

2022년 2분기 에스티팜 연결기준 실적 요약

[2022.08.08]

■ 실적 관련 핵심 내용

- 계획 대비 올리고 CDMO 매출의 증가 폭 축소 ⇒ FDA 제조시설 실사 일정으로 인한 생산 일정 연기
 - 22년 2Q, 올리고 CDMO 매출 270억원, 전년 동분기 (207억원) 대비 **30.4% 증가**
 - 5월 시행, 아시아 최초 올리고뉴클레오타이드 제조 공장 실사 최고 등급(무결점 NAI) 승인
 - 올리고 제조 역량 및 GMP 우수성 입증으로 향후 추가 수주 및 FDA 실사 인증 기대**
 - '23년부터 척수성근위축증 상업화 원료 공급 확정**
- 업황 호조에 따른 해외 자회사 CRO (AnaPath) 사업 순항 및 수익성 개선
 - 22년 2Q 매출액 89 억원, 영업이익 16억 (22년 연간 이익률 17.9%, '21년 연간 이익률 8%)

■ 실적 개요

- 매출액(2Q): 511억원, 전년 동분기(YoY) 403억원 대비 **108 억원 증가 (+26.7 %)**
- 영업이익(2Q): 35억원, 전년 동분기(YoY) 48억원 대비 **13 억원 감소 (-27.5 %)**
- 당기순이익(2Q): 34억원, 전년 동분기(YoY) 56억원 대비 **23 억원 증가 (-40.2 %)**

■ 세부 증감 내용

1. 매출액

- 신약 API: 당분기 306 억원, 전년 동분기 253 억원 대비 **53억원 증가 (+ 21.09 %)**
 - 올리고 고지혈증 치료제 출하 일정(하반기 예정) 조정으로 인한 매출 지연
 - mRNA 사업 (원료 등) **상반기 누적 매출 35억원 달성**
- CRO: 당분기 89억원, 전년 동분기 64억원 대비 **25억원 증가 (+39.06%)**
 - 지속적인 수주 증가로 인한 수익성 기대

2. 매출원가

- CRO 자회사의 실적 개선 및 대량 프로젝트 수주 증가에 따른 원가율 개선 (연결 기준, '22년 60%, '21년 84%)
- * 22년 2Q 부문별 매출 비중: mRNA 관련 (7%), 올리고 CDMO (58%), 제네릭 등 (24%), CRO 및 기타 (11%)
- cf. 21년 2Q: 합성API CDMO (11%), 올리고 CDMO (51%), 제네릭 등 (20%), CRO 및 기타 (17%)

3. 판관비: 당분기 166억원, 전년 동분기 121억원 대비 45억원 증가 (37.2% 증가)

- **경상 연구개발비:** 당 분기 65억원, 전년 동분기 43억원 대비 22억원 증가 (증가율 53.2%)
 - * 자체 신약 개발 임상 용역비 (STP2104 코로나 mRNA 백신) 등에 의한 증가
- **급여성 비용:** 당 분기 59억원, 전년 동 분기 37억원 대비 12억원 증가
 - * 신규 투자 및 프로젝트 증가에 따른 인원 확충

■ 품목별 매출 구분 (연결기준)

[단위: 백만원]

구분		2022		2021		전년 동분기 대비		전분기(1분기) 대비	
		누적	2분기	누적	2분기	증감	증감율	증감	증감율
신약 API CDMO	Small Molecule	772	84	7,460	4,587	-4,503	-98.17%	-1,806	-96%
	Oligonucleotide	43,801	27,007	29,228	20,710	6,297	30.41%	10,213	61%
	mRNA	4,742	3,540	-	-	3,540	-	2,338	195%
	소계	49,315	30,631	36,688	25,297	5,334	21.09%	11,947	64%
제네릭 API		17,774	11,799	17,019	8,008	3,791	47.34%	5,824	97%
기타 (CRO 포함) 등		21,012	8,693	13,906	7,051	1,642	23.29%	-3,626	-29%
합계		88,101	51,123	67,613	40,356	10,767	26.68%	14,145	38%