FİNANSAL SAĞLIK RAPORU

PETROKENT TURİZM A.Ş.

Sektör: **Hizmet (Turizm / Otel)** · Segment: **Büyük**
Değerlendirme tarihi: **20.10.2026**

FİNANSAL SAĞLIK NOTU

A+

Finansal sağlık: **genel olarak sağlam**

TR-2026-40087

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**

PETROKENT TURİZM A.Ş. için nihai not A+; finansal sağlık genel olarak sağlam bir görünümde, ancak öncelikle izlenmesi gereken alanlar var.

PETROKENT TURİZM A.Ş. (hizmet, Büyük segment) A+ notu aldı. Öne çıkan güçlü yanlar: Borç servisi faaliyet nakdiyle karşılanıyor; Toplam borç / aktif sektör medyanının altında (olumlu). Öncelikli izlenmesi gereken alanlar: Öngörülen borç servisi karşılama zayıf; Nakit akışı şoklara dayanıksız; Esas faaliyetlerden yaratılan nakit.

Öncelikli üç aksiyon

1. Esas faaliyetlerden yaratılan nakit: iyileştirme
2. Esas faaliyet nakdinin borç servisini karşılama oranı: iyileştirme
3. Yatırımları uzun vadeli kaynakla finanse edin

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: Düzeltilmiş Cari Oran (Turizm); Finansal borçların satışlara oranı; Faaliyet nakdinin borç servisini karşılama oranı. En çok aşağı çeken alanlar: Esas faaliyetlerden yaratılan nakit; Esas faaliyet nakdinin borç servisini karşılama oranı; Nakit açığının kısa vadeli borçla finansmanı.

Ana başlık	Durum
Finansal Risk Profili	güçlü
Tamamlayıcı Not Bileşenleri	güçlü

▲ Notu en çok destekleyenler

Düzeltilmiş Cari Oran (Turizm)

Finansal borçların satışlara oranı

Faaliyet nakdinin borç servisini karşılama oranı

▼ Notu en çok aşağı çekenler

Esas faaliyetlerden yaratılan nakit

Esas faaliyet nakdinin borç servisini karşılama oranı

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

Düzeltilmiş Cari Oran (Turizm)
değer 4,44

(KV + UV Finansal Borçlar) / Net Satışlar
değer 0,049

FYN / (Faiz + Anapara + Leasing)
değer 138.810.705 · Karşılama oranı 1.77x

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

Yıllık faaliyet raporu ya da yönetim raporu hazırlanıyor mu?
değer Evet, yazılı ve ortaklara sunuluyor

▼ Gelişmeye açık yanlar

Esas Faaliyetlerden Yaratılan Nakit
değer -92.434.324 · Son yıl negatif, önceki pozitif

Esas FYN / (Faiz + Anapara + Leasing)
değer -92.434.324 · Nakit yaratamıyor, FAL ödemesi var

Kârlılık Kaldıracı (ROE / ROA)
değer 0,809

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.

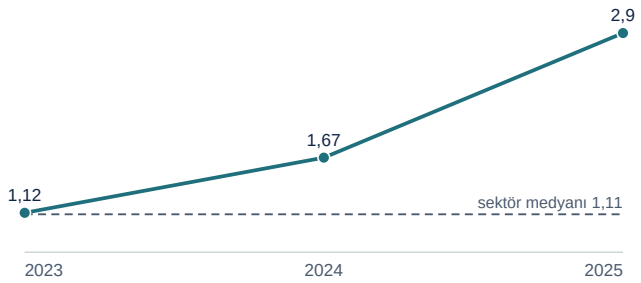
Rasyo	2023	2024	2025	Eğilim
Cari Oran	1,12	1,67	2,9	▲ iyileşiyor
Likidite (Asit-Test) Oranı	0,98	1,55	2,83	▲ iyileşiyor
Toplam Borç / Toplam Aktif	%18,2	%17,7	%14,2	▲ iyileşiyor
(KV + UV Finansal Borçlar) / Net Satışlar	%0,3	%0,2	%4,9	▼ bozuluyor
Alacak Tahsil Süresi (gün)	9 gün	12 gün	33 gün	▼ bozuluyor
Borç Devir (Ödeme) Süresi (gün)	41 gün	11 gün	22 gün	▲ iyileşiyor
Vergi Öncesi Kâr (VÖK) Marjı	%37,7	%24,4	%15,3	▼ bozuluyor
Brüt Kâr Marjı	%34,5	%21,7	%10,5	▼ bozuluyor
Kârlılık Kaldıracı (ROE / ROA)	1	0,93	0,81	
Net Satışlarda Reel Büyüme	–	%2,3	%5,4	▲ iyileşiyor
Net Finansal Borç / FAVÖK	–	–	–	
FAVÖK / Finansman Gideri	–	–	–	
Net Finansal Borç / Düzeltilmiş Özkaynak	%-13,2	%-20,1	%-22,6	▲ iyileşiyor
Nakit Dönüşüm Süresi (gün)	-12 gün	15 gün	16 gün	▼ bozuluyor
Düzeltilmiş Cari Oran (Turizm)	%286,2	%438,7	%444	
Aktif Devir Hızı (Turizm)	%63,8	%63	%64,1	
Maddi Duran Varlık / Aktif (Turizm)	%79,9	%72,4	%64,8	
FAVÖK / Borç Servisi (Turizm)	–	–	–	
FAVÖK Marjı (Turizm)	–	–	–	

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

Trend grafikleri

Kesikli çizgi, yüklüyse sektör medyanıdır.

Cari oran ▲ iyileşiyor



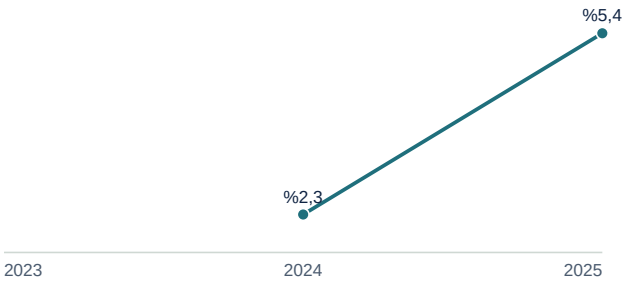
FAVÖK marjı

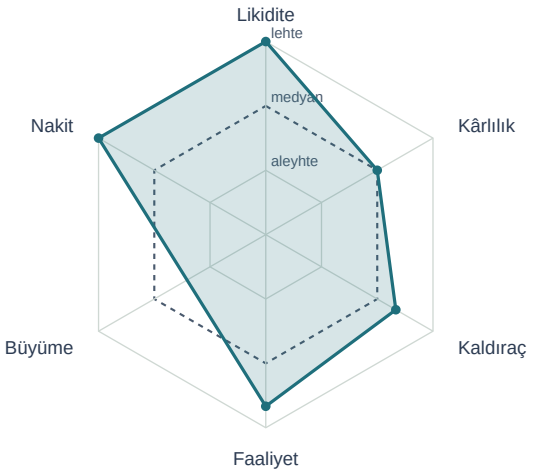
Veri yok

Net borç / FAVÖK

Veri yok

Net satış büyümesi (reel) ▲ iyileşiyor





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 2,9 · medyan 1,11 (lehte)
Likidite (asit-test) oranı 2,83 · medyan 0,83 (lehte)
Kârlılık: sektörle uyumlu
Brüt kâr marjı %10,5 · medyan %24,5 (aleyhte)
Net kâr marjı %13,3 · medyan %1,4 (lehte)
Kaldıraç: sektörden güçlü (lehte)
Toplam borç / aktif %14,2 · medyan %52,1 (lehte)
Özkaynak / aktif %85,8 · medyan %47,9 (lehte)
Kısa vadeli borç / toplam borç %82,7 · medyan %55,2 (aleyhte)
Faaliyet: sektörden güçlü (lehte)
Alacak tahsil süresi 33 gün · medyan 29 gün (uyumlu)
Stok devir süresi 6 gün · medyan 25 gün (lehte)
Borç ödeme süresi 22 gün · medyan 40 gün (lehte)
Büyüme: veri yok
Nakit: sektörden güçlü (lehte)
Faiz karşılama oranı 4 · medyan 1,2 (lehte)

Kaynak: TCMB Sektör Bilançoları 2026 (2023-2025), 2025 hesap dönemi kartil tabloları · NACE I (Konaklama ve yiyecek hizmetleri) · 2025

Ne anlama geliyor? Sektöre göre 8 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	9,31	Güvenli bölge
2024	9,24	Güvenli bölge
2025	11,3	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

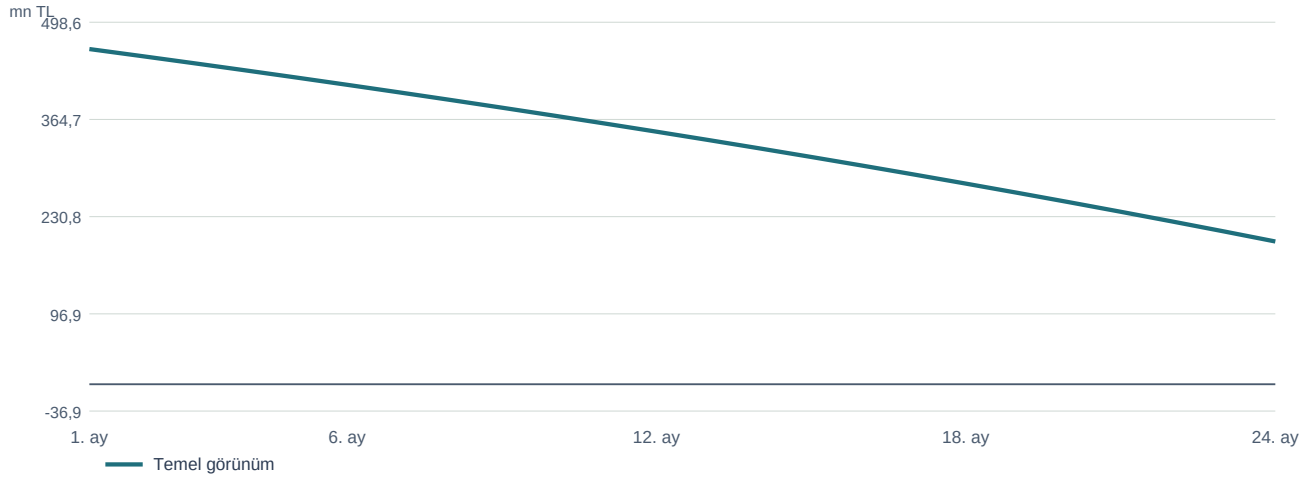
Geçmiş dönem nakit göstergeleri, önümüzdeki 24 ay için varsayımlara dayalı nakit görünümü ve olası şoklarda nakit durumu. Not hesabına girmez.

Faaliyet nakdi ve borç servisi

Gösterge	2024	2025
Faaliyetlerden yaratılan nakit	276,1 mn TL	138,8 mn TL
Serbest nakit akışı (yatırım sonrası)	-44,9 mn TL	-18,4 mn TL
Borç servisi karşılama	5,5 kat	1,77 kat
Faiz karşılama	5,5 kat	1,77 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 471 mn TL; 12. ay sonu 347,8 mn TL, 24. ay sonu 196,6 mn TL. En yüksek nakit açığı 0 mn TL; 12 aylık borç servisi karşılama -0,87 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	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	0 mn TL
Ciro %10 düşer, tahsilat 15 gün gecikir, faiz 5 yüzde birim artar	eksi	0 mn TL
Tur operatörü iflası	eksi	23,6 mn TL
Kaynak pazar şoku	eksi	61,5 mn TL
Maliyet-fiyat makası	eksi	440,9 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): 1,77 kat.

Borç servisi karşılama (DSCR)	1,77 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: C&Ç BAĞIMSIZ DENETİM VE YÖNETİM DANIŞMANLIĞI A.Ş.
Kaynak: KAP'ta yayımlanan bağımsız denetçi raporu

Denetçi çekincesi analizi
C&Ç BAĞIMSIZ DENETİM VE YÖNETİM DANIŞMANLIĞI A.Ş. 2025 yılı finansal tablolar için olumlu görüş bildirmiştir; tablolar düzeltme yapılmadan değerlendirmeye alındı.

Kilit denetim konuları
• Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Uygulaması

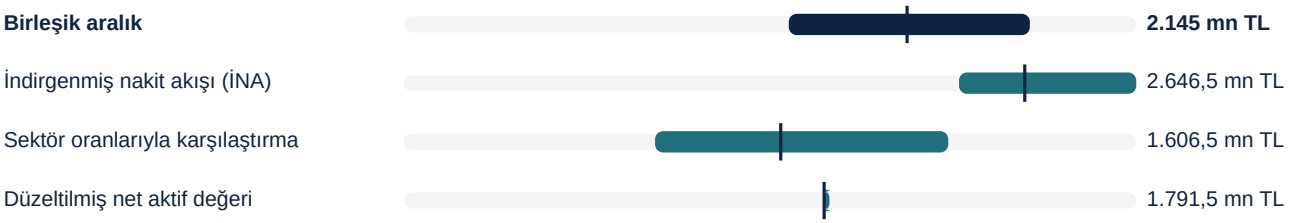
Ne anlama geliyor? Denetçinin olumlu görüşü, tablolardaki rakamların değerlendirmeye olduğu gibi alınabileceğini gösterir.

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	1.640,8 mn TL	2.145 mn TL	2.668,3 mn TL
İndirgenmiş nakit akışı (İNA)	2.366,4 mn TL	2.646,5 mn TL	3.121,8 mn TL
Sektör oranlarıyla karşılaştırma	1.071 mn TL	1.606,5 mn TL	2.320,5 mn TL
Düzeltilmiş net aktif değeri	1.791,5 mn TL	1.791,5 mn TL	1.791,5 mn TL

Duyarlılık (indirgenmiş nakit akışı özkaynak değeri)

İskonto oranı / reel büyüme	%1	%2	%3
%37	4.959,1 mn TL	4.937 mn TL	4.864,7 mn TL
%39	3.652,3 mn TL	3.446,2 mn TL	3.121,8 mn TL
%41	2.876,8 mn TL	2.646,5 mn TL	2.322,4 mn TL
%43	2.366,4 mn TL	2.150,2 mn TL	1.864,7 mn TL
%45	2.007 mn TL	1.813,7 mn TL	1.568,9 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	Sektör medyanı	Durum
Cari oran	▲ iyileşiyor	1,12	1,67	**2,9**	+%163 medyan 1,11	▲ güçlü
Asit-test oranı	▲ iyileşiyor	0,98	1,55	**2,83**	+%241 medyan 0,83	▲ güçlü

Cari oran 2023-2025 arasında yükseldi (1,12 → 2,90); 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	Sektör medyanı	Durum
Brüt kâr marjı	▼ bozuluyor	%34,5	%21,7	**%10,5**	−%57 medyan %24,5	▼ zayıf
Vergi öncesi kâr marjı	▼ bozuluyor	%37,7	%24,4	**%15,3**	–	▲ güçlü
Net kâr marjı	▼ bozuluyor	%49	%16,7	**%13,3**	+%826 medyan %1,4	▲ güçlü
Reel satış büyümesi	▲ iyileşiyor	–	%2,3	**%5,4**	–	● orta
Faiz karşılama oranı	▼ bozuluyor	6,28	4,92	**4**	+%234 medyan 1,2	▲ güçlü

Brüt kâr marjı 2023-2025 arasında geriledi (%34,5 → %10,5); vergi öncesi kâr marjı, net kâr marjı ve faiz karşılama oranı da aynı yönde; reel satış büyümesi yükseldi. Sektör kıyasında net kâr marjı ve faiz karşılama oranı sektör medyanından iyi; brüt kâr marjı medyanın gerisinde. Marjlar faaliyeti döndürüyor; finansman maliyetindeki bir artış kârı hızla eritebilir.

Faaliyet etkinliği ▲ güçlü

Gösterge	Eğilim	2023	2024	2025	Sektör medyanı	Durum
Alacak tahsil süresi	▼ bozuluyor	9 gün	12 gün	**33 gün**	+%11 medyan 29 gün	▲ güçlü
Borç ödeme süresi	▲ iyileşiyor	41 gün	11 gün	**22 gün**	−%45 medyan 40 gün	▲ güçlü
Stok devir süresi	▲ iyileşiyor	19 gün	13 gün	**6 gün**	−%78 medyan 25 gün	▲ güçlü
Nakit dönüşüm süresi	▼ bozuluyor	-12 gün	15 gün	**16 gün**	–	–

Alacak tahsil süresi 2023-2025 arasında uzadı (9 gün → 33 gün); nakit dönüşüm süresi da aynı yönde; borç ödeme süresi kısaldı; stok devir süresi kısaldı. Sektör kıyasında borç ödeme süresi ve stok devir süresi sektör medyanından iyi; alacak tahsil süresi sektörle uyumlu. Alacak, stok ve borç döngüsü dengeli; işletme sermayesi büyük ölçüde kendini finanse ediyor.

Borçlanma ▲ güçlü

Gösterge	Eğilim	2023	2024	2025	Sektör medyanı	Durum
Toplam borç / aktif	▲ iyileşiyor	%18,2	%17,7	**%14,2**	−%73 medyan %52,1	▲ güçlü
Finansal borç / net satış	▼ bozuluyor	%0,3	%0,2	**%4,9**	–	▲ güçlü
KV borç / toplam borç	▲ iyileşiyor	%85,8	%84,8	**%82,7**	+%50 medyan %55,2	▼ zayıf
Özkaynak / aktif	▲ iyileşiyor	%81,8	%82,3	**%85,8**	+%79 medyan %47,9	▲ güçlü

Toplam borç / aktif 2023-2025 arasında geriledi (%18,2 → %14,2); KV borç / toplam borç ve özkaynak / aktif da aynı yönde; finansal borç / net satış yükseldi. 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

▼ Öngörülen borç servisi karşılama zayıf · ▼ Nakit akışı şoklara dayanıksız · ▲ Ortaklar kaynak sağlıyor

Gösterge	Eğilim	2024	2025	Durum
Faaliyetlerden yaratılan nakit	▼ bozuluyor	276,1 mn TL	**138,8 mn TL**	–
Borç servisi (faiz, anapara, leasing)	▲ artıyor	50,2 mn TL	**78,6 mn TL**	–
Faaliyet nakdi / borç servisi	▼ bozuluyor	5,5	**1,77**	▲ güçlü
Toplam nakit açığı (−) / fazlası (+)	► yatay	−95,1 mn TL	**−97 mn TL**	–
KV finansal borç artışı	► yatay	0 TL	**0 TL**	● orta

2025 yılında faaliyetlerden 138,8 mn TL nakit yaratıldı; faiz, anapara ve leasing ödemeleri 78,6 mn TL. Faaliyet nakdi borç servisinin 1,77 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 I (Konaklama ve yiyecek hizmetleri) (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 1,77 katı.

Toplam borç / aktif sektör medyanının altında (olumlu)
Firma %14,2, sektör medyanı %52,1; sapma -%72,8 (sektörün alt çeyreğinde) (TCMB 2025).

Borç ödeme süresi (gün) sektör medyanının altında (olumlu)
Firma 22 gün, sektör medyanı 40 gün; sapma -%45,1 (sektörün alt çeyreğinde) (TCMB 2025).

Cari oran sektör medyanının üzerinde (olumlu)
Firma 2,90, sektör medyanı 1,11; sapma %162,6 (sektörün üst çeyreğinde) (TCMB 2025).

Faiz karşılama oranı sektör medyanının üzerinde (olumlu)
Firma 4,00, sektör medyanı 1,20; sapma %234,1 (TCMB 2025).

■ Zayıf yanlar

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

Esas faaliyetlerden yaratılan nakit
Mevcut durum: -92.434.324 TL.

Esas faaliyet nakdinin borç servisini karşılama oranı
Mevcut durum: -92.434.324 TL.

Brüt kâr marjı sektör medyanının altında (olumsuz)
Firma %10,5, sektör medyanı %24,5; sapma -%57,3 (sektörün alt çeyreğinde) (TCMB 2025).

Kısa vadeli borç / toplam borç sektör medyanının üzerinde (olumsuz)
Firma %82,7, sektör medyanı %55,2; sapma %49,8 (TCMB 2025).

■ Fırsatlar

■ Tehditler

Nakit akışı şoklara dayanıksız
Temel senaryoda açık yokken şu durumlarda nakit açığı oluşuyor: tur operatörü iflası, kaynak pazar şoku, maliyet-fiyat makası. En ağır etki: Maliyet-fiyat makası (440.916.349 TL açık).

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

Öncelikli aksiyon planı

Esas faaliyetlerden yaratılan nakit: iyileştirme · öncelik yüksek
Bu konudaki iyileşme firmanın kredi profilini güçlendirir. (Şu an Esas faaliyetlerden yaratılan nakit: -92.434.324 TL.)
Beklenen etki: Nakit akışı göstergelerini ve firmanın kredi profilini güçlendirir.

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: -92.434.324 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: -96.973.033 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: 0,81.)

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

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 ve 31.12.2025: amortisman girilmemiş, 0 kabul edildi. 31.12.2024: enflasyon düzeltme farkları (-14.839.825 TL) nakit dışı sayıldı ve yatırımlardan düşüldü. 31.12.2025: enflasyon düzeltme farkları (65.498.213 TL) nakit dışı sayıldı ve yatırımlardan düşüldü. Sektör kıyası: TCMB Sektör Bilançoları 2026 (2023-2025), 2025 hesap dönemi kartil tabloları · NACE I (Konaklama ve yiyecek hizmetleri) (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-2026-40087 · TR REGTECH