

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

**31 MART 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	6-41
NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-13
NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	13
NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	13-14
NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	15
NOT 6 - STOKLAR	16
NOT 7 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	16
NOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR	17-19
NOT 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	19-20
NOT 10 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	20
NOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	21
NOT 12 - TAAHHÜTLER	22-23
NOT 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	24-25
NOT 14 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	25
NOT 15 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	25-28
NOT 16 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	28
NOT 17 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	28
NOT 18 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	29
NOT 19 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	29-30
NOT 20 - PAY BAŞINA KAZANÇ	31
NOT 21 - TÜREV ARAÇLAR	31
NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLAR	32-33
NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	34-40
NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	40
NOT 25 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	41
NOT 26 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	41

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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
		31 Mart 2025	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Dönen Varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	26	126.530	4.778.487	6.175.965
Finansal varlıklar		1.890	71.389	65.080
Ticari alacaklar	5	76.835	2.901.712	2.695.663
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		76.835	2.901.712	2.695.663
Diğer alacaklar		826	31.196	12.248
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		826	31.196	12.248
Stoklar	6	50.600	1.910.930	1.709.089
Türev araçlar	21	-	-	4.753
Peşin ödenmiş giderler	7	19.964	753.963	88.862
- İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler		19.964	753.963	88.862
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	19	278	10.492	66.868
Diğer dönen varlıklar	14	158	5.952	58.427
Toplam Dönen Varlıklar		277.081	10.464.121	10.876.955
Duran Varlıklar				
Diğer alacaklar		258	9.741	8.570
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		258	9.741	8.570
Maddi duran varlıklar	8	157.293	5.940.252	6.063.952
Maddi olmayan duran varlıklar	9	970	36.637	35.546
Kullanım hakkı varlıkları	10	3.223	121.711	143.241
Peşin ödenmiş giderler	7	5.957	224.984	66.048
Toplam Duran Varlıklar		167.701	6.333.325	6.317.357
TOPLAM VARLIKLAR		444.782	16.797.446	17.194.312

(*)ABD Doları tutarlar, TL tutarları üzerinden 31 Mart 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

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	ABD Doları (*)	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem 31 Mart	Cari Dönem 31 Mart	Geçmiş Dönem 31 Aralık
		2025	2025	2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler				
Kısa vadeli borçlanmalar	22	23.971	905.286	1.443.577
- Banka kredileri		23.542	889.092	1.419.867
- Kiralama yükümlülükleri		429	16.194	23.710
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	22	23.417	884.364	523.805
Ticari borçlar	5	21.972	829.803	771.980
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		21.972	829.803	771.980
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	3.627	136.972	115.179
Diğer borçlar		23.434	885.004	-
- İlişkili taraflara diğer borçlar	4	23.434	885.004	-
Türev araçlar	21	369	13.947	-
Ertelenmiş gelirler	7	7.840	296.075	128.010
Kısa vadeli karşılıklar	11	1.054	39.822	33.491
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		715	27.018	20.669
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		339	12.804	12.822
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	750	28.337	55.380
Dönem vergisiyle ilgili borçlar	19	2.800	105.725	-
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		109.234	4.125.335	3.071.422
Uzun Vadeli Yükümlülükler				
Uzun vadeli borçlanmalar	22	3.995	150.897	646.376
- Banka kredileri		3.177	120.000	610.480
- Kiralama yükümlülükleri		818	30.897	35.896
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	19	6.109	230.714	284.673
Uzun vadeli karşılıklar	13	2.602	98.267	105.018
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		2.602	98.267	105.018
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		12.706	479.878	1.036.067
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar				
Ödenmiş sermaye	15	15.623	590.000	590.000
Sermaye düzeltme farkları	15	92.616	3.497.698	3.497.698
Paylara ilişkin primler	15	102.366	3.865.905	3.865.905
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	15	11.077	418.347	247.788
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(1.596)	(60.280)	(58.298)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(1.596)	(60.280)	(58.298)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(167)	(6.312)	371
- Yabancı para çevrim farkları		(167)	(6.312)	371
Geçmiş yıllar karları		102.945	3.887.796	3.649.701
Net dönem (zararı) / karı		(22)	(921)	1.293.658
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-	-
Toplam Özkaynaklar		322.842	12.192.233	13.086.823
TOPLAM KAYNAKLAR		444.782	16.797.446	17.194.312

(*)ABD Doları tutarlar, TL tutarları üzerinden 31 Mart 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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	ABD Doları (*)	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
			Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Hasılat		79.833	3.014.926	3.590.291
Satışların maliyeti (-)		(55.547)	(2.097.755)	(2.468.757)
Brüt Kar		24.286	917.171	1.121.534
Pazarlama ve satış giderleri (-)		(10.506)	(396.754)	(405.065)
Genel yönetim giderleri (-)		(2.565)	(96.853)	(88.621)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	6.005	226.756	224.422
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(263)	(9.932)	(16.004)
Esas Faaliyet Karı		16.957	640.388	836.266
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	17	1.344	50.745	4.961
Finansman Geliri Öncesi Faaliyet Karı		18.301	691.133	841.227
Finansman gelirleri	18	8.237	311.071	42.114
Finansman giderleri (-)	18	(6.325)	(238.878)	(379.008)
Parasal (kayıp)/ kazanç		(17.528)	(661.971)	(192.379)
Vergi Öncesi Kar		2.685	101.355	311.954
Vergi gideri		(2.707)	(102.276)	(144.790)
Dönem vergi gideri (-)	19	(4.119)	(155.574)	(90.903)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	19	1.412	53.298	(53.887)
Net Dönem (Zararı) /Karı		(22)	(921)	167.164
Net dönem karının dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-	-
Ana ortaklık payları		(22)	(921)	167.164
		(22)	(921)	167.164
Pay başına (kayıp) / kazanç	20	-	(0,002)	0,334
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)				
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak		(52)	(1.982)	(2.413)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) ve kazançları	13	(70)	(2.643)	(3.218)
Ertelenmiş vergi etkisi	19	18	661	805
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		(177)	(6.683)	117
Yabancı para çevrim farkları		(177)	(6.683)	117
Diğer Kapsamlı (Gider)/Gelir		(229)	(8.665)	(2.296)
Toplam Kapsamlı (Gider) / Gelir		(251)	(9.586)	164.868

(*)ABD Doları tutarlar, TL tutarları üzerinden 31 Mart 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

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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/(zararı)	Toplam özkaynaklar	
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler	500.000	3.476.617	-	196.664	(11.387)	(769)	3.566.629	356.690	8.084.444	
Transfer	-	-	-	-	-	-	356.690	(356.690)	-	-
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	(2.414)	117	-	-	(2.297)	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	167.164	167.164	-
31 Mart 2024 kapanış bakiyesi	500.000	3.476.617	-	196.664	(13.801)	(652)	3.923.319	167.164	8.249.311	
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler	590.000	3.497.698	3.865.905	247.788	(58.298)	371	3.649.701	1.293.658	13.086.823	
Transfer	-	-	-	170.559	-	-	1.123.099	(1.293.658)	-	-
Kar payları	-	-	-	-	-	-	(885.004)	-	(885.004)	-
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	(1.982)	(6.683)	-	-	(8.665)	-
Net dönem zarar	-	-	-	-	-	-	-	(921)	(921)	-
31 Mart 2025 kapanış bakiyesi	590.000	3.497.698	3.865.905	418.347	(60.280)	(6.312)	3.887.796	(921)	12.192.233	

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

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	ABD Doları (*) Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2025	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2024
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(2.681)	(101.187)	(116.287)
Dönem net (zararı) / karı		(22)	(921)	167.164
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		19.314	729.547	915.439
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	8,9,10	4.464	168.587	198.779
Beklenen kredi zarar karşılığı ile ilgili düzeltmeler		8	287	249
Kıdem tazminatı karşılığı	13	328	12.377	21.363
Kullanılmamış izin karşılığı		232	8.749	11.472
Stok değer düşüklüğü		-	(14)	(2.192)
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		30	1.140	(7.981)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	18	4.064	153.495	282.058
Maddi duran varlık satış karı ile ilgili düzeltmeler		(1.147)	(43.334)	(4.961)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler (-)		(7.567)	(285.756)	(10.515)
Finansman giderleri ile ilgili düzeltmeler		1.464	55.271	92.709
Türev araçlar gerçeğe uygun değer değişimi ile ilgili düzeltmeler		495	18.700	(7.865)
Finansal yatırımlardaki azalışlar (artışlarla) ile ilgili düzeltmeler	17	(196)	(7.411)	-
Vergi geliri/gideri ile ilgili düzeltmeler		2.708	102.276	144.791
Parasal pozisyon kazançları (kayıpları) ile ilgili düzeltmeler		14.431	545.180	197.532
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(21.810)	(823.682)	(1.242.372)
Ticari alacaklardaki azalışlar (artışlar) ilgili düzeltmeler	5	(5.459)	(206.178)	(626.893)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler	6	(5.345)	(201.854)	(597.443)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(16.848)	(636.288)	228.181
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artışlar (azalışlar) ile ilgili düzeltmeler		3.734	141.022	(122.425)
Ticari borçlardaki artışlar (azalışlar) ile ilgili düzeltmeler	5	1.531	57.823	(134.528)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		577	21.793	10.736
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(2.518)	(95.056)	(159.769)
Ödenen kıdem tazminatı	13	(322)	(12.148)	(8.123)
Ödenen izin	13	(14)	(510)	(1.627)
Ödenen vergi		173	6.527	53.232
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(3.585)	(135.405)	(111.723)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	8,17	1.297	48.977	4.961
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8,9	(794)	(29.999)	(54.037)
Verilen avanslar ile ilgili düzeltmeler (-)		(4.117)	(155.485)	(62.647)
Finansal yatırımlar ile ilgili düzeltmeler		29	1.102	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(15.786)	(596.221)	(989.088)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	22	-	-	588.001
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	22	(11.827)	(446.663)	(921.822)
Ödenen kredi faizleri		(4.418)	(166.836)	(71.455)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit giriş ve çıkışları, net		(188)	(7.098)	(12.844)
Finansman faaliyetlerine ilişkin enflasyon etkisi		(6.921)	(261.380)	(581.483)
Alınan faizler		7.568	285.756	10.515
YABANCI PARA VE ENFLASYON ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ (A+B+C)		(22.052)	(832.813)	(1.217.098)
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ YABANCI PARA VE ENFLASYON ETKİSİ		(14.952)	(564.665)	(207.656)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ (A+B+C+D)		(37.004)	(1.397.478)	(1.424.754)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		163.534	6.175.965	1.586.142
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	26	126.530	4.778.487	161.388

(*)ABD Doları tutarlar, TL tutarları üzerinden 31 Mart 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

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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 31 Mart 2025 itibarıyla 986'dır (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, 31 Mart 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

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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 28 Nisan 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, 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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
31.03.2025	2.954,69	1,0000	%250
31.12.2024	2.684,55	1,10063	%291
31.03.2024	2.139,47	1,38104	%309

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

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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

31 Mart 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'in 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

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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 31 Mart 2025 tarihinde geçerli olan 37,7656TL= 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

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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 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.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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 (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.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 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.

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.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara borçlar aşağıdaki gibidir:

a) İlişkili taraf işlemleri

İlişkili taraflara borçlar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ortaklara borçlar (*)	885.004	-
	885.004	-

(*) Grup'un 24 Mart 2025 tarihinde tescil olan genel kurul gündemindeki kar dağıtım kararına göre 2024 hesap dönemine ilişkin 885.004 TL tutarındaki brüt kâr payının 1 Temmuz 2025 tarihinde pay sahiplerine nakden ödenmesi onaylanmıştır.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

a) İlişkili taraf işlemleri(devamı)

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflardan alınan hizmetler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan alınan hizmetler	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
<i><u>Ortaklardan alınan hizmetler</u></i>		
Aydın Ögücü	1.199	1.032
Celal Ögücü	1.137	978
Orhan Ögücü	1.135	986
<i><u>Ortaklar tarafından yönetilen şirketler</u></i>		
Trakyam Yumurta Gıda ve Üretim Anonim Şirketi	3.677	3.223
Toplam	<u>7.148</u>	<u>6.219</u>

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

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflara verilen hizmetler aşağıdaki gibidir

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
<i><u>Ortaklara verilen hizmetler</u></i>		
Orhan Ögücü	34	-
<i><u>Ortaklar tarafından yönetilen şirketler</u></i>		
Trakyam Yumurta Gıda ve Üretim Anonim Şirketi	10	8
Toplam	<u>44</u>	<u>8</u>

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 (18 kişi) (2024:14 kişi) sağlanan faydalar kapsamında 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla tahakkuk eden prim, ödenen ücret ve benzeri faydalar toplamı 22.529 TL'dir (31 Mart 2024: 21.284 TL).

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ticari alacaklar	2.649.287	2.443.595
Alınan çekler	252.425	252.068
Şüpheli ticari alacaklar	3.111	3.282
Şüpheli ticari alacak karşılığı(-)	(3.111)	(3.282)
	<u>2.901.712</u>	<u>2.695.663</u>

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup'un alacaklarını tahsil etme süresi ortalama 84 gündür (31 Aralık 2024: 79 gün).

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

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı Hareketi		
Açılış bakiyesi	2.982	3.624
Enflasyon endeksleme etkisi	(158)	(582)
Dönem gideri/konusu kalmayan karşılık	287	240
Kapanış bakiyesi	<u>3.111</u>	<u>3.282</u>

31 Mart 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

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli ticari borçlar		
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	829.803	771.980
	<u>829.803</u>	<u>771.980</u>

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup'un borçlarını ödeme süresi ortalama 34 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

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

6. STOKLAR

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlk madde ve malzeme	974.032	720.592
Mamül	636.696	667.245
Yarı mamül	63.682	67.614
Ticari mallar	2.121	1.162
Diğer stoklar(*)	234.709	252.773
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(310)	(297)
	<u>1.910.930</u>	<u>1.709.089</u>

(*) 31 Mart 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.

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

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

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

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Gelecek aylara ait giderler	31.752	46.616
Verilen sipariş avansları	722.211	42.246
	<u>753.963</u>	<u>88.862</u>

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

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Maddi duran varlık alımları için verilen sipariş avansları (*)	221.142	65.657
Gelecek yıllara ait giderler	3.842	391
	<u>224.984</u>	<u>66.048</u>

(*) 31 Mart 2025 tarihinde verilen uzun vadeli avansların 33,6 milyon TL'si Ergene üretim tesisi yatırımına, 186,9 Milyon TL'si Erzurum fabrika yatırımına ait olup kalan tutar ise GES yatırımlara ilişkindir. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla verilen 65,6 milyon TL yatırım avanslarının, 31,3 milyon TL'si Erzurum yatırımı, kalan 34,3 milyon TL'si Ergene üretim tesisindeki devam eden diğer yatırımlara ilişkindir.

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

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Alınan sipariş avansları	296.075	128.010
	<u>296.075</u>	<u>128.010</u>

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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	154.835	3.987	1.637.201	9.431.859	67.940	279.444	46.745	753.068	12.375.079
İlaveler	-	-	-	2.818	2.773	2.295	-	21.894	29.780
Çıkışlar	-	-	-	(33.500)	-	(25)	-	-	(33.525)
Transferler(*)	-	1.879	-	27.787	-	-	-	(31.426)	(1.760)
31 Mart 2025 kapanış bakiyesi	154.835	5.866	1.637.201	9.428.964	70.713	281.714	46.745	743.536	12.369.574
Birikmiş amortisman									
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	-	2.684	689.560	5.326.030	51.679	194.429	46.745	-	6.311.127
Dönem gideri	-	50	9.333	128.976	2.039	5.679	-	-	146.077
Çıkışlar	-	-	-	(27.882)	-	-	-	-	(27.882)
31 Mart 2025 kapanış bakiyesi	-	2.734	698.893	5.427.124	53.718	200.108	46.745	-	6.429.322
31 Mart 2025 net defter değeri	154.835	3.132	938.308	4.001.840	16.995	81.606	-	743.536	5.940.252

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiş borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerindeki sigorta teminat tutarı 17.146.094 TL'dir.

(*) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla 1.760 TL tutarındaki yapılmakta olan yatırımlar, maddi olmayan duran varlıklar içerisinde haklara transfer edilmiştir.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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	103.468	3.987	1.634.892	9.019.282	72.964	258.198	46.759	504.487	11.644.037
İlaveler	-	-	-	1.918	-	1.001	-	49.715	52.634
Çıkışlar	-	-	-	-	(4.220)	-	-	-	(4.220)
Transferler(*)	-	-	319	356.132	-	-	-	(356.701)	(250)
31 Mart 2024 kapanış bakiyesi	103.468	3.987	1.635.211	9.377.332	68.744	259.199	46.759	197.501	11.692.201
Birikmiş amortisman									
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	-	2.515	652.167	4.730.581	47.310	176.146	46.747	-	5.655.466
Dönem gideri	-	43	9.348	149.115	2.414	6.255	6	-	167.181
Çıkışlar	-	-	-	-	(4.220)	-	-	-	(4.220)
31 Mart 2024 kapanış bakiyesi	-	2.558	661.515	4.879.696	45.504	182.401	46.753	-	5.818.427
31 Mart 2024 net defter değeri	103.468	1.429	973.696	4.497.636	23.240	76.798	6	197.501	5.873.774

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiş borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerindeki sigorta teminat tutarı 16.182.010 TL'dir.

(*) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla 250 TL tutarındaki yapılmakta olan yatırımlar, maddi olmayan duran varlıklar içerisinde haklara transfer edilmiştir.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Satışların maliyeti	139.981	160.750
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	2.581	3.595
Genel yönetim giderleri	3.515	2.836
	<u>146.077</u>	<u>167.181</u>

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet değeri	Haklar	Toplam
1 Ocak 2025 bakiyesi	88.388	88.388
İlaveler	219	219
Maddi duran varlıklardan transferler	1.760	1.760
31 Mart 2025 bakiyesi	<u>90.367</u>	<u>90.367</u>
<u>Birikmiş itfa payı</u>		
1 Ocak 2025 bakiyesi	52.842	52.842
Cari dönem itfa payı	888	888
31 Mart 2025 bakiyesi	<u>53.730</u>	<u>53.730</u>
31 Mart 2025 net defter değeri	<u>36.637</u>	<u>36.637</u>
Maliyet değeri	Haklar	Toplam
1 Ocak 2024 bakiyesi	80.429	80.429
İlaveler	1.401	1.401
Maddi duran varlıklardan transferler	250	250
31 Mart 2024 bakiyesi	<u>82.080</u>	<u>82.080</u>
<u>Birikmiş itfa payı</u>		
1 Ocak 2024 bakiyesi	50.372	50.372
Cari dönem itfa payı	767	767
31 Mart 2024 bakiyesi	<u>51.139</u>	<u>51.139</u>
31 Mart 2024 net defter değeri	<u>30.941</u>	<u>30.941</u>

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

İtfa payları gider kırılımı	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Satışların maliyeti	27	31
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	56	55
Genel yönetim giderleri	805	681
	<u>888</u>	<u>767</u>

31 Mart 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).

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

Kullanım hakkı varlıkları	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Açılış bakiyesi	143.241	159.063
Yeni kiralamalar	92	48.506
Dönem amortisman gideri	(21.622)	(30.831)
Net defter değeri	<u>121.711</u>	<u>176.738</u>
Kar veya Zarar İçerisinde Gösterilecek Tutarlar	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Amortisman gideri	(21.622)	(30.831)
Kiralamalar üzerindeki faiz	(1.522)	(2.428)
Yabancı para cinsinden kiralamalardan kambiyo zararları	(685)	(10.673)

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Karşılıklar ve koşullu varlıklar

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	27.018	20.669
Diğer kısa vadeli karşılıklar	12.804	12.822
- Dava karşılıkları	12.732	12.666
- Tedarikçi komisyon karşılıkları	72	156
	39.822	33.491

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

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		
- Kıdem tazminatı yükümlülüğü	80.410	87.604
- Kıdem teşvik primi yükümlülüğü	17.857	17.414
	98.267	105.018

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar kıdem tazminatı karşılığından oluşmaktadır.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

12. TAAHHÜTLER

a) Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİK")

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

	31 Mart 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	19.161	19.161	27.550	27.550
-ABD Doları	6.850	258.696	4.954	192.056
-Avro	5.000	203.510	4.000	161.761
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		481.366		381.367

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla; sırasıyla, %3,95 ve %2,91'dir. 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar, bankalara, vergi dairesi ve diğer devlet otorilerine verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır. 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

12. TAAHHÜTLER (devamı)

b) Alınan teminatlar

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

Alınan teminat mektupları	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Müşterilerden alınan mektuplar	181.000	63.402
Yatırım için alınan mektuplar	36.372	21.342
Tedarikçilerden alınan mektuplar	18.722	17.764
	<u>236.094</u>	<u>102.508</u>
Diğer alınan teminatlar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Alacak sigortası	644.344	441.565
Müşterilerden alınan teminat çek ve senetleri	75.000	82.547
Tedarikçilerden alınan teminat çek ve senetleri	2.351	-
İpotekler	350	385
Diğer teminatlar	690	1.536
	<u>722.735</u>	<u>526.033</u>
Toplam alınan teminatlar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Müşterilerden alınan teminatlar	901.384	589.435
Tedarikçilerden alınan teminatlar	57.445	39.106
	<u>958.829</u>	<u>628.541</u>

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	80.410	87.604
Kullanılmayan izin karşılığı	27.018	20.669
Kıdem teşvik primi yükümlülüğü	17.857	17.414
	<u>125.285</u>	<u>125.687</u>

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kıdem tazminatı karşılığındaki hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Kıdem tazminatı yükümlülüğü hareketi		
1 Ocak Bakiyesi	87.604	32.632
Enflasyon endeksleme etkisi	(8.031)	(5.915)
Faiz maliyeti	5.199	1.983
Hizmet maliyeti	5.143	19.896
Ödenen kıdem tazminatı	(12.148)	(8.320)
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	2.643	3.218
Kapanış Bakiyesi	<u>80.410</u>	<u>43.494</u>

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllara ait kıdem teşvik prim yükümlülüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Kıdem teşvik prim yükümlülüğü		
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	17.414	-
Enflasyon endeksleme etkisi	(1.592)	-
Faiz maliyeti	989	-
Hizmet maliyeti	1.046	-
31 Mart itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>17.857</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 yapılacaktır.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Personele ödenecek maaş ve ikramiyeler	86.528	83.603
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	50.444	31.576
	<u>136.972</u>	<u>115.179</u>

14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Diğer Dönen Varlıklar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Vergi dairesinden alacaklar	5.311	5.755
Devreden KDV	-	52.049
Diğer	641	623
	<u>5.952</u>	<u>58.427</u>

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

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi ve harçlar	19.831	52.715
Diğer	8.506	2.665
	<u>28.337</u>	<u>55.380</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; 170.000'u nama kapalı ve 19.417'si halka açık nama yazılı ve 100.583'ü borsada işlem gören olmak üzere toplam 290.000 adet hisseden oluşmaktadır.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Oranı (%)	Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Tutarı (TL)
Orhan Ögücü	14,30	84.392	14,30	84.392
Aydın Ögücü	11,06	65.237	11,06	65.237
Celal Ögücü	8,94	52.757	8,94	52.757
Hatice Ögücü	8,56	50.506	8,56	50.506
Burcu Ögücü Giritli	7,38	43.556	7,38	43.556
Alp Ögücü	6,02	35.530	6,02	35.530
Duygu Ögücü	5,72	33.768	5,72	33.768
Huriye Ögücü	5,41	31.909	5,41	31.909
Nuray Darıcı	4,63	27.308	4,63	27.308
Murat Ögücü	4,22	24.910	4,22	24.910
İrem Ögücü Öngen	4,20	24.763	4,20	24.763
Onur Ögücü	1,25	7.390	1,25	7.390
Nazlı Gözübüyük	1,25	7.390	1,25	7.390
Halka açık kısım	17,05	100.583	17,05	100.583
Ödenmiş sermaye	100	590.000	100	590.000
Sermaye düzeltme farkları		3.497.698		3.497.698

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla 3.497.698 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: 3.497.698 TL).

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 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Yasal Yedekler	418.347	247.788
	418.347	247.788

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla birinci tertip genel kanuni yedek akçe tutarı ödenmiş sermayesinin %4,71 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.

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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):

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla (1.982) TL (31 Mart 2024: (2.413) TL) tutarında kıdem tazminatı karşılığına ilişkin diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç veya (kayıplardan) oluşmaktadır.

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Esas faaliyetlerden kur farkı geliri	215.244	191.773
Hurda satış geliri	7.252	9.854
Diğer gelirler	4.260	22.795
	<u>226.756</u>	<u>224.422</u>

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Geri kazanım katılım payı gideri	(6.676)	(1.206)
Karşılık gideri	(2.706)	(863)
Vade farkı gideri (*)	(40)	(6.727)
7326 sayılı kanun kapsamında ödenen vergi gideri	(36)	(2.489)
Diğer giderler	(474)	(4.719)
	<u>(9.932)</u>	<u>(16.004)</u>

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

17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Yatırım faaliyetlerinden gelirleri		
Sabit kıymet satış karları	43.334	4.961
Menkul Kıymet Satış Karları	7.411	-
	<u>50.745</u>	<u>4.961</u>

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

18. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

Finansman gelirleri	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Faiz gelirleri	285.756	23.120
Kur farkı geliri, net	25.315	10.515
Türev işlemlerden gelir	-	8.479
	<u>311.071</u>	<u>42.114</u>

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

Finansman giderleri	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Kur farkı gideri, net	(152.125)	(282.058)
Faiz gideri	(64.354)	(96.950)
Türev işlemlerden gider	(22.399)	-
	<u>(238.878)</u>	<u>(379.008)</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>	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Cari vergi karşılığı	(159.604)	(147.407)
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	64.371	214.275
	<u>(95.233)</u>	<u>66.868</u>

31 Mart 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla konsolide vergi giderinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

<u>Cari vergi geliri/(gideri):</u>	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Kurumlar vergisi (-)	(155.574)	(90.903)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	53.298	(53.887)
	<u>102.276</u>	<u>144.790</u>

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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 muhasebeleşirmektedir. 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. 31 Mart 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.

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

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlık/(yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlık/(yükümlülüğü)
Yatırım indirimi	-	-	(12.290)	1.911
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ilişkin düzeltmeler	1.216.410	(304.102)	1.070.996	(267.749)
Kullanım hakkı varlığı ile ilgili düzeltmeler	74.620	(18.655)	83.637	(20.909)
Çalışanlara sağlanan faydalar ile ilgili düzeltmeler	(68.104)	17.026	(65.590)	16.398
Diğer	69.741	75.017	68.393	(14.324)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	1.292.667	(230.714)	1.145.146	(284.673)

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

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri		
1 Ocak açılış bakiyesi	(284.673)	(78.183)
Kar veya zarar ile ilişkilendirilen	53.298	(53.887)
Diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilen	661	805
31 Mart itibarıyla kapanış bakiyesi	(230.714)	(131.265)

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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 karı azaltıcı etkisi bulunan özkaynak kalemi bulunmamaktadır.

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

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Net dönem karı	(921)	167.164
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı	590.000	500.000
Pay başına (kayıp)/kazanç	<u>(0,002)</u>	<u>0,334</u>

21. TÜREV ARAÇLAR

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

Vadeli döviz işlemleri	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Varlıklar	-	4.753
Yükümlülükler	13.947	-

Grup'un 31 Mart 25 tarihi itibarıyla son vadesi 26.06.2025 olan 11.000 Avro karşılığı 11.586 ABD Doları vadeli alım sözleşmeleri bulunmaktadır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla takip eden 12 ay içerisinde gerçekleşecek son vadesi 26 Haziran 2025 olan 19.811 Avro karşılığı 20.782 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

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

22. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Borçlar

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

Finansal Borçlar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri	889.092	1.419.867
Kısa vadeli kiralama borçları(*)	16.194	23.710
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	884.364	523.805
	<u>1.789.650</u>	<u>1.967.382</u>

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

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

Finansal Borçlar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Uzun vadeli banka kredileri	120.000	610.480
Uzun vadeli kiralama borçları(*)	30.897	35.896
	<u>150.897</u>	<u>646.376</u>

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

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup'un HSBC'den sağlamış olduğu 3.621 Avro (31 Aralık 2024: 5.979 Avro) kalan kredi bakiyesi karşılığı 147.401 TL (31 Aralık 2024: 219.686 TL) tutarındaki kredilere istinaden finansal taahhütleri bulunmaktadır.

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri

Para Birimi	Ortalama Etkin faiz oranı %	31 Mart 2025	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
ABD Doları	6,96	1.083.756	-
TL	47,23	91.514	120.000
Avro	4,49	598.186	-
		<u>1.773.456</u>	<u>120.000</u>

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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	1.667.203	-
TL	45,19	88.732	132.076
Avro	3,89	187.737	478.404
		1.943.672	610.480

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

Kredi geri ödeme tablosu	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
1 yıl içinde ödenecekler	1.773.456	1.943.672
1-5 yıl içinde ödenecekler	120.000	610.480
	1.893.456	2.554.152

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

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Kredi Hareket Tablosu		
Açılış bakiyesi	2.554.152	4.318.869
Enflasyon endeksleme etkisi	(253.756)	(569.360)
Kredi girişleri	-	588.002
Anapara ödemeleri	(613.499)	(993.277)
Faiz gideri	53.749	90.282
Kur farkları	152.810	271.385
31 Mart itibarıyla kapanış bakiyesi	1.893.456	3.705.901

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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. 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, sırasıyla, Grup alacaklarının ortalama %34 ve %24'lük 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. 31 Mart 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

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla hukuki süreci devam eden ve şüpheli alacak karşılığı ayırdığı tutarlar sırasıyla, 3.111 TL ve 3.282 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 oluşturmaya 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:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Vadesi Üzerinden 1-90 gün geçmiş	479.927	641.745
Vadesi Üzerinden 3-6 ay geçmiş	306.127	196.054
Vadesi Üzerinden 6-12 ay geçmiş	122.839	74.690
Toplam vadesi geçmiş alacaklar	908.893	912.489
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	457.132	456.903
	451.761	455.586

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

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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 2025 yılı içinde kur riskini azaltmak için 2025 yılı Haziran ayı sonuna kadar bağlamış olduğu Avro ve ABD Doları cinsinden vadeli alım anlaşmaları yapmış 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
31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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 Mart 2025					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	JPY
1. Ticari alacaklar	2.127.424	38.147	16.873	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa,banka hesapları dahil)	2.003.027	52.261	717	-	4	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	15.704	416	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	4.146.155	90.824	17.590	-	4	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	723.221	14.207	4.576	6	-	616
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	723.221	14.207	4.576	6	-	616
9. Toplam varlıklar (4+8)	4.869.376	105.031	22.166	6	4	616
10. Ticari borçlar	633.621	8.552	7.603	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	1.681.942	28.689	14.631	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	2.315.563	37.241	22.234	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	2.315.563	37.241	22.234	-	-	-
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)	2.553.813	67.790	(68)	6	4	616
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	2.553.813	67.790	(68)	6	4	616

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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	JPY
1. Ticari alacaklar	2.053.148	39.902	12.459	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa,banka hesapları dahil)	3.117.975	66.861	12.903	-	1
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	2.807	62	10	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	5.173.930	106.825	25.371	-	1
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	92.808	1.335	1.006	6	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	92.808	1.335	1.006	6	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	5.266.738	108.160	26.377	6	1
10. Ticari borçlar	544.223	10.106	3.730	-	-
11. Finansal yükümlülükler	1.854.940	42.858	4.635	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	2.399.163	52.964	8.365	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	478.404	-	11.811	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	478.404	-	11.811	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	2.877.567	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)	2.389.171	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)	2.389.171	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

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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.

31 Mart 2025

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülük	255.760	(255.760)	255.760	(255.760)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1 +2)	255.760	(255.760)	255.760	(255.760)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(440)	440	(440)	440
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6 - Avro net etki (4+5)	(440)	440	(440)	440
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
7 - İngiliz sterlini net varlık / yükümlülük	29	(29)	29	(29)
8 - İngiliz sterlini kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9 - İngiliz sterlini Varlıkları net etki (7+8)	29	(29)	29	(29)
Japon Yen'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
10 - Japon Yeni net varlık / yükümlülük	15	(15)	15	(15)
11 - Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12 - Japon Yeni net etki (10+11)	15	(15)	15	(15)
İsviçre Frangı'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
13 - İsviçre Frangı net varlık / yükümlülük	17	(17)	17	(17)
14 - İsviçre Frangı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
15 - İsviçre Frangı net etki (13+14)	17	(17)	17	(17)
TOPLAM (3 + 6 + 9 + 12+15)	255.381	(255.381)	255.381	(255.381)

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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 kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülük	213.958	(213.958)	213.958	(213.958)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	213.958	(213.958)	213.958	(213.958)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	24.927	(24.927)	24.927	(24.927)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	24.927	(24.927)	24.927	(24.927)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
7 - İngiliz sterlini net varlık / yükümlülük	27	(27)	27	(27)
8 - İngiliz sterlini kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz sterlini Varlıkları net etki (7+8)	27	(27)	27	(27)
İsviçre Frangı'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
10 - İsviçre Frangı net varlık / yükümlülük	4	(4)	4	(4)
11 - İsviçre Frangı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12 - İsviçre Frangı net etki (10+11)	4	(4)	4	(4)
TOPLAM (3 + 6 + 9 + 12)	238.917	(238.917)	238.917	(238.917)

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 değerleme 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 (gözlenemeyen girdiler) (Seviye 3).

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
31 Mart 2025			
Türev araçlar	-	(13.947)	-
31 Aralık 2024			
Türev araçlar	-	4.753	-

LİLA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

25. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

26. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Bankadaki Nakit	4.731.239	6.127.699
- Vadesiz mevduatlar(*)	2.875.576	173.052
- Vadeli mevduatlar	1.855.663	5.954.647
Diğer nakit ve nakit benzerleri(**)	47.248	48.266
Toplam	4.778.487	6.175.965

(*) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla vadesiz mevduatların 2,7 Milyar TL'lik kısmı para piyasası fonlarında değerlendirilmektedir.

(**) 31 Mart 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.

Para birimi	Efektif faiz oranı (%)	Vade	31 Mart 2025	
			Orijinal Para Birimi	TL Karşılığı
TL	45,00	1-30 Gün	49.249	49.249
ABD Doları	3,80-3,82	1-30 Gün	47.832	1.806.414
				1.855.663
Para birimi	Efektif faiz oranı (%)	Vade	31 Aralık 2024	
			Orijinal Para Birimi	TL Karşılığı
TL	44-46	1-30 Gün	3.712.414	3.007.503
Avro	2,25-3,84	1-30 Gün	15.900	473.279
ABD Doları	2,30-3,95	1-30 Gün	86.695	2.473.865
				5.954.647