

Finansal analiz ve kredi değerlendirme raporu

Örnek Sanayi A.Ş. (Sentetik)

Mevcut Durum Analizi Formu

2025 mali yılı · incelenen dönem 2023-2025

21.10.2026 · Rapor kodu RM-54C796C7-2025-MD

Yönetici özeti

Örnek Sanayi A.Ş. (Sentetik) merkezi İstanbul; çalışan sayısı 30.
Sektör: İmalat (NACE 25.11).

Net satışlar 2025 yılında 59,4 Mn ₺ oldu; 2024 yılına göre %35,0 azaldı.
FAVÖK marjı %14,5; 2024 yılına göre -0,7 puan.

Net finansal borç 850 Bin ₺; FAVÖK'ün 0,1 katı. Cari oran 1,81x (asit-test oranı 1,27x).

Rapor tarihi itibarıyla kalan kredi taksitlerinin toplamı 2,3 Mn ₺; bunun 593 Bin ₺ kadarı 2026 yılının kalanında ödenecek. Ödendi olarak işaretlelenmemiş, vadesi geçmiş taksit 308 Bin ₺ (ödeme durumu Kredi Ödemeleri'nde güncellenmemiş olabilir).

Kredi notu A+ (yüksek kredi kalitesi): 2025 mali yılı verisiyle 805 / 1000 puan, 1 yıllık temerrüt olasılığı %0,05.

Net satışlar 2025

59,4 Mn ₺

2024: 91,4 Mn ₺

FAVÖK marjı

%14,5

2024: %15,2

Net borç / FAVÖK

0,1x

Cari oran

1,81x

Özkaynak

21,4 Mn ₺

Kredi notu

A+

805 / 1000 puan

İçindekiler

Sayfa	4	1	Kurumsal Künye & Genel Bilgiler	Firma temel kimlik bilgileri, sektör konumu ve kurumsal yapı
	6	2	Varlıklar, Demirbaş & Sigorta	Gayrimenkuller, taşıtlar, makine parkı ve sigorta teminat güvenceleri
	9	3	Banka Limit - Risk & Kredi İtfa Takvimi	Banka limit ve riskleri, kredi itfa ve geri ödeme takvimi, teminatlar
	12	4	Faaliyet, Müşteri & Tedarikçi Analizi	Müşteri konsantrasyonu, tedarikçi bağımlılığı, dış ticaret ve sözleşmeler
	21	5	İnsan Kaynakları & Bordro Maliyetleri	Çalışan kadrosu, bordro maliyetleri, SGK primleri ve kıdem tazminatı yükü
	22	6	Bütçe Analizi & Fiili Fatura Konsolidasyonu	Yıllık bütçe hedefleri, gerçekleşen fiili faturalar ve sapma analizi
	25	7	Vergi, SGK & Hukuki Durum Analizi	Vergi beyanları, SGK borçsuzluk, derdest davalar, TTK 376 göstergeleri ve analistin değerlendirmeleri
	27	8	Mali Tablolar, Rasyolar & Kârlılık	5 dönem karşılaştırmalı bilanço, gelir tablosu, rasyolar, çalışma sermayesi ve DuPont
	36	9	Simülasyon, Yatırım & Projeler	What-If senaryoları, yatırım teşvik belgeleri ve inşaat taahhüt projeleri
	38	10	Stratejik SWOT Analizi	Güçlü ve zayıf yönler, fırsatlar ve tehditler matrisi ile grup sinerjisi
	39	11	Kredi Derecelendirme Notu & Sonuç	Derecelendirme puanı ve bileşenleri, harf notu, temerrüt olasılığı, görünüm (outlook) ve stratejik öneriler
	43	Ek	Varsayımlar ve kabuller	Analiz dönemi: 2025 Yıl Sonu

Kurumsal Künye & Genel Bilgiler

Firma temel kimlik bilgileri, sektör konumu ve kurumsal yapı

Firma temel kimlik bilgileri, sektör konumu ve kurumsal yapı.

A Kurumsal künye

Firma kaydı

Ticari unvan

Örnek Sanayi A.Ş. (Sentetik)

Vergi no / dairesi

SENTETİK / Örnek Vergi Dairesi

Şirket türü

Anonim Şirket

Sektör / faaliyet alanı

İmalat (NACE: 25.11)

Ticaret sicil / MERSİS no

SENTETİK-001 / —

Kuruluş yılı

—

Adres

İstanbul

Raporlama dönemi

2023–2025

Kaynak: Firma Bilgileri

B Şirket ve sektör tanıtımı

Faaliyet konusu girilmedi — Firma Bilgileri sayfasından eklenebilir. Sektör: İmalat (NACE 25.11).

C Ortaklık ve sermaye yapısı

Veri girilmedi — Firma Bilgileri sayfasından eklenebilir.

D Yönetim ve imza yetkilileri

Veri girilmedi — Firma Bilgileri sayfasından eklenebilir.

E Kurumsal görsel galerisi

Veri girilmedi – Görsel ve Medya sayfasından eklenebilir.

Varlıklar, Demirbaş & Sigorta

Gayrimenkuller, taşıtlar, makine parkı ve sigorta teminat güvenceleri

Kayıtlı 3 varlığın güncel değeri ₺20.850.000; 3 varlık ipotekli ya da rehinli.

A Gayrimenkul, araç ve makine parkı

3 varlık

Varlık türü / tanım	Nitelik / plaka / model	Ekspertiz / değer	İpotek / rehin
Gayrimenkul – Fabrika Binası – Üretim Holü (Sentetik)	İstanbul / Tuzla · Ada/Parsel SENTETİK · 2.400 m ² · Fabrika binası ve arsası	₺16.000.000	İpotekli · ₺3.000.000 · Örnek Banka A.Ş.
Makine – CNC Plazma Kesim Tezgâhı (Sentetik)	Sentetik Makina · 2023 imalatı · 45 kW	₺3.400.000	Rehinli · ₺1.200.000 · Örnek Banka A.Ş.
Araç – Kamyonet 3,5 t (Sentetik)	SENTETİK · Sentetik Kamyonet · 2024	₺1.450.000	Rehinli · ₺400.000 · Deneme Bankası A.Ş.
Toplam (3 varlık)		₺20.850.000	3 rehinli / ipotekli · ₺4.600.000

Kaynak: Varlıklar (bütün kayıtlar; değer güncel ekspertiz değeri, girilmemişse “—”)

B Sigorta bilgileri ve risk güvenceleri

Veri girilmedi — Sigortalar sayfasından eklenebilir.

C Maddi duran varlıklar ve birikmiş amortisman

2023–2025

Kalem	2023	2024	2025
Tesis, makine ve cihazlar (253)	12,4 Mn ₺	14,8 Mn ₺	12,0 Mn ₺
Taşıtlar (254)	2,1 Mn ₺	2,6 Mn ₺	1,8 Mn ₺
Demirbaşlar (255)	950 Bin ₺	1,2 Mn ₺	—
Yapılmakta olan yatırımlar (258)	—	—	—
Birikmiş amortismanlar (-) (257)	-7,2 Mn ₺	-8,6 Mn ₺	-4,6 Mn ₺
Net maddi duran varlıklar	17,6 Mn ₺	20,4 Mn ₺	9,2 Mn ₺

Kaynak: Örnek Sanayi A.Ş. (Sentetik) mizanı (hesap kalemleri)

D Varlık ve kaynak dağılımı

2025 yıl sonu, aktif toplamına oranla [%]



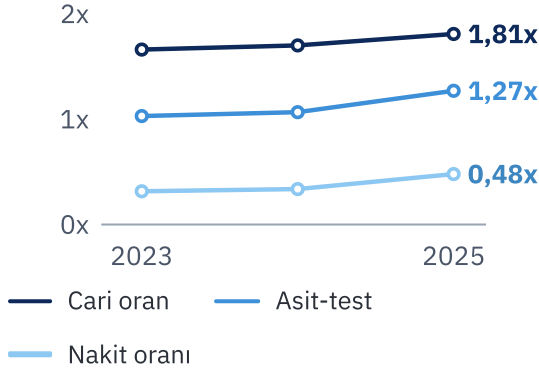
■ Dönen varlıklar ■ Duran varlıklar ■ Kısa vadeli yabancı kaynak
■ Uzun vadeli yabancı kaynak ■ Özkaynak

Kaynak: Örnek Sanayi A.Ş. (Sentetik) mali tabloları; oranlar RatingMetre rasyo kütüphanesi

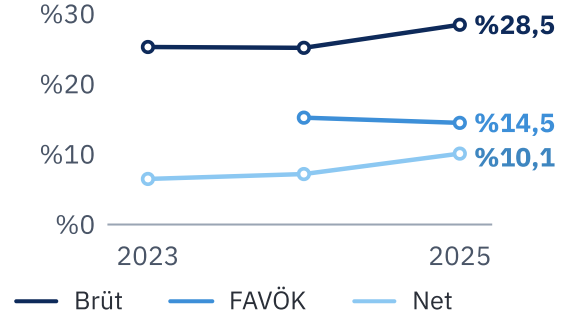
E Dönemsel rasyolar

2023–2025, rasyo kütüphanesi

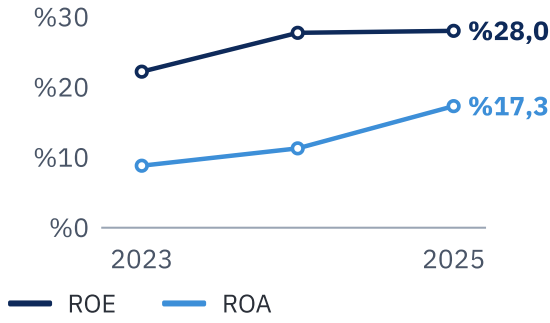
Likidite (x)



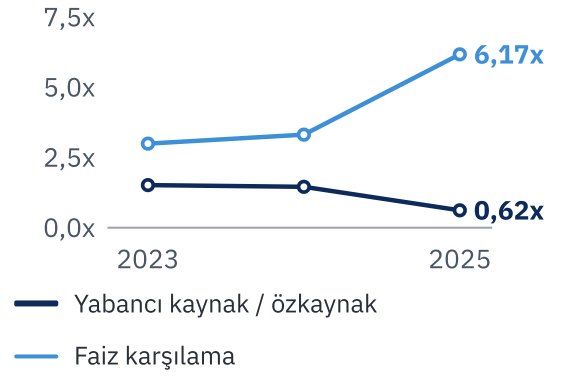
Kârlılık marjları (%)



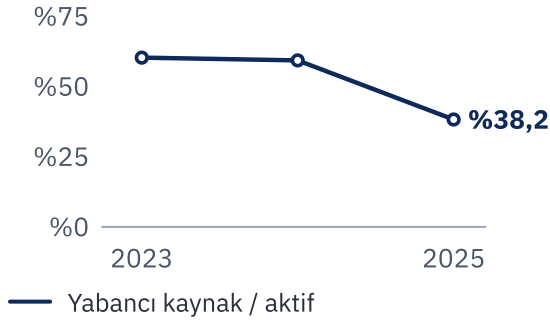
Özkaynak ve aktif kârlılığı (%)



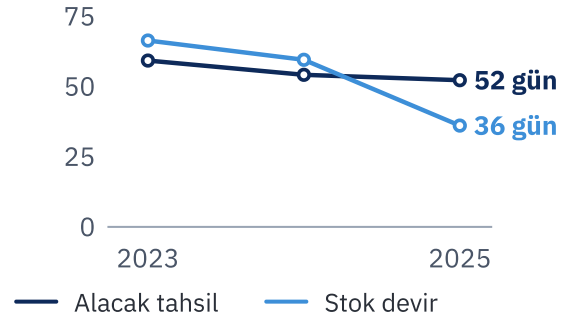
Borçlanma ve faiz karşılama (x)



Finansal kaldıraç (%)



Tahsil ve stok süresi (gün)



Kaynak: Örnek Sanayi A.Ş. (Sentetik) mali tabloları; oranlar RatingMetre rasyo kütüphanesi

Banka Limit - Risk & Kredi İtfa Takvimi

Banka limit ve riskleri, kredi itfa ve geri ödeme takvimi, teminatlar

Bankalardaki toplam kullanılan risk 2.750.000 (4 kayıt). Rapor tarihi itibarıyla kalan kredi taksitlerinin toplamı 2,3 Mn ₺; bunun 593 Bin ₺ kadarı 2026 yılının kalanında ödenecek.

Ödendi olarak işaretlenmemiş, vadesi geçmiş taksit 308 Bin ₺ (ödeme durumu Kredi Ödemeleri'nde güncellenmemiş olabilir).

A Banka kredi limitleri ve kullanılan risk

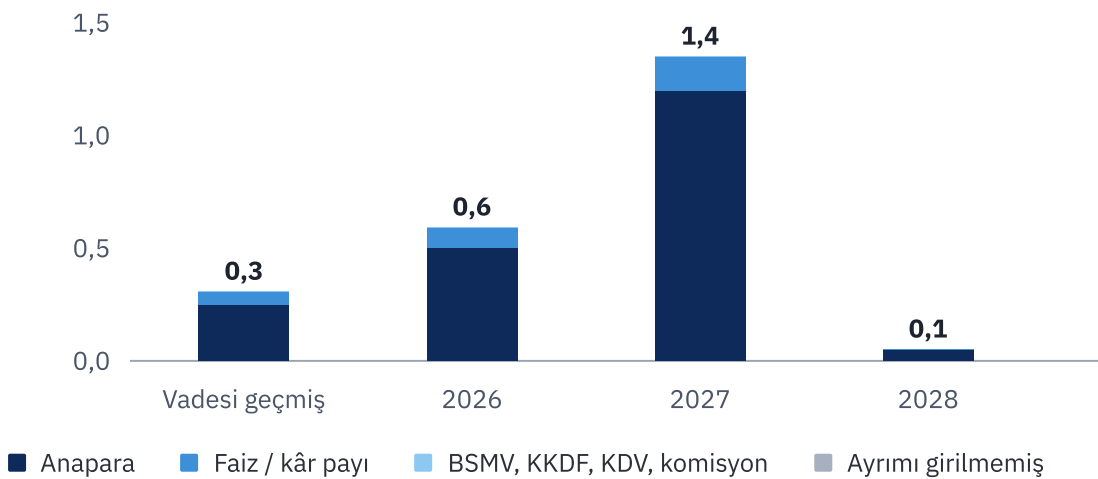
Banka bazında, TL karşılığı [bin ₺] · toplam risk 2.750.000

Banka / finans kuruluşu	Nakit risk	Gayri nakit risk	Leasing / faktoring	Toplam risk	Risk payı	Tahsis limiti	Boş limit	Doluluk
Deneme Bankası A.Ş.	—	750	800	1.550	%56,4	3.500	1.950	%44,3
Örnek Banka A.Ş.	1.200	—	—	1.200	%43,6	5.000	3.800	%24,0
Genel toplam (2 banka)	1.200	750	800	2.750	%100,0	8.500	5.750	%32,4

Kaynak: Banka Limit ve Risk (4 kayıt). Banka bazında bütün kredi türlerinin TL karşılığı, bin ₺; risk payı toplam riske, doluluk bankanın tahsis limitine göre.

B Geri ödeme profili

Rapor tarihi itibarıyla kalan taksitler, vade yılına göre [Mn ₺]



Kaynak: Örnek Sanayi A.Ş. (Sentetik) kredi taksitleri (Kredi Ödemeleri); dövizli taksitler TL karşılığıyla

C Bankalara ve yıllara göre geri ödeme

Rapor tarihi itibarıyla kalan taksitler, TL karşılığı [bin ₺]

Banka	Vadesi geçmiş	2026	2027	2028	Toplam	Pay
Örnek Banka A.Ş.	238	457	638	—	1.332	%57,9
Deneme Bankası A.Ş.	70	136	713	51	970	%42,1
Genel toplam (2 banka)	308	593	1.350	51	2.302	%100,0
Anapara	250	500	1.200	50	2.000	
Faiz / kâr payı	56	90	149	1,3	296	
BSMV	1,8	2,7	1,8	—	6,3	

Rapor tarihi itibarıyla kalan taksitlerin bankaya, vade yılına ve kaleme göre dökümü; TL karşılığı, bin ₺. Toplam taksit tutarıdır (anapara + faiz + vergi ve masraflar). Vadesi rapor tarihinden önce olup ödendi işaretlenmemiş taksitler “Vadesi geçmiş” sütunundadır. Kalemlere göre döküm genel toplam içindir.

Kaynak: Örnek Sanayi A.Ş. (Sentetik) kredi taksitleri (Kredi Ödemeleri)

D Banka teminat, ipotek ve kefalet bilgileri

7 teminat

Teminat türü	Banka	Açıklama / kefil	Tutar
Araç rehni	Deneme Bankası A.Ş.	Kamyonet 3,5 t (Sentetik)	₺400.000
Makine rehni	Örnek Banka A.Ş.	CNC Plazma Kesim Tezgâhı (Sentetik)	₺1.200.000
Gayrimenkul ipoteki	Örnek Banka A.Ş.	Fabrika Binası — Üretim Holü (Sentetik)	₺3.000.000
Kefalet (Müşterek Mütessesil)	Örnek Banka A.Ş.	Ortak A (Sentetik)	₺3.600.000

D Banka teminat, ipotek ve kefalet bilgileri (devam)

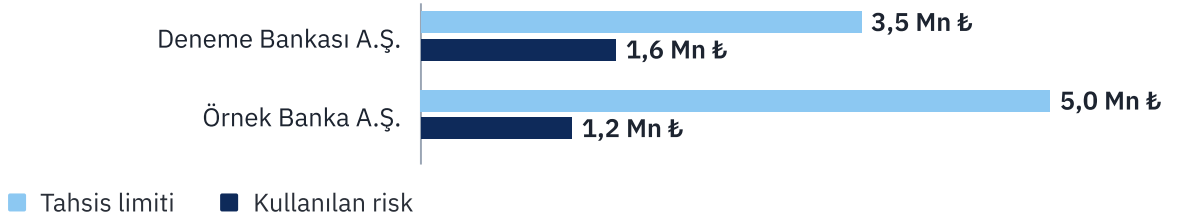
7 teminat

Teminat türü	Banka	Açıklama / kefil	Tutar
Kefalet (Müşterek Mütessesil)	Deneme Bankası A.Ş.	Ortak B (Sentetik)	₺1.200.000
Nakit bloke	Deneme Bankası A.Ş.	Vadeli Mevduat	₺150.000
KGF kefaleti	Örnek Banka A.Ş.	İşletme Kredisi	₺2.880.000

Kaynak: Teminatlar (etkin kayıtlar; dövizli nakit bloke kendi para biriminde)

E Banka limit ve risk doluluğu

Tahsis limiti ve kullanılan risk, bankalara göre [TL karşılığı]



Tutarlar TL karşılığıdır.

Kaynak: Banka Limit ve Risk

Faaliyet, Müşteri & Tedarikçi Analizi

Müşteri konsantrasyonu, tedarikçi bağımlılığı, dış ticaret ve sözleşmeler

En büyük müşterinin 120 borç cirosundaki payı %15,0; ilk 10 müşterinin payı %76,4. En büyük tedarikçinin 320 alacak cirosundaki payı %20,0. İhracat ₺8.000.000 (net satışlara oranı %13,5). Net döviz pozisyonu 6.290 USD (fazla).

A En büyük 10 müşteri

Satış yoğunlaşması, 2025 Yıl Sonu

Müşteri	Sektör / şehir	Borç cirosu	Pay	Vade	Ödeme şekli
Sentetik Müşteri A	—	₺9.300.000	%15,0	—	—
Sentetik Müşteri B	—	₺7.440.000	%12,0	—	—
Sentetik Müşteri C	—	₺5.890.000	%9,5	—	—
Sentetik Müşteri E (Yurt Dışı)	—	₺5.100.000	%8,2	—	—
Sentetik Müşteri D	—	₺4.960.000	%8,0	—	—
Sentetik Müşteri F	—	₺4.030.000	%6,5	—	—
Sentetik Müşteri H	—	₺3.100.000	%5,0	—	—
Sentetik Müşteri G (Yurt Dışı)	—	₺2.900.000	%4,7	—	—
Sentetik Müşteri I	—	₺2.480.000	%4,0	—	—
Sentetik Müşteri J	—	₺2.170.000	%3,5	—	—

Kaynak: Müşteri ve Tedarikçi (2025 Yıl Sonu). Ciro mizandaki 120 Alıcılar hesabının borç cirosudur (cari hesap hareketi; net satış ya da alım tutarı değildir). Pay ana hesap cirosuna (₺62.000.000) göre. En büyük müşterinin payı %15,0; ilk 3 %36,5; ilk 10 %76,4.

B Müşteri analizi: portföy, limit ve yoğunlaşma

Kredi Limit Skoru, 2025 listesi

Müşteri sayısı	Portföy sağlık skoru
10	88 / 100 · Güçlü portföy
Müşteri cirosu (yıllık)	Toplam alacak
₺47.370.000	₺7.120.000
Önerilen toplam limit	Ağırlıklı ortalama vade
₺6.680.649	—
En büyük müşteri / ilk 3	Limiti aşan müşteri
%15,0 / %36,5	4

Değerlendirme

- Portföy sağlık skoru 88 / 100: güçlü portföy (müşteri skorlarının ciroyla ağırlıklı ortalaması).
- Listedeki müşterilerin cirosu içinde düşük ve orta riskli (A ve B segmenti) müşterilerin payı %100,0; yüksek ve çok yüksek riskli (C ve D) müşterilerin payı %0,0.
- En büyük müşterinin toplam ciro içindeki payı %15,0, ilk üç müşterinin %36,5. Satışlar müşterilere dengeli dağılıyor.
- 4 müşterinin alacağı önerilen limitin üzerinde: Sentetik Müşteri E (Yurt Dışı) (kullanım %150,0), Sentetik Müşteri G (Yurt Dışı) (kullanım %146,0), Sentetik Müşteri A (kullanım %102,0) ve 1 müşteri daha. Bu müşterilerde teminat, vade kısaltma ya da limitin gözden geçirilmesi önerilir.
- 10 müşterinin vadesi girilmemiş; skor ve tahmini alacakta 30 gün sayıldı (tabloda vade “—”).
- Vadesi geçmiş alacak, gecikme ve karşılıksız çek bilgisi girilmediğinden ödeme performansı tam puan sayıldı (Müşteri ve Tedarikçi > Tahsilat performansı); bu bilgi girildiğinde skorlar ve önerilen limitler düşebilir.

C Risk segmentlerine göre müşteriler

10 müşteri; ciro payı listedeki müşteri cirosuna göre [Bin ₺]

Segment	Müşteri	Ciro	Ciro payı	Alacak	Önerilen limit
A · Düşük risk	10	47.370	%100,0	7.120	6.681
B · Orta risk	0	—	%0,0	—	—
C · Yüksek risk	0	—	%0,0	—	—
D · Çok yüksek risk	0	—	%0,0	—	—
Toplam	10	47.370	%100,0	7.120	6.681

D Müşteri bazında skor ve önerilen limit

Ciroya göre çoktan aza [Bin ₺]

Müşteri	Segment	Yıllık ciro	Pay	Vade	Alacak	Önerilen limit	Kullanım	Skor
Sentetik Müşteri A	A	9.300	%15,0	—	1.310	1.283	%102,0	84
Sentetik Müşteri B	A	7.440	%12,0	—	1.050	1.043	%101,0	87
Sentetik Müşteri C	A	5.890	%9,5	—	820	844	%97,0	91
Sentetik Müşteri E (Yurt Dışı)	A	5.100	%8,2	—	1.080	719	%150,0	88
Sentetik Müşteri D	A	4.960	%8,0	—	690	703	%98,0	89
Sentetik Müşteri F	A	4.030	%6,5	—	540	571	%95,0	89
Sentetik Müşteri H	A	3.100	%5,0	—	420	439	%96,0	89
Sentetik Müşteri G (Yurt Dışı)	A	2.900	%4,7	—	600	411	%146,0	89

D Müşteri bazında skor ve önerilen limit (devam)

Ciroya göre çoktan aza [Bin ₺]

Müşteri	Segment	Yıllık ciro	Pay	Vade	Alacak	Önerilen limit	Kullanım	Skor
Sentetik Müşteri I	A	2.480	%4,0	—	330	355	%93,0	91
Sentetik Müşteri J	A	2.170	%3,5	—	280	311	%90,0	91
Toplam		47.370			7.120	6.681	%106,6	88

Kaynak: Kredi Limit Skoru (2025 listesi); müşteri cirosu ve vadesi Müşteri ve Tedarikçi sayfasından. Müşteri skoru ödeme performansı (%40), finansal kapasite (%25), yoğunlaşma (%20) ve ilişki süresinden (%15; girilmemişse ağırlığı öbürlerine dağılır). Segment: A 75 ve üstü, B 55–74, C 35–54, D 35 altı. Önerilen limit = yıllık ciro × segment oranı (A %15, B %10, C %5, D %2) × (0,5 + skor / 200); kullanım = alacak / önerilen limit. Portföy sağlık skoru müşteri skorlarının ciroyla ağırlıklı ortalamasıdır.

E En büyük 10 tedarikçi

Alım yoğunlaşması, 2025 Yıl Sonu

Tedarikçi	Sektör / şehir	Alacak cirosu	Pay	Vade	Ödeme şekli
Sentetik Tedarikçi A	—	₺7.040.000	%20,0	—	—
Sentetik Tedarikçi B (Yurt Dışı)	—	₺5.280.000	%15,0	—	—
Sentetik Tedarikçi C	—	₺4.220.000	%12,0	—	—
Sentetik Tedarikçi D	—	₺3.520.000	%10,0	—	—
Sentetik Tedarikçi E	—	₺2.820.000	%8,0	—	—
Sentetik Tedarikçi F	—	₺2.460.000	%7,0	—	—
Sentetik Tedarikçi G	—	₺2.110.000	%6,0	—	—
Sentetik Tedarikçi H	—	₺1.760.000	%5,0	—	—
Sentetik Tedarikçi I	—	₺1.410.000	%4,0	—	—
Sentetik Tedarikçi J	—	₺1.230.000	%3,5	—	—

Kaynak: Müşteri ve Tedarikçi (2025 Yıl Sonu). Ciro mizandaki 320 Satıcılar hesabının alacak cirosudur (cari hesap hareketi; net satış ya da alım tutarı değildir). Pay ana hesap cirosuna (₺35.200.000) göre. En büyük tedarikçinin payı %20,0; ilk 3 %47,0; ilk 10 %90,5.

F Tedarikçi analizi: risk ve yoğunlaşma

Tedarikçi Riski, 2025 listesi

Tedarikçi sayısı

10

Tedarik zinciri puanı

80 / 100 · düşük risk

Yıllık alım (listedeki)

₺31.850.000

Yoğunlaşma (HHI)

1.071 · Düşük Yoğunlaşma

En büyük tedarikçi / ilk 3

%20,0 / %47,0

Ağırlıklı ortalama vade

—

Kritik / yüksek riskli

0 / 1

Düşük / orta riskli

8 / 1

Değerlendirme

- Tedarik zinciri genel puanı 80 / 100 (düşük risk); puan yükseldikçe risk azalır.
- Yoğunlaşma endeksi (HHI) 1.071: alımlar dağınık; tek tedarikçiye bağımlılık düşük.
- En büyük tedarikçinin alım payı %20,0, ilk üç tedarikçinin %47,0.
- 1 tedarikçi kritik ya da yüksek riskli: Sentetik Tedarikçi A (yüksek, puan 45). Bu tedarikçiler için ikame kaynak ve sözleşme güvencesi önerilir.
- 10 tedarikçinin vadesi, 10 tedarikçinin ilişki süresi girilmemiş; bu bilgiler puana girmedi.

G Tedarikçi puanları

Genel puan 80 / 100 (düşük); HHI 1.071

Tedarikçi	Alım payı	Vade	İlişki süresi	Puan	Risk düzeyi
Sentetik Tedarikçi A	%20,0	—	—	45	yüksek
Sentetik Tedarikçi B (Yurt Dışı)	%15,0	—	—	60	orta
Sentetik Tedarikçi C	%12,0	—	—	75	düşük
Sentetik Tedarikçi D	%10,0	—	—	75	düşük
Sentetik Tedarikçi E	%8,0	—	—	90	düşük
Sentetik Tedarikçi F	%7,0	—	—	90	düşük
Sentetik Tedarikçi G	%6,0	—	—	90	düşük

G Tedarikçi puanları (devam)

Genel puan 80 / 100 (düşük); HHI 1.071

Tedarikçi	Alım payı	Vade	İlişki süresi	Puan	Risk düzeyi
Sentetik Tedarikçi H	%5,0	—	—	90	düşük
Sentetik Tedarikçi I	%4,0	—	—	90	düşük
Sentetik Tedarikçi J	%3,5	—	—	90	düşük

Kaynak: Tedarikçi Riski (2025 listesi). HHI 1.071; düşük yoğunlaşma; en büyük tedarikçinin payı %20,0. Tedarikçi puanı yoğunlaşma (%45), ilişki süresi (%25) ve ödeme vadesi (%30) bileşenlerinden; girilmemiş bilgi puana girmez, ağırlığı öteki bileşenlere dağılır. Puan yükseldikçe risk azalır.

H Dış ticaret: ihracat ve ithalat

Dönem 2025; döviz tutarı USD

Yön	Ana ülkeler	Ana ürünler	Tutar (USD)	TL karşılığı	Ciro / maliyet payı
İhracat	Almanya, Irak, Romanya	Çelik konstrüksiyon parçaları (Sentetik), Metal yapı elemanları (Sentetik), Kaynaklı imalat (Sentetik)	205.000	₺8.000.000	%13,5
İthalat	Çin, İtalya	Kaynak teli ve sarf (Sentetik), Yedek parça (Sentetik)	56.000	₺2.772.689	—

İhracatın TL tutarı gelir tablosundaki 601 Yurtdışı Satışlar hesabından (2025); ciro payı aynı yılın net satışlarına göre. İthalatın TL karşılığı TCMB kuruyla (1 USD = 49,5123 TL, 21.10.2026) hesaplandı; dönem kuru olmadığından ciro / maliyet payı hesaplanmadı.

I İhracat yapılan ülkeler

Yıllara göre; 2025 tutarına göre çoktan aza; tutarlar USD

Ülke · ürün	2023	2024	2025	Pay (2025)
Almanya · Çelik konstrüksiyon parçaları (Sentetik)	72.000	88.000	105.000	%51,2
Irak · Metal yapı elemanları (Sentetik)	41.000	52.000	64.000	%31,2
Romanya · Kaynaklı imalat (Sentetik)	15.000	20.000	36.000	%17,6
Toplam	128.000	160.000	205.000	%100,0

Tutarlar USD. Pay 2025 döneminin ihracat toplamına göre.

J İthalat yapılan ülkeler

Yıllara göre; 2025 tutarına göre çoktan aza; tutarlar USD

Ülke · ürün	2023	2024	2025	Pay (2025)
Çin · Kaynak teli ve sarf (Sentetik)	28.000	34.000	39.000	%69,6
İtalya · Yedek parça (Sentetik)	12.000	15.000	17.000	%30,4
Toplam	40.000	49.000	56.000	%100,0

Tutarlar USD. Pay 2025 döneminin ithalat toplamına göre.

K Döviz pozisyonu ve net kur riski

Dönem 2025; pozisyon birimi USD

Kalem	Vade	Tutar
Döviz varlıkları		99.810 USD
Kasa ve Banka Döviz Mevduatları (102 DTH)	KV	60.740 USD
Dövizli Ticari Alacaklar (120 İhracat / Yurt Dışı)	KV	39.070 USD
Döviz yükümlülükleri		93.520 USD
Kısa Vadeli Döviz Kredileri (300 Banka Kredileri)	KV	23.400 USD

K Döviz pozisyonu ve net kur riski (devam)

Dönem 2025; pozisyon birimi USD

Kalem	Vade	Tutar
Dövizli Ticari Borçlar (320 İthalat / Yurt Dışı Satıcılar)	KV	28.000 USD
Uzun Vadeli Döviz Kredileri (400 Banka Kredileri)	UV	42.120 USD
Net döviz pozisyonu (fazla)		6.290 USD

Kur duyarlılığı: TL'nin döviz kurlarına karşı %10 değer kaybetmesi halinde net döviz pozisyonu (6.290 USD) üzerinden tahmini ₺31.143 (629 USD; TCMB kuru 1 USD = 49,5123 TL, 21.10.2026) tutarında kur farkı kârı oluşur.

Kaynak: Döviz Pozisyonu

L Ticari alım ve satım sözleşmeleri

Veri girilmedi — Alım-Satım Sözleşmeleri sayfasından eklenebilir.

M Üretim, kapasite ve ürün dağılımı

Veri girilmedi — Üretim ve Maliyet sayfasından eklenebilir.

N Kapasite raporu

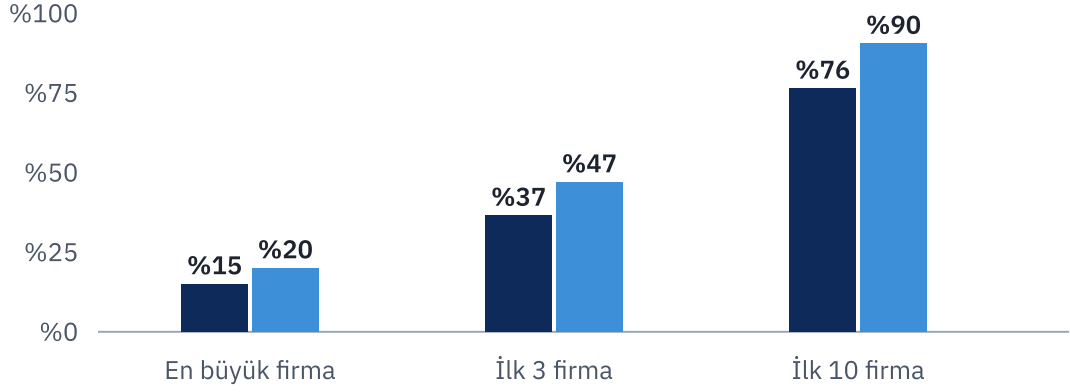
Veri girilmedi — Kapasite Raporu sayfasından eklenebilir.

O Üretim maliyetleri

Üretim kaydı girilmedi ve mali tabloda imalat hesabı (620, 150–152, 720, 730) yok — Üretim ve Maliyet sayfasından eklenebilir.

P Müşteri ve tedarikçi yoğunlaşması

En büyük firmaların ana hesap cirosundaki payı [%]



■ Müşteri (120 borç cirosu) ■ Tedarikçi (320 alacak cirosu)

Firma adı yazılmaz. Pay, ana hesap cirosuna göre: müşteriye 120 Alıcılar borç, tedarikçiye 320 Satıcılar alacak cirosu.

Listede 10 müşteri ve 10 tedarikçi var; ilk 3 ve ilk 10 bu listedekilerdir.

Kaynak: Müşteri ve Tedarikçi

İnsan Kaynakları & Bordro Maliyetleri

Çalışan kadrosu, bordro maliyetleri, SGK primleri ve kıdem tazminatı yükü

2025 yılında ortalama 28 çalışan; toplam işveren maliyeti ₺9.180.000 (6 aylık veri).

A İnsan kaynakları ve bordro maliyeti

2025 yılı, 6 aylık veri

Firma	Ort. çalışan	Brüt ücret	İşveren SGK + işsizlik	Toplam işveren maliyeti
Merkez (Sentetik)	20	₺6.000.000	₺780.000	₺6.780.000
Şube (Sentetik)	8	₺2.400.000	₺0	₺2.400.000
Toplam	28	₺8.400.000	₺780.000	₺9.180.000

Kaynak: Personel İcmal (bordro icmal), 2025 yılı 6 aylık veri. Tutarlar dönem toplamıdır; çalışan sayısı verili ayların ortalamasıdır. İşveren payı = SGK işveren payı (teşvik sonrası) + işsizlik sigortası işveren payı.

B Kıdem ve ihbar tazminatı yükümlülüğü

Bilanço 2025 yıl sonu; Personel İcmal 2025

Bilançodaki kıdem tazminatı karşılığı (372 + 472)	Kısa / uzun vadeli karşılık (372 / 472)
Karşılık ayrılmamış	₺0 / ₺0
Dönem içi ödenen kıdem tazminatı	Dönem içi ödenen ihbar tazminatı
₺0	₺0

Kaynak: Bilanço (372, 472) ve Personel İcmal. Hesaplanmış (aktüeryal) kıdem yükü gösterilmez: personel bazında kıdem süresi ve ücret verisi sistemde yok.

Bütçe Analizi & Fiili Fatura Konsolidasyonu

Yıllık bütçe hedefleri, gerçekleşen fiili faturalar ve sapma analizi

2026 gider bütçesi ₺60.378.000. Fiili verisi olan 9 ayda gerçekleşme, fiilisi olan kalemlerin bütçesinden ₺759.970 fazla (%3,7).

A Bütçe ve fiili gider, aylık sapma 2026 yılı, gider kalemleri

Ay	Bütçe	Karşılaştırılan bütçe	Fiili	Sapma	Oran
Oca	₺4.572.000	₺2.258.000	₺2.403.580	↑ +₺145.580	↑ %6,4
Şub	₺4.794.000	₺2.452.000	₺2.553.950	↑ +₺101.950	↑ %4,2
Mar	₺5.008.000	₺2.606.000	₺2.655.850	↑ +₺49.850	↑ %1,9
Nis	₺5.074.000	₺2.666.000	₺2.757.440	↑ +₺91.440	↑ %3,4
May	₺5.005.000	₺2.605.000	₺2.710.000	↑ +₺105.000	↑ %4,0
Haz	₺5.124.000	₺2.696.000	₺2.741.340	↑ +₺45.340	↑ %1,7
Tem	₺5.258.000	₺2.674.000	₺2.740.920	↑ +₺66.920	↑ %2,5
Ağu	₺4.924.000	₺2.354.000	₺2.500.640	↑ +₺146.640	↑ %6,2
Eyl	₺5.233.000	₺306.000	₺313.250	↑ +₺7.250	↑ %2,4
Eki	₺5.236.000	—	—	—	—
Kas	₺5.114.000	—	—	—	—
Ara	₺5.036.000	—	—	—	—
Toplam	₺60.378.000	₺20.617.000	₺21.376.970	↑ +₺759.970	↑ %3,7

Kaynak: Bütçe (2026), 16 gider kalemi; 3 gelir kalemi toplama girmez. Sapma, fiili verisi olan 9 ayda o ay fiilisi olan kalemlerin bütçesine (karşılaştırılan bütçe) göre. Fiilisi izlenmeyen 10 kalemin bütçesi sapmaya girmez: Araç ve Nakliye Giderleri, Bakım ve Onarım Giderleri, Fason İşçilik Giderleri, Kırtasiye, Telefon & İnternet Data Hattı, Personel Maaş & Ücret Giderleri ve 5 kalem daha.

↑ fiili bütçenin üstünde, ↓ altında; yeşil lehte (giderde bütçenin altı, gelirden üstü), kırmızı aleyhte.

B Faturaların bütçe kalemlerine dağılımı

2026 yılı, tutara göre çoktan aza

Bütçe kalemi	Grup	Adet	Tutar (matrah)	Aylık ortalama	Pay
Metal Hammadde Alımları	Hammadde ve Üretim Giderleri	24	₺15.616.670	₺1.952.084	%85,3
Enerji	Genel Giderler	16	₺1.481.300	₺185.163	%8,1
Kira	Genel Giderler	8	₺1.200.000	₺150.000	%6,6
Toplam		48	₺18.297.970	₺2.287.246	%100,0

Kaynak: Bütçe > Faturalar (2026); tutarlar TL karşılığı (matrah). Aylık ortalama faturalı 8 aya, pay yılın bütün fatura tutarına (₺18.297.970; bütçe kalemiyle eşleşmeyenler dahil) göredir.

C Bütçe sapma değerlendirmesi

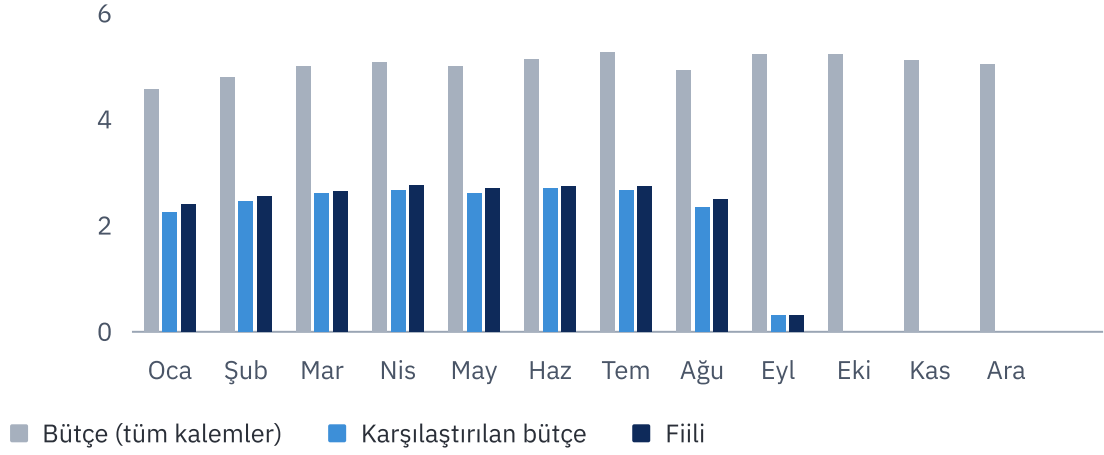
2026 yılı; fiili verisi olan aylar

Fiili verisi olan 9 ayın karşılaştırmasında en yüksek sapmalar: Metal Hammadde Alımları (+₺591.670, +%3,9); Kredi FAİZ Ödemeleri (+₺89.000, +%12,5); Kullanılması Planlanan Krediler (+₺80.000). Fiilisi izlenmeyen 13 kalem değerlendirmeye girmez.

Kaynak: Bütçe

D Bütçe ve fiili gider

2026 yılı, aylık [Mn ₺]



Yalnız gider kalemleri. Karşılaştırılan bütçe o ay fiili olan kalemlerin bütçesidir; fiili verisi girilmemiş ay boş kalır.

Kaynak: Bütçe

Vergi, SGK & Hukuki Durum Analizi

Vergi beyanları, SGK borçsuzluk, derdest davalar, TTK 376 göstergeleri ve analistin değerlendirmeleri

Derdest dava kaydı yok. Sermaye ve kanuni yedek akçelerin karşılıksız kalan oranı %0,0 (TTK 376 göstergesi, 2025).

A Vergi ve SGK beyanları, borçsuzluk durumu

Kurumlar vergisi beyanları ve vergi levhası

Vergi yılı	Hasılat	Matrah	Tahakkuk eden vergi
2025	₺59.400.000	₺6.000.000	₺1.500.000
2024	₺91.400.000	₺7.960.000	₺1.990.000
2023	₺66.250.000	₺5.920.000	₺1.480.000

Kaynak: Vergi, SGK ve DİİB · Vergi dairesi: Örnek Vergi Dairesi

B SGK prim ödemeleri

Dönem bazında

SGK dönemi	Çalışan	Prim matrahı	Ödenen prim
2026-09-15	29	₺1.218.000	₺398.895
2026-06-15	30	₺1.260.000	₺412.650
2026-03-16	31	₺1.302.000	₺426.405
2025-12-15	32	₺1.344.000	₺440.160

Kaynak: Vergi, SGK ve DİİB · Vergi dairesi: Örnek Vergi Dairesi

C Derdest dava ve hukuki takip dosyaları

Veri girilmedi — Davalar sayfasından eklenebilir.

D TTK 376 sermaye kaybı ve borca batıklık göstergeleri

2025 yıl sonu bilançosu

Kalem	Tutar
Ödenmiş sermaye	₺12.000.000
Kanuni yedek akçeler (540)	₺0
Sermaye + kanuni yedek akçeler	₺12.000.000
Özkaynaklar (dönem sonucu dahil)	₺21.400.000
Karşılıksız kalan kısım	₺0
Karşılıksız kısmın oranı	%0,0

TTK 376’da sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının yarısının (1. fıkra) ve üçte ikisinin (2. fıkra) zararlar sebebiyle karşılıksız kalması eşiktir; aktiflerin borçları karşılamaması (özkaynağın eksiye düşmesi) borca batıklık şüphesinin işaretidir ve ara bilanço gerektirir (3. fıkra). Tablo 2025 bilançosunun defter değerlerinden hesaplanan göstergedir; TTK 376 tebliğindeki değerleme ve istisnalar uygulanmamıştır, yasal tespit yerine geçmez.

E Borca batıklık durumunun tespiti

Analist değerlendirmesi

Değerlendirme girilmedi — Rapor ekranındaki “Stratejik karar önerileri” bölümünden girilebilir.

Kaynak: Rapor > Stratejik karar önerileri

F Konkordato sürecine girilmesi gerekir mi

Analist değerlendirmesi

Değerlendirme girilmedi — Rapor ekranındaki “Stratejik karar önerileri” bölümünden girilebilir.

Kaynak: Rapor > Stratejik karar önerileri

G Finansal yeniden yapılandırma gerekir mi

Analist değerlendirmesi

Değerlendirme girilmedi — Rapor ekranındaki “Stratejik karar önerileri” bölümünden girilebilir.

Kaynak: Rapor > Stratejik karar önerileri

Mali Tablolar, Rasyolar & Kârlılık

5 dönem karşılaştırmalı bilanço, gelir tablosu, rasyolar, çalışma sermayesi ve DuPont

Net satışlar 2025 yılında 59,4 Mn ₺ oldu; 2024 yılına göre %35,0 azaldı. FAVÖK marjı %14,5; 2024 yılına göre -0,7 puan. Net finansal borç 850 Bin ₺; FAVÖK'ün 0,1 katı. Cari oran 1,81x (asit-test oranı 1,27x).

A Karşılaştırmalı bilanço

Yıl sonu, 2023–2025

	2023	2024	2025
AKTİF (VARLIKLAR)			
I. Dönen varlıklar	25,0 Mn ₺	31,6 Mn ₺	19,5 Mn ₺
Hazır değerler	4,8 Mn ₺	6,3 Mn ₺	5,2 Mn ₺
Ticari alacaklar	10,8 Mn ₺	13,6 Mn ₺	8,5 Mn ₺
Stoklar	9,0 Mn ₺	11,2 Mn ₺	4,2 Mn ₺
Diğer dönen varlıklar	500 Bin ₺	620 Bin ₺	1,6 Mn ₺
II. Duran varlıklar	23,7 Mn ₺	26,6 Mn ₺	15,2 Mn ₺
Mali duran varlıklar	6,0 Mn ₺	6,0 Mn ₺	6,0 Mn ₺
Maddi duran varlıklar (net)	17,6 Mn ₺	20,4 Mn ₺	9,2 Mn ₺
Maddi olmayan duran varlıklar	150 Bin ₺	210 Bin ₺	0 ₺
Diğer duran varlıklar	0 ₺	0 ₺	0 ₺
Toplam aktif	48,7 Mn ₺	58,1 Mn ₺	34,7 Mn ₺
PASİF (KAYNAKLAR)			
I. Kısa vadeli yabancı kaynaklar	15,1 Mn ₺	18,6 Mn ₺	10,8 Mn ₺
Mali borçlar	5,2 Mn ₺	6,4 Mn ₺	3,5 Mn ₺
Ticari borçlar	8,3 Mn ₺	10,2 Mn ₺	5,2 Mn ₺
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1,6 Mn ₺	2,0 Mn ₺	2,1 Mn ₺

A Karşılaştırmalı bilanço (devam)

Yıl sonu, 2023–2025

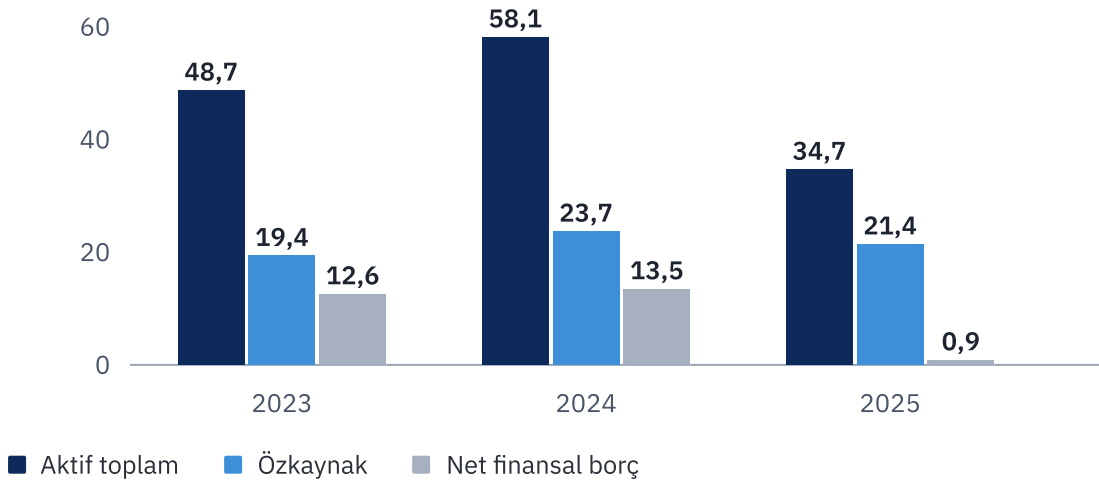
	2023	2024	2025
II. Uzun vadeli yabancı kaynaklar	14,3 Mn ₺	15,9 Mn ₺	2,5 Mn ₺
Mali borçlar	12,1 Mn ₺	13,3 Mn ₺	2,5 Mn ₺
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	2,2 Mn ₺	2,6 Mn ₺	0 ₺
III. Özkaynaklar	19,4 Mn ₺	23,7 Mn ₺	21,4 Mn ₺
Ödenmiş sermaye	12,0 Mn ₺	12,0 Mn ₺	12,0 Mn ₺
Sermaye ve kâr yedekleri	1,6 Mn ₺	1,9 Mn ₺	0 ₺
Geçmiş yıllar kâr / zararları	1,5 Mn ₺	3,2 Mn ₺	3,4 Mn ₺
Dönem net kâr / zararı	4,3 Mn ₺	6,6 Mn ₺	6,0 Mn ₺
Toplam pasif	48,7 Mn ₺	58,1 Mn ₺	34,7 Mn ₺

Alt kalemler hesap planının iki haneli grup toplamlarıdır; "diğer" kalemler bölüm toplamından kalandır.

Kaynak: Örnek Sanayi A.Ş. (Sentetik) mali tabloları; oranlar RatingMetre rasyo kütüphanesi

B Varlıklar, özkaynak ve net finansal borç

Yıl sonu, 2023–2025 [Mn ₺]



Kaynak: Örnek Sanayi A.Ş. (Sentetik) mali tabloları; oranlar RatingMetre rasyo kütüphanesi

C Karşılaştırmalı gelir tablosu
2023–2025

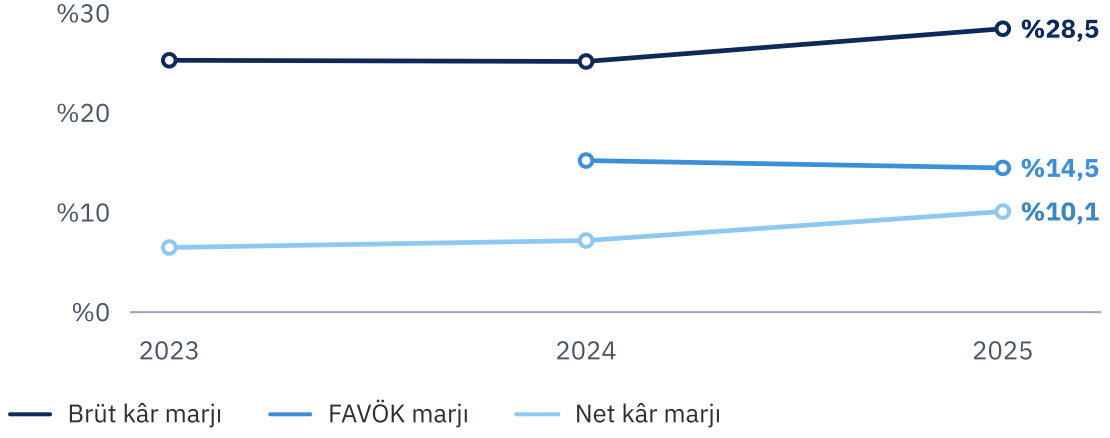
	2023	2024	2025
Brüt satışlar	67,8 Mn ₺	93,7 Mn ₺	60,0 Mn ₺
Satış indirimleri (–)	1,6 Mn ₺	2,3 Mn ₺	600 Bin ₺
Net satışlar	66,3 Mn ₺	91,4 Mn ₺	59,4 Mn ₺
Satışların maliyeti (–)	49,5 Mn ₺	68,4 Mn ₺	42,5 Mn ₺
Brüt satış kârı	16,8 Mn ₺	23,0 Mn ₺	16,9 Mn ₺
Faaliyet giderleri (–)	8,0 Mn ₺	10,6 Mn ₺	8,3 Mn ₺
Faaliyet kârı	8,8 Mn ₺	12,5 Mn ₺	8,6 Mn ₺
Diğer faaliyet gelirleri	730 Bin ₺	980 Bin ₺	350 Bin ₺
Diğer faaliyet giderleri (–)	850 Bin ₺	1,2 Mn ₺	0 ₺
Finansman giderleri (–)	2,9 Mn ₺	3,7 Mn ₺	1,5 Mn ₺
Olağan kâr	5,8 Mn ₺	8,6 Mn ₺	7,5 Mn ₺
Olağandışı gelir ve kârlar	0 ₺	0 ₺	0 ₺
Olağandışı gider ve zararlar (–)	0 ₺	0 ₺	0 ₺
Vergi öncesi kâr	5,8 Mn ₺	8,6 Mn ₺	7,5 Mn ₺
Vergi karşılığı (–)	1,5 Mn ₺	2,0 Mn ₺	1,5 Mn ₺
Dönem net kârı	4,3 Mn ₺	6,6 Mn ₺	6,0 Mn ₺
FAVÖK	—	13,9 Mn ₺	8,6 Mn ₺

FAVÖK, önceki yılın bilançosu olmayan yılda hesaplanmaz (dönem amortismanı bilinmez).

Kaynak: Örnek Sanayi A.Ş. (Sentetik) mali tabloları; oranlar RatingMetre rasyo kütüphanesi

D Kârlılık marjları

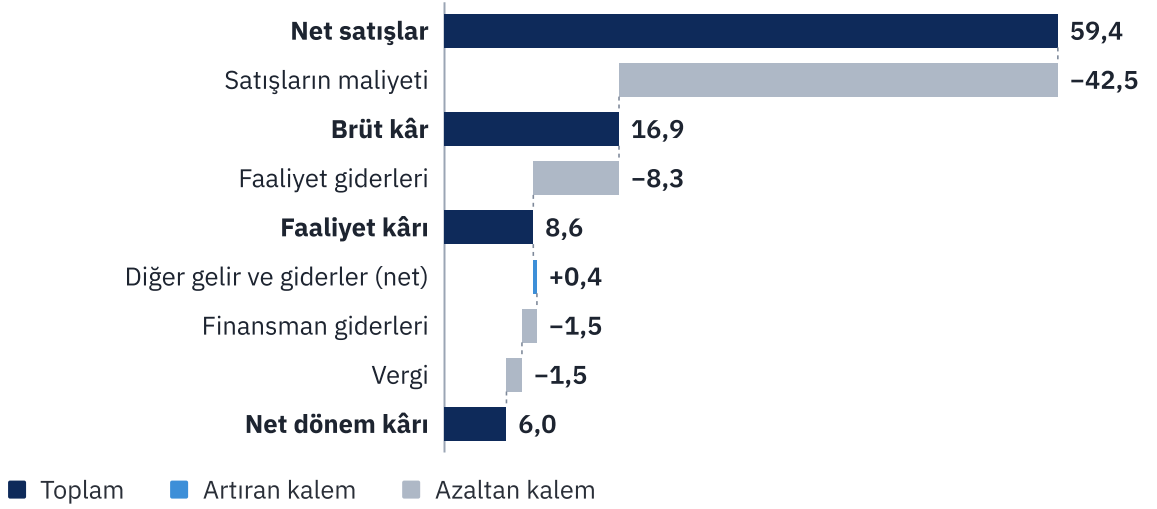
Brüt kâr, FAVÖK ve net kâr marjı, 2023–2025 [%]



Kaynak: Örnek Sanayi A.Ş. (Sentetik) mali tabloları; oranlar RatingMetre rasyo kütüphanesi

E Kârlılık köprüsü

Net satışlardan net dönem kârına, 2025 [Mn ₺]



Kaynak: Örnek Sanayi A.Ş. (Sentetik) gelir tablosu

F Finansal oranlar
2023–2025

	2023	2024	2025
Likidite			
Cari oran	1,66x	1,70x	1,81x
Asit-test oranı	1,03x	1,07x	1,27x
Nakit oran	0,32x	0,34x	0,48x
Faiz karşılama	2,99x	3,31x	6,17x
Faaliyet (gün)			
Alacak tahsil süresi	59	54	52
Stok devir süresi	66	59	36
Borç ödeme süresi	72	63	45
Nakit dönüşüm süresi	54	50	44
Finansal yapı			
Yabancı kaynak / aktif (%)	%60,3	%59,3	%38,2
Yabancı kaynak / özkaynak (%)	%151,7	%145,6	%61,9
Özkaynak / aktif (%)	%39,7	%40,7	%61,8
Banka kredileri / aktif (%)	%35,5	%33,9	%17,3
Net finansal borç / FAVÖK	—	0,97x	0,10x
Kârlılık			
Brüt kâr marjı (%)	%25,3	%25,2	%28,5
FAVÖK marjı (%)	—	%15,2	%14,5

F Finansal oranlar (devam)

2023–2025

	2023	2024	2025
Net kâr marjı (%)	%6,5	%7,2	%10,1
Aktif kârlılığı, ROA (%)	%8,8	%11,3	%17,3
Özkaynak kârlılığı, ROE (%)	%22,2	%27,8	%28,0

Aktif ve özkaynak kârlılığı vergi sonrası net kârla; ara dönemde akışlar yıllıklandırılır. Gün: 360 günlük yıl. Özkaynak sıfır ya da eksiye özkaynağa bölünen oranlar hesaplanmaz. Faiz karşılama: (vergi öncesi kâr + finansman gideri) / finansman gideri; finansman gideri yoksa hesaplanmaz. Net finansal borç / FAVÖK: FAVÖK sıfır ya da eksiye hesaplanmaz; eksi değer net nakittir.

Kaynak: Örnek Sanayi A.Ş. (Sentetik) mali tabloları; oranlar RatingMetre rasyo kütüphanesi

G Çalışma sermayesi ve nakit döngüsü

2023–2025

	2023	2024	2025
Dönen varlıklar	25,0 Mn ₺	31,6 Mn ₺	19,5 Mn ₺
Kısa vadeli yabancı kaynaklar	15,1 Mn ₺	18,6 Mn ₺	10,8 Mn ₺
Net çalışma sermayesi	10,0 Mn ₺	13,0 Mn ₺	8,7 Mn ₺
Alacak tahsil süresi (DSO)	59	54	52
Stok devir süresi (DIO)	66	59	36
Borç ödeme süresi (DPO, –)	72	63	45
Nakit dönüşüm süresi (DSO + DIO – DPO)	54	50	44

Günler 365 günlük yıl üzerinden; ara dönemde satışlar ve maliyet yıllıklandırılır.

Kaynak: Örnek Sanayi A.Ş. (Sentetik) mali tabloları; oranlar RatingMetre rasyo kütüphanesi

H DuPont ayrıştırması

Özkaynak kârlılığının bileşenleri, 2023–2025

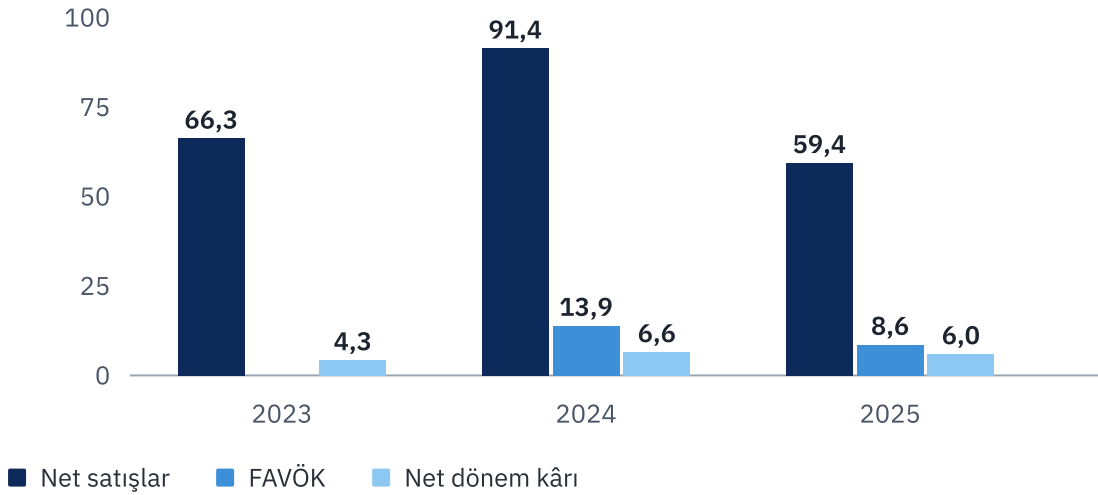
	2023	2024	2025
Net kâr marjı (%)	%6,5	%7,2	%10,1
Aktif devir hızı (kat)	1,36x	1,57x	1,71x
Özkaynak çarpanı (kat)	2,52x	2,46x	1,62x
Özkaynak kârlılığı, ROE (%)	%22,2	%27,8	%28,0

ROE = net kâr marjı × aktif devir hızı × özkaynak çarpanı. Özkaynak sıfır ya da eksiye çarpan ve ROE hesaplanmaz.

Kaynak: Örnek Sanayi A.Ş. (Sentetik) mali tabloları; oranlar RatingMetre rasyo kütüphanesi

I Ciro, FAVÖK ve net kâr

Net satışlar, FAVÖK ve net dönem kârı, 2023–2025 [Mn ₺]

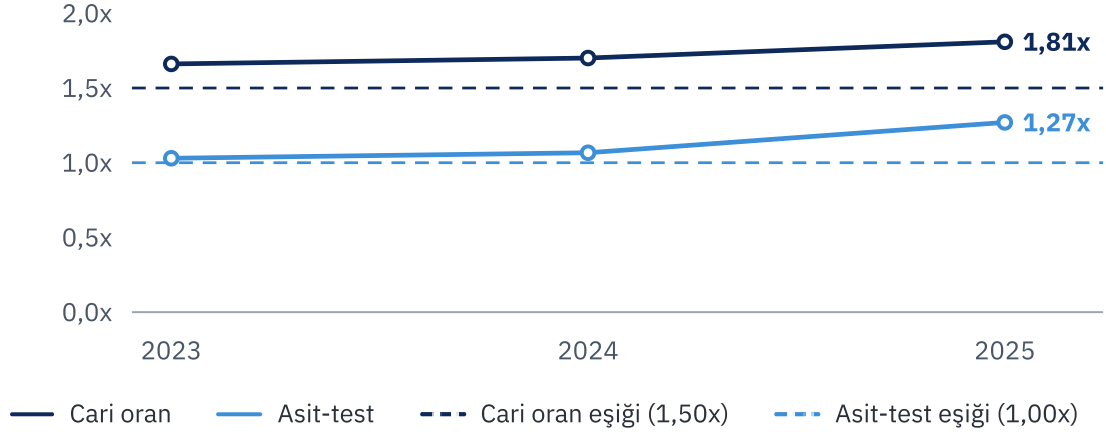


FAVÖK, önceki yılın bilançosu olmayan yılda hesaplanmaz (dönem amortismanı bilinmez).

Kaynak: Örnek Sanayi A.Ş. (Sentetik) mali tabloları; oranlar RatingMetre rasyo kütüphanesi

J Likidite koridoru

Cari oran ve asit-test oranı, 2023–2025 [x]



Kesikli çizgiler Rasyo Analizi güvenlik eşikleridir: cari oran en az 1,50, asit-test en az 1,00.

Kaynak: Örnek Sanayi A.Ş. (Sentetik) mali tabloları; oranlar RatingMetre rasyo kütüphanesi

Net borç / FAVÖK =

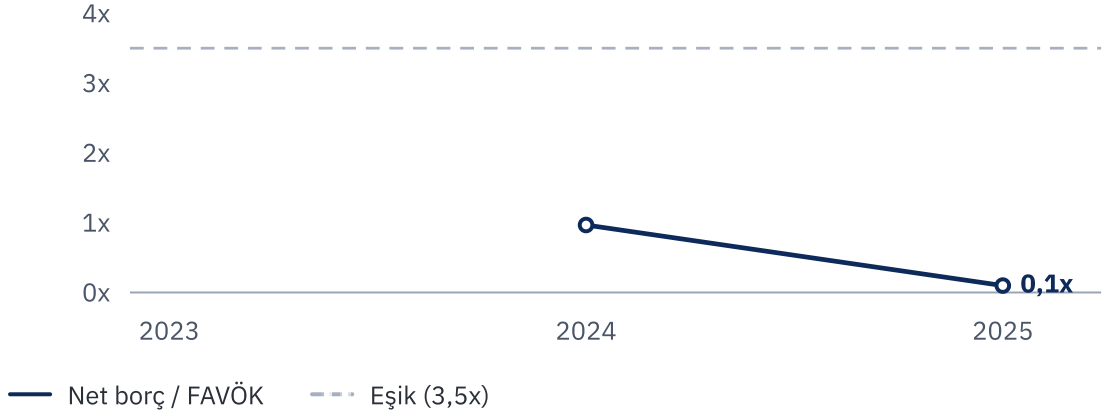
Banka kredileri – hazır değerler – menkul kıymetler

FAVÖK (yıllık)

Borcun faaliyet kârıyla kaç yılda ödenebileceğini gösterir; eksi değer net nakit konumudur.

K Borç yükü

Net finansal borç / FAVÖK, 2023–2025 [x]



Eksi değer: hazır değerler ve menkul kıymetler banka kredilerinden fazla (net nakit). FAVÖK sıfır ya da eksi olan yılda oran gösterilmez. Kesikli çizgi Rasyo Analizi eşiğidir (en çok 3,5).

Kaynak: Örnek Sanayi A.Ş. (Sentetik) mali tabloları; oranlar RatingMetre rasyo kütüphanesi

L DuPont ağacı

Özkaynak kârlılığının üç bileşeni, 2025



Kaynak: Örnek Sanayi A.Ş. (Sentetik) mali tabloları; oranlar RatingMetre rasyo kütüphanesi

Simülasyon, Yatırım & Projeler

What-If senaryoları, yatırım teşvik belgeleri ve inşaat taahhüt projeleri

Sektörel kıyaslamada genel skor 68/100.

A Senaryo ve duyarlılık analizi

Veri girilmedi — Senaryo Analizi sayfasında senaryo kaydedilebilir.

B Devam eden inşaat, taahhüt ve gayrimenkul projeleri

Veri girilmedi — Projeler sayfasından eklenebilir.

C Yatırım teşvik belgeleri ve harcama icmali

Veri girilmedi — Yatırım & Teşvik Yönetimi sayfasından eklenebilir.

D Sektörel kıyaslama

Dönem 2025 · sektör: İmalat Sanayi · kaynak: TCMB sektör bilançoları, 2025 yılı, ortalama firma · sektör NACE koduyla belirlendi · genel kıyaslama skoru 68/100

Gösterge	Firma	Sektör	Genel ekonomi	Sapma	Konum
Ödeme Gücü (Likidite)					
Cari Oran	%180,9	%111,8	%104,7	+69,1 puan	Mükemmel
Likidite Oranı (Asit-Test)	%127,0	%59,8	%51,2	+67,2 puan	Mükemmel
Nakit Oranı	%47,9	%5,4	%5,4	+42,5 puan	Mükemmel
Faiz Ödeme Gücü	6,17 kat	2,14 kat	2,24 kat	+4,03 kat	İyi

D Sektörel kıyaslama (devam)

Dönem 2025 · sektör: İmalat Sanayi · kaynak: TCMB sektör bilançoları, 2025 yılı, ortalanca firma · sektör NACE koduyla belirlendi · genel kıyaslama skoru 68/100

Gösterge	Firma	Sektör	Genel ekonomi	Sapma	Konum
Faaliyet Oranları					
Ticari Alacak Tahsil Süresi	52 gün	79 gün	71 gün	-27 gün	İyi
Ticari Borç Ödeme Süresi	45 gün	87 gün	90 gün	-42 gün	Ortalamanın Altı
Stok Devir Süresi	36 gün	114 gün	111 gün	-78 gün	Mükemmel
Finansal Yapı					
KV Banka Kredileri / KV Yab. Kaynak	%32,6	%9,2	%10,0	+23,4 puan	Kritik
Yabancı Kaynak / Özkaynak	%61,9	%196,7	%205,7	-134,8 puan	İyi
Banka Kredileri / Aktif Toplamı	%17,3	%9,1	%9,8	+8,2 puan	Kritik
Kârlılık Oranları					
Aktif Kârlılığı (ROA)	%17,3	%1,3	%1,2	+16,0 puan	Mükemmel
Özkaynak Kârlılığı (ROE)	%26,6	%7,3	%11,4	+19,3 puan	İyi
Net Kâr Marjı	%10,1	%2,1	%2,4	+8,0 puan	Mükemmel

Kaynak: Sektörel Kıyaslama

Stratejik SWOT Analizi

Güçlü ve zayıf yönler, fırsatlar ve tehditler matrisi ile grup sinerjisi

Firmanın SWOT değerlendirmesinde 3 güçlü yön, 3 zayıf yön, 3 fırsat ve 3 tehdit kayıtlı.

A Güçlü ve zayıf yönler

İç etkenler

Güçlü yönler	Zayıf yönler
Özkaynak oranı yüksek (%62): borçlanma kapasitesi geniş.	Müşteri yoğunlaşması: ilk 10 müşteri alacakların %76'sı.
Net kâr marjı %10,1; sektör ortalamasının üstünde.	Enerji ve hammadde maliyetlerine duyarlılık yüksek.
Cari oran 1,81: kısa vadeli yükümlülükler rahat karşılanıyor.	Nitel anket henüz doldurulmadı.

Kaynak: SWOT Analizi

B Fırsatlar ve tehditler

Dış etkenler

Fırsatlar	Tehditler
İhracat büyüyor (2025: 205 bin USD, +%28).	Kur dalgalanması: döviz yükümlülükleri ihracat gelirini aşabilir.
Kapasite artırım yatırımıyla yeni sipariş alma imkânı.	Faiz artışı finansman giderini yükseltir.
Avrupa pazarında çelik konstrüksiyon talebi.	Hammadde fiyatlarında oynaklık.

Kaynak: SWOT Analizi

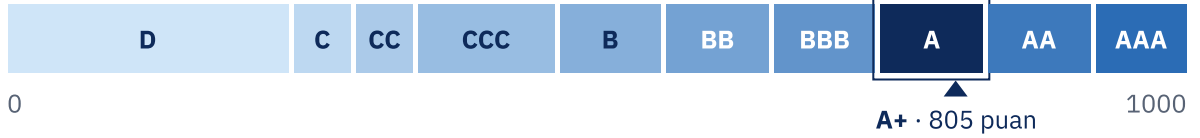
C Firmanın gruba stratejik katkısı

Veri girilmedi — SWOT Analizi sayfasının gruba katkı sekmesinden eklenebilir.

Kredi Derecelendirme Notu & Sonuç

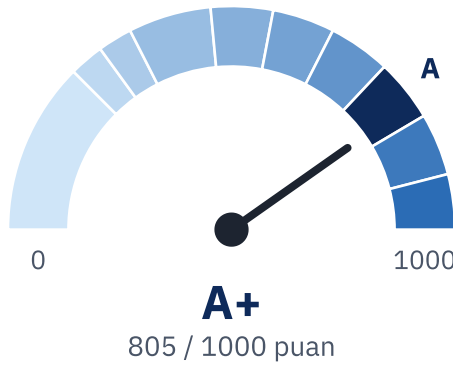
Derecelendirme puanı ve bileşenleri, harf notu, temerrüt olasılığı, görünüm (outlook) ve stratejik öneriler

Kredi notu A+ (yüksek kredi kalitesi): 2025 mali yılı verisiyle 805 / 1000 puan, 1 yıllık temerrüt olasılığı %0,05. Görünüm: durağan.



A Kredi notu göstergesi

Puanın not ölçeğindeki yeri, 2025 mali yılı



Kaynak: Kredi notu (Parametreler'deki not ölçeği)

B Puan bileşenleri

2025 mali yılı

Bileşen	Puan	En çok
Finansal analiz	510	600
Nitel değerlendirme	226	300
Komite değerlendirmesi	69	100
Toplam	805	1000

C Temerrüt olasılığı

Süreye göre birikimli; notun 1 yıllık olasılığından

Süre	Temerrüt olasılığı
1 yıl	%0,05
3 yıl	%0,15
5 yıl	%0,25
10 yıl	%0,50

Çok yıllık olasılık, 1 yıllık temerrüt olasılığının her yıl aynı kaldığı varsayımıyla hesaplanır: $PD(t) = 1 - (1 - PD_1)^t$. Notun yıllar içinde değişmesi (not geçişi) ve ekonomik döngü hesaba katılmaz; yatırım yapılabilir notlarda gerçek olasılık zamanla bu hesaptan hızlı, düşük notlarda yavaş artabilir.

1 yıllık olasılık notun ölçekteki karşılığıdır. Gösterge değer; platform verisiyle henüz kalibre edilmedi.

D Kredi notunun seyri

2023 CCC+ → 2025 A+: 12 kademe yükseldi (puan +338)

Mali yıl	Puan	Not	Kısa vadeli	PD (1 yıl)	Değişim	Durum
2023 Yıl Sonu	467	CCC+	C	%10	—	Taslak
2024 Yıl Sonu	491	B–	B	%5	↑ 1 kademe	Taslak
2025 Yıl Sonu	805	A+	A-1	%0,05	↑ 11 kademe	Kesin

Geçmiş yılların notu bugünkü model, parametreler ve girdilerle (anket, komite kararı) yeniden hesaplanır; o yıl verilmiş not değildir. Kademe farkı bir önceki yıla göredir.



Sentetik örnek karar.

Kredi komitesi gerekçesi

E Stratejik karar önerileri ve finansal yapıyı güçlendirme adımları

Analist değerlendirmesi

Değerlendirme girilmedi — Rapor ekranındaki “Stratejik karar önerileri” bölümünden girilebilir.

Kaynak: Rapor > Stratejik karar önerileri



Varsayımlar ve kabuller

Analiz dönemi: 2025 Yıl Sonu

Bu rapordaki finansal analiz, oranlar ve kredi derecelendirmesi aşağıdaki varsayım ve kabullere dayanır; uyarılar önce listelenmiştir.

Düzyey	Varsayım / kabul	Etkilediği
Bilgi	Analiz dönemi: 2025 Yıl Sonu.	—
Bilgi	Büyüme oranları reel: cari tutarlar 2025 yıllık TÜFE'siyle (%30,89, Makroekonomi parametreleri) önceki dönemin fiyatlarına indirildi.	Büyüme puanı
Bilgi	Veri kaynağı: mizan (27.09.2026, 60 satır).	—

Kaynak: Analiz dayanakları (sayfalarla aynı liste)

Raporun amacı ve yasal uyarı

RAPORUN HAZIRLANIŞ AMACI VE KAPSAMI

İşbu Derecelendirme ve Finansal Değerlendirme Raporu; firmanın geçmiş ve cari dönem yasal finansal tabloları (Kurumlar Vergisi Beyannameleri, Bilanço, Gelir Tablosu, Ayrıntılı Mizan), banka limit-risk verileri ve operasyonel göstergeleri baz alınarak hazırlanmıştır. Raporun temel amacı; şirketin **likidite yeterliliği, borç servis kapasitesi, faaliyet verimliliği, sermaye dayanıklılığı** ve **kredi değerliliğini** uluslararası finansal analiz rasyoları, çok değişkenli skorumla modelleri ve derecelendirme metodolojileri çerçevesinde objektif olarak ölçümlemek; olası finansal risk alanlarını tespit ederek paydaşlara, finansman kuruluşlarına ve şirket yönetimine analitik bir karar destek zemini sağlamaktır.

YASAL UYARI, BEYAN ÇEKİNCESİ VE SORUMLULUK SINIRI

Beyana Dayalı Hazırlanma İlkesi: Bu rapor; tamamen ilgili **firma yetkilileri, mali müşavirliği ve temsilcileri tarafından resmi mercilere (Gelir İdaresi Başkanlığı, Vergi Dairesi, Ticaret Sicil vb.) sunulmuş yasal beyannameler, mali tablolar ve sağlanan kurumsal bilgi ve belgeler** esas alınarak analitik algoritmalarımız vasıtasıyla derlenmiştir.

Doğruluk ve Denetim Yükümlülüğü Sınırı: Kuruluşumuz ve yazılım platformumuz, firma veya üçüncü şahıslar tarafından sağlanan bilgi, belge, tablo ve beyanların doğruluğunu, eksiksizliğini ve gerçeğe uygunluğunu bağımsız bir dış denetim (audit) kapsamında tahkik etme ve doğrulama yükümlülüğünde değildir. Şirket tarafından iletilen verilerdeki olası noksanlık, yanlışlık, tahrifat, sehven veya kasten yapılmış hatalı veya yanıltıcı beyanlardan ötürü kuruluşumuza hiçbir hukuki, idari, mali veya cezai sorumluluk yüklenemez.

Taahhüt ve Tavsiye Teşkil Etmeme: İşbu rapor ve içeriğinde yer alan skorlar, rasyolar, tahminler ve derecelendirme notları; hiçbir surette herhangi bir finans kuruluşuna kredi tahsis taahhüdü, teminat, yatırım tavsiyesi, hisse alım-satım veya ortaklık önerisi niteliğinde değildir. Raporun kullanımından doğabilecek ticari ve finansal kararların tüm sorumluluğu münhasıran ilgili karar vericilere aittir.

RAPOR

Örnek Sanayi A.Ş. (Sentetik)

Hazırlanma tarihi: 21.10.2026

Rapor kodu: RM-54C796C7-2025-MD

YÖNTEM VE KAYNAKLAR

Sayılar firmanın RatingMetre kayıtlarındandır: mali tablolar ve oranlar rasyo kütüphanesinden, kredi notu not modelinden (2025 mali yılı); künye, varlık, sigorta, banka limit ve kredi taksitleri ilgili kayıt ekranlarından.

Metinler yalnız bu sayılardan kurulur; nitel yorum yalnız kullanıcıların girdiği değerlendirmelerden gelir. Rapor, girilen verinin doğruluğuna dayanır ve yatırım tavsiyesi değildir.

RatingMetre