FİNANSAL SAĞLIK RAPORU

DOF ROBOTİK SANAYİ A.Ş.

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

FİNANSAL SAĞLIK NOTU

BBB+

Finansal sağlık: **makul ama iyileştirme gerektiren**

TR-2026-60325

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

BBB+

Finansal sağlık: **makul ama iyileştirme gerektiren**

DOF ROBOTİK SANAYİ A.Ş. için nihai not BBB+; finansal sağlık makul ama iyileştirme gerektiren bir görünümde, ancak öncelikle izlenmesi gereken alanlar var.

DOF ROBOTİK SANAYİ A.Ş. (hizmet, Büyük segment) BBB+ notu aldı. Öne çıkan güçlü yanlar: Cari oran sektör medyanının üzerinde (olumlu); Toplam borç / aktif sektör medyanının altında (olumlu). Öncelikli izlenmesi gereken alanlar: Faaliyetler nakit tüketiyor; Önümüzdeki 12 ayda nakit açığı öngörülüyor; Öngörülen borç servisi karşılama zayıf.

Öncelikli üç aksiyon

1. Finansal borcu satış hacmiyle uyumlu tutun
Hedef: Finansal borç / net satış %122,9 → %98,3

2. Esas faaliyetlerden yaratılan nakit: iyileştirme

3. Borç servisini faaliyet nakdiyle uyumlu hale getirin
Hedef: Faaliyet nakdinin borç servisini karşılaması -0,96 → 1,00 kat

Ne anlama geliyor? Finansal sağlığınız makul ama iyileştirme gerektiren bir düzeyde, ancak öncelikle izlenmesi gereken alanlar var. Ayrıntılar ve öncelikli adımlar aşağıdaki bölümlerde.

2 Not gerekçesi ve profil

Not gerekçesi

Notunuzu en çok destekleyen alanlar: Cari oran; Toplam borç / toplam aktif; Mali tablo standardı. En çok aşağı çeken alanlar: Finansal borçların satışlara oranı; Esas faaliyetlerden yaratılan nakit; Faaliyet nakdinin borç servisini karşılama oranı.

Ana başlık	Durum
Finansal Risk Profili	zayıf
Tamamlayıcı Not Bileşenleri	güçlü

▲ Notu en çok destekleyenler

Cari oran
Toplam borç / toplam aktif
Mali tablo standardı

▼ Notu en çok aşağı çekenler

Finansal borçların satışlara oranı
Esas faaliyetlerden yaratılan nakit
Faaliyet nakdinin borç servisini karşılama oranı

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

▲ Güçlü yanlar

Cari Oran
değer 2,88

Toplam Borç / Toplam Aktif
değer 0,406

Mali tablolarınız hangi standarda göre hazırlanıyor?
değer TFRS / BOBİ FRS

Yıllık faaliyet raporu ya da yönetim raporu hazırlanıyor mu?
değer Evet, yazılı ve ortaklara sunuluyor

Net Finansal Borç / FAVÖK
değer 0,412

▼ Gelişmeye açık yanlar

(KV + UV Finansal Borçlar) / Net Satışlar
değer 0,891

Esas Faaliyetlerden Yaratılan Nakit
değer -374.655.394 · Tek yıl: negatif

FYN / (Faiz + Anapara + Leasing)
değer -332.495.515 · Nakit yaratamıyor, FAL ödemesi var

Esas FYN / (Faiz + Anapara + Leasing)
değer -374.655.394 · Nakit yaratamıyor, FAL ödemesi var

Borç Devir (Ödeme) Süresi (gün)
değer 224,7

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

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

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.

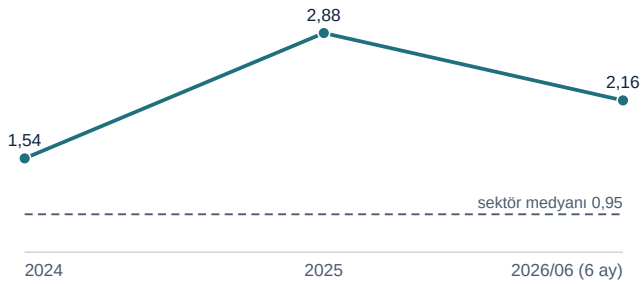
Rasyo	2024	2025	2026/06 (6 ay)	Eğilim
Cari Oran	1,54	2,88	2,16	▲ iyileşiyor
Likidite (Asit-Test) Oranı	1,23	2,54	2,03	▲ iyileşiyor
Toplam Borç / Toplam Aktif	%77,7	%40,6	%42,1	▲ iyileşiyor
(KV + UV Finansal Borçlar) / Net Satışlar	%122,3	%89,1	%122,9	► yatay
Alacak Tahsil Süresi (gün)	202 gün	204 gün	349 gün	▼ bozuluyor
Borç Devir (Ödeme) Süresi (gün)	219 gün	225 gün	96 gün	▲ iyileşiyor
Vergi Öncesi Kâr (VÖK) Marjı	%27,6	%24,6	%16	▼ bozuluyor
Brüt Kâr Marjı	%66,1	%66,6	%61,8	▼ bozuluyor
Kârlılık Kaldıracı (ROE / ROA)	3,25	1,14	0,83	
Net Satışlarda Reel Büyüme	–	%23	–	
Net Finansal Borç / FAVÖK	2,13 kat	0,41 kat	1,19 kat	▲ iyileşiyor
FAVÖK / Finansman Gideri	4,64 kat	2,95 kat	1,2 kat	▼ bozuluyor
Net Finansal Borç / Düzeltilmiş Özkaynak	%196,3	%7,1	%9,4	▲ iyileşiyor
Nakit Dönüşüm Süresi (gün)	297 gün	287 gün	454 gün	▼ bozuluyor

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

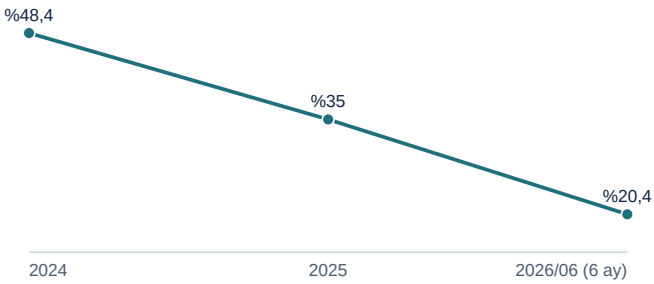
Trend grafikleri

Kesikli çizgi, yüklüyse sektör medyanıdır.

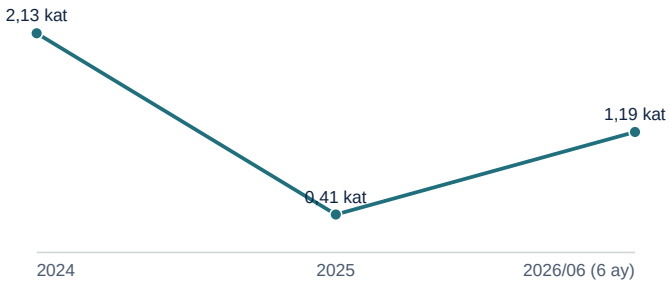
Cari oran ▲ iyileşiyor



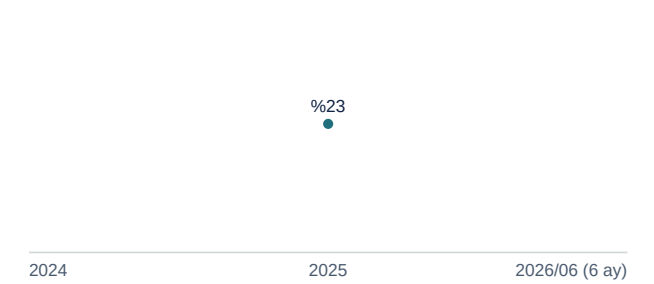
FAVÖK marjı ▼ bozuluyor

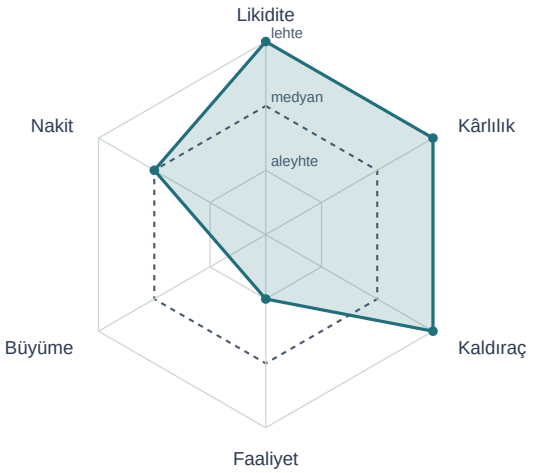


Net borç / FAVÖK ▲ iyileşiyor



Net satış büyümesi (reel)





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 2,88 · medyan 0,95 (lehte)
Likidite (asit-test) oranı 2,54 · medyan 0,56 (lehte)
Kârlılık: sektörden güçlü (lehte)
Brüt kâr marjı %66,6 · medyan %51,5 (lehte)
Net kâr marjı %24,9 · medyan %4,3 (lehte)
Kaldıraç: sektörden güçlü (lehte)
Toplam borç / aktif %40,6 · medyan %66,5 (lehte)
Özkaynak / aktif %59,4 · medyan %35,5 (lehte)
Kısa vadeli borç / toplam borç %59,3 · medyan %87,7 (lehte)
Faaliyet: sektörden zayıf (aleyhte)
Alacak tahsil süresi 204 gün · medyan 89 gün (aleyhte)
Stok devir süresi 308 gün · medyan 70 gün (aleyhte)
Borç ödeme süresi 225 gün · medyan 115 gün (aleyhte)
Büyüme: veri yok
Nakit: sektörle uyumlu
Faiz karşılama oranı 3,07 · medyan 3,12 (uyumlu)

Kaynak: TCMB Sektör Bilançoları 2026 (2023-2025), 2025 hesap dönemi kartil tabloları · NACE J (Bilgi ve iletişim) · 2025

Ne anlama geliyor? Sektöre göre 7 oranda güçlü, 3 oranda zayıfsınız.

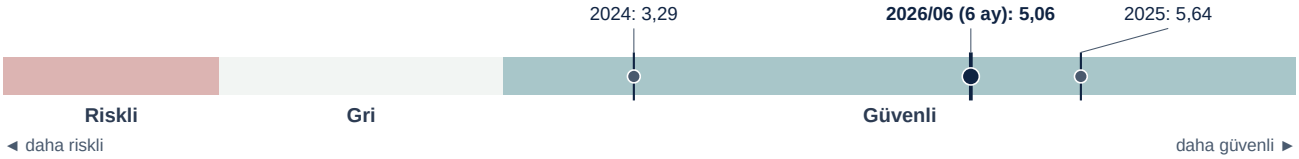
Ne anlama geliyor? Tablolar raporun dayandığı rakamların özetidir; ayrıntı mali tablolarınızdadır.

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

4 Altman Z ve erken uyarı

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

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



◄ daha riskli daha güvenli ►

Dönem	Değer	Bölge
2024	3,29	Güvenli bölge
2025	5,64	Güvenli bölge
2026/06 (6 ay)	5,06	Güvenli bölge

Seyir: ▲ iyileşiyor

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

Ne anlama geliyor? Altman göstergesi güvenli bölgede; kısa vadede finansal sıkıntı işareti zayıf. Son yıllarda değer iyileşiyor.

5 Doppler: nakit akışı

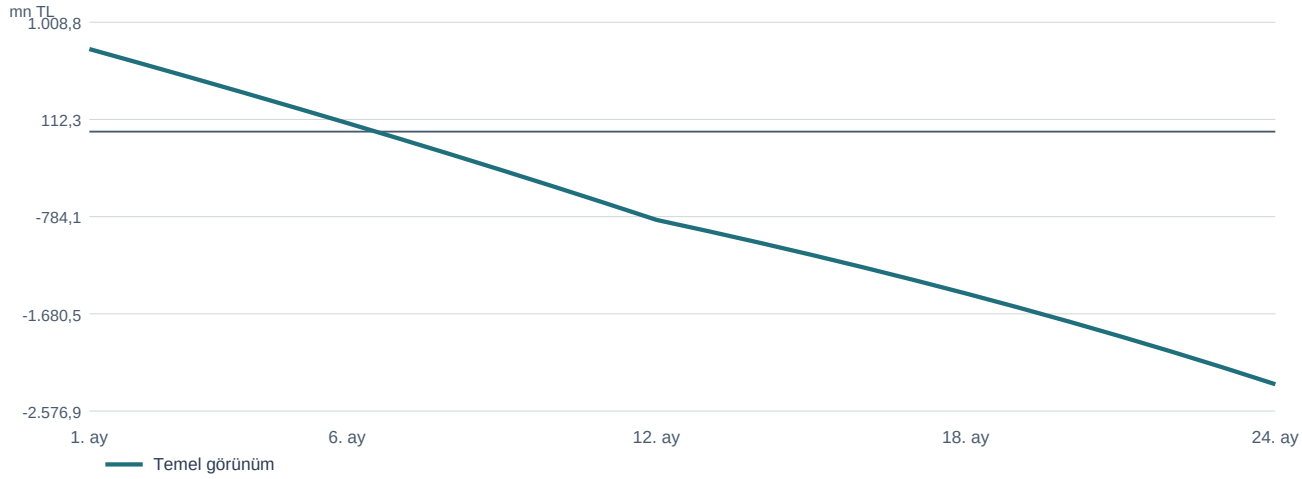
Geçmiş dönem nakit göstergeleri, önümüzdeki 24 ay için varsayımlara dayalı nakit görünümü ve olası şoklarda nakit durumu. Not hesabına girmez.

Faaliyet nakdi ve borç servisi

Gösterge	2025
Faaliyetlerden yaratılan nakit	-332,5 mn TL
Serbest nakit akışı (yatırım sonrası)	-903,1 mn TL
Borç servisi karşılama	-0,96 kat
Faiz karşılama	-2,76 kat

24 aylık nakit görünümü ve stres yelpazesi

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



Başlangıç nakdi 892,4 mn TL; 12. ay sonu -814,2 mn TL, 24. ay sonu -2.329,6 mn TL. En yüksek nakit açığı 2.329,6 mn TL; 12 aylık borç servisi karşılama -0,93 kat.

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

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	814,2 mn TL
Ciro %20 düşer	eksi	931,6 mn TL
Faaliyet marjı 5 yüzde birim daralır	eksi	858,5 mn TL
Kur %25 yükselir	eksi	924 mn TL
Faiz 10 yüzde birim artar	eksi	870,7 mn TL
Tahsilat 30 gün gecikir	eksi	933,9 mn TL
Ciro %10 düşer, tahsilat 15 gün gecikir, faiz 5 yüzde birim artar	eksi	961 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 · orta

Yeniden yapılandırma mümkün; borç servisi ya da teminat tarafında güçlendirme gerektiren alanlar var. Borç servisi karşılama (DSCR): -0,96 kat; Kısa vadeli finansal borcu nakit ve işletme alacağıyla karşılama: 1,03 kat.

Borç servisi karşılama (DSCR)	-0,96 kat	yetersiz
Kısa vadeli finansal borcu nakit ve işletme alacağıyla karşılama	1,03 kat	yeterli

Ne anlama geliyor? Yeniden yapılandırma mümkün, ancak pazarlık gücünüz bazı alanların düzelmesine bağlı.

8 İş riski ve kurumsal yönetim

Kurumsal yönetim

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık · güçlü

Mali tablo standardı · güçlü
Yıllık faaliyet raporu · güçlü

Ne anlama geliyor? Kurumsal yönetim, ortaklık yapısı, şeffaflık ve karar alma düzeninin finansman verenlere güven verip vermediğini gösterir.

Bağımsız denetim ve denetçi çekincesi

Denetçi görüşü: **olumlu görüş** · Denetim kuruluşu: PKF ADAY BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Kaynak: KAP'ta yayımlanan bağımsız denetçi raporu

Denetçi çekincesi analizi
PKF ADAY BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş. 2025 yılı finansal tablolar için olumlu görüş bildirmiştir; tablolar düzeltme yapılmadan değerlendirmeye alındı.

Kilit denetim konuları
• Hasılatın muhasebeleştirilmesi

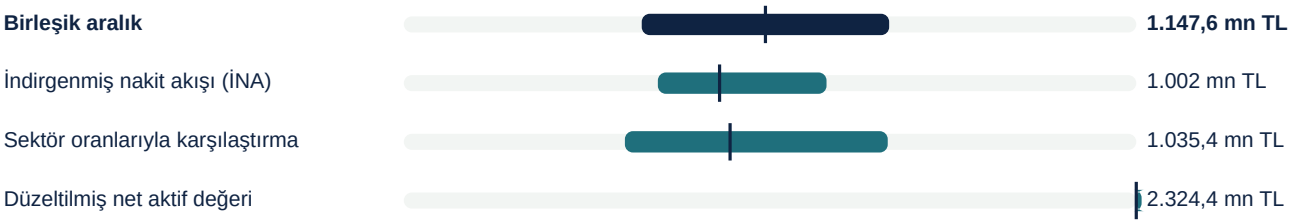
Ne anlama geliyor? Denetçinin olumlu görüşü, tablolardaki rakamların değerlendirmeye olduğu gibi alınabileceğini gösterir.

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	755 mn TL	1.147,6 mn TL	1.540,2 mn TL
İndirgenmiş nakit akışı (İNA)	806,2 mn TL	1.002 mn TL	1.341,5 mn TL
Sektör oranlarıyla karşılaştırma	701,6 mn TL	1.035,4 mn TL	1.535,7 mn TL
Düzeltilmiş net aktif değeri	2.324,4 mn TL	2.324,4 mn TL	2.324,4 mn TL

Duyarlılık (indirgenmiş nakit akışı özkaynak değeri)

İskonto oranı / reel büyüme	%1	%2	%3
%38	2.173,2 mn TL	2.196,7 mn TL	2.224,7 mn TL
%40	1.507,6 mn TL	1.441 mn TL	1.341,5 mn TL
%42	1.090,3 mn TL	1.002 mn TL	882,3 mn TL
%44	806,2 mn TL	717,1 mn TL	602,6 mn TL
%46	601,7 mn TL	518,5 mn TL	415,4 mn TL

İNA değerinin %100'i son değerden geliyor; sonuç büyüme ve iskonto oranı varsayımlarına duyarlı

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	2024	2025	6A 2026	Sektör medyanı	Durum
Cari oran	▲ iyileşiyor	1,54	2,88	**2,16**	+%204 medyan 0,95	▲ güçlü
Asit-test oranı	▲ iyileşiyor	1,23	2,54	**2,03**	+%354 medyan 0,56	▲ güçlü

Cari oran 2024-2025 arasında yükseldi (1,54 → 2,88); asit-test oranı da aynı yönde. 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 ▲ güçlü

Gösterge	Eğilim	2024	2025	6A 2026	Sektör medyanı	Durum
Brüt kâr marjı	► yatay	%66,1	%66,6	**%61,8**	+%29 medyan %51,5	▲ güçlü
Vergi öncesi kâr marjı	▼ bozuluyor	%27,6	%24,6	**%16**	–	▲ güçlü
Net kâr marjı	▼ bozuluyor	%27,6	%24,9	**%15,5**	+%472 medyan %4,3	▲ güçlü
Reel satış büyümesi	–	–	%23,1	**–**	–	▲ güçlü
Faiz karşılama oranı	▼ bozuluyor	3,65	3,07	**1,95**	−%2 medyan 3,12	● orta

Brüt kâr marjı 2024-2025 arasında yatay seyretti (%66,6); vergi öncesi kâr marjı geriledi; net kâr marjı geriledi; faiz karşılama oranı geriledi. Sektör kıyasında brüt kâr marjı ve net kâr marjı sektör medyanından iyi; faiz karşılama oranı sektörle uyumlu. Kâr marjları faaliyet giderlerini ve finansman maliyetini rahatça taşıyor.

Faaliyet etkinliği ▼ zayıf

Gösterge	Eğilim	2024	2025	6A 2026	Sektör medyanı	Durum
Alacak tahsil süresi	► yatay	202 gün	204 gün	**349 gün**	+%129 medyan 89 gün	▼ zayıf
Borç ödeme süresi	▼ bozuluyor	219 gün	225 gün	**96 gün**	+%96 medyan 115 gün	▼ zayıf
Stok devir süresi	▲ iyileşiyor	314 gün	308 gün	**201 gün**	+%340 medyan 70 gün	▼ zayıf
Nakit dönüşüm süresi	▲ iyileşiyor	297 gün	287 gün	**454 gün**	–	–

Alacak tahsil süresi 2024-2025 arasında yatay seyretti (204 gün); borç ödeme süresi uzadı; stok devir süresi kısaldı; nakit dönüşüm süresi kısaldı. 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	2024	2025	6A 2026	Sektör medyanı	Durum
Toplam borç / aktif	▲ iyileşiyor	%77,7	%40,6	**%42,1**	−%39 medyan %66,5	▲ güçlü
Finansal borç / net satış	▲ iyileşiyor	%122,3	%89,1	**%122,9**	–	▼ zayıf
KV borç / toplam borç	▼ bozuluyor	%51,7	%59,3	**%84,2**	−%32 medyan %87,7	▲ güçlü
Özkaynak / aktif	▲ iyileşiyor	%22,3	%59,4	**%57,9**	+%67 medyan %35,5	▲ güçlü
Net finansal borç / FAVÖK	▲ iyileşiyor	2,13	0,41	**1,19**	–	▲ güçlü

Toplam borç / aktif 2024-2025 arasında geriledi (%77,7 → %40,6); finansal borç / net satış, özkaynak / aktif ve Net finansal borç / FAVÖK da aynı yönde; KV borç / toplam borç yükseldi. Sektör kıyasında toplam borç / aktif, KV borç / toplam borç ve özkaynak / aktif sektör medyanından iyi. Borç yükü taşınabilir düzeyde; kısa vadeli borcun payı vade uyumunu yakından izlemeyi gerektiriyor.

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

Nakit akışı ▼ zayıf

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

Gösterge	2025	Durum
Faaliyetlerden yaratılan nakit	**−332,5 mn TL**	–
Borç servisi (faiz, anapara, leasing)	**344,7 mn TL**	–
Faaliyet nakdi / borç servisi	**−0,96**	▼ zayıf
Toplam nakit açığı (−) / fazlası (+)	**−1.247,8 mn TL**	–
KV finansal borç artışı	**100 mn TL**	● orta

2025 yılında faaliyetler 332,5 mn TL nakit tüketti; faiz, anapara ve leasing ödemeleri 344,7 mn TL. Borç servisinin tamamı dış kaynakla karşılandı. Faaliyet nakdi borç servisini karşılamıyor; fark sürekli yeni borç ya da ortak kaynağıyla kapanıyor.

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 · NACE J (Bilgi ve iletişim) (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 2,88, sektör medyanı 0,95; sapma %204,0 (sektörün üst çeyreğinde) (TCMB 2025).

Toplam borç / aktif sektör medyanının altında (olumlu)
Firma %40,6, sektör medyanı %66,5; sapma -%38,9 (TCMB 2025).

Kısa vadeli borç / toplam borç sektör medyanının altında (olumlu)
Firma %59,3, sektör medyanı %87,7; sapma -%32,4 (TCMB 2025).

Likidite (asit-test) oranı sektör medyanının üzerinde (olumlu)
Firma 2,54, sektör medyanı 0,56; sapma %354,4 (sektörün üst çeyreğinde) (TCMB 2025).

Net kâr marjı sektör medyanının üzerinde (olumlu)
Firma %24,9, sektör medyanı %4,3; sapma %471,6 (sektörün üst çeyreğinde) (TCMB 2025).

■ Zayıf yanlar

Faaliyetler nakit tüketiyor
2025 faaliyetlerden yaratılan nakit -332.495.515 TL.

Önümüzdeki 12 ayda nakit açığı öngörülüyor
Varsayımlar sürerse nakit 7. ayda eksiye düşüyor; en yüksek açık 2.329.616.341 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.

Finansal borçların satışlara oranı
Mevcut durum: 0,89.

Esas faaliyetlerden yaratılan nakit
Mevcut durum: -374.655.394 TL.

■ Fırsatlar

■ Tehditler

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

Öncelikli aksiyon planı

Finansal borcu satış hacmiyle uyumlu tutun · öncelik yüksek
Hedef: Finansal borç / net satış %122,9 → %98,3
Satış artışı olmadan kredi kullanımını artırmaktan kaçının; atıl duran varlıkların satışıyla borç kapatılabilir. (Şu an Finansal borçların satışlara oranı: 0,89.)
Beklenen etki: Borçlanma göstergelerini ve firmanın kredi profilini güçlendirir.

Esas faaliyetlerden yaratılan nakit: iyileştirme · öncelik yüksek
Bu konudaki iyileşme firmanın kredi profilini güçlendirir. (Şu an Esas faaliyetlerden yaratılan nakit: -374.655.394 TL.)
Beklenen etki: Nakit akışı göstergelerini ve firmanın kredi profilini güçlendirir.

Borç servisini faaliyet nakdiyle uyumlu hale getirin · öncelik yüksek
Hedef: Faaliyet nakdinin borç servisini karşılaması -0,96 → 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: -332.495.515 TL.)
Beklenen etki: Nakit akışı göstergelerini ve firmanın kredi profilini güçlendirir.

Esas faaliyet nakdinin borç servisini karşılama oranı: iyileştirme · öncelik yüksek
Bu konudaki iyileşme firmanın kredi profilini güçlendirir. (Şu an Esas faaliyet nakdinin borç servisini karşılama oranı: -374.655.394 TL.)
Beklenen etki: Nakit akışı göstergelerini ve firmanın kredi profilini güçlendirir.

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

Yatırımları uzun vadeli kaynakla finanse edin · öncelik orta
Nakit açığının önemli kısmı kısa vadeli banka borcuyla kapatılıyor. Yatırım kredisi, leasing, sermaye artırımı veya ortak kaynağı gibi vadesi yatırımın geri dönüşüne uygun kaynaklar tercih edilmeli. (Şu an Nakit açığının kısa vadeli borçla finansmanı: -1.247.791.090 TL.)
Beklenen etki: Nakit akışı göstergelerini ve firmanın kredi profilini güçlendirir.

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. Sektör kıyası: TCMB Sektör Bilançoları 2026 (2023-2025), 2025 hesap dönemi kartil tabloları · NACE J (Bilgi ve iletişim) (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-2026-60325 · TR REGTECH