



## Deha Artık Her Yerde...

**2019/3. DÖNEM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK SINAVI**  
**FINANSAL TABLOLAR VE ANALİZİ**  
**SINAV SORU ÇÖZÜMLERİ**

**SORU 1:** Faaliyette uğraşan firmanın 2018 yılı dönem sonuna ait bilanço ve gelir tablosundan yararlanarak aşağıdaki bilgiler tespit edilmiştir.

	tutarlarda göstergeler
Aktif toplamı	1000
Öz kaynaklar oranı	%40
Uzun vadeli yabancı kaynak oranı	%20
Cari oran	1,5
Likidite oranı	0,75
Nakit oran	0,25
Brüt satış karlılığı	%20
net satışlar	2500

Not: dönen varlıklar sadece hazır değer ticari alacaklar ve sorulardan oluşmaktadır güzel olacak grubunda şüpheli ticari alacak ve alacak senetleri reeskontu hesapları ve stoklar grubunda ise stok değer düşüklüğü karşılıkları hesaplarının bakiyesi bulunmamaktadır.

**İSTENİLENLER**

Soru 1: Firmanın 2018 yılına ilişkin belirlenen tutarlar ve göstergeleri kullanarak aşağıdaki istenenleri cevaplandırınız

Özkaynaklar	= özkaynak oranı x aktif toplamı = %40 x 1000	= 400
Yabancı kaynaklar	= KVYK + UVYK = Aktif – Özkaynaklar = 1000 – 400	= 600
UVYK	= UVYK oranı x Aktif = %20 x 1000	= 200
KVYK	= Yabancı kaynak – UVYK = 600 – 200	= 400
Dönen varlıklar	= cari oran x KVYK = 1,5 x 400	= 600
Duran varlıklar	= aktif – dönen varlıklar = 1000 – 600	= 400
Stok / KVYK	= cari oran – Asit test = 1,5-0,75	= 0,75
Stok	= KVYK x 0,75 = 400 x 0,75	= 300
Alacak / KVYK	= Asit test – nakit oran = 0,75 – 0,25	= 0,50
Alacak	= KVYK x 0,50 = 400 x 0,5	= 200
Brüt kar	= brüt kar oranı x netsatış = %20 x 2500	=500
Satışların maliyeti	= netsatışlar –brüt kar = 2500 – 500	=2000

$$\text{Stok Devir Hızı} = \frac{\text{S.M.}}{\text{stoklar}} = \frac{2.000}{300} = 6,67 \text{ kez}$$

$$\text{Stokta kalma süresi} = \frac{360}{\text{Stok Devir Hızı}} = \frac{360}{6,67} = 54 \text{ gün olarak hesaplanır.}$$

$$\text{Alacak Devir Hızı} = \frac{\text{Net satışlar}}{\text{Alacaklar}} = \frac{2500}{200} = 12,5 \text{ kez}$$

$$\text{Alacak tahsil süresi} = \frac{360}{\text{Alacak Devir Hızı}} = \frac{360}{12,5} = 30 \text{ gün olarak hesaplanır.}$$

$$\text{Duran varlık Devir Hızı} = \frac{\text{Net satışlar}}{\text{Duran varlıklar}} = \frac{2500}{600} = 4,16 \text{ ez}$$

$$\text{Varlık Devir Hızı} = \frac{\text{Net satışlar}}{\text{varlıklar}} = \frac{2500}{1000} = 2,5 \text{ ez}$$

**Soru 2:** Ticari faaliyet ile ilgili bir firmanın 2015-2016-2017 ve 2018 yıllarına ilişkin bazı hesapları 2015 yılı baz alınarak Trend analizine tabi tutulmuş ve A B C ve D 4 farklı grupta gösterilmiştir .

a) A B C ve D gruplarında yer alan hesaplamaları ilişkin yorum ve değerlendirme yapınız.



## Deha Artık Her Yerde...

### A-Ticari Alacaklar-Net Satışlar İlişkisi:

	2015	2016	2017	2018
Net Satışlar	100	150	180	260
Ticari Alacaklar	100	160	185	290

Her iki kalem de artış eğilimi göstermiştir. Ancak ticari alacakların artış hızı, net satışların oldukça üzerindedir. Bu durum, tamamen kredili satış yapıldığı, kredili satışlarda müşterilere uzun vade tanındığı ve/veya tahsil kabiliyetinin iyi olmadığına yorumlanır. Bu durum likidite, fon ve faaliyet etkinliği açısından olumlu yorumlanmaz.

### B. Stoklar-Net Satışlar İlişkisi:

	2015	2016	2017	2018
Net Satışlar	100	150	180	260
Satışların maliyeti	100	150	188	288

Her iki kalem de artış eğilimine sahiptir. Satışların maliyeti, net satışların üzerinde bir artış eğilimi göstermiştir. Bu durum brüt karlılık açısından olumsuz yorumlanır. Bu nedenle kaliteden ödün vermeden üretim ve tedarik süreçlerinden tasarrufla sağlanarak satışların maliyetinin düşürülmesi önerilir.

### C-Duran Varlıklar-Özkaynaklar İlişkisi:

	2015	2016	2017	2018
Net Satışlar	100	150	180	260
Aktif Toplamı	100	140	150	180

Her iki kalem de artış eğilimi göstermiştir. Ancak, net satışların artışı eğilimi aktif toplamının artış eğiliminin çok üzerindedir. Bu durum işletmenin varlıklarını etkin kullandığını ve işletmenin varlık verimlilik düzeyinin giderek yükseldiğini ifade eder.

### 5-Dönen varlıklar-KVYK ilişkisi:

	2015	2016	2017	2018
Dönen varlıklar	100	125	170	210
KVYK	100	140	180	240

Her iki kalemdede artış eğilimi görülmektedir. fakat, dönen varlıkların artış hızı, kısa vadeli borçların artış hızının çok altındadır. Bu durum borç ödeme gücü ve net çalışma sermayesinin giderek azaldığını gösterir.

**Soru-3: Üretim ve ticari faaliyeti bir arada yürüten bir firmanın 2017 ve 2018 yılları dönem sonuçlarına ilişkin düzenlenmiş satışların maliyeti tablosu aşağıda gösterilmektedir.**

	2017	2018
<b>ÜRETİM FAALİYETİ</b>		
A- Direkt İlk Madde ve Malzeme Giderleri	85000	100.000
B- Direkt İşçilik Giderleri	95000	130.000
C- Genel Üretim Giderleri	180.000	220000
<b>ÜRETİM MALİYETİ</b>		
D- Yarı Mamul Kullanımı	-20.000	0
1- Dönem Başı Yarı Mamul Stok (+)	30.000	50.000
2- Dönem Sonu Yarı Mamul Stok (-)	50.000	50.000
<b>ÜRETİLEN MAMUL MALİYETİ</b>	<b>340.000</b>	<b>450.000</b>
E- Mamul Stoklarında Değişim	0	20.000
1- Dönem Başı Mamül Stok (+)	80.000	80.000
2- Dönem Sonu Mamül Stok (-)	80.000	60.000
<b>I- SATILAN MAMUL MALİYETİ</b>	<b>340.000</b>	<b>470.000</b>
<b>TİCARİ FAALİYET</b>		
A- Dönem Başı Ticari Mallar Stoku (+)	42000	55000
B- Dönem İçi Alışlar (+)	380.000	450.000
C- Dönem Sonu Ticari Mallar (-)	55.000	45.000
<b>II- SATILAN TİCARİ MALLAR MALİYETİ</b>	<b>367.000</b>	<b>460.000</b>
<b>III-SATILAN HİZMET MALİYETİ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SATIŞLARIN MALİYETİ (I+II+III)</b>	<b>707.000</b>	<b>930.000</b>

### İSTENENLER:

Satışları maliyetindeki bilgileri kullanarak 2018 yılı için aşağıdaki istenenleri cevaplandırınız

- Yarı mamül devir hızı ve devir Süresi
- Mamül devir hızı ve devir Süresi
- Ticari mal devir hızı Ticari mal devir Süresi

### Çözüm:

Yarı mamül devir hızı = Üretilen mamül maliyeti / ortalama yarı mamül = 450.000 / 50.000 = 9  
 Yarı mamül devir Süresi = 360 / 9 =40 gün  
 Mamül devir hızı = satılan mamül maliyeti / ortalama mamül = 470.000 / 70.000 = 6,7  
 Mamül devir Süresi = 360 / 6,6=54 gün  
 Ticari mal devir hızı = satılan ticari malın maliyeti / ortalama ticari mal = 460.000 / 50.000= 9,2  
 Ticari mal devir Süresi = 360 / 9,2 =39 gün