

ST PHARM IR BOOK

2026 3분기 실적발표

Disclaimer

본 자료에는 에스티팜의 미래 재무 성과, 사업 전략, 시장 기회, 제품 개발 및 운영 계획 등에 관한 전망 진술이 포함되어 있습니다.

"예상", "추정하다", "기대하다", "할 수 있다", "계획하다", "예측하다" 등의 표현과 유사한 용어들은 이러한 전망 진술을 나타내기 위한 것입니다.

이러한 전망 진술은 현재 당사의 경영 상황, 시장환경 및 미래 발전과 그것이 회사에 미칠 잠재적 영향에 대한 현재의 기대와 믿음에 기반하고 있습니다.

이러한 전망 진술은 본질적으로 실제 결과가 이러한 전망 진술에서 표현된 것과 크게 다를 수 있는 위험, 불확실성 및 가정의 영향을 받습니다.

투자자들께서는 이러한 전망 진술에 과도하게 의존하지 않도록 주의를 당부 드립니다.

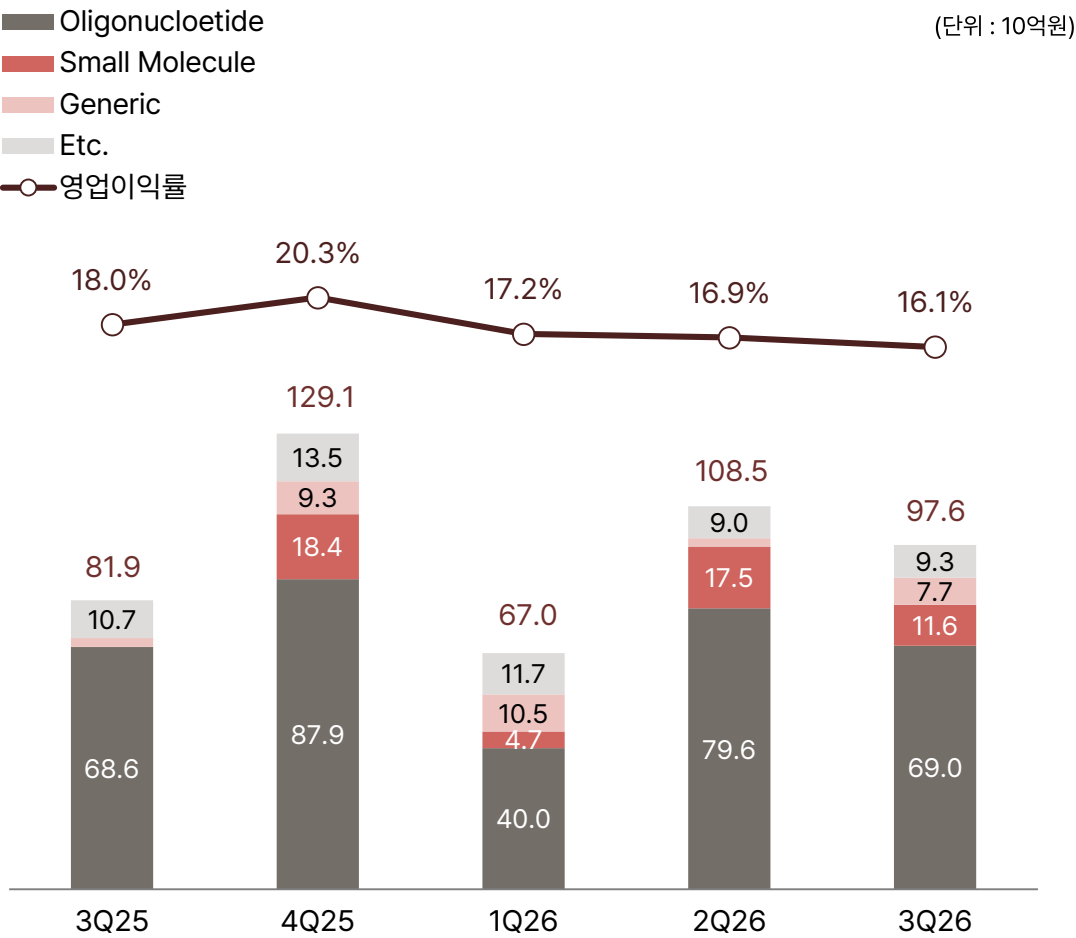
이러한 진술은 작성된 날짜를 기준으로만 유효하며, 당사는 법률에 의해 요구되는 경우를 제외하고는 새로운 정보, 미래의 사건 또는 기타 이유로 인해

어떠한 전망 진술도 공개적으로 갱신하거나 수정할 의무가 없습니다. 또한 본 IR 자료에 제시된 재무 수치와 지표는 예비적인 것으로,

독립 감사인의 감사를 거치지 않았음을 유의하시기 바랍니다. 이러한 수치는 향후 최종 공시에서 변경될 수 있습니다.

잠정실적_2026.3Q

분기별 실적



* "Etc."는 연결 자회사, mRNA 사업 매출 등 포함

실적 주요 사항 및 손익자료

연결 매출 976억원, 영업이익 157억원, 당기순이익 9억원

- 1) 상업화 품목 매출 성장으로 매출 YoY 19.1%, 영업이익 6.6% 증가
- 2) 환율 하락 및 제네릭 등의 저마진 품목 매출 증가로 영업이익률 감소
- 3) 외환 차손 및 외화환산손익으로 당기순이익 감소, 비사업적 영향으로 펀더멘털은 견조
- 4) CDMO 파이프라인의 확대 및 적응증 다변화 등 중장기 성장 기반 강화

(단위 : 10억원)

계정	'26.3Q	'25.3Q	2025	분기 YoY
매출	97.6	81.9	331.7	19.1%
매출원가	60.8	44.9	195.5	35.4%
매출총이익	36.8	37.0	136.2	-0.6%
판매비와 일반관리비	21.1	22.3	81.3	-5.3%
경상연구개발비	8.1	6.7	23.7	21.0%
영업이익	15.7	14.7	54.9	6.6%
당기순이익	0.9	17.5	54.6	-94.8%
매출총이익률	37.7%	45.2%	41.1%	-7.5%p
영업이익률	16.1%	18.0%	16.6%	-1.9%p
당기순이익률	0.9%	21.3%	16.5%	-20.4%p

잠정실적_2026.3Q

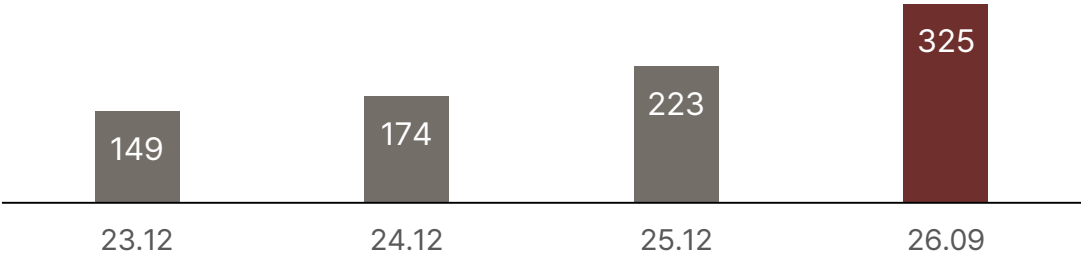
사업별 실적

(단위 : 10억원)

구분		'25.3Q	'25.4Q	'26.1Q	'26.2Q	'26.3Q	YoY
Oligo	합계	68.6	87.9	40.0	79.6	69.0	0.6%
	상업화	34.1	70.6	27.1	49.7	49.7	45.6%
	임상	34.5	17.4	12.9	29.9	19.3	-44.1%
Small Molecule		0.1	18.4	4.7	17.5	11.6	14,115.1%
mRNA		1.4	0.4	0.7	0.1	0.5	-65.9%
Generic 등		2.5	9.3	10.5	2.4	7.7	210.4%
별도 매출		72.6	116.1	56.0	99.6	88.8	22.3%
CRO 등		9.3	13.0	10.9	8.9	8.8	-5.6%
연결 매출		81.9	129.1	67.0	108.5	97.6	19.1%

수주잔고 추이

(단위 : 1백만달러)



* 수주잔고는 USD 기준으로, CHF 계약은 1CHF = 1.2USD 고정환율 가정

주요 사항

사업 관련

- 올리고
 - 상업화 매출 비중: 72%
 - 신규 수주 4건(연간 12건)
 - 신경질환, 대사성질환, 자가면역질환 등 파이프라인 적응증 다변화
 - AOC 프로젝트 수주로 Conjugation 포트폴리오 확대
- Small Molecule
 - 상업화 품목의 지속적 매출, 향후 매출 성장 전망
 - 상업화 품목 batch 생산 최적화 및 Chemical 공장 가동률 확대로 마진을 개선 기대
- mRNA
 - SmartCap®, LNP 등 임상 프로젝트 매출 발생. 신규 수주 2건, 파이프라인 확대

수주 잔고

- 수주잔고 \$3.3억 중 상업화 프로젝트 77%
- 올리고: \$2.7억(상업화 비중 78%), Small Molecule: \$0.4억

감사합니다