FİNANSAL SAĞLIK RAPORU

ONCOSEM ONKOLOJİK SİSTEMLER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

FİNANSAL SAĞLIK NOTU

AA

Finansal sağlık: **genel olarak sağlam**

TR-2026-96308

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**

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

ONCOSEM ONKOLOJİK SİSTEMLER SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (imalat, Orta 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; Yatırımlar kısa vadeli borçla finanse ediliyor.

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: Bağımsız denetim; Konsolide finansal tablo; Cari oran. En çok aşağı çeken alanlar: Özkaynak getirisinin aktif getirisine oranı; Nakit Dönüşüm Süresi (gün); Nakit açığının kısa vadeli borçla finansmanı.

Ana başlık	Durum
Finansal Risk Profili	güçlü
Tamamlayıcı Not Bileşenleri	güçlü

▲ Notu en çok destekleyenler

Bağımsız denetim

Konsolide finansal tablo

Cari oran

▼ Notu en çok aşağı çekenler

Özkaynak getirisinin aktif getirisine oranı

Nakit Dönüşüm Süresi (gün)

Nakit açığının kısa vadeli borçla finansmanı

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

▲ Güçlü yanlar

Finansal tablolar bağımsız denetimden geçiyor mu?
değer Evet, olumlu görüş

Konsolide finansal tablolar yayınlanıyor mu?
değer Evet, konsolide (eliminasyonlu)

Cari Oran
değer 2,61

Faaliyetlerden Yaratılan Nakit (FYN)
değer 80.044.111 · 2 yıl pozitif ve artıyor

(KV + UV Finansal Borçlar) / Net Satışlar
değer 0,123

▼ Gelişmeye açık yanlar

Nakit Dönüşüm Süresi (gün)
değer 175,6

Kârlılık Kaldıracı (ROE / ROA)
değer 0,908

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

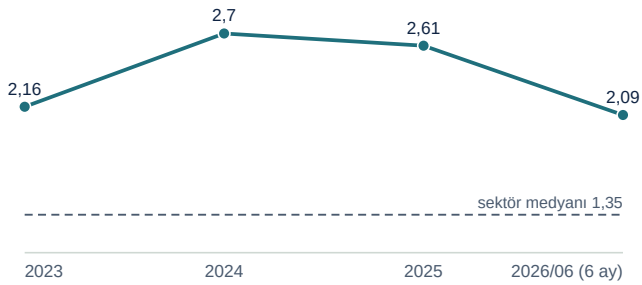
Hücre tonu bir önceki döneme göre iyileşmeyi (yeşil-mavi) ya da bozulmayı (kırmızı) gösterir.

Rasyo	2023	2024	2025	2026/06 (6 ay)	Eğilim
Cari Oran	2,16	2,7	2,61	2,09	► yatay
Likidite (Asit-Test) Oranı	1,3	1,67	2,09	1,58	▲ iyileşiyor
Toplam Borç / Toplam Aktif	%31,5	%28,5	%34,8	%44,6	▼ bozuluyor
(KV + UV Finansal Borçlar) / Net Satışlar	%26	%12,5	%12,3	%18,7	▲ iyileşiyor
Alacak Tahsil Süresi (gün)	83 gün	83 gün	136 gün	136 gün	▼ bozuluyor
Borç Devir (Ödeme) Süresi (gün)	30 gün	20 gün	36 gün	81 gün	▼ bozuluyor
Vergi Öncesi Kâr (VÖK) Marjı	%-25,1	%-5	%18,2	%18,3	▲ iyileşiyor
Brüt Kâr Marjı	%14,9	%37	%45,1	%54,3	▲ iyileşiyor
Kârlılık Kaldıracı (ROE / ROA)	0	0	0,91	0,83	
Net Satışlarda Reel Büyüme	–	%7,8	%44,7	–	▲ iyileşiyor
Net Finansal Borç / FAVÖK	FAVÖK eksi	0,04 kat	0,19 kat	0,46 kat	▲ iyileşiyor
FAVÖK / Finansman Gideri	0 kat	1,4 kat	6,23 kat	4,36 kat	▲ iyileşiyor
Net Finansal Borç / Düzeltilmiş Özkaynak	%1,7	%0,8	%10,3	%29,4	▼ bozuluyor
Nakit Dönüşüm Süresi (gün)	191 gün	191 gün	176 gün	168 gün	▲ iyileşiyor

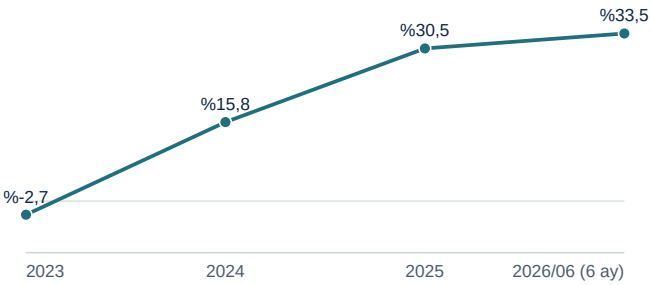
Trend grafikleri

Kesikli çizgi, yüklüyse sektör medyanıdır.

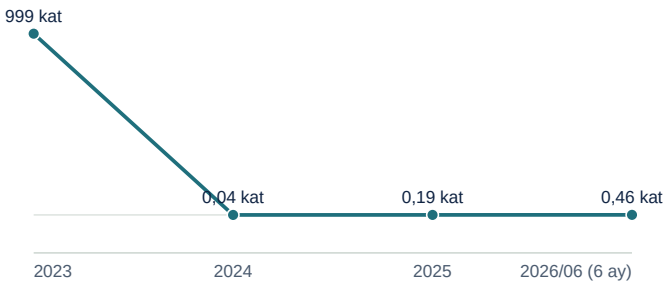
Cari oran ► yatay



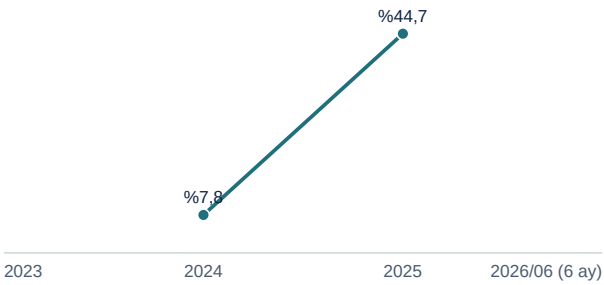
FAVÖK marjı ▲ iyileşiyor



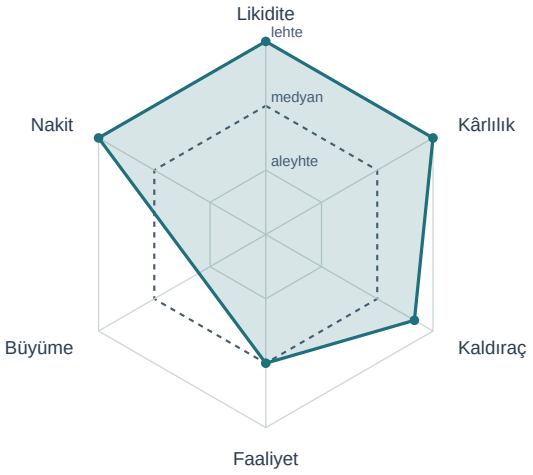
Net borç / FAVÖK ▲ iyileşiyor



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 2,61 · medyan 1,35 (lehte)
Likidite (asit-test) oranı 2,09 · medyan 0,78 (lehte)
Kârlılık: sektörden güçlü (lehte)
Brüt kâr marjı %45,1 · medyan %15,6 (lehte)
Net kâr marjı %7,1 · medyan %1,7 (lehte)
Kaldıraç: sektörden güçlü (lehte)
Toplam borç / aktif %34,8 · medyan %57,8 (lehte)
Özkaynak / aktif %65,2 · medyan %42,2 (lehte)
Kısa vadeli borç / toplam borç %71,3 · medyan %76,1 (uyumlu)
Faaliyet: sektörle uyumlu
Alacak tahsil süresi 136 gün · medyan 67 gün (aleyhte)
Stok devir süresi 75 gün · medyan 88 gün (uyumlu)
Borç ödeme süresi 36 gün · medyan 57 gün (lehte)
Büyüme: veri yok
Nakit: sektörden güçlü (lehte)
Faiz karşılama oranı 3,12 · medyan 1,62 (lehte)

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

Ne anlama geliyor? Sektöre göre 8 oranda güçlü, 1 oranda zayıfsınız.

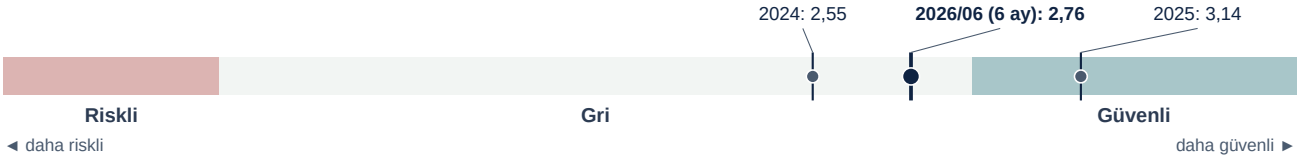
Ne anlama geliyor? Tablolar raporun dayandığı rakamların özetidir; ayrıntı mali tablolarınızdadır.

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	1,58	Gri bölge
2024	2,55	Gri bölge
2025	3,14	Güvenli bölge
2026/06 (6 ay)	2,76	Gri 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 gri bölgede; ne güvenli ne riskli, yakından izlenmesi gereken bir aralık. 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.

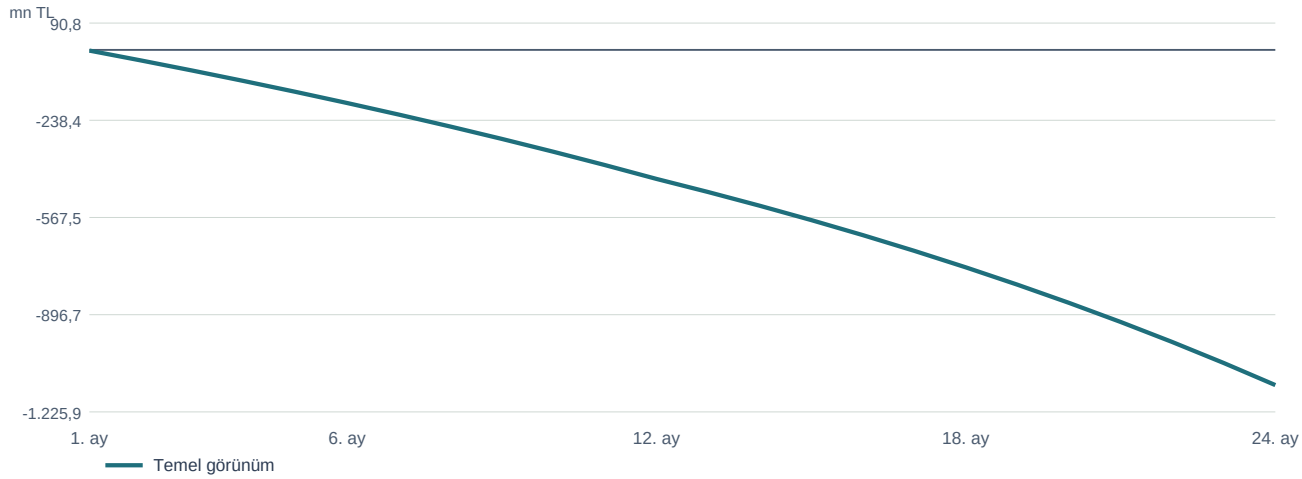
Faaliyet nakdi ve borç servisi

Gösterge	2024	2025
Faaliyetlerden yaratılan nakit	55,7 mn TL	80 mn TL
Serbest nakit akışı (yatırım sonrası)	16,9 mn TL	-13,9 mn TL
Borç servisi karşılama	0,66 kat	1,27 kat
Faiz karşılama	1,32 kat	2,31 kat

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

24 aylık nakit görünümü ve stres yelpazesi

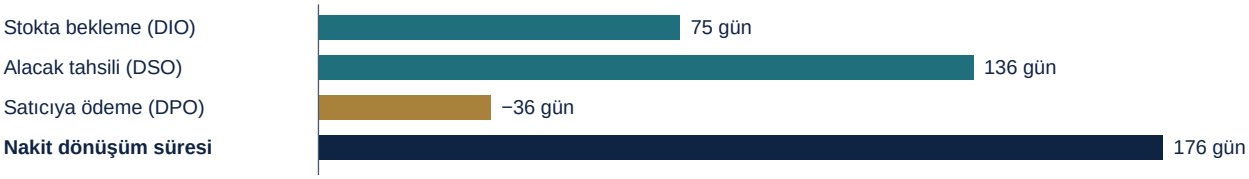
Düz çizgi temel varsayımlarla ay sonu nakdi; altın bant, yoğunlaşma senaryolarında ilk 12 ayın aralığı.



Başlangıç nakdi 30,1 mn TL; 12. ay sonu -437 mn TL, 24. ay sonu -1.135,1 mn TL. En yüksek nakit açığı 1.135,1 mn TL; 12 aylık borç servisi karşılama -2,28 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	437 mn TL
Ciro %20 düşer	eksi	576,2 mn TL
Faaliyet marjı 5 yüzde birim daralır	eksi	495,8 mn TL
Kur %25 yükselir	eksi	465 mn TL
Faiz 10 yüzde birim artar	eksi	448,2 mn TL
Tahsilat 30 gün gecikir	eksi	585,6 mn TL
Ciro %10 düşer, tahsilat 15 gün gecikir, faiz 5 yüzde birim artar	eksi	583 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): 1,27 kat; Kısa vadeli finansal borcu nakit ve işletme alacağıyla karşılama: 1,15 kat.

Borç servisi karşılama (DSCR)	1,27 kat	yeterli
Kısa vadeli finansal borcu nakit ve işletme alacağıyla karşılama	1,15 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: EREN BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Kaynak: KAP'ta yayımlanan bağımsız denetçi raporu

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

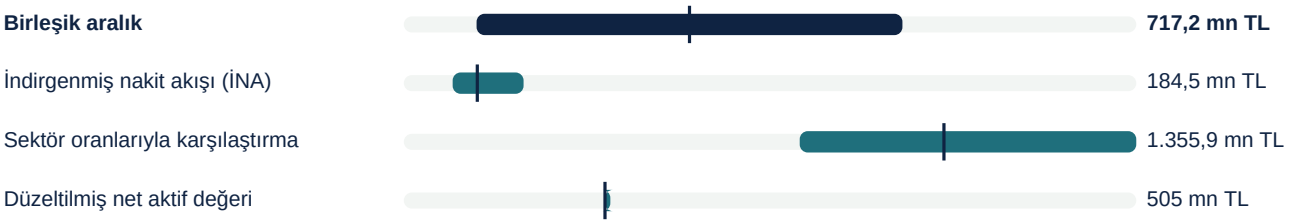
Ne anlama geliyor? Denetçinin olumlu görüşü, tablolardaki rakamların değerlendirmeye olduğu gibi alınabileceğini gösterir.

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	182,6 mn TL	717,2 mn TL	1.251,7 mn TL
İndirgenmiş nakit akışı (İNA)	122,6 mn TL	184,5 mn TL	300,6 mn TL
Sektör oranlarıyla karşılaştırma	993,8 mn TL	1.355,9 mn TL	1.838,7 mn TL
Düzeltilmiş net aktif değeri	505 mn TL	505 mn TL	505 mn TL

Duyarlılık (indirgenmiş nakit akışı özkaynak değeri)

İskonto oranı / reel büyüme	%1	%2	%3
%38	437,7 mn TL	475 mn TL	533,8 mn TL
%40	284,7 mn TL	291,4 mn TL	300,6 mn TL
%42	188,4 mn TL	184,5 mn TL	179,1 mn TL
%44	122,6 mn TL	114,8 mn TL	104,9 mn TL
%46	75 mn TL	66,1 mn TL	55 mn TL

İNA değerinin %89'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	2,16	2,7	2,61	**2,09**	+%93 medyan 1,35	▲ güçlü
Asit-test oranı	▲ iyileşiyor	1,3	1,67	2,09	**1,58**	+%169 medyan 0,78	▲ güçlü

Cari oran 2023-2025 arasında yükseldi (2,16 → 2,61); 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	▲ iyileşiyor	%14,9	%37	%45,1	**%54,3**	+%190 medyan %15,6	▲ güçlü
Vergi öncesi kâr marjı	▲ iyileşiyor	%-25,1	%-5	%18,2	**%18,3**	–	▲ güçlü
Net kâr marjı	▲ iyileşiyor	%-33,2	%-15,8	%7,1	**%6,5**	+%313 medyan %1,7	▲ güçlü
Reel satış büyümesi	▲ iyileşiyor	–	%7,8	%44,7	**–**	–	▲ güçlü
Faiz karşılama oranı	▲ iyileşiyor	−5,45	−0,2	3,12	**2,36**	+%92 medyan 1,62	▲ güçlü

Brüt kâr marjı 2023-2025 arasında yükseldi (%14,9 → %45,1); 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. Marjlar faaliyeti döndürüyor; finansman maliyetindeki bir artış kârı hızla eritebilir.

Faaliyet etkinliği ▲ güçlü

▼ Tahsilat ödemeden yavaş

Gösterge	Eğilim	2023	2024	2025	6A 2026	Sektör medyanı	Durum
Alacak tahsil süresi	▼ bozuluyor	83 gün	83 gün	136 gün	**136 gün**	+%103 medyan 67 gün	● orta
Borç ödeme süresi	▼ bozuluyor	30 gün	20 gün	36 gün	**81 gün**	−%37 medyan 57 gün	▲ güçlü
Stok devir süresi	▲ iyileşiyor	138 gün	129 gün	75 gün	**114 gün**	−%15 medyan 88 gün	● orta
Nakit dönüşüm süresi	▲ iyileşiyor	191 gün	191 gün	176 gün	**168 gün**	–	▼ zayıf

Alacak tahsil süresi 2023-2025 arasında uzadı (83 gün → 136 gün); borç ödeme süresi da aynı yönde; stok devir süresi kısaldı; nakit dönüşüm süresi kısaldı. Sektör kıyasında borç ödeme süresi sektör medyanından iyi; alacak tahsil süresi medyanın gerisinde; stok devir süresi sektörle uyumlu. 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	▼ bozuluyor	%31,5	%28,5	%34,8	**%44,6**	−%40 medyan %57,8	▲ güçlü
Finansal borç / net satış	▲ iyileşiyor	%26	%12,5	%12,3	**%18,7**	–	▲ güçlü
KV borç / toplam borç	▲ iyileşiyor	%85	%74,2	%71,3	**%64,5**	−%6 medyan %76,1	● orta
Özkaynak / aktif	▼ bozuluyor	%68,5	%71,5	%65,2	**%55,4**	+%54 medyan %42,2	▲ güçlü
Net finansal borç / FAVÖK	▲ iyileşiyor	999	0,04	0,19	**0,46**	–	▲ güçlü

Toplam borç / aktif 2023-2025 arasında yükseldi (%31,5 → %34,8); özkaynak / aktif da aynı yönde; finansal borç / net satış geriledi; KV borç / toplam borç geriledi; Net finansal borç / FAVÖK geriledi. 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

▼ Önümüzdeki 12 ayda nakit açığı öngörülüyor · ▼ Öngörülen borç servisi karşılama zayıf · ▼ Yatırımlar kısa vadeli borçla finanse ediliyor · ▼ Nakit dönüşüm süresi uzun

Gösterge	Eğilim	2024	2025	Durum
Faaliyetlerden yaratılan nakit	▲ iyileşiyor	55,7 mn TL	**80 mn TL**	▲ güçlü
Borç servisi (faiz, anapara, leasing)	▼ azalıyor	84,8 mn TL	**63,2 mn TL**	–
Faaliyet nakdi / borç servisi	▲ iyileşiyor	0,66	**1,27**	● orta
Toplam nakit açığı (−) / fazlası (+)	▼ bozuluyor	−68 mn TL	**−77,1 mn TL**	–
KV finansal borç artışı	▲ artıyor	−14,4 mn TL	**29 mn TL**	● orta

2025 yılında faaliyetlerden 80,0 mn TL nakit yaratıldı; faiz, anapara ve leasing ödemeleri 63,2 mn TL. Faaliyet nakdi borç servisinin 1,27 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 sektör medyanının üzerinde (olumlu)
Firma 2,61, sektör medyanı 1,35; sapma %93,2 (sektörün üst çeyreğinde) (TCMB 2025).

Toplam borç / aktif sektör medyanının altında (olumlu)
Firma %34,8, sektör medyanı %57,8; sapma -%39,8 (sektörün alt çeyreğinde) (TCMB 2025).

Borç ödeme süresi (gün) sektör medyanının altında (olumlu)
Firma 36 gün, sektör medyanı 57 gün; sapma -%37,5 (TCMB 2025).

Likidite (asit-test) oranı sektör medyanının üzerinde (olumlu)
Firma 2,09, sektör medyanı 0,78; sapma %169,0 (sektörün üst çeyreğinde) (TCMB 2025).

Brüt kâr marjı sektör medyanının üzerinde (olumlu)
Firma %45,1, sektör medyanı %15,6; sapma %189,7 (sektörün üst çeyreğinde) (TCMB 2025).

■ Zayıf yanlar

Önümüzdeki 12 ayda nakit açığı öngörülüyor
Varsayımlar sürerse nakit 1. ayda eksiye düşüyor; en yüksek açık 1.135.071.887 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 136 gün, borç ödeme süresi 36 gün; aradaki 100 günlük açık finansman gerektiriyor.

Nakit dönüşüm süresi uzun
Stokta ve alacakta bekleyen nakit ortalama 176 günde nakde dönüyor (ödeme süresi düşüldükten sonra); işletme sermayesi finansmanı gerektiriyor.

Alacak tahsil süresi (gün) sektör medyanının üzerinde (olumsuz)
Firma 136 gün, sektör medyanı 67 gün; sapma %103,1 (sektörün üst çeyreğinde) (TCMB 2025).

■ Fırsatlar

■ Tehditler

Yatırımlar kısa vadeli borçla finanse ediliyor
2025 toplam nakit açığı 77.131.046 TL; bunun %38,0 kadarı KV finansal borç artışıyla karşılandı; yatırımlar 93.939.908 TL. Faiz veya kredi koşulları sıkılaşırsa refinansman riski doğar.

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.

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 (1.557.682 TL) nakit dışı sayıldı ve yatırımlardan düşüldü. 31.12.2024: sermaye yedeklerindeki artış (40.745.216 TL) yeniden değerleme sayıldı; nakit dışı, yatırımlardan ve ortak akışından düşüldü. 31.12.2025: enflasyon düzeltme farkları (-21.621.482 TL) nakit dışı sayıldı ve yatırımlardan düşüldü. 31.12.2025: sermaye yedeklerindeki artış (39.593.701 TL) yeniden değerleme sayıldı; nakit dışı, yatırımlardan ve ortak akışından 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-2026-96308 · TR REGTECH