FİNANSAL SAĞLIK RAPORU

SÖNMEZ FİLAMENT SENTETİK İPLİK VE ELYAF SANAYİ A.Ş.

Sektör: **Hizmet** · Segment: **Küçük**
Değerlendirme tarihi: **20.10.2026**

FİNANSAL SAĞLIK NOTU

A+

Finansal sağlık: **genel olarak sağlam**

TR-2026-44004

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

A+

Finansal sağlık: **genel olarak sağlam**

SÖNMEZ FİLAMENT SENTETİK İPLİK VE ELYAF SANAYİ A.Ş. için nihai not A+; finansal sağlık genel olarak sağlam bir görünümde, ancak öncelikle izlenmesi gereken alanlar var.

SÖNMEZ FİLAMENT SENTETİK İPLİK VE ELYAF SANAYİ A.Ş. (hizmet, Küçük segment) A+ notu aldı. Öne çıkan güçlü yanlar: Borç servisi faaliyet nakdiyle karşılanıyor; Toplam borç / aktif sektör medyanının altında (olumlu). Öncelikli izlenmesi gereken alanlar: Önümüzdeki 12 ayda nakit açığı öngörülüyor; Öngörülen borç servisi karşılama zayıf; Nakit üretimi indirgenmiş nakit akışı değerlemesine yetmiyor.

Ne anlama geliyor? Finansal sağlığınız genel olarak sağlam bir düzeyde, ancak öncelikle izlenmesi gereken alanlar var. Ayrıntılar ve öncelikli adımlar aşağıdaki bölümlerde.

2 Not gerekçesi ve profil

Not gerekçesi

Notunuzu en çok destekleyen alanlar: Finansal borçların satışlara oranı; Faaliyet nakdinin borç servisini karşılama oranı; Toplam borç / toplam aktif. En çok aşağı çeken alanlar: Cari oran; Özkaynak getirisinin aktif getirisine oranı.

Ana başlık	Durum
Finansal Risk Profili	güçlü

▲ Notu en çok destekleyenler

Finansal borçların satışlara oranı

Faaliyet nakdinin borç servisini karşılama oranı

Toplam borç / toplam aktif

▼ Notu en çok aşağı çekenler

Cari oran

Özkaynak getirisinin aktif getirisine oranı

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

▲ Güçlü yanlar

(KV + UV Finansal Borçlar) / Net Satışlar
değer 0,043

FYN / (Faiz + Anapara + Leasing)
değer 345.204.518 · Karşılama oranı 4597.33x

Toplam Borç / Toplam Aktif
değer 0,124

Net Finansal Borç / FAVÖK
değer 0

Borç Devir (Ödeme) Süresi (gün)
değer 23,5

▼ Gelişmeye açık yanlar

Cari Oran
değer 13,1

Kârlılık Kaldıracı (ROE / ROA)
değer 0

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

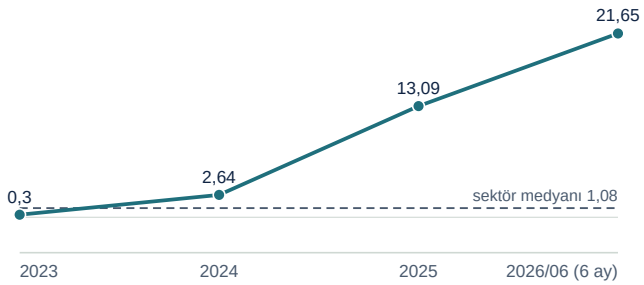
Hücre tonu bir önceki döneme göre iyileşmeyi (yeşil-mavi) ya da bozulmayı (kırmızı) gösterir.

Rasyo	2023	2024	2025	2026/06 (6 ay)	Eğilim
Cari Oran	0,3	2,64	13,09	21,65	▲ iyileşiyor
Likidite (Asit-Test) Oranı	0,3	2,64	13,09	21,65	▲ iyileşiyor
Toplam Borç / Toplam Aktif	%7,6	%11,6	%12,4	%14,7	▼ bozuluyor
(KV + UV Finansal Borçlar) / Net Satışlar	%28,7	%5,6	%4,3	%4,3	▲ iyileşiyor
Alacak Tahsil Süresi (gün)	42 gün	42 gün	51 gün	59 gün	▼ bozuluyor
Borç Devir (Ödeme) Süresi (gün)	21 gün	20 gün	23 gün	21 gün	► yatay
Vergi Öncesi Kâr (VÖK) Marjı	%76	%350,7	%368,6	%191,7	▲ iyileşiyor
Brüt Kâr Marjı	%100	%100	%100	%100	► yatay
Kârlılık Kaldıracı (ROE / ROA)	1,08	1,13	0	0	
Net Satışlarda Reel Büyüme	–	%1,3	%-0,2	–	▼ bozuluyor
Net Finansal Borç / FAVÖK	4,03 kat	0 kat	0 kat	0 kat	▲ iyileşiyor
FAVÖK / Finansman Gideri	gider yok	718,5 kat	641,65 kat	gider yok	▲ iyileşiyor
Net Finansal Borç / Düzeltilmiş Özkaynak	%1	%-1,4	%-2,2	%-3,4	▲ iyileşiyor
Nakit Dönüşüm Süresi (gün)	21 gün	22 gün	27 gün	37 gün	▼ bozuluyor

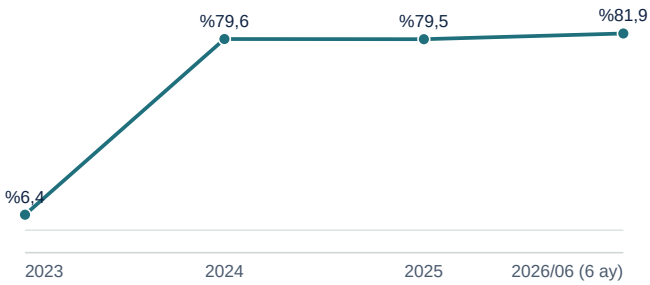
Trend grafikleri

Kesikli çizgi, yüklüyse sektör medyanıdır.

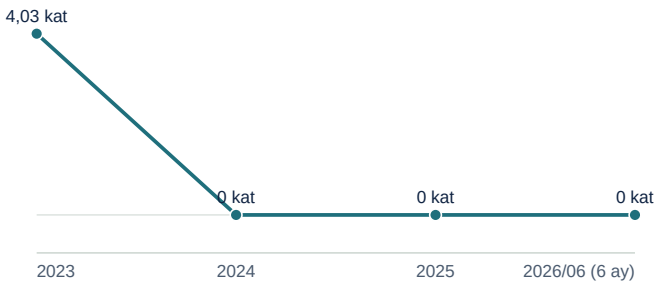
Cari oran ▲ iyileşiyor



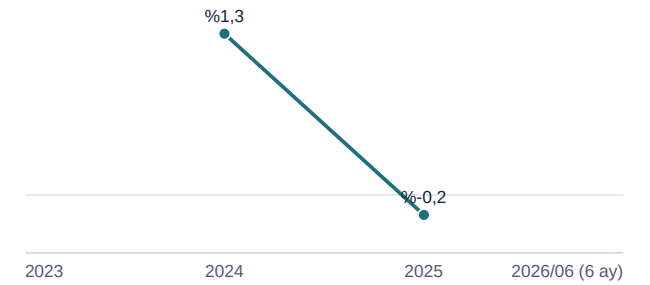
FAVÖK marjı ▲ iyileşiyor



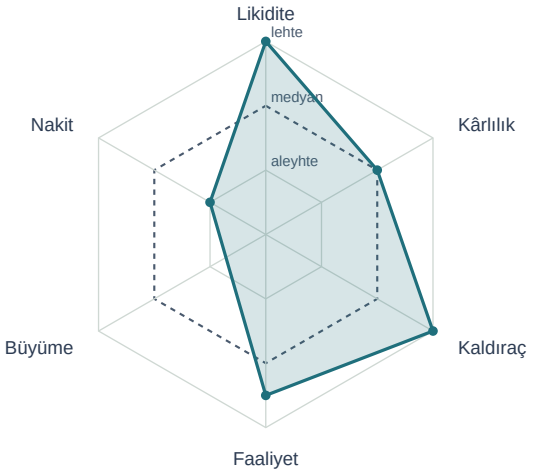
Net borç / FAVÖK ▲ iyileşiyor



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: sektörden güçlü (lehte)
Cari oran 13,09 · medyan 1,08 (lehte)
Likidite (asit-test) oranı 13,09 · medyan 0,7 (lehte)
Kârlılık: sektörle uyumlu
Brüt kâr marjı %100 · medyan %22,9 (lehte)
Net kâr marjı %-371,3 · medyan %3 (aleyhte)
Kaldıraç: sektörden güçlü (lehte)
Toplam borç / aktif %12,4 · medyan %62,8 (lehte)
Özkaynak / aktif %87,6 · medyan %37,4 (lehte)
Kısa vadeli borç / toplam borç %1,3 · medyan %81,7 (lehte)
Faaliyet: sektörden güçlü (lehte)
Alacak tahsil süresi 51 gün · medyan 47 gün (uyumlu)
Borç ödeme süresi 23 gün · medyan 55 gün (lehte)
Büyüme: veri yok
Nakit: sektörden zayıf (aleyhte)
Faiz karşılama oranı -2.487,98 · medyan 3,32 (aleyhte)

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

Ne anlama geliyor? Sektöre göre 7 oranda güçlü, 2 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'' (imalat dışı ve gelişmekte olan piyasalar) · Güvenli bölge

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



Dönem	Değer	Bölge
2023	14,81	Güvenli bölge
2024	10,9	Güvenli bölge
2025	10,35	Güvenli bölge
2026/06 (6 ay)	8,84	Güvenli 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 güvenli bölgede; kısa vadede finansal sıkıntı işareti zayıf. 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.

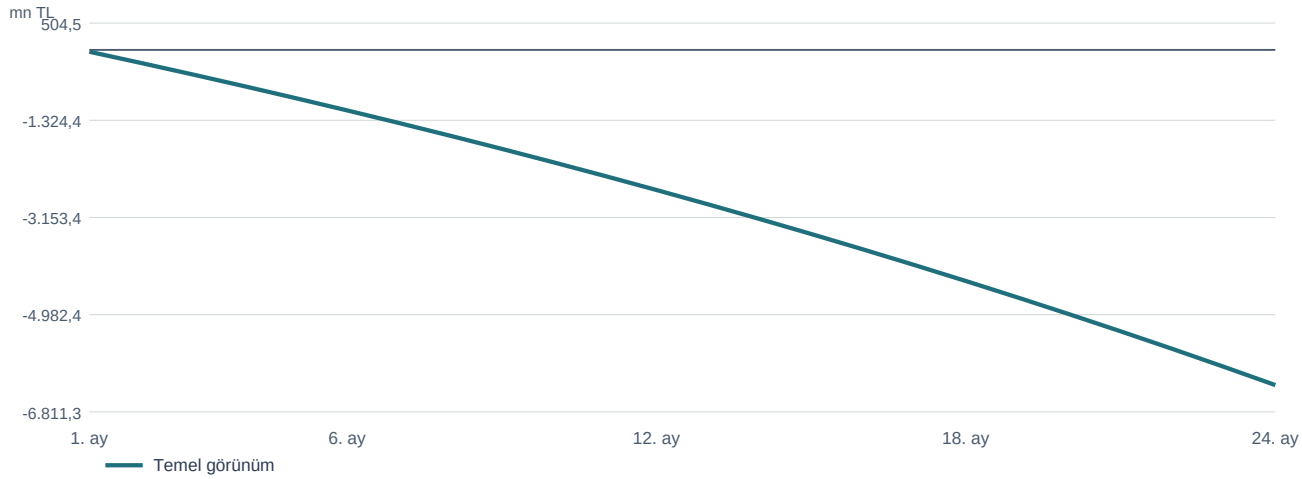
Faaliyet nakdi ve borç servisi

Gösterge	2024	2025
Faaliyetlerden yaratılan nakit	480,3 mn TL	345,2 mn TL
Serbest nakit akışı (yatırım sonrası)	-2.347,4 mn TL	-871,6 mn TL
Borç servisi karşılama	9.353,39 kat	4.597,33 kat
Faiz karşılama	9.353,39 kat	4.597,33 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 171,6 mn TL; 12. ay sonu -2.636,7 mn TL, 24. ay sonu -6.306,8 mn TL. En yüksek nakit açığı 6.306,8 mn TL; 12 aylık borç servisi karşılama -125.147,82 kat.

Stres sonuçları

Senaryo (12 ay)	Borç servisi karşılama	Nakit açığı
Temel senaryo	eksi	2.636,7 mn TL
Ciro %20 düşer	eksi	2.643,1 mn TL
Faaliyet marjı 5 yüzde birim daralır	eksi	2.639,3 mn TL
Kur %25 yükselir	eksi	2.707,1 mn TL
Faiz 10 yüzde birim artar	eksi	2.636,9 mn TL
Tahsilat 30 gün gecikir	eksi	2.643,2 mn TL
Ciro %10 düşer, tahsilat 15 gün gecikir, faiz 5 yüzde birim artar	eksi	2.643,3 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 karşılıyor; stres senaryoları bu payın ne kadar dayanıklı olduğunu gösterir.

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

6 Kredi ve çek itibarı

Kredi yapılandırma kapasitesi · güçlü

Borç servisi, vade yapısı ve teminat gücü birlikte yeni bir yapılandırma için elverişli. Borç servisi karşılama (DSCR): 4.597,33 kat.

Borç servisi karşılama (DSCR)	4.597,33 kat	yeterli

Ne anlama geliyor? Bankalarla yeniden yapılandırma görüşmesinde güçlü bir pozisyondasınız.

8 İş riski ve kurumsal yönetim

Bağımsız denetim ve denetçi çekincesi

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

Kaynak: KAP'ta yayımlanan bağımsız denetçi raporu

Denetçi çekincesi analizi

REHBER BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. 2025 yılı finansal tablolar için olumlu görüş bildirmiştir; tablolar düzeltme yapılmadan değerlendirmeye alındı.

Kilit denetim konuları

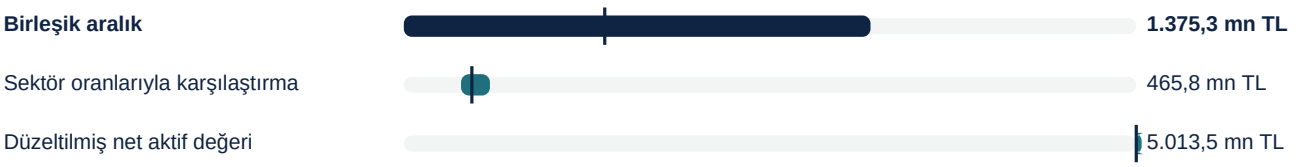
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerde Yeniden Değerleme
- Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar
- TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Uygulaması

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	0 mn TL	1.375,3 mn TL	3.194,4 mn TL
Sektör oranlarıyla karşılaştırma	391,6 mn TL	465,8 mn TL	589,4 mn TL
Düzeltilmiş net aktif değeri	5.013,5 mn TL	5.013,5 mn TL	5.013,5 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 ▼ zayıf

Gösterge	Eğilim	2023	2024	2025	6A 2026	Sektör medyanı	Durum
Cari oran	▲ iyileşiyor	0,3	2,64	13,09	**21,65**	+%1.113 medyan 1,08	▼ zayıf
Asit-test oranı	▲ iyileşiyor	0,3	2,64	13,09	**21,65**	+%1.776 medyan 0,7	▲ güçlü

Cari oran 2023-2025 arasında yükseldi (0,30 → 13,09); asit-test oranı da aynı yönde. Sektör kıyasında cari oran ve asit-test oranı sektör medyanından iyi. Kısa vadeli borçların ödenmesi stok satışına ve tahsilat hızına bağlı; ani bir tahsilat gecikmesi likidite sıkışmasına yol açabilir.

Kârlılık ● orta

Gösterge	Eğilim	2023	2024	2025	6A 2026	Sektör medyanı	Durum
Brüt kâr marjı	► yatay	%100	%100	%100	**%100**	+%337 medyan %22,9	▲ güçlü
Vergi öncesi kâr marjı	▲ iyileşiyor	%76	%350,7	%368,6	**%191,7**	–	▲ güçlü
Net kâr marjı	▼ bozuluyor	%37,3	%446,2	%-371,3	**%-384,2**	−%12.395 medyan %3	▼ zayıf
Reel satış büyümesi	▼ bozuluyor	–	%1,3	%-0,2	**–**	–	● orta
Faiz karşılama oranı	▼ bozuluyor	–	5.714,46	−2.487,98	**2.570,68**	−%74.985 medyan 3,32	▼ zayıf

Brüt kâr marjı 2023-2025 arasında yatay seyretti (%100,0); vergi öncesi kâr marjı yükseldi; net kâr marjı geriledi; reel satış büyümesi geriledi; faiz karşılama oranı geriledi. Sektör kıyasında brüt kâr marjı sektör medyanından iyi; net kâr marjı ve faiz karşılama oranı medyanın gerisinde. Marjlar faaliyeti döndürüyor; finansman maliyetindeki bir artış kârı hızla eritebilir.

Faaliyet etkinliği ▲ güçlü

Gösterge	Eğilim	2023	2024	2025	6A 2026	Sektör medyanı	Durum
Alacak tahsil süresi	▼ bozuluyor	42 gün	42 gün	51 gün	**59 gün**	+%9 medyan 47 gün	▲ güçlü
Borç ödeme süresi	► yatay	21 gün	20 gün	23 gün	**21 gün**	−%57 medyan 55 gün	▲ güçlü
Nakit dönüşüm süresi	▼ bozuluyor	21 gün	22 gün	27 gün	**37 gün**	–	–

Alacak tahsil süresi 2023-2025 arasında uzadı (42 gün → 51 gün); nakit dönüşüm süresi da aynı yönde. Sektör kıyasında borç ödeme süresi sektör medyanından iyi; alacak tahsil süresi sektörle uyumlu. Alacak, stok ve borç döngüsü dengeli; işletme sermayesi büyük ölçüde kendini finanse ediyor.

Borçlanma ▲ güçlü

Gösterge	Eğilim	2023	2024	2025	6A 2026	Sektör medyanı	Durum
Toplam borç / aktif	▼ bozuluyor	%7,6	%11,6	%12,4	**%14,7**	−%80 medyan %62,8	▲ güçlü
Finansal borç / net satış	▲ iyileşiyor	%28,6	%5,6	%4,3	**%4,3**	–	▲ güçlü
KV borç / toplam borç	▲ iyileşiyor	%28,7	%4,7	%1,3	**%1**	−%98 medyan %81,7	▲ güçlü
Özkaynak / aktif	▼ bozuluyor	%92,4	%88,4	%87,6	**%85,3**	+%134 medyan %37,4	▲ güçlü
Net finansal borç / FAVÖK	▲ iyileşiyor	4,03	0	0	**0**	–	▲ güçlü

Toplam borç / aktif 2023-2025 arasında yükseldi (%7,6 → %12,4); özkaynak / aktif da aynı yönde; finansal borç / net satış geriledi; KV borç / toplam borç geriledi; Net finansal borç / FAVÖK geriledi. Sektör kıyasında toplam borç / aktif, KV borç / toplam borç ve özkaynak / aktif sektör medyanından iyi. Borç yükü hafif ve özkaynak tabanı güçlü; yeni finansman için alan var.

Kamuya açık KAP verisiyle algoritmik değerlendirme; yatırım tavsiyesi değildir

Nakit akışı ▲ güçlü

▼ Önümüzdeki 12 ayda nakit açığı öngörülüyor · ▼ Öngörülen borç servisi karşılama zayıf · ▼ Nakit üretimi indirgenmiş nakit akışı değerlemesine yetmiyor · ▲ Ortaklar kaynak sağlıyor

Gösterge	Eğilim	2024	2025	Durum
Faaliyetlerden yaratılan nakit	▼ bozuluyor	480,3 mn TL	**345,2 mn TL**	● orta
Borç servisi (faiz, anapara, leasing)	▲ artıyor	51 bin TL	**75 bin TL**	–
Faaliyet nakdi / borç servisi	▼ bozuluyor	9.353,39	**4.597,33**	▲ güçlü
Toplam nakit açığı (−) / fazlası (+)	▲ iyileşiyor	−2.347,5 mn TL	**−871,7 mn TL**	–
KV finansal borç artışı	► yatay	0 TL	**0 TL**	● orta

2025 yılında faaliyetlerden 345,2 mn TL nakit yaratıldı; faiz, anapara ve leasing ödemeleri 75 bin TL. Faaliyet nakdi borç servisinin 4597,33 katı; ödemeler iç kaynakla karşılanıyor. Önceki yıla göre faaliyetlerden yaratılan nakit azaldı.

Ödeme davranışı

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

Borç servisi faaliyet nakdiyle karşılanıyor
FYN borç servisinin 4597,33 katı.

Toplam borç / aktif sektör medyanının altında (olumlu)
Firma %12,4, sektör medyanı %62,8; sapma -%80,3 (sektörün alt çeyreğinde) (TCMB 2025).

Borç ödeme süresi (gün) sektör medyanının altında (olumlu)
Firma 23 gün, sektör medyanı 55 gün; sapma -%57,1 (TCMB 2025).

Brüt kâr marjı sektör medyanının üzerinde (olumlu)
Firma %100,0, sektör medyanı %22,9; sapma %336,9 (sektörün üst çeyreğinde) (TCMB 2025).

Cari oran sektör medyanının üzerinde (olumlu)
Firma 13,09, sektör medyanı 1,08; sapma %1113,4 (sektörün üst çeyreğinde) (TCMB 2025).

■ Zayıf yanlar

Önümüzdeki 12 ayda nakit açığı öngörülüyor
Varsayımlar sürerse nakit 1. ayda eksiye düşüyor; en yüksek açık 6.306.782.898 TL. Açık yeni borç, ortak desteği veya tahsilat/ödeme düzenlemesiyle kapatılmalı.

Öngörülen borç servisi karşılama zayıf
Önümüzdeki 12 ayda yatırım sonrası serbest nakit eksi; borç servisi iç kaynakla karşılanamıyor.

Faiz karşılama oranı sektör medyanının altında (olumsuz)
Firma -2487,98, sektör medyanı 3,32; sapma -%74985,1 (sektörün alt çeyreğinde) (TCMB 2025).

Net kâr marjı sektör medyanının altında (olumsuz)
Firma -%371,3, sektör medyanı %3,0; sapma -%12394,8 (sektörün alt çeyreğinde) (TCMB 2025).

Borçluluk artıyor
Toplam borç / aktif %7,6 (2023) → %11,6 (2024) → %12,4 (2025).

■ Fırsatlar

■ Tehditler

Nakit üretimi indirgenmiş nakit akışı değerlemesine yetmiyor
Projeksiyonda serbest nakit akışı vergi, yatırım ve işletme sermayesini karşılamıyor; değer çarpan ve net aktif yöntemlerine dayanıyor.

Değer aralığı geniş
Yöntemler arasındaki fark büyük; sonuç varsayımlara duyarlı. Firmaya özgü büyüme, marj ve yatırım planı girilirse aralık daralır.

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

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 (256.954.176 TL) nakit dışı sayıldı ve yatırımlardan düşüldü. 31.12.2024: sermaye yedeklerindeki artış (781.224 TL) yeniden değerleme sayıldı; nakit dışı, yatırımlardan ve ortak akışından düşüldü. 31.12.2025: enflasyon düzeltme farkları (-283.438.737 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-2026-44004 · TR REGTECH