OPTIPHARM

From Animal Science to Human Healthcare

2026 3Q



본 자료는 참고용으로 작성되었으며, 제시된 내용에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 회계 기준의 변경 등에 의하여 수정될 수 있습니다.
외부감사인의 감사가 완료되지 않은 내부 자료로 작성되었으며, 내용 중 일부는 외부 감사 과정에서 변경될 수 있습니다.

2026.11.17.

01. 실적 리뷰 _ 3Q

OPTIPHARM

매출총이익률 31.1%, 분기 손익 흑자 전환

(단위 : 백만 원, %)

구 분	2025.3Q	2025.4Q	2026.1Q	2026.2Q	2026.3Q
매출액	5,676	5,951	5,361	6,588	6,468
매출원가	4,334	4,366	4,216	4,901	4,454
매출총이익	1,342	1,585	1,145	1,687	2,014
(매출총이익률)	23.6	27.5	21.4	25.6	31.1
판매비와 관리비	1,867	1,972	1,868	1,893	1,832
(경상연구개발비)	577	689	673	734	608
매출액 대비	10.2	11.6	12.6	11.1	9.4
판관비 대비	30.9	34.9	36.0	38.8	33.2
영업이익	-524	-324	-723	-206	182
당기순이익	-547	-299	-753	-217	164

02. 실적 리뷰 _ 3Q 누적

OPTIPHARM

매출 12.4%, 손익 64.3% 개선

(단위 : 백만 원)

구 분	2025.1Q~3Q	2026.1Q~3Q	증감
매출액	16,384	18,417	2,033
매출원가	12,444	13,571	1,127
매출총이익	3,940	4,846	906
(매출총이익률)	24.0	26.3	2.3%
판매비와 관리비	6,033	5,593	-440
(경상연구개발비)	2,132	2,015	-117
매출액 대비	13.0	10.9	-2.1%
판관비 대비	35.3	36.0	0.7%
영업이익	-2,093	-747	1,346
당기순이익	-2,156	-806	1,350

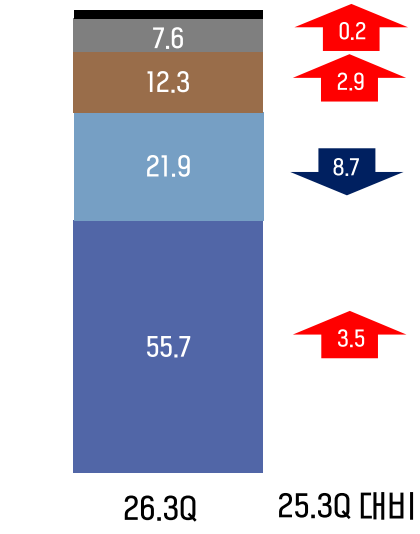
03. 실적 리뷰 _ 부문별 매출 구성

OPTIPHARM

동물약품, 박테리오파지 부문 호조

전체 매출 대비 사업부별 구성비

(단위 : %)



(단위 : 백만 원)

구 분	2026.3Q	2026.2Q	QoQ(%)	2025.3Q	YoY(%)
매 출	**6,468**	**6,588**	**-1.8**	**5,676**	**14.0**
동물 약품	3,600	3,575	0.7	2,959	21.7
동물 진단	1,415	1,474	-4.0	1,734	-18.4
박테리오파지	798	634	25.9	535	49.2
메디피그	493	688	-28.3	421	17.1
기 타	161	217	-25.8	27	496.3

04. 실적 리뷰 _ 부문별 분기 매출 추이

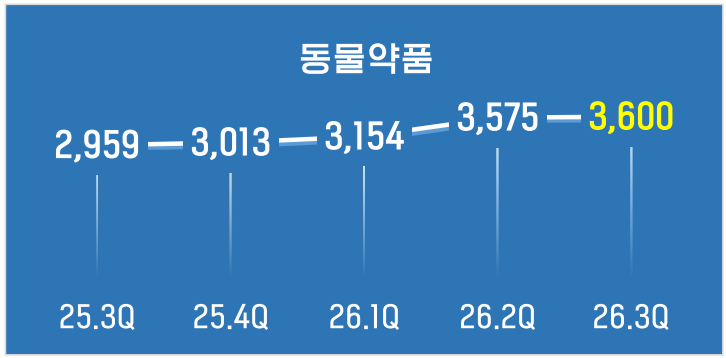
OPTIPHARM

[단위 : 백만 원]



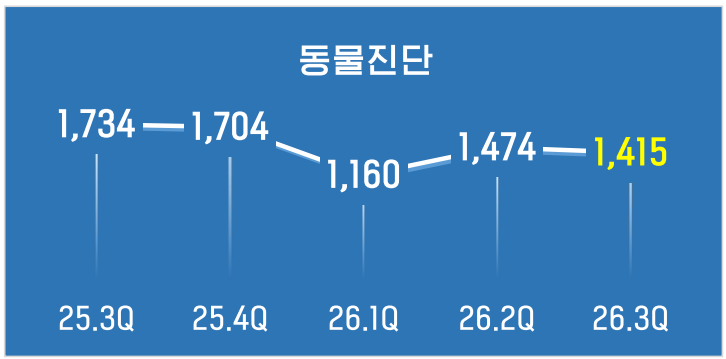
두 분기째 65억원 수준

[단위 : 백만 원]



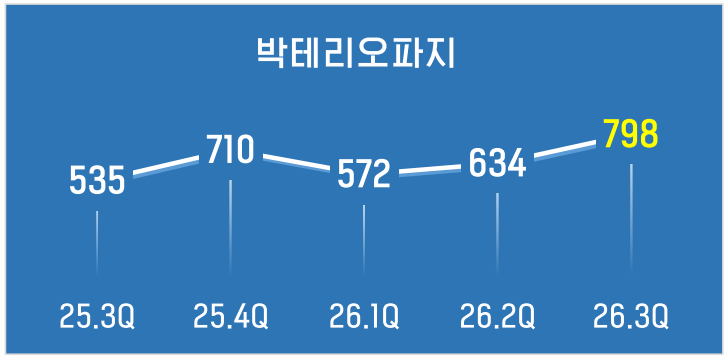
분기 최대 매출 지속 갱신

[단위 : 백만 원]



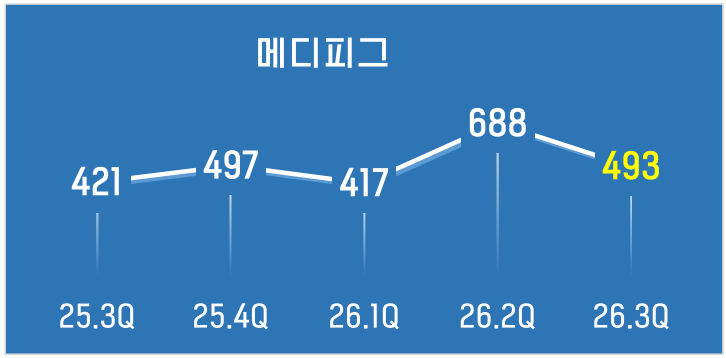
수익성 중심 포트폴리오 조정 중

[단위 : 백만 원]



분기 매출 지속 상승중

[단위 : 백만 원]

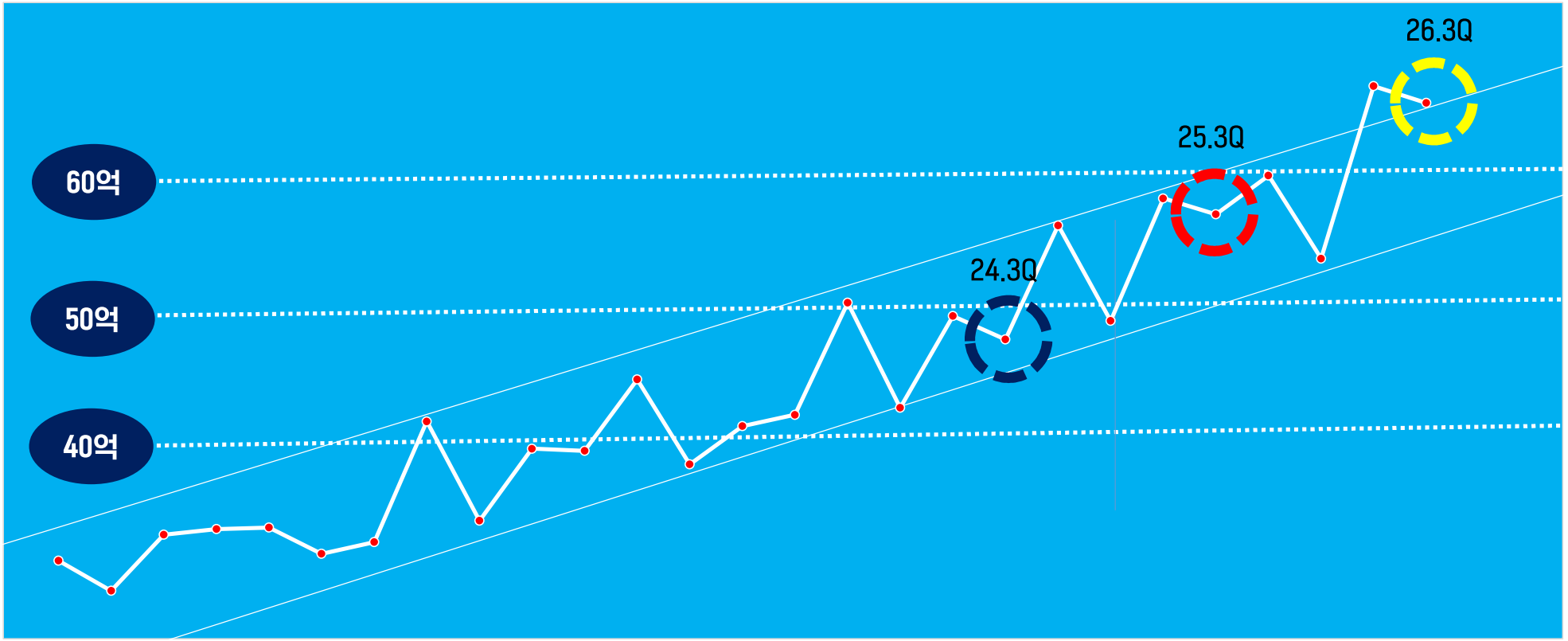


전년 4분기 수준

05. 매출 트랜드 _ 분기 매출 추이

OPTIPHARM

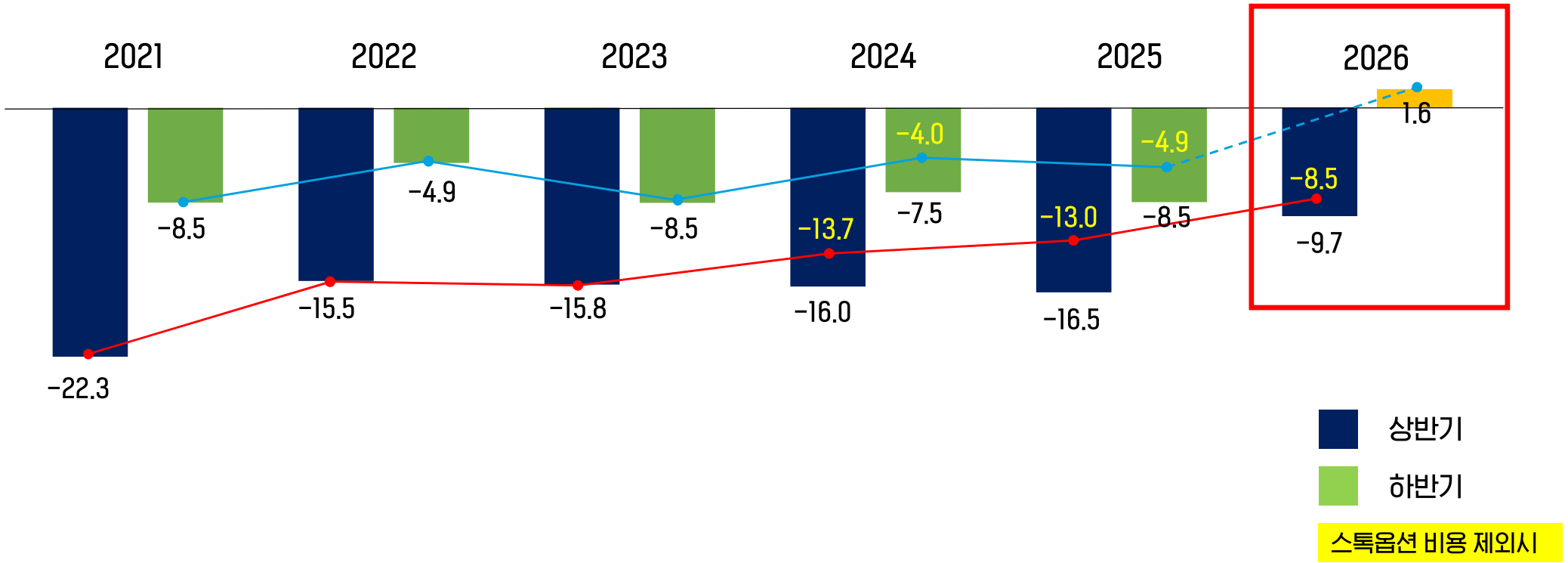
매출 상승 트랜드 유지, 2분기 연속 65억원 내외



06. 손익 트랜드 _ 반기 손익 추이

OPTIPHARM

손익도 확연한 개선세, 26년 하반기 흑자 달성 가능성 높아져



07. 재무 상태

OPTIPHARM

(단위 : 백만 원)

구 분	2025.3Q	2025.4Q	2026.1Q	2026.2Q	2026.3Q
자산	**42,318**	**40,769**	**39,576**	**39,963**	**38,577**
유동자산	16,875	15,244	14,159	14,565	12,991
비유동자산	25,443	25,525	25,417	25,397	25,586
부채	**16,611**	**15,368**	**14,812**	**15,416**	**13,866**
유동부채	13,132	12,628	12,062	12,519	10,944
비유동부채	3,478	2,740	2,750	2,896	2,922
자본	**25,706**	**25,400**	**24,763**	**24,547**	**24,711**
자본금	7,334	7,334	7,334	7,334	7,334
자본잉여금	44,030	44,030	44,038	44,038	44,038
기타 자본	4,333	4,451	4,562	4,562	4,562
이익잉여금	-29,991	-30,417	-31,171	-31,388	-31,224

08. 3Q 실적 요약

OPTIPHARM

구 분	구 분	ISSUE	비고
1	매출	두 분기째 65억원 3Q누적 매출 전년비 12.4% 증가	[26.2Q] 65.9억원 [26.3Q] 64.7억원 [3Q 누적] 184억원
		동물약품, 분기 최대 매출 경신	동물약품 [26.3Q] 36.0억원
		박테리오 파지, 점진적 상승 추세	[1Q] 5.72-> [2Q] 6.34 -> [3Q] 7.98
2	손익	흑자 전환 성공	[26.3Q] 손익 1.6억원
		매출총이익률 30% 돌파	31.1%
		2H 흑자 가능성	하반기로 갈수록 매출 상승 패턴 달성시 첫 반기 흑자 실현

09. 주요 파이프라인 진행 상황

OPTIPHARM

구제역 백신

1) 25년 10월
: 검역본부에 임상시험계획서 제출
2) 25년 11월
: 1차 보완 의견 수령
3) 25년 12월
: 중앙백신과 CDMO 계약 체결

---

4) 26년 3월
: 1차 보완 서류 제출
5) 26년 4월
: 임상시험계획서 승인
6) 26년 5월 -> 6월
: 임상 개시
7) 접종 완료 (2회)
8) 매주 채혈로 중앙항체 검사(6개월)

---

9) 내년 1분기 임상 실험 종료 예정

- 4)~9)은 임상 승인 및 진행 주체가 중앙백신연구소임

유방염치료제

1) 25년 4분기
: 임상 제반 데이터 확보

---

2) 26년 3월
: 검역 본부와 사전 미팅
3) 26년 7월
: 검역본부와 2차 미팅
4) 26년 9~11월
: 예비 임상 진행 (3차)
5) KVGMP 시설 확보 예정

박테리오파지, 해외 제품 등록

1) 27년, 1Q
유럽과 미국 제품 등록 신청

2) 등록 신청 후 최종 등록까지
미국(7개월 내외), 유럽(12~18개월 내외)
소요 예상

이종장기

1) 이종 피부
① 영장류 시험성적서 수령 (11월)
② 바이러스 불활화/부정 시험
(외주 계약, 27년 2분기)
③ cGMP 인증
④ 임상시험계획서 제출/승인

2) 이종 각막
: 4건 1년+, 2건 180+ (임상 조건 충족)
① GMP 시설 확보/개보수/ 시험가동
(~27년 1분기)
② cGMP 시설 인증 (27년말, E)
③ IND 신청 및 임상 진입 (28년, E)

3) 이종 혈액
① 1단계 응용 연구 단계 종료
(~9월, 4년 3개월)
② 2단계 시험 개발 단계
(10월~, 2년)

<끝>