



**GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ
SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 31 MART 2024
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

1. GENEL BİLGİLER

Faaliyet Dönemi: 01.01.2024 – 31.03.2024

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

Sicil No: Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü – 131040

Vergi Dairesi: Ankara Kurumlar Vergi Dairesi

Vergi Numarası: 391 031 0236

MERSİS Numarası: 0391031023600019

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

Adres: Şirket’in 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, GEN’in Türkiye’de Ankara, İzmir ve İstanbul ve yurtdışında Almanya, Azerbaycan, Kazakistan, Özbekistan, Rusya ve Gürcistan olmak üzere toplam 9 adet ofis ve/veya şubesi bulunmaktadır.

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

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

Bağımsız Denetçi Bilgileri: Eren Bağımsız Denetim A.Ş.

2. FAALİYET KONUSU

Şirketin 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 giderilmesinde kullanılan ilaçlarıyla faaliyet göstermektedir.

3. 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.

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

1 OCAK- 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU

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

Şirketin 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıda sunulmuştur.

31 Mart 2024 Tarihi İtibarıyla Ortaklık Yapısı

Ortaklık Yapısı	Sermaye Tutarı (TL)	Oran(%)
Abidin Gülmüş	219.660.000	73,22
Semra Gülmüş	3.750.000	1,25
Şükrü Türkmen	2.656.000	0,89
Ömer Dinçer	2.656.000	0,89
Bekir İlker Yılmaz	1.164.000	0,38
Aylin Evrensel	1.024.000	0,33
Absel Emlak İnşaat Limited Şirketi	1.250.000	0,42
Halka Açık	67.840.000	22,62
Toplam	300.000.000	100,00

4. YÖNETİM KURULU VE ÜST YÖNETİM

Yönetim Kurulu

Abidin GÜLMÜŞ
Şükrü TÜRKMEN
Ömer DİNÇER
Tolga KIZILTAN
Bernay ÖZAVCI

Yönetim Kurulu Başkanı
Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Üst Yönetim

Abidin GÜLMÜŞ
Şükrü TÜRKMEN
Ömer DİNÇER
Tolga KIZILTAN
Bernay ÖZAVCI
Selçuk Deniz KARAGÜLLE

Yönetim Kurulu Başkanı/Genel Müdür
Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür Yardımcısı - Global Satış & Pazarlama
Genel Müdür Yardımcısı Strateji - Kurumsal Gelişim
Genel Müdür Yardımcısı Ar-Ge & Klinik Operasyonlar
Genel Müdür Yardımcısı - Dış Ticaret

Yağmur Selin GÜLMÜŞ KOLAY

Nadir ULU

Eda GÜLMÜŞ DEMİR

5. BAĞLI ORTAKLIK VE İŞTİRAKLER

Bağlı Ortaklıklar ("Grup")

GEN aşağıda detaylarına yer verilen bağlı ortaklıkları ile birlikte grup oluşturmaktadır.

Bağlı Ortaklıklar	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Ana Faaliyeti
Genject Sağlık Ürünleri Kimya Sanayi Ticaret A.Ş.	Türkiye	Şırınga Üretimi ve Satışı
Elixir İlaç Araştırma Geliştirme A.Ş.	Türkiye	Beşeri İlaç Araştırma Geliştirme
Gen Pharma Caucasus Manufacturing Operations MMC	Azerbaycan	İlaç Üretimi

Genject Sağlık Ürünleri Kimya Sanayi Ticaret A.Ş. ("Genject") 2010 yılında kurulmuş olup, GEN, 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. ("Elixir") 2014 yılında kurulmuş olup, GEN, Elixir'de %85 oranında ortaktır. Elixir, «European Medicine Agency(EMA)» ve «United States Food and Drug Administration (US FDA)» standartlarına uygun olarak yeni ve jenerik ilaç ürünleri ile üretim prosesleri geliştirilmesi üzerine ar-ge çalışmaları yürütmektedir.

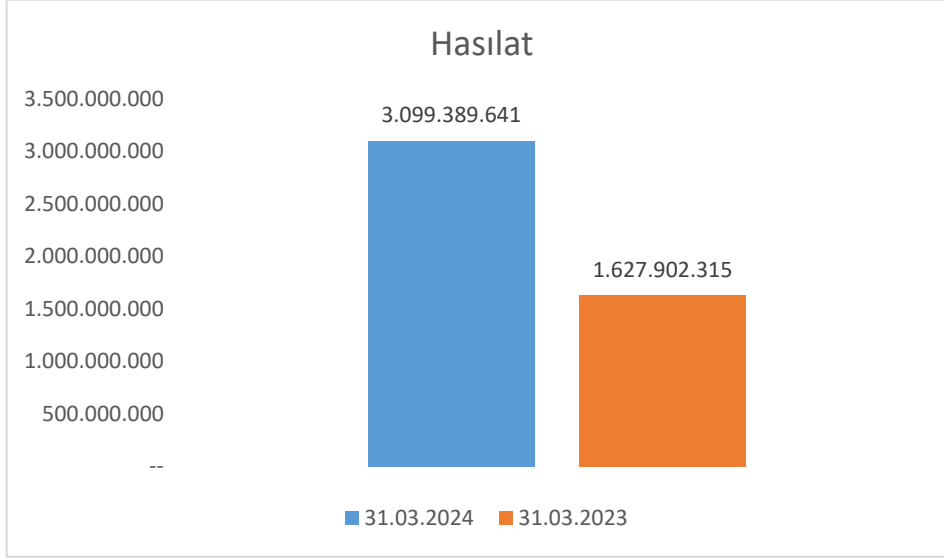
Gen Pharma Caucasus Manufacturing Operations MMC ("GEN Caucasus") 2023 yılında kurulmuş olup, GEN %66.00 oranında ortaktır. GEN Caucasus Azerbaycan'da ilaç üretim tesisi kurmak ve bu tesiste üretilen ürünlerin satış ve pazarlamasını yapmak hedefiyle kurulmuştur. Hali hazırda üretim tesisinin inşaat çalışmaları devam etmektedir.

İştirakler

İştirakler	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Ana Faaliyeti	Pay Oranı(%)
Apeiron Biologics AG	Avusturya	İlaç Araştırma Geliştirme	0,60
Stimulil Inc.	ABD	Medikal Cihaz Geliştirme	16,80
RS Araştırma Eğitim Danışmanlık İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	İlaç Araştırma Geliştirme	11,70
Galventa AG	İsviçre	İlaç ve Gıda Takviyesi Araştırma Geliştirme	4,55
Neo Auvra Dijital Sağlık ve Biyonik Teknolojileri ve Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	Biyoteknolojik Tıbbi Cihaz Araştırma Geliştirme	32,39
Invios Holding AG	Avusturya	Hassas Kanser İmmünoterapileri	0,60
H2O Bilişim Yazılım Elektronik Sağlık Hizmetleri Sanayi ve Türk Ticaret Anonim Şirketi	Türkiye	Dijital Sağlık Teknolojileri	10,00
Jaguar Health Inc.	ABD	İlaç Araştırma Geliştirme	6,70

6. TEMEL FİNANSAL GÖSTERGELER

31.03.2024 itibarıyla TMS 29 Standardına uygun şekilde düzenlenen finansal tablolara göre grubun konsolide hasılatı 3.099.389.641 TL olup, bir önceki yılın aynı dönemine göre %90'ın üzerinde hasılat artışı gerçekleşmiştir.



Satışların Dağılımı

2021, 2022, 2023 ve 2024 yıllarının ilk çeyreklerine ilişkin olarak GEN'in ilaç satışlarının ürün grubu bazında çeyreklik dağılımı aşağıda sunulmuştur.

Satışlar (TL)	2021/1Ç*	2022/1Ç*	2023/1Ç*	2024/1Ç*
NPP İlaçlar	635.739.100	829.734.873	181.168.786	1.292.821.895
İthal Ruhsatlı İlaçlar	130.624.009	303.380.073	605.509.072	843.137.654
Üretim Ruhsatlı İlaçlar	7.539.092	11.917.257	32.500.437	107.524.944
İhraç İlaçlar	33.906.820	56.720.295	96.314.144	208.808.901
Toplam Satışlar	807.809.021	1.201.752.498	915.492.439	2.452.293.393

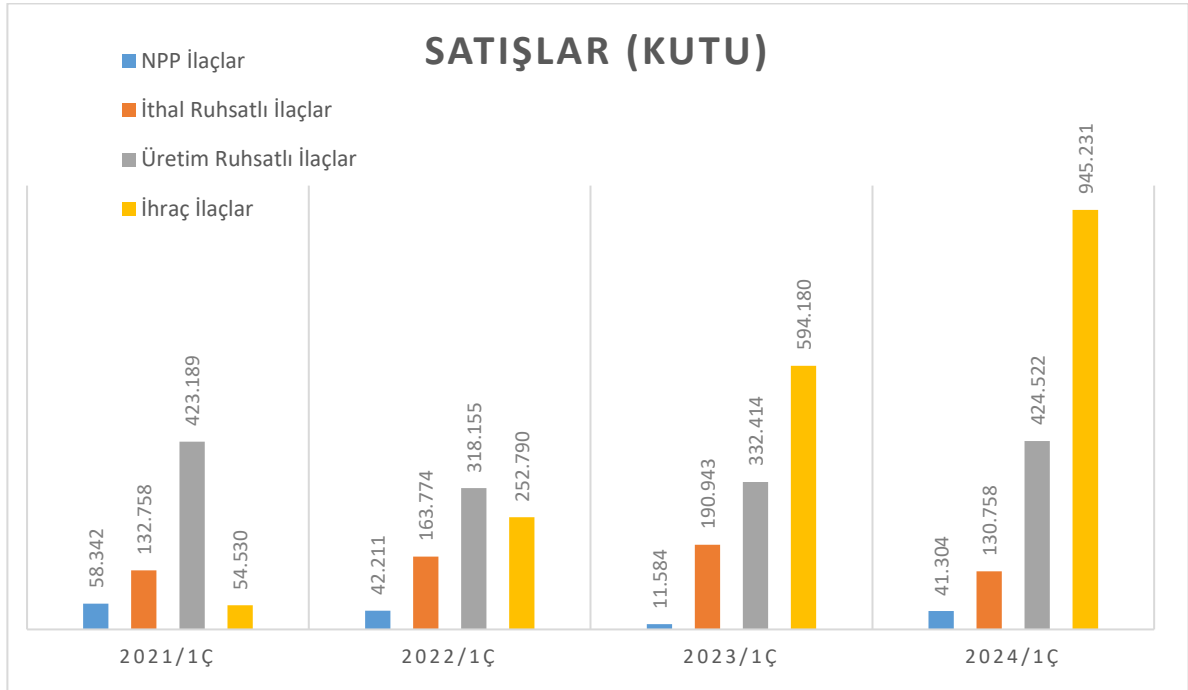
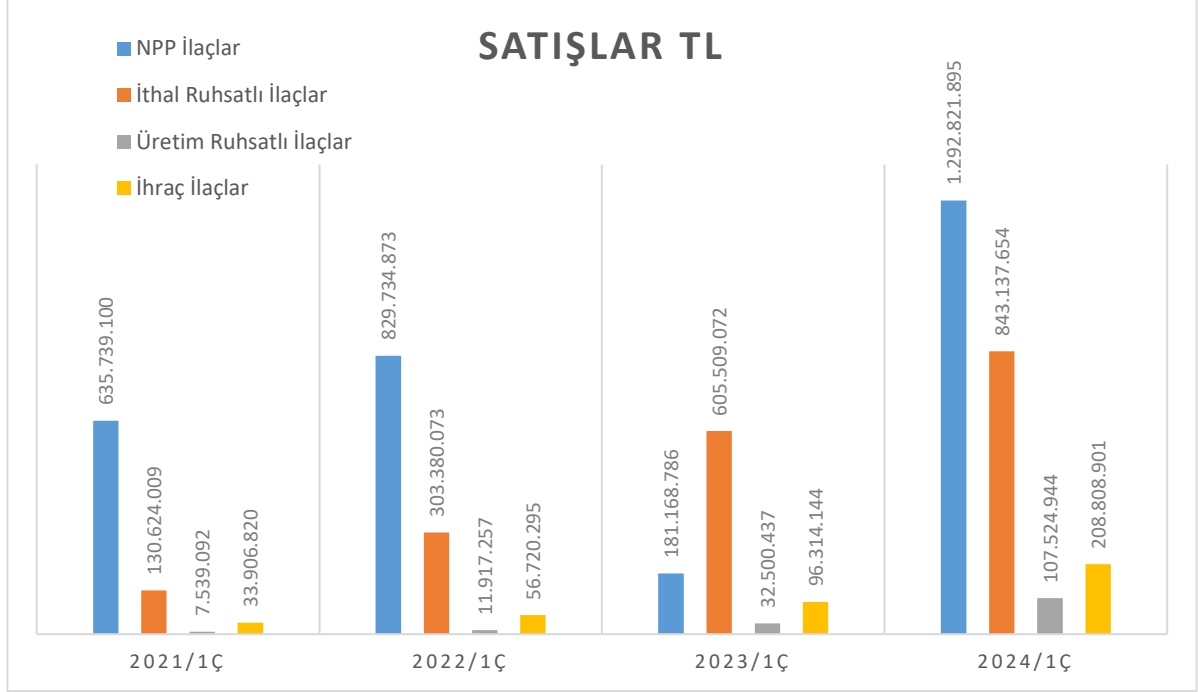
(*Bu rakamlar şirketin satışını yapmış olduğu ürünlere ilişkin fatura tutarları üzerinden hesaplanmış olup, TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı uygulanmamıştır.)

Satışlar (Kutu)	2021/1Ç	2022/1Ç	2023/1Ç	2024/1Ç
NPP İlaçlar	58.342	42.211	11.584	41.304
İthal Ruhsatlı İlaçlar	132.758	163.774	190.943	130.758
Üretim Ruhsatlı İlaçlar	423.189	318.155	332.414	424.522
İhraç İlaçlar	54.530	252.790	594.180	945.231
Toplam Satışlar	668.819	776.930	1.129.121	1.541.815

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

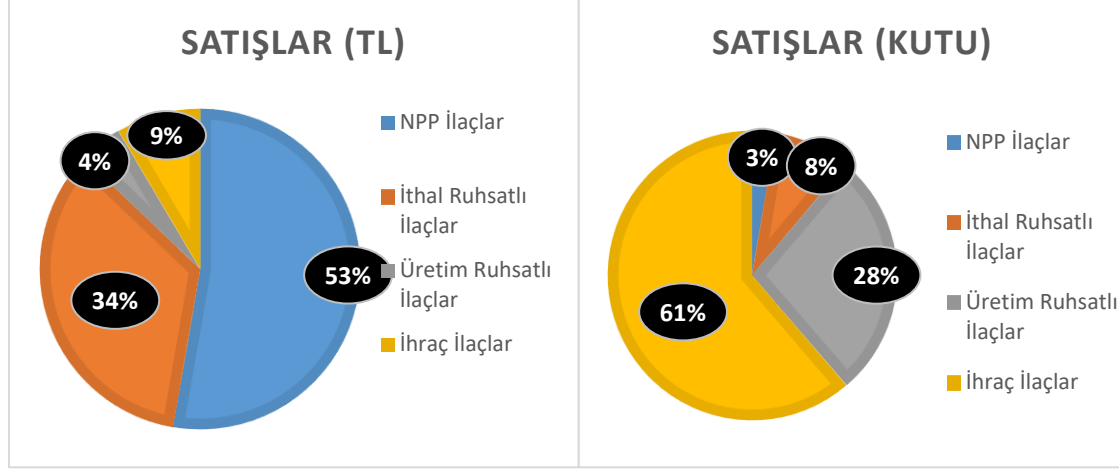
1 OCAK- 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU

2021, 2022, 2023 ve 2024 satışlarının ilk 3 aylık dönemleri için satışların karşılaştırmalı grafiği aşağıda sunulmuştur.



Satışların Dağılımı

31.03.2024 itibarıyla satışların ürün grubu bazında oransal dağılımı aşağıda gösterilmektedir.



Gelir Tablosu

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

(TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı Uygulanmış rakamlardır.)

	1Ç 2024	1Ç 2023
Brüt Kar	630.992.986	464.048.438
Brüt Kar Marjı	20,36%	28,51%
Esas Faaliyet Karı	309.141.692	77.552.261
Esas Faaliyet Kar Marjı	9,97%	4,76%
FAVÖK	369.060.903	240.494.746
FAVÖK Marjı	11,91%	14,77%
Net Kar	152.518.649	-149.691.524
Net Kar Marjı	4,92%	-9,20%

Bilanço

(TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı Uygulanmış rakamlardır.)

	31.12.2023	31.03.2024
Toplam Dönen Varlıklar	4.547.702.301	4.538.822.521
Toplam Duran Varlıklar	4.326.363.246	4.328.466.113
Toplam Varlıklar	8.874.065.547	8.867.288.634
Toplam KV Yükümlülükler	3.121.617.438	3.036.816.642
Toplam UV Yükümlülükler	161.941.980	120.123.453
Toplam Yükümlülükler	3.283.559.418	3.156.940.095
Toplam Özkaynaklar	5.590.506.129	5.710.348.539

7. FAALİYETLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

01.01.2024 – 31.03.2024 arası dönemde şirketimizin bazı öne çıkan faaliyetlerine ilişkin açıklamalar aşağıda sunulmuştur:

Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri: 2024 yılının ilk çeyreğindeki 3 aylık süreçte şirketimiz bünyesinde Ar-Ge masraf ve yatırım harcamalarının toplam tutarı 32.370.803.57 TL olarak kayıt altına alınmıştır.

Ar-Ge Merkezimizde %70'i lisansüstü eğitim sürecine dâhil olmuş, akademi ile köprümüz olan 25 uzman personelden (5 teknisyen ve 20 araştırmacı) oluşan Ar-Ge ekibimiz ile birlikte yenilikçi ve jenerik ilaç geliştirme faaliyetlerimiz devam etmektedir.

01.01.2024 – 31.03.2024 dönemi içerisinde 32 adedi Ar-Ge Merkezi projesi olmak üzere toplamda 47 projemiz için faaliyetler gerçekleştirilmiştir. 5 projemizin Ar-Ge çalışmaları dönem içerisinde tamamlanarak ilgili otoritelere ruhsat başvurusu gerçekleştirilmiştir. 2024 ikinci çeyrek dönemi içerisinde faaliyetlerimizin devam edeceği 5 adet projemizin daha Ar-Ge Merkezi faaliyetleri kapsamında değerlendirilmesi amacıyla gerekli resmi süreçlerinin tamamlanması öngörülmüştür.

Sul-238 Alzheimer Hastalığı Tedavisi Projemiz

Şirketimizin inovasyon ve global büyüme stratejileri doğrultusunda, ilaç sınıfının ilk üyesi yenilikçi araştırma ilacı SUL-238'in ilk defa insanlarda kullanıldığı Faz 1 klinik çalışmasına başlanmıştır. Bilindiği üzere, şirketimiz GEN, SUL-238'in Alzheimer Hastalığı ve diğer nörodejeneratif hastalıkların tedavisinde klinik öncesi ve klinik fazlarda araştırılması, geliştirilmesi, üretimi ve ticarileştirilmesi konularında hak sahibidir. Bu kapsamda titizlikle gerçekleştirilen klinik öncesi çalışmalarımız sonucunda yaptığımız Etik Kurul ve Türkiye İlaç ve Tıbbi Cihaz Kurumu klinik araştırma başvurularımız onaylanmış olup sağlıklı gönüllülerde yürütülecek olan Faz 1 klinik araştırmasında ilk SUL-238 dozlaması 19 Şubat 2024 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Faz 1 klinik araştırmasında kullanılacak araştırma ürünlerinin formülasyon ve Ar-Ge stabilite çalışmaları GEN Ar-Ge Laboratuvarlarımızda gerçekleştirilmiş, bu çalışmada kullanılacak klinik araştırma ürünleri de GEN Üretim Tesisimizde üretilmiştir. Bu aşamanın başarı ile tamamlanması sonrasında SUL-238'in Faz II ve Faz III klinik çalışmalarda Alzheimer Hastalarının beyin hücrelerindeki bozulmuş olan mitokondri fonksiyonlarını geri çevirmesini/bozukluğun ilerlemesinin engellemesini sağlayarak bilinç fonksiyonlarında iyileşme göstereceği beklenmektedir.

GN-037 Topikal Krem / “Sedef Hastalığının Tedavisinde Kullanılan Güvenli ve Etkin İlaç Formülasyonu”

Formülasyonu GEN Ar-Ge laboratuvarlarımızda geliştirilen ve şirketimizin klinik araştırma geliştirme safhasındaki diğer bir yenilikçi araştırma ilacı olan GN-037 topikal krem ürününün

hafif ve orta şiddetli plak tipi sedef hastalığının (psoriasisin) tedavisinde klinik etkililiğinin ve güvenliliğinin değerlendirildiği Faz II klinik çalışması 3 Mart 2024 tarihinde tamamlanmıştır. İlgili çalışmanın detaylarına aşağıdaki linkten erişilebilir:

<https://classic.clinicaltrials.gov/ct2/show/NCT05706870>

Bu araştırma ürünüümüzün 10 Mayıs 2023 tarihinde yayınlanmış olan Faz I çalışmasının sonuçlarının sunulduğu makalenin tam metnine aşağıdaki linkten erişilebilir:

<https://link.springer.com/article/10.1007/s13555-023-00939-7>

“Sedef Hastalığının Tedavisinde Kullanılan Güvenli ve Etkin İlaç Formülasyonu” buluş başlığı ile gerçekleştirilen patent başvuru değerlendirme süreci devam etmektedir.

TÜBİTAK & Teknoloji Odaklı Sanayi Hamlesi Programı Projelerimiz

Teknoloji Odaklı Sanayi Hamlesi Programı kapsamında 1 Nisan 2023 tarihi itibarıyla resmi olarak başlamış olan projelerimizin Ar-Ge faaliyetleri, proje takvimine uygun şekilde dönem içerisinde devam ettirilmiştir. İlgili dönem teknik ve mali raporları hazırlanarak TÜBİTAK’a sunulmuş ve izleyici hakem ziyaretleri tamamlanarak ilgili dönem tüm projelerimiz için başarıyla tamamlanmıştır.

“TÜBİTAK 2209-B Üniversite Öğrencileri Sanayiye Yönelik Araştırma Projeleri Desteği Programı“ kapsamında 2022 yılı içerisinde Ankara Üniversitesi Eczacılık Fakültesi ile başlayan iş birliğimiz çerçevesinde; 2024 yılının ilk üç aylık döneminde de analitik metot geliştirme ve validasyon çalışmalarını kapsayan teorik ve pratik ders anlatımları gerçekleştirilmiştir. İş birliğine konu olan proje faaliyetlerimize GEN Ar-Ge laboratuvarı çatısı altında ivme kazandırılmıştır.

TÜBİTAK 1501 Sanayi Ar-Ge Projeleri Desteği almaya hak kazanan “Plerixafor Etkin İlaç Maddesinin (API) Bilgisayar Destekli Yeni Sentezinin Geliştirilmesi” projesi GEN, MEDDENOVU ve PEPTITEAM iş birliğiyle yürütülmekte olan projenin, ilgili dönem teknik ve mali raporları hazırlanarak TÜBİTAK’a sunulmuş ve izleyici hakem ziyaretleri tamamlanarak ilgili dönem başarıyla tamamlanmıştır. Hâlihazırda, plerixafor etkin maddesini içeren Enjeksiyonluk Çözelti ürünü Türkiye’de GEN adına ruhsatlıdır. Bu proje ile ön aşama olarak etkin madde sentezinin de Türkiye’de gerçekleştirilmesi hedeflenmektedir.

Ruhsatlandırma Çalışmaları: 01.01.2024 – 31.03.2024 arası dönemde içerisinde, Türkiye’de bir adet ve Sırbistan’da bir adet olmak üzere toplamda ruhsatlandırılan iki adet ilaç olmuştur.

GMP Sertifikası Güncellenmesi: 04.01.2024 tarihinde Şirketimizin Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) üzerinden yaptığı açıklamayla: GEN üretim tesisinde Almanya Sağlık Otoritesi tarafından denetim gerçekleştirilmiş ve steril üretim alanımız için mevcut EU GMP (Avrupa İyi Üretim Uygulamaları) sertifikaları güncellenmiştir.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1232389>

GEN'in Neo Auvra'daki Hissedarlık Oranının Artması: GEN yaptığı yatırımla birlikte, %12,39 oranında hissedarı olduğu Neo Auvra Dijital Sağlık ve Biyonik Teknolojileri ve Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'deki paylarını %32,39 oranına yükseltmiştir.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1246394>

GEN Ürün Portfövyüne VOXZOGO Adlı İlacın Eklenmesi: GEN'in iş ortaklarından Biomarin International Limited'in VOXZOGO adlı ilacının Türkiye'ye ithalatı, satışı ve dağıtımını konusunda GEN İlaç münhasıran yetkilendirilmiştir.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1248097>

SUL-238 Projesi'nde Faz 1 Klinik Çalışmalara Başlanması: GEN'in Sulfateq firmasıyla, Alzheimer hastalığına ve Nörodejeneratif hastalıklara tedavi geliştirmek amacıyla imzaladıkları iş birliği sözleşmesi çerçevesinde; sınıfının ilk üyesi ve yenilikçi araştırma ilacı olan SUL-238'in ilk defa insanlarda kullanıldığı Faz 1 klinik çalışmasına başlanmıştır.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1250351>

Şirket Kayıtlı Sermaye Tavanının Yükseltilmesi Başvurusu: GEN, kayıtlı sermaye tavanının 1.250.000.000 TL'den 5.000.000.000 TL'ye yükseltilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) 20.02.2024 tarihinde başvuruda bulunmuş olup, 18.03.2024 tarihinde SPK'dan ve 26.03.2024 tarihinde de T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nden onay alınmıştır.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1250838>

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1259949>

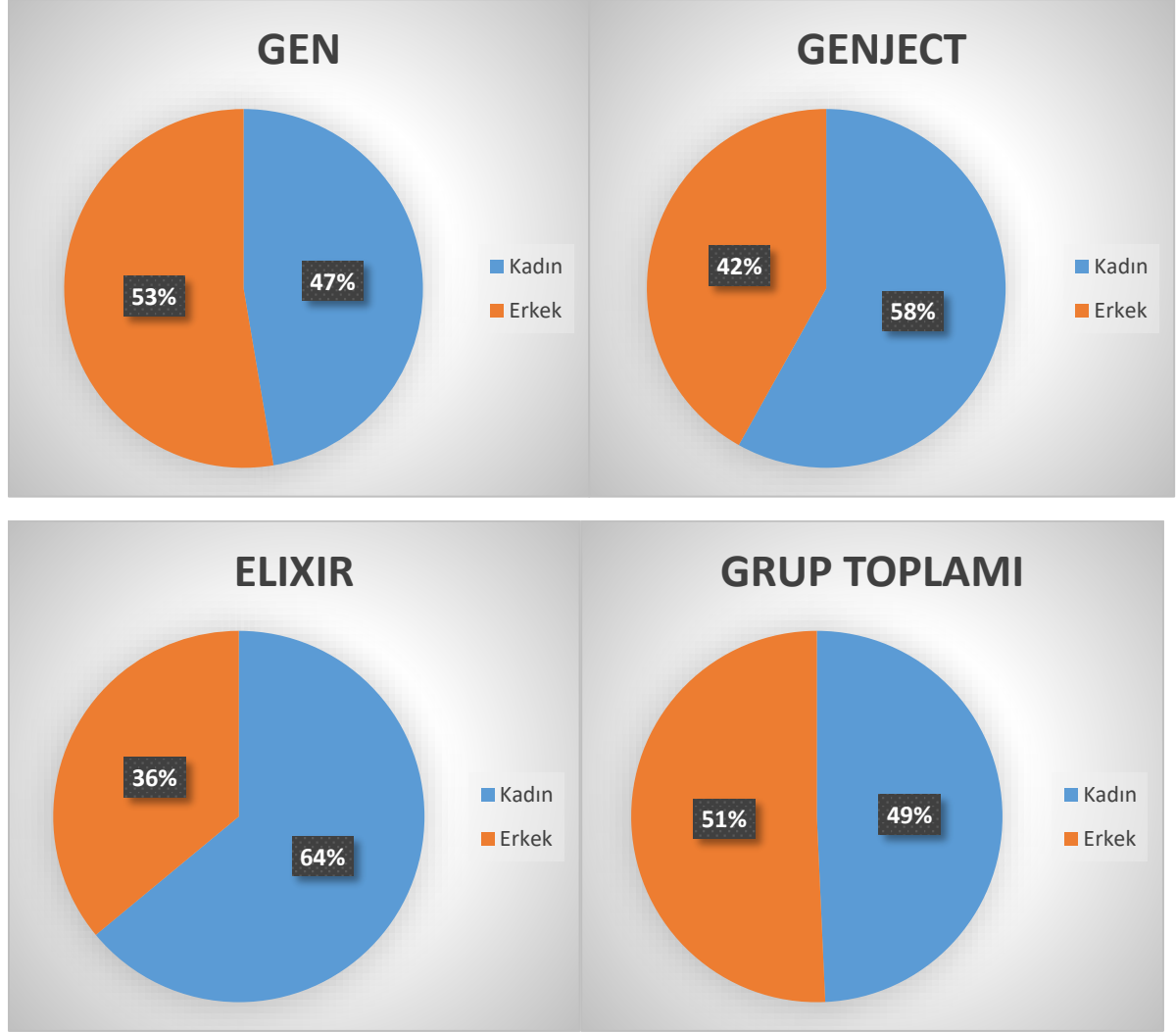
<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1262798>

8. ÇALIŞAN DURUMU

31.03.2024 itibarıyla grup bünyesinde çalışan personel sayısı 623'tür. Grup çalışan dağılımı ise aşağıdaki gibidir.

Firma	Çalışan Sayısı
Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	524
Genject Sağlık Ürünleri Kimya Sanayi Ticaret A.Ş.	74
Elixir İlaç Araştırma Geliştirme A.Ş.	25
Toplam	623

Cinsiyet Dağılımı



9. HUKUKİ AÇIKLAMALAR

Dava ve Yaptırımlar

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek nitelikteki davalar ile ilgili 2024 yılı ilk 3 aylık konsolide finansal tablolarda 168.997 TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

10. DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

01.01.2024 – 31.03.2024 dönemi içerisinde herhangi bir esas sözleşme değişikliği bulunmamaktadır.

11. DÖNEM İÇİNDE YAPILAN GENEL KURULLAR

01.01.2024 – 31.03.2024 dönemi içerisinde genel kurul yapılmamıştır.

12. KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARI

Yönetim Kurulu Komiteleri

Şirket Yönetim Kurulu tarafından aşağıdaki komitelerin kurulmasına ve üyeliklerin aşağıdaki şekilde belirlenmesine karar verilmiştir.

Denetimden Sorumlu Komite		Riskin Erken Saptanması Komitesi	
Başkan	Tolga KIZILTAN	Başkan	Bernay ÖZAVCI
Üye	Bernay ÖZAVCI	Üye	Tolga KIZILTAN

Kurumsal Yönetim Komitesi	
Başkan	Bernay ÖZAVCI
Üye	Tolga KIZILTAN
Üye	Ali KETENCİOĞLU

Yönetim Kurulu Komitelerinin çalışma Usul ve Esaslarına şirketimizin kurumsal internet sitesinden <https://www.genilac.com.tr/raporlar/48df6133-1f8a-4bff-95eb-72739a81d7f9> erişilebilir.

13. 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 Riskler

Finansal Riskler kapsamında kur, faiz ve emtia fiyatlarındaki belirsizlikler ve dalgalanmalar nedeniyle oluşan riskler tanımlanmaktadır.

Kur riski değerlendirildiğinde, her ne kadar satışlarımızın büyük kısmı ithal ürünlere dayalı olsa da şirketimiz ciddi bir kur riski ile karşı karşıya değildir. Şirketimizin satışlarının büyük kısmını oluşturan NPP iş kolunun alım ve satımları şirketimiz ile ilgili kurumlar arasında yapılan sözleşmeler gereği yabancı para cinsinden olup, bu alanda şirketimiz herhangi bir kur riski taşımamaktadır. Şirketimizin satışlarında ikinci büyük paya sahip olan ithal ruhsatlı ilaçlarda ise iş ortakları ile yapılan sözleşmelerle kur riskinin büyük kısmı koruma altına

alınmıştır. Bunun sonucunda satışlarının büyük kısmında kur riski taşımayan şirketimiz, kalan kısımdan kaynaklanabilecek olan kur riskini ise etkin finansal yönetim ile minimize etmektedir.

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.

Emtia Fiyatlarındaki belirsizlikler ise, etkin stok yönetimi ile minimize edilmektedir.

Likidite Riski

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. Böylece, işletme 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.

Yoğunlaşma Riski

Şirket gelirlerinin büyük kısmı NPP iş kolundan gelmektedir. Ancak, 2017’de kurulan üretim tesisi ile NPP yoğunluğunun azaltılması hedeflenmektedir. Üretim tesisinde üretilen ürünlerin ruhsatlandırılması ve satışlarındaki artışla birlikte NPP iş kolunun toplam satışlar içerisindeki payının azaltılması ile yoğunlaşma riskinin bertaraf edilmesi hedeflenmektedir.

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

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 31 Mart 2024 itibarıyla 5.695.098.143 TL tutarındaki ana ortaklığa düşen öz kaynaklarıyla korunmaktadır.

Diğer Riskler

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 Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Üst yönetim proaktif bir şekilde hareket etmektedir.

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.

14. HİSSE BİLGİLERİ

Hisse Kodu: GENIL

Bülten Adı: GEN ILAC

Pazar: YILDIZ PAZAR

Endeksler: BIST 500 / BIST TEMETTÜ / BIST TÜM / BIST TÜM-100 / BIST ANKARA / BIST YILDIZ / BIST GERİ ALIM / BIST TİCARET / BIST HİZMETLER

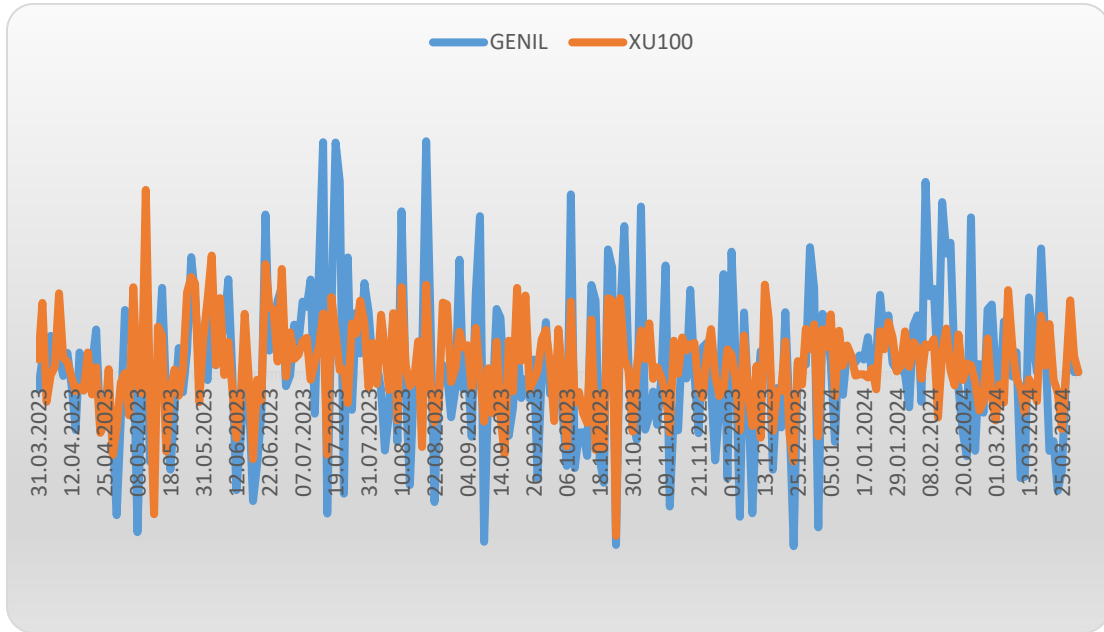
İlk İşlem Görme Tarihi: 05.08.2021

31.03.2023 Fiyatı: 46,46¹

29.03.2024 Fiyatı: 66,90²

Getiri: 44%

GENIL ve BIST 100 Endeksinin bir yıllık karşılaştırmalı verileri aşağıda sunulmuştur.



¹ 31.03.2023 tarihli düzeltilmiş kapanış fiyatıdır.

² 29.03.2024 tarihli düzeltilmiş kapanış fiyatıdır.

15. İLETİŞİM BİLGİLERİ

GEN Yatırımcı İlişkileri Bölümü – yatirimciiliskileri@genilac.com

Ali KETENCİOĞLU – *Yatırımcı İlişkileri Müdürü*

a.ketencioglu@genilac.com

0505 177 10 07

Can Onur DEMİRALP – *Yatırımcı İlişkileri Uzmanı*

c.demiralp@genilac.com

0505 177 10 06

Yasal Uyarı

Bu Faaliyet Raporu 01.01.2024 – 31.03.2024 dönemine ilişkin şirketin faaliyet ve hesapları hakkında ortakları bilgilendirme amacıyla mevzuata uygun olarak hazırlanmıştır. Herhangi bir yatırım kararı için temel oluşturma amacı taşımaz.

Bu Faaliyet Raporu'nda yer alan ileriye dönük görüş ve tahmini rakamlar, Şirket yönetiminin gelecekteki duruma ilişkin görüşlerini yansıtmakta olup; gerçekleştirmeleri, ileriye dönük tahmini rakamları oluşturan değişkenlere ve varsayımlara bağımlı olarak farklılık gösterebilir. Buna uygun olarak, GEN veya Yönetim Kurulu üyeleri, danışmanları veya çalışanları bu Rapor kapsamında iletilen herhangi bir bilgi veya iletişimden veya bu Faaliyet Raporu'nda yer alan bilgilere dayanan veya yer almayan bir bilgi neticesinde bir kişinin doğrudan veya dolaylı olarak uğrayacağı kayıp ve zararından sorumlu değildir.

Bu Faaliyet Raporu'nun hazırlanma zamanı itibarıyla, yer alan tüm bilgilerin doğru olduğuna inanılmakta olup, yazım ve basım aşamalarında oluşabilecek yanlışlıklar nedeniyle GEN hiçbir sorumluluk kabul etmemektedir.