سال سوم	برسابق b/d	2,400	سال سوم	نفع اور نقصان	1,200
				باقی لے جائی گئی c/d	1,200
		2,400			**2,400**
سال چہارم	برسابق باقی b/d	1,200	سال چہارم	نفع اور نقصان	800
				باقی لے جائی گئی	400
		1,200			**1,200**
سال پنجم	برسابق باقی b/d	400	سال پنجم	نفع اور نقصان	400
		400			**400**

بنیادی اشارے:

ڈبنچر اجرا پر کل بٹہ

1,00,000 روپے $\times \frac{6}{100} = 6,000$ روپے

منسوخ کیے جانے والے بٹہ کی رقم مندرجہ ذیل طریقے پر متعین کی جائے گی

سال	رقم	تناسب	رقم (روپے)
1	1,00,000	5	$2,000 = 6,000 \times \frac{5}{15}$
2	80,000	4	$1,600 = 6,000 \times \frac{4}{15}$
3	60,000	3	$1,200 = 6,000 \times \frac{3}{15}$
4	40,000	2	$800 = 6,000 \times \frac{2}{15}$
5	20,000	1	$400 = 6,000 \times \frac{1}{15}$

اپنی معلومات کی جانچ کیجیے-I

بتائیے مندرجہ ذیل بیان صحیح (ص) یا غلط (غ) ہیں:

1۔ ڈبنچر (قرض نامہ) ایک تحریری دستاویز ہے جو کمپنی مہر کے تحت قرض کو تسلیم کرتی ہے۔

2۔ ڈبنچر ذاتی سرمایہ کا حصہ ہے۔

3۔ ڈبنچرز پر سود کی ادائیگی کمپنی کے منافع پر بار ہوتا ہے۔

4۔ ڈبنچر ز تحریری قیمت کے 10% بٹہ سے زیادہ پر جاری نہیں کیے جاسکتے۔

5۔ قابل تلافی (واپسی) ڈبنچر ز وہ ہوتے ہیں جو مقررہ مدت کے خاتمے پر قابل ادائیگی ہوتے ہیں۔

6۔ دوامی ڈبنچر ز تاواپسی ڈبنچر ز کے نام سے بھی جانے جاتے ہیں۔

7۔ ڈبنچر کو حصص میں منتقل نہیں کیا جاسکتا۔

8۔ ڈبنچر پریمیم پر جاری نہیں کیے جاسکتے۔

9۔ ضمانتی سیکورٹی (ضامن در ضامن) ضمنی سیکورٹی ہوتی ہے۔

10۔ ڈبنچر ز نہ تو پریمیم پر جاری کیے جاسکتے ہیں اور نہ ہی مساوی قیمت پر قابل واپسی ہوسکتے ہیں۔

11۔ ڈبنچر اجرا کھاتے پر نقصان مالیاتی نقصان ہے۔

12۔ ڈبنچر باز ادائیگی کھاتہ پر پریمیم تختہ توازن میں سیکورٹیز پریمیم کے تحت دکھائی جاتی ہے۔

فصل—II

2.11 قرض ناموں (ڈبنچر ز) کی باز ادائیگی

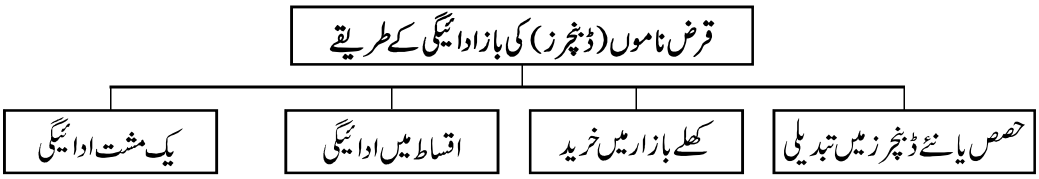
ڈبنچر کی باز ادائیگی (واپسی) کا مطلب ہے اجرا کی شرائط کی مناسبت سے ڈبنچر ز کی بابت ذمہ داری کی بے باقی یا برطرفی۔ بالفاظ دیگر ڈبنچر ز کی واپسی سے مراد کمپنی کے ذریعے ڈبنچر ز کی رقم کی ادائیگی ہے۔ ڈبنچر ز کی تلافی یا باز ادائیگی کے چار طریقے ہیں اور وہ ہیں:

1۔ یک مشت ادائیگی

2۔ اقساط میں ادائیگی

3۔ کھلے بازار میں خریداری

4۔ حصص یا نئے ڈبنچر ز میں تبدیلی کے ذریعے



یک مشت ادائیگی: کمپنی تمام رقم کی یک مشت ادائیگی کر کے حامل ڈبنچر ز سے متفقہ مدت کے ختم ہونے پر یا کمپنی کے اختیار پر اس سے قبل ڈبنچر ز واپس خرید لیتی ہے۔ اس معاملہ میں ادائیگی کا وقت پہلے سے معلوم ہوتا ہے اور کمپنی حسب ضرورت اپنے مالیاتی ذرائع کی منصوبہ بندی کر سکتی ہے۔

اقساط میں ادائیگی: اس طریقے کے تحت ڈبنچر ز کی ادائیگی ڈبنچر ز کے دوران مدت ہر سال کے اختتام پر قسطوں میں کی جاتی ہے۔ ڈبنچر ز واجبات کی کل رقم برسوں میں تقسیم کر دی جاتی ہے اور حقیقی قابل بازادائیگی ڈبنچر ز قرعہ اندازی کے ذریعے ادائیگی کے لیے غیر ادا شدہ (بقایا) ڈبنچر ز میں سے مطلوبہ تعداد کی نشان دہی کر لی جاتی ہے۔

کھلے بازار میں خرید: جب کمپنی اسٹاک ایکسچینج کے ذریعے منسوخی کی غرض سے اپنے ہی ڈبنچر ز خریدتی ہے تو ڈبنچر ز کی خریداری اور منسوخی کا یہ عمل کھلے بازار میں خریداری سے منسوب کیا جاتا ہے۔

حصص یا نئے ڈبنچرز میں تبدیلی: کوئی بھی کمپنی اپنے ڈبنچر ز کو ڈبنچر ز کی نئی جماعت یا حصص میں تبدیل کر کے واپس لے سکتی ہے۔ اگر حامل ڈبنچر اس پیشکش کو اپنے لیے مفید پاتے ہیں تو یہ ڈبنچر ز کو نئی جماعت یا حصص میں تبدیل کرنے کے حق کا استعمال کر سکتے ہیں۔ یہ نئے ڈبنچر ز یا حصص مساوی قدر، بٹہ یا پریمیم پر جاری کیے جا سکتے ہیں۔ اگر ڈبنچر ز بنیادی طور پر بٹہ پر جاری کیے گئے ہیں تو اجرا کے وقت ان سے حاصل شدہ اصل رقم جاری کیے جانے والے حصص کی اصل تعداد کا حساب لگانے کی بنیادی طور پر استعمال کی جاتی ہے۔

2.12 یک مشت ادائیگی کے ذریعے واپسی (بازادائیگی)

جب کمپنی پوری رقم یک مشت ادا کرتی ہے تو کمپنی کے کھاتوں میں مندرجہ ذیل روزنامچہ اندراجات کیے جاتے ہیں۔

1۔ اگر ڈبنچر واپسی مساوی قدر پر ہو تو

(a) ڈبنچر کھاتہ ڈیبٹ

حامل ڈبنچر ز کھاتہ سے

(b) حامل ڈبنچر ز ڈیبٹ

بینک کھاتہ سے

2۔ اگر ڈبنچر کی واپسی (بازادائیگی) پریمیم پر ہو تو

(a) ڈبنچر کھاتہ ڈیبٹ

ڈبنچر ز کی واپسی پر پریمیم کھاتہ

حامل ڈبنچر ز کھاتہ سے

(b) حامل ڈبنچر کھاتہ ڈیبٹ
بینک کھاتہ سے

مثال23

ڈبنچر ز کی بازادائیگی کے وقت مندرجہ ذیل کیفیات میں ضروری روزنامچہ اندراجات کیجیے۔

1۔ Xلمیٹڈ نے100 روپے فی مساوی قدر والے500 9% ڈبنچر ز جاری کیے جن کی 5 سال بعد مساوی قدر پر سرمایہ سے بازادائیگی ہوتی تھی۔

2۔ Xلمیٹڈ نے100 روپے کی قدر والے1,000، 12% ڈبنچر ز مساوی قدر پر جاری کیے۔ یہ ڈبنچر ز 4 سال بعد 10% پریمیم پر قابل واپسی تھے۔

3۔ Xلمیٹڈ 12% ڈبنچر ز جن کی 1,00,000 روپے کل تحریری قیمت تھی 5% کے پریمیم پر جاری کیے جو 4 سال کے بعد مساوی قدر پر واپس ہوئے تھے۔

4۔ Xلمیٹڈ نے1,00,000 روپے کے 12% ڈبنچر ز 5% کے بٹہ پر جاری کیے مگر وہ 5 سال کے اختتام پر 5% پریمیم پر قابل واپسی تھے۔

حل

روزنامچہ

مورخہ	تفصیلات	L.F.	ڈیبٹ رقم (روپے میں)	کریڈٹ رقم (روپے میں)
1	9% ڈبنچر ز کھاتہ سے		5,00,000	
	حامل ڈبنچر ز کھاتہ سے			5,00,000
	(بازادائیگی ڈبنچر ز پر رقم واجب الادا)			
	حامل ڈبنچر ز کھاتہ ڈیبٹ		5,00,000	
	بینک کھاتہ سے			5,00,000

	(حامل ڈبنچرز کو رقم ادا کی گئی)			
2	12% ڈبنچرز کھاتہ ڈیبٹ		1,00,000	
	ڈبنچرز بازادائیگی پر پریمیم کھاتہ ڈیبٹ		10,000	
	حامل ڈبنچرز کھاتہ سے			1,10,000
	ڈبنچرز کی بازادائیگی پر رقم واجب الادا			
	حامل ڈبنچر کھاتہ ڈیبٹ		1,10,000	
	بینک کھاتہ سے			1,10,000
	حامل ڈبنچرز کو رقم ادا کی			
3	12% ڈبنچرز کھاتہ ڈیبٹ		1,00,000	
	حامل ڈبنچرز کھاتہ سے			1,00,000
	(بازادائیگی پر رقم واجب الادا)			
	حامل ڈبنچرز کھاتہ ڈیبٹ		1,00,000	
	بینک کھاتہ سے			1,00,000
	حامل ڈبنچرز کو رقم ادا کی)			
4	12% ڈبنچرز کھاتہ ڈیبٹ		1,00,000	
	ڈبنچرز بازادائیگی پر پریمیم کھاتہ ڈیبٹ		5,000	
	حامل ڈبنچرز کھاتہ سے			1,05,000
	ڈبنچرز بازادائیگی پر رقم واجب الادا			
	حامل ڈبنچرز کھاتہ ڈیبٹ		1,05,000	
	بینک کھاتہ سے			1,05,000
	حامل ڈبنچرز کو رقم ادا کی			

کمپنیز ایکٹ کے تازہ ترین اہتمام کی رو سے کمپنی کو منافع کا کچھ حصہ ہر سال الگ بچا کر رکھنا چاہیے اور ڈبنچر ز کی بازادائیگی تک ڈبنچر ز بازادائیگی ریزرو (ذخیرے) میں منتقل کر دینا چاہیے۔ اس مقصد کے لیے روزنامچہ اندراج مندرجہ ذیل طور پر ہوگا۔

(a) جہاں کمپنی نے اس ایکٹ کی ابتدا کے بعد ڈبنچر ز جاری کیے ہیں تو یہ ایسے ڈبنچر ز کی بازادائیگی کے لیے ڈبنچر ز بازادائیگی ذخیرے قائم کرے گی جس کے لیے ہر سال اپنے ڈبنچر ز کی بازادائیگی تک اپنے منافع میں سے ایک معقول رقم جمع کرنی ہوگی۔

(b) ڈبنچر ز بازادائیگی ریزرو میں جمع رقم ڈبنچر ز واپسی کے مقصد کے علاوہ کسی اور مد میں کمپنی اس رقم کو استعمال نہیں کرے گا۔

SEBI کی ہدایات ومشورے

سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج بورڈ آف انڈیا (انجمن تمسکات ومبادلہ ہند) نے ڈبنچر ز کی بازادائیگی کے سلسلے میں کچھ مشورے دیے ہیں۔ ان مشوروں کے مرکزی نکات ہیں۔

1۔ اگر اجرا کی تاریخ کے 16 ماہ کی مدت سے زیادہ کے بعد ڈبنچر ز قابل واپسی ہیں تو ہر کمپنی کو ڈبنچر واپسی ذخیرہ قائم کرنا ہوگا۔

2۔ ڈبنچر واپسی ریزرو کا قیام صرف نا قابل بدل ڈبنچر ز اور جزوی طور پر قابل بدل ڈبنچر کے نا قابل بدل حصہ کے لیے لازمی ہے۔

3۔ کمپنی ڈبنچر اجرا کے کم از کم 5% کے مساوی ڈبنچر ز کی بازادائیگی کے شروع کرنے سے قبل ڈبنچر بازادائیگی ریزرو قائم کرے گی۔

4۔ ڈبنچر واپسی ذخیرے میں سے رقم نکالنے کی اجازت محض 10% ڈبنچر ز کی ذمہ دار کمپنی کے ذریعے پہلے سے ہی کم کر دی گئی ہو۔

سیبی کے مشورے اور ہدایات مندرجہ ذیل صورتوں میں نافذ نہیں ہوں گے۔

(a) انفراسٹرکچر کمپنی (ایک ایسی کمپنی جو مکمل طور پر انفراسٹرکچر سہولیات کے کاروبار کو فروغ دینے، جاری رکھنے اور چلانے میں لگی ہو) اور

(b) ڈبنچر ز جاری کرنے والی کمپنی جس کے ڈبنچر ز کی مدت پختگی 18 ماہ سے زیادہ نہ ہو۔

2.12.1 ڈبنچر بازادائیگی ریزرو قائم کرنے سے متعلق چند وضاحتیں

حکومت ہند کے شعبۂ کمپنی معاملات کے سرکلر نمبر 9/2002 بتاریخ 18.4.2002 نے ڈبنچر بازادائیگی ریزرو (DRR) سے متعلق مندرجہ ذیل وضاحتیں جاری کی ہیں۔

بینک آف انڈیا اور بینکنگ کمپنیوں کے ذریعے منضبط ہو۔ یہ عوامی اور ذاتی طور پر جاری کردہ اور ڈبنچر ز دونوں کے لیے لاگو ہوگا۔

(b) ذاتی طور پر جاری کردہ ڈبنچر ز کے معاملے میں DRR کی ضرورت نہیں ہے۔

(c) جاری کردہ ڈبنچر اور زیر غور واپس کیے جانے والے ڈبنچر ز پر سیکشن 117 نافذ ہوگا، لہٰذا زیر غور واپسی 31.12.2002 سے قبل جاری کردہ ڈبنچر ز کے لیے ڈبنچر بازادائیگی ریزرو (ڈی.آر.آر.) قائم کیا جائے گا۔

(d) جاری کردہ ناقابل بدل حصہ پر سیکشن 117 نافذ ہوگا خواہ وہ مکمل یا جزوی طور پر قابل ادائیگی ہوں۔

ڈبنچر بازادائیگی ریزرو کھاتہ تختہ توازن کے واجبات کے تحت ''ریزرو و سرپلس'' (ذخیرے و فاضلات) کے عنوان کے تحت دکھایا جاتا ہے۔ جب ڈبنچر ز کی بازادائیگی ہوتی ہے تو مندرجہ ذیل روزنامچہ اندراج کرنے کے بعد ڈبنچر بازادائیگی ریزرو کی مطلوبہ رقم جنرل ریزرو میں منتقل کردی جاتی ہے۔

مثال 24

ایکس۔وائی۔زیڈ لمیٹڈ نے یکم جنوری 2002 کو 100 روپے کی قدر والے 200، 15% ڈبنچر 10% بٹہ پر جاری کیے جو منافع میں سے 10% پریمیم پر قابل ادائیگی تھے۔ ڈبنچر اجرا اور بازادائیگی کے وقت روزنامچہ اندراج کیجیے اگر ڈبنچر ز 4 سال کے اختتام پر یک مشت واپس کیے جانے ہوں۔ کمپنی ڈائریکٹروں نے 31 دسمبر 2002 کو خفیف ترین رقم ڈبنچر ز بازادائیگی ریزرو منتقل کرنے کا فیصلہ کیا۔

حل

ایکس۔وائی۔زیڈ لمیٹڈ کے کھاتے

روزنامچہ

مورخہ	تفصیلات		L.F.	ڈیبٹ رقم (روپے میں)	کریڈٹ رقم (روپے میں)
یکم جنوری 2002	بینک کھاتہ	ڈیبٹ		18,000	
	ڈبنچر اجرا پر نقصان کھاتہ	ڈیبٹ		4,000	
	15% ڈبنچر ز کھاتہ سے				20,000

	ڈبنچر بازادائیگی پریمیم کھاتہ سے			2,000
	(ڈبنچر ز کا 10% بٹہ پر اجرا اور 10% پریمیم پر واپسی)			
31 دسمبر	نفع ونقصان تصرف کھاتہ ڈیبٹ		10,000	
	ڈبنچر بازادائیگی ریزرو کھاتہ سے			10,000
	(DRR میں منافع کی منتقلی سیکشن 117(C) اور سیبی کے مطابق)			
31 دسمبر 2004	15% ڈبنچر ز کھاتہ ڈیبٹ		20,000	
	ڈبنچر بازادائیگی پریمیم کھاتہ ڈیبٹ		2,000	
	حامل ڈبنچر ز کھاتہ سے			22,000
	(بازادائیگی پر رقم واجب الادا)			
	حامل ڈبنچر ز کھاتہ ڈیبٹ		22,000	
	بینک کھاتہ			22,000
	(حامل ڈبنچر ز کو رقم کی ادائیگی)			
	ڈبنچر ز بازادائیگی ریزرو کھاتہ ڈیبٹ		10,000	
	جنرل ریزرو (ذخیرہ عام) کھاتہ سے			10,000
	(DRR کی جنرل ریزرو میں منتقلی مکمل بازادائیگی کے بعد)			

یہ بات غور طلب ہے کہ جب بازادائیگی ریزرو قائم کی جاتی ہے تو ڈبنچر ز کی بازادائیگی کو منافع میں سے واپسی کا نام دیا جاتا ہے۔ ورنہ تو اس کو سرمایہ میں سے واپسی کہتے ہیں۔

آپ اسے خود کیجیے

1۔ ایکس لمیٹڈ نے یکم جنوری 2004 کو 100 روپے کی قدر والے 8,000، 10% ڈبنچرز 5% پریمیم پر واپسی کا فیصلہ کیا۔ کمپنی کے پاس 9,00,000 روپے نفع نقصان میں جمع ہیں۔ کمپنی ہر سال 31 دسمبر کو اپنے کھاتے بند کر دیتی ہے۔ مندرجہ بالا ڈبنچرز کے لیے کمپنی روزنامچے میں کون سے اندراجات کرے گی۔

2۔ جی لمیٹڈ نے یکم اپریل 2002 کو 100 روپے کی قدر والے 5,00,000، 12% ڈبنچرز جاری کیے جو یکم جولائی 2003 کو مساوی قدر پر قابل ادائیگی تھے۔ کمپنی کو 6,000 ڈبنچرز کی درخواستیں موصول ہوئیں اور تمام امیدواروں کا تناسبی شرح پر الاٹمنٹ دے دیا گیا۔ ڈبنچرز کی مقررہ تاریخ پر واپسی کر دی گئی۔ ڈبنچر بازادائیگی ریزرو کے لیے ڈبنچر کی واپسی سے قبل کتنی رقم رکھی جائے۔ اجرا اور واپسی سے متعلق مناسب روزنامچہ اندراجات کیجیے۔ ماخذ پر ٹیکس کٹوتی کو نظرانداز کر دیجیے۔

2.12.2 اقساط میں ادائیگی کے ذریعے واپسی (بازادائیگی)

جب اجرا کی شرائط کے مطابق ایک مخصوص سال سے شروع کر کے ڈبنچرز کی بازادائیگی اقساط میں ہوئی ہو تو بازادائیگی کیے جانے والے ڈبنچرز کی عموماً قرعہ اندازی کی جاتی ہے اور بازادائیگی یا تو منافع میں سے یا پھر سرمایے میں سے کی جاتی ہے۔ اس کے لیے اندراجات درج ذیل ہوں گے۔

1۔ اگر واپسی منافع سے ہو تو

(a) نفع اور نقصان تصرف کھاتہ	ڈیبٹ
ڈبنچر بازادائیگی ریزرو کھاتہ سے	
(b) ڈبنچر کھاتہ	ڈیبٹ
حامل ڈبنچر کھاتہ سے	
(c) حامل ڈبنچر کھاتہ	ڈیبٹ
بینک کھاتہ سے	

2۔ اگر واپسی سرمائے سے ہو تو

(a) ڈبنچر کھاتہ	ڈیبٹ

حامل ڈبنچر ز کھاتہ سے

(b) حامل ڈبنچر ز کھاتہ ڈیبٹ

بینک کھاتہ سے

مثال25

اے. بی سی لمیٹڈ نے یکم جنوری 2002 کو 100 روپے کی قدر والے 3,000، 14% ڈبنچرز 5% بٹہ پر جاری کیے۔ ان ڈبنچرز پر ہر سال 31 دسمبر کو سود سالانہ قابل ادائیگی ہوتا ہے۔ ڈبنچرز تیسرے، چوتھے اور پانچویں سال کے آخر میں تین مساوی اقساط پر قابل ادائیگی ہیں۔ کمپنی کی کتابوں میں 14% ڈبنچر کھاتہ، ڈبنچر اجرا پر بٹہ کھاتہ اور ڈبنچر سود کھاتہ تیار کیجیے۔

حل

14% ڈبنچرز کھاتہ

ڈیبٹ کریڈٹ

مورخہ	تفصیلات	L.F.	رقم (روپے میں)	مورخہ	تفصیلات	L.F.	رقم (روپے میں)
31دسمبر02	بیلنس c/d		3,00,000	یکم جنوری02	ڈبنچر درخواست		2,85,000
				31دسمبر	کٹوتی (بٹہ) ڈبنچر اجرا پر		15,000
31دسمبر02	بیلنس c/d		**3,00,000**				**3,00,000**
			3,00,000	یکم جنوری03	بیلنس b/d		3,00,000
			3,00,000				**3,00,000**
31دسمبر04	بینک کھاتہ		1,00,000	یکم جنوری04	بیلنس b/d		3,00,000
	بیلنس c/d		2,00,000				
			3,00,00				**3,00,000**
31دسمبر05	بینک کھاتہ		1,00,000	یکم جنوری05	بیلنس b/d		2,00,000
	بیلنس c/d		1,00,000				

مورخہ	تفصیلات	J.F.	رقم	مورخہ	تفصیلات	J.F.	رقم
			2,00,000				**2,00,000**
31دسمبر06	بیلنس c/d		1,00,000	یکم جنوری06	بیلنس b/d		1,00,000
			1,00,000				**1,00,000**

ڈبنچرز سود کھاتہ

ڈیبٹ | کریڈٹ

مورخہ	تفصیلات	J.F.	رقم (روپے میں)	مورخہ	تفصیلات	J.F.	رقم (روپے میں)
31دسمبر2002	بینک		**42,000**	31دسمبر2002	نفع اور نقصان		**42,000**
31دسمبر2003	بینک		**42,000**	31دسمبر2003	نفع اور نقصان		**42,000**
31دسمبر2004	بینک		**42,000**	31دسمبر2004	نفع اور نقصان		**42,000**
31دسمبر2005	بینک		**28,000**	31دسمبر2005	نفع اور نقصان		**28,000**
31دسمبر2006	بینک		**14,000**	31دسمبر2006	نفع اور نقصان		**14,000**

ڈبنچر اجرابٹہ (کٹوتی) کھاتہ

ڈیبٹ | کریڈٹ

مورخہ	تفصیلات	J.F.	رقم (روپے میں)	مورخہ	تفصیلات	J.F.	رقم (روپے میں)
یکم جنوری2001	میزان c/d		15,000	31دسمبر2002	نفع نقصان		3,750
					میزان c/d		11,250
			15,000				**15,000**
یکم جنوری2003	میزان c/d		11,250	31دسمبر2003	نفع اور نقصان		3,750
					میزان		7,500
			11,250				**11,250**
یکم جنوری2004	میزان c/d		7,500	31دسمبر2004	نفع نقصان		3,750
					میزان c/d		3,750

7,500				**7,500**			
2,500		نفع اور نقصان	31 دسمبر 2005	3,750		میزان c/d	یکم جنوری 2005
1,250		میزان c/d					
3,750				**3,750**			
1,250		نفع اور نقصان	31 دسمبر 2006	1,250		میزان c/d	یکم جنوری 2006
1,250				**1,250**			

بنیادی اشارے:

1۔ ڈبنچر سود کا حساب ہر سال کے ابتدا میں غیر ادا شدہ ڈبنچرز کی رقم پر 14% کے حساب سے لگایا جاتا ہے۔ غیر ادا شدہ ڈبنچرز ہر سال یکم جنوری کو ہوگا۔

	غیر ادا شدہ ڈبنچرز روپے
ابتدا سال 2002	3,00,000
ابتدا سال 2003	3,00,000
ابتدا سال 2004	3,00,000
ابتدا سال 2005	2,00,000
ابتدا سال 2006	1,00,000

2۔ ڈبنچر اجرا پر بٹہ ہر سال کے ابتدا میں غیر ادا شدہ ڈبنچرز کی رقم کے تناسب میں منسوخ کیا جاتا ہے۔ اس کا تناسب 1:2:3:3:3 ہے لہٰذا منسوخ کی جانے والی بٹے کی رقم ہوگی۔

سال		رقم (روپے میں)
2002	$\frac{3}{12}\times 15{,}000$	3.750
2003	$\frac{3}{12}\times 15{,}000$	3.750
2004	$\frac{3}{12}\times 15{,}000$	3.750
2005	$\frac{2}{12}\times 15{,}000$	2.500
2006	$\frac{1}{12}\times 15{,}000$	1.250

یہ بھی غور طلب ہے کہ کمپنی کو ہر سال واپس کیے گئے ڈبنچر ز کی ظاہری (رسمی) قیمت کے برابر رقم منتقل کرنی ہوگی اور پانچویں سال کے اختتام(31.12.2006) پراس رقم کو جنرل ریزرو (عام ذخیرہ) میں منتقل کرنا ہوگا۔

2.13 کھلے بازار سے خرید کے ذریعے بازادائیگی (واپسی)

جب کمپنی فوری منسوخی کی غرض سے اپنے ہی ڈبنچر ز خریدتی ہے تو اس طرح کی خریداور منسوخی کو کھلے بازار میں خرید کے ذریعے بازادائیگی کا نام دیا جاتا ہے۔اس طرح کے انتخاب سے کمپنی کو یہ فائدہ ہوتا ہے کہ کمپنی کواپنی سہولت کے مطابق جب اس کے پاس فاضل سرمایہ ہوتو انھیں واپس کرسکتی ہے۔دوسرا یہ کہ کمپنی ان ڈبنچر ز کو جب وہ مارکیٹ میں بٹہ پر دستیاب ہوں تو خرید سکتی ہے۔

جب ڈبنچر ز بازار سے بٹہ پرخرید کر منسوخ کردے گئے ہوں تو اس کا روزنامچہ اندراج مندرجہ ذیل ہوگا۔

1۔ اپنے ڈبنچر ز ہی کی فوری منسوخی کے لیے خرید پر

ڈبنچر کھاتہ	ڈیبٹ
بینک کھاتہ سے	
ڈبنچر ز کی بازادائیگی منافع کھاتہ سے	

2۔ بازادائیگی پر منافع کی منتقلی پر

ڈبنچر ز کی بازادائیگی پر منافع کھاتہ	ڈیبٹ
کیپٹل ریزرو (سرمایہ ذخیرہ) کھاتہ سے	

اگر ڈبنچر ز بازار سے اس قیمت پرخریدے گئے ہیں جو ظاہری قیمت سے زائد ہے تو اس رقم سے ڈبنچر بازادائیگی پر بٹہ سے ڈیبٹ کی جاتی ہے۔اس معاملہ میں روزنامچہ اندراج ہوگا۔

1۔ ڈبنچر کھاتہ	ڈیبٹ
ڈبنچر بازادائیگی پرنقصان کھاتہ	ڈیبٹ
بینک کھاتہ سے	
2۔ نفع اورنقصان کھاتہ	ڈیبٹ

ڈبنچر بازادائیگی پر نقصان کھاتہ سے

مثال 26

X لمیٹڈ نے ذاتی 100 روپیے فی ڈبنچر کی قدر والے 20,000 روپیے کی ظاہری قیمت کے ڈبنچر ز کھلے بازار سے 92 روپیے کی منسوخی کے لیے خریدے۔ مناسب روزنامچہ اندراجات کیجیے۔

مورخہ	تفصیلات		L.F.	ڈیبٹ رقم (روپیے میں)	کریڈٹ رقم (روپیے میں)
	ڈبنچر کھاتہ	ڈیبٹ		20,000	
	بینک کھاتہ سے				18,400
	ڈبنچر ز بازادائیگی پر منافع کھاتہ سے				1,600
	(ذاتی ڈبنچر ز 92 روپیے میں مارکیٹ سے خریدے)				
	ڈبنچر بازادائیگی پر منافع	ڈیبٹ		1,600	
	کیپٹل ریزرو (سرمایہ ذخیرہ) کھاتہ سے				1,600
	(ڈبنچر ز کی منسوخی پر منافع کی سرمایہ ذخیرہ میں منتقلی)				
	نفع اور نقصان تصرف کھاتہ	ڈیبٹ		20,000	
	ڈبنچر بازادائیگی ریزرو کھاتہ سے				20,000
	(منافع کی ڈبنچر بازادائیگی ذخیرہ میں منتقلی)				

مثال 27

X لمیٹڈ نے 25,000، 12% ڈبنچر ز واپس کرنے کا فیصلہ کیا۔ اس نے 98.50 روپیے پر 20,000 روپیے کے ڈبنچر کھلے بازار سے خریدے۔ اخراجات 100 روپیے اور 5,000 روپیے کے باقی ڈبنچر ز قرعہ اندازی کے ذریعے واپس کردے گئے۔ روزنامچہ اندراج کیجیے۔

حل

x لمیٹڈ کے کھاتے

روزنامچہ

مورخہ	تفصیلات	L.F.	ڈیبٹ رقم (روپے میں)	کریڈٹ رقم (روپے میں)
	12% ڈبنچر ز کھاتہ ڈیبٹ		20,000	
	بینک کھاتہ سے			19,800
	ڈبنچر ز کی بازادائیگی پر منافع کھاتہ سے			200
	(200 ڈبنچر ز کی 98.50 فی ڈبنچر کے حساب سے خریدا 100 روپیے اخراجات)			
	12% ڈبنچر ز کھاتہ ڈیبٹ		5,000	
	بینک کھاتہ سے			5,000
	(5,000 ڈبنچر ز کی بازادائیگی)			
	ڈبنچر بازادائیگی کھاتہ پر منافع ڈیبٹ		200	
	کیپٹل ریزرو (سرمایہ ذخیرہ) کھاتہ سے			200
	ڈبنچر ز کی بازادائیگی پر منافع کیپٹل ریزرو میں منتقل)			
	نفع نقصان تصرف کھاتہ ڈیبٹ		25,000	
	ڈبنچر بازادائیگی ریزرو کھاتہ سے			25,000
	(منافع کا ڈبنچر بازادائیگی ذخیرہ میں منتقلی)			

نوٹ: ڈبنچر ز بازادائیگی ریزرو کی باقی رقم جنرل ریزرو (عام ذخیرہ) میں منتقل نہیں کی جاتی اس قیاس کے ساتھ کہ کمپنی منتقل میں ڈبنچر بازادائیگی کی ذمہ داری رکھتی ہے۔

مثال 28

یکم جنوری 2004 کو ایک کمپنی نے 1,000 روپے کی قدر والے 1,000، 6% ڈبنچرز 960 روپے پر جاری کیے۔ اجرا کی شرائط کی رو سے ہر سال 2005 کے اختتام سے شروع ہو کر یا تو خرید یا پھر قرعہ اندازی کے ذریعے مساوی قدر پر 200 ڈبنچرز کی بازادائیگی کی جاتی ہے: 2004 میں 10,000 روپے ڈبنچر بٹہ کھاتہ میں قلم زد کر دیا گیا اور ایسا ہی 2005 میں بھی ہوا۔ 31.12.05 کو کمپنی نے 80,000 روپے کی تحریری قیمت کے 950 روپے فی ڈبنچر کے حساب سے اور 1,00,000 روپے کی قیمت کے ظاہری قدر والے 900 روپے فی کس کے حساب سے مسترد کرنے کے لیے ڈبنچرز خریدے۔

مندرجہ بالا لین کا اندراج کیجیے اور بازادائیگی پر نفع بھی ظاہر کیجیے۔

حل

مورخہ	تفصیلات		L.F.	ڈیبٹ رقم (روپے میں)	کریڈٹ رقم (روپے میں)
یکم جنوری 2004	بینک کھاتہ	ڈیبٹ		9,60,000	
	6% ڈبنچر درخواست و الاٹمنٹ کھاتہ سے				9,60,000
	(ڈبنچرز کا زرِ درخواست موصول)				
	6% ڈبنچر درخواست اور الاٹمنٹ کھاتہ	ڈیبٹ		9,60,000	
	ڈبنچر اجرا پر بٹہ کھاتہ	ڈیبٹ		40,000	
	6% ڈبنچرز کھاتہ سے				10,00,000
	(ڈبنچرز زرِ درخواست ڈبنچرز کھاتہ میں منتقل)				
31 دسمبر	نفع اور نقصان کھاتہ	ڈیبٹ		10,000	
	ڈبنچر اجرا پر بٹہ کھاتہ سے				10,000
	(ڈبنچر اجرا پر بٹہ قلم زد کیا گیا)				
31 دسمبر 2005	ڈبنچر کھاتہ	ڈیبٹ		80,000	

	بینک کھاتہ سے				76,000
	ڈبنچر ز بازادائیگی پر منافع کھاتہ سے				4,000
	950روپے فی ڈبنچر خرید کر 80ڈبنچر ز کی بازادائیگی				
31دسمبر	6%ڈبنچر ز کھاتہ ڈیبٹ			1,20,000	
	بینک کھاتہ سے				1,08,000
	ڈبنچر ز کی بازادائیگی پر منافع کھاتہ سے				12,000
31دسمبر	ڈبنچر ز بازادائیگی پر منافع کھاتہ ڈیبٹ			16,000	
	کیپٹل ریزرو (سرمایہ ذخیرہ) کھاتہ سے				16,000
	(ڈبنچر ز کی منسوخی پر منافع سرمایہ ذخیرہ میں منتقل)				
31دسمبر	نفع نقصان تصرف کھاتہ ڈیبٹ			2,00,000	
	ڈبنچر بازادائیگی ذخیرہ کھاتہ سے				2,00,000
	(منافع کی ڈبنچر بازادائیگی ذخیرہ میں منتقلی)				
	نفع نقصان کھاتہ ڈیبٹ			10,000	
	ڈبنچر اجرابٹہ کھاتہ سے				10,000
	(ڈبنچر ز پر بٹہ منسوخ)				

2.14 تبدیلی کے ذریعے بازادائیگی

جیسا کہ پہلے بیان کیا جاچکا ہے کہ ڈبنچر کی بازادائیگی ان کی حصص میں تبدیل کر کے کی جاسکتی ہے۔ اگر حامل ڈبنچر کو یہ محسوس ہو کہ یہ پیشکش ان کے لیے فائدہ مند ہے تو وہ اس پیشکش سے فائدہ اٹھا سکتے ہیں۔ نئے حصص یا ڈبنچر ز مساوی قدر پر، بٹہ پر اور پریمیم پر جاری کیے جاسکتے ہیں۔ یہ بات قابل غور ہے کہ قابل بدل ڈبنچر ز کے سلسلے میں کسی بھی طرح کے ڈبنچر ز بازادائیگی ریزرو کی ضرورت نہیں ہوتی ہے کیونکہ ان کی بازادائیگی کے لیے کسی قسم کے فنڈ کی ضرورت نہیں پڑتی ہے۔

مثال29

ارجن پلاسٹک لمیٹڈ نے 100 روپے فی ڈبنچر کی قدر والے 1,000، 15% ڈبنچرز کی بازادائیگی کے لیے 10 روپے فی حصہ 2.50 روپے کی پریمیم پر حصص جاری کیے۔ کمپنی نے منافع میں سے 50,000 روپے استعمال کر کے 500 ڈبنچرز کی بازادائیگی کی اس لین دین کا روزنامچہ اندراج کیجیے۔

حل

ارجن پلاسٹک لمیٹڈ کے کھاتے

روزنامچہ

مورخہ	تفصیلات		L.F.	ڈیبٹ رقم (روپے میں)	کریڈٹ رقم (روپے میں)
	15% ڈبنچرز کھاتہ	ڈیبٹ		1,00,000	
	حامل ڈبنچرز کھاتہ سے				1,00,000
	(حامل ڈبنچرز کی رقم واجب الادا)				
	حامل ڈبنچرز کھاتہ	ڈیبٹ		1,00,000	
	ایکوٹی شیئر کیپٹل (حصہ سرمایہ) کھاتہ سے				80,000
	سیکورٹیز پریمیم کھاتہ سے				20,000
	(2.50 روپے کی پریمیم پر 800 حصص کا اجرا)				
	ڈبنچر کھاتہ	ڈیبٹ		50,000	
	حامل ڈبنچرز کھاتہ سے				50,000
	(حصہ داروں کی رقم واجب الادا)				
	حامل ڈبنچر کھاتہ	ڈیبٹ		50,000	

	بینک کھاتہ سے			50,000
	حامل ڈبنچرز کو رقم کی ادائیگی			
	نفع نقصان تصرف کھاتہ ڈیبٹ		50,000	
	ڈبنچر بازادائیگی ریزرو (ذخیرہ) کھاتہ سے			50,000
	(منافع کی ڈبنچر بازادائیگی ذخیرہ میں منتقلی)			

2.15 بازادائیگی فنڈ (ذخیرہ) طریقۂ کار

مقررہ مدت کے اختتام پر ڈبنچرز کی بازادائیگی کے لیے مقررہ فنڈ کی ضرورت ہوتی ہے۔اس کو پورا کرنے کے لیے کمپنی سنکنگ فنڈ (بازادائیگی ذخیرہ) قائم کرنے کا فیصلہ کرتی ہے اور دیگر کاروباری اداروں میں قابل فروخت تمسکات یا بانڈ میں مناسب رقم کی سرمایہ کاری کرتی ہے۔عام طور پر کمپنی یہ یقین دلاتی ہے کہ بازادائیگی کے وقت ضروری فنڈ کا انتظام کرنے کے لیے ہر سال ایک مناسب رقم الگ نکال کر رکھ لیتی ہے۔ یہ بازادائیگی ریزرو طریقہ کہلاتا ہے جس کے مطابق کمپنی ہر سال قابل تقسیم منافع کا ایک حصہ علاحدہ رکھنے کا معقول انتظام کرتی ہے اور اس پس انداز کی ہوئی رقم کی باہر کے کسی دوسرے کاروبار میں قابل فروخت تمسکات میں سرمایہ کاری کرتی ہے۔ایک معقول رقم کا سنکنگ فنڈ ٹیبل (جدول) کے حوالے سے حساب لگایا جاتا ہے جو سرمایہ کاری کی شرح سود اور برسوں کی تعداد پر منحصر ہوتا ہے جس کے لیے سرمایہ کاری کی گئی ہے۔اس طرح تحقیق شدہ رقم ہر سال منافع میں سے ڈبنچر بازادائیگی فنڈ میں منتقل کی جاتی ہے اور اس کی سرمایہ کاری ڈبنچر واپسی فنڈ سرمایہ کاری کے نام سے موسوم کی جاتی ہے۔اس سرمایہ کاری سے جو مخصوص رقم کی آمدنی ہوتی ہے (اسے سود کہتے ہیں) جس کی اس مقصد کے لیے آنے والے برسوں میں مقررہ متصرفہ رقم کے ساتھ مکرر سرمایہ کاری کی جاتی ہے۔آخری سال میں کمایا گیا سود اور متصرفہ مقررہ رقم کی سرمایہ کاری نہیں کی جاتی۔دراصل اس مرحلہ پر ڈبنچر بازادائیگی فنڈ سرمایہ کاری کو استعمال کر لیا جاتا ہے اور اس سے حاصل شدہ رقم کو ڈبنچر بازادائیگی فنڈ سرمایہ کاری کی ادائیگی پر کیا گیا نفع یا نقصان بھی ڈبنچر بازادائیگی فنڈ کھاتہ میں منتقل کر دیا جاتا ہے۔ڈبنچر بازادائیگی فنڈ کھاتہ کا قیام ڈبنچر بازادائیگی ریزرو کے مقصد کو پایۂ تکمیل تک پہنچاتا ہے اور قانون نیز سیبی ہدایات کے تقاضوں کو پورا کرتا ہے۔ یہ بازادائیگی کے بعد جنرل ریزرو (عام ذخیرہ) میں منتقل کر دیا جاتا ہے۔

لہٰذا سنکنگ فنڈ طریقۂ کار کے عمل میں شامل اقدامات ہیں—

1۔ سنکنگ فنڈ جدول کی مدد سے علاحدہ کر لیے گئے سالانہ منافع کا حساب لگانا۔

2۔ ہر سال کے اختتام پر منافع کی رقم کو علاحدہ رکھنا اور ڈبنچر بازادائیگی فنڈ (ڈی آر ایف) میں جمع کرانا۔

3۔ پہلے سال کے اختتام پر مساوی رقم کی سرمایہ کاریوں کو خریدنا اور اسے ڈبنچر بازادائیگی سرمایہ کاری فنڈ (ڈی آر ایف آئی) کھاتہ میں منتقل کرنا۔

4۔ ہر آنے والے سال میں سرمایہ کاری پر سود حاصل کرنا۔

5۔ الگ نکال کر رکھے گئے منافع کی مقررہ رقم کے مساوی راس المال اور ہر سال آخری سال کے علاوہ (بازادائیگی کا سال) کمائے گئے سود کی خریداری۔

6۔ آخری سال میں سرمایہ کاری پر سود حاصل کرنا۔

7۔ آخری سال کے لیے منافع کی مقررہ رقم الگ نکال کر رکھنا۔

8۔ بازادائیگی والے سال کے آخر میں راس المال کا استعمال کرنا۔

9۔ ڈبنچر بازادائیگی سرمایہ کاری فنڈ کھاتہ میں دکھائے گئے راس الاموال کی فروخت پر نفع/نقصان کی ڈبنچر واپسی فنڈ کھاتہ میں منتقل کرنا۔

10۔ حامل ڈبنچرز کو رقم کی ادائیگی کرنا۔

11۔ ڈبنچر واپسی فنڈ کھاتہ میزان کو جنرل ریزرو (عام ذخیرہ) میں منتقل کرنا۔

سنکنگ فنڈ فریق کار ڈبنچر واپسی کی یک مشت ادائیگی کے لیے استعمال کیا جاتا ہے اور اس کا جنرل راندراج سال بہ سال مندرجہ ذیل ہوگا۔

1۔ پہلے سال کے اختتام پر

(a) بازادائیگی کے لیے منافع کی مقررہ رقم کی منسوخی کے لیے

نفع نقصان تصرف کھاتہ ڈیبٹ

ڈبنچر بازادائیگی فنڈ کھاتہ سے

(b) بازادائیگی کے لیے منسوخ کردہ رقم اصل کاری میں لگانے کے لیے

ڈبنچر واپسی اصل کاری فنڈ کھاتہ ڈیبٹ

بینک کھاتہ سے

2۔ دوسرے سال کے آخر اور آئندہ برسوں کے لیے آخری سال کے علاوہ

(a) ڈبنچر واپسی اصل کاری فنڈ پر سود کی وصولی کے لیے

بینک کھاتہ ڈیبٹ

ڈبنچر واپسی پر سود کھاتہ سے

فنڈ اصل کاری کھاتہ سے

(b) ڈبنچر واپسی اصل کاری فنڈ سے ڈبنچر واپسی فنڈ کھاتہ میں سود کی منتقلی کے لیے

ڈبنچر واپسی اصل کاری فنڈ پر سود کھاتہ ڈیبٹ

ڈبنچر واپسی فنڈ کھاتہ سے

(c) بازادائیگی کے لیے منافع کی مقررہ رقم کی منسوخی کے لیے

نفع نقصان تصرف کھاتہ ڈیبٹ

ڈبنچر واپسی فنڈ سے

(d) واپسی کے لیے منسوخ شدہ رقم کی اصل کاری اور ڈی آر ایف آئی پر کمائے گئے سود کی رقم کے لیے

ڈبنچر واپسی سرمایہ کاری فنڈ کھاتہ ڈیبٹ

بینک کھاتہ سے

3۔ آخری سال کے اختتام پر

(a) سود وصولی کے لیے

بینک کھاتہ ڈیبٹ

ڈبنچر واپسی پر سود کھاتہ سے

فنڈ سرمایہ کاری کھاتہ سے

(b) ڈبنچر واپسی اصل کاری فنڈ پر سود کی ڈبنچر واپسی سرمایہ کاری فنڈ کھاتہ میں منتقلی کے لیے

ڈبنچر واپسی اصل کاری فنڈ پر سود کھاتہ

ڈبنچر واپسی فنڈ کھاتہ سے

(c) بازادائیگی کے لیے منافع کی مقررہ رقم ایک طرف رکھنے کے لیے

نفع نقصان تصرف کھاتہ ڈیبٹ

ڈبنچر واپسی فنڈ کھاتہ سے

(d) ڈبنچر واپسی اصل کاری فنڈ استعمال کرنے کے لیے

بینک کھاتہ ڈیبٹ

ڈبنچر واپسی اصل کاری فنڈ کھاتہ سے

(e) ڈبنچر واپسی اصل کاری فنڈ کے وصول ہونے پر نفع نقصان کی منتقلی کے لیے منافع کی صورت میں

ڈبنچر واپسی اصل کاری فنڈ کھاتہ ڈیبٹ

ڈبنچر واپسی فنڈ کھاتہ سے

نقصان کی صورت میں

ڈبنچر واپسی فنڈ کھاتہ ڈیبٹ

ڈبنچر واپسی اصل کاری فنڈ کھاتہ سے

(f) بازادائیگی پر حامل ڈبنچرز کی واجب الادا رقم کے لیے

ڈبنچر کھاتہ ڈیبٹ

حامل ڈبنچرز کھاتہ سے

(g) حامل ڈبنچرز کو ادائیگی کے لیے

حامل ڈبنچرز کھاتہ ڈیبٹ

بینک کھاتہ سے

(h) ڈبنچر واپسی فنڈ کھاتہ کے بقایا کو جنرل ریزرو (عام ذخیرہ) میں منتقل کرنے کے لیے

ڈبنچر واپسی فنڈ کھاتہ ڈیبٹ

جنرل ریزرو کھاتہ سے

مثال30

ایکس لمیٹڈ نے یکم جنوری2000 کو10,00,000 ڈبنچر ز جاری کیے۔ان کی 31دسمبر2002 کو بازادائیگی کی جانی تھی۔اس مقصد کے لیے کمپنی نے سنکنگ فنڈ قائم کیا۔سرمایہ کاری پر5% سالانہ سود حاصل کیے جانے کی امید تھی۔سنکنگ فنڈ ٹیبل ظاہر کرتا ہے کہ تین سال میں0.317208روپے سالانہ5%رقم کے لیے 1روپیہ اصل کاری کی گئی۔31دسمبر2002 کوسنکنگ فنڈ اصل کاری پر سود کی وصولیابی سے قبل بینک میں4,20,000روپے کا بیلنس تھا۔اس تاریخ میں راس المال (اصل کاری) کی فروخت سے 6,56,000روپے موصول ہوئے۔

روپیہ کے قریب ترین سود اور اصل کاری کا قریب ترین 100 روپے کا حساب لگائیے۔لازمی روزنامچہ اندرجات کیجیے ڈبنچر کھاتہ، ڈبنچر واپسی فنڈ کھاتہ اور ڈبنچر واپسی اصل کاری کھاتہ کمپنی کی کتابوں میں ظاہر کیجیے۔

حل

xلمیٹڈ کے کھاتے

روزنامچہ

مورخہ	تفصیلات	L.F.	ڈیبٹ رقم (روپے میں)	کریڈٹ رقم (روپے میں)
یکم جنوری 2004	بینک کھاتہ ڈیبٹ ڈبنچر کھاتہ سے (10,00,000 ڈبنچر ز کا اجرا)		10,00,000	10,00,000
31دسمبر	نفع اور نقصان تصرف کھاتہ ڈیبٹ ڈبنچر واپسی فنڈ کھاتہ سے (بازادائیگی کے لیے سالانہ قسط نفع نقصان تصرف کھاتہ میں ڈیبٹ کی گئی)		3,17,208	3,17,208