ÜSTAD RAPOR

Haziran 2026

MALİ SAĞLIK SKORU

71,69 Sağlıklı

Bu dönem cironuz 12.402.426 ₺ oldu ve dönem 6.644.405 ₺ kârla kapandı.

MALİ DURUM SUNUMU

Demo Finansal Teknolojiler Yazılım A.Ş.

KAPSANAN DÖNEM

01.01.2026 - 30.06.2026

RAPOR TARİHİ

05.11.2026

VKN

9999999994

SIRADAKİ VADE

Muhtasar (gelir/kira/SM stopajı) · Haziran 2026: 27.07.2026 (geçmiş)

Bu, geçmiş döneme ait bir rapordur; gösterilen vadeler geçmiş olabilir; güncel vadeler için güncel dönem raporu üretin.

Mali müşaviriniz tarafından, Üstad Teknoloji A.Ş.'nin ustad.co platformu üzerinden hazırlanmıştır.

TEK BAKIŞTA

NET SATIŞLAR

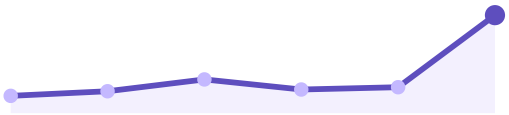
12.402.426 ₺



aylık satış · Oca→Haz

DÖNEM SONUCU

6.644.405 ₺



kalan kazanç · Oca→Haz

net marj %53,6

DÖNEM SONU NAKİT

5.574.823 ₺



ay sonu nakit · Oca→Haz

▲ 5.574.823 ₺ dönem başına göre

TEMMUZ İÇİNDE ÖDENECEK

115.506 ₺ 2 kalem · ilk vade 27.07.2026

Muhtasar (gelir/kira/SM stopajı) (Haziran 2026)

60.000 ₺ son ödeme **27.07.2026**

SGK primi (Haziran 2026)

55.506 ₺ son ödeme **31.07.2026**

EN ÖNEMLİ NOT

Finansman yükü yüksek

YÖNETİCİ ÖZETİ

> Bu dönem cironuz 12.402.426 ₺ oldu ve dönem 6.644.405 ₺ kârla kapandı.

En kritik konu: Finansman yükü yüksek; ayrıntısı ve önerilen adım Bulgular bölümünde.

Öne çıkan başlıkları mali müşavirinizle değerlendirmeniz önerilir.

ⓘ Bu özet, rapordaki verilerden kurallarla türetilmiştir; ayrıntılar ilgili bölümlerdedir.

01 MALİ SAĞLIK SKORU

Dört boyutun ağırlıklı bileşimi; tek başına bir not değil, alt boyutlarıyla okunmalıdır.

71,69 / 100

● Sağlıklı



Düzeltilmiş skor: aktif ağırlık 99/100 (eksik bileşenler hariç tutuldu)

Likidite ağırlık %38 — 60

İşletmenin kısa vadeli borçlarını ve acil yükümlülüklerini varlıklarıyla karşılama kabiliyeti.

Karlılık ağırlık %24 — 100

Satışların ne kadarının işletmeye kazanç olarak kaldığı.

Borçluluk ağırlık %22 — 69

Varlıkların ne kadarının borçla finanse edildiği; kaldıraç düzeyi.

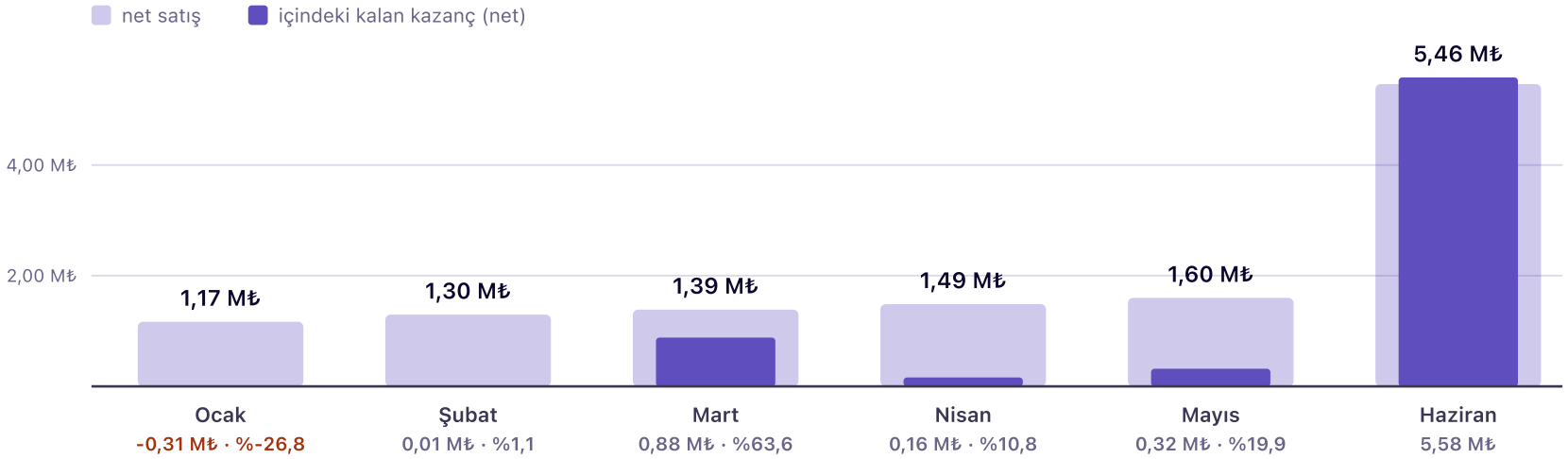
Verimlilik ağırlık %16 — 59

Varlıkların ve işgücünün ne kadar verimli gelire çevrildiği; aktif devri, işgücü verimliliği ve nakdin verimli kullanımı.

ⓘ Skor, alt boyutların ağırlıklı ortalamasıdır; tek başına bir not değil, boyutlarıyla birlikte değerlendirilmelidir.

02
DÖNEMİN HİKÂYESİ

Satışlar ve kalan kazanç, ay ay.



Koyu dilim, aynı ölçekte kazancın satış içindeki payıdır;
ay adının altındaki satır o ayın kalan kazancı ve net marjıdır.

Aylık değerler, muavinin ay bazlı dökümünden üretilmiştir. Yeni dönemler eklendikçe grafik, dönemler arası karşılaştırmaya genişler.

03

KÂRLILIK VE GİDER YAPISI

GELİR: DOĞASINA GÖRE — 13.318.442 ₺

Satış Gelirleri	%93,1	12.402.426 ₺
Diğer Gelirler	%5,2	691.733 ₺
Kambiyo/Menkul Geliri	%1,1	149.098 ₺
Faiz/Finansman Geliri	%0,6	75.186 ₺

GİDER: DOĞASINA GÖRE — 6.674.038 ₺

Personel Giderleri	%52,5	5.184.327 ₺
Üretim/Hizmet Maliyeti	%12,2	1.200.000 ₺
Amortisman	%9,2	912.446 ₺
Finansman/Diğer Faaliyet Gideri	%8,4	831.803 ₺
Dışarıdan alınan hizmet ve malzeme	%6,4	630.912 ₺
İşyeri/Ofis Giderleri	%4,7	468.451 ₺
Diğer giderler	%2,7	269.144 ₺
Profesyonel Hizmet Giderleri	%1,5	144.218 ₺
Araç/Ulaşım Giderleri	%1,0	96.000 ₺
Sigorta Giderleri	%0,8	80.000 ₺
Olağandışı Giderler	%0,4	34.932 ₺
Vergi/Resmi Giderler	%0,1	12.643 ₺
Pazarlama/Temsil Giderleri	%0,1	9.162 ₺

BRÜT KÂR	FAALİYET KÂRI	NET KÂR MARJI
%88,8	%53,2	%53,6
satış maliyeti sonrası	işletme giderleri sonrası	

Kalemler, hesapların niteliğine göre gruplanmıştır; gruplama, müşavirinizin onayladığı hesap eşlemesine dayanır. Kalemler dönemin harcamasını gösterir; aktifleştirilen 3.200.000 ₺ (varlık ya da stok maliyetine eklenen kısım) gider toplamına girmez. Türü kayıttan okunamayan giderler 'Diğer giderler' grubunda gösterilmiştir. Ara dönemde vergi karşılığı ayrılmamıştır; net kâr vergi öncesidir.

04
BORÇ VE ALACAKLAR

Kimden alacaklısınız, kime borçlusunuz ve net ticari durumunuz.

TİCARİ ALACAK	TİCARİ BORÇ	FİNANSAL BORÇ	NET TİCARİ POZİSYON
1.650.000 ₺	216.000 ₺	2.033.213 ₺	+1.434.000 ₺
müşterilerinizden	satıcılara	bankalara	alacaklısınız

Ticari döngüde net 1.434.000 ₺ alacaklısınız; ayrıca bankalara 2.033.213 ₺ kredi borcunuz var.

Ticari Alacaklar 1.650.000 ₺

müşterileriniz (120/121)

MÜŞTERİ-B	1.050.000 ₺
MUSTERI-D	600.000 ₺

Kredi Borçları: kısa vade 1.611.797 ₺

bankalar

BANKA-C KOBİ FİNANSMAN...	1.111.557 ₺
BANKA-B TL KMH HESABI	498.447 ₺
Taksitlendirilmiş Kredi Kartı Harcamaları	1.793 ₺

Kredi Borçları: uzun vade 421.416 ₺

bankalar

BANKA-C KOBİ FİNANSMAN...	421.416 ₺

Piyasa Borçları 216.000 ₺

satıcılarınız (320/321)

SATICI-B	216.000 ₺

Ortak/ilişkili taraflar: net borç 6.754.194 ₺ (alacak 1.200.000 ₺, borç 7.954.194 ₺). Bu bakiyeler ticari bloklara katılmaz; emsal faiz (adat) ve örtülü sermaye değerlendirmesi mali müşavirinize aittir.

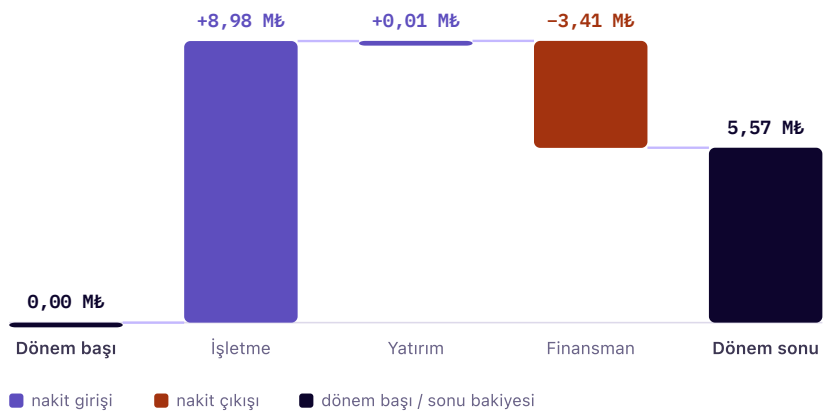
Kısa vadeli borcunuzun %71'i ortak/grup finansmanıdır. Bu bakiyeler dış ödeme baskısı yaratmayabilir; yine de kısa vadeli olarak sınıflandırıldıkları için likidite oranlarına bu şekilde yansır.

ⓘ Tutarlar, muavindeki dönem sonu bakiyelerinden gruplanmıştır; ortak/ilişkili taraf bakiyeleri ticari bloklara katılmaz, ayrı gösterilir.

05

NAKİT HİKÂYESİ

Dönem boyunca nakit pozisyonunuzun nasıl değiştiği: esas faaliyet, yatırım ve finansman hareketlerinin katkısı.



İŞLETME

+8.977.614 ₺

nakit girişi

YATIRIM

+6.313 ₺

nakit girişi

FİNANSMAN

−3.409.105 ₺

nakit çıkışı

DÖNEM İÇİ NET DEĞİŞİM

+5.574.823 ₺

dönem başından dönem sonuna

Yönetsel nakit akış görünümüdür; resmî TFRS nakit akış tablosu değildir. Muavin banka (102) hareketlerinden direkt yöntemle üretilmiş olup mali müşavir kontrolünden geçmelidir. Grafikte her çubuk bir öncekinin bittiği seviyeden başlar.

06

VERGİ & SGK: DÖNEM SONU YÜKÜMLÜLÜKLER

653.857 ₺

Dönem sonu itibarıyla toplam **653.857 ₺** ödenmemiş vergi ve SGK yükümlülüğünüz bulunuyor (3 kalem). En erken vade **Muhtasar (gelir/kira/SM stopajı): 27.07.2026**.

TÜR	AİT DÖNEM	TUTAR	SON ÖDEME
Muhtasar (gelir/kira/SM stopajı)	Haziran 2026	**60.000 ₺**	27.07.2026
SGK primi	Haziran 2026	**55.506 ₺**	31.07.2026
Geçici vergi (Q2)	2026 Q2	**538.351 ₺**	17.08.2026

Vergi/SGK yükümlülükleri muavindeki dönem sonu ödenmemiş bakiyelerdir; geçici/kurumlar vergisi satırı ise dönem matrahından hesaplanan tahmini tutardır; kesin tutar beyannamede netleşir. Vadeler GİB takvimine göredir; hafta sonuna ya da resmî tatile denk gelen vade izleyen ilk iş gününe kayar (VUK md.18). GİB'in ilan ettiği süre uzatımları dahil değildir.

07

SEKTÖRE GÖRE KONUMUNUZ

Rasyolarınız, benzer ölçekteki firmaların sektör medyanıyla karşılaştırıldı: medyan, o göstergede olması beklenen referans değerdir; rozet firmanızın bu referansa göre konumunu özetler.

firmanız | sektör medyanı — rozet: sektör kıyasına göre değerlendirme (çok iyi / iyi / orta / zayıf)

	firmanız	sektör medyanı	rozet
Cari oran	0,79	1,35	orta
Net işletme sermayesi (NWC)	-2.356.150	pozitif	zayıf
Kâr kalitesi (OpNakit/Net kâr)	1,35	1,00	çok iyi
Brüt kâr marjı	0,89	0,47	çok iyi
Net kâr marjı	0,54	0,08	çok iyi
Faiz karşılama	8,59	4,00	çok iyi
Nakit dönüş süresi (CCC, gün)	0,79	46,00	çok iyi
Gelir / Personel maliyeti	2,41	3,00	orta
Atıl nakit oranı (vadesiz / aktif)	0,09	0,15	orta
Asit-test oranı	0,79	1,04	orta
Nakit rezerv (3-ay kuralı)	11,45	3,00	çok iyi
Borç servisi karşılama	10,97	1,50	çok iyi
Faaliyet kâr marjı	0,53	0,12	çok iyi
Borç / Özkaynak (D/E)	1,03	0,79	orta
Finansal kaldıraç (YK/Aktif)	0,51	0,44	orta
Alacak devir hızı (yıllık)	30,07	4,40	çok iyi
Aktif devir hızı (Net satış/Aktif)	1,08	1,20	orta

Vadesiz hesapta dönem içinde ortalama en az bir aylık nakit işletme gideri kadar bakiye hareketsiz kaldı; dönem sonundaki düşük oran bu yüzden verimlilik göstergesi sayılmadı.

ⓘ Sektör normları, 2024 TCMB verilerinden işletme ölçeğine (mikro/küçük/orta/büyük) göre türetilen başlangıç referanslarıdır; iş modeline göre daha ayrıntılı eşleştirme ikinci fazda planlanmaktadır. Medyan tahmini bir referanstır; karşılaştırma gösterge niteliğindedir.

08

BULGULAR & ÖNERİLER

Bu dönem öne çıkan, harekete geçebileceğiniz bulgular. Her biri için ne olduğu, sizin için anlamı ve önerilen adım birlikte verilmiştir; ilk bulgu, en üstteki “en önemli not”la aynıdır.

Finansman yükü yüksek

768.016 ₺

BULGU Finansman yükünüz 768.016 ₺: net satışların %6,2'si.

ANLAMI Finansman yükü net satışların yüksek bir oranını yiyorsa, kârın önemli kısmı kredi faizine/kambiyo zararına gidiyor demektir; faiz ve kur hareketine karşı kırılgansınız.

ÖNERİ Finansman yükünün kırılımını (banka faizi / kur farkı) inceleyin; borç yapısını (kısa→uzun vade, faiz pazarlığı), döviz pozisyonunu ve işletme sermayesi açığını gözden geçirin.

Gider yapınız Ar-Ge ağırlıklı

%41,30

BULGU Faaliyet giderinin önemli kısmı gider yerine göre Ar-Ge kaleminde: Ar-Ge Gideri ≈ 2.753.969 ₺ (toplam gider içinde %41,30).

ANLAMI Ar-Ge ağırlıklı gider yapısı, teknoloji/Ar-Ge odaklı firma profiliyle tutarlıdır; tek-kalem kırılganlık uyarısı bu profilde uygulanmaz.

ÖNERİ Ar-Ge harcamalarının teşvik/indirim kapsamı (5746/4691) müşavirinizle değerlendirilebilir.

Devreden KDV birikmiş

153.600 ₺

BULGU Devreden KDV (190) dönem sonu 153.600 ₺: iade/mahsupla değerlendirilmeyen biriken alacak.

ANLAMI Sürekli biriken devreden KDV, devlette bekleyen ve nakde dönmeyen bir alacaktır; iade/mahsupla değerlendirilmezse işletme sermayesi gereksiz yere bağlı kalır.

ÖNERİ İade hakkı doğuran işlem (ihracat, indirimli oran, yatırım teşviki) varsa KDV iade/mahsup başvurusunu, yoksa ileri dönem indirim planını değerlendirin.

Sorularınız için müşavirinizle görüşebilirsiniz.

ⓘ Bulgular, kural tabanlı üretilir ve parasal büyüklüğe göre sıralanır; belirli bir ürün önerisi veya yatırım tavsiyesi değildir.

Ustad

Bu rapor, Üstad Teknoloji A.Ş.'nin ustad.co platformuyla deterministik kurallarla hazırlanmış olup mali müşavirinizin kontrol ve onayından geçirilerek paylaşılır. Karar-destek amaçlıdır; 3568 sayılı Kanun kapsamında müşavirlik veya bağımsız denetim hizmeti değildir. Gösterge niteliğindedir, yatırım/kredi kararı için kullanılamaz.