

Rapor önizlemesi — pakete ve belge durumuna göre içerik değişir.

⚠ PDF almadan önce raporun tamamen oluştuğunu kontrol edin. Ekranda "hazırlanıyor / yükleniyor" yazısı varsa birkaç saniye bekleyin.

MÜDÜRAİ RAPOR NO: MAI-TC-202606271226

A**** M****

Ticari · 27.06.2026 · Doğruluk: YÜKSEK

PUAN

68

/ 100

RATING

C+

Zayıf

ONAY ŞANSI

68

%

ANALİZ DAYANAKLARI

Bilanço durumu: 2025 · Yıl-Sonu (Beyanname)

Gelir tablosu: 2025 · Yıl-Sonu (Beyanname)

Trend yılları: 2025

ⓘ Trend karşılaştırması için en az 2 yıl-sonu gerekli — bu raporda trend devre dışı.

İYİ DURUM — Finansal yapı genel olarak sağlıklı. Aşağıdaki noktaları güçlendirin.

ANA SORUNLAR

SORUN 1

Borç/Özkaynak 2.92 — Makina imalat normunu (2.5) aşıyor

SORUN 2

Cari oran 1.21 — sektör normunun (1.3) altında

SORUN 3

Likidite 0.78 — sektör normunun (0.9) altında

YOL HARİTASI



Finansal Değerlendirme & Gelişim Planı

Kişiselleştirilmiş finansal analiz

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 kur riskine karşı koruma sağlar 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 büyümek 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 finansman görüşmeleri zorlaşabilir.

FAVÖK / EBITDA

Şirketin nakit üretme gücü. Teminatsız limit $\approx$ FAVÖK $\times$ 3–5.

** Finansal Okuryazarlık Notları**

Ticari segmentte finans çevresi '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.



Bu analiz genel bilgilendirme ve finansal okuryazarlık amaçlıdır. Kredi kararı, yatırım tavsiyesi veya SPK/BDDK kapsamında finansal danışmanlık niteliği taşımaz. Sonuçlar yalnızca girilen verilere dayalı değerlendirmedir; bağlayıcı değildir.

FİNANS ÇEVRESİ GÖZÜYLE DEĞERLENDİRME

LİKİDİTE

Kritik

1.21 — Kısa vadeli ödeme baskısı var — finans çevresi temkinli yaklaşır.

BORÇLULUK

Kritik

2.92 — Aşırı kaldıraç — finansal kırılganlık yüksek.

KÂRLILIK

Kabul edilebilir

%7.9 — Kârlılık sürdürülebilir seviyede.

NAKİT AKIŞI

Kabul edilebilir

8.33x — Borç ödeme kapasitesi yeterli.

EN KRİTİK 6 GÖSTERGE

Cari Oran

1.21

Hedef: ≥ 1.3 (Makina imalat)

Likidite Oranı

0.78

Hedef: ≥ 0.9

Borç/Özkaynak

2.92

Hedef: ≤ 2.5 (Makina imalat)

Özkaynak Oranı

%23.2

Hedef: ≥ 30

Alacak Tahsil Süresi

78 gün

Hedef: ≤60 gün

Stok Taşıma Süresi

86 gün

Hedef: ≤60 gün

KREDİ LİMİT VE KAPASİTE ANALİZİ

KREDİ TÜRÜ	VADE	TEORİK TEMİNATSIZ	TEORİK TEMİNATLI	MEVCUT NAKDİ RİSK	EK KULLANILABİLİR TEMİNATSIZ	EK KULLANILABİLİR TEMİNATLI
İşletme Kredisi	1 Yıl	102.400.000 TL	153.600.000 TL	24.600.000 TL Bilanço/Mizan banka kredileri	77.800.000 TL	129.000.000 TL
İşletme Kredisi	2 Yıl	153.600.000 TL	230.400.000 TL	24.600.000 TL Bilanço/Mizan banka kredileri	129.000.000 TL	205.800.000 TL
İşletme Kredisi	3 Yıl	204.800.000 TL	307.200.000 TL	24.600.000 TL Bilanço/Mizan banka kredileri	180.200.000 TL	282.600.000 TL
Yatırım Kredisi	4 Yıl	— (Yatırım)	384.000.000 TL	24.600.000 TL Bilanço/Mizan banka kredileri	—	359.400.000 TL
Yatırım Kredisi	5 Yıl	— (Yatırım)	460.800.000 TL	24.600.000 TL Bilanço/Mizan banka kredileri	—	436.200.000 TL

💡 Teorik kapasite FAVÖK bazlı toplam borç taşıma kapasitesidir. Ek kullanılabilir limit, mevcut nakdi kredi riski düşüldükten ve risk göstergeleri dikkate alındıktan sonra kalan ihtiyatlı referanstır. Teminatlı limit gayrimenkul ipoteği, araç rehni veya KGF kefaletiyle mümkündür; nihai karar finans kuruluşuna aittir.

MEMZUÇ / FİNANSMAN RİSK ANALİZİ

MEMZUÇ belgesi yüklenmedi veya banka bilgisi girilmedi — bilanço verileri kullanıldı.

BELGE KONTROL LİSTESİ

Bilanço + Gelir Tablosu

VAR

MEMZUÇ / Banka Risk Dökümü

BEYAN

Son 6 ay banka ekstresi

BEYAN

Vergi Dairesi Borç Durumu

BEYAN

DETAYLI FİNANSAL ORANLAR & BENCHMARK

CARİ ORAN

LİKİDİTE ORANI

NET İŞLETME SERMAYESİ

BORÇ/ÖZKAYNAK

1.21

Hedef: ≥ 1.3 (Makina imalat)

0.78

Hedef: ≥ 0.9

28.650.000 TL

Hedef: Pozitif

2.92

Hedef: ≤ 2.5 (Makina imalat)

ÖZKAYNAK ORANI

%23.2

Hedef: ≥ 30

NET KÂR MARJİ

%7.9

Hedef: ≥ 3

BRÜT KÂR MARJİ

%21.2

Hedef: —

FAALİYET KÂR MARJİ

%12.0

Hedef: ≥ 8

FAVÖK

51.200.000 TL

Hedef: —

DSCR

8.33x

Hedef: $\geq 1.2x$

FAİZ KARŞILAMA

3.97x

Hedef: $\geq 1.3x$

ROE

%37.3

Hedef: ≥ 15

ROA

%8.6

Hedef: ≥ 8

ALACAK TAHSİL SÜRESİ

78 gün

Hedef: ≤ 60 gün

STOK TAŞIMA SÜRESİ

86 gün

Hedef: ≤ 60 gün

TEORİK KAPASİTE (1Y — TEMİNATSIZ)

102.400.000 TL

Hedef: Brüt FAVÖK $\times 2$ EK KULLANILABİLİR LİMİT
(1Y — TEMİNATSIZ)

77.800.000 TL

Hedef: Mevcut risk düşülmüş

TEORİK KAPASİTE (3Y — TEMİNATLI $\times 1.5$)

307.200.000 TL

Hedef: Brüt FAVÖK $\times 6$ EK KULLANILABİLİR LİMİT
(3Y — TEMİNATLI)

282.600.000 TL

Hedef: Mevcut risk düşülmüş

BORÇ ÖDEME SÜRESİ
(BÖS)

94 gün

Hedef: Tedarikçi vade dengesi

NAKİT DÖNGÜSÜ
(ATS+STS-BÖS)

70 gün

Hedef: ≤ 60 gün idealCİRO BÜYÜMESİ
(NOMİNAL)

%0.0

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

CİRO BÜYÜMESİ (REEL)

% -29.3

Hedef: ≥ 0

TÜM DEĞERLENDİRME NOTLARI

- ✓ KKB temiz — kurumsal kredi başvurularında temel şart karşılıyor
- ✓ Net işletme sermayesi 28.650.000 TL — pozitif, KV yükümlülükler karşılanabilir
- ✓ DSCR 8.33x — güçlü borç ödeme kapasitesi
- ✓ Net kâr marjı %7.9 — sektör ortalamasının üzerinde
- ✓ ROE %37.3 — özkaynak verimliliği iyi
- ✓ ROA %8.6 — aktif verimliliği iyi
- ✓ İhracatın ciroya oranı %72 — döviz geliri kur riskini dengeler, Eximbank kredi ve akreditif imkânı açılır
- ⚠ Cari oran 1.21 — sektör normunun (1.3) altında
- ⚠ Likidite 0.78 — sektör normunun (0.9) altında
- ✗ Borç/Özkaynak 2.92 — Makina imalat normunu (2.5) aşıyor
- ⚠ Nominal büyüme %0.0 ancak reel daralma %29.3 — enflasyon (%29.25) altında kaldı

⚠ YMM tasdiki yok — finans çevresi mali tabloları daha temkinli değerlendirir. YMM ile limit %15–25 artabilir.

⚠ Özkaynak oranı %23.2 — finans çevresi %30 altını riskli görür. Kâr birikimi veya sermaye artırımını önerilir.

i Ticari kredi maliyet: faiz + %15 KKDF + %1 BSMV. Gerçek YMO faiz oranından yüksek olacaktır.

i Bu rapor bilgilendirme amaçlıdır.



Patron Yol Haritası

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



Raporu Oluştur (2-3 dk)

Bu rapor yalnızca karar destek amacıyla üretilmiştir. Bankacılık mevzuatı kapsamında resmi kredi onayı niteliği taşımaz. Eksik belgeler tamamlandığında sonuçlar değişebilir. mudurai.net · info@mudurai.net