

## FİNANSAL RAPOR ORAN FORMÜLLERİ

### A- LİKİDİTE ORANLARI

1- Cari Oran	Dönen Varlıklar ----- Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar
2- Asit-Test Oranı	Dönen Var.- (Stoklar + Gelecek Aylara Ait Giderler + Diğer Dönen Varlıklar) ----- Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar
3- Nakit Oranı	Hazır Değerler + Menkul Kıymetler ----- Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar
4- Stoklar/Dönen Varlıklar Oranı	Stoklar ----- Dönen Varlıklar
5- Stoklar/Varlık (Aktif) Top.Oranı	Stoklar ----- Varlık (Aktif) Toplamı
6- Stok Bağımlılık Oranı	Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar -(Hazır Değerler + Menkul Kıymetler) ----- Stoklar
7- Kısa Vad.Alac./Dönen Varlık.Oranı	Kısa Vadeli Ticari Alacaklar + Diğer Kısa Vadeli Alacaklar ----- Dönen Varlıklar
8- Kısa Vad.Alac./Varlık (Aktif) Toplamı Oranı	Kısa Vadeli Ticari Alacaklar + Diğer Kısa Vadeli Alacaklar ----- Varlık (Aktif) Toplamı

## B- FİNANSAL YAPI ORANLARI

1- Yabancı Kay.Toplamı/Varlık (Aktif) Top.Oranı (Kaldıraç Oranı)	Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar + Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar ----- Varlık (Aktif) Toplamı
2- Öz Kaynak./Varlık (Aktif) Top.Oranı	Öz Kaynaklar ----- Varlık (Aktif) Toplamı
3- Öz Kaynak./Yabancı Kay.Top.Oranı	Öz Kaynaklar ----- Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar + Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar
4- Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar/ Kaynak (Pasif) Toplamı Oranı	Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar ----- Kaynak (Pasif) Toplamı
5- Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar/ Kaynak (Pasif) Toplamı Oranı	Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar ----- Kaynak (Pasif) Toplamı
6- Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar/ Devamlı Sermaye Oranı	Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar ----- Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar + Öz Kaynaklar
7- Mad.Duran Varl./Öz Kaynak.Oranı	Maddi Duran Varlıklar (Net) ----- Öz Kaynaklar
8- Mad.Duran Varl./ Yabancı Kaynaklar Oranı	Uzun Vadeli Maddi Duran Varlıklar (Net) ----- Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar
9- Duran Varlıklar/Yabancı Kaynaklar Top.Oranı	Duran Varlıklar ----- Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar + Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar

10- Duran Varlıklar/Öz Kaynak.Oranı	Duran Varlıklar ----- Öz Kaynaklar
11- Duran Varlıklar/Devamlı Sermaye Oranı	Duran Varlıklar ----- Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar + Öz Kaynaklar
12- Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar/ Yabancı Kaynaklar Top.Oranı	Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar ----- Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar + Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar
13- Banka Kredileri/Varlık (Aktif) Toplamı Oranı	Kısa Vadeli Banka Kredileri + Uzun Vadeli Kredi Anapara Taksit ve Faizleri +Uzun Vadeli Banka Kredileri ----- Varlık (Aktif) Toplamı
14- Kısa Vad.Banka Krd./Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar Oranı	Kısa Vadeli Banka Kredileri + Uzun Vadeli Krd.Anapara Taksit veFaizleri ----- Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar
15- Banka Kredileri/Yabancı Kay. Toplamı Oranı	Kısa Vadeli Banka Kredileri + Uzun V. Kredi Anapara Taksit ve Faizleri + Uzun Vadeli Banka Kredileri ----- Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar + Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar
16- Dönen Varlıklar/Aktif (Varlık) Toplamı Oranı	Dönen Varlıklar ----- Varlık (Aktif) Toplamı
17- Mad.Duran Var.(Net)/Varlık (Aktif) Toplamı Oranı	Maddi Duran Varlıklar (Net) ----- Varlık (Aktif) Toplamı

## C- DEVİR HIZLARI

1- Stok Devir Hızı	Satışların Maliyeti (Cari Yıl) ----- (Önceki Yıl Stok. + Cari Yıl Stok.) /2
2- Alacak Devir Hızı	Net Satışlar ----- Kısa Vadeli Ticari Alacaklar + Uzun Vadeli Ticari Alacaklar
3- Çalışma Sermayesi Devir Hızı	Net Satışlar ----- Dönen Varlıklar
4- Net Çalışma Sermayesi Devir Hızı	Net Satışlar ----- Dönen Varlıklar - Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar
5- Mad.Duran Varl.Devir Hızı	Net Satışlar ----- Maddi Duran Varlıklar (Net)
6- Duran Varlıklar Devir Hızı	Net Satışlar ----- Duran Varlıklar
7- Öz Kaynak Devir Hızı	Net Satışlar ----- Öz Kaynaklar
8- Aktif Devir Hızı	Net Satışlar ----- Varlık (Aktif) Toplamı

## D- KÂRLILIK ORANLARI

### 1) Kâr ile Sermaye Arasındaki İlişkileri Gösteren Oranlar

a- Net Kâr/Öz Kaynak.Oranı  $\frac{\text{Net Kâr (VSK)}}{\text{Öz Kaynaklar}}$

b- Vergi Öncesi Kâr/Öz Kaynak.Oranı  $\frac{\text{Vergiden Önceki Kâr}}{\text{Öz Kaynaklar}}$

c- Finansman Giderleri ve Vergiden Önceki Kâr/Kaynak (Pasif) Top.Oranı  $\frac{\text{Vergiden Önceki Kâr+Finansman Gid.}}{\text{(Ekonomik Rantabilite) Kaynak (Pasif) Toplamı}}$

d- Net Kâr/Varlık (Aktif) Top.Oranı  $\frac{\text{Net Kâr (Vergi Sonrası Kâr)}}{\text{Varlık (Aktif) Toplamı}}$

e- Faaliyet Kârı/Faaliyetin Gerçek. Kul.Varlık.Oranı  $\frac{\text{Faaliyet Kârı}}{\text{Varlık (Aktif) Top.-Mali Duran Varlık.}}$

f- Birikmeli (Kümülatif) Kârlılık Oranı  $\frac{\text{Dağıtılmamış Kârlar Top.(Yedekler)}}{\text{Varlık (Aktif) Toplamı}}$

### 2) Kâr ile Satışlar Arasındaki İlişkileri Gösteren Oranlar

a- Faaliyet Kârı/Net Satışlar Oranı  $\frac{\text{Faaliyet Kârı}}{\text{Net Satış Tutarı}}$

b- Brüt Satış Kârı/Net Sat.Oranı  $\frac{\text{Brüt Satış Kârı}}{\text{Net Satışlar}}$

c- Net Kâr/Net Satışlar Oranı  $\frac{\text{Net Kâr}}{\text{Net Satışlar}}$

d- Satılan Malın Maliyeti/Net Satışlar Oranı  $\frac{\text{Satışların Maliyeti}}{\text{Net Satışlar}}$

e- Faaliyet Gid./Net Satış.Oranı  $\frac{\text{Faaliyet Giderleri}}{\text{Net Satışlar}}$

f- Faiz Gid./Net Satışlar Oranı  $\frac{\text{Finansman Giderleri}}{\text{Net Satışlar}}$

### 3) Kâr ile Finansal Yükümlülükler Arasındaki İlişkileri Gösteren Oranlar

a- Faiz ve Vergiden Önceki Kâr/ Faiz Giderleri Oranı  $\frac{\text{Vergiden Önceki Kâr} + \text{Finans.Giderleri}}{\text{Finansman Giderleri}}$

b- Net Kâr+Faiz Giderleri/Faiz Giderleri Oranı  $\frac{\text{Net Kâr} + \text{Finansman Giderleri}}{\text{Finansman Giderleri}}$