

تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی

www.ketab.ir

مؤلفان:

دکتر حیدر فروغ نژاد (عضو هیات علمی دانشگاه آزاد اسلامی)، شاهین احمدی
امین سادات



انتشارات بورس وابسته به شرکت اطلاع‌رسانی و خدمات بورس
دفتر: تهران، خیابان حافظ، نرسیده به جمهوری، پست‌اזהری،
شماره ۱۰، تلفن: ۶۴۰۸۴۰۰۰
نمایشگاه و فروشگاه: تهران، میدان ونک، خیابان ملاصدرا، شماره ۲۵،
تلفن: ۸۸۶۴۸۱۹۲، دوزنگار: ۸۸۶۴۸۱۹۶
تارنمای انتشارات: www.boursepub.ir
رایانامه: info@boursepub.ir

تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی

- نویسندگان: حیدر فروغ‌نژاد، شاهین احمدی، امین سادات
- ناشر: انتشارات بورس وابسته به شرکت اطلاع‌رسانی و خدمات بورس
- طراح جلد: علی جماعت‌لو
- چاپ سوم: ۱۴۰۲
- قیمت: ۲۵۰/۰۰۰ تومان
- شمارگان: ۱۰۰۰ نسخه
- شابک: ۹۷۸-۶۲۲-۶۸۶۸-۳۵-۷
- چاپ و صحافی: مجتمع چاپ و انتشارات جنگل

همه حقوق محفوظ و متعلق به ناشر است.

سرشناسه: فروغ‌نژاد، حیدر، ۱۳۵۶ -
عنوان و نام پدیدآور: تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی / مولفان: حیدر فروغ‌نژاد، شاهین احمدی، امین سادات.
مشخصات نشر: تهران: شرکت اطلاع‌رسانی و خدمات بورس، انتشارات بورس، ۱۳۹۹.
مشخصات ظاهری: ط، ۵۰۷ ص.
شابک: ۹۷۸-۶۲۲-۶۸۶۸۳۵-۷
وضعیت فهرست‌نویسی: فیا
یادداشت: کتابنامه.

موضوع: ۱. صورت‌های مالی / Financial statements

۲. تجزیه و تحلیل نسبت‌های مالی / Ratio analysis

شناسه افزوده: احمدی، شاهین، ۱۳۶۴ - / Ahmadi, Shahin

سادات، امین، ۱۳۶۳ -

شرکت اطلاع‌رسانی و خدمات بورس، انتشارات بورس

Company Information Exchange Services. Publication Exchange /

رده‌بندی کنگره: HF۵۶۸۱

رده‌بندی دیویی: ۶۵۷/۳

شماره کتابشناسی ملی: ۷۳۰۹۲۰۳

فهرست مطالب

پیش گفتار.....	۱
فصل اول: مروری بر تجزیه و تحلیل صورت های مالی، ساز و کارها و استانداردها.....	۳
هدف ۱: مفاهیم نظری گزارشگری مالی.....	۴
هدف ۲: تعریف معادله حسابداری.....	۱۳
هدف ۳: درک عناصر اصلی صورت های مالی.....	۱۳
هدف ۴: درک نقش حسابداری در ارائه صورت های مالی.....	۱۶
هدف ۵: درک نقش صورت های مالی و یادداشت های توضیحی در تحلیل شرکت.....	۱۸
هدف ۶: تحلیل صورت های مالی تلفیقی.....	۲۳
هدف ۷: مبنای نقدی و تعهدی حسابداری، کاربردها و پیامدهای مبنای فوق.....	۲۵
هدف ۸: درک ارتباط میان صورت های مالی.....	۲۷
هدف ۹: تبیین اهداف حسابرسی صورت های مالی، انواع گزارش حسابرسی و کنترل های داخلی.....	۳۱
هدف ۱۰: درک صورت های مالی میان دوره ای و گزارش های اجمالی حسابرسی.....	۳۲
هدف ۱۱: آشنایی با تجدید ارزیابی و تاثیر آن بر صورت های مالی.....	۳۳
هدف ۱۲: اهداف صورت های مالی و اهمیت گزارشگری در ارزشگذاری و تحلیل اوراق بهادار.....	۳۵
هدف ۱۳: استانداردهای گزارشگری مالی.....	۳۵
سوالات پایان فصل.....	۳۹

۴۶	پاسخ سوالات پایان فصل.....
۵۱	فصل دوم: صورت سود و زیان و صورت سود و زیان جامع.....
۵۲	هدف ۱: تبیین اصل تطابق درآمدها و هزینه‌ها.....
۵۲	هدف ۲: اقلام صورت سود و زیان و صورت سود و زیان جامع.....
۶۳	هدف ۳: شناخت اصول کلی شناسایی درآمد و هزینه در شرایط مختلف.....
۷۰	هدف ۴: تجزیه و تحلیل بخش عملیاتی و غیرعملیاتی صورت سود و زیان.....
۷۲	هدف ۵: تعریف و محاسبه سود هر سهم پایه و تقلیل یافته.....
۸۳	هدف ۶: بررسی تاثیر سرمایه‌ای کردن مخارج بر محاسبات سود ویژه.....
۸۹	هدف ۷: تعریف مفهوم کیفیت سود و تاثیر آن بر ارزش بازار دارایی‌ها و بدهی‌ها و نسبت‌های مالی.....
۹۰	هدف ۸: تحلیل نسبت‌های مربوطه.....
۹۳	سوالات پایان فصل.....
۱۰۳	پاسخ سوالات پایان فصل.....
۱۰۹	فصل سوم: صورت وضعیت مالی و صورت تغییرات در حقوق مالکانه.....
۱۱۰	هدف ۱: عناصر صورت وضعیت مالی، نحوه ارائه آنها و کاربرد هر یک در تحلیل صورت‌های مالی.....
۱۲۳	هدف ۲: تاثیر استفاده از حسابداری تعهدی بر دارایی‌ها و بدهی‌ها.....
۱۲۴	هدف ۳: تفسیر صورت وضعیت مالی.....
۱۲۶	هدف ۴: صورت تغییرات در حقوق مالکانه.....
۱۲۹	هدف ۵: درک تمایز بین بدهی‌های تجاری و بدهی‌های ناشی از تامین مالی.....
۱۲۹	هدف ۶: درک تاثیر انتشار اوراق بدهی و استهلاك صرف و کسر آن بر صورت‌های مالی و نسبت‌های مالی.....
۱۳۰	هدف ۷: گزارش اوراق بدهی قابل تبدیل و تاثیر انتشار آنها بر نسبت‌های مالی.....
۱۳۱	هدف ۸: تحلیل نسبت‌های مربوطه.....
۱۳۳	سوالات پایان فصل.....
۱۴۰	پاسخ سوالات پایان فصل.....
۱۴۳	فصل چهارم: صورت جریان‌های نقدی.....
۱۴۴	مقدمه.....
۱۴۴	هدف ۱: شناسایی و طبقه‌بندی انواع فعالیت‌های شرکت.....

هدف ۲: تعریف طبقات اصلی صورت جریان های نقدی.....	۱۴۵
هدف ۳: تبیین تفاوت بین صورت جریان های نقدی، با سایر صورت های مالی.....	۱۵۳
هدف ۴: مراحل تهیه صورت جریان های نقدی به روش مستقیم.....	۱۵۵
هدف ۵: مراحل تهیه صورت جریان های نقدی به روش غیرمستقیم.....	۱۶۲
هدف ۶: تبدیل جریان نقد محاسبه شده از روش غیرمستقیم به روش مستقیم.....	۱۶۹
هدف ۷: تحلیل و تفسیر صورت جریان های نقدی و صورت جریان های نقدی هم مقیاس.....	۱۷۱
هدف ۸: محاسبه و تفسیر جریان نقد آزاد سهامداران (FCFE) و جریان نقد آزاد شرکت (FCFF).....	۱۷۸
هدف ۹: درک نسبت های نقدی.....	۱۸۰
سوالات پایان فصل.....	۱۸۳
پاسخ سوالات پایان فصل.....	۱۹۵
فصل پنجم: موجودی کالا، دارایی ها و بدهی های بلندمدت.....	۲۰۱
هدف ۱: تمایز بین بهای تمام شده منظور شده به موجودی کالا و منظور شده به هزینه ها.....	۲۰۲
هدف ۲: توصیف روش های مختلف بهایابی موجودی کالا و تعیین بهای تمام شده کالای فروش رفته، موجودی کالای انتهای دوره و سود ناویژه بر مبنای این روش ها.....	۲۰۵
هدف ۳: محاسبه و تفسیر نسبت های مربوط به موجودی کالا.....	۲۲۰
هدف ۴: تمایز بین دارایی های نامشهود خریداری شده، ایجاد شده در داخل و ایجاد شده در فرایند ترکیب های تجاری.....	۲۲۶
هدف ۵: تمایز بین روش های مختلف استهلاک و محاسبه هزینه استهلاک با این روش ها.....	۲۴۴
هدف ۶: تعیین و تفسیر کاهش ارزش دارایی های مشهود و نامشهود.....	۲۵۱
هدف ۷: تعیین قیمت اولیه اوراق قرضه، و اندازه گیری های بعدی آن.....	۲۵۴
هدف ۸: توصیف روش نرخ بهره موثر و تعیین هزینه بهره با در نظر گرفتن انقضای صرف و کسر اوراق.....	۲۵۸
سوالات پایان فصل.....	۲۶۶
پاسخ سوالات پایان فصل.....	۲۷۵
فصل ششم: سرمایه گذاری در دارایی های مالی، شرکت های وابسته و شرکت های فرعی.....	۲۸۱
هدف ۱: سرمایه گذاری در دارایی های مالی.....	۲۸۲
هدف ۲: آشنایی با استاندارد حسابداری سرمایه گذاری ها (استاندارد شماره ۱۵).....	۲۹۲
هدف ۳: سرمایه گذاری در شرکت های وابسته.....	۳۰۴

پیش گفتار

هدف از تدوین کتاب تسهیل گزاری مالی شرکت‌ها، آموزش زیربنایی مفهوم حسابداری و چگونگی تبدیل این مفاهیم به صورت‌های مالی شرکت‌ها و نیز روشن کردن این مفهوم برای مدیران است که حسابداری، اقدامات و تصمیمات متخذۀ آنها را چگونه بازتاب می‌دهد.

فرایند گزارشگری مالی و تحلیل صورت‌های مالی، کمک به سرمایه‌گذاران و تحلیل‌گران در درک عمیق و درست سودآوری و ریسک‌های یک شرکت و نیز استفاده از این اطلاعات برای پیش‌بینی سودآوری و ریسک‌های آتی و نیز ایجاد امکان اتخاذ تصمیمات سرمایه‌گذاری هشیارانه است. تحلیل کامل و متفکرانه صورت‌های مالی، فعالیت ارزشمندی است که ارزش قابل توجهی برای جامعه ایجاد می‌کند. اما در صورتی که این عمل بدون ملاحظه انجام شود، زیان‌های هنگفتی به بار خواهد آمد. فضای بازار سرمایه ایران در حال گسترش است. انتظارات جهت ارائه اطلاعات مالی باکیفیت و یکپارچه، در میان سرمایه‌گذاران و ناظران در حال افزایش است. بسیاری از اقتصادهای قدرتمند دنیا، اقدامات متعددی در جهت ارتقای گزارشگری مالی برداشته‌اند. یکی از این اقدامات، پذیرش استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی است. کشور ما نیز در حال پذیرش استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی و نیز توسعه بازار سرمایه و بسترسازی

جهت جذب سرمایه‌های خارجی است.

سازمان حسابرسی کشور به عنوان متولی اصلی استانداردگذاری حسابداری، در سال ۱۳۹۷ اقدام به بازنگری استانداردهای شماره ۱، ۲ و کنارگذاری استانداردهای شماره ۶ و ۱۴ نموده است که این اصلاحات به تغییرات قابل توجه در گزارشگری‌های مالی منجر شد. این کتاب با در نظر گرفتن تغییرات فوق تدوین شده است.

مخاطب اصلی کتاب، استفاده‌کنندگان از صورت‌های مالی، مدیران و تحلیل‌گران هستند. در این کتاب، مفاهیم مربوط به تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی با توجه به نیاز موجود در میان حرفه‌ای‌های بازار سرمایه و نیز نیازمندی‌های دوره‌های تحصیلات تکمیلی و کارشناسی ارشد مالی و دوره‌های MBA بازار سرمایه به یک منبع فراگیر درسی و حرفه‌ای بیان شده‌اند. در ارائه مفاهیم مربوط به تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی، استانداردهای حسابداری ایران در نظر گرفته شده است.

در پایان، از تمام عزیزانی که در فرایند تألیف این کتاب در کنار ما بوده‌اند، کمال تشکر را داریم و از خوانندگان محترم تقاضا داریم با ارسال انتقادهای و پیشنهادهای خود از طریق نشانی‌های زیر، در رفع اشکالات و بهبود این کتاب ما را یاری رسانند.

foroughnejad@yahoo.com
shahin.ahmadi1@yahoo.com