

에스티팜 '25년 1분기 실적발표 요약

1. 실적 개요

매출 524억원(YoY +1.4%), 영업이익 10억원(YoY -45.5%), 당기순이익 7억원(YoY -86.9%)

2. 주요 내용

매출은 소폭 증가하였으나 각종 비용 증가로 인해 영업이익 감소함. 전년 동기대비 매출원가, 경상 연구비가 증가하였고(각 +5억원), 사내근로복지기금(+9억원)이 추가됨(작년에는 4Q에 반영). 당기순이익은 전년 동기환율 상승으로 인한 외환차익 및 주가상승으로 인한 콜옵션 가치평가 금액이 높았던 기저효과로 인해 전년 대비 감소하였음.

Oligo 매출은 전년 동기대비 8.9% 증가한 376억원 달성. 상세 고지혈증 치료제 264억원, 혈액암 치료제 61억원 설비사용수수료 23억원 등. **수주잔고는 3,266억원.**

Small Molecule 매출 11억원. 전년 동기대비 73.6%감소함. 미토콘드리아 결핍증후군 매출 감소가 주 원인이며 **수주잔고는 395억원.**

mRNA 매출 6억원, Cell Therapy 및 Smart Cap® 시료 매출이며 **수주잔고는 32억원.**

기타 CRO 수주가 2023년 대비 2024년부터 증가하는 등 수요 회복 움직임. 영업손실 규모 감소

3. 25년 주요 이벤트

CDMO 8월 당사 올리고 CDMO Pipe-line 유전성 혈관부종 치료제의 FDA상업화 승인 예정, 연내 미토콘드리아 결핍증후군 치료제의 FDA 상업화 승인이 예정됨. 임상단계의 Pipe-line 중 희귀 심혈관질환 치료제의 적응증 확장 3상 결과도 연내 발표될 것으로 기대.

Capex 제2 올리고동 완공 후 Validation 진행중. 25년 4분기부터 가동 예정. sgRNA생산라인을 구축중이며 3분기부터 가동 예정임.

신약개발 에이즈치료제인 STP-0404의 글로벌 임상2상의 중간결과 3분기 내 발표 예정.

4. 품목별 매출 상세

(단위: 십억원)

구분	'25.1Q	'24.1Q	YoY
올리고	37.6	34.5	+8.9%
Small Molecule	1.1	4.4	-73.6%
mRNA	0.6	0.0	+1,184.9%
제네릭 API	5.3	5.1	+5.5%
별도 매출 합계	44.7	44.1	+1.5%
기타 (CRO 등)	7.7	7.6	+0.7%
연결 매출합계	52.4	51.7	+1.4%