**Mali Tablolar Analizi**

Bir işletmenin mali planlamasını ve kontrol faaliyetlerini yapılması için mali tabloların analizi gerekir. Mali tablolar analizi, mali tablolarda yer alan çeşitli hesaplar arasındaki ilişkilerin, ilgili hesap tutarları üzerinden yapılan matematiksel işlemler aracılığı ile ortaya konulmasıdır. Bu ilişkiler; yüzdeler, trend yüzdeleri, oranlar, dönüş hızı oranları aracılığı ile ortaya konulur. Hesaplamalar sonucunda elde edilen bulgular yorumlanır ve işletme ile ilgili anlamlı sonuçlara ulaşılmaya çalışılır. Mali tablolar analizinde önemli olan işletmenin temel ekonomik ve mali durumu ile faaliyet sonuçlarının değerlendirilmesidir. Bu değerlendirmeler, dört temel durum esas alınarak yapılmaktadır.

Bunlar:

1-Likidite durumu,

2-Faaliyet etkinliği (verimlilik) durumu ,

3-Mali (mali) durum,

4-Karlılık durumu.

Mali tablolar analizi ile elde edilen bulgular işletmenin geçmiş dönem veya dönemlerine ve şimdiki durumuna ilişkin saptamalara olanak verirken; bu saptamalara dayalı olarak geleceğe ilişkin bazı tahminlerin yapılmasına da olanak vermektedir.

Mali tabloların analizi, başta ortaklar ve yöneticiler olmak üzere; devlet, çalışanlar, yatırımcılar, işletme ile alıcı veya satıcı olarak ticari ilişkileri olan diğer işletmeler gibi çok sayıdaki kesimlerin kararları için kullanılabilecek bilgi sağlar.

Dikkat edilmesi gereken bazı ilkeler vardır:

1. Hangi ilişkilerin ortaya konulması gerektiği, analizden elde edilecek bulguların ne anlama geldiğinin yorumlanabilmesi için; muhasebe kuramının ve muhasebe uygulamalarının yeterli düzeyde bilinmesi gerekir.

2. Analizi yapılan mali tabloların ilgili oldukları dönem veya dönemlerdeki ekonomik koşullar, sektörel koşullar, işletmenin kendisine bağlı olan ve mali tablolarda açık bir şekilde ifade edilmeyen veya edilemeyen özel koşulların da göz önünde bulundurulması gerekir.

3. Analizi yapılan mali tabloların ilgili oldukları dönemlerde işletme tarafından uygulanan işletme politikalarının, muhasebe yöntem ve politikalarının bilinmesi gerekir.

4. Analiz sonucunda elde edilen bulguların doğruluğu, analizde kullanılan mali verilerin elde edildiği mali tabloların doğruluğuna bağlıdır.

5. Yapılacak analizde kullanılan mali tabloların analiz edilmeye uygun bir içerik ve hesap gruplandırılması ile hazırlanmış olması gerekir.

6. Analizin amacı ile kapsamı arasında doğrudan bir ilişki vardır. Analizin kapsamı, analizin amacına bağlı olarak geniş veya dar tutulabilir.

7. Analiz ile elde edilecek bulgular, ilgili analiz tekniğinin doğru bir şekilde uygulanması ile elde edilebilir ve analiz sürecinin mekanik kısmını oluşturur. Mali tablolar analizinde asıl önemli olan analiz bulgularının yorumlanması ve sonuçlara ulaşılmasıdır. Bu bakımdan mali analizi yapanların iyi bir yargılama yeteneğine sahip olmaları gerekir.

**Mali Tablolar Analizinde Ön Koşulları**

**-Dolaylı Ön Koşulları**

Mali tablolar analizi ile elde edilen bulguların daha gerçekçi bir şekilde yorumlanabilmesi için, işletme faaliyetleri üzerinde etkili olan faktörlerin de göz önünde bulundurulması gerekir. Burada dolaylı ön koşullar başlığı altında ele alınacak faktörler, mali tablolarda ortaya konulan durum ve faaliyetlerin hangi ortam veya koşullarda gerçekleştirilmiş olduğunun göz önünde bulundurulması gerektiğini ifade etmektedir.

\*İşletmenin İçinde Bulunduğu Ekonomik Ortam

\*İşletmenin İçinde Bulunduğu Sektörel durum

\*İşletmenin Yapısal ve Yönetsel Özellikleri

**-Dolaysız Ön Koşulları**

Dolaysız ön koşullar doğrudan doğruya mali tablolar analizinin sağlıklı bir şekilde yapılmasına yönelik ön koşullardır. Dolaysız ön koşulları açıklayacak olursak aşağıdaki açıklamaları takip edelim.

\*Tekdüzen Hesap Muhasebe Sistemi

**Mali analizi yapılacak mali tabloların;**

• Anlaşılabilir,

• İhtiyaca uygun,

• Güvenilir ve doğru,

• Karşılaştırılabilir,

• Zamanında hazırlanmış,

• Anlamlı olması gerekir.

\*Standart Oranların Ortaya Konması

Mali tabloların analiz tekniklerinden biri olan oran analizi ile elde edilen sonuçların; anlamlı bir şekilde yorumlanabilmesi için ilgili oranın standardının bilinmesi gerekir. Oran analizi ile hesaplanan herhangi bir oran, bu oranı karşılaştırabilecek bir standart oranın olmaması durumunda fazla bir anlam ifade etmeyebilir.

Oran analizinde, hesaplanan oranların karşılaştırılarak daha anlamlı bir şekilde yorumlanabilmesi için kullanılan standart oranlar başlıca dört farklı yöntemle elde edilmektedir. Mali tabloların analiz amaçlarına bağlı olarak, aşağıdaki standart oranların hangilerinin kullanılacağına, birinin veya bir kaçının birlikte kullanılıp kullanılamayacağına karar verilir. Örneğin, standart oran olarak yalnızca tarihi standart oranlar esas alınarak bir değerlendirme yapılabileceği gibi; sektör standart oranları ve bütçe standart oranları veya bütün standart oranlar esas alınarak bir değerlendirme yapılabilir.

Söz konusu standart oranlar şunlardır:

\*\*Tarihi Oranlar,

\*\*Sanayi veya Sektörel Oranlar,

\*\*İdeal veya Hedef Oranlar,

\*\*Bütçeye Bağlı Oranlar.