

FİNANSAL RAPOR ORAN FORMÜLLERİ**A- LİKİDİTE ORANLARI**

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

B- FİNANSAL YAPI ORANLARI

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

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

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	Satışların Maliyeti ----- Net Satışlar
e- Faaliyet Gid./Net Satış.Oranı	Faaliyet Giderleri ----- Net Satışlar
f- Faiz Gid./Net Satışlar Oranı	Finansman Giderleri ----- Net Satışlar

3) Kâr ile Finansal Yükümlülükler Arasındaki İlişkileri Gösteren Oranlar

a- Faiz ve Vergiden Önceki Kâr/ Faiz Giderleri Oranı	Vergiden Önceki Kâr + Finans.Giderleri ----- Finansman Giderleri
b- Net Kâr+Faiz Giderleri/Faiz Giderleri Oranı	Net Kâr + Finansman Giderleri ----- Finansman Giderleri