

Değişken Koşullarda Doğru Analiz

Serdar İnanç
Fatih Akten

17. Çözüm Ortaklığı Platformu

Dalgaların

üzerinde

kalmak

Dalgaların

üzerinde

kalmak

Dalgalar üzerinde performans ölçümü

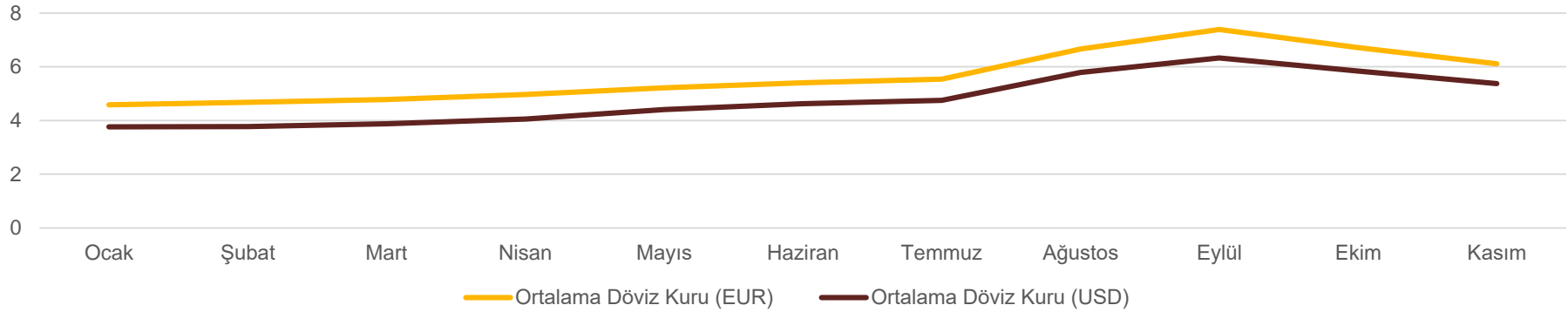


Paydaşlar



Finansal pozisyon üzerindeki etkiler...

Döviz Kurlarındaki Değişim

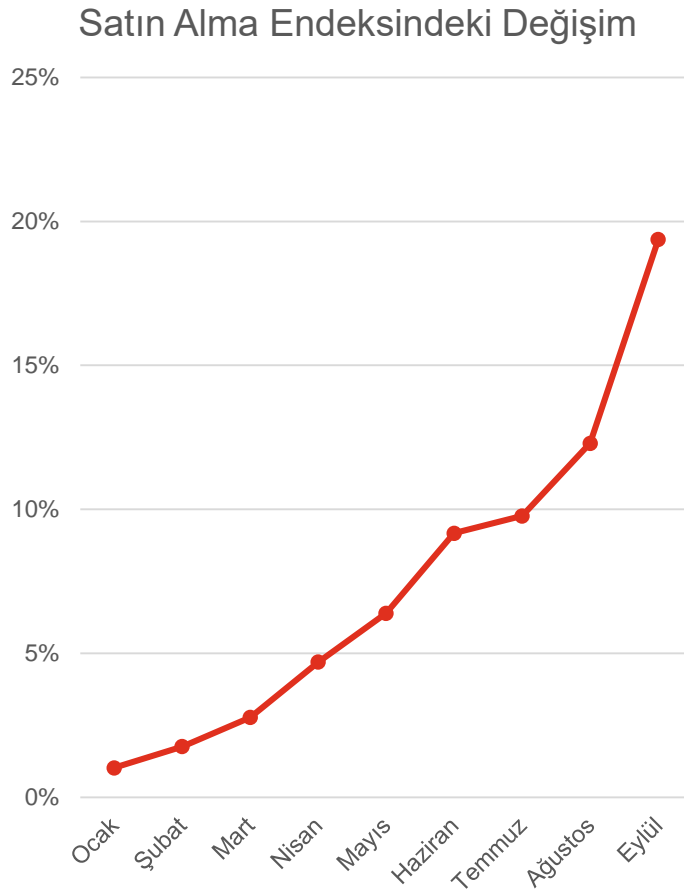


Aktif Kalemlerindeki Değişim Yüzdeleri (30 Eylül 2018 / 31 Aralık 2017)

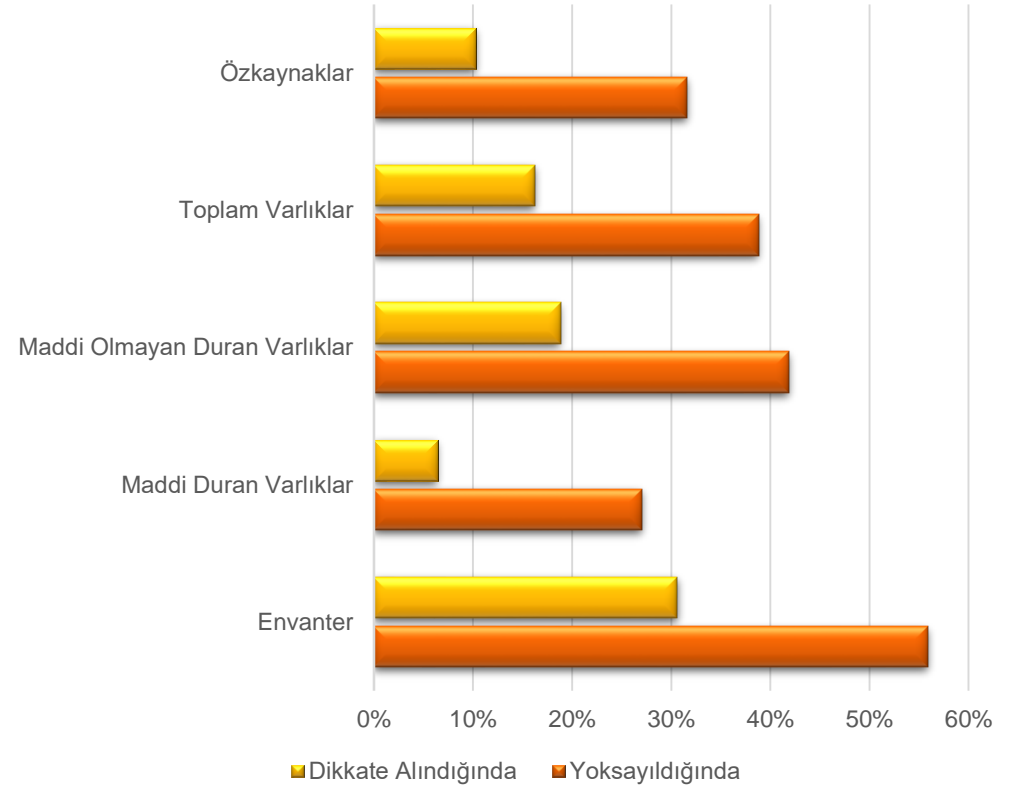
	Tüm Sektörler	İmalat	İnşaat	Perakende
Envanter	TRY 56%	TRY 61%	TRY 81%	TRY 12%
	USD (2)%	USD 2%	USD 14%	USD (29)%
	EUR 1%	EUR 5%	EUR 18%	EUR (27)%
Sabit Kıymetler	TRY 11%	TRY 27%	TRY 54%	TRY 6%
	USD (20)%	USD (20)%	USD (3)%	USD (33)%
	EUR (17)%	EUR (17)%	EUR 0%	EUR (31)%
Toplam Özkaynaklar	TRY 25%	TRY 28%	TRY 52%	TRY 47%
	USD (17)%	USD (20)%	USD (4)%	USD (8)%
	EUR (14)%	EUR (17)%	EUR (1)%	EUR (5)%

Finansal pozisyon üzerindeki etkiler...

Aktif Kalemlerindeki Değişim Yüzdeleri (30 Eylül 2018 / 31 Aralık 2017)



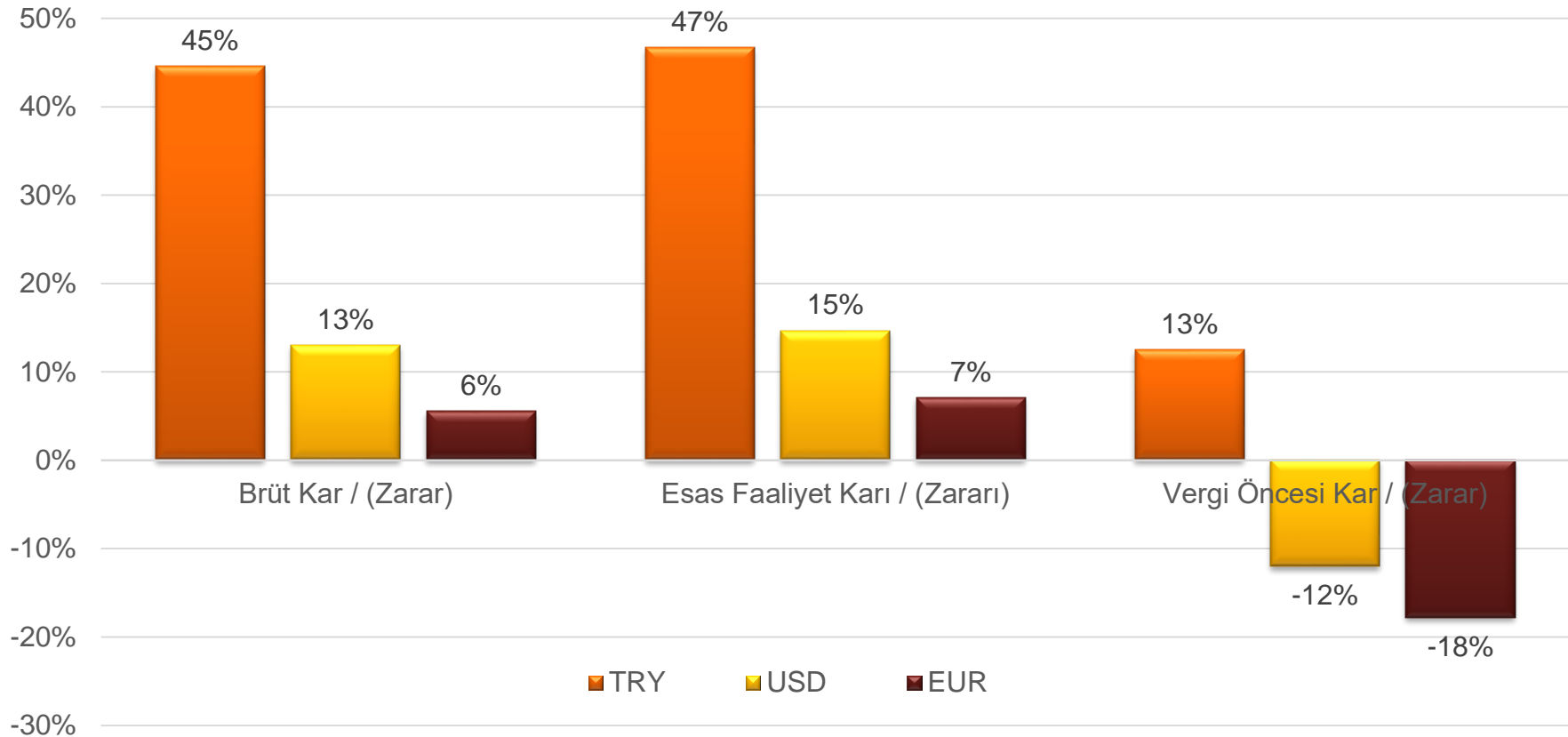
Satın Alma Endeksi Etkisi



9 aylık performans üzerindeki etkiler...

Gelir Tablosu Kalemleri Karşılaştırmalı Değişim Yüzdeleri

30 Eylül 2018 / 30 Eylül 2017 (Tüm Sektörler)



Doğru Analiz

Dalgaların

üzerinde

kalmak

Performans verileri üzerindeki etkileri- Örnek 1

İşletme aşağıda verilen her bir tarihte 100 adet ticari mal satın almış olup satın alım fiyatı 1 Avro/ adettir.

Öte yandan işletmenin söz konusu ticari malın satış fiyatı 1.05/Avro adettir.

	2-Feb-18	15-Apr-18	30-Jun-18	15-Sep-18	31-Oct-18
Brim satın alım fiyatı TRY karşılığı	4	4.5	5	6.5	7.5
Toplam satın alım (TRY)	400	450	500	650	750
	14-Mar-18	14-Jun-18	29-Aug-18	14-Nov-18	
Satış fiyatı TRY karşılığı (1,05 EUR orijinal satış fiyatı)	4.6	5.4	6.3	7	
Toplam satış TRY	483	567	661.5	735	
Kar Marjı	17%	21%	24%	12%	
	2-Feb-18	15-Apr-18	30-Jun-18	15-Sep-18	31-Oct-18
Toplam satın alım (Avro)	100	100	100	100	100
	14-Mar-18	14-Jun-18	29-Aug-18	14-Nov-18	
Satış fiyatı (EUR)	105	105	105	105	
Kar Marjı	5%	5%	5%	5%	

Doğru Analiz

Performans verileri üzerindeki etkileri- Örnek 2 / 1

İşletme aşağıda verilen her bir tarihte 100 adet ticari mal aşağıdaki fiyatlar üzerinden satın almıştır. Öte yandan işletmenin söz konusu ticari malın satış fiyatı 4.5 TRY/ adettir.

	2.Şub.18	15.Nis.18	30.Haz.18	15.Eyl.18	31.Eki.18	
Satın alım fiyatı TRY	4,00	4,00	4,40	4,40	4,40	
Satın alım adedi	150	300	1.000	50	50	
Toplam envanter alımı TRY	600	1.200	4.400	220	220	
	3.Nis.18	14.Haz.18	29.Ağu.18	14.Kas.18	30.Ara.18	TOPLAM
Satış fiyatı	4,5	4,5	4,5	4,5	4,5	
Satış adedi	150	300	1000	50	50	
Toplam satış TRY	675	1350	4500	225		6.750
Satılan envanterin maliyeti	-600	-1.200	-4.400	-220		-6.420
Kar Marjı	11,11%	11,11%	2,22%	2,22%		4,89%

Doğru Analiz

Performans verileri üzerindeki etkileri- Örnek 2 / 2

İşletme aşağıda verilen her bir tarihte 100 adet ticari mal aşağıdaki fiyatlar üzerinden satın almıştır. Öte yandan işletmenin söz konusu ticari malın satış fiyatı 4.5 TRY/ adettir.

	2.Şub.18	15.Nis.18	30.Haz.18	15.Eyl.18	31.Eki.18	TOPLAM
Aylık fiyat endeksi değişimi	18,7%	15,4%	10,6%	1,2%	-1,4%	
Envanter alımı (düzeltilmiş)	712	1.384	4.868	223	217	7.188
	3.Nis.18	14.Haz.18	29.Ağu.18	14.Kas.18		
Aylık fiyat endeksi değişimi	15,37%	10,64%	8%	-1,44%		
Satış fiyatı düzeltilmiş hasılat	778,78	1.493,67	4.840,50	221,75		7.335
Kar Marjı (Düzeltilmiş)	8,55%	7,31%	-0,57%	-0,39%		2,01%
Kar Marjı (Düzeltilmemiş)	11,11%	11,11%	2,22%	2,22%		4,89%

Doğru Analiz

Genel Amaçlı Mali Analiz Açısından

Enflasyon muhasebesi koşulları sağlanıyor mu?

TMS 29

Nüfusun çoğunluğu servetini parasal olmayan varlıklarda ya da nispeten istikrarlı bir yabancı para biriminde tutulmayı tercih eder.

Parasal tutarlar yerel para biriminden değil, istikrarlı bir döviz cinsinden dikkate alınır.

Kredili işlemlerde fiyat satın alma gücünde beklenen zararlar dikkate alınarak belirlenir.

Faiz oranları, ücretler ve fiyatlar bir «fiyat endeksine» bağlıdır.

Son üç yılın kümülatif enflasyon oranı %100'e yaklaşmakta ya da aşmaktadır.

*Bu kriterler sağlanmadığı takdirde
Uygulanamaz!*

Dalgaların

üzerinde

kalmak

Fiyat Endeksi Düzeltmesi

- Genel fiyat endeksinin seçilmesi
- Parasal ve parasal olmayan kalemlerin ayrıştırılması
- Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesi
- Gelir tablosunun yeniden düzenlenmesi
- Parasal kazanç veya kaybın hesaplanması ve doğrulanması
- Karşılaştırmalı finansal verilerin aynı fiyat endeksine getirilmesi

Yabancı Para Birimi ile Raporlama

- İstikrarlı ve sabit yabancı paranın tespit edilmesi
- Parasal ve parasal olmayan kalemlerin ayrıştırılması
- Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesi
- Gelir tablosunun yeniden düzenlenmesi
- Çevrim sonrası kur farkı gelir ve giderinin hesaplanması ve doğrulanması

Doğru Analiz

*Geçerli (fonksiyonel) para birimi nedir?
Nasıl raporlama yapılır?*

- 1) Mal ve hizmetlerin satış fiyatlarını en çok etkileyen para birimi*
- 2) Rekabet unsurları ve yasal düzenlemeleriyle mal ve hizmetlerin satış fiyatlarını en çok etkileyen ülkenin para birimi*
- 3) Mal ve hizmetlere ilişkin işçilik, ham madde ve diğer maliyetleri en çok etkileyen para birimi*
- 4) Finansman faaliyetlerinden yaratılan fonların para birimi*
- 5) İşletme faaliyetlerine ilişkin tahsilatların tutulduğu para birimi*

Dalgaların

üzerinde

kalmak

Doğru Analiz

Genel Amaçlı Mali Analiz Açısından

Geçerli para birimi seçildikten sonra değiştirilebilir mi ?

*Geçerli para birimi belirlenirken dikkate alınan olaylar, işlemler ve koşullarda tekrar bir **değişiklik olması** **durumunda** değiştirilebilir.*

Dalgaların

üzerinde

kalmak

Doğru Analiz

Genel Amaçlı Mali Analiz Açısından

Hazırlanan finansal tablolar geçerli para birimi dışında herhangi bir para birimine çevrilebilir mi?

İşletme, finansal tablolarını herhangi bir para biriminde sunabilir

Bilançolardaki aktif ve pasiflere ilişkin kalemler bilanço kapanış tarihindeki kurdan çevrilir.

Gelir tablosunun gelir ve gider kalemleri işlem tarihlerindeki döviz kurlarından çevrilir

Ortaya çıkan tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirin ayrı bir unsuru olarak muhasebeleştirilir.

Nasıl yardımcı olabiliriz?



Planla ve Değerlendir

- Proje planının hazırlanması
- Yapılacak çalıştaylar ile mevcut raporlama süreç ve yapısının değerlendirilmesi
- Parasal ve parasal olmayan kalemlerin değerlendirilmesi
- Yönetim muhasebe politikalarının ve tahminlerinin değerlendirilmesi

Veri Topla



- İhtiyaç duyulacak verilerin tespit edilmesi
- Veri aktarım ve değerlendirme şablonlarının oluşturulması
- Projedeki ilerlemenin değerlendirilmesi ve sonraki fazlar için yol haritası

Tasarla



- Teknoloji alternatiflerinin değerlendirilmesi ve seçim süreci
- Kavramsal tasarımın hazırlanması
- Eğitim materyallerinin hazırlanması
- Uygulamaya geçiş planının yayınlanması

Uygula



- Eksik verilerin sisteme aktarımı ile ilgili çözümlerin geliştirilmesi
- Kavramsal tasarım sürecinde oluşturulan senaryoların sistemde uygulanması
- Sistem testlerinin ve senaryolarının tasarımı
- Sistem kullanıcı eğitimleri ve geçiş simülasyonunun yapılması
- Geçişin yönetilmesi ve doğrulamaların tamamlanması

Adapte et

- Sistem çıktılarının ve raporlarının gözden geçirilmesi
- Kullanıcıların adaptasyonu ve geçişin takip edilmesi
- Belirlenen süre boyunca canlı geçiş sonrası kapanış desteği
- Projenin kapatılması ve proje sürecinde elde edilen deneyimin aktarımı

Teşekkürler



17. Çözüm Ortaklığı Platformu

Dalgaların

üzerinde

kalmak