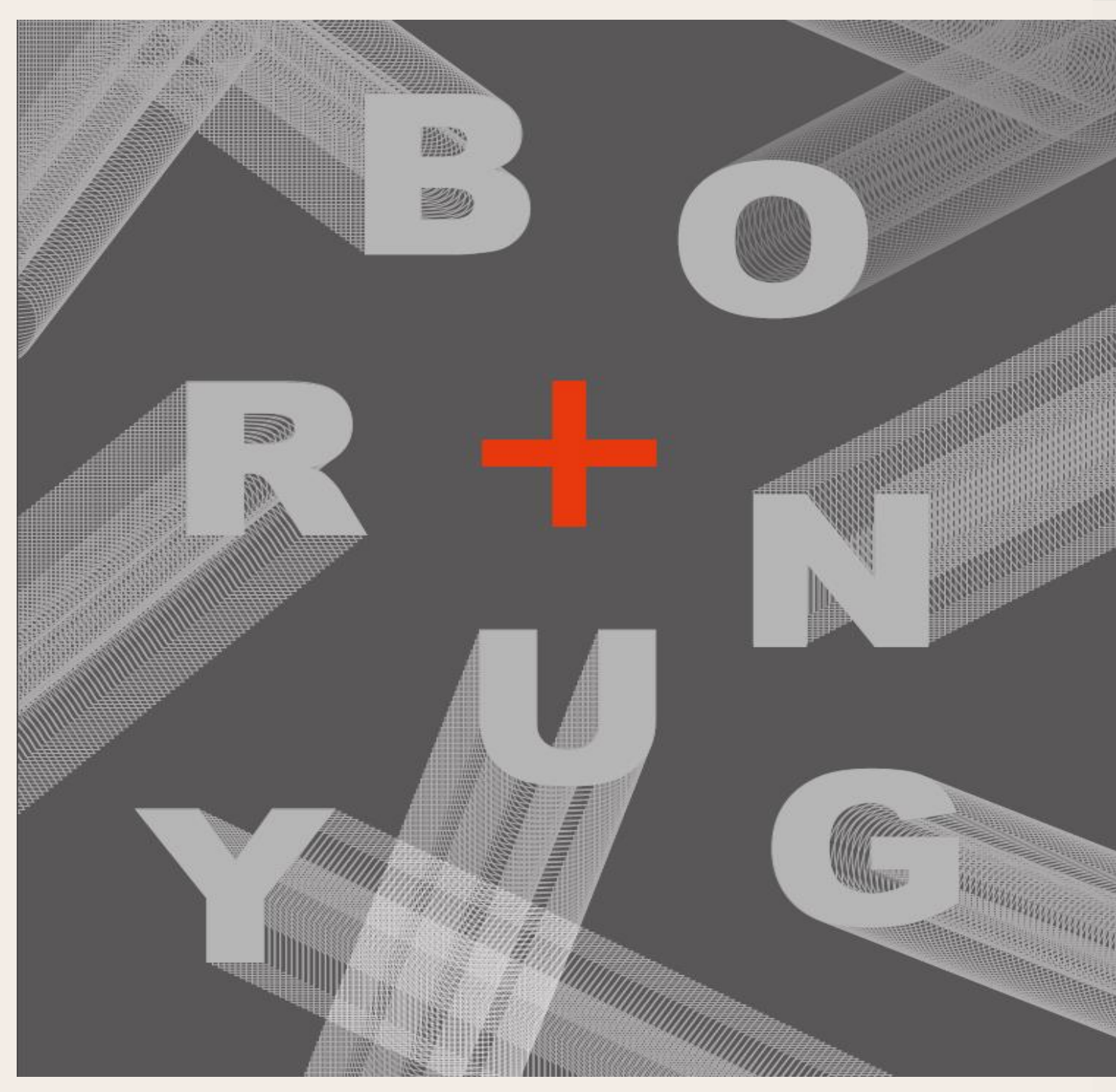




2024년 1분기 경영 실적

Investor Presentation

2024년 4월 30일

Disclaimer

본 자료는 회사 경영진의 계획 · 목표와 관련된 향후 전망을 포함하고 있습니다. 그러한 향후 전망은 회사의 실제 성과에 영향을 줄 수 있는 알려지지 않은 위험과 불확실성, 그리고 다른 요인들에 의해 변경될 수 있습니다.

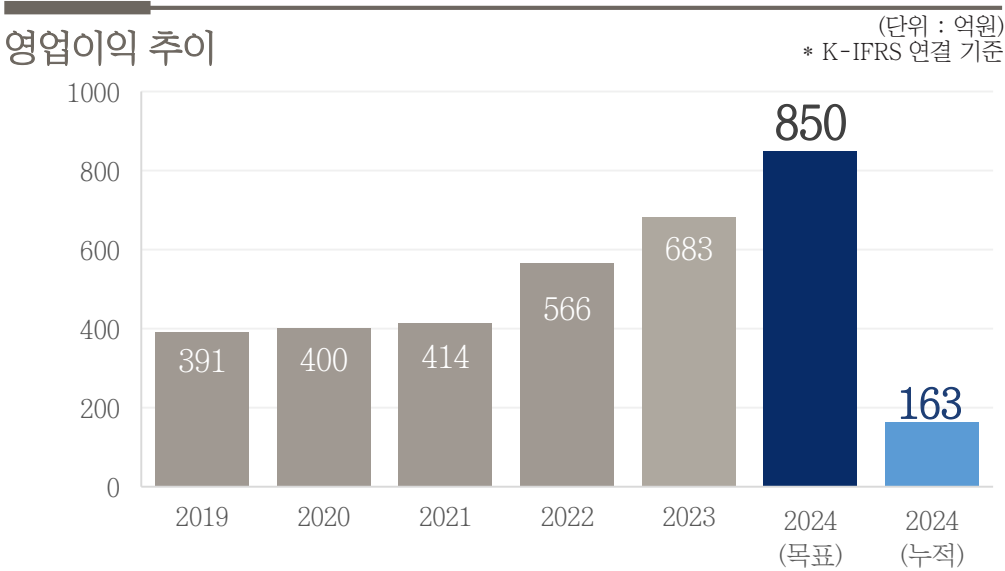
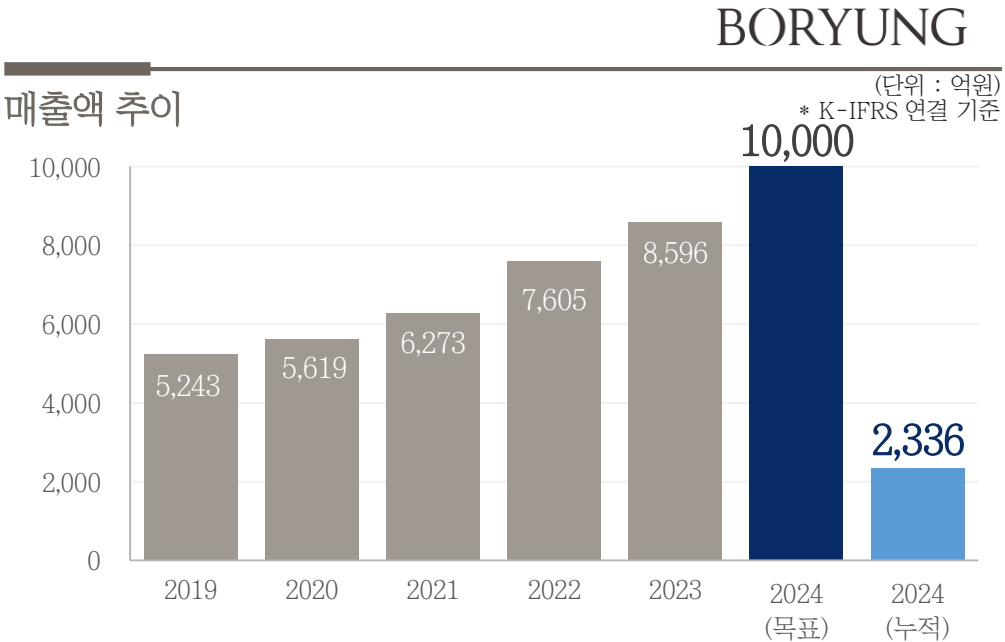
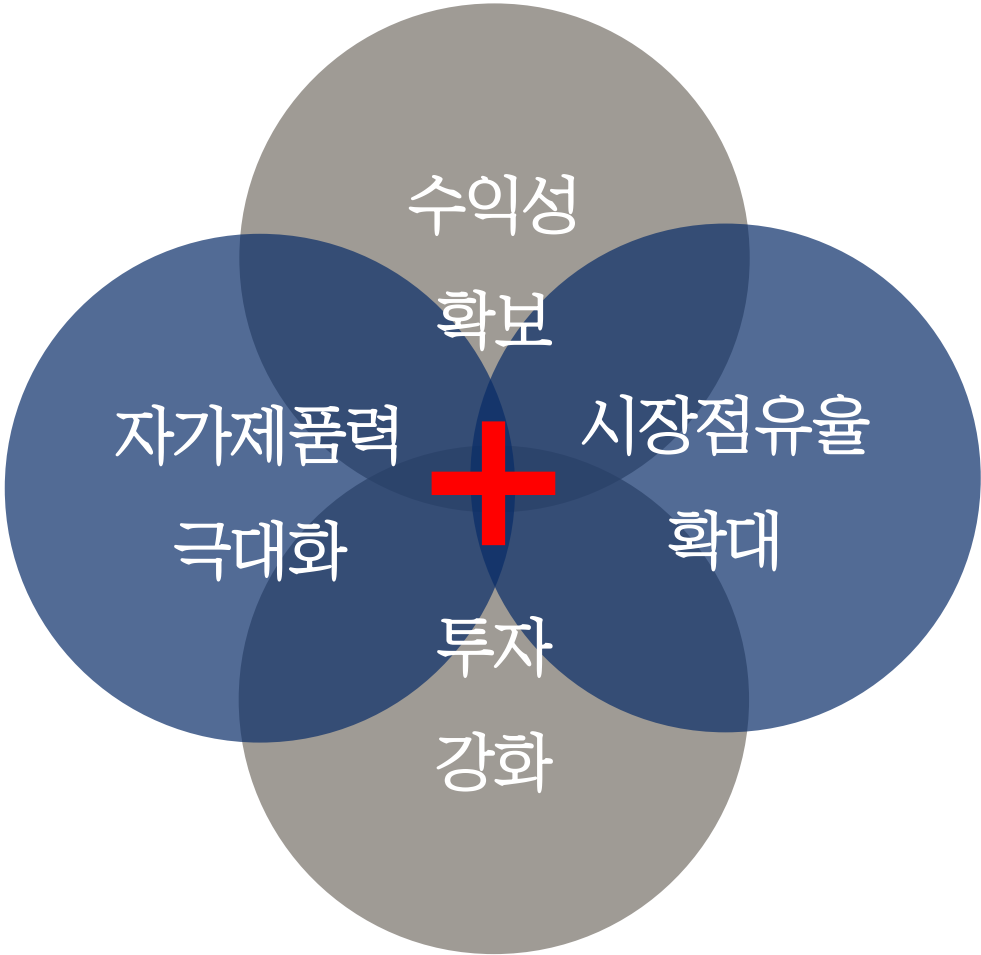
본 자료의 실적과 내용은 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 (잠정)자료로 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자분들의 편의를 위하여 작성된 것으로 미래에 대한 예측 정보를 포함하고 있습니다.

이러한 예측 정보는 이미 알려진 또는 아직 알려지지 않은 위험과 시장 상황, 기타 불명확한 사정 또는 당초 예상하였던 사정의 변경에 따라 영향을 받을 수 있고 실제 결과와 이에 기재되거나 암시된 내용에 차이가 있을 수 있으며, 시장 환경의 변화와 전략 수정 등에 따라 예고없이 달라질 수 있습니다.

회사는 본 자료에 포함된 정보의 정확성과 완벽성에 대해서 암묵적 또는 명시적으로 보장할 수 없으며, 본 자료에 서술된 내용은 과거 또는 미래에 대한 약속이나 진술로 간주될 수 없습니다.

본 자료는 투자자들의 투자 판단을 위한 참고 자료로 작성된 것으로 회사는 본 자료에서 제공되는 정보에 의거하여 발생하는 투자 결과에 대해 어떠한 책임이나 손해 또는 피해를 부담하지 않습니다.

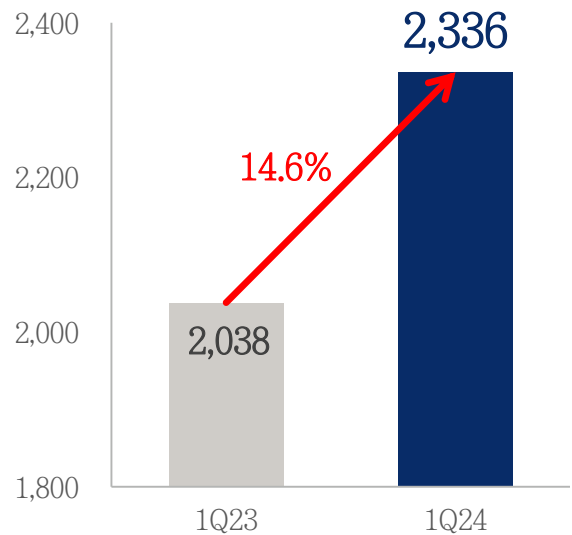
2024년 중점추진전략 & 목표



2024년 1분기 요약

매출

(단위 : 억원)
* K-IFRS 연결 기준

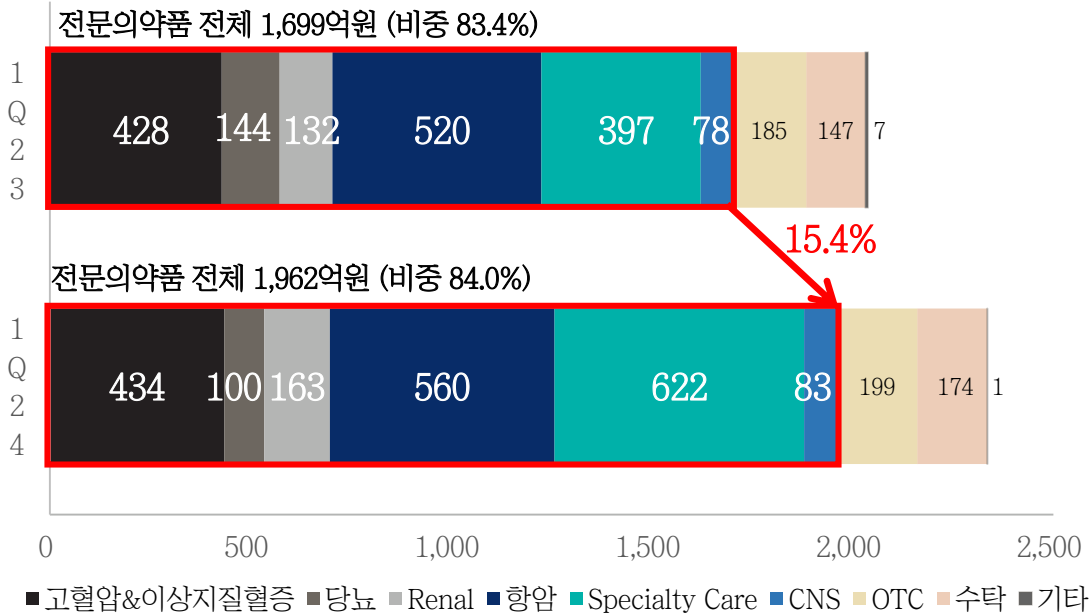


신규 코프로모션 효과

- 매출액 전년동기대비 +298억원 (+14.6%YoY)
- K신약 시너지 자리잡기 시작 (카나브 & 케이캡)

매출 구성

(단위 : 억원)
* K-IFRS 연결 기준



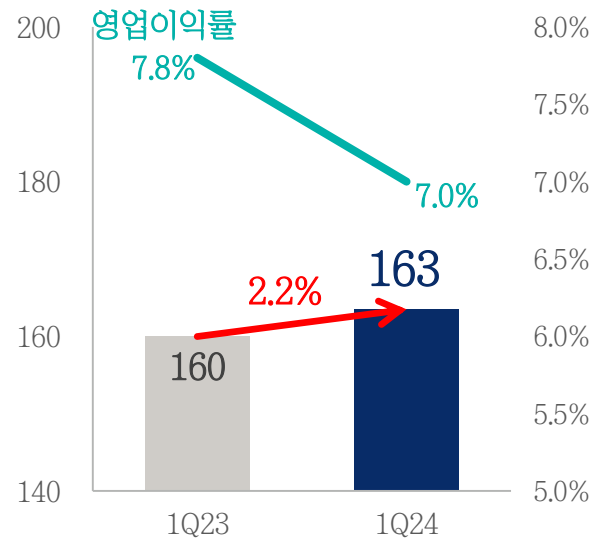
전문의약품 기반의 매출 성장

- 전문의약품 매출액 전년동기대비 +263억원 (+15.4%YoY)
- 고혈압&이상지질혈증 : 카나브패밀리 지속성장 기반 마련
- 당뇨 : 신규 포트폴리오를 통한 특허만료 시장 진출 가속 중

BORYUNG

영업이익

(단위 : 억원)
* K-IFRS 연결 기준

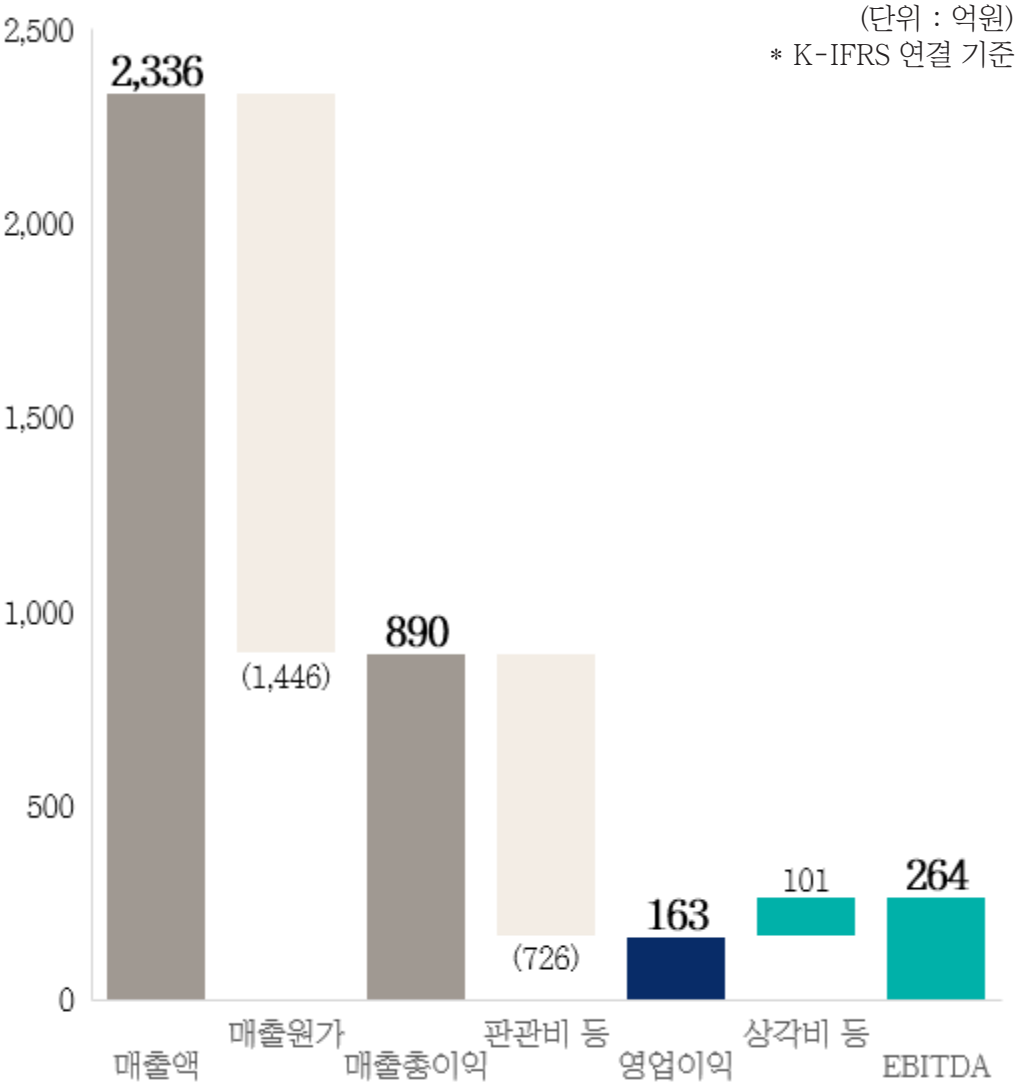


선제적 투자 집행

- 영업이익 전년동기대비 +3억원 (+2.2%YoY)
- 영업이익률 -0.8%p 감소 : 신규 상품 도입, 연구개발비 증가

2024년 1분기 손익 분석

BORYUNG



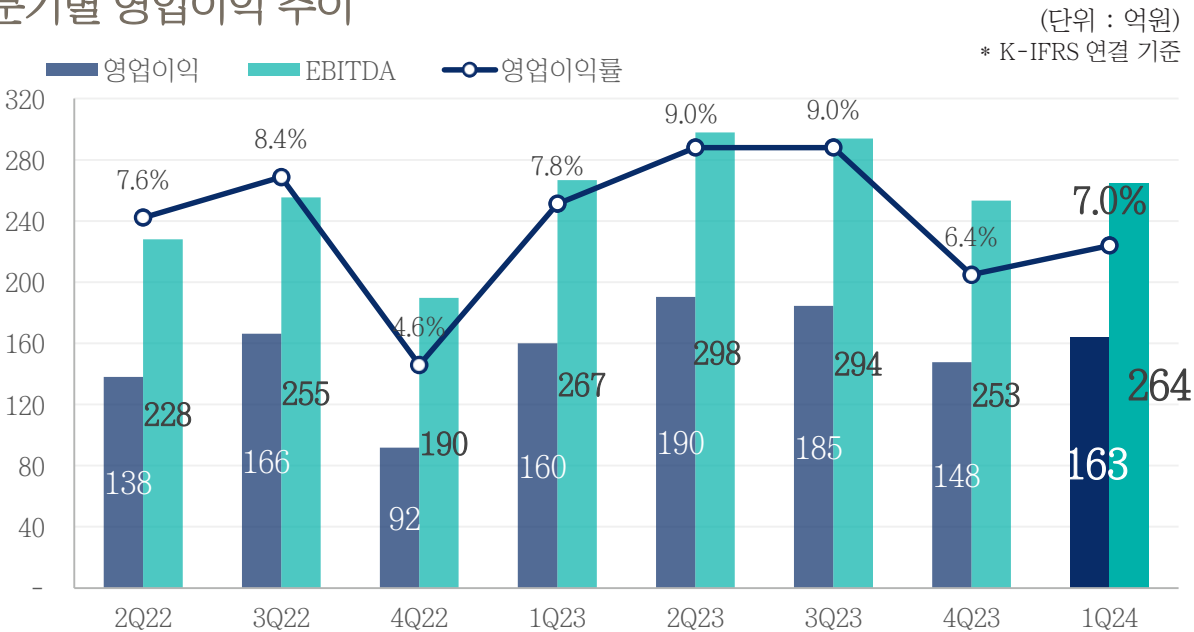
상품매출 증가로 인한 매출원가 상승

- 케이캡의 상품매출 가세에 따른 원가율 상승
- 커버리지 확대를 통한 자가제품 시장점유율 증대 목표

매출확대를 위한 선제적 투자 집행

- 대형 코프로모션의 성공적인 안착을 위한 공격적인 마케팅
- 신제품 포트폴리오 조기 확대 목표로 연구개발 역량 강화

분기별 영업이익 추이



분기별 실적 리뷰

BORYUNG

연 매출액 1조원대를 향해 출발

전문의약품 중심의 매출 기반

전문의약품 분기 매출액 2천억원 육박,
처방시장 환경변화에 따른 영향은 지속 관찰 필요

K신약 코프로모션 시너지의 출발선

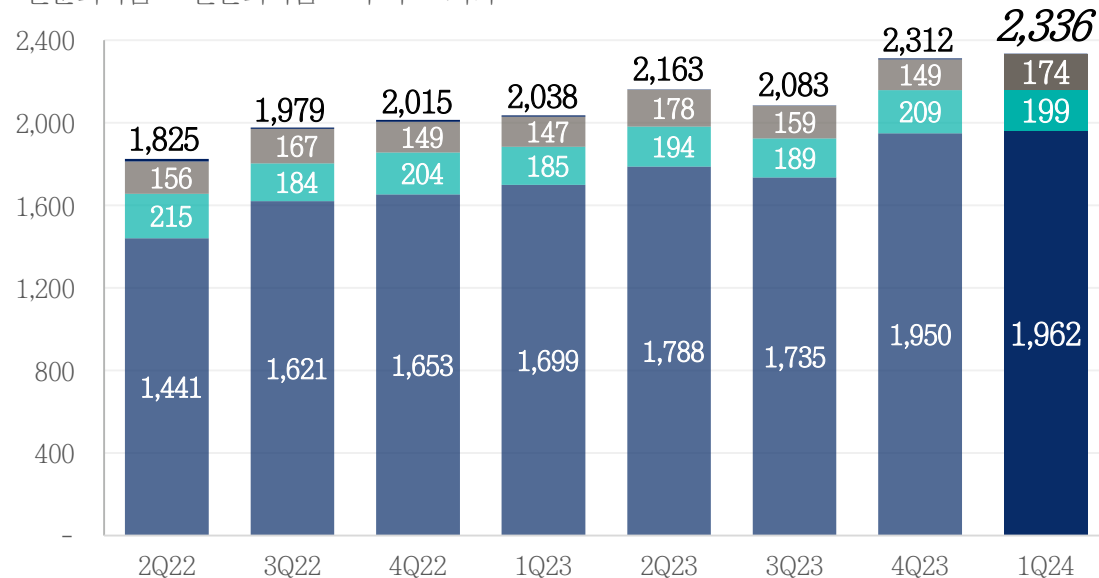
대형 블록버스터인 카나브패밀리와 케이캡의 동행 시작,
향후 커버리지 확대를 통해 본격적인 시너지 효과 기대

전체 매출액 변동 추이

(단위 : 억원)

* K-IFRS 연결 기준

■ 전의약품 ■ 일반의약품 ■ 수탁 ■ 기타

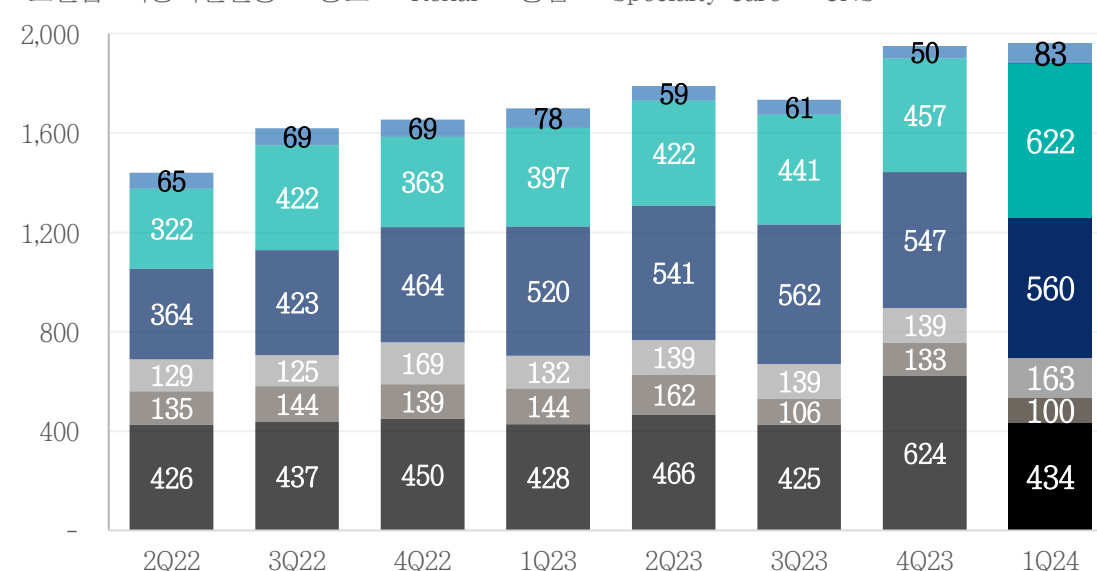


전문의약품 질환군별 매출액 변동 추이

(단위 : 억원)

* K-IFRS 연결 기준

■ 고혈압&이상지질혈증 ■ 당뇨 ■ Renal ■ 항암 ■ Specialty Care ■ CNS



질환군별 실적 리뷰

고혈압&이상지질혈증

- 카나브 패밀리(+15.5%YoY)
 - 매출액 1Q23 330억원 → 1Q24 381억원
 - 복합제 비중 1Q23 59.7% → 1Q24 63.3%
 - 카나브 패밀리 시장지배력 강화를 위해 코프로모션 활용

당뇨

- 트루리시티(-49.6%YoY)
 - 매출액 1Q23 143억원 → 1Q24 72억원
 - 공급 차질, 품질 지속
- 신제품 포트폴리오 성장 확대
 - 다파글리플로진 제네릭 시장 1위 지속
 - 시타글립틴, 리나글립틴 시장 공략

Oncology

- LBA & 바이오시밀러 순항
 - 쥬자(+29.0%YoY)
매출액 1Q23 37억원 → 1Q24 48억원
 - 알림타(+10.5%YoY)
매출액 1Q23 48억원 → 1Q24 53억원
 - 온베브지(+23.0%YoY)
매출액 1Q23 92억원 → 1Q24 114억원

Specialty Care

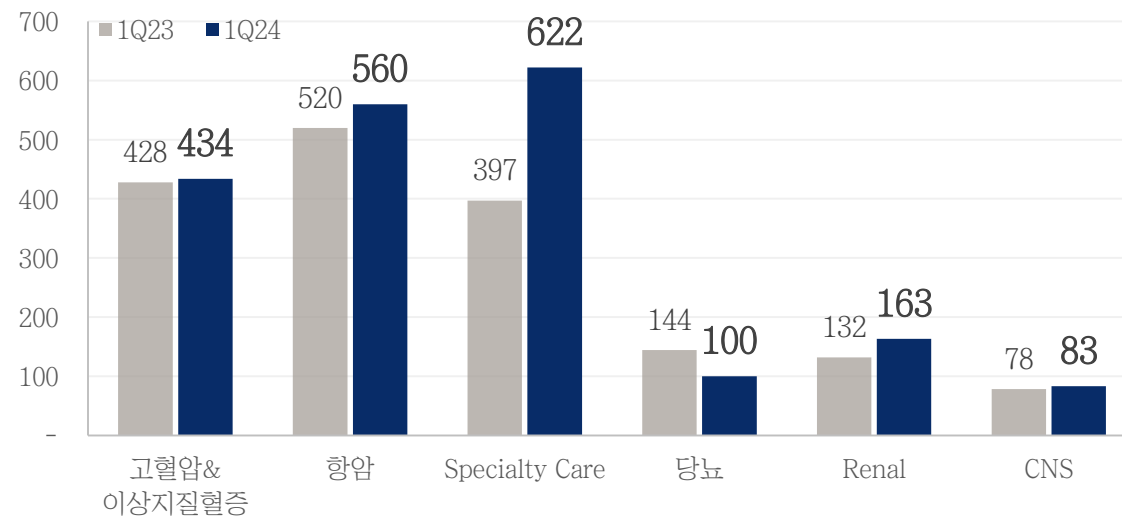
- 처방시장 환경 변화 관찰 필요
 - 뮤코미스트(+16.6%YoY)
매출액 1Q23 49억원 → 1Q24 57억원
 - 메이엑트(+10.1%YoY)
매출액 1Q23 44억원 → 1Q24 49억원
- 케이캡 효과를 통한 시너지 기대

BORYUNG

(단위: 억원)

* K-IFRS 연결 기준

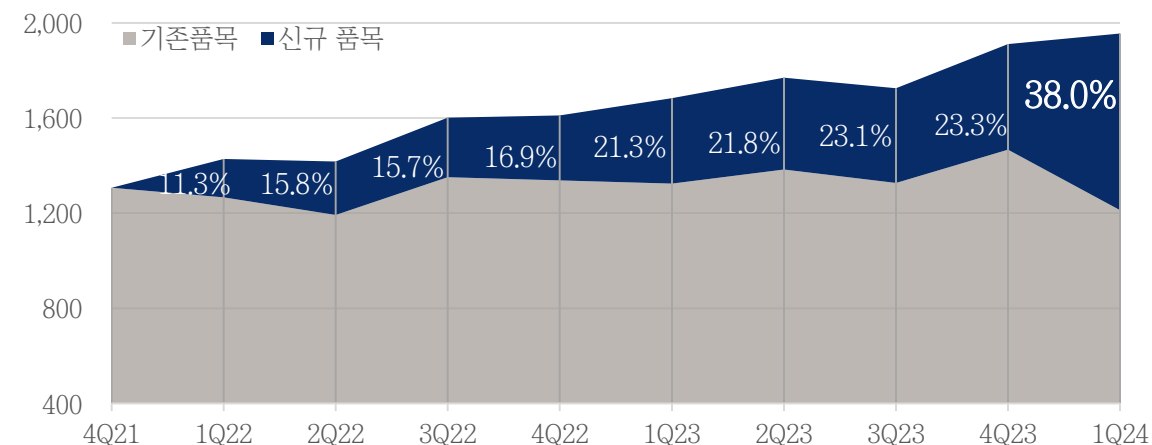
질환군별 전년동기 대비 매출액



전문의약품 신규 품목 매출&비중

(단위: 억원)

* K-IFRS 연결 기준



*신규품목 : 듀카브플러스, 알림타, 탁솔, 온베브지, 뉴라스타, 그라신, 케이캡, 당뇨 신제품, 자이프렉사

연결재무제표

BORYUNG

1Q24 손익현황

(단위 : 억원)

	1Q24	4Q23	%QoQ	1Q23	%YoY
매출액	2,336	2,312	1.0%	2,038	14.6%
매출총이익	890	1,028	-13.5%	793	12.1%
GP margin	38.1%	44.5%	-6.4%p	38.9%	-0.8%p
영업이익	163	148	10.6%	160	2.2%
OP margin	7.0%	6.4%	0.6%p	7.8%	-0.8%p
EBITDA	264	253	4.4%	267	-0.9%
EBITDA margin	11.3%	11.0%	0.4%p	13.1%	-1.8%p
세전이익	170	82	106.5%	158	7.5%
EBT margin	7.3%	3.6%	3.7%p	7.8%	-0.5%p
당기순이익	234	56	319.2%	114	106.4%
NP margin	10.0%	2.4%	7.6%p	5.6%	4.4%p

* K-IFRS 연결 기준

1Q24 재무현황

(단위 : 억원)

	1Q24	전년말 대비	2023	2022	2021
자산총액	10,014	859	9,155	8,924	8,286
현금 및 현금성자산	231	67	165	161	1,507
단기금융자산	159	123	36	18	507
부채총액	4,344	681	3,663	3,760	3,543
유동부채	2,742	731	2,011	2,775	1,560
비유동부채	1,602	-50	1,652	985	1,984
차입금	1,955	-68	2,023	2,071	2,147
순차입금	1,565	-257	1,822	1,893	134
자본총액	5,671	178	5,493	5,164	4,743
부채비율	76.6%	9.9%p	66.7%	72.8%	74.7%
순차입금비율	27.6%	-5.6%p	33.2%	36.7%	2.8%
이자보상배율	718.6%	3.7%p	714.9%	923.8%	925.6%

* K-IFRS 연결 기준

별도재무제표

BORYUNG

1Q24 손익현황

(단위 : 억원)

	1Q24	4Q23	%QoQ	1Q23	%YoY
매출액	2,221	2,197	1.1%	1,930	15.0%
매출총이익	828	965	-14.2%	732	13.2%
GP margin	37.3%	43.9%	-6.6%p	37.9%	-0.6%p
영업이익	172	151	13.7%	164	4.9%
OP margin	7.7%	6.9%	0.8%p	8.5%	-0.8%p
EBITDA	271	255	6.3%	269	0.8%
EBITDA margin	12.2%	11.6%	0.6%p	13.9%	-1.7%p
세전이익	188	98	90.5%	173	8.4%
EBT margin	8.4%	4.5%	4.0%p	9.0%	-0.6%p
당기순이익	222	68	225.4%	126	76.7%
NP margin	10.0%	3.1%	6.9%p	6.5%	3.4%p

* K-IFRS 별도 기준

1Q24 재무현황

(단위 : 억원)

	1Q24	전년말 대비	2023	2022	2021
자산총액	9,792	851	8,941	8,703	8,081
현금 및 현금성자산	159	80	79	110	1,458
단기금융자산	159	125	35	8	507
부채총액	4,240	691	3,549	3,650	3,465
유동부채	2,644	739	1,904	2,670	1,486
비유동부채	1,596	-49	1,645	980	1,979
차입금	1,955	-68	2,023	2,071	2,141
순차입금	1,637	-273	1,910	1,953	176
자본총액	5,552	160	5,392	5,052	4,616
부채비율	76.4%	10.4%p	65.8%	72.3%	75.1%
순차입금비율	29.5%	-5.9%p	35.4%	38.6%	3.8%
이자보상배율	755.9%	65.9%p	690.0%	990.9%	1120.9%

* K-IFRS 별도 기준