

1Ç25 Finansal Sonuçları

Şirketin açıklanan son finansal sonuçları 2025/03 dönemine aittir. Bu sonuçlar itibarıyla şirketin:

Net satışları 1. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre %30,14 azalışla 2.459 milyon TL olmuştur.

FAVÖK'ü 1. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre %7,94 azalışla 251 milyon TL olmuştur.

FAVÖK marjı 1. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre 247 baz puan artışla %10,2 olmuştur.

Geçen yılın 1. çeyreğinde 63 milyon TL net zarar açıklayan şirket, bu yılın 1. çeyreğinde 15 milyon TL net kar açıklamıştır.

Sonuç:

Şirket, 1Ç25'te 2.459 mn TL satış geliri (yıllık: -%30), 251 mn TL FAVÖK (yıllık: -%8) ve 15 mn TL net kar (1Ç24: -63 mn TL) açıklamıştır. Şirket yıllık bazda %30,1 düşüşle 2,5 milyar TL gelir elde etmiştir. FAVÖK % 7,9 oranında azalarak 251 milyon TL olarak gerçekleşmiş ve FAVÖK marj 247bps artışla %10,2 olmuştur (1Ç24: %7,8). Brüt kar marjı yıllık bazda 493bp artarak %18,8 olarak gerçekleşmiştir. Şirketin yatırım faaliyetlerinden gelirleri bir önceki yılın aynı dönemine göre %280 oranında artarak 108 milyon TL'ye yükselmiştir. Şirket 1Ç24'teki 63 milyon TL'lik net zarara karşılık 1Ç25'te sabit kıymet satışlarından elde edilen tek seferlik gelirlerin etkisiyle 15 milyon TL net kar açıklamıştır. Şirket 20 mn TL'lik net nakit pozisyonundan 196 milyon TL'lik net borç pozisyonuna dönmüştür. Şirket 1Ç24'teki 145 mn TL'lik net parasal zarara karşılık 1Ç25'te 123 milyon TL net parasal zarar açıklamıştır. Operasyonel performanstaki zayıflama dikkat çekerken, marjlardaki iyileşme kısmi finansallara destek sağlamıştır. Ancak, net kardaki artışın yatırım faaliyetlerinden elde edilen bir defaya mahsus gelirlerden kaynaklanması, bu artışı sürdürülebilir kılmamaktadır. Bu gelişmeler göz önüne alındığında, nötr bir piyasa tepkisi bekliyoruz. Hisse yılbaşından bu yana BIST-100 Endeksi'nin %7,1 üzerinde performans göstermiş, son 12 aylık verilere göre LTM 11,2x FD/FAVÖK ile işlem görmektedir.

Öneri Yok

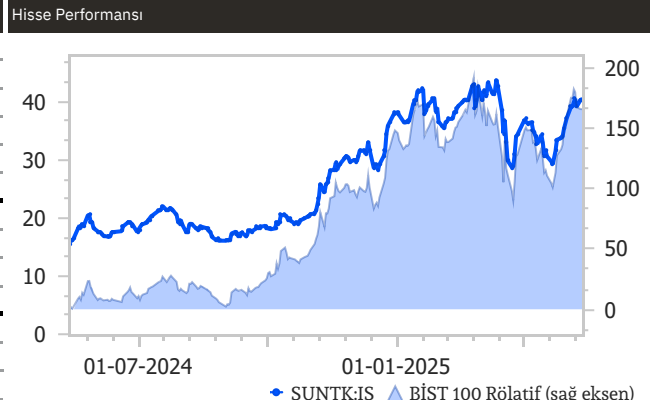
1Ç25 Finansal Sonuçları				
Hisse Bilgileri				
Sektör	TEKSTİL, ENTEGRE			
Bloomberg / Reuters Kodu	SUNTK:TI/SUNTK:IS			
Fiyat (TL/hisse)	40,4			
Hedef Fiyat	Öneri Yok			
Potansiyel Getiri	Öneri Yok			
52-Haftalık Fiyat Aralığı(TL)	15,36-44,94			
Piyasa Değeri(milyon TL)	19.174			
Firma Değeri(milyon TL)	19.488			
Fiili Dolaşım PD(milyon TL)	4.027			
Ödenmiş Sermaye(milyon TL)	475			
Dolaşımdaki Paylar (%)	21,00			
Yabancı Oranı (Dolaşımdaki Pay %/En Son)	%8,80			
Yabancı Oranı (Dolaşımdaki Pay %/3 Ay Önce)	%4,42			
İşlem Hacmi	1H	1A	3A	12A
Ortalama İşlem Miktarı(000)	2.876	1.930	3.436	2.205
Ortalama İşlem Hacmi (000 TL)	114.145	72.288	124.261	66.643
Fiyat Aralığı(TL/hisse)	39,1-40,5	29,2-40,5	28,7-43,8	15,6-43,8
Hisse Performans (%)	1A	3A	6A	12A
Nominal Getiri	24	4	55	158
BIST 100'e Göre Rölatif Getiri	19	6	48	166
Ortaklık Yapısı	Sermaye Payı (%)			
ELVAN ÜNLÜTÜRK	34,12			
ŞEFİKA GÜNSELİ ÜNLÜTÜRK	28,58			
Diğer	20,71			
AYŞE ÜNLÜTÜRK	5,53			
AZİZE CEYLAN ÜNLÜTÜRK YEŞİLOVA	5,53			
Şirket Faaliyet Alanı				

Sun Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş., 1987 yılında kurulmuş, dokuma, trikotaj, tekstil ve konfeksiyon ürünlerinin imalatı, ihracatı ve ticaretini yapmaktadır. İzmir'deki tesislerinde kadın giyim koleksiyonları tasarlayıp üretmekte ve satışını gerçekleştirmektedir. Şirket ayrıca gerekli sınai tesislerin kurulumu ve tekstil ürünlerinin pazarlanmasında danışmanlık hizmetleri sunmaktadır. Yurt içinde ve dışında şube açma faaliyetleri de yürütmektedir.

TL mn	2024/03	2025/03	Δ	2024/1Ç	2024/2Ç	2024/3Ç	2024/4Ç	2025/1Ç	Δ (y/y)	Δ (ç/ç)
Net Satışlar	3.520	2.459	-%30,1	3.520	3.514	3.441	3.004	2.459	-%30,1	-%18,1
Brüt Kâr	487	462	-%5,2	487	722	930	662	462	-%5,2	-%30,3
Faaliyet Kârı	179	154	-%13,8	179	330	640	302	154	-%13,8	-%49,1
FAVÖK	273	251	-%7,9	273	424	736	405	251	-%7,9	-%37,9
Net Parasal Kayıp / Kazanç	-145	-123	-%15,0	-145	-125	-73	-143	-123	-%15,0	-%14,2
Net Kâr	-63	15	-	-63	192	363	492	15	-	-%97,0
Brüt Kâr Marjı	%13,8	%18,8	493bp	%13,8	%20,5	%27,0	%22,0	%18,8	493bp	-326bp
Faaliyet Marjı	%5,1	%6,3	119bp	%5,1	%9,4	%18,6	%10,1	%6,3	119bp	-381bp
FAVÖK Marjı	%7,8	%10,2	247bp	%7,8	%12,1	%21,4	%13,5	%10,2	247bp	-325bp
Net Kâr Marjı	-%1,8	%0,6	238bp	-%1,8	%5,5	%10,5	%16,4	%0,6	238bp	-1.576bp
Net Borç	-20	196	-	-20	483	174	-541	196	-	-
Net Döviz Pozisyonu	-306	-1.041	%240,8	-306	-310	-470	-1.013	-1.041	%240,8	%2,8
Net Borç/FAVÖK	-0,0	0,1	-	-0,0	0,3	0,1	-0,3	0,1	-	-

Enflasyona Göre Düzeltilmiş (31.03.2025)

a.d: anlamlı değil



Lütfen raporun sonundaki yasal uyarıları göz önünde bulundurunuz.

Araştırma Birimi

arastirma@gedik.com
+90 (216) 453 00 00

Yasal Uyarı

Burada yer alan bilgiler Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım Danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.