

4Ç24 Finansal Sonuçları

Şirketin açıklanan son finansal sonuçları 2024/12 dönemine aittir. Bu sonuçlar itibarıyla şirketin:

Net satışları 4. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre %17,21 azalışla 2.729 milyon TL olmuştur.

FAVÖK'ü 4. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre %14,47 azalışla 368 milyon TL olmuştur.

FAVÖK marjı 4. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre 43 baz puan artışla %13,5 olmuştur.

Net karı 4. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre %2,07 artışla 447 milyon TL olmuştur.

Kümüle rakamlara bakacak olursak;

2024 yılında bir önceki yıla göre net satışları %9,70 artışla 12.247 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir

2024 yılında bir önceki yıla göre brüt karı %7,19 artışla 2.545 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

2024 yılında bir önceki yıla göre faaliyet karı %5,24 artışla 1.318 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

2024 yılında bir önceki yıla göre FAVÖK'ü %7,76 artışla 1.669 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

2024 yılında bir önceki yıla göre net parasal kaybı %31,66 azalışla 441 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

2024 yılında bir önceki yıla göre net karı %161,66 artışla 894 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Sonuç:

Şirket, 4Ç24'te 2.729 mn TL satış geliri (yıllık: -%17), 368 mn TL FAVÖK (yıllık: -%14) ve 447 mn TL net kar (yıllık: +%2) açıklamıştır. Brüt kar marjı bir önceki yıla göre 375bp artarak %22 olarak gerçekleşmiştir. Şirketin finansal giderleri bir önceki yılın aynı dönemine göre %73 oranında azalarak 4 milyon TL'ye gerilemiştir. Şirket 4Ç23'teki 309 milyon TL'lik ertelenmiş vergi gelirine kıyasla 4Ç24'te 65 milyon TL ertelenmiş vergi gideri kaydetmiştir. Şirketin 2024 yılı net dönem karı, finansman giderlerindeki %55'lik düşüşün etkisiyle %162 oranında artarak 894 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket 4Ç23'teki 438 milyon TL'lik net kara karşılık 4Ç24'te 447 milyon TL net kar açıklamış ve net kar marjı %16,4 olarak gerçekleşmiştir (4Ç23: %13,3). Şirketin net nakdi bir önceki yılın aynı dönemine göre %378 oranında artarak 491 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket 4Ç23'te 162 milyon TL net parasal kayba karşılık 4Ç24'te 130 milyon TL net parasal kayıp açıklamıştır. Hisse son 12 aylık verilere göre 11,6x FD/FAVÖK ile işlem görmektedir. Finansal sonuçların hisse üzerindeki etkisini sınırlı pozitif olarak değerlendiriyoruz.

Öneri Yok

4Ç24 Finansal Sonuçları				
Hisse Bilgileri				
Sektör	TEKSTİL, ENTEGRE			
Bloomberg / Reuters Kodu	SUNTK:TI/SUNTK:IS			
Fiyat (TL/hisse)	41,82			
Hedef Fiyat	Öneri Yok			
Potansiyel Getiri	Öneri Yok			
52-Haftalık Fiyat Aralığı(TL)	15,32-44,16			
Piyasa Değeri(milyon TL)	19.848			
Firma Değeri(milyon TL)	19.356			
Fiiili Dolaşım PD(milyon TL)	4.168			
Ödenmiş Sermaye(milyon TL)	475			
Dolaşımdaki Paylar (%)	21,00			
Yabancı Oranı (Dolaşımdaki Pay %/En Son)	%4,60			
Yabancı Oranı (Dolaşımdaki Pay %/3 Ay Önce)	%7,63			
İşlem Hacmi	1H	1A	3A	12A
Ortalama İşlem Miktarı(000)	2.510	1.859	2.623	1.645
Ortalama İşlem Hacmi (000 TL)	102.630	74.392	94.837	44.476
Fiyat Aralığı(TL/hisse)	40,2-42,7	36,6-43,0	28,3-43,0	15,6-43,0
Hisse Performans (%)	1A	3A	6A	12A
Nominal Getiri	14	32	141	143
BIST 100'e Göre Rölatif Getiri	10	31	131	109
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 Anonim Şirketi Türkiye'de örme kumaş ve hazır giyim ürünleri tasarlar, üretir ve satar. Şirket ayrıca ürünlerini ihraç etmektedir. Sun Tekstil Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi 1987 yılında İzmir'de kurulmuştur.

TL mn	2023/12	2024/12	Δ	4Ç23	1Ç24	2Ç24	3Ç24	4Ç24	Δ (y/y)	Δ (ç/ç)
Net Satışlar	11.165	12.247	%9,7	3.297	3.198	3.193	3.127	2.729	-%17,2	-%12,7
Brüt Kâr	2.374	2.545	%7,2	603	465	633	845	601	-%0,2	-%28,9
Faaliyet Kârı	1.253	1.318	%5,2	351	162	300	581	275	-%21,7	-%52,7
FAVÖK	1.549	1.669	%7,8	430	248	385	669	368	-%14,5	-%45,0
Net Parasal Pozisyon	-646	-441	-%31,7	-162	-131	-113	-66	-130	-%19,9	%96,2
Net Kâr	342	894	%161,7	438	-57	174	330	447	%2,1	%35,4
Brüt Kâr Marjı	%21,3	%20,8	-49bp	%18,3	%14,5	%19,8	%27,0	%22,0	375bp	-500bp
Faaliyet Marjı	%11,2	%10,8	-46bp	%10,6	%5,1	%9,4	%18,6	%10,1	-58bp	-852bp
FAVÖK Marjı	%13,9	%13,6	-24bp	%13,0	%7,8	%12,1	%21,4	%13,5	43bp	-791bp
Net Kâr Marjı	%3,1	%7,3	424bp	%13,3	-%1,8	%5,5	%10,5	%16,4	309bp	582bp
Net Borç	-103	-491	%378,4	-103	-20	483	174	-491	%378,4	-
Net Döviz Pozisyonu	-180	-920	%412,0	-180	-306	-310	-470	-920	%412,0	%95,7
Net Borç/FAVÖK	-0,1	-0,3	%344,0	-0,1	-0,0	0,3	0,1	-0,3	%344,0	a.d.

Enflasyona Göre Düzeltilmiş (31.12.2024)

a.d: anlamlı değil

Rasyonet verilerinde çeyreklik amortismanlarda tutarsızlıklar olmasından dolayı yalnızca yıl sonu verileri dikkate alınmalıdır.

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.