

MALİ ANALİZ TEKNİKLERİ

Ankara Üniversitesi
Siyasal Bilgiler Fakültesi
İşletme Bölümü
Muhasebe ve Finansman Anabilim Dalı



Fon Kavramı

- Fon akış tablolarında kullanılan fon kavramı üç farklı içerikle tanımlanabilir:
 - 1) Fon, tüm finansal araçlardır.
 - 2) Fon, net işletme (çalışma) sermayesidir.
 - 3) Fon, para ve para benzerleridir.

Fon Akış Tablosu

- Fon, tüm finansal araçlar anlamında kabul edilerek bir tablo düzenleniyorsa, bu durumda hazırlanan tablo “Fon Akış Tablosu” olarak isimlendirilir.

Fon Akış Tablosu

- Fon akış tablosu, belirli bir dönemde bir işletmenin faaliyetlerini ve yatırımlarını finanse etmek için sağladığı kaynakları ve bu kaynakların kullanıldığı yerleri özetleyen, işletmenin finansal durumdaki değişimleri açıklayan bir finansal tablodur.
- Fon akış tablosu, “nereden geldi nereye gitti” tablosu olarak da bilinmektedir.

Fon Kaynakları ve Fon Kullanımları

Herhangi bir dönemdeki fon kaynakları ile fon kullanımlarının birbirlerine eşit olması zorunludur.

Fon Girişi = Fon Çıkışı

Fon Kaynakları = Fon Kullanımları

(Aktiflerdeki Azalışlar + Pasiflerdeki Artışlar)

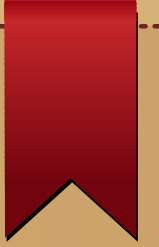
=

(Aktiflerdeki Artışlar + Pasiflerdeki Azalışlar)

Fon Akış Tablosu

- Fon akış tablosu, bilanço ile gelir tablosunun tam olarak ortaya koyamadığı bazı durumları ortaya koymaktadır. Bilanço ve gelir tablosunun tamamlayıcısıdır.
- İşletmenin finansal durumunun yorumlamasına yardımcı olur.
- Belirli bir dönemde işletmenin fon kaynaklarını ve bunların kullanıldığı alanları gösterir.

Fon Kaynakları ve Fon Kullanımları



Fon akış tablosu hazırlanırken,

- Varlıklardaki artışlar, fon azalışı (fon kullanımı) olarak değerlendirilir.
- Kaynaklardaki artışlar, fon artışı (fon kaynağı) olarak değerlendirilir.



Fon Akış Tablosu

Fon akış tablosu ilgili taraflara Őu soruların yanıtlarını verebilir:

- İşletmenin faaliyeti sonucu sağlanan fonlar nelerdir ve bu fonlar nerelerde kullanılmıştır?
- İşletme, kârlı görünmesine rağmen; neden yeterince kâr dağıtımını yapamamaktadır?

Fon Akış Tablosu

- İşletme, zarar etmesine rağmen kaynak artışı nasıl sağlanmıştır?
- Olağanüstü gelir ve kârlardan elde edilen fonlar nelerdir ve nerelerde kullanılmıştır?

Fon Akış Tablosu

- Dönen varlık, duran varlık, yabancı kaynaklar ve özkaynaklardan elde edilen fonların tutarları nedir?
- Duran varlık yatırımları ne kadardır ve bu yatırımlar hangi fonlardan karşılanmıştır?

Net İşletme (Çalışma)

Sermayesi Değişim Tablosu

- Fon, net işletme sermayesi (net çalışma sermayesi) şeklinde kabul edilerek bir tablo düzenleniyorsa, bu durumda hazırlanan tablo “Net İşletme (Çalışma) Sermayesi Değişim Tablosu” tablosu olarak isimlendirilir.

Net İşletme (Çalışma)

Sermayesi Değişim Tablosu

- İşletmenin belirli bir hesap döneminde, net işletme sermayesinin kaynaklarını ve kullanım yerlerini gösteren tablodur.
- Bu tablo düzenlenirken dönen varlıklar ile kısa vadeli yabancı kaynaklar farkını belirten net işletme (çalışma) sermayesi fon olarak kabul edilir.

Nakit Akış Tablosu

- Fon, para ve para benzerleri anlamında kabul edilerek bir tablo düzenleniyorsa, bu durumda hazırlanan tablo “**Nakit Akış Tablosu**” tablosu olarak isimlendirilir.

Nakit Akış Tablosu

- Nakit akış tablosu, bir hesap dönemi içinde, bir işletmede ortaya çıkan nakit akışlarını; kaynakları ve kullanım yerlerine göre gösteren tablodur.

Nakit Akış Tablosu

- Nakit akış tablosundaki nakit kavramı, kasa ve bankadaki nakitleri (yerli ve yabancı paralar, vadeli vadesiz tüm mevduat ile herhangi bir vade taşımayan ve tahsili mümkün olan çekler) kapsamaktadır.

Nakit Akış Tablosu

- Nakit akış tablosu dışındaki finansal tablolar “TAHAKKUK ESASI”na göre düzenlenmiş oldukları için; işletmenin nakit akışları hakkında açık bir bilgi taşımazlar.
- Nakit akış tabloları, işletmenin bir dönem içindeki nakit akışlarını (nakit girişlerini ve nakit çıkışlarını) gerçekleştirildikleri faaliyetlere göre ortaya koyarlar.

Nakit Akış Tablosu

- Muhasebenin ürettiği finansal tablolardan **yalnızca nakit akış tablosu,**
“**NAKİT ESASINA**” göre düzenlenmektedir.