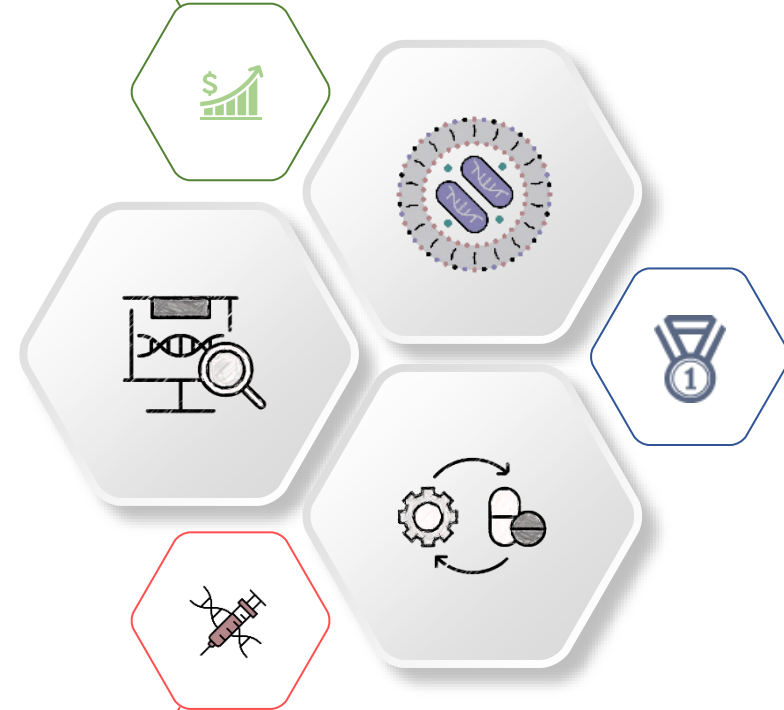


IR Earning Call | 2025.1Q

ST PHARM

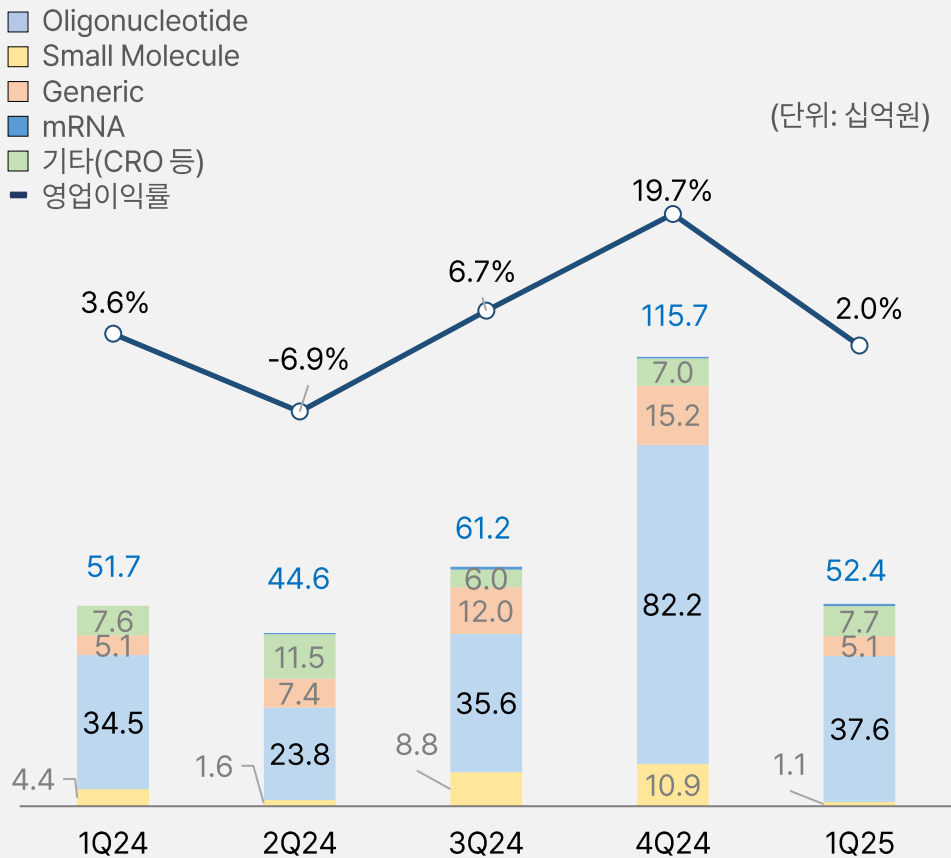
Technology Driven Gene therapy CDMO
From Oligonucleotide to xRNA





■ 매출 및 영업이익률 추이

5-Quarterly Performance trend



■ Financial Statement

연결 매출 524억원, 영업이익 10억원, 당기순이익 7억원
(별도 매출 447억원, 영업이익 27억원, 당기순이익 31억원)

- 1) 매출 증가하였으나 각종 비용 증가로 영업이익 감소
- 매출원가, 연구개발비 및 사내근로복지기금 등
- 2) CRO 자회사 등 연결로 인한 영업손실 감소

계정	'25.1Q	'24.1Q	2024	YoY
매출	52.4	51.7	273.8	1.4%
매출원가	33.2	32.7	177.6	1.3%
매출총이익	19.3	19.0	96.2	1.4%
판매비와 일반관리비	18.2	17.1	68.5	6.5%
경상연구개발비	5.5	5.0	22.1	11.2%
영업이익	1.0	1.9	27.7	-45.5%
당기순이익	0.7	5.4	32.5	-86.9%
매출총이익률	36.8%	36.7%	35.1%	0.1%p
영업이익률	2.0%	3.6%	10.1%	-1.6%p
당기순이익률	1.4%	10.5%	11.9%	-9.1%p



■ 사업별 매출 구분

(단위: 십억원)

구분		'24.1Q	'24.2Q	'24.3Q	'24.4Q	'25.1Q	YoY
올리고	합계 (매출비중)	34.5 (66.8%)	23.8 (53.3%)	35.6 (58.1%)	81.3 (69.7%)	37.6 (71.7%)	8.9%
	상업화	15.2	13.1	29.6	62.9	32.4	321.7%
	임상단계	19.3	10.7	5.9	18.5	5.1	-80.7%
Small Molecule		4.4	1.6	8.8	10.9	1.1	-73.6%
mRNA		0.0	0.3	0.8	0.4	0.6	1,184.9%
제네릭 API		5.1	7.4	12.0	15.2	5.3	5.5%
정밀화학 등 기타		0.0	0.5	0.0	0.4	0.0	-47.6%
별도 매출 합계		44.1	33.6	57.2	108.3	44.7	1.5%
기타 (CRO 등)		7.6	10.9	4.0	7.4	7.7	0.7%
연결 매출합계		51.7	44.6	61.2	115.7	52.4	1.4%

■ Comments

올리고 매출 전년동기 대비 8.9% 증가, 상업용 품목 비중 확대

- 올리고: 376억원
 - 고지혈증 264억원, 혈액암 61억, 설비사용수수료 23억원 등
- Small Molecule: 11억원
 - 미토콘드리아 결핍증후군 매출 감소 영향
- mRNA: Cell Therapy 및 Smart Cap® 시료 6억원
- CRO: 수주 증가 등 수요 회복 움직임. 1Q 영업손실 감소
- 수주잔고
 - 올리고: 3,266억, mRNA: 32억원, Small Molecule: 395억원
- 2025년 주요 이벤트:
 - [3Q] 유전성혈관부종 프로젝트 신약 허가 승인
 - [3Q] 미토콘드리아 결핍증후군 프로젝트 신약 허가 승인
 - [3Q] STP-0404 임상2a상 중간 결과 발표
 - [4Q] 희귀심혈관질환 프로젝트 적응증 확장 임상 결과 발표
 - [4Q] 제2올리고동 첫 상업 생산/가동

Thank You

ST PHARM

Technology-Driven Gene therapy CDMO
From Oligonucleotide to xRNA

