

**GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ
SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

01 OCAK-30 EYLÜL 2026 DOKUZ
AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	7-47

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Not	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2026	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	458.936.661	116.819.985
Finansal yatırımlar	12	155.936.928	2.538.572.376
Ticari alacaklar		4.407.223.754	2.590.219.093
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6	2.109.518.666	658.184.072
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	2.297.705.088	1.932.035.021
Diğer alacaklar		3.674.372.072	1.211.325.168
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	6	3.388.942.119	1.198.711.026
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	285.429.953	12.614.142
Stoklar	9	2.465.110.475	2.911.876.362
Peşin ödenmiş giderler	10	3.568.772.109	2.695.872.833
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	24	19.077	75.491.397
Diğer dönen varlıklar	11	85.443.397	124.424.632
Toplam Dönen Varlıklar		14.815.814.473	12.264.601.846
Duran Varlıklar			
Finansal yatırımlar	12	2.052.316.534	1.572.450.756
Diğer alacaklar		2.239.385	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	2.239.385	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	13	917.082.563	917.082.563
Maddi duran varlıklar	14	6.821.615.676	6.841.378.139
Maddi olmayan varlıklar	15	2.027.182.547	1.980.880.449
Peşin ödenmiş giderler	10	238.928.221	464.430.846
Ertelenmiş vergi varlığı	24	732.632.281	139.335.574
Toplam Duran Varlıklar		12.791.997.207	11.915.558.327
TOPLAM VARLIKLAR		27.607.811.680	24.180.160.173

Ekteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ekteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Not	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2026	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	5	5.057.475.115	3.169.219.844
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	364.061.028	418.712.468
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	5	32.105.684	11.614.429
Ticari borçlar		5.425.287.723	3.959.047.345
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6	354.127.919	418.389.014
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	5.071.159.804	3.540.658.331
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17	127.172.349	38.622.431
Diğer borçlar		533.897.356	51.756.460
- İlişkili taraflara diğer borçlar	6	15.180.829	9.957.416
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	518.716.527	41.799.044
Ertelenmiş gelirler	10	382.437.555	1.754.729.263
Dönem karı vergi yükümlülüğü	24	42.787.584	188.123.343
Kısa vadeli karşılıklar		58.357.517	72.318.147
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	17	41.307.993	43.843.500
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	17.049.524	28.474.647
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		541.656	-
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		12.024.123.567	9.664.143.730
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	5	135.316.337	298.148.078
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	5	8.302.024	-
Ertelenmiş gelirler	10	37.070.016	37.144.032
Uzun vadeli karşılıklar		103.491.496	102.358.698
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	17	103.491.496	102.358.698
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	24	1.504.802.820	1.237.578.842
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.788.982.693	1.675.229.650
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		13.806.565.105	12.849.298.648
Ödenmiş sermaye	18	4.500.000.000	4.500.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	18	1.610.122.663	1.610.122.663
Geri alınmış paylar		(147.425.891)	(115.873.860)
Birikmiş diğer kapsamlı gelir		1.850.410.257	1.849.818.651
-Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak	18	1.849.876.602	1.849.876.602
-Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak	18	533.655	(57.951)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	744.850.962	626.309.783
Geçmiş yıl karları	18	4.186.443.527	3.366.434.641
Net dönem karı		1.062.163.587	1.012.486.770
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(11.859.685)	(8.511.855)
Toplam Özkaynak		13.794.705.420	12.840.786.793
TOPLAM KAYNAKLAR		27.607.811.680	24.180.160.173

Ekteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK- 30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Hasılat	19	20.542.939.732	18.627.555.530	5.705.118.149	6.941.954.521
Satışların maliyeti (-)	19	(14.889.565.646)	(14.812.929.244)	(3.824.427.131)	(5.598.126.709)
Brüt kar		5.653.374.086	3.814.626.286	1.880.691.018	1.343.827.812
Genel yönetim giderleri (-)	20	(751.582.001)	(678.964.900)	(286.292.662)	(192.275.959)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	20	(1.638.624.501)	(1.587.975.925)	(510.831.726)	(467.969.868)
Araştırma giderleri (-)		(98.701.688)	(33.858.097)	(19.577.549)	(753.353)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	337.261.567	1.618.296.092	56.144.364	257.475.596
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	21	(334.632.029)	(1.148.208.272)	(117.156.053)	(230.806.355)
Faaliyet karı		3.167.095.434	1.983.915.184	1.002.977.392	709.497.873
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	22	56.335.284	42.799.643	11.860.085	10.971.003
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	22	(222.606.660)	(14.357.756)	-	(62.114)
Finansal gelir / (gider) öncesi faaliyet karı		3.000.824.058	2.012.357.071	1.014.837.477	720.406.762
Finansal gelirler	23	118.074.415	206.311.538	43.409.685	54.594.945
Finansal giderler (-)	23	(1.586.899.518)	(1.049.469.861)	(659.327.835)	(334.330.954)
Parasal kayıp / kazanç	25	(570.857.775)	51.470.266	(348.811.533)	1.962.620
Vergi öncesi kar		961.141.180	1.220.669.014	50.107.794	442.633.373
Vergi gideri		97.674.577	(367.557.494)	69.779.103	(165.642.689)
Dönem vergi gideri	24	(228.398.152)	(28.532.888)	(34.356.419)	24.471.804
Ertelenmiş vergi gideri	24	326.072.729	(339.024.606)	104.135.522	(190.114.493)
DÖNEM KARI		1.058.815.757	853.111.520	119.886.897	276.990.684
Dönem Karının Dağılımı		1.058.815.757	853.111.520	119.886.897	276.990.684
Kontrol gücü olmayan paylar		(3.347.830)	(8.141.437)	(838.674)	(2.932.846)
Ana ortaklık payları		1.062.163.587	861.252.957	120.725.571	279.923.530
Pay başına kazanç	27	0,2353	0,1896		

Ekteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK- 30 Eylül 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş		
		1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
	Not				
DÖNEM KARI/ZARARI		1.058.815.757	853.111.520	119.886.897	276.990.684
<i>DİĞER KAPSAMLI GELİR</i>					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar, Vergi Öncesi		-	(21.142.102)	-	1.367.883
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları, Vergi Öncesi	17	-	(21.142.102)	-	1.367.883
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar, Vergi Öncesi		591.606	2.535.654	591.606	2.254.626
Yabancı Para Çevirim Farkları, Vergi Öncesi		591.606	2.535.654	591.606	2.254.626
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Öncesi		591.606	(18.606.448)	591.606	3.622.509
Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarına İlişkin Toplam Vergiler		-	4.228.424	-	(273.579)
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Toplam Vergiler</i>		-	4.228.424	-	(273.579)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	24	-	4.228.424	-	(273.579)
TOPLAM DİĞER KAPSAMLI GELİR		591.606	(14.378.024)	591.606	3.348.930
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.059.407.363	838.733.496	120.478.503	280.339.614
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(3.347.830)	(8.141.437)	(838.675)	(2.932.846)
Ana Ortaklık Payları		1.062.755.193	846.874.933	121.317.178	283.272.460

Ekteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar (-)	Paylara İlişkin Primler / İskontolar (+/-)	Maddi Duran Varlıklar Birikmiş Değerleme Artışları	Tanınlanmış Fayda Planları Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) (+/-)	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Birikmiş Kazançlar (Kayıpları) (+/-)	Yabancı Para Çevirim Farklarının a İlişkin Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir (+/-)	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Birikmiş Kazançlar (Kayıpları) (+/-)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları (Zararları) (+/-)	Dönem Net Kar (Zararı) (+/-)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2025 Düzeltmelerden Sonraki Dönem Başı Bakiyeler	300.000.000	2.700.961.699	(50.796.441)	3.674.069.446	1.977.821.893	(127.444.287)	1.850.377.606	644.990	644.990	616.291.508	2.555.437.087	241.929.684	11.888.915.579	2.258.692	11.891.174.271
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.882.757	235.046.927	(241.929.684)	-	-	-
Dönem Net Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	861.252.957	861.252.957	(8.141.437)	853.111.520
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir (+/-)	-	-	-	-	-	(21.142.102)	(21.142.102)	2.535.654	2.535.654	-	-	-	(18.606.448)	-	(18.606.448)
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	(21.142.102)	(21.142.102)	2.535.654	2.535.654	-	-	861.252.957	842.646.509	(8.141.437)	834.505.072
Payların Geri Alım İşlemleri Dolayısıyla Meydana Gelen Artış (Azalış)	-	-	(65.077.419)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(65.077.419)	-	(65.077.419)
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan Diğer İşlemler (+/-)	-	-	(19.347)	-	-	165.678	165.678	-	-	-	81.185	-	227.516	(227.516)	-
30 Eylül 2025 Dönem Sonu Bakiyeler	300.000.000	2.700.961.699	(115.893.207)	3.674.069.446	1.977.821.893	(148.420.711)	1.829.401.182	3.180.644	3.180.644	623.174.265	2.790.565.199	861.252.957	12.666.712.185	(6.110.261)	12.660.601.924
1 Ocak 2026 Düzeltmelerden Sonraki Dönem Başı Bakiyeler	4.500.000.000	1.610.122.663	(115.873.860)	-	1.977.821.893	(127.945.291)	1.849.876.602	(57.951)	(57.951)	626.309.783	3.366.434.641	1.012.486.770	12.849.298.648	(8.511.855)	12.840.786.793
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	118.541.179	893.945.591	(1.012.486.770)	-	-	-
Dönem Net Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.062.163.587	1.062.163.587	(3.347.830)	1.058.815.757
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir (+/-)	-	-	-	-	-	-	-	591.606	591.606	-	-	-	591.606	-	591.606
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	591.606	591.606	-	-	1.062.163.587	1.062.755.193	(3.347.830)	1.059.407.363
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(73.936.705)	-	(73.936.705)	-	(73.936.705)
Payların Geri Alım İşlemleri Dolayısıyla Meydana Gelen Artış (Azalış)	-	-	(31.552.031)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(31.552.031)	-	(31.552.031)
30 Eylül 2026 Dönem Sonu Bakiyeler	4.500.000.000	1.610.122.663	(147.425.891)	-	1.977.821.893	(127.945.291)	1.849.876.602	533.655	533.655	744.850.962	4.186.443.527	1.062.163.587	13.806.565.105	(11.859.685)	13.794.705.420

Ekteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIM

TABLoları

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2026	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2025
	Notlar		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem karı		1.058.815.757	853.111.520
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	14,15	494.065.828	511.604.046
Kıdem tazminatı karşılık gideri	17	42.348.418	17.180.549
Beklenen kredi zarar karşılığı	7	-	3.317.662
Şüpheli ticari alacak karşılığı	7	8.998.898	9.573.271
Dava karşılık gideri / geliri	16	(5.855.282)	10.460.769
Reeskont faiz gider / gelirleri ile ilgili düzeltmeler	21	(36.851.211)	107.222.605
Faiz gelirleri / giderleri ile ilgili düzeltmeler	23	1.354.271.439	613.352.608
İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	17	937.559	12.057.824
Sabit kıymet satış karı / zararı	13	(27.117.386)	(10.332.166)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farklarıyla İlgili Düzeltmeler (+/-)		591.606	-
Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		196.658.443	-
Parasal kayıp / kazanç		544.324.909	162.015.655
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	24	(97.674.577)	339.024.605
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerlemesi		-	(6.882.757)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Stoklardaki artış / azalış		446.765.887	(612.146.599)
Ticari alacaklardaki artış / azalış		(1.803.627.739)	(879.208.923)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalış		(2.465.286.289)	(1.249.703.858)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış / azalış		(647.396.651)	360.784.771
Diğer dönen varlıklardaki artış / azalış		541.656	-
Ticari borçlardaki artış / azalış		1.529.297.628	(574.626.843)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / azalış		2.302.666.384	106.159.395
Ertelenmiş gelirler ile ilgili diğer borçlardaki artış / azalış		(1.372.365.724)	520.856.147
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		38.981.235	9.680.999
İşletme sermayesindeki değişim sonra faaliyetlerden sağlanan nakit akışı		1.563.090.788	303.501.280
Vergi ödemeleri / iadeleri		(298.261.592)	6.949.098
Ödenen kıdem tazminatları	17	(23.715.731)	(14.185.176)
İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit Akışları, net		1.241.113.465	296.265.202
B. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri ve çıkışları		1.548.902.080	1.132.313.766
Kar Payları		(73.936.705)	6.882.757
Ödenen faiz		(1.285.403.058)	(712.173.973)
Kontrol Gücü Olmayan Payların Etkisi		35.735.242	(8.072.685)
İşletmenin Kendi Paylarını Geri Satın Alması veya Sermayenin Azaltılmasıyla İlgili Nakit Çıkışları (-)		(31.552.031)	-
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları, net		193.745.528	418.949.865
C. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Finansal yatırımlar		(437.238.977)	(369.621.018)
Yabancı para çevrim farkı		-	2.551.405
Maddi duran varlıklardaki değişim		(442.434.336)	(414.732.629)
Maddi olmayan duran varlıklardaki değişim		(190.218.193)	(226.287.699)
Alınan faiz		-	118.694.644
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Çıkışları, net		(1.069.891.506)	(889.395.297)
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(22.850.811)	(168.722.385)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ		364.967.487	(174.180.230)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		116.819.985	883.537.201
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		458.936.661	540.634.586

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş. ("Şirket" veya "Ana Ortaklık") Ankara, Türkiye'de kurulmuştur. Şirket'in adresi ve başlıca faaliyet merkezi Mustafa Kemal Mahallesi 2119 Sokak No:3-5 Çankaya/Ankara'dır.

Ana ortaklığın İzmir ve İstanbul'da olmak üzere 2 adet irtibat ofisi bulunmaktadır.

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

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	%	Tutar	%	Tutar
Abidin Gülmüş (*)	%61,79	2.780.430.000	%72,45	3.260.100.000
Ali Göl	%3,67	165.000.000	%0,00	-
Semra Gülmüş	%1,25	56.250.000	%1,25	56.250.000
Şükrü Türkmen	%0,50	22.500.000	%0,89	39.840.000
Ömer Dinçer	%0,50	22.500.000	%0,89	39.840.000
Absel Limited Şirketi	%0,42	18.750.000	%0,40	18.750.000
Halka Açık Kısım	%31,78	1.430.095.000	%23,90	1.075.492.095
Geri alınan paylar (**)	%0,09	4.475.000	%0,22	9.727.905
Çıkarılmış Sermaye		4.500.000.000		4.500.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		1.610.122.663		1.610.122.663
		6.110.122.663		6.110.122.663

Ana ortaklığın 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sermayesi 4.500.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2025: 4.500.000.000). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2025: 1 TL).

Şirket'in bağlı ortaklıklarındaki sahiplik oranlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Faaliyet Türleri	Sahiplik Oranı	Esas Faaliyet Konuları	Faaliyet Gösterdiği Ülke
Genject Sağlık Ürünleri Kimya Sanayi Ticaret A.Ş.	Sağlık	%96,40	Enjektör Üretimi ve Satışı	Türkiye
Elixir İlaç Araştırma Geliştirme A.Ş.	Sağlık	%95,00	Beşerî İlaç Araştırma Geliştirme	Türkiye
Gen Ilac Germany GMBH (*)	Sağlık	%100	Beşerî İlaç Pazarlama	Almanya

Şirket'in bağlı ortaklıklarındaki sahiplik oranları aşağıdaki gibidir:

	Sahiplik Oranları	
	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Genject Sağlık Ürünleri Kimya Sanayi Ticaret A.Ş.	%96,40	%96,40
Elixir İlaç Araştırma Geliştirme A.Ş.	%95	%95
Gen Ilac Germany GMBH	%100	%100

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (DEVAMI)

Gen Ilac Germany GMBH, 2021 yılı sonunda Almanya'da kurulmuş olup 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla faaliyetlerine başladığı için finansal tablolarda konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

Şirket, yukarıda detayı verilen ve finansal tablolarını konsolide ettiği bağlı ortaklıkları ile ilerleyen dipnotlarda "Grup" olarak ifade edilecektir.

Grup'un 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ortalama çalışan personel sayısı 690'dır (31 Aralık 2025: 639).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TFRS") esas alınmıştır. Ayrıca KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Şirket ve Türkiye'de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara uymakta olup, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları yasal kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uygun olarak hazırlamaktadır. Konsolide finansal tablolar, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla TL'nin satın alma gücündeki değişimlerle ilgili olanlar dahil olmak üzere gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Fonksiyonel ve raporlama sunum para birimi

Grup'un ikamet ettiği ülkenin para birimi ve geçerli para birimi Türk Lirası ("TL")'dır. Şirket, finansal raporlarındaki ölçüm kalemleri ile fonksiyonel para birimini Türk Lirası olarak kullanmaktadır.

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ("fonksiyonel para birimi") ile sunulmuştur.

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Şubelerin ve Bağlı Ortaklıkların Mali Tablolarının Çevrimi

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklığın, Grup muhasebe politikalarına göre düzenlenmiş konsolide finansal tablolarında yer alan; varlık ve yükümlülükleri finansal durum tablosu tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderleri ise ortalama döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki "yabancı para çevrim farkları" kalemi altında takip edilmektedir.

Gen Ilac Germany GMBH (Almanya)'nın EURO cinsinden hazırlanan mali tablosu gösterim para birimi olan TL'ye aşağıdaki şekilde çevrilmiştir.

30 Eylül 2026 tarihleri itibarıyla aktif ve pasif hesaplar aynı tarih itibarıyla geçerli olan TCMB EUR kuru ile TL'ye çevrilmiştir.

Gelir tablosu hesapları ilgili yılın ortalama kurlarından TL'ye çevrilmiştir.

Yukarıdaki çevrimler sonucu oluşan çevrim farkları Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler hesap grubu altında "Yabancı Para Çevrim Farkları" hesabında gösterilmiştir.

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLARI (DEVAMI)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır.

TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Grup bu nedenle, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal tablolarını da 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
30 Eylül 2026	4368,3500	1,0000	%158,32
31 Aralık 2025	3513,8700	1,2432	%211,39
30 Eylül 2025	3367,2000	1,2973	%221,64

Grup'un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü ve TMS 2 Stoklar hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLARI (DEVAMI)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)

- Finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının finansal tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide kar veya zarar tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir (Not 25).

İşletmenin sürekliliği

İlişikteki konsolide finansal tablolar işletmenin sürekliliği ilkesine dayanarak hazırlanmıştır. Bu ilkeye göre Grup öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini devam ettirecek ve normal faaliyet akışında vadeleri geldiğinde varlıklarını kullanabilecek ve yükümlülüklerini yerine getirebilecektir.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Grup'un, 1 nolu dipnotunda detaylı verilen söz konusu bağlı ortaklıkları tam konsolidasyona tabi tutulmuştur. Konsolide finansal tablolar, Grup ve Grup'un bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- Yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- Yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması; ve
- Getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Grup yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Grup'un yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Grup, aşağıdaki unsurlar da dâhil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Grup'un sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Grup ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar ve
- Grup'un karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dâhil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Grup'un bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dâhil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLARI (DEVAMI)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (Devamı)

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

(i) Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Grup'un, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde %50'den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmelerdir. Grup, bağlı ortaklık konumundaki şirketlerin finansal ve operasyonel politikalarını yürütme gücüne sahip olmasına bağlı olarak, bağlı ortaklığın faaliyet sonuçlarından pay alır. Grup'un, 1 nolu bilanço dipnotunda detayı verilen söz konusu bağlı ortaklıkları tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

Ancak Grup'un doğrudan ve dolaylı toplam oy hakkı %50 'nin üzerinde olmakla birlikte konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen veya önemli bir etkiye sahip olmaması nedeniyle finansal varlıklar, maliyet bedelleri üzerinden varsa değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra konsolide finansal tablolara yansıtılarak konsolidasyon dışında tutulmuştur.

Konsolidasyona dâhil edilen şirketlerin bilançoları ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve aralarındaki önemli tutardaki tüm borç/alacak bakiyeleri ile alım/satım işlemleri elimine edilmiştir. İştirak tutarları ile iştirak edilen şirket özsermayeleri karşılıklı elimine edilmiş olup konsolide finansal tablolarda yalnızca Grup'un sermayesi ve diğer özsermaye hesapları ile ayrı kalemde gösterilen azınlık hissedarlara ait olan özsermaye payları yansıtılmıştır. Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

(ii) İştirakler

Grup'un finansal ve operasyonel faaliyetleri üzerinde önemli bir etkiye sahip olduğu fakat herhangi bir kontrole sahip olmadığı iştirakler, bu etkilerin başladığı tarih ile etkilerin bitiş tarihi arasında özsermaye esasına göre muhasebeleştirilir. Grup'un direkt veya dolaylı olarak %20 ila %50 arasında iştirak ettiği ve 1 nolu bilanço dipnotunda detayı verilen şirketlerin finansal tabloları özkaynak yöntemine göre konsolidasyona tabi tutulmuştur. Özkaynak yönteminde iştirak net varlık tutarıyla konsolide bilançoda gösterilmiş ve faaliyeti sonucunda ortaya çıkan Grup payı konsolide gelir tablosuna dâhil edilmiştir.

Ekteki finansal tablolarda iştiraklerin faaliyet sonuçları ile varlık ve yükümlülükleri özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Özkaynak yöntemine göre bilançoda iştirakler, maliyet bedelinin iştirakin veya iş ortaklığının net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Şirket'in payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan, iştirakte veya iş ortaklığında oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin Şirket'in iştirakteki payını (özünde Şirket'in iştirakteki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz. İlave zarar ayrılması ancak Şirket'in yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur.

TMS 36 standardında yer alan kurallar, Grup'un bir iştirakteki yatırımı ile ilgili bir değer düşüklüğü karşılığının muhasebeleştirilmesinin gerekli olup, olmadığı belirlemek amacıyla uygulanır. Değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda, iştirak yatırımının geri kazanılabilir tutarı (kullanım değeri ile gerçeğe uygun değerinden satış maliyetlerinin düşülmesi sonucu bulunan tutardan büyük olanı) ile defter değeri karşılaştırılarak yatırımın tüm defter değeri TMS 36'ya göre değer düşüklüğü açısından tek bir varlık gibi test edilir. İştirakteki yatırımın geri kazanılabilir tutarının sonradan artması durumunda, söz konusu değer düşüklüğü zararı TMS 36 uyarınca iptal edilir.

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLARI (DEVAMI)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

(ii) İştirakler (Devamı)

Yapılan yatırım iştirak olma özelliğini kaybettiğinde ya da satış amaçlı elde tutulan duran varlık olarak sınıflandırıldığında, Grup özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirmeyi sona erdirir. Eğer Grup, iştirak veya iş ortaklığındaki payının tamamını elden çıkarmayıp kalan payı finansal varlık olarak sınıflandırır, kalan payını o günkü gerçeğe uygun değeri ile gösterir ve kalan payın gerçeğe uygun değeri, TMS 39 uyarınca başlangıçta muhasebeleştirilen gerçeğe uygun değer olarak kabul edilir. İştirak özkaynak yönteminin sona erdiği günkü kayıtlı değeri ile kalan payın gerçeğe uygun değeri ve iştirak satılan paylardan elde edilen kazanç arasındaki fark iştirak elden çıkarılmasından kaynaklanan kar/zarar olarak muhasebeleştirilir. Grup, iştirakteki yatırıma ilişkin daha önce diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirdiği tüm tutarları yatırım yapılan işletmenin varlık ya da borçlarını doğrudan elden çıkarması ile aynı esaslara uygun olarak muhasebeleştirir. Bu kapsamda iştirake veya iş ortaklığına ilişkin diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen tüm tutarlar, Grup'un iştiraki üzerindeki önemli etkiyi kaybetmesi durumunda özkaynak yönteminin sona ermesiyle özkaynaklardan kar/zarara aktarılır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkân vermek üzere Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Mali tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır. Grup, 30 Eylül 2026 tarihli konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 30 Eylül 2026 dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2025 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Netleştirme/Mahsup

Konsolide finansal tablolarda yer alan finansal varlıklar ve yükümlülükler, ilgili değerleri netleştirmeye izin veren yasal bir yetkinin olması ve değerlerin net olarak gösterilmesi hususunda bir niyetin olması ya da varlığın gerçekleşmesi ile borcun yerine getirilmesinin aynı anda olması durumunda finansal tablolarda net değerleri üzerinden gösterilmektedirler.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkân vermek üzere Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Mali tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

30 Eylül 2025 itibarıyla 19.873.279 TL tutarındaki Kıdem Tazminatı Faiz Giderleri Finansman Giderleri içerisinde izlenmiştir.

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Ağustos 2025'te KGG, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "sona erme tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLARI (Devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

KGK tarafından, Eylül 2025'te "TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler - Cilt 11", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – TFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13'e referans eklenmiştir.
- TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem bedeli"ne yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayınlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. "Kendi için kullanım" hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLARI (Devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. Ayrıca, KGK tarafından Aralık 2021'de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler "sınıflandırmanın örtüştürülmesi"ne yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir. KGK tarafından yapılan duyuruyla aşağıdaki işletmeler açısından Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2027 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir:

- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri.
- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar.
- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketler.

TFRS 18 – Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra aslı finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlemlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 19 – Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir.

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLARI (Devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Nisan 2026 tarihinde KGK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin geçerli para biriminden yüksek enflasyonlu bir ekonominin sunum para birimine çevrimde kapanış kurunun kullanımını zorunlu kılmıştır. Buna göre, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olmakla birlikte, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme; faaliyet sonuçları ve finansal durumunun çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil ilgili tüm tutarları için (diğer bir ifadeyle, varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve giderleri için), cari dönem sonundaki kapanış kurunu kullanır. Bununla birlikte, geçerli para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışındaki işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade eder. Bu değişiklikler ayrıca belirli ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanır ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bir işletmenin geçerli para birimi ve sunum para biriminin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olması (veya farklı yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimleri olması) ve geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan yurtdışındaki işletmelerinin faaliyet sonuçlarının ve finansal durumunun çevrimini yapması durumunda, işletme bu değişiklikleri ilk kez uyguladığı yıllık raporlama döneminin başından itibaren uygular. Buna ek olarak, bu tür bir işletme daha önce yayımlanmış finansal tablolarında yer alan yurtdışındaki işletmelere ilişkin karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca ilgili tutarlara uygulamış olduğu genel fiyat endeksini kullanarak yeniden düzenler. Bu kapsama girmeyen işletmeler bu değişiklikleri geriye dönük olarak uygular.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UFRS 20 Standardı ile UMS 28'e yönelik değişiklik UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 20 – Düzenlemeye Dayalı Varlıklar ve Düzenlemeye Dayalı Yükümlülükler Standardı

Mayıs 2026 tarihinde UMSK, düzenlemeye tabi varlıkların, düzenlemeye tabi yükümlülüklerin, düzenlemeye tabi gelirlerin ve düzenlemeye tabi giderlerin muhasebeleştirilmesi, ölçümü, sunumu ve açıklanmasına ilişkin hükümleri belirleyen UFRS 20'yi yayımlamıştır. UFRS 20, işletmelerin UFRS 15 gibi mevcut UFRS muhasebe standartlarını uygulayarak halihazırda sundukları bilgileri tamamlayan ek bilgileri sunmalarını gerektirecek ilave hükümler getirmektedir. Bu ek bilgiler, finansal tablo kullanıcılarının her bir raporlama döneminde sunulan düzenlemeye tabi mal veya hizmetler karşılığında tarifelere göre kabul edilebilir olan toplam bedeli ve buna ilişkin hak ve yükümlülükleri anlamalarına imkân sağlamaktadır.

UMS 28 Değişiklikleri – İştirak ve İş Ortaklıklarına Yönelik Gerçeğe Uygun Değer Opsiyonu

UMSK'nın Haziran 2026 tarihinde yayımladığı değişiklikler, UMS 28'de yer alan gerçeğe uygun değer opsiyonunu hangi işletmelerin uygulayabileceğine açıklık getirmektedir. Değişikliklerde, "benzer işletme" kavramının, UFRS 18'in 49(a) paragrafında açıklandığı şekliyle, belirli varlık türlerine yatırım yapılması faaliyetini ana faaliyeti olarak yürüten işletmeleri de kapsadığı belirtilmiştir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer opsiyonunu uygulama hakkının, iştirak veya iş ortaklığındaki yatırımı doğrudan elinde bulunduran işletme özelinde değerlendirilmesi gerektiği de açıklığa kavuşturulmuştur.

Yukarıda belirtilen değişikliklerin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLARI (Devamı)

2.3. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında önemli değişiklikler geçmişe dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. 1 Ocak – 30 Eylül 2026 dönemine ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları 1 Ocak – 31 Aralık 2025 dönemine ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, konsolide finansal durum tabloları tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminleri düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirilen dönemde kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Ancak, gerçek sonuçlar, bu sonuçlardan farklılık gösterebilmektedir.

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve finansal durum tabloları tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır;

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.
- b) Dava karşılıkları her dönem, yönetimin finansal durum tablo hazırlanış tarihi itibarıyla devam eden davaların nakit çıkışına yol açabileceğini düşündüğü muhtemel sonuçları hakkında Grup'un hukuk danışmanlarının görüşleri alınarak yönetim tarafından belirlenmektedir.
- c) Grup, gelişen olaylar veya değişen koşullar doğrultusunda, varlıkların defter değerleriyle satılamayabileceği ortaya çıktığında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmak üzere varlıklarını gözden geçirir. Böyle bir belirti olduğu takdirde ve varlıkların defter değeri tahmini elde edilebilir değeri aştığı takdirde, aktifler ve nakit sağlayan birimler tahmini elde edilebilir değerinden gösterilir. Varlıkların elde edilebilir değeri net satış fiyatı veya kullanım değerinden büyük olanıdır.

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLARI (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

d) Ticari alacaklar ve diğer alacaklardaki değer düşüklüğü kaybı, Grup yönetiminin ticari alacaklar tutarının hacmi, geçmiş deneyimler ve genel ekonomik koşullar ile ilgili değerlendirmesine dayanmaktadır.

e) Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarlarının yasal finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

3. COĞRAFİ BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un ana faaliyet konusu tek olduğundan (beşerî ilaç ve sağlık ürünleri alım-satımı), bölümlere göre raporlama yapılmamıştır. Grup'un Türkiye ve yurtdışında faaliyet göstermesi sebebiyle raporlama dönemleri itibarıyla coğrafi bölümlere göre konsolide finansal tablo detayları aşağıdaki gibidir;

1 Ocak-30 Eylül 2026	Türkiye	Almanya	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	20.518.644.865	24.795.955	(501.088)	20.542.939.732
Satışların maliyeti	(14.882.180.040)	(8.531.565)	1.145.959	(14.889.565.646)
Brüt kâr	5.636.464.825	16.264.390	644.871	5.653.374.086
Faaliyet giderleri	(2.480.219.399)	(10.765.278)	2.076.487	(2.488.908.190)
Diğer faaliyet gelirleri/(giderleri) (-), net	2.817.453	4.833	(192.748)	2.629.538
Faaliyet kârı	3.159.062.879	5.503.945	2.528.610	3.167.095.434
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler)	(163.741.829)	-	(2.529.547)	(166.271.376)
Finansal gelirler/(giderler) (-), net	(1.468.825.103)	-	-	(1.468.825.103)
Parasal kazanç/kayıp, net	(574.106.871)	-	3.249.096	(570.857.775)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kârı	952.389.076	5.503.945	3.248.159	961.141.180
Dönem vergi gideri	(226.648.560)	(1.749.592)	-	(228.398.152)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) (-)	326.072.729	-	-	326.072.729
Net dönem kârı	1.051.813.245	3.754.353	3.248.159	1.058.815.757

30 Eylül 2026	Türkiye	Almanya	Eliminasyon	Toplam
Toplam varlıklar	28.809.889.064	11.387.566	(1.213.464.950)	27.607.811.680
Toplam yükümlülükler	(28.809.889.064)	(11.387.566)	1.213.464.950	(27.607.811.680)

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

3. COĞRAFİ BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak-30 Eylül 2025	Türkiye	Almanya	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	18.600.211.304	28.269.472	(925.246)	18.627.555.530
Satışların maliyeti	(14.773.134.365)	(9.729.340)	(30.065.539)	(14.812.929.244)
Brüt kâr	3.827.076.939	18.540.132	(30.990.785)	3.814.626.286
Faaliyet giderleri	(2.291.672.209)	(11.466.320)	2.339.608	(2.300.798.921)
Diğer faaliyet gelirleri/(giderleri) (-), net	472.214.349	(2.126.530)	-	470.087.819
Faaliyet kârı	2.007.619.079	4.947.282	(28.651.177)	1.983.915.184
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler)	31.360.850	-	(2.918.964)	28.441.886
Finansal gelirler/(giderler) (-), net	(843.158.322)	-	-	(843.158.322)
Parasal kazanç/kayıp, net	51.470.266	-	-	51.470.266
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kârı	1.247.291.873	4.947.282	(31.570.141)	1.220.669.014
Dönem vergi gideri	(27.225.349)	(1.307.539)	-	(28.532.888)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) (-)	(339.024.606)	-	-	(339.024.606)
Net dönem kârı	881.041.918	3.639.743	(31.570.141)	853.111.520
30 Eylül 2025	Türkiye	Almanya	Eliminasyon	Toplam
Toplam varlıklar	23.981.375.305	11.255.972	(1.572.859.958)	22.419.771.329
Toplam yükümlülükler	(23.981.375.305)	(11.255.972)	1.572.859.958	(22.419.771.329)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kasa	908.428	36.212
Banka	458.028.233	115.785.072
- Vadesiz mevduat	327.447.030	94.396.614
-Vadeli mevduat	130.581.203	21.388.458
Diğer menkul kıymetler	-	998.701
	458.936.661	116.819.985

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Grup'un bloke nakit ve nakit benzerleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Grup'un vadeli mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2026	Tür	Vade Tarihi	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı	Bakiye
TL	O/N	Ekim 2026	%37,50	130.581.203
				130.581.203
31 Aralık 2025	Tür	Vade Tarihi	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı	Bakiye
TL	O/N	Ocak 2026	%38,50	21.388.458
				21.388.458

5. FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli banka kredileri	5.057.475.115	3.169.219.844
- Banka kredileri	5.057.364.278	3.168.888.446
- Kredi kartı borçları	110.837	331.398
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	364.061.028	418.712.468
- Banka kredileri	364.061.028	418.712.468
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	32.105.684	11.614.429
- Finansal kiralama borçları	41.117.108	12.254.693
- Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(9.011.424)	(640.264)
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	5.453.641.827	3.599.546.741
Uzun vadeli banka kredileri	135.316.337	298.148.078
- Banka kredileri	135.316.337	298.148.078
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	8.302.024	-
- Finansal kiralama borçları	8.924.153	-
- Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(622.129)	-
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	143.618.361	298.148.078
Toplam finansal borçlar	5.597.260.188	3.897.694.819

Finansal kiralama, kiralama dönemi 5 ile 6 yıl arasında değişen makina alımları ile ilgilidir. Grup'un finansal kiralamaya ilişkin yükümlülükleri, kiralayanın, kiralanan varlık üzerindeki mülkiyet hakkı vasıtasıyla güvence altına alınmıştır.

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

5. FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
1 Yıl İçerisinde Ödenecek	5.421.536.143	3.587.932.312
1-2 Yıl İçerisinde Ödenecek	122.362.685	260.675.949
2-3 Yıl İçerisinde Ödenecek	12.953.652	37.472.129
	5.556.852.480	3.886.080.390

Grup'un finansal borçlarının yabancı para bazında detayı ve ortalama efektif faiz oranları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026	Orijinal para birimi değeri	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	TL karşılığı
TL	5.080.055.174	%46,42	5.080.055.174
ABD DOLARI	5.063.440	%8,00	248.201.735
AVRO	4.833.251	%7,71	269.003.279
			5.597.260.188

31 Aralık 2025	Orijinal para birimi değeri	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	TL karşılığı
TL	3.290.087.545	%42,11	3.290.087.545
ABD DOLARI	3.145.737		134.781.313
AVRO	9.402.754		472.825.961
			3.897.694.819

Şirket'in kullanmış olduğu krediler ile ilgili verdiği teminat ve yükümlülükler Not 16'da açıklanmıştır.

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Gmr Pharma Sağlık Ürünleri A.Ş.	1.294.178.410	172.321.108
Salutem Ecza Deposu Med. Limited Şirketi	594.371.454	454.773.760
Seleda Biyogaz Enerji San. Tic. A.Ş.	204.527.891	-
Gen İlaç International Trading Ltd.	10.009.927	-
Genexpo Dış Ticaret A.Ş.	3.261.190	3.987.606
Gen Pharma Caucasus Manufactur	2.416.716	-
Pharmex SA	753.078	846.673
Galventa A.G.	-	26.254.925
	2.109.518.666	658.184.072

b) İlişkili taraflara ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Gmr Pharma Sağlık Ürünleri A.Ş.	330.881.223	383.108.552
Pharmex SA	17.139.885	17.263.603
Seleda Biyogaz Enerji San. Tic. A.Ş.	6.106.811	7.487.053
Salutem Ecza Deposu Med. Limited Şirketi	-	10.529.806
	354.127.919	418.389.014

c) İlişkili taraflardan diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Abidin Gülmüş	3.109.587.235	656.441.459
Koro İlaç ve Sağlık Ürünleri A.Ş.	122.483.187	104.521.193
Şükrü Türkmen	96.016.502	172.458.904
H20 Bilişim Yaz. Elekt. Sağ. Hiz. A. Ş	60.855.195	50.067.355
Ömer Dinçer	-	215.222.115
	3.388.942.119	1.198.711.026

d) İlişkili taraflara diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
H20 Bilişim Yaz. Elekt. Sağ. Hiz. A.Ş.	10.034.654	-
Abidin Gülmüş	4.956.914	5.204.119
Koro İlaç ve Sağlık Ürünleri A.Ş.	189.261	-
Şükrü Türkmen	-	4.015.203
Semra Gülmüş	-	-
Ömer Dinçer	-	738.094
	15.180.829	9.957.416

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

e) İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Galventa A.G.	22.950.401	-
	22.950.401	-

f) İlişkili taraflarla olan işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

1 Ocak –30 Eylül 2026	Satışlar	Alışlar	Kira Gideri	Faiz Geliri
Salutem Ecza Deposu Med. Limited Şirketi	1.711.843.465	5.084.971	-	-
Gmr Pharma Sağlık Ürünleri A.Ş.	608.222.715	-	31.136.621	-
Galventa A.G.	-	-	1.797.434	-
Pharmex SA	-	-	83.348	-
Seleda Biyogaz Enerji San. Tic. A.Ş.	10.492.881	-	-	19.343.010
Koro İlaç ve Sağlık Ürünleri A.Ş.	-	89.264	-	21.099.285
H2O Bilişim Yaz. Elekt. Sağ. Hiz. A.Ş.	2.404.242	-	-	9.040.776
	2.332.963.303	5.174.235	33.017.403	49.483.071

1 Ocak –30 Eylül 2025	Satışlar	Alışlar	Kira Gideri	Faiz Geliri
Gen İlaç International Trading Ltd. (*)	4.693.594.185	-	-	-
Seleda Biyogaz Enerji Sanayi ve Tic. A.Ş.	-	-	-	17.160.171
Koro İlaç ve Sağlık Ürünleri A.Ş.	4.686.010	3.380.620	-	15.540.454
Salutem Ecza Deposu Med. Limited Şirketi	497.643.608	-	-	-
Abidin Gülmüş	-	5.835.143	3.245.395	-
Pharmex SA	852.752	18.354.291	-	-
H2O Bilişim A.Ş.	-	-	-	6.939.988
Gmr Pharma Sağlık Ürünleri A.Ş.	169.374.880	-	-	-
Galventa A.G.	26.293.262	-	-	-
Genexpo Dış Ticaret A.Ş.	4.163.239	-	-	-
	5.396.607.936	27.570.054	3.245.395	39.640.613

(*) Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri San. Tic. A.Ş. 'nin hakim ortağı Abidin Gülmüş 'ün hakim ortağı olduğu Gen İlaç International Trading Ltd. ile Temmuz 2024 itibarı ile hissedarlık ilişkisi sonlanmıştır. Ancak Grup'un ilişkili taraf alış ve satış bakiyelerinin büyük kısmı Gen İlaç International Trading Ltd. ile gerçekleştiğinden dolayı ilişkili taraf olarak değerlendirilmiştir.

g) Üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler aşağıdaki gibidir:

1 Ocak – 30 Eylül 2026: 63.375.720 TL'dir (1 Ocak – 30 Eylül 2025: 78.177.128 TL).

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari Alacaklar	3.876.527.495	2.433.593.715
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 6)	2.109.518.666	684.820.909
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	1.767.008.829	1.748.772.806
Alacak Senetleri	629.048.420	330.764.235
- İlişkili Olmayan Taraflardan Alacak Senetleri	629.048.420	330.764.235
	4.505.575.915	2.764.357.950
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri	-	(63.057.250)
- İlişkili Taraflardan	-	(26.636.837)
- İlişkili Olmayan Taraflardan	-	(36.420.413)
Eksi: Şüpheli Alacaklar Karşılığı	(98.352.161)	(111.081.607)
- Diğer Taraflardan	(96.607.238)	(108.912.365)
- Beklenen Kredi Zararları (-)	(1.744.923)	(2.169.242)
	4.407.223.754	2.590.219.093

Grup'un ticari alacaklarının ortalama vadesi 30-60 gün arasındır (31 Aralık 2025: 30-60 gün).

Grup'un şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Açılış Bakiyesi	111.081.607	71.083.426
Dönem İçerisinde Ayrılan Karşılık (Not 21)	8.998.898	10.264.678
Konusu kalmayan karşılıklar	-	(691.407)
Parasal kazanç/(kayıp)	(21.728.344)	22.856.791
Kapanış Bakiyesi	98.352.161	103.513.488

b) Ticari Borçlar:

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari Borçlar	5.417.666.079	3.982.569.358
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar, (Not 6)	354.127.919	418.389.014
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5.063.538.160	3.564.180.344
Borç Senetleri	7.621.644	2.684.026
	5.425.287.723	3.985.253.384
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	-	(26.206.039)
	5.425.287.723	3.959.047.345

Grup'un ticari borçlarının ortalama vadesi 30-60 gün arasındır (31 Aralık 2025: 30-60 gün).

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a. Diğer Kısa Vadeli Alacaklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ortaklardan Alacaklar	3.205.603.737	840.165.787
İlişkili Şirketlerden Alacaklar	150.428.262	327.061.721
İştiraklerden Alacaklar	32.910.120	31.483.518
Vergi Dairelerinden Alacaklar	1.442.350	8.728.297
Verilen Depozito ve Teminatlar	-	3.885.845
Diğer	283.987.603	-
	3.674.372.072	1.211.325.168

b. Diğer Uzun Vadeli Alacaklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Verilen Depozito ve Teminatlar	2.239.385	-
	2.239.385	-

c) Diğer Kısa Vadeli Borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ortaklara Borçlar	15.180.829	9.957.416
Ödenecek Vergi ve Fonlar	14.829.126	41.799.044
Diğer	503.887.401	-
	533.897.356	51.756.460

9. STOKLAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un stok detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlk Madde ve Malzeme	573.970.432	641.263.526
Yarı Mamuller	524.863.006	422.270.978
Mamuller	899.315.913	568.449.242
Ticari Mallar (*)	378.398.167	1.245.267.758
Diğer Stoklar	95.449.906	43.193.546
	2.471.997.424	2.920.445.050
Stok Değer Düşüklüğü (-)	(6.886.949)	(8.568.688)
	2.465.110.475	2.911.876.362

(*) Grup söz konusu ilaçların tahsilatını peşin olarak gerçekleştirmiş olup gelecek aylara ait gelirler (Not 10) hesabında izlemiştir. Dönemsellik ilkesi kapsamında; ilgili yılın satış gelirleri gelir tablosunda raporlanmıştır.

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

9. STOKLAR (Devamı)

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla stoklar üzerinde rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

Grup'un stok değer düşüklüğü karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Açılış Bakiyesi	(8.568.688)	(7.298.562)
Dönem İçerisinde Ayrılan / (İptal Edilen) Karşılık, net	1.681.739	885.558
Kapanış Bakiyesi	(6.886.949)	(6.413.004)

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a. Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Verilen Sipariş Avansları	3.470.398.744	2.544.482.745
Gelecek Aylara Ait Giderler	98.373.365	151.390.088
	3.568.772.109	2.695.872.833

(*) Grup yurtdışından ithal edilen ürünlerin 3.240.557.533 TL'lik kısmı antrepoda ve gümrükte bekleyen ürünlerden oluşmaktadır. Bu ürünlerin gümrük işlemi tamamlanınca ilgili stok hesabına transfer edilmektedir.

Grup'un verilen sipariş avanslarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara verilen sipariş avansları (Not 6)	22.950.401	-
İlişkili olmayan taraflara verilen sipariş avansları	3.447.448.343	2.544.482.745
	3.470.398.744	2.544.482.745

b. Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Maddi Duran Varlık Alımı İçin Verilen Sipariş Avansları	236.395.833	462.894.402
Gelecek Yıllara Ait Giderler	2.532.388	1.536.444
	238.928.221	464.430.846

c. Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Gelecek Aylara Ait Gelirler (*)	251.126.448	1.163.867.873
Alınan Sipariş Avansları	131.311.107	590.861.390
	382.437.555	1.754.729.263

(*) Grup'un, ticari mallarında yer alan Spinraza (Not 9) isimli ilaç kapsamında T.C. Sosyal Güvenlik Kurumu ile imzalamış olduğu sözleşme gereğince peşin tahsil edilen ilaç satış bedellerinin 2026 yılına düşen kısmından oluşmaktadır.

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

Grup'un alınan sipariş avanslarının detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları (Not 6)	-	97.375.470
İlişkili olmayan taraflara alınan sipariş avansları	131.311.107	493.485.920
	131.311.107	590.861.390

d. Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Gelecek Yıllara Ait Gelirler	37.070.016	37.144.032
	37.070.016	37.144.032

11. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Devreden KDV	48.580.530	120.361.499
İş Avansları	28.490.116	-
Personel Avansları	8.372.751	4.063.133
	85.443.397	124.424.632

12. FİNANSAL YATIRIMLAR

a) Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
One Life Ventures Girişim Sermayesi	155.936.928	172.451.159
Hisse Senetleri	-	2.366.121.217
	155.936.928	2.538.572.376

b) Uzun vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Gen Pharma Caucasus Manufactur (*****)	938.103.516	458.237.738
RS Araştırma Eğitim A.Ş. (*)	567.854.267	567.854.267
Neo Auvra San. ve Tic. A.Ş. (***)	309.758.023	309.758.023
Stimulil Inc. (**)	132.282.610	132.282.610
H2O Bilişim Yaz.Elekt.Sağ.Hiz.A.Ş.(****)	74.623.966	74.623.966
Galventa A. G (**)	22.582.930	22.582.930
Invios GMBH (****)	6.560.253	6.560.253
Jaguar Health Inc. (*****)	550.969	550.969
	2.052.316.534	1.572.450.756

(*) Şirket'in finansal yatırımlarından RS Araştırma Eğitim A.Ş. %13,65 pay karşılığında 537.901.314 TL tutarındaki hisseden oluşmaktadır. İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 15 Aralık 2025 tarihinde hazırlanmış değerlendirme raporuna göre değer düşüklüğü söz konusu olmadığı için Şirket maliyet bedeli ile finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

(**) Söz konusu finansal yatırımlar 2021 yılı aralık ayında kurulan yeni şirketler olup değer düşüklüğü söz konusu olmadığı için maliyet bedeli ile finansal tablolarda sunulmaktadır.

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

12. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

(***) Şirket'in finansal yatırımlarından Neo Auvra %32,39 pay karşılığında 293.419.029 TL tutarındaki hisseden oluşmaktadır. İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 24 Aralık 2024 tarihinde hazırlanmış değerleme raporuna göre değer düşüklüğü söz konusu olmadığı için Şirket maliyet bedeli ile finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir. Şirket'in %32,39 oranında hissedar olduğu Neo Auvra San. ve Tic. A.Ş. 'ye vermiş olduğu 700.000 USD tutarındaki paya dönüştürülebilir borç paya dönüşmüş ve ayrıca Gen İlaç tarafından aynı şirketten 500.000 USD karşılığında hisse alınmıştır. Paya dönüşüm ve ek yatırım karşılığında Gen İlaç A.Ş. 'nin Neo Auvra San. ve Tic. A.Ş. 'deki hissedarlık oranı %35,15'e yükselmiştir.

(****) Şirket, Invios Holding AG'nin %0,979'a hissesine sahiptir. Yapılan kontroller sonucunda değer düşüklüğü söz konusu olmadığı için Şirket maliyet bedeli ile finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

(*****) Şirket'in finansal yatırımlarından H2O Bilişim Yazılım Elektronik Sağlık Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. %10 pay karşılığında 70.687.730 TL tutarındaki hisseden oluşmaktadır. Global Menkul Değerler A.Ş. tarafından 29 Mart 2023 tarihinde hazırlanmış değerleme raporuna göre değer düşüklüğü söz konusu olmadığı için Şirket maliyet bedeli ile finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

(*****) Şirket, finansal yatırımlarından Jaguar Health Inc.'ye 16.666.666 adet hisse karşılığında 2.000.000 USD bedel ödeyerek Türk Lirası cinsinden 64.558.200 TL bedelle hissedar olmuştur. 17.05.2024 tarihinde 1:60 adet hisse verilecek şekilde ters bölünme yapmış ve sonrasında Şirket 277.777 adet hisseye sahip olmuştur. 24 Mart 2025 tarihinde 1:25 adet hisse verilecek şekilde bir ters bölünme daha yapılmış olup, sonrasına Şirket 11.111 adet hisseye sahip olmuştur. 30.04.2026 tarihinde 1:35 adet hisse verilecek şekilde bir ters bölünme daha yapılmış olup, sonrasına Şirket 317 adet hisse sahip olmuştur. 26.06.2026 tarihinde satılabilir nitelikteki 317 adet hisseye, O Serisi (Borsada işlem görmeyen/satılamayan) paylardan 3.565 adet payın eklenmesi sonrasında toplam hisse 3.882 adet olmuştur. 17.09.2026 tarihinde 1:15 tersine bölünme işlemi sonucunda, 3.882 adet olan hisse 258 adet şeklinde güncellenmiştir. Nasdaq'ta işlem gören şirketin 30.09.2026 kapanış değeri: 4,5 USD'dir. Jaguar Health Inc. Amerikan NASDAQ borsasında işlem gören bir şirkettir.

(*****) Şirket, finansal yatırımlarından Gen Pharma Caucasus Manufacturing Operations MMC'yi ("GEN Kafkasya"), Azerbaycan'ın ilk ilaç üretim tesisinin kurulması amacıyla 06.10.2023 tarihinde Azerbaycan hukukuna göre kurmuş ve ilgili otorite nezdinde tescil ettirmiştir. Söz konusu şirketin kuruluşunda pay oranı %66'dır. 01.08.2025 tarihinde gerçekleştirilen sermaye artırımı sonucunda GEN Kafkasya'nın sermayesi 15.300.000 AZN'ye yükseltilmiş olup, GEN sermaye artırımına iştirak etmiş ve pay oranını %66 seviyesinde korumuştur.

Grup'un uzun vadeli yatırımları olan diğer iştirakler, aktif faaliyetlerinin henüz başlangıç safhasında olmaları sebebiyle konsolidasyona dahil edilmeyip maliyet bedeliyle gösterilmiştir. Söz konusu şirketler içerisinde Jaguar Health Inc dışında 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla değer düşüklüğü durumu bulunmamaktadır.

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak 2026	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2026
Maliyet:				
Arsalar	510.277.892	-	-	510.277.892
Binalar	406.804.671	-	-	406.804.671
Net Defter Değeri	917.082.563			917.082.563
	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2025
Maliyet:				
Arsalar	510.277.892	-	-	510.277.892
Binalar	406.804.671	-	-	406.804.671
Net Defter Değeri	917.082.563			917.082.563

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri; Kazan'da yer alan 29.000 m²'lik arsa, Çankaya Yıldızevler'de yer alan 4.036 m²'lik arsa ve Çankaya Mustafa Kemal Mahallesi'nde yer alan bir adet bina ve arsadan oluşmaktadır. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Mustafa Kemal Mahallesinde yer alan yatırım amaçlı gayrimenkulden elde edilen kira geliri tutarı 12.387.684 TL'dir (30 Eylül 2025: 11.354.114 TL).

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

Grup konsolide finansal tablolarında yer alan ana şirket ve bağlı ortaklıklara ait maddi varlıkları içerisinde yer alan yatırım amaçlı gayrimenkullerini 31 Aralık 2024 tarihinde gerçeğe uygun değeri üzerinden göstermiş olup değerlendirme raporları SPK Lisanslı Denge Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yazılmıştır. Söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkul değerlemelerinden yıllar itibarıyla kaynaklanan artışlar gelir tablosunda "Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Yeniden Değerleme" kırılımında gösterilmiştir. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ilgili gerçeğe uygun değeri endekslenmiştir.

SPK'nın gayrimenkul değerlendirme listesinde bulunan Denge Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. 'nin değerlendirme raporlarına göre Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri, SPK'nın III-62.1. sayılı "Sermaye Piyasasında Değerleme Standartları hakkında Tebliğ" hükümlerince, tebliğ ekinde yer alan Uluslararası Değerleme Standartlarına uygun olarak değerlendirilmiştir. Değerleme sırasında elde edilen analiz sonuçlarının değerlendirilmesi sonucunda emsal yaklaşımından elde edilen değerler nihai değer olarak kabul edilmiştir.

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2026	Girişler	Çıkışlar	Transfer	30 Eylül 2026
Maliyet:					
Arazi ve Arsalar	93.978.295	-	-	-	93.978.295
Yeraltı ve Yertüstü Düzenleri	11.299.369	-	-	-	11.299.369
Binalar	2.648.191.645	5.366.396	-	-	2.653.558.041
Tesis, Makine ve Cihazlar	5.164.898.378	54.149.791	(6.824.952)	-	5.212.223.217
Taşıtlar	931.079.239	153.453.062	(100.418.145)	-	984.114.156
Mobilya ve Demirbaşlar	404.208.175	37.712.194	(177.341)	-	441.743.028
Özel Maliyetler	91.338.424	4.863.967	-	-	96.202.391
Yapılmakta Olan Yatırımlar (*)	129.417.760	242.620.445	-	(26.013.734)	346.024.471
	9.474.411.285	498.165.855	(107.420.438)	(26.013.734)	9.839.142.968
Birikmiş Amortismanlar:					
Yeraltı ve Yertüstü Düzenleri	3.161.754	517.642	-	-	3.679.396
Binalar	90.783.617	30.379.327	-	-	121.162.944
Tesis, Makine ve Cihazlar	1.571.086.774	297.353.627	(6.396.703)	-	1.862.043.698
Taşıtlar	597.692.132	99.656.594	(72.309.417)	-	625.039.309
Mobilya ve Demirbaşlar	283.773.542	34.052.869	(100.185)	-	317.726.226
Özel Maliyetler	86.535.327	1.340.392	-	-	87.875.719
	2.633.033.146	463.300.451	(78.806.305)	-	3.017.527.292
Net Defter Değeri	6.841.378.139				6.821.615.676

(*) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Grup'un yapılmakta olan yatırımları Anadolu OSB'de devam eden fabrika ek bina yapımına ilişkin devam eden çalışmaları kapsamaktadır.

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2025
Maliyet:				
Arazi ve Arsalar	93.337.269	641.027	-	93.978.296
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	11.299.367	-	-	11.299.367
Binalar	2.453.240.540	2.270.649	-	2.455.511.189
Tesis, Makine ve Cihazlar	4.546.259.003	51.677.732	-	4.597.936.735
Taşıtlar	952.462.620	40.502.472	(35.734.630)	957.230.462
Mobilya ve Demirbaşlar	354.862.027	42.286.922	-	397.148.949
Özel Maliyetler	86.593.179	-	-	86.593.179
Yapılmakta Olan Yatırımlar	242.249.522	298.401.650	-	540.651.172
	8.740.303.527	435.780.452	(35.734.630)	9.140.349.349
Birikmiş Amortismanlar:				
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	2.467.125	520.972	-	2.988.097
Binalar	64.442.787	19.752.602	-	84.195.389
Tesis, Makine ve Cihazlar	1.186.064.170	289.553.788	-	1.475.617.958
Taşıtlar	479.575.714	128.227.443	(25.018.973)	582.784.184
Mobilya ve Demirbaşlar	235.984.965	35.506.881	-	271.491.846
Özel Maliyetler	72.485.941	7.275.701	-	79.761.642
	2.041.020.702	480.837.387	(25.018.973)	2.496.839.116
Net Defter Değeri	6.699.282.825			6.643.510.233

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilen finansman gideri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Grup'un mülkiyetinde bulunan maddi duran varlıklardan arazi ve arsalar, binalar, tesis makine ve cihazları ile taşıtlarının gerçeğe uygun değeri, Grup'tan bağımsız bir değerlendirme şirketi olan Denge Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan bağımsız değerlendirme raporlarıyla belirlenmiştir. 30 Eylül 2026 tarihi itibarı ile ilgili gerçeğe uygun değerle endekslenmiştir.

Denge Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca değerlendirme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir.

Amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Maddi duran varlıklar	463.300.451	480.837.387
Maddi olmayan duran varlıklar (Not 10)	30.765.377	30.766.659
Toplam	494.065.828	511.604.046

Maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklara ilişkin amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Satılan hizmet maliyeti (Not 19)	270.414.935	373.974.519
Araştırma Giderleri	22.205.785	-
Genel yönetim giderleri (Not 20)	146.772.394	103.947.535
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (Not 20)	54.672.714	33.681.992
Toplam	494.065.828	511.604.046

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
 satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2026	Girışler	Başarısız Projeler	Transferler	30 Eylül 2026
Maliyet:					
Bilgisayar Programları	94.055.220	15.739.424	-	183.616.391	293.411.035
İlaç Ruhsatları	407.458.661	-	-	-	407.458.661
Geliştirme Giderleri	1.710.354.648	174.478.769	(139.164.452)	(157.602.657)	1.588.066.308
	2.211.868.529	190.218.193	(139.164.452)	26.013.734	2.288.936.004
Birikmiş Amortismanlar:					
Bilgisayar Programları	86.984.106	4.786.643	-	-	91.770.749
İlaç Ruhsatları	144.003.974	25.978.734	-	-	169.982.708
	230.988.080	30.765.377	-	-	261.753.457
Net Defter Değeri	1.980.880.449				2.027.182.547

	1 Ocak 2025	Girışler	30 Eylül 2025
Maliyet:			
Bilgisayar Programları	94.055.222	-	94.055.222
İlaç Ruhsatları	359.873.210	35.812.423	395.685.633
Geliştirme Giderleri	1.303.324.882	190.475.274	1.493.800.156
	1.757.253.314	226.287.697	1.983.541.011
Birikmiş Amortismanlar:			
Bilgisayar Programları	75.921.210	8.482.820	84.404.030
İlaç Ruhsatları	113.602.143	22.283.839	135.885.982
	189.523.353	30.766.659	220.290.012
Net Defter Değeri	1.567.729.961		1.763.250.999

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a. Grup Tarafından Verilen Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin ve ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	6.524.756.579	45.140.373	17.539.494	3.341.588.179
- <i>Teminat mektubu</i>	6.524.756.579	45.140.373	17.539.494	3.341.588.179
- <i>İpotek</i>	-	-	-	-
- <i>Kefalet</i>	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
	6.524.756.579	45.140.373	17.539.494	3.341.588.179

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

a. Grup Tarafından Verilen Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ") (Devamı)

31 Aralık 2025	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	5.638.414.406	25.522.860	-	4.072.043.665
-İpotek	1.740.719.604	22.377.123	-	781.956.120
-Kefalet	3.897.694.802	3.145.737	-	3.290.087.545
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar				
Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
	5.638.414.406	25.522.860	-	4.072.043.665

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'leri bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla almış olduğu TRİ'lerin detayı aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2026	TL	TL Karşılığı
Teminat mektupları	51.195.000	51.195.000
31 Aralık 2025	TL	TL Karşılığı
Teminat mektupları	51.274.690	51.274.690

b) Dava Karşılıkları

Grup'un aleyhine açılmış ve 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla devam etmekte olan davalar için ayrılan karşılık tutarı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dava Karşılıkları	17.049.524	28.474.647
	17.049.524	28.474.647

Dava karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Açılış Bakiyesi	28.474.647	13.411.711
Dönem İçerisinde Ayrılan / (İptal Edilen) Karşılıklar, net (Not 21)	(5.855.282)	10.460.769
Parasal kazanç/(kayıp)	(5.569.841)	(3.601.434)
Kapanış Bakiyesi	17.049.524	20.271.046

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Personele Borçlar	74.312.728	9.905.175
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	33.577.086	28.717.256
Personele İlişkin Ödenecek Vergi ve Fonlar	19.282.535	-
	127.172.349	38.622.431

b. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kullanılmayan İzin Karşılığı	41.307.993	43.843.500
	41.307.993	43.843.500

Prim ve izin karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Açılış Bakiyesi	43.843.500	42.536.575
Dönem İçerisinde Ayrılan Karşılık (Not 20)	6.040.590	12.057.824
Parasal kazanç/(kayıp)	(8.576.097)	(9.598.268)
Kapanış Bakiyesi	41.307.993	44.996.131

c. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

Kıdem tazminatı karşılığı:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 73.729,87 TL (31 Aralık 2025: 53.919,68) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*, Grup'un yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Kıdem tazminatı karşılığı, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2026 tarihinden itibaren geçerli olan 73.729,87 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kıdem Tazminatı Karşılığı	103.491.496	102.358.698
	103.491.496	102.358.698

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (Devamı):

Kıdem tazminatı karşılığı (Devamı):

Kıdem tazminatı karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Açılış Bakiyesi	102.358.698	122.416.069
Hizmet maliyeti	42.348.418	17.180.549
Faiz maliyeti	2.522.193	19.873.279
Ödenen kıdem tazminatları (-)	(23.715.731)	(14.185.176)
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	-	21.142.102
Parasal kazanç/(kayıp)	(20.022.082)	(30.178.295)
Kapanış Bakiyesi	103.491.496	136.248.528

18. ÖZKAYNAKLAR

a. Sermaye

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	%	Tutar	%	Tutar
Abidin Gülmüş (*)	%61,79	2.780.430.000	%72,45	3.260.100.000
Ali Göl	%3,67	18.750.000	-	-
Semra Gülmüş	%1,25	165.000.000	%1,25	56.250.000
Şükrü Türkmen	%0,50	56.250.000	%0,89	39.840.000
Ömer Dinçer	%0,50	22.500.000	%0,89	39.840.000
Absel Limited Şirketi	%0,42	22.500.000	%0,40	18.750.000
Halka Açık Kısım	%31,78	1.430.095.000	%23,90	1.075.492.095
Geri alınan paylar (**)	%0,09	4.475.000	%0,22	9.727.905
Çıkarılmış Sermaye		4.500.000.000		4.500.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		1.610.122.663		1.610.122.663
		6.110.122.663		6.110.122.663

Ana ortaklığın 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sermayesi 4.500.000.000 adet hissedenden oluşmaktadır (31 Aralık 2025: 4.500.000.000). Hisselerin itibarı değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2025: 1 TL).

Şirket, 26 Aralık 2025 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile sermaye artırımına karar vermiştir. Bu kapsamda Şirket'in 300.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi 4.500.000.000 TL'ye yükseltilmiş olup, artırılan 4.200.000.000 TL tutarındaki sermaye, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle gerçekleştirilmiştir. Söz konusu sermaye artırımına ilişkin esas sözleşme değişikliği 11 Şubat 2026 tarihinde tescil edilmiştir.

(*) Sermaye artırımını öncesinde şirketin hâkim ortağı Abidin Gülmüş, sahip olduğu Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri A.Ş. paylarından 3.000.000 adet B grubu hissenin borsada işlem gören tipe dönüştürüldüğünü ve bunlardan 2.500.000 adedinin kısa vadeli nakit ihtiyacı kapsamında borsa dışında satıldığını ayrıca 6.000.000 adet B grubu payın borsada işlem görmeyen tipten borsada işlem gören tipe dönüşümünün de yapıldığını açıklamıştır.

Grup, 6362 sayılı Sermaye Piyasası kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25 Mart 2021 tarih ve 15/514 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

18. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

b. Geri Alınan Paylar

(**) Yönetim Kurulu 21 Eylül 2026 tarihinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun i-SPK.22.9 (16/531 s.k.) sayılı İlke Kararı'nın 1'inci maddesi uyarınca ve 19 Mart 2025 tarihli duyurusu çerçevesinde, Grup pay piyasasında yatırımcıların hak ve menfaatini korumak ve sağlıklı fiyat oluşumuna katkı sağlamak amacıyla hali hazırda devam eden hisse geri alım programının yenilenmesine ve geri alıma konu edilebilecek azami tutarın, Şirket'in nakit portföyünden karşılanmak üzere, 125.000.000 TL olarak belirlenmesine ve geri alınacak azami pay sayısının 4.475.000 adet olarak belirlenmesine karar vermiştir.

Muhtelif tarihlerde gerçekleşen söz konusu alımlar 125.000.000 TL'ye gerçekleşmiş olup 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla geri alınan paylar 147.425.891 TL değerindedir.

c. Paylara İlişkin Primler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Paylara İlişkin Primler/(İskontolar)	(147.425.891)	(115.873.860)
	(147.425.891)	(115.873.860)

d. Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Grup'un ödenmiş / çıkarılmış sermayesinin %20'sine ulaşılmaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş / çıkarılmış sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş / çıkarılmış sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Yasal Yedekler	744.850.962	626.309.783
	744.850.962	626.309.783

e. Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler ve Karlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
MDV Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	1.977.774.553	1.977.774.553
Aktüeryal kazanç/kayıp fonu	(127.897.951)	(127.897.951)
	1.849.876.602	1.849.876.602

f. Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelirler ve Karlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Yabancı para çevrim farkları	533.655	(57.951)
	533.655	(57.951)

g. Geçmiş Yıllar Karları

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Geçmiş Yıllar Karları	4.186.443.527	3.366.434.641
	4.186.443.527	3.366.434.641

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

19. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Yurt İçi İlaç Satışları	12.801.119.873	11.668.100.357	3.760.986.885	3.699.418.768
Yurt Dışı İlaç Satışları	10.570.741.438	10.097.075.217	2.861.235.286	4.111.183.350
Diğer Satışlar	904.997	87.268.405	1.033.750	33.080.390
Satış İskontoları (-)	(15.178.163)	(3.193.859.043)	(6.206.062)	(16.071.273)
Satış İadeleri (-)	(2.814.648.413)	(31.029.406)	(911.931.710)	(885.656.714)
	20.542.939.732	18.627.555.530	5.705.118.149	6.941.954.521
	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Satılan Mamul ve Hizmet Maliyeti	925.121.233	1.475.854.077	162.276.004	502.623.121
Satılan Ticari Mal Maliyeti	13.964.444.413	13.337.075.167	3.662.151.127	5.095.503.588
	14.889.565.646	14.812.929.244	3.824.427.131	5.598.126.709

Satışların maliyetinde yer alan personel ve amortisman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Personel Giderleri	560.421.662	500.868.513	137.731.694	257.987.252
Amortisman Giderleri (Not 14)	270.414.935	373.974.519	177.462.911	29.908.922
	830.836.597	874.843.030	315.194.605	287.896.174

20. GENEL YÖNETİM ve PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	1.638.624.501	1.587.975.925	510.831.726	467.969.868
Genel Yönetim Giderleri	751.582.001	678.964.900	286.292.662	192.275.959
	2.390.206.502	2.266.940.825	797.124.388	660.245.827

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

20. GENEL YÖNETİM ve PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ (Devamı)

a. Genel Yönetim Giderleri Detayı

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Personel giderleri	327.542.544	368.390.558	92.339.880	77.668.346
Amortisman giderleri	146.772.394	103.947.535	99.727.241	32.001.929
Sigorta giderleri	49.361.840	35.445.533	16.380.954	12.233.735
Vergi, resim ve harç giderleri	31.926.781	8.761.065	6.871.350	3.045.477
Danışmanlık giderleri	24.470.120	21.388.063	8.050.682	5.786.023
Araç giderleri	23.501.866	21.308.484	9.122.090	8.308.782
Ofis giderleri	17.095.663	11.255.118	5.562.879	4.158.346
Bakım ve onarım giderleri	7.556.832	17.952.539	2.424.985	4.908.694
Seyahat ve konaklama giderleri	8.050.799	10.824.896	3.302.318	5.444.268
Haberleşme giderleri	2.307.325	1.716.976	803.161	596.110
Diğer	112.995.837	77.974.133	41.707.122	38.124.259
	751.582.001	678.964.900	286.292.662	192.275.959

b. Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri Detayı

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Personel giderleri	536.785.712	550.697.987	133.802.352	153.952.337
Klinik, araştırma ve pazarlama giderleri	574.822.511	481.181.195	221.111.458	161.279.195
Yurt dışı giderleri	156.843.674	167.234.184	38.821.041	45.943.270
Tanıtım ve reklam giderleri	80.576.012	65.799.465	7.560.588	7.389.125
Sigorta giderleri	56.664.641	75.817.615	15.981.714	18.107.429
Araç giderleri	42.073.360	47.042.429	16.116.074	17.164.478
Amortisman giderleri	54.672.714	33.681.992	37.356.895	7.308.913
Seyahat ve konaklama giderleri	31.904.905	33.568.492	6.216.936	9.998.021
Nakliye giderleri	27.387.271	16.307.049	11.081.487	3.480.171
Vergi, resim ve harç giderleri	15.803.061	9.314.874	6.066.130	2.051.451
Danışmanlık giderleri	10.030.512	12.889.143	3.577.376	6.124.799
Ofis Giderleri	4.439.734	-	4.439.734	-
Bakım ve Onarım Giderleri	4.386.374	-	4.386.374	-
Haberleşme giderleri	1.291.519	1.117.095	392.540	338.394
Diğer	40.942.501	93.324.405	3.921.027	34.832.285
	1.638.624.501	1.587.975.925	510.831.726	467.969.868

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler:

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Kur Gelirleri	163.728.286	151.479.773	(11.932.576)	18.525.331
Faiz Gelirleri	63.057.250	-	44.746.418	-
Sigorta Tazminat Gelirleri	31.918.112	-	-	-
Konusu Kalmayan Dava Karşılıkları	7.481.881	-	(416.627)	-
Konusu Kalmayan Şüpheli Alacak Karşılıkları	-	691.407	-	691.407
Tazminat Gelirleri	-	-	-	-
Fiyat Fark Gelirleri	-	-	-	-
Diğer	71.076.038	1.466.124.912	23.747.149	238.258.858
	337.261.567	1.618.296.092	56.144.364	257.475.596

b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Kur Giderleri	226.934.318	707.367.021	99.533.324	103.521.984
Komisyon Giderleri	67.209.758	46.259.230	24.540.256	20.430.659
Faiz Giderleri	26.206.039	113.915.859	-	9.951.465
Şüpheli Alacak Karşılıkları	8.998.898	10.264.678	(5.484.468)	556.363
Dava Karşılıkları	1.626.599	10.460.769	508.039	(336.173)
Mamul İmha Giderleri	-	94.005.381	-	20.256.181
SGK İlaç İade Giderleri	-	160.894.723	-	90.272.858
Diğer	3.656.417	5.040.611	(1.941.098)	(13.846.982)
	334.632.029	1.148.208.272	117.156.053	230.806.355

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

22. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER ve GİDERLER

a) Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Sabit Kıymet Satış Karı	27.117.386	10.332.166	326.690	20.077
Menkul Kıymet Satış Karları	16.819.750	20.064.336	5.905.362	4.291.878
Kira Gelirleri	12.387.684	12.387.559	5.617.569	6.651.471
Temettü Gelirleri	10.464	15.582	10.464	7.577
	56.335.284	42.799.643	11.860.085	10.971.003

b) Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Menkul Kıymet Satış Zararları	213.478.193	14.357.756	-	62.114
Sabit Kıymet Satış Zararı	9.128.467	-	-	-
	222.606.660	14.357.756	-	62.114

23. FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER

a) Finansal Gelirler

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Faiz Gelirleri	84.317.101	118.694.644	30.607.620	35.981.259
Kur Farkı Gelirleri	33.757.314	87.616.894	12.802.065	18.613.686
	118.074.415	206.311.538	43.409.685	54.594.945

b) Finansal Giderler

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Kredi Faiz Giderleri	1.436.066.347	712.173.973	607.642.504	280.327.366
Kur Giderleri	102.745.597	292.055.913	34.412.894	22.304.587
Kıdem Tazminatı Faiz Giderleri	2.522.194	19.873.279	756.855	19.873.279
Diğer	45.565.380	25.366.696	16.515.582	11.825.722
	1.586.899.518	1.049.469.861	659.327.835	334.330.954

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

24. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla oranı %25’tir (31 Aralık 2025: %25). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. 4 Haziran 2026 tarihinde yayımlanan 7582 sayılı Kanun ile, sanayi sicil belgesine sahip ve fiilen üretim faaliyeti gerçekleştiren kurumların bu faaliyetlerinden 1 Ocak 2027 tarihinden itibaren elde edecekleri kazançlara uygulanacak kurumlar vergisi oranı %25’ten %12,5’e düşürülmüştür. Söz konusu değişiklik cari dönem vergi hesaplamalarını etkilememekle birlikte, 30 Eylül 2026 tarihli finansal tablolardaki ertelenmiş vergi hesaplamalarına ilgili kazancın üretim veya üretim dışı faaliyetlerden kaynaklanma durumu dikkate alınarak yansıtılmıştır.

Kurumlar vergisi ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve aynı ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %25 (2025: %25) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimî temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 (31 Aralık 2025: %10) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket’e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %50’si kurumlar vergisinden istisnadır.

İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Kurumlar Vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 8. maddesi ve Gelir Vergisi Kanunu’nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler ile Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 10. maddesinde belirtilen diğer indirimler de dikkate alınır.

Bilanço tarihleri itibarıyla Grup’un vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025		
Kurumlar Vergisi Karşılığı	227.549.412	188.123.343		
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(184.761.828)	-		
Ödenecek Kurumlar Vergisi	42.787.584	188.123.343		
	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Cari Vergi Gideri	(228.398.152)	(28.532.888)	(34.356.419)	24.471.804
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Geliri)	326.072.729	(339.024.606)	104.135.522	(190.114.493)
Toplam Vergi Geliri/(Gideri)	97.674.577	(367.557.494)	69.779.103	(165.642.689)

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

24. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

b) Ertelenmiş Vergi

Grup, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TFRS ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, tebliğ ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Bilanço tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)
	30 Eylül 2026	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025	31 Aralık 2025
Ertelenmiş Gelir Düzeltmesi	163.173.673	27.174.536	-	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı	103.491.496	17.946.597	102.358.698	25.589.674
Kredi Faiz Tahakkuku	65.097.305	10.507.901	196.550.133	49.137.533
İzin ve Prim Karşılıkları	41.307.993	7.296.433	43.843.500	10.960.875
Şüpheli Değer Düşüklüğü	26.827.747	5.407.619	19.000.279	4.750.070
Dava Karşılıkları	17.049.524	4.094.855	28.474.647	7.118.662
Ticari Alacak Reeskontu	-	-	65.226.492	16.306.623
Kur Farkları	-	-	46.260.391	11.565.097
Diğer	24.820.719	3.853.472	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	441.768.457	76.281.413	501.714.140	125.428.534
MDV Gerçeğe Uygun Değerleme Farkları ve Amortisman Geçici Farkları	4.933.466.983	675.306.146	5.459.281.413	952.809.689
Finansal Yatırım Geçici Farkları	516.136.109	85.956.017	900.042.710	225.010.678
Stoklar Geçici Farkları	498.924.450	87.189.789	55.550.614	13.887.654
Ertelenmiş Gelir Düzeltmesi	-	-	24.018.583	6.004.646
Ticari Borçlar Reeskontu	-	-	26.206.039	6.551.509
Diğer	-	-	77.630.511	19.407.626
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri	5.948.527.542	848.451.952	6.542.729.870	1.223.671.802
Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net		(772.170.539)		(1.098.243.268)

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025
Açılış Bakiyesi	(1.098.243.268)	(267.426.121)
Gelir Tablosunda Muhasebeleştirilen	326.072.729	(339.024.606)
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen	-	4.228.424
Toplam Vergi Geliri/ (Gideri)	(772.170.539)	(602.222.303)

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

25. PARASAL KAYIP KAZANÇ

Finansal Durum Tablosu Kalemleri	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Stoklar	440.294.167	442.965.163
Peşin Ödenmiş Giderler	(163.576.643)	-
Diğer Dönen Varlıklar	163.639	3.194.224
Maddi Duran Varlıklar	1.031.462.780	1.347.766.484
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	179.387.804	-
Finansal Yatırımlar	459.650.057	401.533.129
Maddi Olmayan Varlıklar	254.197.626	328.075.508
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	(65.085.810)	(97.114.919)
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	(7.328.130)	185.929.270
Ödenmiş Sermaye	(1.261.725.594)	(661.453.057)
Yasal Yedekler	(123.746.048)	(125.396.947)
Diğer Yedekler	(717.486.879)	6.546.129
Hisse Senedi İhraç Primleri	-	(744.880.641)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(743.237.179)	(26.919.927)
Geçmiş Yıl Kârları/(Zararları)	(494.982.745)	(962.927.657)
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri	641.155.180	(45.846.493)
Toplam	(570.857.775)	51.470.266

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlar

Finansal risk yönetimi amaç ve politikaları

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dâhil çeşitli finansal riskleri yönetmeye odaklanmıştır. Grup risk yönetim programı ile piyasalardaki dalgalanmaların getireceği potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Döviz kuru riski

Şirket için ağırlıklı olarak ABD Doları ve Avro cinsinden borçlu veya alacaklı bulunan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kur riskine maruz kalmaktadır. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Şirket yabancı para kur riskini yabancı para varlıklarını ve yükümlülüklerini dengeli bir şekilde organize etmekte ve yükümlülükler ile varlıkların vadelerini ve yabancı para pozisyonlarını eşleştirme yoluyla yönetmektedir.

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Finansal risk yönetimi amaç ve politikaları (Devamı)

Döviz kuru riski (Devamı)

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026	ABD Doları	AVRO	GBP	CHF	CNY	TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	6.025.840	2.826.864	-	-	-	451.897.394
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları dâhil)	111.008	1.556.295	-	-	-	91.894.245
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	725.465	665.597	14.865	132	-	72.483.173
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	6.862.313	5.048.756	14.865	132	-	616.274.812
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	6.862.313	5.048.756	14.865	132	-	616.274.812
10. Ticari Borçlar	4.468.296	62.934.524	-	-	-	3.721.762.936
11. Finansal Yükümlülükler	3.514.547	3.766.138	-	-	-	381.888.660
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	35.775	881.328	-	-	9.262	51.109.575
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	8.018.618	67.581.990	-	-	9.262	4.154.761.171
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.548.893	1.067.113	-	-	-	135.316.351
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	1.548.893	1.067.113	-	-	-	135.316.351
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	9.567.511	68.649.103	-	-	9.262	4.290.077.522
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden Türev araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(2.705.198)	(63.600.347)	14.865	132	(9.262)	(3.673.802.710)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(2.705.198)	(63.600.347)	14.865	132	(9.262)	(3.673.802.710)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	14.387.025	170.779.262	-	-	-	10.210.256.163
24. İthalat	7.413.984	165.129.618	-	-	182.128.650	15.532.781.371

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2025	ABD Doları	AVRO	GBP	CHF	CNY	TL Karşılığı (Tarihi değer)
1. Ticari alacaklar	6.925.287	2.242.945	-	-	-	409.507.260
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları dâhil)	-	733.449	-	-	279.043	38.582.616
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	681.858	7.329.114	17.709	487.186	46.262.793	706.965.130
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	7.607.145	10.305.508	17.709	487.186	46.541.836	1.155.055.006
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	7.607.145	10.305.508	17.709	487.186	46.541.836	1.155.055.006
10. Ticari Borçlar	5.611.978	35.020.681	-	-	-	2.001.495.587
11. Finansal Yükümlülükler	2.129.585	4.571.887	-	-	-	321.145.001
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.085.147	10.516.943	-	-	-	575.347.851
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	8.826.710	50.109.511	-	-	-	2.897.988.439
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.530.623	6.001.875	-	-	-	367.390.285
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	1.530.623	6.001.875	-	-	-	367.390.285
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	10.357.333	56.111.386	-	-	-	3.265.378.724
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden Türev araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(2.750.188)	(45.805.878)	17.709	487.186	46.541.836	(2.110.323.718)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(2.750.188)	(45.805.878)	17.709	487.186	46.541.836	(2.110.323.718)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	24.034.549	236.916.062	-	-	-	12.943.314.468
24. İthalat	17.894.866	258.926.038	-	-	-	13.787.046.905

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.3.2) Kur riskine duyarlılık

Grup, başlıca ABD Doları, Avro, GBP, CHF ve CNY cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları, Avro ve GBP kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile Grup içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

	Kâr ve Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2026		
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde		
ABD Doları net varlık/yükümlülük	(13.236.615)	13.236.615
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
ABD Doları net etki	(13.236.615)	13.236.615
Avro 'nun TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde		
Avro net varlık/yükümlülük	(353.979.182)	353.979.182
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
Avro net etki	(353.979.182)	353.979.182
GBP'nin TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde		
GBP net varlık/yükümlülük	14.989	(14.989)
GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-
GBP net etki	14.989	(14.989)
CHF'nin TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:		
CHF net varlık/yükümlülüğü	3.559	(3.559)
CHF riskinden korunan kısım (-)	-	-
CHF net etki	3.559	(3.559)
CNY'nin TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:		
CNY net varlık/yükümlülüğü	(249.698)	249.698
CNY riskinden korunan kısım (-)	-	-
CNY net etki	(249.698)	249.698
Toplam net etki	(367.446.947)	367.446.947

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.3.2) Kur riskine duyarlılık (Devamı)

	Kâr ve Zarar		Kâr ve Zarar (Endeksli Değer)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2025				
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	(9.478.462)	9.478.462	(11.783.373)	11.783.373
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	(9.478.462)	9.478.462	(11.783.373)	11.783.373
Avro 'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde Avro net varlık/(yükümlülük)	(185.283.055)	185.283.055	(230.338.980)	230.338.980
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	(185.283.055)	185.283.055	(230.338.980)	230.338.980
GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde GBP net varlık/(yükümlülük)	81.926	(81.926)	101.848	(101.848)
GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
GBP net etki	81.926	(81.926)	101.848	(101.848)
CHF'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde CHF net varlık/(yükümlülük)	2.111.964	(2.111.964)	2.625.538	(2.625.538)
CHF riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
CHF net etki	2.111.964	(2.111.964)	2.625.538	(2.625.538)
CNY'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde CNY net varlık/(yükümlülük)	22.814.671	(22.814.671)	28.362.594	(28.362.594)
CNY riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
CNY net etki	22.814.671	(22.814.671)	28.362.594	(28.362.594)
Toplam net etki	(169.752.956)	169.752.956	(211.032.373)	211.032.373

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Grup, sadece sabit faiz oranları üzerinden borçlanılması sebebiyle, faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır. Riskten korunma stratejileri düzenli olarak değerlendirilmekte; gerek bilançonun pozisyonunu gözden geçirilerek gerekse kredi kullanımlarında farklı faiz oranları kullanılarak faiz oranı riskinin kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK-30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

27. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içerisindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Şirket'in Hisse Başına Kazanç/(Kayıp) hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Sürdürülen Faaliyetlerden Net Dönem Karı	1.058.815.757	853.111.520
Dönem Boyunca Mevcut Olan Hisselerin Ortalama Adedi	4.500.000.000	4.500.000.000
Sürdürülen Faaliyetlerden Elde Edilen Hisse Başına Kazanç (Bir Adet Adi Hisse Senedi (TL))	0,2353	0,1896

28. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.