

پرشنیش حساب



از حسابداری حرفه‌ای لذت ببرید!

نگاهی کوتاه بر مدیریت مالی

استفاده از مدیریت مالی در شرایط گوناگون بوجود آمده در شرکتهای بزرگ که حجم اطلاعات زیاد می باشد برای مقابله با مشکلات واستفاده از این اطلاعات باید اطلاعات را به شکلی قابل فهم و منسجم و تا حد امکان محدود سازماندهی کرد. تجزیه و تحلیل صورتهای مالی می تواند از این نظر به ما کمک کند اطلاعات موجود در صورت های مالی یک شرکت مالی تواند برای تعیین نسبت های مالی و جریان منابع مورد استفاده قرار گیرد نسبت های مالی یک شرکت را می توان با نسبت های هدف که برای شرکت مزبور مناسب به نظر میرسد مقایسه کرد. یک تفاوت آشکار و مشخص این است که اکثریت شرکتهای کوچک در سیاستهای معمول اقتصادی خود امکان فروش سهام یا اوراق قرضه را به منظور افزایش وجود نقد خود ندارند. مالک یا مدیر یک شرکت کوچک تمام تلاش خود را برای تأمین مالی از طریق اجاره دادن و سرمایه شخص خود متوجه می کند. بنابراین با تحلیل صورتهای مزبور می توان مدیریت نامناسب و خطرات بالقوه را نیز مشخص کرد. یکی از مقوله ها و نگرانیهای اصلی مالکین شرکتهای کوچک درباره مدیریت مؤثر سرمایه کارشان می باشد.

تعريف مدیریت مالی:

مدیریت مالی عبارتند از مدیریت بر منابع و مصارف سرمایه بطوریکه ثروت سهامداران به حد اکثر برسد. منابع در تعریف فوق عبارتند از وجود که صاحبان سهام به صورت سرمایه در اختیار شرکت قرار داده اند. از سوی دیگر مصارف ذکر شده در تعریف فوق عبارتند از دارایی که با از این منابع بدست آمده . به دلایل زیریه حد اکثر کردن سرمایه می پردازد به جای حد اکثر کردن سود:

۱- سود قابل دستکاریست

۲- سود ارزش زمانی را در نظر نمی گیرد.

پرشین حساب



از حسابداری حرفه‌ای لذت ببرید!

۳- با توجه به این که ثروت سهامداران در دو بخش سود تقسیم شده و افزایش قیمت سهام تجلی می‌گردد لذا ممکن است سود افزایش یابد اما چون با ریسک زیادی است قیمت سهام را کاهش داده در نهایت منجر به افزایش ثروت سهامداران نگردد.

وظایف مدیریت مالی:

در راستای اهداف ذکر شده مدیریت مالی وظایف زیر را بر عهده دارد :

الف) سرمایه گذاری یا مدیریت بر مصارف

ب) تامین منابع مالی

بازار مالی :

بازاری است که در آن اوراق بهادر معامله می‌شود این بازار شرایطی را فراهم می‌کند تا افراد بتوانند اوراق بهادر خود را در آن بفروشند و یا اشخاص دیگر به راحتی می‌توانند وجود خود را از طریق بازار مالی در اوراق بهادر سرمایه گذاری کنند.

کارکردهای بازار مالی :

۱- کمک به فرایند تشکیل سرمایه : انتقال وجهه غیر کارا که در اختیار سرمایه گذاران است به کسانی که نیازمند وجهه جهت سرمایه گذاری می‌باشند

۲- توزیع ریسک بین متقاضیان وجهه و دارندگان وجهه

۳- تعیین قیمت عادلانه ای اوراق بهادر از طریق ایجاد روابط متقابل بین خریدار و فروشنده

۴- کاهش هزینه ای معاملات

مؤسسه‌های مالی :

برای کارکرد بهتر بازار مالی به مؤسسه‌های مالی نیاز است کسانی که از تخصص لازم برخوردار نیستند ترجیح میدهند سرمایه‌ی خود را در اختیار مؤسسه‌های مالی قرار دهند تا ان

پرشنیش حساب



از حسابداری حرفه‌ای لذت ببرید!

مؤسسه ها با تخصصی که در زمینه‌ی تجزیه و تحلیل و ریسک و بازده اوراق بهادر دارند سرمایه‌ی مزبور را در بهترین محل های سرمایه گذاری بکار گیرند.

تجزیه تحلیل نسبت های مالی:

نسبتهاي مالي را مي توان از جمله ابزار سودمند در تعیين موقعیت مالي شرکتها به حساب آورد. نسبت های مالی انجان که از نام آن پیدا است با دراختیاردادن نسبت برخی از اقلام مهم مالی درک درستی از واقعیتهای مهم در بازه نتایج عملیات و وضعیت مالی یک شرکت را بدست میدهند. با بررسی و تحلیل نسبت های مالی می توان به آسیب شناسی فعالیت مالی یک شرکت نیز دست یافت. برای افرادی که وظیفه تجزیه و تحلیل وضعیت مالی شرکت را به عهده دارند انواع مختلف نسبت های مالی حائز اهمیت است. مدیریت شرکت نیز نسبت های مالی را برای ارزیابی عملکرد شرکت مورد استفاده قرار می دهند.

برای تجزیه و تحلیل چهار روش وجود دارد:

۱. روش تجزیه و تحلیل درونی^۱: به مقایسه اقلام مندرج در یک صورتحساب با یکدیگر می پردازد.

۲. روش تجزیه و تحلیل مقایسه^۲: به مقایسه اقلام مندرج در صورتحسابهای چند دوره با یکدیگر است.

۳. روش تجزیه و تحلیل سرمایه درگردش^۳: به شناسایی عوامل موثر در تغییرات وضعیت مالی و کاهش و افزایش پول مورد نیاز مؤسسه است.

۴. روش تجزیه و تحلیل خطر^۴: به سنجش خطراتی که سرمایه گذاری مؤسسه با آن مواجه است..

^۱Analysis Internal

^۲Analysis Comparative

^۳Capital Analysis Working

^۴Analysis Risk

پرشنیش حساب



از حسابداری حرفه‌ای لذت ببرید!

بنابراین نسبتهاي زير برای تجزيه و تحليل صورتهاي مالي از نوع روش تجزيه و تحليل درونی هستند

انواع نسبت هاي مالي:

۱. نسبت هاي نقدينگي : نشان دهنده توانايي شركت برای پاسخگويي به تعهدات کوتاه مدت است .
۲. نسبت هاي اهرم مالي : نشان دهنده توانايي شركت برای باز پرداخت بدھي هاي بلند مدت و کوتاه مدت است.
۳. نسبت هاي فعاليت : نحوه استفاده کارامد از دارايي هاي شركت را نشان می دهد.
۴. نسبت هاي سود آوري : نشان دهنده بازده خالص فروش و دارايي ها است.

پرشین حساب

از حسابداری حرفه ای لذت ببرید!



ترازنامه

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹

داده ها	داده های جاری	داده های غیر جاری	داده های شناسایی
۱۳۹۳/۱۲/۳۰ دیالی	بدهیهای جاری :	دارائیهای جاری :	
۲۲,۰۴۲,۶۷۹ دیالی	۱۴ حسابها و استناد پرداختی تجارتی	۵ موجودی نقد	
۲۱,۵۴۰,۲۷۳ دیالی	۱۵ سایر حسابها و استناد پرداختی	۶ سرمایه گذاری کوتاه مدت	
۱۱,۹۶۳,۹۰۶ دیالی	۱۶ ذخیره مالات	۷ حسابها و استناد در رفاقتی تجارتی	
۲۹,۱۱۱,۰۷۳ دیالی	۱۷ سود سهام پرداختی	۸ سایر حسابها و استناد در رفاقتی	
۱۴۸,۵۰۸,۴۰۰ دیالی	۱۸ تهسیلات مالی، در رفاقتی	۹ موجودی مواد و کالا	
۲۴۳,۱۶۶,۳۳۱ ریال	جمع بدهیهای جاری	۱۰ سفارشات و پیش پرداخت ها	
	۲۸۷,۸۳۸,۰۶۵ ریال	جمع دارائیهای جاری	
	بدهیهای غیر جاری	دارائیهای غیر جاری :	
۲,۸۶۸,۴۱۳ دیالی	۱۹ حسابهای پرداختی بلک مدت	۱۱ دارایی ثابت مشهود	
۶,۷۹۶,۵۴۱ دیالی	۲۰ ذخیره مزانی خدمت کارکنان	۱۲ دارایی های نامشهود	
۹,۶۶۴,۹۵۴,۱۱۶ دیالی	جمع مدهیهای غیر جاری	۱۳ سرمایه گذاری بلک مدت	
۲۵۲,۸۳۱,۲۸۵ ریال	جمع بدهی ها	۱۴ سایر دارائیها	
	۸۵۳,۲۷۳ ریال	جمع دارایی غیر جاری :	
	۹۱,۵۱۰,۷۱۲,۱۱۶ ریال		
	حقوق صاحبان سهام :		
۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ دیالی	سرمایه (۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریالی) تمام پرداخت شده		
۶,۰۰۰,۰۰۰ دیالی	۲۲ اندوخته قانونی		
۱۵,۰۰۰,۰۰۰ دیالی	۲۳ اندوخته توسعه و تکمیل		
۴۵,۵۱۷,۴۹۲ دیالی	سود اనاشته		
۱۲۶,۵۱۷,۴۹۲,۱۶۱ دیالی	جمع حقوق صاحبان سهام		
۳۷۹,۳۴۸,۷۷۷ ریال	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۱۵ جمع دارایی ها	
۴۷۶,۰۸۰,۸۲۵,۸۷۰ دیالی	طرف حسابهای انتظامی		حساب انتظامی

پرشین حساب

از حسابداری حرفه ای لذت ببرید!



صورت حساب سود و زیان

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹

۱۳۹۳	یادداشت		
ریال ۳۲۳,۰۷۸,۰۷۴	۲۴	فروش خالص	
ریال ۲۲۱,۳۲۲,۷۰۶-	۲۵	بهاي تمام شده ي کالاي فروش رفته	
ریال ۱۰۱,۷۵۵,۳۶۸		سود ناخالص	
	۲۶	هزينه هاي توزيع و فروش	
	۲۷	هزينه هاي عمومي و اداري	
	۲۸	خالص ساير درامد ها و هزينه هاي عملياتي	
ریال ۲۴,۹۴۰,۰۶۶-			
ریال ۷۶,۸۱۵,۳۰۲			
		سود عملياتي	
	۲۹	هزينه هاي مالي	
	۳۰	ساير درامد ها و هزينه هاي غير عملياتي	
ریال ۲۳,۴۵۷,۷۲۱-			
ریال ۵۳,۳۵۷,۵۷۱		سود قبل از ماليات	
ریال ۱۱,۹۶۳,۹۰۶-		ماليات	
ریال ۴۱,۳۹۳,۶۶۵		سود خالص	
ریال ۶۹۰		سود هر سهم پس از کسر ماليات	

پرشین حساب



از حسابداری حرفه‌ای لذت ببرید!

نسبت های نقدینگی

نسبتهاي نقدینگی توانايي انجام تعهدات کوتاه مدت با استفاده از دارايی نقدی را نشان می دهد. دارايی که از قدرت نقدینگی بالايی برخوردار است یعنی به اسانی می توان ان را در بازار فعال معامله کرد و بر اساس قيمت های رايچ ان را به پول نقد تبديل کرد نسبتهاي نقدینگی عبارتند از:

نسبت جاري:

نسبت جاري از تقسيم داراييهای جاري بر بدھی های جاري حاصل می شود داراييهای جاري به داراييهای گفته می شود که به سرعت و به سهولت به وجه نقد تبديل میشود و بدھی جاري به بدھی هایی گفته میشود که با سررسید کمتر از يك سال است هرچه نسبت جاري بيش تر باشد بيانگر وضعیت مطلوب نقدینگی است شود اگر نسبت مزبور بسیار بالا باشد نشانگر ان است که سرمایه گزاری زیادی در داراييهای جاري صورت گرفته یا اينکه اعتبارات کوتاه مدت به شکل نامناسب مورد استفاده قرار گرفته است

اگر نسبت جاري بسیار پایین باشد شرکت ممکن است در پاسخگویی به تعهدات کوتاه مدت خود با مشکل رو به رو شود. اين نسبت بر اساس متوسط صنعت تحليل میشود ولی به عنوان اصل کلی به شرکت های وام ميدهد که نسبت جاري انها کمتر از ۲ باشد نسبت جاري به تنهايی ملاک تحليل قرار نمي گيرد و نسبت مزبور هميشه با نسبت آنی مورد تجزие و تحليل قرار ميگيرد

نسبت جاري	داراييهای جاري	1,18
	بدھیهای جاري	

تحليل : اين شرکت تا حدودی در پاسخگویی به تعهدات خود مشکل دارد و در صورت افزایش اين مشکل شرکت قادر به ادامه فعالیت نخواهد بود در ضمن به اين شرکت امتیاز

پرشین حساب



از حسابداری حرفه‌ای لذت ببرید!

دریافت وام تعلق نمی‌گیرد بنابراین این وضعیت مطلوب نمی‌باشد و این شرکت برای رفع مشکل باید به انجام امور ریز بپردازد

اگر نسبت جاری شرکت شما خیلی پائین است می‌توانید با انجام کارهای زیر آن را افزایش دهید:

- پرداخت مبلغی از بدھی‌ها
- تبدیل دارایی‌های غیرجاری (ثابت) به دارایی‌های جاری
- افزایش دارایی‌های جاری از طریق اعطای سهام جدید به سهامداران
- تزریق سود شرکت به خود شرکت

نسبت سریع (آنی):

نسبت سریع یا آنی توانایی انجام تعهدات کوتاه مدت با استفاده از داراییها یی با نقدینگی بسیار زیاد را اندازه گیری می‌کند در این مورد موجودیها در زمرة ی داراییهای دارای نقدینگی محسوب نمی‌شود زیرا در مقایسه با سایر داراییهای جاری از نقدینگی کمتری برخوردارند.

نسبت سریع (آنی)	داراییهای جاری - موجودیها	بدھیهای جاری
		۰,۸۷

تحلیل: این شرکت تا حدودی قادر خواهد بود تعهدات کوتاه مدت خود را با استفاده از داراییهایی با نقدینگی بسیار بالا پاسخگو باشد اما این وضعیت به دلیل نوسان قیمت‌ها پایدار نیست و تکیه بر این نسبت معقول نمی‌باشد.

نسبت دارایی جاری:

پرشین حساب



از حسابداری حرفه‌ای لذت ببرید!

این نسبت نشان می دهد که دارایی جاری چه قسمت از کل دارایی را نشان میدهد.

نسبت دارایی جاری	دارایی جاری	
کل دارایی		۰,۷۶

تحلیل : بر اساس این نسبت متوجه می شویم که دارایی جاری بیشترین حجم از کل دارایی را در بر گرفته است و زمانی که دارایی جاری بیشترین قسمت را شامل شود شرکت در زمان حال وضعیت مطلوبی دارد و به راحتی پاسخگو تعهدات می باشد ولی در آینده که با تغییر قیمت ها مواجه می شویم تنها دارایی غیر جاری می تواند تعهدات را پاسخگو باشد . که این شرکت با کمبود دارایی غیر جاری مواجه می باشد .

نسبت های اهرم مالی:

میزان کلی بدھی شرکت را اندازه می گیرند نسبت مزبور منعکس کننده ی توانایی شرکت برای پاسخگویی به تعهدات کوتاه مدت و بلند مدت هستند این نسبتها به دو گروه تقسیم می شوند:

گروه اول : نشان می دهد میزان تامین مالی شرکت از طریق بدھی ها چقدر است.

گروه دوم : چگونگی سود آوری شرکت در پرداخت دیون را نشان می دهد. این نسبتها از طریق مقایسه ی هزینه های ثابت و سود (از صورت حساب سود و زیان) یا با ارتباط دادن بدھیها به حقوق صاحبان سرمایه (ترازنامه) محاسبه می شود نسبتها اهرم مالی برای وام دهنده گان اهمیت دارد

زیرا نشان می دهد که ایا درآمد شرکت هزینه ثابت و بهره را پوشش می دهند یا نه و ایا در صورت ورشکستگی داراییهای شرکت برای باز پرداخت بدھی ها کافی هستند یا نه

نسبت بدھی به کل دارایی:

پرشین حساب



از حسابداری حرفه‌ای لذت ببرید!

این نسبت نشان می‌دهد چند درصد از دارایی‌ها از محل بدھی‌ها تامین می‌شود هرچه این نسبت افزایش یابد سود آوری شرکت افزایش خواهد یافت مشروط بر اینکه نرخ بازده دارایی‌ها بیش از نرخ بهره‌ی بدھی‌ها باشد این نسبت توانائی شرکت در تحمل کاهش خالص دارائی‌ها بر اثر زیان‌های واردہ بدون به مخاطره افتادن منابع اعتبار دهنده‌گان را نشان میدهد، هر چقدر این نسبت بالا باشد، نشان‌دهنده ریسک بالای اعتبار دهنده‌گان می‌باشد. عدد قابل قبول برای این نسبت بستگی به ثبات سودآوری در طول سالهای مختلف دارد هرچه ثبات سودآوری تاریخی بیشتر باشد اعتبار دهنده‌گان و سرمایه گذاران نسبتهای بالاتری را تحمل خواهند کرد.

معمولابستانکاران یک نسبت متعارفی را ترجیح میدهند زیرا هرچه نسبت بدھی رقم کمتری را نشان دهد در هنگام ورشکستگی و تصفیه خطر و زیان کمتری را برای آنها در برخواهد داشت. بر عکس بستانکاران، برای صاحبان شرکت داشتن نسبت بدھی بالاتر با ارزش تر است، زیرا اولاً از این طریق سرمایه گذاران درآمد بیشتری معمولًا عایدشان می‌شود، ثانیاً تامین مالی از طریق فروش سهام به مفهوم ازدست دادن قسمتی از کنترل شرکت است. در صورتیکه نسبت بدھی خیلی بالا باشد از میزان احساس مسئولیت سهامداران کاسته می‌شود و زیرا سهم سهامداران از میزان سرمایه گذاری به مقدار کمی با خطر مواجه خواهد شد. اگر شرکت در امور مالی خود موفق باشد میزان بازدهی آن به نفع سهامداران خیلی زیاد خواهد شد و اگر ناموفق باشد زیان خیلی کم متوجه سهامداران خواهد شد چراکه میزان سرمایه گذاری سهامداران با مقایسه مقدار وام کمتر می‌باشد.

نسبت بدھی	کل بدھی‌ها	۰,۶۷
	کل داراییها	

تحلیل: این نسبت نشان میدهد در این شرکت قسمت اعظم دارایی‌ها از محل بدھی‌ها تامین می‌گردد بنابراین این نسبت توانائی شرکت در تحمل کاهش خالص دارائی‌ها بر اثر زیان‌های واردہ بدون به مخاطره افتادن منابع اعتبار دهنده‌گان را دارد، هر چقدر این نسبت بالا باشد، نشان‌دهنده ریسک بالای اعتبار دهنده‌گان می‌باشد.

پرشین حساب



از حسابداری حرفه‌ای لذت ببرید!

نسبت کل بدھی به ارزش ویژه:

در محاسبه این نسبت کل بدھی اعم از جاری و بلند مدت را بر ارزش ویژه تقسیم می کنند.
تجاوز این نسبت از ۱۰۰ درصد حکایت از آن می کند که حقوق مالی طلبکاران برسهامداران فرونی گرفته است.

نسبت کل بدھی به ارزش ویژه	کل بدھی	۲
	ارزش ویژه	

تحلیل : در این شرکت حقوق مالی طلبکاران برسهامداران افزایش یافته و سهام داران موظف هستند حقوق مالی طلبکاران را پرداخت نمایند و این نسبت وضعیت نامطلوب مالی شرکت را بیان می کند.

نسبت بدھی جاری به ارزش ویژه :

برای بدست آوردن این نسبت بدھی جاری را بر ارزش ویژه تقسیم می کنند. هرگاه میزان این نسبت از ۸۰ درصد تجاوز کند موسسه را مبتلای به مشکلات اقتصادی تشخیص می دهند.

نسبت بدھی جاری به ارزش ویژه	بدھی جاری	۲
	ارزش ویژه	

تحلیل : همانطور که در نسبت قبل وضعیت مالی نابه سامان شرکت بیان شد با این نسبت به می توان به مشکلات اقتصادی ان نیز پی برد .

نسبت بدھی بلند مدت به ارزش ویژه:

پرشین حساب



از حسابداری حرفه‌ای لذت ببرید!

این نسبت میزان ظرفیت وام گیری از منابع وام دهنده‌گان را بیان می‌کند هر قدر این نسبت کوچک باشد، امکان اخذ وام برای موسسه بیشتر خواهد شد.

نسبت بدھی بلند مدت	بدھی بلند مدت	
به ارزش ویژه	ارزش ویژه	۰,۷۲

تحلیل: این شرکت شرایط لازم برای اخذ وام در این سال مالی را ندارد. و برای رفع نیاز خود باید به منابع دیگر رجوع کند.

نسبت بدھی به حقوق صاحبان سهام:

این نسبت از تقسیم بدھی‌ها بر حقوق صاحبان سهام به دست می‌آید در این صورت میتوان بدھی را به صورت کل بدھی یا بدھی بلند مدت تعریف کرد این نسبت نشانگر این است که تامین مالی توسط بستانکاران در مقابل حقوق صاحبان سهام چگونه است

وام دهنده‌گان بلند مدت معمولاً نسبت بدھی به حقوق صاحبان سهام پایین تر را ترجیح میدهند زیرا احتمال عدم باز پرداخت طلب انان کمتر است.

نسبت بدھی به حقوق صاحبان سهام	بدھی حقوق صاحبان سهام	۲
----------------------------------	--------------------------	---

تحلیل: با توجه به عدد این نسبت شرکت در این سال مالی در قبال تامین مالی توسط بستانکاران در مقابل حقوق صاحبان سهام مشکلی نخواهد داشت و وام دهنده‌گان بلند مدت با اطمینان باز پرداخت به اعطای وام می‌پردازند.

پرشین حساب

از حسابداری حرفه‌ای لذت ببرید!



نسبت توان پرداخت بهره (پوشش هزینه بهره):

بیانگر این است که تا چه اندازه می‌توان از محل سود قبل از کسر بهره و مالیات هزینه‌ی بهره را پوشش داد هرچه این نسبت افزایش یابد ریسک مالی (عدم پرداخت بدھی) افزایش یافته لذا ریسک ورشکستگی افزایش می‌ابد. با توجه به احتمال نوسان سود قبل از مالیات و بهره ممکن است سود مزبور کاهش یابد بنابراین توان پرداخت بهره بزرگتر از یک غالباً مطلوب و مناسب است زیرا به این معنی است که در سالهای آتی نیز بهره‌های پرداختنی به وام دهنگان پرداخت خواهند شد.

نسبت توان پرداخت بهره	سود قبل از بهره و مالیات (EBIT)	(۲/۱۴)
	هزینه بهره	

تحلیل: همانطور که مشاهده می‌کنید این نسبت منفی شده و بیانگر این موضوع می‌باشد که در این دوره مالی نمی‌توان از محل سود قبل از کسر بهره و مالیات هزینه‌ی بهره را پوشش داد.

نسبت مالکانه:

این نسبت نشان می‌دهد بطور کلی چه مقدار از داراییها به صاحبان سهام تعلق دارد و در تفسیر نسبت کل در بالا آمده ارتباط نزدیک دارد و این نسبت مکمل نسبتها نقدینگی بوده زیرا نشان می‌دهد محل تامین نقدیگی استقراض بوده است یا نه

نسبت مالکانه	ارزش ویژه	۰,۳۳
	کل دارایی	

پرشنیش حساب

از حسابداری حرفه‌ای لذت ببرید!



تحلیل : این نسبت نشان می دهد در دوره ی مالی مذبور ۳۳,۰ از تامین نقدینگی از محل استقراض بوده است .

نسبت های سود آوری

نسبت های سود آوری میزان موفقیت شرکت را در کسب سود و طریق تامین آن از محل درآمد، فروش و سرمایه گذاری را مورد تجزیه و تحلیل قرار می دهد و بسته به نوع تحلیل در هفت شاخص دسته بندی میگردد. به بیانی ساده تر این نسبت بیانگر عملکرد کلی شرکت و مقایسه میزان سود اوری در برابر حجم عملیات است از انجا که هدف نهایی شرکت تحصیل سود است عملکرد ضعیف نشانده‌هندی عدم موفقیت شرکت در دستیابی به اهداف مورد نظر است و در صورت عدم اتخاذ اقدامات اصلاحی امکان ورشکستگی وجود خواهد داشت

نسبت سود خالص به فروش:

این نسبت از تقسیم سود خالص بر فروش خالص بدست می آید و این نسبت بیانگر این است که چند درصد از فروش را سود خالص تشکیل میدهد ضعف این نسبت آنست که بسیار هزینه ها همانند هزینه تامین مالی که در محاسبه سود خالص لحاظ شده انداز تباطی به فعالیت فروش نداشته ولی در عدد نسب تظاهر میگردد.

تغییرات این نسبت تحت تاثیر سه عامل قرار می گیرد :

۱) حجم فروش ۲) سیاست قیمت گذاری ۳) ساختار هزینه ها

بالا بودن این نسبت مناسب تر است

نسبت سود به فروش	سود خالص	۰/۱۳
	فروش	

پرشین حساب

از حسابداری حرفه‌ای لذت ببرید!



نسبت سود ناخالص:

این نسبت بیانگر عملکرد شرکت به ازای بهای فروش و کنترل هزینه‌ها می‌باشد این نسبت از تقسیم سود عملیاتی به فروش خالص بدست می‌آید اقلام غیرعملیاتی هم چون در آمد و هزینه بهره، سودوزیان و اگذاری دارائیها در محاسبه سود عملیاتی منظور نمی‌شود این نسبت معیار قویتری برای ارزیابی سودآوری و فروش است.

نسبت سود ناخالص به فروش	فروش - بهای تمام شده‌ی کالا	۰/۳۱
	فروش رفته	
	فروش	

: بازده دارایی (ROI)

این بازده نسبت دارایی‌های بکار گرفته شده را محاسبه می‌کند هرچه این نسبت بیشتر باشد یعنی توانسته ایم از دارایی بکار گرفته شده سود بیشتری ایجاد کنیم و معیار بهتری برای سنجش سودآوری شرکت در مقایسه با نسبت سود خالص به فروش و نسبت سود عملیاتی است زیرا توان مدیریت را در بکار گیری موثر از دارائیها در ایجاد سود خالص نشان می‌دهد.

بازده کل دارایی	سود خالص	۰/۱۱
	کل دارایی	

پرشین حساب

از حسابداری حرفه‌ای لذت ببرید!



قدرت کسب سود دارایها :

این نسبت قدرت کسب سود دارایی ها را پیش از اثر های ناشی از مالیات و وام نشان می دهد و برای مقایسه ای شرکت های که از نظر مالیاتی و اهرم مالی در شرایط متفاوتی قرار دارند مورد استفاده قرار می گیرد.

قدرت کسب سود دارایی	سود قبل از کسر مالیات (EBIT)	۰/۱۴
کل دارایی		

بازده حقوق صاحبان سهام (ROE):

این بازده بهترین معیار برای سنجش موفقیت شرکت در دستیابی به هدف (ایجاد حداکثر بازده برای سرمایه گزاری سهامداران است) می باشد یادآور میشویم که این نسبت میزان سود خالص ایجاد شده در مقابل هر یک ریال حقوق صاحبان سهام را نشان می دهد.

در صورتیکه این نسبت بیشتر از نرخ بهره ای بدھی باشد در این صورت مازاد نرخ بازده نسبت به نرخ هزینه وام به سهامداران تخصیص یافته و سبب افزایش نرخ بازده حقوق صاحبان سهام می شود که در نهایت موجب افزایش ارزش شرکت میشود.

بازده حقوق صاحبان سهام	سود خالص	۰/۳۳
حقوق صاحبان سهام		

پرشین حساب



از حسابداری حرفه‌ای لذت ببرید!

نسبت‌های فعالیت(کارایی):

این نسبت میزان استفاده‌ی شرکت از داراییها برای ایجاد درآمد فروش را اندازه‌گیری می‌کند نسبت فعالیت نشان میدهد که ایا شرکت در دارایی جاری و بلند مدت بطور مناسب سرمایه گذاری کرده یا نه اگر سرمایه گذاریش بیش از اندازه باشد به این معنی است که منابع مالی مصرف شده برای خرید یک نوع دارایی خاص میتوان برای مقاصد مولود تری مورد استفاده قرار داد و اگر سرمایه گذاری کمتر از حد معقول باشد به این معنی است که شرکت خدمات نا مناسب به مشریان ارائه می‌کند و یا اینکه محصولات خود را با کارائی کم تولید می‌کند.

نسبت گردش موجودی کالا:

این نسبت نشان می‌دهد در طی سال چند بار کالا تولید نموده و سپس آن را فروخته ایم برای محاسبه‌ی این نسبت باید از اطلاعات موجود در ترازنامه و صورت سود و زیان استفاده کرد ممکن است در یک سال خاص موجودی کالا تغییرات یا نوسانات قابل ملاحظه‌ای داشته باشد در این صورت به جای استفاده از مانده اخر سال باید از متوسط سالانه‌ی موجودی استفاده کرد هرچه این نسبت بالاتر باشد بهتر است زیرا نشانگر فعالیت بیشتر واحد تجاریست.

نسبت گردش موجودی کالا	بهای تمام شده‌ی کالای فروش رفته	۱,۱۹
	متوجه موجودی کالا	

تحلیل: بر اساس این نسبت شرکت در دوره‌ی مذبور ۱,۱۹ بار کالا تولید نموده و آن را فروخته است.

پرشین حساب



از حسابداری حرفه‌ای لذت ببرید!

نسبت گردش حساب دریافتی:

این نسبت تعداد دفعات وصول مطالبات را در طی یک سال نشان می‌دهد هرچه این نسبت بیشتر باشد بهتر است چرا که بیانگر این است که شرکت مطالبات خود را سریع‌تر وصول می‌کند ولی اگر این نسبت خیلی بالا باشد نشانگر سیاست اعتباری سخت شرکت است. در این نسبت فروش نیسه بر فروش ارجحیت دارد.

نسبت گردش حساب دریافتی	فروش نسیه‌ی سالانه	۶۵,۹۴
	متوسط حساب دریافتی	

زیاد بودن این نسبت بیانگر این موضوع می‌باشد که این شرکت مطالبات خود را با سرعت وصول می‌کند و این بسیار خوب می‌باشد.

متوسط دوره‌ی وصول مطالبات :

این نسبت بیانگر تعداد روزهایی است که طول می‌کشد شرکت مطالبات خود را وصول کند برای محاسبه این نسبت ابتدا متوسط فروش نسیه روزانه با تقسیم فروش نسیه‌ی سالانه بر ۳۶۰ مشخص می‌شود هر چه این نسبت کوچکتر باشد بهتر است زیرا به این معناست که مطالبات شرکت سریع‌تر وصول می‌شود البته کوچک بودن آن بیش از حد به معنای شرایط اعتباری سخت شرکت است.

متوسط دوره‌ی وصول مطالبات	۳۶۰	۵,۴۸
	نسبت گردش حساب دریافتی	

تحلیل : براساس نسبت محاسبه شده ۵,۴۸ روز طول می‌کشد که مطالبات وصول گردد و بنابراین شرایط مطلوب وصول مطالبات را بیان می‌نماید یعنی زودتر وصول می‌گردد.

پرشین حساب

از حسابداری حرفه‌ای لذت ببرید!



نسبت گردش کل داراییها:

این نسبت کارائی دارایی ها را نشان می دهد زمانی که شرکت به ظرفیت تولیدی خود خود بررسد این نسبت حد اکثر خواهد شد هرچه این نسبت بیشتر باشد بیانگر فعالیت بیشتر واحد تجاریست و در این نسبت فروش بر فروش رفته ارجحیت دارد.

نسبت گردش کل دارایی	فروش	۰,۸۵
کل دارایی		

تحلیل : این نسبت بیان میکند فعالیت واحد تجاری در سال مورد رسیدگی به میزان کافی نبوده که بتوانیم به ظرفیت تولیدی دست پیدا کنیم .

نسبت گردش سرمایه جاری:

این نسبت بیانگر این است که سرمایه در گردش تا چه اندازه در فروش موثر بوده اگر این نسبت افزایش داشت دلیل آن کمبود سرمایه در گردش تلقی می شود .

نسبت گردش سرمایه جاری	فروش	۷/۲۳
	سرمایه در گردش	

تحلیل : افزایش این نسبت نشان دهنده ای این موضوع می باشد که این شرکت با کمبود سرمایه در گردش مواجه می باشد یعنی دارایی جاری از بدھی جاری بیشتر می باشد .

