

Finansal Projeksiyon 2026–2030

İşlem komisyonu (MDR), SaaS abonelik, BulutKira finansman ve katma değerli hizmetler üzerine kurulu; işlenen hacme (TPV) bağlı ölçeklenen 5 yıllık baz senaryo.

TEMEL VARSAYIMLAR

₺1,2B → 45B

İşlenen hacim TPV
(2026→2030)

%0,55

Ort. net komisyon (take
rate)

500 → 14K

Üye işletme
(2026→2030)

%99.9

Altyapı uptime hedefi

Gelir Köprüsü / kaynak bazında (₺M)

Baz senaryo

Gelir kaynağı	2026	2027	2028	2029	2030
İşlem komisyonu (MDR)	5,5	19,0	51,0	110,0	198,0
SaaS abonelik	1,8	6,0	14,0	30,0	52,0
BulutKira finansman	1,2	3,5	10,0	21,0	42,0
Katma değerli hizmet	0,5	1,5	5,0	9,0	18,0
Toplam gelir	₺9,0M	₺30,0M	₺80,0M	₺170,0M	₺310,0M

YBBO 2026–2030

%143

TEKRAR EDEN GELİR PAYI (2030)

%17

İŞLENEN HACİM TPV (2030)

₺45B

Özet Gelir Tablosu & Birim Ekonomisi

₺ milyon	2026	2027	2028	2029	2030
Net gelir	9,0	30,0	80,0	170,0	310,0
Pazarlama & büyüme	(11,0)	(18,0)	(32,0)	(52,0)	(76,0)
Ekip & teknoloji	(9,0)	(15,0)	(26,0)	(42,0)	(62,0)
Uyum, lisans & operasyon	(4,0)	(7,0)	(12,0)	(19,0)	(28,0)
FAVÖK	(15,0)	(10,0)	10,0	57,0	144,0
FAVÖK marjı	—	—	%13	%34	%46

Başabaş: 2028 içinde. Bu noktaya kadar toplam nakit ihtiyacı ~₺28M; bu turun 18 aylık runway'i başabaşa kadar olan açığı karşılar, kalanı büyüme turuyla tamamlanır.

BİRİM EKONOMİSİ (OLGUN)

Net take rate (efektif) **%0,55**

Ort. gelir / işletme (yıllık) **₺22K**

İşletme edinme maliyeti (CAC) **₺2.800**

LTV / CAC **12x**

Brüt marj (işlem sonrası net) **%72**