

Jan. 2023.



주식회사 엠투엔
Investor Relations

Contents

1. 회사 일반사항
2. 사업 현황
3. 재무 현황

DISCLAIMER

본 자료는 (주)엠투엔(이하 "회사")와 관련하여 기관투자자와 일반투자자들을 대상으로 실시되는 Presentation에서의 정보제공을 목적으로 작성되었으며 이의 반출, 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지됨을 알려드립니다.

본 자료의 열람은 위의 제한 사항의 준수에 대한 동의로 간주될 것이며 제한 사항에 대한 위반은 "자본시장과 금융투자업에 관한 법률"에 대한 위반에 해당 될 수 있음을 유념 해주시기 바랍니다. 또한, 본 자료의 활용으로 인해 발생하거나 발생할 수 있는 모든 손실에 대하여 "회사" 및 "회사"의 임직원과 주주, 자문역 및 기타 이해관계인들은 과실 및 기타의 모든 경우를 포함하여 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다.

본 자료에 포함된 "예측정보"는 개별 확인 절차를 거치지 않은 정보들입니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 일체의 사항을 포함하는 (별도 "예측정보"임을 표기 하지 않았다 하더라도) 것으로 "회사" 및 산업의 향후 예상되는 변화 및 재무의 예상실적을 의미하는 것입니다. 동 "예측정보"는 많은 변수에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 가지고 있으므로 실제 미래에 나타나는 결과는 "예측정보"에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다. 또한 본 자료에 포함된 "예측정보"는 최근 연말을 기준으로 작성된 것으로 당시의 시장상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로 향후 시장환경의 변화와 전략수정 등 많은 변수에 따라 변경될 수 있으며, 별도의 고지 없이 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료는 어떠한 주식의 매입 또는 매도 등 매매의 권유를 구성하지 아니하며, 본 자료의 그 어느 부분도 어떠한 계약 및 약정 또는 투자 결정을 위한 기초 또는 근거가 될 수 없습니다. 또한, 본 자료는 어떠한 경우에도 민형사상의 분쟁 및 다툼에 있어서 증거자료로 사용될 수 없음을 알려드립니다.

주식 매입 또는 매도 등 매매와 관련된 모든 투자 결정은 오직 금융감독원 전자공시시스템을 통해 제출한 자료를 통해 제공되는 정보만을 바탕으로 내려져야 합니다.

01. 회사 일반사항

■ 회사개요

회 사 명	주식회사 엠투엔
대 표 이 사	서 흥 민
설 립 일	1965년 12월
상 장 일	1997년 11월 10일 (2007년 8월 우회상장)
임 직 원 수	61명(2022년 9월 말 기준)
주 요 사 업	스틸드럼제조 사업 신약개발 사업
본 사 주 소	서울시 중구 소공로 109, 13층(소공동, 한화빌딩)

■ 최대주주 등 주식소유 현황

(기준일: 2022.12.31)

성명	주식수	지분율
최대주주 등	15,171,966	37.61%
자사주	759,775	1.88%
기타 주주	24,410,490	60.51%
총 발행 주식 수	40,342,231	100.00%

- 최대주주 주식 중 6,556,222주(16.3%) 2025년까지 자발적 보호예수

■ 회사 주요 관계사



■ 전환사채 발행 내역

(기준일: 2022.12.31)

구분	발행금액	전환가액	전환가능주식수
제14회차 전환사채	115억 원	8,736원	1,314,102주

- Put Option 2022.04.23 부터 행사 가능
- 시가하락 한도(발행가의 70%)까지 조정완료

02. 사업 현황

스틸드럼(Steel Drum) 사업

- 석유화학 제품 철강 포장재
- 국내 대형 석유화학 회사 向 매출
- 1~2년 단위 안정적 납품 계약
- 판매 후 빠른 자금회수(최대 3개월 이내)
- 안정적인 재고 관리(당일 생산 당일 납품)

신약개발 사업

- 신약후보물질 인수 → 개발(임상) 후 매각
- 2~3년 내 수익실현 가능한 프로젝트 지향
- 2개 신약후보물질 3가지 적응증
임상 1상 진행 중
(미국 및 캐나다 식약처 승인 목적)
- 수익실현 후 재투자 → 선순환 구조 수립

신규 사업

- 회사의 성장성 및 재무적 안정성을 높여
줄 수 있는 신규 사업 개발
- 중장기적 Value 보유는 물론,
단기적으로도 재무적 Impact가 있는
후보군 물색
- 기존 사업과 시너지 보유社 인수 추진

02. 사업 현황: 스틸드럼 제조 사업

■ 주요 제품



석유화학 제품 포장용 스틸드럼
(고객사의 수주에 맞춤 제작 및 납품)

■ 주요 고객사

BASF
The Chemical Company

 **한화솔루션**
Hanwha Solutions

금호석유화학

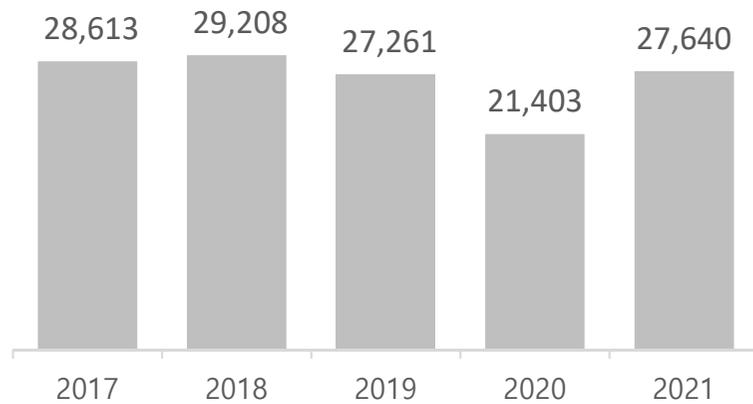
 **LX MMA**

여수·울산 석유화학단지 內 기업 납품

02. 사업 현황: 스틸드럼 제조 사업 실적

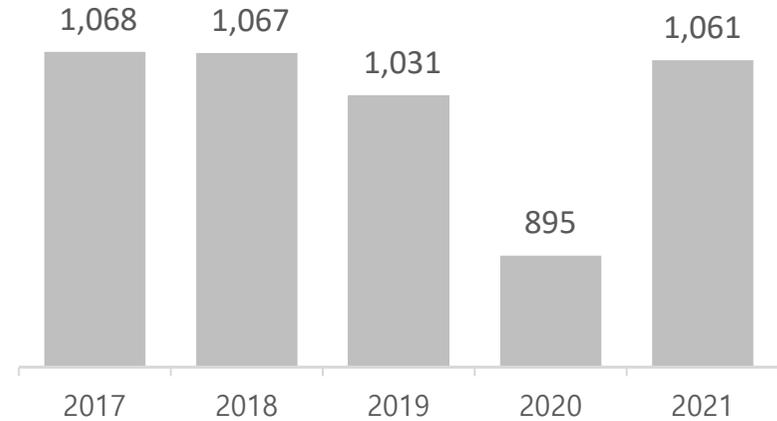
■ 매출액

(단위: 백만 원)



■ 연간 판매량

(단위: 천개)

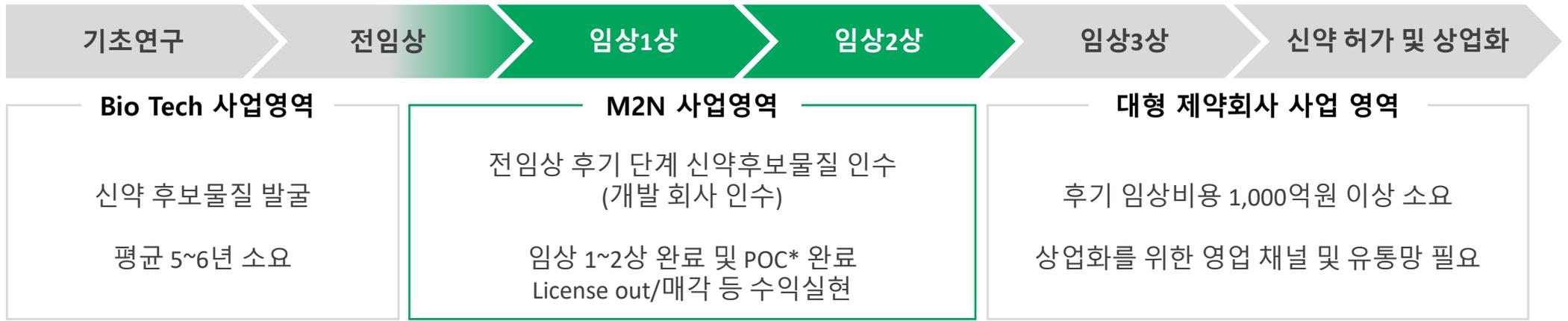


* 드럼사업부 별도재무제표 기준

- 개발 후 수익실현을 용이하게 하기 위해 각 물
- POC 이후 License Out, IPO, 회사 매각 등 방법

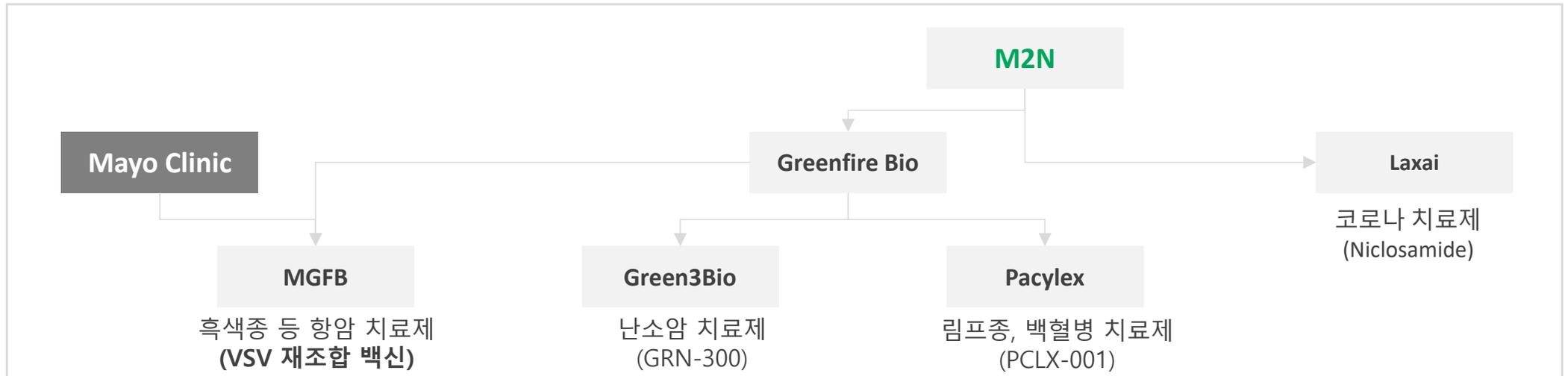
02. 사업 현황: 신약개발 사업

■ 신약개발과정 및 M2N 사업모델



* POC(Proof Of Concept, 개념증명): 기존 시장에 없었던 신약의 효과 등을 검증하는 임상(또는 그 데이터)

■ M2N 신약개발 현황



02. 사업 현황: 신약개발 사업

■ 신약개발 현황

물질명 (Project)	적응증	현황	개발회사	임상수행기관	비고
GRN-300	난소암	임상1상 (미국)	Green3Bio	MD Aderson Cancer Center	2023년 임상 1상 완료예정 (1상 완료 후 License Out 추진)
PCLX-001	비호지킨 림프종	임상1상 (캐나다)	Pacylex	Cross Cancer Institute Princess Margaret Hospital Centre Hospitalier de l'Université de Montréal	2023년 임상 1상 완료예정
PCLX-001	급성골수성백혈병	임상1상 (미국)	Pacylex	임상1상 준비 중	미FDA 임상1상 IND 신청 승인 미 FDA 희귀의약품 선정
VSV재조합 백신	흑색종	전임상	MGFB	Mayo Clinic	GFB와 Mayo Clinic 공동개발
Niclosamide	COVID-19	임상2상 완료 (인도)	Laxai	-	향후 Covid-19 상황에 따라 추가 임상 여부 결정

* Laxai의 인도 코로나 치료제개발 건은 향후 매출 공유 조건으로 연구개발비를 지원한 Project 투자

03. 재무현황

■ 요약 연결 재무상태표

(단위: 백만 원)

구분	2018년	2019년	2020년	2021년
자산	96,865	99,125	120,399	197,826
유동자산	28,125	22,117	25,300	70,646
비유동자산	68,740	76,948	95,099	127,362
부채	41,764	38,711	55,529	56,573
유동부채	31,643	28,532	45,323	54,151
비유동부채	10,121	10,179	10,206	2,422
자본	55,101	60,414	64,870	141,253

■ 요약 연결 손익계산서

(단위: 백만 원)

구분	2018년	2019년	2020년	2021년
매출액	53,253	46,466	35,123	43,542
매출총이익	7,402	5,642	3,053	1,635
영업이익(손실)	1,664	413	(1,901)	(4,813)
당기순이익(손실)	4,107	4,291	(7,620)	(58,123)

03. 재무현황: 차입금 및 재무비율

안정적인 재무구조: 낮은 차입금 의존도 & 높은 유동성

■ 현금성 자산

(단위: 백만 원)

계정과목	2022년 3Q 잔액	비고
현금및현금성자산	4	현금 및 보통예금
단기금융상품	13,000	정기예금(만기1~3개월)
단기금융상품	3,000	정기예금(만기 4~12개월)
상각후원가측정금융자산	8,000	사모사채(1년 단위 연장)
합계	24,004	

■ 재무비율

(단위: 백만 원)

구분	2022년 3분기말	2021년말	2020년말	2019년말	2018년말
부채비율	27.6%	40.1%	85.6%	64.1%	75.8%
차입금의존도	17.0%	24.1%	33.4%	23.4%	24.7%
유동비율	140.6%	130.1%	55.8%	77.8%	88.9%

(부채비율 = 부채/자본), (차입금의존도 = 차입금/자산), (유동비율 = 유동자산/유동부채)

Q&A