

코오롱생명과학 2020년 4분기 경영 실적

Investor Relations
2021년 3월

본 자료는 코오롱생명과학이 투자자들에게 당사 사업 전망과 예측에 관련한 정보를 제공하기 위한 목적으로 제작하였습니다. 본 자료에 수록된 내용은 신뢰할만한 자료 및 합리적 가정에 의하여 성실히 작성되었으나 전반적인 경영환경의 변화, 금융시장의 변동, 관련 법규 및 제도의 변경 등에 따라 향후 결과와 다를 수 있어 당사는 그 정확성이나 안정성을 보장할 수 없습니다. 또한, 본 자료에 있는 재무수치는 외부 감사인의 검토 또는 감사 과정에서 변경될 수 있습니다. 따라서 어떤 상황에도 본 자료는 투자자의 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 자료는 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.

Key Highlights

1 | 실적

2020Y 실적

- 매출액 1,294억원 (Chemical: 1550억원, Bio: -256억원)
- 영업이익 -254억원 (Chemical: 281억원, Bio: -535억원)

2 | 연구개발 활동

KLS-2031

- 임상 1/2A 환자 투여 (21년 3월 기준 12명 투여 완료)
- Bioplus interphex KOREA, 2031 연구 발표 진행
(주제: AAV 매개 신경병증성 통증 치료제)

KLS-3021

- 연구논문 학술지 게재
(Human Gene Therapy 2020 Aug 28. doi: 10.1089/ hum.2020. 050)
"Generation of a Novel Oncolytic Vaccinia Virus Using the IHD-W Strain"
- 중대형 동물에서의 독성 시험 진행 중

3 | 기타 주요사항

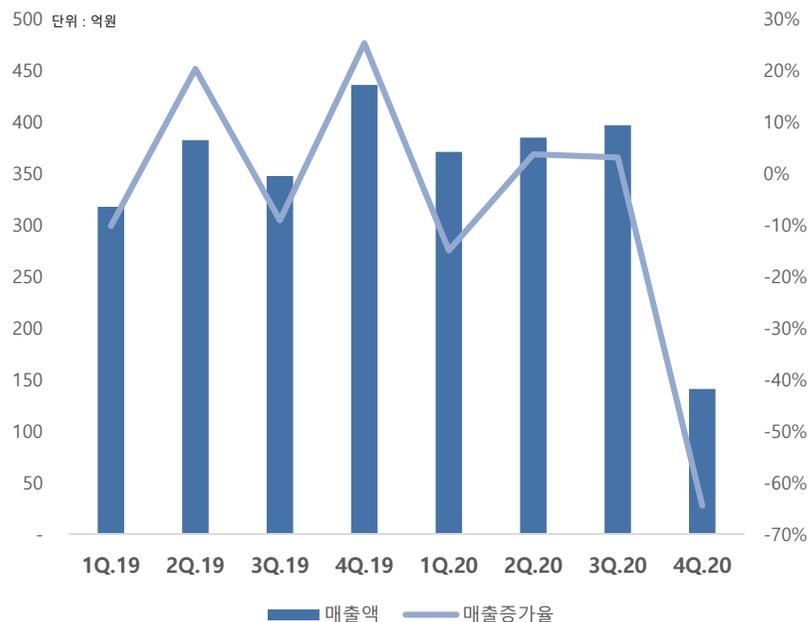
- 코오롱바이오텍 물적분할 (2020.12)

1. 전사 실적 Review

- 4Q.20 분기 매출액 141억원 (-297억원 YoY), 영업이익 -233억원 (-159억원 YoY), 당기순이익 -382억원 (-310억원 YoY)
- 4Q.20 누적 매출액 1,294억원 (-191억원 YoY), 영업이익 -254억원 (+11억원 YoY), 당기순이익 -427억원 (+496억원 YoY)

※ MTPC중재 결과 2020년 회계 반영 (기술수출액 반환액 264억원 영업이익 항목내 반영, 그 외 비용 영업 외 이익 항목 반영)

<표1. 매출추이>



(백만원, %, %pt)	4Q20	3Q20	QoQ	4Q19	YoY	2020Y	2019Y	YoY
매출액	14,050	39,715	-25,665	43,715	-29,665	129,432	148,541	-19,109
매출원가	28,366	26,711	1,655	37,019	-8,653	110,517	122,982	-12,465
매출이익	-14,316	13,004	-27,320	6,696	-21,012	18,915	25,559	-6,644
매출이익률(%)	-101.9	32.7	-34 pt	15.3	-16 pt	14.6	17.2	-3 pt
판관비*	9,009	10,969	-1,960	14,172	-5,163	44,339	52,102	-7,763
영업이익	-23,326	2,035	-25,361	-7,475	-15,851	-25,425	-26,543	1,118
영업이익률(%)	-166	5.1	-7 pt	-17.1	15 pt	-19.6	-17.9	-2 pt
영업외손익	-19,813	1,216	-21,029	3,061	-22,874	-17,360	-53,654	36,294
당기순이익	-38,185	3,251	-41,436	-7,182	-31,003	-42,746	-92,323	49,577
당기순이익률(%)	-271.8	8.2	-11 pt	-16.4	14 pt	-33.0	-62.2	29 pt

참고 : *판관비 = 판매비 + 관리비 + 경상개발비

2. 사업부문별 실적 Review

Comment	분기별	연간 누적																											
<p>의약 (API+PI)</p> <ul style="list-style-type: none"> 2020Y 누적 매출액&영업이익 전년동기 대비 각각 140억원, 116억원 증가 제품믹스 개선에 따른 영업이익률 제고 (고부가가치 원료 의약품의 판매 증가) 향후 고지혈증치료제 API에 대한 일본 외 지역 판매 준비 예정 	<p>(백만원)</p> <table border="1"> <caption>의약 (API+PI) 분기별 실적 (백만원)</caption> <thead> <tr> <th>분기</th> <th>매출액</th> <th>영업이익(률)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>4Q19</td> <td>19,138</td> <td>1,971 (10.3%)</td> </tr> <tr> <td>1Q20</td> <td>17,006</td> <td>3,500 (20.6%)</td> </tr> <tr> <td>2Q20</td> <td>18,601</td> <td>3,330 (17.9%)</td> </tr> <tr> <td>3Q20</td> <td>23,557</td> <td>6,622 (28.1%)</td> </tr> <tr> <td>4Q20</td> <td>22,491</td> <td>5,029 (22.4%)</td> </tr> </tbody> </table>	분기	매출액	영업이익(률)	4Q19	19,138	1,971 (10.3%)	1Q20	17,006	3,500 (20.6%)	2Q20	18,601	3,330 (17.9%)	3Q20	23,557	6,622 (28.1%)	4Q20	22,491	5,029 (22.4%)	<p>*1Q~4Q 합계</p> <table border="1"> <caption>의약 (API+PI) 연간 누적 실적 (백만원)</caption> <thead> <tr> <th>연도</th> <th>매출액</th> <th>영업이익(률)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2020</td> <td>67,606</td> <td>6,843 (10.1%)</td> </tr> <tr> <td>2021</td> <td>81,655</td> <td>18,481 (22.6%)</td> </tr> </tbody> </table>	연도	매출액	영업이익(률)	2020	67,606	6,843 (10.1%)	2021	81,655	18,481 (22.6%)
분기	매출액	영업이익(률)																											
4Q19	19,138	1,971 (10.3%)																											
1Q20	17,006	3,500 (20.6%)																											
2Q20	18,601	3,330 (17.9%)																											
3Q20	23,557	6,622 (28.1%)																											
4Q20	22,491	5,029 (22.4%)																											
연도	매출액	영업이익(률)																											
2020	67,606	6,843 (10.1%)																											
2021	81,655	18,481 (22.6%)																											
<p>기능소재 (SC+WS)</p> <ul style="list-style-type: none"> 2020Y 누적 매출액 및 영업이익 전년동기 대비 각각 48억원 감소, 75억원 증가 SC사업은 공장가동률 증가에 따른 수익성 개선. WS사업은 원료가 하락 및 환율 상승으로 인한 수출 실적 개선 향후 신규 비듬방지제 판매에 따른 SC 사업 매출 증가 기대 	<table border="1"> <caption>기능소재 (SC+WS) 분기별 실적 (백만원)</caption> <thead> <tr> <th>분기</th> <th>매출액</th> <th>영업이익(률)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>4Q19</td> <td>24,349</td> <td>1,162 (4.8%)</td> </tr> <tr> <td>1Q20</td> <td>19,771</td> <td>1,809 (9.1%)</td> </tr> <tr> <td>2Q20</td> <td>19,706</td> <td>2,504 (12.7%)</td> </tr> <tr> <td>3Q20</td> <td>16,087</td> <td>2,536 (15.8%)</td> </tr> <tr> <td>4Q20</td> <td>17,823</td> <td>2,796 (15.7%)</td> </tr> </tbody> </table>	분기	매출액	영업이익(률)	4Q19	24,349	1,162 (4.8%)	1Q20	19,771	1,809 (9.1%)	2Q20	19,706	2,504 (12.7%)	3Q20	16,087	2,536 (15.8%)	4Q20	17,823	2,796 (15.7%)	<table border="1"> <caption>기능소재 (SC+WS) 연간 누적 실적 (백만원)</caption> <thead> <tr> <th>연도</th> <th>매출액</th> <th>영업이익(률)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2020</td> <td>77,861</td> <td>2,130 (2.7%)</td> </tr> <tr> <td>2021</td> <td>73,387</td> <td>9,645 (13.1%)</td> </tr> </tbody> </table>	연도	매출액	영업이익(률)	2020	77,861	2,130 (2.7%)	2021	73,387	9,645 (13.1%)
분기	매출액	영업이익(률)																											
4Q19	24,349	1,162 (4.8%)																											
1Q20	19,771	1,809 (9.1%)																											
2Q20	19,706	2,504 (12.7%)																											
3Q20	16,087	2,536 (15.8%)																											
4Q20	17,823	2,796 (15.7%)																											
연도	매출액	영업이익(률)																											
2020	77,861	2,130 (2.7%)																											
2021	73,387	9,645 (13.1%)																											
<p>바이오 (Bio R&D + 코오롱바이오텍)</p> <ul style="list-style-type: none"> MTPC 중재결과 반영 영업손실 확대 (기술수출액 반환에 매출액 264억원 차감) 코오롱바이오텍 (별도) 매출 183만원, 영업손실 4.1억원 	<table border="1"> <caption>바이오 (Bio R&D + 코오롱바이오텍) 분기별 실적 (백만원)</caption> <thead> <tr> <th>분기</th> <th>매출액</th> <th>영업이익(률)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>4Q19</td> <td>227</td> <td>(10,609)</td> </tr> <tr> <td>1Q20</td> <td>356</td> <td>(7,567)</td> </tr> <tr> <td>2Q20</td> <td>227</td> <td>(7,711)</td> </tr> <tr> <td>3Q20</td> <td>71</td> <td>(7,122)</td> </tr> <tr> <td>4Q20</td> <td>(26,283)</td> <td>(31,561)</td> </tr> </tbody> </table>	분기	매출액	영업이익(률)	4Q19	227	(10,609)	1Q20	356	(7,567)	2Q20	227	(7,711)	3Q20	71	(7,122)	4Q20	(26,283)	(31,561)	<table border="1"> <caption>바이오 (Bio R&D + 코오롱바이오텍) 연간 누적 실적 (백만원)</caption> <thead> <tr> <th>연도</th> <th>매출액</th> <th>영업이익(률)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2019</td> <td>3,074</td> <td>(35,516)</td> </tr> <tr> <td>2020</td> <td>(25,629)</td> <td>(53,961)</td> </tr> </tbody> </table>	연도	매출액	영업이익(률)	2019	3,074	(35,516)	2020	(25,629)	(53,961)
분기	매출액	영업이익(률)																											
4Q19	227	(10,609)																											
1Q20	356	(7,567)																											
2Q20	227	(7,711)																											
3Q20	71	(7,122)																											
4Q20	(26,283)	(31,561)																											
연도	매출액	영업이익(률)																											
2019	3,074	(35,516)																											
2020	(25,629)	(53,961)																											

참고 : API(Active Pharmaceutical Ingredients, 원료의약품); PI(Pharmaceutical Intermediates, 의약품중간체); SC(Specialty Chemicals, 향균제); WS(Water Solutions, 수처리제)

3. 주요 재무 지표

- 2020Y 누적 연구개발비용 118억원 (-62억원 YoY) : 바이오 주력 파이프라인 위주로 비용 효율화
- 자본총계 감소(약 430억원)에 따른 부채비율 증가

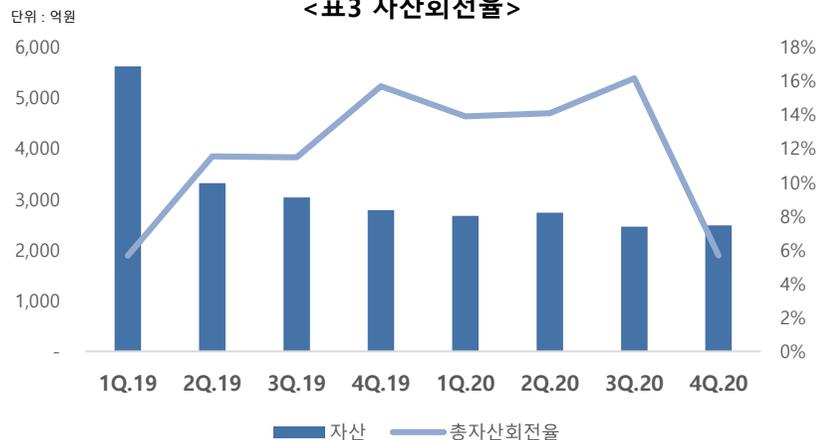
<표1 R&D 비용>



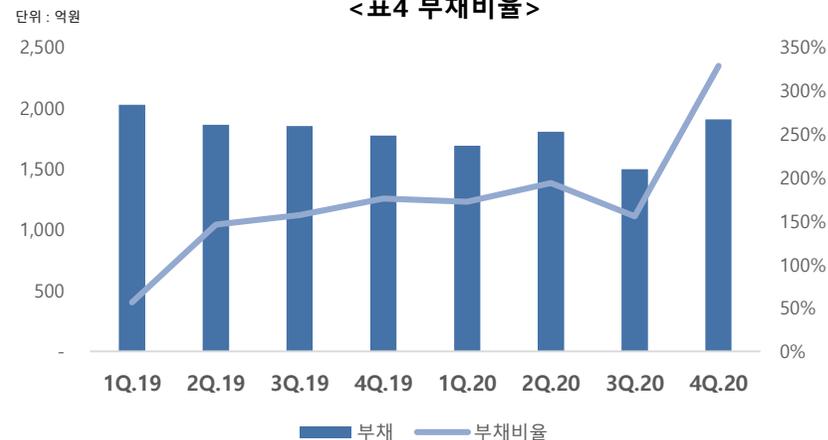
<표2 유동비율>



<표3 자산회전율>



<표4 부채비율>



4. 연구개발활동 : KLS-2031, 미국 1/2a상 진행

- 현재 미국 1/2a상 진행 중
(3월 기준 12명 환자 투여 완료. 코호트-2 진행완료. 코호트-3 단계 진입 예정)
- 관련 논문 게재 : "AAV-Mediated Combination Gene Therapy for Neuropathic Pain," *Molecular Therapy—Methods & Clinical Development* (2020.06.25)

KLS-2031 개요

제품(물질)	<ul style="list-style-type: none"> • 아데노 부속 바이러스를 이용하여 서로 기능이 다른 3개 종류의 치료 유전자를 도입한 유전자 치료제
목표 적응증	<ul style="list-style-type: none"> • Lumbosacral Radiculopathy (요천골 신경근병증), 중등~중증 통증 (PI-NRS 4~9)
기전	<ul style="list-style-type: none"> • 뇌로 가는 통증 시그널을 차단 및 주변 면역 환경 개선 (항염, 신경보호 효과)
투여방법	<ul style="list-style-type: none"> • 후근신경절로의 추간공 경막외 주입
장점	<ul style="list-style-type: none"> • 1회 투여로 강한 진통 효능이 장기간 지속 • 국소투여로 신경계 및 내장기관 부작용 최소화
개발단계	<ul style="list-style-type: none"> • 2019년 3월 미국 1/2a상 임상시험 계획 승인 <ul style="list-style-type: none"> - 목적 : 안전성 및 유효성 평가 - 기간 : 24개월 (관찰기간) - 시험 대상자 : 18명 - 실시 기관 : 미국 2개 기관 • 2020년 2월 미국 FDA Fast Track 지정 • 2020년 4월 환자 투약 개시 (21년 3월 기준 12명 투약 완료)

참고 : PI-NRS(Pain Intensity Numerical Rating Scale, 숫자통증등급); Fast Track (심각한 질환의 치료와 의학적 미충족 수요의 해결 가능성이 있는 의약품의 신속한 개발을 지원하는 프로그램; 개발 계획 상시 협의 및 Response 기간 단축, Rolling Review (사안별 허가자료 제출) 등 신속 심사 가능)

5. 별첨 : 바이오 사업부문 R&D 파이프라인 현황

- 차세대(3세대) 바이오의약품인 세포·유전자치료제 분야의 연구개발을 지속적으로 확대해나갈 계획
- 신경병증성 통증 치료제 KLS-2031 등 당사가 자체 개발한 후속 파이프라인에 대해서도 임상개발 진행 예정

바이오 R&D 파이프라인

개발제품	제품설명 (전달체 기술)	적응증	지역	개발단계						진행 현황
				연구	전임상	1상	2상	3상	승인	
1) KLS-2031	신경병증성 통증 치료제 (아데노 부속 바이러스)	신경근병증, 요천골	미국							2019년 3월 1/2a상 승인; 2020년 2월 Fast Track 지정; 2020년 4월 환자 투여 개시
2) KLS-3021	중양살상 바이러스 치료제 (재조합 백시니아 바이러스)	고형암	미국							2023년 IND 신청 예정
3) KLS-1010	백신 전달체 플랫폼 기술 (개량 아데노 바이러스)	-	-							후보물질 스크리닝 및 구조 확정

6. 별첨 : 요약 연결재무제표

손익계산서

(백만원)	2016	2017	2018	2019	2020
매출액	158,284	118,102	132,680	148,541	129,413
재화	130,886	118,102	132,064	147,515	153,945
기타	27,398	0	616	1,026	-24,532
매출원가	109,688	89,454	121,951	122,982	110,517
재화	96,041	89,454	121,339	121,892	109,145
기타	13,646	0	612	1,091	1,372
매출총이익	48,597	28,648	10,729	25,559	18,896
매출총이익률(%)	30.7	24.3	8.1	17.2	14.6
판매비	30,138	34,193	45,290	52,102	44,732
영업이익	18,459	-5,545	-34,561	-26,543	-25,835
영업이익률(%)	11.7	-4.7	-26.0	-17.9	-19.6
영업외손익	-3,571	1,164	-20,356	-53,654	-17,360
금융손익	-403	335	-600	-2,781	-5,383
세전이익	14,888	-4,381	-54,917	-80,197	-43,195
법인세	2,223	-2,978	-4,227	12,127	0
당기순이익	12,665	-1,404	-50,690	-92,323	-43,195
당기순이익률(%)	8.0	-1.2	-38.2	-62.2	-33.0
EBITDA	27,938	5,693	-19,718	-12,841	-12,806
EBITDA이익률(%)	17.7	4.8	-14.9	-8.6	-9.9

참고 :

재화 판매 = 제품매출 + 상품매출

영업 제공 = 기술수출수익 + 용역매출(수수료매출) + 임대매출

판매비 = 판매비 + 관리비 + 경상개발비

재무상태표

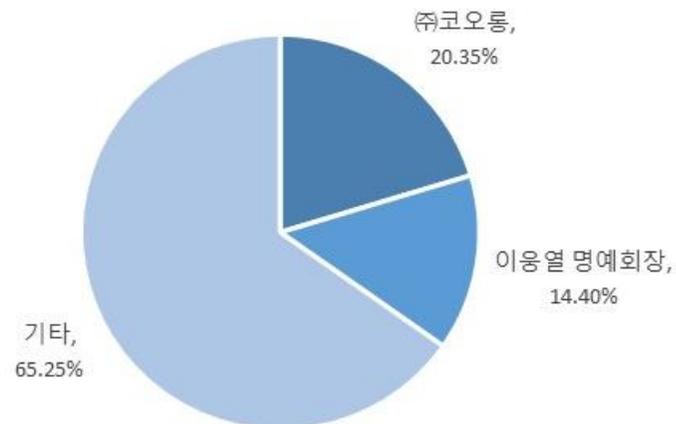
(백만원)	2016.12	2017.12	2018.12	2019.12	2020.12
유동자산	196,816	150,976	105,717	95,290	100,563
현금성자산	137,740	55,825	32,671	5,914	15,001
단기금융상품	0	23,000	5,100	15,000	30
비유동자산	157,757	565,821	513,187	183,005	147,775
자산총계	354,573	716,797	618,903	278,295	248,338
유동부채	70,212	63,056	77,009	126,173	145,152
단기차입금	13,444	30,417	32,940	53,742	61,751
유동성장기부채	28,917	8,233	7,512	6,520	5,333
비유동부채	24,573	108,328	95,748	51,101	45,228
장기차입금	18,625	10,392	24,615	18,095	9,333
부채총계	94,784	171,384	172,757	177,274	190,381
자본금	3,805	3,805	5,706	5,706	5,706
기타불입자본	169,571	169,571	167,168	167,168	167,168
이익잉여금	86,412	83,314	32,666	-61,361	-104,359
기타자본	0	288,722	240,606	-10,493	-10,557
자본총계	259,788	545,412	446,146	101,020	57,957
부채비율(%)	36.5	31.4	38.7	175.5	328.5
유동비율(%)	280.3	239.4	137.3	75.5	69.3
자기자본비율(%)	73.3	76.1	72.1	36.3	23.3

7. 별첨 : 주가정보 및 주주현황

주가 정보



주요주주 현황



주가 정보	
종목코드	102940.KQ
발행주식수 (주)	11,412,356
주가 (원)	29,050
시가총액 (십억원)	332
52주 최고가 / 최저가 (원)	11,200/48,950
외국인지분율 (%)	1.5
60일 평균 거래량 (천주)	139
60일 평균 거래대금 (백만원)	4,176

참고 : 2020년 12월 31일 기준

(보통주 기준)	보유주식수(주)	보유지분(%)
코오롱그룹	4,059,654	35.57
(주)코오롱 (최대주주)	2,322,480	20.35
이웅열 명예회장	1,643,061	14.40
기타 특수관계인	94,113	0.82
우리사주조합	4,218	0.04
자사주	12,187	0.11
기타	7,336,297	64.28
합계	11,412,356	100.00

참고 : 2021년 12월 31일 기준



Investor Relations

kolonls_ir@kolon.com

02-3677-4150