



셀트리온 2020년 2분기 실적발표

2020. 08. 07



Disclaimer

본 자료에 기재되어 있는 재무 정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성되었습니다.

본 자료는 외부감사인의 회계 검토가 완료되지 않은 상태에서 투자자 및 잠재 투자자들의 이해를 돕기 위해 작성된 자료이므로, 그 내용 중 일부는 외부감사인의 검토 결과 등에 따라 변경될 수 있습니다.

본 자료에 기재된 현재 당사의 경영 상황, 시장환경, 향후 전망 및 계획 등에는 '예측정보'가 포함되어 있으며, 이러한 '예측정보'는 외부 경영 환경의 변화 및 당사의 중장기 경영 계획에 따라 변경 될 수 있음을 주의바랍니다.

또한 본 자료는 투자를 권유하는 자료가 아니며, 투자에 대한 판단은 전적으로 투자자 개인의 책임하에 있다는 점을 명시합니다.



CONTENTS

01 2020년 2분기 경영실적

02 Key Updates

03 주요 추진 사항

01

2020년 2분기 경영실적



전 제품 고른 매출 성장 및 생산 효율화에 따라 전년동기 대비 매출 및 영업이익 증가

단위: 억원

구분	2020년 2분기	2020년 1분기	QoQ (%)	2019년 2분기	YoY(%)
매출액	4,288	3,728	+15.0%	2,350	+82.5%
영업이익	1,818	1,202	+51.2%	834	+118.0%
영업이익율	42.4%	32.2%	+10.2%p	35.5%	+6.9%p



■ 바이오시밀러 전 제품 고른 성장으로 전년 동기 대비 82.5% 성장

- ✓ 유럽 시장은 바이오시밀러 점유율 안정적으로 유지
- ✓ 미국 시장은 항암제 바이오시밀러 중심으로 빠르게 시장 침투 中



■ 생산 효율화 영향 등으로 영업이익 전년 동기 대비 118.0% 증가

- ✓ 매출 증대에 따른 이익규모 증가
- ✓ 1공장 증설 시설 본격 가동으로 램시마 IV, 트룩시마 생산 효율 개선되며 전분기 대비 매출총이익률 6.2% 상승
(1Q20 49.7% → 2Q20 55.9%)
- ✓ 경상개발비, 광고선전비 등 판매관리비 절감

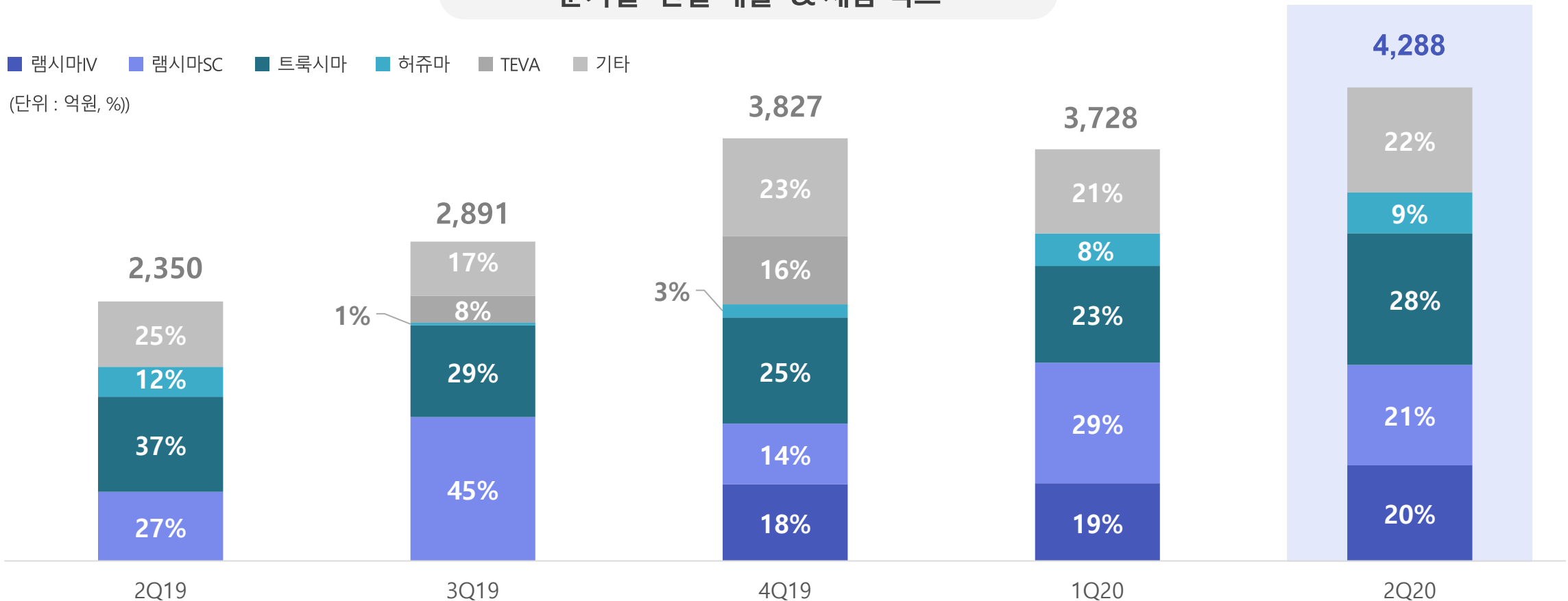
매출 구성

○ 포트폴리오 전반적으로 고르게 성장하는 가운데 트룩시마는 미국 점유율이 가파르게 성장하며 매출 비중 증가

분기별 연결 매출 & 제품 믹스

■ 램시마IV ■ 램시마SC ■ 트룩시마 ■ 허쥬마 ■ TEVA ■ 기타

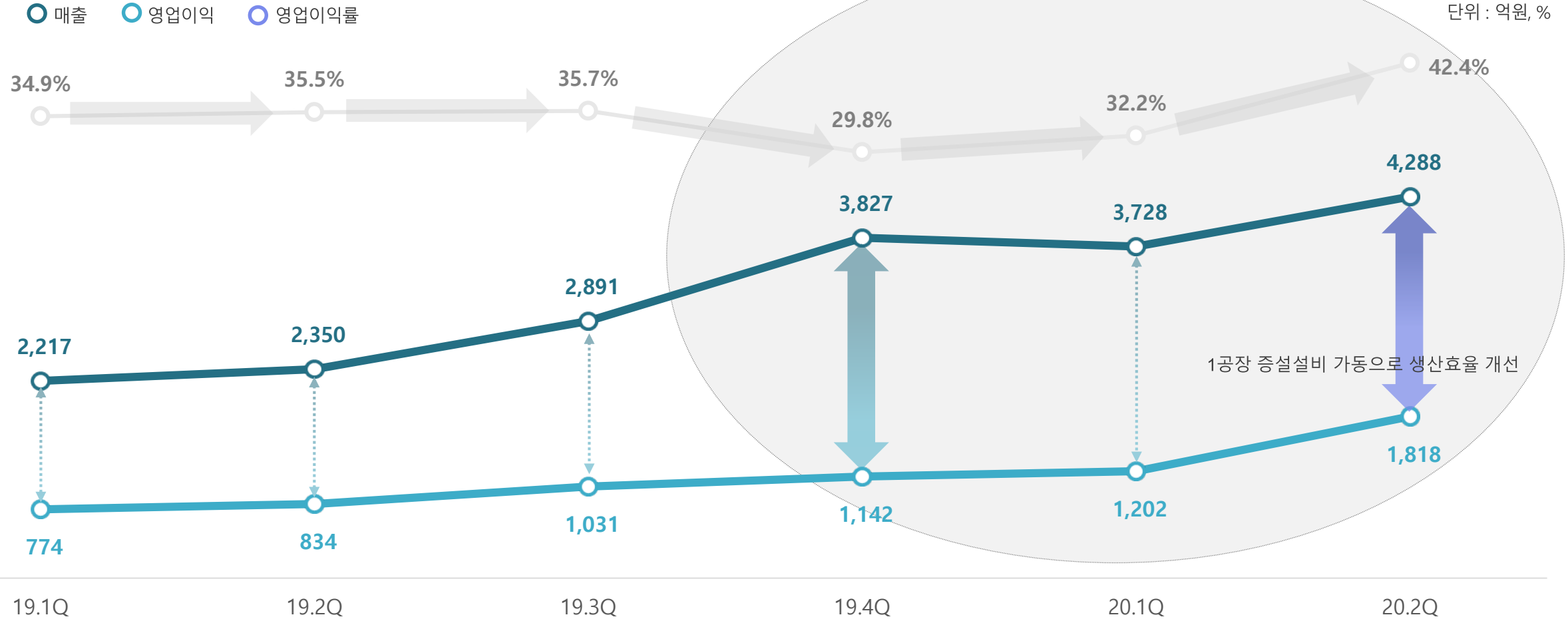
(단위 : 억원, %)



※ 단가조정 금액 반영 전 매출 기준 비중 ※ 기타 매출: 용역매출, 자회사매출 등

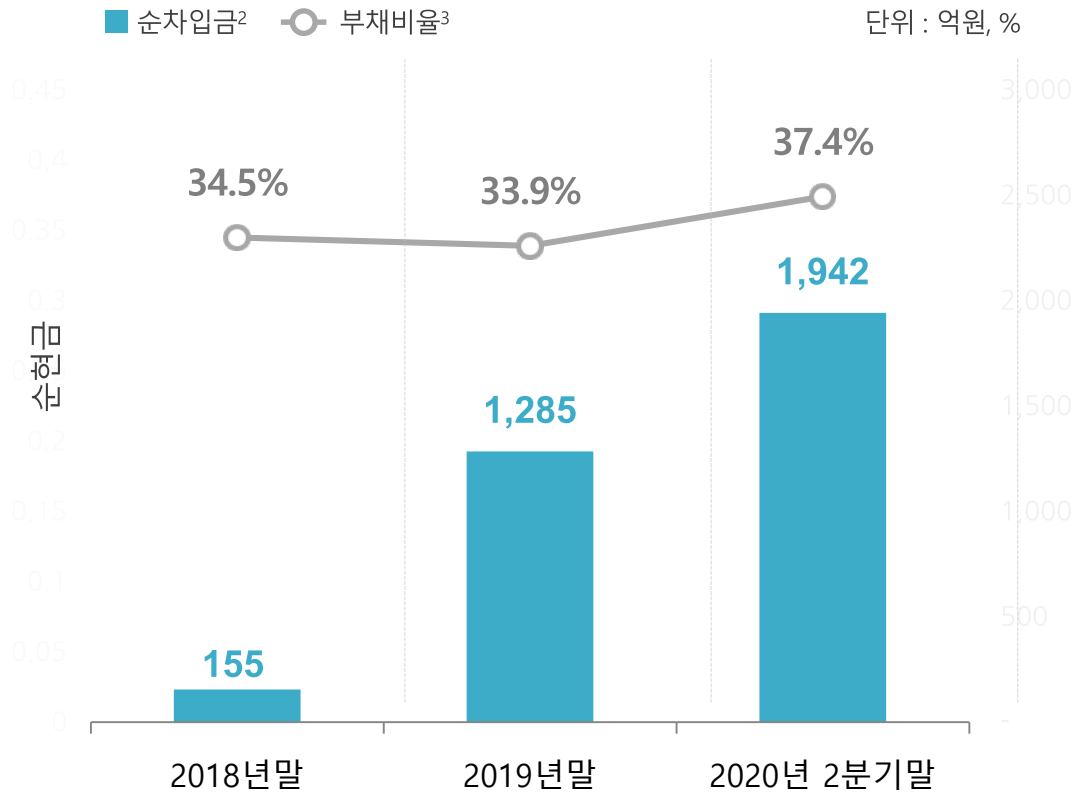
분기 실적 트렌드 연결기준

분기 실적 개선세



재무 안전성 개선세 지속

○ 현금보유액 증가, 안정적 부채비율 유지



	2020년 2분기말	2019년말
자산총계	4,349,748	3,893,691
• 유동자산	2,182,116	1,787,340
- 현금성자산 ¹	726,537	627,819
• 비유동자산	2,167,632	2,106,351
부채총계	1,184,288	986,733
• 유동부채	826,643	657,226
• 비유동부채	357,645	329,507
※장단기차입금	532,373	499,331
자본총계	3,165,460	2,906,958
- 자본금	134,939	128,338
- 이익잉여금	2,233,561	1,996,891

단위 : 백만원

1. 현금성자산 = 현금 및 현금성자산 & 단기금융자산 2. 순차입금 = 장단기차입금 - 현금성자산 (현금 및 현금성자산 + 단기금융상품) 3. 부채비율 = 부채총계/자본총계

요약 손익계산서 2020년 2분기 (연결)

단위 : 백만원

	분기				
	2Q20	1Q20	2Q19	QoQ	YoY
매출	428,799	372,847	234,975	15.0%	82.5%
매출원가	189,099	187,478	93,538	0.9%	102.2%
매출총이익	239,700	185,369	141,437	29.3%	69.5%
매출총이익률	55.9%	49.7%	60.2%	6.2%p	-4.3%p
판매관리비	57,858	65,128	58,075	-11.2%	-0.4%
(경상개발비)	(28,328)	(34,013)	(21,804)	-16.7%	29.9%
영업이익	181,842	120,241	83,362	51.2%	118.1%
영업이익률	42.4%	32.2%	35.5%	10.2%p	6.9%p
기타손익	-1,774	16,077	822	-	-
금융손익	-2,599	5,102	976	-	-
법인세차감전계속사업이익	180,588	138,432	85,707	30.5%	110.7%
당기순이익	138,608	105,292	78,291	31.6%	77.0%
순이익률	32.3%	28.2%	33.3%	4.1%p	-1.0%p

요약 손익계산서 2020년 2분기 (별도)

단위 : 백만원

	분기				
	2Q20	1Q20	2Q19	QoQ	YoY
매출	404,274	345,694	196,824	16.9%	105.4%
매출원가	168,609	167,383	72,971	0.7%	131.1%
매출총이익	235,665	178,312	123,854	32.2%	90.3%
매출총이익률	58.3%	51.6%	62.9%	6.7%p	-4.6%p
판매관리비	46,146	52,105	45,246	-11.4%	2.0%
(경상개발비)	(26,962)	(33,964)	(20,883)	-20.6%	29.1%
영업이익	189,518	126,206	78,608	50.2%	141.1%
영업이익률	46.9%	36.5%	39.9%	10.4%p	7.0%p
기타손익	-1,736	16,163	1,372	-	-
금융손익	-1,658	6,335	2,191	-	-
법인세차감전계속사업이익	186,125	148,705	82,172	25.2%	126.5%
당기순이익	143,507	113,627	75,547	26.3%	90.0%
순이익률	35.5%	32.9%	38.4%	2.6%p	-2.9%p

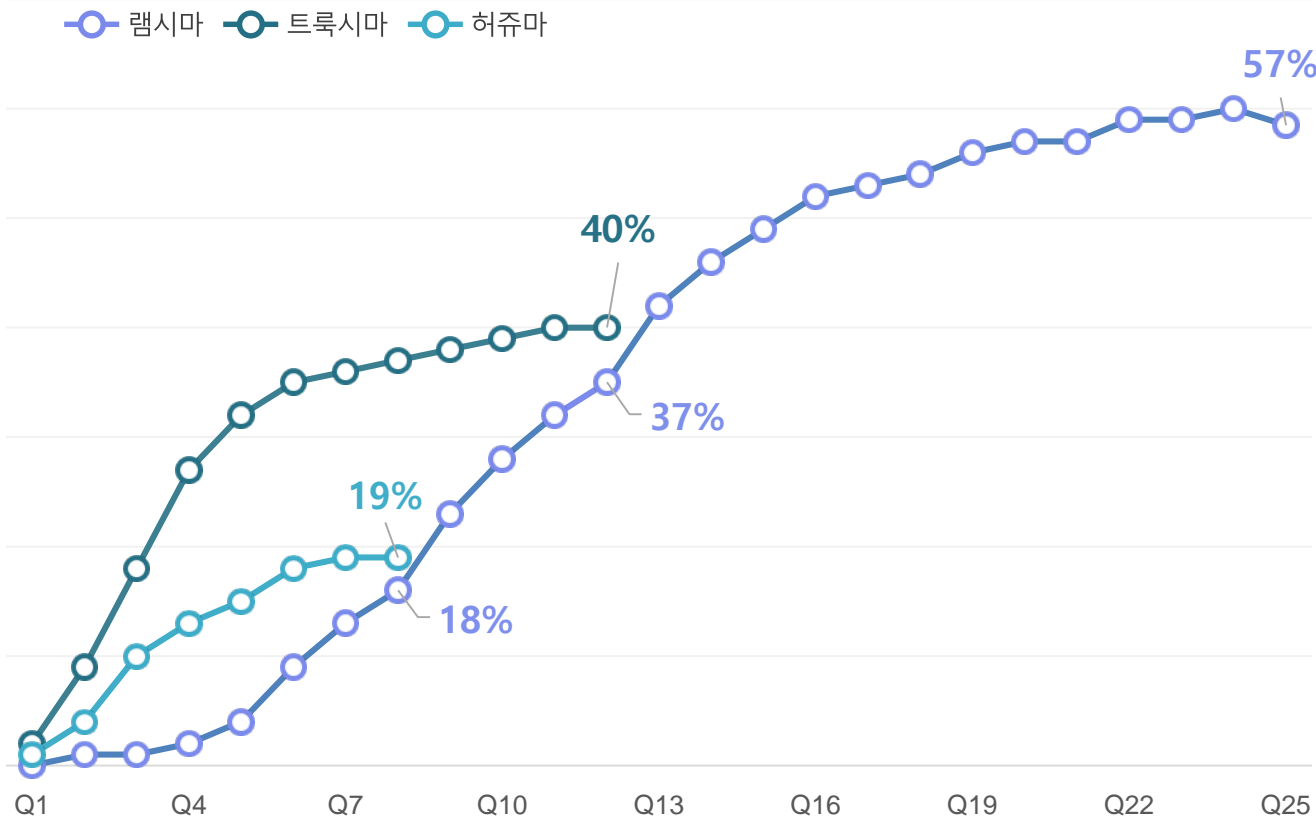
02 Key Updates



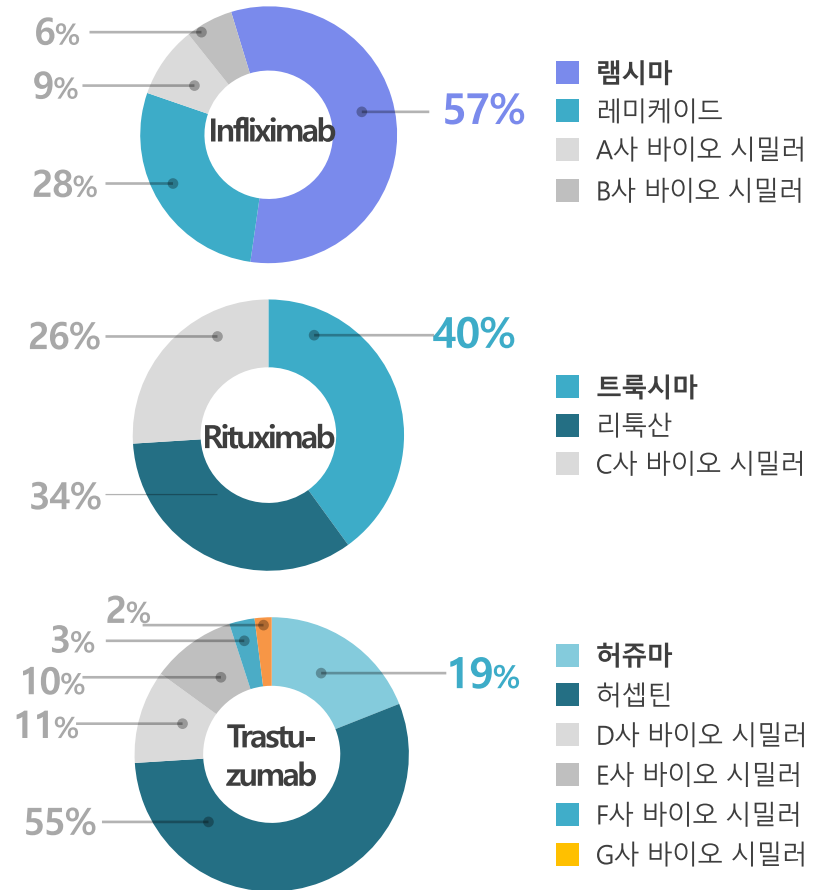
유럽 시장 점유율

안정적 시장점유율 유지

2020년 1분기 주요 제품 유럽 시장 점유율 추이 (수량 기준)



2020년 1분기 유럽 시장 점유율

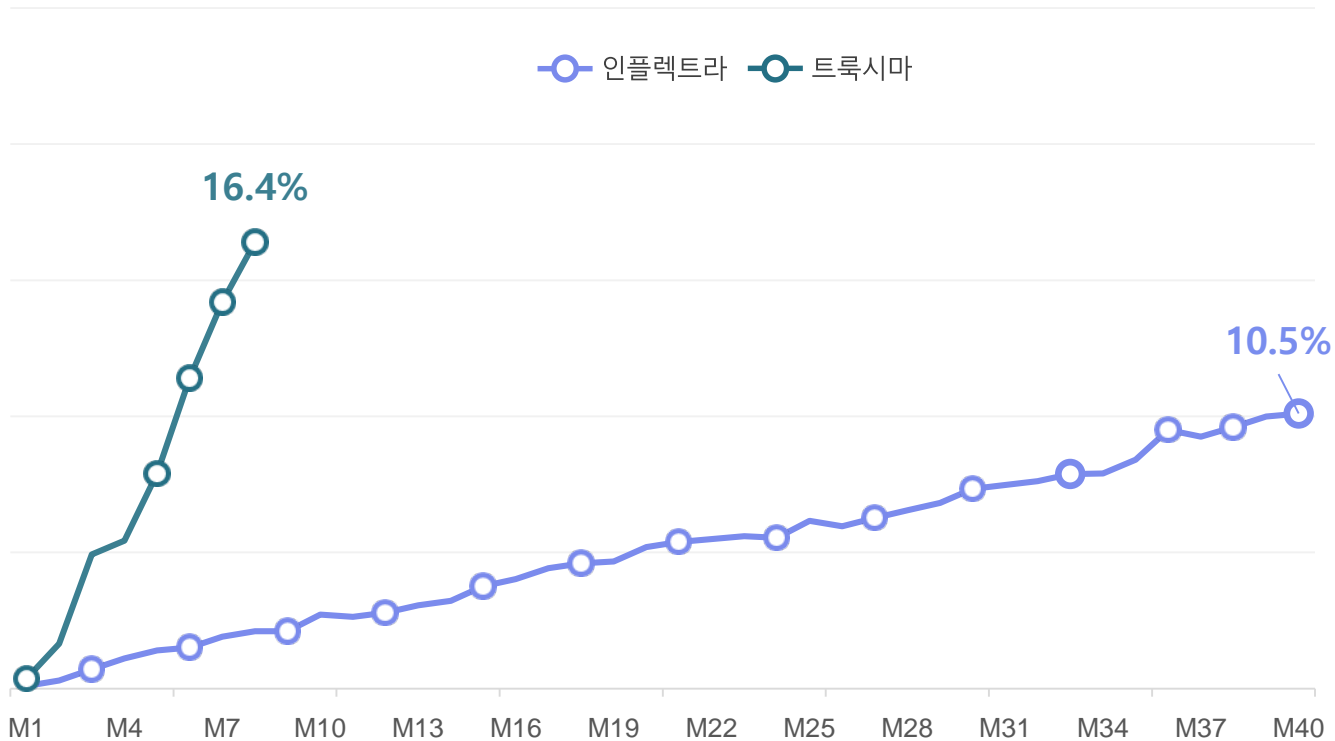


미국 시장 점유율

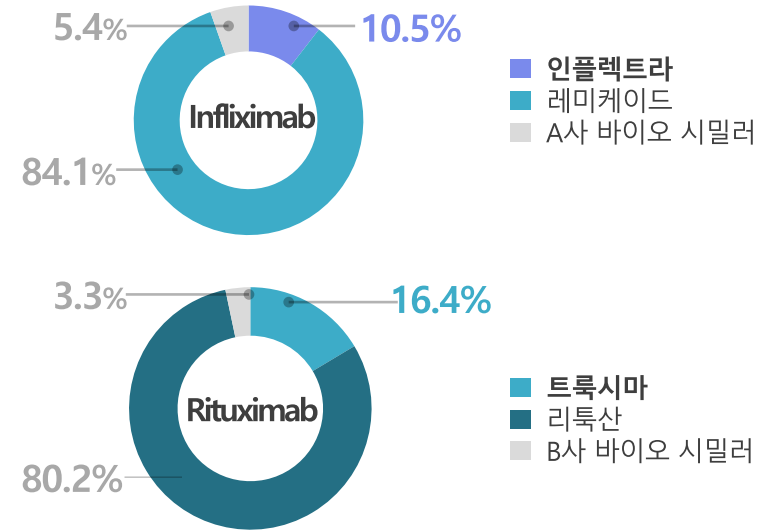
미국 시장 판매 확대

○ 트룩시마 런칭(19.11) 후 8개월만에 점유율 16.4% 달성

2020년 2분기 주요 제품 미국 시장 점유율 추이 (수량 기준)



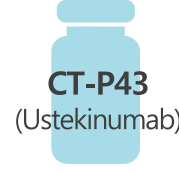
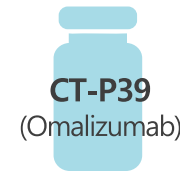
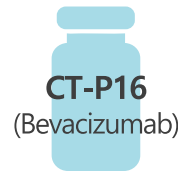
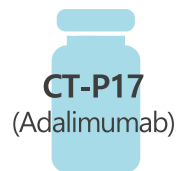
2020년 2분기 미국 시장 점유율



허쥬마 3월 런칭 후 3개월차
점유율 0.4% 달성

바이오시밀러 개발 현황

2030년까지 매년 1개 제품 이상 후속 바이오시밀러 허가 완료 예정



(단위: 십억불)

제품명	오리지널 의약품	개발사	적응증	글로벌 시장규모	US	EU
REMSIMA SC (CT-P13 SC)	-	Celltrion	자가면역질환	46.8 ¹⁾	임상 3상 진행중	✓ 모든 적응증 추가 승인 (2020.7월, 소아적응증 제외)
CT-P17	HUMIRA (Adalimumab)	AbbVie	자가면역질환	26.5	허가신청 준비중	허가 신청 (2020.3월)
CT-P16	AVASTIN (Bevacizumab)	Roche	대장암 등	6.4	글로벌 임상 3상 진행 중 (환자모집 3Q20, 임상완료 1H21 목표)	
CT-P39	XOLAIR (Omalizumab)	Genentech	알레르기성 천식, 만성 두드러기	3.1	✓ 글로벌 임상 3상 개시 (2020.07월~)	
CT-P43	STELARA (Ustekinumab)	Johnson & Johnson	자가면역질환	8.7	✓ 글로벌 임상 1상 개시 (2020.06월~)	

1) 2019년 TNF-α 억제제 매출 합산 (Infliximab, Adalimumab, Etanercept)

- 글로벌 시장규모는 2019년 연간 매출 기준 (출처: IQVIA Analytics Link)
- 상기 제품 외 후속 바이오시밀러 제품군 17개+α (면역 의약품 7개, 항암 의약품 6개, 기타 의약품 4개 등) 세포주 및 공정 개발 중

03 주요 추진 사항



신규 파이프라인: CT-P43 임상 1상 개시 (STELARA 바이오시밀러)

• 바이오시밀러 개발완료/개발중 블록버스터 제품

순위	제품명	매출액(십억불)
1	HUMIRA	26.5
⋮		
7	STELARA	8.7
⋮		
12	REMICADE	6.8
13	AVASTIN	6.4
14	MABTHERA	5.8
⋮		
19	HERCEPTIN	5.4
⋮		
49	XOLAIR	3.1
⋮		



적응증



시장성

- 최근 5년 글로벌 매출 연평균 성장률 33%
- 건선 시장 매출 1위
- 2016년 CD, UC 적응증 추가로 성장 동력 확보



개발 전략

- 빠른 개발 속도 (바이오시밀러 Big Player 중 First Mover)
- 2023년 미국 물질특허 만료 전 개발 완료 계획 (유럽은 2024년 특허 만료)
- 램시마, 휴미라 등 기존 자가면역질환 제제 개발/영업 노하우 적용한 시너지 기대
- 1차 치료제(TNF-a 억제제) 중심의 기존 자가면역질환 파이프라인에서 2차 치료제 분야까지 확대

신규 파이프라인: CT-P39 임상 3상 개시 (XOLAIR 바이오시밀러)

● 바이오시밀러 개발완료/개발중 블록버스터 제품

순위	제품명	매출액(십억불)
1	HUMIRA	26.5
	⋮	
7	STELARA	8.7
	⋮	
12	REMICADE	6.8
13	AVASTIN	6.4
14	MABTHERA	5.8
	⋮	
19	HERCEPTIN	5.4
	⋮	
49	XOLAIR	3.1
	⋮	



적응증



시장성

- 최근 5년 글로벌 매출 연평균 성장률 16%
- 천식, 두드러기 시장 매출 1위
- 2019년 꽃가루 알레르기(일본), 2020년 만성부비동염(EU) 적응증 추가로 성장 동력 확보



개발 전략

- 빠른 개발 속도 (바이오시밀러 Big Player 중 First Mover)
- 2024년 유럽 물질특허 만료 전 개발 완료 계획 (미국은 2025년 특허 만료)
- 임상 디자인 최적화로 개발비 절감 기대

글로벌 케미컬 사업 진행 현황

종합 제약사로 도약하기 위한 글로벌 케미컬 사업 가속화

Takeda 영업양수

당뇨, 고혈압 등 전문의약품 12개 + 일반의약품 6개



- 2020년 6월 영업양수 계약 체결하며 APAC* 지역으로 사업 영역 확대 및 포트폴리오에 당뇨, 고혈압 질환 추가
- 양수 자산은 '19년 매출 1,605억원, EBIT마진 20% 창출
- 주요제품인 이달비, 네시나의 특허 기술 기반으로 복합제 개량신약 개발하여 중장기 성장 가능성 확대 계획

* 한국, 태국, 대만, 홍콩, 마카오, 말레이시아, 필리핀, 싱가포르, 호주



In-house 개발

미국, 국제조달 시장 타겟으로 포트폴리오 확대 중

개발완료
7개

- 2020년 2개 제품 추가 승인
 - 간질 치료제 CT-G04(제네릭) US 허가
 - HIV 치료제 CT-G07(개량신약) US 허가 및 국제조달 공급계약 체결

개발중
18개

- 다양한 질환의 신약, 개량신약, 제네릭 개발 중
- 추가 후보물질도 기획 중

허가권매입
24개

- 빠르고 효율적인 포트폴리오 확대 위해 외부 허가권 및 판권 매입 지속

코로나19 치료제 개발 현황

진행 완료



진행 중

최종 항체 선별
2020.04

세포주 개발
2020.06

페럿 실험
2020.06

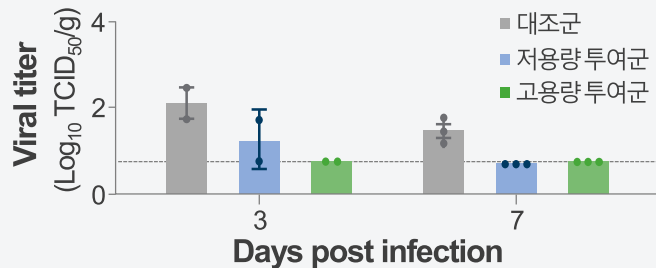
햄스터/원숭이 실험
2020.07

국내 임상 1상
2020.07.17~

영국 임상 1상
2020.07.29~

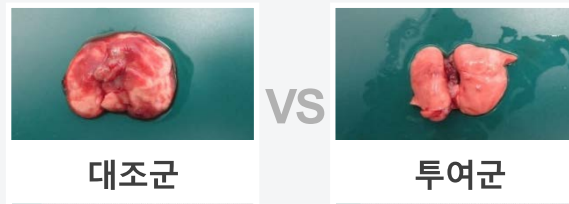
비임상 결과

- 고용량/저용량 모두 뚜렷하게 바이러스 역가 감소



【패럿】

- 투여군에서 폐 염증의 확연한 감소 확인



【햄스터】

임상 진행 계획

건강한 피험자 대상

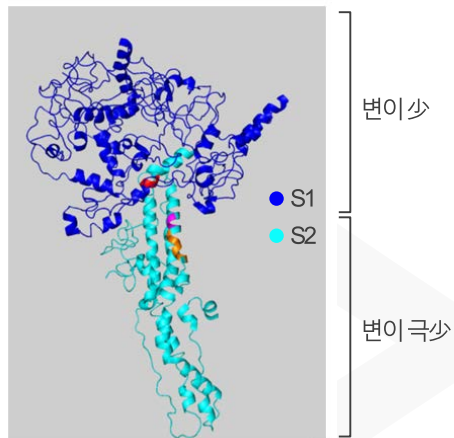
- 건강한 피험자 32명 대상으로 안전성 평가

경증 환자 대상

- 경증 환자 18명 대상으로 안전성 및 효능 평가
- 국내 3개 기관, 영국 3개 기관에서 동시 진행

코로나19 치료제 경쟁력

- 바이러스 돌기 부분의 S1 단백질에 결합하여 무력화
- 변이된 바이러스에서도 중화능 입증
- 향후 S2 단백질을 타겟으로 하는 수퍼 항체도 개발 계획



* S2 단백질은 코로나계열의 서로 다른 분리종 (사스, 메르스 등) 에서도 비슷한 염기서열을 유지



- 특히 전파력이 높은 G형 바이러스에서 더 강한 중화능 보유
- *G형: 유럽·미국 확진자의 70%. 타 변이종 대비 6배 빠른 전파력



- 인플루엔자, 메르스 항체 개발 경험으로 높은 Titer와 수율 달성 가능



THANK YOU