



TÜRMÖB

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

2022 / 2. DÖNEM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK SINAVI
FİNANSAL TABLOLAR VE ANALİZİ SINAVI SORULARI
17 Temmuz 2022-Pazar -13.30 - 15.00

KÂĞITTA 2 SORU VARDIR.

HESAPLAMALARIN NASIL YAPILDIĞINI VE KULLANILAN FORMÜLLERİ GÖSTERİNİZ.
SADECE SONUCUN YAZILDIĞI CEVAPLAR DEĞERLENDİRİLMEYECEKTİR.

Uyarı ! [1] Cevaplama öncesi, sorularda eksik sayfa ya da basım hatası bulunup bulunmadığını kontrol ediniz ve gerektiğinde sınav görevlilerine başvurunuz.

[2] Cevap kağıdı üzerine, "not talep eden ifadeler" veya "cevap dışında herhangi bir şey" yazılması yasaktır. Bu kurala aykırı davranan adayların kağıtları değerlendirme dışı bırakılacaktır.

SORU 1

60 PUAN

Üretim ve ticari faaliyetleri bir arada gerçekleştiren ALP A.Ş.'nin 2021 yılı mali dönemine ilişkin Bilanço ve Gelir Tablosu aşağıda verilmektedir.

ABC A.Ş. 31/12/2021 TARİHLİ BİLANÇO

Aktif (Varlıklar)		Pasif (Kaynaklar)	
Dönen Varlıklar	2.240.000	Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar	1.680.000
Hazır Değerler	240.000	Mali Borçlar	640.000
Kasa	40.000	Banka Kredileri	640.000
Bankalar	200.000	Ticari Borçlar	1.040.000
		Satıcılar	600.000
Ticari Alacaklar	600.000	Borç Senetleri	440.000
Alıcılar	160.000	Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar	800.000
Alacak Senetleri	440.000	Mali Borçlar	800.000
Stoklar	1.400.000	Banka Kredileri	800.000
		Özkaynaklar	1.520.000
		Ödenmiş Sermaye	900.000
Duran Varlıklar	1.760.000	Sermaye	900.000
Maddi Duran Varlıklar	1.500.000	Geçmiş Yıllar Kârları	145.000
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	260.000	Geçmiş Yıllar Kârları	145.000
		Dönem Net Kâr (Zararı)	475.000
		Dönem Net Kârı Kârı (Zararı)	475.000
Aktif (Varlıklar) Toplamı	4.000.000	Pasif (Kaynaklar) Toplamı	4.000.000

ABC A.Ş. 31/12/2021 TARİHLİ GELİR TABLOSU

Brüt Satışlar	6.000.000
Yurtiçi Satışlar	3.600.000
Yurtdışı Satışlar	2.400.000
Satış İndirimleri	200.000
Satıştan İndirimler	200.000
Net Satışlar	5.800.000
Satışların Maliyeti	4.600.000
Satılan Mamul Maliyeti	4.000.000
Satılan Ticari Mallar Maliyeti	600.000
Brüt Satış Kârı veya Zararı	1.200.000
Faaliyet Giderleri	560.000
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	250.000
Genel Yönetim Giderleri	310.000
Faaliyet Kârı veya Zararı	640.000
Diğer Faal. Olagan Gelir ve Kârlar	150.000
Kambiyo Kârları	150.000
Diğer Faal. Olagan Gider ve Zarar	15.000
Kambiyo Zararları	15.000
Finansman Giderleri	140.000
Olagan Kar veya Zarar	635.000
Dönem Kârı veya Zararı	635.000
Dönem Kârı vergi ve Diğer Yasal Yük. Karşılıkları	160.000
Dönem Net Kârı veya Zararı	475.000

İSTENENLER:

ABC A.Ş.'nin şirketinin mali tablolarını kullanarak aşağıdaki istenenleri cevaplandırınız.

- | | |
|---|---------|
| a) Faaliyet Döngüsü (Nakit İhtiyaç Süresi) | 20 Puan |
| b) Kur Değerlemeleri ile oluşan kambiyo kâr ve zararın firmanın kârlılığına etki oranı (kambiyo kâr ve zararları hariç firmanın net kârlılık yüzdesi) | 10 Puan |
| c) Kaldıraç Oranı | 10 Puan |
| d) Faizi Karşılama Oranı | 10 Puan |
| e) Varlıkların Kârlılık Oranı | 10 Puan |

Arka sayfaya geçiniz

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



TÜRMOB

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

SORU 2

40 PUAN

Bir işletmenin aşağıdaki tabloda gösterilen hesapları 2021 yılı mali dönemine ilişkin bilanço ve gelir tablosunu kullanarak hesaplanmıştır.

Dönen Varlıklar	40.000
Stoklar	16.000
Ticari Alacaklar	12.000
Likidite (Asit-Test Oranı)	0,75
Devamlı Sermaye Oranı	68%
Varlık Devir Hızı	1,80
Brüt Satış Kârı	45.000
Net Kârlılık	%7
Faaliyet Giderleri/Net Satışlar	%18

Tablodaki verileri kullanarak 2021 yılına ilişkin aşağıdaki istenenleri cevaplandırınız.

- a) Nakit Oran 10 puan
- b) Brüt Satışların Kârlılık Oranı 10 puan
- c) Varlıkların Kârlılık Oranı 10 puan
- d) Faaliyetlerin Kârlılık Oranı 10 puan

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

CEVAP 1

a) Faaliyet Döngüsü (Nakit İhtiyaç Süresi)

Stok Devir Hızı	$\frac{\text{Satışların Maliyeti}}{\text{Stoklar}} = \frac{4.600.000}{1.400.000} = 3,286$	111,087
Ticari Alacak Devir Hızı	$\frac{\text{Net SATışlar}}{\text{Ticari Alacaklar}} = \frac{5.800.000}{600.000} = 9,667$	37,759
Ticari Borç Devir Hızı	$\frac{\text{Satışların Maliyeti}}{\text{Ticari Borçlar}} = \frac{4.600.000}{1.040.000} = 4,423$	82,522

Faaliyet döngüsü aşağıdaki formül yardımı ile hesaplanır:

$$\text{Stok Devir Süresi} + \text{Ticari Alacak Tahsil Süresi} - \text{Borç Ödeme Süresi} \\ 111,087 \text{ gün} + 37,759 \text{ gün} - 82,522 \text{ gün} = 66,324 \text{ gün}$$

b) Kur Değerlemeleri ile oluşan kambiyo kâr ve zararın firmanın kârlılığına etki oranı (kambiyo kâr ve zararı hariç firmanın net kârlılık yüzdesi)

Net kârlılık oranı aşağıdaki formül yardımı ile hesaplanmaktadır.

Net Kârlılık	$\frac{\text{Dönem Net Kârı veya Zararı}}{\text{Net Satışlar}}$
---------------------	---

	Mevcut Durum	Kur Etkisinden Arındırılmış Durum
Net Satışlar	5.800.000	5.800.000
Faaliyet Kârı veya Zararı	640.000	640.000
Diğer Faal.Olagan Gelir ve Kârlar	150.000	
Kambiyo Kârları	150.000	0
Diğer Faal.Olagan Gider ve Zarar	15.000	
Kambiyo Zararları	15.000	0
Finansman Giderleri	140.000	140.000
Olağan Kar veya Zarar	635.000	500.000
Dönem Kârı veya Zararı	635.000	500.000
Dönem Kârı vergi ve Diğer Yasal Yük. Karşılıkları	160.000	125.000
Dönem Net Kârı veya Zararı	475.000	375.000

Net Kârlılık Oranı	0,082	0,065
---------------------------	--------------	--------------

Mecur durumda 0,082 olarak hesaplanan oran kambiyo kâr ve zararı olmadığı durumda 0,065 olarak hesaplanmaktadır. Aradaki fark, 0,017 kadar kurun kârlılık üzerindeki etkisi olarak hesaplanır. Kur etkisinden arındırılmış durumda dönem kârı 500.000 TL olarak hesaplanır. Vergi oranının da 0,25 olarak alındığı durumda Dönem Net Kârı da 375.000 TL olarak hesaplanır.

c) Kaldıraç Oranı

Kaldıraç Oranı	$\frac{\text{Kısa Vadeli Yab. Kay.} + \text{Uzun Vadeli Yab. Kay.}}{\text{Pasifit Toplamı}} = \frac{1.680.000 \text{ TL} + 800.000 \text{ TL}}{4.000.000 \text{ TL}} = \%62,00$
-----------------------	---

d) Faizi Karşılama Oranı

Finans Giderini (Faiz) Karşılama Oranı	$\frac{\text{Faaliyet Kâr/Zararı} + \text{Finans Gideri}}{\text{Finans Gideri}} = \frac{640.000 \text{ TL} + 140.000 \text{ TL}}{140.000 \text{ TL}} = 5,571$
---	---

e) Varlıkların Kârlılık Oranı

Varlıkların Kârlılığı	$\frac{\text{Dönem Net Kâr veya Zararı}}{\text{Aktit Toplamı}} = \frac{475.000 \text{ TL}}{4.000.000 \text{ TL}} = \%11,88$
------------------------------	---

CEVAP 2

Dönen Varlıklar	40.000
Stoklar	16.000
Ticari Alacaklar	12.000
Likidite (Asit-Test Oranı)	0,75
Devamlı Sermaye Oranı	68%
Varlık Devir Hızı	1,80
Brüt Satış Kârı	45.000
Net Kârlılık	%7
Faaliyet Giderleri/Net Satışlar	%18

a) Nakit Oran

Likidite Oranı, 0,75 olarak verilmiş.

Likidite oranı = $[(\text{Dönen Varlık} - \text{Stoklar}) / \text{Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar}]$ formülü kullanıldığında ve soruda verilen değerleri formüldeki yerine koyunca Kısa Vadeli Yabancı Kaynakların değeri hesaplanır.

$$0,75 = [(40.000 \text{ TL} - 16.000) / \text{Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar}]$$

$$0,75 = [24.000 \text{ TL} / \text{Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar}]$$

$$32.000 \text{ TL} = \text{Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar}$$

Nakit oranı aşağıdaki formül kullanılarak hesaplanır:

$$\text{Nakit Oranı} = [(\text{Dönen varlık} - \text{Stoklar} - \text{Ticari Alacaklar}) / \text{Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar}]$$

$$\text{Nakit Oranı} = [(40.000 \text{ TL} - 16.000 \text{ TL} - 12.000 \text{ TL}) / 32.000 \text{ TL}]$$

$$\text{Nakit Oranı} = 0,375$$

b) Brüt Satışların Kârlılık Oranı

Kısa vadeli yabancı kaynak, 32.000 TL olarak hesaplanmıştı.

Devamlı sermaye oranı 0,68 olarak verilmiştir. Bu durumda, kısa vadeli yabancı kaynak oranı 0,32 (%100-%68) olarak hesaplanır.

[Kısa vadeli Yabancı Kaynak Oranı = Kısa Vadeli Yabancı Kaynak / Pasif Toplamı] formülü ile pasif toplamı ve buna bağlı olarak da aktif toplamı hesaplanır.

$$[Kısa vadeli Yabancı Kaynak Oranı = Kısa Vadeli Yabancı Kaynak / Pasif Toplamı]$$

$$0,32 = 32.000 \text{ TL} / \text{Pasif Toplamı}$$

$$100.000 \text{ TL} = \text{Pasif (Aktif) Toplamı}$$

[Brüt Satışların Kârlılık Oranı= Brüt Satışların Kârı/ Net Satışlar] formülü ile hesaplanır.

Bu formülde Brüt Satış Kârı 45.000 TL olarak soruda verilmiş. Oranı hesaplayabilmek için Net Satışları hesaplamak gerekir.

Soruda varlık devir hızı 1,80 olarak verilmiş. Varlık devir hızı aşağıdaki formül yardımı ile hesaplanır:

$$[\text{Varlık Devir Hızı} = \text{Net Satışlar} / \text{Aktif Toplamı}]$$

$$[1,80 = \text{Net Satışlar} / 100.000 \text{ TL}]$$

$$180.000 \text{ TL} = \text{Net Satışlar}$$

$$\text{Brüt Satışların Kârlılık Oranı} = 45.000 \text{ TL} / 180.000 \text{ TL} = 0,25$$

c) Varlıkların Kârlılık Oranı

Varlıkların Kârlılık Oranı aşağıdaki formül yardımı ile hesaplanır:

$$[\text{Dönem Net Kârı} / \text{Aktif Toplamı}]$$

Dönem net kârını bulabilmek için

$$[\text{Net Kârlılık} = \text{Dönem Net Kârı} / \text{Net Satışlar}] \text{ formülü kullanılacaktır.}$$

Soruda net kârlılık 0,07 olarak verilmiştir.

$$0,07 = \text{Dönem Net Kârı} / 180.000 \text{ TL}$$

$$12.600 \text{ TL} = \text{Dönem Net Kârı}$$

$$[\text{Varlıkların Kârlılık Oranı} = (\text{Net Dönem Kârı} / \text{Aktif Toplamı})]$$

$$\text{Varlıkların Kârlılık Oranı} = 12.600 \text{ TL} / 100.000 \text{ TL}$$

$$\text{Varlıkların Kârlılık Oranı} = 0,126$$

d) Faaliyetlerin Kârlılık Oranı

Bu oranı hesaplayabilmek için aşağıdaki formül kullanılır:

$$[\text{Faaliyetlerin Kârlılık Oranı} = \text{Faaliyet Kârı} / \text{Net Satışlar}]$$

Faaliyet kârını hesaplamak için soruda verilen faaliyet gideri oranını kullanarak faaliyet giderleri toplamını hesaplamak gerekir.

Satış Karı	45.000	
Faaliyet Gideri	32.400	Faaliyet Giderleri/Net Satışlar = 0,18 Faaliyet Giderleri/180.000 TL = 0,18 Faaliyet Giderleri/180.000 TL = 32.400
Faaliyet Kârı	12.600	

Faaliyet kârı, 12.600 TL olarak hesaplanır.

$$[\text{Faaliyetlerin Kârlılık Oranı} = \text{Faaliyet Kârı} / \text{Net Satışlar}]$$

$$\text{Faaliyetlerin Kârlılık Oranı} = 12.600 \text{ TL} / 180.000 \text{ TL}$$

$$\text{Faaliyetlerin Kârlılık Oranı} = 0,07$$