

SK Biopharmaceuticals

2025년 3분기 경영실적

2025.11.05

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.

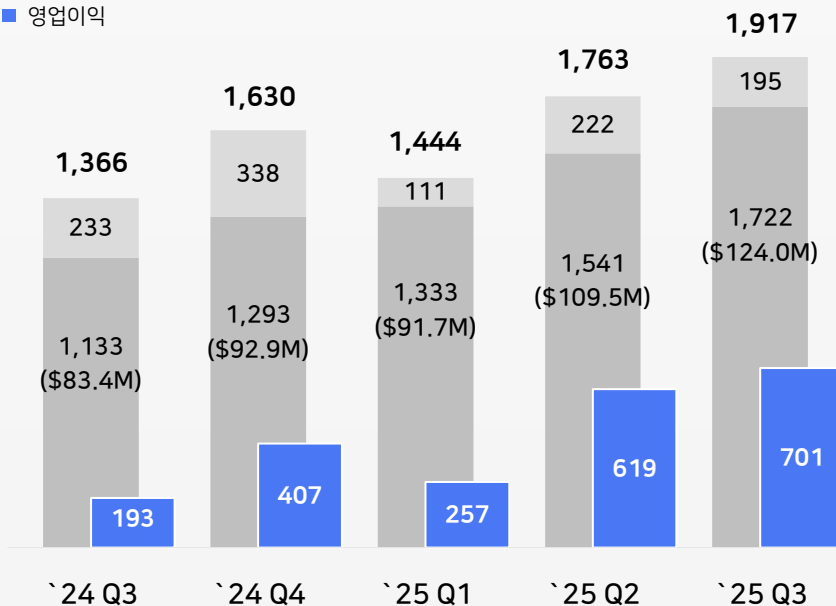
`25년 3분기 재무실적 요약

- XCOPRI® 매출 증가로 총 매출액 1,917억원 기록. 영업레버리지 효과 및 비용 효율화로 안정적 이익 확대 지속

재무실적

(단위: 억원)

- XCOPRI® 매출
- 기타 매출
- 영업이익



XCOPRI® 매출

QoQ +12%, +181억원
YoY +52%, +589억원

- 3분기 XCOPRI® 매출 1,722억원(\$124.0M) 기록
- 연간 가이드스 \$420M~\$450M 목표 상단 수준 기대
- 기타 매출 QoQ 감소에도, XCOPRI® 중심 성장

기타 매출

- 3분기 총 195억원, DP/API 매출 15억원, 용역수익 180억원
- 로열티 On-Track 이상으로 Mix 개선, 3분기 일본 NDA 제출 마일스톤 등 인식, 기타매출 연간 가이드스 650억원 유지

영업이익

QoQ +13%, +82억원
YoY +262%, +508억원

- 3분기 영업이익 701억원 기록
- QoQ XCOPRI® 매출 급증, 기타매출 감소, 판관비 증가
- XCOPRI® 매출 증가에 따른 영업레버리지 효과 확대

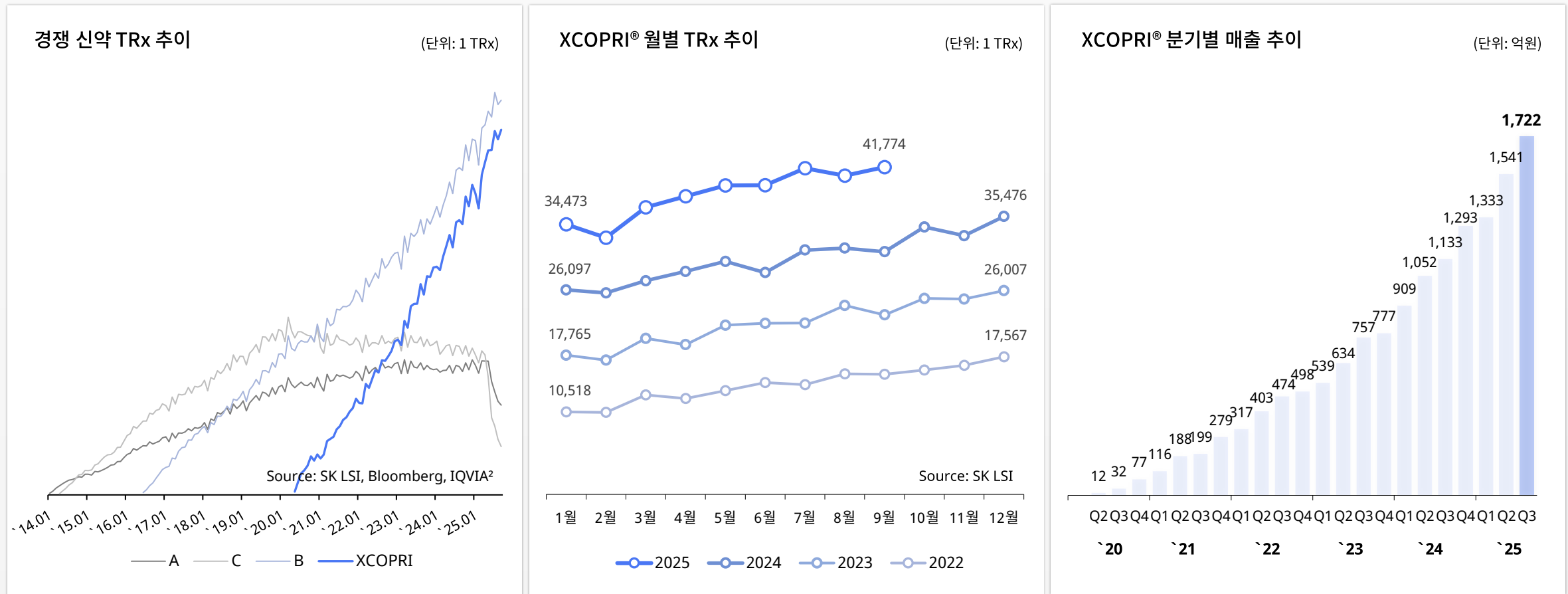
`25년 3분기 재무실적 요약

[연결 기준] [단위: 억원]	`24 Q1	`24 Q2	`24 Q3	`24 Q4	FY24	`25 Q1	`25 Q2	`25 Q3	Q/Q	Y/Y
매출액	1,140	1,340	1,366	1,630	5,476	1,444	1,763	1,917	+8.8%	+40.4%
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)	1,541 (\$109.5M)	1,722 (\$124.0M)	+11.7% (+13.3%)	+51.9% (+48.7%)
DP/API	82	51	131	5	269	72	41	15	-62.3%	-88.2%
용역 수익	149	237	102	332	820	39	181	180	-0.5%	+77.1%
매출총이익	1,020	1,253	1,201	1,571	5,045	1,339	1,664	1,842	+10.7%	+53.4%
판매관리비	917	992	1,007	1,165	4,082	1,082	1,045	1,141	+9.2%	+13.3%
영업손익	103	260	193	407	963	257	619	701	+13.3%	+262.4%
세전손익	78	238	95	315	726	203	347	621	+79.1%	+553.8%
당기순손익	97	246	63	1,864	2,270	196	295	714	+141.7%	+1,031.3%

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

- 3분기 XCOPRI® 월별 처방 수(TRx) 전년 동기간 대비 가속성장 확인¹, 2분기 이후 신규환자 처방 수(NBRx) 레벨업의 효과
- NBRx contest, DTC 광고, Line-of-therapy contest 등 영업마케팅 강화의 성과 확인



1) `23년 12월 → `24년 9월 월간 처방 수 증가폭 대비 `24년 12월 → `25년 9월 증가폭 약 25% 이상 증가
 2) XCOPRI: 내부 데이터(`25년 1월 34,473, 2월 32,760, 3월 36,643, 4월 38,040, 5월 39,419, 6월 39,466, 7월 41,616, 8월 40,674, 9월 41,774), 그 외: Bloomberg 및 IQVIA data 혼용

Pipeline

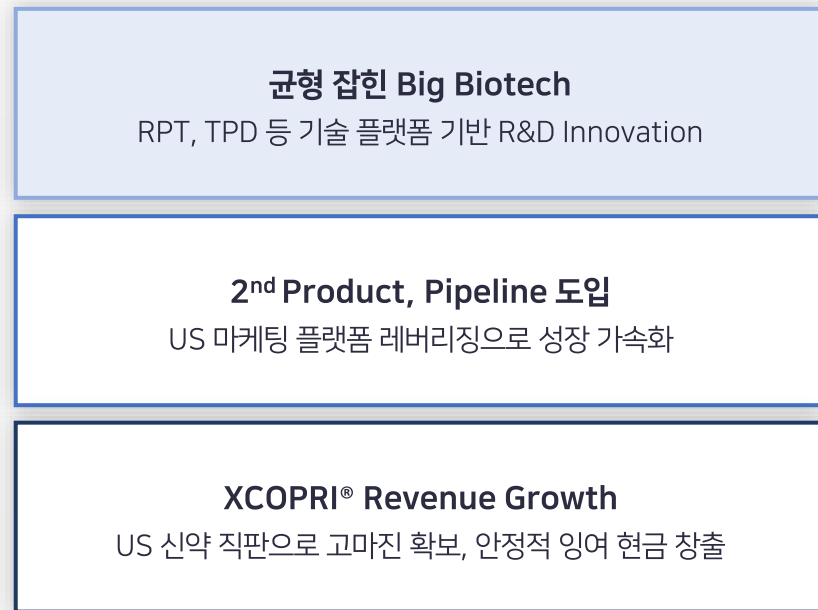
- Cenobamate PGTC¹ 3상 결과(Top Line Result) 9월 조기 확보 완료, Cenobamate POS² 한국, 중국, 일본 순차 승인 기대
- 연내 Cenobamate OS³ 제형 NDA 제출, SKL35501 1상 IND 제출 목표 유지

	Compound	Indication	Discovery	Pre-clinical	Phase 1	Phase 2	Phase 3	NDA	Marketed
Small molecule	Cenobamate	Epilepsy : POS							
		Epilepsy : POS (아시아 확장)							
		Epilepsy : PGTC							
		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 (NTSR-1 타겟)							
TPD	p300 분해제	Oncology							

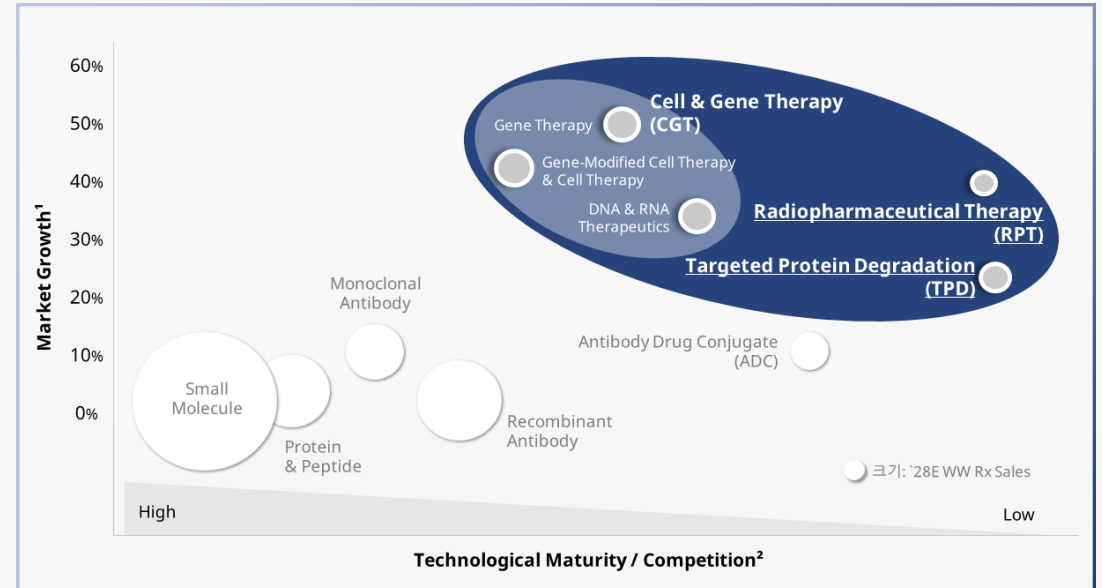
1) PGTC, Primary Generalized Tonic-Clonic 일차성 전신 강직 간대 발작 2) POS, Partial Onset Seizures 부분 발작 3) OS, Oral Suspension 현탁액

Financial Story - New Modalities

- XCOPRI® 및 추가 Product의 잉여 현금흐름 기반, 신약 후보물질 지속 창출 R&D 플랫폼 보유 “Big Biotech”으로 성장



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, 벨류체인 안정성 확보 ('25.02)
TPD	• SK Life Science Labs 인수 (舊 ProteoVant, '23.08)
	• 플랫폼 기술 구축 중