128052403.61
निवेश - अन्य Investments - Others	---	---	---
वर्तमान परिसंपत्तियाँ ऋण तथा अग्रिम Current Assets, Loans and Advances	IV & V	2628902840.16	2336196637.73
फुटकर खर्च(बट्टे खाते में न डाला हुआ) Miscellaneous Expenditure (to the extent not written off)	---	---	---
कुल/Total		**90520846916.94**	**89464249041.34**

उपरोक्त तुलनपत्र मे मेरे/हमारे विश्वास से न्यास की निधि और देयताओं तथा परिसम्पत्ति और सम्पत्ति के सही लेखा समाविष्ट हैं।

The above Balance Sheet to the best of my/our belief contains a true account of the Funds and Liabilities and of the Property and Asset of the Trust.

राजीव जलोटा अध्यक्ष Rajiv Jalota Chairman	उन्मेष शरद वाघ उपाध्यक्ष Unmesh Sharad Wagh Dy. Chairman	कॅ. भवतोष चंद सचिव (वि. स. और मु. ले. अ. के सांविधिक अधिकार के साथ) Capt. Babatosh Chand Secretary (having statutory power of FA&CAO)	मानस मंडल न्यासी (सचिव के सांविधिक अधिकार के साथ) Manas Mandal Trustee (having statutory power of Secretary)	के. पारेख न्यासी Kersi Parekh Trustee	सुधाकर आर. अपराज न्यासी Sudhakar R. Apraj Trustee

मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेन्शन फंड ट्रस्ट
Mumbai Port Trust Pension Fund Trust

31.03.2021 को समाप्त वर्ष का आय-व्यय खाता
Income And Expenditure Account for the year ended 31.03.2021

मद/Particulars	(₹) for the year ended 31.03.2021	(₹) for the year ended 31.03.2020
आय/Income		
निवेशोंसे आय(अलग निधियोंसे निवेशोंपर आय) Income from Investments (Income on Inv. from Earmarked Funds - Trfd to Funds)	6506613670.81	6456103652.30
रॉयल्टि, प्रकाशनों, इ से आय / Income from Royalty, Publications etc.	---	---
प्राप्त ब्याज/Interest Earned	---	---
अन्य आय (निवेश कि बिकि पर लाभ)/Other Income (Profit on sale of investment)	---	---
अंतिम उत्पाद / जारी कार्य मे वृध्दि Increase/Decrease in Stock of Finished Goods & Work in Progress	---	---
कुल(क)/Total (A)	**6506613670.81**	**6456103652.30**
व्यय/Expenditure		
स्थापना व्यय(निवृत्ति वेतन वितरण) Establishment Expenses (Pension Disbursement)	10175255201.00	9980193505.00
अन्य प्रशासकीय व्यय /Other Administrative Expenses	---	---
अनुदानों आर्थीक सहायता पर व्यय/Expenditure on Grants, Subsidies etc.	---	---
निवेश के प्रतिदान पर घाटा / Loss on redemption of Investments	26403855.21	0.00
ब्याज / Interest		
पिछले वर्ष से संबंधित मद Item Related to Previous Year	---	---
कुल(ख)/ Total (B)	**10201659056.21**	**9980193505.00**
व्यय से आय अधिक होने से शेष (क-ख) / **Balance being excess of Income over Expenditure (A-B)**	---	---
आय से व्यय अधिक होने से घाटा (क-ख) / **Deficit being excess of Expenditure over Income (A-B)**	**3695045385.40**	**3524089852.70**
विशेष आरक्षित मे अंतरित / Transfer to Special Reserve	---	---
सामान्य आरक्षित मे/से अंतरित /Transfer to/from General Reserve	---	---
अधिशेष निधि/पूँजी मे आगे लाय गया / SURPLUS CARRIED TO CORPUS/CAPITAL FUND	---	---
निधि/पूँजी मे से घाटा निकाला गया / DEFICIT WITHDRAWN FROM CORPUS/CAPITAL FUND	3695045385.40	3524089852.70

राजीव जलोटा अध्यक्ष Rajiv Jalota Chairman	उन्मेष शरद वाघ उपाध्यक्ष Unmesh Sharad Wagh Dy. Chairman	कॅ. भ्रबतोष चंद सचिव (वि. स. और मु. ले. अ. के सांविधिक अधिकार के साथ) Capt. Babutosh Chand Secretary (having statutory power of FA&CAO)	मानस मंडल न्यासी (सचिव के सांविधिक अधिकार के साथ) Manas Mandal Trustee (having statutory power of Secretary)	के. पारेख न्यासी Kersi Parekh Trustee	सुधाकर आर. अपराज न्यासी Sudhakar R. Apraj Trustee

मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेन्शन फंड ट्रस्ट

Mumbai Port Trust Pension Fund Trust

31.3.2021 को समाप्त वर्ष की प्राप्तियाँ एवं भुगतान

Receipts and Payments for the year ended 31.3.2021

(₹) 2019-20	प्राप्ति Receipt	(₹) 2020-21	(₹) 2019-20	भुगतान Payments	(₹) 2020-21
	I. अधिशेष / Opening Balances	---		I. व्यय / Expenses	
	अ) हाथ मे रोकड / a) Cash in hand	---	9379839503.00	क) स्थापना व्यय(निवृत्ति वेतन वितरण)	9871848841.00
	ब) बैंक शेष / b) Bank Balances	---		Establishment Expenses (Pension Disbursement)	
	i) चालू खाते मे / In current accounts			ख) प्रशासनिक व्यय / Administrative Expense	
308646.50	इंडियन बैंक - Indian Bank	510091.50		II. विभिन्न परियोजनाओ के निधियों के लिए भुगतान	---
5391275.62	भारतीय स्टेट बैंक - State Bank of India	341290776.62		Payments made against funds for various projects	
	(ii) जमा खातों मे / In deposit accounts	---		III नये निवेश/जमा	
	(iii) बचत खातों मे / Savings accounts	---		Investments and deposits made	
	II. प्राप्त अनुदान / Grants Received			क) चिन्हित स्थायी निधी से / Out of Earmarked/Endowment	
	क) भारत सरकार से / a) From Government of India	---	100000000.00	ख) खुद के निधी से (एलआयसी मे)	253900000.00
	ख) राज्य सरकार से / b) From State Government	---		Out of Own Funds (Investments with LIC)	
	ग) अन्य स्त्रोंत से / From other sources	---		ग) मियादी जमा / Term Deposit (CLTD) #	40380858.36
	III. निम्न से निवेशो पर प्राप्त आय			IV. नियत परिसम्पत्तियो तथा जारी कार्यो पर व्यय	
	Income on Investments from			Expenditure on Fixed Assets & Capital Work In Progress	
	अ) चिन्हित स्थायी / निधि (ब्याज) a) Earmarked/Endow Funds (Interest)			क) नियत परिसम्पत्तियो की खरीद	---
	लाभ / Profit on redumption	---		a) Purchase of Fixed Assets	
100000000.00	ब) खुद के निधी से (अन्य निवेश)	---		ब) जारी कार्यो पर व्यय	---
	b) Own Funds (other Investment)			b) Expenditure on Capital WIP	
	IV. प्राप्त ब्याज / Interest Received			V. ऋण की धन वापसी /Refund of Loans	
	अ) बैंक जमा पर / a) On Bank Deposits (CLTD)			क) भारत सरकार से / a) From Government of India	---
	ब) ऋण अग्रिम आदि / b) Loans & Advances etc.	---		ख) राज्य सरकार से / b) From State Government	---
				ग) अन्य / Other	---

Note : # Net effect of CLTD Placed ₹ 39,82,00,000 and CLTD matured ₹ 35,78,19,141.64

cont...pg 18

मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेन्शन फंड ट्रस्ट

Mumbai Port Trust Pension Fund Trust

31.3.2021 को समाप्त वर्ष की प्राप्तियाँ एवं भुगतान

Receipts and Payments for the year ended 31.3.2021

(₹) 2019-20	प्राप्ति Receipt	(₹) 2020-21	(₹) 2019-20	भुगतान Payments	(₹) 2020-21
	V. अन्य आय / Other Income			**VI. वित्तीय प्रभार / Finance Charges**	---
3043200000.00	अ) मुंपोट्र ने किया अंशदान a)Contribution by MBPT	4193497916.00		**VII. अन्य भुगतान / Other Payments**	46687248.00
3952258.00	ब) अंशदान - कर्मचारियों कि अन्यत सेवा b) Foreing Service Contibution	---		**VIII. इतिशेष / Closing Balances**	
	क) अवधि समापती निवेश / Invst.Matured **(including CLTD)** c)	80902084.00		अ) हाथ मे रोकड / a) Cash in hand	---
6610000000.00	ड) d) Withdrawal from LIC	6000000000.00		ब) बैंक शेष / b) Bank Balances	
	VI. उधार राशी / Amount Borrowed	---		i) चालू खाते में / In current accounts	
	VII. कोइ अन्य प्राप्तीयां / Any other receipts		510091.50	इंडियन बैंक - Indian Bank	2996026.50
	मुंपोट्रसे प्राप्त (शेष के प्रती) / Received from MbPT (against outstanding receivables)		341290776.62	भारतीय स्टेट बैंक - State Bank of India	453061059.26
21424229.00	निवृत्ति वेतन बन्द होने से प्राप्य / Amount received on account of Pension Closure	4279751.00		(ii) जमा खातों मे / In deposit accounts	---
37363962.00	वितरण की वापसी / Disbursement Returned	48393414.00		(iii) बचत खातों में / Savings accounts	---
9821640371.12	**कुल / Total**	**10668874033.12**	9821640371.12	**कुल / Total**	**10668874033.12**

राजीव जलोटा
अध्यक्ष

Rajiv Jalota
Chairman

उन्मेष शरद वाघ
उपाध्यक्ष

Unmesh Sharad Wagh
Dy. Chairman

कॅ. प्रवतोष चंद
सचिव (वि. स. और मु. ले. अ. के सांविधिक अधिकार के साथ)

Capt. Babatosh Chand
Secretary (having statutory power of FA&CAO)

मानस मंडल
न्यासी (सचिव के सांविधिक अधिकार के साथ)

Manas Mandal
Trustee (having statutory power of Secretary)

के. पारेख
न्यासी

Kersi Parekh
Trustee

सुधाकर आर.अपराज
न्यासी

Sudhakar R. Apraj
Trustee

Mumbai Port Trust Pension Fund Trust

31•03•2021 के तुलनपत्र की अनुसूची I
Schedule - I to the Balance Sheet as at 31.03.2021

अनुसूची : निवृत्ती वेतन निधी / **Schedule : PENSION FUND**

	(₹)	(₹)	(₹)
01.04.2020 को अधिशेष / Opening Balance as on 01.04.2020			86472499821.34
जोडे ः अंशदान / अन्य प्राप्तीयां / Add : Contributions /Other Receipts			
1) अंशदान / Contribution			
a) मुपोट ने किया / 2020-21 मे निवृत्ती वेतन के भुगतान के लिए हस्तांरीत कि गई राशी व्दारा / Amounts by way of Transfers during the year 2020-21 for disbursement of Pension	3939597916.00		
b) एलआईसी मे की गई निवेश / Amount invested with LIC	253900000.00		
c) बीडीएलबी स की गई भुगतान	0.00		
		4193497916.00	
2) कर्मचारियों कि अन्यत सेवा / Foreign Service Contribution		226705.00	
3) निवृत्त सीपीएफ कर्मचारियीं का विश्वस्तींका अंशदान पेंशन फंड को हस्तांतरीत किया / Trustess Contibution to PF in respect of CPF employees Transferred to Pension Fund		223698636.00	
4) वर्ष 2019-20 का अधिशेष पूँजी मे लाया गया / Surplus of the year 2020-21 transferred to Corpus		0.00	4417423257.00
घटाएं ः भुगतान / अन्य आकार / Less : Payments / Other Charges			
1) अंशदान का भुगतान / Contribution Payment		1484651.00	
2) वर्ष 2020-21 का घाटा पूँजी से निकाला / Deficit for the year 2020-21 withdrawn from Corpus		3695045385.40	3696530036.40
31.03.2021 को इतिशेष / Closing Balance as on 31.03.2021			**87193393041.94**

कॅ. भवतोष चंद
सचिव (वि. स. और मु. ले. अ. के सांविधिक अधिकार के साथ)
(Capt. Babatosh Chand)

Secretary (having statutory power of FA&CAO)

मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेन्शन फंड ट्रस्ट
Mumbai Port Trust Pension Fund Trust

31•03•2021 के तुलनपत्र की अनुसूची II
Schedule - II to the Balance Sheet as on 31.03.2021

अनुसूची : वर्तमान देयताएं तथा प्रावधान
Schedule : Current Liabilities and Provisions

	(₹)	(₹)	(₹)	(₹)
	as on 31.03.2021		as on 31.03.2020	
प्रोद्भूत देयताएँ / Accrued Liabilities				
निवृत्ति वेतन भुगतान / Pension Payments	2966264761.00		2686002130.00	
		2966264761.00		2686002130.00
विविध लेनदार / Sundry Creditors				
निवृत्ति वेतन लाभार्थी / **Pensioners**	4600545.00		4600545.00	
अन्य / Others	356588569.00		301146545.00	
Payable to MbPT				
		361189114.00		305747090.00
कुल/Total		**3327453875.00**		**2991749220.00**

कॅ. भवतोष चंद
सचिव (वि. स. और मु. ले. अ. के सांविधिक अधिकार के साथ)
(Capt. Babatosh Chand)
Secretary (having statutory power of FA&CAO)

मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेन्शन फंड ट्रस्ट
Mumbai Port Trust Pension Fund Trust

31•03•2021 के तुलनपत्र की अनुसूची III
Schedule - III to the Balance Sheet as at 31.03.2021

अनुसुची : निवेशों की सूची/ Schedule : List of Investment

निवेशों के सूची **List of Investment**	**as at 31.03.2021**		**as at 31.03.2020**	
	अंकित मुल्य **Face Value**	लागत मुल्य **Cost Value**	अंकित मुल्य **Face Value**	लागत मुल्य **Cost Value**
	(₹)	(₹)	(₹)	(₹)
सार्वजनिक क्षेत्र बॉण्ड/ **Public Sector Bond**				
युपीसीएसएमएफ बॉण्ड / UPCSMF Bond	0.00	0.00	0.00	0.00
यूपीएसवायसीएल बॉण्ड / UPSYCL Bond	0.00	0.00	36629000.00	36629000.00
कुल(अ)/Total(a)	0.00	0.00	**36629000.00**	**36629000.00**
एलआयसी के पास / **With LIC**	87851374597.42	87851374597.42	87091423403.61	87091423403.61
कुल(ब)/Total(b)	**87851374597.42**	**87851374597.42**	**87091423403.61**	**87091423403.61**
मियादी जमा / Term Deposit with banks (CLTD)	40569479.36	40569479.36	---	---
कुल(क)/Total(C)	**40569479.36**	**40569479.36**	---	---
कुल योग / Grand Total	**87891944076.78**	**87891944076.78**	**87128052403.61**	**87128052403.61**
उध्दरित निवेश /Quoted Investments	0.00	0.00	0.00	0.00
उध्दरित न किए निवेश /Unquoted Investments	87891944076.78	87891944076.78	87128052403.61	87128052403.61

कॅ. बबतोष चंद
सचिव (वि. स. और मु. ले. अ. के सांविधिक अधिकार के साथ)
(Capt. Babatosh Chand)
Secretary (having statutory power of FA&CAO)

मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेन्शन फंड ट्रस्ट
Mumbai Port Trust Pension Fund Trust

31.03.2021 के तुलनपत्र की अनुसूची IV

Schedule - IV to the Balance Sheet as at 31.03.2021

अनुसूची : प्राप्त न हुआ ब्याज / Schedule : Interest defaulted

बॉण्ड	लेने की तिथी / आबंटन की तिथी	समाप्ती की तिथी	लागत मुल्य	प्राप्त न हुआ ब्याज / Defaulted Interest		
Bond	Date of Placement / Date of Allotment	Date of Maturity	Cost Value	upto 31.03.2020	During 2020-21	Total As on 31.03.2021
			(₹)	(₹)	(₹)	(₹)
14.90% यूपीएसवायसीएल बॉण्ड / UPSYCL BOND	05.05.1999 / 10.02.2000	10.02.2005	1,09,88,700.00	2,11,45,870.16	0.00	0.00
14.90% यूपीएसवायसीएल बॉण्ड / UPSYCL BOND	06.05.1999 / 10.02.2000	10.02.2005	1,83,14,500.00	3,52,35,639.28	0.00	0.00
14.90% यूपीएसवायसीएल बॉण्ड / UPSYCL BOND	07.05.1999 / 10.02.2000	10.02.2005	73,25,800.00	1,40,91,268.38	0.00	0.00
कुल योग / Grand Total				7,04,72,777.82	0.00	0.00

Notes :

1) Upto 31.3.2012 accrued interest booked as per the contractual rates.

2) From Financial Year 2012-13 accrued interest booked at the nominal rate of 0.01 % on principal.

कॅप्ट. भवतोष चंद
सचिव (वि. स. और मु. ले. अ. के सांविधिक अधिकार के साथ)
(Capt. Babatosh Chand)
Secretary (having statutory power of FA&CAO)

मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेन्शन फंड ट्रस्ट
Mumbai Port Trust Pension Fund Trust

31.03.2021 के तुलनपत्र की अनुसूची V
Schedule - V to the Balance Sheet as on 31.03.2021

अनुसूची :वर्तमान परिसंपत्तियाँ ऋण तथा अग्रिम
Schedule : Current Assets, Loans and Advances

	(₹)	(₹)	(₹)	(₹)
	as on 31.03.2021		as on 31.03.2020	
प्रोदभूत आय / **Accrued Income**				
न्यास के निवेशोपर प्रोदभूत ब्याज Accrued Interest on Investments by the Trust	141045.00		70472778.21	
		141045.00		70472778.21
विविध देनदार / **Sundry Debtors**				
मुं॰ पो॰ ट्र॰ से प्राप्य /Receivable from MBPT	2136575617.40		1901815060.40	
निवृत्ति वेतन लाभार्थीयो से प्राप्य / Receivable from Pensioners	36129092.00		22107931.00	
		2172704709.40		1923922991.40
रोकड एवं बैंक शेष				
Cash and Bank Balances				
इंडियन बैंक - खाता कं 415242112 Indian Bank - A/C No. 415242112	2996026.50		510091.50	
भारतीय स्टेट बैंक - खाता कं 10996687573 State Bank of India - A/C No.10996687573	453061059.26		341290776.62	
		456057085.76		341800868.12
कुल/Total		**2628902840.16**		**2336196637.73**

कॅ. भवतोष चंद
सचिव (वि. स. और मु. ले. अ. के सांविधिक अधिकार के साथ)

(Capt. Babatosh Chand)
Secretary (having statutory power of FA&CAO)

महत्वपूर्ण लेखा नीतियाँ तथा 31 मार्च 2021 को समाप्त वर्ष के लेखों पर टिप्पणियाँ

महत्वपूर्ण लेखा नीतियाँ

(i) निधि के वित्तीय लेन-देन की प्रस्तुति की दृष्टि से लेखा कार्यप्रणाली तैयार की गयी है.

(ii) लेखा-विधि के प्रोद्भूत आधार पर तथा ऐतिहासिक लागत परंपरा के अधीन वित्तीय विवरण तैयार किए जाते हैं. लेखों की प्रस्तुति नियंत्रक एवं महालेखा परीक्षक द्वारा निर्दिष्ट निर्धारित फॉर्मेट के अनुसार है.

(iii) निवेश -

लेखा-विधि मानक 13 के अनुसार निवेश संबंधी जानकारी, जैसे कि उदृधत तथा अन-उदृधत (भारतीय जीवन बीमा निगम के साथ किए गये निवेशों सहित) निवेश की कुल राशि, तुलन-पत्र के अनुसूची -III में दिखायी गयी है. कमीशन और संबंधित मदों पर ब्याज को ध्यान में लेते हुए निवेश लागत पर मूल्यांकित किए गए है.

(iv) राजस्व की जानकारी -

(ए) ब्याज की गणना प्रोद्भूत आधार पर की जाती है.

(बी) दि.29.03.2004 के न्यासी मंडल की संकल्प संख्या 48 के अनुसार आयकर नियम 1962 के नियम 89 के अनुपालन में भारतीय जीवन बीमा निगम (भा.जी.बी.नि.) को पेंशन निधि के प्रबंधक के रूप में नियुक्त किया गया है. प्रत्येक वर्ष में उनके द्वारा वर्तमान तथा भविष्य के पेंशनरों के प्रति बीमांकिक पेंशन देयता की गणना की जाती है. इस बिमांकिक देयता के आधारपर तथा मुंबई पोर्ट ट्रस्ट (पेंशन फंड) विनियम, 2004 में दिए गए मार्गदर्शक तत्वों के अनुसार मुंबई पोर्ट ट्रस्ट द्वारा मुं.पो.ट्र.पेंशन फंड ट्रस्ट (एमबीपीटी-पीएफटी) में वार्षिक अंशदान किया जाता है. मुंबई पोर्ट ट्रस्ट ने वित्तीय वर्ष 2020-21 के दौरान मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेंशन फंड ट्रस्ट में रु. 419,34,97,916 करोड का अंशदान किया जिसकी विस्तृत जानकारी अनुसूची I में दिखाई गयी है.

लेखों पर टिप्पणियाँ

I. मुंबई पोर्ट ट्रस्ट के न्यासी मंडल और पेंशन फंड ट्रस्ट के न्यासियों के बीच 14 जनवरी 2004 को निष्पादित न्यास विलेख द्वारा मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेंशन फंड ट्रस्ट अस्तित्व में आया. आयकर आयुक्त, क्षेत्र 12 (1) मुंबई ने कुछ शर्तो के अधीन आयकर अधिनियम, 1961 के अनुसूची IV के पार्ट बी के नियम 2 (1) के अधीन उन्हें प्रदत्त अधिकारों के अनुसार दि.01.03.2004 के आदेश क्र. सीआयटी.12/पेंशन फंड/2003-04 द्वारा मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेंशन निधि को अनुमोदन दिया. मंत्रालयने उनके दि.06.04.2004 के पत्र द्वारा न्यास को अनुमोदन सूचित किया और 21 मई 2004 के सरकारी राजपत्र में अधिसूचना प्रकाशित की गयी थी.

II. पोत परिवहन मंत्रालय (पत्तन स्कंध) द्वारा जारी दि.09.01.2015 की अधिसूचना सं. एलबी-13022/4/1997-एल-IV/डीओ(I) के अनुसार, बॉम्बे डॉक लेबर बोर्ड को दि. 01.01.2015 से विधिवत मुंबई पोर्ट ट्रस्ट के साथ विलय कर दिया गया है. इस प्रकार दिनांक 01.01.2015 से भूतपूर्व बीडीएलबी के वर्तमान तथा भविष्यकालीन पेंशनरों के प्रति पेंशन देयता को मुंपोट्र पेंशन निधि द्वारा निभाया जाता है तथा पेंशन भुगतान पर व्यय का हिसाब मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेंशन फंड ट्रस्ट की बहियों में रखा गया है.

III. भारतीय जीवन बीमा निगम (भा.जी.बी.नि.) द्वारा निधि प्रबंधन

(ए) भा.जी.बी.नि. को पेंशन निधि के प्रबंधन का कार्य सौंपा गया है. प्रत्येक वर्ष बिमांकिक देयता की पूर्तता के लिए राशि भा.जी.बी.नि.के साथ निवेश की जाती है. भा.जी.बी.नि. के साथ किए गए निवेशों पर प्राप्त ब्याज को भी भा.जी.बी.नि. के पास रखा जाता है. वित्तीय वर्ष 2020-21 के दौरान भा.जी.बी.नि. के साथ रु. 10,00,00,000 की राशि निवेश की गई. उसी प्रकार वित्तीय वर्ष 2019-20 के दौरान पेंशन फंड निवेश के मूल धन राशि से अकस्मात निकाली गयी रु. 15,39,00,000 राशि की प्रतिपूर्ति की गई. वित्तीय वर्ष 2020-21 में ब्याज @7.70% रु. 650,60,51,193.81 राशि भा.जी.बी.नि. द्वारा प्राप्त हुई जिसे भा.जी.बी.नि. में पुनःनिवेश किया गया. 31.03.2021 तक भा.जी.बी.नि. में कुल निवेश रु. 8785,13,74,597.42 है तथा 31.03.2020 तक भा.जी.बी.नि. में कुल निवेश रु. 8709,14,23,403.61 था .

(बी) बीमांकिक मूल्यांकन

भारतीय जीवन बीमा निगम ने सूचित किया है कि 31.03.2021 को कुल बीमांकिक देयता रु.13650.88 करोड है अर्थात वर्तमान पेंशनरों के प्रति रु. 8580.70 करोड है और भविष्यकालीन पेंशनरों (वर्तमान कर्मचारी) के प्रति रु. 5,070.18 करोड है. यह मूल्यांकन वेतन बढोतरी के 6% दर को ध्यान लेते हुए किया गया है. दि. 31.03.2020 को यथा स्थिति रु. 8,719.34 करोड के निधि शेष को ध्यान में लेते हुए, रु.4,931.54 करोड की निधि की कमी को राजस्व में अधिशेष की उपलब्धता होने पर चंद वर्षो में पूरा किया जाएगा.

IV. सार्वजनिक क्षेत्र उपक्रम के बाँडों में निवेश :

युपीएसवायसीएल के बाँडो में मई 1999 में किया गया निवेश जो 2003 से न्यायांतर्गत था, मई 2003 में निपटाया गया है. रु 3,66,29,000 की मूलधन राशि का पूरी तरह से निपटान किया जा चुका है. रु 7,06,76,938.82 का अर्जित ब्याज रु 4,42,73,083.61 पर तय किया गया है, जिससे रु 2,64,03,855.21 का नुकसान हुआ है. (न्या.सं.सं. 241 दिनांकीत 29.01.2021)

V. मासिक पेंशन भुगतान हेतु भा.जी.बी.नि. के साथ पेंशन फंड के निवेश की मूलधनराशि तथा उस पर उपार्जित ब्याज की निकासी.

घटते नकदी प्रवाह को देखते हुए भा.जी.बी.नि. के साथ पेंशन फंड के निवेश पर उपर्जित ब्याज से निकासी करके मासिक पेंशन भुगतान करने का निर्णय लिया गया है. वित्तीय वर्ष 2019-20 के लिए भा.जी.बी.नि. ने 7.60% का व्याजदर घोषित किया था. अतः वित्तिय वर्ष 2020-21 के लिए 7.00% का व्याजदर अनुमानित था तथा रु 600,00,00,000 की राशि मासिक पेंशन भुगतान हेतु भा.जी.बी.नी के साथ निवेश पर व्याज से वर्ष के दौरान निकाली गयी.

VI. मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेंशन फंड ट्रस्ट के न्यास विलेख के प्रावधानों के अनुसार, निधि के संचालन संबंधी सभी प्रशासकीय व्यय न्यासियों द्वारा उठाया जाएगा और लेखा परीक्षा शुल्क मुंबई पोर्ट ट्रस्ट के न्यासी मंडल द्वारा उठाया जाएगा. इसलिए, आय और व्यय लेखा में प्रशासकीय व्यय को नहीं दिखाया गया है.

VII. आय-व्यय विवरण में, वर्ष 2020-21 में प्राप्त ब्याज (उपार्जित ब्याज सहित) रु. 650,66,13,670.81 आय की तरफ दिखाये गये हैं. इसमें भा.जी.बी.नि. से प्राप्त ब्याज (रु.650,60,51,193.81) और युपीएसवायसीएल बॉण्डों से अर्जित ब्याज रु. 2,04,161 तथा सीएलटीडी से अर्जित ब्याज रु. 3,58,316 सम्मिलित है. व्यय कि तरफ दिखाये गये रु 1017,52,55,201 के कुल व्यय में पेंशन सुधार समेकंन तथा समाधान के कारण उत्पन्न बकाया राशि तथा जीवित प्रमाणपत्र की प्राप्ति न होने के कारण उसके प्रति वही खाते में लिखा गया रु 296,62,64,761 करोड का उपार्जित व्यय शामिल है. रु. 369,50,45,385.40 करोड के घाटे को संग्रहित निधि से प्रभारित किया गया हैं.

VIII. मुंबई पोर्ट ट्रस्ट से भूतपूर्व-बीडीएलबी पेंशन फंड के अंतरण के कारण प्राप्य रु. 213,65,75,617.40 करोड की राशि. को 'वर्तमान परिसंपत्तियाँ, ऋण तथा अग्रिम' मद के अंतर्गत दिखाया गया है.

IX. 'वर्तमान परिसंपत्तियाँ, ऋण तथा अग्रिम' के अधीन प्रतिबिंबित विविध लेनदरों में 31/03/2021 को यथास्थिति पेंशनरों से देय रु 3,61,29,092 का समावेश है तथा वसूली की प्रक्रिया जारी है.

X. वित्तीय वर्ष 2020-21 जे दौरान, संबंधित पेंशनरों से जीवित प्रमाणपत्र प्राप्त न होने के कारण पेंशन रोकी गयी ऐसे 186 मामले है. ऐसे मामलों में रु 2,33,33,747 को कुल राशि तथा पेंशन सुधार, समेकन तथा समाधान के कारण पेंशनारों को देय कुल रु 294,29,31,014 के बकायों की राशी को वर्तमान देयताएँ तथा प्रावधान मद के अंतर्गत उपार्जित देयता के रुपमें वही खाते में लिखा गया हैं.

XI. निधियों के स्रोत और उपयोगिता की जानकारी निम्न प्रकार है.

	स्रोत	**(रु. करोडों में)**
1.	मुंबई पोर्ट ट्रस्ट से अंशदान	419,34,97,916.00
2.	विदेश सेवा अंशदान	2,26,705.00
3.	सीपीएफ कर्मचारियों के संबंधमें भविष्य निर्वाह निधि में न्यासियों का अंशदान	22,36,98,636.00
4.	वर्तमान देयताओं में वृध्दि	33,57,04,655.00
	कुल	**475,31,27,912.00**
	उपयोगिता	
1.	भा.जी.बी.नि. के साथ निवेश में वृद्धि	75,99,51,193.81
2.	सार्वजनिक क्षेत्र उपक्रम के बाँडों में कमी	(3,66,29,000.00)
3.	सीएलटीडी (अवधि जमा) बैको में	4,05,69,479.36
4.	अंशदान का भुगतान	14,84,651.00
5.	वर्तमान परिसंपत्तियों, ऋणों तथा अग्रिमों में वृध्दि	29,27,06,202.43
6.	आय से ऊपर व्यय की अधिकता (घाटा)	369,50,45,385.40
	कुल	**475,31,27,912.00**

हस्ता/-

श्री. राजीव जलोटा
अध्यक्ष

हस्ता/-

श्री. उन्मेंष शरद वाघ
उपाध्यक्ष

हस्ता/-

कॅप्टन भबतोष चंद
सचिव
(वि.स.और मु.ले.अ के सांविधिक अधिकार के साथ)

हस्ता/-

श्री. मानस मंडल
न्यासी
(सचिव के सांविधिक अधिकार के साथ)

हस्ता/-

श्री. केरसी पारेख
न्यासी

हस्ता/-

सुधाकर अपराज
न्यासी

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES AND NOTES ON ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH 2021

.....

Significant Accounting Policies

(i) The accounting system has been devised with a view to enable presentation of financial transactions of the Fund.

(ii) The financial statements are prepared under the historical cost convention and on the accrual basis of Accounting. The presentation of accounts is as per the prescribed format specified by C & AG.

(iii) Investments –

In terms of Accounting Standard 13, information relating to investments viz. aggregate amount of quoted and non-quoted investments (inclusive of investments with LIC), has been disclosed in the schedule III to the Balance Sheet. Investments are valued at cost after taking into consideration the commission and allied items.

(iv) Revenue Recognition –

(a) The interest is accounted on accrual basis.

(b) To comply with Rule 89 of Income Tax Rules, 1962 in terms of Board of Trustees Resolution No.48 dated 29.03.2004, LIC of India has been appointed as Fund Manager to manage Pension Fund. Every year Actuarial Pension Liability towards existing and future pensioners is worked out by them. On the basis of such actuarial liability and in terms of guidelines provided in Mumbai Port Trust (Pension Fund) Regulations, 2004, yearly contribution is made by Mumbai Port Trust to the MbPT Pension Fund Trust (MbPT-PFT). Mumbai Port Trust (MbPT) has contributed an amount of ₹ 419,34,97,916 to MbPT-PFT during the F.Y.2020-21. Details are reflected in Schedule I.

Notes on Accounts

I. The Mumbai Port Trust Pension Fund Trust came into existence by virtue of Trust Deed executed on 14 January 2004 between the Board of Trustees of Mumbai Port Trust and the Trustees of Pension Fund Trust. The Commissioner of Income Tax Range 12(1), Mumbai by order no. CIT 12/Pension Fund/2003-04 dated 1-3-2004 accorded approval to MbPT Pension fund in terms of powers vested in him under Rule 2(1) of Part B of IV schedule to Income Tax Act, 1961 subject to certain conditions. Ministry by its letter dated 6.4.2004 conveyed its approval to the Trust. The notification has been published in the Govt. Gazette dated 21st May 2004.

II. By notification bearing No. LB-13022/4/1997-L-IV/DO(I) dated 09.01.2015 issued by Ministry of Shipping (Ports Wing), the Bombay Dock Labour Board has been legally merged with Mumbai Port Trust w.e.f. 01.01.2015. As such, w.e.f. 01.01.2015 pension liability towards Ex-BDLB's existing and future pensioners is borne by MbPT Pension Fund Trust and expenditure towards pension payment has been accounted for in the books of MbPT Pension Fund Trust.

III. Fund Management by LIC

a) LIC is entrusted with the management of Pension Fund. To meet the actuarial liability every year, monies are invested with LIC. Interest on investments with LIC is also retained with LIC. During the year, an amount of ₹ 10,00,00,000 have been invested with LIC. Similarly, recoupment ₹ 15,39,00,000 was made for inadvertent withdrawal of Principal amount from PFT in FY 2019-20. Interest @ 7.70% p.a. amounting to ₹ 650,60,51,193.81 has been received from LIC for F.Y.2020-21. The total investment with LIC is ₹ 8785,13,74,597.42 as on 31.03.2021. The investment as on 31.03.2020 was ₹ 8709,14,23,403.61

b) Actuarial Valuation

LIC of India has informed the total actuarial liability of ₹ 13650.88 crore as on 31.03.2021 comprising of ₹ 8580.70 crore towards existing pensioners and ₹ 5070.18 crore towards future pensioners (existing employees).

This valuation has been done considering the salary escalation rate @ 6%. Considering the fund balance of ₹. 8719.34 crore as on 31.03.2021, there is a short funding of ₹. 4931.54 crore which will be made up on availability of surplus revenue in coming years.

IV. Investment in Public Sector Undertaking bonds

The Investment in UPSYCL made in the year May 1999 which was under litigation since 2003 has been settled in May 2020. The Principal amount of ₹ 3,66,29,000 has been fully settled. The accrued interest of ₹ 7,06,76,938.82 has been settled at ₹ 4,42,73,083.61 thereby booking a loss of ₹ 2,64,03,855.21 (Ref TR No. 241 dated 29.01.2021)

V. Withdrawal from accrued interest on Investment of Pension Fund with LIC of India for monthly pension payment.

In view of the dearth of cash flow, it has been decided to make monthly pension payment by withdrawing from accrued interest on investment of Pension Fund with LIC. For the F.Y.2019-20, LIC had declared interest rate of 7.60%. Hence, for the F.Y.2020-21 interest rate @ 7.00% was estimated and an amount of ₹ 600,00,00,000 has been withdrawn during the year from interest on investment with LIC for monthly pension payment.

VI. As per the provisions of Trust Deed of MbPT-PFT, all the administrative expenses incurred by the Trustees in connection with administration of fund and the audit fees shall be borne by the Board of Trustees of Mumbai Port Trust. Hence, no administrative expenses are shown in the Income & Expenditure Account.

VII. In the Income and Expenditure statement, the interest earned during the year 2020-21 amounting to ₹ 650,66,13,670.81 has been shown at the income side. This includes interest ₹ 650,60,51,193.81 received from LIC and interest earned on investment in UPSYCL bonds was ₹ 2,04,161 and interest on CLTD was ₹ 3,58,316 The total expenditure of ₹ 1017,52,55,201 shown at the expenditure side includes an accrued expenditure of ₹ 296,62,64,761 booked towards arrears arising due to Pension Revision, Consolidation & settlement and on account of pension withheld for non-receipt of Life certificates. The deficit of ₹ 369,50,45,385.40 has been charged to the corpus.

VIII. The amount of ₹ 213,65,75,617.40 as sundry debtors mainly on account of transfer of Pension Fund of Ex-BDLB, has been shown under the head 'Current Assets, Loans & Advances'.

IX. Sundry Debtors reflected under 'Current Assets, loans and Advances' includes ₹ 3,61,29,092 due from pensioners as on 31/03/2021 and the recoveries are under process.

X. During the F.Y.2020-21, there are 186 cases where pension has been withheld for non receipt of the Life Certificates from the concerned pensioners. Such cases aggregating to ₹ 2,33,33,747 and Arrears amount due on account of Pension Revision, Consolidation and settlement due to pensioners aggregating to ₹ 294,29,31,014 has been booked as accrued liability under the head "The Current Liabilities and Provisions".

IX. The details of sources and utilization of funds are as under :-

	Sources	**Amount in ₹.**
1.	Contribution from MbPT	419,34,97,916.00
2.	Foreign Service contribution	2,26,705.00
3.	Trustees contribution to PF in respect of CPF employees	22,36,98,636.00
4.	Increase in current Liabilities	33,57,04,655.00
	Total	**475,31,27,912.00**
	Utilization	
1.	Increase in Investment with LIC	75,99,511,93.81
2.	Decrease in Investment in PSU Bonds	(3,66,29,000.00)
3.	CLTD (Term Deposits) With Banks	4,05,69,479.36
4.	Contribution payment	14,84,651.00
5.	Increase in current assets, loans & advances	29,27,06,202.43
6.	Excess of Expenditure over Income (Deficit)	369,50,45,385.40
	Total	**475,31,27,912.00**

Rajiv Jalota
Chairman

Unmesh Sharad Wagh
Dy. Chairman

Capt. Babatosh Chand
Secretary
(having Statutory Power of FA&CAO)

Manas Mandal
Trustee
(having Statutory Power of Secretary)

Kersi E. Parekh
Trustee

Sudhakar R. Apraj
Trustee

31 मार्च 2021 को समाप्त हुए वर्ष के मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेंशन फंड ट्रस्ट के लेखोंपर भारत के नियंत्रक तथा महालेखा परीक्षक की पृथक लेखा परीक्षा रिपोर्ट

हमने महापत्तन न्यास अधिनियम, 1963 की धारा 28 (बी) के अधीन विनियम 13 के साथ पठित नियंत्रक एंव महालेखा परीक्षक (कर्तव्य, अधिकार और सेवा शर्तें) अधिनियम 1971 की धारा 19(2) के अधीन मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेंशन निधि न्यास की 31 मार्च 2021 के संलग्न तुलन पत्र और उसी दिन को समाप्त वर्ष के आय और व्यय लेखा और प्राप्तियो और भुगतानों की लेखा परीक्षा की है. इन वित्तीय विवरणों की जिम्मेदारी न्यास के प्रंबधन की है. इन वित्तीय विवरणों पर हमारी लेखा परीक्षा के आधार पर राय प्रकट करना हमारी जिम्मेदारी है.

2. इस पृथक लेखा परीक्षा रिपोर्ट में केवल लेखा-पध्दति आचरण पर भारत के नियंत्रक और महालेखा परीक्षक (सीएजी) की टिप्पणियों का सामवेश है जो सिर्फ वर्गीकरण, सर्वश्रेष्ठ लेखा-पध्दति, लेखा-कार्य प्रणालियों, मानको की अनुरूपता तथा प्रगटीकरण मानकों आदि के संबध में है. विधि, नियम तथा विनियम (उपयुक्तता तथा नियमितता) के अनुपालन और सक्षमता-सह-निष्पादन पहलू, आदि के संबध में वित्तीय लेन-देन पर लेखा परीक्षा अवलोकन यदि कोई है, जॉच रिपोर्ट/नियंत्रक एंव महालेखा परीक्षक की लेखा परीक्षा रिपोर्ट के जरिए अलग से रिपोर्ट की गई है.

3. हमने भारत में सामान्यत: स्वीकृत लेखा परीक्षा मानकों के अनुसार लेखा परीक्षा की है. इन मानकों में हमें वित्तीय विवरण वस्तुगत गलत कथन से मुक्त है, इस संबंधी पर्याप्त विश्वास प्राप्त करने के लिए लेखा परीक्षा नियोजित तथा तामील करना अपेक्षित है. लेखा परीक्षा में वित्तीय विवरणों में किए गए प्रकटीकरण और राशियों के समर्थन में प्रस्तुत किए गए सबूतों की, परीक्षण आधारपर जॉच करने का समावेश है. लेखा परीक्षा में उपयुक्त लेखा पध्दति सिंध्दांतो और प्रबंधन द्वारा किए गए महत्वपुर्ण प्राक्कलनों के निर्धारण एवं वित्तीय विवरणों की समग्र प्रस्तुति के मुल्यांकन का भी समावेश है. हम विश्वास रखते है कि हमारी लेखा परीक्षा हमारी राय के लिए पर्याप्त आधार प्रदान करती है.

4. हमारी लेखा परीक्षा के आधारपर हम यह रिपोर्ट करते है कि:

(i) हमे सभी जानकारी और स्पष्टिकरण प्राप्त हुए है जो हमारे लेखा परीक्षा उद्देश्य के लिए हमारे अधिकतम जानकारी और विश्वास के लिए आवश्यक थे.

(ii) इस रिपोर्ट से संबधित तुलन-पत्र, आय-व्यय लेखा तथा प्राप्ति और भुगतानों को महापत्तन न्यास अधिनियम, 1963 की धारा 102(1) के अधीन न्यासी मंडल द्वारा अनुमोदित फॉर्मेट में तैयार किए गए है.

(iii) हमारी राय में महापत्तन न्यास अधिनियम,1963 की धारा 102(1) के अधीन आवश्यकता के अनुसार लेखा-बही और अन्य संबधित रिकार्ड को मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेन्शन फंड ट्रस्ट द्वारा उचित रूप से रखा गया है जहॉ तक ऐसी बहियों की हमारी जॉच से पता चलता है.

(iv) हम आगे यह रिपोर्ट करते है कि -

ए) तुलन पत्र

ए.1 **पेंशन फंड लेखा और देयताॅए -रू 8719.34 करोड (अनुसूची I) लेखों पर टिप्पणियॉ-मद III (बी)**

न्यास विलेख (14 जनवरी 2004) द्वारा कर्मचारीयों तथा भुतपूर्व कर्मचारीयों की पेंशन देयता को पुरा करने के लिए मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेंशन फंड ट्रस्ट बनाया गया. भारतीय जीवन बीमा निगम (भा.जी.बी.नि) को पेंशन फंड के प्रबंधन के लिए फंड प्रबंधक के रूप में नियुक्त किया गया है. भा.जी.बी.नि के द्वारा प्रति वर्ष बीमांकित मुल्याकंन किया जाता है. जिसके आधार पर मुंबई पोर्ट ट्रस्ट द्वारा भा.जी.बी.नि के पास राशि निवेश की जाती है.

दि. 31-03-2021 के अनुसार बीमांकिक मुल्यांकन के अनुसार कुल पेंशन देयता रू. 13650.88 करोड (रू. 8580.70 करोड वर्तमान पेंशनरों के लिए तथा रू 5070.18 करोड भावी पेंशनरो के लिए) परिकलित की गई है. 31 मार्च 2021 को पेंशन निधि में शेष राशि रू. 8719.34 करोड थी. बीमांकिक मुल्यांकन रिपोर्ट को ध्यान में रखते हुए निधि शेष में रू. 4931.54 करोड की कमी है.

पेंशन देयता के लिये किये गये कम प्रावधान के परिणाम-स्वरूप देयताॅए (पेंशन निधि खाता) तथा परिसंपत्तिया (वर्तमान परिसंपत्तिया, ऋण तथा अग्रिम "मुंबई पोर्ट ट्रस्ट से प्राप्य") रू 4931.54 करोड तक कम बतायी गयी है.

लेखा परीक्षक, वर्ष 2012-2013 से इस कमी की तरफ इंगित कर रहे है.

बी. प्रबंधन पत्र

पृथक लेखा परीक्षा रिपोर्ट में जिन कमियों को शामिल नही किया गया है उसे उपचारात्मक/सुधारात्मक कार्रवाई के लिए अलग से जारी किये गये प्रबंधन पत्र के माध्यम से न्यास के ध्यान में लाया गया है.

(V) पूर्ववर्ती अनुच्छेदों में हमारे अवलोकनों कें अधीन हम यह रिपोर्ट करते है कि इस रिपोर्ट से संबधित तुलन पत्र तथा आय और व्यय लेखे, लेखा-बहियों के अनुरूप है.

(Vi) हमारी राय तथा हमारी अधिकतम जानकारी तथा हमें दिए गए स्पष्टिकरणों के अनुसार लेखा नितियों और लेखा टिप्पणियों के साथ पठित उपरोक्त वित्तीय विवरण तथा उपरोक्त बताये गए महत्वपुर्ण मामलों के अधीन और अनुलग्नक-I में उल्लेखित अन्य मामले भारत में सामान्यत: स्वीकृत लेखा सिध्दातों के अनुरूप सही तथा स्पष्ट चित्र दर्शाते है.

(ए) जहाँ तक यह 31 मार्च 2021 को मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेंशन निधि न्यास की स्थिती के अनुसार तुलन-पत्र से संबधित है; और

(बी) जहाँ तक यह उस दिन को समाप्त वर्ष के घाटे के आय और व्यय लेखा से संबंधित है.

भारत के नियंत्रक एंव महालेखा-
परीक्षक के लिए और की ओर से

(सी.एम. साने)
प्रधान निदेशक, लेखापरीक्षा (नौवहन), मुंबई

स्थान: मुंबई,
दिनांक :06 अक्टूबर 2021

अनुलग्नक-I

1. **आंतरिक लेखा परीक्षा प्रणाली की पर्याप्तता:**

लेखापरीक्षक द्वारा मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेंशन निधि न्यास की वर्ष 2020-21 हेतु अंतर्गत लेखा परीक्षा की गई लेकिन रिपोर्ट न्यासी मंडल को प्रस्तुत नही की गई है.

2. **आंतरिक नियंत्रण प्रणाली की पर्याप्तता:**

आंतरिक नियंत्रण प्रणाली को सुदृढ किया जाना आवश्यक है जैसे कि बैंक समाधान विवरण की समीक्षा यह दर्शाती है कि:

(ए) बैक शेष (रू 45.31 करोड) में अप्रैल 2006 से जारी रू 0.66 करोड की राशि के 39 चेकों का समावेश है तथा वे दि. 31-03-2021 को 3 महिनो से अधिक पुराने है. उन्है रद्द किया जाना चाहिए था तथा बट्टा खाते में डाला जाना था, उसे बट्टे खाते में न डाले जाने के परिणाम-स्वरूप नकद तथा बैंक शेष को रू 0.66 करोड तक कम बताया गया है.

(बी) बैक शेष (रू 45.31 करोड) अप्रैल 2006 से रू 0.25 करोड की राशि जमा की गयी थी परंतु दि. 31-03-2021 तक बैक ने इसे जमा नही दिखाया था उसका भी समावेश है. इसके कारण नकद तथा बैंक शेष को रू 0.25 करोड तक अधिक बताया गया है.

(सी) अतिरिक्त बैक शेष मे नही जोडा गया

(i) बैंक द्वारा रू 0.63 करोड रू जमा किया गया (क्रेडिट) तथा
(ii) रू 0.13 करोड रूपयो की राशि बैक द्वारा नामे डाले गयी.

जबकि वर्ष 2014-15 से लेखापरिक्षा द्वारा उपरोक्त कमी बता दी गई है तथा प्रबंधन ने कहा है कि बैक समाधान विवरण में असंगत मदों को स्पष्ट करने के प्रयास किये जा रहे है, सुधारात्मक कार्यवाही अभी पुरी की जानी है.

3. **अचल परिसंपत्तियों के वास्तविक सत्यापन की प्रणाली:**

चुकि मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेंशन निधि न्यास के पास अचल परिसंपत्तियॉ नही है इसलिए अचल परिसंपत्तिंयों का वास्तविक सत्यापन लागू नही है.

4. **माल सुची के वास्तविक सत्यापन की प्रणाली:**

चुकि मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेंशन निधि न्यास के पास माल सुची नही है इसलिए माल सुची का वास्तविक सत्यापन लागू नही है.

5. सांविधिक देय राशि के भुगतान की नियमितता

चुकि मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेंशन निधि न्यास के सांविधिक देय राशि का भुगतान मुंबई पोर्ट ट्रस्ट द्वारा किया गया है अत: वह लागू नही है.

हस्ता
(वि.स.के नम्पुदीरी)
उपनिदेशक

स्थान : मुंबई
दिनांक : 06 अक्टूबर 2021

SEPARATE AUDIT REPORT ON THE ACCOUNTS OF THE MUMBAI PORT TRUST PENSION FUND TRUST FOR THE YEAR ENDED 31 MARCH 2021

We have audited the attached Balance Sheet of the Mumbai Port Trust Pension Fund Trust as at 31 March 2021 and the Income & Expenditure Account and Receipt & Payment Account for the year ended 31 March 2021 under Section 19(2) of the Comptroller and Auditor General's (Duties, Powers and Conditions of Services) Act 1971, read with regulation 13 under section 28(b) of Major Port Trust Act, 1963. These financial statements are the responsibility of the Trust's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

2. This Separate Audit Report contains the comments of the Comptroller and Auditor General of India (CAG) on the accounting treatment only with regard to classification conformity with the best accounting practices, accounting standards and disclosure norms, etc. Audit observations on financial transactions with regard to compliance with the Law, Rules and Regulations (Propriety and Regularity) and efficiency-cum-performance aspects, etc., if any, are reported through Inspection Reports/CAG's Audit Reports separately.

3. We have conducted our audit in accordance with auditing standards generally accepted in India. These standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatements. An audit includes examining, on a test basis, evidences supporting the amounts and disclosure in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of financial statements. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

4. Based on our audit, we report that:

(i) We have obtained all the information and explanations, which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose of our audit;

(ii) The Balance Sheet, Income and Expenditure and Receipts and Payments dealt with by this report have been drawn up in the format approved by the Board of Trustees under Section 102(1) of the Major Port Trusts Act, 1963;

(iii) In our opinion, proper books of accounts and other relevant records have been maintained by the Trust as required under Section 102(1) of the Major Port Trusts Act, 1963 in so far as it appears from our examination of such books.

(iv) We further report that:

A. Balance Sheet
A.1 Pension Fund Account and Liabilities –₹8719.34 crore (Schedule I)
Notes on Accounts – Item III-b

Mumbai Port Trust Pension Fund Trust was formed vide a Trust Deed (14 January 2004) to meet the pension liability of employees and ex-employees. Life Insurance Corporation (LIC) has been appointed as the Fund Manager to manage the Pension Fund. LIC does the actuarial valuation every year based on which the money has to be invested by the Trust with LIC.

The total pension liability as per actuarial valuation as on 31.03.2021 as intimated by LIC was ₹13650.88 crore (₹8580.70 crore towards existing pensioners and ₹ 5070.18 crore towards future pensioners). Against this, the pension fund balance as on 31 March 2021 was ₹8719.34 crore. Considering the Actuarial Valuation Report, there is a shortfall of ₹4931.54 crore in the Fund Balance.

The shortfall has resulted in understatement of liabilities (Pension Fund Account) and Assets (Current Assets, Loans and Advances – "Receivable from Mumbai Port Trust") to the extent of ₹4931.54 crore.

Audit has been pointing out the shortfall in provisioning for the pension liability since 2012-2013.

B. Management Letter

Deficiencies which have not been included in the Separate Audit Report have been brought to the notice of the Trust through a Management letter issued separately for remedial/corrective action.

(v) Subject to our observations in the preceding paragraphs, we report that the Balance Sheet and Income and Expenditure Account dealt with by this report are in agreement with the books of accounts.

(vi) In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us, the said financial statements read together with the Accounting policies and Notes to Accounts, and subject to the significant matters stated above and other matters mentioned in Annexure-I to this Audit Report give a true and fair view in conformity with accounting principles generally accepted in India,

(a) In so far as it relates to Balance Sheet, of the state of affairs of Mumbai Port Trust Pension Fund Trust as at 31 March 2021; and

(b) In so far as it relates to Income and Expenditure Account, of the Deficit for the year ended on that date.

For and on behalf of the
Comptroller and Auditor General of India

(C. M. Sane)
Director General of Audit (Shipping), Mumbai
Place: Mumbai,

Place: Mumbai,
Date: 06 October 2021

Annexure-I

1. Adequacy of Internal Audit System:

The Internal Audit of the Trust for the year 2020-21 was conducted by a C.A. firm but the report is yet to be submitted to the Board of Trustees.

2. Adequacy of Internal Control System:

Internal control system requires strengthening as a review of the Bank Reconciliation statement indicated that:

(a) The Bank Balance (₹45.31 crore) was after deducting ₹0.66 crore in respect of 39 cheques which were issued since April 2006 and were more than 3 months old as at 31.03.2021. The same have not been cancelled and written back. This has resulted in understatement of cash and bank balance to the extent of ₹0.66 crore.

(b) The Bank Balance (₹45.31 crore) also includes an amount of ₹0.25 crore deposited in the Bank since April 2006 but not credited by bank till 31.03.2021. This has led to overstatement of cash and bank balance to the extent of ₹0.25 crore.

(c) Further, the Bank Balance did not include
(i) ₹0.63 crore credited by bank and
(ii) ₹0.13 crore debited by bank.

Though the above deficiencies in Bank accounts are being pointed out by Audit since 2014-15 and Management stated that efforts were being taken to clear the un-reconciled items in the Bank reconciliation statement, corrective action is yet to be completed.

3. System of Physical verification of Fixed Assets:

Physical Verification of Fixed Assets is not applicable as the Trust does not have Fixed Assets.

4. System of Physical verification of Inventory:

Physical Verification of Inventory is not applicable as the Trust does not have Inventory.

5. Regularity in payment of statutory dues:

Statutory dues of the Trust were paid by Mumbai Port Trust and hence not applicable.

(V.S.K. Nampoodiry)
Deputy Director

Place: Mumbai
Date: 06 October 2021

31 मार्च 2021 को समाप्त हुए मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेंशन फंड ट्रस्ट के लेखों पर भारत के नियंत्रक तथा महालेखा परीक्षक की पृथक लेखा परीक्षा रिपोर्ट पर की गई कार्रवाई की टिप्पणियाँ

लेखा परीक्षा अवलोकन	की गई कार्रवाई की टिप्पणियाँ
ए.तुलन पत्र	
ए.1 संग्रहित/पूँजीगत निधि और देयताए - रू **8719.34** करोड (अनुसूची I) लेखों पर टिप्पणियॉ-मद III (बी)	
न्यास विलेख (14 जनवरी 2004) द्वारा कर्मचारीयों तथा भुतपूर्व कर्मचारीयों की पेंशन देयता को पुरा करने के लिए मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेंशन फंड ट्रस्ट बनाया गया. भारतीय जीवन बीमा निगम (भा.जी.बी.नि) को पेंशन फंड के प्रबंधन के लिए फंड प्रबंधक के रूप में नियुक्त किया गया है. भा.जी.बी.नि के द्वारा प्रति वर्ष बीमांकित मुल्याकंन किया जाता है. जिसके आधार पर मुंबई पोर्ट ट्रस्ट द्वारा भा.जी.बी.नि के पास राशि निवेश की जाती है.	वास्तविक
दि. 31-03-2021 के अनुसार बीमांकिक मुल्यांकन के अनुसार कुल पेंशन देयता रू. 13650.88 करोड (रू. 8580.70 करोड वर्तमान पेंशनरों के लिए तथा रू 5070.18 करोड भावी पेंशनरो के लिए) परिकलित की गई है. 31 मार्च 2020 को पेंशन निधि में शेष राशि रू. 8719.34 करोड थी. बीमांकिक मुल्यांकन रिपोर्ट को ध्यान में रखते हुए निधि शेष में रू. 4931.54 करोड की कमी है.	यह सत्य है कि दि. 31-03-2021 बीमांकिक मुल्यांकन तथा पेंशन निधि के निधि शेष में रू 4931.54 करोड की कमी है. प्रत्येक वर्ष फंड के लिए मु.पो.ट्र की बीमांकित मुल्यांकन और उपलब्ध अधिशेष से अशंदान किया जाता है.
पेंशन देयता के लिये किये गये कम प्रावधान के परिणाम-स्वरूप देयताॅए (पेंशन निधि खाता) तथा परिसंपत्तिया (वर्तमान परिसंपत्तिया,, ऋण तथा अग्रिम "मुंबई पोर्ट ट्रस्ट से प्राप्य") रू 4931.54 करोड तक कम बतायी गयी है.	मुपोट्र की जमीन के मुद्रीकरण का प्रस्ताव किया है और जमीन की मुद्रीकरण से उत्पन्न धनराशि (वित्त) से पेंशन फंड की कमी को पुरा किया जाएगा. यह आशा की जाती है कि इस अंतर को आगामी वर्षो में पुरा कर लिया जाएगा. कुल संरक्षित धन रू 979.95 करोड मानते हुए मुपोट्र लाभ हानी खाते की कमी को पुरा करने में असमर्थ है और 31-03-2021 की दायित्वो के निवर्हन में असमर्थ है.
लेखा परीक्षक,, वर्ष 2012-2013 से इस कमी की तरफ इंगित कर रहे है.	इसके संबंध में, यह भी स्वीकार किया जाता है कि पेंशन का दायित्व आवृत्ति प्रवृत्ति का है और वास्तविक दायित्व भा.जी.बी.नि की द्वारा निश्चित वित्तिय वर्ष के लिए नही है इसीलियें किसी भी निश्चित वर्ष में उपलब्ध नही किया जाता है. यह भी आपके स्वीकृती के लिए है की समझौते मे कोई विशेष सीमा

	नही है कि कब तक अशंदान को पुरा करने की आवश्यकता है. जैसे वर्ष 2020-21 लिए वर्तमान के दायित्वो और हानि/अंतर का ब्योरा नही है. अतिरिक्त पेंशन फंड और मुंबई पोर्ट ट्रस्ट के खातो में फंड की कमी का प्रकटीकरण किया गया है

अनुलग्नक-I

अनुक्र	लेखा परीक्षा अवलोकन	टिप्पणियॉं
1	**आंतरिक लेखा परीक्षा प्रणाली की पर्याप्तता:** लेखापरीक्षक द्वारा मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेंशन निधि न्यास की वर्ष 2020-21 हेतु अंतर्गत लेखा परीक्षा की गई लेकिन रिपोर्ट न्यासी मंडल को प्रस्तुत नही की गई है.	मेंसर्स एच के पांडा और कंपनी द्वारा मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेंशन निधि न्यास की वर्ष 2020-21 हेतु अंतर्गत लेखा परीक्षा की गई और उसे न्यासी मंडल ने अनुमोदित किया है. (न्या.सं.सं. 05 दिनांकीत 09.09.2021)
2	**आतंरिक नियंत्रण प्रणाली की पर्याप्तता:** जैसे कि बैक समाधान विवरण की समीक्षा यह दर्शाती है कि आंतरिक नियंत्रण प्राणाली को सुदृढ किया जाना आवश्यक है: ए) बैक शेष (रू 45.31 करोड) में अप्रैल 2006 से जारी रू 0.66 करोड की राशि के 39 चेको का समावेश है तथा दि. 31-03-2021 को 3 महिनो से अधिक पुराने है. उन्हे रद्द किया जाना चाहिए था तथा बटटे खाते में डाला जाना था. उसे बट्टे खाते में न डाले जाने के परीणाम स्वरूप नकद तथा बैक शेष को रू 0.66 करोड तक कम बताया गया. बी) बैक शेष (रू 45.31 करोड) में अपैल 2006 से रू 0.25 करोड की राशि जमा की गई थी. परंतु 31-03-2021 तक बैक में इसे जमा नही दिखाया था उसका भी समावेश है. इसके कारण नकद तथा बैंक शेष को रू 0.25 करोड तक अधिक बताया गया है. (सी) अतिरिक्त बैक शेष मे नही जोडा गया (i) बैक द्वारा रू 0.63 करोड रूपये जमा किया गया (क्रेडिट) तथा (ii) रू 0.13 करोड रूपयो की राशि बैक द्वारा नामे डाले गयी. जबकि वर्ष 2014-15 से लेखा परीक्षा द्वारा उपरोक्त कमी बता दी गई तथा प्रबंधन ने बैंक समाधान विवरण में असंगत मदों को स्पष्ट करने के प्रयास किये जा रहे है: सुधारात्मक कार्यवाही अभी पुरी की जानी है.	बैक समाधान विवरण में असंगत मदों को दूर करने के प्रयास किये जा रहे है

3	**अचल परिसंपत्तियो के वास्तविक सत्यापन की प्रणाली:** चुकी मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेंशन निधि न्यास के पास अचल परीसंपत्तियॉ नही है इसलिए अचल परीसंपत्तियों का वास्तविक सत्यापन लागू नही है.	वास्तविक
4.	**माल-सुची के वास्तविक सत्यापन की प्रणाली:** चुकी मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेंशन निधि न्यास के पास माल सुची नही है इसलिए माल सुची का वास्तविक सत्यापन लागू नही है.	वास्तविक
5.	**संविधिक देय राशि के भुगतान की नियमितता:** चुंकि मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेंशन निधि न्यास के सांविधिक देय राशि का भुगतान मुंबई पोर्ट ट्रस्ट द्वारा किया गया है अत: वह लागू नही है.	वास्तविक

ACTION TAKEN NOTES ON SEPARATE AUDIT REPORT OF COMPTROLLER AND AUDITOR GENERAL OF INDIA ON THE ACCOUNTS OF MUMBAI PORT TRUST PENSION FUND TRUST FOR THE YEAR ENDED 31 MARCH 2021.

Audit Observations	Action taken notes
A) Balance Sheet	
A.1 Pension Fund Account and Liabilities - ₹ 8719.34 crore (Schedule I) Notes on Accounts - Item III-b	
Mumbai Port Trust Pension Fund Trust was formed vide a Trust Deed (14 January 2004) to meet the pension liability of employees and ex-employees. Life Insurance Corporation (LIC) has been appointed as the Fund Manager to manage the Pension Fund. LIC does the actuarial valuation every year based on which the money has to be invested by the Trust with LIC. The total pension liability as per actuarial valuation as on 31.03.2021 as intimated by LIC was ₹13650.88 crore (₹ 8580.70 crore towards existing pensioners and ₹ 5070.18 crore towards future pensioners). Against this, the pension fund balance as on 31 March 2020 was ₹ 8719.34 crore. Considering the Actuarial Valuation Report, there is a shortfall of ₹ 4931.54 crore in the Fund Balance. The shortfall has resulted in understatement of liabilities (Pension Fund Account) and Assets (Current Assets,	It is a fact that as on 31.03.2021, there is a shortfall of ₹ 4931.54 crore between Actuarial liability and the Fund balance of Pension Fund. Every year contribution is made to the funds on the basis of actuarial valuation and surplus available with MbPT. Sincere efforts are made to augment the Fund. The proposal of monetization of Land of MbPT is being pursued and the revenue generated from leasing of Land will be utilized to bridge the short funding in Pension Fund. It is expected to meet the gap in coming few years. Considering the total Reserves of ₹ 979.95 crore, only. MbPT is not in position to charge the shortfall to Profit and Loss account and to provide the accrued liability as on 31.03.2021. In this connection, It is also pertinent to point out that Pension liability is of recurring nature and the actuarial liability worked out by LIC is not for a

Loans and Advances - "Receivable from Mumbai Port Trust") to the extent of ₹ 4931.54 crore. Audit has been pointing out the shortfall in provisioning for the pension liability since 2012-2013.	particular financial year hence cannot be provided for in any particular year. It is also for your consideration that there is no specific deadline in the agreement within which the contribution needs to be complete. As such, there is no understatement of current Liability and overstatement of loss/deficit for the year 2020-21. Due disclosure has been made in the Notes regarding the short funding in the books of the accounts of Pension Fund Trust as well as Mumbai Port Trust.

Annexure - I to Audit Report

Sr. No.	Audit Observations	Comments
1.	**Adequacy of Internal Audit System** The Internal Audit of the Trust for the year 2020-21 was conducted by a CA firm but the same report is yet to be submitted to the Board of Trustees.	The Internal Audit of the Trust for the year 2020-21 was conducted by a M/s. H.K. Panda & Co. and the same was approved by the Board of Trustees of PFT vide TR No. 05 dated 09.09.2021
2.	**Adequacy of Internal Control System** Internal control system requires strengthening as a review of the Bank Reconciliation statement indicated that: (a) The Bank Balance (₹ 45.31 crore) was after deducting ₹ 0.66 crore in respect of 39 cheques which were issued since April 2006 and were more than 3 months old as at 31.03.2021. The same have not been cancelled and written back. This has resulted in understatement of cash and bank balance to the extent of ₹ 0.66 crore. (b) The Bank Balance (₹ 45.31 crore) also includes an amount of ₹ 0.25 crore deposited in the bank since April 2006 but not credited by bank till 31.03.2021. This has led to overstatement of cash and bank balance to the extent of ₹ 0.25 crore.	The efforts are being taken to clear the un-reconciled items in the Bank reconciliation statement.

	(c) Further, the Bank Balance did not include (i) ₹ 0.63 crore credited by bank but not accounted by MbPT PFT; and (ii) ₹ 0.13 crore debited by bank but not accounted by MbPT PFT. Though the above deficiencies were being pointed out by Audit since 2014-15 and Management stated that efforts were being taken to clear the un-reconciled items in the Bank reconciliation statement, corrective action is yet to be completed	
3.	**System of Physical verification of Fixed Assets** Physical Verification of Fixed Assets is not applicable as Mumbai Port Trust Pension Fund Trust does not have Fixed Assets.	**Factual**
4.	**System of Physical verification of inventory** Physical Verification of Inventory is not applicable as Mumbai Port Trust Pension Fund Trust does not have Inventory.	**Factual**
5.	**Regularity in payment of statutory dues** Statutory dues of Mumbai Port Trust Pension Fund Trust were paid by Mumbai Port Trust and hence not applicable.	**Factual**

मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेंशन फंड ट्रस्ट

परित्याग

वित्तीय वर्ष 2020-21 के मुंबई पोर्ट ट्रस्ट पेंशन फंड ट्रस्ट के वार्षिक लेखों, उस पर लेखा परीक्षा रिपोर्ट तथा वित्तीय वर्ष 2020-21 के लेखा परीक्षा रिपोर्ट में विहित लेखा परीक्षा आपत्तियों / अवलोकनों पर की गयी कार्रवाई संबंधी टिप्पणियाँ केवल जानकारी के लिए अंग्रेजी मूल का अनुवाद है. किसी भिन्नता की स्थिति में अंग्रेजी मूल प्रभावी होगा.

MUMBAI PORT TRUST PENSION FUND TRUST

DISCLAIMER

The Hindi version of the Mumbai Port Trust Pension Fund Trust Annual Accounts for Financial Year 2020-21, Audit report thereon together with Action Taken Notes on Audit Objections/Observation contained in Audit Report Financial Year 2020-21 is a translation of the original in English for information purpose only. In case of the discrepancy, the English original will prevail.