

Değerlendirilen Dönem: 2024 → 2025 Ardışık 2 Yıl

Firma: Test Firması

GENEL FİNANSAL SKOR

56
/ 100

Riskli

GÜÇLÜ YÖNLER

- Asit-Test Oranı (İyi)
- Stok Devir Süresi (Gün) (Mükemmel)
- Faiz Karşılama Oranı (İyi)

RİSK ALANLARI

- Cari Oran (Likidite) (Zayıf)
- Net İşletme Sermayesi / Satışlar (Zayıf)
- Borçluluk Oranı (Orta)
- Özkaynaklar / Aktif Toplamı (Orta)

Orta-Yüksek Risk

Şirketin finansal yapısı, finansal risk seviyesini artıran unsurlar nedeniyle belirgin bir baskı altında görünmektedir. Mevcut finansal görünüm, şirketin finansal dayanıklılığının ve esnekliğinin önemli ölçüde sınırlanabileceğine işaret etmektedir. Genel risk profili, finansal sürdürülebilirlik ve yükümlülüklerin yönetimi açısından daha yüksek düzeyde risk içeren bir yapı ortaya koymaktadır.

Paroxa Yönetici Özeti

Genel Değerlendirme:

Finansal veriler, kredi geri ödeme performansı, yükümlülüklerin yerine getirilme düzeyi, finansal rasyolar, teminat yapısı ve limit kullanım göstergeleri birlikte değerlendirildiğinde işletmenin finansal görünümünde belirgin risk unsurları bulunduğu görülmektedir.

Skorun Anlamı:

Skor, birden fazla finansal göstergenin işletmenin finansal esnekliği ve sürdürülebilirliği üzerinde baskı oluşturabilecek bir görünüm sergilediğine işaret etmektedir. Likidite, borçluluk, işletme sermayesi, kârlılık, finansman kapasitesi veya kredi performansına ilişkin göstergelerdeki zayıflıklar, finansal risk seviyesini artırmaktadır.

Skor, tek bir finansal göstereye değil, birden fazla finansal göstergenin birlikte değerlendirilmesine dayanmaktadır.

Yönetim Mesajı:

Mevcut finansal görünüm, öncelikli risk alanlarının yakından izlenmesini ve finansal göstergelerdeki değişimlerin dikkatle değerlendirilmesini gerektiren bir yapı ortaya koymaktadır. Risk göstergelerindeki kalıcı veya ilave olumsuzluklar, işletmenin finansal esnekliği üzerinde daha fazla baskı oluşturabilir.

Banka Bakış Açısı:

Bu skor, işletmenin kredi değerlendirmesinde riskli bir finansal profil sunduğuna işaret etmektedir. Kredi değerliliğinin belirlenmesinde nakit akışı, borç ödeme kapasitesi, finansal yapı, kredi performansı, teminatlar ve diğer finansal göstergeler daha kapsamlı şekilde değerlendirilebilir. Kredi koşulları, işletmenin mevcut risk görünümü ve ilgili kredi politikaları çerçevesinde şekillenebilir.

FİNANSAL RİSK HARİTASI

Temel finansal risk göstergelerinin özet değerlendirmesi. Her alan ilgili rasyonun durum sonucuna göre otomatik belirlenir.

Risk Alanı	Değerlendirme Kriteri	Risk Seviyesi
İşletme Sermayesi Riski	Net İşletme Sermayesi / Satışlar rasyosunun değerlendirilmesi	Zayıf
Borç Yönetimi Riski	Borçluluk Oranı rasyosunun değerlendirilmesi	Orta
Sermaye Yapısı Riski	Özkaynaklar / Aktif Toplamı rasyosunun değerlendirilmesi	Orta

FİNANSAL SAĞLIK PANOSU

i Bu sayfadaki rasyo hesaplamaları, mali doğrulama adımı uygulanan **Ortaklar Cari Hesabı, Kasa Kontrolü, Stok Kontrolü** düzeltmeleri yansıtılmış finansal tablolar üzerinden hesaplanmıştır.

Rasyo	Değer	Sonuç
Cari Oran (Likidite)	0.87	Zayıf
Asit-Test Oranı	0.80	İyi
Net İşletme Sermayesi / Satışlar	-10.4%	Zayıf
Borçluluk Oranı	76.3%	Orta
Özkaynaklar / Aktif Toplamı	20.9%	Orta
Stok Devir Süresi (Gün)	27 gün	Mükemmel
Alacak Devir Süresi (Gün)	152 gün	Orta
Faiz Karşılama Oranı	2.03	İyi

Güçlü Finansal Göstergeler

Asit-Test Oranı — İyi

Stok Devir Süresi (Gün) — Mükemmel

Faiz Karşılama Oranı — İyi

Geliştirilmesi Gereken Finansal Göstergeler

Cari Oran (Likidite) — Zayıf

Net İşletme Sermayesi / Satışlar — Zayıf

Borçluluk Oranı — Orta

Özkaynaklar / Aktif Toplamı — Orta

Alacak Devir Süresi (Gün) — Orta

Cari Oran (Likidite)

0.87

Zayıf

Değerlendirme:

Cari Oranınız, işletmenin kısa vadeli yükümlülüklerini karşılamak için düşük düzeyde dönen varlık desteğine sahip olduğunu göstermektedir. Bu görünüm, kısa vadeli ödeme gücü açısından daha yüksek dikkat gerektiren bir finansal yapıya işaret etmektedir.

Finansal ve Muhasebesel Değerlendirme:

Cari Oran, dönen varlıkların kısa vadeli yükümlülüklerle oranını gösteren temel bir likidite göstergesidir. Tek başına işletmenin kısa vadeli borçlarını ödeyemeyeceği veya likidite sorunu yaşadığı sonucunu vermez.

Dönen varlıkların niteliği, alacakların tahsil kabiliyeti, stokların nakde dönüşüm hızı, nakit akışı ve kısa vadeli borçların vade yapısı birlikte değerlendirilmelidir.

Kredi Değerlendirmesi:

Oranın düşük olması, kısa vadeli yükümlülükler karşısında sınırlı bir dönen varlık desteğine işaret etmektedir. Bu durum kredi değerlendirmesinde likidite açısından dikkat gerektiren bir unsur olarak değerlendirilebilir.

Değerlendirme:

Asit-Test Oranınız, işletmenin stoklarını satışa dönüştürmesine gerek kalmadan kısa vadeli yükümlülüklerini karşılayabilecek yeterli likit varlık desteğine sahip olduğunu göstermektedir. Kısa vadeli ödeme kapasitesi açısından olumlu bir görünüm bulunmaktadır.

Finansal ve Muhasebesel Değerlendirme:

Asit-Test Oranı, stokların etkisini dışarıda bırakarak işletmenin kısa vadeli yükümlülükleri karşısındaki likit varlık desteğini gösterir. Oranın mevcut seviyesi olumlu olmakla birlikte, alacakların tahsil kabiliyeti ve likit varlıkların niteliği sonucun değerlendirilmesinde önem taşır.

Tek başına işletmenin nakit yaratma kapasitesi hakkında kesin bir sonuç vermez.

Kredi Değerlendirmesi:

Oranın mevcut seviyesi, kısa vadeli yükümlülükler karşısında yeterli likit varlık desteği bulunduğunu göstermektedir. Bu görünüm, kredi açısından olumlu değerlendirilebilecek bir likidite göstergesidir.

Değerlendirme:

Net İşletme Sermayesi/Satışlar Oranınız, satış hacmine kıyasla düşük bir net işletme sermayesi desteği bulunduğunu göstermektedir. Bu görünüm, faaliyetlerin finansmanında işletme sermayesi üzerindeki baskının arttığına işaret edebilir.

Finansal ve Muhasebesel Değerlendirme:

Oran, satış hacmine karşılık işletmenin ne düzeyde net işletme sermayesi taşıdığını gösterir. Düşük seviyedeki oran, satışların mevcut işletme sermayesiyle desteklenmesinin daha sınırlı olduğunu ortaya koymaktadır.

Ancak tek başına işletmenin nakit sıkıntısı yaşadığı veya ilave finansmana kesin olarak ihtiyaç duyduğu sonucunu vermez.

Kredi Değerlendirmesi:

Oranın düşük olması, satış hacmi karşısında sınırlı bir işletme sermayesi desteğine işaret etmektedir. Bu görünüm, kredi değerlendirmesinde faaliyet hacmi ile işletme sermayesi arasındaki dengenin dikkat gerektiren bir unsur olduğunu gösterebilir.

Değerlendirme:

Borçlanma Oranınız, işletmenin varlık finansmanında orta düzeyde yabancı kaynak kullanıldığını göstermektedir. Mevcut yapı, borç kaynaklı finansal yükün daha belirgin hale geldiği bir görünüm ortaya koymaktadır.

Finansal ve Muhasebesel Değerlendirme:

Borçlanma Oranı, toplam varlıkların ne kadarının yabancı kaynaklarla finanse edildiğini gösterir. Oranın orta seviyede olması, işletmenin finansman yapısında borç kaynaklarının daha önemli bir paya sahip olduğunu göstermektedir.

Ancak tek başına borç yükünün işletme açısından sürdürülemez olduğu sonucunu vermez. Borçların vade yapısı, maliyeti ve işletmenin kazanç yaratma kapasitesi ayrıca önem taşır.

Kredi Değerlendirmesi:

Oranın mevcut seviyesi, işletmenin daha belirgin bir borç yükü taşıdığını göstermektedir. Bu durum, kredi değerlendirmesinde borç ödeme kapasitesinin daha yakından ele alınmasını gerektirebilecek bir unsur olarak değerlendirilebilir.

Değerlendirme:

Özkaynaklar/Aktif Toplam Oranınız, işletmenin varlık finansmanında daha sınırlı bir özkaynak desteğine sahip olduğunu göstermektedir. Mevcut yapı, yabancı kaynakların finansman içindeki ağırlığının daha belirgin hale geldiğine işaret etmektedir.

Finansal ve Muhasebesel Değerlendirme:

Oran, toplam varlıkların ne ölçüde özkaynaklarla finanse edildiğini gösterir. Oranın orta seviyede olması, işletmenin sermaye yapısında özkaynak desteğinin daha sınırlı olduğunu ortaya koymaktadır.

Bununla birlikte tek başına işletmenin finansal açıdan zayıf olduğu veya borç ödeme kapasitesinin yetersiz olduğu sonucunu vermez. Özkaynakların niteliği ve borç yapısı da önem taşır.

Kredi Değerlendirmesi:

Oranın mevcut seviyesi, işletmenin varlık finansmanında daha sınırlı bir özkaynak tabanına sahip olduğunu göstermektedir. Bu durum, kredi değerlendirmesinde sermaye yapısının daha dikkatli ele alınmasını gerektirebilecek bir unsur olarak değerlendirilebilir.

Stok Devir Süresi (Gün)

27 gün

Mükemmel

Değerlendirme:

Stok Devir Süreniz, stokların kısa sürede satışa dönüştüğünü göstermektedir. Mevcut görünüm, stokların işletme sermayesi üzerinde uzun süreli bir yük oluşturmada faaliyet döngüsüne katkı sağladığına işaret etmektedir.

Finansal ve Muhasebesel Değerlendirme:

Stok Devir Süresi, stokların ortalama olarak kaç günde satışa dönüştüğünü gösterir. Düşük devir süresi genel olarak stokların daha hızlı nakde dönüşmesi anlamına gelir.

Ancak tek başına stok seviyesinin ideal olduğunu veya stok yönetiminin etkinliğini kesin olarak göstermez. Sektör yapısı, ürün özellikleri ve satış döngüsü de dikkate alınmalıdır.

Kredi Değerlendirmesi:

Kısa stok devir süresi, işletme sermayesinin stoklarda daha kısa süreyle bağlı kaldığını göstermektedir. Bu görünüm, kredi değerlendirmesinde işletme sermayesi açısından olumlu bir unsur olarak dikkate alınabilir.

Alacak Devir Süresi (Gün)

152 gün

Orta

Değerlendirme:

Alacak Devir Süreniz, ticari alacakların daha uzun bir sürede tahsilata dönüştüğünü göstermektedir. Bu görünüm, satışlardan doğan alacakların işletme sermayesinde daha uzun süre bağlı kalabileceğine işaret etmektedir.

Finansal ve Muhasebesel Değerlendirme:

Alacak Devir Süresi, ticari alacakların tahsilata dönüşme süresini gösterir. Oranın orta seviyede olması, alacakların nakde dönüşüm süresinin uzadığını ortaya koymaktadır.

Ancak tek başına tahsilat sorunu veya tahsil edilememe riski olduğu sonucunu vermez. Alacakların vade ve yaş yapısı ile müşteri profili de dikkate alınmalıdır.

Kredi Değerlendirmesi:

Oranın mevcut seviyesi, ticari alacakların işletme sermayesinde daha uzun süre bağlı kalabileceğini göstermektedir. Bu durum, kredi değerlendirmesinde tahsilat yapısının ve işletme sermayesi üzerindeki etkisinin daha yakından ele alınmasını gerektirebilecek bir unsur olarak değerlendirilebilir.

Değerlendirme:

Faiz Karşılama Oranınız, işletmenin faaliyetlerinden elde ettiği kârın faiz giderlerini karşılamak için yeterli olduğunu göstermektedir. Mevcut görünüm, faiz yükünün faaliyet performansı üzerinde yönetilebilir bir seviyede bulunduğuna işaret etmektedir.

Finansal ve Muhasebesel Değerlendirme:

Oran, faaliyet kârının faiz giderlerini karşılama düzeyini gösterir. Mevcut seviyenin olumlu olması, işletmenin faaliyet performansı ile faiz yükü arasında yeterli bir karşılama kapasitesi bulunduğunu göstermektedir.

Bununla birlikte oranın tek başına borç ödeme gücünü veya nakit yaratma kapasitesini göstermediği dikkate alınmalıdır.

Kredi Değerlendirmesi:

Oranın mevcut seviyesi, işletmenin faaliyet kârının mevcut faiz yükünü karşılamak için yeterli olduğunu göstermektedir. Bu durum, kredi değerlendirmesinde faaliyet performansı ile finansman maliyeti arasındaki denge açısından olumlu bir unsur oluşturabilir.

RASYO KOMBİNE RİSK DEĞERLENDİRMESİ

Finansal göstergelerin birlikte oluşturduğu risk ve fırsat kombinasyonları aşağıda özetlenmiştir. Bu değerlendirmeler, tekil rasyo sonuçlarının ötesinde birden fazla göstergenin bir arada okunmasıyla ortaya çıkan görünümleri yansıtmaktadır.

Sermaye Desteğine İhtiyaç Duyan Büyüme

Ne Anlama Geliyor?

Şirketin mevcut finansal görünümü, büyümenin finansmanında kullanılan kaynakların yakından değerlendirilmesini gerekli kılmaktadır. Sermaye yapısı, borçluluk seviyesi ve işletme sermayesine ilişkin göstergeler birlikte değerlendirildiğinde, faaliyet hacmindeki büyümenin mevcut özkaynak yapısı tarafından aynı ölçüde desteklenemiyor olabileceğine işaret etmektedir.

Bu durum, büyümenin sürdürülebilirliği açısından finansman yapısının ve sermaye yeterliliğinin birlikte değerlendirilmesini önemli hale getirmektedir.

Sonuç:

Mevcut finansal görünüm, şirketin faaliyetlerini ve büyümesini desteklemek amacıyla ilave finansman ihtiyacı duyuyor olabileceğine işaret etmektedir. Sermaye yapısına ilişkin göstergelerin mevcut görünümü ile işletme sermayesi ihtiyacının birlikte değerlendirilmesi, büyümenin sürdürülebilirliği açısından önem taşımaktadır.

Finansal göstergelerdeki mevcut eğilimin devam etmesi halinde, büyümenin finansmanında kullanılan kaynaklar üzerindeki baskının daha belirgin hale gelmesi söz konusu olabilir.

Banka Değerlendirmesi:

Mevcut finansal görünüm, kredi değerlendirme süreçlerinde şirketin sermaye yapısı ile faaliyetlerinden kaynaklanan finansman ihtiyacının birlikte değerlendirilmesini gerektirebilir. Banka, büyümenin hangi kaynaklarla finanse edildiğini ve mevcut özkaynak yapısının bu büyümeyi hangi ölçüde desteklediğini daha yakından inceleyebilir.

Mevcut finansal yapı, ilave finansman taleplerinde sermaye yeterliliğine ilişkin göstergelerin daha kapsamlı değerlendirilmesini gerekli kılabilir.

Dikkat Edilmesi Gerekenler:

Mevcut görünümün devam etmesi halinde, faaliyetlerden kaynaklanan finansman ihtiyacının artış göstermesi ve sermaye yapısı üzerindeki baskının daha belirgin hale gelmesi söz konusu olabilir. İşletme sermayesi ihtiyacının, borçluluk seviyesinin ve özkaynak yapısının birlikte değerlendirilmesi önem taşımaktadır.

Büyümenin sürdürülebilirliği açısından finansal kaynakların dengeli şekilde yönetilmesi ve sermaye yapısının düzenli olarak izlenmesi finansal esnekliğin korunmasına katkı sağlayabilir.

Paroxa Görüşü

- Şirketin özkaynak yapısının faaliyet hacmi ve büyüme eğilimi ile birlikte değerlendirilmesi, finansal dayanıklılığın güçlendirilmesine katkı sağlayabilir.
- Sermaye yapısını destekleyebilecek alternatiflerin değerlendirilmesi ve kârlılığın özkaynaklara etkisinin düzenli olarak izlenmesi, finansal esnekliğin korunmasını destekleyebilir.
- Finansman kaynaklarının vade ve maliyet yapısının düzenli olarak değerlendirilmesi ve borçluluk seviyesinin faaliyet hacmi ile birlikte izlenmesi, finansal sürdürülebilirliğin desteklenmesine katkı sağlayabilir.
- Kısa ve uzun vadeli finansman yapısının dengeli şekilde planlanması, finansal esnekliğin korunmasını destekleyebilir.
- İşletme sermayesi ihtiyacının faaliyet hacmi ile birlikte değerlendirilmesi ve nakit dönüşüm sürecinin düzenli olarak izlenmesi, büyümenin finansal yapı üzerindeki etkilerinin daha dengeli yönetilmesine katkı sağlayabilir.

- Faaliyetlerden kaynaklanan finansman ihtiyacının düzenli olarak planlanması ve işletme sermayesini destekleyebilecek alternatiflerin değerlendirilmesi, finansal sürdürülebilirliğin desteklenmesine katkı sağlayabilir.

Ne Anlama Geliyor?

Şirketin mevcut finansal görünümü, tahsilat süreçlerinden kaynaklanan işletme sermayesi baskısının likidite göstergelerine de yansımaya başlamış olabileceğine işaret etmektedir. Ticari alacakların nakde dönüş süresi ile işletme sermayesine ilişkin mevcut görünüm birlikte değerlendirildiğinde, faaliyetlerden kaynaklanan finansman ihtiyacının daha belirgin hale geldiği görülmektedir.

Cari oranın mevcut görünümü, işletme sermayesi üzerindeki baskının kısa vadeli finansal yapı açısından daha yakından izlenmesini gerekli kılmaktadır.

Sonuç:

Mevcut finansal görünüm, tahsilat süreçlerinden kaynaklanan işletme sermayesi baskısının finansal yapı üzerindeki etkilerinin daha belirgin hale gelmiş olabileceğine işaret etmektedir. Likiditeye ilişkin göstergelerin de bu görünümü desteklemesi, finansal esnekliğin korunmasını daha önemli hale getirmektedir.

Finansal göstergelerdeki mevcut eğilimin devam etmesi halinde, faaliyetlerden kaynaklanan finansman ihtiyacının ve kısa vadeli likidite baskısının daha belirgin hale gelmesi söz konusu olabilir.

Banka Değerlendirmesi:

Mevcut finansal görünüm, kredi değerlendirme süreçlerinde tahsilat performansı, işletme sermayesi yapısı ve likidite göstergelerinin birlikte değerlendirilmesini gerektirebilir. Banka, şirketin faaliyetlerinden kaynaklanan finansman ihtiyacını ve kısa vadeli yükümlülüklerini karşılama kapasitesini daha yakından inceleyebilir.

Dikkat Edilmesi Gerekenler:

Mevcut görünümün devam etmesi halinde, işletme sermayesi üzerindeki baskının likidite yapısı üzerindeki etkileri daha belirgin hale gelebilir. Ticari alacakların nakde dönüş süresi ile işletme sermayesi ihtiyacının düzenli olarak değerlendirilmesi, finansal sürdürülebilirliğin korunması açısından önem taşımaktadır.

Paroxa Görüşü

- Tahsilat süreçlerinin etkinliğini artırmaya yönelik uygulamaların değerlendirilmesi ve müşteri bazlı tahsilat performansının düzenli olarak izlenmesi, nakit dönüşüm sürecinin güçlendirilmesine katkı sağlayabilir.
- İşletme sermayesi ihtiyacının faaliyet hacmi ile birlikte değerlendirilmesi ve finansman planlamalarının bu doğrultuda yapılması, finansal esnekliğin korunmasını destekleyebilir.
- Kısa vadeli yükümlülükler ile dönen varlıklar arasındaki dengenin düzenli olarak gözden geçirilmesi ve likidite yapısını güçlendirebilecek alternatiflerin değerlendirilmesi, finansal dayanıklılığın desteklenmesine katkı sağlayabilir.
- Nakit dönüşüm sürecinin ve işletme sermayesi yönetiminin birlikte değerlendirilmesi, kısa vadeli finansal esnekliğin korunmasını destekleyebilir.

MALİ KONTROLLER VE BANKA ANALİZİ

Mali Kontroller

Kontrol	Sonuç	Not
Ortaklar Cari Hesabı	Uygulandı	Kısa vadeden uzun vadeye aktarıldı
Kasa Kontrolü	Uygulandı	Finansal veriler kullanıcı beyanı doğrultusunda güncellendi.
Şüpheli Alacak	Ek İşlem Gerektirmedi	Hareketsiz 120.* alt hesap bulunamadı
Stok Kontrolü	Uygulandı	Finansal veriler kullanıcı beyanı doğrultusunda güncellendi.
Ticari Borç Kontrolü	Ek İşlem Gerektirmedi	Hareketsiz 320.* alt hesap bulunamadı

Toplam Özkaynak Etkisi (Uygulanan Düzeltmeler)

-₺1.996.980,00

Finansman Görünümü

Gösterge	Sonuç
Toplam Limit	₺63.000.000,00
Kullanılan Limit	₺56.000.000,00
Limit Kullanımı	%88.9
Teminat Karşılama	%69.2
Banka Sayısı	4
Kefil Sayısı	8

* Birden fazla bankada aynı kefil bulunması halinde tekil kefil sayısı gösterilmektedir.

Banka	Limit	Kullanım	Kullanım %
İş Bankası	₺15.000.000,00	₺12.500.000,00	%83.3
Vakıfbank	₺22.000.000,00	₺20.500.000,00	%93.2
Ziraat Bankası	₺17.000.000,00	₺16.500.000,00	%97.1
Halkbank	₺9.000.000,00	₺6.500.000,00	%72.2

Uygulamada Tespit Edilen Değerlerin İyileştirilmesi Halinde Beklenen Finansal Kazanımlar

- Finansal risk seviyesinin azalması.
- Kredi değerliliğinin güçlenmesi.
- Finansal sürdürülebilirliğin artması.
- Finansmana erişim imkânlarının iyileşmesi.
- Finansal esnekliğin artması.

PAROXA GENEL GÖRÜŞÜ

56

/ 100

Riskli

Genel Finansal Sağlık Skoru

İşletmenizin finansal görünümünde, finansal esnekliği ve faaliyetlerin sürdürülebilirliğini etkileyebilecek belirgin risk unsurları bulunmaktadır. Likidite, işletme sermayesi, borçluluk, kârlılık ve finansman göstergelerinin genel görünümü, mevcut finansal yapının çeşitli alanlarda baskı altında olduğunu göstermektedir. Finansal göstergelerdeki zayıflıkların birlikte değerlendirilmesi, işletmenin finansal dayanıklılığının sınırlı ve risk seviyesinin belirgin olduğu bir profile işaret etmektedir.

Yasal Uyarı: Bu rapor, sunulan mizan verileri ve kullanıcı beyanları esas alınarak otomatik olarak oluşturulmuştur. Kesin kredi kararı için tek başına yeterli değildir. Paroxa verilerin doğruluğu konusunda garanti vermez. Rapor gizli bilgi içerir, izinsiz paylaşılamaz. KVKK kapsamında korunmaktadır.

