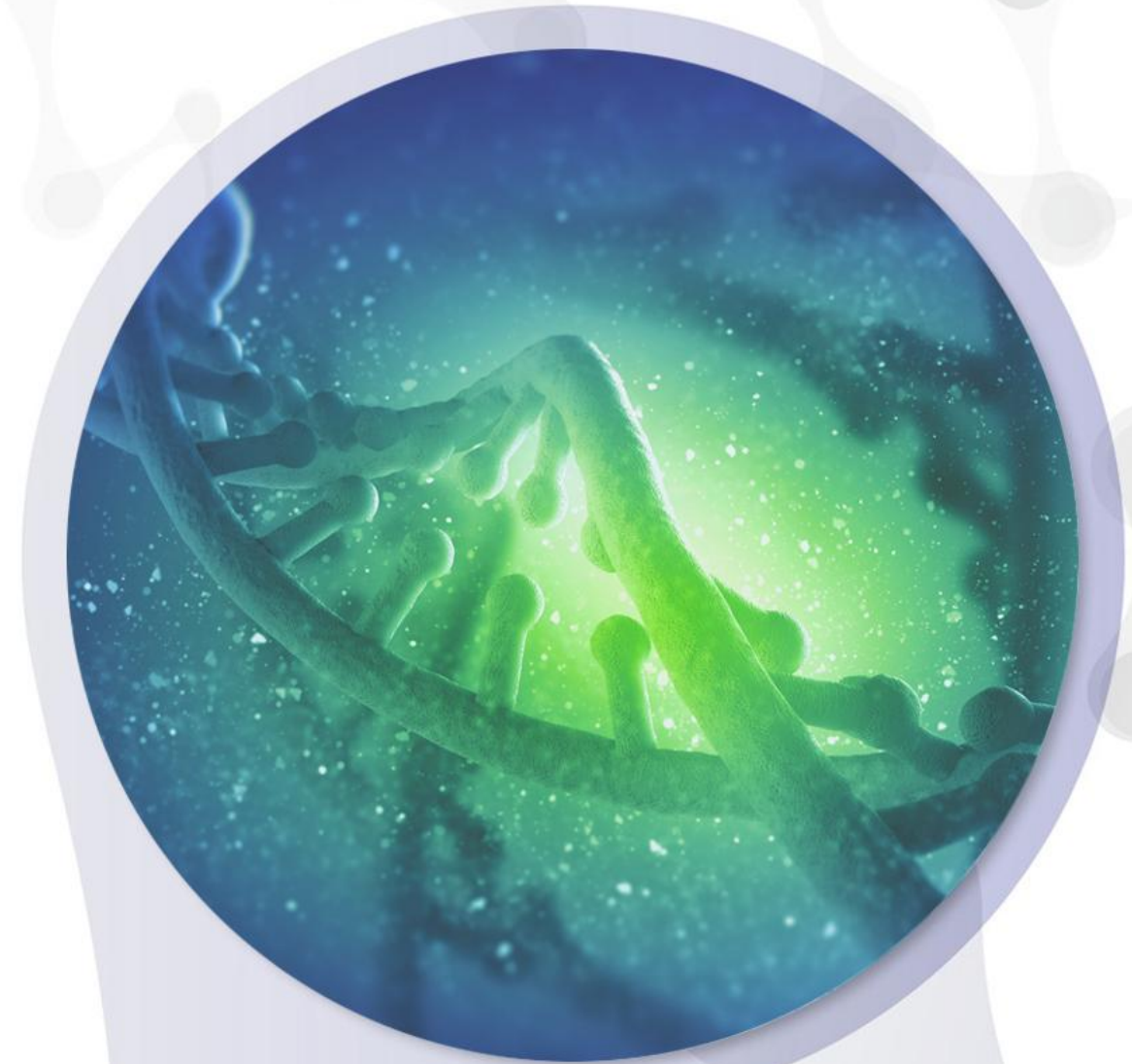


OPTIPHARM

From Animal Science to Human Healthcare

2025

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.

2025.11.14.

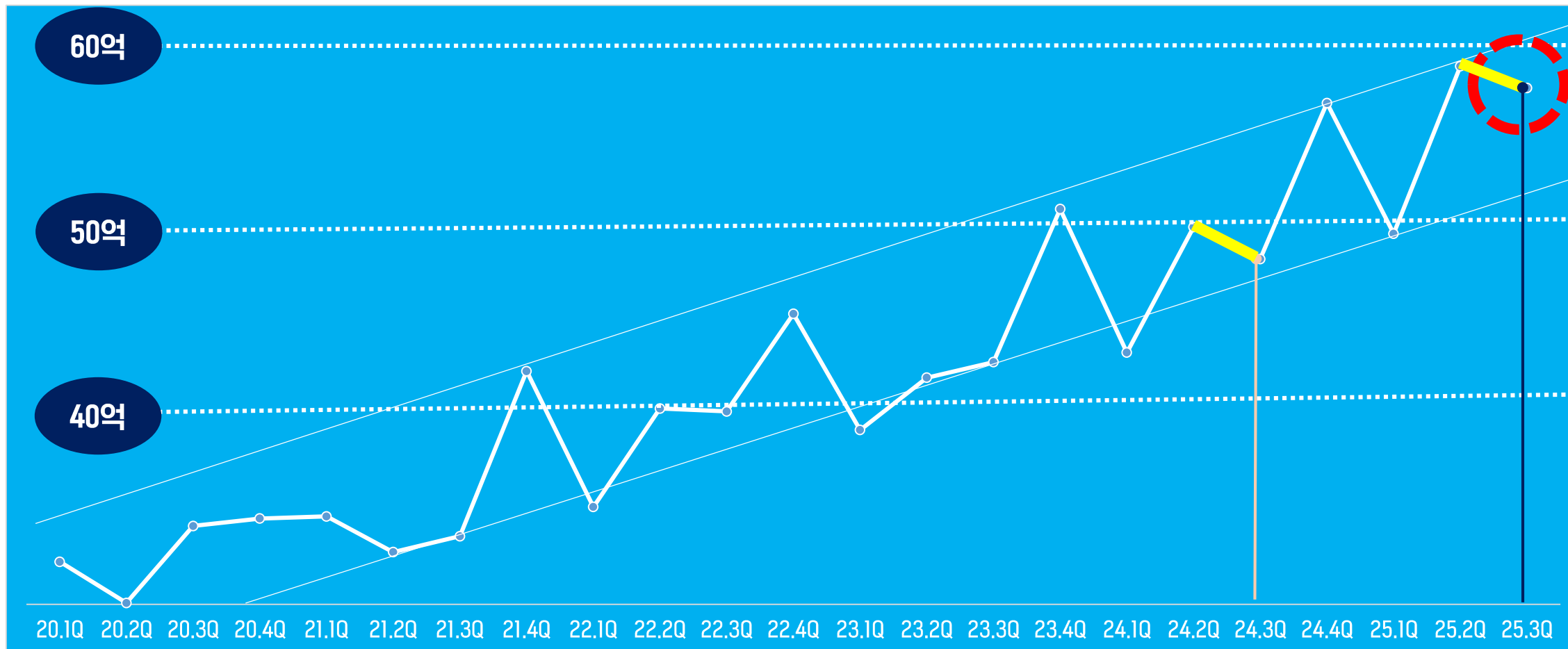
이. 분기 실적 리뷰

OPTIPHARM

[단위 : 백만 원, %]

구분	2024.3Q	2024.4Q	2025.1Q	2025.2Q	2025.3Q
매출액	4,786	5,597	4,918	5,789	5,676
매출원가	3,479	3,869	3,971	4,138	4,334
매출총이익	1,306	1,728	946	1,650	1,342
(매출총이익률)	27.3	30.9	19.2	28.5	23.6
판매비와 관리비	1,852	1,980	2,080	2,084	1,867
(경상연구개발비)	623	799	738	817	577
매출액 대비	13.0	14.3	15.0	14.1	10.2
판관비 대비	33.6	40.4	35.5	39.2	30.9
영업이익	-545	-271	-1,133	-433	-524
당기순이익	-526	-230	-1,138	-470	-547

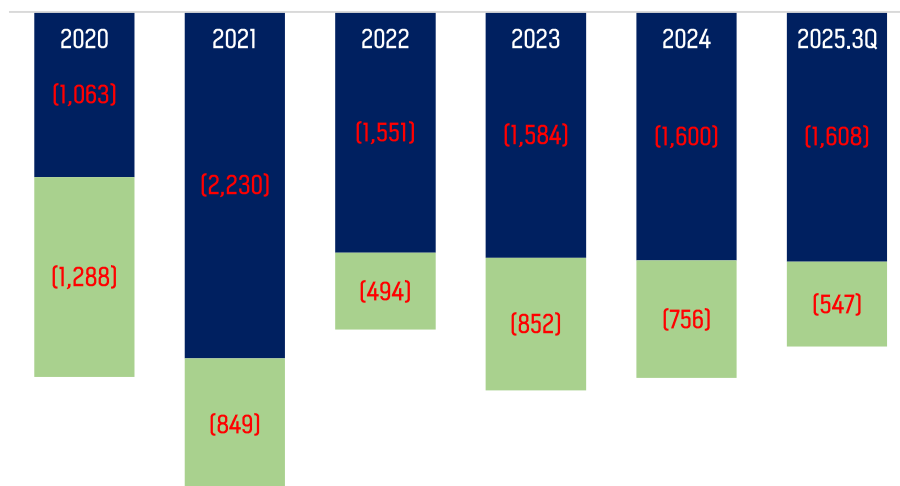
매출은 점진적 상승 트렌드 유지, **전년과 유사 패턴 보여**



스톡옵션 비용을 제외한 손익, **점진적 개선 추세**

스톡옵션 비용 반영시

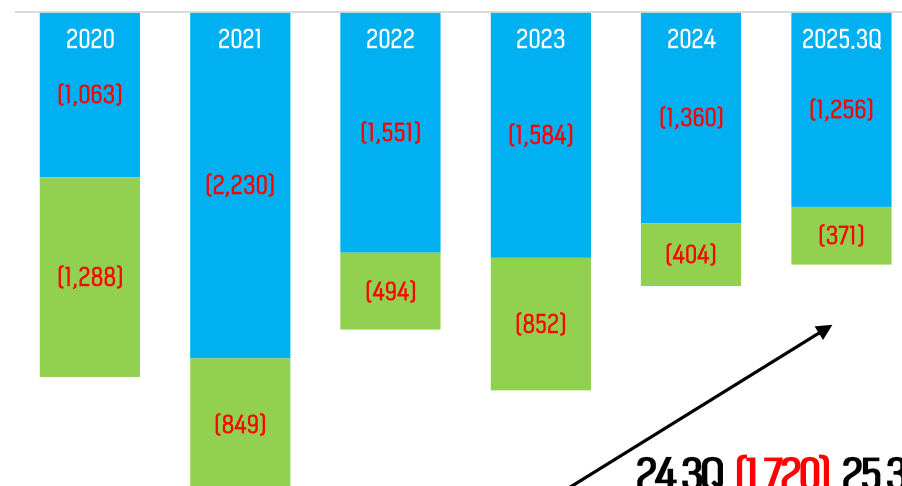
[단위: 백만 원]



■ 상반기
■ 하반기

스톡옵션 (일회적) 비용 제외시

[단위: 백만 원]



24.3Q (1,720) 25.3Q (1,633)

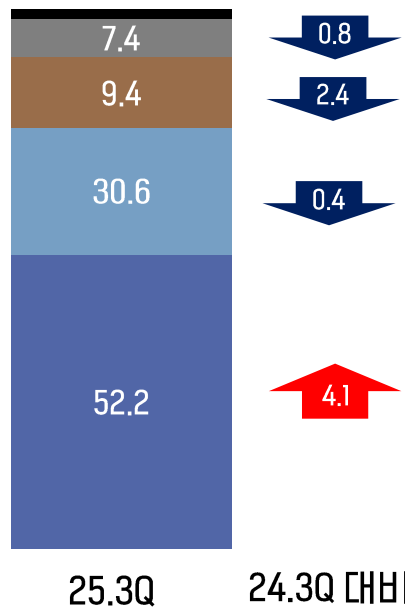
■ 상반기
■ 하반기

04. 부문별 매출 구성

OPTIPHARM

전체 매출 대비
사업부별 구성비

[단위 : %]



■ 메디피그 ■ 동물 진단
 ■ 박테리오파지 ■ 동물 약품
 ■ 기타 [기술 이전료 등]

[단위 : 백만 원]

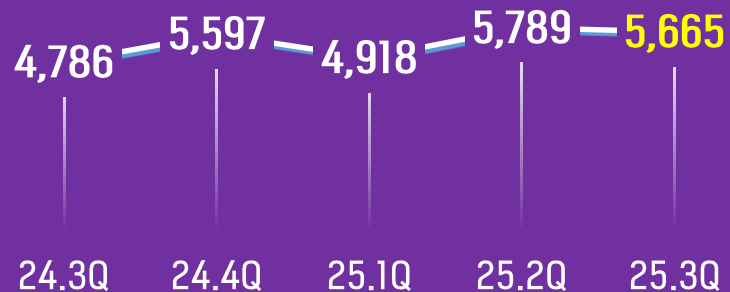
구 분	2025.3Q	2025.2Q	QoQ[%]	2024.3Q	YoY[%]
매 출	5,676	5,789	-2.1	4,786	18.4
동물 약품	2,959	2,864	3.3	2,305	28.4
동물 진단	1,734	1,889	-8.2	1,483	16.9
박테리오파지	535	693	-22.8	569	-6.0
메디피그	421	308	36.7	395	6.6
기 타	27	35	-22.9	34	-20.6

05. 부문별 매출 추이

OPTIPHARM

[단위: 백만 원]

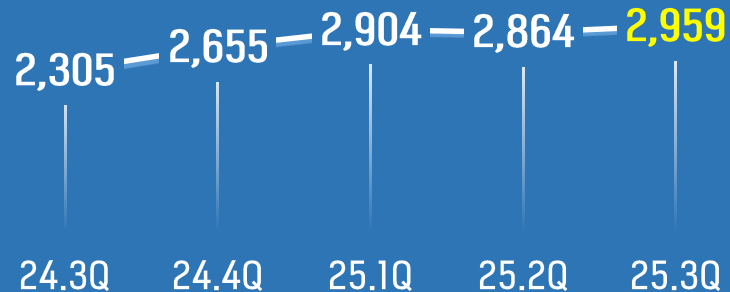
전체



2분기 연속 55억원 매출 상회

[단위: 백만 원]

동물약품



분기 최대 매출 경신, 30억원 턱밑

[단위: 백만 원]

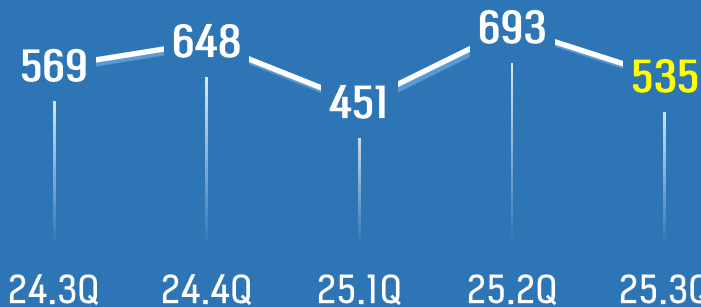
동물진단



구제역 항체검사+ 진단키트 판매 호조

[단위: 백만 원]

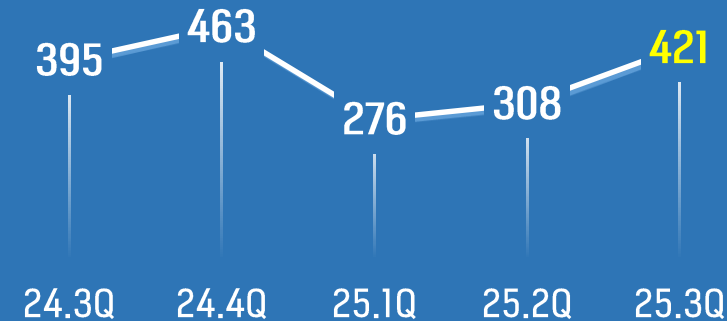
박테리오파지



전년 동기 대비 소폭 감소, 분기 편차 축소 중

[단위: 백만 원]

메디피그



연구비 삭감에 따른 CRO 축소 여파 만회 중

06. 재무 상태

[단위: 백만원]

구 분	2024.3Q	2024.4Q	2025.1Q	2025.2Q	2025.3Q
자산	39,237	43,318	43,937	43,251	43,319
유동자산	20,384	18,674	18,189	17,454	16,875
비유동자산	18,582	24,666	25,747	25,797	25,443
부채	15,809	15,983	17,564	17,172	16,611
유동부채	12,461	12,733	14,285	13,763	13,132
비유동부채	3,347	3,249	3,278	3,408	3,478
자본	23,428	27,335	26,373	26,079	26,708
자본금	7,334	7,334	7,334	7,334	7,334
자본잉여금	44,016	44,030	44,030	44,030	44,030
기타 자본	-497	3,804	3,980	4,157	4,333
이익잉여금	-27,426	-27,385	-28,973	-29,443	-29,991

07. 2025년 3Q 실적 요약

OPTIPHARM

구분	구분	ISSUE	비고
1	3분기	동물약품, 분기 최대 매출 달성	2,959억원
		누적기준 16.7% 매출 성장	4년 연평균 12% 성장 기록
		파지 매출 저조	가격 인상 등 대책 추진 계획
		누적기준 메디피그 사업부를 제외하고 두 자리 성장	동물약품 17%, 동물진단 26%, 박테리오파지 20%, 메디피그 -18%
2	손익	스톡옵션 비용 제외시 3Q -3.7억원	2Q -2.8억원
		월 흑자 달성	월 매출 21억 수준, 흑자 달성 예상
		3Q 매출총이익률 하락 [전분기 대비 -4.9%] 3Q 누적 24.4%	매출 구성에서 동물약품 상승, 파지 하락 24년 3Q 누적 22.6% [+1.8%]

08. 주요 파이프라인 진행 상황 _ 구제역 백신

구제역 백신 진행상황

- 10월 중순, 검역본부에 구제역백신 신청서 제출 및 접수 (공시 사항 아님)

* 현재 백신 회사와 CDMO 계약 진행중

- 11월, 보완 의견 수령할 것으로 예상
- 올해 안으로 보완자료를 제출 계획
- 내년 1월 최종 승인(임상 착수) 기대

2025년

비임상

임상 신청 및 승인
(검역본부, 10월 중순)

임상

품목허가

2026년

09. 주요 파이프라인 진행 상황 _ 박테리오파지

OPTIPHARM

1

박테리오파지
유럽/미국 제품 등록

유럽

내년 상반기, 안정성 검증 자료 우선 수취
하반기부터 일부 판매 가능 전망내년 하반기, 효과성 검증 자료 수취
적극적인 마케팅 추진 계획

미국

4Q내로 Safety, Efficacy 논문 확보 예상

내년 1Q, GRAS 인증 신청

내년 하반기부터 판매 가능 전망

2

젖소 유방염 치료제
내년 1Q 임상계획서 제출 목표

- 안전성과 유효성 실험 (완료)
- 검역 본부 사전 리뷰 진행

-
- 보완 실험 진행중
 - 내년 1Q, 임상계획서 제출 예정
 - KVGMP 시설 구축 관련 계약 체결

10. 주요 파이프라인 진행 상황 _ 이종장기

구분	타겟	현재 진행 상황	비고
형질전환돼지 생산		• 10GE 출산	• 검증 중
세포 조직	각막	• 전층 각막 2마리 365+ 2마리 180+	• IXA 기준 충족 위해 추가 2마리 실험 착수 : 6두 중 4두 6개월 생존, 그 중 1두 1년 생존
	피부	• 바이러스 부정 및 불활화 시험 착수 예정	• 의료기기 / cGMP 컨설팅 계약 완료
	체도	• POD 223+	• 281일 생존 기록 보유, 1년 경과 관찰 중
혈액		• 영장류 이종수혈 시험 디자인	• 영장류 대상 이종수혈, 11월 진행 예정