



Celltrion Healthcare

2023년 1분기 Earnings Presentation



Contents

Section 01. 2023년 1분기 경영실적

Section 02. 주요 제품

Section 03. 주요 사업 현황

Appendix

2023년 1분기 경영실적

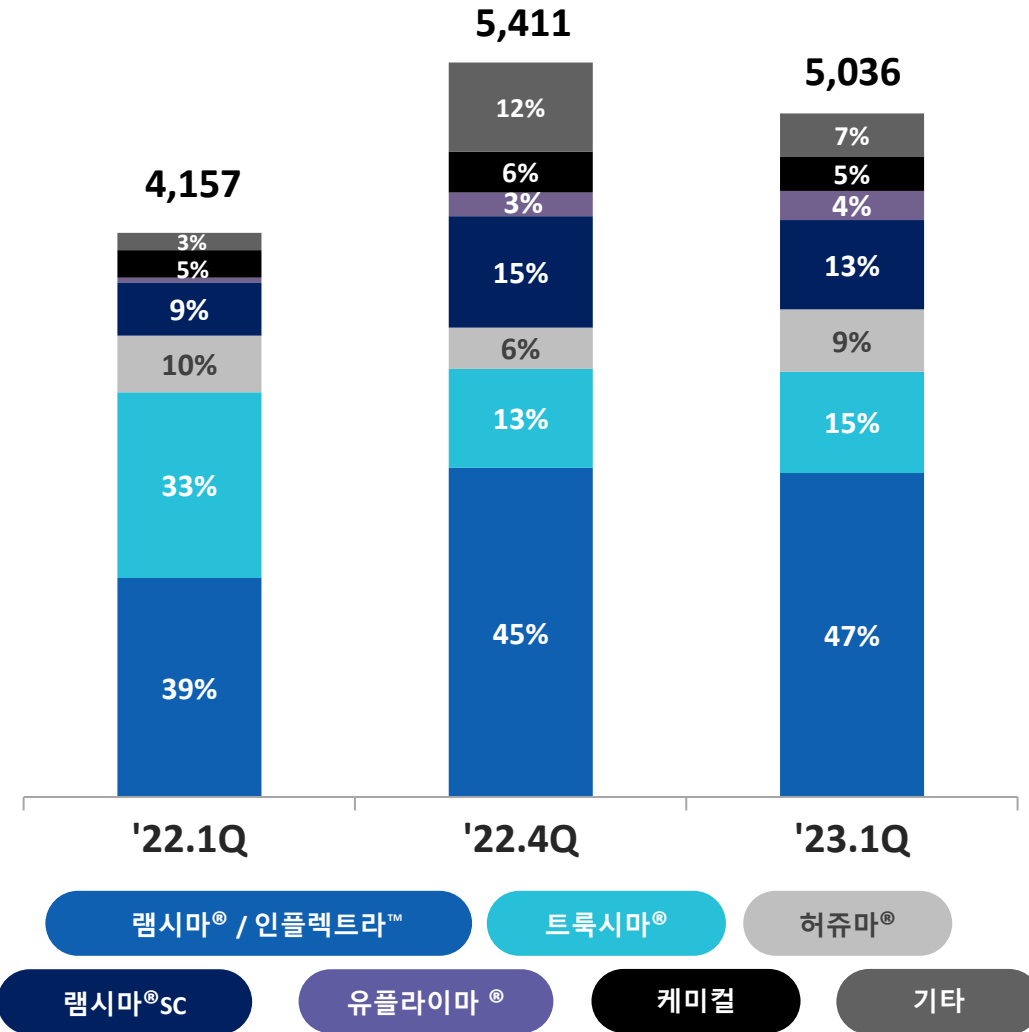
- ▶ **매출액** : 램시마®SC, 유플라이마® 등 고수익 제품을 비롯한 전 제품 고른 처방으로 전년 동기 대비 21% 성장
- ▶ **영업이익** : 직접 판매 확대에 따른 판관비 증가에도 불구하고, 수익성 좋은 제품 위주의 견조한 매출, 램시마®의 원가 개선 등을 바탕으로 양호한 영업이익 달성
- ▶ **순이익** : 원화 약세에 따른 영업 외 손익 증가로 전년 동기 및 전분기 대비 모두 개선

(억원)	'22.1Q	'22.4Q	'23.1Q	%YoY	%QoQ
매출액	4,157	5,411	5,036	21.1%	-6.9%
매출총이익	1,042	1,636	1,532	47.0%	-6.4%
(%)	25.1%	30.2%	30.4%	5.3%p	0.2%p
판매관리비	592	1,263	1,022	72.6%	-19.1%
(%)	14.2%	23.3%	20.3%	6.1%p	-3.0%p
인건비	125	263	181	44.8%	-31.2%
시험연구비	50	116	46	-8.0%	-60.3%
광고선전비	29	105	102	251.7%	-2.9%
지급수수료	134	246	301	124.6%	22.4%
운반비	74	137	139	87.8%	1.5%
영업이익	450	373	510	13.3%	36.7%
(%)	10.8%	6.9%	10.1%	-0.7%p	3.2%p
세전이익	613	(1,121)	1,201	95.9%	흑자전환
순이익	436	(731)	541	24.1%	흑자전환

2023년 1분기 경영실적

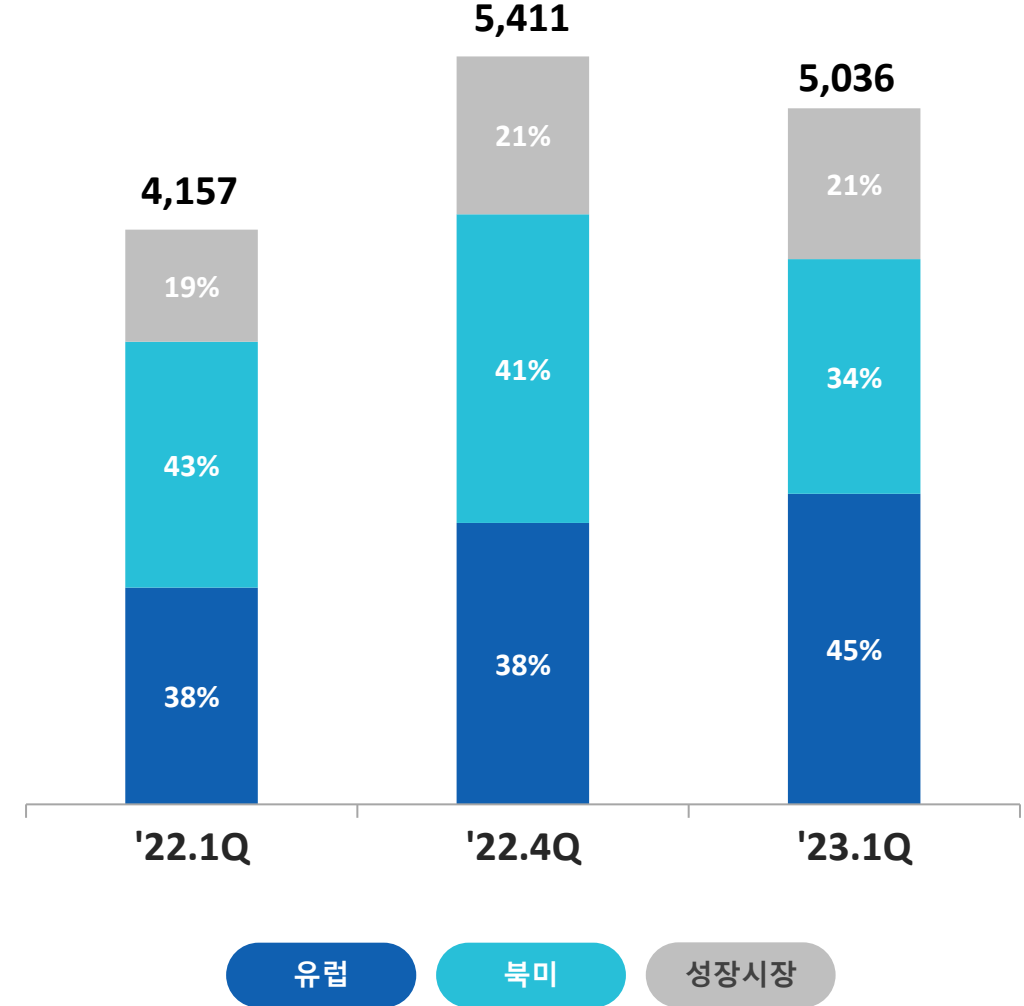
제품별 매출 비중

(단위: 억원)



지역별 매출 비중

(단위: 억원)



Note: 기타 매출에는 베그젤마®, 렉키로나™, 진단키트 등 포함

2023년 1분기 경영실적

재무상태표

(억원)	'22년	'23년 1분기	Change
자산	44,546	46,668	2,122
현금 및 현금성자산	4,580	3,627	-953
단기금융자산	731	713	-18
매출채권 및 기타채권	8,970	10,351	1,381
재고자산	23,529	25,457	1,928
부채	23,928	26,387	2,459
자본	20,618	20,281	-337
부채비율	116.1%	130.1%	14.0%p

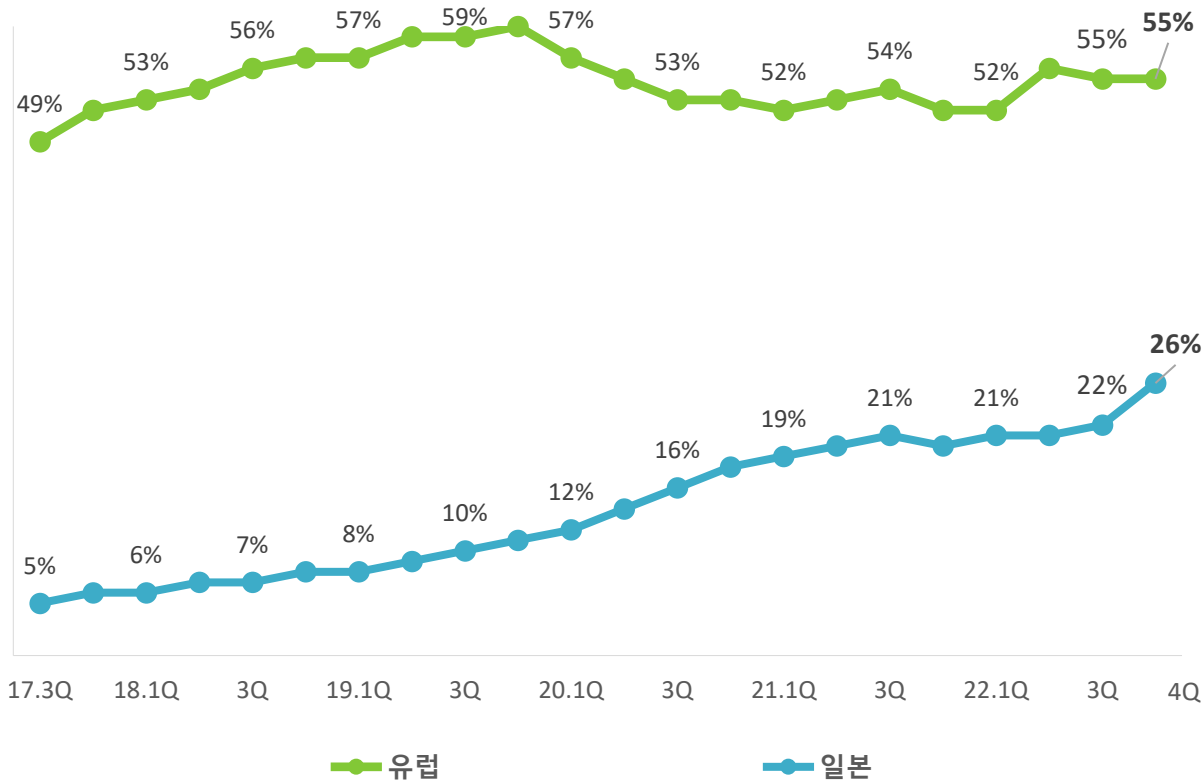
현금흐름표

(억원)	'22년	'23년 1분기
기초현금	2,549	4,580
영업활동	2,006	305
영업이익	2,289	510
운전자본	65	26
기타	-348	-231
투자활동	1,774	36
단기금융자산	1,907	38
기타	-133	-2
재무활동	-1,749	-1,294
차입금조달 및 상환	-434	-806
자기주식의 취득	-910	-479
현금배당	-399	-
보통주의 발행 등	35	2
기타	-41	-11
기말현금	4,580	3,627

램시마® & 인플렉트라™

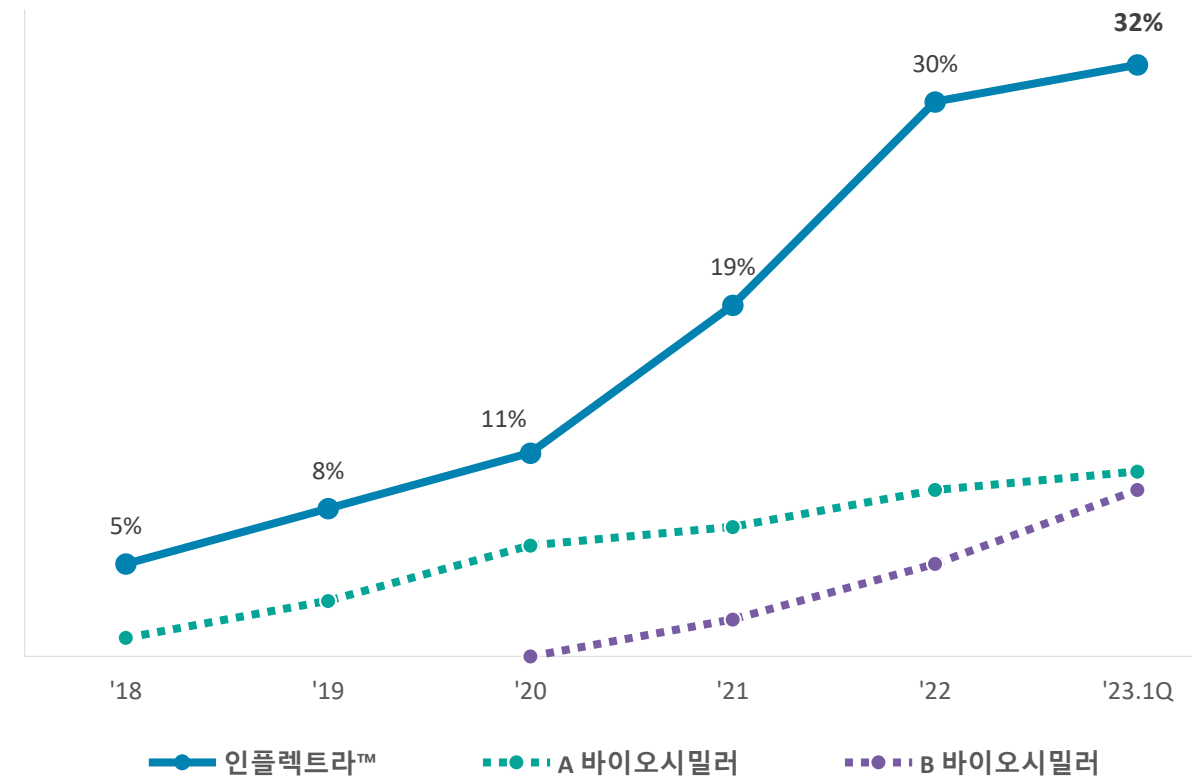
- ✓ 유럽 런칭 10주년으로 가장 많이 처방되는 Infiximab 제품이며 램시마® SC와 dual formulation 전략을 통해 점유율 견조하게 유지
- ✓ 미국에서는 대형 사보험사에 우선 처방 등재되며 시장 점유율 상승세 지속

유럽 및 일본 램시마® 시장 점유율



Note: 시장 점유율은 처방량 기준
출처: IQVIA

미국 인플렉트라™ 시장 점유율

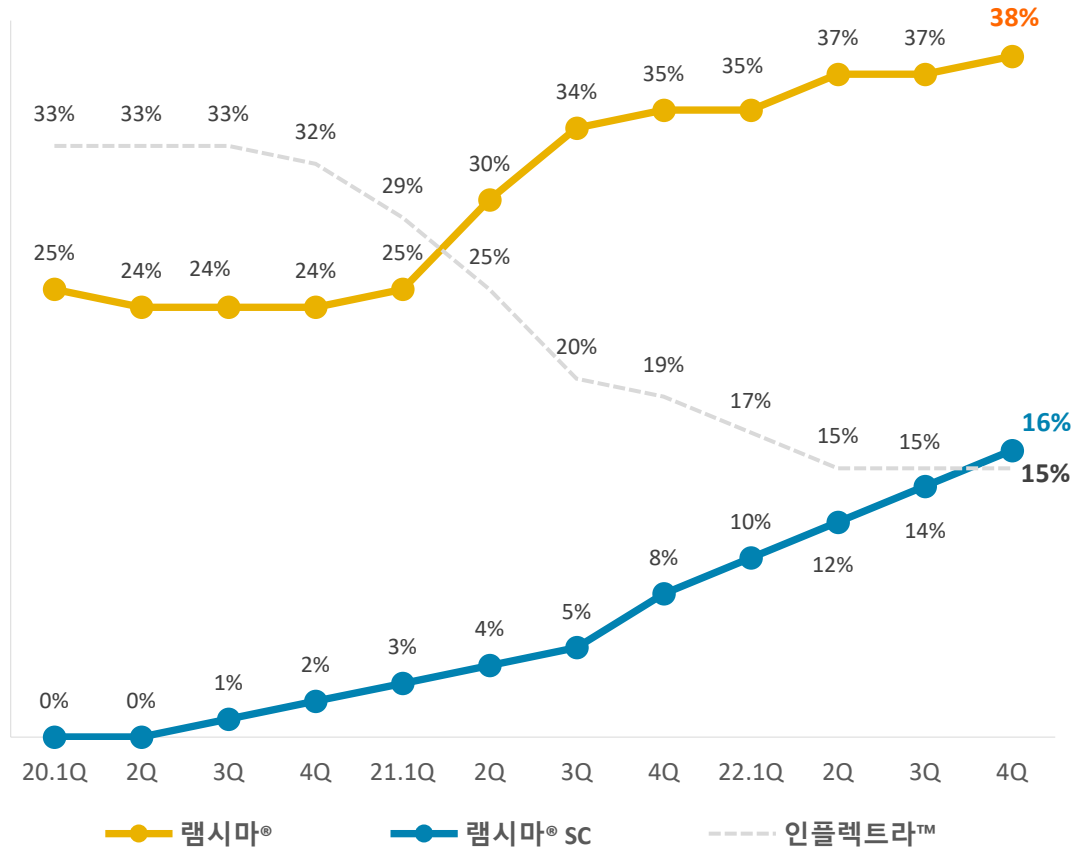


Note: 시장 점유율은 처방량 기준
출처: Symphony Health

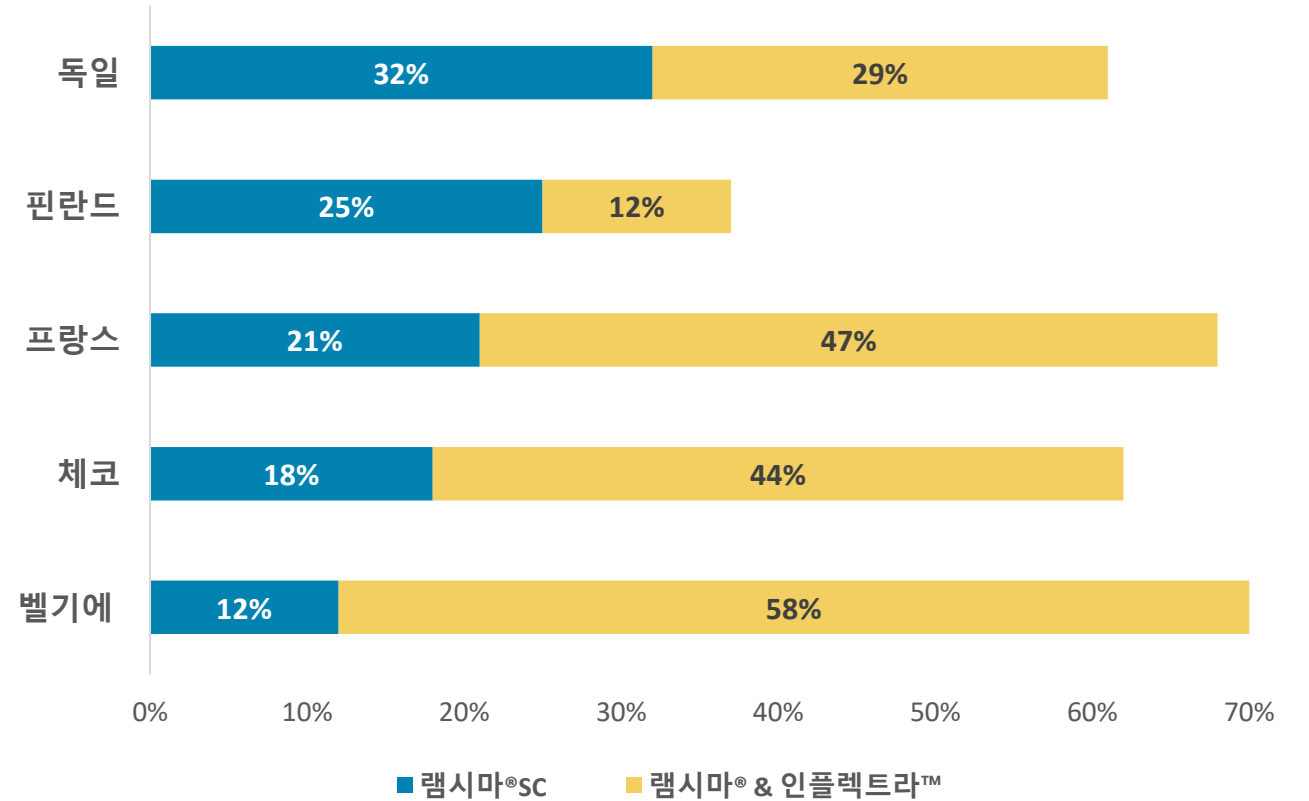
램시마[®]SC (1/2)

✓ 유럽 전 지역에서 램시마[®]와 램시마[®]sc의 시장 점유율 동반 상승

유럽 내 당사 Infliximab 제품 시장 점유율 추이



램시마[®]SC 시장 점유율 상위 5개국



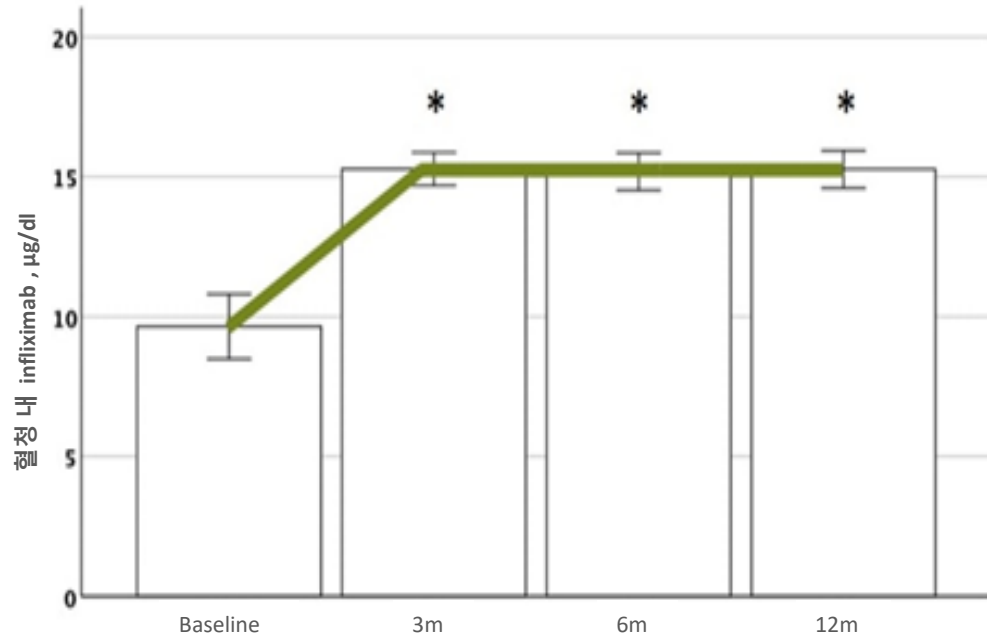
Note: 시장 점유율은 램시마[®]SC의 유럽 출시 16개국 합산 처방량 기준
출처: IQVIA 및 시장데이터 등

출처: IQVIA

램시마[®]SC (2/2)

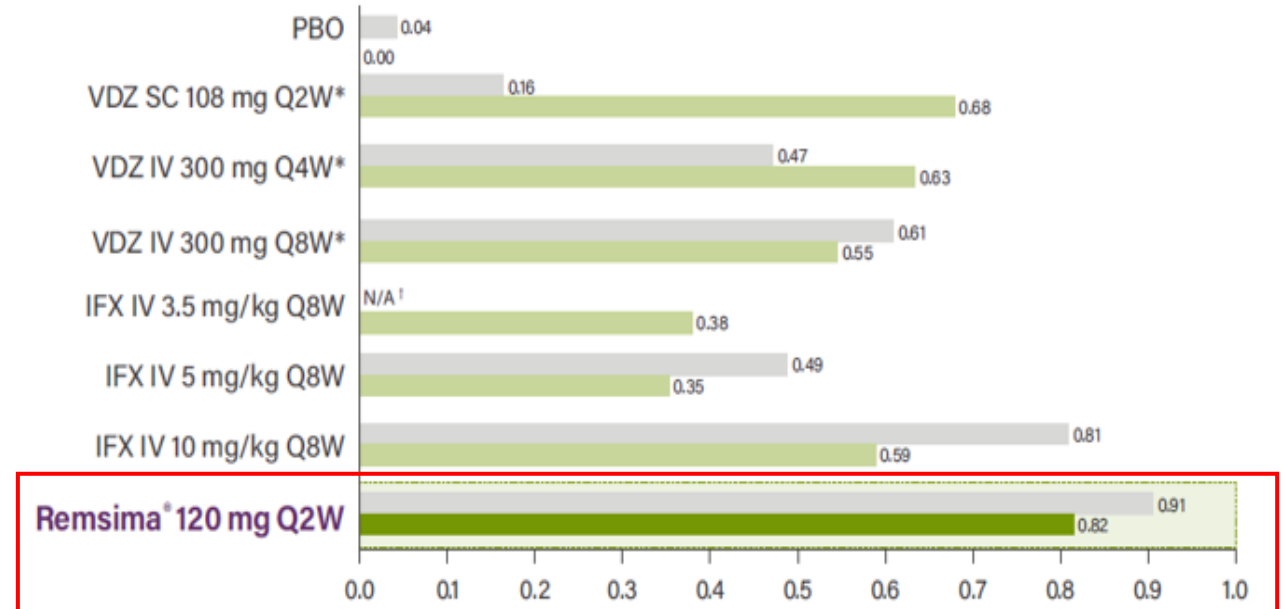
✓ 긍정적인 1년간의 장기 Real World Data 발표로 램시마[®]SC 처방 확대 지속

램시마[®]SC 로 유지치료 시 높은 PK Level 유지



Note: 교체 처방 이후 매 3개월마다 측정. 체내 Infliximab 농도 상승 후 높은 수준으로 유지됨을 확인
 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; jac053, <https://doi.org/10.1093/ecco-jcc/jjac053>

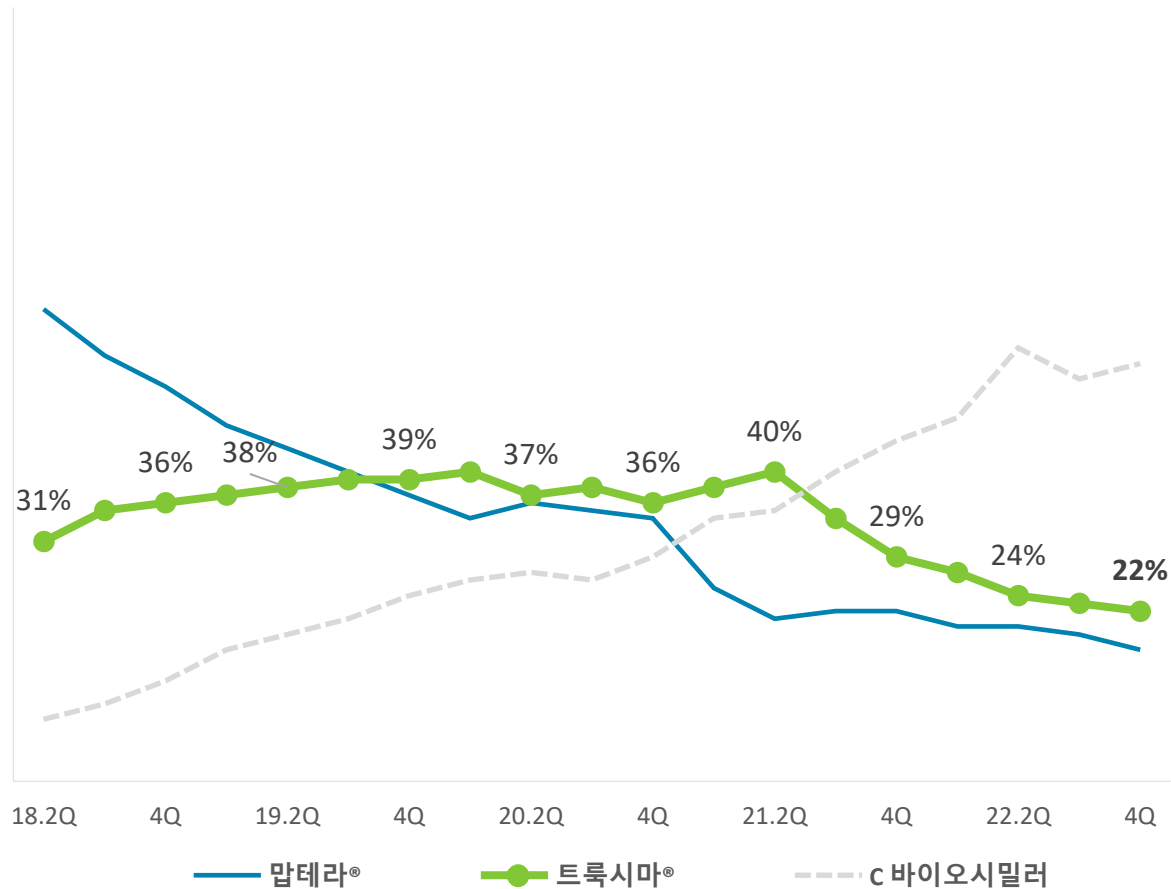
크론병 및 궤양성 대장염 환자 대상 의약품별 관해율



Note: 점수가 높을수록 높은 임상적 관해가 달성되었음을 의미
 출처: L Peyrin-Biroulet, et al. P445, *Network meta-analysis to evaluate the comparative efficacy of intravenous and subcutaneous infliximab and vedolizumab in the maintenance treatment of adult patients with Crohn's Disease and Ulcerative Colitis*. J Crohns Colitis. 2023;17(Suppl_1): i574-i576

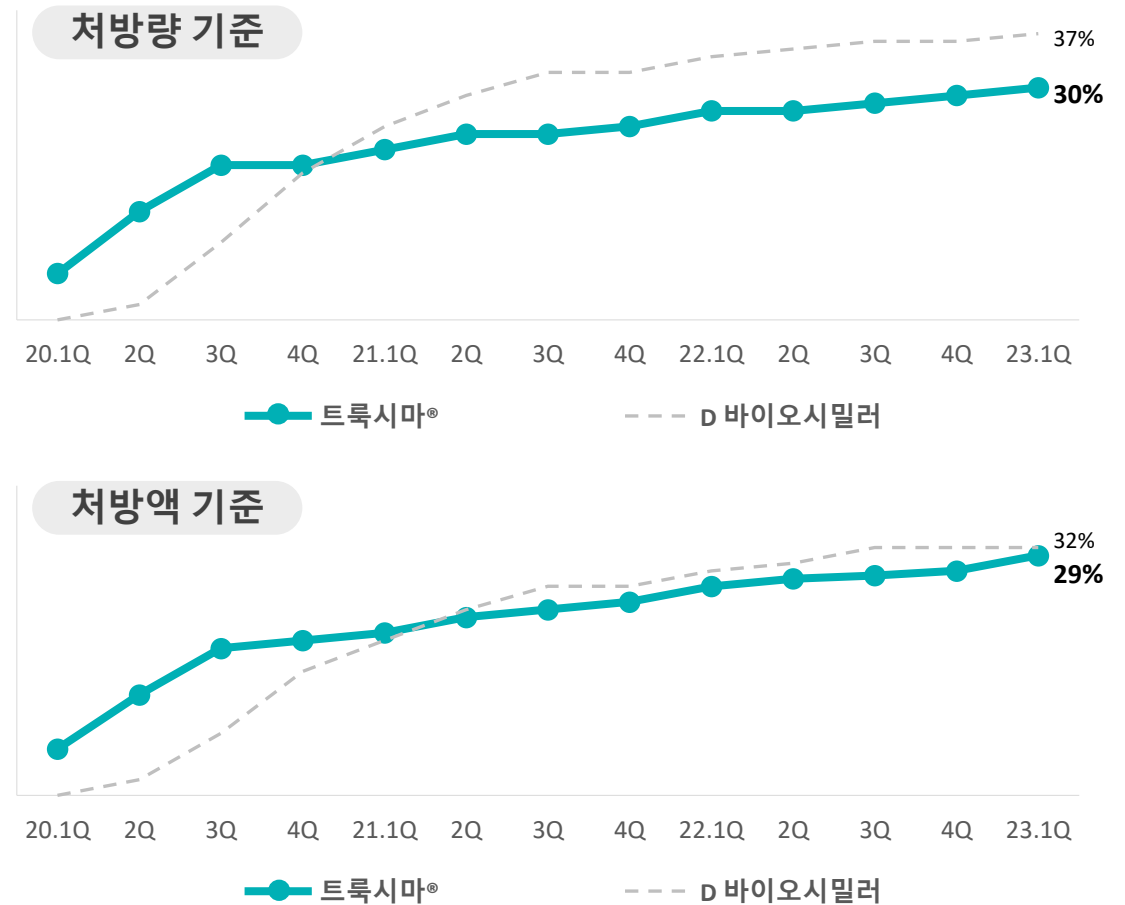
- ✓ 2022년 하반기부터 유럽에서 직접판매 시작하며 적극적 입찰 참여로 매출 회복 중
- ✓ 미국에서는 최적의 가격정책을 통해 수익성 확보와 동시에 견조한 시장 점유율 유지

유럽 트룩시마® 시장 점유율



Note : 시장 점유율은 처방량 기준
출처 : IQVIA

미국 트룩시마® 시장 점유율

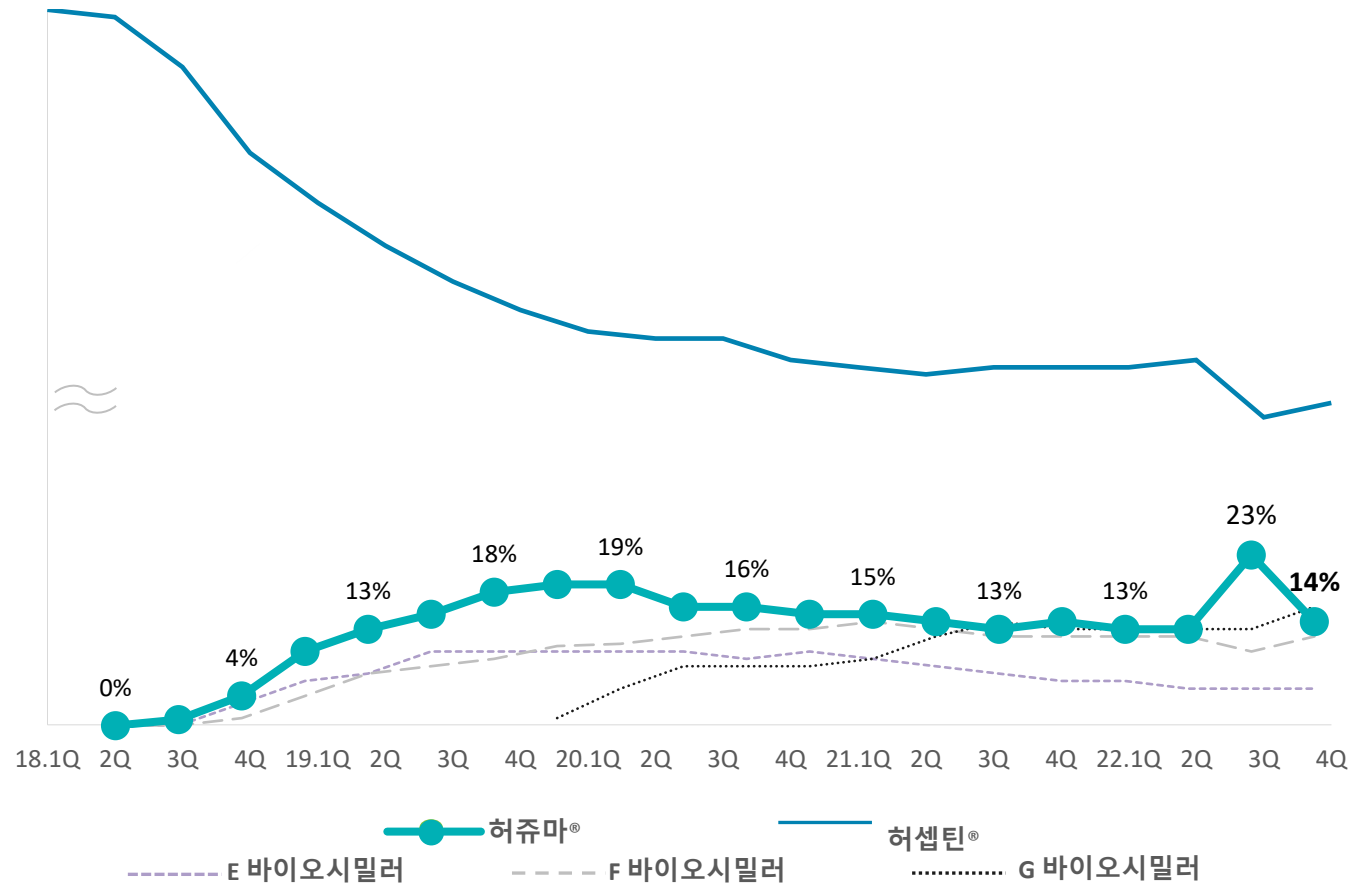


출처 : Symphony Health

허쥬마®

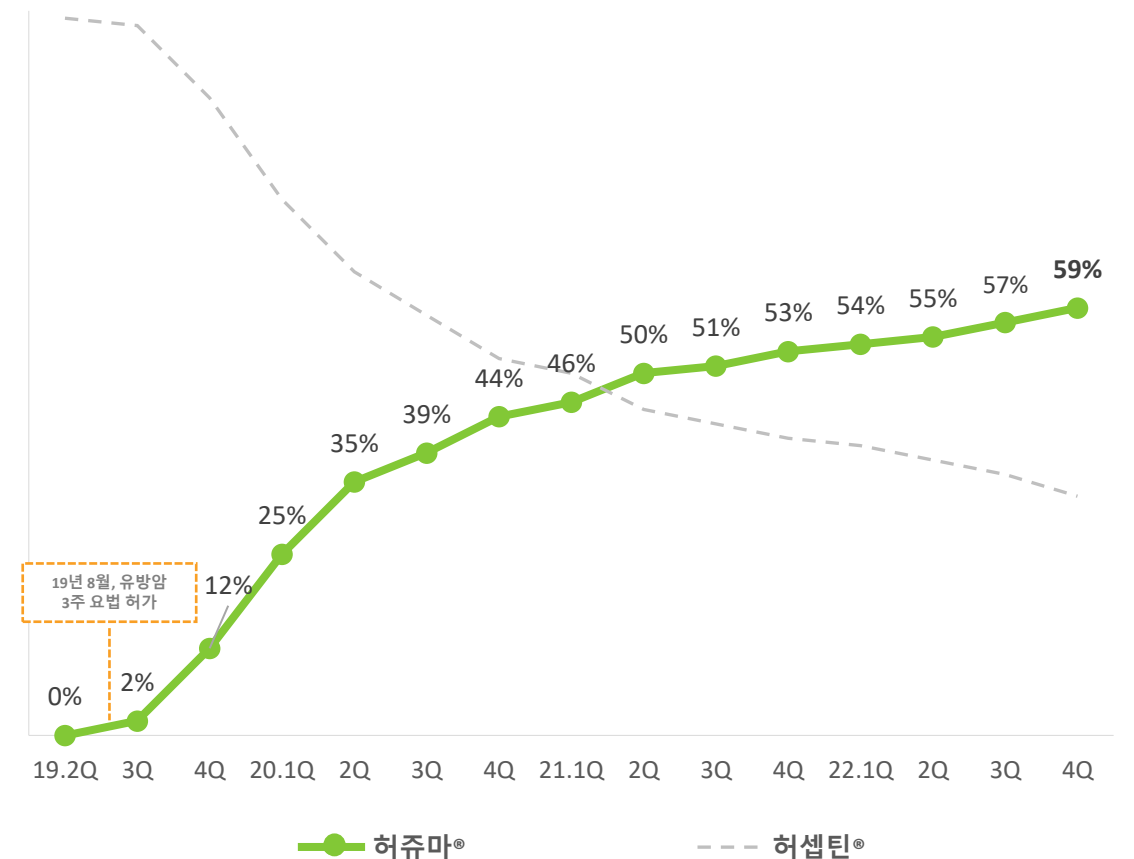
- ✓ 유럽에서는 2022년 하반기 직접판매 시작과 동시에 매분기 진행되는 튀르키예, 헝가리 등 신규 입찰 수주 성공하며 매출 회복
- ✓ 일본에서는 오리지널을 넘어 꾸준히 시장점유율 상승 중이며, 중남미에서도 입찰 수주 지속

유럽 허쥬마® 시장 점유율



Note : 시장 점유율은 처방량 기준
출처 : IQVIA

일본 허쥬마® 시장 점유율

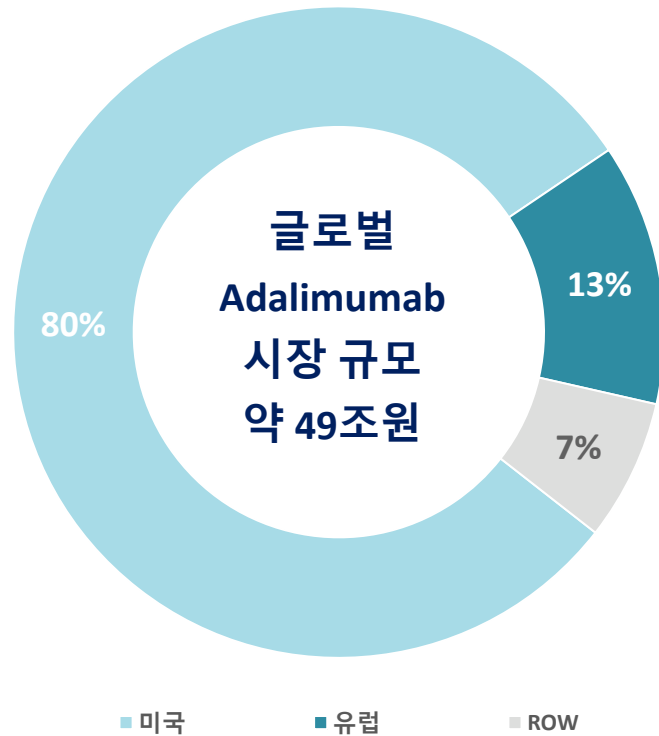


Note : 시장 점유율은 처방량 기준
출처 : IQVIA

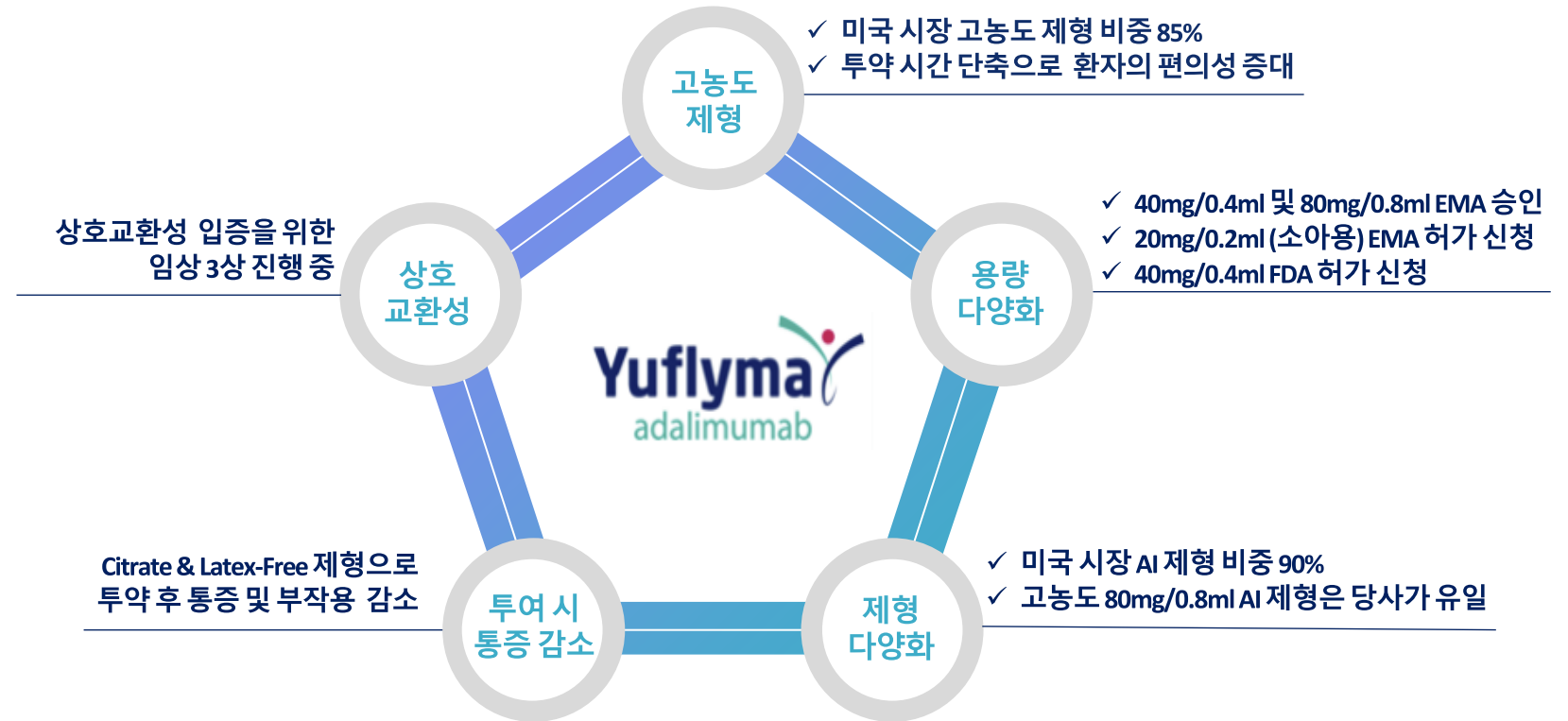
유플라이마®

- ✓ 유럽에서는 고농도, 제형 다양화, 용량 다양화 등 제품 경쟁력을 바탕으로 처방 확대 중
- ✓ 2023년 하반기 미국 런칭 예정으로, 포트폴리오 및 제품 경쟁력 바탕으로 PBM, GPO 등 주요 이해관계자들과 협의 진행

글로벌 Adalimumab 시장 규모



유플라이마®의 경쟁력

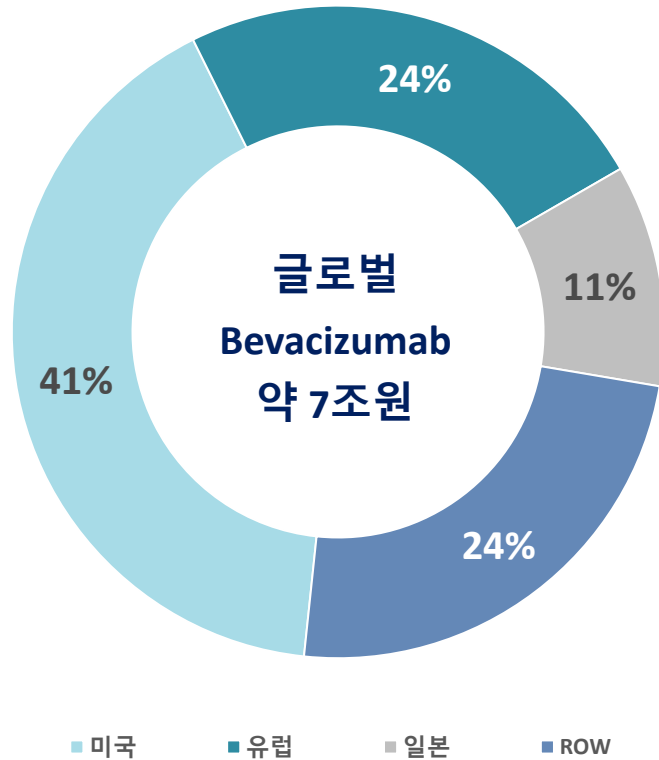


Note : 시장규모는 2022년 기준
출처 : IQVIA

베그젤마[®]

- ✓ 유럽에서 가격 경쟁력과 항암 계열 제품과의 시너지를 기반으로 입찰 참여 확대
- ✓ 미국에서는 2023년 4월 출시 후 메디케어 등재 완료하였으며, 사보험사 협상 진행 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

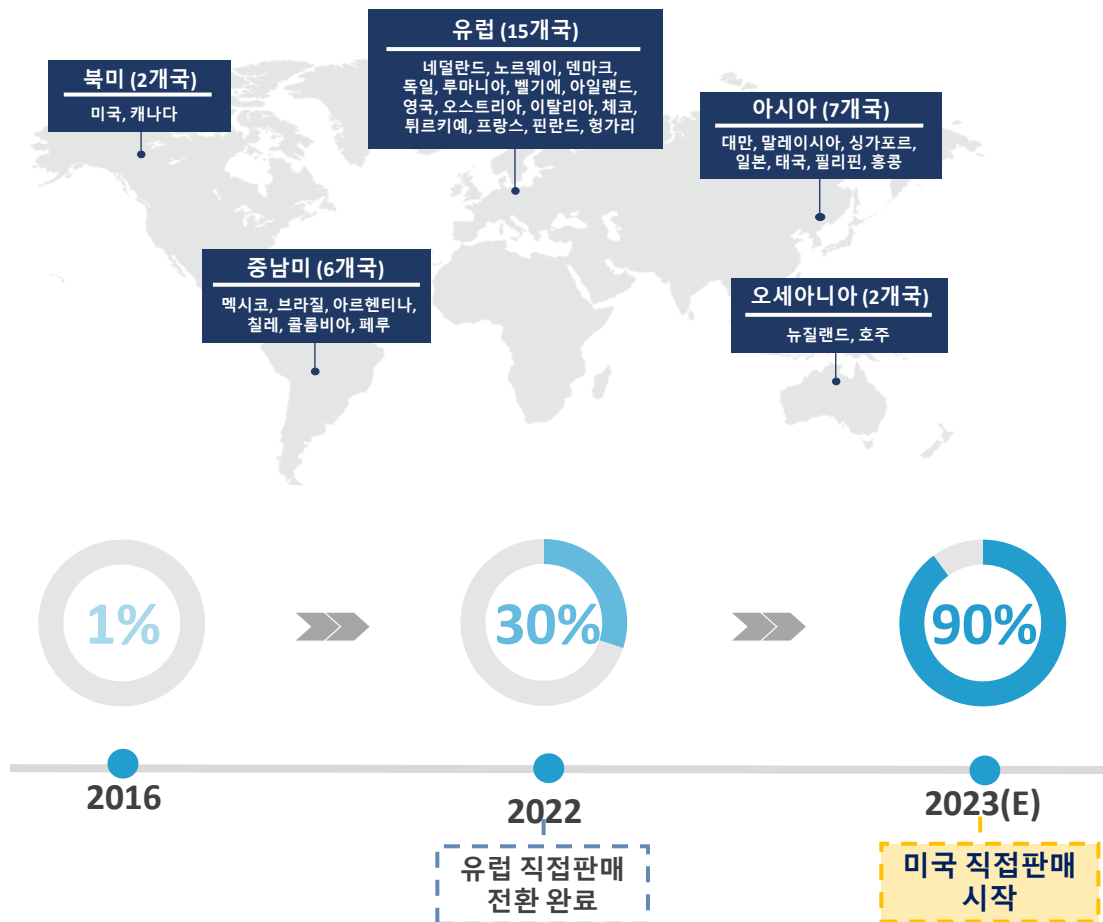
- 메디케어 등재 완료
- 복수의 사보험사와 리스트 등재 협상 진행 중

Note : 시장규모는 2022년 기준
출처 : IQVIA

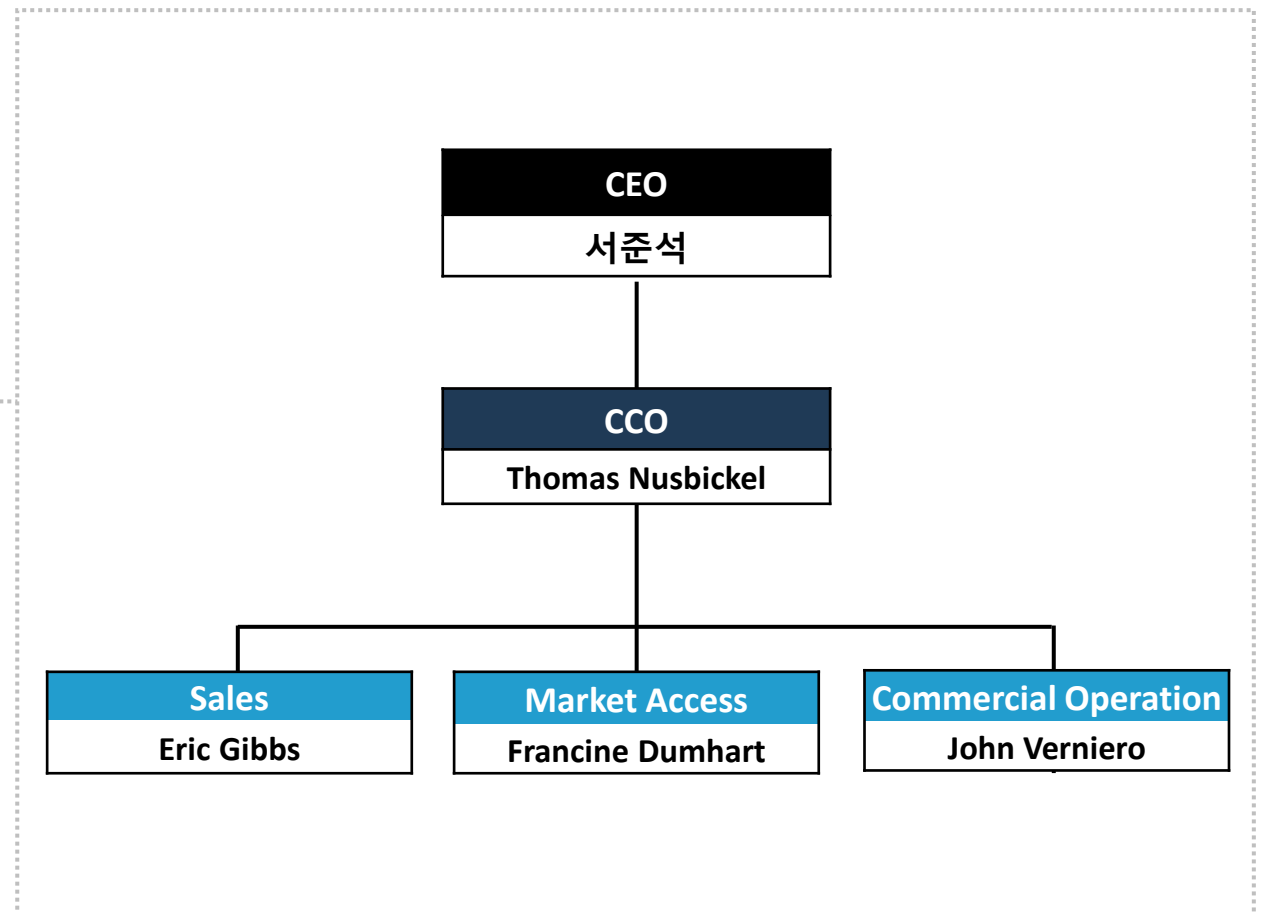
글로벌 직접판매 확대

- ✓ 2022년 유럽 시장 전 제품 직접판매 전환 완료
- ✓ 미국에서는 최고수준의 전문가 영입하여 성공적인 제품 런칭 및 처방 확대 도모

해외 법인 현황 및 글로벌 직접 판매 비중



Celltrion USA 조직도



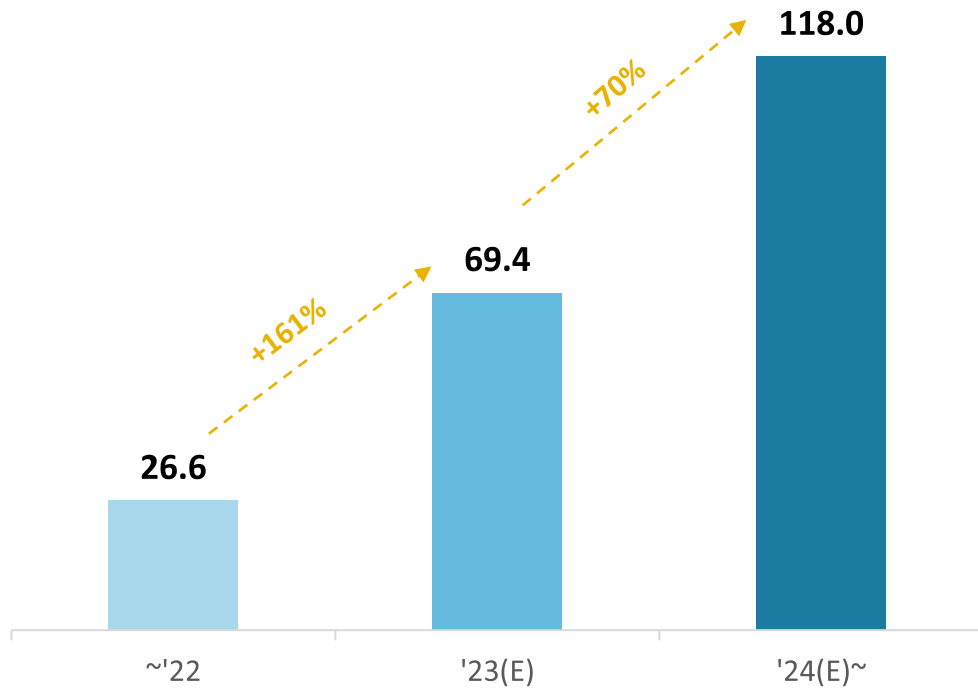
Note: 1) 2023년 1분기 기준 2) 시장 규모 대비 직접판매 비중

지속적인 포트폴리오 확대를 통한 성장

- ✓ 오리지널 특허 만료 시기에 맞춰 매년 1개 이상 후속 제품 출시
- ✓ 풍부한 바이오시밀러 출시 경험과 탄탄한 파이프라인 구축을 통해 포트폴리오 강화

당사 포트폴리오의 주요 타겟 시장 규모

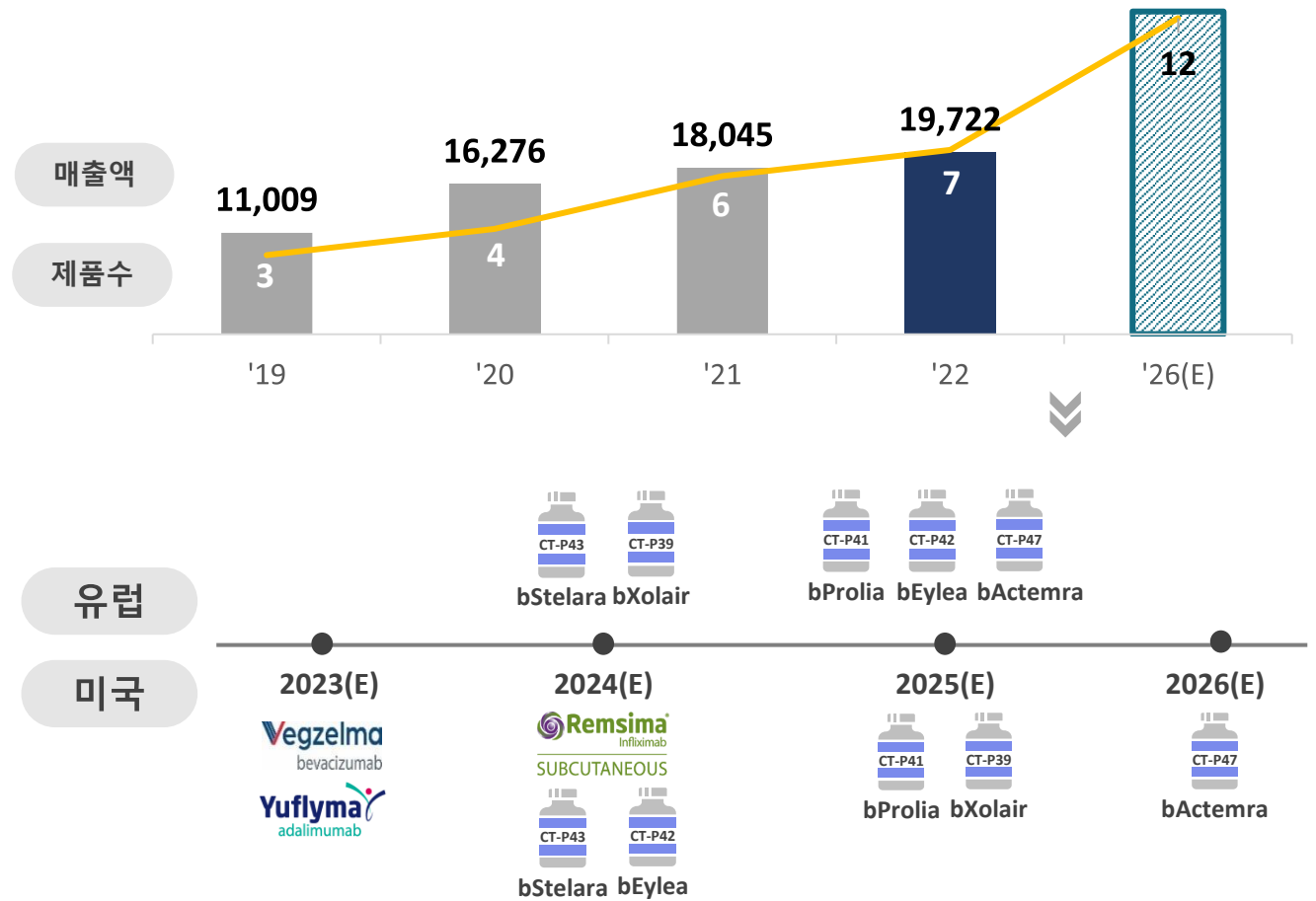
(단위 : 조원)



Note: 시장 규모는 3Q22 MAT 기준
출처: IQVIA

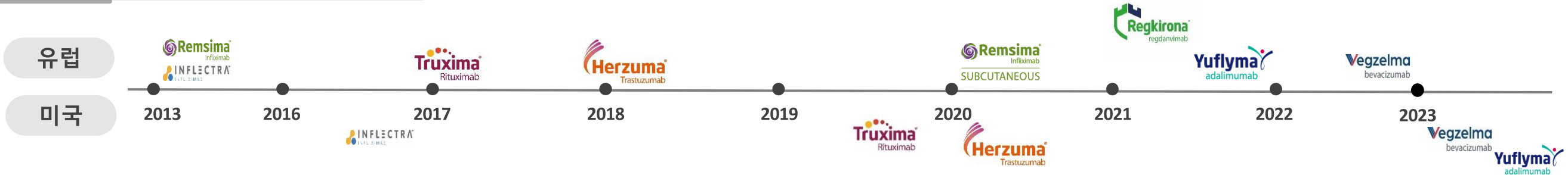
당사 매출액과 포트폴리오 추이 및 전망

(단위: 억원, 개)



Note: 출시 일정은 시장 상황 및 허가 일정에 따라 변동될 수 있음

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 하반기(E)
	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	글로벌 임상 3상 완료 (2022년 9월)	
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	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)	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	'21	'22
매출액	356.3	433.3	409.1	605.8	415.7	519.0	496.4	541.1	503.6	1,804.5	1,972.2
매출원가	274.0	306.2	334.4	459.4	311.5	378.1	343.3	377.5	350.4	1,374.0	1,410.4
매출총이익	82.3	127.1	74.7	146.4	104.2	140.9	153.1	163.6	153.2	430.5	561.8
판매비와 관리비	50.8	50.9	52.7	76.7	59.2	66.8	80.6	126.3	102.2	231.1	332.9
영업이익	31.5	76.2	22.0	69.7	45.0	74.1	72.5	37.3	51.0	199.4	228.9
영업외손익	3.5	11.6	30.5	(46.7)	16.3	21.1	112.7	(149.4)	69.1	(1.1)	0.7
금융수익	5.5	4.6	2.2	0.8	4.3	3.4	22.8	(11.8)	11.2	13.1	18.7
금융비용	12.5	3.5	18.5	(2.8)	5.0	13.9	17.2	23.3	5.7	31.7	59.4
기타수익	27.0	15.6	51.8	(22.6)	30.9	38.8	114.0	(80.7)	79.4	71.8	103.0
기타비용	16.4	4.9	5.0	26.9	13.7	7.1	6.7	33.4	15.7	53.2	60.9
법인세차감전 이익	35.0	87.8	52.5	23.0	61.3	95.2	185.2	(112.1)	120.1	198.3	229.6
법인세비용(수익)	3.5	24.1	11.9	6.2	17.7	56.1	47.6	(39.0)	66.0	45.7	82.4
당기순이익	31.5	63.7	40.6	16.8	43.6	39.1	137.6	(73.1)	54.1	152.6	147.2

감사합니다