FİNANSAL SAĞLIK RAPORU

ATLANTİS YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

Sektör: **Hizmet** · Segment: **Küçük**
Değerlendirme tarihi: **20.10.2026**

FİNANSAL SAĞLIK NOTU

BB+

Finansal sağlık: **orta düzeyde ve yakın izleme isteyen**

TR-2026-17262

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

Finansal Sağlık Notu, kamuya açık KAP finansal tablolarıyla hazırlanan algoritmik bir değerlendirmedir;
kredi notu ve yatırım tavsiyesi değildir.

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

1 Yönetici özeti

Finansal Sağlık Notu

BB+

Finansal sağlık: **orta düzeyde ve yakın izleme isteyen**

ATLANTİS YATIRIM HOLDİNG A.Ş. için nihai not BB+; finansal sağlık orta düzeyde ve yakın izleme isteyen bir görünümde; öncelikle izlenmesi gereken alanlar var.

ATLANTİS YATIRIM HOLDİNG A.Ş. (hizmet, Küçük segment) BB+ notu aldı. Öne çıkan güçlü yanlar: Cari oran sektör medyanının üzerinde (olumlu); Likidite (asit-test) oranı sektör medyanının üzerinde (olumlu). Öncelikli izlenmesi gereken alanlar: Faaliyetler nakit tüketiyor; Önümüzdeki 12 ayda nakit açığı öngörülüyor; Öngörülen borç servisi karşılama zayıf.

Öncelikli üç aksiyon

1. Borç servisini faaliyet nakdiyle uyumlu hale getirin
Hedef: Faaliyet nakdinin borç servisini karşılaması -132,61 → 1,00 kat

2. Faaliyet nakdini güçlendirin
Hedef: Faaliyetlerden yaratılan nakit -28.398.174 TL → 0 TL üzeri

Ne anlama geliyor? Finansal sağlığınız orta düzeyde ve yakın izleme isteyen bir düzeyde; öncelikle izlenmesi gereken alanlar var. Ayrıntılar ve öncelikli adımlar aşağıdaki bölümlerde.

2 Not gerekçesi ve profil

Not gerekçesi

Notunuzu en çok destekleyen alanlar: Finansal borçların satışlara oranı; Nakit açığının kısa vadeli borçla finansmanı; Cari oran. En çok aşağı çeken alanlar: Faaliyet nakdinin borç servisini karşılama oranı; Faaliyetlerden yaratılan nakit; Alacak tahsil süresi (gün).

Ana başlık	Durum
Finansal Risk Profili	orta

▲ Notu en çok destekleyenler

- Finansal borçların satışlara oranı
- Nakit açığının kısa vadeli borçla finansmanı
- Cari oran

▼ Notu en çok aşağı çekenler

- Faaliyet nakdinin borç servisini karşılama oranı
- Faaliyetlerden yaratılan nakit
- Alacak tahsil süresi (gün)

Ne anlama geliyor? Not, güçlü ve zayıf alanların dengesinden çıkar; ilk bakılacak yer en çok aşağı çeken alanlardır.

▲ Güçlü yanlar

(KV + UV Finansal Borçlar) / Net Satışlar
değer 0,01

Δ Net KV Finansal Borçlar / Toplam Nakit Açığı
değer -78.804 · Toplam nakit fazlası var

Cari Oran
değer 1,494

Net Finansal Borç / FAVÖK
değer 0,084

Borç artışının kullanımı (yatırım / işletme sermayesi / zarar / borcu borçla çevirme)
değer Finansal borç azalıyor

▼ Gelişmeye açık yanlar

FYN / (Faiz + Anapara + Leasing)
değer -28.398.174 · Nakit yaratamıyor, FAL ödemesi var

Faaliyetlerden Yaratılan Nakit (FYN)
değer -28.398.174 · 2 yıl üst üste negatif

Toplam Borç / Toplam Aktif
değer 0,67

Borç Devir (Ödeme) Süresi (gün)
değer 151,8

Vergi Öncesi Kâr (VÖK) Marjı
değer 0,048

Ne anlama geliyor? Güçlü yanlar finansman görüşmelerinde öne çıkarılacak, zayıf yanlar ise sorgulanacak ilk konulardır.

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

3 Röntgen: rasyolar ve trend

Son üç yıl ve ara dönem rasyoları; ok, ilk dönemden son döneme gidişin yönünü gösterir (iyileşme ya da bozulma). Ara dönem kârlılık ve satış verileri yıllıklandırılmıştır.

Rasyo tablosu

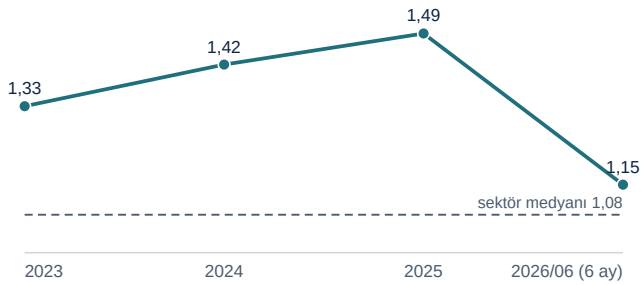
Hücre tonu bir önceki döneme göre iyileşmeyi (yeşil-mavi) ya da bozulmayı (kırmızı) gösterir.

Rasyo	2023	2024	2025	2026/06 (6 ay)	Eğilim
Cari Oran	1,33	1,42	1,49	1,15	▼ bozuluyor
Likidite (Asit-Test) Oranı	0,95	1,01	0,99	1,02	▲ iyileşiyor
Toplam Borç / Toplam Aktif	%69,2	%69,3	%67	%84,9	▼ bozuluyor
(KV + UV Finansal Borçlar) / Net Satışlar	%0,8	%1,6	%1	%42,3	▼ bozuluyor
Alacak Tahsil Süresi (gün)	137 gün	358 gün	196 gün	186 gün	▼ bozuluyor
Borç Devir (Ödeme) Süresi (gün)	116 gün	418 gün	152 gün	132 gün	▼ bozuluyor
Vergi Öncesi Kâr (VÖK) Marjı	%14,7	%25,4	%4,8	%5,1	▼ bozuluyor
Brüt Kâr Marjı	%20,7	%34,5	%13,6	%9,6	▼ bozuluyor
Kârlılık Kaldıracı (ROE / ROA)	3,24	0	0	0	
Net Satışlarda Reel Büyüme	–	%-53,8	%23	–	▲ iyileşiyor
Net Finansal Borç / FAVÖK	0,04 kat	0,04 kat	0,08 kat	5 kat	▼ bozuluyor
FAVÖK / Finansman Gideri	989,24 kat	239,97 kat	36,26 kat	0,77 kat	▼ bozuluyor
Net Finansal Borç / Düzeltilmiş Özkaynak	%2,3	%1,7	%1,8	%125,7	▼ bozuluyor
Nakit Dönüşüm Süresi (gün)	98 gün	184 gün	175 gün	140 gün	▼ bozuluyor

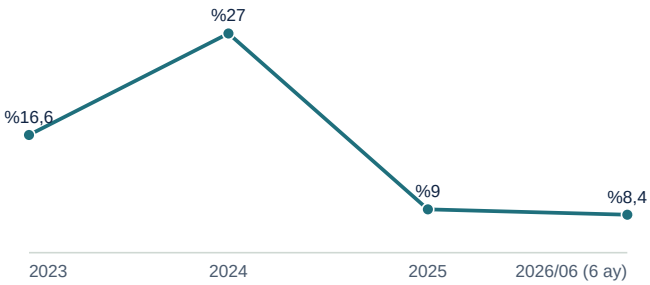
Trend grafikleri

Kesikli çizgi, yüklüyse sektör medyanıdır.

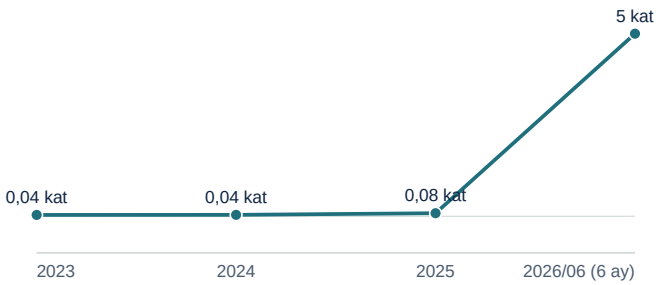
Cari oran ▼ bozuluyor



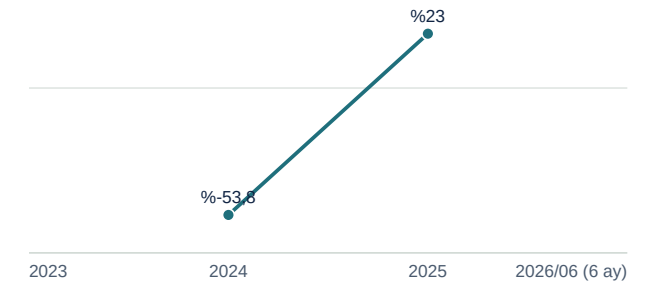
FAVÖK marjı ▼ bozuluyor



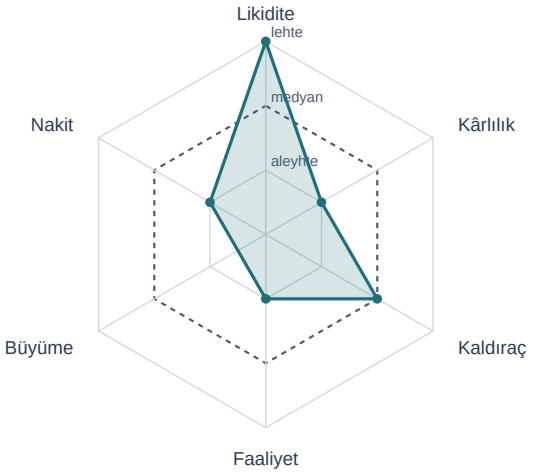
Net borç / FAVÖK ▼ bozuluyor



Net satış büyümesi (reel) ▲ iyileşiyor



Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir



Sektöre göre konum

Her eksen, o alandaki oranların sektör medyanına göre yerini gösterir: iç halka sektörden zayıf (firmanın aleyhine), kesikli halka medyan, dış halka sektörden güçlü (firmanın lehine). Yön her oranın iyi yönüne göredir; borç oranında medyanın üstü aleyhtedir.

Likidite: sektörden güçlü (lehte)
Cari oran 1,49 · medyan 1,08 (lehte)
Likidite (asit-test) oranı 0,99 · medyan 0,7 (lehte)
Kârlılık: sektörden zayıf (aleyhte)
Brüt kâr marjı %13,6 · medyan %22,9 (aleyhte)
Net kâr marjı %-10,8 · medyan %3 (aleyhte)
Kaldıraç: sektörle uyumlu
Toplam borç / aktif %67 · medyan %62,8 (uyumlu)
Özkaynak / aktif %33 · medyan %37,4 (uyumlu)
Kısa vadeli borç / toplam borç %71,5 · medyan %81,7 (uyumlu)
Faaliyet: sektörden zayıf (aleyhte)
Alacak tahsil süresi 196 gün · medyan 47 gün (aleyhte)
Stok devir süresi 131 gün · medyan 42 gün (aleyhte)
Borç ödeme süresi 152 gün · medyan 55 gün (aleyhte)
Büyüme: veri yok
Nakit: sektörden zayıf (aleyhte)
Faiz karşılama oranı -20,68 · medyan 3,32 (aleyhte)

Kaynak: TCMB Sektör Bilançoları 2026 (2023-2025), 2025 hesap dönemi kartil tabloları · 2025

Ne anlama geliyor? Sektöre göre 2 oranda güçlü, 6 oranda zayıfsınız.

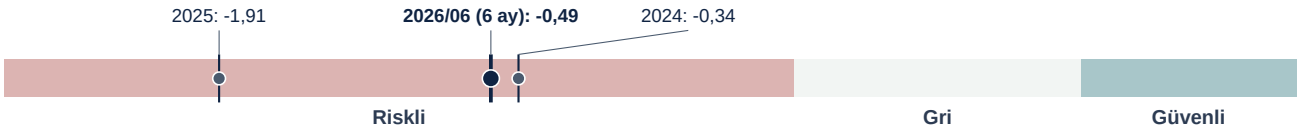
Ne anlama geliyor? Tablolar raporun dayandığı rakamların özetidir; ayrıntı mali tablolarınızdadır.

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

4 Altman Z ve erken uyarı

Altman Z'' (imalat dışı ve gelişmekte olan piyasalar) · Riskli bölge

Değer ve bölge son üç dönem için; şerit soldan sağa riskli, gri ve güvenli bölgeleri gösterir.



◄ daha riskli daha güvenli ►

Dönem	Değer	Bölge
2023	-0,68	Riskli bölge
2024	-0,34	Riskli bölge
2025	-1,91	Riskli bölge
2026/06 (6 ay)	-0,49	Riskli bölge

Seyir: ▼ bozuluyor

Altman Z modelleri yayımlanmış akademik iflas tahmin modelleridir; Finansal Sağlık Notunu değiştirmez, erken uyarı göstergesi olarak sunulur.

Ne anlama geliyor? Altman göstergesi riskli bölgede; borç yükü ve kârlılık birlikte erken uyarı veriyor. Son yıllarda değer geriliyor.

5 Doppler: nakit akışı

Geçmiş dönem nakit göstergeleri, önümüzdeki 24 ay için varsayımlara dayalı nakit görünümü ve olası şoklarda nakit durumu. Not hesabına girmez.

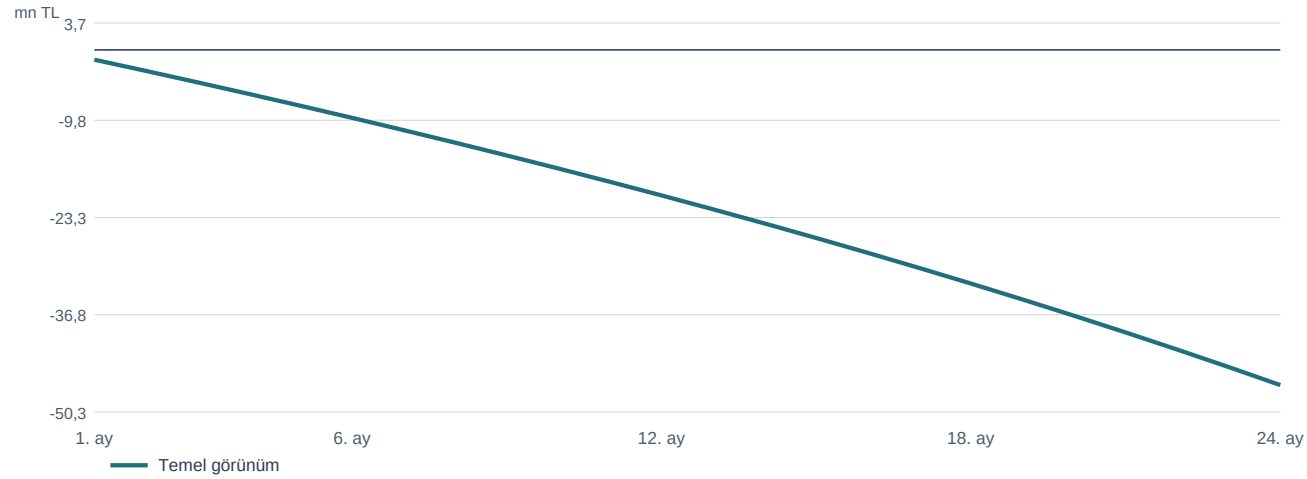
Faaliyet nakdi ve borç servisi

Gösterge	2024	2025
Faaliyetlerden yaratılan nakit	-24,1 mn TL	-28,4 mn TL
Serbest nakit akışı (yatırım sonrası)	0,2 mn TL	0,1 mn TL
Borç servisi karşılama	-398,47 kat	-132,61 kat
Faiz karşılama	-398,47 kat	-132,61 kat

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

24 aylık nakit görünümü ve stres yelpazesi

Düz çizgi temel varsayımlarla ay sonu nakdi; altın bant, yoğunlaşma senaryolarında ilk 12 ayın aralığı.



Başlangıç nakdi 0,2 mn TL; 12. ay sonu -20,2 mn TL, 24. ay sonu -46,6 mn TL. En yüksek nakit açığı 46,6 mn TL; 12 aylık borç servisi karşılama -0,44 kat.

Nakit dönüşüm süresi (2025)

Stokta ve alacakta bekleyen sürenin toplamından satıcıya ödeme süresi düşülür; süre uzadıkça işletme sermayesi ihtiyacı büyür.



Stres sonuçları

Senaryo (12 ay)	Borç servisi karşılama	Nakit açığı
Temel senaryo	eksi	20,2 mn TL
Ciro %20 düşer	eksi	24,7 mn TL
Faaliyet marjı 5 yüzde birim daralır	eksi	26,6 mn TL
Kur %25 yükselir	eksi	22,5 mn TL
Faiz 10 yüzde birim artar	eksi	24,3 mn TL
Tahsilat 30 gün gecikir	eksi	37,3 mn TL
Ciro %10 düşer, tahsilat 15 gün gecikir, faiz 5 yüzde birim artar	eksi	33,1 mn TL

Projeksiyon varsayımları firmadan alınmadı; geçmiş ortalamalardan türetildi. Büyüme, marj ve yatırım planı girilirse sonuç firmaya özgü olur.

Ne anlama geliyor? Faaliyet nakdi borç servisini tek başına karşılamıyor; fark yeni borç ya da ortak kaynağıyla kapanıyor.

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

6 Kredi ve çek itibarı

Kredi yapılandırma kapasitesi · sınırlı

Mevcut borç servisi ve vade yapısı yeni bir yapılandırmayı zorlaştırıyor; önce nakit akışı ve vade uyumu düzeltilmeli. Borç servisi karşılama (DSCR): -132,61 kat.

Borç servisi karşılama (DSCR)	-132,61 kat	yetersiz

Ne anlama geliyor? Bugünkü tabloyla bankalar yeni vade ya da limit vermekte zorlanır.

8 İş riski ve kurumsal yönetim

Bağımsız denetim ve denetçi çekincesi

Denetçi görüşü: **olumlu görüş** · Denetim kuruluşu: TTK BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Kaynak: KAP'ta yayımlanan bağımsız denetçi raporu

Denetçi çekincesi analizi

TTK BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. 2025 yılı finansal tablolar için olumlu görüş bildirmiştir; tablolar düzeltme yapılmadan değerlendirmeye alındı.

Kilit denetim konuları

• TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Uygulaması

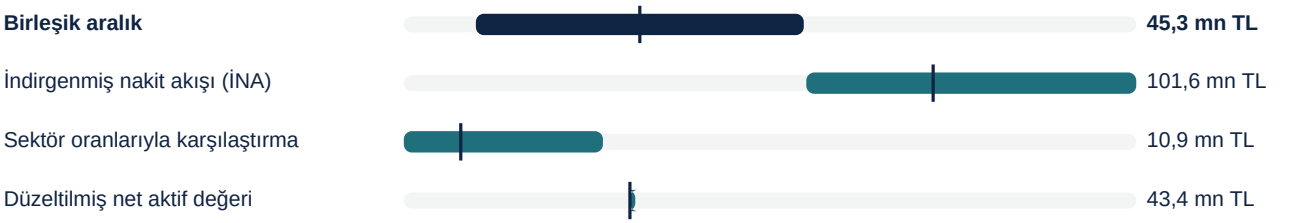
Ne anlama geliyor? Denetçinin olumlu görüşü, tablolardaki rakamların değerlendirmeye olduğu gibi alınabileceğini gösterir.

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

9 Gölge değerleme

Değerleme

Firmanın özkaynak değeri; üç yöntemle, düşük / orta / yüksek aralığıyla ve varsayımlarıyla. Not hesabına girmez.



Yöntem	Düşük	Orta	Yüksek
Birleşik aralık	13,8 mn TL	45,3 mn TL	76,8 mn TL
İndirgenmiş nakit akışı (İNA)	77,3 mn TL	101,6 mn TL	140,7 mn TL
Sektör oranlarıyla karşılaştırma	-5,4 mn TL	10,9 mn TL	38,2 mn TL
Düzeltilmiş net aktif değeri	43,4 mn TL	43,4 mn TL	43,4 mn TL

Duyarlılık (indirgenmiş nakit akışı özkaynak değeri)

İskonto oranı / reel büyüme	%1	%2	%3
%42	150,5 mn TL	166,2 mn TL	186,6 mn TL
%44	118,5 mn TL	128,3 mn TL	140,7 mn TL
%46	95,1 mn TL	101,6 mn TL	109,6 mn TL
%48	77,3 mn TL	81,8 mn TL	87,1 mn TL
%50	63,3 mn TL	66,5 mn TL	70,2 mn TL

Bu değerleme, firmanın kendi verileri ve kamuya açık piyasa varsayımlarıyla hesaplanmış bir danışmanlık çalışmasıdır; bağımsız denetim, ekspertiz ya da lisanslı değerleme raporu değildir. Yatırım tavsiyesi değildir; alım-satım, ortaklık ya da kredi kararlarının tek dayanağı olarak kullanılamaz.

Ne anlama geliyor? Değer aralığı üç yöntemin birleşimidir ve varsayımlar değişirse aralık da değişir; kesin bir fiyat değildir.

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

10 Yapay zekâ teşhisi ve reçete

Mali analiz: göstergeler ve yorum

Likidite ▲ güçlü

Gösterge	Eğilim	2023	2024	2025	6A 2026	Sektör medyanı	Durum
Cari oran	▲ iyileşiyor	1,33	1,42	1,49	**1,15**	+%38 medyan 1,08	▲ güçlü
Asit-test oranı	► yatay	0,95	1,01	0,99	**1,02**	+%42 medyan 0,7	▲ güçlü

Cari oran 2023-2025 arasında yükseldi (1,33 → 1,49). Sektör kıyasında cari oran ve asit-test oranı sektör medyanından iyi. Kısa vadeli yükümlülükler dönen varlıklarla rahatça karşılanıyor; bu, banka ve tedarikçi görüşmelerinde güven unsuru.

Kârlılık ● orta

Gösterge	Eğilim	2023	2024	2025	6A 2026	Sektör medyanı	Durum
Brüt kâr marjı	▼ bozuluyor	%20,7	%34,5	%13,6	**%9,6**	−%41 medyan %22,9	▼ zayıf
Vergi öncesi kâr marjı	▼ bozuluyor	%14,7	%25,4	%4,8	**%5,1**	–	● orta
Net kâr marjı	▼ bozuluyor	%4,2	%-1,4	%-10,8	**%-2,1**	−%459 medyan %3	▼ zayıf
Reel satış büyümesi	▲ iyileşiyor	–	%-53,8	%23	**–**	–	● orta
Faiz karşılama oranı	▲ iyileşiyor	−99,79	51,13	−20,68	**1,47**	−%722 medyan 3,32	▼ zayıf

Brüt kâr marjı 2023-2025 arasında geriledi (%20,7 → %13,6); vergi öncesi kâr marjı ve net kâr marjı da aynı yönde; reel satış büyümesi yükseldi; faiz karşılama oranı yükseldi. Sektör kıyasında brüt kâr marjı, net kâr marjı ve faiz karşılama oranı medyanın gerisinde. Marjlar faaliyeti döndürüyor; finansman maliyetindeki bir artış kârı hızla eritebilir.

Faaliyet etkinliği ▼ zayıf

▼ Tahsilat ödemeden yavaş

Gösterge	Eğilim	2023	2024	2025	6A 2026	Sektör medyanı	Durum
Alacak tahsil süresi	▼ bozuluyor	137 gün	358 gün	196 gün	**186 gün**	+%320 medyan 47 gün	▼ zayıf
Borç ödeme süresi	▼ bozuluyor	116 gün	418 gün	152 gün	**132 gün**	+%177 medyan 55 gün	▼ zayıf
Stok devir süresi	▼ bozuluyor	77 gün	244 gün	131 gün	**86 gün**	+%215 medyan 42 gün	▼ zayıf
Nakit dönüşüm süresi	▼ bozuluyor	98 gün	184 gün	175 gün	**140 gün**	–	–

Alacak tahsil süresi 2023-2025 arasında uzadı (137 gün → 196 gün); borç ödeme süresi, stok devir süresi ve nakit dönüşüm süresi da aynı yönde. Sektör kıyasında alacak tahsil süresi, borç ödeme süresi ve stok devir süresi medyanın gerisinde. Tahsilat ve stok süreleri ödeme süresinden uzun; aradaki fark sürekli dış finansman gerektiriyor.

Borçlanma ● orta

Gösterge	Eğilim	2023	2024	2025	6A 2026	Sektör medyanı	Durum
Toplam borç / aktif	▲ iyileşiyor	%69,2	%69,3	%67	**%84,9**	+%7 medyan %62,8	● orta
Finansal borç / net satış	► yatay	%0,8	%1,6	%1	**%42,3**	–	▲ güçlü
KV borç / toplam borç	▲ iyileşiyor	%75,8	%75,9	%71,5	**%90,7**	−%12 medyan %81,7	● orta
Özkaynak / aktif	▲ iyileşiyor	%30,8	%30,7	%33	**%15,1**	−%12 medyan %37,4	● orta
Net finansal borç / FAVÖK	▼ bozuluyor	0,04	0,04	0,08	**5**	–	▲ güçlü

Toplam borç / aktif 2023-2025 arasında geriledi (%69,2 → %67,0); KV borç / toplam borç ve özkaynak / aktif da aynı yönde; Net finansal borç / FAVÖK yükseldi. Sektör kıyasında toplam borç / aktif, KV borç / toplam borç ve özkaynak / aktif sektörle uyumlu. Borç yükü taşınabilir düzeyde; kısa vadeli borcun payı vade uyumunu yakından izlemeyi gerektiriyor.

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

Nakit akışı ● orta

▼ Önümüzdeki 12 ayda nakit açığı öngörülüyor · ▼ Öngörülen borç servisi karşılama zayıf · ▼ Nakit dönüşüm süresi uzun

Gösterge	Eğilim	2024	2025	Durum
Faaliyetlerden yaratılan nakit	▼ bozuluyor	−24,1 mn TL	**−28,4 mn TL**	▼ zayıf
Borç servisi (faiz, anapara, leasing)	▲ artıyor	60 bin TL	**214 bin TL**	–
Faaliyet nakdi / borç servisi	▲ iyileşiyor	−398,47	**−132,61**	▼ zayıf
Toplam nakit açığı (−) / fazlası (+)	▼ bozuluyor	146 bin TL	**−79 bin TL**	–
KV finansal borç artışı	► yatay	0 TL	**0 TL**	▲ güçlü

2025 yılında faaliyetler 28,4 mn TL nakit tüketti; faiz, anapara ve leasing ödemeleri 214 bin TL. Borç servisinin tamamı dış kaynakla karşılandı. Önceki yıla göre faaliyetlerden yaratılan nakit azaldı. Faaliyet nakdi borç servisini kısmen karşılıyor; yatırım ve borç ödemeleri için ek kaynak gerekiyor.

Ödeme davranışı

Ödeme davranışı verisi yok.

Eğilim, yıllık dönemlerin ilkinden sonuncusuna yöndür; ara dönem yıllıklandırılmış değerdir. Sektör çubuğu son yılın sektör medyanından sapmasıdır: sağa doğru firmanın lehine, sola doğru aleyhine; medyana yakın değerler sektörle uyumlu sayılır. Durum sözel değerlendirmedir; notu değiştirmez. Sektör kaynağı: TCMB Sektör Bilançoları 2026 (2023-2025), 2025 hesap dönemi kartil tabloları (2025).

Ne anlama geliyor? Likidite, kârlılık, faaliyet etkinliği ve borçluluk birlikte günlük işleyişin ve borç yükünün sağlığını gösterir.

SWOT

■ Güçlü yanlar

Cari oran sektör medyanının üzerinde (olumlu)
Firma 1,49, sektör medyanı 1,08; sapma %38,5 (TCMB 2025).

Likidite (asit-test) oranı sektör medyanının üzerinde (olumlu)
Firma 0,99, sektör medyanı 0,70; sapma %41,7 (TCMB 2025).

Finansal borçların satışlara oranı
Mevcut durum: 0,01.

Nakit açığının kısa vadeli borçla finansmanı
Mevcut durum: -78.804.

Satışlar enflasyonun üzerinde büyüyor
Son yıl reel büyüme %23,0.

■ Zayıf yanlar

Faaliyetler nakit tüketiyor
2025 faaliyetlerden yaratılan nakit -28.398.174 TL.

Önümüzdeki 12 ayda nakit açığı öngörülüyor
Varsayımlar sürerse nakit 1. ayda eksiye düşüyor; en yüksek açık 46.550.313 TL. Açık yeni borç, ortak desteği veya tahsilat/ödeme düzenlemesiyle kapatılmalı.

Öngörülen borç servisi karşılama zayıf
Önümüzdeki 12 ayda yatırım sonrası serbest nakit eksi; borç servisi iç kaynakla karşılanamıyor.

Faaliyet nakdinin borç servisini karşılama oranı
Mevcut durum: -28.398.174 TL.

Tahsilat ödemeden yavaş
Alacak tahsil süresi 196 gün, borç ödeme süresi 152 gün; aradaki 44 günlük açık finansman gerektiriyor.

■ Fırsatlar

■ Tehditler

Değer aralığı geniş
Yöntemler arasındaki fark büyük; sonuç varsayımlara duyarlı. Firmaya özgü büyüme, marj ve yatırım planı girilirse aralık daralır.

Ne anlama geliyor? SWOT, içerideki güçlü ve zayıf yanlarla dışarıdaki fırsat ve tehditleri tek bakışta özetler.

Öncelikli aksiyon planı

Borç servisini faaliyet nakdiyle uyumlu hale getirin · öncelik yüksek

Hedef: Faaliyet nakdinin borç servisini karşılaması -132,61 → 1,00 kat

Faaliyetlerden yaratılan nakit faiz, anapara ve leasing ödemelerini karşılamıyor. Kısa vadeli kredilerin uzun vadeye yapılandırılması, yeni yatırımların ertelenmesi ya da işletme sermayesi ihtiyacının (alacak ve stok) azaltılmasıyla karşılama oranı 1'in üzerine çıkarılmalı. (Şu an Faaliyet nakdinin borç servisini karşılama oranı: -28.398.174 TL.)

Beklenen etki: Nakit akışı göstergelerini ve firmanın kredi profilini güçlendirir.

Faaliyet nakdini güçlendirin · öncelik orta

Hedef: Faaliyetlerden yaratılan nakit -28.398.174 TL → 0 TL üzeri

Brüt kâr marjını, tahsilat süresini ve stok devrini birlikte ele alan bir nakit planı hazırlanmalı. (Şu an Faaliyetlerden yaratılan nakit: -28.398.174 TL.)

Beklenen etki: Nakit akışı göstergelerini ve firmanın kredi profilini güçlendirir.

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

11 Ekler

Veri notları

• Çalışan sayısı girilmemiş; segment yalnız ciroya göre belirlendi
• Projeksiyon varsayımları firmadan alınmadı; geçmiş ortalamalardan türetildi. Büyüme, marj ve yatırım planı girilirse sonuç firmaya özgü olur.
• Eksik bilgiler: Çalışan sayısı girilmemiş; segment yalnız ciroya göre belirlendi. Uyarılar: Mali tablolar TFRS esaslıdır ve bağımsız denetimden geçmiştir; sektör kıyasındaki TCMB verisi VUK esaslıdır, kiralama yükümlülükleri finansal borca dahildir. 31.12.2024: enflasyon düzeltme farkları (48.728.927 TL) nakit dışı sayıldı ve yatırımlardan düşüldü. 31.12.2025: enflasyon düzeltme farkları (50.835.481 TL) nakit dışı sayıldı ve yatırımlardan düşüldü. Sektör kıyası: TCMB Sektör Bilançoları 2026 (2023-2025), 2025 hesap dönemi kartil tabloları (2025).

Yöntem

Not. Finansal Sağlık Notu; mali tablolar, nakit akışı, ödeme geçmişi, varlık gücü ve nitel bilgiler birlikte değerlendirilerek deterministik bir hesaplama motoruyla üretilir. Aynı veri her zaman aynı notu verir; yapay zekâ notu değiştirmez, yalnız metinleri yazar.
Röntgen. Rasyolar düzeltilmiş bilanço ve gelir tablosundan hesaplanır; ara dönem kârlılık ve satış değerleri yıllıklandırılır. Sektörle kıyas, yüklüyse resmî sektör bilançosu dağılımına göre yapılır.
Altman. Altman modelleri yayımlanmış akademik iflas tahmin modelleridir; firmanın türüne uygun sürüm seçilir ve sonucu erken uyarı olarak sunulur, notu değiştirmez.
Doppler. Nakit görünümü geçmiş dönem ortalamalarından ya da firmanın girdiği plandan türetilen varsayımlarla aylık olarak yürütülür; stres ve yoğunlaşma senaryoları aynı modeli olumsuz koşullarla tekrarlar.
Kredi ve çek. Kredi ve çek raporları firmanın cihazında okunur; sunucuya yalnız özet tutarlar ve göstergeler gelir. Ortaklar raporda ad yerine etiketle anılır.
Değerleme. Gölge değerleme indirgenmiş nakit akışı, sektör emsal oranları ve düzeltilmiş net aktif yöntemlerinin birleşik aralığıdır; kesin bir fiyat değildir.

Finansal Sağlık Notu bir danışmanlık değerlendirmesidir; **kredi notu değildir**. Değerleme bölümündeki değer aralığı **yatırım tavsiyesi değildir**.
Seri no TR-2026-17262 · TR REGTECH