

المقدمة

رأس المال العامل (WC) هو مقياس لسيولة الشركة وكفاءتها التشغيلية وصحتها المالية قصيرة الأجل. إذا كان لدى الشركة رأس مال عامل إيجابي كبير، فيجب أن يكون لديها القدرة على الاستثمار والنمو. إذا لم تتجاوز الأصول الحالية للشركة التزاماتها الجارية، فقد تواجه صعوبة في النمو أو السداد للدائنين، وقد يفلس حتى. الشركة لديها رأس مال عامل سلبي إذا كانت نسبة الأصول الجارية إلى الخصوم أقل من واحد. يشير رأس المال العامل الإيجابي إلى أن الشركة يمكنها تمويل عملياتها الحالية والاستثمار في الأنشطة والنمو المستقبلي. رأس المال العامل المرتفع ليس دائماً شيئاً جيداً، فقد يشير إلى أن الشركة لديها مخزون كبير أو لا تستثمر نقودها الزائدة. مراقف التصنيع.

التعريف

رأس المال العامل هو الفرق بين الأصول الجارية للشركة مثل (النقد وحسابات القبض والمخزونات) وخصومها الجارية مثل (حسابات الدفع والديون). إنه قياس شائع الاستخدام لقياس صحة المنظمة على المدى القصير.

متى يستخدم

يستخدم رأس المال العامل لقياس الصحة المالية للشركة على المدى القصير حيث يتم استخدام رأس المال العامل لتمويل العمليات والوفاء بالالتزامات قصيرة الأجل. إذا كان لدى الشركة رأس مال عامل كافٍ، فيمكنها الاستمرار في الدفع لموظفيها ومورديها والوفاء بالتزامات أخرى، مثل مدفوعات الفائدة والضرائب، حتى لو واجهت تحديات في التدفق النقدي.

التفاصيل

وتُستمد تقديرات رأس المال العامل من مجموعة الأصول والالتزامات المدرجة في الميزانية العمومية للشركات. تشمل الأصول الحالية المدرجة النقدية وحسابات القبض والمخزون والأصول الأخرى التي من المتوقع تصفيتها أو تحويلها إلى نقدية في أقل من عام واحد. تشمل الالتزامات الجارية حسابات الدفع والأجور والضرائب المستحقة الدفع والجزء الحالي من الديون طويلة الأجل المستحقة في غضون عام واحد. لحساب رأس المال العامل، قارن الأول بالآخر - على وجه التحديد، طرح أحدهما من الآخر. والصيغة الموحدة لصافي رأس المال العامل هي الأصول المتداولة مطروحة منها الالتزامات المتداولة. تمتلك الشركة صافي رأس مال عامل سالب إذا كانت المعادلة تنتج رقمًا سالبًا أو إذا كانت نسبة رأس مالها العامل، وهي الأصول المتداولة مقسومة على الالتزامات المتداولة، أقل من واحد. في عالم تمويل الشركات، تشير كلمة «الحالي» إلى وقت مدته عام واحد أو أقل. والأصول المتداولة متاحة في غضون 12 شهرًا؛ الالتزامات الجارية مستحقة في غضون 12 شهرًا. يشير صافي رأس المال العامل الإيجابي إلى أن الشركة يمكنها تمويل عملياتها الحالية والاستثمار في الأنشطة والنمو المستقبلي. ويعتبر عمومًا رأس المال العامل الصافي الذي يتماشى مع متوسط الصناعة بالنسبة لشركة ذات حجم مماثل أو أعلى منه مقبولاً. قد يشير صافي رأس المال العامل المنخفض إلى خطر التعرض للشدة أو التقصير.

مثال

يتم حساب صافي رأس المال العامل (NWC) عن طريق أخذ الأصول الحالية للشركة واقتطاع الالتزامات المتداولة. على سبيل المثال، إذا كان لدى الشركة أصول جارية تبلغ 100000 دولار و التزمات جارية تبلغ 80000 دولار، فستكون NWC 20000 دولار.

ضع في اعتبارك حالة شركة XYZ Corp. عندما بدأت لأول مرة، كان لديها NWC 10000 دولار فقط، مع الأصول الجارية بمتوسط 50000 دولار و الالتزامات الجارية بمتوسط 40.000 دولار. لتحسين NWC، تقرر XYZ الاحتفاظ بمزيد من النقد في الاحتياطي وتأخير مدفوعاتها للموردين عن عمد لتقليل الالتزامات الجارية. بعد إجراء هذه التغييرات، تمتلك XYZ أصولاً متداولة بمتوسط 70 ألف دولار و الالتزامات الجارية بمتوسط 30 ألف دولار. لذلك، تبلغ قيمة NWC الآن 40 ألف دولار.

في الصفحة التالية توجد لقطة من الميزانية العمومية للشركة. دعونا نحاول معرفة رأس مالها المتداول. الجواب موجود في أسفل الجدول.

باستخدام الأرقام المستمدة من مقتطفات الميزانية العمومية أدناه، ستكون نسبة رأس المال العامل ورأس المال العامل كما يلي:

رأس المال العامل = 120 دولارًا - 70 دولارًا = 50 دولارًا

نسبة رأس المال العامل = 120 000 دولار / 70,000 دولار = 1,7 (مقربة)

مع 1.70 دولار لكل دولار واحد من الالتزامات الجارية، تتمتع الشركة بنسبة رأس مال عامل صحية لصناعتها.

Assets		Liabilities & shareholders' equity	
Cash	5	Accounts payable	20
Accounts receivable	55	Credit card debt	5
Inventory	50	Bank operating credit	25
Pre-paid expenses	<u>10</u>	Accrued expenses	10
		Taxes payable	5
		Current portion of long-term debt	<u>5</u>
	Current asset: 120		Current liabilities 70
Vehicles	15	Bank debt	70
Equipment	50	Other long term notes payable	<u>60</u>
Land and buildings	100		
Investments	5	Long-term liabilities	130
Patents/goodwill	<u>10</u>		
	Fixed assets 180	Total liabilities	200
		Equity from common shares	25
		Equity from preferred shares	25
		Retained earnings	<u>50</u>
		Total shareholders' equity	100
Total assets	<u>300</u>	Total liabilities and shareholders' equity	<u>300</u>