

**ÖZERDEN AMBALAJ SANAYİ
ANONİM ŞİRKETİ
VE
BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR	6-31

ÖZERDEN AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansı	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30.09.2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2024
Dönen Varlıklar		246.874.121	276.504.709
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	75.122.257	68.033.043
Finansal Yatırımlar	4	-	8.945.427
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	75.788.020	76.178.843
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.327.884	393.161
Stoklar	6	77.041.165	93.881.384
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar		1.835.014	4.403.335
Peşin Ödenmiş Giderler			
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	7	13.687.171	19.852.298
Diğer Dönen Varlıklar		2.072.610	4.817.218
Duran Varlıklar		156.236.911	170.782.696
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		9.446	11.848
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	-	1.442.208
Maddi Duran Varlıklar	9	155.305.876	168.099.283
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	921.589	1.229.357
TOPLAM VARLIKLAR		403.111.032	447.287.405

İlişikteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZERDEN AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansı	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30.09.2025	Bağımsız Denetimde Geçmiş 31.12.2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler		61.780.941	71.792.986
Kısa Vadeli Borçlanmalar			
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	12	-	460.417
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	12	1.055.422	1.750.011
Ticari Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	40.750.054	50.568.588
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	8	14.883.873	12.227.343
Ertelenmiş Gelirler		787.804	2.593.421
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	3.333.429	3.183.174
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	805.258	1.010.032
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		165.101	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		18.068.248	9.251.630
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	6.861.604	7.483.897
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		11.206.644	1.767.733
Özkaynaklar		323.261.843	366.242.789
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		323.261.843	366.242.789
Ödenmiş Sermaye	15	73.500.000	73.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları	15	279.786.359	279.786.359
Geri Alınmış Paylar (-)	15	(5.140.867)	(5.140.867)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		(4.406.657)	(4.406.657)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yabancı Para Çevrim Farkları		188.181	(1.020.748)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		16.979.560	16.979.560
Geçmiş Yıllar Karı/(Zararı)		6.545.142	70.284.014
Net Dönem Karı/(Zararı)		(44.189.875)	(63.738.872)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		403.111.032	447.287.405

İlişikteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZERDEN AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>
	Dipnot Referansı	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2024
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	16	402.584.811	398.747.722	144.568.093	106.949.018
Satışların Maliyeti (-)	16, 17	(268.164.050)	(229.477.856)	(96.880.514)	(44.783.085)
BRÜT KAR		134.420.761	169.269.866	47.687.579	62.165.933
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(83.234.525)	(62.577.589)	(33.148.368)	(19.307.017)
Pazarlama Giderleri (-)	17	(75.117.363)	(68.649.943)	(23.487.698)	(19.206.051)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	17	(911.559)	(4.541.888)	(211.249)	(1.437.914)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	21.086.362	24.668.756	5.124.654	4.451.459
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(8.128.735)	(6.386.173)	(2.439.272)	(1.937.503)
ESAS FAALİYET KARI		(11.885.059)	51.783.029	(6.474.354)	24.728.907
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		12.115.041	4.962.696	3.499.576	3.740.948
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	-	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		229.982	56.745.725	(2.974.778)	28.469.855
Finansman Gelirleri	19	3.628.861	7.682.359	864.683	2.625.084
Finansman Giderleri (-)	19	(1.167.677)	(5.076.437)	(389.163)	(14.543)
Parasal Kayıp (-)	26	(37.442.130)	(68.862.584)	(10.895.327)	(29.759.767)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		(34.750.964)	(9.510.937)	(13.394.585)	1.320.629
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri					
- Dönem Vergi Gideri	20	-	(105.514)	-	9.411
- Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	20	(9.438.911)	(9.404.242)	(3.069.803)	(326.241)
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(44.189.875)	(19.020.693)	(16.464.388)	1.003.799
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)					
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		-	(941.241)	-	83.954
- Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri		-	235.310	-	(20.989)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak					
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider					
- Yabancı Para Çevirim Farkları		1.208.929	(483.685)	310.994	(351.819)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(42.980.946)	(20.210.309)	(16.153.394)	714.945
Dönem Karının/(Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Payları		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		(44.189.875)	(19.020.693)	(16.464.388)	1.003.799
Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Payları		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		(42.980.946)	(20.210.309)	(16.153.394)	714.945
Hisse Başına Kayıp		(0,60)	(0,91)	(0,22)	0,05

İlişikteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZERDEN AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler							
	Dipnot Referansı	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkı	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geri Alınmış Paylar	Geçmiş Yıllar Karı/(Zararı)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Ana Ortaklığı Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2024 bakiyesi		21.000.000	266.435.826	(1.798.896)	(931.275)	16.979.560	(5.140.867)	(104.085.356)	240.219.914	432.678.906	-	432.678.906
Transferler		-	-	-	-	-	-	240.219.914	(240.219.914)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	(705.931)	(483.685)	-	-	-	(19.020.693)	(20.210.309)	-	(20.210.309)
30 Eylül 2024 bakiyesi		21.000.000	266.435.826	(2.504.827)	(1.414.960)	16.979.560	(5.140.867)	136.134.558	(19.020.693)	412.468.597	-	412.468.597
1 Ocak 2025 bakiyesi		73.500.000	279.786.359	(4.406.657)	(1.020.748)	16.979.560	(5.140.867)	70.284.014	(63.738.872)	366.242.789	-	366.242.789
Transferler		-	-	-	-	-	-	(63.738.872)	63.738.872	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	1.208.929	-	-	-	(44.189.875)	(42.980.946)	-	(42.980.946)
30 Eylül 2025 bakiyesi		73.500.000	279.786.359	(4.406.657)	188.181	16.979.560	(5.140.867)	6.545.142	(44.189.875)	323.261.843	-	323.261.843

İlişikteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZERDEN AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>
	Dipnot Referansı	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		11.774.007	16.034.876
Dönem Zararı		(44.189.875)	(19.020.693)
Dönem Net Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		56.563.195	(11.479.102)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17	16.884.590	14.809.227
Değer Düşüklüğü/(İptali) İle İlgili Düzeltmeler			
-Alacaklarda Değer Düşüklüğü/(İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(491.907)	(69.090)
-Stok Değer Düşüklüğü/(İptali) ile İlgili Düzeltmeler		-	2.889.596
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar/(İptaller) ile İlgili Düzeltmeler		1.690.604	1.663.376
-Sektörel Gereksinimler Çerçevesinde Ayrılan Karşılıklar/(İptaller) ile İlgili Düzeltmeler		-	(5.882.042)
-Diğer Karşılıklar/(İptaller) ile İlgili Düzeltmeler		-	976.916
Faiz (Gelirleri)/Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(12.115.041)	(4.962.696)
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		1.167.677	5.076.437
Vergi (Geliri)/Gideri İle İlgili Düzeltmeler		9.438.911	9.438.911
Parasal Kazançlar/(Kayıplar)		39.988.361	(35.419.737)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(599.313)	46.534.671
Finansal Yatırımlardaki Değişimler		7.131.832	(2.865.865)
Ticari Alacaklardaki Değişimler		(14.561.765)	(20.920.795)
Diğer Alacaklardaki ve Varlıklardaki Değişimler		753.532	197.696
Stoklardaki Değişimler		(2.193.288)	32.807.399
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişimler		2.140.273	19.763.970
Ticari Borçlardaki Değişimler		433.739	555.987
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Değişimler		5.135.501	(645.747)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Değişimler		(1.279.827)	997.714
Diğer Nakit Girişleri/(Çıkışları)		-	16.644.312
Diğer Borçlardaki ve Yükümlülüklerdeki Değişimler		165.101	-
Ödenen Vergiler ve Fonlar		1.675.589	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDE KULLANILAN NAKİT AKIŞLARI		(2.341.207)	(26.479.847)
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(2.341.207)	(26.479.847)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN/(FAALİYETLERİNDE KULLANILAN) NAKİT AKIŞLARI		10.240.500	(17.423.527)
Kredi Kullanımlarına/(Geri Ödemelerine) İlişkin Nakit Girişleri/(Çıkışları)		(339.792)	(4.427.970)
Ödenen Faiz		(1.167.677)	(5.076.437)
Alınan Faiz		12.115.041	4.962.696
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(367.072)	(12.881.816)
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(13.793.015)	(4.014.538)
E. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARI ETKİSİ		1.208.929	(483.685)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)		7.089.214	(32.366.721)
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	3	68.033.043	107.414.964
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	3	75.122.257	75.048.243

İlişikteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÖZERDEN AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**1.1. Genel Bilgiler**

Özerden Ambalaj Sanayi Anonim Şirketi ("A.Ş.") 2000 yılında kurulmuştur. Özerden Ambalaj Sanayi A.Ş. ("Şirket" veya "Ana Ortak") ve Bağlı Ortaklığı (hepsi birlikte "Grup" olarak adlandırılmıştır) ambalaj ve paketleme sektöründe faaliyet göstermektedir. Grup'un kuruluş tarihindeki ticaret unvanı Hüseyin Nami Özerden İzolasyon Levhası Balonlu Naylon Ambalajlama ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş. olup, 30 Mayıs 2012 tarih ve 8079 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek Özerden Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak, 26 Temmuz 2023 tarihinde ise, Özerden Ambalaj Sanayi Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir. Grup'un başlıca faaliyetleri, balonlu naylon, su, buhar ısı yalıtım örtü ve levhaları, yapboz köpük, çikolata yastığı, çeşitli paketleme ve ambalaj ürünlerinin üretimi ve satışlarıdır.

Grup, Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi ve Borsa İstanbul'a ("BİST") kayıtlı olup, OZRDN kodu ile alt pazarda işlem görmektedir.

28 Mayıs 2020 tarihinde Grup'un 2020/10 No'lu kararı ile Dilovası, Kocaeli adresinde şubesi açılmıştır.

Grup'un kayıtlı adresi, Reşitpaşa Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, Windowist Blok No: 26/24 Sarıyer, İstanbul, Türkiye'dir.

Bundan böyle finansal tablolarda ve dipnotlarda, Özerden Ambalaj Sanayi Anonim Şirketi ve konsolide edilmiş bağlı ortaklığı, "Grup" olarak adlandırılacaktır.

Grup'un 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla personel sayısı, 105'tir (31 Aralık 2024: 143).

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar aşağıdaki gibidir.

	30.09.2025		31.12.2024	
	Pay yüzdesi (%)	Pay tutarı	Pay yüzdesi (%)	Pay tutarı
Naci Tamer Özerden	41,19	30.274.040	41,19	30.274.040
Diğer	58,81	43.225.960	58,81	43.225.960
	100,00	73.500.000	100,00	73.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları		279.786.359		279.786.359
		353.286.359		353.286.359

Grup'un çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL nominal bedeldeki 73.500.000 adet hissedan oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 73.500.000 Adet).

Şirket alt pazarda işlem görmektedir. Grup'un çıkarılmış sermayesi 73.500.000 TL olup söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan arı şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1 (Bir) Türk Lirası itibari değerinde 4.674.657 adet A grubu nama yazılı ve 68.825.343 adet B grubu hamiline yazılı pay olmak üzere toplam 73.500.000 adet paya bölünmüştür (31 Aralık 2024: 4.674.657 adet A grubu nama yazılı ve 68.825.343 adet B grubu hamiline yazılı pay olmak üzere toplam 73.500.000 adet paya bölünmüştür).

ÖZERDEN AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Ana sözleşmenin 8., 13. ve 20. Maddelerinde ifade edildiği üzere (A) grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı, genel kurul toplantılarında oy hakkı imtiyazı, tasfiye kararı alınması ve tasfiye memurlarını aday gösterme imtiyazı vardır. (B) Grubu hamiline yazılı paylara ise özel bir hak veya imtiyaz tanınmamıştır.

1.2. Özet Konsolide Finansal Tablolara Dahil Edilen Bağlı Ortaklıklar

Ünvanı	Faaliyet Konusu	Ülkesi	30.06.2025	31.12.2024
			Etkin Ortaklık Oranı (%)	Etkin Ortaklık Oranı (%)
Bizofol GmbH	Ambalaj ve inşaat malzemeleri	Almanya	100	100

Bağlı ortaklık Bizofol GmbH, 8 Şubat 2022 tarihinde Almanya'da, ambalaj ve yalıtım malzemeleri sektöründe pazarlama ve satış faaliyeti konusu altında kurulmuştur.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

Grup'un Türkiye'de faaliyette bulunan şirketleri, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından kabul edilen muhasebe ve finansal raporlama standartlarına ("SPK Finansal Raporlama Standartları"), Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve Vergi Mevzuatı hükümlerine ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine uygun olarak Türk Lirası şeklinde hazırlamaktadır. Yurtdışında faaliyette bulunan bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar ise muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette bulundukları ülke kanunlarına ve düzenlemelerine uygun olarak hazırlamaktadır.

Özet konsolide finansal tablolar, Şirket'in, bağlı ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarının yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup SPK'nin tebliğlerine uygun olarak, Grup'un finansal durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, bir takım tashihlere ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Düzeltme kayıtlarının başlıcaları, konsolidasyon muhasebesinin uygulanması, ertelenmiş vergi hesaplaması, kıdem tazminatı ile diğer karşılıkların hesaplamasıdır. Gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar ve yükümlülükler hariç, özet konsolide finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

ÖZERDEN AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

İşletmeler TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler.

Grup, bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Ara dönem (“özet konsolide”) finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Ayrıca Tebliğ ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, teminat rehin ipotek tablosu, döviz pozisyonu tablosu, toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün riskten korunan kısmı özet konsolide finansal tablo dipnotlarında sunulmuştur.

Grup’un özet konsolide finansal tabloları yılsonu konsolide finansal tablolarında gösterilen bütün gerekli açıklamaları ve dipnotları içermemekte olup, ekteki özet finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli notları ile birlikte okunmalıdır.

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

İlişikte sunulan özet konsolide finansal tablolar faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur. Grup’un mali durumu ve faaliyet sonuçları Grup’un geçerli para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Grup, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi”ne istinaden 30 Eylül 2025 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin konsolide finansal tablolarını TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Grup bu nedenle, 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarında, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK’nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe Standartlarını ve Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi (“TÜFE”) rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100’ün üzerinde olduğu için, Türkiye’de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardını uygulamaları gerekmektedir.

ÖZERDEN AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Kümülatif Enflasyon Oranları (%)
30.09.2025	3.367,22	1,00000	222
31.12.2024	2.684,55	1,25430	291
30.09.2024	2.526,16	1,33294	343

Grup'un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide kar veya zarar tablosunda net parasal pozisyon karı veya zararı hesabına kaydedilmiştir.

2.2. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir dönem ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

ÖZERDEN AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları**

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ekim 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Yorumları Komitesi ("TFRYK") yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Grup yönetimi, bu değişikliklerin Grup'un özet konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.

ii) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri	Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
TFRS 17	Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
TFRS 18	Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı
TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri	Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler	Cilt 11
TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri	Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler
TFRS 19	Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Grup yönetimi, bu değişiklikleri, yürürlüğe girdiğinde ayrıca değerlendirecektir.

2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem özet konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Grup sunulan dönemlere ilişkin konsolide finansal tablolarında birbiriyle tutarlı muhasebe politikaları uygulamış olup cari dönem içerisinde muhasebe politika ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır.

ÖZERDEN AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.5. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar için kullanılan önemli muhasebe politikaları, önemli tahmin, karar ve varsayımlarda, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal tabloların hazırlanması esnasında kullanılanlara kıyasla herhangi önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TMS/TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.7. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması halinde tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde özet konsolide finansal tablolara yansıtılır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem özet konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenir. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar:

Sabit Kıymetlerin Faydalı Ömürleri

Grup aktifinde yer alan sabit kıymetlerin TMS 16 kapsamında faydalı ömrüne ilişkin olarak tespit edilen faydalı süreler kullanıcıların yanı sıra uzman kişilerin tecrübesine, grup yönetimi ve muhasebe uygulayıcısının tahminlerine göre uygulanmakta olup, her yıl kontrol edilerek değişiklikler yansıtılmaktadır. Bu kapsamda, cari dönemde üst yönetim tarafından sabit kıymetlerin faydalı ömürleri yeniden tespit edilerek gerekli düzeltmeler finansal tablolara yansıtılmıştır.

ÖZERDEN AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)***Kıdem Tazminatı Karşılığı***

Grup yönetimi TMS 19'a göre yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama yapmıştır. Bu aktüeryal hesaplamada kullanılan iskonto oranının belirlenmesi, emeklilik ihtimali, çalışanların maaşları ve kıdem tazminatı oranının beklenen artış oranları için tahminlerde bulunmuştur. Yönetimin yaptığı bu tahminler Dipnot 13'te açıklanmıştır.

Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleşirmektedir. Grup'un gelecekte oluşacak kârlardan indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kâr projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2025	31.12.2024
Kasa	30.651	1.549
Banka		
- Vadesiz Mevduat	44.131.700	38.347.642
- Vadeli Mevduat	30.844.877	29.597.702
Kredi Kartı Alacakları	115.029	86.150
	75.122.257	68.033.043

Grup'un mevduat hesaplarında bloke bulunmamaktadır (31.12.2024: Bulunmamaktadır).

30.09.2025

Döviz Cinsi	Ortalama Faiz Oranı	Vade	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL Vadeli Mevduat	47,50%	1 Ekim 2025	30.844.877	30.844.877
				30.844.877

31.12.2024

Döviz Cinsi	Ortalama Faiz Oranı	Vade	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL Vadeli Mevduat	43,00%	2 Ocak 2025	29.597.702	29.597.702
				29.597.702

ÖZERDEN AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

	30.09.2025	31.12.2024
Kur korumalı mevduat	-	8.945.427
	-	8.945.427

Grup'un finansal yatırımlar hesabında bulunan kıymetler, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Gerçeğe uygun değer finansal durum tablosu tarihi itibarıyla finansal varlıkları kısa vadeli Repo ve Kur Korumalı Mevduatlar'dan oluşmaktadır.

Kur Korumalı Vadeli Mevduatlarının yıllar itibarıyla durumu detayı aşağıdaki gibidir:

30.09.2025					
Döviz Cinsi	Ortalama Faiz Oranı	Vade	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	
TL Kur Korumalı Mevduat	-	-	-	-	
TL Kur Korumalı Mevduat	-	-	-	-	
				-	
31.12.2024					
Döviz Cinsi	Ortalama Faiz Oranı	Vade	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	
TL Kur Korumalı Mevduat	35,00%	4 Şubat 2025	5.884.892	5.884.892	
TL Kur Korumalı Mevduat	40,00%	20 Ocak 2025	3.060.535	3.060.535	
				8.945.427	

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Ticari Alacaklar	72.948.852	68.119.006
Alınan Çekler ve Senetler	2.839.168	8.059.837
Şüpheli Ticari Alacaklar	2.035.227	3.169.774
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(2.035.227)	(3.169.774)
	75.788.020	76.178.843

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 45 gündür (31 Aralık 2024: 45 gündür).

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla şüpheli alacakların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
Dönem Başı Bakiye	(3.169.774)	(2.264.437)
Karşılık Gideri	(87.784)	(398.164)
İptal Edilen Karşılıklar ve Tahsilatlar	579.691	467.254

ÖZERDEN AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

Parasal Kazanç	642.640	488.312
Dönem Sonu Bakiye	(2.035.227)	(1.707.035)

ÖZERDEN AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Grup yönetimi ayrılmış olan şüpheli alacakların dışında herhangi bir ek şüpheli alacak riskinin yer almadığına inanmaktadır.

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Vadesi Bir Yıl ve Üzeri Geçmiş Alacaklar	1.620.358	2.661.948
	1.620.358	2.661.948

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2025	31.12.2024
Ticari Borçlar	40.750.054	50.568.588
	40.750.054	50.568.588

Ticari borçların ortalama vade süresi 1 aydır gündür (31 Aralık 2024: 1 aydır).

6. STOKLAR

	30.09.2025	31.12.2024
İlk Madde ve Malzemeler	36.405.020	47.324.670
Yarı Mamuller	12.473.340	13.486.827
Mamuller	20.035.385	22.959.269
Ticari Mallar	5.137.692	5.586.868
Diğer Stoklar	2.989.728	4.523.750
	77.041.165	93.881.384

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, stoklar üzerinde 2.420.000 AVRO karşılığı 117.977.904 TL tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 2.420.000 AVRO karşılığı 111.508.915 TL).

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30.09.2025	31.12.2024
Verilen Sipariş Avansları (*)	11.193.836	14.918.424
Peşin Ödenmiş Giderler (**)	2.484.679	4.918.457
İş Avansları	8.656	15.417
	13.687.171	19.852.298

(*) Hammadde alımlarına ilişkin verilen avanslardan oluşmaktadır.

(**) Gelecek aylara ait giderlerden oluşmaktadır.

ÖZERDEN AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

8. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30.09.2025	31.12.2024
Personele Borçlar	8.504.808	6.121.567
Ödenecek Vergi ve Sosyal Güvenlik Kesintileri	6.379.065	6.105.776
	14.883.873	12.227.343

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	30.09.2025	31.12.2024
Tesis, Makine ve Cihazlar	176.177.532	175.953.709
Taşıtlar	28.892.924	28.892.924
Demirbaşlar	44.934.747	43.400.877
Özel Maliyetler	38.555.141	37.978.734
Birikmiş Amortismanlar (-)	(133.254.468)	(118.126.961)
Net Defter Değeri	155.305.876	168.099.283

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde 6.946.800 AVRO karşılığı 338.664.836 TL tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 7.787.865 AVRO karşılığı 358.849.744 TL).

10. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	30.09.2025	31.12.2024
Taşıtlar	13.752.177	13.752.177
Birikmiş Amortismanlar (-)	(13.752.177)	(12.309.969)
Net Defter Değeri	-	1.442.208

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	30.09.2025	31.12.2024
Yazılım Programları	4.504.559	4.504.559
Birikmiş Amortismanlar (-)	(3.582.970)	(3.275.202)
Net Defter Değeri	921.589	1.229.357

ÖZERDEN AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

12. FİNANSAL BORÇLAR

	30.09.2025	31.12.2024
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar (*)	1.055.422	1.750.011
Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	-	460.417
	1.055.422	2.210.428

(*) Kredi kartı borçlarından oluşmaktadır.

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	30.09.2025	31.12.2024
Kullanılmamış İzin Karşılığı	3.333.429	3.183.174
Dava Karşılıkları	805.258	1.010.032
	4.138.687	4.193.206

	30.09.2025	31.12.2024
Kıdem Tazminatı Karşılığı	6.861.604	7.483.897
	6.861.604	7.483.897

Türk İş Kanunu'na göre, Grup bir senesini doldurmuş olan ve Grup'le ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 1 Temmuz 2025 tarihi itibarıyla 53.919,68 TL (1 Ocak 2025: 46.655,43 TL) ile sınırlandırılmıştır.

ÖZERDEN AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bilanço tarihindeki değerinin aktüeryal öngörüler doğrultusunda tahminiyle hesaplanır. Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı hesaplanmasına yönelik aşağıdaki aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	30.09.2025	31.12.2024
İskonto oranı (%)	1,86	1,69
Tahmin Edilen Kıdem Tazminatına Hak Kazanma Oranı (%)	90,78	90,38

14. TAAHHÜTLER ve ŞARTA BAĞLI YÜKÜMLÜLÜKLER**14.1. Verilen Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler**

Cinsi	30.09.2025	31.12.2024
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	37.052.579	31.916.460
-Teminat Mektubu	37.052.579	31.916.460
-Teminat	-	-
-Rehin	-	-
-İpotek	-	-
-Kefalet	-	-
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler toplamı (GKS)	-	-
C) Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D) Diğer verilen TRİ'ler toplam tutarı	-	-
	37.052.579	31.916.460
Grup'un Özkaynaklar Toplamı	323.261.843	366.242.789
Grup'un Vermiş Olduğu TRİ'lerin Özkaynaklarına Oranı (%)	0,11	0,09

14.2. Alınan Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler

Grup ortaklarından Naci Tamer Özerden'in kredi kefaleti olarak 193.600.000 TL şahsi kefaletleri bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 198.044.539 TL).

ÖZERDEN AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

15. SERMAYE

Grup'un çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL nominal bedeldeki 73.500.000 adet hissedenden oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 73.500.000 Adet).

	30.09.2025		31.12.2024	
	Pay yüzdesi (%)	Pay tutarı	Pay yüzdesi (%)	Pay tutarı
A Grubu Nama Yazılı	6,36	4.674.657	6,36	4.674.657
B Grubu Hamiline Yazılı	93,64	68.825.343	93,64	68.825.343
	100,00	73.500.000	100,00	73.500.000

Ana sözleşmenin 8., 13. ve 20. Maddelerinde ifade edildiği üzere (A) grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı, genel kurul toplantılarında oy hakkı imtiyazı, tasfiye kararı alınmasında ve tasfiye memurlarını aday gösterme imtiyazı vardır. (B) Grubu hamiline yazılı paylara ise özel bir hak veya imtiyaz tanınmamıştır.

15.1. Ödenmiş Sermaye

	30.09.2025		31.12.2024	
	Pay yüzdesi (%)	Pay tutarı	Pay yüzdesi (%)	Pay tutarı
Naci Tamer Özerden	41,19	30.274.040	41,19	30.274.040
Diğer	58,81	43.225.960	58,81	43.225.960
	100,00	73.500.000	100,00	73.500.000

Sermaye Düzeltme Farkları	279.786.359	279.786.359
	353.286.359	353.286.359

15.2. Geri Alınan Paylar

Grup'un Yönetim Kurulu'nun 16 Şubat 2023 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden; Grup'un Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde OZRDN kodu ile işlem gören paylarına ilişkin fiyat hareketlerinin yatırımcıların üzerinde kısa vadede yaratabileceği olumsuz etkilerin giderilmesi, pay değerinde fiyat istikrarının sağlanması, sağlıklı fiyat oluşumunun desteklenmesi ve pay sahiplerinin korunması çerçevesinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14 Şubat 2023 tarih ve 2023/10 sayılı bülteninde yer alan pay geri alım işlemlerine ilişkin ilke kararı da dikkate alınarak:

- Pay geri alım programının azami 90 gün süreyle geçerli olacak şekilde belirlenmesine,
- Pay geri alımı için ayrılabilir azami fon tutarının 11.000.000 TL olarak ve geri alınacak azami hisse adedinin ise, Grup'un çıkarılmış sermayesinin %5'ini temsil eden 1.050.000 adet (1.050.000 TL Nominal) olarak belirlenmesine,
- Pay geri alım için ayrılacak fonun, Grup'un öz kaynaklarından karşılanmasına,
- Gerekli görüldüğü takdirde geri alımının yapılması konusunda grup yönetiminin yetkilendirilmesine,
- Grup paylarının pay geri alım işlemleri ile ilgili olarak, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda gerekli özel durum açıklamalarının yapılmasına ve pay geri alımına ilişkin kararın ilk Genel Kurul'un bilgisine sunulmasına, karar verilmiştir.

ÖZERDEN AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

15. SERMAYE (Devamı)

Bu kapsamda, Grup tarafından 17 Mayıs 2023 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 11,30-11,90 TL fiyat aralığından (ağırlıklı ortalama 11,62 TL) toplam 167.726 Adet OZRDN payları geri alınmıştır. Bu işlemle birlikte, Grup tarafından geri alım süreci çerçevesinde geri alınan payların toplam adedi 167.726 adet paya ve geri alınan payların şirket sermayesine oranı %0,80 seviyesine ulaşmıştır. Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14 Şubat 2023 tarih ve 2023/10 sayılı bülteninde yer alan pay geri alım işlemlerine ilişkin ilke kararı çerçevesinde, Şirket Yönetim Kurulunun 16 Şubat 2023 tarihinde yapmış olduğu toplantıda alınan pay geri alımı programı kararı kapsamında, "Geri Alım Programı" sonlanmıştır. Geri Alım Programı'nın yürürlükte olduğu 90 günlük dönemde yapılan alım işlemleri ilgili KAP açıklamasında gösterilmiştir.

16. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2024
Yurtiçi Satışlar	194.678.673	217.914.276	61.710.065	58.076.563
Yurtdışı Satışlar	212.158.153	184.122.825	84.461.715	51.094.996
İskonto ve İadeler	(4.252.015)	(3.289.379)	(1.603.687)	(2.222.541)
	402.584.811	398.747.722	144.568.093	106.949.018

Satışların Maliyeti	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2024
Satılan Mamul Maliyeti (-)	(259.330.653)	(218.942.112)	(93.876.706)	(42.317.436)
Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	(8.833.397)	(10.535.744)	(3.003.808)	(2.465.649)
	(268.164.050)	(229.477.856)	(96.880.514)	(44.783.085)

17. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2024
Personel Giderleri	(157.059.023)	(145.699.712)	(57.142.535)	(33.587.088)
Malzeme Giderleri	(130.568.295)	(109.975.276)	(49.973.647)	(11.246.151)
Kira Gideri (*)	(31.926.650)	(24.694.901)	(11.922.817)	(3.428.406)
Ofis ve Enerji Giderleri	(17.523.318)	(17.487.836)	(5.510.168)	(6.002.352)
Amortisman Giderleri	(16.884.590)	(14.809.227)	(3.727.918)	(7.751.649)
Satılan Ticari Mallar Maliyeti	(8.833.397)	(10.535.744)	(3.003.808)	(2.465.649)
Fuar ve Reklam Giderleri	(5.078.086)	(6.232.079)	(587.168)	(2.054.998)
Danışmanlık Hizmeti Giderleri	(5.407.660)	(3.265.875)	(2.950.585)	(712.259)
Vergi Resim ve Harç Giderleri	(219.425)	-	(53.044)	-
Diğer	(53.927.053)	(32.546.626)	(18.856.139)	(17.485.515)
	(427.427.497)	(365.247.276)	(153.727.829)	(84.734.067)

(*) TFRS 16 Kiralamalar istisnası kapsamındaki, kiralanılan varlıklara ait kira gideridir.

ÖZERDEN AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

18. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2024
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler				
Esas Faaliyetlerle İlgili Kur Farkı Geliri	18.440.104	14.532.569	4.337.196	2.421.502
Hurda Satış Geliri	1.777.393	1.688.828	683.335	299.278
Konusu Kalmayan Karşılıklar	579.691	467.254	19.226	453.685
Ertelenmiş Finansman Gelirleri	-	5.276.221	-	459.357
Diğer	289.174	2.703.884	84.897	817.637
	21.086.362	24.668.756	5.124.654	4.451.459
	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2024
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)				
Esas Faaliyetlerle İlgili Kur Farkı Giderleri (-)	(8.031.662)	(5.166.083)	(2.436.571)	(1.652.389)
Karşılık Gideri (-)	(87.784)	(398.164)	(2.701)	(25.563)
Ertelenmiş Finansman Gideri (-)	-	(460.226)	-	(41.051)
Diğer (-)	(9.289)	(361.700)	-	(218.500)
	(8.128.735)	(6.386.173)	(2.439.272)	(1.937.503)

19. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2024
Finansman Gelirleri				
Finansman Faaliyetleriyle İlgili Kur Farkı Geliri	3.628.861	7.682.359	864.683	2.625.084
	3.628.861	7.682.359	864.683	2.625.084
	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2024
Finansman Giderleri (-)				
Banka Komisyon ve Diğer Gider (-)	(970.171)	(4.359.421)	(313.058)	(7.145)
Finansman Faaliyetleriyle İlgili Kur Farkı Gideri (-)	(197.506)	(717.016)	(76.105)	(7.398)
	(1.167.677)	(5.076.437)	(389.163)	(14.543)

20. GELİR VERGİLERİ**20.1. Kurumlar Vergisi**

Grup Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

ÖZERDEN AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

20. GELİR VERGİLERİ (Devamı)

2025 yılında uygulanan vergi oranı %25'tir (2024: %25). Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2025 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2024: %25). Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl, 25 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak ilan edilmiştir. Bu oran, 23 Temmuz 2006 tarihi itibarıyla %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

20.2. Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

Grup vergiye esas yasal mali tabloları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları amortisman ve İtfa payı düzeltmeleri, ticari alacak ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı düzenlemeleri, indirilebilir geçmiş yıl zararları ve benzeri tutarlar üzerinden hesaplanmaktadır.

20.3. Ertelenmiş Vergiler

Grup, vergiye esas yasal konsolide finansal tabloları ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış özet konsolide finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas konsolide finansal tablolar ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanan özet konsolide finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında, varlıkların gelire dönüştüğü veya borçların ödendiği dönemlerde uygulanması beklenen vergi oranları dikkate alınmıştır (31 Aralık 2024: %25). Grup'un ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
Dönem Başı Bakiye	(1.767.733)	3.809.438
Özkaynak ile ilişkilendirilen Kısım	-	235.310
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	(9.438.911)	(9.404.242)
Dönem Sonu Bakiye	(11.206.644)	(5.359.494)

ÖZERDEN AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

20. GELİR VERGİLERİ (Devamı)

	30.09.2025		31.12.2024	
	Kümülatif	Ertelenen Vergi	Kümülatif	Ertelenen Vergi
	Geçici Farklar	Varlığı/	Geçici Farklar	Varlığı/
		(Yükümlülüğü)		(Yükümlülüğü)
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	53.039.055	(13.259.764)	21.248.203	(5.312.051)
Stok Düzeltilmesi	2.792.613	(698.153)	(2.572.941)	643.235
Peşin Ödenmiş Giderler	(4.800)	1.200	-	-
Dava Karşılıkları	(805.258)	201.315	(1.010.032)	252.508
İzin Karşılığı	(3.333.429)	833.357	(3.183.174)	795.794
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(6.861.604)	1.715.401	(7.483.897)	1.870.974
Kullanım Hakkı Varlık ve Yükümlülükleri	-	-	(981.791)	245.448
Şüpheli Alacaklar Karşılığı	-	-	(520.369)	130.092
Diğer	-	-	1.574.932	(393.733)
Ertelenen Vergi (Yükümlülüğü)/Varlığı, Net		(11.206.644)		(1.767.733)

ÖZERDEN AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

21. PAY BAŞINA KAYIP

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024
Net Dönem Zararı	(44.189.875)	(19.020.693)
Ağırlıklı Ortalama Pay Adedi	73.500.000	21.000.000
Pay Başına Kayıp	(0,60)	(0,91)

Kapsamlı gelir tablosunda beyan edilen hisse başına kazanç, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş kazançlardan payları oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini artırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Hisse başına esas kazanç, hissedarlara ait net kazancın çıkarılmış adi hisselerin söz konusu dönemdeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan alacak ve ilişkili taraflara borç bulunmamaktadır. İlişkili taraflarla yapılan işlem bulunmamaktadır.

Üst Yönetime Sağlanan Faydalar

Mali haklar, Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarının belirlendiği Şirket ücretlendirme politikası çerçevesinde belirlenir.

Yönetim kurulu üyelerinin tamamı için geçerli olmak üzere her yıl olağan genel kurul toplantısında ödenecek huzur hakkı belirlenir. İcra Kurulu ve Üst Düzey Yöneticilerine ödenecek maaş, prim ve diğer menfaatler ise, Şirket’in ücretlendirme politikası çerçevesinde, ilgili kişiler ile Şirket arasında yapılan iş sözleşmelerine göre yapılmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri, İcra Kurulu, Genel Müdür ve Üst Düzey Yöneticilere yapılan ödemelerin ve diğer menfaatlerin brüt toplamı 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 14.839.904 TL’dir (30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 16.339.219 TL’dir). Bu tutarın 1.249.200 TL’si Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan huzur haklarından oluşmaktadır (30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 1.172.987 TL’dir).

ÖZERDEN AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup'un temel finansal araçları banka kredileri, nakit ve kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Grup'un işletme faaliyetlerini finanse etmektedir.

23.1. Sermaye Risk Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri ve fayda sağlamak ile sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısıyla Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için kimi varlıklarını satabilir.

Sermaye'yi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak için Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmek ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmektir.

Grup, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa ve uzun vadeli finansal borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi öz kaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır. 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Finansal Borçlar	1.055.422	2.210.428
Nakit ve Nakit Benzeri (-)	(75.122.257)	(68.033.043)
Net Borç	(74.066.835)	(65.822.615)
Toplam Özsermaye	323.261.843	366.242.789
Toplam Özsermaye ve Net Borç	249.195.008	300.420.174
Net Borç/Toplam Özsermaye ve Net Oranı (%)	(29,72)	(21,91)

23.2. Finansal Risk Faktörleri

Grup faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, piyasa riski, kur riski, fiyat riski, kredi riski ve likidite riskidir. Grup'un genel risk yönetimi programı, finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır. Finansal risklerin yönetim politikası Grup'un üst düzey yönetimi ve ticari ve mali işler bölümü tarafından Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politika ve stratejileri doğrultusunda yapılmaktadır. Yönetim Kurulu özellikle kur, faiz ve sermaye risklerinin yönetilmesi için genel kapsamda prensip ve politika hazırlamakta, finansal ve operasyonel (özellikle tahıl fiyatındaki dalgalanmalardan kaynaklanan) riskleri yakından takip etmektedir. Grup'un finansal riskleri yönetmek için belirlemesi gereken amaçlar şu şekilde özetlenebilir:

- Grup'un faaliyetlerinden ve ana varlıklarından sağlanan nakit akışının, kur ve faiz riskleri göz önünde bulundurularak etkin bir şekilde, devamlılığının sağlanması,
- Etkin ve verimli kullanmak üzere yeterli miktarda kredi kaynağının tür ve vade olarak en uygun koşullarda gerektiğinde kullanılmak üzere hazır tutulması,
- Karşı taraftan kaynaklanan riskin asgari düzeyde tutulması ve etkin takibi.

ÖZERDEN AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**a) Kredi Riski:**

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak karşılamaya çalışmaktadır. Kredi limitlerinin kullanımı Grup tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterilerinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterilerinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Grup, kredi/alacaklarının tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili kredi/alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Ayrıca finansal varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve finansal varlığın kayıtlı değerinin gerçeğe uygun değeri ile karşılaştırılması suretiyle test edilmektedir.

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kredi riskinin analizi aşağıdaki gibidir:

30.09.2025	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzeri	
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	Bankalardaki Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	-	75.788.020	-	1.337.330	74.976.577	115.029
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	75.788.020	-	1.337.330	74.976.577	115.029
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri(**)	-	-	-	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.035.227	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(2.035.227)	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

ÖZERDEN AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31.12.2024	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzeri	
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	Bankalardaki Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	76.178.843	-	405.009	67.945.344	86.150
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	76.178.843	-	405.009	67.945.344	86.150
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri(**)	-	-	-	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.169.774	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(3.169.774)	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

b) Likidite Riski:

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, Grup'un yeterli sayıda kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Grup yönetimi, kesintisiz likiditasyonu sağlamak için müşteri alacaklarının vadesinde tahsil edilmesi konusunda takip yapmakta, tahsilatlardaki gecikmenin Grup'a finansal herhangi bir yük getirmemesi için çalışmakta ve bankalarla yapılan çalışmalar sonucunda Grup'un ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayrinakdi kredi limitleri belirlemektedir.

ÖZERDEN AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla maruz kalınan likidite riski analizi aşağıdaki gibidir:

30.09.2025						
	Defter Değeri	Beklenen Vade	3 Aydan	3 - 12 Ay	1- 5 Yıl	5 Yıldan
		Uyarınca Nakit				
		Çıkarışlar Toplamı	Kısa (I)	Arası (II)	Arası (III)	Uzun (IV)
		(=I+II+III+IV)				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	40.750.054	40.750.054	40.750.054	-	-	-
Borçlanmalar	1.055.422	1.055.422	1.055.422	-	-	-
31.12.2024						
	Defter Değeri	Beklenen Vade	3 Aydan	3 - 12 Ay	1- 5 Yıl	5 Yıldan
		Uyarınca Nakit				
		Çıkarışlar Toplamı	Kısa (I)	Arası (II)	Arası (III)	Uzun (IV)
		(=I+II+III+IV)				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	50.568.588	50.568.588	50.568.588	-	-	-
Borçlanmalar	2.210.428	2.210.428	2.210.428	-	-	-

c) Piyasa Riski

Cari dönemde Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

ÖZERDEN AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**d) Döviz Kuru Riski**

Grup'un döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Bu risk, yabancı para cinsinden borçlar ile alacaklar arasında denge kurarak yönetilmektedir. 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2025				31.12.2024			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
1.Parasal Finansal Varlıklar	24.184.216	75.405	401.960	26.182	24.515.191	115.136	376.848	37.075
2.Ticari Alacaklar	42.926.616	26.055	778.185	70.155	23.763.522	166.547	326.241	24.544
3.Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
4.Diğer Varlıklar	8.023.234	188.681	3.932	-	12.073.975	268.197	4.465	-
5. Dönen Varlıklar (1+2+3+4)	75.134.066	290.141	1.184.077	96.337	60.352.688	549.880	707.554	61.619
5.Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6.Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7.Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
8.Diğer Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Duran Varlıklar (5+6+7+8)	-	-	-	-	-	-	-	-
10. Toplam Varlıklar (5+9)	75.134.066	290.141	1.184.077	96.337	60.352.688	549.880	707.554	61.619
11.Finansal Borçlar	93.275	102	1.823	-	80.828	-	1.751	-
12.Ticari Borçlar	-	-	-	-	2.752.401	-	59.626	-
13.Diğer Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
14.Diğer Yükümlülükler	609.171	9.623	4.280	-	1.185.092	12.806	7.121	5.179
15. Kısa Vadeli Yükümlülükler	702.446	9.725	6.103	-	4.018.321	12.806	68.498	5.179
16.Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
17.Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
18.Diğer Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
19.Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
21. Toplam Yükümlülükler (15+20)	702.446	9.725	6.103	-	4.018.321	12.806	68.498	5.179
22. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (10-21+22)	74.431.620	280.416	1.177.974	96.337	56.334.367	537.074	639.056	56.440
24. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	74.431.620	280.416	1.177.974	96.337	56.334.367	537.074	639.056	56.440
İhracat	219.192.773	695.560	3.341.109	492.616	264.476.517	1.200.063	4.117.399	390.442
İthalat	29.266.739	410.887	249.419	-	63.368.637	1.003.169	411.833	-

Duyarlılık Analizi:

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla USD'nin %10 değer artışı ya da azalışı karşısında diğer tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, vergi öncesi kar ve özkaynakları 1.163.844 kadar daha düşük/yüksek olacaktı (31 Aralık 2024: 2.376.554 TL kadar daha düşük/yüksek olacaktı).

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla AVRO'nun %10 değer artışı ya da azalışı karşısında diğer tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, vergi öncesi kar ve özkaynakları 5.742.711 kadar daha düşük/yüksek olacaktı (31 Aralık 2024: 2.944.077 TL kadar daha düşük/yüksek olacaktı).

ÖZERDEN AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**e) Faiz Oranı Riski**

Grup'un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup'un faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Faiz oranlarındaki dalgalanmalardan korunmak amacıyla dönem dönem vadeli faiz oranı değişimi sözleşmeleri yapmaktadır. Faiz oranı riski faiz oranına bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin netleştirilmesinin sonucunda ortaya çıkan doğal yöntemler kullanılarak yönetilmektedir.

24. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**Finansal Araçlar*****Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması***

Grup, finansal aktif veya finansal pasifleri sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Grup finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Grup finansal pasifi sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın bilgili ve istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şartlar altında el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında takdir kullanılır. Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir. Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde kullanılmıştır.

Finansal Varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Kasa ve banka ve banka mevduatları dahil, maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Menkul kıymet yatırımlarının gerçeğe uygun değerleri bilanço tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir. İşletme kaynaklı krediler ve alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

Ticari alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

ÖZERDEN AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)***Finansal Yükümlülükler***

Parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları

Grup, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler kısa vadeli olmalarından dolayı gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Gerçeğe Uygun Değer ("GUD") Ölçümünün Sınıflandırması

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasadaki kayıtlı fiyatlar

Seviye 2: Seviye 1'deki kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan ya da dolaylı olarak gözlemlenebilir nitelikteki veriler,

Seviye 3: Varlıklar ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

30.09.2025 Tarihi İtibarıyla	1.Kategori	2.Kategori	3.Kategori	Toplam
Finansal Varlıklar				
- Ticari ve Diğer Alacaklar	-	-	77.125.350	77.125.350
- GUD Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Finansal Yükümlülükler				
- Ticari ve Diğer Borçlar	-	-	40.750.054	40.750.054
- Finansal Borçlar	-	-	1.055.422	1.055.422
31.12.2024 Tarihi İtibarıyla	1.Kategori	2.Kategori	3.Kategori	Toplam
Finansal Varlıklar				
- Ticari ve Diğer Alacaklar	-	-	76.583.852	76.583.852
- GUD Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	8.945.427	-	8.945.427
Finansal Yükümlülükler				
- Ticari ve Diğer Borçlar	-	-	50.568.588	50.568.588
- Finansal Borçlar	-	-	2.210.428	2.210.428

ÖZERDEN AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

25. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

KGK'nın 30 Haziran 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklama gereği Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2025	01.01.- 31.12.2024
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	455.000	439.004
	455.000	439.004

(*) Tutarlar Katma Değer Vergisi ("KDV") hariç sunulmuştur.

26. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI'NA/(KAYIPLARI'NA) İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	01.01.- 30.09.2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	
Stoklar	3.902.371
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	11.651.208
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	23.436
Toplam özkaynaklar	(51.125.934)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemler	
Hasılat	(34.905.268)
Satışların Maliyeti	21.766.001
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	71.263
Genel Yönetim Giderleri	7.090.398
Pazarlama Giderleri	6.487.347
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(3.032.062)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	544.626
Finansman Gelirleri ve Giderleri	84.484
	(37.442.130)

27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.