FİNANSAL SAĞLIK RAPORU

GEDİZ AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

FİNANSAL SAĞLIK NOTU

AA

Finansal sağlık: **genel olarak sağlam**

TR-2026-20342

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

AA

Finansal sağlık: **genel olarak sağlam**

GEDİZ AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. için nihai not AA; finansal sağlık genel olarak sağlam bir görünümde, ancak öncelikle izlenmesi gereken alanlar var.

GEDİZ AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (imalat, Büyük segment) AA notu aldı. Öne çıkan güçlü yanlar: Cari oran sektör medyanının üzerinde (olumlu); Toplam borç / aktif sektör medyanının altında (olumlu). Öncelikli izlenmesi gereken alanlar: Önümüzdeki 12 ayda nakit açığı öngörülüyor; Öngörülen borç servisi karşılama zayıf; Nakit dönüşüm süresi uzun.

Öncelikli üç aksiyon

1. Yatırımları uzun vadeli kaynakla finanse edin
2. Nakit Dönüşüm Süresi (gün): iyileştirme

Ne anlama geliyor? Finansal sağlığınız genel olarak sağlam 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; Finansal borçların satışlara oranı; Esas faaliyetlerden yaratılan nakit. En çok aşağı çeken alanlar: Nakit açığının kısa vadeli borçla finansmanı; Nakit Dönüşüm Süresi (gün); Özkaynak getirisinin aktif getirisine oranı.

Ana başlık	Durum
Finansal Risk Profili	güçlü
Tamamlayıcı Not Bileşenleri	güçlü

▲ Notu en çok destekleyenler

Cari oran

Finansal borçların satışlara oranı

Esas faaliyetlerden yaratılan nakit

▼ Notu en çok aşağı çekenler

Nakit açığının kısa vadeli borçla finansmanı

Nakit Dönüşüm Süresi (gün)

Özkaynak getirisinin aktif getirisine oranı

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

▲ Güçlü yanlar

Cari Oran
değer 3,88

(KV + UV Finansal Borçlar) / Net Satışlar
değer 0,029

Esas Faaliyetlerden Yaratılan Nakit
değer 231.165.542 · 2 yıl pozitif ve artıyor

Toplam Borç / Toplam Aktif
değer 0,324

FYN / (Faiz + Anapara + Leasing)
değer 359.358.178 · Karşılama oranı 3.01x

▼ Gelişmeye açık yanlar

Nakit Dönüşüm Süresi (gün)
değer 143,4

Kârlılık Kaldıracı (ROE / ROA)
değer 0,345

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

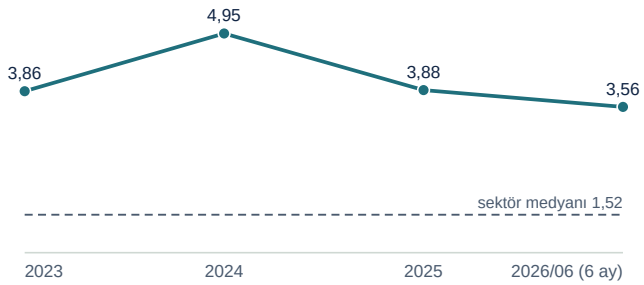
Hücre tonu bir önceki döneme göre iyileşmeyi (yeşil-mavi) ya da bozulmayı (kırmızı) gösterir.

Rasyo	2023	2024	2025	2026/06 (6 ay)	Eğilim
Cari Oran	3,86	4,95	3,88	3,56	▼ bozuluyor
Likidite (Asit-Test) Oranı	2,69	3,2	2,83	2,37	▼ bozuluyor
Toplam Borç / Toplam Aktif	%32	%28,5	%32,4	%32,2	► yatay
(KV + UV Finansal Borçlar) / Net Satışlar	%6,7	%9,7	%2,9	%2,2	▲ iyileşiyor
Alacak Tahsil Süresi (gün)	88 gün	86 gün	101 gün	114 gün	▼ bozuluyor
Borç Devir (Ödeme) Süresi (gün)	35 gün	26 gün	74 gün	91 gün	▼ bozuluyor
Vergi Öncesi Kâr (VÖK) Marjı	%37,2	%8,5	%28,4	%22	▼ bozuluyor
Brüt Kâr Marjı	%40	%19,1	%33,9	%30,5	▼ bozuluyor
Kârlılık Kaldıracı (ROE / ROA)	1,41	0,18	0,35	1,02	
Net Satışlarda Reel Büyüme	–	%-15,2	%13,2	–	▲ iyileşiyor
Net Finansal Borç / FAVÖK	0 kat	0 kat	0 kat	0 kat	► yatay
FAVÖK / Finansman Gideri	50,51 kat	2,3 kat	3,74 kat	10,73 kat	▼ bozuluyor
Net Finansal Borç / Düzeltilmiş Özkaynak	%-11,7	%-10,4	%-23,2	%-19,4	▲ iyileşiyor
Nakit Dönüşüm Süresi (gün)	177 gün	176 gün	143 gün	167 gün	▲ iyileşiyor

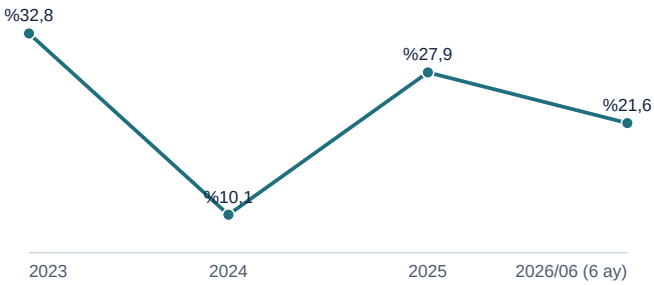
Trend grafikleri

Kesikli çizgi, yüklüyse sektör medyanıdır.

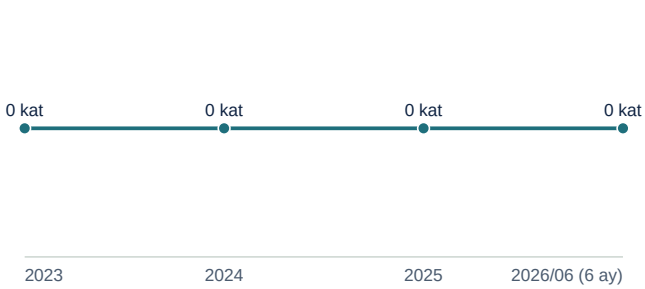
Cari oran ▼ bozuluyor



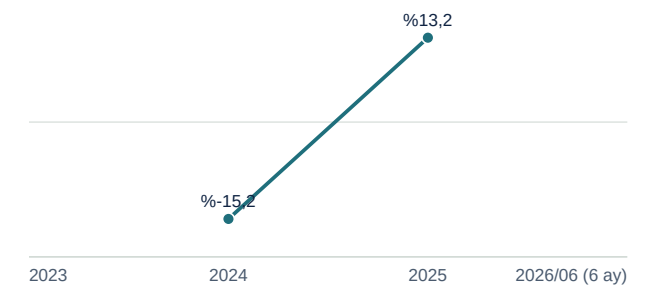
FAVÖK marjı ▼ bozuluyor



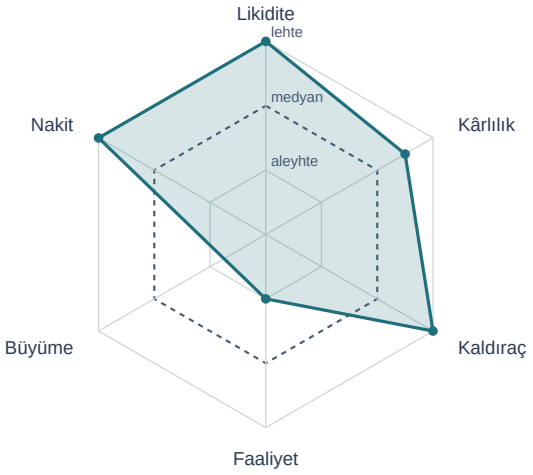
Net borç / FAVÖK ► yatay



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 3,88 · medyan 1,52 (lehte)
Likidite (asit-test) oranı 2,83 · medyan 0,9 (lehte)
Kârlılık: sektörden güçlü (lehte)
Brüt kâr marjı %33,9 · medyan %17,7 (lehte)
Net kâr marjı %2,3 · medyan %2,5 (uyumlu)
Kaldıraç: sektörden güçlü (lehte)
Toplam borç / aktif %32,4 · medyan %51 (lehte)
Özkaynak / aktif %67,6 · medyan %49 (lehte)
Kısa vadeli borç / toplam borç %41,4 · medyan %70,9 (lehte)
Faaliyet: sektörden zayıf (aleyhte)
Alacak tahsil süresi 101 gün · medyan 67 gün (aleyhte)
Stok devir süresi 116 gün · medyan 88 gün (aleyhte)
Borç ödeme süresi 74 gün · medyan 53 gün (aleyhte)
Büyüme: veri yok
Nakit: sektörden güçlü (lehte)
Faiz karşılama oranı 2,8 · medyan 1,38 (lehte)

Kaynak: TCMB Sektör Bilançoları 2026 (2023-2025), 2025 hesap dönemi kartil tabloları · 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' (halka açık olmayan imalatçı) · Gri bölge

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



Dönem	Değer	Bölge
2023	3,11	Güvenli bölge
2024	2,61	Gri bölge
2025	2,96	Güvenli bölge
2026/06 (6 ay)	2,82	Gri 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 gri bölgede; ne güvenli ne riskli, yakından izlenmesi gereken bir aralık. 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.

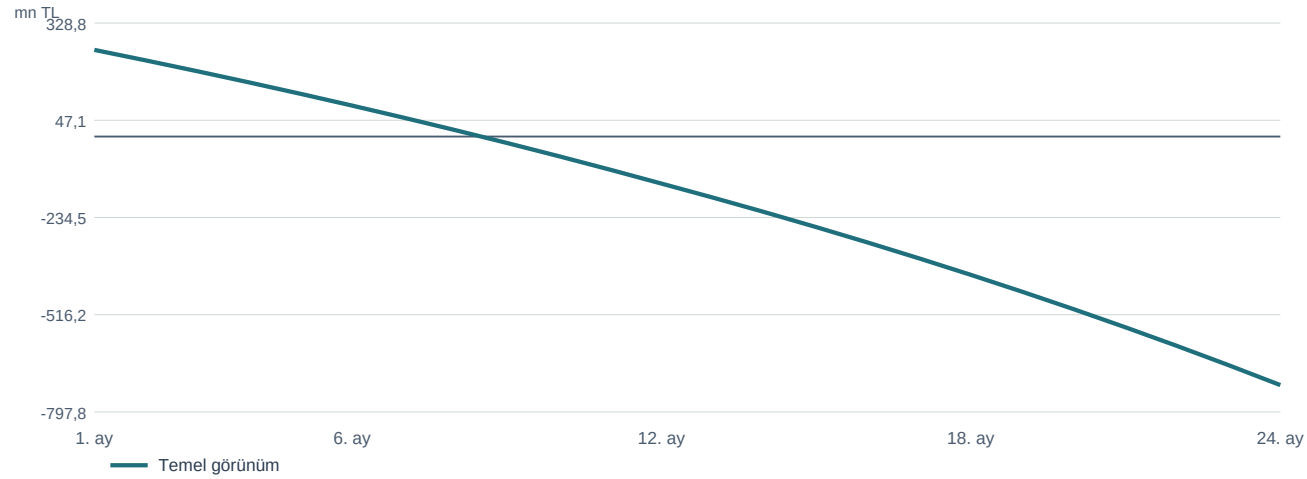
Faaliyet nakdi ve borç servisi

Gösterge	2024	2025
Faaliyetlerden yaratılan nakit	81,9 mn TL	359,4 mn TL
Serbest nakit akışı (yatırım sonrası)	-100,6 mn TL	90,1 mn TL
Borç servisi karşılama	2,59 kat	3,01 kat
Faiz karşılama	2,59 kat	4,51 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 280,8 mn TL; 12. ay sonu -136,4 mn TL, 24. ay sonu -720,1 mn TL. En yüksek nakit açığı 720,1 mn TL; 12 aylık borç servisi karşılama -10,23 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	136,4 mn TL
Ciro %20 düşer	eksi	216,9 mn TL
Faaliyet marjı 5 yüzde birim daralır	eksi	199,9 mn TL
Kur %25 yükselir	eksi	162,5 mn TL
Faiz 10 yüzde birim artar	eksi	138 mn TL
Tahsilat 30 gün gecikir	eksi	302,2 mn TL
Ciro %10 düşer, tahsilat 15 gün gecikir, faiz 5 yüzde birim artar	eksi	260,4 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 karşılıyor; stres senaryoları bu payın ne kadar dayanıklı olduğunu gösterir.

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

6 Kredi ve çek itibarı

Kredi yapılandırma kapasitesi · güçlü

Borç servisi, vade yapısı ve teminat gücü birlikte yeni bir yapılandırma için elverişli. Borç servisi karşılama (DSCR): 3,01 kat; Kısa vadeli finansal borcu nakit ve işletme alacağıyla karşılama: 21,68 kat.

Borç servisi karşılama (DSCR)	3,01 kat	yeterli
Kısa vadeli finansal borcu nakit ve işletme alacağıyla karşılama	21,68 kat	yeterli

Ne anlama geliyor? Bankalarla yeniden yapılandırma görüşmesinde güçlü bir pozisyondasınız.

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: YKY BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Kaynak: KAP'ta yayımlanan bağımsız denetçi raporu

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

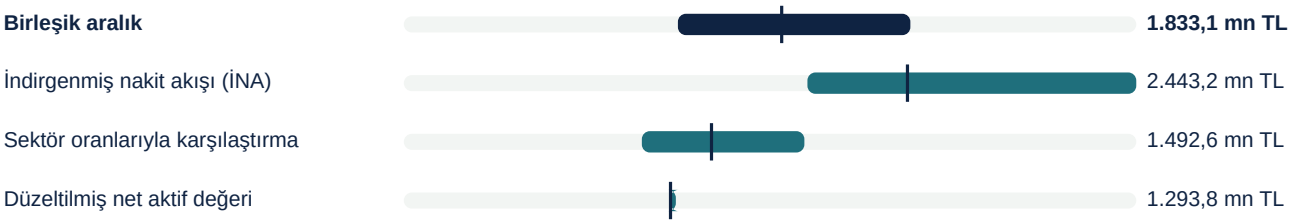
Ne anlama geliyor? Denetçinin olumlu görüşü, tablolardaki rakamların değerlendirmeye olduğu gibi alınabileceğini gösterir.

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	1.329,6 mn TL	1.833,1 mn TL	2.457,3 mn TL
İndirgenmiş nakit akışı (İNA)	1.958 mn TL	2.443,2 mn TL	3.553,2 mn TL
Sektör oranlarıyla karşılaştırma	1.154,7 mn TL	1.492,6 mn TL	1.943,1 mn TL
Düzeltilmiş net aktif değeri	1.293,8 mn TL	1.293,8 mn TL	1.293,8 mn TL

Duyarlılık (indirgenmiş nakit akışı özkaynak değeri)

İskonto oranı / reel büyüme	%1	%2	%3
%36	4.751,6 mn TL	5.370,2 mn TL	–
%38	3.277,4 mn TL	3.388,6 mn TL	3.553,2 mn TL
%40	2.467 mn TL	2.443,2 mn TL	2.402,1 mn TL
%42	1.958 mn TL	1.893,1 mn TL	1.802,7 mn TL
%44	1.610,7 mn TL	1.535,2 mn TL	1.436,8 mn TL

İNA değerinin %94'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	2023	2024	2025	6A 2026	Sektör medyanı	Durum
Cari oran	► yatay	3,86	4,95	3,88	**3,56**	+%156 medyan 1,52	▲ güçlü
Asit-test oranı	▲ iyileşiyor	2,69	3,2	2,83	**2,37**	+%216 medyan 0,9	▲ güçlü

Cari oran 2023-2025 arasında yatay seyretti (3,88); asit-test oranı yükseldi. 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	%40	%19,1	%33,9	**%30,5**	+%92 medyan %17,7	▲ güçlü
Vergi öncesi kâr marjı	▼ bozuluyor	%37,2	%8,5	%28,4	**%22**	–	▲ güçlü
Net kâr marjı	▼ bozuluyor	%14,9	%0,7	%2,3	**%4,5**	−%10 medyan %2,5	● orta
Reel satış büyümesi	▲ iyileşiyor	–	%-15,2	%13,2	**–**	–	● orta
Faiz karşılama oranı	▼ bozuluyor	25,86	1,4	2,8	**9,78**	+%103 medyan 1,38	▲ güçlü

Brüt kâr marjı 2023-2025 arasında geriledi (%40,0 → %33,9); vergi öncesi kâr marjı, net kâr marjı ve faiz karşılama oranı da aynı yönde; reel satış büyümesi yükseldi. Sektör kıyasında brüt kâr marjı ve faiz karşılama oranı sektör medyanından iyi; net kâr marjı sektörle uyumlu. Marjlar faaliyeti döndürüyor; finansman maliyetindeki bir artış kârı hızla eritebilir.

Faaliyet etkinliği ▲ güçlü

Gösterge	Eğilim	2023	2024	2025	6A 2026	Sektör medyanı	Durum
Alacak tahsil süresi	▼ bozuluyor	88 gün	86 gün	101 gün	**114 gün**	+%51 medyan 67 gün	● orta
Borç ödeme süresi	▼ bozuluyor	35 gün	26 gün	74 gün	**91 gün**	+%40 medyan 53 gün	▲ güçlü
Stok devir süresi	▲ iyileşiyor	125 gün	116 gün	116 gün	**144 gün**	+%32 medyan 88 gün	▼ zayıf
Nakit dönüşüm süresi	▲ iyileşiyor	177 gün	176 gün	143 gün	**167 gün**	–	▼ zayıf

Alacak tahsil süresi 2023-2025 arasında uzadı (88 gün → 101 gün); borç ödeme süresi da aynı yönde; stok devir süresi kısaldı; nakit dönüşüm süresi kısaldı. Sektör kıyasında alacak tahsil süresi, borç ödeme süresi ve stok devir süresi medyanın gerisinde. Alacak, stok ve borç döngüsü dengeli; işletme sermayesi büyük ölçüde kendini finanse ediyor.

Borçlanma ▲ güçlü

Gösterge	Eğilim	2023	2024	2025	6A 2026	Sektör medyanı	Durum
Toplam borç / aktif	► yatay	%32	%28,5	%32,4	**%32,2**	−%36 medyan %51	▲ güçlü
Finansal borç / net satış	▲ iyileşiyor	%6,7	%9,7	%2,9	**%2,2**	–	▲ güçlü
KV borç / toplam borç	▼ bozuluyor	%39,2	%32,7	%41,4	**%51**	−%42 medyan %70,9	▲ güçlü
Özkaynak / aktif	► yatay	%68	%71,5	%67,6	**%67,8**	+%38 medyan %49	▲ güçlü
Net finansal borç / FAVÖK	► yatay	0	0	0	**0**	–	▲ güçlü

Toplam borç / aktif 2023-2025 arasında yatay seyretti (%32,4); finansal borç / net satış geriledi; KV borç / toplam borç yükseldi. Sektör kıyasında toplam borç / aktif, KV borç / toplam borç ve özkaynak / aktif sektör medyanından iyi. Borç yükü hafif ve özkaynak tabanı güçlü; yeni finansman için alan var.

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

Nakit akışı ▲ güçlü

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

Gösterge	Eğilim	2024	2025	Durum
Faaliyetlerden yaratılan nakit	▲ iyileşiyor	81,9 mn TL	**359,4 mn TL**	–
Borç servisi (faiz, anapara, leasing)	▲ artıyor	31,7 mn TL	**119,3 mn TL**	–
Faaliyet nakdi / borç servisi	▲ iyileşiyor	2,59	**3,01**	▲ güçlü
Toplam nakit açığı (−) / fazlası (+)	▲ iyileşiyor	−132,3 mn TL	**−29,2 mn TL**	–
KV finansal borç artışı	▼ azalıyor	25,2 mn TL	**−20,6 mn TL**	● orta

2025 yılında faaliyetlerden 359,4 mn TL nakit yaratıldı; faiz, anapara ve leasing ödemeleri 119,3 mn TL. Faaliyet nakdi borç servisinin 3,01 katı; ödemeler iç kaynakla karşılanıyor. Önceki yıla göre faaliyetlerden yaratılan nakit arttı.

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 3,88, sektör medyanı 1,52; sapma %155,5 (sektörün üst çeyreğinde) (TCMB 2025).

Toplam borç / aktif sektör medyanının altında (olumlu)
Firma %32,4, sektör medyanı %51,0; sapma -%36,5 (TCMB 2025).

Borç servisi faaliyet nakdiyle karşılanıyor
FYN borç servisinin 3,01 katı.

Likidite (asit-test) oranı sektör medyanının üzerinde (olumlu)
Firma 2,83, sektör medyanı 0,90; sapma %215,6 (sektörün üst çeyreğinde) (TCMB 2025).

Brüt kâr marjı sektör medyanının üzerinde (olumlu)
Firma %33,9, sektör medyanı %17,7; sapma %91,6 (sektörün üst çeyreğinde) (TCMB 2025).

■ Zayıf yanlar

Önümüzdeki 12 ayda nakit açığı öngörülüyor
Varsayımlar sürerse nakit 9. ayda eksiye düşüyor; en yüksek açık 720.143.422 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.

Nakit dönüşüm süresi uzun
Stokta ve alacakta bekleyen nakit ortalama 143 günde nakde dönüyor (ödeme süresi düşüldükten sonra); işletme sermayesi finansmanı gerektiriyor.

Alacak tahsil süresi (gün) sektör medyanının üzerinde (olumsuz)
Firma 101 gün, sektör medyanı 67 gün; sapma %51,1 (sektörün üst çeyreğinde) (TCMB 2025).

Borç ödeme süresi (gün) sektör medyanının üzerinde (olumsuz)
Firma 74 gün, sektör medyanı 53 gün; sapma %40,0 (TCMB 2025).

■ Fırsatlar

■ Tehditler

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

Öncelikli aksiyon planı

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: -29.228.848 TL.)
Beklenen etki: Nakit akışı göstergelerini ve firmanın kredi profilini güçlendirir.

Nakit Dönüşüm Süresi (gün): iyileştirme · öncelik orta
Bu konudaki iyileşme firmanın kredi profilini güçlendirir. (Şu an Nakit Dönüşüm Süresi (gün): 143.)
Beklenen etki: İlgili 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 (37.104.282 TL) nakit dışı sayıldı ve yatırımlardan düşüldü. 31.12.2024: sermaye yedeklerindeki artış (11.999.540 TL) yeniden değerleme sayıldı; nakit dışı, yatırımlardan ve ortak akışından düşüldü. 31.12.2025: enflasyon düzeltme farkları (-74.024.387 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-2026-20342 · TR REGTECH