

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	300,000,000
Ödenmiş Sermaye	149,798,932
Personel Sayısı	3,403
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	2,038,463,873
Beta	
Aylık	1.12
3 Aylık	1.03
Yıllık	0.97

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

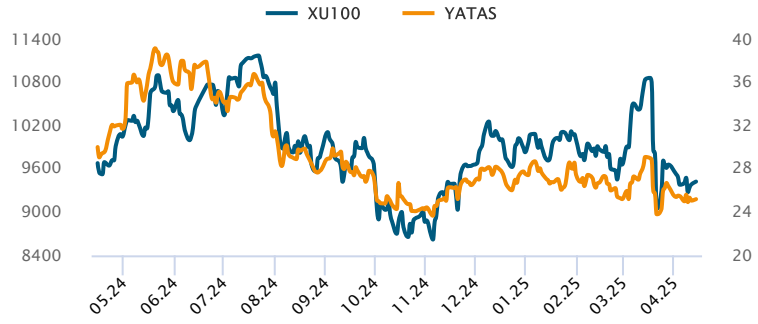
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	170	256	350	1,011	180
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	1.14	1.71	3.43	6.75	1.20
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.16	0.19	0.21	0.21	0.04
Aktif Karlılığı (Yıllık)	14.5%	14.2%	15.9%	8.1%	1.1%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	37.0%	33.3%	42.7%	18.4%	2.4%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	74%	161%	135%	111%	7%
Özsermaye Büyüme	59%	264%	249%	343%	19%
Net Satış Büyüme	53%	-5%	-13%	-12%	-17%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-20%	-5%	-20%	-10%	-27%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	53%	25%	-4%	-15%	-17%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	268%	-32%	-54%	-34%	-39%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-6%	-5%	-15%	2%	-4%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	268%	111%	9%	70%	-39%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-38%	4%	8%	-11%	11%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	48%	169%	144%	105%	3%
FAVÖK Büyüme	124%	-18%	-32%	-15%	-21%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	146%	-18%	-43%	77%	-33%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	124%	56%	3%	14%	-21%
Net K/Z Büyüme	189%	-85%	-83%	-83%	-82%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-85%	-15%	-82%	-75%
Net K/Z (Yıllık)	189%	-30%	-30%	-71%	-82%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	67%	95%	69%	33%	-10%
Toplam Borç Büyüme	86%	116%	87%	49%	-2%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	8,129	6,756	6,734	7,207	7,272
Duran Varlıklar	7,640	6,135	6,697	7,286	9,578
Toplam Aktifler	15,769	12,892	13,431	14,493	16,850
Özsermaye	6,750	5,463	5,891	6,485	8,049
Net Borç	4,449	3,651	4,118	4,871	4,081
Net Yabancı Para Pozisyonu	22	-403	-853	-1,197	-1,510
Net Satışlar	19,539	3,651	7,921	11,380	16,174
Esas Faaliyet Karı	1,206	218	340	510	731
FAVÖK	2,001	398	736	1,104	1,580
Ana Ortaklık Net K/Z	1,011	78	100	154	180


HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık	İlk İşlem
YATAS	0.56	0.80	-13.40	-8.56	-17.65	44,386.89
XU100'e göre	0.10	0.62	-0.38	-4.61	-14.23	-70.53

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık
24.90	25.78	22.64	29.74
29.48	22.64	29.74	22.64
22.64	29.74	22.64	39.94

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	3,775	4,128	3,631	5,072
Halka Açık PD (Mn TL)	2,038	2,229	1,961	2,739
PD (Mn USD)	100	117	124	271
Halka Açık PD (Mn USD)	54	63	67	146

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.84	0.47	0.51	0.54	3.61
Fiyat Kazanç	17.04	20.99	22.95	3.59	9.87
Firma Değeri / FAVÖK	9.83	4.97	5.20	4.04	6.40
Firma Değeri / Net satış	1.49	0.49	0.51	0.41	0.91

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ
Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %82.2 geriledi.

Şirketin net karı yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %51.0 düşüşle geçen yılın aynı dönemine göre %82.2 düşüşle 179.85 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %17.2 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %38.6 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %17.2 düşüşle 16.17 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

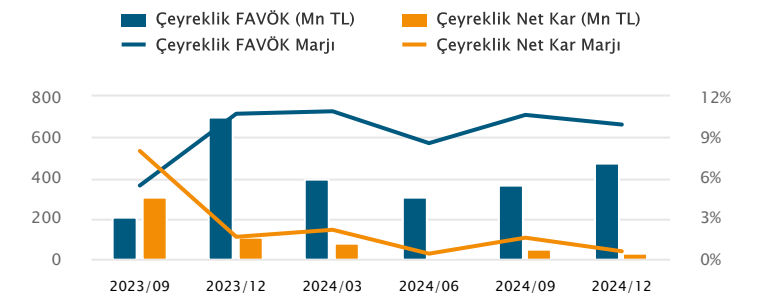
Geçtiğimiz çeyrek %10.6 düzeyinde olan FAVÖK marjının -0.7 puan düşüşle %9.9 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 475.94 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %32.58 düşüşle 475.94 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %9.77 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %31.73 seviyesine yükseldi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %19.2 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %2.43 aktif karlılığı %1.10 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey	
Dönen Varlıklar	1,267	2,983	8,129	7,272	-11%	43%	
Nakit ve Benzerleri	111	342	760	892	17%	5%	
Ticari Alacaklar	231	745	2,402	1,454	-39%	9%	
Stoklar	668	1,264	3,009	3,174	6%	19%	
Duran Varlıklar	929	1,299	7,640	9,578	25%	57%	
Finansal Yatırımlar	0	0	2	4	160%	0%	
Maddi Duran Varlıklar	725	981	5,670	7,482	32%	44%	
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	43	80	443	600	35%	4%	
Toplam Varlıklar (Aktifler)	2,196	4,281	15,769	16,850	7%	100%	
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey	
Kısa Vadeli Yükümlülükler		890	2,547	7,005	6,278	-10%	37%
Kısa Vadeli Borçlanmalar		60	801	2,294	1,645	-28%	10%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		160	453	1,395	2,229	60%	13%
Ticari Borçlar		484	873	2,137	1,350	-37%	8%
Uzun Vadeli Yükümlülükler		299	331	2,013	2,523	25%	15%
Uzun Vadeli Borçlanmalar		196	177	1,536	1,185	-23%	7%
Toplam Yükümlülükler		1,190	2,877	9,019	8,801	-2%	52%
Toplam Özkaynaklar		1,007	1,404	6,750	8,049	19%	48%
Ödenmiş Sermaye		150	150	150	150	0%	1%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları		240	373	3,954	4,965	26%	29%
Net Dönem Karı veya Zararı		256	514	1,011	180	-82%	1%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)		2,196	4,281	15,769	16,850	7%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey	
Net Satışlar	2,859	6,737	19,539	16,174	-17%	100%	
Satışların Maliyeti (-)	1,868	4,547	14,073	11,042	-22%	68%	
Brüt Kar (Zarar)	991	2,190	5,465	5,132	-6%	32%	
Faaliyet Giderleri (-)	644	1,376	4,260	4,401	3%	27%	
Genel Yönetim Giderleri	92	192	600	642	7%	4%	
Pazarlama Giderleri	541	1,162	3,571	3,661	3%	23%	
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	11	23	89	98	10%	1%	
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	347	814	1,206	731	-39%	5%	
Faaliyet Karı veya Zararı	343	814	1,003	1,420	42%	9%	
Finansman Gelirleri	83	11	113	53	-53%	0%	
Finansman Giderleri (-)	121	183	1,279	1,948	52%	12%	
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	327	649	1,436	526	-63%	3%	
Dönem Karı veya Zararı	256	514	1,011	180	-82%	1%	
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12			
Likidite Oranları							
Nakit Oran		12.5	13.4	11.1			
Cari Oran		1.4	1.2	1.2			
Faaliyet Oranları							
Stok Devir Hızı (Yıllık)		3.4	4.0	6.9			
Alacak Devir Hızı (Yıllık)		14.3	13.1	13.8			
Aktif Devir Hızı (Yıllık)		1.6	2.1	1.6			
Finansal Yapı Oranları							
Dönen Varlıklar / Aktifler		57.7%	69.7%	51.6%			
Duran Varlıklar / Aktifler		42.3%	30.3%	48.4%			
Toplam Borç / Aktifler		54.2%	67.2%	57.2%			
Toplam Borç / Özsermaye		118.1%	204.9%	133.6%			
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)		-64.19	112.63	22.19			
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK		-14.8%	11.7%	1.1%			
Net Borç (Mn TL)		303.8	1,089.3	4,449.0			
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)		0.7%	1.1%	2.2%			
İhracat Oranı		6.4%	8.0%	7.3%			
Karlılık Oranları							
Aktif Karlılığı		14.2%	15.9%	8.1%			
Aktif Karlılığı (Yıllık)		14.2%	15.9%	8.1%			
Özsermaye Karlılığı		33.3%	42.7%	18.4%			
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)		33.3%	42.7%	18.4%			
Esas Faaliyet Kar Marjı		12.1%	12.1%	6.2%			
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)		12.1%	12.1%	6.2%			
FAVÖK Marjı		15.2%	14.3%	10.2%			
FAVÖK Marjı (Yıllık)		15.2%	14.3%	10.2%			
Net Kar Marjı		9.0%	7.6%	5.2%			
Net Kar Marjı (Yıllık)		9.0%	7.6%	5.2%			

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)						Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim	
		Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun	TL	USD			XU100	XU030		
Direnç 3	25.72	25.20	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun		TL	TL	USD	XU100	XU030	
Direnç 2	25.56	5 HO	25.22	AŞAĞI	-	0.1%	altında	Günlük	25.20	0.6%	0.4%	0.1%	0.2%
Direnç 1	25.38	10 HO	25.41	AŞAĞI	-	0.8%	altında	Son 5 Gün	24.92	1.1%	1.2%	-0.5%	-0.3%
PIVOT	25.22	20 HO	25.76	AŞAĞI	-	2.2%	altında	Son 10 Gün	25.48	-1.1%	-1.2%	-1.6%	-1.4%
Destek 1	25.04	50 HO	26.26	AŞAĞI	-	4.0%	altında	Son 1 Ay	29.10	-13.4%	-16.5%	-0.4%	2.2%
Destek 2	24.88	100 HO	26.72	AŞAĞI	-	5.7%	altında	Yılbaşı	27.56	-8.6%	-15.0%	-4.6%	-4.0%
Destek 3	24.70	200 HO	27.68	AŞAĞI	-	8.9%	altında	Son Bir Yıl	30.60	-17.6%	-30.5%	-14.2%	-14.8%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	44.79	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
5 HO	44.50			
MOM (9)	95.31	YUKARI		Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
5 HO	97.39			
MACD (26,12)	-0.42	AŞAĞI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI.
Triger (9)	-0.35			

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	18.7 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamının
Son 5 Gün	24.1 Mn TL	% 22 altında
Son 10 Gün	26.0 Mn TL	% 28 altında
Son 1 ay	29.4 Mn TL	% 36 altında
Yılbaşı	31.6 Mn TL	% 41 altında
Son Bir Yıl	44.4 Mn TL	% 58 altında

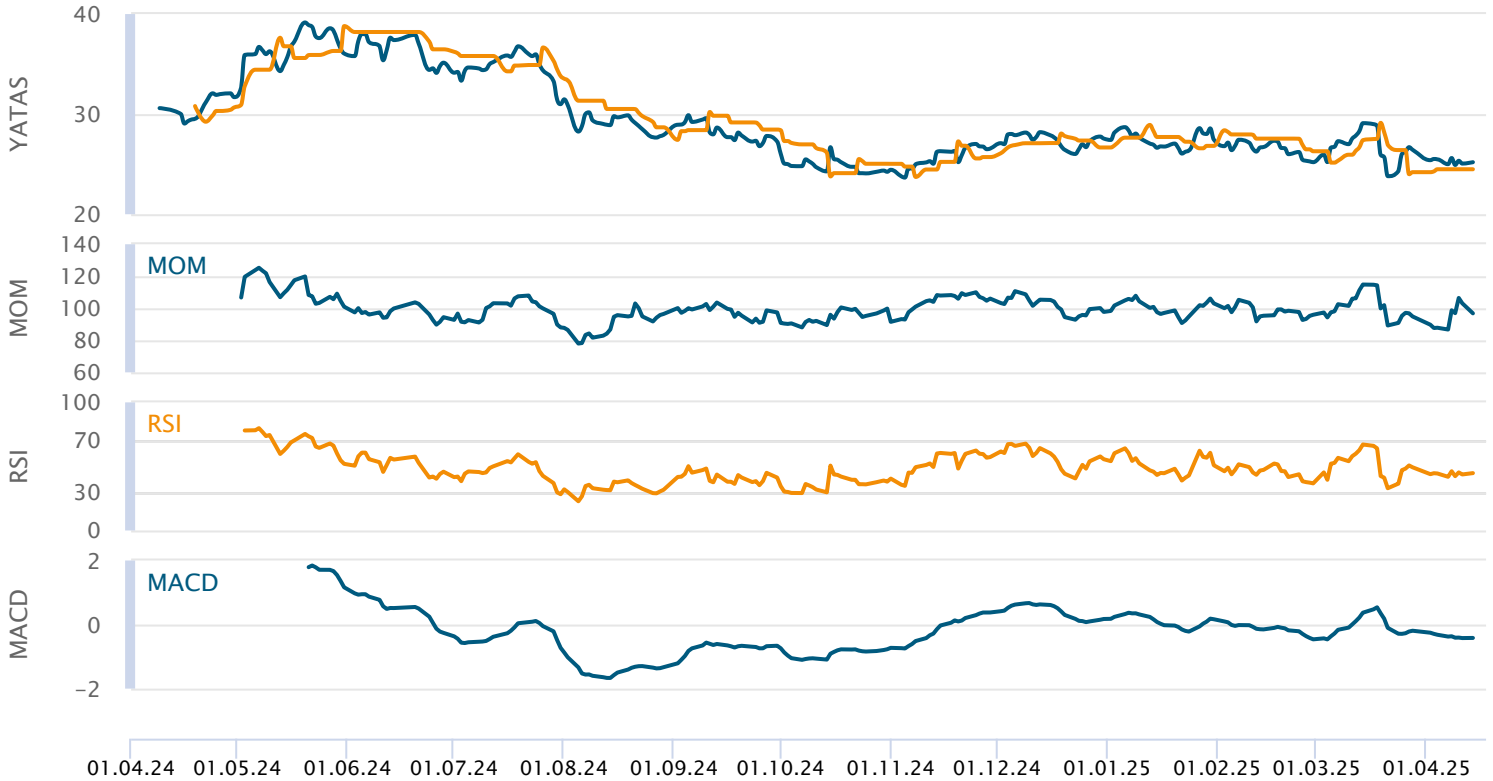
TREND

Süper Trend	24.49	YUKARI	-	24.49 trend değişim seviyesi üzerinde kalıncabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	--------	---	--

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 25.32 seviyesinden başlayan YATAS gün içinde en düşük 25.06, en yüksek 25.40 seviyesinden işlem görürken günü %0.56 yükselişle 25.20 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 25.22 seviyelerinde, birinci destek 25.04, birinci direnç ise 25.38 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 24.49 trend değişim seviyesi üzerinde kalıncabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 24.49 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 26.26, 100 günlük hareketli ortalaması ise 26.72 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 18.68 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 22.40 altında 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	3,775	53.73	0.47	20.99	4.97	0.49	5%	10%	1%	2%	1%	1,580	476	180	26	
YONGA	1,336	27.10	2.93	39.13	-	4.21	-14%	-9%	9%	8%	4%	-32	-	34	-	
ORMA	4,978	204.02	0.90	15.02	31.11	1.91	1%	6%	10%	6%	4%	209	-	331	-	
SUMAS	2,191	61.32	5.74	155.23	38.60	4.48	8%	12%	3%	4%	3%	54	-	14	-	
KLSYN	2,459	6.04	0.94	5.58	6.16	1.65	18%	27%	26%	20%	12%	454	287	441	245	
DGNMO	2,384	9.13	0.75	-	6.72	0.49	-2%	7%	-4%	-16%	-5%	867	-37	-454	-647	
GENTS	6,576	8.27	2.65	60.08	14.54	1.65	9%	11%	3%	4%	3%	445	84	109	-52	
Orman Ürünleri Ve Mobilya	23,698	-	1.84	17.04	9.83	1.49	3%	9%	2%	3%	2%	-	-	-	-	

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 zararlı 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, yayımlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşamaz.