



Celltrion Healthcare

2019년 3분기 Earnings Presentation



2019년 3분기 경영실적 및 사업 현황

2019년 3분기 경영실적

- ▶ **매출액** : 유통구조 개선을 위한 파트너사와의 재협상에 따른 유럽 물량 조정에도 미국 트룩시마 매출 반영되며 2019년 3분기 누적 매출이 2018년 연간 매출(7,135억원)을 상회
- ▶ **영업이익** : 수익성이 좋은 미국 트룩시마 매출 반영으로 양호한 영업이익 시현
- ▶ **순이익** : 건조한 영업이익 시현 및 원화 약세에 따른 외화환산이익 증가로 전년 동기 대비 57.8% 증가

(억원)	'18.3Q	'19.2Q	'19.3Q	%YoY	%QoQ
매출액	2,127	2,848	2,820	32.6%	-1.0%
매출총이익	439	364	489	11.4%	34.3%
(%)	(20.6%)	(12.8%)	(17.3%)	(-3.3%p)	(4.6%p)
판매관리비	238	272	276	16.0%	1.5%
(%)	(11.2%)	(9.6%)	(9.8%)	(-1.4%p)	(0.2%p)
인건비	43	50	53	23.3%	6.0%
광고선전비	16	23	14	-12.5%	-39.1%
지급수수료	65	54	68	4.6%	25.9%
영업이익	200	93	213	6.5%	129.0%
(%)	(9.4%)	(3.3%)	(7.6%)	(-1.8%p)	(4.3%p)
세전이익	91	180	264	190.1%	46.7%
순이익	64	85	101	57.8%	18.8%

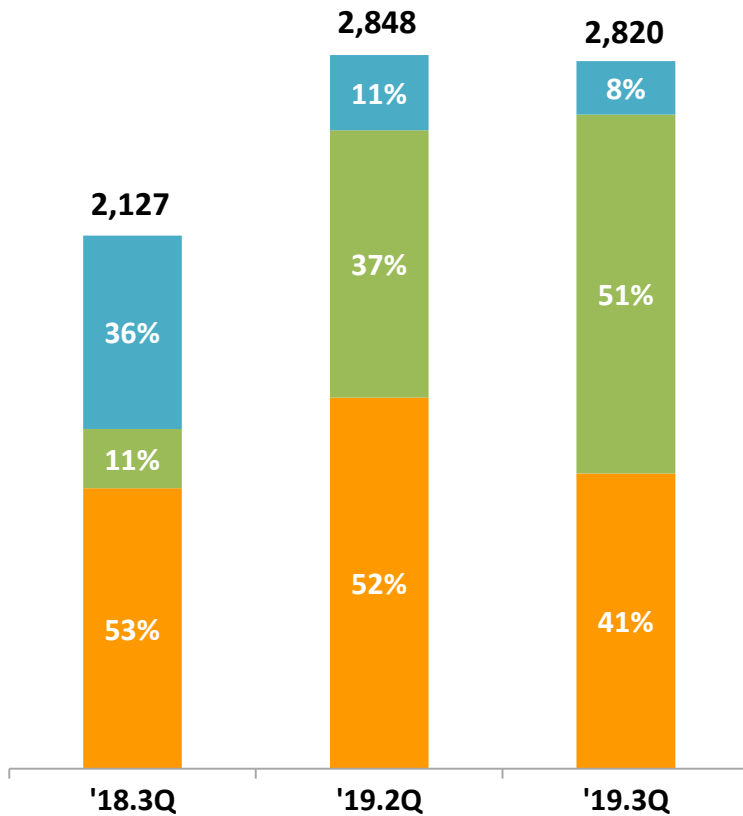
2019년 3분기 경영실적

Sales Breakdown

제품별

(단위: 억원)

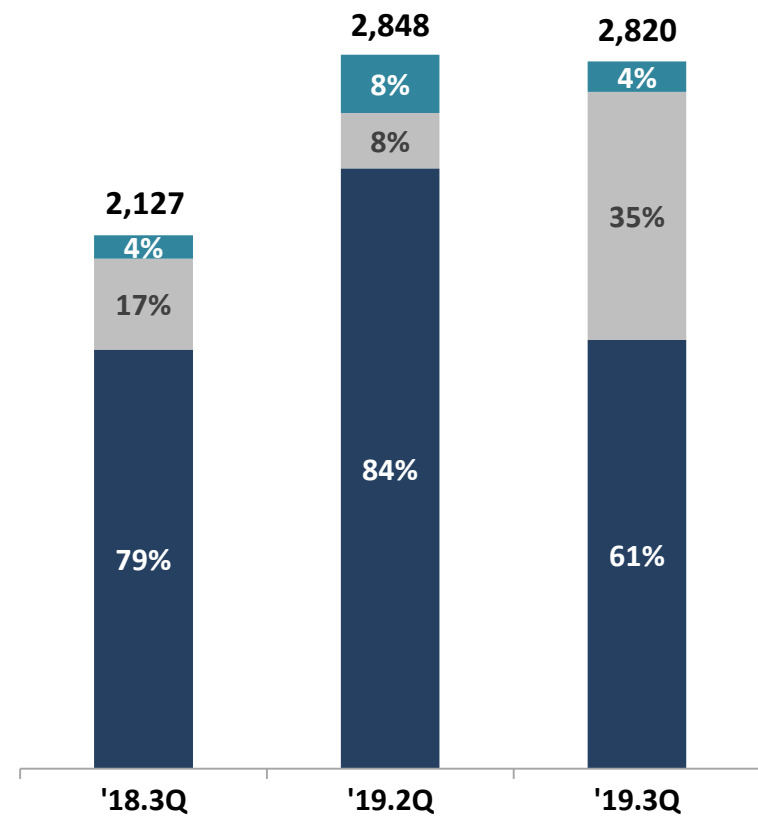
■ 램시마® / 인플렉트라® ■ 트룩시마® ■ 허쥬마®



지역별

(단위: 억원)

■ 유럽 ■ 북미 ■ 기타



2019년 3분기 경영실적

재무상태표 및 현금흐름표

재무상태표

(억원)	'18년말	'19.3Q말	Change
자산	29,486	29,131	-355
현금 및 현금성자산	2,404	4,310	1,906
단기금융자산	3,307	1,759	-1,548
매출채권 및 기타채권	4,055	3,912	-143
재고자산	16,969	16,092	-877
부채	13,131	12,826	-305
자본	16,355	16,305	-50
부채비율	80.3%	78.7%	-1.6%p

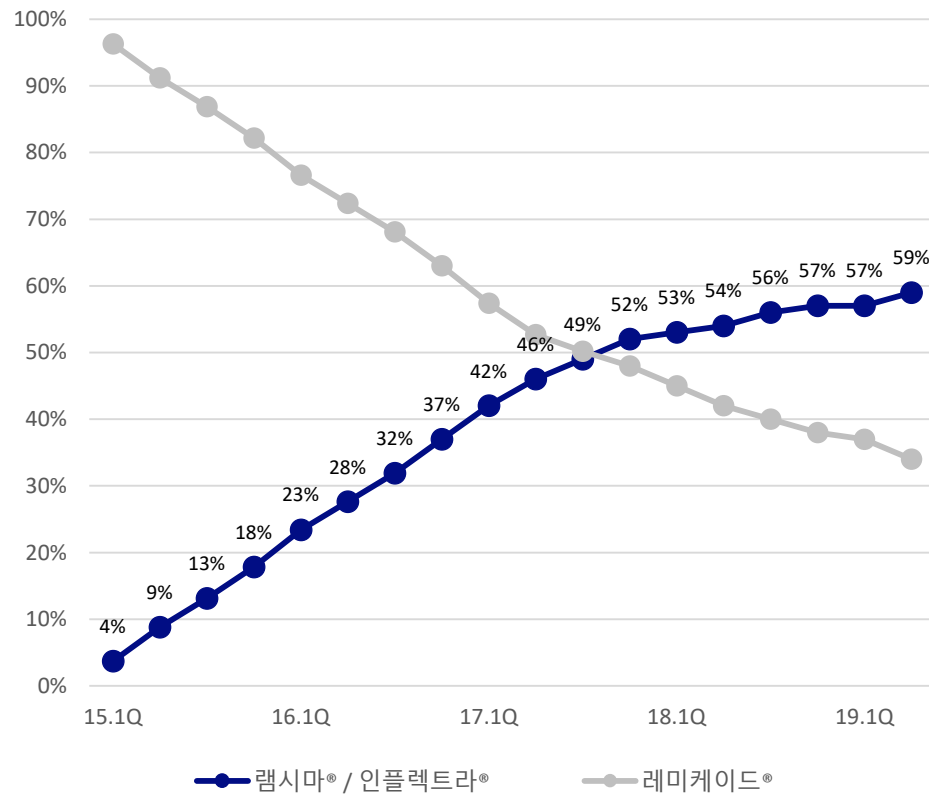
현금흐름표

(억원)	'18년말	'19.3Q말
기초현금	2,514	2,404
영업활동	-1,809	-476
영업이익	-252	399
운전자본	-1,279	124
기타	-278	-999
투자활동	2,530	1,521
단기금융자산	1,958	1,602
당기손익인식금융자산	629	0
기타	-57	-81
재무활동	-831	861
차입금조달 및 상환	55	957
자기주식의 취득	-962	-178
보통주의 발행 등	76	94
기타	0	-12
기말현금	2,404	4,310

사업 현황

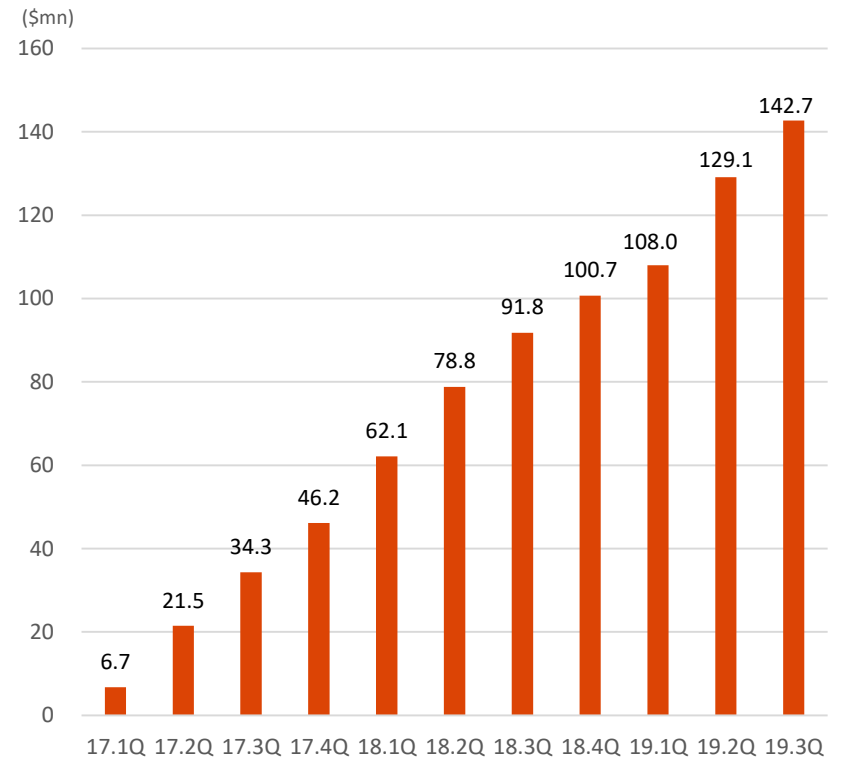
램시마® & 인플렉트라®

유럽 램시마® 시장 점유율



Note: 시장 점유율은 volume 기준
출처: IQVIA

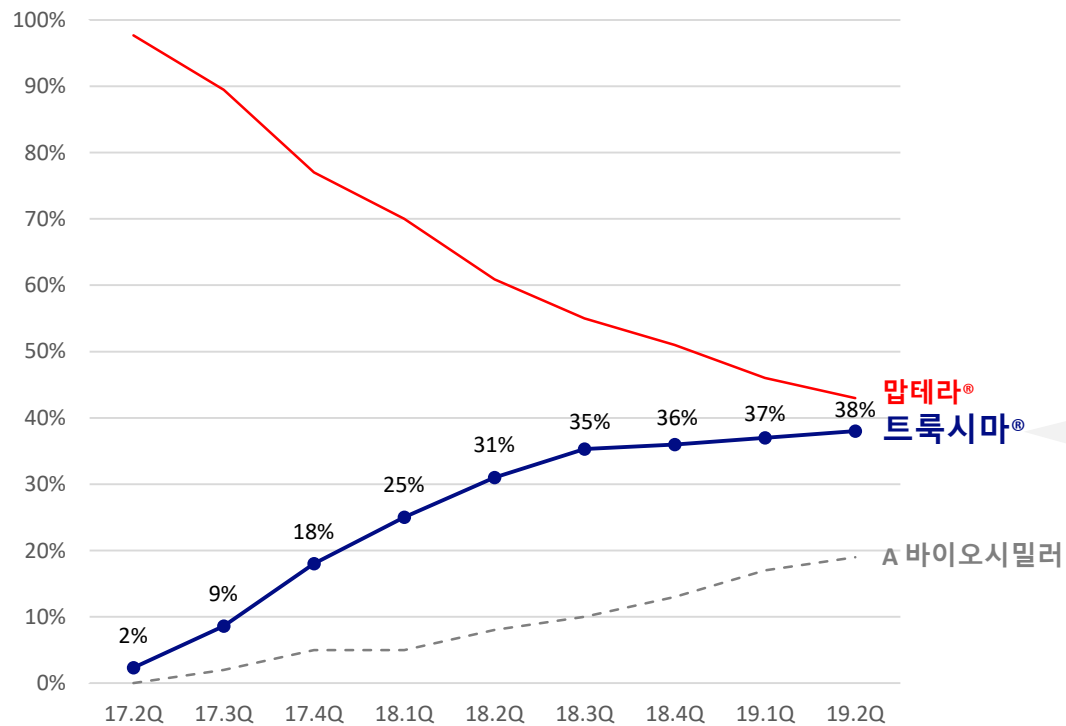
미국 인플렉트라® 처방액 추이



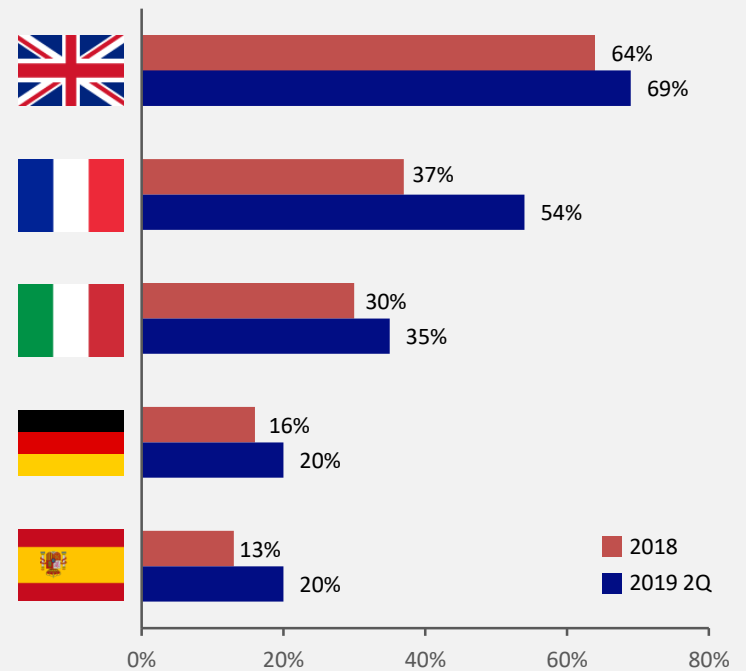
Note: 처방액은 WAC 기준
출처: Symphony Health

사업 현황

유럽 트룩시마® 시장 점유율 추이



EU5 시장 점유율

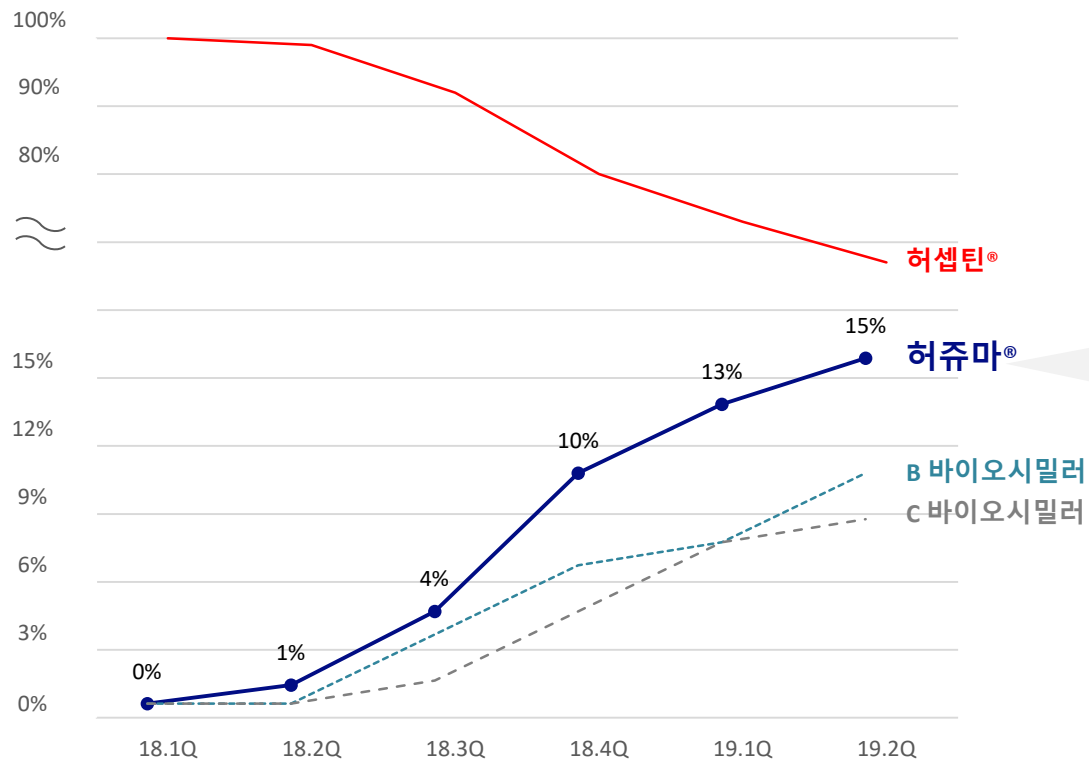


Note: 시장 점유율은 volume 기준
출처: IQVIA

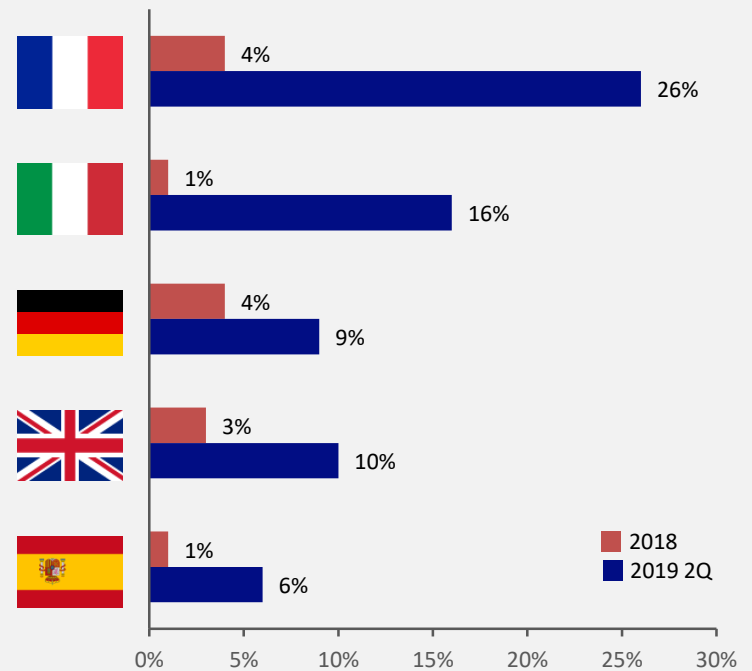
사업 현황

허쥬마®

유럽 허쥬마® 시장 점유율 추이



EU5 시장 점유율



Note: 시장 점유율은 volume 기준
출처: IQVIA

Appendix



요약 손익계산서

(십억원)	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	'17	'18
매출액	128.4	183.8	212.7	188.7	220.5	284.8	282.0	920.9	713.5
매출원가	102.8	144.9	168.8	228.1	186.6	248.3	233.1	696.8	644.6
매출총이익	25.6	38.8	43.9	-39.4	33.9	36.4	48.9	224.1	68.9
판매비와관리비	17.1	23.6	23.8	29.5	24.5	27.2	27.6	70.5	94.1
영업이익	8.4	15.2	20.0	-68.9	9.4	9.3	21.3	153.7	-25.2
영업외손익	74.1	0.7	-11.0	-14.2	-0.8	8.7	5.1	52.5	49.6
금융수익	74.2	10.5	-6.3	-6.2	4.9	6.8	7.3	114.6	70.5
금융비용	6.4	4.7	3.4	0.6	5.1	13.6	5.9	47.1	13.3
기타수익	11.0	0.9	4.0	0.9	2.1	16.3	10.2	16.8	14.2
기타비용	4.7	6.0	5.3	8.4	2.6	0.8	6.5	31.8	21.7
법인세비용차감전순이익(손실)	82.5	16.0	9.1	-83.1	8.6	18.0	26.4	206.1	24.4
법인세비용(수익)	22.0	5.0	2.7	-16.5	2.8	9.5	16.3	48.7	13.0
당기순이익(손실)	60.5	11.0	6.4	-66.6	5.8	8.5	10.1	157.4	11.4

