FİNANSAL SAĞLIK RAPORU

MEYSU GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

FİNANSAL SAĞLIK NOTU

A+

Finansal sağlık: **genel olarak sağlam**

TR-2026-51115

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**

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

MEYSU GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (imalat, Büyük segment) A+ notu aldı. Öne çıkan güçlü yanlar: Borç servisi faaliyet nakdiyle karşılanıyor; Brüt kâr marjı sektör medyanının üzerinde (olumlu). Öncelikli izlenmesi gereken alanlar: Önümüzdeki 12 ayda nakit açığı öngörülüyor; Öngörülen borç servisi karşılama zayıf; Finansal borçların satışlara oranı.

Öncelikli üç aksiyon

1. Finansal borcu satış hacmiyle uyumlu tutun
Hedef: Finansal borç / net satış %26,4 → %21,1

2. Yatırımları uzun vadeli kaynakla finanse edin

3. 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: Esas faaliyetlerden yaratılan nakit; Cari oran; Toplam borç / toplam aktif. En çok aşağı çeken alanlar: Finansal borçların satışlara oranı; Nakit açığının kısa vadeli borçla finansmanı; Nakit Dönüşüm Süresi (gün).

Ana başlık	Durum
Finansal Risk Profili	güçlü
Tamamlayıcı Not Bileşenleri	güçlü

▲ Notu en çok destekleyenler

Esas faaliyetlerden yaratılan nakit

Cari oran

Toplam borç / toplam aktif

▼ Notu en çok aşağı çekenler

Finansal borçların satışlara oranı

Nakit açığının kısa vadeli borçla finansmanı

Nakit Dönüşüm Süresi (gün)

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

▲ Güçlü yanlar

Esas Faaliyetlerden Yaratılan Nakit
değer 812.961.392 · Tek yıl: pozitif

Toplam Borç / Toplam Aktif
değer 0,397

FYN / (Faiz + Anapara + Leasing)
değer 912.986.652 · Karşılama oranı 2.79x

Esas FYN / (Faiz + Anapara + Leasing)
değer 812.961.392 · Karşılama oranı 2.49x

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

▼ Gelişmeye açık yanlar

(KV + UV Finansal Borçlar) / Net Satışlar
değer 0,336

Nakit Dönüşüm Süresi (gün)
değer 132,8

Kârlılık Kaldıracı (ROE / ROA)
değer 0,998

FAVÖK / Finansman Gideri
değer 2,809

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

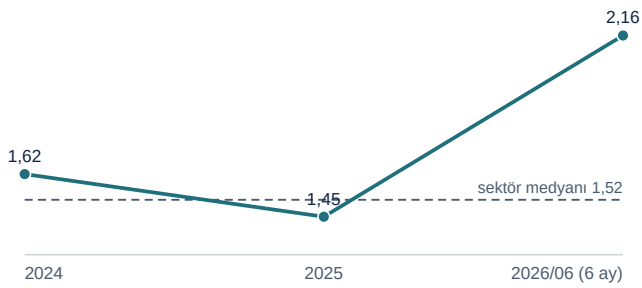
Hücre tonu bir önceki döneme göre iyileşmeyi (yeşil-mavi) ya da bozulmayı (kırmızı) gösterir.

Rasyo	2024	2025	2026/06 (6 ay)	Eğilim
Cari Oran	1,62	1,45	2,16	▲ iyileşiyor
Likidite (Asit-Test) Oranı	0,74	0,75	1,3	▲ iyileşiyor
Toplam Borç / Toplam Aktif	%33,9	%39,7	%30	▲ iyileşiyor
(KV + UV Finansal Borçlar) / Net Satışlar	%16,4	%33,6	%26,4	▼ bozuluyor
Alacak Tahsil Süresi (gün)	52 gün	70 gün	78 gün	▼ bozuluyor
Borç Devir (Ödeme) Süresi (gün)	39 gün	58 gün	59 gün	▼ bozuluyor
Vergi Öncesi Kâr (VÖK) Marjı	%13,5	%15,1	%8,4	▼ bozuluyor
Brüt Kâr Marjı	%29,4	%31,9	%25,8	▼ bozuluyor
Kârlılık Kaldıracı (ROE / ROA)	0,68	1	0,43	
Net Satışlarda Reel Büyüme	–	%5,9	–	
Net Finansal Borç / FAVÖK	0,66 kat	1,35 kat	0,98 kat	▼ bozuluyor
FAVÖK / Finansman Gideri	2,91 kat	2,81 kat	1,67 kat	▼ bozuluyor
Net Finansal Borç / Düzeltilmiş Özkaynak	%19,5	%38,9	%14	▲ iyileşiyor
Nakit Dönüşüm Süresi (gün)	128 gün	133 gün	139 gün	▼ bozuluyor

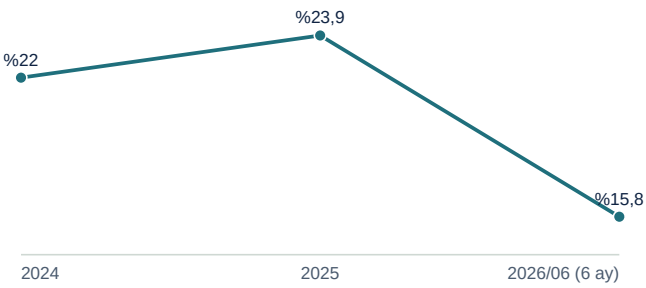
Trend grafikleri

Kesikli çizgi, yüklüyse sektör medyanıdır.

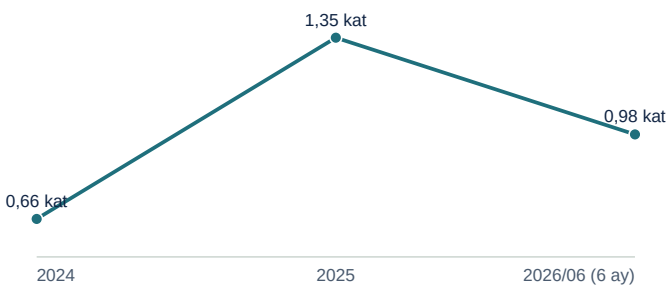
Cari oran ▲ iyileşiyor



FAVÖK marjı ▼ bozuluyor



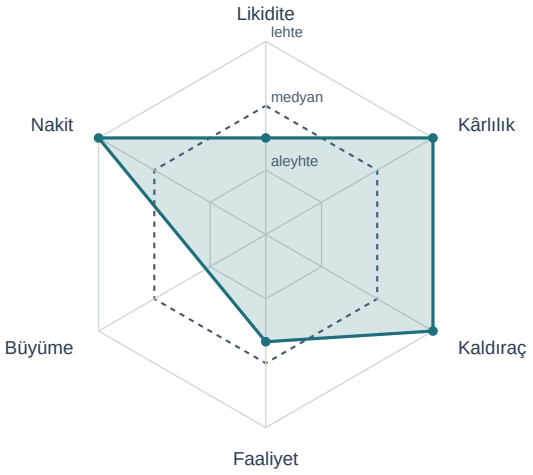
Net borç / FAVÖK ▼ bozuluyor



Net satış büyümesi (reel)



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 zayıf (aleyhte)
Cari oran 1,45 · medyan 1,52 (uyumlu)
Likidite (asit-test) oranı 0,75 · medyan 0,9 (aleyhte)
Kârlılık: sektörden güçlü (lehte)
Brüt kâr marjı %31,9 · medyan %17,7 (lehte)
Net kâr marjı %12,9 · medyan %2,5 (lehte)
Kaldıraç: sektörden güçlü (lehte)
Toplam borç / aktif %39,6 · medyan %51 (lehte)
Özkaynak / aktif %60,4 · medyan %49 (lehte)
Kısa vadeli borç / toplam borç %59,6 · medyan %70,9 (lehte)
Faaliyet: sektörden zayıf (aleyhte)
Alacak tahsil süresi 70 gün · medyan 67 gün (uyumlu)
Stok devir süresi 121 gün · medyan 88 gün (aleyhte)
Borç ödeme süresi 58 gün · medyan 53 gün (uyumlu)
Büyüme: veri yok
Nakit: sektörden güçlü (lehte)
Faiz karşılama oranı 2,34 · medyan 1,38 (lehte)

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

Ne anlama geliyor? Sektöre göre 6 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' (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
2024	2,57	Gri bölge
2025	2,17	Gri bölge
2026/06 (6 ay)	2,3	Gri bölge

Seyir: ▼ bozuluyor

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 geriliyor.

5 Doppler: nakit akışı

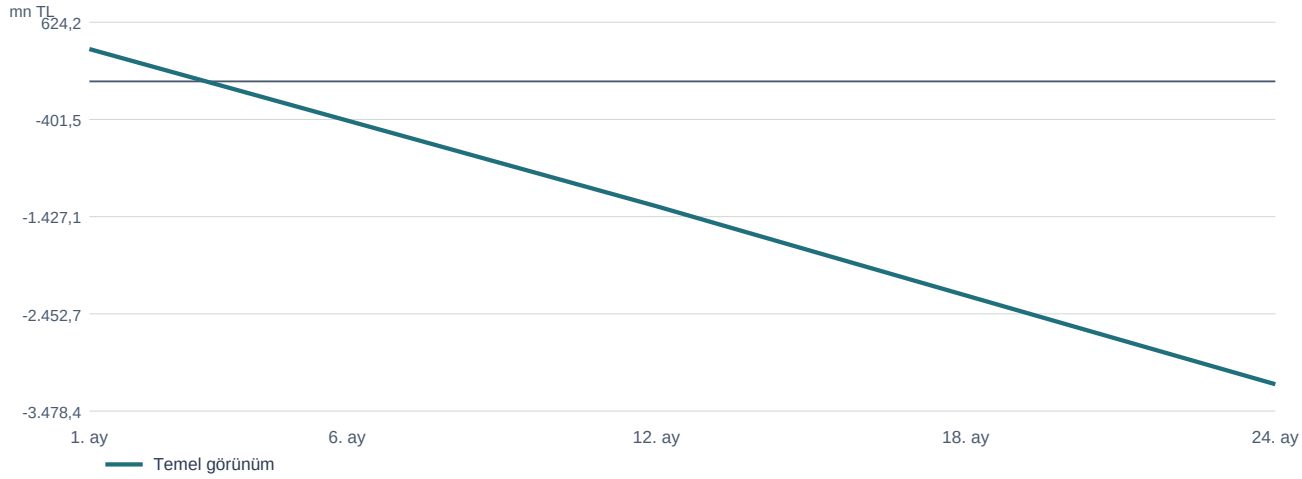
Geçmiş dönem nakit göstergeleri, önümüzdeki 24 ay için varsayımlara dayalı nakit görünümü ve olası şoklarda nakit durumu. Not hesabına girmez.

Faaliyet nakdi ve borç servisi

Gösterge	2025
Faaliyetlerden yaratılan nakit	913 mn TL
Serbest nakit akışı (yatırım sonrası)	-745,3 mn TL
Borç servisi karşılama	2,79 kat
Faiz karşılama	2,79 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 492,1 mn TL; 12. ay sonu -1.317,5 mn TL, 24. ay sonu -3.195,4 mn TL. En yüksek nakit açığı 3.195,4 mn TL; 12 aylık borç servisi karşılama -1,77 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	1.317,5 mn TL
Ciro %20 düşer	eksi	1.505,2 mn TL
Faaliyet marjı 5 yüzde birim daralır	eksi	1.491,5 mn TL
Kur %25 yükselir	eksi	1.428,5 mn TL
Faiz 10 yüzde birim artar	eksi	1.397,1 mn TL
Tahsilat 30 gün gecikir	eksi	1.709 mn TL
Ciro %10 düşer, tahsilat 15 gün gecikir, faiz 5 yüzde birim artar	eksi	1.646,9 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): 2,79 kat; Kısa vadeli finansal borcu nakit ve işletme alacağıyla karşılama: 2,58 kat.

Borç servisi karşılama (DSCR)	2,79 kat	yeterli
Kısa vadeli finansal borcu nakit ve işletme alacağıyla karşılama	2,58 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: VİZYON GRUP BAĞIMSIZ DENETİM.A.Ş.
Kaynak: KAP'ta yayımlanan bağımsız denetçi raporu

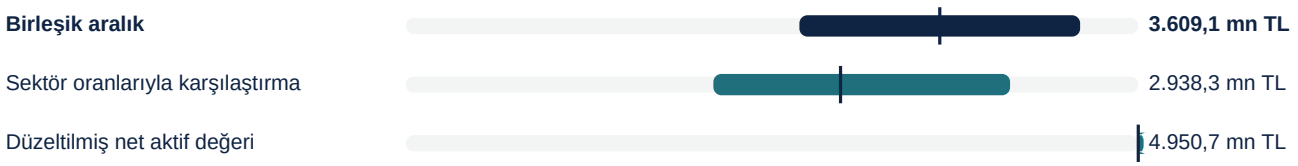
Denetçi çekincesi analizi
VİZYON GRUP BAĞIMSIZ DENETİM.A.Ş. 2025 yılı finansal tablolar için olumlu görüş bildirmiştir; tablolar düzeltme yapılmadan değerlendirmeye alındı.

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

9 Gölge değerleme

Değerleme

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



Yöntem	Düşük	Orta	Yüksek
Birleşik aralık	2.660,4 mn TL	3.609,1 mn TL	4.557,7 mn TL
Sektör oranlarıyla karşılaştırma	2.078,8 mn TL	2.938,3 mn TL	4.084,3 mn TL
Düzeltilmiş net aktif değeri	4.950,7 mn TL	4.950,7 mn TL	4.950,7 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

▼ Stok dışı likidite sınırlı

Gösterge	Eğilim	2024	2025	6A 2026	Sektör medyanı	Durum
Cari oran	▼ bozuluyor	1,62	1,45	**2,16**	−%4 medyan 1,52	● orta
Asit-test oranı	► yatay	0,74	0,75	**1,3**	−%16 medyan 0,9	▲ güçlü

Cari oran 2024-2025 arasında geriledi (1,62 → 1,45). Sektör kıyasında asit-test oranı medyanın gerisinde; cari oran sektörle uyumlu. Kısa vadeli yükümlülükler dönen varlıklarla rahatça karşılanıyor; bu, banka ve tedarikçi görüşmelerinde güven unsuru.

Kârlılık ● orta

Gösterge	Eğilim	2024	2025	6A 2026	Sektör medyanı	Durum
Brüt kâr marjı	▲ iyileşiyor	%29,4	%31,9	**%25,8**	+%81 medyan %17,7	▲ güçlü
Vergi öncesi kâr marjı	▲ iyileşiyor	%13,5	%15,1	**%8,4**	–	▲ güçlü
Net kâr marjı	▲ iyileşiyor	%6,2	%12,9	**%4,1**	+%407 medyan %2,5	▲ güçlü
Reel satış büyümesi	–	–	%5,9	**–**	–	● orta
Faiz karşılama oranı	▲ iyileşiyor	2,07	2,34	**1,43**	+%70 medyan 1,38	▲ güçlü

Brüt kâr marjı 2024-2025 arasında yükseldi (%29,4 → %31,9); vergi öncesi kâr marjı, net kâr marjı ve faiz karşılama oranı da aynı yönde. Sektör kıyasında brüt kâr marjı, net kâr marjı ve faiz karşılama oranı sektör medyanından iyi. Marjlar faaliyeti döndürüyor; finansman maliyetindeki bir artış kârı hızla eritebilir.

Faaliyet etkinliği ▲ güçlü

Gösterge	Eğilim	2024	2025	6A 2026	Sektör medyanı	Durum
Alacak tahsil süresi	▼ bozuluyor	52 gün	70 gün	**78 gün**	+%5 medyan 67 gün	▲ güçlü
Borç ödeme süresi	▼ bozuluyor	39 gün	58 gün	**59 gün**	+%11 medyan 53 gün	▲ güçlü
Stok devir süresi	▼ bozuluyor	115 gün	121 gün	**119 gün**	+%37 medyan 88 gün	▼ zayıf
Nakit dönüşüm süresi	▼ bozuluyor	128 gün	133 gün	**139 gün**	–	▼ zayıf

Alacak tahsil süresi 2024-2025 arasında uzadı (52 gün → 70 gün); borç ödeme süresi, stok devir süresi ve nakit dönüşüm süresi da aynı yönde. Sektör kıyasında stok devir süresi medyanın gerisinde; alacak tahsil süresi ve borç ödeme süresi sektörle uyumlu. Alacak, stok ve borç döngüsü dengeli; işletme sermayesi büyük ölçüde kendini finanse ediyor.

Borçlanma ● orta

Gösterge	Eğilim	2024	2025	6A 2026	Sektör medyanı	Durum
Toplam borç / aktif	▼ bozuluyor	%33,9	%39,6	**%30**	−%22 medyan %51	▲ güçlü
Finansal borç / net satış	▼ bozuluyor	%16,4	%33,6	**%26,4**	–	▼ zayıf
KV borç / toplam borç	▲ iyileşiyor	%66,3	%59,6	**%59,6**	−%16 medyan %70,9	▲ güçlü
Özkaynak / aktif	▼ bozuluyor	%66,1	%60,4	**%70**	+%23 medyan %49	▲ güçlü
Net finansal borç / FAVÖK	▼ bozuluyor	0,66	1,35	**0,98**	–	● orta

Toplam borç / aktif 2024-2025 arasında yükseldi (%33,9 → %39,6); finansal borç / net satış, özkaynak / aktif ve Net finansal borç / FAVÖK da aynı yönde; KV borç / toplam borç geriledi. 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 ▲ güçlü

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

Gösterge	2025	Durum
Faaliyetlerden yaratılan nakit	**913 mn TL**	–
Borç servisi (faiz, anapara, leasing)	**326,8 mn TL**	–
Faaliyet nakdi / borç servisi	**2,79**	▲ güçlü
Toplam nakit açığı (−) / fazlası (+)	**−1.072,1 mn TL**	–
KV finansal borç artışı	**149,9 mn TL**	● orta

2025 yılında faaliyetlerden 913,0 mn TL nakit yaratıldı; faiz, anapara ve leasing ödemeleri 326,8 mn TL. Faaliyet nakdi borç servisinin 2,79 katı; ödemeler iç kaynakla karşılanıyor.

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

Borç servisi faaliyet nakdiyle karşılanıyor
FYN borç servisinin 2,79 katı.

Brüt kâr marjı sektör medyanının üzerinde (olumlu)
Firma %31,9, sektör medyanı %17,7; sapma %80,7 (sektörün üst çeyreğinde) (TCMB 2025).

Faiz karşılama oranı sektör medyanının üzerinde (olumlu)
Firma 2,34, sektör medyanı 1,38; sapma %70,0 (TCMB 2025).

Net kâr marjı sektör medyanının üzerinde (olumlu)
Firma %12,9, sektör medyanı %2,5; sapma %406,7 (sektörün üst çeyreğinde) (TCMB 2025).

Esas faaliyetlerden yaratılan nakit
Mevcut durum: 812.961.392 TL.

■ Zayıf yanlar

Önümüzdeki 12 ayda nakit açığı öngörülüyor
Varsayımlar sürerse nakit 4. ayda eksiye düşüyor; en yüksek açık 3.195.423.601 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: 0,34.

Nakit dönüşüm süresi uzun
Stokta ve alacakta bekleyen nakit ortalama 133 günde nakde dönüyor (ödeme süresi düşüldükten sonra); işletme sermayesi finansmanı gerektiriyor.

Stok devir süresi (gün) sektör medyanının üzerinde (olumsuz)
Firma 121 gün, sektör medyanı 88 gün; sapma %37,2 (TCMB 2025).

■ 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.

Stok dışı likidite sınırlı
Asit-test oranı 0,75; KV borçların ödenmesi stok satışına bağlı.

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 %26,4 → %21,1

Satış artışı olmadan kredi kullanımını artırmaktan kaçının; atıl duran varlıkların satışıyla borç kapatılabilir. (Şu an Finansal borçların satışlara oranı: 0,34.)

Beklenen etki: Borçlanma 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: -1.072.126.103 TL.)

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

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

Nakit Dönüşüm Süresi (gün): iyileştirme · öncelik orta
Bu konudaki iyileşme firmanın kredi profilini güçlendirir. (Şu an Nakit Dönüşüm Süresi (gün): 133.)
Beklenen etki: İlgili 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: 1,00.)
Beklenen etki: Kârlılık göstergelerini ve firmanın kredi profilini güçlendirir.

FAVÖK / Finansman Gideri: iyileştirme · öncelik orta
Bu konudaki iyileşme firmanın kredi profilini güçlendirir. (Şu an FAVÖK / Finansman Gideri: 2,81.)
Beklenen etki: İlgili 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. 31.12.2025: enflasyon düzeltme farkları (-505.405.388 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-2026-51115 · TR REGTECH