



Suwen Tekstil

2022/12 Finansal Değerlendirme

SUWEN

1.03.2023

Giyim Eşyası

Yurtdışı Operasyonları Olumlu Katkı Sağladı

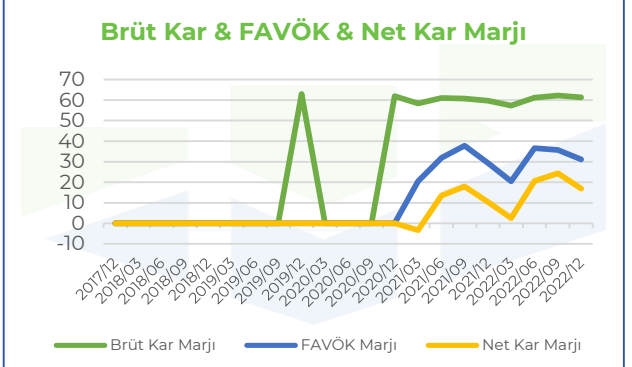
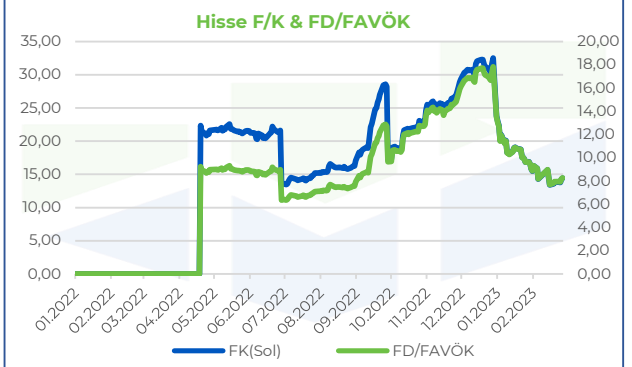
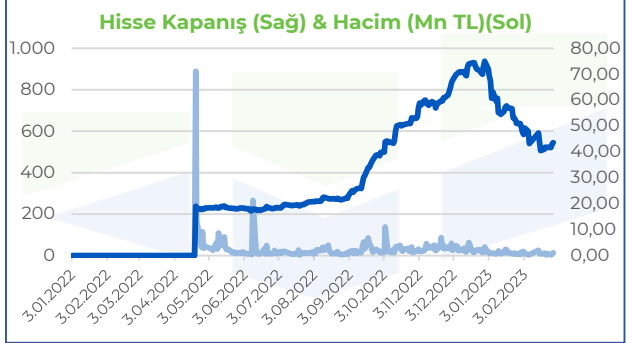
Suwen, 2022 yılının son çeyreğinde 313 milyon TL net satış, 97 milyon TL FAVÖK ve 53 milyon TL net kar açıkladı. Son çeyrek verilerine göre 2022 üçüncü çeyreğine kıyasla net satışlar %2 artarken, FAVÖK %11 ve net kar %29 azalış gösterdi. Bu oranlar geçen sene ile kıyaslandığında ise net satış, FAVÖK, net kar sırasıyla %161, %166 ve %294 artışa işaret etti.

Marka bilinirliğindeki artış sayesinde yurtdışı mağazacılık cirosunda artış görülürken Covid-19 sonrası e-ticaret satışlarındaki büyüme de karlılığı destekledi. Yurtdışı mağazacılık faaliyetlerinin başlaması da finansallara olumlu katkı sağladı.

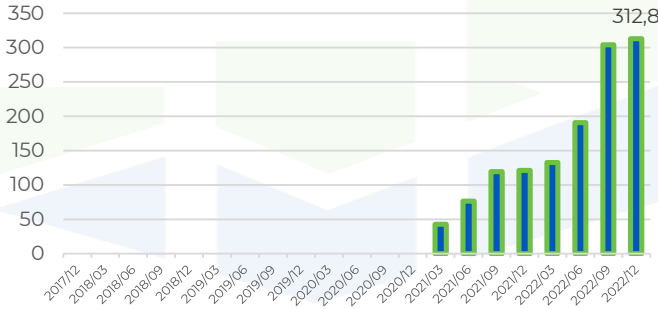
Geçen yıla kıyasla 23 mağaza açıldı ve yıl sonu itibarıyla şirketin mağaza sayısı 161'e ulaştı. Üçüncü çeyrekte bu yana 7 yeni mağaza açılırken bu mağazalardan biri KKTC'de yer aldı. Böylece Suwen'in toplam satış alanı 18.588 metrekareye ulaştı.

Hisse önerileri listemizde SUWEN'i 93 TL hedef fiyat ile tutmaya devam ediyoruz.

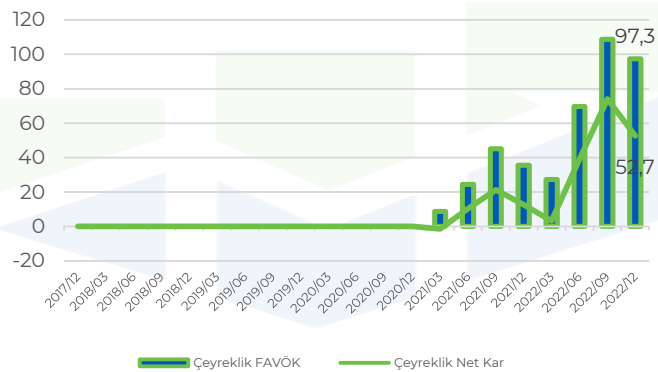
ŞİRKET KARTI	2021/12	2022/12
Hisse Fiyatı	0,00	43,60
FK	0,00	14,43
FD/FAVÖK	0,00	8,27
PD/DD	0,00	7,40
FD/S	0,00	2,67
Net Borç/FAVÖK (%)	1,16	0,21
FAVÖK Marjı %	29,35	31,11
Net Kar Marjı %	10,44	16,83



Çeyreklik Net Satışlar (Milyon TL)



Çeyreklik FAVÖK - Çeyreklik Net Kar (Milyon TL)



Kaynak: Finnet, Rasyonet
Beklentiler konsensüstür.

Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



Cekince: Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistiksel şekil ve bilgiler hazırladığı tarih itibarı ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Sunulan bilgilerin doğruluğu ve bunların yatırım kararlarına uygunluğu tarafımızca garanti edilmemektedir. Bu bilgiler belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmekte olup alım satım kararını destekleyebilecek yeterli bilgiler burada bulunmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunulanın 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. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle bu sayfalarda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden, yorum ve bilgilerin kullanılmasından doğacak her türlü maddi/manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan dolayı Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.