

SERMAYE PİYASASI KURULU

PAYLARIN HALKA ARZINDA KULLANILACAK İZAHNAME FORMATIDIR

Bu izahname taslak izahname olup, Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan kayda alma başvurusunun incelenmekte olduğu, izahnamenin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından henüz onaylanmadığı ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayını takiben kesinleşen izahnamenin ayrıca ilan edileceği hususlarını kamunun bilgisine sunarız.

YATAŞ YATAK VE YORGAN SANAYİ VE TİCARET AŞ.'nden

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 17.119.878 TL'den 42.799.695 TL'ye artırılması nedeniyle ihraç edilecek 25.679.817 TL nominal değerli payların halka arzına ilişkin izahnamedir.

Söz konusu paylar, Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nın 4'üncü maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'na tarih ve sayı ile kayda alınmıştır. Ancak kayda alınma ortaklığımızın ve paylarının Kurul veya kamuya tekeffülü anlamına gelmez.

SPKn uyarınca, izahname ve eklerinde yer alan bilgilerin gerçeği dürüst bir biçimde yansıtmışından ihraççılar sorumludur. Ancak, kendilerinden beklenen özeni göstermeyen aracı kuruluşlara da zararın ihraççılara tazmin ettirilemeyen kısmı için müracaat edilebilir. Bağımsız denetim kuruluşları ise, denetledikleri finansal tablo ve raporlara ilişkin olarak hazırladıkları raporlardaki yanlış ve yanıltıcı bilgi ve kanaatler nedeniyle doğabilecek zararlardan hukuken sorumludur.

İzahname ve eklerinde yer alan bilgilerin gerçeği dürüst bir biçimde yansıtmışından aşağıda unvanları belirtilen kuruluşlar ile bu kuruluşları temsile yetkili kişiler sorumludur:

İhraççı: Yataş Yatak ve Yorgan Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Temsile Yetkili Kişiler: Yönetim Kurulu Başkanı Yavuz Altop ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili Hacı Nuri Öztaşkın

Aracı Kurum: Garanti Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Temsile Yetkili Kişiler: Genel Müdür Md/Yrd.ve
Grup Müdürü

Bağımsız Denetim: ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Temsile Yetkili Kişiler: Sorumlu Ortak Başdenetçi Ali Yürüdü

Yataş Yatak ve Yorgan Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Garanti Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bu izahnamenin tamamından, Rehber Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. izahname ekinde yer alan ve izahname içerisindeki finansal bilgilerin kaynağı olan 31.12.2010 tarihli finansal tablolar ile bunlara ilişkin finansal raporlardan sorumludur. Benzer şekilde, 31.12.2009 ve 31.12.2008 tarihli finansal tablolar ile bunlara ilişkin finansal raporlardan Güçbir Bağımsız Denetim A.Ş. sorumludur.

Yatırımcılara uyarı:

"Bu izahname, "düşünülmektedir", "planlanmaktadır", "hedeflenmektedir", "tahmin edilmektedir", "beklenmektedir" gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece izahnamenin yayım tarihindeki öngörülerini ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, Yataş Yatak ve Yorgan Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir."

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR: Yoktur.

İÇİNDEKİLER

İÇİNDEKİLER

- 1. ÖZET**
- 2. RİSK FAKTÖRLERİ**
- 3. ORTAKLIK HAKKINDA BİLGİLER**
- 4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER**
- 5. MEVCUT SERMAYE VE SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI HAKKINDA BİLGİLER**
- 6. YÖNETİM VE ORGANİZASYON YAPISINA İLİŞKİN BİLGİLER**
- 7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER**
- 8. İLİŞKİLİ TARAF VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER**
- 9. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER**
- 10. FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARI**
- 11. ORTAKLIĞIN FON KAYNAKLARI**
- 12. GEÇMİŞ DÖNEM FİNANSAL TABLO VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORLARI**
- 13. ORTAKLIĞIN PROFORMA FİNANSAL BİLGİLERİ**
- 14. KAR PAYI DAĞITIM ESASLARI**
- 15. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ**
- 16. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI**
- 17. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER**
- 18. İNCELEMeye AÇIK BELGELER**
- 19. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER**
- 20. EKLER**

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMA VE TANIMLAR

İMKB : İstanbul Menkul Kıymetler Borsası
KAP : Kamuyu Aydınlatma Platformu
MKK : Merkezi Kayıt Kuruluşu
MKS : Merkezi Kaydi Sistem
SPK : Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn. : Sermaye Piyasası Kanunu
TTK : Türk Ticaret Kanunu
TL : Türk Lirası
USD : Amerikan Doları
EUR : Avrupa Birliği Para Birimi Avro
TMSK : Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu
KVK : Kurumlar Vergisi Kanunu
SSK : Sosyal Sigortalar Kurumu
ÖTV : Özel Tüketim Vergisi
ÖDA : Özel Durum Açıklaması

TASLAK

1 ÖZET

Yataş Yatak ve Yorgan Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Yataş" veya "Şirket"); Yatak, Modüler Mobilya, Yorgan, Koltuk, Kanepe Üretimi - Ev Tekstili ve Ev Mobilyası alım satımı ile faaliyetlerini sürdürmektedir. Şirketin merkezi Kayseri'dir.

Şirketin iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir.

1. Ticaret Ünvanı :Yataş Yatak ve Yorgan Sanayi ve Ticaret A.Ş.
2. Merkez ve Şube Adresleri : Organize Sanayi Bölgesi 18.Cad No:6 Melikgazi Kayseri
Tel : +90 352 321 24 00 Faks: +90 352 321 21 49
Yatak, Ev Tekstili ve Sünger Fabrikaları : Organize Sanayi Bölgesi 18.Cad No:6 Melikgazi Kayseri
Kanepe fabrikası : Organize Sanayi Bölgesi 12.Cad No:88 Melikgazi Kayseri
Modüler Mobilya Fabrikası : Organize Sanayi Bölgesi No:6 Hasanoğlu Ankara
Ankara Kanepe Fabrikası : Organize Sanayi Bölgesi No:6 Hasanoğlu Ankara
3. Tescil Tarihi : 09.09.1987
Ticaret Sicili Numarası ve : 14222
Ticaret Sicil Memurluğu : Kayseri Ticaret Sicil Memurluğu
4. Süresi : Şirketin süresi sınırsızdır
5. İnternet web adresi : www.yatas.com.tr

Şirket'in hisseleri 19.08.1996 tarihinden itibaren halka arz edilmiş olup 01.05.2011 tarihi itibari ile halka açıklık oranı %38,84 olup tamamı İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) fiilen işlem görmektedir.

A) Sermaye Yapısı

Şirket'in 31 Mart 2011 itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir.

Ortak Unvanı	Tutar (Milyon TL)	Sermaye Payı (%)
Hacı Nuri Öztaşkın	1.493.721,90	8,73
Muammer Öztaşkın	1.392.064,00	8,13
Yılmaz Öztaşkın	1.066.772,00	6,23
Şükran Balçık	1.020.600,00	5,96
Işıl Beğendik / Öztaşkın	1.020.600,00	5,96
Hakkı Altop	867.348,00	5,07
Türkan Öztaşkın	680.400,00	3,97
Nimet Eşelioğlu / Altop	510.300,00	2,98
Hatice Altop	510.300,00	2,98
Yavuz Altop	474.641,00	2,77
Osman Altop	412.022,00	2,41
Serhan Sinan Altop	340.200,00	1,99
Şölen Aslı Altop Shafer	340.200,00	1,99
Habibe Altop	340.200,00	1,99
Diğer halka açık	6.650.509,10	38,84
TOPLAM	17.119.878,00	100,00

01.05.2011 tarihi itibari ile Şirket'in %10' dan fazla paya sahip ortaklarının unvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Yoktur.

İştirak ve Bağlı Ortaklıklar ve Müsterek Yönetime Tabii Ortaklıklar

Yoktur.

B) Yönetim Kurulu Üyeleri

Şirket 4 üyesi olan bir Yönetim Kurulu tarafından yönetilmektedir.

Adı ve Soyadı	Unvanı
Yavuz ALTOP	Başkan
Hacı Nuri ÖZTAŞKIN	Başkan Vekili
Şükran BALÇIK	Üye
Nimet EŞELİOĞLU	Üye

Denetçiler:

1. Zeki GENÇ

Denetim Komitesi:

- 1- Şükran BALÇIK
- 2- Nimet EŞELİOĞLU

Şirket, 21.12.2010 tarihli ve 44 No'lu Yönetim Kurulu Kararına ilişkin 2011 hesap dönemi için Bağımsız Denetim Kuruluşu olarak Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. ile sözleşme yapılmasına karar vermiştir.

C) İhraca İlişkin Özet Bilgiler

Şirket, 75.000.000.- TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, çıkarılmış sermayesini %150 oranında ve tamamı nakden karşılanmak suretiyle 17.119.878,- TL'den 42.799.695,- TL'ye artırmaktır. Sermaye artımına ilişkin yeni pay alma haklarının 2011 yılı Haziran ayında kullanılması planlanmaktadır.

D) Sermaye Artırım Gerekçesi

Yataş, Kayseri ve Ankara'daki fabrikaları, İzmir ve İstanbul'da depoları ve dağıtım ağıları, kendi mağazaları, yurt sathına yayılmış olan bölge bayileri, endirekt ve direkt bayileri aracılığıyla ulusal bir firmadır.

'Yataş' markası 25 yıldır süregelen başarılı ürün ve hizmetlerin sonucunda bilinirlik ve güvenilirlik olarak tüketici gözünde yüksek pozisyonundadır. Şirket sektör içerisinde önemli konuma sahip olup, Yataş ürünleri tüketiciler tarafından bilinçli olarak tercih edilmektedir.

Şirket 2010 yılında başladığı yeniden yapılanma stratejileri çerçevesinde organik büyüme yolunda önemli adımlar atmıştır. İçinde bulunduğumuz dönemde bu konuda kararlılıkla hareket edilmekte olup önümüzdeki kısa ve orta vadeli dönemler için de bu stratejiyi sürdürme kararı alınmıştır.

Dağıtım kanalları ve ürün gamının geliştirilmesi ve genişletilmesi sayesinde söz konusu büyümenin elde edilmesi planlanmakta ve bu yönde yatırımlar devam etmektedir. Satışların içinde, ihracat rakamlarının yüzde ve tutar olarak artırılması da hedeflenmektedir. Büyüme planlarını desteklemek üzere, üretim kapasitelerinin artırılması da kaçınılmaz olmuştur. Şirket merkez ve fabrikalarında, 31.12.2010 ve 30.04.2011 tarihleri itibariyle sırasıyla toplam 1.229 ve 1.429 kişi istihdam edilmektedir. Büyümeye paralel yeni istihdam çalışmaları sürmektedir.

Bu bilgilerin ışığında, sermaye artışından sağlanacak kaynak, işletme sermayesi ve büyümenin ve yatırımların finansmanı amaçlı kullanılacaktır. Bu finansman sayesinde, Şirket ciro ve karlılık artışı sağlayacak olup nihayetinde şirket hissedarlarının menfaati iyileştirilmiş olacaktır.

İş bu sermaye artışına tüm ortaklar nakit karşılığı katılacak olup, toplanacak fonun tamamı sadece ve sadece Şirketin ana faaliyet konusu olan faaliyetlerde kullanılacaktır.

31 Mart 2011 ve 6 Nisan 2011 tarihlerinde şirket hisselerinin %50,49 hissesini elinde bulunduran şirket kurucu ortakları tarafından toplam 8.587.961 TL sermaye avansı ödemesi şirket banka hesaplarına intikal etmiştir. Bu meblağ şirket özkaynaklarına sermaye avansı olarak ilave edilmiştir. Öngörülen sermaye artış sürecinde, rüçhan hakkı kullanımlarında bu avans ödemelerinin mahsup yoluyla nakit giriş olarak kullanılması planlanmaktadır.

E) Seçilmiş Finansal Veriler –TL-

BİLANÇO	31.03.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Dönen Varlıklar	133.484.571	118.476.916	116.875.601	106.564.645
Duran Varlıklar	90.382.193	74.678.234	53.854.517	51.051.186
Toplam Varlıklar	223.866.764	193.155.150	170.730.118	157.615.831
Kısa Vadeli Yükümlülükler	128.941.468	102.348.825	106.943.839	87.340.873
Uzun Vadeli Yükümlülükler	31.855.812	38.224.443	11.963.084	19.008.471
Özkaynaklar	63.069.484	52.581.882	51.823.195	51.266.487
-Ödenmiş Sermaye	17.119.878	17.010.000	17.010.000	17.010.000
Pasif Toplamı	223.866.764	193.155.150	170.730.118	157.615.831
GELİR TABLOSU	01.01.- 31.03.2011	01.01.- 31.12.2010	01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008
Satış Gelirleri	39.929.408	145.976.084	143.214.013	133.664.662
Satışların Maliyeti (-)	(25.312.799)	(100.383.179)	(102.837.590)	(98.512.673)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	14.616.609	45.592.905	40.376.423	35.151.989
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler	-	-	-	-
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler(-)	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar	-	-	-	-
BRÜT KAR	14.616.609	45.592.905	40.376.423	35.151.989
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(7.884.042)	(30.689.429)	(23.755.382)	(21.009.725)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.687.724)	(6.576.231)	(8.429.705)	(6.443.604)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)	(341.117)	(702.676)	(382.171)	(329.814)
Diğer Faaliyet Gelirleri	343.906	2.003.484	1.442.118	1.778.942
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(908.148)	(5.059.104)	(5.134.156)	(4.010.468)
FAALİYET KARI	3.139.484	4.568.949	4.117.127	5.137.320
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar	-	-	-	-
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	1.260.732	13.056.837	20.339.642	23.382.174
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	(3.614.605)	(16.629.088)	(22.800.035)	(32.481.781)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARAR)	785.611	996.698	1.656.734	(3.962.287)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)	(92.486)	(238.010)	(1.100.025)	420.972
- Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(128.236)	(641.880)	(1.035.076)	(1.742)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	35.750	403.870	(64.949)	422.714
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)	693.125	758.688	556.708	(3.541.316)
DURDURULAN FAALİYETLER	-	-	-	-
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)	-	-	-	-
DÖNEM KARI/(ZARARI)	693.125	758.688	556.708	(3.541.316)
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir	-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	693.125	758.688	556.708	(3.541.316)
Hisse Başına Kazanç/ (Kayıp) (TL)	0,040	0,045	0,033	(0,208)

	31.03.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
ÖZKAYNAKLAR				
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	63.069.484	52.581.882	51.823.195	51.266.487
- Ödenmiş Sermaye	17.119.878	17.010.000	17.010.000	17.010.000
- Sermaye Düzeltmesi Farkları	25.090.345	23.303.289	23.303.289	23.303.289
- Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	-	-	-	-
- Değer Artış Fonları	26.950.247	14.161.288	14.161.288	14.161.288
Yeniden Değerleme Fonları	20.853.349	14.161.288	14.161.288	14.161.288
Sermaye Avansları	6.096.898	-	-	-
- Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış yedekler	497.000	482.784	482.784	482.784
- Geçmiş Yıl Kar / Zararları	(7.281.111)	(3.134.167)	(3.690.875)	(149.559)
- Net Dönem Kar/Zarar	693.125	758.688	556.708	(3.541.316)
Azınlık Payları	-	-	-	-

F) Risk Faktörleri

Şirket riski düşük olan bir alanda faaliyet göstermektedir. Ancak, Şirket'in maruz kaldığı ortaklığa ve sektöre ilişkin riskler 2'nci bölümde; ilişkili taraf işlemleri 8'inci bölümde detaylı bir şekilde ele alınmıştır.

G) Ek Bilgiler

İzahname, Esas Sözleşme ve Şirket'in son 3 yıl ve son ara dönem itibariyle finansal tabloları Organize Sanayi Bölgesi 18.Cad No:6 Melikgazi Kayseri adresindeki ortaklığın merkezinde; 9'uncu Bölümde belirtilen başvuru yerlerinde; Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nın www.kap.gov.tr ve Şirketimizin www.yatas.com.tr adresindeki Web Sitesinde tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır.

2. RİSK FAKTÖRLERİ

Bu bölümde yer alan bilgilerin dayanağını 31.12.2010 (bağımsız denetimden geçmiş) ve 31.03.2011 tarihli Finansal Raporlar oluşturmaktadır. Söz konusu Finansal Raporlara KAP'ın www.kap.gov.tr ve Şirketimizin www.yatas.com.tr adresindeki Web Sitelerinden ulaşılabilir.

2.1. Ortaklığa ve İçinde Bulunduğu Sektöre İlişkin Riskler:

Sektör, iş hayatının getirdiği olağan risklerin dışında risk barındıran bir sektör değildir.

2.2. İhraç Edilen Paylara İlişkin Riskler:

Gerçekleştirilecek bedelli sermaye artımında ihraç edilen paylar, payların nominal değerinden ihraç edilecektir. İhraç edilecek paylara ilişkin olarak piyasa risklerinin dışında özel bir risk bulunmamaktadır.

3. ORTAKLIK HAKKINDA BİLGİLER

3.1. Tanıtıcı Bilgiler

Ticaret Unvanı	: Yataş Yatak ve Yorgan Sanayi Ticaret ve Anonim Şirketi
Merkez Adresi	: Organize Sanayi Bölgesi 18.Cad No:6 Melikgazi Kayseri
Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicil Memurluğu	: Kayseri Ticaret Sicil Memurluğu
Ticaret Sicil numarası	: 14222
Ticaret Sicil Tescil Tarihi	: 09.09.1987
Kuruluş Süresi	: Süresiz
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	: T.C. Kanunları.
Esas Sözleşmeye Göre Ana Faaliyet Konusu	: Yatak, Modüler Mobilya, Yorgan, Koltuk, Kanepe, Ev Tekstili ve Ev Mobilyası üretimi, alım ve satımı yapmak.
Telefon ve Faks Numaraları	: +90 352 321 24 00 Faks: +90 352 321 21 49
İnternet Adresi	: www.yatas.com.tr
Bilinen Ortak Sayısı	: Şirket payları İMKB’de işlem görmesi nedeniyle ortak sayısı tam olarak bilinmemektedir.

3.2. Ortaklığın Tarihçesi ve Gelişimi

Yataş Yatak ve Yorgan Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“Şirket”) 1987 yılında Kayseri’de kurulmuştur.

Şirket’in hisse senetleri halka arz edilerek “YATAS” koduyla 01.11.1996 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Ulusal Pazarında işlem görmeye başlamıştır.

Şirket’in merkezi Kayseri’de olup, üretim faaliyetini Kayseri Organize Sanayi Bölgesinde 91.146 m² kapalı ve 68.536 m² açık alan olmak üzere toplam 159.682 m² alan üzerinde, Ankara ilinde Hasanoğlu’da 24.076 m² kapalı ve 64.450 m² açık alan olmak üzere toplam 88.526 m²’lik tesislerinde devam ettirmektedir. Şirket’in faaliyet konusu Yatak, Modüler Mobilya, Yorgan, Koltuk, Kanepe, Ev Tekstili ve Ev Mobilyası üretimi, alım ve satımı yapmaktır.

3.3. Esas Sözleşmeye İlişkin Bilgiler

Ana sözleşmemiz www.kap.gov.tr ve www.yatas.com.tr’de yer almaktadır.

3.3.1. Her Pay Grubunun Sahip Olduğu İmtiyazlar, Bağlam ve Sınırlamalar Hakkında Bilgi:

Hisse Oluşumu Madde 6; Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 75.000.000.- TL (Yetmişbeşmilyon Türk Lirası) olup, her biri 1(Bir) Kuruş nominal değerde 7.500.000.000 (Yedimilyar beşyüzmilyon) adet paya ayrılmıştır. Şirketin çıkartılmış sermayesi tamamı ödenmiş 17.119.878 TL (Onyedimilyonyüzondokuzbin sekizyüzyetmişsekizTürkLirası)’dır. Bu sermaye her biri 1 (Bir) Kuruş nominal değerde 1.711.987.800 (Birmilyaryediyüzonbirmilyondokuzyüzseksenyedibinsekizyüz) adet paya bölünmüştür. Payların tamamı hamiline yazılıdır.

3.3.2. Payların Devrine İlişkin Esaslar:

Şirketimizin payları hamiline yazılı olup, Şirket Ana Sözleşmesi’nde, payların devrini kısıtlayıcı bir hüküm bulunmamaktadır.

3.3.3. Pay Sahiplerinin Haklarının ve İmtiyazlarının Değiştirilmesine İlişkin Esaslar:

Yoktur.

3.3.4. Olağan ve Olağanüstü Genel Kurulun Toplantıya Çağrılmasına İlişkin Usuller İle Toplantılara Katılım Koşulları Hakkında Bilgi :

Genel kurul toplantılarında Ana Sözleşme Madde 13’da aşağıdaki esaslar uygulanır.

a) Davet Şekli:

Genel Kurul olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Bu toplantılara davette Türk Ticaret Kanunu'nun 355-365-366-368. maddeleri uygulanır.

b) Toplantı Vakti:

Olağan Genel Kurul, Şirketin hesap devresinin sonundan itibaren 3 ay içerisinde ve senede en az bir defa, olağanüstü Genel Kurul ise şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda toplanılır.

c) Rey Verme ve Vekil Tayini

Olağan ve olağanüstü Genel Kurul Toplantılarında hazır bulunan hissedarların veya vekillerinin her hissesi için bir oyu vardır. Genel Kurul Toplantılarında hissedarlar kendilerini, diğer hissedarlar veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilir. Şirkette hissedar olan vekiller kendi oylarında başka temsil ettikleri hissedarın sahip olduğu oyları kullanmaya yetkilidir. Selahiyetnamelerin şeklini Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu tayin ve ilan eder. Vekâleten oy kullanma konusunda Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri saklıdır.

d) Müzakerelerin Yapılması ve karar nisabı:

Şirket Genel Kurul toplantılarında Türk Ticaret Kanunu'nun 369. maddesinde yazılı hususlar müzakere edilerek gerekli kararlar alınır. Genel Kurul toplantıları ve toplantılardaki karar nisabı Türk Ticaret Kanunu'nun Hükümlerince tabidir.

e) Toplantı Yeri

Genel Kurul Şirket Merkezi binasında veya şirket merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

3.3.5. Ortaklığın Yönetim Hakimiyetinin El Değiştirmesinde Gecikmeye, Ertelemeye ve Engellemeye Neden Olabilecek Hükümler Hakkında Bilgi:

Yoktur.

3.3.6. Sermayenin Artırılmasına veya Azaltılmasına İlişkin Esas Sözleşmede Öngörülen Koşulların Yasanın Gerektiğinden Daha Ağır Olması Halinde Söz Konusu Hükümler Hakkında Bilgi:

Yoktur.

3.3.7. Yönetim ve Denetim Kurallarına İlişkin Hükümlerin Özetleri:

Ana Sözleşmenin;

Yönetim Kurulunun Seçimi, Süresi, ve Görevleri Madde 7; Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde hissedarlar arasından seçilecek en az üç üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu üyeleri 3 (üç) yıl için seçilirler. Üyeliklerden birinin boşalması halinde Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre seçilen üye selefinin süresini tamamlar. Süresi biten üyenin tekrar seçilmesi caizdir. Genel Kurul, Yönetim Kurulu üyelerini kısmen veya tamamen, görev süreleriyle bağlı olmaksızın, her zaman değiştirebilir.

Yönetim Kurulu üyeleri kendi aralarında bir başkan ve bir başkan vekili seçer.

Yönetim Kurulu aralarında iş bölümüne karar verebilir, bir veya birkaç murahhas üye seçebilir, şirket işlerini idare etmek üzere komiteler oluşturabilir ve bir Genel Müdür seçebilir.

Madde 8 Temsil ve İlzam : Şirketin yönetim ve temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Ancak Şirketin yönetim ve temsili Yönetim Kurulu'nca seçilecek bir veya birden fazla murahhas üyeye devredebilir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için şirket unvanı altına konmuş murahhas üyelere en az birisinin imzasını taşıması gerekir.

Madde 9 Yönetim Kurulu toplantıları : Yönetim Kurulu şirket işleri gerektirdikçe toplanır. Ancak yılda en az dört toplantı yapılması zorunludur. Başkanın veya üyelerden ikisinin talebi halinde Yönetim Kurulu'nun toplanması zorunludur. Yönetim Kurulu toplantıları şirketin idare merkezinde veya merkezin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde yapılır.

Madde 10 Yönetim Kurulu Görevleri: Şirketin Yönetimi hissedarlar ile üçüncü şahıslara karşı mahkemeler nezdinde her sıfatla temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim Kurulu şirket mallarının idaresi ve şirketin amacı ile ilgili her türlü akit ve muameleleri yapmaya yetkili ve şirketin imzasını kullanma hakkına sahiptir. Yönetim Kurulu sulh olmak, hakemi tayin etmek yetkisine sahiptir. Gerek kanunla gerekse işbu sözleşme ile açıkça menedilmeyen emlak tasarrufu ile alakalı işlemleri yapmaya mezdur.

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu Hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar hamiline yazılı paylar ihraç ederek bedelli ve/veya bedelsiz olarak kaydileştirme esasları çerçevesinde çıkarılmış sermayeyi arttırabilir.

Denetçiler ve Görevleri Madde 12; Genel Kurul gerek hissedarlar arasından gerekse dışarıdan 1 (bir) yıl bir murakıp seçer. Murakıp Türk Ticaret Kanunu'nun 353-357. maddelerinde sayılan görevleri yükümlüdür.

3.4. Faaliyet Hakkında Bilgiler

3.4.1.Son üç yıl ve ilgili ara dönem itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ortaklık faaliyetleri hakkında bilgi:

Şirket, yatak, yorgan, mobilya alanında üretimi Kayseri ve Ankara fabrikamızda üretim aralıksız devam etmiştir. Satış noktalarımızda bütün ürünlerimizi bulundurmaya çalışılmıştır. Kalite ve servis devamlılığı en yüksek düzeyde sağlanmıştır.

Şirket'in üç yıllık üretim özet tablo aşağıdadır.

Mamul	Birim	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010	31.03.2011
Yatak	Adet	277.003	272.776	224.094	48.507
Kanepe	Adet	68.018	73.743	75.389	24.440
Modüler	Adet	107.290	112.544	96.779	31.570
Ev Tekstili	Adet	337.248	369.132	393.576	88.556
Toplam		789.559	828.195	789.838	193.073

Şirket, Kayseri fabrikası için 30 Mart 20110 tarihli, 2010/027 rapor no'lu ve 31 Mart 2013 geçerlilik süresi olan Kayseri Ticaret ve Sanayi Odası'ndan, Ankara fabrikası için 03 Mayıs 2007 tarih, 2007-276 rapor no'lu ve 07 Mayıs 2010 geçerlilik süresi olan Ankara Ticaret ve Sanayi Odası'ndan, kapasite raporları almıştır.

3.4.2. Faaliyet gösterilen sektörel / pazarlar ve ortaklığın bu sektördeki / pazarlardaki yeri ile avantajları hakkında bilgi:

Gelişmiş ülkelerde iktisadi faaliyete ilişkin aşağı yönlü riskleri bertaraf etmek amacıyla uygulanan olağanüstü düzeyde genişletici para politikaları, küresel likiditeyi artırırken getiri arayışını da hızlandırmıştır. Bu durum, gelişmekte olan ülkelere yönelik sermaye akımlarını güçlendirmektedir. Çok büyük miktarda sermaye girişi ile karşı karşıya kalan gelişmekte olan ülkeler, sermaye girişlerini kısıtlamaya çalışırken, faiz artırımları yoluyla parasal sıkılaştırma yoluna gitmişlerdir. T.C. Merkez Bankası ise faiz oranlarını sabit tutarken, kredilerin ve iç talebin daha kontrollü büyümesi için zorunlu karşılık oranlarını arttırarak faiz dışı tedbirler almıştır.

İlk çeyrekte %4 gibi tarihi düşük seviyelerine gerileyen enflasyonun yılsonu tahmini, petrol ve emtia fiyatlarındaki yükselişlere ek olarak kumaş ve hazır giyimde gümrük vergisi oranlarının yükselmesi nedeniyle %6,9 (orta nokta) olarak revize edilmiştir.

6 milyar \$'lık üretim kapasitesi ile dünya mobilya pazarında üretimin %2,7'sine sahip olmakla birlikte, dünya mobilya ihracatında yaklaşık %1'lik pay ile 21. sırada bulunan sektörümüz önümüzdeki yıllarda daha üst sıralara çıkmayı hedeflemektedir. Farklı kapasitelerde bir çok firmanın bulunduğu mobilya sektöründe markalaşma ve tasarımın giderek daha da ön plana çıktığını ve ihmal edilemez bir konu olduğunu düşünmekteyiz.

Yeni dönemde karını maksimize etmeyi amaçlayan YATAŞ, Yataş İstanbul Pazarlama ile 28 Şubat 2011 tarihi itibarıyla birleşerek operasyonel anlamda verimliliği (iki şirketin depolarının tek depoya düşürülmesi, muhasebe, satın alma, insan kaynakları, idari işler gibi birimlerin birleştirilmesi) sağlarken, birleşme kararındaki en önemli gerekçelerden biri olan toplam maliyet unsurlarının minimize edilmesini hedeflemektedir.

Bunun yanı sıra YATAŞ sahip olduğu liderlik konumunu pekiştirirken, iki şirketin birleşmesi sonucunda oluşan sinerjiyle tüketicilere daha uygun fiyatlarla mal ve hizmet sunmayı amaçlamaktadır.

Yataş, Enza, Corners ve Puffy markalarıyla bu piyasada önemli bir yere sahip olan YATAŞ, geleceğe dönük yüzü ile büyüme ve gelişme rüzgarlarını arkasına almıştır. Yataş Bedding ve Enza Home konseptleri, ürün yelpazesi ve yönetim anlayışıyla; sektör büyümesinin çok üzerinde bir büyüme kaydetmeyi planlamaktadır.

Sermaye artışı ile sağlanacak kaynak mevcut müşterilerimizde satış miktarını artırmaya ve yeni müşteri edinmemize yardımcı olacaktır.

3.4.3.Son üç yıl ve ilgili ara dönem itibarıyla ortaklığın net ciro tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi:

Bölgelere Göre Ciro	31.03.2011	2010	2009	2008
İstanbul	14.856.878	56.824.075	55.451.332	55.195.926
Kayseri	10.631.593	36.993.786	34.276.062	30.396.785
Ankara	6.185.484	23.139.559	21.428.106	17.617.400
İzmir	6.104.175	22.862.549	22.561.751	19.769.436
İhracat	2.151.279	6.156.114	9.496.762	10.685.115
Toplam	39.929.408	145.976.084	143.214.013	133.664.662

3.4.4.Son üç yıl ve ilgili ara dönem itibarıyla ortaklığın tamamlanmış önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi:

Yoktur.

3.4.5. Ortaklık tarafından yapılmakta olan yatırımlarının niteliği, tamamlanma derecesi, coğrafi dağılımı ve finansman şekli hakkında bilgi:

Yoktur.

3.4.6. Ortaklıkla ilgili teşvik ve sübvansiyonlar vb. ile bunların koşulları hakkında bilgi:

Yoktur.

3.4.7. Ortaklığın yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ortaklığı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

Yoktur.

3.4.8. Son üç yıl ve ilgili ara dönem itibarıyla ortaklığın araştırma ve geliştirme politikaları ile sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri için harcanan tutarlar da dahil olmak üzere bu etkinlikler için yapılan ödemeler hakkında bilgi:

	2008	2009	2010	2011/3
Tutar ('000 TL)	329	382	703	341

3.4.9. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde geline aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Yoktur.

3.4.10. Ortaklığın ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, mali vb. anlaşmalar ile ortaklığın faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ilişkin özet bilgi:

Yoktur.

3.4.11. Son hesap dönemi itibariyle ortaklığın finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu veya yönetim kurulu kararı uyarınca ortaklıkça edinilmesi planlanan önemli maddi varlıklara ilişkin bilgi:

31 MART 2011

DURAN VARLIKLAR	TUTARI (TL)
Arazi ve arsalar	26.997.666
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	321.526
Binalar	30.258.183
Makine, tesis ve cihazlar	10.189.387
Taşıtlar	707.652
Döşeme ve demirbaşlar	2.678.183
Özel maliyetler	2.047.807
Haklar	1.140.932

3.4.12. Maddi varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç/gerçeğe uygun değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

Elit Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'i tarafından yapılan 2005 tarihli ekspertiz çalışması sonucunda Ankara ve Kayseri şehirlerindeki fabrika binaları ve araziler için toplam 31.284.169 TL değer tespit edilmiştir. 2011 yılı içerisinde yeniden değerlendirme yapılması planlanmaktadır.

3.4.13. Maddi varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, aynı haklar ve ipotek tutarları hakkında bilgi:

İPOTEK & BÖLGESİ	İPOTEK DERECESESİ	KİME VERİLDİĞİ	NE İÇİN VERİLDİĞİ	DÖVİZ CİNSİ	TUTARI
ANKARA	1	HSBC	Kredi Teminatı	USD	1.000.000
ANKARA	2	HSBC	Kredi Teminatı	USD	4.000.000
ANKARA	3	HSBC	Kredi Teminatı	EUR	3.200.000
İSTANBUL	1	ŞEKERBANK	Kredi Teminatı	TL	15.250.000
KAYSERİ	1	HSBC	Kredi Teminatı	USD	2.500.000
KAYSERİ	2	HSBC	Kredi Teminatı	TL	750.000
KAYSERİ	3	HSBC	Kredi Teminatı	USD	3.000.000
KAYSERİ	1	ASYA BANK	Kredi Teminatı	USD	4.000.000
KAYSERİ	2	ASYA BANK	Kredi Teminatı	TL	10.000.000
KAYSERİ	1	ASYA BANK	Kredi Teminatı	USD	2.000.000
KAYSERİ	2	ASYA BANK	Kredi Teminatı	TL	5.000.000

3.4.14. Ortaklığın maddi varlıklarının kullanımını etkileyecek çevre ile ilgili tüm hususlar hakkında bilgi:

Yoktur.

3.4.15. Son üç yıl, ilgili ara dönem ve son durum itibariyle, ortaklığın veya grup şirketlerinden herhangi birinin taraf olduğu, olağan ticari faaliyetler nedeniyle imzalanan sözleşmeler hariç olmak üzere, ortaklığın ilgili olduğu önemli sözleşmelerin özeti:

Yoktur.

3.4.16. Son üç yıl, ilgili ara dönem ve son durum itibariyle personel sayısı, belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibariyle dağılımı ile bu sayıda görülen önemli değişiklikler hakkında açıklama:

Personel Sayısı	2008	2009	2010	2011/03
Kayseri	760	777	772	720
Ankara	231	293	409	396
İstanbul	-	-	48	244
	991	1.070	1.229	1.360

30 Nisan 2011 itibarıyla çalışan sayısı toplam 1.429'dur.

3.4.17. Personelin ortaklığa fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur

3.4.18. Son 12 ayda mali durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, işe ara verme haline ilişkin bilgi:

Yoktur.

3.4.19. Ortaklığın ve grubun son hesap dönemi ve son durum itibariyle finansal durumunu ya da faaliyetlerini önemli derecede etkileyen ya da etkileyebilecek uyumsuzluklar ile bunların niteliği hakkında özet bilgi:

Yoktur.

3.4.20. Son üç yıldaki finansal yatırım politikaları:

Şirket faaliyet alanlarını daraltarak uzun yıllara dayanan tecrübesinin olduğu yatak ve mobilya sektörüne daha fazla yönelme ve yatırım yapma kararı almıştır Şirket daha fazla nakit yaratacak kar marjını artırma eğilimindedir.

3.5. Eğilim Bilgileri

3.5.1. Üretim, satış, stoklar, maliyetler ve satış fiyatlarında görülen önemli en son eğilimler hakkında bilgi:

Şirketin ürün gamı sürekli gelişmektedir. 2011 yılı ilk çeyrek faaliyetlerinin 2010 yılı ile karşılaştırıldığında toplam net satışların %25 büyüdüğü ve bir yıldır süren yeniden yapılandırma çalışmalarının olumlu sonuçları alınmaya başlanmıştır.

3.5.2. Ortaklığın finansal durumunu ve faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

Yoktur.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'e ait geçmiş dönem Finansal Raporlarına ve dipnotlara www.kap.gov.tr ve Şirket'in www.yatas.com.tr sitesinden ulaşılabilir.

Şirket'in 2008, 2009 ve 2010 yıl sonu ile Mart 2011 itibariyle özet bilanço ve gelir tabloları aşağıda gösterilmiştir.

BİLANÇO	31.03.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Dönen Varlıklar	133.484.571	118.476.916	116.875.601	106.564.645
Duran Varlıklar	90.382.193	74.678.234	53.854.517	51.051.186
Toplam Varlıklar	223.866.764	193.155.150	170.730.118	157.615.831
Kısa Vadeli Yükümlülükler	128.941.468	102.348.825	106.943.839	87.340.873
Uzun Vadeli Yükümlülükler	31.855.812	38.224.443	11.963.084	19.008.471
Özkaynaklar	63.069.484	52.581.882	51.823.195	51.266.487
-Ödenmiş Sermaye	17.119.878	17.010.000	17.010.000	17.010.000
Pasif Toplamı	223.866.764	193.155.150	170.730.118	157.615.831

GELİR TABLOSU	01.01.- 31.03.2011	01.01.- 31.12.2010	01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008
Satış Gelirleri	39.929.408	145.976.084	143.214.013	133.664.662
Satışların Maliyeti (-)	(25.312.799)	(100.383.179)	(102.837.590)	(98.512.673)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	14.616.609	45.592.905	40.376.423	35.151.989
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler	-	-	-	-
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler(-)	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar	-	-	-	-
BRÜT KAR	14.616.609	45.592.905	40.376.423	35.151.989
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(7.884.042)	(30.689.429)	(23.755.382)	(21.009.725)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.687.724)	(6.576.231)	(8.429.705)	(6.443.604)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)	(341.117)	(702.676)	(382.171)	(329.814)
Diğer Faaliyet Gelirleri	343.906	2.003.484	1.442.118	1.778.942
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(908.148)	(5.059.104)	(5.134.156)	(4.010.468)
FAALİYET KARI	3.139.484	4.568.949	4.117.127	5.137.320
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar	-	-	-	-
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	1.260.732	13.056.837	20.339.642	23.382.174
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	(3.614.605)	(16.629.088)	(22.800.035)	(32.481.781)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARAR)	785.611	996.698	1.656.734	(3.962.287)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)	(92.486)	(238.010)	(1.100.025)	420.972
- Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(128.236)	(641.880)	(1.035.076)	(1.742)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	35.750	403.870	(64.949)	422.714
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)	693.125	758.688	556.708	(3.541.316)
DURDURULAN FAALİYETLER	-	-	-	-
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)	-	-	-	-
DÖNEM KARI/(ZARARI)	693.125	758.688	556.708	(3.541.316)
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir	-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	693.125	758.688	556.708	(3.541.316)
Hisse Başına Kazanç/ (Kayıp) (TL)	0,040	0,045	0,033	(0,208)

5. MEVCUT SERMAYE VE SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

5.1. Kayıtlı Sermaye Tavanı : 75.000.000.- TL

Ödenmiş/Çıkarılmış Sermayesi : 17.119.878.- TL

5.2. Son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı:

Sermayenin %5 ve fazlasına sahip ortaklar ile tüzel kişi ve yabancı ortaklar arasında dağılımı aşağıdaki gibidir.

Adı ve Soyadı	31.03.2011		31.12.2010	
	Pay Tutarı TL	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı TL	Pay Oranı (%)
Hacı Nuri Öztaşkın	1.493.722	8,73	1.493.722	8,78
Muammer Öztaşkın	1.392.064	8,13	1.438.100	8,45
Yılmaz Öztaşkın	1.066.772	6,23	1.020.740	6,00
Şükran Balçık	1.020.600	5,96	1.020.600	6,00
Işıl Beğendik / Öztaşkın	1.020.600	5,96	1.020.600	6,00
Hakkı Altop	867.348	5,07	850.499	5,00
Toplam		40,08		40,23

5.3. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Gerçek kişi ortaklar, Öztaşkın ve Altop ailesine mensup bireylerden oluşmaktadır.

5.4. Ortaklığın yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

Yönetim imtiyazı bulunmamaktadır.

5.5.Sermayeyi Temsil Eden Payların:

Grubu Hamili(H)	Adı ve Soyadı	Nominal Değeri Kr	Sermaye Oranı %	Borsada İşlem Görüp (E) / Görmediği (H)
H	Hacı Nuri Öztaşkın	149.372.200	8,73	H
H	Muammer Öztaşkın	139.206.400	8,13	H
H	Yılmaz Öztaşkın	106.677.200	6,23	H
H	Şükran Balçık	102.060.000	5,96	H
H	Işıl Beğendik / Öztaşkın	102.060.000	5,96	H
H	Hakkı Altop	86.734.800	5,07	H
H	Türkan Öztaşkın	68.040.000	3,97	H
H	Hatice Altop	51.030.000	2,98	H
H	Nimet Eşelioğlu / Altop	51.030.000	2,98	H
H	Yavuz Altop	47.464.100	2,77	H
H	Osman Altop	41.202.200	2,41	H
H	Serhan Sinan Altop	34.020.000	1,99	H
H	Şölen Aslı Altop	34.020.000	1,99	H
H	Habibe Altop	34.020.000	1,99	H
H	Halka açık kısım / diğer	665.050.900	38,84	E

5.6. Ortaklığın paylarından, kendisi tarafından bizzat tutulan veya onun adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları ortaklık paylarının adedi, defter değeri ve nominal değeri:

Yoktur.

5.7. Ortaklığın yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar hakkında bilgi:

Yoktur

5.8. Son üç yıl içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

Uzman kuruluş Saygın Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından düzenlenen 26.10.2010 tarihli rapor ve Kadıköy 5. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin görevlendirdiği bilirkişiler tarafından hazırlanan raporlar doğrultusunda 27.12.2010 tarihinde birleşme sözleşmesi imzalanmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu 06.01.2011 tarih ve 1/25 sayılı kararı ile birleşmeye onay vermiştir. Birleşme İndirgenmiş Nakit Akım yöntemiyle gerçekleştirilmiş olup birleşme oranı 0,9935 değişim oranı ise 1,0269 olarak belirlenmiştir. Yataş'ın 17.010.000 TL olan çıkarılmış sermayesi birleşme ile 109.878 TL arttırılarak 17.119.878 TL'ye çıkarılmıştır.

18.02.2011 tarihinde İstanbul Pazarlama'nın 21.02.2011 tarihinde Şirket'in Olağanüstü Genel Kurulları yapılarak birleşme kabul edilmiş ve 28.02.2011 tarihinde tescil edilmiştir. 28.02.2011 tarihi itibarıyla de birleşme işlemleri tamamlanmıştır.

5.9. Son 3 yılda sermayenin % 10'undan fazlası aynı olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:

Yoktur

5.10. Ortaklığın son on iki ay içinde halka arz veya tahsisli satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların sayı ve niteliklerine ve tahsisli satış yapılan gerçek ve/veya tüzel kişilere ilişkin açıklamalar:

Yoktur

5.11. Varanlı sermaye piyasası araçları, oydan yoksun paylar, hisse senedine dönüştürülebilir tahvil, hisse senedi ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

Yoktur

5.12. Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları ve söz konusu opsiyon hakkında ilişkili kişileri de içeren bilgi:

Yoktur

5.13. Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. payların sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

Yoktur

5.14. Ortaklığın aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Şirketimizin mevcut sermayesinin %38,84'ünü temsil eden payları İMKB'de kote olup, Ulusal Pazar'da işlem görmektedir.

5.15. Borsada işlem görmesi amaçlanan sermaye piyasası araçlarıyla eş zamanlı olarak,

- Söz konusu araçlarla aynı grupta yer alanların tahsisli satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,
- Söz konusu araçların başka bir grubunun tahsisli satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur

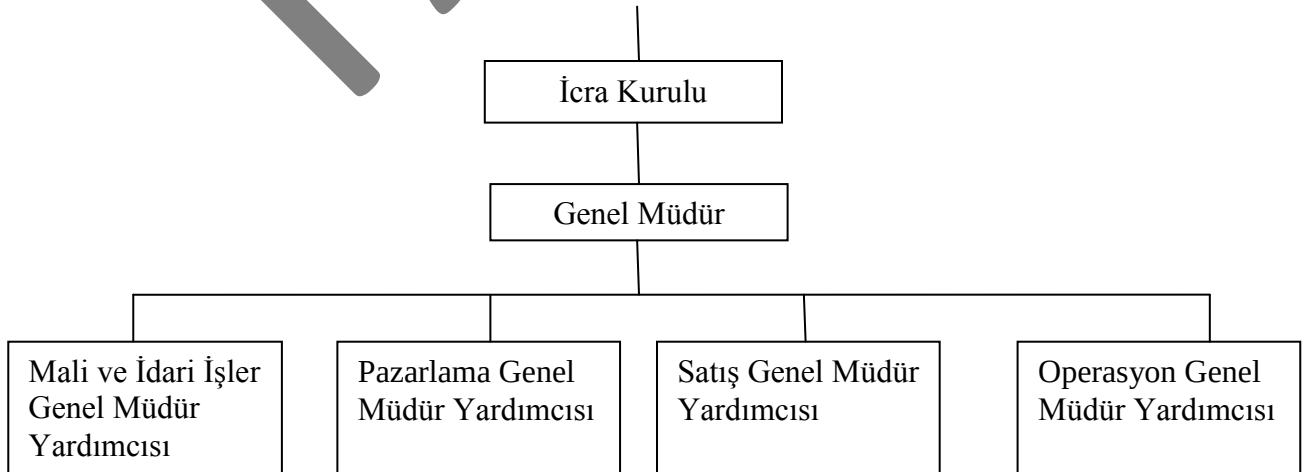
5.16. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ortaklık halihazırda halka açık bir ortaklık ise;

- Ortaklığın payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri,
- Söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

6. YÖNETİM VE ORGANİZASYON YAPISINA İLİŞKİN BİLGİLER

6.1. Ortaklığın genel organizasyon şeması



Ortaklığın Yönetim Kurulu Üyelerinin:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Temsil Ettiği Tüzel Kişilik	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
						(TL)	(%)
Yavuz ALTOP	Yönetim Kurulu Başkanı	Yataş Yatak ve Yorgan Sanayi Ve Tic A.Ş.	Kendisi	[●]	[●]	[●]	[●]
Hacı Nuri ÖZTAŞKIN	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	Yataş Yatak ve Yorgan Sanayi Ve Tic A.Ş.	Kendisi	[●]	[●]	[●]	[●]
Nimet EŞELİOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	Yataş Yatak ve Yorgan Sanayi Ve Tic A.Ş.	Kendisi	[●]	[●]	[●]	[●]
Şükran BALÇIK	Yönetim Kurulu Üyesi	Yataş Yatak ve Yorgan Sanayi Ve Tic A.Ş.	Kendisi	[●]	[●]	[●]	[●]

6.2. Yönetim kurulu üyelerinin ortaklık paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur

6.3. Önemli olması durumunda yönetim kurulu üyelerinin son beş yılda yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Yoktur

6.4. Ortaklığın denetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi:

Ad Soyadı	Görevi	Kalan Süre	Mesleği
Nimet EŞELİOĞLU	Denetim Kurulu Üyesi	-	[●]
Şükran BALÇIK	Denetim Kurulu Üyesi	-	[●]

6.5. Denetim Kurulu üyelerinin ortaklık paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

. Yoktur.

6.6. Önemli olması durumunda denetim kurulu üyelerinin son beş yılda yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları ve bu yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Yoktur.

6.7. Yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin bilgi:

Adı Soyadı	Görevi
Serdar KİTAPÇI	İcra Kurulu Başkanı
S. Fevzi MENTEŞ	İcra Kurulu Başkan Yardımcısı / Genel Müdür
Özkan ZERE	İcra Kurulu Üyesi / Mali İşler GMY
Cavidan Güven	İcra Kurulu Üyesi

6.8. Önemli olması durumunda yönetimde söz sahibi olan personelin son beş yılda yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları ve bu yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Yoktur

6.9. Yönetimde söz sahibi olan personelin ortaklık paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur

6.10. Ortaklığın yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve uzmanlık deneyimleri hakkında bilgi:

Yavuz ALTOP (Yönetim Kurulu Başkanı)
1939 doğumlu,

Nuri ÖZTAŞKIN (Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı)
1964 doğumlu,

Nimet EŞELİOĞLU (Yönetim Kurulu Üyesi)
1975 doğumlu,

Şükran BALÇIK (Yönetim Kurulu Üyesi)
1961 doğumlu,

6.11. Ortaklık son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise ortaklığın kurucularının:

Şirket 1987 yılında kurulmuş olup kuruluşu 5 yıldan eskidir.

6.12. Ortaklığın mevcut yönetim, denetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile ortaklık son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

Ortaklığın kuruluşu 5 yıldan eskidir.

6.13. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personel hakkında yüz kızartıcı suçlardan dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığı hakkında bilgi:

Bulunmamaktadır.

6.14. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim ve denetim kurulu üyesi ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Bulunmamaktadır.

6.15. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 09.01.2009 tarihli kararı çerçevesinde, Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SerPK) 47.A.6 hükmüne aykırılık iddiasıyla şirket ortaklarından Yavuz ALTOP, Hakkı ALTOP, Yılmaz ÖZTAŞKIN, Osman ALTOP ve Muammer ÖZTAŞKIN aleyhine suç duyurusunda bulunulmuş olup, Kayseri 5. Asliye Ceza Mahkemesi nezdinde 2010/83 esas numarası ile açılan davada yargılama sürmektedir.

6.16. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim ve denetim kurulu üyeliğine veya ortaklıktaki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

6.17. Yönetim ve denetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ortaklık son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların ortaklığa karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasındaki çıkar çatışmalarına ilişkin bilgi:

- Bu kişilerin yönetim veya denetim kurullarında veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi:
- Bu kişilere belirli bir süre ortaklığın sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

6.18. Seri: IV, No:41 sayılı "Sermaye Piyasası Kanunu'na Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği" uyarınca kurulması zorunlu olan ortaklığın pay sahipleri ile ilişkiler biriminin yöneticisi hakkında bilgi:

Pay Sahipleri ile ilişkiler birimi

Mahmut Nadir GÜNAK

Tel : 0216 309 54 10

Faks : 0216 451 49 49

E-mail: nadir.gunak@yatas.com.tr

6.19. Seri:IV, No:41 sayılı "Sermaye Piyasası Kanunu'na Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği" uyarınca ortaklığın sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerinin yerine getirilmesinde ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonu sağlayan görevli personelin adı, soyadı ve iletişim bilgileri ve sermaye piyasası faaliyet lisanslarının türü:

Mahmut Nadir GÜNAK

Tel : 0216 309 54 10

Faks : 0216 451 49 49

E-mail: nadir.gunak@yatas.com.tr

Sahip olduğu lisanslar : Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı

6.20. Son hesap dönemi itibarıyla ortaklığın yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline;

- Ortaklık ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmet için ödenen ve sağlanan şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler de dahil olmak üzere her türlü ücret ve faydaların tutarı ve türü:

Adı Soyadı	Maaş	İkramiye	Huzur Hakkı	Fazla Mesai	İzin Ücreti	TOPLAM (TL)
Yavuz ALTOP			10.000			
Hacı Nuri ÖZTAŞKIN			8.000			
Şükran BALÇIK			8.000			
Nimet EŞELİOĞLU			8.000			

Emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri faydaları ödeyebilmek için ortaklık veya bağlı ortaklıklarının ödediği veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:
Yoktur.

6.21.Son hesap dönemi itibariyle ortaklık ve bağlı ortaklıklar tarafından, yönetim ve denetim kurulu üyelerine ve yönetici personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemeler/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi:

31.03.2011 tarihi itibariyle Şirket Genel Müdürü ve kilit yönetici personele ayrılan kıdem tazminatı tutarı 1.602 TL'dir.

6.23.Ortaklığın kurumsal yönetim ilkelerine uygun hareket edip etmediğine dair açıklama, kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumu ve kurumsal yönetim ilkelerine uyulmuyorsa bunun nedenine ilişkin gerekçeli açıklama:

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne uyma konusunda çalışmalarına devam etmektedir. Hissedar haklarının korunması şeffaflık, menfaat sahiplerine yönelik olarak kamuyu aydınlatma ve kurumsallık ilkelerine uygun hareket edilmektedir.

Pay sahipleri ile ilgili tüm faaliyetler Sermaye Piyasası Mevzuatının aradığı yeterlikte bir personel tarafından yürütülmekte olup iletişim bilgileri internet sitemizde yer almaktadır.

Talep edilen bilginin özelliğine göre gerektiğinde şirket bağımsız denetçileriyle ve hukuk danışmanlarıyla da konu paylaşmakta ve gerekli yanıtlar verilmektedir.

Şirketimizin Mali Tablo ve dipnot açıklamaları ile özel durum açıklamaları İMKB/Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) yoluyla yatırımcılara ve kamuya açıklanmaktadır.

Olagan Genel Kurul Toplantıları süresi içerisinde yapılması ve yüksek katılım sağlanması için devamlı gayret içerisindeyiz.

Toplantıya davet, TTK ve esas sözleşme hükümlerine göre yapılmakta olup, İMKB, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi, ulusal ve yerel gazetelerde toplantı ilanı ve gündem yayınlanmaktadır.

Mali tablolarımız, Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ile denetçi raporları toplantı tarihinden 15 gün önce şirket merkezinde pay sahiplerinin tetkiklerine açık bulundurulmaktadır.

Genel kurullarda pay sahiplerinin sordukları mevzuata ilişkin sorular usulüne uygun olarak yanıtlanmaktadır.

Genel kurul toplantı tutanakları sürekli olarak şirket merkezinde pay sahiplerinin tetkikine açık bulundurulmaktadır.

Şirket Esas Sözleşmesinin değiştirilmesi SPK kurallarına uygun olarak yapılmakta , Genel Kurul Tutanakları ve Hazırlanmış Cetveli KAP ve Şirketimiz internet sitesinde yayınlanmaktadır. Genel Kurulca kabul edilen Esas Sözleşme değişikliği ile Şirketimiz Esas Sözleşmesi yürürlükte bulunan son değişikliklere göre revize edilmiş ve değişiklik T.T.S.Gazetesinde yayınlanmasıyla son şekli Şirket internet sitesinde yer almaktadır.

Şirketin bilgilendirme politikası, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu kararları ve diğer ilgili mevzuat kapsamında yer alan hususlar gözetilerek yürütülmekte olup, bu çerçevede açıklanması istenilen hususlar zamanında, tam ve doğru olarak kamuoyuna duyurulmaktadır.

Bilgilendirme politikamızın amacı, Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde, ticari sır niteliği taşımayan her türlü bilginin ilgili yetkili kurumlar, mevcut ve potansiyel yatırımcılar, pay sahipleri, diğer menfaat sahipleri ve dolayısıyla kamuyla eşit bir biçimde paylaşmak, sürekli, etkin ve şeffaf bilgilendirme imkânı sağlamaktır.

Şirketin faaliyetlerine ve geleceğine yönelik bilgiler, tahminlerin dayandığı gerekçeler ve istatistiki veriler Şirket Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve/veya Genel Müdürü/Genel Müdür yardımcısı tarafından yazılı ve görsel basın yoluyla kamuya açıklanmaktadır. Bilgilendirme politikamız gereği yapılan bu duyurulara Şirketin aktif ve güncel olan internet sitesinde (www.yatas.com.tr) de yer verilmektedir.

Şirketimiz, Kurumsal Yönetim İlkeleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık ilkesi doğrultusunda doğru eksiksiz, anlaşılabilir, analiz edilebilir, düşük maliyetli ve kolay erişilebilir bilgi sunumu sağlamak amacıyla etkin bir internet sayfası oluşturmuş olup, internet adresimiz www.yatas.com.tr'dir.

Ayrıca Şirketimize pay sahipleri tarafından yöneltilen sorulara Şirketimiz bilgilendirme politikası çerçevesinde doğru, eksiksiz ve eşitlik ilkesi gözetilerek cevap vermeye çalışılmaktadır.

Ürün pazarlaması ve satışında müşteri memnuniyeti sağlanmasına yönelik ISO 9001:2008 standartlarında çalışmalar yapılmaktadır. Kalite güvence ve müşteri ilişkileri departmanı kurulmuş olup düzenli olarak takip yapılarak, sorunlar aylık ve haftalık toplantılarla çözümlenmektedir.

Şirket, sadece teknolojik gelişmişlik düzeyinin ön plana çıkarılmasıyla yetinmemekte olup, Kurumların ait oldukları topluma ve çevreye karşı sorumluluklarını göz ardı etmedikleri sürece rakiplerine karşı daha avantajlı konuma gelecekleri inancındadır. Çevreye verilen zararlarla ilgili herhangi bir dava açılmamıştır.

7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

7.2. Ortaklığın dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ortaklıkla olan ilişkileri ve ortaklığın grup içindeki yeri:
Yoktur.

7.3. Konsolidasyona dahil edilenler hariç olmak üzere ortaklığın finansal yatırımları hakkında bilgi:

	31 Mart 2011		31 Aralık 2010	
	(%)	TL	(%)	TL
Kay-Ser A.Ş.	1	82.229	1	82.229
Valya Mobilya Üretim A.Ş.	49,98	814.700	49,98	814.700
İştirakler Sermaye Taahhütleri (-)		(411.025)		(411.025)
		485.904		485.904

8. İLİŞKİLİ TARAF VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

Şirketin kendi faaliyetleri dolayısıyla dolaylı olarak ilişkili şirket ortamı oluşmuştur. Faaliyet konusuna giren Çorap üretimi ve tekstil alanında almış olduğu yatırım amaçlı olmuştur. İlişkili olan şirketler tekstil hammaddesi üretimi yapan firmalardır. Şeker alanında herhangi bir ilişki olmamıştır.

İlişkili Taraflardan Alacaklar	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Süntaş Sünger ve Yatak San.Tic. A.Ş.	8.502.392	5.982.799
Yataş İstanbul Pazarlama A.Ş.(net)	-	17.516.324
	8.502.392	23.499.123

İlişkili Taraflara Borçlar	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Valya Mobilya Üretim A.Ş. (net)	798.279	781.984
Şase Ev Tekst. Aksesuarları San. Tic. Ltd. (net)	9.645	1.946
Valya Mobilya Üretim A.Ş. (Sermaye Taahhüt)	411.025	411.025
Ortaklara Borçlar	-	21
	1.218.949	1.194.976

Mal ve Hizmet Satışları	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Yataş İstanbul Pazarlama A.Ş.(*)	9.345.457	16.549.496
Süntaş Sünger ve Yatak San.Tic. A.Ş.	-	863
Valya Mobilya Üretim A.Ş.	-	1.934
Şase Ev Tekst. Aksesuarları San. Tic. Ltd.	-	6.045
	9.345.457	16.558.338

(*) 01 Ocak-28 Şubat 2011 tarihleri arasındaki satışlardan oluşmaktadır. İlgili firma bölüm 5.8'de açıklandığı üzere Şirket'e devrolmuştur.

Kira Gelirleri	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Yataş İstanbul Pazarlama A.Ş.(*)	11.000	16.500
	11.000	16.500

(*) 01 Ocak-28 Şubat 2011 tarihleri arasındaki satışlardan oluşmaktadır. İlgili firma bölüm 5.8'de açıklandığı üzere Şirket'e devrolmuştur.

Faiz Gelirleri	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Yataş İstanbul Pazarlama A.Ş.	-	316.422
Süntaş Sünger ve Yatak San.Tic. A.Ş.	160.013	460.230
	160.013	776.652

Ürün ve Hizmet Alışları	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Yataş İstanbul Pazarlama A.Ş.	-	944.166
Süntaş Sünger ve Yatak San.Tic. A.Ş.	6.196	2.060.240
Şase Ev Tekst. Aksesuarları San. Tic. Ltd.	-	47.954
	6.196	3.052.360

Kira Giderleri	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Yataş İstanbul Pazarlama A.Ş.	-	153.243
Süntaş Sünger ve Yatak San.Tic. A.Ş.	12.201	50.496
	12.201	203.739

Maddi Duran Varlık Alımları	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Süntaş Sünger ve Yatak San.Tic. A.Ş.	8.475	15.245.900
	8.475	15.245.900

Faiz Giderleri	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Valya Mobilya Üretim A.Ş.	20.989	20.093
	20.989	20.093

9. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

9.1. Yetkili organ kararı:

Yataş Yatak ve Yorgan Sanayi Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu 12 Mayıs 2011 tarihinde toplanmış ve aşağıdaki kararı almıştır:

“Şirketin 75.000.000 (Yetmişbeşmilyon Türk Lirası) TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakit karşılığı olmak üzere 25.679.817 (Yirmibeşmilyonaltıyüzyetmiş dokuzbinsekizyüzyetmiş) TL artırılarak, 17.119.878 (Onyedimilyonüçdoksandokuzbinsekizyüzyetmiş sekiz) TL'den 42.799.695 (Kırkikimilyonyediyüzdoksandokuzbinaltıyüzdoksanbeş) TL'ye % 150 oranında artırılmasına,

Yeni pay alma haklarının nominal değer üzerinden kullandırılmasına ve yeni pay alma hakkının kullanılmasında 1 Kuruş nominal değerli bir payın satış fiyatının 1 Kuruş olarak belirlenmesine, kalan payların Borsa'da oluşacak fiyattan tasarruf sahiplerine satılmasına,

Bu kapsamda ihraç edilecek hisselerin Kurul kaydına alınması talebi ile Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına ve gerekli işlemlerin ifası ile ilgili mercilere bildirimde bulunulması hususunda Şirketimiz yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına ,

toplantıya katılan yönetim kurulu üyelerinin oybirliği ile karar verilmiştir.”

9.2. Satışı yapılacak paylar ile ilgili bilgi:

Pay Grubu	Nama/Hamiline Olduğu	Bir Payın Nominal Değeri (Kr)	Pay Sayısı	Nominal Değerleri Toplamı (TL)
YOKTUR	Hamiline	1,00 Kr	2.567.981.700	25.679.817
		Toplam	2.567.981.700	25.679.817

9.3. Paylarını satacak olan ortak/ortaklar hakkında bilgi: Yoktur.

9.4. a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi: Yoktur.

b) İç kaynaklardan artırılarak bedelsiz olarak mevcut ortaklara dağıtılacak paylar ile ilgili bilgi: Yoktur

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları: Yoktur.

9.5. Satışı yapılacak payların yatırımcılara sağladığı haklar: Kârdan pay alma hakkı (SPKn md.15), tasfiyeden pay alma hakkı (TTK md.455), bedelsiz pay edinme hakkı (SPKn md.15), yeni pay alma hakkı (TTK md.394, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md.12), genel kurula katılma hakkı (TTKn md.360), genel kurulda müzakerelere katılma hakkı (TTKn md.375, md.369), oy hakkı (TTK md.373,374), bilgi alma hakkı (SPKn md.16, TTK md.362), inceleme ve denetleme hakkı (TTK md.363), iptal davası açma hakkı (TTK md.381-384, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md.12).

Diğer taraftan, TTK md.341, 348, 356, 359, 366, 367 ve 376. maddelerinde geçen “azınlık hakları”, ödenmiş sermayenin en az yirmide birini temsil eden pay sahipleri tarafından kullanılır (SPKn md.11).

9.6. Kardan Pay alma Haklarına İlişkin Bilgi:

a) Hak kazanılan tarih: İhraç edilen paylar; yeni pay alma hakkına ilişkin sirkülerin yayımlandığı hesap dönemi itibarıyla temettü hak kazanır, kar elde edilmesi ve kar dağıtımına genel kurulca karar verilmiş olması halinde ilk kez 2011 yılının karından temettü hakkı elde eder.

b) Zamanaşımı: Ortaklar ve kara katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen temettü avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Zaman aşımına uğrayan temettü ve temettü avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır

c) Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü:

Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır. Buna göre;

Hisseleri, MKK nezdinde ve altındaki hesaplarda kayden saklamada bulunan ortaklarımız ile talep eden diğer ortaklarımıza, kar payı ödemeleri, Yataş Yatak ve Yorgan Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye iletilen yazılı talimat doğrultusunda, doğrudan ortaklarımızın göstereceği banka hesaplarına yapılmaktadır.

Hisseleri, MKK nezdinde ve Aracı Kuruluşlar altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kar payı ödemeleri ise MKK aracılığıyla ortaklarımızın hesaplarına aktarılmaktadır.

Hisselerini fiziken elinde bulunduran ortakların kar payı ödemeleri, SPKn.'nın Geçici 6'ncı maddesi ve MKK'nın 30.01.2008 tarih ve 294 sayılı Genel Mektubu gereği ancak hisse senetlerinin kaydileştirme işlemlerinin tamamlanmasını takiben yapılabilmektedir.

Tam ve dar mükellef tüzel kişiler, kar payı almak üzere yapacakları müracaatta mükellefiyet bilgilerini ibraz etmekle yükümlüdürler. Kar dağıtımında, Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen sürelerle uyulur. Kar payı dağıtımı herhangi bir süre ile sınırlı değildir.

d) Kar payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı: Yataş Yatak ve Yorgan Sanayi ve Ticaret A.Ş., Türk Ticaret Kanunu; Sermaye Piyasası Mevzuatı; Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Düzenleme ve Kararları; Vergi Yasaları; ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşmemizi dikkate alarak kar dağıtım kararlarını belirlemekte ve kar dağıtımını yapmaktadır.

9.7. a) Bu artırımda ihraç edilecek paylara ilişkin zorunlu çağrı, satın alma ve/veya satma haklarına ilişkin kurallar hakkında bilgi:

İsteğe bağlı olarak yapılan kısmi çağrı, blok veya münferit alımlar ya da diğer herhangi bir yöntemle, tek başına veya birlikte hareket ettikleri kişilerle beraber, doğrudan veya dolaylı olarak bir ortaklığın yönetim kontrolünü sağlayan paylarını iktisap edenler, diğer ortaklara ait payları da satın almak üzere çağrıda bulunmak zorunda olup, halka açık anonim ortaklıkların pay sahiplerine yapılacak çağrıya ilişkin esaslar Kurul'un Seri:IV, No:44 sayılı Çağrı Yoluyla Ortaklık Paylarının Toplanması İlişkin Esaslar Tebliği'nde düzenlenmiştir.

b) Son yıl hesap dönemi ve cari hesap yılı içinde yapılan çağrı yoluyla ortaklığın paylarını toplama teklifleri, bu tekliflerle ilgili fiyat veya değiştirme şartları ve bu tekliflerin sonucu hakkında bilgi: Yoktur

9.8. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

a) Yeni pay alma haklarının kısıtlanıp kısıtlanmadığı, kısıtlandıysa kısıtlanma nedenlerine ilişkin bilgi: Yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

b) Belli kişilere tahsis edilen payların ayrı ayrı tutar ve sayısı: Yoktur.

c) Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınıp alınmadığı: Alınmamıştır.

d) Yeni pay alma haklarının kullanım süresi: 15 gündür. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihi ilan edilecek sirkülerde belirtilecektir. Yeni pay alma hakkı kullanım süresi, bitiş tarihinin resmi tatile rastlaması halinde, izleyen işgünü akşamı sona erecektir.

e) Ortakların çıkarılmış sermayede mevcut paylarına göre yeni pay alma oranı: %100

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi : T. Garanti Bankası A.Ş. İstanbul

Kurumsal Şubesi - Hesap Numarası: 381-6286768 (IBAN: TR31 0006 2000 3810 0006 2867 68)

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve hisseleri MKK'da ihraççı alt hesaplarında Yataş Yatak ve Yorgan Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından muhafaza ve takip edilen ortaklarımız, yeni pay tutarını yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve hisseleri MKK'da aracı kurum/kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklarımız, yeni pay tutarını, yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak aracı kurum/kuruluşlar nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaklardır

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:

Kaydileştirilmemiş Paylara İlişkin Esaslar;

Sahip oldukları hisse senetlerini Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında henüz kaydileştirmemiş ve fiziken ellerinde bulunduran ortaklarımız yeni pay alma haklarını, SPKn.'nun Geçici 6'ncı maddesi ve MKK'nın 30.01.2008 tarih ve 294 sayılı Genel Mektubu gereği, ancak hisse senetlerinin kaydileştirme işlemlerinin yeni pay alma hakkı kullanım süresi içerisinde tamamlanmasını takiben kullanabileceklerdir. Ortaklarımız fiziken ellerinde bulundurdıkları hisse senetleri ile beraber aşağıda adres ve telefonu verilen Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'ne başvurmak kaydileştirme sürecini başlatabileceklerdir. Ortaklarımız kaydileştirme işlemleri hakkında Şirketimizden bilgi alabilirler.

Bundan sonra yapılacak pay ihraçlarında fiziki hisse senedi verilmeyecek, şirketimize ilişkin paylar kaydi sistemde takip edilecektir.

31 Aralık 2007 tarihine kadar teslim edilmemiş hisse senetlerine bağlı mali haklar, MKK tarafından kayden izlenecek ve bu payların sağladığı yönetime ilişkin haklar MKK tarafından kullanılacaktır. Hak sahiplerinin ellerindeki hisse senetlerini ilgili düzenlemelerdeki esaslara göre teslim etmeleri halinde, MKK'da kayden izlenmekte olan mali hakları hesaplarına aktarılacaktır.

Hak sahiplerince fiziken muhafazasına devam edilen kaydileştirilmemiş hisse senetleri, borsada işlem görmeyecektir. Bunların yeniden borsada işlem görebilmesi, kaydileştirilmeleri amacıyla teslim edilerek, MKK'da hak sahipliklerine ilişkin kayıtların oluşturulmasına sonrasında mümkündür.

Kaydileştirilmiş Paylara İlişkin Esaslar;

Payları MKK tarafından Sermaye Piyasası Mevzuatının kaydi sisteme ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde izlenmeye başlanan pay sahipleri bedelsiz paylarını Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde kayden alacaklardır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve hisseleri MKS'de ihraççı alt hesaplarında Şirketimiz tarafından muhafaza ve takip edilen ortaklarımız yeni pay tutarını yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve hisseleri MKS'de aracı kurum/kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklarımız, yeni pay tutarını, yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından ödenmek üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak aracı kurum/kuruluşlar nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaklardır.

Belirtilen yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerinin ödenmemesi halinde, önceden yapılmış işlemler iptal edilecektir.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

h) Yeni pay alma sirkülerinin ilan edileceği yerler:

- [●]ve [●] Gazetesi,
- Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.gov.tr),
- Yataş Yatak ve Yorgan Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin İnternet Sitesi (www.yatas.com.tr).

9.9. Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı, iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı: Satılamayan paylar için satın alma taahhüdünde bulunulmamaktadır.

9.10. Halka arz tutarı: Yapılacak sermaye artırımı ile [●] tutarında pay ihraç edilecektir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar tasarruf sahiplerine arz edilecektir. Bu tutar ayrıca Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen şekilde kamuya açıklanacaktır.

9.11. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi: Halka arz süresi 10 iş günüdür. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından, ihraç edilecek hisselerin kayda alınmasını ve yeni pay alma haklarının kullanılmasını takiben, [●] yapılması planlanmaktadır.

9.12. 1,00Kr nominal değerli bir payın satış fiyatı ile söz konusu fiyatın tespitinde kullanılan yöntemler: Paylar, yeni pay alma haklarının kullanımında nominal değerden, yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan kısım ise nominal değerden aşağı olmamak üzere "İMKB" Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satılacaktır.

9.13. Yönetim veya denetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilerin veya ilişkili kişilerin (bunların eşleri ile birinci derecede kan ve sıhrî hisimlari) son yıl içerisinde iktisap ettiği veya iktisap etme hakkına sahip oldukları halka arz konusu paylar için ödedikleri veya ödeyecekleri fiyat ile halka arz fiyatının karşılaştırılması: Yoktur.

9.14. Satış yöntemi ve başvuru şekli: Mevcut pay sahipleri, yeni pay alma haklarını nominal değer üzerinden kullanacaklardır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar "İMKB" Birincil Pazarında "Borsada Satış Yöntemi" ile halka arz edilecektir. Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içerisinde "İMKB"de işlem yapmaya yetkili bankalar ve aracı kurumlardan oluşan borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir.

Yeni pay alma hakları kullanıldıktan ve halka arz edildikten sonra, tam ve nakden ödemek suretiyle taahhüt edilmeyen payları, nominal değer altında olmamak kaydıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'na halka arz için saptanan sürenin bitimini takip eden en geç 3 gün içinde, Borsadaki halka arz süresi olan 10 işlem gününde, "İMKB" Birincil Pazarında gerçekleşen günlük ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması üzerinden satın almayı hakim ortağımız Yataş Yatak ve Yorgan Sanayi ve Ticaret A.Ş. taahhüt etmiştir.

9.15. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi: Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların halka arzında yatırımcılar 1 lot ve katları şeklinde pay alabileceklerdir.

9.16. Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi: Pay bedelleri T. Garanti Bankası A.Ş. İstanbul Kurumsal Şubesinde Şirket adına açılmış olan 381-6286768 (IBAN: TR31 0006 2000 3810 0006 2867 68) no'lu özel hesaba toplanacaktır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de aracı kurum/kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklarımız, yukarıda belirtilen 381-6286768 numaralı hesaba MKK tarafından ödenmek üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak aracı kurum/kuruluşlar nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaklardır.

Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde İMKB'de işlem yapmaya yetkili bankalar ve aracı kurumlardan oluşan borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir. Pay bedelleri satış işlemlerini yürüten borsa üyesi Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından tahsil edildikçe özel banka hesabına yatırılacaktır.

Fiziki hisse senedi bulunduran yatırımcılar, hisse senetlerini kaydileştirdikten sonra sermaye artırımına katılabileceklerdir.

9.17. Başvuru yerleri:

Yeni pay alma hakları yukarıda 9.8. bölümünde belirtildiği şekilde kullanılacaktır.

Halka arzda: Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde İMKB'de işlem yapmaya yetkili bankalar ve aracı kurumlardan oluşan borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir. İMKB'de işlem yapmaya yetkili aracı kuruluşların listesi İMKB Aylık Bülteninde ve İMKB'nin İnternet Sitesi www.imkb.gov.tr "Üyeler" başlıklı bölümünde yer almaktadır.

Pay bedelleri satış işlemlerini yürüten borsa üyesi Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından tahsil edildikçe özel banka hesabına yatırılacaktır.

İzahnamenin İncelenebileceği Yerler: İzahnameye Yataş Yatak ve Yorgan Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Şirket merkezinden, www.yatas.com.tr adresindeki İnternet sitesinden; Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun www.kap.gov.tr adresinden ve halka arz aracılık edecek Garanti Menkul Kıymetler A.Ş.'den ulaşılabilir.

9.18. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi: Halka arz sonuçları, Seri:VIII, No:66 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Halka Arzında Satış Yöntemlerine İlişkin Esaslar Tebliği"nde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden ilk iş günü Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur

9.19. Aracılık ve yüklenim hakkında bilgi:

a) Satışa aracılık edecek kuruluş ve aracılığın niteliği:

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Tepecik Yolu, Demirkent Sok. No: 1

34337 Levent – İstanbul

Tel: 0 212 384 10 30

Faks: 0 212 352 42 40

En iyi gayret aracılığı

b) Aracı kuruluşa ödenecek toplam ücret tutarı ve bunun toplam ihraç maliyeti içindeki payı: 25.000,-TL; %[●]

c) Yüklenimde bulunulmayan payların tutarı: İhraç edilecek payların toplam nominal değeri 25.679.817,-TL olup; ihraç edilecek payları üzerinde yüklenim taahhüdü bulunmamaktadır.

d) Aracılık sözleşmesinin tarihi ve bu sözleşmede yer alan önemli hususlar: 11.04.2011; Aracılık Sözleşmesinde, "En İyi Gayret" aracılığına ilişkin standart ifadelerle yer verilmekte olup, başkaca özellik arz eden herhangi bir husus bulunmamaktadır.

9.20. Payların dağıtım zamanı ve yeri: Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların halka arzında pay alan ortaklarımızın söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

9.21. Halka arza ilişkin olarak ortaklığın ödemesi gereken toplam maliyet ile halka arz edilecek pay başına maliyet: Yaklaşık [●]; pay başına maliyet [●] ([●])

SPK Kurul Kayda Alma Ücreti	51.360
Aracı Kurum Ücreti	25.000
MKK Ücreti	319
İMKB Kota Alma Ücreti	25.680
Tescil Giderleri (Tahmini)	[●]
TOPLAM	[●]

9.22. Talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi:

Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların ücretlendirme politikalarına tabi olacaktır. MKK tarafından aracı kuruluşa tahakkuk ettirilen ve hisse tutarı üzerinden hesaplanan “onbinde beş” oranındaki hizmet bedeli aracı kurumun uygulamalarına bağlı olarak yatırımcıdan tahsil edilebilir

9.23. Halka arzın ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıktan sonra iptalin mümkün olup olmadığına dair açıklama: YOKTUR.

9.24. Yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade esasları hakkında bilgi: YOKTUR.

9.25. Halka arzın gerekçesi ve ortaklığın sağlayacağı tahmini net nakit girişi ile kullanım yerleri; tahmini nakit girişi belirtilen kullanım yerleri için yeterli değil ise, gereken diğer fonların tutarı ve kaynağı hakkında detaylı bilgi:

İhraç maliyetleri düşüldükten sonra, sermaye artırım sonucunda sağlanacak tahmini nakit girişi yaklaşık 25.500.000 TL’dir.

Sermaye artırımından sağlanan kaynak, ağırlıklı olarak nakit işletme sermayesi ihtiyaçlarının yanı sıra büyümenin ve yatırımların fonlanmasında kullanılacaktır.

9.26. Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları: Halka arz nedeni ile toplanan bedeller nemalandırılmayacaktır

9.27. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi: İzahname ve sirküler değişikliklerinin ilan tarihinden sonraki 2 işgünü içerisinde, önceden talepte bulunan yatırımcıların taleplerinden vazgeçme hakları vardır.

9.28. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

9.29. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları: Yatırımcı grupları özelinde tahsisat grupları oluşturulmamıştır.

9.30. Satışın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi: Yoktur.

- 9.31. Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:** Yoktur.
- 9.32. Borsada işlem görme:** Halka arz edilen payların satış tamamlandıktan sonra borsada işlem görebilmesi borsa mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde borsanın vereceği olumlu karara bağlıdır.
- 9.33. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:** YOKTUR.
- 9.34. Halka arz sirkülerinin ilan edileceği yerler:**
[•]
Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.gov.tr),
Yataş Yatak ve Yorgan Sanayi ve Ticaret A.Ş. internet sitesi (www.yatas.com.tr).
- 9.35. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:** YOKTUR.
Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde aşağıda belirtilen mevcut ortaklara ait payların, dağıtımına tabi tutulacak toplam pay miktarına eklenmesinin planlanıp planlanmayacağı: YOKTUR.
- 9.36. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları ile fiyat istikrarına ilişkin işlemler:** Uygulanmayacaktır.
- 9.37. Sulanma Etkisi**
a) Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:
17.119.878 TL sermayeyi temsil eden payların %38,84'ü halka açık olup, İMKB'de işlem görmektedir. %150 bedelli sermaye artırımını sonrasında mevcut ortakların tamamının yeni pay alma haklarını kullanması durumunda dolaşımdaki pay miktarı 42.799.695 TL nominal artacaktır.
- b) Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:** Yoktur.
- 9.38. Halka arz ile ilgili menfaatler ile söz konusu menfaatlerin niteliği ve bu menfaatlerden yararlanacak kişiler hakkında bilgi:** YOKTUR.

10. FINANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARI

10.1. Ortaklığın son üç yıl ve ilgili ara dönem itibariyle finansal durumu, finansal durumunda yıldan yıla meydana gelen değişiklikler ve bu değişikliklerin nedenleri:

	31.03.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Dönen Varlıklar	133.484.571	118.476.916	116.875.601	106.564.645
Duran Varlıklar	90.382.193	74.678.234	53.854.517	51.051.186
Kısa Vadeli Yükümlülükler	128.941.468	102.348.825	106.943.839	87.340.873
Uzun Vadeli Yükümlülükler	31.855.812	38.224.443	11.963.084	19.008.471
Özkaynaklar	63.069.484	52.581.882	51.823.195	51.266.487

10.2. Ortaklığın son üç yıl ve ilgili ara dönem itibariyle faaliyet sonuçlarına ilişkin bilgi: Olağanüstü olaylar ve/veya gelişmeler dahil olmak üzere ortaklığın gelirlerini ve net artışlarını önemli ölçüde etkilemiş olan faktörler ile söz konusu faktörlerin geliri ve net satışları etkileme derecesi hakkında bilgi:

TL	01.01.- 31.03.2011	01.01.- 31.12.2010	01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008
Net Satışlar	39.929.408	145.976.084	143.214.013	133.664.662
Bir Önceki dönem ile değişim	%25	%2	%7	%-10

10.3. Ortaklığın işletme sermayesinin yeterli olup olmadığı ve yeterli değilse gerekli ek işletme sermayesinin nasıl temin edileceği hakkında bilgi:

Ortaklığın sermaye ihtiyacı vardır. Bu sebeple, çıkarılmış sermayenin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 17.119.878 TL'den 42.799.695 TL'ye artırılması amaçlanmaktadır.

10.4. Ortaklığın son durum itibariyle finansman yapısı ve borçluluk (garantili - garantisiz, teminatlı - teminatsız ayrımı yapılmış olarak ve dolaylı ve şarta bağlı yükümlülükler dahil edilerek) durumu hakkında bilgi:

	31.03.2011
Finansman Yapısı ve Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	128.941.468
Garantili	-
Teminatlı	20.076.083
Garantisiz/Teminatsız	108.865.385
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	31.855.812
Garantili	-
Teminatlı	11.378.973
Garantisiz/Teminatsız	20.476.839
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	63.069.484
Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye	17.119.878
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	-
Özsermaye Enflasyon Düzeltme Farkları	25.090.345
Değer Artış Fonları	26.950.247
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	497.000
Net Dönem Kar / Zararı	693.125
Geçmiş Yıllar Kar / Zararı	(7.281.111)

Net Borçluluk Durumu	
A. Nakit	39.699
B. Nakit Benzerleri	8.746.892
C. Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar	-
D. Likidite (A+B+C)	8.786.591
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	56.082.604
G. Kısa Vadeli Banka Kredileri	-
H. Diğer Finansal Borçlar	-
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	56.082.604
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	47.296.013
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	24.049.299
L. Tahviller	-
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	-
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	24.049.299
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	71.345.312

11. ORTAKLIĞIN FON KAYNAKLARI

11.1. Ortaklığın kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi:

Şirket'in 31.03.2010 tarihli Finansal Raporu'nun "Kaynaklar" bölümü aşağıda verilmektedir; Söz konusu Finansal Raporlara ve dipnotlara www.kap.gov.tr ve Şirket'in Web Sitelerinden ulaşılabilir.

	31.03.2011	31.12.2010
Sermaye		
Sermaye artışı	109.878	-
Fon Kaynakları		
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit	4.374.871	9.827.913
Yabancı kaynaklardan sağlanan net nakit (Banka kredilerindeki değişim)	3.599.307	9.417.876

11.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

1 Ocak -
31 Mart 2011

İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı:	
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / Zararı	785.611
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin net dönem kârı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler	
Amortisman ve itfa payları	802.624
Ertelenmiş finansman gideri	380.946
Ertelenmiş finansman geliri	(84.647)
6111 sayılı kanun kapsamındaki karşılıklar	745.903
Borç karşılıkları	808.810
Faiz tahakkuk giderleri	269.041
Şüpheli alacak karşılığı	1.130.068
Özkaynaklar birleşme etkisi	3.697.579
Birleşme ile devrolan maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, net	(16.846.737)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri); net	35.750
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı	(8.275.052)
Ticari alacaklardaki artış / (azalış)	8.035.453
Diğer alacaklardaki artış / (azalış)	(29.614)
Stoklardaki artış / (azalış)	(14.407.558)
Diğer varlıklardaki artış / (azalış)	4.707.577
Ticari borçlardaki artış / (azalış)	6.154.432
Diğer borçlardaki artış / (azalış)	489.707
Borç karşılıklarındaki artış / (azalış)	657.698
Diğer yükümlülüklerdeki artış / (azalış)	8.072.238
Ödenen kıdem tazminatı	(388.130)
Ödenen vergiler	(641.880)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit	4.374.871
Yatırım faaliyetleri	
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışları / (alımları), net	(2.231.502)
	(2.231.502)
Finansal faaliyetler	
Sermaye avansları	6.096.898
Banka kredilerindeki değişim	(2.497.591)
Finansal faaliyetlerde kullanılan net nakit	3.599.307
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış) / artış	5.742.676
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	3.043.915
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	8.786.591

1 Ocak -31.12.2011

Vergi öncesi net kar(+)	996.698
Amortisman ve itfa payları(+)	3.566.983
Faiz gideri(+)	2.492.995
Faiz geliri(-)	(3.070.011)
Diğer işletme faaliyetlerindeki değişim	
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki artışlar(-)	(10.420.590)
Stoklardaki artış(-)	(10.679.605)
Ticari borçlardaki artış(+)	13.280.588
Ödenen kıdem tazminatı	1.551.388
Vergi ödemeleri	(641.879)
Diğer varlık ve yükümlülüklerdeki değişim	12.751.347
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit	9.827.913
YATIRIM FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI	
Mali varlık alımı, alış tutarının neti	
Yatırım amaçlı menkul kıymetlerdeki değişim	
Maddi varlık satın alımları	(20.788.360)
Maddi varlık satışıyla elde edilen nakit girişleri	406.642
Tahsil edilen faizler	
Yatırım faaliyetlerden kaynaklanan net nakit	(20.381.718)
FİNANSMAN FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI	
Kısa vadeli borçlarla ilgili nakit çıkışları(-)	(17.109.697)
Uzun vadeli borçlarla ilgili nakit girişleri(+)	26.527.574
Finansman faaliyetlerden kaynaklanan net nakit	9.417.876
Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine etkisi	
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış	(1.135.928)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	4.074.093
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri mevcudu	2.938.165

11.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

Şirketimizin, 31.03.2011 itibari ile Kısa Vadeli Yükümlülükler (KVY) 128.941.468 TL ve Uzun Vadeli Yükümlülükler 31.855.812 TL' dir. Aynı dönemde Dönen Varlıklar ise 133.484.571 TL' dir. Şirketimizin Kısa Vadeli Yükümlülüklerini rahatlıkla karşılamaktadır. Uzun Vadeli Yükümlülükler ise sermaye artışından dolayı oluşacak ciro ve kar artışı sonucunda rahatlıkla ödeme yükümlülüklerine yerine getirecektir.

11.4. Faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlamalar hakkında bilgi:

Yoktur.

11.5. Yönetim kurulunca karara bağlanmış olan planlanan yatırımlar ile finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere mevcut ve edinilmesi planlanan önemli maddi varlıklar için öngörülen fon kaynakları hakkında bilgi:
Yoktur.

12. GEÇMİŞ DÖNEM FİNANSAL TABLO VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORLARI:

12.1. Ortaklığın Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan son üç yıl ve son ara dönem finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:
2008 YILI – Güçbir Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenmiş ve olumlu rapor düzenlenmiştir.
2009 YILI – Güçbir Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenmiş ve olumlu rapor düzenlenmiştir.
2010 YILI – Rehber Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından denetlenmiş ve şartlı rapor düzenlenmiştir.

12.2. Son üç yıl ve ilgili ara dönemde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:
Yoktur.

12.3. Son 12 ayda ortaklığın ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri (Ortaklığın bilgisi dahilinde olan henüz açılmamış, ancak açılacak davalar dahil olmak üzere):
Yoktur.

12.4. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ortaklığın ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir):
Yoktur.

13. ORTAKLIĞIN PROFORMA FİNANSAL BİLGİLERİ ¹

13.1. Proforma finansal bilgiler:
Yoktur.

14. KAR PAYI DAĞITIM ESASLARI

Ortaklığın esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile son 3 yıl içerisinde kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

Şirket ana sözleşmesinin Karın Dağıtımı – Madde 17’ e göre kar dağıtımı aşağıdaki esaslara göre dağıtım yapılmaktadır.

Şirketin Genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktar hesap yılı sonunda tespit edilen gelirden indirildikten sonra geriye kalan miktar safi kar teşkil eder. Bu Suretle meydana gelecek kardan:

- Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler ayrılır.
- Türk Ticaret Kanunu 466.maddesi uyarınca %5 Kanuni yedek akçe ayrılır.
- Kalan Sermaye Piyasası Kurulunca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.
- Yönetim Kurulu üyeleri ile memur ve hizmetlilere Genel Kurul kararı ile vergiler düşüldükten ve kalandan Sermaye Piyasası Kurulunca saptanan oran ve miktarlarda birinci temettü ayrıldıktan sonra Genel Kurul kararı ile kalan karın %5 ini geçmemek üzere Yönetim Kurulu üyeleri ile memur ve hizmetlilere ayrılabilir.

- e. Kalan miktarın tahsis yerini tayine münhasıran Genel Kurul yetkilidir. Genel Kurul bakiyenin tamamının ikinci temettü olarak dağıtılmasına karar verebileceği gibi kısmen dağıtılıp bakiyenin olağanüstü yedeklere tahsisine veya hiçbir dağıtım yapılmayıp tamamının yedeklere tahsisine karar verebilir. Türk Ticaret Kanunun 466. maddesinin 2. fıkrasının 3.bendi hükmü saklıdır.
- f. Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü dağıtılmadıkça Yönetim Kurulu üyeleri ile memur ve hizmetlilere kardan pay dağıtım kararı verilmez.

15. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ²

Yurt dışı piyasalardaki gelişmelere bağlı olarak, yurt içi ekonomideki olası dalgalanmalar nedeniyle herhangi bir kar tahmini ve/veya kar beklentisine yer verilmesi tercih edilmemiştir.

15.1. Ortaklığın kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

YOKTUR

15.2. Ortaklığın kar tahminleri ve beklentilerine ilişkin varsayımlar:

YOKTUR

²**Kar tahmini:** Cari ve/veya takip eden hesap dönemleri için muhtemel kar veya zarar seviyesine ilişkin bir rakamın veya asgari veya azami bir rakamının açıkça ya da dolaylı olarak veya gelecekte elde edilebilecek kar veya uğranabilecek zararların hesaplanabileceği verilerin belirtilmesidir.

Kar beklentisi: Sona ermiş, ancak sonuçları henüz yayınlanmamış olan bir hesap dönemi için kar ya da zarar rakamının tahmin edilmesidir.

15.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin özel amaçlı bağımsız denetim raporu:

Yoktur.

15.4. Daha önce yapılmış kar tahminleri ile bu tahminlerin 15,1 no'lu bölümde verilmiş olan tahminlerden farklı olması durumunda farklılığın nedenleri hakkında bilgi:

Yoktur.

16. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

A) Hisse senetlerinin elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

1- 01.01.2006 tarihinden itibaren iktisap edilen ve Borsada işlem gören Hisse Senetleri:³

Bankalar ve aracı kurumlar takvim yılının üçer aylık dönemleri itibarıyla;

- i) Alım satımına aracılık ettikleri hisse senetlerinin alış ve satış bedelleri arasındaki fark,
- ii) Aracılık ettikleri hisse senetlerinin ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler üzerinden %0⁴ oranında vergi tevkifatı yapacaklardır. Dar mükellef gerçek kişi ve kurumlar için bu oran %0 olarak uygulanır.

Hisse senetleri değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Hisse senetlerinin alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile BSMV tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

Üçer aylık dönem içerisinde birden fazla hisse senedi alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Hisse senedi alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilebilecektir.

Tam mükellef kurumlara ait olup, IMKB' de işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz.

Ayrıca tam mükellef kurumlara ait olup, IMKB'da işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler için 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun (GVK) Mükerrer 80'inci maddesi hükümleri uygulanmayacaktır.

Tevkifata tabi tutulan hisse senedi alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek beyannameye bu gelirler dahil edilmez. Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır ve tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK madde 94 kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümler çerçevesinde tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

Öte yandan, dileyen gelir vergisi mükellefleri aynı takvim yılı içinde üçer aylık dönemlerde oluşan kar ve zararlar için yıllık beyanname verebileceklerdir. Bu çerçevede, beyan edilen gelirden yıl içinde oluşan zararların tamamı mahsup edilebilir. Beyan edilen gelir üzerinden %15 (2008/14272 sayılı BKK ile bu oran %0 olarak uygulanır) oranında vergi hesaplanır. Hesaplanan vergiden yıl içinde tevkif edilen vergiler mahsup edilir, mahsup edilemeyen tutar genel hükümler çerçevesinde red veya iade edilir. Ancak, mahsup edilemeyen zararlar izleyen takvim yıllarına devredilemeyecektir. Hisse senetleri yanında diğer menkul kıymet ve sermaye piyasası araçlarının üçer aylık dönemler itibarıyla tevkifata tabi tutulacak alım satım kazançlarının tespitinde alım satım konusu işlemlerin aynı türden olmasına dikkat edilecektir. Kazançlar bu türlere göre ayrı tespit edilip tevkifata tabi tutulacaktır.

³193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'na 01.01.2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Geçici Madde 67'nin eklenmesi suretiyle menkul kıymetlerin vergilendirilmesinde **01.01.2006–31.12.2015 tarihleri arasında** uygulanmak üzere değişiklik yapan **5281 sayılı** “Vergi Kanunlarının Yeni Türk Lirasına Uyumuna Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” 31.12.2004 tarihli ve 25687 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Öte yandan, 22.12.2005 tarihli ve **5436 sayılı** “Kamu Mali Yönetimi ve Kontrol Kanunu ile Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun”la Geçici 67’nci madde ile yapılan düzenlemelerde bazı değişiklikler ve ilaveler yapılmış ve söz konusu Kanun, 24.12.2005 tarihli ve 26033 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. Ayrıca, 27.06.2006 tarihli ve **5527 sayılı** “Gelir Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına İlişkin Kanun” ile Geçici 67’nci maddede bazı değişiklikler yapılmış ve değişiklikler 07.07.2006 tarihli ve 26221 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. Bu konuda, ayrıca **257, 258, 259, 260, 263, 266, 269, 270, 273 Seri No’lu** Gelir Vergisi Kanunu Genel Tebliğlerine de bakılabilir.

⁴23.07.2006 tarihli ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yerli yatırımcılara uygulanan gelir vergisi stopaj oranı %15’ten %10’a indirilirken, %10 olarak uygulanan kar dağıtımı stopaj oranı %15’e çıkarılmıştır. 13.11.2008 tarihli ve 27053 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2008/14272 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile bu oran tam mükellef

gerçek kişi ve kurumlar tarafından hisse senetlerine ilişkin olarak elde edilen kazançlar için %0 olarak uygulanmaktadır.

⁵ 01.01.2006 tarihinden **sonra** iktisap edilen hisse senetlerinde durum: Hisse senedi alım satım kazançları, GVK’nun 5281 sayılı Kanun’un 27’inci maddesi ile değişik Mükerrer 80’inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak, anılan madde uyarınca, 01.01.2006 tarihinden itibaren elde edilen gelirlerle uygulanmak üzere, ivazsız olarak iktisap edilenler ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki (2) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin” elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır[3].

Hisse senetlerinin elden çıkartılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK’nun Mükerrer 80’inci maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere TÜĞK (DĞE) tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir.

GVK'nun Mükerrer 80'inci maddesine göre, indirim oranı düşüldükten (endeks oranı uygulandıktan) sonra kalan tutarın 2006 yılı için 6.000,-TL'yi (2007 yılı için 6.400,-TL-259 sayılı GVK Genel Tebliği, 2008 yılı için 6.800,- TL – 266 sayılı GVK Genel Tebliği, 2009 yılı için 7.600 TL-270 sayılı GVK Genel Tebliği, 2010 yılı için 7.700 TL-273 sayılı GVK Genel Tebliği) aşan kısmı beyanname verilmesini gerektirecektir. Buna göre, alım tarihinden itibaren 2 yıllık süre içinde satılanlardan elde edilen kazanç, “değer artış kazancı” olarak gelir vergisi beyannamesine dahil edilecektir. Alım satım süresi iki yılı aşanlar vergiden istisna olacaktır.01.01.2006 tarihinden sonra iktisap edilen hisse senetlerinden Türkiye'deki banka veya aracı kurumlar aracılığıyla elde edilen veya Türkiye'de GVK geçici madde 67 uyarınca stopaja tabi tutulan kazançlar ise beyan edilmeyecekti

Geçici Madde 67'nin (5) numaralı bendi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya da dar veya tam mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

2- 01.01.2006 tarihinden önce iktisap edilen ve IMKB' da işlem gören ve görmeyen Hisse Senetleri:

01.01.2006 tarihinden önce iktisap edilip de daha sonra satılan tam mükellef Şirketlere ait hisse senetlerinin alım satım kazançları tevkifata tabi olmayacaktır.

2.1) Gerçek Kişiler

2.1.1) Tam Mükellef Gerçek Kişiler:

Hisse senedi alım satım kazançları, GVK' nun 4842 sayılı Kanun ile değişik Mükerrer 80 inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca, “ivazsız olarak iktisap edilen hisse senetleri, Türkiye'de kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören ve 3 (üç) aydan fazla süreyle elde tutulan hisse senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin” elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır. Hisse senetlerinin elden çıkartılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK' nun Mükerrer 80 inci maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere DİE tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir.

GVK' nun Mükerrer 80 inci maddesine göre, indirim oranı düşüldükten (endeks oranı uygulandıktan) sonra kalan tutarın 2009 yılı için 22.000 TL'ye (2004/8295 sayılı BKK) aşan kısmı beyanname verilmesini gerektirecektir. Buna göre, alım tarihinden itibaren üç aylık süre içinde satılanlardan elde edilen kazanç, “değer artış kazancı” olarak gelir vergisi beyannamesine dahil edilecektir. Alım satım süresi üç ayı aşanlar vergiden istisna olacaktır.

1.2) Dar Mükellef Gerçek Kişiler

Tam mükellef gerçek kişilerde olduğu gibidir. Ancak GVK madde (86/2) çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa ve stopaja tabi kazançları yoksa yıllık beyannameye tabi değildir, stopaja tabi kazançları varsa yıllık beyannameye tabidir. GVK madde (101/2) uyarınca, dar mükellef gerçek kişiler menkul malların ve hakların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve iratlarını mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirmek zorundadırlar.

2.2) Kurumlar

2.2.1) Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Hisse Senetlerinin Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar:

Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir.

2.2.2) Dar Mükellef Kurumlar:

GVK madde (37/5) uyarınca dar mükellef kurum, Türkiye'de bir işyeri açmak suretiyle veya daimi temsilci vasıtasıyla devamlı menkul kıymet alım satımı işi yapan kurum statüsünde ise alım satım kazançları ticari kazanç olarak vergiye tabi olacaktır. GVK'nun Mükerrer 81'inci maddesi uyarınca, dar mükellef kurumun alım satım ile devamlı olarak uğraşması halinde kur farklarından doğan kazançlar ticari kazancın tespitinde dikkate alınır.

3) Gerçek Kişilerce 01.01.2006 Tarihinden Sonra İktisap Edilen ve İMKB’de İşlem Görmeyen Hisse Senetleri:

5281 sayılı Kanunla yapılan değişiklik ile birlikte, İMKB dışındaki tam mükellef Şirketlerine ait hisse senetlerinin 2 yıl geçtikten sonra satılması halinde alım satım kazancı vergiden istisna tutulmaktadır. Bu tür senedin 2 yıl dolmadan satılması halinde elde edilen kazanç yıllık beyanname ile beyan edilecektir.

B) Hisse Senetleri Kar Paylarının ve Temettü Avanslarının Vergilendirilmesi

01.01.2006 tarihinden sonra elde edilecek hisse senedi kar payları için GVK geçici madde 67 kapsamında tevkifat yapılmaması dışında, vergilendirme bakımından 2005 yılında geçerli olan esaslar aynen geçerli olmaya devam edecektir. Hisse senedi kar paylarının ve temettü avanslarının vergilendirilmesinde 31.12.2005 ve öncesi düzenlemeler ise aşağıdaki gibi olacaktır.

1) Gerçek Kişiler

1.1) Tam Mükellef Gerçek Kişiler:

GVK’nun (86/1-c) maddesi uyarınca, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 4842 sayılı kanunun 9 uncu maddesine göre 2005 yılı gelirleri için 15.000 TL’ yi⁶ (gelir vergisinin 2. dilimi) aşan menkul sermaye iratları dahil kurumlardan elde edilen kar payları beyanname verilmesini gerektirecektir.

GVK’nun 94 üncü maddesinin 1.fikrasının (6) numaralı bendinin (b) alt bendinde 4842 sayılı kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat karın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. GVK’ nun 4842 sayılı kanunla değişik (94/6-b) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; “tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergiden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere” “dağıtılan kar payları üzerinden” BK’nca belirlenen oranlarda tevkifat (%15) yapılacaktır.

GVK’ ya 4842 sayılı kanunla eklenen 22 inci maddenin 2 inci fıkrasına göre tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK’nun 75 inci maddesinin 2 inci fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı “kar paylarının yarısı” gelir vergisinden müstesnadır. İstisna edilen bu tutar üzerinden GVK’nun 94 üncü maddesi uyarınca tevkifat yapılır ve tevkif edilen verginin tamamı, kar payının yıllık beyanname ile beyan edilmesi durumunda yıllık beyanname üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilir. Ayrıca Gerçek kişi ortaklar tarafından karın sermayeye ilavesi suretiyle edinilen bedelsiz hisse senetlerinin “menkul sermaye iradı” olarak beyan edilmemesi gerekmektedir. Temettü avansları da kar payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

1.2) Dar Mükellef Gerçek Kişiler:

GVK’nun 4842 sayılı kanunla değişik (94/6-b) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergiden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere” “dağıtılan kar payları üzerinden” BK’nca belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır.

GVK madde (86/2) uyarınca; dar mükellefiyette tamamı Türkiye’de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyannameye tabi değildir.

Ancak GVK madde (101/5) çerçevesinde, gerçek usulde vergiye tabi dar mükelleflerin terk ettikleri işleri ile ilgili olarak sonradan elde ettikleri diğer kazanç ve iratlar, ticari, zirai, veya mesleki bir faaliyete hiç girişilmemesi veya ihale artırma ve eksiltmelere iştirak edilmemesi karşılığında elde ettikleri diğer kazanç ve iratları, vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını ve her türlü kazanç ve iradın Türkiye’de yapıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirilmesi gerekmektedir.

2) Kurumlar

2.1) Ticari İşletmeler ve Bir Ticari İşletmenin Aktifine Kayıtlı Hisse Senetleri Dolayısıyla Elde Edilen Kar Payları:

GVK'nun 4842 sayılı kanunla değişik (94/6-b) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergiden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere” “dağıtılan kar payları üzerinden” BK' nca belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır.

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir. 5520 sayılı KVK' nun 6'ncı maddesine göre kurum kazancı, GVK' nun ticari kazanç hükümlerine göre saptandığından, ticari işletme için geçerli olacak ve bu kazançlar kurum kazancına dahil edilecektir. Ancak, KVK madde (5/1) uyarınca, tam mükellef başka bir kuruma iştirak nedeni ile elde edilen kar payları, yatırım fonlarının katılım belgeleri ile yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç, kurumlar vergisinden müstesnadır.

2.2) Dar Mükellef Kurumlar:

Tam mükellef kurumlara ilişkin açıklamalar aynen geçerlidir. Diğer taraftan KVK uyarınca yıllık veya özel beyanname veren dar mükellef kurumların, GVK'nın 75'inci maddesinin (2) fıkrasının (4) numaralı bendinde yazılı menkul sermaye iradının ana merkeze aktarılan tutarı üzerinden tevkifat yapılacaktır.

C) Vergi Stopajının İhraççı Tarafından Kesilmesi Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

Vergi mevzuatı uyarınca 2005 yılı ve öncesi için bu bölüm kapsamında kesilmesi gereken tevkifatların tümü ilgili ortaklık tarafından; 01.01.2006 – 31.12.2015 döneminde ise hisse senetlerinin elden çıkartılması karşılığında elde edilen kazançlar için tevkifat bankalar ve aracı kurumlarca, hisse senedi kar paylarında tevkifat ilgili ortaklık tarafından kesilecektir.

⁶ Bu tutar 2006 için 18.000,-TL, 2007 için 19.000,-TL, 2008 için 19.800,- TL; 2009 için 22.000,- TL; 2010 için 22.000,- TL”dir.

⁷ Kar paylarının vergilendirilmesi konusunda 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle “vergi alacağı sistemi” kaldırılmış ve kurum bünyesinde yapılan vergi tevkifatının tamamının kar payının yıllık beyanname ile beyan edilmesi halinde yıllık beyanname üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmesine olanak sağlanmıştır.

17. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER:

Yoktur.

18. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Organize Sanayi Bölgesi 18.Cad No:6 Melikgazi Kayseri adresindeki ortaklığın merkezi ve 9. Bölümde belirtilen başvuru yerlerinde tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile aracı kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

2) Ortaklığın son 3 yıl ve son ara dönem itibariyle finansal tabloları

19. İZAHNAMEDEN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu izahname ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda yer alan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve izahnamenin bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

Yataş Yatak ve Yorgan Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yetkilisi Adı Soyadı Görevi, İmza	Sorumlu Olduğu Kısım:
YATAŞ YATAK VE YORGAN SAN. VE TİC. A.Ş.	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Aracı Kuruluş'un Ticaret Unvanı ve Yetkilisi'nin Adı, Soyadı, Görevi, İmza	Sorumlu Olduğu Kısım:
GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	İZAHNAMENİN TAMAMI

20. EKLER

- 1- Tek metin haline getirilmiş esas sözleşme.
- 2-Sermaye artırımına ilişkin yönetim kurulu kararı ve İMKB özel durum açıklaması,
- 3-Sermaye artırımından elde edilecek fonun kullanım yerleri hakkında açıklama,
- 4-İzahname, yeni pay alma sirküleri ve tasarruf sahipleri sirküleri
- 5-Aracı kurumla yapılan sözleşme örneği,
- 6-Ortaklığın son 3 yıllık ve 31.03.2011 tarihli ara dönemleri itibariyle hazırlanmış finansal tabloları ve bağımsız denetim raporları
- 7-Pay bedellerinin yatırılması için nezdinde özel hesap açılan Banka tarafından bu durumu Kurula bildiren yazı,