

2023년 3분기 에스티팜 연결기준 실적 요약

[2023.10.31]

■ 핵심 내용

- 주력사업인 올리고 CDMO 수익성 향상, 3Q 연결영업이익율 11.5%, 별도영업이익률 19.5%
 - 연결 영업이익률: '22. 반기(4.6%) ▶'23. 반기(4.9%), '22. 3Q(7.5%) ▶'23. 3Q(11.5%)
 - 별도 영업이익률: '22. 반기(2.9%) ▶'23. 반기(10%), '22. 3Q(9.7%) ▶'23. 3Q(19.5%)
 - 원인: **고마진의 올리고 매출 비중 증가**('23. 2Q 50.3%, '23. 3Q 67.3%, '22. 3Q 64.7%)
올리고 생산효율성 증가(생산수율 증가, 생산기간 단축, 숙련도 향상에 따른 투입인원 감소)

■ 실적 개요

- 매출액: 559억원, 전년 동분기 608억원 대비 **49억원 감소(-8.0%)**
- 영업이익: 67억원, 전년 동분기 45억원 대비 **22억원 증가(+46.8%)**
- 당기순이익: 34억원, 전년 동분기 99억원 대비 **67억원 감소(-66.2%)**
사유: 환율 변동에 의한 외환차익 등이 당분기 12억원이나, 전년 동분기에는 77억원임. (기고효과)

■ 세부 증감 내용

1. 매출액

- 신약 API: 3Q 390억원, 이중 올리고 매출 376억원, 전년 동분기 393억원 대비 **17억원 감소(-4.4%)**
 - 올리고: **만성B형간염(J사, 193억원), 혈액암(G사, 84억원), 모노머 70억원**
공용설비 사용 수수료: 23억원, 누적 68억원(연간 90억원 예상)
- CRO 등: 3Q 99억원, 전년 동분기 80억원 대비 **19억원 증가(+23.2%)**

2. 매출원가

- 매출원가율 개선: 3분기 54.7%, 전분기 61.4%, 전년 동분기 65%**
3분기 매출 비중: **올리고(67.3%), mRNA(0.9%), Small molecule(1.6%), 제네릭(12.6%), CRO등(17.7%)**

3. 판관비: 3분기 177억원, 전년 동분기 168억원 대비 9억원 증가(+5.4%)

- 경상연구개발비: 3분기 66억원, 전년 동분기 56억원 대비 10억원 증가(+17.9%)**
STP0404(에이즈): 미국 임상2a중, '24. 5월 임상2a 종료 예상, '24년 중 중간 결과 수령 예상
STP1002(항암제): 미국 임상1상 종료, MEK 저해제와의 병용투여 전임상 결과 국제 학술지 제출, 심사중
STP2104(코로나 mRNA백신): 임상1상 완료, 검체분석 결과 11월 초 수령 예상
- 급여 비용: 3분기 68억원, 전년 동분기 60억원 대비 8억원 증가(+13%)**

■ 품목별 매출 구분 (연결기준)

[단위: 백만원]

구분	2023		2022		전년 동분기 대비		전분기 대비		
	3분기	2분기	3분기	2분기	증감	증감율	증감	증감율	
신약 API CDMO	Small Molecule	883	8,580	6,017	84	-5,134	-85.3%	-7,697	-89.7%
	Oligonucleotide	37,606	29,048	39,330	27,007	-1,724	-4.4%	8,558	29.5%
	mRNA	505	143	1,716	3,540	-1,211	-70.6%	362	253.2%
	소계	38,994	37,771	47,063	30,631	-8,069	-17.2%	1,223	3.2%
제네릭 API	7,051	10,907	5,724	5,975	1,327	23.0%	-3,856	-35.4%	
기타 (CRO 포함) 등	9,902	9,095	8,038	12,319	1,864	23.2%	807	8.9%	
합계	55,947	57,773	60,825	51,123	-4,878	-8.0%	-1,826	-3.2%	