



Celltrion Healthcare

2021년 3분기 Earnings Presentation



Contents

Section 01. **2021년 3분기 경영실적**

Section 02. **주요 사업 현황**

Appendix

Section 01

2021년 3분기 경영실적

2021년 3분기 경영실적

손익계산서

- ▶ **매출액** : 사보험사 등재 확대로 미국 인플렉트라[®] 매출이 전분기 대비 2배 이상 증가하였으며, 유럽에서도 안정적 매출 지속.
반면, 미국 트룩시마[®] 공급 물량 조정 및 시장 상황 고려한 가격 반영으로 3분기 일시적 매출 감소
- ▶ **영업이익** : 트룩시마[®] 가격 조정에 따른 원가율 상승으로 일시적 수익성 하락
- ▶ **순이익** : 영업이익 감소 영향으로 전년동기, 전분기 대비 감소

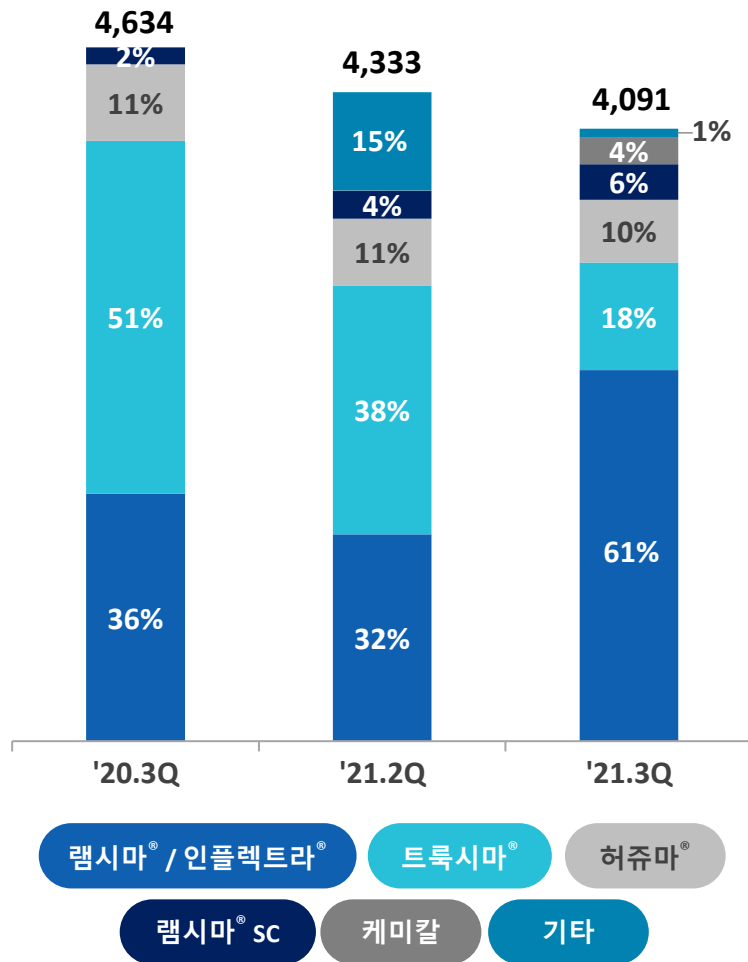
(억원)	'20.3Q	'21.2Q	'21.3Q	%YoY	%QoQ
매출액	4,634	4,333	4,091	-11.7%	-5.6%
매출총이익	1,740	1,271	747	-57.1%	-41.2%
(%)	37.5%	29.3%	18.3%	-19.2%p	-11.0%p
판매관리비	463	509	527	13.8%	3.5%
(%)	10.0%	11.7%	12.9%	2.9%p	1.2%p
인건비	88	105	121	37.5%	15.2%
시험연구비	73	65	55	-24.7%	-15.4%
광고선전비	21	42	30	42.9%	-28.6%
지급수수료	165	139	149	-9.7%	7.2%
영업이익	1,277	762	220	-82.8%	-71.1%
(%)	27.6%	17.6%	5.4%	-22.2%p	-12.2%p
세전이익	1,206	878	525	-56.5%	-40.2%
순이익	861	637	406	-52.8%	-36.3%

2021년 3분기 경영실적

Sales Breakdown

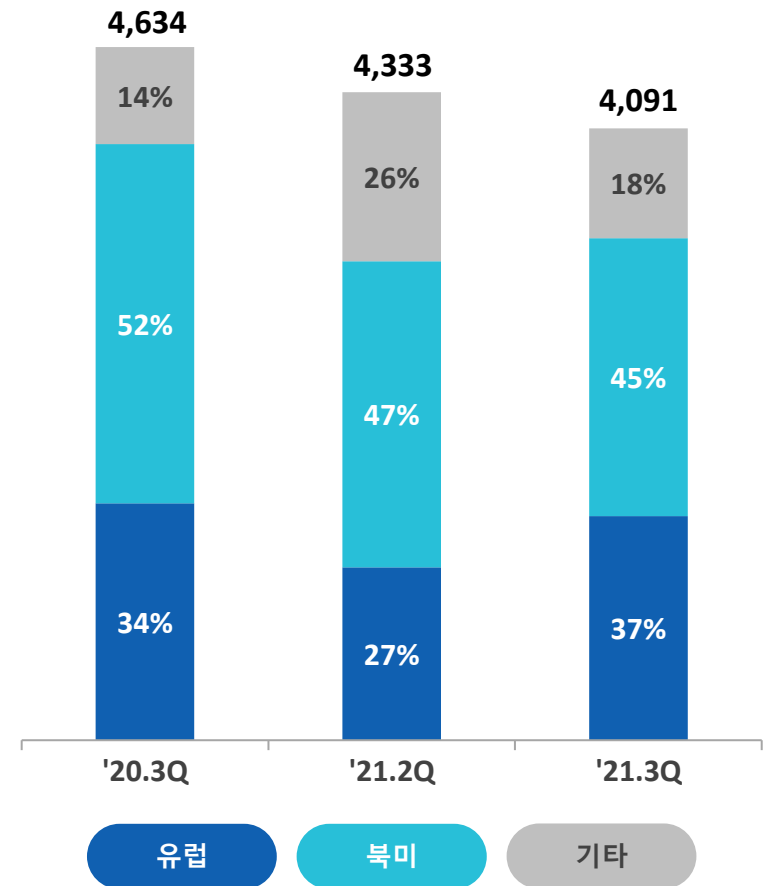
제품별 매출 비중

(단위: 억원)



지역별 매출 비중

(단위: 억원)



Note: 기타 매출에 유프라이마®, 용역 등 포함

2021년 3분기 경영실적

재무상태표 및 현금흐름표

재무상태표

(억원)	'20년말	'21.3Q 말	Change
자산	37,397	38,027	630
현금 및 현금성자산	2,315	2,412	97
단기금융자산	2,957	2,058	-899
매출채권 및 기타채권	4,098	4,415	317
재고자산	20,346	21,549	1,203
부채	18,068	17,753	-315
자본	19,329	20,274	945
부채비율	93.5%	87.6%	-5.9%p

현금흐름표

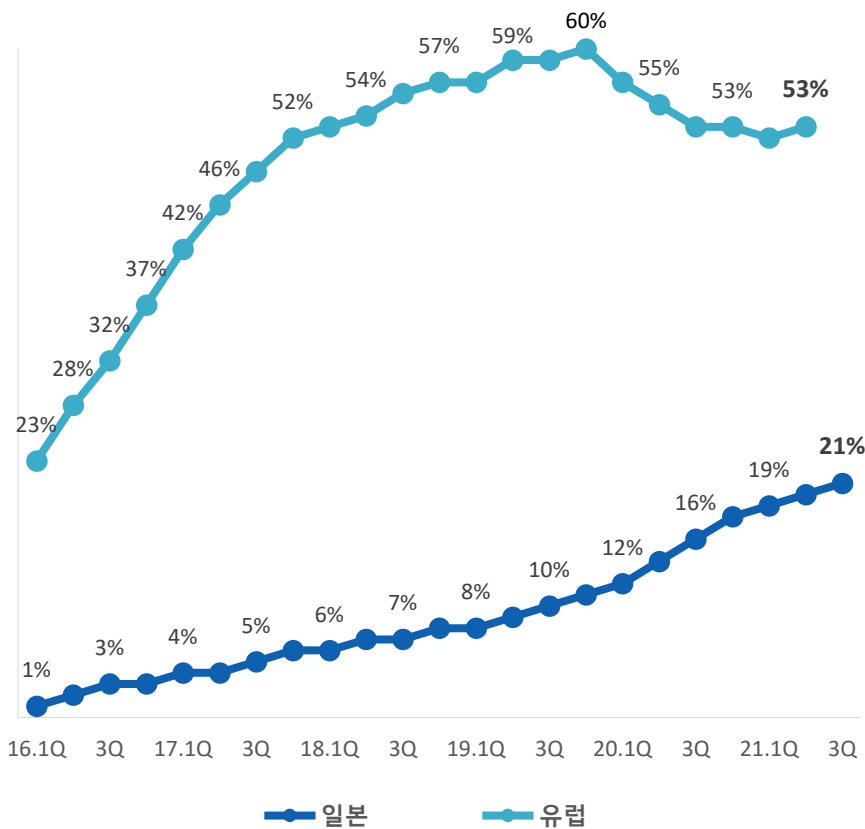
(억원)	'20년말	'21.3Q 말
기초현금	2,970	2,315
영업활동	-169	-1,387
영업이익	3,621	1,297
운전자본	-3,846	-2,412
기타	56	-272
투자활동	-1,362	667
단기금융자산	-1,325	924
기타	-37	-257
재무활동	876	817
차입금조달 및 상환	801	928
자기주식의 취득	-29	-116
보통주의 발행 등	129	28
기타	-25	-23
기말현금	2,315	2,412

Section 02

주요 사업 현황

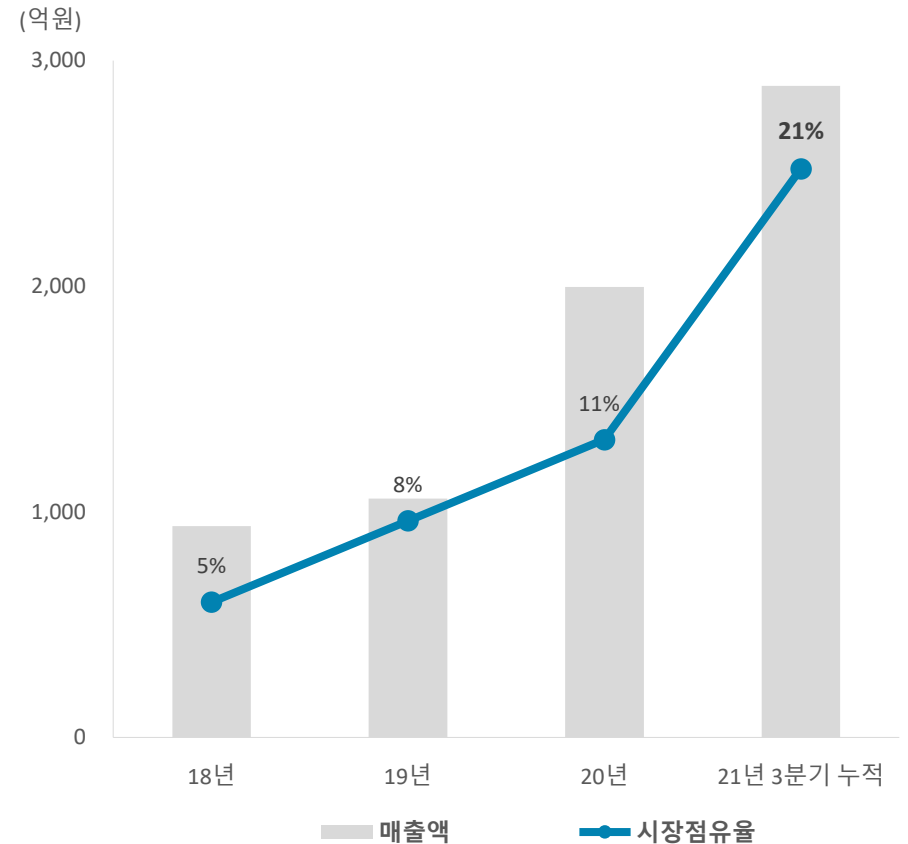
- ✓ 유럽 및 일본에서 가장 많이 처방되는 Infiximab 제품으로서 선두 유지
- ✓ 미국 UHC, Cigna 등 대형 사보험사 등재 확대로 점유율 상승 가속화되며 하반기 출하량 증가

유럽 / 일본 램시마[®] 시장 점유율



Note: 시장 점유율은 volume 기준
출처: IQVIA

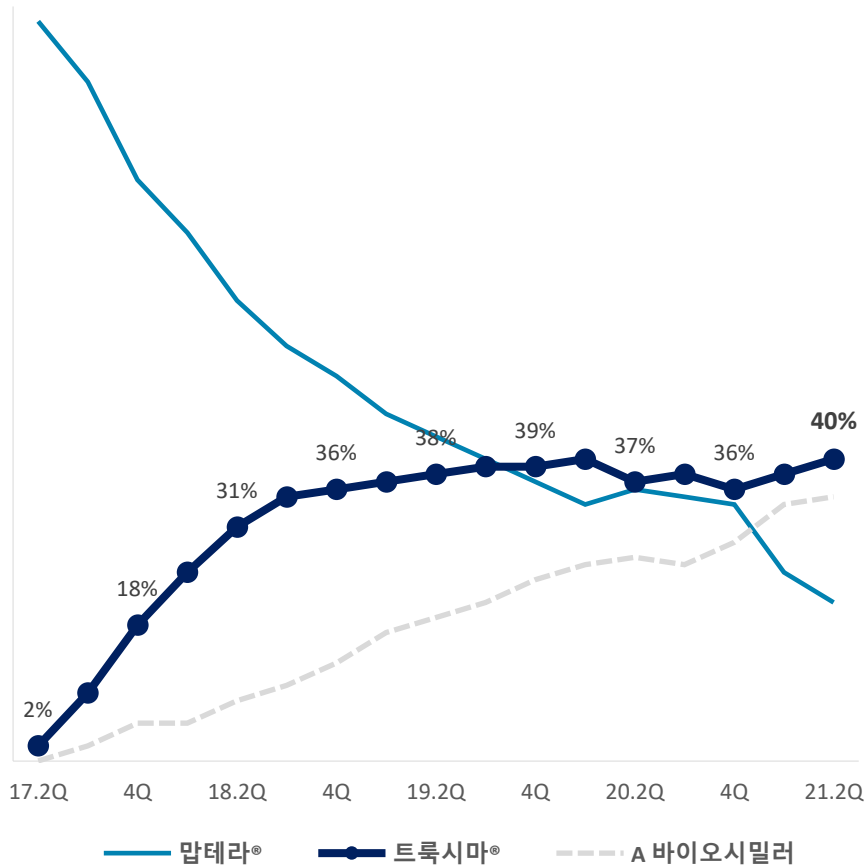
미국 인플렉트라[®] 시장 점유율 및 당사 복미 매출 추이



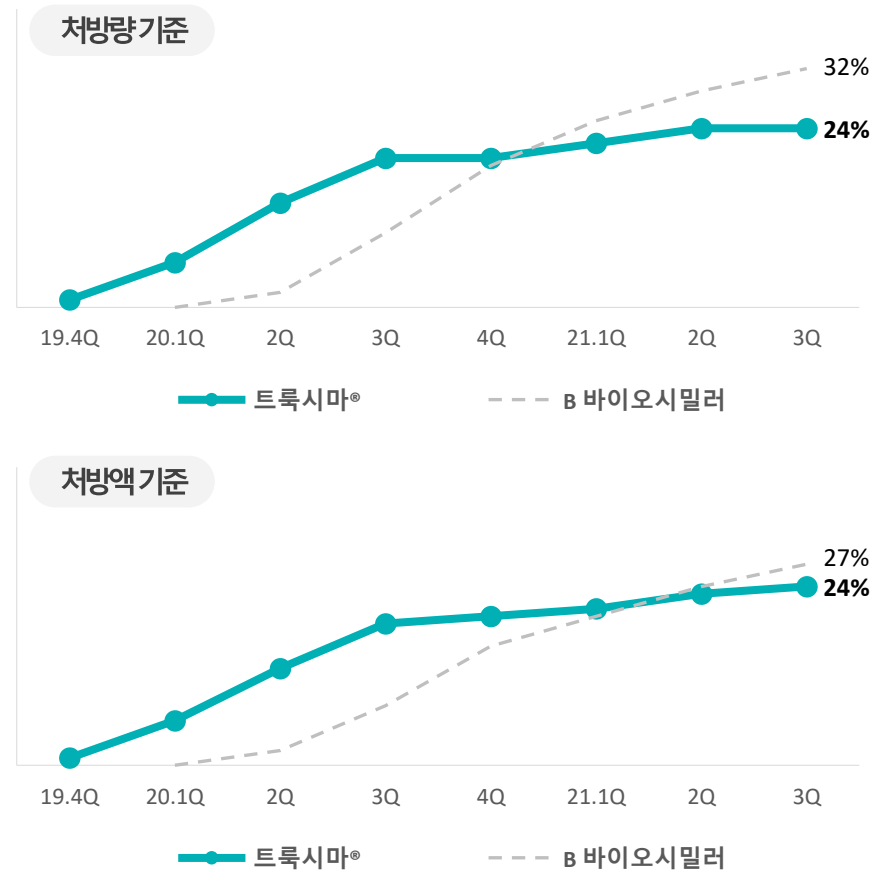
Note: 시장 점유율은 volume 기준
출처: Symphony Health

- ✓ EU5 시장점유율 46%로 오리지널(17%) 및 경쟁 바이오시밀러(36%) 대비 높은 점유율 유지
- ✓ 미국에서는 최적의 가격 책정으로 수익성 확보와 동시에 높은 점유율 유지

유럽 트룩시마® 시장 점유율 추이



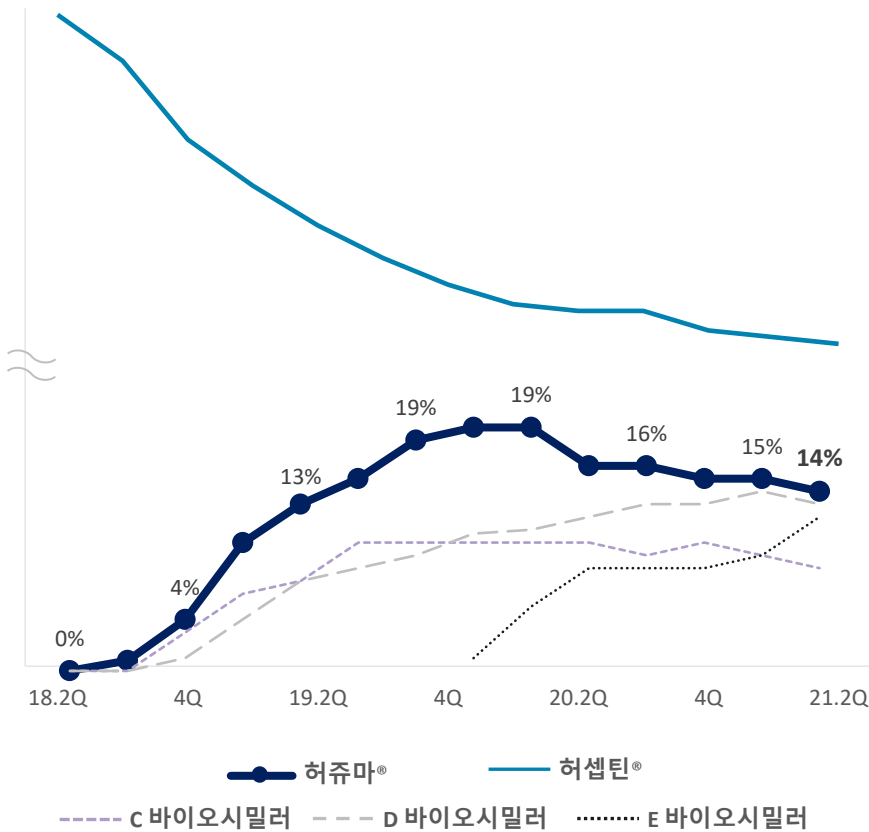
미국 트룩시마® 시장 점유율 추이



Note: 시장 점유율은 volume 기준
출처: IQVIA

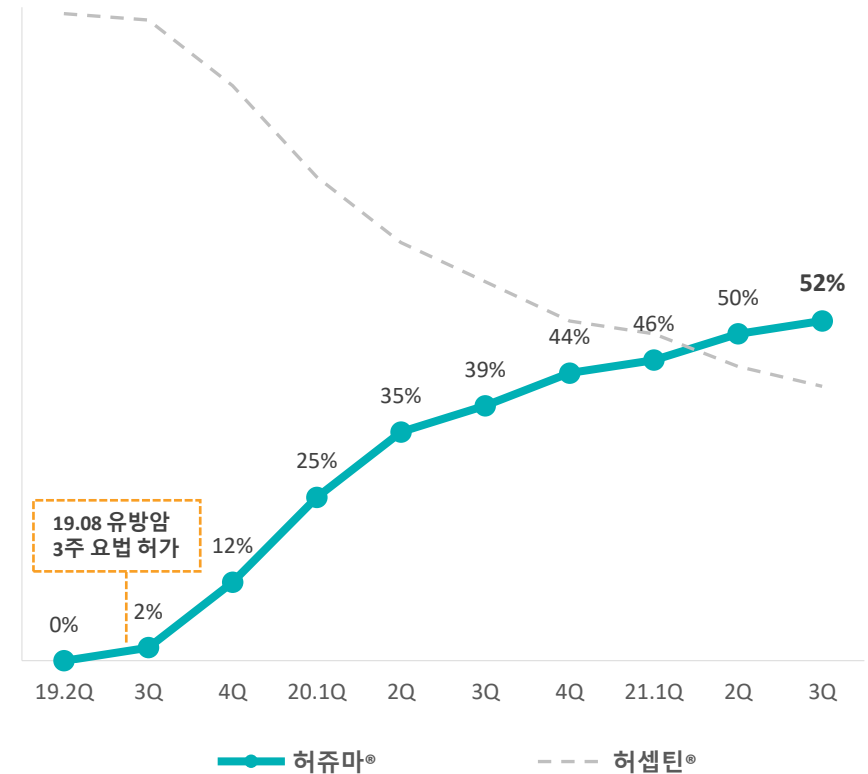
- ✓ 유럽 허셉틴[®] 바이오시밀러 선두 주자로 선택적 입찰 참여를 통한 수익성 확보
- ✓ 일본에서는 오리지널 점유율을 상회하며 처방량 확대 지속

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

- ✓ IBD 환자 위주로 스위칭이 증가하며 투여 환자수 점진적으로 확대
- ✓ 스위칭한 환자 중 약 80%가 인플릭시맙 IV 보다 램시마® SC를 선호한다고 응답

램시마® SC 출시 현황 및 계획

출시 국가

유럽 70% 이상 시장에 출시 완료

- 21년 상반기 프랑스, 스페인, 이탈리아 출시로 유럽 시장의 70%를 차지하는 EU5 지역에 출시 완료

가격 전략

국가별 탄력적 가격 전략 구사

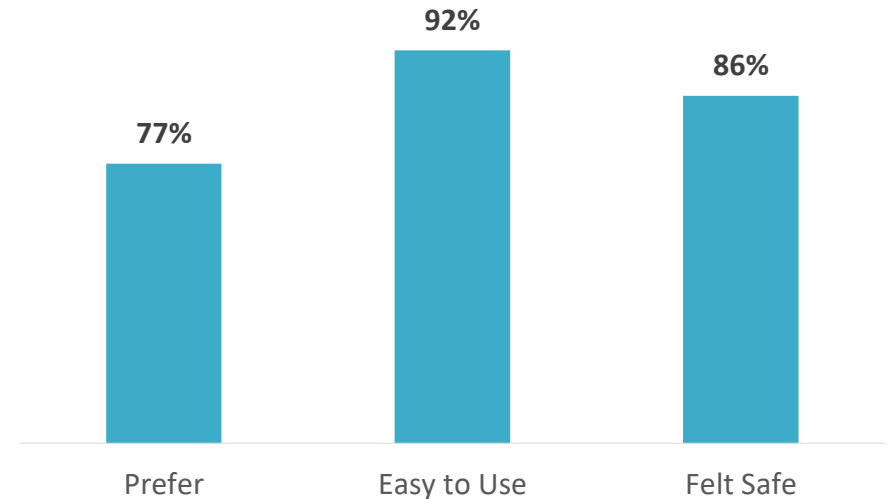
- 국가별 약가 수준을 고려한 탄력적 가격 전략 구사를 통해 시장 침투 가속화

Direct Induction

RA 적응증에 대해 Direct Induction 승인

- 21년 6월 EMA로부터 RA 적응증에 대해 IV제형의 선투약 없이 SC제형의 Direct Use 가능하도록 하는 변경 허가 승인

인플릭시맙 IV → 램시마® SC 스위칭 환자 대상 Survey

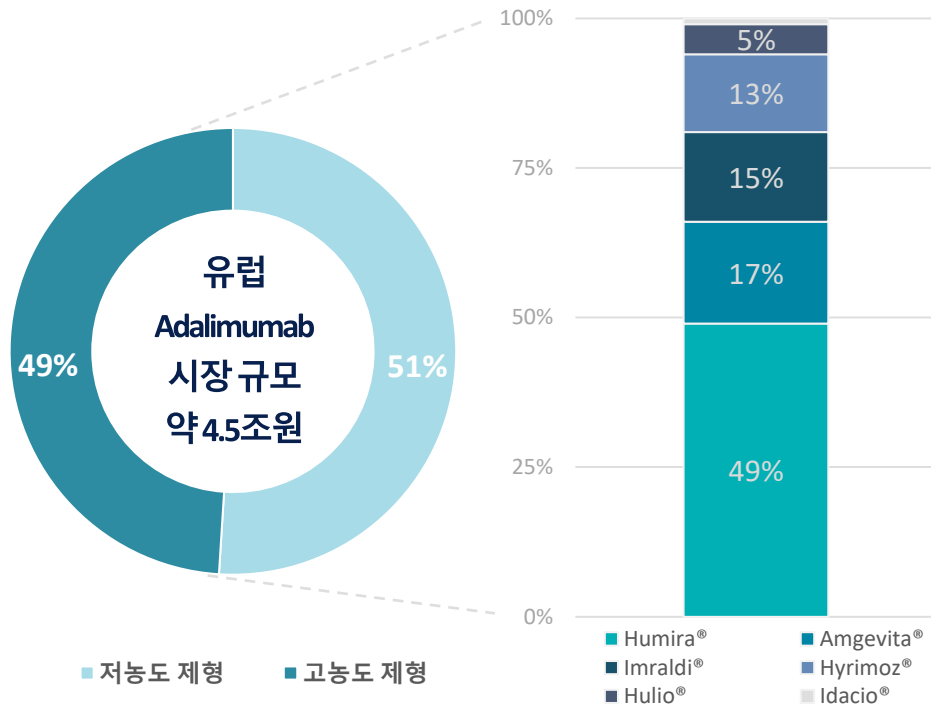


영국 소재 Royal Liverpool 병원에서 인플릭시맙 IV → 램시마® SC로 스위칭한 환자 중 88명을 대상으로 설문조사한 결과 환자의 77%가 램시마® SC를 인플릭시맙 IV 제품보다 선호한다고 응답

출처 : Liverpool University Hospitals Foundation Trust/ Liverpool University Hospitals audit data

- ✓ 유일한 Low volume, Citrate-free 바이오시밀러로 제품 경쟁력 보유
- ✓ 21년 3분기 독일, 프랑스, 이탈리아에 출시 완료했으며, 22년 상반기까지 유럽 전역에 순차적으로 출시 예정

유럽 Adalimumab 시장 규모



주요 Adalimumab 제품별 특징 비교

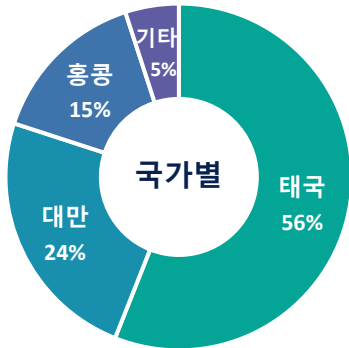
제품명	Low Volume	Citrate-Free
Humira®	O	O
Yuflyma®	O	O
Amgevita®	X	O
Imraldi®	X	X
Hyrimoz®	X	X

Note: 시장 규모는 2Q21 MAT 기준
출처: IQVIA

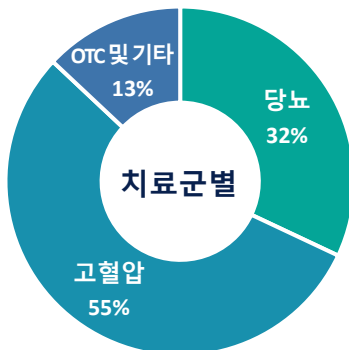
- ✓ 21년 6월부터 당사 현지법인 통해 셀트리온이 양수한 Takeda Primary Care APAC 사업부의 케미컬 의약품 직접 판매 개시
- ✓ 케미컬 의약품 판매로 포트폴리오 다각화 및 기존 출시된 바이오시밀러와의 시너지 기대

2019년 매출 구성

태국, 대만, 홍콩이 매출의 90% 이상 차지



당뇨 및 고혈압 전문의약품이 핵심 포트폴리오



당사 현지법인 통해 마케팅 & 판매 시너지 확대

케미컬 의약품 추가로 포트폴리오 다각화



중장기 계획

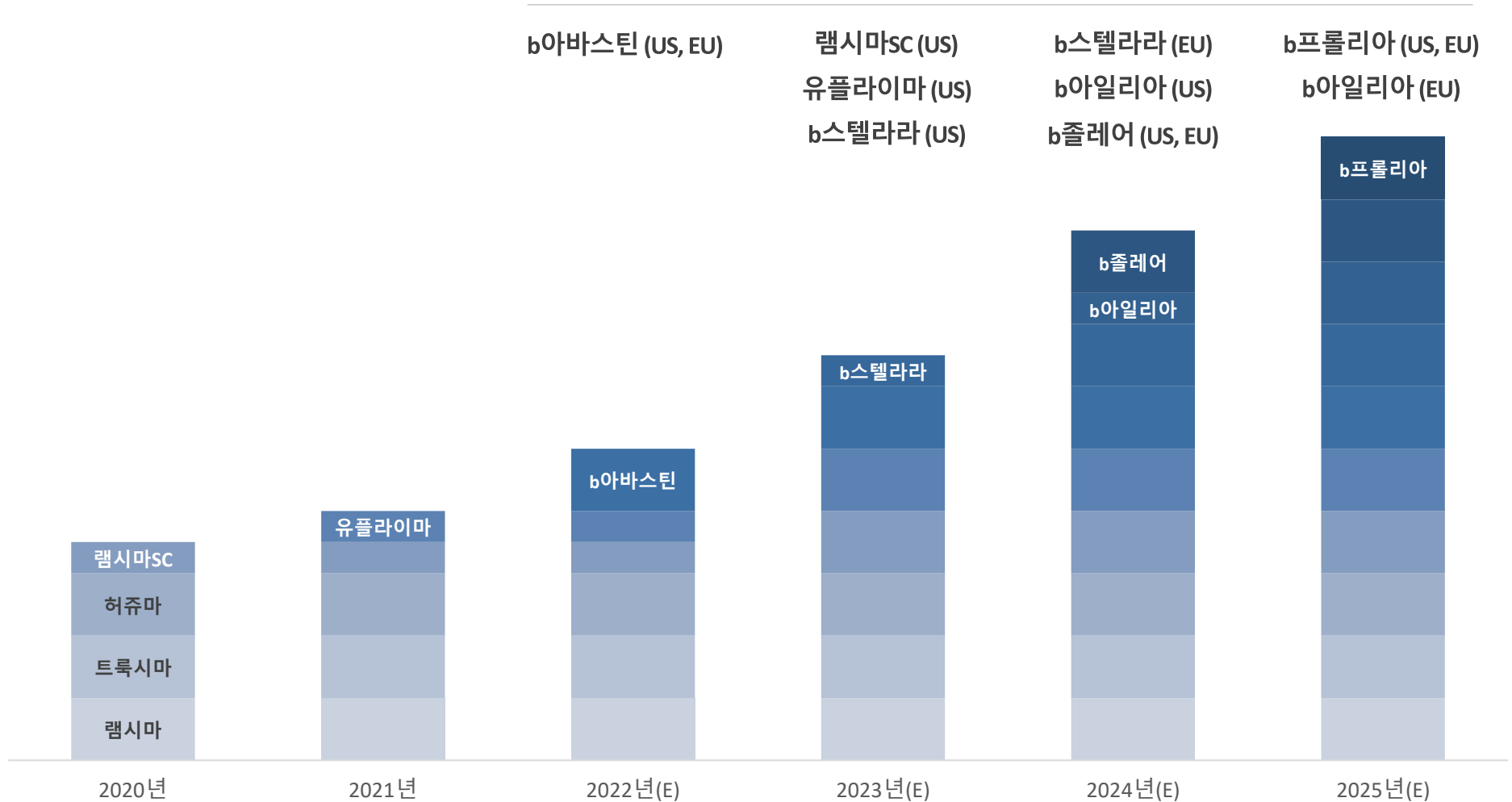
2021~2023	2024~
포트폴리오 확대	제품 수명주기 연장
당사 해외 직판법인을 활용하여 APAC 지역에서의 체계적인 마케팅 & 판매	주요 제품의 특허 기술 기반으로 개발된 복합제 개량신약 판매

Note: 2019년 Takeda Primary Care APAC(국내 제외) 사업부 매출액 800억원

제품 포트폴리오 다각화로 지속적인 매출 확대 및 수익성 확보

✓ 매년 1개 이상의 제품 출시로 Top-line 성장세 지속될 전망

출시 예정 파이프라인



Note: 출시 일정은 진행상황 등에 따라 변경될 수 있음

Appendix

요약 손익계산서

(십억원)	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	'17	'18	'19	'20
매출액	220.5	284.8	282.0	313.6	356.9	420.3	463.4	387.0	356.3	433.3	409.1	920.9	713.5	1,100.9	1,627.6
매출원가	186.6	248.3	233.1	223.5	262.4	292.0	289.4	242.0	274.0	306.1	334.4	696.8	644.6	891.6	1,085.8
매출총이익	33.9	36.4	48.9	90.1	94.5	128.3	174.0	145.0	82.3	127.1	74.7	224.1	68.9	209.3	541.8
판매비와관리비	24.5	27.2	27.6	47.2	38.7	41.4	46.3	53.3	50.8	50.9	52.7	70.5	94.1	126.5	179.7
영업이익	9.4	9.3	21.3	42.8	55.8	86.8	127.7	91.8	31.5	76.2	22.0	153.7	(25.2)	82.8	362.1
영업외손익	(0.8)	8.7	5.1	(19.8)	42.4	(18.1)	(7.0)	(64.5)	3.6	11.8	30.5	52.5	49.6	(6.7)	(47.2)
금융수익	4.9	6.8	7.3	1.0	22.8	3.6	3.1	9.2	5.5	4.6	2.2	114.6	70.5	20.0	38.7
금융비용	5.1	13.6	5.9	4.9	7.4	16.9	8.2	1.4	12.5	3.5	18.5	47.1	13.3	29.5	33.9
기타수익	2.1	16.3	10.2	(7.8)	32.5	11.7	7.4	(13.2)	27.0	15.6	51.8	16.8	14.2	20.8	38.4
기타비용	2.6	0.8	6.5	8.1	5.5	16.5	9.3	59.1	16.4	4.9	5.0	31.8	21.7	18.0	90.4
법인세비용차감전 순이익	8.6	18.0	26.4	22.4	98.2	68.7	120.6	27.2	35.0	87.8	52.5	206.1	24.4	75.4	314.7
법인세비용(수익)	2.8	9.5	16.3	(18.2)	22.0	22.2	34.5	(4.4)	3.5	24.1	11.9	48.7	13.0	10.4	74.3
당기순이익	5.8	8.5	10.1	40.6	76.2	46.4	86.1	31.7	31.5	63.7	40.6	157.4	11.4	65.0	240.4

Thank You
