

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

GENEL BİLGİLER

Hesap Dönemi: 01.01.2021 – 30.09.2021

Ticaret Unvanı: Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Sicil No: Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü - 131040

Kuruluş Yeri: Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş. (“Grup”) Ankara, Türkiye’de kurulmuştur.

Adres: Grup’un adresi ve başlıca faaliyet merkezi Mustafa Kemal Mahallesi 2119. Sokak No: 3-5 Çankaya / Ankara’dır. Grup’un üretim tesisi ASO 2. Ve 3. Organize Sanayi Bölgesi Alcı OSB Mah. 2013. Cad. No: 24 Sincan/Ankara’da yer almaktadır.

Ayrıca, Grup’un Türkiye’de Ankara, İzmir, İstanbul ve Trabzon ve yurtdışında Almanya, Azerbaycan, Kazakistan, Özbekistan ve Rusya olmak üzere toplam 9 adet ofisi bulunmaktadır.

İletişim Bilgileri: 0312 219 62 19 (Merkez) / 0312 945 14 36 (Üretim Tesisi)

İnternet Sitesi: <https://www.genilac.com.tr/>

FAALİYET KONUSU

Grubun başlıca faaliyet konusu, her nevi beşeri ilaç imalatı ve sağlık ürünleri, alım satımı, ithalat ve ihracatı alanında faaliyet göstermektedir. Gen İlaç özellikle, nadir görülen hastalıkların tedavisinde ve bu hastalıklara bağlı olarak gelişen fonksiyon bozukluklarının giderilmesine kullanılan ilaçlarıyla faaliyet göstermektedir.

SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

Şirket, 6362 sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 08.04.2021 tarih ve 19/595 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirketimizin 2021-2025 yılları için kayıtlı sermaye tavanı 1.250.000.000 TL olup, çıkarılmış sermayesi 300.000.000 TL’dir. 300.000.000 TL olan sermayenin 55.000.000 TL’lik kısmı A grubu, 245.000.000 TL’lik kısmı ise B grubu paylardan oluşmaktadır.

Şirket Esas Sözleşmesinin “Yönetim Kurulu ve Süresi” başlıklı 7. Maddesine göre, A grubu pay sahipleri Yönetim Kurulu’na aday gösterme imtiyazına sahiptir. Ayrıca, “Genel Kurul” başlıklı 10. Maddesine göre, her bir A grubu pay Genel Kurul’da beş (5) oy hakkına sahiptir.

Şirket sermayesi 14.09.2021 tarih ve 10408 sayılı ticaret sicil gazetesinde tescil ve ilan edilmiştir.

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

1 OCAK- EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU

Şirketin 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıda sunulmuştur.

30 Eylül 2021 Tarihi İtibarıyla Ortaklık Yapısı		
Ortaklık Yapısı	Sermaye Tutarı (TL)	Oran(%)
Abidin Gülmüş	219.530.000	73.18
Semra Gülmüş	3.750.000	1.25
Şükrü Türkmen	3.750.000	1.25
Ömer Dinçer	3.750.000	1.25
Absel Emlak İnşaat Limited Şirketi	1.250.000	0.42
Halka Açık	67.970.000	22.65
Toplam	300.000.000	100.00

YÖNETİM KURULU

Abidin GÜLMÜŞ	Yönetim Kurulu Başkanı
Şükrü TÜRKMEN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Ömer DİNÇER	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Ahmet CEBECİ	Yönetim Kurulu Üyesi
H. Evrim HAMAMCIOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi

ÜST YÖNETİM

Abidin GÜLMÜŞ	Yönetim Kurulu Başkanı/Genel Müdür
Şükrü TÜRKMEN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Ömer DİNÇER	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Ahmet CEBECİ	Yönetim Kurulu Üyesi
H. Evrim HAMAMCIOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi
Selçuk Deniz KARAGÜLLE	Genel Müdür Yardımcısı (Satış)
Yağmur Selin GÜLMÜŞ KOLAY	Genel Müdür Yardımcısı (İK)
Nadir ULU	Genel Müdür Yardımcısı (Ar-ge-Üretim)
Özgü BOZALP	Genel Müdür Yardımcısı (Dış Ticaret)

BAĞLI ORTAKLIK VE İŞTİRAKLER

Gen İlaç'ın konsolidasyona tabi 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	Beşeri İlaç Araştırma Geliştirme

Genject Sağlık Ürünleri Kimya Sanayi Ticaret A.Ş. 2010 yılında kurulmuş olup, Gen İlaç, Genject'te %80.40 oranında ortaktır. Genject, Türkiye'de kendi markası olan Genject tek kullanımlık hypodermik şırıngaların CE standartlarında üretimini gerçekleştirmektedir.

Elixir İlaç Araştırma Geliştirme A.Ş. 2014 yılında kurulmuş olup, Gen İlaç, Elixir’de %85 oranında ortaktır. Elixir, «European Medicine Agency(EMA)» ve «United States Food and Drug Administration (USFDA)» standartlarına uygun olarak yeni ve jenerik ilaç ürünleri ile üretim prosesleri geliştirilmesi üzerine ar-ge çalışmaları yürütmektedir.

ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

2021 yılının ilk dokuz ayında şirketimiz bünyesinde yapılan ar-ge masraf ve yatırım harcamalarının toplam tutarı 12.899.319 TL tutarında gerçekleşmiştir.

Ar-Ge Merkezinde yürütülen çalışmalar kapsamında 6 adet Ar-Ge projesi tamamlanmıştır. Toplam 36 adet Ar-Ge projesi ise devam etmektedir. Ayrıca, şirketimiz 1 adet TÜBİTAK 1501 projesini tamamlamış olup, 2 adet 1501 projesini devam ettirmektedir.

Gen İlaç Ar-Ge Merkezinde toplam 29 adet Ar-Ge personeli çalışmaktadır. Ar-Ge personelinin %45’i lisansüstü eğitimini tamamlamış, %31’i ise halen lisansüstü eğitime devam etmektedir.

PERSONEL

30.09.2021 itibariyle grup bünyesinde çalışan personel sayısı 540’tır. Grup çalışan dağılımı ise aşağıdaki gibidir.

Firma	Çalışan Sayısı
Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	437
Genject Sağlık Ürünleri Kimya Sanayi Ticaret A.Ş.	73
Elixir İlaç Araştırma Geliştirme A.Ş.	30
Toplam	540

DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

01.01.2021-30.09.2021 tarihleri arasında Şirket Esas Sözleşmesi’nde yapılan değişiklikler aşağıdaki gibidir.

Şirketin halka arzı kapsamında Esas Sözleşme genel olarak güncellenmiş ve ilgili Esas Sözleşme 21.04.2021 tarih ve 10314 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi’nde tescil ve ilan edilmiştir.

Şirket Esas Sözleşmesi’nin “Sermaye” başlıklı 6. Maddesi güncellenmiş ve ilgili Esas Sözleşme değişikliği 14.09.2021 tarih ve 10408 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi’nde tescil ve ilan edilmiştir.

TEMEL FİNANSAL GÖSTERGELER

Satışlar

30.09.2021 itibariyle grubun konsolide cirosu 2.014.291.498 TL’dir. Geçen yılın aynı dönemine göre satışlarda %68 artış gerçekleşmiştir.

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

1 OCAK- EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU

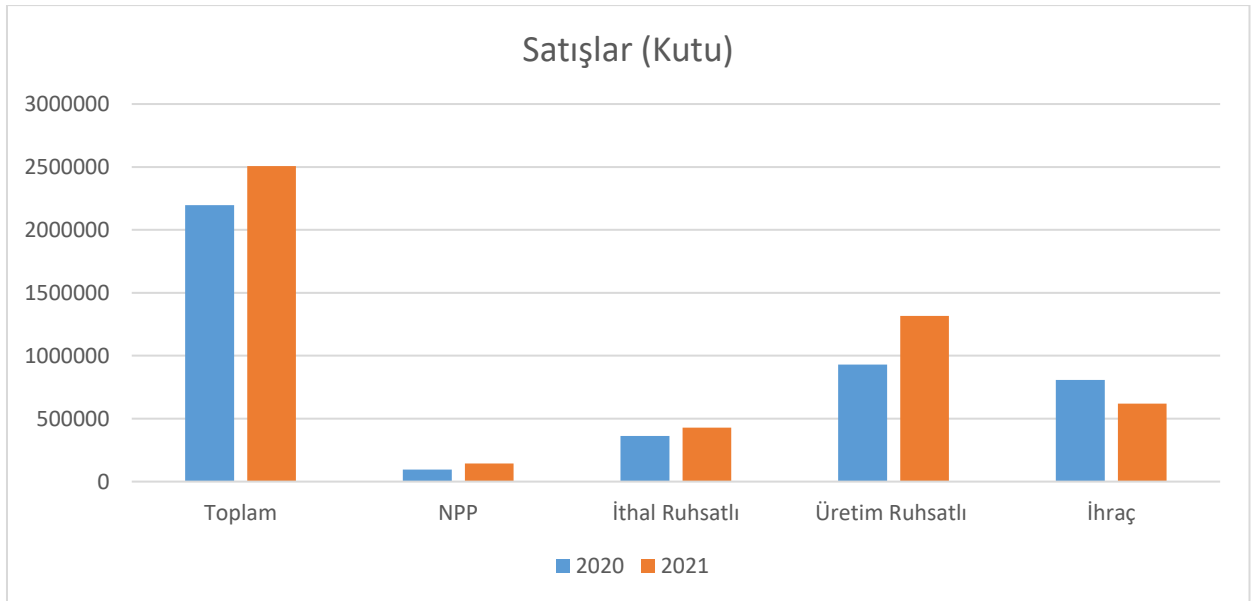
Satışların Dağılımı

Gen İlaç'ın satışlarının dağılımı aşağıda karşılaştırmalı olarak verilmiştir.

	2020			2021		
Satışlar (TL)	1Ç20	2Ç20	3Ç20	1Ç21	2Ç21	3Ç21
NPP İlaçlar	283.344.049	175.722.188	458.577.110	635.739.100	558.996.396	219.060.200
İthal Ruhsatlı İlaçlar	110.220.632	88.424.872	129.147.413	130.624.009	167.932.410	162.921.906
Üretim Ruhsatlı İlaçlar	7.239.984	4.908.669	6.195.032	7.539.092	6.623.517	11.813.012
İhraç İlaçlar	17.021.347	10.197.300	23.197.533	33.906.820	27.095.460	26.742.166
Toplam Satışlar	417.826.013	279.253.029	617.117.088	807.809.020	760.647.783	420.537.284

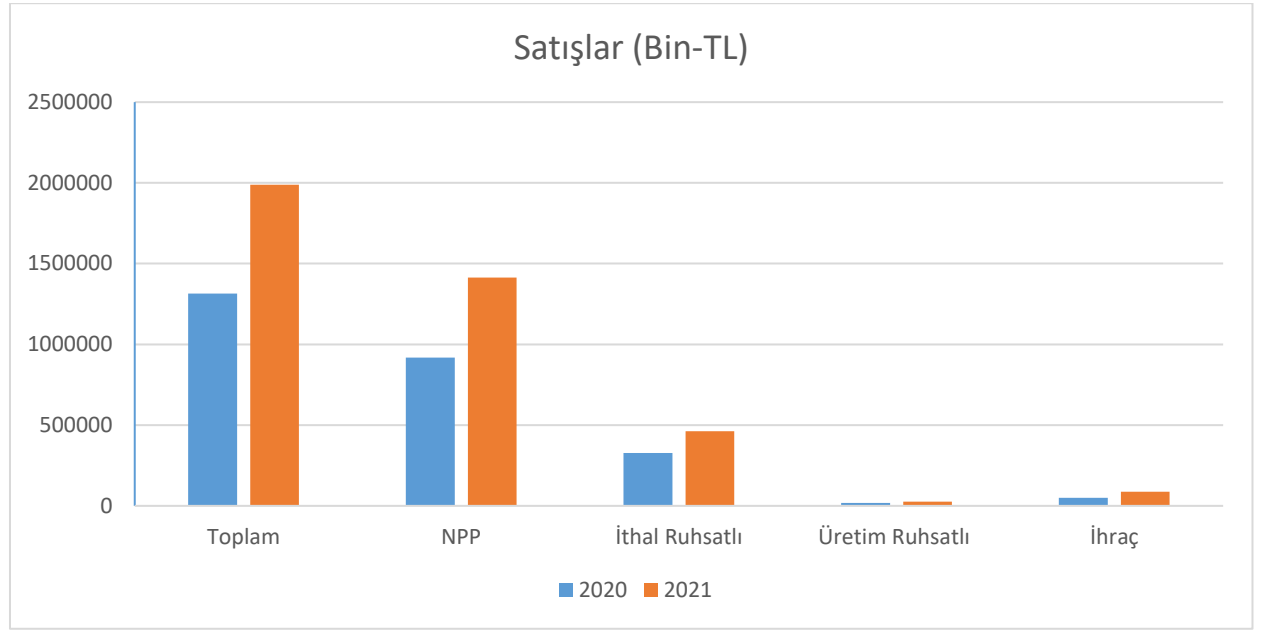
	2020			2021		
Satışlar (Kutu-Satış)	1Ç20	2Ç20	3Ç20	1Ç21	2Ç21	3Ç21
NPP İlaçlar	44.634	23.218	29.079	58.342	71.127	14.334
İthal Ruhsatlı İlaçlar	118.573	94.109	148.929	132.758	150.044	145.282
Üretim Ruhsatlı İlaçlar	425.697	214.443	289.125	423.189	306.367	586.246
İhraç İlaçlar	323.055	258.243	227.687	54.530	335.570	229.555
Toplam Satışlar	911.959	590.013	694.820	668.819	863.108	975.417

2020 ve 2021 yıllarına ait ilk 9 aylık satışların karşılaştırmalı gösterimi aşağıdaki gibidir.



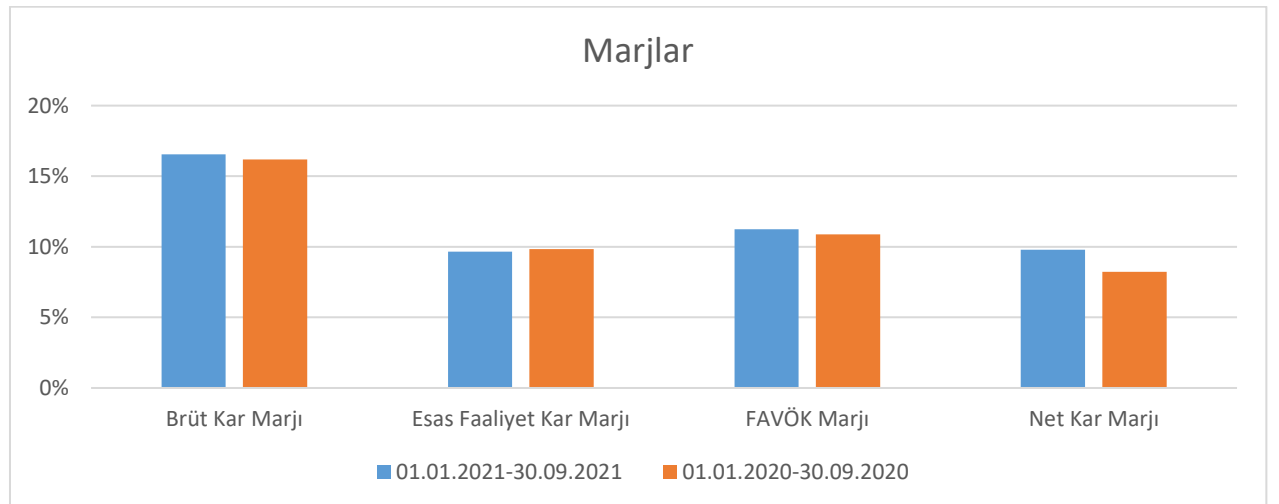
GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK- EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU

**Kar**

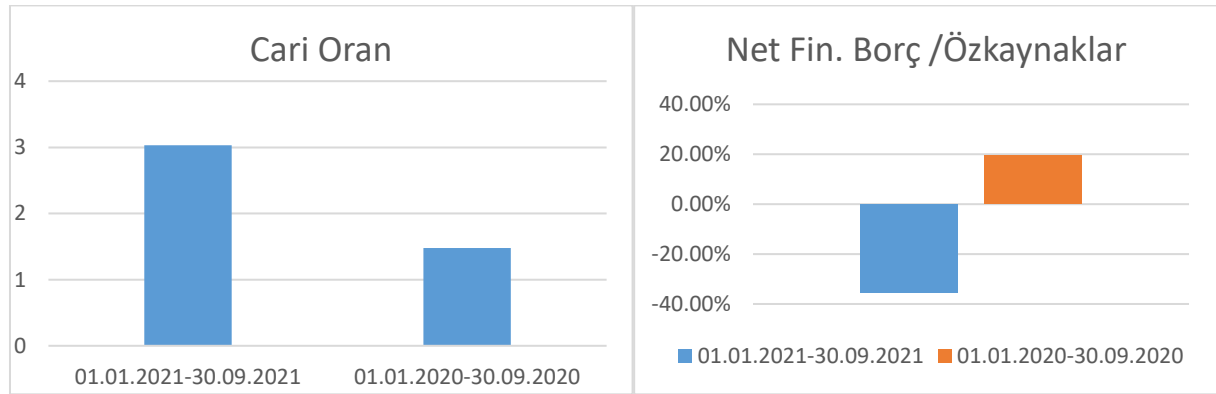
Grup'un konsolide gelir tablolarına göre, seçilen bazı finansal performans göstergeleri aşağıda belirtilmiştir.

	01.01.2021-30.09.2021	01.01.2020-30.09.2020
Brüt Kar	333.546.245	221.470.223
Brüt Kar Marjı	%17	%16
Esas Faaliyet Karı	194.631.957	134.537.628
Esas Faaliyet Kar Marjı	%10	%10
FAVÖK	226.465.412	148.820.085
FAVÖK Marjı	%11	%11
Net Kar	197.388.631	112.586.218
Net Kar Marjı	%10	%8



Bilanço

TL	01.01.2021-30.09.2021	01.01.2020-30.09.2020
Toplam Dönen Varlıklar	1.100.003.088	662.012.328
Toplam Duran Varlıklar	495.105.705	416.229.665
KV Yükümlülükler	362.835.164	448.383.175
UV Yükümlülükler	53.127.922	72.497.730
Toplam Yükümlülükler	415.963.086	520.880.905
Özkaynaklar	1.179.145.707	557.361.088
Cari Oran	3.03	1.48
Net Fin. Borç/Özkaynaklar	%-35.65	%19.51

**FAALİYETLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Turquality: Şirketimiz 2021 yılının Nisan ayında devlet destekli markalaşma programı olan Turquality programına dahil edilmiştir.

Filipinler FDA Onayı: Şirketimiz 2021 yılının temmuz ayında Filipinler Gıda ve İlaç İdaresi (FDA) onayını tamamlamıştır. Böylece, şirketimizin ürettiği ilaçların Filipinler pazarında satışı gerçekleştirilebilecektir.

Galventa AG ile İşbirliği Kurulması: Şirketimiz İsviçre’de kurulu olan Galventa AG firmasının %4.8 oranında hissesini satın alarak ortak olmuştur. Buna bağlı olarak, şirketimizin bağlı ortaklığı olan Elixir laboratuvarlarında geliştirilen ve klinik çalışmaları İsviçre’de tamamlanan yenilikçi bir ilaç üzerine de iş ilişkisi kurulmuştur. İlaç Gen İlaç üretim tesisinde üretilecektir ve Galventa AG ile yapılan işbirliğiyle dünyaya satışı sağlanacaktır. (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/959110> , <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/959111>)

Sulfateq B.V. ile İşbirliği Kurulması: Hollanda’da kurulu olan Sulfateq B.V. ile Alzheimer ilacının geliştirilmesi konusunda işbirliği anlaşması imzalanmıştır, bunun sonucunda geliştirilecek ilacın üretim ve ticaret hakları şirketimize ait olacaktır. (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/960279>)

Geri Ödeme Kapsamına Alınan İlaçlar: Şirketimizin Türkiye’de münhasır distribütörlük haklarına ve ruhsatlarına sahip olduğu orijinal, diyabetik ayak ülseri tedavisinde kullanılan

"REGEN-D 150MCG Jel" adlı ilaç ve orijinal, renal kanserlerin tedavisinde kullanılan "CABOMETYX 20MG Film Kaplı Tablet", "CABOMETYX 40MG Film Kaplı Tablet" ve "CABOMETYX 60MG Film Kaplı Tablet" adlı ilaçlar Sosyal Güvenlik Kurumu tarafından bedeli ödenecek ilaçlar listesine alınmıştır. (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/957313>)

HUKUKİ AÇIKLAMALAR

Dava ve Yaptırımlar

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek nitelikteki davalar ile ilgili 2021 yılı 9 aylık konsolide finansal tablolarda 8.377.607 TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

KAR DAĞITIM POLİTİKASI

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 UYGULAMALARI

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 olmak üzere çeşitli risklerle karşı karşıya kalınması nedeniyle, riskler kurumsal risk yönetimi yapısı 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 uygulanmaktadır. Kur riski, genelde 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 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.

Şirketin alacakları yaygın faaliyet yapısı nedeniyle, çok sayıda bayi ve müşteriyi kapsayan farklı sektörlere 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.

Sermaye Riski açısından şirketin hedefi, ortaklarına getiri sağlarken faaliyetlerini sermaye maliyetini azaltan en uygun sermaye yapısıyla sürdürerek beklenmedik durumlarda şirkete ve paydaşlarına zarar gelmesini engellemektir. Bu amaçla dikkate alınan en önemli göstergeler Net Finansal Borç/FAVÖK, Toplam Finansal Borçlar/Özsermaye, Cari ve Likidite Oranları, Finansal Borç Vade Yapısı ve Net İşletme Sermayesi'dir. Tüm bu göstergelerin belirlenen limitler dahilinde kalmasının sağlanması ile Şirket'in faaliyetlerini sağlıklı bir şekilde sürdüreceği 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 300 milyon TL olan çıkarılmış sermayesi 30 Eylül 2021 itibarıyla 1.177.597.600 TL tutarındaki ana ortaklığa düşen özkaynaklarıyla korunmaktadır.

Operasyonel, yasal ve stratejik riskler ilgili birimlerce değerlendirilmekte, bu alanda Üst Yönetim'in aldığı kararlar Risk Yönetimi Komitesi 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 gerçekleştirilecek risklere ilişkin çeşitli konularda sigorta yaptırılmaktadır. Sigorta süreci ile transfer edilebilecek tüm riskler üçüncü taraflara aktarılmaktadır. Operasyonel riskler şirket için ilgili birimler tarafından takip edilmekte ve periyodik olarak Üst Yönetim'e raporlanmaktadır.

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