

بررسی رابطه بین گزارشات میان دوره ای (صورت سود و زیان) و فرصت سرمایه گذاری در شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران

سید کرامت الله حسینی

دانشگاه آزاد اسلامی واحد یاسوج ، SK.HOSSEINI 1977@GMAEL.COM

چکیده - این مطالعه به بررسی گزارشات میان دوره ای (صورت سود و زیان) فرصت سرمایه گذاری در شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران طی سال های ۸۷ تا ۹۱ پرداخته است. از تحلیل همبستگی برای مشخص کردن متغیرهای اثرگذار بعد از آزمون همخطی بین متغیرهای مستقل استفاده کرده است. برای آزمون فرضیه ها از مدل رگرسیون چندمتغیره استفاده شد و معنی دار بودن ضرایب مدل در سطح معنی داری ۵٪ بررسی شده است. متغیرهای مستقل پژوهش شامل سود عملیاتی (Op) سود ناشی از فعالیت های عادی (Oap) سود خالص (Np) متغیر وابسته فرصت سرمایه گذاری می باشند. نتایج تحقیق نشان داد که سرمایه گذار در کنار سایر عوامل تصمیم گیری روند سود را بررسی می کند. حال اینکه سود خالص بیشتر در معرض مدیریت است لذا، با توجه به عدم رابطه بین سود خالص میان دوره ای با فرصت سرمایه گذاری می توان نتیجه گرفت که سود عملیاتی دارای ثبات بیشتر و نوسان کمتر به موجب فعالیت های عادی میان دوره ای شرکت می باشد.

واژه های کلیدی: گزارشات میان دوره ای، فرصت سرمایه گذاری، سود عملیاتی میان دوره ای، فعالیت های عادی میان دوره ای

ممکن است برای سایر دوره های میانی نیز منافعی دربر داشته باشد. از سوی دیگر، مخارج مربوط به فعالیت های یک سال کامل، به طور مکرر در طول سال واقع می شود و باید به منظور جلوگیری از تحریف عملکرد مالی دوره میانی، به محصولات در جریان تولید یا سایر دوره های میانی، تخصیص داده شود. بسیاری از هزینه ها، در دوره میانی برآورد می شود، زیرا فرصت کافی برای تهیه اطلاعات کامل وجود ندارد. برای مثال، ممکن است در دوره میانی بررسی جامع کلیه اقلام موجودی مواد و کالا، تعیین مخارج هر یک از پیمانهای بلندمدت و محاسبه دقیق مالیات بردرآمد میسر نباشد. اصلاح این برآوردها در دوره های میانی بعد ممکن است عملکرد مالی آن دوره های میانی را تحریف کند. همچنین آثار توقف یک بخش از واحد تجاری و رویدادهای غیرمترقبه بر عملکرد مالی دوره میانی با اهمیت تر از اثر آن ها بر عملکرد مالی سالانه است. به همین دلیل باید توجه ویژه ای به افشای اثر این اقلام بر اطلاعات مالی میان دوره ای مبذول شود (نشریه ۱۶۰، استاندارد ۲۲).

گزارش سود و زیان، حاصل تعامل اقلام متعددی است که

۱- مقدمه

بنا به یک تعبیر ساده، حسابداری را زبان تجارت نامیده اند. حسابداران با استفاده از مفاهیم، قواعد و روش های خاص، اطلاعات اقتصادی مربوط به یک واحد اقتصادی را در قالب گزارش های حسابداری تهیه و در اختیار استفاده کنندگان قرار می دهد تا آن ها بتوانند بر مبنای این اطلاعات اقدام به قضاوت و تصمیم گیری آگاهانه بنمایند. گزارش سود و زیان یک واحد اقتصادی یکی از انواع اطلاعاتی است که حسابداران تهیه می کنند. نتایج تحقیقات متعددی که صورت گرفته، نشان می دهد که سود حسابداری همواره به عنوان یکی از معیارهای مهم در ارزیابی سهام شرکت ها مطرح بوده و مورد توجه ویژه استفاده کنندگان صورت های مالی قرار داشته است.

تعیین عملکرد مالی دوره های زمانی کمتر از یکسال، با مشکلات ذاتی همراه است. درآمد برخی فعالیت های تجاری در دوره های میانی به دلیل عوامل فصلی، نوسان زیادی دارد. افزون بر این، مخارج ثابت با اهمیت که در یک دوره میانی واقع می شود،