FİNANSAL SAĞLIK RAPORU

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.

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

FİNANSAL SAĞLIK NOTU

CC

Finansal sağlık: **ciddi gerilim altında**

TR-2026-05219

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

CC

Finansal sağlık: **ciddi gerilim altında**

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. için nihai not CC; finansal sağlık ciddi gerilim altında bir görünümde; öncelikle izlenmesi gereken alanlar var.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. (imalat, Mikro segment) CC notu aldı. Öne çıkan güçlü yanlar: Brüt kâr marjı sektör medyanının üzerinde (olumlu); Likidite (asit-test) oranı sektör medyanının üzerinde (olumlu). Öncelikli izlenmesi gereken alanlar: Dönen varlıklar KV borçları karşılamıyor; Faaliyetler nakit tüketiyor; Özkaynak negatif.

Öncelikli üç aksiyon

1. Net satışlarda reel büyüme: iyileştirme
Hedef: Net satışlarda reel büyüme -%60,4 → %0,0

Ne anlama geliyor? Finansal sağlığınız ciddi gerilim altında bir düzeyde; öncelikle izlenmesi gereken alanlar var. Ayrıntılar ve öncelikli adımlar aşağıdaki bölümlerde.

2 Not gerekçesi ve profil

Not gerekçesi

Notunuzu en çok destekleyen alanlar: Kısa vadeli ticari borçların satışlara oranı. En çok aşağı çeken alanlar: Net satışlarda reel büyüme.

Ana başlık	Durum
Finansal Risk Profili	orta

▲ Notu en çok destekleyenler
Kısa vadeli ticari borçların satışlara oranı

▼ Notu en çok aşağı çekenler
Net satışlarda reel büyüme

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

▲ Güçlü yanlar

KV ticari borç / Net satışlar
değer 0,219

▼ Gelişmeye açık yanlar

Net satışlarda reel büyüme
değer -0,604

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

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

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

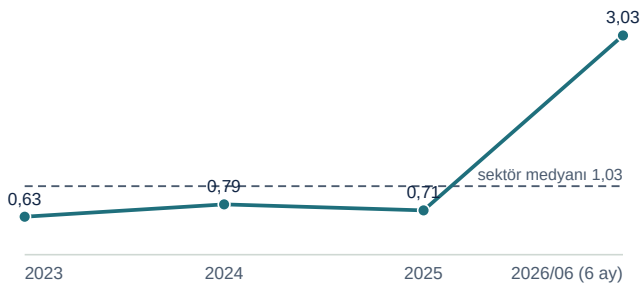
Hücre tonu bir önceki döneme göre iyileşmeyi (yeşil-mavi) ya da bozulmayı (kırmızı) gösterir.

Rasyo	2023	2024	2025	2026/06 (6 ay)	Eğilim
Cari Oran	0,63	0,79	0,71	3,03	▲ iyileşiyor
Likidite (Asit-Test) Oranı	0,63	0,79	0,71	3,03	▲ iyileşiyor
Toplam Borç / Toplam Aktif	%238,5	%116,9	%119,3	%31,4	▲ iyileşiyor
(KV + UV Finansal Borçlar) / Net Satışlar	%152,6	%10,5	%0	–	▲ iyileşiyor
Alacak Tahsil Süresi (gün)	519 gün	49 gün	99 gün	–	▲ iyileşiyor
Borç Devir (Ödeme) Süresi (gün)	0 gün	133 gün	20876 gün	–	▼ bozuluyor
Vergi Öncesi Kâr (VÖK) Marjı	%-48,6	%20,6	%-8,8	–	▲ iyileşiyor
Brüt Kâr Marjı	%100	%68,4	%99,6	–	► yatay
Kârlılık Kaldıracı (ROE / ROA)	0	0	0	0	
Net Satışlarda Reel Büyüme	–	%767,4	%-60,4	–	▼ bozuluyor
Net Finansal Borç / FAVÖK	FAVÖK eksi	0 kat	FAVÖK eksi	–	► yatay
FAVÖK / Finansman Gideri	0 kat	gider yok	0 kat	–	► yatay
Net Finansal Borç / Düzeltilmiş Özkaynak	%99.900	%99.900	%99.900	%-114,9	▲ iyileşiyor
Nakit Dönüşüm Süresi (gün)	519 gün	-84 gün	-20778 gün	–	▲ iyileşiyor

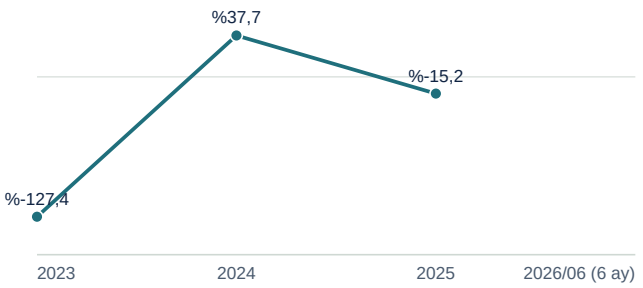
Trend grafikleri

Kesikli çizgi, yüklüyse sektör medyanıdır.

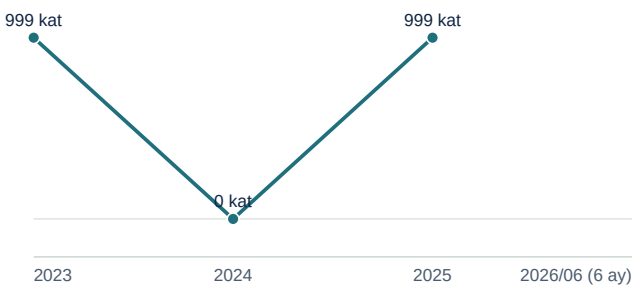
Cari oran ▲ iyileşiyor



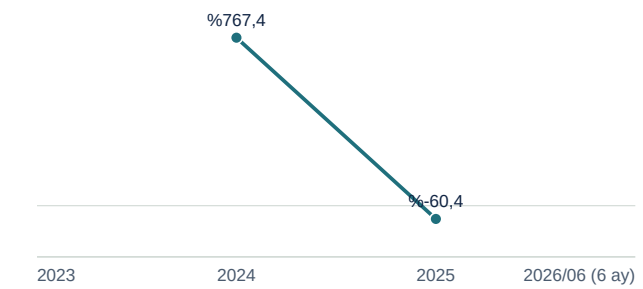
FAVÖK marjı ▲ iyileşiyor



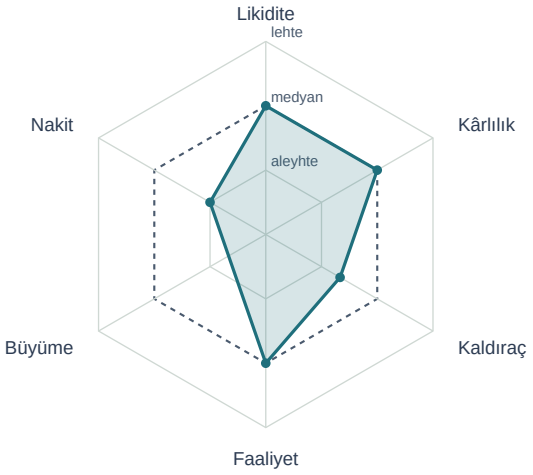
Net borç / FAVÖK ► yatay



Net satış büyümesi (reel) ▼ bozuluyor



Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir



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: sektörle uyumlu
Cari oran 0,71 · medyan 1,03 (aleyhte)
Likidite (asit-test) oranı 0,71 · medyan 0,45 (lehte)
Kârlılık: sektörle uyumlu
Brüt kâr marjı %99,6 · medyan %26,1 (lehte)
Net kâr marjı %-51,6 · medyan %2,3 (aleyhte)
Kaldıraç: sektörden zayıf (aleyhte)
Toplam borç / aktif %119,3 · medyan %70,2 (aleyhte)
Özkaynak / aktif %-19,3 · medyan %31,3 (aleyhte)
Kısa vadeli borç / toplam borç %99,3 · medyan %90 (uyumlu)
Faaliyet: sektörle uyumlu
Alacak tahsil süresi 99 gün · medyan 100 gün (uyumlu)
Stok devir süresi 0 gün · medyan 163 gün (lehte)
Borç ödeme süresi 20876 gün · medyan 133 gün (aleyhte)
Büyüme: veri yok
Nakit: sektörden zayıf (aleyhte)
Faiz karşılama oranı 0,63 · medyan 2,32 (aleyhte)

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

Ne anlama geliyor? Sektöre göre 3 oranda güçlü, 6 oranda zayıfsınız.

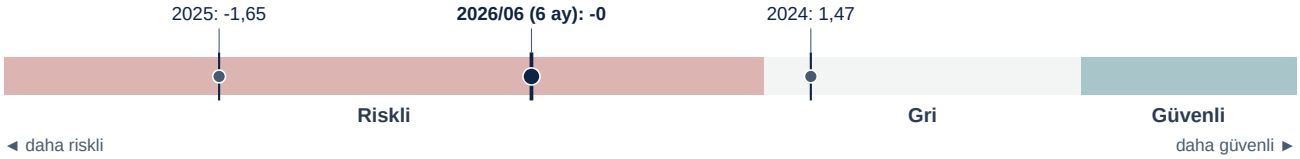
Ne anlama geliyor? Tablolar raporun dayandığı rakamların özetidir; ayrıntı mali tablolarınızdadır.

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

4 Altman Z ve erken uyarı

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

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



◄ daha riskli daha güvenli ►

Dönem	Değer	Bölge
2023	-12,04	Riskli bölge
2024	1,47	Gri bölge
2025	-1,65	Riskli bölge
2026/06 (6 ay)	-0	Riskli bölge

Seyir: ▼ bozuluyor

Altman Z modelleri yayımlanmış akademik iflas tahmin modelleridir; Finansal Sağlık Notunu değiştirmez, erken uyarı göstergesi olarak sunulur.

Ne anlama geliyor? Altman göstergesi riskli bölgede; borç yükü ve kârlılık birlikte erken uyarı veriyor. Son yıllarda değer geriliyor.

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	-5,4 mn TL	-7,2 mn TL
Serbest nakit akışı (yatırım sonrası)	-72,9 mn TL	-4,4 mn TL
Borç servisi karşılama	-1.910,14 kat	-220,29 kat
Faiz karşılama	-1.910,14 kat	-220,29 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 15 mn TL; 12. ay sonu 15 mn TL, 24. ay sonu 15 mn TL. En yüksek nakit açığı 0 mn TL; 12 aylık borç servisi karşılama –.

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	–	0 mn TL
Ciro %20 düşer	–	0 mn TL
Faaliyet marjı 5 yüzde birim daralır	–	0 mn TL
Kur %25 yükselir	–	0 mn TL
Faiz 10 yüzde birim artar	–	0 mn TL
Tahsilat 30 gün gecikir	–	0 mn TL
Ciro %10 düşer, tahsilat 15 gün gecikir, faiz 5 yüzde birim artar	–	0 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 · sınırlı

Mevcut borç servisi ve vade yapısı yeni bir yapılandırmayı zorlaştırıyor; önce nakit akışı ve vade uyumu düzeltilmeli. Borç servisi karşılama (DSCR): -220,29 kat.

Borç servisi karşılama (DSCR)	-220,29 kat	yetersiz

Ne anlama geliyor? Bugünkü tabloyla bankalar yeni vade ya da limit vermekte zorlanır.

8 İş riski ve kurumsal yönetim

Bağımsız denetim ve denetçi çekincesi

Denetçi görüşü: **olumlu görüş** · Denetim kuruluşu: ARILAR BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Kaynak: KAP'ta yayımlanan bağımsız denetçi raporu

Denetçi çekincesi analizi

ARILAR BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. 2025 yılı finansal tablolar için olumlu görüş bildirmiştir; tablolar düzeltme yapılmadan değerlendirmeye alındı. Son üç yılda denetim kuruluşu 2 kez değişti; sık denetçi değişikliği kurumsal yönetim açısından izlenmesi gereken bir işarettir.

Kilit denetim konuları

• TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Uygulaması

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	13,1 mn TL	13,1 mn TL	13,1 mn TL
Düzeltilmiş net aktif değeri	13,1 mn TL	13,1 mn TL	13,1 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

10 Yapay zekâ teşhisi ve reçete

Mali analiz: göstergeler ve yorum

Likidite ● orta

▼ Dönen varlıklar KV borçları karşılamıyor · ▼ Stok dışı likidite sınırlı

Gösterge	Eğilim	2023	2024	2025	6A 2026	Sektör medyanı	Durum
Cari oran	▲ iyileşiyor	0,63	0,79	0,71	**3,03**	−%31 medyan 1,03	▼ zayıf
Asit-test oranı	▲ iyileşiyor	0,63	0,79	0,71	**3,03**	+%59 medyan 0,45	▲ güçlü

Cari oran 2023-2025 arasında yükseldi (0,63 → 0,71); asit-test oranı da aynı yönde. Sektör kıyasında asit-test oranı sektör medyanından iyi; cari oran medyanın gerisinde. Kısa vadeli yükümlülükler karşılanıyor ancak tampon dar; tahsilatta bir gecikme likiditeyi hızla sıkıştırabilir.

Kârlılık ▼ zayıf

Gösterge	Eğilim	2023	2024	2025	Sektör medyanı	Durum
Brüt kâr marjı	► yatay	%100	%68,4	**%99,6**	+%282 medyan %26,1	▲ güçlü
Vergi öncesi kâr marjı	▲ iyileşiyor	%-48,6	%20,6	**%-8,8**	–	–
Net kâr marjı	▲ iyileşiyor	%-184,2	%-10,7	**%-51,6**	−%2.353 medyan %2,3	▼ zayıf
Reel satış büyümesi	▼ bozuluyor	–	%767,4	**%-60,4**	–	▼ zayıf
Faiz karşılama oranı	▲ iyileşiyor	−2.197,91	1.159,28	**0,63**	−%73 medyan 2,32	▼ zayıf

Brüt kâr marjı 2023-2025 arasında yatay seyretti (%99,6); vergi öncesi kâr marjı yükseldi; net kâr marjı yükseldi; reel satış büyümesi geriledi; faiz karşılama oranı yükseldi. Sektör kıyasında brüt kâr marjı sektör medyanından iyi; net kâr marjı ve faiz karşılama oranı medyanın gerisinde. Marjlar finansman maliyetini taşımakta zorlanıyor; maliyet artışı ya da fiyat baskısı doğrudan zarara dönüşebilir.

Faaliyet etkinliği ● orta

Gösterge	Eğilim	2023	2024	2025	Sektör medyanı	Durum
Alacak tahsil süresi	▲ iyileşiyor	519 gün	49 gün	**99 gün**	−%1 medyan 100 gün	● orta
Borç ödeme süresi	▼ bozuluyor	0 gün	133 gün	**20876 gün**	+%15.573 medyan 133 gün	▼ zayıf
Stok devir süresi	► yatay	–	0 gün	**0 gün**	−%100 medyan 163 gün	▲ güçlü
Nakit dönüşüm süresi	▲ iyileşiyor	519 gün	-84 gün	**-20778 gün**	–	–

Alacak tahsil süresi 2023-2025 arasında kısaldı (519 gün → 99 gün); nakit dönüşüm süresi da aynı yönde; borç ödeme süresi uzadı. Sektör kıyasında stok devir süresi sektör medyanından iyi; borç ödeme süresi medyanın gerisinde; alacak tahsil süresi sektörle uyumlu. İşletme sermayesi döngüsü yönetilebilir; tahsilat ve stok sürelerindeki kısalma nakit ihtiyacını azaltır.

Borçlanma ▲ güçlü

Gösterge	Eğilim	2023	2024	2025	6A 2026	Sektör medyanı	Durum
Toplam borç / aktif	▲ iyileşiyor	%238,5	%116,9	%119,3	**%31,4**	+%70 medyan %70,2	▼ zayıf
Finansal borç / net satış	▲ iyileşiyor	%152,6	%10,5	%0	**–**	–	–
KV borç / toplam borç	▼ bozuluyor	%27,7	%99,3	%99,3	**%98,2**	+%10 medyan %90	● orta
Özkaynak / aktif	▲ iyileşiyor	%-138,5	%-16,9	%-19,3	**%68,6**	−%162 medyan %31,3	▼ zayıf
Net finansal borç / FAVÖK	► yatay	999	0	999	**–**	–	–

Toplam borç / aktif 2023-2025 arasında geriledi (%238,5 → %119,3); finansal borç / net satış ve özkaynak / aktif da aynı yönde; KV borç / toplam borç yükseldi. Sektör kıyasında toplam borç / aktif ve özkaynak / aktif medyanın gerisinde; KV borç / toplam borç sektörle uyumlu. Borç yükü hafif ve özkaynak tabanı güçlü; yeni finansman için alan var.

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

Nakit akışı ▼ zayıf

▼ Nakit üretimi indirgenmiş nakit akışı değerlemesine yetmiyor · ▲ Ortaklar kaynak sağlıyor

Gösterge	Eğilim	2024	2025
Faaliyetlerden yaratılan nakit	▼ bozuluyor	−5,4 mn TL	**−7,2 mn TL**
Borç servisi (faiz, anapara, leasing)	▲ artıyor	3 bin TL	**33 bin TL**
Faaliyet nakdi / borç servisi	▲ iyileşiyor	−1.910,14	**−220,29**
Toplam nakit açığı (−) / fazlası (+)	▲ iyileşiyor	−72,9 mn TL	**−4,4 mn TL**
KV finansal borç artışı	▲ artıyor	−1,9 mn TL	**0 TL**

2025 yılında faaliyetler 7,2 mn TL nakit tüketti; faiz, anapara ve leasing ödemeleri 33 bin TL. Borç servisinin tamamı dış kaynakla karşılandı. Önceki yıla göre faaliyetlerden yaratılan nakit azaldı. Faaliyet nakdi borç servisini karşılamıyor; fark sürekli yeni borç ya da ortak kaynağıyla kapanıyor.

Ödeme davranışı

▼ Özkaynak negatif · ▼ Özkaynak iki yıldır negatif · ▼ Özkaynağın önemli bölümü ortaklardan alacak ve aktifleştirilmiş kalemlerden oluşuyor

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

Brüt kâr marjı sektör medyanının üzerinde (olumlu)
Firma %99,6, sektör medyanı %26,1; sapma %281,5 (sektörün üst çeyreğinde) (TCMB 2025).

Likidite (asit-test) oranı sektör medyanının üzerinde (olumlu)
Firma 0,71, sektör medyanı 0,45; sapma %58,7 (TCMB 2025).

Stok devir süresi (gün) sektör medyanının altında (olumlu)
Firma 0 gün, sektör medyanı 163 gün; sapma -%100,0 (sektörün alt çeyreğinde) (TCMB 2025).

Ortaklar kaynak sağlıyor
2025 ortaklardan net 1.764.401 TL kaynak girdi.

Kısa vadeli ticari borçların satışlara oranı
Mevcut durum: 0,22.

■ Zayıf yanlar

Dönen varlıklar KV borçları karşılamıyor
Son yıl cari oran 0,71; 1'in altında.

Faaliyetler nakit tüketiyor
2025 faaliyetlerden yaratılan nakit -7.193.204 TL.

Borç ödeme süresi (gün) sektör medyanının üzerinde (olumsuz)
Firma 20876 gün, sektör medyanı 133 gün; sapma %15572,9 (sektörün üst çeyreğinde) (TCMB 2025).

Cari oran sektör medyanının altında (olumsuz)
Firma 0,71, sektör medyanı 1,03; sapma -%30,9 (TCMB 2025).

Faiz karşılama oranı sektör medyanının altında (olumsuz)
Firma 0,63, sektör medyanı 2,32; sapma -%73,0 (TCMB 2025).

■ Fırsatlar

■ Tehditler

Özkaynak negatif
Bu kayıt firmanın kredi profilini olumsuz etkiler; kapatılması önceliklidir.

Özkaynak iki yıldır negatif
Bu kayıt firmanın kredi profilini olumsuz etkiler; kapatılması önceliklidir.

Özkaynağın önemli bölümü ortaklardan alacak ve aktifleştirilmiş kalemlerden oluşuyor
Bu kayıt firmanın kredi profilini olumsuz etkiler; kapatılması önceliklidir.

Bağımsız denetim kuruluşu son yıllarda sık değişti
Bu kayıt firmanın kredi profilini olumsuz etkiler; kapatılması önceliklidir.

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.

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

Öncelikli aksiyon planı

Net satışlarda reel büyüme: iyileştirme · öncelik orta

Hedef: Net satışlarda reel büyüme -%60,4 → %0,0

Bu konudaki iyileşme firmanın kredi profilini güçlendirir. (Şu an Net satışlarda reel büyüme: -0,60.)

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 (-69.259.322 TL) nakit dışı sayıldı ve yatırımlardan düşüldü. 31.12.2025: enflasyon düzeltme farkları (3.218.105 TL) nakit dışı sayıldı ve yatırımlardan 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-2026-05219 · TR REGTECH