

تجزیه و تحلیل صورتهای مالی اساسی

تالیف : دکتر پیمان نوری بروجردی
دکتر ادر مدیریت مالی و حسابداری
عضو جامعه حسابداران رسمی کشور
عضو هیئت علمی مرکز آموزش و بهسازی
منابع انسانی دیوان محاسبات کشور

نوری بروجردی، پیمان، ۱۳۴۵ -

تجزیه و تحلیلی صورتهای مالی اساسی / تالیف: پیمان نوری

بروجردی. -- تهران: پیمان نوری بروجردی، ۱۳۸۴.

۱۸۸ ص. : جدول، نمودار.

ISBN ۹۶۴ - ۰۶ - ۷۲۴۴ - ۰

فهرست نویسی بر اساس اطلاعات فیپا.

۱. صورتهای مالی. الف. عنوان.

۶۵۷/۳

ن ۹ ص ۵۶۸۱ / HF

۲۰۱۷۸ - ۸۴ م

کتابخانه ملی ایران

نام کتاب: تجزیه و تحلیل صورتهای مالی اساسی

تالیف: دکتر پیمان نوری بروجردی

ناشر: مولف

چاپ اول: ۱۳۸۴

تیراژ: ۳۰۰۰

لیتوگرافی، چاپ و صحافی: انتشارات موسسه عالی آموزش و پژوهش مدیریت و برنامه ریزی

قیمت: ۲۵۰۰ تومان

مرکز پخش: موسسه علمی آموزشی سخنوران، خیابان شهید بهشتی، بعد از پل مدرس، جنب چاپ

کلینی، شماره ۲۷۹، تلفن: ۸۸۷۳۵۴۹۰ و ۸۸۷۳۱۷۲۶

کلیه حقوق برای نگارنده محفوظ است

فهرست مطالب

شماره صفحه	عنوان
۱۰	مقدمه
۱۲	تعریف اطلاعات و صورتهای مالی اساسی
۲۰	استفاده کنندگان از اطلاعات و صورتهای مالی اساسی و اهداف آنها
۲۱	کدام اطلاعات مالی؟
۲۲	انواع روشهای تجزیه و تحلیل مالی
۲۳	تجزیه و تحلیل درونی (نسبت های مالی)
۲۳	تعریف نسبت مالی
۲۵	نسبت های نقدینگی
۲۵	نسبت جاری
۲۷	نسبت آنی
۲۹	نسبت فرجه تدافعی
۳۰	نسبت گردش نقدی
۳۱	شاخص نقدینگی
۳۴	نسبت های فعالیت
۳۵	متوسط دوره وصول مطالبات
۳۸	متوسط دوره گردش کالا
۴۰	دوره گردش عملیات
۴۲	نسبت کالا به سرمایه در گردش
۴۳	نسبت گردش سرمایه جاری
۴۴	نسبت های سرمایه گذاری، بدهی (اهرمی)
۴۵	نسبت دارایی ثابت به ارزش ویژه

۴۶	نسبت کل بدهی ها
۴۸	نسبت مالکانه
۴۸	نسبت پوشش هزینه تامین مالی
۴۹	نسبت های سودآوری (بازده)
۵۰	نسبت بازده سرمایه در گردش
۵۱	نسبت بازده فروش
۵۲	نسبت بازده حقوق صاحبان سهام (ارزش ویژه)
۵۳	نسبت بازده جمع دارایی ها
۵۴	درصد تغییر سود
۵۵	شاخص سود مندی وام (شاخص اهرم مالی)
۵۷	نسبت های ارزشیابی
۵۸	سود (عایدی) هر سهم
۵۸	سود نقدی هر سهم
۵۹	بازده سرمایه به ارزش بازار
۶۰	نسبت سود تقسیم شده
۶۰	ارزش روز سهم به سود
۶۱	شاخص های ورشکستگی آئمن
۶۲	شاخص Z
۶۳	شاخص Z^1
۶۴	شاخص Z^{11}
۶۵	تجزیه و تحلیل مقایسه ای (بررسی روندها)

عنوان	شماره صفحه
روند فروش	۶۶
روند سود	۶۸
روند ارزش ویژه	۷۰
سایر روندها	۷۲
روند نسبت های مالی	۷۲
تجزیه و تحلیل روند سرمایه در گردش	۷۳
عوامل اثر گذار بر سرمایه در گردش	۷۴
تغییرات در حقوق صاحبان سهام	۷۴
تغییرات در بدهی های بلند مدت	۷۶
تغییرات در خالص دارایی های ثابت	۷۶
سوالات	۷۸
مسائل	۸۱
کلام آخر	۸۶
بررسی موردی (Case study)	۸۷
ضمایم و پیوست ها:	۱۲۶
نسبت های کلیدی	۱۲۷
جداول محاسباتی ارزش زمانی پول	۱۴۱
خلاصه نسبت های مالی	۱۷۲
واژه نامه فارسی به انگلیسی	۱۷۶
واژه نامه انگلیسی به فارسی	۱۸۲
فهرست منابع و مآخذ	۱۸۹

مقدمه

کتابی که در دست دارید دومین مجلد از مجموعه کتابهایی است که در حال حاضر برخی از آنها به چاپ رسیده و برخی نیز مراحل تدوین نهایی و یا چاپ خود را طی می نماید و قرار است که در مجموع در برگیرنده مجموعه مباحثی که در حال حاضر در کتابهایی تحت عنوان مدیریت مالی به چاپ می رسد، باشد. در مقدمه کتابی که در سال گذشته تحت عنوان ارزیابی مالی پروژه های سرمایه گذاری به چاپ رساندم به دلایل انتشار جداگانه مباحث مدیریت مالی اشاره شده، که در اینجا از ذکر مجدد آن خودداری شده است.

موضوع تجزیه و تحلیل صورتهای مالی اساسی که به عنوان موضوع برای این کتاب انتخاب شده است از جمله موضوعات بسیار با اهمیت محسوب می گردد که در مجموعه ای از تصمیمات اقتصادی و مدیریتی حایز اهمیت می باشد، بانکها در سراسر دنیا در هنگام اعطای تسهیلات به شیوه های تعریف شده متنوعی به ارزیابی شرایط مالی درخواست کنندگان تسهیلات می پردازند، حسابرسان امروزه با روشهای تحلیلی اطلاعات مالی در راستای دستیابی به اهداف حسابرسی آشنا می باشند و از آنها به صورت گسترده استفاده می نمایند. سهامداران بالقوه و بالفعل نیز از جمله گروههایی محسوب می گردند که در سطح گسترده قادر به استفاده از اطلاعات مالی و به ویژه صورتهای مالی بنگاههای اقتصادی می باشند.

این مجموعه شامل سه بخش اساسی می باشد، در بخش اول آن به مبانی نظری موضوع پرداخته شده و طی آن به معرفی انواع روشهای موجود برای تجزیه و تحلیل اطلاعات و صورتهای مالی پرداخته شده است، در بخش دوم با حذف نام و مشخصات خاص یک شرکت ایرانی به صورت تفصیلی به تجزیه و تحلیل صورتهای مالی آن شرکت با استفاده از روشهای ارائه شده در بخش اول پرداخته شده است و در نهایت در بخش سوم ضمایم مورد لزوم خواننده کتاب، ارائه شده است.

مطالعه این کتاب به دانشجویان مقاطع کارشناسی و کارشناسی ارشد رشته های حسابداری، مدیریت بازرگانی و صنعتی، مدیریت علوم بانکی و بیمه به عنوان کمک درسی در درس مدیریت مالی، مدیران و کارشناسان بخشهای اعتباری کشور و کارشناسان بورس اوراق بهادار و همچنین کلیه کارشناسان و علاقه مندانی که به نحوی با موضوع تجزیه و تحلیل صورتهای مالی ارتباط دارند، توصیه می گردد.

وظیفه خود می دانم از تمامی کسانی که در تدوین این کتاب اینجانب را یاری نموده اند، کمال تشکر را داشته باشم. ضمناً موجب امتنان خواهد بود اگر خوانندگان محترم نظرات اصلاحی خویش را در خصوص این مجموعه را از طریق پست الکترونیک PNOORI@bank-Maskan.org به اینجانب اعلام فرمایند.

پیمان نوری بروجردی