

1Ç 2024 Finansallara İlişkin Bilgilendirme Notu

Önemli Operasyonel ve Finansal Göstergeler

2024 ve 2023 1 Çeyrek sonuçları TMS 29- Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlanmış olup 31 Mart 2023 tarihli finansallar 31 Mart 2024 satın alım gücü esasına göre ifade edilmiştir.

Konsolide (TL)	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023	Değişim
Net Satışlar	2.599.700.807	2.778.000.878	
Brüt Kar	812.093.910	560.832.131	
Brüt Kar Marjı	31,24%	20,19%	11 baz puan
Faaliyet Kar Marjı ¹	23,29%	8,80%	14 baz puan
FAVÖK	598.554.416	384.557.060	
FAVÖK Marjı	23,02%	13,84%	9 baz puan
Düzeltilmiş FAVÖK ²	737.415.786	416.464.224	
Düzeltilmiş FAVÖK Marjı	28,37%	14,99%	13 baz puan
Vergi Öncesi Net Kar	225.884.392	85.576.234	
Net Kar	121.042.494	139.025.681	
Net Kar Marjı	4,66%	5,00%	-

2024 1. Çeyrek Sonuçları

Operasyonel verimlilik ve yatırımlarla büyüme stratejisiyle faaliyet gösterdiği sektörde sürdürülebilir karlılık ile büyüyen bir Şirket...

Net satışlar satış tonajı bazında incelediğinde bobin iş alanında %34, konverting iş alanında %14 artış göstermiş olup toplam kağıt satış tonajı bir önceki yılın aynı dönemine göre %28 oranında artmıştır. 31 Mart 2024 tarihinde sona eren ara dönemde bobin kağıt ve konverting ürün satışlarının toplam satışlar içerisindeki payı sırasıyla, %64 ve %32 olarak gerçekleşmiştir. 2024 yılı ilk çeyreğinde TL cinsinden net satışların bir önceki seneye göre düşüş göstermesinin sebebi; selüloz hammaddesinin bir önceki yılın aynı döneme göre ton bazında ABD Doları fiyatının düşmesi kaynaklı birim satış fiyatlarındaki düşüştür. Artan satış tonajı ile birlikte Brüt Kar, bir önceki döneme göre %45 artarak 812 Milyon TL gerçekleşmiş, Brüt kar marjı %20,19'dan %31,24'e yükselmiştir.

Konsolide yurtdışı satışların toplam satışlar içerisindeki oranı geçmiş üç yıl ortalamasında %70 seviyesinde iken 2024 yılı 1 çeyrek döneminde yurtdışı satışların toplam satışlar içerisindeki oranı %71'e yükselmiştir. Toplam yurtdışı satışların önemli bir bölümü bobin kağıt satışlarından oluşmakta olup, bobin kağıt satışlarının %96'sı yurtdışı satışlardan oluşmaktadır.

Faaliyetlerden elde edilen kar 2024 yılı ilk çeyreğinde bir önceki döneme göre %100'ün üzerinde artış göstermiş olup faaliyet kar marjı bir önceki döneme göre 14 bips artış göstererek %8,80'den %23,29'a yükselmiştir.

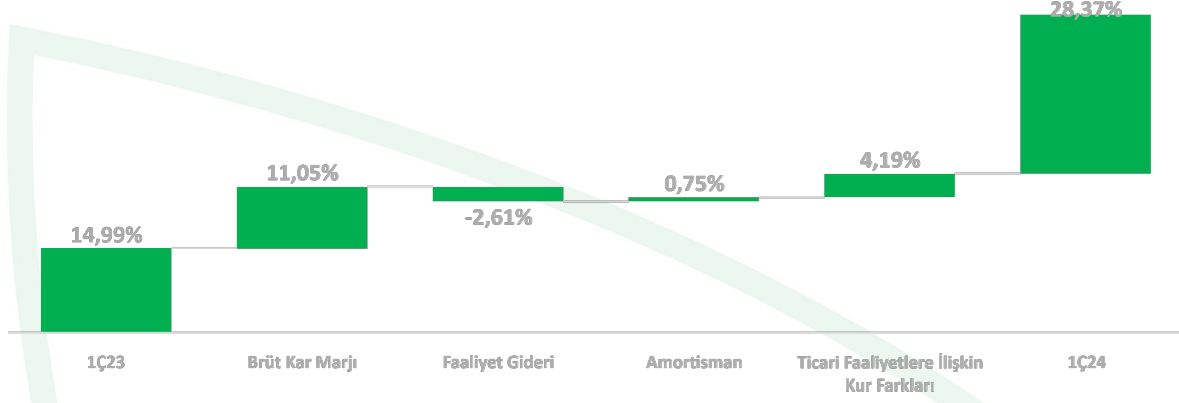
¹ Faaliyet kar marjı hesaplamalarında, ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelir ve giderleri, vade farkı gelir ve giderleri dahil edilmiş olup sabit kıymet satış kar ve zararı etkileri dahil edilmemiştir.

² Düzeltilmiş FAVÖK kar marjı hesaplamalarında, ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelir ve giderleri dahil edilmiştir.

1Ç 2024 Finansallara İlişkin Bilgilendirme Notu

Önemli Operasyonel ve Finansal Göstergeler

Düzeltilmiş FAVÖK Marjı 2024 1Ç- 2023 1Ç



FAVÖK, 2024 yılı ilk çeyreğinde %56 artarak 599 Milyon TL'ye, FAVÖK marjı ise %13,8 'den %23'e yükselmiştir. Grup'un doğrudan faaliyetleri ile ilgili ticari alacak ve borçlarına ilişkin kur farkı geliri ve gideri dahil edilmiş Düzeltilmiş FAVÖK Marjı 2023 ilk çeyreğinde %15 seviyesindeyken 2024 yılı ilk çeyreğinde 13 bips artış göstererek %28,4 seviyesine yükselmiştir. Vergi Öncesi Kar, bir önceki döneme göre %164 artarak 226 Milyon TL'ye yükselmiştir.

Yüksek özkaynak ve düşük finansal borçluluk kaynaklı enflasyon muhasebesi uygulamaları sebebiyle oluşan parasal kayıp/kazanç neticesinde 2024 yılı ilk çeyreğinde net kar marjı bir önceki dönem ile benzer seviyede kalmış ve %4,66 olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in güçlü finansal performansının en önemli göstergelerinden bir diğeri ise düşük finansal borçluluk ve yüksek özkaynaklardır.

Şirket 2022 ve 2023 yıllarında işletme faaliyetlerinden elde ettiği nakit ile finansal borçluluğunu önemli derecede azaltmış ve Net Finansal Borçluluk / FAVÖK oranını 1'in altına indirmeyi başarmıştır. 31 Mart 2024 tarihinde sona eren ara dönemde de Net Finansal Borçluluk / Düzeltilmiş FAVÖK (son 12 aylık) oranı 0,88 olarak gerçekleşmiştir. Finansal borçluluk bir yandan azalırken yıllar içerisinde özkaynakların oranı artan karlılık ile birlikte istikrarlı olarak büyümüş ve 31 Mart 2024 tarih itibarıyla özkaynakların toplam varlıklara oranı %63 olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in yüksek ihracatı sayesinde pazar risklerinden ve kur riskinden doğal korunma sağlanmaktadır.

Şirket'i yine kendi alanında farklılaştıran diğer bir unsur ise; yüksek ihracat oranı sayesinde kur riskinden doğal korunma sağlamasıdır. Selüloz hammaddesinin %100'ü ithal edilmekte olup buna karşılık konsolide satışların %71'inin ihracat pazarlarına yapılması ve tamamının ABD Doları ve AVRO olması Şirket'i kur riskine karşı korumaktadır. 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para cinsinden varlıkları yükümlülüklerinden fazla olup Net yabancı varlık pozisyonu 1,9 milyar TL'dir, bu sayede kur hareketlerine karşı dengeli bilanço yapısı ile de doğal korunma sağlanmaktadır. Şirket kuruluşundan beri odağında tuttuğu ihracat satış stratejisi ile her yıl, ihracatın ithalata oranını artırmaya devam ettirmiştir. 2024 yılı 1çeyrek sonuçlarına göre ihracatın ithalata oranı 1,19 seviyesinde gerçekleşmiştir. Uzun yıllardır dış ticaret fazlası veren Şirket, net ihracatçı pozisyonu koruyarak yüksek ihracat sayesinde pazar risklerinden korunmaktadır.

1Ç 2024 Finansallara İlişkin Bilgilendirme Notu

Genel Müdürümüz Sayın Alp Ögücü'nün Değerlendirmeleri

Mayıs 2024'te gerçekleştirdiğimiz halka arzımızın ardından, enflasyon muhasebesine göre hazırlanmış 2024 yılına ait ilk çeyrek dönem finansal sonuçlarımızı ve faaliyet raporumuzu yayınladık.

Lila Kağıt halka arz programı ile yeni bir yolculuğa başlayıp, Şirketimiz için büyük önem taşıyan kilometre taşını başarıyla tamamlamanın heyecan ve gururunu yaşıyoruz. 9 Mayıs günü, Borsa İstanbul'da gerçekleştirdiğimiz Gong Töreni ile şirketimizin hisseleri borsada işlem görmeye başlamıştır. İhraç edilen 90.000.000 TL nominal değerli sermayeyi temsil eden yeni payların halka arz edilmesiyle, 3.276.766.125 TL net gelir elde edilmiştir. İzahnamemizde de açıklamış olduğumuz üzere elde edilen bu gelirin %60'ı yeni yatırımlarda kullanılacaktır. Yatırımlar fazlar halinde tamamlanacak olup, bu süre zarfında elde edilen gelirin Şirket menfaatleri gözetilerek en üst seviyede nemalandırılması planlanmaktadır. Halka arz gelirinin gerek net finansal borçluluk gerekse elde edilecek faiz gelirleri etkisiyle Şirket karlılığı üzerindeki olumlu etkisini önümüzdeki dönemlerde görmeyi hedefliyoruz.

Global marka yolculuğumuz için önemli bir dönüm noktası olarak gördüğümüz halk arz sürecinin ardından, şimdi bizi daha da ileriye taşıyacak yatırımlara odaklanmış durumdayız. Halka arz gelirinin %30'unu Erzurum fabrika yatırımımız için harcamayı hedefliyoruz. Erzurum'da fazlar halinde ilerleyecek fabrika yatırımımız ile Doğu Anadolu ve Karadeniz bölgesinin temizlik kağıdı alanının faaliyet gösteren ilk ağır sanayi tesisi kurulmuş olacaktır. Proje kapsamında bölgenin sosyal dokusuna pozitif etki, nitelikli personel istihdamı sayesinde ise bölgenin kalkınmasına katkı sağlanması hedeflenmektedir. İki faz halinde yürütülecek olan yatırım programının birinci fazını oluşturan konverting üretim tesisinin yatırım döneminin 2024-2025 yılları arası olacağı öngörülmüş olup 2025 yılının ilk yarısında konverting üretim tesislerinde üretimin başlanması planlanmaktadır. 2027 yılı başında ise beşinci kağıt üretim hattının devreye girmesi ile elde edilen hammaddenin işlenerek kağıda dönüşmesi hedeflenmiş olup 2027 yılında Erzurum kağıt üretim kapasitesinin brüt 35.000 ton/yıla ulaşması hedeflenmektedir.

Halka arz gelirinin %15'i ise mevcut üretim tesisimiz olan Ergene Fabrika yatırımlarına harcanması planlanmakta olup, bu kapsamda otomasyon ve yazılım destekli akıllı depo, konverting hatlarında kapasite artışı, yeni endüstriyel hatlar ile modernizasyon ve otomasyon hedeflenerek üretim verimliliğinde artış, sabit giderlerde ise tasarruf öngörülmektedir.

Şirketimiz çevreye ve faaliyet alanı kapsamında uyması gereken çevresel faktöre uygun olarak üretim faaliyetlerini gerçekleştirmekte olup sürdürülebilirlik kapsamında devamlı olarak yeni yatırımlar yaparak büyümeyi hedeflemektedir. Bu kapsamda halka arz gelirinin %15'ini yenilenebilir enerji kaynakları yatırımları için harcamayı planlamakta olup 50 MW'lık yenilenebilir enerji yatırımı ile üretimde kullanılan enerjinin %25'ini sürdürülebilir kaynaklardan karşılanmayı hedeflemekteyiz.

Lila Kağıt olarak faaliyet gösterdiğimiz tüm pazar ve piyasalardaki gelişmeleri yakın takip ediyor, yatırım planlarımızı ve ticari aksiyonlarımızı dinamik bir şekilde güncelleyerek, yılın ilk çeyreğinde gösterdiğimiz gelişmeyi tüm yıl boyunca devam ettirmeyi hedefliyoruz.

İlkini sunduğumuz finansal tablolarımızın hem şirketimize hem de tüm yatırımcı ve paydaşlarımıza hayırlı olmasını temenni ediyorum.

Genel Müdür

Alp Ögücü

1Ç 2024 Finansallara İlişkin Bilgilendirme Notu

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

2024 1. çeyrek 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 31 Mart 2024 tarihli özet konsolide finansal tablolardan türetilmiştir. 4 Haziran 2024 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 dayanarak 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 vakıalara bağlıdır. Değinilen ve değinilenlerle sınırlı olmayan belirsizlikler ve/veya öngörülmesi mümkün olmayan vakıalar, 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 uyarmaktadır. Şirket, Şirket'in yönetim kurulu üyeleri, Şirket'in yöneticileri ve/veya Şirket'in çalışanları işbu dokümandaki içeriğin kullanımı nedeniyle doğabilecek zararlardan sorumlu değildir.