

تسيير الذمم الدائنة: إدارة الديون قصيرة الأجل تُعد الحسابات الدائنة أبرز أنواع الديون قصيرة الأجل وتُشكل 40% من الخصوم المتداولة للشركات غير المالية. تُشكل حسابات الدائنة عنصراً أساسياً في جميع الأنشطة التجارية، حيث تُتيح للشركات الحصول على منتجات عن طريق الائتمان ودفع ثمنها في تاريخ محدد لاحق. تُعتبر حسابات الدائنة أسهل طريقة لتمويل المؤسسات، و تُتيح إمكانية الحصول على خصومات عند الدفع المبكر. لا تُقتصر إدارة حسابات الدائنة على تسييرها بطريقة جيدة، بل تتطلب أيضاً قدرة الشركة على توليد ما يكفي من النقد لدفع المبالغ المستحقة. ففشل الشركة في ذلك يؤثر سلباً على علاقتها بالدائنين والموردين، ويرسل إشارات سلبية إلى السوق، مما يؤثر على سعر السهم ويُصعب على الشركة جمع الأموال أو الحصول على مزيد من الإمدادات. لضمان إدارة فعالة لحسابات الدائنة، تُستخدم معايير مثل "متوسط فترة السداد" (APP) التي تُحدد متوسط الفترة الزمنية بين شراء المنتجات ودفع ثمنها. تُشير فترة سداد قصيرة إلى سداد مبكر أو الاستفادة من خصومات شراء، بينما تدل فترة سداد طويلة على ضعف تدفقات النقدية وعدم القدرة على سداد الفواتير في الوقت المحدد.