



Celltrion Healthcare

2020년 1분기 Earnings Presentation



Contents

Section 01. **2020년 1분기 경영실적**

Section 02. **주요 사업 현황**

Appendix

Section 01

2020년 1분기 경영실적

2020년 1분기 경영실적

손익계산서

- ▶ **매출액** : 미국 인플렉트라®, 트룩시마®의 점유율 확대에 따른 매출 증가 및 출시 제품 다변화로 전분기 및 전년동기 대비 모두 개선
- ▶ **영업이익** : 수익성이 좋은 미국 인플렉트라®, 트룩시마®의 매출 비중 확대에 힘입어 양호한 영업이익 시현
- ▶ **순이익** : 건조한 영업이익을 시현한 가운데 원화 약세에 따른 외화환산이익 증가 및 금융상품평가이익 발생으로 전년동기 대비 큰 폭으로 증가

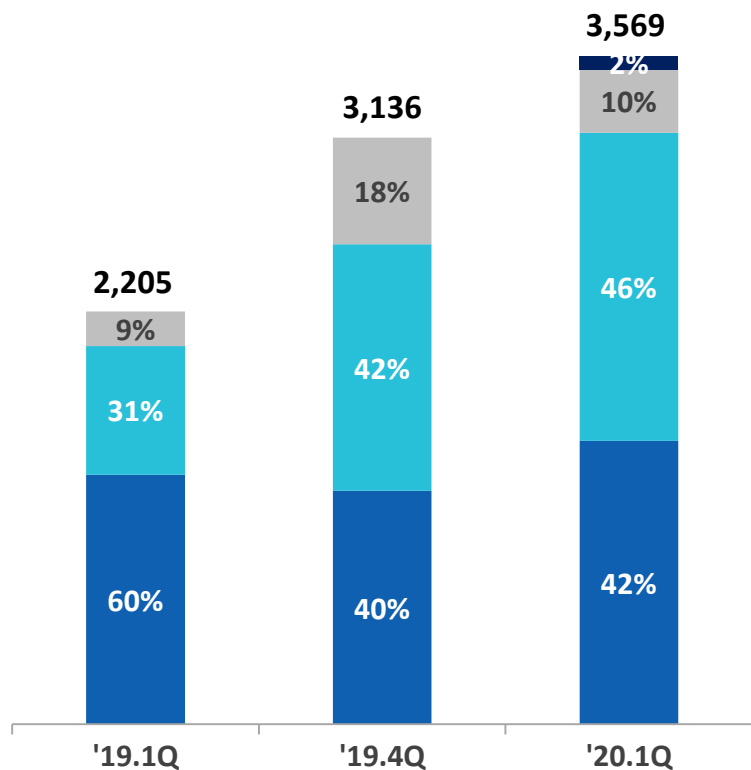
(억원)	'19.1Q	'19.4Q	'20.1Q	%YoY	%QoQ
매출액	2,205	3,136	3,569	61.9%	13.8%
매출총이익	339	901	945	178.8%	4.9%
(%)	15.4%	28.7%	26.5%	11.1%p	-2.3%p
판매관리비	245	472	387	58.0%	-18.0%
(%)	11.1%	15.1%	10.8%	-0.3%p	-4.2%p
인건비	50	84	68	36.0%	-19.0%
시험연구비	30	66	64	113.3%	-3.0%
광고선전비	7	25	25	257.1%	-
지급수수료	88	178	94	6.8%	-47.2%
영업이익	94	428	558	493.6%	30.4%
(%)	4.3%	13.6%	15.6%	11.4%p	2.0%p
세전이익	86	224	982	1,041.9%	338.4%
순이익	58	406	762	1,213.8%	87.7%

2020년 1분기 경영실적

Sales Breakdown

제품별 매출 비중

(단위: 억원)



램시마® / 인플렉트라®

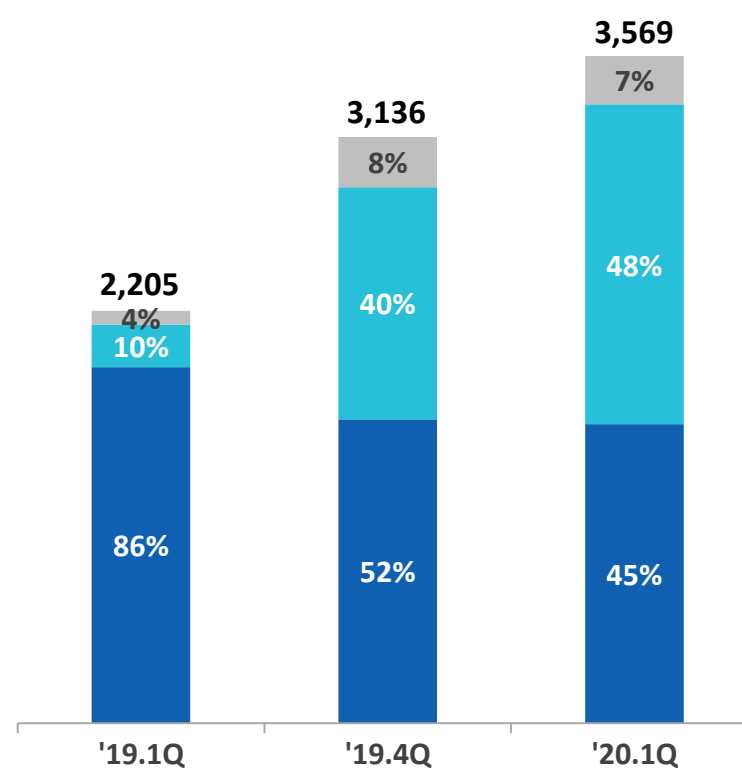
트룩시마®

허쥬마®

램시마® sc

지역별 매출 비중

(단위: 억원)



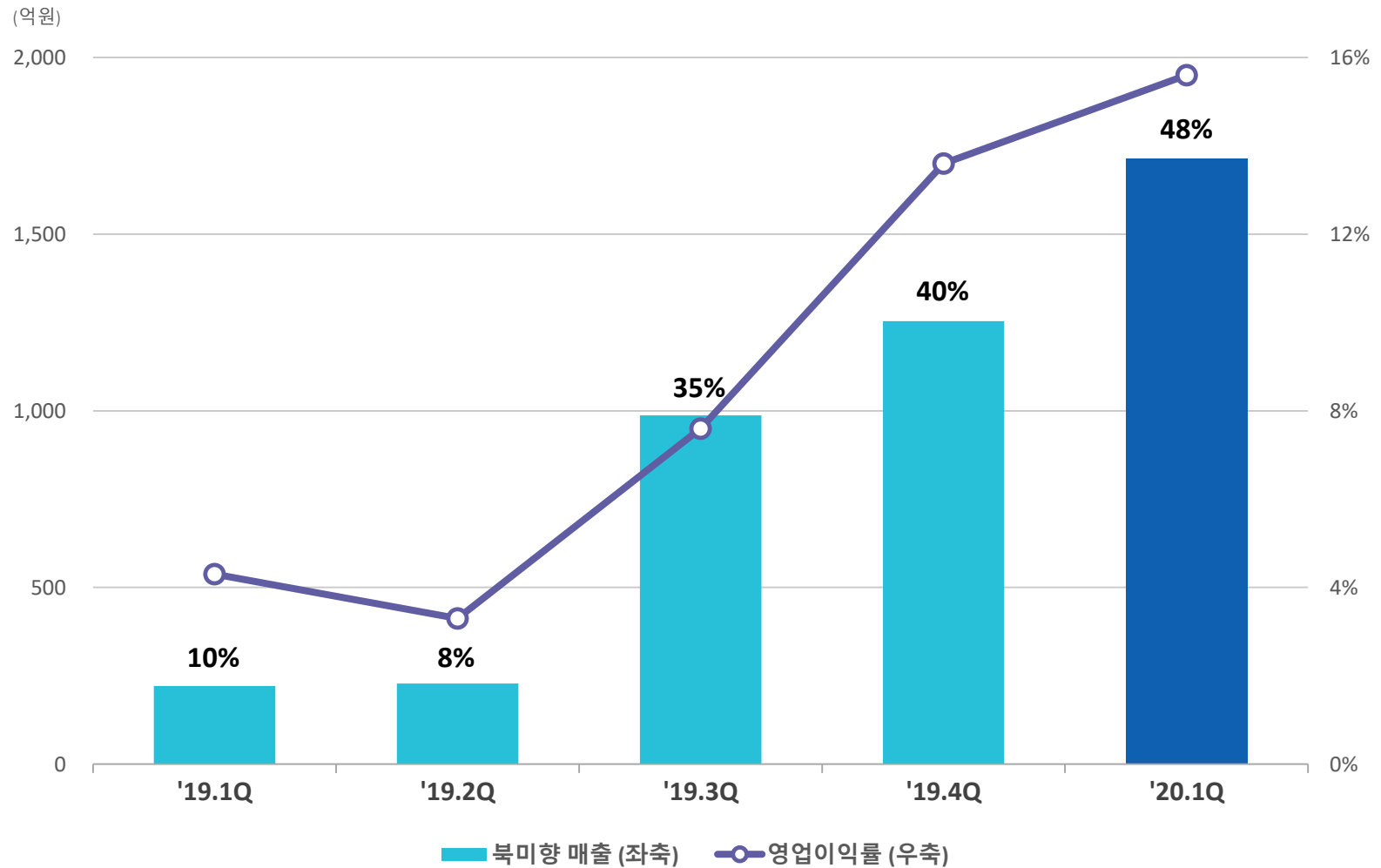
유럽

북미

기타

북미향 매출 및 영업이익률 추이

북미향 매출 증가 및 램시마[®] sc 출시 확대로 실적 개선 전망



Note: 그래프 상단 비중은 전체 매출에서 북미향 매출이 차지하는 비중임

2020년 1분기 경영실적

재무상태표 및 현금흐름표

재무상태표

(억원)	'19년말	'20.1Q말	Change
자산	28,489	31,165	2,676
현금 및 현금성자산	2,970	2,446	-524
단기금융자산	1,606	2,459	853
매출채권 및 기타채권	3,900	4,048	148
재고자산	16,236	16,936	700
부채	11,830	13,738	1,908
자본	16,659	17,427	768
부채비율	71.0%	78.8%	7.8%p

현금흐름표

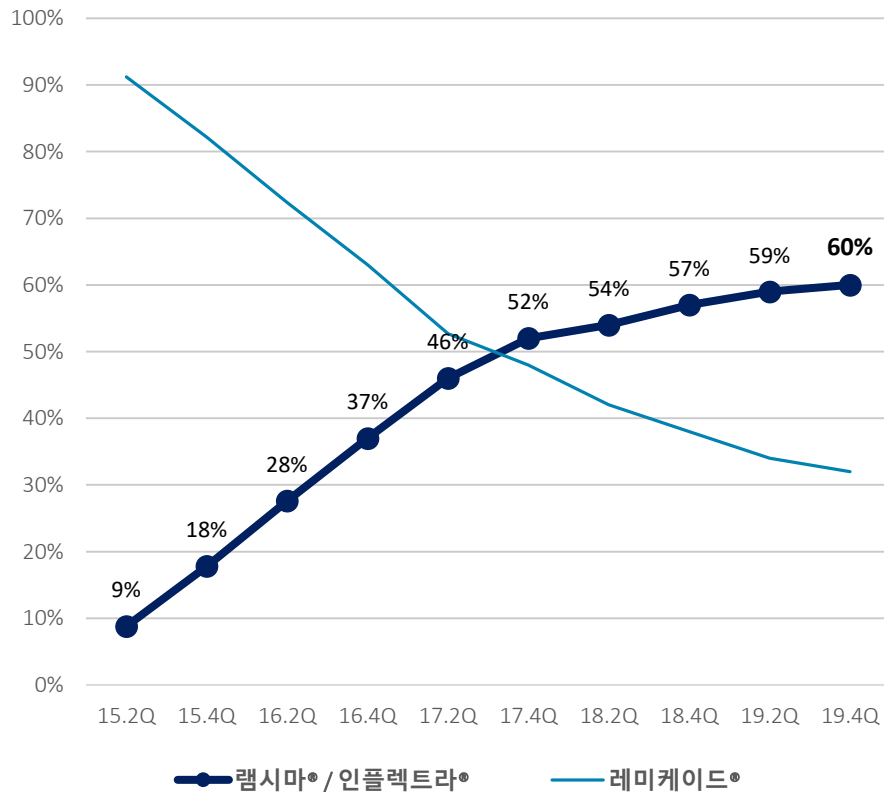
(억원)	'19년말	'20.1Q말
기초현금	2,404	2,970
영업활동	-1,934	319
영업이익	828	558
운전자본	-2,211	-303
기타	-551	64
투자활동	1,642	-842
단기금융자산	1,760	-842
기타	-118	-
재무활동	858	-1
차입금조달 및 상환	957	-
자기주식의 취득	-179	-
보통주의 발행 등	97	5
기타	-17	-6
기말현금	2,970	2,446

Section 02

주요 사업 현황

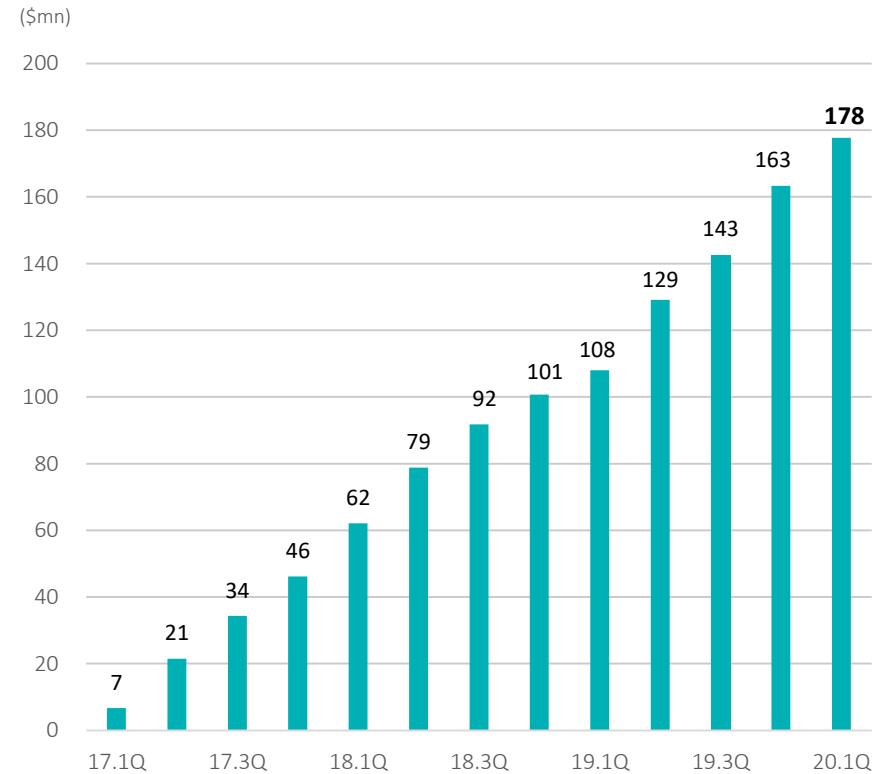
- ✓ 유럽 시장 점유율 60% 달성하며 가장 많이 처방되는 Infiximab 제품으로서 선두 유지
- ✓ 미국 시장에서도 처방 확대 가속화되며 미국향 매출 증가

유럽 램시마® 시장 점유율



Note: 시장 점유율은 volume 기준
출처 : IQVIA

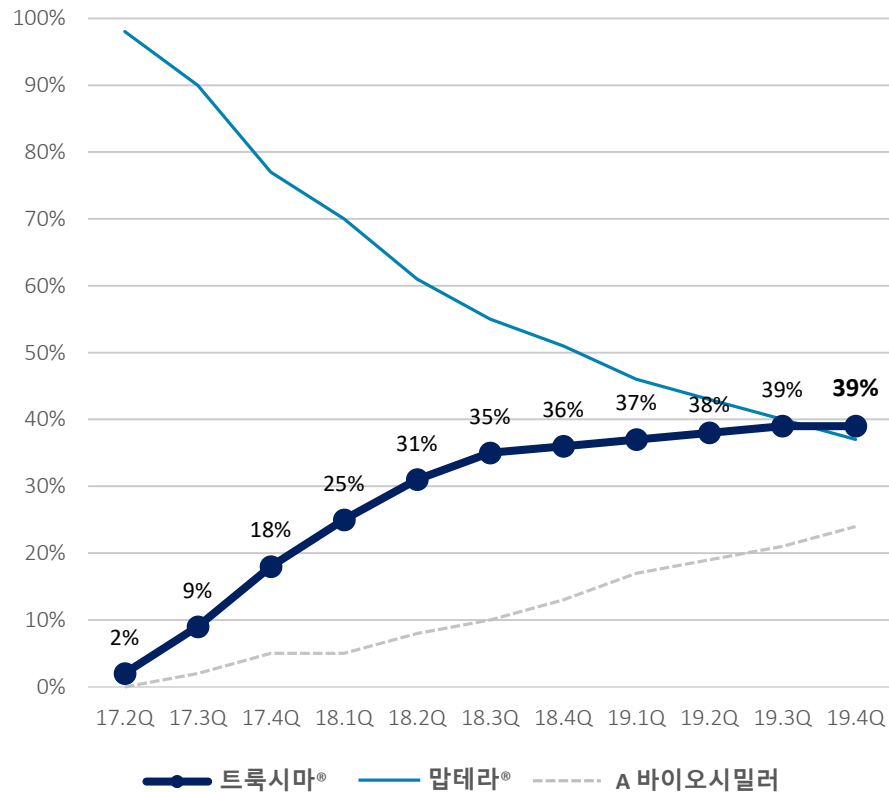
미국 인플렉트라® 처방액 추이



Note: 처방액은 WAC 기준
출처 : Symphony Health

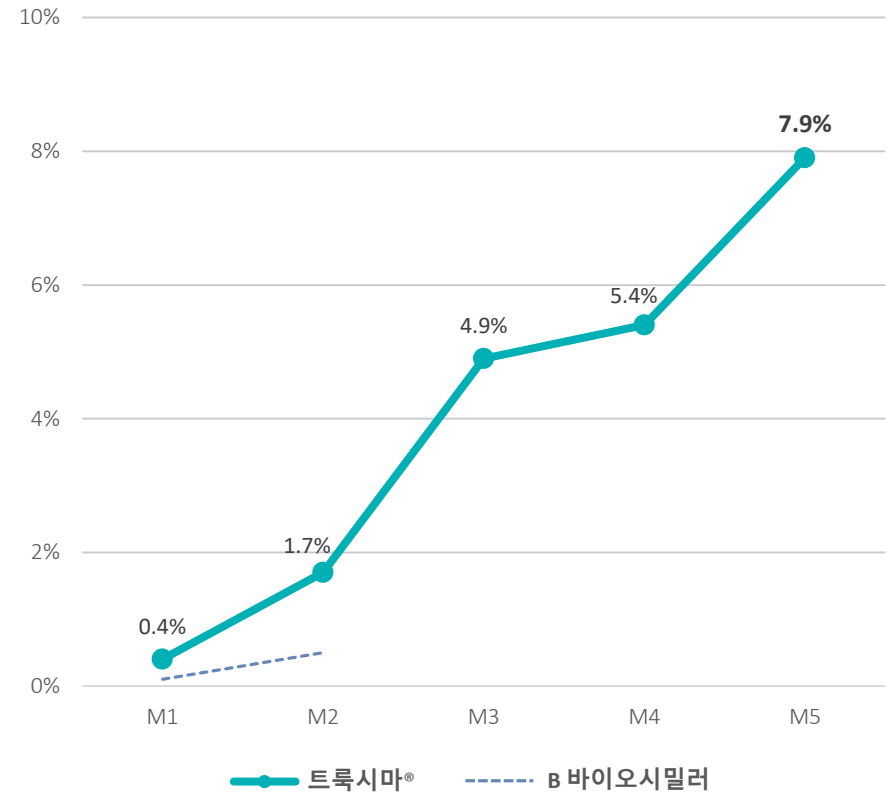
- ✓ 유럽에서 오리지널 시장점유율을 상회하며 Rituximab 제품 중 가장 많이 처방되고 있음
- ✓ 미국에서는 출시 5개월 만에 시장점유율 7.9% 달성하며 순항 중

유럽 트룩시마® 시장 점유율 추이



Note: 시장 점유율은 volume 기준
출처: IQVIA

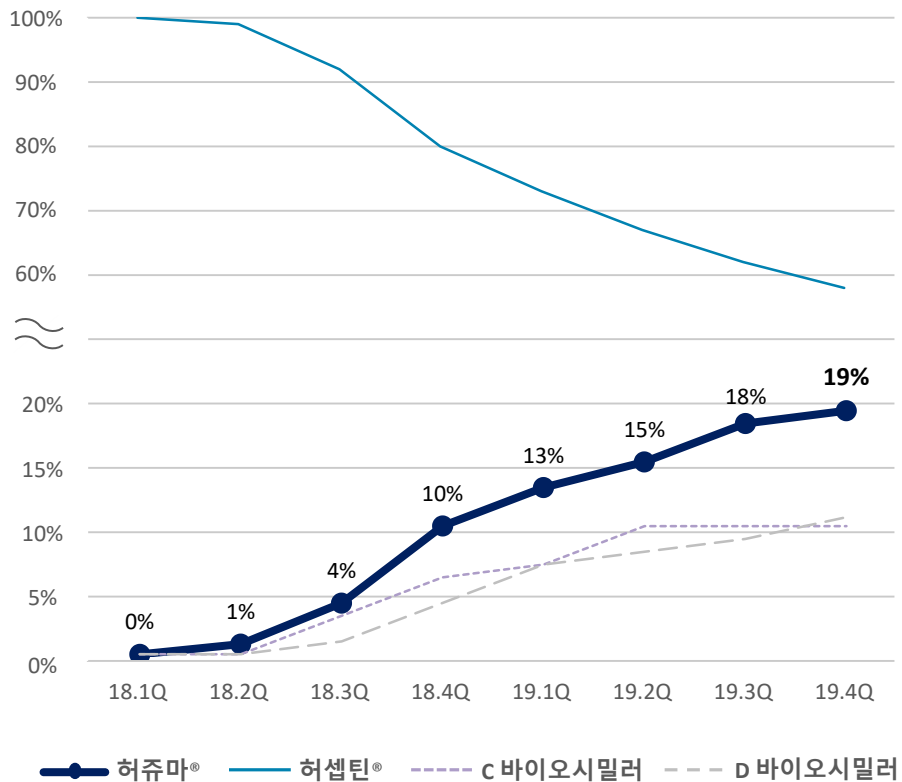
미국 트룩시마® 시장점유율 추이



Note: 시장 점유율은 Unit 기준
출처: Symphony Health

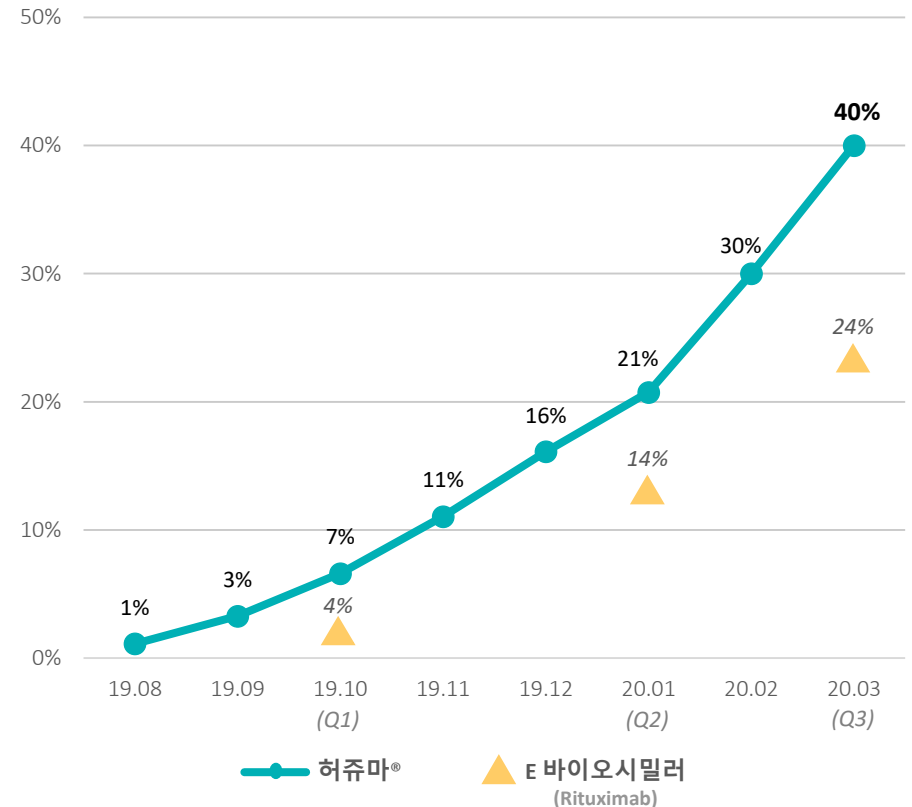
- ✓ 유럽 경쟁 심화에도 불구하고 허셉틴® 바이오시밀러 중 가장 높은 점유율 기록 중
- ✓ 2020년 3월 미국 시장에 출시했으며, 일본 시장에서는 시장점유율 40% 달성

유럽 허쥬마® 시장 점유율 추이



Note: 시장 점유율은 volume 기준
출처: IQVIA

일본 허쥬마® 시장 점유율 추이



Note: 1) E 바이오시밀러의 점유율은 출시 초기 분기별 점유율임
2) 시장 점유율은 volume 기준
출처: IQVIA, 유통사 자료 등

Appendix

요약 손익계산서

(십억원)	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20	'17	'18	'19
매출액	128.4	183.8	212.7	188.7	220.5	284.8	282.0	313.6	356.9	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	157.4	11.4	65.0

Thank You
