

3Ç24 Finansal Sonuçları

Şirketin açıklanan son finansal sonuçları 2024/09 dönemine aittir. Bu sonuçlar itibarıyla şirketin:

Net satışları 3. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre %20,79 artışla 1.273 milyon TL olmuştur.

FAVÖK'ü 3. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre %25,67 artışla 272 milyon TL olmuştur.

FAVÖK marjı 3. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre 83 baz puan artışla %21,4 olmuştur.

Net karı 3. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre %11,71 azalışla 93 milyon TL olmuştur.

Sonuç:

Şirket, 3Ç24'te 1.273 mn TL satış geliri (yıllık: +%21); 272 mn TL FAVÖK (yıllık: +%26) ve 93 mn TL net kar (yıllık: +%12) açıklamıştır. 3Ç24'te yurt içi perakende gelirleri toplam gelirlerin %83,4'ünü oluştururken, e-ticaret %13,1'ini, uluslararası satışlar ise %2,3'ünü oluşturmuştur. 3Ç23'te bu oranlar sırasıyla %84,6, %11,2 ve %3,2 idi. Yurtiçinde perakende operasyonlarından elde edilen gelir artışı %19, e-ticaret satışlarındaki artış ise %40 olmuştur. Şirketin 3Ç24'te de FAVÖK marjı 83bp'lık artış kaydetmiştir. Şirket, 3Ç23'te 81 milyon TL net parasal kazanç elde ederken, 3Ç24'te 52 milyon TL net parasal kazanç elde etmiştir. Finansal giderler yıllık bazda %148 artarak 98 milyon TL'ye ulaşmış, bu düşüş karlılığı olumsuz etkilemiştir. 2024/09'da, 6'sı 20024/06'da ve 4'ü 3Ç24'te olmak üzere toplam 10 yeni mağaza açılmıştır. Şirketin 2024 yılı beklentileri; satış gelirlerinde %25 büyüme, FAVÖK marjında 50-100bp'lık genişleme, daha yüksek net nakit pozisyonu ve yatırım harcamaları/satışların %5-6 aralığı şeklindedir. Hisse son 12 aylık verilere göre 8,2x FD/FAVÖK ile işlem görmektedir. Finansal sonuçların hisse üzerindeki etkisini nötr olarak değerlendiriyoruz.

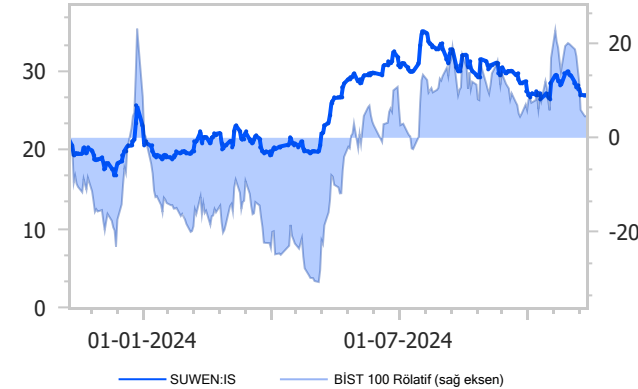
Öneri Yok

3Ç24 Finansal Sonuçları				
Hisse Bilgileri				
Sektör	TEKSTİL, ENTEGRE			
Bloomberg / Reuters Kodu	SUWEN:TI/SUWEN:IS			
Fiyat (TL/hisse)	26,86			
Hedef Fiyat	Öneri Yok			
Potansiyel Getiri	Öneri Yok			
52-Haftalık Fiyat Aralığı(TL)	16,36-36,36			
Piyasa Değeri(milyon TL)	6.017			
Firma Değeri(milyon TL)	6.487			
Fiiili Dolaşım PD(milyon TL)	3.068			
Ödenmiş Sermaye(milyon TL)	224			
Dolaşımdaki Paylar (%)	51,00			
Yabancı Oranı (Dolaşımdaki Pay %/En Son)	%4,30			
Yabancı Oranı (Dolaşımdaki Pay %/3 Ay Önce)	%7,95			
İşlem Hacmi	1H	1A	3A	12A
Ortalama İşlem Miktarı(000)	5.484	2.337	1.411	1.877
Ortalama İşlem Hacmi (000 TL)	146.302	63.930	40.219	44.346
Fiyat Aralığı(TL/hisse)	26,9-28,1	26,4-30,0	26,4-32,0	16,6-35,0
Hisse Performans (%)	1A	3A	6A	12A
Nominal Getiri	1	-11	17	25
BIST 100'e Göre Rölatif Getiri	-3	-6	29	5
Ortaklık Yapısı	Sermaye Payı (%)			
Diğer	44,98			
INTİLUX SARK	10,57			
ÖZCAN SÜMER	10,52			
BİROL SÜMER	10,45			
ALİ BOLLUK	10,38			

Şirket Faaliyet Alanı

Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş. Türkiye'de bayan iç giyim, ev giyim ve plaj giyim sektöründe faaliyet göstermektedir. İç giyim, ev giyimi, plaj ve hamile/lohusalık, çorap/taht; külot, atlet, pijama ve çorap gibi erkek ürünleri. Şirket, ürünlerini kendi markasıyla perakende mağazalarında, kendi e-ticaret sitesi ve e-ticaret platformlarında ve ayrıca kendi markasıyla çok bölümlü bazı mağazaların reyonlarında satmaktadır. Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama A.Ş. 2003 yılında kurulmuştur ve merkezi İstanbul, Türkiye'dedir.

Hisse Performansı



TL mn	2023/09	2024/09	Δ	3Ç23	1Ç24	2Ç24	3Ç24	Δ (y/y)	Δ (ç/ç)
Net Satışlar	2.530	3.067	%21,2	1.054	729	1.064	1.273	%20,8	%19,7
Brüt Kâr	1.238	1.636	%32,2	508	383	633	620	%22,2	-%2,1
Faaliyet Kârı	214	370	%73,2	117	1	207	162	%38,3	-%22,0
FAVÖK	503	682	%35,6	216	98	312	272	%25,7	-%12,8
Net Parasal Pozisyon	229	135	-%41,2	81	82	1	52	-%35,5	%9107,2
Net Kâr	206	195	-%5,3	105	20	82	93	-%11,7	%13,0
Brüt Kâr Marjı	%48,9	%53,4	442bp	%48,2	%52,5	%59,5	%48,7	56bp	-1.080bp
Faaliyet Marjı	%8,4	%12,1	362bp	%11,1	%0,2	%19,5	%12,7	160bp	-677bp
FAVÖK Marjı	%19,9	%22,2	235bp	%20,5	%13,4	%29,3	%21,4	83bp	-796bp
Net Kâr Marjı	%8,2	%6,4	-178bp	%10,0	%2,7	%7,7	%7,3	-269bp	-43bp
Net Borç	136	471	%245,7	136	410	460	471	%245,7	%2,3
Net Döviz Pozisyonu	56	160	%183,9	56	93	135	160	%183,9	%18,9
Net Borç/FAVÖK	0,2	0,5	%184,1	0,2	0,6	0,5	0,5	%184,1	-%3,9

Enflasyona Göre Düzeltilmiş (30.09.2024)

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.