

**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 itibariyle ortaklık yapısı aşağıda sunulmuştur.

<b>30 Eylül 2021 Tarihi İtibariyle Ortaklık Yapısı</b>		
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
<b>Toplam</b>	<b>300.000.000</b>	<b>100.00</b>

## **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.

<b>Bağlı Ortaklıklar</b>	<b>Kuruluş ve Faaliyet Yeri</b>	<b>Ana Faaliyeti</b>
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.

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

1 OCAK- EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU

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.

<b>Firma</b>	<b>Çalışan Sayısı</b>
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
<b>Toplam</b>	<b>540</b>

### **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

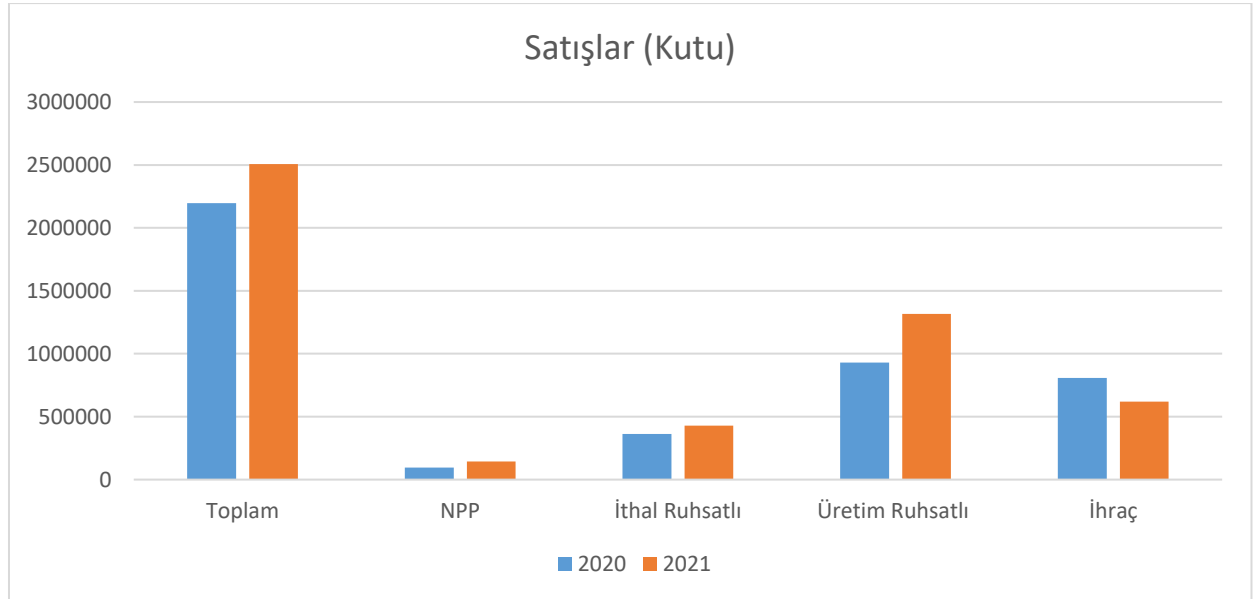
## Satışların Dağılımı

Gen İlaç'ın satışlarının dağılımı aşağıda karşılaştırmalı olarak verilmiştir.

Satışlar (TL)	2020			2021		
	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
<b>Toplam Satışlar</b>	<b>417.826.013</b>	<b>279.253.029</b>	<b>617.117.088</b>	<b>807.809.020</b>	<b>760.647.783</b>	<b>420.537.284</b>

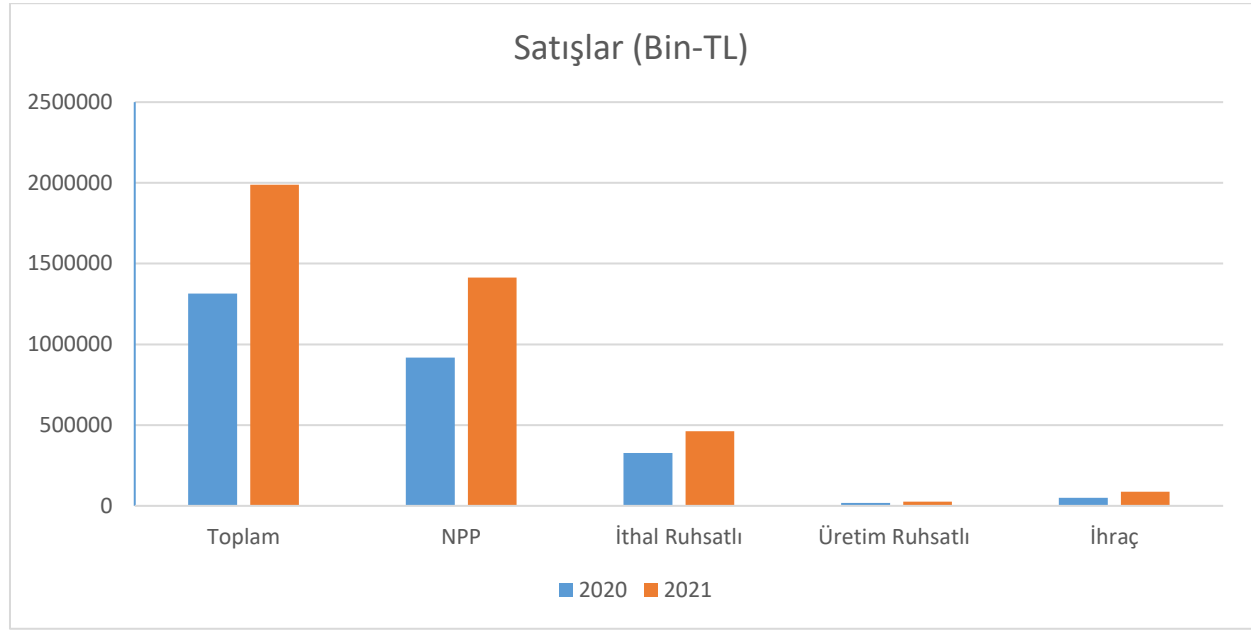
Satışlar (Kutu-Satış)	2020			2021		
	1Ç20	2Ç20	3Ç20	1Ç21	2Ç21	3Ç21
NPP İlaçlar	44.634	23.218	29.079	58.342	71.127	14.334
İthal Ruhsatlı İlaçlar	118.573	94.109	148.929	132.758	150.044	145.282
Üretim Ruhsatlı İlaçlar	425.697	214.443	289.125	423.189	306.367	586.246
İhraç İlaçlar	323.055	258.243	227.687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

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

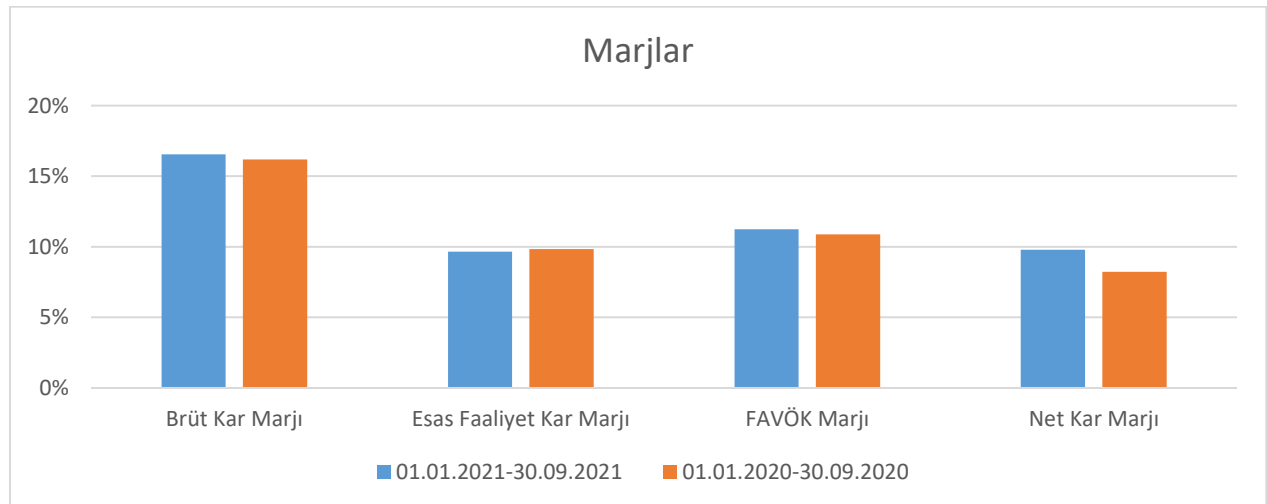
1 OCAK- EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU



## Kar

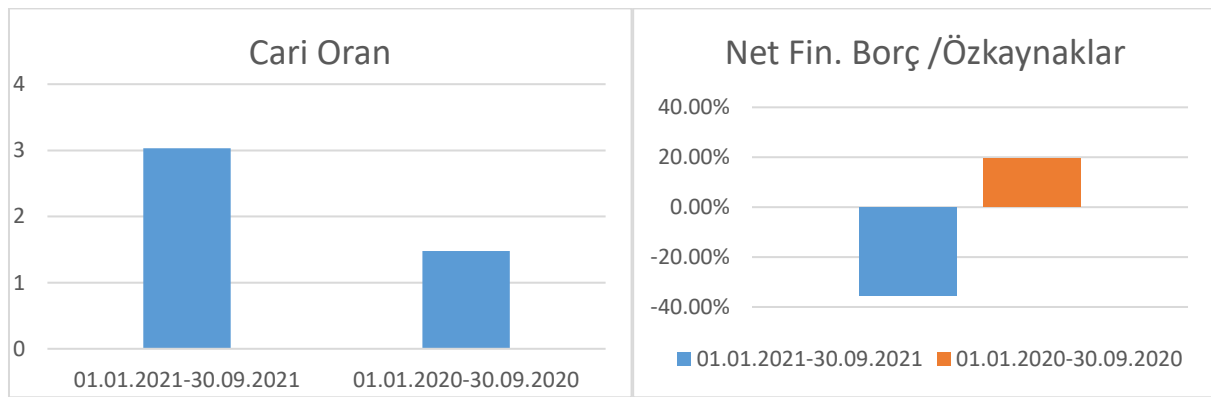
Grup'un konsolide gelir tablolarına göre, seçilen bazı finansal performans göstergeleri aşağıda belirtilmiştir.

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



**Bilanço**

TL	01.01.2021-30.09.2021	01.01.2020-30.09.2020
<b>Toplam Dönen Varlıklar</b>	<b>1.100.003.088</b>	<b>662.012.328</b>
Toplam Duran Varlıklar	495.105.705	416.229.665
<b>KV Yükümlülükler</b>	<b>362.835.164</b>	<b>448.383.175</b>
UV Yükümlülükler	53.127.922	72.497.730
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>415.963.086</b>	<b>520.880.905</b>
Özkaynaklar	1.179.145.707	557.361.088
<b>Cari Oran</b>	<b>3.03</b>	<b>1.48</b>
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 "CABOMETRYX 20MG Film Kaplı Tablet", "CABOMETRYX 40MG Film Kaplı Tablet" ve "CABOMETRYX 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 Yönetim 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 Yönetim 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.