



TÜRMÖB

TÜRKİYE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLER
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLER ODALARI BİRLİĞİ
(UNION OF CHAMBERS OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS OF TURKEY)

2021 / 2. DÖNEM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK SINAVI

FİNANSAL TABLOLAR VE ANALİZİ SINAVI SORULARI

22 Ağustos 2021-Pazar -13.30 - 15.00

KÂĞITTA 2 SORU VARDIR.

SORU 1

70 PUAN

Üretim ve ticari faaliyetleri bir arada gerçekleştiren İPEK A.Ş.'nin 2020 yılı dönemine ilişkin Bilanço ve Gelir Tablosu aşağıda verilmektedir.

İPEK A.Ş. 31/12/2020 TARİHLİ BİLANÇOSU

İPEK A.Ş. 31/12/2020 TARİHLİ GELİR TABLOSU

AKTİF (VARLIKLAR)	PASİF (KAYNAKLAR)	
DÖNEN VARLIKLAR	KISA VADELİ YABANCI YABANCI	12.850.000
Hazır Değerler	KISA VADELİ YABANCI BORÇLAR	4.250.000
Kasa	Banka Kredileri	3.500.000
Alınan Çekler	Uzun Vad. Kredi Anapara Taksit ve ve Faizleri	750.000
Bankalar	Ticari Borçlar	6.700.000
Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri	Satıcılar	5.500.000
Menkul Kıymetler	Borç Senetleri	1.200.000
Kamu Kesim Tahvil Senet ve Bonoları	Diğer Ticari Borçlar	0
Ticari Alacaklar	Diğer Borçlar	200.000
Ahıplar	Alınan Avanslar	800.000
Alacak Senetleri	Ödenecek vergi ve Diğer Yükümlülükler	900.000
Verilen Depozito ve Teminatlar		
Şüpheli Ticari Alacaklar	UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR	5.100.000
Stoklar	Mali Borçlar	5.100.000
İlk Madde ve Malzeme	Banka Kredileri	5.100.000
Üretim-Yarı Mamul		
Mamuller	ÖZKAYNAKLAR	10.050.000
Ticari Mallar	Ödenmiş Sermaye	5.000.000
Verilen Sipariş Avansları	Sermaye	5.000.000
Diğer Dönen Varlıklar	Kar Yedekleri	1.050.000
	Yasal Yedekler	1.050.000
DURAN VARLIKLAR	Gecmiş Yıllar Karları	1.000.000
Maddi Duran Varlıklar	Gecmiş Yıllar Karları Karşılığı	1.000.000
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Dönem Net Kâr (Zarar)	1.000.000
	Dönem Net Kâr Kâr (Zararı)	3.000.000
AKTİF (VARLIKLAR) TOPLAMI	PASİF (KAYNAKLAR) TOPLAMI	28.000.000

Brüt Satışlar	35.000.000
Yurtiçi Satışlar	29.000.000
Yurtdışı Satışlar	6.000.000
Diğer Gelirler	0
Satış İndirimleri	400.000
Satış İstisnaları	150.000
Satış İskontoları	750.000
Net Satışlar	34.600.000
Satışların Maliyeti	30.000.000
Satılan Mamuller Maliyeti	12.000.000
Satılan Ticari Mallar Maliyeti	18.000.000
Brüt Satış Kâr veya Zararı	4.600.000
Faaliyet Giderleri	3.000.000
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	1.600.000
Genel Yönetim Giderleri	1.400.000
Faaliyet Kâr veya Zararı	1.600.000
Diğer Faal. Olmayan Gelir ve Kârlar	3.850.000
Faiz Gelirleri	250.000
Kambiyo Kârları	3.500.000
Faaliyetle İlgili Dig. Gelirler	100.000
Diğer Faal. Olmayan Gider ve Zarar	550.000
Kambiyo Zorarlari	500.000
Diğer Gider ve Zararlar	50.000
Finansman Giderleri	800.000
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri	800.000
Olğan Kar veya Zarar	4.100.000
Olğandışı Gelir ve Kârlar	200.000
Diğer Olğandışı Gelir ve Kârlar	200.000
Olğandışı Gider ve Zararlar	300.000
Diğer Olğandışı Gider ve Zararlar	300.000
Dönem Kâr veya Zararı	4.000.000
Dönem Kârı vergi ve Diğer Yasal Yük. Karşılıkları	1.000.000
Dönem Net Kâr veya Zararı	3.000.000

İSTENENLER:

İPEK A.Ş.'nin mali tablolarını kullanarak aşağıdaki istenenleri cevaplandırınız. (Hesaplamaların nasıl yapıldığını ve kullanılan formülleri gösteriniz. Sadece sonucun yazıldığı cevaplar değerlendirilmeyecektir).

- | | |
|--|---------|
| a) Mamul Devir Hızı | 10 puan |
| b) Ticari Mal Devir Hızı | 10 puan |
| c) Varlıkların Kârlılığı | 10 puan |
| d) Satışların Kârlılığı | 10 puan |
| e) Devamlı Sermaye Oranı | 10 puan |
| f) Finans Giderin (Faiz) Karşılama Oranı | 10 puan |
| g) Nakit Oran | 10 puan |

Arka sayfaya geçiniz

Uyarı: Cevaplama öncesi sorularda eksik sayfa veya basım hatası bulunup bulunmadığını kontrol ediniz ve gerektiğinde sınav görevlilerine başvurunuz.

14



TÜRMÖB

TÜRKİYE SERBEST MUHASERECİ MALİ MÜŞAVİRLER
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLER ODALARI BİRLİĞİ
(UNION OF CHAMBERS OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS OF TURKEY)

SORU 2

30 PUAN

Bir ticari firmanın 2020 mali döneminde net satışları, 3.942.000 TL ve satışların maliyeti oranı %80 düzeyinde gerçekleşmiştir.

Firma 2021 yılında, %25 büyümeyi hedeflemektedir. Ayrıca, satışların maliyeti oranının da %73 düzeyinde olması hedeflenmektedir.

Aşağıdaki tabloda alacak tahsil süresi, ticari borç ödeme süresi ve stok devir sürelerinin 2020 yılında gerçekleşen değerleri ve 2021 dönemi sonu için konulan hedefler gösterilmiştir.

	2020 Gerçek	2021 Hedef	
Alacak Tahsil Süresi	180 gün	146 gün	Alacak tahsil süresinin 180 günden 146 güne indirilmesi hedeflenmektedir.
Ticari Borç Ödeme Süresi	90 gün	73 gün	Ticari borç ödeme süresinin 90 günden 73 güne indirilmesi hedeflenmektedir.
Stok Devir Süresi	120 gün	100 gün	Stok devir süresinin 120 günden 100 güne indirilmesi hedeflenmektedir.

İSTENENLER:

Verilen bilgileri kullanarak 2021 yılı dönem sonunda alacak tahsil süresi, ticari borç ödeme süresi ve stok devir süresi hedeflerine ulaşılabilmesi için aşağıdaki kalemlerin 2021 dönemi sonundaki tutarları ne olmalıdır?

- a) Ticari Alacaklar 10 puan
- b) Ticari Borçlar 10 puan
- c) Stoklar 10 puan

Uyarı: Cevaplama öncesi sorularda eksik sayfa veya basım hatası bulunup bulunmadığını kontrol ediniz ve gerektiğinde sınav görevlilerine başvurunuz.



SINAV KOMİSYONU CEVAPLARI

1. SORUNUN CEVAPLARI

a) Mamul Devir Hızı	$\frac{\text{Satılan Mamullerin Maliyeti}}{\text{Mamul Stokları}} = \frac{12.000.000}{2.400.000} = 5,000$	10 Puan
b) Ticari Mal Devir Hızı	$\frac{\text{Satılan Ticari Malaların Maliyeti}}{\text{Ticari Mal Stokları}} = \frac{18.000.000}{2.100.000} = 8,571$	10 Puan
c) Varlıkların Kârlılığı	$\frac{\text{Dönem Net Kâr veya Zararı}}{\text{Aktit Toplamı}} = \frac{3.000.000}{28.000.000} = 10,71\%$	10 Puan
d) Satışların Kârlılığı	$\frac{\text{Brüt Satış Kâr veya Zararı}}{\text{Net Satışlar}} = \frac{4.600.000}{34.600.000} = 13,29\%$	10 Puan
e) Devamlı Sermaye Oranı	$\frac{\text{Uzun Vadeli Yab. Kay. + Özkaynaklar}}{\text{Pasifit Toplamı}} = \frac{15.150.000}{28.000.000} = 54,11\%$	10 Puan
f) Finans Giderini (Faiz) Karşılama Oranı	$\frac{\text{Faaliyet Kâr/Zararı}}{\text{(Faiz ve Vergi Öncesi Kâr/Zarar)}} = \frac{1.600.000}{800.000} = 2,000$	10 Puan
g) Nakit Oranı	$\frac{\text{Hazır Değerler + Menkul Kıymetler}}{\text{Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar}} = \frac{1.300.000}{12.850.000} = 0,101$	10 Puan



2. SORUNUN CEVAPLARI

HEDEFLLENEN ALACAK TAHSİL SÜRESİ_gün = 146 gün			
TİCARİ ALACAK TAHSİL SÜRESİ_gün= $\frac{365}{\text{Ticari Alacak Devir Hızı}}$			
146 gün = $\frac{365 \text{ gün}}{\text{Ticari Alacak Devir Hızı}}$			
Ticari Alacak Devir Hızı = $\frac{365 \text{ gün}}{146 \text{ gün}}$	= 2,50		
Ticari Alacak Devir Hızı = $\frac{\text{Hedeflenen Net Satışlar}}{\text{Ticari Alacaklar}}$			
Ticari Alacak Devir Hızı = $\frac{3.942.000*(1+0,25)}{\text{Ticari Alacaklar}}$	= 2,50		
Ticari Alacaklar = $\frac{4.927.500}{2,5}$	= 1.971.000	10 Puan	

HEDEFLLENEN TİCARİ BORÇ ÖDEME SÜRESİ_gün = 73 gün			
TİCARİ BORÇ ÖDEME SÜRESİ_gün= $\frac{365}{\text{Ticari Borç Devir Hızı}}$			
73 gün = $\frac{365 \text{ gün}}{\text{Ticari Borç Devir Hızı}}$			
Ticari Borç Devir Hızı = $\frac{365 \text{ gün}}{73 \text{ gün}}$	= 5,00		
Ticari Borç Devir Hızı = $\frac{\text{Hedeflenen Satışların Maliyeti}}{\text{Ticari Borçlar}}$			
Ticari Borç Devir Hızı = $\frac{4.927.500*0,73}{\text{Ticari Borçlar}}$	= 5,00		
Ticari Borçlar = $\frac{3.597.075}{5}$	= 719.415	10 Puan	

HEDEFLLENEN STOK DEVİR SÜRESİ_gün = 100 gün			
STOK DEVİR SÜRESİ_gün= $\frac{365}{\text{Stoklar}}$			
100 gün = $\frac{365 \text{ gün}}{\text{Ticari Borç Devir Hızı}}$			
Stok Devir Hızı = $\frac{365 \text{ gün}}{100 \text{ gün}}$	= 3,65		
Stok Devir Hızı = $\frac{\text{Hedeflenen Satışların Maliyeti}}{\text{Stoklar}}$			
Stok Devir Hızı = $\frac{4.927.500*0,73}{\text{Stoklar}}$	= 3,65		
Stoklar= $\frac{3.597.075}{3,65}$	= 985.500	10 Puan	