



Celltrion Healthcare

2022년 3분기 Earnings Presentation



Contents

Section 01. **2022년 3분기 경영실적**

Section 02. **제품별 사업 현황**

Appendix

Section 01

2022년 3분기 경영실적

2022년 3분기 경영실적

손익계산서

- ▶ **매출액** : 유럽 및 성장시장에서 램시마® SC를 비롯한 전 제품 고르게 성장하여 북미향 매출 감소분 상쇄시키며 안정적인 매출 달성
- ▶ **영업이익** : 인플렉트라®, 램시마® SC 등 수익성 높은 제품군의 안정적인 매출 및 원가율 개선으로 양호한 수익성 달성
- ▶ **순이익** : 원화 약세에 따른 영업외손익 증가로 순이익 큰 폭으로 증가

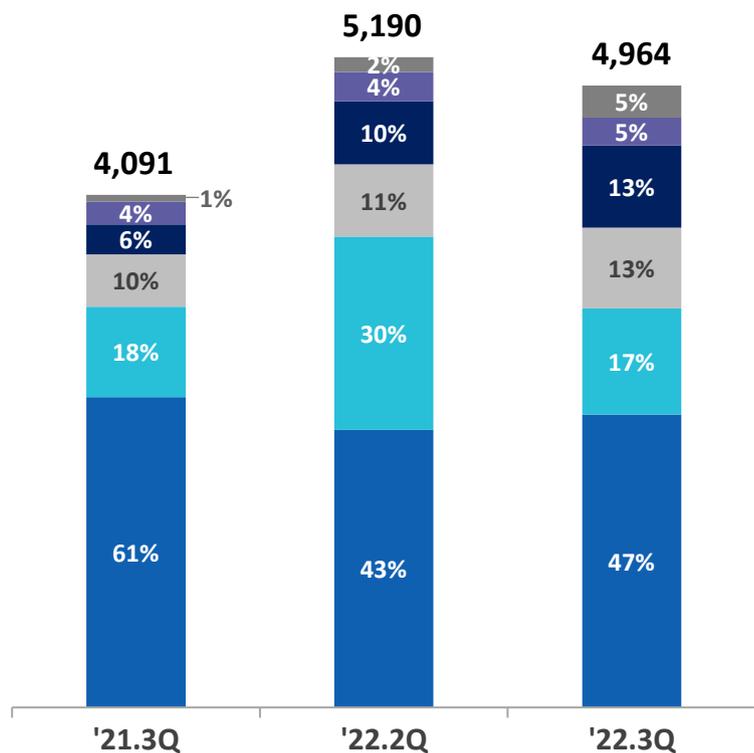
(억원)	'21.3Q	'22.2Q	'22.3Q	%YoY	%QoQ
매출액	4,091	5,190	4,964	21.3%	-4.4%
매출총이익	747	1,409	1,531	105.0%	8.7%
(%)	18.3%	27.1%	30.8%	12.5%p	3.7%p
판매관리비	527	668	806	52.9%	20.7%
(%)	12.9%	12.9%	16.2%	3.3%p	3.3%p
인건비	121	137	141	16.5%	2.9%
시험연구비	55	8	3	-94.5%	-62.5%
광고선전비	30	66	77	156.7%	16.7%
지급수수료	149	243	331	122.1%	36.2%
영업이익	220	741	725	229.5%	-2.2%
(%)	5.4%	14.3%	14.6%	9.2%p	0.3%p
세전이익	525	952	1,852	252.8%	94.5%
순이익	406	391	1,376	238.9%	251.9%

2022년 3분기 경영실적

Sales Breakdown

제품별 매출 비중

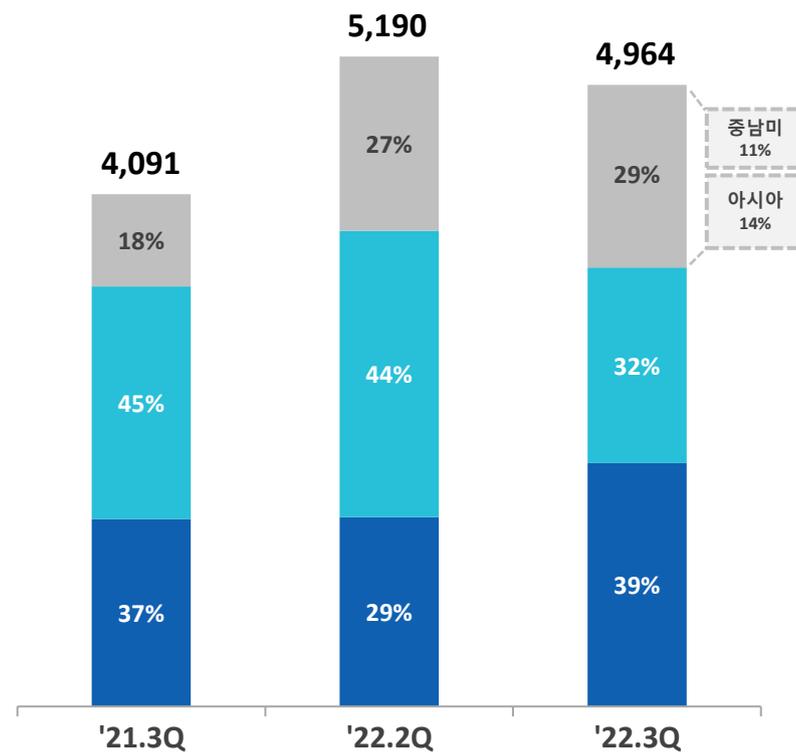
(단위: 억원)



- 램시마® / 인플렉트라®
- 트룩시마®
- 허쥬마®
- 램시마® SC
- 케미컬
- 기타

지역별 매출 비중

(단위: 억원)



- 유럽
- 북미
- 성장시장

중남미 11%
아시아 14%

Note: 기타 매출에는 유폴라이마®, 렉키로나®, 진단키트 등 포함

2022년 3분기 경영실적

재무상태표 및 현금흐름표

재무상태표

(억원)	'21년말	'22.3Q 말	Change
자산	39,147	45,590	6,443
현금 및 현금성자산	2,549	2,850	301
단기금융자산	2,705	2,131	-574
매출채권 및 기타채권	5,841	8,585	2,744
재고자산	20,657	24,240	3,583
부채	18,089	23,641	5,552
자본	21,058	21,949	891
부채비율	85.9%	107.7%	21.8%p

현금흐름표

(억원)	'21년말	'22.3Q 말
기초현금	2,315	2,549
영업활동	-1,602	1,301
영업이익	1,994	1,916
운전자본	-3,402	-420
기타	-194	-195
투자활동	-42	651
단기금융자산	280	728
기타	-322	-77
재무활동	1,878	-1,651
차입금조달 및 상환	1,999	-346
자기주식의 취득	-116	-910
현금배당	-	-399
보통주의 발행 등	30	35
기타	-35	-31
기말현금	2,549	2,850

Section 02

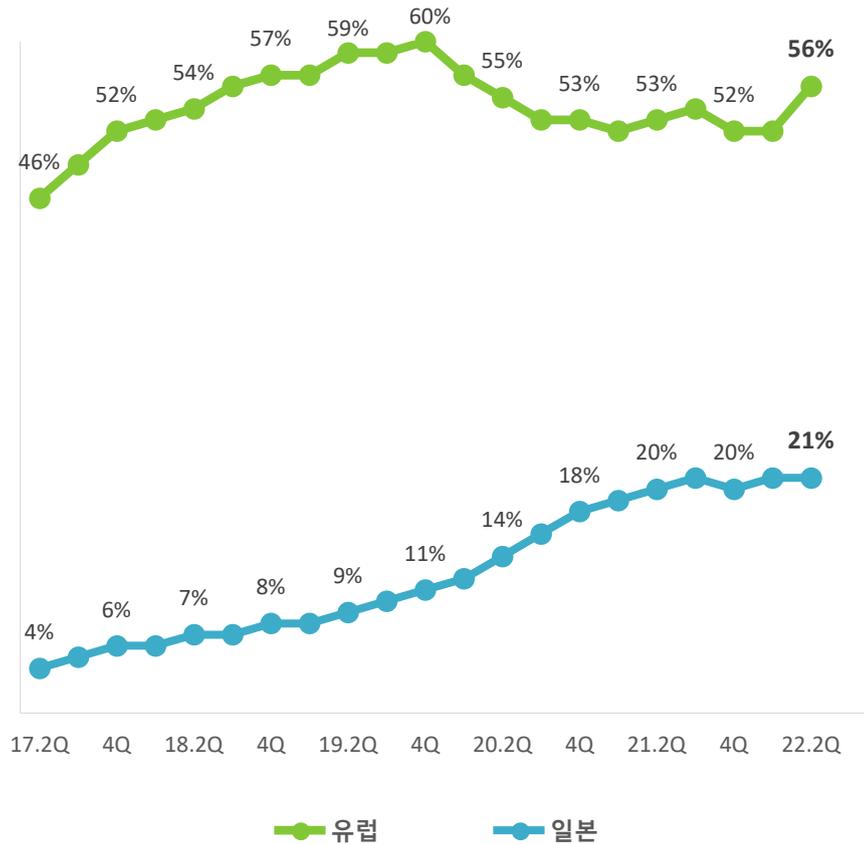
제품별 사업현황

제품별 사업 현황

램시마[®] / 인플렉트라[®]

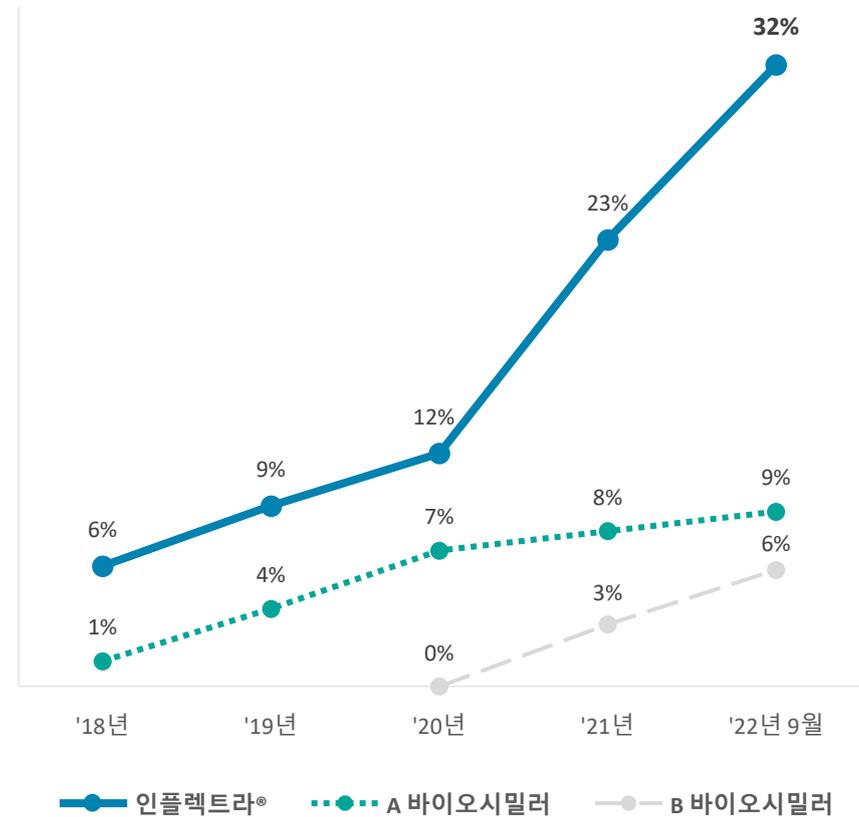
- ✓ 유럽에서 가장 많이 처방되는 Infliximab 제품으로 램시마[®] SC 출시 이후에도 시장 점유율 증가하고 있으며, 일본 및 중남미 지역에서도 지속적으로 처방 확대
- ✓ 미국 대형 사보험사 우선처방 등재 확대 이후 처방량 증가 가속화되며 시장 점유율 상승세 지속

유럽 / 일본 램시마[®] 시장 점유율



Note: 시장 점유율은 volume 기준
출처: IQVIA

미국 인플렉트라[®] 시장 점유율

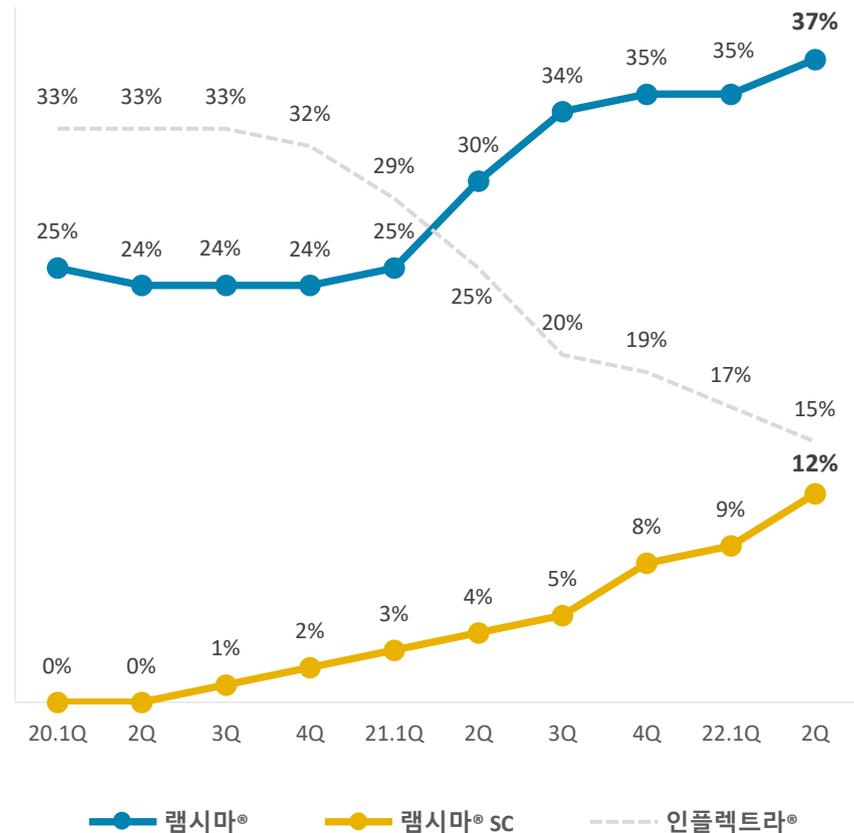


Note: 시장 점유율은 volume 기준
출처: Symphony Health

제품별 사업 현황

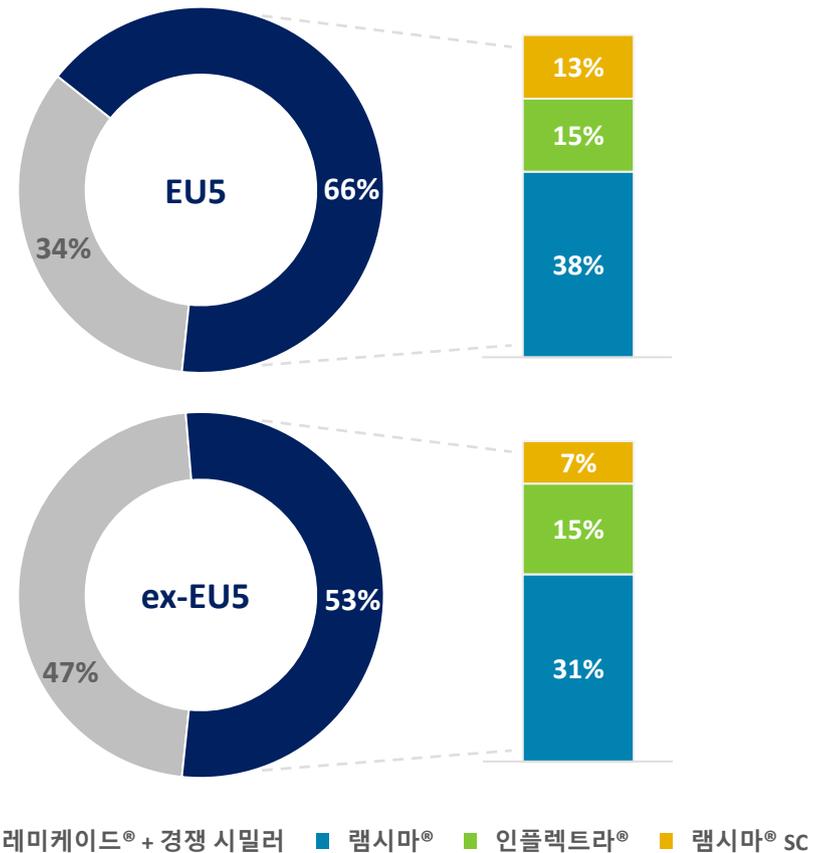
- ✓ 유럽 전 지역에서 램시마® sc 점유율 꾸준히 확대 중이며, 유럽 Infiximab 시장 성장 견인
- ✓ 인플렉트라® → 램시마® 로의 스위칭 후, 램시마® sc 처방 확대되는 추세

당사 Infiximab 제품 유럽 점유율 추이



Note: 시장 점유율은 유럽 출시국 합산 volume 기준
출처: IQVIA

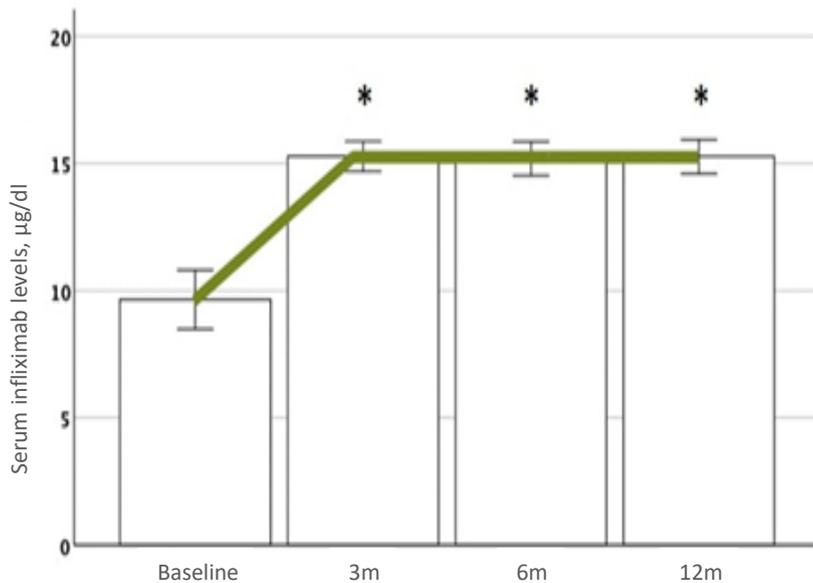
유럽 지역별 Infiximab 제품 점유율 (22.2Q 기준)



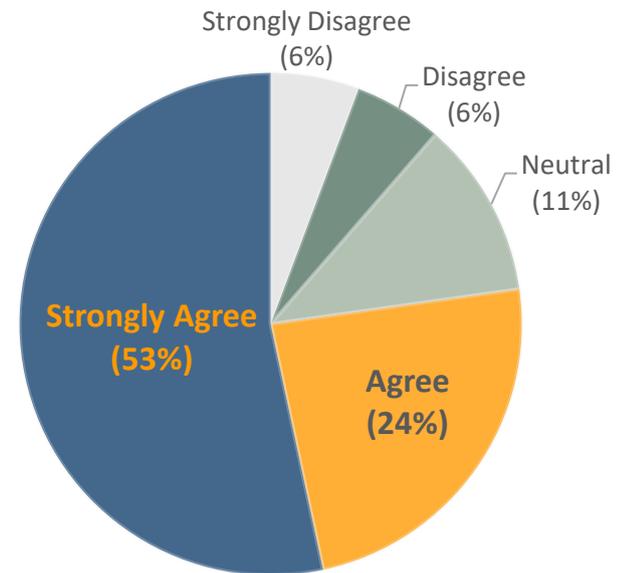
Note: 시장 점유율은 volume 기준
출처: IQVIA

- ✓ 2022 유럽장질환학회(UEGW)에서 인플릭시맙 IV → 램시마® SC 전환 IBD 환자 대상 12개월 Long-term Real World Data 첫 공개
- ✓ 인플릭시맙 IV → 램시마® SC 전환 이후 체내 약물농도 증가 및 안정적 농도 유지 확인
- ✓ 램시마® SC 전환 환자의 77%가 인플릭시맙 IV보다 램시마® SC를 더 선호한다고 응답

램시마® SC로 스위칭한 환자의 PK levels



램시마® SC로 스위칭한 환자 대상 만족도 설문조사

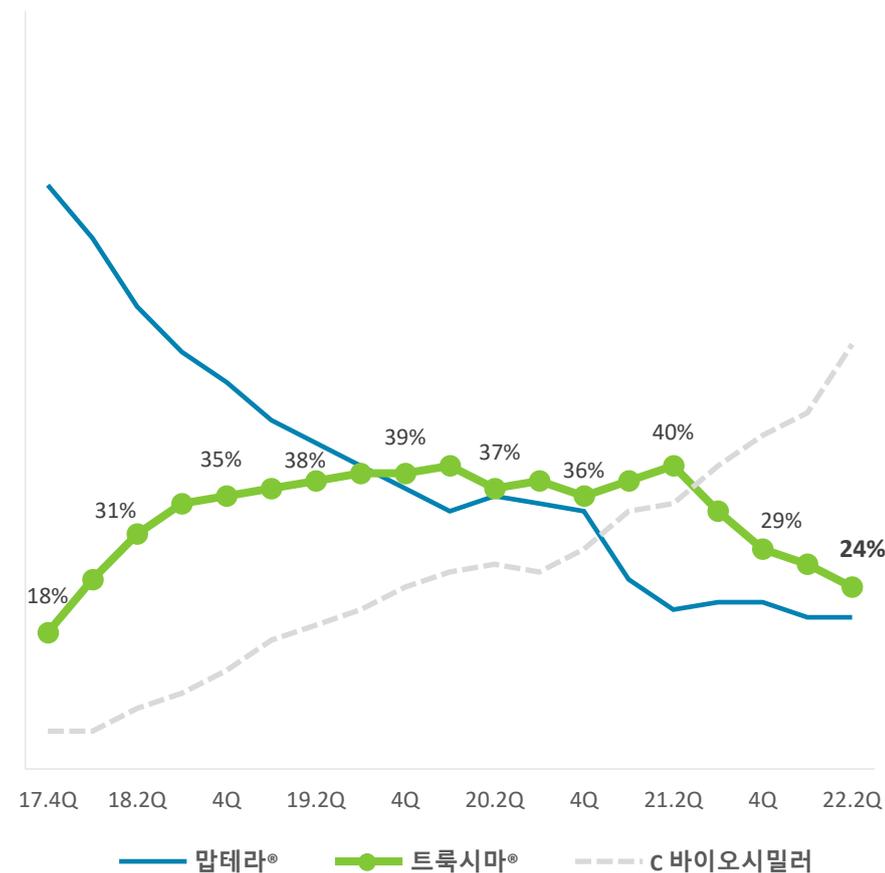


출처 : Philip J Smith et al Efficacy and Safety of Elective Switching From Intravenous to Subcutaneous Infliximab (Ct-P13): A Multi-Centre Cohort Study, Journal of Crohn's and Colitis, 2022;, jjac053, <https://doi.org/10.1093/ecco-jcc/jjac053>

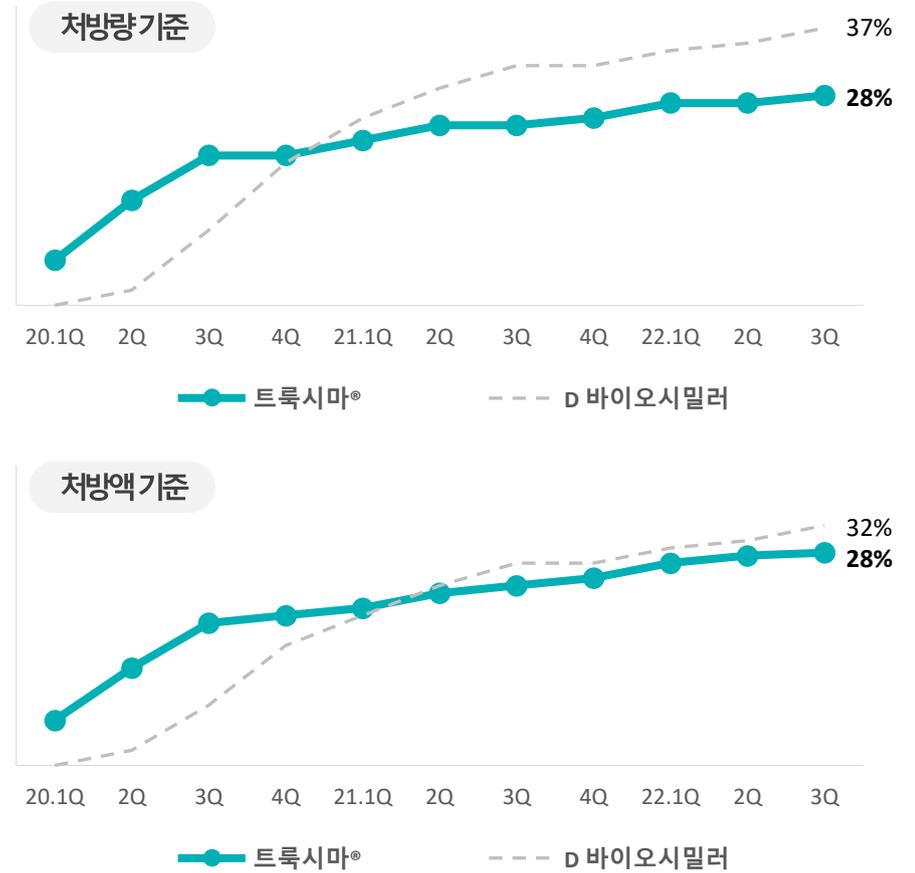
제품별 사업 현황

- ✓ 유럽에서 상반기 직접판매 전환 기간으로 시장 점유율 약세 지속되었으나, 하반기 직접판매 시작으로 점진적 회복 예상
- ✓ 미국에서는 경쟁 심화에 따른 가격 하락 압력에도 불구하고 견조한 시장 점유율 유지

유럽 트룩시마® 시장 점유율



미국 트룩시마® 시장 점유율



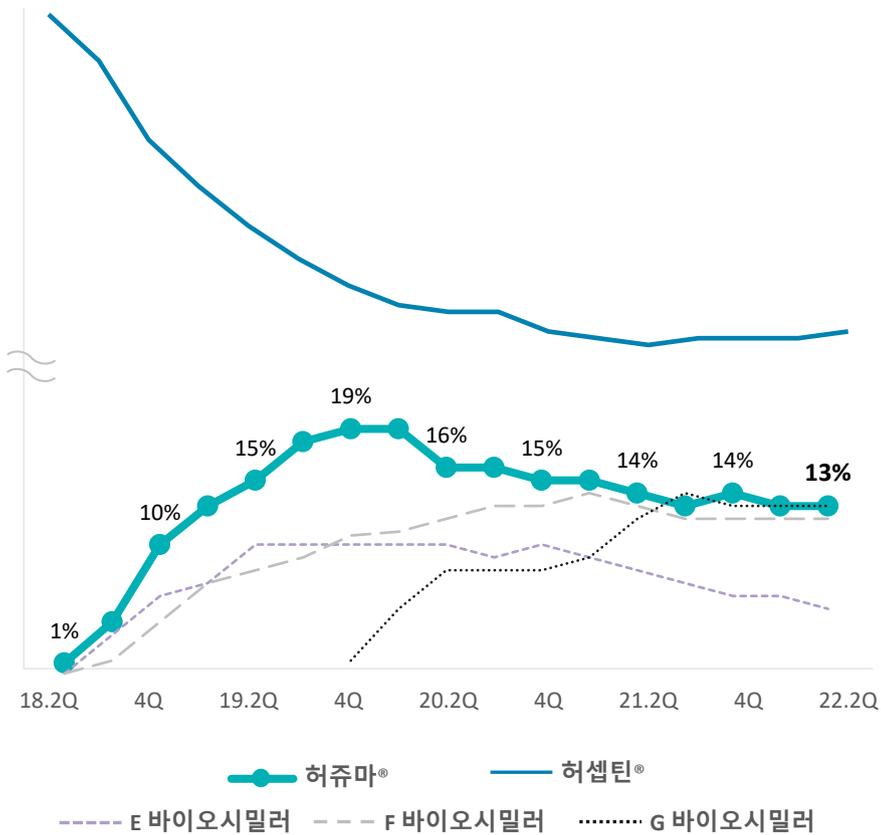
Note: 시장 점유율은 volume 기준
출처: IQVIA

출처: Symphony Health

제품별 사업 현황

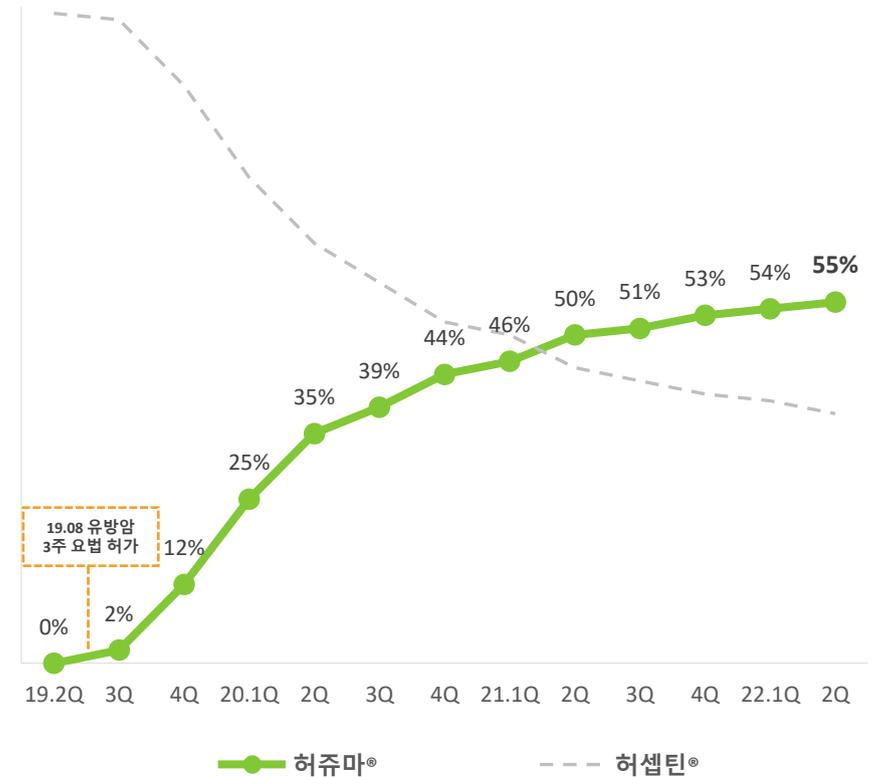
- ✓ 유럽에서 허셉틴[®] 바이오시밀러 선두권 유지하며, 하반기 직접판매로 전환 완료
- ✓ 일본에서는 오리지널 점유율을 상회하였으며, 중남미 지역에서도 수요 확대되며 매출 증가 지속

유럽 허쥬마[®] 시장 점유율



Note: 시장 점유율은 volume 기준
출처: IQVIA

일본 허쥬마[®] 시장 점유율

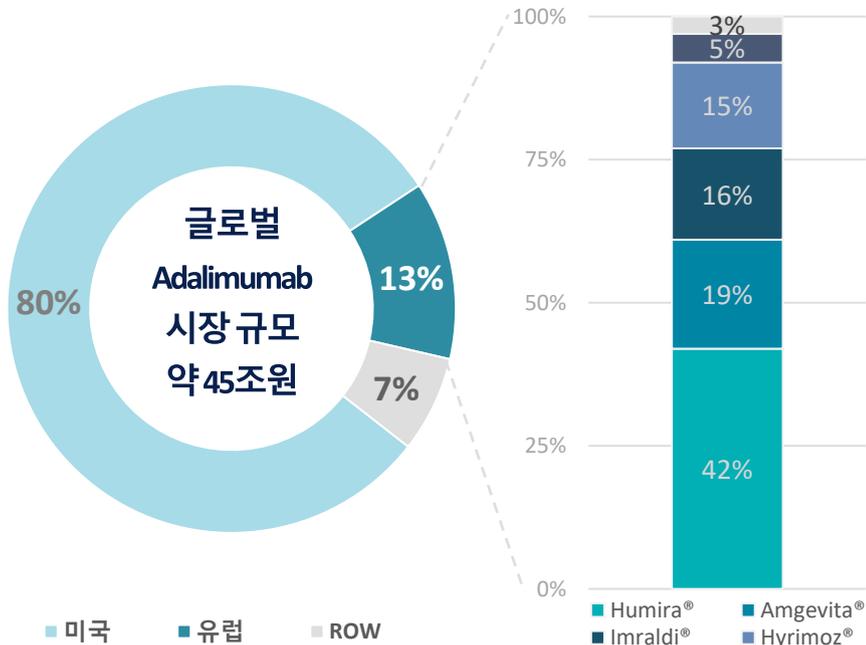


Note: 시장 점유율은 volume 기준
출처: IQVIA

제품별 사업 현황

- ✓ 유플라이마®는 휴미라®와 가장 유사한 제품 중 하나로, 2023년 7월 미국 출시 예정
- ✓ 휴미라®와의 상호교환성(Interchangeability) 입증을 위한 글로벌 임상 3상 개시

글로벌 Adalimumab 시장



Note: 시장 규모는 2021년 기준
출처: IQVIA

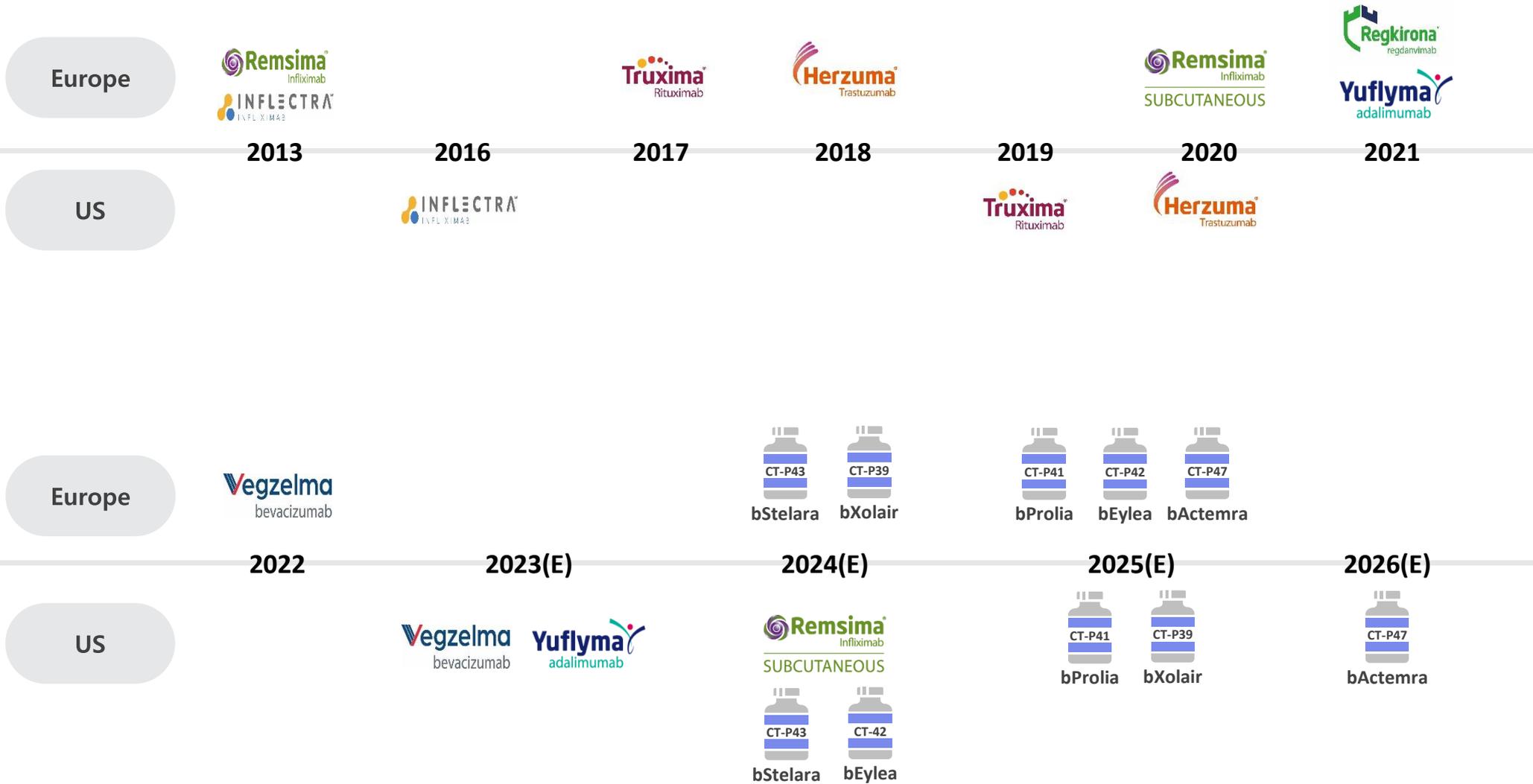
미국 Adalimumab 제품별 Spec 비교

제품명	High concentration	Interchangeability
Humira®	O	-
Yuflyma®	O	△
A	X	△
B	O	△
C	O	△
D	X	O

Note: △ 표기는 임상 진행 중으로 향후 출시 예정임

Appendix

제품별 예상 출시 일정



Note: 1) Inflectra™ 로고는 Pfizer 소유임

2) 출시 일정은 시장 상황 및 허가 일정에 따라 변동될 수 있음

파이프라인

제품명	오리지널 의약품	개발사	글로벌 시장규모 (\$bn)	US	EU
Remsima® SC	-	Celltrion	52.9	임상 3상 진행 중	허가 획득 (2020.7월, 소아적응증 제외)
Yuflyma®	Humira® (Adalimumab)	AbbVie	34.6	허가 신청 (2020.11월)	허가 획득 (2021.2월)
				글로벌 상호교환성 임상 3상 진행 중	
Vegzelma®	Avastin® (Bevacizumab)	Roche	6.1	허가 획득 (2022.9월)	허가 획득 (2022.8월)
CT-P43	Stelara® (Ustekinumab)	Johnson & Johnson	14.1	글로벌 임상 3상 진행 중	
CT-P39	Xolair® (Omalizumab)	Genentech	3.7	글로벌 임상 3상 진행 중	
CT-P42	Eylea® (Aflibercept)	Bayer & Regeneron	4.8	글로벌 임상 3상 진행 중	
CT-P41	Prolia® (Denosumab)	Amgen	5.8	글로벌 임상 3상 진행 중	
CT-P47	Actemra® (Tocilizumab)	Roche	3.6	글로벌 임상 3상 진행 중	

Note: 글로벌 시장규모는 2021년 기준

출처: IQVIA

요약 손익계산서

(십억원)	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	'19	'20	'21
매출액	356.9	420.3	463.4	387.0	356.3	433.3	409.1	605.8	415.7	519.0	496.4	1,100.9	1,627.6	1,804.5
매출원가	262.4	292.0	289.4	242.0	274.0	306.1	334.4	459.5	311.4	378.1	343.3	891.6	1,085.8	1,374.0
매출총이익	94.5	128.3	174.0	145.0	82.3	127.1	74.7	146.4	104.3	140.9	153.1	209.3	541.8	430.5
판매비와관리비	38.7	41.4	46.3	53.3	50.8	50.9	52.7	76.7	59.2	66.8	80.6	126.5	179.7	231.1
영업이익	55.8	86.8	127.7	91.8	31.5	76.2	22.0	69.7	45.0	74.1	72.5	82.8	362.1	199.4
영업외손익	42.4	(18.1)	(7.0)	(64.5)	3.6	11.8	30.5	(45.9)	16.5	21.2	112.9	(6.7)	(47.2)	0.0
금융수익	22.8	3.6	3.1	9.2	5.5	4.6	2.2	0.8	4.3	3.4	22.8	20.0	38.7	13.1
금융비용	7.4	16.9	8.2	1.4	12.5	3.5	18.5	(2.8)	5.0	13.9	17.2	29.5	33.9	31.7
기타수익	32.5	11.7	7.4	(13.2)	27.0	15.6	51.8	(22.6)	30.9	38.8	114.0	20.8	38.4	71.8
기타비용	5.5	16.5	9.3	59.1	16.4	4.9	5.0	26.9	13.7	7.1	6.7	18.0	90.4	53.2
법인세비용차감전 순이익	98.2	68.7	120.6	27.2	35.0	87.8	52.5	23.0	61.3	95.2	185.2	75.4	314.7	198.3
법인세비용(수익)	22.0	22.2	34.5	(4.4)	3.5	24.1	11.9	(85.2)	17.7	56.1	47.5	10.4	74.3	(45.7)
당기순이익	76.2	46.4	86.1	31.7	31.5	63.7	40.6	16.8	43.6	39.1	137.6	65.0	240.4	152.6

Thank You