

SK Biopharmaceuticals

`24년 3분기 경영실적

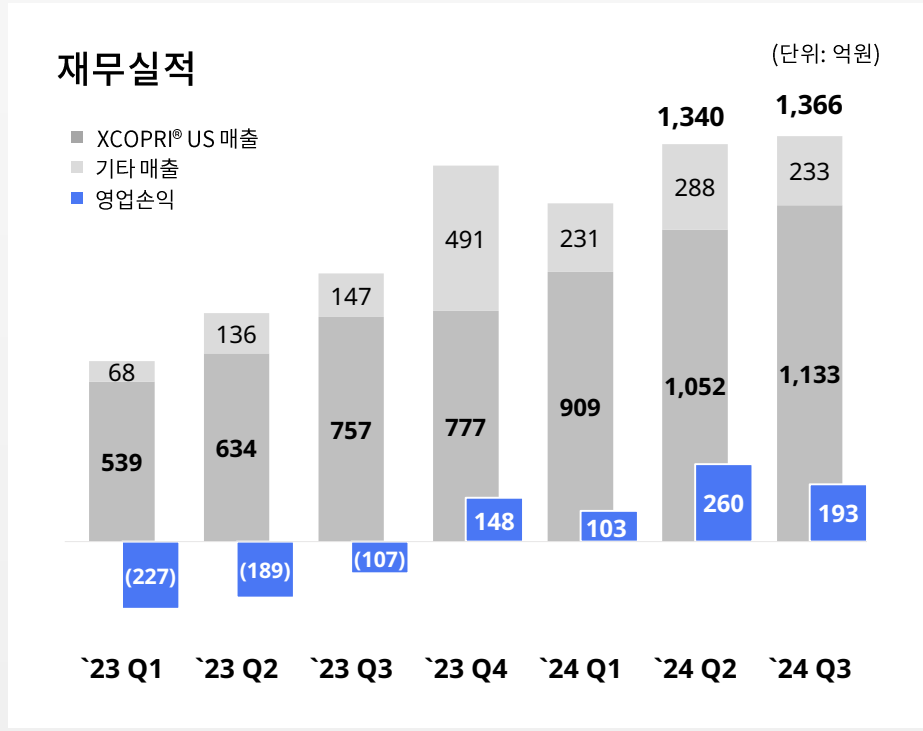
November 08, 2024

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.

`24년 3분기 재무실적 요약

일회성 수익 감소의 영향 있었으나, XCOPRI® US 매출이 고정비(판관비) 크게 상회하며 영업레버리지 확대



XCOPRI® 매출

QoQ +7.7%, +81억원
YoY +49.8%, +376억원

- 허리케인 등으로 인한 매출 일부의 이월 영향에도 견조한 성장 확인
- XCOPRI US 매출 연간 가이드선(\$300M~\$320M) 상단 수준 달성 기대

기타 매출

- Royalty 용역 수익 연간 가이드선 대비 호조 지속
- Q3 누적 기타 매출 752억원으로 연간 가이드선 700억원 초과 달성

영업이익

QoQ -25.7%, -67억원
YoY 흑자전환, +301억원

- 1회성 용역 수익 QoQ 100억원 이상 감소의 영향
- XCOPRI US 매출이 고정비(판관비) 126억원 상회, 영업레버리지 확대

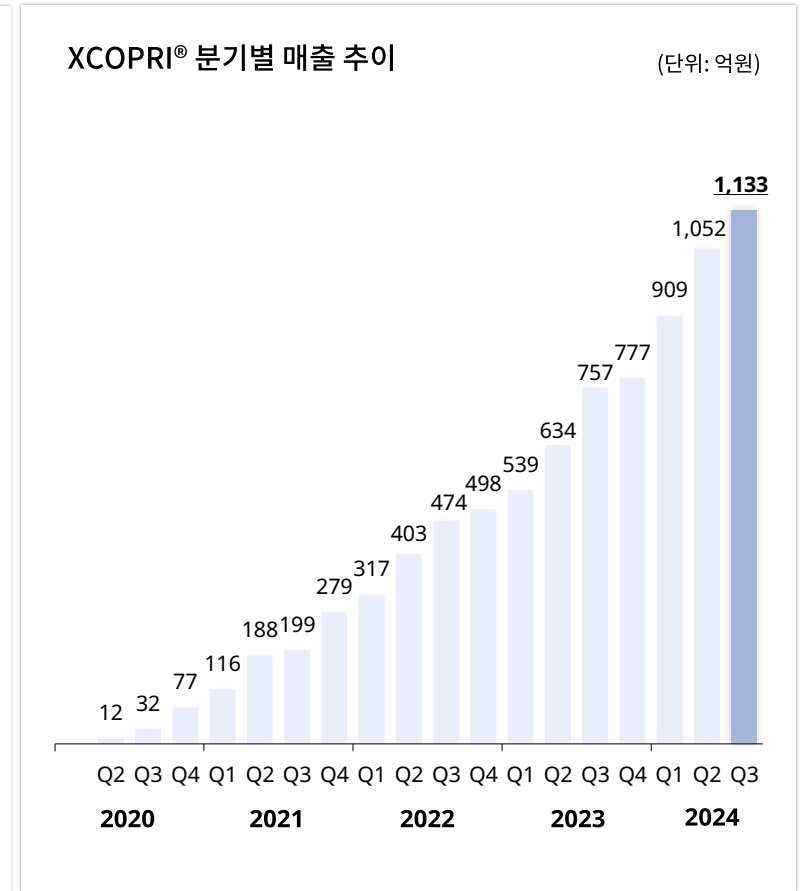
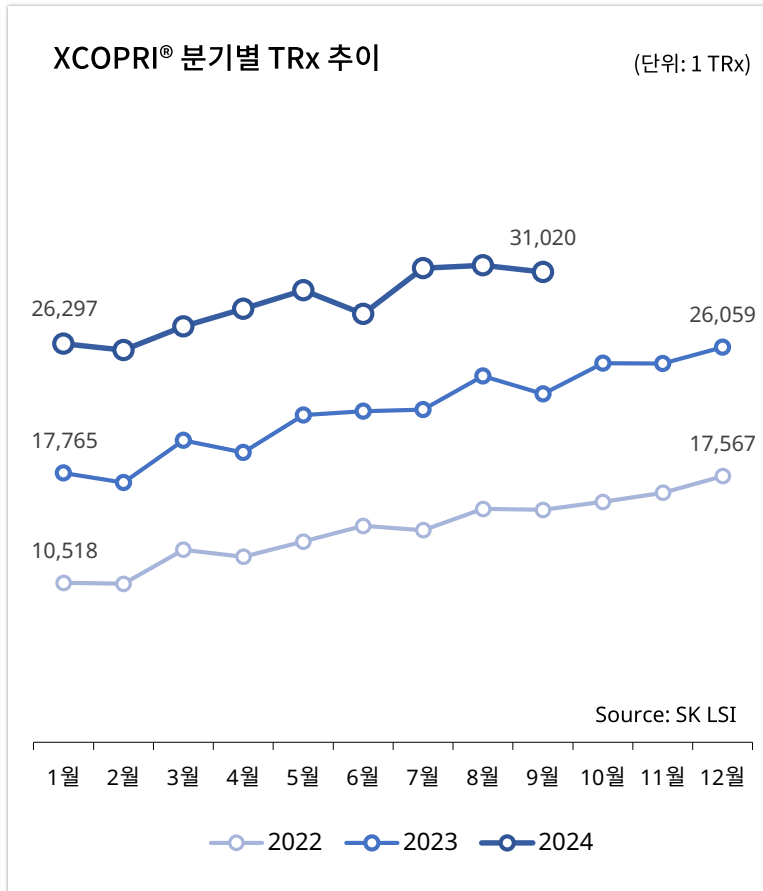
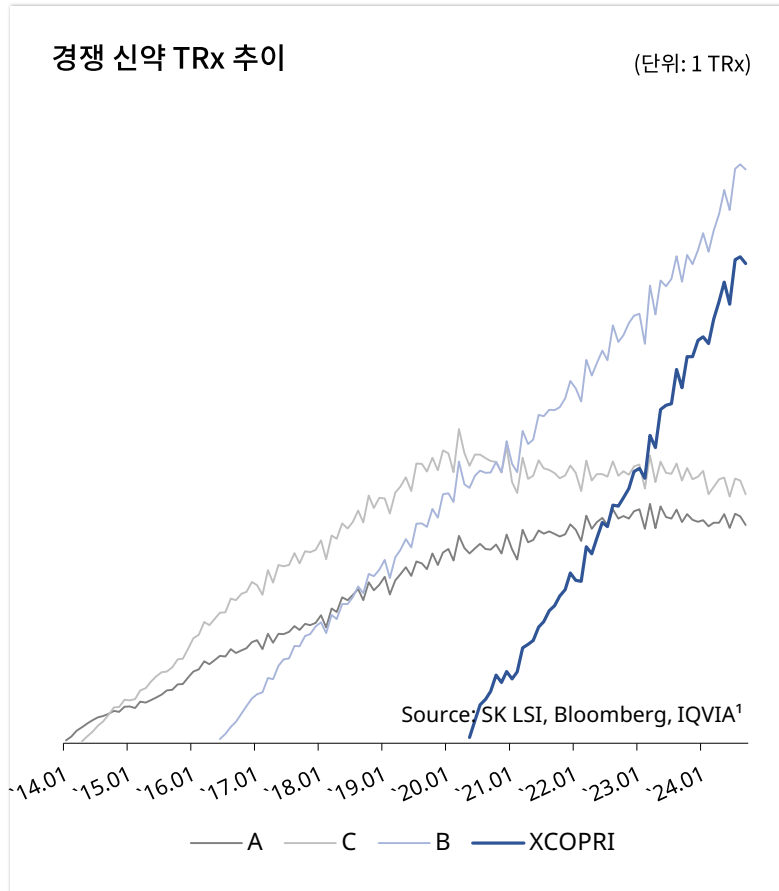
24년 3분기 재무실적 요약

[연결 기준] [단위: 억원]	`23					`24			Q3	
	Q1	Q2	Q3	Q4	FY23	Q1	Q2	Q3	QoQ	YoY
매출액	608	770	903	1,268	3,549	1,140	1,340	1,366	+1.9%	+51.2%
XCOPRI® US	539 (\$42.3M)	634 (\$48.4M)	757 (\$57.8M)	777 (\$58.9M)	2,708 (\$207.4M)	909 (\$68.4M)	1,052 (\$76.9M)	1,133 (\$83.4M)	+7.7% (+8.5%)	+49.8% (+44.2%)
DP/API	0.2	50	12	53	116	82	51	131	+158.8%	+977.8%
용역 수익	68	85	134	438	726	149	237	102	-57.2%	-24.5%
매출총이익	568	676	835	1,128	3,208	1,020	1,253	1,201	-4.1%	+43.7%
판매관리비	795	866	943	980	3,583	917	992	1,007	+1.5%	+6.9%
영업손익	△227	△189	△107	148	△375	103	260	193	-25.7%	흑자전환
세전손익	△25	△251	△198	35	△439	78	238	95	-60.1%	흑자전환
당기순손익	△24	△233	△184	87	△354	97	246	63	-74.3%	흑자전환

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

XCOPRI® US 처방 수 및 매출 현황

- `24년 9월 처방 수(TRx)는 약 3.1만 건으로 경쟁 신약의 출시 53개월차 평균의 약 2.2배 수준 기록
- 9월 영업일 수 감소 및 허리케인 등으로 처방 수 및 매출 일시적 영향



1) XCOPRI: company data(`24년 1월 26,283, 2월 25,843, 3월 27,419, 4월 28,580, 5월 29,816, 6월 28,397, 7월 31,279, 8월 31,467, 9월 31,020), 경쟁 신약: Bloomberg 및 IQVIA data 혼용

Pipeline

- 아시아 지역 확장 임상 완료(관련 임상 결과 12월 AES 발표), 파트너사의 NDA 제출 예상
- PGTC `25년 말 임상 결과 확보 목표, `25년 OS¹ 제형 NDA 제출 위한 FDA 협의 중, `25년초 Pipeline Update 예정

상업화 완료
파이프라인

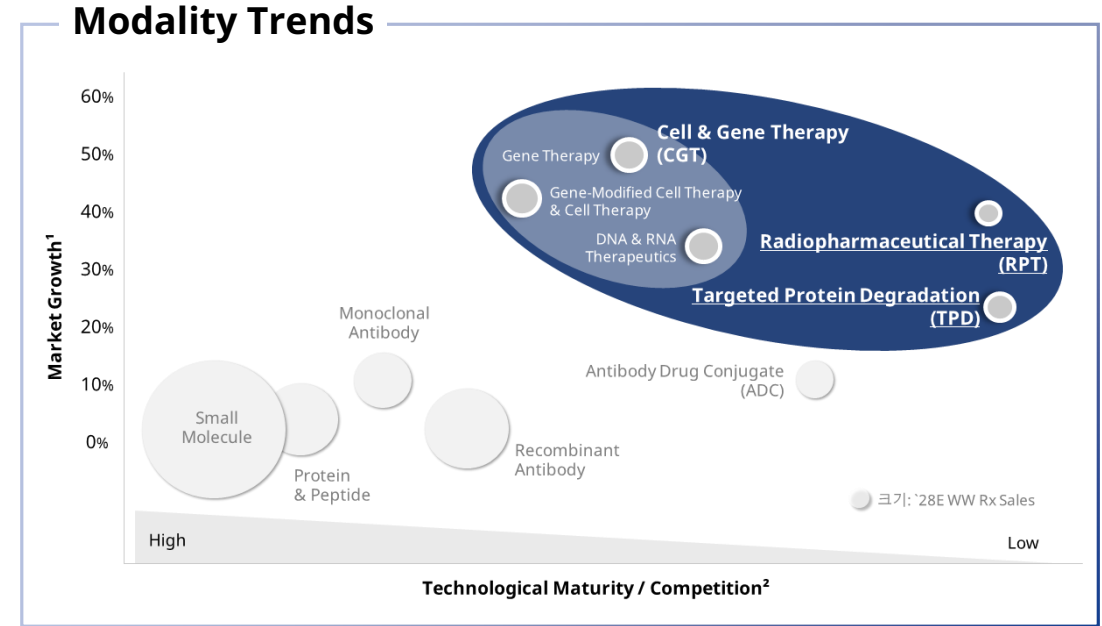
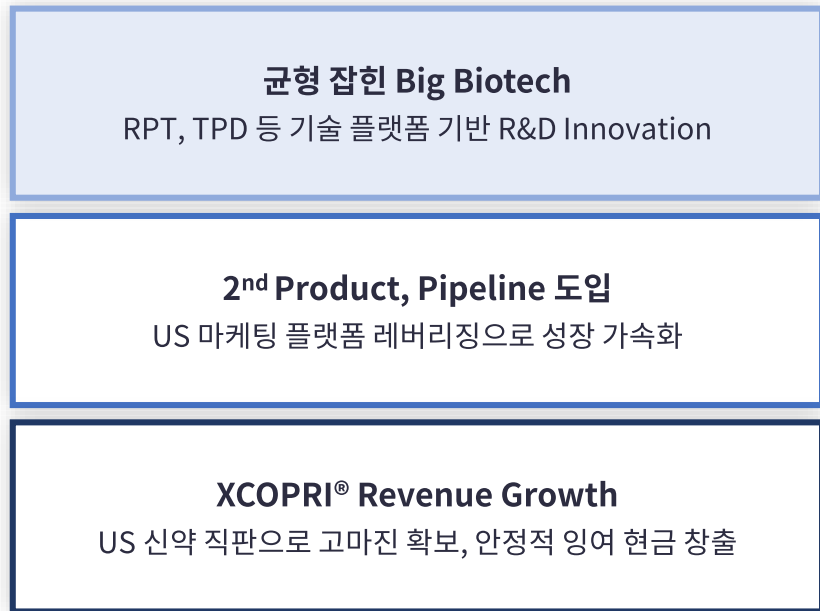
프로젝트	적응증	Research	IND	Phase 1	Phase 2	Phase 3	NDA	Approval	
Cenobamate	뇌전증 - POS ²	[Progress bar across Research, IND, Phase 1, Phase 2, Phase 3, NDA, Approval]							
	뇌전증 - POS (Asia Expansion ³)	[Progress bar across Research, IND, Phase 1, Phase 2]					Phase 3		
	뇌전증 - POS (Pediatric Expansion)	[Progress bar across Research, IND, Phase 1, Phase 2]					Phase 3		
	뇌전증 - PGTC ³ Seizures	[Progress bar across Research, IND, Phase 1, Phase 2]					Phase 3		
Solriamfetol (L/O to Axsome)	수면장애 (기면증/수면무호흡증으로 인한 과도한 주간 졸림증)	[Progress bar across Research, IND, Phase 1, Phase 2, Phase 3, NDA, Approval]							
Carisbamate	레녹스-가스토통증후군 (희귀 소아 뇌전증)	[Progress bar across Research, IND, Phase 1, Phase 2]							
SKL24741	뇌전증	[Progress bar across Research, IND, Phase 1]							
SKL27969	표적 항암제 (PRMT-5 선택적 억제)	[Progress bar across Research, IND, Phase 1]							
Relenopride	희귀 신경계 질환	[Progress bar across Research, IND, Phase 1, Phase 2]							
SKL13865	집중력 장애	[Progress bar across Research, IND, Phase 1, Phase 2]							
SKL20540	조현병	[Progress bar across Research, IND, Phase 1, Phase 2]							
SKL-PSY	조울증	[Progress bar across Research, IND, Phase 1]							

차세대
파이프라인

1) OS, Oral Suspension 경구 현탁액 2) POS, Partial Onset Seizures 부분 발작 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
- RPT 사업 영역의 빠른 진행(L/I, AC-225 확보), 연내 추가 Update 예정



- RPT**
- SKL35501 In-Licensing (` 24.07)
 - Ac-225 공급 계약 (` 24.08)
 - RPT 중장기 전략 발표(` 24.08)

- TPD**
- SK Life Science Labs 인수 (舊 ProteoVent, ` 23.08)
 - 플랫폼 기술 구축 中

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

