**DİĞER EK MALİ TABLO**

**Ele Alınan Konular**

Diğer Mali Tablolar

Kar Dağıtım Tablosu

Öz Sermaye Değişim Tablosu

Net İşletme Sermayesi Değişim Tablosu

Nakit Akım Tablosu

Fon Akım Tablosu

Satışların Maliyeti Tablosu

# Mali Analiz Türleri

Kredi Analizinin Gerekliliği Ve Unsurları

Şahsi (Kişisel)Durumla İlgili İstihbarat (Karakter):

Piyasa Durumu İle İlgili İstihbarat (Kapazite):

Çevresel Faktörler Ve Ekonomik Durum İle İlgili İstihbarat (Koşullar):

Teminat Durumuna İlişkin İstihbarat (Karşılık):

Mali Durumla İlgili İstihbarat (Kapital):

Kredi Taleplerinin Nedenleri

İşletmeleri Büyümeye İten Faktörler

İşletmelerin Büyümelerini Önleyen Faktörler

Kredi Yönetimi

Ünite asıl olarak, Temel mali tabloların dışında diğer ihtiyaç duyulan mali tablolar anlatılmış, mali analizin türleri ile kredi analizinin unsurlarını kavratmayı amaçlamaktadır.

Ayrıca, bu ünite, Kredi analizinin gerekliliği ile taleplerin nedenlerinin de anlatımını içermektedir.

**1. Diğer Mali Tablolar**

**1.1. Kar Dağıtım Tablosu**

Firmanın dönem karının dağıtım biçimini gösteren tablo olarak kısaca tanımlanabilir. Kar dağıtım tablosu aracılıyla, şirketin kar dağıtım biçimi açıkça görülebileceği gibi, yıllar itibarıyla karşılaştırmalar yapılmak yoluyla şirketin kar dağıtım politikası konusunda bilgi edinebilir ve bu bilgiler gelecekte elde edilecek karların nasıl kullanılacağı konusunda tahminler yapılmasında kolaylaştırır.

**1.2. Öz Sermaye Değişim Tablosu**

Bir hesap dönemi içerisinde firmanın öz sermayesinde meydana gelen değişiklikleri ve bunun nedenlerini gösterir. İşletmede öz kaynağın iki önemli işlevi vardır. Öz sermaye, bir yandan işletmenin faaliyetlerini sürdürmesi için gerekli kaynakları sağlarken diğer yandan işletmelerden alacaklı olanlara karşı da bir güvence oluşturarak işletmenin yabancı kaynaklarından yararlanmasında olanak sağlar.

Öz sermaye ayrıca işletmenin karşılaşmış olduğu çeşitli risklerin doğabileceği zararlara karşı, tampon görevi yaparak işletmenin faaliyetlerini sürdürmesine olanak verir.

**1.3. Net İşletme Sermayesi Değişim Tablosu**

Bir hesap dönemi içinde işletme sermayesinin kaynaklarını ve kullanış yerlerini belirlemek suretiyle o dönemde net işletme sermayesindeki artış veya azalışı ortaya koyar.

İşletme sermayesi genel olarak iki şekilde tanımlanmaktadır:

Net işletme sermayesi, dönen varlıklarla kısa süreli yabancı kaynaklar arasındaki olumlu farktır. Kısa süreli borçlanma yoluna giden bir firmanın net işletme sermayesinin artmasına olanak yoktur.Net işletme sermayesi bir firmanın borç ödeme gücünü belirten önemli göstergelerden biridir.

Brüt işletme sermayesi ise, dönen varlıkların toplamını ifade eder.

**1.4. Nakit Akım Tablosu**

Bir hesap döneminde oluşan para hareketlerini, para giriş ve çıkışlarını, başka bir deyişle işletmenin para tahsilât ve ödemelerini, kaynakları ve kullanış yerleri ile birlikte gösteren tablodur.

**1.5. Fon Akım Tablosu**

Firmanın belirli bir dönemdeki tüm mali kaynaklarını ve bunların kullanış yerlerini göstermek suretiyle, işletmenin söz konusu dönemdeki yatırım ve finansman faaliyetlerini özetler, finansal durumunda meydana gelen değişiklikleri açıklar.

Amacı diğer mali tablolarda görülmeyen fon akımını ortaya koyarak, gerek faaliyet sonucu yaratılan gerek ek finansman şeklinde elde edilen mali olanakların nerelerde kullanıldığını, neler yaptığını, kaynakların nelere ayrıldığını açıkca belirtmektir.

Net işletme sermayesi değişim tablosu, yalnız dönen varlıklar ve kısa süreli borçlardaki gelişmeleri gösterdiği halde, fon akım tablosu, cari olmayan hesaplarda artış ve azalış doğuran işlemleri de kapsar.

**1.6. Satışların Maliyeti Tablosu**

Dönem içinde alıcılara satılan yada devredilen mal ve hizmetlerin üretimi yada satın alınması için yapılan tüm giderleri içerir.

Gelir tablosunda yer alan Satışların Maliyet kalemi ayrı bir tabloda hesaplanarak ilgili bölüme aktarılır. Ticari işletmelerde satılan ticari mal maliyetini saptamak için, hesap dönemi başındaki stoğa, o hesap dönemi içinde satın alınan mal maliyeti eklenir ve dönem sonundaki stok değeri indirilir. Sınaî işletmelerde ise satılan mal maliyetinin hesaplanması, ticari işletmelere kıyasla çok daha karmaşıktır. İmal edilen mallarda başlıca maliyet unsurları, Direkt İlk Madde ve Malzeme Giderleri, - Direkt İşçilik Giderleri,- Genel Üretim Giderleri olmaktadır. Satılan hizmet maliyeti ise, üretilen hizmetlerle ilgili olarak yapılan giderlerin kaydedildiği hesaptır.

# 2. Mali Analiz Türleri

Mali tabloların analizi çeşitli açılardan gruplandırılabilir. Mali tabloların analizine ilişkin gruplandırmaların başlıcaları aşağıdaki gibidir:

-Mali Analizde Kullanılan Mali Verilerin Çeşitliliğine veya Mali Tablolar Analizinin Kimin İçin Yapıldığına Göre

1. İç Analiz
2. Dış Analiz

-Mali Analizde Kullanılacak Mali Tabloların Kapsamına Göre

1. Statik Analiz
2. Dinamik Analiz

-Finansal Tablolar Analizinin Yapılma Amacına Göre

1. Yönetim Analizleri
2. Kredi Analizleri
3. Yatırım Analizleri

Yukarıda mali tablolar analizi için yapılan başlıca gruplandırmalar ele alınmıştır. Farklı açılardan bakılarak başka gruplandırmalar da yapılabilir. Yapılan mali analizin bir grup içinde yer alması başka bir grup içinde yer almaması gerektiği anlamına gelmez. Bir analiz, yukarıda belirtilen analiz türlerinden bir kaçının kapsamına aynı anda girebilir.

Aşağıda, yukarıda belirtilen üç başlık altında yedi farklı analiz türü ile ilgili açıklamalar yer almaktadır:

## 

Genel olarak üç gurupta toplanır.

1-Analiz yapanın kimliğine göre;

-İç Analiz Bunlar; Yöneticiler, muhasebeciler işletme içi denetçiler olabilir.(İşletme içindeki kişilere göre yapılır.

Bunun için işletmedeki tüm dokümanlardan yararlanılmalıdır.

-Dış Analiz; işletmeler ile ilişkili 3.şahıslarca yapılır. Mal satanlar, Bankalar, Hisse senetlerini alanlar, Analist işletmenin verdiği belgelere

2-Analizin Kapsamına göre;

-Statik Analiz; Belirli bir döneme veya tarihe ait Mali Tablolar da yer alan kalemler arası mevcut ilişkilerin incelenmesi ile yapılan analizdir.

-Dinamik Analiz; Birden fazla döneme ait(bir birini izleyen)mali tablolarda yer alan kalemler arası ilişkilerin karşılıklı incelenmesidir.

3-Analizin yapılma amacına göre;

### -Yönetim analizi; Mali tablolar analizinin başlıca amaçlarından biri yönetim kararlarına destek olacak şekilde saptamalarda bulunmaktır. Yönetim analizleri, yönetsel amaçlar ile yapılan analizlerdir. Yönetim analizleri; hem iç analiz, hem statik analiz hem de dinamik analiz şeklinde yapılabilir. Yönetim analizlerinde işletmenin verimlilik, karlılık, likidite, mali durum gibi durumları hakkında saptamalar yapılır. Bu saptamalar, diğer işletmelere göre, geçmiş dönemlere göre, bütçe hedeflerine göre karşılaştırılır (mukayese edilir). Karşılaştırmalar yoluyla işletmenin planlaması ve kontrolünün daha etkili bir şekilde yapılmasına çalışılır.

### -Yatırım Analizleri; Yatırım analizleri, işletmenin gelecekteki karlılık, kar elde etme kazanç elde etme yeterliliğinin ortaya konulması olarak tanımlanabilir. Yatırım analizleri, işletmeye borç vermek isteyen bu işletmenin hisse senetlerini almak isteyen, halen işletmeden alacaklı olan veya işletmenin hisse senetlerini satın almış olan kişilerce yapılmaktadır. Burada özellikle uzun vadeli işletme finansmanına katkı sağlayanların veya sağlayacakların yaptıkları analizler olarak da ifade edilebilir. Bu nedenle işletmenin çıkartmış olduğu veya piyasaya çıkaracağı hisse senetleriyle, tahvilleri satın almış olan veya satın alacak olan yatırımcıların yaptıkları analizler de yatırım analizi olarak ifade edilir ve piyasa tarafından kabul edilmektedir. Yatırım analizlerinde mali tablolarda yer alan veriler öncelikli olmak üzere, işletmenin içinde bulunduğu sektör ve ekonomik ortama ilişkin şartlar da analiz edilir.

### -Kredi Analizleri; İşletmeler kredi talebinde bulunduğu zaman banka ve benzer kuruluşlar tarafından yapılan işlemler analizler kredi analizi olarak adlandırılır. Kredi analizlerinde işletmenin öncelikle likidite durumu hakkında değerlendirmeler yapılmalıdır. Kredi talebinde bulunan işletmelerin öncelikle kısa vadeli borçlarını ödeyebilme gücüne sahip olmaları gerekir. İşletmenin kısa vadeli borçlarını ödeyebilme gücüne sahip olması yeterli değildir. Karlılık durumu, mali durum, verimlilik gibi durumu gibi durumlar da yeterli kabul edilebilecek düzeylerde olması gerekir.