

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Yaprak Süt ve Besi Çiftlikleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sektör	Tarım ve Hayvancılık
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	17/12/2004
Kayıtlı Sermaye	50,000,000
Ödenmiş Sermaye	14,200,000
Personel Sayısı	59
Genel Müdür	ŞEBNEM GÖKER
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XTUMY, XSBAL, XTMTU, XKOBİ, XYLDZ, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	09/05/2011
Halka Açıklık Oranı	26%
Halka Açık Piyasa Değeri	1,873,690,000
Aylık	0.87
Beta	3 Aylık 1.07
Yıllık	0.78

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
EROL GÖKER	8,696,994	61.3%
ŞEBNEM GÖKER	1,503,000	10.6%
DENİZ PORTFÖY ANATOLİA HİSSE SENEDİ SERBEST ÖZEL FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	1,413,961	10.0%
Diğer	2,586,045	18.2%

KARLILIK

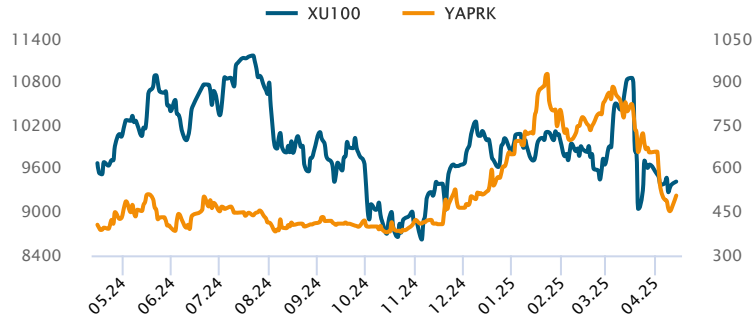
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	5	11	72	197	35
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.72	0.78	4.80	13.86	2.44
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.10	0.09	0.29	0.42	0.07
Aktif Karlılığı (Yıllık)	9.8%	16.4%	51.2%	36.2%	5.0%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	17.7%	30.1%	89.3%	51.4%	6.6%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	74%	128%	119%	72%	-1%
Özsermaye Büyüme	122%	178%	160%	117%	-2%
Net Satış Büyüme	75%	-19%	-20%	-18%	-17%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-31%	-19%	-21%	-12%	-17%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	75%	26%	-8%	-22%	-17%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	145%	-30%	-35%	-50%	-41%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	3%	-21%	-32%	-68%	-14%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	145%	121%	17%	-35%	-41%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-23%	18%	21%	9%	8%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	78%	233%	199%	156%	14%
FAVÖK Büyüme	145%	-28%	-33%	-48%	-39%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	6%	-28%	-34%	-72%	-15%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	145%	117%	17%	-33%	-39%
Net K/Z Büyüme	174%	-	-80%	-87%	-82%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	12%	-	224%	-	-68%
Net K/Z (Yıllık)	174%	-60%	-49%	-65%	-82%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	2%	35%	73%	-11%	-9%
Toplam Borç Büyüme	3%	48%	57%	-4%	3%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	185	150	186	147	196
Duran Varlıklar	506	383	432	453	489
Toplam Aktifler	691	534	617	600	685
Özsermaye	528	399	441	473	517
Net Borç	1	-11	-33	-6	-4
Net Yabancı Para Pozisyonu	25	19	18	20	13
Net Satışlar	334	65	140	204	276
Esas Faaliyet Karı	255	15	73	91	151
FAVÖK	267	18	78	100	163
Ana Ortaklık Net K/Z	197	-23	27	19	35



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
YAPRK	9.97	2.94	-36.52	-21.98	27.58	16,295.57
XU100'e göre	9.47	2.76	-26.98	-18.61	32.87	1,023.68

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
448.75	542.00	448.75	877.50
448.75	943.50	448.75	943.50

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	7,207	9,237	3,013	683
Halka Açık PD (Mn TL)	1,874	2,402	783	178
PD (Mn USD)	190	262	103	37
Halka Açık PD (Mn USD)	49	68	27	9

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.06	13.95	17.88	5.71	6.19
Fiyat Kazanç	-	208.14	266.79	15.31	10.02
Firma Değeri / FAVÖK	26.60	44.08	56.50	11.28	7.88
Firma Değeri / Net satış	3.73	26.14	33.51	9.03	6.85

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %82.4 geriledi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %82.4 düşüşle 34.62 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %17.4 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %12.3 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %17.4 düşüşle 275.52 milyon TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

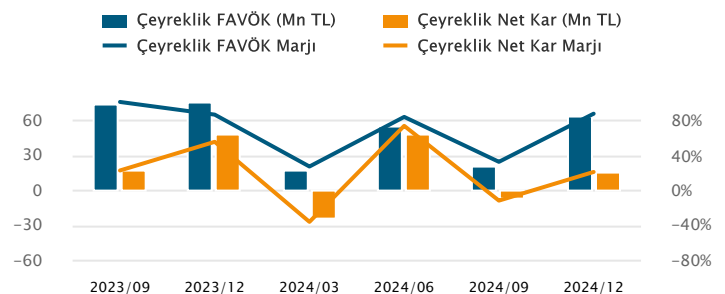
Geçtiğimiz çeyrek %33.2 düzeyinde olan FAVÖK marjının 55.7 puan yükselişle %89.0 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 63.82 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %15.48 düşüşle 63.82 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %59.31 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %64.70 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-2.1 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %6.63 aktif karlılığı %5.03 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	24	75	185	196	6%	29%
Nakit ve Benzerleri	7	24	56	86	54%	13%
Ticari Alacaklar	5	13	22	18	-17%	3%
Stoklar	6	15	46	42	-8%	6%
Duran Varlıklar	52	116	506	489	-3%	71%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	17	18	173	187	8%	27%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	0	0	-38%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	76	190	691	685	-1%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	24	54	91	83	-9%	12%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	13	9	17	13	-24%	2%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	1	25	47	49	5%	7%
Ticari Borçlar	9	16	20	19	-5%	3%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	9	26	72	85	17%	12%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	3	8	13	20	51%	3%
Toplam Yükümlülükler	34	80	163	168	3%	25%
Toplam Özkaynaklar	42	110	528	517	-2%	75%
Ödenmiş Sermaye	14	14	14	14	0%	2%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	14	24	95	240	154%	35%
Net Dönem Karı veya Zararı	11	68	197	35	-82%	5%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	76	190	691	685	-1%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	49	101	334	276	-17%	100%
Satışların Maliyeti (-)	42	74	252	210	-17%	76%
Brüt Kar (Zarar)	18	93	279	178	-36%	65%
Faaliyet Giderleri (-)	4	6	24	27	14%	10%
Genel Yönetim Giderleri	4	6	24	27	14%	10%
Pazarlama Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	14	87	255	151	-41%	55%
Faaliyet Karı veya Zararı	16	89	269	165	-38%	60%
Finansman Gelirleri	3	2	26	27	4%	10%
Finasman Giderleri (-)	1	2	7	10	41%	4%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	14	86	233	64	-72%	23%
Dönem Karı veya Zararı	11	68	197	35	-82%	13%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	28.4	59.4	83.5	103.6		
Cari Oran	1.0	1.4	2.0	2.4		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	8.1	6.6	10.8	5.7		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	12.5	11.6	20.6	14.8		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.7	0.8	0.6	0.4		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	32.0%	39.2%	26.8%	28.6%		
Duran Varlıklar / Aktifler	68.0%	60.8%	73.2%	71.4%		
Toplam Borç / Aktifler	44.2%	42.1%	23.6%	24.5%		
Toplam Borç / Özsermaye	79.4%	72.6%	31.0%	32.5%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	5.41	-0.85	25.37	13.17		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	36.1%	-1.0%	9.5%	8.1%		
Net Borç (Mn TL)	10.6	9.8	0.7	-4.4		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	0.7%	0.1%	0.0%	0.0%		
İhracat Oranı	-	-	-	-		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	16.4%	51.2%	36.2%	5.0%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	16.4%	51.2%	36.2%	5.0%		
Özsermaye Karlılığı	30.1%	89.3%	51.4%	6.6%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	30.1%	89.3%	51.4%	6.6%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	28.5%	85.6%	76.5%	54.8%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	28.5%	85.6%	76.5%	54.8%		
FAVÖK Marjı	30.8%	86.9%	80.1%	59.3%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	30.8%	86.9%	80.1%	59.3%		
Net Kar Marjı	22.8%	67.4%	59.0%	12.6%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	22.8%	67.4%	59.0%	12.6%		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)						Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim	
Direnç 3	573.50	507.50	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun			TL	TL	USD	XU100	XU030
Direnç 2	540.50	5 HO	491.85	YUKARI	ALİŞ	3.2%	üstünde	Günlük	507.50	10.0%	9.8%	9.5%	9.6%
Direnç 1	524.00	10 HO	531.07	AŞAĞI	-	4.4%	altında	Son 5 Gün	462.25	9.8%	9.9%	8.1%	8.3%
PIVOT	491.00	20 HO	601.42	AŞAĞI	-	15.6%	altında	Son 10 Gün	535.00	-5.1%	-5.2%	-5.6%	-5.4%
Destek 1	474.50	50 HO	673.34	AŞAĞI	-	24.6%	altında	Son 1 Ay	799.50	-36.5%	-38.8%	-27.0%	-25.1%
Destek 2	441.50	100 HO	654.82	AŞAĞI	-	22.5%	altında	Yılbaşı	650.50	-22.0%	-27.5%	-18.6%	-18.1%
Destek 3	425.00	200 HO	588.90	AŞAĞI	-	13.8%	altında	Son Bir Yıl	397.78	27.6%	7.7%	32.9%	31.9%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	33.09	YUKARI	ALİŞ	RSI orta bölgede ve yönü YUKARI. Göstergenin son kapanışa göre ALİŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
5 HO	25.61			
MOM (9)	77.25	YUKARI		Momentum aşırı satım bölgesinde ve yönü YUKARI.
5 HO	69.67			
MACD (26,12)	-81.33	AŞAĞI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI.
Triger (9)	-64.68			

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	397.8 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	277.2 Mn TL	% 44 üstünde
Son 10 Gün	332.3 Mn TL	% 20 üstünde
Son 1 ay	301.6 Mn TL	% 32 üstünde
Yılbaşı	173.2 Mn TL	% 130 üstünde
Son Bir Yıl	116.2 Mn TL	% 242 üstünde

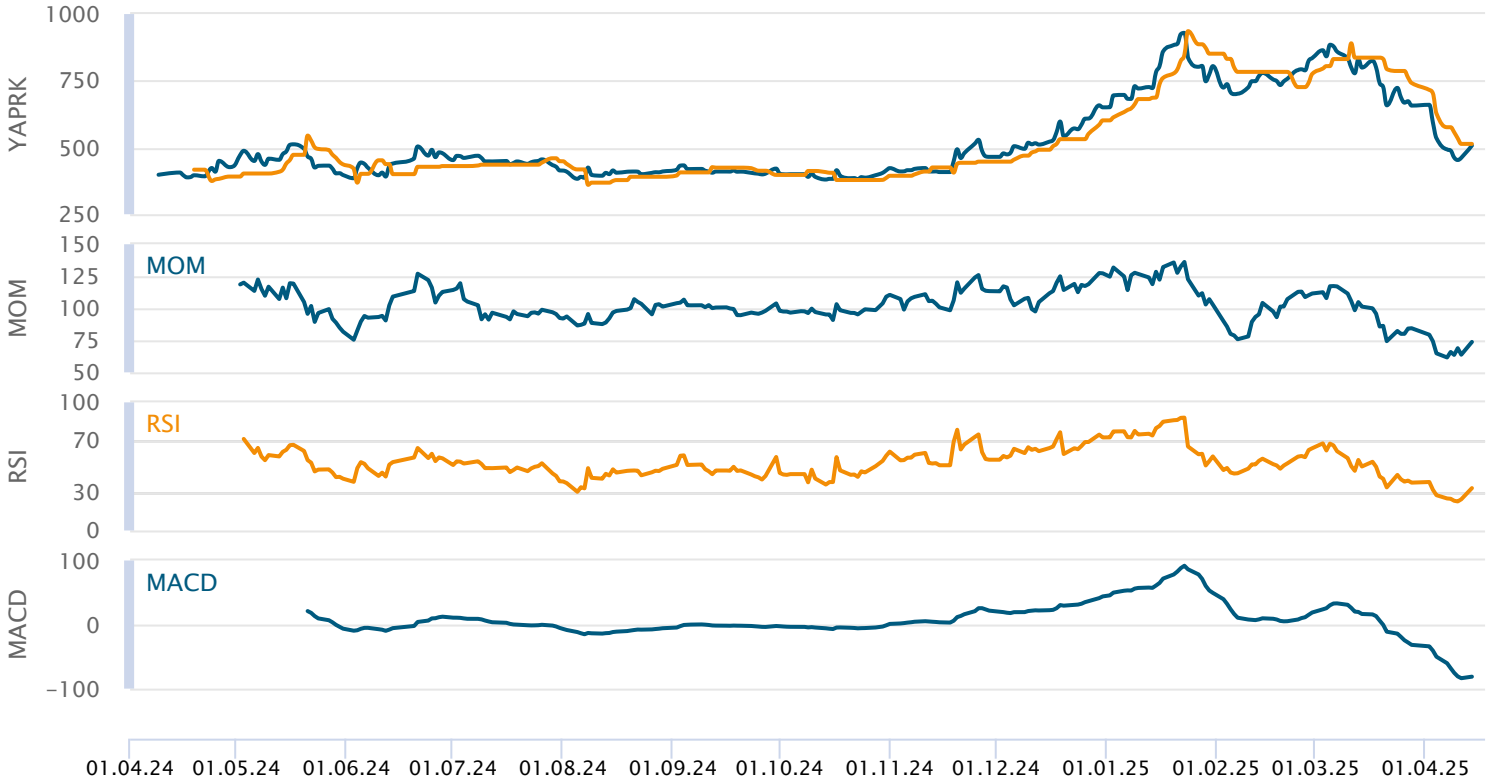
TREND

Süper Trend	513.53	AŞAĞI	-	513.53 trend değişim seviyesi altında kalınbildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	--------	-------	---	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 466.00 seviyesinden başlayan YAPRK gün içinde en düşük 458.00, en yüksek 507.50 seviyesinden işlem görürken günü %9.97 yükselişle 507.50 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 491.00 seviyelerinde, birinci destek 474.50, birinci direnç ise 524.00 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 513.53 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 673.34, 100 günlük hareketli ortalaması ise 654.82 seviyesinden geçmektedir. Kapanışın 5 günlük hareketli ortalamayı yukarı yönde keserek alış sinyali ürettiği dikkat çekmekte. Son gün işlem hacmi 397.78 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 43.50 üzerinde gerçekleşmiştir.

YAPRK 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)
YAPRK	7,207	36.39	13.95	208.14	44.08	26.14	55%	59%	13%	7%	5%	163	64	35	15
IZINV	789	18.01	2.50	-	150.14	9.15	-12%	6%	-48%	-15%	-10%	5	4	-41	-25
KNFRT	3,150	5.07	2.35	-	78.64	0.92	-2%	1%	-7%	-18%	-8%	41	53	-265	-189
OZSUB	2,159	10.10	3.56	-	26.60	1.18	2%	4%	-4%	-17%	-5%	114	13	-113	-64
AGROT	10,368	5.35	1.61	-	-	4.87	-8%	-4%	-15%	-5%	-4%	-91	-132	-318	-351
Tarım ve Hayvancılık	23,672	-	2.06	-	26.60	10.04	0%	3%	-8%	-7%	-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.