কোম্পানির জীবনচক্র: গঠন থেকে অবসান • পর্ব ২৪ / ২৯

সংকট চেনা, সময়ে সামলানো

আর্থিক সংকট ও পুনর্গঠন — সতর্কসংকেত থেকে পাওনাদারের সাথে সমঝোতা

ধাপ ৬ শুরু • ঋণ শ্রেণীকরণ (BRPD ১৫/২০২৪) • পুনঃতফসিল (BRPD ১৬/২০২২, ০৭/২০২৫) • কোম্পানি আইন ধারা ২২৮ ও ২৪১–২৪২ • চলমান প্রতিষ্ঠান (IAS 1, ISA 570) • বেক্সিমকো

প্রস্তুত করেছেন

মোঃ কেরামত আলী এফসিএমএ

Executive Director, CFO & Company Secretary

BLING Leather Products Ltd.

মোবাইল: ০১৭১৬১৫০১৮০

তথ্যের অবস্থা: ০৭ নভেম্বর ২০২৬ পর্যন্ত আইন, বাংলাদেশ ব্যাংকের সার্কুলার ও সংবাদের ভিত্তিতে

পর্ব ২৪ — শুরুর কথা

এই পর্বে কী শিখবেন

এই পর্বে শিখবেন

- সংকটের প্রাথমিক সতর্কসংকেত — অনুপাত, ব্যাংক ও কার্যক্রম
- ঋণ শ্রেণীকরণ ও প্রভিশন: ৩ মাসে খেলাপি, গুণগত বিচারেও
- পুনঃতফসিলের মূল কাঠামো (১৬/২০২২) ও বিশেষ নীতি সহায়তা (০৭/২০২৫–২০২৬)
- পাওনাদারের সাথে সমঝোতা (ধারা ২২৮) ও অবলুপ্তির ঝুঁকি (ধারা ২৪১–২৪২)
- চলমান প্রতিষ্ঠান (going concern): পর্ষদ ও নিরীক্ষকের দায়িত্ব
- বেক্সিমকো: সংকট থেকে লিজে পুনরায় চালুর চেষ্টা

আগের ও পরের পর্বের সাথে সংযোগ

- পর্ব ১৫: ব্যাংক ঋণ ও জামানত
- পর্ব ১৭: শ্রম আইন — লে-অফ ও ছাঁটাই
- পর্ব ২১: তালিকাভুক্তির পর পরিপালন
- পর্ব ২২–২৩: মূলধন পুনর্গঠন ও একীভূতকরণ
- পর্ব ২৫: অর্থঋণ আদালত ও দেউলিয়া আইন

মূল বার্তা: সংকট হঠাৎ আসে না — আগে আসে নগদ প্রবাহের টান, তারপর ব্যাংকের কিস্তি বকেয়া, তারপর খেলাপি। যে CFO তৃতীয় মাসের আগে ব্যাংকের সাথে বসেন, তাঁর হাতে বিকল্প বেশি থাকে।

Prepared by: **Md. Keramot Ali FCMA**

সতর্কসংকেত

সংকটের প্রাথমিক সতর্কসংকেত: কোথায় চোখ রাখবেন

৬,০৬,৫৫৫ কোটি
খেলাপি ঋণ
জুন ২০২৬ শেষে ব্যাংক খাতে

৩২.৭৮%
খেলাপির হার
ডিসেম্বর ২০২৪-এ ছিল ২০.২০%

১০টি ব্যাংক
৭২%-এর বেশি
খেলাপি ঋণ মাত্র ১০ ব্যাংকে

৩ মাস
খেলাপি
০১.০৪.২০২৫ থেকে ৩ মাস বকেয়া হলেই নিম্নমান

ক্ষেত্র	সতর্কসংকেত	কী দেখবেন
নগদ ও তারল্য	পরিচালন নগদ প্রবাহ ঋণাত্মক; চলতি অনুপাত ১-এর নিচে; সরবরাহকারীর বিল বকেয়া বাড়ছে	১৩ সপ্তাহের নগদ প্রবাহ পূর্বাভাস
ঋণ পরিশোধ	DSCR ১.২-এর নিচে; সুদ আচ্ছাদন অনুপাত ১.৫-এর নিচে; চুক্তির শর্ত (covenant) ভঙ্গের আশঙ্কা	ত্রৈমাসিক covenant পরীক্ষা
ব্যাংক	কিস্তি ২ মাস বকেয়া (SMA); LC দায় পরিশোধে ফোর্সড লোন; নতুন LC বা সীমা নবায়নে অনীহা	CIB প্রতিবেদন ও ব্যাংকের চিঠি
কার্যক্রম	অর্ডার কমছে; উৎপাদন ক্ষমতার ব্যবহার কম; বেতন দেরিতে; দক্ষ কর্মী চলে যাচ্ছে	মাসিক MIS ও অর্ডার বুক
শাসন ও প্রকাশ	নিরীক্ষকের মতামতে চলমান প্রতিষ্ঠান নিয়ে অনুচ্ছেদ; লভ্যাংশ বন্ধ; পরিচালক পদত্যাগ	অডিট কমিটির কার্যবিবরণী

সূত্র: খেলাপি ঋণের সংখ্যা: The Business Standard (১০.০৯.২০২৬)-এ প্রকাশিত বাংলাদেশ ব্যাংকের জুন ২০২৬ ত্রৈমাসিক তথ্য — বাংলাদেশ ব্যাংকের মূল প্রকাশনায় যাচাই করা হয়নি; BRPD সার্কুলার নং ১৫ (২৭.১১.২০২৪)। অনুপাতের সীমা পেশাগত অনুশীলন — ঋণচুক্তির covenant অনুযায়ী মিলিয়ে নিন।

Prepared by: **Md. Keramot Ali FCMA**

ঋণ শ্রেণীকরণ

কিস্তি কবে বকেয়া, কবে খেলাপি: BRPD মাস্টার সার্কুলার ১৫/২০২৪

শ্রেণী	মেয়াদোত্তীর্ণের সময়	ন্যূনতম প্রভিশন	ঋণগ্রহীতার জন্য অর্থ
STD-0 / STD-1 / STD-2	বকেয়া নেই / ১ দিন–১ মাস / ১–২ মাস	বকেয়ার ১% (সাধারণ)	অশ্রেণীকৃত — তবু বকেয়ার দিন গোনা শুরু
SMA (বিশেষ উল্লেখ)	২ মাস থেকে ৩ মাসের কম	বকেয়ার ৫% (সাধারণ)	শেষ সতর্কসংকেত — এখনই ব্যাংকের সাথে আলোচনা
নিম্নমান (SS)	৩ মাস থেকে ৬ মাসের কম	প্রভিশন ভিত্তির ২০%	খেলাপি (NPL); সুদ স্থগিত হিসাবে যায়
সন্দেহজনক (DF)	৬ মাস থেকে ১২ মাসের কম	প্রভিশন ভিত্তির ৫০%	নতুন ঋণ ও LC কার্যত বন্ধ
মন্দ/ক্ষতি (B/L)	১২ মাস বা বেশি	প্রভিশন ভিত্তির ১০০%	সুদ আরোপ বন্ধ; মামলার ঝুঁকি (পর্ব ২৫)

যা অনেকে জানেন না

- বকেয়া না থাকলেও 'গুণগত বিচারে' শ্রেণীকরণ: নগদ প্রবাহ আসল ও সুদের কিস্তির চেয়ে কম হলে সর্বোচ্চ SS; সুদের চেয়েও কম হলে সর্বোচ্চ DF; লোকসান মেটাতে নতুন ঋণ চাইলে B/L [অনু. ৬(খ)]
- বস্তুনিষ্ঠ ও গুণগত — দুই বিচারের মধ্যে যেটি খারাপ, সেটিই চূড়ান্ত [৬(গ)]
- মেয়াদি ঋণে ৩ মাসের কিস্তির সমান বকেয়া হলে পুরো ঋণ SS (BRPD সার্কুলার ০৫/২০২৫)

আরও যা জানা দরকার

- কার্যকর ০১.০৪.২০২৫ থেকে [অনু. ১৫]
- প্রভিশন ভিত্তি = বকেয়া - স্থগিত সুদ - যোগ্য জামানতের মূল্য; নগদ জমা, সরকারি বন্ড ও সরকারি গ্যারান্টি ছাড়া অন্য জামানতে ভিত্তি অন্তত বকেয়ার ১৫% [অনু. ৯–১০]
- SS থেকে SMA বা STD-তে উন্নীত করতে ব্যাংকের পর্ষদের সিদ্ধান্ত লাগে [৬(ঘ)]
- কুটির, মাইক্রো, ক্ষুদ্র ও স্বল্পমেয়াদি কৃষি ঋণে অশ্রেণীকৃত প্রভিশন ০.৫০%, ৩১.১২.২০২৬ পর্যন্ত (সার্কুলার লেটার ২৯/২০২৫)
- ২০২৭ সালের মধ্যে IFRS 9-এর প্রত্যাশিত ঋণ ক্ষতি (ECL) পদ্ধতি (সার্কুলার লেটার ০৩/২০২৫)

সূত্র: BRPD সার্কুলার নং ১৫ (২৭.১১.২০২৪), অনু. ৬–৮, ১৫; BRPD সার্কুলার নং ০৫ (২৫.০৬.২০২৫); BRPD সার্কুলার লেটার নং ০৩ (২৩.০১.২০২৫), ২২ (১৩.১০.২০২৫, রহিত) ও ২৯ (২১.১২.২০২৫)।

Prepared by: **Md. Keramot Ali FCMA**

মূল কাঠামো: BRPD মাস্টার সার্কুলার ১৬/২০২২

ঋণের ধরন ও পরিমাণ	সর্বোচ্চ মেয়াদ (১ম ও ২য় বার, গ্রেসসহ)	ন্যূনতম নগদ ডাউন পেমেন্ট (১ম ও ২য় বার)
মেয়াদি ঋণ — ১০০ কোটি টাকার কম	৬ বছর	মেয়াদোত্তীর্ণ কিস্তির ৭% বা মোট বকেয়ার ৪.৫% — যেটি কম
মেয়াদি ঋণ — ১০০ থেকে ৫০০ কোটির কম	৭ বছর	৬% বা ৩.৫% — যেটি কম
মেয়াদি ঋণ — ৫০০ কোটি বা বেশি	৮ বছর	৫% বা ২.৫% — যেটি কম
চলমান ও তলবি ঋণ — ৫০ কোটির কম	৫ বছর	বকেয়ার ৪%
চলমান ও তলবি — ৫০ থেকে ৩০০ কোটির কম	৬ বছর	৩% (অন্তত ২ কোটি টাকা)
চলমান ও তলবি — ৩০০ কোটি বা বেশি	৭ বছর	২.৫% (অন্তত ৯ কোটি টাকা)

মূল নিয়ম

- শ্রেণীকৃত ঋণ সর্বোচ্চ ৩ বার পুনঃতফসিল; বিশেষ বিবেচনায় ৪র্থ বার [অনু. ৪(১)]
- ৩য় ও ৪র্থ বারে মেয়াদ প্রতিবার অন্তত ১ বছর কম, ডাউন পেমেন্ট ১% বেশি
- গ্রেস সাধারণত ৬ মাস, সর্বোচ্চ ১ বছর
- আবেদনের আগে দেওয়া নিয়মিত কিস্তি ডাউন পেমেন্ট নয় — তবে জানিয়ে ৯০ দিনে জমা করা অর্থ গণ্য [৩(৪)]
- ব্যাংক ৩ মাসে আবেদন নিষ্পত্তি করবে [৩(৩)]

পুনর্গঠন ও নতুন ঋণ

- নিয়মিত (STD বা SMA) মেয়াদি ঋণের অবশিষ্ট মেয়াদ সর্বোচ্চ ৫০% বাড়ানো যায় — একবারই, ডাউন পেমেন্ট ছাড়া, পর্ষদ অনুমোদনে [অনু. ৬]
- পুনঃতফসিলের পর নতুন ঋণে ৩% (রপ্তানিকারকের ২%) compromised amount [অনু. ৫]
- অভ্যাসগত খেলাপি, তহবিল অন্যত্র সরানো বা প্রতারণার ঋণে সুবিধা নেই [৩(২), ৭(৫)]
- গৃহঋণে আলাদা মেয়াদ (BRPD-1 সার্কুলার ০৪/২০২৬); জাহাজ নির্মাণ শিল্পে ৩% ডাউন পেমেন্টে ২ বছর গ্রেসসহ ১০ বছর, আবেদন ৩০.০৬.২০২৬ পর্যন্ত (BRPD-1 সার্কুলার ০৩/২০২৬)

সূত্র: BRPD সার্কুলার নং ১৬ (১৮.০৭.২০২২) — Master Circular on Loan Rescheduling and Restructuring, অনু. ৩–৮; BRPD-1 সার্কুলার নং ০৩ (২০.০১.২০২৬) ও ০৪ (০৮.০২.২০২৬)।

Prepared by: **Md. Keramot Ali FCMA**

বিশেষ নীতি সহায়তা

ক্ষতিগ্রস্ত ঋণগ্রহীতা: BRPD সার্কুলার ০৭/২০২৫ ও পরের সংশোধন

নির্দেশনা	মূল বিধান
BRPD সার্কুলার ০৭ (১৬.০৯.২০২৫)	নিয়ন্ত্রণ-বহির্ভূত কারণে ক্ষতিগ্রস্ত কিন্তু ঘুরে দাঁড়াতে সক্ষম প্রতিষ্ঠান। বিশেষ পুনঃতফসিল: সর্বোচ্চ ১০ বছর (২ বছর গ্রেসসহ); ২% নগদ ডাউন পেমেন্ট, আগে ৩ বা বেশিবার হলে আরও ১%; সুদ খাতের সর্বনিম্ন হারের চেয়ে ১% কম পর্যন্ত। বাংলাদেশ ব্যাংকের অনাপত্তি নয়, ব্যাংকের পর্ষদের অনুমোদন; লিড ব্যাংক; ৯০ দিনে মামলা স্থগিত
BRPD সার্কুলার লেটার ২৬ (২৪.১১.২০২৫)	শ্রেণীকৃত ঋণের ভিত্তি তারিখ ৩০.০৬.২০২৫ থেকে ৩০.১১.২০২৫; বিশেষ এক্সিটে বার্ষিক কিস্তি মোট ঋণের অন্তত ২০%; এক্সিট ঋণ 'Exit (SMA)' হিসেবে দেখানো; পুরো পরিশোধ না হওয়া পর্যন্ত নতুন ঋণ নয়
BRPD-1 সার্কুলার লেটার ১৬ (০৭.০৫.২০২৬)	নতুন আবেদন ৩০.০৬.২০২৬ পর্যন্ত (আগে সুবিধাপ্রাপ্তরা বাদ); পুনঃতফসিলে ৩১.০৩.২০২৬-এ শ্রেণীকৃত ঋণ; ব্যাংক ৩ মাসে নিষ্পত্তি; ৩০০ কোটি বা বেশি ঋণে বাছাই কমিটিতে পাঠানোর বিধান [০৭/২০২৫, ৪(ঙ)] রহিত
BRPD-1 সার্কুলার লেটার ৩০ (৩১.০৮.২০২৬)	নতুন আবেদন ৩০.০৯.২০২৬ পর্যন্ত, আগে সুবিধাপ্রাপ্তরাও; ১,০০০ কোটি বা বেশি ঋণে পুনঃতফসিল সর্বোচ্চ ১৫ বছর (২ বছর গ্রেসসহ), পুনর্গঠনে অতিরিক্ত ৪ বছর; ব্যাংক ৩১.১২.২০২৬-এর মধ্যে নিষ্পত্তি
এককালীন বিশেষ এক্সিট — ব্যাংক (BRPD-1 লেটার ২৩, ২৯.০৬.২০২৬) ও ফাইন্যান্স কোম্পানি (FCRPD সার্কুলার ০৪, ১৬.০৭.২০২৬)	৩০.০৬.২০২৬-এ মন্দ/ক্ষতি ঋণ, ০৬.০৮.২০২৪–৩০.০৬.২০২৬-এ পুনঃতফসিলকৃতসহ; সব দায় একবারে পরিশোধ; ব্যাংকে আরোপিত ও অনারোপিত সুদ মওকুফ করা যায়; ফাইন্যান্স কোম্পানিতে আসল মওকুফ নয়; কৃষি ও কুটির-মাইক্রো-ক্ষুদ্র ঋণে অগ্রাধিকার; ৩১.১২.২০২৬ পর্যন্ত

মনে রাখুন: এই সুবিধায় ঋণ SMA হিসেবে দেখানো হয়, কিন্তু CIB-তে পুরো পরিশোধ না হওয়া পর্যন্ত 'Special RSDL / RSTR / Exit' চিহ্ন থাকে। ৩টি মাসিক বা ১টি ত্রৈমাসিক কিস্তি না দিলে আবার শ্রেণীকৃত হয়। ইচ্ছাকৃত খেলাপি, তহবিল অন্যত্র সরানো ও প্রতারণার ঋণ বাদ।

সূত্র: BRPD সার্কুলার নং ০৭ (১৬.০৯.২০২৫); BRPD সার্কুলার লেটার নং ২৬ (২৪.১১.২০২৫); BRPD-1 সার্কুলার লেটার নং ১৬ (০৭.০৫.২০২৬), ২৩ (২৯.০৬.২০২৬) ও ৩০ (৩১.০৮.২০২৬); FCRPD সার্কুলার নং ০৪ (১৬.০৭.২০২৬)।

Prepared by: **Md. Keramot Ali FCMA**

পুনর্গঠনের পথ

পুনর্গঠনের চার পথ: কার্যক্রম, আর্থিক, মালিকানা ও আইনি

১. কার্যক্রম পুনর্গঠন

- লোকসানি পণ্য বা ইউনিট বন্ধ; খরচ কাটছাঁট
- অপ্রয়োজনীয় সম্পদ বিক্রি করে ঋণ কমানো
- কার্যকরী মূলধন চক্র ছোট করা
- কর্মী সমন্বয়: লে-অফ ও ছাঁটাইয়ে শ্রম আইন মানা (পর্ব ১৭)

২. আর্থিক পুনর্গঠন

- পুনঃতফসিল: মেয়াদ বাড়ানো, গ্রেস
- পুনর্গঠন: স্বল্পমেয়াদি দায়কে মেয়াদি ঋণে রূপান্তর, সুদ হার পুনর্নির্ধারণ
- এককালীন নিষ্পত্তি ও সুদ মওকুফ
- ঋণকে শেয়ারে রূপান্তর — মূলধন বৃদ্ধি ও শেয়ারহোল্ডার অনুমোদন লাগে (পর্ব ২২)

৩. মালিকানা ও অংশীদার

- উদ্যোক্তার নতুন মূলধন — ব্যাংকের প্রথম প্রশ্ন
- কৌশলগত বিনিয়োগকারী বা একীভূতকরণ (পর্ব ২৩)
- কারখানা লিজ দিয়ে চালু রাখা — বেক্সিমকোর চেষ্টা
- বিদেশি বিনিয়োগে FEID নিয়ম (পর্ব ২৩)

৪. আইনি কাঠামো

- ধারা ২২৮: পাওনাদারের সাথে আদালত-অনুমোদিত সমঝোতা
- আবেদন বিবেচনাধীন থাকলে মামলা স্থগিত করতে পারে আদালত [ধারা ২২৮(৫)]
- ঋণ আদায় মামলা ও দেউলিয়া প্রক্রিয়া (পর্ব ২৫)
- স্বেচ্ছা অবসায়ন (পর্ব ২৬–২৭)

কোন পথ আগে: ব্যাংক সাধারণত দেখতে চায়: ব্যবসা কি টিকে থাকার যোগ্য (viable)? উদ্যোক্তা কি নিজের টাকা দিচ্ছেন? স্বাধীন ব্যবসায়িক পরিকল্পনা ও নগদ প্রবাহ পূর্বাভাস ছাড়া পুনর্গঠনের আবেদন দুর্বল হয়।

সূত্র: কোম্পানি আইন ১৯৯৪ (ধারা ২২৮); বাংলাদেশ শ্রম আইন ২০০৬; পেশাগত অনুশীলন।

Prepared by: **Md. Keramot Ali FCMA**

কোম্পানি আইন

পাওনাদারের সাথে সমঝোতা (ধারা ২২৮) বনাম অবলুপ্তির আবেদন (ধারা ২৪১–২৪২)

ধারা ২২৮ — আপোষ-নিষ্পত্তি

- কোম্পানি, পাওনাদার বা সদস্য হাইকোর্টে আবেদন করতে পারেন; আদালত পাওনাদার বা তাদের শ্রেণীর সভা ডাকার আদেশ দেয় [২২৮(১)]
- আদালত-নির্দেশিত সভায় ব্যক্তিগতভাবে বা প্রক্সিতে উপস্থিত পাওনাদারদের মধ্যে মূল্যমানের ভিত্তিতে ৩/৪ সংখ্যাগরিষ্ঠ সম্মত হলে, তারপর আদালত অনুমোদন দিলে সবার জন্য বাধ্যতামূলক [২২৮(২)] — সব পাওনাদারের সংখ্যায় ৭৫% নয়
- আদেশের সত্যায়িত কপি RJSC-তে দাখিলের পর কার্যকর [২২৮(৩)]
- আবেদন নিষ্পত্তি না হওয়া পর্যন্ত আদালত চাইলে শর্তসহ মামলা স্থগিত রাখতে পারে — এটি আদালতের বিবেচনামূলক ক্ষমতা, স্বয়ংক্রিয় নয় [২২৮(৫)]
- মামলা বা ডিক্রিধারী জামানতবিহীন পাওনাদার অন্যদের সাথে একই শ্রেণীতে [২২৮(৬)]

ধারা ২৪১–২৪২ — অবলুপ্তির ঝুঁকি

- ঋণ পরিশোধে অসমর্থ হলে আদালত কোম্পানি অবলুপ্ত করতে পারে [ধারা ২৪১(ঙ)]
- অসমর্থ গণ্য হবে: ৫,০০০ টাকার বেশি পাওনা লিখিতভাবে দাবি করার পর তিন সপ্তাহে পরিশোধ বা জামানত না দিলে [২৪২(১)(ক)]
- অথবা আদালতের ডিক্রি কার্যকর না হলে [২৪২(১)(খ)]
- অথবা আদালতের কাছে প্রমাণিত হলে — সম্ভাব্য দায়ও বিবেচ্য [২৪২(১)(গ)]
- এক বছর কার্যক্রম বন্ধ থাকাও অবলুপ্তির কারণ [২৪১(গ)]

CS-এর জন্য: পাওনাদারের লিখিত দাবিনামা (statutory demand) পেলে তিন সপ্তাহের ঘড়ি চালু হয় — রেজিস্টার্ড অফিসের ডাক প্রতিদিন দেখুন, দাবি বিবাদিত হলে লিখিতভাবে জবাব দিন এবং আইন উপদেষ্টাকে জানান।

সূত্র: কোম্পানি আইন ১৯৯৪ (১৯৯৪ সনের ১৮ নং আইন), ধারা ২২৮, ২৪১, ২৪২ — bdlaws.minlaw.gov.bd (পাঠ ০৫.১১.২০২৬)।

Prepared by: **Md. Keramot Ali FCMA**

চলমান প্রতিষ্ঠান

Going concern: পর্ষদের মূল্যায়ন, নিরীক্ষকের মতামত ও প্রকাশ

পর্ষদ ও ব্যবস্থাপনা

- IAS 1 (অনুচ্ছেদ ২৫–২৬): প্রতিবেদন তারিখ থেকে অন্তত ১২ মাস (সীমাবদ্ধ নয়) সামনে দেখে মূল্যায়ন
- বস্তুগত অনিশ্চয়তা থাকলে তা প্রকাশ বাধ্যতামূলক
- অবসায়ন বা কার্যক্রম বন্ধের অভিপ্রায় থাকলে চলমান ভিত্তি প্রযোজ্য নয়
- প্রতিবেদন তারিখের পর অবস্থার অবনতি হলে IAS 10 অনুযায়ী পুনর্বিবেচনা

নিরীক্ষক (ISA 570)

- বস্তুগত অনিশ্চয়তা পর্যাপ্তভাবে প্রকাশিত হলে: 'Material Uncertainty Related to Going Concern' অনুচ্ছেদ — মতামত অপরিবর্তিত (modified নয়)
- প্রকাশ অপর্যাপ্ত হলে: শর্তযুক্ত বা বিরূপ মতামত
- চলমান ভিত্তি অনুপযুক্ত হলে: বিরূপ মতামত
- ব্যবস্থাপনার পরিকল্পনা (নতুন মূলধন, পুনঃতফসিল) নিরীক্ষক যাচাই করেন

তালিকাভুক্ত কোম্পানি

- ঋণ খেলাপি, কারখানা বন্ধ বা লে-অফ — মূল্য-সংবেদনশীল তথ্য হিসেবে দ্রুত প্রকাশ (পর্ব ২১)
- পরিচালকের প্রতিবেদনে চলমান প্রতিষ্ঠান সম্পর্কে ঘোষণা (কর্পোরেট গভর্ন্যান্স কোড)
- লভ্যাংশ বন্ধ ও উৎপাদন বন্ধে 'Z' ক্যাটাগরির ঝুঁকি

বাস্তব উদাহরণ: প্রিমিয়ার সিমেন্টের ২০২৫-২৬ বিবরণীতে একীভূতকরণ অনিষ্পন্ন থাকার পরও চলমান ভিত্তি বহাল — কারণ কার্যক্রম অব্যাহত (পর্ব ২৩)। উল্টো দিকে, ঋণ খেলাপি ও কারখানা বন্ধ হলে নিরীক্ষক সাধারণত বস্তুগত অনিশ্চয়তা অনুচ্ছেদ যোগ করেন।

সূত্র: IAS 1 (অনুচ্ছেদ ২৫–২৬) — IFRS 18 (কার্যকর ০১.০১.২০২৭ বা পরে শুরু হওয়া বছর, বাংলাদেশে FRC-র গ্রহণ সাপেক্ষে) চালু হলে এই বিধান IAS 8-এ যাবে; IAS 10; ISA 570 (Revised) — IAASB-এর ISA 570 (Revised 2024) ১৫.১২.২০২৬ বা পরে শুরু হওয়া সময়ের নিরীক্ষায় কার্যকর; প্রিমিয়ার সিমেন্ট মিলস PLC আর্থিক বিবরণী ২০২৫-২৬ (নিরীক্ষকের প্রতিবেদন ও নোট ৩৯.০১); কর্পোরেট গভর্ন্যান্স কোড ২০১৮।

Prepared by: **Md. Keramot Ali FCMA**

ঘটনা বিশ্লেষণ

বেক্সিমকো: ঋণের ভারে বন্ধ, লিজে চালুর চেষ্টা

~৫০,০০০ কোটি
গ্রুপের ব্যাংক ঋণ
নভেম্বর ২০২৪, বাংলাদেশ ব্যাংকের তথ্য (Daily Star ১৮.১২.২০২৪)

~৪০,০০০
কর্মী লে-অফ
১৫ ইউনিট, ১৬.১২.২০২৪ (Daily Star ১৮.১২.২০২৪)

২৩,৪০৭ কোটি
জনতা ব্যাংকের পাওনা
অক্টোবর ২০২৫-এর সংবাদ অনুযায়ী

$২০ মিলিয়ন
প্রস্তাবিত বিনিয়োগ
খসড়া লিজ চুক্তিতে — সম্পন্ন পুনর্গঠন নয়

ঘটনাক্রম

- নভেম্বর ২০২৪: বাংলাদেশ ব্যাংক গ্রুপ পরিচালনায় রিসিভার নিয়োগ করে
- নতুন LC খোলা বন্ধ, অর্ডার নেই — কাঁচামাল আমদানি থেমে যায়
- ডিসেম্বর ২০২৪: শ্রম মন্ত্রণালয়ের পরামর্শে লে-অফ; মজুরি দিতে জনতা ব্যাংকের মাধ্যমে মাসে প্রায় ৬০ কোটি টাকা
- অক্টোবর ২০২৫: Revival Group ও Ecomilli-র সাথে কারখানা লিজের খসড়া ত্রিপক্ষীয় চুক্তি (বেক্সিমকো, Revival, জনতা ব্যাংক); ২৫,০০০-এর বেশি কর্মী ফেরার আশা

শিক্ষা

- এক ব্যাংকে অতিরিক্ত নির্ভরতা — ব্যাংক সরে গেলে পুরো সরবরাহ শৃঙ্খল থামে
- LC বন্ধ হলে রপ্তানিমুখী কারখানা দ্রুত অচল হয় — কার্যকরী মূলধনের বিকল্প উৎস রাখুন
- লে-অফে শ্রম আইনের সুবিধা ও মজুরির নগদ প্রবাহ আগে হিসাব করুন
- লিজ বা ব্যবস্থাপনা হস্তান্তর মালিকানা না ছেড়েও কারখানা চালু রাখার পথ — তবে পাওনাদার ব্যাংকের সম্মতি লাগে

সীমাবদ্ধতা: লিজ চুক্তির চূড়ান্ত অনুমোদন ও কারখানা পুনরায় চালুর বর্তমান অবস্থা মূল দলিলে যাচাই করা যায়নি — সর্বশেষ মূল্য-সংবেদনশীল তথ্য দেখুন।

সূত্র: The Daily Star (১৮.১২.২০২৪: ৪০,০০০ কর্মী লে-অফ; অক্টোবর ২০২৫: পুনরায় চালুর পরিকল্পনা)।

Prepared by: **Md. Keramot Ali FCMA**

উদাহরণ

ABC Footwear Ltd: খেলাপি ঋণের পুনঃতফসিল কি টেকসই?

বিবরণ	হিসাব (কাল্পনিক)
মেয়াদি ঋণ বকেয়া; শ্রেণী	১০০ কোটি টাকা; মন্দ/ক্ষতি (১২ মাসের বেশি বকেয়া)
বিশেষ পুনঃতফসিলের ডাউন পেমেন্ট (BRPD ০৭/২০২৫)	২% = ২ কোটি টাকা, নগদে (আগে ৩ বা বেশিবার হলে ৩% = ৩ কোটি)
পুনঃতফসিলকৃত মূল	৯৮ কোটি টাকা; সুদ ১২% ধরা হলো (খাতের সর্বনিম্ন হারের চেয়ে ১% কম পর্যন্ত সুযোগ)
গ্রেস পিরিয়ড ২ বছর — অনুমান: সুদ নিয়মিত পরিশোধ, মূলধনীকরণ নয়	৯৮ × ১২% = বছরে ১১.৭৬ কোটি টাকা (সার্কুলারে গ্রেসের সুদ পুরো বা আংশিক আদায়ের সুযোগ — ব্যাংক-গ্রাহক সম্পর্কে)
বাকি ৮ বছরে ৩২টি ত্রৈমাসিক কিস্তি	প্রতি কিস্তি ৪.৮১ কোটি; বছরে ১৯.২৩ কোটি টাকা
ঋণ পরিশোধে প্রাপ্য নগদ (CFADS) — পরিচালন ব্যয়, নগদ কর ও প্রয়োজনীয় মূলধনী ব্যয়ের পর	বছরে ২৪ কোটি টাকা (অনুমান; এই ঋণই একমাত্র ঋণ)
DSCR — গ্রেস পিরিয়ডে	২৪ ÷ ১১.৭৬ = ২.০৪
DSCR — কিস্তি শুরু হলে	২৪ ÷ ১৯.২৩ = ১.২৫ — সীমান্তরেখায়
সিদ্ধান্ত	গ্রেস পিরিয়ডে খরচ কমিয়ে ও নতুন মূলধন এনে CFADS ৩০ কোটির কাছাকাছি (DSCR প্রায় ১.৫) না তুললে আবার খেলাপির ঝুঁকি

শিক্ষা: পুনঃতফসিল সমস্যার সমাধান নয়, সময় কেনা মাত্র। গ্রেস পিরিয়ড শেষে কিস্তি প্রায় দ্বিগুণ হয় — সেই দিনের নগদ প্রবাহ আজই পরিকল্পনা করুন। সুদ গ্রেস পিরিয়ডে মূলধনীকৃত হলে কিস্তি আরও বাড়বে।

সূত্র: উদাহরণ কাল্পনিক; ডাউন পেমেন্ট, মেয়াদ ও গ্রেস BRPD সার্কুলার ০৭/২০২৫, অনু. ৩.১ অনুযায়ী। ১টি ত্রৈমাসিক কিস্তি না দিলে ঋণ আবার শ্রেণীকৃত [৩.১(জ)]। কিস্তি: সমান ত্রৈমাসিক কিস্তি, ত্রৈমাসিক ৩% হারে।

Prepared by: **Md. Keramot Ali FCMA**

যা সচরাচর বলা হয় না

ছয়টি ক্রিটিক্যাল ইস্যু

১. বারবার পুনঃতফসিলের ফাঁদ

৩য় ও ৪র্থ বারে মেয়াদ কমে, ডাউন পেমেন্ট বাড়ে; ৪র্থ বারের পর খেলাপি হলে ব্যাংককে মামলা করতেই হয় [১৬/২০২২, ৭(৩)]। CIB-তে Special RSDL চিহ্ন থাকে পুরো পরিশোধ পর্যন্ত।

২. পরিচালকের ব্যক্তিগত গ্যারান্টি

ব্যাংক ঋণে সাধারণত উদ্যোক্তা-পরিচালকের ব্যক্তিগত গ্যারান্টি নেওয়া হয় — তাহলে কোম্পানির সংকটে গ্যারান্টরের ব্যক্তিগত সম্পদও ঝুঁকিতে। নিজের ঋণচুক্তি ও গ্যারান্টি দলিল দেখুন (পর্ব ২৫)।

৩. সুদ মওকুফের কর প্রভাব

আগে খরচ হিসেবে দাবি করা সুদ পরে মওকুফ হলে তার হিসাব ও করগত প্রভাব থাকতে পারে। নির্দিষ্ট বিধান ও প্রয়োগ যাচাই করে কর উপদেষ্টার মত নিন — এখানে আইনি মত দেওয়া হচ্ছে না।

৪. শ্রম দায় অগ্রাধিকার

লে-অফে মূল মজুরির অর্ধেক ও ভাতা; ছাঁটাইয়ে ক্ষতিপূরণ ও গ্র্যাচুইটি (পর্ব ১৭)। নগদ সংকটে এই দায় আগে হিসাব না করলে শ্রম অসন্তোষ সংকট বাড়ায়।

৫. প্রকাশে দেরি

তালিকাভুক্ত কোম্পানিতে খেলাপি বা কারখানা বন্ধের তথ্য দেরিতে প্রকাশ করলে BSEC-এর ব্যবস্থা আর বিনিয়োগকারীর মামলার ঝুঁকি (পর্ব ২১)।

৬. একাধিক ব্যাংকের অসমন্বয়

BRPD ০৭/২০২৫-এ সর্বোচ্চ ঋণদাতা বা সবার সম্মতিতে যেকোনো ব্যাংক লিড হয়, অন্যরা সহযোগিতা করবে [৪(ঘ)]। তবু সমন্বয় না হলে ধারা ২২৮-এর সমঝোতা বিবেচনা করুন।

সূত্র: কোম্পানি আইন ১৯৯৪ (ধারা ২২৮); বাংলাদেশ শ্রম আইন ২০০৬; পেশাগত অনুশীলন; পর্ব ১৭, ২১ ও ২৫।

Prepared by: **Md. Keramot Ali FCMA**

CFO / কোম্পানি সচিবের চেকলিস্ট

সংকট ব্যবস্থাপনার ৩০–৬০–৯০ দিনের রোডম্যাপ (পেশাগত নির্দেশিকা)

সময়	কাজ	দায়িত্ব
প্রথম ৭ দিন	সংকট দল গঠন; ১৩ সপ্তাহের নগদ প্রবাহ পূর্বাভাস; সব ঋণের বকেয়া দিন ও covenant তালিকা	CFO
৩০ দিন	ব্যাংকগুলোর সাথে প্রথম বৈঠক; লিড ব্যাংক নির্ধারণ; অপ্রয়োজনীয় খরচ ও মূলধনী ব্যয় বন্ধ	CFO; MD
৬০ দিন	স্বাধীন ব্যবসায়িক পরিকল্পনা; পুনঃতফসিল বা পুনর্গঠনের আবেদন; উদ্যোক্তার নতুন মূলধনের প্রতিশ্রুতি	CFO; পর্ষদ
৯০ দিন	চুক্তি চূড়ান্ত; প্রয়োজনে ধারা ২২৮-এর সমঝোতা; শ্রমিক প্রতিনিধির সাথে আলোচনা	CS; আইন উপদেষ্টা
সারাক্ষণ	পর্ষদ ও অডিট কমিটিতে মাসিক প্রতিবেদন; মূল্য-সংবেদনশীল তথ্য প্রকাশ; পাওনাদারের দাবিনামার রেজিস্টার	CS
বার্ষিক হিসাব	চলমান প্রতিষ্ঠানের মূল্যায়ন ও প্রকাশ; নিরীক্ষকের সাথে আগাম আলোচনা	CFO; অডিট কমিটি

বোর্ডের জন্য: সংকটে পর্ষদের দায়িত্ব শেয়ারহোল্ডার থেকে পাওনাদারের দিকেও ঝোঁকে — সম্পর্কিত পক্ষকে পরিশোধ, সম্পদ সরানো বা পক্ষপাতমূলক লেনদেন পরে অবসায়নে প্রশ্নবিদ্ধ হতে পারে (পর্ব ২৬–২৭)।

সূত্র: পেশাগত অনুশীলন — আইনি সময়সূচি নয়; আইনি সময়সীমা আলাদা: পাওনাদারের দাবিনামায় ৩ সপ্তাহ (কোম্পানি আইন ধারা ২৪২), শ্রেণীকরণে ৩ মাস (BRPD ১৫/২০২৪)।

Prepared by: **Md. Keramot Ali FCMA**

তথ্যসূত্র

তথ্যসূত্র ও পরবর্তী পর্ব

#	উৎস	কোথায় পাবেন
১	কোম্পানি আইন ১৯৯৪ (ধারা ২২৮, ২৪১, ২৪২); বাংলাদেশ শ্রম আইন ২০০৬	bdlaws.minlaw.gov.bd
২	শ্রেণীকরণ: BRPD সার্কুলার ১৫/২০২৪ ও ০৫/২০২৫; সার্কুলার লেটার ০৩, ২২ ও ২৯/২০২৫	bb.org.bd: nov272024brpd15e, jun252025brpd5e, jan232025brpdl03e, oct132025brpdl22e, dec212025brpdl29e
৩	পুনঃতফসিল ও এক্সিট: BRPD সার্কুলার ১৬/২০২২ ও ০৭/২০২৫; লেটার ২৬/২০২৫; BRPD-1 সার্কুলার ০৩ ও ০৪/২০২৬; BRPD-1 লেটার ১৬, ২৩ ও ৩০/২০২৬; FCRPD সার্কুলার ০৪/২০২৬	bb.org.bd: jul182022brpd16, sep162025brpd07, nov242025brpdl26, jan202026brpd-103, feb082026brpd-104, may072026brpd-1l16, jun292026brpd-1l23, aug312026brpd-1l30, jul162026fcrpd4
৪	সংবাদভিত্তিক: খেলাপি ঋণ জুন ২০২৬ — TBS (১০.০৯.২০২৬); বাছাই কমিটি — Prothom Alo (১৩.০৮.২০২৫); বেক্সিমকো — Daily Star (১৮.১২.২০২৪; অক্টোবর ২০২৫)	tbsnews.net; prothomalo.com; thedailystar.net
৫	IAS 1, IAS 10, IFRS 18, ISA 570 (Revised); কর্পোরেট গভর্ন্যান্স কোড ২০১৮; প্রিমিয়ার সিমেন্ট আর্থিক বিবরণী ২০২৫-২৬	ifrs.org; iaasb.org; sec.gov.bd

পরবর্তী পর্ব ২৫: অর্থঋণ আদালত ও দেউলিয়া আইন

অর্থঋণ আদালত আইন ২০০৩; জামানত বিক্রি (ধারা ১২); দেউলিয়া আইন ১৯৯৭; পরিচালক ও গ্যারান্টরের দায়; খেলাপির ওপর নিষেধাজ্ঞা।

প্রস্তুত করেছেন

মোঃ কেরামত আলী এফসিএমএ — Executive Director, CFO & Company Secretary, BLING Leather Products Ltd. • মোবাইল: ০১৭১৬১৫০১৮০

দায়মুক্তি: এই উপস্থাপনা শিক্ষামূলক, আইনি বা আর্থিক পরামর্শ নয়। শ্রেণীকরণ, পুনঃতফসিল ও এক্সিটের নিয়ম বাংলাদেশ ব্যাংকের মূল সার্কুলার থেকে (০৭.১১.২০২৬ পর্যন্ত)। সুবিধার সময়সীমা বারবার বদলায় — আবেদনের আগে সর্বশেষ সার্কুলার ও নিজ ব্যাংকের নীতি দেখে নিন।