

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Yataş Yatak Ve Yorgan Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi
Sektör	Orman Ürünleri Ve Mobilya
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	25/09/1987
Kayıtlı Sermaye	2,000,000,000
Ödenmiş Sermaye	149,798,932
Personel Sayısı	3,158
Genel Müdür	NEVZAT YILDIZ
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XTEKS, XTUMY, XSKAY, XBANA, XKTUM, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	08/08/1996
Halka Açıklık Oranı	54%
Halka Açık Piyasa Değeri	2,598,232,524
Aylık	0.37
Beta	0.80
Yıllık	0.93

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
HACI NURİ ÖZTAŞKIN	12,427,403	8.3%
YILMAZ ÖZTAŞKIN	10,940,193	7.3%
BOSTANCI OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMESİ A.Ş.	8,467,847	5.7%
Diğer	117,963,489	78.7%

KARLILIK

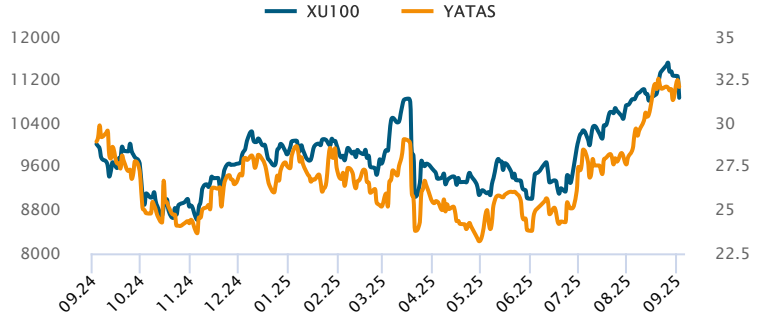
Son 5 yıl	2021/06	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	235	375	686	585	-35
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	1.57	2.51	4.09	3.91	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.21	0.21	0.22	0.11	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	17.7%	15.5%	13.6%	6.1%	-0.2%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	45.9%	41.0%	42.1%	15.4%	-0.5%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2024/06	2024/09	2024/12	2025/03	2025/06
Aktif Büyüme	135%	111%	25%	45%	48%
Özsermaye Büyüme	249%	343%	39%	58%	60%
Net Satış Büyüme	17%	-12%	-17%	-2%	-5%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	8%	-10%	-27%	-2%	-7%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	14%	-15%	-17%	-22%	-25%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-38%	-34%	-39%	-38%	6%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	15%	2%	-4%	7%	8%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	40%	70%	-39%	-47%	-20%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	45%	-11%	11%	17%	-1%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	181%	105%	3%	0%	-9%
FAVÖK Büyüme	-9%	-15%	-21%	-21%	3%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-26%	16%	-33%	-21%	35%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	26%	14%	-21%	-28%	-16%
Net K/Z Büyüme	-77%	-83%	-82%	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	15%	-82%	-75%	-	-
Net K/Z (Yıllık)	-15%	-71%	-82%	-93%	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	69%	33%	5%	24%	18%
Toplam Borç Büyüme	87%	49%	14%	34%	39%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2024/06	2024/09	2024/12	2025/03	2025/06
Dönen Varlıklar	6,734	7,207	8,485	7,927	8,013
Duran Varlıklar	6,697	7,286	11,175	10,705	11,848
Toplam Aktifler	13,431	14,493	19,659	18,631	19,861
Özsermaye	5,891	6,485	9,391	8,659	9,416
Net Borç	4,118	4,871	4,762	4,285	4,975
Net Yabancı Para Pozisyonu	-853	-1,197	-1,761	-2,361	-2,952
Net Satışlar	9,822	11,380	16,174	4,566	9,373
Esas Faaliyet Karı	422	510	731	171	446
FAVÖK	912	1,104	1,580	402	937
Ana Ortaklık Net K/Z	124	154	180	-38	-91



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık	İlk İşlem
YATAS	-1.23	0.12	14.55	16.55	10.99	56,603.13
XU100'e göre	2.42	6.13	13.18	5.33	3.16	-67.46

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık
30.88	32.86	28.06	33.04
22.64	33.04	22.64	33.04

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	02.09.2025	2025/06	2024/12	2023/12
PD (Mn TL)	4,812	3,913	4,128	3,631
Halka Açık PD (Mn TL)	2,598	2,113	2,229	1,961
PD (Mn USD)	117	98	117	124
Halka Açık PD (Mn USD)	63	53	63	67

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	02.09.2025	2025/06	2024/12	2023/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.44	0.51	0.42	0.44	0.54
Fiyat Kazanç	10.58	-	-	22.95	3.59
Firma Değeri / FAVÖK	12.55	6.10	5.54	5.63	4.04
Firma Değeri / Net satış	1.29	0.62	0.57	0.55	0.41

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 91.45 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın ikinci çeyreğinde -91.45 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %4.6 düştü

Şirketin net satışları yılın ikinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %0.7 düşerken, geçen yılın aynı dönemine göre %4.6 düşüşle 9.37 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

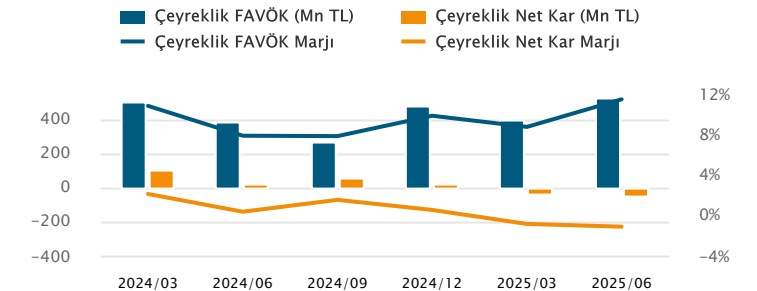
Geçtiğimiz çeyrek %8.8 düzeyinde olan FAVÖK marjının 2.7 puan yükselişle %11.6 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 524.14 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2025/06 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %35.00 yükselişle 524.14 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %10.00 seviyesine yükseldi. Brüt kar marjı ise %34.80 seviyesine yükseldi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %59.8 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-0.46 aktif karlılığı %-0.21 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	8,485	7,927	6,734	8,013	19%	40%
Nakit ve Benzerleri	1,041	765	246	958	289%	5%
Ticari Alacaklar	1,697	1,601	1,620	1,518	-6%	8%
Stoklar	3,703	3,482	3,024	3,633	20%	18%
Duran Varlıklar	11,175	10,705	6,697	11,848	77%	60%
Finansal Yatırımlar	5	5	1	5	259%	0%
Maddi Duran Varlıklar	8,730	8,435	5,002	9,545	91%	48%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	700	706	472	773	64%	4%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	19,659	18,631	13,431	19,861	48%	100%

Pasifler (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	7,325	7,121	5,905	6,993	18%	35%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1,919	1,791	1,767	2,002	13%	10%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	2,601	2,088	1,573	2,056	31%	10%
Ticari Borçlar	1,576	2,141	1,571	1,932	23%	10%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2,944	2,852	1,635	3,452	111%	17%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1,383	1,173	1,026	1,878	83%	9%
Toplam Yükümlülükler	10,269	9,972	7,540	10,445	39%	53%
Toplam Özkaynaklar	9,391	8,659	5,891	9,416	60%	47%
Ödenmiş Sermaye	150	150	150	150	0%	1%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	5,793	5,662	4,289	6,003	40%	30%
Net Dönem Karı veya Zararı	180	-38	124	-91	-	0%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	19,659	18,631	13,431	19,861	48%	100%

Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Net Satışlar	16,174	4,566	9,822	9,373	-5%	100%
Satışların Maliyeti (-)	11,042	3,009	6,784	6,111	-10%	65%
Brüt Kar (Zarar)	5,132	1,557	3,038	3,262	7%	35%
Faaliyet Giderleri (-)	4,401	1,386	2,616	2,816	8%	30%
Genel Yönetim Giderleri	642	215	343	403	18%	4%
Pazarlama Giderleri	3,661	1,147	2,219	2,363	6%	25%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	98	24	54	50	-7%	1%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	731	171	422	446	6%	5%
Faaliyet Karı veya Zararı	1,420	381	761	855	12%	9%
Finansman Gelirleri	53	24	26	57	115%	1%
Finasman Giderleri (-)	1,948	673	1,090	1,379	26%	15%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	526	196	410	298	-27%	3%
Dönem Karı veya Zararı	180	-38	124	-91	-	-1%

Finansal Oranlar	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06
Likidite Oranları				
Nakit Oran	15.6	10.8	4.2	13.7
Cari Oran	1.2	1.1	1.1	1.1
Faaliyet Oranları				
Stok Devir Hızı (Yıllık)	3.5	3.2	5.6	2.9
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	9.5	9.7	11.7	9.6
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.9	1.0	2.2	0.9
Finansal Yapı Oranları				
Dönen Varlıklar / Aktifler	43.2%	42.5%	50.1%	40.3%
Duran Varlıklar / Aktifler	56.8%	57.5%	49.9%	59.7%
Toplam Borç / Aktifler	52.2%	53.5%	56.1%	52.6%
Toplam Borç / Özsermaye	109.4%	115.2%	128.0%	110.9%
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-1,761.40	-2,360.80	-853.22	-2,951.88
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-111.5%	-160.1%	-44.6%	-184.0%
Net Borç (Mn TL)	4,761.5	4,285.3	4,117.5	4,974.7
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	3.0%	2.9%	2.2%	3.1%
İhracat Oranı	7.0%	7.3%	7.4%	6.0%
Karlılık Oranları				
Aktif Karlılığı	1.0%	-0.2%	1.3%	-0.5%
Aktif Karlılığı (Yıllık)	1.0%	0.3%	6.1%	-0.2%
Özsermaye Karlılığı	2.2%	-0.5%	3.3%	-1.2%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	2.2%	0.6%	15.4%	-0.5%
Esas Faaliyet Kar Marjı	4.5%	3.7%	4.3%	4.8%
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	4.5%	3.9%	4.5%	4.8%
FAVÖK Marjı	9.8%	8.8%	9.3%	10.0%
FAVÖK Marjı (Yıllık)	9.8%	9.2%	9.1%	10.2%
Net Kar Marjı	1.1%	-0.8%	1.3%	-1.0%
Net Kar Marjı (Yıllık)	1.1%	0.3%	2.8%	-0.2%

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)	Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim
Direnç 3	35.01	32.12	Seviye Yönü Sinyal Kapanış HO'nun	TL	TL	XU100 XU030
Direnç 2	33.93	5 HO	32.06 YUKARI - 0.2% üstünde	Günlük	32.12	-1.2% -1.5% 2.4% 2.9%
Direnç 1	33.03	10 HO	31.87 YUKARI - 0.8% üstünde	Son 5 Gün	32.00	0.4% 0.2% 4.9% 5.8%
PIVOT	31.95	20 HO	31.20 YUKARI - 2.9% üstünde	Son 10 Gün	32.02	0.3% -0.1% 4.9% 6.3%
Destek 1	31.05	50 HO	29.44 YUKARI - 9.1% üstünde	Son 1 Ay	28.04	14.6% 13.1% 13.2% 14.5%
Destek 2	29.97	100 HO	28.09 YUKARI - 14.4% üstünde	Yılbaşı	27.56	16.5% 0.0% 5.3% 5.3%
Destek 3	29.07	200 HO	27.43 YUKARI - 17.1% üstünde	Son Bir Yıl	28.94	11.0% -8.3% 3.2% 4.0%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	62.71	AŞAĞI		RSI orta bölgede ve yönü AŞAĞI.
5 HO	64.82	AŞAĞI		
MOM (9)	98.53	AŞAĞI	SATIŞ	Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI. Göstergenin son kapanışa göre SATIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
5 HO	101.06			
MACD (26,12)	0.98	AŞAĞI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü AŞAĞI.
Triger (9)	1.07			

İŞLEM HACMİ

Son Gün Hacim	64.5 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Ortalama İşlem Hacmi		
Son 5 Gün	57.5 Mn TL	% 12 üstünde
Son 10 Gün	52.1 Mn TL	% 24 üstünde
Son 1 ay	52.7 Mn TL	% 22 üstünde
Yılbaşı	31.4 Mn TL	% 105 üstünde
Son Bir Yıl	30.8 Mn TL	% 109 üstünde

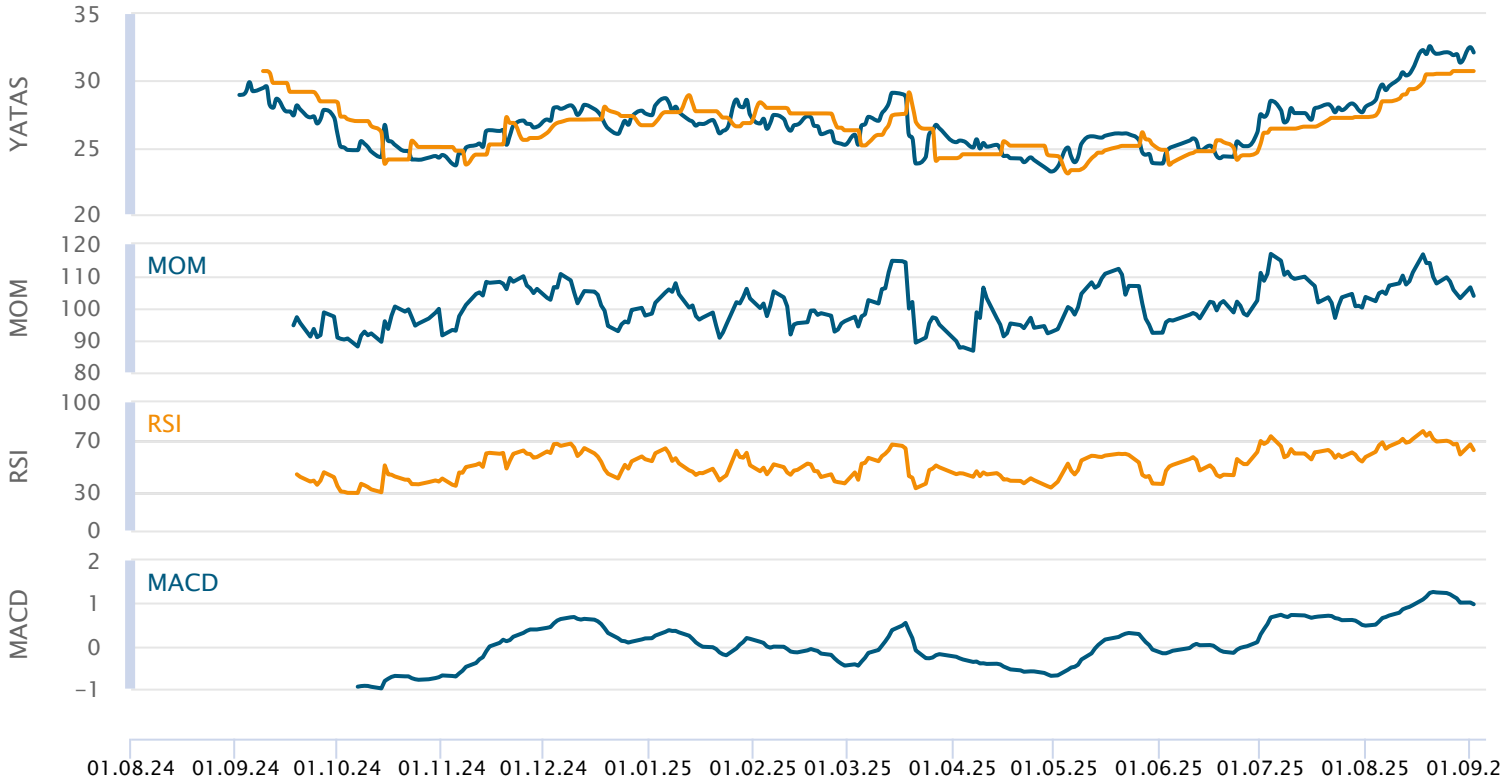
TREND

Süper Trend	30.73	YUKARI	-	30.73 trend değişim seviyesi üzerinde kalınlabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	--------	---	--

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 32.50 seviyesinden başlayan YATAS gün içinde en düşük 30.88, en yüksek 32.86 seviyesinden işlem görürken günü %1.23 düşüşle 32.12 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 31.95 seviyelerinde, birinci destek 31.05, birinci direnç ise 33.03 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 30.73 trend değişim seviyesi üzerinde kalınlabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 30.73 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin bu aşamada 5 ve 10 günlük kısa vadeli hareketli ortalamaları etrafında hareket ettiği dikkat çekmektedir. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 29.44, 100 günlük hareketli ortalaması ise 28.09 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 64.49 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 12.21 üzerinde gerçekleşmiştir.

YATAS Trend Değişim Seviyesi



SEKTÖREL ANALİZİ

	Değerleme Oranları						Karlılık Oranları								
	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD / DD	F/K	Firma Değ. / FAVÖK	Firma Değ. / Net Satış	Esas Faaliyet Kar Marjı	FAVÖK Marjı	Net Kar Marjı	Özser. Karlılık	Aktif Karlılık	FAVÖK Yıllık (Mn TL)	FAVÖK Çeyrek (Mn TL)	Net Kar Yıllık (Mn TL)	Net Kar Çeyrek (Mn TL)
YATAS	4,812	62.86	0.51	-	6.10	0.62	5%	10%	-1%	0%	0%	1,604	524	-35	-51
YONGA	1,372	31.48	2.59	-	-	5.61	-9%	1%	1%	-8%	-4%	-3	-	-36	-
SUMAS	1,875	70.42	4.28	-	31.03	3.80	4%	8%	-2%	0%	0%	56	21	0	22
ORMA	5,214	237.28	0.81	-	20.07	2.04	5%	12%	-1%	-7%	-5%	349	-	-393	-
KLSYN	2,683	7.07	0.88	10.58	5.81	1.65	7%	16%	1%	11%	7%	513	47	254	0
DGNMO	2,422	7.35	0.94	-	40.44	0.65	-11%	-2%	-21%	-73%	-19%	175	-149	-1,901	-898
GENTS	6,008	3.83	2.09	-	18.00	1.56	8%	12%	2%	-2%	-1%	330	64	-54	34
Orman Ürünleri Ve Mobilya	24,386	-	1.44	10.58	12.55	1.47	2%	8%	-6%	-10%	-5%	-	-	-	-

YASAL UYARI BÖLÜMÜ

Bu raporda yer alan bilgiler Finnet Elektronik Yayıncılık Data İletişim Sanayi Ticaret Limited Şirketi'nin yazılım robotları tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında olmayıp robot teknoloji ile hazırlanmıştır. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlar da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Ata Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Ata Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Ata Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.