모아라이프플러스(142760)

1Q26 Review: 2분기부터 본격적으로 실적 증가 기대

INFO & COMPANY DATA

탐방일자	2026.05.20
발간일자	2026.05.29
시가총액	294억원
작성자	이재모

기업 개요

동사는 폴리감마글루탐산(γ-PGA)의 원료(소재)사업과 이를 적용한 건강기능식품 및 기능성 화장품, 신약개발 사업 및 의약품 유통사업을 영위하고 있다. 24년 3월 최대주주가 모아데이터로 변경된 이후 자체 개발 PGA 특허 소재를 기반으로 화장품, 뷰티디바이스, 원료, 건강기능식품, 신약개발까지 사업 포트폴리오를 구축하였다. PGA는 발효로 생성되는 천연 고분자 물질로 생체 친화적이며, 피부나 신체에 자극이 적은 기능성 소재로 면역증진, 칼슘 흡수 촉진 등 신체 전반에 걸친 다양한 생리활성 기능을 보유하고 있다. 주요 주주는 모아데이터 등 특수관계인 18.91% 보유중이다.

1Q26 Review: 매출액 23억원, 영업이익 -13억원

26년 1분기 연결 기준 매출액 23.3억원(-24.7% YoY), 영업이익 -13.5억원(-26.3%), 당기순이익 -11억원(+17.9%, 적자축소)를 기록했다. 2분기부터는 사업포트폴리오 재편의 결과가 실적으로 반영될 예정이다.중국 뉴라이프(신생활)그룹과 협력해 화장품을 국내에 공급할 예정이며, 2분기부터 본격적으로 매출이 반영된다. 국내는 이가자(미용 프렌차이즈 브랜드)를 통해 샴푸를 포함한 7종의 헤어 제품 유통을 통해 신규 매출액 발생이 기대된다.
연간 추정하는 매출액 490억원, 영업이익 흑자전환은 무난하게 달성 가능한 비즈니스 구조가 형성된 만큼 향후 더욱 가파른 실적 성장이 이뤄질 전망이다.

사업 체질 개선의 결과를 보여줄 하반기

동사는 사업 확대 측면에서 글로벌 유통망 구축 및 공동 개발 성과가 본격화되고 있다. 우선 연매출 2조원 규모의 글로벌 다단계 기업인 '뉴라이프(신생활)그룹'의 지주사 신생활화장품과 공급 및 판매를 위한 최종 계약서 체결을 앞두고 있다. 1차로 6월말까지 공급규모는 약 50억원, 연말까지 100억원의 신규 매출을 기대하고 있다. 특히 OPM10% 이상의 고마진 유통사업이어서 수익성 개선에 크게 기여할 전망이다.
또한, 삼성제약과 ' 르피랩 메이신 스포츠' 제품 공급 계약을 체결해 약국 유통망을 확장했으며, NEXCOM의 공식 거래 파트너인 토포코리아와 협력 체계를 구축하여 전 세계 미국 부대 내 매장(PX/BX)인 익스체인저와 머서리에 건기식 및 화장품 공급을 협의중이다.
아울러 국내외 인지도가 높은 유명 헤어살롱 브랜드 '이가자헤어비스 뷰띠끄레아'와 프리미엄 헤어케어 제품 공동 개발 및 유통 업무협약을 체결하고, 샴푸, 트리트먼트, 오일, 올인원 제품 등 7종의 제형 테스트를 완료했다. 이 제품은 이가자 국내 111개 매장 공급을 시작으로 온라인 판매, 코스트코 등 대형매장 입점까지 순차적으로 확대하여 연 매출 최대 200억원 수준을 확보할 계획이다. 글로벌 라이브커머스 유통기업 레이블코퍼레이션과도 화장품 공동 개발 및 유통 계약을 추진 중이며, 연 매출 40억원 규모를 예상한다.

모아라이프플러스(142760)

1Q26 Review: 2분기부터 본격적으로 실적 증가 기대

신규사업 진행상황 업데이트

정기주총을 통해 인공지능 데이터센터 구축 운영, 인공지능 플랫폼 개발 및 서비스, 전자결제 및 핀테크 서비스 등 사업목적을 추가한 이후 다각화를 서두르고 있다. 피지컬AI 데이터센터 구축 및 운영과 AI 플랫폼 사업을 위한 공동사업 협약을 체결하였으며, 이는 정기 과금 기반의 반복 매출 구조와 마이크로 데이터센터(MDC) 임대 사업을 통합한 인프라 모델로 고도화되어 안정적인 매출을 창출할 전망이다. 이와 함께 엣지 디바이스 보안 총판 계약을 체결하여 AxioCAM과 AxioVPN 등 보안 제품군의 총판 권한을 확보하고, 공공기관 및 지자체를 대상으로 영업활동을 전개하고 있다.

R&D 활동 내역

연구분야에서는 독보적인 PGA기술력을 바탕으로 탁월한 학술 성과를 도출했다. 한국식품산업클러스터진흥원과 공동 수행한 폴리감마글루탐산칼륨(PGA-K)의 염증성 장질환(IBD)개선 가능성 연구 결과가 국제 학술지' Journal of Funtional Foods(IF:4.0)'에 게제되었다. 해당 연구는 PGA-K가 대식세포의 M1 분극화를 억제하고 M2 분극화를 촉진하여 장내 염증 반응을 완화하는 기전을 규명했다. 이를 통해 폴리감마글루탐산칼륨이 염증성 장질환의 차세대 기능성 소재로서 높은 잠재력을 갖고 있음을 입증했다.

독자적인 고분자 PGA소재 제조 기술의 스펙트럼을 넓히기 위해 충북대학교 연구팀과 산학연 공동연구를 진행해 왔으며, 그 결과 고도화된 고분자 PGA 기술에 신품종 의약식물 개발 플랫폼을 유기적으로 접목한 차세대 피부 재생 원료를 확보하고, 이를 활용한 '아이스윙 장미 유래 엑소좀 기반 제품'의 미백 및 탄력 개선 효능을 임상적으로 명확히 입증하였다. 이 기술은 단순 표면 보습을 넘어 피부 세포의 근본적인 자생과 재생을 유도하는 메디컬 수준의 '스킨 리제너레이션(Skin Regeneration) 기술로, 향후 기능성 뷰티 및 메디컬 스킨케어 시장에서 독점적인 기술적 우위를 선점하는 발판이 될 것이다.

동사의 독자적인 저분자 PGA 기반 원료인 'AQUARICH®-OLIGO'가 세계적 권위의 '2026 BSB 혁신상(2026 BSB Innovation Award)' 원료 부문에서 은상을 수상하며 글로벌 시장에서 기술의 독창성과 혁신성을 공식 인정받았다. 이러한 성과를 바탕으로 스위스의 세계적인 화장품 원료 기업인 RAHN AG와의 마케팅 파트너십을 전격 강화했다. RAHN AG의 촘촘한 유통 네트워크를 통해 AQUARICH® 라인의 글로벌 브랜딩을 고도화하고 있으며, 유럽과 북미 등 선진국 시장을 중심으로 고기능성 프리미엄 원료 공급망을 본격적으로 확대해 나가고 있다.

Compliance Notice

- 동 자료에 게재된 내용은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확히 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.
- 동 자료는 투자 판단을 위한 정보제공 및 교육용일 뿐 해당 주식에 대한 가치를 보장하지 않습니다.
- 투자 판단은 본인 스스로 하며, 투자 행위와 관련하여 어떠한 책임도 지지 않습니다.
- 동 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙 자료로 사용될 수 없습니다.
- 당사는 해당 자료를 전문투자자 또는 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 작성자는 해당 기업의 유가증권을 발간 전에 보유하고 있지 않으며, 발간 후에 매수·매도할 수 있습니다.
- 동 자료에 대한 저작권은 아리스(ARIS) 에 있습니다. 당사의 허락 없이 무단 복사 및 복제, 대여를 할 수 없습니다.