FİNANSAL SAĞLIK RAPORU

MEKA BETON SANTRALLERİ İMALAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

FİNANSAL SAĞLIK NOTU

A+

Finansal sağlık: **genel olarak sağlam**

TR-2026-86282

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

A+

Finansal sağlık: **genel olarak sağlam**

MEKA BETON SANTRALLERİ İMALAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. için nihai not A+; finansal sağlık genel olarak sağlam bir görünümde, ancak öncelikle izlenmesi gereken alanlar var.

MEKA BETON SANTRALLERİ İMALAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (imalat, Büyük segment) A+ notu aldı. Öne çıkan güçlü yanlar: Cari oran; Finansal borçların satışlara oranı. Öncelikli izlenmesi gereken alanlar: Önümüzdeki 12 ayda nakit açığı öngörülüyor; Öngörülen borç servisi karşılama zayıf; Esas faaliyet nakdinin borç servisini karşılama oranı.

Öncelikli üç aksiyon

1. Esas faaliyet nakdinin borç servisini karşılama oranı: iyileştirme
2. Yatırımları uzun vadeli kaynakla finanse edin
3. Esas faaliyetlerden yaratılan nakit: 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; Toplam borç / toplam aktif. En çok aşağı çeken alanlar: Esas faaliyet nakdinin borç servisini karşılama oranı; Nakit açığının kısa vadeli borçla finansmanı; Esas faaliyetlerden yaratılan nakit.

Ana başlık	Durum
Finansal Risk Profili	orta
Tamamlayıcı Not Bileşenleri	güçlü

▲ Notu en çok destekleyenler

Cari oran

Finansal borçların satışlara oranı

Toplam borç / toplam aktif

▼ Notu en çok aşağı çekenler

Esas faaliyet nakdinin borç servisini karşılama oranı

Nakit açığının kısa vadeli borçla finansmanı

Esas faaliyetlerden yaratılan nakit

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

▲ Güçlü yanlar

Cari Oran
değer 1,741

(KV + UV Finansal Borçlar) / Net Satışlar
değer 0,004

Toplam Borç / Toplam Aktif
değer 0,433

Net Finansal Borç / FAVÖK
değer 0

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

▼ Gelişmeye açık yanlar

Esas FYN / (Faiz + Anapara + Leasing)
değer 112.808.627 · Karşılama oranı 0.72x

Kârlılık Kaldıracı (ROE / ROA)
değer 0

Vergi Öncesi Kâr (VÖK) Marjı
değer -0,003

Nakit Dönüşüm Süresi (gün)
değer 98,8

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

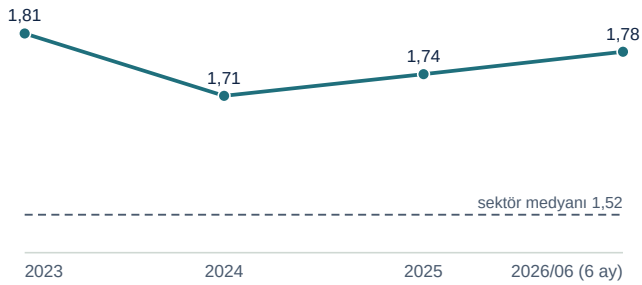
Hücre tonu bir önceki döneme göre iyileşmeyi (yeşil-mavi) ya da bozulmayı (kırmızı) gösterir.

Rasyo	2023	2024	2025	2026/06 (6 ay)	Eğilim
Cari Oran	1,81	1,71	1,74	1,78	► yatay
Likidite (Asit-Test) Oranı	1,08	0,76	0,96	0,75	▼ bozuluyor
Toplam Borç / Toplam Aktif	%44,9	%42,7	%43,3	%43,8	► yatay
(KV + UV Finansal Borçlar) / Net Satışlar	%3,8	%4,7	%0,4	%2,7	▲ iyileşiyor
Alacak Tahsil Süresi (gün)	40 gün	38 gün	48 gün	29 gün	▲ iyileşiyor
Borç Devir (Ödeme) Süresi (gün)	87 gün	77 gün	75 gün	79 gün	▲ iyileşiyor
Vergi Öncesi Kâr (VÖK) Marjı	%8,6	%0,5	%-0,3	%-1	▼ bozuluyor
Brüt Kâr Marjı	%22,9	%21,9	%21,5	%24,3	▲ iyileşiyor
Kârlılık Kaldıracı (ROE / ROA)	1,5	0	0	0	
Net Satışlarda Reel Büyüme	–	%-6,3	%7,1	–	▲ iyileşiyor
Net Finansal Borç / FAVÖK	0 kat	0 kat	0 kat	0 kat	► yatay
FAVÖK / Finansman Gideri	7,92 kat	0,77 kat	4,48 kat	1,37 kat	▼ bozuluyor
Net Finansal Borç / Düzeltilmiş Özkaynak	%-36,5	%-15,4	%-29,9	%-18,7	▼ bozuluyor
Nakit Dönüşüm Süresi (gün)	99 gün	133 gün	99 gün	133 gün	▼ bozuluyor

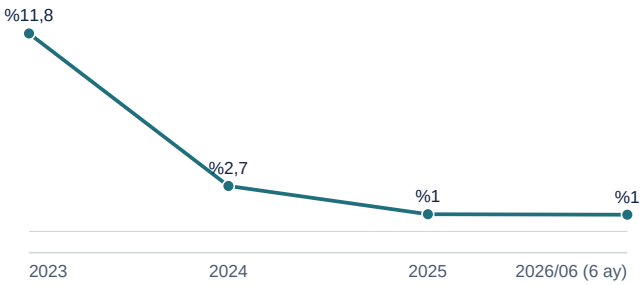
Trend grafikleri

Kesikli çizgi, yüklüyse sektör medyanıdır.

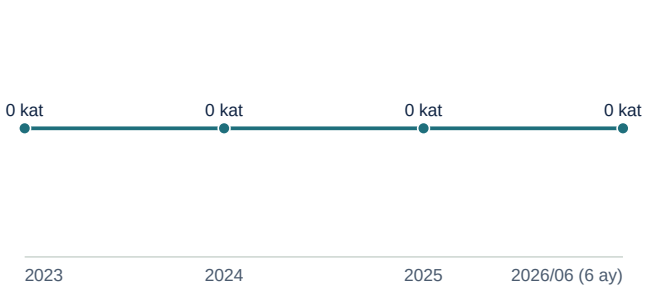
Cari oran ► yatay



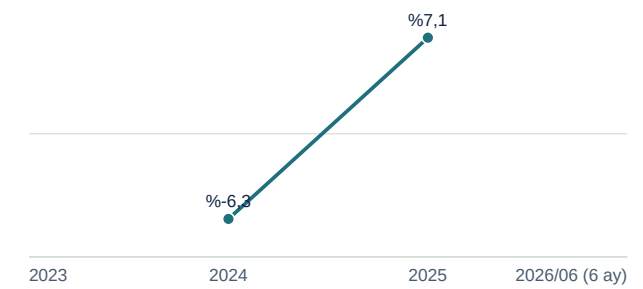
FAVÖK marjı ▼ bozuluyor



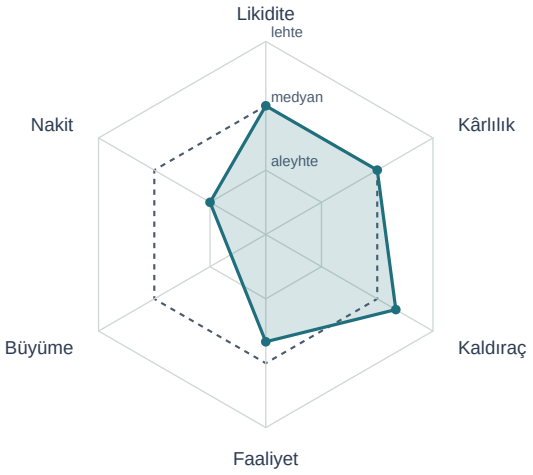
Net borç / FAVÖK ► yatay



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: sektörle uyumlu
Cari oran 1,74 · medyan 1,52 (uyumlu)
Likidite (asit-test) oranı 0,96 · medyan 0,9 (uyumlu)
Kârlılık: sektörle uyumlu
Brüt kâr marjı %21,5 · medyan %17,7 (lehte)
Net kâr marjı %-2,1 · medyan %2,5 (aleyhte)
Kaldıraç: sektörden güçlü (lehte)
Toplam borç / aktif %43,3 · medyan %51 (lehte)
Özkaynak / aktif %56,7 · medyan %49 (lehte)
Kısa vadeli borç / toplam borç %92 · medyan %70,9 (aleyhte)
Faaliyet: sektörden zayıf (aleyhte)
Alacak tahsil süresi 48 gün · medyan 67 gün (lehte)
Stok devir süresi 125 gün · medyan 88 gün (aleyhte)
Borç ödeme süresi 75 gün · medyan 53 gün (aleyhte)
Büyüme: veri yok
Nakit: sektörden zayıf (aleyhte)
Faiz karşılama oranı -5,34 · medyan 1,38 (aleyhte)

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

Ne anlama geliyor? Sektöre göre 4 oranda güçlü, 5 oranda zayıfsınız.

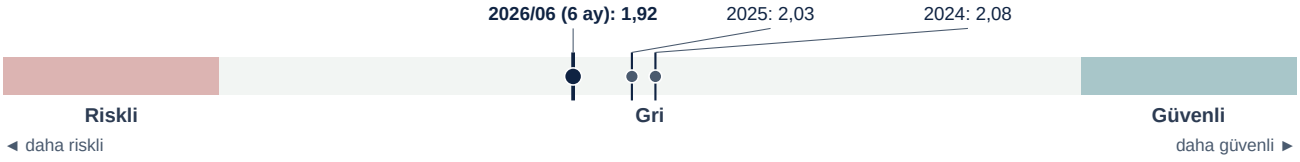
Ne anlama geliyor? Tablolar raporun dayandığı rakamların özetidir; ayrıntı mali tablolarınızdadır.

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	2,22	Gri bölge
2024	2,08	Gri bölge
2025	2,03	Gri bölge
2026/06 (6 ay)	1,92	Gri bölge

Seyir: ► yatay

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 yatay seyrediyor.

5 Doppler: nakit akışı

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

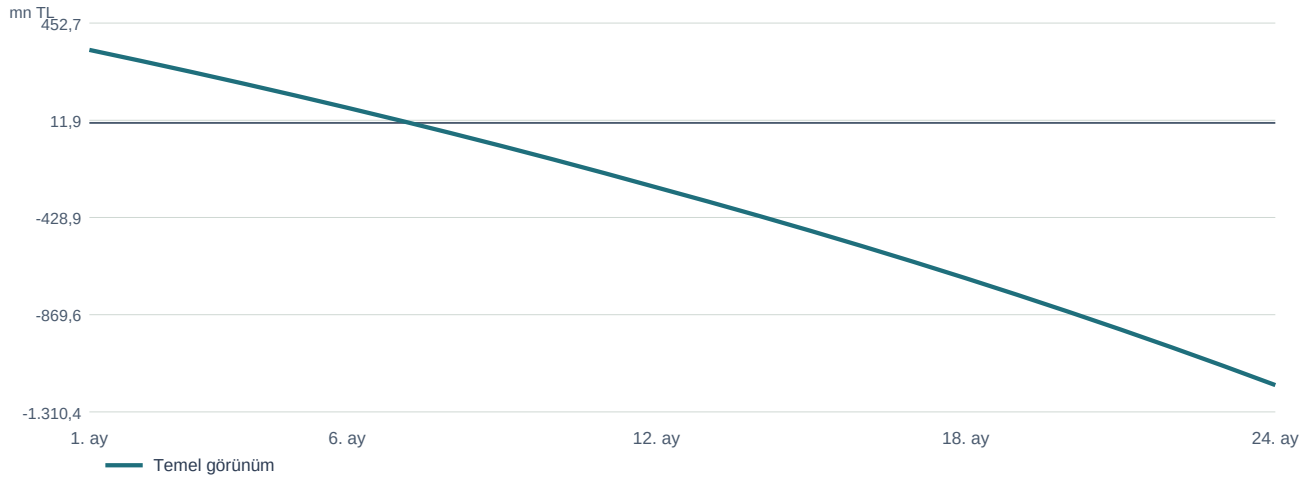
Faaliyet nakdi ve borç servisi

Gösterge	2024	2025
Faaliyetlerden yaratılan nakit	-13,9 mn TL	186,5 mn TL
Serbest nakit akışı (yatırım sonrası)	-194,3 mn TL	-262,2 mn TL
Borç servisi karşılama	-0,02 kat	1,19 kat
Faiz karşılama	-0,19 kat	28,1 kat

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

24 aylık nakit görünümü ve stres yelpazesi

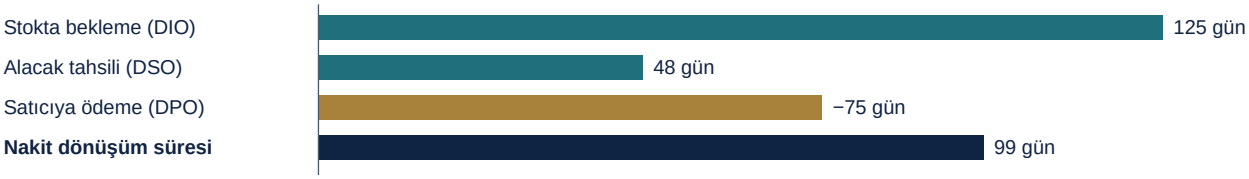
Düz çizgi temel varsayımlarla ay sonu nakdi; altın bant, yoğunlaşma senaryolarında ilk 12 ayın aralığı.



Başlangıç nakdi 379,8 mn TL; 12. ay sonu -292,5 mn TL, 24. ay sonu -1.188,8 mn TL. En yüksek nakit açığı 1.188,8 mn TL; 12 aylık borç servisi karşılama -10,9 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	292,5 mn TL
Ciro %20 düşer	eksi	465 mn TL
Faaliyet marjı 5 yüzde birim daralır	eksi	469,7 mn TL
Kur %25 yükselir	eksi	334,2 mn TL
Faiz 10 yüzde birim artar	eksi	297,3 mn TL
Tahsilat 30 gün gecikir	eksi	639,2 mn TL
Ciro %10 düşer, tahsilat 15 gün gecikir, faiz 5 yüzde birim artar	eksi	553,2 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): 1,19 kat; Kısa vadeli finansal borcu nakit ve işletme alacağıyla karşılama: 7,28 kat.

Borç servisi karşılama (DSCR)	1,19 kat	yeterli
Kısa vadeli finansal borcu nakit ve işletme alacağıyla karşılama	7,28 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: YEDİTEPE BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Kaynak: KAP'ta yayımlanan bağımsız denetçi raporu

Denetçi çekincesi analizi

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

Kilit denetim konuları

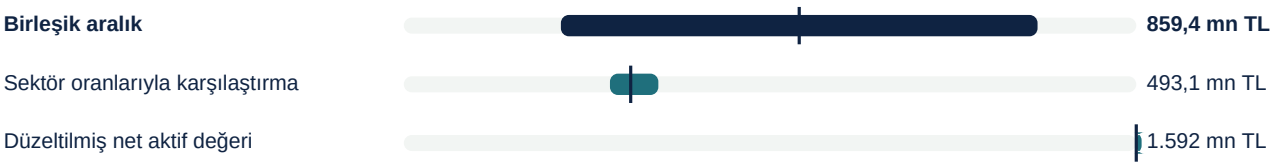
• Hasılatın kaydedilmesi

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

9 Gölge değerleme

Değerleme

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



Yöntem	Düşük	Orta	Yüksek
Birleşik aralık	341,4 mn TL	859,4 mn TL	1.377,4 mn TL
Sektör oranlarıyla karşılaştırma	448,1 mn TL	493,1 mn TL	553,2 mn TL
Düzeltilmiş net aktif değeri	1.592 mn TL	1.592 mn TL	1.592 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.

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

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	1,81	1,71	1,74	**1,78**	+%15 medyan 1,52	▲ güçlü
Asit-test oranı	▼ bozuluyor	1,08	0,76	0,96	**0,75**	+%7 medyan 0,9	▲ güçlü

Cari oran 2023-2025 arasında yatay seyretti (1,74); asit-test oranı geriledi. Sektör kıyasında cari oran ve asit-test oranı sektörle uyumlu. Kısa vadeli yükümlülükler dönen varlıklarla rahatça karşılanıyor; bu, banka ve tedarikçi görüşmelerinde güven unsuru.

Kârlılık ▼ zayıf

Gösterge	Eğilim	2023	2024	2025	6A 2026	Sektör medyanı	Durum
Brüt kâr marjı	▼ bozuluyor	%22,9	%21,9	%21,5	**%24,3**	+%22 medyan %17,7	▲ güçlü
Vergi öncesi kâr marjı	▼ bozuluyor	%8,6	%0,5	%-0,4	**%-1**	–	▼ zayıf
Net kâr marjı	▼ bozuluyor	%7,2	%-4,2	%-2,1	**%-4**	−%182 medyan %2,5	▼ zayıf
Reel satış büyümesi	▲ iyileşiyor	–	%-6,3	%7,1	**–**	–	● orta
Faiz karşılama oranı	▼ bozuluyor	5,3	−0,12	−5,34	**0,51**	−%487 medyan 1,38	▼ zayıf

Brüt kâr marjı 2023-2025 arasında geriledi (%22,9 → %21,5); vergi öncesi kâr marjı, net kâr marjı ve faiz karşılama oranı da aynı yönde; reel satış büyümesi yükseldi. Sektör kıyasında brüt kâr marjı sektör medyanından iyi; net kâr marjı ve faiz karşılama oranı medyanın gerisinde. Marjlar finansman maliyetini taşımakta zorlanıyor; maliyet artışı ya da fiyat baskısı doğrudan zarara dönüşebilir.

Faaliyet etkinliği ▲ güçlü

Gösterge	Eğilim	2023	2024	2025	6A 2026	Sektör medyanı	Durum
Alacak tahsil süresi	▼ bozuluyor	40 gün	38 gün	48 gün	**29 gün**	−%28 medyan 67 gün	▲ güçlü
Borç ödeme süresi	▲ iyileşiyor	87 gün	77 gün	75 gün	**79 gün**	+%42 medyan 53 gün	▲ güçlü
Stok devir süresi	▲ iyileşiyor	146 gün	172 gün	125 gün	**183 gün**	+%42 medyan 88 gün	▼ zayıf
Nakit dönüşüm süresi	► yatay	99 gün	133 gün	99 gün	**133 gün**	–	● orta

Alacak tahsil süresi 2023-2025 arasında uzadı (40 gün → 48 gün); borç ödeme süresi kısaldı; stok devir süresi kısaldı. Sektör kıyasında alacak tahsil süresi sektör medyanından iyi; 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	▲ iyileşiyor	%44,9	%42,7	%43,3	**%43,8**	−%15 medyan %51	▲ güçlü
Finansal borç / net satış	▲ iyileşiyor	%3,8	%4,7	%0,4	**%2,7**	–	▲ güçlü
KV borç / toplam borç	▲ iyileşiyor	%93,2	%93,4	%92	**%89,6**	+%30 medyan %70,9	▼ zayıf
Özkaynak / aktif	▲ iyileşiyor	%55,1	%57,3	%56,7	**%56,2**	+%16 medyan %49	▲ güçlü
Net finansal borç / FAVÖK	► yatay	0	0	0	**0**	–	▲ güçlü

Toplam borç / aktif 2023-2025 arasında geriledi (%44,9 → %43,3); finansal borç / net satış, KV borç / toplam borç ve özkaynak / aktif da aynı yönde. Sektör kıyasında toplam borç / aktif ve özkaynak / aktif sektör medyanından iyi; KV borç / toplam borç medyanın gerisinde. Borç yükü hafif ve özkaynak tabanı güçlü; yeni finansman için alan var.

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

Nakit akışı ● orta

▼ Önümüzdeki 12 ayda nakit açığı öngörülüyor · ▼ Öngörülen borç servisi karşılama zayıf · ▼ Nakit üretimi indirgenmiş nakit akışı değerlemesine yetmiyor · ▼ Nakit dönüşüm süresi uzun

Gösterge	Eğilim	2024	2025	Durum
Faaliyetlerden yaratılan nakit	▲ iyileşiyor	−13,9 mn TL	**186,5 mn TL**	–
Borç servisi (faiz, anapara, leasing)	▼ azalıyor	561,1 mn TL	**156,9 mn TL**	–
Faaliyet nakdi / borç servisi	▲ iyileşiyor	−0,02	**1,19**	● orta
Toplam nakit açığı (−) / fazlası (+)	▲ iyileşiyor	−755,4 mn TL	**−419,2 mn TL**	–
KV finansal borç artışı	▼ azalıyor	48,5 mn TL	**−84,1 mn TL**	● orta

2025 yılında faaliyetlerden 186,5 mn TL nakit yaratıldı; faiz, anapara ve leasing ödemeleri 156,9 mn TL. Faaliyet nakdi borç servisinin 1,19 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
Mevcut durum: 1,74.

Finansal borçların satışlara oranı
Mevcut durum: 0,00.

Net Finansal Borç / FAVÖK
Mevcut durum: 0,00.

Borç ödeme süresi (gün)
Mevcut durum: 74,81.

Asit-test oranı
Mevcut durum: 0,96.

■ Zayıf yanlar

Önümüzdeki 12 ayda nakit açığı öngörülüyor
Varsayımlar sürerse nakit 8. ayda eksiye düşüyor; en yüksek açık 1.188.827.231 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.

Esas faaliyet nakdinin borç servisini karşılama oranı
Mevcut durum: 112.808.627 TL.

Kâr marjı daralıyor
Vergi öncesi kâr marjı %8,6 (2023) → %0,5 (2024) → -%0,4 (2025).

Nakit dönüşüm süresi uzun
Stokta ve alacakta bekleyen nakit ortalama 99 günde nakde dönüyor (ödeme süresi düşüldükten sonra); işletme sermayesi finansmanı gerektiriyor.

■ Fırsatlar

■ Tehditler

Nakit üretimi indirgenmiş nakit akışı değerlemesine yetmiyor
Projeksiyonda serbest nakit akışı vergi, yatırım ve işletme sermayesini karşılamıyor; değer çarpan ve net aktif yöntemlerine dayanıyor.

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

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

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: -419.177.061 TL.)
Beklenen etki: Nakit akışı göstergelerini ve firmanın kredi profilini güçlendirir.

Esas faaliyetlerden yaratılan nakit: iyileştirme · öncelik orta

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

Bu konudaki iyileşme firmanın kredi profilini güçlendirir. (Şu an Esas faaliyetlerden yaratılan nakit: 112.808.627 TL.)
Beklenen etki: Nakit akışı göstergelerini ve firmanın kredi profilini güçlendirir.

· öncelik orta
ROE / ROA oranı 1'in altında: borç maliyeti varlık getirisinin üzerinde. Pahalı borçların kapatılması öncelikli olmalı. (Şu an Özkaynak getirisinin aktif getirisine oranı: 0,00.)
Beklenen etki: Kârlılık göstergelerini ve firmanın kredi profilini güçlendirir.

Kâr marjını koruyun · öncelik orta
Hedef: Vergi öncesi kâr marjı -%1,0 → %0,0
Fiyatlama, girdi maliyeti ve finansman giderleri ayrı ayrı izlenmeli; düşük marjlı satışlar gözden geçirilmeli. (Şu an Vergi öncesi kâr marjı: -0,00.)
Beklenen etki: Kârlılık 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. 31.12.2024: enflasyon düzeltme farkları (30.073.849 TL) nakit dışı sayıldı ve yatırımlardan düşüldü. 31.12.2024: sermaye yedeklerindeki artış (113.622.392 TL) yeniden değerleme sayıldı; nakit dışı, yatırımlardan ve ortak akışından düşüldü. 31.12.2025: enflasyon düzeltme farkları (-211.945.871 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-2026-86282 · TR REGTECH