



Celltrion Healthcare

2019년 2분기 Earnings Presentation



2019년 2분기 경영실적 및 사업 현황

2019년 2분기 경영실적

- ▶ **매출액** : 안정적인 램시마 처방 및 트룩시마, 허쥬마 판매 확대로 전분기대비, 전년동기대비 모두 증가했으며, 상반기 최초로 누적 매출액 5천억원 돌파
- ▶ **영업이익** : 18.2Q 판권 매출로 인한 이익 발생으로 전년동기대비 감소하였으나, 전분기대비로는 파트너사와의 재협상 기간 중임에도 유럽 지역 가격 안정화로 양호한 영업이익 시현
- ▶ **순이익** : 원화약세에 따른 외화환산이익 증가로 전분기대비 증가

(억원)	'18.2Q	'19.1Q	'19.2Q	%YoY	%QoQ
매출액	1,838	2,205	2,848	55.0%	29.2%
매출총이익 (%)	388 (21.1%)	339 (15.4%)	364 (12.8%)	-6.2% (-8.3%p)	7.4% (-2.6%p)
판매관리비 (%)	236 (12.8%)	245 (11.1%)	272 (9.6%)	15.3% (-3.2%p)	11.0% (-1.5%p)
인건비	42	50	50	19.0%	0.0%
광고선전비	35	7	23	-34.3%	228.6%
지급수수료	47	88	54	14.9%	-38.6%
영업이익 (%)	152 (8.3%)	94 (4.3%)	93 (3.3%)	-38.8% (-5.0%p)	-1.1% (-1.0%p)
세전이익	160	86	180	12.5%	109.3%
순이익	110	58	85	-22.7%	46.6%

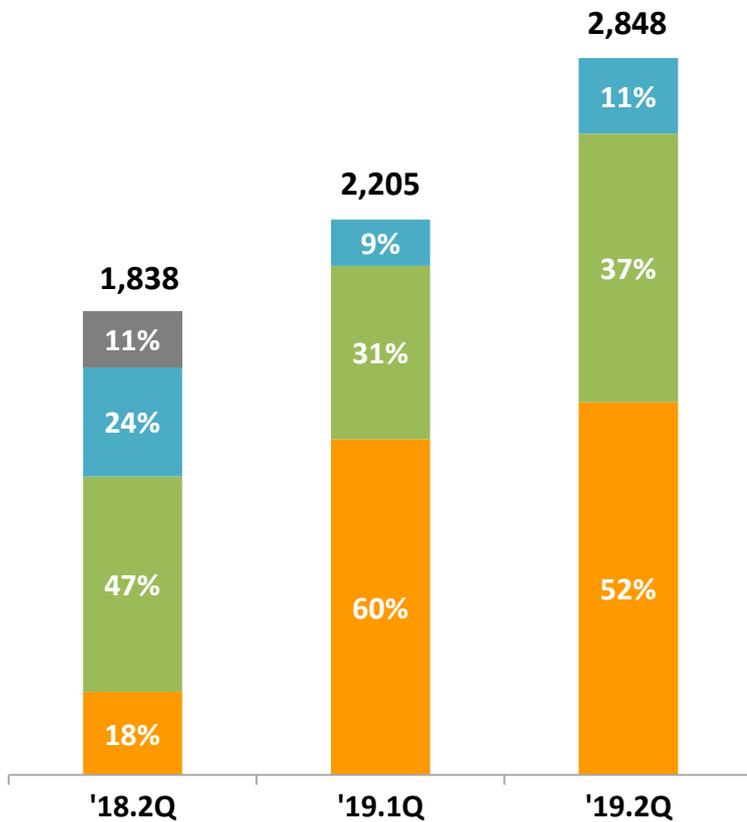
2019년 2분기 경영실적

Sales Breakdown

제품별

(단위: 억원)

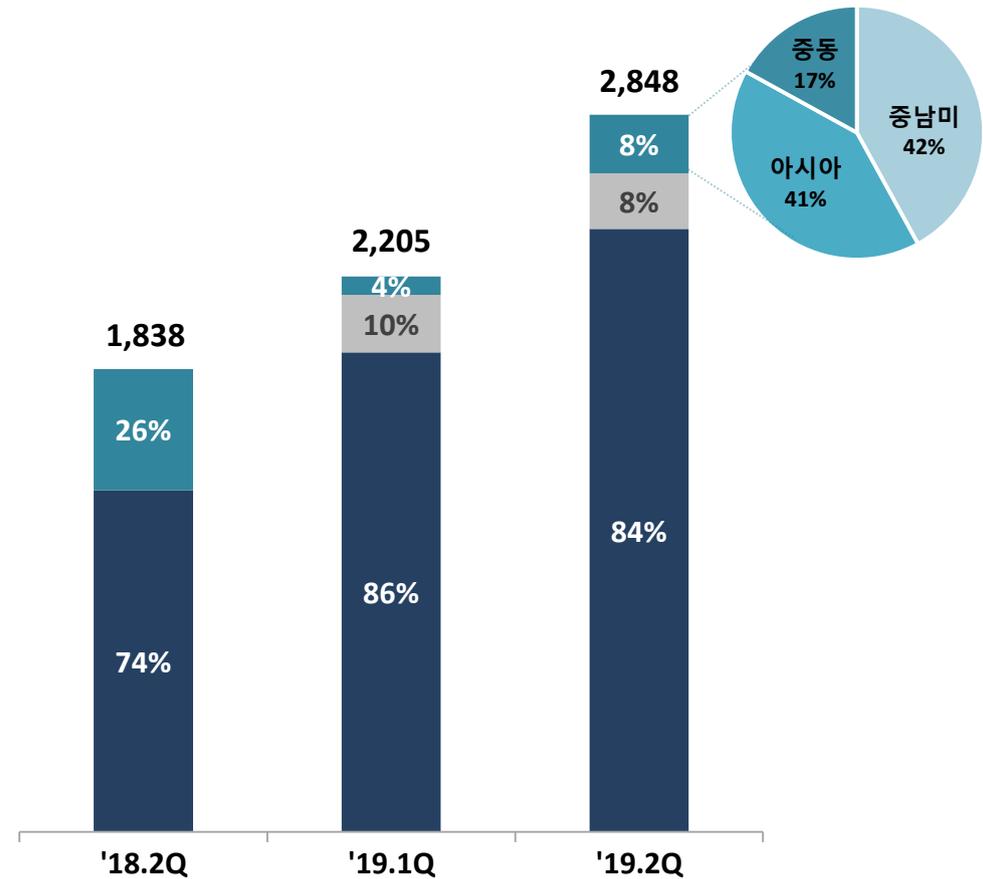
■ 램시마® / 인플렉트라® ■ 트룩시마® ■ 허쥬마® ■ 기타



지역별

(단위: 억원)

■ 유럽 ■ 북미 ■ 기타



2019년 2분기 경영실적

재무상태표 및 현금흐름표

재무상태표

(억원)	'18년말	'19.2Q말	Change
자산	29,486	29,386	-100
현금 및 현금성자산	2,404	2,956	+552
단기금융자산	3,307	4,107	+800
매출채권 및 기타채권	4,055	3,434	-621
재고자산	16,969	16,288	-681
부채	13,131	13,093	-38
자본	16,355	16,293	-62
부채비율	80.3%	80.4%	+0.1%p

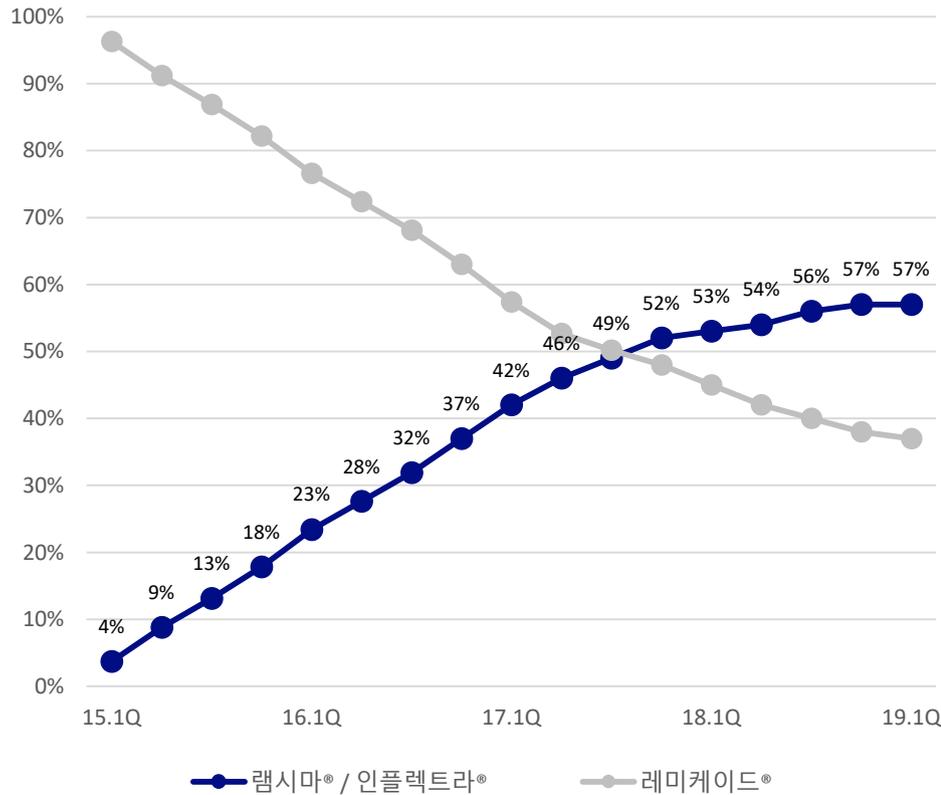
현금흐름표

(억원)	'18년말	'19.2Q말
기초현금	2,514	2,404
영업활동	-1,809	518
영업이익	-252	205
운전자본	-1,279	895
기타	-278	-582
투자활동	2,530	-821
단기금융자산	1,958	-762
기타	572	-59
재무활동	-831	855
차입금조달 및 상환	55	957
자기주식의 취득	-962	-178
보통주의 발행 등	76	76
기말현금	2,404	2,956

사업 현황

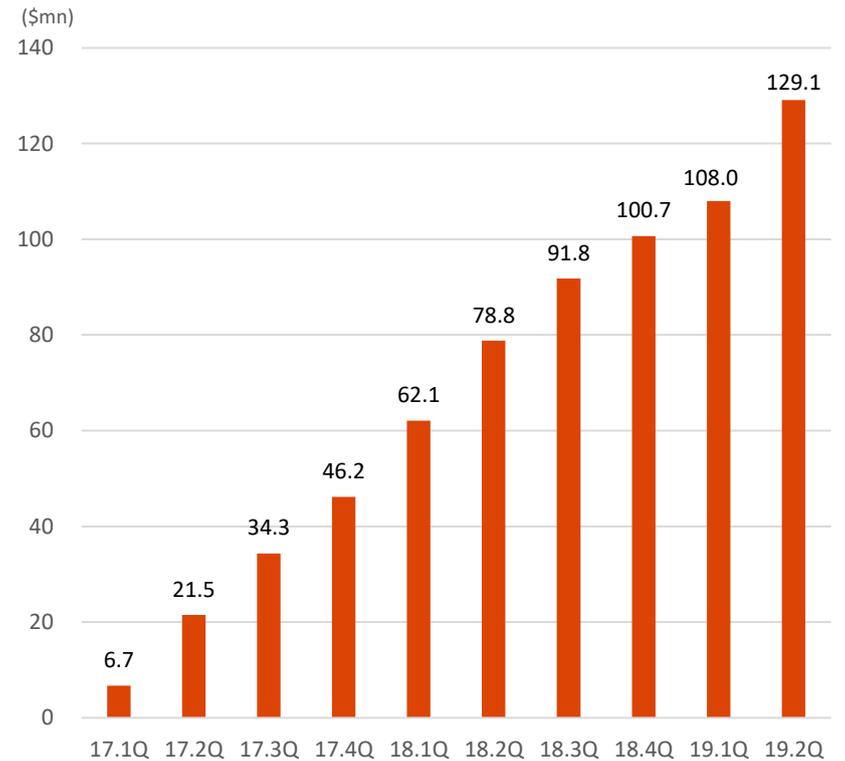
램시마® & 인플렉트라®

유럽 램시마® 시장 점유율



Note: 시장 점유율은 volume 기준
출처 : IQVIA

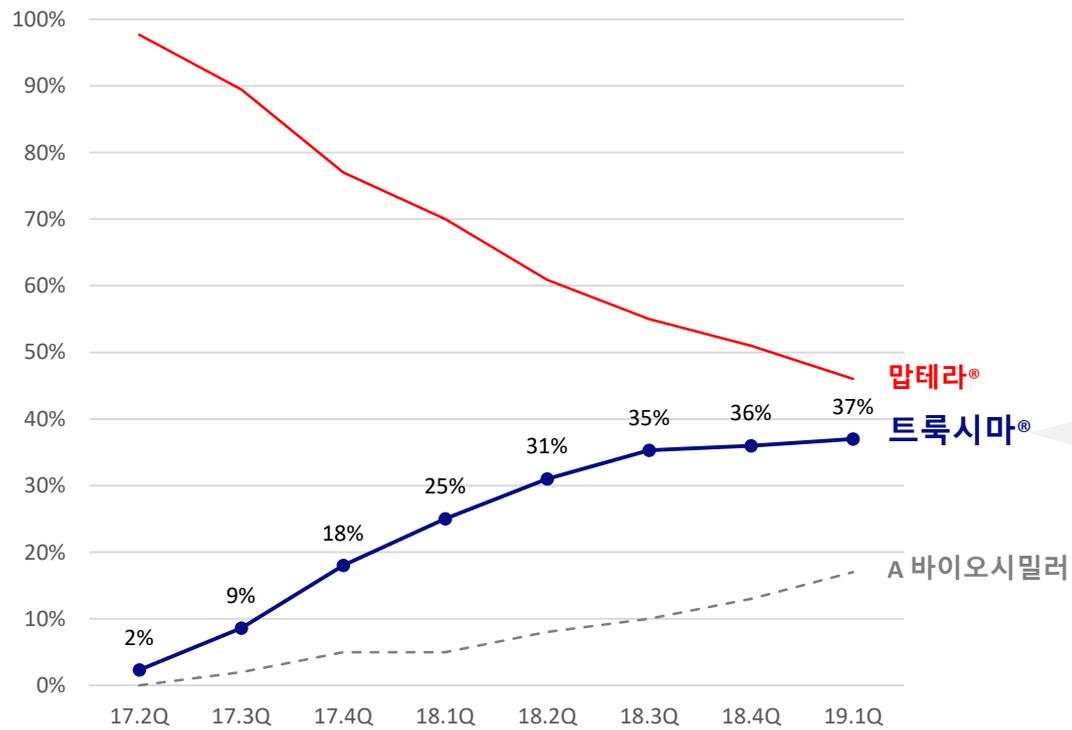
미국 인플렉트라® 처방액 추이



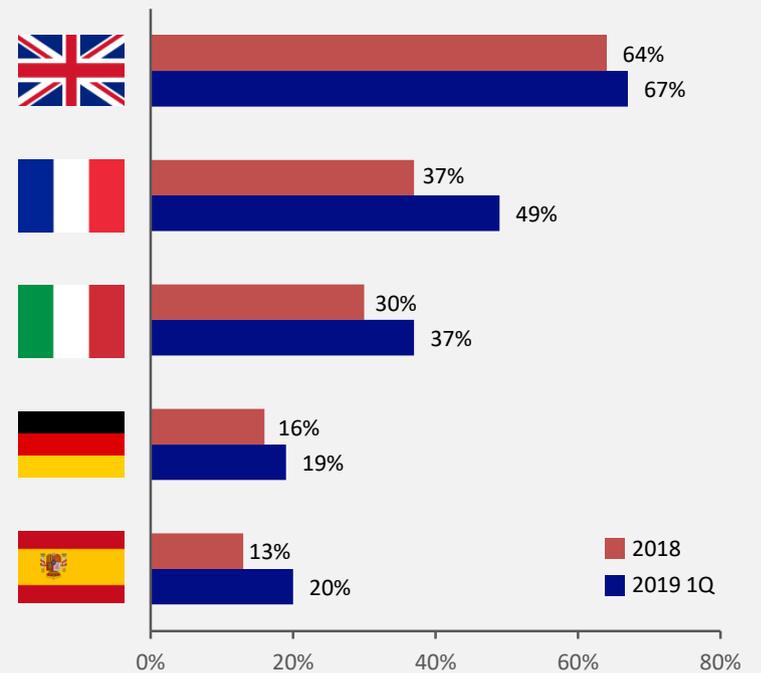
Note: 처방액은 WAC 기준
출처 : Symphony Health

사업 현황

유럽 트룩시마® 시장 점유율 추이



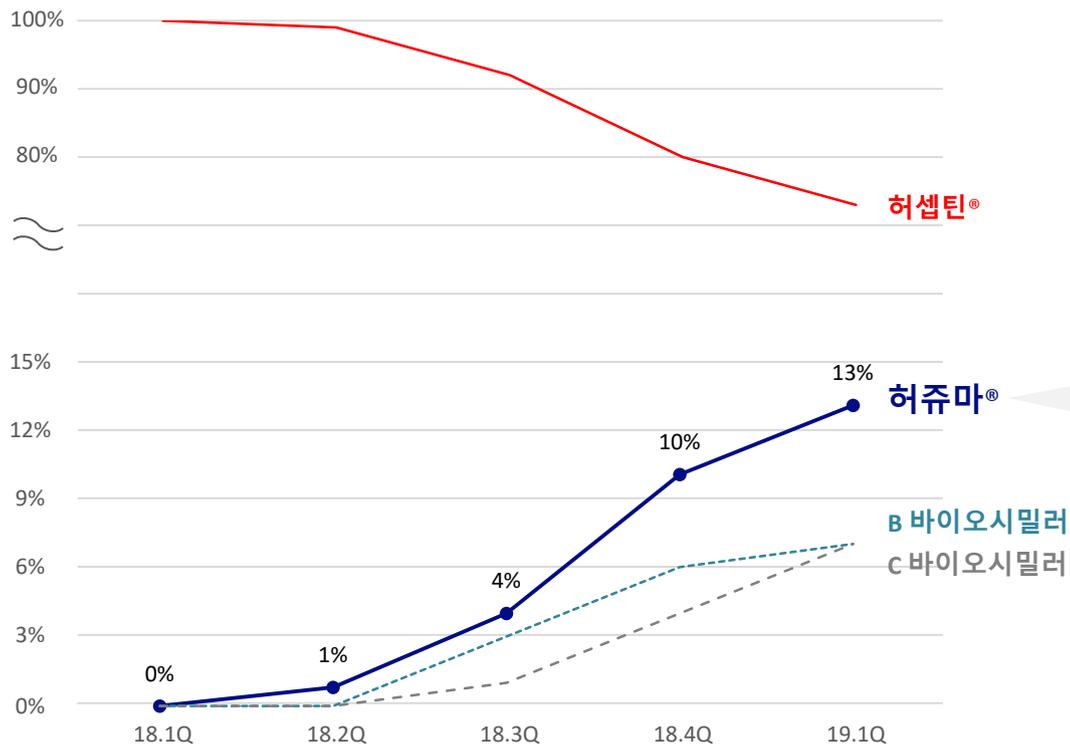
EU5 시장 점유율



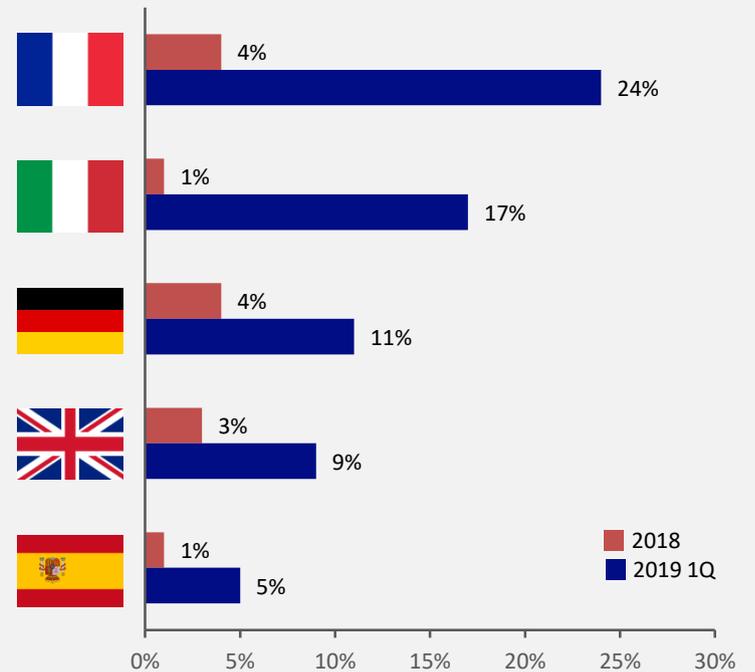
Note: 시장 점유율은 volume 기준
출처: IQVIA

사업 현황

유럽 허쥬마® 시장 점유율 추이



EU5 시장 점유율



Note: 시장 점유율은 volume 기준
출처: IQVIA

Appendix



요약 손익계산서

(십억원)	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	'17	'18
매출액	128.4	183.8	212.7	188.7	220.5	284.8	920.9	713.5
매출원가	102.8	144.9	168.8	228.1	186.6	248.3	696.8	644.6
매출총이익	25.6	38.8	43.9	(39.4)	33.9	36.4	224.1	68.9
판매비와관리비	17.1	23.6	23.8	29.5	24.5	27.2	70.5	94.1
영업이익	8.4	15.2	20.0	(68.9)	9.4	9.3	153.7	(25.2)
영업외손익	74.1	0.7	(11.0)	(14.2)	(0.8)	8.7	52.5	49.6
금융수익	74.2	10.5	(8.1)	(6.2)	4.9	6.8	114.6	70.5
금융비용	(6.4)	(4.7)	(1.6)	(0.6)	5.1	(13.6)	(47.1)	(13.3)
기타수익	11.0	0.9	1.3	0.9	2.1	16.3	16.8	14.2
기타비용	(4.7)	(6.0)	(2.6)	(8.4)	(2.6)	(0.8)	(31.8)	(21.7)
법인세비용차감전순이익(손실)	82.5	16.0	9.1	(83.1)	8.6	18.0	206.1	24.4
법인세비용(수익)	(22.0)	(5.0)	(2.7)	16.5	2.8	9.5	(48.7)	(13.0)
당기순이익(손실)	60.5	11.0	6.4	(66.6)	5.8	8.5	157.4	11.4

