



Deha Artık Her Yerde...

2017/3.DÖNEM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK SINAVLARI FİNANSAL TABLOLAR VE ANALİZİ 10 ARALIK 2017 / 13:30

SORU) ABC işletmesinin 31.12.2016 tarihli mali tablolarını kullanarak aşağıdaki analizleri yapınız.

DÖNEN VARLIKLAR	110000	Brüt Satışlar	450000
Hazır Değerler	10.000	Satış İndirimleri (-)	10000
Menkul Kıymetler	30.000	Net Satışlar	440000
Ticari Alacaklar	25.000	Satışların Maliyeti (-)	350000
Stoklar (Net)	40.000	BRÜT SATIŞ KARI (ZARARI)	90000
Gelecek aylara ait gid. Ve gelir tah.	5.000	Faaliyet Giderleri (-)	60000
DURAN VARLIKLAR	140.000	FAALİYET KARI (ZARARI)	30000
Finansal Duran varlıklar	50.000	D.F.Olağan Gelir ve Karlar	7000
Maddi duran varlıklar	80.000	D.F.Olağan Gider ve Zararlar	0
Maddi olmayan duran varlıklar	10.000	Finansman Giderleri(-)	20000
AKTİFLER GENEL TOPLAMI	250.000	OLAĞAN KAR (ZARAR)	17000
KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR	62.000	O.Dışı Gelir ve Karlar	0
Finansal Borçlar	30.000	O.Dışı Gider Zararlar (-)	2000
Ticari Borçlar	20.000	DÖNEM KARI (ZARARI)	15000
Alınan avanslar	5.000	D.K.Vergi ve D.Y.Y. K (-)	3000
Ödenecek vergi ve diğer yük.	3.000		
Borç ve gider karşılıkları	4.000	DÖNEM NET KARI (ZARARI)	12000
UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR	67.000		
Finansal Borçlar	67.000		
ÖZKAYNAKLAR	121000		
Ödenmiş Sermaye	80000		
Kar ve sermaye Yedekleri	29000		
Dönem Net Karı (veya Zararı)	12000		
PASİF (KAYNAKLAR) TOPLAMI	250.000		

- İşletmenin cari oranını hesaplayınız. Sonuca ilişkin bir cümle yorum yazınız. (10 Puan)
- İşletmenin asit test oranını hesaplayınız. Sonuca ilişkin bir cümle yorum yazınız. (10 Puan)
- İşletmenin finansal kaldıraç oranını hesaplayınız. Sonuca ilişkin bir cümle yorum yazınız. (10 Puan)
- İşletmenin özkaynak oranını hesaplayınız. Sonuca ilişkin bir cümle yorum yazınız. (10 Puan)
- İşletmenin stok devir süresini hesaplayınız. Sonuca ilişkin bir cümle yorum yazınız. (10 Puan)
- İşletmenin alacak devir süresini hesaplayınız. İşletmenin satışlarının 0,70'i kredilidir. Sonuca ilişkin bir cümle yorum yazınız. (10 Puan)
- İşletmenin brüt satış karlılığını hesaplayınız. Sonuca ilişkin bir cümle yorum yazınız. (10 Puan)
- İşletmenin faaliyet satış karlılığını hesaplayınız. Sonuca ilişkin bir cümle yorum yazınız. (10 Puan)
- İşletmenin özkaynak karlılığını hesaplayınız. Sonuca ilişkin bir cümle yorum yazınız. (10 Puan)
- İşletmenin varlıklarının karlılığını hesaplayınız. Sonuca ilişkin bir cümle yorum yazınız. (10 Puan)



Deha Artık Her Yerde...

CEVAP)

a) Cari oran = dönen varlıklar / KVYK = 110000 / 62000 = 1,77

Cari oran 1,77 olarak hesaplanmıştır. Genel kabul görülen 1,5–2 oranı aralığındadır. Bu durumda, işletmenin borç ödeme gücü bakımından iyi olduğunu gösterir.

b) Asit test oran = (dönen varlıklar-stoklar) / KVYK = (110000 -40000) /62000 = 1,13

Asit test oranı 1,13 olarak hesaplandığı görülmektedir. Bu oranın genel olarak uygun kabul edilen oranı 1'dir. Bu durum işletme stoklara dokunmadan, kısa vadeli yükümlülüklerini kolaylıkla yerine getirebileceğini gösterir

c) Kaldıraç oranı = toplam yabancı kaynaklar / pasif toplam = 129000/250000 = 0,516

Kaldıraç oranı 51,6 olarak hesaplanmıştır. Bu durum işletme varlıklarının yüksek oranda yabancı kaynak ile finanse edildiğini gösterir. Bu oranın %50'den büyük olması mali yapının zayıf olduğunu gösterir.

d) Özkaynak oranı = özkaynaklar / pasif toplam = 121000/250000 = 0,484

Özkaynak oranı 48,4 olarak hesaplanmıştır. Bu durum işletme varlıklarının düşük oranda öz kaynak ile finanse edildiğini gösterir. Bu oranın %50'den küçük olması mali yapının zayıf olduğunu gösterir.

e) Stokta kalma süresi = 360 / stok devir hızı = 360/8,75 = 41 gün
Stok devir hızı = satışların maliyeti / ortalama stoklar = 350000/40000 = 8,75

Stokta kalma süresi 41 gündür. Bu durum, işletmenin stoklarını 41 günde erittiğini ifade eder.

f) Alacak tahsil süresi = 360 / alacak devir hızı = 360/12,32 = 29 gün
Alacak devir hızı = kredili satışlar / ortalama alacaklar = 308000/25000 = 12,32

Alacak tahsil süresi 29 gündür. Bu durum, işletmenin alacaklarını ortalama 29 günde tahsil ettiğini ifade eder.

g) Brüt karlılık oranı = brüt satış karı / netsatışlar = 90000/440000 = 0,20

h) Faaliyet karlılık oranı = faaliyet karı / netsatışlar = 30000/440000 = 0,07

İşletmenin brüt satış karlılığı % 20, faaliyet karlılığı %7 olduğu görülmektedir. Bu durum işletmenin yüksek düzeyde satışların maliyetine ve faaliyet giderlerine katlandığını göstermektedir.

i) Aktif karlılık = Dönem net karı / Aktif = 12000/250000 = 0,05

j) Özkaynak karlılığı = Dönem net karı / Özkaynaklar = 12000/121000 = 0,10

İşletmenin özkaynak karlılığı %5 ve özkaynak karlılığı ise yaklaşık %10 düzeyindedir. Bu durum işletmenin karlılık düzeyinin düşük olduğunu ifade eder.