

Basic Business Finance (बित्तशास्त्र) – 6 marks

Important topic (महत्वपूर्ण शिर्षकहरु)

- Introduction
- Features and types
- Relationship of Finance with Economics and Accounting
- Roles and Responsibilities of Financial Manager
- Ethical Concerns in Financial Decision

Introduction to Business Finance

Business finance refers to the process of planning, organizing, directing, and controlling financial activities in a business. It involves raising funds from various sources and using them efficiently for business operations. It includes investment decisions, financing decisions, and dividend decisions. The main goal is to maximize profit and shareholder wealth while ensuring liquidity and stability. In simple terms, business finance manages how money is earned and used in a business. (व्यवसायिक वित्त भनेको व्यवसायमा आवश्यक पर्ने रकमको व्यवस्थापन गर्ने प्रक्रिया हो। यसले रकम संकलन गर्ने, प्रयोग गर्ने र नियन्त्रण गर्ने कार्य गर्दछ। यसमा लगानी, वित्तीय स्रोतको चयन र नाफा वितरण जस्ता निर्णयहरू समावेश हुन्छन्। यसको मुख्य उद्देश्य नाफा वृद्धि गर्नु र शेयरधनीको सम्पत्ति बढाउनु हो।)

Features

- Effective fund management
- Decision-oriented
- Time value of money
- Risk and return trade-off
- Goal-oriented
- Continuous process
- Future-oriented

2 विशेषताहरू (Features)

1. रकमको प्रभावकारी व्यवस्थापन
 2. निर्णयमुखी प्रक्रिया (लगानी र वित्तीय निर्णय)
 3. पैसाको समय मूल्य (आजको पैसा बढी मूल्यवान हुन्छ)
 4. जोखिम र प्रतिफल सम्बन्ध
 5. लक्ष्यमुखी (नाफा तथा सम्पत्ति वृद्धि)
 6. निरन्तर प्रक्रिया
 7. भविष्य केन्द्रित (भविष्य योजना)
-

Types of Business Finance

- Short-term finance
- Medium-term finance
- Long-term finance
- Owned capital
- Borrowed capital
- Internal sources of finance
- External sources of finance

3 प्रकारहरू (Types of Business Finance)

◆ समयको आधारमा:

1. छोटो अवधिको वित्त (Short-term)
2. मध्यम अवधिको वित्त (Medium-term)
3. दीर्घकालीन वित्त (Long-term)

◆ स्वामित्वको आधारमा:

4. स्वामित्व पूँजी (Owned Capital)
5. ऋण पूँजी (Borrowed Capital)

◆ स्रोतको आधारमा:

6. आन्तरिक स्रोत (Internal Source)
7. बाह्य स्रोत (External Source)



Relationship of Finance with Economics and Accounting

Finance is closely related to both economics and accounting as it uses economic principles and accounting information for effective decision-making. Economics provides the theoretical framework such as demand, supply, cost, and market conditions, while accounting provides financial data like profit, cost, and financial position. Finance combines both to make better investment, financing, and operational decisions. Thus, finance acts as a link between economic theory and accounting practice in business. (वित्त (Finance) को अर्थशास्त्र (Economics) र लेखा (Accounting) सँग घनिष्ठ सम्बन्ध हुन्छ, किनकि यसले प्रभावकारी निर्णय गर्न अर्थशास्त्रीय सिद्धान्त र लेखा सम्बन्धी तथ्याङ्क प्रयोग गर्छ। अर्थशास्त्रले माग, आपूर्ति, लागत र बजार अवस्थाजस्ता सैद्धान्तिक आधार प्रदान गर्छ भने लेखाले नाफा, लागत र वित्तीय अवस्थासम्बन्धी तथ्याङ्क उपलब्ध गराउँछ। वित्तले यी दुबैलाई समन्वय गरेर राम्रो लगानी, वित्तीय र सञ्चालनसम्बन्धी निर्णय गर्न सहयोग गर्छ। त्यसैले, वित्तले व्यवसायमा अर्थशास्त्रीय सिद्धान्त र लेखा अभ्यासबीच पुलको काम गर्छ।)

Finance and Economics (Relationship)

- Economics provides the **theoretical base** for financial decisions
- Concepts like **demand and supply** help in pricing and investment decisions
- **Opportunity cost** helps in selecting the best alternative
- **Risk and return** concept guides investment decisions
- Economic conditions (inflation, interest rate) affect financial planning
- Helps in **forecasting and decision-making**

In short: Economics = Theory, Finance = Application

Finance and Accounting (Relationship)

- Accounting provides **financial data and records**
- Finance uses accounting data for **analysis and decision-making**
- Accounting shows **past performance**, finance plans the future
- Financial statements help in **investment and financing decisions**
- Helps in **budgeting and control**
- Ensures proper use of funds based on financial reports

In short: Accounting = Information, Finance = Decision

Role and Responsibility of Financial Manager

A financial manager plays a vital role in managing the financial activities of a business organization. Their main responsibility is to ensure the availability and proper utilization of funds. They are involved in financial planning, raising capital, and making investment decisions. (वित्तीय प्रबन्धक (Financial Manager) ले व्यवसायको वित्तीय क्रियाकलाप व्यवस्थापनमा महत्वपूर्ण भूमिका खेल्छ। यसको मुख्य जिम्मेवारी आवश्यक रकमको उपलब्धता सुनिश्चित गर्नु र त्यसको उचित प्रयोग गर्नु हो। उनीहरूले वित्तीय योजना बनाउने, पूँजी जुटाउने र लगानी सम्बन्धी निर्णय गर्ने काम गर्छन्।)

Roles (कामहरू)

- Financial planning (वित्तीय योजना बनाउने)
- Fund raising (पूँजी जुटाउने)
- Investment decision making (लगानी सम्बन्धी निर्णय गर्ने)
- Cash flow management (नगद प्रवाह व्यवस्थापन गर्ने)
- Cost control (लागत नियन्त्रण गर्ने)
- Risk management (जोखिम व्यवस्थापन गर्ने)
- Profit management (नाफा व्यवस्थापन गर्ने)

Responsibility (उत्तरदायित्व)

1. Ensuring availability of funds (रकमको उपलब्धता सुनिश्चित गर्ने)
2. Proper utilization of funds (रकमको उचित प्रयोग सुनिश्चित गर्ने)
3. Financial planning (वित्तीय योजना बनाउने)
4. Raising capital (पूँजी जुटाउने)
5. Investment decision making (लगानी सम्बन्धी निर्णय गर्ने)
6. Cash flow management (नगद प्रवाह व्यवस्थापन गर्ने)
7. Cost control (लागत नियन्त्रण गर्ने)
8. Risk management (जोखिम व्यवस्थापन गर्ने)
9. Maintaining liquidity (तरलता कायम राख्ने)
10. Maximizing shareholder wealth (शेयरधनीको सम्पत्ति वृद्धि गर्ने)

Ethical Concerns in Financial Decision

Ethical concerns in financial decisions refer to maintaining honesty, fairness, and transparency while handling financial matters. Financial managers must avoid unethical practices such as fraud, insider trading, manipulation of accounts, and tax evasion। (वित्तीय निर्णयमा नैतिक सरोकार (Ethical Concerns) भन्नाले वित्तीय कार्यहरू गर्दा इमान्दारी, निष्पक्षता र पारदर्शिता कायम गर्नु हो। वित्तीय प्रबन्धकले धोखाधडी, इनसाइडर ट्रेडिङ, लेखा हेरफेर र कर छलजस्ता अनैतिक कार्यहरूबाट टाढा रहनुपर्छ। नैतिक व्यवहारले सरोकारवालाहरूबीच विश्वास बढाउँछ, संस्थाको प्रतिष्ठा सुधार गर्छ र कानुनी नियमहरूको पालना गर्न मद्दत गर्छ।)

Key Ethical Issues (प्रमुख नैतिक समस्या)

Insider trading (इनसाइडर ट्रेडिङ)

Financial fraud/manipulation (वित्तीय धोखाधडी / हेरफेर)

Misleading financial reports (भ्रामक वित्तीय प्रतिवेदन)

Tax evasion (कर छल)

Corruption and bribery (भ्रष्टाचार र घूस)

Ethical Practices (नैतिक अभ्यास)

✓ Transparency (पारदर्शिता)

✓ Honesty in reporting (प्रतिवेदनमा इमान्दारी)

✓ Fair treatment to stakeholders (सार्वजनिक सरोकारवालासँग निष्पक्ष व्यवहार)

✓ Compliance with laws (कानूनको पालना)

✓ Corporate social responsibility (CSR) (सामाजिक उत्तरदायित्व)

Importance (महत्त्व)

- Builds trust and reputation (विश्वास र प्रतिष्ठा निर्माण गर्छ)
- Attracts investors (लगानीकर्ता आकर्षित गर्छ)
- Ensures long-term success (दीर्घकालीन सफलताको सुनिश्चितता)
- Avoids legal problems (कानुनी समस्या बाट जोगाउँछ)