



# Business Update

## 2Q 2021

*Investor Relations*  
*29<sup>th</sup> July, 2021*

# Disclaimer

- 본 자료에 기재되어 있는 재무 정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성되었습니다. 본 자료는 정보 제공을 목적으로 작성되었으며, 그 공정성과 완전성에 대하여 회사는 책임지지 않습니다. 본 자료는 회사의 사전서면 동의 없이 반출, 복사, 재가공 또는 타인에 대한 재배포가 금지됨을 알려 드립니다.
- 본 자료는 외부감사인의 회계 감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 및 잠재 투자자들의 이해를 돕기 위해 작성된 자료이므로, 그 내용 중 일부는 외부감사인의 검토 결과에 따라 예고 없이 변경될 수 있습니다.
- 본 자료에 기재된 현재 당사의 경영상황, 시장환경, 향후 전망 및 계획 등에는 '예측정보'가 포함되어 있으며, 이러한 예측정보는 외부 경영 환경의 변화 및 당사의 내부 상황에 따라 예고 없이 변경 될 수 있음을 주의바랍니다. 예측은 과거가 아닌 미래의 사건 과 관계된 것으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고, 표현상으로는 '예상', '전망', '계획', '기대'등과 같은 단어를 포함합니다.
- 본 자료는 투자자 여러분의 투자판단을 위한 참고자료로 작성된 것이며, 당사는 본 자료의 내용에 대하여 투자자 여러분에게 어떠한 보증을 제공하거나, 책임을 부담하지 않습니다. 또한 당사는 투자자 여러분의 투자가 독자적이고, 독립적인 판단에 의하여 이루어질 것으로 생각합니다. 본 자료의 활용으로 인해 발생하는 손실에 대하여 회사는 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려 드립니다. (과실 및 기타의 경우 포함)

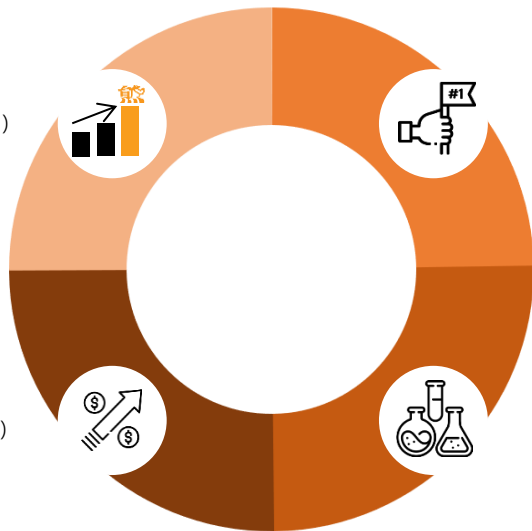
# Highlights

## 1. 역대 최고 분기 실적 시현 [별도기준]

- 매출 2,731억원 (YoY 20.8% ↑, QoQ 13.0% ↑)
- 영업이익 267억원 (YoY 흑자전환, QoQ 32.1% ↑)
- 영업이익률 : 9.8%

## 2. 고마진 나보타 매출의 큰 폭 성장

- 수출 142억원 (YoY 2,497% ↑, QoQ 80.0% ↑)
- \* 에블루스항 121억원
- 국내 90억원 (YoY 76.7% ↑, QoQ 19.9% ↑)



## 3. ETC 분기 최고 매출 달성

- ETC 매출 1,951억원 (YoY 8.7% ↑, QoQ 7.8% ↑)
- 크레젯, 루피어, 우루사 등 수익성 높은 자체품목 매출 증가

## 4. 기술료 수익 111억원 발생

- Fexuprazan 계약금 수익 41억원
- \* 뉴로가스트릭스 지분 5%
- 기술이전 수익 70억원
- \* 아피셀테라퓨틱스 기술이전

# Key Performance [별도기준]

## 매출

**2Q21 2,731억원**

(YoY) +20.8% ↑ vs 2,260억원 (2Q20)

(QoQ) +13.0% ↑ vs 2,417억원 (1Q21)

ETC 1,951억원 (YoY 8.7%, QoQ 7.8%)

OTC 286억원 (YoY -3.4%, QoQ 8.3%)

나보타 232억원 (YoY 312%, QoQ 50.8%)

### 기술료 수익

- Fexuprazan 계약금 수익 41억원
- 아피셀테라퓨틱스 기술이전 70억원

## 영업이익

**2Q21 267억원**

(YoY) 흑자전환 ↑ vs -47억원 (2Q20)

(QoQ) +32.1% ↑ vs 202억원 (1Q21)

소송비용 41억원 (vs 1Q21 30억원)

\* 2020년 소송비용 349억원

알비스 폐기비용 27억원

- 1Q 137억, 2Q 98억, 3Q 45억, 4Q 69억

R&D비용 303억원 (YoY 7억 ↑, QoQ 17억 ↑)

- 코로나 치료제 : 49억원 (1Q21 25억원)

## 순이익

**2Q21 145억원**

(YoY) 흑자전환 ↑ vs -126억원 (2Q20)

(QoQ) 흑자전환 ↑ vs -233억원 (1Q21)

이자비용 25억원



- 01. Financial Stmts.**
- 02. Financial Performance**
- 03. R&D Updates**

# 2Q 2021 요약 재무제표 [별도]

## 손익계산서

(단위: 억원)

구분	2019 연간	2020				연간	2021				
		1Q	2Q	3Q	4Q		1Q	2Q	YoY	QoQ	상반기
<b>매출액</b>	<b>10,052</b>	<b>2,284</b>	<b>2,260</b>	<b>2,489</b>	<b>2,415</b>	<b>9,448</b>	<b>2,417</b>	<b>2,731</b>	<b>20.8%</b>	<b>13.0%</b>	<b>5,147</b>
매출원가	5,916	1,318	1,325	1,521	1,384	5,547	1,304	1,438			2,742
매출총이익	4,136	966	934	969	1,031	3,900	1,113	1,292	38.3%	16.1%	2,405
(GPM)	41.1%	42.3%	41.4%	38.9%	42.7%	41.3%	46.1%	47.3%			46.7%
판매관리비	2,825	726	686	626	686	2,724	626	723			1,348
경상연구비	997	227	296	273	254	1,050	286	303			588
(% of Sales)	9.9%	10.0%	13.1%	11.0%	10.5%	11.1%	11.8%	11.1%			11.4%
<b>영업이익</b>	<b>314</b>	<b>13</b>	<b>-47</b>	<b>70</b>	<b>91</b>	<b>126</b>	<b>202</b>	<b>267</b>	<b>흑자전환</b>	<b>32.1%</b>	<b>469</b>
(OPM)	3.1%	0.5%	-2.1%	2.8%	3.8%	1.3%	8.4%	9.8%			9.1%
기타손익	-76	-6	-95	-5	28	-78	-586	-32			-618
금융손익	-74	3	-28	-14	-87	-126	89	-28			61
법인세차감전손익	164	10	-171	51	32	-78	-295	206			-88
법인세	-38	21	-45	16	-101	-109	-61	62			0
<b>순이익</b>	<b>202</b>	<b>-12</b>	<b>-126</b>	<b>36</b>	<b>133</b>	<b>31</b>	<b>-233</b>	<b>145</b>	<b>흑자전환</b>	<b>흑자전환</b>	<b>-89</b>

## 재무상태표

(단위: 억원)

구분	2019 (2019.12.31)	2020 (2020.12.31)	2Q 2021 (2021.6.30)
<b>I. 유동자산</b>	<b>3,837</b>	<b>3,749</b>	<b>3,647</b>
(1) 당좌자산	2,376	2,334	2,173
(2) 재고자산	1,461	1,415	1,474
<b>II. 비유동자산</b>	<b>7,163</b>	<b>8,119</b>	<b>8,629</b>
(1) 투자자산	2,855	3,619	3,833
(2) 유형자산	3,060	3,045	3,007
(3) 무형자산	921	1,029	1,286
(4) 기타비유동자산	327	426	502
<b>자산총계</b>	<b>11,000</b>	<b>11,867</b>	<b>12,276</b>
<b>I. 유동부채</b>	<b>2,325</b>	<b>2,913</b>	<b>4,201</b>
<b>II. 비유동부채</b>	<b>3,145</b>	<b>3,194</b>	<b>2,228</b>
<b>부채총계</b>	<b>5,470</b>	<b>6,107</b>	<b>6,428</b>
<b>I. 자본금</b>	<b>290</b>	<b>290</b>	<b>290</b>
<b>II. 자본잉여금</b>	<b>1,009</b>	<b>1,121</b>	<b>1,343</b>
<b>III. 자본조정</b>	<b>(449)</b>	<b>(292)</b>	<b>(184)</b>
<b>IV. 기타포괄손익누계액</b>	<b>(68)</b>	<b>(75)</b>	<b>(166)</b>
<b>V. 이익잉여금</b>	<b>4,748</b>	<b>4,717</b>	<b>4,564</b>
<b>자본총계</b>	<b>5,530</b>	<b>5,760</b>	<b>5,848</b>
부채와 자본총계	11,000	11,867	12,276

\* 상기 자료는 K-IFRS 별도기준으로 작성되었습니다. K-IFRS 연결기준 재무제표는 전자공시시스템(DART, <http://dart.fss.or.kr/>)에서 참고하시기 바랍니다.



**BUSINESS UPDATE**

01. Financial Stmts.
02. Financial Performance
03. R&D Updates

# 1. 매출액 2,731억원, 영업이익 267억원으로 분기 최대실적 시현

손익계산서 (별도기준)

(단위: 억원)

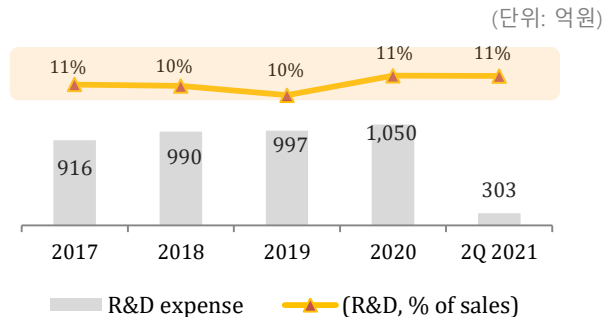
구분	2Q 20	1Q 21	2Q 21	YoY	QoQ
매출액	2,260	2,417	2,731	21%	13%
매출원가	1,325	1,304	1,438		
매출총이익	934	1,113	1,292	38%	16%
(GPM)	41%	46%	47%		
판매관리비	686	626	723		
경상연구비	296	286	303	2%	6%
(R&D, % of sales)	13%	12%	11%		
영업이익	-47	202	267	후자전환	32%
(OPM)	-2%	8%	10%		
기타손익	-95	-586	-32		
금융손익	-28	89	-28		
법인세차감전손익	-171	-295	206		
순이익	-126	-233	145	후자전환	후자전환

사업영역별 매출

(단위: 억원)

Revenue	2Q 20	1Q 21	2Q 21	YoY	QoQ	portion of Sales
ETC	1,794	1,810	1,951	8.7%	7.8%	71%
OTC	296	264	286	-3.4%	8.3%	10%
Nabota	56	154	232	312%	50.8%	8%
Global business	38	96	98	161%	2.6%	4%
CMO and etc.	76	93	163	116%	76%	6%
Total	2,260	2,417	2,731	20.8%	13.0%	100%

매출액 대비 10% 수준의 지속적인 R&D 투자





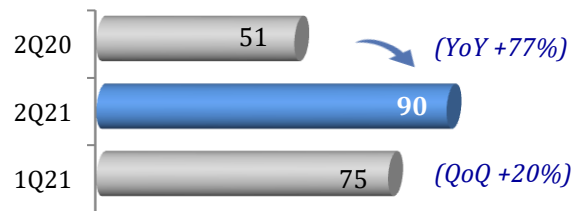
## 2. 나보타, 국내 및 해외 수출 급증으로 수익성 개선 기여

- 국내 : 2020년 2분기 이후 나보타 국내 매출 큰 폭 성장
- 해외 : 미국 내 코로나19 팬데믹 안정화 및 ITC 소송 종료로 에볼루스향 나보타 수출 본격 발생

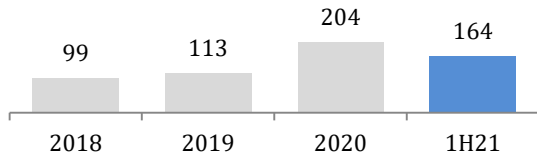
### 국내

#### - 전년동기 및 전분기 대비

(단위: 억원)



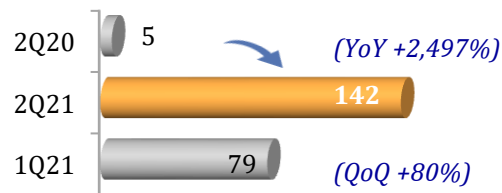
#### - 최근 4개년 추이



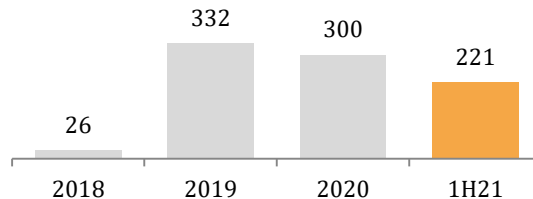
### 수출

#### - 전년동기 및 전분기 대비

(단위: 억원)



#### - 최근 4개년 추이



### 3. 기술료 수익: 펙수프라잔 글로벌 계약 +α

- 펙수프라잔 미국 기술이전 계약 체결로(6월) 41억원 기술료 수익 인식
  - 1분기 펙수프라잔 중국 공급계약 계약금 68억원
- 자회사 아피셀테라퓨틱스\*기술이전 70억원

#### 펙수프라잔 글로벌 계약현황

##### ✓ 기술이전계약

###### Neurogastrx Inc. ('21.6)



- US, Canada
- 계약상대 지분 5% 취득
- 계약상대 IPO 성공시, 추가지분 취득으로 최종지분 13.5% 취득
- Sales Milestone : 매출에 따른 단계별 마일스톤 총 \$430M
- Royalty 별도

##### ✓ 공급계약

###### Shanghai Haini ('21.3)



- China
- 계약규모 : 기술료 포함 3,845억원
- 계약금 68억원 포함 기술료 204억원

###### Biopas ('21.6)



- Colombia & 3 other countries

###### EMS ('20.8)



- Brazil
- 계약규모 : 기술료 포함 US\$73M
- 중남미 최대 시장

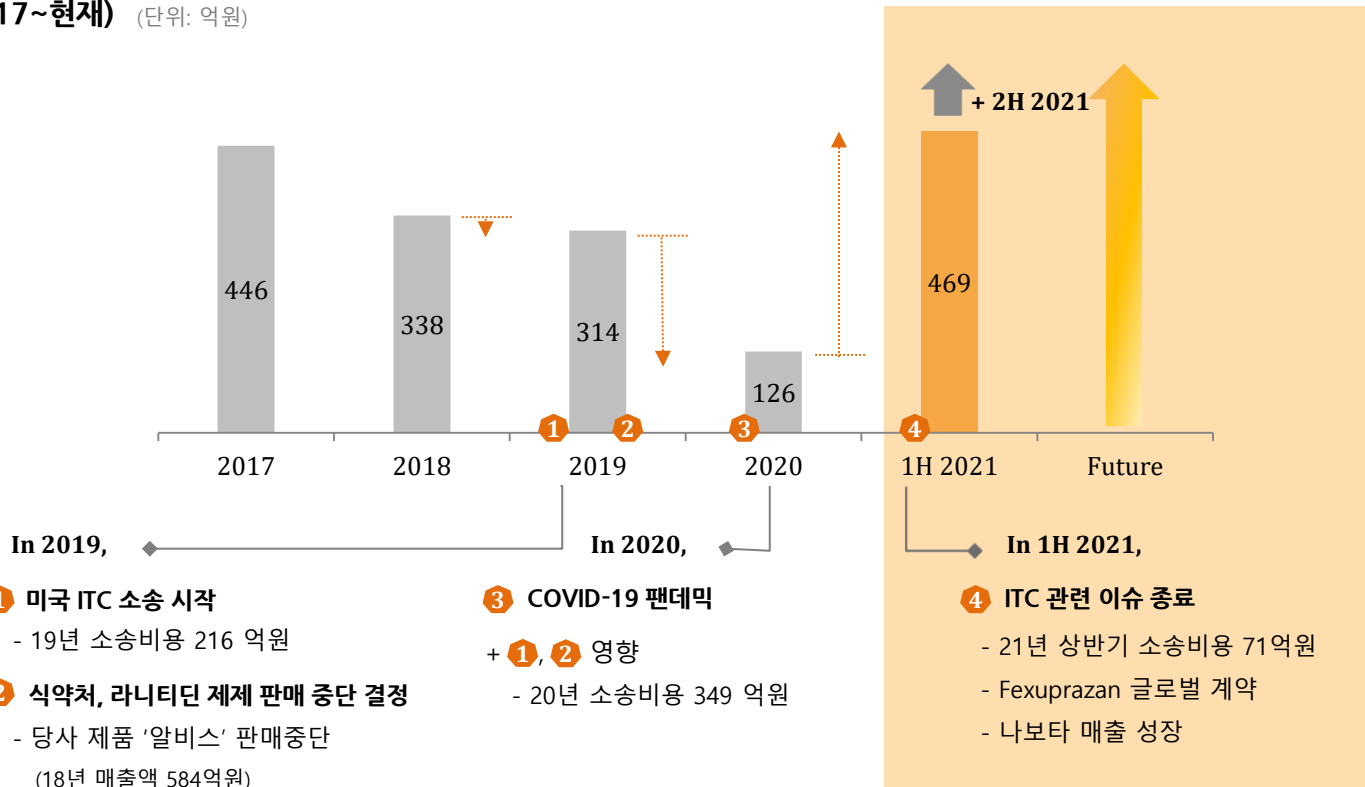
###### Moksha8 ('20.1)



- Mexico
- 계약규모 : 기술료 포함 US\$44M
- 중남미에서 두번째로 큰 시장

# 4. 상반기 영업이익 469억원 달성하며, 수익의 완전 정상화

영업이익 (2017~현재) (단위: 억원)



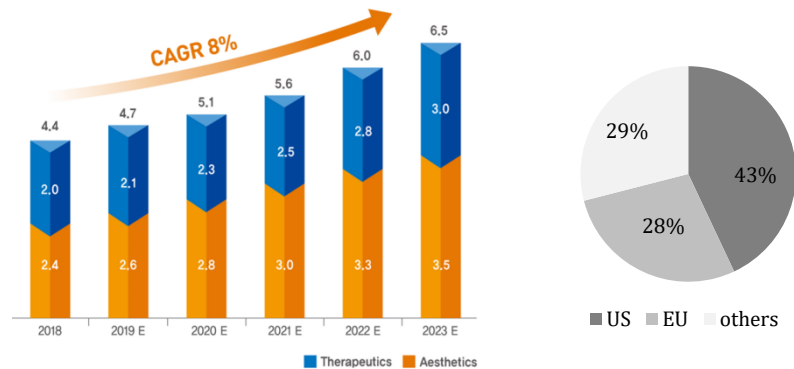


- 01. Financial Stmts.**
- 02. Financial Performance**
- 03. R&D Updates**

# 1. 나보타, 글로벌 시장 확대 가속화

- 미국 및 유럽에서 허가 받은 보톡스 이후 유일한 900kDa neurotoxin
- +80개국 글로벌 파트너십, 51개국 등록 완료, 20+개국 해외 품목허가 진행 중
- 중국, 21년 7월 임상3상 Topline 결과 발표, 22년 중국 진출 목표
- 유럽, 22년 상반기 출시 계획

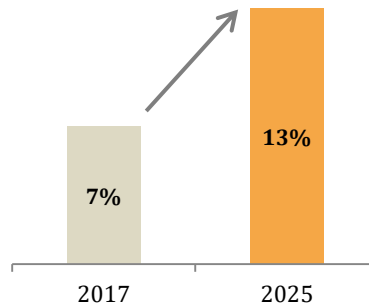
Global market Forecast & Market Share by Region



- Over \$6.5B global market opportunity in 2023

Ref.) Daedal Research, Global Botulinum Toxin Market: Size, Trends & Forecasts (2017-2021)

Global Penetration Ratio expected to be doubled by 2025



Source: Allergan Business Analysis

시술대상 미국 여성중 6%만 사용  
시장 잠재력 매우 큼

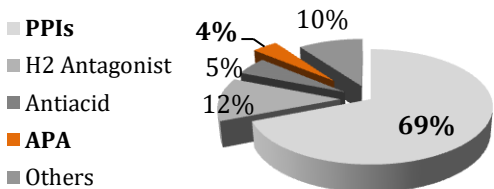


Source: Evolus (Evolus market research study 2019).

## 2. 펙수프라잔, 위식도역류질환 P-CAB 제제 신약 [MFDS, NDA]

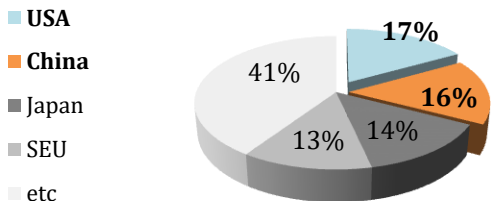
- P-CAB(Potassium-Competitive Acid Blocker)제제 위식도역류질환 신약
- 국내 : 21년 4분기 허가, 22년 2분기 출시 예상
- 해외 : 24년 중국/브라질/멕시코 출시, 25년 미국 출시 목표

The anti-acid secretion agent market share by class (2020)

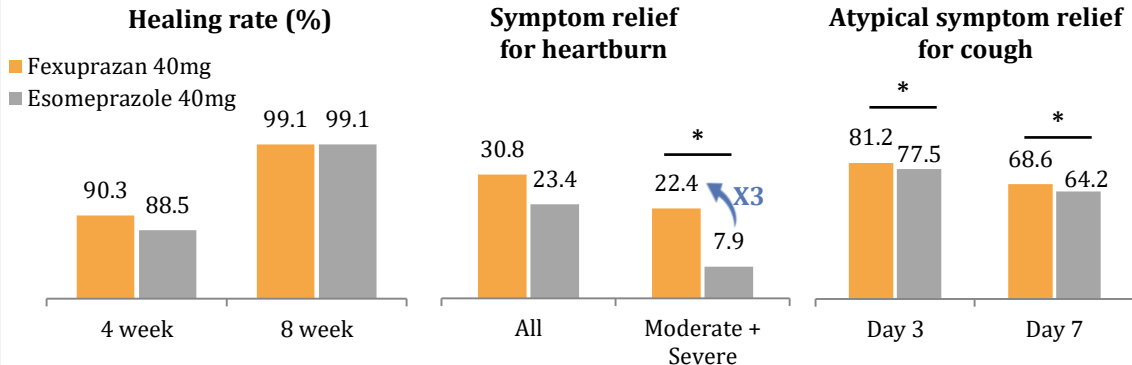


- Market : \$33B(2017)→\$37.4B(2022)

Market share by region (2020)



Fexuprazan Phase-3 Results in Korea



Global Partnering



감사합니다.

