



Co-funded by the
Erasmus+ Programme
of the European Union



PASSFR.EU

A Digital Learning Platform for Generation Z:
Passport to IFRS®

A Digital Learning Platform for Generation Z: Passport to IFRS®

UMS® 7 Nakit Akış Tablosu



Funded by the Erasmus+ Program of the European Union. However, European Commission and Turkish National Agency cannot be held responsible for any use which may be made of the information contained therein.

© Copyright 2021, Istanbul University

ÖRNEK OLAY ÇALIŞMASI – UMS® 7 NAKİT AKIŞ TABLOSU

Giriş

İşletmenin nakit akışlarına ilişkin bilgiler, işletmenin gelişimini ve beklentilerini değerlendirmede dış kullanıcılar için temeldir. Nakit akış tablosu, bir dönem boyunca nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen değişiklikleri sunar ve finansal durum tablosu ile kâr veya zarar tablosunda raporlanan bilgileri tamamlar.

Bu örnek olay çalışmasının amacı, nakit akış tablosunu hazırlamak ve yorumlamaktır. Bir bankada çalışan analist yardımcısınız ve kredi verme veya vermeme kararınızı desteklemek için çeşitli analizler hazırlıyorsunuz.

Örnek Olay Hakkında Bilgi

Ek bir kredi için başvuran küçük ve halka açık olan bir şirket olan Cashy Co.'nun basitleştirilmiş mali tabloları masanızda. Cashy Co.'nun sahipleri düzenli olarak gayrimenkul, tesis ve ekipmana yatırım yaparlar, ancak aynı zamanda önemli miktarda temettüyü de nakit olarak öderler. Bugünlerde ise stoklarda artışa, satışlarda, kârda ve nakitte düşüşe neden olan bir talep düşüklüğü ile karşı karşı kalmışlardır. Bu nedenle, karşılaştıkları artan zorluklarla yüzleşmek için ek bir kredi başvurusunda bulunacaklardır.

İşletmenin tüm finansal tabloları UFRS'ye dayalı olarak hazırlanmaktadır. Bununla birlikte, işletmenin daha toplu bir resmini sağlamak için, basitleştirilmiş bir finansal durum tablosu ile kâr veya zarar tablosu hazırladınız. Hazırladığınız basitleştirilmiş finansal tablolar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 20x1 Tarihli Finansal Durum Tablosu

Varlıklar	20X1 (PB)	20X0 (PB)
Duran Varlıklar		
Maddi duran varlıklar	180,000	160,000
Duran Varlıklar Toplamı	180,000	160,000
Dönen Varlıklar		
Stoklar	40,000	20,000
Ticari Alacaklar	30,000	10,000
Nakit ve Nakit Benzerleri	10,000	30,000
Toplam Dönen Varlıklar	80,000	60,000
Toplam Varlıklar	260,000	220,000
Borçlar ve Özsermaye		
Sermaye	80,000	80,000
Dağıtılmamış Kârlar	20,000	20,000
Dönem Kârı	10,000	30,000
Özsermaye Toplamı	110,000	130,000
Uzun Vadeli Borçlar		
Banka Kredisi	80,000	50,000
Uzun Vadeli Borçlar Toplamı	80,000	50,000

Kısa Vadeli Borçlar		
Ticari Borçlar	50,000	30,000
Banka Kredisi	20,000	10,000
Kısa Vadeli Borçların Toplamı	70,000	40,000
Borçlar ve Özsermaye Toplamı	260,000	220,000

20x1 Yılı Kâr veya Zarar Tablosu

	20X1 (PB)	20X0 (PB)
Satışlar	180,000	210,000
Satılan Malın Maliyeti	(110,000)	(125,000)
Ücret Gideri	(30,000)	(22,000)
Amortisman Gideri	(10,000)	(10,000)
Faiz Gideri	(12,000)	(8,000)
Vergi Gideri	(8,000)	(15,000)
Net Kâr	10,000	30,000

Şimdi işletmeyi analize devam edeceksiniz, ancak işletmenin tüm mali tablolarına sahip değilsiniz. Yukarıda sunulan, mali tablolarından yararlanarak işletmenin nakit akış tablosunu hazırlayacaksınız. Cashy Co.'nun işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akışlarını endirekt yöntemi kullanarak hazırladığını ve faiz ödemesini işletme faaliyetleri, kâr payı ödemesini de finansman faaliyeti olarak sınıflandırdığını hatırlıyorsunuz. İşletmenin tüm banka kredileri uzun vadeli. Finansal durum tablosunda raporlanan değerlerdeki değişiklikler, işletmenin dönem boyunca belirli unsurlar için katlandığı/sağladığı nakit akışlarının çok iyi bir temsilidir.

Tartışma Soruları:

İşletmenin 20x1 yılı nakit akış tablosunu hazırlayınız. Nakit akış tablosuna dayanarak işletmenin geleceğine yönelik tahminlerde bulununuz.

ÖRNEK OLAYIN ÇÖZÜMÜ – UMS 7 NAKİT AKIŞ TABLOSU

İlk olarak, yatırım ve finansman faaliyetlerinden nakit akışlarını belirlemek için işletmenin finansal durum tablosunda raporlanan hesapların tutarlarındaki değişiklikleri analiz ediyoruz.

Maddi duran varlık hesabının bakiyesi, satın alınan maddi duran varlık olduğunu göstermektedir. Maddi duran varlıkların bakiyesindeki net değişim 20.000 PB'dir, ancak kâr veya zarar tablosunda raporlanan 10.000 PB amortisman gideri mevcuttur. Dolayısıyla, satın alınan maddi duran varlığın değeri 30.000 PB'dir.

20x0 yılında işletme kâr etmiştir. Dağıtılmamış kârlar hesabının bakiyesinde herhangi bir değişiklik olmadığından, işletmenin 20x0 yılında raporladığı kârın tümünü 20x1 yılında dağıttığını söyleyebiliriz.

Banka kredi hesabının bakiyesinde değişiklik meydana gelmiştir. Banka kredi borcunun kısa vadeli kısmı (10.000 PB) 20x1 yılında ödenmiştir.

20x1 yılında kısa vadeli hale gelen banka kredi borcu (20.000 PB), uzun vadeli borçlardan kısa vadeli borçlar arasına aktarılmıştır. Dolayısıyla, yeni alınan (uzun vadeli) banka kredisi 50.000 PB (80.000-50.000-20.000) olmuştur.

Nakit Akış Tablosu

İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit (PB)	
Net Kâr	10,000
1) Nakit hareketi yaratmayan gelir ve giderler ile ilgili düzeltmeler Amortisman gideri	+10,000
2) Yatırım ve finansman faaliyetlerinde sınıflandırılan gelir ve giderler ile ilgili düzeltmeler Faiz için yapılan ödeme	0
3) stoklar, alacaklar, borçlar ve diğer işletme faaliyetleri ile ilgili hesaplardaki değişiklikler Stoklardaki artış Ticari alacaklardaki artış Ticari borçlardaki artış	(20,000) (20,000) +20,000
= İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışı (I)	=0
Yatırım Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit	
Maddi duran varlık alımı için yapılan ödeme = Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışı (II)	(30,000) =(30,000)
Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit	
Banka kredi alımı Banka kredisine ilişkin geri ödeme Kâr payı ödemesi = Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışı (III)	50,000 (10,000) (30,000) =10,000
Toplam net nakit akışı (IV) = (I) + (II) + (III)	(20,000)
01.01.20X0 Tarihli Nakit ve Nakit Benzerleri (V)	30,000
31.12.20X1 Tarihli Nakit ve Nakit Benzerleri (VI) = (IV) + (V)	10,000

Nakit akış tablosundan elde edilen bilgiler ile işletme hakkında aşağıdaki yorumlar yapılabilir:

- işletme, uzun dönemli istikrarı için ihtiyacı olan işletme faaliyetlerinden sağlaması gereken nakdi sağlayamamaktadır;
- işletme, yatırımlarını finanse etmek ve aynı zamanda temettü ödemek için (çünkü işletme faaliyetlerinden nakit akışı yaratamadığından) banka kredisi kullanmıştır, bu da yine sürdürülebilir bir model değildir.
- Mevcut zorluklar ve mali durumdaki değişiklikler göz önüne alındığında, işletmenin herhangi bir ek kredi alamayabileceğinden gelecekte nakit sorunlarıyla karşılaşabileceği düşünülebilir.