

Rapor önizlemesi — pakete ve belge durumuna göre içerik değişir.

RAPOR NO: MAI-TC-202604041231

a\*\*\*\* m\*\*\*\*

Ticari · 04.04.2026 · Doğruluk: **YÜKSEK**

PUAN

98

/ 100

RATİNG

A+

Mükemmel

ONAY ŞANSI

95%

## FİNANSAL ORANLAR &amp; BENCHMARK

Cari Oran

1.24

Hedef:  $\geq 1.3$  (makina imalat)

Likidite Oranı

0.82

Hedef:  $\geq 0.9$ 

Net İşletme Sermayesi

41.350.000 TL

Hedef: Pozitif

Borç/Özkaynak

2.39

Hedef:  $\leq 2.5$  (makina imalat)

Özkaynak Oranı

%29.5

Hedef:  $\geq 30$ 

Net Kâr Marjı

%6.7

Hedef:  $\geq 3$ 

Brüt Kâr Marjı

%18.0

Hedef: —

Faaliyet Kâr Marjı

%10.2

Hedef:  $\geq 8$ 

FAVÖK

51.200.000 TL

Hedef: —

DSCR

17.07x

Hedef:  $\geq 1.2x$ 

Faiz Karşılama

3.97x

Hedef:  $\geq 1.3x$ 

ROE

%23.9

Hedef:  $\geq 15$ 

ROA

%7.0

Hedef:  $\geq 8$ 

Alacak Tahsil Süresi

72 gün

Hedef:  $\leq 60$  gün

Stok Taşıma Süresi

87 gün

Hedef:  $\leq 60$  gün

İşletme Limit (1Y — Teminatsız)

102.400.000 TL

Hedef: FAVÖK  $\times 2$ İşletme Limit (3Y — Teminatl $\times 1.5$ )

307.200.000 TL

Hedef: FAVÖK  $\times 6$ 

Borç Ödeme Süresi (BÖS)

—

Hedef: Döngü dengesi

Faaliyet Döngüsü Açığı

160 gün

Hedef: Düşük = İyi

Ciro Büyümesi (Nominal)

%17.2

Hedef:  $> T\ddot{U}FE$  %29.25

Ciro Büyümesi (Reel)

% -12.0

Hedef:  $\geq 0$ 

## KREDİ LİMİT HESABI

KREDİ TÜRÜ	VADE	TEMİNATSIZ LİMİT	TEMİNATLI LİMİT ( $\times 1.5$ )
İşletme Kredisi	1 Yıl	102.400.000 TL	153.600.000 TL
İşletme Kredisi	2 Yıl	153.600.000 TL	230.400.000 TL
İşletme Kredisi	3 Yıl	204.800.000 TL	307.200.000 TL
Yatırım Kredisi	4 Yıl	— (Yatırım)	384.000.000 TL
Yatırım Kredisi	5 Yıl	— (Yatırım)	460.800.000 TL

⚠ Teminatl $\times 1.5$  limit gayrimenkul ipotegi, araç rehni veya KGF kefaleti ile geçerlidir. 4-5 yıl yatırım kredisinde teminat zorunludur. Limitler ödeme kapasitesini (DSCR  $\geq 1.2x$ ) aşamaz.

## MEMZUÇ ANALİZİ

Kaynak	PDF
Banka Sayısı	8
Toplam Nakdi Risk	32.000.000 TL
↳ Kısa Vadeli (KV)	12.000.000 TL
↳ Uzun Vadeli (UV)	20.000.000 TL
Toplam Limit	55.000.000 TL
Bilanço Uyumu	⚠ Fark var (%69)
↳ KV Uyumu	%51 fark
Faiz Tahakkuku	⚠ Var

#### DEĞERLENDİRME & UYARILAR

- ✓ KKB temiz — kurumsal kredi başvurularında temel şart karşılanıyor
- ✓ MEMZUÇ belgesi doğrulandı — 8 banka, toplam risk 32.000.000 TL · KV: 12.000.000 · UV: 20.000.000
- ✓ Net işletme sermayesi 41.350.000 TL — pozitif, KV yükümlülükler karşılanabilir
- ✓ Borç/Özkaynak 2.39 — sektör normu içinde
- ✓ DSCR 17.07x — güçlü borç ödeme kapasitesi
- ✓ Net kâr marjı %6.7 — sektör ortalamasının üzerinde
- ✓ ROE %23.9 — özkaynak verimliliği iyi
- ✓ 9 yıllık faaliyet — sektörde köklü, bankalar risk algısını düşürür
- ✓ Bağımsız denetim TAM — en yüksek güvenilirlik. Bankalar teminatsız limit hesabında bu belgeye pozitif puan verir.
- ✓ İhracatın ciroya oranı %71.7 — döviz geliri kur riskini dengeler, Eximbank kredi ve akreditif imkânı açılır
- ✓ ISO/Kalite belgesi var — kurumsal olgunluk ve süreç güvenilirliği. Bankalar belgesiz firmadan %5-10 daha olumlu değerlendirir.
- ⚠ MEMZUÇ toplam risk (32.000.000 TL) ile bilanço banka borcu arasında %69 fark — belgeler tutarsız
- ⚠ MEMZUÇ KV nakdi (12.000.000 TL) ile bilanço kısa vadeli kredi arasında %51 fark — kısa vadeli borç yapısı kontrol edilmeli
- ⚠ Cari oran 1.24 — sektör normunun (1.3) altında
- ⚠ Likidite 0.82 — sektör normunun (0.9) altında
- ⚠ Nominal büyüme %17.2 ancak reel daralma %12.0 — enflasyon (%29.25) altında kaldı
- ⚠ YMM tasdiki yok — bankalar mali tabloları muhafazakâr değerlendirir. YMM ile limit %15-25 artabilir.
- ⚠ Özkaynak oranı %29.5 — bankalar %30 altını riskli görür. Kâr birikimi veya sermaye artırımı önerilir.
- ⓘ Ticari kredi maliyet: faiz + %15 KKDF + %1 BSMV. Gerçek YMO faiz oranından yüksek olacaktır.
- ⓘ Bu rapor bilgilendirme amaçlıdır.

#### BELGE DURUMU

Veri / Belge	Durum	Not
Bilanço + Gelir Tablosu	VAR	Belge yüklendi — YMM tasdiki olmadan bankalar muhafazakâr değerlendirir

Veri / Belge	Durum	Not
MEMZUÇ / Banka Risk Dökümü	VAR	8 banka, risk 32.000.000 TL
Son 6 ay banka ekstresi	BEYAN	Nakit akışı ve borç ödemeleri görülür
Vergi Dairesi Borç Durumu	BEYAN	Vergi borcu varsa bankalar olumsuz değerlendirir
Bağımsız Denetim Raporu	VAR	Tam denetim — en yüksek güvenilirlik



## Finansal Değerlendirme & Gelişim Planı

Kişiselleştirilmiş bankacılık analizi

Ticari profil çok güçlü. Hedef: ihracat artışı, covenant takibi ve mevcut avantajı korumak.

### ⚡ Hızlı Kazanımlar (0–3 Ay)

#### MEMZUÇ doluluk oranını %80 altında tutun

YÜKSEK

5 bankayla çalışıyorsunuz. Nakdi kullanım %80 üstüne çıkmadan yeni limit talepleri yapın.

→ Ek limit kapasitesi açık kalır

#### Loan covenant'ları her çeyrekte izleyin

YÜKSEK

Net Borç/FAVÖK, Faiz Karşılama ve DSCR'yi takip edin. İhlal öncesi bankayı bilgilendirmek hakaret değil, güven göstergesidir.

→ Erken uyarı sağlanır

Bakınız: DSCR



### Kısa Vade (3–12 Ay)

#### İhracat oranını artırın

YÜKSEK

Döviz geliri kur riskini hedge eder ve Eximbank kredi imkânı açar. Her %5 artış profili güçlendirir.

→ Döviz limit + düşük faiz

#### IPARD/KOSGEB yatırım desteklerini araştırın

ORTA

Büyüme yatırımları için hibe ve destekli kredi. Kendi paranızla büyüme yerine destek kullanın.

→ Yatırım maliyeti -%20-50



### Orta Vade (1–3 Yıl)

#### Kurumsal yönetim yapısını güçlendirin

ORTA

Bağımsız yönetim kurulu üyesi, iç denetim — büyük kurumsal kredilerde beklenti haline geliyor.

→ SPK/uluslararası finansman kapısı açılır



Terimler Sözlüğü

DSCR	Borç Servis Karşılama = FAVÖK ÷ Yıllık Taksit. 1.2x altında banka kredi vermez.
FAVÖK / EBITDA	Şirketin nakit üretme gücü. Teminatsız limit $\approx$ FAVÖK $\times$ 3-5.

### Finansal Okuryazarlık Notları

- Ticari segmentte banka 'covenant' adı verilen sözleşme şartları koyar. Bunları ihlal etmek kredinin vadesinden önce geri çekilmesine yol açabilir.
- İhracat yapan firmalar hem ülkemizde faaliyet gösteren bankaların ihracat paketlerinden hem de Eximbank'tan özel faizli kredi kullanabilir.
- Büyüme dönemlerinde IPARD, KOSGEB ve Kalkınma Ajansı desteklerini kullanmak, özkaynak harcamadan bilanço güçlendirmek demektir.



### Finansal Eğitim Raporu

Gelir & gider analizi · Sektör karşılaştırması · Ekonomik görünüm  
Kalem kalem optimizasyon · POS komisyon analizi · 3 iyileştirme senaryosu

✓ Rapor İndirildi

Bu rapor yalnızca karar destek amacıyla üretilmiştir. Bankacılık mevzuatı kapsamında resmi kredi onayı niteliği taşımaz. Eksik belgeler tamamlandığında sonuçlar değişebilir. [mudurai.net](http://mudurai.net) · [info@mudurai.net](mailto:info@mudurai.net)