



## Bloom Erken Aşama Finans Paketi

Gelir öncesi girişimler için: pist · aylık nakit projeksiyonu · yatırım ihtiyacı · senaryolar · yatırıma hazırlık

### Özet

KASA

**2,4 mn TL**

rapor tarihinde

AYLIK NET YAKIM

**409 bin TL**

ilk 3 ay ortalaması

PİST

**6 ay**

Nis 2027

YATIRIM İHTİYACI

**7,4 mn TL**

18 ay pist + 3 ay tampon

AYLIK BAŞABAŞ

**Ağu 2028**

tahsilat ≥ gider

YATIRIMA HAZIRLIK

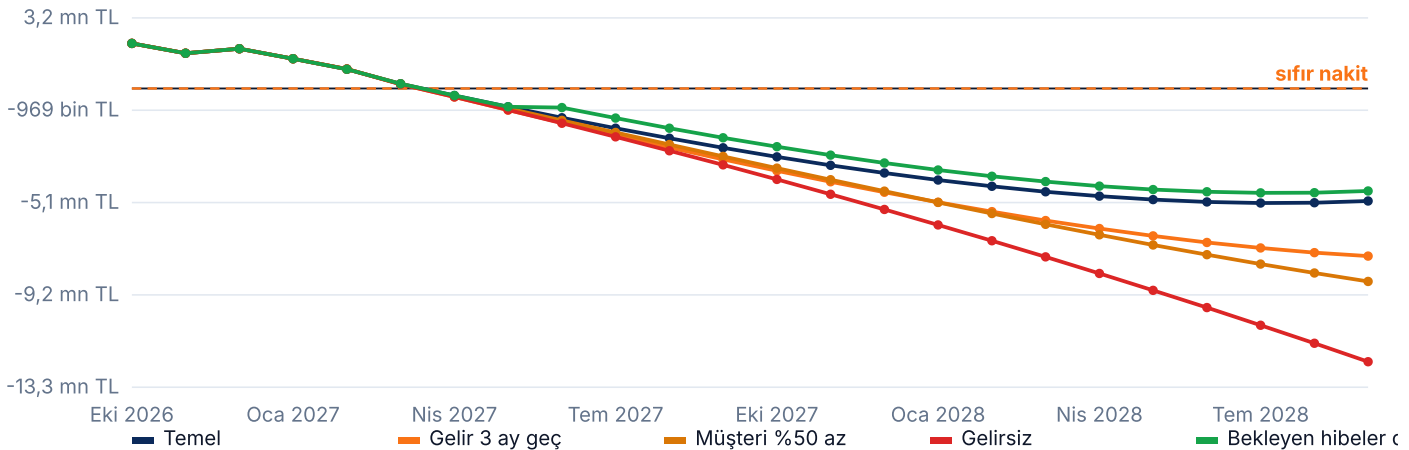
**6/10**

%60

**Pist Para Nis 2027 ayında bitiyor (6 ay); eşik 12 ay.**

Bu rapor bir tahmin değildir: girdiğin gider, gelir ve hibe varsayımlarının ay ay nakde etkisini hesaplar. Varsayımı değiştirdiğinde Excel'deki projeksiyon kendini günceller.

### Nakit eğrisi (ay sonu)



Çizgi sıfırın altına indiği ay, o senaryoda kasanın bittiği aydır.

## Senaryolar

| SENARYO                | PİST | NAKİT SIFIR | EN DÜŞÜK NAKİT (TL) | AYLIK BAŞABAŞ |
|------------------------|------|-------------|---------------------|---------------|
| Temel                  | 6 ay | Nis 2027    | -5.109.663          | Ağu 2028      |
| Gelir 3 ay geç         | 6 ay | Nis 2027    | -7.478.151          | -             |
| Müşteri %50 az         | 6 ay | Nis 2027    | -8.609.155          | -             |
| Gelirsiz               | 6 ay | Nis 2027    | -12.195.321         | -             |
| Bekleyen hibeler dahil | 6 ay | Nis 2027    | -4.659.663          | Ağu 2028      |

Senaryolar varsayımlardaki tek bir değişkeni değiştirir; diğer her şey aynı kalır.

## Yatırım turunda ne kadar istemeli

PLANLANAN YATIRIM AYI

**Nis 2027**

O AYA KADAR KALAN NAKİT

**210 bin TL**

GEREKEN TUTAR

**7,4 mn TL**

açık 5,1 mn TL + tampon 2,3 mn TL

Hesap: yatırım Nis 2027 ayında gelirse, Eyl 2028 ayına kadar (18 ay) projeksiyondaki en derin nakit açığı 5.109.663 TL; üstüne o dönemin ortalama aylık giderinin 3 katı (2.251.666 TL) tampon eklendi.

## Fon kullanım dağılımı (giderlerle aynı oranda)

|                    |             |     |
|--------------------|-------------|-----|
| Personel           | <div></div> | %72 |
| Değişken maliyet   | <div></div> | %8  |
| Pazarlama ve satış | <div></div> | %6  |
| Yazılım ve altyapı | <div></div> | %5  |
| Kira ve ofis       | <div></div> | %4  |
| Hukuk ve muhasebe  | <div></div> | %3  |
| Diğer              | <div></div> | %2  |

| KALEM              | TUTAR (TL) | PAY   |
|--------------------|------------|-------|
| Personel           | 5.312.899  | %72,2 |
| Değişken maliyet   | 611.779    | %8,3  |
| Pazarlama ve satış | 474.366    | %6,4  |
| Yazılım ve altyapı | 352.386    | %4,8  |

| KALEM             | TUTAR (TL)       | PAY         |
|-------------------|------------------|-------------|
| Kira ve ofis      | 298.173          | %4,1        |
| Hukuk ve muhasebe | 189.746          | %2,6        |
| Diğer             | 121.980          | %1,7        |
| <b>Toplam</b>     | <b>7.361.329</b> | <b>%100</b> |

Bu tutar bir finansman ihtiyacı hesabıdır; değerlendirme ya da hisse oranı söylemez. Değerleme için TERAZİ kullanılır.

## Gider yapısı

| KATEGORİ           | 1. AY (TL) | 24. AY (TL) | TOPLAMDAKİ PAY |
|--------------------|------------|-------------|----------------|
| Personel           | 314.000    | 648.153     | %72,4          |
| Kira ve ofis       | 22.000     | 36.376      | %4,2           |
| Yazılım ve altyapı | 26.000     | 42.990      | %5,0           |
| Pazarlama ve satış | 0          | 57.871      | %6,0           |
| Hukuk ve muhasebe  | 14.000     | 23.148      | %2,7           |
| Diğer              | 9.000      | 14.881      | %1,7           |

## Gider kalemleri

| KALEM                                         | KATEGORİ           | ADET | BİRİM (TL/AY) | TOPLAM (TL/AY) | BAŞLANGIÇ | BİTİŞ |
|-----------------------------------------------|--------------------|------|---------------|----------------|-----------|-------|
| Kurucu (CEO)                                  | Personel           | 1    | 65.000        | 65.000         | Eki 2026  | -     |
| Kurucu (CTO)                                  | Personel           | 1    | 65.000        | 65.000         | Eki 2026  | -     |
| Yazılım geliştirici                           | Personel           | 2    | 92.000        | 184.000        | Eki 2026  | -     |
| Satış sorumlusu                               | Personel           | 1    | 78.000        | 78.000         | Mar 2027  | -     |
| Ortak çalışma alanı                           | Kira ve ofis       | 1    | 22.000        | 22.000         | Eki 2026  | -     |
| Bulut, yapay zeka API ve yazılım abonelikleri | Yazılım ve altyapı | 1    | 26.000        | 26.000         | Eki 2026  | -     |
| Dijital reklam ve etkinlik                    | Pazarlama ve satış | 1    | 35.000        | 35.000         | Oca 2027  | -     |
| Mali müşavir ve hukuk                         | Hukuk ve muhasebe  | 1    | 14.000        | 14.000         | Eki 2026  | -     |
| Diğer giderler                                | Diğer              | 1    | 9.000         | 9.000          | Eki 2026  | -     |

Giderler yılda %30 artacak şekilde aylık bileşik olarak büyütüldü.

## Aylık nakit projeksiyonu (temel)

| AY       | GİDER   | MÜŞTERİ | TAHSİLAT | HİBE | NET      | AY SONU NAKİT |
|----------|---------|---------|----------|------|----------|---------------|
| Eki 2026 | 385.000 | 0       | 0        | 0    | -385.000 | 2.015.000     |

| AY       | GİDER   | MÜŞTERİ | TAHSİLAT  | HİBE    | NET      | AY SONU NAKİT |
|----------|---------|---------|-----------|---------|----------|---------------|
| Kas 2026 | 438.510 | 0       | 0         | 0       | -438.510 | 1.576.490     |
| Ara 2026 | 402.209 | 0       | 0         | 600.000 | 197.791  | 1.774.281     |
| Oca 2027 | 448.472 | 0       | 0         | 0       | -448.472 | 1.325.809     |
| Şub 2027 | 461.805 | 3       | 0         | 0       | -461.805 | 864.004       |
| Mar 2027 | 682.573 | 6       | 28.500    | 0       | -654.073 | 209.932       |
| Nis 2027 | 578.701 | 10      | 58.710    | 0       | -519.991 | -310.059      |
| May 2027 | 595.342 | 13      | 90.778    | 0       | -504.564 | -814.623      |
| Haz 2027 | 612.524 | 17      | 124.864   | 0       | -487.659 | -1.302.283    |
| Tem 2027 | 630.274 | 21      | 161.141   | 0       | -469.133 | -1.771.416    |
| Ağu 2027 | 648.624 | 25      | 199.794   | 0       | -448.830 | -2.220.246    |
| Eyl 2027 | 667.605 | 30      | 241.024   | 0       | -426.581 | -2.646.826    |
| Eki 2027 | 687.252 | 35      | 285.048   | 0       | -402.204 | -3.049.030    |
| Kas 2027 | 707.602 | 40      | 332.098   | 0       | -375.504 | -3.424.534    |
| Ara 2027 | 728.694 | 46      | 382.428   | 0       | -346.266 | -3.770.800    |
| Oca 2028 | 750.571 | 52      | 436.309   | 0       | -314.263 | -4.085.063    |
| Şub 2028 | 773.278 | 59      | 494.034   | 0       | -279.244 | -4.364.307    |
| Mar 2028 | 796.864 | 66      | 555.921   | 0       | -240.942 | -4.605.249    |
| Nis 2028 | 821.379 | 73      | 622.312   | 0       | -199.066 | -4.804.316    |
| May 2028 | 846.879 | 81      | 693.576   | 0       | -153.303 | -4.957.619    |
| Haz 2028 | 873.425 | 90      | 770.111   | 0       | -103.314 | -5.060.932    |
| Tem 2028 | 901.079 | 99      | 852.348   | 0       | -48.731  | -5.109.663    |
| Ağu 2028 | 929.910 | 109     | 940.752   | 0       | 10.842   | -5.098.821    |
| Eyl 2028 | 959.991 | 120     | 1.035.824 | 0       | 75.832   | -5.022.989    |

Vurgulu satırlar nakdin eksiye düştüğü aylardır. Tahsilat, faturanın tahsilat gecikmesi kadar sonra kasaya girmesidir.

## Gelir varsayımı ve hibeler

| VARSAYIM                           | DEĞER    |
|------------------------------------|----------|
| Gelirin başladığı ay               | Şub 2027 |
| İlk ay yeni müşteri                | 3,0      |
| Yeni müşteri aylık artışı          | %8,0     |
| Müşteri başı aylık gelir           | 9.500 TL |
| Aylık müşteri kaybı                | %2,0     |
| Değişken maliyet (gelirin yüzdesi) | %12,0    |
| Tahsilat gecikmesi                 | 1 ay     |

## Hibe ve destekler

| KAYNAK                  | TUTAR (TL) | AY       | DURUM      | TEMEL SENARYODA |
|-------------------------|------------|----------|------------|-----------------|
| TÜBİTAK BiGG (1. dilim) | 600.000    | Ara 2026 | onaylandı  | evet            |
| KOSGEB Ar-Ge desteği    | 450.000    | Haz 2027 | başvuruldu | hayır           |

## Yatırıma hazırlık (finans tarafı)

| MADDE                                                    | DURUM      |
|----------------------------------------------------------|------------|
| Şirket kurulu (A.Ş. veya Ltd.)                           | tamam      |
| Şirket adına ayrı banka hesabı                           | tamam      |
| Giderler aylık olarak kalem kalem takip ediliyor         | tamam      |
| Güncel ortaklık tablosu (cap table)                      | tamam      |
| Ortaklar sözleşmesi (vesting, hak ediş)                  | eksik      |
| 24-36 aylık finansal model                               | eksik      |
| Yatırımın nereye harcanacağı (fon kullanım planı)        | eksik      |
| Hibe ve teşvikler tarandı (TÜBİTAK, KOSGEB vb.)          | tamam      |
| Müşteri kanıtı (LOI, pilot, ön sipariş, bekleme listesi) | tamam      |
| Fiyat potansiyel müşterilerle test edildi                | bilinmiyor |

Liste yatırımcının ilk görüşmede finans tarafında soracağı temel belgeleri kapsar; hukuki ve teknik inceleme ayrıdır. Veri odası hazırlığı için KASA kullanılır.

## Kural tabanlı uyarılar

**Pist** Para Nis 2027 ayında bitiyor (6 ay); eşik 12 ay.

**Gider yapısı** Giderlerin %72 kadarı personel. Erken aşamada olağan; ama pisti uzatacak kalem de çoğunlukla burada.

**Bekleyen hibe** 1 hibe/destek (450 bin TL) henüz onaylanmadığı için temel senaryoya katılmadı; ayrı senaryoda gösterildi.

Uyarılar tanımlı kuralların tespiti; ne yapılması gerektiğini söylemez. Eşikler girdi dosyasındaki esikler alanından değiştirilebilir.

## Sonraki adım için Bloom ajanları

- Gelir düzenli başladığında: NABIZ (mali sağlık skoru) ve PUSULA (13 haftalık nakit modeli).
- Yatırım turuna girerken: TERAZİ (değerleme) ve KASA (yatırımcı veri odası).

## Yöntem ve sınırlar

- Projeksiyon kullanıcının girdiği gider, gelir ve hibe varsayımlarının aritmetiğidir; gelir, büyüme veya piyasa tahmini değildir.
- Pist: ay sonu nakdin ilk kez eksiye düştüğü aydan önceki tam ay sayısıdır. Aylık net yakım: ilk üç ayın gider eksi tahsilat ortalamasıdır (hibe hariç).
- Gelir modeli: müşteri = önceki ay müşteri x (1 - kayıp) + yeni müşteri; gelir = müşteri x müşteri başı gelir; tahsilat, tahsilat gecikmesi kadar sonra.
- Yalnız onaylanmış hibeler temel senaryoya girer. Vergi, KDV, stopaj ve SGK teşvikleri ayrıca modellenmez; personel tutarı işveren maliyeti olarak girilmelidir.
- Yatırım ihtiyacı finansman hesabıdır; değerlendirme, hisse oranı veya yatırımcı önerisi içermez.
- Rapor yatırım danışmanlığı, hibe uygunluk görüşü veya mali müşavirlik hizmeti değildir.

Bu rapor Bloom Consulting yöntemiyle, TOHUM ajanı tarafından üretildi. Girdiler kullanıcının beyanıdır; rapor bilgilendirme amaçlıdır, denetim veya yatırım tavsiyesi değildir.

Bloom Consulting · bloomconsulting.com.tr · TOHUM v1.0.1