

वासलात(Balance Sheet)

- कुनै पनि संस्थाको आर्थिक स्थिती, जस्तै पुँजी, सम्पत्ती, दायित्वको यथार्थ जानकारीको लागि तयार गरिने विवरणलाई वासलात भनिन्छ,
- कुनै पनि संस्थामा भएका आर्थिक क्रियाकलापहरूको निश्चित समयविन्दु (point of time) को सम्पत्ति, दायित्व तथा पूँजीको चित्रण गर्ने वित्तीय विवरण नै balance sheet हो,
- कुनै निकायको सम्पत्ति, दायित्व, पुँजी, खर्च तथा वचत लगायत समग्र आर्थिक अवस्थाको वस्तुपरक जानकारी दिन तयार गरिने वित्तीय विवरणलाई वासलात भनिन्छ,

- व्यावसायिक संस्थाको हकमा नाफा नोक्सान हिसाब खाता बनाईसके पछि अन्त्यमा बनाईने हिसाब वासलात हो,
- कर लगाउने प्रयोजनका लागि वासलात (Balance Sheet) एक महत्वपूर्ण दस्तावेज हो,
- आर्थिक वर्षको अन्तिम दिन तयार गरिने यस विवरणको दायँतर्फ सम्पत्ति र बायाँतर्फ दायित्व देखाउनु पर्छ।

- वासलात भनेको सम्पत्ति र दायित्वको सम्बन्धित प्रतिवेदन हो जसले निश्चित समयमा व्यवसायको वित्तीय स्थिति सारांशमा देखाउँछ,
- वासलातको मूल सिद्धान्त भनेको लेखासमीकरण अनुसार सम्पत्तिको रकम, समग्र पुंजी र दायित्वको योगफल संग बराबर हुनुपर्छ ($\text{Assets} = \text{Capital} + \text{Liabilities}$) भन्ने हो,
- वासलात भित्रको प्रस्तुतीकरणमा बायाँ तर्फ पुंजी र दायित्व तथा दायाँ तर्फ सम्पत्तिलाई देखाउने गरिन्छ,
- Vertical रूप अनुसार प्रस्तुतीकरण पनि गर्ने प्रचलन छ जहाँ सम्पत्ति र त्यसपछि पुंजी र दायित्व लेखिन्छ,

- यो प्रत्येक आर्थिक वर्षको अन्त्यमा नाफा नोक्सान खाता तयार बनाएपछि बनाइने एक कानुनी मान्यता प्राप्त वित्तीय विवरण हो,
- यो व्यवसाय वा संस्थाको कार्य प्रगति विवरण पनि हो,
- वासलातबाट सम्बन्धित निकायको कार्यसम्पादन मूल्याङ्कन गर्न सकिन्छ,
- यसले सेयरधनी लगानीकर्ता, प्रबन्धकर्ता, साहु, कर्मचारी, कर्मचारी ट्रेड युनियन, सरकार तथा अन्य सरोकारवाला तथा सम्बन्धित सबै पक्ष लाई आवश्यक पर्ने सूचना प्रदान गर्छ,

- वासलात खाता होइन एउटा विवरण हो,
- Balance sheet लाई समिकरण विधिमा निम्न तरिकाले देखाउन सकिन्छ: $\text{Assets} = \text{capital} + \text{Liabilities}$
- A balance sheet is a financial statement that reports a company's assets, liabilities, and shareholder equity.

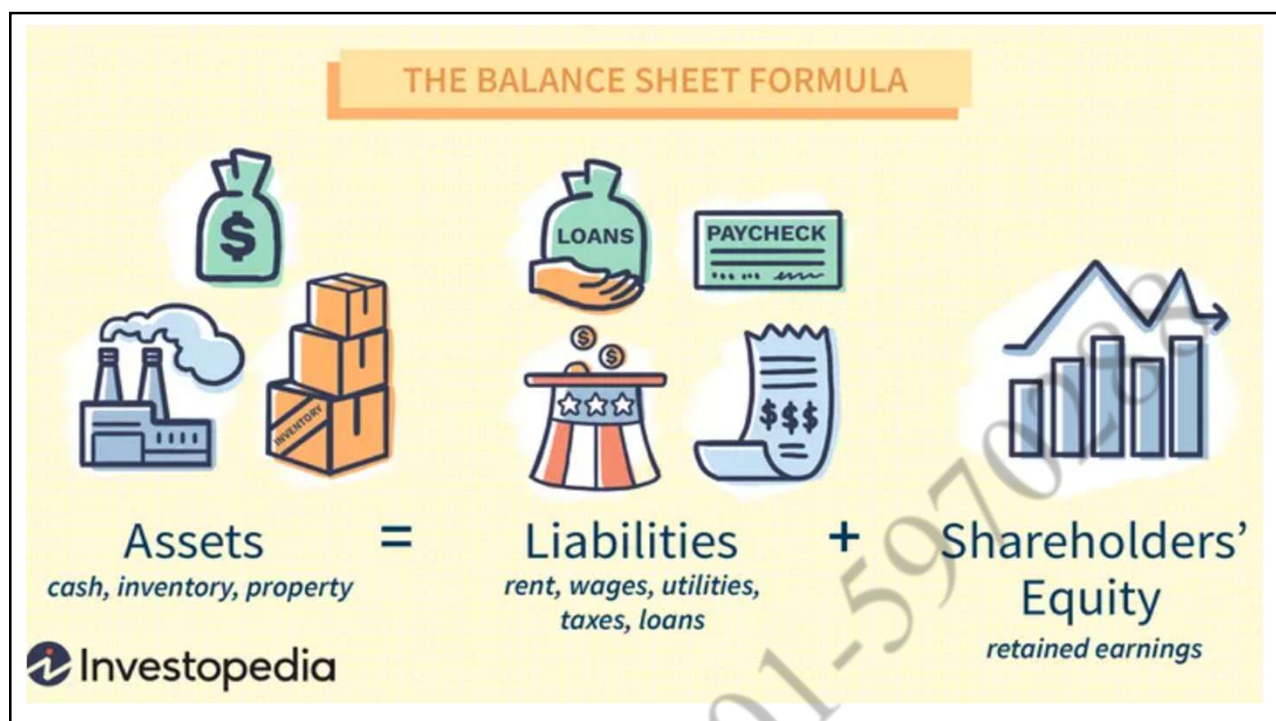
- Statements prepared for accurate information about the financial status of any organization, such as capital, assets, liabilities, are called Balance Sheet.
- A balance sheet is a financial statement that depicts the assets, liabilities and capital of any organization's economic activities at a certain point of time.
- A financial statement prepared to give objective information about the overall financial situation of an organization including assets, liabilities, capital, expenses and savings is called a balance sheet.

- In the case of a commercial organization, after the profit and loss account is prepared, the final account is the balance sheet.
- Balance sheet is an important document for tax purposes.
- This statement, prepared on the last day of the financial year, should show assets on the right and liabilities on the left side.

- A balance sheet is a statement of assets and liabilities that summarizes the financial position of a business at a given point in time.
- The basic principle of the balance sheet is that according to the accounting equation, the amount of assets should be equal to the sum of total capital and liabilities ($\text{Assets} = \text{Capital} + \text{Liabilities}$).
- In the presentation within the balance sheet, capital and liabilities are shown on the left side and assets on the right side.
- There is also a trend of vertical presentation where assets are written followed by capital and liabilities.

- It is a legally recognized financial statement prepared after the profit and loss account is prepared at the end of each financial year.
- It is also a business or organization's work progress statement,
- The performance of the concerned body can be evaluated from the balance sheet,

- The performance of the concerned body can be evaluated from the balance sheet,
- It provides necessary information to shareholders, investors, managers, creditors, employees, employee trade unions, government and other stakeholders and related parties.



- वासलतलाई संस्थाको कानुनी मान्यता प्राप्त विवरणका रूपमा लिइन्छ,
- व्यावसायिक संस्थाको हकमा नाफा नोक्सान हिसाब खाता बनाई सकेपछि अन्त्यमा बनाईने हिसाब वासलात हो,
- The balance sheet is one of the three core financial statements that are used to evaluate a business.
- वासलत यो कुनै खाता होइन, खाताहरुको निचोड वा सारांश हो,

- प्रत्येक आर्थिक वर्षको अन्त्यमा वासलत बनाउनु पर्दछ,
- वासलतले गर्ने आर्थिक अवस्थाको चित्रण वासलात तयार गरिएको दिनको हुन्छ,
- यसमा लिन बाँकि र दिन बाँकि आर्थिक कारोबारको व्यहोरा उल्लेख गरिएको हुन्छ,
- यसमा डेबिट र क्रेडिट उल्लेख नभएता पनि दोहोरो लेखा प्रणालीले आधारभूत धारणा वमोजिम वासलात तयार हुन्छ,

- वासलातमा दुई पक्ष सहभागी रहन्छन्,
- दुई पक्ष वरावर आउनुपर्ने हुँदा यसलाई balance sheet भनिएको हो,
- यसलाई financial Position Indicator को रूपमा पनि लिने गरिन्छ,
- बैंक वा वित्तीय संस्थालाई दायित्व सृजना गर्न सक्ने कारोबारहरू जस्तै: प्रतीतपत्र, जमानतपत्र, स्वीकारपत्र, प्रतिबद्धता, विदेशी विनिमय सम्बन्धी स्वाप, अप्सन, अग्रिम कारोबार नै वासलात बाहिरको कारोबार हो र सो शब्दले नेपाल राष्ट्र बैंकले समय समयमा राष्ट्र बैंकले तोकिदिएका उपकरणको कारोबार समेतलाई जनाउँछ।

- Balance Sheet is considered as a legally recognized statement of the organization,
- In the case of a commercial organization, after the profit and loss account is prepared, the final account is the balance sheet.
- The balance sheet is one of the three core financial statements that are used to evaluate a business.
- However, it is not an account, but a summary or summary of the accounts.

- At the end of each financial year, a balance sheet should be drawn up,
- The balance sheet depicts the financial situation on the day the balance sheet is prepared.
- It mentions the transactions of financial transactions due and payable,
- Although debit and credit are not mentioned in it, the basic concept of double-entry bookkeeping system is that the balance sheet is prepared.

- Two parties participate in the balance sheet,
- It is called a balance sheet because two sides have to come together.
- It is also considered as a financial position indicator.
- Transactions that can create liability to the bank or financial institution such as: promissory note, guarantee, acceptance, commitment, foreign exchange related swap, option, advance transaction are transactions outside the balance sheet and the term also refers to the transaction of the instruments specified by the National Bank of Nepal from time to time.

वासलातको उद्देश्य

(Objectives of Balance sheet)

- ✓ सम्बन्धित निकायको सम्पत्तिको स्थिति, प्रकृति र अवस्थाको अवगत गराउनु,
- ✓ सम्बन्धित निकायको दायित्वको अवस्था प्रस्ट खुलाउनु,
- ✓ संस्थाको सवल र दुर्बल पक्षको मूल्यांकन गर्नु
- ✓ व्यवसाय वा संस्थाको पुँजी, लगानी, नाफा नोक्सानको यथार्थ अवस्था देखाउनु,

- ✓ सम्बन्धित निकायको तरलताको जाँच गर्नु,
- ✓ संस्थाको भविष्यको दायित्व भुक्तानको क्षमता निर्धारण गर्नु,
- ✓ व्यवसाय वा संस्थाको भविष्य मूल्याङ्कनका लागि आधार प्रदान गर्नु,
- ✓ साहु तथा आसामीको स्थिति जानकारी गराउनु,
- ✓ संस्थामा पारदर्शिता र जवाफदेहिता सहित आर्थिक सुशासन कायम गर्नु,
- ✓ व्यवसाय वा संस्था खारेज, बिक्री वा निरन्तरताका लागि आवश्यक पर्ने सूचना उपलब्ध गराउनु,

- ✓ सम्बन्धित निकायमा लगानीसम्बन्धी निर्णय गर्न सहयोग गर्नु,
- ✓ वित्तीय अनुपात विश्लेषणका लागि आधार तय गर्नु,
- ✓ संस्थाको तरलताको अवस्थाको बारेमा सूचना प्रदान गर्नु,
- ✓ नीति योजना र बजेट तर्जुको लागि आधार तय गर्नु,
- ✓ संस्थाको वित्तीय विवरण तथा प्रतिवेदनलाई पूर्णता दिन सहयोग गर्नु,

- To inform about the status, nature and condition of the property of the concerned body,
- To clearly disclose the state of responsibility of the concerned body,
- Evaluate the strengths and weaknesses of the organization
- To show the real situation of capital, investment, profit and loss of business or organization,
- To check the liquidity of the concerned body,

- Determining the ability of the organization to pay its future liabilities,
- To provide a basis for assessing the future of a business or organization,
- To inform about the status of creditors and debtors,
- Maintaining financial governance including transparency and accountability in the organization,
- Providing information necessary for the liquidation, sale or continuation of a business or organization,

- Assisting related bodies in making investment decisions,
- Establishing the basis for financial ratio analysis,
- Providing information about the liquidity position of the organization,
- Laying down the basis for policy, planning and budget formulation,
- Assisting in the completion of financial statements and reports of the organization,

वासलातको विशेषताहरू

(Characteristics of Balance Sheet)

- वित्तीय विवरणको प्रमुख अंग हो,
- लेखा समिकरणको आधारमा तयारका लागि उपयोगी,
- निश्चित समयलाई आधार मानेर तयार गरिन्छ,
- यसमा सम्पत्ति, दायित्व र पूँजीका शीर्षकहरूलाई समावेश गरिन्छ,

- संस्थाको वित्तीय दर्पणको रूपमा चिनिने,
- कूल सम्पत्तिसँग कूल दायित्व र पूँजी बराबर हुन्छ,
- सम्पत्ति र दायित्व गरी दुई पक्ष हुन्छन्,
- नाफामूलक तथा गैरनाफामूलक दुवै प्रकृतिका संस्थाको तयार गरिन्छ,
- वासलात एउटा विवरण (Statement) हो तर खाता (Account) होइन,

- वासलातको बाँया पक्षमा दायित्व र पूँजी रकम चढाइन्छ भने यसको दाँया पक्षमा सम्पत्तिहरू चढाइन्छ,
- वासलातले एक आर्थिक वर्षको अन्त्यमा व्यवसायको कूल सम्पत्ति, कूल दायित्व र पूँजीको अवस्थालाई दर्शाउँदछ,
- वासलात प्रत्येक आर्थिक वर्षको अन्त्यमा तयार पारिन्छ तर यसले एक आर्थिक वर्षको कारोवारहरूलाई मात्र प्रतिनिधित्व गर्दैन,

- A major part of the financial statements is,
- Useful for preparing accounts on account equation basis,
- Prepared on a fixed time basis,
- It includes the headings of assets, liabilities and capital,
- known as the financial mirror of the organization,
- Total assets equals total liabilities plus capital,

- Assets and liabilities have two sides,
- Organizations of both for-profit and non-profit nature are prepared,
- A balance sheet is a statement but not an account.
- Liabilities and capital are shown on the left side of the balance sheet, while assets are shown on the right side of the balance sheet

- A balance sheet shows the total assets, total liabilities and capital position of a business at the end of a financial year,
- A balance sheet is prepared at the end of each fiscal year but it does not represent only the transactions of a fiscal year.

वासलातको दायित्व पक्षमा हुने प्रमुख बुँदाहरू

(Key points on the liability side of the balance sheet)

- ✓पुँजी (Capital)
- ✓तिर्नुपर्ने बिल (Bills Payable)
- ✓बैंक ओभरड्राफ्ट (Bank Overdraft)
- ✓ऋण (Loan)
- ✓साहु (Creditor)

✓सुरक्षित कोष(Reserve Fund)

✓पुँजी फिर्ता(Drawings)

✓खुद नोक्सान(Net Loss)

✓खुद नाफा(Net Profit)

वासलातको सम्पत्ति पक्षमा रहने प्रमुख बुँदाहरू
(Key points on the asset side of the balance sheet)

✓नगद मौज्दात(Cash in Hand)

✓बैंक मौज्दात(Cash at Bank)

✓भुक्तानी पाउनुपर्ने बिल(Bills Receivable)

✓आसामी(Debtor)

✓फर्निचर(Furniture)

- ✓मोटर(Motor)
- ✓लगानी(Investment)
- ✓ भवन, हाता र पर्खाल(Business Premises)
- ✓अदृश्य सम्पतिहरु(Intangible Assets)
- ✓सामानको अन्तिम मौज्दात (Closing Stock)

नाफा नोक्सान खाता र वासलात बीचमा फरक

नाफा-नोक्सान खाता	वासलात
निश्चित समय वा अवधिको नाफा नोक्सान पत्ता लगाउने गर्दछ,	वित्तीय अवस्थाको बारेमा चित्रण गर्दछ,
अप्रत्यक्ष आम्दामी खर्चहरु चढाइन्छ,	सम्पत्ति, दायित्व र पूँजीलाई देखाउने गरिन्छ,
यो एक प्रकारको खाता हो,	वासलात एउटा विवरण हो,
खाताबन्द गर्दा खुद नाफा-नोक्सान र मौज्दात देखाइन्छ,	सम्पत्ति, पूँजी र दायित्वको अवस्था देखाउँछ,
आयगत आम्दामीहरु खर्चमा मात्र उल्लेख गरिन्छ,	पूँजिगत आय र खर्चहरुमात्र चढाइन्छ,
यसमा आम्दामीलाई क्रेडिटमा र खर्चलाई डेबिटमा राखिन्छ।	यसमा दायित्व र पूँजीको रकमलाई बाँया र सम्पत्तिलाई दाँया पक्षमा राखिन्छ।

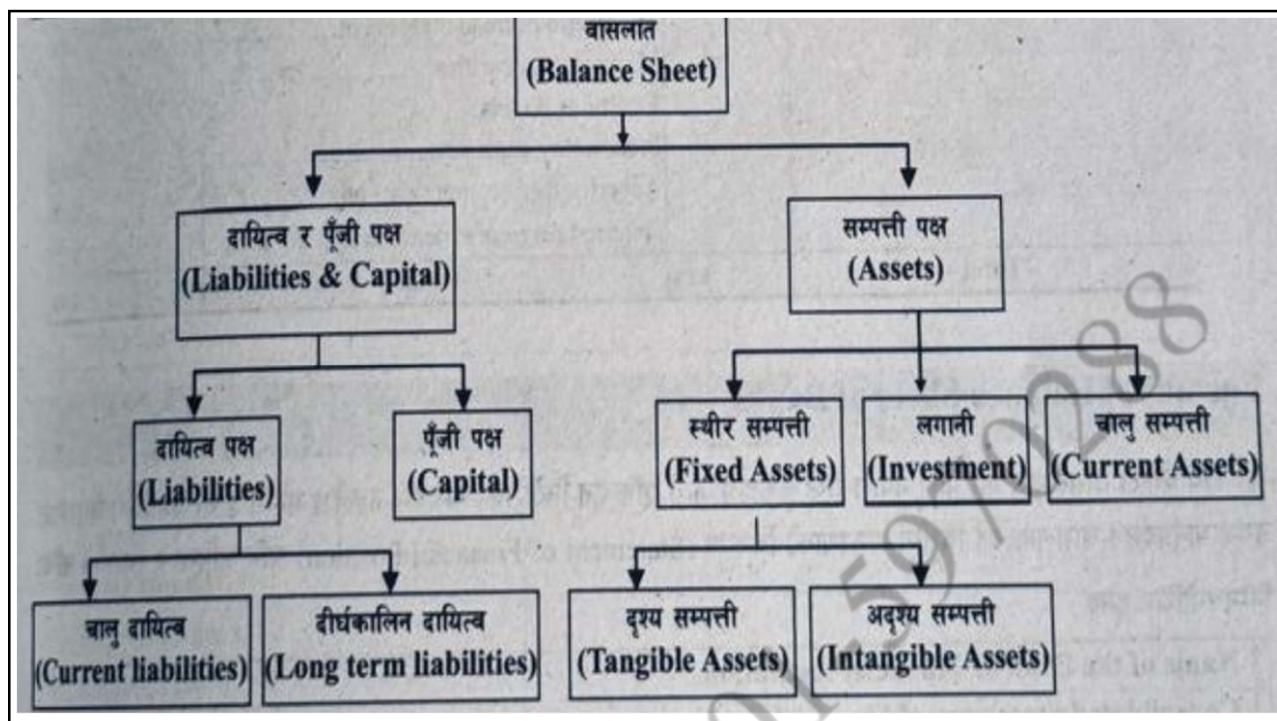
Difference between profit and loss account and balance sheet

Profit and loss account

- ✓ Finds out the profit and loss of a particular time or period,
- ✓ Indirect income expenses are charged,
- ✓ This is a type of account,
- ✓ The net profit and loss and balance are shown at the time of closing the accounts,
- ✓ Income figures are mentioned in expenses only,
- ✓ In this, income is credited and expenditure is debited.

Balance sheet

- ✓ Describes the financial situation,
- ✓ Assets, liabilities and capital are shown,
- ✓ A balance sheet is a statement,
- ✓ Shows the status of assets, capital and liabilities,
- ✓ Only capitalized income and expenses are charged,
- ✓ In this, liabilities and capital amounts are placed on the left side and assets on the right side.



बैंकको वासलात बाहिरका कारोबारहरू

(Off-balance sheet transactions of the bank)

- वासलात बाहिरका कारोबार भन्नाले वासलातमा समावेश नहुने तर भविष्यमा सम्भावित दायित्व बहन गरी वासलातलाई असर गर्न सक्ने कारोबार हुन्।
- बैंकले कुनै वित्तीय घटना घटे वा नघटेको परिस्थितिमा दायित्व बहन गर्ने गरी प्रतिबद्धता दिएको हुन्छ।
- प्रतिबद्धताका आधारमा उद्योग, व्यापार र व्यवसाय क्षेत्र चलायमान हुन्छ।

➤ बैंक प्रति सर्वसाधारणको विश्वास हुने हुँदा आसामी र साहू, उत्पादक र उपभोगकर्ता, क्रेता र विक्रेता आदि बीच समन्यात्मक र कुशल व्यावसायिक सम्बन्ध कायम गर्न वासलात कारोबारको भूमिका हुन्छ।

बैंक वासलात वाहिर पर्ने कारोवारहरू

- ✓ म्याद नाघिनसकेको ग्यारेण्टी बन्ड: बिड बन्ड, परफरमेन्स बन्ड,
- ✓ कलेक्सनमा रहेका बिलहरू: स्वदेशी मुद्रा खण्ड र विदेशी मुद्रा
- ✓ फरवार्ड एक्स्चेञ्ज कन्ट्राक्टको बाँकी दायित्वहरू
- ✓ प्रत्याभूति सम्बन्धी प्रतिवद्धता (Underwriting commitment)
- ✓ पुनः खरिद गर्ने शर्तमा बिक्री गरेको कर्जा
- ✓ अग्रिम भुक्तानी ग्यारेण्टी (Advance Payment Guarantee)
- ✓ वित्तीय तथा अन्य जमानत (Financial and other Guarantee)

- ✓प्रतिपत्रहरू (मार्जिन नघटाई पुरा रकम): ६ महिनाभन्दा कम अवधिको र ६ महिना भन्दा बढी अवधिको
- ✓अन्तर्राष्ट्रिय श्रेणीकृत (Rated) विदेशी इजाजतपत्रप्राप्त संस्थाको काउण्टर ग्यारेण्टीमा जारी गरेको ग्यारेण्टी
- ✓अपरिवर्त्य कर्जा प्रतिबद्धता (Irrevocable Loan Commitment)
- ✓आयकर वापत सम्भावित दायित्व (Contingent Liabilities on Income Tax)
- ✓संस्थाउपर दावी परेको तर संस्थाले दायित्व स्वीकार नगरेको सम्भावित दायित्वहरू

- ✓चुक्ता वा भुक्तान हुन बाँकी सेयर लगानी
- ✓भुक्तानीको लागि दावी परेको जमानत
- ✓Acceptance, Endorsement सहित अन्य सबै प्रकारका सम्भावित दायित्वहरू
- ✓पुनः डिस्काउन्ट गरिएका बिलहरू

Format of Balance Sheet

As on.....

Capital and liabilities	Amount	Assets	Amount
<u>Capital:</u>		<u>Fixed Assets:</u>	
Capital..... XXX		Goodwill.....	XXX
Add: Net profit...XXX		Land and building.....	XXX
Less: Net loss... XXX		Freehold premises.....	XXX
Less: Drawings ... XXX		Leasehold premises.....	XXX
Add: Interest on		Patent and trademark....	XXX
capital... ..XXX		Plant and machinery.....	XXX
Less: Interest on		Equipment.....	XXX
drawings..... XXX	XXX	Furniture (fittings).....	XXX
		Live stock (of animals)	XXX
		Horses and carts.....	XXX

<u>Reserve and funds:</u>		Vehicles-truck, car, bus,	XXX
General reserve.....	XXX	van, cycle etc.....	XXX
Reserve fund.....	XXX	Loose tools.....	
Contingency reserve....		<u>Investments:</u>	
<u>Long-term liabilities:</u>		Investment in government	
....% Bank loan.....	XXX	securities.....	XXX
Mortgaged loan.....	XXX	Investment in shares and	
Fixed deposit from		debentures.....	XXX
customers.....	XXX	<u>Current assets:</u>	XXX
<u>Current liabilities</u>		Cash balance.....	XXX
<u>and provisions:</u>		Prepaid expenses.....	XXX
Creditors.....	XXX	Bills receivables.....	XXX
.....	XXX	Bank balance.....	XXX
Pension fund.....	XXX	Sundry debtors.....	XXX
Provident fund.....	XXX	Closing stock.....	XXX
Bonus fund.....	XXX	Accrued income.....	XXX
Provision for	XXX	<u>Other's receivables</u>	
Bills payable.....			

Bank overdraft.....	XXX	Advances and loans to subsidiaries.....	XXX
Outstanding expenses....	XXX	Short-term or trade investment.....	XXX
Advance income taxation.....		Marketable securities.....	XXX
		<u>Fictitious Assets:</u>	
		Preliminary expenses.....	XXX
		Advertisement suspense account.....	XXX
		Deferred revenue expenditure.....	XXX
Total	XXX	Total	XXX