

2022년 4분기 에스티팜 연결기준 실적 요약

[2023.02.16]

■ 실적 관련 핵심 내용

- 올리고 사업 호조로 2022년 연간 올리고 및 전체 매출, 창사 이후 최대 실적 기록**
 - 4Q 올리고 매출 633억원, 3Q 393억원 대비 61.1% 증가, 전년 동분기 265억원 대비 139% 증가
 - 2022년 연간 올리고 매출 1,468억원, 전년도 865억원 대비 69.7% 증가
- 신사업 분야 매출 성장 본격화**
 - 2022년 연간 mRNA CDMO 매출 76억원, CRO 매출 401억원, 전년 265억 대비 136억 증가 (+51.3%)
- 4Q 당기순이익 감소는 3Q 환율상승으로 영업외수익 급증 후 4Q 환율하락에 따른 일시적 요인**
 - 환율 관련 금융수익(4Q 12.4억원, 3Q 77억원), 금융비용(4Q 85.6억원, 3Q 7억원)
- EVITDA 마진율: 2022년 14.2%, 2021년 12.1%**

■ 실적 개요

- 매출액(4Q): 1,004억원, 전년 동분기(YoY) 517억원 대비 487억원 증가 (+94.1%), **분기 최대 매출**
- 영업이익(4Q): 102억원(OPM 10.2%), 전년 동분기(YoY) -6억원 대비 108억원 증가 (흑전)
- 당기순이익(4Q): 31억원, 전년 동분기(YoY) -50억원 대비 80억원 증가 (흑전)

■ 세부 증감 내용

1. 매출액

- 신약 API: 4분기 720억원, 전년 동분기 363억원 대비 357억원 증가 (+98.2%)
 - 올리고 매출: 4Q 633억원, 고지혈증치료제 423억원
 - ※ 주요 올리고 매출: 고지혈증 808억원, 동맥경화증 124억원, 심혈관질환 114억원, 혈액암 83억원
 - mRNA 매출: 4Q 1.3억원, 연간 76억원
 - CRO 등 매출: 연간 413억, 전년 278억 대비 135억 증가 (+48.5%)

2. 매출원가

- 매출원가를 감소: 4Q 69.3%, 2022년 연간 64.3%, 전년 동분기 71.6%, 전년도 65.1%
- ※ 4Q 매출 비중: 올리고(63.1%), Small molecule(8.5%), mRNA(0.1%), 제네릭(16.1%), 기타 (12.2%)
- 전년 동분기: 올리고(51.2%), Small molecule(17.2%), mRNA(1.8%), 제네릭(18.3%), 기타 (11.5%)

3. 판관비: 4Q 206억원, 전년 동분기 152억원 대비 54억원 증가 (+35.2%)

- 경상 연구개발비: 4Q 82억원, 전년 동분기 49억원 대비 33억원 증가 (+68.0%)**
 - 연간 263억원(매출액 대비 10.5%), 전년도 183억원
 - * mRNA 플랫폼기술 개발, 자체개발신약 임상 용역비 등
- 급여성 비용: 당분기 88억원, 전년 동분기 70억원 대비 18억원 증가 (+25.2%)**
 - * 올리고 설비 증설 및 mRNA 신사업에 따른 인원 증가 등

■ 품목별 매출 구분 (연결기준)

구분		2022		2021		전년 동분기 대비		전분기(3분기) 대비	
		누적	4분기	누적	4분기	증감	증감율	증감	증감율
신약 API CDMO	Small Molecule	13,204	8,525	17,005	8,908	-383	-4.3%	2,594	43.7%
	Oligonucleotide	146,825	63,315	86,518	26,487	36,828	139.0%	24,023	61.1%
	mRNA	7,570	133	912	912	-779	-85.4%	-1,354	-91.0%
	소계	167,600	71,974	104,435	36,307	35,666	98.2%	25,263	54.1%

제네릭 API	40,419	16,206	33,401	9,486	6,721	70.9%	10,167	168.4%
기타 (CRO 포함) 등	41,304	12,215	27,806	5,940	6,275	105.6%	4,140	51.3%
합계	249,322	100,395	165,642	51,733	48,662	94.1%	39,570	65.1%