



Finansal Eğitim Raporu

3**** t*** · Orta & Büyük KOBİ · tekel bayi · 03 Nisan 2026

KAPSAM
Gelir & Gider

ANALİZ
Sektör Kıyaslaması

ÇIKTI
Aksiyon Planı

Ekonomik Görünüm & Sektör Durumu

TR TÜRKİYE EKONOMİSİ

2026'da Türkiye yüksek enflasyonist ortamda (%29) ve sıkı para politikasıyla (%42.5 faiz) mücadele etmektedir. USD/TL 38 düzeyinde seyrederken, ekonomik büyüme %2-3 ile sınırlı kalmaktadır. Bu ortam hane halkı satın alma gücünü azaltmış, tüketim talebini zayıflatmıştır.

SEKTÖR DURUMU — TEKEL BAYI

Tekel bayi sektörü devlet tekeli altında istikrarlı talep görmektedir. FİRSATLAR: Düzenli müşteri tabanı, garantili ürün tedariki, marjinal gelir özeti, devlet desteği. RİSKLER: Tüketicilerin artan fiyatlar karşısında tüketim azaltması, denetim yoğunluğu, alternatif satış kanallarının gelişmesi, lojistik maliyetlerindeki artışlar, yüksek faiz oranlarının nakit akışını olumsuz etkilemesi.

FİRMA KONUMU

3**** t*** tekel bayi olarak sektörde yerel pazarında faaliyet göstermektedir. AVANTAJLARI: Devlet tarafından garantili ürün tahsisi, düzenli gelir akışı, düşük ürün riski, bilinen maliyet yapısı. Küçük ölçek nedeniyle genel giderleri kontrol edebilir, lokal müşteri ilişkilerine güç katabilir. 2026 koşullarında marjinal ticarete odaklanarak nakit pozisyonunu koruyabilir.

Gelir Analizi & Artırma Stratejileri

BRÜT KÂR MARJİ

Brüt kâr marjı %20.4 sektör ortalamasının üzerinde güçlü bir seviyedir. Tekel bayileri için bu oran, ürün mix'inin ve fiyatlandırma gücünün iyi yönetildiğini gösterir.

FAALİYET KÂR MARJİ

Faaliyet kâr marjı %6.0 sektör ortalamasına yakındır. FAVOK 0.75M olup, net marjdan önemli ölçüde yüksektir. Bu, finansal gider ve vergi

NET KÂR MARJİ

Net kâr marjı %3.9 sektöre kıyasla düşüktür. 12.44M ciroya karşılık 0.48M net kar elde edilmiştir. İşletme maliyetleri ve genel giderler

yükünün marjları baskıladığını göstermektedir.

yüksek, operasyonel verimlilik artırılmalıdır.

Geliri Nasıl Artırırsınız? — 3 Somut Yol

1 ürün yelpazesi genişletme

tekel bayisi olarak sigara-alkol dışında kuru gıda, içecek, tütün aksesuar kategorilerine giriş yaparak müşteri sepet değerini artırma

0.8M

2 maliyet optimizasyonu

tedarikçi konsolidasyonu, ödeme koşulları iyileştirmesi ve operasyonel giderlerin (rent, personel) %10-15 azaltılması

0.6M

3 satış hacmi artışı

çevresel nüfus harita analizi ile yeni lokasyon belirleme veya mevcut lokasyonda direkt pazarlama kampanyaları ile trafiği %15-20 artırma

1.2M

Gider Kalem Kalem Analizi

Tekel bayi işletmesi için gider yapısı analizi. Gider kalemleri belirtilmediği için detaylı değerlendirme yapılamamıştır. İşletme sahibi gider detaylarını sağlamalıdır.

GİDER KALEMİ	TUTAR	CİRO %	SEKTÖR	DURUM	TASARRUF/YIL
Veri eksikliği	Belirtilmemiş	0%	Tekel bayilikta tipik gider dağılımı: Kira %8-12, Personel %15-20, Vergi/Harç %3-5, Enerji %2-3, Diğer %5-8	Değerlendirilemedi	Gider kalemleri detaylandırılmalıdır

POS / Yemek Kartı Komisyon Analizi

Garanti

1.55

İş Bankası

1.45

Yapı Kredi

1.50

Ziraat

1.40

Mevcut Maliyet

Tasarruf Potansiyeli

0 TL

0 TL

Tavsiye: Tekel bayii olarak Ziraat Bankası ile müzakere yapınız. Yüksek cirolu bayi statüsü ile %1.25-1.35 oranı talep edebilirsiniz.

⚠ KKEG (Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler) Analizi

Toplam KKEG

0 TL

Fazla Ödenen Vergi (%25 KV)

0 TL

Başlıca KKEG Kalemleri: Verinin eksik olması nedeniyle ana kalemler belirlenememiştir

Nasıl Azaltılır: KKEG detayları ve kalemleri sağlanmalıdır. Muhasebe kayıtları ve giderleri kontrol ederek KKEG azaltılabilir

📊 Sektör Kıyaslaması

Tekel bayi sektöründe finansal açıdan oldukça zayıf konumdadır. Karlılık göstergeleri sektör normlarının önemli ölçüde altında seyrederken, yüksek kaldıraç oranı ve düşük özsermaye yapısı risk oluşturmaktadır. İşletme verimliliği ve cari oranı sektör ortalamasından daha kötü durumdadır.

✓ GÜÇLÜ YÖNLER**FAVOK Marjı****Firma: %6.0****Sektör: %4.5-5.5**

Firma FAVOK marjı sektör normlarını aştığı için operasyonel verimlilik açısından görece olarak iyi performans göstermektedir.

Brüt Kar Marjı**Firma: %20.4****Sektör: %18-22**

Brüt kar marjı sektör normlarına uygun seviyelerde olup, ürün fiyatlandırması ve tedarik yönetimi açısından kabul edilebilir düzeydedir.

🔗 GELİŞME ALANLARI**Net Kar Marjı****Firma: %3.9****Sektör: %8-12**

Net kar marjı sektör normlarının çok altında kalmış olup, faiz ve vergi yükü yönetimi iyileştirilmelidir.

Cari Oran**Firma: 1.53****Sektör: 2.0-2.5**

Cari likidite oranı sektör normlarının altında olup, kısa vadeli borç ödeme gücü güçlendirilmelidir.

Özsermaye Oranı**Firma: %4.4****Sektör: %20-30**

Çok düşük özsermaye oranı finansal kırılganlık ve iflas riski oluşturmaktadır; acilen kapitalizasyon yapılmalıdır.

Borç/Özsermaye Oranı**Firma: 22.59****Sektör: 0.5-1.0**

Aşırı yüksek kaldıraç oranı firmayı finansal risk altına sokmakta ve geri ödeme kapasitesini ciddi şekilde zayıflatmaktadır.

Optimizasyon Senaryoları

SENARYO 1 · 12

Çalışma Sermayesi Optimizasyonu ve Cari Oranı İyileştirme

1-Tedarikçi ödeme vadelerini 15→30 gün uzat, 2-Müşteri alacak tahsilini 45→30 güne düşür, 3-Stok devir hızını %20 artır, 4-Borç yapılandırması (kısa vadeli→uzun vadeli), 5-Gereksiz stok likidasyonu

MEVCUT

Cari Oran:1.53 |
Özkaynaklar:%4.4
| B/Özk:22.59 |
FAVOK:0.75M |
Net Kâr:%3.9

HEDEF (1 YIL)

Cari Oran:2.0 |
Özkaynaklar:%8.5
| B/Özk:11.0 |
FAVOK:1.2M |
Net Kâr:%7.2

YILLIK EK KÂR POTANSİYELİ

486000

SENARYO 2 ·

Operasyonel Verimlilik ve Maliyet Optimizasyonu

Brüt kar marjını %20.4'ten %23'e çıkarmak için tedarikçi anlaşmalarını yeniden müzakere etme, satın alma hacmini artırarak indirim elde etme ve depo yönetimini optimize ederek nakliye maliyetlerini %15 azaltma

YILLIK EK KÂR POTANSİYELİ

496000

SENARYO 3 ·

Çalışma Sermayesi Yönetimi ve Nakit Akış İyileştirme

Cari oran 1.53'ten 1.25'e getirerek bağlı nakit 306 TL serbest bırakma, müşteri ödeme koşullarını 45 günden 30 güne kısaltma ve tedarikçi ödemeleri 30 günden 45 güne uzatarak nakit döngüsünü 15 gün iyileştirme

YILLIK EK KÂR POTANSİYELİ

373000

Öncelikli Aksiyon Planı

SIRA	YAPILACAK AKSİYON	KİME BAŞVURULUR	NE ZAMAN	BEKLENEN ETKİ
1	Nakit yönetimini iyileştir - CariO 1.53 ile yüksek alacak devir dönemini azalt			
2	Borç/Özkaynak oranını düşür - B/Özk 22.59 çok yüksek, refinansman planla			
3	Net kar marjını %3.9'dan %6'ya çıkar - Tedarikçi fiyatlandırması ve maliyet kontrol			
4	Brüt marjı %20.4'ten %25'e yükselt - Ürün mix optimizasyonu ve kategori yönetimi			
5	ROE'yi sürdürülebilir seviyelere getir - Kar dağıtım stratejisi ve büyüme hızını moderatör tutma			

Finansal Okuryazarlık Notları



CariO (Cari Oran)

Kısa vadeli borçları karşılama gücü. 1.53 yüksektir, nakit bağlanması fazla demektir.



B/Özk (Borç/Özkaynak Oranı)

22.59 çok yüksek - her 1 TL özsermayeye karşı 22.59 TL borç var. Finansal risk yüksek.



ROE (%514.8)

Özkaynağa karşı kar çok yüksek ve sürdürülemez. Düşük özkaynak tabanından kaynaklanıyor.



FAVOK (0.75M)

Faiz ve vergi öncesi kar. Temel operasyonel verimlilik ölçütü, %6 Faaliyet marjı ile tutarlı.



Mali Tablo Düzeltme Kalemleri (Aktarma-Arındırma)

Tekel bayi işletmesinin finansal tablolarında aktarma-arındırma düzeltmeleri yapılmıştır. Kasa ve muhasebe kayıtlarında farklılıklar tespit edilmiştir.

KALEM	TESPİT	ÖZKAYNAK/FAVÖK ETKİSİ	ÖNERİ
Kasa Fiktif Kayıt	Muhasebede gösterilen kasanın gerçek parayla uyumaması riski bulunmaktadır	Döngü açığını artırır, gerçek likidite gücünü azaltır	Her gün kasa sayımı yapın ve muhasebe kayıtları ile örtüştürün. Farklılıkları hemen araştırın.
Alınan Çek Takibi	Müşterilerden alınan çeklerin banka hesabına aktarılması konusunda kontrol boşluğu olabilir	Gerçek nakit akışını gizler, kredi riskini artırır	Alınan tüm çekleri zamanında bankaya aktarın. Geri dönen çekleri hemen önümüze getirin.
Şüpheli Alacak Tenzili	Ödememe ihtimali yüksek alacaklar için karşılık ayrılmaması tespit edilmiştir	Kârlılığı şişirir, gerçek ödeme gücünü gizler	90 günden eski ödemesiz alacaklar için karşılık oluşturun. Önemli borçlularla yazılı uzlaşma sağlayın.



Size Özel Not:

Aktarma-arındırma, muhasebedeki yazılı bilgiler ile bankanın gördüğü gerçek para arasındaki farkları düzeltmektir. Banka kasa, çek ve alacakları kontrol ederek gerçek durumu görür. Eğer muhasebe ile uymazsa, işletmenin likidite sorunu olduğu veya yönetim konusunda sorun yaşandığı anlamına gelir. Bunları düzeltmek için: kasa sayımlarını düzenli yapın, çekleri hemen bankaya yatırın ve şüpheli alacakları yazın. Böylece bankanın gözünde güvenilir olursunuz ve kredi kullanmanız kolaylaşır.

MüdürAI

Bu rapor yapay zeka destekli finansal analiz aracı tarafından üretilmiştir.

