

NAKİT AKIM TABLOSU

Nakit Akım Tablosu, bir faaliyet dönemi içerisinde işletmede ortaya çıkan nakit akışlarını kaynakları ve kullanım yerleri itibariyle gösteren tablodur. Dönem başı nakit mevcudu ile dönem sonu nakit mevcudu arasındaki fark nakit artışı veya azalışını gösterir. Nakit Akım Tablosu fon kavramını sadece işletmenin hazır değerlerini kabul ederek hazırlanır. Tablo dönem içi nakit girişlerini dönem içi nakit çıkışlarını fon akışı olarak düzenlemekte ve aradaki farkın kaynağı veya azalış durumunda kullanım yerini göstermektedir. Bu değişim, işletmenin gelecekte nakit fon yaratma gücünü, gelecekteki para gereksinmesinin tespit edilmesi veya gelecekteki fazla paranın değerlendirilmesi boyutlarında önemli bilgileri içerir.

Nakit kavramı, işletmenin kasasında bulunan TL ve yabancı paraları, bankadaki mevduatı ve istenildiği anda değer kaybına uğramadan nakde dönüşen kıymetleri kapsar. Bu kapsama işletmenin vade farkı bulunmayan alınan çeklere de girmektedir.

A. Nakit Akım Tablosunun Düzenlenmesi

Nakit Akım Tablosunun düzenlenmesinde fon kavramı nakit ve benzeri değerler anlamına gelecek şekilde ele alınır.

Nakit Akım Tablosu dönem içi nakit girişleri ve dönem içi nakit çıkışlarını dönem başından dönem sonuna nakit artış ve azalışını gösterecek şekilde düzenlenir. Tablonun düzenlenmesi için dönem başı ve dönem sonu bilançolarından, dönemin gelir tablosundan, kar dağıtım tablosundan ve eklerinden yararlanılır. Ancak işlekle dışına raporlanan özet bilanço ve özet gelir tablosundaki bilgilerden Nakit Akım Tablosunun hazırlanışı güçtür. Bu nedenle yıllık raporlarda Nakit Akım Tablosu düzenlenerek bilgi kullanıcılara sunulur. Muhasebe Sistemi Uygulama Genel Tebliğinde düzenlenen ve düzenleme kapsamına giren işletmeler tarafından ek mali tablo olarak hazırlanan Nakit Akım Tablosu izleyen sayfada sunulmuştur.

Nakit Akım Tablosunun hazırlanmasına yönelik bir örnek ise izleyen kısımda yer almaktadır.

Nakit Akım Tablosunun İçeriğinin Anlamı ve Azalış Bakımından Önemi

Nakit Akım Tablosunda beş ana başlık yer almaktadır. Bu başlıkların anlamı ve analiz bakımından öneminin kavranması Nakit Akım Tablosunun doğru yorumlanması için gereklidir.

1- Dönem Başı Nakit Mevcudu

Dönem başı nakit mevcudu dönem başı bilançosunda, hazır değerler kaleminin toplam tutarıdır.

A. Dönem İçi Nakit Girişleri

Dönem İçi Nakit Girişleri o dönemin nakit anlamında fon kaynaklarını oluşturmaktadır. Nakit Girişleri sekiz ana başlıkta ele alınmaktadır. İlk üç başlık işletmenin ana faaliyetlerinden, yan faaliyetlerinden ve süreklilik arz etmeyen faaliyetlerinden sağlanan nakitleri ifade etmektedir. İşletme için en önemli ve süreklilik arz eden nakit kaynağı satışlardan elde edilen nakittir. 4, 5, 6. ve 7. başlıklar işletmenin finansman faaliyetlerinden sağladığı nakit girişlerini göstermektedir. İşletmenin borçlanarak sağladığı nakitlerin işletmeye maliyeti yükseltir ve geri ödenmesi söz konusudur. Sermaye aktarımı her zaman uygun bir nakit kaynağı olmayabilir. Ancak firma değerinin yüksek olduğu dönemlerde hisse senedi ihraç ederek kaynak sağlamak ve bu hisseleri nominal değerlerinin üzerinde satarak prim sağlanarak olumlu bir sonuç olarak dikkate alınmalıdır.

B. Dönem İçi Nakit Çıkışları

Dönem İçi Nakit Çıkışları söz konusu dönemdeki nakit fon kullanımlarını ifade etmektedir.

Dönem İçi Nakit Çıkışları 11 başlık halinde düzenlenmekle birlikte ortak özellikleri dikkate alınarak

- Ana ve Yan Faaliyetlerin Gerektirdiği Nakit Çıkışları
- Finansman Faaliyetlerinin Gerektirdiği Nakit Çıkışları
- Yatırım Faaliyetlerinin Gerektirdiği Nakit Çıkışları
- Diğer Nakit Çıkışları, olmak üzere dört grupta ele almak mümkündür.

Ana ve Yan Faaliyetlerin gerektirdiği nakit çıkışlarını; satışların maliyeti, peşin stok alımları, ana faaliyet giderleri, yan faaliyet giderleri, olağandışı gider ve zararlar, oluşturmaktadır. Ama faaliyetlere nakit kullanımı normal karşılanır ve bu tür kullanımlar gelecekte nakit fon kaynağı olarak işletmeye geri döner.

Finansman faaliyetleri için fon kullanımlarını, finansman giderleri, kısa vadeli yabancı kaynak ödemeleri ve vadesinden önce ödenen uzun vadeli borç ödemeleri oluşturmaktadır. İşletmenin borçlarını ödemesi borçlanmanın getirdiği finansman giderlerini karşılaması arzu edilen bir sonuçtur. İşletme gelecekte tekrar borçlanmak suretiyle nakit kaynak yaratabilir. Ancak burada borcun vadesinden önce ödenmesi uygulamada sıkça karşılanmayan bir durumdur.

Yatırım faaliyetleri duran varlıklara yapılan harcamalar ile geçici yatırım amacıyla alınan menkul kıymetleri kapsamalıdır. Özellikle imalat işletmelerinde kapasite arttırma yönünde maddi ve maddi olmayan duran varlıklara yatırım yapılması arzu edilen bir nakit kullanımı olup uzun vadede sürekli olarak nakit fon kaynaklarını arttırarak destekleyecektir. Ayrıca atıl nakdin değerlendirilmesi anlamında geçici yatırım olarak menkul kıymetlere yatırım istikrarlı piyasa ortamında olumlu bir durumdur.

Diğer nakit çıkışları, vergi, temettü ve yukarıdaki kısımlarda değerlendirilmeyen faaliyetler için kullanılan nakdi ifade etmektedir. Özellikle vergi ve temettü işletmenin karlılığı ile ilgili olduğundan önemli bir durum söz konusu değildir.

2- Dönem Sonu Nakit Mevcudu

Dönem başı nakit mevcuduna, dönem içinde sağlanan nakitlerin eklenmesi ve bu tutarlardan dönem içi nakit çıkışlarının çıkarılması sonucunda bulunan rakamı ifade etmektedir. Bu rakam dönem sonu hazır değerler rakamına eşit çıkması gerekir.

3- Nakit Artış veya Azalışı

Nakit artışı, dönem sonu nakit mevcudu ile dönem başı nakit mevcudu arasındaki olumlu farktır veya dönem içi nakit girişleri ile, dönem içi nakit çıkışları arasındaki olumlu farktır. Nakit azalışı ise bunun tersidir.

Nakit Akım Tablosu, dönem içinde yaratılan nakitlerin nerelere kullanıldığını ve kaynak fazlalığı sonucunda dönem sonu nakit mevcudunun nereden kaynaklandığı veya azalış olduğunda bu azalışın nereden kaynaklandığı açıkça göstermektedir. Böylece para akışını özetleyerek hem geçmişin finansman politikasının değerler dirilmesinde hem de geleceğe yönelik para planlamasının yapılmasında başta yöneticiler olmak üzere tüm işletme ilgililerine önemli bilgiler sunmaktadır.

Nakit artışının işletmenin ana faaliyetlerinden sağlanması, azalışının da faaliyetlere kullanılması arzu edilir.

Burada belirtilmesi gereken diğer bir husus; Nakit Akım Tablosunun düzenlenmesinde fon hareketti olmakla birlikte nakit fon girişi ve çıkışına neden olmayan işlemlerin tablonun düzenlenmesinde dikkate alındığıdır. Bir başka ifadeyle sadece nakit girişi veya çıkışı yaratan işlemler, değişimler dikkate alınmaktadır.

3.5.3. Nakit Akım Tablosunun Analizi ve Yorumu

Daha önce değinildiği üzere; fon kavramını en dar anlamında ele alarak sadece nakit karşılığı kullandığımızda hazırlanan tabloya nakit akım tablosu denilmekte idi. Nakit akım tablosu, dönem içi nakit kaynakları ile dönem içindeki nakit kullanımlarını karşılıklı olarak göstermek suretiyle nakit artışının kaynağını veya nakit azalışına kullanım yerlerini göstermektedir.

Nakit akım tablosunun hazırlanabilmesi için tablonun hazırlanacağı döneme ait ayrıntılı dönem başı bilançosu ve dönem sonu bilançosuna dönemin gelir tablosuna geçmiş dönemin nakit hareketi gerektirmeyen işlemlerinin bilinmesine ihtiyaç vardır. İşletme dışı bilgi kullanıcılara açıklanacak bu bilgilerden özellikle sonuncusunu elde etmek mümkün olmadığından nakit akım tablosunu hazırlamak zordur. Bu nedenle nakit akım tablosu düzenlemesi zorunlu ek mali tablolar arasında sayılmış olup yıllık raporda hazır olarak sunulmaktadır. Bu tablonun yoruma hazır hale getirilmesi gerekmektedir. İzleyen sayfada (A) işletmesinin ekler kısmında sunulan nakit akım tablosu yoruma hazır hale getirilmiştir.

Nakit akım tablosunun analiz edilmesi ve yorumlanmasından amaç; işletmenin dönem içerisinde yarattığı nakit kaynakların uygun olup olmadığının, bu kaynakların kullanım yerlerinin uygun olup olmadığının belirlenerek nakit artışının nerelerden sağlandığını veya nakit kullanımlarının nerelere yapıldığını ortaya çıkararak, gelecekte nakit fon ihtiyacı olup olmadığının, varsa bunları nerelerden karşılayabileceğinin tahmin edilmesidir.

3.5.4. Nakit Akım Tablosunun Yorum Esasları

Nakit akım tablosunun yorumu üç aşamada yapılır. Bunlar:

- i. Nakit Fon Kaynaklarının Yorumu
- ii. Nakit Fon Kullanımlarının Yorumu
- iii. Nakit Fon Kaynak – Kullanım İlişkisinin Yorumu

i. Nakit Fon Kaynaklarının Yorumu

Nakit fon kaynaklarının yorumundan amaç, işletmenin ele alınan dönemde nakit olarak ne kadarlık fon yarattığının ve nakit fon kaynaklarının neler olduğunun belirlenerek bu kaynakların süreklilik, maliyet, ödenebilirlik ölçütleri itibarıyla uygunluğunun araştırılmasıdır.

Bunun için önce ele alınan dönem itibarıyla nakit akım tablosunun nakit fon kaynakları kısmındaki kaynaklar mutlak veya yüzde olarak ifade edilir. İkinci adım olarak sıralama yapılır. Ve son olarak bu sıralama yukarıdaki ölçütlere göre değerlendirilir.

Kaynakların yorumunda kritik unsur, işletmenin en uygun nakit fon kaynak yapısının bir ölçü olarak bilinmesidir. En uygun nakit fon kaynağı herşeyden önce sürekli olan, işletmenin ana faaliyetlerinden sağlanan, yabancı kaynaklardan sağlanıyorsa maliyeti nispeten düşük ve ödenebilir kaynaklardır. Buna göre toplam nakit fon kaynakları içerisinde birinci sırayı satışlardan elde edilen nakitin alması gerekir. Bunu diğer olağan gelir ve karlardan elde edilen nakitse olağan dışı faaliyetlerden sağlanan nakit izler. Geri ödenmesi ve maliyeti bakımından yabancı kaynaklar pek istenmez. Ancak burada istenmez in ölçütü ödeme deneme ile maliyetin yüksekliğidir. Şayet işletme ödemesi kolay ise maliyeti düşük yabancı kaynak sağlayabiliyorsa bu durumda yabancı kaynaklardan sağlanan nakit istenir. Örneğin alınan avanslar, alanın depozito ve teminatlar gibi.

Sonuç olarak işletmenin tüm nakit fon kaynakları maliyet, süreklilik ve ödenebilirlik kriterlerine göre değerlendirilip, ortaya çıkan durum olumlu ise işletmenin lehine veya olumsuz ise aleyhine yorumlanır.

ii. Nakit Fon Kullanımlarının Yorumu

Nakit fon kullanımlarının yorumundan amaç; işletmenin ek alınan dönem itibarıyla, nerelere fon kullanıldığını ve bu kullanımların işletmenin ekonomik ve finansal faaliyetlerindeki başarısını olumlu ya da olumsuz yönde etkileyip etkileyemeyeceğini araştırmaktır.

İşletmenin hazır değerler kalemini azaltan işlemleri nakit kullanımlarını oluşturur. Nakit kullanımlarını dört ana grupta toplamak mümkündür. Bunlar;

a) Ekonomik Faaliyetler İçin Nakit Kullanımları

Bir işletmenin ana faaliyetlerinin ve yan faaliyetlerinin gerektirdiği harcamalar bu grupta yer alır. Örnek nakit akım tablosundaki 1, 2, 3 ve 5 nolu kullanım kalemleri buna örnektir. Bir imalat işletmesinde dönem içerisindeki en önemli nakit çıkışları bu kalemlere olmaktadır.

Bu kullanımlar normla karşılanmakla birlikte çok yüksek olmamalıdır. Başka bir ifade ile bir işletmenin giderlerinin en az olması iyi bir durumdur. Ancak gider yapılmadan da hasılat elde edilemeyeceği unutulmamalıdır.

b) Yatırım Faaliyetleri İçin Nakit Kullanımı

Bu gruba duran varlıklardan alacaklar dışındaki varlık unsurları edinmek için kullanılan nakitler girmektedir. Bir işletmenin özellikle kendi faaliyetleri sonucu yarattığı veya uzun vadeli yabancı kaynaklardan sağladığı fonları kapasiteyi arttıran, kaliteyi geliştiren, rekabet avantajı sağlayan yatırımlarda kullanması son derece sağlıklı ve yerindedir. Bu durum duran varlıklar kapasite sorunu olmadan kullanıldığında gelecekte yeni fon kaynakları yaratır. Dolayısıyla uygun bir kullanım alanıdır.

c) Finansman Faaliyetleri İçin Nakit Kullanımları

Bu gruba başta finansman giderleri olmak üzere KVK'lar ile UVK'ların ödenmesi suretiyle kaynak kullanımları girmektedir. İşletmenin vadesi gelen borçların ödemesi, uzun vadeli borçların faizlerini ödeyebilmesi arzu edilen fon kullanımlarıdır. İşletmenin lehine yorumlanır.

d) Diğer Faaliyetler İçin Nakit Kullanımları

Vergi ve temettü ödemeleri ile nakit akım tablosundaki kalemler içerisinde gösterilemeyen diğer kullanımları ifade etmektedir. Vergi ve temettü ödemeleri normal karşılanır. Ancak temettü ödemeleri işletmenin kaynak yapısını bozmamaktadır.

Nakit kullanımlarının yorumunda önce kullanımlar tablodaki sırayla ifade edilir. Daha sonra sıralanır. Bu sıralama yukarıdaki amaç doğrultusunda eleştirilir. Çıkan sonuç işletmenin olumlu ise lehine, olumsuz ise aleyhine yorumlanır.

iii. Nakit Kaynakları İle Nakit Kullanımları Arasındaki İlişkinin Yorumu

Nakit akım tablosu hazır değerler kalemindeki artış veya azalış şeklindeki değişimin nedenlerini fon kaynakları ve kullanımları temelinde açıklayan bir tablodur. Nakit akım tablosundan; geleceğe yönelik bilgilerin elde edilebilmesi için nakit fon kaynak kullanım ilişkisinin incelenerek, işletmenin nakit fon fazlası mı yoksa eksikliği mi olacağı, eksikliğin nasıl giderileceği fazlalığın nerede kullanılacağı gibi geleceğe yönelik sorunların yanıtı aranmaz.

Bunun için öncelikle uygun fon – kaynak – kullanım ilişkilerinin belirlenmesi gerekir. Bu belirleme işletmenin fon – kaynak – kullanım ilişkisinin kritik edilmesinin ölçütü olacaktır. Bununla birlikte sektördeki kaynak – kullanım ilişkisi de ölçüt olarak alınabilir. Teorik olarak uygun fon – kaynak – kullanım ilişkilerini aşağıdaki gibi noktalarda toplamak mümkündür:

- Birinci sırada ekonomik faaliyetlerden elde edilen nakit kaynakların, ekonomik faaliyetlere kullanılması beklenir. Ekonomik faaliyetlerin sonucu olarak; satışlardan; diğer faaliyet gelir ve karlarından, olağan dışı faaliyetlerden sağlanan kaynakların, maliyetlere, faaliyet giderlerine diğer olağan ve olağan dışı gider ve zararlara kullanılması beklenir.

Her durumda ekonomik faaliyetlerden sağlanan kaynakların, kullanımlardan büyük olması beklenir.

- Kısa vadeli yabancı kaynaklardan sağlanan nakdin maliyetler için kullanılması uygundur. Çünkü maliyetler satış hasılatı yaratacağından kısa vadeli borçları ödemek için gerekli nakit kaynağı sağlanmış olacaktır.
- Uzun vadeli yabancı kaynaklardan ve sermaye artışından sağlanan kaynaklar, duran varlık yatırımlarına kullanılmalıdır. Uzun dönemde nakde dönüşecek olan durum varlıklardan sağlanacak nakit kaynaklarla, uzun vadeli borçların ödenmesi mümkün olabilecektir.
- Diğer nakit girişleri, diğer nakit çıkışlarını karşılanmalıdır. Vergi ve temettü ödemeleri finansman giderleri ekonomik faaliyetlerden sağlanan nakitler ile karşılanmalıdır.
- İşletmenin dönem başından dönem sonuna hazır değerlerinin artış göstermesi gerek vadesi gelen borçların ödenmesi gerekse günlük faaliyetlerin gerektirdiği nakdin sağlanması bakımından olumlu yorumlanır. Ancak bu artışın sürekli, ucuz ve ödenebilir kaynaklarla sağlanmış olması ve gereğinden çok olmaması önem taşır. Bu bağlamda nakit artışının en uygun kaynağı satışlardan elde edilen nakittir.
- Nakit kaynaklarının nakit kullanımların karşılamaması durumunda hazır değerlerde azalış söz konusudur. Hazır değerlerin gereğinden fazla azalması istenilen bir durum değildir. Nakit kaynakları azaltıcı kullanımın; zararlar nedeniyle oluşması istenmez. Eldeki nakdin uzun vadeli borçların ödenmesinde kullanılması, duran varlıkların, alacaklara mali duran varlıklar gibi kalemlerine kullanılması istenmez.

Nakitin geçici yatırım amacıyla menkul kıymetlere bağlanması işletmenin aleyhine yorumlanmaz. Ancak ülkemizde riskli bir davranıştır.

İşletmenin gelecekte nakit yaratmayacak veya uzun dönemde yaratacak alanlara nakit kullanımı nakit ihtiyacı artırır ve bu durumda genellikle uygun olmayan nakit kaynakları bulunarak hem işletmenin karlılığı olumsuz yönde etkilenir hem de mali yapısı bozulur.

Nakit kaynakları peşin satışlar, alacakların tahsili gibi ekonomik faaliyetlere dayanması ve nakit kullanımlarında tekrar değerler yaratabilecek alanlara yapılarak, kaynakların kullanımlardan fazla olması, genellikle işletmenin kendi imkanlarıyla fon yaratabildiğini ve dışarıdan para bulma gibi bir sorunu olmadığı anlamında işletmenin lehine yorumlanır.

3.5.4.1. Örnek Nakit Akım Tablosunun Yorumu

(A) işletmenin 2005 yılı faaliyet dönemine ilişkin olarak hazırlanması nakit akım tablosu yukarıda belirtilen esaslara göre yorumlanacaktır.

i. Nakit Fon Kaynaklarının Yorumu

A işletmesi 2005 yılında 2.904.372 TL.- nakit fon kaynağı sağlamıştır. Bunun %90,1'ini satışlardan elde edilen nakit, %3,1'ini yan faaliyetlerden sağlanan nakit, %0,2'ini olağan dışı gelir ve karlar, %5,1'ini uzun vadeli yabancı kaynaklardan sağlanan nakit ve %1,3'ünü diğer nakit girişleri oluşturmaktadır.

Neredeyse nakit kaynaklarının tamamına yakın kısmını ekonomik faaliyetlerin oluşturması işletmenin nakit ihtiyaçlarını kendisinin karşılaması bakımından çok olumlu bir sonuçtur. İkinci sırada %5,1 oranıyla uzun vadeli yabancı kaynakların yer alması da normaldir. Özellikle bu borçların alınan depozito ve teminatlar bakımından olumludur.

Sonuç olarak nakit kaynakları sürekli ve sürekli. Maliyeti düşüktür ve ödenebilirdir. İşletmenin lehine yorumlanır.

ii. Nakit Fon Kullanımlarının Yorumu

2005 yılında yaratılan toplam 2.904.372 TL.- lık kaynağın %75,3'a maliyetlere, %6,5'i faaliyet giderlerine, %0,2'i finansman giderlerine, %6,6'sı duran varlık yatırımlarına %3,2'i vergi ve temettü ödemelerine %7,1'i diğer nakit çıkışlarına kullanılmıştır.

Birinci sırada maliyetlere %75,3 oranında fon kullanımı normal karşılanır. İkinci sırada menkul kıymetlere yatırım olarak %7,1 oranı yine hazır değerleri kısa sürede destekleyecek bir kullanım olarak uygundur.

Duran varlıklara %6,6 oranında fon kullanımı büyüklük olarak normaldir. Ancak bir imalat işletmesi olarak uzun vadeli alacaklar ve mali duran varlıkların artış göstermesi pek uygun karşılanmaz. Maddi duran varlıklara yapılan yatırım normaldir. Vergi ve temettü ödemeleri de normal karşılanmalıdır.

Sonuç olarak fon kullanımlarının büyük bir kısmının kullanım yeri gelecekte yeni fonlar yaratacak ve işletme ihtiyacı olan nakit fonları kendi ekonomik faaliyetleri sonucunda yaratacaktır. İşletmenin lehine yorumlanır.

iii.Nakit Fon Kaynakları İle Fon Kullanımları Arasındaki İlişkinin Yorumu

A işletmesinin 2005 yılında herşeyden önce nakit kaynaklarının, nakit kullanımlarından fazla olarak hazır değerler kaleminin artış göstermesi işletmenin lehinedir.

2005 yılında; maliyetlere faaliyet giderlerine finansman giderlerine, vergi ve temettü ödemelerine gereken nakit satışlardan karşılanmıştır. Bu son derece istenen bir kaynak kullanım ilişkisi olup işletmenin lehine bir durumdur.

Duran varlıklar için gerekli olan nakit uzun vadeli yabancı kaynaklar ile sermaye artışından sağlanmıştır. Her ne kadar duran varlıkların uzun vadeli olacıklara ve mali duran varlıklara nakit kullanımı uygun olmada kaynağı uygundur. Uzun vadeli borçların maliyet ve ödenebilirlik açısından avantajlı olan alınan depozito ve teminatlardan oluşması bu ilişkiyi lehte yorumlamamızın nedenidir.

İşletmenin satışlarıyla birlikte yan faaliyetlerinden elde ettiği nakit diğer nakit çıkışlarını da karşıladıktan sonra nakit artışının da kaynağı olmuştur.

İşletmenin hazır değerlerinin faaliyetlerden elde edilen nakitle artması ve bu artışında atıl kalacak büyüklükte olmaması işletmenin lehine yorumlanır.

İşletme gelecekte ihtiyacı olacak nakitleri kendi faaliyetleri sonucunda karşılayacak, dışarıdan nakit bulma durumunda kalmayacaktır. Bu durum işletmenin lehine yorumlanır.

3.5.4.2. Nakit Akım Tablosundan Elde Edilen Analiz Bilgilerinin Kullanım Alanları

Nakit akım tablosunun analizle yorumu sonucunda elde edilen bilgiler işletme ilgililerinin işletmeyle ilgili kararlarında kullanılır. Bu bağlamda nakit akım tablosu bilgileri aşağıdaki alanlarda geleceğe yönelik önemli ip uçları sağlar;

- İşletmenin finansman yöneticisi ve diğer ilgili yöneticiler, nakit yönetiminde nakit akım tablosunu bir araç olarak kullanabilirler. İşletmenin gelecekteki nakit fonlarının durumu hakkında önemli bilgiler elde ederler.
- İşletmeye kredi verme durumunda olan bankalar, satıcılar nakit akım tablosundan, işletmeye verecekleri nakit ve benzeri değerleri gelecekte tekrar faizi ile birlikte nakit olarak alıp alamayacaklarına yönelik bilgileri elde ederler.
- Sendikalar toplu pazarlık döneminde işletmenin, nakit yükümlülüklerini yerine getirip getiremeyeceğine ilişkin bilgileri nakit akım tablosundan elde ederler.
- Geçmiş finansman politikalarının başarısının değerlendirilmesinde ve yeni finansman stratejilerinin oluşturulmasında nakit akım tablosu kullanılır.

Bunda şunu da belirtmek gerekir. Nakit akım tablosundan elde edilen bilgilerin tek başına çok anlamı olmayacağından diğer tablo ve analiz sonuçlarıyla desteklenmelidir.

NAKİT AKIM TABLOSU (1.000 TL)

	CARİ DÖNEM 31.12.2005	ÖNCEKİ DÖNEM 31.12.2004
A-DÖNEM BAŞI NAK.MEV.		34.803.631
B- DÖNEM İÇİ NAK.GİR.		2.904.372.541
1-Sat.Elde Edilen Nakit	2.772.731.390	1.507.878.076
a) Net Satış Hasılatı	155.040.438	(175.774.127)
b) Alac.(Sat. Kayn. Art. (-)		
2-Diğ.Faa.Gel.ve Kar.Dolayı Sağ.Nakit	86.324.628	62.500.962
3 Ola.Üst. Gel.ve Kar. Sağ. Nak.	6.765.484	4.410.073
4- Kısa Vad.Borç.Art. (Alımlarla İlgili Olmayan)	5.379.591	10.128.261
a) Diğer Artışlar		
5- Uz.Vad.Borç.Artış (Alımlarla İlgili Olmayan)	149.441.623	94.371.845
a) Diğer Artışlar		
6- Ser.Artırımından Sağ.Nakit	1.641.910	40.942
7- Diğer Nakit Girişleri	37.128.353	45.715.201
C-DÖNEM İÇİ NAKİT ÇIKI.		2885.992.383
1- Mal.Kay.Nakit Çıkışı	2.187.340.107	1.163.678.436
a) Satışların Maliyeti	2.312.471.594	1.257.162.237
b) Stoklardaki Artış	82.290.534	45.869.433
c) Borçlardaki (Alımlardan Kaynaklanan) Artış (-)	(29.860.003)	
d) Amort.ve Karş.Gibi Nakit Çıkış Ger. Gid. (-)	(177.562.018)	(44.780.368)
2- Faal.Gid.Dol.Nakit Çıkışı	190.523.124	110.774.065
a) Araş.ve Gel.Gid.	319.792	184.704
b) Paz.Sat.ve Dağ.Gid.	117.439.847	69.007.784
c) Genel Yönetim Giderleri	91.213.591	52.912.946
d) Nakit Çıkışı Gerekltirmeyen Giderler (-)	(18.450.076)	(11.331.369)
3- Diğ.Faal.Gid. ve Zara. Dolayı Nakit Çıkışı	1.721.766	578.396
a) Diğ.Faal.İlg.Gid. ve Zar.	80.392.091	65.514.189
b) Nakit. Çıkışı Gerek.Gid. ve Zar. (-)	(78.670.325)	(65.935.793)
4-Fin.Gid.Dolayı Nakit Çıkışı	5.954.591	8.000.547
5- Olağan Üstü Gid. ve Zar Dolayı Nakit Çıkışı		
6-Dur.Var.Yat.Nedeniyle Nakit Çıkışı	192.985.672	176.538.429
7- Kısa Vad.Borç.Anaparara Ödemelerini (Alımlarla İlgili Olmayan)	475	11.718
a) Diğer Ödemeler		

NAKİT AKIM TABLOSU

	Ö.Dönem	C.D.
A-DÖNEM BAŞI NAKİT MEVCUDU		
B-DÖNEM İÇİ NAKİT GİRİŞLERİ		
1) Satışlardan Elde Edelin Nakit		
a) Net Satışlar		
b) Ticari Alacaklardaki Azalışlar		
c) Ticari Alacaklardaki Artışlar		
2) Diğer Faaliyetlerden Olağan Gelir ve Karlardan Sağlanan		
3) Olağan Dışı Gelir ve Karlardan Sağlanan Nakit		
4) Kısa Vd. Yab. Kayn.Art.Sağ.Nakit (Alımlarla İlgili Olmayan)		
a) Menkul Kıymet İhtiyaçlarından		
b) Alınan Krediler		
c) Diğer Artışlar		
5) Uzun Vd. Yab.Kay.Artışlardan Sağlanan Nakit (Alımlarla ilgili olmayan)		
a) Menkul Kıymet İhtiyaçlarından		
b) Alınan Krediler		
c) Diğer Artışlar		
6) Sermaye Artışından Sağlanan Nakit		
7) Hisse Senedi İhraç Primlerinden Sağlanan Nakit		
8) Diğer Nakit Girişleri		
C-DÖNEM İÇİ NAKİT ÇIKIŞLARI		
1) Maliyetlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışları		
a) Satışların Maliyeti		
b) Stoklardaki Artışlar		
c) Ticari Borçlardaki (Alımlardan Kaynaklanan) Azalışlar		
d) Ticari Borçlardaki (Alımlardan Kaynaklanan) Artışlar		
e) Amortisman ve Nakit Çıkışı Gerektirmeyen		
f) Stoklardaki Azalışlar		
2) Faaliyet Giderlerine İlişkin Nakit Çıkışları		
a) Araştırma ve Geliştirme Giderleri		
b) Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri		
c) Genel Yönetim Giderleri		
d) Amortisman ve Nakit Çıkışı Gerektirmeyen Diğer Giderler (-)		
3) Diğ.Faaliyetl.Olağan Gider ve Zararlara İlişkin Nakit Çıkışları		
a) Diğer Faaliyetlerle İlgili Gider ve Zararlar		
b) Amortisman ve Nakit Çıkışı Gerektirmeyen Diğer Gid.Zar. (-)		
4) Finansman Giderlerinden Dolayı Nakit Çıkışları		
5) Olağan Dışı Gider ve Zararlardan Dolayı Nakit Çıkışları		
a) Olağan Dışı Gider ve Zararlar		
b) Amortisman ve Nakit Çıkışı Gerektirmeyen Diğer Gider Zarar. (-)		
6) Duran Varlık Yatırımlarına İlişkin Nakit Çıkışları		
7) Kısa Vadeli Yabancı Kaynak Ödemeleri (Alımlarla İlgili Olmayan)		
a) Menkul Kıymet Anapara Ödemeleri		
b) Alınan Krediler Anapara Ödemeleri		
c) Diğer Ödemeler		
8) Uzun Vadeli Yabancı Kaynak Ödemeleri (Alımlarla İlgili Olmayan)		
a) Menkul Kıymet Anapara Ödemeleri		
b) Alınan Krediler Anapara		
c) Diğer Ödemeler		
9) Ödenen Vergi ve Benzerleri		
10) Ödenen Temettüiler		
11) Diğer Nakit Çıkışları		
D-DÖNEM SONU NAKİT MEVCUDU (A+B-C)		
E-NAKİT ARTIŞ ve AZALIŞI (B-C)		