



ÖZEL DOKÜMAN

ÖRNEK MOBİLYA A.Ş.

FİNRATE SKORU · ÖN
DEĞERLENDİRME NOTU

BBB

Yeterli

Veri tutarlılığı: Yüksek

ANALİZ DÖNEMİ

2026 · 6 aylık
(2. geçici)

oranlar yıllıklandırılmış

FİN. / SUBJEKTİF

48/70 · 23/30

RAPOR TARİHİ

12.10.2026

ANA FAALİYET SONUCU (DİĞER GELİRLER VE FAALİYET DIŞI GELİRLER HARİÇ)

2025 · 12 ay: 8,9 Mn TL 2026 · 6 ay: 5,3 Mn TL

ÖNE ÇIKAN 3 BULGU

Teslimat riski: alınan avanslar yükümlülüklerin %32,9'u

Banka borcunda kısa vade payı %75

Stok ağırlığı: stok / aktif %40 (sektör eşiği %35)

OLUMLU

Yüksek likidite: cari oran 2,62 kat (sektör 1,30 kat)

ÖZET BİLANÇO

AKTİF	2025 · 12 ay		2026 · 6 ay	
	tutar	pay	tutar	pay
Hazır değerler (100, 102, 108, 11x)	5,0 Mn TL	%2,5	5,5 Mn TL	%2,5
Ticari alacaklar (101, 120–128 net)	52,0 Mn TL	%26,0	57,2 Mn TL	%26,0
Stoklar (150–157)	80,0 Mn TL	%40,0	88,0 Mn TL	%40,0
Ortak ve ilişkili taraf alacakları (131–133)	10,0 Mn TL	%5,0	11,0 Mn TL	%5,0
Diğer dönen varlıklar	10,0 Mn TL	%5,0	11,0 Mn TL	%5,0
DÖNEN VARLIKLAR	157,0 Mn TL	%78,5	172,7 Mn TL	%78,5
Makine, taşıt ve demirbaş (253–256)	40,0 Mn TL	%20,0	44,0 Mn TL	%20,0
Maddi olmayan / diğer duran (26x–29x)	3,0 Mn TL	%1,5	3,3 Mn TL	%1,5
DURAN VARLIKLAR	43,0 Mn TL	%21,5	47,3 Mn TL	%21,5

AKTİF TOPLAMI	200,0 Mn TL	%100	220,0 Mn TL	%100
--------------------------------	------------------------------	-----------------------	------------------------------	-----------------------

ÖZET GELİR TABLOSU

GELİRLER VE FAALİYET KÂRI	2025 · 12 ay		2026 · 6 ay	
	tutar	satışa oran	tutar	satışa oran
Yurt içi satışlar (600)	243,0 Mn TL	%100	142,0 Mn TL	%100
Satış indirimleri (–) (610–612)	–2,9 Mn TL	–%1,2	–1,7 Mn TL	–%1,2
NET SATIŞLAR	240,1 Mn TL	%100	140,3 Mn TL	%100
Satışların maliyeti (–)	–190,0 Mn TL	–%79,1	–110,9 Mn TL	–%79,0
BRÜT KÂR	50,1 Mn TL	%20,9	29,4 Mn TL	%21,0
Faaliyet giderleri (–)	–41,2 Mn TL	–%17,2	–24,1 Mn TL	–%17,2
FAALİYET KÂRI	8,9 Mn TL	%3,7	5,3 Mn TL	%3,8
Amortisman (+)	3,7 Mn TL	%1,5	2,1 Mn TL	%1,5
FAVÖK	12,6 Mn TL	%5,2	7,4 Mn TL	%5,3

PASİF	2025 · 12 ay		2026 · 6 ay	
	tutar	pay	tutar	pay
KV banka ve finansal borçlar (30x)	25,0 Mn TL	%12,5	27,5 Mn TL	%12,5
Ticari borçlar (320–329; 103 dahil)	7,0 Mn TL	%3,5	7,7 Mn TL	%3,5
Alınan avanslar (340, 349)	23,0 Mn TL	%11,5	25,3 Mn TL	%11,5
Vergi ve SGK borçları (360, 361, 368, 369)	2,0 Mn TL	%1,0	2,2 Mn TL	%1,0
Diğer KV borçlar ve karşılıklar	3,0 Mn TL	%1,5	3,3 Mn TL	%1,5
KISA VADELİ BORÇLAR	60,0 Mn TL	%30,0	66,0 Mn TL	%30,0
UV banka ve finansal borçlar (40x)	8,3 Mn TL	%4,2	9,1 Mn TL	%4,1
Diğer UV borçlar	1,7 Mn TL	%0,9	1,9 Mn TL	%0,9
UZUN VADELİ BORÇLAR	10,0 Mn TL	%5,0	11,0 Mn TL	%5,0
Ödenmiş sermaye (500 – 501)	60,0 Mn TL	%30,0	60,0 Mn TL	%27,3
Yedekler ve geçmiş yıl kârları (52x, 54x, 570)	66,6 Mn TL	%33,3	81,0 Mn TL	%36,8
Dönem net kârı / zararı (590 / 591)	3,4 Mn TL	%1,7	2,0 Mn TL	%0,9
ÖZKAYNAKLAR	130,0 Mn TL	%65,0	143,0 Mn TL	%65,0
PASİF TOPLAMI	200,0 Mn TL	%100	220,0 Mn TL	%100

FİNANSMAN VE NET KÂR	2025 · 12 ay		2026 · 6 ay	
	tutar	satışa oran	tutar	satışa oran
Finansman giderleri (–)	–5,0 Mn TL	–%2,1	–3,0 Mn TL	–%2,1
Diğer faaliyet gelir/gider (net)	600,0 bin TL	%0,2	400,0 bin TL	%0,3
Olağandışı gelir/gider (net)	—	—	—	—
VERGİ ÖNCESİ KÂR	4,5 Mn TL	%1,9	2,7 Mn TL	%1,9
Vergi (–)	–1,1 Mn TL	–%0,5	–675,0 bin TL	–%0,5
NET KÂR	3,4 Mn TL	%1,4	2,0 Mn TL	%1,4

YILLIK BAZDA	2026 yıllık tahmin	değişim
Net satışlar	280,6 Mn TL	+%16,9
Brüt kâr	58,8 Mn TL	+%17,4
FAVÖK	14,8 Mn TL	+%17,5
Net kâr	4,0 Mn TL	+%20,0

Kaynak: 2025 · 12 ay: mizan + beyanname · 2026 · 6 ay: mizan + beyanname · gelir tablosu 6 aylık; yıllık tahmin × 2 · Dikey pay bilançoda toplam aktife, gelir tablosunda net satışa oran. Ters hesaplar kendi grubunda düşülmüştür. · 103 Verilen çekler bu sayfada ticari borçlar içinde gösterilir; skor ve ayrıntılı bilançoda diğer kısa vadeli borçlar içindedir. · Gelir tablosunda dönem uzunlukları farklıysa değişim, iki dönem yıllıklandırılarak hesaplanır.

FİNANSAL
SKOR

48/70

70 puan
üzerindenSUBJEKTİF
SKOR

23/30

30 puan
üzerindenTOPLAM
SKOR

71/100

Not: BBB
Veri tutarlılığı:
Yüksek

NET SATIŞLAR

140,3 Mn TL

+ %16,9 (Yıllık)

FAVÖK

7,4 Mn TL

Marj: %5,3

CARİ ORAN

2,62 kat

Sektör: 1,30 kat

BORÇ / ÖZKAYNAK

0,36 kat

Sektör: 1,61 kat · toplam 0,54
kat

FAİZ KARŞILAMA

1,77 kat

Sektör: 1,87 kat

ÖZKAYNAK

143,0 Mn TL

+ %10,0 (Yıllık)

Kategori Skorları Firma skoru ve performans referansı

Likidite (Ağırlık %35) 78 / Ref: 57

Kârlılık (Ağırlık %20) 27 / Ref: 62

Kaldıraç (Ağırlık %30) 86 / Ref: 62

Faaliyet (Ağırlık %15) 69 / Ref: 76

Firma Skoru Performans Referansı

GENEL DEĞERLENDİRME

ÖRNEK MOBİLYA A.Ş., Üretim sektöründe 71 puan ve BBB notuyla "Yeterli" segmentinde yer almaktadır. Değerlendirilen 11 temel göstergenin 5'i sektör medyanının üzerinde, 2'si sektör düzeyinde, 4'ü sektörün altındadır. En güçlü alanlar: cari oran, kaldıraç (Borç/Özkaynak), aktif devir hızı. Öncelikli iyileştirme alanları: nakit seviyesi, nakit dönüşüm çevrimi, net kâr marjı. Senaryo planına göre yalnız hemen yapılabilecek adımlarla skor 71 > 75, not BBB; A hedefi 6–36 ay adımına bağlıdır. Mevcut koşullar devam ettiği sürece kredi kullanımı ve banka ilişkileri sürdürülebilir görünmektedir.

GÜÇLÜ ALANLAR

- ✓ Cari oran 2,62 kat ile sektör medyanı (1,30 kat) belirgin üzerinde — kısa vadeli likidite güçlü.
- ✓ Borç/Özkaynak 0,36 kat (avans hariç; toplam 0,54 kat) ile sektör (1,61 kat) belirgin altında — finansal kaldıraç dengeli.
- ✓ Aktif devir hızı 1,34 kat — varlık kullanım etkinliği sektör üzerinde.

FİN RİSK KLASMANI

Düşük
RiskFinansal Sağlamlık
Nakit Yönetimi
Borç Yapısı
Kârlılık Trendi

Orta

Güçlü

Güçlü

Zayıf

İZLEME ALANLARI

- ⚠ Nakit seviyesi düşük: nakit ve benzerleri 5,5 Mn TL, nakit oranı 0,08 kat — kısa vadeli ödemeler tahsilat ve çeklere bağlı.
- ⚠ Nakit dönüşüm çevrimi 197 gün — sektör (102 gün) belirgin üzerinde; çalışma sermayesi yönetimi izlenmeli.
- ⚠ Net kâr marjı %0,8 ile sektör (%2,5) belirgin altında.
- ⚠ Stok devir süresi 138 gün — sektör (96 gün) belirgin üzerinde; stok yönetimi iyileştirilebilir.
- ⚠ FAVÖK marjı %5,3 ile sektör (%9,1) belirgin altında — operasyonel verimlilik geliştirilebilir.

VERİ KONTROLÜ (1)

- Alınan sipariş avansları 25.300.000,00 TL, toplam yükümlülüklerin %33'ü: teslimat riski — avans faiz taşımaz ama teslimat yapılamazsa iade gerekir. Kaldıraç puanı avans hariç borçla hesaplandı.

Firma & Sektör Bilgisi

Firma Genel Bilgileri

Firma Ünvanı	ÖRNEK MOBİLYA A.Ş.
VKN	1234567890
Sektör	Üretim
NACE Kodu	31.01.01 — Mobilya imalatı
Şirket Türü	Anonim Şirket (unvandan)
Faaliyet Süresi	12 Yıl (kullanıcı beyanı)
Analiz Dönemi	2026 · 6 Aylık (2. Geçici) · oranlar yıllıklandırılmış
Rapor Numarası	FNR-2026-OMA-0070E1
Rapor Geçerliliği	Bir sonraki dönem verileriyle
Analizi Yapan	Finrate Sistem Otomasyonu

FİRMA ÖLÇEĞİ DEĞERLENDİRMESİ

Orta Ölçekli İşletme

12 Yıl Faaliyet (beyan)

TCMB Sektör Bilançoları ölçek tanımı (KOBİ sınıflandırması; net satış ya da aktif büyüklüğünden küçüğü, 2025 veri yılı eşikleri): yıllık satış 280,6 Mn TL, aktif 220,0 Mn TL. Sınırlar: mikro en çok 10 Mn TL, küçük en çok 100 Mn TL, orta en çok 1.000 Mn TL. Çalışan sayısı bilinmiyor.

Sektör Kıyas Profili

Üretim — TCMB Sektör Bilançoları 2025 yılı firma medyanı (NACE 31, 747 firma, ölçek: orta)

METRİK	TCMB SEKTÖR BİLANÇOLARI MEDYANI (2025) DEĞERİ
Cari Oran	1,30 kat
Hızlı Oran	0,74 kat
Borç/Özkaynak	1,61 kat
Borç/Aktif	0,62 kat
FAVÖK Marjı	%9,1
Net Kâr Marjı	%2,5
Brüt Kâr Marjı	%19,3
Aktif Kârlılığı	%2,3
Özkaynak Kârlılığı	%7,9
Faiz Karşılama	1,87 kat
Aktif Devir	1,07 kat
Alacak Tahsil Süresi	67 gün
Stok Devir Süresi	96 gün

ÜRETİM SEKTÖRÜ AĞIRLIK PROFİLİ

%35 — Likidite

%20 — Kârlılık

%30 — Kaldıraç

%15 — Faaliyet

Finansal Skor Detayı

NET SATIŞLAR

140,3 Mn TL

+ %16,9 (Yıllık)

NET KÂR

2,0 Mn TL

%1,4 marj

FAVÖK

7,4 Mn TL

%5,3 marj

CARİ ORAN

2,62 kat

Sektör: 1,30 kat

BORÇ /
ÖZKAYNAK
(AVANS
HARİÇ —
SKOR)

0,36 kat

Sektör: 1,61 kat ·
toplam 0,54 kat

SUBJEKTİF

23/30

Kritik faktörler

Kategori Analizi Firma skoru ve sektör kıyaslaması

Likidite

78 / 100 Ref: 57



Cari · Hızlı · Nakit Oranı · NQS/Aktif · Nakit Döngüsü

Kaldıraç

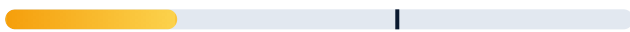
86 / 100 Ref: 62



Borç/ÖzK · Borç/Aktif · Faiz Karşılama · Net Borç/FAVÖK

Kârlılık

27 / 100 Ref: 62



Brüt · FAVÖK · FVÖK · Net Marj · Aktif Kâr · Özkaynak Kâr · Sermaye Getirisi · Büyüme

Faaliyet

69 / 100 Ref: 76



Aktif Devir · Tahsil Süresi · Stok Süresi · Ödeme Süresi · Sabit Varlık Deviri

Firma Skoru Performans Referansı Dikkat gerektiren

GÜÇLÜ ALANLAR

- ✓ Cari oran 2,62 kat ile sektör medyanı (1,30 kat) belirgin üzerinde — kısa vadeli likidite güçlü.
- ✓ Borç/Özkaynak 0,36 kat (avans hariç; toplam 0,54 kat) ile sektör (1,61 kat) belirgin altında — finansal kaldıraç dengeli.
- ✓ Aktif devir hızı 1,34 kat — varlık kullanım etkinliği sektör üzerinde.

İZLEME ALANLARI

- ⚠ Nakit seviyesi düşük: nakit ve benzerleri 5,5 Mn TL, nakit oranı 0,08 kat — kısa vadeli ödemeler tahsilat ve çeklere bağlı.
- ⚠ Nakit dönüşüm çevrimi 197 gün — sektör (102 gün) belirgin üzerinde; çalışma sermayesi yönetimi izlenmeli.
- ⚠ Net kâr marjı %0,8 ile sektör (%2,5) belirgin altında.
- ⚠ Stok devir süresi 138 gün — sektör (96 gün) belirgin üzerinde; stok yönetimi iyileştirilebilir.

FİNANSAL SKOR DEĞERLENDİRMESİ

ÖRNEK MOBİLYA A.Ş., Üretim sektöründe 71 puan ve BBB notuyla "Yeterli" segmentinde yer almaktadır. Değerlendirilen 11 temel göstergenin 5'i sektör medyanının üzerinde, 2'si sektör düzeyinde, 4'ü sektörün altındadır. En güçlü alanlar: cari oran, kaldıraç (Borç/Özkaynak), aktif devir hızı. Öncelikli iyileştirme alanları: nakit seviyesi, nakit dönüşüm çevrimi, net kâr marjı. Senaryo planına göre yalnız hemen yapılabilecek adımlarla skor 71 > 75, not BBB; A hedefi 6–36 ay adımına bağlıdır. Mevcut koşullar devam ettiği sürece kredi kullanımı ve banka ilişkileri sürdürülebilir görünmektedir.

Veri tutarlılığı: Yüksek

Finrate yüklenen belgelerin doğruluğunu doğrulamaz; tutarlılığını kontrol eder. Tutarlılık bulgusu yok.

- Subjektif beyanlar doğrulanmadı — nötr olsaydı 61 (–10). Yükseltmek için: Findeks raporunuzdaki bilgileri subjektif bölüme girin.

Likidite & Borçlanma Oranları

SEKTÖR BAZLI KIYAS: ÜRETİM

METRİK	FİRMA	SEKTÖR	GÖSTERGE ÇUBUĞU	DURUM
LİKİDİTE ORANLARI				
Cari Oran	2,62 kat	1,30 kat		İyi
Hızlı Oran (Asit-Test)	1,20 kat	0,74 kat		İyi
Nakit Oranı	0,08 kat	0,10 kat		Uyarı
NÇS / Toplam Aktif	%48,5	%18,0		İyi
Nakit Dönüşüm Çevrimi	197 gün	102 gün		Risk
BORÇLANMA ORANLARI				
Borç / Özkaynak (alınan avans hariç — skor)	0,36 kat	1,61 kat		İyi
Borç / Özkaynak (toplam, bilgi; sektör medyanı avans dahil)	0,54 kat	1,61 kat		İyi
Borç / Toplam Aktif (alınan avans hariç — skor)	%23,5	%61,7		İyi
Borç / Toplam Aktif (toplam, bilgi)	%35,0	%61,7		İyi
Finansal Borç / Özkaynak	0,26 kat	—		Uyarı
Özkaynak Oranı	%65,0	%38,3		İyi
Faiz Karşılama Oranı	1,77 kat	1,87 kat		Uyarı
Net Borç / FAVÖK	2,10 kat	3,80 kat		İyi
Kısa Vadeli Borç / Toplam Borç	%75,1	%55,0		Risk

■ Firma değeri (bar) | Sektör medyanı (çizgi) ■ Dikkat gerektiren

LİKİDİTE GÖSTERGELERİ HAKKINDA

Cari oran, kısa vadeli yükümlülükleri karşılama kapasitesini gösterir. 1,5 kat üzeri genel kabul görmüş eşik olmakla birlikte sektöre göre değişir. NÇS / Aktif sektöre kıyasla değerlendirilmelidir.

Kısaltmalar: NÇS = Net Çalışma Sermayesi · FAVÖK = Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kâr

BORÇLANMA GÖSTERGELERİ HAKKINDA

Faiz karşılama oranı, borç servis kapasitesinin temel göstergesidir. 3 kat ve üzeri genellikle yeterli kabul edilir. Sektör kıyaslaması kritik öneme sahiptir.

SEKTÖR BAZLI KIYAS: ÜRETİM

METRİK	FİRMA	SEKTÖR	GÖSTERGE ÇUBUĞU	DURUM
KÂRLILIK ORANLARI				
Brüt Kâr Marjı (faaliyet dışı gelirler hariç — skor)	%21,0	%19,3		Uyarı
Brüt Kâr Marjı (beyan, bilgi)	%21,0	%19,3		Uyarı
FAVÖK Marjı (faaliyet dışı gelirler hariç — skor)	%5,3	%9,1		Risk
FAVÖK Marjı (beyan, bilgi)	%5,3	%9,1		Risk
FVÖK Marjı (faaliyet dışı gelirler hariç — skor)	%3,8	%6,6		Risk
FVÖK Marjı (beyan, bilgi)	%3,8	%6,6		Risk
Net Kâr Marjı (faaliyet dışı gelirler hariç — skor)	%0,8	%2,5		Risk
Net Kâr Marjı (beyan, bilgi)	%1,4	%2,5		Risk
Aktif Kârlılığı (faaliyet dışı gelirler hariç — skor)	%1,1	%2,3		Risk
Aktif Kârlılığı (beyan, bilgi)	%1,9	%2,3		Uyarı
Özkaynak Kârlılığı (faaliyet dışı gelirler hariç — skor)	%1,6	%7,9		Risk
Özkaynak Kârlılığı (beyan, bilgi)	%3,0	%7,9		Risk
Yatırılan Sermaye Getirisi (faaliyet dışı gelirler hariç — skor)	%4,6	%6,5		Risk
Yatırılan Sermaye Getirisi (beyan, bilgi)	%4,6	%6,5		Risk
Gelir büyümesi (reel, ÜFE ile arındırılmış; faaliyet dışı gelirler hariç — skor)	-%8,8	%6,8		Risk
Gelir büyümesi (reel, ÜFE ile arındırılmış; beyan, bilgi)	-%8,8	%6,8		Risk
Gelir büyümesi (nominal, bilgi)	%16,9	%33,9		Risk
Net Kâr Büyümesi (Yıllık)	%20,0	—		İyi
Kârlılık puanı, diğer gelirler ve faaliyet dışı gelirler hariç oranlarla hesaplandı; daha düşük çıktığı için bu esas kullanıldı.				
FAALİYET ORANLARI				
Aktif Devir Hızı	1,34 kat	1,07 kat		İyi
Sabit Aktif Devir Hızı	6,38 kat	4,26 kat		İyi
Alacak Tahsil Süresi	71 gün	67 gün		Uyarı
Stok Devir Süresi	138 gün	96 gün		Risk
Ticari Borç Ödeme Süresi	12 gün	60 gün		Risk
Faaliyet Gideri Oranı	%17,2	%10,2		Risk

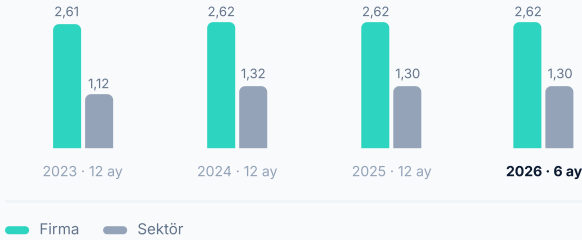
■ Firma değeri (bar) | Sektör medyanı (çizgi) ■ Dikkat gerektiren

Büyüme ve ÜFE: Satışlar TL olarak yıllık bazda %16,9 arttı. Aynı dönemde üretici fiyatları %28,1 arttı. Fiyat artışı çıkarıldığında gerçek büyüme yaklaşık eksi %8,8. Skor, faaliyet dışı gelirler hariç satış büyümesini (-%8,8) kullanır. Satış yıllıklandırıldı: 140,3 Mn TL x 2 = 280,6 Mn TL. ÜFE: %28,1 (Yİ-ÜFE, TÜİK/TCMB EVDS, kullanılan ölçü: 2026 Ocak-Haziran ortalaması); reel büyüme = (1 + nominal) / (1 + ÜFE) - 1. Sektör büyümesi: TCMB Sektör Bilançoları NACE 31 toplam net satış 2024 > 2025 nominal değişimi %33,9; kendi döneminin ÜFE'siyle (2025, 12 aylık ortalama %25,4) arındırılınca reel %6,8. Firma dönemi 2026 - 6 Aylık, 2. Geçici, sektör dönemi 2025; dönemler farklı olduğu için kıyas yaklaşıktır.

Kısaltmalar: FAVÖK = Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kâr · FVÖK = Faiz ve Vergi Öncesi Kâr

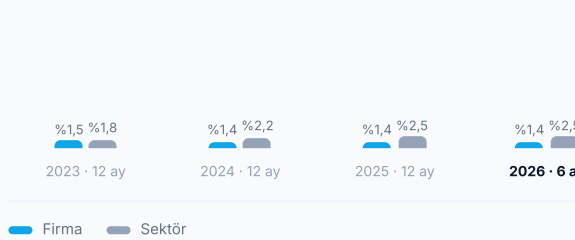
Cari Oran Trendi

Firma ve sektör - 2023-2024-2025-2026



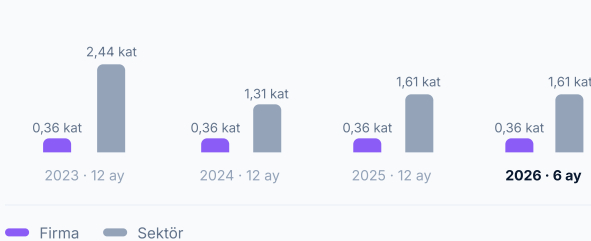
Net Kâr Marjı Trendi

Firma ve sektör - 2023-2024-2025-2026



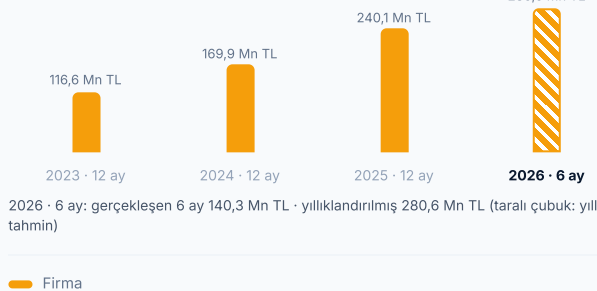
Borç/Özkaynak Trendi (avans hariç — skor)

Firma ve sektör - 2023-2024-2025-2026



Satış Büyümesi Trendi (yıllıklandırılmış)

Firma - 2023-2024-2025-2026



Finansal Büyüme Özeti

Yıllık karşılaştırma

METRİK	2023 · 12 ay	2024 · 12 ay	2025 · 12 ay	2026 · 6 ay	3 Y BÜYÜME
Net Satışlar *	116,6 Mn TL	169,9 Mn TL	240,1 Mn TL	280,6 Mn TL	+%140,7
FAVÖK *	6,0 Mn TL	8,7 Mn TL	12,6 Mn TL	14,8 Mn TL	+%146,7
Net Kâr *	1,8 Mn TL	2,4 Mn TL	3,4 Mn TL	4,0 Mn TL	+%125,0
Toplam Aktif	96,1 Mn TL	140,0 Mn TL	200,0 Mn TL	220,0 Mn TL	+%128,9
Özkaynak	62,4 Mn TL	91,0 Mn TL	130,0 Mn TL	143,0 Mn TL	+%129,2

* 2026 · 6 ay sütununda yıllıklandırılmış tutar (gerçekleşen × 12 / ay sayısı); öteki sütunlar gerçekleşen tutar.

TREND

Aktif/Pasif Analizi

TOPLAM AKTİF

220,0 Mn TL

Son dönem

TOPLAM YÜKÜMLÜLÜK

77,0 Mn TL

Borç yapısı

ÖZKAYNAK ORANI

%65,0

Özkaynak / Aktif

BİLANÇO KALEMİ	2023 · 12 ay	2024 · 12 ay	2025 · 12 ay	2026 · 6 ay
DÖNEN VARLIKLAR	75,4 Mn TL	109,9 Mn TL	157,0 Mn TL	172,7 Mn TL
Nakit ve Nakit Benzerleri	2,4 Mn TL	3,5 Mn TL	5,0 Mn TL	5,5 Mn TL
Ticari Alacaklar	25,0 Mn TL	36,4 Mn TL	52,0 Mn TL	57,2 Mn TL
Ortak ve ilişkili taraf alacakları (131/132/133) — bilgi, diğer alacaklar içinde	4,8 Mn TL	7,0 Mn TL	10,0 Mn TL	11,0 Mn TL
Stoklar	38,4 Mn TL	56,0 Mn TL	80,0 Mn TL	88,0 Mn TL
Verilen Sipariş Avansları	—	—	—	—
Diğer Dönen Varlıklar	9,6 Mn TL	14,0 Mn TL	20,0 Mn TL	22,0 Mn TL
DURAN VARLIKLAR	20,7 Mn TL	30,1 Mn TL	43,0 Mn TL	47,3 Mn TL
Maddi Duran Varlıklar	19,2 Mn TL	28,0 Mn TL	40,0 Mn TL	44,0 Mn TL
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1,0 Mn TL	1,4 Mn TL	2,0 Mn TL	2,2 Mn TL
Diğer Duran Varlıklar	500,0 bin TL	700,0 bin TL	1,0 Mn TL	1,1 Mn TL
TOPLAM AKTİF	96,1 Mn TL	140,0 Mn TL	200,0 Mn TL	220,0 Mn TL
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	28,9 Mn TL	42,0 Mn TL	60,0 Mn TL	66,0 Mn TL
Finansal Borçlar (KV)	12,0 Mn TL	17,5 Mn TL	25,0 Mn TL	27,5 Mn TL
Ticari Borçlar	3,4 Mn TL	4,9 Mn TL	7,0 Mn TL	7,7 Mn TL
Diğer KV Yükümlülükler	13,5 Mn TL	19,6 Mn TL	28,0 Mn TL	30,8 Mn TL
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	4,8 Mn TL	7,0 Mn TL	10,0 Mn TL	11,0 Mn TL
Finansal Borçlar (UV)	4,0 Mn TL	5,8 Mn TL	8,3 Mn TL	9,1 Mn TL
Diğer UV Yükümlülükler	800,0 bin TL	1,2 Mn TL	1,7 Mn TL	1,9 Mn TL
ÖZKAYNAKLAR	62,4 Mn TL	91,0 Mn TL	130,0 Mn TL	143,0 Mn TL
Ödenmiş Sermaye	30,0 Mn TL	45,0 Mn TL	60,0 Mn TL	60,0 Mn TL
Sermaye Düzeltmesi Farkları (502 – 503)	0 TL	0 TL	0 TL	0 TL
Sermaye Yedekleri (52)	1,0 Mn TL	1,4 Mn TL	2,0 Mn TL	2,2 Mn TL
Kâr Yedekleri (54)	4,3 Mn TL	6,3 Mn TL	9,0 Mn TL	9,9 Mn TL
Geçmiş Yıllar Kâr/Zararı (57/58)	25,3 Mn TL	35,9 Mn TL	55,6 Mn TL	68,9 Mn TL
Dönem Net Kârı/Zararı (590/591)	1,8 Mn TL	2,4 Mn TL	3,4 Mn TL	2,0 Mn TL
TOPLAM PASİF	96,1 Mn TL	140,0 Mn TL	200,0 Mn TL	220,0 Mn TL

BİLANÇO DEĞERLENDİRMESİ

Dönen varlıkların toplam varlıklar içindeki payı %79; ancak nakit oranı 0,08 kat, asit-test 1,20 kat. Dönen varlıklar stok, alacak ve verilen avanslarda bağlı — likidite görünürde yüksek, nakit gücü zayıf. Borç/Özkaynak 0,36 kat (alınan avans hariç — skor; toplam 0,54 kat) ile düşük kaldıraç gösteriyor. Finansal sağlamlık yüksek. Stoklar dönen varlıkların %51,0'ı, aktifin %40,0'ı; sektör eşiği aktifin %35'i olduğundan orta risk.

Gelir Tablosu Çok Dönemli Karşılaştırma · 2023, 2024, 2025, 2026

KALEM	2023 · 12 ay	2024 · 12 ay	2025 · 12 ay	2026 · 6 ay	MARJ (2026)
Net Satışlar	116,6 Mn TL	169,9 Mn TL	240,1 Mn TL	140,3 Mn TL	—
Net satış — yıllık tahmini (ara dönem x 12/ay)	—	—	—	280,6 Mn TL	—
Satışların Maliyeti (-)	-92,5 Mn TL	-134,8 Mn TL	-190,0 Mn TL	-110,9 Mn TL	-%79,0
BRÜT KÂR	24,1 Mn TL	35,1 Mn TL	50,1 Mn TL	29,4 Mn TL	%21,0
Faaliyet Giderleri (-)	-19,8 Mn TL	-29,0 Mn TL	-41,2 Mn TL	-24,1 Mn TL	-%17,2
FVÖK (EBIT)	4,3 Mn TL	6,1 Mn TL	8,9 Mn TL	5,3 Mn TL	%3,8
FAVÖK (EBITDA)	6,0 Mn TL	8,7 Mn TL	12,6 Mn TL	7,4 Mn TL	%5,3
Diğer faaliyet gelirleri (64x)	900,0 bin TL	1,2 Mn TL	1,5 Mn TL	900,0 bin TL	%0,6
Diğer faaliyet giderleri (-) (65x)	-400,0 bin TL	-600,0 bin TL	-900,0 bin TL	-500,0 bin TL	-%0,4
Faiz Gideri (-)	-2,4 Mn TL	-3,5 Mn TL	-5,0 Mn TL	-3,0 Mn TL	-%2,1
Olağandışı gelirler (67x)	—	—	—	—	—
Olağandışı giderler (-) (68x)	—	—	—	—	—
VÖK (EBT)	2,4 Mn TL	3,2 Mn TL	4,5 Mn TL	2,7 Mn TL	%1,9
Kurumlar Vergisi (-)	-600,0 bin TL	-800,0 bin TL	-1,1 Mn TL	-675,0 bin TL	-%0,5
DÖNEM NET KÂRI	1,8 Mn TL	2,4 Mn TL	3,4 Mn TL	2,0 Mn TL	%1,4
KKEG (vergi formu)	250,0 bin TL	380,0 bin TL	520,0 bin TL	300,0 bin TL	—
Mali kâr — kurumlar vergisi matrahı (vergi formu)	2,6 Mn TL	3,6 Mn TL	5,0 Mn TL	3,0 Mn TL	—

Tablo Notları

- 2026 · 6 ay: bilanço mizandan, gelir tablosu geçici beyannameden okundu.
 - KKEG 300.000,00 TL; vergi öncesi kârın %11,1'i. Mali kâr skorda kullanılmaz; yüksek KKEG kayıt düzeni sinyalıdır.
- Negatif değerler maliyet/gider kalemlerini gösterir. Marj sütunu son dönem net satışlara oranı ifade eder. FAVÖK = FVÖK + Amortisman ve İtfa Payları.

Nakit Akış & Çalışma Sermayesi

Nakit Dönüşüm Çevrimi alacak tahsil süresi + stok devir süresi – ticari borç ödeme süresi

NAKİT DÖNÜŞÜM ÇEVİRİMİ

197

gün

Alacak tahsil: 71 gün

Stok devir: 138 gün

Borç ödeme: 12 gün

Sektör: 102 gün

Alacak Tahsil Süresi 71 gün Sektör: 67 gün

Stok Devir Süresi 138 gün Sektör: 96 gün

Ticari Borç Ödeme Süresi 12 gün Sektör: 60 gün

Nakit döngüsü = 71 + 138 – 12 = 197 gün · Sektör: 102 gün

Çalışma Sermayesi Değişimi

K A L E M	2025 · 12 ay	2026 · 6 ay
Ticari Alacaklar	52,0 Mn TL	57,2 Mn TL
Stoklar	80,0 Mn TL	88,0 Mn TL
Ticari Borçlar	7,0 Mn TL	7,7 Mn TL
Dönen Varlıklar	157,0 Mn TL	172,7 Mn TL
Kısa Vadeli Yükümlülükler	60,0 Mn TL	66,0 Mn TL
Net Çalışma Sermayesi	97,0 Mn TL	106,7 Mn TL

Olumlu Göstergeler

- ✓ Net çalışma sermayesi pozitif (106,7 Mn TL); ancak nakit oranı 0,08 kat — kısa vadeli yükümlülüklerin karşılanması stok, alacak ve avansların nakde dönüşmesine bağlı.

İyileştirme Alanları

- ⚠ Nakit dönüşüm çevrimi 197 gün — iyileştirme aksiyonlarıyla 148 güne indirgenebilir.
- ⚠ Stok devir süresi (138 gün) optimizasyonu çalışma sermayesini serbest bırakır.

NAKİT AKIŞ DEĞERLENDİRMESİ

Nakit dönüşüm çevrimi 197 gün olarak hesaplanmıştır. Döngünün optimize edilmesi finansman maliyetini düşürür ve banka kredi değerlendirmesini olumlu etkiler.

NAKİT

Mevcut: BBB > Hedef: A

A hedefi 6–36 ay adımına bağlı; adımların tamamlanması olmadan bankaya hedef olarak sunulmamalıdır.

Hemen yapılabilecek adımlar (0–6 ay)

71 > 75 (BBB > BBB)

6–36 ay adımları ve kâr hedefi dahil (kanıt gerekir)

71 > 80 (BBB > A)

Varsayıma Bağlı

Analiz: Tamamlandı

Danışman Yorumu

TEMEL PROBLEM

Şirket BBB not seviyesinde.

ÇEKİRDEK MESELE

Hemen yapılabilecek adımlar notu BBB seviyesinde bırakıyor; A hedefi için şu 6–36 ay adımı gerçekleşmeli: Finansal borç vade uzatma. Adımların tamamlanması belgeyle izlenmeli.

KISA VADEDE ÖNCELİK

İlk 6 ayda öncelikli adımlar: Stok Optimizasyonu ve Nakde Dönüşüm ve Alınan Avansların Teslimi. Toplam tutar: 25,8 Mn TL.

YAPISAL İHTİYAÇ

Kalıcı iyileşme için yapısal dönüşüm şart: Stok Optimizasyonu ve Nakde Dönüşüm, Alınan Avansların Teslimi, Gider Azaltma.

FİNRATE YORUMU

Yalnız hemen yapılabilecek adımlarla (0–6 ay) skor 71 > 75 (BBB > BBB). 6–36 ay adımı ve varsayımsal kâr aksiyonları da gerçekleşirse skor 80 (A); A hedefi bunlara bağlıdır — operasyonel kanıt ve adımların tamamlanması olmadan bankaya hedef olarak sunulmamalıdır.

Finrate Perspektifi

Likidite

İyi

Yapısal Risk

Düşük

Aktif Verimliliği

Orta

Veri Kalitesi

Uyarılı

Kategori puanlarından türetilir: 70+ İyi, 40–69 Orta, 40 altı Zayıf.

⚠ Aksiyon Alınmazsa

Önerilen aksiyonlar uygulanmazsa mevcut BBB seviyesi korunur; A hedefine geçiş gerçekleşmez.

SENARYO

Öncelik sırasına göre 5 aksiyon önerisi; A hedefi 6–36 ay adımına bağlı. A hedefi için ilk 3 aksiyon yeterli; kalanlar puanı ayrıca artırır. Hemen yapılabilecek adımlar (0–6 ay): 71 > 75 (BBB > BBB). 6–36 ay adımları ve kâr hedefi dahil (kanıt gerekir): 71 > 80 (BBB > A). 6–36 ay adımı ve varsayımsal kâr aksiyonları: Finansal borç vade uzatma, Gider azaltma, Alınan avansların teslimi.

1 Ortaklardan Alacak Tahsilatı

Kısa Vade (0–6 ay)

+1 puan

5,5 Mn TL

Puan etkisi: 71 > 72 (+1)

Tutarın dayanağı: Ortaklardan alacaklar 11,0 Mn TL; $\times$ %50 (0–6 ay için en çok) = 5,5 Mn TL; kalanı 6–18 ayda.

HESAP HAREKETLERİ

KOD	HESAP	MEVCUT	ÖNERİLEN	Δ
102	Bankalar	4,8 Mn TL	10,3 Mn TL	+5,5 Mn TL
131	Ortaklardan Alacaklar (kısa vadeli)	11,0 Mn TL	5,5 Mn TL	-5,5 Mn TL

Nasıl yapılır:

- Ortak cari hesabını mutabık kılın.
- Ortak tutarı şirket hesabına yatırsın ya da kâr payı veya ortak borcuyla mahsup edin.
- Bundan sonraki ortak çekişlerini yazılı kurala bağlayın.

Ne zamana: 0–6 ay.

Bankaya nasıl gösterilir: Tahsilat dekontu ya da mahsup kararı, ortaklardan alacaklar hesabının kapandığını gösteren mizan.

FİNRATE YORUMU

Banka ortaklardan alacağı çoğu zaman özkaynaktan düşer ve şirket parasının ortağa aktarılması olarak okur. Tahsilat, yönetim disiplini açısından güçlü olumlu işaretir.

2 Stok Optimizasyonu ve Nakde Dönüşüm

Kısa Vade (0–6 ay)

+3 puan

22,0 Mn TL

Puan etkisi: 72 > 75 (+3)

Tutarın dayanağı: Stok 88,0 Mn TL, stok süresi 138 gün (raporla aynı; dönem başı ve sonu ortalama stokla), yıl sonu stokla 144 gün, sektör 96 gün > hedef stok = satılan malın maliyeti 110,9 Mn TL $\times$ 96 / 182 gün = 58,5 Mn TL; fark 29,5 Mn TL; tavan: stok $\times$ %25 = 22,0 Mn TL (bir dönemde stoğun en çok dörtte biri eritilir).

HESAP HAREKETLERİ

KOD	HESAP	MEVCUT	ÖNERİLEN	Δ
102	Bankalar	10,3 Mn TL	32,3 Mn TL	+22,0 Mn TL
152	Mamuller	52,8 Mn TL	30,8 Mn TL	-22,0 Mn TL

RASYO ETKİSİ

Hedef stok

- Bugünkü 88,0 Mn TL
- Hedef (0–6 ay) 66,0 Mn TL
- TCMB Sektör Bilançoları medyanı (2025) 58,5 Mn TL

Hedef stok = Satılan Mal Maliyeti $\times$ 96 gün / 182 gün

Nasıl yapılır:

- Stoku hammadde, yarı mamul ve mamul diye ayırıp ayrı ayrı yaşlandırın (son giriş ve son kullanım tarihi).
- Hammadde alımını üretim planına bağlayın: plandaki ihtiyacın üstünde sipariş vermeyin.
- Fazla hammaddeyi yeni alım yapmadan üretimde eritin; kullanılmayacak olanı tedarikçiye iade edin ya da satın.
- Hareketsiz mamulü indirimli satın.

Ne zamana: 0–6 ay.

Bankaya nasıl gösterilir: Hammadde ve mamul ayrımlı stok yaşlandırma listesi (önce/sonra), üretim planı ve satın alma siparişleri, stok sayım tutanağı.

FİNRATE YORUMU

Stok: bugün 88,0 Mn TL, TCMB Sektör Bilançoları medyanı (2025) 58,5 Mn TL; 0–6 ay hedefi 66,0 Mn TL. Stok azalıp nakit arttıkça işletme sermayesi rahatlar. Banka stokun gerçekten satılabilir olduğuna, fire ve eskime payına ve değerlendirme yöntemine bakar.

3 Finansal Borç Vade Uzatma

Orta Vade (6–18 ay)

+1 puan

6,9 Mn TL

Puan etkisi: 75 > 76 (+1)

Tutarın dayanağı: Kısa vadeli banka kredileri 27,5 Mn TL × %25 = 6,9 Mn TL.

HESAP HAREKETLERİ

KOD	HESAP	MEVCUT	ÖNERİLEN	Δ
300	Banka Kredileri (kısa vadeli)	27,5 Mn TL	20,6 Mn TL	-6,9 Mn TL
400	Banka Kredileri (uzun vadeli)	9,1 Mn TL	16,0 Mn TL	+6,9 Mn TL

Nasıl yapılır:

- Kısa vadeli kredileri banka, tutar, faiz ve vade bazında listeleyin.
- En yakın vadeli ve en pahalı krediler için ana bankanızdan 24–36 ay vadeli kredi teklifi isteyin.
- Yeni krediyle kısa vadeli krediyi kapatın.

Ne zamana: 6–18 ay.

Bankaya nasıl gösterilir: Yeni kredi sözleşmesi ve ödeme planı, kapatılan kredinin kapanış yazısı, güncel kredi risk raporu (Findeks).

FİNRATE YORUMU

Vade uzatma yalnız ödeme takvimini değiştirir, borç tutarı aynı kalır. Banka bunu nakit üreten adımlarla (tahsilat, stok azaltma, kârlılık) birlikte görmek ister. Uygulanması mevcut bankaların onayına bağlıdır.

4 Gider Azaltma

Orta Vade (6–18 ay)

+3 puan

3,6 Mn TL

Puan etkisi: 76 > 79 (+3) · Kanıtla gerçekleşirse en çok +3 puan. · Varsayımsal kâr aksiyonu: gerçekleşmesi operasyonel kanıt gerektirir.

Tutarın dayanağı: Faaliyet giderleri (pazarlama, satış ve genel yönetim) 24,1 Mn TL × %15 (6–18 ay için en çok) = 3,6 Mn TL; sektöre yaklaşmak için gereken (gider/satış %17,2, sektör %10,2) bu sürede gerçekçi değil.

TAHMİNİ FİNANSAL ETKİ

Brüt kâr etkisi	0 TL
Vergi öncesi kâr etkisi	+3,6 Mn TL
Tahmini vergi (%25)	-903,8 bin TL
Net kâr etkisi	+2,7 Mn TL

Nakit etkisi tahsilat ve ödeme zamanlamasına bağlıdır.

Nasıl yapılır:

- Faaliyet giderlerini sabit ve değişken diye ayırın.
- Tutar dayanağındaki hedef kadar tasarruf planlayın (6–18 ay için en çok faaliyet giderleri × %15); en büyük kalemden başlayın.
- Aylık bütçe-fiili raporu tutun.

Ne zamana: 6–18 ay.

Bankaya nasıl gösterilir: Gider bütçesi, aylık bütçe-fiili raporu, ara dönem gelir tablosu.

FİNRATE YORUMU

Banka gider tasarrufunu ancak gider bütçesi ve fiili harcama raporlarıyla gösterildiğinde dikkate alır; tek seferlik kesinti kalıcı sayılmaz.

5 Alınan Avansların Teslimi

Kısa Vade (0-6 ay)

+1 puan

3,8 Mn TL

Puan etkisi: $79 \times 80 (+1)$ · Varsayımsal kâr aksiyonu: gerçekleşmesi operasyonel kanıt gerektirir.

Tutarın dayanağı: Alınan sipariş avansları 25,3 Mn TL $\times$ %15 (0-6 ay için en çok) = 3,8 Mn TL; aktif devir hızı bugün 1,3 kat, sektör 1,1 kat.

TAHMINİ FİNANSAL ETKİ

Brüt kâr etkisi	+795,2 bin TL
Vergi öncesi kâr etkisi	+795,2 bin TL
Tahmini vergi (%25)	-198,8 bin TL
Net kâr etkisi	+596,4 bin TL

Nakit etkisi tahsilat ve ödeme zamanlamasına bağlıdır.

RASYO ETKİSİ

Aktif Devir Hızı

● Bugünkü	1,3 kat
● Hedef (0-6 ay)	1,4 kat
● TCMB Sektör Bilançoları medyanı (2025)	1,1 kat

Aktif Devir Hızı = Net Satış / Toplam Aktif

Nasıl yapılır:

- Avans alınan siparişleri teslim tarihine göre listeleyin.
- Teslimi geciken işler için üretim ve sevkiyat planı çıkarın.
- Teslimde fatura kesin, müşteri kabul tutanağı alın.

Ne zamana: 0-6 ay.

Bankaya nasıl gösterilir: Teslim tutanakları, satış faturaları, ilgili sözleşmeler.

FİN RATE YORUMU

Aktif Devir Hızı: bugün 1,3 kat, TCMB Sektör Bilançoları medyanı (2025) 1,1 kat; 0-6 ay hedefi 1,4 kat. Avansın satışa dönmesi için gerçekten yapıldığını gösterir. Teslim ve müşteri kabulü olmadan satış yazılırsa sonraki dönemde düzeltme gerekir; banka bunu güvenilirlik sorunu sayar.

TOPLAM SUBJEKTİF SKOR

23/30

Subjektif skor; kredi sicili, banka ilişkileri, kurumsal yapı ve uyum profili için kullanıcının beyanına dayanır; bağımsız doğrulama yapılmamıştır (mizandan sistemce tespit edilen vadesi geçmiş vergi borçları ve SGK yükümlülükleri hariç). Toplam 30 puan üzerinden değerlendirilen bu faktörler nihai notu doğrudan etkiler.

Findeks (KKB) kredi raporu

10/10

Kullanıcı beyanı — doğrulanmadı

Findeks (KKB) kredi raporu kategorisi	İyi
Gecikme/Takip	Yok
Çek Protestosu	Yok
İcra Dosyası	Yok

Kredi sicili temiz; gecikme veya olumsuz kayıt bulunmuyor. Güçlü Findeks (KKB) kredi raporu kredi başvurusunu olumlu etkiler.

Banka ilişkileri

5/10

Limit kullanımı (doğrulanamayan beyan) ve vade yapısı - Kullanıcı beyanı — doğrulanmadı

Limit Kullanım (doğrulanamayan beyan)	%60
Çok Bankacılık	Evet
Ortalama Vade	8 Ay

Limit kullanımı orta düzeyde (%60); izlenmeli. Kredilerin ortalama vadesi kısa (8 ay); vade 12 ayın üstüne uzatılmalı.

Kurumsal Yapı

3/5

Denetim düzeyi ve şirket profili - Kullanıcı beyanı — doğrulanmadı

Şirket Yaşı	12 Yıl
Denetim Düzeyi	SMMM
Ortaklık Yapısı	Net

Makul denetim düzeyi ve ortaklık yapısı. YMM yeterlilik belgesi ile kurumsal profil güçlendirilebilir.

Uyum & Risk

5/5

Vergi, SGK ve hukuki durum - Kullanıcı beyanı — doğrulanmadı (vadesi geçmiş vergi borçları ve SGK sistem tespiti hariç)

Vergi Borcu	Yok
SGK Borcu	Yok
Aktif Dava	Yok

Vergi/SGK borcu bulunmuyor, aktif dava yok — temiz uyum profili.

FİNDEKS (KKB) KREDİ
RAPORU

10/10

BANKA

5/10

KURUMSAL

3/5

UYUM

5/5

TOPLAM

23/30

Metodoloji & Açıklamalar

Skorlama Metodolojisi

Finrate puanlama sistemi, 70 puanlık finansal puan ile 30 puanlık subjektif puanı birleştiren iki bileşenli bir modeldir. Finansal oranlar sektörle kıyaslanır — TCMB Sektör Bilançoları (Eylül 2026 yayını) 2025 yılı firma ortancası — NACE 31 Mobilya imalatı, 747 firma, ölçek: orta. Eşikler alt ve üst çeyrek. TCMB'de yayımlanmayan oranlar (FAVÖK marjı, yatırılan sermaye getirisi, büyüme, net borç/FAVÖK, NÇS/aktif, kısa vadeli borç oranı) Finrate sektör tablosundan taşınır.

KATEGORİ	AĞIRLIK	ORAN SAYISI
Likidite	%20–35	5 oran
Kârlılık	%20–35	8 oran
Kaldıraç	%25–40	6 oran
Faaliyet	%15–25	6 oran
Subjektif	Sabit 30p	13 faktör

Not Bantları

NOT	PUAN ARALIĞI	SEGMENT
AAA	93–100	Mükemmel
AA	84–92	Yüksek
A	76–83	İyi
BBB	66–75	Yeterli
BB	52–65	Spekülatif
B	40–51	Riskli
CCC	28–39	Çok Riskli
CC	18–27	Kritik
C	10–17	Çok Kritik
D	0–9	Temerrüt

Koruyucu Kurallar (Guardrail)

Ortaklara ve ilişkili taraflara borçlar (331 + 431; 332/333 iştirak ve bağlı ortaklıklara, 432/433 uzun vadeli karşılıkları dahil) yabancı kaynaktır, özkaynak sayılmaz. Özkaynağa oranı %25'i aşarsa İzleme Alanı'na uyarı yazılır; %50'yi aşarsa not tavanı bir kademe düşürülür ve gerekçesi raporda belirtilir; tüm koruyucu tavanların toplam etkisi en çok bir kademedir. Ara dönem (3/6/9 aylık) verilerinde akış kalemleri yıllıklandırılır. Finansal borcu olmayan firmada faiz karşılama oranı "uygulanamaz" sayılır ve ceza puanı üretmez.

Veri tutarlılığı ve Olası Aralık

Finrate yüklenen belgelerin doğruluğunu doğrulamaz; tutarlılığını kontrol eder. Ana not değişmez; tutarsızlıkta skor alternatifle yeniden hesaplanır (amortisman: binalar %2, tesis %10, taşıtlar %20, demirbaşlar %20, ay/12, FAVÖK sabit; çelişkide öbür belge). Yüksek: 0 puan, bulgu yok · Orta: 1–5 puan ya da bulgu · Düşük: 6 puan ve üzeri, iki not bandı ya da veri hatası. Subjektif aralığa girmez, aynı satırda.

Veri Kaynakları

Finansal Veriler

Şirket beyanname verileri (TDHP formatı), yüklenen mali tablolar

Sektör Kıyasları

TCMB Sektör Bilançoları (Eylül 2026 yayını) 2025 yılı firma ortancası — NACE 31 Mobilya imalatı, 747 firma, ölçek: orta. Eşikler alt ve üst çeyrek. TCMB'de yayımlanmayan oranlar (FAVÖK marjı, yatırılan sermaye getirisi, büyüme, net borç/FAVÖK, NÇS/aktif, kısa vadeli borç oranı) Finrate sektör tablosundan taşınır

ÜFE Verisi

TÜİK Yurt İçi Üretici Fiyat Endeksi — gelir büyümesi ÜFE ile arındırılır; skor ve kârlılık tablosundaki "reel" satır bu değeri kullanır

Subjektif Veriler

Sistem kullanıcısı / mali müşavir tarafından girilmiş faktörler

Findeks (KKB) kredi raporu

Kullanıcı beyanı — doğrulanmadı; Findeks (KKB) kredi raporu entegrasyonu mevcut değildir

Yasal Uyarı & Sınırlar

Bu rapor yatırım tavsiyesi niteliği taşımaz; bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır.

Skor, yüklenen verilerin doğru olduğu varsayımıyla hesaplanır; hatalı veya eksik veri sonucu değiştirir. Finrate bir kredi derecelendirme kuruluşu değildir.

Sektör kıyasları TCMB Sektör Bilançoları 2025 yılı firma medyanı (NACE 31, 747 firma, ölçek: orta) değerleridir (2025 yılı esaslı). Gerçek zamanlı sektör dinamiklerini yansıtmayabilir.

Subjektif faktörler kullanıcı beyanına dayalıdır; bağımsız doğrulama yapılmamıştır.

FİNRATE HAKKINDA

Finrate; KOBİ'ler, mali müşavirler, sektör profesyonelleri ve kurumsal firmalar için finansal analiz ve ön değerlendirme platformudur. Sektör kıyaslama tablosu, 25+ finansal oran ve sektörel ağırlık profilleriyle birleşik skor sunmaktadır.

www.finrate.com.tr

ÖN DEĞERLENDİRME SONUCU

ÖRNEK MOBİLYA A.Ş.

FINRATE NOTU

BBB

TOPLAM
SKOR

71/100

DÖNEM

2026 · 6 Aylık (2. Geçici) · oranlar
yıllıklandırılmış

GÜNCELLEME ÖNERİSİ

Bir sonraki dönem
verileriyle

● Yeterli