FİNANSAL SAĞLIK RAPORU

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

FİNANSAL SAĞLIK NOTU

AA-

Finansal sağlık: **genel olarak sağlam**

TR-2026-50370

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**

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

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (hizmet, Büyük segment) AA- notu aldı. Öne çıkan güçlü yanlar: Borç servisi faaliyet nakdiyle karşılanıyor; Brüt kâr marjı sektör medyanının üzerinde (olumlu). Öncelikli izlenmesi gereken alanlar: Dönen varlıklar KV borçları karşılamıyor; Öngörülen borç servisi karşılama zayıf; Borç ödeme süresi (gün) sektör medyanının üzerinde (olumsuz).

Öncelikli üç aksiyon

1. Kısa vadeli borçları azaltın veya uzun vadeye taşıyın
Hedef: Cari oran 0,76 → 0,95 (sektör medyanı)

2. Borç ödeme 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: Nakit açığının kısa vadeli borçla finansmanı; Finansal borçların satışlara oranı; Esas faaliyetlerden yaratılan nakit. En çok aşağı çeken alanlar: Cari oran; 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

Finansal borçların satışlara oranı

Esas faaliyetlerden yaratılan nakit

▼ Notu en çok aşağı çekenler

Cari oran

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 773.759.000 · Toplam nakit fazlası var

(KV + UV Finansal Borçlar) / Net Satışlar
değer 0,002

Esas Faaliyetlerden Yaratılan Nakit
değer 3.877.044.000 · 2 yıl pozitif ve artıyor

FYN / (Faiz + Anapara + Leasing)
değer 4.064.438.000 · Karşılama oranı 13.02x

Esas FYN / (Faiz + Anapara + Leasing)
değer 3.877.044.000 · Karşılama oranı 12.42x

▼ Gelişmeye açık yanlar

Cari Oran
değer 0,799

Borç Devir (Ödeme) Süresi (gün)
değer 747,6

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

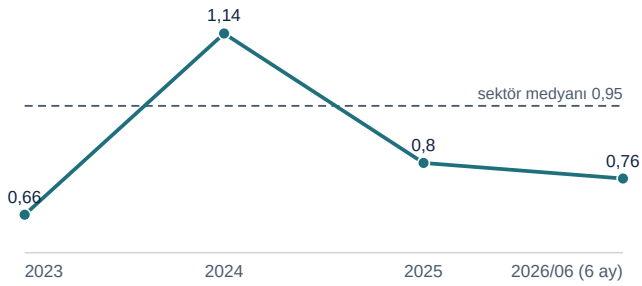
Hücre tonu bir önceki döneme göre iyileşmeyi (yeşil-mavi) ya da bozulmayı (kırmızı) gösterir.

Rasyo	2023	2024	2025	2026/06 (6 ay)	Eğilim
Cari Oran	0,66	1,14	0,8	0,76	▲ iyileşiyor
Likidite (Asit-Test) Oranı	0,65	1,13	0,79	0,76	▲ iyileşiyor
Toplam Borç / Toplam Aktif	%60,5	%63,8	%55,1	%49	▲ iyileşiyor
(KV + UV Finansal Borçlar) / Net Satışlar	%11,7	%0,3	%0,2	%0,3	▲ iyileşiyor
Alacak Tahsil Süresi (gün)	100 gün	107 gün	97 gün	54 gün	▲ iyileşiyor
Borç Devir (Ödeme) Süresi (gün)	186 gün	649 gün	748 gün	823 gün	▼ bozuluyor
Vergi Öncesi Kâr (VÖK) Marjı	%20,8	%20,9	%31,5	%25,4	▲ iyileşiyor
Brüt Kâr Marjı	%81,5	%96,4	%96,4	%97,4	▲ iyileşiyor
Kârlılık Kaldıracı (ROE / ROA)	0,88	1,35	1,88	1,57	
Net Satışlarda Reel Büyüme	–	%-4,9	%8,5	–	▲ iyileşiyor
Net Finansal Borç / FAVÖK	0 kat	0 kat	0 kat	0 kat	► yatay
FAVÖK / Finansman Gideri	2,96 kat	4,01 kat	7,23 kat	10,29 kat	▲ iyileşiyor
Net Finansal Borç / Düzeltilmiş Özkaynak	%-19,9	%-21,3	%-36,6	%-23,8	▲ iyileşiyor
Nakit Dönüşüm Süresi (gün)	-62 gün	-505 gün	-599 gün	-753 gün	▲ iyileşiyor

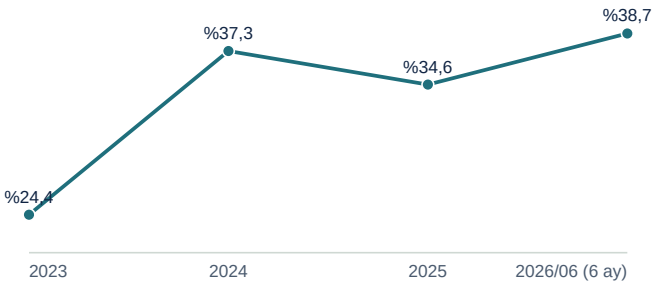
Trend grafikleri

Kesikli çizgi, yüklüyse sektör medyanıdır.

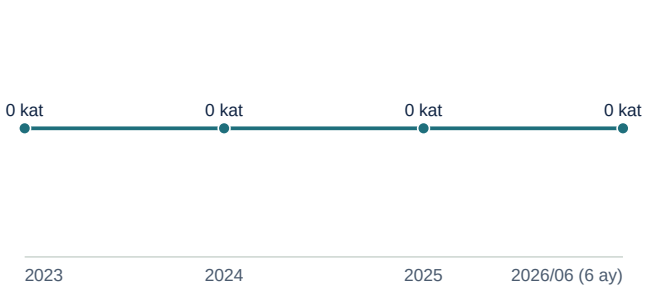
Cari oran ▲ iyileşiyor



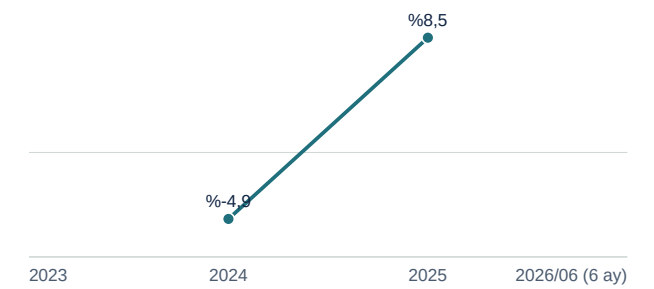
FAVÖK marjı ▲ iyileşiyor



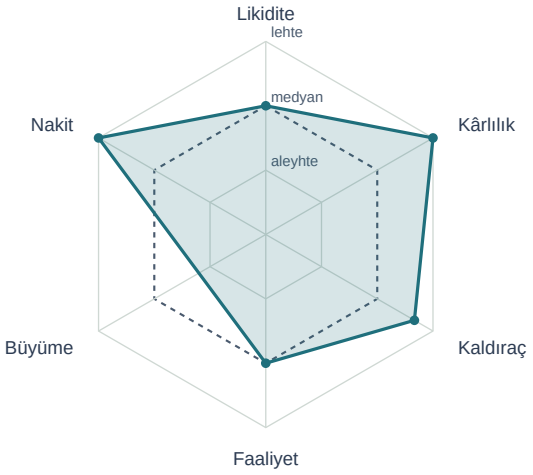
Net borç / FAVÖK ► yatay



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: sektörle uyumlu
Cari oran 0,8 · medyan 0,95 (aleyhte)
Likidite (asit-test) oranı 0,79 · medyan 0,56 (lehte)
Kârlılık: sektörden güçlü (lehte)
Brüt kâr marjı %96,4 · medyan %51,5 (lehte)
Net kâr marjı %25,9 · medyan %4,3 (lehte)
Kaldıraç: sektörden güçlü (lehte)
Toplam borç / aktif %55,1 · medyan %66,5 (lehte)
Özkaynak / aktif %44,9 · medyan %35,5 (lehte)
Kısa vadeli borç / toplam borç %84,8 · medyan %87,7 (uyumlu)
Faaliyet: sektörle uyumlu
Alacak tahsil süresi 97 gün · medyan 89 gün (uyumlu)
Stok devir süresi 51 gün · medyan 70 gün (lehte)
Borç ödeme süresi 748 gün · medyan 115 gün (aleyhte)
Büyüme: veri yok
Nakit: sektörden güçlü (lehte)
Faiz karşılama oranı 6,42 · 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 7 oranda güçlü, 2 oranda zayıfsınız.

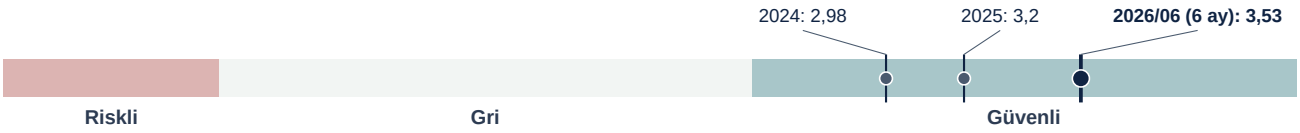
Ne anlama geliyor? Tablolar raporun dayandığı rakamların özetidir; ayrıntı mali tablolarınızdadır.

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.



Dönem	Değer	Bölge
2023	1,51	Gri bölge
2024	2,98	Güvenli bölge
2025	3,2	Güvenli bölge
2026/06 (6 ay)	3,53	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.

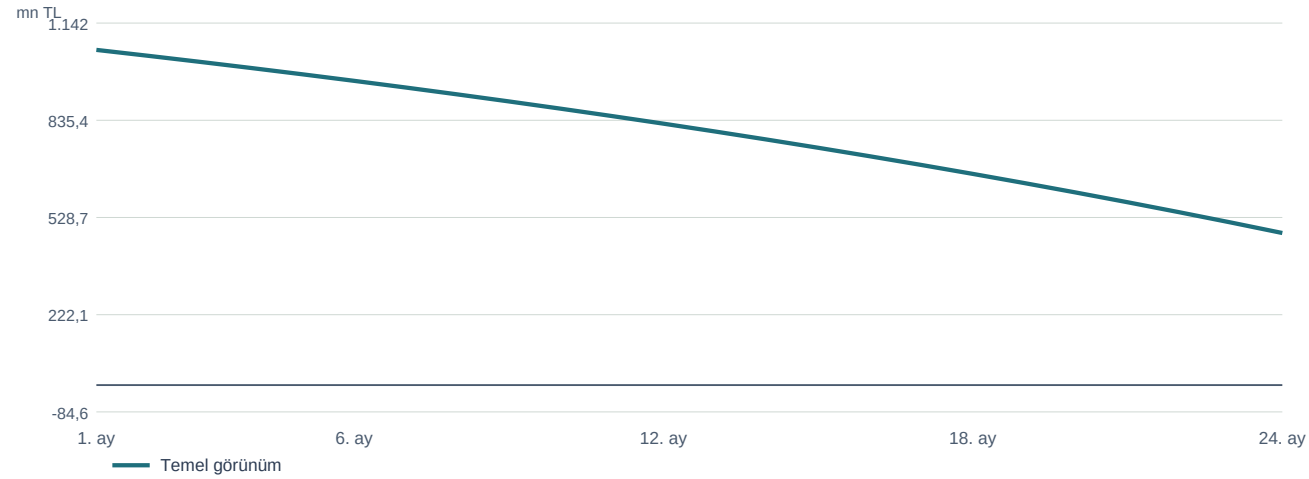
Faaliyet nakdi ve borç servisi

Gösterge	2024	2025
Faaliyetlerden yaratılan nakit	652,5 mn TL	4.064,4 mn TL
Serbest nakit akışı (yatırım sonrası)	519 mn TL	1.085,9 mn TL
Borç servisi karşılama	1,56 kat	13,02 kat
Faiz karşılama	1,72 kat	14,62 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 1.075,5 mn TL; 12. ay sonu 824,7 mn TL, 24. ay sonu 479,8 mn TL. En yüksek nakit açığı 0 mn TL; 12 aylık borç servisi karşılama -10,42 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	0 mn TL
Ciro %20 düşer	eksi	430,2 mn TL
Faaliyet marjı 5 yüzde birim daralır	eksi	0 mn TL
Kur %25 yükselir	eksi	0 mn TL
Faiz 10 yüzde birim artar	eksi	0 mn TL
Tahsilat 30 gün gecikir	eksi	0 mn TL
Ciro %10 düşer, tahsilat 15 gün gecikir, faiz 5 yüzde birim artar	eksi	196,6 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): 13,02 kat; Kısa vadeli finansal borcu nakit ve işletme alacağıyla karşılama: 482,72 kat.

Borç servisi karşılama (DSCR)	13,02 kat	yeterli
Kısa vadeli finansal borcu nakit ve işletme alacağıyla karşılama	482,72 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: DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Kaynak: KAP'ta yayımlanan bağımsız denetçi raporu

Denetçi çekincesi analizi

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

Kilit denetim konuları

- Hasılatın kaydedilmesi
- Geliştirme maliyetlerinin aktifleştirilmesi

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	9.181,7 mn TL	11.798 mn TL	16.310,2 mn TL
İndirgenmiş nakit akışı (İNA)	9.548,3 mn TL	11.762,8 mn TL	16.355,8 mn TL
Sektör oranlarıyla karşılaştırma	10.114,9 mn TL	13.683,1 mn TL	19.222,3 mn TL
Düzeltilmiş net aktif değeri	4.433,9 mn TL	4.433,9 mn TL	4.433,9 mn TL

Duyarlılık (indirgenmiş nakit akışı özkaynak değeri)

İskonto oranı / reel büyüme	%1	%2	%3
%37	20.083,5 mn TL	22.268,5 mn TL	26.044,7 mn TL
%39	14.781,7 mn TL	15.433,4 mn TL	16.355,8 mn TL
%41	11.628,7 mn TL	11.762,8 mn TL	11.915,4 mn TL
%43	9.548,3 mn TL	9.481,5 mn TL	9.375,3 mn TL
%45	8.079,2 mn TL	7.932,1 mn TL	7.735,5 mn TL

İNA değerinin %85'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 ▼ zayıf

▼ Dönen varlıklar KV borçları karşılamıyor · ▼ Stok dışı likidite sınırlı

Gösterge	Eğilim	2023	2024	2025	6A 2026	Sektör medyanı	Durum
Cari oran	▲ iyileşiyor	0,66	1,14	0,8	**0,76**	−%16 medyan 0,95	▼ zayıf
Asit-test oranı	▲ iyileşiyor	0,65	1,13	0,79	**0,76**	+%42 medyan 0,56	▲ güçlü

Cari oran 2023-2025 arasında yükseldi (0,66 → 0,80); asit-test oranı da aynı yönde. Sektör kıyasında asit-test oranı sektör medyanından iyi; cari oran medyanın gerisinde. Kısa vadeli borçların ödenmesi stok satışına ve tahsilat hızına bağlı; ani bir tahsilat gecikmesi likidite sıkışmasına yol açabilir.

Kârlılık ▲ güçlü

Gösterge	Eğilim	2023	2024	2025	6A 2026	Sektör medyanı	Durum
Brüt kâr marjı	▲ iyileşiyor	%81,5	%96,4	%96,4	**%97,4**	+%87 medyan %51,5	▲ güçlü
Vergi öncesi kâr marjı	▲ iyileşiyor	%20,8	%20,9	%31,5	**%25,4**	–	▲ güçlü
Net kâr marjı	▲ iyileşiyor	%4,4	%8,9	%25,9	**%15,1**	+%495 medyan %4,3	▲ güçlü
Reel satış büyümesi	▲ iyileşiyor	–	%-4,9	%8,5	**–**	–	● orta
Faiz karşılama oranı	▲ iyileşiyor	1,77	1,96	6,42	**5,56**	+%105 medyan 3,12	▲ güçlü

Brüt kâr marjı 2023-2025 arasında yükseldi (%81,5 → %96,4); vergi öncesi kâr marjı, net kâr marjı, reel satış büyümesi ve faiz karşılama oranı da aynı yönde. Sektör kıyasında brüt kâr marjı, net kâr marjı ve faiz karşılama oranı sektör medyanından iyi. Kâr marjları faaliyet giderlerini ve finansman maliyetini rahatça taşıyor.

Faaliyet etkinliği ▼ zayıf

Gösterge	Eğilim	2023	2024	2025	6A 2026	Sektör medyanı	Durum
Alacak tahsil süresi	► yatay	100 gün	107 gün	97 gün	**54 gün**	+%10 medyan 89 gün	▲ güçlü
Borç ödeme süresi	▼ bozuluyor	186 gün	649 gün	748 gün	**823 gün**	+%551 medyan 115 gün	▼ zayıf
Stok devir süresi	▼ bozuluyor	24 gün	36 gün	51 gün	**16 gün**	−%27 medyan 70 gün	▲ güçlü
Nakit dönüşüm süresi	▲ iyileşiyor	-62 gün	-505 gün	-599 gün	**-753 gün**	–	–

Alacak tahsil süresi 2023-2025 arasında yatay seyretti (97 gün); borç ödeme süresi uzadı; stok devir süresi uzadı; nakit dönüşüm süresi kısaldı. Sektör kıyasında stok devir süresi sektör medyanından iyi; borç ödeme süresi medyanın gerisinde; alacak tahsil süresi sektörle uyumlu. Tahsilat ve stok süreleri ödeme süresinden uzun; aradaki fark sürekli dış finansman gerektiriyor.

Borçlanma ▲ güçlü

Gösterge	Eğilim	2023	2024	2025	6A 2026	Sektör medyanı	Durum
Toplam borç / aktif	▲ iyileşiyor	%60,5	%63,8	%55,1	**%49**	−%17 medyan %66,5	▲ güçlü
Finansal borç / net satış	▲ iyileşiyor	%11,8	%0,3	%0,2	**%0,3**	–	▲ güçlü
KV borç / toplam borç	▼ bozuluyor	%80	%80,6	%84,8	**%80,8**	−%3 medyan %87,7	● orta
Özkaynak / aktif	▲ iyileşiyor	%39,5	%36,2	%44,9	**%51**	+%26 medyan %35,5	▲ güçlü
Net finansal borç / FAVÖK	► yatay	0	0	0	**0**	–	▲ güçlü

Toplam borç / aktif 2023-2025 arasında geriledi (%60,5 → %55,1); finansal borç / net satış ve özkaynak / aktif da aynı yönde; KV borç / toplam borç yükseldi. Sektör kıyasında toplam borç / aktif ve özkaynak / aktif sektör medyanından iyi; KV borç / toplam borç sektörle uyumlu. Borç yükü hafif ve özkaynak tabanı güçlü; yeni finansman için alan var.

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

Nakit akışı ▲ güçlü

▼ Öngörülen borç servisi karşılama zayıf · ▼ Nakit akışı şoklara dayanıksız

Gösterge	Eğilim	2024	2025	Durum
Faaliyetlerden yaratılan nakit	▲ iyileşiyor	652,5 mn TL	**4.064,4 mn TL**	–
Borç servisi (faiz, anapara, leasing)	▼ azalıyor	417,2 mn TL	**312,1 mn TL**	–
Faaliyet nakdi / borç servisi	▲ iyileşiyor	1,56	**13,02**	▲ güçlü
Toplam nakit açığı (−) / fazlası (+)	▲ iyileşiyor	101,8 mn TL	**773,8 mn TL**	–
KV finansal borç artışı	▲ artıyor	−96,5 mn TL	**1 mn TL**	▲ güçlü

2025 yılında faaliyetlerden 4064,4 mn TL nakit yaratıldı; faiz, anapara ve leasing ödemeleri 312,1 mn TL. Faaliyet nakdi borç servisinin 13,02 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

Borç servisi faaliyet nakdiyle karşılanıyor
FYN borç servisinin 13,02 katı.

Brüt kâr marjı sektör medyanının üzerinde (olumlu)
Firma %96,4, sektör medyanı %51,5; sapma %87,3 (TCMB 2025).

Faiz karşılama oranı sektör medyanının üzerinde (olumlu)
Firma 6,42, sektör medyanı 3,12; sapma %105,4 (TCMB 2025).

Likidite (asit-test) oranı sektör medyanının üzerinde (olumlu)
Firma 0,79, sektör medyanı 0,56; sapma %41,5 (TCMB 2025).

Net kâr marjı sektör medyanının üzerinde (olumlu)
Firma %25,9, sektör medyanı %4,3; sapma %494,8 (sektörün üst çeyreğinde) (TCMB 2025).

■ Zayıf yanlar

Dönen varlıklar KV borçları karşılamıyor
Son yıl cari oran 0,80; 1'in altında.

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

Borç ödeme süresi (gün) sektör medyanının üzerinde (olumsuz)
Firma 748 gün, sektör medyanı 115 gün; sapma %551,2 (sektörün üst çeyreğinde) (TCMB 2025).

Cari oran sektör medyanının altında (olumsuz)
Firma 0,80, sektör medyanı 0,95; sapma -%15,7 (TCMB 2025).

■ Fırsatlar

■ Tehditler

Stok dışı likidite sınırlı
Asit-test oranı 0,79; KV borçların ödenmesi stok satışına bağlı.

Nakit akışı şoklara dayanıksız
Temel senaryoda açık yokken şu durumlarda nakit açığı oluşuyor: ciro %20 düşer, ciro %10 düşer, tahsilat 15 gün gecikir, faiz 5 yüzde birim artar. En ağır etki: Ciro %20 düşer (430.190.947 TL açık).

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

Öncelikli aksiyon planı

Kısa vadeli borçları azaltın veya uzun vadeye taşıyın · öncelik yüksek

Hedef: Cari oran 0,76 → 0,95 (sektör medyanı)

Cari oranı yükseltmek için KV banka borçlarının bir kısmı uzun vadeye çevrilebilir ya da dönen varlıklar özkaynakla desteklenebilir. (Şu an Cari oran: 0,80.)

Beklenen etki: Likidite göstergelerini ve firmanın kredi profilini güçlendirir.

Borç ödeme süresi (gün): iyileştirme · öncelik yüksek

Bu konudaki iyileşme firmanın kredi profilini güçlendirir. (Şu an Borç ödeme süresi (gün): 748.)

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 (-244.425.000 TL) nakit dışı sayıldı ve yatırımlardan düşüldü. 31.12.2025: enflasyon düzeltme farkları (-49.656.000 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-2026-50370 · TR REGTECH