



Bilgilendirme Notu

2025 – III. Çeyrek Sonuçları

Zorlu Ortamda Kar Odağı ile Değer Yaratımı

Türkiye'den Dünyaya
Güvenle Yarına

www.lilakagit.com



Lila Kağıt Genel Müdürü Sayın Alp Ögücü'nün Değerlendirmesi:

Zorlu Koşullarda, Kar Odaklı Stratejimiz ile Değer Yaratmaya Devam Ediyoruz

Süre gelen jeopolitik hassasiyetlerin zemin oluşturduğu ve makro ekonomik belirsizliklerin rol oynadığı zorlu bir çeyreği geride bırakmış bulunuyoruz. Gümrük tarife tartışmalarının devam ettiği bu dönemde, dünyada görece düşük seyreden selüloz fiyatları ve ülkemizde döviz kurlarının enflasyonun altında artış göstermesi satış hacmi ve net satışlarımızı baskı altında tutmuştur. İhracat pazarı ağırlıklı bobin satış hacmi 2024 üçüncü çeyreğe kıyasla %16 daralma kaydederken, ağırlıklı yurtiçi pazardan oluşan konverting satış hacmi %8 büyüdü. İhracat pazarlarımızda özellikle Avrupa tarafındaki gevşek talep koşulları, konverting pazarındaki yurtiçi ve yurtdışı pozitif momentum ile kısmi dengelenirken, satış tonajı hacmi, 3Ç 2025'te %10 daralarak 46,2 bin Ton olarak gerçekleşti.

Bu zorlu koşullarda, net satış gelirimiz 2025'in üçüncü çeyreği itibarıyla 3,2 milyar TL olurken, net satışlar 2025'in ilk dokuz aylık döneminde 10,1 milyar TL seviyesine ulaştı. Bu çeyrekte brüt karımız 1 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Brüt kâr marjımız ise geçen yılın aynı dönemine göre, etkin birim ton başı maliyet yönetiminin de etkisiyle %31,5 olmuştur. Zayıf seyreden talep koşullarına rağmen karlı büyüme odağımız sayesinde bu çeyrekte FAVÖK bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %3,4 artışla 663 milyon TL olurken FAVÖK marjı %20,8 oldu. Net dönem karımız 2025 üçüncü çeyrekte 411 milyon TL, 2025 yılı dokuz aylık dönemde 1,4 milyar TL olarak gerçekleşirken, sıkı gider yönetiminin de etkisiyle net kâr marjı 2025 üçüncü çeyreğinde %12,9, 2025 dokuz aylık dönemde %14,0 olarak kaydedildi.

Bu dönemde, yatırımlarımıza hız kesmeden devam ettik. Bu kapsamda, 2025 yılında Erzurum fabrika yatırımı için 723 milyon TL'yi aşkın harcama yapılmış olup, şirketimizin sürdürülebilirlik stratejisi ile de uyumlu olarak inşa edilen Erzurum fabrikamızın 2025 son çeyreğinde devreye girecek Konverting üretim tesisi ile fonksiyonel hale gelmesini bekliyoruz. Ergene fabrikamızda da otomasyon ve yazılım destekli akıllı depo yatırımlarımız devam etmekte olup bu sayede konverting hatlarında kapasite artışı, yeni endüstriyel hatlar ile verimlilik artışı ve sabit giderlerde ise tasarruf öngörüyoruz.

Uluslararası ticaret alanındaki regülatif ve gümrük rejimine ilişkin devam eden belirsizlikler ile zayıf seyreden dış talep ortamını göz önünde bulundurarak 2025 yılı için satış tonajı büyümesi beklentimizi "yatay" seviyeden "kısmi daralma" seviyesine revize ediyoruz. İhracat (yeni pazarlar) için satış tonajı büyüme beklentimizi ve, güçlü marka portföyümüz ile yurtiçi konverting pazarındaki görece olumlu talep koşulları sayesinde Türkiye pazarı beklentimizi "büyüme" olarak koruyoruz. Buna ek olarak, proaktif hammadde yönetimi ve sıkı maliyet kontrolü politikamızın devam etmesiyle desteklenen Brüt Kar Marjı, Faaliyet Kar Marjı ve FAVÖK marjı beklentimizi, 2025 yılı ilk beklenti seviyesinde olmak üzere koruyoruz. Temel olarak devam eden yüksek enflasyonist ortamın getirdiği TL giderlerdeki artışa karşın, döviz kurlarındaki baskılanma ve selüloz fiyatlarının aşağı yönlü hareketi sonucu net satışların beklenen seviyede artış göstermemesi sebebiyle faaliyet giderleri/net satışlar oranı beklentimizi "<%15" den "<%17" ye revize ediyoruz.

Yılın sonuna doğru ilerlerken, sürdürülebilir karlı büyüme hedefimiz doğrultusunda verimlilik ve optimizasyon çalışmalarına hız kesmeden devam ediyoruz. Özgün iş modelimiz çerçevesinde pazarlarımızın barındırdığı büyüme potansiyeli ve portföyümüzün gücünden faydalıyoruz. Disiplinli finansal yönetim politikamız ile işletme sermayesi verimliliğinin artırılması, faaliyet giderlerinde optimizasyon sağlanması, katma değeri yüksek ürün satışlarının payının artırılması, önceliklerimiz olmaya devam edecek. Kar odaklı büyüme stratejimiz ve kur riskine karşı korunan likiditesi yüksek güçlü bilanço yapımız ile sektördeki öncü pozisyonumuzu korumaya devam edeceğimize inanıyorum. Önümüzdeki dönemde de hissedarlarımız için sürdürülebilir değer yaratma konusundaki kararlılığımız aynı şekilde devam edecektir.

2025 III.Çeyrek Bilgilendirme Notu



Operasyonel Performans:

(kTon)	3Ç 2024	3Ç 2025	y/y%	9A 2024	9A 2025	y/y%
Toplam üretim tonajı	53.0	50.0	-6%	167.0	157.0	-6%
Kapasite kullanım oranı	87%	82%		91%	86%	
Toplam kağıt satış tonajı	51.1	46.2	-10%	160.0	148.1	-7%
Yurtiçi oranı	22%	25%		21%	25%	
Yurtdışı oranı	78%	75%		79%	75%	

3Ç 2025'te:

- Kağıt üretim tonajı ihracat pazarlarındaki zayıf talep kaynaklı düşüş göstermiş ve -%6 daralarak 50bin ton olarak gerçekleşmiştir (9A25: -%6, 157bin ton). Aynı dönemde Türkiye'de temizlik kağıtları sektöründe faaliyet gösteren tüm şirketlerin üretim tonajında düşüş yaşanmış ve genel kapasite kullanım oranı(KKO) %75 olarak gerçekleşirken Şirket'in KKO'su %82 olmuştur. (9A 2025: %86)
- Bobin kâğıt ve konverting ürün hacminin kağıt toplam satış hacmi içindeki payı sırasıyla, %68 ve %32 olarak gerçekleşmiştir (9A25: %71 ve %29).
- Bobin kâğıt hacmi ana olarak dünya selüloz fiyatlarındaki gümrük vergisi kaynaklı belirsizlikler ve zayıf seyreden talep koşullarının etkisiyle %16 daralmıştır (9A25: -%13).
- Konverting satış hacmi, görece dengeli yurtiçi talep ve gerek yurtiçi gerekse ihracat pazarlarında güçlü marka portföyünün katkısı ile %8 artmıştır (9A25: %9).
- İhracat ve yurtiçi pazarlarının toplam kağıt satış hacmi içindeki payı sırasıyla, %75 ve %25 olarak gerçekleşmiştir. (9A25: %75 ve %25).

Finansal Performans:

3Ç 2025 ve 3Ç 2024 sonuçları TMS 29- Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlanmış olup 31 Aralık 2024 ve 30 Eylül 2024 tarihli finansallar 30 Eylül 2025 satın alım gücü esasına göre ifade edilmiştir.

Kapsamlı Kar/Zarar Tablosu ('000 TL)	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Net Satışlar	10.098.983	12.338.350	3.187.885	4.029.435
Brüt Kar	3.107.528	3.506.086	1.002.688	994.555
Esas Faaliyet Karı	1.873.072	2.159.509	535.509	564.030
Net Dönem Karı	1.411.249	1.307.534	411.241	467.865
FAVÖK	2.021.167	2.474.498	663.332	641.811
Düzeltilmiş FAVÖK	2.433.922	2.816.354	726.128	783.072

Temel Rasyolar	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Brüt Kar Marjı	30,8%	28,4%	31,5%	24,7%
Faaliyet Kar Marjı	18,5%	17,5%	16,8%	14,0%
Net Kar Marjı	14,0%	10,6%	12,9%	11,6%
FAVÖK Marjı	20,0%	20,1%	20,8%	15,9%
Düzeltilmiş FAVÖK Marjı	24,1%	22,8%	22,8%	19,4%

2025 III.Çeyrek Bilgilendirme Notu



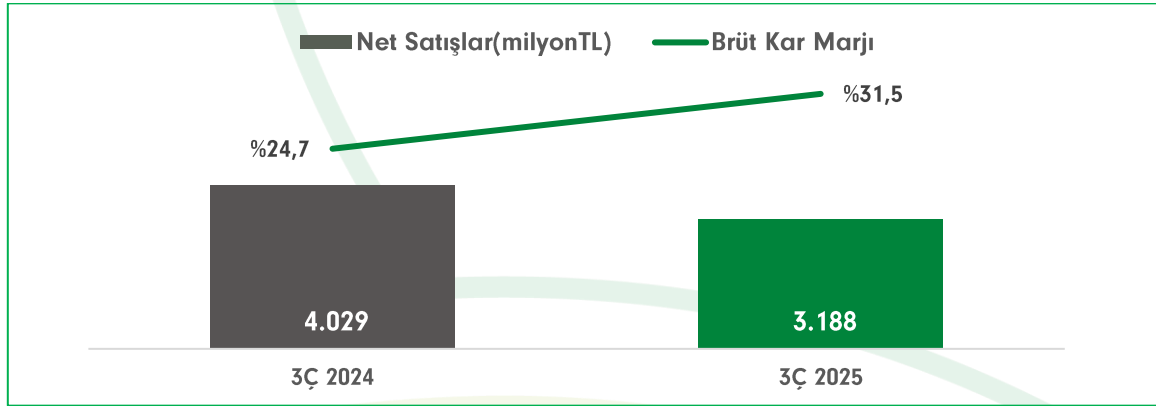
3Ç 2025'te:

Satış Gelirleri:

- Temel olarak iç pazarda ve ihracat pazarlarında artan rekabet, net satışların ağırlıklı olarak ihracat gelirlerinden oluşması ve döviz kurlarının enflasyonun altında artış göstermesi sebebiyle bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %21 düşüş ile 3,2 milyar TL olmuştur. (9A25: 10,1 milyar TL, -%18)
- Bobin kağıt ve konverting ürün satışlarının toplam satışlar içerisindeki payı sırasıyla, %58 ve %36 olarak gerçekleşmiştir. Diğer satış gelirlerinin payı 6% olmuştur. (9A 2025: %61, %34, %5)
- Bobin kağıt satış gelirleri 1,9 milyar TL olurken (9A25: 6,2 milyar TL), konverting satış gelirleri 1,2 milyar TL (9A25: 3,5 milyar TL) olarak gerçekleşmiştir.
- 9 aylık dönemde selülozun ton başı ABD Doları fiyatının bir önceki yılın aynı dönemine göre %13 oranında düşüş göstermesi ürün satış fiyatlarını baskılamıştır.

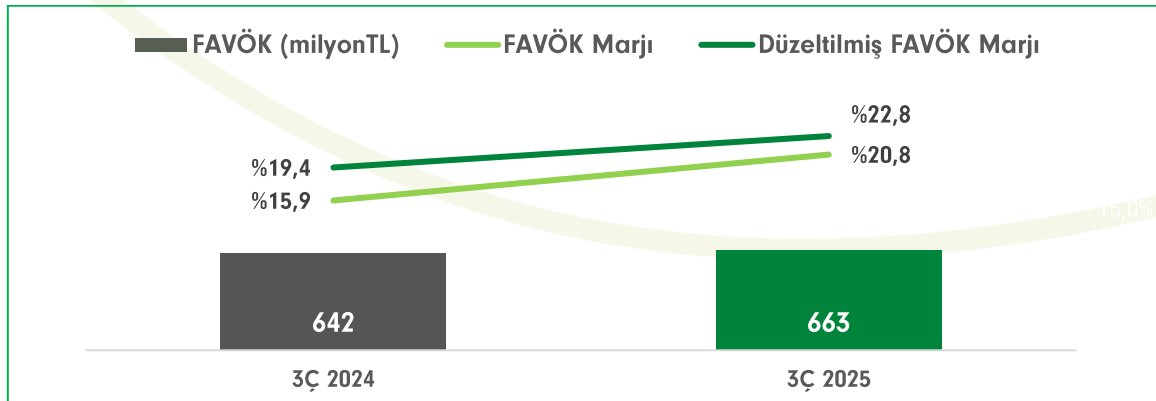
Brüt Kar ve Brüt Kar Marjı:

- Brüt kar marjı, disiplinli hammadde maliyet kontrolü ve alımları ile görece yatay seyreden enerji giderleri etkisiyle 3Ç25'te 677 baz puan artış ile %31,5 olarak gerçekleşmiştir. (9A25: %30,8 +235 baz puan)
- Brüt Kar, 2025'in üçüncü çeyreğinde geçen senenin aynı dönemine kıyasla %0,8 artarak 1 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. (9A25: 3,1 milyar TL -%11)



FAVÖK & FAVÖK Marjı:

- FAVÖK Marjı, Katma değerli ürün satışlarının artışı, uygulanan operasyonel verimlilik politikaları ile 488 baz puan artış ile %20,8 olmuştur. (9A25: %20,0; yatay)
- FAVÖK, 3Ç25'de bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %3,4 artış ile 663 milyon TL olmuştur. (9A25: 2,0 milyar TL, -%18)
- Şirket'in doğrudan faaliyetleri ile ilgili ticari alacak ve borçlarına ilişkin kur farkı geliri ve gideri dahil edilmiş Düzeltilmiş FAVÖK Marjı, 334 baz puan artış ile %22,8 olmuştur. (9A25: %24,1 +127 baz puan artış)

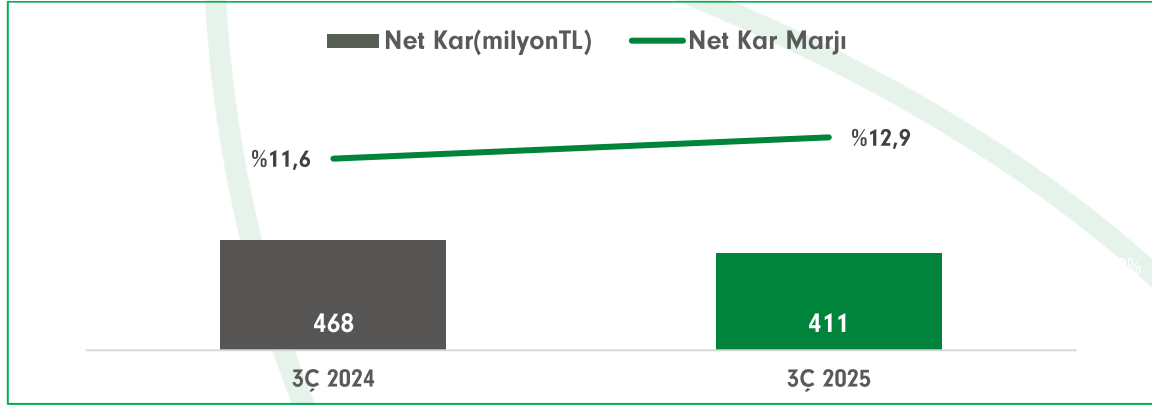


2025 III.Çeyrek Bilgilendirme Notu



Net Kar & Net Kar Marjı:

- Net kar marjı, süregelen jeopolitik riskler, gümrük tarife belirsizlikleri ve zayıf seyreden ihracat pazarlarındaki talebe rağmen, bu dönemde öne çıkan daha yüksek katma değerli ürün portföyü, sıkı maliyet yönetimi, disiplinli operasyonel gider kontrolleri ve finansal verimlilik politikaları ile 129 baz puan artış ile %12,9 olmuştur. (9A25: %14,0 +338 baz puan)
- Net kar, 2025'in üçüncü çeyreğinde 411 milyon TL olmuştur. (9A25: 1,4 milyar TL)



9A 2025'te:

Serbest Nakit Akışı:

- Artan işletme sermayesi kullanımı ve yatırım harcamalarına rağmen, Şirketimizin karlı ve kendine özgü iş modeli ile 2025'in 9 aylık döneminde güçlü serbest nakit akışı yaratımı devam etmiştir. Bu dönemde Şirket faaliyetlerinden 1,9 milyar TL nakit yaratırken, serbest nakit akışı 1,25 milyar TL olmuştur. Aynı dönemde FAVÖK'ün serbest nakit akışına dönüşüm oranı ise %62 olarak gerçekleşmiştir.

Yatırım harcamaları:

- 2025 yılının ilk 9 ayında 1,2 milyar TL yatırım harcaması gerçekleştirilmiş olup bu tutarın 141,6 milyon TL'si Ergene üretim tesisi yatırımlarına, 723,4 milyon TL'si Erzurum üretim tesisi yatırımlarına harcanmıştır.
- Erzurum'da fazlar halinde gerçekleştirilecek fabrika yatırımıyla, Doğu Anadolu ve Karadeniz bölgesinin temizlik kağıdı alanında faaliyet gösteren ilk ağır sanayi tesisinin kurulması hedeflenmektedir. Bu yatırım, bölgenin sanayileşme adımlarına öncülük etmeyi ve Şirket'in hem ulusal hem de uluslararası pazar payını güçlendirmeyi amaçlamaktadır.
- Ergene üretim tesisinde verimlilik odağında devam etmekte olan yatırımlar ile kapasite artışı ve modernizasyon hedeflenirken aynı zamanda devam eden akıllı depo yatırımı sayesinde envanter yönetimi ve lojistik giderlerinde operasyonel verimlilik hedeflenmektedir. Tüm bu yatırımlar odağında Şirketimiz dünyanın büyük tam entegre tesisleri arasında yer alarak büyüme ivmesini sürdürmeyi hedeflenmektedir.
- Yatırım harcamaları/Net Satışlar oranı 9A25'de %12 olmuştur. (9A24: %5)



2025 III.Çeyrek Bilgilendirme Notu

Net nakit pozisyonu ve kur riski:

- Mayıs 2024'de gerçekleşen halka arz sonrasında 3,3 milyar TL nakit girişi ile birlikte Şirket net nakit pozisyonuna geçmiştir.
- 9A25 döneminde de halka arzdan elde edilen fon çeşitli finansal enstrümanlarda nemalandırılmaya devam edilmiş olup etkin işletme sermayesi yönetimi ve finansal borçluluğun önemli derecede azaltılması vizyonu ile Şirket 30 Eylül 2025 tarihinde de net nakit pozisyonunu korumaya devam etmiştir. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Net Nakit pozisyonu, 3,3 milyar TL olup, net Finansal Borçluluk / FAVÖK (son 12 aylık) oranı (-) 1,27 olarak gerçekleşmiştir.
- Şirketin iş modeli, yüksek ihracata dayanmakta olup, bu durum kur riskinden doğal korunma sağlamaktadır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Yabancı Varlık Net Nakit pozisyonu, 3,5 milyar TL'dir.
- 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirketin nakit varlıklarının %49'u TL, %46'sı ABD Doları ve %5'i Avro'dan oluşmaktadır.
- 9A25 döneminde, Şirket ihracatının ithalatına oranı 1,62 olarak gerçekleşmiştir.
- Selüloz hammaddesinin %100'ü ithal edilmekte olup buna karşılık son üç yılın ortalamasında satışlarının yaklaşık %70'ini (9A 2025-%68) ihracat pazarlarına yapması ve tamamının ABD Doları ve Avro olması Şirket'i kur riskine karşı korumaktadır.
- Finansal borçluluk bir yandan azalırken yıllar içerisinde özkaynakların oranının artan karlılık ile istikrarlı olarak büyümeye devam etmesi sayesinde özkaynakların toplam varlıklara oranı %85 olarak gerçekleşmiştir.

Temel finansal rasyolar:

Temel Rasyolar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Nakit Oran	2,46	2,03
Cari Oran	5,43	3,54
Asit Test Oranı	4,20	2,98
Kaldıraç Oranı	0,15	0,24
Özkaynaklar/ Toplam Varlıklar	0,85	0,76
Net Finansal Borç / Özkaynaklar	-0,22	-0,28
Net Finansal Borç / FAVÖK (Son 12 Ay)	-1,27	-1,35
İşletme Sermayesi / Satışlar (Son 12 Ay)	34,3%	26,4%

- 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Nakit oran 2,46, Cari oran 5,43 ve Asit test oranı 4,20 seviyesinde gerçekleşmiştir.
- Şirket mevcut rasyoları dikkate alındığında on iki ayın üzerinde bir dönemde mevcut borçlarını karşılayabilme potansiyeli olduğunu ve çok kuvvetli bir likidite yapısına sahip olduğunu göstermektedir.



2025 III.Çeyrek Bilgilendirme Notu

2025 Yılına Ait Revize Beklentiler:

Uluslararası ticaret alanındaki regülatif ve gümrük rejimine ilişkin devam eden belirsizlikler ile zayıf seyreden dış talep ortamını göz önünde bulundurarak 2025 yılı için satış tonajı büyümesi beklentimizi “yatay” seviyeden “kısmi daralma” seviyesine revize ediyoruz.

İhracat (yeni pazarlar) için satış tonajı büyüme beklentimizi ve güçlü marka portföyümüz ile yurtiçi konverting pazarındaki görece olumlu talep koşulları sayesinde Türkiye pazarı beklentimizi “büyüme” olarak koruyoruz.

Buna ek olarak, proaktif hammadde yönetimi ve sıkı maliyet kontrolü politikamızın devam etmesiyle desteklenen Brüt Kar Marjı, Faaliyet Kar Marjı ve FAVÖK marjı beklentimizi, 2025 yılı ilk beklenti seviyesinde olmak üzere koruyoruz. Temel olarak devam eden yüksek enflasyonist ortamın getirdiği TL giderlerdeki artışa karşın, döviz kurlarındaki baskılanma ve selüloz fiyatlarının aşağı yönlü hareketi sonucu net satışların beklenen seviyede artış göstermemesi sebebiyle faaliyet giderleri/net satışlar oranı beklentimizi “<%15” den “<%17” ye revize ediyoruz.

	Yeni Beklenti	Önceki Beklenti
Satış Tonajı Büyümesi	Kısmi Daralma	Yatay
<i>Türkiye pazarı</i>	<i>Büyüme</i>	<i>Büyüme</i>
<i>İhracat(yeni pazarlar)</i>	<i>Büyüme</i>	<i>Büyüme</i>
<i>İhracat(gelişmiş pazarlar)</i>	<i>Kısmi daralma</i>	<i>Kısmi daralma</i>
Brüt Kar Marjı	> % 29	> % 29
Faaliyet Kar Marjı	> % 16	> % 16
FAVÖK Marjı	> % 20	> % 20
İşletme Sermayesi / Net Satışlar Oranı	< % 30	< % 30
Yatırım Harcamaları (000' ABD Doları)	35.000	35.000
Faaliyet Giderleri / Net Satışlar Oranı	<%17	< % 15
2024 Yılına Göre Ortalama Selüloz Fiyatı Artışı (ABD Doları)	-% 5/ 10	-% 5/ 10

2025 III.Çeyrek Bilgilendirme Notu



30 Eylül 2025 Tarihli Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu

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

VARLIKLAR	ABD Doları (*)		
	Cari Dönem 30 Eylül 2025	Cari Dönem 30 Eylül 2025	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2024
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	103.423	4.291.877	7.038.254
Finansal varlıklar	6.931	287.635	74.167
Ticari alacaklar	66.330	2.752.585	3.072.032
Diğer alacaklar	1.120	46.489	13.958
Stoklar	55.571	2.306.090	1.947.712
Türev varlıklar	-	-	5.416
Peşin ödenmiş giderler	7.407	307.382	101.268
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	2.849	118.211	76.204
Diğer dönen varlıklar	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
Maddi duran varlıklar	170.390	7.070.912	6.910.601
Maddi olmayan duran varlıklar	1.145	47.504	40.509
Kullanım hakkı varlıklar	2.875	119.326	163.241
Peşin ödenmiş giderler	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.

2025 III.Çeyrek Bilgilendirme Notu



30 Eylül 2025 Tarihli Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu

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

	ABD Doları (*)		Geçmiş Dönem 31 Aralık 2024
	Cari Dönem 30 Eylül 2025	Cari Dönem 30 Eylül 2025	
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	5.578	231.496	1.645.129
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	16.442	682.318	596.939
Ticari borçlar	16.355	678.700	879.764
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	3.640	151.042	131.260
Ertelenmiş gelirler	808	33.534	145.883
Kısa vadeli karşılıklar	856	35.525	38.167
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.202	49.967	63.113
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	44.881	1.862.582	3.500.255
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	8.077	335.168	736.623
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	5.824	241.678	324.419
Uzun vadeli karşılıklar	3.059	126.962	119.680
Ertelenmiş gelirler	866	35.919	-
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	17.826	739.727	1.180.722
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	14.217	590.000	590.000
Sermaye düzeltme farkları	98.038	4.068.420	4.068.420
Paylara ilişkin primler	106.165	4.405.662	4.405.662
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	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.

2025 III.Çeyrek Bilgilendirme Notu



30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Konsolide Kar veya Zarar Tablosu

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

Kar veya Zarar Tablosu	ABD Doları (*)		Geçmiş Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
	Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2025	Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2025			
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	11.047	458.337	404.194	76.013	150.948
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(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	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	24.020	996.790	848.546	277.932	480.683
Finansman giderleri (-)	(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)/ geliri	558	23.158	(329.712)	55.566	2.288
Dönem vergi geliri/ (gideri)	(1.371)	(56.899)	(152.376)	32.428	69.491
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	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

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



Şirket Hakkında Bilgi

Lila Kağıt'ın temeli, Öğücü ailesinin 1930 yılında kurduğu çırçır ve dokumacılık ticarethanesi ile atılmıştır. 90'lı yıllarda Marmara Pamuklu Mensucat olarak Türkiye'nin en büyük entegre pamuklu iplik ve boyama tesisi haline gelmiş ve 2000'li yıllara kadar ağırlıklı olarak iplik üretimi alanında farklı isimlerle faaliyet göstermiştir. 2005 yılında «kendi kaynaklarını üretebilen, sürdürülebilir tesis olma» hedefi doğrultusunda enerji alanına yatırım yapma kararı alarak kampüs içerisinde kendi enerji santralini kurmuştur. Türkiye'nin hijyenik temizlik kağıdı pazarında hızla büyüyen ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla 2006 yılında %100 Türk sermayesi ile Lila Kağıt kurulmuştur. Yıllık 271 bin tonluk kağıt üretim kapasitesi ve 300.000 m² toplam alana yayılı üretim tesisi ile, sektörde aynı kampüste üretim yapan tam entegre tesisler içinde Avrupa ve Ortadoğu'nun en büyük oyuncularının başında gelmektedir. Sofia, Maylo, UltraBerrak, Nua markaları ve tuvalet kağıdı, kağıt havlu, mendil, peçete gibi hijyenik temizlik kağıdı ürünleriyle tüketicilerine 80.000'den fazla noktada ulaşan Lila Kağıt, 5 kıtada 80'i aşkın ülkeye yarı mamul ve mamul ihracatı yaparak ülke ekonomisi için katma değer sunmaktadır.

Detaylı bilgi için: www.lilakagit.com

Yasal Uyarı

3Ç25 finansal sonuçlarına ilişkin bu bilgilendirme notunda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28 Aralık 2023 tarihli ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca Türkiye Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" da (TMS 29) yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisi doğrultusunda düzeltilmiş finansal veriler kullanılmıştır.

Bu bilgilendirme notunda yer alan bilgiler, büyük oranda Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) yayımlanan 30 Eylül 2025 tarihli özet konsolide finansal tablolardan türetilmiştir. 23 Ekim 2025 tarihinde yayımlanan rapora <https://www.kap.org.tr/tr/> ve <https://lilakagit.com/yatirimci-iliskileri/> linkinden ulaşabilirsiniz.

İşbu doküman Şirket'in performansına ilişkin beyanlar içermektedir. Sözü edilen beyanlar, mevcut güncel verilere dayanılarak hazırlanmıştır. Şirket'in gelecekteki performansının beklenen şekilde gerçekleşip gerçekleşmemesi makroekonomik ve jeopolitik koşullarda değişiklikler, vergi oranlarında meydana gelebilecek artışlar, iklime dair beklenmedik olaylar ve doğal afetler dahil ve fakat bunlarla sınırlı olmamak üzere Şirket'in performansını önemli ölçüde etkileyebilecek belirsizliklere ve/veya gelecekte karşılaşılabilecek, öngörülmesi mümkün olmayan vakialara bağlıdır. Değinen ve değinilenlerle sınırlı olmayan belirsizlikler ve/veya öngörülmesi mümkün olmayan vakialar, Şirket'in gelecekteki performansının işbu dokümanda yer alan tespitlerden tamamen farklı bir yönde ilerlemesine sebebiyet verebilir.

Şirket, işbu dokümanda yer alan tespitlerin ve bilgilerin mevcut verilere dayandığı; Şirket'in gelecekteki performansına ve finansal sonuçlarına dair bir garanti ya da vaat niteliğinde olmadığı konusunda işbu dokümanın muhataplarını uyarılmaktadır. Şirket, Şirket'in yönetim kurulu üyeleri, Şirket'in yöneticileri ve/veya Şirket'in çalışanları işbu dokümandaki içeriğin kullanımı nedeniyle doğabilecek zararlardan sorumlu değildir.

Yatırımcı İlişkileri İletişim:

Doruk Sazer, CFA
Yatırımcı İlişkileri Lideri

Beste Kuruç
Finansal Raporlama Müdürü

yatirimciiliskileri@lilakagit.com
investorrelations@lilakagit.com

Medya İletişim:

Tolga Meriç
Kurumsal İletişim Müdürü

kurumsal.iletisim@lilakagit.com



**Türkiye'den Dünyaya
Güvenle Yarına**

www.lilakagit.com