

SK Biopharmaceuticals

2025년 1분기 경영실적

May 9, 2025

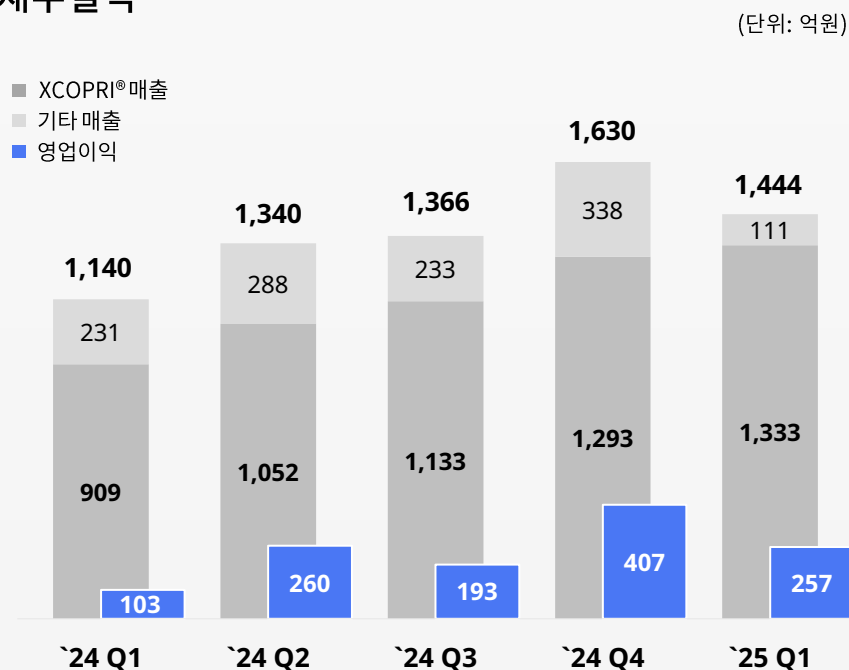
Disclaimer

- 본 자료에 기재되어 있는 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성되었습니다.
- 본 자료는 외부감사인의 회계 감사가 완료되지 않은 상태에서 주주 및 투자자 여러분의 편의와 이해를 돕기 위해 작성된 자료이므로, 감사 과정에서 일부 내용이 예고 없이 변경 될 수 있습니다.
- 본 자료는 정보 제공을 목적으로 작성되었으며, 그 정확성과 완전성을 회사가 보장하지 않습니다. 본 자료에 기재된 현재 당사의 경영상황, 시장환경, 향후 전망 및 계획 등에는 현재의 사업 환경과 당사의 경영전략 등을 반영한 ‘예측 정보’가 포함되어 있습니다. 이러한 예측 정보는 외부 사업 환경 변화 및 당사 전략의 수정 등 내부 상황에 따라 예고 없이 변경 될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.
- 본 자료는 투자자 여러분의 투자판단을 돕기 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 손실(과실 및 기타의 경우 포함)에 대하여 회사는 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다.
- 본 자료는 당사의 사전 승인 없이 복사, 배포, 또는 전송할 수 없으며, 무단 공유가 엄격히 금지되어 있습니다.

`25년 1분기 재무실적 요약

- 분기 계절적 요인(도매상 재고 조정) 등으로 XCOPRI® 매출 성장 제한적이었으나 일시적 영향으로 판단
- 전분기 용역 수익(중국 NDA 제출 210억원) 소멸에 따른 역기저효과 등으로 전분기 대비 영업이익 감소, 전년동기 대비 증가

재무실적



XCOPRI® 매출

QoQ +3.1%, +40억원
YoY +46.6%, +424억원

기타 매출

영업이익

QoQ -36.9%, -150억원
YoY +149.3%, +154억원

- 1분기 XCOPRI® 매출 1,333억원 기록
- 전년도말 도매상 재고 증가 후 1분기 재고 소진에 따른 계절적 영향 및 주요 약국 체인의 대규모 구조조정 등 영향으로 QoQ 일시적 정체; 4월 이후 정상화 확인
- 전분기 중국 NDA 제출 마일스톤 소멸, 진행매출 일시 조정 등으로 QoQ 기타 매출 200억원 이상 감소
- 1분기 로열티 매출 60억원 초과하며 On-Track, 기타 매출 연간 가이드런스 650억원 유지
- 계절적, 일시적 QoQ 매출 감소의 영향에도, 전년 동기 대비 +154억원 증가한 영업이익 257억원 기록

`25년 1분기 재무실적 요약

[연결 기준] [단위: 억원]	`24 Q1	`24 Q2	`24 Q3	`24 Q4	FY24	`25 Q1	Q/Q	Y/Y
매출액	1,140	1,340	1,366	1,630	5,476	1,444	-11.4%	+26.7%
XCOPRI® US ¹	909 (\$68.4M)	1,052 (\$76.9M)	1,133 (\$83.4M)	1,293 (\$92.9M)	4,387 (\$321.6M)	1,333 (\$91.7M)	+3.1% (-1.2%)	+46.6% (+34.1%)
DP/API	82	51	131	5	269	72	+1,210.4%	-12.6%
용역 수익	149	237	102	332	820	39	-88.2%	-73.6%
매출총이익	1,020	1,253	1,201	1,571	5,045	1,339	-14.8%	+31.2%
판매관리비	917	992	1,007	1,165	4,082	1,082	-7.1%	+18.0%
영업손익	103	260	193	407	963	257	-36.9%	+149.3%
세전손익	78	238	95	315	726	203	-35.5%	+162.1%
당기순손익	97	246	63	1,864	2,270	196	-89.5%	+102.3%

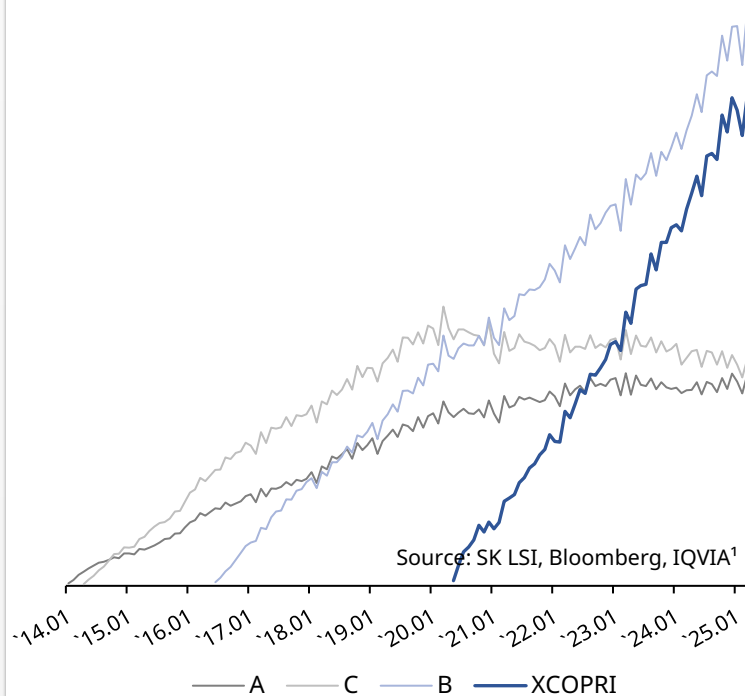
1) 연간 XCOPRI US 매출: `20년 \$10.2M, `21년 \$68.4M(+\$58.1M), `22년 \$130.9M(+\$62.6M), `23년 \$207.4M(+\$76.5M), `24년 \$321.6M(+\$114.2M)

XCOPRI® US 처방 수 및 매출 현황

- 1분기 월별 TRx 변동성 보였으나 이후 견조한 성장 확인, 일시적 매출 둔화는 TRx 성장에 수렴하며 회복 전망
- 상반기 중 DTC(direct-to-consumer) 광고 집행 예정, 환자 및 HCP에 대한 XCOPRI® 인지도 확대 목표

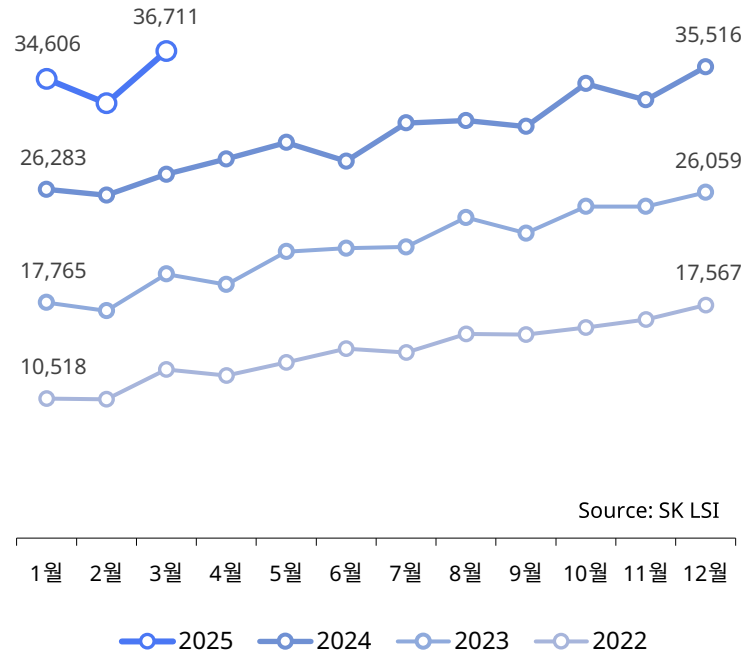
경쟁 신약 TRx 추이

(단위: 1 TRx)



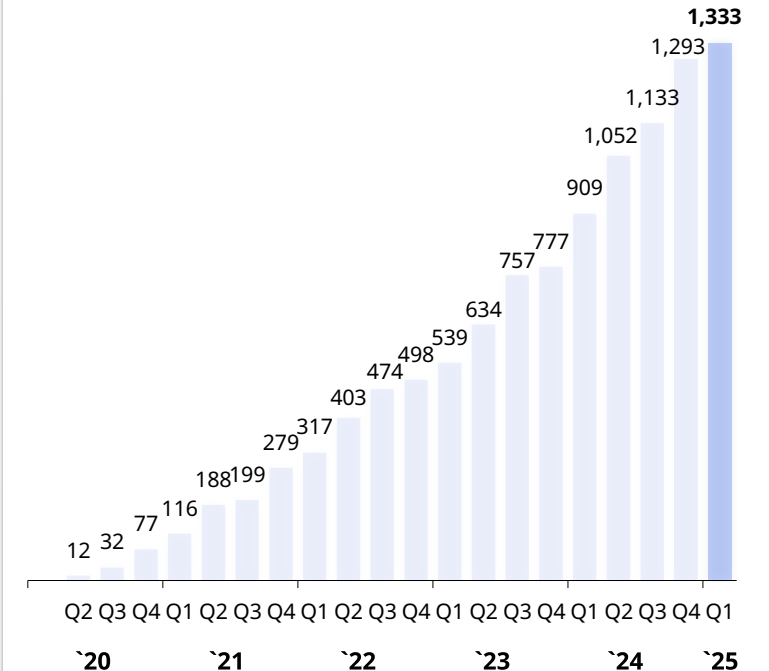
XCOPRI® 월별 TRx 추이

(단위: 1 TRx)



XCOPRI® 분기별 매출 추이

(단위: 억원)



1) XCOPRI: 내부 데이터('24년 10월 34,253, 11월 33,023, 12월 35,516, '25년 1월 34,606, 2월 32,776, 3월 36,711), 그 외: Bloomberg 및 IQVIA data 혼용

Pipeline

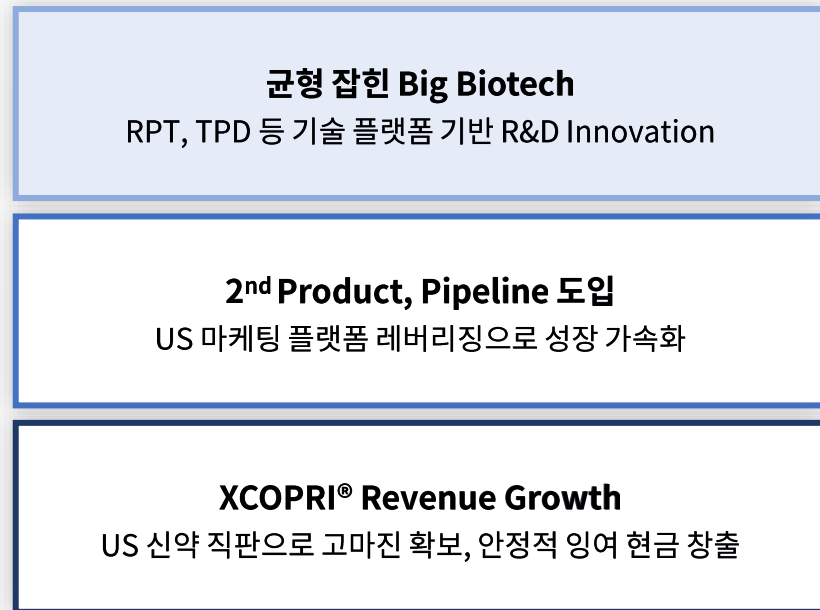
- PGTC `25년 말 임상 결과 확보, 연내 Pediatric 대응 위한 OS(Oral Suspension, 현탁액) 제형 NDA 제출 목표
- 3대 Modality(Small-molecule/RPT/TPD) R&D 지속

	Compound	Indication	Discovery	Pre-clinical	Phase 1	Phase 2	Phase 3	NDA	Marketed
Small molecule	Cenobamate	Epilepsy : POS ¹							
		Epilepsy : POS ² (아시아 확장)							
		Epilepsy : PGTC ³							
		Epilepsy : POS (소아 연령 확장)							
	Solriamfetol (L/O to Axsome)	Sleep Disorders							
	Carisbamate	Lennox-Gastaut Syndrome							
	SKL24741	Epilepsy							
	SKL13865	ADHD							
	SKL20540	Schizophrenia							
	Anti-Cancer Project	Oncology (KRAS G12D 변이 타겟)							
RPT	Parkinson's Disease Project	Parkinson's Diseases							
	SKL35501	Oncology (NTRK1 타겟)							
TPD	p300 분해제	Oncology							

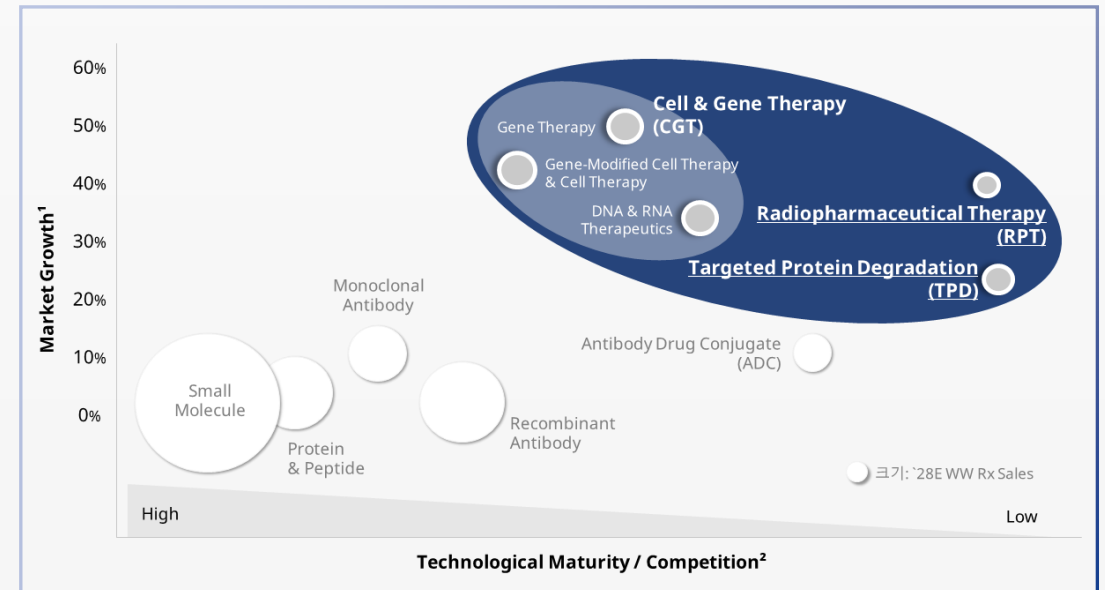
1) POS, Partial Onset Seizures 부분 발작 2) `24.12 중국 NDA 제출(Ignis), `25.02 한국 NDA 제출(동아ST) 3) PGTC, Primary Generalized Tonic-Clonic 일차성 전신 강직 간대 발작

Financial Story - New Modalities

- XCOPRI® 및 추가 Product의 잉여 현금흐름 기반, 신약 후보물질 지속 창출 R&D 플랫폼 보유 “Big Biotech”으로 성장
- SKL35501 전임상 연구 진행 중; 벨기에 PanTera와 방사성동위원소 공급 계약 체결 통해 밸류체인 안정성 제고



Modality Trends



RPT	• SKL35501 In-Licensing ('24.07)
	• Ac-225 공급 계약 ('24.08)
	• RPT 중장기 전략 발표 ('24.08)
	• ProEn社 공동연구개발계약 체결 ('24.12)
	• PanTera社 Ac-225 공급 계약 체결, 밸류체인 안정성 확보 ('25.02)
TPD	• SK Life Science Labs 인수 (舊 ProteoVant, '23.08)
	• 플랫폼 기술 구축 中

1) '22-'28E WW Rx Sales %CAGR 2) '28E # of Marketed Product