



ارائه شده توسط:

سایت ترجمه فا

مرجع جدیدترین مقالات ترجمه شده

از نشریات معتبر

هدف حسابداری و مفهوم ارزیابی بازار به بازار

حالا به رابطه بین مفهوم سود تحقق یافته با سود و زیان ارزیابی در داراییهای مالی توجه می کنیم. قبل از ادامه بحث بهتر است سود تحقق یافته و سود اقتصادی را با هم مقایسه کنیم و دوباره رابطه آنها را با هم مورد بررسی قرار دهیم. با توجه به معنی درست داراییهای مالی، نتایج سرمایه گذاریها به میزان یکسان طبق هر دو مفهوم سود اندازه گیری می شوند. در مواردی که داراییهای مالی صرفاً پول اضافی هستند و می توانند بتدریج فروخته شوند، ارزششان برابر با قیمتهای بازار است و مهم نیست چه کسی دارنده آن است و یک تغییر در قیمتهای بازار آنها در اصل با تحقق جریان نقد یکسان است. در مقابل، در مورد داراییهای مشهود تجاری، با توجه به اینکه تغییرات در ارزش بازار و ارزش سرقفلی بر سود اقتصادی تاثیر گذار است، آنها تا زمانی که به صورت وجوه نقد در نیامده اند بر سود تحقق یافته تاثیر گذار نیستند. در این پروسه، سرقفلی به صورت پیش بینی نتایج آتی سرمایه گذاری تجاری است که تمام یا بخشی از آن در طی زمان مستهلک شده یا به داراییهای مادی تبدیل شده است. این پروسه با سود تحقق یافته مرتبط نیست ولی برای سود اقتصادی مهم می باشد. نتایج سرمایه گذاری زمانی تحقق یافته است که از ریسک تجاری خارج شده باشد. اندازه گیری سود تحقق یافته تمام تغییرات ارزش دارایی را شناسایی نمی کند اما بخشی را که به عنوان ارزش داراییهای مالی، تحقق یافته را شناسایی می کند. اگر سرقفلی ایجاد شده توسط یک سرمایه را به عنوان عامل سرمایه ای که نگهداری می شود در نظر بگیریم، میزان سود در هر حال توسط مجموع گردش وجوه نقدی سرمایه و نتایج آن تخمین زده می شود. بنابراین تفاوت بین این دو مفهوم دیگر بیش از تفاوت در دوره ای که سود به آن تعلق دارد نیست. هر دو مفهوم منجر به تخصیص میان دوره ای قیمت می شوند. پس کدامیک بهتر می توانند اهداف اطلاعات حسابداری را برآورده سازند، تخصیص جریان نقدی بر اساس مفهوم سود اقتصادی یا تخصیص جریان نقدی بر اساس روشی سیستماتیک (مستقل از تغییرات ارزش دارایی) و بر اساس مفهوم تحقق؟

این یک نگاه قدیمی و سنتی است که داراییهای مالی باید برای سرمایه گذاران و ارزیابی ارزش شرکت از طریق پیش بینی های خود از نتایج آتی، اطلاعاتی را در دسترس قرار دهند.

در ابتدا در مورد یک سرمایه گذاری تجاری صحبت می کنیم. همانطور که بارها گفته ایم این پیش بینی با توجه به موسسه اقتصادی که پیش بینی را انجام می دهد متفاوت است. سرمایه گذاران خود نتایج را پیش بینی می کنند و بدین وسیله ارزش داراییهای سرمایه گذاری شده در تجارت را برآورد می کنند. ارزش داراییهای مشهود که سود اقتصادی را مشخص میکنند، نتیجه چنین برآوردی توسط سرمایه گذاران است و اطلاعات پیش بینی شده مفیدی برای برآورد سرمایه گذاران نیستند. البته سود تنها با تغییرات در قیمت بازار اندازه گیری میشود، صرفنظر از اینکه ارزش سرقفلی هم نوعی سود اقتصادی است. اما چنین اطلاعاتی برای سرمایه گذاران در پیش بینی جریانهای نقدی آتی یا برآورد سرقفلی در شرکت مفید نیست. تا زمانی که جریان نقدی ایجاد شده از سرمایه گذاری های تجاری وابسته به منابع مدیریتی غیر عینی در هر شرکت باشد، اطلاعات درآمد باید با جریان نقد واقعی تحقق یافته توسط شرکت را ثبت کند. با مقایسه نتیجه با انتظار پیش بینی شده، سرمایه گذاران می توانند در انتظار و برآورد خود از ارزش سرمایه گذاری تجدید نظر کنند. این مفهوم که به عنوان ارزش بازخور شناخته می شود به سود تحقق یافته بستگی دارد. از طرف دیگر، در مورد داراییهای مالی، حداقل برای آنها یک آزدانه و بتدریج فروخته می شوند، در ارزیابی داراییها هیچ تفاوتی وجود ندارد. چون هیچ ارزش سرقفلی در داراییهای مالی وجود ندارد، ارزیابی آنها با استفاده از شناسایی قیمت بازار تکمیل می شود. برای چنین داراییهایی، ارزش رایج بازار بهترین اطلاعات می باشد. البته مشخص نیست که سود اندازه گیری شده بر پایه تغییرات بازار تا چه اندازه ای میتواند برای پیش بینی ها مثر ثمر باشند. این واقعیت که داراییهای مالی ارزش سرقفلی ندارند با این دیدگاه که نتایج آتی سرمایه گذاریها در چنین داراییهایی ربطی به نتایج گذشته ندارند و اطلاعات سود بعنوان منبعی برای انتظارات پیش بینی شده مفید نمی باشد، منطبق است. بدین ترتیب هر کدام از مفاهیم سود که انتخاب می شوند، اطلاعات سود از سرمایه گذاریهای مالی برای پیش بینی سرمایه گذاران معنی و مفهومی بیش از اطلاعات ارزش بازار سهام ندارند. البته حداقل می تواند اطلاعاتی موافق پیش بینی های جریانهای نقد آتی باشد. از این لحاظ که جریانهای نقد بوجود آمده در دوره مورد انتظار با موارد ابتدای دوره مقایسه می شود. بجز در مواردی که تغییرات قیمت بازار به معنی تحقق جریانهای نقد نمی باشد، سود و زیان ارزیابی روی داراییهای مالی

نمی تواند اطلاعات نامربوطی با برآورد ارزش شرکت بر اساس پیش بینی نتایج آتی باشد. بر این اساس یک تفاهت اساسی در موارد داراییهای مشهود وجود دارد.



این مقاله، از سری مقالات ترجمه شده رایگان سایت ترجمه فا میباشد که با فرمت PDF در اختیار شما عزیزان قرار گرفته است. در صورت تمایل میتوانید با کلیک بر روی دکمه های زیر از سایر مقالات نیز استفاده نمایید:

لیست مقالات ترجمه شده ✓

لیست مقالات ترجمه شده رایگان ✓

لیست جدیدترین مقالات انگلیسی ISI ✓

سایت ترجمه فا ؛ مرجع جدیدترین مقالات ترجمه شده از نشریات معتبر خارجی