



Celltrion Healthcare

2023년 2분기 Earnings Presentation



Contents

Section 01. 2023년 2분기 경영실적

Section 02. 주요 제품

Appendix

2023년 2분기 경영실적

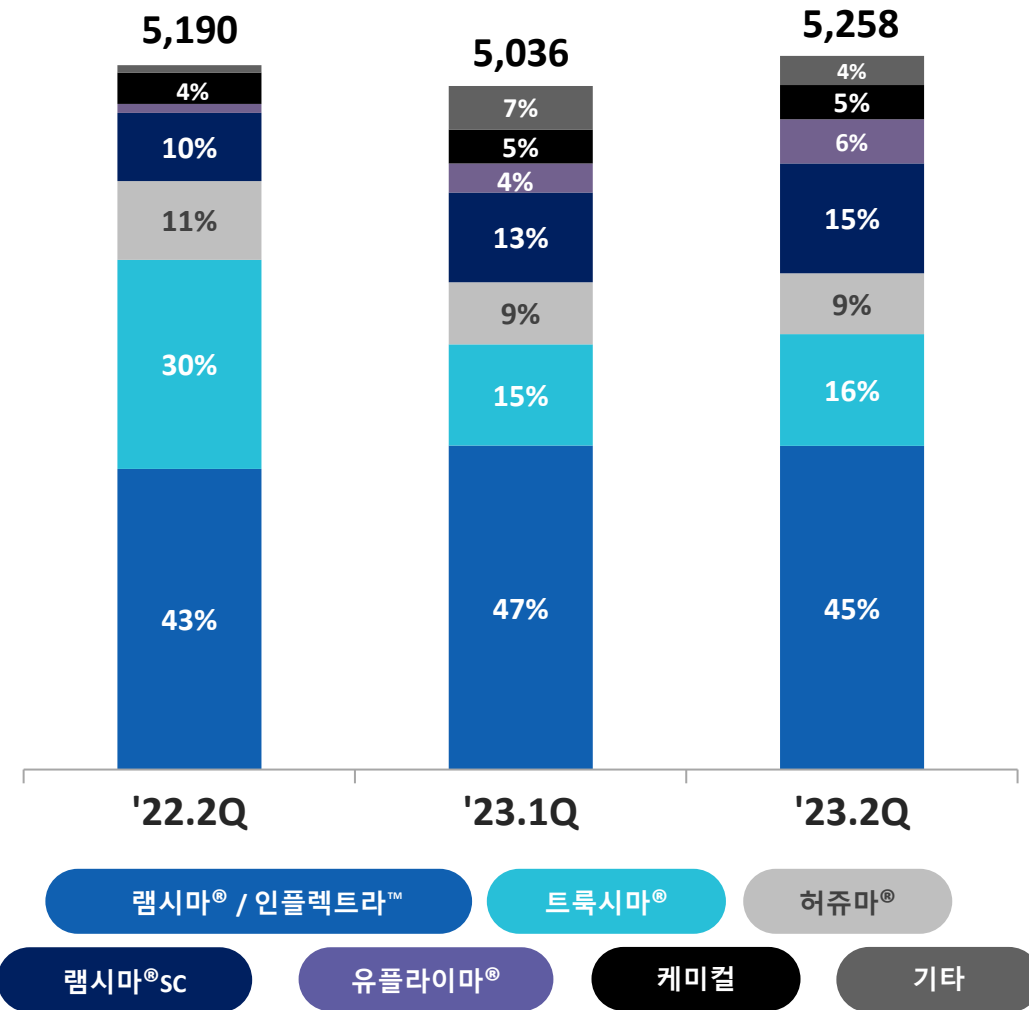
- ▶ **매출액** : 램시마®, 램시마®SC, 유플라이마® 등 고수익 제품 위주의 건조한 처방으로 전분기 및 전년 동기 대비 모두 성장
- ▶ **영업이익** : 수익성 좋은 제품 위주의 매출 확대에도 불구하고, 직접판매 및 영업활동 확대에 따른 비용 발생으로 영업이익률은 약세 시현
- ▶ **순이익** : 본사에서 헝가리 법인에 판매한 재고의 미실현 이익으로 법인세율이 증가하여 순이익은 감소

(억원)	'22.2Q	'23.1Q	'23.2Q	%YoY	%QoQ
매출액	5,190	5,036	5,258	1.3%	4.4%
매출총이익	1,409	1,532	1,509	7.1%	-1.5%
(%)	27.1%	30.4%	28.7%	1.6%p	-1.7%p
판매관리비	668	1,022	1,168	74.9%	14.3%
(%)	12.9%	20.3%	22.2%	9.3%p	1.9%p
인건비	137	181	197	43.8%	8.8%
시험연구비	8	46	94	1,075.0%	104.3%
광고선전비	66	102	155	134.8%	52.0%
지급수수료	243	301	378	55.6%	25.6%
운반비	78	139	113	44.9%	-18.7%
영업이익	741	510	341	-54.0%	-33.1%
(%)	14.3%	10.1%	6.5%	-7.8%p	-3.6%p
세전이익	952	1,201	321	-66.3%	-73.3%
순이익	391	541	174	-55.5%	-67.8%

2023년 2분기 경영실적

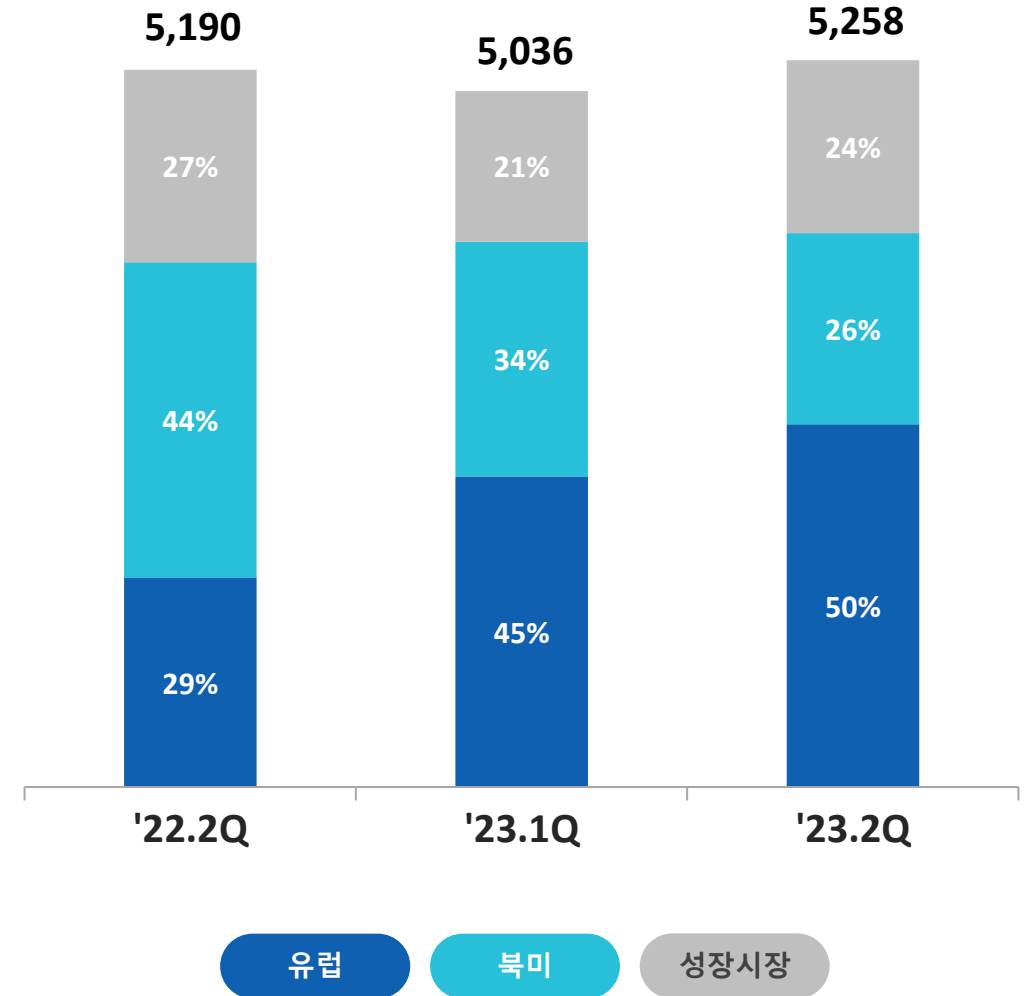
제품별 매출 비중

(단위: 억원)



지역별 매출 비중

(단위: 억원)



Note: 기타 매출에는 베그젤마®, 렉키로나™, 진단키트 등 포함

2023년 2분기 경영실적

재무상태표

(억원)	'22년말	'23년 2분기말	Change
자산	44,546	46,279	1,733
현금 및 현금성자산	4,580	3,281	-1,299
단기금융자산	731	418	-313
매출채권 및 기타채권	8,970	9,853	883
재고자산	23,529	25,874	2,345
부채	23,928	25,696	1,768
자본	20,618	20,583	-35
부채비율	116.1%	124.8%	8.7%p

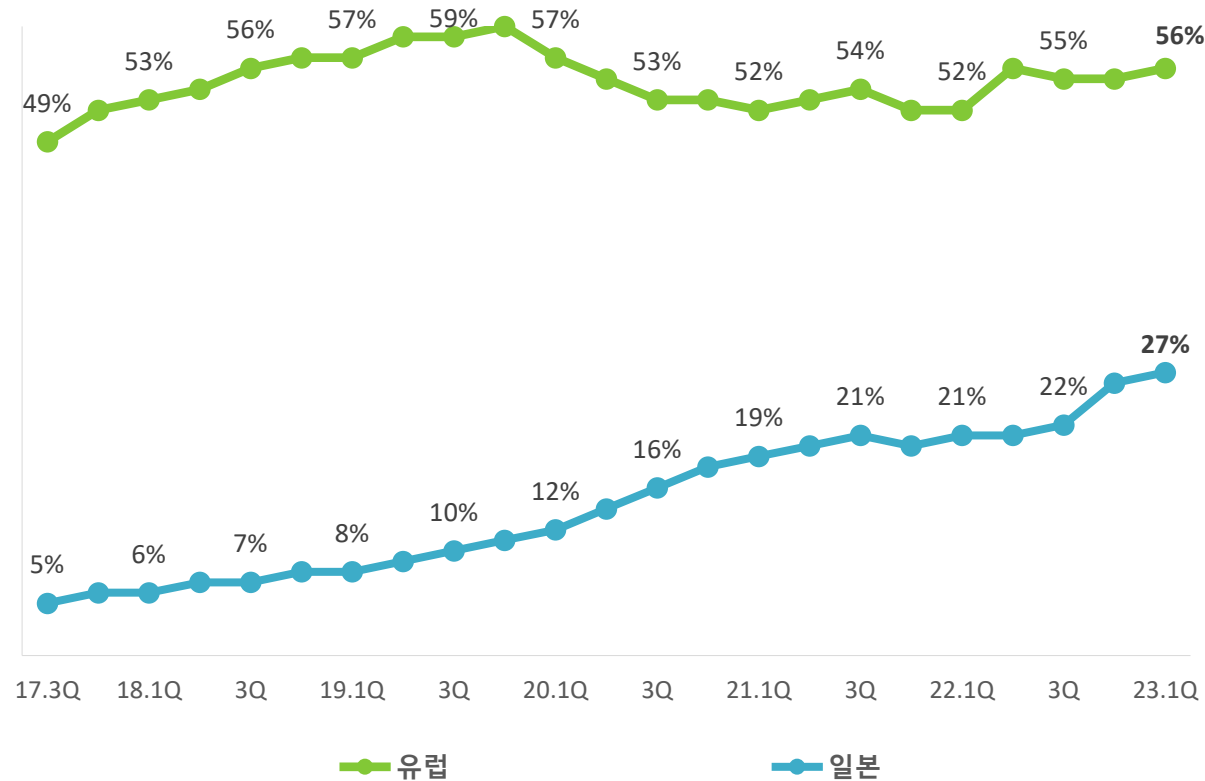
현금흐름표

(억원)	'22년말	'23년 2분기말
기초현금	2,549	4,580
영업활동	2,006	-751
영업이익	2,289	341
운전자본	65	-448
기타	-348	-644
투자활동	1,774	301
단기금융자산	1,907	338
기타	-133	-37
재무활동	-1,749	-849
차입금조달 및 상환	-434	-60
자기주식의 취득	-910	-565
현금배당	-399	-202
보통주의 발행 등	35	3
기타	-41	-25
기말현금	4,580	3,281

램시마® & 인플렉트라™

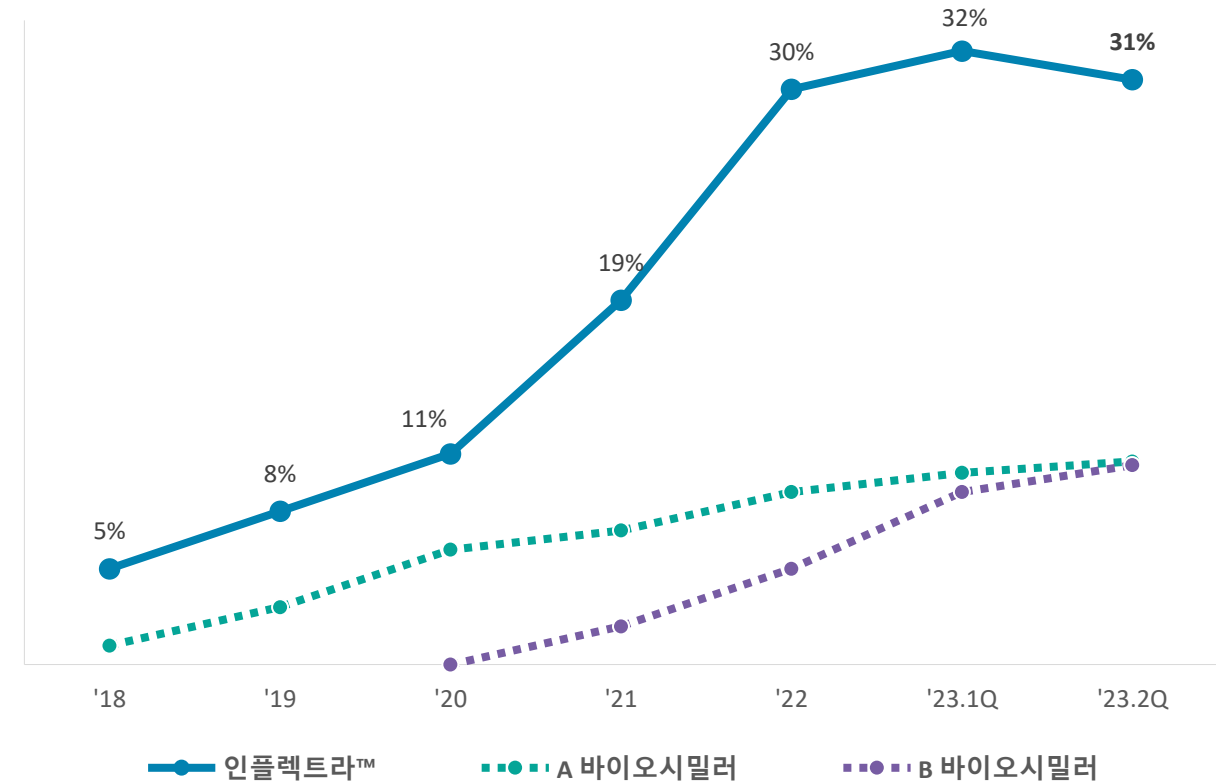
- ✓ 유럽 런칭 10주년으로 가장 많이 처방되는 infliximab 제품이며 램시마® SC와 dual formulation 전략을 통해 점유율 견조하게 유지
- ✓ 미국에서는 사보험사 등재 유지하며 경쟁 바이오시밀러 대비 약 3배 이상 높은 시장 점유율 유지하며 상승세 지속

유럽 및 일본 램시마® 시장 점유율



Note: 시장 점유율은 처방량 기준
출처: IQVIA

미국 인플렉트라™ 시장 점유율

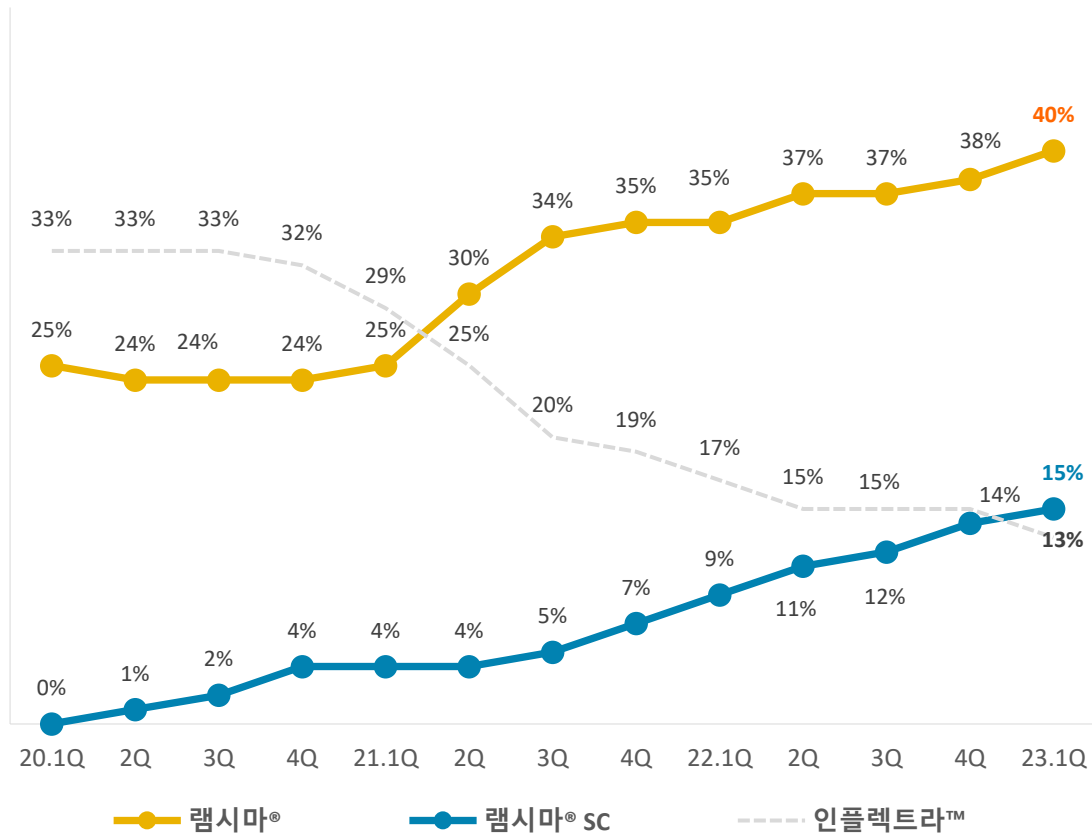


Note: 시장 점유율은 처방량 기준
출처: Symphony Health

램시마[®]SC

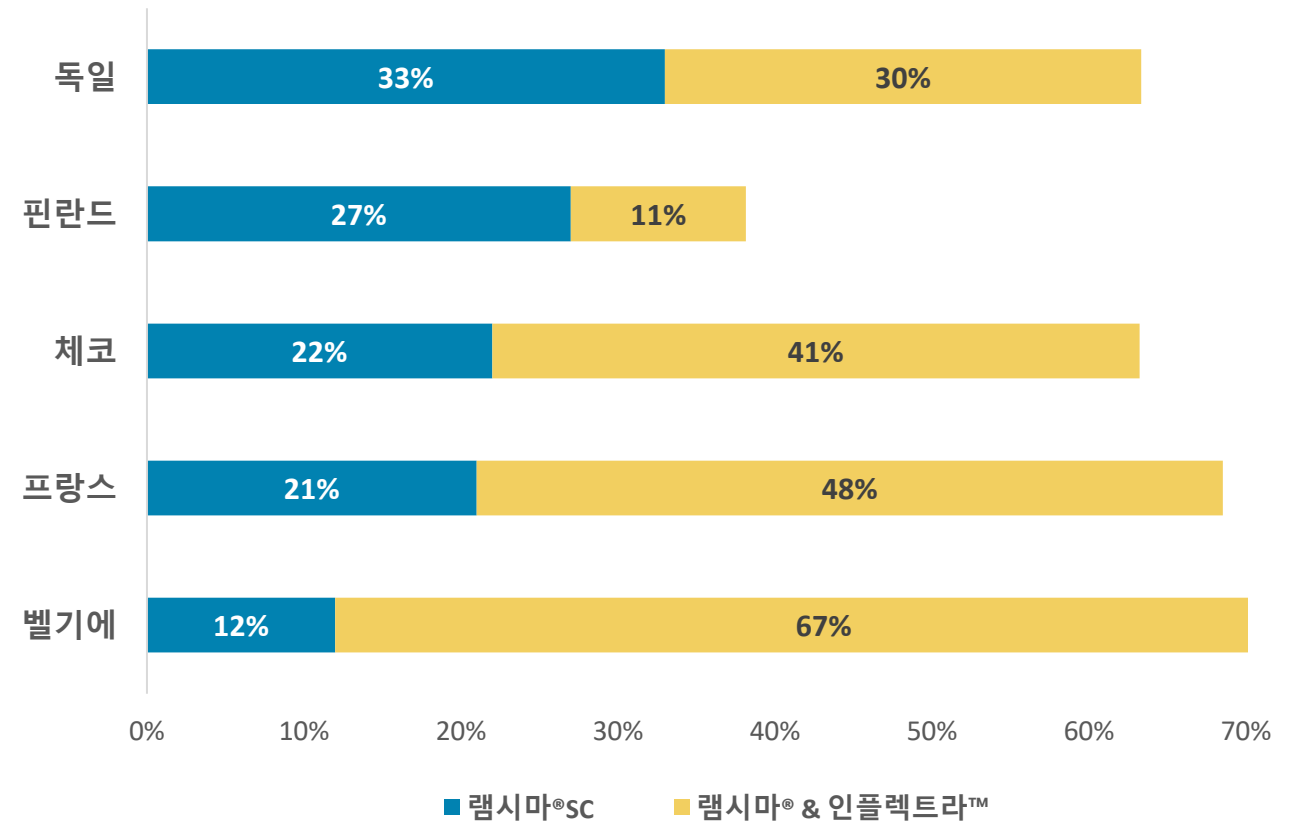
- ✓ 유럽 전 지역에서 램시마[®]와 램시마[®]SC의 시장 점유율 동반 상승
- ✓ 미국에서는 신약으로 내년 상반기 출시 예정

유럽 내 당사 Infliximab 제품 시장 점유율 추이



Note: 시장 점유율은 램시마[®]SC의 유럽 출시국 기준
출처: IQVIA 및 시장데이터 등

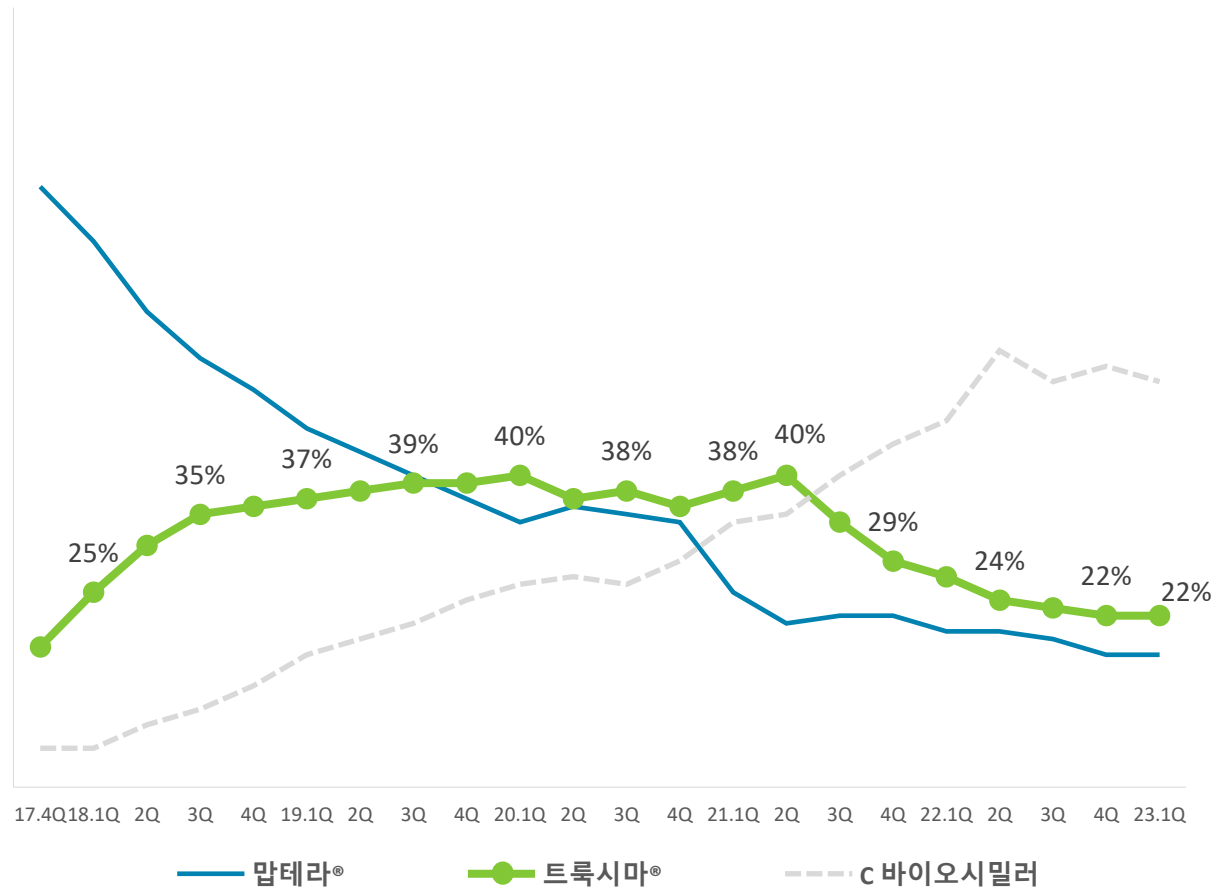
램시마[®]SC 유럽 시장 점유율 상위 5개국



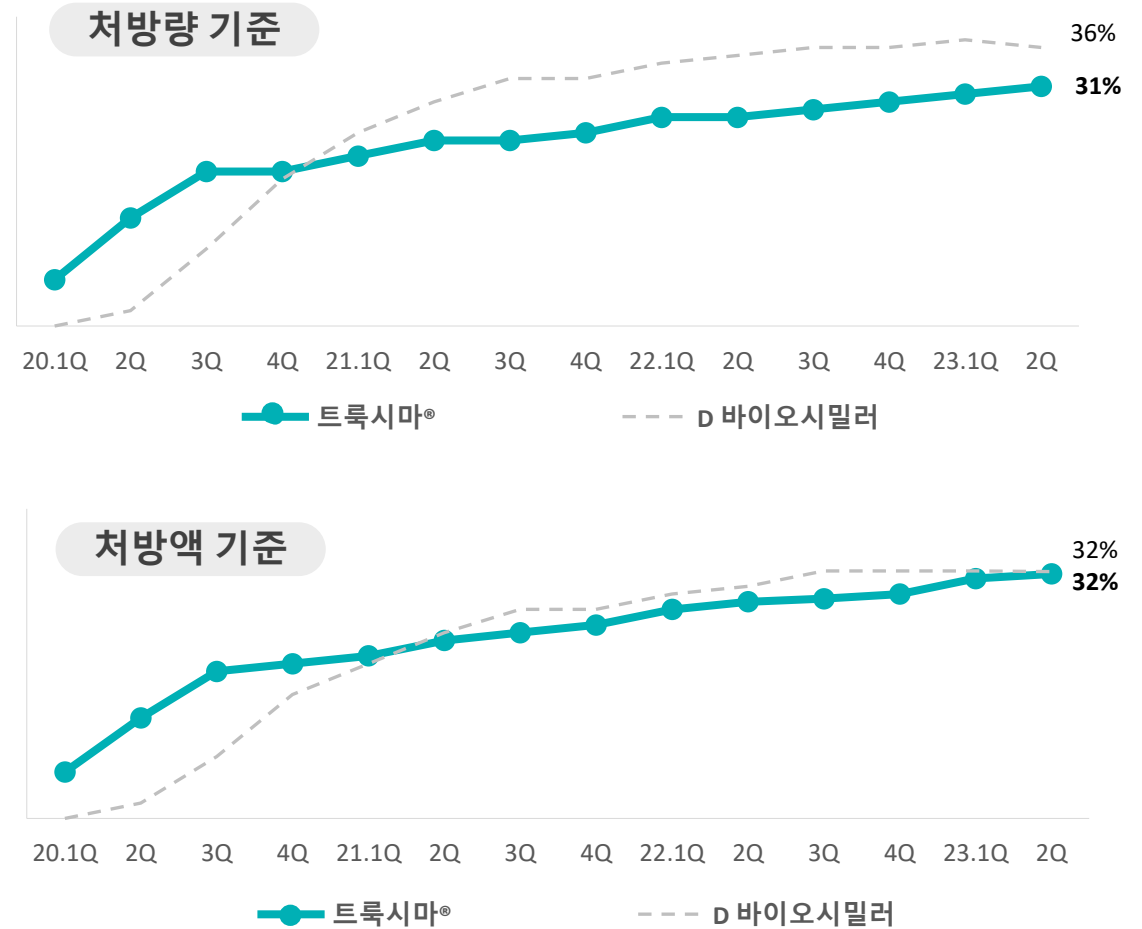
Note: 시장 점유율은 처방량 기준
출처: 시장데이터 등

- ✓ 2022년 하반기부터 유럽에서 직접판매 시작하며 적극적인 입찰 참여로 매출 회복 중
- ✓ 미국에서는 최적의 가격 정책을 통해 수익성 확보와 동시에 견조한 시장 점유율 유지

유럽 트룩시마® 시장 점유율



미국 트룩시마® 시장 점유율



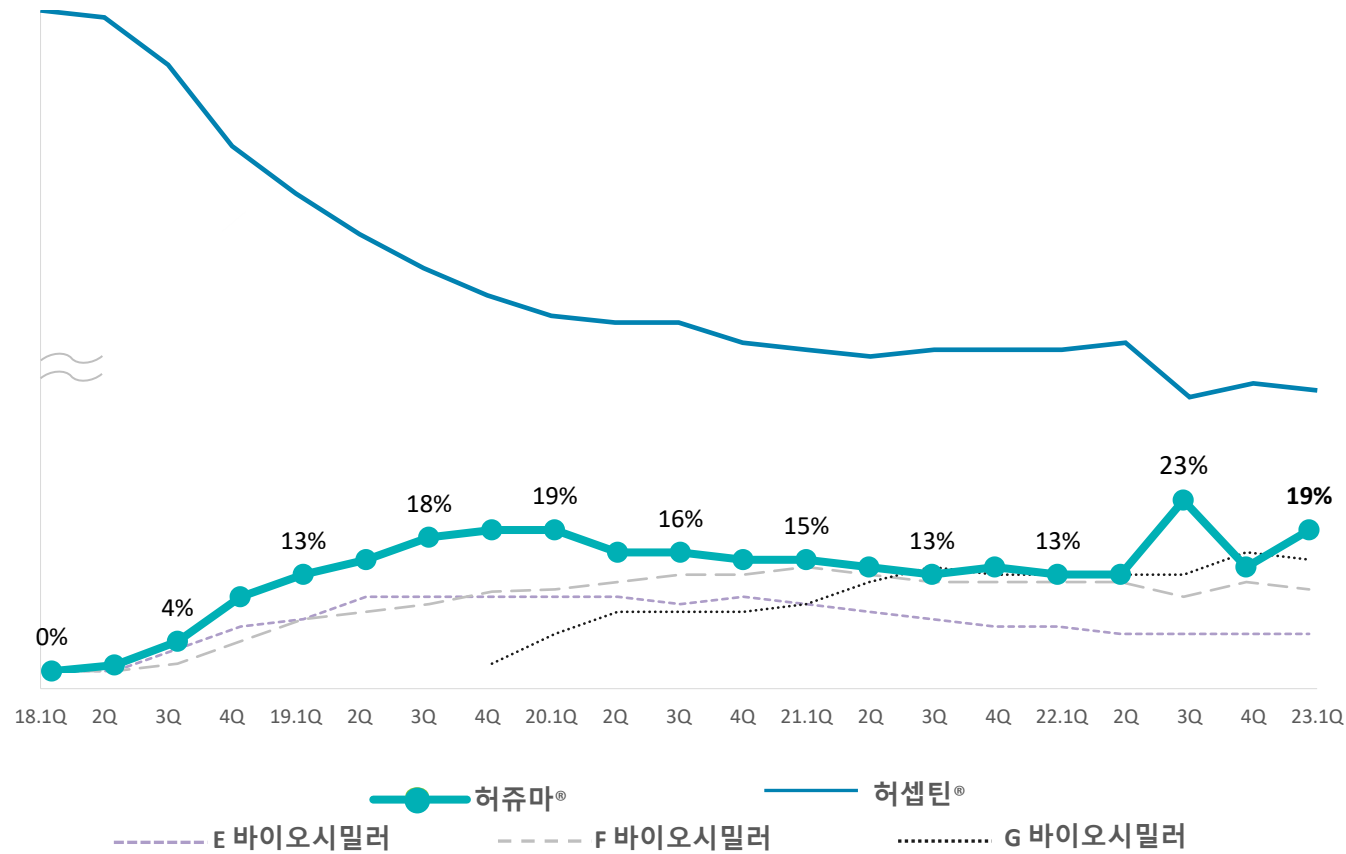
Note: 시장 점유율은 처방량 기준
출처: IQVIA

출처: Symphony Health

허쥬마®

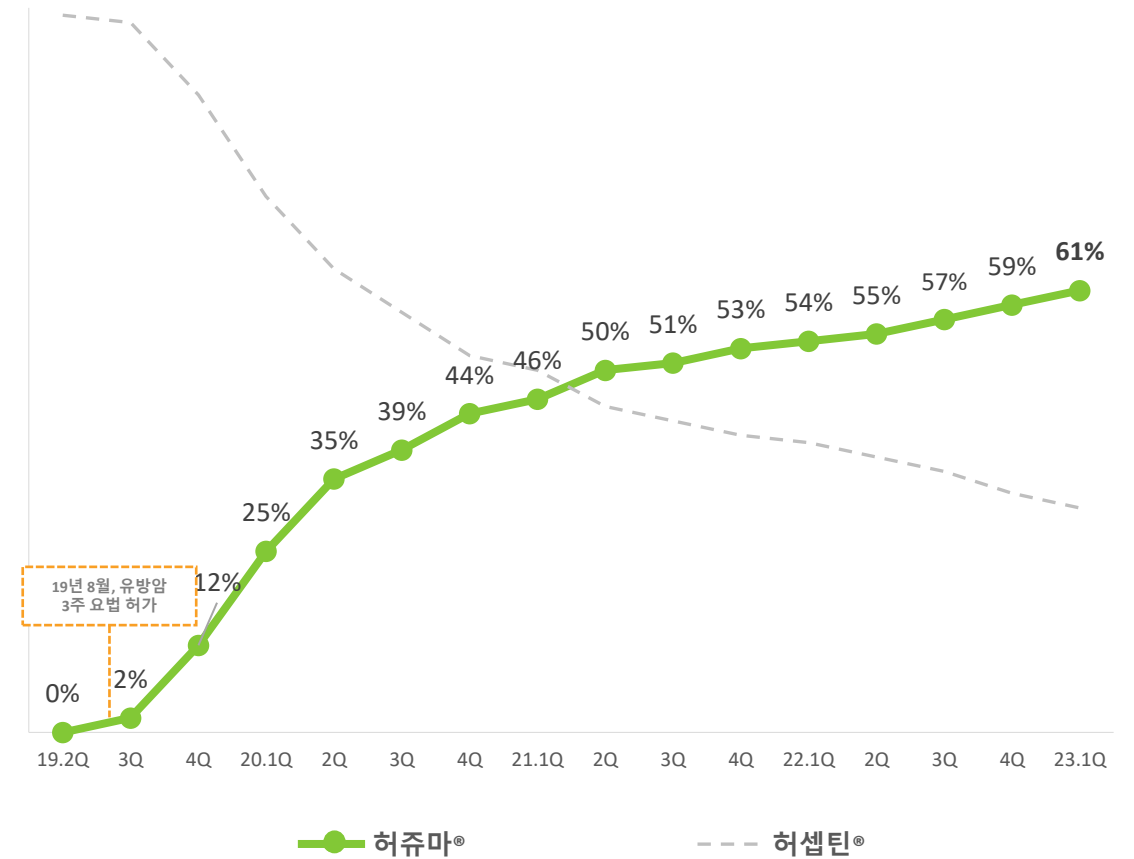
- ✓ 유럽에서는 2022년 하반기 직접판매 시작 이후 국가별 입찰 수주 성공 확대로 매출 회복
- ✓ 일본에서는 오리지널을 넘어 꾸준히 시장점유율 상승 중이며, 중남미에서도 입찰 수주 지속

유럽 허쥬마® 시장 점유율



Note: 시장 점유율은 처방량 기준
출처: IQVIA

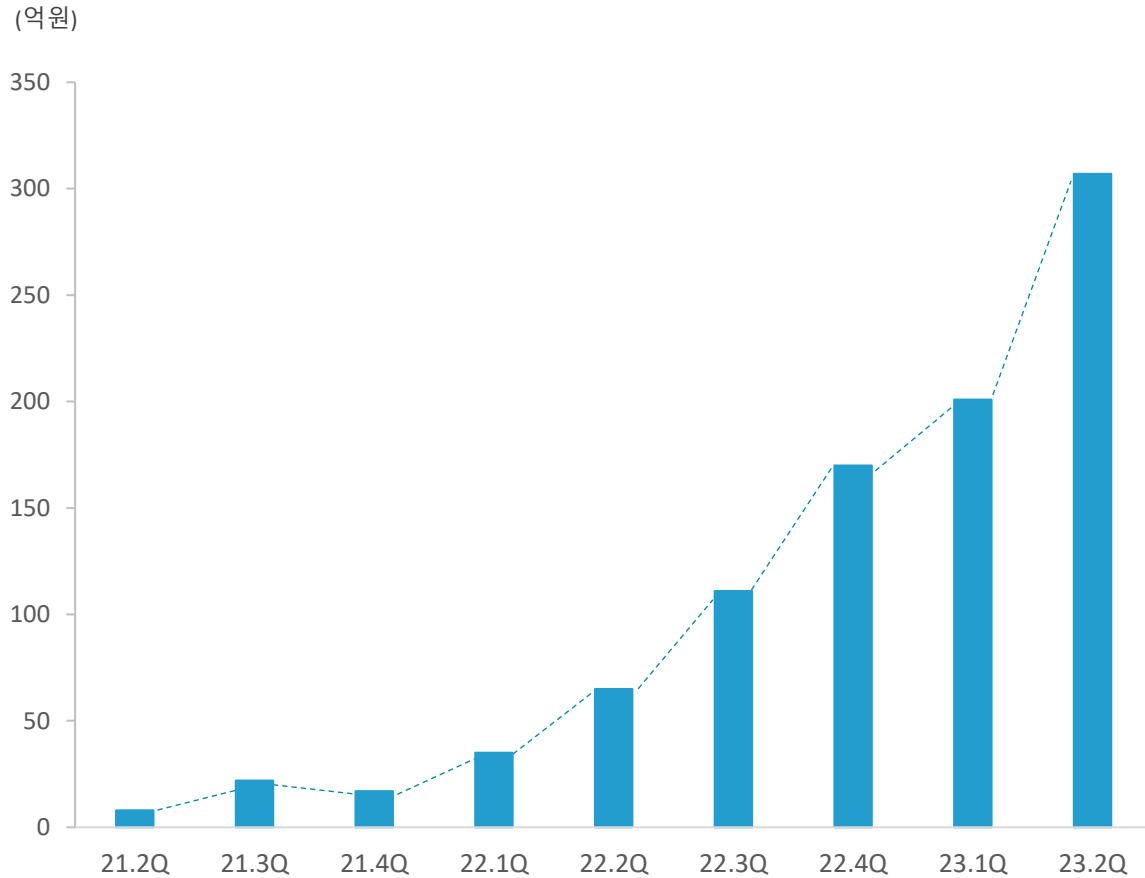
일본 허쥬마® 시장 점유율



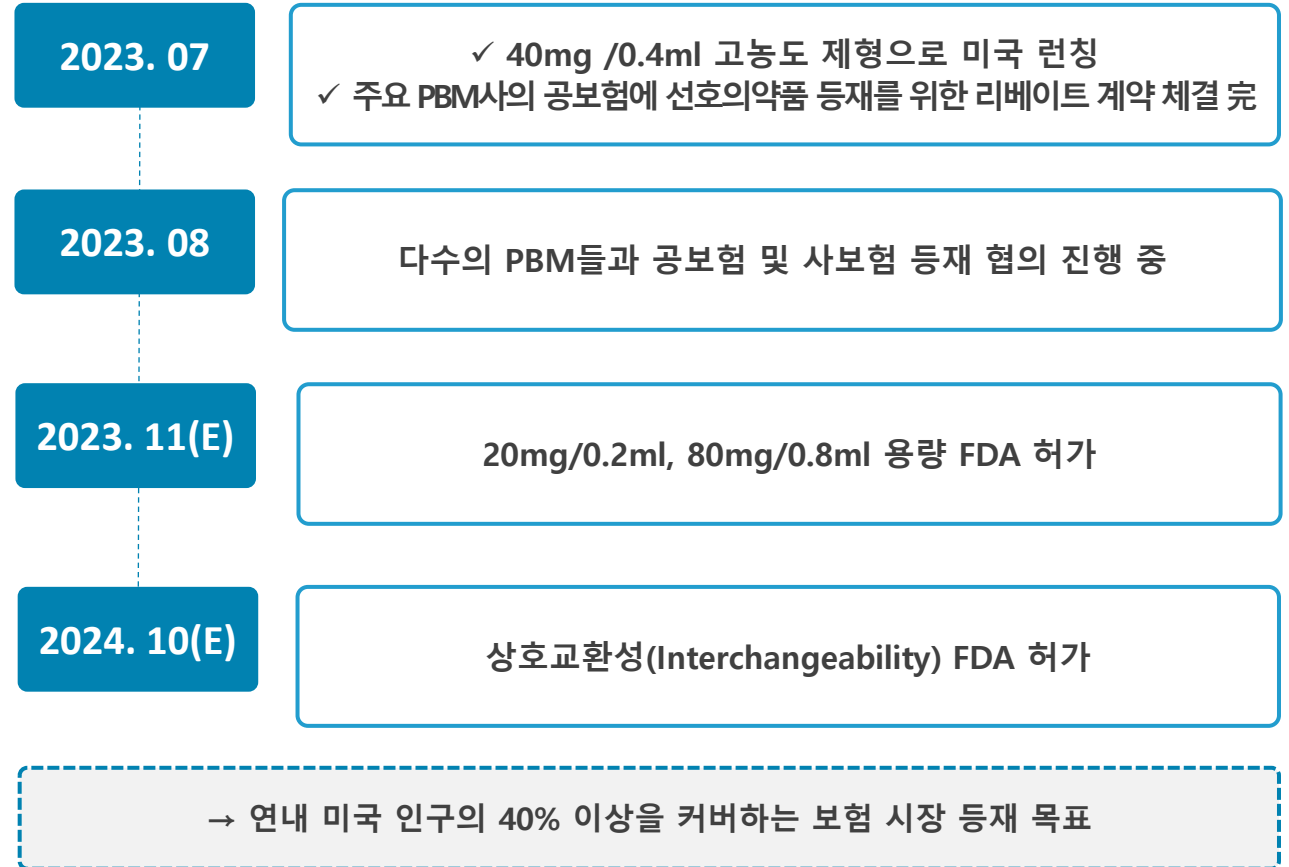
Note: 시장 점유율은 처방량 기준
출처: IQVIA

- ✓ 유럽에서는 고농도, 제형 다양화, 용량 다양화 등 제품 경쟁력을 바탕으로 처방 확대 중
- ✓ 2023년 7월 미국 런칭 후 포트폴리오 및 제품 경쟁력 바탕으로 PBM 등 주요 이해관계자들과 협의 및 계약 진행

유럽 유플라이마 매출 매 분기 개선

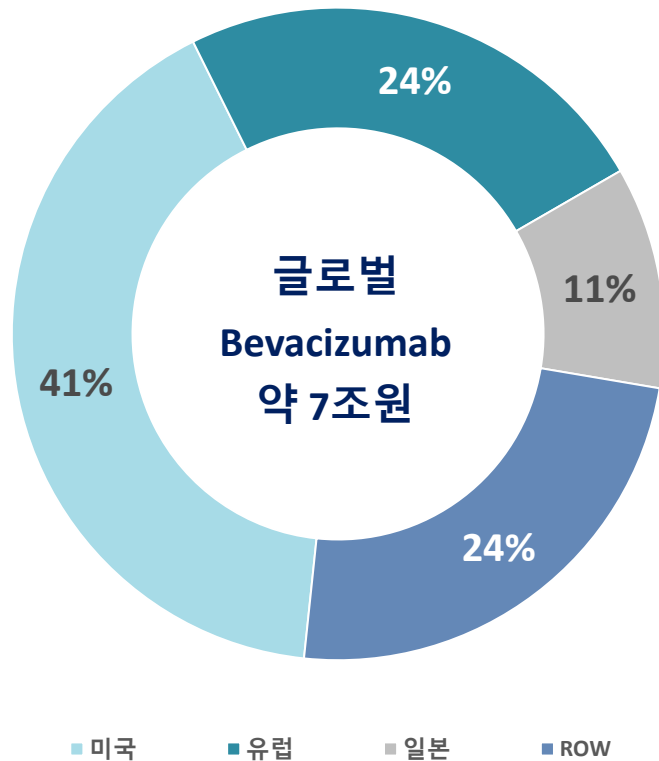


미국 유플라이마 출시 후 Timeline



- ✓ 유럽에서 가격 경쟁력 및 항암 계열 제품과의 시너지를 기반으로 입찰 참여 확대
- ✓ 미국에서는 2023년 4월 출시 후 메디케어 등재를 완료하였으며, 복수의 사보험사와 등재 협상 중

글로벌 Bevacizumab 시장



유럽

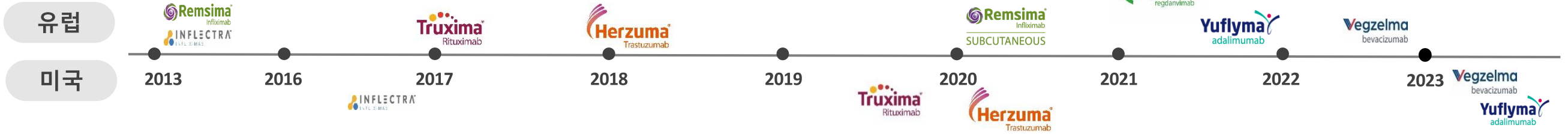
2022년 10월 출시
 가격 경쟁력 및 포트폴리오 경쟁력을 바탕으로 입찰 수주
 - 핀란드, 이탈리아 및 벨기에 입찰 수주 성공
 - 그 외 개별 국가들의 입찰 참여 확대

미국

2023년 4월 출시
 - 20% 규모의 메디케어 등재 완료
 - 복수의 사보험사와 리스트 등재 협상 진행 중

Note : 시장규모는 2022 년 기준
 출처 : IQVIA

제품 포트폴리오



제품명	오리지널 의약품	적응증	출시 일정	
			EU	US
	Remicade® (Infliximab)	자가면역질환 (류마티스 관절염, 염증성 장질환 등)	2013년 9월	2016년 11월
	Rituxan® (MabThera®) (Rituximab)	암 치료제 (림프종, 백혈병 등)	2017년 4월	2019년 11월
	Herceptin® (Trastuzumab)	암 치료제 (유방암, 전이성 위암 등)	2018년 5월	2020년 3월
	- (Infliximab)	자가면역질환 (류마티스 관절염, 염증성 장질환 등)	2020년 2월	2024년 상반기(E)
	Humira® (Adalimumab)	자가면역질환 (류마티스 관절염, 염증성 장질환 등)	2021년 8월	2023년 7월
	Avastin® (Bevacizumab)	암 치료제 (전이성 직결장암, 전이성 유방암 등)	2022년 10월	2023년 4월

Note: Inflectra™ 로고는 Pfizer 소유임

파이프라인

제품명	Reference Drug	제조사	적응증	세계시장규모 (\$bn)	미국	유럽
CT-P43	Stelara® (Ustekinumab)	Johnson & Johnson	자가면역질환	17.7	허가 신청 (2023년 6월)	허가 신청 (2023년 5월)
CT-P39	Xolair® (Omalizumab)	Genentech	천식 · 두드러기	3.8	글로벌 임상 3상 완료 (2023년 4월)	허가 신청 (2023년 4월)
CT-P42	Eylea® (Aflibercept)	Bayer & Regeneron	황반변성	9.6	허가 신청 (2023년 6월)	글로벌 임상 3상 완료 (2023년 4월)
CT-P41	Prolia® (Denosumab)	Amgen	골다공증	6.2	글로벌 임상 3상 진행 중	
CT-P47	Actemra® (Tocilizumab)	Roche	자가면역질환	2.8	글로벌 임상 3상 진행 중	
CT-P53	Ocrevus® (Ocrelizumab)	Roche	다발성 경화증	6.7	글로벌 임상 3상 신청	

Note: 1) 시장규모는 2022년 기준, 2) 출시일정은 승인시점에 따라 변동 될 수 있음

출처: IQVIA

요약 손익계산서

(단위 : 십억원)	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	'21	'22
매출액	415.7	519.0	496.4	541.1	503.6	525.8	1,804.5	1,972.2
매출원가	311.5	378.1	343.3	377.5	350.4	374.9	1,374.0	1,410.4
매출총이익	104.2	140.9	153.1	163.6	153.2	150.9	430.5	561.8
판매비와 관리비	59.2	66.8	80.6	126.3	102.2	116.8	231.1	332.9
영업이익	45.0	74.1	72.5	37.3	51.0	34.1	199.4	228.9
영업외손익	16.3	21.1	112.7	(149.4)	69.1	(1.9)	(1.1)	0.7
금융수익	4.3	3.4	22.8	(11.8)	11.2	7.9	13.1	18.7
금융비용	5.0	13.9	17.2	23.3	5.7	6.0	31.7	59.4
기타수익	30.9	38.8	114.0	(80.7)	79.4	28.8	71.8	103.0
기타비용	13.7	7.1	6.7	33.4	15.7	32.6	53.2	60.9
법인세차감전 순이익	61.3	95.2	185.2	(112.1)	120.1	32.1	198.3	229.6
법인세비용(수익)	17.7	56.1	47.6	(39.0)	66.0	14.6	45.7	82.4
당기순이익	43.6	39.1	137.6	(73.1)	54.1	17.4	152.6	147.2

감사합니다