

**GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ
SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK– 30 HAZİRAN 2021
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

1. Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 19 Ağustos 2021 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

2. Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi'ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

3. Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

DENGE ANKARA BAĞIMSIZ DENETİM YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

MAZARS ÜYESİ



Ahmet Şahin SAVCI, YMM

Sorumlu Denetçi

Ankara, 19 Ağustos 2021

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU

FAALİYET KONUSU

Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş. ("Grup") Ankara, Türkiye'de kurulmuştur. Grup'un adresi ve başlıca faaliyet merkezi Mustafa Kemal Mahallesi 2119 Sokak No:3-5 Çankaya / Ankara'dır. Grup'un İzmir, İstanbul ve Trabzon'da olmak üzere 3 adet irtibat ofisi bulunmaktadır.

Grup, her nevi beşerî ilaç imalatı ve sağlık ürünleri, alım satımı, ithalat ve ihracatı alanlarında faaliyet göstermektedir.

SERMAYE ve ORTAKLIK YAPISI

Şirketimizin çıkarılmış sermayesi 250.000.000.- TL olup, 50.000.000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesini, tamamı geçmiş yıl karlarından karşılanmak suretiyle 250.000.000 TL'ye çıkartmıştır. Söz konusu sermaye artış işlemi 12 Mart 2021 tarih ve 10286 sayılı ticaret sicil gazetesinde tescil edilerek yayınlanmıştır. Bu sermaye her biri 1 TL (Bir Türk Lirası) nominal değerde 250.000.000 (iki yüz elli milyon) adet paya bölünmüştür.

Şirketin;
Çıkarılmış Sermayesi : 250.000.000,00 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 1.250.000.000,00 TL'dir.

30 Haziran 2020 İtibariyle Ortaklık Yapısı	TL	%
Abidin Gülmüş	236.250.000	%95,50
Semra Gülmüş	3.750.000	%1,50
Şükrü Türkmen	3.750.000	%1,50
Ömer Dinçer	3.750.000	%1,50
Absel Emlak İnşaat Limited Şirketi	2.500.000	%1,00
Toplam	250.000.000	100,00

YÖNETİM KURULU

Abidin Gülmüş	Yönetim Kurulu Başkanı
Şükrü Türkmen	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Ömer Dinçer	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Ahmet Cebeci	Yönetim Kurulu Üyesi
H.Evrin Hamamcıoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU

YÖNETİM KADROSU

Abidin Gülmüş	Yönetim Kurulu Başkanı
Şükrü Türkmen	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Ömer Dinçer	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Ahmet Cebeci	Yönetim Kurulu Üyesi
H.Evrin Hamamcıoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Selçuk Deniz Karagülle	Genel Müd.Yrd. (Satış)
Yağmur Selin Gülmüş Kolay	Genel Müd.Yrd. (İk)
Nadir Ulu	Genel Müd.Yrd. (Arge-Üretim)
Özgü Bozalp	Genel Müd.Yrd. (Dış Ticaret)

BAĞLI ORTAKLIK ve İSTİRAKLER

Gen İlaç'ın konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları ve iştiraklerinin detayı aşağıda verilmektedir:

Bağlı ortaklıklar	Kuruluş ve faaliyet yeri	Ana Faaliyeti
Genject Sağlık Ürünleri Kimya Sanayi Ticaret A.Ş.	Türkiye	Enjektör Üretimi ve Satışı
Elixir İlaç Araştırma Geliştirme A.Ş.	Türkiye	Beşerî İlaç Araştırma Geliştirme

SATIŞLAR

Grup, 2021 yılı Haziran sonu itibarıyla 1.560.899.446 TL konsolide ciro elde etmiştir.

ARASTIRMA ve GELİTİRME FAALİYETLERİ

2021 yılının ilk altı ayında şirketimiz bünyesinde yapılan ar-ge masraf ve yatırım harcamalarının toplam tutarı 14.281.135 TL tutarında gerçekleşmiştir.

PERSONEL

Grup bünyesinde çalışan personel sayısı 2021 Haziran sonu itibarıyla 508'dir.

HUKUKİ ACIKLAMALAR

Dava ve Yaptırımlar

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek nitelikte davalar ile ilgili 2021 yılı Haziran ayı sonu itibarıyla Grup konsolide mali tablolarında 8.377.607 TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU

TEMEL FİNANSAL GÖSTERGELER

30 Haziran 2021 itibarıyla ilaçların satış adet ve tutarlarını gösterir tablo 2020 yılı tüm dönem ve 2021 yılı 2 dönem olarak aşağıdaki gibidir

2020					2021		
Satışlar (TL)	1Ç20	2Ç20	3Ç20	4Ç20	Satışlar (TL)	1Ç21	2Ç21
NPP İlaçlar	283.344.049	175.722.188	458.577.110	613.196.386	NPP İlaçlar	635.739.100	558.996.396
İthal Ruhsatlı İlaçlar	110.220.632	88.424.872	129.147.413	133.004.871	İthal Ruhsatlı İlaçlar	130.624.009	167.932.410
Üretim Ruhsatlı İlaçlar	7.239.984	4.908.669	6.195.032	7.029.271	Üretim Ruhsatlı İlaçlar	7.539.092	6.623.517
İhraç İlaçlar	17.021.347	10.197.300	23.197.533	16.577.953	İhraç İlaçlar	33.906.820	27.095.460
Toplam Satışlar	417.826.013	279.253.029	617.117.088	769.808.481	Toplam Satışlar	807.809.020	760.647.783

Satışlar (Kutu-satış)	1Ç20	2Ç20	3Ç20	4Ç20	Satışlar (Kutu-satış)	1Ç21	2Ç21
NPP İlaçlar	44.634	23.218	29.079	36.289	NPP İlaçlar	58.342	71.127
İthal Ruhsatlı İlaçlar	118.573	94.109	148.929	140.965	İthal Ruhsatlı İlaçlar	132.758	150.044
Üretim Ruhsatlı İlaçlar	425.697	214.443	289.125	342.448	Üretim Ruhsatlı İlaçlar	423.189	306.367
İhraç İlaçlar	323.055	258.243	227.687	64.412	İhraç İlaçlar	54.530	335.570
Toplam Satışlar	911.959	590.013	694.820	584.114	Toplam Satışlar	668.819	863.108

30 Haziran 2021 itibarıyla temel bazı göstergeler geçmiş dönem karşılaştırmalı olarak aşağıdaki gibidir.

	<u>1 Ocak – 30 Haziran 2021</u>	<u>1 Ocak – 30 Haziran 2020</u>
Brüt Kar Marjı	%15,21	%17,39
Faaliyet Kar Marjı	%10,49	%11,18
Net Kar Marjı	%8,59	%9,22

	<u>30 Haziran 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Cari Oran	1,52	1,48
Net Fin. Borç/Özkaynak	%27,08	%19,51

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU

Kar Dağıtım Politikası:

Şirket raporlama tarihi itibarıyla henüz kar dağıtım politikasını belirlememiştir. Bununla birlikte kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir. İlke olarak, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, uzun vadeli şirket stratejimiz, iştirak ve bağlı ortaklıklarımızın sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikalarımız, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak yasal kayıtlarımızda mevcut kaynaklardan karşılanabildiği sürece Sermaye Piyasası Düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir dönem kârının asgari üçte birinin pay sahiplerine ve kara katılan diğer kişilere dağıtılması hedeflenmektedir.

RİSK YÖNETİMİ

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda ve uluslararası standartlarla uyumlu bir biçimde uygulanmaktadır. Faaliyet gösterilen sektörün yapısı gereği başta finansal, operasyonel ve hukuki alanlarda çeşitli risklerle karşı karşıya kalınması sebebi ile riskler kurumsal risk yönetimi çerçevesinde, süreçlerle güncellenen ve kuruma yayılan risk değerlendirmeleriyle entegre, sistematik ve proaktif bir yaklaşımla yönetilmektedir. Etkin risk takibiyle bu risklerin olasılık ve etkilerine göre önceliklendirilmesi ve doğru şekilde yönetilmesi sağlanmaktadır.

Finansal risk kapsamında; kur, faiz ve emtia fiyatlarındaki belirsizlikler ve dalgalanmalar nedeniyle oluşan riskler tanımlanmakta, değerlendirilmekte ve gerektiğinde riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılmaktadır. Kur riski, ticari faaliyetler gereği yabancı para cinsinden yapılan alımlar nedeniyle oluşmaktadır.

Faiz riski, faize duyarlı varlık ve yükümlülükler üzerinde etkisini göstermektedir. Faiz riskinin olumsuz etkileri finansal borçların kısa vade/uzun vade ve sabit faiz/değişken faiz dengelenmesinin sağlanması suretiyle ortadan kaldırılmaktadır.

Likidite riski, mevcut nakit pozisyonu ve öngörülen nakit akımları yakından izlenerek yönetilmekte, varlıklarla yükümlülükler arasında vade uyumunun sağlanmasına dikkat edilmektedir. Kısa vadeli likiditenin korunması amacıyla net işletme sermayesi yakından izlenmekte, sermaye piyasalarında meydana gelebilecek hareketliliklere karşı yeterli seviyede nakit ve nakit benzeri varlık tutulmaktadır. İşletme sermayesi ihtiyacı ve likidite riski en aza indirilmektedir. Uzun vadeli yükümlülükler büyük oranda sabit faizli ve esnek yapıda tutulmaktadır. Bankalar ile kullanıma hazır nakdi ve gayrinakdi kredi limitleri belirlenmektedir.

Şirket'in alacakları yaygın faaliyet yapısı nedeniyle, çok sayıda bayi ve müşteriye kapsayan farklı sektörlerle ve coğrafi alanlara dağılmıştır. Belirli bir alanda veya müşteride yoğunlaşma olmamasına dikkat edilmektedir. Ticari alacaklar düzenli raporlamalar ve değerlendirmeler ile takip edilerek, ticari alacaklardan doğan müşteri kredi riskinin onaylanan sınırlar içinde kalmasına dikkat edilmektedir. Kredi güvenilirliği olan taraflarla işlem yapılmasına, mevcut risklerin alınan teminatlarla azaltılmasına özen gösterilmektedir. Kredi güvenilirliği olan taraflarla işlem yapılmasına, mevcut risklerin alınan teminatlarla azaltılmasına özen gösterilmektedir.

Sermaye riski açısından şirketin hedefi, ortaklarına getiri sağlarken faaliyetlerini sermaye maliyetini azaltan en uygun sermaye yapısıyla sürdürerek beklenmedik durumlarda şirkete ve paydaşlara zarar gelmesini engellemektir. Bu amaçla dikkate alınan en önemli göstergeler Net Finansal Borç/VAFÖK, Toplam Finansal Borçlar/Özsermaye, Cari ve Likidite Oranları, Finansal Borç vade yapısı ile Net İşletme Sermayesi'dir. Tüm bu göstergelerin belirlenen limitler dahilinde kalmasının sağlanması ile Şirket'in faaliyetlerini sağlıklı bir şekilde sürdürecektir sermaye yapısına ve borç kapasitesine sahip olduğu görülmektedir. Şirket yönetimi tarafından hazırlanan ve Risk Yönetim Komitesi'ne periyodik olarak sunulan raporlarla Yönetim Kurulu bilgilendirilmektedir.

Şirketin 250 milyon TL olan çıkarılmış sermayesi 30 Haziran 2021 itibarıyla 588.448.199 TL tutarındaki ana ortaklığa düşen özkaynaklarıyla korunmaktadır.

Operasyonel, yasal ve stratejik riskler ilgili birimlerce değerlendirilmekte, bu alanda üst yönetimin aldığı kararlar bu komite aracılığıyla Yönetim Kurulu tarafından takip edilmektedir. Yönetim Kurulu ayrıca, stratejik planlama ve yönetim süreçleri kapsamında yürütülen kurumsal risk yönetimi faaliyetleri hakkında üst yönetim ve Risk Yönetimi Komitesi aracılığıyla bilgilendirilmektedir.

Operasyonel ya da diğer risklerin gerçekleşmesi durumunda doğabilecek zararların karşılanması için bağlı ortaklıklar da dahil olmak üzere çeşitli konu başlıkları için sigorta yaptırılmaktadır. Sigorta süreci ile transfer edilebilir tüm riskler üçüncü taraflara aktarılmaktadır. Operasyonel riskler şirket içi ilgili birimler tarafından takip edilmekte ve belli sıklıkla üst yönetime raporlanmaktadır.

Mevzuatta meydana gelen değişiklikler, başta Hukuk Müşavirliği olmak üzere tüm ilgili birimler tarafından takip edilerek yasal risklerden kaçınmak için gerekli bilgilendirme, eğitim ve uyum programı faaliyetleri yürütülmektedir.