

에스티팜 '24년 4분기 실적발표 요약

1. 실적 개요

1) 2024.4Q: 매출 1,179억원(YoY -2.2%), 영업이익 252억원(YoY +17.2%)

2) 2024 누적: 매출 2,759억원(YoY -3.2%), 영업이익 302억원(YoY -10.0%)

2. 주요 내용

4분기 매출은 1,179억원으로 전년 동기대비 2.2% 감소하였으나, 제네릭 API 및 기타 매출 감소가 원인이며, 주력 사업인 올리고 부문은 오히려 전년 동기대비 6.2% 증가하였고, 저분자 합성 신약 사업도 3.3% 증가하였음. 또한, 자회사 CRO 사업 매출도 전년 동기대비 16.3% 증가함. 영업이익은 고마진의 올리고 부문 매출비중이 약 70%로 증가하였고, CRO 사업도 매출 증가로 흑자 전환함에 따라 전년 동기대비 17.2% 증가한 252억원 달성.

올리고 4분기 매출은 전년 동기대비 6.2% 증가한 813억원, 상세 혈액암 치료제 226억원, 고지혈증 치료제 327억원, 희귀 심혈관질환 치료제 75억원, 동맥경화증 치료제 59억원, 모노머 73억 등. '24년 누적으로 '23년 1,696억원 대비 1,752억원으로 3.3% 증가. 24.3Q 기준 수주 잔고 1.6억 달러, '25년도에도 긍정적 결과 예상.

Small Molecule 매출 109억원, 미토콘드리아 결핍증후군 63억(2025년 하반기 상업화 예상) 등이며 '24년 누적 257억원, 전년 대비 18.5% 성장하였음. '25년도에도 미토콘드리아 결핍증후군 및 기타 수주로 긍정적 결과 예상.

mRNA 매출 3억원, Quantom Biosciences에 이어서 Evonik Industries와 SmartCap 공급계약 및 전략적 파트너십 체결. '25년도부터는 SmartCap 공급을 기반으로 한 CDMO 플랫폼 매출 성장 전망.

기타 미국 자회사였던 Levatio를 청산함. 연구중인 Pipe-line의 모든 권리는 에스티팜으로 귀속.

3. 25년 주요 이벤트

CDMO 8월경 유전성 혈관부종 치료제의 FDA 상업화 승인, 연내 미토콘드리아 결핍증후군 치료제의 FDA 상업화 승인이 예정됨. '24년 말 당사가 API를 공급하는 상업화 단계의 Pipe-line은 올리고 4개임. '25년에는 올리고 5개, Small Molecule 2개로 총 7개의 상업화 단계 Pipe-line을 확보하게 될 것으로 예상되며, 향후 상업화 단계 매출이 늘어나면서 안정적인 성장을 기대. 임상단계의 Pipe-line 중 희귀 심혈관질환 치료제의 적응증 확장 3상 결과도 연내 발표될 것으로 기대.

Capex 제2 올리고동 완공 막바지 단계. Qualification, Validation 후 25년 4분기부터 가동 예정이며, sgRNA생산라인 구축 예정임.

신약개발 에이즈치료제인 STP-0404의 글로벌 임상2상의 중간결과 3분기 내 발표 예정.