

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Özerden Ambalaj Sanayi A.Ş.
Sektör	Diğer Kimyasal Ürünler
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	03/03/2000
Kayıtlı Sermaye	500,000,000
Ödenmiş Sermaye	73,500,000
Personel Sayısı	143
Genel Müdür	MEHMET BAĞIR
BİST Pazarı	Alt Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XKMYA, XTUMY, XSKOC, XKOBİ, XKTUM, XSINS
Halka Arz Tarihi	12/02/2015
Halka Açıklık Oranı	67%
Halka Açık Piyasa Değeri	428,431,500
Beta	Aylık 0.81 3 Aylık 0.78 Yıllık 0.74

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
NACİ TAMER ÖZERDEN	30,274,040	41.2%
HİSSE GERİ ALIM	587,041	0.8%
Diğer	42,638,919	58.0%

KARLILIK

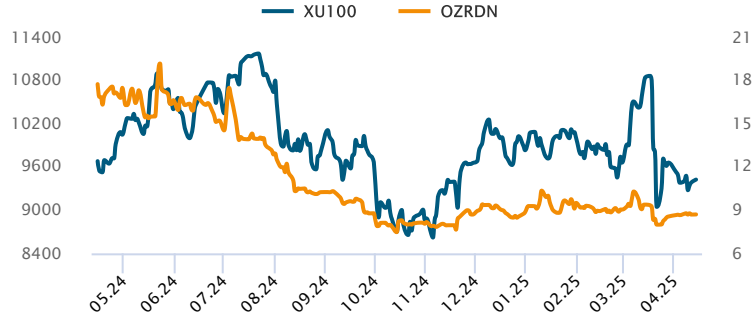
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	1	10	17	192	-51
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.04	0.48	1.26	9.12	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.01	0.05	0.08	0.28	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	1.2%	11.8%	24.9%	59.6%	-12.8%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	4.5%	39.5%	60.6%	87.4%	-16.0%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	112%	49%	68%	60%	-18%
Özsermaye Büyüme	269%	180%	132%	91%	-15%
Net Satış Büyüme	67%	-49%	-48%	-37%	-36%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-5%	-49%	-46%	37%	-35%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	67%	6%	-27%	-25%	-36%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	139%	-79%	-93%	-81%	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	12%	-50%	-74%	32%	-78%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	139%	-3%	-58%	-61%	-
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	21%	0%	-30%	52%	-31%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	69%	177%	130%	116%	-16%
FAVÖK Büyüme	142%	-75%	-87%	-79%	-92%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	23%	-75%	-	79%	-
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	142%	5%	-55%	-53%	-92%
Net K/Z Büyüme	1,014%	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-98%	-
Net K/Z (Yıllık)	1,014%	297%	-13%	-68%	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	-13%	-39%	-9%	0%	-17%
Toplam Borç Büyüme	-18%	-45%	-24%	-14%	-30%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	280	228	225	238	220
Duran Varlıklar	157	108	123	131	136
Toplam Aktifler	437	336	349	369	357
Özsermaye	345	265	284	309	292
Net Borç	-64	-57	-50	-59	-60
Net Yabancı Para Pozisyonu	137	100	84	51	45
Net Satışlar	742	110	219	299	473
Esas Faaliyet Karı	177	15	8	25	-7
FAVÖK	195	18	17	28	15
Ana Ortaklık Net K/Z	192	-11	-15	-14	-51



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
OZRDN	0.12	-0.57	-7.25	-1.69	-49.42	2,721.82
XU100'e göre	-0.34	-0.74	6.70	2.55	-47.32	155.85

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
8.50	8.90	7.56	9.44
7.56	10.89	7.47	20.57

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	639	650	857	320
Halka Açık PD (Mn TL)	428	436	574	170
PD (Mn USD)	17	18	29	17
Halka Açık PD (Mn USD)	11	12	20	9

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.16	2.19	2.23	2.49	5.65
Fiyat Kazanç	16.14	-	-	4.48	12.14
Firma Değeri / FAVÖK	13.83	39.33	40.08	4.07	7.46
Firma Değeri / Net satış	1.72	1.23	1.25	1.07	1.45

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 50.82 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -50.82 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %36.3 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %116.2 yükselişe, geçen yılın aynı dönemine göre %36.3 düşüşle 472.65 milyon TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

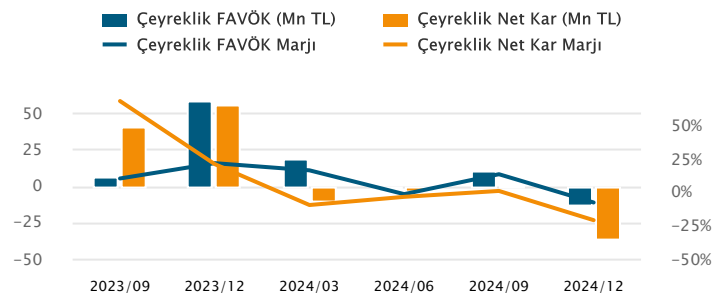
Geçtiğimiz çeyrek %13.5 düzeyinde olan FAVÖK marjının -21.3 puan düşüşle %-7.8 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK -13.47 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı -13.47 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %3.12 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %33.05 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-15.4 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-15.96 aktif karlılığı %-12.80 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	47	82	280	220	-21%	62%
Nakit ve Benzerleri	5	15	86	54	-37%	15%
Ticari Alacaklar	22	33	76	61	-20%	17%
Stoklar	15	24	77	75	-3%	21%
Duran Varlıklar	40	43	157	136	-13%	38%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	12	24	132	134	2%	38%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	1	1	92%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	87	125	437	357	-18%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	37	48	69	57	-17%	16%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	15	14	10	2	-83%	0%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	1	0	0	-	0%
Ticari Borçlar	14	24	35	40	15%	11%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	20	20	23	7	-68%	2%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	19	17	21	0	-	0%
Toplam Yükümlülükler	57	68	92	65	-30%	18%
Toplam Özkaynaklar	30	57	345	292	-15%	82%
Ödenmiş Sermaye	21	21	21	74	250%	21%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	-1	9	-83	56	-	16%
Net Dönem Karı veya Zararı	10	26	192	-51	-	-14%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	87	125	437	357	-18%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	121	232	742	473	-36%	100%
Satışların Maliyeti (-)	70	133	372	316	-15%	67%
Brüt Kar (Zarar)	51	98	370	156	-58%	33%
Faaliyet Giderleri (-)	26	60	193	163	-16%	34%
Genel Yönetim Giderleri	10	20	91	73	-20%	15%
Pazarlama Giderleri	16	38	96	83	-13%	18%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	1	1	6	7	16%	1%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	25	39	177	-7	-	-1%
Faaliyet Karı veya Zararı	25	39	230	8	-96%	2%
Finansman Gelirleri	3	1	32	6	-81%	1%
Finansman Giderleri (-)	17	6	15	61	306%	13%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	11	34	237	-46	-	-10%
Dönem Karı veya Zararı	10	26	192	-51	-	-11%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	14.5	33.6	137.6	107.2		
Cari Oran	1.3	1.7	4.0	3.9		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	4.7	6.0	6.7	4.0		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	6.7	6.6	13.5	7.8		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	1.4	2.2	2.3	1.2		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	54.1%	65.6%	64.1%	61.8%		
Duran Varlıklar / Aktifler	45.9%	34.4%	35.9%	38.2%		
Toplam Borç / Aktifler	65.2%	54.6%	21.1%	18.1%		
Toplam Borç / Özsermaye	187.0%	120.5%	26.7%	22.1%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	2.82	23.76	136.68	44.91		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	9.5%	52.8%	70.2%	304.6%		
Net Borç (Mn TL)	32.1	15.2	-64.3	-59.6		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	1.1%	0.3%	-0.3%	-4.0%		
İhracat Oranı	43.6%	51.9%	36.0%	47.5%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	11.8%	24.9%	59.6%	-12.8%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	11.8%	24.9%	59.6%	-12.8%		
Özsermaye Karlılığı	39.5%	60.6%	87.4%	-16.0%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	39.5%	60.6%	87.4%	-16.0%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	20.6%	16.6%	23.9%	-1.4%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	20.6%	16.6%	23.9%	-1.4%		
FAVÖK Marjı	24.7%	19.4%	26.2%	3.1%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	24.7%	19.4%	26.2%	3.1%		
Net Kar Marjı	8.3%	11.4%	25.8%	-10.8%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	8.3%	11.4%	25.8%	-10.8%		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)					Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim		
		Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun	TL			USD	XU100	XU030		
Direnç 3	9.19	8.70	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun		TL					
Direnç 2	9.05	5 HO	8.71	AŞAĞI	-	0.1%	altında	Günlük	8.70	0.1%	0.0%	-0.3%	-0.2%
Direnç 1	8.87	10 HO	8.69	YUKARI	-	0.2%	üstünde	Son 5 Gün	8.69	0.1%	0.2%	-1.5%	-1.3%
PIVOT	8.73	20 HO	8.73	AŞAĞI	-	0.4%	altında	Son 10 Gün	8.65	0.6%	0.5%	0.1%	0.3%
Destek 1	8.55	50 HO	8.89	AŞAĞI	-	2.2%	altında	Son 1 Ay	9.38	-7.2%	-10.6%	6.7%	9.5%
Destek 2	8.41	100 HO	9.15	AŞAĞI	-	4.9%	altında	Yılbaşı	8.85	-1.7%	-8.7%	2.6%	3.2%
Destek 3	8.23	200 HO	10.30	AŞAĞI	-	15.5%	altında	Son Bir Yıl	17.20	-49.4%	-57.3%	-47.3%	-47.7%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI	(14) 5 HO	47.77 48.36	YUKARI	RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
MOM	(9) 5 HO	101.75 104.94	AŞAĞI	Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü AŞAĞI.
MACD	(26,12) Triger (9)	-0.09 -0.13	YUKARI	MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	5.2 Mn TL	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	3.3 Mn TL		% 57 üstünde
Son 10 Gün	3.0 Mn TL		% 74 üstünde
Son 1 ay	2.8 Mn TL		% 83 üstünde
Yılbaşı	3.9 Mn TL		% 35 üstünde
Son Bir Yıl	14.2 Mn TL		% 64 altında

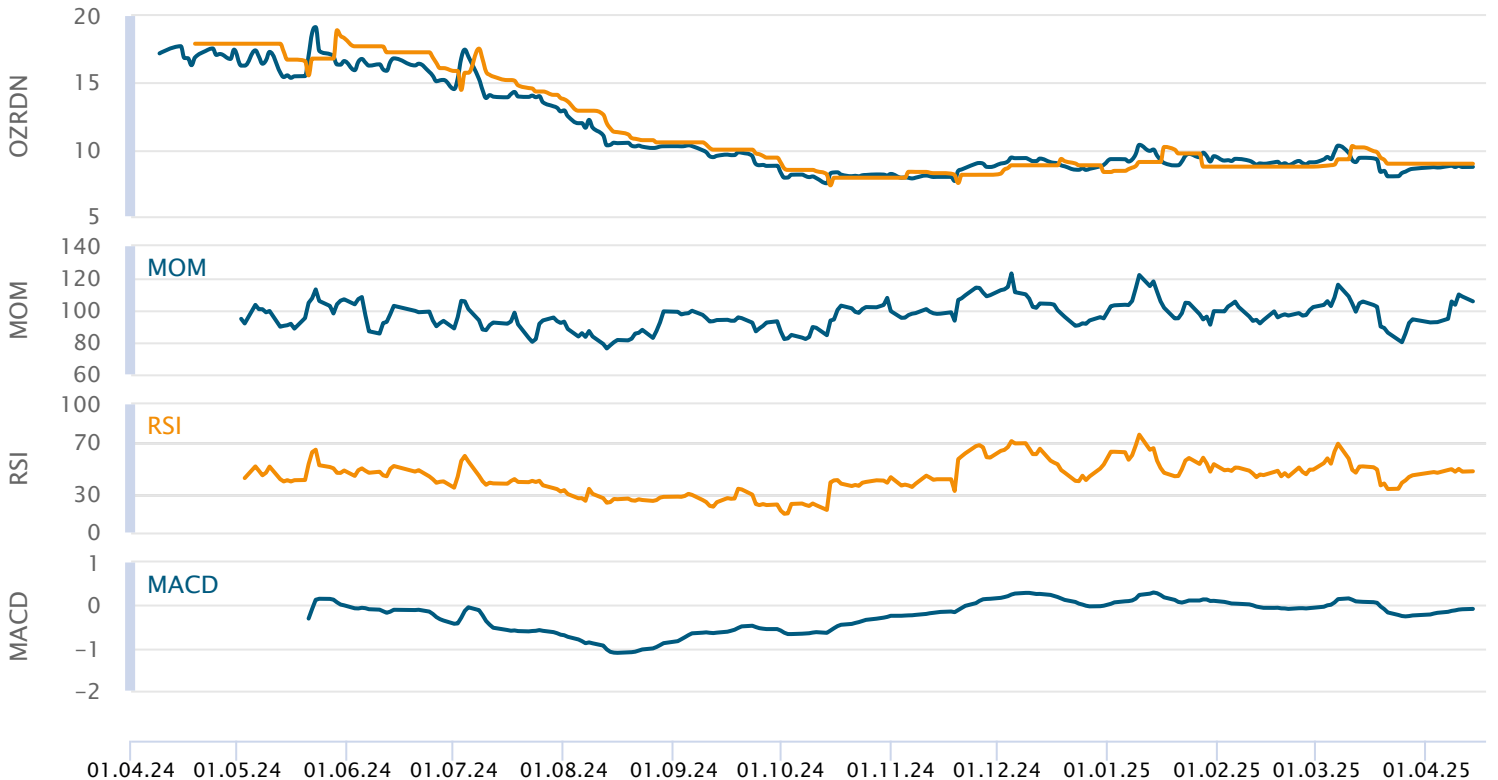
TREND

Süper Trend	8.94	AŞAĞI	-	8.94 trend değişim seviyesi altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	------	-------	---	--

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 8.69 seviyesinden başlayan OZRDN gün içinde en düşük 8.58, en yüksek 8.90 seviyesinden işlem görürken günü %0.12 yükselişle 8.70 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 8.73 seviyelerinde, birinci destek 8.55, birinci direnç ise 8.87 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 8.94 trend değişim seviyesi altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 8.94 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin bu aşamada 5 ve 10 günlük kısa vadeli hareketli ortalamaları etrafında hareket ettiği dikkat çekmektedir. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 8.89, 100 günlük hareketli ortalaması ise 9.15 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 5.19 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 56.56 üzerinde gerçekleşmiştir.

— OZRDN — Trend Değişim Seviyesi



SEKTÖREL ANALİZİ

	Değerleme Oranları						Karlılık Oranları									
	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD / DD	F/K	Firma Değ. / FAVÖK	Firma Değ. / Net Satış	Esas Faaliyet Kar Marjı	FAVÖK Marjı	Net Kar Marjı	Özser. Karlılık	Aktif Karlılık	FAVÖK Yıllık (Mn TL)	FAVÖK Çeyrek (Mn TL)	Net Kar Yıllık (Mn TL)	Net Kar Çeyrek (Mn TL)	
OZRDN	639	3.97	2.19	-	39.33	1.23	-1%	3%	-11%	-16%	-13%	15	-13	-51	-37	
SODSN	1,380	11.26	8.17	-	45.22	5.60	8%	12%	0%	0%	0%	29	-	0	-	
RNPOL	862	28.40	1.01	19.14	5.07	1.22	21%	24%	5%	5%	3%	216	67	45	14	
TMPOL	1,055	47.76	1.56	29.61	12.83	1.96	8%	15%	4%	5%	2%	127	66	36	8	
KRPLS	1,168	4.34	1.54	-	7.40	1.07	5%	14%	-8%	-14%	-7%	206	40	-110	-45	
ACSEL	1,149	45.01	2.38	-	64.72	2.04	0%	3%	-5%	-7%	-4%	21	50	-36	-8	
GEDZA	1,149	17.37	1.42	172.11	14.62	1.48	4%	10%	1%	1%	1%	73	-55	7	-2	
SEKUR	870	8.01	2.02	-	11.78	1.12	5%	10%	-1%	-5%	-1%	111	36	-17	5	
BAHKM	2,543	21.10	2.19	266.48	26.76	3.30	10%	12%	2%	1%	1%	78	11	10	1	
BAYRK	848	2.57	7.00	-	99.19	3.83	-15%	4%	-43%	-60%	-21%	10	50	-108	-26	
ONCSM	2,198	11.49	8.02	-	37.25	5.87	2%	16%	-16%	-19%	-14%	59	11	-59	-10	
MERCN	4,839	9.38	2.71	-	19.16	2.05	8%	11%	-2%	-3%	-2%	281	69	-60	86	
KOPOL	6,731	2.94	1.76	17.04	9.19	1.58	15%	17%	8%	11%	6%	839	190	395	64	
ISKPL	4,863	9.01	2.54	16.14	21.60	2.59	6%	12%	14%	17%	11%	256	63	301	95	
KBORU	6,515	30.23	2.16	10.05	15.60	1.78	9%	11%	16%	24%	14%	452	-149	648	242	
ALKIM	4,434	11.88	1.24	-	9.65	0.87	5%	9%	-3%	-4%	-3%	422	66	-136	-64	
KMPUR	8,586	5.43	3.25	-	10.06	0.90	8%	9%	-8%	-32%	-9%	1,190	170	-1,045	-718	
IZFAS	4,719	3.42	23.37	391.67	56.67	13.48	20%	24%	3%	6%	3%	84	39	12	26	
SANFM	6,660	3.03	14.64	141.09	3,162.48	7.83	-4%	0%	5%	11%	5%	2	-3	47	-2	
POLTK	23,888	71.40	89.21	-	321.44	39.15	7%	12%	-4%	-8%	-6%	74	60	-23	5	
Diğer Kimyasal Ürünler	85,096	-	2.16	16.14	13.83	10.13	8%	11%	0%	-1%	0%	-	-	-	-	

YASAL UYARI BÖLÜMÜ

Bu raporda yer alan bilgiler Finnet Elektronik Yayıncılık Data İletişim Sanayi Ticaret Limited Şirketi'nin yazılım robotları tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında olmayıp robot teknoloji ile hazırlanmıştır. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlı da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Ata Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Ata Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Ata Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayımlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılabilir.