FİNANSAL SAĞLIK RAPORU

ODİNE SOLUTİONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

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

FİNANSAL SAĞLIK NOTU

A+

Finansal sağlık: **genel olarak sağlam**

TR-2026-38379

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**

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

ODİNE SOLUTİONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş. (hizmet, Büyük segment) A+ notu aldı. Öne çıkan güçlü yanlar: Cari oran sektör medyanının üzerinde (olumlu); Toplam borç / aktif sektör medyanının altında (olumlu). Öncelikli izlenmesi gereken alanlar: Öngörülen borç servisi karşılama zayıf; Esas faaliyet nakdinin borç servisini karşılama oranı; Borç ödeme süresi (gün) sektör medyanının üzerinde (olumsuz).

Öncelikli üç aksiyon

1. Esas faaliyet nakdinin borç servisini karşılama oranı: iyileştirme
2. Yatırımları uzun vadeli kaynakla finanse edin
3. 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: 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; Borç ödeme süresi (gün).

Ana başlık	Durum
Finansal Risk Profili	güçlü
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

Borç ödeme süresi (gün)

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

▲ Güçlü yanlar

Cari Oran
değer 1,871

(KV + UV Finansal Borçlar) / Net Satışlar
değer 0,058

Toplam Borç / Toplam Aktif
değer 0,35

FYN / (Faiz + Anapara + Leasing)
değer 242.332.611 · Karşılama oranı 4.69x

Net Finansal Borç / FAVÖK
değer 0

▼ Gelişmeye açık yanlar

Esas FYN / (Faiz + Anapara + Leasing)
değer -2.176.040 · Karşılama oranı 0.00x

Borç Devir (Ödeme) Süresi (gün)
değer 183

Vergi Öncesi Kâr (VÖK) Marjı
değer 0,017

Alacak Tahsil Süresi (gün)
değer 208,5

Kârlılık Kaldıracı (ROE / ROA)
değer 0,784

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

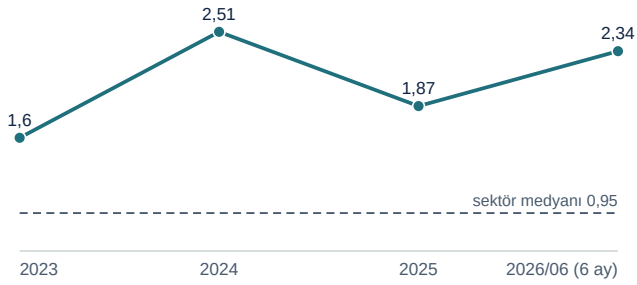
Hücre tonu bir önceki döneme göre iyileşmeyi (yeşil-mavi) ya da bozulmayı (kırmızı) gösterir.

Rasyo	2023	2024	2025	2026/06 (6 ay)	Eğilim
Cari Oran	1,6	2,51	1,87	2,34	▲ iyileşiyor
Likidite (Asit-Test) Oranı	1,59	2,51	1,82	2,17	▲ iyileşiyor
Toplam Borç / Toplam Aktif	%48,7	%29,7	%35	%31	▲ iyileşiyor
(KV + UV Finansal Borçlar) / Net Satışlar	%8,3	%3,2	%5,8	%5,7	▲ iyileşiyor
Alacak Tahsil Süresi (gün)	314 gün	262 gün	208 gün	69 gün	▲ iyileşiyor
Borç Devir (Ödeme) Süresi (gün)	229 gün	373 gün	183 gün	93 gün	▲ iyileşiyor
Vergi Öncesi Kâr (VÖK) Marjı	%33	%34,5	%1,7	%1,7	▼ bozuluyor
Brüt Kâr Marjı	%49,9	%51,8	%16,2	%17	▼ bozuluyor
Kârlılık Kaldıracı (ROE / ROA)	1,78	1,16	0,78	0,47	
Net Satışlarda Reel Büyüme	–	%7,7	%19,9	–	▲ iyileşiyor
Net Finansal Borç / FAVÖK	0 kat	0 kat	0 kat	0 kat	► yatay
FAVÖK / Finansman Gideri	12,87 kat	5,39 kat	1,5 kat	5,28 kat	▼ bozuluyor
Net Finansal Borç / Düzeltilmiş Özkaynak	%-36,1	%-52	%-24,5	%-28,8	▼ bozuluyor
Nakit Dönüşüm Süresi (gün)	90 gün	-111 gün	36 gün	-3 gün	▲ iyileşiyor

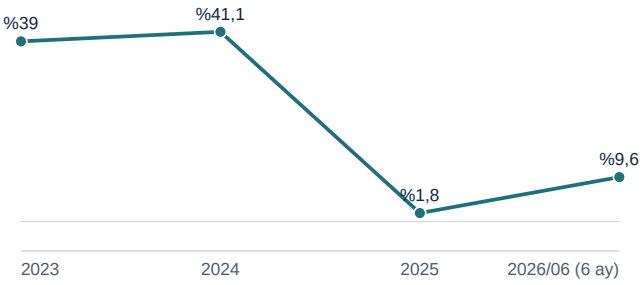
Trend grafikleri

Kesikli çizgi, yüklüyse sektör medyanıdır.

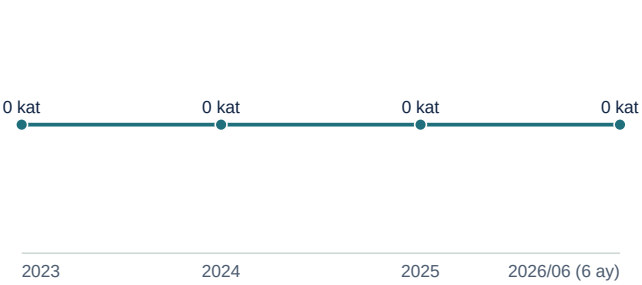
Cari oran ▲ iyileşiyor



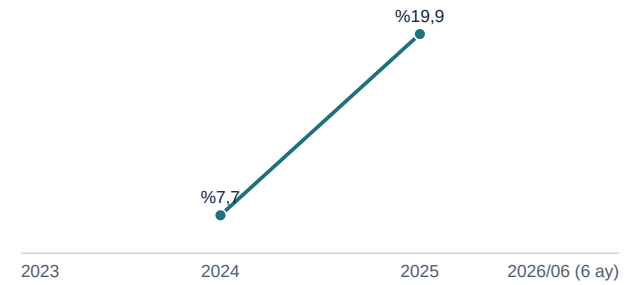
FAVÖK marjı ▼ bozuluyor



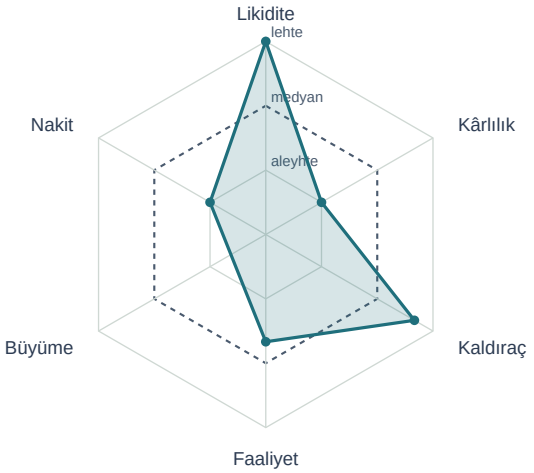
Net borç / FAVÖK ► yatay



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 1,87 · medyan 0,95 (lehte)
Likidite (asit-test) oranı 1,82 · medyan 0,56 (lehte)
Kârlılık: sektörden zayıf (aleyhte)
Brüt kâr marjı %16,2 · medyan %51,5 (aleyhte)
Net kâr marjı %1,3 · medyan %4,3 (aleyhte)
Kaldıraç: sektörden güçlü (lehte)
Toplam borç / aktif %35 · medyan %66,5 (lehte)
Özkaynak / aktif %65 · medyan %35,5 (lehte)
Kısa vadeli borç / toplam borç %84,9 · medyan %87,7 (uyumlu)
Faaliyet: sektörden zayıf (aleyhte)
Alacak tahsil süresi 208 gün · medyan 89 gün (aleyhte)
Stok devir süresi 11 gün · medyan 70 gün (lehte)
Borç ödeme süresi 183 gün · medyan 115 gün (aleyhte)
Büyüme: veri yok
Nakit: sektörden zayıf (aleyhte)
Faiz karşılama oranı 2,39 · medyan 3,12 (aleyhte)

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

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

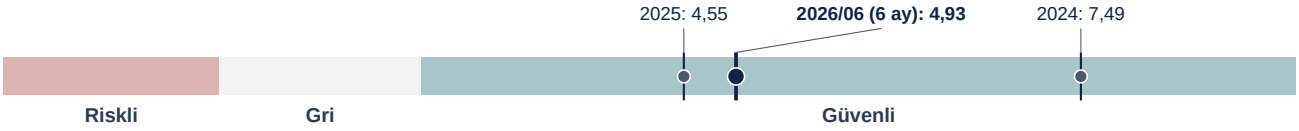
Ne anlama geliyor? Tablolar raporun dayandığı rakamların özetidir; ayrıntı mali tablolarınızdadır.

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

4 Altman Z ve erken uyarı

Altman Z'' (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	5,21	Güvenli bölge
2024	7,49	Güvenli bölge
2025	4,55	Güvenli bölge
2026/06 (6 ay)	4,93	Güvenli 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 güvenli bölgede; kısa vadede finansal sıkıntı işareti zayıf. 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.

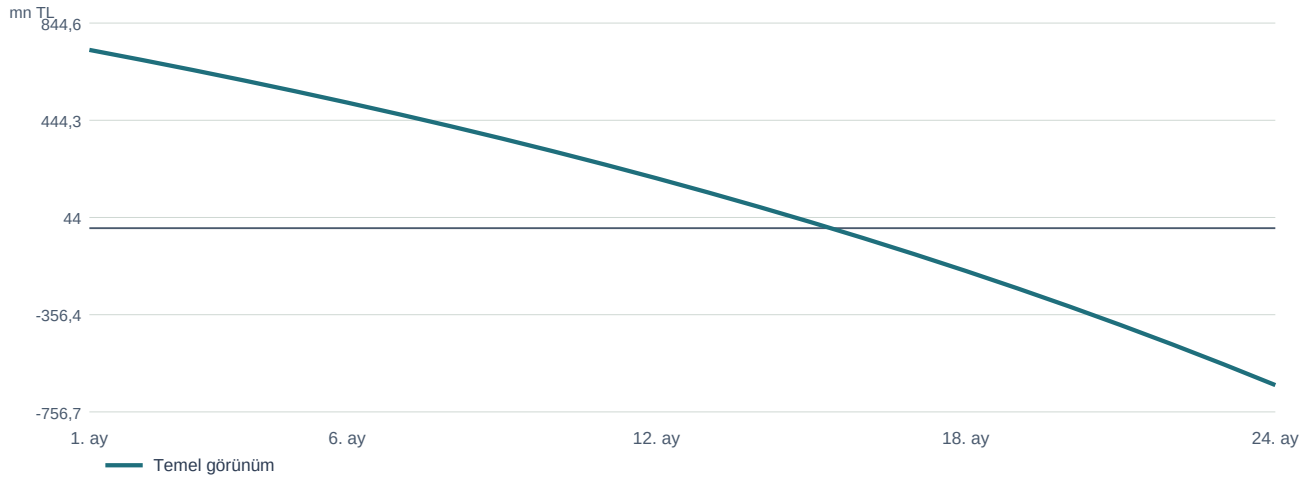
Faaliyet nakdi ve borç servisi

Gösterge	2024	2025
Faaliyetlerden yaratılan nakit	514,5 mn TL	242,3 mn TL
Serbest nakit akışı (yatırım sonrası)	-37,2 mn TL	-433,9 mn TL
Borç servisi karşılama	5,2 kat	4,69 kat
Faiz karşılama	5,63 kat	10,48 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 773,6 mn TL; 12. ay sonu 205,4 mn TL, 24. ay sonu -646,2 mn TL. En yüksek nakit açığı 646,2 mn TL; 12 aylık borç servisi karşılama -7,49 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	0 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	77,2 mn TL
Ciro %10 düşer, tahsilat 15 gün gecikir, faiz 5 yüzde birim artar	eksi	7,7 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): 4,69 kat; Kısa vadeli finansal borcu nakit ve işletme alacağıyla karşılama: 28,28 kat.

Borç servisi karşılama (DSCR)	4,69 kat	yeterli
Kısa vadeli finansal borcu nakit ve işletme alacağıyla karşılama	28,28 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: BDO DENET BAĞIMSIZ DENETİM VE DANIŞMANLIK A.Ş.
Kaynak: KAP'ta yayımlanan bağımsız denetçi raporu

Denetçi çekincesi analizi
BDO DENET 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

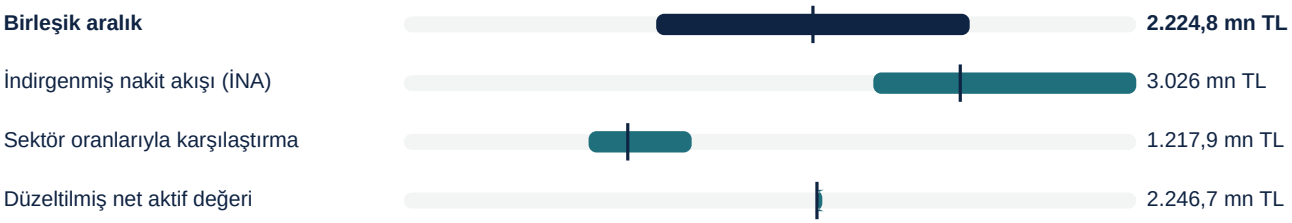
Ne anlama geliyor? Denetçinin olumlu görüşü, tablolardaki rakamların değerlendirmeye olduğu gibi alınabileceğini gösterir.

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	1.372,4 mn TL	2.224,8 mn TL	3.077,2 mn TL
İndirgenmiş nakit akışı (İNA)	2.553,3 mn TL	3.026 mn TL	3.983 mn TL
Sektör oranlarıyla karşılaştırma	1.004,8 mn TL	1.217,9 mn TL	1.565,3 mn TL
Düzeltilmiş net aktif değeri	2.246,7 mn TL	2.246,7 mn TL	2.246,7 mn TL

Duyarlılık (indirgenmiş nakit akışı özkaynak değeri)

İskonto oranı / reel büyüme	%1	%2	%3
%37	5.117,5 mn TL	5.513,2 mn TL	6.188,1 mn TL
%39	3.825,1 mn TL	3.894 mn TL	3.983 mn TL
%41	3.058,1 mn TL	3.026 mn TL	2.973,9 mn TL
%43	2.553,3 mn TL	2.487,7 mn TL	2.397,7 mn TL
%45	2.197,7 mn TL	2.123,1 mn TL	2.026,5 mn TL

İNA değerinin %91'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	▲ iyileşiyor	1,6	2,51	1,87	**2,34**	+%97 medyan 0,95	▲ güçlü
Asit-test oranı	▲ iyileşiyor	1,59	2,51	1,82	**2,17**	+%226 medyan 0,56	▲ güçlü

Cari oran 2023-2025 arasında yükseldi (1,60 → 1,87); 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 ● orta

Gösterge	Eğilim	2023	2024	2025	6A 2026	Sektör medyanı	Durum
Brüt kâr marjı	▼ bozuluyor	%49,9	%51,8	%16,2	**%17**	−%68 medyan %51,5	▼ zayıf
Vergi öncesi kâr marjı	▼ bozuluyor	%33	%34,5	%1,7	**%1,7**	–	▼ zayıf
Net kâr marjı	▼ bozuluyor	%32,5	%33,5	%1,3	**%0,9**	−%71 medyan %4,3	▼ zayıf
Reel satış büyümesi	▲ iyileşiyor	–	%7,7	%20	**–**	–	▲ güçlü
Faiz karşılama oranı	▼ bozuluyor	11,87	5,53	2,39	**1,91**	−%23 medyan 3,12	▼ zayıf

Brüt kâr marjı 2023-2025 arasında geriledi (%49,9 → %16,2); vergi öncesi kâr marjı, net kâr marjı ve faiz karşılama oranı da aynı yönde; reel satış büyümesi yükseldi. Sektör kıyasında brüt kâr marjı, net kâr marjı ve faiz karşılama oranı medyanın gerisinde. Marjlar faaliyeti döndürüyor; finansman maliyetindeki bir artış kârı hızla eritebilir.

Faaliyet etkinliği ▼ zayıf

Gösterge	Eğilim	2023	2024	2025	6A 2026	Sektör medyanı	Durum
Alacak tahsil süresi	▲ iyileşiyor	314 gün	262 gün	208 gün	**69 gün**	+%135 medyan 89 gün	▼ zayıf
Borç ödeme süresi	▲ iyileşiyor	229 gün	373 gün	183 gün	**93 gün**	+%59 medyan 115 gün	▼ zayıf
Stok devir süresi	▼ bozuluyor	5 gün	1 gün	11 gün	**21 gün**	−%85 medyan 70 gün	▲ güçlü
Nakit dönüşüm süresi	▲ iyileşiyor	90 gün	-111 gün	36 gün	**-3 gün**	–	–

Alacak tahsil süresi 2023-2025 arasında kısaldı (314 gün → 208 gün); borç ödeme süresi ve nakit dönüşüm süresi da aynı yönde; stok devir süresi uzadı. Sektör kıyasında stok devir süresi sektör medyanından iyi; alacak tahsil süresi ve borç ödeme süresi medyanın gerisinde. 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	%48,7	%29,6	%35	**%31**	−%47 medyan %66,5	▲ güçlü
Finansal borç / net satış	▲ iyileşiyor	%8,3	%3,1	%5,8	**%5,7**	–	▲ güçlü
KV borç / toplam borç	▲ iyileşiyor	%94,9	%95,2	%84,9	**%59,8**	−%3 medyan %87,7	● orta
Özkaynak / aktif	▲ iyileşiyor	%51,3	%70,3	%65	**%69**	+%83 medyan %35,5	▲ güçlü
Net finansal borç / FAVÖK	► yatay	0	0	0	**0**	–	▲ güçlü

Toplam borç / aktif 2023-2025 arasında geriledi (%48,7 → %35,0); 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 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 ● orta

▼ Öngörülen borç servisi karşılama zayıf

Gösterge	Eğilim	2024	2025	Durum
Faaliyetlerden yaratılan nakit	▼ bozuluyor	514,5 mn TL	**242,3 mn TL**	–
Borç servisi (faiz, anapara, leasing)	▼ azalıyor	98,9 mn TL	**51,7 mn TL**	–
Faaliyet nakdi / borç servisi	▼ bozuluyor	5,2	**4,69**	▲ güçlü
Toplam nakit açığı (−) / fazlası (+)	▼ bozuluyor	−136,1 mn TL	**−485,6 mn TL**	–
KV finansal borç artışı	▼ azalıyor	12,9 mn TL	**4,9 mn TL**	● orta

2025 yılında faaliyetlerden 242,3 mn TL nakit yaratıldı; faiz, anapara ve leasing ödemeleri 51,7 mn TL. Faaliyet nakdi borç servisinin 4,69 katı; ödemeler iç kaynakla karşılanıyor. Önceki yıla göre faaliyetlerden yaratılan nakit azaldı.

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 1,87, sektör medyanı 0,95; sapma %97,4 (sektörün üst çeyreğinde) (TCMB 2025).

Toplam borç / aktif sektör medyanının altında (olumlu)
Firma %35,0, sektör medyanı %66,5; sapma -%47,3 (TCMB 2025).

Borç servisi faaliyet nakdiyle karşılanıyor
FYN borç servisinin 4,69 katı.

Likidite (asit-test) oranı sektör medyanının üzerinde (olumlu)
Firma 1,82, sektör medyanı 0,56; sapma %226,2 (sektörün üst çeyreğinde) (TCMB 2025).

Özkaynak / aktif sektör medyanının üzerinde (olumlu)
Firma %65,0, sektör medyanı %35,5; sapma %83,0 (TCMB 2025).

■ Zayıf yanlar

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: -2.176.040 TL.

Borç ödeme süresi (gün) sektör medyanının üzerinde (olumsuz)
Firma 183 gün, sektör medyanı 115 gün; sapma %59,4 (TCMB 2025).

Alacak tahsil süresi (gün) sektör medyanının üzerinde (olumsuz)
Firma 208 gün, sektör medyanı 89 gün; sapma %134,8 (TCMB 2025).

Brüt kâr marjı sektör medyanının altında (olumsuz)
Firma %16,2, sektör medyanı %51,5; sapma -%68,5 (sektörün alt çeyreğinde) (TCMB 2025).

■ Fırsatlar

■ Tehditler

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: -2.176.040 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: -485.613.804 TL.)
Beklenen etki: Nakit akışı göstergelerini ve firmanın kredi profilini güçlendirir.

Borç ödeme süresi (gün): iyileştirme · öncelik orta
Bu konudaki iyileşme firmanın kredi profilini güçlendirir. (Şu an Borç ödeme süresi (gün): 183.)
Beklenen etki: Faaliyet etkinliği göstergelerini ve firmanın kredi profilini güçlendirir.

Kâr marjını koruyun · öncelik orta
Hedef: Vergi öncesi kâr marjı %1,7 → %2,0
Fiyatlama, girdi maliyeti ve finansman giderleri ayrı ayrı izlenmeli; düşük marjlı satışlar gözden geçirilmeli. (Şu an Vergi öncesi kâr marjı: 0,02.)
Beklenen etki: Kârlılık göstergelerini ve firmanın kredi profilini güçlendirir.

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

Tahsilat süresini kısaltın · öncelik orta
Hedef: Alacak tahsil süresi 69 gün → 55 gün
Vade farkı, erken ödeme iskontosu, alacak sigortası veya faktoring ile tahsil süresi düşürülebilir. (Şu an Alacak tahsil süresi (gün): 208.)
Beklenen etki: Faaliyet etkinliği 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: sermaye yedeklerindeki artış (232.866.687 TL) yeniden değerleme sayıldı; nakit dışı, yatırımlardan ve ortak akışından 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-2026-38379 · TR REGTECH