

2016/2 DÖNEM SERBEST MUHASEBESİ MALİ MÜŞAVİRLİK SINAVI
FİNANSAL TABLOLAR VE ANALİZİ SORULARI
28 Ağustos 2016 Cumartesi

Soru 1: Dönem başı nakit ve nakit benzerleri mevcudu 10.000 TL olan ABC işletmesinin işletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışları – 20.000 TL, yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışları – 30.000 TL, finansal faaliyetlerine ilişkin nakit akışları 40.000 TL ise Endirekt Yönteme göre Nakit Akım Tablosunu düzenleyerek dönem sonu nakit ve nakit benzerleri mevcudunu hesaplayınız. (10 Puan)

Soru 2: Öz kaynakları 67.500 TL ve aktif toplamı 100.000 TL olan XYZ işletmesinin bazı gelir tablosu kalemleri aşağıdaki gibidir. Gelir tablosunu düzenleyerek aşağıdaki rasyoları hesaplayınız.

GELİR TABLOSU KALEMLERİ	
Brüt Satışlar	25.800
Satış İndirimleri	800
Net Satışlar	25.000
Satışların Maliyeti	19.000
Faaliyet Gideri	3.100
Diğer Faaliyetlerden Olağan Gelir ve Karlar	1.600
Diğer Faaliyetlerden Olağan Gider ve Zararlar	50
Finansman Gideri	800
Olağandışı Gelir ve Karlar	200
Olağandışı Gider ve Zararlar	50
Dönem Karı Vergi ve Yasal Yüküm Karşılığı	800

- a) İşletmenin dönem net karının öz kaynaklara oranını hesaplayınız (10 puan)
- b) İşletmenin öz kaynak karlılık oranını hesaplayınız (10 puan)
- c) İşletmenin brut satış karını hesaplayınız (10 puan)
- d) İşletmenin faaliyet karı oranını hesaplayınız (10 puan)
- e) İşletmenin olağan kar oranını hesaplayınız (10 puan)
- f) İşletmenin dönem net karı oranını hesaplayınız (10 puan)
- g) İşletmenin dönem karı oranını hesaplayınız (10 puan)
- h) İşletmenin aktif devir hızı oranını hesaplayınız (10 puan)
- i) İşletmenin yatırım karlılığını (DuPont analizi) hesaplayınız (10 puan)

Cevap 1)

A-İşletme Faaliyetlerden elde Edilen Nakit Akışları	20.000
B-Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	30.000
C-Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	40.000
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)	90.000
D- Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	0
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	10.000
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D)	90.000
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	100.000

Cevap 2)

Brüt Satışlar	25.800
Satış İndirimleri (-)	800
Net Satışlar	25.000
Satışların Maliyeti (-)	19.000
Brüt Satış Karı	6.000
Faaliyet Gideri (-)	3.100
Faaliyet Karı	2.900
Diğer Fal Olağan Gelir ve Karlar	1.600
Diğer Fal Olağan Gid ve Zararlar (-)	50
Finansman Gideri (-)	800
Olağan Kar	3.650
Olağan Dışı Gelir ve Karlar	200
Olağan Dışı Gider ve Zararlar (-)	50
Dönem Karı ve Zararı	3.800
Dönem Karı ve vergi ve Yas Yük Karş (-)	800
Dönem Net Karı	3.000

Cevap 2-a)

Dönem Net Karı	3.000
Öz Kaynaklar	67.500
Dönem Net Karı /Öz Kaynaklar	$3.000/67.500= 0,0444$

Cevap 2-b)

Dönem Net Karı	3.000
Öz Kaynaklar	67.500
Dönem Net Karı /Öz Kaynaklar	$3.000/67.500= 0,0444$

Cevap 2-c)

Brüt Satışlar	
Satış İndirimleri (-)	800
Net Satışlar	25.000
Satışların Maliyeti (-)	19.000
Brüt Satış Karı	6.000

Brüt Satış Karlılığı $\frac{\text{Brüt Satış Karı}}{\text{Net Satışlar}} = \frac{6.000}{25.000} = 0,24$

Cevap 2-d)

Net Satışlar	25.000
Faaliyet Karı	2.900
Faaliyet Karlılığı	$\frac{\text{Faaliyet Karı}}{\text{Net Satışlar}} = \frac{2.900}{25.000} = 0,12$

Cevap 2-e)

Net Satışlar	25.000
Olağan Kar	3.650
Olağan Karlılığı	$\frac{\text{Olağan Kar}}{\text{Net Satışlar}} = \frac{3.650}{25.000} = 0,15$

Cevap 2-f)

Net Satışlar	25.000
Dönem Net Karı	3.000
Dönem Net Karlılığı	$\frac{\text{Dönem Net Karı}}{\text{Net Satışlar}} = \frac{3.000}{25.000} = 0,12$

Cevap 2-g)

Net Satışlar	25.000
Dönem Karı	3.800
Dönem Karlılığı	$\frac{\text{Dönem Karı}}{\text{Net Satışlar}} = \frac{3.800}{25.000} = 0,15$

Cevap 2-h)

Net Satışlar	25.000
Aktif Toplam	100.000
Aktif Devir Hızı	$\frac{\text{Net Satışlar}}{\text{Ortalama Aktif Toplam}} = \frac{25.000}{100.000} = 0,25$

Cevap 2-ı)

Net Kar Marjı Oranı = Net Kar/Net Satışlar = 0.012
Aktif Devir Hızı = Net Satışlar/Ortalama Aktif = 0.25
Net Kar Marjı Oranı X Aktif Devir Hızı Oranı = Aktif Karlılığı Oranı (Dupont Analizi)
0.012*0.25=0.0030