

Seegene Investor Relations

2019. 11

Disclaimer

본 자료는 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 영업실적입니다.

본 자료에 포함된 재무실적 및 영업성과는 투자자 편의를 위하여 외부 감사인의 감사가 완료되지 않은 상태에서 작성된 것으로 향후 외부 감사인의 감사결과에 따라 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

또한 본 자료에 포함된 회사의 경영전략과 향후 사업계획 등의 예측정보는 당사의 현재 계획과 전망을 근거로 최대한 객관적인 사실에 기초하였으나 실제 결과가 예측 정보와 달라질 수 있음을 주의하시기 바랍니다.

따라서 당사는 본 자료에 서술된 재무실적 및 영업성과의 정확성과 완벽성에 대해 보장하지 않으며, 자료 작성일 현재의 사실을 기술한 내용에 대해 향후 업데이트 책임을 지지 않습니다.

Financials

Financial Overview (1)

2019년 3분기 손익

(단위: 백만원)	3Q19	3Q18	YoY	2Q19	QoQ
매출액	31,398	23,355	34.4%	29,299	7.2%
매출원가	9,796	7,252		9,225	
(%)	31.2%	31.1%	+ 0.1%p	31.5%	- 0.3%p
매출총이익	21,602	16,103	34.2%	20,075	7.6%
판매관리비	14,758	13,253	11.4%	15,433	(4.4%)
영업이익	6,844	2,850	140.1%	4,642	47.4%
(%)	21.8%	12.2%	+ 9.6%p	15.8%	+ 6.0%p
세전이익	7,748	2,871	169.9%	8,363	(7.3%)
(%)	24.7%	12.3%	+ 12.4%p	28.5%	- 3.8%p
당기순이익	5,896	2,387	147.1%	10,188	(42.1%)
(%)	18.8%	10.2%	+ 8.6%p	34.8%	- 16.0%p

- 매출액 314억원 (YoY +34.4%)

- Allplex 제품의 본격적인 확장국면 진입
- Top 10 국가 중심의 매출 증대
- RV & GI 매출 호조

- 영업이익 68억원 (YoY +140.1%)

- 매출 증가에 따른 영업 레버리지 효과

- 세전이익 77억원 (YoY +169.9%)

- '이자수익 > 이자비용' 구조

- 순이익 59억원 (YoY +147.1%)

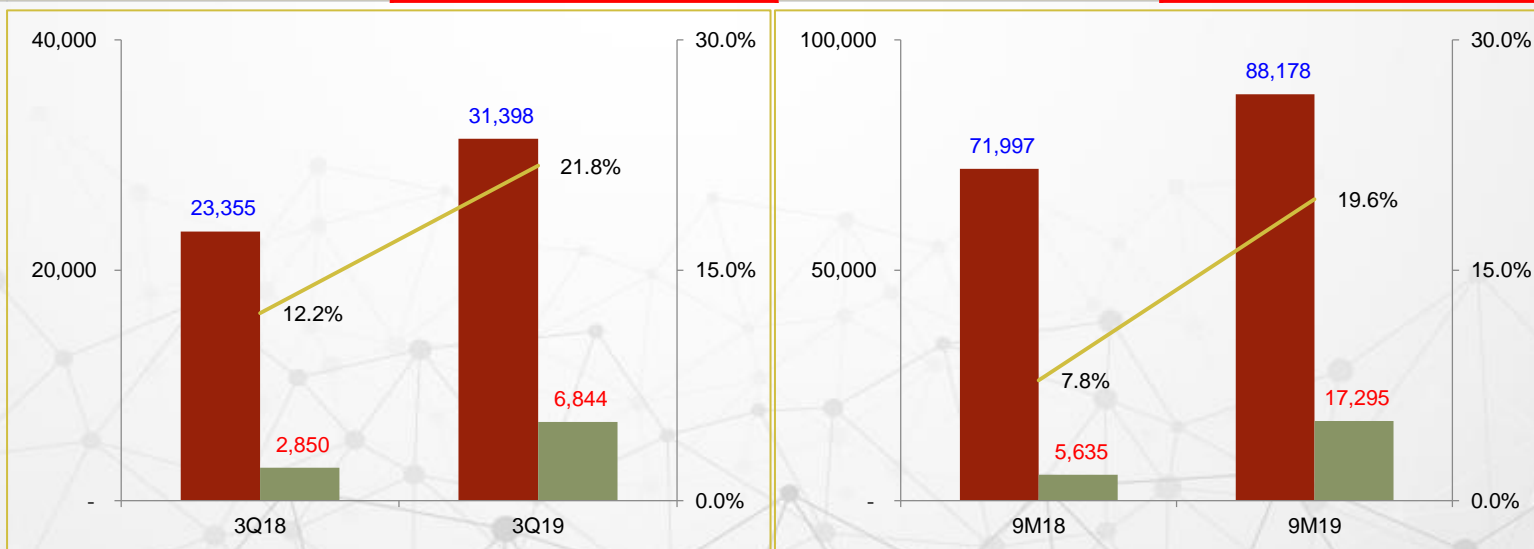
- 실효세율 23.9%로 일시적 상승 (최근 5년 평균 6.9%)

※ 상기 3Q18, 2Q19 및 과거실적 수치는 재작성된 재무제표 기준 (이하 동일)

Financial Overview (2)

매출액/영업이익 변동 분석

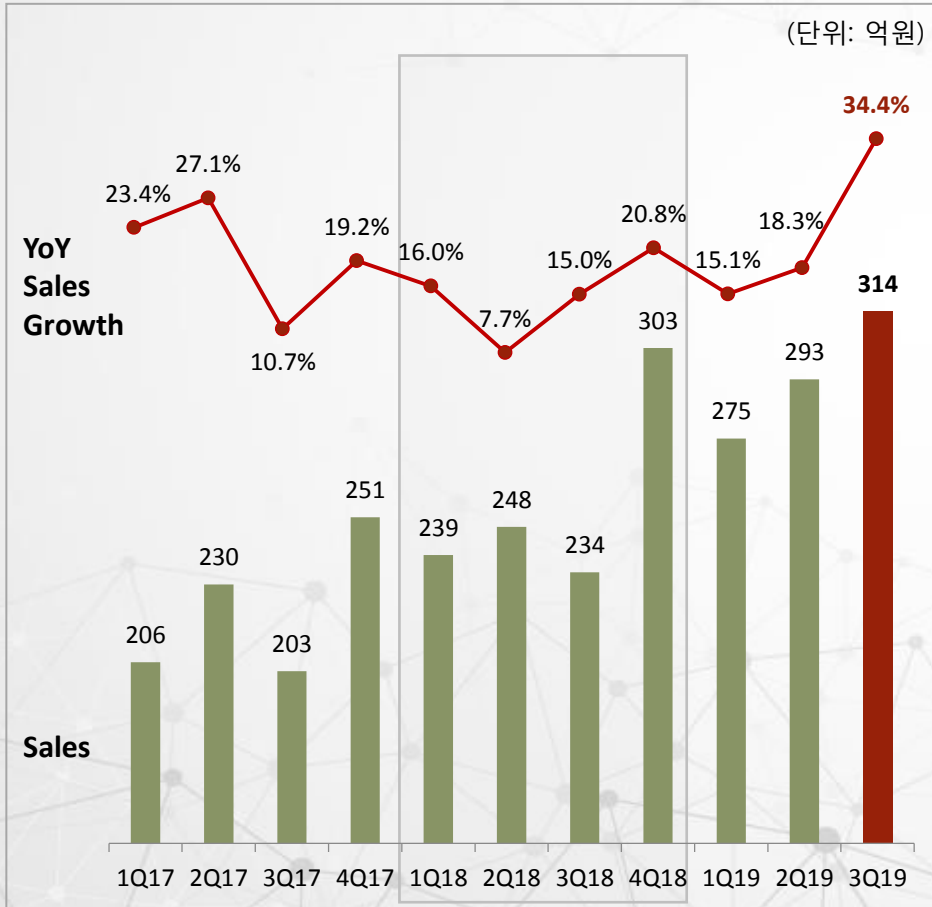
단위: 백만원	3Q18	3Q19	Var.		9M18	9M19	Var.	
매출액	23,355	31,398	8,043	34.4%	71,997	88,178	16,180	22.5%
(%)	100.0%	100.0%	100.0%		100.0%	100.0%	100.0%	
매출원가	7,252	9,796	2,544	35.1%	23,672	27,021	3,349	14.1%
(%)	31.1%	31.2%	31.6%		32.9%	30.6%	20.7%	
판매관리비	13,253	14,758	1,506	11.4%	42,690	43,861	1,172	2.7%
(%)	56.7%	47.0%	18.7%		59.3%	49.7%	7.2%	
영업이익	2,850	6,844	3,993	140.1%	5,635	17,295	11,660	206.9%
(%)	12.2%	21.8%	49.7%		7.8%	19.6%	72.1%	



Financial Overview (3)

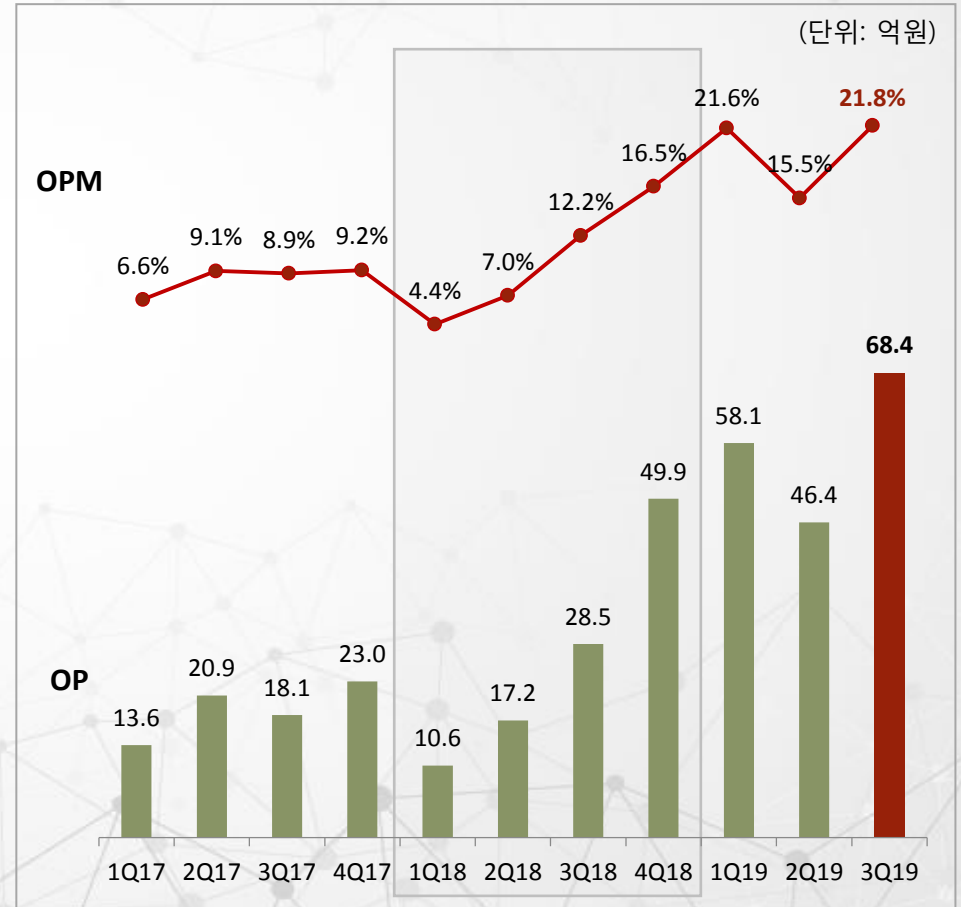
분기 매출액 추이

- Allplex 판매 호조에 따라, 꾸준한 매출증가세 유지
- 신규고객 유치와 제품라인업 확장 등으로 지속적인 증가 예상



분기 영업이익 추이

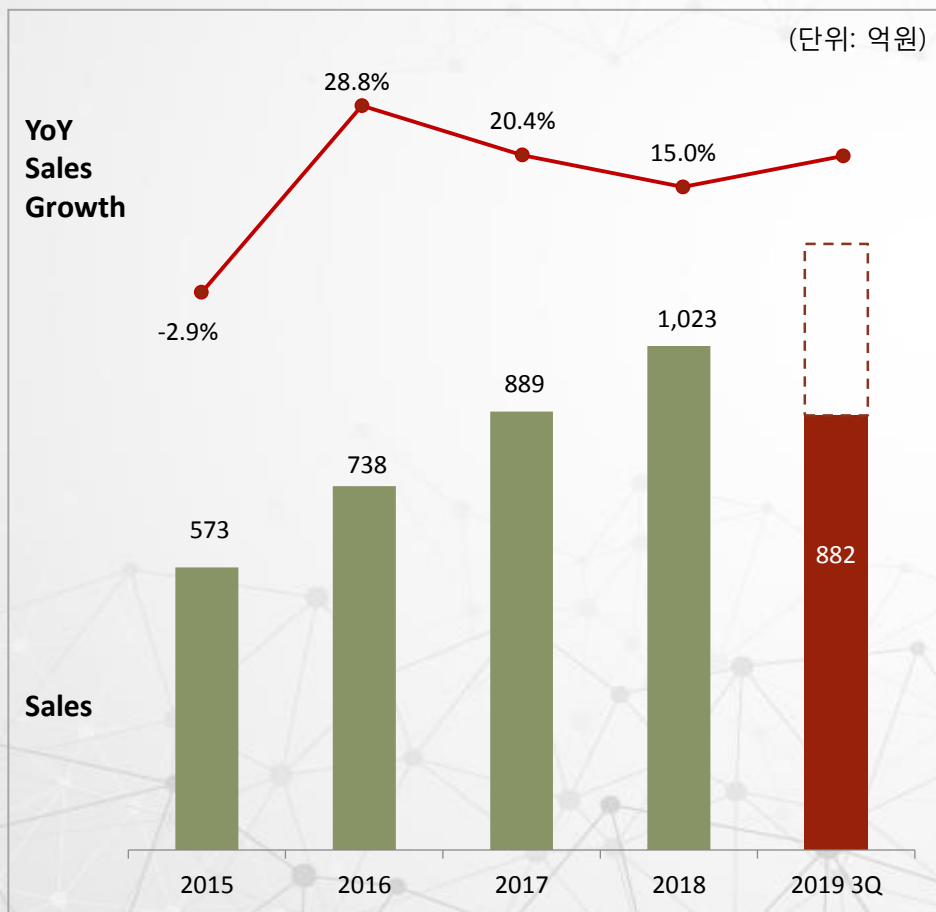
- 꾸준한 매출증가에 따라, 영업이익률 개선 중
- 올해 1분기에 이어, 다시 영업이익률 20% 상회



Financial Overview (4)

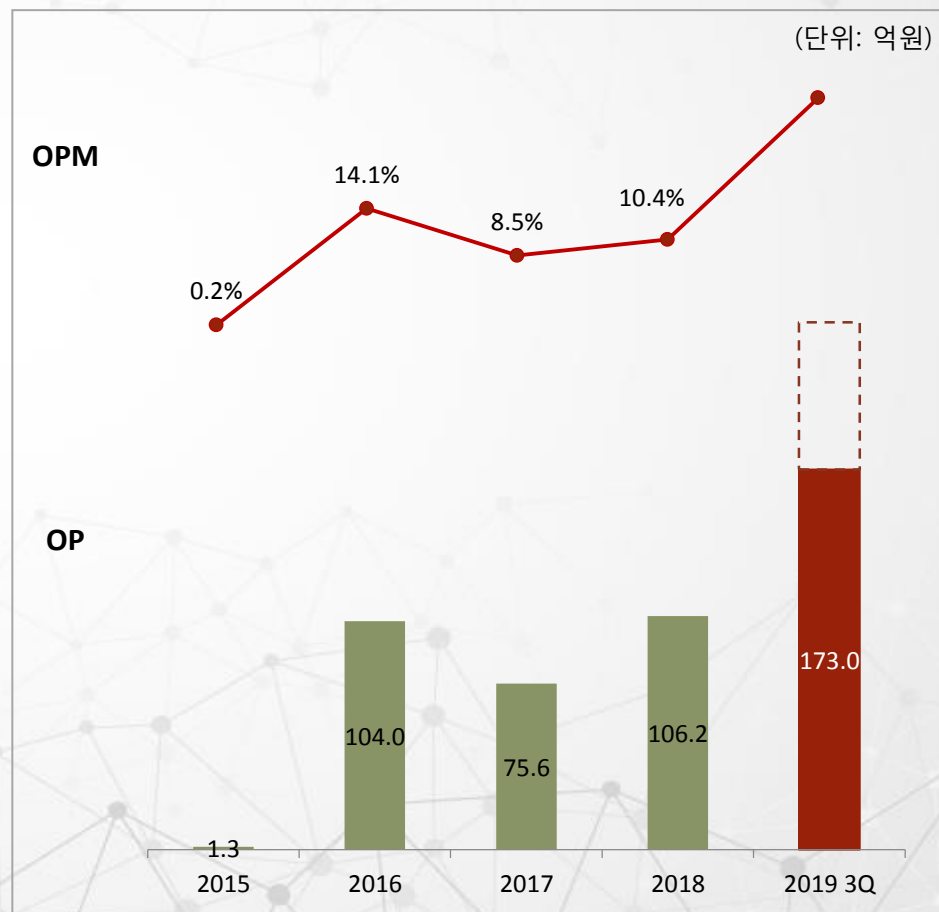
연간 매출액 추이

- 2018년 매출액 1,023억원으로, 연간 최대실적 달성
- 올해에는 더욱 성장하여, 9월 누적매출 기준 연간 22.5% 성장



연간 영업이익 추이

- 올해부터 본격적인 영업레버리지 효과 발생
- 낮은 매출원가율과 판매관리비 안정화에 따라, 영업이익 대폭 증가

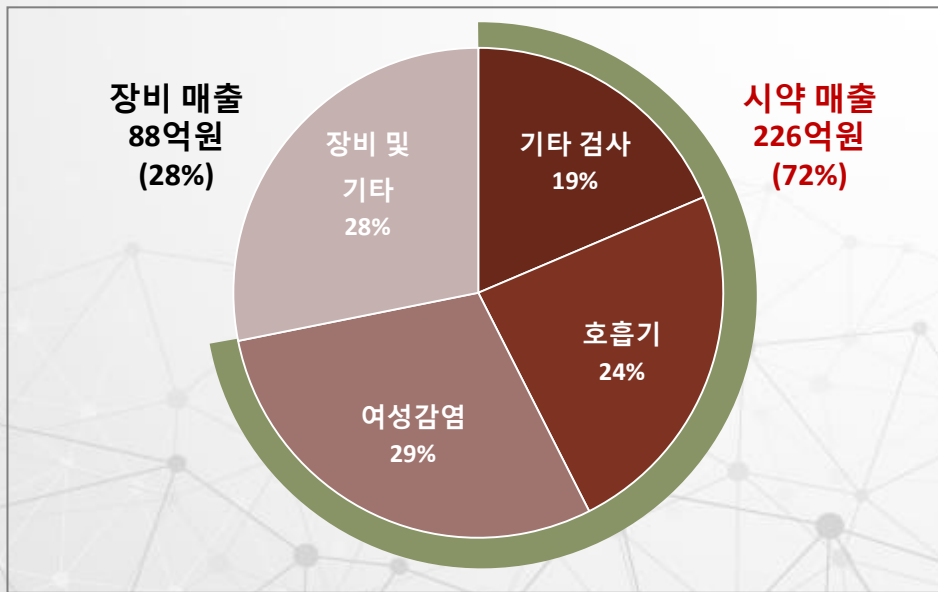


Sales Breakdown (1)

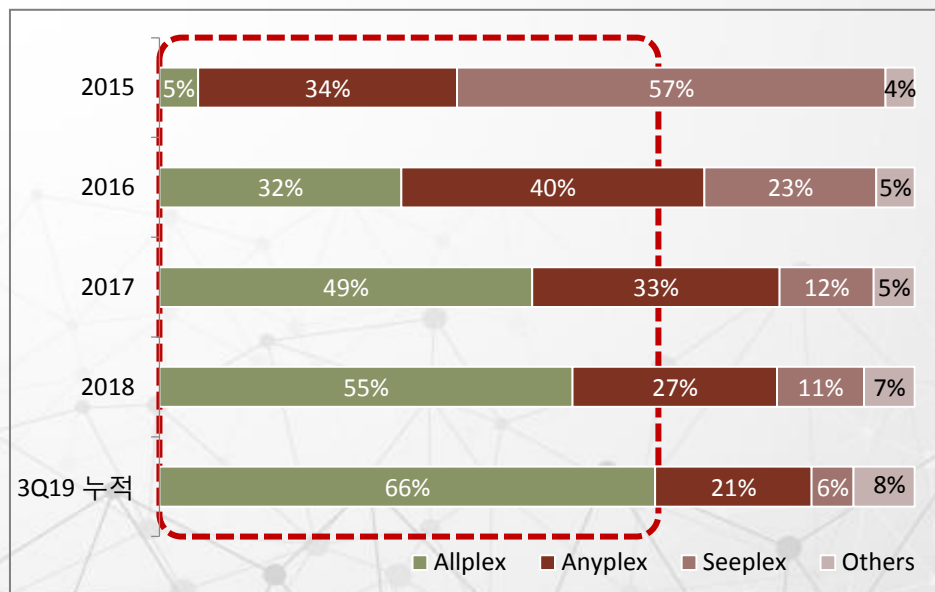
시약/장비 매출 추이

(단위 : 백만원)	1Q '18	2Q '18	3Q '18	4Q '18	1Q '19	2Q '19	3Q '19	QoQ	YoY
시약 매출	16,848	16,935	16,665	18,904	20,672	20,627	22,560	9.4%	35.4%
장비 및 기타 매출	7,399	7,824	6,690	11,363	6,808	8,673	8,838	1.9%	32.1%
합계	23,883	24,759	23,355	30,268	27,480	29,299	31,398	7.2%	34.4%

품목별 매출비중(3Q 2019)



시약 제품군별 매출비중 추이

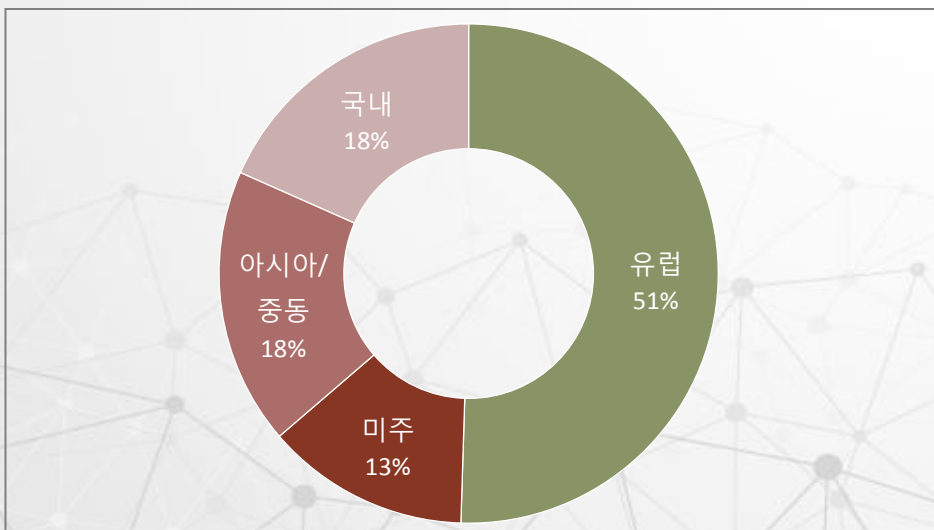


Sales Breakdown (2)

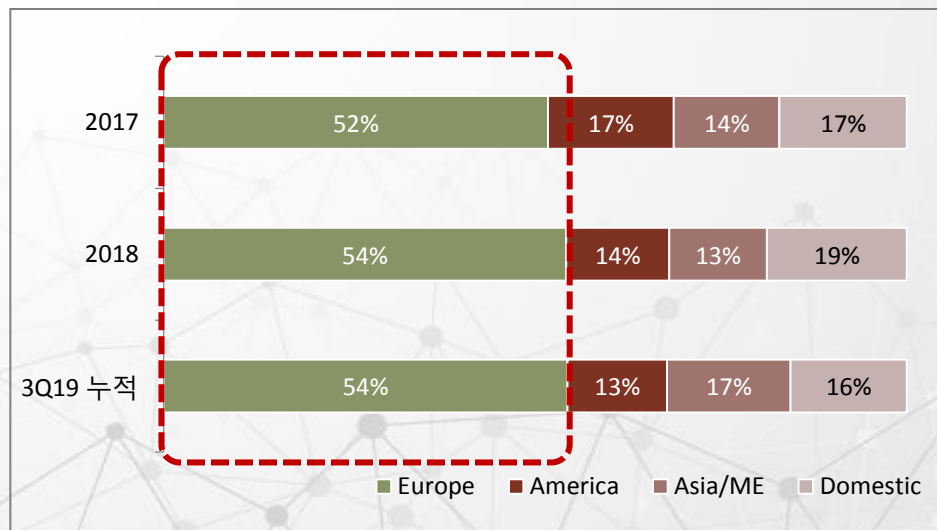
지역별 매출

(단위 : 백만원)	1Q '18	2Q '18	3Q '18	4Q '18	1Q '19	2Q '19	3Q '19	QoQ	YoY
유럽	14,462	12,015	12,486	16,437	15,742	16,302	15,855	-2.7%	27.0%
미주	3,266	3,162	3,970	3,763	3,961	3,720	4,145	11.4%	4.4%
아시아/중동	2,354	3,762	2,923	4,407	3,604	5,401	5,632	4.3%	92.7%
국내	3,801	5,820	3,977	5,660	4,173	3,875	5,766	48.8%	45.0%
합계	23,883	24,759	23,355	30,268	27,480	29,299	31,398	7.2%	34.4%

지역별 매출 (3Q 2019)

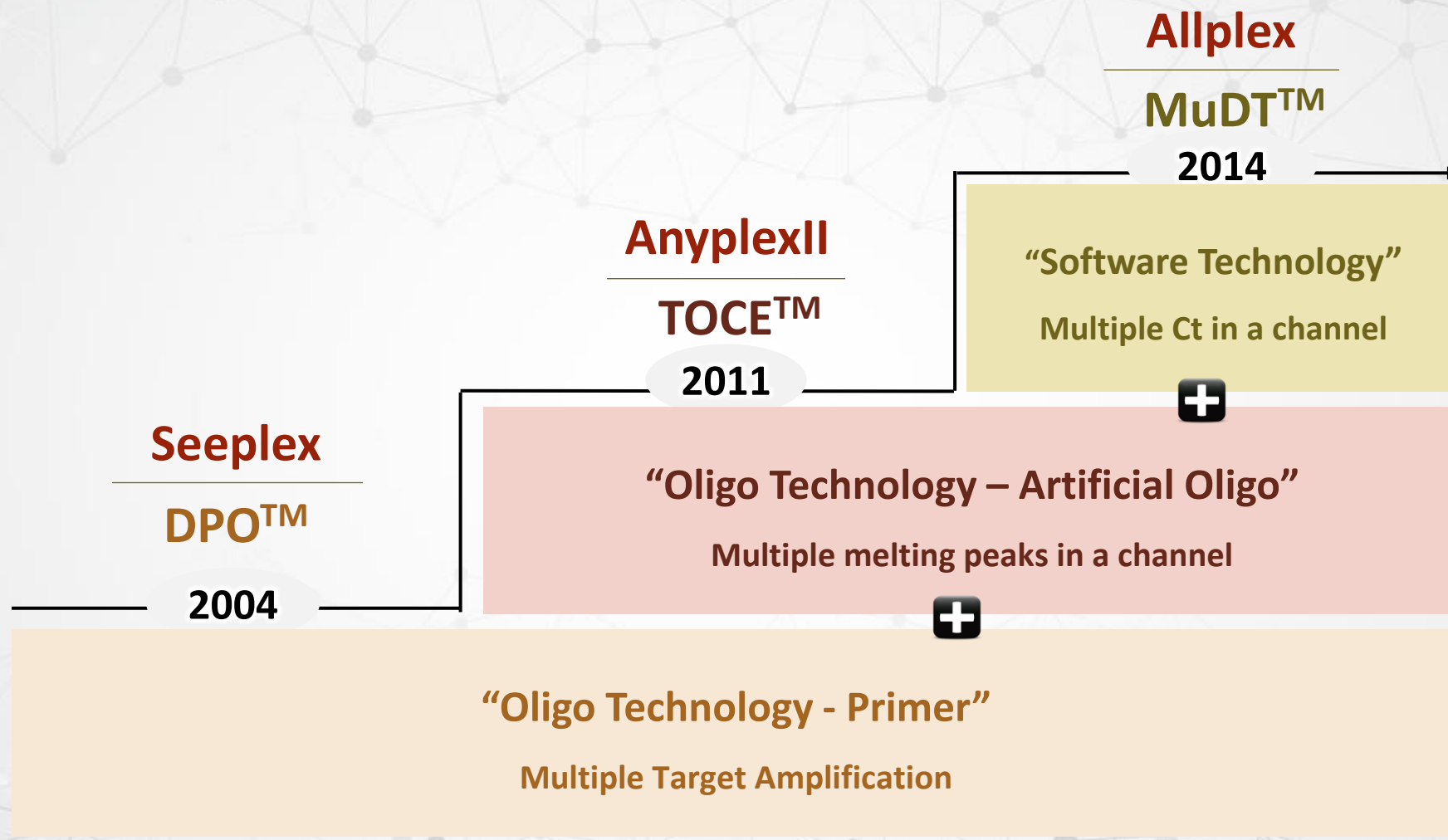


지역별 매출비중 추이



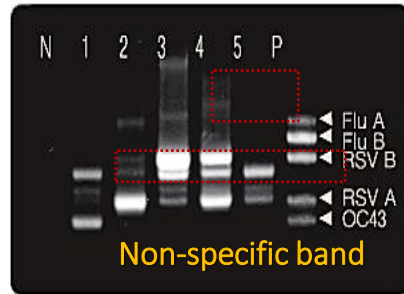
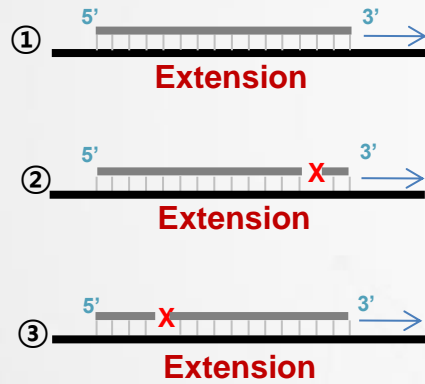
Key Proprietary Technologies

Seegene's proprietary PCR technology



Conventional PCR

<기존 방식의 Primer>

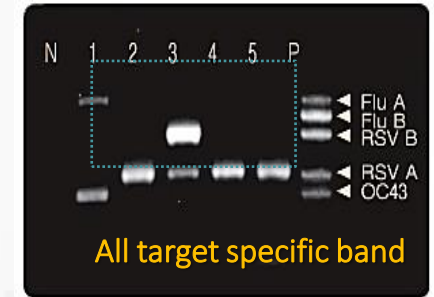
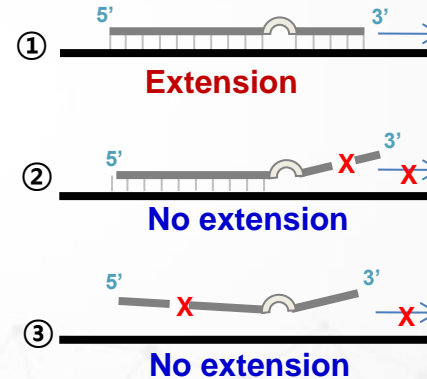


P: Positive marker N: Negative marker / Lane 1~5: patients

- 불필요 유전자 다수 검출
- 멀티플렉스 적용 불가

DPO PCR

<DPO Primer>



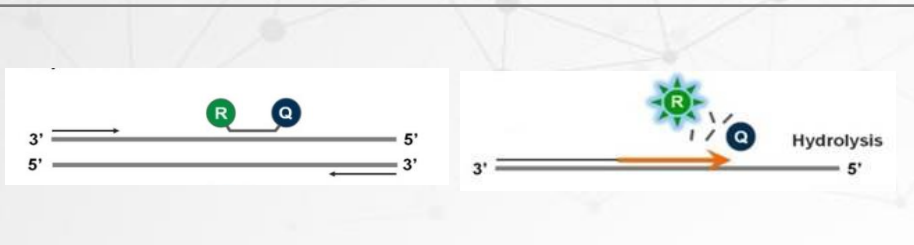
P: Positive marker N: Negative marker / Lane 1~5: patients

- 목표 유전자만 정확하게 검출
- 높은 정확도의 멀티플렉스 분자진단 실현

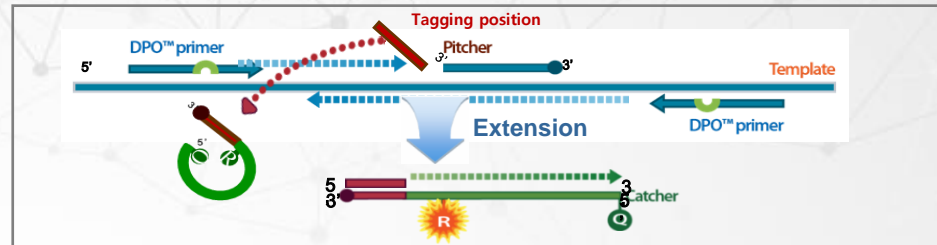
멀티플렉스 + 높은 정확도 = 동시다중 분자진단 실현

TOCE™ (Tagging Oligonucleotide Cleavage & Extension)

Conventional Real-time PCR



TOCE Real-time PCR



채널당 1가지 병원체 검사
4가지 형광채널 이용시
최대 **4가지** 병원체 검사

- virus1
- virus2
- virus3
- virus4

- virus4
- virus3
- virus2
- virus1

- 하나의 형광에서 1개의 목표 유전자 검출
- 최대 4개까지 멀티플렉스 적용 가능

채널당 1가지 병원체 검사
4가지 형광채널 이용시
최대 **20가지** 병원체 검사

- virus 1
- virus 2
- virus 3
- virus 4
- virus 5
- virus 6
- virus 7
- virus 8
- virus 9
- virus 10
- virus 11
- virus 12
- virus 13
- virus 14
- virus 15
- virus 16
- virus 17
- virus 18
- virus 19
- virus 20

용해곡선 분석

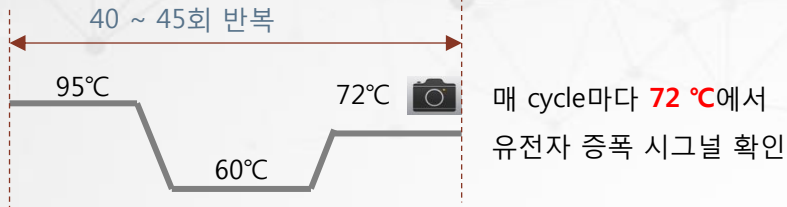
- 하나의 형광 최대 5개의 목표 유전자 검출
- Catcher-Tm을 이용하여 단일 채널에서 동시다중 검사
- 단일 검사 real-time PCR과 동등한 민감도

High Multiplex Real-time PCR + 정량분석(용해곡선분석)

MuDT™ (Multiple Detection Temperatures)

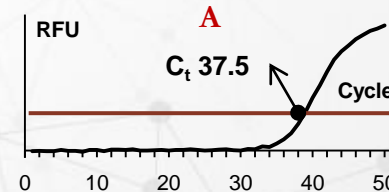
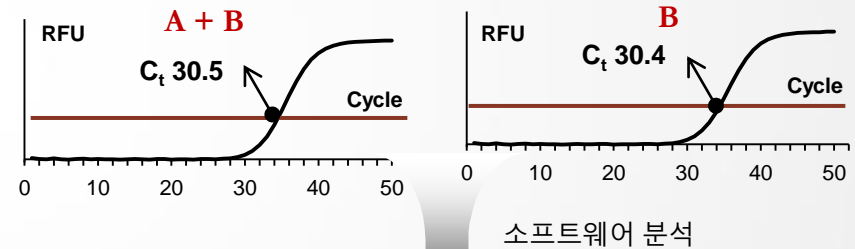
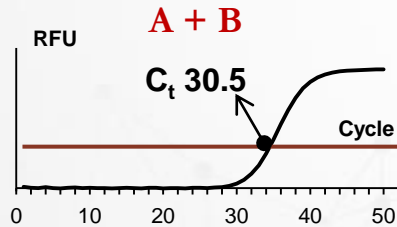
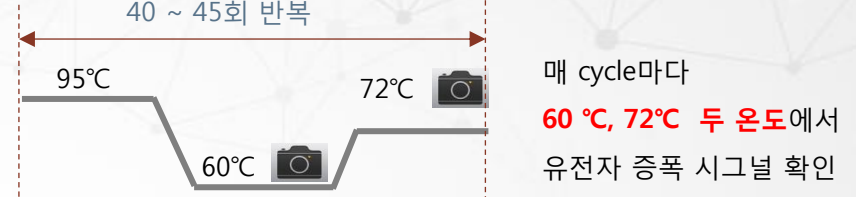
Conventional Real-time PCR

[PCR cycle]



MuDT Real-time PCR

[PCR cycle]



하나의 채널에서 여러 유전자를 동시에 정성/정량 검사 = 하나의 채널에서 다수의 C_t 값

Company & Industry overview

회사 개요

- CEO/CTO: 천중윤 대표이사
- 설립일: 2000년 9월 15일
- 상장일: 2010년 9월 10일
- 임직원 수: 312명 (19년 9월말)
- 사업 분야: 분자진단(Molecular Diagnostics; MDx)
- 주요 기술: DPO™(2004), TOCE™(2011), MuDT™(2015)

주요 제품 구성

분자진단 시약



- 호흡기질환 검사제품
- 여성질환 검사제품
- 소화기질환 검사제품
- 기타 감염성 검사제품

적용 장비 (OEM or re-sale)



Nimbus (Hamilton)



STARlet (Hamilton)

OEM

[유전자 추출]



CFX96 (Bio-Rad)

Re-sale

[유전자 증폭]

글로벌 네트워크

- 본사: 서울특별시 송파구 방이동
- 해외법인: 이탈리아, 독일, 두바이, 미국, 캐나다, 브라질
- 합작법인: 멕시코
- 전세계 86개 대리점 통해 시약/장비 공급
 - 국내 23개 대리점
 - 해외 57개국 63개 대리점

글로벌 파트너십 및 해외법인 현황



글로벌 장비 기업들과의 전략적 협력

Seeplex / Anyplex / Allplex

해외 6개 판매법인 및 1개 합작법인
해외 57개국 대리점



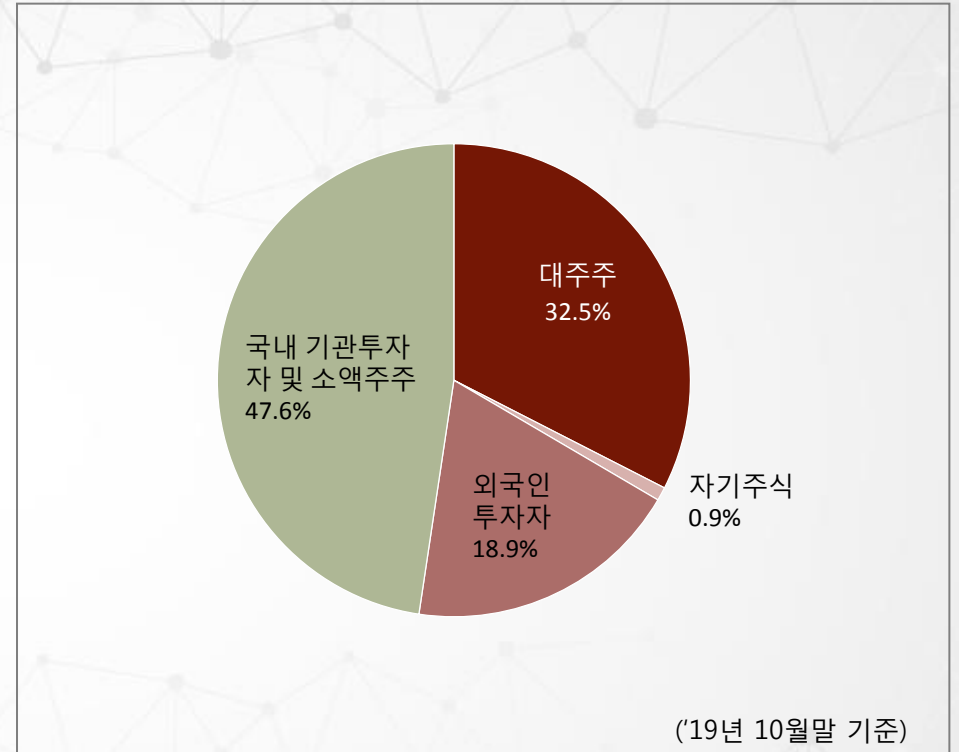
주식 개요

- 종목코드 : 096530(코스닥)
- 발행주식수: 26,234,020주 ('19년 10월말 기준)
- 액면가 : 500원
- 시가총액: 5,575억원 ('19년 10월말 기준)
- 52주 최고/최저: 29,950원 / 14,450원

종속기업 현황

자회사	설립일
Arrow Diagnostics (이태리 제노아)	2014년 01월
Seegene Middle East (아랍에미리트 두바이)	2014년 10월
Seegene Technologies (미국 샌프란시스코)	2015년 04월
Seegene Canada (캐나다 토론토)	2015년 07월
Seegene Germany GmbH (독일 뒤셀도르프)	2017년 08월
SEEGENE DO BRASIL COMERCIO DE PRODUTOS MEDICOS E HOSPITALARES LTDA. (브라질 벨루오리존치)	2019년 06월

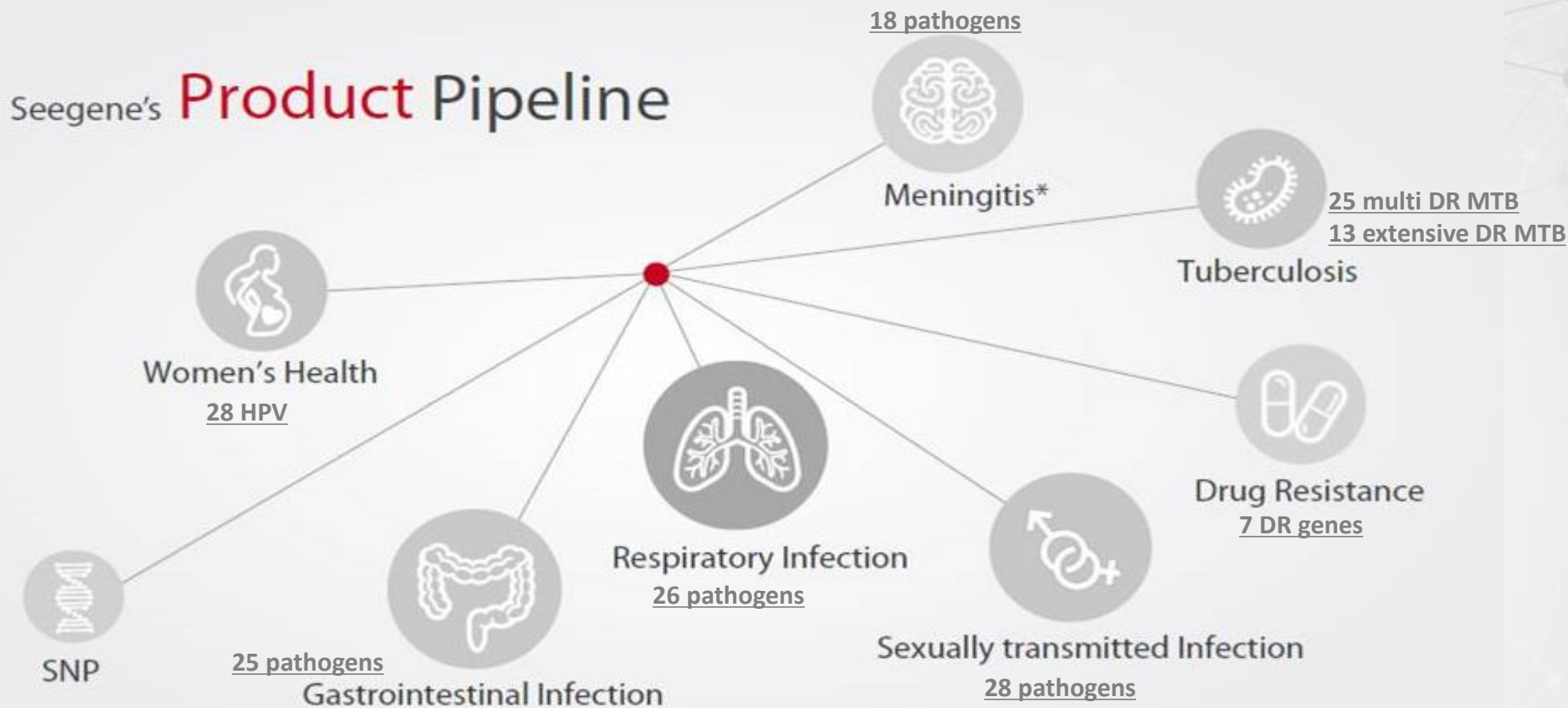
주주 구성



대주주	지분율
천종윤 대표이사	18.1%
특수관계인	14.4%

Product Pipeline & Global Certification

Seegene's Product Pipeline



구분	MFDS (KR)	CE (EU)	TGA (AU)	Health Canada	FDA (US)	COFERIS (Mexico)	Total
Certification 현황	61	68	44	11	3	19	206

* 기타 28개국의 인증 획득 및 진행 중

Specimen



Examples:
Swab
LBC (Surepath, ThinPrep)
Urine
Stool

Extraction & PCR setup



STARlet
(Max. **90** samples
: 2 h 30 m)

or



NIMBUS
(Max. **72** samples
: 2 h 30 m)

or



easyMAG
(Max. **24** samples
: 1h)

or



Only extraction
Manual prep.
(Qiagen, GeneAll)

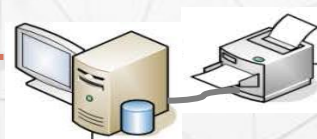
Real-time PCR & Automated analysis



CFX96



**Seegene
Viewer**



LIS System
Seeprep32 System (NEW)

Trends in HPV Test for Cervical Cancer Screening

자궁경부암(HPV) 주요 경쟁사 제품 비교



자궁경부암(HPV) 제품 성능 비교 - WHO LabNet

- 전세계 10개 기관에서 참여하여 "10곳 모두 100% 일치" 결과
- 최대 5개 HPV 중복 감염 샘플에서도 모든 HPV 검출
- 검사의 재현성, 민감도, 특이도 검증

WHO LabNet 2014 HPV DNA Proficiency study, 2015 IPV conference, Portugal, 2015

Type of HPV assay	No. of datasets	100% proficient	99-90% proficient	89-80% profic	<80 % proficient	Not proficient
All assays	146	86	16	9	5	30
Anyplex II HPV28 (Seegene)	10	10	0	0	0	0
Onclarity (BD)	5	4	1	0	0	0
Linear Array (Roche)	14	7	1	1	0	5
HPV Direct Flow-chip (Master Diagnostica)	14	9	0	0	0	5
Papillocheck (Greiner)	5	4	1	2	1	1
CLART HPV 2/3 (Genomica)	4	0	1	1	2	0
In- house PCR (Luminex)	8	3	1	1	0	3
Realtime PCR (Abbott)	3	1	0	2	0	0

Competitive Positioning of Real-time PCR Technology

특허연도	유전자 증폭기술	특허보유사	Homogeneous (Closed System)	Multiplex (> 10-plex)	SNP (> 10 point mutations)	Quantification (> 10 analytes)
1983	PCR	Roche				
1989	bDNA	Siemens	→			
1989	Line Probe	Fujirebio	→			
1990	TaqMan	Roche	→			
1991	NASBA	bioMerieux	→			
1992	SDA	BD	→			
1993	Hybrid Capture	Qiagen	→			
1995	TMA	Hologic	→			
1995	Invader	Hologic	→			
1996	Molecular Beacon	PHRI	→			
1997	Hyb Probe	Roche	→			
1999	Scorpions	Qiagen	→			
1999	Bead Technology	Luminex	→			
2011	TOCE	Seegene	→	→	→	→
2014	MuDT	Seegene	→	→	→	→

진단의 분류

- 체내진단 : X-ray, CT촬영 등 체내에서 직접 질병 원인을 분석하는 진단 방법
- 체외진단 : 소변, 혈액 등 인체에서 채취한 시료를 이용하여 질병의 원인을 분석하는 진단 방법

체외진단 종류 및 발전 단계

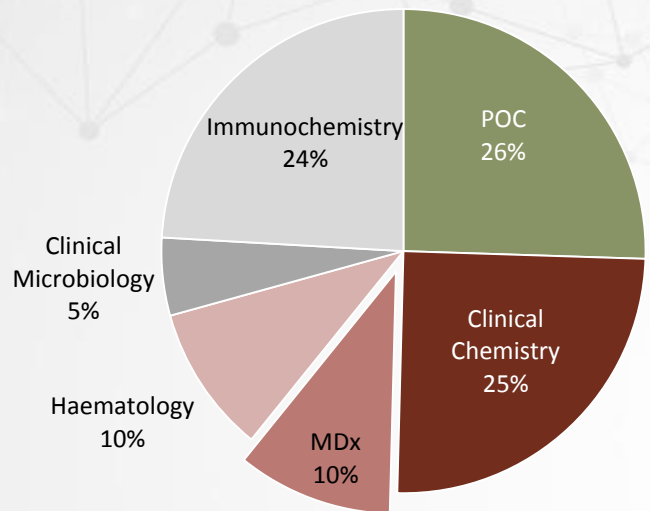


분자진단 프로세스

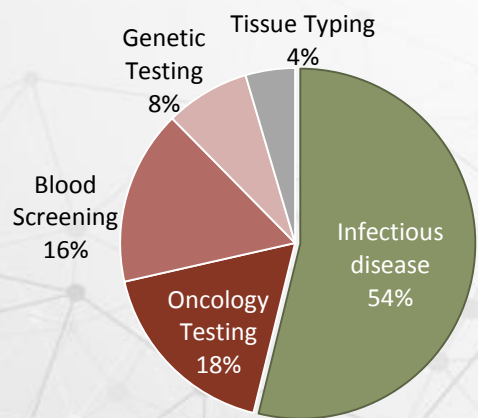


Molecular Diagnostic (MDx) Markets

IVD 항목별 비중 현황 (2016)

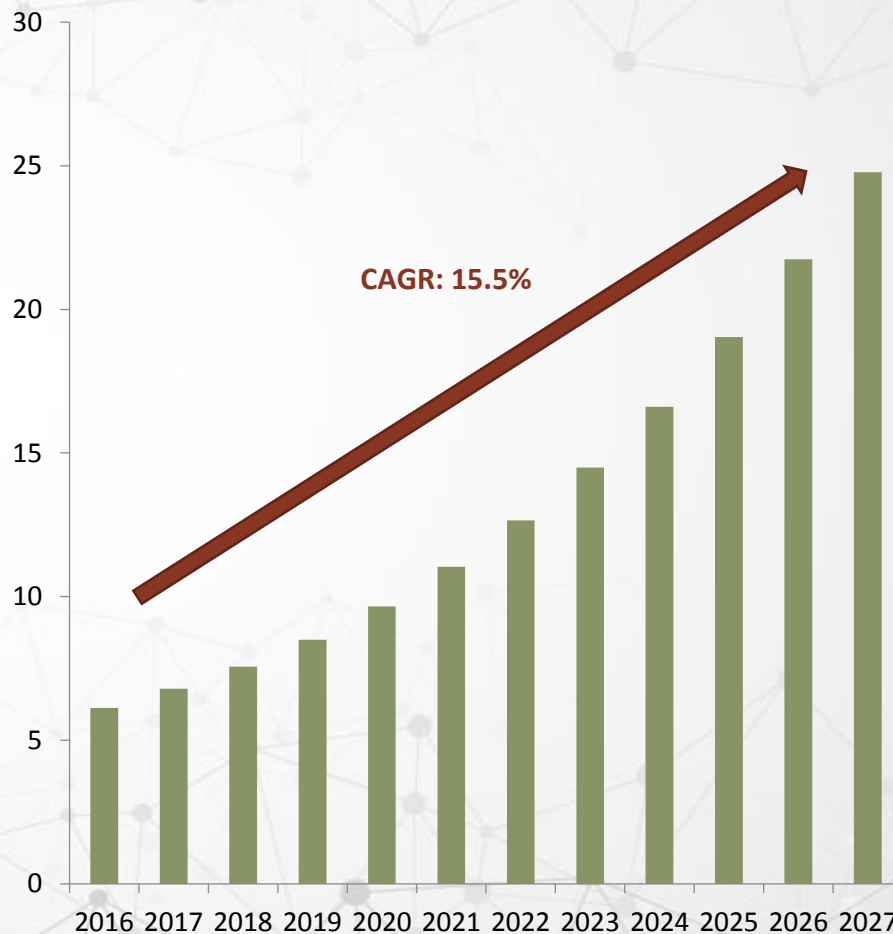


MDx 시장의 50% 이상:
감염성 질환



Global MDx 시장 규모와 전망

(USDbn)



[Source] The Molecular Diagnostic Market, Visiongain (2017)

이 종목의 더 많은 IR정보 [확인하기](#)

IR GO 주주와 기업을 연결하고 응원합니다.