

SUWEN TEKSTİL SANAYİ PAZARLAMA

1Ç26 Finansal Sonuçları

Şirketin açıklanan son finansal sonuçları 2026/03 dönemine aittir. Bu sonuçlar itibariyle şirketin:

Net satışları 1. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre %2,49 azalışla 1.264 milyon TL olmuştur.

FAVÖK'ü 1. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre %1,90 azalışla 84 milyon TL olmuştur.

FAVÖK marjı 1. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre 4 baz puan artışla %6,6 olmuştur.

Net zararı 1. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre %96,09 artışla 303 milyon TL olmuştur.

Sonuç:

1Ç26'da satış gelirleri yıllık bazda %2,5 daralarak 1,26 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Brüt kar yıllık bazda %5 artışla 613 milyon TL'ye yükselirken, brüt kar marjı 354bp iyileşerek %48,5 olarak gerçekleşmiştir. Operasyonel kârlılık tarafında ise zayıf görünüm devam etmiştir. FAVÖK yıllık bazda yatay kalarak 84 milyon TL seviyesinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %6,6 ile yıllık bazda yatay kalmıştır. Net kar tarafında şirket, 1Ç26'da 303 milyon TL net zarar açıklamıştır (1Ç25: 154 milyon TL net zarar). Net zarar marjı %-24,0 seviyesine yükselirken, zayıf operasyonel performansın yanı sıra artan finansman giderleri ve parasal kazançlardaki gerileme net kar üzerinde baskı yaratmıştır. Net parasal kazanç yıllık bazda %38 düşüşle 76 milyon TL seviyesine gerilemiştir. Bilanço tarafında net borç yıllık bazda %58 artışla 2,2 milyar TL'ye yükselirken, Net Borç/FAVÖK rasyosu 1,7x seviyesine çıkmıştır. **Zayıf operasyonel kârlılık, derinleşen net zarar ve artan borçluluk nedeniyle finansal sonuçları negatif olarak değerlendiriyoruz.** Hisse, son 12 aylık verilere göre 5,9x FD/FAVÖK çarpanıyla işlem görürken, yılbaşından bu yana BIST100 endeksinin %32,1 altında performans göstermiştir.

Öneri Yok

1Ç26 Finansal Sonuçları					
Hisse Bilgileri					
Sektör	TEKSTİL, ENTEGRE				
Bloomberg / Reuters Kodu	suwen:TI/suwen:IS				
Fiyat (TL/hisse)	8,94				
Hedef Fiyat	Öneri Yok				
Potansiyel Getiri	Öneri Yok				
52-Haftalık Fiyat Aralığı(TL)	7,95-15,82				
Piyasa Değeri(milyon TL)	5.006				
Firma Değeri(milyon TL)	7.206				
Fiili Dolaşım PD(milyon TL)	3.254				
Ödenmiş Sermaye(milyon TL)	560				
Dolaşımdaki Paylar (%)	65,00				
Yabancı Oranı (Dolaşımdaki Pay %/En Son)	%12,54				
Yabancı Oranı (Dolaşımdaki Pay %/3 Ay Önce)	%12,97				
İşlem Hacmi		1H	1A	3A	12A
Ortalama İşlem Miktarı(000)	4.190	4.718	5.086	6.594	
Ortalama İşlem Hacmi (000 TL)	37.620	43.922	47.102	73.690	
Fiyat Aralığı(TL/hisse)	8,7-9,1	8,6-9,9	8,3-9,9	8,3-15,5	
Hisse Performans (%)		1A	3A	6A	12A
Nominal Getiri	-2	-3	-16	-27	
BIST 100'e Göre Rölatif Getiri	-9	-9	-41	-53	
Ortaklık Yapısı		Sermaye Payı (%)			
Diğer	51,63				
ZİRAAT PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST (TL) FON	13,39				
ÖZCAN SÜMER	10,53				
BİROL SÜMER	10,45				
ALİ BOLLUK	10,38				
Şirket Faaliyet Alanı					

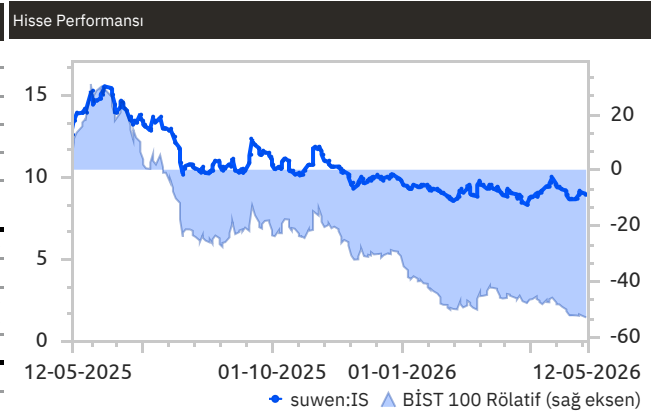
İç Giyim, Ev Giyim, Plaj Giyim ve Çorap Sektöründe Perakende Mağazacılık ve Satış

TL mn	2025/03	2026/03	Δ	2025/1Ç	2025/2Ç	2025/3Ç	2025/4Ç	2026/1Ç	Δ (y/y)	Δ (ç/ç)
Net Satışlar	1.296	1.264	-%2,5	1.296	1.676	2.034	1.546	1.264	-%2,5	-%18,2
Brüt Kâr	583	613	%5,2	583	978	1.003	793	613	%5,2	-%22,7
Faaliyet Kârı	-67	-75	%12,1	-67	285	250	141	-75	%12,1	-
FAVÖK	86	84	-%1,9	86	446	437	315	84	-%1,9	-%73,4
Net Parasal Kayıp / Kazanç	123	76	-%38,4	123	156	87	31	76	-%38,4	%12694
Net Kâr	-154	-303	%96,1	-154	235	44	-2	-303	%96,1	%12694,3
Brüt Kâr Marjı	%45,0	%48,5	354bp	%45,0	%58,3	%49,3	%51,3	%48,5	354bp	-277bp
Faaliyet Marjı	-%5,2	-%6,0	-	-%5,2	%17,0	%12,3	%9,1	-%6,0	-	-
FAVÖK Marjı	%6,6	%6,6	4bp	%6,6	%26,6	%21,5	%20,4	%6,6	4bp	-1.373bp
Net Kâr Marjı	-%11,9	-%24,0	-	-%11,9	%14,0	%2,2	-%0,2	-%24,0	-	-
Net Borç	1.392	2.199	%58,0	1.392	1.458	1.332	1.918	2.199	%58,0	%14,6
Net Döviz Pozisyonu	129	124	-%4,0	129	14	6	24	124	-%4,0	%406,9
Net Borç/FAVÖK	1,1	1,7	%62,9	1,1	1,1	1,0	1,5	1,7	%62,9	%14,8

Enflasyona Göre Düzeltilmiş (31.03.2026)

a.d: anlamlı değil

Lütfen raporun sonundaki yasal uyarıları göz önünde bulundurunuz.



Araştırma Birimi

arastirma@gedik.com.tr
+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.