FİNANSAL SAĞLIK RAPORU

SÖKE DEĞİRMENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

FİNANSAL SAĞLIK NOTU

A

Finansal sağlık: **genel olarak sağlam**

TR-2026-26331

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**

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

SÖKE DEĞİRMENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (imalat, Büyük segment) A notu aldı. Öne çıkan güçlü yanlar: Likidite (asit-test) oranı sektör medyanının üzerinde (olumlu); Stok devir süresi (gün) sektör medyanının altında (olumlu). Öncelikli izlenmesi gereken alanlar: Faaliyet nakdi borç servisini karşılamıyor; Öngörülen borç servisi karşılama zayıf; Esas faaliyet nakdinin borç servisini karşılama oranı.

Öncelikli üç aksiyon

1. Borç servisini faaliyet nakdiyle uyumlu hale getirin
Hedef: Faaliyet nakdinin borç servisini karşılaması 0,66 → 1,00 kat

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

Ana başlık	Durum
Finansal Risk Profili	orta
Tamamlayıcı Not Bileşenleri	güçlü

▲ Notu en çok destekleyenler

Finansal borçların satışlara oranı

Esas faaliyetlerden yaratılan nakit

Cari oran

▼ Notu en çok aşağı çekenler

Faaliyet nakdinin borç servisini karşılama oranı

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

(KV + UV Finansal Borçlar) / Net Satışlar
değer 0,07

Esas Faaliyetlerden Yaratılan Nakit
değer 559.526.414 · 2 yıl pozitif ve artıyor

Cari Oran
değer 1,633

Toplam Borç / Toplam Aktif
değer 0,417

Net Finansal Borç / FAVÖK
değer 0

▼ Gelişmeye açık yanlar

FYN / (Faiz + Anapara + Leasing)
değer 857.742.618 · Karşılama oranı 0.66x

Esas FYN / (Faiz + Anapara + Leasing)
değer 559.526.414 · Karşılama oranı 0.43x

Borç artışının kullanımı (yatırım / işletme sermayesi / zarar / borcu borçla çevirme)
değer Borcu borçla çevirme

FAVÖK / Finansman Gideri
değer 0,419

Kârlılık Kaldıracı (ROE / ROA)
değer 0

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

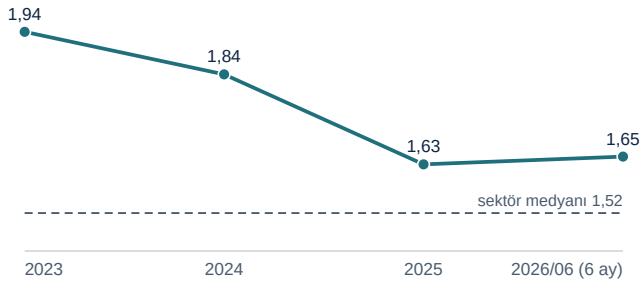
Hücre tonu bir önceki döneme göre iyileşmeyi (yeşil-mavi) ya da bozulmayı (kırmızı) gösterir.

Rasyo	2023	2024	2025	2026/06 (6 ay)	Eğilim
Cari Oran	1,94	1,84	1,63	1,65	▼ bozuluyor
Likidite (Asit-Test) Oranı	1,53	1,55	1,41	1,31	▼ bozuluyor
Toplam Borç / Toplam Aktif	%27	%32,7	%41,7	%39,7	▼ bozuluyor
(KV + UV Finansal Borçlar) / Net Satışlar	%0,6	%9,3	%7	%6,5	▼ bozuluyor
Alacak Tahsil Süresi (gün)	35 gün	56 gün	67 gün	45 gün	▼ bozuluyor
Borç Devir (Ödeme) Süresi (gün)	51 gün	57 gün	83 gün	82 gün	▼ bozuluyor
Vergi Öncesi Kâr (VÖK) Marjı	%10,4	%1,9	%-2,3	%2,2	▼ bozuluyor
Brüt Kâr Marjı	%14,1	%11,3	%7,6	%10,5	▼ bozuluyor
Kârlılık Kaldıracı (ROE / ROA)	0	0	0	0	
Net Satışlarda Reel Büyüme	–	%-27,8	%5,4	–	▲ iyileşiyor
Net Finansal Borç / FAVÖK	0 kat	0 kat	0 kat	0 kat	► yatay
FAVÖK / Finansman Gideri	4,93 kat	1,41 kat	0,42 kat	1 kat	▼ bozuluyor
Net Finansal Borç / Düzeltilmiş Özkaynak	%-18	%-4,1	%-8,9	%-13,9	▼ bozuluyor
Nakit Dönüşüm Süresi (gün)	7 gün	21 gün	4 gün	-6 gün	▲ iyileşiyor

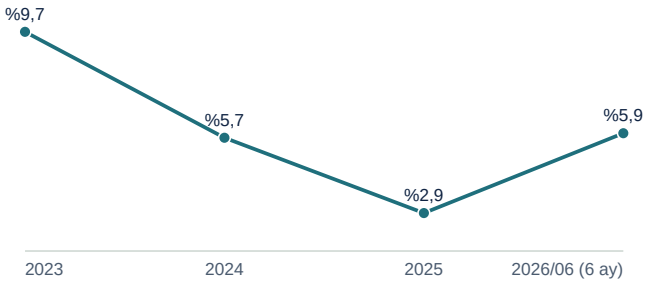
Trend grafikleri

Kesikli çizgi, yüklüyse sektör medyanıdır.

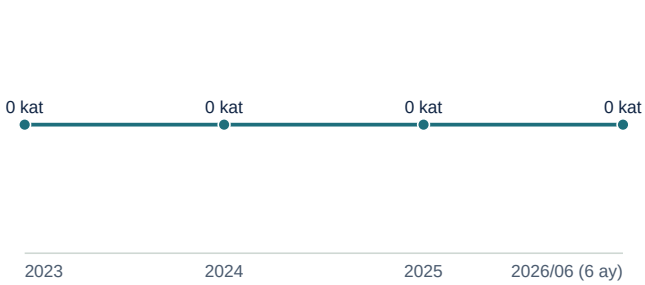
Cari oran ▼ bozuluyor



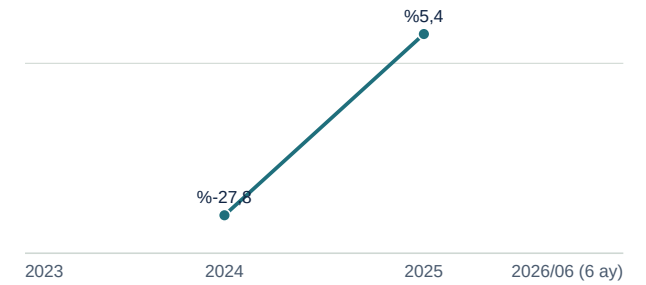
FAVÖK marjı ▼ bozuluyor



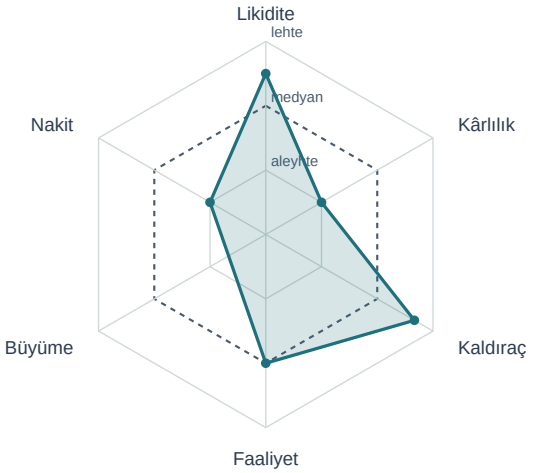
Net borç / FAVÖK ► yatay



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 1,63 · medyan 1,52 (uyumlu)
Likidite (asit-test) oranı 1,41 · medyan 0,9 (lehte)
Kârlılık: sektörden zayıf (aleyhte)
Brüt kâr marjı %7,6 · medyan %17,7 (aleyhte)
Net kâr marjı %-4,7 · medyan %2,5 (aleyhte)
Kaldıraç: sektörden güçlü (lehte)
Toplam borç / aktif %41,8 · medyan %51 (lehte)
Özkaynak / aktif %59,9 · medyan %49 (lehte)
Kısa vadeli borç / toplam borç %64,2 · medyan %70,9 (uyumlu)
Faaliyet: sektörle uyumlu
Alacak tahsil süresi 67 gün · medyan 67 gün (uyumlu)
Stok devir süresi 20 gün · medyan 88 gün (lehte)
Borç ödeme süresi 83 gün · medyan 53 gün (aleyhte)
Büyüme: veri yok
Nakit: sektörden zayıf (aleyhte)
Faiz karşılama oranı 0,32 · 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, 4 oranda zayıfsınız.

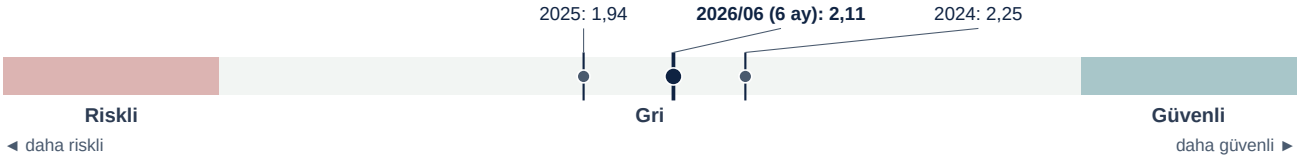
Ne anlama geliyor? Tablolar raporun dayandığı rakamların özetidir; ayrıntı mali tablolarınızdadır.

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	3,52	Güvenli bölge
2024	2,25	Gri bölge
2025	1,94	Gri bölge
2026/06 (6 ay)	2,11	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.

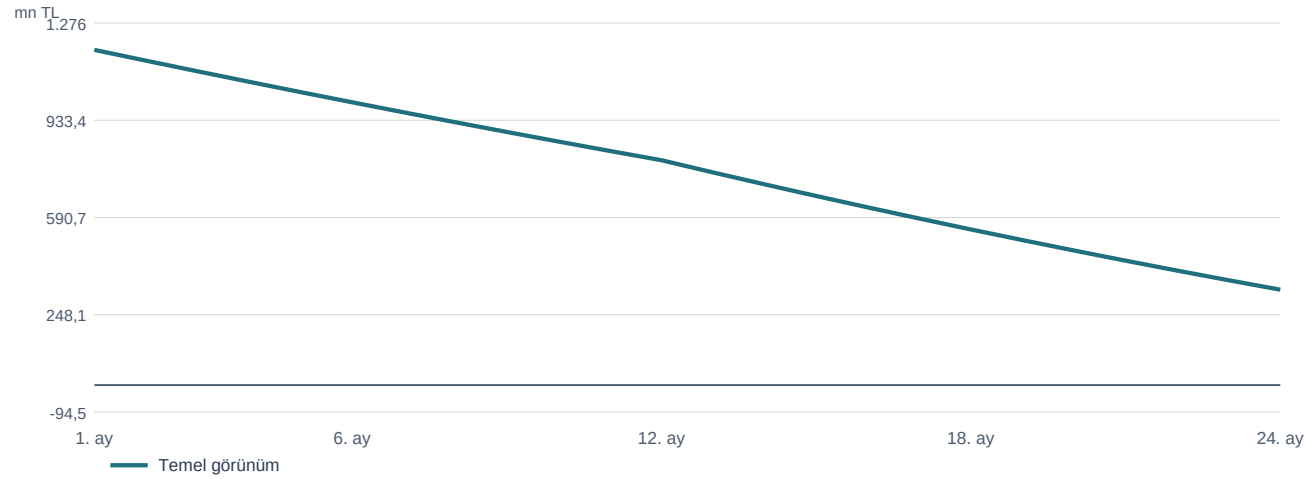
Faaliyet nakdi ve borç servisi

Gösterge	2024	2025
Faaliyetlerden yaratılan nakit	467,9 mn TL	857,7 mn TL
Serbest nakit akışı (yatırım sonrası)	-30,2 mn TL	782,8 mn TL
Borç servisi karşılama	1,65 kat	0,66 kat
Faiz karşılama	2,11 kat	1,66 kat

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

24 aylık nakit görünümü ve stres yelpazesi

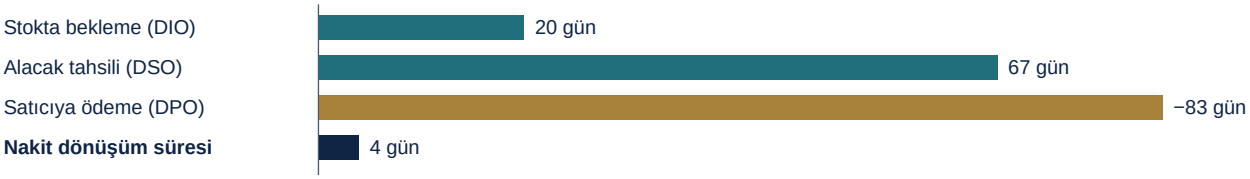
Düz çizgi temel varsayımlarla ay sonu nakdi; altın bant, yoğunlaşma senaryolarında ilk 12 ayın aralığı.



Başlangıç nakdi 1.219,9 mn TL; 12. ay sonu 792,5 mn TL, 24. ay sonu 336,3 mn TL. En yüksek nakit açığı 0 mn TL; 12 aylık borç servisi karşılama 0,2 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	0,2 kat	0 mn TL
Ciro %20 düşer	eksi	0 mn TL
Faaliyet marjı 5 yüzde birim daralır	eksi	0 mn TL
Kur %25 yükselir	0,2 kat	0 mn TL
Faiz 10 yüzde birim artar	0,19 kat	0 mn TL
Tahsilat 30 gün gecikir	eksi	192 mn TL
Ciro %10 düşer, tahsilat 15 gün gecikir, faiz 5 yüzde birim artar	eksi	0 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 tek başına karşılamıyor; fark yeni borç ya da ortak kaynağıyla kapanıyor.

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

6 Kredi ve çek itibarı

Kredi yapılandırma kapasitesi · orta

Yeniden yapılandırma mümkün; borç servisi ya da teminat tarafında güçlendirme gerektiren alanlar var. Borç servisi karşılama (DSCR): 0,66 kat; Kısa vadeli finansal borcu nakit ve işletme alacağıyla karşılama: 36,75 kat.

Borç servisi karşılama (DSCR)	0,66 kat	yetersiz
Kısa vadeli finansal borcu nakit ve işletme alacağıyla karşılama	36,75 kat	yeterli

Ne anlama geliyor? Yeniden yapılandırma mümkün, ancak pazarlık gücünüz bazı alanların düzelmesine bağlı.

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: GÜÇBİR BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Kaynak: KAP'ta yayımlanan bağımsız denetçi raporu

Denetçi çekincesi analizi

GÜÇBİR BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş. 2025 yılı finansal tablolar için olumlu görüş bildirmiştir; tablolar düzeltme yapılmadan değerlendirmeye alındı.

Kilit denetim konuları

- Hasılatın Kaydedilmesi
- TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde
- Finansal Raporlama" Standardının Uygulanması

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	3.418 mn TL	3.940,5 mn TL	4.829,5 mn TL
İndirgenmiş nakit akışı (İNA)	2.990 mn TL	3.530,4 mn TL	4.731,7 mn TL
Sektör oranlarıyla karşılaştırma	3.204,9 mn TL	3.970,8 mn TL	4.992 mn TL
Düzeltilmiş net aktif değeri	4.700,2 mn TL	4.700,2 mn TL	4.700,2 mn TL

Duyarlılık (indirgenmiş nakit akışı özkaynak değeri)

İskonto oranı / reel büyüme	%1	%2	%3
%36	6.357,8 mn TL	6.985,5 mn TL	–
%38	4.584 mn TL	4.648,6 mn TL	4.731,7 mn TL
%40	3.606,3 mn TL	3.530,4 mn TL	3.411,3 mn TL
%42	2.990 mn TL	2.877,2 mn TL	2.720,7 mn TL
%44	2.567,8 mn TL	2.450,3 mn TL	2.296,8 mn TL

İNA değerinin %84'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	▼ bozuluyor	1,95	1,84	1,63	**1,65**	+%8 medyan 1,52	▲ güçlü
Asit-test oranı	▼ bozuluyor	1,53	1,55	1,41	**1,31**	+%58 medyan 0,9	▲ güçlü

Cari oran 2023-2025 arasında geriledi (1,95 → 1,63); asit-test oranı da aynı yönde. Sektör kıyasında asit-test oranı sektör medyanından iyi; cari oran 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	%14,1	%11,2	%7,6	**%10,5**	−%57 medyan %17,7	▼ zayıf
Vergi öncesi kâr marjı	▼ bozuluyor	%10,3	%1,9	%-2,3	**%2,2**	–	▼ zayıf
Net kâr marjı	▼ bozuluyor	%-2	%-5	%-4,7	**%-1,7**	−%286 medyan %2,5	▼ zayıf
Reel satış büyümesi	▲ iyileşiyor	–	%-27,8	%5,4	**–**	–	● orta
Faiz karşılama oranı	▼ bozuluyor	0,79	−0,26	0,32	**0,85**	−%77 medyan 1,38	▼ zayıf

Brüt kâr marjı 2023-2025 arasında geriledi (%14,1 → %7,6); 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 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	35 gün	56 gün	67 gün	**45 gün**	+%0 medyan 67 gün	▲ güçlü
Borç ödeme süresi	▼ bozuluyor	51 gün	57 gün	83 gün	**82 gün**	+%58 medyan 53 gün	▲ güçlü
Stok devir süresi	▲ iyileşiyor	24 gün	23 gün	20 gün	**31 gün**	−%77 medyan 88 gün	▲ güçlü
Nakit dönüşüm süresi	▲ iyileşiyor	7 gün	21 gün	4 gün	**-6 gün**	–	▲ güçlü

Alacak tahsil süresi 2023-2025 arasında uzadı (35 gün → 67 gün); borç ödeme süresi da aynı yönde; stok devir süresi kısaldı; nakit dönüşüm süresi kısaldı. Sektör kıyasında stok devir süresi sektör medyanından iyi; borç ödeme süresi medyanın gerisinde; 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	6A 2026	Sektör medyanı	Durum
Toplam borç / aktif	▼ bozuluyor	%27	%32,7	%41,8	**%39,7**	−%18 medyan %51	▲ güçlü
Finansal borç / net satış	▼ bozuluyor	%0,6	%9,3	%7	**%6,5**	–	▲ güçlü
KV borç / toplam borç	▲ iyileşiyor	%80,6	%63,1	%64,2	**%65,3**	−%9 medyan %70,9	● orta
Özkaynak / aktif	▼ bozuluyor	%73,4	%68,4	%59,9	**%61,9**	+%22 medyan %49	▲ güçlü
Net finansal borç / FAVÖK	► yatay	0	0	0	**0**	–	▲ güçlü

Toplam borç / aktif 2023-2025 arasında yükseldi (%27,0 → %41,8); finansal borç / net satış ve özkaynak / aktif da aynı yönde; KV borç / toplam borç 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

▼ Öngörülen borç servisi karşılama zayıf · ▼ Nakit akışı şoklara dayanıksız

Gösterge	Eğilim	2024	2025	Durum
Faaliyetlerden yaratılan nakit	▲ iyileşiyor	467,9 mn TL	**857,7 mn TL**	–
Borç servisi (faiz, anapara, leasing)	▲ artıyor	282,9 mn TL	**1.294,9 mn TL**	–
Faaliyet nakdi / borç servisi	▼ bozuluyor	1,65	**0,66**	▼ zayıf
Toplam nakit açığı (−) / fazlası (+)	▼ bozuluyor	−313,1 mn TL	**−512,1 mn TL**	–
KV finansal borç artışı	▼ azalıyor	202,7 mn TL	**−184,7 mn TL**	● orta

2025 yılında faaliyetlerden 857,7 mn TL nakit yaratıldı; faiz, anapara ve leasing ödemeleri 1294,9 mn TL. Faaliyet nakdi borç servisinin 0,66 katını karşılıyor; fark yeni borç ya da ortak kaynağıyla kapanıyor. 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

Likidite (asit-test) oranı sektör medyanının üzerinde (olumlu)
Firma 1,41, sektör medyanı 0,90; sapma %58,0 (TCMB 2025).

Stok devir süresi (gün) sektör medyanının altında (olumlu)
Firma 20 gün, sektör medyanı 88 gün; sapma -%77,0 (sektörün alt çeyreğinde) (TCMB 2025).

Finansal borçların satışlara oranı
Mevcut durum: 0,07.

Esas faaliyetlerden yaratılan nakit
Mevcut durum: 559.526.414 TL.

Cari oran
Mevcut durum: 1,63.

■ Zayıf yanlar

Faaliyet nakdi borç servisini karşılamıyor
FYN 857.742.618 TL, faiz + anapara + leasing 1.294.915.124 TL; karşılama 0,66 kat. Fark yeni borç veya ortak kaynağıyla kapanıyor.

Öngörülen borç servisi karşılama zayıf
Önümüzdeki 12 ayda yatırım sonrası serbest nakit borç servisinin yalnız 0,20 katı; borç servisi iç kaynakla karşılanamıyor.

Esas faaliyet nakdinin borç servisini karşılama oranı
Mevcut durum: 559.526.414 TL.

Kâr marjı daralıyor
Vergi öncesi kâr marjı %10,3 (2023) → %1,9 (2024) → -%2,3 (2025).

Borç ödeme süresi (gün) sektör medyanının üzerinde (olumsuz)
Firma 83 gün, sektör medyanı 53 gün; sapma %58,3 (sektörün üst çeyreğinde) (TCMB 2025).

■ Fırsatlar

■ Tehditler

Nakit akışı şoklara dayanıksız
Temel senaryoda açık yokken şu durumlarda nakit açığı oluşuyor: tahsilat 30 gün gecikir. En ağır etki: Tahsilat 30 gün gecikir (191.952.374 TL açık).

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

Öncelikli aksiyon planı

Borç servisini faaliyet nakdiyle uyumlu hale getirin · öncelik yüksek

Hedef: Faaliyet nakdinin borç servisini karşılaması 0,66 → 1,00 kat

Faaliyetlerden yaratılan nakit faiz, anapara ve leasing ödemelerini karşılamıyor. Kısa vadeli kredilerin uzun vadeye yapılandırılması, yeni yatırımların ertelenmesi ya da işletme sermayesi ihtiyacının (alacak ve stok) azaltılmasıyla karşılama oranı 1'in üzerine çıkarılmalı. (Şu an Faaliyet nakdinin borç servisini karşılama oranı: 857.742.618 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: 559.526.414 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: -512.096.192 TL.)

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

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

FAVÖK / Finansman Gideri: iyileştirme · öncelik orta
Bu konudaki iyileşme firmanın kredi profilini güçlendirir. (Şu an FAVÖK / Finansman Gideri: 0,42.)
Beklenen etki: İlgili göstergelerini ve firmanın kredi profilini güçlendirir.

Borç artışının kullanımı (yatırım / işletme sermayesi / zarar / borcu borçla çevirme): iyileştirme · öncelik orta
Bu konudaki iyileşme firmanın kredi profilini güçlendirir. (Şu an Borç artışının kullanımı (yatırım / işletme sermayesi / zarar / borcu borçla çevirme): borcu borcla cevirme.)
Beklenen etki: Nakit akışı 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: 31.12.2024, 31.12.2025 ve 30.06.2026: bilanço kontrolü başarısız (aktif/pasif veya kâr farkı > %1). 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 (135.775.964 TL) nakit dışı sayıldı ve yatırımlardan düşüldü. 31.12.2024: sermaye yedeklerindeki artış (786.214.210 TL) yeniden değerleme sayıldı; nakit dışı, yatırımlardan ve ortak akışından düşüldü. 31.12.2025: enflasyon düzeltme farkları (341.566.875 TL) nakit dışı sayıldı ve yatırımlardan düşüldü. 31.12.2025: sermaye yedeklerindeki artış (420.356.465 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-2026-26331 · TR REGTECH