

2022 Yılı 3.Çeyrek Finansal Sonuçları



Geleceğin İlaç Firması

／ Bir Bakışta GEN



500+
çalışan



7 farklı ülkede
10 ofis



10 farklı ülkeden
20 iş ortağı



2 adet bağlı ortaklık
5 iştirak



Türk İlaç Endüstrisinin
En Hızlı Büyüyen Şirketi
(%34 – 2014’ten bu yana)



23 NPP ürünün
5 farklı ülkede satışı



11 ithal ürünün
Türkiye ve
Kazakistan’da satışı



27 yerli üretim ürünün
5 farklı ülkede satışı

İş Modeli

NPP İlaçlar

Hastaların tedavisi için doktor tarafından gerekli görülerek reçetelendirilen, ancak Türkiye’de ruhsatlı olmayan ve T.C. Sağlık Bakanlığı’nca ithalat izni verilen ilaçlar Türkiye Eczacılar Birliği, Sosyal Güvenlik Kurumu - USHAŞ kanalıyla ithal edilebilmektedir. Bu kategorideki ilaçlar, aynı ruhsatlı ilaçlarda olduğu gibi yine Gen tarafından üretici firma ile yapılan bir bölgesel distribütörlük anlaşması ile temsil edilmektedir. Aynı ruhsatlı ilaçlarda olduğu şekilde, tamamı devlet tarafından karşılanan bu ilaçların ruhsatlı ithal ilaçlardan önemli farkı satış fiyatının fiilen döviz cinsinden olmasıdır.

Ruhsatlı İthal İlaçlar

GEN’in, üretici firmalar ile yapmış olduğu, münhasır distribütörlük anlaşmalarına istinaden haklarına sahip olduğu ve T.C. Sağlık Bakanlığı tarafından ruhsatlandırılmış ilaçlardan oluşan portföyüdür. Ruhsatlar GEN’e ait olup, ilaçlar SGK geri ödeme kapsamındadır. Ruhsatlandırma, detaylı incelemelerin yapıldığı bir süreç olup, başvuru tarihinden itibaren 2 yıla kadar uzayabilmektedir. Bu kategorideki ilaçlar, Sosyal Güvenlik Kurumu Sağlık Uygulama Tebliği’nde (SUT) belirtilen fiyatlar üzerinden satılabilmektedir.

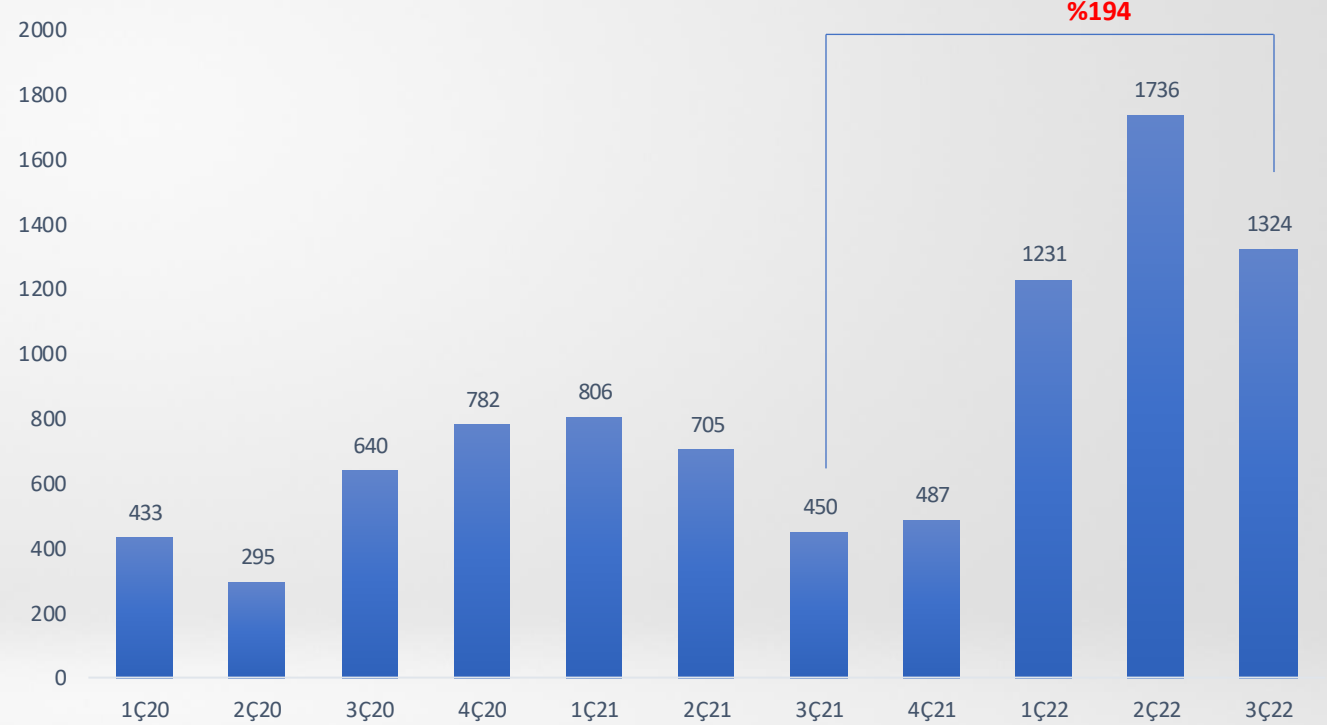
Markalı Eşdeğer İlaçlar

Orjinal ilaçların yanı sıra patent süresi dolmuş, kendi portföyüne uyan ilaçların eşdeğerlerinin geliştirilmesi, üretimi ve satış-pazarlanmasında faaliyet göstermektedir.

／ Güçlü Satış Performansı

- 4.29 milyar TL konsolide net satışlar
- Bir önceki yılın aynı dönemine göre net satışlarda % 194 büyüme.
- Bir önceki çeyreğe göre net satışlarda NPP ilaçların ilk iki çeyreğe göre daha az satılması nedeniyle %24 azalış
- 2022'nin ilk yarısında 2021 yılı konsolide net satışlarının %171'ine ulaşılmıştır.

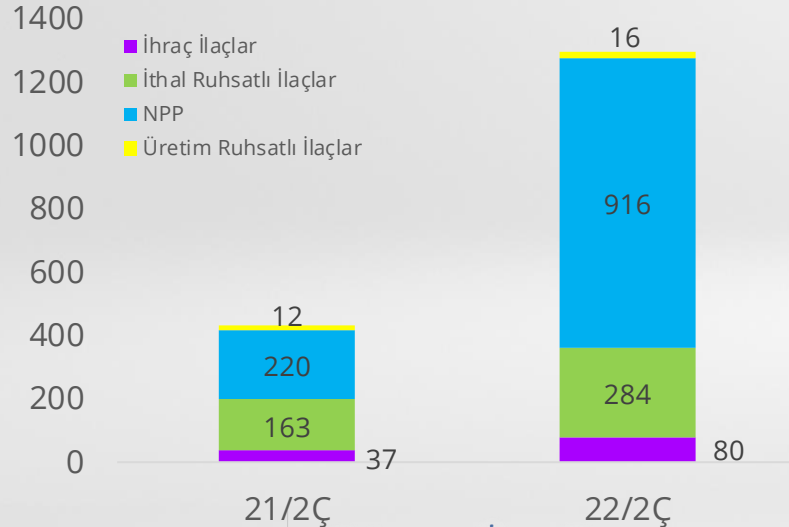
Konsolide net satışlar (TL)



Satışların Dağılımı

- 4.29 milyar TL konsolide net satışlar
- Bir önceki yılın aynı dönemine göre net satışlarda % 194 büyüme.
- Bir önceki çeyreğe göre net satışlarda %24 azalış

Satışların Çeyreklik Değişimi (TL mn)



Gen | Geleceğin İlaç Firması

(TL mn)

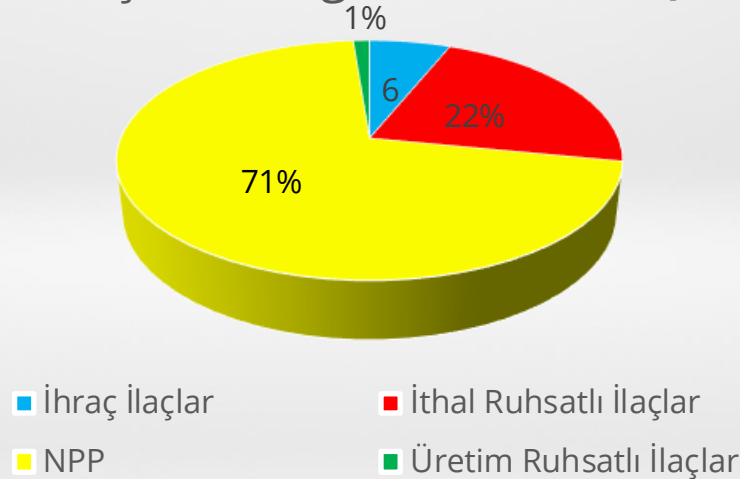
İEİS Sınıflandırmasına Göre

	20/1Ç	20/2Ç	20/3Ç	20/4Ç	21/1Ç	21/2Ç	21/3Ç	21/4Ç	22/1Ç	22/2Ç	22/3Ç
Referans İlaç- İthal	72	69	120	107	187	46	204	62	73	69	99
Eşdeğer İlaç- Yurtiçi Üretim	15	9	13	8	11	17	25	36	34	32	68
Biyoteknolojik Eşdeğer- İthal	305	187	471	631	593	641	165	339	144	119	94
Biyoteknolojik Referans- İthal	27	15	14	23	16	57	37	66	951	1.487	1.035
Toplam	418	279	617	770	808	761	432	503	1.202	1.707	1.296

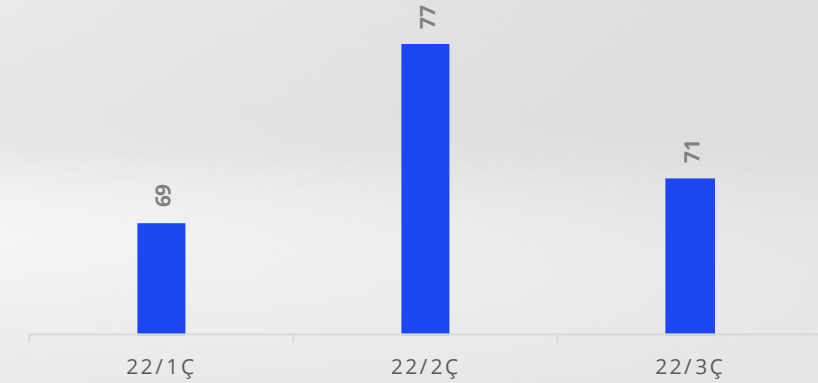
Faaliyet Alanlarına Göre

İhracat İlaçlar	17	10	23	17	34	27	37	95	57	81	80
İthal Ruhsatlı İlaçlar	110	88	129	133	131	168	163	173	303	299	284
NPP	283	176	459	613	636	559	220	224	830	1.309	916
Üretim Ruhsatlı İlaçlar	7	5	6	7	8	7	12	12	12	18	16
Toplam	418	279	617	770	808	761	432	503	1.202	1.707	1.296

Satışların Dağılımı (TL mn) Q3



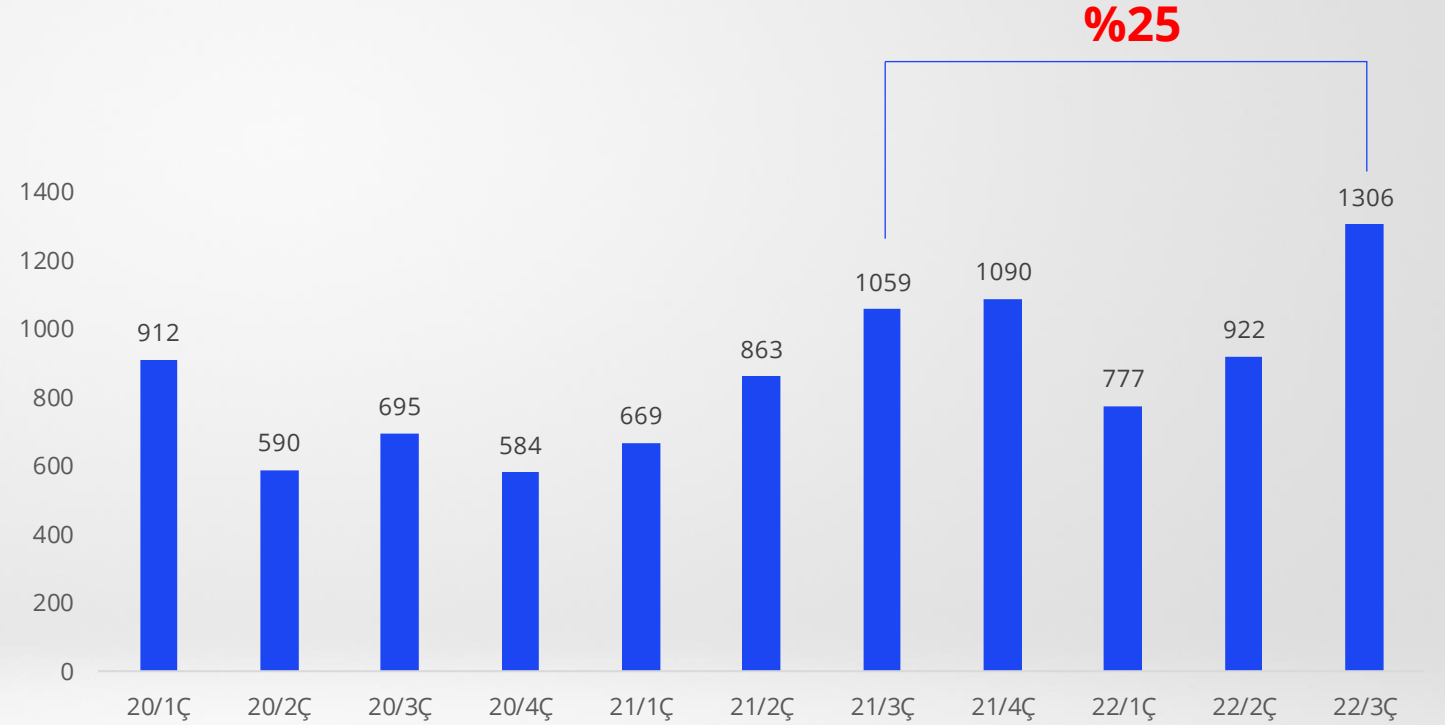
SATIŞLARDA NPP PAYI (%)



İlaç Satış Hacmi

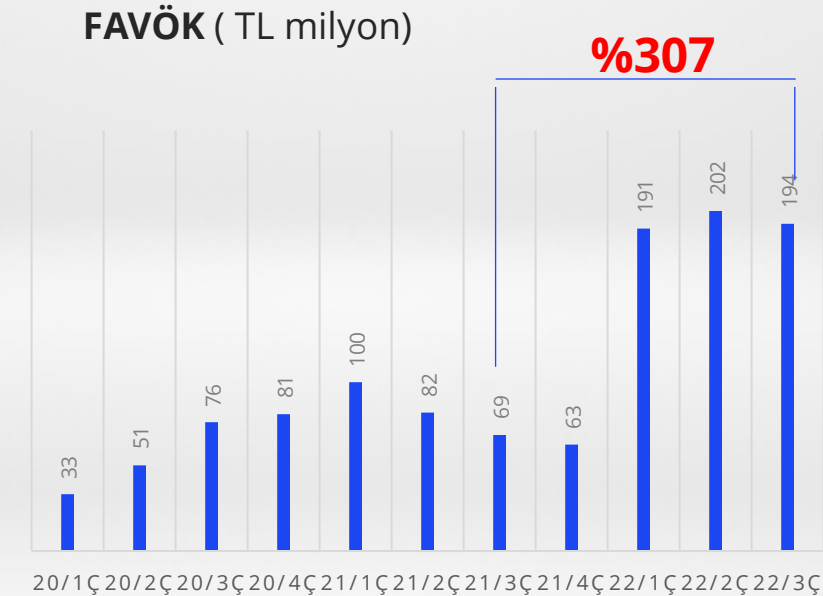
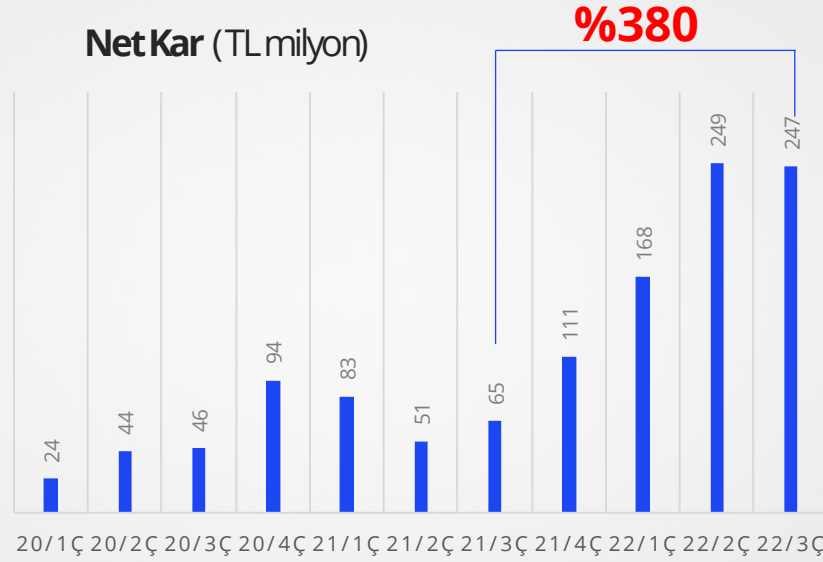
- 2022/3Ç döneminde **1.306 bin** kutu ilaç satışı
- Bir önceki yılın aynı dönemine göre **%25** hacim büyümesi
- Kutu bazında İhracat satış hacmi bir önceki yılın 2021 yılının üçüncü 3 aylık dönemine göre yaklaşık **3 katına** çıkmıştır.

Toplam Satışlar (Kutu - '000)



Yüksek Karlılık

- 2022/3. Çeyrekte **247 mn Tl** konsolide net kar
- Bir önceki yılın aynı dönemine göre net karda **%380** büyüme
- 2022/3Ç döneminde 2021 yılı konsolide net karın **%214**'üne ulaşılmıştır.
- Çeyreklik bazda **194 mn Tl** FAVÖK. Bir önceki yılın aynı dönemine göre **%307** büyüme

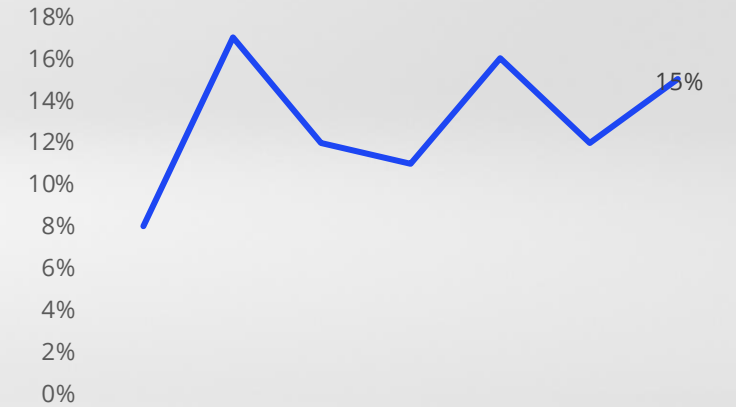


Özkaynak Karlılığı*



*yıllık

FAVÖK Marjı*

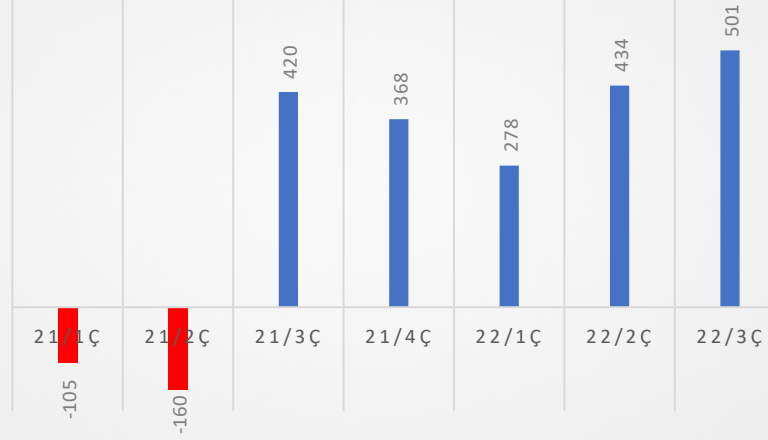


*çeyreklik

／ Güçlü Bilanço

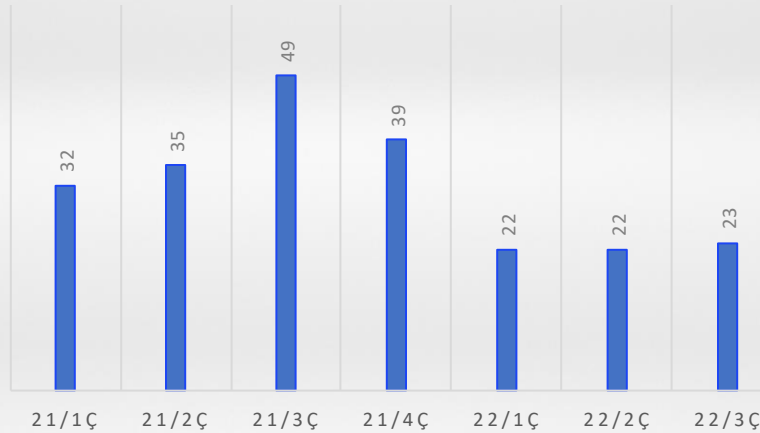
- **501 mn TL** net nakit pozisyonu
- **2.58 x** Net Nakit/FAVÖK çarpanı
- Düşük finansal kaldıraç (**0.12x**)
- Kısa nakit dönüş süresi (**22 gün**)

Net Nakit Pozisyonu (NNP)* (TL milyon)



*Kısa vadeli finansal yatırımlar dahil edilmiştir.

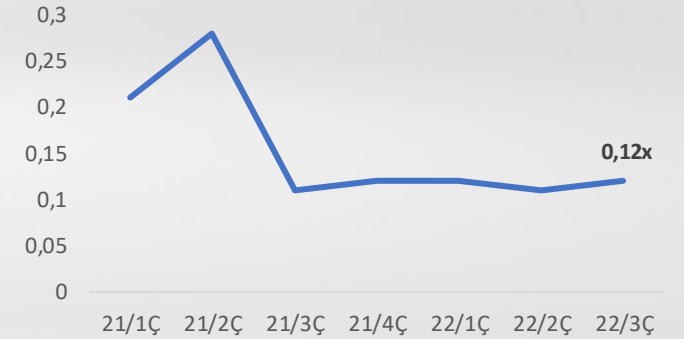
Net Nakit Dönüş Süresi (gün)



NNP / FAVÖK (x)



Finansal Kaldıraç*



*Toplam finansal borçlar / özkaynaklar

Büyüyen Yurtdışı Ağı



Gürcistan'da kurulan yeni ofis ile yurt dışı ofislerimizin sayısı 6'ya yükselmiştir.



Türkiye'nin yanı sıra Avrupa, Rusya, Kazakistan, Azerbaycan, Filipinler GMP onaylı üretim tesisi.



Mevcut ofislerimizin yapılarının güçlendirilmesi için yurtdışı yatırımları arttırılmıştır.



Yurtdışı ekibimizde satış hacmine ve potansiyeline göre büyüme sağlanmıştır.



Global Pazarlar Direktörlüğü kurularak Yurtdışı satışlarının yönetimi yeniden yapılandırılmıştır.



／ Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri



2021-2022T toplam

60 mn TL

Ar-Ge harcaması



Devam eden

45

Ar-Ge projesi



Tamamlanmış

2

TÜBİTAK 1501 projesi



4

Adet Teknoloji Odaklı
Sanayi Hamlesi
Programı Projesi



50

kişiyi aşkın dev
Ar-Ge kadrosu



Sanayi Bakanlığı Onaylı
Ar-Ge Merkezi



Geleceğin İlaç Firması



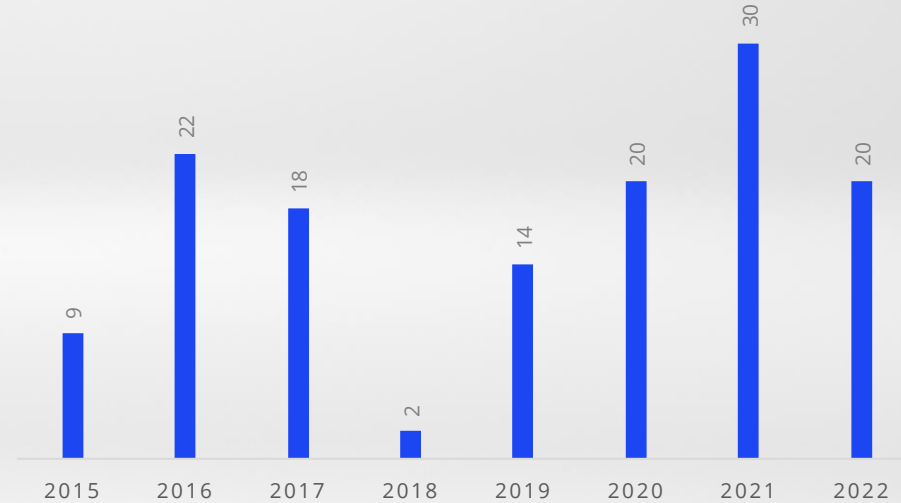
／ Büyüyen Ürün Portföyü

Alınan Ruhsat Sayısı (2015-2022)

2022 yılının ilk 9 ayında:

- Türkiye’de **5 yeni ürünün** ruhsatlandırma çalışmaları tamamlanmıştır.
- BDT (**CIS** – Bağımsız Devletler Topluluğu) Bölgesinde **11 yeni ürünün** ruhsatlandırma çalışmaları tamamlanmıştır.
- Avrupa’da **4 yeni ürünün** ruhsatlandırma çalışmaları tamamlanmıştır.
- 2021 yılında alınan ruhsat sayısının yaklaşık **%67’sine** 2022 yılının ilk yarısında ulaşılmıştır.

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	22/1Ç	22/2Ç	22/3Ç	Toplam
İmal Ürünler	8	1	18	2	9	17	30	9	6	3	103
Yurtiçi	6	1	7	0	2	1	4	2	1	0	24
Yurtdışı	2	0	11	2	7	16	26	7	5	3	79
İthal Ürünler	1	21	0	0	5	3	0	0	0	2	32
Yurtiçi	1	16	0	0	5	0	0	0	0	2	24
Yurtdışı	0	5	0	0	0	3	0	0	0	0	8
Toplam	9	22	18	2	14	20	30	9	6	5	135
Yurtiçi	7	17	7	0	7	1	4	2	1	2	48
Yurtdışı	2	5	11	2	7	19	26	7	5	3	87



／ Nadir Hastalıklara Nadir Çözümler



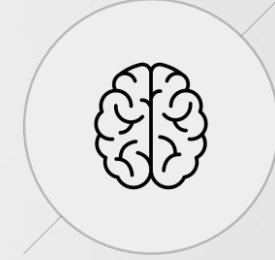
SMA, MS vb. Nadir Hastalıklara Çözümler

NPP (Named Patient Program – Hasta Adına İlaç Temin Programı) kapsamında MS, SMA ve birçok diğer nadir hastalık için hastaların ilaca erişiminin kolaylaştırılması için yapılan işbirlikleri ile ülkemizde NPP alanındaki Türkiye'nin lideri konum.



KHDAK ve Diğer Kanser Türleri için İlaç Araştırmaları

Küçük Hücre Dışı Akciğer Kanseri ve diğer birçok kanser türünün tedavisi amacıyla tamamen ülkemizde geliştirilecek yenilikçi bir ürünün araştırılması için RS Research ile çalışma yürütülmektedir.



Alzheimer ve Diğer Nörodejeneratif Hastalıklar

Sulfateq B.V. ile yürütülen çalışma ile Alzheimer başta olmak üzere diğer tüm nörodejeneratif hastalıkların tedavisinde kullanılacak yenilikçi bir ürünün geliştirilmesi.

／ Güçlü Grup

／ Genject Sağlık Ürünleri Kimya Sanayi Ticaret A.Ş.



Ana faaliyeti enjektör üretimi ve satışı olan Genject'te Gen ilaç %80.40 oranında hissesiyle ortaktır. 2010 yılında kurulmuş olan Genject, Türkiye'de kendi markası olan Genject tek kullanımlık hypodermik şırıngaların CE standartlarında üretimini gerçekleştirmektedir

／ Elixir İlaç Araştırma ve Geliştirme A.Ş.



Ana faaliyeti beşeri ilaç araştırma ve geliştirme olan Elixir'de Gen ilaç %85 oranında hissesiyle ortaktır. Elixir 2014 yılında kurulmuştur. 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 ARGE çalışmaları yürütmektedir.

／ Sağlık Sektöründe Yenilikçi Yatırımlar

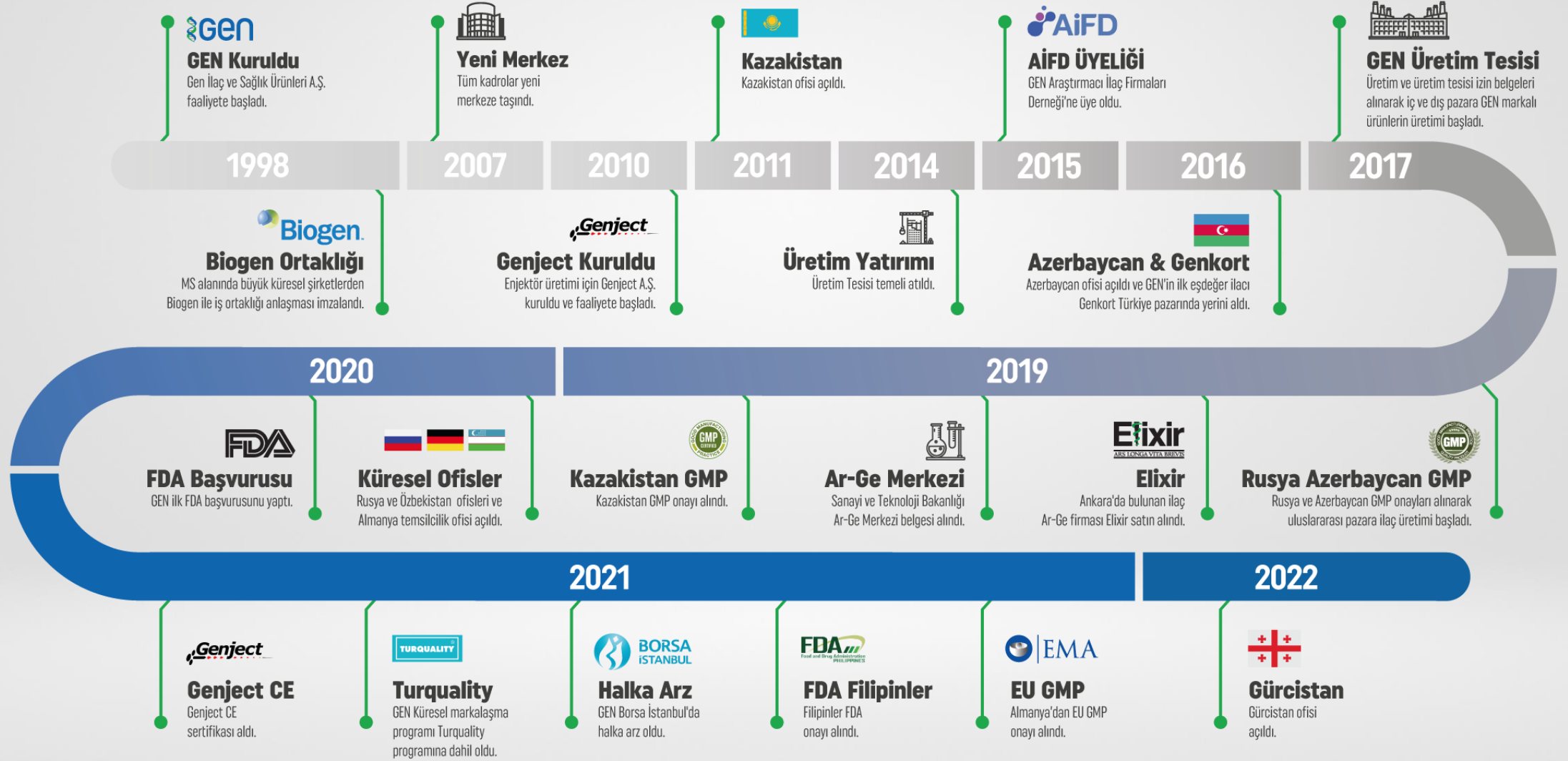
2022 yılının ilk çeyreğinde sağlık sektöründe yenilikçi ürünler geliştiren Neo Auvra Dijital Sağlık ve Biyonik Teknolojileri ve Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye **%9,09 oranında hissedar** olunarak sağlık alanındaki yenilikçi yatırımlara devam edilmiştir. Neo Auvra ile birlikte GEN'in yenilikçi sağlık ürünleri alanında yatırım yaptığı firma sayısı 5'e yükselmiştir.



stimusil



Kilometre Taşları



Global İş Ortaklarımız

ADIENNE
PHARMA & BIOTECH

Albireo

Alnylam
PHARMACEUTICALS

Amicus
Therapeutics

BHARAT
BIOTECH

Biogen

B:OMARIN

Eisai

EUSAPharma

HELSINN

Incyte

IPSEN
Innovation for patient care

Jazz Pharmaceuticals

moderna

ONCO SCIENCE

Orchard
therapeutics™

pharmaxis

PTC
THERAPEUTICS

RECORDATI
RARE DISEASES
GROUP
Focused on the Few™

SHUYANG

Gen | *Geleceğin İlaç Firması*

Kapasite Artışı

Mevcut Kapasite

	Likit Flakon 25.000.000 flakon/yıl
	Liyofilize Flakon 5.000.000 flakon/yıl
	Kullanıma Hazır Şırınga ve Kartuş 10.000.000 şırınga veya kartuş/yıl
	Likit Ampul 37.000.000 ampul/yıl
	Tablet ve Film Kaplı Tablet 100.000.000 table/yıl
	Sert Jelatin Kapsül 20.000.000 kapsül/year
	Ambalajlama Yaklaşık 40.000.000 kutu/yıl

x5

x4

x1

x1

x2

x1

x2

Planlanan Kapasite (2025)

	Likit Flakon 125.000.000 flakon/yıl
	Liyofilize Flakon 20.000.000 flakon/yıl
	Kullanıma Hazır Şırınga ve Kartuş 10.000.000 şırınga veya kartuş/yıl
	Likit Ampul 37.000.000 ampul/yıl
	Tablet ve Film Kaplı Tablet 200.000.000 table/yıl
	Sert Jelatin Kapsül 20.000.000 kapsül/year
	Ambalajlama Yaklaşık 80.000.000 kutu/yıl

Özet Bilanço

	30.09.2022	31.12.2021
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	695.422.941	519.439.682
Finansal Yatırımlar	26.075.470	-
Ticari Alacaklar	402.967.988	194.154.090
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	26.354.143	2.887.702
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	376.613.845	191.266.388
Diğer Alacaklar	60.761.261	63.695.067
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	49.582.724	39.871.618
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11.178.537	23.823.449
Stoklar	352.510.599	593.572.161
Peşin Ödenmiş Giderler	112.623.459	46.532.243
Diğer Dönen Varlıklar	51.032.402	46.158.304
Toplam Dönen Varlıklar	1.701.394.120	1.463.551.547
Duran Varlıklar		
Finansal Yatırımlar	103.276.535	104.940.035
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	69.916.608	27.506.834
Maddi Duran Varlıklar	554.989.406	432.998.692
Şerefiye Dışındaki Maddi Olmayan Duran Varlıklar	99.559.295	67.169.386
Peşin Ödenmiş Giderler	31.568.483	22.609.280
Ertelenmiş Vergi Varlığı	2.410.858	645.078
Toplam Duran Varlıklar	861.721.185	655.869.305
Toplam Varlıklar	2.563.115.305	2.119.420.852

Kısa Vadeli Yükümlülükler

Kısa Vadeli Borçlanmalar	122.207.787	66.554.495
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	67.419.808	45.072.504
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	4.404.976	10.908.928
Ticari Borçlar	427.462.623	610.686.774
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6.531.719	4.473.402
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	420.930.904	606.213.372
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12.923.215	6.662.706
Diğer Borçlar	11.278.715	23.380.041
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8.040.151	9.830.634
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	3.238.564	13.549.407
Ertelenmiş Gelirler	14.578.626	11.783.244
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	-	593.580
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	-	11.189.664
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	967.868	2.395.657
Kısa Vadeli Karşılıklar	23.767.337	17.540.486
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	4.072.589	7.329.483
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	19.694.748	10.211.003
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	685.010.955	794.984.835

Uzun Vadeli Yükümlülükler

Uzun Vadeli Finansal Borçlar	1.316.102	17.147.815
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	25.473.920	11.424.038
Diğer Borçlar	-	1.808.217
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	-	1.808.217
Uzun Vadeli Karşılıklar	12.926.063	7.180.406
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12.926.063	7.180.406
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	17.398.565	2.654.074
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	57.114.650	40.214.550
Toplam Yükümlülükler	742.125.605	835.199.385

Özkaynaklar

	30.09.2022	31.12.2021
Özkaynaklar		
Ödenmiş Sermaye	300.000.000	300.000.000
Geri Alınmış Paylar (-)	(21.806.490)	(6.429.300)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	474.072.440	474.072.440
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir	96.582.872	99.088.566
<i>-Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak</i>	96.582.872	99.088.566
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	70.914.416	30.907.421
Geçmiş Yıllar Karları	234.124.986	72.836.149
Net Dönem Karı	665.209.415	310.845.370
Ana Ortaklığı Ait Özkaynaklar	1.819.097.639	1.281.320.646
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	1.892.061	2.900.821
Toplam Özkaynaklar	1.820.989.700	1.284.221.467

Özet Gelir Tablosu

	1 Ocak – 30.Eyl.22	1 Ocak – 30.Eyl.21	1 Nisan – 30.Eyl.22	1 Nisan – 30.Eyl.21
Hasılat	4.292.295.934	2.014.291.489	1.324.249.697	453.392.043
Satışların Maliyeti (-)	(3.459.681.153)	(1.680.745.244)	(1.032.032.003)	(357.271.351)
Brüt Kar	832.614.781	333.456.245	292.217.694	96.120.692
Genel Yönetim Giderleri (-)	(104.513.868)	49.135.402	40.950.680	15.036.826
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(182.136.591)	(66.111.969)	(70.822.045)	(13.182.297)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	126.542.876	23.370.280	8.709.406	2.528.769
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(129.660.538)	(47.037.197)	(13.536.958)	(24.411.544)
Esas Faaliyet Karı	542.846.660	194.631.957	175.617.417	30.961.256
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	7.870.460	17.002.924	463.983	15.639.332
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(321.552)	-	(206.416)	-
Finansman Gelir / (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı	550.395.568	211.634.881	175.874.984	46.600.588
Finansman Gelirleri	188.307.118	16.653.136	90.842.297	13.245.035
Finansman Giderleri (-)	(41.287.061)	(30.922.728)	(14.868.974)	(13.994.645)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar	697.415.625	197.365.289	251.848.607	45.850.978
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	33.227.972	168.602	4.891.249	17.611.943
- Dönem Vergi Gideri	19.504.691	4.004.306	2.972.635	13.625.267
- Ertelenmiş Vergi Geliri	13.723.281	4.172.908	1.918.614	3.986.676
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı	664.187.653	197.533.891	246.957.358	63.462.921
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	2,21	0,74	0,45	0,21
Dönem Karının Dağılımı	664.184.653	197.533.891	246.957.358	63.462.921
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(1.021.762)	(18.545.740)	(674.180)	(1.803.090)
Ana Ortaklık Payları	665.209.415	199.388.631	247.631.538	65.266.011

Yatırımcı İlişkileri İletişim



yatirimciiliskileri@genilac.com



<https://www.genilac.com.tr/yatirimci-iliskileri-gen>

Ali KETENCIOĞLU

Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

T. 0 312 945 14 36 - dah: 528

C. 0 505 177 10 07



genilac.com.tr

[@/gen_ilac](https://www.instagram.com/gen_ilac)

[in/genilac](https://www.linkedin.com/company/genilac)

[f/genilactr](https://www.facebook.com/genilactr)

Elif YÜCEL

Yatırımcı İlişkileri Uzmanı

T. 0 312 945 14 36 - dah: 529

C. 0 505 177 10 06



genilac.com.tr

[@/gen_ilac](https://www.instagram.com/gen_ilac)

[in/genilac](https://www.linkedin.com/company/genilac)

[f/genilactr](https://www.facebook.com/genilactr)

Çekince Bildirimi

Bu sunumda ("Sunum") yer alan tüm bilgiler, Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (GENIL) hakkında bilgi, öngörü ve ifadeleri sunmak amacıyla GENIL tarafından hazırlanmıştır. Bu Sunum'daki bilgilerin doğruluğu, yeterliliği ve eksiksizliği teminat edilmemiştir. Bu Sunum'un kullanımından ya da içeriğinden kaynaklanan hiçbir sonuç için GENIL herhangi bir yükümlülük kabul etmez.

Bu Sunum bildirimsiz değişikliğe tabidir, hiçbir yatırım tavsiyesi içermez ya da GENIL hisse satışı için bir teklif veya davet teşkil etmez. Bu Sunum ve/veya Sunum'da yer alan tüm bilgiler GENIL tarafından ilgili şahıs ile paylaşılmadığı ya da gönderilmediği takdirde kopyalanamaz, açıklanamaz veya hiçbir şahsa dağıtılamaz.

Bu Sunum'daki tüm bilgiler çok gizlidir, Sunum'da yer alan ileriye yönelik beyanat, sadece Sunum'un tarihi itibarı ile zikredilmektedir. Bu Sunum'da ileriye dönük bazı görüş ve tahmini rakamlar yer almaktadır. Bunlar Şirket Yönetimi'nin gelecekteki duruma ilişkin şu andaki görüşlerini yansıtmaktadır ve belli varsayımları içermektedir. Ancak gerçekleştirmeler, ileriye dönük görüşleri ve tahmini rakamları oluşturan değişkenlerde ve varsayımlardaki gelişim ve gerçekleştirmelere bağımlı olarak farklılık gösterebilecektir. Bu Sunum'un içeriğinin kullanımından doğan zararlardan GENIL ya da herhangi bir yönetim kurulu üyesi, yöneticisi veya çalışanı sorumlu değildir.

Teşekkürler.



Geleceğin İlaç Firması