

هوالعلیم

تجزیه و تحلیل صورتهای مالی
(شرکت ها)

تدوین و گردآوری:

حامد اسمعیل زاده فیانی

جواد قاسمی

سرشناسه: اسمعیل زاده فینی، حامد، ۱۳۵۷
 عنوان و نام پدیدآور: تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی / حامد اسمعیل زاده فینی، جواد قاسمی
 مشخصات نشر: تهران: انتشارات باهدف، ۱۳۹۷
 مشخصات ظاهری: ۱۱ ص، جدول و نمودار
 شابک: ۹۷۸-۶۰۰-۸۸۸۲-۱۲-۱

وضعیت فهرست نویسی: فیا
 یادداشت: کتابنامه

موضوع: صورت‌های مالی

موضوع: Financial statements

شناسه افزوده: قاسمی، جواد، ۱۳۵۹

رده بندی کنگره: ۱۳۹۶ ۴۷ الف ص ۹ / HF۵۶۸۱

رده بندی دیویی: ۶۵۷/۳

شماره کتابشناسی ملی: ۴۹۱۹۴۹۹



عنوان:	تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی (شرکت‌ها)
ناشر:	باهدف
تألیف:	حامد اسمعیل زاده فینی، جواد قاسمی
نوبت چاپ:	چاپ اول بهار ۱۳۹۷
تیراژ:	تیراژ ۲۰۰۰ نسخه
شابک:	۹۷۸-۶۰۰-۸۸۸۲-۱۲-۱
قیمت:	۱۵۰۰۰ تومان



آدرس دفتر مرکزی: تهران، خیابان کارگر شمالی، بعد از بیمارستان
 قلب، خیابان دوم، خیابان صالحی پلاک ۱۸ طبقه زیرهمکف

تلفن تماس: (خط ویژه) ۸۸۰۲۸۴۹۱ (۰۲۱)

۰۹۱۹۷۰۲۵۰۵۷ - ۰۹۱۲-۵۲۶۴۴۶۳

کلیه حقوق این اثر متعلق به مولفین و نویسندگان می باشد و هیچ شخص
 حقیقی یا حقوقی حق چاپ و برداشت تمام یا قسمتی از اثر را به صورت
 چاپ، فتوکپی، جزوه و حتی دست نویس ندارد و متخلفین به موجب بند
 ۵ از ماده ی ۲ قانون حمایت از ناشران تحت پیگرد قانونی قرار می گیرند.

فهرست مطالب

۱۲	فصل اول کلیات و مفاهیم اولیه
۱۲	تعریف و مفهوم مدیریت مالی
۱۲	تفسیر تعریف مدیریت مالی
۱۳	هدف مدیریت مالی
۱۳	به دلایل ذیل حداکثر رسانیدن سود نمی تواند هدف مناسبی برای شرکتها باشد
۱۴	وظایف و جایگاه مدیریت مالی
۱۶	محیط عملیاتی و اقتصادی مدیریت مالی
۱۸	اهمیت صورتهای مالی
۱۹	حسابداری
۲۰	روشهای حسابداری
۲۰	استانداردهای حسابداری
۲۵	فصل دوم) آشنایی با صورتهای مالی اساسی
۲۵	صورتهای مالی تلفیقی (تجمعی)
۲۵	چه عواملی بر صورتهای مالی موثرند
۲۶	کاربران صورتهای مالی
۲۶	ترازنامه
۳۱	نکات با اهمیت در ترازنامه
۳۲	صورت حساب سود و زیان
۳۴	انواع فروش (درآمد)
۳۴	انواع هزینه
۳۴	نکات با اهمیت در صورت سود و زیان
۳۷	صورت سود و زیان جامع
۳۹	نکات با اهمیت در صورت سود و زیان جامع
۳۹	صورت جریان وجوه نقد
۴۱	یادداشتهای توضیحی

۴۱	تاریخچه فعالیت شرکت
۴۲	مبنای تهیه صورتهای مالی
۴۲	خلاصه اهم رویه های حسابداری
۴۵	موجودی نقد
۴۵	سرمایه گذاریهای کوتاه مدت
۴۶	حسابها و اسناد دریافتنی تجاری
۴۷	سایر حسابها و اسناد دریافتنی
۴۷	معنودی مواد و کالا
۴۸	سفارشات پیش پرداختها
۴۸	داراییهای ثابت مشهود
۵۱	داراییهای نامشهود
۵۱	سرمایه گذاریهای بلند مدت
۵۲	سایر داراییها
۵۲	حسابها و اسناد پرداختنی
۵۳	سایر حسابها و اسناد پرداختنی
۵۳	پیش دریافتها
۵۳	ذخیره مالیات
۵۴	سود سهام پیشنهادی و پرداختنی
۵۴	تسهیلات مالی دریافتی
۵۷	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۵۷	سرمایه
۵۸	اندوخته قانونی
۵۸	سایر اندوخته ها
۵۸	فروش خالص و درآمد حاصل از ارائه خدمات
۶۰	بهای تمام شده کالای فروش رفته و خدمات ارائه شده
۶۲	هزینه های فروش، اداری و عمومی

۶۳	خالص سایر درآمد و هزینه های عملیاتی
۶۳	هزینه های مالی
۶۳	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۶۴	اقلام غیر مترقبه
۶۴	تعدیلات سنواتی
۶۵	صورت تطبیق سود عملیاتی
۶۵	وجوه نقدی غیر مترقبه
۶۵	مبادلات غیر نقدی
۶۶	تعهدات و بدهی های احتمالی
۶۶	رویدادهای بعد از تاریخ رازنامه
۶۷	معاملات با اشخاص وابسته
۶۷	گزارش حسابرسی
۶۸	انواع گزارش حسابرسی از لحاظ حجم اظهارات
۶۹	انواع گزارش حسابرسی از لحاظ نوع اظهار نظر
۷۲	فصل سوم) ابزارهای تجزیه و تحلیل صورتهای مالی
۷۳	تجزیه و تحلیل مقایسه ای
۷۴	تجزیه و تحلیل نسبتهای مالی
۷۸	فصل چهارم) نسبت های نقدینگی
۷۹	نسبت جاری
۷۹	نسبت آنی (سریع)
۸۰	نسبت وجه نقد
۸۰	نسبت سرمایه در گردش خالص به کل دارایی
۸۳	فصل پنجم) نسبت های فعالیت
۸۳	گردش موجودی کالا
۸۳	دوره گردش موجودی کالا (دوره فروش موجودی کالا)
۸۴	گردش حسابهای دریافتی

۸۴	دوره گردش حسابهای دریافتنی (متوسط دوره وصول مطالبات)
۸۵	گردش حسابهای پرداختنی
۸۵	دوره گردش حسابهای پرداختنی
۸۶	گردش سرمایه در گردش
۸۶	نسبت گردش دارایی ها
۸۸	فصل ششم) نسبت های بدهی (اهرمی، ساختار سرمایه)
۸۹	نسبت بدهی
۹۰	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام
۹۰	نسبت توانا پرداخت بهره (پوشش هزینه بهره)
۹۱	نسبت پوشش بدهی بهره
۹۳	فصل هفتم) نسبت سودآوری
۹۳	نسبت حاشیه سود عملیاتی
۹۳	نسبت حاشیه سود ناخالص (سود ویژه)
۹۴	نسبت حاشیه سود خالص
۹۴	نرخ بازده دارایی (سرمایه گذاری) $ROI(%)$
۹۵	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ارزش ویژه) $ROE(%)$
۹۶	نسبت قدرت کسب سود دارایی ها
۹۶	بازده سرمایه در گردش
۹۸	فصل هشتم) سایر نسبت ها
۹۸	نسبت قیمت بازار به ارزش دفتری هر سهم
۹۸	سود هر سهم (EPS)
۹۹	سود تقسیمی هر سهم (DPS)
۹۹	نسبت تقسیم سود
۹۹	نسبت قیمت بازار به سود هر سهم (P/E)
۹۹	نرخ رشد داخلی (قابل تحمل)
۱۰۱	فصل نهم) کاربرد تجزیه و تحلیل صورتهای مالی در صنعت بانکداری

- تجزیه و تحلیل تغییرات نسبتهای مالی ۱۰۱
- تجزیه و تحلیل و مقایسه با متوسط نسبتهای صنعت مربوطه ۱۰۲
- تجزیه و تحلیل و مقایسه با نسبتهای برترین رقیب ۱۰۲
- مزایا و معایب تجزیه و تحلیل صورتهای مالی بوسیله نسبتهای مالی ۱۰۲
- نحوه تامین مالی شرکتها از بانکها ۱۰۳
- دوره گردش عملیاتی ۱۰۴
- دوره گردش وجه نقد ۱۰۵
- تعیین ظرفیت اعتباری واحدهای بازرگانی و تولیدی ۱۰۶
- حداقل زمان برای بازپرداخت تسهیلات ۱۰۶
- تامین مالی بلند مدت ۱۰۶
- شاخص سودمندی وام ۱۰۶
- تقلب در صورتهای مالی ۱۰۷
- فصل دهم ورشکستگی** ۱۱۰
- منابع و مآخذ ۱۱۱

مقدمه

فعالیت در عرصه‌های اقتصادی بدون شناخت مناسب نسبت به صورت‌های مالی هر واحد تجاری، کاری بسیار مخاطره آمیز خواهد بود. کتاب حاضر، حاصل چندین سال مطالعه و تدریس تحلیل صورتهای مالی شرکت‌ها است و در گردآوری و تدوین آن سعی بر این بوده است تا نکات آموزشی با روشی ساده از کتب مختلف تهیه گردیده و فضایی مناسب جهت مباحث چالش برانگیز در آن در نظر گرفته شود. آنچه مسلم است برخلاف تصور بسیاری، صورت‌های مالی تنها مجموعه‌ای از اطلاعات تاریخی یک شرکت که متعلق به گذشته است نمی‌باشد. بلکه صورتهای مالی حقیقتی است از عملکرد یک بنگاه اقتصادی که با کمی دقت نظر بر عهده حاکم بر فضای کسب و کار را به خوبی به نمایش می‌گذارد و بر این اساس بدین وسیله تحلیل صورتهای مالی سهل‌ترین و قابل اعتمادترین راه درک حقایق یک واحد تجاری خواهد بود. درکی که نبود آن بسیاری از مشکلات را برای ذینفعان بوجود خواهد آورد و شاید گفته‌های منتهی‌الخطی از سرمایه‌گذاری‌ها و اعطای تسهیلات انجام گرفته تاییدی بر خلاء وجودی این توانایی باشد.

امیدواریم تا با مطالعه این کتاب سری‌های تازه بر روی فعالان بازار سرمایه، بانکداران، دانشجویان رشته‌های مالی و مدیریت، مدیران مالی، مدیران ارشد سازمان و ذینفعان تجاری خصوصی و دولتی گشوده شود و بتواند ما را در ساختن فردایی نوین رهنمون سازد. همچنین بر خود لازم می‌دانیم از تمام کسانی که مشون این انبان برای انتشار این اثر بوده‌اند به خصوص مدیریت محترم انتشارات باهدف و همچنین همکاران عزیزمان در بانک پارسیان تشکر و قدردانی نماییم. لازم به ذکر است که به پیشنهاد ناشر، در اول هر فصل نکات رفتاری نیز گنجانده شده است.

بدیهی است که مجموعه حاضر خالی از نقص نمی‌باشد، ضمن پوزش از کاستی‌های احتمالی جهت انجام رسالت علمی و تدوین مجموعه‌های بعدی مستدعی است نقد علمی خود را دریغ ننمایید و از طریق ایمیل hamedefva@yahoo.com و ghasemyjavad@yahoo.com منتقل فرمایید.