



2024/1. Dönem Yeminli Mali Müşavirlik Sınavı

Yönetim Muhasebesi

7 Mayıs 2024 Salı – 18.00 - 20.00 (2 Saat)

- 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.
[3] **Bu sınav 2 sorudan oluşmaktadır.**

Sorular

Soru 1: Sineksavar AŞ. genellikle yılın ikinci çeyreğinde borçlanma yapmaktadır. Bunun temel nedeni fumigasyon (ilaçlama) ürünleri satışının özellikle Mayıs ayında en yüksek talebe ulaşması ve bu yoğunluğun finanse edilmesine olan ihtiyaçtır. Sineksavar AŞ'nin 2023 yılının ikinci çeyreği ve Temmuz ayı dahil olmak üzere toplam dört aya ait verileri şu şekildedir:

	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz
Satışlar	600.000	900.000	500.000	400.000
Satılan Malın Maliyeti	420.000	630.000	350.000	280.000
Brüt kar	180.000	270.000	150.000	120.000
Pazarlama Giderleri (a)	79.000	120.000	62.000	51.000
Yönetim Giderleri* (b)	45.000	52.000	41.000	38.000
Genel Yönetim Gideri (a+b)	124.000	172.000	103.000	89.000
Faaliyet Karı	56.000	98.000	47.000	31.000

*20.000 TL amortisman gideri dahil tutardır.

Ek Bilgiler:

- Satışların %20'si nakit; %80'i vadeli olarak gerçekleşmektedir.
- Vadeli satışların %10'u satışın gerçekleştiği aynı ay içerisinde; %70'i satışın gerçekleştiği ayı takip eden ayda ve kalan %20'si ise satışın gerçekleştiği ayı takip eden 2. ay içerisinde tahsil edilmektedir. Şubat ayına dair satış geliri 200.000 TL ve Mart ayına dair satış geliri 300.000 TL olarak gerçekleşmiştir.
- Stok alımlarında ödemeler tedarikçiye 15 gün içinde yapılmaktadır. Bu nedenle ödemelerin %50'si alım yapılan ayın içerisinde kalan %50 ise alım yapılan ayı takip eden ay içerisinde ödenmektedir. Bu nedenle Satıcılar hesabında tedarikçilerimize 31 Mart tarihinde 126.000 TL bakiye isabet etmektedir.
- Nisan ayından itibaren her ayın kapanışında işletmenin deposunda bir sonraki ayın satış tahmininin %20'si kadar mamul kalmış olmasına dikkat edilmektedir. 31 Mart tarihinde bu stratejiye henüz geçilmemiş olduğundan mamul stok 84.000 TL olarak gerçekleşmiştir.
- Nisan ayında 49.000 TL kâr payı açıklanmış ve nakit olarak dağıtımı yapılmıştır.
- Mayıs ayında 16.000 TL değerinde bir arsanın alımı gerçekleşmiş ve nakit olarak ödeme yapılmıştır.
- 31 Mart tarihinde işletmenin kasasında nakit olarak 52.000 TL bulunmaktadır. Sineksavar AŞ. nakit yönetimi politikası olarak şirket kasasında ay sonlarında en az 40.000 TL bulundurmaktadır.
- Sineksavar AŞ. prensip olarak tek bir banka ile çalışmaktadır. Bu ihtiyatlı yaklaşımın gereği olarak banka 200.000 TL limitli özel bir kredi tanımlaması yapmıştır. Bu doğrultuda krediye özel aylık faiz oranı %1'dir ve basit faize tabidir. Şirket ay sonunda yeterli fonu olması durumunda faizi ve anaparayı ay sonunda olacak şekilde kapatmaktadır.



TÜRMÖB

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

İstenen: Yılın ikinci çeyreğine ait 3 aylık;

- Ticari Mal alım bütçesini düzenleyiniz. (25 puan)
- Nakit bütçesini (nakit giriş ve çıkışları ile) hazırlayınız. (35 puan)

Not: (KDV, Stopaj, Gelir Vergisi, KKDF vb. tüm vergileri ihmal ediniz)

Soru 2: Davul AŞ. 80 yılı aşkın süredir davul ve tokmak üretmektedir. Son gerçekleşen Yönetim Kurulu toplantısında önümüzdeki seneden itibaren tokmak üretimine son verip tokmakları dış tedarik yoluyla almak gibi bir strateji üzerinde tartışılmıştır. Yönetim kurulunda yapılan tartışmanın ana fikri tokmak başına 18 TL ödeyerek satın alma yaparak birim başına 5,20 TL tasarruf edileceği yönündedir. Yıllık 60.000 adet tokmak ihtiyacı göz önüne alındığında toplam tasarruf 312.000 TL olacaktır. 2023 yılına dair 60.000 adet tokmak üretimine dair bilgiler aşağıda sunulmaktadır.

Direkt İlk Madde Malzeme Gideri	10,35 TL
Direkt İşçilik Gideri	6,10 TL
Değişken Genel Üretim Gideri	1,60 TL
Sabit Genel Üretim Gideri*	5,15 TL
Toplam Üretim Maliyeti	23,20 TL
*(2,80 TL Fabrika Kirası 1,60 TL Amortisman ve 0,75 TL Endirekt İşçilik)	

Yönetim Kurulu toplantısında gündeme gelen tokmak üretimine devam etmek/etmemek tartışmasının temelinde artık kullanılamaz hale gelen mevcut makine parkı yer almaktadır. Bu nedenle 2024 yılı için Davul AŞ.'nin önünde iki adet alternatif yer almaktadır.

Birinci alternatif: Yıllık 135.800 TL kira bedeli (basit kiralama) karşılığında yeni bir makine parkı kiralamak ve tokmak üretimini bünyede tutmaya devam etmek.

İkinci alternatif: Tokmakları tanesi 18 TL bedel ile dışarıdan tedarik etmek.

Birinci alternatifin izlenmesi yani kiralama yapılması halinde yeni teknoloji sayesinde direkt işçilik ve **değişken** genel üretim giderlerinde %30 azalma sağlanacaktır. Zaten hali hazırda eski makine parkının hurda olarak dahi satılması mümkün değildir. Yeni makine parkı kiralanırsa endirekt işçilik giderinden kurtulmak mümkün olacaktır, hammadde gideri ise aynı kalmaktadır. Yeni makinenin kapasitesi yıllık 100.000 adettir.

İstenen:

- Yıllık 60.000 adet tokmak ihtiyacı halinde dışarıdan tedarik yoluna gidilmesi yani 18 TL üzerinden satın alma teklifinin kabul edilmesi durumunda finansal bakımdan oluşan avantaj/dezavantajı hesaplayınız. (Birinci ve ikinci alternatifi maliyet yönünden karşılaştırınız) (10 puan)
- Yıllık 80.000 adet tokmak ihtiyacı halinde dışarıdan tedarik yoluna gidilmesi yani 18 TL üzerinden satın alma teklifinin kabul edilmesi durumunda finansal bakımdan oluşan avantaj/dezavantajı hesaplayınız. (Birinci ve ikinci alternatifi maliyet yönünden karşılaştırınız) (10 puan)
- Yıllık 100.000 adet tokmak ihtiyacı halinde dışarıdan tedarik yoluna gidilmesi yani 18 TL üzerinden satın alma teklifinin kabul edilmesi durumunda finansal bakımdan oluşan avantaj/dezavantajı hesaplayınız. (Birinci ve ikinci alternatifi maliyet yönünden karşılaştırınız) (10 puan)
- Davul AŞ alternatifleri değerlendirirken hangi diğer faktörleri dikkate almalı hangi soruları sormalıdır? (10 puan)

Not: (KDV, Stopaj, Gelir Vergisi, KKDF vb. tüm vergileri ihmal ediniz)

SINAV KOMİSYONU CEVAPLARI

Cevaplar 17/07/2024 tarihi itibariyle güncellenmiştir.

1a. Ticari Mal Alım Bütçesi:

	<i>Nisan</i>	<i>Mayıs</i>	<i>Haziran</i>
Bütçelenen SMM	420,000	630,000	350,000
+ İstenen DS Stok*	<u>126,000</u>	<u>70,000</u>	<u>56,000</u>
Toplam İhtiyaç	546,000	700,000	406,000
- DB Stok	<u>84,000</u>	<u>126,000</u>	<u>70,000</u>
Alınması gereken ticari mal	<u>462,000</u>	<u>574,000</u>	<u>336,000</u>

- Sonraki ayın 20%'si (madde iv.)

1b.

	<i>Nisan</i>	<i>Mayıs</i>	<i>Haziran</i>
DB Nakit	52,000	40,000	40,000
+ Müşteriden tahsilat	<u>368,000</u>	<u>636,000</u>	<u>740,000</u>
Toplam kullanılabilir nakit	<u>420,000</u>	<u>676,000</u>	<u>780,000</u>
- Nakit harcamalar			
Stok alımı	357,000	518,000	455,000
Satış Giderleri	79,000	120,000	62,000
Yönetim giderleri	25,000	32,000	21,000
Arsa	—	16,000	—
Kar payı	<u>49,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
Toplam nakit çıkışı	<u>510,000</u>	<u>686,000</u>	<u>538,000</u>
Elde kalacak nakit	<u>(90,000)</u>	<u>(10,000)</u>	<u>242,000</u>
finansman			
Borçlanma	130,000	50,000	0
Anapara geri ödeme	0	0	(180,000)
Faiz			
(130,000 × 1% × 3 + 50,000 × 1% × 2)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(4,900)</u>
Toplam finansman	<u>130,000</u>	<u>50,000</u>	<u>(184,900)</u>
DS NAKit	<u>40,000</u>	<u>40,000</u>	<u>57,100</u>

2a

	<i>üret</i>	<i>Satın al</i>
Satınalma maliyeti (60,000 × 18).....		1,080,000
DİMM (60,000 × 10.35).....	621,000	
Direkt İşçilik	256,200	
Değişken GÜG (60,000 × 1.12).....	67,200	
Kira (yeni makine).....	<u>135,800</u>	
Toplam maliyet.....	<u>1,080,200</u>	<u>1,080,000</u>
Teklifin Finansal Avantajı*		<u>200</u>

*Tutar düşük/ önemsiz olduğundan başabaş kabul edilebilir.

2b

	<i>üret</i>	<i>Satın al</i>
Satınalma maliyeti (80,000 × 18).....		1,440,000
DİMM (80,000 × 10.35).....	828,000	
Direkt İşçilik (80,000 × 4.27).....	341,600	
Değişken GÜG (80,000 × 1.12).....	89,600	
Kira (yeni makine).....	<u>135,800</u>	
Toplam maliyet.....	<u>1,395,000</u>	<u>1,440,000</u>
Teklifin (satınalma) Finansal Dezavantajı	-45,000	

2c

	<i>üret</i>	<i>Satın al</i>
Satınalma maliyeti (100,000 × 18).....		1,800,000
DİMM (100,000 × 10.35).....	1,035,000	
Direkt İşçilik (100,000 × 4.27).....	427,000	
Değişken GÜG (100,000 × 1.12).....	112,000	
Kira (yeni makine).....	<u>135,800</u>	
Toplam maliyet.....	<u>1,709,800</u>	<u>1,800,000</u>
Teklifin (satınalma) Finansal Dezavantajı	-90,200	

2d Şirketin dikkate alması gereken diğer faktörler şunlardır:

- Gelecek yıllarda satış hacmi artacak mı, yoksa yıllık 60.000 adette sabit mi kalacak? (Hacim artarsa, yukarıdaki hesaplamalarda da görüldüğü gibi yeni ekipmanın kiralınması daha cazip hale gelir.)
- Dış tedarikçiden satın alınması halinde kalite kontrolü korunabilir mi?
- Gelecek yıllarda malzeme ve işçilik maliyetleri artacak mı?
- Dış tedarikçi nakliye programlarını güvenilir bir şekilde karşılayabilecek mi?
- Tedarikçinin sektöründeki işgücü görünümü nedir (örneğin, sık sık işçi grevi yapılması muhtemel mi)?
- Dışarıdan gelen tedarikçinin teklifi kabul edilirse ve gelecek yıllarda ihtiyaç artarsa, tedarikçi yılda 60.000'in üzerinde ilave kapasiteye sahip olacak mı?
- Ekipmanın kiralama maliyeti gelecekte değişecek mi?