

2022년 3분기 에스티팜 연결기준 실적 요약

[2022.10.31]

■ 실적 관련 핵심 내용

- 3Q 올리고 매출 393억원, 누적 831억원 → '21년 연간 올리고 매출 865억원의 96% 이미 달성
 - 전년 동분기 올리고 매출 308억원 대비 **27.7% 증가**, 전분기 올리고 매출 270억원 대비 **45.6% 증가**
 - 고지혈증치료제 생산을 위해 동맥경화증치료제 생산 및 선적 4분기로 이월 약 150억원
 - 애널리스트 추정 '22년 연간 올리고 매출 1,350억원, 4분기 올리고 매출 500억원 전망
- 증설 비용으로 CRO 이익 감소, 미국 신약개발 자회사 R&D 비용 증가로 연결 영업이익 (-) 전환
 - CRO 수요 증가에 대비하기 위해 유럽 CRO 동물사육시설 증축 등으로 비용 증가
 - 3분기 유럽 CRO 영업이익 5억원 (2분기 CRO 영업이익 16억), 미국 신약개발 자회사 영업이익 -11억원
- 환율 상승으로 외환차익 71억원 증가, 3분기 당기순이익 99억원, 누적 155억원

■ 실적 개요

- 매출액(3Q): 608억원, 전년 동분기(YoY) 463억원 대비 **145억원 증가 (+31.4%)**
- 영업이익(3Q): 45억원, 전년 동분기(YoY) 78억원 대비 **32억원 감소 (-41.6%)**
- 당기순이익(3Q): 99억원, 전년 동분기(YoY) 77억원 대비 **22억원 증가 (28.2%)**

■ 세부 증감 내용

1. 매출액

- 신약 API: 3분기 467억원, 전년 동분기 314억원 대비 **153억원 증가 (+48.7%)**
 - 올리고 매출 393억원, 고지혈증치료제 271억원, 항반변성 56억원, 모노머 33억원, 기타 33억원
 - mRNA (지질) 매출 14억원, 누적 61억원
- CRO: 당분기 80억원, 전년 동분기 79억원 대비 1억원 증가 (+1.1%)

2. 매출원가

- 매출원가 상승: 고지혈증치료제 올리고 신약 상업화 물량 공급으로 하락된 단가 적용(PPQ 대비 2/3)
 - ※ 3Q 매출 비중: 올리고(64.7%), Small molecule(9.9%), mRNA(2.3%), 제네릭(9.9%), CRO등(13.2%)
 - 전년 동분기: 올리고(66.5%), Small molecule(1.4%), 제네릭(14.9%), CRO등(17.2%)

3. 판매비: 3분기 168억원, 전년 동분기 139억원 대비 28억원 증가 (+20.2%)

- 경상 연구개발비: 3분기 56억원, 전년 동분기 59억원 대비 3억원 감소 (-5.1%)
 - * 자체개발 신약(STP0404 에이즈치료제, STP2104 코로나 mRNA 백신) 임상 용역비 등
- 급여성 비용: 당분기 60억원, 전년 동분기 52억원 대비 8억원 증가 (+15.4%)
 - * 올리고 설비 증설에 따른 인원 증가 등

■ 품목별 매출 구분 (연결기준)

[단위: 백만원]

구분		2022		2021		전년 동분기 대비		전분기(2분기) 대비	
		누적	3분기	누적	3분기	증감	증감율	증감	증감율
신약 API CDMO	Small Molecule	6,789	6,017	8,097	637	5,380	844.6%	5,933	7,063.1%
	Oligonucleotide	83,131	39,330	60,031	30,803	8,527	27.7%	12,323	45.6%
	mRNA	6,143	1,401	-	-	1,401	-	-2,139	-60.4%
	소계	96,063	46,748	68,128	31,440	15,308	48.7%	16,117	52.6%
제네릭 API		23,813	6,039	23,927	6,908	-869	-12.6%	-5,760	-48.8%
기타 (CRO 포함) 등		29,051	8,038	21,854	7,948	90	1.1%	-655	-7.5%
합계		148,927	60,825	113,909	46,296	14,529	31.4%	9,702	19.0%