



مقدمه

در این مقاله، به بررسی صورت جریان وجوه نقد و اهمیت آن در دنیای مالی پرداخته ایم. صورت جریان وجوه نقد، که بر اساس اصول حسابداری نقدی تهیه می شود و جریان وجوه نقد در یک دوره مالی را نشان می دهد. این صورت مالی اساسی به ما می گوید که یک کسب و کار چگونه منابع نقدی خود را به دست آورده و چگونه آن ها را خرج می کند، تنها درآمد ها و هزینه های نقدی را در بر می گیرد و از این رو، ابزاری کلیدی برای ارزیابی وضعیت نقدینگی یک شرکت است.

جریان نقدی برای هر واحد تجاری از اهمیت ویژه ای برخوردار است؛ زیرا یک شرکت ممکن است در صورت سود و زیان، سودآور به نظر برسد اما نقدینگی کافی و سرمایه در گردش مورد نیاز را برای ادامه فعالیت خود نداشته باشد. صورت جریان وجوه نقد به عنوان یک ابزار مهم، به همراه سایر متغیرهای مالی، به ما امکان می دهد تا وضعیت نقدینگی یک واحد تجاری را برآورد کنیم و اطلاعات ضروری برای تحلیل بنیادی را فراهم می آورد.

صورت جریان وجوه نقد چیست؟

هدف اصلی از تهیه صورت جریان وجوه نقد، فراهم کردن دیدگاهی شفاف و جامع درباره چگونگی تغییرات موجودی نقدی یک شرکت طی دوره ای مالی است. این صورت مالی، که به دقت منابع و مصارف نقدی را آشکار می سازد، نقش کلیدی در نمایش اینکه شرکت چگونه نقدینگی خود را کسب کرده و چگونه آن را خرج می کند، دارد. تفکیک فعالیت های عملیاتی، سرمایه گذاری، و تأمین مالی در این صورت مالی، نشان می دهد که جریان های نقدی چگونه به تقویت یا کاهش موجودی نقد کمک می کنند و چگونه ارتباط مستقیمی با سایر صورت های مالی مانند ترازنامه و صورت سود و زیان دارند.

صورت جریان وجوه نقد چیست؟

این صورت مالی، علاوه بر اینکه بر مبنای حسابداری نقدی است و عینیت و شفافیت بالایی دارد، برای ارزیابی نقدشوندگی و توانایی شرکت در پرداخت بدهی های کوتاه مدت و بلند مدت استفاده می شود. صورت جریان وجوه نقد نه تنها برای پیش بینی جریان های نقدی آتی و تأمین وجه نقد مورد نیاز شرکت در آینده مفید است، بلکه به طرف های ذینفع مانند سرمایه گذاران، اعتباردهندگان و مدیریت شرکت امکان می دهد تا بینش عمیق تری نسبت به انعطاف پذیری مالی و توانایی واحد تجاری در پاسخگویی به فرصت ها و چالش های پیش رو کسب کنند.

ساختار صورت جریان وجوه نقد چگونه است؟

طبق استانداردهای بین المللی گزارشگری مالی (IFRS)، ساختار صورت جریان وجوه نقد به سه دسته کلیدی تقسیم می شود:

۱- فعالیت های عملیاتی: این بخش جریان های ورودی و خروجی نقدی ناشی از فعالیت های اصلی کسب و کار را نشان می دهد. این فعالیت ها شامل درآمد های حاصل از فروش محصولات یا خدمات، پرداخت ها به تأمین کنندگان و کارمندان، و سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی است.

۲- فعالیت های سرمایه گذاری: این بخش شامل جریان های نقدی ناشی از خرید و فروش دارایی های بلندمدت، مانند تجهیزات، ملک و مستغلات، و سایر سرمایه گذاری ها می شود. این جریان ها نشان دهنده میزان سرمایه گذاری یک شرکت در دارایی های بلندمدت برای آینده است.

۳- فعالیت های تأمین مالی: این بخش جریان های نقدی حاصل از تأمین مالی شرکت را نشان می دهد. این جریان ها شامل وام ها، بازپرداخت بدهی ها، انتشار یا خرید سهام شرکت، و پرداخت سود سهام است. این جریان ها تأمین مالی شرکت و تغییرات در ساختار سرمایه را نشان می دهند.





صورت جریان وجوه نقد چیست؟

جریان نقد عملیاتی

جریان نقدی ناشی از فعالیت های عملیاتی به معنای جریان ورود و خروج نقدی است که مستقیماً با عملیات اصلی و پایدار یک واحد تجاری مرتبط است. این جریان ها، که اغلب به عنوان شاخص های کلیدی برای ارزیابی سلامت مالی و توان پرداخت بدهی ها، حفظ فعالیت عملیاتی و توانایی پرداخت سود سهام بدون نیاز به منابع مالی خارجی شناخته می شوند، از اهمیت ویژه ای برخوردار هستند. این جریان ها با درآمد خالص آغاز می شوند و سپس با اعمال تعدیلات برای اقلام غیرنقدی و تغییرات در سرمایه در گردش، به شکل نقدی بیان می شوند. در این قسمت نشان داده می شود که از کل فروش شرکت چه میزان وجه نقد وارد کسب و کار شده است.

برای فهم بهتر این مفهوم، می توان به مثال هایی مانند جریان نقدی حاصل از فروش کالا و خدمات، کاهش یا افزایش در سرمایه در گردش، نقد کردن حساب های دریافتی و افزایش در حساب های پرداختنی اشاره کرد. این موارد نشان دهنده این هستند که چگونه فعالیت های عملیاتی به تولید وجه نقد و تقویت نقدینگی کلی شرکت کمک می کنند. در نهایت، بررسی جریان نقدی ناشی از فعالیت های عملیاتی، تصویری واضح و ملموس از توانایی شرکت در ایجاد نقد از طریق فعالیت های اصلی خود ارائه می دهد.

جریان نقد ناشی از سرمایه گذاری

جریان های نقدی ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری نشان دهنده چگونگی استفاده یا تولید پول نقد از طریق خرید و فروش دارایی های بلندمدت و سایر سرمایه گذاری ها هستند. این جریان ها اطلاعات مهمی در مورد توانایی یک شرکت برای تامین مالی عملیات آینده خود از طریق دارایی های خود، بدون نیاز به منابع تأمین مالی خارجی، فراهم می کنند.

جریان نقدی ناشی از سرمایه گذاری معمولاً شامل موارد زیر است:

خرید یا فروش دارایی ها: این موارد شامل خرید یا فروش اموال، ماشین آلات، و تجهیزات و همچنین سرمایه گذاری های بلندمدت در دیگر شرکت ها می شوند. خرید دارایی ها به منزله خروج پول نقد و فروش آن ها به معنی ورود پول نقد است.

دریافت یا پرداخت وجوه از تسهیلات اعطایی: این شامل پول نقد دریافتی از اعطای وام به دیگران یا پرداخت هایی برای بازخرید سهام یا اوراق مشارکت می شود.

پرداخت های مربوط به ادغام یا تملک: جریان های نقدی خارج شده برای خرید شرکت های دیگر یا ادغام با آن ها جزو این دسته هستند.

تغییرات در تجهیزات یا دارایی ها: خرید تجهیزات جدید یا فروش دارایی های قدیمی، که ممکن است برای به روزرسانی فناوری یا به دلیل فرسودگی انجام شود.

سرمایه گذاری های مربوط به وجوه نقد حاصل از سرمایه گذاری: این مورد شامل سود های دریافتی از سرمایه گذاری ها، مثلاً در سهام یا اوراق قرضه دیگر شرکت ها، یا از سپرده های بانکی سودآور می شود.

جریان نقدی ناشی از سرمایه گذاری بخش مهمی از صورت جریان وجوه نقد است که به تحلیل گران و سرمایه گذاران کمک می کند تا بتوانند سطح ریسک و پتانسیل رشد یک شرکت را ارزیابی کنند. این جریان ها می توانند نشان دهنده سیاست های سرمایه گذاری شرکت و توانایی آن در ایجاد ارزش بلندمدت برای سهامداران باشند.

جریان نقد ناشی از تأمین مالی

جریان های نقدی ناشی از فعالیت های تأمین مالی به طور خاص به بررسی چگونگی جذب و استفاده واحد تجاری از منابع مالی می پردازند. این جریان ها اطلاعات حیاتی در مورد استراتژی های تأمین مالی شرکت و تأثیر آن ها بر ساختار سرمایه و



صورت جریان وجوه نقد چیست؟

نقدینگی کلی شرکت ارائه می دهند. وقتی شرکتی به دنبال تأمین مالی است، چه از طریق انتشار اوراق قرضه، افزایش سرمایه، یا دریافت وام، جریان‌های نقدی مربوطه ثبت و در این بخش گزارش می شوند.

جریان‌های نقدی ورودی در این دسته ممکن است شامل:

عرضه اوراق مشارکت و دریافت وام های بانکی: این موارد به عنوان منابعی برای تأمین مالی طرح های توسعه شرکت در نظر گرفته می شوند.

جریان‌های نقدی خروجی می‌تواند شامل:

بازپرداخت اصل وام‌ها: که شامل بازپرداخت اوراق مشارکت و وام های کوتاه‌مدت و بلندمدت است.

پرداخت سود سهام به سهامداران: که نشان دهنده بازگشت سرمایه به سرمایه‌گذاران است.

با تغییرات استاندارد های حسابداری در ایران از سال ۱۳۷۷ به بعد، افزوده شدن دو بخش دیگر به این جریان‌ها یعنی "مالیات بر درآمد" و "سود پرداختی بابت تأمین مالی" به ما امکان می دهد تا دیدگاهی جامع تر نسبت به تأثیرات مالیاتی و هزینه های تأمین مالی بر جریان نقدی شرکت داشته باشیم.



صورت جریان وجوه نقد چیست؟

مزایای صورت جریان وجوه نقد

تهیه صورت جریان وجوه نقد در هر سازمانی فواید متعددی را به همراه دارد که می تواند به تصمیم گیری های مدیریتی بهتر، افزایش شفافیت مالی و ارتقای اعتبار سازمان منجر شود. این صورت مالی ابزاری کلیدی برای افراد مختلف درون و بیرون از سازمان، از جمله مدیران، سرمایه گذاران و اعتباردهندگان است. در زیر به برخی از فواید اصلی تهیه صورت جریان وجوه نقد اشاره شده است:

- ۱- ارزیابی قدرت پرداخت بدهی ها: این صورت امکان ارزیابی توانایی شرکت برای ایفای تعهدات مالی خود را فراهم می کند، که این امر برای اعتباردهندگان و سرمایه گذاران از اهمیت ویژه ای برخوردار است.
 - ۲- بهبود برنامه ریزی جریان های نقدی: با داشتن دیدگاه واضح از جریان های نقدی، مدیریت می تواند برنامه ریزی مالی بهتری انجام دهد و استراتژی های مناسب تری برای حفظ تعادل نقدینگی اتخاذ کند.
 - ۳- شناخت گردش مالی و انعطاف پذیری سازمان: صورت جریان وجوه نقد اطلاعاتی در مورد چگونگی گردش مالی شرکت و توانایی آن در پاسخگویی به تغییرات اقتصادی و فرصت های پیش رو ارائه می دهد.
 - ۴- شناخت منابع تأمین مالی و کنترل آن ها: این صورت امکان تجزیه و تحلیل دقیق تر منابع تأمین مالی و استفاده بهینه از آن ها را فراهم می کند.
 - ۵- سنجش کیفیت سود از منظر نقدی و تعهدی: تهیه صورت جریان وجوه نقد به مقایسه کیفیت سود حاصل از فعالیت های تعهدی و نقدی کمک کرده و درکی واضح از پایداری سودآوری شرکت ارائه می دهد.
 - ۶- سنجش قدرت نقدینگی: این صورت مالی توانایی شرکت در مواجهه با چالش ها و استفاده از فرصت ها از طریق بررسی قدرت نقدینگی آن را نمایش می دهد.
- در مجموع، صورت جریان وجوه نقد یکی از مؤلفه های اساسی در ارزیابی سلامت مالی و توان مدیریتی یک سازمان است که نه تنها به مدیریت داخلی بلکه به سرمایه گذاران، تحلیل گران مالی و اعتباردهندگان در اتخاذ تصمیمات آگاهانه کمک می کند.

صورت جریان وجوه نقد چیست؟

شرح	دوره منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
حسابرسی نشده	
جریان-های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی:	
نقد حاصل از عملیات	۹۴,۴۶۳,۲۹۸
پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد	-۱,۸۹۰,۹۴۳
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی	۹۲,۵۷۲,۳۵۵
جریان-های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری:	
دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های ثابت مشهود	۰
پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود	-۲۲,۶۱۱,۴۸۸
دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های غیر جاری نگهداری شده برای فروش	۰
دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های نامشهود	۰
پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های نامشهود	-۱۳,۴۶۱
دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۰
پرداخت‌های نقدی برای تحصیل سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	-۲۰۰,۰۰۰
دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سرمایه‌گذاری در املاک	۰
پرداخت‌های نقدی برای تحصیل سرمایه‌گذاری در املاک	۰
دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	۱۵,۰۷۷,۰۵۲
دریافت‌های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه‌گذاری‌ها	۱۱,۷۶۳,۸۸۱
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	۴,۰۱۵,۹۸۴
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی	۹۶,۵۸۸,۳۳۹
جریان-های نقدی حاصل از فعالیت‌های تامین مالی:	
پرداخت‌های نقدی بابت سود تسهیلات	-۳,۲۸۵,۸۶۳
پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام	-۱۰۴,۰۱۹,۳۷۱
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی	-۱۰۷,۳۰۵,۲۳۴
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	-۱۰,۷۱۶,۸۹۵
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۳۱,۰۹۶,۷۰۶
تاثیر تغییرات نرخ ارز	۴۳,۰۱۶
مانده موجودی نقد در پایان سال	۲۰,۴۲۲,۸۲۷
معاملات غیر نقدی	۰



صورت جریان وجوه نقد چیست؟

سخن آخر

در پایان معرفی صورت جریان وجوه نقد، امیدواریم توانسته باشیم نقش حیاتی و اهمیت این صورت مالی را در شفاف سازی وضعیت مالی شرکت ها به شما نشان دهیم. این صورت مالی نه تنها برای مدیریت داخلی یک سازمان بلکه برای تمام ذینفعان بیرونی، از جمله سرمایه گذاران، اعتباردهندگان و تحلیل گران مالی، ابزاری ضروری است که درک عمیق تری از پایداری، انعطاف پذیری و توانایی سازمان در مواجهه با چالش ها و استفاده از فرصت های پیش رویش را فراهم می آورد.