FİNANSAL SAĞLIK RAPORU

LİNK BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ YAZILIMI VE DONANIMI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

FİNANSAL SAĞLIK NOTU

AA+

Finansal sağlık: **genel olarak sağlam**

TR-2026-59738

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**

LİNK BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ YAZILIMI VE DONANIMI SANAYİ VE TİCARET A.Ş. için nihai not AA+; finansal sağlık genel olarak sağlam bir görünümde, ancak öncelikle izlenmesi gereken alanlar var.

LİNK BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ YAZILIMI VE DONANIMI SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (hizmet, 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; Tahsilat ödemeden yavaş.

Öncelikli üç aksiyon

1. Tahsilat süresini kısaltın
Hedef: Alacak tahsil süresi 234 gün → 89 gün (sektör medyanı)

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: Nakit açığının kısa vadeli borçla finansmanı; Cari oran; Finansal borçların satışlara oranı. En çok aşağı çeken alanlar: Alacak tahsil süresi (gün); Borç ödeme süresi (gün); Borç artışının kullanımı (yatırım / işletme sermayesi / zarar / borcu borçla çevirme).

Ana başlık	Durum
Finansal Risk Profili	güçlü
Tamamlayıcı Not Bileşenleri	güçlü

▲ Notu en çok destekleyenler

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

▼ Notu en çok aşağı çekenler

- Alacak tahsil süresi (gün)
- Borç ödeme süresi (gün)
- Borç artışının kullanımı (yatırım / işletme sermayesi / zarar / borcu borçla çevirme)

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

▲ Güçlü yanlar

Δ Net KV Finansal Borçlar / Toplam Nakit Açığı
değer 47.836.392 · Toplam nakit fazlası var

Cari Oran
değer 4,5

(KV + UV Finansal Borçlar) / Net Satışlar
değer 0,001

Esas Faaliyetlerden Yaratılan Nakit
değer 98.993.352 · 2 yıl pozitif ve artıyor

Toplam Borç / Toplam Aktif
değer 0,206

▼ Gelişmeye açık yanlar

Alacak Tahsil Süresi (gün)
değer 162,4

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

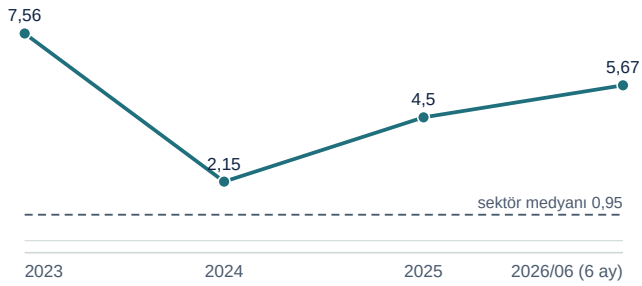
Hücre tonu bir önceki döneme göre iyileşmeyi (yeşil-mavi) ya da bozulmayı (kırmızı) gösterir.

Rasyo	2023	2024	2025	2026/06 (6 ay)	Eğilim
Cari Oran	7,56	2,15	4,5	5,67	▼ bozuluyor
Likidite (Asit-Test) Oranı	7,53	1,97	4,5	5,66	▼ bozuluyor
Toplam Borç / Toplam Aktif	%16	%30,1	%20,6	%15,7	► yatay
(KV + UV Finansal Borçlar) / Net Satışlar	%0	%0,1	%0,1	%0,1	▼ bozuluyor
Alacak Tahsil Süresi (gün)	105 gün	306 gün	162 gün	234 gün	▼ bozuluyor
Borç Devir (Ödeme) Süresi (gün)	114 gün	413 gün	91 gün	217 gün	▼ bozuluyor
Vergi Öncesi Kâr (VÖK) Marjı	%100,1	%56,8	%43,6	%51,6	▼ bozuluyor
Brüt Kâr Marjı	%90	%45,9	%27,1	%68,7	▼ bozuluyor
Kârlılık Kaldıracı (ROE / ROA)	1,04	1,42	1,24	1,17	
Net Satışlarda Reel Büyüme	–	%462,1	%84,3	–	▼ bozuluyor
Net Finansal Borç / FAVÖK	0 kat	0 kat	0 kat	0 kat	► yatay
FAVÖK / Finansman Gideri	97,85 kat	104,34 kat	59,36 kat	177,19 kat	▲ iyileşiyor
Net Finansal Borç / Düzeltilmiş Özkaynak	%-73,8	%-30,6	%-40,3	%-31,1	▼ bozuluyor
Nakit Dönüşüm Süresi (gün)	21 gün	-21 gün	71 gün	18 gün	▲ iyileşiyor

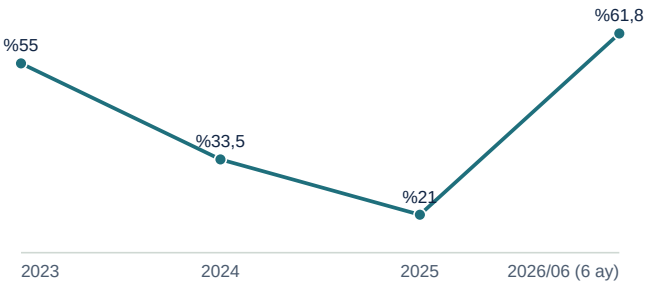
Trend grafikleri

Kesikli çizgi, yüklüyse sektör medyanıdır.

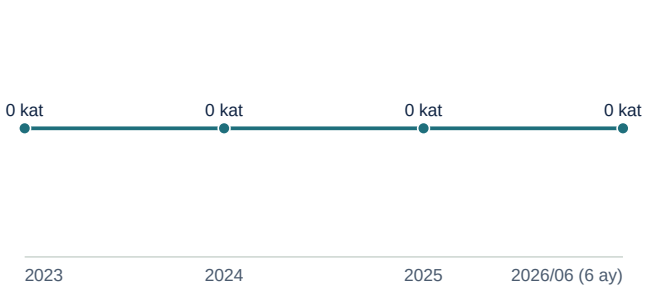
Cari oran ▼ bozuluyor



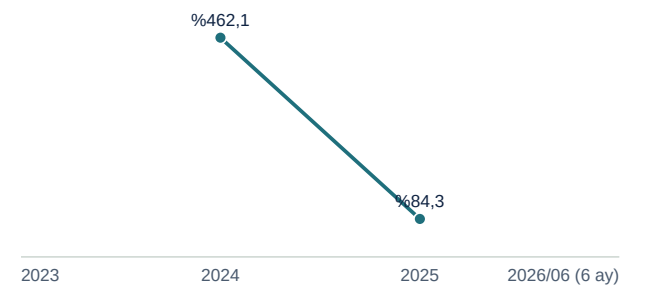
FAVÖK marjı ▲ iyileşiyor



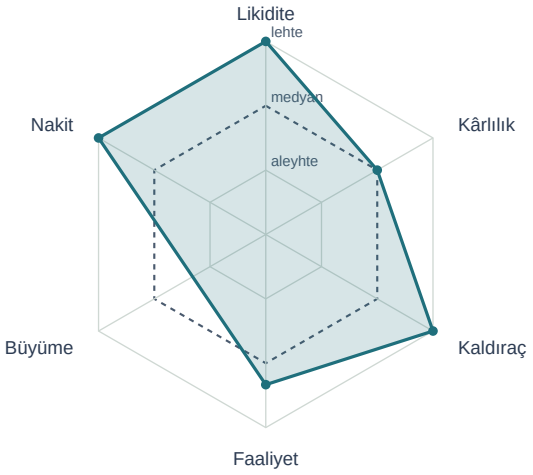
Net borç / FAVÖK ► yatay



Net satış büyümesi (reel) ▼ bozuluyor



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 4,5 · medyan 0,95 (lehte)
Likidite (asit-test) oranı 4,5 · medyan 0,56 (lehte)
Kârlılık: sektörle uyumlu
Brüt kâr marjı %27,1 · medyan %51,5 (aleyhte)
Net kâr marjı %22,5 · medyan %4,3 (lehte)
Kaldıraç: sektörden güçlü (lehte)
Toplam borç / aktif %20,6 · medyan %66,5 (lehte)
Özkaynak / aktif %79,4 · medyan %35,5 (lehte)
Kısa vadeli borç / toplam borç %68,4 · medyan %87,7 (lehte)
Faaliyet: sektörden güçlü (lehte)
Alacak tahsil süresi 162 gün · medyan 89 gün (aleyhte)
Stok devir süresi 0 gün · medyan 70 gün (lehte)
Borç ödeme süresi 91 gün · medyan 115 gün (lehte)
Büyüme: veri yok
Nakit: sektörden güçlü (lehte)
Faiz karşılama oranı 89,58 · medyan 3,12 (lehte)

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

Ne anlama geliyor? Sektöre göre 9 oranda güçlü, 2 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
2023	13,32	Güvenli bölge
2024	8,09	Güvenli bölge
2025	10,26	Güvenli bölge
2026/06 (6 ay)	12,05	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.

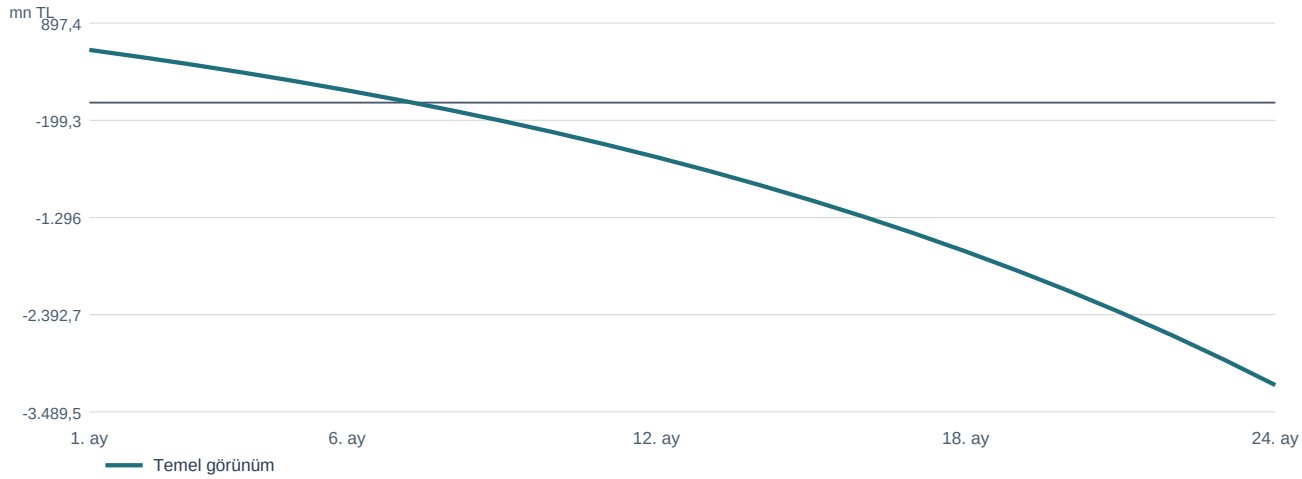
Faaliyet nakdi ve borç servisi

Gösterge	2024	2025
Faaliyetlerden yaratılan nakit	186,6 mn TL	535,3 mn TL
Serbest nakit akışı (yatırım sonrası)	-346,9 mn TL	52,9 mn TL
Borç servisi karşılama	98,5 kat	106 kat
Faiz karşılama	98,5 kat	106 kat

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

24 aylık nakit görünümü ve stres yelpazesi

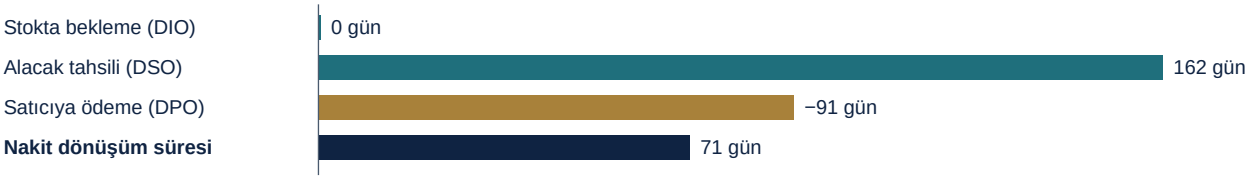
Düz çizgi temel varsayımlarla ay sonu nakdi; altın bant, yoğunlaşma senaryolarında ilk 12 ayın aralığı.



Başlangıç nakdi 671,4 mn TL; 12. ay sonu -615,2 mn TL, 24. ay sonu -3.186,9 mn TL. En yüksek nakit açığı 3.186,9 mn TL; 12 aylık borç servisi karşılama -967,55 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	615,2 mn TL
Ciro %20 düşer	eksi	837,6 mn TL
Faaliyet marjı 5 yüzde birim daralır	eksi	692,1 mn TL
Kur %25 yükselir	eksi	663,1 mn TL
Faiz 10 yüzde birim artar	eksi	615,2 mn TL
Tahsilat 30 gün gecikir	eksi	842,3 mn TL
Ciro %10 düşer, tahsilat 15 gün gecikir, faiz 5 yüzde birim artar	eksi	840 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): 106,00 kat; Kısa vadeli finansal borcu nakit ve işletme alacağıyla karşılama: 2.120,71 kat.

Borç servisi karşılama (DSCR)	106,00 kat	yeterli
Kısa vadeli finansal borcu nakit ve işletme alacağıyla karşılama	2.120,71 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: DENEYİM BAĞIMSIZ DENETİM VE DANIŞMANLIK A.Ş.
Kaynak: KAP'ta yayımlanan bağımsız denetçi raporu

Denetçi çekincesi analizi

DENEYİM BAĞIMSIZ DENETİM VE DANIŞMANLIK A.Ş. 2025 yılı finansal tablolar için olumlu görüş bildirmiştir; tablolar düzeltme yapılmadan değerlendirmeye alındı.

Kilit denetim konuları

• Aktifleştirilen geliştirme maliyetleri / Maddi olmayan duran varlıklar kapsamında geliştirme giderlerinin muhasebeleştirilmesi

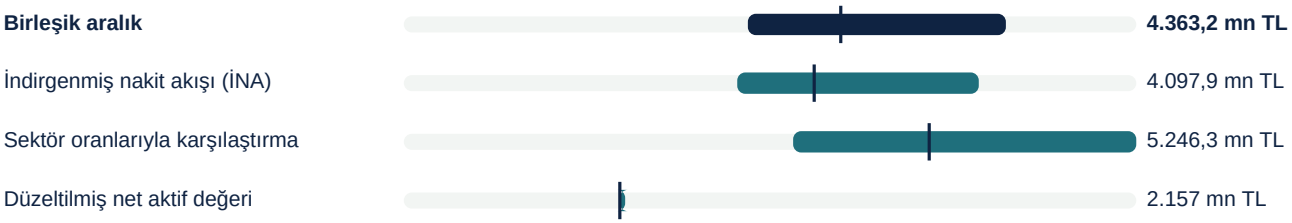
Ne anlama geliyor? Denetçinin olumlu görüşü, tablolardaki rakamların değerlendirmeye olduğu gibi alınabileceğini gösterir.

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	3.435,5 mn TL	4.363,2 mn TL	6.011,9 mn TL
İndirgenmiş nakit akışı (İNA)	3.329,6 mn TL	4.097,9 mn TL	5.741,3 mn TL
Sektör oranlarıyla karşılaştırma	3.887,6 mn TL	5.246,3 mn TL	7.314 mn TL
Düzeltilmiş net aktif değeri	2.157 mn TL	2.157 mn TL	2.157 mn TL

Duyarlılık (indirgenmiş nakit akışı özkaynak değeri)

İskonto oranı / reel büyüme	%1	%2	%3
%37	6.362,4 mn TL	7.263,3 mn TL	8.839,7 mn TL
%39	4.838,8 mn TL	5.205,2 mn TL	5.741,3 mn TL
%41	3.930,5 mn TL	4.097,9 mn TL	4.319,8 mn TL
%43	3.329,6 mn TL	3.408,2 mn TL	3.505,5 mn TL
%45	2.903,9 mn TL	2.938,6 mn TL	2.978,9 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	▼ bozuluyor	7,56	2,15	4,5	**5,67**	+%375 medyan 0,95	▲ güçlü
Asit-test oranı	▼ bozuluyor	7,53	1,97	4,5	**5,66**	+%704 medyan 0,56	▲ güçlü

Cari oran 2023-2025 arasında geriledi (7,56 → 4,50); 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	2023	2024	2025	6A 2026	Sektör medyanı	Durum
Brüt kâr marjı	▼ bozuluyor	%90	%45,9	%27,1	**%68,7**	−%47 medyan %51,5	▼ zayıf
Vergi öncesi kâr marjı	▼ bozuluyor	%100,1	%56,8	%43,6	**%51,6**	–	▲ güçlü
Net kâr marjı	▲ iyileşiyor	%3,8	%43,1	%22,5	**%35,6**	+%416 medyan %4,3	▲ güçlü
Reel satış büyümesi	▼ bozuluyor	–	%462,1	%84,3	**–**	–	▲ güçlü
Faiz karşılama oranı	▲ iyileşiyor	41,07	148,51	89,58	**99,94**	+%2.767 medyan 3,12	▲ güçlü

Brüt kâr marjı 2023-2025 arasında geriledi (%90,0 → %27,1); vergi öncesi kâr marjı ve reel satış büyümesi da aynı yönde; net kâr marjı yükseldi; faiz karşılama oranı yükseldi. Sektör kıyasında net kâr marjı ve faiz karşılama oranı sektör medyanından iyi; brüt kâr marjı medyanın gerisinde. Kâr marjları faaliyet giderlerini ve finansman maliyetini rahatça taşıyor.

Faaliyet etkinliği ● orta

▼ Tahsilat ödemeden yavaş

Gösterge	Eğilim	2023	2024	2025	6A 2026	Sektör medyanı	Durum
Alacak tahsil süresi	▼ bozuluyor	105 gün	306 gün	162 gün	**234 gün**	+%83 medyan 89 gün	▼ zayıf
Borç ödeme süresi	▲ iyileşiyor	114 gün	413 gün	91 gün	**217 gün**	−%20 medyan 115 gün	● orta
Stok devir süresi	▲ iyileşiyor	30 gün	86 gün	0 gün	**1 gün**	−%99 medyan 70 gün	▲ güçlü
Nakit dönüşüm süresi	▼ bozuluyor	21 gün	-21 gün	71 gün	**18 gün**	–	–

Alacak tahsil süresi 2023-2025 arasında uzadı (105 gün → 162 gün); nakit dönüşüm süresi da aynı yönde; borç ödeme süresi kısaldı; stok devir süresi kısaldı. Sektör kıyasında borç ödeme süresi ve stok devir süresi sektör medyanından iyi; alacak tahsil süresi medyanın gerisinde. İşletme sermayesi döngüsü yönetilebilir; tahsilat ve stok sürelerindeki kısalma nakit ihtiyacını azaltır.

Borçlanma ▲ güçlü

Gösterge	Eğilim	2023	2024	2025	6A 2026	Sektör medyanı	Durum
Toplam borç / aktif	▼ bozuluyor	%16	%30,1	%20,6	**%15,7**	−%69 medyan %66,5	▲ güçlü
Finansal borç / net satış	► yatay	%0	%0,1	%0,1	**%0,1**	–	▲ güçlü
KV borç / toplam borç	▼ bozuluyor	%62,2	%95,2	%68,4	**%69,6**	−%22 medyan %87,7	▲ güçlü
Özkaynak / aktif	▼ bozuluyor	%84	%69,9	%79,4	**%84,3**	+%124 medyan %35,5	▲ güçlü
Net finansal borç / FAVÖK	► yatay	0	0	0	**0**	–	▲ güçlü

Toplam borç / aktif 2023-2025 arasında yükseldi (%16,0 → %20,6); KV borç / toplam borç ve özkaynak / aktif da aynı yönde. 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 · ▲ Ortaklar kaynak sağlıyor

Gösterge	Eğilim	2024	2025	Durum
Faaliyetlerden yaratılan nakit	▲ iyileşiyor	186,6 mn TL	**535,3 mn TL**	–
Borç servisi (faiz, anapara, leasing)	▲ artıyor	1,9 mn TL	**5,1 mn TL**	–
Faaliyet nakdi / borç servisi	▲ iyileşiyor	98,5	**106**	▲ güçlü
Toplam nakit açığı (−) / fazlası (+)	▲ iyileşiyor	−348,8 mn TL	**47,8 mn TL**	–
KV finansal borç artışı	▼ azalıyor	335 bin TL	**123 bin TL**	▲ güçlü

2025 yılında faaliyetlerden 535,3 mn TL nakit yaratıldı; faiz, anapara ve leasing ödemeleri 5,1 mn TL. Faaliyet nakdi borç servisinin 106,00 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 · 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 4,50, sektör medyanı 0,95; sapma %375,0 (sektörün üst çeyreğinde) (TCMB 2025).

Toplam borç / aktif sektör medyanının altında (olumlu)
Firma %20,6, sektör medyanı %66,5; sapma -%69,0 (sektörün alt çeyreğinde) (TCMB 2025).

Borç servisi faaliyet nakdiyle karşılanıyor
FYN borç servisinin 106,00 katı.

Faiz karşılama oranı sektör medyanının üzerinde (olumlu)
Firma 89,58, sektör medyanı 3,12; sapma %2767,5 (sektörün üst çeyreğinde) (TCMB 2025).

Likidite (asit-test) oranı sektör medyanının üzerinde (olumlu)
Firma 4,50, sektör medyanı 0,56; sapma %704,4 (sektörün üst çeyreğinde) (TCMB 2025).

■ Zayıf yanlar

Önümüzdeki 12 ayda nakit açığı öngörülüyor
Varsayımlar sürerse nakit 8. ayda eksiye düşüyor; en yüksek açık 3.186.924.320 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.

Tahsilat ödemeden yavaş
Alacak tahsil süresi 162 gün, borç ödeme süresi 91 gün; aradaki 71 günlük açık finansman gerektiriyor.

Alacak tahsil süresi (gün) sektör medyanının üzerinde (olumsuz)
Firma 162 gün, sektör medyanı 89 gün; sapma %82,9 (TCMB 2025).

Brüt kâr marjı sektör medyanının altında (olumsuz)
Firma %27,1, sektör medyanı %51,5; sapma -%47,4 (TCMB 2025).

■ Fırsatlar

■ Tehditler

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

Öncelikli aksiyon planı

Tahsilat süresini kısaltın · öncelik orta

Hedef: Alacak tahsil süresi 234 gün → 89 gün (sektör medyanı)

Vade farkı, erken ödeme iskontosu, alacak sigortası veya faktoring ile tahsil süresi düşürülebilir. (Şu an Alacak tahsil süresi (gün): 162.)
Beklenen etki: Faaliyet etkinliği 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 (-7.234.923 TL) nakit dışı sayıldı ve yatırımlardan düşüldü. 31.12.2025: enflasyon düzeltme farkları (-167.978.803 TL) nakit dışı sayıldı ve yatırımlardan düşüldü. 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-2026-59738 · TR REGTECH