

**LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

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 İLİŞKİN NOTLAR	6-44
NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-14
NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	14
NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	15
NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	16
NOT 6 - STOKLAR	17
NOT 7 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	17-18
NOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR	19-21
NOT 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	21-22
NOT 10 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	22
NOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	23
NOT 12 - TAAHHÜTLER	24-25
NOT 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	26-27
NOT 14 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	27
NOT 15 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	27-30
NOT 16 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	30
NOT 17 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	30
NOT 18 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	31
NOT 19 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	31-32
NOT 20 - PAY BAŞINA KAZANÇ	33
NOT 21 - TÜREV ARAÇLAR	33
NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLAR	34-35
NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	36-42
NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	42
NOT 25 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	43
NOT 26 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	43-44

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	ABD Doları (*)	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Cari Dönem	Geçmemiş	Geçmiş
		30 Eylül	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		2025	30 Eylül	31 Aralık
			2025	2024
Dönen Varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	26	103.423	4.291.877	7.038.254
Finansal varlıklar		6.931	287.635	74.167
Ticari alacaklar	5	66.330	2.752.585	3.072.032
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		66.330	2.752.585	3.072.032
Diğer alacaklar		1.120	46.489	13.958
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.120	46.489	13.958
Stoklar	6	55.571	2.306.090	1.947.712
Türev araçlar	21	-	-	5.416
Peşin ödenmiş giderler	7	7.407	307.382	101.268
- İlişkili olmayan taraflardan peşin ödenmiş giderler		7.407	307.382	101.268
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	19	2.849	118.211	76.204
Diğer dönen varlıklar	14	235	9.775	66.583
Toplam Dönen Varlıklar		243.866	10.120.044	12.395.594
Duran Varlıklar				
Diğer alacaklar		349	14.489	9.766
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		349	14.489	9.766
Maddi duran varlıklar	8	170.390	7.070.912	6.910.601
Maddi olmayan duran varlıklar	9	1.145	47.504	40.509
Kullanım hakkı varlıkları	10	2.875	119.326	163.241
Peşin ödenmiş giderler	7	12.960	537.816	75.269
Toplam Duran Varlıklar		187.719	7.790.047	7.199.386
TOPLAM VARLIKLAR		431.585	17.910.091	19.594.980

(*)ABD Doları tutarlar, TL tutarları üzerinden 30 Eylül 2025 tarihinde geçerli olan TCMB ABD Doları resmi alış kurları kullanılarak hesaplanmıştır.

Ekteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	ABD Doları (*)	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Cari Dönem	Geçmemiş	Geçmiş
		30 Eylül	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		2025	30 Eylül	31 Aralık
		2025	2025	2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler				
Kısa vadeli borçlanmalar	22	5.578	231.496	1.645.129
- Banka kredileri		5.010	207.908	1.618.108
- Kiralama yükümlülükleri		568	23.588	27.021
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	22	16.442	682.318	596.939
Ticari borçlar	5	16.355	678.700	879.764
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		16.355	678.700	879.764
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	3.640	151.042	131.260
Ertelenmiş gelirler	7	808	33.534	145.883
Kısa vadeli karşılıklar	11	856	35.525	38.167
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		593	24.595	23.554
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		263	10.930	14.613
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	1.202	49.967	63.113
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		44.881	1.862.582	3.500.255
Uzun Vadeli Yükümlülükler				
Uzun vadeli borçlanmalar	22	8.077	335.168	736.623
- Banka kredileri		7.420	307.908	695.715
- Kiralama yükümlülükleri		657	27.260	40.908
Ertelenmiş gelirler	7	866	35.919	-
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	19	5.824	241.678	324.419
Uzun vadeli karşılıklar	13	3.059	126.962	119.680
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		3.059	126.962	119.680
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		17.826	739.727	1.180.722
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar				
Ödenmiş sermaye	15	14.217	590.000	590.000
Sermaye düzeltme farkları	15	98.038	4.068.420	4.068.420
Paylara ilişkin primler		106.165	4.405.662	4.405.662
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	15	11.488	476.743	282.384
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(1.795)	(74.491)	(66.438)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(1.795)	(74.491)	(66.438)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(10)	(411)	423
- Yabancı para çevrim farkları		(10)	(411)	423
Geçmiş yıllar karları		106.766	4.430.610	4.159.273
Net dönem karı		34.009	1.411.249	1.474.279
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-	-
Toplam Özkaynaklar		368.878	15.307.782	14.914.003
TOPLAM KAYNAKLAR		431.585	17.910.091	19.594.980

(*)ABD Doları tutarlar, TL tutarları üzerinden 30 Eylül 2025 tarihinde geçerli olan TCMB ABD Doları resmi alış kurları kullanılarak hesaplanmıştır.

Ekteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	ABD Doları (*)	Bağımsız Denetimden Geçmemiş			
		1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2024
Hasılat		243.358	10.098.983	12.338.350	3.187.885	4.029.435
Satışların maliyeti (-)		(168.475)	(6.991.455)	(8.832.264)	(2.185.197)	(3.034.880)
Brüt Kar		74.883	3.107.528	3.506.086	1.002.688	994.555
Pazarlama ve satış giderleri (-)		(32.300)	(1.340.402)	(1.375.435)	(430.204)	(475.036)
Genel yönetim giderleri (-)		(7.955)	(330.100)	(335.708)	(110.953)	(102.319)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	11.047	458.337	404.194	76.013	150.948
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(537)	(22.291)	(39.628)	(2.035)	(4.118)
Esas Faaliyet Karı		45.138	1.873.072	2.159.509	535.509	564.030
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	17	14.144	586.971	19.818	116.273	13.158
Finansman Geliri Öncesi Faaliyet Karı		59.282	2.460.043	2.179.327	651.782	577.188
Finansman gelirleri	18	24.020	996.790	848.546	277.932	480.683
Finansman giderleri (-)	18	(13.849)	(574.708)	(892.313)	(93.448)	(302.657)
Parasal (kayıp)/ kazanç		(36.002)	(1.494.034)	(498.314)	(480.591)	(289.637)
Vergi Öncesi Kar		33.451	1.388.091	1.637.246	355.675	465.577
Vergi gideri		558	23.158	(329.712)	55.566	2.288
Dönem vergi (gideri) /geliri	19	(1.371)	(56.899)	(152.376)	32.428	69.491
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	19	1.929	80.057	(177.336)	23.138	(67.203)
Net Dönem Karı		34.009	1.411.249	1.307.534	411.241	467.865
Net dönem karının dağılımı						
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-	-	-	-
Ana ortaklık payları		34.009	1.411.249	1.307.534	411.241	467.865
		34.009	1.411.249	1.307.534	411.241	467.865
Pay başına kazanç	20	-	2,392	2,216	0,697	0,793
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)						
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak		(194)	(8.053)	(6.654)	(15.576)	2.190
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) ve kazançları		(259)	(10.737)	(8.872)	(20.768)	2.921
Ertelenmiş vergi etkisi	19	65	2.684	2.218	5.192	(731)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		(20)	(834)	272	(726)	464
Yabancı para çevrim farkları		(20)	(834)	272	(726)	464
Diğer Kapsamlı (Gider)/Gelir		(214)	(8.887)	(6.382)	(16.302)	2.654
Toplam Kapsamlı Gelir		33.795	1.402.362	1.301.152	394.939	470.519

(*)ABD Doları tutarlar, TL tutarları üzerinden 30 Eylül 2025 tarihinde geçerli olan TCMB ABD Doları resmi alış kurları kullanılarak hesaplanmıştır.

Ekteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

					Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler				
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Paylara ilişkin primler	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Yabancı para çevrim farkları	Geçmiş yıl karları	Net dönem karı	Toplam özkaynaklar	
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler	500.000	3.865.329	-	224.121	(12.976)	(876)	4.064.573	406.486	9.046.657	
Transfer	-	-	-	58.263	-	-	348.223	(406.486)	-	
Sermaye artışları	90.000	203.075	4.404.071	-	-	-	-	-	4.697.146	
Kar payları	-	-	-	-	-	-	(253.469)	-	(253.469)	
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	(6.654)	272	-	-	(6.382)	
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	1.307.534	1.307.534	
30 Eylül 2024 kapanış bakiyesi	590.000	4.068.404	4.404.071	282.384	(19.630)	(604)	4.159.327	1.307.534	14.791.486	
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler	590.000	4.068.420	4.405.662	282.384	(66.438)	423	4.159.273	1.474.279	14.914.003	
Transfer	-	-	-	194.359	-	-	1.279.920	(1.474.279)	-	
Kar payları	-	-	-	-	-	-	(1.008.583)	-	(1.008.583)	
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	(8.053)	(834)	-	-	(8.887)	
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	1.411.249	1.411.249	
30 Eylül 2025 kapanış bakiyesi	590.000	4.068.420	4.405.662	476.743	(74.491)	(411)	4.430.610	1.411.249	15.307.782	

Ekteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	ABD Doları (*)	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
		Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2025	Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2025	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2024
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		42.057	1.745.207	3.643.416
Dönem net karı		34.009	1.411.249	1.307.533
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		23.621	980.154	2.388.624
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	8,9,10	14.076	584.141	679.555
Beklenen kredi zarar karşılığı ile ilgili düzeltmeler		72	2.999	429
Kıdem tazminatı karşılığı	13	1.312	54.436	46.508
Kullanılmamış izin karşılığı		189	7.832	13.868
Stok değer düşüklüğü		(16)	(646)	3.134
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		31	1.276	139
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	22	8.934	370.817	581.968
Maddi duran varlık satış karı ile ilgili düzeltmeler		(12.664)	(525.533)	(16.167)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler (-)		(22.850)	(948.250)	(462.486)
Finansman giderleri ile ilgili düzeltmeler		3.222	133.713	294.669
Türev araçlar gerçeğe uygun değer değişimi ile ilgili düzeltmeler		131	5.416	(3.150)
Finansal yatırımlardaki azalışlar (artışlarla) ile ilgili düzeltmeler	17	(1.480)	(61.438)	(3.651)
Vergi geliri/gideri ile ilgili düzeltmeler		(802)	(33.265)	329.712
Parasal pozisyon kayıpları / (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		33.466	1.388.656	924.096
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(12.633)	(524.236)	143.352
Ticari alacaklardaki artışlar (azalışlar) ilgili düzeltmeler	5	7.658	317.789	174.149
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler	6	(8.629)	(358.090)	(280.413)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(5.135)	(213.077)	440.381
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(2.159)	(89.576)	2.979
Ticari borçlardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler	5	(4.845)	(201.064)	(238.607)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		477	19.782	44.863
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		44.997	1.867.167	3.839.509
Ödenen kıdem teşvik primi ve kıdem tazminatı	13	(751)	(31.147)	(20.948)
Ödenen izin	13	(49)	(2.014)	(3.138)
Ödenen vergi		(2.140)	(88.799)	(172.007)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(18.557)	(770.059)	(631.307)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	8,17	13.333	553.286	28.172
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8,9	(17.150)	(711.687)	(618.143)
Verilen avanslar ile ilgili düzeltmeler (-)		(11.076)	(459.628)	25.310
Finansal yatırımlar ile ilgili düzeltmeler		(3.664)	(152.030)	(66.646)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(55.294)	(2.294.571)	1.985.221
Pay ve diğer özkaynağa dayalı araçların ihracından kaynaklanan nakit girişleri		-	-	4.404.071
Nakit sermaye artırımı		-	-	126.605
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	22	10.103	419.256	1.739.295
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	22	(47.588)	(1.974.835)	(2.362.179)
Ödenen kredi faizleri		(3.700)	(153.536)	(243.616)
Ödenen temettüleri		(24.304)	(1.008.583)	(253.470)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit giriş ve çıkışları, net		(46)	(1.890)	(33.000)
Finansman faaliyetlerine ilişkin enflasyon etkisi		(12.609)	(523.233)	(1.854.975)
Alınan faizler		22.850	948.250	462.490
YABANCI PARA VE ENFLASYON ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ) / ARTIŞ (A+B+C)		(31.794)	(1.319.423)	4.997.330
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ YABANCI PARA VE ENFLASYON ETKİSİ		(34.386)	(1.426.954)	(477.109)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ) / ARTIŞ (A+B+C+D)		(66.180)	(2.746.377)	4.520.221
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		169.603	7.038.254	1.807.584
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	26	103.423	4.291.877	6.327.805

(*)ABD Doları tutarlar, TL tutarları üzerinden 30 Eylül 2025 tarihinde geçerli olan TCMB ABD Doları resmi alış kurları kullanılarak hesaplanmıştır.

Ekteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Lila Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") 1984'te kurulmuş olup, ana faaliyet konusu olan bobin kağıt ve konverting ürün üretimi ile yurtiçi ve ihracat pazarlarına satış gerçekleştirmektedir. Diğer faaliyetlerinin arasında ise iplik boyama ve enerji üretimi bulunmaktadır.

Şirket Türkiye'de kayıtlı olup, merkez adresi Business İstanbul, Merdivenköy Mahallesi, Nur Sokak, A Blok, No:1A/1705 34732 Kadıköy/İstanbul'dur.

Şirket'in konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) esas faaliyet alanları ve faaliyette bulunduğu ülkeler aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	Geçerli para birimi	Şirket'in sermayedeki pay oranı ve oy kullanma %	
				2025	2024
Lila Paper Swiss AG	İthalat, İhracat ve Dış Ticaret	İsviçre	ABD Doları	100	100

Lila Paper Swiss AG dış ticaret şirketi olarak faaliyet göstermekte olup, 19 Ocak 2023 tarihinde İsviçre'de kurulmuştur. Ana faaliyet konusu, Şirket'in bobin ve konverting ihracatına ve hammadde ithalatına ilişkin hizmetler vermektir. 100.000 İsviçre Frankı sermaye ile kurulmuş olan Lila Paper Swiss AG'nin sermayesinin tamamı ödenmiş olup, payların tamamı Şirket'e aittir.

Grup'un bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 30 Eylül 2025 itibarıyla 1.069'dur (31 Aralık 2024: 1.026).

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 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 SPK tarafından kabul edilen ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak SPK'nın finansal tablo ve dipnot formatları esas alınarak sunulmuştur.

Grup, 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet konsolide finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri içermez ve Grup'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık konsolide finansal tablolarıyla birlikte okunması gerekir.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

TFRS'ye Uygunluk Beyanı (devamı)

Grup, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve özet konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara uymakta olup, Grup yasal kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uygun olarak hazırlamaktadır.

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklık kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlamaktadır. Özet konsolide finansal tablolar, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Özet konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değerinden taşınan türev finansal araçlar haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Özet konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Özet Konsolide finansal tabloların onaylanması:

Özet konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 23 Ekim 2025 tarihinde onaylanmıştır.

İşletmenin sürekliliği

Grup, özet konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Kullanılan Para Birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Grup'un geçerli para birimi TL olup bağlı ortaklığının geçerli para birimi ABD Dolarıdır. Bağlı ortaklığın finansal tabloları sunum amaçlı TL'ye çevrilmiştir ve çevrimden kaynaklı farklar özkaynaklar altında yabancı para çevrim farkları olarak gösterilmiştir. Özet konsolide finansal tablolar sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Grup bu nedenle, 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/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.

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

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihi itibarıyla cari satın alma gücü cinsinden ifade edilenler dışındaki tüm kalemler ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak endekslenir. Geçmiş yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden endekslenmemektedirler. Parasal kalemler nakit ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Duran varlıklar, iştirakler ve benzeri varlıklar, piyasa değerlerini aşmamak kaydıyla, tarihi maliyetleri üzerinden endekslenir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmiştir. Özkaynaklar içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların Şirket'e dahil olduğu veya Şirket içerisinde olduğu dönemlerde genel fiyat endekslerinin uygulanması sonucu yeniden düzenlenmiştir.
- Finansal durum tablosunda yer alan parasal olmayan kalemlerin endekslenmesinden etkilenen kar veya zarar tablosu kalemlerinden kar veya zarar tablosuna etkisi olanlar hariç olmak üzere, kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının ilk defa finansal tablolara yansıtıldığı dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenir.
- Net parasal pozisyonda genel enflasyondan kaynaklanan kazanç veya kayıplar, parasal olmayan varlıklar, özkaynak kalemleri ve kar veya zarar tablosu hesaplarında yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyonundaki bu kazanç veya kayıplar kar veya zarara dahil edilir.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyondaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Karşılaştırmalı tutarlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili tutarlar, karşılaştırmalı finansal tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Bağlı Ortaklıklar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	Geçerli para birimi	Şirket'in sermayedeki pay oranı ve oy kullanma %	
				2025	2024
Lila Paper Swiss AG	İthalat, İhracat ve Dış Ticaret	İsviçre	ABD Doları	100	100

Özet konsolide finansal tablolar, Grup ve Grup'un bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Grup'un aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- Yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- Yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve
- Getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Grup yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Grup'un yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Grup, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

Bağlı Ortaklıklar (devamı)

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

Grup'un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır.

Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Grup'un ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili TFRS'ler uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TFRS 9 *Finansal Araçlar* standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli konsolide finansal tablolarının düzeltilmesi

Finansal 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.

Konsolide finansal tablolarda gösterilen ABD Doları tutarlar

TFRS'ye uygun hazırlanan konsolide finansal durum tablosu, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile konsolide nakit akış tablosunda gösterilen ABD Doları tutarlar, TL tutarları üzerinden TCMB tarafından duyurulan ve 30 Eylül 2025 tarihinde geçerli olan 41,4984 TL= 1 ABD Doları resmi alış kurları kullanılarak hazırlanmış olup, bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların bir parçası değildir.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Grup muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Grup muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup, cari dönem içerisinde Not 2.4'te açıklanan yeni ve revize standartlardaki değişikliklerin etkileri haricinde muhasebe politikalarında bir değişiklik yapmamıştır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler) *Takas Edilebilirliğin Bulunmaması*

TMS 21 (Değişiklikler) *Takas Edilebilirliğin Bulunmaması*

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

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

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>
TFRS 18	<i>Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümüne İlişkin Yapılan Değişiklikler</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Elektrik Alım Anlaşmalarına İlişkin Değişiklikler</i>
TFRS 19	<i>Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar</i>
Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11</i>

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2026 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

TFRS uygulayan tüm işletmeler için finansal tablolarda bilgilerin sunumu ve açıklanması konusundaki gereklilikleri içermektedir. 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümüne İlişkin Yapılan Değişiklikler

Değişiklikler, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının sınıflandırma ve ölçüm gerekliliklerinin uygulama sonrası gözden geçirilmesi sırasında belirlenen konuları ele almaktadır. 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Elektrik Alım Anlaşmalarına İlişkin Değişiklikler

Değişiklikler, doğaya bağlı elektrik referanslı sözleşmeleri daha gerçeğe uygun bir şekilde yansıttığı görüşüyle, işletmelerin finansal tablolarına bu tür sözleşmelere ilişkin bilgileri dahil edebilmelerini sağlamayı amaçlamaktadır. 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TFRS 19 - Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

TFRS 19, uygun koşulları sağlayan bir bağlı ortaklığın, diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki açıklama gereklilikleri yerine uygulamasına izin verilen açıklama gerekliliklerini belirlemektedir. 1 Ocak 2027 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

Duyuru aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 1: İlk kez uygulayanlar için riskten korunma muhasebesi
- TFRS 7: Finansal tablo dışı bırakmadan kaynaklanan kazanç veya kayıp
- TFRS 7: İşlem fiyatı ile gerçeğe uygun değer arasındaki ertelenmiş farkın açıklanması
- TFRS 7: Giriş ve kredi riski açıklamaları
- TFRS 9: Kiracı tarafından kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakılması
- TFRS 9: İşlem fiyatı
- TFRS 10: 'Fiili temsilci' tespiti
- TAS 7: Maliyet yöntemi

Yıllık raporlama dönemleri 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlar.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Özet konsolide finansal tablolar hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un karar almaya yetkili mercisi Yönetim Kurulu Üyeleridir. Grup'un ana faaliyet konusu kapsamında raporlanabilir bölümleri bulunmamaktadır. Grup Yönetim Kurulu, grup faaliyetlerini tek bir raporlanabilir bölüm olarak takip etmekte ve karar almaktadır. Grup yönetimi ülke dağılımı dışında faaliyet sonuçlarını ayrı takip etmemektedir. Bu sebeple satışlar dışında performans ölçütü açıklanamamaktadır.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Özet konsolide finansal tablolarda ortaklar, yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. İşletmenin normal iş faaliyetleri içerisinde ilişkili taraflarla çeşitli işlemler yapılmıştır.

a) İlişkili taraf işlemleri

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflardan alınan hizmetler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan alınan hizmetler	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
<i><u>Ortaklardan alınan hizmetler</u></i>		
Aydın Ögücü	4.591	4.067
Celal Ögücü	4.354	3.858
Orhan Ögücü	4.346	3.766
<i><u>Ortaklar tarafından yönetilen şirketler</u></i>		
Trakyam Yumurta Gıda ve Üretim Anonim Şirketi	13.742	12.451
Toplam	27.033	24.142

İlişkili taraflarla yapılan işlemler, Grup'un ortaklara ve ortaklar tarafından yönetilen şirketlere yaptığı kira ödemelerinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflara verilen hizmetler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara verilen hizmetler	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
<i><u>Ortaklara verilen hizmetler</u></i>		
Orhan Ögücü	63	142
<i><u>Ortaklar tarafından yönetilen şirketler</u></i>		
Trakyam Yumurta Gıda ve Üretim Anonim Şirketi	31	27
Hemipaş Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	-	10
Toplam	94	179

İlişkili taraflara verilen hizmetlerden kaynaklanan tahsilatların vadesi bir aydan kısadır.

b) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Grup'un üst düzey yöneticileri; Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür'e doğrudan bağlı Genel Müdür Yardımcıları, Direktör ve Grup Müdürlerinden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere (20 kişi) (2024:18 kişi) sağlanan faydalar kapsamında 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tahakkuk eden prim, ödenen ücret ve benzeri faydalar toplamı 91.451 TL'dir (30 Eylül 2024: 88.625 TL).

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari alacaklar	2.507.359	2.784.769
Alınan çekler	245.226	287.263
Şüpheli ticari alacaklar	4.331	3.740
Şüpheli ticari alacak karşılığı(-)	(4.331)	(3.740)
	<u>2.752.585</u>	<u>3.072.032</u>

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup'un alacaklarını tahsil etme süresi ortalama 78 gündür (31 Aralık 2024: 79 gün).

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere şüpheli alacak karşılığına ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
<u>Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı Hareketi</u>		
Açılış bakiyesi	3.740	4.752
Enflasyon endeksleme etkisi	(401)	(1.300)
Dönem gideri/konusu kalmayan karşılık	992	429
Kapanış bakiyesi	<u>4.331</u>	<u>3.881</u>

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla şüpheli ticari alacaklara istinaden müşterilerden alınan teminat tutarı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Grup, ticari alacaklarının tahsil edilebilirliğini dönemsel olarak takip etmekte ve geçmiş yıllardaki tahsilat oranlarını esas alarak tahsili şüpheli alacaklardan doğabilecek muhtemel zararlar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek kar veya zarar ile ilişkilendirilir.

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 23. notta verilmiştir.

Kısa vadeli ticari borçlar

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	678.700	879.764
	<u>678.700</u>	<u>879.764</u>

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup'un borçlarını ödeme süresi ortalama 30 gündür (31 Aralık 2024: 26 gün).

Ticari borçlar Grup'un mal ve hizmet alımlarıyla beraber devam eden yatırım harcamalarından kaynaklanan ödenmemiş tutarları kapsamaktadır.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

6. STOKLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlk madde ve malzeme	1.276.985	821.201
Mamül	627.674	760.406
Yarı mamül	79.990	77.054
Ticari mallar	6.304	1.325
Diğer stoklar (*)	315.701	288.065
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(564)	(339)
	<u>2.306.090</u>	<u>1.947.712</u>

(*) 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer stoklar bakım onarım maksatlı kullanılan sabit kıymet niteliğinde olmayan kısa vadede sarf edilen yedek parça ve işletme malzemelerinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla stoklar üzerindeki ipotek ya da rehin bulunmamaktadır.

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gelecek aylara ait giderler	67.297	53.125
Verilen sipariş avansları (*)	240.085	48.143
	<u>307.382</u>	<u>101.268</u>

(*) Verilen sipariş avanslarının içerisindeki 115,9 Milyon TL'lik tutar selüloz alımlarına, 38,3 Milyon TL elektrik dağıtım avansı, 36,6 Milyon TL kömür alımı için yönelik verilen sipariş avanslarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Maddi duran varlık alımları için verilen sipariş avansları (*)	534.452	74.824
Gelecek yıllara ait giderler	3.364	445
	<u>537.816</u>	<u>75.269</u>

(*) 30 Eylül 2025 tarihinde verilen uzun vadeli avansların 426,7 Milyon TL'si Erzurum üretim tesisi yatırımlarına, 42 milyon TL'si Ergene üretim tesisi yatırımlarına ait olup kalan tutar ise diğer devam eden yatırımlara ilişkindir. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla verilen 74,8 milyon TL yatırım avanslarının, 35,7 milyon TL'si Erzurum yatırımı, kalan 39,1 milyon TL'si Ergene üretim tesisindeki devam eden diğer yatırımlara ilişkindir.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (devamı)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler</u>	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Alınan sipariş avansları	11.971	145.883
Banka promosyon gelirleri	21.563	-
	<u>33.534</u>	<u>145.883</u>

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler</u>	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Banka promosyon gelirleri	35.919	-
	<u>35.919</u>	<u>-</u>

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet Değeri									
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	176.453	4.543	1.865.787	10.748.736	77.425	318.460	53.271	858.211	14.102.886
İlaveler	-	-	-	19.081	240.377	13.315	-	438.328	711.101
Çıkışlar	-	-	-	(765.703)	-	(6.845)	-	-	(772.548)
Transferler(*)	-	2.141	-	159.632	-	1.150	-	(172.632)	(9.709)
30 Eylül 2025 kapanış bakiyesi	176.453	6.684	1.865.787	10.161.746	317.802	326.080	53.271	1.123.907	14.031.730
Birikmiş amortisman									
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	-	3.058	785.836	6.069.650	58.895	221.575	53.271	-	7.192.285
Dönem gideri	-	207	31.906	436.156	26.010	19.049	-	-	513.328
Çıkışlar	-	-	-	(738.048)	-	(6.747)	-	-	(744.795)
30 Eylül 2025 kapanış bakiyesi	-	3.265	817.742	5.767.758	84.905	233.877	53.271	-	6.960.818
30 Eylül 2025 net defter değeri	176.453	3.419	1.048.045	4.393.988	232.897	92.203	-	1.123.907	7.070.912

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiş borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerindeki sigorta teminat tutarı 20.493.429 TL'dir.

(*) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 9.709 TL tutarındaki yapılmakta olan yatırımlar, maddi olmayan duran varlıklar içerisinde haklara transfer edilmiştir.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet Değeri									
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	117.913	4.544	1.863.140	10.278.467	83.151	294.245	53.287	574.916	13.269.663
İlaveler	58.541	-	-	3.632	-	12.997	-	540.704	615.874
Çıkışlar	-	-	-	(3.927)	(6.204)	(4.677)	-	(6.904)	(21.712)
Transferler(*)	-	-	363	475.592	-	-	-	(479.807)	(3.852)
30 Eylül 2024 kapanış bakiyesi	176.454	4.544	1.863.503	10.753.764	76.947	302.565	53.287	628.909	13.859.973
Birikmiş amortisman									
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	-	2.866	743.217	5.391.019	53.915	200.738	53.272	-	6.445.027
Dönem gideri	-	144	31.959	510.641	8.248	19.221	12	-	570.225
Çıkışlar	-	-	-	(2.083)	(6.204)	(4.664)	-	-	(12.951)
30 Eylül 2024 kapanış bakiyesi	-	3.010	775.176	5.899.577	55.959	215.295	53.284	-	7.002.301
30 Eylül 2024 net defter değeri	176.454	1.534	1.088.327	4.854.187	20.988	87.270	3	628.909	6.857.672

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiş borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerindeki sigorta teminat tutarı 17.061.557 TL'dir.

(*) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 3.852 TL tutarındaki yapılmakta olan yatırımlar, maddi olmayan duran varlıklar içerisinde haklara transfer edilmiştir.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlık amortisman giderleri kırılımı	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Satışların maliyeti	473.320	550.475
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	28.051	9.750
Genel yönetim giderleri	11.957	10.000
	<u>513.328</u>	<u>570.225</u>

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi olmayan duran varlık hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

Maliyet değeri	Haklar	Toplam
1 Ocak 2025 bakiyesi	100.727	100.727
İlaveler	586	586
Maddi duran varlıklardan transferler	9.709	9.709
30 Eylül 2025 bakiyesi	<u>111.022</u>	<u>111.022</u>
Birikmiş itfa payı		
1 Ocak 2025 bakiyesi	60.218	60.218
Cari dönem itfa payı	3.300	3.300
30 Eylül 2025 bakiyesi	<u>63.518</u>	<u>63.518</u>
30 Eylül 2025 net defter değeri	<u>47.504</u>	<u>47.504</u>
Maliyet değeri	Haklar	Toplam
1 Ocak 2024 bakiyesi	91.659	91.659
İlaveler	2.268	2.268
Maddi duran varlıklardan transferler	3.853	3.853
Çıkışlar	(4.110)	(4.110)
30 Eylül 2024 bakiyesi	<u>93.670</u>	<u>93.670</u>
Birikmiş itfa payı		
1 Ocak 2024 bakiyesi	57.404	57.404
Cari dönem itfa payı	2.794	2.794
Çıkışlar	(865)	(865)
30 Eylül 2024 bakiyesi	<u>59.333</u>	<u>59.333</u>
30 Eylül 2024 net defter değeri	<u>34.337</u>	<u>34.337</u>

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
İtfa payları gider kırılımı		
Satışların maliyeti	93	96
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	189	189
Genel yönetim giderleri	3.018	2.509
	<u>3.300</u>	<u>2.794</u>

30 Eylül 2025 ve 2024 dönemleri itibarıyla, Grup'un işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

10. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Grup, ofisler, taşıtlar, depolar ve bilgi teknolojileri ekipmanları dahil olmak üzere birçok varlık kiralamaktadır. Ortalama kiralama süresi 4 yıldır (2024: 4 yıl).

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kullanım hakkı varlıkları hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Kullanım hakkı varlıkları		
Açılış bakiyesi	163.241	181.272
Yeni kiralamalar	23.598	55.551
Dönem amortisman gideri	(67.513)	(106.537)
Net defter değeri	<u>119.326</u>	<u>130.286</u>

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Kar veya Zarar İçerisinde Gösterilecek Tutarlar		
Amortisman gideri	(67.513)	(106.537)
Kiralamalar üzerindeki faiz	(5.299)	(6.061)
Yabancı para cinsinden kiralamalardan kambiyo zararları	(7.033)	(3.300)

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Karşılıklar ve koşullu varlıklar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	24.595	23.554
Diğer kısa vadeli karşılıklar	10.930	14.613
- Dava karşılıkları	10.699	14.434
- Tedarikçi komisyon karşılıkları	231	179
	35.525	38.167

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar kullanılmamış izin karşılığından oluşmaktadır.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		
- Kıdem tazminatı yükümlülüğü	105.588	99.835
- Kıdem teşvik primi yükümlülüğü	21.374	19.845
	126.962	119.680

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar kıdem tazminatı karşılığı ve kıdem teşvik primi yükümlülüğünden oluşmaktadır.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

12. TAAHHÜTLER

a) Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİK")

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Grup'un teminat, rehin ve ipotek pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Dövizli Tutar	TL Karşılığı	Dövizli Tutar	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı				
Teminatlar				
-TL	11.528	11.528	31.396	31.396
-ABD Doları	1.896	78.683	4.954	218.871
-Avro	-	-	4.000	184.346
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer TRİK'lerin toplam tutarı				
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam TRİK		90.211		434.613

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla; sırasıyla, %0,59 ve %2,91'dir. 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar, bankalara, vergi dairesi, tedarikçilere ve diğer devlet otoritelerine verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır. 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

12. TAAHHÜTLER (devamı)

b) Alınan teminatlar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir:

Alınan teminat mektupları	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Müşterilerden alınan mektuplar	247.901	72.254
Yatırımlar için alınan mektuplar	101.450	24.322
Tedarikçilerden alınan mektuplar	19.184	20.244
	<u>368.535</u>	<u>116.820</u>
 Diğer alınan teminatlar	 30 Eylül 2025	 31 Aralık 2024
Alacak sigortası	930.070	503.216
Müşterilerden alınan teminat çek ve senetleri	75.000	94.073
Tedarikçilerden alınan teminat çek ve senetleri	2.250	-
İpotekler	350	439
Diğer teminatlar	755	1.751
	<u>1.008.425</u>	<u>599.479</u>
 Toplam alınan teminatlar	 30 Eylül 2025	 31 Aralık 2024
Müşterilerden alınan teminatlar	1.254.076	671.732
Tedarikçilerden alınan teminatlar	122.884	44.567
	<u>1.376.960</u>	<u>716.299</u>

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa ve uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	105.588	99.835
Kullanılmayan izin karşılığı	24.595	23.554
Kıdem teşvik primi yükümlülüğü	21.374	19.845
	<u>151.557</u>	<u>143.234</u>

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kıdem tazminatı karşılığındaki hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Kıdem tazminatı yükümlülüğü hareketi		
1 Ocak Bakiyesi	99.835	36.311
Enflasyon endeksleme etkisi	(22.721)	(15.674)
Faiz maliyeti	17.292	5.889
Hizmet maliyeti	23.560	40.619
Ödenen kıdem tazminatı	(23.115)	(20.948)
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	10.737	8.872
Kapanış Bakiyesi	<u>105.588</u>	<u>55.069</u>

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kıdem teşvik prim yükümlülüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Kıdem teşvik prim yükümlülüğü		
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	19.845	-
Enflasyon endeksleme etkisi	(4.023)	-
Hizmet maliyeti	10.361	-
Faiz maliyeti	3.223	-
Ödenen kıdem teşvik	(8.032)	-
30 Eylül itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>21.374</u>	<u>-</u>

Grup'un, 1 Ocak 2024-31 Aralık 2025 yılları arasında yürürlükte olan Selüloz-İş Sendikası ile 1 Temmuz 2023-31 Aralık 2025 yılları arasında yürürlükte olan Öziplik-İş Sendikası ile toplu iş sözleşmeleri bulunmaktadır. Bu toplu iş sözleşmeleri gereğince belli bir kıdem yılını doldurmuş çalışanlara kıdem teşvik primi ödemesi yapılmaktadır.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Personele ödenecek maaş ve ikramiyeler	110.413	95.275
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	40.629	35.985
	<u>151.042</u>	<u>131.260</u>

14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir

Diğer Dönen Varlıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Devreden KDV	-	59.316
Vergi dairesinden alacaklar	8.714	6.559
Diğer	1.061	708
	<u>9.775</u>	<u>66.583</u>

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi ve harçlar	42.855	60.075
Diğer	7.112	3.038
	<u>49.967</u>	<u>63.113</u>

15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye ve sermaye düzeltme farkları

Grup'un kayıtlı sermaye tavanı 2.000.000 TL'dir. Grup'un çıkarılmış sermayesi, 590.000 TL olup, söz konusu çıkarılmış sermaye muvazaadan arı şekilde tamamen ödenmiştir. 11 Temmuz 2024 tescil ilan tarihi itibarıyla tamamı nakden ödenmiş 90.000 TL sermaye artışı yapılmıştır. Bu sermaye her biri 1 (bir) TL nominal değerinde 300.000 adet A Grubu nama yazılı, beher nominal değeri 1 (bir) TL olan 290.000 adet B Grubu nama yazılı olmak üzere toplamda 590.000 adet paya bölünmüştür. B Grubu hisselerin; 29.746'si nama kapalı ve 260.254'ü borsada işlem gören olmak üzere toplam 290.000 adet hisseden oluşmaktadır.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

Ödenmiş sermaye ve sermaye düzeltme farkları (devamı)

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Oranı (%)	Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Tutarı (TL)
Orhan Ögücü	11,60	68.462	14,30	84.392
Aydın Ögücü	8,11	47.832	11,06	65.237
Celal Ögücü	5,99	35.352	8,94	52.757
Hatice Ögücü	5,61	33.101	8,56	50.506
Diğer Ögücü Ailesi Üyeleri	24,58	145.000	40,09	236.525
Azımut Portföy KLM Hisse senedi serbest özel fon	9,99	58.967	-	-
Azımut Portföy HCBO Hisse senedi serbest özel fon	8,76	51.666	-	-
Azımut Portföy RASAT Hisse senedi serbest özel fon	8,31	49.037	-	-
Halka Açık Kısım	17,05	100.583	17,05	100.583
Ödenmiş sermaye	100	590.000	100	590.000
Sermaye düzeltme farkları		<u>4.068.420</u>		<u>4.068.420</u>

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 4.068.420 TL tutarındaki sermaye düzeltme farkları Grup'un ödenmiş sermaye tutarının enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan ve geçmiş yıllar zararına mahsup edilmemiş veya sermayeye eklenmemiş sermaye düzeltme farklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 4.068.420 TL).

Şirketimiz pay sahiplerinden Orhan Ögücü, Celal Ögücü, Aydın Ögücü, Hatice Ögücü, Burcu Ögücü Giritli, Alp Ögücü, Duygu Ögücü, Huriye Ögücü, Nuray Darıcı, Murat Ögücü, İrem Ögücü Öngen, Onur Ögücü, Nazlı Gözübüyük'e ait Şirketimiz Lila Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, sermayesinin toplamda %27,06'sına isabet eden B grubu paylarının tamamı, 24.06.2025 tarihinde 22,94 TL -23,04 TL fiyat aralığından borsada, yatırımcısı oldukları Azımut Portföy KLM Hisse Senedi Serbest Özel Fon, Azımut Portföy HCBO Hisse Senedi Serbest Özel Fon ve Azımut Portföy RASAT Hisse Senedi Serbest Özel Fon'ları tarafından satın alınmış olup, Ögücü ailesinin doğrudan kontrol ettiği pay toplamı %55,89'a düşmüştür.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımı dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yedeklerdir. Bu yedekler, Grup'un yasal kayıtlarındaki tutarlar üzerinden gösterilmekte olup, konsolide finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanmasında ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kar/zararıyla ilişkilendirilmektedir.

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yasal Yedekler	476.743	282.384
	<u>476.743</u>	<u>282.384</u>

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (devam)

TTK'nın 519 uncu maddesi uyarınca, yıllık ticari karın %5'i ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşınca kadar birinci tertip genel kanuni yedek akçe; pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u ise ikinci tertip genel kanuni yedek akçe olarak ayrılmaktadır. Grup'un 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla birinci tertip genel kanuni yedek akçe tutarı ödenmiş sermayesinin %7,02 oranında olup, ikinci tertip genel kanuni yedek akçe için herhangi bir sınır bulunmamaktadır. Söz konusu yedek akçeler Grup'un ödenmiş sermayesinin yarısını aşmadığı sürece, sadece zararların kapatılmasında, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

Kar payı dağıtımı

Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Halka açık şirketler kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Kar dağıtımının SPK'nın Seri: II-19.1 sayılı "Kar Payı Tebliği"nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Ayrıca anılan Tebliğ'de, konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabılır kar tutarını, Seri: II-14.1 sayılı Tebliğ çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir. Halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

885.004 TL tutarındaki brüt kâr payının (her 1,00 TL nominal değerli hisseye brüt 1,5000 TL, net 1,2750 TL olmak üzere) 1 Temmuz 2025 tarihinde pay sahiplerine nakden ödenmesine ilişkin Yönetim Kurulu teklifi 20 Mart 2025 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve teklif kabul edilmiştir. Genel Kurul Kararı 24 Mart 2025 tarihinde 11298 sayılı ticaret sicil gazetesinde tescil ve ilan edilmiştir. 1 Temmuz 2025 tarihinde pay sahiplerine nakden ödemesi gerçekleştirilmiştir.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları ve (kayıpları):

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla (8.053) TL (30 Eylül 2024: (6.654) TL) tutarında kıdem tazminatı karşılığına ilişkin diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç veya (kayıplardan) oluşmaktadır.

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Esas faaliyetlerden kur farkı geliri	412.755	341.856	62.796	141.261
Hurda satış geliri	23.410	24.285	7.740	5.764
Diğer gelirler	22.172	38.053	5.477	3.923
	<u>458.337</u>	<u>404.194</u>	<u>76.013</u>	<u>150.948</u>

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Esas faaliyetlerden kur farkı gideri	-	(909)	-	1.565
Geri kazanım katılım payı gideri	(14.073)	(10.460)	(2.753)	(3.327)
Karşılık gideri	(2.163)	(3.388)	4.387	(177)
Vade farkı gideri (*)	-	(2.671)	611	162
7326 sayılı kanun kapsamında ödenen vergi gideri	(43)	(5.228)	(2)	(677)
Diğer giderler	(6.012)	(16.972)	(4.278)	(1.664)
	<u>(22.291)</u>	<u>(39.628)</u>	<u>(2.035)</u>	<u>(4.118)</u>

(*) Vade farkı gideri vadesi normal satış koşullarının üzerinde olan alacaklar için hesaplanan iskonto giderlerinden oluşmaktadır.

17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Yatırım faaliyetlerinden gelirleri				
Sabit kıymet satış karları	525.533	16.167	87.514	9.507
Menkul kıymet satış karları	61.438	3.651	28.759	3.651
	<u>586.971</u>	<u>19.818</u>	<u>116.273</u>	<u>13.158</u>

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

18. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

Finansman gelirleri	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Faiz gelirleri	948.250	790.622	267.735	455.936
Kur farkı geliri, net	48.540	55.557	10.197	24.418
Türev işlemlerden gelir	-	2.367	-	329
	<u>996.790</u>	<u>848.546</u>	<u>277.932</u>	<u>480.683</u>

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

Finansman giderleri	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Kur farkı gideri, net	(356.751)	(581.969)	(51.137)	(208.705)
Faiz gideri	(172.140)	(310.344)	(46.101)	(93.952)
Türev işlemlerden gider	(45.817)	-	3.790	-
	<u>(574.708)</u>	<u>(892.313)</u>	<u>(93.448)</u>	<u>(302.657)</u>

19. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar vergisi

Grup, Türkiye’de ve diğer ülkelerde kurulmuş bağlı ortaklık, iştirak ve müşterek yönetime tabi ortaklıkları, faaliyetlerini sürdürdükleri ülkelerin yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

<u>Cari vergi yükümlülüğü:</u>	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Cari vergi karşılığı	(56.899)	(167.988)
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	175.110	244.192
	<u>118.211</u>	<u>76.204</u>

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla konsolide vergi giderinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

<u>Cari vergi geliri/(gideri):</u>	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Kurumlar vergisi (-)	(56.899)	(152.376)	32.428	69.491
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	80.057	(177.336)	23.138	(67.203)
	<u>23.158</u>	<u>(329.712)</u>	<u>55.566</u>	<u>2.288</u>

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

19. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

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 muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %24'tür.

Türkiye'de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla toplam geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık/(yükümlülükleri) aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri
Yatırım indirimi	(662.834)	95.297	(14.006)	2.177
Yasal enflasyon muhasebesinin vergi etkisi	(1.440.515)	28.099	-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ilişkin düzeltmeler	1.381.004	(331.441)	1.220.529	(305.132)
Borçlanmalar ile ilgili düzeltmeler	(3.156)	730	(7.672)	1.918
Finansal kiralamalardan borçlar	(50.848)	11.968	(67.927)	16.982
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	(62.560)	15.014	(51.194)	12.799
İzin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	(24.595)	5.657	(23.554)	5.889
Kullanım hakkı varlığı ile ilgili düzeltmeler	119.326	(28.638)	163.241	(40.810)
Şüpheli alacak karşılığı ile ilgili düzeltmeler	(2.287)	549	(1.489)	373
Ticari alacaklar ile ilgili düzeltmeler	(25.811)	6.195	(45.890)	11.472
Türev araçlar ile ilgili düzeltmeler	-	-	5.416	(1.355)
Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler	(10.700)	2.461	(14.435)	3.609
Stoklar ile ilgili düzeltmeler	222.125	(51.089)	157.886	(36.307)
Diğer	(14.860)	3.520	(15.875)	3.966
Ertelenmiş vergi varlığı	(575.711)	(241.678)	1.305.030	(324.419)

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait ertelenmiş vergi varlık/(yükümlülüğü) hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri		
1 Ocak açılış bakiyesi	(324.419)	(89.096)
Kar veya zarar ile ilişkilendirilen	80.057	(177.336)
Diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilen	2.684	2.218
30 Eylül itibarıyla kapanış bakiyesi	(241.678)	(264.214)

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

20. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir. Pay başına kazancı azaltıcı etkisi bulunan özkaynak kalemi bulunmamaktadır.

Toplam pay adedinin dönemler itibarıyla ağırlıklı ortalaması ve pay başına kazancın hesaplaması aşağıda gösterildiği gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Net dönem karı	1.411.249	1.307.534	411.241	467.865
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı	590.000	590.000	590.000	590.000
Pay başına kazanç	<u>2,392</u>	<u>2,216</u>	<u>0,697</u>	<u>0,793</u>

21. TÜREV ARAÇLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla türev araçlar aşağıdaki gibidir:

Vadeli döviz işlemleri	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Varlıklar	-	5.416
Yükümlülükler	-	-

Grup'un 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla vadeli alım sözleşmesi bulunmamaktadır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla takip eden 12 ay içerisinde gerçekleşecek son vadesi 26 Haziran 2025 olan 22.577 Avro karşılığı 23.684 ABD Doları vadeli alım sözleşmesi bulunmaktadır.

Riskten korunma muhasebesi gereklerini karşılamayan türev araçların gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılır. Raporlama tarihini takip eden 12 ay içerisinde kapanması beklenen türev araçlara ilişkin varlıklar dönen varlıklar, yükümlülükler ise kısa vadeli yükümlülük olarak sunulur.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

22. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Borçlar

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

Finansal Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri	207.908	1.618.108
Kısa vadeli kiralama borçları (*)	23.588	27.021
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	682.318	596.939
	<u>913.814</u>	<u>2.242.068</u>

(*) TFRS 16 kapsamında Grup'un kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerinden oluşmaktadır.

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Uzun vadeli banka kredileri	307.908	695.715
Uzun vadeli kiralama borçları (*)	27.260	40.908
	<u>335.168</u>	<u>736.623</u>

(*) TFRS 16 kapsamında Grup'un kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup'un HSBC'den sağlamış olduğu 1.811 Avro (31 Aralık 2024: 6.813 Avro) kalan kredi bakiyesi karşılığı 88.088 TL (31 Aralık 2024: 250.358 TL) tutarındaki kredilere istinaden finansal taahhütleri bulunmaktadır.

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri

Para Birimi	30 Eylül 2025		
	Ortalama Etkin faiz oranı %	Kısa vadeli	Uzun vadeli
ABD Doları	8,23	235.837	207.908
TL	49,52	76.546	100.000
Avro	4,75	577.843	-
		<u>890.226</u>	<u>307.908</u>

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

22. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar (devamı)

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri

Para Birimi	31 Aralık 2024		
	Ortalama Etkin faiz oranı %	Kısa vadeli	Uzun vadeli
ABD Doları	6,88	1.899.978	-
TL	45,19	101.120	150.516
Avro	3,89	213.949	545.199
		2.215.047	695.715

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir:

Kredi geri ödeme tablosu	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
1 yıl içinde ödenecekler	890.226	2.215.047
1-5 yıl içinde ödenecekler	307.908	695.715
	1.198.134	2.910.762

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait Grup'un banka kredilerinin hareket detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Açılış bakiyesi	2.910.762	4.921.829
Enflasyon endeksleme etkisi	(495.711)	(1.353.074)
Kredi girişleri	419.256	1.739.295
Anapara ödemeleri	(2.128.371)	(2.605.795)
Faiz gideri	128.414	288.610
Kur farkları	363.784	578.668
30 Eylül itibarıyla kapanış bakiyesi	1.198.134	3.569.533

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un sermaye yapısı Dipnot 22'de açıklanan kredileri de içeren borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl karlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un politikası, yatırımcı, kredi veren ve piyasa güveni açısından güç sermaye yapısı sağlamak ve işletmenin gelecekteki büyümesini desteklemek ve sermaye maliyetini düşürmek için en uygun sermaye yapısını sağlamaktır. Yönetim adi hisse senetlerine ödenecek temettü tutarına ilave olarak sermaye karlılığını izlemektedir.

Grup'un Yönetim Kurulu sermaye yapısını her ay düzenlenen yönetim kurulu toplantılarında düzenli olarak incelemektedir. Bu incelemeler sırasında kurul, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Grup, kurulun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı ve hisselerin geri satın alımı yollarıyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

b) Finansal risk faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Grup, çeşitli finansal risklerden korunmak amacı ile türev ürünleri kullanmaktadır.

Kredi riski yönetimi

Grup kredi riski, bir müşterinin veya karşı tarafın finansal araçlarla ilgili sözleşmenin şartlarını yerine getirememesinden kaynaklanmakta olup temel olarak, Grup'un ticari alacakları ve borçlanma senetlerindeki yatırımlardan doğabilecek finansal zararlardan oluşmaktadır.

Grup kredi riskini minimize edebilmek amacıyla iş birimine göre değişkenlik göstermekle birlikte ipotek / teminat mektubu ve alacak sigortası gibi ürünlerden faydalanmaktadır. 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, sırasıyla, Grup alacaklarının ortalama %46 ve %22'lik kısmı yukarıda sayılan teminatlar çerçevesinde kredi riskinden korunmaktadır. Yurt içi tahsilat araçlarında kredi kartı, teminat, ipotek ve ön ödeme gibi koşullar da değerlendirilerek optimum düzeyde kullanılmaktadır. Özellikle hızlı tüketim iş alanında çalıştığımız müşterilerin kredi notları ve findeks raporları düzenli olarak temin edilerek, kredi limitleri yakından takip edilmektedir.

Kredi riski, karşı tarafın sözleşmeden doğan yükümlülüklerini yerine getirememesi sonucu Grup'un finansal zarara uğrama riskidir. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, Grup'un, karşı tarafların yükümlülüklerini yerine getirememesi sonucu maruz kalabileceği azami riskler aşağıda belirtilen şu unsurlardan kaynaklanmaktadır:

- Konsolide finansal durum tablosundaki finansal varlıkların kayıtlı değerleri; ve
- Grup'un vermiş olduğu finansal garantilerin talep edilmesi sonucu ödemekle yükümlü olduğu azami tutar.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

Kredi riski yönetimi (devamı)

Grup her finansal tablo döneminde değer düşüklüğüne uğrayan vadesi geçmiş alacaklarının tamamına karşılık ayırmakta olup, olağan satış vadesi üzerinde vade açtığı müşterilerden olan alacakları Yönetim Kurulu seviyesinde takip edilmekte olup piyasa faiz oranlarına uygun olacak şekilde iskontolu olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla hukuki süreci devam eden ve şüpheli alacak karşılığı ayırdığı tutarlar sırasıyla, 4.416 TL ve 3.899 TL'dir. Grup sürekli ve kesintisiz biçimde müşterileri ile mutabakat yapmakta ve alacaklarını en yakın düzeyde izlemektedir.

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Grup'un maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve üst yönetim tarafından her yıl incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Ticari alacaklar, inşaat sektöründe ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıdaki müşteriyi kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmakta, gerekli görüldüğü durumlarda alacaklar sigortalanmaktadır.

Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Vadesi Üzerinden 1-90 gün geçmiş	374.440	731.346
Vadesi Üzerinden 3-6 ay geçmiş	164.217	223.427
Vadesi Üzerinden 6-12 ay geçmiş	235.889	85.118
Toplam vadesi geçmiş alacaklar	774.546	1.039.891
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	674.730	520.695
	99.816	519.196

Likidite riski yönetimi

Likidite riski Grup'un ileri tarihlerdeki finansal yükümlülüklerini karşılayamaması riskidir. Grup'un likidite riski, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında fonlanabilmesi için çeşitli finansal kuruluşlardan Grup'u zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde yeterli finansman olanakları temin edilerek yönetilmektedir. Grup, ürün ve hizmetlerinin maliyetlendirilmesinde, nakit akışı gerekliliklerini izlemekte ve yatırımların nakit getirisini optimize etmekte yardımcı olan, faaliyet bazlı maliyetlendirme yöntemini kullanmaktadır.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

Likidite riski yönetimi (devamı)

Genel ekonomik konjonktürdeki değişimler finans kurumları tarafından sağlanan finansman koşullarında değişiklik yaratabilmektedir. Grup'un net işletme sermayesi gereksinimi; hammadde fiyatlarına, tonaj büyümesine, pazar koşullarına ve Grup'un kontrolünde olmayan etkenlere göre değişkenlik gösterebilmektedir.

Grup, ürün ve hizmetlerinin maliyetlendirilmesinde, nakit akışı gerekliliklerini izlemekte ve yatırımların nakit getirisini optimize etmekte yardımcı olan, faaliyet bazlı maliyetlendirme yöntemini kullanmaktadır.

Piyasa riski yönetimi

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları veya menkul kıymetler piyasalarında işlem gören araçların fiyatları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Grup'un gelirinin veya sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, getiriye optimize etmeyi amaçlamaktadır.

Grup, kur risklerine karşı doğal "hedge" politikası benimsemiştir. Girdilerin para birimi türlerinin oranı ile giderlerin para birimi oranı birbirine çok yakın yüzdelerde seyretmektedir. %70'in üzerinde ihracat ile (ağırlıklı ABD Doları), satışların %70'ine yakın yurtdışından ve yurtdışından döviz bazlı (ağırlıklı ABD Doları) girdilere denk gelmektedir. Aynı şekilde kredilerde de satışlara oranlı yabancı para biriminden ve TL türünden kredi politikası benimsenmiştir. Döviz cinsinden işlemlerde oransal farklılık doğduğu durumlarda ileri vadeli türev işlemler ile denge yakalanmaktadır.

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

Kur riski yönetimi

Grup, geçerli para birimlerinden farklı olan bir para biriminden yaptığı satışlar, satın almalar ve borçlar nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Bu işlemlerde kullanılan başlıca para birimleri ABD Doları ve Avro'dur. Genellikle, alınan krediler başlıca Avro ve ABD Doları olmak üzere, genellikle Grup'un operasyonları sonucunda yaratılan nakit akışlar ile eşleşen kurlardan olmaktadır.

Maliyetlerin önemli bir kısmını oluşturan selülozun tamamı ithal edilmekte olup Grup yurt dışı alımlarının önemli bir kısmı peşin ithalat olarak gerçekleştiğinden dolayı hem bilançodaki borç yükü düşük olmakta hem de kur riskinden kaçınılmaktadır. Grup'un yabancı para cinsinden diğer parasal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin politikası, kısa vadeli dengesizliklerin çözümü için spot döviz kuru üzerinden alım veya satım yaparak net risk tutarını kabul edilebilir seviyelerde tutmaktır.

Forward işlemleri, ileri bir tarihte para değişiminin gerçekleşmesi için bugünden kur cinsi, miktar, vade ve kur seviyesi (fiyat) belirlenerek sözleşmeye bağlanan işlemlerdir. Grup kur riskini azaltmak için Avro ve ABD Doları cinsinden vadeli alım anlaşmaları yapmakta olup dönem sonu itibarıyla açık türev olan türev işlemleri Not 21'de açıklanmıştır.

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	JPY
1. Ticari alacaklar	1.954.596	28.353	15.954	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dahil)	2.181.840	47.702	4.131	-	9	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	156.614	3.732	27	6	-	282
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	4.293.050	79.787	20.112	6	9	282
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	521.162	1.068	9.781	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	521.162	1.068	9.781	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	4.814.212	80.855	29.893	6	9	282
10. Ticari borçlar	335.343	5.819	1.911	2	-	-
11. Finansal yükümlülükler	813.783	5.682	11.825	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	10.375	242	7	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	1.159.501	11.743	13.743	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	207.908	5.000	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	207.908	5.000	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	1.367.409	16.743	13.743	-	-	-
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu(19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	3.446.803	64.112	16.150	6	9	282
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	3.446.803	64.112	16.150	6	9	282

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari alacaklar	2.339.809	39.902	12.459	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa,banka hesapları dahil)	3.553.306	66.861	12.903	-	1
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	3.198	62	10	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	5.896.313	106.825	25.371	-	1
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	105.766	1.335	1.006	6	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	105.766	1.335	1.006	6	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	6.002.079	108.160	26.377	6	1
10. Ticari borçlar	487.202	9.716	1.007	-	-
11. Finansal yükümlülükler	2.113.927	42.858	4.635	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	133.005	390	2.723	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	2.734.134	52.964	8.365	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	545.199	-	11.811	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	545.199	-	11.811	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	3.279.333	52.964	20.176	-	-
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu(19a-19b)	-	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	2.722.746	55.196	6.201	6	1
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	2.722.746	55.196	6.201	6	1

Grup'un kur riski genel olarak TL'nin Avro ve ABD Doları karşısındaki değer değişikliklerinden oluşmaktadır.

Kur riskinin ölçülebilmesi için yapılan duyarlılık analizinin temeli, kurum genelinde yapılan toplam para birimi açıklamasını yapmaktır. Toplam yabancı para pozisyonu, yabancı para birimi bazlı tüm kısa vadeli ve uzun vadeli satın alım sözleşmeleri ile tüm varlıklar ve yükümlülükleri içermektedir. Analiz net yabancı para yatırımlarını içermemektedir. Grup orta ve uzun vadeli kredilerini, operasyonlarından elde ettiği tahsilat para birimi cinsinden gerçekleştirmektedir. Kısa vadeli krediler için ise borçlanmalar havuz/portföy modeli altında dengeli olarak TL, Avro ve ABD Doları olarak gerçekleştirilmektedir.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artış ifade eder.

30 Eylül 2025

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın kazanması	Yabancı paranın kaybetmesi	Yabancı paranın kazanması	Yabancı paranın kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	265.985	(265.985)	265.985	(265.985)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1 +2)	265.985	(265.985)	265.985	(265.985)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	78.615	(78.615)	78.615	(78.615)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6 - Avro net etki (4+5)	78.615	(78.615)	78.615	(78.615)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
7 - İngiliz sterlini net varlık / yükümlülüğü	24	(24)	24	(24)
8 - İngiliz sterlini kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9 - İngiliz sterlini Varlıkları net etki (7+8)	24	(24)	24	(24)
Japon Yen'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
10 - Japon Yeni net varlık / yükümlülük	8	(8)	8	(8)
11 - Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12 - Japon Yeni net etki (10+11)	8	(8)	8	(8)
İsviçre Frangı'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
13 - İsviçre Frangı net varlık / yükümlülük	48	(48)	48	(48)
14 - İsviçre Frangı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
15 - İsviçre Frangı net etki (13+14)	48	(48)	48	(48)
TOPLAM (3 + 6 + 9 + 12+15)	344.680	(344.680)	344.680	(344.680)

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2024			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer	Yabancı paranın değer	Yabancı paranın değer	Yabancı paranın değer
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	243.831	(243.831)	243.831	(243.831)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1 +2)	243.831	(243.831)	243.831	(243.831)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	28.408	(28.408)	28.408	(28.408)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6 - Avro net etki (4+5)	28.408	(28.408)	28.408	(28.408)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
7 - İngiliz sterlini net varlık / yükümlülüğü	31	(31)	31	(31)
8 - İngiliz sterlini kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9 - İngiliz sterlini Varlıkları net etki (7+8)	31	(31)	31	(31)
İsviçre Frangı'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
10 - İsviçre Frangı net varlık / yükümlülük	5	(5)	5	(5)
11 - İsviçre Frangı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12 - İsviçre Frangı net etki (10+11)	5	(5)	5	(5)
TOPLAM (3 + 6 + 9 + 12)	272.275	(272.275)	272.275	(272.275)

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

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Aşağıda yer alan tablo gerçeğe uygun değer ile ölçülen ve değerlendirme yöntemiyle belirlenen finansal araçların analizini içermektedir. Gerçeğe uygun değer hesaplamaları aşağıda açıklanan aşamalar baz alınarak yapılmıştır:

- Belirli varlıklar ve yükümlülükler için, aktif piyasalardaki kotasyon fiyatı (düzeltme yapılmamış) (Seviye 1).
- Seviye 1 içinde yer alan kotasyon fiyatından başka, varlık veya yükümlülükler için, ya direkt (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir girdiler (Seviye 2).
- Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenebilen girdiler) (Seviye 3).

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
<u>30 Eylül 2025</u>			
Türev araçlar	-	-	-
<u>31 Aralık 2024</u>			
Türev araçlar	-	5.416	-

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

25. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketin stratejik hedefleri doğrultusunda, Romanya'da kurulu ve hijyenik kağıt ürünleri sektöründe faaliyet gösteren bir Şirketin sermayesini temsil eden paylarının bir kısmının ya da tamamının yapılacak finansal, hukuki ve vergisel durum tespiti çalışmaları ve ilgili çalışmalar olumlu sonuçlanır ise, satın alınması ya da muhtelif işbirliklerinin değerlendirilmesi amacıyla, anılan Şirket ile tarafları bağlayıcı bir niyet mektubu imzalanarak müzakerelere başlanılmasına karar verilmiş olup, niyet mektubu 14 Ekim 2025 tarihinde taraflarca karşılıklı olarak imzalanmıştır.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 20 Ekim 2025 tarihli kararı çerçevesinde; Ulaş OSB Mah. 103 Sokak N1-3/1 Ergene2 OSB 59930 Ergene/Tekirdağ adresinde mukim sanayi tesisimizin enerji [elektrik ve ısı (sıcak su ve buhar)] ihtiyacını temin amacıyla söz konusu sanayi tesisinin bünyesinde işletmekte olunan 45 MWm/43,65 MWe kurulu gücündeki, doğalgaz yakıtlı ve termik-kojenerasyon tipindeki "Çorlu Kojenerasyon Santrali" için 17/04/2014 tarihli ve EÜ/4556-3/02626 numaralı üretim lisansına derç edilen 5 (beş) adet gaz motorunun faaliyetine son verilerek devre dışı bırakılmasına yönelik yapılan değerlendirme neticesinde, Çorlu Kojenerasyon Santrali bünyesinde üretim lisansına konu faaliyetlerin ("**İşlem**"), kurulumunun yapılması planlanan 691 KW-927 HP gücündeki 1 (bir) adet dizel jeneratör ünitesinin lisansına derç edilmesi suretiyle, tadil edilerek sürdürülmesine karar verilmiş olup, iş bu karar kapsamında 21 Ekim 2025 tarihinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na başvurulmuştur.

Erzurum'da fazlar halinde ilerleyecek fabrika yatırımı kapsamında Şirket'e daha önce tahsisi yapılmış olan ve Erzurum Merkez II. Organize Sanayi Bölgesi 3. Etap'ta yer alan 144.733,41 m2 büyüklüğündeki parselde üretim tesisi yatırım süreci devam etmektedir. Bu bölgede T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından onaylanan imar değişikliği kapsamında, Şirket'e yeni alan tahsis edilmiş ve toplam tahsis edilen alan 168.316,08 m2'ye yükseltilmiş olup alan tahsisine ilişkin bilgilendirme Erzurum II. Organize Bölge Müdürlüğü tarafından 16 Ekim 2025 tarihinde Şirket'e tebliğ edilmiştir. İlgili tahsis, tescil işlemlerinin yapılması için Erzurum Tapu Kadastro Müdürlüğü'ne gönderilmiştir.

26. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Bankadaki Nakit	4.248.900	6.983.249
- Vadesiz mevduatlar (*)	2.482.662	197.214
- Vadeli mevduatlar	1.766.238	6.786.035
Diğer nakit ve nakit benzerleri (**)	42.977	55.005
Toplam	4.291.877	7.038.254

(*) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla vadesiz mevduatların 2,2 Milyar TL'lik para piyasası fonlarında değerlendirilmektedir.

(**) 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer nakit ve nakit benzerleri vadesi 30 günden az olan kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

Grup'un finansal varlıkları ve yükümlülükleri için kur, faiz oranı riskleri ve duyarlılık analizleri Dipnot 23'de açıklanmıştır.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

26. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

			30 Eylül 2025	
Para birimi	Efektif faiz oranı (%)	Vade	Orijinal Para Birimi	TL Karşılığı
TL	39,75-41	1-30 Gün	192.199	192.199
Avro	1,17	1-30 Gün	2.357	95.921
ABD Doları	3,80 - 3,83	1-30 Gün	39.139	1.478.118
				<u>1.766.238</u>
			31 Aralık 2024	
Para birimi	Efektif faiz oranı (%)	Vade	Orijinal Para Birimi	TL Karşılığı
TL	44-46	1-30 Gün	3.427.411	3.427.411
Avro	2,25-3,84	1-30 Gün	11.703	539.358
ABD Doları	2,30-3,95	1-30 Gün	63.812	2.819.266
				<u>6.786.035</u>