

Finans konusunda uzmanlaşmış bir ekibe sahip olan Ödevcim, size finans konusunda ve tüm alanlarda destek olmak için burada. Dilerseniz tüm ödevinizi biz hazırlayalım, dilerseniz size dilediğiniz konuda özel ders verelim. Ödevcim ekibine ulaşmak çok kolay. Hemen whatsapp destek hattımızdan veya akademikodevcim@gmail.com mail adresimizden bizlere talebinizi iletebilir, ücretlerimiz hakkında fikir edinebilirsiniz. Hemen aşağıdaki projeyi veya farklı projelerinizi yaptırmak için [tıklayınız...](#)

DÖNEM ÖDEVİ

HAZIRLAYAN:

ABC AS 2000 yılında esnek ambalaj sektöründe oyuncu olarak kurulmuştur. Şirket 2016 yılında, önde gelen bir teknik enstitünün mezunlarından ve uzun süreli kağıt sektörü tecrübeli Ali Yüksel'i üretim müdürü olarak işe alır.

Şirket, her zaman müşteri siparişlerine dayalı olarak (mevsimsel üretim) üretmiştir, sonbahar mevsiminde yüksek düzeyde finansal alacakların yanı sıra yüksek işçilik ve diğer ilgili üretim maliyetleriyle karşılaşmıştır.

Sayın Yüksel, atanmasından sonra, maliyetten tasarruf etmek için sabit seviyede üretime geçme fikrini geliştirir. Sabit seviye üretimi için, mevsimsel üretim modeline göre (mevsimsel üretimde, fazla mesai maliyeti ve ek işçilik maliyeti olması ama daha düşük depolama ve taşıma masrafları olması nedeniyle)daha düşük smmama daha yüksek faaliyet gideri varsayımlarına dayanarak projeksiyonlar hazırlar..

Aşağıdakiler şirketin 31.12.2017 tarihi itibarı ile bilanço ve gelir tablosu özetleridir.

Income Statement / Gelir Tablosu (TL 000)

	2017
Net sales/Net Satış	7.433,00
Cost of goodssold/SMM	<u>5.203,00</u>
Grossprofit/Brüt Kar	2.230,00
Operating expenses/Faaliyet Giderleri	<u>1.860,00</u>
Profit beforetaxes/VÖK	370,00
Taxes/Vergi	<u>126,00</u>
Net profit/ Net Kar	244,00

S

Balance Sheet at December 31, 2017 (TL 000)	
Cash/Nakit	175,00
Accounts receivable/Ticari Alacaklar	2.628,00
Inventory/Stoklar	530,00
Current assets/KV Varlıklar	<u>3.333,00</u>
Plant and equipment, net/ Sabit Kıymetler (net)	1.070,00
Total assets/Toplam Varlıklar	<u>4.403,00</u>
Accounts payable/Ticari Borçlar	255,00
Financial Debt	680,00
Vergi Borcu	80,00
LT debt, current portion/UV Borcun KV bölümü	50,00
Current liabilities/KV Yükümlülükler	<u>1.065,00</u>
UV Finansal Borç	400,00
Shareholders' equity/Özkaynaklar	2.938,00
Total liabilities and shareholders' equity/Toplam Yükümlülükler ve Özkaynaklar	<u>4.403,00</u>

Aşağıda, her 2 yöntem için hazırlanmış finansal tablo projeksiyonları yer almaktadır : bilanço, gelir tablosu ve nakit akış tablosu

1. Mevsimsel Üretim Projeksiyonları

Seasonal Production/Mevsimsel Üretim													
COGS proportion / SMM %	70%												
Tax rate / Vergi %	34%												
Accounts payable proportion/Ticari Borçlar %	30%												
Balance Sheets / Bilanço (TL 000)													
	31/12/17	Jan/Ocak	Feb/Şubat	Mar/Mart	Apr/Nisan	May/Mayıs	Jun/Hazir	Jul/Temmuz	Aug/Ağustos	Sep/Eylül	Oct/Ekim	Nov/Kasım	Dec/Aralık
Cash/Nakit	175	767	1.366	1.110	924	793	586	427	175	175	175	175	175
Accts Receivable/ Tic. Alacaklar	2.628	958	234	271	270	250	250	270	1.603	3.113	3.580	3.982	3.063
Inventory/Stok	530	530	530	530	530	530	530	530	530	530	530	530	530
Current Assets/ KV Varlıklar	3.333	2.275	2.130	1.911	1.724	1.573	1.366	1.227	2.308	3.818	4.255	4.687	3.768
Net Fixed Assets / Net Sabit Kıymetler	1.070	1.070	1.070	1.070	1.070	1.070	1.070	1.070	1.070	1.070	1.070	1.070	1.070
Total Assets / Toplam Varlıklar	4.403	3.345	3.200	2.981	2.794	2.643	2.436	2.297	3.378	4.888	5.355	5.757	4.838
Accounts payable / Ticari Borçlar	255	32	38	44	38	38	38	44	437	497	578	617	302
Bank	680	-	-	-	-	-	-	-	438	1.611	1.607	1.541	880
Taxes/Vergi	80	27	(24)	(153)	(235)	(286)	(370)	(419)	(334)	(260)	(128)	18	25
LT Fin. debt, current portion/UVBanka Borcu, kısa vadeli	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50
Current Liabilities/KV Borçlar	1.065	109	64	(60)	(148)	(199)	(282)	(325)	591	1.697	2.107	2.226	1.257
LT Fin. debt / UV Krediler	400	400	400	400	400	400	375	375	375	375	375	375	350
Equity/Özkaynak	2.938	2.835	2.736	2.641	2.541	2.442	2.343	2.247	2.412	2.616	2.873	3.156	3.231
Total Liabilities and Equity/Toplam Yükümlülükler	4.403	3.345	3.200	2.981	2.794	2.643	2.436	2.297	3.378	4.888	5.355	5.757	4.838
Income Statements/Gelir Tablosu (TL 000)													
	Jan/Ocak	Feb/Şubat	Mar/Mart	Apr/Nisan	May/Mayıs	Jun/Hazir	Jul/Temmuz	Aug/Ağustos	Sep/Eylül	Oct/Ekim	Nov/Kasım	Dec/Aralık	2018
Net sales/Net Satış	108	126	145	125	125	125	145	1.458	1.655	1.925	2.057	1.006	9.000
Cost of goods sold/SMM	76	88	102	88	88	88	102	1.021	1.159	1.348	1.440	704	6.300
Gross profit/Brüt Kar	32	38	44	38	38	38	44	437	497	578	617	302	2.700
Operating expenses/Faaliyet Giderleri	188	188	188	188	188	188	188	188	188	188	188	188	2.256
Profit (loss) before taxes/VÖK	(156)	(150)	(145)	(151)	(151)	(151)	(145)	249	309	390	429	114	444
Income taxes/Vergi	(53)	(51)	(49)	(51)	(51)	(51)	(49)	85	105	132	146	39	151
Net Profit/Net Kar	(103)	(99)	(95)	(99)	(99)	(99)	(95)	165	204	257	283	75	293
Free cash flow/Serbest Nakit Akış	686	(0)	(2)	(1)	(1)	(1)	25	0	(437)	(1.169)	15	78	696

2. Sabit Seviye Üretim projeksiyonları

ABC AS: level production/sabit üretim													
COGS/SMM %	65%												
Tax % / Vergi %	34%												
Accts payable % / Ticari Borçlar %	30%												
Balance Sheets / Bilanço (TL 000)													
	31/12/17	Jan/Ocak	Feb/Şubat	Mar/Mart	Apr/Nisan	May/Mayıs	Jun/Hazir	Jul/Temmuz	Aug/Ağustos	Sep/Eylül	Oct/Ekim	Nov/Kasım	Dec/Aralık
Cash/Nakit	175	562	728	175	175	175	175	175	175	175	175	175	175
Accts Receivable/ Tic. Alacaklar	2.628	958	234	271	270	250	250	270	1.603	3.113	3.580	3.982	3.063
Inventory/Stok	530	948	1.355	1.749	2.156	2.564	2.971	3.365	2.904	2.314	1.548	697	530
Current Assets/ KV Varlıklar	3.333	2.469	2.317	2.195	2.601	2.989	3.396	3.810	4.682	5.602	5.303	4.854	3.768
Net Fixed Assets / Net Sabit Kıymetler	1.070	1.070	1.070	1.070	1.070	1.070	1.070	1.070	1.070	1.070	1.070	1.070	1.070
Total Assets / Toplam Varlıklar	4.403	3.539	3.387	3.265	3.671	4.059	4.466	4.880	5.752	6.672	6.373	5.924	4.838
Accounts payable / Ticari Borçlar	255	225	225	225	225	225	225	225	225	225	225	225	225
Bank	680	-	-	107	704	1.257	1.692	2.477	3.063	3.658	2.699	1.934	748
Taxes/Vergi	80	27	(24)	(155)	(240)	(296)	(386)	(444)	(347)	(257)	(101)	75	96
LT Fin. debt, current portion/UVBanka Borcu, kısa vadeli	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50
Current Liabilities/KV Borçlar	1.065	302	251	227	739	1.236	1.781	2.307	2.991	3.676	3.073	2.284	1.119
LT Fin. debt / UV Krediler	400	400	400	400	400	400	375	375	375	375	375	375	350
Equity/Özkaynak	2.938	2.836	2.736	2.638	2.532	2.423	2.310	2.198	2.386	2.622	2.925	3.265	3.369
Total Liabilities and Equity/Toplam Yükümlülükler	4.403	3.539	3.387	3.265	3.671	4.059	4.466	4.880	5.752	6.672	6.373	5.924	4.838
Income Statements/Gelir Tablosu													
	Jan/Ocak	Feb/Şubat	Mar/Mart	Apr/Nisan	May/Mayıs	Jun/Hazir	Jul/Temmuz	Aug/Ağustos	Sep/Eylül	Oct/Ekim	Nov/Kasım	Dec/Aralık	2018
Net sales/Net Satış	108	126	145	125	125	125	145	1.458	1.655	1.925	2.057	1.006	9.000
Cost of goods sold/SMM	70	82	94	81	81	81	94	950	1.078	1.254	1.340	656	5.864
Gross profit/Brüt Kar	38	44	51	44	44	44	51	508	577	671	717	350	3.136
Operating expenses/Faaliyet Giderleri	192	194	196	197	199	201	203	201	198	195	191	190	2.356
Additional net interest payments/Ek Faiz Gideri	0	2	4	6	10	14	18	22	22	16	10	3	126
Profit (loss) before taxes/VÖK	(154)	(152)	(149)	(160)	(166)	(171)	(170)	285	357	460	516	158	653
Income taxes/Vergi	(53)	(52)	(51)	(54)	(56)	(58)	(58)	97	121	156	175	54	222
Net Profit/Net Kar	(102)	(100)	(98)	(105)	(109)	(113)	(112)	188	235	303	340	104	431
Inventory Calculation/Stok Hesaplama													
Production (at cost)/Maliyetten Üretim	489	489	489	489	489	489	489	489	489	489	489	489	5.864
COGS sold/SMM	70	82	94	81	81	81	94	950	1.078	1.254	1.340	656	5.864
Addition to inventory/Stoğa Ek	418	407	394	407	407	407	394	(461)	(590)	(766)	(852)	(167)	-
Free cash flow/Serbest Nakit Akış	686	1	(107)	(594)	(547)	(601)	(572)	(571)	(576)	780	983	1.224	107

Sorular

1. Finansallarına göre ABC AŞ'nin varolan (2017 sonu) durumu için ne söylenebilir? (likidite, borçluluk, karlılık açısından düşünün).
2. ABC'deki İşletme Sermayesi yönetimi için ne söylenebilir?
3. Sayın Yüksel, sabit seviyeli üretime geçme kararı verirken hangi faktörleri gözönüne almalıdır?
4. Sabit seviyeli üretime geçildiğinde, ABC ne tür finansal problemlerle karşılaşabilir?
5. Sabit seviyeli üretime geçilirse, ABC ve bankası hangi risklerle karşılaşabilir?
6. Sayın Yüksel'in yerinde olsanız ne yapardınız? Neden?
7. 6 nolu soruya cevap vermenin daha "bilimsel" yöntemi ne olabilir?