



Celltrion Healthcare

2020년 3분기 Earnings Presentation



Contents

Section 01. **2020년 3분기 경영실적**

Section 02. **주요 사업 현황**

Appendix

Section 01

2020년 3분기 경영실적

2020년 3분기 경영실적

손익계산서

- ▶ **매출액** : 안정적인 유럽 시장과 미국 & 일본 시장에서의 점유율 확대에 힘입어 분기 성장세 이어갔으며, 3분기 누적 매출 1.2조원으로 2019년 연간 매출 상회
- ▶ **영업이익** : 수익성 높은 북미향 매출 확대 지속으로 영업이익률 27.6% 기록하며 역대 최대 이익 달성
- ▶ **순이익** : 건조한 영업이익 시현으로 전년 동기 대비 753% 급증

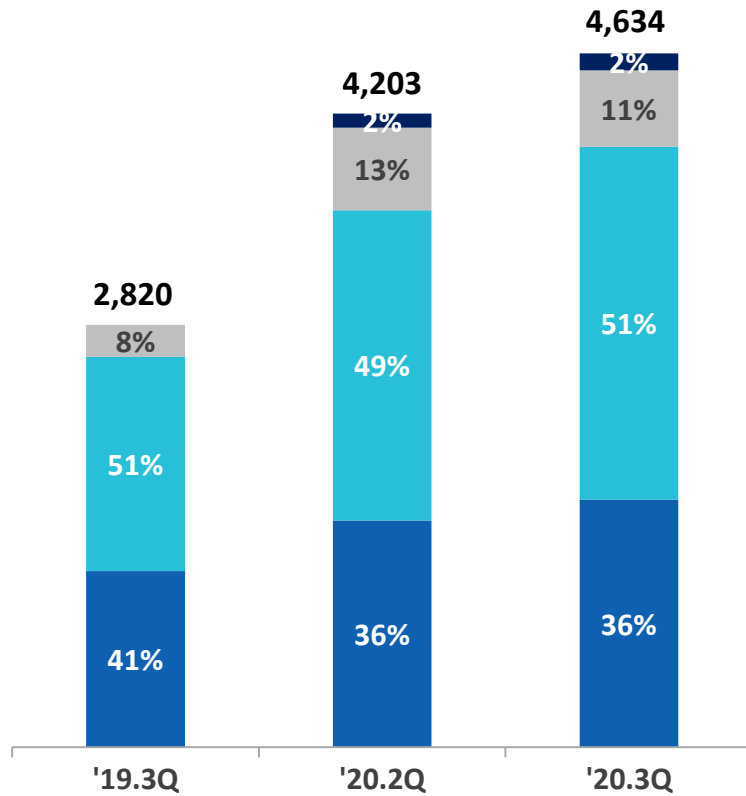
(억원)	'19.3Q	'20.2Q	'20.3Q	%YoY	%QoQ
매출액	2,820	4,203	4,634	64.3%	10.3%
매출총이익	489	1,283	1,740	255.8%	35.6%
(%)	17.3%	30.5%	37.5%	20.2%p	7.0%p
판매관리비	276	414	463	67.8%	11.8%
(%)	9.8%	9.9%	10.0%	0.2%p	0.1%p
인건비	53	80	88	66.0%	10.0%
시험연구비	36	81	73	102.8%	-9.9%
광고선전비	14	16	21	50.0%	31.3%
지급수수료	68	120	165	142.6%	37.5%
영업이익	213	868	1,277	499.5%	47.1%
(%)	7.6%	20.7%	27.6%	20.0%p	6.9%p
세전이익	264	687	1,206	356.8%	75.5%
순이익	101	464	861	752.5%	85.6%

2020년 3분기 경영실적

Sales Breakdown

제품별 매출 비중

(단위: 억원)



램시마® / 인플렉트라®

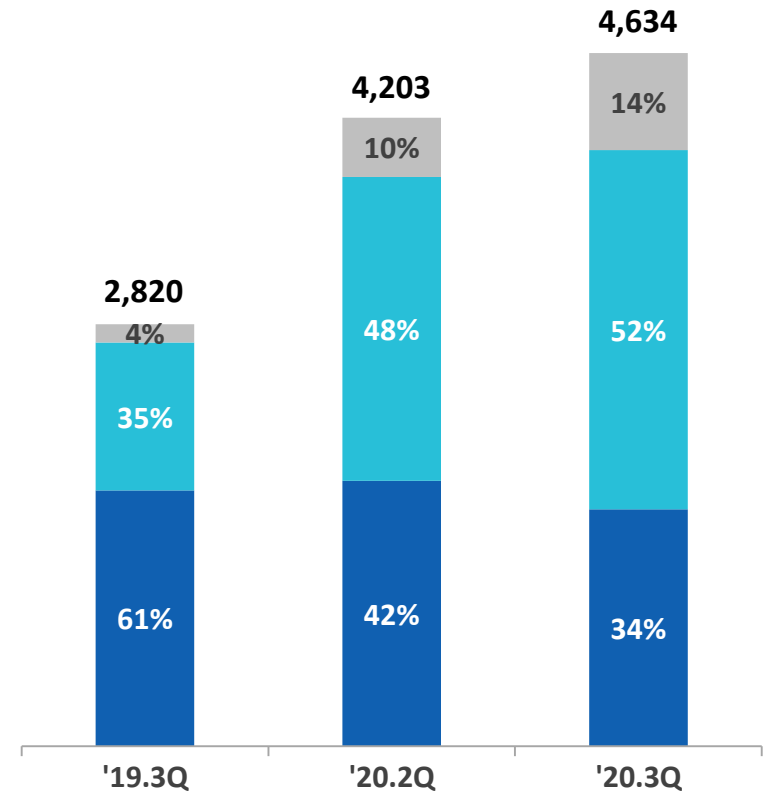
트룩시마®

허쥬마®

램시마® sc

지역별 매출 비중

(단위: 억원)



유럽

북미

기타

2020년 3분기 경영실적

재무상태표 및 현금흐름표

재무상태표

(억원)	'19년말	'20.3Q말	Change
자산	28,489	35,950	7,461
현금 및 현금성자산	2,970	2,148	-822
단기금융자산	1,606	2,548	942
매출채권 및 기타채권	3,900	4,698	798
재고자산	16,236	19,302	3,066
부채	11,830	17,191	5,361
자본	16,659	18,759	2,100
부채비율	71.0%	91.6%	20.6%p

현금흐름표

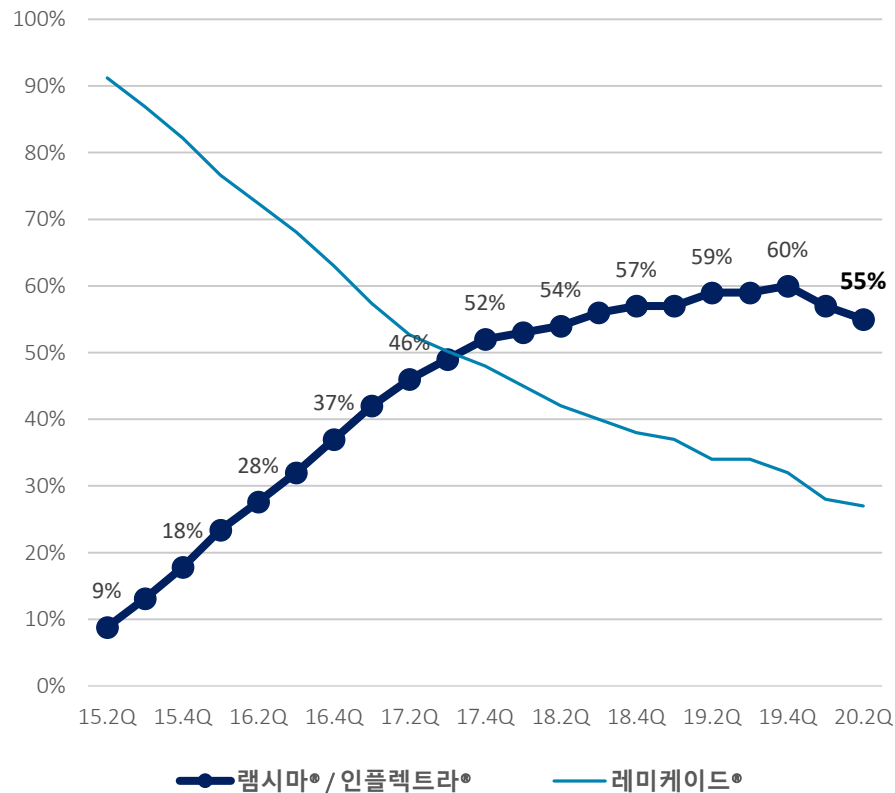
(억원)	'19년말	'20.3Q말
기초현금	2,404	2,970
영업활동	-1,934	-305
영업이익	828	2,703
운전자본	-2,211	-3,142
기타	-551	134
투자활동	1,642	-997
단기금융자산	1,760	-920
기타	-118	-77
재무활동	858	480
차입금조달 및 상환	957	403
자기주식의 취득	-179	-29
보통주의 발행 등	97	123
기타	-17	-17
기말현금	2,970	2,148

Section 02

주요 사업 현황

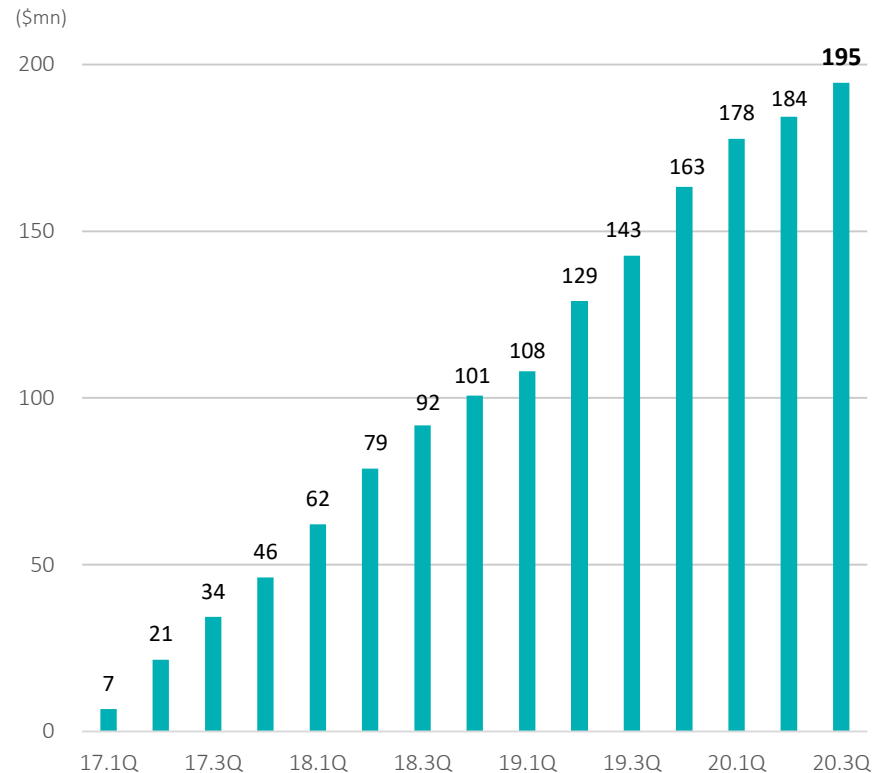
- ✓ 수익성 확보를 위한 선택적 입찰 참여에도 불구하고 유럽에서 가장 많이 처방되는 Infiximab 제품으로서 선두 유지 하고 있으며, 미국에서도 매 분기 처방 확대

유럽 램시마® 시장 점유율



Note: 시장 점유율은 volume 기준
출처 : IQVIA

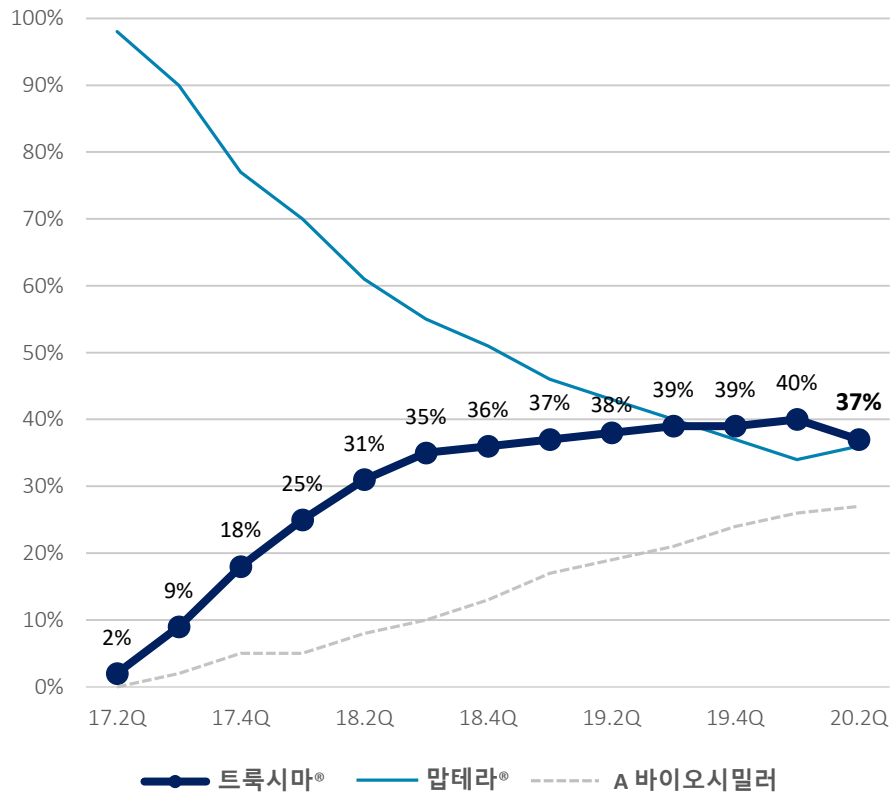
미국 인플렉트라® 처방액 추이



Note: 처방액은 WAC 기준
출처 : Symphony Health

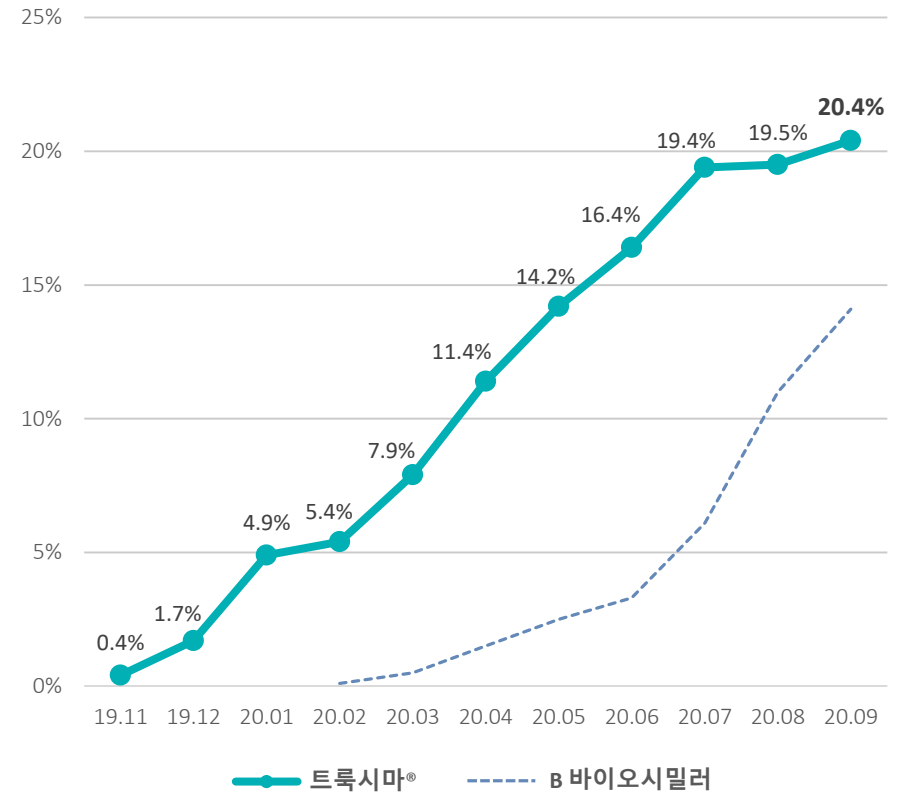
- ✓ 미국에서 출시 11개월 만에 시장점유율 20%를 상회했으며, 20년 10월부터 미국 최대 사보험사인 유나이티드헬스케어(United Healthcare)에 우선처방의약품으로 등재

유럽 트룩시마® 시장 점유율 추이



Note: 시장 점유율은 volume 기준
출처 : IQVIA

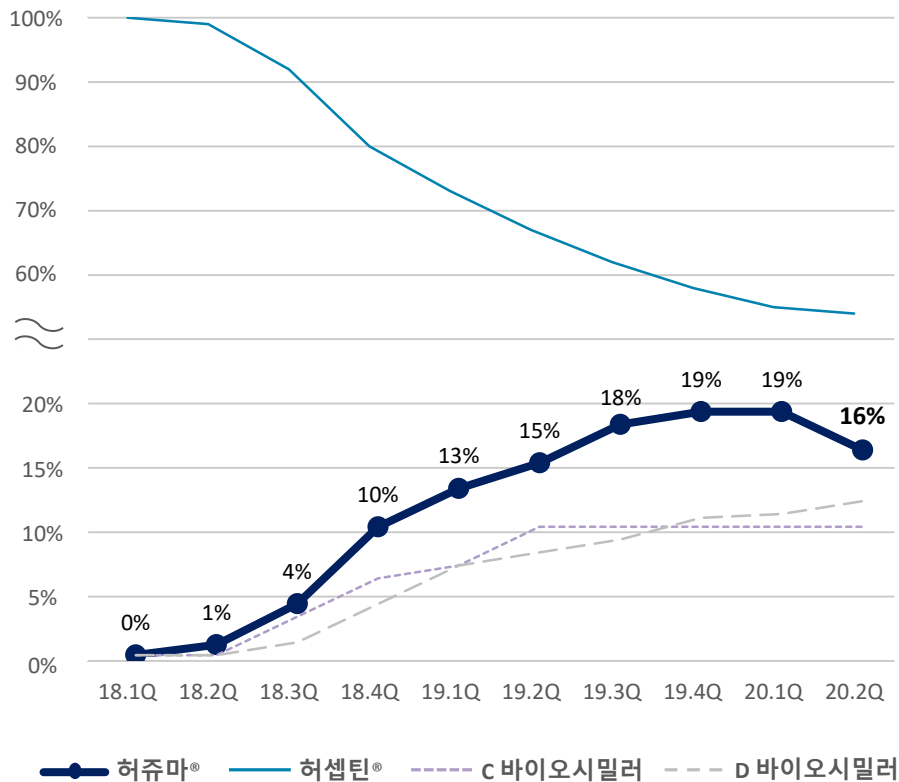
미국 트룩시마® 시장점유율 추이



Note: 시장 점유율은 Unit 기준
출처 : Symphony Health

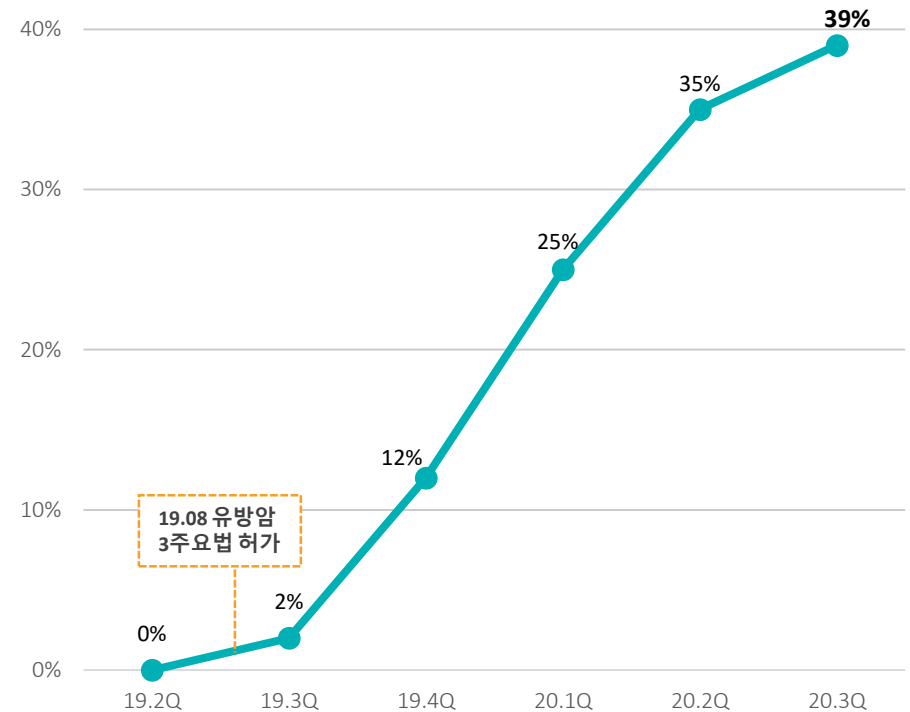
- ✓ 유럽 허셉틴[®] 바이오시밀러 중 가장 높은 점유율 유지 중이며, 전략적 입찰 참여로 수익성 확보
- ✓ 일본에서 19년 3분기 유방암 3주요법 허가 이후 매 분기 성장세 지속

유럽 허쥬마[®] 시장 점유율 추이



Note: 시장 점유율은 volume 기준
출처: IQVIA

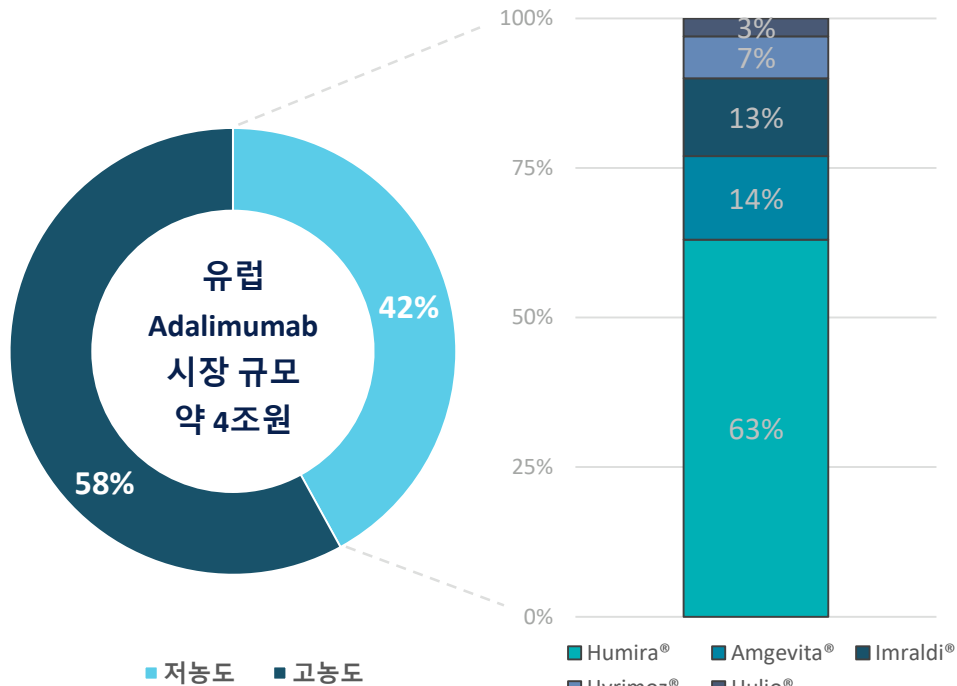
일본 허쥬마[®] 시장 점유율 추이



Note: 시장 점유율은 volume 기준
출처: IQVIA, 시장 데이터 등

- ✓ CT-P17(휴미라 바이오시밀러) 21년 상반기 EMA 판매 허가 후 유럽에서 직접 판매 예정
- ✓ 고농도 제형, 높은 가격 경쟁력 등을 바탕으로 시장 진입

유럽 Adalimumab 시장 규모



CT-P17 Value Point

Less Pain

- 휴미라 바이오시밀러 중 유일한 고농도 제형으로 투여용량 감소 및 통증유발 Citrate 불포함으로 환자 투여통증 개선

Affordable Price

- 높은 원가 경쟁력을 바탕으로 고농도 제형임에도 경쟁 저농도 바이오시밀러 가격 수준으로 시장에 진입하여 가격 경쟁력 확보

Multiple Treatment Option

- 자가면역질환 portfolio 다각화
- RA 적응증에서 램시마IV, 램시마SC, 트룩시마, CT-P17 등 다양한 option 통해 최적의 맞춤치료 가능

Note: 시장 규모는 2Q20 MAT 기준
출처: IQVIA

Appendix

요약 손익계산서

(십억원)	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	'17	'18	'19
매출액	128.4	183.8	212.7	188.7	220.5	284.8	282.0	313.6	356.9	420.3	463.4	920.9	713.5	1,100.9
매출원가	102.8	144.9	168.8	228.1	186.6	248.3	233.1	223.5	262.4	292.0	289.4	696.8	644.6	891.6
매출총이익	25.6	38.8	43.9	(39.4)	33.9	36.4	48.9	90.1	94.5	128.3	174.0	224.1	68.9	209.3
판매비와관리비	17.1	23.6	23.8	29.5	24.5	27.2	27.6	47.2	38.7	41.4	46.3	70.5	94.1	126.5
영업이익	8.4	15.2	20.0	(68.9)	9.4	9.3	21.3	42.8	55.8	86.8	127.7	153.7	(25.2)	82.8
영업외손익	74.1	0.7	(11.0)	(14.2)	(0.8)	8.7	5.1	(19.8)	42.4	(18.1)	(7.0)	52.5	49.6	(6.7)
금융수익	74.2	10.5	(6.3)	(6.2)	4.9	6.8	7.3	1.0	22.8	3.6	3.1	114.6	70.5	20.0
금융비용	6.4	4.7	3.4	0.6	5.1	13.6	5.9	4.9	7.4	16.9	8.2	47.1	13.3	29.5
기타수익	11.0	0.9	4.0	0.9	2.1	16.3	10.2	(7.8)	32.5	11.7	7.4	16.8	14.2	20.8
기타비용	4.7	6.0	5.3	8.4	2.6	0.8	6.5	8.1	5.5	16.5	9.3	31.8	21.7	18.0
법인세비용차감전순이익 (손실)	82.5	16.0	9.1	(83.1)	8.6	18.0	26.4	22.4	98.2	68.7	120.6	206.1	24.4	75.4
법인세비용(수익)	22.0	5.0	2.7	(16.5)	2.8	9.5	16.3	(18.2)	22.0	22.2	34.5	48.7	13.0	10.4
당기순이익(손실)	60.5	11.0	6.4	(66.6)	5.8	8.5	10.1	40.6	76.2	46.4	86.1	157.4	11.4	65.0

Thank You