



Namatek
True Education



Working Capital

www.namatek.com

تعریف و کاربرد سرمایه
در گردش چیست؟

فهرست مطالب

۱. تعریف سرمایه در گردش
۲. کاربرد سرمایه در گردش برای سازمان ها
۳. مزیت سرمایه در گردش
۴. تأثیر استفاده از Working Capital
۵. مدیریت سرمایه در گردش

میزان سرمایه در گردش یک شرکت یا سازمان نشان دهنده کارآمدی آن می باشد و اغلب سازمان ها و شرکت ها به دنبال افزایش سرمایه در گردش خود هستند. این واژه از جمله اصطلاحاتی است که در حوزه مالی و حسابداری بسیار استفاده می شود. همان طور که از اسم آن مشخص است به سرمایه ای اطلاق می شود که در سازمان جریان دارد.

با ما همراه باشید تا با مفهوم این عبارت در سازمان ها و شرکت ها بیشتر آشنا شوید.

#۱ تعریف سرمایه در گردش

Working Capital یا سرمایه در گردش نشان دهنده امکان نقد شوندگی سرمایه برای فرد یا کسب و کار است. سرمایه در گردش معیاری است برای سنجش توانایی واحد تجاری در پرداخت تعهدات کوتاه مدت که از اختلاف بین دارایی های جاری و بدهی های جاری به دست می آید.

دارایی های جاری دارایی هایی هستند که در طول سال مالی یک سازمان و نه به صورت بدبینانه و خوش بینانه قابلیت نقد شوندگی دارند؛ بنابراین می توان گفت پول جزو دارایی های جاری محسوب می شود. از این رو از Working Capital برای سرمایه گذاری های کوتاه مدت که پول در آن ها بهتر نقد می شود کاربرد دارد.

به طور کلی هر آن چه که در افق زمانی کوتاه مدت قابلیت نقد شوندگی داشته باشد، در مجموع دارایی های جاری به حساب می آید. حساب های دریافتی هم نوعی از دارایی های جاری محسوب می شوند. به همین علت به دارایی های جاری سرمایه در گردش گفته می شود.



همان طور که قبلا هم اشاره کردیم، سرمایه در گردش از اختلاف بین دارایی های جاری و بدهی های جاری به دست می آید؛ بنابراین لازم است تا با مفهوم بدهی های جاری هم آشنا شوید. بدهی هایی که

همانند دارایی های جاری، در طی دوره مالی مورد نظر همچنان قابلیت نقد شوندگی داشته باشند، بدهی های جاری نام دارند.

از جمله آن ها عبارتند از:

- اضافه برداشت بانکی
- حساب های پرداختنی (بستانکاران)
- مالیات های تکلیفی
- اسناد پرداختنی کوتاه مدت
- پیش دریافت از مشتریان
- ذخیره مالیات بر درآمد

...۹

#۲ کاربرد سرمایه در گردش برای سازمان ها

آشنایی با این مفهوم برای همه افرادی که وضعیت مالی سازمان و شرکت برای آن ها اهمیت دارد، لازم است. ترازنامه مالی یکی از ابزارهایی است که میزان سرمایه در گردش یک شرکت را مشخص می کند و با استفاده از آن مدیران می توانند درباره وضعیت مالی و مقدار نقدشوندگی سرمایه موجود در شرکت اطلاعات خوبی را برای تصمیم گیری های آینده به دست آورند.

سرمایه گذاران با استفاده از سرمایه ای که در سازمان در گردش است قادر خواهند بود تا به راحتی برای آینده مالی شرکت برنامه ریزی کنند.



#۳ مزیت سرمایه در گردش

هر چقدر سرمایه در گردش یک شرکت بیشتر شود شرکت ها با چالش های مالی کمتری رو به رو می شوند. البته می تواند ورودی های مالی به شرکت ها را هم کاهش دهد؛ اما اگر مدیران بتوانند این سرمایه را به صورت سود سهام توزیع کنند، در آن صورت سرمایه گذاران در شرکت راضی تر خواهند بود.



وجود سرمایه در گردش در شرکت باعث می شود بدهی ها و تمام هزینه های آن در یک سال به راحتی پرداخت شوند؛ اما این که این سرمایه در گردش تا چه میزان می تواند مطالبات مالی شرکت را پاسخگو باشد، باید از نسبتی به نام نسبت جاری که از تقسیم دارایی های جاری به بدهی های جاری به دست می آید استفاده کرد.

توسط این رابطه می توان توان یک شرکت را برای پرداخت بدهی های کوتاه مدت فهمید. اگر حاصل این نسبت کمتر از یک باشد، بیانگر این است که میزان بدهی ها از دارایی های جاری شرکت بیشتر است و

افزایش یا کاهش فروش اعتباری، نقد شوندگی یک شرکت را تحت تأثیر قرار می دهد و شرکت ها را با بحران های مالی مواجه می کند.

#۴ تأثیر استفاده از Working Capital

شرکت هایی که از این مفهوم در امور مالی خود استفاده می کنند، بحران های آینده را پیش بینی کرده و برای آن ها راه حل هایی تبیین می کنند. همین موضوع باعث می شود تا به راحتی این بحران ها را پشت سر گذاشته و کارنامه موفق از خود ایجاد کنند. چنان چه شرکت از میزان کافی سرمایه در گردش برخوردار نباشد، نرخ اعتباری آن کاهش پیدا می کند و در طولانی مدت ضرر مالی به شرکت می رساند.

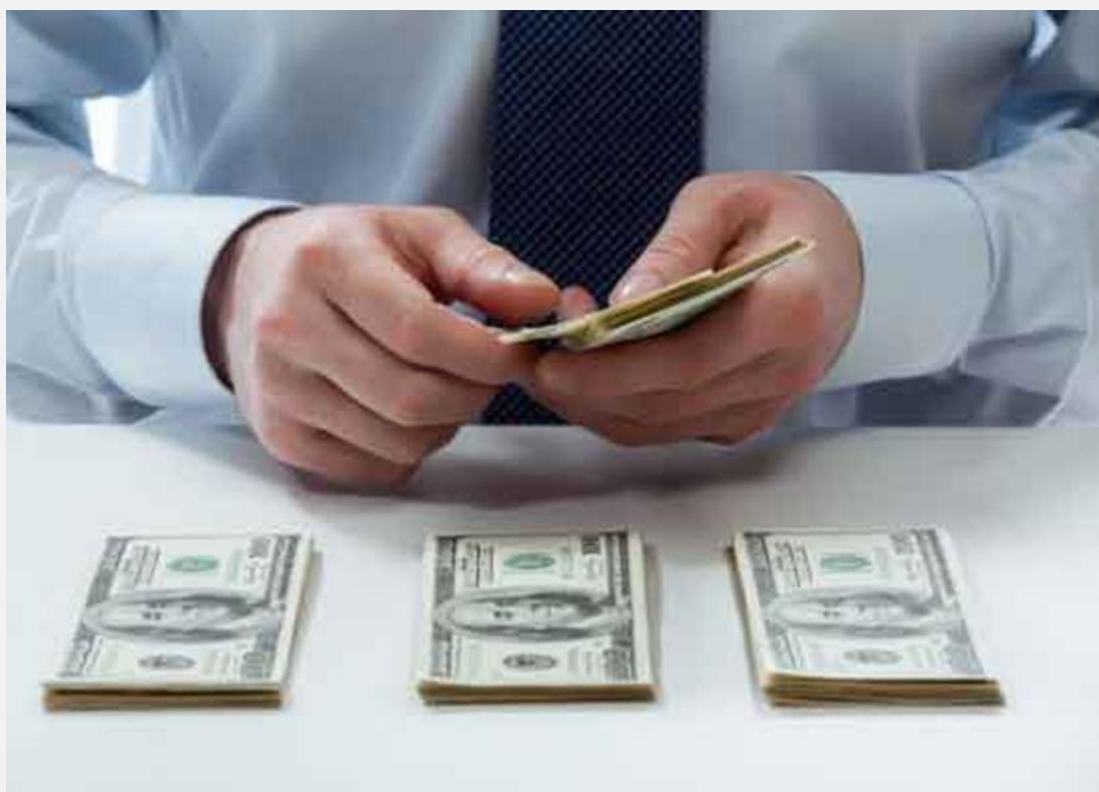


شرکت هایی که کار خرده فروشی را انجام می دهند برای نقد شوندگی خود به سرمایه در گردش کمتری احتیاج دارند تا با پول نقد به دست آمده موجودی کالای خود را افزایش داده و درآمد بیشتری را کسب کنند.

پایین بودن نسبت سرمایه در گردش در این گونه مشاغل نشان دهنده مدیریت هوشمندانه است. این در حالی است که شرکت هایی با تولیدات انبوه، نیاز دارند تا سرمایه در گردش بیشتری را داشته باشند؛ چرا که قادر نیستند نقد شوندگی را با سرعت بالایی انجام دهند و در صورت بروز بحران مالی اگر این نسبت در شرکت کم باشد نمی توانند در کوتاه مدت تولیدات خود را به فروش رسانده و به پول نقد برسند.

به همین علت این شرکت ها باید دارایی نقدی بالایی داشته تا در صورت بروز شرایط بحرانی آن را مدیریت کنند. بدین منظور مقدار بهینه این نسبت می تواند ۱ یا ۲ باشد که بهره وری عملیاتی خوبی را برای شرکت نشان می دهد.

#۵ مدیریت سرمایه در گردش



هر نوع از مشاغل با هر رویکردی که دارند باید بتوانند سرمایه در حال گردش را در شرکت خود مدیریت کنند. هرچه مدت زمان بین تولید محصول و خدمت تا دریافت پول از ارائه آن بیشتر شود، طبیعتاً شرکت زمان بیشتری را در انتظار نقد شوندگی سپری خواهد کرد و در این حالت در پرداخت هزینه ها با مشکل رو به رو می شود.

مدیریت جریان نقد شوندگی زمانی بهینه خواهد بود که مدیران از پارامترهایی که در چرخه سرمایه در گردش مؤثر هستند، اطلاعات کافی داشته باشند. یکی از دلایلی که شرکت ها با ورشکستگی مواجه می شوند هم عدم اطلاع درباره این اطلاعات و پیش بینی نکردن و برنامه ریزی نکردن برای آن است.

به دست آوردن حجمی مناسب برای سرمایه در گردش موجب می شود تا شرکت ها در نقد شوندگی رشد خوبی داشته و سریع تر به موفقیت برسند. البته این موضوع به استراتژی های به کار گرفته هم بستگی دارد.

کلام پایانی

آشنایی با مفهوم سرمایه گردش و دانستن این موضوع که استفاده از آن چه کارایی و مزیت هایی برای شرکت ها دارد، باعث می شود تا مدیران به موفقیت بیشتر نزدیک شوند. توجه داشته باشید که تعیین استراتژی های مناسب، پیش بینی و برنامه ریزی های دقیق برای آن، باعث می شود تا کارایی خود را بهتر نشان دهند.

وجود سرمایه در گردش در یک شرکت نشان دهنده آن است که این شرکت برای آینده خود هدف داشته و به منابع مالی، انسانی، تجهیزات و... اهمیت می دهد.