

2Ç25 Finansal Sonuçları

Şirketin açıklanan son finansal sonuçları 2025/06 dönemine aittir. Bu sonuçlar itibariyle şirketin:

Net satışları 2. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre %12,96 azalışla 3.243 milyon TL olmuştur. 2025 yılının ilk 6 ayında **net satışları** %21,55 azalışla 5.850 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir

FAVÖK'ü 2. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre %18,26 artışla 531 milyon TL olmuştur. 2025 yılının ilk 6 ayında bir önceki yılın aynı dönemine göre **FAVÖK'ü** %7,99 artışla 798 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

FAVÖK marjı 2. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre 432 baz puan artışla %16,4 olmuştur. 2025 yılının ilk 6 ayında bir önceki yılın aynı dönemine göre **FAVÖK marjı** 373 baz puan artışla %13,6 olmuştur.

Net karı 2. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre %7,60 azalışla 187,9 milyon TL olmuştur. 2025 yılının ilk 6 ayında bir önceki yılın aynı dönemine göre **net karı** %48,55 artışla 204 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

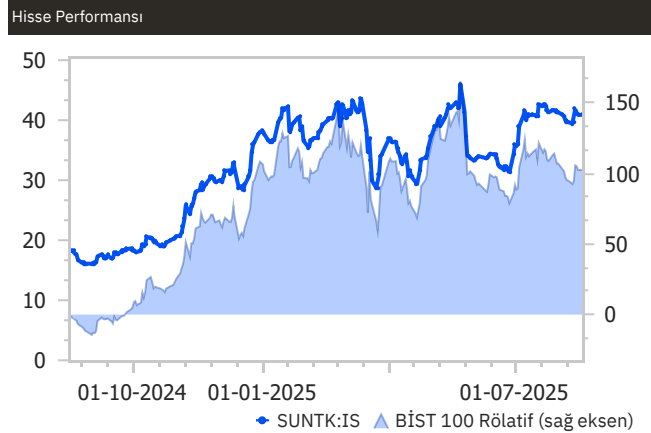
Sonuç:

Şirket, yıllık bazda %13 düşüşle 3,2 milyar TL satış geliri elde etmiştir. FAVÖK %18,3 azalarak 531 milyon TL olarak açıklanmış ve FAVÖK marjı %16,4 ile 432bp artış göstermiştir (2Ç24: %12,1). Brüt kar marjı yıllık bazda 304bp artarak %22,9 olarak açıklanmıştır. 1Ç25'te şirket, 2Ç24'te 203 milyon TL olan net karına karşılık 188 milyon TL net kar açıklamış ve net kar marjı %5,8 olmuştur (2Ç24: %5,5). Finansal giderler %180 artarak karlılığı baskılamıştır. Şirket, 2Ç25'te 198 milyon TL net borç açıklarken, 2Ç24'te net borç 652 milyon TL'ydi. Şirket, 2Ç25'te 103 milyon TL net parasal zarar açıklarken, 2Ç24'te net parasal zarar 132 milyon TL'ydi. **Satışların zayıflamasına ve finansal giderlerin artmasına rağmen, marj genişlemesi ve borçluluğun azalmasıyla desteklenen sonuçları nötr/sınırlı pozitif olarak değerlendiriyoruz. Hisse, yıl başından bu yana BIST-100 Endeksi'nin %2,8 altında performans göstermiş ve son 12 aylık verilere göre 9,8x FD/FAVÖK ile işlem görmektedir.**

Öneri Yok

2Ç25 Finansal Sonuçları				
Hisse Bilgileri				
Sektör	TEKSTİL, ENTEGRE			
Bloomberg / Reuters Kodu	SUNTK:TI/SUNTK:IS			
Fiyat (TL/hisse)	40,88			
Hedef Fiyat	Öneri Yok			
Potansiyel Getiri	Öneri Yok			
52-Haftalık Fiyat Aralığı(TL)	15,95-50,65			
Piyasa Değeri(milyon TL)	19.402			
Firma Değeri(milyon TL)	19.599			
Fili Dolaşım PD(milyon TL)	4.074			
Ödenmiş Sermaye(milyon TL)	475			
Dolaşımdaki Paylar (%)	21,00			
Yabancı Oranı (Dolaşımdaki Pay %/En Son)	%9,08			
Yabancı Oranı (Dolaşımdaki Pay %/3 Ay Önce)	%8,91			
İşlem Hacmi	1H	1A	3A	12A
Ortalama İşlem Miktarı(000)	1.468	1.650	2.895	2.764
Ortalama İşlem Hacmi (000 TL)	60.451	68.761	110.054	92.186
Fiyat Aralığı(TL/hisse)	39,5-41,8	39,5-42,8	31,3-46,1	16,1-46,1
Hisse Performans (%)	1A	3A	6A	12A
Nominal Getiri	-4	-3	1	124
BIST 100'e Göre Rölatif Getiri	-9	-13	-7	102
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	2024/06	2025/06	Δ	2Ç24	3Ç24	4Ç24	1Ç25	2Ç25	Δ (y/y)	Δ (ç/ç)
Net Satışlar	7.457	5.850	-%21,6	3.725	3.648	3.185	2.607	3.243	-%13,0	%24,4
Brüt Kâr	1.255	1.231	-%1,9	739	1.013	701	489	742	%0,4	%51,6
Faaliyet Kârı	539	586	%8,6	350	678	321	163	423	%20,7	%159,0
FAVÖK	739	798	%8,0	449	780	429	267	531	%18,3	%99,3
Net Parasal Pozisyon	-286	-233	-%18,4	-132	-77	-152	-130	-103	-%22,4	-%21,1
Net Kâr	137	204	%48,6	203	385	521	16	187,9	-%7,6	%1096,7
Brüt Kâr Marjı	%16,8	%21,0	421bp	%19,8	%27,8	%22,0	%18,8	%22,9	304bp	411bp
Faaliyet Marjı	%7,2	%10,0	278bp	%9,4	%18,6	%10,1	%6,3	%13,0	363bp	677bp
FAVÖK Marjı	%9,9	%13,6	373bp	%12,1	%21,4	%13,5	%10,2	%16,4	432bp	616bp
Net Kâr Marjı	%1,8	%3,5	164bp	%5,5	%10,5	%16,4	%0,6	%5,8	34bp	519bp
Net Borç	652	198	-%69,6	652	216	-573	208	198	-%69,6	-%5,0
Net Döviz Pozisyonu	-419	-1.101	%162,8	-419	-583	-1.073	-1.104	-1.101	%162,8	-%0,3
Net Borç/FAVÖK	0,3	0,1	-%60,7	0,3	0,1	-0,3	0,1	0,1	-%60,7	-%4,6

Enflasyona Göre Düzeltilmiş (30.06.2025)

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.