

목 차

사업 보고서	1
【대표이사 등의 확인】	2
I. 회사의 개요	3
1. 회사의 개요	3
2. 회사의 연혁	6
3. 자본금 변동사항	8
4. 주식의 총수 등	8
5. 정관에 관한 사항	9
II. 사업의 내용	12
1. 사업의 개요	12
2. 주요 제품 및 서비스	12
3. 원재료 및 생산설비	18
4. 매출 및 수주상황	20
5. 위험관리 및 파생거래	22
6. 주요계약 및 연구개발활동	28
7. 기타 참고사항	39
III. 재무에 관한 사항	50
1. 요약재무정보	50
2. 연결재무제표	52
2-1. 연결 재무상태표	52
2-2. 연결 포괄손익계산서	54
2-3. 연결 자본변동표	55
2-4. 연결 현금흐름표	56
3. 연결재무제표 주식	57
4. 재무제표	119
4-1. 재무상태표	119
4-2. 포괄손익계산서	120
4-3. 자본변동표	121
4-4. 현금흐름표	122
5. 재무제표 주식	123
6. 배당에 관한 사항	178
7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항	179
7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적	179
7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적	183
8. 기타 재무에 관한 사항	183
IV. 이사의 경영진단 및 분석의견	192
V. 회계감사인의 감사의견 등	197
1. 외부감사에 관한 사항	197
2. 내부통제에 관한 사항	198
VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항	201
1. 이사회에 관한 사항	201
2. 감사제도에 관한 사항	203
3. 주주총회 등에 관한 사항	205
VII. 주주에 관한 사항	209
VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항	212

1. 임원 및 직원 등의 현황.....	212
2. 임원의 보수 등.....	216
IX. 계열회사 등에 관한 사항.....	220
X. 대주주 등과의 거래내용.....	221
XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항.....	224
1. 공시내용 진행 및 변경사항.....	224
2. 우발부채 등에 관한 사항.....	224
3. 제재 등과 관련된 사항.....	226
4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항.....	227
XII. 상세표.....	231
1. 연결대상 종속회사 현황(상세).....	231
2. 계열회사 현황(상세).....	231
3. 타법인출자 현황(상세).....	231
【 전문가의 확인 】.....	232
1. 전문가의 확인.....	232
2. 전문가와의 이해관계.....	232

사업보고서

(제 16 기)

사업연도 2024년 01월 01일 부터
2024년 12월 31일 까지

금융위원회

한국거래소 귀중

2025년 03월 21일

제출대상법인 유형 :

주권상장법인

면제사유발생 :

해당사항 없음

회 사 명 :

주식회사 제테마

대 표 이 사 :

김재영, 남정선

본 점 소 재 지 :

강원도 원주시 지정면 조엄로 321

(전 화)02-572-1331

(홈페이지) <http://www.jetema.com>

작 성 책 임 자 :

(직 책) 부사장 (성 명) 김형석

(전 화) 02-572-1331

【 대표이사 등의 확인 】

확 인 서

우리는 당사의 대표이사 및 신고업무담당임원으로서 이 공시서류의 기재내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 확인, 검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 이 공시서류에 표시된 기재 또는 표시사항을 이용하는 자의 중대한 오해를 유발하는 내용이 기재 또는 표시되지 아니하였음을 확인합니다.

또한, 당사는 '주식회사의 외부감사에 관한 법률' 제 8조의 규정에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다.

2025년 3월 21일

주식회사 제테마

대표이사 김재영 (서명)

신고업무담당 공시책임자

김영석 (서명)

I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

1. 연결대상 종속회사 개황

가. 연결대상 종속회사 현황(요약)

(단위 : 사)

구분	연결대상회사수				주요 종속회사수
	기초	증가	감소	기말	
상장	-	-	-	-	-
비상장	5	-	-	5	-
합계	5	-	-	5	-

※상세 현황은 '상세표-1. 연결대상 종속회사 현황(상세)' 참조

나. 연결대상회사의 변동내용

당기 중 신규로 연결대상에 포함되거나 제외된 기업은 없습니다.

구분	자회사	사유
신규 연결	-	-
	-	-
연결 제외	-	-
	-	-

2. 회사의 법적·상업적 명칭

당사의 명칭은 "주식회사 제테마"이며, 영문으로 "JETEMA Co., Ltd."로 표기합니다.

3. 설립일자 및 존속기간

당사의 설립일자는 2009년 7월 17일 입니다.

4. 본사의 주소, 전화번호, 홈페이지 주소

본사주소: 강원도 원주시 지정면 조엄로 321

전화번호: 02-572-1331

홈페이지: <http://www.jetema.com>

5. 회사사업 영위의 근거가 되는 법률

당사는 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다

6. 중소기업 등 해당 여부

중소기업 해당 여부	해당
벤처기업 해당 여부	해당
중견기업 해당 여부	미해당

발급번호 : 0010-2024-279691

중소기업 확인서

[중기업]

기업명 : (주)제테마

사업자등록번호 : 135-86-03665

법인등록번호 : 135811-0168568

대표자명 : 김제영, 남정선

주소 : 강원도 원주시 지정면 조업로 321

유효기간 : 2024-04-01 ~ 2025-03-31

용도 : 공공기관 입찰 이외 용도

위 기업은 「중소기업기본법」 제2조에 의한 중소기업임을 확인합니다.

2024년 04월 04일

중소벤처기업부장관인



- 발급사실 및 발급취소 등 변동사항은 중소기업현황정보시스템(sminfo.mss.go.kr)을 통해 확인 가능.
- 유효기간 중이라도 발급일 이후 합병, 분할 및 관계기업 변동시 중소기업 지위를 상실할 수 있음.
- 거짓 자료를 통해 발급받은 경우 중소기업기본법 제28조에 따라 500만원 이하의 과태료 및 시책기관의 지원무효 등의 조치가 취해질 수 있음.

7. 대한민국에 대리인이 있는 경우에는 이름(대표자), 주소 및 연락처

당사는 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

8. 주요 사업의 내용 및 향후 추진하려는 신규사업에 관한 간략한 설명

당사는 안면미용 목적으로 사용되는 히알루론산(Hyaluronic acid) 필러와 보툴리눔 독소(botulinum toxin)를 활용한 바이오 의약품(biopharmaceuticals), 조직 봉합 및 안면 고정 리프팅실 등을 연구개발 및 제조하고 있습니다. 키토산을 응용하여 DDS(drug delivery system)를 개발하는 바이오 연구기업으로 출발하여, 2014년 휴먼메디칼 합병, 2015년 히알루론산(Hyaluronic acid) 필러 전용 공장을 용인에 준공하여 안면미용 목적 히알루론산필러를 제조하는 회사로서 메디컬 에스테틱 시장에 본격적으로 진출하였고, 보툴리눔 독소를 활용한 바이오 의약품의 경우 국내 외 제품상용화를위한 인허가를 진행중이며, 2024년말에는 국내 허가를 획득하여 국내판매를 개시하는 등 본격적인 특신시장 진입에 성공하였습니다 또한 보툴리눔 독신의 경우 미용·성형시장 뿐만 아니라 치료용시장 진출까지 사업을 확장시켜 나가고 있습니다.

기타 자세한 사항은 동 보고서의 'II. 사업의 내용'을 참고하시길 바랍니다.

9. 신용평가에 관한 사항

당사는 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

10. 회사의 주권상장(또는 등록·지정) 및 특례상장에 관한 사항

주권상장 (또는 등록·지정)현황	주권상장 (또는 등록·지정)일자	특례상장 유형
코스닥시장 상장	2019년 11월 14일	이익미실현기업의 코스닥시장 상장

2. 회사의 연혁

1. 회사의 본점소재지 및 그 변경

가. 본점소재지 : 강원도 원주시 지정면 조엄로 321

나. 본점소재지 변경내역

변경일		주소
2016년	2월	서울특별시 강남구 테헤란로 623, 15층(삼성동)
2018년	10월	서울특별시 강남구 봉은사로68길 6-14, 2층-6층(삼성동, 슈피겐 에이치큐 빌딩 비동)
	11월(현재)	강원도 원주시 지정면 조엄로 321

2. 경영진 및 감사의 중요한 변동

변동일자	주총종류	선임		임기만료 또는 해임
		신규	재선임	
2024.03.25	정기주총	-	사내이사	-

			윤범진(주1)	
--	--	--	---------	--

주1) 상기 해당 선임자는 제15기 정기주주총회(2024년 3월 25일)에서 재선임되었습니다.

3. 최대주주의 변동

당사는 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

4. 상호의 변경

당사는 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

5. 회사가 화의, 회사정리절차 그 밖에 이에 준하는 절차를 밟은 적이 있거나 현재 진행중인 경우 그 내용과 결과

당사는 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

6. 회사가 합병 등을 한 경우 그 내용

당사는 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

7. 회사의 업종 또는 주된 사업의 변화

당사는 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

8. 그 밖에 경영활동과 관련된 중요한 사항

당사의 최근 5사업연도의 중요한 사항은 다음과 같습니다.

연월		내용
2020년	6월	제테마더독신주 100U(보톨리즈.에피톡스) 수출용 품목허가
		무상증자 실시(100%, 재원 : 주식발행초과금)
	8월	브라질 Skin Store Ltd. 와 JETEMA THE TOXIN(보톨리눔독신) 변경공급계약 체결
	11월	용인공장 신규시설투자 이사회 결의
2021년	4월	제테마더독신주 100U 미간주름개선 국내 제1상 임상시험 종료
		제테마더독신주 100U 미간주름개선 국내 제3상 임상시험계획 IND 신청
	5월	원주공장 신규시설투자 이사회 결의
	7월	제8회 무기명식 무보증 사모전환사채 700억원 발행
		제테마더독신주 200U(클로스트리디움 보톨리눔독소A형) 수출용 품목허가 신청
10월	제테마더독신주 200U(클로스트리디움 보톨리눔독소A형) 수출용 품목허가 승인	
2022년	2월	중국 HUADONG NINGBO MEDICINE Co., Ltd와 JETEMA THE TOXIN 공급계약 해지
		중국 HUADONG MEDICAL AESTHETICS BIOTECHNOLOGY(NINGBO) CO., Ltd.와 JETEMA THE TOXIN 공급 계약 체결의 건
	4월	제테마더독신주 100U 미간주름개선 국내 제3상 임상시험계획 승인
		판교 R&D 센터 사옥매입 이사회 결의
	10월	제테마더독신주 100U 미간주름개선 중국 임상 1/2상 시험계획 신청
	12월	제8회 무기명 무보증 사모전환사채 만기전사채취득(132억) 및 소각

2023년	1월	제테마더톡신주 100U 미간주름개선 중국 임상 1/2상 시험계획 승인
	3월	HA(히알루론산) 필러 신제품 "레나필(LENAFILL)" 출시
	5월	튀르키예 BERK ILAC 과 JETEMA THE TOXIN 공급계약 체결의 건
		제테마더톡신주 상지근육 경직 치료용 국내 제1상 임상시험계획(IND) 승인
	7월	제테마더톡신주 100U 미간주름개선 국내 제3상 임상 종료
		제9회 무기명식 무보증 사모전환사채 560억원 발행
	10월	제테마더톡신주 100U(품목명 : JTM201주100단위) 미간주름개선 국내 품목허가 신청
	11월	제테마더톡신주 100U 미간주름개선 중국 임상 2상 면제 및 3상 개시 사전미팅 신청
제테마더톡신주 100U 미간주름개선 미국 임상 2상 시험계획(IND) 신청		
12월	제테마더톡신주 100U 미간주름개선 미국 임상 2상 시험계획(IND) 승인	
	제60회 무역의 날 " 3천만불 수출의 탑 " 수상	
2024년	2월	태국 파트너사와 JETEMA THE TOXIN 공급계약 체결의 건
	3월	제테마더톡신주 100U 미간주름개선 중국 임상 2상 면제 및 3상 개시 신청 승인
	4월	HA(히알루론산) 필러 신제품 "순수필" 출시
	6월	제테마더톡신주 100U 미간주름개선 중국 제1상 임상 종료
	7월	PN 스킨부스터 신제품 "프라주에" 출시
	8월	PLLA 스킨부스터 신제품 "에콜라S" 출시
	9월	제테마더톡신주 상지근육 경직 치료용 국내 제1상 종료
	12월	제테마더톡신주 100U 미간주름개선 국내 허가획득 (제품명 : 제테마더톡신주)
무상증자 실시(100%, 재원 : 주식발행초과금)		

3. 자본금 변동사항

자본금 변동추이

(단위 : 원, 주)

종류	구분	제16기 (2024년말)	제15기 (2023년말)	제14기 (2022년말)
보통주	발행주식총수	17,892,259	17,858,759	17,813,259
	액면금액	500	500	500
	자본금	8,946,129,500	8,929,379,500	8,906,629,500
우선주	발행주식총수	-	-	-
	액면금액	-	-	-
	자본금	-	-	-
기타	발행주식총수	-	-	-
	액면금액	-	-	-
	자본금	-	-	-
합계	자본금	8,946,129,500	8,929,379,500	8,906,629,500

주) 당기중 주식매수선택권 행사로 인해 33,500주 증가되었습니다

4. 주식의 총수 등

1. 주식의 총수

당사는 본 보고서 작성기준일 현재 발행 할 주식의 총수는 100,000,000주이며 발행주식 총수의 4분의 1 범위 내에서 종류주식을 발행할 수 있습니다. 본 보고서 작성기준일 현재까지 발행한 주식의 총수는 보통주 17,892,259주이며, 우선주는 없습니다.감자, 이익소각으로 현재까지 감소한 주식수, 자기주식으로 보유하고 있는 주식수는 없으며, 이에 따라 산정한 유통주식수는 보통주 17,892,259주이며, 우선주는 없습니다. 세부내역은 다음과 같습니다.

주식의 총수 현황

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

구 분	주식의 종류			비고
	보통주	종류주식	합계	
I. 발행할 주식의 총수	100,000,000	-	100,000,000	-
II. 현재까지 발행한 주식의 총수	17,892,259	-	17,892,259	-
III. 현재까지 감소한 주식의 총수	-	-	-	-
	1. 감자	-	-	-
	2. 이익소각	-	-	-
	3. 상환주식의 상환	-	-	-
	4. 기타	-	-	-
IV. 발행주식의 총수 (II-III)	17,892,259	-	17,892,259	-
V. 자기주식수	-	-	-	-
VI. 유통주식수 (IV-V)	17,892,259	-	17,892,259	-
VII. 자기주식 보유비율	-	-	-	-

2. 자기주식

당사는 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

3. 다양한 종류의 주식

당사는 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다

5. 정관에 관한 사항

1. 정관 변경 이력

당사의 최근 정관 개정일은 2023년 3월 27일이며, 공시대상기간 및 작성기준일 이후보고서

제출일 현재까지 변경된 정관 이력은 없습니다.

정관 변경 이력

정관변경일	해당주총명	주요변경사항	변경이유
2022.03.28	제13기 정기주주총회	1. 제12조(신주의 배당기산일) -동등배당 원칙을 명기함 2. 제15조(주주등의 주소, 성명 및 인감 또는 서명등 신고) -전자증권법 제37조제6항의 규정내용을 반영함 2-1. 제15조의2(주주명부의 작성.비치) -전자증권법 시행령제31조제4항제3호가목에 의거하여 회사의 소유자명세작성요청이 가능하도록 근거규정을 마련함 3. 제17조(전환사채의 발행) -전환사채를 주식으로 전환하는 경우 이자의 지급에 관한 내용을 삭제함 4. 제33조 (이사의 수) -벤처기업육성에 관한 특별조치법에 의한 벤처기업 중 자산총액이 1천억원이상시 1인이상 사외이사를 선임하도록 규정 5. 제45조 (감사의 수) - 상근감사에 대한 조문 정비	1. 전자등록법의 의거하여 회사가 전자등록기관에 소유자명세의 작성을 요청할수있는 근거를 마련함 2. 최근 사업연도말 자산총액1천억원 이상 코스닥상장법인인 이사총수의 4분의1이상의 사외이사 및 1인 이상의 상근감사를 선임할 의무가 발행하여 관련 조문을 정비함
2023.03.27	제14기 정기주주총회	1. 제17조(전환사채의 발행) -1,000억원에서 2,000억원으로 변경 2. 제18조(신주인수권부사채의 발행) -1,000억원에서 2,000억원으로 변경 3. 제19조(교환사채의 발행) -100억원에서 500억원으로 변경	한도 변경

주) 제15기 정기주주총회(2024년 3월 25일 개최)에서 정관변경에 관한 안건은 없습니다

2. 사업목적 현황

구분	사업목적	사업영위 여부
1	약물전달체 연구 및 개발업	미영위
2	생물학적 제제 연구 및 개발업	영위
3	의료기기 연구 및 개발업	영위
4	기술개발 용역연구업	미영위
5	의약품 개발 및 제조업	영위
6	생물학적 제제 개발 및 제조업	영위
7	화학제품 개발 및 제조업	미영위
8	단백질 의약품 분석업	미영위
9	화장품 연구 개발 및 제조업	영위

10	화장품 도소매 및 무역업	영위
11	진단시약 연구 개발 및 제조업	미영위
12	의료기기 무역업	영위
13	의약품 도소매업	영위
14	의료기기 도소매업	영위
15	의료기기 제조업	영위
16	의료기기 판매업	영위
17	부동산 임대업	영위
18	의약품 연구 및 개발업	영위
19	연구용 시약 개발 및 제조업	미영위
20	위 각호에 관련된 부대사업 일체	영위

II. 사업의 내용

1. 사업의 개요

당사는 안면미용 목적으로 사용되는 히알루론산(Hyaluronic acid) 필러와 보툴리눔 독소(botulinum toxin)를 활용한 바이오 의약품 (biopharmaceuticals), 조직 봉합 및 안면 고정 리프팅실등을 연구개발 및 제조하고 있습니다.

보툴리눔 독소를 활용한 바이오 의약품의 경우 국내 외 제품상용화를 위한 품목허가 및 임상 시험이 진행중으로써 미용·성형시장 뿐만 아니라 향후 치료용시장 진출을 목표로 사업을 확장시켜 나가고 있습니다. 또한 2020년 브라질, 2022년 중국 파트너사와 6천억원대 라이선스 아웃 계약을 체결하는 등 기술력을 인정받았습니다.

2024년 상반기에는 태국 파트너사와 계약기간 5년에 약 400억원의 특신 수출계약을 체결하였고, 미국시장 진출을 위한 종속법인인 Jetema USA Inc.을 설립하는 등 해외시장진입국가를 넓혀가고 있습니다

제테마더독신주100U은 미간주름개선용 적응증으로 국내에서 2023년 7월 임상 3상 시험결과에서 안전성 및 유효성을 확보하였으며, 해당 결과를 바탕으로 2023년 10월 식품의약품안전처에 품목허가를 신청하였으며, 2024년 12월 05일 품목허가 획득을 하여 당해 3월 국내 정식제품(제테마더독신주)을 출시하였습니다. 또한 상지근육 경직 치료용 적응증 임상 1상이 완료되어 치료용시장에도 진출을 앞두고 있습니다.

해외 임상진행상황으로는 중국은 임상1상이 종료되어 임상3상이 진행중이며, 미국은 2024년 7월 순조롭게 첫 시험대상자 등록투여가 완료되어 임상2상이 진행중입니다

2024년도 연결기준 매출액은 685억원이며, 영업이익은 41억원을 기록하였습니다. 전년동기대비 매출액은 16.7% 증가하였고 영업이익은 56.1% 증가하였습니다.

상기 "1. 사업의 개요"의 세부사항 및 포함되지 않은 내용 등은 "II. 사업의 내용"의 "2. 주요 제품 및 서비스" 부터 "7. 기타 참고사항" 까지의 항목에 상세히 기재되어 있으며 이를 참고하여 주시기 바랍니다.

2. 주요 제품 및 서비스

1. 제품설명

가. 회사 제품의 특징 등

(1) 히알루론산 필러

히알루론산 필러는 기본적으로 흐르는 성질을 갖는 유체이지만, 탄성체와 같이 점탄성(viscoelasticity)도 있는 물질입니다. 히알루론산 필러는 화학공정인 가교(cross-linking) 과정을 거치는데, 가교 기술의 정교함에 따라 다양한 강도와 생체 지속성을 지닌 제품들이 만들어지게 됩니다. 제조과정에서 피부내 주입 깊이, 지속시간, 목표 물성의 정교함을 확보하기 위해 가교반응(cross-linking reaction)을 거치게 되는데, 이 반응 조건들은 매우 예민할 뿐만 아니라 반응속도 결정단계(rate determining step)가 순식간에 지나가기 때문에 반응시간, 반응온도 등에서 조금의 오차라도 있을 경우 목표 물성을 재현하는 것이 매우 어렵습니다. 하지만 당사는 수많은 실험을 토대로 정밀한 제조공정의 구현에 성공하여 품질이 일정한 제품을 생산하고 있으며, 독자적인 Downing 공법을 활용하여 균일한 입자크기와, 최적화된 주입압력으로 멍침 현상 없이 정교한 기술이 가능한 제품을 생산하고 있습니다. 또한 리도카인(Lidocaine) 성분을 첨가하여 시술 대상자의 통증을 현저히 완화시킨 제품군도 확보하고 있으며 주름 관리, 안면 윤곽 등 다양한 목적별로 맞춤형 필러 제품군 출시를 통해 사용자 만족도를 높이고 있습니다.

[당사의 히알루론산 필러 제품]

제품명	제품 이미지
에피티크	 <p>에피티크</p>
레나필	 <p>레나필</p>



(2) 보툴리눔 독신

히알루론산 필러는 고정된 상태에서 보이는 주름에 히알루론산을 채워서 주름을 없애는 것이라면, 보툴리눔 독신은 움직이는 표정근육의 움직임을 억제해서 주름을 치료하는 제제로, 필러와 상호 보완제 관계에 있습니다.

보툴리눔균으로부터 생산되는 보툴리눔 독소는 다양한 크기의 복합체가 존재하며 이복합체들 중 하나의 크기(900kDa)를 가지는 고순도의 보툴리눔 독소 생산 기술이 매우 중요합니다. 당사는 유럽소재의 국립기관으로부터 확보한 균주를 이용해 고순도 보툴리눔 독소를 생산하는 자체 기술을 개발 완료하였으며, 해당 기술로 글로벌 경쟁력을 갖춘 제품을 개발하였습니다. 당사의 제테마더톡신주 100단위과 제테마더톡신주 200단위(수출용)은 각각 2020년 6월과 2021년 10월에 수출용에 한해 품목허가를 받았습니다.

제테마더톡신주100U은 미간주름개선용 적응증으로 국내에서 2023년 7월 임상 3상 시험결과에서 안전성 및 유효성을 확보하였으며, 해당 결과를 바탕으로 2023년 10월 식품의약품안전처에 품목허가를 신청, 2024년 12월 05일 품목허가 획득을 하여 당해 3월 국내 정식제품(제테마더톡신주)을 출시하였습니다. 또한 상지근육 경직 치료용 적응증 임상1상이 완료되어 치료용시장에도 진출을 앞두고 있습니다.

해외 임상진행상황으로는 중국은 임상1상이 종료되어 임상3상이 진행중이며, 미국은 2024년 7월 순조롭게 첫 시험대상자 등록투여가 완료되어 임상2상이 진행중입니다


제품명	제품이미지	성분	적응증	허가 품목
-----	-------	----	-----	-------

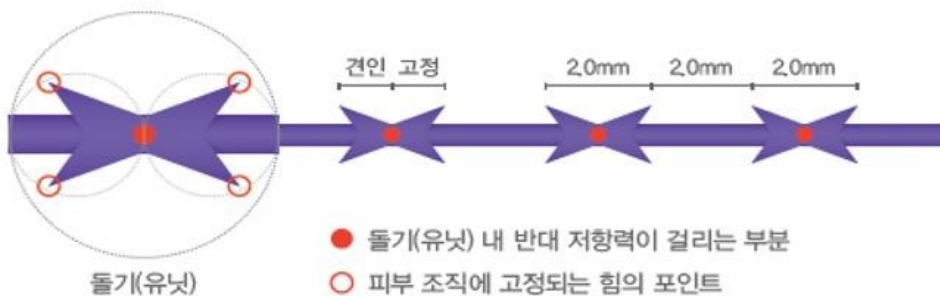
<p>제테마더독신주 100단위(클로스트리 디움보툴리눔독소 A형)</p>	 <p>클로스트리디움 보툴리눔독소 A</p> <p>제테마 더독신주 100단위</p> <p>제테마더독신주100단위</p>	<p>중등증 또는 중증의 미 간주름 개선</p>	<p>미간주름의 일시적개선</p>
---	---	--------------------------------	------------------------

(3) 리프팅실

당사의 에피티콘은 DMF(Drug Master File, 원료의약품 등록제도)에 등재된 생분해성 원료인 PDO(polydioxanone)를 이용하여 생산됩니다. 체내 조직과 리프팅실간의 우수한 고정력과 안전성을 가지며, 오래도록 리프팅 효과를 유지할 수 있는 인장강도를 가지고 있습니다. 에피티콘은 각 돌기(유닛)마다 견인과 고정의 Dual Action을 수행하여 피부조직을 지탱합니다.

또한 혈관손상을 줄여주는 일체형 캐놀라로 구성되어 있어 시술이 간단하고 안전하다는 특징이 있습니다.

제품명	제품 이미지	성분 · 용량	특징	허가 품목
에피티콘 (epiticon)	 <p>리프팅실</p>	PDO, PCL	폴리디옥사논(PDO) 리프팅실과 범용카테터캐놀라, 멸균주사침으로 구성된 제품으로 약물 등의 투여를 목적으로 하지 않고 치료를 목적으로 인체에 사용	폴리디옥사논(PDO) 리프팅실, 폴리카프로락톤(PCL) 리프팅실



2. 회사의 경쟁력

가. 히알루론산 필터

히알루론산 필터는 주로 미용성형 목적으로 사용되기 때문에, 각 부위별 시술목적에 맞는 물성을 갖는 제품을 제조하기 위해서는 상당한 기술적 수준이 요구됩니다. 동사의 제품인 에피테크(e.p.t.q.)는 타사제품 대비 우수한 품질 및 지속적인 신제품 개발을 통해 국내 시장에서 점유율을 확대하고 있습니다. 주요 경쟁우위 사항은, 1) BDDE 최소화를 통해 부작용을 극복한 제품이고, 2) 완전 가교수준을 달성하여 고효율성을 지녔으며, 3) 제조공정에서 석회화(Calcification)를 최소화함과 동시에 4) 균일한 입자로 제조하여 주사압력을 최적화하였습니다.

히알루론산 필터는 현재 판매중인 안면부 주름 외 안면볼륨 적응증은 2024년 5월 임상시험계획을 승인받아 임상시험 진행중이며, 팔자주름 및 미세주름은 임상시험계획 단계에 있습니다.

나. 보툴리눔 독신

보툴리눔 독신과 관련하여, 동사의 주요 경쟁우위 사항은 (1) 오리지널 균주 확보 및 다양한 독신 포트폴리오, (2) 특수감압공정으로 인한 완제제조공정시간 단축, (3) 1바이알 당 저독신으로 동일한 효능, (4) 알러지 유발 성분이 배제된 비동물성 배지 사용등으로 요약할 수 있습니다.

당사는 2017년, 상업용 라이선스 계약을 통해 유럽소재의 국립기관으로부터 균주를 도입하여 NCBI(미국국립생물정보센터)에 보유 중인 보툴리눔 독신 균주에 대해 CP046450(chromosomal DNA), CP046451(plasmid DNA) ID 등록을 완료하였습니다. 나아가 유전체 분석기관에 의뢰한 균주의 유전자 서열을 공개 및 글로벌 독신 업체의 균주인 Hall(Hall A hyper) 균주와의 95.06% 동등성, ATCC3502(NCTC13319)와 99.97% 유사함을 확인하였습니다. 제조·생산 기술에 대한 특허를 7개국 35건 이상 출원 중, 현 14건 등록(국내6건, 대만4건, 러시아4건) 하여 보유하고 있습니다. 또한 기 개발한 보툴리눔 독신 A형 의약품 생산 시 사용한 단백질 변성 및 활성 Loss의 최소화 기술을, 개발하는 보툴리눔 독신 E형 의약품에 적용 및 응용하여 우수한 공정기술을 확보하였습니다. 이와 같이 공정, 완제, GMP 사이트 구축 및 스케일업 경험을 신규 제품개발(Type A neurotoxin, Type E, Type B)에 적용, 개발하고 있습니다.

다. 리프팅실

리프팅실과 관련하여, 동사의 주요 경쟁우위 사항은 (1) 이식 후 즉시효과 발생, (2) 효과적인 리프팅 및 고정력, 긴 유지효과, (3) 열 처리 없는 프레싱 몰딩법으로 제조 하고 있습니다.

3. 신규사업 등의 내용 및 전망

보툴리눔 독신의 경우 A, B, C, D, E, F, G, H 총 8종류의 혈청형으로 구분됩니다. 현재 전세계적으로 Type A와 Type B만이 의약품으로 개발되어 있으며, 국내에서는 Type A만 시판되고 있습니다. 당사는 유럽소재의 국립기관로부터 출처가 명확한 Type A, B, E 생산균주를 도입, Type A로 한정되어 있는 주요 경쟁사들과 달리 제품군을 Type B, Type E로 확대할 수 있으며, 미용·성형뿐 아니라 치료제 시장으로 그 영역을 확대

해 나갈 계획입니다.

가. 보툴리눔 독신 Type B - 투여방법 개량 및 적응증 개발

의사와 환자가 쉽고 정확하게 사용할 수 있도록 투여방법을 개량한 제품을 개발하여 Type A에 내성이 생긴 일부 수요자들을 주요 타겟으로 시장에 침투할 계획입니다. 특히 Type B의 경우 Type A에 비해 투여 부위보다 훨씬 광범위하게 확산되는 특징이 있어 기존 넓은 부위에 수차례 주사가 필요했던 중증환자 수술후 근육 경직 등의 적응증에서 환자들의 통증 감소에 효과적일 것으로 판단합니다.

또한 Type B는 Type A에 비해 자율신경계에 특이적으로 반응하며 적은 양으로도 넓은 부위에 효과를 나타낼 수 있으므로, 다한증 등으로의 적응증을 확대하여 제품의 다양성을 확보할 예정입니다. 이미 FDA 허가를 취득한 Type B제품인 Myobloc®과 동일한 균주를 이미 확보한 당사는 보툴리눔 독신의 연구 경험이 있는 연구원의 역량을 이용, 완전히 활성화된 Type B독신 개발을 진행할 계획입니다.

나. 보툴리눔 독신 Type E - 적응증 개발

Type E는 빠르게 효과가 개시되고 4주정도만 효과가 지속되는 특징때문에 Event toxin이라고 불릴만큼, 독신의 효능을 빠르게 개시할 필요가 있는 치료제 시장과 안면미용 시장에서 새로운 수요를 창출할 수 있을 것으로 기대됩니다. 또한 Type E는 post-surgical 마약류 진통제의 사용을 줄이는 대안으로 사용될 수 있으며 체내에서 4주 이후에 없어지기 때문에 부작용 우려를 감소시킬 수 있습니다.

24시간 내에 효과가 발현되며 2~4주 간 효과가 지속되는 Type E의 특징으로 빠른 발현시간 및 짧은 효과 후 원상복귀(회복)이 필요한 많은 질환, 예를 들어 상처치유, 치핵 절제, 치과 임플란트 도입, 관절 치환술, 관절형성, 안과수술에 관련된 수술 후 부동화, 여드름, 과민성대장증후군 등 다양한 적응증으로의 확장이 가능합니다. 또한 만성 편두통에 Efficacy 및 Safety가 확보된 type A 제품과 약리기전이 유사한 것에 착안하여 신규 통증 치료제로 Type E 제품의 개발은 비마약성 진통제로서 근골격계 통증 치료제 시장의 Unmet medical needs를 충족시킬 수 있습니다.

아울러 이와 같이 다양한 적응증에 적합한 안전하고 효과적인 차세대 제형(내성 방지, 액상형, 패치형, 무통형 등)을 개발할 계획입니다

4. 주요 제품 등의 현황

(단위 : 천원, %)

품 목	주요상표	매출액	비율	비 고
의료기기 (히알루론산 필러)	e.p.t.q. 레나필, 순수필	39,563,287	57.74%	주름, 윤곽, 볼륨개선
의약품 (보툴리눔독신)	본톡스주, TOXSTA	17,942,780	26.19%	미간주름의 일시적개선
기타	에피티콘, 화장품 임대료 매출 외	11,014,116	16.07%	-
합계		68,520,183	100.00%	-

주) 매출액은 2024년 연결기준으로 작성하였습니다.

3. 원재료 및 생산설비

1. 주요 원재료

가. 주요 원재료 조달방식, 원재료 가격변동 추이 및 수급현황

(1) 히알루론산 필러

당사는 글로벌 원료 생산 기업로부터 의약품 주사제용 등급의 히알루론산 원료 (Pharmaceutical injection grade HA)를 수입하고 있습니다. 해당기업은 히알루론산 원재료 및 완제품 판매업체로서 EDQM(유럽 의약품 품질 위원회, European Directorate for the Quality of Medicines & Healthcare)의 CEP인증, 미국 FDA 및 한국 식약처의DMF 인증을 비롯한 러시아 API 등록 인증을 획득하였고, 엄격하게 생산과 품질을 관리하여 제품의 안정성과 순도가 높습니다. 해당 업체는 당사뿐만 아니라 유수의 글로벌 및 국내의 제약/의료기기 회사에 히알루론산 원재료를 공급하고 있으며, 현재 2개의 공장에서 히알루론산 원재료를 생산 및 공급하고 있습니다. 또한, 향후 제 3공장의 착공이 예정되어 있어 생산 및 공급 능력의 증대가 예상되므로 원재료 공급 중단 및 수급 불안정의 우려가 없습니다.

히알루론산의 제조방법은 크게 두 가지가 있습니다. 닭의 벼슬에서 추출하는 추출법(extraction)과 미생물 발효를 통한 생산방법(fermentation)이 있습니다. 현재 대부분 업체는 미생물 발효를 통해 히알루론산을 생산하고 있으며, 자사에 공급하는 업체는 발효에 필요한 균주를 확보한 상태입니다. 또한, 발효공정에 필요한 원료 및 소모성 재료의 비중이 그리 크지 않고, 1lot 생산 시 드는 비용도 크지 않습니다. 이로 인해 히알루론산 원재료의 제조원가 측면에서 가격변동 요인은 거의 없습니다.

부형제인 인산일수소나트륨, 인산이수소나트륨, 염화나트륨, BDDE 등은 일반 제약회사 및 의료기기 회사에서 광범위하게 사용되며 공급 받는데 어려움이 없습니다. 당사에서는 안정적인 원재료 수급을 위하여 충분한 기간을 두고 미리 주문하고 있습니다

1차 포장재인 1mL 프리필드 유리 시린지(Prefilled glass syringe)는 유럽업체로부터 공급받고 있습니다. 해당업체는 국내 및 해외 시장에 오랜 기간동안 안정적으로 원재료를 공급하고 있으며, 2019년도 기준 생산량을 연간 5억 시린지에서 7억 시린지로 생산능력을 확대하였으므로 수급 불안정에 대한 우려는 없습니다.

(2) 보툴리눔 독소

보툴리눔 독소 생물학적제제의 생산에 필요한 원재료는 주성분인 보툴리눔 A형 독소 단백질과 보조성분인 인혈청단백질(human serum albumin)입니다. 주성분 보툴리눔 독소 A형 단백질은 당사와 같이 보툴리눔 제품을 제조하는 회사의 경우 자체적으로 생산하고 있으며 외부로부터 조달하고 있지 않습니다.

그러나 보툴리눔 독소 생산 균주를 보유하고 있지 않은 회사는 독소 단백질을 외부로부터 구

입해야 하는데 판매처가 없기에 전세계적으로 수급에 어려움이 존재합니다. 그 이유는 보툴리눔 독소 혹은 생산 균주는 모두 생물무기금지협약(BWC)의 대상물질이므로, 제조신고, 보유신고 및 수출입허가신고(한국바이오협회 및 산업통상자원부)를 하여야 하기 때문입니다.

보조성분인 인혈청단백질(human serum albumin)의 경우 사람의 혈액으로부터 분리된 제품으로 연간 구매량이 사전에 계약되어 있어 조달에 큰 어려움이 없습니다.

당사는 자체적으로 보툴리눔 독소 생산균주를 보유하고 있기에, 해당 원재료와 관련하여 가격변동에 영향을 미치는 영향은 사실상 부존재합니다.

나. 주요 매입처

당사의 주요 원재료인 인혈청알부민, 염화나트륨, 발효배지 원료는 제품 고부가가치 특성상 매출원가에서 원재료비가 차지하는 비중은 매우 작습니다.

2. 생산 및 생산설비

가. 생산능력 및 생산실적

생산능력, 생산실적 및 생산가동률에 관한 사항은 당사의 중요한 영업상 기밀에 속하므로 기재를 생략하였습니다.

보툴리눔 독소나 생산균주는 국제적으로 생물무기금지협약(1975년 발효, 우리나라는 1987년부터 발효 중)의 대상물질이므로, 제조허가나 획득, 보유, 비축 또는 이전하거나 사용할 경우 모두 신고하거나 수출입허가신고(한국바이오산업협회 및 지식경제부)를 하여야 합니다.(자료원: '화학, 생물무기의 금지 및 특정화학물질, 생물작용제 등의 제조,수출입규제 등에 관한 법률). 따라서 보툴리눔 균주는 바이오 전략물자이므로 국내 생산능력이나 실적의 기재를 생략하였습니다.

나. 생산설비에 관한 사항

(단위:천원)									
구분	토지	건물	기계장치	차량운반구	비품	시설장치	금형	건설중인자산	합계
기초	39,517,524	42,227,341	8,360,175	121,112	1,367,154	8,926,182	68,454	73,248	100,661,190
취득	-	-	2,600	14,650	29,582	-	-	1,438,647	1,485,479
대체	8,884,136	4,446,123	368,792	21,841	35,793	-	155,000	(789,976)	13,121,709
상각	-	(1,247,272)	(2,853,989)	(37,265)	(414,477)	(2,834,733)	(42,403)	-	(7,430,139)
처분	-	-	(10,370)	(21,477)	(24)	(68,159)	-	-	(100,030)
손상	-	-	-	-	-	-	-	(391,320)	(391,320)
환율차이	-	-	-	11,906	460	-	-	-	12,366
기말	48,401,660	45,426,192	5,867,208	110,767	1,018,488	6,023,290	181,051	330,599	107,359,255
- 취득원가	48,401,660	54,828,383	20,509,890	229,128	2,269,859	16,046,457	344,660	330,599	142,960,636
- 상각누계액	-	(5,177,286)	(10,590,432)	(118,361)	(1,251,371)	(9,990,795)	(148,986)	-	(27,277,231)
- 손상누계액	-	-	(3,897,137)	-	-	-	-	-	(3,897,137)
- 정부보조금	-	(4,224,905)	(155,113)	-	-	(32,372)	(14,623)	-	(4,427,013)

주) 생산설비에 관한 사항은 2024년도 연결기준으로 작성하였습니다.

다. 설비 투자 및 향후 투자계획

당사는 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

4. 매출 및 수주상황

1. 매출실적

(단위 : 백만원)

매출유형	품 목		2024년		2023년		2022년	
			(제16기)		(제15기)		(제14기)	
			매출액	비율	매출액	비율	매출액	비율
제품	필러, 특신 등	국내	15,085	22.02%	8,641	14.72%	6,964	15.23%
		수출	43,909	64.08%	46,329	78.90%	35,467	77.58%
		소계	58,994	86.10%	54,920	93.54%	42,431	92.51%
상품	기타	국내	7,612	11.11%	2,409	4.10%	1,840	4.02%
		수출	973	1.42%	386	0.66%	1,486	3.25%
		소계	8,585	12.53%	2,857	4.76%	3,326	7.28%
기타	임대료수입 외	국내	941	1.37%	939	1.60%	234	0.51%
합계			68,520	100.00%	58,716	100.00%	45,993	100.00%

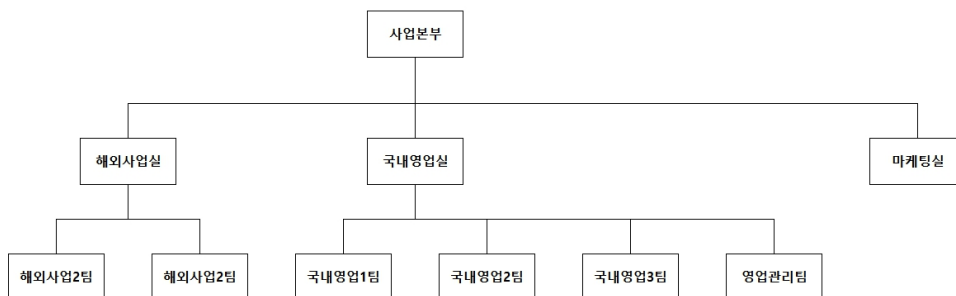
주1) 2022년도는 개별기준으로 작성하였으며, 2023년도 이후는 연결기준으로 작성하였습니다.

주2) 수출액에는 간접수출이 포함되었습니다.

2. 판매경로 및 판매방법 등

당사는 히알루론산 필러, 보툴리눔 특신, 리프팅 실, 화장품 등을 연구개발·생산·판매하고 있으며, 전문 영업조직을 구성하여 국내 및 해외 판매를 진행하고 있습니다.

가. 판매조직



나. 판매경로

매출유형	구분	판매경로
제품 상품	해외	<직접수출> 당사 → 현지 수입업체 또는 거래처 <간접수출> 당사 → 국내 수출대행업체 → 현지 수입업체 또는 거래처
	국내	<직접판매> 당사 → 병의원 또는 위탁사 (CSO 또는 대리상)

주) 제품별 판매경로는 전제품이 유사하여 별도 품목을 구분하지 않습니다.

다. 판매 전략

당사는 히알루론산 필러 및 보툴리눔 독신을 직접 개발, 제조생산, 마케팅, 판매까지 직접 담당하고 있습니다. 당사는 R&D 기술력과 제품의 우수한 효과 및 안전성을 앞세워 미용·성형 분야에서 보다 안전한 제품을 공급하기 위해 노력하고 있습니다.

히알루론산 필러(에피티크, 순수필), 보툴리눔 독신(제테마더독신), 스킨부스터(엑솔루션), 리프팅 실(에피티콘), 화장품류(에피티크 바이덤)의 판매는 국내/해외 영업실에서 담당하고 있습니다.

제테마는 현재 확보한 제품군 이외에 지속 시장 및 유저의 니즈가 있는 신제품을 연구, 개발 그리고 상품 도입도 확대하고 있습니다. 2024년도에는 PLLA 콜라겐 스티플레이터(에플라) 및 PN 2% 스킨부스터(프라주에)를 도입하며 사업분야의 다각화를 활발히 하였습니다.

제테마는 글로벌 리더쉽 강화를 위하여, 독자적인 네트워킹 행사 JANE(Jetema Aesthetic Network for Experts) 및 학술 행사 JAM(Jetema Academic Meeting)을 지속 운영하며 마케팅 활동을 강화해 나가고 있습니다. 또 실제 유저를 대상으로 한 국내외 미용의료 전문 학회에서 자사 제품의 우수성과 안전성을 홍보하는 등 미용·성형 분야의 선도기업으로 업계에 나아가고자 미용·성형 의료 영업마케팅에 특화된 전략을 실행하는 것에 목표를 두고 있습니다.

- (1) 미용의료 글로벌 전문기업으로의 브랜딩 : 히알루론산 필러 및 보툴리눔 독신 직접 연구 개발 및 제조생산
- (2) 우수한 제조기술을 기반으로한 제품력 그리고 합리적인 가격의 베네핏 제공
- (3) 미용의료 전문 학회 후원 및 홍보 액티비티 실행
- (4) 불만사항접수 시스템 운영으로 고객의 피드백에 적극 대응
- (5) 신제품 관련 연구개발 및 상품도입으로 파이프라인 다각화 보강
- (6) 최신 시술법 공유를 위한 1P 플라이어 공급등으로 실제 유저에게 유익한 정보 제공
- (7) 영향력 있는 의사 고객(KOL), young & global 의사 발굴 및 협력
- (8) 자사 영업조직이 커버할 수 없는 영역 커버를 위한 CSO 또는 대리상과의 비즈니스로 저변 확대
- (9) 중국 및 미국의 법인 조직 설립 및 운영
- (10) 허가 등록 관련 전문인력 보유
- (11) 해외 미용의료 학회 내 부스 홍보

(12) 각 국가별 유통 전문업체와의 협업을 통한 영업마케팅 현지화 전략

3. 수주현황

당사는 납기주기가 짧은 산업의 특성상 수주현황의 기재를 생략합니다.

5. 위험관리 및 파생거래

1. 금융위험관리

연결회사가 노출되어 있는 금융위험 및 이러한 위험이 회사의 미래 성과에 미칠 수 있는 영향은 다음과 같습니다.

위험	노출 위험	측정
시장위험 - 환율	미래 상거래 기능통화 이외의 표시통화를 갖는 금융자산 및 금융부채	외화환산손익 측정, 민감도 분석
시장위험 - 이자율	- 변동금리 차입금 - 전환사채관련 내재파생상품	민감도 분석
시장위험 - 주식가격	- 지분상품 투자 - 전환사채관련 내재파생상품	민감도 분석
신용위험	상각후원가 측정 금융자산(부채) 파생상품자산(부채)	신용등급 분석 연체율 분석
유동성위험	상각후원가 측정 금융부채	현금흐름추정

위험관리는 연결회사의 정책에 따라 재무부서의 주관으로 이루어지고 있습니다. 재무부서는 영업부서들과의 긴밀한 협조하에 재무위험을 식별하고 평가하고 관리합니다. 재무부서는 전반적인 위험관리에 대한 원칙과 외환위험, 이자율 위험, 신용 위험, 파생금융상품과 비파생 금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 정책을 문서화하고 있습니다.

(1) 시장위험

1) 외환 위험

연결회사는 글로벌연구활동 및 영업활동에 따라 기능통화와 다른 통화로 거래를 하고 있어 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 환율변동위험에 노출되는 환포지션의 주요통화는 미국 달러화입니다.

보고기간말 현재 외환위험에 노출되어 있는 연결회사의 금융자산·부채의 원화환산 기준액은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)						
구분	USD	EUR	JPY	CNY	RUB	합계
금융자산						
현금및현금성자산	12,320,943	1,796,413	24	539,666	144,909	14,801,955
매출채권	2,786,642	145	-	-	-	2,786,787
합 계	15,107,585	1,796,558	24	539,666	144,909	17,588,742
금융부채						
매입채무	-	-	-	-	-	-

② 전기말

(단위: 천원)						
구분	USD	EUR	JPY	CNY	RUB	합계
금융자산						
현금및현금성자산	12,495,263	1,657,860	533	-	-	14,153,656
매출채권	957,444	4,302	-	-	-	961,746
합 계	13,452,707	1,662,162	533	-	-	15,115,402
금융부채						
매입채무	-	-	-	-	-	-

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 외화에 대한 원화의 환율 10% 변동 시 연결회사의 세전자본에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분		당기	전기
외화/원	10% 상승시	1,758,874	1,511,540
	10% 하락시	(1,758,874)	(1,511,540)

2) 이자율 위험

연결회사는 변동이자율로 자금을 차입하고 있으며, 이로 인하여 이자율위험에 노출되어 있습니다. 연결회사는 고정금리차입금과 변동금리차입금의 적절한 균형유지 정책을 수행하는 등 이자율위험을 관리하고 있습니다. 이자율위험에 노출된 차입금 내용은 다음과 같습니다.

보고기간말 현재 이자율위험에 노출된 차입금 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
변동금리 차입금	77,050,000	70,900,000

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율의 1P% 변동 시 연결회사의 세전이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
----------	--

구분		당기	전기
이자율	1P% 상승시	(770,500)	(709,000)
	1P% 하락시	770,500	709,000

(2) 신용위험

신용위험은 고객에 대한 신용거래 및 채권뿐 아니라 현금성자산, 채무상품의 계약 현금흐름 및 예치금 등에서도 발생합니다. 금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대노출정도를 나타냅니다.

1) 위험관리

연결회사는 은행 및 금융기관의 경우 A 신용등급 이상과만 거래합니다. 고객에 대해 외부신용등급을 확인할 수 있는 경우 동 정보를 사용하고 그 외의 경우에는 내부적으로 고객의 재무상태와 과거 경험 등을 근거로 신용등급을 평가합니다.

연결회사의 신용위험은 개별 고객, 산업, 지역 등에 대한 유의적인 집중은 없습니다.

2) 금융자산의 손상

연결회사는 기대신용손실 모형이 적용되는 다음의 금융자산을 보유하고 있습니다.

- 재화 및 용역의 제공에 따른 매출채권
- 상각후원가로 측정하는 기타 금융자산

현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

① 매출채권

연결회사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다.

연결회사는 과거 18개월의 분기별 채권잔액에 대해서 연령별 평균손실률을 산출하고 이를 채무상태표일 현재 매출채권에 적용하여 손실충당금을 설정합니다. 또한 채무자의 파산, 부도, 경제력 상실 등의 사유로 채권회수여부가 불투명한 경우에는 개별적으로손상징후를 파악한 후 손실충당금을 설정하고 있습니다.

매출채권에 대한 손실충당금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구분	당기말			전기말		
	매출채권	기대손실률	손실충당금	매출채권	기대손실률	손실충당금
3개월 이하	4,247,597	0.42	18,022	4,000,209	0.39	15,753
4~6개월 이하	314,366	1.54	4,836	821,765	2.39	19,617
7~9개월 이하	638,690	6.06	38,689	64,777	7.32	4,741
10~12개월 이하	194,647	20.96	40,796	30,521	18.47	5,636

13~15개월 이하	920	51.43	473	8,387	38.02	3,188
16~18개월 이하	6,572	99.79	6,558	5,450	60.11	3,276
18개월초과	203,979	100.00	203,979	231,435	99.30	229,820
합계	5,606,771	5.59	313,353	5,162,544	5.46	282,031

매출채권 손실충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
기초	282,031	319,005
회수가 불가능하여 당기 중 제각된 금액	-	-
과거에 제각된 채권 중 회수된 금액	-	-
당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	31,322	(36,974)
기말	313,353	282,031

매출채권은 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 경우 제각됩니다. 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 지표에는 연결회사와의 채무조정에 응하지 않는 경우, 장기간 계약상 현금흐름을 지급하지 않는 경우 등이 포함됩니다.

매출채권에 대한 손상은 포괄손익계산서에서 대손상각비로 순액 표시되고 있습니다. 제각된 금액의 후속적인 회수는 동일한 계정과목에 대한 차감으로 인식하고 있습니다.

② 상각후원가 측정 기타 금융자산

연결회사는 기대신용손실 모형이 적용되는 상각후원가로 측정하는 기타금융자산을 보유하고 있습니다.

현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다. 상각후원가로 측정하는 기타금융자산에는 대여금, 미수금, 미수수익, 보증금이 포함됩니다(주석9 참조). 채무자의 파산, 부도, 경제력 상실 등의 사유로 채권회수여부가 불투명한 경우에는 개별적으로 손상징후를 파악한 후 손실충당금을 설정하고 있습니다. 연결회사의 상각후원가 측정 기타금융자산의 장부금액은 손상차손 차감 후 금액으로 회사의 신용위험 최대노출액은 장부금액과 동일합니다.

당기말 및 전기말 현재 신용위험에 노출된 연결회사의 금융자산은 다음과 같으며, 손상되지 않은 금융자산의 신용위험에 대한 최대 노출정도를 표시하고 있습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
현금및현금성자산	23,096,719	46,218,442
단기금융자산	803,773	-
기타금융자산	1,732,199	2,479,539
장기금융자산	1,850,000	1,850,000

합계	27,482,691	50,547,981
----	------------	------------

연결회사의 보고기간말 현재 손실충당금 변동금액 및 잔액은 없습니다.

(3) 유동성 위험

연결회사의 경영진은 영업 자금 수요를 충족시키기 위해 예상현금흐름에 기초하여 추정되는 현금및현금성자산을 모니터링하고 있습니다. 또한 연결회사의 유동성위험 관련 정책은 필요 현금흐름을 추정하여 이를 충족하기 위한 유동성 자산의 현황을 고려하고, 유동성 비율을 내부 및 외부 감독 기관 등의 요구사항을 충족하고 자금조달계획을 실행하기 위해 관리합니다.

1) 만기분석

유동성위험 분석에서는 연결회사의 다음의 금융부채를 계약상 만기별로 구분하였습니다.

- 모든 비파생 금융부채
- 순액 및 총액 결제 파생상품 중 계약상 만기가 현금흐름의 시기를 이해하기 위해 필요한 경우

유동성 위험 분석에 포함된 12개월 이내 만기가 도래하는 금액은 현재가치할인의 효과가 중요하지 않으므로 장부금액과 동일합니다.

① 당기말

(단위: 천원)			
구분	1년 이내	1년초과~5년이내	합계
매입채무	2,189,640	-	2,189,640
기타금융부채	5,746,406	923,801	6,670,207
차입금(*2)	79,428,656	147,000	79,575,656
전환사채(*1)	58,265,561	-	58,265,561
상환전환우선주부채(*1)	2,443,264	-	2,443,264
리스부채(*2)	499,947	312,656	812,603
합계	148,573,474	1,383,457	149,956,931

(*1) 복합금융상품에 포함된 내재파생상품을 분리하지 않은 가장 이른시기의 현금흐름으로 투자자의 조기상환권 행사가 가능한 시점으로 표시하였습니다.

(*2) 이자비용이 포함된 현금흐름입니다.

② 전기말

(단위: 천원)			
구분	1년 이내	1년초과~5년이내	합계
매입채무	1,165,411	-	1,165,411
기타금융부채	7,134,433	810,143	7,944,576
차입금(*2)	14,611,937	61,395,892	76,007,829

전환사채(*1)	23,320,100	58,265,561	81,585,661
상환전환우선주부채(*1)	1,153,847	2,318,614	3,472,461
리스부채(*2)	693,012	476,962	1,169,974
합계	48,078,740	123,267,172	171,345,912

(*1) 복합금융상품에 포함된 내재파생상품을 분리하지 않은 가장 이른시기의 현금흐름으로 투자자의 조기상환권 행사가 가능한 시점으로 표시하였습니다.

(*2) 이자비용이 포함된 현금흐름입니다.

2. 자본위험관리

연결회사의 자본 관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본 비용을 절감하기 위해 최적의 자본 구조를 유지하는 것입니다. 자본 구조를 유지 또는 조정하기 위해 회사는 주주에게 지급되는 배당을 조정하고, 부채 감소를 위한 신주 발행 및 자산 매각 등을 실시하고 있습니다.

연결회사는 산업내 다른 기업과 일관되게 자본조달비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순부채는 총차입금(차입금과 전환사채 액면금액)에서 현금및현금성자산, 장단기금융자산을 차감한 금액이며 총자본은 재무상태표의 "자본"에 순부채를 가산한 금액입니다.

연결회사의 자본조달비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원,%)		
구분	당기말	전기말
부채총계(A)	151,288,991	163,711,599
자본총계(B)	71,427,923	73,055,935
현금및현금성자산 및 유동성 금융기관예치금(C)	25,750,492	48,068,442
차입금(D)	135,799,921	152,881,924
부채비율(A/B)	212%	224%
순차입금비율(D-C)/B	154%	143%

3. 파생상품 및 풋백옵션 등 거래현황

보고서 작성기준일 현재 파생상품 관련 사항은 전환사채는 내재되어 있는 전환가액조정권, 조기상환청구권 및 매도청구권으로 내재파생상품의분리요건을 충족하여 별도로 분리하여 공정가치로 인식하고 변동분은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

파생상품과 관련하여 인식한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	당기말	전기말
파생상품부채	12,910	21,099
파생상품자산	1,406	2,326

주) 연결기준입니다.

6. 주요계약 및 연구개발활동

1. 경영상의 주요계약

가. 라이선스 인(License-in) 계약

제출일 현재 당사가 체결한 라이선스인(License-in) 계약의 현황은 다음과 같습니다.

[라이선스인(License-in) 계약 총괄표]

품목	계약상대방	계약체결일	진행단계
보툴리눔 독신 균주 (Type A, B, E)	유럽소재 국립기관	A Type 계약일 : 2017년 04월 11일 B Type 계약일 : 2017년 09월 01일 E Type 계약일 : 2019년 02월 08일	-

(1) 라이선스 인(License-in) 계약

① 계약상대방	유럽 소재 국립기관 주)
② 계약내용	보툴리눔 독신 균주 A,B,E Type 상용화 라이선스 도입 계약
③ 대상지역	주)
④ 계약기간	A Type 계약일 : 2017년 04월 11일 B Type 계약일 : 2017년 09월 01일 E Type 계약일 : 2019년 02월 08일
⑤ 총 계약금액	주)
⑥ 지급금액	주)
⑦ 계약조건	주)
⑧ 회계처리방법	-
⑨ 대상기술	보툴리눔 독신 제품
⑩ 개발 진행경과	생산공장 설립완료, GMP승인, 국가별 임상 및 품목허가 진행중

주) 계약 세부내용의 경우 영업기밀에 해당되며 계약상대방과의 비밀유지계약에 따라 세부 내용을 기재하지 않았습니다.

나. 라이선스 아웃(License-out) 계약

제출일 현재 당사가 체결한 라이선스아웃(License-out) 계약의 현황은 다음과 같습니다.

[라이선스아웃(License-out) 계약 총괄표]

품목	계약상대방	대상지역	계약체결일	계약종료일	총 계약금액	수취금액	진행단계
JETEMA THE TOXIN (보툴리눔 독신)	Skin Store Ltd.	브라질	2020.08.11	판매, 공급지역 제품등 특시점부터 10년	USD 121,293,814.1	- 1차계약금 USD 1,000,000 - Milestone-fee USD 1,000,000	허가자료 검토중

JETEMA THE TOXIN (보툴리눔 독신)	XYTIDE BIOTECH PTY LTD.	호주, 뉴질랜드	2021.09.03	판매, 공급지역 제품등 특시점부터 5년	USD 16,637,500	- 1차계약금 USD 30,000	-
JETEMA THE TOXIN (보툴리눔 독신)	HUADONG MEDICAL AESTHETICS BIOTECHNOLOGY(NINGBO) CO., Ltd.	중국 (홍콩, 마카오 포함)	2022.02.28	판매, 공급지역 제품등 특시점부터 10년	USD 459,000,000	-1차 계약금 USD 3,500,000 - Milestone-fee USD 2,000,000	임상3상
JETEMA THE TOXIN (보툴리눔 독신)	BERK ILAC	튀르키예	2023.05.22	판매, 공급지역 제품등 특시점부터 5년	USD 60,200,000	-	품목허가 신청
JETEMA THE TOXIN (보툴리눔 독신)	-	태국	2024.02.28	판매, 공급지역 제품등 특시점부터 5년	USD 32,250,000	-1차 계약금 USD 70,000 -Milestone-fee USD 35,000	허가자료 검토중

주1) 태국 계약상대방은 양사간 합의에 따라 비공개하였습니다.

2. 연구개발활동

가. 연구개발활동의 개요

당사는 단순한 재료에서 나아가 보편적 아름다움의 일상을 제공하기 위해 2009년 설립된 연구개발중심의 바이오 벤처기업으로 의약품, 의료기기 등 미용, 성형분야 제품을 지속적으로 개발하고 있습니다. 현재 개발중인 주요 제품 중 의약품으로써 보툴리눔독신제제 및 지방분해주사제가 있으며, 보툴리눔 독신은 현재 100단위제제의 품목허가 및 200단위제제의 수출용 품목허가가 승인 되었습니다.

의료기기로는 필러 및 리프팅실 등을 개발하고 있으며, 히알루론산 필러는 현재 판매중인 안면부 주름 외 안면볼륨 적응증은 2024년 5월 임상시험계획을 승인받아 임상시험 진행중이며, 팔자주름 및 미세주름은 임상시험계획 단계에 있습니다.

또한, 당사는 2021년 5월 R&D 영역의 강화와 전문성을 극대화하기 위하여 기존 바이오연구소와 별도로 제제연구 전문 연구소를 신규 설립하여, 서방형제제, 주사제, 외용제 등 개량신약 및 제네릭 연구뿐만 아니라 drug repositioning 등 다양한 연구를 진행해온바 있습니다. 최근 2024년 10월 협업 체계를 강화하고 연구 개발 속도의 가속화를 위해 기존의 바이오연구소, 생체재료연구소 및 개발부를 통합하여 연구개발본부로 개편하였습니다..

나. 연구개발 담당조직

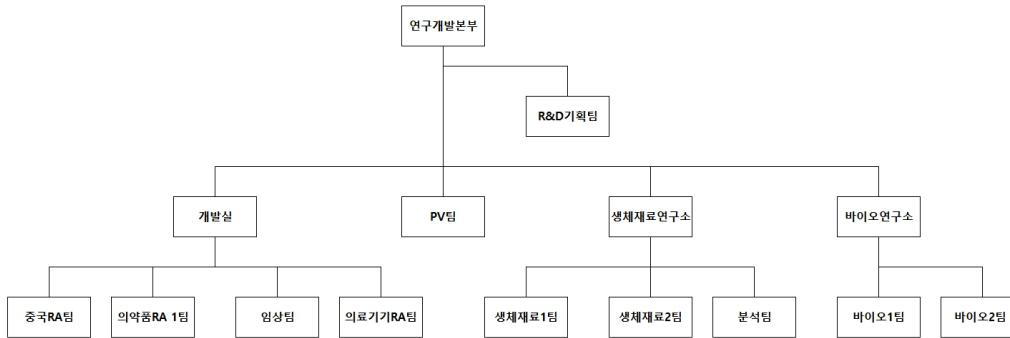
(1) 연구개발 조직 개요

당사의 연구개발 조직은 연구개발총괄 산하 바이오연구실, 생체재료연구실, , 개발실, PV팀, QA팀 및 R&D기획팀으로 구성되어 있고, 하위 조직으로 9개팀(바이오 1, 2, 생체재료 1, 2, 분석, 중국RA, 의약품RA, 임상, 의료기기RA)으로 구성되어 있습니다.

[연구개발 조직구성]

팀명	업무내용
연구개발총괄	- 연구개발본부 전반 관리 - 의약품, 의료기기, 화장품 전반 연구 개발 관리 - 의약품, 의료기기, 화장품 인허가 전반 관리

R&D기획팀	<ul style="list-style-type: none"> - R&D기획팀 전반 업무 관리 - 국가 과제 관련 업무 - 연구개발 과제 관리 업무 - 본부 운영 전반 관련 업무
바이오연구실/ 산하	<ul style="list-style-type: none"> - 보툴리눔 독소 생산 공정 개발 - 고순도 독소제제 개발 - 독소제제 제품 안정화제 발굴 - 보툴리눔 독소 타입별 신제품 개발 - 독소제제 제형 개발(액상 및 마이크로 니들)- 히알루로니다아제 제품 개발
생체재료연구실/ 산하	<ul style="list-style-type: none"> - 히알루론산 필러의 적응증 확대를 위한 신제품 개발 - PN 제제 개발 - DCA 제제 개발 - Skin booster 제제 개발 - 다양한 생체재료를 이용한 신제품 개발
개발실/ 산하	<ul style="list-style-type: none"> - 의약품, 의료기기, 화장품 글로벌 인허가 - 임상시험 기획 및 전략 수립
QA팀	<ul style="list-style-type: none"> - 개발 문서 전반 관리



(2) 연구개발 인력 현황

당사는 박사급 5명, 석사급 22명 등 총 47명의 연구인력을 보유하고 있으며, 그 현황은 다음과 같습니다.

(단위:명)

구 분	인 원			
	박 사	석 사	기 타	합 계
연구개발총괄	0	1	0	1
개발실	0	4	9	13
PV팀	0	1	0	1
바이오연구실	0	11	3	14
생체재료연구실	4	6	3	13

R&D기획팀	0	1	3	4
QA팀	0	1	0	1
합 계	4	25	18	47

(3) 핵심 연구인력

당사의 핵심 연구인력의 주요경력 및 연구실적은 아래에 상세히 기술하였습니다.

직위	성명	분류	내용
연구개발 총괄	차윤경	담당업무	연구개발본부 전반 업무 관리
		주요경력	<ul style="list-style-type: none"> - 이화여대 약학 학사(1999) - 이화여대 약제학 석사(2001) 현) 제테마 연구개발 본부장(현재) 현) 제테마 미국법인 US Toxin TF 프로젝트 총괄(겸) 전) 제테마 마케팅 및 사업 개발 상무이사(2021-2024) 전) 대웅제약 나보타사업 센터장(2001-2020)
바이오 연구 실장	김승호	담당업무	연구소 전반 업무 관리 및 의약품 인허가 관련 업무
		주요경력	<ul style="list-style-type: none"> - 연세대 생화학과 석사(1990.08) - 한림대 의과대학 생화학 박사수료 (2001.08) 현) 제테마 바이오연구실장 (현재)
		주요연구실 적	재직시 연구실적 <ul style="list-style-type: none"> - 부작용 감소를 목적으로 하는 생체적합성 Cross-linked HA필러 개발 - 보툴리눔 독신 개발: 공정, 분석법개발, 비임상시험 생산, 비임상시험 - 보툴리눔 독신 공장 기술 이전 기타 <ul style="list-style-type: none"> - 식약처 산하 다이나믹 바이오 GMP 분과위원 활동(2015~2016) - 식약처 산하 QbD 전문가 협의체 활동(2013~2014) - 2012 산업기술로드맵 바이오 분야 보고서 작성, 의약바이오위원 (지경부, 한국산업기술진흥원, 2012.12) 특허실적 <ul style="list-style-type: none"> - 10-2197224 배지조성물 - 10-2019-0036921 독소의 제조방법 - 10-2019-0043868 보툴리눔 독소의 정제방법 - 10-2019-0043869 보툴리눔 독소의 정제방법 - 10-2020-0044718 보툴리눔 독소의 제조방법 - 10-2020-0044719 보툴리눔 독소의 제조방법 - 10-2022-0120506 보툴리눔 독소 생산성을 증가시키는 방법 - 10-2022-0147467 보툴리눔 독소의 정제방법
생체재료 연구 실장	박종우	담당업무	연구소 전반 업무 관리 및 의료기기 인허가 관련 업무
		주요경력	<ul style="list-style-type: none"> - 성균관대 약학과 (약학) 박사(2003) 현) 제테마 생체재료연구실장(현재)
		주요연구실 적	재직 시 연구실적 <ul style="list-style-type: none"> - Dermal filler 개발을 위한 생분해성 고분자 나노입자 연구개발 - skin booster용 화장품 개발 (Exo'lution) - 창상 치료를 위한 wound spray 조성물 개발 특허실적

		<ul style="list-style-type: none"> - 10-2023-0136869 생분해성 고분자 나노입자를 포함하는 고분자 필러 조성물 및 이의 제조방법 - 10-2023-0006621 투명한 필름을 형성하는 창상피복용 조성물 <p>정부과제 수행실적</p> <ul style="list-style-type: none"> - 경기도기술개발사업, 안정성과 안전성을 개선한 신규 미네랄 주사제 개발 (2019. 05. 01. ~ 2020. 04. 30.) - 중소기업벤처부, 창업성장기술개발사업, 안정성과 안전성을 개선한 타우로리딘 주사제 개발 (2018. 06. 29. ~ 2019. 09. 28.) - 중소기업벤처부, 창업성장기술개발사업, 세계 최초로 안정성과 안전성을 개선한 신규 비마약성 해열 진통제 주사제 개발 (2017. 06. 01. ~ 2018. 08. 31.) - 중소기업벤처부, 향 지속성 마이셀 제조기술개발 (2014. 10. 01. ~ 2016. 09. 30.)
--	--	---

다. 연구개발비용

당사의 최근 3년간 연구개발비용은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원,%)

구분		2024년 (제16기)	2023년 (제15기)	2022년 (제14기)
비용의 성격별 분류	인건비	4,116	2,929	1,530
	감가상각비	1,077	637	1,088
	지급수수료	11,930	5,611	4,890
	기타	1,809	2,129	521
	연구개발비용 합계	18,932	11,306	8,029
회계처리내역	판매비와 관리비	9,809	10,223	6,262
	제조경비	-	-	-
	개발비(무형자산)	9,123	1,083	1,678
	회계처리금액 계	18,932	11,306	7,940
	정부보조금	-	-	89
	연구개발비용 합계	18,932	11,306	8,029
연구개발비 / 매출액 비율		27.63	19.26	17.46

주) 2022년도는 개별기준으로 작성하였으며, 2023년도 이후는 연결기준으로 작성하였습니다.

라. 연구개발실적

(1) 연구개발 진행 현황 및 향후계획

공시서류 작성기준일 현재 당사가 연구개발 진행 중인 의약품 및 의료기기 현황은 다음과 같습니다.

[연구개발 진행 총괄표]

구분	품목	적응증	연구	현재 진행단계		비고

				시작일	단계(국가)	승인일	
의약품	신약	클로스트리디움보툴리눔A형 복합체	미간주름, 국소성근긴장이상증, 경직, 만성통증	2017년	-미간주름 100단위 품목허가 승인	-	-
		클로스트리디움보툴리눔A형(150kDa)	미간주름, 국소성근긴장이상증, 경직, 만성통증	2019년	-소규모 공정개발완료 -제형연구 -산학연 collabo 정부과제 완료	-	-
		클로스트리디움보툴리눔B형 복합체	다한증	2019년	-선행특허분석/시장조사	-	-
		클로스트리디움보툴리눔E형 복합체	미간주름, 진통제	2019년	-공정개발완료 -비임상시험(효력/독성) 진행중 -ADA분석법 개발/시험완료 -임상시료 원액생산을 위한 기술이 전완료 -임상시료 완제생산을 위한 기술이 전 진행중	-	-
	기타 의약품	히알루로니다아제	주사제 피하주입시 침투력 증가, 체액 및 혈액의 재흡수 촉진	2021년	-개발우선순위에 따라 개발보류	-	-
개량 신약	지방분해주사제(DCA)	지방분해	2017년	-기시 심사 완료 -원료사 추가검토 진행중	-	-	
의료기기	히알루론산 필러	안면부주름	2017년	-비임상시험(효력) 진행중	-	-	
	히알루론산 필러	팔자주름	2017년	-비임상시험(효력,독성) 진행중	-	-	
	히알루론산 필러	안면볼름	2018년	-임상3상 진행중	-	-	
	히알루론산 필러	미세주름	2018년	-비임상시험(효력,독성) 진행중	-	-	
	PolyNucleotide 함유 필러	눈가주름	2017년	-시생산 준비중	-	-	
	Drug Delivery System	-	2021년	-선행특허 분석/시장조사	-	-	

(가) 클로스트리디움 보툴리눔 A형 복합체 (M.W. 900kDa)

구분	바이오 신약
적응증	치료용: 국소성 근긴장 이상증, 경직, 만성통증, 다한증, 그 외 타액, 알러지 질환 등 미용용: 얼굴주름(미간주름, 눈가주름 등)
작용기전	보툴리눔 독신은 콜린 신경말단에서 전시냅스 부분의 고친화력 인지부위에 결합하여 아세틸콜린 방출을 감소시킴으로써 신경근 차단효과를 야기 근수축을 일시적으로 차단함.
제품의특성	1. Animal Free 배지사용 2. 최단시간 배양 3. 고순도, 고효율의 독소원액 4. 실활률을 줄인 감압건조 제형 5. 오리지널 제품과 동일역가

진행경과	<ul style="list-style-type: none"> -2023년 10월 : 100단위 미간주름 품목허가 신청 (국내) -2023년 12월 : 미국 2상 IND 승인 -2023년 12월 : 튀르키예 품목허가 신청 -2024년 3월 : 중국 2상면제 및 3상 IND 승인 -2024년 6월 : 중국 1상 종료 -2024년 9월 : 100단위 상지근육경직 적응증 추가 임상1상 종료(국내) -2024년 12월 : 100단위 미간주름 품목허가 승인 (국내)
향후계획	<ul style="list-style-type: none"> -2025년 : 미국 임상2상 진행중 -2025년 : 중국 임상3상 진행중 -2025년 : 브라질 품목허가 신청 -비-동물성 안정화제를 포함하는 제제 개발 -무통 액상형 출시 및 치료용 적응증 확대 -비동물성 역가 시험법 개발 -Long-acting 보툴리눔 독신 제형 개발 -적응증 개발
경쟁제품	<ul style="list-style-type: none"> 보툴리눔 A 타입 복합체 -BOTOX(Allergan) -Dysport(Ipsen) -나보타(대웅제약) -Meditoxin(메디톡스) -보툴렉스(휴젤) -리즈톡스(휴메딕스)
관련논문등	<ul style="list-style-type: none"> -독소의 제조방법 (10-2019-0036921) -배지 조성물 (10-2197224) -보툴리눔 독소의 정제방법 (10-2019-0043868) -보툴리눔 독소의 정제방법 (10-2019-0043869) -보툴리눔 독소의 제조방법 (10-2020-0044718) -보툴리눔 독소의 제조방법(10-2020-0044719) -Long-term efficacy and safety of a new botulinum toxin type A preparation in mouse gastrocnemius muscle, Toxicon 187 (2020) 163-170 -Dissociation mechanics and stability of type A botulinum neurotoxin complex by means of biophysical evaluation, Springer (2022)
시장규모	<p>미용 목적과 치료용 목적을 모두 포함한 전세계 독신 시장 규모는 2012년 22억달러에서 2018년까지 연간 12% 성장하여 2018년 기준 43억 달러(약 5.2조원) 수준이었으며 향후 6년간 연평균 8.4% 수준의 성장세를 보이며 2024년 70억 달러(약 8.4조원) 규모에 도달할 것으로 예상(출처: Evaluate Pharma, 대신증권)</p>
기타사항	-

(나) 클로스트리디움 보툴리눔 A형(M.W. 150kDa)

구분	바이오 신약
적응증	<p>치료용: 국소성 근긴장 이상증, 경직, 만성통증, 다한증 등</p> <p>미용용: 얼굴주름(미간주름, 눈가주름 등), 그 외 타액, 알러지 질환 등</p>

작용기전	보툴리눔 독신은 콜린 신경말단에서 전시냅스 부분의 고친화력 인지부위에 결합하여 아세틸 콜린 방출을 감소시킴으로써 신경근 차단효과를 야기, 근수축을 일시적으로 차단함.
제품의특성	1. 비면역원성 (동물성 단백질 제거하여 내성을 줄인 보툴리눔 독신) 2. 고순도, 고효성의 독소원액 3. Animal Free 배지사용 4. 최단시간 배양
진행경과	-2023년 01월~ : 소규모 공정개발 완료/제제연구 진행중 -2023년 05월 ~: 2023년 산학연Collabo R&D사업 완료
향후계획	-메조 보톡스 시장 개척: MISBIB (multiple intradermal small bolus injection of botulinum toxin) 진피세포 내 존재하는 비신경성 아세틸콜린 (1983년 발견)방출차단에 작용함을 이용하여 적응증 확대 -long-acting toxin 개발 -무통 액상형 독신 출시 -2024년 비임상 시험
경쟁제품	1. 보툴리눔 A타입 뉴로독신 (MW 150kDa) -Xeomin(Merz) -코어톡스 (메디톡스) 2. long-acting toxin -Daxxify(Revance/2022년 FDA승인)
관련논문등	-독소의 제조방법 (10-2019-0036921) -배지 조성물 (10-2197224) -보툴리눔 독소의 정제방법 (10-2019-0043868) -보툴리눔 독소의 정제방법 (10-2019-0043869) -보툴리눔 독소의 제조방법 (10-2020-0044718) -보툴리눔 독소의 제조방법(10-2020-0044719)
시장규모	-2019년 60M달러에서 2024년 80M달러 규모에 도달할 것으로 예상 (출처: Evaluate Pharma, 대신증권) -최초 내성 방지형 제품인 제오민(독일, Merz)은 2005년 유럽 출시 이후 현재 꾸준한 매출 상승 추세에 있음. -보툴리눔 독신의 사용량이 증가하고 사용빈도가 잦아짐에 따라 보툴리눔 독신에 의한 내성 발현에 대한 우려가 시장에 확대되는 추세임.
기타사항	-

(다) 클로스트리디움 보툴리눔 E형 복합체

구 분	바이오 신약
적응증	치료용: 국소성 근긴장 이상증, 경직, 만성통증, 발한, 타액, 알러지 질환 등 미용용: 얼굴주름(미간주름, 눈가주름 등)
작용기전	보툴리눔 독신은 콜린 신경말단에서 전시냅스 부분의 고친화력 인지부위에 결합하여 아세틸 콜린 방출을 감소시킴으로써 신경근 차단효과를 야기, 근수축을 일시적으로 차단함.
제품의특성	1. 빠른 효과와 짧은 지속시간을 가진 보툴리눔 독신. 2. Event toxin: 보툴리눔 독신의 부작용에 대한 우려로 접근하기 어려워하는 환자 및 event를 앞두고 빠른 미용효과를 바라는 환자 유입 예상. 3. 수술 후 사용되는 마약류 진통제의 대체재로 주목받음.

진행경과	-2023년 1월~: 급성 통증에 대한 효력 연구 -2023년 09월: 임상 1상 시료생산을 위한 원액 기술이전 완료(감압건조) -2023년 07월~: 임상1상 시료생산을 위한 완제 기술이전 진행 중(감압건조)
향후계획	-임상 시료 생산 및 IND 신청 -적응증 개발
경쟁제품	-시판 제품 없음. -EB001: 엘러간이 2018년 바이오 기업 Bonti를 인수하여 속효형(E형 보툴리눔 독신) 제품에 대해 현재 임상 3상 단계 진행중
관련논문등	- 10-2022-0120506보툴리눔 독소 생산성을 증가시키는 방법 - 10-2022-0147467 보툴리눔 독소의 정제방법
시장규모	연구개발 초기 단계로 목표 시장을 특정하기 어려움.
기타사항	-

(라) 지방분해주사제(DCA)

구분	제네릭의약품
적응증	중등증 내지 중증의 볼록하거나 통통한 턱 아래의 지방을 가진 자의 외모 개선용 세포용해제로 복부, 턱 밑, 허벅지, 팔 등에 축적된 피하지방의 감소에 사용됨.
작용기전	DCA(Deoxycholic acid)가 지방세포의 세포막을 물리적으로 파괴하여 지방세포용해(adipocytolysis) 후 치료부위에 새로운 콜라겐 생성을 유도함.
제품의 특성	1. 액상 제형 -이화학적동등성시험으로 단기적인 제품 허가 기대 -30개월 장기안정성 확보
진행경과	-2024년 2월: 기준 및 시험방법 심사 완료 -2024년 현재: 원료사 추가 검토 진행중
향후계획	-2025년: 액상 제형 이화학적동등성시험 -2025년: 액상 제형 품목허가 신청(국내)
경쟁제품	-브이올렛주 (대웅제약, 2023년 8월 PMS만료) -MT921: 메디톡스가 개발한 합성신약으로 2021년 국내임상3상종료. 2024년 시판예정
관련논문등	-국소 주사용 조성물 (1020648640000)
시장규모	-전 세계적으로 2016년 5,300만달러, 2017년 5,600만달러가 판매되었으나 1)매우 비싼 가격 2) 심한 통증 3)여러 번의 시술이 필요하다는 단점으로 인해 2018년에는 3,800만달러로 급감하는 모습을 보임. 제형과 가격의 변동이 없는 한 2025년까지 3,000만달러를 유지할 것으로 예상됨. (Allergan, NH투자증권 리서치본부)
기타사항	-

(마) 히알루론산 필러

구분	조직수복용 의료기기
적응증	-e.p.t.q. S500/Lidocaine S500: 코, 턱, 광대, 안면부 윤곽 교정 -e.p.t.q. S300/Lidocaine S300: 뺨, 팔자주름의 일시적인 개선 -e.p.t.q. S100/Lidocaine S100: 이마, 관자의 주름 및 볼륨 증대 -e.p.t.q. S50/Lidocaine S50: 눈밑 애교, 입술라인의 교정

작용기전	히알루론산 필러는 피부의 꺼진 부분을 볼륨감 있게 채워주는 주사제로, 볼륨이 부족한 피부 부위에 채워 넣어서 주름을 펴주는 보충제 역할 함.
제품의특성	1. 최소화된 MoD level: HSCE 기술(Hive structure cross-link enhancement) 2. 높은 응집력 3. 최소화된 Calcification: CRBF 제조 기술(Calcification Reduced Biocompatibility Filler manufacturing technology) 4. 낮은 주사압력 5. 통증 감소(Lidocaine 제품)
진행경과	-2024년 현재 :안면볼륨 임상 3상 IND 승인 후 진행중 : 팔자주름 및 미세주름 비임상시험(효력, 독성)진행중 -2024년 1분기 : 과테말라, 호주, 콜롬비아, 사우디아라비아 품목허가 완료 -2024년 2분기 : 인도, 말레이시아 품목허가 완료 -2024년 4분기: 대만(모델추가), 베트남 리도카인포함 품목허가, 조지아 허가완료
향후계획	-2025년 : 미세주름, 팔자주름 임상 IND 신청 -2026년 : 신규 적응증 3종 품목허가 신청
경쟁제품	-Restylane(Galderma) -Juvederm(Allergan) -이브아르(LG) -뉴라미스(메디톡스) -채움(휴젤) -엘라비에(휴메딕스)
관련논문등	-Novel technique of filler injection in the temple area using the vein detection device (Journal of Plastic, Reconstructive & Aesthetic Surgery, November 2018) -Clinical application of a new hyaluronic acid filler based on its rheological properties and the anatomical site of injection. (Lee et al. Biomedical dermatology, 2018) -Effectiveness of Retrobulbar Hyaluronidase Injection in an Iatrogenic Blindness Rabbit Model Using Hyaluronic Acid Filler Injection. (Plastic and Reconstructive Surgery, July 2019) -Safe Glabellar Wrinkle Correction with Soft Tissue Filler using Doppler ultrasound, Aesthetic Surgery Journal 2020, 1-9 -Comparison of hyaluronic acid filler ejection pressure with injection force for safe filler injection. (J Cosmet Dermatol. 2021;00:1-6.) -Practical Guidelines for Hyaluronic Acid Soft-Tissue Filler Use in Facial Rejuvenation. (Dermatol Surg 2019;00:1-9) -Soft Tissue Filler Properties Can Be Altered by a Small-Diameter Needle. (Dermatol Surg 2019;00:1-8) - 히알루론산 필러 조성물의 제조에 사용되는 용액 및 이를 이용한 히알루론산 필러 조성물 (10-2581434)
시장규모	글로벌 히알루론산 필러 시장은 2022년 38억 달러 수준이었으며 이후 연평균 11.97% 성장률을 보이며 2029년 90억 달러에 달할 것으로 전망됩니다.(자료:Global Hyaluronic Acid Fillers Market Research Report 2023)

기타사항	-
------	---

(바) PolyNucleotide 함유 필러

구분	조직수복용 의료기기
적응증	눈가 주름
작용기전	DNA fragment인 PN이 아래의 기전으로 조직재생 및 상처 치유 1. A2 receptor 작용: 항 염증 작용, VEGF 촉진→혈관신생작용, 세포분화촉진(stem cell, collagen 생성 촉진) 2. DNA 합성 촉진
제품의 특성	1. 원재료 안전성이 확보된 Polynucleotide 사용. 2. 피부 내 보습효과 강화
진행경과	-2024년 현재: 시생산(scale up)준비중
향후계획	-2024년: 비임상시험(효력/독성)
경쟁제품	-리쥬란 (파마리서치) -HP VITARAN(비알팜)
관련논문등	-A Phase III, Randomized, Double-Blind, Matched-Pairs, Active-Controlled Clinical Trial and Preclinical Animal Study to Compare the Durability, Efficacy and Safety between Polynucleotide Filler and Hyaluronic Acid Filler in the Correction of Crow's Feet: A New Concept of Regenerative Filler. (Journal of Korean Medical Science, 29(Suppl 3), 2014) -Comparative Evaluation of the Effectiveness of Novel Hyaluronic Acid-Polynucleotide Complex Dermal Filler. (Scientific Reports 10, 2020)
시장규모	-연구개발 초기 단계로 목표 시장을 특정하기 어려움.
기타사항	-

(2) 연구개발 완료 실적

품목	적응증	연구과제	연구기간	현재현황
히알루론산 필러	안면부 주름개선	e.p.t.q. S series/ e.p.t.q. EVE series/ VOLTZ V series의 상업화	2014.01~2017.07	국내, 해외 판매중
히알루론산 필러	안면부 주름개선	e.p.t.q. Lidocaine S series의 상업화	2014.01~2017.08	
히알루론산 필러	안면부 주름개선	Dermal filler 수출OEM (Univelo series/ Regenovie series/ JUVINA series/ ESSES series/ OPAL series/ STARFILL series)의 상업화	2013.05~2017.05	
히알루론산 필러	안면부 주름개선	Dermal filler 수출OEM(Univelo Plus series/ Regenovie Plus series/ MARIA series/ Mihofill Plus series/ ESSES Plus series / Visaglow series/ STARFILL Lidocaine series/ ELOQUENCE series/INTRALINE Plus series / SiILK FILL Plus series)의 상업화	2013.06~2016.01	
히알루론산 필러	안면부 주름개선	Vitten P05/ Vitten PN/ Regenovie PN 의 상업화	2017.07~2017.09	
히알루론산 필러	안면부 주름개선	Vitten P10/ Vitten PN Plus/ Regenovie PN Plus의 상업화	2017.07~2017.09	
리프팅실	안면 및 신체조직 리프팅	epiticon (PDO/PCL)의 상업화	2016.10~2017.11	국내, 해외 판매중
보툴리눔톡신	미간 주름개선	JETEMA THE TOXIN 100U 상업화(수출용)	2017.03~2019.10	해외 판매중
보툴리눔톡신	미간 주름개선	JETEMA THE TOXIN 200U 상업화(수출용)	2020.04~2021.10	해외 판매중

(3) 연구개발활동 및 판매 중단 현황

당사는 현재 연구개발이 중단된 신약(개량신약, 복제약(시밀러) 등 포함) 품목의 현황은 다음과 같습니다.

[연구개발활동 중단 현황]

구분	품목	적응증	연구 시작일	현재 진행단계		연구중단일	중단사유	비고
				단계(국가)	승인일			
의료기기	히알루론산 필러	목주름	2018년	후보물질탐색	-	2020/11/06	팔자주름, 안면볼륨, 미세주름 등 우선개발	-
	히알루론산 필러	비노기계	2018년	후보물질탐색	-	2020/11/06		
	히알루론산 필러	이마	2018년	후보물질탐색	-	2020/11/06		
	히알루론산 필러	가슴	2018년	비임상시험(효력)	-	2021/12/15		
	HA+PN 복합 제제	안면부주름	2017년	제제연구	-	2020/11/06	ODM으로 우선진행	-
의약품	히알루로니다아제	주사제피하주입시 침투력 증가, 체액및혈액의재흡수촉진	2017년	소규모 정제공정개발	-	2021/12/15	개발우선순위에 따라 개발보류	-

7. 기타 참고사항

1. 지적재산권 등 보유현황

가. 당사의 지적재산권 보유현황은 다음과 같습니다.

번호	구분	내용	출원일	출원번호	권리자	등록일	적용제품	출원국
1	특허	피부상태측정장치	2008.08.22	1020080082409	(주)제테마	2011.07.04	-	KR
2	특허	근적외선 형광체가 결합된 양친성 히알루론산 복합체 나노입자를 포함하는 양친단용 조영제	2008.10.01	1020080096838	전용실시권	2011.10.10	-	KR
3	특허	악물전달체	2008.05.29	1020080050271	(주)제테마	2011.10.25	-	KR
4	특허	방사선을 이용한 생분해성 고분자 재료상의 생체 분자 고정화 및 패턴형성방법	2008.09.09	1020080088889	전용실시권	2011.10.28	-	KR
5	특허	방사선을 이용한 가교화된 생분해성 고분자 나노복합체의 제조 방법 및 이에 의하여 제조되는 생분해성 고분자 나노복합체	2010.05.27	1020100049841	전용실시권	2012.08.21	-	KR
6	특허	벤조일 키토산을 유효성분으로 포함하는 피부손상치료용 조성물	2011.06.10	1020110056407	(주)제테마, 경희대학교 산학협력단	2013.06.20	-	KR
7	특허	국소 주사용 조성물	2019.02.08	1020190015232	(주)제테마	2020.01.06	국소주사제	KR
8	특허	신규 안면 및 신체 리프팅용 복합사	2016.01.28	1020160010922	전용실시권	2017.01.24	리프팅실	KR
9	특허	신규 안면 및 신체 리프팅용 복합사	2017.01.24	1.801E+09	㈜제테마	2020.06.02	리프팅실	TH
10	특허	신규 안면 및 신체 리프팅용 복합사	2017.01.24	'2018129623	㈜제테마	2020.06.23	리프팅실	RU
11	특허	독소의 제조방법	2019.03.29	1020190036921	㈜제테마	2021.01.25	보툴리눔독신	KR
12	특허	배지 조성물	2019.03.29	1020190036922	㈜제테마	2020.12.24	보툴리눔독신	KR
13	특허	신규 안면 및 신체 리프팅용 복합사	2017.01.24	2018-559659	전용실시권	2021.02.24	리프팅실	JP
14	특허	MEDIUM COMPOSITION	2020.03.30	109110848	㈜제테마	2021.10.11	보툴리눔독신	TW
15	특허	METHOD OF PREPARING TOXIN	2020.03.30	109110847	㈜제테마	2021.12.01	보툴리눔독신	TW
16	특허	METHOD OF PURIFYING BOTULINUM TOXIN	2020.04.15	109112678	㈜제테마	2021.12.01	보툴리눔독신	TW
17	특허	국소 주사용 조성물	2020.02.06	2.021E+09	㈜제테마	2022.08.02	국소주사제	RU

18	특허	보툴리눔 독소의 정제방법	2020.04.13	1020200044717	㈜제테마	2022.09.21	보툴리눔독신	KR
19	특허	신규 안전 및 신체 리프팅용 복합사	2017.01.24	16/073,219	전용실시권	2022.12.13	리프팅실	US
20	특허	신규 안전 및 신체 리프팅용 복합사	2017.01.24	PCT/KR2017/000831	전용실시권	-	리프팅실	PCT
21	특허	신규 안전 및 신체 리프팅용 복합사	2017.01.24	1-2018-02952	전용실시권	2023.12.06	리프팅실	VN
22	특허	국소 주사용 조성물	2020-02-06	PCT/KR2020/001686	㈜제테마	-	국소주사제	PCT
23	특허	보툴리눔 독소의 정제방법	2020.04.13	1020200044716	㈜제테마	2023.03.27	보툴리눔독신	KR
24	특허	보툴리눔 독소의 제조방법	2020.04.13	102020044718	㈜제테마	2023.01.02	보툴리눔독신	KR
25	특허	보툴리눔 독소의 제조방법	2020.04.13	1020200044719	㈜제테마	2023.03.27	보툴리눔독신	KR
26	특허	METHOD OF PREPARING TOXIN	2020.03.30	PCT/KR2020/003458	㈜제테마	-	보툴리눔독신	PCT
27	특허	MEDIUM COMPOSITION	2020.03.30	PCT/KR2020/003462	㈜제테마	-	보툴리눔독신	PCT
28	특허	METHOD OF PURIFYING BOTULINUM TOXIN	2020.04.15	PCT/KR2020/005041	㈜제테마	-	보툴리눔독신	PCT
29	특허	METHOD OF PURIFYING BOTULINUM TOXIN	2020.04.15	PCT/KR2020/005042	㈜제테마	-	보툴리눔독신	PCT
30	특허	METHOD OF PURIFYING BOTULINUM TOXIN	2020.04.15	109112679	㈜제테마	2023.04.01	보툴리눔독신	TW
31	특허	가교 처리된 히알루론산 조성물의 가교를 측정방법	2020.12.18	1020200178601	㈜제테마, 충남대학교 산학협력단	2023.04.25	필러	KR
32	특허	히알루론산 필러 조성물의 제조에 사용되는 용액 및 이를 이용한 히알루론산 필러 조성물	2021.02.09	1020210018111	㈜제테마	2023.09.18	필러	KR
33	특허	국소 주사용 조성물	2020.02.06	1-2021-01479	㈜제테마	2023.11.24	국소주사제	VN
34	특허	국소 주사용 조성물	2020.02.06	2020800056829	㈜제테마	2024.05.28	국소주사제	CN
35	특허	국소 주사용 조성물	2020.02.06	2021-524005	㈜제테마	2023.02.10	국소주사제	JP
36	특허	A Method for Producing a Toxin	2021.09.28	20211128380	㈜제테마	2023.02.06	보툴리눔독신	RU
37	특허	A Method for Producing a Toxin	2021.09.29	17/599,696	㈜제테마	2024.12.17	보툴리눔독신	US
38	특허	A Composition for Culturing Bacteria	2021.09.28	20211128379	㈜제테마	2022.11.02	보툴리눔독신	RU
39	특허	A Purification Method of Botulinum Toxin	2021.09.28	20211128381	㈜제테마	2023.10.12	보툴리눔독신	RU
40	특허	A Purification Method of Botulinum Toxin	2021.09.28	20211128382	㈜제테마	2023.05.02	보툴리눔독신	RU
41	특허	코그가 형성된 리프팅실의 제조 시스템 및 이에 의해 제조된 리프팅실	2022.10.25	1020220138341	㈜제테마	2023.03.30	리프팅실	KR
42	특허	METHOD OF INCREASING BOTULINUM TOXIN PRODUCTIVITY	2022.11.25	111145119	㈜제테마	2024.09.01	보툴리눔독신	TW
43	특허	PURIFICATION METHOD OF BOTULINUM TOXIN	2022.11.25	111145121	㈜제테마	2024.05.01	보툴리눔독신	TW
44	특허	코그가 형성된 리프팅실의 제조 시스템 및 이에 의해 제조된 리프팅실	2023.04.10	PCT/KR2023/004777	㈜제테마	-	리프팅실	PCT
45	특허	보툴리눔 독소 생산성을 증가시키는 방법	2023.09.06	PCT/KR2023/013355	㈜제테마	-	보툴리눔독신	PCT
46	특허	보툴리눔 독소의 정제방법	2023.09.07	PCT/KR2023/013358	㈜제테마	-	보툴리눔독신	PCT
47	특허	코그가 형성된 리프팅실의 제조 시스템 및 이에 의해 제조된 리프팅실	2023.09.26	112136802	㈜제테마	2024.07.01	리프팅실	TW

나. 당사의 해외지역 제품 등록현황은 다음과 같습니다.

국가	인증					허가					신고					합 계
	히알루론산 필러	인젝터	리프팅실	화장품	인증 소개	히알루론산 필러	인젝터	리프팅실	화장품	허가 소개	히알루론산 필러	인젝터	리프팅실	화장품	신고 소개	
우크라이나	-	-	-	-	-	2	-	-	-	2	-	-	-	-	-	2
베트남	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1	-	-	-	-	-	1
러시아	-	-	-	-	-	7	-	1	-	8	-	-	-	4	4	12
카자흐스탄	-	-	-	-	-	3	-	-	-	3	-	-	-	-	-	3
쿠웨이트	-	-	-	-	-	4	-	-	-	4	-	-	-	-	-	4
몰도바	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1	6	-	-	-	6	7
우즈베키스탄	-	-	-	-	-	2	-	-	-	2	-	-	-	1	1	3
시리아	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1	-	-	-	-	-	1
인도네시아	-	-	-	-	-	3	-	-	2	5	-	-	-	-	-	5
유럽	2	1	-	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-	4	4	7

코스타리카	-	-	-	-	-	2	-	-	-	2	-	-	-	3	3	5
필리핀	-	-	-	-	-	3	-	-	-	3	-	-	-	-	-	3
투르크메니스탄	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1	-	-	-	-	-	1
아제르바이잔	-	-	-	-	-	1	-	-	1	2	-	-	-	-	-	2
페루	-	-	-	-	-	2	-	-	-	2	-	-	-	-	-	2
브라질	-	-	-	-	-	4	-	-	1	5	-	-	-	-	-	5
리투아니아	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1	-	-	-	-	-	1
아르헨티나	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1	-	-	-	-	-	1
이라크	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1	-	-	-	1	1	2
태국	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1	-	-	-	-	-	1
이스라엘	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1	-	-	-	-	-	1
멕시코	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1	-	-	-	-	-	1
뉴질랜드	-	-	-	-	-	3	-	-	-	3	-	-	-	-	-	3
에콰도르	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1	-	-	-	-	-	1
대만	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1	-	-	-	-	-	1
요르단	-	-	-	-	-	3	-	-	-	3	-	-	-	-	-	3
도미니카공화국	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1	-	-	-	-	-	1
크로아티아 (EU)	-	-	-	-	-	2	-	-	-	2	-	-	-	-	-	2
알바니아	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1	-	-	-	-	-	1
볼리비아	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1	-	-	-	-	-	1
싱가포르	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1	-	-	-	-	-	1
중국	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2	2
칠레	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1	1
합계	2	1	-	-	3	57	-	1	4	62	6	-	-	16	22	87

2. 사업부문별 영업의 개황

가. 산업의 특성

(1) 히알루론산(Hyaluronic acid) 필러

히알루론산 필러는 피부의 꺼진 부분을 볼륨감 있게 채워주는 주사제로, 볼륨이 부족한 피부 부위에 채워 넣어서 주름을 펴주는 보충제 역할을 합니다. 보툴리눔 독소를 이용한 주사제가 주름이나 표적을 만드는 근육의 일정기간 마비를 통해 다양한 분야에 적용되는 반면에, 히알루론산 필러는 단순히 특정 부위를 매우거나 도톰하게 채워주는 용도로 활용되고 있습니다.

필러의 원료로 주로 쓰이는 히알루론산은 인체의 결합조직, 상피 및 신경조직 등에 고루 분포되어 있는 높은 생체적합성을 가지는 안전한 생체재료로써 산업적으로는 정형외과, 안과, 피부과, 성형외과, 상처치료, 약물전달시스템, 화장품, 건강식품 등 다양한 응용 범위를 가집니다.

히알루론산은 피부, 관절, 근육, 골격, 혈액, 림프, 태반, 눈, 연골 활액 등 거의 모든 조직에 존재하며, 섬유아세포(fibroblast), 활막세포(synovial cell), 내피세포(endothelial cell), 평활근 세포(smooth muscle cell), 외막세포(adventitial cell), 난모세포(oocyte) 등 대부분의 세포는 소량의 히알루론산을 생성할 수 있는 것으로 알려져 있습니다.

히알루론산은 그 구조적인 특성으로 인하여 많은 양의 수분을 함유할 수 있으며, 삼투압을 유지하여 체내 수분의 균형을 유지하고 피부의 항상성을 유지할 수 있는데, 인체 내에서 크게 1) 공간을 채우고(space-filling), 2) 구조를 지탱하며(structure-stabilizing), 3) 세포를 보호하는(cell-protective) 역할을 담당합니다.

히알루론산은 효소작용에 의한 분해(enzymatic degradation)와 ROS(reactive oxygen species)에 의해 그 수명이 피부에서는 24시간 미만이며, 다른 부위에서도 0.5일 ~수일 정도로 짧기 때문에, 의약품이나 의료기기에 적용하기 위하여 히알루론산의 수명을 늘이기 위한 별도의 기술이 필요합니다.

피부 미용에 활용되는 필러는 크게 피부속에서도 존재하는 다당류의 일종인 히알루론산을 기반으로 하는 더말 필러(Fillers Hyaluronic Acid Based Dermal)와 칼슘/콜라겐(Collagen) 필러, PMMA(Particle and Polymer)필러로 구분됩니다. 당사는 지속시간의 연장과 함께 사용목적에 적합한 점탄성을 확보한 히알루론산 필러(Fillers Hyaluronic Acid Based Dermal) 계열의 제품 생산/판매 사업을 영위하고 있습니다.

[필러 성분별 비교]

원료	히알루론산	콜라겐	칼슘	PMMA
지속성	6-18개월	2년	1~2년	5년
주재료	히알루론산	칼슘, 미네랄	동물성단백질	고농축콜라겐
장점	피부의 주성분을 사용하여 안전성이 높고 제거가 용이	지속시간이 비교적 길고 점성과 탄성이 좋음	비교적 지속시간이 김	지속시간이 반영구적
단점	지속성이 짧은편	제거가 어렵고 피부가 얇은 사람은 시술 불가	제거가 어렵고 알레르기반응이 일어날 수 있음	제거가 어렵고 완전 흡수가 불가능

(출처 : 당사 자료)

(2) 보툴리눔 독신

보툴리눔 독소는 근육 이완작용을 이용해 눈가의 근육이 떨리는 안검경련을 치료하다가 안검경련은 물론이고 눈가나 미간의 주름도 없어지는 것에 착안해서 오늘날 주름치료의 대명사처럼 쓰이고 있습니다.

보툴리눔 독소가 인체에 유입되면 신경세포의 말단 부분에 접합하여 신경세포 안으로 들어가고, 이 독소는 신경세포내에서 근육수축 작용을 조절하는 아세틸콜린(Acetylcholine) 분비작용을 방해하게 됩니다. 신경세포의 아세틸콜린 분비에 필수적인 작용을 하는 SNAP-25 단백질 절단하여 그 기능을 못하게 함으로써 아세틸콜린을 분비하지 못하도록 합니다. 이렇게 아세틸콜린의 신경자극을 받지 못한 근육은 수축을 할 수 없게 됩니다.

이러한 보툴리눔 독소의 작용시간은 독소에 노출된 후 6~36 시간에 나타나기 시작하여 7~14일이면 최고의 효과를 나타냅니다. 이런 독소에 의한 근육 이완 상태는 약 3~6개월 정도 지속되는데, 그 후 점차 원래 있던 신경세포의 말단 주위에 새로운 신경 말단이 생성됨으로써 신경근접합부위가 기능을 회복하여 다시 근육을 수축시킬 수 있는 원상태로 돌아가게 됩니다.

이렇게 보툴리눔 독소 의약품은 뇌로부터의 신경자극흐름을 특정 근육에서 특정 기간 동안 정지시킬 수 있고, 특정 기간이 지나면 다시 신경전달흐름을 정상적으로 되돌려, 다시 근육을 수축할 수 있게 해주는 특징이 있습니다. 즉 보툴리눔 독소는 신경전달흐름을 잠시 끊음으로써 근육이 교정될 수 있는 기회, 즉 교정기간을 갖게 해주는 특징이 있습니다.

보툴리눔 독소는 현재 8종류(A~H형)가 있으며 그 중 A형과 B형만 의약품으로 개발되어 사용되고 있습니다. 신경전달흐름을 원하는 부위만, 원하는 기간에 차단시킬 수 있는 물질을 찾고 있던 의학적 채워지지 않은 요구(medical unmet need)가 보툴리눔 독소 의약품에 의하여 드디어 조금씩 해소되어가고 있으며, 그 의약품시장은 시간이 갈수록 확대되며 이로 인해 보툴리눔 바이오 의약품은 많은 신경-근육 질환 분야에 적용되고 있습니다.

[보툴리눔 독소의 적용 가능 분야]

구분	적용 가능 분야
안과(Ophthalmology)	사시, 반측안면경련, 안검경련
내분비과(Exocrine gland hyperactivity)	다한증
신경과(Neurology)	소아 뇌성마비, 뇌졸중 후 근육강직, 편두통, 요통
소화기과(Gastroentrolology)	식도 근육 경련
피부과, 성형외과	주름제거, 사각턱·종아리 교정
비뇨기과(Urology)	전립선 비대증
부인과(Gynaecology)	요실금
기 타	성대 결절·교정, 치질·치열

(3) 리프팅실

리프팅실은 상처 부위를 봉합하는 실을 이용해서 처진 피부나 신체 부위를 당겨줘서 보다 젊어 보이게 하는 시술에 사용하고 있습니다. 사용하는 실은 이미 외과 수술에서 사용하기 때문에 얼굴에 사용하더라도 문제가 없으며, 최근에는 녹는 실을 이용해서 미용분야에 시술을 많이하고 있습니다.

재료에 따른 분류로는 녹지 않는 실과 녹는 재료가 있으며, 녹는 실로는 PDO를 주로 사용하고 있으며 이밖에 PLLA 나 PCL 성분의 실이 주로 사용됩니다. 모양에 따른 분류로는 돌기가 없는 모노실과 돌기가 있는 코그실, cone 모양의 깔대기형을 가지고 있는 실로 구분됩니다.

실을 이용한 리프팅 시술은 2003년 APTOS실, 2007년 실루엣리프트가 소개되면서 시작되었고, PDO를 이용한 녹는 성분의 실이 보급이 되면서부터 크게 유행하기 시작했습니다. 초기에는 돌기가 없는 PDO 실이었고, 차차 모양이 변형되면서 다양한 모양의 실이 나오기 시작했습니다.

[실리프팅의 세대별 특징]

세대	생분해성	성분	제조방법	방향성
1세대	녹는 실	Polydioxanone(PDO)	Mono type	코그 없음
2세대	녹는 실	Polydioxanone(PDO)	Cutting cog	양방향 코그형
3세대	녹는 실	Polydioxanone(PDO) Poly L-lactic acid(PLLA)	Molding cog	양방향 코그형

4세대	녹는 실	Polydioxanone(PDO) Polycaprolactone(PCL) 중합체	Molding cog	Dual action (견인과 고정 동시역할)
-----	------	---	-------------	------------------------------

리프팅실은 단독으로도 시장성이 있지만, 당사가 보유한 히알루론산 필러와 병합으로 시술 시에는 더 큰 부가가치를 만들어낼 수 있는 잠재력이 있습니다.

나. 산업의 연혁

(1) 필러(Filler)

필러(Filler)는 피부의 꺼진 부분을 볼륨감 있게 채워주는 주사제로, 볼륨이 부족한 피부 부위에 채워 넣어서 주름을 펴주는 보충제 역할을 하기 위해 개발되었습니다. 이러한 필러는 최초로 얼굴의 결손된 부위를 메꾸기 위해 환자의 다른 부위의 지방조직을 이식하는 것으로부터 유래되었으며 이후 기존에 사용하던 제제로 인한 부작용을 개선하고 더 좋은 성능을 가진 제제를 새롭게 개발하는 과정을 거치며 현재에 도달하게 되었습니다.

필러의 주요한 종류와 연혁별 변화는 아래와 같습니다.

[필러 연혁 - 시대별 주요 성분 변동]

성분	시기	특징	비고
지방(Fat)	1893년	-독일 의사 노이버(Dr. Neuber)에 의해 환자 팔의 지방조직을 얼굴결손 부위에 이식 -1911년에 브루닝 박사(Dr. Bruning)가 최초로 주사기를 이용하여 지방주입(fat injection)을 시도	-
액상 실리콘 (Liquid silicone)	1940년대	-인공 합성물질로 유방확대를 위해 사용 -FDA에서 1994년과 1997년 Silikon® 1000과 AdatoSil® 5000이라는 실리콘 주사액을 안과 적응증으로만 허가	1991년 FDA 금지 약물 규정
소 콜라겐 (Bovine Collagen)	1980년대	-앨러간사에 합병된 이나메드(INAMED)사가 1980년대 Zyderm® I, II와 Zyplast® FDA 승인 받음 -소콜라겐은 유지기간이 3~6개월로 짧고, 시술 전 피부 테스트를 받아야 하는 불편함	현재 주사형 필러의 인식을 갖게 해 준 필러
돼지 콜라겐 (Porcine Collagen)	1985년	-Fibrel®이 1985년 FDA 승인: 복잡한 키트 형태 -돼지 콜라겐으로 미용목적으로 최초의 일반 형태의 주사형 필러는 2004년 등장한 Evolence®로 2008년 FDA에 정식 허가	-
인간 콜라겐 (Human Collagen)	1992년	-매몰형 임플란트인 Alloderm®dI 사용되기 시작 -2003년 FDA 허가를 취득한 CosmoDerm® 1, CosmoDerm® 2, CostmoPlast®가 최초인데 이때 히알루론산 필러가 무르익기 시작한 시기여서 부각되지 못함	-
PMMA (Polymethyl- methacrylate)	1992년	-독일의 성형외과 의사인 렘퍼레 박사(Dr. Lemperle)가 개발한 Artecoll®은 PMMA와 소 콜라겐을 1대 3으로 섞어 만든 것	시장에서 주목받지 못함
PAAG (Polyacrylamide gel)	2001년	-PMMA 외에 대표적 장기작용필러(long acting filler)가 유럽에서 출시된 Auamid®	가슴사용금지
히알루론산 (Hyaluronic acid)	2003년	-레스틸렌이 FDA 승인 받음 -현재, 필러의 대표적 성분	필러의 대중화

CaHA (CalciumHydroxylapatite)	2006년	-미용목적으로 FDA 승인 -인체 유사물질을 이용한 필러중 가장 긴 유지기간	-
PLLA (Poly-L-lactic acid)	2009년	-“스컬트라”가 FDA에 미용목적 승인(이전인 1999년 흉터치료, 2004년 지방위축증 적응증으로 승인)	증류수에 녹여 사용

(출처: 보톡스와 필러의 정석(한미의학, 2011))

(2) 보툴리눔 독신

보툴리눔이라는 용어는 검은 소시지를 의미하는 라틴어 보툴루스(botulus)에서 유래되었으며, 보툴리즘(botulism) 또는 소시지 식중독(sausage poisoning)은 고대 유럽에서 검정색 썩은 소시지를 먹은 후 발병되는 식중독의 한 형태로 알려져 왔습니다.

1981년 보툴리눔 A형 독소를 최초로 인간 사시 교정에 사용하게 되었으며, 1987년 테오도르 토모비치(Theodore Thomovich)가 안검경련(blepharospasm) 환자의 치료를 위해 양미간 부위에 보툴리눔 독소를 주사한 후 미간부위의 주름선이 아주 부드러워지고 주름이 없어지는 것을 최초로 발견하여, 미용 목적의 사용가능성에 대해 관심을 가지게 되었습니다. 같은 시기 캐나다 밴쿠버의 안과 의사인 카루더스(Carruthers) 부인 또한 동일한 현상을 관찰하였으며, 피부과 의사인 남편과 함께 양미간 이마 양측 눈가의 주름에 대한 치료를 시작하였습니다.

1988년 미국 앨러간(앨러간)社は 알란 스콧 박사(Dr. Alan Scott)로부터 보툴리눔 A형 독소 판매 권리를 취득하였고, 1989년 미국 식품의약품안전청(FDA)로부터 12세 이상 환자를 대상으로 사시(strabismus, crossed eyes) 치료제로서 보툴리눔 독소 의약품의 사용 승인을 획득하였습니다. 이어 12세 이상 환자를 대상으로 안검경련(blepharo-spasm), 제7신경장애(VII nerve disorder), 반측안면경련(hemifacial spasm), 국소경련(focal spasm) 치료에 대한 사용 승인을 획득하였습니다.

1991년 앨러간(앨러간)社は 오쿨리눔(Oculinum)社 인수 후 제품명을 보톡스로 변경하였고, 이후 1990년대에 보톡스의 주름제거 효과가 피부과 및 성형외과 의사들에게 널리 알려져 미국전역에서 주름제거 시술이 증가하였습니다. 2000년 미국 FDA는 성인을 대상으로 한 cervical dystonia(사경) 치료 목적의 보툴리눔 A형 독소 사용을 승인하였고, 2002년 보툴리눔 A형 독소의 미용 목적 사용을 승인하게 되었습니다.

2002년 미국 FDA가 보툴리눔 A형 독소의 피부주름 개선제로 승인하게 된 것이 보툴리눔 독소 의약품 시장의 확대에 획기적인 계기가 되었으며, 미용 의약품(Aesthetic medicine) 영역을 대규모로 개척하게 된 시초라고 할 수 있습니다. 또한, 근육과 신경은 우리의 몸 전체에 분포하고 있으므로 동일한 근육 신경간 작용 메커니즘을 이용하여 보툴리눔 의약품은 뇌성마비 등 근육 신경질환, 다한증, 경련성 방광, 요실금, 두통, 전립선 비대증 등 다양한 질병을 치료할 수 있다는 사실이 계속 발견되면서 임상적응증이 확대되고 있는 추세입니다.

다. 산업의 성장성

(1) 히알루론산 필러

글로벌 히알루론산 필러 시장은 2022년 38억 달러 수준이었으며 이후 연평균 11.97% 성장

를을 보이며 2029년 90억 달러에 달할 것으로 전망됩니다.(자료:Global Hyaluronic Acid Fillers Market Research Report 2023)

비침습적 안면 미용성형 기술이라는 점에서 히알루론산 필러 시장은 보툴리눔 독신 시장의 성장과 함께 확대되고 있으며 이렇게 전체 시장 규모가 빠르게 성장함에 따라 기존 선두 업체들 또한 빠르게 성장하고 있습니다. 특히 히알루론산 필러 시장에서 프리미엄 브랜드로 인식되고 있는 애브비의 주비덤은 상대적으로 높은 가격대를 유지하면서도 보톡스와 함께 신흥 시장을 비롯한 글로벌 시장에서 여전히 10% 이상의 높은 매출 성장률을 보이고 있습니다.

국내시장의 경우 독신과 유사하게 시장 초기 단계에 애브비의 주비덤과 갠더마의 레스틸렌 등 외국 브랜드가 지배적이었으나 LG화학이 국산 히알루론산 필러를 출시하고 이후 휴젤, 메디톡스 등이 수입품 대비 낮은 가격으로 시장에 진입하며 시장 점유율을 빠른 속도로 늘려 나가고 있습니다.

(2) 보툴리눔 독신

보툴리눔 독신 시장은 크게 미용 독신 시장과 치료용 독신 시장으로 구분되며 이 중 당사와 직접적인 연관이 있는 시장은 미용 독신 시장입니다. 미용 목적과 치료용 목적을 모두 포함한 전세계 독신 시장 규모는 2012년 22억달러에서 2018년까지 연간 12% 성장하여 2018년 기준 43억 달러(약 5.2조원) 수준이었으며 향후 6년간 연평균 8.4% 수준의 성장세를 보이며 2024년 70억 달러(약 8.4조원) 규모에 도달할 것으로 예상됩니다.

세계 최대 독신 시장은 미국으로 2018년 기준 약 3.3조원 규모로 추정되며 전세계 독신 시장 중 약 60% 수준의 점유율을 차지하고 있습니다. 이 중 당사와 직접적인 연관이 있는 미용 독신 시장이 약 1.3조원 규모이며 치료용 독신 시장은 2조원으로 미용 시장 대비 50% 이상 큰 규모를 형성하고 있습니다.

유럽을 비롯하여 한국과 중국으로 대표되는 신흥국을 포함하는 미국 외 독신 시장 규모는 2018년 기준 2조원 규모로 추정되며 이 중 국내 독신 시장의 규모는 약 1,200억원 수준으로 추산됩니다. 국내 시장의 경우 미국과 달리 거의 대부분이 미용 목적의 보툴리눔 독신이 차지하고 있는 상황이나, 미에 대한 관심 증대와 가격 인하추세로 인한 수요증가에 힘입어 시장이 성장할것으로 예상됩니다.

라. 경기변동과의 관계, 계절적 요인 및 제품의 라이프사이클

당사 주요 제품들의 경우, 질병/질환의 치료보다 성형/미용 목적으로 사용 빈도가 높기 때문에 치료목적의 의약품 대비 경기변동에 민감하다고 추측하는 것이 일반적입니다. 그러나 이러한 선입견과 다르게 세계 경기침체 등의 외부환경 변화와 관계없이보툴리눔 독신/히알루론산 필러 등 안면미용 시장은 지속적으로 성장하는 추이를 나타내고 있습니다. 오히려 경기침체에 고가의 성형기술이나 고가의 장비를 필요로 하는 외과적 기술보다 소비자들이 상대적으로 저렴한 필러 기술을 선택하여 경기 침체에 매출이 증가하는 경향도 나타납니다. 이처럼 보툴리눔 독신/히알루론산 필러관련 기술은 고가의 성형기술 대비 상대적으로 가격 접근성이 높기에 신흥국의 경제성장과 함께 다양한 지역을 중심으로 시장 성장이 가속화되고 있습니다.

안면 미용 관련 제품군은 계절적으로 특히, 방학 및 휴가기간 동안 미용성형 기술을 받는 환

자의 증가로 인하여 매출이 집중되는 경향이 있으며, 국내의 경우 설과 추석과 같이 명절 전에 시술이 늘어나는 것이 일반적입니다.

그리고 보툴리눔 독신과 히알루론산 필러 등 얼굴용 주사제(Facial Injectables) 시술은 영구적이지 않으며, 지속기간이 제한적(일반적으로 보툴리눔 독신의 경우 최대6개월/ 히알루론산 필러의 경우 약6 ~ 12개월)이라는 특징이 있습니다. 이와 같은 미용 시술과 동일한 효과를 창출할 수 있는 대체수단이 사실상 없기에, 시술자들의 재구매(재시술)율은 일반 제품 대비 높은 수준으로 추정됩니다. 또한 중국, 중동, 남미 등 신흥개발국가는 아직 안면미용 시장이 성장 초기단계이므로 점차 보툴리눔 독신과 히알루론산 필러가 시장에서 가장 대중적인 시술로 자리잡을 것으로 예측되고 있어 향후에도 상당히 긴 라이프사이클이 지속될 것으로 예상됩니다.

마. 경쟁요소

(1) 히알루론산 필러

(가) 글로벌 시장

전세계적으로 필러 시장은 스위스 겔더마의 레스틸렌과 미국 애브비의 주비덤이 시장을 선도하고 있습니다. 하지만 보툴리눔 독신과 달리 독소 규제가 존재하지 않고 임상시험의 절차도 상대적으로 간소하기 때문에 유럽을 비롯하여 한국 등 전세계적으로 100 개 이상의 생산업체가 존재하며, 경쟁수준이 매우 높습니다. 이에 따라 병원 등으로의 납품 시 기본적으로 가격 인하의 압박이 존재하나 필러의 특성상 부종, 홍반, 괴사 등 부작용이 존재하기 때문에 안전성이 높고 품질이 충분히 검증된 제품에 대한 소비자들의 충성도가 높은 시장입니다. 따라서 수많은 경쟁업체가 있음에도 불구하고 품질과 안전성을 기반으로 차별성 확보와 브랜드 충성도 구축을 이뤄낸 애브비의 주비덤과 겔더마의 레스틸렌이 시장 초기 단계부터 현재까지 높은 수준의 점유율을 견고히 유지하고 있는 상황입니다.

(나) 국내 시장

수입품이 지배하던 시장 초기에 LG화학이 국산 히알루론산 필러를 출시하였으며, 성능 수준에서 큰 차이가 없으면서도 수입품 대비 저렴한 가격을 바탕으로 시장에 진입하여 애브비의 주비덤 등 글로벌 기업들의 브랜드가 과점하고 있던 시장을 빠른 속도로 잠식해 나갔습니다. 이러한 저가 제품들의 진입으로 인하여 시장의 수요가 상승함과 동시에 미에 대한 대중들의 관심이 증가하여 전체 시장은 빠른 속도로 성장하였으며 보툴리눔 독신에 비해 상대적으로 진입 장벽이 낮은 필러 시장의 특성상 수많은 경쟁업체들이 진입하게 되었습니다. 현재 국내 필러 시장은 2017년을 기점으로 변화하기 시작하여 신규 생산업체 수가 줄어들면서 초기 성장 단계를 지나 재편(Consolidation)의 단계로 진행되고 있다고 판단되며, 허가를 받은 제품들 중 실제로 유의미한 매출을 보이는 몇몇 제품들로 업계가 재편되고 있는 상황으로 판단됩니다.

(2) 보툴리눔 독신 (Botulinum Toxin)

(가) 글로벌 시장

보툴리눔 독소 의약품 시장은 전세계적으로 소수의 회사만 경쟁하는 과점시장의 형태입니다

. 대륙별로 살펴보면 북미지역에서는 미국 앨러간과 Solstice Neuroscience 및 Revance Therapeutics, 유럽에서는 프랑스의 입센과 독일의 머츠, 아시아 지역에서는 중국의 Lanzhou Institute과 대한민국의 메디톡스, 휴젤, 대웅제약 등이 있습니다. 이 중 보툴리눔 A형 독소 제품은 미국 앨러간의 보톡스, 프랑스 입센의 디스포트, 독일 머츠의 제오민, 중국 Lanzhou Institute의 BTXA 및 한국의 메디톡스, 휴젤, 대웅제약 등의 제품이 있습니다. 한편으로 보툴리눔 B형 독소 제품으로는 현재 미국 Solstice Neuroscience의 Myobloc이 유일한 상황입니다.

보툴리눔 독신 바이오의약품 시장의 경우 기본적으로 보툴리눔 독소 균주 확보 자체가 매우 어려우며 이를 기반으로 한 배양과 핵심 단백질 추출 등을 위한 연구 및 제조공정 확보의 높은 난이도, 임상시험과 승인 절차까지의 까다로운 규제 등으로 인하여 신규 진입이 매우 어려운 시장입니다. 이에 따라 글로벌 보툴리눔 독신 제제 시장은 앨러간, 입센, 머츠 등의 과점 형태로 형성되어 있어 가격 인하가 거의 이루어지지 않고 있으며, 해당 3사는 안정적인 시장 점유율을 현재까지 확보하고 있습니다. 이에 메디톡스, 휴젤, 대웅제약 등 국내 업체는 상대적으로 수익성이 높은 글로벌 선진국 시장으로 침투를 지속적으로 시도하고 있습니다. 동남아, 중동, 중남미 일부 국가 등 자국 내 추가적 임상을 요구하지 않는 국가뿐만 아니라 미국과 유럽 등 자국내 별도 임상을 요구하는 선진시장에 대한 진입을 위해 본격적인 파트너십 구축 및 국가별 임상을 진행 중인 상황입니다. 또한 국내업체들의 수출 중 높은 비중을 차지했던 중국이 2018년부터 비인가제품의 유입을 막기 위해 본격적으로 다이공 규제를 강화함에 따라 공식 경로를 통한 수출을 위하여 현지 업체와의 파트너십 구축 및 중국 내 별도 임상시험 또한 적극적으로 진행 중인 상황입니다.

(나) 국내 시장

국내 보툴리눔 독신 시장의 경우 히알루론산 필러 시장과 유사한 경로를 보여왔습니다. 앨러간, 입센, 머츠와 같은 글로벌 기업들은 시장 초기 진입자로서의 이점과 글로벌 기업으로서의 인지도, 자금력 등을 바탕으로 국내 시장에서도 초기에 높은 점유율을 확보하였으나, 2006년 메디톡스를 시작으로 2010년에는 휴젤의 제품이 보톡스 대비 훨씬 저렴한 가격에 출시되기 시작하면서 국내 시장 점유율을 빠르게 잃기 시작하였습니다. 현재는 휴젤과 메디톡스를 비롯한 국내기업들이 90% 이상의 점유율을 확보한 상태입니다.

글로벌 시장에서의 추세와 다르게 국내 시장의 경우 2000년대 중반부터 국내기업들이 시장에 신규로 진입하면서 저가 마케팅을 공격적으로 진행하였으며 이에 따라 가격 경쟁이 매우 심화되었습니다. 기존의 앨러간 등 글로벌 기업들의 제품을 대체할 수 있을 정도의 유사한 품질을 보유하고 있음에도 불구하고 30~50% 저렴한 가격에 판매됨에 따라 현재 국내 시장은 국내 업체들이 장악하게 되었습니다. 이러한 가격 경쟁의 과정에서 미에 대한 관심 증가로 인하여 전체 시장 규모는 가격 하락에도 불구하고 크게 증가하여왔으나 2014년을 기점으로 국내 업체들의 이익 증가율이 둔화되기 시작하였고 현재는 성숙기에 진입한 단계로 판단됩니다. 최근에는 후발주자 신규 업체들이 수출 허가 취득을 준비하고 있거나 국내 판매 허가를 승인받고자 하는 단계임에 따라 향후 경쟁은 더욱 치열해질 가능성이 있습니다.

바. 규제환경

보툴리눔 독신 바이오의약품과 히알루론산 필러는 관련 규정상 각각 의약품과 의료기기로 구분됩니다. 의료기기 및 의약품은 인체에 직접 사용되는 제품이며 건강에 직접적인 영향을 미칠 수 있음에 따라 제조, 판매 및 사후관리까지 각종 법률 및 규정, 고시 등에 의하여 관리

되며 규제당국의 감독을 받습니다.

또한 의약품 및 의료기기를 제조하기 위해서는 식품의약품안전처로부터 제조업 허가 및 우수한 제품의 생산 및 품질관리시스템을 사전 점검받아 GMP(Good Manufacturing Practice) 인정을 받아야 가능하며, 또한 개별 품목에 대해서 그 안전성과 유효성을 입증할 수 있는 자료를 검토 받아 개별 허가를 취득해야 합니다. GMP는 일회성 승인으로 끝나는 것이 아니라 정기적인 실사를 통해 계속 유지여부를 감시받아야 하며 허가 받은 대로 의약품을 제조하는 지부터 시작해서 관리 및 유통까지 전체의 과정이 관리감독의 대상입니다.

국외에서는 유럽의 경우 CE 인증, 미국의 경우 식품의약품안전국(FDA)의 허가 승인을 득해야 하는 등 각 국가별로 엄격하게 관리 감독되고 있으며, 미국과 유럽은 의약품의 효능을 의약품 가치 평가 기준으로 도입하면서 신약 승인 절차가 더욱 까다로워지고 있습니다.

특히 보툴리눔 독소의 경우 독소 자체 혹은 생산 균주는 극소량으로도 다수의 인명을 살상할 수 있는 생화학 무기의 원천으로 국제적으로 생물무기금지협약(Biological Weapons Convention)의 대상 물질에 해당합니다. 이에 따라 관련 제조 및 획득, 보유, 비축 또는 이전하거나 사용할 경우 모두 신고 혹은 허가의 대상이 됩니다.

또한 보툴리눔 독소는 의약품에 속하는만큼 약사법을 비롯하여 관련 규정 및 고시 등 식약처로부터 생물학적 제제의 판매 허가를 받기 위하여 비임상연구부터 임상 시험, 품목 허가 검토 단계를 거쳐 시판 허가를 득하여야 판매가 가능합니다. 이러한 과정에서 임상 1상~3상까지를 실시하여야 하며 안전성과 유효성을 최종적으로 검증받은 후 엄격한 심사를 통해 판매 허가가 나오는만큼 관련 규제 환경은 매우 엄격한 편입니다.

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

가. 요약 연결재무정보

회사의 제16(당)기, 제15(전)기 및 제14(전전)기 연결재무제표는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성되었으며, 외부감사인의 감사를 받은 재무제표입니다.

회사는 제15(전)기에 연결재무제표를 최초로 작성하였으며, 비교표시된 제14(전전)기 재무제표는 개별재무제표입니다.

(단위:천원)

구 분	제16기	제15기	제14기
	2024년 12월말	2023년 12월말	2022년 12월말
[유동자산]	51,010,840	69,221,651	35,786,043
· 현금및현금성자산	23,096,719	46,218,442	20,874,573
· 단기금융자산	803,773	-	-
· 매출채권	5,293,418	4,880,512	2,206,261
· 기타금융자산	240,892	1,040,163	1,046,873
· 파생상품자산	1,405,936	2,326,454	198,399
· 기타유동자산	1,159,609	1,952,304	966,784
· 당기법인세자산	45,114	62,864	51,418
· 재고자산	18,965,379	12,740,912	10,441,735
[비유동자산]	171,706,073	167,545,883	152,567,554
· 장기금융자산	1,850,000	1,850,000	1,850,000
· 기타금융자산	1,491,306	1,439,376	1,178,961
· 당기손익-공정가치 측정 금융자산	1,839,459	600,000	-
· 관계기업투자	2,915,684	3,500,404	4,657,949
· 유형자산	107,359,255	100,661,190	104,219,806
· 사용권자산	766,952	975,308	574,010
· 무형자산	16,570,460	9,067,737	2,511,597
· 투자부동산	23,322,335	36,787,613	37,551,632
· 기타비유동자산	-	-	23,599
· 이연법인세자산	15,590,623	12,664,255	-
자산총계	222,716,913	236,767,534	188,353,597
[유동부채]	140,232,134	92,811,329	61,957,943
[비유동부채]	11,056,857	70,900,270	69,449,046
부채총계	151,288,991	163,711,599	131,406,989
[지배기업 소유주지분]	72,284,394	71,512,229	56,946,609
· 자본금	8,946,130	8,929,380	8,906,630
· 자본잉여금	78,361,449	77,966,377	77,454,448

· 기타자본항목	2,592,907	2,423,863	2,386,499
· 결손금	(17,616,091)	(17,807,391)	(31,800,968)
[비지배지분]	(856,471)	1,543,706	-
자본총계	71,427,923	73,055,935	56,946,609
	2024년 1월~12월	2023년 1월~12월	2022년 1월~12월
매출액	68,520,183	58,716,077	45,993,818
영업이익(손실)	4,110,926	2,633,639	4,005,812
연결총당기순이익(손실)	(2,605,426)	13,604,192	1,455,004
· 지배기업 소유주지분	(188,253)	13,965,914	1,455,004
· 비지배지분	(2,417,173)	(361,722)	-
연결총포괄손익	(1,995,682)	13,735,331	1,637,268
· 지배기업 소유주지분	421,492	14,066,158	1,637,268
· 비지배지분	(2,417,173)	(330,827)	-
기본주당이익(손실)(단위 : 원)	(5)	392	41
희석주당이익(손실)(단위 : 원)	(5)	135	40
연결에 포함된 회사수	5개	5개	0개

나. 요약 별도재무정보

회사의 제16(당)기, 제15(전)기 및 제14(전전)기 재무제표는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성되었으며, 제16(당)기 및 제15(전)기는 외부감사인의 감사를 받은 재무제표입니다.

회사는 제15(전)기에 별도재무제표를 최초로 작성하였으며 비교표시된 제14(전전)기 재무제표는 한국채택국제회계기준 제1027호에 따라 작성된 별도재무제표입니다. 자세한 사항은 동 사업보고서 'III. 재무에 관한 사항'의 '8.기타 재무에 관한 사항'을 참고하시기 바랍니다.

(단위:천원)

구 분	제16기	제15기	제14기
	2024년 12월말	2023년 12월말	2022년 12월말
[유동자산]	48,178,570	61,239,195	35,786,043
· 현금및현금성자산	21,276,285	41,080,341	20,874,573
· 단기금융자산	803,773	-	-
· 매출채권	4,776,064	3,235,916	2,206,261
· 기타금융자산	861,315	818,539	1,046,873
· 파생상품자산	1,405,936	2,326,454	198,399
· 기타유동자산	824,293	974,829	966,784
· 당기법인세자산	44,737	62,203	51,418
· 재고자산	18,186,168	12,740,913	10,441,735
[비유동자산]	175,466,754	170,389,284	152,914,598
· 장기금융자산	1,850,000	1,850,000	1,850,000
· 기타금융자산	1,432,350	1,407,452	1,178,961

· 당기손익-공정가치 측정 금융자산	2,506,931	600,000	-
· 종속및관계기업투자	17,005,457	10,342,423	5,004,992
· 유형자산	93,059,913	99,311,756	104,219,806
· 사용권 자산	633,971	750,433	574,011
· 무형자산	6,429,037	6,540,936	2,511,597
· 투자부동산	36,489,548	36,787,612	37,551,632
· 기타비유동자산	-	-	23,599
· 이연법인세자산	16,059,546	12,798,672	-
자산총계	223,645,324	231,628,479	188,700,641
[유동부채]	136,244,492	86,920,403	61,957,943
[비유동부채]	10,900,840	70,940,815	69,449,046
부채총계	147,145,332	157,861,218	131,406,989
[자본금]	8,946,130	8,929,380	8,906,630
[자본잉여금]	78,343,444	77,966,377	77,454,448
[기타자본항목]	2,107,871	2,169,018	2,204,235
[결손금]	(12,897,452)	(15,297,514)	(31,271,661)
자본총계	76,499,993	73,767,261	57,293,652
종속·관계·공동기업 투자주식의 평가방법	원가법	원가법	원가법
	2024년 1월~12월	2023년 1월~12월	2022년 1월~12월
매출액	63,997,825	58,749,053	45,993,818
영업이익	9,374,834	5,264,458	4,005,812
당기순이익	2,400,062	15,974,147	1,963,249
총포괄손익	2,400,062	15,974,147	1,963,249
기본주당순이익(단위 : 원)	67	448	55
희석주당순이익(단위 : 원)	67	187	55

2. 연결재무제표

2-1. 연결 재무상태표

연결 재무상태표

제 16 기	2024.12.31 현재
제 15 기	2023.12.31 현재
제 14 기	2022.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 16 기	제 15 기	제 14 기
자산			
유동자산	51,010,840,379	69,221,650,766	35,786,043,334
현금및현금성자산	23,096,718,703	46,218,442,070	20,874,573,086
단기금융자산	803,772,997	0	0

매출채권	5,293,417,892	4,880,512,422	2,206,261,084
기타금융자산	240,892,371	1,040,162,561	1,046,873,491
파생상품자산	1,405,936,000	2,326,454,110	198,398,914
기타유동자산	1,159,608,997	1,952,303,636	966,784,133
당기법인세자산	45,114,200	62,863,640	51,417,680
재고자산	18,965,379,219	12,740,912,327	10,441,734,946
비유동자산	171,706,072,980	167,545,883,160	152,567,554,484
장기금융자산	1,850,000,000	1,850,000,000	1,850,000,000
기타금융자산	1,491,306,363	1,439,376,113	1,178,961,254
당기손익-공정가치 측정 금융자산	1,839,458,510	600,000,000	0
관계기업투자	2,915,683,958	3,500,404,077	4,657,949,221
유형자산	107,359,254,749	100,661,189,510	104,219,806,013
사용권자산	766,951,682	975,308,393	574,010,472
무형자산	16,570,460,002	9,067,737,373	2,511,596,440
투자부동산	23,322,334,921	36,787,612,460	37,551,632,010
기타비유동자산	0	0	23,599,074
이연법인세자산	15,590,622,795	12,664,255,234	0
자산총계	222,716,913,359	236,767,533,926	188,353,597,818
부채			
유동부채	140,232,133,828	92,811,328,633	61,957,943,098
매입채무	2,189,640,301	1,165,410,941	1,662,351,850
기타금융부채	5,746,405,853	7,134,432,720	5,312,611,645
단기차입금	17,650,000,000	10,900,000,000	2,500,000,000
유동성장기차입금	60,000,000,000	0	133,480,000
유동성전환사채	39,864,928,901	50,067,889,484	42,715,110,459
유동성우선주부채	728,230,277	1,118,060,484	0
유동성리스부채	467,543,610	498,123,734	348,875,337
파생상품부채	12,909,743,235	21,098,725,336	7,770,925,429
기타유동부채	675,641,651	828,685,934	1,514,588,378
비유동부채	11,056,856,709	70,900,270,420	69,449,045,779
기타금융부채	923,801,000	810,143,000	794,856,900
장기차입금	100,000,000	60,000,000,000	61,466,520,000
리스부채	298,111,709	451,573,420	245,914,879
기타비유동부채	9,734,944,000	9,638,554,000	6,941,754,000
부채총계	151,288,990,537	163,711,599,053	131,406,988,877
자본			
지배회사 소유지분	72,284,394,084	71,512,228,480	56,946,608,941
자본금	8,946,129,500	8,929,379,500	8,906,629,500

자본잉여금	78,361,448,679	77,966,377,477	77,454,448,286
기타자본항목	2,592,906,709	2,423,863,142	2,386,498,870
이익잉여금(결손금)	(17,616,090,804)	(17,807,391,639)	(31,800,967,715)
비지배지분	(856,471,262)	1,543,706,393	0
자본총계	71,427,922,822	73,055,934,873	56,946,608,941
자본과부채총계	222,716,913,359	236,767,533,926	188,353,597,818

2-2. 연결 포괄손익계산서
연결 포괄손익계산서

제 16 기 2024.01.01 부터 2024.12.31 까지

제 15 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

제 14 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 16 기	제 15 기	제 14 기
매출액	68,520,182,954	58,716,076,773	45,993,818,218
매출원가	35,115,639,672	30,418,063,526	23,706,227,592
매출총이익	33,404,543,282	28,298,013,247	22,287,590,626
판매비와관리비	29,293,617,561	25,664,374,235	18,281,778,734
영업이익	4,110,925,721	2,633,639,012	4,005,811,892
금융수익	9,240,817,502	26,901,982,081	14,766,959,314
금융비용	16,660,579,351	25,397,476,575	15,626,786,028
기타수익	236,831,392	174,984,913	4,273,097,533
기타비용	1,919,174,972	3,206,319,953	5,026,518,047
지분법손익	(682,949,746)	(51,852,976)	(508,244,323)
법인세비용차감전순이익(손실)	(5,674,129,454)	1,054,956,502	1,884,320,341
법인세비용	(3,068,703,234)	(12,549,235,133)	429,316,027
당기순이익(손실)	(2,605,426,220)	13,604,191,635	1,455,004,314
기타포괄손익	609,744,369	131,138,932	182,263,671
후속적으로 당기순이익으로 재분류되는 포괄손익	511,514,742	(26,478,625)	0
해외사업환산손익	511,514,742	(26,478,625)	0
후속적으로 당기순이익으로 재분류되지 않는 포괄손익	98,229,627	157,617,557	182,263,671
관계기업 기타자본항목 중 지분해당액	(281,324,059)	99,060,388	182,263,671
관계기업 이익잉여금변동 중 지분해당액	379,553,686	4,633,743	0

확정급여제도의 재 측정요소	0	53,923,426	0
총포괄이익(손실)	(1,995,681,851)	13,735,330,567	1,637,267,985
당기순이익(손실)의 귀 속			
지배기업소유주지분 손익	(188,252,851)	13,965,914,305	1,455,004,314
비지배지분손익	(2,417,173,369)	(361,722,670)	0
총포괄손익의 귀속			
지배기업소유주지분 손익	421,491,518	14,066,157,839	1,637,267,985
비지배지분손익	(2,417,173,369)	(330,827,272)	0
주당이익			
기본주당이익(손실) (단위 : 원)	(5)	392	41
희석주당이익(손실) (단위 : 원)	(5)	135	40

2-3. 연결 자본변동표

연결 자본변동표

제 16 기 2024.01.01 부터 2024.12.31 까지

제 15 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

제 14 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본						
	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본					비지배지분	자본 합계
	자본금	자본잉여금	기타자본	이익잉여금	지배기업의 소유주에 게 귀속되는 자본 합 계		
2022.01.01 (기초자 본)	8,882,979,500	76,946,142,826	1,967,301,199	(33,234,909,562)	54,561,513,963	0	54,561,513,963
당기순이익(손실)	0	0	0	1,455,004,314	1,455,004,314	0	1,455,004,314
관계기업 기타포괄손 익	0	0	182,263,671	0	182,263,671	0	182,263,671
관계기업 이익잉여금	0	0	0	(21,062,467)	(21,062,467)	0	(21,062,467)
해외사업환산손익	0	0	0	0	0	0	0
순확정급여부채의 재 측정요소	0	0	0	0	0	0	0
연결범위의 변동	0	0	0	0	0	0	0
주식매수선택권의 행 사	23,650,000	508,305,460	(143,657,000)	0	388,298,460	0	388,298,460
주식보상비의 인식	0	0	380,591,000	0	380,591,000	0	380,591,000
종속기업의 증자	0	0	0	0	0	0	0
2022.12.31 (기말자 본)	8,906,629,500	77,454,448,286	2,386,498,870	(31,800,967,715)	56,946,608,941	0	56,946,608,941

2023.01.01 (기초자 본)	8,906,629,500	77,454,448,286	2,386,498,870	(31,800,967,715)	56,946,608,941	0	56,946,608,941
당기순이익(손실)	0	0	0	13,965,914,305	13,965,914,305	(361,722,670)	13,604,191,635
관계기업 기타포괄손 익	0	0	99,060,388	4,633,743	103,694,131	0	103,694,131
관계기업 이익잉여금	0	0	0	0	0	0	0
해외사업환산손익	0	0	(26,478,625)	0	(26,478,625)	0	(26,478,625)
순확정급여부채의 재 측정요소	0	0	0	23,028,028	23,028,028	30,895,398	53,923,426
연결범위의 변동	0	0	0	0	0	1,799,963,256	1,799,963,256
주식매수선택권의 행 사	22,750,000	511,929,191	(94,926,491)	0	439,752,700	0	439,752,700
주식보상비의 인식	0	0	59,709,000	0	59,709,000	74,570,409	134,279,409
종속기업의 증자	0	0	0	0	0	0	0
2023.12.31 (기말자 본)	8,929,379,500	77,966,377,477	2,423,863,142	(17,807,391,639)	71,512,228,480	1,543,706,393	73,055,934,873
2024.01.01 (기초자 본)	8,929,379,500	77,966,377,477	2,423,863,142	(17,807,391,639)	71,512,228,480	1,543,706,393	73,055,934,873
당기순이익(손실)	0	0	0	(188,252,851)	(188,252,851)	(2,417,173,369)	(2,605,426,220)
관계기업 기타포괄손 익	0	0	(281,324,059)	0	(281,324,059)	0	(281,324,059)
관계기업 이익잉여금	0	0	0	379,553,686	379,553,686	0	379,553,686
해외사업환산손익	0	0	511,514,742	0	511,514,742	0	511,514,742
순확정급여부채의 재 측정요소	0	0	0	0	0	0	0
연결범위의 변동	0	0	0	0	0	0	0
주식매수선택권의 행 사	16,750,000	377,066,916	(61,147,116)	0	332,669,800	0	332,669,800
주식보상비의 인식	0	0	0	0	0	0	0
종속기업의 증자	0	18,004,286	0	0	18,004,286	16,995,714	35,000,000
2024.12.31 (기말자 본)	8,946,129,500	78,361,448,679	2,592,906,709	(17,616,090,804)	72,284,394,084	(856,471,262)	71,427,922,822

2-4. 연결 현금흐름표

연결 현금흐름표

제 16 기 2024.01.01 부터 2024.12.31 까지

제 15 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

제 14 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 16 기	제 15 기	제 14 기
영업활동으로 인한 현금 흐름	3,716,839,269	6,882,676,924	14,176,281,769
영업활동에서 창출된 현금흐름	7,278,302,801	10,090,430,967	14,982,433,996
이자의 수취	364,600,158	409,023,273	333,894,711
이자의 지급	(3,957,991,346)	(3,351,488,395)	(682,706,241)

법인세의 환급(납부)	31,927,656	(265,288,921)	(457,340,697)
투자활동으로 인한 현금흐름	(10,572,625,739)	(8,114,853,536)	(107,289,910,057)
연결범위의 변동	0	3,543,187,547	0
기타금융자산의 감소	290,450,000	209,600,000	452,230,000
유형자산의 처분	17,136,364	75,423,187	70,175,000
무형자산의 처분	21,575,223	0	0
파생상품(이자율스왑)의 처분	0	0	(25,560,000)
단기금융자산의 증가	(803,772,997)	0	0
기타금융자산의 증가	(64,525,320)	(279,637,991)	(1,050,976,818)
당기손익-공정가치금융자산의 취득	(1,239,458,510)	(600,000,000)	0
관계기업투자의 취득	0	(4,300,006,072)	(5,004,992,340)
유형자산의 취득	(1,404,884,361)	(6,283,065,883)	(61,771,907,935)
무형자산의 취득	(7,389,146,138)	(927,299,808)	(2,220,069,326)
투자부동산의 취득	0	446,945,484	(37,738,808,638)
재무활동으로 인한 현금흐름	(17,913,495,495)	26,375,396,719	38,148,905,108
단기차입금의 차입	7,700,000,000	10,400,000,000	2,500,000,000
장기차입금의 차입	100,000,000	0	60,000,000,000
종속기업의 유상증자	35,000,000	0	0
전환사채의 발행	0	56,000,000,000	0
주식매수선택권의 행사	332,669,800	439,752,700	388,298,460
단기차입금의 상환	(950,000,000)	(2,500,000,000)	(7,800,000,000)
장기차입금의 상환	0	(1,600,000,000)	(3,134,999,985)
전환사채의 상환	(23,458,969,370)	(35,868,000,000)	(13,263,123,848)
상환전환우선주식의 상환	(1,092,749,840)	0	0
리스부채의 감소	(579,446,085)	(496,355,981)	(541,269,519)
현금및현금성자산의 순증감	(24,769,281,965)	25,143,220,107	(54,964,723,180)
기초의 현금및현금성자산	46,218,442,070	20,874,573,086	75,198,130,505
현금및현금성자산의 환율변동효과	1,647,558,598	200,648,877	641,165,761
기말의 현금및현금성자산	23,096,718,703	46,218,442,070	20,874,573,086

3. 연결재무제표 주식

제16기 2024년 12월 31일 현재

제15기 2023년 12월 31일 현재

주식회사 제테마와 그 종속기업

1. 일반사항

주식회사 제테마(이하 "지배회사")와 그 종속기업(이하 회사와 종속기업을 합하여 "연결회사")은 의약품(특신) 및 의료기기(필러)의 연구, 제조 및 판매업과 의약품 도매업 등을 영위하고 있습니다. 지배회사는 강원도 원주시에 본사를 두고 있으며 강원도 원주시와 경기도 용인시에 소재한 공장을 운영하고 있고 경기도 성남시에는 글로벌 R&D 센터가 있습니다. 지배회사는 2009년 7월 17일에 설립되었으며, 2019년 11월 14일에 코스닥시장에 상장하였습니다.

주요 주주현황은 다음과 같습니다.

(단위: 주, %)				
주주명	당기말		전기말	
	소유주식수	소유지분율	소유주식수	소유지분율
김재영 및 특수관계자	5,360,674	29.96	5,250,635	29.40
하나증권(주)	64,026	0.36	108,938	0.61
동화약품(주)	110,000	0.61	110,000	0.62
(주)브이원텍	76,047	0.43	76,047	0.43
기타주주	12,281,512	68.64	12,313,139	68.94
합계	17,892,259	100.00	17,858,759	100.00

(1) 종속기업 현황

당기말 현재 연결회사의 연결대상 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 주, %)					
기업명	지배지분율		소재지	결산월	업종
	당기말	전기말			
JETEMA USA INC.	100.00	100.00	미국	12월	의료기기(필러) 및 의약품(특신) 판매업
Jetema (Shanghai) Biomedical Technology Co., Ltd.	100.00	100.00	중국	12월	의료기기 및 의약품 판매업
(주)페로카(*1)(*2)	42.71	42.71	대한민국	12월	시스템 소프트웨어 개발 및 공급업
(주)블로닉	85.11	100.00	대한민국	12월	무역업
(주)제이메타	85.00	85.00	대한민국	12월	시스템 소프트웨어 개발 및 공급업

(*1) (주) 페로카에 대한 지배회사의 유효지분율이 과반수 미만이나 나머지 주주의 지분율이 낮고 넓게 분산되어 있고 지배회사가 (주)페로카의 부채의 유의적인 부분을 지급보증하는 등 페로카의 영업이 지배회사에 의존하는 점 등을 고려하여 지배회사가 (주)페로카에 대해 사실상 지배력이 있는 것으로 판단하였습니다.

(*2) (주)페로카가 발행하고 제3자가 보유하고 있는 의결권 있는 상환전환우선주를 포함하여 고려한 지분율은 당기말 현재 42.3%(전기말 39.5%)입니다.

당기 중 신규로 연결재무제표에 포함되거나 제외된 기업은 없습니다.

(2) 종속기업의 요약 재무정보

1) 당기(말)

(단위: 천원)					
기업명	자산	부채	자본	매출액	당기순손익
JETEMA USA INC.	9,835,962	1,058,273	8,777,689	116,252	(1,541,442)
Jetema (Shanghai) Biomedical Technology Co., Ltd.	1,130,687	46,518	1,084,169	-	(246,623)
(주)페로카	1,150,511	3,389,848	(2,239,337)	16,625	(3,746,201)
(주)제이메타	1,496,652	2,511,492	(1,014,840)	5,844,265	(1,088,581)
(주)블로닉	96,148	1,404	94,744	20,400	(60,429)

(*1) 내부거래 조정 전 금액입니다.

2) 전기(말)

(단위: 천원)					
기업명	자산	부채	자본	매출액	당기순손익
JETEMA USA INC.	1,522,553	91,934	1,430,619	-	(1,842,491)
Jetema (Shanghai) Biomedical Technology Co., Ltd.	611,145	36,013	575,132	-	(81,780)
(주)페로카	5,458,603	3,951,738	1,506,865	-	(666,416)
(주)제이메타	2,571,788	2,498,046	73,742	-	-
(주)블로닉	134,001	13,827	120,174	61,200	(79,826)

(*1) 내부거래 조정 전 금액입니다.

(*2) 전기 매출액 및 순손익은 지배력 획득일 이후 발생금액으로 표시하였습니다.

2. 중요한 회계정책

연결재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었으며 연결재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 별도의 언급이 없는 한 전기 연결재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일하게 적용되었습니다.

비교 표시된 전기 재무제표의 일부 계정과목은 당기 재무제표와의 비교를 보다 용이하게 하기 위하여 당기 재무제표의 표시방법에 따라 재분류 되었습니다. 이러한 재분류는 전기에 보고된 순손익이나 순자산가액에 영향을 미치지 아니합니다.

2.1 재무제표 작성 기준

연결회사의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 "기업회계기준")에 따라 작성되었습

니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

연결재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함), 공정가치로 측정하는 특정 유형자산과 투자부동산 유형
- 순공정가치로 측정하는 매각예정자산
- 확정급여제도와 공정가치로 측정하는 사외적립자산

한국채택국제회계기준은 연결재무제표 작성 시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 필요한 부분이나 중요한 가정 및 추정이 필요한 부분은 주석3에서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

(1) 회계정책의 변경과 공시

연결회사가 2024년 1월 1일 이후 개시하는 회계기간부터 적용한 제·개정 기준서 및해석서는 다음과 같습니다.

1) 회사가 채택한 제·개정 기준서

① 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표', 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 공급자 금융약정에 대한 정보 공시

공급자금융약정을 적용하는 경우, 재무제표이용자가 공급자금융약정이 기업의 부채와 현금흐름 그리고 유동성위험익스포저에 미치는 영향을 평가할 수 있도록 공급자금융약정에 대한 정보를 공시해야 합니다. 동 개정으로 인해 연결회사의 연결재무제표에 미치는 중요한 영향이 없습니다.

② 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 판매후리스에서 생기는 리스부채

판매후리스에서 생기는 리스부채를 후속적으로 측정할 때 판매자-리스이용자가 보유하는 사용권 관련 손익을 인식하지 않는 방식으로 리스료나 수정리스료를 산정합니다. 동 개정으로 인해 연결회사의 연결재무제표에 미치는 중요한 영향이 없습니다.

2) 공표되었으나 아직 시행되지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

당기말 현재 제정·공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 회사가 채택하지 않은 한국채택국제회계기준의 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

① 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과', 제1101호 '한국채택국제회계기준 최초채택' 개정 - 교환가능성 결여

다른 통화와의 교환가능성을 평가하고 교환가능성 결여 시 현물환율을 추정하도록 하며 그

리한 영향에 대한 추가 공시를 요구하는 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과', 제 1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택'이 개정되었습니다. 이 개정사항은 다른 통화와의 교환가능성 결여로 기업이 노출되는 위험 및 영향을 재무제표이용자가 이해할 수 있도록 도움을 주기 위한 것입니다. 동 개정사항은 2025년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 연결재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

② 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정

실무에서 제기된 의문에 대응하고 새로운 요구사항을 포함하기 위해 기업회계기준서 제 1109호 '금융상품'과 제1107호 '금융상품: 공시'가 개정되었습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 주요 개정내용은 다음과 같습니다. 회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

- 특정 기준을 충족하는 경우, 결제일 전에 전자지급시스템을 통해 금융부채가 결제된 것으로(제거된 것으로) 간주할 수 있도록 허용
- 금융자산이 원리금 지급만으로 구성되어 있는지의 기준을 충족하는지 평가하기 위한 추가 지침을 명확히 하고 추가함.
- 계약상 현금흐름의 시기나 금액을 변경시키는 계약조건이 기업에 미치는 영향과 기업이 노출되는 정도를 금융상품의 각 종류별로 공시
- 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 지정 지분상품에 대한 추가 공시

2.3 연결

연결회사는 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 따라 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

(1) 종속기업

종속기업은 지배회사가 지배하고 있는 모든 기업입니다. 연결회사가 투자한 기업에 관여해서 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 투자한 기업에 대해 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우, 해당 기업을 지배한다고 판단합니다. 종속기업은 연결회사가 지배하게 되는 시점부터 연결재무제표에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점에 연결재무제표에서 제외됩니다.

연결회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 이전대가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 사업결합으로 취득한 식별가능한 자산·부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결회사는 청산 시 순자산의 비례적 몫을 제공하는 비지배지분을 사업결합 건별로 판단하여 피취득자의 순자산 중 비례적 지분 또는 공정가치로 측정합니다. 그 밖의 비지배지분은 다른 기준서의 요구사항이 없다면 공정가치로 측정합니다. 취득관련 원가는 발생 시 당기비용으로 인식됩니다.

영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액으로 인식됩니다. 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

연결회사 내의 기업간에 발생하는 거래로 인한 채권, 채무의 잔액, 수익과 비용 및 미실현이익 등은 제거됩니다. 또한 종속기업의 회계정책은 연결회사에서 채택한 회계정책을 일관성 있게 적용하기 위해 차이가 나는 경우 수정됩니다.

지배력의 상실을 발생시키지 않는 비지배지분과의 거래는 비지배지분의 조정금액과 지급 또는 수취한 대가의 공정가치의 차이를 지배회사의 소유주에게 귀속되는 자본으로 직접 인식합니다.

연결회사가 종속기업에 대해 지배력을 상실하는 경우, 보유하고 있는 해당 기업의 잔여 지분은 동 시점에 공정가치로 재측정되며, 관련 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

(2) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 취득 원가로 인식하며 이후 지분법을 적용합니다. 연결회사와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 관계기업의 손실 중 연결회사의 지분이 관계기업에 대한 투자지분(순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분 포함)과 같거나 초과하는 경우에는 지분법 적용을 중지합니다. 단, 연결회사의 지분이 영(0)으로 감소된 이후 추가 손실분에 대하여 연결회사에 법적-의제의무가 있거나, 관계기업을 대신하여 지급하여야 하는 경우, 그 금액까지만 손실과 부채로 인식합니다. 또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다. 연결회사는 지분법을 적용하기 위하여 관계기업의 연결재무제표를 이용할 때, 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여 연결회사가 적용하는 회계정책과 동일한 회계정책이 적용되었는지 검토하여 필요한 경우 관계기업의 연결재무제표를 조정합니다.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 연결재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 연결회사의 기능통화와 표시통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 대한민국 원화로 표시하고 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식됩니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다. 다만, 조건을 충족하는 현금흐름위험회피나 순투자의 위험회피의 효과적인 부분과 관련되거나 보고기업의 해외사업장에 대한 순투자의 일부인 화폐성항목에서 생기는 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 외환차이는 포괄손익계산서에 금융수익 또는 금융원가로 표시됩니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익-공정가치 측정 지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로기타포괄손익-

공정가치 측정 지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

2.5 금융자산

(1) 분류

연결회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산
- 상각후원가 측정 금융자산

금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 분류합니다.

공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 소유하는 사업모형에 따라 그 평가손익을 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 연결회사는 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하는 경우에만 채무상품을 재분류합니다.

단기매매항목이 아닌 지분상품에 대한 투자는 최초 인식시점에 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다. 지정되지 않은 지분상품에 대한 투자의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다.

(2) 측정

연결회사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용처리합니다.

내재파생상품을 포함하는 복합계약은 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 결정할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

① 채무상품

금융자산의 후속적인 측정은 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 그 금융자산을 관리하는 사업모형에 근거합니다. 연결회사는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

(가) 상각후원가

계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가로 측정하는 금융자산으로서 위험회피관계의 적용 대상이 아닌 금융자산의 손익은 해당 금융자산을 제거하거나 손상할 때 당기손익으로 인식합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다.

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 금융자산은 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 손상차손(환입)과 이자수익 및 외환손익을 제외하고는, 공정가치로 측정하는 금융자산의 평가손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다. 외환손익은 '금융수익' 또는 '금융원가'으로 표시하고 손상차손은 '금융원가'으로 표시합니다.

(다) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

상각후원가 측정이나 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치 측정 채무상품의 손익은 당기손익으로 인식하고 발생한 기간에 손익계산서에 '금융수익' 또는 '금융원가'으로 표시합니다.

② 지분상품

연결회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 연결회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치 변동은 손익계산서에 '금융수익' 또는 '금융원가'으로 표시합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

(3) 손상

연결회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권에 대하여 연결회사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다(연결회사가 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 결정하는 방법은 주석4.1.2 참조).

(4) 인식과 제거

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 매매일에 인식하거나 제거합니다. 금융자산은 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나 금융자산을 양도하고 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 제거됩니다.

연결회사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 연결회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다. 해당 금융부채는 연결채무상태표에 '차입금'으로 분류하고 있습니다.

(5) 금융상품의 상계

금융자산과 금융부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있고, 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있을 때 상계하여 연결재무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

2.6 파생상품

파생상품은 파생상품 계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용 요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치변동은 거래의 성격에 따라 "기타수익(비용)" 또는 "금융수익(원가)"으로 포괄손익계산서에 인식됩니다.

2.7 매출채권

매출채권은 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 무조건적인 대가의 금액으로, 유의적인 금융요소를 포함하는 경우에는 공정가치로 최초 인식합니다. 매출채권은 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다.

2.8 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 총평균법에 따라 결정됩니다.

2.9 매각예정비유동자산(또는 처분자산집단)

비유동자산(또는 처분자산집단)은 장부금액이 매각거래를 통하여 주로 회수되고, 매각될 가능성이 매우 높은 경우에 매각예정으로 분류되며, 그러한 자산은 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정됩니다.

2.10 유형자산

유형자산은 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다. 토지를 제외한 유형자산은 취득 원가에서 잔존가치를 제외하고 다음의 추정 경제적 내용연수 동안 정액법으로 감가상각됩니다. 유형자산의 감가상각방법과 잔존가치 및 경제적 내용연수는 매 회계연도 말에 재검토되고 필요한 경우 추정의 변경으로 조정됩니다.

과 목	추정 내용연수
건 물	40년
건물의 유형자산	5년

2.11 차입원가

적격자산의 취득, 건설 또는 생산과 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본화되며, 적격자산을 취득하기 위한 특정목적 차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안 자본화 가능한 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

2.12 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다. 자산관련보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시되며, 수익관련보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

2.13 무형자산

무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다.

내부적으로 창출한 개발비는 기술적 실현가능성, 미래경제적효익 등을 포함한 자산 인식요건이 충족된 시점 이후에 발생한 지출금액의 합계입니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정 내용연수
특허권 및 회원권	7년
개발비 및 허가권	5년

2.14 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산(사용권 자산을 포함)은 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산 중 토지를 제외한 투자부동산은 추정 경제적 내용연수인 40년동안 정액법으로 상각됩니다.

2.15 비금융자산의 손상

내용연수가 비한정인 무형자산에 대하여는 매년, 상각대상 자산에 대하여는 자산손상을 시사하는 징후가 있을 때 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액(사용가치 또는 처분부대원가를 차감한 공정가치 중 높은 금액)을 초과하는 장부금액만큼 인식되고 비금융자산에 대한 손상차손은 매 보고기간말에 환입가능성이 검토됩니다.

2.16 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타채무는 회사가 보고기간말 전에 제공받은 재화나 용역에 대하여 지급하지 않은 부채입니다. 매입채무와 기타채무는 보고기간 후 12개월 후에 지급기일이 도래하는 것이 아니라면 재무상태표에서 유동부채로 표시합니다. 해당 채무는 최초에 공정가치로 인식

하고 이후 유효이자율법을 사용한 상각후원가로 측정합니다.

2.17 금융부채

(1) 분류 및 측정

연결회사의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기 간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익-공정가치 측정 금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채는 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 매입채무, 차입금 및 기타금융부채 등으로 표시됩니다.

차입금은 공정가치에서 발생한 거래원가를 차감한 금액으로 최초 인식하고 이후 상각후원가로 측정합니다. 받은 대가(거래원가 차감 후)와 상환금액의 차이는 유효이자율법을 사용하여 기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다. 차입한도를 제공받기 위해 지급한 수수료는 차입한도의 일부나 전부로서 차입을 실행할 가능성이 높은(probable) 범위까지는 차입금의 거래원가로 인식합니다. 이 경우 수수료는 차입을 실행할 때까지 이연합니다. 차입한도약정의 일부나 전부로서 차입을 실행할 가능성이 높다(는 증거가 없는 범위의 관련 수수료는 유동성을 제공하는 서비스에 대한 선급금으로서 자산으로 인식 후 관련된 차입한도기간에 걸쳐 상각합니다.

특정일에 의무적으로 상환해야 하는 우선주는 부채로 분류됩니다. 이러한 우선주에 대한 유효이자율법에 따른 이자비용은 다른 금융부채에서 인식한 이자비용과 함께 손익계산서 상 금융비용으로 인식됩니다.

보고기간 후 12개월 이상 부채의 결제를 연기할 수 있는 무조건의 권리를 가지고 있지 않다면 차입금은 유동부채로 분류합니다.

(2) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다. 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

2.18 금융보증계약

연결회사가 제공한 금융보증계약은 최초에 공정가치로 인식하고, 이후 다음 중 큰 금액으로 측정합니다.

(1) 금융상품의 손상규정에 따라 산정한 손실충당금

(2) 최초 인식금액에서 기업회계기준서 제1115호에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

금융보증계약의 공정가치는 유사한 금융상품의 시장가격을 참조하거나, 금융보증이 제공된 차입금과 제공되지 않은 차입금의 이자율을 비교하거나, 향후 금융보증으로 인해 지급해야 할 금액의 현재가치에 근거하여 추정합니다.

2.19 복합금융상품

연결회사가 발행한 복합금융상품은 보유자의 선택에 의해 지분상품으로 전환될 수 있는 전환사채와 상환전환우선주부채입니다.

동 복합금융상품은 주계약에 전환권, 조기상환권 등이 포함된 복합금융상품으로 행사기간동안 사전에 합의된 조건으로 주계약을 전환대가로 하여 보통주로 전환할 수 있습니다. 기업회계기준서 제1109호(금융상품)에 따라 발행일에 지분상품에 해당되지 않은 파생상품의 공정가치를 측정하고 발행금액에서 파생상품 공정가치를 차감한 잔여금액을 주계약으로 배부합니다. 주계약은 전환일 또는 만기일까지 상각후원가로 측정하며 파생상품은 공정가치 측정을 적용하여 해당 손익을 당기손익으로 인식합니다. 최초 인식 시점의 내재파생상품의 공정가치를 별도로 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우 최초 인식 시의 전환사채의 공정가치와 주계약의 공정가치의 차이금액을 내재파생상품의 공정가치로 결정합니다.

2.20 충당부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 충당부채를 인식하고 있습니다. 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

2.21 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다.

법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법을 기준으로 측정됩니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 연결회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 연결회사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 일시적 차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 이연법인세부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다. 이연법인세자산은 차감할 일시적 차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적 차이에 대해 소멸시점을 통제할 수 있는 경우, 그리고 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적 차이에 대하여 일시적 차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고

일시적 차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다. 이연법인세자산과 이연법인세부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 연결회사가 보유하고 있으며, 동시에 이연법인세자산과 이연법인세부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

2.22 종업원급여

(1) 퇴직급여

연결회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도입니다. 확정기여제도는 연결회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도이며, 기여금은 종업원이 근무 용역을 제공했을 때 비용으로 인식됩니다.

(2) 주식기준보상

종업원에게 부여한 주식결제형 주식기준보상은 부여일에 지분상품의 공정가치로 측정되며, 가득기간에 걸쳐 종업원 급여비용으로 인식됩니다. 가득될 것으로 예상되는 지분상품의 수량은 매 보고기간말에 비시장성과조건을 고려하여 재측정되며, 당초 추정치로부터의 변동액은 당기손익과 자본으로 인식됩니다. 주식선택권의 행사시점에 신주를 발행할 때 직접적으로 관련되는 거래비용을 제외한 순유입액은 자본금(명목가액)과 주식발행초과금으로 인식됩니다.

연결회사는 현금결제형 주식기준보상거래에서 제공받는 재화와 용역과 그 대가로 부담하는 부채를 부채의 공정가치로 측정합니다. 공정가치는 최초 부여시점에 측정 후 부채가 결제될 때까지 매 보고기간 말과 결제일에 재측정하고, 공정가치의 변동액은 당기손익으로 인식합니다. 공정가치는 가득기간 동안 비용으로 인식하고 이에 상응하는 부채를 인식합니다.

2.23 수익인식

연결회사는 의약품(특신) 및 의료기기(필러)의 제조 및 판매를 주요 영업으로 하고 있습니다. 제품 판매로 인한 수익은 고객에게 제품을 인도하는 시점에 인식합니다. 또한, 의약품 등 상품 판매로 인한 수익은 고객에게 상품을 인도하는 시점에 인식합니다.

연결회사는 고객에게 시스템 구축, 운영, 유지, 보수 등 IT서비스 전반에 걸친 토탈 솔루션을 제공하는 사업을 영위하고 있습니다. 고객과의 계약에서 소프트웨어 판매, 설치용역 및 유지보수 등과 같이 기술지원으로 구별되는 수행의무를 식별합니다.

연결회사는 계약기간 동안 고객에게 소프트웨어 업데이트 및 유지보수 용역을 제공할 의무가 있으므로 이러한 수행의무에 배분된 거래가격을 용역을 제공하는 기간에 걸쳐 수익으로 인식합니다.

수취채권은 재화를 인도하였을 때 인식합니다. 이는 재화를 인도하는 시점부터는 시간이 지나기만 하면 대가를 지급받게 되므로 대가를 받을 무조건적인 권리가 생기기 때문입니다.

표준 보증 조건에 따라 제품 구매 후 일정기간 이내 결함이 있는 제품을 수리하거나 대체하

여야 할 연결회사의 의무는 중당부채로 인식하고 있습니다.

2.24 리스

(1) 리스제공자

연결회사가 리스제공자인 경우 운용리스에서 생기는 리스수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식합니다. 운용리스 체결 과정에서 부담하는 리스개설직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다. 각 리스된 자산은 연결재무상태표에서 그 특성에 기초하여 표시하였습니다.

(2) 리스이용자

연결회사는 부동산 및 차량 등을 리스하고 있으며 리스이용자로서, 계약 내에 여러 리스요소나 리스와 비리스요소가 포함되어 있다면 계약의 개시일이나 변경유효일에 회사는 계약대가를 상대적 개별 가격에 기초하여 각 리스요소에 배분합니다. 다만, 연결회사는 리스에 대하여 비리스요소를 분리하지 않는 실무적 간편법을 적용하여 리스요소와 관련된 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리합니다.

연결회사는 리스부채를 리스개시일 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 최초 측정하며, 증분차입이자율을 할인율로 사용합니다.

연결회사는 재무상태표에서 사용권자산을 '사용권자산'으로 표시하였으며 리스부채는 '리스부채'로 표시하였으며 사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 정액법으로 감가상각합니다.

연결회사는 리스기간이 12개월 이내인 단기리스와 소액 기초자산 리스에 대하여 사용권자산과 리스부채를 인식하지 않는 실무적 간편법을 선택하였습니다. 연결회사는 이러한 리스에 관련된 리스료를 리스기간에 걸쳐 정액법에 따라 비용으로 인식합니다.

2.25 재무제표 승인

연결회사의 재무제표는 2025년 2월 21일자로 이사회에서 승인됐으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

(3) 연결회사의 회계정책 적용을 위한 중요한 판단

연결회사는 보유 지분을 및 나머지 주주의 지분분포와 과거 주주총회에서의 의결 양상 등을 고려하여 사실상의 지배력을 판단하고 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

연결재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 연결회사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 회계추정의 결과가 실제 결과와 동일한 경우는 드물 것이므로 중요한 조정을 유발할 수 있는 유

의적인 위험을 내포하고 있습니다.

다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 경영진 판단과 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다. 일부 항목에 대한 유의적인 판단 및 추정에 대한 추가적인 정보는 개별 주석에 포함되어 있습니다.

(1) 영업권의 손상차손

영업권의 손상 여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다(주석 15 참조).

(2) 법인세

연결회사의 과세소득에 대한 법인세는 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다. 세무상결손금 및 이월세액공제가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우 그 범위안에서 미사용 세무상결손금 및 이월세액공제에 대하여 이연법인세자산을 인식합니다.

(3) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다(주석 5 참조).

(4) 금융자산의 손상

금융자산의 손실충당금은 부도위험 및 기대손실률 등에 대한 가정에 기초하여 측정됩니다. 회사는 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어서 회사의 과거 경험, 현재 시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하여 판단합니다(주석 4.1.2참조)

(5) 주식기준보상

회사는 주식기준보상거래의 보상원가를 지분상품 부여일의 공정가치를 기준으로 측정하고 있으며, 공정가치는 지분상품 부여조건을 고려하여 적절한 평가모델을 적용하여 추정하였습니다. 또한, 주식선택권의 기대존속연수, 변동성, 배당율등을 포함한 평가모델에 가장 적절한 가격결정요소를 결정하여 사용하였습니다 (주석 24 참조).

4. 금융위험관리

4.1 금융위험관리요소

연결회사가 노출되어 있는 금융위험 및 이러한 위험이 회사의 미래 성과에 미칠 수 있는 영향은 다음과 같습니다.

위험	노출 위험	측정
----	-------	----

시장위험 - 환율	미래 상거래 기능통화 이외의 표시통화를 갖는 금융자산 및 금융부채	외화환산손익 측정, 민감도 분석
시장위험 - 이자율	- 변동금리 차입금 - 전환사채관련 내재파생상품	민감도 분석
시장위험 - 주식가격	- 지분상품 투자 - 전환사채관련 내재파생상품	민감도 분석
신용위험	상각후원가 측정 금융자산(부채) 파생상품자산(부채)	신용등급 분석 연체율 분석
유동성위험	상각후원가 측정 금융부채	현금흐름추정

위험관리는 연결회사의 정책에 따라 재무부서의 주관으로 이루어지고 있습니다. 재무부서는 영업부서들과의 긴밀한 협조하에 재무위험을 식별하고 평가하고 관리합니다. 재무부서는 전반적인 위험관리에 대한 원칙과 외환위험, 이자율 위험, 신용 위험, 파생금융상품과 비파생 금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 정책을 문서화하고 있습니다.

4.1.1 시장위험

(1) 외환 위험

연결회사는 글로벌연구활동 및 영업활동에 따라 기능통화와 다른 통화로 거래를 하고 있어 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 환율변동위험에 노출되는 환포지션의 주요통화는 미국 달러화입니다.

보고기간말 현재 외환위험에 노출되어 있는 연결회사의 금융자산·부채의 원화환산 기준액은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)						
구분	USD	EUR	JPY	CNY	RUB	합계
금융자산						
현금및현금성자산	12,320,943	1,796,413	24	539,666	144,909	14,801,955
매출채권	2,786,642	145	-	-	-	2,786,787
합 계	15,107,585	1,796,558	24	539,666	144,909	17,588,742
금융부채						
매입채무	-	-	-	-	-	-

② 전기말

(단위: 천원)						
구분	USD	EUR	JPY	CNY	RUB	합계
금융자산						
현금및현금성자산	12,495,263	1,657,860	533	-	-	14,153,656
매출채권	957,444	4,302	-	-	-	961,746

합 계	13,452,707	1,662,162	533	-	-	15,115,402
금융부채						
매입채무	-	-	-	-	-	-

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 외화에 대한 원화의 환율 10% 변동 시 연결회사의 세전자본에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분		당기	전기
외화/원	10% 상승시	1,758,874	1,511,540
	10% 하락시	(1,758,874)	(1,511,540)

(2) 이자율 위험

연결회사는 변동이자율로 자금을 차입하고 있으며, 이로 인하여 이자율위험에 노출되어 있습니다. 연결회사는 고정금리차입금과 변동금리차입금의 적절한 균형유지 정책을 수행하는 등 이자율위험을 관리하고 있습니다. 이자율위험에 노출된 차입금 내용은 다음과 같습니다.

보고기간말 현재 이자율위험에 노출된 차입금 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
변동금리 차입금	77,050,000	70,900,000

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율의 1P% 변동 시 연결회사의 세전이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분		당기	전기
이자율	1P% 상승시	(770,500)	(709,000)
	1P% 하락시	770,500	709,000

4.1.2 신용위험

신용위험은 고객에 대한 신용거래 및 채권뿐 아니라 현금성자산, 채무상품의 계약 현금흐름 및 예치금 등에서도 발생합니다. 금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대노출정도를 나타냅니다.

(1) 위험관리

연결회사는 은행 및 금융기관의 경우 A 신용등급 이상과만 거래합니다. 고객에 대해 외부신용등급을 확인할 수 있는 경우 동 정보를 사용하고 그 외의 경우에는 내부적으로 고객의 재무상태와 과거 경험 등을 근거로 신용등급을 평가합니다.

연결회사의 신용위험은 개별 고객, 산업, 지역 등에 대한 유의적인 집중은 없습니다.

(2) 금융자산의 손상

연결회사는 기대신용손실 모형이 적용되는 다음의 금융자산을 보유하고 있습니다.

- 재화 및 용역의 제공에 따른 매출채권
- 상각후원가로 측정하는 기타 금융자산

현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

① 매출채권

연결회사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다.

연결회사는 과거 18개월의 분기별 채권잔액에 대해서 연령별 평균손실률을 산출하고 이를 재무상태표일 현재 매출채권에 적용하여 손실충당금을 설정합니다. 또한 채무자의 파산, 부도, 경제력 상실 등의 사유로 채권회수여부가 불투명한 경우에는 개별적으로손상징후를 파악한 후 손실충당금을 설정하고 있습니다.

매출채권에 대한 손실충당금은 다음과 같습니다.

구분	당기말			전기말		
	매출채권	기대손실률	손실충당금	매출채권	기대손실률	손실충당금
3개월 이하	4,247,597	0.42	18,022	4,000,209	0.39	15,753
4~6개월 이하	314,366	1.54	4,836	821,765	2.39	19,617
7~9개월 이하	638,690	6.06	38,689	64,777	7.32	4,741
10~12개월 이하	194,647	20.96	40,796	30,521	18.47	5,636
13~15개월 이하	920	51.43	473	8,387	38.02	3,188
16~18개월 이하	6,572	99.79	6,558	5,450	60.11	3,276
18개월초과	203,979	100.00	203,979	231,435	99.30	229,820
합계	5,606,771	5.59	313,353	5,162,544	5.46	282,031

매출채권 손실충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
기초	282,031	319,005
회수가 불가능하여 당기 중 제각된 금액	-	-
과거에 제각된 채권 중 회수된 금액	-	-
당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	31,322	(36,974)
기말	313,353	282,031

매출채권은 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 경우 제각됩니다. 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 지표에는 연결회사와의 채무조정에 응하지 않는 경우, 장기간 계약상 현금흐름을 지급하지 않는 경우 등이 포함됩니다.

매출채권에 대한 손상은 포괄손익계산서에서 대손상각비로 순액 표시되고 있습니다. 제각된 금액의 후속적인 회수는 동일한 계정과목에 대한 차감으로 인식하고 있습니다.

② 상각후원가 측정 기타 금융자산

연결회사는 기대신용손실 모형이 적용되는 상각후원가로 측정하는 기타금융자산을 보유하고 있습니다.

현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다. 상각후원가로 측정하는 기타금융자산에는 대여금, 미수금, 미수수익, 보증금이 포함됩니다(주석9 참조). 채무자의 파산, 부도, 경제력 상실 등의 사유로 채권회수여부가 불투명한 경우에는 개별적으로 손상징후를 파악한 후 손실충당금을 설정하고 있습니다. 연결회사의 상각후원가 측정 기타금융자산의 장부금액은 손상차손 차감 후 금액으로 회사의 신용위험 최대노출액은 장부금액과 동일합니다.

당기말 및 전기말 현재 신용위험에 노출된 연결회사의 금융자산은 다음과 같으며, 손상되지 않은 금융자산의 신용위험에 대한 최대 노출정도를 표시하고 있습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
현금및현금성자산	23,096,719	46,218,442
단기금융자산	803,773	-
기타금융자산	1,732,199	2,479,539
장기금융자산	1,850,000	1,850,000
합계	27,482,691	50,547,981

연결회사의 보고기간말 현재 손실충당금 변동금액 및 잔액은 없습니다.

4.1.3 유동성 위험

연결회사의 경영진은 영업 자금 수요를 충족시키기 위해 예상현금흐름에 기초하여 추정되는 현금및현금성자산을 모니터링하고 있습니다. 또한 연결회사의 유동성위험 관련 정책은 필요 현금흐름을 추정하여 이를 충족하기 위한 유동성 자산의 현황을 고려하고, 유동성 비율을 내부 및 외부 감독 기관 등의 요구사항을 충족하고 자금조달계획을 실행하기 위해 관리합니다.

(1) 만기분석

유동성위험 분석에서는 연결회사의 다음의 금융부채를 계약상 만기별로 구분하였습니다.

- 모든 비파생 금융부채

- 순액 및 총액 결제 파생상품 중 계약상 만기가 현금흐름의 시기를 이해하기 위해 필요한 경우

유동성 위험 분석에 포함된 12개월 이내 만기가 도래하는 금액은 현재가치할인의 효과가 중요하지 않으므로 장부금액과 동일합니다.

① 당기말

(단위: 천원)			
구분	1년 이내	1년초과~5년이내	합계
매입채무	2,189,640	-	2,189,640
기타금융부채	5,746,406	923,801	6,670,207
차입금(*2)	79,428,656	147,000	79,575,656
전환사채(*1)	58,265,561	-	58,265,561
상환전환우선주부채(*1)	2,443,264	-	2,443,264
리스부채(*2)	499,947	312,656	812,603
합계	148,573,474	1,383,457	149,956,931

(*1) 복합금융상품에 포함된 내재파생상품을 분리하지 않은 가장 이른시기의 현금흐름으로 투자자의 조기상환권 행사가 가능한 시점으로 표시하였습니다.

(*2) 이자비용이 포함된 현금흐름입니다.

② 전기말

(단위: 천원)			
구분	1년 이내	1년초과~5년이내	합계
매입채무	1,165,411	-	1,165,411
기타금융부채	7,134,433	810,143	7,944,576
차입금(*2)	14,611,937	61,395,892	76,007,829
전환사채(*1)	23,320,100	58,265,561	81,585,661
상환전환우선주부채(*1)	1,153,847	2,318,614	3,472,461
리스부채(*2)	693,012	476,962	1,169,974
합계	48,078,740	123,267,172	171,345,912

(*1) 복합금융상품에 포함된 내재파생상품을 분리하지 않은 가장 이른시기의 현금흐름으로 투자자의 조기상환권 행사가 가능한 시점으로 표시하였습니다.

(*2) 이자비용이 포함된 현금흐름입니다.

4.2. 자본위험 관리

연결회사의 자본 관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본 비용을 절감하기 위해 최적의 자본 구조를 유지하는 것입니다. 자본 구조를 유지 또는 조정하기 위해 회사는 주주에게 지급되는 배당을 조정하고, 부채 감소를 위한 신주 발행 및 자산 매각 등을 실시하고 있습니다.

연결회사는 산업내 다른 기업과 일관되게 자본조달비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순부채는 총차입금(차입금과 전환사채 액면금액)에서 현금및현금성자산, 장단기금융자산을 차감한 금액이며 총자본은 재무상태표의 "자본"에 순부채를 가산한 금액입니다.

연결회사의 자본조달비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원,%)		
구분	당기말	전기말
부채총계(A)	151,288,991	163,711,599
자본총계(B)	71,427,923	73,055,935
현금및현금성자산 및 유동성 금융기관예치금(C)	25,750,492	48,068,442
차입금(D)	135,799,921	152,881,924
부채비율(A/B)	212%	224%
순차입금비율(D-C)/B	154%	143%

5. 금융상품 공정가치

(1) 금융상품의 범주별 분류 및 공정가치

1) 금융상품 종류별 공정가치

금융상품의 종류별 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및현금성자산	23,096,719	(*)	46,218,442	(*)
장단기금융자산	2,653,773	(*)	1,850,000	(*)
매출채권	5,293,418	(*)	4,880,512	(*)
기타금융자산	1,732,199	(*)	2,479,539	(*)
당기손익-공정가치측정 금융자산	1,839,459	1,839,459	600,000	600,000
파생상품자산	1,405,936	1,405,936	2,326,454	2,326,454
금융부채				
매입채무	2,189,640	(*)	1,165,411	(*)
기타금융부채	6,670,207	(*)	7,944,576	(*)
차입금	77,750,000	(*)	70,900,000	(*)
전환사채	39,864,929	(*)	50,067,889	(*)
상환전환우선주부채	728,230	(*)	1,118,060	(*)
리스부채	765,655	(*)	949,697	(*)
파생상품부채	12,909,743	12,909,743	21,098,725	21,098,725

(*1) 상각후원가로 측정되는 금융상품의 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치이므로 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

2) 범주별 서열체계

공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 수준1: 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의 (조정하지 않은) 공시가격
- 수준2: 수준1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수
- 수준3: 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수

공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)				
구분	수준1	수준2	수준3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	1,839,459	1,839,459
파생상품자산	-	-	1,405,936	1,405,936
파생상품부채	-	-	12,909,743	12,909,743

② 전기말

(단위: 천원)				
구분	수준1	수준2	수준3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	600,000	600,000
파생상품자산	-	-	2,326,454	2,326,454
파생상품부채	-	-	21,098,725	21,098,725

3) 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

연결회사는 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 보고기간말에 인식하며, 각 공정가치 서열체계의 수준 간 이동 내역은 없습니다.

반복적인 측정치의 수준3의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구분	당기			전기		
	당기손익-공정가치 측정 금융자산	파생상품자산	파생상품부채	당기손익-공정가치 측정 금융자산	파생상품자산	파생상품부채

기초	600,000	2,326,454	21,098,724	-	198,399	7,770,925
취득(발행)	1,239,459	-	-	600,000	8,185,668	39,883,822
처분(상환)	-	-	(1,684,464)	-	-	(7,000,294)
연결범위변동	-	-	-	-	-	406,693
공정가치평가(당기손익인식)	-	(920,518)	(6,504,518)	-	(6,057,613)	(19,962,422)
기말	1,839,459	1,405,936	12,909,743	600,000	2,326,454	21,098,724

4) 가치평가기법 및 투입변수

연결회사는 공정가치 서열체계에서 수준3으로 분류되는 반복적인 공정가치측정치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

(단위: 원, %)				
구분	가치평가기법	투입변수	투입변수의 범위	
			당기말	전기말
당기손익-공정가치 측정 금융자산[지분상품]	원가법(*1)	-	-	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산[채무상품]	T-F 평가모형	기초자산 가격	642	-
		기초자산 변동성(연)	56.01	-
		무위험이자율	2.64	-
파생상품자산(전환사채)	옵션가치평가모형	기초자산 가격	15,500	15,550
		기초자산 변동성(연)	43.41	48.02
		무위험이자율	2.75	2.58~3.62
파생상품부채(전환사채)	옵션가치평가모형	기초자산 가격	15,500	15,550
		기초자산 변동성(연)	43.41	48.02
		무위험이자율	2.75	2.58~3.62
파생상품부채 (페로카 발행 상환전환우선주)	옵션가치평가모형	기초자산 가격	642	3,471
		기초자산 변동성(연)	56.01	20.08~21.86
		무위험이자율	3.00	3.15~3.25
파생상품부채 (페로카 발행 전환사채)	옵션가치평가모형	기초자산 가격	-	3,471
		기초자산 변동성(연)	-	21.86
		무위험이자율	-	3.15~3.25

(*1) 당기말 현재 피투자회사의 신뢰성 있는 재무정보의 입수가 어려워 취득원가를 공정가치로 간주하여 평가하였습니다.

5) 관측가능하지 않은 투입변수의 변동이 금융부채 공정가치 측정치에 미치는 효과

관측가능하지 않은 투입변수의 변동이 금융부채의 공정가치 측정치에 미치는 효과(당기손익)는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기		전기	
	유리한 변동	불리한 변동	유리한 변동	불리한 변동
파생상품자산	(235,032)	218,512	1,081,624	(914,878)
파생상품부채	783,496	(728,616)	3,078,428	(3,715,162)

주요 관측불가능한 투입변수인 기초자산 가격의 변동성을 10% 증가 또는 감소시킴으로써 공정가치 변동을 산출하였습니다.

6. 범주별 금융상품

1) 보고기간 말 금융자산의 범주별 장부금액

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
당기손익-공정가치 측정 금융자산	1,839,459	600,000
상각후원가 금융자산		
현금및현금성자산	23,096,719	46,218,442
장단기금융자산	2,653,773	1,850,000
매출채권	5,293,418	4,880,512
기타금융자산	1,732,198	2,479,539
소계	32,776,108	55,428,493
파생상품자산	1,405,936	2,326,454
합계	36,021,503	58,354,947

2) 보고기간 말 금융부채의 범주별 장부금액

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
상각후원가 금융부채		
매입채무	2,189,640	1,165,411
기타금융부채	6,670,207	7,944,576
차입금	77,750,000	70,900,000
전환사채	39,864,929	50,067,889
상환전환우선주부채	728,230	1,118,060
리스부채	765,655	949,697
소계	127,968,661	132,145,634
파생상품부채	12,909,743	21,098,725
합계	140,878,404	153,244,359

(2) 금융상품의 범주별 순손익

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
상각후원가 금융자산		
대손상각비(환입)	(31,322)	36,973
이자수익	479,759	504,381

외환차손익	55,816	460
외화환산손익	1,681,314	195,207
파생상품자산		
파생상품자산평가손익	(920,518)	(6,057,613)
상각후원가 금융부채		
이자비용	(12,054,088)	(12,878,500)
외환차손익	6,243	15,540
금융보증손익	-	263,700
사채상환손익	(194,738)	955,397
이연사채발행손실	(2,978,069)	(1,456,487)
파생상품부채		
파생상품평가손익	6,504,518	19,962,422
합계	(7,451,085)	1,541,480

7. 현금및현금성자산

보고기간 말 현금및현금성자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
현금 및 금융기관예금	23,096,719	46,218,442

8. 장단기금융자산

보고기간 말 장단기금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분	당기말	전기말	사용제한내역
단기금융자산	803,773	-	차입금 담보제공
장기금융자산	1,850,000	1,850,000	서울보증보험 지급보증

장단기금융자산은 당기말 현재 차입금에 대한 담보제공 및 서울보증보험이 제공한 지급보증과 관련하여 사용이 제한되어 있습니다(주석34 참조).

9. 매출채권 및 기타금융자산

(1) 매출채권

보고기간 말 매출채권의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말

채권가액	5,606,771	5,162,544
대손충당금	(313,353)	(282,032)
장부금액	5,293,418	4,880,512

(2) 기타금융자산

보고기간 말 기타금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
대여금	15,000	-	251,189	-
미수금	67,382	-	583,766	-
미수수익	12,410	102,546	2,604	86,876
보증금	146,100	1,388,760	202,603	1,352,500
합계	240,892	1,491,306	1,040,163	1,439,376

10. 재고자산

(1) 재고자산의 내역

보고기간 말 재고자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
상품	1,814,265	376,913
상품평가충당금	(27,419)	(33,126)
제품	5,807,776	3,825,317
제품평가충당금	(190,307)	(111,166)
환불제품	-	5,685
재공품	4,389,094	3,310,051
재공품평가충당금	(284,039)	(754,730)
원재료	1,728,047	1,295,326
원재료평가충당금	(198,999)	(167,927)
부재료	6,175,952	5,235,497
부재료평가충당금	(248,990)	(240,928)
합계	18,965,379	12,740,912

(2) 재고자산평가손실(환입)

각 보고기간의 매출원가 및 경상연구개발비에 포함된 재고자산평가손실(환입)의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
상품평가손실(환입)	(5,706)	6,258
제품평가손실(환입)	79,141	46,053
재공품평가손실(환입)	(470,690)	591,270
원재료평가손실(환입)	31,072	(160,127)
부재료평가손실(환입)	8,063	240,928
합계	(358,120)	724,382

11. 당기손익-공정가치 측정 금융자산

보고기간 말 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
조합출자금	1,440,000	600,000
상환전환우선주	399,459	-
합계	1,839,459	600,000

12. 관계기업투자

(1) 구성내역

보고기간 말 관계기업의 구성내역 내용은 다음과 같습니다.

(단위: %, 천원)							
회사명	소재지	당기말			전기말		
		지분율(%)	취득원가	장부금액	지분율(%)	취득원가	장부금액
그로픽바이오㈜	대한민국	33.3	1,550,005	1,332,988	33.3	1,550,005	1,500,404
(주)모르페우스	대한민국	37.2	2,000,000	1,582,696	37.2	2,000,000	2,000,000
Pronex Incorporate(Thailand) Co.,Ltd(*1)(*2)	태국	50.0	166,149	-	50.0	166,149	-
합계			3,716,154	2,915,684		3,716,154	3,500,404

(*1) 당기말 현재 휴업 중에 있습니다.

(*2) 회수가능액이 장부금액에 미달하여 전기 이전에 전액 손상을 인식하였습니다.

(2) 관계기업투자의 변동내역

관계기업의 변동내역의 내용 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)							
회사명	기초	취득	지분법손익	기타포괄손익	이익잉여금변동	연결범위 변동	기말
그로텍바이오(주)	1,500,404	-	(167,416)	-	-	-	1,332,988
(주)모르페우스	2,000,000	-	(515,533)	-	98,230	-	1,582,696
합계	3,500,404	-	(682,949)	-	98,230	-	2,915,684

② 전기

(단위: 천원)							
회사명	기초	취득	지분법손익	기타포괄손익	이익잉여금변동	연결범위 변동	기말
(주)페로카(*1)	4,633,121	-	22,577	99,060	4,634	(4,759,392)	-
(주)제이메타(*1)	24,828	-	(24,828)	-	-	-	-
그로텍바이오(주)	-	1,550,005	(49,601)	-	-	-	1,500,404
(주)모르페우스	-	2,000,000	-	-	-	-	2,000,000
합계	4,657,949	3,550,005	(51,852)	99,060	4,634	(4,759,392)	3,500,404

(*1) 전기에 지분을 추가 취득하여 관계기업에서 종속기업으로 편입되었습니다.

(3) 관계기업의 요약재무정보

① 당기(말)

(단위: 천원)						
회사명	자산	부채	자본	매출액	당기순손익	
그로텍바이오(주)	1,211,854	142,103	1,069,751	10,175	(317,306)	
(주)모르페우스	971,643	1,101,490	(129,847)	560,055	(1,292,836)	

② 전기(말)

(단위: 천원)						
회사명	자산	부채	자본	매출액	당기순손익	
그로텍바이오(주)	1,571,455	184,398	1,387,057	19,986	(100,789)	
(주)모르페우스	2,082,379	1,183,489	898,890	-	-	

Pronex incorporate(Thailand) Co., Ltd.는 휴업상태로 재무정보 기재를 생략하였습니다.

(4) 당기와 전기의 관계기업의 재무정보금액을 관계기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정
한 내역

① 당기(말)

(단위: 천원)						
회사명	당기말 순자산 (a)	지분율 (b)	순자산 지분금액 (a×b)	영업권	무형자산 미상각액	장부금액
그로텍바이오(주)	1,069,751	33.34	356,698	622,009	354,281	1,332,988
(주)모르페우스	(129,847)	37.19	(48,295)	1,422,946	208,045	1,582,696

② 전기(말)

(단위: 천원)						
회사명	당기말 순자산 (a)	지분율 (b)	순자산 지분금액 (a×b)	영업권	무형자산 미상각액	장부금액
그로텍바이오주	1,387,057	33.34	462,500	622,009	415,895	1,500,404
(주)모르페우스	898,889	37.19	334,334	1,422,946	242,720	2,000,000

13. 유형자산

(1) 유형자산의 구성 및 변동내역

유형자산의 구성 및 변동내역의 내용은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위:천원)									
구분	토지	건물	기계장치	차량운반구	비품	시설장치	금형	건설중인자산	합계
기초	39,517,524	42,227,341	8,360,175	121,112	1,367,154	8,926,182	68,454	73,248	100,661,190
취득	-	-	2,600	14,650	29,582	-	-	1,438,647	1,485,479
대체	8,884,136	4,446,123	368,792	21,841	35,793	-	155,000	(789,976)	13,121,709
상각	-	(1,247,272)	(2,853,989)	(37,265)	(414,477)	(2,834,733)	(42,403)	-	(7,430,139)
처분	-	-	(10,370)	(21,477)	(24)	(68,159)	-	-	(100,030)
손상	-	-	-	-	-	-	-	(391,320)	(391,320)
환율차이	-	-	-	11,906	460	-	-	-	12,366
기말	48,401,660	45,426,192	5,867,208	110,767	1,018,488	6,023,290	181,051	330,599	107,359,255
- 취득원가	48,401,660	54,828,383	20,509,890	229,128	2,269,859	16,046,457	344,660	330,599	142,960,636
- 상각누계액	-	(5,177,286)	(10,590,432)	(118,361)	(1,251,371)	(9,990,795)	(148,986)	-	(27,277,231)
- 손상누계액	-	-	(3,897,137)	-	-	-	-	-	(3,897,137)
- 정부보조금	-	(4,224,905)	(155,113)	-	-	(32,372)	(14,623)	-	(4,427,013)

(*1) 당기말 현재 연결회사의 토지와 건물 등은 차입금과 관련하여 금융기관에 담보로 제공되어 있습니다(주석34 참조).

2) 전기

(단위:천원)									
구분	토지	건물	기계장치	차량운반구	비품	시설장치	금형	건설중인자산	합계
기초	39,299,660	40,530,884	7,532,523	33,086	1,215,758	9,561,272	50,483	5,996,139	104,219,805
취득	-	1,950	-	115,711	4,678	-	28,160	5,935,426	6,085,925
대체	606,941	2,983,714	2,655,003	-	409,030	2,008,579	-	(11,869,317)	(3,206,050)
상각	-	(1,088,684)	(2,712,565)	(26,211)	(369,027)	(2,619,599)	(23,280)	-	(6,839,366)
처분	(389,077)	(200,523)	(12,855)	-	(967)	(301,479)	-	-	(904,901)
연결범위변동	-	-	898,069	(1,474)	107,682	277,409	13,091	11,000	1,305,777
기말	39,517,524	42,227,341	8,360,175	121,112	1,367,154	8,926,182	68,454	73,248	100,661,190
- 취득원가	39,517,524	50,197,259	20,232,781	199,458	2,250,433	16,240,862	189,660	73,248	128,901,225
- 상각누계액	-	(3,624,588)	(7,573,243)	(78,345)	(883,279)	(6,893,841)	(102,303)	-	(19,155,599)
- 손상누계액	-	-	(3,897,137)	-	-	-	-	-	(3,897,137)
- 정부보조금	-	(4,345,330)	(402,226)	-	-	(420,840)	(18,903)	-	(5,187,299)

(*1) 건설중인자산의 취득에는 차입원가자본화로 증가한 17,874천원이 포함되어 있습니다. 전기에 자본화가능 차입원가를 산정하기 위하여 사용된 특정차입금의 이자율은 6.03%이며, 일반차입금의 가중평균차입이자율은 10.82%입니다.

(*2) 토지 및 건물의 처분액은 전액 지방세 환급금입니다.

(2) 감가상각비

유형자산, 사용권자산 및 투자부동산의 감가상각비가 포함된 손익항목은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
감가상각비		
유형자산	7,430,139	6,839,366
사용권자산	588,145	495,992
투자부동산	206,037	317,074
합계	8,224,321	7,652,431
감가상각비가 포함된 손익항목		
제품매출원가	5,531,350	5,528,738
임대매출원가	206,037	317,074
판매비와관리비	1,409,466	1,079,357
경상연구개발비	1,077,468	727,262
합계	8,224,321	7,652,431

14. 리스

(1) 리스이용과 관련하여 보고기간 말 재무상태표에 인식된 금액

(단위: 천원)			
구분		당기말	전기말
사용권자산	건물	349,492	442,572
	차량운반구	417,460	532,736
	합계	766,952	975,308
리스부채	유동	467,543	498,124
	비유동	298,112	451,573
	합계	765,655	949,697

(2) 리스이용과 관련하여 인식한 손익

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비	588,145	495,992

리스부채에 대한 이자비용	52,305	73,293
단기리스료	139,451	50,074
단기리스가 아닌 소액자산리스료	77,222	51,196

(3) 사용권자산의 증가와 리스의 총 현금유출

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
사용권자산의 증가	469,450	841,021
리스의 총 현금유출	796,119	670,919

15. 무형자산

(1) 무형자산의 구성 및 변동내역

무형자산의 구성 및 변동내역의 내용은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위:천원)										
구분	개발비	특허권	상표권	허가권	회원권	소프트웨어	건설중인자산	영업권	특허기술	합계
기초	3,033,210	246,073	-	83	302,427	2,467,248	590,769	1,784,787	643,140	9,067,737
취득(*1)	8,504,091	-	21,575	-	-	-	100,638	-	-	8,626,304
대체	-	26,090	-	-	-	44,700	(200,790)	-	-	(130,000)
상각	(59,565)	(46,531)	(2,289)	(83)	(58,534)	(615,345)	-	-	(95,280)	(877,627)
손상	-	(4,611)	-	-	-	-	(67,384)	(593,703)	-	(665,698)
기타	-	-	-	-	-	-	(69,240)	-	-	(69,240)
환율차이	618,984	-	-	-	-	-	-	-	-	618,984
기말	12,096,720	221,021	19,286	-	243,893	1,896,603	353,993	1,191,084	547,860	16,570,460
- 취득원가	12,156,285	392,408	21,575	5,000	409,739	3,260,250	353,993	1,191,084	666,960	18,457,294
- 상각누계액	(59,565)	(171,387)	(2,289)	(5,000)	(165,846)	(1,261,147)	-	-	(119,100)	(1,784,334)
- 정부보조금	-	-	-	-	-	(102,500)	-	-	-	(102,500)

(*1) 개발비의 취득에는 차입원가 자본화로 증가한 303,623천원이 포함되어 있습니다. 자본화 가능 차입원가를 산정하기 위하여 사용된 일반차입금의 가중평균차입이자율은 10.38%입니다.

2) 전기

(단위:천원)										
구분	개발비	특허권	상표권	허가권	회원권	소프트웨어	건설중인자산	영업권	특허기술	합계
기초	1,678,315	172,627	-	1,083	360,961	-	298,611	-	-	2,511,597
취득(*1)	1,354,895	-	-	-	-	(150,000)	318,309	-	-	1,523,204
대체	-	93,085	-	-	-	3,215,550	(102,585)	-	-	3,206,050
상각	-	(39,992)	-	(1,000)	(58,534)	(598,302)	-	-	(23,820)	(721,648)
연결법위변동	-	20,353	-	-	-	-	76,434	1,784,787	666,960	2,548,534
기말	3,033,210	246,073	-	83	302,427	2,467,248	590,769	1,784,787	643,140	9,067,737
- 취득원가	3,033,210	371,099	-	5,000	409,739	3,065,550	590,769	1,784,787	666,960	9,927,114

- 상각누계액	-	(125,026)	-	(4,917)	(107,312)	(598,302)	-	-	(23,820)	(859,377)
---------	---	-----------	---	---------	-----------	-----------	---	---	----------	-----------

(*1) 개발비의 취득에는 차입원가 자본화로 증가한 271,905천원이 포함되어 있습니다. 자본화 가능 차입원가를 산정하기 위하여 사용된 일반차입금의 가중평균차입이자율은 12.19%입니다.

(2) 무형자산상각비가 포함된 항목

무형자산상각비가 포함된 항목은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
제조원가	55,332	45,080
판매비와관리비	780,062	636,664
경상연구개발비	42,233	39,904
합계	877,627	721,648

(3) 중요 개별무형자산

(단위: 천원)									
구분	단계	개발프로젝트	당기말			전기말			잔여 상각기간
			취득가액	상각 누계액	장부금액	취득가액	상각 누계액	장부금액	
개발비	개발완료	제테마더특신주 100단위(*1)	3,573,888	(59,565)	3,514,323	3,033,210	-	3,033,210	4.92년
	개발중	J-001-US(*2)	8,582,396	-	8,582,396	-	-	-	상각개시전

(*1) 제테마더특신주 100단위는 미간 주름 개선을 위한 신약 개발 프로젝트로, 당기 중 식품 의약품안전처로부터 국내 품목허가를 받았습니다. 이에 따라 개발비에 대한 감가상각을 당기부터 시작하였으며, 현재 제품 생산을 준비 중입니다.

(*2) 미국 특신 관련 임상시험 진행 중에 있습니다.

(4) 무형자산손상차손

1) (주) 페로카 영업권

(단위: 천원)	
구분	당기
현금창출단위 회수가능액	4,272,997
현금창출단위 장부금액	5,224,602
- 영업권	3,740,699
지배주주 해당분	1,597,468
비지배주주 해당분	2,143,231
- 영업순자산	1,483,903
회수가능가액 미달금액	(951,605)

손상차손(*1)	(406,383)
공정가치 서열체계 수준	수준 3
가치평가방법	현금흐름 할인모형
주요가정	물가상승률(*2) : 1.6%
	할인율(*3) : 12.22%
	장기성장율 : 0%

(*1) 회수가능가액 미달금액 중 지배주주지분 해당분입니다.

(*2) 외부전문기관에서 예상한 향후 5년 평균 상승률입니다

(*3) 해당 현금창출단위의 특정위험을 반영하는 할인율입니다.

연결회사는 독립된 현금창출단위로 관리되고 있는 종속회사인 (주)페로카가 당기 중 영업손실의 누적 등 불리한 영향을 미치는 유의적 변화가 발생하여 손상검사를 수행하였습니다. 동 현금창출단위의 회수가능액은 사용가치에 근거하여 산출하였으며 현금창출단위의 회수가능액이 현금창출단위 장부금액에 미달할 것으로 추정되어 무형자산손상차손 406,383천원을 인식하였습니다. 연결회사는 사용가치 계산시 (주)페로카의 경영진이 승인한 재무예산을 기초로 추정된 현금흐름을 사용하였습니다.

2) (주)제이메타 영업권

연결회사는 독립된 현금창출단위로 관리되고 있는 종속회사인 (주)제이메타가 당기 중 영업손실의 누적 등 불리한 영향을 미치는 유의적 변화가 발생하여 회수가능성이 낮다고 판단하였습니다. 이에 따라 (주)제이메타 영업권에 대해 전액 무형자산손상차손 187,320천원을 인식하였습니다.

16. 투자부동산

(1) 투자부동산의 구성 및 변동내역

투자부동산의 구성 및 변동내역의 내용은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위:천원)				
구분	토지	건물	합계	
기초	24,608,900	12,178,712	36,787,612	
대체	(8,884,136)	(4,375,104)	(13,259,240)	
상각	-	(206,037)	(206,037)	
기말	15,724,764	7,597,571	23,322,335	
- 취득원가	15,724,764	8,122,856	23,847,620	
- 상각누계액	-	(525,285)	(525,285)	

(*1) 당기말 현재 회사의 투자부동산은 차입금과 관련하여 금융기관에 담보로 제공되어 있습니다(주석34 참조).

2) 전기

(단위:천원)			
구분	토지	건물	합계
기초	24,903,840	12,647,792	37,551,632
상각	-	(317,074)	(317,074)
처분(*1)	(294,939)	(152,006)	(446,945)
기말	24,608,900	12,178,712	36,787,612
- 취득원가	24,608,900	12,682,963	37,291,863
- 상각누계액	-	(504,251)	(504,251)

(*1) 전기 투자부동산의 처분액은 전액 지방세 환급금입니다.

(2) 당기 중 투자부동산에서 발생한 임대수익은 675,312천원(전기:894,105천원)이며, 투자부동산과 직접 관련된 운영비용은 357,992천원(전기:530,739천원)입니다.

(3) 당기말 현재 투자부동산에 대한 공정가치 평가내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)			
구분	토지	건물	합계
판교R&D센터	14,945,263	7,702,507	22,647,770

공정가치 평가는 당사와 독립적인 (주)태평양감정평가법인을 통해 수행되었습니다. 투자부동산의 공정가치는 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 수준 3으로 분류하고 있습니다. 공정가치측정에 사용된 가치평가기법은 비교방식에 의한 가치평가액과 수익방식에 의한 가치평가액을 50:50으로 반영하였습니다. 비교방식에 의한 가치평가액은 평가대상과 가치형성요인이 같거나 비슷한 물건의 거래사례와 비교하는 투자부동산의 공정가치를 측정하며 수익방식에 의한 가치평가액은 현금흐름할인기법으로 평가대상으로부터 창출되는 순현금흐름을 위험조정할인율로 할인한 현재가치로 투자부동산의 공정가치를 측정합니다.

17. 기타자산

보고기간 말 기타자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	384,433	-	1,080,047	-
선급비용	492,500	-	829,535	-
부가세대급금	282,676	-	42,722	-
합계	1,159,609	-	1,952,304	-

18. 기타금융부채

보고기간 말 기타금융부채의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
미지급금	2,233,358	-	3,415,536	-
미지급비용	3,513,048	390,041	3,718,897	253,607
임대보증금	-	533,760	-	556,536
합계	5,746,406	923,801	7,134,433	810,143

19. 차입금

(1) 단기차입금

보고기간 말 단기차입금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
차입처	차입종류	연 이자율(%)	당기말	전기말
기업은행	운영자금	3.89~6.83	6,000,000	5,500,000
하나은행	운영자금	4.67~5.17	7,450,000	5,400,000
	시설자금	4.65	1,700,000	-
	무역금융	4.11	2,500,000	-
합계			17,650,000	10,900,000

(2) 장기차입금

보고기간 말 장기차입금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
차입처	차입종류	연 이자율(%)	당기말	전기말
기업은행	시설자금	4.29~5.00	35,100,000	35,000,000
산업은행	시설자금	5.04	25,000,000	25,000,000
합계			60,100,000	60,000,000
차감: 유동성장기차입금			(60,000,000)	-
차감 후 장기차입금			100,000	60,000,000

연결회사의 차입금과 관련하여 연결회사의 유형자산과 투자부동산이 담보로 제공되어 있으며 대표이사로부터 지급보증을 받고 있습니다(주석34 참조).

20. 전환사채 및 상환전환우선주부채

(1) 전환사채

보고기간 말 전환사채의내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
제테마 제8회 전환사채(*1)	-	18,996,057
제테마 제9회 전환사채	39,864,929	29,072,577
페로카 제1회 전환사채(*2)	-	948,355
페로카 제2회 전환사채(*2)	-	1,050,900
합계	39,864,929	50,067,889
차감: 유동성전환사채	(39,864,929)	(50,067,889)
차감후 전환사채	-	-

(*1) 연결회사는 당기 중 사채권자의 조기상환청구에 따라 (주)제테마 제8회 전환사채 19,532,000천원(발행금액)을 만기 전 취득하였으며 1,400,000천원(발행금액)은 만기상환 하였습니다.

(*2) 연결회사는 당기 중 사채권자의 조기상환청구에 따라 (주)페로카 제1회 및 제2회 전환사채 1,999,982천원(발행금액)을 만기 전 취득하였습니다.

(2) 전환사채의 발행내역

연결회사의 전환사채의 발행내역은 다음과 같습니다.

구분	제테마 제8회 전환사채	제테마 제9회 전환사채
액면금액	70,000,000천원	56,000,000천원
발행금액	70,000,000천원	56,000,000천원
전환금액	-	-
상환금액	70,000,000천원	-
미전환 / 미상환 발행금액	-천원	56,000,000천원
액면이자율 / 보장수익률	연 0.0% / 연 0.0%	연 0.0% / 연 2.0%
발행일 / 만기일	2021년 7월 7일 / 2024년 7월 7일	2023년 7월 6일 / 2026년 7월 6일
상환방법	사채의 만기일에 사채원금의 100.00% 일시 상환	사채의 만기일에 사채원금의 106.1208% 일시 상환
전환청구기간	발행일 이후 12개월이 경과한 날로부터 만기일 1개월전까지	발행일 이후 12개월이 경과한 날로부터 만기일 1개월전까지

전환가액	- (*1)	16,433원(발행시 전환가액은 20,210원, 시가하락에 따라 조정) 1) 사채 발행일로부터 매 7개월이 되는 날을 전환가격 조정일로 하고, 각 전환가격 조정일 전일을 기산일로 하여 그 기산일로부터 소급한 1개월 가중산술평균주가, 1주일 가중산술평균주가 및 기산일 가중산술평균주가를 산술평균한 가액과 기산일 가중산술평균주가 중 높은 가격이 해당 조정일 직전일 현재의 전환가격보다 낮은 경우 동 낮은 가격을 새로운 전환가격으로 한다. 단, 전환가격의 최저 조정한도는 최초 전환가액의 100분의 70에 해당하는 가액으로 한다(단, 조정일 전에 신주의 할인발행 등 또는 감자 등의 사유로 전환가격을 이미 조정한 경우에는 이를 감안하여 산정한다). 2) 각 전환가액 조정일 전일을 기산일로 하여 그 기산일로부터 소급한 1개월 가중산술평균주가, 1주일 가중산술평균주가 및 기산일 가중산술평균주가를 산술평균한 가액과 기산일 가중산술평균주가 중 높은 가격이 해당 조정일 직전일 현재의 전환가액보다 높은 경우 동 높은 가격을 새로운 전환가액으로 하여 전환가액을 상향조정 하여야 한다. 단, 제5호에 따른 새로운 전환가액은 발행 당시 전환가액(조정일 전에 신주의 할인 발행 등의 사유로 전환가액을 이미 조정한 경우에는 이를 감안하여 산정한 가액)의 100%를 한도로 한다.
전환시 발행할 주식의 종류	- (*1)	기명식 보통주
조기상환청구권	- (*1)	사채권자는 발행일로부터 2년이 되는 2025년 7월 6일 및 이후 매 3개월에 해당되는 날(이하 "조기상환지급기일"이라 한다)에 조기상환청구 가능
매도청구권	- (*1)	회사는 발행일로부터 1년이 경과한 날(2024년 7월 6일)부터 조기상환청구권 행사가능 개시일 전일(2025년 7월 5일)까지 본건 전환사채의 100분의 30에 대하여 회사 및 회사가 지정하는 제3자에게 매도청구 가능

(*1) 당기말 현재 전액 발행금액이 전액 상환되었습니다.

(3) 전환사채의 상세내용

보고기간 말 전환사채 상세내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
발행금액	56,000,000	78,931,982
주계약 부채요소	39,864,929	57,529,354
파생상품부채	11,563,552	19,949,229
파생상품자산	1,405,936	2,326,454

연결회사는 전환사채의 발행으로 수령한 순수취액을 주계약 부채요소와 내재파생상품 전환권, 조기상환권 및 매도청구권으로 구분 계상하였습니다. 주계약 부채요소는 전환사채로 계상되어 있으며 전환권과 조기상환권은 별도의 파생상품부채로, 매도청구권은 파생상품자산으로 회계처리하였습니다.

연결회사는 주계약 부채요소는 상각후원가로 측정하며 유효이자율에 따라 이자비용을 인식하였습니다.

(4) 상환전환우선주부채

보고기간 말 상환전환우선주부채의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
페로카 제1회 상환전환우선주	53,561	46,616
페로카 제4회 상환전환우선주(*1)	-	514,868
페로카 제5회 상환전환우선주	674,669	556,576
합계	728,230	1,118,060
차감: 유동성상환전환우선주부채	(728,230)	(1,118,060)
차감후 상환전환우선주부채	-	-

(*1) 연결회사는 당기 중 우선주주의 상환청구에 따라 (주)페로카 제4회 상환전환우선주 1,000,021천원(발행금액)을 상환하였습니다.

(5) 당기말 현재 상환전환우선주부채의 발행내역

당기말 현재 상환전환우선주부채의 발행내역은 다음과 같습니다.

구분	페로카 제1회 상환전환우선주	페로카 제5-1회 상환전환우선주	페로카 제5-2회 상환전환우선주
액면금액	49,975천원	999,973천원	999,973천원
발행금액	49,975천원	999,973천원	999,973천원
전환/상환액	-	-	-
액면이자율(배당률)	연 0.0%		
보장수익률	연 3.0%	연 6.0%	
발행일	2015년 11월 20일	2022년 7월 30일	2022년 8월 12일
만기일	2025년 11월 19일	2032년 7월 29일	2032년 8월 11일
전환청구기간	발행일의 익일부터 만기직전일까지(만기일까지 전환권을 행사하지 않는 경우, 만기일에 보통주로 자동 전환)		
전환가액	6,330원	42,980원	
전환시 발행할 주식의 종류	(주)페로카 기명식 보통주		
조기상환청구권	소유주주는 발행일로부터 3년이 되는 날부터 연복리 3.0% 가산 금액으로 조기상환청구 가능	소유주주는 발행일로부터 3년이 경과한 날로부터 본건 종류주식의 존속기간 만료일까지 연복리 6.0%를 가산한금액으로 조기상환청구 가능	

매도청구권	-	발행회사의 대표이사/이해관계자 및 발행회사의 대표이사/이해관계자가 지정하는 제3자는 발행일로부터 1년이 경과한 날부터 본건 상환전환우선주의 100분의30에 대하여 연복리 6.0% 가산한 금액으로 매도청구 가능
-------	---	--

(6) 상환전환우선주부채의 상세내용

보고기간 말 상환전환우선주부채의 상세내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
발행금액	2,049,921	3,049,942
주계약 부채요소	728,230	1,118,060
파생상품부채	1,346,191	1,149,496
파생상품자산	-	-

연결회사는 상환전환우선주의 발행으로 수령한 순수취액을 주계약 부채요소와 내재파생상품 전환권, 조기상환권으로 구분 계상하였습니다. 주계약 부채요소는 상환전환우선주부채로 계상되어 있으며 전환권과 조기상환권은 별도의 파생상품부채로 회계처리하였습니다.

연결회사는 주계약 부채요소는 상각후원가로 측정하며 유효이자율에 따라 이자비용을 인식하였습니다.

(7) 거래일 이연평가손익

거래일 이연평가손익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초	7,461,464	-
발생	-	8,917,951
상각	(2,978,069)	(1,456,487)
기말	4,483,395	7,461,464

(8) 발행자의 주가 변동에 따라 행사가격이 조정되는 조건으로 인해 부채로 분류된 금융부채의 장부금액 및 관련 손익

1) 보고기간 말 금융부채의 장부금액

(단위: 천원)			
구분	당기말	전기말	발행시
전환사채 전환권	4,687,984	10,411,101	32,158,524
상환전환우선주의 전환권	348	82	866

합계	4,688,332	10,411,183	32,159,390
----	-----------	------------	------------

2) 금융부채 평가 관련 손익의 조정

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	(5,674,129)	1,054,957
평가손익	5,723,117	20,751,991
평가손익 제외 법인세비용차감전순손익	(11,397,246)	(19,697,035)

21. 기타부채

보고기간 말 기타부채의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선수금	347,605	9,734,944	523,148	9,638,554
예수금	327,359	-	294,475	-
부가세예수금	678	-	-	-
환불부채	-	-	11,063	-
합계	675,642	9,734,944	828,686	9,638,554

22. 확정기여제도

당기 중 확정기여제도와 관련해 비용으로 인식한 금액은 1,694,141천원(전기:1,542,841천원)입니다.

23. 자본

(1) 자본금

보고기간 말 자본금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원, 천원)		
구분	당기말	전기말
발행할 주식의 총수 (주)	100,000,000	100,000,000
발행한 보통주식의 수(주)	17,892,259	17,858,759
1주당 액면금액(원)	500	500
보통주자본금(천원)	8,946,130	8,929,380
주식발행초과금(천원)	78,343,444	77,966,377

(2) 자본금과 자본잉여금의 변동

자본금과 자본잉여금의 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 천원)					
구분	주식수	자본금	자본잉여금		합계
			주식발행초과금	기타	
전기초	17,813,259	8,906,630	77,454,448	-	86,361,078
주식매수선택권의 행사	45,500	22,750	511,929	-	534,679
전기말(당기초)	17,858,759	8,929,380	77,966,377	-	86,895,757
주식매수선택권의 행사	33,500	16,750	377,067	-	393,817
종속회사 자본변동차액	-	-	-	18,004	18,004
당기말	17,892,259	8,946,130	78,343,444	18,004	87,307,578

(3) 기타자본구성요소

보고기간 말 기타자본구성요소의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
기타자본잉여금	201,694	201,694
주식매수선택권	1,906,176	1,967,324
지분법자본변동	-	281,324
해외사업환산손익	485,036	(26,479)
합계	2,592,907	2,423,863

(4) 결손금

보고기간 말 결손금의 내용의 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
미처리결손금	(17,714,320)	(17,790,963)
지분법이익잉여금변동	98,229	(16,429)
합계	(17,616,091)	(17,807,392)

24. 주식기준보상

(1) 주식매수선택권

지배회사는 임직원에게 주식매수선택권을 부여하였으며, 당기말 현재 주식매수선택권의 주요 내용은 다음과 같습니다.

(단위:주, 원)									
구분	결제방식	부여일	가득조건	행사기간	행사가격	부여수량	취소수량	행사수량	잔여수량
제3차(*1)	주식결제형	2018/03/30	용역제공2년	2020/03/30~2025/03/30	5,250	216,800	12,000	204,800	-
제4차(*1)	주식결제형	2018/11/30	용역제공2년	2020/11/30~2025/11/30	10,500	307,200	49,200	173,500	84,500
제5차(*1)	주식결제형	2019/03/29	용역제공2년	2021/03/29~2026/03/29	21,000	50,400	35,500	12,600	2,300
제6차(*1)	주식결제형	2020/03/27	용역제공2년	2022/03/27~2027/03/26	8,150	258,800	-	14,800	244,000
제7차	주식결제형	2021/04/02	용역제공2년	2023/04/02~2028/04/01	19,700	60,000	-	-	60,000
제9차	현금결제형	2022/03/11	용역제공2년	2024/03/11~2029/03/10	19,200	42,000	4,000	-	38,000
제10차	현금결제형	2023/05/19	용역제공2년	2025/05/19~2030/05/18	20,800	44,500	3,000	-	41,500
제11차	현금결제형	2024/03/07	용역제공2년	2026/03/07~2031/03/06	15,400	9,500	-	-	9,500

(*1) 수량 및 행사가격은 부여일 이후 무상증자를 반영하여 조정되었습니다.

(2) 주식결제형 주식선택권의 변동내용

주식결제형 주식선택권의 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)				
구분	당기		전기	
	수량	가중평균행사가격	행사수량	가중평균행사가격
기초	424,300	10,463	487,300	10,771
취소	-	-	(17,500)	21,000
행사	(33,500)	9,951	(45,500)	9,710
기말	390,800	10,507	424,300	10,463
기말 행사가능	390,800	10,507	424,300	10,463

당기말 현재 존속하는 주식선택권의 가중평균잔여만기는 2.1년입니다.

(3) 주식결제형 주식선택권의 공정가치 평가가정

지배회사는 주식결제형 주식선택권의 보상원가를 이항모형을 이용한 공정가치접근법을 적용하여 산정하였습니다. 보상원가를 산정하기 위한 제반 가정 및 변수는 다음과 같습니다.

구분	제3차	제4차	제5차	제6차	제7차
평가기준일	2018-03-30	2018-11-30	2019-03-29	2020-03-27	2021-04-02
주가	6,485원	6,485원	21,328원	8,600원	20,300원
행사가격	5,250원	10,500원	21,000원	8,150원	19,700원
기대만기	7년	7년	7년	7년	7년
무위험수익률	2.51%	2.03%	1.76%	1.50%	1.77%
주가변동성	35.53%	35.44%	30.88%	60.78%	33.37%
주당 주식선택권의 공정가치	12,635원	6,679원	6,508원	10,517원	7,972원

(4) 현금결제형 주식선택권의 변동내용

현금결제형 주식선택권의 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)

구분	당기		전기	
	수량	가중평균행사가격	수량	가중평균행사가격
기초	82,500	20,063	42,000	19,200
부여	9,500	15,400	44,500	20,800
취소	(3,000)	20,800	(4,000)	19,200
기말	89,000	19,540	82,500	20,063
기말 행사가능	38,000	19,200	-	-

당기말 현재 존속하는 주식선택권의 가중평균잔여만기는 5년입니다.

(5) 현금결제형 주식선택권의 공정가치 평가가정

지배회사는 현금결제형 주식선택권의 보상원가를 이항모형을 이용한 공정가치접근법을 적용하여 산정하였습니다. 보상원가를 산정하기 위한 제반 가정 및 변수는 다음과 같습니다.

구분	제9차		제10차		제11차	
	당기말	전기말	당기말	전기말	당기말	전기말
주가	15,500원	15,550원	15,500원	15,550원	15,500원	-
행사가격	19,200원	19,200원	20,800원	20,800원	15,400원	-
기대만기	4.2년	5.2년	5.4년	6.4년	6.2년	-
무위험수익률	2.79%	2.58~3.62%	2.82%	2.58~3.62%	2.95%	-
주가변동성	43.41%	65.86%	43.41%	65.86%	43.41%	-
주당 주식선택권의 공정가치	4,833원	5,315원	5,304원	5,179원	7,228원	-

(6) 현금결제형 주식선택권과 관련하여 인식한 부채의 장부금액

보고기간 말 장기미지급비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
장기미지급비용	390,041	253,607

(7) 보상원가

주식선택권과 관련하여 인식한 비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
주식결제형	-	59,709
현금결제형	136,434	165,171
합계	136,434	224,880

25. 고객과의 계약에서 생기는 수익 및 관련 계약부채

(1) 고객과의 계약에서 생기는 수익

회사가 수익으로 인식한 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익		
상품매출액	8,585,045	2,856,842
제품매출액	58,994,366	54,920,440
용역매출액	148,862	-
소계	67,728,273	57,777,282
기타원천으로부터의 수익		
임대수익 등	791,910	938,795
합계	68,520,183	58,716,077

(2) 고객과의 계약에서 생기는 수익의 인식시점

고객과의 계약에서 생기는 수익의 인식시점은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
수익인식 시점		
한 시점에 인식	68,371,321	58,716,077
기간에 걸쳐 인식	148,862	-
합계	68,520,183	58,716,077

(3) 계약부채

1) 회사가 인식하는 계약부채의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
선수금	347,605	523,148
장기선수금	9,734,944	9,638,554
환불부채	-	11,063

2) 기초의 계약부채 중 당기와 전기 중 인식한 수익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기

기초의 계약부채 중 당기에 인식한 수익	467,186	1,384,052
-----------------------	---------	-----------

(4) 지역별 매출

지역별 매출액 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
국내	23,638,262	17,978,361
기타(간접수출)	32,407,472	28,123,290
아메리카	1,191,600	607,861
아시아	2,584,913	3,532,140
유럽	4,430,483	4,059,954
중동	4,267,453	4,414,470
합계	68,520,183	58,716,076

(5) 각 보고기간별 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객별 매출액

각 보고기간별 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객별 매출액 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
고객 A	10,596,490	11,946,686
고객 B	7,654,107	7,049,336

26. 매출원가

매출원가의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
상품매출원가	6,584,803	1,600,714
제품매출원가	28,172,845	28,286,611
임대매출원가	357,992	530,739
합계	35,115,640	30,418,064

27. 판매비와 관리비

판매비와 관리비의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
----------	--	--

구분	당기	전기
급여	5,926,577	4,200,613
상여	241,969	270,555
잡급	257,982	151,452
퇴직급여	721,392	888,900
복리후생비	977,224	411,101
여비교통비	461,568	418,306
접대비	904,924	295,828
통신비	25,751	35,364
수도광열비	49,448	45,240
전력비	268,723	225,640
세금과공과금	138,192	309,931
지급임차료	127,719	87,533
수선비	222,381	22,448
보험료	60,699	145,300
차량유지비	147,258	144,355
운반비	231,841	205,606
수출경비	224,858	178,958
교육훈련비	23,759	18,933
도서인쇄비	7,200	1,289
소모품비	95,659	78,452
지급수수료	4,170,912	3,390,852
광고선전비	1,407,930	1,645,448
판매촉진비	-	3,054
견본비	443,758	369,990
감가상각비	1,409,466	1,079,357
무형자산상각비	780,062	636,664
경상연구개발비	9,808,698	10,222,502
주식보상비	126,346	217,676
대손상각비	31,322	(36,973)
합계	29,293,618	25,664,374

28. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
원재료와 부재료의 사용액	10,745,917	10,435,595
재공품 및 상품, 제품의 변동	(4,782,194)	(183,790)

상품의 매입	8,479,227	1,160,340
종업원급여(급상여, 복리후생비, 주식보상비)	20,025,309	15,100,206
소모품비	2,603,290	3,127,252
지급수수료	8,782,323	9,866,232
광고비	1,427,087	1,645,448
상각비(유형, 무형, 사용권 자산, 투자부동산)	9,101,948	8,374,079
외주비	462,974	661,242
기타	7,563,376	5,895,833
합계	64,409,257	56,082,437

29. 금융수익 및 금융비용

(1) 금융수익

금융수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
이자수익	479,759	504,381
외환차익	155,729	196,650
외화환산이익	1,707,761	456,272
사채상환이익	196,304	955,397
파생상품평가이익	6,701,265	24,525,582
금융보증수익	-	263,700
합계	9,240,818	26,901,982

(2) 금융비용

금융비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
이자비용		
유효이자율 상각에 의한 이자비용	8,627,412	9,628,701
장단기차입금 이자비용	3,730,299	3,539,578
차입원가자본화 이자비용	(303,623)	(289,779)
소계	12,054,088	12,878,500
외환차손	93,668	180,650
외화환산손실	26,447	261,066
사채상환손실	391,042	-
파생상품평가손실	1,117,265	10,620,773

이연사채발행손실	2,978,069	1,456,487
합계	16,660,579	25,397,477

30. 기타수익 및 기타비용

(1) 기타수익

기타수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
무형자산처분이익	21,575	-
잡이익	215,256	174,985
합계	236,831	174,985

(2) 기타비용

기타비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기타의대손상각비	120,189	-
관계기업투자손상차손	-	2,878,475
유형자산처분손실	82,893	304,191
유형자산손상차손	391,320	-
무형자산손상차손	665,698	-
기부금	17,500	15,000
잡손실	641,575	8,654
합계	1,919,175	3,206,320

31. 법인세비용 및 이연법인세

(1) 법인세비용

법인세비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구분	당기	전기
당기법인세	(14,178)	254,415
당기 손익에 대한 당기 법인세	1,091	254,415
전기 법인세의 조정사항	(15,269)	-

이연법인세	(3,054,525)	(12,803,650)
일시적차이 변동효과	(1,464,043)	(12,803,650)
이월결손금 및 이월세액공제 변동효과	(1,590,482)	-
법인세비용	(3,068,703)	(12,549,235)

(2) 회계손익과 법인세비용간의 관계

연결회사의 법인세비용차감전순손익에 대한 법인세비용과 회사의 이익에 대해 적용되는 법인세율을 사용하여 이론적으로 계산한 금액과의 차이는 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	(5,674,129)	1,054,957
법인세율로 계산된 법인세비용	(1,138,019)	23,882
조정사항:		
세무상 과세되지 않는 수익	(51,516)	(33,185)
세무상 차감되지 않는 비용	160,461	205,044
이연법인세자산 미인식효과	666,441	545,781
과거에 미인식된 이연법인세자산의 인식	(1,209,718)	(12,664,255)
이월결손금의 사용	(1,715,181)	(667,475)
기타	218,829	40,973
법인세비용	(3,068,703)	(12,549,235)

(3) 기타포괄손익의 각 구성항목과 관련된 법인세효과

기타포괄손익의 각 구성항목과 관련된 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위:천원)						
구분	당기			전기		
	반영전	법인세효과	반영후	반영전	법인세효과	반영후
해외사업환산이익	639,672	(128,157)	511,515	-	-	-

(4) 이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제 시기

당기 및 전기의 이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제 시기는 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구분	당기	전기
이연법인세자산 :		
12개월 후에 회수될 이연법인세자산	16,155,058	13,571,169
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	4,356,546	7,011,100

소계	20,511,604	20,582,269
이연법인세부채 :		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(1,720,998)	(4,495,108)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(3,199,983)	(3,422,906)
소계	(4,920,981)	(7,918,014)
이연법인세자산(부채) 순액	15,590,623	12,664,255

(5) 이연법인세자산(부채)의 변동내역

당기 및 전기의 이연법인세자산(부채)의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위:천원)			
구분	당기초	증감	당기말
미수수익	(18,157)	(6,319)	(24,476)
대손충당금	283,613	23,938	307,551
재고자산	273,346	(73,415)	199,931
당기손익-공정가치측정금융자산	-	88,883	88,883
종속및관계기업투자	791,112	(658,539)	132,573
유형자산	591,672	(39,114)	552,558
무형자산	(18,333)	20,692	2,359
사용권자산	(205,602)	63,930	(141,672)
정부보조금	1,111,838	(177,100)	934,738
일시상각충당금	(1,041,866)	148,577	(893,289)
임차보증금	10,300	(10,300)	-
미지급비용	314,633	83,599	398,232
장기미지급비용	53,004	28,515	81,519
금융보증부채	31,331	(31,331)	-
환불부채	2,312	(2,312)	-
전환사채	(5,960,403)	2,588,173	(3,372,229)
파생상품자산	(486,229)	192,388	(293,841)
파생상품부채	4,409,623	(1,859,637)	2,549,986
리스부채	201,738	(57,824)	143,914
주식매수선택권	-	463,123	463,123
기타	-	(128,157)	(128,157)
이월결손금	4,295,777	(1,197,495)	3,098,282
이월세액공제	14,980,156	1,307,520	16,287,676
합계	19,619,865	767,798	20,387,661
미인식된 이연법인세자산	6,955,610	-	4,797,038
인식된 이연법인세자산	12,664,255	-	15,590,623

2) 전기

(단위:천원)				
구분	전기초	증감	연결범위 변동	전기말
미수수익	(15,234)	(2,923)	-	(18,157)
대손충당금	217,148	66,465	-	283,613
재고자산	128,369	144,977	-	273,346
종속및관계기업투자	-	791,112	-	791,112
유형자산	845,636	(255,669)	1,705	591,672
무형자산	-	(4,034)	(14,299)	(18,333)
사용권자산	(126,282)	(25,276)	(54,044)	(205,602)
정부보조금	1,253,098	(161,239)	19,979	1,111,838
일시상각충당금	(1,253,098)	211,232	-	(1,041,866)
임차보증금	4,207	1,895	4,198	10,300
미지급비용	251,434	63,199	-	314,633
장기미지급비용	19,456	33,548	-	53,004
금융보증부채	58,014	(26,683)	-	31,331
환불부채	12,266	(9,954)	-	2,312
퇴직급여충당부채	-	(27,250)	27,250	-
전환사채	(3,098,676)	(2,877,580)	15,853	(5,960,403)
파생상품자산	(43,648)	(442,581)	-	(486,229)
파생상품부채	1,709,604	2,614,795	85,224	4,409,623
리스부채	130,854	18,748	52,136	201,738
이월결손금	3,431,944	(330,488)	1,194,321	4,295,777
이월세액공제	10,664,722	3,517,286	798,148	14,980,156
합계	14,189,814	3,299,580	2,130,471	19,619,865
미인식된 이연법인세자산	14,189,814	-	-	6,955,610
인식된 이연법인세자산	-	-	-	12,664,255

(6) 이월결손금 및 이월세액공제 만료시기

당기말 현재 이월결손금 및 이월세액공제액의 만료시기는 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
만료시기	이월결손금	이월세액공제
1년이내	55,657	-
1~2년	1,167,663	-
2~3년	481,473	514,644
3년초과	15,740,746	15,773,031
합계	17,445,539	16,287,675

(7) 인식하지 않은 일시적차이,이월결손금 및 이월세액공제

당기말 현재 이연법인세자산(부채)로 인식하지 않은 차감(가산)할 일시적차이, 미사용 세무상 결손금 및 미사용 세액공제의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분	당기말	전기말	사유
관계기업투자	634,321	49,601	처분하지 않을 예정
차감할 일시적차이	6,091,724	336,578	미래과세소득의 불확실
미사용 이월결손금	15,772,928	8,144,884	미래과세소득의 불확실
미사용 이월세액공제	2,127,496	4,125,639	미래과세소득의 불확실

32. 주당순손익

(1) 기본주당순손익

기본주당순손익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)		
구분	당기	전기
지배주주 당기순이익(손실)	(188,252,851)	13,965,914,305
÷가중평균유통보통주식수	35,730,332	35,663,091
기본주당순이익(손실)	(5)	392

(2) 가중평균유통보통주식수

가중평균유통보통주식수의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 주)		
구분	당기	전기
기초유통보통주식수	35,663,091	35,626,518
주식선택권의 행사	67,241	36,573
가중평균유통보통주식수	35,730,332	35,663,091

지배회사는 2024년 12월 10일 이사회결의에 따라 2025년 1월 6일을 신주배정일로 하여 보통주 1주에 대해 1주의 보통주를 발행하는 무상증자를 하였습니다. 이에 따라 당기 및 전기의 가중평균보통주식수는 무상증자를 고려하여 산정하였습니다.

(3) 희석주당순손실

희석주당순손익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 회사가 보유하고 있는 희석성 잠재적보통주로는 전환사채와 주식선택권이 있습니다.

전환사채는 보통주로 전환된 것으로 보며 당기순이익에 전환사채에 대한 이자비용 및 관련 파생상품평가손익 등에서 법인세 효과를 차감한 가액을 보통주당기순이익에 가산했습니다. 주식선택권으로 인한 주식수는 주식선택권에 부가된 권리 행사의 금전적 가치에 기초하여 공정가치(회계기간의 평균시장가격)로 취득했을 때 얻게 될 주식수를 계산하고 동 주식수와 주식선택권이 행사된 것으로 가정할 경우 발행될 주식수를 비교하여 산정했습니다.

희석주당순손익의 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)		
구분	당기	전기
지배회사지분 당기순이익(손실)	(188,252,851)	13,965,914,305
조정내역		
전환사채에 대한 이자비용 등	-	(8,715,547,426)
희석주당순익 산정을 위한 당기순이익(손실)	(188,252,851)	5,250,366,879
가중평균보통주식수	35,730,332	35,663,091
조정내역		
전환사채	-	2,702,581
주식선택권	-	424,776
희석주당순익 산정을 위한 가중평균 유통보통주식수	35,730,332	38,790,448
희석주당순이익(손실)	(5)	135

지배회사는 2024년 12월 10일 이사회결의에 따라 2025년 1월 6일을 신주배정일로 하여 보통주 1주에 대해 1주의 보통주를 발행하는 무상증자를 하였습니다. 이에 따라 당기 및 전기의 희석주당순익 산정을 위한 가중평균 유통보통주식수는 무상증자를 고려하여 산정하였습니다.

당기에는 잠재적보통주로 인한 희석화 효과가 발생하지 않으므로 희석주당순손실은 기본주당순손실과 동일합니다.

(4) 잠재적 보통주

반희석효과로 인하여 희석주당이익을 계산할 때 고려하지 않았지만 잠재적으로 미래에 기본주당이익을 희석화할 수 있는 잠재적 보통주의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 주)		
구분	당기말	전기말
전환사채	6,815,139	1,575,196
주식선택권	781,600	4,600
합계	7,596,739	1,579,796

지배회사는 2024년 12월 10일 이사회결의에 따라 2025년 1월 6일을 신주배정일로 하여 보

통주 1주에 대해 1주의 보통주를 발행하는 무상증자를 하였습니다. 이에 따라 당기 및 전기의 잠재적 보통주식수는 무상증자를 고려하여 산정하였습니다.

33. 현금흐름표

(1) 영업으로부터 창출된 현금흐름

영업으로부터 창출된 현금흐름의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구분	당기	전기
당기순이익	(2,605,426)	13,604,192
조정항목:		
환불부채전입액(환입액)	-	(44,690)
재고자산평가충당금전입액(환입액)	-	724,381
연차수당충당부채전입액(환입액)	-	89,007
퇴직급여	-	541,793
지급수수료	69,240	-
감가상각비	8,224,320	7,652,431
무형자산상각비	877,627	721,648
주식보상비	136,434	299,450
대손상각비	-	(36,973)
기타의대손상각비	120,189	-
관계기업투자손상차손	-	2,878,475
유형자산처분손실	82,893	304,191
유형자산손상차손	391,320	-
무형자산손상차손	665,698	-
이자비용	12,054,088	12,878,500
외화환산손실	26,447	261,066
사채상환손실	391,042	-
파생상품평가손실	1,117,265	10,620,773
이연사채발행손실	2,978,069	1,456,487
지분법손익	682,950	51,853
잡손실	600,597	8,264
법인세비용	(3,068,703)	(12,549,235)
무형자산처분이익	(21,575)	-
이자수익	(479,759)	(504,381)
외화환산이익	(1,630,932)	(456,272)
금융보증수익	-	(263,700)
파생상품평가이익	(6,701,265)	(24,525,582)

사채상환이익	(196,304)	(955,397)
잡이익	(63,025)	(8,526)
조정항목 합계	16,256,616	(856,437)
순운전자본의 변동:		
매출채권의 증감	(107,913)	(1,023,899)
미수금의 증감	520,580	130,077
선급금의 증감	693,732	347,073
선급비용의 증감	372,226	(374,626)
선급법인세의 증감	-	(9)
부가세대급금의 증감	(236,341)	(18,770)
재고자산의 증감	(6,216,942)	(3,023,559)
매입채무의 증감	1,012,502	(496,941)
미지급금의 증감	(2,361,107)	(1,126,740)
미지급비용의 증감	19,792	894,106
임대보증금의 증감	(22,776)	-
선수금의 증감	(175,543)	1,965,275
예수금의 증감	31,884	70,689
부가세예수금의 증감	629	-
환불부채의 증감	96,390	-
순운전자본의 변동 합계	(6,372,887)	(2,657,324)
영업으로부터 창출된 현금	7,278,303	10,090,431

(2) 중요한 비현금거래

당기와 전기 중 중요한 비현금거래는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
유,무형자산 취득 관련 미지급금의 증가	954,935	148,128
유,무형자산 취득 관련 미지급금의 감소	148,128	564,430
건설중인자산의 본계정 대체	808,104	12,510,800
건설중인무형자산의 본계정 대체	330,790	102,585
장기차입금의 유동성 대체	60,000,000	133,320
주식매수선택권의 행사	61,147	94,926

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)						
구분	기초	재무활동 현금흐름	비현금변동			기말
			유동성 대체	손익	기타비금융변동	
단기차입금	10,900,000	6,750,000	-	-	-	17,650,000
유동성장기차입금	-	-	60,000,000	-	-	60,000,000
유동성전환사채	50,067,889	(23,458,969)	-	11,571,545	1,684,464	39,864,929
유동성상환전환우선주부채	1,118,060	(1,092,750)	-	702,920	-	728,230
유동성리스부채	498,124	(579,446)	353,265	62,172	133,429	467,544
장기차입금	60,000,000	100,000	(60,000,000)	-	-	100,000
장기리스부채	451,573	-	(353,265)	(20,587)	220,390	298,111
합계	123,035,646	(18,281,165)	-	12,316,050	2,038,283	119,108,814

2) 전기

(단위: 천원)							
구분	기초	재무활동 현금흐름	비현금변동				기말
			유동성 대체	손익	기타비금융변동	연결범위변동	
단기차입금	2,500,000	7,900,000	-	-	-	500,000	10,900,000
유동성장기차입금	133,480	(266,800)	133,320	-	-	-	-
유동성전환사채	42,715,110	20,132,000	-	9,994,149	(24,697,860)	1,924,490	50,067,889
유동성상환전환우선주부채	-	-	-	62,348	-	1,055,712	1,118,060
유동성리스부채	348,875	(590,594)	637,859	59,102	(62,026)	104,908	498,124
장기차입금	61,466,520	(1,333,200)	(133,320)	-	-	-	60,000,000
장기리스부채	245,915	-	(637,859)	-	745,951	97,566	451,573
합계	107,409,900	25,841,406	-	10,115,599	(24,013,935)	3,682,676	123,035,646

34. 우발상황 및 약정사항

(1) 당기말 현재 금융기관 등과 체결하고 있는 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구분	금융기관	약정한도금액
운영자금대출	기업은행 등	13,700,000
시설자금대출	기업은행 등	61,700,000
무역금융	하나은행	2,500,000
합계		77,900,000

(2) 담 보

당기말 현재 연결회사가 차입금 등과 관련하여 담보로 제공한 자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	장부금액	담보제공목적	담보제공처	담보설정액
토지(*1)	63,996,424	차입금담보 등	기업은행 등	90,653,760

건물(*1)	52,908,567			
기계장치	3,013			
시설장치	60,859			
단기금융자산	203,773			203,773
단기금융자산	600,000			600,000
장기금융자산	1,850,000	지급보증담보	서울보증보험	1,850,000
합계	119,622,636			93,307,533

(*1) 투자부동산을 포함하였습니다.

(3) 보증

1) 당기말 현재 연결회사가 타인을 위하여 제공한 보증은 없습니다.

2) 당기말 현재 연결회사가 타인으로부터 제공받은 보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)			
타인(보증처)	보증제공처	보증금액	보증내용
지배회사 대표이사	기업은행	240,000	신용카드 지급보증
	하나은행	4,830,000	차입금 지급보증
	한국무역보험공사	3,087,500	지급보증
중속회사 대표이사	기업은행	492,000	차입금 지급보증
신용보증기금	기업은행	90,000	차입금 지급보증
한국무역보험공사	(주)제테마	2,375,000	수출신용보증
서울보증보험	참빛원주도시가스(주) 등	783,469	지급 및 공탁

(4) 보험가입내역

당기말 현재 연결회사의 주요 보험가입내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원,USD)				
금융기관	보험종류	보험금액	보험대상자산	사용제한
메리츠화재해상보험	Package Insurance Policy 외	101,155,606	토지 및 건물 외	보험금청구권 담보제공(*1)
KB손해보험	재산종합보험 외	100,531,414	토지 및 건물 외	보험금청구권 담보제공(*1)
아메리칸화재해상보험	의료기기배상책임보험	3,000,000	조직수복용생체재료 외	
	Chubb Clinical Trials Liability Policy 외	USD 6,100,000	임상시험 외	
DB손해보험	승강기사고배상책임보험	400,000	엘리베이터	
한국무역보험공사	단기수출보험	USD 260,000		

(*1) 연결회사의 차입금과 관련하여 기업은행 등에 메리츠화재해상보험, KB손해보험의 보험청구권 44,081백만원이 담보로 제공되어 있습니다.

연결회사는 상기 보험 이외에 차량운반구에 대한 자동차보험 등에 가입하고 있습니다.

(5) 소송사건

1) 당기말 현재 피고로 진행중인 주요 소송사건의 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
원고	피고	계류법원	소송금액	내용	진행상황
경찰(0000)	회사	-	-	약사법 위반	1심 진행중

연결회사는 상기 소송의 결과에 대한 합리적인 예측이 불가능하고 자원의 유출금액 및 시기가 불확실하며, 회사의 재무제표에 미치는 영향은 중요하지 아니할 것으로 추정하고 있습니다.

2) 잠정제조중지에 대한 행정소송

2022년 11월 1일, 연결회사는 서울지방식품의약품안전청으로부터 회사 제테마더특신주 100IU(클로스트리디움 보툴리눔독소A형)(수출용) 1개 품목에 대하여 「약사법」 제31조제2항 및 제53조제2항을 위반하였다는 사유로, 「약사법」 제71조제1항에 따른필요조치로 해당 품목의 회수·폐기명령 외 행정처분일까지 잠정제조중지 명령을 받았습니다.

연결회사는 처분 당일 즉시 서울행정법원에 위 처분에 대한 취소소송, 임시효력정지신청 및 집행정지를 신청하고, 2022년 11월 2일 임시효력정지신청 및 2022년 12월 5일 집행정지신청 모두 인용받아 처분의 효력이 정지되었으며, 본안소송인 처분 취소의 소송(행정소송, 본안소송)은 현재 서울행정법원에서 1심 진행중입니다.

3) 품목허가 취소에 대한 행정소송

2022년 12월 2일, 연결회사는 서울지방식품의약품안전청으로부터 위 2022년 11월 1일과 동일한 사실관계에 기초하여 품목허가 취소 및 회수폐기명령을 받았습니다.

마찬가지로 연결회사는 처분 당일 즉시 서울행정법원에 서울지방식품의약품안전청의 품목허가 취소 및 회수폐기명령 등에 대하여 처분에 대한 취소소송, 임시효력정지신청, 집행정지신청하고, 2022년 12월 5일 임시효력정지신청 및 2023년 1월 16일 집행정지신청 모두 인용받아 처분의 효력이 정지되었으며, 본안소송인 처분 취소의 소송(행정소송, 본안소송)은 현재 서울행정법원에서 1심 진행중입니다.

위 2)과 3)의 각 본안소송은 동일한 사실관계와 법률에 관련된 사건으로 현재 병합 진행중입니다.

상기 소송의 최종 결과는 예측할 수 없습니다.

(6) 주요 공급계약

(1) 2020년 8월 11일, 연결회사는 브라질에 소재한 Skin Store Ltd.와 브라질 내 독점유통계약(EXCLUSIVE DISTRIBUTORSHIP AGREEMENT)을 체결하였습니다. 동 계약에 따라

연결회사는 환불되지 않는 선수수수료(upfront fees) USD 3,500,000를 고객에게서 받기로 하고, 당기말 현재 USD 2,000,000를 수령하여 장기선수금 2,356백만원을 계상하고 있습니다.

(2) 2021년 9월 3일, 연결회사는 호주에 소재한 XYTIDE BIOTECH PTY LTD.와 호주와 뉴질랜드 내 독점유통계약(EXCLUSIVE DISTRIBUTORSHIP AGREEMENT)을 체결하였습니다. 동 계약에 따라 연결회사는 환불되지 않는 선수수수료(upfront fees) USD 250,000를 고객에게서 받기로 하고, 당기말 현재 USD 30,000를 수령하여 장기선수금 35백만원을 계상하고 있습니다.

(3) 2022년 2월 28일, 연결회사는 중국에 소재한 HUADONG MEDICAL AESTHETICS BIOTECHNOLOGY(NINGBO) CO., Ltd.와 홍콩과 마카오를 포함한 중국 내 독점유통계약(EXCLUSIVE DISTRIBUTORSHIP AGREEMENT)을 체결하였습니다. 동 계약에 따라 연결회사는 환불되지 않는 선수수수료(upfront fees) USD 6,500,000를 고객에게서 받기로 하고, 당기말 현재 USD 5,500,000를 수령하여 장기선수금 7,248백만원을 계상하고 있습니다.

(4) 2023년 5월 22일, 연결회사는 튀르키예에 소재한 BERK ILAC THALAT YE PAZARLAMA A S(BERK GROUP)과 튀르키예 내 독점유통계약(EXCLUSIVE DISTRIBUTORSHIP AGREEMENT)을 체결하였습니다.

35. 정부보조금

(1) 정부보조금 현황

정부보조금 현황은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
정부기관	전문기관	과제명	정부지원금	
			당기	전기
보건복지부	한국보건산업진흥원	포미바이러스 벡터 기반 유전자치료제 다중 플랫폼 개발 및 전임상 실증 기반 구축	59,455	-
보건복지부	한국보건산업진흥원	신규 용해성 이중구조 마이크로니들 기반 원형 RNA 탑재 백신접종 원천 기술 개발	34,951	-
과학기술정보통신부	정보통신기획평가원	산업적용을 위한 AI 기반 초분광 영상 실시간 분석 기술 개발	11,000	-

(2) 정부보조금 변동

당기 중 정부보조금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
과제명	기초	수령	사용	기말
포미바이러스 벡터 기반 유전자치료제 다중 플랫폼 개발 및 전임상 실증 기반 구축	-	59,455	59,455	-

신규 용해성 이중구조 마이크로니들 기반 원형 RNA 탑재 백신접종 원천 기술 개발	-	34,951	34,951	-
산업적용을 위한 AI 기반 초분광 영상 실시간 분석 기술 개발	-	11,000	11,000	-

36. 특수관계자 거래

(1) 특수관계자 현황

특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
관계기업	그로펙바이오(주)	그로펙바이오(주)
	(주)모르페우스	(주)모르페우스
	Pronex incorporate(Thailand) Co., Ltd	Pronex incorporate(Thailand) Co., Ltd

(2) 특수관계자와의 거래

특수관계자와의 거래는 다음과 같습니다.

1) 당기

당기 중 특수관계자와의 매출 등 및 매입 등 거래내역은 없습니다.

2) 전기

(단위: 천원)		
특수관계자명	매출 등	매입 등
	-	무형자산 취득
그로펙바이오(주)	-	50,000

(3) 특수관계자에 대한 중요한 채권·채무

특수관계자에 대한 중요한 채권·채무의 내용은 같습니다.

(단위: 천원)						
특수관계자명	매출채권 등		매입채무 등		대여금 등	
	당기말	전기말	당기말	전기말	당기말	전기말
최대주주	-	-	19,155	19,155	-	-

(4) 특수관계자와의 자금거래내역

특수관계자에 대한 자금거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
특수관계자명	자금대여		자금회수		자본출자	
	당기	전기	당기	전기	당기	전기
그로팩바이오(주)	-	-	-	-	-	1,550,005
(주)모르페우스	-	-	-	-	-	2,000,000

(5) 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
급여, 퇴직급여 등	1,988,247	1,852,061

36. 보고기간후 사건

지배회사는 2024년 12월 10일 이사회결의에 따라 2025년 1월 6일을 신주배정일로 하여 보통주 1주에 대해 1주의 보통주를 발행하는 무상증자를 하였습니다.

37. 사업결합

(1) 주식회사 페로카(이하 "페로카") 사업결합

1) 지배회사는 전기 중 페로카의 지분 12.4%를 500,000천원에 추가로 취득하여 지배력(지분율 42.7%)을 획득하였습니다. 페로카의 주요 경영진 및 이사회 구성원의 과반수가 지배회사의 특수관계자인 점, 지배회사가 페로카의 부채의 유의적인 부분을 지급보증하는 등 페로카의 영업이 지배회사에 의존하는 점을 고려하여 지배회사가 페로카의 지배력을 획득하였다고 판단하였습니다.

2) 페로카에 대하여 지불한 이전대가와 취득일의 인수한 자산, 부채의 가액 및 페로카에 대한 취득일의 비지배지분의 공정가치는 아래와 같습니다.

(단위: 천원)	
구분	금액
이전대가:	
현금	500,001
사업결합전에 보유하던 페로카의 공정가치	1,880,917
합 계	2,380,918
취득한 자산과 인수한 부채의 계상액:	
현금및현금성자산	3,238,743
기타금융자산	223,009
기타자산	925,070
유형자산	1,260,020
사용권자산	257,350
무형자산	763,746

전환사채	(1,924,490)
우선주부채	(1,055,712)
파생상품부채	(406,693)
리스부채	(248,265)
기타금융부채	(181,410)
기타부채	(9,859)
퇴직급여충당부채	(129,762)
이연법인세부채	(139,395)
합 계	2,572,352
비지배지분	(1,788,902)
영업권	1,597,468
합 계	2,380,918

(2) 주식회사 제이메타(이하 "제이메타") 사업결합

1) 지배회사는 전기 중 제이메타의 지분 75.0%를 250,000천원에 추가로 취득하여 지배력(지분을 85.0%)을 획득하였습니다.

2) 제이메타에 대하여 지불한 이전대가와 취득일의 인수한 자산, 부채의 가액 및 제이메타에 대한 취득일의 비지배지분의 공정가치는 아래와 같습니다.

(단위: 천원)	
구분	금액
이전대가:	
현금	250,000
사업결합전에 보유하던 제이메타의 공정가치	-
합 계	250,000
취득한 자산과 인수한 부채의 계상액:	
현금및현금성자산	304,445
매출채권	1,949,520
기타금융자산	165,926
기타자산	7,842
유형자산	47,272
사용권자산	96,782
단기차입금	(500,000)
리스부채	(90,637)
기타금융부채	(1,897,494)
기타부채	(9,915)
합 계	73,741
비지배지분	(11,061)

영업권	187,320
합 계	250,000

4. 재무제표

4-1. 재무상태표 재무상태표

제 16 기 2024.12.31 현재
제 15 기 2023.12.31 현재
제 14 기 2022.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 16 기	제 15 기	제 14 기
자산			
유동자산	48,178,570,153	61,239,195,423	35,786,043,334
현금및현금성자산	21,276,284,835	41,080,341,262	20,874,573,086
단기금융자산	803,772,997	0	0
매출채권	4,776,063,892	3,235,915,542	2,206,261,084
기타금융자산	861,315,203	818,539,357	1,046,873,491
파생상품자산	1,405,936,000	2,326,454,110	198,398,914
기타유동자산	824,292,733	974,829,365	966,784,133
당기법인세자산	44,736,700	62,203,460	51,417,680
재고자산	18,186,167,793	12,740,912,327	10,441,734,946
비유동자산	175,466,754,288	170,389,283,686	152,914,597,603
장기금융자산	1,850,000,000	1,850,000,000	1,850,000,000
기타금융자산	1,432,350,250	1,407,452,264	1,178,961,254
당기손익-공정가치 측정 금융자산	2,506,930,804	600,000,000	0
종속 및 관계기업 투자	17,005,457,308	10,342,422,960	5,004,992,340
유형자산	93,059,912,646	99,311,754,800	104,219,806,013
사용권자산	633,971,479	750,433,278	574,010,472
무형자산	6,429,037,430	6,540,936,083	2,511,596,440
투자부동산	36,489,548,240	36,787,612,460	37,551,632,010
기타비유동자산	0	0	23,599,074
이연법인세자산	16,059,546,131	12,798,671,841	0
자산총계	223,645,324,441	231,628,479,109	188,700,640,937
부채			
유동부채	136,244,492,024	86,920,403,163	61,957,943,098

매입채무	1,061,190,601	1,165,410,941	1,662,351,850
기타금융부채	4,707,119,884	5,304,662,789	5,312,611,645
단기차입금	16,650,000,000	10,400,000,000	2,500,000,000
유동성장기차입금	60,000,000,000	0	133,480,000
유동성전환사채	39,864,928,901	48,068,633,596	42,715,110,459
유동성리스부채	410,624,294	416,756,826	348,875,337
파생상품부채	12,909,743,235	20,774,178,573	7,770,925,429
기타유동부채	640,885,109	790,760,438	1,514,588,378
비유동부채	10,900,839,671	70,940,815,226	69,449,045,779
기타금융부채	933,801,000	960,027,900	794,856,900
장기차입금	0	60,000,000,000	61,466,520,000
리스부채	232,094,671	342,233,326	245,914,879
기타비유동부채	9,734,944,000	9,638,554,000	6,941,754,000
부채총계	147,145,331,695	157,861,218,389	131,406,988,877
자본			
자본금	8,946,129,500	8,929,379,500	8,906,629,500
자본잉여금	78,343,444,393	77,966,377,477	77,454,448,286
기타자본항목	2,107,870,592	2,169,017,708	2,204,235,199
이익잉여금(결손금)	(12,897,451,739)	(15,297,513,965)	(31,271,660,925)
자본총계	76,499,992,746	73,767,260,720	57,293,652,060
자본과부채총계	223,645,324,441	231,628,479,109	188,700,640,937

4-2. 포괄손익계산서

포괄손익계산서

제 16 기 2024.01.01 부터 2024.12.31 까지

제 15 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

제 14 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 16 기	제 15 기	제 14 기
매출액	63,997,825,311	58,749,053,133	45,993,818,218
매출원가	30,873,461,938	30,418,063,526	23,706,227,592
매출총이익	33,124,363,373	28,330,989,607	22,287,590,626
판매비와관리비	23,749,529,847	23,066,531,217	18,281,778,734
영업이익	9,374,833,526	5,264,458,390	4,005,811,892
금융수익	9,201,505,453	26,673,641,967	14,766,959,314
금융비용	16,123,655,933	25,239,398,686	15,626,786,028
기타수익	72,044,454	169,571,289	4,273,097,533
기타비용	3,385,539,564	3,438,382,740	5,026,518,047

법인세비용차감전순이익(손실)	(860,812,064)	3,429,890,220	2,392,564,664
법인세비용	(3,260,874,290)	(12,544,256,740)	429,316,027
당기순이익(손실)	2,400,062,226	15,974,146,960	1,963,248,637
기타포괄손익	0	0	0
총포괄이익(손실)	2,400,062,226	15,974,146,960	1,963,248,637
주당이익(손실)			
기본주당이익(손실) (단위 : 원)	67	448	55
희석주당이익(손실) (단위 : 원)	67	187	55

4-3. 자본변동표

자본변동표

제 16 기 2024.01.01 부터 2024.12.31 까지

제 15 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

제 14 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본				
	자본금	자본잉여금	기타자본	이익잉여금	자본 합계
2022.01.01 (기초자본)	8,882,979,500	76,946,142,826	1,967,301,199	(33,234,909,562)	54,561,513,963
당기순이익(손실)	0	0	0	1,963,248,637	1,963,248,637
주식매수선택권의 행사	23,650,000	508,305,460	(143,657,000)	0	388,298,460
주식보상비의 인식	0	0	380,591,000	0	380,591,000
2022.12.31 (기말자본)	8,906,629,500	77,454,448,286	2,204,235,199	(31,271,660,925)	57,293,652,060
2023.01.01 (기초자본)	8,906,629,500	77,454,448,286	2,204,235,199	(31,271,660,925)	57,293,652,060
당기순이익(손실)	0	0	0	15,974,146,960	15,974,146,960
주식매수선택권의 행사	22,750,000	511,929,191	(94,926,491)	0	439,752,700
주식보상비의 인식	0	0	59,709,000	0	59,709,000
2023.12.31 (기말자본)	8,929,379,500	77,966,377,477	2,169,017,708	(15,297,513,965)	73,767,260,720
2024.01.01 (기초자본)	8,929,379,500	77,966,377,477	2,169,017,708	(15,297,513,965)	73,767,260,720
당기순이익(손실)	0	0	0	2,400,062,226	2,400,062,226
주식매수선택권의 행사	16,750,000	377,066,916	(61,147,116)	0	332,669,800
주식보상비의 인식	0	0	0	0	0
2024.12.31 (기말자본)	8,946,129,500	78,343,444,393	2,107,870,592	(12,897,451,739)	76,499,992,746

4-4. 현금흐름표

현금흐름표

제 16 기 2024.01.01 부터 2024.12.31 까지

제 15 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

제 14 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 16 기	제 15 기	제 14 기
영업활동으로 인한 현금흐름	7,786,194,971	9,222,903,839	14,176,281,769
영업활동에서 창출된 현금흐름	11,378,307,258	12,435,664,994	14,982,433,996
이자의 수취	290,511,728	403,928,121	333,894,711
이자의 지급	(3,900,090,775)	(3,351,488,395)	(682,706,241)
법인세의 환급(납부)	17,466,760	(265,200,881)	(457,340,697)
투자활동으로 인한 현금흐름	(14,340,736,149)	(15,670,201,679)	(107,289,910,057)
기타금융자산의 감소	69,000,000	209,600,000	452,230,000
유형자산의 처분	17,136,364	75,423,187	70,175,000
무형자산의 처분	21,575,223	0	0
파생상품(이자율스왑)의 처분	0	0	(25,560,000)
당기손익-공정가치 금융자산의 취득	(2,332,208,350)	(600,000,000)	0
단기금융자산의 증가	(803,772,997)	0	0
기타금융자산의 증가	(733,948,940)	(279,144,000)	(1,050,976,818)
종속기업투자의 취득	(9,004,500,000)	(4,156,500,000)	0
관계기업투자의 취득	0	(4,300,006,072)	(5,004,992,340)
유형자산의 취득	(1,188,276,790)	(6,142,396,570)	(61,771,907,935)
무형자산의 취득	(385,740,659)	(924,123,708)	(2,220,069,326)
투자부동산의 취득	0	446,945,484	(37,738,808,638)
재무활동으로 인한 현금흐름	(14,853,975,190)	26,426,633,521	38,148,905,108
단기차입금의 차입	7,200,000,000	10,400,000,000	2,500,000,000
장기차입금의 차입	0	0	60,000,000,000
전환사채의 발행	0	56,000,000,000	0
주식매수선택권의 행사	332,669,800	439,752,700	388,298,460
단기차입금의 상환	(950,000,000)	(2,500,000,000)	(7,800,000,000)
장기차입금의 상환	0	(1,600,000,000)	(3,134,999,985)

전환사채의 상환	(20,932,000,000)	(35,868,000,000)	(13,263,123,848)
리스부채의 감소	(504,644,990)	(445,119,179)	(541,269,519)
현금및현금성자산의 순증감	(21,408,516,368)	19,979,335,681	(54,964,723,180)
기초의 현금및현금성자산	41,080,341,262	20,874,573,086	75,198,130,505
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과	1,604,459,941	226,432,495	641,165,761
기말의 현금및현금성자산	21,276,284,835	41,080,341,262	20,874,573,086

5. 재무제표 주석

제16기 2024년 12월 31일 현재

제15기 2023년 12월 31일 현재

주식회사 제테마

1. 일반사항

주식회사 제테마(이하 "회사")는 2009년 7월 17일에 설립되었으며, 2019년 11월 14일에 코스닥시장에 상장하였습니다.

회사는 강원도 원주시에 본사를 두고 있으며 강원도 원주시와 경기도 용인시에 소재한 공장을 운영하고 있고 경기도 성남시에는 글로벌 R&D 센터가 있습니다. 한편, 회사는 의약품(특신) 및 의료기기(필러)의 제조 및 판매업과 의약품 도매업 등을 주요영업으로 하고 있습니다.

주요 주주현황은 다음과 같습니다.

(단위: 주, %)				
주주명	당기말		전기말	
	소유주식수	소유지분율	소유주식수	소유지분율
김재영 및 특수관계자	5,360,674	29.96	5,250,635	29.40
하나증권(주)	64,026	0.36	108,938	0.61
동화약품(주)	110,000	0.61	110,000	0.62
(주)브이원텍	76,047	0.43	76,047	0.43
기타주주	12,281,512	68.64	12,313,139	68.94
합계	17,892,259	100.00	17,858,759	100.00

2. 중요한 회계정책

재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었으며 재무제표를 작성하기 위하여 채택

한 중요한 회계정책은 별도의 언급이 없는 한 전기 재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일하게 적용되었습니다.

비교 표시된 전기 재무제표의 일부 계정과목은 당기 재무제표와의 비교를 보다 용이하게 하기 위하여 당기 재무제표의 표시방법에 따라 재분류 되었습니다. 이러한 재분류는 전기에 보고된 순손익이나 순자산가액에 영향을 미치지 않습니다.

2.1 재무제표 작성 기준

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함), 공정가치로 측정하는 특정 유형자산과 투자부동산 유형
- 순공정가치로 측정하는 매각예정자산
- 확정급여제도와 공정가치로 측정하는 사외적립자산

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성 시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 필요한 부분이나 중요한 가정 및 추정이 필요한 부분은 주석3에서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

(1) 회계정책의 변경과 공시

회사가 2024년 1월 1일 이후 개시하는 회계기간부터 적용한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

1) 회사가 채택한 제·개정 기준서

① 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표', 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 공급자 금융약정에 대한 정보 공시

공급자금융약정을 적용하는 경우, 재무제표이용자가 공급자금융약정이 기업의 부채와 현금흐름 그리고 유동성위험익스포저에 미치는 영향을 평가할 수 있도록 공급자금융약정에 대한 정보를 공시해야 합니다. 동 개정으로 인해 회사의 재무제표에 미치는 중요한 영향이 없습니다.

② 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 판매후리스에서 생기는 리스부채

판매후리스에서 생기는 리스부채를 후속적으로 측정할 때 판매자-리스이용자가 보유하는 사용권 관련 손익을 인식하지 않는 방식으로 리스료나 수정리스료를 산정합니다. 동 개정으로 인해 회사의 재무제표에 미치는 중요한 영향이 없습니다.

2) 공표되었으나 아직 시행되지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

당기말 현재 제정·공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 회사가 채택하지 않은 한국채택국제회계기준의 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

① 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과', 제1101호 '한국채택국제회계기준 최초채택' 개정 - 교환가능성 결여

통화의 교환가능성을 평가하고 다른 통화와 교환이 가능하지 않다면 현물환율을 추정하며 관련 정보를 공시하도록 하고 있습니다. 동 개정사항은 2025년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

② 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정

실무에서 제기된 의문에 대응하고 새로운 요구사항을 포함하기 위해 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'과 제1107호 '금융상품: 공시'가 개정되었습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 주요 개정내용은 다음과 같습니다. 회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

- 특정 기준을 충족하는 경우, 결제일 전에 전자지급시스템을 통해 금융부채가 결제된 것으로(제거된 것으로) 간주할 수 있도록 허용
- 금융자산이 원리금 지급만으로 구성되어 있는지의 기준을 충족하는지 평가하기 위한 추가 지침을 명확히 하고 추가함.
- 계약상 현금흐름의 시기나 금액을 변경시키는 계약조건이 기업에 미치는 영향과 기업이 노출되는 정도를 금융상품의 각 종류별로 공시
- 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 지정 지분상품에 대한 추가 공시

2.3 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 회사의 기능통화와 표시통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시하고 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식됩니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다. 다만, 조건을 충족하는 현금흐름위험회피나 순투자의 위험회피의 효과적인 부분과 관련되거나 보고기업의 해외사업장에 대한 순투자의 일부인 화폐성항목에서 생기는 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다.

외환차이는 포괄손익계산서에 금융수익(비용)으로 표시됩니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익-공정가치 측정 지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

2.4 금융자산

(1) 분류

회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산
- 상각후원가 측정 금융자산

금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 분류합니다.

공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 보유하는 사업모형에 따라 그 평가손익을 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 회사는 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하는 경우에만 채무상품을 재분류합니다.

단기매매항목이 아닌 지분상품에 대한 투자는 최초 인식시점에 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다. 지정되지 않은 지분상품에 대한 투자의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다.

(2) 측정

회사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용처리합니다.

내재과생상품을 포함하는 복합계약은 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 결정할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

1) 채무상품

금융자산의 후속적인 측정은 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 그 금융자산을 관리하는 사업모형에 근거합니다. 회사는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

① 상각후원가

계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가로 측정하는 금융자산으로서 위험회피관계의 적용 대상이 아닌 금융자산의 손익은 해당 금융자산을 제거하거나 손상할 때 당기손익으로 인식합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 금융수익에 포함됩니다.

② 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 금융자산은 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 손상차손(환입)과 이자수익 및 외환손익을 제외하고는, 공정가치로 측정하는 금융자산의 평가손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 금융수익에 포함됩니다. 외환손익은 금융수익 또는 금융비용으로 표시하고 손상차손은 기타비용으로 표시합니다.

③ 당기손익-공정가치 측정 금융자산

상각후원가 측정이나 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치 측정 채무상품의 손익은 당기손익으로 인식하고 발생한 기간에 손익계산서에 금융수익 또는 금융비용으로 표시합니다.

2) 지분상품

회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 금융수익으로 당기손익으로 인식합니다.

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치 변동은 손익계산서에 금융수익 또는 금융비용으로 표시합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다..

(3) 손상

회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증거 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권 및 리스채권에 대해 회사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다.

(4) 인식과 제거

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 매매일에 인식하거나 제거합니다. 금융자산은 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나 금융자산을 양도하고 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 제거됩니다.

회사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다.

(5) 금융상품의 상계

금융자산과 부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있고, 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있을 때 상계하여 재무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

2.5 파생상품

파생상품은 파생상품 계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용 요건을 충족하지 않는 파생상품은 매매목적으로 분류되고 파생상품의 공정가치변동은 거래의 성격에 따라 금융수익(비용)으로 손익계산서에 인식됩니다.

2.6 매출채권

매출채권은 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 무조건적인 대가의 금액으로, 유의적인 금융요소를 포함하는 경우에는 공정가치로 최초 인식합니다. 매출채권은 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다.

2.7 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 총평균법에 따라 결정됩니다.

2.8 매각예정비유동자산(또는 처분자산집단)

비유동자산(또는 처분자산집단)은 장부금액이 매각거래를 통하여 주로 회수되고, 매각될 가능성이 매우 높은 경우에 매각예정으로 분류되며, 그러한 자산은 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정됩니다.

2.9 종속기업, 공동기업 및 관계기업

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 종속기업, 공동기업 및 관계기업 투자는 직접적인 지분투자에 근거하여 원가로 측정하고 있으며, 다만 한국채택국제회계기준으로의 전환일 시점에는 전환일 시점의 과거회계기준에 따른 장부금액을 간주원가로 사용했습니다. 또한, 종속기업, 공동기업 및 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.10 유형자산

유형자산은 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다. 토지를 제외한 유형자산은 취득 원가에서 잔존가치를 제외하고 다음의 추정 경제적 내용연수 동안 정액법으로 감가상각됩니다. 유형자산의 감가상각방법과 잔존가치 및 경제적 내용연수는 매 회계연도 말에 재검토되고 필요한 경우 추정의 변경으로 조정됩니다.

과 목	추정 내용연수
건 물	40년
건물의 유형자산	5년

2.11 차입원가

적격자산의 취득, 건설 또는 생산과 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본화되며, 적격자산을 취득하기 위한 특정목적 차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안 자본화 가능한 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

2.12 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다. 자산관련보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시되며, 수익관련보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

2.13 무형자산

무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을차감한 금액으로 표시됩니다.

내부적으로 창출한 개발비는 기술적 실현가능성, 미래경제적효익 등을 포함한 자산 인식요건이 충족된 시점 이후에 발생한 지출금액의 합계입니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정 내용연수
특허권 및 회원권	7년
개발비 및 허가권	5년

2.14 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산(사용권 자산을 포함)은 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산 중 토지를 제외한 투자부동산은 추정 경제적 내용연수인 40년동안 정액법으로 상각됩니다.

2.15 비금융자산의 손상

내용연수가 비한정인 무형자산에 대하여는 매년, 상각대상 자산에 대하여는 자산손상을 시사하는 징후가 있을 때 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액(사용가치 또는 처분부대원가를 차감한 공정가치 중 높은 금액)을 초과하는 장부금액만큼 인식되고 비금융자산에 대한 손상차손은 매 보고기간말에 환입가능성이 검토됩니다.

2.16 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타채무는 회사가 보고기간말 전에 제공받은 재화나 용역에 대하여 지급하지 않은 부채입니다. 매입채무와 기타채무는 보고기간 후 12개월 후에 지급기일이 도래하는 것이 아니라면 재무상태표에서 유동부채로 표시합니다. 해당 채무는 최초에 공정가치로 인식하고 이후 유효이자율법을 사용한 상각후원가로 측정합니다.

2.17 금융부채

(1) 분류 및 측정

회사의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익-공정가치 측정 금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채는 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 매입채무, 차입금 및 기타금융부채 등으로 표시됩니다.

차입금은 공정가치에서 발생한 거래원가를 차감한 금액으로 최초 인식하고 이후 상각후원가로 측정합니다. 받은 대가(거래원가 차감 후)와 상환금액의 차이는 유효이자율법을 사용하여 기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다. 차입한도를 제공받기 위해 지급한 수수료는 차입한도의 일부나 전부로서 차입을 실행할 가능성이 높은(probable) 범위까지는 차입금의 거래원가로 인식합니다. 이 경우 수수료는 차입을 실행할 때까지 이연합니다. 차입한도약정의 일부나 전부로서 차입을 실행할 가능성이 높다(는 증거가 없는 범위의 관련 수수료는 유동성을 제공하는 서비스에 대한 선급금으로서 자산으로 인식 후 관련된 차입한도기간에 걸쳐 상각합니다.

특정일에 의무적으로 상환해야 하는 우선주는 부채로 분류됩니다. 이러한 우선주에 대한 유효이자율법에 따른 이자비용은 다른 금융부채에서 인식한 이자비용과 함께 손익계산서 상 금융비용으로 인식됩니다.

보고기간 후 12개월 이상 부채의 결제를 연기할 수 있는 무조건의 권리를 가지고 있지 않다면 차입금은 유동부채로 분류합니다.

(2) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다. 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

2.18 금융보증계약

회사가 제공한 금융보증계약은 최초에 공정가치로 인식하고, 이후 다음 중 큰 금액으로 측정합니다.

- (1) 금융상품의 손상규정에 따라 산정한 손실충당금
- (2) 최초 인식금액에서 기업회계기준서 제1115호에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

금융보증계약의 공정가치는 유사한 금융상품의 시장가격을 참조하거나, 금융보증이 제공된 차입금과 제공되지 않은 차입금의 이자율을 비교하거나, 향후 금융보증으로 인해 지급해야 할 금액의 현재가치에 근거하여 추정합니다.

2.19 복합금융상품

회사가 발행한 복합금융상품은 보유자의 선택에 의해 지분상품으로 전환될 수 있는 전환사채입니다.

전환사채는 주계약에 전환권, 조기상환권 및 매도청구권이 포함된 복합금융상품으로 행사기간 동안 사전에 합의된 조건으로 주계약을 전환대가로 하여 보통주로 전환할 수 있습니다. 기업회계기준서 제1109호(금융상품)에 따라 발행일에 지분상품에 해당되지 않은 파생상품의 공정가치를 측정하고 발행금액에서 파생상품 공정가치를 차감한 잔여금액을 주계약으로 배부합니다. 주계약은 전환일 또는 만기일까지 상각후원가로 측정하며 파생상품은 공정가치 측정을 적용하여 해당 손익을 당기손익으로 인식합니다. 최초 인식 시점의 내재파생상품의 공정가치를 별도로 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우 최초 인식 시의 전환사채의 공정가치와 주계약의 공정가치의 차이금액을 내재파생상품의 공정가치로 결정합니다.

2.20 충당부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 판매보증충당부채, 복구충당부채 및 소송충당부채 등을 인식하고 있습니다. 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

2.21 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다.

당기법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 측정합니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있으며, 세무당국이 불확실한 법인세 처리를 수용할 가능성이 높은지 고려합니다. 회사는 법인세 측정 시 가장 가능성이 높은 금액 또는 기댓값 중 불확실성의 해소를 더 잘 예측할 것으로 예상되는 방법을 사용하여 불확실성의 영향을 반영합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 일시적차이에 대한

여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세 자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다.

이연법인세자산은 차감할 일시적차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적차이에 대해 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세 자산과 부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 회사가 보유하고 있고, 이연법인세 자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련된 경우에 상계합니다. 당기법인세 자산과 부채는 법적으로 상계할 수 있는 권리를 연결회사가 보유하고 있고, 순액으로 결제할 의도가 있거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제하려는 의도가 있는 경우에 상계합니다.

2.22 종업원급여

(1) 퇴직급여

회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도입니다. 확정기여제도는 연결회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도이며, 기여금은 종업원이 근무 용역을 제공했을 때 비용으로 인식됩니다.

(2) 주식기준보상

종업원에게 부여한 주식결제형 주식기준보상은 부여일에 지분상품의 공정가치로 측정되며, 가득기간에 걸쳐 종업원 급여비용으로 인식됩니다. 가득될 것으로 예상되는 지분상품의 수량은 매 보고기간말에 비시장성과조건을 고려하여 재측정되며, 당초 추정치로부터의 변동액은 당기손익과 자본으로 인식됩니다.

주식선택권의 행사시점에 신주를 발행할 때 직접적으로 관련되는 거래비용을 제외한 순유입액은 자본금(명목가액)과 주식발행초과금으로 인식됩니다.

회사는 종업원으로부터 용역을 제공받은 대가로, 주식선택권의 시가와 행사가격의 차이를 보상하는 현금결제형 주식기준보상제도를 운영하고 있습니다. 가득기간 동안 비용으로 인식될 총 금액은 용역제공조건을 고려하여 부여한 주식선택권의 공정가치에 기초하여 결정됩니다. 또한, 부채가 결제될 때까지 매 보고기간말과 결제일에 부채의 공정가치는 재측정되고, 공정가치의 변동액은 당기손익으로 인식됩니다.

2.23 수익인식

회사는 의약품(특신) 및 의료기기(필러)의 제조 및 판매를 주요 영업으로 하고 있습니다. 제품 판매로 인한 수익은 고객에게 제품을 인도하는 시점에 인식합니다. 또한, 의약품 등 상품 판매로 인한 수익은 고객에게 상품을 인도하는 시점에 인식합니다.

수취채권은 재화를 인도하였을 때 인식합니다. 이는 재화를 인도하는 시점부터는 시간이 지나기만 하면 대가를 지급받게 되므로 대가를 받을 무조건적인 권리가 생기기 때문입니다.

표준 보증 조건에 따라 제품 구매 후 일정기간 이내 결함이 있는 제품을 수리하거나 대체하여야 할 회사의 의무는 충당부채로 인식하고 있습니다.

2.24 리스

(1) 리스제공자

회사가 리스제공자인 경우 운용리스에서 생기는 리스수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식합니다. 운용리스 체결 과정에서 부담하는 리스개설직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다. 각 리스된 자산은 재무상태표에서 그 특성에 기초하여 표시합니다.

(2) 리스이용자

회사는 부동산 및 차량 등을 리스하고 있으며 리스이용자로서, 계약 내에 여러 리스요소나 리스와 비리스요소가 포함되어 있다면 계약의 개시일이나 변경유효일에 회사는 계약대가를 상대적 개별 가격에 기초하여 각 리스요소에 배분합니다. 다만, 회사는 리스에 대하여 비리스요소를 분리하지 않는 실무적 간편법을 적용하여 리스요소와 관련된 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리합니다.

회사는 리스부채를 리스개시일 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 최초 측정하며, 증분차입이자율을 할인율로 사용합니다.

회사는 재무상태표에서 사용권자산을 '사용권자산'으로 표시하였으며 리스부채는 '리스부채'로 표시하였으며 사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 정액법으로 감가상각합니다.

회사는 리스기간이 12개월 이내인 단기리스와 소액 기초자산 리스에 대하여 사용권자산과 리스부채를 인식하지 않는 실무적 간편법을 선택하였습니다. 회사는 이러한 리스에 관련된 리스료를 리스기간에 걸쳐 정액법에 따라 비용으로 인식합니다.

2.25 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2025년 2월 21일자로 이사회에서 승인됐으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 회사의 회계정책을 적용

하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 회계추정의 결과가 실제 결과와 동일한 경우는 드물 것이므로 중요한 조정을 유발할 수 있는 유의적인 위험을 내포하고 있습니다.

다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 경영진 판단과 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다. 일부 항목에 대한 유의적인 판단 및 추정에 대한 추가적인 정보는 개별 주석에 포함되어 있습니다.

(1) 법인세

회사의 과세소득에 대한 법인세는 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세 효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다. 세무상결손금 및 이월세액공제가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우 그 범위안에서 미사용 세무상결손금 및 이월세액공제에 대하여 이연법인세자산을 인식합니다.(주석 31 참조).

(2) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다(주석 5 참조).

(3) 금융자산의 손상

금융자산의 손실충당금은 부도위험 및 기대손실률 등에 대한 가정에 기초하여 측정됩니다. 회사는 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어서 회사의 과거 경험, 현재 시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하여 판단합니다.(주석 4.1.2 참조)

(4) 주식기준보상

회사는 주식기준보상거래의 보상원가를 지분상품 부여일의 공정가치를 기준으로 측정하고 있으며, 공정가치는 지분상품 부여조건을 고려하여 적절한 평가모델을 적용하여 추정하였습니다. 또한, 주식선택권의 기대존속연수, 변동성, 배당율등을 포함한 평가모델에 가장 적절한 가격결정요소를 결정하여 사용하였습니다 (주석 24 참조).

4. 금융위험관리

4.1 금융위험관리요소

회사가 노출되어 있는 금융위험 및 이러한 위험이 회사의 미래 성과에 미칠 수 있는 영향은 다음과 같습니다.

위험	노출 위험	측정
시장위험 - 환율	미래 상거래 기능통화 이외의 표시통화를 갖는 금융자산 및 금융부채	외화환산손익 측정, 민감도 분석

시장위험 - 이자율	- 변동금리 차입금 - 전환사채 관련 내재파생상품	민감도 분석
시장위험 - 주식가격	- 지분상품 투자 - 전환사채 관련 내재파생상품	민감도 분석
신용위험	상각후원가 측정 금융자산(부채) 파생상품자산(부채)	신용등급 분석 연체율 분석
유동성위험	상각후원가 측정 금융부채	현금흐름추정

위험관리는 회사의 정책에 따라 재무부서의 주관으로 이루어지고 있습니다. 재무부서는 영업부서들과의 긴밀한 협조하에 재무위험을 식별하고 평가하고 관리합니다. 재무부서는 전반적인 위험관리에 대한 원칙과 외환위험, 이자율 위험, 신용 위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 정책을 문서화하고 있습니다.

4.1.1 시장위험

(1) 외환 위험

회사는 글로벌연구활동 및 영업활동에 따라 기능통화와 다른 통화로 거래를 하고 있어 환율 변동위험에 노출되어 있습니다. 환율변동위험에 노출되는 환포지션의 주요통화는 미국 달러화입니다.

보고기간말 현재 외환위험에 노출되어 있는 회사의 금융자산·부채의 원화환산 기준액은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)					
구분	USD	EUR	JPY	RUB	합계
금융자산					
현금및현금성자산	11,394,235	1,796,413	24	144,909	13,335,581
매출채권	2,786,642	145	-	-	2,786,787
합 계	14,180,877	1,796,558	24	144,909	16,122,368
금융부채					
매입채무	-	-	-	-	-

② 전기말

(단위: 천원)					
구분	USD	EUR	JPY	RUB	합계
금융자산					
현금및현금성자산	12,495,085	1,657,860	533	-	14,153,478
매출채권	957,444	4,302	-	-	961,746
합 계	13,452,529	1,662,162	533	-	15,115,224

금융부채					
매입채무	-	-	-	-	-

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 외화에 대한 원화의 환율 10% 변동 시 회사의 세전이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분		당기	전기
외화/원	10% 상승시	1,612,237	1,511,522
	10% 하락시	(1,612,237)	(1,511,522)

(2) 이자율 위험

회사는 변동이자율로 자금을 차입하고 있으며, 이로 인하여 이자율위험에 노출되어 있습니다. 회사는 고정금리차입금과 변동금리차입금의 적절한 균형유지 정책을 수행하는 등 이자율위험을 관리하고 있습니다.

보고기간말 현재 이자율위험에 노출된 차입금 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
변동금리 차입금	76,650,000	70,400,000

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율의 1P% 변동 시 회사의 세전이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분		당기	전기
이자율	1P% 상승시	(766,500)	(704,000)
	1P% 하락시	766,500	704,000

4.1.2 신용위험

신용위험은 고객에 대한 신용거래 및 채권뿐 아니라 현금성자산, 채무상품의 계약 현금흐름 및 예치금 등에서도 발생합니다. 금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대노출정도를 나타냅니다.

(1) 위험관리

회사는 은행 및 금융기관의 경우 A 신용등급 이상과만 거래합니다. 고객에 대해 외부신용등급을 확인할 수 있는 경우 동 정보를 사용하고 그 외의 경우에는 내부적으로 고객의 재무상태와 과거 경험 등을 근거로 신용등급을 평가합니다.

회사의 신용위험은 개별 고객, 산업, 지역 등에 대한 유의적인 집중은 없습니다.

(2) 금융자산의 손상

회사는 기대신용손실 모형이 적용되는 다음의 금융자산을 보유하고 있습니다.

- 재화 및 용역의 제공에 따른 매출채권
- 상각후원가로 측정하는 기타 금융자산

현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

① 매출채권

회사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다.

회사는 과거 18개월의 분기별 채권잔액에 대해서 연령별 평균손실률을 산출하고 이를채무상태표일 현재 매출채권에 적용하여 손실충당금을 설정합니다. 또한 채무자의파산, 부도, 경제력 상실 등의 사유로 채권회수여부가 불투명한 경우에는 개별적으로손상징후를 파악한 후 손실충당금을 설정하고 있습니다.

매출채권에 대한 손실충당금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구분	당기말			전기말		
	매출채권	기대손실률	손실충당금	매출채권	기대손실률	손실충당금
3개월 이하	3,730,243	0.48	18,022	2,355,613	0.67	15,753
4~6개월 이하	314,366	1.54	4,836	821,765	2.39	19,617
7~9개월 이하	638,690	6.06	38,689	64,777	7.32	4,741
10~12개월 이하	194,647	20.96	40,796	30,521	18.47	5,636
13~15개월 이하	920	51.43	473	8,387	38.02	3,188
16~18개월 이하	6,572	99.79	6,558	5,450	60.11	3,276
18개월초과	203,979	100.00	203,979	231,435	99.30	229,821
합계	5,089,417	6.16	313,353	3,517,948	8.02	282,032

매출채권 손실충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
기초	282,032	319,005
회수가 불가능하여 당기 중 제각된 금액	-	-
과거에 제각된 채권 중 회수된 금액	-	-
당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	31,321	(36,973)
기말	313,353	282,032

매출채권은 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 경우 제각됩니다. 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 지표에는 회사와의 채무조정에 응하지 않는 경우, 장기간 계약상 현금흐름을 지급하지 않는 경우 등이 포함됩니다.

매출채권에 대한 손상은 포괄손익계산서에서 대손상각비로 순액 표시되고 있습니다. 제각된 금액의 후속적인 회수는 동일한 계정과목에 대한 차감으로 인식하고 있습니다.

② 상각후원가 측정 기타 금융자산

회사는 기대신용손실 모형이 적용되는 상각후원가로 측정하는 기타금융자산을 보유하고 있습니다.

현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다. 상각후원가로 측정하는 기타금융자산에는 대여금, 미수금, 미수수익, 보증금이 포함됩니다(주석9 참조). 채무자의 파산, 부도, 경제력 상실 등의 사유로 채권회수여부가 불투명한 경우에는 개별적으로 손상징후를 파악한 후 손실충당금을 설정하고 있습니다. 회사의 상각후원가 측정 기타금융자산의 장부금액은 손상차손 차감 후 금액으로 회사의 신용위험 최대노출액은 장부금액과 동일합니다.

당기말 및 전기말 현재 신용위험에 노출된 회사의 금융자산은 다음과 같으며, 손상되지 않은 금융자산의 신용위험에 대한 최대 노출정도를 표시하고 있습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
현금및현금성자산	21,276,285	41,080,341
단기금융자산	803,773	-
기타금융자산	2,293,665	2,225,992
장기금융자산	1,850,000	1,850,000
합계	26,223,723	45,156,333

회사의 보고기간말 현재 손실충당금 변동금액 및 잔액은 없습니다.

4.1.3 유동성 위험

회사의 경영진은 영업 자금 수요를 충족시키기 위해 예상현금흐름에 기초하여 추정되는 현금및현금성자산을 모니터링하고 있습니다. 또한 회사의 유동성위험 관련 정책은 필요현금흐름을 추정하여 이를 충족하기 위한 유동성 자산의 현황을 고려하고, 유동성 비율을 내부 및 외부 감독 기관 등의 요구사항을 충족하고 자금조달계획을 실행하기 위해 관리합니다.

(1) 만기분석

유동성위험 분석에서는 회사의 다음의 금융부채를 계약상 만기별로 구분하였습니다.- 모든 비파생 금융부채

- 순액 및 총액 결제 파생상품 중 계약상 만기가 현금흐름의 시기를 이해하기 위해 필요한 경우

유동성 위험 분석에 포함된 12개월 이내 만기가 도래하는 금액은 현재가치할인의 효과가 중요하지 않으므로 장부금액과 동일합니다.

① 당기말

(단위: 천원)			
구분	1년이내	1~5년이내	합계
매입채무	1,061,191	-	1,061,191
기타금융부채	4,707,120	933,801	5,640,921
차입금(*2)	78,417,790	-	78,417,790
전환사채(*1)	58,265,561	-	58,265,561
리스부채(*2)	436,976	243,395	680,371
채무보증(*3)	2,382,347	-	2,382,347
합계	145,270,985	1,177,196	146,448,181

(*1) 복합금융상품에 포함된 내재파생상품을 분리하지 않은 가장 이른시기의 현금흐름으로 투자자의 조기상환권 행사가 가능한 시점으로 표시하였습니다.

(*2) 이자비용이 포함된 현금흐름입니다.

(*3) 보증권자가 회사에 권리를 행사할 수 있는 가장 이른 시간의 현금흐름으로 표시하였습니다.

② 전기말

(단위: 천원)			
구분	1년이내	1~5년이내	합계
매입채무	1,165,411	-	1,165,411
기타금융부채	5,304,663	960,028	6,264,691
차입금(*2)	14,098,665	61,395,892	75,494,557
전환사채(*1)	20,932,000	58,265,561	79,197,561
리스부채(*2)	452,436	358,908	811,344
채무보증(*3)	3,481,027	2,318,614	5,799,641
합계	45,434,202	123,299,003	168,733,205

(*1) 복합금융상품에 포함된 내재파생상품을 분리하지 않은 가장 이른시기의 현금흐름으로 투자자의 조기상환권 행사가 가능한 시점으로 표시하였습니다.

(*2) 이자비용이 포함된 현금흐름입니다.

(*3) 보증권자가 회사에 권리를 행사할 수 있는 가장 이른 시간의 현금흐름으로 표시하였습니다.

4.2. 자본위험 관리

회사의 자본 관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본 비용을 절감하기 위해 최적의 자본 구조를 유지하는 것입니다. 자본 구조를 유지 또는 조정하기 위해 회사는 주주에게 지급되는 배당을 조정하고, 부채 감소를 위한 신주 발행 및 자산 매각 등을 실시하고 있습니다.

회사는 산업내 다른 기업과 일관되게 자본조달비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순부채는 총차입금(차입금과 전환사채 액면금액)에서 현금및현금성자산, 장단기금융자산을 차감한 금액이며 총자본은 재무상태표의 "자본"에 순부채를 가산한 금액입니다.

회사의 자본조달비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원,%)		
구분	당기말	전기말
부채총계(A)	147,145,332	157,861,218
자본총계(B)	76,499,993	73,767,261
현금및현금성자산 및 유동성 금융기관예치금(C)	23,930,058	42,930,341
차입금(D)	132,650,000	147,332,000
부채비율(A/B)	192%	214%
순차입금비율(D-C)/B	142%	142%

5. 금융상품 공정가치

(1) 금융상품의 범주별 분류 및 공정가치

1) 금융상품 종류별 공정가치

금융상품의 종류별 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및현금성자산	21,276,285	(*)	41,080,341	(*)
장단기금융자산	2,653,773	(*)	1,850,000	(*)
매출채권	4,776,064	(*)	3,235,916	(*)
기타금융자산	2,293,665	(*)	2,225,992	(*)
당기손익-공정가치측정 금융자산	2,506,931	2,506,931	600,000	600,000
파생상품자산	1,405,936	1,405,936	2,326,454	2,326,454
금융부채				
매입채무	1,061,191	(*)	1,165,411	(*)
기타금융채무	5,640,921	(*)	6,264,691	(*)
차입금	76,650,000	(*)	70,400,000	(*)
전환사채	39,864,929	(*)	48,068,634	(*)

리스부채	642,719	(*1)	758,990	(*1)
파생상품부채	12,909,743	12,909,743	20,774,179	20,774,179

(*1) 상각후원가로 측정되는 금융상품의 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치이므로 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

2) 범주별 서열체계

공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 수준1: 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의 (조정하지 않은) 공시가격
- 수준2: 수준1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수
- 수준3: 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수

공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)				
구분	수준1	수준2	수준3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	2,506,931	2,506,931
파생상품자산	-	-	1,405,936	1,405,936
파생상품부채	-	-	12,909,743	12,909,743

② 전기말

(단위: 천원)				
구분	수준1	수준2	수준3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	600,000	600,000
파생상품자산	-	-	2,326,454	2,326,454
파생상품부채	-	-	20,774,179	20,774,179

3) 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

회사는 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 보고기간말에 인식하며, 각 공정가치 서열체계의 수준 간 이동 내역은 없습니다.

반복적인 측정치의 수준3의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기			전기		
	당기손익-공정가치	파생상품자산	파생상품부채	당기손익-공정가치	파생상품자산	파생상품부채
	측정 금융자산			측정 금융자산		
기초	600,000	2,326,454	20,774,179	-	198,399	7,770,925
취득(발행)	2,332,208	-	-	600,000	8,185,668	39,883,822
처분(상환)	-	-	(1,389,249)	-	-	(7,000,293)
공정가치평가(당기손익인식)	(425,277)	(920,518)	(6,475,187)	-	(6,057,613)	(19,880,275)
기말	2,506,931	1,405,936	12,909,743	600,000	2,326,454	20,774,179

4) 가치평가기법 및 투입변수

회사는 공정가치 서열체계에서 수준3으로 분류되는 반복적인 공정가치측정치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

(단위: 원, %)				
구분	가치평가기법	투입변수	투입변수의 범위	
			당기말	전기말
당기손익-공정가치 측정 금융자산[지분상품]	원가법(*1)	-	-	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산[채무상품]	T-F평가모형	기초자산 가격	642	-
		기초자산 변동성(연)	56.01	-
		무위험이자율	2.64	-
파생상품자산(전환사채)	옵션가치평가모형	기초자산 가격	15,500	15,550
		기초자산 변동성(연)	43.41	48.02
		무위험이자율	2.75	2.58~3.62
파생상품부채(전환사채)	옵션가치평가모형	기초자산 가격	15,500	15,550
		기초자산 변동성(연)	43.41	48.02
		무위험이자율	2.75	2.58~3.62
파생상품부채(*2)	옵션가치평가모형	기초자산 가격	642	6,140
		기초자산 변동성(연)	56.01	52.36
		무위험이자율	3.00	2.58~3.62

(*1) 당기말 현재 피투자회사의 신뢰성 있는 재무정보의 입수가 어려워 취득원가를 공정가치로 간주하여 평가하였습니다.

(*2) 종속회사가 발행한 상환전환우선주를 보유한 투자자가 회사에 매도할 수 있는 풋옵션입니다.

5) 관측가능하지 않은 투입변수의 변동이 금융부채 공정가치 측정치에 미치는 효과

관측가능하지 않은 투입변수의 변동이 금융부채의 공정가치 측정치에 미치는 효과(당기손익)는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기		전기	
	유리한 변동	불리한 변동	유리한 변동	불리한 변동
파생상품자산	(235,032)	218,512	1,081,624	(914,878)
파생상품부채	783,496	(728,616)	3,078,428	(3,715,162)

주요 관측불가능한 투입변수인 기초자산 가격의 변동성을 10% 증가 또는 감소시킴으로써 공정가치 변동을 산출하였습니다.

6. 범주별 금융상품

1) 보고기간 말 금융자산의 범주별 장부금액

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
당기손익-공정가치 측정 금융자산	2,506,931	600,000
상각후원가 금융자산		
현금및현금성자산	21,276,285	41,080,341
장단기금융자산	2,653,773	1,850,000
매출채권	4,776,064	3,235,916
기타금융자산	2,293,665	2,225,992
소계	30,999,787	48,392,249
파생상품자산	1,405,936	2,326,454
합계	34,912,654	51,318,703

2) 보고기간 말 금융부채의 범주별 장부금액

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
상각후원가 금융부채		
매입채무	1,061,191	1,165,411
기타금융부채	5,640,921	6,264,691
차입금	76,650,000	70,400,000
전환사채	39,864,929	48,068,634
리스부채	642,719	758,990
소계	123,859,760	126,657,726
파생상품부채	12,909,743	20,774,179
합계	136,769,503	147,431,904

(3) 금융상품의 범주별 순손익

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
당기손익-공정가치 측정 금융자산		
당기손익인식금융자산평가손익	(425,278)	-
상각후원가 금융자산		

대손상각비(환입)	(31,321)	36,973
이자수익	388,974	508,090
외환차손익	47,449	460
외화환산손익	1,681,289	195,214
파생상품자산		
파생상품자산평가손익	(920,518)	(6,057,613)
상각후원가 금융부채		
이자비용	(11,517,165)	(12,729,327)
외환차손익	6,244	24,444
금융보증손익	149,910	113,789
사채상환손익	(255,452)	955,397
이연사채발행손실	(2,978,069)	(1,456,487)
파생상품부채		
파생상품평가손익	6,475,187	19,880,275
합계	(7,378,750)	1,471,215

7. 현금및현금성자산

보고기간 말 현금및현금성자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
현금 및 금융기관예금	21,276,285	41,080,341

8. 장단기금융자산

보고기간 말 장단기금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분	당기말	전기말	사용제한내역
단기금융자산	803,773	-	(주)제이메타 차입금 담보제공 등
장기금융자산	1,850,000	1,850,000	서울보증보험 지급보증

장단기금융자산은 당기말 현재 (주)제이메타 차입금에 대한 담보제공 및 서울보증보험이 제공한 지급보증 등과 관련하여 사용이 제한되어 있습니다(주석34 참조).

9. 매출채권 및 기타금융자산

(1) 매출채권

보고기간 말 매출채권의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
채권가액	5,089,417	3,517,947
대손충당금	(313,353)	(282,032)
장부금액	4,776,064	3,235,915

(2) 기타금융자산

보고기간 말 기타금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
대여금	700,000	-	126,189	-
미수금	1,115	-	577,236	-
미수수익	14,100	102,546	-	86,876
보증금	146,100	1,329,804	115,114	1,320,576
합계	861,315	1,432,350	818,539	1,407,452

10. 재고자산

(1) 재고자산의 내역

보고기간 말 재고자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
상품	1,035,053	376,913
상품평가충당금	(27,419)	(33,126)
제품	5,807,776	3,825,317
제품평가충당금	(190,307)	(111,166)
환불제품	-	5,685
재공품	4,389,094	3,310,051
재공품평가충당금	(284,039)	(754,730)
원재료	1,728,047	1,295,326
원재료평가충당금	(198,999)	(167,927)
부재료	6,175,952	5,235,497
부재료평가충당금	(248,990)	(240,928)
합계	18,186,168	12,740,912

(2) 재고자산평가손실(환입)

각 보고기간의 매출원가 및 경상연구개발비에 포함된 재고자산평가손실(환입)의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
상품평가손실(환입)	(5,706)	6,258
제품평가손실(환입)	79,141	46,053
재공품평가손실(환입)	(470,690)	591,270
원재료평가손실(환입)	31,072	(160,127)
부재료평가손실(환입)	8,063	240,928
합계	(358,120)	724,382

11. 당기손익-공정가치 측정 금융자산

보고기간 말 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
조합출자금	1,440,000	600,000
상환전환우선주	1,066,931	-
합계	2,506,931	600,000

12. 종속기업 및 관계기업투자

(1) 종속기업 및 관계기업투자의 내역

보고기간 말 종속 및 관계기업투자의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: %, 천원)								
구분	회사명	소재지	당기말			전기말		
			지분율(%)	취득원가	장부금액	지분율(%)	취득원가	장부금액
종속기업	Jetema USA Inc.	미국	100.0	11,627,000	11,627,000	100.0	3,290,000	3,290,000
	Jetema (Shanghai) Biomedical Technology	중국	100.0	1,334,000	1,334,000	100.0	666,500	666,500
	(주)페로카(*1)(*2)(*3)	대한민국	42.7	5,499,993	294,452	42.7	5,499,993	2,380,918
	(주)볼로닉	대한민국	85.1	200,000	200,000	100.0	200,000	200,000
	(주)제이메타(*1)(*4)	대한민국	85.0	255,000	-	85.0	255,000	255,000
	소계				18,915,993	13,455,452		9,911,493
관계기업	그로펙바이오주	대한민국	33.3	1,550,005	1,550,005	33.3	1,550,005	1,550,005
	(주)모르페우스	대한민국	37.2	2,000,000	2,000,000	37.2	2,000,000	2,000,000
	Pronex Incorporate(Thailand) Co.,Ltd.(*4)(*5)	태국	50.0	166,149	-	50.0	166,149	-
	소계				3,716,154	3,550,005		3,716,154
합계				22,632,147	17,005,457		13,627,647	10,342,423

- (*1) 전기 중 지분을 추가 취득하여 관계기업에서 종속기업으로 편입되었습니다.
- (*2) (주) 페로카에 대한 회사의 유효지분율이 과반수 미만이나 나머지 주주의 지분율이 낮고 넓게 분산되어 있고 회사가 (주)페로카의 부채의 유의적인 부분을 지급보증하는 등 페로카의 영업이 회사에 의존하는 점 등을 고려하여 회사가 (주)페로카에 대해 사실상 지배력이 있는 것으로 판단하였습니다.
- (*3) (주)페로카가 발행하고 제3자가 보유하고 있는 의결권 있는 상환전환우선주를 포함하여 고려한 지분율은 당기말 현재 42.3%(전기말 39.5%)입니다.
- (*4) 회수가능액이 장부금액에 미달하여 전액 손상차손을 인식하였습니다.
- (*5) 당기말 현재 휴업 중에 있습니다.

(2) 종속기업 및 관계기업의 요약재무정보

① 당기말

(단위: 천원)						
구분	회사명	자산	부채	자본	매출액	당기순손익
종속기업	Jetema USA Inc.	9,835,962	1,058,273	8,777,689	116,252	(1,541,442)
	Jetema (Shanghai) Biomedical Technology	1,130,687	46,518	1,084,169	-	(246,623)
	(주)페로카	1,150,511	3,389,848	(2,239,337)	16,625	(3,746,201)
	(주)블로닉	96,148	1,404	94,744	20,400	(60,429)
	(주)제이메타	1,496,652	2,511,492	(1,014,840)	5,844,265	(1,088,581)
관계기업	그로펙바이오㈜	1,211,854	142,103	1,069,751	10,175	(317,306)
	(주)모르페우스	971,643	1,101,490	(129,847)	560,055	(1,292,836)

② 전기말

(단위: 천원)						
구분	회사명	자산	부채	자본	매출액	당기순손익
종속기업	Jetema USA Inc.	1,522,553	91,934	1,430,619	-	(1,842,491)
	Jetema (Shanghai) Biomedical Technology	611,145	36,013	575,132	-	(81,780)
	(주)페로카	5,458,603	3,951,738	1,506,865	-	(666,416)
	(주)블로닉	134,001	13,827	120,174	61,200	(79,826)
	(주)제이메타	2,571,788	2,498,046	73,742	-	-
관계기업	그로펙바이오㈜	1,571,455	184,398	1,387,057	19,986	(100,789)
	(주)모르페우스	2,082,379	1,183,489	898,890	-	-

- (*1) 전기 매출액 및 순손익은 지배력 획득일 이후 발생금액으로 표시하였습니다.
- (*2) Pronex incorporate(Thailand) Co., Ltd.는 휴업상태로 재무정보 기재를 생략하였습니다.

(3) 종속기업 및 관계기업투자의 변동

종속기업 및 관계기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기(말)

(단위:천원)						
구분	회사명	기초	취득	처분	손상	기말
종속기업	Jetema USA Inc.	3,290,000	8,337,000	-	-	11,627,000
	Jetema (Shanghai) Biomedical Technology	666,500	667,500	-	-	1,334,000
	(주)페로카(*1)	2,380,918	-	-	(2,086,466)	294,452
	(주)블로닉	200,000	-	-	-	200,000
	(주)제이메타(*1)	255,000	-	-	(255,000)	-
	소계	6,792,418	9,004,500	-	(2,341,466)	13,455,452
관계기업	그로펙바이오㈜	1,550,005	-	-	-	1,550,005
	(주)모르페우스	2,000,000	-	-	-	2,000,000
	소계	3,550,005	-	-	-	3,550,005
합계		10,342,423	9,004,500	-	(2,341,466)	17,005,457

(*1) 회사는 당기 중 (주)페로카 및 (주)제이메타 관련 종속기업 및 관계기업투자의 손상징후에 따라 손상 검사를 수행하였으며, 장부금액과 회수가능액가액의 비교 결과 각각 2,086,466천원과 255,000천원의 손상차손을 인식하였습니다.

② 전기(말)

(단위:천원)						
구분	회사명	기초	취득/대체	처분/대체	손상	기말
종속기업	Jetema USA Inc.	-	3,290,000	-	-	3,290,000
	Jetema (Shanghai) Biomedical Technology	-	666,500	-	-	666,500
	(주)페로카(*1)	-	2,380,918	-	-	2,380,918
	(주)블로닉	-	200,000	-	-	200,000
	(주)제이메타(*1)	-	255,000	-	-	255,000
	소계	-	6,792,418	-	-	6,792,418
관계기업	(주)페로카(*1)	4,999,992	500,001	(2,380,918)	(3,119,075)	-
	(주)제이메타(*1)	5,000	-	(5,000)	-	-
	그로펙바이오㈜	-	1,550,005	-	-	1,550,005
	(주)모르페우스	-	2,000,000	-	-	2,000,000
	소계	5,004,992	4,050,006	(2,385,918)	(3,119,075)	3,550,005
합계		5,004,992	10,842,424	(2,385,918)	(3,119,075)	10,342,423

(*1) 전기 중 지분을 추가 취득하여 관계기업에서 종속기업으로 편입됨에 따라 (주)페로카 2,380,918천원 및 (주)제이메타 5,000천원을 관계기업에서 종속기업으로 대체하였습니다. 또한 취득시점의 공정가치 평가를 반영하여 전기 중 (주)페로카 관계기업주식에 대해 손상차손 3,119,075천원을 인식하였습니다.

13. 유형자산

(1) 유형자산의 구성 및 변동내역

유형자산의 구성 및 변동내역의 내용은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위:천원)									
구분	토지	건물	기계장치	차량운반구	비품	시설장치	금형	건설중인자산	합계
기초	39,517,523	42,227,341	7,520,021	16,518	1,259,621	8,667,963	29,519	73,248	99,311,755

취득	-	-	-	-	-	-	-	1,221,249	1,221,249
대체	-	51,522	368,791	21,841	70,378	-	155,000	(789,976)	(122,444)
상각	-	(1,135,747)	(2,617,473)	(10,373)	(383,252)	(2,757,973)	(33,031)	-	(6,937,849)
처분	-	-	-	(21,477)	-	-	-	-	(21,477)
손상	-	-	-	-	-	-	-	(391,320)	(391,320)
기말	39,517,523	41,143,116	5,271,339	6,509	946,747	5,909,990	151,489	113,200	93,059,913
- 취득원가	39,517,523	50,248,780	19,155,332	85,355	2,126,657	15,840,457	276,400	113,200	127,363,704
- 상각누계액	-	(4,880,759)	(9,970,022)	(78,845)	(1,179,910)	(9,898,095)	(124,912)	-	(26,132,543)
- 손상누계액	-	-	(3,897,137)	-	-	-	-	-	(3,897,137)
- 정부보조금	-	(4,224,905)	(16,834)	-	-	(32,372)	-	-	(4,274,111)

(*1) 당기말 현재 회사의 토지와 건물 등은 차입금과 관련하여 금융기관에 담보로 제공되어 있습니다(주석34 참조).

2) 전기

(단위:천원)									
구분	토지	건물	기계장치	차량운반구	비품	시설장치	금형	건설중인자산	합계
기초	39,299,660	40,530,884	7,532,523	33,086	1,215,758	9,561,272	50,483	5,996,139	104,219,805
취득(*1)	-	1,950	-	-	-	-	-	5,935,426	5,937,376
대체	606,941	2,983,714	2,644,003	-	409,030	2,008,579	-	(11,858,317)	(3,206,050)
상각	-	(1,088,684)	(2,651,530)	(16,568)	(364,200)	(2,600,409)	(20,964)	-	(6,742,355)
처분(*2)	(389,077)	(200,523)	(4,975)	-	(967)	(301,479)	-	-	(897,021)
기말	39,517,523	42,227,341	7,520,021	16,518	1,259,621	8,667,963	29,519	73,248	99,311,755
- 취득원가	39,517,523	50,197,259	18,786,541	85,355	2,062,832	15,840,457	121,400	73,248	126,684,615
- 상각누계액	-	(3,624,588)	(7,150,547)	(68,837)	(803,211)	(6,751,654)	(91,880)	-	(18,490,717)
- 손상누계액	-	-	(3,897,137)	-	-	-	-	-	(3,897,137)
- 정부보조금	-	(4,345,330)	(218,837)	-	-	(420,840)	-	-	(4,985,007)

(*1) 건설중인자산의 취득에는 차입원가자본화로 증가한 17,874천원이 포함되어 있습니다. 전기에 자본화가능 차입원가를 산정하기 위하여 사용된 특정차입금의 이자율은 6.03%이며, 일반차입금의 가중평균차입이자율은 10.82%입니다.

(*2) 토지 및 건물의 처분액은 전액 지방세 환급금입니다.

(2) 감가상각비

유형자산, 사용권자산 및 투자부동산의 감가상각비가 포함된 손익항목은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
감가상각비		
유형자산	6,937,849	6,742,355
사용권자산	468,979	478,357
투자부동산	317,561	317,074
합계	7,724,389	7,537,786
감가상각비가 포함된 손익항목		
제품매출원가	5,527,000	5,528,738
임대매출원가	317,561	317,074
판매비와관리비	1,334,887	1,098,617

경상연구개발비	544,941	593,357
합계	7,724,389	7,537,786

14. 리스

(1) 리스이용과 관련하여 보고기간 말 재무상태표에 인식된 금액

			(단위: 천원)	
구분		당기말	전기말	
사용권자산	건물	309,158	368,133	
	차량운반구	324,813	382,300	
	합계	633,971	750,433	
리스부채	유동	410,624	416,757	
	비유동	232,095	342,233	
	합계	642,719	758,990	

(2) 리스이용과 관련하여 인식한 손익

			(단위: 천원)	
구분		당기	전기	
사용권자산의 감가상각비		468,979	478,357	
리스부채에 대한 이자비용		41,893	61,234	
단기리스료		47,610	48,359	
단기리스가 아닌 소액자산리스료		57,619	51,196	

(3) 사용권자산의 증가와 리스의 총 현금유출

			(단위: 천원)	
구분		당기	전기	
사용권자산의 증가		383,360	769,291	
리스의 총 현금유출		609,874	605,908	

15. 무형자산

(1) 무형자산의 구성 및 변동내역

무형자산의 구성 및 변동내역의 내용은 다음과 같습니다.

1) 당기

								(단위:천원)
구분	개발비	특허권	허가권	회원권	소프트웨어	건설중인자산	합계	

기초	3,033,210	226,809	83	302,427	2,467,248	511,158	6,540,936
취득(*1)	540,678	-	-	-	-	119,324	660,002
대체	-	26,090	-	-	277,648	(200,790)	102,948
상각	(59,565)	(42,150)	(83)	(58,534)	(642,522)	-	(802,854)
손상	-	(4,611)	-	-	-	(67,384)	(71,995)
기말	3,514,323	206,139	-	243,893	2,102,374	362,308	6,429,037
- 취득원가	3,573,888	361,741	5,000	409,739	3,493,198	362,309	8,205,875
- 상각누계액	(59,565)	(155,602)	(5,000)	(165,847)	(1,288,324)	-	(1,674,338)
- 정부보조금	-	-	-	-	(102,500)	-	(102,500)

(*1) 개발비의 취득에는 차입원가 자본화로 증가한 303,623천원이 포함되어 있습니다. 자본화 가능 차입원가를 산정하기 위하여 사용된 일반차입금의 가중평균차입이자율은 10.38%입니다.

2) 전기

(단위:천원)							
구분	개발비	특허권	허가권	회원권	소프트웨어	건설중인자산	합계
기초	1,678,315	172,627	1,083	360,961	-	298,611	2,511,597
취득(*1)	1,354,896	-	-	-	(150,000)	315,132	1,520,028
대체	-	93,085	-	-	3,215,550	(102,585)	3,206,050
상각	-	(38,903)	(1,000)	(58,534)	(598,302)	-	(696,739)
손상	-	-	-	-	-	-	-
기말	3,033,210	226,809	83	302,427	2,467,248	511,158	6,540,936
- 취득원가	3,033,210	340,433	5,000	409,739	3,065,550	511,158	7,365,090
- 상각누계액	-	(113,623)	(4,917)	(107,313)	(598,301)	-	(824,154)
- 정부보조금	-	-	-	-	-	-	-

(*1) 개발비의 취득에는 차입원가 자본화로 증가한 271,905천원이 포함되어 있습니다. 자본화 가능 차입원가를 산정하기 위하여 사용된 일반차입금의 가중평균차입이자율은 12.19%입니다.

(2) 무형자산상각비가 포함된 항목

무형자산상각비가 포함된 항목은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
제조원가	70,499	45,080
판매비와관리비	690,122	611,756
경상연구개발비	42,233	39,903
합계	802,854	696,739

(3) 중요 개별무형자산

(단위: 천원)									
구분	단계	개발프로젝트	당기말			전기말			잔여 상각기간
			취득가액	상각	장부금액	취득가액	상각	장부금액	

				누계액			누계액		
개발비	개발완료	제테마더특신주 100단위	3,573,888	(59,565)	3,514,323	3,033,210	-	3,033,210	4.92년

제테마더특신주 100단위는 미간 주름 개선을 위한 신약 개발 프로젝트로, 당기 중 식품의약품안전처로부터 국내 품목허가를 받았습니다. 이에 따라 개발비에 대한 상각을 당기부터 시작하였으며, 현재 제품 생산을 준비 중입니다.

16. 투자부동산

(1) 투자부동산의 구성 및 변동내역

투자부동산의 구성 및 변동내역의 내용은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위:천원)			
구분	토지	건물	합계
기초	24,608,900	12,178,712	36,787,612
대체	-	19,497	19,497
상각	-	(317,561)	(317,561)
기말	24,608,900	11,880,648	36,489,548
- 취득원가	24,608,900	12,702,460	37,311,360
- 상각누계액	-	(821,812)	(821,812)

(*1) 당기말 현재 회사의 투자부동산은 차입금과 관련하여 금융기관에 담보로 제공되어 있습니다(주석34 참조).

2) 전기

(단위:천원)			
구분	토지	건물	합계
기초	24,903,840	12,647,792	37,551,632
상각	-	(317,074)	(317,074)
처분(*1)	(294,939)	(152,006)	(446,945)
기말	24,608,900	12,178,712	36,787,612
- 취득원가	24,608,900	12,682,963	37,291,863
- 상각누계액	-	(504,251)	(504,251)

(*1) 전기 투자부동산의 처분액은 전액 지방세 환급금입니다.

(2) 당기 중 투자부동산에서 발생한 임대수익은 932,221천원(전기: 937,882천원)이며, 투자부동산과 직접 관련된 운영비용은 536,042천원(전기: 530,739천원)입니다.

(3) 당기말 현재 투자부동산에 대한 공정가치 평가내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)			
구분	토지	건물	합계
판교R&D센터	23,389,000	12,044,740	35,433,740

공정가치 평가는 당사와 독립적인 (주)태평양감정평가법인을 통해 수행되었습니다. 투자부동산의 공정가치는 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 수준 3으로 분류하고 있습니다. 공정가치측정에 사용된 가치평가기법은 비교방식에 의한 가치평가액과 수익방식에 의한 가치평가액을 50:50으로 반영하였습니다. 비교방식에 의한 가치평가액은 평가대상과 가치형성요인이 같거나 비슷한 물건의 거래사례와 비교하는 투자부동산의 공정가치를 측정하며 수익방식에 의한 가치평가액은 현금흐름할인기법으로 평가대상으로부터 창출되는 순현금흐름을 위험조정할인율로 할인한 현재가치로 투자부동산의 공정가치를 측정합니다.

17. 기타자산

보고기간 말 기타자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선금금	178,084	-	171,374	-
선급비용	448,593	-	803,455	-
부가세대급금	197,616	-	-	-
합계	824,293	-	974,829	-

18. 기타금융부채

보고기간 말 기타금융부채의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
미지급금	1,293,230	-	1,603,260	-
미지급비용	3,270,890	390,041	3,551,493	253,607
임대보증금	143,000	543,760	-	706,421
금융보증부채	-	-	149,910	-
합계	4,707,120	933,801	5,304,663	960,028

19. 차입금

(1) 단기차입금

보고기간 말 단기차입금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
차입처	차입종류	연 이자율(%)	당기말	전기말
기업은행	운영자금	3.89%	5,000,000	5,000,000
하나은행	운영자금	4.67%~5.17%	7,450,000	5,400,000
	시설자금	4.65%	1,700,000	-
	무역금융	5.01%	2,500,000	-
합계			16,650,000	10,400,000

(2) 장기차입금

보고기간 말 장기차입금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
차입처	차입종류	연 이자율(%)	당기말	전기말
기업은행	시설자금	4.29%~5.00%	35,000,000	35,000,000
산업은행	시설자금	5.04%	25,000,000	25,000,000
소계			60,000,000	60,000,000
차감: 유동성장기차입금			(60,000,000)	-
차감 후 장기차입금			-	60,000,000

회사의 차입금과 관련하여 회사의 유형자산과 투자부동산이 담보로 제공되어 있으며 대표이사로부터 지급보증을 받고 있습니다(주석34 참조).

20. 전환사채

(1) 전환사채

보고기간 말 전환사채의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
제8회 전환사채(*1)	-	18,996,057
제9회 전환사채	39,864,929	29,072,577
합계	39,864,929	48,068,634
차감: 유동성전환사채	(39,864,929)	(48,068,634)
차감후 전환사채	-	-

(*1) 회사는 당기 중 사채권자의 조기상환청구에 따라 (주)제테마 제8회 전환사채 19,532,000천원(발행금액)을 만기 전 취득하였으며 1,400,000천원(발행금액)은 만기상환 하였습니다.

(2) 전환사채의 발행내역

회사의 전환사채의 발행내역은 다음과 같습니다.

구분	제테마 제8회 전환사채	제테마 제9회 전환사채
액면금액	70,000,000천원	56,000,000천원
발행금액	70,000,000천원	56,000,000천원
전환금액	-	-
상환금액	70,000,000천원	-
미전환 / 미상환 발행금액	-천원	56,000,000천원
액면이자율 / 보장수익률	연 0.0% / 연 0.0%	연 0.0% / 연 2.0%
발행일 / 만기일	2021년 7월 7일 / 2024년 7월 7일	2023년 7월 6일 / 2026년 7월 6일
상환방법	사채의 만기일에 사채원금의 100.00% 일시 상환	사채의 만기일에 사채원금의 106.1208% 일시 상환
전환청구기간	발행일 이후 12개월이 경과한 날로부터 만기일 1개월전까지	발행일 이후 12개월이 경과한 날로부터 만기일 1개월전까지
전환가액	-(*1)	16,433원(발행시 전환가액은 20,210원, 시가하락에 따라 조정) 1) 사채 발행일로부터 매 7개월이 되는 날을 전환가격 조정일로 하고, 각 전환가격 조정일 전일을 기산일로 하여 그 기산일로부터 소급한 1개월 가중산술평균주가, 1주일 가중산술평균주가 및 기산일 가중산술평균주가를 산술평균한 가액과 기산일 가중산술평균주가 중 높은 가격이 해당 조정일 직전일 현재의 전환가격보다 낮은 경우 동 낮은 가격을 새로운 전환가격으로 한다. 단, 전환가격의 최저 조정하는도는 최초 전환가액의 100분의 70에 해당하는 가액으로 한다(단, 조정일 전에 신주의 할인발행 등 또는 감자 등의 사유로 전환가격을 이미 조정된 경우에는 이를 감안하여 산정한다). 2) 각 전환가액 조정일 전일을 기산일로 하여 그 기산일로부터 소급한 1개월 가중산술평균주가, 1주일 가중산술평균주가 및 기산일 가중산술평균주가를 산술평균한 가액과 기산일 가중산술평균주가 중 높은 가격이 해당 조정일 직전일 현재의 전환가액보다 높은 경우 동 높은 가격을 새로운 전환가액으로 하여 전환가액을 상향조정 하여야 한다. 단, 제5호에 따른 새로운 전환가액은 발행 당시 전환가액(조정일 전에 신주의 할인 발행 등의 사유로 전환가액을 이미 조정된 경우에는 이를 감안하여 산정한 가액)의 100%를 한도로 한다.
전환시 발행할 주식의 종류	-(*1)	기명식 보통주

조기상환청구권	- (*1)	사채권자는 발행일로부터 2년이 되는 2025년 7월 6일 및 이후 매 3개월에 해당되는 날(이하 "조기상환지급기일"이라 한다)에 조기상환청구 가능
매도청구권	- (*1)	회사는 발행일로부터 1년이 경과한 날(2024년 7월 6일)부터 조기상환청구권 행사가 가능 개시일 전일(2025년 7월 5일)까지 본건 전환사채의 100분의 30에 대하여 회사 및 회사가 지정하는 제3자에게 매도청구 가능

(*1) 당기말 현재 전액 발행금액이 전액 상환되었습니다.

(3) 전환사채 상세내용

보고기간 말 전환사채 상세내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
발행금액	56,000,000	76,932,000
주계약 부채요소	39,864,929	48,068,634
파생상품부채	11,563,552	19,624,734
파생상품자산	1,405,936	2,326,454

회사는 전환사채의 발행으로 수령한 순수취액을 주계약 부채요소와 내재파생상품 전환권, 조기상환권 및 매도청구권으로 구분 계상하였습니다. 주계약 부채요소는 전환사채로 계상되어 있으며 전환권과 조기상환권은 별도의 파생상품부채로, 매도청구권은 파생상품자산으로 회계처리하였습니다.

회사는 주계약 부채요소는 상각후원가로 측정하며 유효이자율에 따라 이자비용을 인식하였습니다.

(4) 거래일 이연평가손익

거래일 이연평가손익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초	7,461,464	-
발생	-	8,917,951
상각	(2,978,069)	(1,456,487)
기말	4,483,395	7,461,464

(5) 발행자의 주가 변동에 따라 행사가격이 조정되는 조건으로 인해 부채로 분류된 금융부채의 장부금액 및 관련 손익

1) 보고기간 말 금융부채의 장부금액

(단위: 천원)			
구분	당기말	전기말	발행시
전환사채 전환권	4,687,984	10,411,101	32,158,524

2) 금융부채 평가 관련 손익의 조정

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	(860,812)	3,429,890
평가손익	5,723,117	20,555,777
평가손익 제외 법인세비용차감전순손익	(6,583,929)	(17,125,887)

21. 기타부채

보고기간 말 기타부채의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선수금	347,605	9,734,944	520,588	9,638,554
예수금	293,280	-	259,110	-
환불부채	-	-	11,062	-
합계	640,885	9,734,944	790,760	9,638,554

22. 확정기여제도

당기 중 확정기여제도와 관련해 비용으로 인식한 금액은 1,504,877천원(전기: 1,425,168천원)입니다.

23. 자본

(1) 자본금

보고기간 말 자본금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원, 천원)		
구분	당기말	전기말
발행할 주식의 총수 (주)	100,000,000	100,000,000
발행한 보통주식의 수(주)	17,892,259	17,858,759
1주당 액면금액(원)	500	500
보통주자본금(천원)	8,946,130	8,929,380

주식발행초과금(천원)	78,343,444	77,966,377
-------------	------------	------------

(2) 자본금과 주식발행초과금의 변동

자본금과 주식발행초과금의 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 천원)				
구분	주식수	자본금	주식발행초과금	합계
전기초	17,813,259	8,906,630	77,454,448	86,361,078
주식매수선택권의 행사	45,500	22,750	511,929	534,679
전기말(당기초)	17,858,759	8,929,380	77,966,377	86,895,757
주식매수선택권의 행사	33,500	16,750	377,067	393,817
당기말	17,892,259	8,946,130	78,343,444	87,289,574

(3) 기타자본구성요소

보고기간 말 기타자본구성요소의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
기타자본잉여금	201,694	201,694
주식매수선택권	1,906,176	1,967,324
합계	2,107,870	2,169,018

(4) 결손금

보고기간 말 결손금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
미처리결손금	(12,897,452)	(15,297,514)

(5) 결손금처리계산서

결손금처리계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 원)				
과목	당기 (처리에정일: 2025년 3월 31일)	전기 (처리확정일: 2024년 3월 25일)		
미처리결손금	(12,897,451,739)		(15,297,513,965)	
전기이월미처리결손금	(15,297,513,965)		(31,271,660,925)	
당기순이익	2,400,062,226		15,974,146,960	

결손금 처리액		-		-
차기이월미처리결손금		(12,897,451,739)		(15,297,513,965)

24. 주식기준보상

(1) 주식매수선택권

회사는 임직원에게 주식매수선택권을 부여하였으며, 당기말 현재 주식매수선택권의 주요 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)									
구분	결제방식	부여일	가득조건	행사기간	행사가격	부여수량	취소수량	행사수량	잔여수량
제3차(*1)	주식결제형	2018/03/30	용역제공2년	2020/03/30~2025/03/30	5,250	216,800	12,000	204,800	-
제4차(*1)	주식결제형	2018/11/30	용역제공2년	2020/11/30~2025/11/30	10,500	307,200	49,200	173,500	84,500
제5차(*1)	주식결제형	2019/03/29	용역제공2년	2021/03/29~2026/03/29	21,000	50,400	35,500	12,600	2,300
제6차(*1)	주식결제형	2020/03/27	용역제공2년	2022/03/27~2027/03/26	8,150	258,800	-	14,800	244,000
제7차	주식결제형	2021/04/02	용역제공2년	2023/04/02~2028/04/01	19,700	60,000	-	-	60,000
제9차	현금결제형	2022/03/11	용역제공2년	2024/03/11~2029/03/10	19,200	42,000	4,000	-	38,000
제10차	현금결제형	2023/05/19	용역제공2년	2025/05/19~2030/05/18	20,800	44,500	3,000	-	41,500
제11차	현금결제형	2024/03/07	용역제공2년	2026/03/07~2031/03/06	15,400	9,500	-	-	9,500

(*1) 수량 및 행사가격은 부여일 이후 무상증자를 반영하여 조정되었습니다.

(2) 주식결제형 주식선택권의 변동내용

주식결제형 주식선택권의 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)				
구분	당기		전기	
	수량	가중평균행사가격	행사수량	가중평균행사가격
기초	424,300	10,463	487,300	10,771
취소	-	-	(17,500)	21,000
행사	(33,500)	9,951	(45,500)	9,710
기말	390,800	10,507	424,300	10,463
기말 행사가능	390,800	10,507	424,300	10,463

당기말 현재 존속하는 주식선택권의 가중평균잔여만기는 2.1년입니다.

(3) 주식결제형 주식선택권의 공정가치 평가가정

회사는 주식결제형 주식선택권의 보상원가를 이항모형을 이용한 공정가치접근법을 적용하여 산정하였습니다. 보상원가를 산정하기 위한 제반 가정 및 변수는 다음과 같습니다.

구분	제3차	제4차	제5차	제6차	제7차
평가기준일	2018-03-30	2018-11-30	2019-03-29	2020-03-27	2021-04-02
주가	6,485원	6,485원	21,328원	8,600원	20,300원
행사가격	5,250원	10,500원	21,000원	8,150원	19,700원

기대만기	7년	7년	7년	7년	7년
무위험수익률	2.51%	2.03%	1.76%	1.50%	1.77%
주가변동성	35.53%	35.44%	30.88%	60.78%	33.37%
주당 주식선택권의 공정가치	12,635원	6,679원	6,508원	10,517원	7,972원

(4) 현금결제형 주식선택권의 변동내용

현금결제형 주식선택권의 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)				
구분	당기		전기	
	수량	가중평균행사가격	수량	가중평균행사가격
기초	82,500	20,063	42,000	19,200
부여	9,500	15,400	44,500	20,800
취소	(3,000)	20,800	(4,000)	19,200
기말	89,000	19,540	82,500	20,063
기말 행사가능	38,000	19,200	-	-

당기말 현재 존속하는 주식선택권의 가중평균잔여만기는 5년입니다.

(5) 현금결제형 주식선택권의 공정가치 평가가정

회사는 현금결제형 주식선택권의 보상원가를 이항모형을 이용한 공정가치접근법을 적용하여 산정하였습니다. 보상원가를 산정하기 위한 제반 가정 및 변수는 다음과 같습니다.

구분	제9차		제10차		제11차	
	당기말	전기말	당기말	전기말	당기말	전기말
주가	15,500원	15,550원	15,500원	15,550원	15,500원	-
행사가격	19,200원	19,200원	20,800원	20,800원	15,400원	-
기대만기	4.2년	5.2년	5.4년	6.4년	6.2년	-
무위험수익률	2.79%	2.58~3.62%	2.82%	2.58~3.62%	2.95%	-
주가변동성	43.41%	65.86%	43.41%	65.86%	43.41%	-
주당 주식선택권의 공정가치	4,833원	5,315원	5,304원	5,179원	7,228원	-

(6) 현금결제형 주식선택권과 관련하여 인식한 부채의 장부금액

보고기간 말 장기미지급비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
장기미지급비용	390,041	253,607

(7) 보상원가

주식선택권과 관련하여 인식한 비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
주식결제형	-	59,709
현금결제형	136,434	165,171
합계	136,434	224,880

25. 고객과의 계약에서 생기는 수익 및 관련 계약부채

(1) 고객과의 계약에서 생기는 수익

회사가 수익으로 인식한 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익		
상품매출액	3,927,800	2,795,642
제품매출액	59,028,449	54,970,840
소계	62,956,249	57,766,482
기타원천으로부터의 수익		
임대수익 등	1,041,576	982,571
합계	63,997,825	58,749,053

고객관계의 계약에서 생기는 수익은 한 시점에 인식하였습니다.

(2) 계약부채

1) 회사가 인식하는 계약부채의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
선수금	347,605	520,588
장기선수금	9,734,944	9,638,554
환불부채	-	11,063

2) 기초의 계약부채 중 당기와 전기 중 인식한 수익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초의 계약부채 중 당기에 인식한 수익	467,186	1,384,052

(3) 지역별 매출

지역별 매출액 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
국내	19,232,157	18,011,338
기타(간접수출)	32,407,472	28,123,290
아메리카	1,075,347	607,861
아시아	2,584,913	3,532,140
유럽	4,430,483	4,059,954
중동	4,267,453	4,414,470
합계	63,997,825	58,749,053

(4) 각 보고기간별 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객별 매출액

각 보고기간별 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객별 매출액 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
고객 A	10,596,490	11,946,686
고객 B	7,654,107	7,049,336

26. 매출원가

매출원가의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
상품매출원가	2,140,460	1,600,714
제품매출원가	28,196,960	28,286,611
임대매출원가	536,042	530,739
합계	30,873,462	30,418,064

27. 판매비와 관리비

판매비와 관리비의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기

급여	4,074,079	3,938,878
상여	232,780	270,555
잡급	89,531	151,452
퇴직급여	626,973	828,303
복리후생비	788,773	389,378
여비교통비	356,316	390,403
접대비	802,449	289,527
통신비	19,098	34,897
수도광열비	45,429	45,240
전력비	248,075	225,640
세금과공과금	117,578	306,744
지급임차료	72,729	85,818
수선비	234,998	21,698
보험료	22,764	137,918
차량유지비	116,797	141,000
운반비	219,569	205,576
수출경비	224,857	178,958
교육훈련비	21,847	18,933
도서인쇄비	6,408	726
소모품비	70,950	77,091
지급수수료	3,632,547	3,173,917
광고선전비	1,386,332	1,645,448
판매촉진비	-	3,055
견본비	443,758	369,990
감가상각비	1,334,887	1,098,617
무형자산상각비	690,122	611,756
경상연구개발비	7,712,217	8,260,810
주식보상비	126,346	201,179
대손상각비	31,321	(36,973)
합계	23,749,530	23,066,531

28. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
원재료와 부재료의 사용액	10,745,917	10,435,595
재공품 및 상품, 제품의 변동	(4,111,214)	(183,790)
상품의 매입	3,226,313	1,109,940

종업원급여(급상여,복리후생비,주식보상비)	17,024,260	14,505,793
소모품비	2,547,151	3,115,293
지급수수료	7,750,589	8,105,661
광고선전비	1,386,571	1,645,448
상각비(유형,무형,사용권자산,투자부동산)	8,527,244	8,234,526
외주비	462,974	661,242
기타	7,063,187	5,854,887
합계	54,622,992	53,484,595

29. 금융수익 및 금융비용

(1) 금융수익

금융수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
이자수익	388,974	508,090
외환차익	147,362	196,650
외화환산이익	1,707,736	456,280
사채상환이익	135,589	955,397
파생상품평가이익	6,671,934	24,443,436
금융보증수익	149,910	113,789
합계	9,201,505	26,673,642

(2) 금융비용

금융비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
이자비용		
유효이자율 상각에 의한 이자비용	8,147,419	9,479,527
장단기차입금 이자비용	3,673,369	3,539,579
차입원가자본화 이자비용	(303,623)	(289,779)
소계	11,517,165	12,729,327
외환차손	93,668	171,746
외화환산손실	26,447	261,066
사채상환손실	391,042	-
파생상품평가손실	1,117,265	10,620,773
이연사채발행손실	2,978,069	1,456,487

합계	16,123,656	25,239,399
----	------------	------------

30. 기타수익 및 기타비용

(1) 기타수익

기타수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
무형자산처분이익	21,575	-
잡이익	50,469	169,571
합계	72,044	169,571

(2) 기타비용

기타비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기타의대손상각비	120,189	-
당기손익인식금융자산평가손실	425,278	-
종속및관계기업투자손상차손	2,341,466	3,119,075
유형자산처분손실	4,340	304,191
유형자산손상차손	391,320	-
무형자산손상차손	71,994	-
기부금	17,500	15,000
잡손실	13,453	116
합계	3,385,540	3,438,383

31. 법인세비용 및 이연법인세

(1) 법인세비용

법인세비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구분	당기	전기
당기법인세	-	254,415
당기 손익에 대한 당기 법인세	-	254,415
이연법인세	(3,260,874)	(12,798,672)

일시적차이 변동효과	(1,670,392)	(141,770)
이월결손금 및 이월세액공제 변동효과	(1,590,482)	(12,656,902)
법인세비용	(3,260,874)	(12,544,257)

(2) 회계손익과 법인세비용간의 관계

회사의 법인세비용차감전순손익에 대한 법인세비용과 회사의 이익에 대해 적용되는 법인세율을 사용하여 이론적으로 계산한 금액과의 차이는 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	(860,812)	3,429,890
법인세율로 계산된 법인세비용	(179,910)	694,847
조정사항:		
세무상 과세되지 않는 수익	(51,516)	(26,629)
세무상 차감되지 않는 비용	160,461	135,734
과거에 미인식된 이연법인세자산의 인식	(1,209,930)	(12,798,672)
과거에 미인식된 이월결손금의 사용	(1,715,181)	(667,475)
기타	(264,798)	117,938
법인세비용	(3,260,874)	(12,544,257)

(3) 이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제시기

(단위:천원)		
구분	당기	전기
이연법인세자산 :		
12개월 후에 회수될 이연법인세자산	15,703,819	13,788,211
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	5,071,966	6,745,997
소계	20,775,785	20,534,208
이연법인세부채 :		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(1,711,124)	(4,322,383)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(3,005,115)	(3,413,153)
소계	(4,716,239)	(7,735,536)
이연법인세자산(부채) 순액	16,059,546	12,798,672

(4) 이연법인세자산(부채)의 변동내역

당기 및 전기의 이연법인세자산(부채)의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위:천원)			
구분	당기초	증감	당기말
미수수익	(18,157)	(6,222)	(24,379)
대손충당금	275,134	28,401	303,535
재고자산	273,346	(74,847)	198,499
당기손익-공정가치측정금융자산	-	88,883	88,883
종속기업투자	791,112	489,366	1,280,478
유형자산	589,958	(45,097)	544,861
무형자산	-	14,964	14,964
사용권자산	(156,841)	24,341	(132,500)
정부보조금	1,069,559	(154,847)	914,712
일시상각충당금	(1,041,866)	148,577	(893,289)
임차보증금	7,348	(7,348)	-
미지급비용	283,770	99,843	383,613
장기미지급비용	53,004	28,515	81,519
금융보증부채	31,331	(31,331)	-
환불부채	2,312	(2,312)	-
전환사채	(6,032,444)	2,660,214	(3,372,230)
파생상품자산	(486,229)	192,388	(293,841)
파생상품부채	4,341,803	(1,643,667)	2,698,136
리스부채	158,629	(24,301)	134,328
주식매수선택권	-	463,123	463,123
이월결손금	2,593,496	(1,715,181)	878,315
이월세액공제	13,984,132	1,251,482	15,235,614
합계	16,719,397	1,784,944	18,504,341
미인식된 이연법인세자산	3,920,725		2,444,795
인식된 이연법인세자산	12,798,672		16,059,546

2) 전기

(단위:천원)			
구분	당기초	증감	당기말
미수수익	(15,234)	(2,923)	(18,157)
대손충당금	217,148	57,986	275,134
재고자산	128,369	144,977	273,346
종속기업투자	-	791,112	791,112
유형자산	845,636	(255,678)	589,958
사용권자산	(126,282)	(30,559)	(156,841)
정부보조금	1,253,098	(183,539)	1,069,559

일시상각총당금	(1,253,098)	211,232	(1,041,866)
임차보증금	4,207	3,141	7,348
미지급비용	251,434	32,336	283,770
장기미지급비용	19,456	33,548	53,004
금융보증부채	58,014	(26,683)	31,331
환불부채	12,266	(9,954)	2,312
전환사채	(3,098,676)	(2,933,768)	(6,032,444)
파생상품자산	(43,648)	(442,581)	(486,229)
파생상품부채	1,709,604	2,632,199	4,341,803
리스부채	130,854	27,775	158,629
이월결손금	3,431,944	(838,448)	2,593,496
이월세액공제	10,664,722	3,319,410	13,984,132
합계	14,189,814	2,529,583	16,719,397
미인식된 이연법인세자산	14,189,814	-	3,920,725
인식된 이연법인세자산	-	-	12,798,672

(5) 이월결손금 및 이월세액공제 만료시기

당기말 현재 이월결손금 및 이월세액공제액의 만료시기는 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
구분	이월결손금		이월세액공제	
	금액	만료시기	금액	만료시기
2017년 발생	-	-	514,645	2027년
2018년 발생	-	-	1,292,036	2028년
2019년 발생	-	-	1,555,387	2029년
2020년 발생	4,202,465	2035년	1,989,746	2030년
2021년 발생	-	-	3,049,600	2031년
2022년 발생	-	-	2,542,896	2032년
2023년 발생	-	-	2,326,060	2033년
2024년 발생	-	-	1,965,243	2034년
합계	4,202,465		15,235,613	

(6) 인식하지 않은 일시적차이, 이월결손금 및 이월세액공제

당기말 현재 이연법인세자산(부채)로 인식하지 않은 차감(가산)할 일시적차이 및 미사용 세액공제의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분	당기말	전기말	사유

중속기업 투자지분	6,126,690	3,785,225	처분하지 않을 예정
당기손익-공정가치측정금융자산	425,278	-	처분하지 않을 예정
미사용 세액공제	1,075,434	3,129,615	미래과세소득의 불확실

32. 주당순이익

(1) 기본주당순이익

기본주당순이익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)		
구분	당기	전기
보통주 당기순이익	2,400,062,226	15,974,146,960
÷가중평균유통보통주식수	35,730,332	35,663,091
기본주당순이익	67	448

(2) 가중평균유통보통주식수

가중평균유통보통주식수의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 주)		
구분	당기	전기
기초유통보통주식수	35,663,091	35,626,518
주식선택권의 행사	67,241	36,573
가중평균유통보통주식수	35,730,332	35,663,091

회사는 2024년 12월 10일 이사회결의에 따라 2025년 1월 6일을 신주배정일로 하여 보통주 1주에 대해 1주의 보통주를 발행하는 무상증자를 하였습니다. 이에 따라 당기 및 전기의 가중평균보통주식수는 무상증자를 고려하여 산정하였습니다.

(3) 희석주당순이익

희석주당순이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정된 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 회사가 보유하고 있는 희석성 잠재적보통주로는 전환사채와 주식선택권이 있습니다.

전환사채는 보통주로 전환된 것으로 보며 당기순이익에 전환사채에 대한 이자비용 및 관련 파생상품평가손익 등에서 법인세 효과를 차감한 가액을 보통주당기순이익에 가산했습니다. 주식선택권으로 인한 주식수는 주식선택권에 부가된 권리 행사의 금전적 가치에 기초하여 공정가치(회계기간의 평균시장가격)로 취득했을 때 얻게 될 주식수를 계산하고 동 주식수와 주식선택권이 행사된 것으로 가정할 경우 발행될 주식수를 비교하여 산정했습니다.

회석주당순손익의 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)		
구분	당기	전기
보통주 당기순이익	2,400,062,226	15,974,146,960
조정내역		
전환사채에 대한 이자비용 등	-	(8,715,547,426)
회석주당순익 산정을 위한 당기순이익	2,400,062,226	7,258,599,534
가중평균보통주식수	35,730,332	35,663,091
조정내역		
전환사채	-	2,702,581
주식선택권	320,700	424,776
회석주당순익 산정을 위한 가중평균 유통보통주식수	36,051,032	38,790,448
회석주당순이익	67	187

회사는 2024년 12월 10일 이사회결의에 따라 2025년 1월 6일을 신주배정일로 하여 보통주 1주에 대해 1주의 보통주를 발행하는 무상증자를 하였습니다. 이에 따라 당기 및 전기의 회석주당순익 산정을 위한 가중평균 유통보통주식수는 무상증자를 고려하여 산정하였습니다.

(4) 잠재적 보통주

반회석효과로 인하여 회석주당이익을 계산할 때 고려하지 않았지만 잠재적으로 미래에 기본 주당이익을 회석화할 수 있는 잠재적 보통주의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 주)		
구분	당기말	전기말
전환사채	6,815,139	1,575,196
주식선택권	124,600	4,600
합계	6,939,739	1,579,796

회사는 2024년 12월 10일 이사회결의에 따라 2025년 1월 6일을 신주배정일로 하여 보통주 1주에 대해 1주의 보통주를 발행하는 무상증자를 하였습니다. 이에 따라 당기 및 전기의 잠재적 보통주식수는 무상증자를 고려하여 산정하였습니다.

33. 현금흐름표

(1) 영업으로부터 창출된 현금흐름

영업으로부터 창출된 현금흐름의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구분	당기	전기

당기순이익	2,400,062	15,974,147
조정항목:		
환불부채전입액(환입액)	-	(44,690)
재고자산평가충당금전입액(환입액)	-	724,381
연차수당충당부채전입액(환입액)	-	89,007
퇴직급여	-	125,864
감가상각비	7,724,390	7,537,787
무형자산상각비	802,854	696,739
기타의대손상각비	120,189	-
주식보상비	136,434	224,880
대손상각비	-	(36,973)
종속및관계기업투자손상차손	2,341,466	3,119,075
유형자산처분손실	4,340	304,191
유형자산손상차손	391,320	-
무형자산손상차손	71,994	-
이자비용	11,517,165	12,729,327
외화환산손실	26,447	261,066
당기손익인식금융자산평가손실	425,278	
파생상품평가손실	1,117,265	10,620,773
전환사채상환손실	391,042	-
이연사채발행손실	2,978,069	1,456,487
잡손실	879	-
법인세비용	(3,260,874)	(12,544,257)
무형자산처분이익	(21,575)	-
이자수익	(388,974)	(508,090)
외화환산이익	(1,630,907)	(456,280)
금융보증수익	(149,910)	(113,789)
파생상품평가이익	(6,671,934)	(24,443,436)
사채상환이익	(135,589)	(955,397)
잡이익	(12,867)	(8,526)
조정항목 합계	15,776,502	(1,221,861)
순운전자본의 변동:		
매출채권의 증감	(1,540,148)	(1,023,899)
미수금의 증감	576,121	136,614
선급금의 증감	(6,709)	345,015
선급비용의 증감	354,862	(329,461)
부가세대급금의 증감	(197,616)	-
재고자산의 증감	(5,450,940)	(3,023,559)
매입채무의 증감	(104,221)	(496,941)

미지급금의 증감	(313,641)	(1,184,243)
미지급비용의 증감	(53,881)	1,242,192
임대보증금의 증감	(19,661)	-
선수금의 증감	(172,983)	(731,525)
예수금의 증감	34,170	52,387
장기선수금의 증감	96,390	2,696,800
순운전자본의 변동 합계	(6,798,257)	(2,316,621)
영업으로부터 창출된 현금	11,378,307	12,435,665

(2) 중요한 비현금거래

당기와 전기 중 중요한 비현금거래는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
유,무형자산 취득 관련 미지급금의 증가	151,738	148,128
유,무형자산 취득 관련 미지급금의 감소	148,128	564,430
건설중인자산의 본계정 대체	808,104	12,510,800
건설중인무형자산의 본계정 대체	330,790	102,585
장기차입금의 유동성 대체	60,000,000	133,320
주식매수선택권의 행사	61,147	94,926

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)						
구분	기초	재무활동 현금흐름	비현금변동			기말
			유동성 대체	손익	기타비금융변동	
단기차입금	10,400,000	6,250,000	-	-	-	16,650,000
유동성장기차입금	-	-	60,000,000	-	-	60,000,000
유동성전환사채	48,068,634	(20,932,000)	-	11,339,047	1,389,248	39,864,929
유동성리스부채	416,757	(504,645)	328,029	41,893	128,590	410,624
장기차입금	60,000,000	-	(60,000,000)	-	-	-
장기리스부채	342,233	-	(328,029)	-	217,891	232,095
합계	119,227,624	(15,186,645)	-	11,380,940	1,735,729	117,157,648

2) 전기

(단위: 천원)						
구분	기초	재무활동	비현금변동			기말
			유동성 대체	손익	기타비금융변동	

		현금흐름				
단기차입금	2,500,000	7,900,000	-	-	-	10,400,000
유동성장기차입금	133,480	(266,800)	133,320	-	-	-
유동성전환사채	42,715,110	20,132,000	-	9,919,384	(24,697,860)	48,068,634
유동성리스부채	348,875	(506,353)	636,038	52,708	(114,511)	416,757
장기차입금	61,466,520	(1,333,200)	(133,320)	-	-	60,000,000
장기리스부채	245,915	-	(636,038)	-	732,356	342,233
합계	107,409,900	25,925,647	-	9,972,092	(24,080,015)	119,227,624

34. 우발상황 및 약정사항

(1) 당기말 현재 금융기관 등과 체결하고 있는 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구분	금융기관	약정 한도금액
운영자금대출	기업은행 등	12,600,000
시설자금대출	기업은행 등	61,700,000
무역금융	하나은행	2,500,000
합계		76,800,000

(2) 담 보

당기말 현재 회사가 차입금 등과 관련하여 담보로 제공한 자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	장부금액	담보제공목적	담보제공처	담보설정액
토지(*1)	63,996,424	차입금담보 등	기업은행 등	90,653,760
건물(*1)	52,908,567			
기계장치	3,013			
시설장치	60,859			
단기금융자산	203,773			203,773
단기금융자산	600,000	종속회사 차입금담보	(주)제이메타	600,000
장기금융자산	1,850,000	지급보증담보	서울보증보험	1,850,000
합계	119,622,636			93,307,533

(*1) 투자부동산을 포함하였습니다.

(3) 보 증

1) 당기말 현재 회사가 타인을 위하여 제공한 보증의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
피보증인	보증제공처	보증금액	보증내용
(주)페로카(*1)	□□투자조합	1,791,371	상환전환우선주 상환 및 매수의무

(주)페로카(*1)	○○투자조합	1,791,371	상환전환우선주 상환 및 매수의무
(주)제이메타	중소기업은행	660,000	제이메타 차입금 지급보증

(*1) 당기말 현재 동 보증과 관련하여 파생상품부채 1,346백만원을 계상하였습니다.

2) 당기말 현재 회사가 타인으로부터 제공받은 보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)			
타인(보증처)	보증제공처	보증금액	보증내용
김재영(대표이사)	기업은행	240,000	신용카드 지급보증
	하나은행	4,830,000	차입금 지급보증
	한국무역보험공사	3,087,500	지급보증
한국무역보험공사	(주)제테마	2,375,000	수출신용보증
서울보증보험	참빛원주도시가스(주) 등	773,700	지급 및 공탁

(4) 보험가입내역

당기말 현재 회사의 주요 보험가입내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원,USD)				
금융기관	보험종류	보험금액	보험대상자산	사용제한
메리츠화재해상보험	Package Insurance Policy 외	101,155,606	토지 및 건물 외	보험금청구권 담보제공(*1)
KB손해보험	재산종합보험 외	100,531,414	토지 및 건물 외	보험금청구권 담보제공(*1)
아메리칸화재해상보험	의료기기배상책임보험	3,000,000	조직수복용생체재료 외	
	Chubb Clinical Trials Liability Policy 외	USD 6,100,000	임상시험 외	
DB손해보험	승강기사고배상책임보험	400,000	엘리베이터	
한국무역보험공사	단기수출보험	USD 260,000		

(*1) 회사의 차입금과 관련하여 기업은행 등에 메리츠화재해상보험, KB손해보험의 보험청구권 44,081백만원이 담보로 제공되어 있습니다.

회사는 상기 보험 이외에 차량운반구에 대한 자동차보험 등에 가입하고 있습니다.

(5) 소송사건

1) 당기말 현재 피고로 진행중인 주요 소송사건의 현황은 다음과 같습니다.

(단위:천원)					
원고	피고	계류법원	소송금액	내용	진행상황
경찰(0000)	회사	-	-	약사법 위반	1심 진행중

회사는 상기 소송의 결과에 대한 합리적인 예측이 불가능하고 자원의 유출금액 및 시기가 불확실하며, 회사의 재무제표에 미치는 영향은 중요하지 아니할 것으로 추정하고 있습니다.

2) 잠정제조중지에 대한 행정소송

2022년 11월 1일, 회사는 서울지방식품의약품안전청으로부터 회사 제테마더톡신주 100IU(클로스트리디움 보툴리눔독소A형)(수출용) 1개 품목에 대하여 「약사법」 제31조제 2항 및 제53조제2항을 위반하였다는 사유로, 「약사법」 제71조제1항에 따른필요조치로 해당 품목의 회수·폐기명령 외 행정처분일까지 잠정제조중지 명령을 받았습니다.

회사는 처분 당일 즉시 서울행정법원에 위 처분에 대한 취소소송, 임시효력정지신청 및 집행 정지를 신청하고, 2022년 11월 2일 임시효력정지신청 및 2022년 12월 5일 집행정지신청 모두 인용받아 처분의 효력이 정지되었으며, 본안소송인 처분 취소의 소송(행정소송, 본안소송)은 현재 서울행정법원에서 1심 진행중입니다.

3) 품목허가 취소에 대한 행정소송

2022년 12월 2일, 회사는 서울지방식품의약품안전청으로부터 위 2022년 11월 1일과 동일한 사실관계에 기초하여 품목허가 취소 및 회수폐기명령을 받았습니다.

마찬가지로 회사는 처분 당일 즉시 서울행정법원에 서울지방식품의약품안전청의 품목허가 취소 및 회수폐기명령 등에 대하여 처분에 대한 취소소송, 임시효력정지신청, 집행정지 신청하고, 2022년 12월 5일 임시효력정지신청 및 2023년 1월 16일 집행정지신청 모두 인용받아 처분의 효력이 정지되었으며, 본안소송인 처분 취소의 소송(행정소송, 본안소송)은 현재 서울행정법원에서 1심 진행중입니다.

위 2)과 3)의 각 본안소송은 동일한 사실관계와 법률에 관련된 사건으로 현재 병합 진행중입니다.

상기 소송의 최종 결과는 예측할 수 없습니다.

(6) 주요 공급계약

1) 2020년 8월 11일, 회사는 브라질에 소재한 Skin Store Ltd.와 브라질 내 독점유통계약 (EXCLUSIVE DISTRIBUTORSHIP AGREEMENT)을 체결하였습니다. 동 계약에 따라 회사는 환불되지 않는 선수수수료(upfront fees) USD 3,500,000를 고객에게서 받기로 하고, 당기말 현재 USD 2,000,000를 수령하여 장기선수금 2,356백만원을 계상하고 있습니다.

2) 2021년 9월 3일, 회사는 호주에 소재한 XYTIDE BIOTECH PTY LTD.와 호주와 뉴질랜드 내 독점유통계약(EXCLUSIVE DISTRIBUTORSHIP AGREEMENT)을 체결하였습니다. 동 계약에 따라 회사는 환불되지 않는 선수수수료(upfront fees) USD 250,000를 고객에게서 받기로 하고, 당기말 현재 USD 30,000를 수령하여 장기선수금 35백만원을 계상하고 있습니다.

3) 2022년 2월 28일, 회사는 중국에 소재한 HUADONG MEDICAL AESTHETICS BIOTECHNOLOGY(NINGBO) CO., Ltd.와 홍콩과 마카오를 포함한 중국 내 독점유통계약 (EXCLUSIVE DISTRIBUTORSHIP AGREEMENT)을 체결하였습니다. 동 계약에 따라 회사는 환불되지 않는 선수수수료(upfront fees) USD 6,500,000를 고객에게서 받기로 하고, 당기말 현재 USD 5,500,000를 수령하여 장기선수금 7,248백만원을 계상하고 있습니다.

4) 2023년 5월 22일, 회사는 튀르키예에 소재한 BERK ILAC THALAT YE PAZARLAMA A S(BERK GROUP)과 튀르키예 내 독점유통계약(EXCLUSIVE DISTRIBUTORSHIP AGREEMENT)을 체결하였습니다.

35. 특수관계자 거래

(1) 특수관계자 현황

특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
종속기업	JETEMA USA INC.	JETEMA USA INC.
	Jetema (Shanghai) Biomedical Technology Co., Ltd.	Jetema (Shanghai) Biomedical Technology Co., Ltd.
	(주)페로카	(주)페로카
	(주)볼로닉	(주)볼로닉
	(주)제이메타	(주)제이메타
관계기업	그로펙바이오(주)	그로펙바이오(주)
	(주)모르페우스	(주)모르페우스
	Pronex incorporate(Thailand) Co., Ltd	Pronex incorporate(Thailand) Co., Ltd

(2) 특수관계자와의 거래

특수관계자와의 거래는 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)							
특수관계자명	매출 등					매입 등	
	임대수익	건물관리비	무형자산의 매각	상품 및 제품매출	이자수익	매입액	용역수수료
JETEMA USA INC.	-	-	-	10,319	-	-	-
(주)페로카	176,822	67,164	-	12,350	2,016	-	-
(주)제이메타	80,087	25,049	-	2,617	655	82,971	966,019
(주)볼로닉	-	-	21,575	16,800	-	-	-

2) 전기

(단위: 천원)							
특수관계자명	매출 등					매입 등	
	임대수익	건물관리비	무형자산의 매각	상품 및 제품매출	이자수익	매입액	용역수수료
(주)페로카	172,530	65,534	-	-	-	-	-
(주)제이메타	27,608	8,626	-	2,200	-	335,795	793,144
(주)볼로닉	-	-	-	50,400	-	-	-
그로펙바이오(주)	-	-	-	-	-	50,000	-

(3) 특수관계자에 대한 중요한 채권·채무

특수관계자에 대한 중요한 채권·채무의 내용은 같습니다.

(단위: 천원)						
특수관계자명	매출채권 등		매입채무 등		대여금 등	
	당기말	전기말	당기말	전기말	당기말	전기말
JETEMA USA INC.	10,584	-	-	-	-	-
(주)페로카	2,016	22,365	143,000	143,000	500,000	-
(주)제이메타	655	-	32,688	289,443	200,000	-
최대주주	-	-	19,155	19,155	-	-

(4) 특수관계자와의 자금거래내역

특수관계자에 대한 자금거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
특수관계자명	자금대여		자금회수		자본출자	
	당기	전기	당기	전기	당기	전기
JETEMA USA INC.	-	-	-	-	8,337,000	3,290,000
Jetema (Shanghai) Biomedical Technology Co., Ltd.	-	-	-	-	667,500	666,500
(주)페로카	500,000	-	-	-	-	-
(주)볼로닉	-	-	-	-	-	200,000
(주)제이메타	200,000	-	-	-	-	250,000
그로펙바이오(주)	-	-	-	-	-	1,550,005
(주)모르페우스	-	-	-	-	-	2,000,000

(5) 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
급여, 퇴직급여 등	1,029,628	1,514,644

36. 보고기간후 사건

(1) 무상증자

회사는 2024년 12월 10일 이사회결의에 따라 2025년 1월 6일을 신주배정일로 하여 보통주 1주에 대해 1주의 보통주를 발행하는 무상증자를 하였습니다.

(2) 특수관계자 거래

회사는 종속기업인 JETEMA USA INC.에 보고기간종료일부터 감사보고서일까지 USD

2백만(이자율 : 연 4.6%, 대여기간 : 대여일로부터 2년)을 대여하였습니다.

6. 배당에 관한 사항

1. 회사의 배당정책에 관한 사항

당사는 정관에 의거 이사회 및 주주총회 결의를 통해 배당을 실시할 수 있으며, 배당가능이익 범위 내에서 회사의 지속적인 성장을 위한 투자 및 주주가치 제고, 경영환경 등을 고려하여 적정 수준의 배당률을 결정하고자 합니다. 배당에 관한 회사의 중요한 정책, 배당의 제한에 관한 사항 등은 당사 정관에서 규정하고 있습니다.

2. 배당관련 예측가능성 제공에 관한 사항

가. 정관상 배당절차 개선방안 이행 가부

구분	현황 및 계획
정관상 배당액 결정 기관	이사회 및 주주총회 (이사회: 배당금액 결의, 주주총회: 승인)
정관상 배당기준일을 배당액 결정 이후로 정할 수 있는지 여부	불가
배당절차 개선방안 이행 관련 향후 계획	향후 당사 사업현황 등을 종합적으로 고려하여 검토예정

나. 배당액 확정일 및 배당기준일 지정 현황

구분	결산월	배당여부	배당액 확정일	배당기준일	배당 예측가능성 제공여부	비고
제16기	2024년 12월	X	-	2024년 12월 31일	X	-
제15기	2023년 12월	X	-	2023년 12월 31일	X	-
제14기	2022년 12월	X	-	2022년 12월 31일	X	-

3. 기타 참고사항(배당 관련 정관의 내용 등)

당사의 정관상 배당에 관한 사항은 다음과 같습니다.

<p>제54조(이익금의 처분) 회사는 매사업년도의 처분전 이익잉여금을 다음과 같이 처분한다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 이익준비금 2. 기타의 법정준비금 3. 배당금 4. 임의적립금 5. 기타의 이익잉여금처분액

제55조(이익배당)

- ① 이익의 배당은 금전 또는 금전 외의 재산으로 할 수 있다.
- ② 이익의 배당을 주식으로 하는 경우 회사가 종류주식을 발행한 때에는 주주총회의 결의로 그와 다른 종류의 주식으로도 할 수 있다.
- ③ 제1항의 배당은 매결산기말 현재의 주주명부에 기재된 주주 또는 등록된 질권자에게 지급한다.
- ④ 이익배당은 주주총회의 결의로 정한다.

4. 주요배당지표

구 분	주식의 종류	당기	전기	전전기
		제16기	제15기	제14기
주당액면가액(원)		500	500	500
(연결)당기순이익(백만원)		-2,605	13,604	-
(별도)당기순이익(백만원)		2,400	15,974	1,455
(연결)주당순이익(원)		-5	392	-
현금배당금총액(백만원)		-	-	-
주식배당금총액(백만원)		-	-	-
(연결)현금배당성향(%)		-	-	-
현금배당수익률(%)	-	-	-	-
	-	-	-	-
주식배당수익률(%)	-	-	-	-
	-	-	-	-
주당 현금배당금(원)	-	-	-	-
	-	-	-	-
주당 주식배당(주)	-	-	-	-
	-	-	-	-

주) 당사는 제15기 반기부터 최초로 연결재무제표를 작성하였습니다

5. 과거 배당 이력

(단위: 회, %)

연속 배당횟수		평균 배당수익률	
분기(중간)배당	결산배당	최근 3년간	최근 5년간
-	-	-	-

주) 당사의 최근 5년간 배당 이력은 없습니다

7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항

7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적

[지분증권의 발행 등과 관련된 사항]

1. 증자(감자)현황

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 원, 주)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				
		종류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	비고
2022.04.12	주식매수선택권행사	보통주	12,000	500	5,250	-
2022.04.12	주식매수선택권행사	보통주	15,500	500	10,500	-
2022.04.12	주식매수선택권행사	보통주	8,800	500	8,150	-
2022.11.03	주식매수선택권행사	보통주	3,000	500	5,250	-
2022.11.03	주식매수선택권행사	보통주	5,000	500	10,500	-
2022.11.03	주식매수선택권행사	보통주	3,000	500	8,150	-
2023.04.19	주식매수선택권행사	보통주	4,500	500	5,250	-
2023.04.19	주식매수선택권행사	보통주	6,500	500	10,500	-
2023.04.19	주식매수선택권행사	보통주	3,000	500	8,150	-
2023.09.12	주식매수선택권행사	보통주	19,500	500	10,500	-
2023.10.17	주식매수선택권행사	보통주	1,000	500	5,250	-
2023.10.17	주식매수선택권행사	보통주	11,000	500	10,500	-
2024.10.23	주식매수선택권행사	보통주	3,500	500	5,250	-
2024.10.23	주식매수선택권행사	보통주	30,000	500	10,500	-

주) 당기중 주식매수선택권행사로 33,500주 증자되었습니다.

미상환 전환사채 발행현황

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 원, 주)

종류 \ 구분	회차	발행일	만기일	권면(전자등록)총 액	전환대상 주식의 종 류	전환청구가능기간	전환조건		미상환사채		비고
							전환비 율 (%)	전환가액	권면(전자등록)총 액	전환가능주 식수	
제9회 무기명식 무보증 전환사채	9회차	2023.07.06	2026.07.06	56,000,000,000	보통주	발행일 1년이 경과한 날로부 터 만기 1개월전까지	100	16,433	56,000,000,000	3,407,777	-
합 계	-	-	-	56,000,000,000	-	-	-	-	56,000,000,000	-	-

주1)본 사채(9회차)의 최초 전환가액은 20,210원이며, 2024년 09월 06일 시가하락에 따른 전환가액 조정으로 16,433원으로 조정되었습니다. 조정된 전환가액의 전환가능주식수는 3,407,777주입니다.

[채무증권의 발행 등과 관련된 사항]

채무증권 발행실적

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 백만원, %)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면(전자등록)총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
주)제테마	회사채	사모	2023.07.06	56,000	표면이자율 : 0% 만기보장율 : 2%	-	2026.07.06	미상환	-
(주)페로카	회사채	사모	2020.12.28	1,101	표면이자율 : 0% 만기보장율 : 3%	-	2025.12.27	미상환	-
(주)페로카	회사채	사모	2020.12.28	898	표면이자율 : 0% 만기보장율 : 9.65%	-	2025.12.27	미상환	-
합 계	-	-	-	57,999	-	-	-	-	-

<연결기준>

기업어음증권 미상환 잔액

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		10일 이하	10일 초과 30일 이하	30일 초과 90일 이하	90일 초과 180일 이하	180일 초과 1년 이하	1년 초과 2년 이하	2년 초과 3년 이하	3년 초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-

단기사채 미상환 잔액

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		10일 이하	10일 초과 30일 이하	30일 초과 90일 이하	90일 초과 180일 이하	180일 초과 1년 이하	합 계	발행 한도	잔여 한도
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

회사채 미상환 잔액

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년 초과 2년 이하	2년 초과 3년 이하	3년 초과 4년 이하	4년 초과 5년 이하	5년 초과 10년 이하	10년 초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	1,999	56,000	-	-	-	-	-	57,999
	합계	1,999	56,000	-	-	-	-	-	57,999

신종자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 15년이하	15년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

조건부자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

<별도기준>

기업어음증권 미상환 잔액

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년 초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-

단기사채 미상환 잔액

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	합 계	발행 한도	잔여 한도
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

회사채 미상환 잔액

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	56,000	-	-	-	-	-	56,000
	합계	-	56,000	-	-	-	-	-	56,000

신종자본증권 이상환 잔액

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 15년이하	15년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
이상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

조건부자본증권 이상환 잔액

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
이상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적

1. 공모자금의 사용내역

당사는 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다

2. 사모자금의 사용내역

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 천원)

구 분	회차	납입일	주요사항보고서의 자금사용 계획		실제 자금사용 내역		차이발생 사유 등
			사용용도	조달금액	내용	금액	
전환사채	8	2021.07.07	시설투자 및 운영자금	70,000,000	시설투자 및 운영자금	70,000,000	-
전환사채	9	2023.07.06	운영자금 및 채무상환	56,000,000	운영자금 및 채무상환	56,000,000	-

주1) 당사는 자금사용목적에 따라 운영자금 및 채무상환용도로 사용하고있습니다

3. 미사용자금의 운용내역

당사는 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다

8. 기타 재무에 관한 사항

가. 재무제표 재작성 등 유의사항

(1) 별도재무제표의 최초작성 - 제15(전기)

회사는 2023년 1월 1일 이후 개시하는 보고기간부터 기업회계기준서 제1027호에 따른 별도재무제표를 작성하게 되었으며, 이 재무제표는 2023년 12월 31일의 한국채택국제회계기준에 따른 최초 별도재무제표의 일부이므로 기업회계기준서 제1101호의 적용을 받습니다. 별도재무제표에서 한국채택국제회계기준으로의 전환일과 채택일은 각각 2022년1월 1일과 2023년 1월 1일입니다.

회사는 전전기(제14기)에 연결대상 종속기업이 없어 개별재무제표를 작성하였습니다. 전기(제15기) 중 종속기업의 취득으로 '연결재무제표'와 '별도재무제표'를 작성하게 되었으며, 비교표시된 전전기(제14기) 재무정보는 한국채택국제회계기준 제1027호에 따라 작성된 별도재무제표이며 개별재무제표와의 조정금액은 아래와 같습니다.

<재무상대표>

(단위: 원)			
구분	전기말		
	조정전	조정금액	조정후
관계기업투자	4,657,949,221	347,043,119	5,004,992,340
기타자본항목	2,386,498,870	(182,263,671)	2,204,235,199
결손금	(31,800,967,715)	529,306,790	(31,271,660,925)

<포괄손익계산서>

(단위: 원)			
구분	전기		
	조정전	조정금액	조정후
지분법손익	(508,244,323)	508,244,323	-
관계기업 기타포괄손익 중 지분해당액	182,263,671	(182,263,671)	-

조정금액은 관계기업투자에 대하여 개별재무제표를 작성할 때 기업회계기준 제1028호에서 규정하는 지분법에 따라 회계처리하고, 별도재무제표를 작성할 때 원가법에 따라 회계처리하여 발생하였습니다.

(2) 사업결합

1) 주식회사 페로카(이하 "페로카") 사업결합

1) 회사는 전기(제15기) 중 페로카의 지분 12.4%를 500,000천원에 추가로 취득하여 지배력(지분율 42.7%)을 획득하였습니다. 페로카의 주요 경영진 및 이사회 구성원의 과반수가 회사의 특수관계자인 점, 회사가 페로카의 부채의 유의적인 부분을 지급보증하는 등 페로카의

영업이 지배회사에 의존하는 점을 고려하여 회사가 페로카의 지배력을 획득하였다고 판단하였습니다.

2) 페로카에 대하여 지불한 이전대가와 취득일의 인수한 자산, 부채의 가액 및 페로카에 대한 취득일의 비지배지분의 공정가치는 아래와 같습니다.

(단위: 천원)	
구분	금액
이전대가:	
현금	500,001
사업결합전에 보유하던 페로카의 공정가치	1,880,917
합 계	2,380,918
취득한 자산과 인수한 부채의 계상액:	
현금및현금성자산	3,238,743
기타금융자산	223,009
기타자산	925,070
유형자산	1,260,020
사용권자산	257,350
무형자산	763,746
전환사채	(1,924,490)
우선주부채	(1,055,712)
파생상품부채	(406,693)
리스부채	(248,265)
기타금융부채	(181,410)
기타부채	(9,859)
퇴직급여충당부채	(129,762)
이연법인세부채	(139,395)
합 계	2,572,352
비지배지분	(1,788,902)
영업권	1,597,468
합 계	2,380,918

2) 주식회사 제이메타(이하 "제이메타") 사업결합

1) 회사는 전기(제15기) 중 제이메타의 지분 75.0%를 250,000천원에 추가로 취득하여 지배력(지분율 85.0%)을 획득하였습니다.

2) 제이메타에 대하여 지불한 이전대가와 취득일의 인수한 자산, 부채의 가액 및 제이메타에 대한 취득일의 비지배지분의 공정가치는 아래와 같습니다.

(단위: 천원)	
----------	--

구분	금액
이전대가:	
현금	250,000
사업결합전에 보유하던 제이메타의 공정가치	-
합 계	250,000
취득한 자산과 인수한 부채의 계상액:	
현금및현금성자산	304,445
매출채권	1,949,520
기타금융자산	165,926
기타자산	7,842
유형자산	47,272
사용권자산	96,782
단기차입금	(500,000)
리스부채	(90,637)
기타금융부채	(1,897,494)
기타부채	(9,915)
합 계	73,741
비지배지분	(11,061)
영업권	187,320
합 계	250,000

(3) 기타 유의사항

1) 회사는 2024년 12월 10일 이사회결의에 따라 2025년 1월 6일을 신주배정일로 하여 보통주 1주에 대해 1주의 보통주를 발행하는 무상증자를 하였습니다. 이에 따라 제16(당기), 제15(전기) 및 제14(전전기)의 주당손익 및 희석주당손익 산정을 위한 유통보통주식수는 무상증자를 소급하여 반영하였습니다.

2) 우발상황 등에 관한 사항은 동 보고서 연결 및 별도재무제표의 '우발상황 및 약정사항' 주석을 참고하시기 바랍니다.

나. 대손충당금 설정 현황

(1) 최근 3사업연도의 계정과목별 대손충당금 설정내역

(단위:천원)

구분	계정과목	채권금액	대손충당금	대손충당금 설정률
제16기(당기)	매출채권	5,606,771	313,353	5.59%
제15기(전기)	매출채권	5,162,544	282,032	5.46%
제14기(전전기)	매출채권	2,525,266	319,005	12.63%

주) 제14기는 개별기준으로 작성하였으며, 제16기 및 제15기는 연결기준으로 작성하였습니다.

(2) 최근 3사업연도의 대손충당금 변동현황

(단위:천원)

구분	제16(당)기	제15(전)기	제14(전전)기
1. 기초 대손충당금 잔액합계	282,032	319,005	504,133
2. 순대손처리액(①-②±③)	-	-	185,127
① 대손처리액(상각채권액)	-	-	200,979
② 상각채권회수액	-	-	15,852
③ 기타증감액	-	-	-
3. 대손상각비 계상(환입)액	31,321	(36,973)	-
4. 기말 대손충당금 잔액합계	313,353	282,032	319,005

주) 제14기는 개별기준으로 작성하였으며, 제16기 및 제 15기는 연결기준으로 작성하였습니다.

(3) 매출채권관련 대손충당금 설정방침

회사는 과거 18개월의 분기별 채권잔액에 대해서 연령별 평균손실률을 산출하고 이를 재무상태표일 현재 매출채권에 적용하여 손실충당금을 설정합니다. 또한 채무자의 파산, 부도, 경제력 상실 등의 사유로 채권회수여부가 불투명한 경우에는 개별적으로 손상징후를 파악한 후 손실충당금을 설정하고 있습니다.

(4) 당해 보고기준일 현재 경과기간별 매출채권잔액 현황

(단위:천원)

구분		6개월이하	6개월초과 1년이하	1년초과 2년이하	2년초과	계
금액	일반	4,561,963	833,338	24,572	186,898	5,606,771
	특수관계자	-	-	-	-	-
	계	4,561,963	833,338	24,572	186,898	5,606,771
구성비율		81.37%	14.86%	0.44%	3.33%	100.00%

주) 연결기준입니다.

다. 재고자산의 현황 등

(1) 최근 3사업연도의 재고자산 보유현황

(단위 : 천원)

계정과목	제16(당)기	제15(전)기	제14(전전)기
제 품	5,617,469	3,719,836	3,735,167

상 품	1,786,846	343,787	834,561
재공품	4,105,055	2,555,321	1,865,428
원재료	1,529,048	1,127,399	4,006,581
부재료	5,926,961	4,994,569	-
합 계	18,965,379	12,740,912	10,441,735
총자산대비 재고자산 구성비율(%) [재고자산÷기말자산총계×100]	8.52	5.22	5.54
재고자산회전율(회수) [연간 매출원가÷{(기초재고+기말재고) }÷2]	2.19회	2.58회	2.55회

주) 제14기는 개별기준으로 작성하였으며, 제16기 및 제15기는 연결기준으로 작성하였습니다.

(2) 재고자산의 실사내역 등

① 실사일자

회사는 연말 회계감사시 외부감사인 입회하에 표본조사를 실시하여 실재성 및 완전성을 확인하고 있으며, 분기 재고실사는 분기말 기준으로 재고관리부서의 주관하에 실시하였습니다.

② 재고자산의 평가

회사는 재고자산을 순실현가능가치로 감액하는 저가법을 항목별로 적용합니다.

회사의 재고자산 수량은 계속기록법과 회계연도말 실시하는 실지재고조사에 의하여 확정되며, 가중평균법을 적용하여 산정한 취득원가를 순실현가능가치로 감액하는 저가법은 항목별로 적용하고 있습니다.

당사는 매 후속기간에 순실현가능가치를 재평가합니다. 재고자산의 감액을 초래했던상황이 해소되거나 경제상황의 변동으로 순실현가능가치가 상승한 명백한 증거가 있는 경우에는 최초의 장부금액을 초과하지 않는 범위 내에서 평가손실을 환입합니다. 다만, 재고자산의 평가손실을 초래했던 상황이 해소되어 새로운 시가가 장부가액보다 상승한 경우 최초의 장부가액을 초과하지 않는 범위 내에서 평가손실을 환입하고 있으며, 재고자산평가손실의 환입은 매출원가에서 차감하여 표시하고 있습니다.

당사는 전기(제15기)에 재고자산 원가결정 방법을 총평균법에서 월총평균법으로 변경하였습니다. 이러한 회계변경에 따른 누적효과 및 재무제표에 미치는 영향을 합리적으로 결정하기 어려워 동 회계변경을 전기(제15기)부터 전진적으로 반영하였습니다.

보고기준일 현재 재고자산 평가충당금 현황은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

계정과목	취득원가	평가충당금	기말잔액	비고
제 품	5,807,776	(190,307)	5,617,469	-

상 품	1,814,265	(27,419)	1,786,846	-
재공품	4,389,094	(284,039)	4,105,055	-
원재료	1,728,047	(198,999)	1,529,048	-
부재료	6,175,951	(248,990)	5,926,961	-
합 계	19,915,133	(949,754)	18,965,379	-

주) 연결기준입니다.

라. 수주계약 현황

보고기간 말 현재 회사 재무제표에 중요한 영향을 미치는 수주계약은 없습니다.

마. 금융상품 종류별 공정가치 평가절차(연결기준)

(1) 금융상품 종류별 공정가치

보고기간 말 현재 금융상품의 종류별 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및현금성자산	23,096,719	(*1)	46,218,442	(*1)
장단기금융자산	2,653,773	(*1)	1,850,000	(*1)
매출채권	5,293,418	(*1)	4,880,512	(*1)
기타금융자산	1,732,199	(*1)	2,479,539	(*1)
당기손익-공정가치측정 금융자산	1,839,459	1,839,459	600,000	600,000
파생상품자산	1,405,936	1,405,936	2,326,454	2,326,454
금융부채				
매입채무	2,189,640	(*1)	1,165,411	(*1)
기타금융부채	6,670,207	(*1)	7,944,576	(*1)
차입금	77,750,000	(*1)	70,900,000	(*1)
전환사채	39,864,929	(*1)	50,067,889	(*1)
상환전환우선주부채	728,230	(*1)	1,118,060	(*1)
리스부채	765,655	(*1)	949,697	(*1)
파생상품부채	12,909,743	12,909,743	21,098,725	21,098,725

(*1) 상각후원가로 측정되는 금융상품의 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치이므로 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

(2) 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

수준1: 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의 (조정하지 않은) 공

시가격

- 수준2: 수준1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수
- 수준3: 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수

공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)				
구분	수준1	수준2	수준3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	1,839,459	1,839,459
파생상품자산	-	-	1,405,936	1,405,936
파생상품부채	-	-	12,909,743	12,909,743

② 전기말

(단위: 천원)				
구분	수준1	수준2	수준3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	600,000	600,000
파생상품자산	-	-	2,326,454	2,326,454
파생상품부채	-	-	21,098,725	21,098,725

(3) 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

연결회사는 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 보고기간말에 인식하며, 각 공정가치 서열체계의 수준 간 이동 내역은 없습니다.

반복적인 측정치의 수준3의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구분	당기			전기		
	당기손익-공정가치 측정 금융자산	파생상품자산	파생상품부채	당기손익-공정가치 측정 금융자산	파생상품자산	파생상품부채
기초	600,000	2,326,454	21,098,724	-	198,399	7,770,925
취득(발행)	1,239,459	-	-	600,000	8,185,668	39,883,822
처분(상환)	-	-	(1,684,464)	-	-	(7,000,294)
연결범위변동	-	-	-	-	-	406,693
공정가치평가(당기손익인식)	-	(920,518)	(6,504,518)	-	(6,057,613)	(19,962,422)
기말	1,839,459	1,405,936	12,909,743	600,000	2,326,454	21,098,724

(4) 가치평가기법 및 투입변수

연결회사는 공정가치 서열체계에서 수준3으로 분류되는 반복적인 공정가치측정치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

(단위: 원, %)				
구분	가치평가기법	투입변수	투입변수의 범위	
			당기말	전기말
당기손익-공정가치 측정 금융자산[지분상품]	원가법(*1)	-	-	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산[채무상품]	T-F 평가모형	기초자산 가격	642	-
		기초자산 변동성(연)	56.01	-
		무위험이자율	2.64	-
파생상품자산(전환사채)	옵션가치평가모형	기초자산 가격	15,500	15,550
		기초자산 변동성(연)	43.41	48.02
		무위험이자율	2.75	2.58~3.62
파생상품부채(전환사채)	옵션가치평가모형	기초자산 가격	15,500	15,550
		기초자산 변동성(연)	43.41	48.02
		무위험이자율	2.75	2.58~3.62
파생상품부채 (페로카 발행 상환전환우선주)	옵션가치평가모형	기초자산 가격	642	3,471
		기초자산 변동성(연)	56.01	20.08~21.86
		무위험이자율	3.00	3.15~3.25
파생상품부채 (페로카 발행 전환사채)	옵션가치평가모형	기초자산 가격	-	3,471
		기초자산 변동성(연)	-	21.86
		무위험이자율	-	3.15~3.25

(*1) 당기말 현재 피투자회사의 신뢰성 있는 재무정보의 입수가 어려워 취득원가를 공정가치로 간주하여 평가하였습니다.

IV. 이사의 경영진단 및 분석의견

1. 예측정보에 대한 주의

동 사업보고서의 예측정보는 자본시장통합법 제125조 제2항 각호에서 정한 기준을 준수하여 기재되었습니다.

당사가 동 사업보고서에서 기재한 예측은 당해 공시서류 작성시점의 사건 및 재무성과에 대한 회사의 의견을 반영한 것입니다. 동 예측정보는 미래의 경영환경과 관련된 여러 가정에 근거하고 있으며, 이러한 가정들은 결과적으로 부정확한 것으로 판명될 수도 있습니다. 또한, 이러한 가정들은 예측정보에서 기재한 예상치와 실제 결과 간에 중요한 차이를 초래할 수 있는 위험, 불확실성 및 기타 요인을 포함하고 있습니다. 이러한 중요한 차이를 초래할 수 있는 요인에는 회사 내부경영 등 내부환경에 관련된 요인과 외부환경에 관한 요인 및 기타 요인이 포함되어 있습니다.

당사는 동 예측정보 작성시점 이후에 발생하는 위험 또는 불확실성을 반영하기 위하여 예측정보에 기재한 사항을 수정하는 정정보고서를 공시할 의무는 없습니다. 결론적으로, 이러한 주의문구는 모든 예측정보에 대하여 적용되며, 당사가 예상한 결과가 실현되거나 실현되지 않는다는 확신을 제공할 수 없습니다. 동 보고서에 기재된 예측정보는 동 사업보고서 작성시점을 기준으로 작성한 것이며, 회사가 이러한 위험요인이나 예측정보를 수정할 예정이 없음을 유의하시기 바랍니다.

2. 경영진단의 개요

회사의 경영에 대한 전반적인 사항을 파악하기 위하여 장부와 관계서류를 열람하고 재무제표 및 부속명세서에 대하여도 면밀히 검토하였습니다. 경영활동에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사항에 대하여는 그 내용을 면밀히 검토하는 등 적절한 방법으로 회사경영에 대한 내용을 진단하였습니다.

3. 재무상태 및 영업실적(연결기준)

가. 재무상태

(단위:백만원,%)

구 분	제16(당)기말	제15(전)기말	증감	증감율(%)
I.유 동 자 산	51,011	69,222	(18,211)	(26.31)
II.비 유 동 자 산	171,706	167,546	4,160	2.48
자 산 총 계	222,717	236,768	(14,051)	(5.93)
I.유 동 부 채	140,232	92,811	47,421	51.09
II.비 유 동 부 채	11,057	70,900	(59,843)	(84.40)
부 채 총 계	151,289	163,711	(12,422)	(7.59)
I.지배기업 소유주지분	72,284	71,512	772	1.08
II.비지배지분	(856)	1,544	(2,400)	(155.44)

자 본 총 계	71,428	73,056	(1,628)	(2.23)
---------	--------	--------	---------	--------

자산은 전년대비 14,051백만원 감소한 222,717백만원으로 유동자산은 18,211백만원 감소하였고 비유동자산은 4,160백만원 증가하였습니다.

부채는 전년대비 12,422백만원 감소한 151,289백만원으로 유동부채는 47,421백만원 증가하였고 비유동부채는 59,843백만원 감소하였습니다. 부채의 감소는 전환사채 10,203백만원 감소 및 파생상품부채 8,189백만원 감소 등이 주요 원인입니다.

자본은 전년대비 1,628백만원 감소한 71,428백만원으로 당기순손실 2,605백만원 등으로 인해 자본이 감소하였습니다.

나. 영업실적

(단위:백만원,%)

구 분	제16(당기)	제15(전기)	증감	증감율(%)
매출액	68,520	58,716	9,804	16.70
매출원가	35,116	30,418	4,698	15.44
매출총이익	33,404	28,298	5,106	18.04
판매비와관리비	29,294	25,664	3,630	14.14
영업이익(손실)	4,111	2,634	1,477	56.07
법인세차감전이익(손실)	(5,674)	1,055	(6,729)	(637.82)
당기순이익(손실)	(2,605)	13,604	(16,209)	(119.15)
· 지배기업 소유주지분	(188)	13,966	(14,154)	(101.35)
· 비지배지분	(2,417)	(362)	(2,055)	567.68
총포괄이익(손실)	(1,996)	13,735	(15,731)	(114.53)
· 지배기업 소유주지분	421	14,066	(13,645)	(97.01)
· 비지배지분	(2,417)	(331)	(2,086)	630.21
주당순이익(손실)(단위:원)	(5)	392	(397)	(101.28)

지속적인 매출 성장으로 인해 매출액은 전기대비 16.7% 증가한 68,520백만원, 영업이익은 전기대비 56.07% 증가한 4,111백만원을 기록하였습니다.

당기순손실은 2,605백만원으로 적자 전환되었으나 이는 영업성과 악화가 아닌 회계적 요인에 따른 결과로 전기대비 전환사채 관련 파생상품부채 평가이익 감소 등이 주된 요인입니다.

4. 유동성 및 자금조달(연결기준)

연결회사는 미사용 차입금 한도를 적정 수준으로 유지하고, 영업 자금 수요를 충족시키기 위해 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하고 있습니다. 경영진은 예상현금흐름에 기초하여 추정되는 현금및현금성자산과 차입금 한도 약정을 모니터링하고 있습니다. 또한 연결회사의 유동성위험 관련 정책은 주요 통화별 필요현금

흐름을 추정하여 이를 충족하기 위한 유동성 자산의 현황을 고려하고, 유동성 비율을 내부 및 외부 감독 기관 등의 요구사항을 충족하고 자금조달계획을 실행하기 위해 관리합니다.

가. 유동성에 관한 사항

(단위:%)

구 분	제16(당)기	제15(전)기	증감
유동비율	36.38	74.58	(38.21)
부채비율	211.81	224.09	(12.28)
자기자본비율	32.07	30.86	1.22

나. 자금조달에 관한 사항

(1) 차입금 현황

1) 단기차입금

보고기간 말 단기차입금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
차입처	차입종류	연 이자율(%)	당기말	전기말
기업은행	운영자금	3.89~6.83	6,000,000	5,500,000
하나은행	운영자금	4.67~5.17	7,450,000	5,400,000
	시설자금	4.65	1,700,000	-
	무역금융	4.11	2,500,000	-
합계			17,650,000	10,900,000

2) 장기차입금

보고기간 말 장기차입금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
차입처	차입종류	연 이자율(%)	당기말	전기말
기업은행	시설자금	4.29~5.00	35,100,000	35,000,000
산업은행	시설자금	5.04	25,000,000	25,000,000
합계			60,100,000	60,000,000
차감: 유동성장기차입금			(60,000,000)	-
차감 후 장기차입금			100,000	60,000,000

연결회사의 차입금과 관련하여 연결회사의 유형자산과 투자부동산이 담보로 제공되어 있으며 대표이사로부터 지급보증을 받고 있습니다.

(2) 전환사채 및 상환전환우선주부채

1) 전환사채

보고기간 말 전환사채의내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
제테마 제8회 전환사채(*1)	-	18,996,057
제테마 제9회 전환사채	39,864,929	29,072,577
페로카 제1회 전환사채(*2)	-	948,355
페로카 제2회 전환사채(*2)	-	1,050,900
합계	39,864,929	50,067,889
차감: 유동성전환사채	(39,864,929)	(50,067,889)
차감후 전환사채	-	-

(*1) 연결회사는 당기 중 사채권자의 조기상환청구에 따라 (주)제테마 제8회 전환사채 19,532,000천원(발행금액)을 만기 전 취득하였으며 1,400,000천원(발행금액)은 만기상환 하였습니다.

(*2) 연결회사는 당기 중 사채권자의 조기상환청구에 따라 (주)페로카 제1회 및 제2회 전환사채 1,999,982천원(발행금액)을 만기 전 취득하였습니다.

2) 상환전환우선주부채

보고기간 말 상환전환우선주부채의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
페로카 제1회 상환전환우선주	53,561	46,616
페로카 제4회 상환전환우선주(*1)	-	514,868
페로카 제5회 상환전환우선주	674,669	556,576
합계	728,230	1,118,060
차감: 유동성상환전환우선주부채	(728,230)	(1,118,060)
차감후 상환전환우선주부채	-	-

(*1) 연결회사는 당기 중 우선주주의 상환청구에 따라 (주)페로카 제4회 상환전환우선주 1,000,021천원(발행금액)을 상환하였습니다.

5. 부외 부채에 관한 사항

동 보고서 'Ⅲ. 재무에 관한 사항' 의 '3. 연결재무제표 주석' 및 '5. 재무제표 주석'의 <주석 34.약정사항과 우발부채>를 참고하시기 바랍니다.

6. 그 밖에 투자이사결정에 필요한 사항

가. 중요한 회계정책 및 추정에 관한 사항

당사의 중요한 회계정책 및 추정에 관한 사항은 감사보고서를 참고하시기 바랍니다.

나. 법규상의 규제에 관한 사항

당사가 영위하는 업종에서 당사의 재무상태 및 영업실적에 중대한 영향을 미칠만한 법규상의 주요 규제 내용 등에 관해서는 해당사항이 없습니다.

V. 회계감사인의 감사의견 등

1. 외부감사에 관한 사항

가. 회계감사인의 명칭 및 감사의견

사업연도	구분	감사인	감사의견	의견변형사유	계속기업 관련 중요한 불확실성	강조사항	핵심감사사항
제16기 (당기)	감사보고서	삼덕회계법인	적정의견	-	-	보고기간 후 사건 (무상증자)	수출매출의 기간귀속
	연결감사 보고서	삼덕회계법인	적정의견	-	-	보고기간 후 사건 (무상증자)	수익인식의 기간귀속
제15기 (전기)	감사보고서	진일회계법인	적정의견	-	-	별도재무제표의 최초작성 행정처분 취소소송	전환사채의 평가와 회계처리
	연결감사 보고서	진일회계법인	적정의견	-	-	행정처분 취소소송	전환사채의 평가와 회계처리
제14기 (전전기)	감사보고서	진일회계법인	적정의견	-	-	소송결과의 불확실성	매출의 발생사실과 귀속기간 의 적정성
	연결감사 보고서	-	-	-	-	-	-

나. 감사용역 체결현황

(단위 : 백만원, 시간)

사업연도	감사인	내 용	감사계약내역		실제수행내역	
			보수	시간	보수	시간
제16기(당기)	삼덕회계법인	재무제표 감사	115백만원	1,300	135백만원	1,381
제15기(전기)	진일회계법인	재무제표 감사	200백만원	1,406	239백만원	1,658
제14기(전전기)	진일회계법인	재무제표 감사	185백만원	1,300	185백만원	1,297

※ 회계감사인의 변경

당사는 지정감사인이었던 진일회계법인과 계약이 2023년도에 종료됨에 따라 「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제10조 제1항 및 제3항, 제4항에 의거하여 감사가 선정한 삼덕회계법인을 2024년부터 2026년까지 3개년의 회계감사인으로 신규 선임하였습니다. 이에 따라 2024년부터 당사 회계감사인은 진일회계법인에서 삼덕회계법인으로 변경되었습니다.

다. 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황

사업연도	계약체결일	용역내용	용역수행기간	용역보수	비고
제16기(당기)	-	-	-	-	-
제15기(전기)	2023.06.12	내부회계관리제도 구축자문	~2023.12.22	110백만원	-
	2023.10.31	(주)페로카 PPA평가 및 회계처리자문	~2023.12.04	29백만원	-
	2023.12.04	(주)그로펙바이오 PPA평가 및 IFRS 전환자문	~2023.12.22	24백만원	-

	2023.09.01	투자검토 자산부채 실사	~2023.11.30	15백만원	(주1)
제14기(전전기)	-	-	-	-	-

(주1) 종속기업인 (주)페로카와 당사의 회계감사인과의 계약체결 내역입니다.

라. 내부감사기구가 회계감사인과 논의한 결과

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2024년 04월 05일	회사: 감사, CFO, 재무팀장 감사인: 업무수행이사 및 담당회계사	서면회의	감사인의 독립성, 감사의 범위외 시기, 핵심감사사항, 초도감사계획 등
2	2024년 07월 25일	회사: 감사, CFO, 재무팀장 감사인: 업무수행이사 및 담당회계사	서면회의	감사인의 독립성, 반기검토 결과
3	2025년 02월 27일	회사: 감사, CFO, 재무팀장 감사인: 업무수행이사 및 담당회계사	서면회의	감사인의 독립성, 내부회계관리제도 및 재무제표감사 결과

마. 조정협의회의내용 및 재무제표 불일치정보

당사는 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

2. 내부통제에 관한 사항

가. 경영진의 내부회계관리제도 효과성 평가 결과

사업연도	구분	운영실태 보고서 보고일자	평가 결론	중요한 취약점	시정조치 계획 등
제16기 (당기)	내부회계 관리제도	2025-03-13	중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단	-	-
	연결내부회계 관리제도	-	-	-	-
제15기 (전기)	내부회계 관리제도	2024-02-07	중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단	-	-
	연결내부회계 관리제도	-	-	-	-
제14기 (전전기)	내부회계 관리제도	2023-02-09	중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단	-	-
	연결내부회계 관리제도	-	-	-	-

나. 감사의 내부회계관리제도 효과성 평가 결과

사업연도	구분	평가보고서 보고일자	평가 결론	중요한 취약점	시정조치 계획 등
제16기 (당기)	내부회계 관리제도	2025년 03월 13일	중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단	-	-

	연결내부회계 관리제도	-	-	-	-
제15기 (전기)	내부회계 관리제도	2024년 02월 07일	중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단	-	-
	연결내부회계 관리제도	-	-	-	-
제14기 (전전기)	내부회계 관리제도	2023년 02월 09일	중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단	-	-
	연결내부회계 관리제도	-	-	-	-

다. 감사인의 내부회계관리제도 감사의견

사업연도	구분	감사인	유형 (감사/검토)	감사의견 또는 검토결론	지적사항	회사의 대응조치
제16기 (당기)	내부회계 관리제도	삼덕회계법인	감사	적정의견	-	-
	연결내부회계 관리제도	-	-	-	-	-
제15기 (전기)	내부회계 관리제도	진일회계법인	감사	적정의견	-	-
	연결내부회계 관리제도	-	-	-	-	-
제14기 (전전기)	내부회계 관리제도	진일회계법인	감사	적정의견	-	-
	연결내부회계 관리제도	-	-	-	-	-

라. 내부회계관리·운영조직 인력 및 공인회계사 보유현황

소속기관 또는 부서	총 원	내부회계담당인력의 공인회계사 자격증 보유비율			내부회계담당 인력의 평균경력월수
		내부회계 담당인력수(A)	공인회계사자격증 소지자수(B)	비율 (B/A*100)	
감사	1	1	1	100	252
이사회	4	4	-	-	-
재무기획본부	1	1	-	-	264
회계처리부서	3	3	-	-	146
내부회계관리부서	1	1	-	-	225
전산운영부서	2	2	-	-	94
자금/공시운영부서	3	3	-	-	122

마. 회계담당자의 경력 및 교육실적

직책	성명	회계담당자	경력	교육실적
----	----	-------	----	------

(직위)		등록여부	(단위:년, 개월)		(단위:시간)	
			근무연수	회계관련경력	당기	누적
내부회계관리자	김형석	미등록	9년	22년	5	5
회계담당임원	김형석	미등록	9년	22년	5	5
회계담당직원	이영민	미등록	2년	18년	10	20

VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

1. 이사회 구성 개요

가. 이사의 수

당사의 이사회는 등기이사 전원으로 구성하고, 법령 또는 정관에 정하여진 사항, 주주총회로부터 위임받은 사항, 회사경영의 기본방침 및 업무집행에 관한 중요사항을 의결하며, 이사의 직무집행을 감독하고 있습니다. 작성일 현재 이사회는 총 4명의 이사 (각자 대표이사 2인을 포함한 사내이사 3인, 사외이사 1인)로 이사회가 구성되어있으며, 그외 1명의 상근감사로 구성되어 이사회 내 별도의 위원회는 구성되어 있지 않습니다.

나. 사외이사 및 그 변동현황

(단위 : 명)

이사의 수	사외이사 수	사외이사 변동현황		
		선임	해임	중도퇴임
4	1	-	-	-

주)당기중 사외이사의 변동사항은 없습니다

다. 이사회 의 권한 내용

당사 이사회규정에 의하면 당사의 이사회는 법령 또는 정관에 정해진 사항, 주주총회로부터 위임받은 사항, 회사 경영의 기본 방침 및 업무 집행에 관한 중요 사항을 의결하고 있습니다. 또한 이사회는 이사의 직무 집행을 감독하고 있습니다

2. 주요 의결사항 등

당기 중 개최된 이사회 의 주요 의결사항은 다음과 같습니다.

회사	개최일자	의 안 내 용	가결 여부	의결사항			
				사내이사			사외이사
				김재영 (출석률:100%)	남정선 (출석률 :100%)	윤범진 (출석률:100%)	이 온 (출석률: 73%)
24-01회차	24.01.08	제8회 무기명식 무보중 사모전환사채 조 기상환청구 지급	가결	찬성	찬성	찬성	불참
24-02회차	24.02.07	제15기 재무제표 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
		중속법인 기업구매자금대출 실행을 위한 예금담보 보증제공의 건					
		※보고사항 내부회계관리제도 운영실태보고	-	-	-	-	-

24-03회차	24.03.07	제15기 정기주주총회 개최의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
		전자투표제도 도입의 건					
		주식매수선택권 부여의 건					
		주식매수선택권 부여 취소의 건					
24-04회차	24.04.08	제8회 무기명식 무보증 사모전환사채 조 기상환청구 지급	가결	찬성	찬성	찬성	불참
24-05회차	24.04.29	하나은행 시설일반자금대출 신규 차입의 건	가결	찬성	찬성	찬성	불참
24-06회차	24.05.24	상표권2종에 대한 종속법인으로의 사용권 리전의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
24-07회차	24.06.14	종속법인(페로카) 종류주식 투자자의 조기 상환청구에 따른 연대책임의무 상환의 건	가결	찬성	찬성	찬성	불참
24-08회차	24.07.01	해외현지법인(JETEMA USA Inc.) 추가출 자금지급의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
24-09회차	24.07.08	제8회 무기명식 무보증 사모전환사채 만 기상환 지급의 건	가결	찬성	찬성	찬성	불참
24-10회차	24.07.30	종속법인(제이메타) 운전자금대출 실행을 위한 예금담보 보증제공 연장의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
24-11회차	24.09.27	하나은행 기업운전일반자금대출 신규 차 입의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
		하나은행 기업운전무역일반자금대출 대환 의 건					
24-12회차	24.11.05	해외현지법인(JETEMA USA Inc.) 추가출 자금지급의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
24-13회차	24.11.29	종속회사((주)제이메타, (주)페로카) 자 금대여의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
24-14회차	24.12.10	주식발행초과금의 자본전입(무상증자)에 관한 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
24-15회차	24.12.20	자본준비금의 자본 전입에 관한 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성

3. 이사회 내 위원회

당사는 보고서 작성기준일 현재 설치한 위원회는 없습니다.

4. 이사의 독립성

이사는 주주총회에서 선임하며, 주주총회에서 선임할 이사 후보자는 이사회가 선정하여 주주총회에 제출할 의안으로 확정하고 있습니다. 이사의 선임과 관련하여 관련 법규에 의거한 주주제안이 있는 경우 이사회는 적법한 범위 내에서 이를 주주총회에 의안으로 제출하고 있습니다.

이러한 절차에 따라 선임된 이사는 다음과 같습니다.

직명	성명	임기	연임여부 (연임횟수)	추천인	활동분야 (담당업무)	최대주주 또는 주요주주와의 관계
사내이사 (대표이사)	김재영	'16.03 ~'25.03	○ (2회)	이사회	경영총괄	최대주주

사내이사 (대표이사)	남정선	'23.03 ~'26.03	-	이사회	경영총괄	해당없음
사내이사	윤범진 (주1)	'18.03 ~'27.03	0 (2회)	이사회	연구담당	해당없음
사외이사	이 온	'22.03 ~'25.03	-	이사회	사외이사	해당없음

주1) 해당 사내이사는 제15기 정기주주총회(2024년 3월 25일)에서 재선임되었습니다

5. 사외이사의 전문성

회사 내 지원조직은 사외이사가 이사회에서 전문적인 직무수행이 가능하도록 보조하고 있습니다. 이사회 전에 해당 안건 내용을 충분히 검토할 수 있도록 사전에 자료를 제공하고, 기타 사내 주요 현안에 대해서도 수시로 정보를 제공하고 있습니다.

가. 사외이사 현황

성명	주요경력	최대주주등과의 이해관계	결격요건 여부	비고
이 온	-고려대학교 경제학과 -삼일회계법인 컨설팅본부 -삼정회계법인 세무본부 -한영회계법인 국제조세본부 -대주회계법인 1본부 -(현)지안회계법인 회계사	없음	없음	-

나. 사외이사 교육 미실시 내역

사외이사 교육 실시여부	사외이사 교육 미실시 사유
미실시	당사의 사외이사는 관련분야에 대해 다년간의 경력과 전문성을 보유하고 있어 별도의 교육이 필요하지 않으나 향후 업무진행과 관련된 교육이 필요하다면 적극적으로 교육을 진행할 예정입니다.

2. 감사제도에 관한 사항

1. 감사위원회 설치 여부

당사는 작성기준일 현재 감사위원회를 별도로 설치하고 있지 아니하며, 정관에 의거 주주총회 결의에 따라 상법 제 542조10 등에 관련규정에 의거하여 제 14기 정기주주총회에서 상근감사 1명을 선임하였습니다.

2. 감사의 인적사항

성명	주요 경력	결격요건 여부	선임일	비고
조기성	삼일회계법인 감사본부	해당사항 없음	23.03.27	-

	엘지디스플레이 전략/마케팅		취임	
	엔게인 경영총괄 부사장			
	(주)제테마 감사(23.03~현재)			

3. 감사의 독립성

감사는 이사회에 참석하여 독립적으로 이사의 업무를 감독할 수 있으며, 제반 업무와 관련하여 관련 장부 및 관계 서류를 해당부서에 제출을 요구 할 수 있습니다. 또한 필요시 회사로부터 영업에 관한 사항을 보고 받을 수 있으며, 적절한 방법으로 경영정보에 접근할 수 있습니다.

4. 감사의 주요활동 내용

당기 중 감사의 주요 활동내역은 다음과 같습니다.

회차	개최일자	의 안 내 용	가결 여부	감 사
				조기성
24-01회차	24.01.08	제8회 무기명식 무보증 사모전환사채 조기상환청구 지급	가결	불참
24-02회차	24.02.07	제15기 재무제표 승인의 건	가결	찬성
		중속법인 기업구매자금대출 실행을 위한 예금담보 보증제공의 건		
		※ 보고사항 내부회계관리제도 운영실태보고		
24-03회차	24.03.07	제15기 정기주주총회 개최의 건	가결	찬성
		전자투표제도 도입의 건		
		주식매수선택권 부여의 건		
		주식매수선택권 부여 취소의 건		
24-04회차	24.04.08	제8회 무기명식 무보증 사모전환사채 조기상환청구 지급	가결	불참
24-05회차	24.04.29	하나은행 시설일반자금대출 신규 차입의 건	가결	불참
24-06회차	24.05.24	상표권2종에 대한 중속법인으로의 사용권리전의 건	가결	찬성
24-07회차	24.06.14	중속법인(페로카) 종류주식 투자자의 조기상환청구에 따른 연대책 임의무 상환의 건	가결	불참
24-08회차	24.07.01	해외현지법인(JETEMA USA Inc.) 추가출자금지급의 건	가결	찬성
24-09회차	24.07.08	제8회 무기명식 무보증 사모전환사채 만기상환 지급의 건	가결	불참
24-10회차	24.07.30	중속법인(제이메타) 운전자금대출 실행을 위한 예금담보 보증제공 연장의 건	가결	찬성
24-11회차	24.09.27	하나은행 기업운전일반자금대출 신규 차입의 건	가결	찬성
		하나은행 기업운전무역일반자금대출 대환의 건		
24-12회차	24.11.05	해외현지법인(JETEMA USA Inc.) 추가출자금지급의 건	가결	찬성
24-13회차	24.11.29	중속자회사((주)제이메타, (주)페로카) 자금대여의 건	가결	찬성
24-14회차	24.12.10	주식발행초과금의 자본전입(무상증자)에 관한 건	가결	찬성
24-15회차	24.12.20	자본준비금의 자본 전입에 관한 건	가결	찬성

가. 감사 교육 미실시 내역

감사 교육 실시여부	감사 교육 미실시 사유
미실시	당사의 감사는 관련분야에 대해 다년간의 경력과 전문성을보유하고 있어 별도의 교육이 필요하지 않으나 향후 업무진행과 관련된 교육이 필요하다면 적극적으로 교육을 진행할 예정임

나. 감사 지원조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
재무기획부	8	전무이사 외 (평균 3년 7개월)	- 내부회계관리제도 운영실태 자료 등 - 회사 경영활동에 대한 감사업무 지원 - 주주총회, 이사회 등 경영전반에 관한 업무 지원

5. 준법지원인 등

당사는 「상법」 제542조13에 따라 최근 사업연도말 현재 자산총액 5천억원 미만으로 보고서 작성기준일 현재 준법지원인 선임 의무가 없습니다.

3. 주주총회 등에 관한 사항

1. 투표제도 현황

(기준일 : 2024년 12월 31일)

투표제도 종류	집중투표제	서면투표제	전자투표제
도입여부	배제	미도입	도입
실시여부	-	-	실시

주) 당사는 '상법' 제368조의4에 따른 전자투표제도와 '자본시장과금융투자업에관한법률 시행령' 제160조 제5호에 따른 전자위임장 권유제도를 제15기 정기주주총회(2024년 3월 25일)에서 채택하였고, 이 두 제도의 관리업무를 한국예탁결제원에 위탁한 바 있습니다

2. 소수주주권

당사는 공시대상기간 중 소수주주권이 행사되지 않았습니다.

3. 경영권 경쟁 여부

당사는 작성기준일 현재까지 경영권 분쟁이 발생한 사실이 없습니다.

4. 의결권 현황

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	17,892,259	-
	-	-	-
의결권없는 주식수(B)	-	-	-
	-	-	-
정관에 의하여 의결권 행사가 배제된 주식수(C)	-	-	-
	-	-	-
기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(D)	-	-	-
	-	-	-
의결권이 부활된 주식수(E)	-	-	-
	-	-	-
의결권을 행사할 수 있는 주식수 (F = A - B - C - D + E)	보통주	17,892,259	-
	-	-	-

5. 주식사무

당사 정관에 규정된 주식사무 관련사항은 다음과 같습니다.

구분	내용
----	----

정관상 신주인수권의 내용	<p>제10조(신주인수권)</p> <p>① 주주는 그가 소유한 주식의 수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 갖는다.</p> <p>② 회사는 제1항의 규정에도 불구하고 다음 각호의 어느 하나에 해당하는 경우 이사회의 결의로 주주 외의 자에게 신주를 배정할 수 있다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 발행주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제165조의6에 따라 일반공모증자 방식으로 신주를 발행하는 경우 2. 「상법」 제542조의3에 따른 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우 3. 발행하는 주식총수의 100분의 20 범위 내에서 우리사주조합원에게 주식을 우선 배정하는 경우 4. 「근로자복지기본법」 제39조의 규정에 의한 우리사주매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우 5. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 긴급한 자금조달을 위하여 국내외 금융기관 또는 기관투자자에게 신주를 발행하는 경우 6. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 사업상 중요한 기술도입, 연구개발, 생산/판매/자본채휴를 위하여 그 상대방에게 신주를 발행하는 경우 7. 주권을 코스닥시장에 상장하기 위하여 신주를 모집하거나 인수인에게 인수하게 하는 경우 8. 상법418조 제2항의 규정에 따라 신기술의 도입, 재무구조 개선 등 회사의 경영상 목적을 달성하기 위하여 필요한 경우 9. 우리사주조합을 대상으로 사전 배정하는 경우 10. 상장 시 대표주관사에게 신주인수권을 부여하는 경우 <p>③ 제2항 각 호 중 어느 하나의 규정에 의해 신주를 발행할 경우 발행할 주식의 종류와 수 및 발행 가격 등은 이사회의 결의로 정한다.</p> <p>④ 주주가 신주인수권을 포기 또는 상실하거나 신주배정에서 단주가 발생하는 경우에 그 처리방법은 이사회의 결의로 정한다.</p> <p>⑤ 제2항에 따라 주주 외의 자에게 신주를 배정하는 경우 회사는 상법 제416조 제1호, 제2호, 제2호의2, 제3호 및 제4호에서 정하는 사항을 그 납입기일의 2주 전까지 주주에게 통지하거나 공고하여야 한다.</p>		
결산일	12월 31일	정기주주총회	매사업년도 종료후 3월이내에
주주명부 폐쇄기준일	매년 1월 1일부터 1월 7일까지		
명의개서대리인 (국민은행)	<p>제14조(명의개서대리인)</p> <p>① 회사는 주식의 명의개서대리인을 둔다.</p> <p>② 명의개서대리인 및 그 영업소와 대행업무의 범위는 이사회의 결의로 정한다.</p> <p>③ 회사의 주주명부 또는 그 복본을 명의개서대리인의 사무취급장소에 비치하고 주식의 전자등록, 주주명부의 관리, 기타 주식에 관한 사무는 명의개서대리인으로 하여금 취급케 한다.</p> <p>④ 제3항의 사무취급에 관한 절차는 명의개서대리인의 증권명의개서대행업무규정에 따른다.</p>		
공고방법	제4조(공고방법) 당 회사의 공고는 회사의 인터넷 홈페이지(www.jetema.com) 에 한다. 다만 전산장애 또는 그 밖의 부득이한 사유로 회사의 인터넷 홈페이지에 공고를 할 수 없을 때에는 서울시에서 발행되는 한국경제신문에 게재한다.		

6. 주주총회 의사록 요약

당기중 주주총회 의사록 요약 사항은 다음과 같습니다

개최일자	구분	안건	결의내용	주요논의내용
2024.03.25	제15기	- 제15기 재무제표 승인의 건	원안대로 승인	제15기 별도/연결 재무제표 승인

	정기주주총회	- 사내이사 윤범진 종임의 건	원안대로 승인	사내이사 윤범진 재선임
		- 이사보수한도의 승인의 건	원안대로 승인	이사보수한도 20억원 승인
		- 감사보수한도의 승인의 건	원안대로 승인	감사보수한도 1억원 승인
		- 주식매수선택권부여 승인의 건	원안대로 승인	이사회결의 51,000주 부여 승인

VII. 주주에 관한 사항

1. 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

성명	관계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고
			기 초		기 말		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
김재영	본인	보통주	4,233,600	23.71	4,233,600	23.66	-
남정선	등기임원	보통주	303,115	1.70	320,619	1.79	대차상환
장금란	배우자	보통주	194,800	1.09	194,800	1.09	-
김범준	친인척	보통주	58,478	0.33	58,478	0.33	-
김형석	관계사 임원	보통주	120,000	0.67	120,000	0.67	-
윤범진	등기임원	보통주	106,000	0.59	113,000	0.63	주식매수선택권
박상준	친인척	보통주	69,300	0.39	71,500	0.40	장내매매
김은숙	친인척	보통주	12,300	0.07	16,500	0.09	장내매매
권영삼	미등기 임원	보통주	12,000	0.07	3,500	0.02	장내매매, 주식매수선택권
김상룡(주1)	관계사 임원	보통주	42,000	0.24	0	0.00	관계사 임원퇴임
(주)에스제이크레데	관계사	보통주	16,000	0.09	16,000	0.09	-
이승우	관계사 임원	보통주	2,836	0.02	5,366	0.03	장내매매
박종우	미등기 임원	보통주	800	0.00	1,400	0.01	장내매매
김승호	미등기 임원	보통주	24,000	0.13	34,000	0.19	주식매수선택권
정하중	미등기 임원	보통주	26,346	0.15	31,346	0.18	주식매수선택권
정영춘	미등기 임원	보통주	12,000	0.07	12,000	0.07	-
김상록	친인척	보통주	4,713	0.03	4,713	0.03	-
김상아	친인척	보통주	11,800	0.07	11,800	0.07	-
조기성	등기임원	보통주	547	0.00	547	0.00	-
이학규(주2)	미등기임원	보통주	0	0	111,505	0.62	신규선임
계		보통주	5,250,635	29.42	5,360,674	29.97	-
		-	-	-	-	-	-

(주1) 해당 관계사 임원은 일신상의 사유로 중도퇴임하였습니다.

(주2) 해당 임원은 당기중 신규선임되었습니다.

가. 최대주주의 주요경력 및 개요

성명 (생년월일)	직책	주요경력	비고
김재영 (1968.08.05)	대표이사	- 경희대학교 의과대학 박사('09.03~'11.08) - (주)휴메딕스 대표이사('03.02~'11.02) - (주)제테마 대표이사('16.03~현재)	-

나. 최대주주의 변동을 초래할 수 있는 특정 거래 유무

당사는 제출일 현재 해당사항이 없습니다

2. 최대주주의 변동현황

당사는 제출일 현재 해당사항이 없습니다

3. 주식 소유현황

가. 주식 소유현황

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율(%)	비고
5% 이상 주주	김재영	4,233,600	23.66	-
	-	-	-	-
우리사주조합		6,800	0.04	-

나. 소액주주현황

소액주주현황

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 주)

구분	주주			소유주식			비고
	소액 주주수	전체 주주수	비율 (%)	소액 주식수	총발행 주식수	비율 (%)	
소액주주	10,804	10,829	99.77	11,310,941	17,892,259	63.22	-

주) 소액주주는 발행주식총수의 100분의 1에 미달하는 주식을 소유한 주주로 최대주주 등의 주식수를 제외한 주식수입니다

4. 최근 6개월간의 주가 및 주식 거래 실적

(단위 : 원, 주)

종류		2024년 7월	2024년 8월	2024년 9월	2024년 10월	2024년 11월	2024년 12월	
보통주	주가	최고주가	16,240	17,140	17,000	20,500	20,450	20,100
		최저주가	15,230	14,590	15,480	16,470	17,210	14,240
		평균주가	15,768	16,053	16,422	18,342	18,581	16,564
	거래량	최고일거래량	33,553	157,883	93,198	564,298	176,745	485,786
		최저일거래량	7,865	9,712	15,871	17,988	22,264	54,581
		월간 총거래량	422,459	1,031,069	633,899	2,145,875	1,213,598	2,278,818

주1) 최고 및 최저 주가는 종가 기준으로 작성하였고, 평균 주가는 일일 종가의 평균입니다.

주2) 공시서류작성기준일(2024년 12월 30일) 현재 종가 : 15,500원

5. 복수의결권주식 보유자 및 특수관계인 현황

당사는 제출일 현재 해당사항이 없습니다

VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원 등의 현황

1. 임원 현황

가. 등기임원

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 주)

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		최대주 주와의 관계	재직기간	임기 만료일
								의결권 있는 주식	의결권 없는 주식			
김재영	남	1968.08	각자 대표이사	사내이사	상근	경영총괄	(주)휴메딕스 대표이사(03.02~11.02) (주)제테마 대표이사(16.03~현재)	4,233,600	-	본인	10년6개월	2025.03.28
남정선	남	1974.05	각자 대표이사	사내이사	상근	경영총괄	프로넥스(현 제테마) 창업대표이사 휴메딕스 상무이사 엘피스 영업대표 (주)제테마 대표이사(23.03~현재)	320,619	-	-	1년9개월	2026.03.27
윤범진 (주1)	남	1963.03	사장	사내이사	상근	연구,영업 ,생산총괄	(주)JW중외제약 전무이사 (87.02~15.12) (주)제테마 사장(16.12~현재)	113,000	-	-	8년0개월	2027.03.30
이운	남	1983.07	사외이사	사외이사	비상근	사외이사	삼일회계법인 컨설팅본부 삼정회계법인 세무본부 한영회계법인 국제조세본부 대주회계법인 1본부 지안회계법인 회계사 (주)제테마 사외이사 (22.03~현재)	-	-	-	2년9개월	2025.03.28
조기성	남	1976.09	감사	감사	상근	감사	삼일회계법인 감사본부 엘지디스플레이 전략/마케팅 엔게인 경영총괄 부사장 (주)제테마 상근감사(23.03~현재)	547	-	-	1년9개월	2026.03.27

주1) 상기 임원은 제15기 정기주주총회(2024년 03월 25일)에서 사내이사로 재신규선임되었습니다

나. 등기임원의 타회사 임원겸직 현황

(기준일 : 2024년 12월 31일)

겸직임원		겸직회사		
성명	직위	회사명	직위	재임기간
김재영	대표이사	페로카	사내이사	2023.10~현재
		제이메타	사내이사	2024.03~현재
		그로펙바이오	기타비상무이사	2024.03~현재

		모르페우스	기타비상무이사	2024.03~현재
남정선	대표이사	제이메타	사내이사	2024.03~현재
		블로닉	사내이사	2024.03~현재
윤범진	총괄사장	블로닉	대표이사	2024.03~현재
조기성	상근감사	주식회사 엔게인	부사장	2023.03~현재

다. 등기임원 선임 후보자 및 해임 대상자 현황

(기준일 : 2024년 12월 31일)

구분	성명	성별	출생년월	사외이사 후보자 해당여부	주요경력	선·해임 예정일	최대주주와의 관계
선임	김재영	남	1968.08	사내이사	(주)휴메딕스 대표이사 (현)(주)제테마 대표이사	2025.03.31	본인
선임	유창준	남	1965.02	사외이사	국정원 방첩국장 법무법인 우승 고문	2025.03.31	-
선임	박재성	남	1978.09	상근감사	삼일회계법인 감사본부 예교지성회계법인 이사 정윤회계법인 상무이사 (현)성송회계법인 전무이사	2025.03.31	-

주) 상기 등기임원 후보자들은 제16기 정기주주총회(2025년 3월 31일)에서 선임될 후보자 현황이며, 향후 정기주주총회에서 부결되거나 수정이 발생할 경우 사업보고서 정정을 통해 그 내용 및 사유 등을 공시할 예정입니다.

라. 미등기임원

(기준일 : 2024년 09월 30일)

(단위 : 주)

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		최대주 주와의 관계	재직기간	임기 만료일
								의결권 있는 주식	의결권 없는 주식			
경하중	남	1967.02	전무	미등기	상근	원주공장 터장	(주)대웅제약 센터장(14.01~18.01) (주)제테마 원주공장 센터장(18.06~현재)	31,346	-	-	6년6개월	-
김승호	남	1966.01	전무	미등기	상근	바이오연구 소장	㈜이수엠지스 상무이사(02.11~17.12) ㈜제테마 연구소 전무(18.06~현재)	34,000	-	-	6년6개월	-
문승보	남	1977.01	전무	미등기	상근	재무기획	삼일회계법인 감사본부 ㈜미래컴퍼니 CFO (주)한벨 CFO/COO ㈜제테마 재무CFO(23.03~현재)	-	-	-	1년9개월	-
권영삼	남	1978.03	상무	미등기	상근	품질총괄	㈜한독 AQ, QC, 생산 팀장 (11.05~18.03) ㈜제테마 원주공장 상무(18.04~현재)	3,500	-	-	6년9개월	-
이상현	남	1967.10	전무	미등기	상근	의료기기생 산공장센터 장	(주)JW중외제약 부장(96.01~20.01) (주)제테마 전무이사(20.02~현재)	-	-	-	4년10개월	-

차윤경	여	1976.09	전우	미등기	상근	연구개발본부 부총괄	이화여대 약제학 석사 (~'01.02) ㈜대웅제약 니보타사업센터장 ('01.01~'20.12) ㈜제테마 연구개발본부 전무 (20.12~현재)	-	-	-	4년0개월	-
박종우	남	1960.10	상우	미등기	상근	생체재료연구 연구소장	성균관대학교 약학대학원 박사 (~'03.02) 리원알앤티 대표이사 ('14.12~'16.10) ㈜우성제약 전무 ('16.10~'21.03) ㈜제테마 생체재료연구소장 ('21.04~현재)	1,400	-	-	3년8개월	-
허연희	여	1977.02	상우	미등기	상근	개발총괄	이화여자대학교 약학과 학사(~'00.02) 이화여자대학교약학대학원 생약학 석 사(~'02.02) (주)시지바이오 개발센터 센터장 (~'21.08) ㈜제테마 개발부 상무('21.11~현재)	-	-	-	3년1개월	-
정영춘	남	1955.02	고문	미등기	비상근	외부임상 고문	허쉬성형외과 대표원장(92.01~현재) ㈜제테마 임상 관련 고문(18.03~현재)	12,000	-	-	6년9개월	-
안광진 (주1)	남	1963.05	고문	미등기	상근	고문	성균관대학교 약학대학 약학과 졸업 (~'85.02) 동아ST 개발기획팀장, 약사팀장, 해외 사업부장 등('87.08~14.12) 휴온스 글로벌사업본부장 ('15.07~16.02) 경보제약 개발본부장('16.04~22.03) ㈜제테마 고문('23.03~24.02)	-	-	-	0년11개월	2024.02.05
김병수	남	1981.03	상우	미등기	상근	글로벌사업	건국대학교 의예과 수료(~'03.02) 휴온스글로벌 해외사업 팀장 ('16.03~20.05) ㈜제테마 글로벌사업본부 상무 ('20.06~현재)	-	-	-	4년 6개월	-
안정우	남	1981.11	이사	미등기	상근	경영관리	성균관대학교 법학과 졸업(~'09.08) 부산대학교 법학전문대학원 졸업 (~'13.02) LG엔시스 법무팀 사내변호사 (13.12~17.05) 현대카드/현대캐피탈 법무팀 사내변호 사('17.06~22.06) ㈜제테마 경영관리 이사(23.07~현재)	-	-	-	1년5개월	-
김세라 (주2)	여	1974.09	상우	미등기	상근	인허가	성균관대학교 약학과 졸업(~'00.08) 연세대학교 경영전문대학원 졸업 (~'20.08) 부광약품 PMS/PV부문 상무 ('11.01~'21.07, '22.05~23.12) ㈜제테마 PV부 부서장 ('23.05~24.09)	-	-	-	0년4개월	2024.09.30

조상준 (주3)	남	1972.07	상무	미등기	상근	품질총괄 (~22.08) 대동제약 QA/라이센싱 및 품질개선 (06.02~15.02) 휴젤 품질부서 책임자(15.03~24.09) ㈜제테마 원주생산본부 품질부서 책임 자 ('24.12~현재)	-	-	-	0년0개월	-
이학규 (주4)	남	1977.12	상무	미등기	상근	중국사업 ㈜휴메덱스 생산지원팀장 (06.02~11.03) ㈜제테마 경영관리 이사(14.07~22.04) ㈜제테마 중국사업 부서 책임자 (24.11~현재)	111,505	-	-	0년1개월	-

- (주1) 상기 임원은 2024년 2월 5일 일신상의 사유로 중도사임하였습니다
(주2) 상기 임원은 2024년 9월 30일 일신상의 사유로 중도사임하였습니다.
(주3) 상기 임원은 2024년 12월 01일 신규선임되었습니다.
(주4) 상기 임원은 2024년 11월 01일 신규선임되었습니다.

2. 직원 등 현황

당사의 사업부문은 의료기기 제조와 의약품 도매업 입니다. 기준일 현재 당사는 총 248명(상근 등기임원 4명, 비상근 등기임원 1명, 상근 미등기임원 12명)의 임직원을 고용하고 있습니다.

가. 임직원 보수현황

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 천원)

직원										소속 외 근로자			비고
사업부문	성별	직원 수				합 계	평균 근속연수	연간급여 총액	1인평균 급여액	남	여	계	
		기간의 정함이 없는 근로자		기간제 근로자									
		전체	(단시간 근로자)	전체	(단시간 근로자)								
사무	남	14	-	1	-	15	2.95년	1,169,784	6,314				-
사무	여	40	-	2	-	42	2.62년	2,298,917	4,951				-
생산	남	75	-	3	-	78	3.26년	4,243,228	4,135				-
생산	여	55	-	1	-	56	2.44년	2,164,620	2,875				-
영업	남	14	-	0	-	14	2.84년	980,467	5,580	-	-	-	-
영업	여	9	-	0	-	9	2.14년	347,608	3,869				-
연구	남	15	-	0	-	15	3.64년	1,030,569	5,787				-
연구	여	14	-	0	-	14	2.36년	635,500	4,398				-
합 계		236	-	7	-	243	2.78년	12,870,697	4,739				-

- 주1) 당사의 직원등 현황은 미등기임원을 포함하여 작성되었습니다.
주2) 상기 연간급여총액은 퇴직자의 급여가 포함된 2024년 지급총액이며, 1인평균 급여액은 월 평균 급여액으로 작성되었습니다.

나. 육아지원제도 사용 현황
(단위: 명, %)

구분	당기 (16기)	전기 (15기)	전전기 (14기)
육아휴직 사용자수(남)	-	1	-
육아휴직 사용자수(여)	3	1	3
육아휴직 사용자수(전체)	3	2	3
육아휴직 사용률(남)	0%	25%	0%
육아휴직 사용률(여)	75%	25%	60%
육아휴직 사용률(전체)	75%	50%	60%
육아휴직 복귀 후 12개월 이상 근속자(남)	-	1	-
육아휴직 복귀 후 12개월 이상 근속자(여)	-	1	3
육아휴직 복귀 후 12개월 이상 근속자(전체)	-	2	3
육아기 단축근무제 사용자 수	-	-	-
배우자 출산휴가 사용자 수	1	3	2

주) 육아휴직 및 출산휴가 사용자수는 고용노동부 신고인원 기준으로 작성하였습니다.

다. 유연근무제도 사용 현황
(단위: 명)

구분	당기 (16기)	전기 (15기)	전전기 (14기)
유연근무제 활용 여부	시차출퇴근제	시차출퇴근제	시차출퇴근제
시차출퇴근제 사용자 수	243	232	187
선택근무제 사용자 수	-	-	-
원격근무제(재택근무 포함) 사용자 수	-	-	-

주) 상기 시차출퇴근제 사용자수는 보고서 제출기준일 직원현황 총원으로 작성하였습니다.

라. 미등기임원 보수 현황

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

구분	인원수	연간급여 총액	1인평균 급여액	비고
미등기임원	12	1,794	12	-

주1) 상기 연간급여총액은 퇴직임원의 급여가 포함된 2024년 지급총액이며, 1인평균 급여액은 월 평균 급여액으로 작성되었습니다.

2. 임원의 보수 등

<이사·감사 전체의 보수현황>

1. 주주총회 승인금액

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	주주총회 승인금액	비고
등기이사 (사외이사 포함)	4	2,000	-
감사	1	100	-

주) 제 15기 정기주주총회(2024년 3월 25일)에서 승인된 금액입니다.

2. 보수지급금액

2-1. 이사·감사 전체

(단위 : 백만원)

인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
5	831	14	-

주1) 보수총액은 퇴사한 등기임원을 포함한 2024년 지급총액이며, 1인평균보수액은 월급여액으로 작성되었습니다.

2-2. 유형별

(단위 : 천원)

구 분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외)	3	794,840	22,079	-
사외이사 (감사위원회 위원 제외)	1	12,000	1,000	-
감사위원회 위원	-	-	-	-
감사	1	24,000	2,000	-

주1) 보수총액은 2024년 지급총액이며, 1인평균보수액은 월급여액으로 작성되었습니다.

2-3. 이사·감사의 보수지급기준

등기이사과 감사의 경우 주주총회에서 승인 받은 금액 내에서 직급과 업무를 고려하여 연봉

을 책정하고 있으며, 해당 연봉의 1/12을 매월 지급하고 있습니다.

<보수지급금액 5억원 이상인 이사·감사의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
-	-	-	-
-	-	-	-

주)당사는 이사 및 감사의 개인별 보수지급금액이 5억원 이상에 해당하는 자가 없습니다.

<보수지급금액 5억원 이상 중 상위 5명의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
-	-	-	-
-	-	-	-

주)당사는 개인별 보수지급금액이 5억원 이상에 해당하는 자가 없습니다.

<주식매수선택권의 부여 및 행사현황>

<표1>

(단위 : 원)

구분	부여받은 인원수	주식매수선택권의 공정가치 총액	비고
등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외)	1	222,018,932	공정가액접근법(옵션 가격결정모형 중 이항 모형 적용)
사외이사 (감사위원회 위원 제외)	-	-	-
감사위원회 위원 또는 감사	-	-	-
업무집행지시자 등	-	-	-
계	1	222,018,932	-

주1) 상기 공정가치는 주가의 가치가 아닌 당해 주식매수선택권에 대한 공정가치입니다.

<표2>

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 원, 주)

부여 받은자	관 계	부여일	부여방법	주식의 종류	최초 부여 수량	당기변동수량		총변동수량		기말 미행사수량	행사기간	행사 가격	의무 보유 여부	의무 보유 기간
						행사	취소	행사	취소					
000외 15인	직원	2016.03.28	신주교부형	보통주	520,000	-	-	368,000	152,000	-	2019.03.28~ 2024.03.28	2,500	X	-
000외 23인	직원	2017.06.30	신주교부형	보통주	402,000	-	-	224,800	177,200	-	2019.06.30~ 2024.06.30	2,500	X	-
000외 19인	직원	2018.03.30	신주교부형	보통주	216,800	3,500	-	204,800	12,000	-	2020.03.30~ 2025.03.30	5,250	X	-
000외 22인	직원	2018.11.30	신주교부형	보통주	307,200	30,000	-	173,500	49,200	84,500	2020.11.30~ 2025.11.30	10,500	X	-
000외 30인	직원	2019.03.29	신주교부형	보통주	50,400	-	-	12,600	35,500	2,300	2021.03.29~ 2026.03.28	21,000	X	-
000외 5인	직원	2020.03.27	신주교부형	보통주	258,800	-	-	14,800	-	244,000	2022.03.27~ 2027.03.26	8,150	X	-
000	직원	2021.04.02	신주교부형	보통주	60,000	-	-	-	-	60,000	2023.04.02~ 2028.04.01	19,700	X	-
000외 6인	직원	2021.05.07	차액보상	보통주	28,000	-	-	-	28,000	-	2023.04.02~ 2028.04.01	31,700	X	-
000외 9인	직원	2022.03.11	차액보상	보통주	42,000	-	-	-	4,000	38,000	2024.03.11~ 2029.03.10	19,200	X	-
000외 2인	직원	2023.05.19	차액보상	보통주	44,500	-	3,000	-	3,000	41,500	2025.05.19~ 2030.05.18	20,800	X	-
000외 3인	직원	2024.03.07	차액보상	보통주	9,500	-	-	-	-	9,500	2026.03.07~ 2031.03.06	15,400	X	-
합계	-	-	-	-	1,939,200	33,500	3,000	998,500	460,900	479,800	-	-	X	-

주1) 상기 부여수량 및 행사가격은 부여일 이후 무상증자를 반영한 주식수입니다.

※ 공시서류작성기준일(2024년 12월 30일) 현재 종가 : 15,500원

IX. 계열회사 등에 관한 사항

1. 계열회사 현황(요약)

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 사)

기업집단의 명칭	계열회사의 수		
	상장	비상장	계
제테마	-	5	5

※상세 현황은 '상세표-2. 계열회사 현황(상세)' 참조

2. 타법인출자 현황(요약)

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

출자 목적	출자회사수			총 출자금액			
	상장	비상장	계	기초 장부 가액	증가(감소)		기말 장부 가액
					취득 (처분)	평가 손익	
경영참여	-	8	8	10,342	9,004	-2,341	17,005
일반투자	-	-	-	-	-	-	-
단순투자	-	-	-	-	-	-	-
계	-	8	8	10,342	9,004	-2,341	17,005

※상세 현황은 '상세표-3. 타법인출자 현황(상세)' 참조

X. 대주주 등과의 거래내용

1. 대주주 등에 대한 신용 공여 등

당사는 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

2. 대주주 등과의 자산양수도 등

당사는 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

3. 대주주 등과의 영업거래 등

당사는 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

4. 대주주 외 이해관계자와의 거래

가. 특수관계자 현황

특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
종속기업	JETEMA USA INC.	JETEMA USA INC.
	Jetema (Shanghai) Biomedical Technology Co., Ltd.	Jetema (Shanghai) Biomedical Technology Co., Ltd.
	(주)페로카	(주)페로카
	(주)볼로닉	(주)볼로닉
	(주)제이메타	(주)제이메타
관계기업	그로펙바이오(주)	그로펙바이오(주)
	(주)모르페우스	(주)모르페우스
	Pronex incorporate(Thailand) Co., Ltd	Pronex incorporate(Thailand) Co., Ltd

나. 특수관계자와의 거래

특수관계자와의 거래는 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)							
특수관계자명	매출 등					매입 등	
	임대수익	건물관리비	무형자산의 매각	상품 및 제품매출	이자수익	매입액	용역수수료
JETEMA USA INC.	-	-	-	10,319	-	-	-
(주)페로카	176,822	67,164	-	12,350	2,016	-	-
(주)제이메타	80,087	25,049	-	2,617	655	82,971	966,019

(주)볼로닉	-	-	21,575	16,800	-	-	-
--------	---	---	--------	--------	---	---	---

2) 전기

(단위: 천원)							
특수관계자명	매출 등					매입 등	
	임대수익	건물관리비	무형자산의 매각	상품 및 제품매출	이자수익	매입액	용역수수료
(주)페로카	172,530	65,534	-	-	-	-	-
(주)제이메타	27,608	8,626	-	2,200	-	335,795	793,144
(주)볼로닉	-	-	-	50,400	-	-	-
그로펙바이오(주)	-	-	-	-	-	50,000	-

다. 특수관계자에 대한 중요한 채권·채무

특수관계자에 대한 중요한 채권·채무의 내용은 같습니다.

(단위: 천원)						
특수관계자명	매출채권 등		매입채무 등		대여금 등	
	당기말	전기말	당기말	전기말	당기말	전기말
JETEMA USA INC.	10,584	-	-	-	-	-
(주)페로카	2,016	22,365	143,000	143,000	500,000	-
(주)제이메타	655	-	32,688	289,443	200,000	-
최대주주	-	-	19,155	19,155	-	-

라. 특수관계자와의 자금거래내역

특수관계자에 대한 자금거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
특수관계자명	자금대여		자금회수		자본출자	
	당기	전기	당기	전기	당기	전기
JETEMA USA INC.	-	-	-	-	8,337,000	3,290,000
Jetema (Shanghai) Biomedical Technology Co., Ltd.	-	-	-	-	667,500	666,500
(주)페로카	500,000	-	-	-	-	-
(주)볼로닉	-	-	-	-	-	200,000
(주)제이메타	200,000	-	-	-	-	250,000
그로펙바이오(주)	-	-	-	-	-	1,550,005
(주)모르페우스	-	-	-	-	-	2,000,000

마. 특수관계자를 위해 제공하거나 제공받고 있는 담보

보고기간 말 현재 회사가 특수관계자를 위해 제공하거나 제공받고 있는 담보는 "동 보고서 재무제표 주석34.(2)" 을 참고하시기 바랍니다.

바. 특수관계자에게 제공하거나 제공받고 있는 지급보증

보고기간 말 현재 회사가 특수관계자에게 제공하거나 제공받고 있는 지급보증은 "동 보고서 재무제표 주석34.(3)" 을 참고하시기 바랍니다.

사. 주요 경영진에 대한 보상내역

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
급여, 퇴직급여 등	1,029,628	1,514,644

XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 공시내용 진행 및 변경사항

제출일 현재 당사의 공시사항의 진행·변경사항은 다음과 같습니다.

신고일자	제목	신고내용	진행상황
2022.11.01	주요사항보고서(영업정지)	가번 참조	가번 참조
2022.12.02	투자판단관련 주요경영사항(제테마더톡신주100U(수출용) 품목허가취소 행정처분 및 회수·폐기 명령)	나번 참조	나번 참조

가. 주요사항보고서(영업정지)

2022.11.01 당사는 서울지방식품의약품안전청으로부터 당사 제테마더톡신주100IU(클로스트리디움 보툴리눔독소A형)(수출용) 1개 품목에 대하여 「약사법」 제31조제2항 및 제53조제2항을 위반하였다는 사실에 근거하여, 「약사법」 제71조제1항에 따른 필요조치로 해당 품목의 회수·폐기명령의 행정처분일까지 잠정제조중지 명령을 받았습니다.당사는 처분 당일인 2022.11.01 즉시 서울행정법원에 위 처분에 대한 취소소송, 임시효력정지신청, 집행정지신청을 하였고, 임시효력정지신청 및 집행정지신청 모두 인용받아 처분의 효력이 정지되었으며, 본안소송인 처분 취소의 소(행정소송, 본안소송)은 현재 현재 서울행정법원에서 1심 진행중입니다. .

나. 투자판단관련주요경영사항 (제테마더톡신주100U 품목허가취소)

2022.12.02 당사는 서울지방식품의약품안전청으로부터 위 2022. 11. 01 과 동일한 사실관계에 기초하여 품목허가 취소 및 회수폐기명령을 받았습니다.마찬가지로 당사는 처분당일인 2022.12.02 즉시 서울행정법원에 서울지방식품의약품안전청의 품목허가 취소 및 회수폐기명령 등에 대하여 처분에 대한 취소소송, 임시효력정지신청, 집행정지신청을 하였고, 임시효력정지신청 및 집행정지신청 모두 인용받아 처분의 효력이 정지되었으며, 본안소송인 처분 취소의 소(행정소송, 본안소송)은 현재 현재 서울행정법원에서 1심 진행중입니다.

2. 우발부채 등에 관한 사항

1. 중요한 소송사건 등

당사는 보고서 작성기준일 현재 소송사건 총현황은 다음과 같으며, 현재 소송사건의 결과는 현재로서는 예측할 수 없습니다.

가. 피고로 계류중인 소송사건

원고	피고	소제기일	소송의 내용	진행상황	향후 소송결과에 따라 회사의
----	----	------	--------	------	-----------------

					영업, 재무, 경영 등에 미칠 영향
한국OOOO	당사	2021.12	등록무효(특) 심결취소의 소	-특허무효심판 무효 심결에 대해 원고 측이 심결취소의 소 제기 -원고패소(2023.08.17)후 상고 제기 -심리불속행 기각(2023.12) -화해권고결정	중결
검찰(춘천지청) (주1)	당사 외 (형사사건)	2023.03	약사법 위반	- 검찰 기소 - 변호인의견서 접수(2023.03.22) -제1심 진행중(기일추정)	소송의 결과를 합리적으로 판단할 수 없으나, 소송결과가 당사의 재무상태에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 판단됩니다.

(주1) 2023.03.14 당사 외 임원 1명은 약사법위반으로 공소가 제기되어 2023. 3. 17. 공소장을 송달받았습니다. 그러나 위 형사소송은 간접수출에 관한 같은 쟁점으로써 해당내용에 대한 위반여부는 서울행정법원 잠정 제조중지 명령 등 취소 청구, 서울행정법원 (병합) 품목허가취소 등 취소 청구로 대응중이고, 같은 처분에 대하여 법원으로부터 집행정지 명령 결정을 받아 최종 확정된 바 있습니다.

따라서 위 형사재판(약사법 위반여부)은 위 서울행정법원 판단의 직접적인 영향을 받는 것이어서 법원의 최종적인 판단 전까지는 실질적인 영향이 없을 것으로 판단됩니다.

나. 원고로 계류중인 소송사건

원고	피고	소제기일	소송의 내용	진행상황	향후 소송결과에 따라 회사의 영업, 재무, 경영 등에 미칠 영향
당사	서울지방식품의약품안전청장	2022.11	잠정제조중지명령 등 취소	-병합결정문 수령(2023.02.13) -제1심 진행중(기일추정)	소송의 결과를 합리적으로 판단할 수 없으나, 소송결과가 당사의 재무상태에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 판단됩니다.

주*) 잠정제조중지에 대한 행정소송

2022년 11월 1일, 연결회사는 서울지방식품의약품안전청으로부터 회사 제데마더특신주 100IU(클로스트리디움 보툴리눔독소A형)(수출용) 1개 품목에 대하여 「약사법」 제31조제2항 및 제53조제2항을 위반하였다는 사유로, 「약사법」 제71조제1항에 따른 필요조치로 해당 품목의 회수,폐기명령외 행정처분일까지 잠정제조중지 명령을 받았습니다.

연결회사는 처분 당일 즉시 서울행정법원에 위 처분에 대한 취소소송, 임시효력정지신청, 집행정지 신청하고, 2022년 11월 2일 임시효력정지신청 및 2022년 12월 5일 집행정지신청 모두 인용받아 처분의 효력이 정지되었으며, 본안소송인 처분 취소의 소송(행정소송, 본안소송)은 현재 서울행정법원에서 1심 진행중입니다.

주**) 품목허가 취소에 대한 행정소송

2022년 12월 2일, 연결회사는 서울지방식품의약품안전청으로부터 위 2022년 11월 1일과 동일한 사실관계에 기초하여 품목허가 취소 및 회수폐기명령을 받았습니다.

마찬가지로 연결회사는 처분 당일 즉시 서울행정법원에 서울지방식품의약품안전청의 품목허가 취소 및 회수폐기명령 등에 대하여 처분에 대한 취소소송, 임시효력정지신청, 집행정지 신청하고, 2022년 12월 5일 임시효력정지신청 및 2023년 1월 16일 집행정지신청 모두 인용받아 처분의 효력이 정지되었으며, 본안소송인 처분 취소의 소송(행정소송, 본안소송)은 현재 서울행정법원에서 1심 진행중입니다.

위의 각 본안소송은 동일한 사실관계와 법률에 관련된 사건으로 현재 병합 진행중입니다. 상기 소송의 최종 결과는 예측할 수 없습니다.

2. 채무보증 현황

당기말 현재 회사가 타인을 위하여 제공한 보증의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
피보증인	보증제공처	보증금액	보증내용
(주)페로카(*1)	□□투자조합	1,791,371	상환전환우선주 상환 및 매수의무
(주)페로카(*1)	○○투자조합	1,791,371	상환전환우선주 상환 및 매수의무
(주)제이메타	중소기업은행	660,000	제이메타 차입금 지급보증

(*1) 당기말 현재 동 보증과 관련하여 과생상품부채 1,346백만원을 계상하였습니다.

3. 채무인수약정 현황

당사는 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다

3. 제재 등과 관련된 사항

1. 제재 현황

일자	제재기관	대상자	처벌 또는 조치내용	금전적 제재금 액	사유	근거법령
2022.11.01 (주1)	서울지방식품 의약품안전청	(주)제테마	잠정 제조중지명령 및 회수 폐기명령, 회수사실 공표명 령	-	- 국가출하승인을 없이 수출 전 용 의약품을 국내에 판매한사실 등이 확인	약사법 제31조 제2항, 제53조 제 1항, 제71조 제1항
2022.12.02 (주2)	서울지방식품 의약품안전청	(주)제테마	품목허가 취소 및 전 제조업 무정지 6개월, 회수폐기명령 , 회수사실 공표명령	-	- 국가출하승인을 받지 않은 의 약품 판매 - 제조판매품목허가를 받지 않 은 의약품 제조.판매	약사법 제53조 제1항, 제31조 제 2항 제71조 제1항

(주1) 잠정제조중지에 대한 행정소송

2022.11.01 당사는 서울지방식품의약품안전청으로부터 당사 제테마더독신주100IU(클로스트리디움 보툴리눔독소A형)(수출용) 1개 품목에 대하여 「약사법」 제31조제2항 및 제53조 제2항을 위반하였다는 사실에 근거하여, 「약사법」 제71조제1항에 따른 필요조치로 해당 품목의 회수.폐기명령의 행정처분일까지 잠정제조중지 명령을 받았습니다.

당사는 처분 당일인 2022.11.01 즉시 서울행정법원에 위 처분에 대한 취소소송, 임시효력정지신청, 집행정지 신청을 하였고, 임시효력정지신청 및 집행정지신청 모두 인용받아 처분의 효력이 정지되었으며, 본안소송인 처분 취소의 소(행정소송, 본안소송)은 현재 현재 서울행정법원에서 1심 진행중입니다.

(주2) 품목허가 취소에 대한 행정소송

2022.12.02 당사는 서울지방식품의약품안전청으로부터 위 2022. 11. 01 과 동일한 사실관계에 기초하여 품목허가 취소 및 회수폐기명령을 받았습니다.

마찬가지로 당사는 처분당일인 2022.12.02 즉시 서울행정법원에 서울지방식품의약품안전청의 품목허가 취소 및 회수폐기명령 등에 대하여 처분에 대한 취소소송, 임시효력정지신청, 집행정지 신청을 하였고, 임시효력정지신청 및 집행정지신청 모두 인용받아 처분의 효력이 정지되었으며, 본안소송인 처분 취소의 소(행정소송, 본안소송)은 현재 현재 서울행정법원에서 1심 진행중입니다.

(주3) 행정소송의 병합

위 각 본안소송은 보고서 제출일 현재 같은 사실관계와 법률에 관련된 사건으로 병합진행중입니다.

당사는 재발방지를 위하여 업무 관리감독을 강화하고, 관련 법규를 준수하기 위하여 노력하고 있습니다.

2. 한국거래소 등으로부터 받은 제재

당사는 제출일 현재 해당사항이 없습니다

3. 단기매매차익의 발생 및 반환에 관한 사항

당사는 제출일 현재 해당사항이 없습니다

4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항

1. 작성기준일 이후 발생한 주요사항

회사는 2024년 12월 10일 이사회결의에 따라 2025년 1월 6일을 신주배정일로 하여 보통주 1주에 대해 1주의 보통주를 발행하는 무상증자를 하였습니다.

2. 중소기업기준 검토표

중소기업기본법에 의거 보고서 제출일 현재 당사는 중소기업에 해당됩니다.

※ 제3쪽의 작성방법을 읽고 작성해 주시기 바랍니다.

사업 연도	2024. 01. 01 - 2024. 12. 31	중소기업 등 기준검토표	법인명	주식회사 제데마
			사업자등록번호	135-86-03665

구분	①요건	②검토내용			③적합 여부	④적정 여부
		구분	기준범비율코드	사업수입금액		
중 기 업 요 건	㉞ 「조세특례제한법 시행령」 제29조제3항에 따른 소비성 서비스업을 주된 사업으로 영위하지 아니할 것 ㉟ 부동산업대업을 주된 사업으로 영위하지 아니할 것 ㊱ 법인세법 제60조제2제1항에 따른 상속신고확인대상 소규모 법인에 해당하지 아니할 것 ※ ㉟, ㊱은 2025. 0. 0. 이후 개시하는 사업연도분부터 적용	업태별			(17) (적합 Y) 부적합 (N)	(26)
		(01) (제조업)업	(04) 331102	(07) 63,997,825,311		
		(02) ()업	(05)	(08)		
		(03) 그밖의 사업	(06)	(09)		
		계		63,997,825,311		
중 기 업 요 건	○이래요건 ①, ②를 동시에 충족할 것 ① 매출액이 업종별로 「중소기업기본법 시행령」 별표 1의 규모기준('평균 매출액' 등 은 '매출액' 으로 봄) 이내일 것 ② 졸업제도 - 자산총액 5천억원 미만	가. 매출액 - 당 회사 (10) (639.9 억원) - 「중소기업기본법 시행령」 별표 1의 규모기준(11) (800 억원) 이하 나. 자산총액(12) (2,236.4 억원)	(18) (적합 Y) 부적합 (N)	(적 Y)		
		「조세특례제한법 시행령」 제2조제1항제3호에 적합한 기업일 것	• 「독점규제 및 공정거래에 관한 법률」 제31조제1항에 따른 공시대상기업집단에 속하는 회사 또는 같은 법 제33조에 따라 공시대상기업집단의 국내 계열회사로 편입·통지된 것으로 보는 회사에 해당하지 않을 것 • 자산총액 5천억원 이상인 법인이 주식등의 30퍼센트 이상을 직·간접적으로 소유한 경우로서 척척출자자인 기업이어야 할 것 • 「중소기업기본법 시행령」 제2조제3호에 따른 관계기업에 속하는 기업으로서 같은 법 제7조제4에 따라 산정한 매출액이 「조세특례제한법 시행령」 제2조제1항제1호에 따른 중소기업 기준(㉞의 ① 기준) 이내일 것		(19) (적합 Y) 부적합 (N)	부 (N)
유 예 기 간	「조세특례제한법 시행령」 제2조제2항 및 제9항에 따른 유예기간에 있는 기업일 것	① 중소기업이 규모의 확대 등으로 ㉞의 기준을 초과하는 경우 최초 그 사유가 발생한 사업연도와 그 다음 3개 [2024년 11월 12일이 속하는 사업연도에 최초로 사유가 발생한 경우부터는 5개] 「지분시장과 공공투자자에 관한 법률」에 따른 두각증권시장 또는 코스닥시장에 상장되어 있는 경우에는 7개] 1 사업연도까지 중소기업으로 보고 그 후에는 매년마다 판단 ② 「중소기업기본법 시행령」 제3조제1항제2호, 별표 1 및 별표 2의 개정으로 중소기업에 해당하지 아니하게 되는 때에는 그 사유가 발생한 날이 속하는 사업연도와 그 다음 3개 사업연도까지 중소기업으로 봄 ○사유발생 연도 (13) (년)	(20) (적합 Y) (부적합 N)			
소 기 업 요 건	㉞ 사업요건 및 독립성요건을 충족할 것 ㉟ 자산총액이 5천억원 미만으로서, 매출액이 업종별로 「중소기업기본법 시행령」 별표 3의 규모기준('평균매출액' 등 은 '매출액' 으로 봄) 이내일 것	중소기업업종(㉞) 을 주된 사업으로 영위하고, 독립성요건(㉟) 을 충족하는지 여부 ○ 매출액 - 당 회사 (14) (639.9 억원) - 「중소기업기본법 시행령」 별표 3의 규모기준(15) (80.0 억원) 이하	(21) (적합 Y) (N)	(적 Y)		
			(22) (적합 Y) (N)		(부 N)	

210mmX297mm[백상지 80g/㎡ 또는 중질지 80g/㎡]

구분	① 요건	② 검토 내용	③ 적합 여부	④ 적정 여부
예 건 기 준	※ 「조세특례제한법」 상 중소기업 업종을 주된 사업으로 영위할 것	중소기업이 아니고, 중소기업 업종 ※를 주된 사업으로 영위하는지 여부	(23) (Y) (N)	(28) 적 (Y)
	※ 스핀오프와 경영의 실질적인 독립성이 「중견기업 성장촉진 및 경쟁력 강화에 관한 특별법 시행법」 제2조제2항제1 호에 적합할 것	• 「독점규제 및 공정거래에 관한 법률」 제31조제1항에 따른 상호출자제한기업집단에 속하는 회사에 해당하지 않을 것 • 「독점규제 및 공정거래에 관한 법률」 제38조제2항에 따른 상호출자제한기업집단 지정기준인 자산총액 이상의 법인인 주식총의 30% 이상을 전·간접적으로 소유한 경우로서 최대 출자자인 기업이 아닐 것 (「중견기업 성장촉진 및 경쟁력 강화에 관한 특별법 시행법」 제2조제3항에 해당하는 기업은 제외)	(24) (Y) (N)	
	※ 직전 3년 평균 매출액이 다음의 중견기업 대상 세액공제 요건을 충족할 것 ① 중소기업 등 투자세액공제(구 조세특례제한법 제5조제1항(2020. 12. 29. 법률 제 17759호로 개정되기 전의 것) : 1천6백억원 미만(신규상장 중견기업에 한함) ② 연구·인력개발비에 대한 세액공제(「조세특례제한법」 제10조제1항제1 호가목2) : 5천억원 미만 ③ 기타 중견기업 대상 세액공제 : 3천억원 미만	직전 3년 과세연도 매출액의 평균금액 직전 3년 직전 2년 직전 1년 평균 0.0 억원 0.0 억원 0.0 억원 0.0 억원	(25) (Y) (N)	(29) 부 (N)

3. 합병등의 사후정보

당사는 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

4. 녹색경영

당사는 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

5. 보호예수 현황

당사는 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

6. 특례상장기업의 사후정보

가. 특례상장기업의 재무사항 비교표

당사는 2019년 11월 14일 ‘이익 미실현기업의 코스닥시장 상장’ 요건에 의해 코스닥시장에 상장되었습니다. 당사는 특례상장 기업으로서 코스닥시장 상장을 위한 증권신고서에 미래 영업실적을 추정하여 기재하였으며, 당해사업연도는 해당사항이 없습니다 .

나. 매출액 미달에 대한 관리종목 지정유예 현황 (최근 사업연도 매출액 30억원 미만)

당사는 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

다. 계속사업손실에 대한 관리종목 지정유예 현황

(자기자본 50%이상(10억원 이상에 한함)의 법인세차감전계속사업손실이 최근 3 년 간 2회 이상 및 최근 사업연도 법인세차감전계속 사업손실 발생)

당사는 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

XII. 상세표

1. 연결대상 종속회사 현황(상세)

☞ 본문 위치로 이동

(단위 : 천원)

상호	설립일	주소	주요사업	최근사업연도말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
JETEMA USA INC.	2023.04.01	200 SPECTRUM CENTER DRIVE SUITE 300 IRVINE, CA 92618	의료기기 및 의약품 판매업	9,835,962	의결권의 과반수 보유	-
JETEMA (Shanghai) Biomedical Technology Co., Ltd.	2021.11.02	No. 1-42, Lane 83, Hongxiang North Road, Lingang New Zone, China (Shanghai)	의료기기 및 의약품 판매업	1,130,687	의결권의 과반수 보유	-
(주)페로카	2015.11.25	경기도 성남시 분당구 판교역로 225- 12	시스템 소프트웨어 개발 및 공급업	1,150,511	실질지배력(주1)	-
(주)제이메타	2022.03.29	경기도 성남시 분당구 판교역로 225- 12 4층	시스템 소프트웨어 개발 및 공급업	1,496,652	의결권의 과반수 보유	-
(주)볼로닉	2023.07.18	서울시 송파구 법원로 11길 25	무역업	96,148	의결권의 과반수 보유	-

(주1) (주)페로카에 대한 연결회사의 유효지분율이 과반수 미만이나 나머지 주주의 지분율이 낮고 넓게 분산되어 있는 점, 과거 주주총회에서 의결 양상, (주)페로카의 주요 경영진 및 이사회 구성원의 과반수가 지배회사의 특수관계자인 점, 지배회사가 페로카의 부채의 유의적인 부분을 지급보증하는 등 페로카의 영업이 지배회사에 의존하는 점 등을 고려하여 연결회사가 (주)페로카에 대해 사실상 지배력이 있는 것으로 판단하였습니다.

(주2) 최근사업연도의 재무현황은 2024년도말 수치입니다.

2. 계열회사 현황(상세)

☞ 본문 위치로 이동

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 사)

상장여부	회사수	기업명	법인등록번호
상장	-	-	-
		-	-
비상장	5	JETEMA USA INC.	-
		JETEMA (Shanghai) Biomedical Technology Co., Ltd.	-
		(주)페로카	121111-0271709
		(주)제이메타	110111-8246450
		(주)볼로닉	110111-8693403

3. 타법인출자 현황(상세)

☞ 본문 위치로 이동

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 백만원, 주, %)

법인명	상장	최초취득일자	출자	최초취득	기초잔액	증가(감소)	기말잔액	최근사업연도

	여부		목적	금액							재무현황				
					수량	지분율	장부 가액	취득(처분)		평가 손익	수량	지분율	장부 가액	총자산	당기 순손익
								수량	금액						
(주)페로카(주2)	비상장	2015.11.25	영업 확대	600	458,648	42.7	2,381	-	-	-2,086	458,648	42.7	294	1,151	-3,746
Pronex Incorporate(Thailand) Co.,Ltd. (주1)	비상장	2016.03.24	태국 진출	166	200,000	50.0	-	-	-	-	200,000	50.0	-	-	-
(주)제이메타(주2)	비상장	2022.08.26	영업 확대	5	2,550,000	85.0	255	-	-	-255	2,550,000	85.0	-	1,497	-1,089
JETEMA USA INC	비상장	2023.04.01	미국 진출	3,290	250	100.0	3,290	600	8,337	-	850	100.0	11,627	9,836	-1,541
(주)블로닉	비상장	2023.07.18	해외사업확 대	200	40,000	100.0	200	-	-	-	40,000	85.1	200	96	-60
JETEMA (Shanghai) Biomedical Technology Co., Ltd	비상장	2023.07.28	해외사업확 대	666	-	100.0	666	-	667	-	-	100.0	1,334	1,131	-247
(주)모르페우스	비상장	2023.11.02	신사업 진출	2,000	2,500,000	37.2	2,000	-	-	-	2,500,000	37.2	2,000	972	-1,293
그로펙바이오(주)	비상장	2023.10.04	신사업 진출	1,550	100,298	33.3	1,550	-	-	-	100,298	33.3	1,550	1,212	-317
합계					-	-	10,342	300	9,004	-2,341	-	-	17,005	-	-

(주1) 현재 휴업으로 인하여 재무현황 기재를 생략하였습니다.

(주2) 회사는 당기 중 (주)페로카 및 (주)제이메타 관련 종속기업 및 관계기업투자의 손상징후에 따라 손상 검사를 수행하였으며, 장부금액과 회수가능액가액의 비교 결과 각각 2,086백만원과 255백만원의 손상차손을 인식하였습니다.

(주3) 최근사업연도의 재무현황은 2024년도 수치입니다.

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

당사는 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

2. 전문가와의 이해관계

당사는 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.