FİNANSAL SAĞLIK RAPORU

YİĞİT AKÜ MALZEMELERİ NAKLİYAT TURİZM İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

FİNANSAL SAĞLIK NOTU

A

Finansal sağlık: **genel olarak sağlam**

TR-2026-49964

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**

YİĞİT AKÜ MALZEMELERİ NAKLİYAT TURİZM İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. için nihai not A; finansal sağlık genel olarak sağlam bir görünümde, ancak öncelikle izlenmesi gereken alanlar var.

YİĞİT AKÜ MALZEMELERİ NAKLİYAT TURİZM İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (imalat, Büyük segment) A notu aldı. Öne çıkan güçlü yanlar: Toplam borç / aktif sektör medyanının altında (olumlu); Likidite (asit-test) oranı sektör medyanının üzerinde (olumlu). Öncelikli izlenmesi gereken alanlar: Faaliyet nakdi borç servisini karşılamıyor; Öngörülen borç servisi karşılama zayıf; Esas faaliyetlerden yaratılan nakit.

Öncelikli üç aksiyon

1. Esas faaliyetlerden yaratılan nakit: iyileştirme
2. Borç servisini faaliyet nakdiyle uyumlu hale getirin
Hedef: Faaliyet nakdinin borç servisini karşılaması 0,12 → 1,00 kat
3. Esas faaliyet nakdinin borç servisini karşılama oranı: 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 faaliyetlerden yaratılan nakit; Faaliyet nakdinin borç servisini karşılama oranı; Esas faaliyet nakdinin borç servisini karşılama oranı.

Ana başlık	Durum
Finansal Risk Profili	orta
Tamamlayıcı Not Bileşenleri	güçlü

▲ Notu en çok destekleyenler

Cari oran

Finansal borçların satışlara oranı

Toplam borç / toplam aktif

▼ Notu en çok aşağı çekenler

Esas faaliyetlerden yaratılan nakit

Faaliyet nakdinin borç servisini karşılama oranı

Esas faaliyet nakdinin borç servisini karşılama oranı

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

▲ Güçlü yanlar

Cari Oran
değer 1,949

(KV + UV Finansal Borçlar) / Net Satışlar
değer 0,044

Toplam Borç / Toplam Aktif
değer 0,329

Net Finansal Borç / FAVÖK
değer 0

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

▼ Gelişmeye açık yanlar

Esas Faaliyetlerden Yaratılan Nakit
değer -368.978.536 · Son yıl negatif, önceki pozitif

FYN / (Faiz + Anapara + Leasing)
değer 70.925.779 · Karşılama oranı 0.12x

Esas FYN / (Faiz + Anapara + Leasing)
değer -368.978.536 · Nakit yaratamıyor, FAL ödemesi var

Net Satışlarda Reel Büyüme
değer -0,093

Kârlılık Kaldıracı (ROE / ROA)
değer 0,574

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

Ne anlama geliyor? Güçlü yanlar finansman görüşmelerinde öne çıkarılacak, zayıf yanlar ise sorgulanacak ilk konulardır.

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.

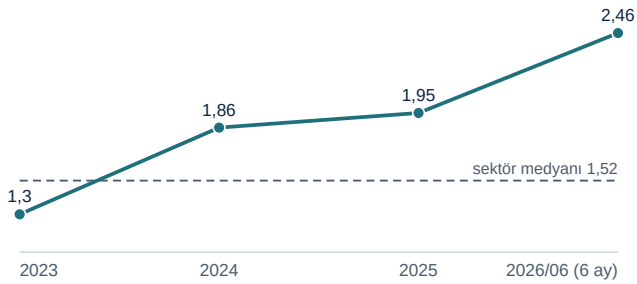
Rasyo	2023	2024	2025	2026/06 (6 ay)	Eğilim
Cari Oran	1,3	1,86	1,95	2,46	▲ iyileşiyor
Likidite (Asit-Test) Oranı	0,77	1,29	1,25	1,56	▲ iyileşiyor
Toplam Borç / Toplam Aktif	%47,2	%34,9	%32,9	%26,4	▲ iyileşiyor
(KV + UV Finansal Borçlar) / Net Satışlar	%10,2	%4,1	%4,4	%5,3	▲ iyileşiyor
Alacak Tahsil Süresi (gün)	51 gün	41 gün	49 gün	52 gün	► yatay
Borç Devir (Ödeme) Süresi (gün)	41 gün	54 gün	46 gün	32 gün	▲ iyileşiyor
Vergi Öncesi Kâr (VÖK) Marjı	%7,2	%5,8	%6,5	%5,4	▼ bozuluyor
Brüt Kâr Marjı	%17,8	%10,5	%12,7	%12,5	▼ bozuluyor
Kârlılık Kaldıracı (ROE / ROA)	1	0,69	0,57	0	
Net Satışlarda Reel Büyüme	–	%6,5	%-9,3	–	▼ bozuluyor
Net Finansal Borç / FAVÖK	0,72 kat	0 kat	0 kat	0 kat	▲ iyileşiyor
FAVÖK / Finansman Gideri	2,24 kat	1,92 kat	2,8 kat	2,52 kat	▲ iyileşiyor
Net Finansal Borç / Düzeltilmiş Özkaynak	%29,1	%-22,7	%-13,2	%-9,2	▲ iyileşiyor
Nakit Dönüşüm Süresi (gün)	68 gün	46 gün	77 gün	86 gün	▼ bozuluyor

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

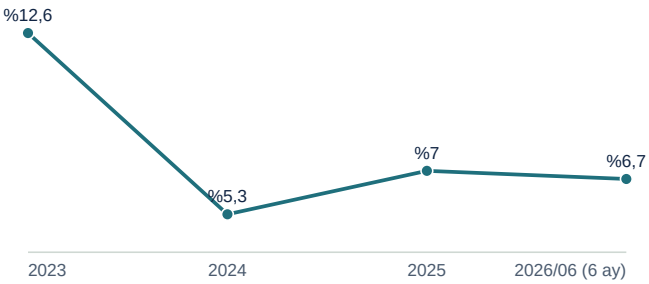
Trend grafikleri

Kesikli çizgi, yüklüyse sektör medyanıdır.

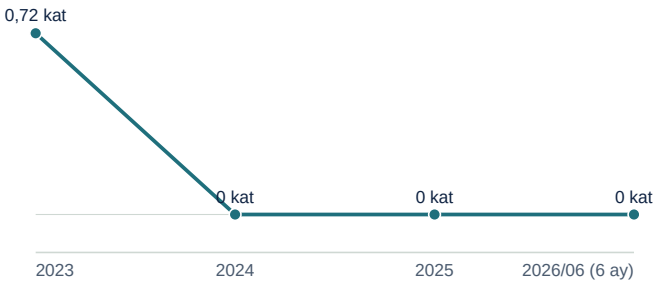
Cari oran ▲ iyileşiyor



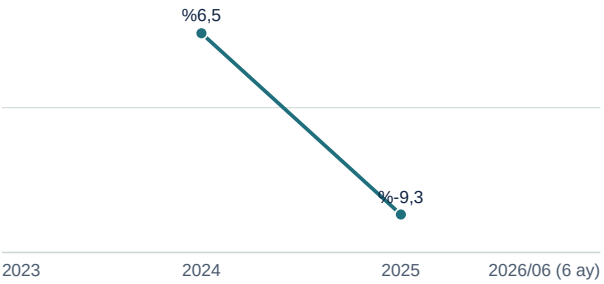
FAVÖK marjı ▼ bozuluyor

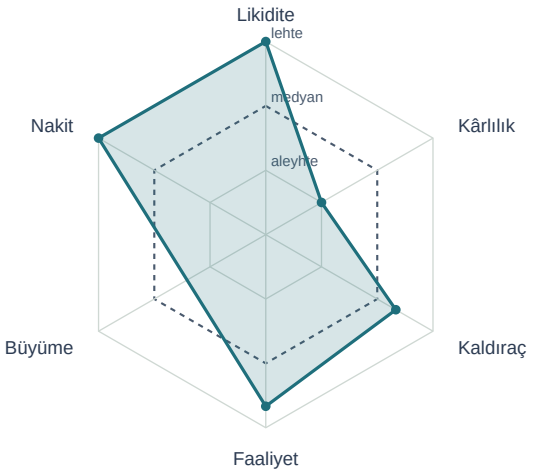


Net borç / FAVÖK ▲ iyileşiyor



Net satış büyümesi (reel) ▼ bozuluyor





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 1,95 · medyan 1,52 (lehte)
Likidite (asit-test) oranı 1,25 · medyan 0,9 (lehte)
Kârlılık: sektörden zayıf (aleyhte)
Brüt kâr marjı %12,7 · medyan %17,7 (aleyhte)
Net kâr marjı %1,6 · medyan %2,5 (aleyhte)
Kaldıraç: sektörden güçlü (lehte)
Toplam borç / aktif %32,9 · medyan %51 (lehte)
Özkaynak / aktif %67,1 · medyan %49 (lehte)
Kısa vadeli borç / toplam borç %90,4 · medyan %70,9 (aleyhte)
Faaliyet: sektörden güçlü (lehte)
Alacak tahsil süresi 49 gün · medyan 67 gün (lehte)
Stok devir süresi 74 gün · medyan 88 gün (lehte)
Borç ödeme süresi 46 gün · medyan 53 gün (uyumlu)
Büyüme: veri yok
Nakit: sektörden güçlü (lehte)
Faiz karşılama oranı 2,19 · medyan 1,38 (lehte)

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

Ne anlama geliyor? Sektöre göre 7 oranda güçlü, 3 oranda zayıfsınız.

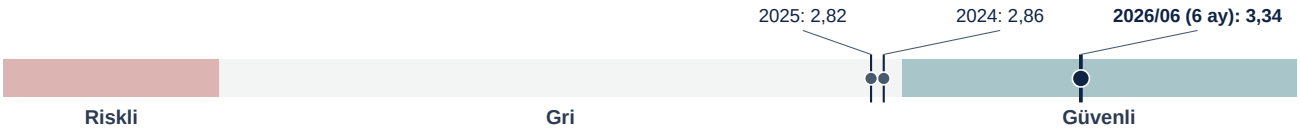
Ne anlama geliyor? Tablolar raporun dayandığı rakamların özetidir; ayrıntı mali tablolarınızdadır.

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

4 Altman Z ve erken uyarı

Altman Z' (halka açık olmayan imalatçı) · Güvenli bölge

Değer ve bölge son üç dönem için; şerit soldan sağa riskli, gri ve güvenli bölgeleri gösterir.



Dönem	Değer	Bölge
2023	3,26	Güvenli bölge
2024	2,86	Gri bölge
2025	2,82	Gri bölge
2026/06 (6 ay)	3,34	Güvenli bölge

Seyir: ► yatay

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 yatay seyrediyor.

5 Doppler: nakit akışı

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

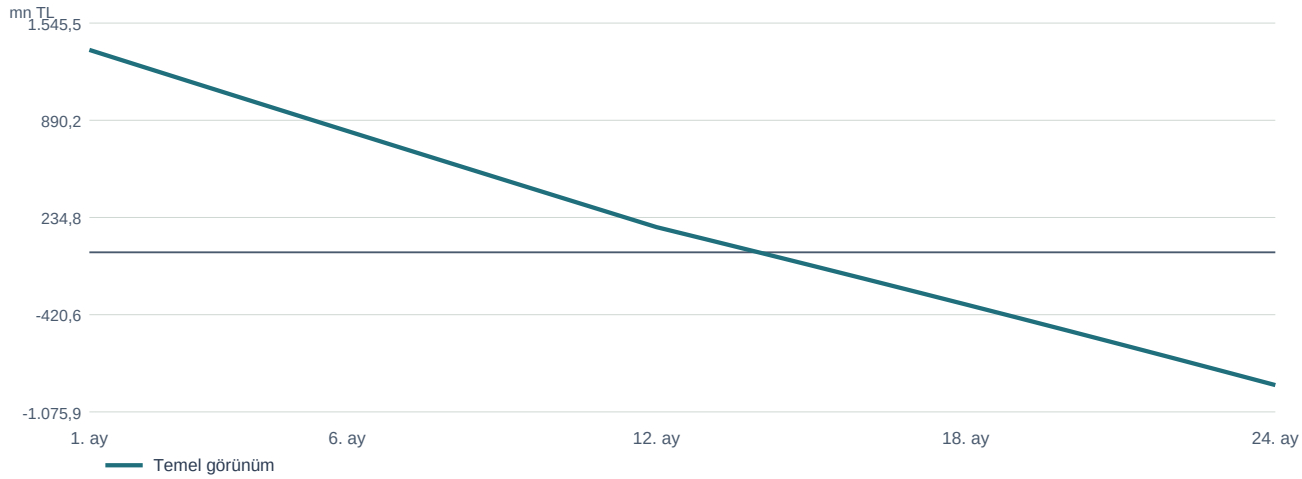
Faaliyet nakdi ve borç servisi

Gösterge	2024	2025
Faaliyetlerden yaratılan nakit	1.182,1 mn TL	70,9 mn TL
Serbest nakit akışı (yatırım sonrası)	330,7 mn TL	-666,1 mn TL
Borç servisi karşılama	1,26 kat	0,12 kat
Faiz karşılama	4,31 kat	0,24 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 1.474,9 mn TL; 12. ay sonu 169,7 mn TL, 24. ay sonu -895,1 mn TL. En yüksek nakit açığı 895,1 mn TL; 12 aylık borç servisi karşılama -0,91 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	130,8 mn TL
Faaliyet marjı 5 yüzde birim daralır	eksi	420,8 mn TL
Kur %25 yükselir	eksi	0 mn TL
Faiz 10 yüzde birim artar	eksi	0 mn TL
Tahsilat 30 gün gecikir	eksi	1.192,2 mn TL
Ciro %10 düşer, tahsilat 15 gün gecikir, faiz 5 yüzde birim artar	eksi	682,6 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): 0,12 kat; Kısa vadeli finansal borcu nakit ve işletme alacağıyla karşılama: 2,72 kat.

Borç servisi karşılama (DSCR)	0,12 kat	yetersiz
Kısa vadeli finansal borcu nakit ve işletme alacağıyla karşılama	2,72 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: DENEYİM BAĞIMSIZ DENETİM VE DANIŞMANLIK A.Ş.
Kaynak: KAP'ta yayımlanan bağımsız denetçi raporu

Denetçi çekincesi analizi

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

Kilit denetim konuları

• Finansal Yatırımlar

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	5.908,5 mn TL	7.033,8 mn TL	8.534,2 mn TL
Sektör oranlarıyla karşılaştırma	5.416,7 mn TL	6.823,4 mn TL	8.698,9 mn TL
Düzeltilmiş net aktif değeri	7.875,7 mn TL	7.875,7 mn TL	7.875,7 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

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	1,3	1,86	1,95	**2,46**	+%28 medyan 1,52	▲ güçlü
Asit-test oranı	▲ iyileşiyor	0,77	1,29	1,25	**1,56**	+%40 medyan 0,9	▲ güçlü

Cari oran 2023-2025 arasında yükseldi (1,30 → 1,95); 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 ▼ zayıf

Gösterge	Eğilim	2023	2024	2025	6A 2026	Sektör medyanı	Durum
Brüt kâr marjı	▼ bozuluyor	%17,8	%10,5	%12,7	**%12,4**	−%28 medyan %17,7	▼ zayıf
Vergi öncesi kâr marjı	► yatay	%7,2	%5,8	%6,5	**%5,4**	–	▲ güçlü
Net kâr marjı	▼ bozuluyor	%6,3	%2,2	%1,6	**%-0,4**	−%38 medyan %2,5	▼ zayıf
Reel satış büyümesi	▼ bozuluyor	–	%6,5	%-9,3	**–**	–	▼ zayıf
Faiz karşılama oranı	▲ iyileşiyor	2,01	1,91	2,19	**0,86**	+%59 medyan 1,38	▲ güçlü

Brüt kâr marjı 2023-2025 arasında geriledi (%17,8 → %12,7); net kâr marjı ve reel satış büyümesi da aynı yönde; faiz karşılama oranı yükseldi. Sektör kıyasında faiz karşılama oranı sektör medyanından iyi; brüt kâr marjı ve net kâr marjı 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	► yatay	51 gün	41 gün	49 gün	**52 gün**	−%27 medyan 67 gün	▲ güçlü
Borç ödeme süresi	▼ bozuluyor	41 gün	54 gün	46 gün	**32 gün**	−%12 medyan 53 gün	▲ güçlü
Stok devir süresi	▼ bozuluyor	58 gün	59 gün	74 gün	**66 gün**	−%16 medyan 88 gün	▲ güçlü
Nakit dönüşüm süresi	▼ bozuluyor	68 gün	46 gün	77 gün	**86 gün**	–	● orta

Alacak tahsil süresi 2023-2025 arasında yatay seyretti (49 gün); borç ödeme süresi uzadı; stok devir süresi uzadı; nakit dönüşüm süresi uzadı. Sektör kıyasında alacak tahsil süresi ve stok devir süresi sektör medyanından iyi; borç ödeme 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	▲ iyileşiyor	%47,2	%34,9	%32,9	**%26,4**	−%35 medyan %51	▲ güçlü
Finansal borç / net satış	▲ iyileşiyor	%10,2	%4,1	%4,4	**%5,3**	–	▲ güçlü
KV borç / toplam borç	▼ bozuluyor	%87,5	%93,5	%90,4	**%87,2**	+%27 medyan %70,9	▼ zayıf
Özkaynak / aktif	▲ iyileşiyor	%52,8	%65,1	%67,1	**%73,6**	+%37 medyan %49	▲ güçlü
Net finansal borç / FAVÖK	▲ iyileşiyor	0,72	0	0	**0**	–	▲ güçlü

Toplam borç / aktif 2023-2025 arasında geriledi (%47,2 → %32,9); finansal borç / net satış, özkaynak / aktif ve Net finansal borç / FAVÖK da aynı yönde; KV borç / toplam borç 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 ▼ zayıf

▼ Öngörülen borç servisi karşılama zayıf · ▼ Nakit üretimi indirgenmiş nakit akışı değerlemesine yetmiyor · ▲ Ortaklar kaynak sağlıyor

Gösterge	Eğilim	2024	2025	Durum
Faaliyetlerden yaratılan nakit	▼ bozuluyor	1.182,1 mn TL	**70,9 mn TL**	–
Borç servisi (faiz, anapara, leasing)	▼ azalıyor	940,6 mn TL	**599,5 mn TL**	–
Faaliyet nakdi / borç servisi	▼ bozuluyor	1,26	**0,12**	▼ zayıf
Toplam nakit açığı (−) / fazlası (+)	▼ bozuluyor	−609,9 mn TL	**−1.265,5 mn TL**	–
KV finansal borç artışı	▲ artıyor	−410,4 mn TL	**75,7 mn TL**	● orta

2025 yılında faaliyetlerden 70,9 mn TL nakit yaratıldı; faiz, anapara ve leasing ödemeleri 599,5 mn TL. Faaliyet nakdi borç servisinin 0,12 katını karşılıyor; fark yeni borç ya da ortak kaynağıyla kapanıyor. 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 (2025).

Ne anlama geliyor? Likidite, kârlılık, faaliyet etkinliği ve borçluluk birlikte günlük işleyişin ve borç yükünün sağlığını gösterir.

SWOT

■ Güçlü yanlar

Toplam borç / aktif sektör medyanının altında (olumlu)
Firma %32,9, sektör medyanı %51,0; sapma -%35,4 (TCMB 2025).

Likidite (asit-test) oranı sektör medyanının üzerinde (olumlu)
Firma 1,25, sektör medyanı 0,90; sapma %39,8 (TCMB 2025).

Faiz karşılama oranı sektör medyanının üzerinde (olumlu)
Firma 2,19, sektör medyanı 1,38; sapma %59,0 (TCMB 2025).

Özkaynak / aktif sektör medyanının üzerinde (olumlu)
Firma %67,1, sektör medyanı %49,0; sapma %36,9 (TCMB 2025).

Finansal borçların satışlara oranı
Mevcut durum: 0,04.

■ Zayıf yanlar

Faaliyet nakdi borç servisini karşılamıyor
FYN 70.925.779 TL, faiz + anapara + leasing 599.454.168 TL; karşılama 0,12 kat. Fark yeni borç veya ortak kaynağıyla kapanıyor.

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

Esas faaliyetlerden yaratılan nakit
Mevcut durum: -368.978.536 TL.

Esas faaliyet nakdinin borç servisini karşılama oranı
Mevcut durum: -368.978.536 TL.

Net kâr marjı sektör medyanının altında (olumsuz)
Firma %1,6, sektör medyanı %2,5; sapma -%37,9 (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.

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: -368.978.536 TL.)
Beklenen etki: Nakit akışı göstergelerini ve firmanın kredi profilini güçlendirir.

Borç servisini faaliyet nakdiyle uyumlu hale getirin · öncelik yüksek
Hedef: Faaliyet nakdinin borç servisini karşılaması 0,12 → 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: 70.925.779 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: -368.978.536 TL.)
Beklenen etki: Nakit akışı göstergelerini ve firmanın kredi profilini güçlendirir.

Yatırımları uzun vadeli kaynakla finanse edin · öncelik orta

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

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: -1.265.540.621 TL.)
Beklenen etki: Nakit akışı göstergelerini ve firmanın kredi profilini güçlendirir.

Net satışlarda reel büyüme: iyileştirme · öncelik orta
Hedef: Net satışlarda reel büyüme -%9,3 → %0,0
Bu konudaki iyileşme firmanın kredi profilini güçlendirir. (Şu an Net satışlarda reel büyüme: -0,09.)
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: enflasyon düzeltme farkları (-318.378.710 TL) nakit dışı sayıldı ve yatırımlardan düşüldü. 31.12.2025: enflasyon düzeltme farkları (-110.365.545 TL) nakit dışı sayıldı ve yatırımlardan düşüldü. 31.12.2025: sermaye yedeklerindeki artış (581.194.666 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-2026-49964 · TR REGTECH