

## LİKİDİTE RASYOLARI

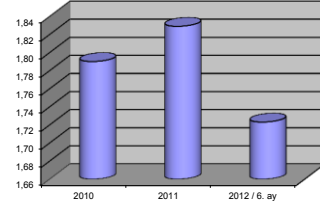
### CARİ RASYO Toplam Döner Varlıklar / Toplam Kısa Vadeli Borçlar

Cari rasyo, bir birimlik kısa vadeli borcun, kaç birimlik döner varlıkla karşılandığını göstermesi açısından banka ve diğer kredi kurumları için de hayati öneme sahiptir. “Batı bankalarınca, deneyimler sonucu, gayet genel bir kural olarak bu oranın 2 olmasının yeterli olduğu belirlenmiştir. Ne var ki; bu çok genel bir kural olup, analiz edilen işletmenin faaliyet gösterdiği endüstriye göre farklı oranlar yeterli kabul edilebilir”

2010	1,79
2011	1,83
2012 / 6. ay	1,72
<b>ORTALAMA</b>	<b>1,78</b>

**İHALE İÇİN İSTENEN ORAN EN AZ 0,75**

#### CARİ RASYOLAR

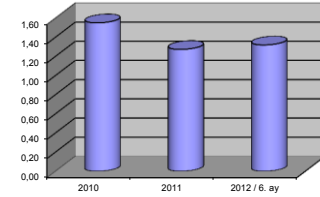


### ASİT-TEST (CABUK) RASYO Toplam Döner Varlıklar-Stoklar / Toplam Kısa Vadeli Borçlar

Endüstri ortalamalarına göre yüksek bir rasyo, işletmenin nispeten likit durumda olduğunu gösterebilir. Ancak, cari varlıkların hammadde ve yarı mamul olması durumunda aynı şeyden söz edilmesi mümkün değildir. Bu sebeple işletmenin likiditesini daha hassas bir şekilde ölçen Asittest rasyosundan yararlanılır. Asittest rasyosu, “stoklara güvenmeksizin” cari borçların her bir birimi için işletmenin cari varlıklarından kaç birim yaratacağını görmek için, stokları hesaplama dışı tutmaktadır. Bir çok finansal analist, bu rasyonun en az 1 olmasının kabaca doğru olduğu görüşündedir. Bu rasyolar, işletmelerin eğilimlerini erken teşhis etmekte oldukça faydalıdır. Bu nedenle işletmeye düzeltici hareketleri uygulama ve izleme olanağı sağladıkları için işletme içinde finans, banka içinde ise kredi tahsis yöneticileri açısından da değerli birer araçtır.

2010	1,55
2011	1,27
2012 / 6. ay	1,32
<b>ORTALAMA</b>	<b>1,38</b>

#### ASİT TEST RASYOLARI

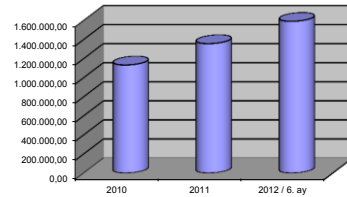


### NET İŞLETME SERMAYESİ Döner Varlıklar - Kısa Vadeli Borçlar

Kredi tahsis yöneticileri bu oranları hesaplarken işletmenin Net İşletme Sermayesine de bakar. Net İşletme Sermayesi, işletmenin döner varlıklarının kısa vadeli borçlarla finanse edilmeyen kısmını ifade eder. Net İşletme Sermayesinin negatif bir değer olması, işletmenin kısa vadeli borçlarının döner varlıklarından daha yüksek olduğunu ifade eder ki; bu, o işletmenin duran varlıklarının kısa vadeli borçlarla finanse edildiğini gösterir. Dolayısıyla net işletme sermayesinin negatif olması işletmenin likidite problemini gündeme getirir.

2010	1.133.645,45
2011	1.357.645,80
2012 / 6. ay	1.591.591,52
<b>ORTALAMA</b>	<b>1.360.960,92</b>

#### NET İŞLETME SERMAYESİ



### NAKİT ORAN Hazır Değerler / Kısa Vadeli Yab. Kayn.

İşletmenin elindeki nakitlerle, Kısa Vadeli borçlarını ödeme gücünü gösterir. En az %20 olması istenir

2010	0,02
2011	0,10
2012 / 6. ay	0,04
<b>ORTALAMA</b>	<b>0,06</b>

#### NAKİT ORAN

