



Deha Artık Her Yerde...

2019/1 DÖNEM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK SINAVI FİNANSAL TABLOLAR ve ANALİZİ SINAV SORU VE CEVAPLARI

SORU 1: Ticari faaliyette bulunan bir firmanın 2017 ve 2018 yıllarına ilişkin likidite göstergeleri aşağıda gösterildiği gibidir;

	2017	2018
CARİ ORAN	1,40	1,60
LİKİDİTE ORANI	1,00	1,50
NAKİT ORAN	0,60	0,50

İSTENENLER:

Bu göstergeler arasındaki ilişkiyi kullanarak “stokların devir hızı / süresi” ve “alacakların devir hızı / süresi” ile ilgili yorum ve değerlendirme yapınız. (15 Puan)

CEVAP 1: Cari oran ile likidite oranı arasındaki fark stokların kısa vadeli yabancı kaynaklara oranını vermektedir. Bu durumda, 2017 yılında stoklar kısa vadeli yabancı kaynakların 0,40 oranında iken; bu oran 2017 yılında 0,10 a gerilemiştir. Bu durum iki nedenle gerçekleşir;

- ✓ Stokların azalışı
- ✓ Kısa vadeli yabancı kaynakların artışı

Stokların kısa vadeli yabancı kaynaklara oranının hangi nedenle azaldığı bilinmemektedir, bu nedenle stok devir hızı ve stokta kalma süresi hakkında yorum yapılamaz.

likidite oranı ile nakit oran arasındaki fark alacakların kısa vadeli yabancı kaynaklara oranını vermektedir. Bu durumda, 2017 yılında stoklar kısa vadeli yabancı kaynakların 0,40 oranında iken; bu oran 2017 yılında 1,0'e yükselmiştir. Bu durum iki nedenle gerçekleşir;

- ✓ Alacakların artışı
- ✓ Kısa vadeli yabancı kaynakların azalışı

Alacakların kısa vadeli yabancı kaynaklara oranının hangi nedenle arttığı bilinmemektedir, bu nedenle alacak devir hızı ve alacak tahsil süresi hakkında yorum yapılamaz.



Deha Artık Her Yerde...

SORU 2: :Firmanın 2016,2017 ve 2018 yıllarına ilişkin kısa ve uzun vadeli ticari alacakları ve net satışlar tutarları aşağıda verilmiştir.

	2016	2017	2018
KISA VADELİ TİCARİ ALACAKLAR	310.000	400.000	780.000
UZUN VADELİ TİCARİ ALACAKLAR	40.000	34.000	40.000
NET SATIŞLAR	2.625.000	3.920.000	4.702.500

İSTENEN:

a) Firmanın 2017 ve 2018 yıllarında “alacak devir hızı” ve “alacak tahsil süresini” hesaplayınız.(30 Puan)

CEVAP 2:

2017 için;

Alacak devir hızı = netsatışlar / ortalama alacak = $3920.000 / ((310.000+400.000)/2)$
= $3920.000/355.000 = 11$ kez
Alacak tahsil süresi = $360 /$ alacak devir hızı = $360 / 11 = 33$ gün

2018 için;

Alacak devir hızı = Netsatışlar / ortalama alacak = $4.702.500/((400.000+780.000)/2)$
= $4.702.500/590.000 = 8$ kez
Alacak tahsil süresi = $360 /$ alacak devir hızı = $360 / 8 = 45$ gün



SORU 3: Bir firmanın 2018 dönem sonu bilançosu aşağıda gösterilmektedir.

31.12.2018 BİLANÇO

DÖNEN VARLIKLAR	720.000	KISA VADELİ YAB. KAYNAKLAR	600.000
		UZUN VADELİ YAB. KAYNAKLAR	200.000
DURAN VARLIKLAR	280.000	ÖZ KAYNAKLAR	200.000
VARLIK TOPLAMI	1.000.000	KAYNAK TOPLAMI	1.000.000

Firmanın kayıtlarında, alınan kısa vadeli banka kredilerine ait 100.000 TL'lik finans giderlerinin dönen varlıklar içerisinde gelecek aylara ait giderler hesabında ve alınan uzun vadeli banka kredilerine ait 80.000 TL'lik finans giderlerinin de duran varlıklar içerisinde gelecek yıllara ait giderler hesabında izlendiği tespit edilmiştir. Böyle bir kayıt yapmanın firmanın finansal göstergeleri üzerinde olumsuz etkide bulunacağını açıklamak istiyorsunuz. Finans giderlerinin, ilgili dönemde sonuç hesaplarına kaydedilmesi gerektiğini savunuyorsunuz. Cari oran, Finansal kaldıraç oranı ve Özkaynak oranı göstergelerini kullanarak mevcut durum ve önerdiğiniz değişiklik sonrası durumu karşılaştırarak analiz ediniz. (35 Puan)

CEVAP 3:

Cari oran = dönen varlıklar / Kısa vadeli yabancı kaynaklar
Mevcut durum = $720.000 / 600.000 = 1,2$
Önerdiğimiz durum = $620.000 / 600.000 = 1,03$

Kaldıraç oranı = yabancı kaynak / pasif
Mevcut durum = $800.000 / 1000.000 = 0,8$
Önerdiğimiz durum = $800.000 / 820.000 = 0,98$

Özkaynak oranı = özkaynak / pasif
Mevcut durum = $200.000 / 1000.000 = 0,20$
Önerdiğimiz durum = $20.000 / 820.000 = 0,02$

Öneri sonrası, işletmenin dönen varlıklarında azalış olacağı için, cari oran düşecektir.

Öneri sonrası, işletmenin aktifinde azalış olacağı ve yabancı kaynakları değişmeyeceği için, kaldıraç oranı artacaktır.

Özkaynak oranı ise azalacaktır. Bu durumda işletmenin likidite durumu ve mali yapısı daha da zayıflayacaktır.



Deha Artık Her Yerde...

SORU 4: Üretim ve ticari faaliyetleri bir arada yürüten bir firmanın 2018 dönem sonuna ilişkin satışların maliyeti tablosu aşağıda gösterildiği gibidir.

SATIŞLARIN MALİYETİ TABLOSU

		31.12.2018
ÜRETİM FAALİYETLERİ		
A-Direkt İlk Madde ve Malzeme Giderleri		836.000
B-Direkt İşçilik Giderleri		890.000
C-Genel Üretim Giderleri		810.000
D-Yarı Mamul Kullanımı		
1-Dönem Başı Stok (+)	292.000	
2-Dönem Sonu Stok (-)	228.000	
ÜRETİLEN MAMUL MALİYETİ		
E-Mamul Stoklarında Değişim		
1-Dönem Başı Stok (+)	275.000	
2-Dönem Sonu Stok (-)	175.000	
I-SATILAN MAMUL MALİYETİ		
TİCARİ FAALİYET		
A-Dönem Başı Ticari Mallar Stoku (+)	120.000	
B-Dönem İçi Alışlar (+)	2.053.313	
C-Dönem Sonu Ticari Mallar (-)	106.500	
II-SATILAN TİCARİ MALLAR MALİYETİ		
III-SATILAN HİZMET MALİYETİ		
SATIŞLARIN MALİYETİ (I+II+III)		

Ayrıca, 2018 dönemi için DİMM (Direkt İlk Madde ve Malzeme) stoklarındaki hareketler de aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

31.12.2018

DÖNEM BAŞI DİMM MALZEME STOKU	81.200
DÖNEM İÇİ DİMM ALIMLARI	840.800
DÖNEM SONU DİMM MALZEME STOK	86.000

İSTENENLER:

- Üretim maliyeti, satılan mamullerin maliyeti, satılan ticari malların maliyetini ve satışların maliyetini hesaplayınız.
- Her iki tabloda ilgili bilgileri kullanarak aşağıdaki oranları 2018 yılı için hesaplayınız.
 - DİMM Devir Hızı
 - DİMM Devir Süresi
 - Yarı Mamul Devir Hızı
 - Yarı Mamul Devir Süresi
 - Mamul Devir Hızı
 - Mamul Devir Süresi
 - Ticari Mal Devir Hızı
 - Ticari Mal Devir Süresi

Uzaktan ve Örgün Eğitimin Tek Adresi...



Deha Artık Her Yerde...

CEVAP 4: Üretim maliyeti = DİMM + DİG + GÜG = 836.000+890.000+810.000 = 2536.000
Satılan mamüllerin maliyeti = ÜMM + YMK + DÖNEM BAŞI STOK – DÖNEM SONU STOK
= 2536.000 +64.000+100.000 = 2700.000
Satılan ticari malın maliyeti = 120.000+ 2053.313-106.500 = 2066.813
Satışların maliyeti = 2700.000 + 2066.813 =4766.813

Dimm devir hızı = satılan mamül maliyeti / ortalama DİMM = 2700.000 / 83.600 = 32,3
Dimm devir Süresi = 360 / 32,3 =11 gün
Yarı mamül devir hızı = satılan mamül maliyeti / ortalama yarı mamül = 2700.000 / 260.000 = 10,38
Yarı mamül devir Süresi = 360 / 10,38 =35 gün
Mamül devir hızı = satılan mamül maliyeti / ortalama mamül = 2700.000 / 225.000 = 12
Mamül devir Süresi = 360 / 12 =30 gün
Ticari mal devir hızı = satılan ticari malın maliyeti / ortalama ticari mal = 4766.813 / 163.250 = 29,2
Ticari mal devir Süresi = 360 / 29,2 =12 gün