

IR Earning Call | 2024.3Q

ST PHARM

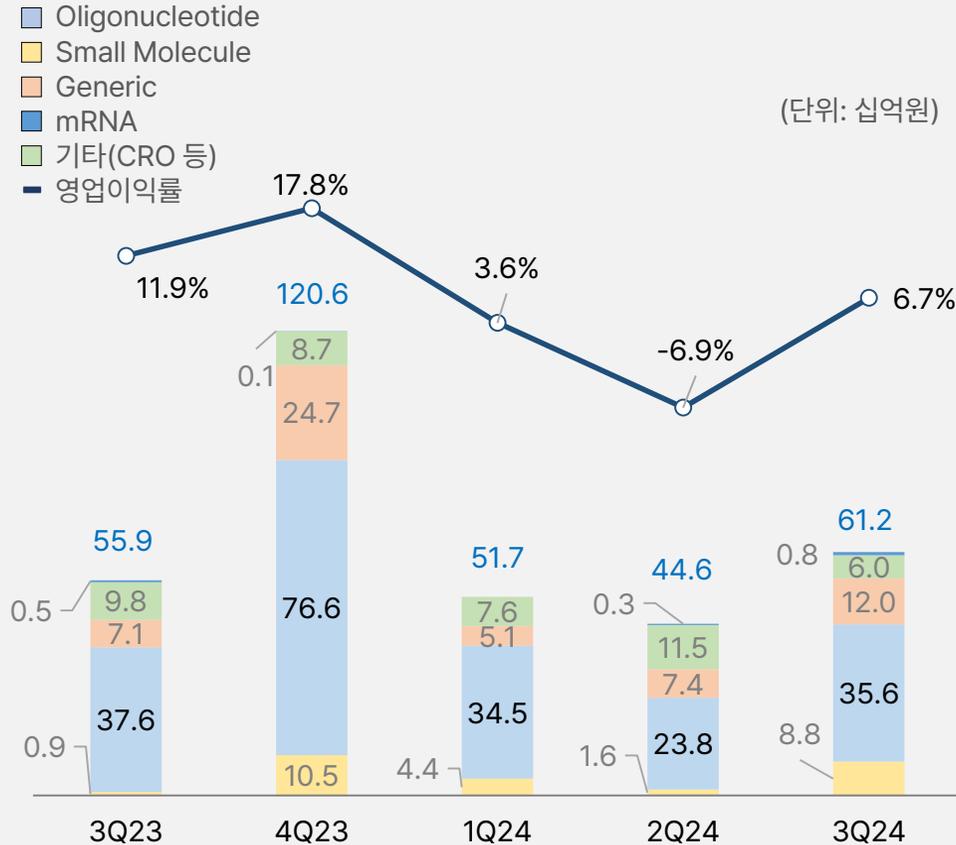
Technology Driven Gene therapy CDMO
From Oligonucleotide to xRNA





■ 매출 및 영업이익률 추이

5-Quarterly Performance trend



■ Financial Statement

'24.3Q 매출 612억원, 영업이익 41억원, 당기순이익 96억원

- 1) 올리고 및 Small Molecule 상업용 품목 매출 증가
- 2) CRO업황 부진 및 일회성 손실 인식 (회계기준 변경에 따른 조정)

* 별도기준 실적: 매출 572억원, 영업이익 98억원(영업이익률 17.1%), 당기순이익 159억원

계정	2023	'23.3Q	'24.3Q	YoY
매출	285.0	55.9	61.2	+9.4%
매출원가	172.9	31.6	40.7	+28.9%
매출총이익	112.1	24.3	20.5	-15.9%
판매비와 일반관리비	78.6	17.7	16.4	-7.4%
경상연구개발비	30.4	6.6	6.1	-8.3%
영업이익	33.5	6.7	4.1	-38.5%
당기순이익	17.5	3.4	9.6	+185.1%
매출총이익률	39.3%	43.5%	33.4%	-10.1%p
영업이익률	11.8%	11.9%	6.7%	-5.2%p
EBITDA 마진율	16.3%	16.8%	30.7%	+14.0%p

Earning Result



2024년 2분기 실적(잠정)_사업별

■ 사업별 매출 구분

(단위: 십억원)

구분	'23.3Q	'23.4Q	'24.1Q	'24.2Q	'24.3Q	YoY	
올리고	합계 (매출비중)	37.6 (67.2%)	76.6 (63.5%)	34.5 (66.8%)	23.8 (53.3%)	35.6 (58.1%)	-5.4%
	상업화	8.4	52.9	15.2	13.1	29.6	252.1%
	임상단계	29.2	23.7	19.3	10.7	5.9	-79.7%
Small Molecule	0.9	10.5	4.4	1.6	8.8	900.9%	
mRNA	0.5	0.1	0.0	0.3	0.8	50.3%	
제네릭 API	7.1	24.7	5.1	7.4	12.0	70.5%	
정밀화학 등 기타	0.7	0.4	0.0	0.5	0.0	-98.6%	
별도 매출 합계	46.7	112.3	44.1	33.6	57.2	22.4%	
기타 (CRO 등)	9.2	8.3	7.6	10.9	4.0	-56.7%	
연결 매출합계	55.9	120.6	51.7	44.6	61.2	9.4%	

■ Comments

올리고 매출 전년대비 5.4% 감소, 상업용 품목 매출 증가 252.1%

- 올리고: 356억원
- 혈액암 295억원, 설비사용수수료 23억원, 모노머 37억 등
- Small Molecule: 88억원
- 미토콘드리아 결핍증후군 75억(2025년 하반기 상업화 예상)
- 2026년 이후 신규수주에 따른 매출 성장 기대
- mRNA: Cell Therapy CDMO 5억원, Smart Cap® 시료 2억원
- CRO: 임상시험 지연 등 CRO업종 불황 및 회계기준 변경에 따른 조정으로 일회성 영업손실 발생
- 2024년 신규 프로젝트: 공급사 선정 6건, 제안서 제출 9건, RFP(제안요청서) 대기 중 4건 등
- CPHI 성과: 미팅 36건(올리고 12, 모노머 10, 합성신약 7 등)
- 미국소재 글로벌 제약사 모노머 2건의 공급사 선정
- 복수의 글로벌 바이오텍과 유전자편집 Smart Cap®, sgRNA 공급 논의 중

Thank You

ST PHARM

Technology-Driven Gene therapy CDMO
From Oligonucleotide to xRNA

