# 투 자 설 명 서

2021년 09월 10일

( 발 행 회 사 명 )
바이오플러스 주식회사

( 증권의 종목과 발행증권수 )
기명식 보통주 1,400,000주

( 모 집 또는 매 출 총 액 )
***44,100,000,000* 원**

1. 증권신고의 효력발생일 : 2021년 09월 08일

2. 모집가액 : ***31,500*원**

3. 청약기간 : 2021.09.13~2021.09.14

4. 납입기일 : 2021.09.16

5. 증권신고서 및 투자설명서의 열람장소

가. 증권신고서 : 전자문서 :
금융위(금감원) 전자공시시스템 → http://dart.fss.or.kr

나. 일괄신고 추가서류 : 해당사항 없음.

다. 투자설명서 : 전자문서 :
금융위(금감원) 전자공시시스템 → http://dart.fss.or.kr
서면문서 :
1) 한국거래소 : 서울특별시 영등포구 여의나루로 76
2) 바이오플러스㈜ : 경기도 성남시 중원구 사기막골로 45 번길 14, 제18층 제에이-1801,1802호 (상대원동, 성남우림 라이온스밸리2차)
3) 키움증권㈜ : 서울특별시 영등포구 여의나루로4길 18

6. 안정조작 또는 시장조성에 관한 사항

해당사항 없음

**이 투자설명서에 대한 증권신고의 효력발생은 정부가 증권신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 이 증권의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니며, 이 투자설명서의 기재사항은 청약일 전에 정정될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.**

( 대 표 주 관 회 사 명 )
키움증권 주식회사

| ***[투자자 유의사항]*** |
| --- |
| 투자자의 본건 공모주식에 대한 투자결정에 있어 당사는 오직 본 증권신고서에 기재된 내용에 대해서만 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상의 책임을 부담합니다. 당사는 본 증권신고서의 기재 내용과 다른 내용의 정보를 투자자에게 제공할 권한을 누구에게도 부여한 사실이 없으며, 본 증권신고서에 기재된 이외의 내용에 대하여 당사는 어떠한 책임도 부담하지 않습니다.<br><br>투자자는 본건 공모주식에 대한 투자 여부를 판단함에 있어 공모주식, 당사에 관한 내용및 본건 공모의 조건과 관련한 위험 등에 대하여 독자적으로 조사하고 자기 책임하에 투자가 이루어져야 합니다.<br><br>본 증권신고서 및 예비투자설명서 또는 투자설명서를 작성·교부하였다고 해서 당사가 투자자에게 본건 공모주식에의 투자 여부에 관한 자문을 제공하는 것이 아니며, 투자자의 투자에 따른 결과에 대해 책임을 부담하는 것으로 해석되는 것은 아닙니다. 투자자는본건 공모주식에의 투자 여부를 결정함에 있어서 필요한 경우 스스로 별도의 독립된 자문을 받아야하며, 이에 따른 투자의 결과에 대하여는 투자자가 책임을 부담합니다<br><br>본 증권신고서에 기재되어 있는 시장 또는 산업에 관한 정보 중 제3자의 간행물 또는 일반적으로 공개된 자료를 인용한 부분의 경우 그 정확성과 완전함의 여부에 대하여는 당사가 독립적으로 조사, 확인하지는 않았습니다.<br><br>본 증권신고서에 기재된 정보는 본 증권신고서 및 예비투자설명서 또는 투자설명서가 투자자에게 제공되는 날 또는 투자자가 본건의 공모주식을 취득하는 날에 상관 없이 표지에 기재된 본 증권신고서 작성일을 기준으로만 유효한 것입니다. |

## *[투자자 유의사항]*

본 증권신고서에 기재된 당사의 영업성과, 재무상황 등은 본 증권신고서 작성일 이후에 기재 내용과는 다르게 변경될 가능성이 있다는 점에 유의해야 합니다.

본 증권신고서는 금융감독원에서 심사하는 과정에서 정정요구 등 조치를 취할 수 있으며, 만약 정정요구 등이 발생할 경우에는 동 신고서에 기재된 일정이 변경될 수 있습니다.

본 증권신고서의 효력발생은 증권신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나, 정부가 본건 공모주식의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니므로 본 건 공모주식에 대한 투자는 전적으로 주주 및 투자자에게 귀속됩니다. 구체적인 공모 절차에 관해서는 『제1부 I. 4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항』 부분을 참고하시기 바랍니다.

## *[예측정보에 관한 유의사항]*

"자본시장과 금융투자업에 관한 법률"에 의하면, 증권신고서에는 매출규모, 이익규모 등 발행인의 영업실적 기타 경영성과에 대한 예측 또는 전망에 관한 사항, 자본금 규모, 자금흐름 등 발행인의 재무상태에 대한 예측 또는 전망에 관한 사항, 특정한 사실의 발생 또는 특정한 계획의 수립으로 인한 발행인의 경영성과 또는 재무상태의 변동 및 일정 시점에서의 목표수준에 관한 사항, 기타 위와 같은 예측정보에 관한 평가사항 등의 예측정보를 기재할 수 있도록 되어 있습니다.

본 증권신고서에서 "전망", "전망입니다", "예상", "예상입니다", "추정", "추정됩니다", "기대", "기대됩니다", "계획", "계획입니다", "목표", "목표입니다", "예정", "예정입니다", "판단", "판단됩니다"와 같은 단어나 문장으로 표현되거나, 기타 발행인의 미래의 재무상태나 영업실적 등에 관한 내용을 기재한 부분이 예측정보에 관한 부분입니다.

예측정보는 본 증권신고서 작성일을 기준으로 당사의 미래의 재무상태 또는 영업실적에관한 당사 또는 대표주관회사인 키움증권㈜의 합리적 가정 및 예상에 기초한 것일 뿐이므로 예측정보에 대한 실제 결과는 본 증권신고서 『제1부 Ⅲ.투자위험요소』에 열거된 사항 및 기타 여러가지 요소들의 영향에 따라 애초에 예측했던 것과 중요한 점에서 상이할 수 있습니다. 예측정보에 관한 내용은 오직 본 증권신고서 작성일을 기준으로만 유효하므로, 당사는 본 증권신고서 제출 이후 예측정보의 기초가 된 정보의 변경에 대해 이를 다시 투자자에게 알려 줄 의무를 부담하지 않습니다.

따라서 투자자는 예측정보가 오직 현재를 기준으로 당사의 전망에 대한 이해를 돕고자

| *[예측정보에 관한 유의사항]* |
| --- |
| 기재된 것일 뿐이므로, 투자결정을 함에 있어서 예측정보에만 의존하여 판단하여서는 안된다는 점에 유의하여야 합니다. |

| *[기타 공지사항]* |
| --- |
| "당사", "동사", "회사", "바이오플러스", "바이오플러스㈜", 또는 "발행회사"라 함은 본건 공모에 있어서의 발행회사인 바이오플러스 주식회사를 말합니다.<br><br>"대표주관회사", "키움증권" 또는 "키움증권㈜"라 함은 금번 공모의 대표주관회사업무를 맡고 있는 키움증권 주식회사를 말합니다. |

# 【 대표이사 등의 확인 】

## 대표이사 등의 확 인 서

우리는 당사의 대표이사 및 신고업무 담당이사로서 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.

2021년 9월 10 일

**바이오플러스 주식회사**

대 표 이 사 정 현 규 (서명)

신고업무담당이사 이 민 엽 (서명)

대표이사 등의 확인서_(210910)

# 【 본 문 】

# 요약정보

## 1. 핵심투자위험

| 구 분 | 내 용 |
|---|---|
| | 가. ***COVID-19***로 인한 글로벌경제 침체 및 주식시장 변동 위험<br><br>***COVID-19***의 감염 확산세가 전세계로 이어지면서 ***2020***년 ***3***월 ***11***일 세계보건기구***(WHO)***는 '세계적 대유행***(Pandemic)***'을 선포하였습니다. 세계 경제는 ***COVID-19***로 인해 산업분야를 막론하고 침체 상황을 겪었습니다. ***2021***년 ***4***월 ***IMF***가 발표한 세계경제전망***(World Economic Outlook)***에 따르면 ***2019***년, ***2020***년 세계 경제는 각각 ***2.8%***, ***-3.3%*** 성장률을 기록 하였으며, ***2021***년에는 ***2020***년 기저효과로 ***6.0%***의 성장률을 기록할 것으로 전망하고 있습니다. 한국은행이 ***2021***년 ***5***월 발표한 경제전망보고서에 따르면, ***2020***년 국내 경제성장률은 ***-1.0%***, ***2021***년과 ***2022***년에 각각 ***4.0%***, ***3.0%*** 수준을 나타낼 것으로 전망됩니다.<br><br>다만, 이러한 경기 회복 기대감에도 변이바이러스 발생에 따른 전파확대, 백신보급지연에 따른 집단면역 생성 어려움 등에 따라 코로나 관련 높은 불확실성에 대한 우려 역시 지속적으로 제기되고 있고 있습니다. 코로나 관련 불확실성이 지속될 경우 소비심리 악화에 따른 실물경기 위축에 따라 당사 실적에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 금융시장 또한 급격한 변동성을 보일 가능성 역시 배제할 수 없으며, 금융시장이 급격히 변동할 경우 공모 이후 당사의 주가 역시 급격한 변동성을 보일 가능성이 존재하므로, 투자자들께서는 이점 유의하셔서 투자하시기 바랍니다.<br><br>나. 경기 침체 및 영위 산업 관련 위험<br><br>당사의 주요 매출품목은 히알루론산***(HA)***을 주재료로 하는 응용제품인 ***"HA***필러***"*** 및 ***"***유착방지제***", "***관절활액제***"***입니다. ***HA*** |

| | |
|---|---|
| | 필러 제품은 피부의 꺼진 부분을 채워주는 주사제로 안면 미용 시술에 주로 활용되고 있으며, 미용성형 관련 의약품 및 의료기기 시장은 인구 노령화 및 미(美)에 대한 관심,소득 증대에 따른 경제적 지출 여력 증가 등에 기인하여 가파른 성장 추이를 보여왔습니다. 당사는 이러한 우호적인 산업환경과 당사 제품의 경쟁력을 바탕으로 급격한 외형성장을 시현해 왔으나, 코로나바이러스(COVID-19)로 인한 국내외 경기 위축 및 이에 따른 경제성장률 둔화, 소득수준 저하, 제품수요감소 등이 발생할 경우, 당사의 영업 및 경영성과에 있어서 부정적인 영향을 받을 수 있습니다.<br><br>다. 경쟁 심화 위험<br><br>의료기기로 분류되는 HA필러는 시장의 지속적인 성장과 함께 경쟁업체들의 신규 진입 및 시장 점유율 확대를 위한 저가 마케팅 등으로 인하여 경쟁이 크게 심화되었습니다. 당사는 독자적인 기술 개발로 기존 업체와는 차별화된 품질의 제품을 출시하여 저가정책을 쓰지 않고 있으나, 향후 경쟁업체에서 당사와 동등하거나 우수한 제품을 개발할 경우 가격정책의 변경 필요성이 발생될 수 있으며, 이로 인해 제품가격이 하락할 경우 당사의 매출 및 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.<br><br>라. 대체재 출현의 위험<br><br>당사의 핵심 매출 제품인 HA필러는 히알루론산을 주재료로 하며 이는 현재 대중적으로 각광받는 필러의 원료 중 하나입니다. 그러나 향후 안정성 및 시장성 등의 측면에서 이를 대체할만한 원료가 개발될 경우 당사의 히알루론산 필러는 시장점유율 확보에 어려움을 겪을 수 있으며 이로 인해 당사의 성장성에 부정적 영향을 미칠 수 있습니다.<br><br>마. 해외 수출시 해당 국가의 규제감독 정책 변화에 따른 위험<br><br>당사는 신규 해외 시장 진출 및 수출 증대를 위해 지속적인 노력을 펼치고 있으며, 해외 판매의 안정적 확장을 위해 해당 해외지국별로 허가를 받아야 할 경우도 발생합니다. 의료기기인 히알루론산 필러의 각국가별로 국내 임상결과에 대한 인정 수 |

| | |
|---|---|
| 사업위험 | 준, 현지 판매 허가 취득 난이도, 규제 수준 등에서 매우 상이한 모습을 보이며 이를 충족하기 위한 과정에서 해당 국가의 의약, 보건 정책 변화 등 예상치 못한 변수들로 인하여 현지 임상이 중단되거나 판매 허가가 지연되는 등의 어려움이 발생할 수 있습니다. 이 경우 신규 시장 진출 시점이 예상보다 늦어질 수 있으며 당사 제품의 시장 점유율 확보 및 수출 확대에 부정적 영향을 줄 수 있습니다.<br><br>바. 부작용 발생으로 인한 평판 하락 위험<br><br>당사는 현재 의료기기 제조업을 주사업으로 영위하고 있습니다. 당사가 현재 판매 중인 히알루론산 필러는 의료기기에 해당하며 해당 산업은 제품이 인체에 직접 주입되는 만큼 부작용이 발생할 경우, 신체적 안전에 문제가 발생할 가능성도 존재하며, 이로 인해 소송 내지 부정적 언론기사 등에 노출될 경우 회사 및 브랜드 평판에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.<br><br>사. 주요 매출처 또는 파트너사의 갑작스러운 계약해지의 위험<br><br>당사는 사업 초기부터 파트너사를 통한 국내외 시장 진출 및 수출 증대를 추진해 왔으며, 이를 위해 기술주도 ***Brand Launching*** 방식의 판매전략을 채택하여 운용하고 있습니다. 다수의 국가에서 여러 유통회사와 파트너십을 체결하고 있으며 하나의 국가에 복수의 파트너 계약을 체결하고 있는 바, 다수의 파트너사로부터 계약이 갑작스럽게 해지될 가능성은 높지 않을 것으로 판단되며 파트너사 일부의 계약해지가 발생한다 하더라도 그 영향은 제한적일 것으로 예상합니다. 그럼에도 불구하고 당사 사업구조의 특성상 중요 매출처 또는 로컬 파트너 업체와의 갑작스러운 계약해지가 발생할 경우, 당사의 매출 및 성장성에 부정적 영향이 초래될 수 있으며 이 경우 향후 국내시장 점유율 확보 및 해외진출 계획에 차질이 발생할 수 있습니다.<br><br>아. 연구개발 관련 위험<br><br>당사는 방광용 조직수복재, 생체유방, 생체연골대체제 등 ***HA*** 응용제품의 확장과, 차세대 보툴리눔 톡신 개발 등과 같이 지 |

| | |
|---|---|
| | 속적인 성장 기반 마련을 위한 자체 내지 공동연구개발에 투자를 지속할 예정입니다. 그러나 향후 진행될 임상 등을 포함한 연구개발 활동에 따라 일정 수준의 연구개발비와 연구기간이 소요될 것으로 전망되며, 향후 연구개발의 성공에도 불구하고 기투자된 자원을 상회하는 수준의 수익 창출이 확정적이라 보장할 수는 없습니다. 또한 내·외부적인 요인으로 인하여 개발이 지연되거나 추가적인 비용 지출이 요구될 가능성도 존재합니다. 이와 같이 당사 연구개발계획의 실패 내지 지연, 연구개발 투자비의 증가가 발생할 경우 당사의 경영성과에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.<br><br>자. 신규제품의 사업화 실패에 따른 위험<br><br>당사는 ***HA***를 주재료로 하는 필러와 유착방지제 외에도, 관절조직수복재를 개발 완료하여 시장에 출시하였습니다. 당사는 ***HA*** 응용 기술력을 바탕으로 다양한 ***HA*** 응용 제품들을 새롭게 개발하여 사업화 및 시장을 확대해 나가는 과정에 있으며, 성공적으로 매출이 성장하고 있는 ***HA*** 필러 및 유착방지제와 유사한 사업전략으로 제품을 다각화 함으로써 회사의 지속가능성과 성장성을 견인하고자 노력하고 있습니다. 그러나 당사가 개발하여 출시한 ***HA*** 응용제품들의 성능이 시장 기대에 부합하지 못한 결과가 도출될 경우 당사의 사업전략에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 또한 여러 사업 분야에서 시장 경쟁심화로 사업계획상의 실적을 달성하지 못할 위험도 존재하므로 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.<br><br>차. 지적재산권 관련 위험<br><br>당사가 속해있는 의료기기 산업은 특허 등 지적재산권의 확보가 사업의 핵심 성공요인으로, 특허를 확보하지 못할 경우 원천적으로 사업이 불가능하거나 특허 소유자로부터 기술이전을 받아야 합니다. 당사는 기술보호 강화를 위해 지식재산권 등에 관한 국내외 정책 동향 및 법률사항 등을 고려하여 규정 및 기술보호제도를 정비하는 등의 노력을 최대한 기울이고 있으며, 개발 진입장벽을 높이기 위하여 제형 및 물성 등 다양한 제품 포트폴리오를 구축하고 있습니다. 그러나 당사가 보유하고 있는 특허 기술과 유사한 기술을 경쟁사가 개발하여 당사의 특허권을 침해하거나, 당사의 특허와 유사한 기술의 특허 |

| | |
|---|---|
| | 가 이미 존재하여 당사가 이를 침해하여 소송 등의 분쟁이 발생할 경우, 당사의 사업에 불확실성과 비용 증가를 야기하여 영업 및 손익에 부정적인 영향을 미칠 수 있는 바, 투자자께서는 이점 유의하여 주시기 바랍니다.<br><br>카. 브랜드 인지도 확보 실패에 따른 위험<br><br>당사의 주력 제품인 ***HA*** 필러는 우수한 기술력을 토대로 고품질, 고가 정책으로 시장을 공략해 프리미엄 제품으로써 평판을 쌓아오고 있으며 대부분의 매출이 중국, 일본, 유럽, 러시아, 중동, 동남아시아, 중남미 등 해외지역에서 발생하고 있습니다. 또한 선도 대형사에 비해 상대적으로 열위한 회사와 제품의 브랜드 인지도 극복을 위해, 당사는 해외시장에서 주요 거점병원을 유통망으로 확보하고 있는 다수의 국내외 유통회사를 파트너사로 선정하여 해외시장을 적극적으로 공략하고 있으나, 해외 현지파트너의 능력 부족, 해외 네트워크 부족 등으로 해당 시장에서 사업확장에 어려움을 겪을수 있는 위험이 존재합니다. 향후 이러한 브랜드인지도 및 영업부분의 경쟁력 열위사항의 보완 내지 개선이 지연될 경우, 당사의 지속적인 성장에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. |
| | 가. 수익성 및 성장성 악화 위험<br><br>당사의 매출총이익률은 ***2018***년 ***60.33%***, ***2019***년 ***65.83%***, ***2020***년 ***67.98%*** 및 ***2021***년 반기 ***68.48%***로 지속적으로 상승하고 있으며, 업종 평균인 ***29.40%***를 크게 상회하고 있습니다. 이는 주력 제품의 매출 증가로 인한 규모의 경제효과 및 차별화된 프리미엄 제품으로써의 평판을 구축한 영향이 큽니다.<br>또한 영업이익률은 ***2018***년 ***36.00%***, ***2019***년 ***40.47%***, ***2020***년 ***50.59%*** 및 ***2021***년 반기 ***54.97%***로 매년 크게 상승하여 업종 평균인 ***5.58%***를 크게 상회하고 있으며, 이는 당사의 판매비와 관리비가 인건비성 경비, 연구개발비등 고정비 또는 준고정비 성격의 비용 비중이 높아 매출액 증가에 따른 영업레버리지 효과에서 기인한 것으로 판단됩니다. 이와 같은 당사의 양호한 수익성 및 성장성 실현에도 불구하고 의료기기 산업에 대한 주요 규제 변화, 경쟁 심화 등으로 인한 영업환경악화, 신규사업 지연등으로 당사의 수익성 및 성장성에 부정적인 영향을 미칠 수 있으니 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다. |

| | |
|---|---|
| | 나. 재무안정성 관련 위험<br><br>당사의 부채비율은 ***2018***년 ***80.20%***, ***2019***년 ***17.65%***, ***2020***년 ***33.01%*** 및 ***2021***년 반기 ***27.16%***를 나타내고 있습니다. ***2020***년 전환사채의 발행으로 부채비율이 ***2019***년 대비 소폭 상승한 바 있으나 ***2018***년 이후 부채비율은 지속적인 이익 시현에 따른 자본 증가로 인해 전반적으로 하락하는 추세이며 업종평균인 ***94.48%*** 대비 안정적인 수준을 나타내고 있습니다.<br>또한 유동비율은 ***2018***년 ***669.46%***, ***2019***년 ***351.13%***, ***2020***년 ***275.78%*** 및 ***2021***년 반기 ***337.93%***를 기록하여, 업종평균인 ***171.51%*** 대비 양호한 수준을 유지하고 있습니다. 그럼에도 불구하고 영업활동과 관련한 영업환경 변화에 따른 매출의 감소 및 수익성 악화, 매출처와의 결제조건 변경, 사업 확장 등에 따른 차입금 증가의 경우, 재무안정성에 부정적 영향을 미칠 수 있습니다.<br><br>다. 원재료 매입 관련 위험<br><br>당사의 주요 원재료에는 히알루론산, 실린지가 있으며, 당사의 매출원가율이 ***30%*** 초반대로 매출액에서 차지하는 원부재료 비중이 상대적으로 낮긴 하나, 당기제품제조원가에서 원부재료비가 차지하는 비중이 ***60%***내외이기 때문에 원부재료의 수급 사항과 매입단가의 변동이 당사의 제품제조원가와 매출원가에 영향을 미치게 됩니다. 당사는 원부재료의 안정적인 공급과 원가 절감을 위하여 주요 원재료인 히알루론산과 실린지의 국내외 매입처를 다변화하고 있으며, 최근 ***3***개년 주요 원재료 매입가격은 안정적인 수준을 유지하고 있습니다. 그럼에도 불구하고 주요 매입처의 이탈, 국제 원자재 가격 상승, 국내외 경제의 급변 등의 상황이 발생할 경우, 원· 부재료 수급의 불안정성과 조달비용의 상승으로 이어져 당사의 영업환경에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.<br><br>라. 단일제품에 편중된 매출구조의 위험<br><br>당사의 주력 제품인 히알루론산 필러의 매출 비중은 ***2021***년 반기 기준 총 매출액의 ***84.30%***를 차지하고 있습니다. 다만, 히알루론산 필러의 매출 비중은 신규제품군인 유착방지제의 |

| | |
|---|---|
| 회사위험 | 본격적인 판매 증가에 따라 ***2018***년 ***99.84%***, ***2019***년 ***95.87%***, ***2020***년 ***87.89%*** 및 ***2021***년 반기 기준 ***84.30%***로 지속적으로 낮아지고 있는 추세이지만 여전히 ***80%*** 이상의 높은 비중을 차지하고 있습니다. 당사는 이러한 단일제품에 편중된 매출구조를 탈피하기 위하여 히알루론산 필러 외 제품군의 매출증대 및 제품 개발을 위하여 지속적으로 노력하고 있으나, 향후 신규 런칭 제품군 및 후속 개발 제품군들이 성공적으로 시장에 안착하지 못하거나 소비자들의 부정적인 평가 등으로 대표 제품의 평판이 하락하게 될 경우 당사의 실적에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.<br><br>마. 핵심인력 확보 관련 위험<br><br>당사의 연구개발 조직은 ***CTO***인 박성영 전무가 총괄하고 있으며 연구개발본부 산하 연구개발팀 및 기술지원센터에 ***7***명의 연구인력이 재직하고 있습니다. 당사가 영위하는 의약품 및 의료기기 산업은 기술집약적인 산업의 특성상 높은 수준의 기술력을 유지하기 위하여 지속적으로 우수한 인재를 유치하고 확보한 핵심인력을 유지하는 것이 회사의 성과를 결정하는주요한 요인입니다. 이에 당사는 우수한 인력을 확보하고 기존 인력의 이탈을 최소화하고자 주식매수선택권을 부여하고 다양한 복리후생제도를 단계적으로 확대하여 핵심인력에 대한 체계적인 보상을 강화해 나갈 예정입니다. 그러나 이와 같은 노력에도 불구하고 핵심인력의 이탈 가능성을 배제할 수 없으며 향후 당사의 핵심 인력이 유출될 경우 당사의 경쟁력 약화 및 영업환경에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.<br><br>바. 매출채권 관련 위험<br><br>당사의 ***2020***년 및 ***2021***년 반기말 기준 매출채권 총액은 각각 ***6,803***백만원, ***10,453***백만원이고, ***1***년 초과 매출채권은 각각 ***2,087***백만원, ***2,050***백만원으로 매출채권 총액에서 각각 ***30.68%***, ***19.61%***를 차지하고 있어 ***1***년 초과 장기채권 비중이 높은 편이며, 이는 일부 매출처의 자금 사정 악화로 회수가 지연됨에 따라 발생한 것입니다. 당사는 매출채권 회수 위험을 축소하고자 위험군에 속한 매출처에 대해서는 신규 매출을 제한하고, 신규거래처에 대한 신용조사 검증 강화 및 신용도가 낮은 거래처에 대해서는 제품 출고전에 거래대금을 선수하는 방식 |

| | |
|---|---|
| | 으로 결제방식을 개선함으로써 향후 매출채권 회수에 대한 위험 수준은 제한적이라 판단됩니다. 그럼에도 불구하고 향후 매출채권 잔액의 증가, 매출처의 영업환경 악화에 따른 매출채권 회수 지연 및 회수 불가능으로 인해 매출채권 관련 대손 발생시, 당사 수익성 및 자금 운영에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.<br><br>사. 재고자산 관련 위험<br><br>당사의 재고자산은 ***2018***년말, ***2019***년말, ***2020***년말 및 ***2021***년 반기말 기준 각각 ***2,363***백만원, ***3,807***백만원, ***4,789***백만원 및 ***4,938***백만원으로 지속적인 증가세를 보이며, 이는 매출 증가에 따른 수요에 대응하기 위한 원재료 및 제품 재고 보유량이 증가한 데에서 기인합니다. 또한 당사의 최근 ***3***개년 재고자산회전율은 업종 평균과 유사한 수준을 유지하고 있으나 ***2021***년 반기 기준으로 재고자산 증가율 대비 매출액이 큰 폭으로 성장하면서 재고자산 회전율이 ***7.50***회로 개선되면서 업종 평균 대비 양호한 수준입니다. 향후에도 제품의 판매추이를 고려하여 제품 생산량을 조절하고 적정안전재고 수준을 유지하는 당사의 재고 정책을 고려할 때, 당사의 재고자산회전율은 안정적인 수준을 유지할 것으로 판단됩니다. 다만, 향후 주된 영업환경의 악화, 재고가치 하락, 원재료 비중 상승 등의 사유로 인해 재고자산의 소진이 지연되어 재고자산이 진부화될 경우 재고자산 보유 비용 발생 및 평가손실 인식으로 인해 영업성과에 부정적인 영향을 미칠수 있습니다.<br><br>아. 경영안정성 관련 위험<br><br>증권신고서 제출일 현재 당사의 최대주주의 지분율은 ***31.89%(***특수관계인 포함시***36.74%)***이며, 금번 코스닥 신규 상장을 위한 신주모집***(***상장주선인 의무인수분 포함***) 1,431,746***주 발행 이후 해당 최대주주 지분율은 ***28.60%(***특수관계인 포함시 ***32.96%)***입니다. 향후 미전환 전환사채 및 주식매수선택권이 모두 행사***(***전환***)***될 경우 당사 최대주주 지분율은 ***27.90%***까지 감소***(***희석***)***될 수 있으나, 특수관계인을 포함한 최대주주 등의 지분율은 ***34.10%***로 안정적인 수준으로 판단됩니다. 그럼에도 상장 이후 경영권 변동 가능성을 원천적으로 배제할 수 없으므로 경영권 변동 및 그에 준하는 경영권 관련 이슈 발생 시 |

| | |
|---|---|
| | 당사의 주가에 영향을 끼칠 수있음을 투자자들께서는 유의하시기 바랍니다.<br><br>자. 형사 고소에 따른 우발채무 발생 위험<br><br>당사는 증권신고서 제출일 현재 주식회사 누베파마(이하 '고소인')로부터 상표권(제품명 : HERMOSA) 침해 혐의로 형사 고소를 당한 사실이 있습니다. 다만, 현재 수사기관의 수사가 진행중인 사건으로 정식 소송이 제기된 상태는 아닙니다. 그러나, 동 고소사건과 관련하여 당사는 해당 제품명으로 제품을 제조한 사실이 없으며, 당사의 법적 제제조치 여부를 별론으로 하더라도 고소자가 요구한 합의 금액 등을 종합적으로 고려할 때, 본 고소 건이 향후 회사의 영업 및 재무에 미치는 영향은 지극히 제한적일 것으로 판단됩니다.<br><br>차. 환율 변동으로 인한 위험<br><br>2021년 반기 기준 당사의 총 매출액에서 수출이 차지하는 비중은 63.46%(증빙기준에 의한 수출액 기준으로 실소비처 기준시 수출비중이 더 높아질 수 있음)로 높은편으로 제품의 수출 등으로 인한 환율 변동 위험에 노출되어 있으며, 환위험 헷지를 위한 별도의 파생상품 계약은 존재하지 아니합니다. 2021년 반기말 기준 기능통화 이외에 외화로 표시된 금융자산은 5,224백만원으로 당사의 총자산 대비 11.40%의 비중을 차지하고 있으며, 외화에 대한 원화환율이 10% 상승(하락)할 경우 2021년 반기 기준 당사 세전 손익이 522백만원 증가(감소)할 것으로 예상되어 당기순이익에 미치는 영향은 제한적인 것으로 판단됩니다. 그러나 당사의 적극적인 해외 진출(판매) 노력과 함께, 수출 금액의 절대적 규모 및 매출액 대비 비중이 증가하거나 결제 외환 대비 원화가치가 증가할 경우(환율하락) 당사의 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. |
| | 가. 희망공모가 산정방식의 한계에 따른 위험<br><br>당사의 희망공모가액 산정방식은 당사의 2021년 반기 실적을 연환산 한 순이익 15,480백만원을 기준으로, 비교기업 2개사(휴메딕스, 휴젤)의 최근 12개월 기준 주가수익비율(PER)을 반영하여 산정하였습니다. |

| | |
|---|---|
| | 당사의 희망공모가액 산출시 활용된 ***2021***년 반기 연환산 실적은 과거의 실적치로 당사의 미래 사업계획 및 그에 따른 불확실성을 온전히 반영하고 있지 않습니다. 계획된 제품 판매량 감소, ***COVID-19***에 의한 경기 충격에 따른 미용성형시장의 침체, 신제품 개발 실패 가능성 등의 불확실성에 의해 당사의 성장성이 과거와 같이 유지된다는 보장은 없으며, 희망공모가액 산출에 있어 동 위험이 완전히 반영되어 있지는 않습니다.<br><br>또한 희망공모가액 산출시 활용된 비교기업 선정기준, 반영방법 등은 평가자의 자의성이 반영되었으며, 이를 통해 산출된 희망공모가액 역시 그 완결성을 보장할 수 없습니다. 비교기업 ***2***개사의 사업구조는 당사의 사업구조와 정확히 일치하지 않으며, 당사의 현재 주력 사업인 ***HA***필러, 유착방지제 및 그 외 히알루론산 응용제품을 주력으로 하지 않을 수 있습니다. 비교기업 ***2***개사는 당사와 외형적 규모나 인지도 등에서 차이가 존재하나 이익을 시현하는 기업들만 비교기업으로 선정할 수 있는 ***PER*** 평가방식에 따라서 최종 비교기업으로 선정되었습니다.<br><br>이러한 유사기업의 ***PER***을 이용한 공모가 산정방식으로 계산된 공모희망가액 범위는 당사의 실질적인 가치를 의미하는 절대적 평가액이 아닙니다. 또한, 향후 발생할 수 있는 경기변동에 따른 위험, 당사의 영업 및 재무에 대한 위험, 산업에 대한 위험, 당사가 속한 산업의 성장성, 주식시장의 변동가능성 등이 반영되지 않았음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.<br><br>나. 유사회사 선정의 부적합 가능성<br><br>당사는 금번 공모시 사업의 유사성, 재무적 기준 등을 고려하여 유사기업을 선정하여 공모가액 산출에 적용하였습니다. 그러나 비교 참고회사 선정기준의 임의성 및 기타 기업가치에 영향을 미칠 수 있는 사항의 차이점으로 인해 유사회사 선정의 부적합성이 존재할 수 있으므로 투자자께서는 투자시 이 점 유의하시기 바랍니다.<br><br>다. 상장주선인 주식 취득 관련 사항 |

| | |
|---|---|
| | 상장시 공모 주식 ***1,400,000***주 이외에 코스닥시장 상장규정에 의해 상장주선인이별도로 ***31,746***주를 취득하게 됩니다. 이는 상장 이후의 주식수 ***13,910,746***주의 ***0.23%***이며 상장주선인의 의무 취득분은 상장 후 ***3***개월간 계속 보유하게 됩니다.<br><br>이에 따라 공모 이외의 주식수 증가로 인해 주식가치가 희석될 수 있으며, 동 주식은 상장일 이후 ***3***개월간 유통이 제한되나 이후에는 시장에 바로 출회 가능하며, 이경우 주가에 부정적인 영향을 미칠수 있습니다. 그리고 금번 공모시 청약 미달이 발생하여 이를 상장주선인이 인수하게 될 경우 상장주선인이 추가로 취득하는 주식의 수는 감소할 수 있습니다.<br><br>라. 상장요건 일부 미충족시 거래 제약에 따른 위험<br><br>금번 공모는 「코스닥시장상장규정」제***6***조 제***1***항 제***3***호에서 규정하고 있는 주식의 분산요건을 충족할 목적으로 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』에 따라 공모의 방법으로 실시됩니다. 금번 공모 후 당사가 신규상장신청 제출일까지 필요한 요건을 모두 충족하면 본 주식은 코스닥시장에 상장되며 매매를 개시하게 됩니다.<br><br>그러나, 일부 요건이라도 충족하지 못하거나 상장재심사 사유에 해당되어 재심사 승인을 받지 못할 경우 코스닥시장에서 거래할 수 없게 됨으로 인해, 당사의 주식을 취득하는 투자자는 주식의 환금성에 큰 제약을 받을 수도 있습니다.<br><br>마. 상장 이후 유통물량 출회에 따른 위험<br><br>코스닥시장상장규정 제***21***조 제***1***항 및 제***26***조 제***6***항에 의거하여 공모주식 및 상장주선인의무인수 주식수를 포함한 상장예정주식수 ***13,910,746***주 중 ***6,948,821***주***(49.95%)***는 보호예수 및 매도금지 주식이며, 유통가능물량은 ***6,961,925***주***(50.05%)***로 상장 직후 시장에 바로 출회 가능하여 주가 하락 요인으로 작용할 수 있습니다.<br><br>또한 동 유통가능물량은 상장 직후에는 ***6,961,925***주***(50.05%)***이나 상장 ***1***개월 후에는 ***8,863,282***주***(63.72%)***, 상장 ***3***개월 |

| | |
|---|---|
| | 후에는 ***9,284,136***주***(66.74%)***, 상장 ***6***개월 후에는 ***13,868,746***주***(99.70%)***, 상장 ***1***년 후에는 ***13,910,746***주***(100.00%)***로 증가하오니 이점 투자자께서는 유의하시길 바랍니다***.***<br><br>바***.*** 주식매수선택권 및 전환사채 전환권 행사에 따른 지분 희석 위험<br><br>당사는 ***2***차례에 걸쳐 주식매수선택권을 임직원에게 부여하였고***,*** 증권신고서 제출일 현재 행사되지 아니한 잔여 주식매수선택권은 ***260,000***주입니다***.*** 임직원에게 부여된 주식매수선택권이 모두 행사될 경우 추가적으로 발행될 보통주 ***260,000***주는 상장예정주식 ***13,910,746***주의 약 ***1.87%*** 입니다***.***<br><br>주식매수선택권의 행사로 인하여 신주가 발행되어 보통주로 시장에 출회될 경우 당사의 주가에 부정적인 영향을 미칠 가능성이 있음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다***.*** 특히***,*** 증권신고서 제출일 현재 부여물량의 ***100%***에 해당하는 ***260,000***주의 행사가능 시점이 ***1***차분 ***2017***년 ***01***월 ***26***일부터 ***2022***년 ***01***월 ***25***일***,*** ***2***차분 ***2021***년 ***3***월 ***28***일부터 ***2026***년 ***3***월 ***27***일까지로***,*** 상장 이후 즉시 행사될 수 있어 주가 하락 요인으로 작용할 수 있습니다***.***<br><br>또한 당사는 ***2020***년 ***11***월 ***30***일 권면총액 ***5,000,000,000***원에 해당하는 제***1***회 사모전환사채를 발행했으며***,*** 증권신고서 제출일 현재 미전환된 전환사채 ***5,000,000,000***원이 남아있습니다***.*** 해당 전환사채가 모두 전환될 시 추가적으로 보통주 ***311,970***주가 발행될 수 있으며***,*** 이는 상장예정주식 ***13,910,746***주주의 약 ***2.24%*** 입니다***.***<br><br>당사의 미전환 전환사채 ***5,000,000,000***원 중 권면총액 ***1,750,000,000***원에 해당하는 전환사채는***(***전환시 ***109,188***주***,*** 공모 후 기준 약 ***0.78%)*** 전환사채 계약에 따라 매도청구권***(Call-Option)***을 행사하여 증권신고서 제출일 현재 당사 임직원 ***4***인이 보유하고 있으며***,*** 코스닥시장 상장규정에 따라 ***6***개월 동안 의무보유 등록하였습니다***.*** 잔여 전환사채 ***3,250,000,000***원은***(***전환시 ***202,782***주***,*** 공모 후 기준 약 ***1.46%)*** 상장 이후 즉시 전환 가능하며***,*** 해당 전환사채가 모두 전환되어 시장에 출회될 경우 당사 주가가 희석될 수 있음을 투자자께서는 유의하 |

| | |
|---|---|
| 기타 투자위험 | 시기 바랍니다.<br><br>사. 상장주선인의 주식 보유에 따른 이해상충 발생 위험<br><br>당사의 상장주선인인 키움증권㈜는 증권신고서 제출일 현재 우수기업 발굴 목적으로 당사의 보통주 ***208,000***주***(***공모 전***1.67%,*** 공모 후 ***1.49%)***를 보유하고 있으며, 상장주선인의 이해관계인이 보유한 출자비율에 따른 지분을 고려하여도 증권 인수업무 등에 관한 규정 등 관련 규정 및 상장주선인의 이해상충 관련 내부통제 준칙상 문제가 없습니다. 그럼에도 불구하고 키움증권㈜는 당사의 상장주선인이자 전문투자자 주주로서 금번 공모를 진행하는 과정에서 이해상충 발생 가능성이 존재하며, 투자자께서는 이 점에 유의하시기 바랍니다.<br><br>아. 수요예측 경쟁률에 관한 주의사항<br><br>당사의 수요예측 예정일은 ***2021***년 ***09***월 ***08***일***(***수***)~09***일***(***목***)*** 입니다. 수요예측에 참여한 기관투자자 들은 가격확정 후 실투자 여부를 결정하여 청약 예정일인 ***2021***년 ***09***월 ***13***일***(***월***)~14***일***(***화***)***에 일반 투자자와 함께 실청약을 실시하게 됩니다. 따라서 청약일 전에 발표되는 수요예측 경쟁률이 실제 기관투자자의 실제 투자 수요를 보여주는 지표는 아니오니, 투자자께서는 이점 유의하시어 투자에 임하여 주시기 바랍니다.<br><br>자. 환매청구권***(Put-Back Option)*** 및 초과배정옵션 미부여<br><br>금번 공모에서는 증권인수업에 관한 규칙 개정으로 일반청약자에게 ***"***공모 가격의 ***90%*** 이상에 인수회사에 매도할 수 있는 권리***(Put-Back Option)"***가 부여되지 않으니 투자 시 유의하시기 바랍니다.<br><br>또한, 금번 공모의 경우 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제***10***조의***3*** 제***1***항에 해당하지 않기 때문에 동 규정에 따른 환매청구권이 부여되지 않으니 투자 시 유의하시기 바랍니다.<br><br>한편, 당사는 금번 공모 진행 시 주식에 대한 초과 청약이 있을 경우 대표주관회사가 발행사로부터 추가로 공모주식을 취득할 수 있는 초과배정옵션에 관한 계약을 체결하지 않았으니 |

| | |
|---|---|
| | 투자시 유의하시기 바랍니다.<br><br>차. 기관투자자 배정 및 청약자 유형군별 배정비율 변경 위험<br><br>기관투자자에게 배정할 주식은 수요예측을 통해 배정하며, 동 수요예측 결과에 따라 청약일 전 청약자 유형군별 배정비율이 변경될 수 있습니다.<br><br>카. 투자설명서 교부 관련 사항<br><br>***2009***년 ***2***월 ***4***일부로 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』에 의거, 일반투자자들은 투자설명서를 미리 교부 받아야 청약이 가능합니다.<br><br>타. 증권신고서 상 재무정보 제한 위험<br><br>본 증권신고서상의 재무제표에 관한 사항은 ***2021***년 반기 재무제표 작성기준일 이후의 변동을 반영하지 않았으니 투자에 유의하시기 바랍니다. 본 증권신고서***(***투자설명서***)***에 기재된 재무제표의 작성기준일 이후 본 증권신고서***(***투자설명서***)*** 제출일 사이에 발생한 것으로 증권신고서에 기재된 사항 이외에 자산, 부채, 현금흐름표 또는 손익사항에 중대한 변동을 가져오거나 중요한 영향을 미치는 사항은 없습니다.<br><br>파. 상장 이후 공모가 이하로 주가 하락 위험<br><br>당사의 주식은 한국거래소 코스닥시장에서 거래된 적이 없으며 금번 상장을 통해 한국거래소 코스닥시장에서 최초 거래되는 것입니다. 또한, 수요예측을 거쳐 당사와 대표주관회사인 키움증권 간 합의를 통해 결정된 동 주식의 공모가격은 기업공개 이후 시장에서 거래된 시장가격을 나타내는 것이 아니며, 상장 이후 투자자는공모가격이나 그 이상의 가격으로 주식을 재매각하지 못할 수도 있다는 점에 유의하시기 바랍니다.<br><br>하. 공모 주식수 변동 가능 유의<br><br>「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」 제***2-3***조②항***1***호에 따라 수요예측 실시후, 모집***(***매출***)***할 증권수의 ***100***분의 ***80*** 이 |

| | |
|---|---|
| | 상과 ***100***분의 ***120*** 이하에 해당하는 증권수 만큼 공모주식수가 변경될 수 있으니 투자 시 유의하시기 바랍니다.<br><br>거. 증권 인수업무 등에 관한 규정 개정에 따른 일반청약자 배정분 변경 위험<br><br>「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제***9***조 제***1***항 제***3***호의 개정에 따라 ***2021***년 ***1***월***1***일 이후 증권신고서를 제출한 기업공개에 대해서는 일반청약자에게 공모주식의 ***25%*** 이상을 배정하여야 합니다. 또한「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제***9***조 제***1***항 제***6***호의 개정에 따라 일반청약자 배정물량인 공모 물량의 ***25%***에서 추가적으로 우리사주조합원의 청약 수량을 제외한 물량을 공모주식의 ***5%*** 내에서 발행회사와 협의하여 일반청약자에게 배정할 수 있습니다. 이에 따라 일반청약자 배정물량은 ***25%***를 초과할 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.<br><br>너. 일반청약자 배정방법의 변경에 따른 위험<br><br>***2020***년 ***11***월 ***19***일 금융위원회에서 고시한 "공모주 일반청약자 참여기회 확대방안"에 의거 금번 공모는 일반청약자 배정물량 중 절반 이상에 대해 균등방식을 도입하여 배정합니다. 금번 공모의 대표주관회사인 키움증권㈜은 일반청약자 주식을 배정함에 있어 금융위원회가 고시한 적용가능한 균등방식 예시 중 일괄청약방식을 적용합니다. 이에 따라 일반청약자는 기존 청약방식대로 원하는 수량을 청약하고 균등배정수량과 비례배정 수량을 최종 배정받게 됩니다. 이에 따라 일반청약자에게 배정되는 주식수는 청약시에 보여지는 청약 경쟁률보다 많을 수 있으며, 일반청약자가 예상한 배정주식수보다 많은 배정주식에 따른 청약증거금의 환불은 이루어지지 않습니다. 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.<br><br>더. 우리사주조합 청약의 실권 발생 위험<br><br>본 건 공모시 우리사주조합에 총 공모주식의 ***3.00%***가 우선배정됩니다. 그러나 동조합의 청약이 해당 배정물량에 미치지 못할 경우, 총액인수계약서에 의거 기관투자자 및 일반투자자에게 배정될 수 있으므로 투자자께서는 유의하시기 바랍니다. |

| | |
|---|---|
| | 러. 수요예측에 따른 공모가격 결정<br><br>금번 공모를 위한 가격 결정은 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제***5***조 제***1***항 제***2***호에 따라 기관투자자를 대상으로 수요예측을 실시하고 그 결과를 감안하여 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 정하는 방법으로 가격결정이 이루어질 예정입니다. 단, 금번 공모시 동 규정 제***5***조 제***1***항 제***2***호의 단서조항은 적용하지 않습니다.<br><br>머. 집단 소송으로 인한 소송 위험<br><br>증권 관련 집단소송을 허용하는 국내 법규로 인해 당사는 추가적인 소송위험에 노출될 수 있습니다.<br><br>버. 소수주주권 행사에 따른 추가적인 소송 위험<br><br>소수주주의 소수주주권 행사로 당사는 추가적인 소송위험에 노출될 수 있습니다.<br><br>서. 일일 가격제한폭 확대<br><br>***2015***년 ***6***월 ***15***일부터 코스닥시장과 유가증권시장 주식의 일일 가격제한폭이 기존의 **± *15%***에서 **± *30%***로 확대되었으므로, 투자시 유의하시기 바랍니다.<br><br>어. 미래 예측 진술의 포함<br><br>본 증권신고서 및 투자설명서는 당사 경영진의 현재 분석을 토대로 한 미래 예측 자료를 포함하고 있으며, 해당 예측과는 상당히 다른 상황이 초래될 수 있는 불확실성이 존재할 수 있으며 이 경우 실제 결과가 달라질 수 있습니다.<br><br>저. 지배주주와 투자자와의 이해상충 위험<br><br>본 공모 후 최대주주인 대표이사 정현규를 포함한 특수관계인 보유지분은 보통주 ***4,584,610***주***(32.95%)***를 보유하게 됩니다. 또한 희석가능한 주식을 고려하면 최대주주 등 특수관계인 |

| | |
|---|---|
| | 의 지분은 ***4,938,200***주***(34.09%)***까지 늘어납니다. 이에 따라, 지배주주는 당사의 이사를 선임할 수 있고, 투표를 통해 당사 주주총회에 상정되는 대부분 사안을 결정할 수 있습니다. 또한, 지배주주는 정관 변경 요구, 합병 제안, 자산 매각 제안, 또는 기타 주요 거래 등에 대한 투표 결과를 통제하거나 주요한 영향력을 행사할 수 있어 당사 지배주주의 이해관계와 투자자의 이해관계는 상충될 수 있습니다. 이러한 이해상충은 당사에 대한 투자자나 다른 주주들의 이해관계에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.<br><br>처. 투자자의 독자적 판단 요구<br><br>투자자께서는 투자위험요소에 기재된 정보에만 의존하여 투자판단을 해서는 안됩니다. 본 증권신고서에 기재된 사항 이외의 투자위험요소를 검토하시어 투자자 여러분의 독자적인 투자판단을 해야 함에 유의하시기 바랍니다.<br><br>커. 증권신고서 효력 발생 의미, 증권신고서 및 투자설명서 내용의 변경가능성<br><br>본 증권신고서(예비투자설명서 또는 투자설명서)의 효력발생은 정부 또는 금융위원회가 본 증권신고서(예비투자설명서 또는 투자설명서)의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 본 신고서의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니며, 또한 본 신고서(예비투자설명서 또는 투자설명서)의 기재사항은 청약일 전에 정정될 수 있음을 유의하시기 바랍니다. 또한 본 신고서상의 발행일정은 확정된 것이 아니며 금융감독원 공시심사과정에서 정정사유 발생시 변경될 수 있습니다. |

## 2. 모집 또는 매출에 관한 일반사항

(단위 : 원, 주)

| 증권의 종류 | 증권수량 | 액면가액 | 모집(매출) 가액 | 모집(매출) 총액 | 모집(매출) 방법 |
|---|---|---|---|---|---|
| 기명식보통주 | 1,400,000 | 500 | ***31,500*** | ***44,100,000,000*** | 일반공모 |

| 인수인 | | 증권의 종류 | 인수수량 | 인수금액 | 인수대가 | 인수방법 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 대표 | 키움증권 | 기명식보통주 | 1,400,000 | ***44,100,000,000*** | ***2,254,999,950*** | 총액인수 |

| 청약기일 | 납입기일 | 청약공고일 | 배정공고일 | 배정기준일 |
|---|---|---|---|---|
| 2021.09.13 ~ 2021.09.14 | 2021.09.16 | 2021.09.13 | 2021.09.16 | - |

| 청약이 금지되는 공매도 거래 기간 | |
|---|---|
| 시작일 | 종료일 |
| 2021.08.18 | 2021.09.10 |

| 자금의 사용목적 | |
|---|---|
| 구 분 | 금 액 |
| 시설자금 | 18,813,000,000 |
| 운영자금 | ***8,602,802,860*** |
| 연구개발비 | 15,300,000,000 |
| 발행제비용 | ***2,384,196,140*** |

| 신주인수권에 관한 사항 | | |
|---|---|---|
| 행사대상증권 | 행사가격 | 행사기간 |
| - | - | - |

| 매출인에 관한 사항 | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 보유자 | 회사와의 관계 | 매출전 보유증권수 | 매출증권수 | 매출후 보유증권수 |
| - | - | - | - | - |

| 일반청약자 환매청구권 | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 부여사유 | 행사가능 투자자 | 부여수량 | 행사기간 | 행사가격 |
| - | - | - | - | - |

| | |
|---|---|
| 【주요사항보고서】 | - |
| 【기 타】 | - |

# 제1부 모집 또는 매출에 관한 사항

## I. 모집 또는 매출에 관한 일반사항

### 1. 공모개요

(단위 : 원, 주)

| 증권의 종류 | 증권수량 | 액면가액 | 모집(매출) 가액 | 모집(매출) 총액 | 모집(매출) 방법 |
|---|---|---|---|---|---|
| 기명식보통주 | 1,400,000 | 500 | ***31,500*** | ***44,100,000,000*** | 일반공모 |

| 인수인 | | 증권의 종류 | 인수수량 | 인수금액 | 인수대가 | 인수방법 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 대표 | 키움증권 | 기명식보통주 | 1,400,000 | ***44,100,000,000*** | ***2,254,999,950*** | 총액인수 |

| 청약기일 | 납입기일 | 청약공고일 | 배정공고일 | 배정기준일 |
|---|---|---|---|---|
| 2021.09.13~2021.09.14 | 2021.09.16 | 2021.09.13 | 2021.09.16 | - |

주1) **모집(매출)가액**(이하 '**확정공모가액**'이라 한다)과 관련된 내용은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - Ⅳ. 인수인의 의견(분석기관의 의견) - 4. 공모가격에 대한 의견』 부분을 참조하시기 바랍니다

주2) 단위당 모집(매출)가액, 모집(매출)총액, 인수금액, 인수대가는 바이오플러스㈜의 **확정공모가액인 *31,500*원 기준입니다.**

주3) 모집(매출)가액의 확정(이하 '확정공모가액'이라 한다)은 청약일 전에 실시하는 수요예측 결과를 반영하여 대표주관회사인 키움증권㈜와 발행회사인 바이오플러스㈜가 협의하여 ***31,500*원으로 결정하였습니다.**

주4) 증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정 제2-3조 2항 제1호에 따라 정정신고서 상의 공모주식수는 금번 제출한 증권신고서의 공모할 주식수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 주식수로 변경가능합니다

주5) 우리사주조합 청약일 : 2021년 09월 13일 (1일간)
기관투자자 청약일 : 2021년 09월 13일 ~ 09월 14일 (2일간)
일반청약자 청약일 : 2021년 09월 13일 ~ 09월 14일 (2일간)

※ 기관투자자의 청약과 일반청약자 청약은 2021년 09월 13일부터 09월 14일까

지 이틀간 실시됨에 유의하시기 바라며 상기 청약일 및 납입일 등 일정은 효력발생일의 변경 및 회사상황, 주식시장상황 등에 따라 변경될 수 있습니다. 금번 공모의 경우 일반청약자의 이중청약이 불가하오니, 유의하시기 바랍니다.

주6) 기관투자자, 일반청약자의 청약 후 미청약 물량에 대해 인수하고자 하는 기관투자자의 경우, 청약 종료 후 배정 전까지 추가로 청약할 수 있습니다.

주7) 본 주식은 코스닥시장 상장을 목적으로 모집하는 것으로 2021년 04월 23일 상장예비심사청구서를 제출하여 2021년 07월 29일 한국거래소로부터 '사후 이행사항'(신규상장신청일(모집 또는 매출의 완료일)까지 코스닥시장 상장규정 제6조 제1항 제3호(주식의 분산요건)의 요건을 구비하여야 함)을 제외하고 신규상장 예비심사 승인을 받았습니다. 따라서, 금번 공모를 통해 신규상장신청일까지 '사후 이행사항'을 충족하면 본 주식은 코스닥시장에 상장되어 거래할 수 있게 되지만, 만일 일부 요건이라도 충족하지 못하거나 상장재심사 사유에 해당되어 재심사 승인을 받지 못할 경우 본 주식은 코스닥시장에서 거래할 수 없어 환금성에 큰 제약을 받을 수도 있음을 유의하시기 바랍니다.

주8) 금번 공모시 코스닥시장 상장규정 제26조 제6항 제2호에 의해 상장주선인이 상장을 위해 모집, 매출하는 주식총수의 100분의 3에 해당하는 수량(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)을 당해 모집하는 가격과 동일한 가격으로 취득하여야 합니다.
또한, 모집·매출하는 물량 중 청약 미달이 100분의 3 (취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량) 이상 발생하여 상장주선인이 이를 인수할 경우 상장주선인이 추가로 취득하여야 하는 의무 취득분이 없을 수 있습니다.
그 세부적인 사항은『5. 인수 등에 관한 사항 - 다. 상장주선인의 의무인수에 관한 사항』에 설명되어 있습니다.

| 취득자 | 증권의 종류 | 취득수량 | 취득금액 | 비고 |
|---|---|---|---|---|
| 키움증권㈜ | 기명식 보통주 | ***31,746주*** | ***999,999,000원*** | 코스닥시장 상장규정에 따른 상장주선인의 의무 취득분 |

주9) 총 인수대가는 발행금액(상장주선인 의무인수분 포함)의 [5.0%]에 해당하는 금액의 합계액이며, 상기인수대가는 발행회사와 인수인이 협의하여 제시한 공모희망가액 범위의 최저가액 기준입니다. 인수대가는 향후 수요예측 이후 결정되는 확정가액에 따라 변동될 수 있습니다.

주10) 금번 공모에서는 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제10조의3(환매청구권) 제1항 각 호에 해당하는 사항이 존재하지 않으며, 이에 따라 일반청약자에게 공모주

식을 인수회사에 매도할 수 있는 권리(이하 "환매청구권" 이라 합니다)를 부여하지 않습니다.

## 2. 공모방법

금번 바이오플러스㈜의 코스닥시장 상장공모는 신주모집 1,400,000주 (공모주식수의 100%)의 일반공모 방식에 의합니다.

### 가. 공모주식의 배정내역

***[공모방법 : 일반공모]***

| 구분 | 공모 주식수 | 비율 | 비 고 |
|---|---|---|---|
| 일반공모 | 1,358,000주 | 97.0% | 고위험고수익투자신탁 및<br>벤처기업투자신탁 배정수량 포함 |
| 우리사주조합 | 42,000주 | 3.0% | 우선 배정 |
| **합 계** | ***1,400,000*주** | ***100.0%*** | **-** |

***[청약대상자 유형별 배정내역]***

| 공모대상 | 배정주식수 | 배정비율 | 주당<br>공모가액 | 모집(매출)총액<br>(주2) | 비고 |
|---|---|---|---|---|---|
| 우리사주조합 | 42,000주 | 3.0% | ***31,500*원**<br>(주1) | ***1,323,000,000*원** | 주6 |
| 일반청약자 | ***350,000*주** | ***25.0%*** | | ***11,025,000,000*원** | 주3, 주6 |
| 기관투자자 | ***1,008,000*주** | ***72.0%*** | | ***31,752,000,000*원** | 주4, 주5 |
| **합 계** | ***1,400,000*주** | ***100.0%*** | | ***44,100,000,000*원** | - |

주1) 주당 모집가액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 ***31,500*원으로 결정하였습니다.**

주2) 모집(매출)총액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 **결정한 확정공모가액 *31,500*원을 기준으로 계산한 금액입니다.**

주3) 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제9조제1항제3호의 개정(2020년 11월 30일)에 따라 일반청약자에게 공모주식의 25% 이상을 배정하였습니다.

주4) 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제9조제1항제4호의 개정(2020년 11월 30일)에 따라 고위험고수익투자신탁에게 공모주식의 100분의 5 이상을 배정합니다.

주5) 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제9조제1항제5호에 의거 벤처기업투자신탁에 공모주식의 30% 이상을 배정합니다.

주6) 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제9조 제1항 제6호의 개정(2020년 11월 30일)에 따라 일반청약자 배정물량인 공모 물량의 25%에 추가적으로 우리사주조합원의 청약수량을 제외한 물량을 공모주식의 5% 내에서 발행회사와 협의하여 일반청약자에게 배정할 수 있습니다.

주7) 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제9조 제3항에 근거하여 본 공모주식의 청약조건을 충족하는 청약자 유형군의 청약수량이 배정비율에 미달하는 경우에는 다른 청약자 유형군에 배정할 수 있습니다.

## 나. 모집의 방법 등

### (1) 모집의 방법

**[모집방법 : 일반공모]**

| 모집대상 | 배정주식수(비율) | 비고 |
|---|---|---|
| 일반공모 | 1,358,000주(97.0%) | 고위험고수익투자신탁 및<br>벤처기업투자신탁 배정수량 포함 |
| 우리사주조합 | 42,000주 (3.0%) | 우선 배정 |
| **합계** | ***1,400,000주(100.0%)*** | - |

**[모집의 세부내역]**

| 공모대상 | 배정주식수 | 배정비율 | 주당<br>공모가액 | 모집(매출)총액<br>(주2) | 비고 |
|---|---|---|---|---|---|
| 우리사주조합 | 42,000주 | 3.0% | ***31,500원***<br>(주1) | ***1,323,000,000원*** | (주1) |
| 일반청약자 | ***350,000주*** | ***25.0%*** | | ***11,025,000,000원*** | - |
| 기관투자자 | ***1,008,000주*** | ***72.0%*** | | ***31,752,000,000원*** | (주2) |
| **합 계** | ***1,400,000주*** | ***100.0%*** | | ***44,100,000,000원*** | - |

주1) 금번 공모에서 우리사주조합에 공모주식 중 42,000주(3.0%)를 우선배정하였습니다.

주2) 기관투자자 : 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제8항에 의한 다음 각 목에 해당하는 자를 말합니다.

가.「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」시행령 제10조제2항제1호부터 제10호(제8호의 경우 법 제8조제2항부터 제4항까지의 금융투자업자를 말한다. 이하 같다)까지, 제13호부터 제17호까지, 제3항제3호, 제10호부터 제13호까지의 전문투자자
나.「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」제182조에 따라 금융위원회에 등록되거나 동법 제249조의6 또는 제249조의10에 따라 금융위원회에 보고된 집합투자기구
다.「국민연금법」에 의하여 설립된 국민연금공단
라.「우정사업본부 직제」에 따른 우정사업본부
마.「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」제8조제6항의 금융투자업자
바. 상기 가목부터 마목에 준하는 법인으로 외국법령에 의하여 설립된 자
사.「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」제8조제7항의 금융투자업자 중 아목 이외의 자
아. 금융투자업규정 제3-4조제1항의 부동산신탁업자

※ 금번 공모와 관련하여 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조 제1항 제2호 단서 조항의 "창업투자회사등"의 수요예측참여는 허용되지 않습니다.

※ 고위험고수익투자신탁이란 「조세특례제한법」제91조의15 제1항 및「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 집합투자기구, 투자일임재산 또는 특정금전신탁으로서 다음 각호의 요건을 모두 갖춘 것을 말합니다.
① 해당 투자신탁등의 설정일·설립일부터 매 3개월마다 비우량채권과 코넥스 상장주식을 합한 평균보유비율이 100분의 45 이상이고, 이를 포함한 국내채권의 평균보유비율이 100분의 60 이상일 것. 이 경우 "평균보유비율"은 비우량채권과 코넥스 상장주식, 국내채권 각각의 평가액이 투자신탁등의 평가액에서 차지하는 매일의 비율(이하 이 조에서 "일일보유비율"이라 한다)을 3개월 동안 합산하여 같은 기간의 총일수로 나눈 비율로 한다.
② 국내 자산에만 투자할 것
다만, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조 제18호에 의거 해당 투자신탁 등의최초 설정일· 설립일부터 수요예측 참여일까지의 기간이 6개월 미만일 경우에는 수요예측 참여일직전 영업일에 비우량채권과 코넥스 상장주식을 합한 보유비율이100분의 45 이상이고 이를 포함한 국내 채권의 보유비율이 100분의 60 이상이어야 합니다.

※ 대표주관회사는 기관투자자가 본 수요예측에 고위험고수익투자신탁으로 참여하는 경우 증권 인수업무 등에 관한 규정 제2조18호 및 19호에 따른 고위험고수익투자신탁임을 확약하는 확약서 및 신탁자산 구성내역을 기재한 수요예측 참여명세서를 징구하며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

※ "벤처기업투자신탁"이란 조세특례제한법 제16조제1항제2호의 벤처기업투자신탁으로서(대통령령 제28636호 조세특례제한법 시행령 일부개정령 시행 이후 설정된 벤처기업투자신탁에 한한다) 다음 각 호의 요건을 갖춘 신탁을 말합니다.
① 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 의한 투자신탁(같은 법 제251조에 따른 보험회사의 특별계정을 제외한다. 이하 "투자신탁"이라 한다)으로서 계약기간이 3

년 이상일 것
② 통장에 의하여 거래되는 것일 것
③ 투자신탁의 설정일부터 6개월 이내에 투자신탁 재산총액에서 다음 각 목에 따른 비율의합계가 100분의 50 이상일 것. 이 경우 투자신탁 재산총액에서 가목1)에따른 투자를 하는 재산의 평가액이 차지하는 비율은 100분의 15 이상이어야 한다.
가. 벤처기업에 다음의 투자를 하는 재산의 평가액의 합계액이 차지하는 비율
1)「벤처기업육성에 관한 특별조치법」 제2조제2항에 따른 투자
2) 타인 소유의 주식 또는 출자지분을 매입에 의하여 취득하는 방법으로 하는 투자
나. 벤처기업이었던 기업이 벤처기업에 해당하지 아니하게 된 이후 7년이 지나지 아니한 기업으로서 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 코스닥시장에상장한 중소기업 또는 제10조제1항에 따른 중견기업에 가목1) 및 2)에 따른 투자를 하는 재산의 평가액의 합계액이 차지하는 비율
④ 제3호의 요건을 갖춘 날부터 매 6개월마다 같은 호 각 목 외의 부분 전단 및 후단에 따른 비율을 매일 6개월 동안 합산하여 같은 기간의 총일수로 나눈 비율이 각각 100분의 50 및 100분의 15 이상일 것. 다만, 투자신탁의 해지일 전 6개월에 대해서는 적용하지 아니한다.
다만, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조 제20호에 의거 해당 벤처기업투자신탁의 최초 설정일로부터 수요예측 참여일까지의 기간이 1년 미만인 경우에는 같은 법 시행령 제14조제1항제3호에도 불구하고 수요예측 참여일 직전영업일의 벤처기업투자신탁 재산총액에서 같은 호 각 목에 따른 비율의합계가 100분의 35 이상이어야 합니다.

※ 대표주관회사는 기관투자자가 본 수요예측에 벤처기업투자신탁으로 참여하는 경우 증권 인수업무 등에 관한 규정 제2조20호에 따른 벤처기업투자신탁임을 확약하는 확약서 및 신탁자산 구성내역을 기재한 수요예측 참여명세서를 징구하며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

※ 투자일임회사는 투자일임계약을 체결한 투자자가 다음 각 호의 요건을 모두 충족하는 경우에 한하여 투자일임재산으로 금번 수요예측에 참여할 수 있습니다. 다만, 제2조제18호에 따른 고위험고수익투자신탁의 경우에는 제1항 및 제4항을 적용하지 아니한다
①「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조 제8호에 따른 기관투자자일 것
②「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조 제4항 각호의 어느 하나에 해당하지 아니할 것
③ 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제17조의2제5항제1호에 따라 불성실수요예측 참여자로 지정되어 기업공개를 위한 수요예측참여 및 공모주식 배정이 금지된 자가 아닐 것
④ 투자일임계약 체결일로부터 3개월이 경과하고, 수요예측 참여일전 3개월간의 일평균 투자일임재산의 평가액이 5억원 이상일 것

※ 대표주관회사는 기관투자자가 본 수요예측에 투자일임회사(또는 신탁회사)로 참여하는 경우 위 요건에 해당하는 투자일임회사(또는 신탁회사)임을 확약하는 확약서

및 투자일임재산 구성내역을 기재한 수요예측 참여명세서를 징구하며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

※ 신탁회사는 신탁계약을 체결한 투자자가 다음 각 항의 요건을 모두 충족하는 경우에 한하여 신탁재산으로 금번 수요예측에 참여할 수 있습니다.
①「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조제8호에 따른 기관투자자일 것
②「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제4항각호의 어느 하나에 해당하지 아니할 것
③「증권 인수업무 등에 관한 규정」제17조의2제5항제1호에 따라 불성실수요예측 참여자로 지정되어 기업공개를 위한 수요예측 참여 및 공모주식 배정이 금지된자가 아닐 것
④ 신탁계약 체결일로부터 3개월이 경과하고, 수요예측 참여일 전 3개월간의 일평균 신탁재산의 평가액이 5억원 이상일 것

※ 부동산신탁회사는 고유재산으로만 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있습니다.

주3) 배정주식수(비율)의 변경
① 일반청약자와 기관투자자의 배정주식수(비율)는 수요예측 결과 및 우리사주조합, 기관투자자의 청약 결과에 따라 청약일 및 청약일 전에 변경될 수 있습니다.
② 한편 청약자 유형군에 따른 배정분 중 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 이를 초과청약이 있는 다른 청약자 유형군에 합산하여 배정할 수 있습니다. 특히, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제6호에 의거하여 일반청약자에게 모집주식 25%인 350,000주에 우리사주조합 청약 결과에 따른 우리사주조합 미청약잔여주식의 일부 또는 전부(최대 모집주식의 5%, 70,000주)를 합하여 일반청약자에게 배정할 수 있습니다. (『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - Ⅰ. 모집 또는 매출에 관한 사항 - 4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항 - 다. 청약결과 배정에 관한 사항』에 관한 사항 부분 참조)
③ 최종 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 총액인수계약서에 의거 인수인이 자기계산으로 인수하거나 추첨을 통하여 재배정하며, 잔여주식 인수주식과 상장주선인의 의무인수주식 수량과의 관계는 5. 인수 등에 관한 사항 - 다. 상장주선인 의무인수에 관한 사항을 참조하시기 바랍니다.
④ 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조 제1항 제4호에 의거 기관투자자 중 고위험고수익투자신탁에 공모주식의 5%이상을 배정합니다.
⑤ 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조 제1항 제5호에 의거 기관투자자 중 벤처기업투자신탁에 공모주식의 30%이상을 배정합니다.
⑥ ④, ⑤ 에도 불구하고 대표주관회사는 수요예측 또는 청약 경쟁률, 기관투자자의 투자성향 및 신뢰도 등을 고려하여 고위험고수익투자신탁 또는 벤처기업투자신탁에 대한 배정비율을 달리할 수 있습니다.

주4) '주당모집가액'이란 대표주관회사인 키움증권㈜와 바이오플러스㈜가 **청약일 전 수요예측을 실시하였으며, 동 수요예측 결과를 반영하여 키움증권㈜와 바이오플러스㈜가 협의하여 결정한 *31,500*원입니다.**

주5) 모집총액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 **결정한 확정공모가액 *31,500*원 기준입니다.**

주6) 증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정 제2-3조 2항 제1호에 따라 정정신고서 상의 공모주식수는 금번 제출한 증권신고서의 공모할 주식수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 주식수로 변경될 수 있습니다.

주7) 금번 공모에서는「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제10조의3(환매청구권) 제1항 각 호에 해당하는 사항이 존재하지 않으며, 이에 따라「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제10조의3(환매청구권)에 따라 일반청약자에게 공모주식을 인수회사에 매도할 수 있는 권리(이하 "환매청구권" 이라 합니다)를 부여하지 않습니다.

### 다. 매출의 방법 등

금번 바이오플러스㈜의 코스닥시장 상장을 위한 공모는 100% 신주모집으로 진행되므로 매출은 해당사항이 없습니다.

### 라. 상장규정에 따른 상장주선인의 의무 취득분에 관한 사항

***[상장규정에 따른 상장주선인의 의무 취득분 내역]***

| 구분 | 취득 주수 | 주당 취득가액 | 취득총액 | 비고 |
|---|---|---|---|---|
| 키움증권㈜ | ***31,746*주** | ***31,500*원** | ***999,999,000*원** | - |

주1) 주당 취득가액 및 취득총액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 **결정한 확정공모가액 *31,500*원 기준입니다.**

주2) 상기 취득분은 모집(매출)주식과는 별도로 신주로 발행되어 상장주선인이 취득하게 됩니다. 단, 모집· 매출하는 물량의 청약이 미달될 경우, 주당 취득가액이 변경될 경우에는 주식수가 변동될 수 있습니다. 관련된 내용은『제1부 모집 또는매출에관한 사항』- 『Ⅰ. 모집 또는 매출에 관한 일반사항』의 『5. 인수 등에 관한 사항』 부분을 참조하시기 바랍니다.

## 3. 공모가격 결정방법

### 가. 공모가격 결정 절차

금번 바이오플러스㈜의 코스닥시장 상장 공모를 위한 공모가격은『증권 인수업무 등에 관한 규정』제5조(주식의 공모가격 결정 등)에서 정하는 수요예측에 의한 방법에 따라 결정

됩니다. 동 규정 제5조 제1항 제2호에 의한 수요예측을 실시할 예정이며, 금번 공모시에는 동 규정 제5조 제1항 제2호의 단서조항은 적용하지 않습니다.

한편, 수요예측을 통한 개략적인 공모가격 결정 절차는 다음과 같습니다.

***[수요예측을 통한 공모가격 결정 절차]***

| ① 수요예측 안내 | ② *IR* 실시 | ③ 수요예측 접수 |
|---|---|---|
| 수요예측 안내 공고 | 기관투자자 IR 실시 | 기관투자자 수요예측 접수 |

| ④ 공모가격 결정 | ⑤ 물량 배정 | ⑥ 배정물량 통보 |
|---|---|---|
| 수요예측 결과 및 증시 상황 등 감안, 대표주관회사와 발행회사가 최종 협의하여 공모가격 결정 | 확정공모가격 이상의 가격을 제시한 기관투자자 대상으로 질적인 측면을 고려하여 물량 배정 | 기관투자자 배정물량을 대표주관회사 홈페이지 통하여 개별 통보(부득이한 경우 유선, Fax 및 E-mail 통보) |

## 나. 공모가격 산정 개요

대표주관회사인 키움증권㈜는 공모희망가액을 다음과 같이 **제시하였으며, 수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 감안하여 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 주당 확정공모가액을 *31,500*원으로 결정하였습니다.**

| 구 분 | 내 용 |
|---|---|
| 주당 공모희망가액 | 28,500원 ~ 31,500원 |
| **확정공모가액** | ***31,500*원** |
| 확정공모가액 결정방법 | 수요예측 결과와 주식시장 상황 등을 고려하여 발행회사인 바이오플러스㈜와 대표주관회사인 키움증권㈜가 협의하여 ***1*주당 확정공모가액을 결정하였습니다.** |

상기 도표에서 제시한 희망공모액의 범위는 바이오플러스㈜의 절대적 평가 가치가 아니며, 향후 국내·외 시장상황, 산업위험 및 재무 위험의 변화 등 다양한 제반 요인의 영향으로 예측 정보는 변동될 수 있습니다.

대표주관회사인 키움증권㈜는 상기와 같이 제시된 공모희망가액을 바탕으로 국내외 기관투자자를 대상으로 수요예측을 **실시하였으며**, 확정 공모가액은 동 수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 고려하여 발행회사인 바이오플러스㈜와 대표주관회사인 키움증권㈜가 협의하여 ***1*주당 *31,500*원으로 결정하였습니다*.***

공모희망가액 산정과 관련한 구체적인 내용은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - Ⅳ. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견) - 4. 공모가격에 대한 의견』을 참고하시기 바랍니다.

## 다. 수요예측에 관한 사항

### *(1)* 수요예측 공고 및 수요예측 일시

| 구 분 | 내 용 | 비 고 |
|---|---|---|
| 공고 일시 | 2021년 09월 08일 | 인터넷 공고 (주1) |
| 기업 IR | 2021년 09월 08일 | (주2) |
| 수요예측 일시 | 2021년 09월 08일 ~ 09일 | - |
| 문의처 | - 바이오플러스㈜ (☎ 070-7706-4437)<br>- 키움증권㈜ (☎ 02-3787-3603, 4707, 4968, 3918) | - |

주1) 수요예측 안내공고는 2021년 09월 08일 대표주관회사인 키움증권㈜의 홈페이지(www.kiwoom.com)에 게시함으로써 개별통지에 갈음합니다.

주2) 본 공모와 관련한 기업 IR은 2021년 09월 08일에 진행될 예정이며, 시간 및 장소는 대표주관회사인 키움증권㈜ 홈페이지의 수요예측 안내 공고를 참조하시기 바랍니다.

주3) 수요예측 마감시각은 한국시간 기준 2021년 09월 09일 17:00 임을 유의하시기 바랍니다. 수요예측 마감시각 이후에는 수요예측 참여, 정정 및 취소가 불가능하오니 접수마감시간을 엄수해 주시기 바랍니다.

주4) 상기 일정은 추후 공모 일정에 따라서 변동될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

### *(2)* 수요예측 참가자격

#### *(*가*)* 기관투자자

"기관투자자"란『증권 인수업무 등에 관한 규정』제2조 제8호의 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 자를 말합니다.

가.「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」제10조제2항제1호부터 제10호(제8호의 경우 법 제8조제2항부터 제4항까지의 금융투자업자를 말한다. 이하 같다)까지, 제13호부터 제17호까지, 제3항제3호, 제10호부터 제13호까지의 전문투자자
나.「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」제182조에 따라 금융위원회에 등록되거나 동법 제249조의6 또는 제249조의10에 따라 금융위원회에 보고된 집합투자기구
다. 국민연금법에 의하여 설립된 국민연금공단
라.「우정사업본부 직제」에 따른 우정사업본부
마.「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」제8조제6항의 금융투자업자(이하 "투자일임회사"라 한다)
바. 가목부터 마목에 준하는 법인으로 외국법령에 의하여 설립된 자
사.「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」제8조제7항의 금융투자업자 중 아목이외의 자(이 규정 제2조제18호에 따른 고위험고수익투자신탁으로 수요예측에 참여하는 경우에 한한다)
아. 금융투자업규정 제3-4조제1항의 부동산신탁업자(이하 "부동산신탁회사"라 한다)

※ 집합투자회사등의 경우 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조의2(자기 또는 관계인수인이 인수한 주식의 배정)에 의거, 수요예측에 참여하기 위해서는 다음과 같은 조건을 충족해야합니다.

① 집합투자회사등이 위탁재산으로 자기 또는 관계인수인이 인수한 주식의 기업공개를 위한 수요예측 등에 참여하고자 하는 경우 각각 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」제 87조제1항제2호의4, 제99조제2항제2호의4, 제109조제1항제2호의4에 해당함을 확인하여야 하며, 이에 대한 확약서를 대표주관회사에 제출하여야 합니다.
② 기업공개를 위한 대표주관회사가 제1항에 따라 집합투자회사 등에게 공모주식을 배정하고자 하는 경우 다음 각 호의 요건을 모두 충족하여야 합니다.
1. 수요예측 등에 참여하는 집합투자회사등은 위탁재산의 경우 매입 희망가격을 제출하지 아니하도록 할 것
2. 수요예측 등에 참여한 기관투자자가 공모가격 이상으로 제출한 전체 매입 희망수량이 증권신고서에 기재된 수요예측 대상주식수를 초과할 것

3. 동일한 인수회사를 자기 또는 관계인수인으로 하는 집합투자업자 등에게 배정하는 공모주식의 합계를 기관투자자에게 배정하는 전체수량의 1% 이내로 할 것

※ 고위험고수익투자신탁이란 「조세특례제한법」 제91조의15 제1항에 따른 투자신탁 등을 말하며,「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 집합투자기구, 투자일임재산 또는 특정금전신탁으로서 다음 각호의 요건을 모두 갖춘 것을 말합니다.

① 해당 투자신탁등의 설정일·설립일부터 매 3개월마다 비우량채권과 코넥스 상장주식을 합한 평균보유비율이 100분의 45 이상이고, 이를 포함한 국내채권의 평균보유비율이 100분의 60 이상일 것. 이 경우 "평균보유비율"은 비우량채권과 코넥스 상장주식, 국내채권 각각의 평가액이 투자신탁 등의 평가액에서 차지하는 매일의 비율을 3개월 동안 합산하여 같은 기간의 총일수로 나눈 비율로 한다.
② 국내 자산에만 투자할 것
다만, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제18호에 의거 해당 투자신탁 등의 최초 설정일· 설립일로부터 수요예측 참여일까지의 기간이 6개월 미만인 경우에는 같은 법 시행령 제93조제3항제1호 및 같은 조 제7항에도 불구하고 수요예측 참여일 직전 영업일의 비우량채권과 코넥스 상장주식을 합한 보유비율이 100분의 45 이상이고 이를 포함한 국내채권의 보유비율이 100분의 60 이상이어야 한다.

대표주관회사는 본 수요예측에 참여한 기관투자자가 고위험고수익투자신탁으로 참여하는 경우 상기 사목에 따른 고위험고수익투자신탁임을 확약하는 확약서를 징구하며, 동 서류와 관련하여 추가 서류를 요청할 수 있으며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

**[ 고위험고수익투자신탁]**

『조세특례제한법』
제91조의15(고위험고수익투자신탁 등에 대한 과세특례)
① 거주자가 대통령령으로 정하는 채권 또는 대통령령으로 정하는 주권을 일정 비율 이상 편입하는 대통령령으로 정하는 투자신탁 등(이하 "고위험고수익투자신탁"이라 한다)에 2016년 12월 31일까지 가입하는 경우 1명당 투자금액 3천만원(모든 금융회사에 투자한투자신탁 등의 합계액을 말한다) 이하인 투자신탁 등에서 받는 이자소득 또는 배당소득에 대해서는 「소득세법」 제14조제2항에 따른 종합소득과세표준에 합산하지 아니한다.

『조세특례제한법 시행령』

제93조(고위험고수익투자신탁 등에 대한 과세특례)
① 법 제91조의15제1항에서 "대통령령으로 정하는 채권"이란 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제335조의3에 따라 신용평가업인가를 받은 자(이하 이 조에서 "신용평가업자"라 한다) 2명 이상이 평가한 신용등급 중 낮은 신용등급이 BBB+ 이하(「전자단기사채등의 발행 및 유통에 관한 법률」제2조제1호에 따른 전자단기사채의 경우 A3+ 이하)인 사채권(이하 이 조에서 "비우량채권"이라 한다)을 말한다.
② 법 제91조의15제1항에서 "대통령령으로 정하는 주권"이란 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제11조제2항에 따른 코넥스시장에 상장된 주권(이하 이 조에서 "코넥스 상장주식"이라 한다)을 말한다.
③ 법 제91조의15제1항에서 "대통령령으로 정하는 투자신탁 등"이란 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 집합투자기구, 투자일임재산 또는 특정금전신탁(이하 이 조에서 "투자신탁등"이라 한다)으로서 다음 각 호의 요건을 모두 갖춘 것을 말한다.
1. 해당 투자신탁등의 설정일·설립일부터 매 3개월마다 비우량채권과 코넥스 상장주식을 합한 평균보유비율이 100분의 45 이상이고, 이를 포함한 국내채권의 평균보유비율이100분의 60 이상일 것. 이 경우 "평균보유비율"은 비우량채권과 코넥스 상장주식, 국내채권 각각의 평가액이 투자신탁등의 평가액에서 차지하는 매일의 비율(이하 이 조에서 "일일보유비율"이라 한다)을 3개월 동안 합산하여 같은 기간의 총일수로 나눈 비율로한다.
2. 국내 자산에만 투자할 것

※ 벤처기업투자신탁이란 조세특례제한법 제16조제1항제2호의 벤처기업투자신탁(대통령령 제28636호 조세특례제한법 시행령 일부개정령 시행 이후 설정된 벤처기업투자신탁에 한한다. 이하 같다)을 말합니다. 다만, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조 제20호에 의거 해당 벤처기업투자신탁의 최초 설정일로부터 수요예측 참여일까지의 기간이 1년 미만인 경우에는 같은 법 시행령 제14조제1항제3호에도 불구하고수요예측 참여일 직전영업일의 벤처기업투자신탁 재산총액에서 같은 호 각 목에 따른 비율의 합계가 100분의 35 이상이어야 합니다.

기관투자자가 벤처기업투자신탁으로 참여하는 경우 증권 인수업무 등에 관한 규정 제2조 20호에 따른 벤처기업투자신탁임을 확약하는 확약서 및 신탁자산 구성내역을 기재한 수요예측 참여 총괄집계표를 징구하며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

### *[벤처기업투자신탁]*

『조세특례제한법』
제16조(중소기업창업투자조합 출자 등에 대한 소득공제)
① 거주자가 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 출자 또는 투자를 하는 경우에는 2020년 12월 31일까지 출자 또는 투자한 금액의 100분의 10(제3호· 제4호 또는 제6호에 해당하

는 출자 또는 투자의 경우에는 출자 또는 투자한 금액 중 3천만원 이하분은 100분의 100, 3천만원 초과분부터 5천만원 이하분까지는 100분의 70, 5천만원 초과분은 100분의 30)에 상당하는 금액(해당 과세연도의 종합소득금액의 100분의 50을 한도로 한다)을 그 출자일 또는 투자일이 속하는 과세연도(제3항의 경우에는 제1항제3호· 제4호 또는 제6호에 따른 기업에 해당하게 된 날이 속하는 과세연도를 말한다)부터 출자 또는 투자 후 2년이 되는 날이 속하는 과세연도까지 거주자가 선택하는 1과세연도의 종합소득금액에서 공제한다. 다만, 타인의출자지분이나 투자지분 또는 수익증권을 양수하는 방법으로 출자하거나 투자하는 경우에는 그러하지 아니하다. <개정 2010.1.1., 2010.12.27., 2011.12.31., 2013.1.1., 2014.1.1., 2014.12.23., 2015.1.28., 2016.12.20., 2017.12.19.>
1. 중소기업창업투자조합, 한국벤처투자조합, 신기술사업투자조합 또는 소재· 부품전문투자조합에 출자하는 경우
2. 대통령령으로 정하는 벤처기업투자신탁(이하 이 조에서 "벤처기업투자신탁"이라 한다)의 수익증권에 투자하는 경우

『조세특례제한법 시행령』
제14조(중소기업창업투자조합 등에의 출자 등에 대한 소득공제)
①법 제16조제1항제2호에서 "대통령령으로 정하는 벤처기업투자신탁"이란 다음 각호의 요건을 갖춘 신탁(이하 이 조에서 "벤처기업투자신탁"이라 한다)을 말한다. <개정 2003.12.30., 2005.2.19., 2009.2.4., 2010.2.18., 2012.2.2., 2018.2.13.>
1. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 의한 투자신탁(같은 법 제251조에 따른 보험회사의 특별계정을 제외한다. 이하 "투자신탁"이라 한다)으로서 계약기간이 3년 이상일 것
2. 통장에 의하여 거래되는 것일 것
3. 투자신탁의 설정일부터 6개월 이내에 투자신탁 재산총액에서 다음 각 목에 따른 비율의 합계가 100분의 50 이상일 것. 이 경우 투자신탁 재산총액에서 가목1)에 따른 투자를 하는 재산의 평가액이 차지하는 비율은 100분의 15 이상이어야 한다.
가. 벤처기업에 다음의 투자를 하는 재산의 평가액의 합계액이 차지하는 비율
1) 「벤처기업육성에 관한 특별조치법」 제2조제2항에 따른 투자
2) 타인 소유의 주식 또는 출자지분을 매입에 의하여 취득하는 방법으로 하는 투자
나. 벤처기업이었던 기업이 벤처기업에 해당하지 아니하게 된 이후 7년이 지나지 아니한 기업으로서 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 코스닥시장에 상장한 중소기업 또는 제10조제1항에 따른 중견기업에 가목1) 및 2)에 따른 투자를 하는 재산의 평가액의 합계액이 차지하는 비율
4. 제3호의 요건을 갖춘 날부터 매 6개월마다 같은 호 각 목 외의 부분 전단 및 후단에 따른 비율을 매일 6개월 동안 합산하여 같은 기간의 총일수로 나눈 비율이 각각 100분의 50 및 100분의 15 이상일 것. 다만, 투자신탁의 해지일 전 6개월에 대해서는 적용하지 아니한다.

※ 기관투자자 중 마목「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」제8조 제6항의 금융투자업자는 투자일임계약을 체결한 투자자가 다음 조건을 모두 충족하는 경우에 한하여 투자일임재산으로 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있습니다. 다만, 제2조제18호에 따른

고위험고수익투자신탁의 경우에는 제1호 및 제4호를 적용하지 아니합니다.

투자일임회사는 투자일임재산으로 수요예측에 참여하는 경우 다음 조건이 모두 충족됨을 확인하여야 하며, 이에 대한 확약서를 대표주관회사에 제출하여야 합니다. 대표주관회사는 동 서류와 관련하여 추가 서류를 요청할 수 있으며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

***[투자일임회사 등의 수요예측 참여 조건]***

| |
|---|
| ⓐ「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조제8호에 따른 기관투자자일 것<br>ⓑ「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제4항 각호의 어느하나에 해당하지 아니할 것<br>ⓒ「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제17조의2제5항제1호에 따라 불성실수요예측 참여자로 지정되어 기업공개를 위한 수요예측참여 및 공모주식 배정이 금지된 자가 아닐 것<br>ⓓ 투자일임계약 체결일로부터 3개월이 경과하고, 수요예측 참여일전 3개월간의 일평균 투자일임재산의 평가액이 5억원 이상일 것 |

※ 기관투자자 중 사목「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제8조 제7항의 금융투자업자 중 아목이외의 자는 신탁계약을 체결한 투자자가 다음 조건을 모두 충족하는 경우에 한하여 신탁재산으로 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있습니다. 다만, 제2조제18호에 따른 고위험고수익투자신탁의 경우에는 제1호 및 제4호를 적용하지 아니합니다.

신탁회사는 신탁재산으로 수요예측에 참여하는 경우 다음 조건이 모두 충족됨을 확인하여야하며, 이에 대한 확약서를 대표주관회사에 제출하여야 합니다. 대표주관회사는 동 서류와 관련하여 추가 서류를 요청할 수 있으며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

***[신탁회사 등의 수요예측 참여 조건]***

| |
|---|
| ⓐ「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조제8호에 따른 기관투자자일 것<br>ⓑ「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제4항 각호의 어느하나에 해당하지 아니할 것<br>ⓒ「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제17조의2제5항제1호에 따라 불성실수요예측 참여자로 지정되어 기업공개를 위한 수요예측참여 및 공모주식 배정이 금지된 자가 아닐 것<br>ⓓ 투자일임계약 체결일로부터 3개월이 경과하고, 수요예측 참여일전 3개월간의 일평균 투자일임재산의 평가액이 5억원 이상일 것 |

※ 대표주관회사는 본 수요예측에 참여한 해외 기관투자자의 경우 상기 바목에 해당하는 투자자임을 입증할 수 있는 서류를 요청할 수 있으며, 요청 받은 해외투자자가 해당 서류를 제출하지 않을 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

※ 부동산신탁회사는 고유재산으로만 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있습니다.

※ 이번 공모와 관련하여 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제5조 제1항 제2호 단서조항의 "창업투자회사등"의 수요예측참여는 허용되지 않습니다.

### (나) 참여제외대상

다음에 해당하는 자는 수요예측에 참여할 수 없습니다.

① 인수회사(대표주관회사 포함) 및 인수회사의 이해관계인(증권 인수업무 등에 관한 규정 제2조제9호의 규정에 의한 이해관계인을 말함). 다만, 제9조의2 제1항에 따라 위탁재산으로 청약하는 집합투자회사, 투자일임회사, 신탁회사(이하 "집합투자회사등"이라 한다)는 인수회사 및 인수회사의 이해관계인으로 보지 아니한다.
② 발행회사의 이해관계인(증권 인수업무 등에 관한 규정 제2조제9호의 규정에 의한 이해관계인을 말하며, 동 규정 제2조제9호의 가목 및 라목의 임원은 제외함)
③ 기타 본 건 공모와 관련하여 발행회사 또는 인수회사(대표주관회사 포함)에 용역을 제공하는 등 중대한 이해관계가 있는 자
④ 주금납입능력을 초과하는 물량 또는 현저히 높거나 낮은 가격을 제시하는 등 수요예측에 참여하여 제시한 매입희망 물량과 가격의 진실성이 낮다고 판단되는 자
⑤ 대표주관회사가 대표주관업무를 수행한 발행회사(해당 발행회사가 발행한 주권의 신규 상장일이 이번 기업공개를 위한 공모주식의 배정일부터 과거 1년 이내인 회사를 말한다)의 기업공개를 위하여 2017년 1월 1일 이후 금융위원회에 제출된 증권신고서의 "주주에 관한 사항"에 주주로 기재된 주요주주에 해당하는 기관투자자 및 창업투자회사 등
⑥「증권 인수업무 등에 관한 규정」제17조의2 제3항에 의거 금번 공모 이전에 실시한 공모에서 아래와 같은 사유로 수요예측일 현재 한국금융투자협회 홈페이지에 "불성실 수요예측등 참여자"로 분류되어 제재기간 중에 있는 기관투자자

■ 불성실 수요예측 참여자 : "증권 인수업무 등에 관한 규정" 제17조의2 제1항에 따라 다음 각호의1에 해당하는 자를 말합니다.

ⓐ 수요예측에 참여하여 주식 또는 무보증사채를 배정받은 후 청약을 하지 아니하거나 청약 후 주금 또는 무보증사채의 납입금을 납입하지 아니한 자.
ⓑ 수요예측에 참여하여 의무보유를 확약하고 주식을 배정받은 후 의무보유기간 내에 해당 주식을처분하는경우. 이 경우 의무보유기간확약의 준수여부는 해당기간 중 일별 잔고를 기준으로 확인한다
ⓒ 수요예측에 참여하면서 관련 정보를 허위로 작성·제출한 자.
ⓓ 수요예측에 참여하여 배정받은 주식을 투자자에게 매도함으로써 법 제11조를 위반한 자
ⓔ 투자일임회사, 신탁회사, 부동산신탁회사가 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제5조의2를 위반하여 기업공개를 위한 수요예측에 참여한 자
ⓕ 수요예측에 참여하여 공모주식을 배정받은 벤처기업투자신탁의 신탁계약이 설정일로부터 1년 이내에 해지되거나, 공모주식을 배정받은 날로부터 3개월 이내에 신탁계약이 해지(신탁계약기간이 3년 이상인 집합투자기구의 신탁계약기간 종료일 전 3개월에 대해서는 적용하지 아니한다)되는 경우
ⓖ 사모의 방법으로 설정된 벤처기업투자신탁이 수요예측 등에 참여하여 공모주식을 배정받은 후 최초 설정일로부터 1년 6개월 이내에 환매되는 경우
ⓗ 기타 인수질서를 문란케 한 자로서 제ⓐ호 내지 제ⓖ호에 준하는 자.

■ 키움증권㈜의 불성실 수요예측 참여자의 정보관리에 관한 사항
"증권 인수업무 등에 관한 규정" 제17조의2 제2항에 의거, 키움증권은 상기 사유에 해당하는 불성실 수요예측 참여자에 대한 아래 정보를 금융투자협회에 통보하며 해당 불성실 수요예측 참여자에 대한정보 및 제재사항 등을 기재한 불성실 수요예측 참여자 등록부를 작성하여 관리합니다

1. 사업자등록번호(또는 외국인투자등록번호)
2. 불성실수요예측참여자의 명칭
3. 해당 사유가 발생한 종목
4. 해당 사유
5. 해당 사유의 발생일
6. 기타 협회가 필요하다고 인정하는 사항

◆ 불성실 제재사항 : 불성실 수요예측 참여행위의 동기 및 그 결과를 고려하여 일정기간 수요예측 참여 제재(미청약· 미납입과 의무보유 확약위반 행위에 대한 제재기준을 분리적용)

| 적용 대상 | 위반금액 | | 수요예측 참여제한기간 |
|---|---|---|---|
| | 정의 | 규모 | |
| 미청약·<br>미납입 | 미청약·미납입 주식 수 × 공모가격 | 1억원 초과 | 6개월 + 1억원을 초과하는 위반금액 5천만원 당 1개월씩 가산<br>* 참여제한기간 상한 : 24개월 |
| | | 1억원 이하 | 6개월 |
| | | 1억원 초과 | 6개월 + 1억원을 초과하는 위반금액 1.5억원 당 1개월씩 가산 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 의무보유 확약위반(주1) | 의무보유 확약위반 주식수* × 공모가격 | | * 참여제한기간 상한 : 12개월 |
| | | 1억원 이하 | 6개월 |
| 수요예측등 정보 허위 작성·제출 | 배정받은 주식수 × 공모가격 | | 미청약·미납입과 동일<br>* 참여제한기간 상한 : 12개월 |
| 법 제11조 위반 대리청약 | 대리청약 처분이익 | | 미청약·미납입과 동일<br>* 참여제한기간 상한 : 12개 |
| 투자일임회사 등 수요예측등 참여 조건 위반 | 배정받은 주식수 × 공모가격 | | 미청약·미납입과 동일<br>* 참여제한기간 상한 : 6개월 |
| 벤처기업투자신탁 해지금지 위반 | | | 12개월 이내 금지 |
| 사모 벤처기업투자신탁환매금지 위반 | | | 12개월 × 환매비율(주2) |
| 기타 인수질서 문란행위 | | | 6개월 이내 금지 |

주1) 의무보유확약위반 주식수 : 의무보유확약 주식수와 의무보유확약 기간 중 보유주식수가 가장 적은 날의 주식수와의 차이

주2) 사모 벤처기업투자신탁 환매비율 : 환매금액 누계/(설정액 누계 - 환매외 출금액 누계)

주3) 가중 : 해당 사유발생일 직전 2년 이내에 불성실 수요예측참여자로 지정된 사실이 있는 자에 대하여는 100분의 200 범위 내 가중할 수 있으며, 불성실 수요예측참여자 지정횟수(종목수 기준이며, 해당 지정심의건을 포함)가 2회인 경우 100분의 50, 3회 및 4회인 경우 100분의 100, 5회 이상인 경우 100분의 200을 가중할 수 있음. 다만 수요예측 참여제한 기간은 미청약· 미납입의 경우 36개월, 기타의 경우 24개월을 초과할 수 없음

주4) 감면 :

1) 해당 사유 발생일 직전 1년 이내 불성실 수요예측참여자 지정 여부, 고의· 중과실 여부, 사후 수습 노력의 정도, 위반금액 및 비중의 경미성, 그 밖의 정상을 참작하여 위원회가 필요하다고 인정하는 경우 감경 또는 면제(불성실 수요예측참여자로 지정하되 수요예측 참여제한을 하지 않거나, 불성실 수요예측참여자로 지정하지 않는 것) 할 수 있음

2) 위원회가 필요하다고 인정하여 제재금을 부과하는 경우에 의무보유 확약위반 후 사후 수습을 위하여 확약기간 내 해당 주식을 재매수하거나 위반비중이 경미하여 확약준수율([해당 주식의 확약기간 내 일별 잔고 누계액 / (배정받은주식수 × 확약기간 일수)] × 100(%). 단, 일별 잔고는 확약한 수량 이내로 함)이 70%이상인 경우 위원회는 확약준수율 이내에서 수요예측등 참여제한 기간을 감면할 수 있음

주5) 제재금 산정기준

1) 제재금 : Max [수요예측등 참여제한기간(개월수) × 500만원, 경제적 이익*]

* 100만원 이하의 경제적 이익은 절사

- 해당 사유 발생일 직전 1년 이내 불성실 수요예측등 참여자 지정 여부, 고의· 중과실 여부, 사후 수습 노력의 정도, 위반금액 및 비중을 고려하여 위원회가 필요하다고 인정하는 경우 감경할 수 있음

2) 불성실 수요예측등 적용 대상별 경제적 이익
- 경제적 이익 산정표준을 기준으로 구체적인 사례에 따라 손익을 조정할 수 있으며, 위원회가 필요하다고 인정하는 경우 달리 정할 수 있음

| 적용 대상 | 경제적 이익 산정표준 |
|---|---|
| 미청약・미납입 | 의무보유 확약을 한 경우 : 배정 수량의 공모가격 대비 확약종료일 종가**기준 평가손익 × (-1)<br>의무보유 확약을 하지 아니한 경우 : 배정 수량의 공모가격 대비 상장일 종가기준 평가손익 × (-1) |
| 의무보유 확약위반 | 배정받은 주식 중 처분한 주식의 처분손익 + 미처분 보유 주식의 공모가격 대비 확약종료일 종가 기준 평가손익* - 배정받은 주식의 공모가격 대비 확약종료일 종가**기준 평가손익<br>* 사후 수습을 위하여 재매수한 주식의 재매수가격 대비 평가손익 포함 |
| 수요예측등 정보 허위 작성・제출 | 의무보유 확약을 한 경우 : 배정받은 주식의 공모가격 대비 확약종료일 종가**기준 평가손익<br>의무보유 확약을 하지 아니한 경우 : 배정받은 주식의 공모가격 대비 상장일 종가기준 평가손익 |
| 법 제11조 위반 대리청약 | 대리청약 처분이익 |
| 투자일임회사 등 수요예측등 참여조건 위반 | 무보유 확약을 한 경우 : 배정받은 주식의 공모가격 대비 확약종료일 종가**기준 평가손익<br><br>의무보유 확약을 하지 아니한 경우 : 배정받은 주식의 공모가격 대비 상장일 종가기준 평가손익 |

** 위원회 의결일 전 5 영업일까지 의무보유 확약기간이 경과하지 아니한 경우 위원회 의결일 5 영업일 전일을 기산일로 하여 과거 3영업일간의 종가평균을 확약종료일 종가로 적용하여 산정

⑦ 금번 공모시에는「증권 인수업무 등에 관한 규정」제10조의3 제1항에 따른 환매청구권을 부여하지 않음에 따라 동 규정 제5조 제1항 제2호에서 정의하는 창업투자회사 등은 금번 수요예측시 참여할 수 없습니다.

***[증권 인수업무 등에 관한 규정]***

제5조(주식의 공모가격 결정 등)
① 기업공개를 위한 주식의 공모가격은 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 방법으로 결

정한다.
2. 기관투자자를 대상으로 수요예측을 실시하고 그 결과를 감안하여 인수회사와 발행회사가협의하여 정하는 방법. 다만, 제2조제8호에 불구하고 인수회사는 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 자(이하 "창업투자회사등"이라 한다)의 수요예측등 참여를 허용할 수 있으며, 이 경우 해당 창업투자회사등은 기관투자자로 본다.
가. 제6조제4항제1호부터 제3호까지의 어느 하나에 해당하는 조합
나. 영 제10조제3항제12호에 해당하지 아니하는 기금 및 그 기금을 관리·운용하는 법인
다.「사립학교법」제2조제2호에 따른 학교법인
라.「중소기업창업 지원법」제2조제4호에 따른 중소기업창업투자회사

제10조의3(환매청구권)
① 기업공개(국내외 동시상장공모를 위한 기업공개는 제외한다)를 위한 주식의 인수회사는 다음의 어느 하나에 해당하는 경우 일반청약자에게 공모주식을 인수회사에 매도할 수 있는 권리(이하 "환매청구권"이라 한다)를 부여하고 일반청약자가 환매청구권을 행사하는 경우 증권시장 밖에서 이를 매수하여야 한다. 다만, 일반청약자가 해당 주식을 매도하거나 배정받은 계좌에서 인출하는 경우 또는 타인으로부터 양도받은 경우에는 그러하지 아니하다.
2. 제5조제1항제2호 단서에 따라 창업투자회사등을 수요예측등에 참여시킨 경우

### *(3)* 수요예측 대상주식에 관한 사항

| 구 분 | 주식수 | 비 율 |
|---|---|---|
| 기관투자자 | ***1,008,000*주** | ***72.0%*** |

주1) 비율은 전체 공모주식수 1,400,000주에 대한 비율입니다.

주2) 일반청약자 배정분 ***350,000*주*(25.0%)*와 우리사주조합 배정분 42,000주(3.0%)는 수요예측 참여 대상주식이 아닙니다.

### *(4)* 수요예측 참가 신청수량 최고 및 최저한도

| 수요예측 참여자 | 최고한도 | 최저 한도 |
|---|---|---|
| 기관 투자자 | 각 기관별로 법령 등에 의한 투자한도 잔액을 신청 가격으로 나눈 주식수 및 ***1,008,000*주**(기관투자자 배정물량) 중 적은 수량 | 1,000주 |

주1) 금번 수요예측에 있어서는 물량 배정시 '참여가격, 참여시점 및 참여자의 질적인 측

면(운용규모, 투자성향, 공모 참여실적, 의무보유 확약여부 등)' 등을 종합적으로 고려하여 물량 배정이 이루어지는 바, 이러한 조건을 충족하는 수요예측 참여자에 대해서는 최대 수요예측 참여수량 전체에 해당하는 물량이 배정될 수도 있습니다. 따라서, 수요예측 참여시 이러한 사항을 각별히 유의하여 반드시 각 수요예측 참여자는 소화할수 있는 실수요량 범위 내에서 수요예측에 참여하시기바랍니다.

주2) 금번 수요예측에 참여하는 기관투자자는 1개월, 3개월의 의무보유기간을 확약할 수 있습니다.

주3) 기관투자자 수요예측 최고한도는 기관투자자 배정 물량이 75.0%인 경우를 가정한 주식수입니다.

### *(5)* 수요예측 참가 수량단위 및 가격단위

| 구 분 | 내 용 |
|---|---|
| 수량단위 | 1,000주 |
| 가격단위 | 100원 |

주1) 금번 수요예측에 있어서 가격을 제시하지 않고, 수량 혹은 총 참여금액만 제시하는 참여 방법을 인정하지 않습니다. 따라서 수요예측에 참여하기 위해서는 가격, 수량 및 참여금액을 반드시 제시하여야 합니다. 다만, 집합투자회사등이 위탁재산으로 자기 또는 관계인수인이 인수한 주식의 기업공개를 위한 수요예측에 참여하는 경우 매입 희망가격을 제출하지 않아야 합니다.

### *(6)* 수요예측 참여방법 및 유의사항

#### *(*가*)* 참여 방법

| 구 분 | 내 용 |
|---|---|
| 참여 기간 | 2021년 09월 08일(수) ~ 09일(목) |
| 참여 시간 | 09:00 ~ 17:00 |
| 참여 방법 | 홈페이지에 인터넷 접수<br>(홈페이지 문제로 인해 인터넷 접수가 불가능할 경우에는<br>보완적으로 우편이나, E-mail의 방법에 의해 접수) |
| 문의처 | 02-3787-3603, 4707, 4968, 3918 |

① 홈페이지 접속 :「www.kiwoom.com ⇒ 전체메뉴 ⇒ 뱅킹/업무 ⇒ 수요예측 ⇒ 참여/수정/취소」
② Log-in : 사업자등록번호(해외기관투자자의 경우 투자등록번호), 키움증권 위탁 계좌번호 및 계좌 비밀번호 입력
※ 인터넷 접수의 경우 비밀번호 5회 입력 오류시에는 소정의 서류를 지참하여 키움증권㈜ 영업부를 방문하여 비밀번호 변경을 하여야 하오니, 수요예측 참여 전에 반드시 비밀번호를 확인하신 후 참여하시기 바랍니다.
③ 참여기관투자자 기본정보 입력(또는 확인) 후 수요예측 참여

**※ 국내 기관투자자 및 해외 기관투자자는 납입일에 배정된 금액의 *1.0%*에 해당하는 청약수수료를 입금하여야 합니다. 청약수수료를 입금하지 않는 경우 미납입으로 간주될 수 있으니 유의하시기 바랍니다.**

### *(*나*)* 유의사항

① 수요예측에 참여하고자 하는 기관투자자는 수요예측 참여 이전까지 키움증권㈜에 본인 명의의 위탁계좌가 개설되어 있어야 합니다.

※ 금번 공모시에는 '증권 인수업무 등에 관한 규정' 제5조 제1항 제2호의 단서조항은 적용하지 않음에 따라 수요예측 시 동 규정 제2조 제8호에 따른 기관투자자만 참여할 수 있습니다.

② 금번 수요예측시에는 가격을 제시하지 않는 참여방법은 인정되지 않고 수요예측 참여내역은 수요예측 마감시간 이전까지 정정 또는 취소가 가능하므로 가격이 기재되어 최종 접수된 참여내역 만을 유효한 것으로 간주합니다. 다만, 집합투자회사등이 위탁재산으로 자기 또는 관계인수인이 인수한 주식의 기업공개를 위한 수요예측에 참여하는 경우 매입희망가격을 제출하지 않아야 합니다.

③ 집합투자회사의 경우 집합투자업자, 집합투자업자(고유) 및 고위험고수익투자신탁, 투자일임재산, 벤처기업투자신탁, 신탁재산으로 기타국내기관투자자의경우 기타국내기관투자자, 고위험고수익투자신탁 및 투자일임회사, 신탁회사로 각각 구분해 참여할 수 있으며 그 경우 해당 그룹별 각각의 계좌로 참여하여야 합니다.

④ 참여자가 집합투자업자로 참여하는 경우 펀드별 참여내역을 1건의 명의로 통합하여 참여하여야 하며, "펀드명, 펀드설정금액(순자산), 신청가격, 신청수량" 등을 직접 입력하거나 대표주관회사인 키움증권㈜가 정하는 소정의 양식인 수요예측참여 총괄집계표(Excel File)을 키움증권 홈페이지에서 다운로드 및 작성하여 담당자의 E-mail 주소인 ipo@kiwoom.com으로 수요예측 종료일까지 추가적으로 송부해야 합니다.

⑤ 참여자가 고위험고수익투자신탁으로 참여하는 경우 대표주관회사가 정하는 '펀드명, 계좌번호, 자산총액, 자산구성내역, 신청가격, 신청수량 등 수요예측 참여 자격을 검증할 수 있는 항목을 직접 입력하여야하며, 별도로 「증권 인수 업무 등에 관한 규정」 제2조 18호에 따른 고위험고수익투자신탁에 해당됨을 확인하는 확약서와 총괄집계표 등을 키움증권 홈페이지에서 다운로드 및 작성하여 담당자의 E-mail 주소인 ipo@kiwoom.com으로 수요예측 종료일까지 추가적으로 송부해야 합니다.

⑥ 참여자가 투자일임회사로 참여하는 경우 참여 적격 투자일임회사임을 입증할 수 있는 "펀드명, 펀드설정금액, 펀드별 참여현황" 등을 기재한 "수요예측참여 총괄집계표" 및 "투자일임회사 확약서" 등 대표주관회사인 키움증권㈜가 정하는 소정의 양식인 수요예측참여 총괄집계표(Excel File)을 키움증권 홈페이지에서 다운로드 및 작성하여 담당자의 E-mail 주소인 ipo@kiwoom.com으로 수요예측 종료일까지 추가적으로 송부해야 합니다.

⑦ 참여자가 벤처기업투자신탁으로 참여하는 경우 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조 20호에 따른 적격 벤처기업투자신탁임을 입증할 수 있는 "펀드명, 펀드설정금액, 펀드별 참여현황" 등을 기재한 "벤처기업투자신탁 확약서"를 대표주관회사인 키움증권 홈페이지에서 다운로드 및 작성하여 담당자의 E-mail 주소인 ipo@kiwoom.com으로 수요예측 종료일까지 추가적으로 송부해야 합니다.

⑧ 참여자가 신탁회사로 참여하는 경우 참여 적격 신탁회사임을 입증할 수 있는 "신탁회사 확약서"를 대표주관회사인 키움증권 홈페이지에서 다운로드 및 작성하여 담당자의 E-mail 주소인 ipo@kiwoom.com으로 수요예측 종료일까지 추가적으로 송부해야 합니다.

⑨ 금융투자업규정 제3-4조제1항의 부동산신탁회사는 고유재산으로만 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있습니다.

⑩ 집합투자회사가 통합신청하는 각 펀드의 경우 수요예측일 현재 약관승인 및 설정이 완

료된 경우에 한합니다. 동일한 집합투자회사가 뮤추얼펀드, 신탁형펀드의 형태로 수요예측에 참여할 경우 수요예측 참가신청서 상에 각각 펀드의 참여수량 및 가격을 통합한 1개의 수요예측 참가신청서에 의해 동일한 가격으로 수요예측에 참여하여야 합니다. 또한, 고위험고수익투자신탁(코넥스 고위험고수익투자신탁 포함)으로 수요예측에 참여하는 기관투자자는 각 펀드별 참여내역을 기관투자자 명의 1건으로 통합하여 참여하여야 하며, 동일한 가격으로 수요예측에 참여해야 합니다 한편, 해당 펀드의 종목별 편입한도, 만기일 등은 사전에 자체적으로 확인한 후 신청하여 주시기바랍니다.

⑪ 수요예측 참여시 입력(또는 확인)된 참여기관의 기본정보에 허위의 내용이 있을 경우 참여 자체를 무효로 하며, 불성실 수요예측 참여자로 관리합니다. 특히, 집합투자업자가 불성실 수요예측 참여 행위를 하는 경우에는 당해 집합투자업자가 운용하는 전체 펀드에 대해 불성실 수요예측 참여자로 관리합니다.

⑫ 수요예측 인터넷 참여를 위한 '사업자(투자) 등록번호, 위탁 계좌번호 및 계좌 비밀번호' 관리의 책임은 전적으로 기관투자자 본인에게 있으며, '사업자(투자) 등록번호, 위탁계좌번호 및 계좌 비밀번호' 관리 부주의로 인해 발생되는 문제에 대한 책임은 당해 기관투자자에게 있음을 유의하시기 바랍니다.

⑬ 수요예측 참가시 의무보유 확약을 한 기관투자자는 펀드 만기가 의무보유확약기간에 미치지 못해 매도를 하는 경우에도 '불성실 수요예측 참여자'로 지정하여 향후 키움증권㈜에서 실시하는 수요예측 참가자격이 일정기간 제한되므로 기관투자자 등은 수요예측에 참여하기 전에 해당 펀드의 만기를 확인하여 수요예측에 참여하기 바랍니다.

⑭ 수요예측 참가시 의무보유확약을 한 기관투자자의 경우 기준일로부터 의무보유확약 기간까지의 잔고증명서 및 매매내역서를 의무보유확약기간 종료 후 5일 이내에 키움증권㈜ 기업금융본부 기업금융2팀으로 E-mail(ipo@kiwoom.com)로 보내주시길바랍니다. 이때 제출하지 않은 기관투자자에 대하여 '불성실수요예측 참여자'로 지정되어 일정기간(불성실 수요예측 발생일 이후 6개월부터 12개월간까지) 키움증권㈜가 대표주관회사로 실시하는 수요예측에 참여할 수 없습니다. 한편, 의무보유확약기간은 결제일 기준이 아니므로 의무보유확약기간 종료일 익일부터 매매가 가능하며, 잔고증명서 및 매매내역서는 동 기준에 근거하여 제출하시길 바랍니다.

**⑮ 국내 기관투자자 및 해외 기관투자자는 납입일에 배정된 금액의 *1.0%*(청약금액**

**의 *1.0%)*에 해당하는 청약 수수료를 대표주관회사에 입금해야 합니다. 청약수수료를 입금하지 않는 경우 미납입으로 간주될 수 있으니 유의하시기 바랍니다.**

[기타 내용은 "(다) 기타 수요예측실시에 관한 유의사항"을 참조하시기 바랍니다.]

### *(*다*)* 기타 수요예측 참여와 관련한 유의사항

① 수요예측 마감시간 이후에는 수요예측 참여/정정/취소가 불가능하오니 접수 마감시간을 엄수해 주시기 바랍니다.

② 수요예측참가자는 수요예측 인터넷 참여 이전까지 대표주관회사 키움증권㈜에 본인 명의의 위탁 계좌가 개설되어 있어야 합니다. 특히, 수요예측에 참여하고자 하는 기관투자자는 수요예측 참여 이전까지 키움증권㈜에 본인 명의의 위탁계좌가 개설되어 있어야 합니다. 또한, 집합투자회사의 경우 집합투자재산, 고유재산, 고위험고수익투자신탁, 투자일임재산, 벤처기업투자신탁, 신탁재산을 각각 구분하여 접수해야하며 접수시 각각 개별 계좌로 참여하여야 합니다.

③ 참가신청수량이 각 수요예측 참여자별 최고 한도를 초과할 때에는 최고 한도로 참가한 것으로 간주합니다.

④ 수요예측 참여시 입력(또는 확인)된 참여기관의 기본정보에 허위의 내용이 있을 경우 참여 자체를 무효로 하며, 불성실 수요예측참여자로 관리합니다. 다만, 집합투자기구의 경우 일반 펀드가입자의 피해 방지를 위하여 펀드에서 미청약이나 주금 미납입이 발생한 경우에도 불성실수요예측 참여자로 지정하지 아니하고 제재금을 부과합니다. 단, 해당 사유 발생일 직전 1년 이내에 불성실 수요예측 참여행위가 있었던 경우에는 제재금 부과를 적용하지 아니하고 불성실 수요예측참여자로 지정합니다.

⑤ 본 수요예측에 참여한 고위험고수익투자신탁은「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조18호에 해당하는 고위험고수익투자신탁임을 입증할 수 있는 "펀드명, 펀드설정금액, 펀드별 참여현황" 등을 기재한 "수요예측참여 총괄집계표" 및 "고위험고수익투자신탁 확약서"를 첨부하여야 합니다. 본 수요예측에 참여한 투자일임회사 및 신탁회사는 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제5조의2의 1항의 각호에 해당하는 투자일임회사 또는 신탁회사임을 입증할 수 있는 "펀드명, 펀드설정금액, 펀드별 참여현황" 등을 기재한 "수요예측참여 총괄

집계표" 및 "투자일임회사 또는 신탁회사 확약서"를 첨부하여야 합니다. 본 수요예측에 참여한 고위험고수익투자신탁은「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조19호에 해당하는 고위험고수익투자신탁임을 입증할 수 있는 "펀드명, 펀드설정금액, 펀드별 참여현황" 등을 기재한 "수요예측참여 총괄집계표" 및 "고위험고수익투자신탁 확약서"를 첨부하여야 합니다. 본 수요예측에 참여한 벤처기업투자신탁은 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조 20호에 해당하는 벤처기업투자신탁임을 입증할 수 있는 "펀드명, 펀드설정금액, 펀드별 참여현황" 등을 기재한 "벤처기업투자신탁 확약서"를 첨부하여야 합니다.

⑥ 집합투자회사의 경우 집합투자재산, 고유재산과 고위험고수익투자신탁, 투자일임재산, 벤처기업투자신탁, 신탁재산을 구분하여 각각 개별 계좌로 신청해야하며, 집합투자재산, 고위험고수익투자신탁, 투자일임재산, 벤처기업투자신탁, 신탁재산에 대해서는 각각의 펀드별 참여내역을 통합하여 구분별로는 동일한 가격으로 수요예측에 참여해야 합니다. 또한 각 펀드의 경우 수요예측일 현재 약관승인 및 설정이 완료된 경우에 한하며, 해당 펀드의 종목별 편입한도, 만기일 등은 사전에 자체적으로 확인한후 신청하여 주시기 바랍니다.

⑦ 기타 수요예측 참여와 관련한 유의사항은 키움증권㈜ 홈페이지「http://www.kiwoom.com ⇒ 전체메뉴 ⇒ 뱅킹/업무 ⇒ 수요예측 에서 확인하시기 바랍니다.

### *(7)* 확정공모가액 결정방법

수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 감안하여 대표주관회사 및 발행회사가 협의하여 확정공모가액을 결정합니다. 대표주관회사 및 발행회사는 수요예측참여자의 성향 및 가격평가능력 등을 감안하여 공모가격 결정시 가중치를 달리할 수 있습니다.

### *(8)* 수량배정방법

① 확정공모가액 이상의 가격을 제시한 수요예측참여자들을 대상으로 "참여가격 및 참여자의 질적인 측면(운용규모 및 가격분석능력, 투자 및 매매 성향, 의무보유 확약기간, 공모 참여실적 등 수요예측에 대한 기여도 등) 등을 종합적으로 고려한 후, 대표주관회사가 자율적으로 배정물량을 결정합니다.

② 금번 수요예측시「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조 제1항 제4호에 의거 기관투자자 중 고위험고수익투자신탁에 공모주식의 5% 이상을 배정합니다. 대표주관회사는 고위

험고수익투자신탁 자산총액의 100분의 20 이내 범위에서 의무보유 확약여부를 고려한 후 대표주관회사가 가중치를 부여하여 공모 주식을 배정합니다. 이 경우 자산총액은 해당 고위험고수익투자신탁을 운용하는 기관투자자가 제출하는 자료를 기준으로 합니다.

③ 대표주관회사는 수요예측 후 물량배정시에 해당 집합투자업자에 대해 전체 물량(뮤추얼 펀드, 신탁형펀드 등에 배정되는 물량을 합산한 물량)을 배정하며, 펀드별 물량배정은 각각의 집합투자업자가 자체적으로 마련한 기준에 의해 자율적으로 배정하므로, 해당 펀드에 배정하여 자체적으로 발생하는 문제에 관하여 대표주관회사인 키움증권㈜와 발행회사는 책임을 지지 아니합니다.

④ 「증권 인수업무에 등에 관한 규정」제9조 제1항 제5호에 의거 기관투자자 중 벤처기업투자신탁(사모의 방법으로 설정된 벤처기업투자신탁의 경우 최초 설정일로부터 1년 6개월 이상의 기간 동안 환매가 금지된 벤처기업투자신탁을 말한다)에 공모주식의 30%이상을 배정하며, 해당 투자신탁 자산총액의 100분의 10 이내 범위에서 의무보유 확약여부를 고려한 후 대표주관회사가 가중치를 부여하여 공모 주식을 배정합니다. 이 경우 자산총액은 해당 벤처기업투자신탁을 운용하는 기관투자자가 제출한 자료를 기준으로 합니다.

⑤ 적격 참여자인 고위험고수익투자신탁 또는 벤처기업투자신탁 등의 유효한 수요예측 참여수량이 부족하여 고위험고수익투자신탁 또는 벤처기업투자신탁에 배정한 공모주식 수량이 의무배정 수량에 미달하는 경우에는 의무배정 수량을 배정한 것으로 보고, 의무배정 부족분에 대해서는 다른 기관투자자에게 배정될수 있습니다. 이 경우 유효한 수요예측 참여수량이라 함은 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제4항제4호에 해당하지 아니하는 자(고위험고수익투자신탁 또는 벤처기업투자신탁을 운용하는 기관투자자에 한한다)가 수요예측에 참여하여 제출한 물량 중 매입희망 가격이 공모가격 이상으로 제출된 수량을 말합니다.

⑥ 대표주관사가 「증권 인수업무에 등 관한 규정」제9조 제1항에 따른 집합투자회사 등에게 공모주식을 배정하고자 하는 경우 다음 조건을 모두 충족하여야 합니다.

***[자기 또는 관계인수인이 인수한 주식의 배정]***

| |
|---|
| ① 집합투자회사 등이 위탁재산으로 자기 또는 관계인수인이 인수한 주식의 기업공개를 위한 수요예측 등에 참여하고자 하는 경우 각각 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 |

시행령」 제87조 제1항 제2호의4, 제99조 제2항 제2호의4, 제109조 제1항 제2호의4에 해당함을 확인하여야 하며, 이에 대한 확약서를 대표주관회사에 제출하여야 한다.
② 기업공개를 위한 대표주관회사가 제1항에 따라 집합투자회사등에게 공모주식을 배정하고자 하는 경우 다음 각 호의 요건을 모두 충족하여야 한다.
1. 수요예측 등에 참여하는 집합투자회사등은 위탁재산의 경우 매입 희망가격을 제출하지 아니하도록 할 것
2. 수요예측 등에 참여한 기관투자자가 공모가격 이상으로 제출한 전체 매입 희망수량이 증권신고서에 기재된 수요예측 대상주식수를 초과할 것
3. 동일한 인수회사를 자기 또는 관계인수인으로 하는 집합투자업자 등에게 배정하는 공모주식의 합계를 기관투자자에게 배정하는 전체수량의 1% 이내로 할 것

### *(9)* 수요예측 대상 주식의 배정결과 통보

대표주관회사는 최종 결정된 확정공모가액을 키움증권㈜ 홈페이지(www.kiwoom.com)에 게시하며, 기관별 배정물량은 수요예측 참여기관이 개별적으로 키움증권㈜ 홈페이지(www.kiwoom.com → 전체메뉴 → 뱅킹/업무 → 수요예측 → 수요예측 배정결과 조회)에 접속한 후 배정물량을 직접 확인하여야 하며, 이를 개별통보에 갈음합니다.

### *(10)* 기타 수요예측 실시에 관한 유의사항

① 수요예측에 참가하지 않았거나, 수요예측에 참여하였으나 배정받지 못한 경우에도 공모가액으로 배정을 받기를 희망하는 기관투자자 등은 대표주관회사에 미리 청약 의사를 표시하고 청약일에 추가청약할 수 있습니다. 다만, 수요예측에서 배정된 수량의 청약이 모두 완료되는 경우에는 배정받을 수 없습니다.

② 상기와 같은 기관투자자에 대한 추가 청약 후 잔여물량이 있을 경우에는 이를 일반청약자 배정물량에 합산하여 배정합니다.

③ 수요예측 참여시 참가신청서를 허위로 작성 또는 제출된 참가신청서를 임의 변경하거나 허위자료를 제출하는 자는 참여자체를 무효로 합니다.

④ 상기 배정의 결과 불가피한 상황이 발생하여 배정이 원활하지 못할 경우 대표주관회사가 판단하여 배정에 대한 기준을 변경할 수 있습니다.

⑤ 국내 기관투자자 및 해외 기관투자자는 납입일에 배정된 금액의 ***1.0%(***청약금액의***1.0%)***에 해당하는 청약 수수료를 대표주관회사에 입금해야 합니다***.*** 청약수수료를 입금하지 않는 경우 미납입으로 간주될 수 있으니 유의하시기 바랍니다***.***

***(11)*** 수요예측 결과

***(***가***)*** 수요예측 참여내역

| 구 분 | 국내기관투자자 | | | | 해외기관투자자 | | 합 계 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 운용사***(***집합***)*** | 투자매매, 중개업자 | 연기금, 운용사***(***고유***)***, 은행, 보험 | 기타 | 거래실적***(***유***)*** 주***1)*** | 거래실적***(***무***)*** | |
| 건수 | ***473*** | ***377*** | ***200*** | ***93*** | ***131*** | ***100*** | ***1,374*** |
| 수량 | ***443,862,000*** | ***356,743,000*** | ***182,238,000*** | ***81,357,000*** | ***98,482,000*** | ***67,233,000*** | ***1,229,915,000*** |
| 경쟁률 | ***440.3*** | ***353.9*** | ***180.8*** | ***80.7*** | ***97.7*** | ***66.7*** | ***1,220.2*** |

***(***주***1)*** 인수인***(***해외현지법인 및 해외지점을 포함한다***)***과 거래관계가 있거나 인수인이 실재성을 인지하고 있는 외국기관투자자

***(***주***2)*** 수요예측 참여 건수 및 수량은 수요예측 이전 기관투자자 잠재 배정물량인 ***67%~75%*** 중에서 ***72%(1,008,000***주***)*** 기준으로 주문을 받은 결과이며***,*** 경쟁률은 수요예측 이후 ***72%(1,008,000***주***)*** 기준으로 산출한 결과입니다***.***

***(***나***)*** 수요예측 신청가격 분포

| 구 분 | 국내기관투자자 | | | | | | | | 해외기관투자자 | | | | 합 계 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 운용사(집합) | | 투자매매, 중개업자 | | 연기금, 운용사(고유), 은행, 보험 | | 기타 | | 거래실적(유) 주1) | | 거래실적(무) | | | |
| | 건수 | 수량 | 건수 | 수량 | 건수 | 수량 | 건수 | 수량 | 건수 | 수량 | 건수 | 수량 | 건수 | 수량 |
| 밴드상단 초과 | 358 | 343,416,000 | 307 | 297,707,000 | 158 | 146,855,000 | 65 | 62,761,000 | 104 | 96,441,000 | 79 | 46,065,000 | 1,071 | 993,245,000 |
| 밴드 상위 75% 초과~100% 이하 | 110 | 95,406,000 | 70 | 59,036,000 | 41 | 34,375,000 | 28 | 18,596,000 | 27 | 2,041,000 | 21 | 21,168,000 | 297 | 230,622,000 |
| 밴드 상위 50% 초과~75% 이하 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 밴드 상위 25% 초과~50% 이하 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 밴드 중간값 초과~상위 25% 이하 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 밴드 중간값 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 밴드 중간값 미만~하위 25% 이상 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 밴드 하위 25% 미만~50% 이상 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 밴드 하위 50% 미만~75% 이상 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 밴드 하위 75% 미만~100% 이상 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 밴드하단 미만 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 미제시 | 5 | 5,040,000 | - | - | 1 | 1,008,000 | - | - | - | - | - | - | 6 | 6,048,000 |
| 합 계 | 473 | 443,862,000 | 377 | 356,743,000 | 200 | 182,238,000 | 93 | 81,357,000 | 131 | 98,482,000 | 100 | 67,233,000 | 1,374 | 1,229,915,000 |

***(***주***1)*** 인수인***(***해외현지법인 및 해외지점을 포함한다***)***과 거래관계가 있거나 인수인이 실재성을 인지하고 있는 외국기관투자자

***(***주***2)*** 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제***9***조의***2***에 의거하여 관계인수인으로 구분되는 기관은 금번 수요예측 참여 시 신청가격을 제시하지 않았습니다***.***

과거 양식으로 작성한 수요예측 신청가격 분포는 아래와 같습니다***.***

| 구 분 | 참여건수 기준 | | | 신청수량 기준 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 참여건수(건) | 비율 | 누적비율 | 신청수량(주) | 비율 | 누적비율 |
| 가격미제시 | 6 | 0.44% | 0.44% | 6,048,000 | 0.49% | 0.49% |
| 35,000원 초과 | 301 | 21.91% | 22.34% | 280,034,000 | 22.77% | 23.26% |
| 35,000원 | 717 | 52.18% | 74.53% | 667,647,000 | 54.28% | 77.54% |
| 31,500원 초과~35,000원 미만 | 53 | 3.86% | 78.38% | 45,564,000 | 3.70% | 81.25% |
| 31,500원 | 284 | 20.67% | 99.05% | 227,385,000 | 18.49% | 99.74% |
| 31,500원 미만 | 13 | 0.95% | 100.00% | 3,237,000 | 0.26% | 100.00% |
| 합계 | 1,374 | 100.00% | - | 1,229,915,000 | 100.00% | - |

(다) 의무보유 확약기간별 수요예측 참여 내역

| 구 분 | 국내기관투자자 | | | | | | | | 해외기관투자자 | | | | 합 계 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 운용사(집합) | | 투자매매, 중개업자 | | 연기금, 운용사(고유), 은행, 보험 | | 기타 | | 거래실적(유) 주1) | | 거래실적(무) | | | |
| | 건수 | 수량 | 건수 | 수량 | 건수 | 수량 | 건수 | 수량 | 건수 | 수량 | 건수 | 수량 | 건수 | 수량 |
| 3개월 확약 | 48 | 47,638,000 | 2 | 2,016,000 | 3 | 3,024,000 | - | - | 1 | 1,008,000 | 1 | 1,008,000 | 55 | 54,694,000 |
| 1개월 확약 | 15 | 15,120,000 | 10 | 10,080,000 | 2 | 2,016,000 | 3 | 2,036,000 | 3 | 3,024,000 | 6 | 9,069,000 | 39 | 41,345,000 |
| 미확약 | 410 | 381,104,000 | 365 | 344,647,000 | 195 | 177,198,000 | 90 | 79,321,000 | 127 | 94,450,000 | 93 | 57,156,000 | 1,280 | 1,133,876,000 |
| 합 계 | 473 | 443,862,000 | 377 | 356,743,000 | 200 | 182,238,000 | 93 | 81,357,000 | 131 | 98,482,000 | 100 | 67,233,000 | 1,374 | 1,229,915,000 |

(주1) 인수인(해외현지법인 및 해외지점을 포함한다)과 거래관계가 있거나 인수인이 실재성을 인지하고 있는 외국기관투자자

(라) 주당 확정공모가액의 결정

상기 수요예측 결과 및 시장상황 등을 고려하여 발행회사인 바이오플러스㈜와 대표주관회사인 키움증권㈜가 협의하여 1주당 확정공모가액을 31,500원으로 결정하였습니다.

(마) 물량배정대상자 가격범위

1주당 확정공모가액인 31,500원 이상 가격 제시자 및 가격 미제시자

## 4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항

### 가. 모집 또는 매출 일정에 관한 사항

***[*바이오플러스㈜ 주요 공모 일정***]***

| 구 분 | | 일 자 | 비 고 |
|---|---|---|---|
| 수요예측일 | 개시일 | 2021년 09월 08일 | - |
| | 종료일 | 2021년 09월 09일 | |
| 청약기일 | 개시일 | 2021년 09월 13일 | (주1) |
| | 종료일 | 2021년 09월 14일 | |
| 배정 및 환불 | | 2021년 09월 16일 | - |
| 납입기일 | | 2021년 09월 16일 | - |

| 구 분 | 일 자 | 비 고 |
|---|---|---|
| 수요예측 안내 공고 | 2021년 09월 08일 | 인터넷 공고 (주2) |
| 모집 또는 매출가액 확정의 공고 | 2021년 09월 10일 | 인터넷 공고 (주3) |
| 청 약 공 고 | 2021년 09월 13일 | 인터넷 공고 (주4) |
| 배 정 공 고 | 2021년 09월 16일 | 인터넷 공고 (주5) |

주1) 우리사주조합 청약일 : 2021년 09월 13일 (1일간)
기관투자자 청약일 : 2021년 09월 13일 ~ 09월 14일 (2일간)
일반청약자 청약일 : 2021년 09월 13일 ~ 09월 14일 (2일간)
기관투자자의 청약과 일반청약자 청약은 동일한 날에 실시됨에 유의하시기 바라며, 상기의 일정은 효력발생일의 변경 및 회사상황, 주식시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다. 한편, 금번 공모의 경우 일반청약자 이중청약이 불가하오니, 이 점 유의하시기 바랍니다.

주2) 수요예측 안내 공고는 2021년 09월 08일 대표주관회사인 키움증권㈜ 홈페이지(http://www.kiwoom.com)에 게시함으로써 개별통지에 갈음합니다.

주3) 모집 또는 매출가액 확정 공고는 2021년 09월 10일 대표주관회사인 키움증권㈜ 홈페이지(www.kiwoom.com)에 게시함으로써 개별통지에 갈음합니다.

주4) 청약공고는 바이오플러스㈜(http://bioplus.co.kr)에 게시 및 매일경제신문에 공고할 예정입니다.

주5) 배정 공고는 2021년 09월 16일 대표주관회사인 키움증권㈜ 홈페이지(http://www.kiwoom.com)에 게시함으로써 개별통지에 갈음합니다.

주6) 상기 일정은 추후 공모 및 상장 일정에 따라서 변동될 수 있습니다.

## 나. 청약에 관한 사항

### *(1)* 일반 사항

모든 청약자는『금융실명거래 및 비밀보장에 관한 법률』에 의한 실명자이어야 하며, 해당 청약사무취급처에 소정의 주식청약서를 작성하여 청약증거금(단, 기관투자자의 경우 청약증거금이 면제됨)과 함께 제출하여야 합니다.

***[청약사무취급처]***

① 우리사주조합 : 키움증권㈜ 본점
② 기관투자자 : 키움증권㈜ 본점 및 홈페이지(www.kiwoom.com)
③ 일반청약자 : 키움증권㈜ 홈페이지(www.kiwoom.com), HTS, MTS
키움금융센터(1544-9000), ARS(1544-9900),
영업부(서울시 영등포구 여의나루로4길 18 키움파이낸스스퀘어빌딩 2층)

### *(2)* 우리사주조합의 청약

우리사주조합의 청약은 대표주관회사인 키움증권㈜에 우리사주조합장 명의로 합니다.

### *(3)* 일반청약자의 청약

일반청약자 청약은 해당 청약사무취급처에서 사전에 정하여 공시하는 청약방법에 따라 청약기간(2021년 09월 13일 ~ 09월 14일)에 소정의 주식 청약서를 작성하여 청약증거금과 함께 이를 해당 청약취급처에 제출하여야 합니다. 한 청약사무 취급처 내에서의 이중청약은 불가능합니다.

### *(4)* 일반청약자의 청약자격

대표주관회사의 일반청약자 청약자격은 증권신고서 제출일 현재 아래와 같으며, 동 사항은 향후 변경될 수 있습니다. 청약자격이 변경이 되는 경우는 대표주관회사의 홈페이지를 통하여 고지하도록 하겠습니다.

***[*키움증권㈜의 일반청약자 청약자격 및 청약한도 기준*]***

<table>
<tr><th colspan="2">구 분</th><th colspan="2">내 용</th></tr>
<tr><td colspan="2">청약자격</td><td colspan="2">· 청약일까지 키움증권㈜에 위탁계좌를 개설한 자<br>(단, 청약 2일차에 키움증권㈜ 영업부에서 위탁계좌를 개설한 경우 청약이 제한됨)</td></tr>
<tr><td colspan="2">청약한도</td><td colspan="2">키움증권 금융상품 평가금액에 따라 우대 청약고객은 일반 청약고객 청약한도의 150%까지 청약이 가능합니다.</td></tr>
<tr><td rowspan="2">청약<br>우대<br>여부</td><td>우대고객</td><td colspan="2">· 일반청약한도의 150%<br>· 청약 신청 시작일 직전 1개월 기준 금융상품(펀드/MMF, ELS, 랩, ISA, RP, 채권) 평잔금액 2천만원 이상인 고객<br>* 일부 상품의 경우 조기소진 시 당일 판매가 불가할 수 있습니다.<br>* 단, 외화RP 제외</td></tr>
<tr><td>일반고객</td><td colspan="2">· 일반청약한도의 100%<br>· 청약 신청 시작일 직전 1개월 기준 금융상품(MMF, 펀드, ELS, 랩, ISA, RP, 채권) 평가금액 2천만원 미만인 고객<br>* 일부 상품의 경우 조기소진 시 당일 판매가 불가할 수 있습니다.<br>* 단, 외화RP 제외</td></tr>
<tr><td rowspan="4">청약<br>수수료<br>징수</td><td rowspan="2">구분</td><td colspan="2">· 공모주 청약 이용매체에 따라 청약 건당 아래의 표와 같이 청약수수료를 징수합니다.</td></tr>
<tr><td>온라인(홈페이지, HTS, MTS, ARS 등)를 통한 청약</td><td>키움금융센터 및 영업부를 통한 청약</td></tr>
<tr><td>우대고객</td><td>수수료 면제</td><td>청약건당: 3,000원</td></tr>
<tr><td>일반고객</td><td>수수료 면제</td><td>청약건당: 5,000원</td></tr>
<tr><td colspan="3">· 청약수수료는 배정여부와 관계없이 환불금 입금 시 징수됩니다.(미배정시에도 징수)</td></tr>
</table>

■ 유의 사항

▶ 우대조건 충족을 위한 금융상품 평가금액은 결제기준으로 평가되며 실제 청약 개시일 D-1일까지의 결제금액에 대해서만 평가금액에 포함됩니다.
* 예시) 2.8 청약신청시작일 /1.8 ~ 2.7 평잔금액)

▶ 금융상품 결제기준 : 펀드 매수결제일 (T+1일~T+3일), ELS (배정일), 랩/ISA(운용개시일)

※ 금융상품 평가금액은 변동될 수 있습니다. 우대혜택을 받으시려는 고객님께서는 변동성을 감안하여 충분한 평가금액(평잔 2천만원 이상)을 유지 하시기 바랍니다.

### ***(5)*** 기관투자자의 청약

수요예측에 참가하여 주식을 배정받은 기관투자자는 배정받은 주식에 대한 청약(이하 "우선배정 청약" 이라 함)은 청약일인 2021년 09월 13일 ~ 14일 양일간에 키움증권㈜ 홈페이지를 통하여 주식을 청약하여야 하며, 동 청약 주식에 해당하는 주금을 납입일인 2021년 09월 16일 08:00 ~ 12:00 사이에 대표주관회사인 키움증권㈜에 납입하여야 합니다.

수요예측에 참가한 기관투자자 중 기관투자자 청약미달을 고려하여 수요예측결과 배정받은 물량을 초과하여 청약하고자 하는 기관투자자는 각 기관별로 법령 등에 의한 투자한도 잔액을 한도로 하여 1주 단위로 청약을 할 수 있으나, '우선배정 청약' 청약결과 청약미달 잔여주식이 있는 경우에만 배정받을 수 있습니다.

수요예측에 참가하지 않았거나, 수요예측에 참여하였으나 배정받지 못한 경우에도 공모가액으로 배정을 받기를 희망하는 기관투자자 등은 대표주관회사에 미리 청약의사를 표시하고 청약일에 추가 청약할 수 있습니다. 다만 우선배정 청약이 모두 완료되는 경우에는 배정받을 수 없습니다.

**※ 국내 기관투자자 및 해외 기관투자자는 납입일에 배정된 금액의 *1.0%*에 해당하는 청약수수료를 입금하여야 합니다. 청약수수료를 입금하지 않는 경우 미납입으로 간주될 수 있으니 유의하시기 바랍니다.**

### *(6)* 청약이 제한되는 자

아래「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조 제4항 각호의 1에 해당하는 자가 청약을 한 경우에는 그 전부를 청약하지 아니한 것으로 보아 배정하지 아니합니다. 다만,「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조 제4항 제4호 및 제5호에 해당하는 자가 배정받은 주식에 대해 6개월 이상의 의무보유를 확약하거나 제5호의 창업투자회사등이 일반청약자의 자격으로 청약하는 경우에는 그러하지 아니합니다.

***[*증권 인수업무 등에 관한 규정*]***

제9조(주식의 배정)
④ 제1항에 불구하고 기업공개를 위한 공모주식을 배정함에 있어 대표주관회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자에게 공모주식을 배정하여서는 아니 된다. 다만, 제4호 및 제5호에 해당하는 자가 배정받은 주식에 대해 6개월 이상의 의무보유를 확약하거나 제5호의 창업투자회사등이 일반청약자의 자격으로 청약하는 경우에는 그러하지 아니하다.
1. 인수회사 및 인수회사의 이해관계인. 다만, 제9조의2제1항에 따라 위탁재산으로 청약하는 집합투자회사, 투자일임회사, 신탁회사(이하 "집합투자회사등"이라 한다)는 인수회사 및 인수회사의 이해관계인으로 보지 아니한다.
2. 발행회사의 이해관계인. 다만, 제2조제9호의 가목 및 라목의 임원을 제외한다.
3. 해당 공모와 관련하여 발행회사 또는 인수회사에 용역을 제공하는 등 중대한 이해관계가 있는 자
4. 주금납입능력을 초과하는 물량 또는 현저히 높거나 낮은 가격을 제시하는 등 수요예측에 참여하여 제시한 매입희망 물량과 가격의 진실성이 낮다고 판단되는 자
5. 자신이 대표주관업무를 수행한 발행회사(해당 발행회사가 발행한 주권의 신규 상장일

| |
|---|
| 이 이번 기업공개를 위한 공모주식의 배정일부터 과거 1년이내인 회사를 말한다)의 기업공개를 위하여 금융위원회에 제출된 증권신고서의 "주주에 관한 사항"에 주주로 기재된 주요주주에 해당하는 기관투자자 및 창업투자회사등 |

자본시장법 제180조의4 및 같은 법 시행령 제208조의4제1항에 따라 2021년 08월 18일 부터 2021년 09월 10일까지 공매도를 하거나 공매도 주문을 위탁한 자는 금번 모집(매출)에 청약할 수 없으며, 이를 위반하여 주식을 취득할 경우 같은 법 제429조의3제2항에 따라 과징금이 부과될 수 있습니다. 다만 모집(매출)가액의 공정한 가격형성을 저해하지 않는 경우로서 같은 법 시행령 제208조의4제2항 및 금융투자업규정 제6-34조에 해당할 경우에는 예외적으로 주식 취득이 허용됩니다.

※ 예외적으로 모집(매출)에 따른 주식 취득이 허용되는 경우

① 모집(매출)에 따른 주식 취득이 금지되는 공매도 거래 기간 중에 전체 공매도 주문수량보다 많은 수량의 주식을 가격경쟁에 의한 거래 방식으로 매수한 경우 (매매계약 체결일 기준으로 정규시장의 매매거래시간에 매수한 경우로 한정)
② 한국거래소의 증권시장업무규정 또는 파생상품시장업무규정에서 정한 유동성 공급 및 시장조성 목적을 위해 해당 주식을 공매도하거나 공매도 주문을 위탁한 경우
③ 동일한 법인 내에서 모집(매출)에 따른 주식 취득 참여가 금지되는 공매도 거래 기간 중 공매도를 하지 않거나 공매도 주문을 위탁하지 않은 독립거래단위*가 모집(매출)에 따른 주식을 취득하는 경우
( * 금융투자업규정 제6-30조 제5항에 따라 의사결정이 독립적이고 상이한 증권계좌를 사용하는 등의 요건을 갖춘 거래단위)

### *(7)* 청약주식 단위

① 기관투자자의 청약단위는 1주로 합니다.
② 일반청약자의 1인당 청약한도, 청약단위는 아래와 같으며 기타 사항은 키움증권㈜이 투명하고 공정하게 정하여 공시한 방법에 의합니다.

***[*일반청약자 배정물량, 최고청약한도 및 청약증거금율*]***

| 구 분 | 일반청약자<br>배정물량 | 청약우대여부 | ***1*인당 최고<br>청약한도** | 청약<br>증거금율 |
|---|---|---|---|---|
| 키움증권㈜ | ***350,000*주** | 우대고객 | ***33,000*주** | 50% |
| | | 일반고객 | ***22,000*주** | |

***[*청약주식별 청약단위*]***

| 청약주식수 | 청약단위 |
|---|---|
| 10주 이상 ~ 100주 이하 | 10주 |
| 100주 초과 ~ 500주 이하 | 50주 |
| 500주 초과 ~ 1,000주 이하 | 100주 |
| 1,000주 초과 ~ 5,000주 이하 | 500주 |
| 5,000주 초과 ~ ***33,000*주 이하** | 1,000주 |

주1) 일반청약자의 최고 청약한도는 ***22,000*주이나 우대고객에 해당하는 경우에는 *33,000*주까지 청약이 가능합니다.**

③ 기관투자자의 청약은 수요예측에 참여하여 물량을 배정받은 수량 단위로 하며, 청약미달을 고려하여 추가청약을 하고자 하는 기관투자자는 각 기관별로 1주 단위로 추가 청약할 수 있습니다.

### ***(8)* 청약증거금**

| 구 분 | | 내 용 | 비 고 |
|---|---|---|---|
| 청약증거금 | 우리사주조합 | 100% | (주) |
| | 일반청약자 | 50% | |
| | 기관투자자 | 0% | |

주1) 상기 청약자 유형군에 따른 배정 비율은 기관투자자에 대한 수요예측 결과에 따라 청약일 전에 변경될 수 있습니다. 한편, 상기 청약자 유형군에 따른 배정분 중 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 이를 청약주식수에 비례하여 초과청약이 있는 다른 항의 배정분에 합산하여 배정할 수 있습니다.

① 일반청약자의 청약증거금은 주금납입기일(2021년 09월 16일)에 주금납입금으로 대체하되, 청약증거금이 납입주금에 미달하여 주금납입기일 전일까지 당해 청약자로부터 그 미달금액을 받지 못한 때에는 그 미달 금액에 해당하는 배정주식은 대표주관회사가 자기계산으로 인수하며, 초과 청약증거금이 있는 경우에는 이를 주금납입기일 당일(2021년 09월 16일)에 반환합니다. 이 경우 청약증거금은 무이자로 합니다.

② 기관투자자는 금번 공모에 있어 청약증거금이 면제되는 바, 청약하여 배정받은 물량의 100%에 해당하는 금액을 납입일인 2021년 09월 16일 08:00~12:00 사이에 대표주관회사 또는 인수회사에 납입하여야 하며, 동 납입금액은 납입당일에 주금납입금으로 대체됩니다.

**※ 국내 기관투자자 및 해외 기관투자자는 납입일에 배정된 금액의 *1.0%*에 해당하는 청약수수료를 입금하여야 합니다. 청약수수료를 입금하지 않는 경우 미납입으로 간주될 수 있으니 유의하시기 바랍니다.**

한편, 동 납입금액이 기관투자자가 청약하여 배정받는 주식의 납입금액에 미달하는 경우, 대표주관회사가 그 미달금액에 해당하는 주식을 총액인수계약서에서 정하는 바에 따라 자기계산으로 인수합니다.

③ 대표주관회사 키움증권㈜는 청약자의 주금납입금을 납입기일에 [IBK기업은행 서초3동지점]에 납입합니다.

주2) 청약증거금이 납입금액에 초과하였으나『코스닥시장 상장규정』 제6조 제1항 제3호에 의한 "주식분산요건"의 미충족사유 발생의 경우 대표주관회사는 발행회사와 협의를 통하여 주식분산요건을 충족하기 위한 추가 신주 공모여부를 결정합니다. 한편, 청약증거금이 납입금액에 미달하고 "주식분산요건"의 미충족사유 발생의 경우 대표주관회사는 발행회사와 협의를 통하여 재공모 및 신규상장 취소 여부를 결정합니다. 청약 이후 분산요건 미충족으로 신규상장을 못할 경우, 경과이자는 청약자에게 반환되지 않으며, 상기의 사유로 추가적인 신주 공모의 가능성과 신규상장 취소의 가능성은 존재함을 유의하시기 바랍니다.

## 다. 청약결과 배정에 관한 사항

### *(1)* 공모주식 배정비율

① 우리사주조합 : 총 공모주식의 3.0%(42,000주)를 배정합니다.

② 기관투자자 : 총 공모주식의 ***72.0%(1,008,000주)***를 배정합니다.

③ 일반청약자 : 총 공모주식의 ***25.0%(350,000주)***를 배정합니다.

「증권 인수업무에 등에 관한 규정」 제9조 제1항 3호에 따라 일반청약자에 전체 공모주식

의 25% 이상을 배정합니다. 특히, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제6호에 의거하여 일반청약자에게 공모주식 25%인 350,000주에 우리사주조합 청약 결과에 따른 우리사주조합 미청약 잔여주식의 일부 또는 전부를 합하여 일반청약자(최대 공모주식의 5%, 70,000주)에게 배정할 수 있습니다.

「증권 인수업무에 등에 관한 규정」 제9조 제1항 제4호에 의거 기관투자자 중 고위험고수익투자신탁에 공모주식의 5% 이상을 배정합니다. 동 규정 제9조 제1항 제5호에 의거 기관투자자 중 벤처기업투자신탁에 공모주식의 30%이상을 배정합니다. 다만, 대표주관회사는 수요예측 또는 청약 경쟁률, 기관투자자의 투자성향 및 신뢰도 등을 고려하여 고위험고수익투자신탁 및 벤처기업투자신탁에 대한 배정비율을 달리할 수 있습니다.

### *(2)* 배정방법

청약 결과 공모주식의 배정은 수요예측 결과 결정된 확정공모가액으로 키움증권㈜와 바이오플러스㈜가 사전에 총액인수계약서 상에서 약정한 배정 기준에 의거 다음과 같이 배정합니다.

① 우리사주조합은 배정주식수 내(42,000주)에서 청약한 주식수대로 배정합니다.

② 금번 IPO는 우리사주조합 청약 결과에 따라 일반청약자에게는 ***350,000*주를** 배정할 예정으로서 균등방식 최소배정 예정물량은 ***175,000*주** 이상이며, 균등방식의 세부 방법은 일괄청약방식입니다. 균등방식 배정물량을 제외한 나머지 일반청약자 배정은 전부 비례방식으로 배정이 이루어집니다. 배정 후 잔여주식이 발생하는 경우 대표주관사가 자기계산으로 이를 인수하거나, 추첨 등 합리적인 방식을 통하여 재배정합니다.

③ 일반청약자가 비례방식으로 배정을 받고자 하는 수량을 청약하면 자동으로 균등방식 배정의 청약자로 인정됩니다.

④ 일반청약자 배정물량 중 1/2 이상으로 일반청약자 인원수로 나눈 몫을 청약자 전원에게 동일하게 배정(전원 균등)하고, 일반청약자 배정 총 주식수에서 균등배정분을 제외한 수량에 대해서는 청약주식수에 비례하여 안분배정이 이루어지게 됩니다. 다만, 일반청약자의 청약증거금이 배정수량(금액)에 미달하는 경우 일반청약자는 동 미달금액을 청약 2일차의 익영업일인 2021년 09월 15일 오후 16:00까지 추가납입하여야 하며, 그렇지 않은

경우 청약증거금에 해당하는 수량만 배정받게 됩니다. 추가납입 이후 미청약주식이 발생할 경우에는 총액인수계약서에 따라 자기계산으로 인수합니다.

⑤ 일괄청약자에 대한 배정은 청약에 참여한 일반청약자 전원에게 균등방식 배정물량을 동일하게 배정하고, 나머지 물량을 추첨으로 배정합니다. 단, 이 경우 몫은 동일하게 배정하되 나머지를 추첨으로 배정하므로 청약자간 배정에 차이가 발생할 수 있으며 '균등 배정'이 '동일 수량'을 의미하지 않습니다. 아울러 추첨의 경우 우리사주조합 미청약 잔여주식 배정 등으로 균등방식 배정물량이 당첨자 수로 나누어 떨어지지 않는 경우, 동 나머지를 추가 추첨으로 배정하므로 동일 수량을 의미하지 않습니다. 다만, 개별 청약자의 청약 주식수가 배정수량보다 작은 경우 청약 주식수까지 배정됩니다.

⑥ 균등방식 배정 이후 일반청약자 배정수량은 일반청약자의 청약주식수에 비례하여 안분배정하고, 배정결과 발생하는 1주 미만의 단수주는 1주 이상을 배정받은 일반청약자들을 대상으로 하여 재배정하며 소숫점이 높은 청약자들부터 순차적으로 배정합니다. 이후 동일한 소숫점을 보유한 일반청약자들에게 배분할 단수주가 부족하게 될 경우 청약주식수량, 청약등급 등을 고려하여 잔여주식이 최소화되도록 배정합니다. 그 결과 발생하는 잔여주식은 총액인수계약서에 따라 자기계산으로 인수하거나 추첨을 통하여 재배정합니다.

⑦ 기관투자자의 청약에 대한 배정은 수요예측 후 배정받은 물량 범위 내에서 우선배정하되, 추가 청약에 대한 배정은 대표주관회사가 자율적으로 결정하여 배정합니다.

⑧ 「증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조 제4항」 각 호(아래)의 어느 하나에 해당하는 자가 청약하는 경우 그 전부를 청약하지 아니한 것으로 보아 배정하지 아니합니다

1. 인수회사(대표주관회사 포함) 및 인수회사의 이해관계인(『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제2조제9호의 규정에 따른 이해관계인을 말함. 다만, 제9조의2제1항에 따라 위탁재산으로 청약하는 집합투자회사, 투자일임회사, 신탁회사(이하 "집합투자회사등"이라 한다)는 인수회사 및 인수회사의 이해관계인으로 보지 아니한다.)
2. 발행회사의 이해관계인. 다만, 제2조제9호의 가목 및 라목의 임원을 제외한다.
3. 해당 공모와 관련하여 발행회사 또는 인수회사에 용역을 제공하는 등 중대한 이해관계가 있는 자
4. 주금납입능력을 초과하는 물량 또는 현저히 높거나 낮은 가격을 제시하는 등 수요예측에 참여하여 제시한 매입희망 물량과 가격의 진실성이 낮다고 판단되는 자
5. 자신이 대표주관업무를 수행한 발행회사(해당 발행회사가 발행한 주권의 신규 상장일

| |
|---|
| 이 이번 기업공개를 위한 공모주식의 배정일부터 과거 1년이내인 회사를 말한다)의 기업공개를 위하여 금융위원회에 제출된 증권신고서의 "주주에 관한 사항"에 주주로 기재된 주요주주에 해당하는 기관투자자 및 창업투자회사등 |

### *(3)* 배정결과의 통지

일반청약자에 대한 배정결과 각 청약자에 대한 배정내용 및 초과청약금의 환불 또는 미달청약금에 대한 추가납입은 2021년 09월 16일 대표주관회사인 키움증권㈜의 홈페이지(www.kiwoom.com)에 게시함으로써 개별통지에 갈음합니다.

기관투자자 등의 경우에는 수요예측을 통하여 물량을 배정받은 내역과 청약내역이 다른 경우에 한하여 개별통지합니다.

## 라. 투자설명서 교부에 관한 사항

### *(1)* 투자설명서의 교부 및 청약방법

① 본 청약에 참여하고자 하는 투자자("자본시장과 금융투자업에 관한 법률" 제9조 제5항에 규정된 전문투자자 및 "자본시장과 금융투자업에 관한 법률" 시행령 제132조에 따라 투자설명서의 교부가 면제되는 자 제외)는 청약 전 반드시 투자설명서를 교부 받아야 합니다.
② 본 청약에 참여하고자 하는 투자자는 청약 전 반드시 투자설명서를 교부받은 후 교부확인서에 서명하여야 하며, 투자설명서를 교부받지 않고자 할 경우, 투자설명서 수령거부의사를 서면 등으로 표시하여야 합니다.
③ 투자설명서 교부를 받지 않거나, 수령거부의사를 서면 등으로 표시하지 않을 경우 본 청약에 참여할 수 없습니다.

***[*키움증권*(*주*)* 투자설명서 교부 방법*]***

| 구 분 | 투자설명서 교부방법 |
|---|---|
| 기관투자자 | "자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령" 제132조에 의해 투자설명서 교부 면제됨 |
| | ① 교부장소 : 키움증권㈜ 본사 2층 영업부 |

| 구 분 | 투자설명서 교부방법 |
| --- | --- |
| 일반청약자 | ② 교부일시 : 청약기간내 (2021년 09월 13일 ~ 14일)<br>③ 교부방법 : 본 주식의 투자설명서는 상기의 교부장소에서 인쇄된 문서를 교부하는 방법, 또는 대표주관회사 홈페이지와 HTS(Home Trading System), MTS(Mobile Trading System)를 통한 전자문서의 방법으로 교부합니다.<br><br>(가) 투자설명서의 교부를 원하는 경우<br><br>1) 대표주관회사 홈페이지를 통한 전자문서에 의한 사전 교부<br><br>대표주관회사인 키움증권㈜은 본 증권신고서의 효력 발생 이후 최종 공모가격이 확정된 정정신고서가 공시된 이후 투자설명서를 홈페이지(www.kiwoom.com)에 게시할 예정이며 투자자들은 홈페이지에서 아래와 같이 전자문서에 의한 투자설명서를 다운로드 방식으로 사전에 교부 받으실 수 있습니다. 다만, 실제 청약시에는 아래 기재된 '2) 청약 채널별 청약시 투자설명서 교부'에 따라 투자설명서를 교부 받아야 청약이 가능합니다.<br><br>금번 공모주 청약시 일반청약자들은 상기와 같은 방식을 통해 사전에 투자설명서를 교부 받아 회사 현황 및 투자위험요소 등을 검토하신 후 청약 여부를 결정하시길 바랍니다.<br><br>2) 청약 채널별 청약시 투자설명서 교부<br><br>① HTS(Home Trading System)와 MTS(Mobile Trading System) 및 홈페이지 청약<br><br>대표주관회사인 키움증권㈜의 HTS인 영웅문 또는 MTS인 영웅문S, 홈페이지를 통해 청약할 경우에는 다운로드 방식을 통해 전자문서에 의한 투자설명서를 교부 받으실 수 있습니다. 다만 전자문서에 의한 투자설명서 교부에 동의하여야 하고 전자매체를 지정하여야 하며, 수신 사실이 확인되어야만 투자설명서를 교부 받으실 수 있습니다. 대표주관회사인 키움증권㈜의 HTS인 영웅문에서는 온라인업무 → 청약(공모주/공모채권/실권주) → 청약입력/취소, MTS 에서는 업무 → 공모주청약 → 공모주 청약입력, 홈페이지(www.kiwoom.com)에서는 전체메뉴→ 뱅킹/업무 → 권리/청약 → 공모주청약에서 투자설명서를 확인하셔야만 청약이 진행됩니다. 전자문서에 의한 투자설명서의 내용 |

| 구 분 | 투자설명서 교부방법 |
|---|---|
| | 은 인쇄물(책자)의 내용과 동일합니다.<br><br>② 키움금융센터 및 ARS 청약<br><br>대표주관회사인 키움증권㈜의 키움금융센터(1544-9000) 및 ARS(1544-9900)를 통해 청약 할 경우에는 키움증권㈜의 HTS인 영웅문 또는 MTS인 영웅문S, 홈페이지를 통해 투자설명서를 교부받으신 후 청약이 가능합니다. 단, 키움금융센터(1544-9000) 또는 ARS(1544-9900)를 통해 투자설명서 거부를 하신 경우 청약이 가능합니다.<br><br>③ 본사 영업부 내방 청약<br><br>본 공모의 청약취급처인 키움증권㈜ 본사 영업부에서 청약하실 경우에는 인쇄물에 의한 투자설명서를 교부 받으실 수 있습니다. 투자설명서 교부시는 투자설명서 교부 희망 또는 거부 여부를 확인하고 청약서를 작성하여야 합니다.<br><br>(나) 투자설명서의 교부를 원하지 않는 경우<br><br>"자본시장과 금융투자업에 관한 법률" 시행령 제132조에 의거 투자설명서 교부를 원하지 않는 경우에는 반드시 대표주관회사인 키움증권㈜ 본사 영업부에 내방하시어, 청약신청서에 투자설명서의 교부를 거부한다는 의사를 서면으로 표시하여야 청약이 가능합니다. |

## 마. 기타의 사항

### *(1)* 신주인수권증서에 관한 사항

금번 코스닥시장 상장공모는 기존 주주의 신주인수권을 배제한 일반공모 증자방식이므로 신주인수권증서를 발행하지 않습니다.

### *(2)* 주권교부에 관한 사항

① 주권교부예정일 : 청약결과 주식 배정 확정 시 대표주관회사가 공고합니다.

② 주식・사채 등의 전자등록에 관한 법률(이하 '전자증권법')이 2019년 9월 16일 시행되었으며, 전자증권법 시행 이후에는 상장법인의 상장 주식에 대한 실물 주권 발행이 금지됩니다. 이에 당사는 금번 공모로 발행하는 주식의 실물 주권을 발행하는 대신 전자등록기관에 주식의 권리를 전자등록하는 방법으로 주식을 발행할 예정입니다

따라서 주금을 납입한 청약자 또는 인수인은 계좌관리기관 또는 전자등록기관에 전자등록계좌를 개설하여야 하며, 해당 계좌에 주식이 전자등록되는 방법으로 주식이 발행될 예정입니다. 전자증권법 제35조에 따라 전자등록계좌부에 전자등록된 자는 해당 주식에 대하여 전자등록된 권리를 적법하게 가지는 것으로 추정됩니다.

### *(3)* 전자등록된 주식양도의 효력에 관한 사항

전자등록된 주식을 양도하는 경우 "주식・사채 등의 전자등록에 관한 법률" 제35조 제2항에 따라 계좌간 대체의 전자등록을 하여야 그 효력이 발생합니다.

### *(4)* 대표주관회사의 정보이용 제한 및 비밀유지

대표주관회사인 키움증권㈜은 총액인수계약의 이행과 관련하여 입수한 정보 등을 제3자에게 누설하거나 발행회사의 경영개선 이외의 목적에 이용하여서는 아니됩니다.

### *(5)* 한국거래소 상장예비심사신청 승인에 관한 사항

당사는 2021년 04월 23일 한국거래소에 상장예비심사청구서를 제출하여 2021년 07월 29일 상장예비심사청구서에 대한 심사 결과 상장에 부적합하다고 인정될 만한 사항이 없음을 통지 받았습니다.

### *(6)* 주권의 매매개시일

주권의 신규상장 및 매매개시일은 아직 확정되지 않았으며, 향후 일정이 확정되는 대로 코스닥시장지를 통하여 안내할 예정입니다.

### *(7)* 환매청구권

「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제10조의3 제1항 어느 하나에 해당할 경우 인수회사는 일반청약자에게 환매청구권을 부여하여야 하나, 당사는 금번 공모시 동 규정 제10조의3 제1항을 적용하지 않음에 따라 환매청구권을 부여하지 않습니다.

## 5. 인수 등에 관한 사항

### 가. 인수방법에 관한 사항

| 인 수 인 | | | 인수주식의 종류 및 수 | 인수조건 |
|---|---|---|---|---|
| 명칭 | 고유번호 | 주소 | | |
| 키움증권㈜ | 00296290 | 서울시 영등포구 여의나루로4길 18 키움파이낸스스퀘어빌딩 | 기명식 보통주 1,400,000주 | 총액인수 |

주1) 대표주관회사인 키움증권㈜이 전체 공모주식의 100%(1,400,000주)를 인수합니다.

주2) 금번 코스닥시장 상장 공모에는 별도의 초과배정옵션 계약을 체결하지 않았으므로, 추가로 발행되는 주식 및 별도의 인수수수료는 없습니다.

### 나. 인수대가에 관한 사항

| 구 분 | 인수인 | 금 액 | 비 고 |
|---|---|---|---|
| 인수수수료 | 키움증권㈜ | ***2,254,999,950*원** | 주1) |

주1) 인수대가는 **확정공모가액 *31,500*원 기준으로 산정한 금액입니다. 총 인수대가는**총 발행금액(공모금액 및 상장주선인의 의무인수금액 포함 기준)의 5.0%에 해당하는 금액**입니다.**

### 다. 상장주선인의 의무인수에 관한 사항

금번 공모시 코스닥시장 상장규정 제26조6항에 의해 상장주선인인 키움증권㈜는 상장을 위해 모집·매출하는 주식의 100분의 3에 해당하는 수량(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)을 모집·매출하는 가격과 같은 가격으로 취득하여 보

유하여야 합니다.

금번 공모의 대표주관회사인 키움증권㈜는 바이오플러스㈜의 상장주선인으로서 의무인수에 관한 세부내역은 아래와 같습니다.

| 취득자 | 증권의 종류 | 취득수량 | 취득금액 | 비 고 |
|---|---|---|---|---|
| 키움증권 | 기명식보통주 | ***31,746*주** | ***999,999,000*원** | 코스닥시장 상장규정에 따른 상장주선인의 의무 취득분 |

주1) 상장주선인의 의무 취득분은 사모의 방법으로 발행한 주식을 취득하여야 하며, 상장예비심사청구일부터 신규상장신청일까지 해당 주권을 취득하여야 합니다. 상장주선인은 해당 취득 주식을 상장일로부터 3개월간 계속보유하여야 합니다. 또한, 위의 취득금액은 코스닥시장 상장규정 상 모집· 매출하는 가격과 동일한 가격으로 취득하여야 하며 대표주관회사인 키움증권㈜와 발행회사인 바이오플러스㈜가 협의하여 **결정한 확정공모가액 *31,500*원 기준입니다*.***

주2) 금번 공모에서 청약 미달이 발생하여 상장주선인이 자기의 계산으로 잔여주식을 인수하는 경우 의무인수 주식의 수량에서 잔여주식 인수 수량만큼을 차감한 수량의 주식을 취득하게 됩니다. 또한, 모집・매출하는 물량 중 청약 미달이 100분의 3(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량) 이상 발생하여 상장주선인이 이를 인수할 경우 상장주선인이 추가로 취득하여야 하는 의무취득분이 없을 수 있습니다.

## 라. 기타의 사항

### *(1)* 회사와 인수인 간 특약사항

당사는 금번 공모와 관련하여 대표주관회사인 키움증권㈜과 체결한 총액인수계약일로부터 코스닥시장 상장 후 1년까지 대표주관회사의 사전 서면동의 없이는 주식 또는 전환사채 등 주식과 연계된 증권을 발행하거나 직・간접적으로 매수 또는 매도를 하지 않습니다.

또한 당사의 최대주주와 그 특수관계인 및 자발적 보호예수 대상자는 기제출한 계속보유확약서 및 대표주관회사와 체결한 보호예수 약정서에 의거하여, 그 소유 주식을 계속보유확약한 기간동안 한국예탁결제원에 보관하며 코스닥시장 상장법인의 경쟁력 향상이나 지배구조의 개선을 위한 기업인수, 합병 등 한국거래소가 필요하다고 인정하는 경우 이외에

는 그 주식을 인출하거나 매각할 수 없으며, 보관 인출 또는 매각의 방법 및 절차 등에 관하여는 위 확약서에 정하는 바에 따릅니다.

### *(2)* 회사와 주관회사 간 중요한 이해관계

대표주관회사인 키움증권㈜는「증권 인수업무 등에 관한 규정」제6조 제1항(공동주관회사)에 해당하는 사항이 없습니다.

***[*증권 인수업무 등에 관한 규정*]***

제6조(공동주관회사)
① 금융투자회사는 자신과 자신의 이해관계인이 합하여 100분의 5 이상의 주식등을 보유하고 있는 회사의 기업공개 또는 장외법인공모를 위한 주관회사 업무를 수행하는 경우 다른 금융투자회사(해당 발행회사와 이해관계인에 해당하지 아니하면서 해당 발행회사의 주식등을 보유하고 있지 아니한 금융투자회사를 말한다)와 공동으로 하여야 한다. 다만, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 기업의 기업공개를 위한 주관회사업무를 수행하는 경우에는 그러하지 아니하다.

1. 기업인수목적회사
2. 외국 기업(한국거래소의「유가증권시장 상장규정」제2조제1항제8호 및 「코스닥시장 상장규정」제2조제22항에 따른 외국기업과 주식등의 보유를 통하여 해당 외국 기업의 사업활동을 지배하는 것을 주된 목적으로 하는 국내법인을 말한다. 이하 같다)

② 제1항에 따른 주식등의 보유비율 산정에 관하여는 법 시행규칙 제14조제1항을 준용한다.
③ 제2항에 불구하고 금융투자회사가 한국거래소의 「코스닥시장 상장규정」제26조제6항제2호에 따라 취득하는 코스닥시장 상장법인(코스닥시장 상장예정법인을 포함한다)이 발행하는 주식 및 「코넥스시장 상장규정」에 따른 지정자문인 계약을 체결하고 해당 계약의 효력이 유지되는 상태에서 취득하는 코넥스시장 상장법인(코넥스시장 상장예정법인을 포함한다)이 발행하는 주식은 제1항에 따른 주식등의 보유비율 산정에 있어 보유한 것으로 보지 아니한다.
④ 제2항에 불구하고 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 조합 또는 집합투자기구(이하 이항에서 "조합등"이라 한다)의 경우 출자자 또는 수익자가 해당 조합등에 출자 또는 투자한 비율만큼 조합등에서 보유한 주식등을 보유한 것으로 본다.
1.「중소기업창업지원법」제2조제5호에 따른 중소기업창업투자조합
2.「여신전문금융업법」제41조제3항에 따른 신기술사업투자조합
3.「벤처기업육성에관한특별조치법」제4조의3에 따른 한국벤처투자조합
4. 법 제249조의6 또는 제249조의10에 따라 금융위원회에 보고된 사모집합투자기구 중

| 환매가 금지된 집합투자기구 |
|---|

### *(3)* 초과배정 옵션

금번 코스닥시장 상장을 위한 공모에서는 초과배정 옵션 계약을 체결하지 않았습니다.

### *(4)* 일반청약자의 환매청구권

금번 공모와 관련하여「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제10조의3 제1항에 해당하지 않기 때문에 일반청약자에 대한 환매청구권을 부여하지 않습니다.

***[증권 인수업무 등에 관한 규정]***

제10조의3(환매청구권)
① 기업공개(국내외 동시상장공모를 위한 기업공개는 제외한다)를 위한 주식의 인수회사는 다음의 어느 하나에 해당하는 경우 일반청약자에게 공모주식을 인수회사에 매도할 수 있는 권리(이하 "환매청구권"이라 한다)를 부여하고 일반청약자가 환매청구권을 행사하는 경우 증권시장 밖에서 이를 매수하여야 한다. 다만, 일반청약자가 해당 주식을 매도 하거나 배정받은 계좌에서 인출하는 경우 또는 타인으로부터 양도받은 경우에는 그러하지 아니하다.
1. 공모예정금액(공모가격에 공모예정주식수를 곱한 금액)이 50억원 이상이고, 공모가격을 제5조제1항제1호의 방법으로 정하는 경우
2. 제5조제1항제2호 단서에 따라 창업투자회사등을 수요예측등에 참여시킨 경우
3. 금융감독원의 「기업공시서식 작성기준」에 따른 공모가격 산정근거를 증권신고서에 기재하지 않은 경우
4. 한국거래소의 「코스닥시장 상장규정」제2조제31항제2호에 따른 기술성장기업의 상장을 위하여 주식을 인수하는 경우
5. 한국거래소의 「코스닥시장 상장규정」제6조제1항제6호나목의 요건을 충족하는 기업(이하 " 이익미실현 기업" 이라 한다)의 상장을 위하여 주식을 인수하는 경우
② 인수회사가 일반청약자에게 제1항의 환매청구권을 부여하는 경우 다음 각 호의 요건을 모두 충족하여야 한다.
1. 환매청구권 행사가능기간
가. 제1항제1호부터 제3호까지의 경우 : 상장일부터 1개월까지
나. 제1항제4호의 경우 : 상장일부터 6개월까지
다. 제1항제5호의 경우 : 상장일부터 3개월까지
2. 인수회사의 매수가격 : 공모가격의 90%이상. 다만, 일반 청약자가 환매청구권을 행

사한 날 직전 매매거래일의 주가지수가 상장일 직전 매매거래일의 주가지수에 비하여 10%를 초과하여 하락한 경우에는 다음 산식에 의하여 산출한 조정가격 이상. 이 경우, 주가지수는 한국거래소가 발표하는 코스피지수, 코스닥지수 또는 발행회사가 속한 산업별주가지수 중 대표주관회사가 정한 주가지수를 말한다.
조정가격 = 공모가격의 90% × [1.1 + (일반 청약자가 환매청구권을 행사한 날 직전 매매거래일의 주가지수 - 상장일 직전 매매거래일의 주가지수) ÷ 상장일 직전 매매거래일의 주가지수]

### *(5)* 기타 공모 관련 서비스 내역

당사는 금번 코스닥시장 상장을 위한 공모와 관련하여 기타 인수인이 아닌 자로부터 인수회사 탐색 중개, 모집 또는 매출의 주선, 공모가격 또는 공모조건에 대한 컨설팅, 증권신고서 작성 등과 관련한 서비스를 제공받은 사실이 없습니다.

# II. 증권의 주요 권리내용

금번 당사 공모 주식은 상법에서 정하는 액면가액 500원의 기명식 보통주로서 특이사항은 없으며, 정관상 명시된 증권의 주요 권리 내용은 다음과 같습니다.

## *1.* 주식에 관한 사항

**제 *5* 조*(*회사가 발행할 주식의 총수*)***
본 회사가 발행할 주식의 총수는 보통주식 50,000,000주로 한다.

**제 *6* 조*(*회사의 설립시에 발행하는 주식총수*)***
회사는 설립시에 100,000주의 주식을 발행하기로 한다.

## *2.* 액면금액

**제 *7* 조*(1*주의 금액*)***
본 회사가 발행하는 주식 1주의 금액은 금500원으로 한다.

## *3.* 주식의 종류

**제 *8* 조*(*주권의 종류*)***
① 회사가 발행하는 주권은 기명식으로 한다.
② 회사의 주권은 1주권, 5주권, 10주권, 50주권, 100주권, 500주권, 1,000주권 및 10,000주권의 8종류로 한다. 다만, 「주식· 사채 등의 전자등록에 관한 법률」에 따라 주식 등을 전자등록하는 경우에는 동 조항은 삭제한다.

**제*8*조의*2(*주식 등의 전자등록*)***
회사는 「주식· 사채 등의 전자등록에 관한 법률」 제2조 제1호에 따른 주식 등을 발행하는 경우에는 전자등록기관의 전자등록계좌부에 주식 등을 전자등록하여야 한다. 다만, 회사가 법령에 따른 의무를 부담하지 않는 주식 등의 경우에는 그러하지 아니할 수 있다

**제*9* 조*(*주식의 종류*)***

① 회사가 발행할 주식은 보통주식과 종류주식으로 한다.
② 회사가 발행하는 종류주식은 이익배당 또는 잔여재산분배에 관한 우선주식, 의결권배제 또는 제한에 관한 주식, 상환주식, 전환주식 및 이들의 전부 또는 일부를 혼합한 주식으로 한다.

**제*9*조의 *2(*이익배당, 잔여재산분배, 주식의 전환 및 상환에 관한 종류주식*)***
① 회사는 이익배당, 주식의 전환 및 주식의 상환에 관한 종류주식(이하 이 조에서 " 종류주식" 이라 한다)을 발행할 수 있다.
② 종류주식의 발행한도는 발행주식총수의 4분의 1 이하로 한다.
③ 종류주식에 대하여는 우선 배당한다. 종류주식에 대한 우선배당은 1주의 금액을 기준으로 연 10% 이내에서 발행시에 이사회가 정하도록 한다.
④ 보통주식의 배당률이 종류주식의 제3항에 따른 배당률을 초과할 경우에는 그 초과하는 부분에 대하여 보통주와 동일한 배당률로 함께 참가하여 배당받는다.
⑤ 종류주식에 대하여 제3항에 따른 배당을 하지 못한 사업연도가 있는 경우에는 미배당분을 누적하여 다음 사업연도의 배당시에 우선하여 배당한다.
⑥ 종류주식의 주주는 잔여재산분배에 있어서 종류주식의 발행시에 이사회에서 정한 금액을 한도로(이하 " 우선금액" 이라고 한다) 보통주식의 주주에 우선하여 지급받을 수 있는 권리를 갖는다.
⑦ 종류주식의 주주는 1주당 의결권 1개를 가질 수 있으며, 종류주식의 의결권 유무는 그 발행시에 이사회에서 정한다.
⑧ 종류주식의 존속기간 및 존속기간의 만료시 처리에 대하여는 이사회가 정하도록 한다. 다만, 위 기간 중 소정의 배당을 하지 못한 경우에는 소정의 배당을 완료할 때까지 그 기간을 연장할 수 있다. 이 경우 전환으로 인하여 발행되는 주식에 대한 이익의 배당에 관하여는 제12조의 신주의 배당기산일 규정을 준용한다.
⑨ 회사가 유상증자 또는 무상증자를 실시하는 경우 종류주식에 대한 배정은 발행시에 이사회가 정하도록 한다.
⑩ 종류주식의 주주는 발행일로부터 10년이 경과하는 날까지의 범위 내에서 이사회가 정한 기간 내에 종류주식을 전환할 것을 청구할 수 있다.
⑪ 제10항의 전환으로 인하여 발행할 주식은 보통주식으로 하고, 전환의 비율은 이사회에서 정한다.
⑫ 주주는 회사에 대하여 종류주식의 상환을 청구할 수 있다.
⑬ 상환가액은 발행가액의 8%를 넘지 않는 범위 내에서 발행시에 이사회에서 정한 금액을 더한 가액으로 한다. 다만, 상환가액을 조정하려는 경우 이사회에서 조정할 수 있다는 뜻, 조정사유, 조정방법 등을 정하여야 한다.
⑭ 상환기간(또는 상환청구 기간)은 종류주식의 발행 후로부터 10년이 되는 날의 범위 내에서 발행시 이사회 결의로 정하되, 상환청구가 있음에도 상환되지 아니하거나 우선배당을 받지 못한 경우에는 상환기간을 상환 및 배당이 완료될 때까지 연장되는 것으로 한다.

⑮ 기타 정관에서 정하지 않은 사항은 발행시에 이사회 결의로 정한다.

## *4.* 신주인수권에 관한 사항

**제 *10* 조*(*신주인수권*)***

① 회사의 주주는 그가 소유한 주식수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 가진다.

② 제1항의 규정에 불구하고 다음 각 호의 경우에는 주주 이외의 자에게 이사회의 결의로 신주를 배정할 수 있다.

1. 발행주식총수의 100분의 30을 초과하지 않는 범위 내에서 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의 6의 규정에 의하여 이사회의 결의로 일반공모증자 방식으로 신주를 발행하는 경우

2. 상법 제340조의2 및 542조의3에 의하여 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행 하는 경우3. 발행주식총수의 100분의 20 범위 내에서 우리사주조합원에게 주식을 배정하는 경우.

4. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 경영구조개선이나 긴급한 자금조달을 위하여 국내외 금융기관 또는 기관투자자에게 신주를 발행하는 경우

5. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 사업상 중요한 기술도입, 연구개발, 생산· 판매· 자본제휴를 위하여 그 상대방에게 신주를 발행하는 경우

6. 주권을 한국거래소에 상장하기 위하여 신주를 모집하거나 인수인에게 인수하게 하는 경우 또는 " 증권인수업무등에관한규정" 제10조의2에 따른 신주인수권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우

7. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 관련 규정에 의하여 주식예탁증서(DR) 발행에 따라 신주를 발행하는 경우

8. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 회사가 경영상 필요로 외국인투자촉진법에 의한 외국인 투자를 위하여 신주를 발행하는 경우

9. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 회사가 경영상 필요로 중소기업창업지원법 또는 여신전문금융업법에 의해 설립된 창업투자회사, 신기술사업금융회사에 신주를 발행하는 경우③ 제2항 각 호의 규정에 의해 신주를 발행할 경우, 발행할 주식의 종류와 수 및 발행가격 등은 이사회 결의로 정한다.

④ 신주인수권의 포기 또는 상실에 따른 주식과 신주배정에서 단주에 대한 처리방법은 이사회의 결의로 정한다.

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.

## *5.* 배당에 관한 사항

**제 *12* 조*(*신주의 동등배당*)***
① 회사가 정한 배당기준일 전에 유상증자, 무상증자 및 주식배당에 의하여 발행한 주식에 대하여는 동등배당한다.
② 제1항의 규정에도 불구하고 배당기준일을 정하는 이사회 결의일로부터 그 배당기준일까지 발행한 신주에 대하여는 배당을 하지 아니한다.

**제 *56* 조*(*이익배당*)***
① 이익의 배당은 금전과 금전외의 재산으로 할 수 있다.
② 이익의 배당을 주식으로 하는 경우 회사가 수종의 주식을 발행한 때에는 주주총회의 결의로 그와 다른 종류의 주식으로 할 수 있다.
③ 제1항의 배당은 매결산기말 현재의 주주명부에 기재된 주주 또는 등록된 질권자에게 지급한다.
④ 이익배당은 주주총회의 결의로 정한다.

**제*57*조*(*분기배당*)***
① 회사는 사업년도 개시일부터 3월, 6월 및 9월 말일 현재의 주주에게 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의12에 의한 분기배당을 할 수 있다.
② 제1항의 분기배당은 이사회의 결의로 하되, 그 결의는 제1항의 각 기준일 이후 45일 내에 하여야 한다.
③ 분기배당은 직전결산기의 대차대조표상의 순재산액에서 다음 각호의 금액을 공제한 액을 한도로 한다.
1. 직전결산기의 자본금의 액
2. 직전결산기까지 적립된 자본준비금과 이익준비금의 합계액
3. 직전결산기의 정기주주총회에서 이익배당하기로 정한 금액
4. 직전결산기까지 정관의 규정 또는 주주총회의 결의에 의하여 특정목적을 위해 적립한 임의준비금
5. 분기배당에 따라 당해 결산기에 적립하여야 할 이익준비금 합계액
6. 당해 영업년도 중에 분기배당이 있었던 경우 그 금액의 합계액
7. 상법 시행령 제19조에서 정한 미실현이익
④ 제1항의 분기배당은 분기배당 기준일 전에 발행한 주식에 대하여 동등배당한다.
⑤ 분기배당을 할 때에는 종류주식에 대하여도 보통주식과 동일한 배당률을 적용한다.

**제*58*조*(*배당금지급청구권의 소멸시효*)***
① 배당금의 지급청구권은 5년간 이를 행사하지 아니하면 소멸시효가 완성한다.
② 제1항의 시효의 완성으로 인한 배당금은 회사에 귀속한다.

## *6.* 의결권에 관한 사항

**제 *28* 조*(*주주의 의결권*)***
주주의 의결권은 1주마다 1개로 한다.

**제 *29* 조*(*상호주에 대한 의결권 제한*)***
회사, 회사와 회사의 자회사 또는 회사의 자회사가 다른 회사의 발행주식총수의 10분의 1을 초과하는 주식을 가지고 있는 경우, 그 다른 회사가 가지고 있는 이 회사의 주식은 의결권이 없다.

**제 *30* 조*(*의결권의 불통일행사*)***
① 2 이상의 의결권을 가지고 있는 주주가 의결권의 불통일 행사를 하고자 할 때에는 회일의 3일전에 회사에 대하여 서면 또는 전자문서로 그 뜻과 이유를 통지하여야 한다.
② 회사는 주주의 의결권의 불통일행사를 거부할 수 있다. 그러나 주주가 주식의 신탁을 인수하였거나 기타 타인을 위하여 주식을 가지고 있는 경우에는 그러하지 아니하다.

**제 *31* 조*(*의결권의 대리 행사*)***
① 주주는 대리인으로 하여금 의결권을 행사하게 할 수 있다
② 제1항의 대리인은 주주총회 개시 전에 그 대리권을 증명하는 서면(위임장)을 제출하여야 한다.

# III. 투자위험요소

## [주요 용어 정의]

| 용어 | 해설 |
|---|---|
| 히알루론산<br>(Hyaluronic Acid, HA) | 동물 등의 피부에 많이 존재하는 생체 합성 천연 물질입니다. 수산화기(-OH)가 많기 때문에 친수성 물질이며, 동물 등의 피부에서 보습 작용의 역할을 합니다. 우수한 점탄성, 높은 보습 능력과 생체 적합성 및 흡습성을 가지고 있어 최근에 조직 공학 및 재생의학 분야에서 새로운 생체 재료를 만드는 데 중요한 구성 요소로 인식되고 있으며 그 외에도 약물전달시스템, 화장품, 건강기능식품 등 다양한 응용범위를 갖고 있습니다. |
| MDM기술 | 당사가 독자적으로 개발한 생체재료 개질의 핵심 기술로써 기존 HA필러 제조 시 사용하던BDDE 가교기술을 핵심으로 한 세계적으로 표준화된 제조기술의 단점을 보강한 신 제조기술입니다. MBMT, DMCT, MDAP 세 기술을 총칭하며, DVS 가교제를 사용한 다회가교를 통하여 기존 표준기술의 최대단점인 지속력 저하와 부작용 발생 우려를 현저히 개선하였고, 필러 뿐아니라 HA를 원료로 제조하는 다양한 제품에 적용 할 수 있는 플랫폼 기술로 활용 가능합니다. |
| 전공정위수탁 계약 | 국내 식약처의 공식적인 허가하에 기술과 마케팅 능력을 가진 위탁업체가 원료칭량에서 포장까지의 모든 공정을 포함하는 전공정을 제조공장을 가진 수탁업체에게 생산을 위탁하여 자기의 브랜드로 판매하는 것을 말합니다. 즉, 제조시설을 갖추고는 있으나 제조 원천기술을 가지지 못한 회사가 생산을 대행하는 것이 기본 개념이나, 당사는 원천기술 및 원천허가를 보유하고 있는 제조사지만 전공정위수탁 계약에 따라 제품 허가등록사항(제품의 성상, 레시피, 제조공법 등)을 유통사에게 허여해 판매토록 하고 있습니다. |
| KGMP<br>(Korean Good Manufacturing Practice) | 한국 우수의약품 제조 및 품질관리 기준의 약어로 우리나라의 의약품을 제조하는 장소의 설비와 원료 구입에서부터 보관・제조・포장・출하까지의 전체 공정에 대해 제조 및 품질관리를 관장하는 조직적이고 체계적인 규정입니다. |
| 최소침습수술법<br>(Minimally invasive surgery) | 최소침습수술은 수술 시 절개부위를 줄여 인체에 상처를 최소한으로 남기는 수술 방법으로, 손상되는 부위가 적어 통증과 합병증이 적고, 회복 및 일상생활로의 복귀가 빠르다는 장점이 있어 각광 받고 있으며, 대표적으로 복강경, 관절경 수술 등이 있습니다. |
| 기술주도<br>Brand Launching | 법적이나 형식상으로는 '전공정위탁 생산'과 동일한 형식을 취하지만 원천기술의 소유권이 제조처에 있도록 한 당사 특유의 생산방식입니다. 당사는 원천기술을 보유한 제조처로서 의뢰자가 원하는 브랜드 제품을 역으로 제공해 주는 방식을 채택함으로서 자체 브랜드를 소유하게 된 의뢰자가 자신의 역량을 최대한 발휘하여 영업을 하도록 보장하여 효율이 높은 경영이 가능합니다 |
| MDSAP<br>(Medical Device Single Audit Program) | 미국, 호주, 캐나다,브라질, 일본 5개국이 유럽의 CE에 예속되지 않고 별도로 5개국에 서설정한 규제심사기관(MDSAP Auditing Organizations, AO)의 규제 요구사항을 정하여 제조업자의 QMS (Quality Management System)의 적합성 및 타당성을 심사하고 인정하는 프로그램입니다. |
| 반감기 | 어떤 양이 초기값의 절반이 되는 데 걸리는 시간입니다. 필러의 반감기가 길어질수록 필러가 체내에서 분해되는 시간도 길어지고 결과적으로 볼륨 효과가 오래 지속됩니다. |
| 가교제 | 선상 고분자 화합물의 분자를 서로 화학적 결합으로 연결지어 3차원 그물 모양의 고분자 화합물이 되도록 하는 물질을 말합니다. 히알루론산은 그 자체로는 구조적 특성 때문에 체내에서 쉽게 분해되어 흡수되나, 가교제를 사용하여 가교 함으로써 체내 분해시간을 늦추고 결과적으로 필러 제품의 지속시간을 늘려줍니다. |
| BDDE<br>(ButaneDiol Diglycidyl Ether) | 히알루론산을 가교하기 위해 사용되는 가교제의 일종입니다. 가교 공정이 간단하고 경제적이어서 대부분의 필러 제조사가 사용하는 가교제일 정도로 표준화되었으나, 불완전 가교에 의한 부작용이 보고되는 등 명확한 문제점도 가지고 있습니다. |
| DVS<br>(Divinyl Sulfone) | 히알루론산을 가교하기 위해 사용되는 가교제의 일종입니다. 반응성이 매우 뛰어나 가교 공정 진행에 있어 각별한 주의와 고도의 처리 기술을 요하지만, 그만큼 완전 가교에 가까운 결합률을 보여주기 때문에 부작용이 덜하다는 장점이 있습니다. 현재 극소수의 |

| 용어 | 해설 |
|---|---|
| | 업체만이 DVS를 가교제로 사용하여 필러를 제조 중에 있습니다. |
| 몰딩(력)<br>(Moldability) | 형상을 구현하고 이를 유지할 수 있는 정도를 말합니다. 통상 히알루론산은 실모양의 물질로서 구조적으로 형상을 구현하고 이를 유지하는게 불가능하지만, 가교결합을 거친 히알루론산은 실과 실이 서로 연결되어 형상을 구현하고 유지할 수 있습니다. 당사의 히알루론산 제품은 완전한 가교결합 효과로 몰딩력이 우수해 시술 부위에 필요한 형상을 구현할 수 있으며, 오랜 기간 동안 해당 형상이 유지되는 장점이 있습니다. |
| 슈팅감 | 필러를 주사기에서 사출 시킬 때 시술자인 의사가 느끼는 압력, 저항감, 사출되는 속도 등의 느낌을 의미하며, 슈팅감이 좋을수록 시술 시 높은 편의성을 느낄 수 있게됩니다. |
| 점탄성<br>(viscoelasticity) | 변형이 일어날 때 점성 및 탄성 특성을 동시에 나타내는 재료의 특성을 말합니다. 제조된 필러의 품질을 측정하는 지표로 활용되기도 합니다 . |
| 가교결합<br>(Cross-link) | 단백질과 단백질 사이, 단백질과 핵산 사이, 또는 DNA의 2중 가닥 사이 등에서 공유결합이 일어나는 현상으로 분자 내 가로연결과 분자 간 가로연결이 있어, 모두가 구조안정에 관여합니다. 히알루론산은 실모양의 고분자물질로 각각의 실과 실 사이를 연결(가교결합) 함으로써 3차원 구조물의 형태를 갖도록 할 수 있고 이 형태가 필러의 역할을 하며 쉽게 분해되지 않아 일정기간 인체 내 지속 할 수 있습니다 |
| 펜던트 현상<br>(Pendant) | 히알루론산을 가교하는 과정에서 사용되는 가교제가 불완전 가교되어 가교되지 못한 구조의 일부가 마치 추(펜던트)처럼 매달리는 현상을 의미합니다, 펜던트 현상이 발생하면 구조물의 기둥이 채 완성되지 못한 것처럼 구조체가 쉽게 무너져서 지속력이 약해지거나, 가교되지 못한 나머지 구조에 의해 부작용이 나타나게 되는 원인이 되기도 합니다 . |
| Mono-phasic | 단상(單相). 물체의 형상이 하나란 의미로, 통상적으로 가교된 히알루론산에 슈팅감을 위한 별도의 유동성을 부여하지 않은 필러를 의미합니다. 추가적인 유동성을 부여하지 않아 일반적으로 슈팅감이 좋지는 않으나, 점탄성이 좋고 몰딩력이 우수한편입니다. 당사 히알루론산 필러는 MDM 기술을 사용하여 Mono-phasic 필러 임에도 불구하고 Bi-phasic의 장점도 모두 갖고 있습니다. |
| Bi-phasic | 고체(GEL)+액체(SOL)' 즉, 이상(二相). 가교된 히알루론산에 유동성을 부여하기 위해 수용액상 HA를 첨가한 필러로, 추가적인 유동성이 부여된 만큼 슈팅감이 우수하고 부드러운 물성을 지니고 있으나 점탄성이나 지속력이 떨어지는 특성을 보이고 있습니다. |
| 관절 활액 | 관절강 내에 존재하는 점성을 띈 액체로, 관절의 보호, 물리적인 마찰의 감소 등의 역할을 수행하며 윤활유와 비슷한 역할을 수행합니다. 활액의 성분으로는 점탄성이 있는 HA가 많이 함유되어있어 윤활작용을 하는 점성과 체중을 지지하는 탄성을 부여 해 주고 있습니다. |
| 리도카인<br>(lidocaine) | 리도카인은 신경자극 전달에 필수적인 전해질 통로를 차단하여 결과적으로 신경자극 시작 및 전달에 필요한 전해질을 차단하여 신경막을 안정화시키고 신경자극이 전달되는 것을 방해하여 마취 효과를 나타냅니다. 신체의 일부에만 제한적으로 국소 마취 효과를 나타내며, 필러에 소량 함유되어 시술 시 환자의 고통을 감소 시키는 목적으로 쓰입니다. |
| 필러<br>(fillers) | 일반적인 사전적 의미는 '채우는 것' 또는 '보충제' 라는 뜻으로 해석되어 있는데, 의학적 용어로는 아직 완전히 정의되어 있지 않습니다. 다만 'materials for soft tissue augmentation(연조직을 확대 해 주는 재료)' 이라는 의미로 주로 합의 되어 있습니다. 필러는 다양한 천연, 인공 혹은 합성 물질로 제조되며, 피부에 주입되어 연조직을 확장시킬 목적으로 특수하게 만들어진 제품입니다. 일반적으로, 필러의 사용목적은 노화과정에서 손실된 피부의 천연 성분을 대체하여 얼굴의 잔주름 및 굵은 주름을 개선하거나, 화상이나 외상에 의한 세포손상, 흉터에 의한 조직함몰 및 출생 결함의 수복입니다. 필러의 종류로는 HA필러, 칼슘 필러, PMMA필러 등이 있으며, 그 중 HA필러는 높은 수분 함유, 높은 점탄성과 생체적합성을 지니는 히알루론산을 주원료로 하는 필러로 생체 천연물질이 주원료라 부작용이 적고, 제거가 용이하다는 장점이 있습니다. |
| 창상피복재 | 상처를 보호하거나 오염을 방지하고, 삼출액의 흡수, 출혈 또는 체액의 손실 등을 막기 위해 사용되는 의료기기(정의: 한국보건산업진흥원)로 체내 침습여부, 형상 및 원재료 등에 따라 다양한 형태로 분류되고 있습니다. 창상치료는 지혈(hemostasis), 염증(Infla |

| 용어 | 해설 |
|---|---|
| (Wound Dressing) | rmmatory), 증식(Proliferation), 성숙(Matrix Formation & Remodeling)의 단계를 거쳐 치료 된다는 특징이 있으며, 창상피복재는 전통적인 '거즈' 형태부터, 체내 흡수소멸성 소재 까지 다양한 형태를 이루고 있으나 기본적으로 상처의 치유에 도움을 주고, 치유과정 동안 상처가 외부로 노출되는 것을 방지하기 위한 목적으로 사용되는 제품입니다. |
| 유착방지제 (심부체강창상피복재/유착 방지피복재) | 유착(Adhesion)현상이란 조직에 상처가 생겨 염증반응이 일어나면서 서로 떨어져 있어야 할 피부나 막 등이 염증 때문에 들러 붙는 현상을 뜻하며, 주로 외과수술 후에 발생하는 현상으로 상당수의 수술 환자에서 발생됩니다. 유착현상으로 인해 수반되는 증상으로는 환자의 통증과 장기의 기능장애(장폐색, 불임 등)가 있으며 이로 인해 복잡하고 위험한 재수술이 필요하게 됩니다. 유착방지제는 창상피복재의 한 종류로 심부체강창상피복재를 유착방지제라 일컫습니다(최근 식약처에서는 유착방지피복재로 명칭을 변경). 유착방지제는 이러한 유착현상을 방지하기 위해 수술 후 유착이 우려되는 부위에 삽입하여 조직 간의 유착현상을 막는 '차단벽' 역할을 하는 의료기기를 말합니다. 대표적인 유착방지제의 성분으로는 HA가 있으며, 당사 제품이 HA성분으로된 유착방지제에 해당합니다. |

# 1. 사업위험

가. ***COVID-19***로 인한 글로벌경제 침체 및 주식시장 변동 위험

***COVID-19***의 감염 확산세가 전세계로 이어지면서 ***2020***년 ***3***월 ***11***일 세계보건기구 ***(WHO)***는 '세계적 대유행***(Pandemic)***'을 선포하였습니다. 세계 경제는 ***COVID-19***로 인해 산업분야를 막론하고 침체 상황을 겪었습니다. ***2021***년 ***4***월 ***IMF***가 발표한 세계경제전망***(World Economic Outlook)***에 따르면 ***2019***년, ***2020***년 세계 경제는 각각 ***2.8%, -3.3%*** 성장률을 기록 하였으며, ***2021***년에는 ***2020***년 기저효과로 ***6.0%***의 성장률을 기록할 것으로 전망하고 있습니다. 한국은행이 ***2021***년 ***5***월 발표한 경제전망보고서에 따르면, ***2020***년 국내 경제성장률은 ***-1.0%***, ***2021***년과 ***2022***년에 각각 ***4.0%, 3.0%*** 수준을 나타낼 것으로 전망됩니다.

다만, 이러한 경기 회복 기대감에도 변이바이러스 발생에 따른 전파확대, 백신보급지연에 따른 집단면역 생성 어려움 등에 따라 코로나 관련 높은 불확실성에 대한 우려 역시 지속적으로 제기되고 있고 있습니다. 코로나 관련 불확실성이 지속될경우 소비심리 악화에 따른 실물경기 위축에 따라 당사 실적에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 또한 금융시장 또한 급격한 변동성을 보일 가능성 역시 배제할 수 없으며, 금융시장이 급격히 변동할 경우 공모 이후 당사의 주가 역시 급격한 변동성을 보일 가능성이 존재하므로, 투자자들께서는 이점 유의하셔서 투자하시기 바랍니다.

신종 코로나 바이러스 감염증(이하 'COVID-19')은 중국 후베이성 우한시에서 2019년 12월 1일 처음 발생 후 확산 중인 급성 호흡기 질환으로, 감염 확산세가 전세계로 이어지면

서 2020년 03월 11일, 세계보건기구(WHO)는 감염병 경보를 기존 5단계에서 최고 단계인 6단계로 상향 조정하여 '세계적 대유행(Pandemic)'을 선포하였습니다. 이와 같은 COVID-19 팬데믹 발생으로 인하여 세계 경제는 산업분야를 막론하고 침체 상황을 겪고 있으며, 이로 인해 당사의 사업에도 부정적인 영향이 초래될 수 있습니다.

국제통화기금 IMF가 2021년 4월 발표한 'IMF World Economic Outlook Update' 보고서에 따르면 COVID-19로 인한 팬데믹을 주요 원인으로 하여 2020년 세계경제 성장률은 -3.3%로 역성장을 기록하였습니다. 2021년 세계경제 성장률은 6.0%로 예상되고 있으며 이와 같은 경제 성장률은 기저효과와 더불어 세계 각국의 적극적인 정책 대응에 따른 경제 회복에 주로 기인하는 것으로 분석되고 있습니다.

***[국제통화기금 세계 경제성장 전망]***

| 구분 | ***2019년*** | ***2020년*** | ***2021년(F)*** |
|---|---|---|---|
| 세계 | 2.8% | -3.30% | 6.00% |
| 선진국 | 1.6% | -4.70% | 5.10% |
| 미국 | 2.2% | -3.50% | 6.40% |
| 유럽 | 1.3% | -6.60% | 4.40% |
| 일본 | 0.3% | -4.80% | 3.30% |
| 한국 | 2.0% | -1.00% | 3.60% |
| 신흥국 | 3.6% | -2.20% | 6.70% |
| 중국 | 6.0% | 2.30% | 8.40% |
| 인도 | 4.2% | -8.00% | 12.50% |

출처: IMF(2021.04)

한국 정부 역시 2020년 COVID-19 팬데믹 상황으로 인해 악화된 경제 상황을 극복하고자 다양한 통화정책 및 재정정책을 내면서, 경제 안정화를 위해 지속적인 노력을 경주하고 있습니다. 이러한 정부 정책 등의 영향으로 2020년 -1.0%였던 국내 경제성장률이 2021년과 2022년에 각각 4.0%, 3.0% 수준으로 개선된 모습을 나타낼 것으로 전망됩니다.

***[*한국은행 국내 경제성장 전망*]***

| 구분 | ***2020*년** | ***2021*년*(E)*** | | | ***2022*년*(E)*** | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 연간 | 상반기 | 하반기 | 연간 | 상반기 | 하반기 | 연간 |
| GDP | -1.0% | 3.7% | 4.2% | 4.0% | 3.2% | 2.8% | 3.0% |
| 민간소비 | -4.9% | 1.0% | 4.0% | 2.5% | 4.7% | 2.3% | 3.5% |
| 설비투자 | 6.8% | 10.7% | 4.3% | 7.5% | 2.8% | 4.2% | 3.5% |
| 지식재산생산물투자 | 3.6% | 3.6% | 5.0% | 4.3% | 4.3% | 3.4% | 3.8% |
| 건설투자 | -0.1% | -1.0% | 3.4% | 1.3% | 2.3% | 2.7% | 2.5% |
| 상품수출 | -0.5% | 14.8% | 4.0% | 9.0% | 1.9% | 3.1% | 2.5% |
| 상품수입 | -0.1% | 11.0% | 5.9% | 8.3% | 3.0% | 4.0% | 3.5% |

(출처: 한국은행 경제전망보고서(2021.05))

또한, 소비자들의 경제상황에 대한 심리를 종합적으로 나타내는 소비자심리지수는 점진적인 상승세를 나타내고 있으며 2021년 5월 기준 105.3p를 기록하였습니다.

***[*월간 한국은행 소비자심리지수*(CCSI)]***

| 구분 | ***2020*년** | | | | | ***2021*년** | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | ***8*월** | ***9*월** | ***10*월** | ***11*월** | ***12*월** | ***1*월** | ***2*월** | ***3*월** | ***4*월** | 5월 |
| 소비자심리지수 | 89.7 | 81.4 | 92.9 | 99.0 | 91.2 | 95.4 | 97.4 | 100.5 | 102.2 | 105.3 |

(주) 2003~2020년중 장기평균치를 기준값 100으로 하여 100보다 크면 장기평균보다 낙관적임을 , 100보다 작으면 비관적임을 의미

(출처: 한국은행 소비자동향조사(2021.05))

다만, 백신 개발 및 보급에 따른 경기 회복 기대감에도 불구하고 변이 바이러스가 전세계로 확산되면서 COVID-19 확산세가 쉽게 종식되지 않은 것으로 판단됩니다. 백신 접종률이 높은 국가에서도 확진자 수가 증가하면서 COVID-19 종식까지는 상당한 시일이 걸릴 것으로 판단됩니다. 이와 같은 COVID-19 팬데믹의 장기화 가능성에 따른 소비 및 금융시장의 심리 악화, 이외에도 지정학적 리스크 고조, 미중 무역 갈등의 심화 가능성, 보호무역

주의 강화 등 부정적인 요인들이 장기화될 수 있는 가능성이 존재하며 이로 인한 실물경기 위축시 당사 실적에도 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

금융시장 또한 급격한 변동성을 보일 가능성 역시 배제할 수 없으며, 금융시장이 급격히 변동할 경우 공모 이후 당사의 주가 역시 급격한 변동성을 보일 가능성이 존재하므로 투자자들께서는 이점 유의하셔서 투자하시기 바랍니다.

**나. 경기 침체 및 영위 산업 관련 위험**

**당사의 주요 매출품목은 *HA*필러 및 유착방지제, 관절활액제입니다. *HA*필러 제품은 피부의 꺼진 부분을 채워주는 주사제로 안면 미용 시술에 주로 활용되고 있으며, 미용성형 관련 의약품 및 의료기기 시장은 인구 노령화 및 미*(美)*에 대한 관심, 소득 증대에 따른 경제적 지출 여력 증가 등에 기인하여 가파른 성장 추이를 보여왔습니다. 당사는 이러한 우호적인 산업환경 및 당사 제품의 경쟁력에 기인하여 급격한 외형성장 시현해왔으나, 코로나바이러스*(COVID-19)*로 인한 국내외 경기 위축 및 이에 따른 경제성장률 둔화, 소득수준 저하, 제품수요 감소 등이 발생할 경우, 당사의 영업, 경영성과 또한 부정적인 영향을 받을 수 있습니다.**

당사는 고분자 생체재료 기반의 의료기기, 바이오 제품 전문 기업으로, 생체재료인 히알루론산(HA)을 주요 원재료로 하는 HA 응용제품을 연구개발, 생산 및 판매하고 있습니다. 히알루론산은 인체의 결합조직, 상피 및 신경조직 등에 고루 분포되어 있어 높은 생체적합성을 가지는 안전한 생체재료로써, 수분을 많이 함유할 수 있고, 높은 점탄성과 동시에 뛰어난 생체적합성을 지니는 장점으로 인하여 관절염치료제, 점안제, 안과수술보조제 등의 의약품, 필러를 비롯한 성형재료 등의 의료기기, 화장품 및 메디컬 스킨케어 제품, 수술 후 유착방지제, 동물용 의약품(의료기기), 식품 등 다양한 제품에 응용되고 있습니다.

***[*당사 주요 제품*]***

(단위 : 백만원)

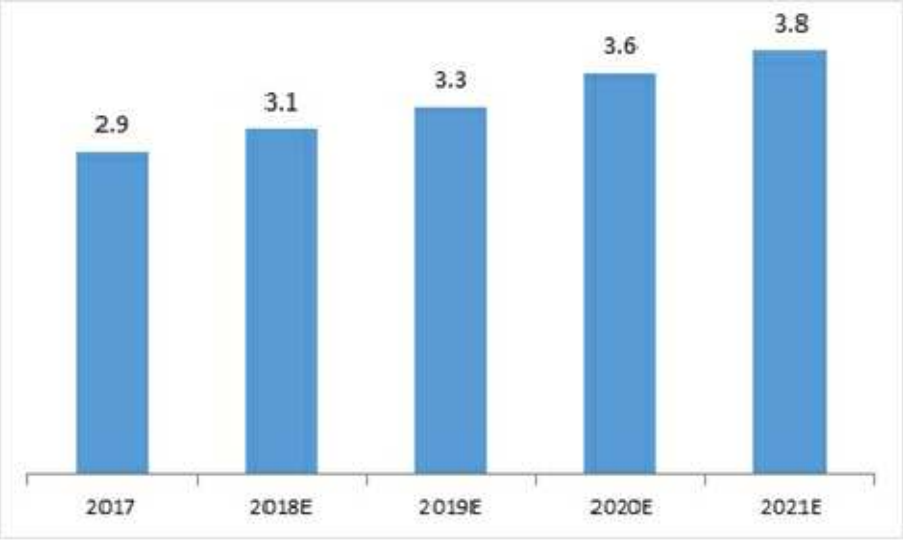
| 매출유형 | 품 목 | 구체적 용도 | 주요상표 등 | ***2020*년 제품 매출액** |
|---|---|---|---|---|
| 제품 | HA필러 | 주름, 윤곽, 볼륨개선 | DeneB, HyalDew, SkinPlus-Hyal 등 | 21,416 (87.9%) |
| | 유착방지제 | 수술 부위의 유착이 형성되는 것을 감소 | INTERBLOCK 등 | 1,516 (6.2%) |
| | 코스메틱 등 | 피부 윤택과 재생촉진 | KIARA REJU 등 | 1,435 |

| 매출유형 | 품 목 | 구체적 용도 | 주요상표 등 | 2020년 제품 매출액 |
|---|---|---|---|---|
| | | | | (5.9%) |
| 합 계 | | - | - | 24,367 (100.0%) |

(주) 매출액 및 비중은 2020년 연결 재무제표기준입니다. **본 증권신고서 상에서 달리 특정하여 언급 하지 않는 한 재무수치는 연결기준 수치임을 유의하시기 바랍니다.**

히알루론산을 응용한 미용성형 관련 의약품 및 의료기기 시장은 인구 노령화 및 미(美)에 대한 관심, 소득 증대에 따른 경제적 지출 여력 증가 등에 기인하여 가파른 성장 추이를 보여왔습니다. 특히 피부의 꺼진 부분을 채워주는 주사제로 안면 미용 시술에 주로 활용되는 HA필러는 주요한 히알루론산 응용제품으로서 리서치 기관 Technavio 에 따르면 2021년 기준 글로벌 시장규모가 약 38억달러가 될 것으로 전망됩니다.

(단위: 십억달러)



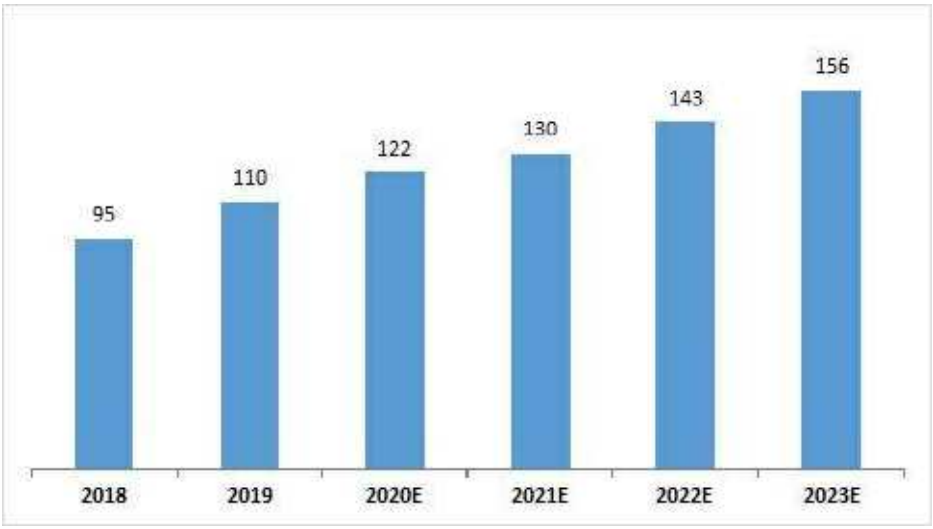

[글로벌 필러시장 규모]

(출처: Technavio, 삼성증권)

또한 삼성증권 리서치에 의하면 2019년 기준 국내 안면미용 필러 시장은 약 1,100억원 규모로 추정되고 있으며 2023년까지 4년간 연평균 9.1% 수준의 성장률을 보이며 2023년 약 1,560억원의 시장규모를 형성할 것으로 예상하고 있습니다. 이러한 지속적인 성장의 이유

로는 소득수준의 향상과 고령화 현상 심화로 인한 수요의 증가와 더불어 필러 단가의 가격 하락에 기인합니다. 특히 히알루론산 필러 국내시장은 시장이 가파르게 성장하면서 경쟁자들이 급격하게 증가하였으며 이로 인해 가격이 지속적으로 하락하여 수입산 대비 저렴한 가격으로 필러 시술이 가능하게 되었습니다. 이처럼 안면부 필러를 비롯한 미용 관련 의료기기 시장에 대한 수요가 점차 증가하는 추세임에 따라 필러 시장의 성장 전망을 향후에도 밝게 보고 있습니다.

(단위: 십억원)



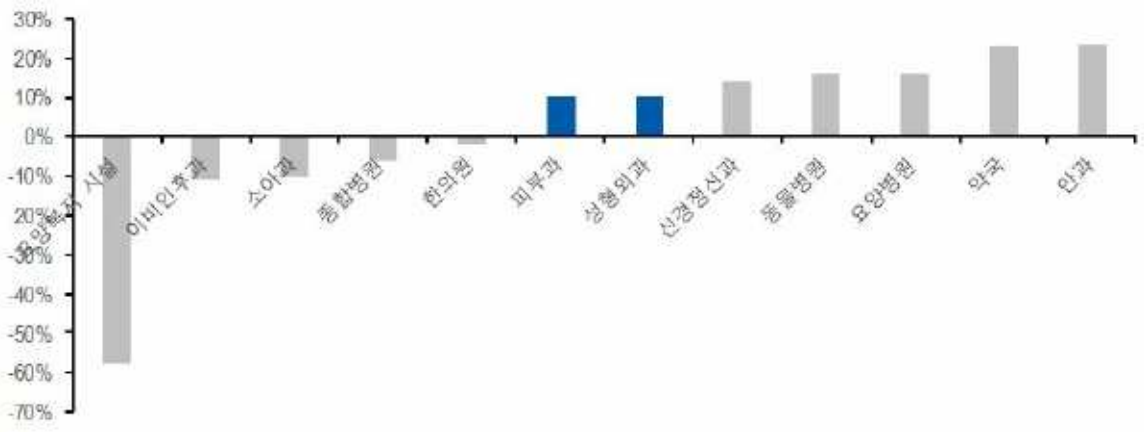

[국내 안면미용 필러 시장전망]

(출처: 삼성증권, 휴젤)

다만, 이러한 시장전망은 코로나바이러스(COVID-19) 발생 전에 추정된 것으로 바이러스의 전세계적 확산으로 인해 중국의 경제 성장이 둔화되었고, 세계 및 국내 경기 역시 위축되었으며 미용성형 업종에 큰 타격을 입혔습니다. WHO 는 전세계 월간 확진자 수가 79 만 명을 기록한 20년 3월 팬데믹을 선포했지만 20년 11월 세계 확진자 수는 1,722 만 명을 기록했고 감염에 대한 우려로 성형외과를 포함한 병원 방문객수가 감소하였으며, 더욱이 각국이 경제활동을 중단시키는 락다운 정책을 펼치면서 병원방문을 포함한 외부활동이 위축되면서 미용성형 업체들의 실적에도 충격이 가해졌습니다.

그러나 코로나19가 종식되지 않고 도리어 확진자가 늘고 있던 20년 3분기부터 미용성형 업종은 반등을 보이기 시작했습니다. 2, 3차 유행을 겪으면서도 각 국가별로 경제활동을 재개하기 위해 락다운을 해제하였고, 미용성형은 필수재가 아닌 만큼 확진자 수의 증가에

따라 수술건수가 비례해서 감소할 것이라는 통념과는 달리 경제활동 재개가 미용성형 수술의 빠른 회복으로 이어져 2019년 대비 2020년 미용성형 업종의 매출은 오히려 증가하였습니다.



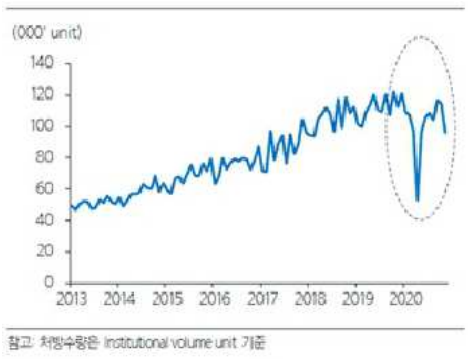

[ 2020 년 의료 관련업종 매출 증감률(1-10 월 누계)]

(출처 : 하나금융경영연구소, 유안타증권 리서치센터 21년 7월)




[ 관세청 필러수출액 추이]

(출처 : 관세청, 삼성증권 Report 21년 1월)




[ 미국 월간 보톡스 처방수량]

(출처 : Symphony Health, 삼성증권 Report 21년 1월)

이처럼 글로벌 미용성형 시장은 구조적으로 성장 중이며, 사람들의 인식 변화로 미용 성형에 대한 수요는 필수 소비의 성격으로 여겨지고 있기 때문에 미용성형 시장은 장기적으로 성장세를 유지할 것으로 예상하고 있습니다.

그러나 코로나19 상황이 장기적으로 지속되거나 코로나19 재확산 등으로 인해 경기가 개선되지 않는다면, 소득 수준 저하로 미용성형을 위한 지출 또한 감소할 수 있습니다. 향후

이러한 시장상황의 변화에 당사가 효과적으로 대응하지 못할 경우 수익성과 성장성에 부정적인 영향을 초래할 수 있습니다.

**다. 경쟁 심화 위험**

**의료기기로 분류되는 *HA*필러는 상대적으로 시장 진입 장벽이 낮으며, 최근 시장의 성장과 함께 경쟁업체들의 신규 진입 및 시장 점유율 확대를 위한 저가 마케팅 등으로 인하여 경쟁이 크게 심화되었습니다. 당사는 독자적인 기술 개발로 기존 업체와는 차별화된 품질의 제품을 출시하여 저가정책을 쓰지 않고 있으나, 향후 경쟁업체에서 당사와 동등하거나 우수한 제품을 개발할 경우 가격정책을 변경해야할 가능성이 있으며, 이로 인하여 제품의 가격이 하락할 경우 당사의 수익성이 저해될 수 있습니다.**

HA필러 시장은 특화된 선충전주사기(prefilled syringe)의 충전 생산 시설 등 설비투자 소요가 진입 장벽으로 존재합니다. 또한 안전성 및 유효성을 입증하기 위한 동물실험에서 인체에 적용하는 임상시험까지의 과정에 걸쳐 많은 비용과 시간도 진입장벽으로 작용합니다. 다만, 구매 가능한 원료 물질과 보편화된 제조방법, 의료기기로 분류되는 제품의 특성상 보툴리눔 톡신 등 의약품에 비해 개발 난이도가 상대적으로 높지 않다는 것이 업계의 일반적인 의견입니다.

이러한 특성으로 인해 국내 시장의 경우 시장의 성장과 함께 신규 업체/제품의 진입이 지속적으로 발생하고 있습니다.

***[ 국내 필러 신규 허가 현황 ]***

(단위 : 기업 수)

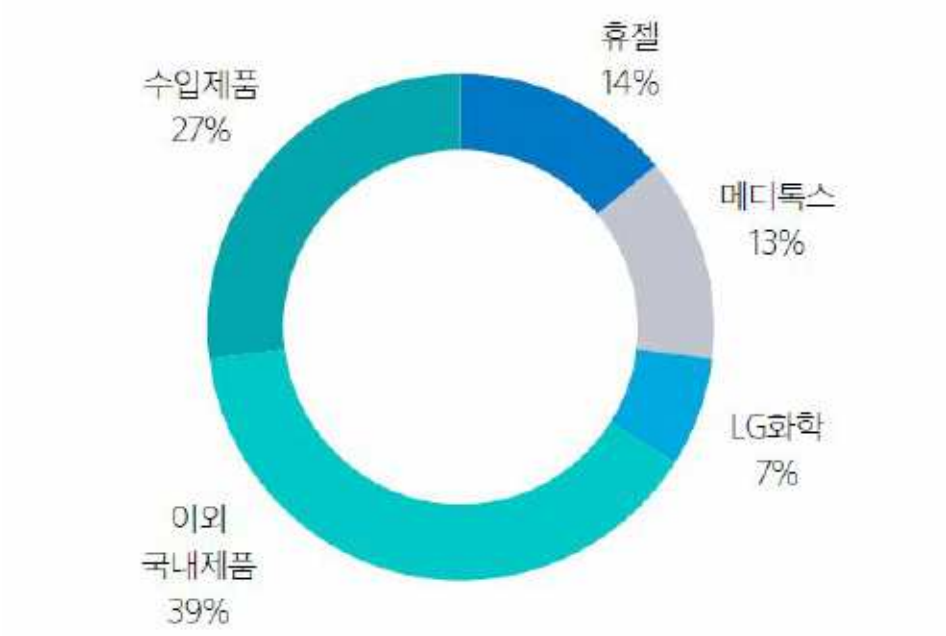
| 연도 | ***2013*** | ***2014*** | ***2015*** | ***2016*** | ***2017*** | ***2018*** | ***2019*** | ***2020*** | ***2021*** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 제조 허가 | 3 | 6 | 4 | 4 | 2 | 1 | 2 | 3 | 2 |
| 수출 허가 | 3 | 4 | 9 | 18 | 12 | 4 | 8 | 6 | 5 |

<자료 : 식품의약품안전처>

과거 국내 필러 시장은 Galderma사의 레스틸렌과 Allergan사의 쥬비덤 등 해외 업체들로부터 수입된 제품들이 과점하고 있었으나, 2000년대 중반 국내업체들이 제품을 출시하기 시

작하면서 본격적으로 성장하기 시작하였습니다. 국내 제품들은 수입 제품 대비 낮은 가격에 유사한 수준의 성능을 보이며 점유율을 확보해 나갔으며 이러한 가격 하락의 과정과 맞물려 미용 및 성형에 대한 대중들의 관심 증대와 인구 고령화 현상 등으로 인해 국내 필러 시장은 큰 폭으로 성장하였고 현재는 휴젤과 메디톡스, LG화학을 비롯한 국내 제조사들이 대부분의 시장 점유율을 확보하고 있는 상황입니다.

2019년 기준 국내 필러 시장의 대략적인 점유율은 다음과 같습니다.




[ 2019년 국내 필러시장 점유율]

(출처 : 삼성증권 Report, 21년 1월)

이러한 시장 확대의 과정에서 다양한 국내 신규업체들의 진입이 발생하였으며 특히 필러의 경우 톡신 대비 진입장벽이 상대적으로 낮은 편이므로 국내에서 영업을 하고 있는 경쟁사 수가 40개 가까이 존재할만큼 비교적 높은 수준의 경쟁이 존재합니다. 신규 업체들이 시장 점유율을 확보하기 위한 저가 경쟁으로 인하여 제품 단가 및 수익성은 큰 폭으로 하락하였으며, 수 년 전부터 국내 제조업체들의 이익 증가세가 둔화되기 시작하였고, 병의원의 경우 시술 가격의 하락을 통한 추가 수요 증가라는 긍정적 효과를 상쇄할 정도로 시술 가격이 하락하여 일부의 경우 수익성이 높은 다른 수술을 유도하기 위한 번들 상품으로도 활용하는 경우가 발생하는 등 현재는 시장 초기 대비 비교적 소비재화된 측면이 있습니다.

당사는 이러한 수익률 하락을 상쇄하기 위해 보편화된 제조방법이 아닌 독자적인 MDM 기술을 적용한 제조방법으로 타사 제품 대비 지속성, 점탄성, 볼륨효과 등의 품질이 우수하며, 안전하고 부작용의 가능성을 크게 낮춘 차별화된 프리미엄 HA필러 제품을 출시하여 저가 중심의 가격 경쟁에서 벗어나고자 했으며, 초기부터 중국, 일본, 유럽, 중동, 남미 등 해외 수출 영업에 집중함으로써 동종사 대비 높은 수익률을 달성하고 있습니다.

***[수익성 및 성장성 지표]***

(단위 : %)

| 구분 | ***2018*년** | ***2019*년** | ***2020*년** | ***2021*년 반기** | 업종 평균 ***(2019*년)** |
|---|---|---|---|---|---|
| 매출총이익률 | 60.33% | 65.83% | 67.98% | 68.48% | 29.40% |
| 영업이익률 | 36.00% | 40.47% | 50.59% | 54.97% | 5.58% |
| 매출액 순이익률 | 21.08% | 33.04% | 39.82% | 42.43% | 3.33% |

(주) 업종평균 재무비율은 한국은행에서 발간하는 '기업경영분석(2019년 기준)'의 C27. 의료, 정밀, 광학기기 및 시계(중소기업)을 참조하였습니다.

또한, 당사는 국내외 필러시장의 경쟁 심화에 대응하여 유착방지제 제품인 'InterBlock'과 관절조직수복재 제품인 'Synofil'을 성공적으로 출시하여 제품 다각화 및 판로 확대를 동시에 추진하고 있습니다. 또한, 히알루론산 응용기술력을 확장하여 방광염치료제, 생체연골, 생체유방 등 HA응용제품의 연구개발을 진행하고 있으며, 차세대 보툴리눔 톡신 개발을 통해 성장동력을 지속적으로 확충할 계획입니다.

그러나 증권신고서 제출일 현재는 HA필러가 당사의 매출 중 가장 큰 비중을 차지하고 있으며, 당사의 최근 3사업연도 및 2021년 상반기 매출 현황은 다음과 같습니다.

***[최근 3*사업연도 및 *2021*년 반기 매출실적]***

(단위: 백만원)

| 매출 유형 | 품 목 | | ***2018*년도 *(제16*기*)*** | ***2019*년도 *(제17*기*)*** | ***2020*년도 *(제18*기*)*** | ***2021*년도 반기 *(제19*기 반기*)*** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 수 출 | 8,738 | 11,500 | 18,098 | 10,717 |

| 매출 유형 | 품 목 | | 2018년도 (제16기) | 2019년도 (제17기) | 2020년도 (제18기) | 2021년도 반기 (제19기 반기) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 제품 | 필러 | 내 수 | 2,282 | 4,817 | 3,318 | 4,662 |
| | | 소 계 | 11,020 | 16,317 | 21,416 | 15,379 |
| | 유착방지제 | 수 출 | - | - | - | - |
| | | 내 수 | 12 | 297 | 1,516 | 1,690 |
| | | 소 계 | 12 | 297 | 1,516 | 1,690 |
| | 기타 (코스메틱 등) | 수 출 | - | 259 | 394 | 860 |
| | | 내 수 | 6 | 26 | 775 | 287 |
| | | 소 계 | 6 | 285 | 1,169 | 1,147 |
| 상품 | 기타 | 수 출 | - | 83 | 262 | - |
| | | 내 수 | - | 38 | 4 | 27 |
| | | 소 계 | - | 121 | 266 | 27 |
| 합 계 | | 수 출 | 8,738 | 11,842 | 18,754 | 11,577 |
| | | 내 수 | 2,300 | 5,178 | 5,613 | 6,666 |
| | | 합 계 | 11,038 | 17,020 | 24,367 | 18,243 |

따라서 당사 HA필러 제품의 우수한 기술력과 파이프라인 등에도 불구하고 세계적으로 HA 필러 경쟁업체들의 저가 경쟁 기조가 지속적으로 심화되거나 당사의 제품과 동등하거나 우수한 제품이 개발될 경우 시장 점유율 확보에 어려움이 발생할 수 있어 가격정책을 변경해야할 상황이 발생할 수 있으며, 이로 인하여 제품가격이 하락할 경우 수익성이 저해될 수 있어 당사의 성장에 부정적 영향을 미칠 수 있습니다

**라. 대체재 출현의 위험**

**당사의 핵심 매출 제품인 *HA*필러는 히알루론산을 주원료로 하며 이는 현재 대중적으로 각광받는 필러의 원료 중 하나입니다. 그러나 향후 안정성 및 시장성 등의 측면에서 이를 대체할만한 원료가 개발될 경우 당사의 히알루론산 필러는 시장점유율 확보에 어려움을 겪을 수 있으며 이로 인해 당사의 성장성에 부정적 영향을 미칠 수 있습니다.**

증권신고서 제출일 현재 당사의 핵심 매출 제품은 히알루론산 필러입니다. 필러는 최소 침

습적으로 얼굴 피부를 개선시키는 시술로, 이를 위한 원료로 실리콘, 돼지 콜라겐, 인간 콜라겐 등 여러 종류가 있었으나 현재는 히알루론산을 활용한 필러가 가장 대중화되어 사용되고 있습니다. 필러의 원료는 히알루론산 외에도 여러 종류가 존재해 왔으며 필러 시장의 성장 과정에서 주 원료는 지속적으로 다양화되어 왔습니다.

필러에 사용하는 원료의 개발 연혁은 다음과 같습니다.

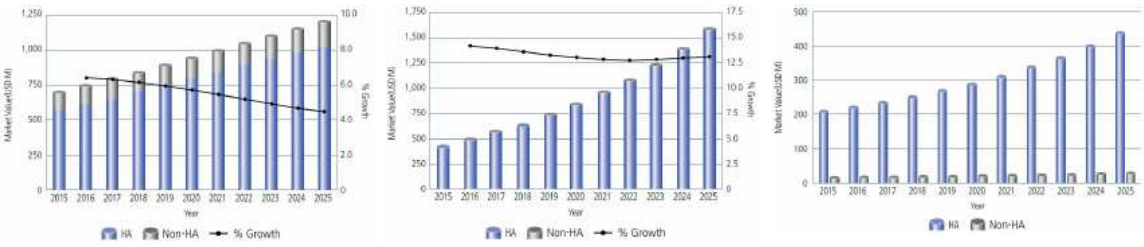
***[필러 연혁]***

| 성 분 | 시기 | 특 징 |
|---|---|---|
| 지방(Fat) | 1893년 | - 독일 의사 노이버(Dr. Neuber)에 의해 환자 팔의 지방조직을 얼굴결손 부위에 이식<br>- 1911년에 브루닝 박사(Dr. Bruning)가 최초로 주사기를 이용하여 지방주입(fat injection)을 시도 |
| 액상 실리콘<br>(Liquid silicone) | 1940년대 | - 인공 합성물질로 유방확대를 위해 사용<br>- FDA에서 1994년과 1997년 Silikon® 1000과 AdatoSil® 5000이라는 실리콘 주사액을 안과 적응증으로만 허가 |
| 소 콜라겐<br>(Bovine Collagen) | 1980년대 | - 앨러간사에 합병된 이나메드(INAMED)사가 1980년대 Zyderm® I, II와 Zyplast® FDA 승인 받음<br>- 소콜라겐은 유지기간이 3~6개월로 짧고, 시술 전 피부테스트를 받아야 하는 불편함 |
| 돼지 콜라겐<br>(Porcine Collagen) | 1985년 | - Fibrel® 이 1985년 FDA 승인: 복잡한 키트 형태<br>- 돼지 콜라겐을 미용목적으로 사용한 최초의 일반 형태의 주사형 필러는 2004년 등장한 Evolence® 로 2008년 FDA에 정식 허가 |
| 인간 콜라겐<br>(Human Collagen) | 1992년 | - 매몰형 임플란트인 Allodem® 이 사용되기 시작<br>- 2003년 FDA 허가를 취득한 CosmoDerm® 1, CosmoDerm® 2, CostmoPlast® 가 최초인데 이때 히알루론산 필러가 무르익기 시작한 시기여서 부각되지 못함 |
| PMMA<br>(Polymethyl-methaacrylate) | 1992년 | - 독일의 성형외과 의사인 렘퍼레 박사(Dr. Lemperle)가 개발한 Artecoll® 은 PMMA와 소 콜라겐을 1대 3으로 섞어 만든 것 |
| PAAG<br>(Polyacrylamide gel) | 2001년 | - PMMA 외에 대표적 장기작용필러(long acting filler)가 유럽에서 출시된 Auamid® |
| 히알루론산<br>(Hyaluronic acid) | 2003년 | - 레스틸렌이 FDA 승인 받음<br>- 현재, 필러의 대표적 성분 |
| CaHA<br>(CalciumHydroxylapatite) | 2006년 | - 미용목적으로 FDA 승인<br>- 인체 유사물질을 이용한 필러중 가장 긴 유지기간 |
| PLLA<br>(Poly-L-lactic acid) | 2009년 | - '스컬트라'가 FDA에 미용목적 승인(이전인 1999년 흉터치료, 2004년 지방위축증 적응증으로 승인) |

(출처: 보톡스와 필러의 정석(한미의학, 2011))

필러는 최초에는 환자의 지방조직을 얼굴에 이식하는 방식으로 진행되었으나 이후 실리콘과 같은 인공 합성물질을 통한 방식이 개발되었으며 1980년대 들어 콜라겐을 활용한 필러가 등장하기 시작하였습니다. 현재 가장 대중적으로 활용되는 히알루론산을 활용한 필러는 2003년 Galderma 社의 레스틸렌이 최초로 미 FDA의 승인을 받으며 본격적으로 시작되었으며 이후에도 필러의 원료는 지속적으로 개발되어 CaHA와 PLLA 등이 미용 목적으로 승인을 받았고 향후에도 기존 필러의 부족한 점을 보완하기 위한 목적으로 다양한 원료가 개발되어 승인을 받을 것으로 예상됩니다.

당사는 증권신고서 제출일 현재까지 업계에서 사용되고 있는 필러 중 상기 기재된 표 외의 성분을 기반으로 한 제품은 사실상 없다고 추정하고 있으며, 현재 당사가 생산하는 필러의 주 원료인 히알루론산(HA)은 이후에 도입된 CaHA나 PLLA 등 비 HA(Non-HA) 보다 대중화되어 있는 상황입니다.




[미국] [아시아, 태평양] [유럽]

[HA필러와 비 HA필러 시장 예측, 2015-2025]

(출처 : DRG MedTech(Millennium Research Group, Inc.), 보건산업진흥원)

당사는 히알루론산 필러를 생산 및 판매하는 기업으로서 지속적으로 개선된 제품을 시장에 출시하여 경쟁력을 유지하기 위해 노력할 것이나 향후 히알루론산보다 안정성 및 시장성 등의 측면에서 우수한 원료가 개발될 경우 당사의 매출에 부정적 영향을 미칠 수 있습니다.

**마. 해외 수출 시 해당 국가의 규제감독 정책 변화에 따른 위험**

**당사는 신규 해외 시장 진출 및 수출 증대를 위해 노력하고 있으며 해외 판매를 위해서는 해당 국가로부터 별도의 허가를 받아야 할 경우도 발생합니다. 의료기기인 히알루론산 필러의 각국가별로 국내 임상 결과에 대한 인정 수준, 현지 판매 허가 취득 난이도, 규제 수준 등에서 매우 상이한 모습을 보이며 이를 충족하기 위한**

**과정에서 해당 국가의 의약, 보건 정책 변화 등 예상치 못한 변수들로 인하여 현지 임상이 중단되거나 판매 허가가 지연되는 등의 어려움이 발생할 수 있습니다. 이 경우 신규 시장 진출 시점이 예상보다 늦어질 수 있으며 당사 제품의 시장 점유율 확보 및 수출 확대에도 부정적 영향을 줄 수 있습니다.**

당사가 영위하는 히알루론산 필러 시장은 미국과 중국, 유럽시장이 신흥국 시장대비 월등히 크며 동남아, 중남미 등 신흥국 시장도 소득 증가와 그에 따른 미에 대한 관심의 증가로 인하여 높은 수준의 성장률을 보이고 있습니다. 이에 당사는 초기부터 해외 시장으로의 신규 진출 및 수출 증대를 위해 노력하고 있으며 히알루론산 필러의 경우 현재 자체브랜드와 ODM 제품을 포함하여 유럽CE, 러시아, 우크라이나, 이라크, 인도 등 다수의 국가에서 판매 허가를 받아 판매하고 있습니다.

당사의 매출에서 수출이 차지하는 비중은 아래와 같습니다.

***[최근 3사업연도 및 2021년 반기 매출실적]***

(단위 : 백만원)

| 구분 | *2018*년도 *(제16기)* | | *2019*년도 *(제17기)* | | *2020*년도 *(제18기)* | | *2021*년도 반기 *(제19기 반기)* | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 매출액 | 비율 | 매출액 | 비율 | 매출액 | 비율 | 매출액 | 비율 |
| 수 출 | 8,738 | 79.16% | 11,842 | 69.58% | 18,754 | 76.96% | 11,577 | 63.46% |
| 내 수 | 2,300 | 20.84% | 5,178 | 30.42% | 5,613 | 23.04% | 6,666 | 36.54% |
| 합 계 | 11,038 | 100.00% | 17,020 | 100.00% | 24,367 | 100.00% | 18,243 | 100.00% |

주) 상기 매출실적 중 수출금액에는 직수출(수출면장)과 구매확인서(영세율세금계산서) 매출을, 내수는 과세 매출액을 집계한 매출로써, 과세분 매출액 중 실 소비처가 해외인 경우도 포함되어 있어 실제 수출액 비중은 더 높습니다.

HA필러가 속한 의료기기 산업은 국민의 건강과 관련된 보건 산업으로 각국 정부의 규제를 받고 있습니다. 국내의 경우 의료기기의 안정성 및 유효성에 대한 임상시험 결과 자료 등에 대해 식품의약품안전처의 품목허가를 받아야하며, 제품 개발 및 판매를 위해서는 절차상 충분한 기간이 필요합니다. 또한 제품을 수출하는 경우에는 해당 국가의 법적 규제를 통과해야 합니다. 규제 통과시 해당 국가의 의료기기 시장내 진입장벽을 형성할 수 있어 긍정적인 측면으로 작용합니다.

***[주요 국가별 의료기기 인허가 제도]***

| 구분 | 제조품목허가 | ***GMP*** | ***CE*** | ***FDA*** | ***CFDA*** |
|---|---|---|---|---|---|
| 국가 | 한국 | 한국 | 유럽 | 미국 | 중국 |
| 감독기관 | 식약처 | 식약처 | NB:SGS | American Federal Food&Drug Admin. | China Federal Food&Drug Admin. |
| 소요기간 | 6개월 | 3개월 | 6개월 | 1년 | 2년 |
| 효력 | 생산허가 | 생산허가<br>판매허가 | 판매허가 | 판매허가 | 판매허가 |
| 적용국가 | 한국 | 한국 | 유럽, 중동, 동남아, 남미 등 | 미국 | 중국 |
| 주요이슈 | 비교대상 제품 동등성 입증 및 임상데이터 | - | 국제규격에 의거 보고서 및 시험 | 까다로운 절차와 자세한 평가보고서 | 중국 자체 보고서 및 시험 필요 |

당사의 주된 매출처 중 하나인 중국에서 의약품 및 의료기기에 대한 규제가 강화되고 있는 만큼 향후 중국 허가 시장에 진출하지 않는다면 과거처럼 유의미한 필러 수출을 기대하기 어려울 수도 있습니다. 따라서 당사는 중국 하이난성 식약처에 보아우 의료관광 특구 내에서 당사의 필러에 대한 '긴급임상 사용승인 허가절차'를 진행 중에 있으며, 연내에 동 사용승인을 받을 경우 하이난성에서 당사의 필러 판매규모가 증대될 것으로 기대하고 있습니다. 더불어 하이난성 긴급임상 사용승인 허가와 하이난성 내 보아우 의료관광 특구에서의 당사 필러제품의 사용에 따른 임상데이타 등을 활용하여 중국 중앙정부 식약처(CFDA)에 당사 필러의 품목허가를 보다 빠르고 원활하게 추진할 계획입니다.

이처럼 의료기기인 히알루론산 필러의 각 국가별로 국내 임상 결과에 대한 인정 수준, 현지 판매 허가 취득 난이도, 규제 수준 등에서 매우 상이한 모습을 보이며 이를 충족하기 위한 과정에서 해당 국가의 의약, 보건 정책 변화 등 예상치 못한 변수들로 인하여 현지 임상이 중단되거나 판매 허가가 지연되는 등의 어려움이 발생할 수 있습니다. 이 경우 신규 시장 진출 시점이 예상보다 늦어질 수 있으며 당사 제품의 시장 점유율 확보 및 수출 확대에도 부정적 영향을 줄 수 있습니다.

**바. 부작용 발생으로 인한 평판 하락 위험**

**당사는 의료용 기기 제조업을 영위하고 있습니다. 당사가 현재 판매 중인 히알루론산 필러는 의료기기에 해당하며 해당 산업은 제품이 인체에 직접 사용되는만큼 부작용이 나타날 경우 신체적 안전에 문제가 발생할 가능성도 존재하며, 이로 인해 소송 내지 부정적 언론기사 등에 노출될 경우 회사 및 브랜드 평판에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.**

당사는 의료기기 제조업을 영위하고 있으며 현재 판매 중인 히알루론산 필러, 유착방지제, 관절활액제는 의료기기에 해당합니다. 당사는 우수한 MDM 기술과 공정을 통하여 부작용의 발생 가능성을 크게 낮췄으며 증권신고서 제출일 현재까지 당사의 히알루론산 필러 제품은 제품 자체의 결함으로 인한 부작용이 발생하지 않았습니다. 그러나 인체에 직접 적용되는 제품인만큼 향후 적응증 확대 및 사용량 증가 등의 과정에서 부작용이 발생할 가능성이 존재합니다.

또한 미세한 먼지, 오염물질 등의 영향을 받을 수 있는 히알루론산 필러 제품의 특성상, 결함이 없는 제품도 소비처의 부적절한 보관 및 시술 등의 원인으로 부종, 홍반, 괴사 등 부작용이 존재할 수 있습니다.
만약 향후 제품 사용으로 인한 부작용이 발생할 경우 소비자들의 소송 제기등으로 인해 당사의 평판이 하락할 수 있습니다. 또한 제기된 소송에서 패소할 경우 손해배상 등으로 인하여 당사의 영업 및 경영성과에 직접적인 영향을 미칠 수 있습니다.

**사. 주요 매출처 또는 파트너사의 갑작스러운 계약해지의 위험**

**당사는 사업 초기부터 파트너사를 통한 국내외 시장 진출 및 수출 증대를 추진하고 있으며, 이를 위해 기술주도 *Brand Launching* 방식의 판매전략을 채택하여 운용하고 있습니다. 다수의 국가에서 여러 유통회사와 파트너십을 체결하고 있으며 하나의 국가에 복수의 파트너 계약을 체결하고 있는 바 다수의 파트너사로부터 계약이 갑작스럽게 해지될 가능성은 높지 않을 것으로 보이며 일부 갑작스러운 해지가 발생한다 하더라도 그 영향은 제한적일 것으로 예상합니다. 그럼에도 불구하고 당사 사업구조의 특성상 중요 매출처 또는 로컬 파트너 업체와의 갑작스러운 계약해지가 발생할 경우 당사의 매출 또는 성장성에 부정적 영향을 줄 수 있으며 향후 국내시장 점유율 확보 및 해외진출 계획에 차질이 발생할 수 있습니다.**

당사는 사업 초기부터 파트너사를 통한 국내외 시장 진출 및 수출 증대를 추진해 왔으며,

이를 위해 기술주도 Brand Launching 방식의 판매전략을 채택하여 운용하고 있습니다. 기술주도 Brand Launching 방식이란 당사가 자체 연구개발한 HA 응용제품을 국내시장에서는 유통업체와 전공정위수탁 계약 형태로 제조 및 판매를 하고, 해외시장에서는 해당 국가별 파트너사를 발굴하여 당사가 연구개발한 제품의 성상과 레시피에 의거하여 제조한 제품을 유통업체가 직접 네이밍한 브랜드명으로 임상 및 품목허가를 획득하게 하여 판매를 하도록 하는 전략입니다.

당사가 영위하는 의료기기 산업의 경우 수출 시 해당 국가별로 한국 내 임상시험 결과에 대해 인정하는 정도가 상이하며 자체 임상 절차 및 규제 수준도 크게 차이가 나기 때문에 국내외 유통업체와의 파트너십 계약을 체결하여 현지 제도에 따른 허가절차를 진행하도록 합니다. 당사는 자회사를 통해 해외 파트너사 발굴, ODM 및 유통 계약 체결, 제품 수주, 판매대금 회수 등 해외에 판매하는 업무를 전담하도록 하고 있으며 현재 러시아, 일본, 중동 등피부성형에 대한 수요가 많은 국가들을 우선적으로 타겟팅하여 파트너사의 인허가 과정에서 컨설팅 및 기술지원, 제품 제조 및 공급 등을 진행하고 있습니다.

2020년 중 당사가 해외 권역별 주요 파트너사와 거래한 내역은 다음과 같습니다.

**[해외 권역별 주요 파트너사와의 *2020*년 매출내역]**

(단위 : 백만원)

| 수출지역 | 주요 파트너사 | 품목 | 제품 브랜드 | *2020*년 매출액 | 매출 비중 |
|---|---|---|---|---|---|
| 중국 | A사 | HA필러 | MISHALL+ 등 | 2,664 | 10.93% |
| 일본 | B사 | | PURE PEEL 등 | 1,988 | 8.16% |
| 러시아 | C사 | | VIVIFY FILLER 등 | 981 | 4.03% |
| 유럽 | D사 | | aqufill 등 | 500 | 2.05% |
| 중동 | E사 | | DeneB 등 | 384 | 1.58% |
| 동남아 | F사 | | MIHALL 등 | 458 | 1.88% |
| 기타 | | HA필러, 유착방지제 등 | - | 17,392 | 71.38% |
| 합계 | | | | 24,367 | 100.00% |

당사는 히알루론산 필러 판매와 관련하여 유럽, 일본 등 선진국 시장을 비롯하여 중국,러시아,터키,아랍에미리트 등 신흥국 시장인 다수의 국가에서 여러 유통회사와 파트너십을 체결하고 있습니다. 하나의 국가에 복수의 파트너 계약을 체결하고 있는 바 유사한 시점에 다수의 파트너사로부터 계약이 일시에 해지될 가능성은 높지 않을 것으로 보이며 일부 갑

작스러운 해지가 발생한다 하더라도 그 영향은 제한적일 것으로 예상합니다.

또한 당사와 거래한 국내외 유통회사가 2020년 기준 거래업체 수는 165개 이상으로 매우 다양한 매출처를 보유하고 있으며 이 중 1곳을 제외하고는 각각 전체 매출액 대비 차지하는 비중이 10%를 넘지 않을 정도로 다수의 거래처에 분산되어 매출이 발생하고 있습니다. 이에 따라 특정 거래처로부터의 계약 해지 또는 거래중단으로 인한 대규모 매출감소 발생 가능성은 높지 않은 편입니다. 또한 당사의 해외 신규 매출처는 50% 선금 납입 방식을 원칙으로 결제가 진행됨에 따라 거래처로부터의 대금 미회수 리스크는 높지 않은 편입니다.

그럼에도 불구하고 당사 사업구조의 특성상 중요 매출처 또는 로컬 파트너 업체와의 갑작스러운 계약 해지가 발생할 경우 당사의 매출 또는 성장성에 부정적 영향을 줄 수 있으며 향후 국내시장 점유율 확보 및 해외진출 계획에 차질이 발생할 수 있습니다.

**아. 연구개발 관련 위험**

**당사는 방광용 조직수복재, 생체유방, 생체연골대체제 등 *HA* 응용제품의 적응증 확대, 차세대 보툴리눔 톡신 개발 등과 같이 지속적인 성장 기반 마련을 위한 연구개발에 투자를 지속할 예정입니다. 그러나 향후 진행될 임상 등에는 일정 수준의 연구개발비와 연구기간이 소요되며, 성공 이후에도 기투자된 자원을 상회하는 수준의 수익 창출 여부는 보장되지 않습니다. 또한 내외부적인 요인으로 인하여 개발이 지연되거나 추가적인 비용 지출이 요구될 경우도 존재합니다. 이와같이 당사 연구개발계획의 실패, 지연 및 소요 자금의 증가는 당사의 경영성과에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.**

당사는 방광용 조직수복재, 생체유방, 생체연골대체제 등 HA 응용제품의 적응증 확대와 장기적으로 차세대 보툴리눔 톡신 개발과 같은 지속적인 성장 기반 마련을 위한 연구개발에 투자를 지속할 예정입니다.

***[*연구개발 진행 총괄표*]***

| 구분 | | 연구개발명 | 연구 시작연도 | 현재 진행단계 | | 적응증 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 단계 | 품목허가 예상연도 | |
| HA 응용제품 | 의료기기 | 방광용 조직수복재 | 2020년 | 품목허가 신청 완료 | 2021년 | 방광점막의 보호와 간질성(과민성)방광염 등의 개선 |
| | | 생체유방 | 2020년 | 프로토타이핑 제작 | 2023년 | 유방재건, 성형 |
| | | 생체연골대체재 | 2020년 | 프로토타이핑 제작 | 2023년 | 연골파손, 퇴행성관절염 등 |

가) 연구개발 품목 : 방광용 조직수복재

| | |
|---|---|
| ① 구분 | - 의료기기 |
| ② 적응증 | - 방광점막의 보호와 간질성(과민성)방광염 등의 개선 |
| ③ 제품의 특성 | - 방광상피의 손상된 GAG(Glycosaminoglycans)층을 보충하여 일시적으로 방광염 증상 개선 |
| ④ 진행경과 | - 한국산업기술진흥협회 R&D지원 과제선정 : '20.08월<br>- '21년 4월에 식약처 품목허가 신청 완료 |
| ⑤ 향후계획 | - '21년 내 식약처 허가 및 국내 발매 목표 |
| ⑥ 경쟁제품 | - 이아루릴(수입제품) |
| ⑦ 시장규모 | - 요실금 및 과민성 방광염치료제 글로벌 시장규모 : 약 40억달러(BCC Research, 2018.03)<br>- '18년 국내 방광염 진료환자/건보청구건수/건보료: 226만명/348만건/1,050 억원 (건강보험심사평가원) |
| ⑧ 기타사항 | - 간질성방광염의 경우 원인이 명확히 규명되어 있지 않고, 약물치료시의 부작용, 일정/동일한 효과의 치료법 부존재, 비가역적인 수술적 치료상의 한계 등으로 인해, 당사 개발 및 직접 생산시 가격 및 적응증 등의 측면에서 시장성 확보가 가능할 것으로 판단 |

나) 연구개발 품목 : 생체유방

| | |
|---|---|
| ① 구분 | - 의료기기 |
| ② 적응증 | - 유방암, 선천적· 후천적 기형, 기타 사고로 인한 유방 손상 및 상실, 절제 수술 후 유방의 재건, 또는 미용의 목적의 유방 확대술 |
| ③ 제품의 특성 | - 인공 유방 파열에 따른 부작용 위험을 제로화 시킨 생체적합성과 안전성 높은 생체유방 |
| ④ 진행경과 | - '20년 상반기 프로토타이핑 제작 시행<br>- '22년 내 전임상 종료 및 '23년 내 본임상 완료 |
| ⑤ 향후계획 | - '23년 내 식약처 품목허가 및 발매 목표 |
| ⑥ 경쟁제품 | - 현재 유방보형물의 재질은 실리콘겔, 실리콘막(생리식염수) 형태로 엘러간과 존슨앤존슨이 세계시장 선도 |
| ⑦ 시장규모 | - 국내 및 글로벌 시장규모 : 2018년 기준 350억, 1.2조원(Persistence Market Research,2018, 키움증권) |
| ⑧ 기타사항 | - 실리콘 기반 제품은 실리콘 겔 파열시 제거 및 재수술이 필요하고, 구형.구축, 파열, 주름, 기타(감염, 염증,혈종,장액종,유선/유관 유입등) 부작용 발생(국내 의료기기 품목별 부작용 신고 비율이 가장 높은 품목임) 특히 '19.08월 (거친표면)유방보형물 이식 환자에게서 림프종 발생사례 발생 등으로 생체적합성과 안전성 높은 유방보형물에 대한 Needs가 높은 상황임<br>- 당사는 현재 히알루론산 기반의 유방보형물(프로토타이핑 제작) 개발 진행 중에 있으며, 제품화 가능시 부작용 문제의 저감 등의 측면에서 시장성 확보가 가능할 것으로 판단 |

다) 연구개발 품목 : 생체연골대체재

| | |
|---|---|
| ① 구분 | - 의료기기 |
| ② 적응증 | - 노화 및 외상 등에 의한 연골 변형, 또는 골절로 인한 기존 연골의 기능 상실시, 인공연골 대체물을 통해 연골 기능의 복원 |
| ③ 제품의 특성 | - HA기반의 생체연골대체제를 개발해 10년 이상 체내 유지력 구현과 인장강도, 조작 편리성 등 생체적합한 제품 개발 |
| ④ 진행경과 | - '20년 상반기 프로토타이핑(반월상인공연골) 제작 시행<br>- '22년 내 전임상 종료 및 '23년 내 본임상 완료 |
| ⑤ 향후계획 | - '23년 내 식약처 품목허가 및 발매 목표 |
| ⑥ 경쟁제품 | - 퇴행성 관절염 치료시, 치료단계별로 소염진통제, 히알루론산 치료제, 자가 세포치료제, 줄기세포치료 |

| | |
|---|---|
| | 제, 유전자세포치료제, 인공관절로 구분되며, 각각 의 치료제(법) 모두 단점을 가지고 있는 상황이고, 중기/말기 관절염의 근본적 치료를 위해서는 골절제술과 연골이식 수술법이 필요함 |
| ⑦ 시장규모 | - 국내 및 글로벌 퇴행성관절염 시장규모 : 1.3조원, 406억달러[ 건강보험심사 평가원의 무릎관절증 요양급여비 총액기준, 이데일리(19.02.08)] |
| ⑧ 기타사항 | - 당사는 현재 히알루론산 기반의 인공연골(반월상연골 프로토타이핑 제작)의 개발을 진행중에 있으며, 최소침습 수술법이 증대되는 환경에서 히알루론산 기반의 인공연골 제품화 가능시 부작용 문제의 저감과 중기/말기 관절염의 근원적 치료법으로 활용될 수 있다는 측면에서 시장성 확보가 가능할 것으로 판단 |

이처럼 당사는 HA 응용제품에 대한 지속적인 연구개발을 진행 중이며 향후 임상을 계획중에 있습니다. 더불어 의약품인 차세대 보툴리눔 톡신 제재의 연구개발을 위해 관련 법에 따라 등록된 균주를 보유 중인 O사의 지분을 인수하였고, 단백질 반감기 조절 관련 기술을 보유한 U사와 기술제휴를 체결하였습니다. 당사는 2024년까지 차세대 보툴리눔 톡신의 국내임상을 완료하고 2025년에 품목허가를 목표로 하고 있으며 보툴리눔 톡신 제품의 국내출시 완료 시 당사의 실적에 핵심적인 기여를 할 것으로 전망됩니다.

HA응용제품과 보툴리눔 톡신 제품은 각각 의료기기와 의약품으로 구분되며 인체에 직접적으로 사용되는만큼 안전성과 유효성을 입증해야 하며 이를 위해 동물실험과 같은 전임상시험과 임상시험(1~3상)의 과정에서 당국의 승인을 받아야 합니다.

의료기기와 의약품의 일반적인 임상시험 단계는 다음과 같습니다.

**[의료기기와 의약품의 임상시험 단계]**

| 의료기기 | | 의약품 | | |
|---|---|---|---|---|
| 단계 | 비고 | 단계 | 예상 소요 기간 | 비고 |
| 후보물질 | 허가 후 완제품과 동일한 제품 형태의 공정 확보 | 후보물질 | - | 시험관 내(in vitro) 시험등을 통한 안전성 및 효능 확인을 통한 후보물질 발굴(원재료 형태) |
| 전임상 | 허가 후 완제품과 동일한 제품으로 실시 | 전임상 | 3~6년 | 후보물질(주성분 원료)을 이용한 전임상 시험 실시 |
| - | - | 임상1상 | 1~2년 | 주성분에 부성분이 포함된 완제품 형태(예 정제, 캡슐제, 주사제 등) |
| - | - | 임상2상 | 2~3년 | 주성분에 부성분 포함된 완제품 형태 |
| 임상3상 | 허가 후 완제품과 동일한 제품으로 실시 | 임상3상 | 3년 | 최종 허가제품과 동일한 완제품으로 실시 |
| 식약처 허가 | - | 식약처 허가 | - | - |

(출처 : 한국바이오협회, 신약개발 글로벌 임상 진출 전략 세미나, 2014)

의료기기의 경우 전임상 과정을 거친 후 임상 1~2상을 거치지 않고 바로 임상 3상을 진행

하므로 일반적인 신약의 임상기간 대비 훨씬 간소한 절차를 가지고 있어 예상보다 저조한 결과가 발생하거나 입증해야 하는 결과를 확보하지 못하는 경우가 아니라면 빠른 시일 내에 식약처 허가까지 취득이 가능합니다. 의약품의 경우 의료기기와 달리 임상 1상~3상을 모두 진행해야 하나 보툴리눔 톡신 의약품의 경우 일반적인 신약의 임상보다 상대적으로 간소화된 절차를 거치므로 예상보다 저조한 결과가 발생하거나 입증해야 하는 결과를 확보하지 못하는 경우가 아니라면 식약처 허가까지 걸리는 시간이 상대적으로 짧은 편입니다.

이와 같이 의료기기 및 의약품을 개발하는 데 있어서 여러 과정을 거쳐야 하며 어느 한 단계에서 실패할 경우 추가 진행이 불가능한만큼 당사에서 현재 진행 중인 연구과제와 향후 진행할 임상의 경우에도 향후 진행 단계에서 입증해야 하는 결과를 확보하지 못할 경우 해당 연구과제의 개발에 실패할 가능성이 존재합니다. 이 경우 당사의 향후 성장성에 부정적인 영향을 끼칠 수 있습니다.

당사의 연도별 연구개발비 지출현황은 아래와 같습니다.

***[최근 3사업연도 및 2021년 반기 연구개발비 지출현황]***

(단위: 백만원)

| 구 분 | | ***2018***연도 ***(제16기)*** | ***2019***연도 ***(제17기)*** | ***2020***연도 ***(제18기)*** | ***2021***연도 반기 ***(제19기 반기)*** |
|---|---|---|---|---|---|
| 자산 처리 | 원재료비 | - | - | - | - |
| | 인건비 | - | - | - | - |
| | 감가상각비 | - | - | - | - |
| | 위탁용역비 | 100 | - | - | - |
| | 기타 경비 | - | - | - | - |
| | 소 계 | 100 | - | - | - |
| 비용 처리 | 제조원가 | 607 | 313 | 381 | 65 |
| | 판매비와관리비 | - | 214 | 274 | 254 |
| 합 계 (매출액 대비 비율) | | 707 | 527 | 655 | 319 |
| | | (6.40%) | (3.10%) | (2.69%) | (1.75%) |

자산으로 계상하는 연구개발비는 기술적 및 경제적 실현가능성이 있다는 경영자의 판단에 기초하여 인식하고 있습니다. 2021년 반기말 자산으로 인식한 개발비의 장부가액은 104

백만원입니다.

자산으로 인식한 개발비는 향후 사용 또는 판매가능한 시점부터 경제적 내용연수동안 정액법으로 상각하며 주기적으로 손상검사를 하고 있습니다. 향후 자산화 한 개발비의 자산성을 상실하거나 손상의 사유가 발생할 경우 이와 관련한 손상차손이 발생할 수 있으며 당사의 재무수치에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

또한 향후 진행될 임상 등에는 일정 수준의 연구개발비와 연구기간이 소요되며, 성공 이후에도 기투자된 자원을 상회하는 수준의 수익 창출 여부는 보장되지 않습니다. 또한 내외부적인 요인으로 인하여 개발이 지연되거나 추가적인 비용 지출이 요구될 경우도 존재합니다. 이와같이 당사 연구개발계획의 실패, 지연 및 소요 자금의 증가는 당사의 경영성과에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

**자. 신규제품의 사업화 실패에 따른 위험**

**당사는 *HA*필러 외에 유착방지제, 관절조직수복재를 개발 완료하여 시장에 출시하였습니다. 당사의 *HA* 제품 품질력을 토대로 현장에서 필요로 하는 *HA* 응용 제품들을 새롭게 개발하여 사업화 및 시장을 확대해 나가는 과정에 있으며, 성공적으로 매출이 성장하고 있는 *HA* 필러와 동일한 사업전략으로 제품을 다각화 함으로써 지속 가능한 회사의 성장을 실현하고자 노력하고 있습니다. 그러나 당사가 개발하여 출시한 *HA* 응용제품들의 성능이 시장 기대에 부합하지 못한 결과가 도출될 경우 당사의 사업전략에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 또한 여러 사업 분야에서 시장 경쟁 심화로 사업계획상의 실적을 달성하지 못할 위험도 존재하므로 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.**

당사는 HA필러 외에 유착방지제, 관절조직수복재를 개발 완료하여 시장에 출시하였습니다.

당사가 2019년 2월에 식약처 품목허가를 득한 유착방지제는 근골에 이르는 심부체강 창상의 유착을 방지하는 목적으로 사용되는 천연 또는 합성소재의 피복재로 식약처의 품목분류상 "심부체강창상피복재"에 해당됩니다. 국내 시장에서의 유착방지제 시장은 지속적으로 성장하고 있으나 국산화가 더뎌 수요의 대분분을 수입에 의존하고 있는 상황입니다. 그럼에도 불구하고 당사를 포함하여 신풍제약, 제네웰, 한국비엔씨 등 수개의 업체가 식약처로부터 품목제조허가를 받고 경쟁을 하고 있습니다. 당사는 2019년 척추수술용 유착방지

제인 'InterBlock'을 출시하여 국내 및 글로벌 업체와 제품 판매 계약을 통해 시장점유율을 점차 늘려나가고 있습니다.

또한, 21년 초에 출시한 관절조직수복재는 4등급 의료기기 제품으로, 관절경 수술 후 환자의 불편함과 후유증을 줄여주는 목적으로 무릎과 어깨 관절 부위에 모두 사용할 수 있으며 관절경 수술 시 인체에 사용한 생리식염수 등의 외부 오염물질을 깨끗이 제거하고 유실된 관절 활액을 임시 대체 해 관절 부위 기계적 마찰을 줄여주는 목적으로 사용하는 재료입니다. 증권신고서 제출일 현재 전임상(동물시험 등) 종료 후, 21년 1월에 식약처에서 품목허가를 취득하고 21년 3월에 건강보험심사평가원에 치료재료 결정을 받은 상태입니다.

이처럼 당사는 HA 제품의 품질력을 토대로 현장에서 필요로 하는 HA 응용 제품들을 새롭게 개발하여 사업화 및 시장을 확대해 나가는 과정에 있으며, 성공적으로 매출이 성장하고 있는 HA 필러와 동일한 사업전략으로 제품을 다각화 함으로써 지속 가능한 회사로의 성장하고자노력하고 있습니다.

***[신규 HA 응용제품 현황]***

| 제품명 | 기대효과 | 상품화 여부 및 진행 상황 |
|---|---|---|
| 유착방지제 | - 수술 후 발생하는 장기 및 조직의 과도한 유착이나 의도하지 않은 다른 장기 및 조직과의 유착이 일어나지 않도록 상처부위를 감싸거나 덮어줌으로써 주변조직과의 접촉을 차단시켜 유착을 방지하는 제품 개발<br>- 손상 조직의 치유기간 동안 남아 있으면서 유착을 방지하는 작용을 하다가 일정 기간이 지난 후 분해 또는 흡수되어 별도의 제거가 필요없음<br>- 상처부위에 적용이 용이하며 분해 및 대사를 통한 배출물질이 인체에 무해하며 생체적합성이 뛰어남 | 젤 형태의 주사 가능한 제품 생산<br>제품 생산 및 판<br>전공정위탁 생산 |
| 관절조직수복재 | - 관절경 수술 시 활액 내 존재하는 히알루론산이 관절 내에서 소실되는 것을 유착방지제로 관절표면에 코팅하여 소실된 무릎 및 어깨 부위의 활액을 임시로 대체하는 제품 개발<br>- 관절 내 기계적인 마찰을 줄이는데 도움을 줌 | 용액 형태의 주사 가능한 제품 생산<br>제품 생산 및 판매 |

HA필러의 사업화 과정을 통하여 완성된 Brand Launching 방식의 판매전략을 유착방지제와 관절조직수복재에도 적용함으로써, 각각의 제품 시장에서 점유율 확대 및 매출 증가가 본격화 된다면 당사의 외형 성장이 두드러질 것으로 기대됩니다. 특히, 2020년 2월 발간된 Grand View Research의 자료에 의하면 글로벌 유착방지제(Adhesion Barrier)시장은 2019

년 US$695.5m(약 7천7백억원)으로 추정되고 2027년까지 6.7%의 연평균 성장률을 보일 것으로 예상됩니다. 당사는 국내 시장에서만 2020년에 약 15억원의 유착방지제 매출을 기록했으며, 2021년 반기 중에 H사, W사 등 대형 유통사와 유통계약을 체결하며 이미 약 17억원의 매출을 달성하였습니다. 향후 글로벌 유착방지제 시장으로의 진출을 통해 회사의 주요 매출 품목으로 자리잡을 것으로 보고 있습니다.

***[주요 품목별 매출 내역]***

(단위 : 백만원, %)

| 구분 | ***2018*년** | ***2019*년** | ***2020*년** | ***2021*년 반기** | ***2020*년 매출 증가율** |
|---|---|---|---|---|---|
| HA 필러 | 11,017 | 16,317 | 21,416 | 15,379 | 31.3% |
| 유착방지제 | 12 | 297 | 1,516 | 1,690 | 410.4% |

관절에 사용하는 히알루론산 관절조직수복재인 'SynoFil'은 '21년 2월에 식약처 허가를 받아 출시하였고 '21년 4월에 국내 첫 출고를 하는 등 사업 확대를 가속화 하고 있습니다.

그러나 당사가 개발하여 출시한 HA 응용제품들의 성능이 시장 기대에 부합하지 못한 결과가 도출될 경우 당사의 사업전략에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 또한 여러 사업 분야에서의 시장 경쟁 심화로 사업계획상의 실적을 달성하지 못할 위험도 존재하므로 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

**차. 지적재산권 관련 위험**

**당사가 속해있는 의료기기 산업은 특허 등 지적재산권의 확보가 사업의 핵심 성공요인으로, 특허를 확보하지 못할 경우 원천적으로 사업이 불가능하거나 특허 소유자로부터 기술이전을 받아야 합니다. 당사는 보유 특허에 대한 보호 강화를 위해 특허보호와 관련된 국내외 정책 동향 및 법률적 사항 등을 확인 하는 등 당사의 지식재산권 보호를 위한 노력을 최대한 기울이고 있으며, 개발 진입장벽을 높이기 위하여 제형 및 물성 등 다양한 제품 포트폴리오를 구축하고 있습니다. 그러나 당사가 보유하고 있는 특허 기술과 유사한 기술을 경쟁사가 발견하여 당사의 특허권을 침해하거나, 당사의 특허와 유사한 기술의 특허가 이미 존재하여 당사가 이를 침해하여 소송 등의 분쟁이 발생할 경우, 당사의 사업에 불확실성과 비용 증가를 야기하여 영업 및 손익에 부정적인 영향을 미칠 수 있는 바, 투자자께서는 이점 유의하여 주시기 바랍니다.**

당사가 속해있는 의료기기 산업은 특허 등 지적재산권의 확보가 사업의 핵심 성공 요인으로, 특허를 확보하지 못할 경우 원천적으로 사업이 불가능하거나 특허 소유자로부터 기술이전을 받아야 합니다. 특허가 가장 중요한 경쟁요소이기 때문에 많은 의료기기 개발 회사들은 특허기간을 최대한 보호하기 위한 다양한 전략 및 정책을 도입하고 있으며, 제품화 이후 특허 보호기간을 연장하기 위한 전략으로 공정 특허, 제법 특허 등의 방법을 활용하고 있습니다.

당사가 독자적으로 개발해 HA 응용제품 제조에 적용한 MDM 기술은 당사 생체재료 개질의 핵심 기술로, 종래의 HA필러를 제조할 때 BDDE 가교기술을 핵심으로 한 세계적으로 표준화된 기술의 단점을 보강한 신제조기술입니다. MBMT, DMCT, MDAP 세 기술을 총칭하며, DVS 가교제를 사용한 다회가교를 통하여 기존기술표준의 최대 단점인 지속력 저하와 부작용 발생 우려를 현저히 개선한 제조기술이며, 필러 뿐 아니라 HA를 원료로 제조하는 다양한 제품에 적용 할 수 있는 플랫폼 기술로 활용할 수도 있습니다.

현재 MDM 기술과 관련하여 당사가 보유하고 있는 지적재산권 현황은 다음과 같습니다.

***[당사 보유 지적재산권]***

| 번호 | 구분 | 내용 | 권리자 | 출원일 | 등록일 | 적용 제품 | 주무 관청 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 특허권 | 고분자 다당류를 주제로 한 미세구슬 및 그의 제조 방법<br>The method of Preparation of the Micro-gel-beads UsingPolysaccharides | 바이오 플러스(주) | 2003.11.03 | 2006.01.26 | 더말필러 | 특허청 |
| 2 | 특허권 | 겔 시트<br>Gel sheet | 바이오 플러스(주) | 2015.09.22 | 2016.02.25 | 유착방지제 | 특허청 |
| 3 | 특허권 | 히알루론산을 이용한 겔 시트 제조방법<br>Method for preparing hydro gel sheet using Hyaluronic acid | 바이오 플러스(주) | 2015.09.22 | 2016.02.25 | 유착방지제 | 특허청 |
| 4 | 특허권 | 히알루론산을 이용한 겔 시트 제조방법<br>Method for preparing hydro gel sheet using Hyaluronic acid | 바이오 플러스(주) | 2015.09.22 | 2016.04.20 | 유착방지제 | 특허청 |
| 5 | 특허권 | 다당류를 이용한 가교 중점도 용액의 제조 방법<br>Manufacturing method of cross-linking medium-viscous-solution using polysaccharides | 바이오 플러스(주) | 2018.10.12 | 2019.12.03 | 유착방지제<br>관절조직수복재 | 특허청 |
| 6 | 특허권 | 가교 히알루론산 겔 및 이의 제조 방법<br>Cross-linked hyaluronic acid gel and preparation method thereof | 바이오 플러스(주) | 2020.03.24 | 2020.09.28 | 더말필러 | 특허청 |

| 번호 | 구분 | 내용 | 권리자 | 출원일 | 등록일 | 적용 제품 | 주무 관청 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 7 | 특허권 | 미용 조성물을 포함하는 마스크 및 그 제조 방법<br>MASK COMPRISING COSMETIC COMPOSITION AND MANUFACTURING METHOD THEREOF | 바이오 플러스(주) | 2020.09.02 | - | - | 특허청 |

당사는 보유 특허에 대한 보호 강화를 위해 특허보호와 관련된 국내외 정책 동향 및 법률적 사항 등을 확인 하는 등 당사의 지식재산권 보호를 위한 노력을 최대한 기울이고 있으며, 개발 진입장벽을 높이기 위하여 제형 및 물성 등 다양한 특허 포트폴리오를 구축하고 있습니다.

그러나 당사의 이와 같은 노력에도 불구하고 현재 출원중인 혹은 출원예정인 특허가 최종적으로 등록이 되지 않을 수 있으며, 등록된 특허가 제품 출시 전에 만료, 포기 또는 소멸될 수 있습니다. 또한 현행 특허관련 법률이 개정되어 특허로 보호받을 수 있는 범위나 기간이 축소될 수 있으며, 해외 개별국가 진입과 관련하여 특허를 출원하지 않은 지역에서의 특허권 보호에 제한을 받을 수 있습니다. 또한 당사가 보유하고 있는 특허 기술과 유사한 기술을 경쟁사가 발견하여 당사의 특허권을 침해하거나 당사의 특허와 유사한 기술의 특허가 이미 존재하여 당사가 이를 침해하는 경우, 소송 등의 분쟁이 발생할 수 있습니다. 그러한 경우, 당사의 사업에 불확실성과 비용 증가를 야기하여 영업 및 손익에 부정적인 영향을 미칠 수 있는 바, 투자자께서는 이 점 유의하여 주시기 바랍니다.

**카. 브랜드 인지도 확보 실패에 따른 위험**

**당사의 주력 제품인 *HA* 필러는 우수한 기술력을 토대로 고품질, 고가 정책으로 시장을 공략해 프리미엄 제품으로써 평판을 쌓아왔으며 대부분의 매출이 중국, 일본 유럽, 동남아시아, 러시아, 중동 등 해외지역에서 발생하고 있습니다. 또한 대기업에 비해 낮은 브랜드 인지도를 극복하기 위해 당사는 해외시장에서 주요 거점병원을 유통망으로 확보하고 있는 다수의 국내외 유통회사를 파트너사로 선정하여 해외시장을 적극적으로 공략하고 있으나, 해외 현지파트너의 능력 부족, 해외 네트워크 부족 등으로 해당 시장에서 사업확장에 어려움을 겪을 수 있는 위험이 존재합니다. 향후 이러한 브랜드인지도 및 영업부분의 경쟁력 열위사항을 보완하지 못한다면 당사의 영업성과에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다**

당사는 생체재료인 히알루론산(HA)을 가공, 활용하기 위한 독자적인 플랫폼 기술 MDM 기

술을 원천 기술로 보유하고 있으며, 이 핵심 기술을 기반으로 생산된 제품은 점성과 탄성, 안전성, 지속성, 생체적합성, 생분해성이 우수한 특징이 있습니다. 당사의 주력 제품인 HA 필러의 경우 이러한 우수한 기술력을 토대로 고품질, 고가 정책으로 시장을 공략해 프리미엄 제품으로써 평판을 쌓아왔으며, 대부분의 매출이 중국, 일본 유럽, 동남아시아, 러시아, 중동 등 해외지역에서 발생하고 있습니다. 2021년 글로벌 조사기관인 Fortune Business Insights는 글로벌 더마필러 시장의 주요 업체로(Key Players)로 당사를 선정한 바 있습니다.

***[Fortune Business Insights* 글로벌 더마필러 주요 업체]**

| 업체명 | 국 가 |
|---|---|
| Allergan | 아일랜드 |
| Revance Therapeutics, Inc. | 미 국 |
| Merz Pharma | 독 일 |
| Galderma | 스위스 |
| Sinclair Pharma | 영 국 |
| Sun Pharmaceutical Industries Ltd | 인 도 |
| 바이오플러스 | 한 국 |
| SCULPT Luxury Deraml Fillers | 영 국 |
| DR.Korman | 이스라엘 |
| Prollenium Medical Technologies | 캐나다 |
| Suneva Medical | 미 국 |
| Anika Therapeutics, Inc. | 미 국 |

(출처 : Fortune Business Insights, 2021)

하지만 당사의 경쟁기업인 Allergan(Juvederm 제품), Q-med(Restylane 제품), 휴메딕스(엘라비에), LG화학(이브아르) 등은 증권신고서 제출일 현재 대형기업으로써 각각 미국 등 증권시장에 상장되어 있으며, 미국과 유럽, 중국 등 글로벌 HA필러 시장에서 높은 브랜드 인지도를 보유하고 있는 것으로 파악됩니다.




[ 2018년 중국 내 필러시장 점유율]

(출처 : 삼성증권 Report 2019)

한편, 2020년 10월에 발간된 Maximize Market Research 에 의하면 2019년 글로벌 더마 필러 시장은 US$3.6bn(약4조원)까지 추정되고 있으며 2027년 까지 US$6.5bn(약7.2조원)으로 성장할 것으로 예상하고 있습니다. 반면, 2020년 기준 당사의 HA 필러 매출은 214억원으로 아직까지 낮은 시장점유율을 보이고 있습니다.

이처럼 대기업에 비해 낮은 브랜드 인지도를 극복하기 위해 당사는 해외시장에서 주요 거점병원을 유통망으로 확보하고 있는 다수의 국내외 유통회사를 파트너사로 선정하여 해외시장을 적극적으로 공략하고 있으며, 주요 제품인 HA필러 제품인 SkinPlus- Hyal, DeneB, HyalDew 의 본격적인 판매 증가와 우량 협력회사 확대에 기인하여 지속적으로 매출 및 점유율 확대가 가능할 것으로 전망하고 있습니다.

그럼에도 불구하고, 해외 현지파트너의 능력 부족, 해외 네트워크 부족 등으로 해당 시장에서 사업확장에 어려움을 겪을 수 있는 위험이 존재합니다. 향후 이러한 브랜드인지도 및 영업부분의 경쟁력 열위사항을 보완하지 못한다면 당사의 영업성과에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다

# 2. 회사위험

**가. 수익성 및 성장성 악화 위험**

**당사의 매출총이익률은 *2018*년 *60.33%*, *2019*년 *65.83%*, *2020*년 *67.98%* 및 *2021*년 반기 *68.48%*로 지속적으로 상승하고 있으며, 업종 평균인 *29.40%*를 크게 상회하고 있습니다. 이는 주력 제품의 매출 증가로 인한 규모의 경제 효과 및 차별화된 프리미엄 제품으로써의 평판을 구축한 영향이 큽니다. 또한 영업이익률은 *2018*년 *36.00%*, *2019*년 *40.47%*, *2020*년 *50.59%* 및 *2021*년 반기 *54.97%*로 매년 크게 상승하여 업종 평균인 *5.58%*를 크게 상회하고 있으며, 이는 당사의 판매비와 관리비가 인건비성 경비, 연구개발비등 고정비 또는 준고정비 성격의 비용 비중이 높아 매출액 증가에 따른 영업레버리지 효과에서 기인한 것으로 판단됩니다. 이와 같은 당사의 양호한 수익성 및 성장성 실현에도 불구하고 의료기기 산업에 대한 주요 규제 변화, 경쟁 심화 등으로 인한 영업환경악화, 신규사업 지연등으로 당사의 수익성 및 성장성에 부정적인 영향을 미칠 수 있으니 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.**

당사는 히알루론산 기반의 응용기술에 대한 연구개발을 지속적으로 진행해왔으며 증권신고서 제출일 현재 히알루론산 필러 및 유착방지제 등 히알루론산 응용제품의 제조 및 판매를 주요 사업으로 영위하고 있습니다. 당사의 매출액은 2018년 11,038백만원, 2019년 17,021백만원, 2020년 24,367백만원 및 2021년 반기 기준 18,243백만원을 기록하여 지속 성장하고 있으며, 이는 독자적인 기술로 개발한 차별화된 제품을 통한 경쟁력 확보, 필러 등 관련 시장 규모의 확대 및 유착방지제 등 신규 제품의 본격적인 매출 확대가 당사 전체 매출액의 증가를 견인한 것으로 파악됩니다.

당사의 최근 3개년 및 당해년도 반기 손익 현황은 아래와 같습니다.

***[최근 3개년 및 당해년도 반기 손익 현황]***

(단위 : 백만원)

| 구분 | ***2018*년** | ***2019*년** | ***2020*년** | ***2021*년 반기** |
|---|---|---|---|---|
| 매출액 | 11,038 | 17,021 | 24,367 | 18,243 |
| 매출총이익 | 6,660 | 11,205 | 16,565 | 12,493 |
| 영업이익 | 3,974 | 6,888 | 12,327 | 10,028 |
| 당기순이익 | 2,327 | 5,623 | 9,703 | 7,740 |

(주) 연결재무제표 기준입니다.

당사의 매출총이익률은 2018년 60.33%, 2019년 65.83%, 2020년 67.98%로 기록하여 지속적으로 상승하고 있으며, 업종 평균인 29.40%를 크게 상회하고 있습니다. 이는 주력 제품인 히알루론산 필러 및 유착방지제의 매출 증가로 인해 규모의 경제 효과를 이루었고 높은 품질 경쟁력을 바탕으로 차별화된 프리미엄 제품으로 평판을 구축함으로써 높은 매출총이익률을 달성하였으며 2021년 반기에도 68.48%로 2020년과 유사한 수치를 기록하고 있습니다. 또한 영업이익률은 2018년 36.00%, 2019년 40.47%, 2020년 50.59% 및 2021년 반기 54.97%로 매년 크게 상승하고 있고 이는 업종 평균인 5.58%를 크게 상회하고 있습니다. 당사의 판매비와 관리비는 인건비성 경비, 연구개발비 등 고정비 또는 준고정비 성격의 비용 비중이 높아 매출액 증가에 따른 영업레버리지 효과에서 기인한 것으로 판단됩니다.

당사의 최근 3개년 및 당해년도 반기의 수익성 및 성장성 지표는 아래와 같습니다.

***[수익성 및 성장성 지표]***

(단위 : %)

| 구분 | ***2018*년** | ***2019*년** | ***2020*년** | ***2021*년 반기** | 업종 평균 ***(2019*년)** |
|---|---|---|---|---|---|
| 매출액 성장률 | 216.38% | 54.20% | 43.16% | 49.74% | 1.26% |
| 매출총이익률 | 60.33% | 65.83% | 67.98% | 68.48% | 29.40% |
| 영업이익률 | 36.00% | 40.47% | 50.59% | 54.97% | 5.58% |
| 매출액 순이익률 | 21.08% | 33.04% | 39.82% | 42.43% | 3.33% |
| 자기자본 순이익률 | 31.57% | 31.51% | 34.02% | 42.97% | 4.90% |

(주1) 2021년 반기 매출액 성장률 및 자기자본 순이익률은 각각 매출액과 당기순이익을 연환산하여 2020년 대비 증감율을 기재하였습니다.

(주2) 업종평균 재무비율은 한국은행에서 발간하는 '기업경영분석(2019년 기준)'의 C27. 의료, 정밀, 광학기기 및 시계(중소기업)을 참조하였습니다.

당사는 기존 주력 제품인 히알루론산 필러와 신규 제품군인 유착방지제의 판매 확대와 더불어 개발중인 관절조직수복재, 방광염 치료제 등의 제품화를 통해 지속적인 매출 성장을 기대하고 있습니다. 그럼에도 불구하고 의료기기 산업에 대한 주요 규제 변화, 경쟁 심화 등으로 인한 영업환경 악화, 신규 사업 지연 등으로 당사의 수익성 및 성장성에 부정적인 영향을 미칠 수 있으니 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

**나. 재무안정성 관련 위험**

**당사의 부채비율은 *2018*년 *80.20%*, *2019*년 *17.65%*, *2020*년 *33.01%* 및 *2021*년 반기 *27.16%*를 나타내고 있습니다. *2020*년 전환사채의 발행으로 부채비율이 *2019*년 대비 소폭 상승한 바 있으나 *2018*년 이후 부채비율은 지속적인 이익 시현에 따른 자본 증가로 인해 전반적으로 하락하는 추세이며 업종 평균인 *94.48%* 대비 안정적인 수준을 나타내고 있습니다. 또한 유동비율은 *2018*년 *669.46%*, *2019*년 *351.13%*, *2020*년 *275.78%* 및 *2021*년 반기 *337.93%*를 기록하여 업종평균인 *171.51%* 대비 양호한 수준을 유지하고 있습니다. 그럼에도 불구하고 영업활동과 관련한 영업환경변화에 따른 매출의 감소 및 수익성 악화, 매출처와의 결제조건 변경, 사업 영위를 위한 자금 확보를 위한 차입금 증가 등으로 인해 당사의 재무안정성에 부정적 영향을 미칠 가능성이 있습니다.**

당사의 최근 3개년 및 당해년도 반기 재무 안정성 지표는 다음과 같습니다.

***[재무 안정표 지표]***

(단위 : %, 백만원)

| 구분 | *2018*년 | *2019*년 | *2020*년 | *2021*년 반기 | 업종 평균 *(2019*년*)* |
|---|---|---|---|---|---|
| 부채비율 | 80.20% | 17.65% | 33.01% | 27.16% | 94.48% |
| 차입금의존도 | 33.78% | 0.00% | 9.58% | 8.48% | 28.71% |
| 유동비율 | 669.46% | 351.13% | 275.78% | 337.93% | 171.51% |
| 당좌비율 | 498.49% | 228.53% | 224.46% | 283.81% | 131.02% |
| 영업활동으로 인한 현금흐름 | 3,149 | 4,964 | 10,043 | 4,822 | - |

(주1) 업종평균 재무비율은 한국은행에서 발간하는 '기업경영분석(2019년 기준)'의 C27. 의료, 정밀, 광학기기 및 시계(중소기업)을 참조하였습니다.

당사는 2019년 보유 중인 전환상환우선주의 보통주로 전환 및 지속적인 이익 시현으로 자본이 증가함에 따라 부채비율이 2018년 80.20%에서 2019년 17.65%로 크게 개선되었습니다. 2020년 전환사채의 발행으로 부채비율이 전기 대비 소폭 증가하였으나 2021년 반기까지 업종평균인 94.48% 대비 양호한 수준을 유지하고 있습니다.

당사의 유동비율은 2018년 669.46%, 2019년 351.13%, 2020년 275.78%로 감소하는 추세를 보이고 있습니다. 이는 당사의 사업이 성장하면서 매입채무 및 기타부채(선수금)이 증가한 영향으로, 히알루론산 필러 제품의 경우 매출처에 따라서 판매대금을 선수금으로 수령 후 제품을 납품하고 있는데 이로 인해 기타부채(선수금)이 증가하였으며, 2020년 발행한 전환사채가 유동부채로 분류됨에 따라 유동비율 감소에 영향을 미친 것으로 파악됩니다. 다만, 2021년 반기 기준 유동비율은 337.93%로 전기 대비 증가하였으며, 최근 3개년 유동비율은 업종평균인 171.51% 대비 양호한 수준을 유지하고 있습니다.

그럼에도 불구하고 영업활동과 관련한 영업환경 변화에 따른 매출의 감소 및 수익성 악화, 매출처와의 결제조건 변경, 사업 영위를 위한 자금 확보를 위한 차입금 증가 등으로 인해 당사의 재무안정성에 부정적 영향을 미칠 가능성이 있습니다.

**다. 원재료 매입 관련 위험**

**당사의 주요 원재료에는 히알루론산, 실린지가 있으며, 당사의 매출원가율이 *30%* 초반대로 매출액에서 차지하는 원부재료비중이 상대적으로 낮긴 하나, 당기제품제조원가에서 원부재료비가 차지하는 비중이 *60%*내외이기 때문에 원부재료의 수급 사항과 매입단가의 변동이 당사의 제품제조원가와 매출원가에 영향을 미치게 됩니다. 당사는 원부재료의 안정적인 공급과 원가 절감을 위하여 주요 원재료인 히알루론산과 실린지의 국내외 매입처를 다변화하고 있으며, 최근 *3*개년 주요 원재료 매입가격은 안정적인 수준을 유지하고 있습니다. 그럼에도 불구하고 주요 매입처의 이탈, 국제 원자재 가격 상승, 국내외 경제의 급변 등의 상황이 발생하는 경우 이는 당사의 원·부재료 수급 및 가격 상승에 영향을 주어 당사의 영업환경에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.**

당사는 히알루론산 필러 및 유착방지제 등 히알루론산 응용 제품의 제조 및 판매를 주요 사업으로 영위하고 있으며 주요 원재료에는 히알루론산, 실린지 등이 있습니다. 당사 주요 제품의 매출 확대에 따라 원·부재료 매입 규모도 꾸준히 확대되고 있으며, 최근 3개년 및 당해년도 반기 기준 매입 규모는 아래와 같습니다.

***[원·부재료 매입 규모]***

(단위: 백만원)

| 구분 | ***2018*년** | ***2019*년** | ***2020*년** | ***2021*년 반기** |
|---|---|---|---|---|
| 원부재료매입액(국내) | 3,474 | 4,519 | 3,723 | 2,862 |

| 구분 | 2018년 | 2019년 | 2020년 | 2021년 반기 |
|---|---|---|---|---|
| 원부재료매입액(해외) | 13 | 547 | 1,029 | 592 |
| 매입액 합계 | 3,487 | 5,066 | 4,752 | 3,454 |

(주1) 해외매입은 해외직발주 구매분이며, 해외 매입액은 거래당시의 환율을 적용하여 환산한 금액입니다.

당사의 당기제품제조원가에서 원· 부재료비가 차지하는 비중은 2018년 67.39%, 2019년 57.70%, 2020년 58.67%, 2021년 반기 기준 64.92%입니다.

**[제조원가에서 원부재료비의 비중]**

(단위: 백만원)

| 구분 | 2018년 | 2019년 | 2020년 | 2021년 반기 |
|---|---|---|---|---|
| 당기제품제조원가 | 4,676 | 6,250 | 8,305 | 5,040 |
| 원· 부재료비 | 3,151 | 3,606 | 4,873 | 3,272 |
| 원· 부재료비의 비중 | 67.39% | 57.70% | 58.67% | 64.92% |

당사의 당기제품제조원가에서 원부재료비가 차지하는 비중은 60% 내외로 높은 편이므로 원부재료의 수급 및 매입단가의 변동이 당사의 제품제조원가에 미치는 영향이 크다고 할 수 있습니다. 당사는 원부재료의 안정적인 공급과 원가 절감을 위하여 저가 공급의 중요성을 인지하고 있으며, 이에 주요 원재료인 히알루론산과 실린지의 국내외 매입처를 다변화하고 있습니다. 또한 매입 규모의 지속적인 확대로 인하여 가격 협상력이 높아져 원재료 수급가격을 적정하고 조절하고 있으며, 최근 3개년 주요 원재료 매입가격은 안정적인 수준을 유지하고 있습니다.

**[주요 원재료 가격변동추이]**

(단위: 원)

| 구분 | | 2018년 | 2019년 | 2020년 | 2021년 반기 |
|---|---|---|---|---|---|
| hyaluronic acid | 일본산 | 18,000(/g) | 18,000(/g) | 18,000(/g) | 18,000(/g) |
| hyaluronic acid | 중국산 | 8,798(/g) | 7,913(/g) | 7,394(/g) | 7,035(/g) |
| syringe(1ml COC 기준) | 국내 | 1,067(/ea) | 1,267(/ea) | 1,001(/ea) | 974(/ea) |

그럼에도 불구하고 주요 매입처의 이탈, 국제 원자재 가격 상승, 국내외 경제의 급변 등의 상황이 발생하는 경우 이는 당사의 원· 부재료 수급 및 가격 상승에 영향을 주어 당사의 영업환경에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

**라. 단일제품에 편중된 매출구조의 위험**

**당사의 주력 제품인 히알루론산 필러의 매출 비중은 *2021*년 반기 기준 총 매출액의 *84.30%*를 차지하고 있습니다. 다만, 히알루론산 필러의 매출 비중은 신규제품군인 유착방지제의 본격적인 판매 증가에 따라 *2018*년 *99.84%*, *2019*년 *95.87%*, *2020*년 *87.89%* 및 *2021*년 반기 기준 *84.30%*로 지속적으로 낮아지고 있는 추세이지만 여전히 *80%* 이상의 높은 비중을 차지하고 있습니다. 당사는 이러한 단일제품에 편중된 매출구조를 탈피하기 위하여 히알루론산 필러 이외 제품군의 매출 증대 및 제품 개발을 위하여 지속적으로 노력하고 있으나, 향후 신규런칭 제품군 및 후속 개발 제품군들이 성공적으로 시장에 안착하지 못하거나 소비자들의 부정적인 평가 등으로 대표제품의 평판이 하락하게 될 경우 당사의 실적에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.**

당사의 주력 제품인 '히알루론산 필러'의 매출 비중은 2021년 반기 기준 총 매출액의 84.30%를 차지하고 있으며, 최근 3개년 및 당해년도 반기 기준 제품별 매출 현황은 아래와 같습니다.

***[제품별 매출 현황]***

(단위: 백만원)

| 구분 | | *2018*년 | | *2019*년 | | *2020*년 | | *2021*년 반기 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 매출액 | 비율 | 매출액 | 비율 | 매출액 | 비율 | 매출액 | 비율 |
| 제품 | 히알루론산 필러 | 11,020 | 99.84% | 16,318 | 95.87% | 21,416 | 87.89% | 15,379 | 84.30% |
| | 유착방지제 | 12 | 0.11% | 297 | 1.74% | 1,516 | 6.22% | 1,690 | 9.26% |
| | 기타(코스메틱 등) | 6 | 0.05% | 285 | 1.67% | 1,169 | 4.80% | 1,147 | 6.29% |
| | 소 계 | 11,038 | 100.00% | 16,900 | 99.29% | 24,101 | 98.91% | 18,216 | 99.85% |
| 상품 | | - | 0.00% | 121 | 0.71% | 266 | 1.09% | 27 | 0.15% |
| 합 계 | | 11,038 | 100.00% | 17,021 | 100.00% | 24,367 | 100.00% | 18,243 | 100.00% |

다만, '히알루론산 필러'의 매출 비중은 신규 제품군인 '유착방지제'의 본격적인 판매 증가에 따라 2018년 99.84%, 2019년 95.87%, 2020년 87.89% 및 2021년 반기 기준 84.30%로 지속적으로 낮아지고 있는 추세이지만 여전히 80% 이상의 높은 비중을 차지하고 있습니다. 당사는 이러한 단일제품에 편중된 매출구조를 탈피하기 위하여 '히알루론산 필러' 이

외 제품군의 매출 증대 및 제품 개발을 위하여 지속적으로 노력하고 있습니다.

**[히알루론산 필러 제품 이외 사업 제품군]**

| 사업 제품군 | 내용 | 사업화 현황 |
|---|---|---|
| 유착방지제 (anti-adhesion barrier) | ▶ 주성분: HA (Sodium Hyaluronate)<br>▶ 용도 및 특징<br>- HA(Sodium Hyaluronate) 성분으로 구성되어 수술 부위의 유착이 형성되는 것을 감소<br>- 물리적 장벽 역할을 하는 유착방지피복재로서 주로 척추 수술시 유착감소를 위해 사용<br>▶ 품목명 : InterBlock | - KGMP인증 취득 : 2016년 10월<br>- 식품의약품안전처 제조품목허가 (3등급 의료기기) : 2019년 2월<br>- 유럽 CE 인증 : 2019년 1월<br>- 건강보험심사평가원 치료재료 비급여품목 결정 : 2019년 3월<br>- 시판 판매 중 |
| 관절조직수복용 생체재료 | ▶ 주성분 : HA (Sodium Hyaluronate)<br>▶ 용도 및 특징<br>무릎 및 어깨 부위의 관절 경 수술 시 사용한 생리식염수 등을 세척하고 유실된 관절 활액을 임시적으로 대체하여 물리적 작용을 통해 관절 부위의 기계적 마찰을 줄여주는 목적으로 사용<br>▶ 품목명 : SynoFil | - 관절용 조직수복용생체재료 국내 의료기기 임상시험 식약처 승인 : 2020년 03월<br>- 관절조직수복용생체재료(SynoFil) 국내 제조허가 취득 : 2021년 01월(4등급 의료기기)<br>- 건강보험심사평가원에 치료재료 결정 : 2021년 03월<br>- 판매 개시 : 2021년 4월 |
| 방광염 치료제 | ▶ 주성분 : HA + Chondroitin Sulphate<br>▶ 용도 및 특징<br>방광상피의 손상된 GAG(Glycosaminoglycans) 층을 보충하여 일시적으로 방광염 증상 개선<br>▶ 품목명 : Blad-Care | - 한국산업기술진흥협회 R&D지원 과제선정 : 2020년 08월<br>- 식품의약품안전처 제조품목허가 신청 : 2021년 4월<br>- 2021년내 식약처 허가후 제품 정식 출시(예정) |
| 코스메틱 제품 | 메조테라피 제품군(탈모 방지용 펩타이드, 지방분해제, 물광 필러 등)과 화장품 제품의 개발 및 판매 | - 시판 판매 중 |

그러나 당사의 이러한 노력에도 불구하고 향후 신규 런칭 제품군 및 후속 개발 제품군들이 성공적으로 시장에 안착하지 못하거나 소비자들의 부정적인 평가 등으로 대표제품의 평판이 하락하게 될 경우 당사의 실적에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

**마. 핵심인력 확보 관련 위험**

**당사의 연구개발 조직은 *CTO*인 박성영 전무가 총괄하고 있으며 연구개발본부 산하 연구개발팀 및 기술지원센터에 *7*명의 연구인력이 재직하고 있습니다. 당사가 영위하는 의약품 및 의료기기 산업은 기술집약적인 산업의 특성상 높은 수준의 기술력을 유지하기 위하여 지속적으로 우수한 인재를 유치하고 확보한 핵심인력을 유지하는 것이 회사의 성과를 결정하는 주요한 요인입니다. 이에 당사는 우수한 인력을 확보하고 기존 인력의 이탈을 최소화하고자 주식매수선택권을 부여하고 다양한 복리후생제도를 단계적으로 확대하여 핵심인력에 대한 체계적인 보상을 강화해 나갈 예정입니다. 그러나 이와 같은 노력에도 불구하고 핵심인력의 이탈 가능성을 배제할 수 없으며 향후 당사의 핵심 인력이 유출될 경우 당사의경쟁**

**력 약화 및 영업환경에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.**

당사가 영위하는 의약품 및 의료기기 산업은 기술집약적인 산업의 특성상 연구 인력을 확보하는 것이 매우 중요합니다. 당사는 의료기기인 히알루론산 필러 및 유착방지제를 주요 제품으로 판매하고 있으며, 향후 기존 제품군의 적응증 확장과 관절조직수복재, 방광염 치료제 등의 후속 파이프라인에 대한 연구개발 및 제품화를 위한 노력을 지속적으로 해오고 있습니다. 이러한 사업의 특성상 높은 수준의 기술력을 유지하기 위하여 지속적으로 우수한 인재를 유치하고 확보한 핵심 인력을 유지하는 것이 회사의 성과를 결정하는 주요한 요인입니다. 특히, 당사와 같은 벤처기업은 인력의 규모가 작기 때문에 개인이 회사의 연구성과에 미치는 비중이 높은 편으로 주요 연구 인력의 유출이 발생할 경우 해당 연구개발 과제가 지연되거나 혹은 개발전략을 수정해야 할 가능성도 존재합니다.

당사는 증권신고서 제출일 현재 연구개발본부 산하 연구개발팀, 기술지원센터를 운영하고 있으며, 7명의 연구인력이 재직하고 있습니다. 당사의 연구소는 박성영 CTO와 기술지원센터장 박성복 이사의 지휘아래 당사 핵심 기술인 생체재료 개질 기술 연구와 정부 R&D과제 및 이를 적용한 제품의 개발, 상품화와 이에 따른 임상 및 인허가 절차 등을 총괄하고 있으며, 당사의 주요연구개발 인력현황은 아래와 같습니다.

***[당사 주요 연구개발 인력 현황]***

| 성명 | 직위 | 주요 약력 | 주요 연구개발 실적 |
|---|---|---|---|
| 박성영 | CTO | - 서울대학교 식품공학과 학사(93.02)<br>- 한국과학기술원 생물공학 석사(95.02)<br>- 한국과학기술원 생명과학 박사수료(05.02)<br>- 한스바이오메드 조직공학연구소 책임연구원 (99.12-03.07)<br>- 엑스렙 연구소 책임연구원(03.08-05.12)<br>- 바이오플러스㈜ CTO(05.12-현재) | - 무세포 진피조직 개발<br>- 골재생을 촉진시키는 젤 타입의 탈회된 뼈기질의 개발<br>- 히알루론산 주재로한 연조직 복원용 주사형 충진제 개발<br>- 히알루론산 겔 시트 개발<br>- 특허 13건 등록 |
| 최승인 | 연구소장 | - 명지대학교 화학공학과 학사(96.02)<br>- 명지대학교 화학공학과 석사(98.02)<br>- 명지대학교 생명과학과 박사수료(20.02)<br>- ㈜제너웰 연구소장(19.10-21.04)<br>- 안국약품(주) 연구기획팀팀장(08.08~10.10)<br>- 바이오플러스㈜ 연구소장(21.06-현재) | - 창상피복재/유착방지제 계열 개발<br>- 항암제/패혈증 병용 투여제 개발<br>- 가교 히알루론산 필러 개발<br>- 저분자화합물을 이용한 당뇨치료제 개발<br>- 특허 6건 등록 |
| 박성복 | 기술지원 센터장 | - 순천대학교 화학공학과 학사(04.02)<br>- ㈜퓨어켐 품질팀(04.10-08.05)<br>- ㈜모비컴 품질관리 팀장(09.01-10.12)<br>- 바이오플러스 기술지원센터장(11.02-현재) | - 필러 생산라인 구축 및 공정 개선<br>- HA Filler 성능 개선 및 공정개선<br>- 의료기기(Portable심전도) 개발 및 연구 |
| | | - 충남대학교 화학공학과 학사(04.03)<br>- 대명광학㈜ 품질관리팀(04.03) | - 히알루론산을 주재료로 한 관절경수술 후 관절강 세척 및 임시활액대체제 개발<br>- 히알루론산 및 황산콘드로이틴을 주재료 |

| 성명 | 직위 | 주요 약력 | 주요 연구개발 실적 |
|---|---|---|---|
| 전응재 | 부장 | - ㈜엠케미텍 생산기술팀(12.06- 14.02)<br>- 바이오플러스㈜ 부장(15.04- 현재) | 로한 방광내벽의 보호층 개발<br>- 순수 히알루론산 기반의 수술 후 조직 유착 방지 재료 개발 |
| 김성표 | 연구원 | - 연변대학교 의과대학 임상의학 졸(06)<br>- 서울대학교 치과대학 치의학과 석사(09)<br>- 서울대학교 치과대학 치의학과 박사(17)<br>- 오상헬스케어 연구원(17.09- 20.10)<br>- 바이오플러스㈜ 과장(20.10- 현재) | - 칼슘코팅 생체분해재료의 뼈재생 연구 및 개발<br>- 인공 뼈 대체재료(calcium phosphate) 연구 및 개발<br>- 줄기세포(MSC, Cord blood, Dental pulp)의 뼈세포분화 연구<br>- 세포부착표면이 세포 증식, 이동, 분화에 주는 영향 연구<br>- 구강상피세포의 세포간결합에 대한 연구 |
| 엄진범 | 연구원 | - 충북대 제약산업 석사(16.05)<br>- ㈜비엔에스메디븐스 연구개발팀(12.03- 13.03)<br>- 인제대 해부학교실 연구팀(13.03- 14.05)<br>- 메디팁 연구팀(16.06- 19.05)<br>- 바이오플러스㈜ 과장(19.09- 현재) | - 생체재료 연구개발<br>- 조직수복 생체재료 개발 |
| 변진희 | 연구원 | - 부산대 제약학 석사(15.08)<br>- 네이처글루텍㈜ 신소재4팀(16.04- 19.03)<br>- 바이오플러스㈜ 대리(19.07- 현재) | - 생체 접착소재 기능개선 연구<br>- 생분해성 생체 고분자를 이용한 하이드로겔 개발 연구<br>- 광가교형 하이드로젤 연구 |

당사는 상기 임원을 비롯한 핵심 인력의 고용 안정과 애사심 고취, 기업 조직력 향상을 목적으로 주식매수선택권을 부여하고 있으며 향후에도 지속적으로 핵심인력 이탈 방지 및 우수 인재 확보를 위해 주식매수선택권을 부여할 계획입니다. 또한 다양한 복리후생제도를 단계적으로 확대하여 핵심인력에 대한 체계적인 보상을 강화해 나갈 예정입니다.

**[당사 주식매수선택권 부여 현황]**

| 부여일 | 부여 대상 | 부여 주식수 | 잔여 주식수 | 행사가격 | 행사기간 | 부여방식 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2015.01.26 | 임직원<br>(1인) | 200,000주 | 200,000주 | 750원 | 2017.01.26.<br>~ 2022.01.25 | 신주교부 |
| 2019.03.28 | 임직원<br>(2인) | 60,000주 | 60,000주 | 5,000원 | 2021.03.28.<br>~ 2026.03.27 | 신주교부 |
| 잔여(미행사) 주식수 합계 | | | 260,000주 | - | | |

(주1) 주식수 및 행사가격은 2021년 02월 05일 무상증자(100%)를 반영한 금액입니다.

그러나 이와 같은 노력에도 불구하고 핵심인력의 이탈 가능성을 배제할 수 없으며 향후 당사의 핵심 인력이 유출될 경우 당사의 경쟁력 약화 및 영업환경에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

**바. 매출채권 관련 위험**

**당사의 *2020*년 및 *2021*년 반기말 기준 매출채권 총액은 각각 *6,803*백만원, *10,453*백만원이고, *1*년 초과 매출채권은 각각 *2,087*백만원, *2,050*백만원으로 매출채권 총액에서 각각 *30.68%*, *19.68%*를 차지하고 있어 *1*년 초과 장기채권 비중이 높은편이며, 이는 일부 매출처의 자금 사정 악화로 회수가 지연됨에 따라 발생한 것입니다. 당사는 매출채권 회수 위험을 축소하고자 위험군에 속한 매출처에 대해서는 신규 매출을 제한하고, 신규거래처에 대한 신용조사 검증 강화 및 신용도 가낮은 거래처에 대해서는 제품 출고전에 거래대금을 선수하는 방식으로 결제방식을 개선함으로써 향후 매출채권 회수에 대한 위험 수준은 제한적이라 판단됩니다. 그럼에도 불구하고 향후 매출채권 잔액의 증가, 매출처의 영업환경 악화에 따른 매출채권 회수 지연 및 회수 불가능으로 인해 매출채권 관련 대손 발생 시, 당사 수익성 및 자금 운영에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.**

당사는 매출채권 총액은 2018년말 2,157백만원, 2019년말 5,040백만원, 2020년말 6,803백만원, 2021년 반기말 10,453백만원으로 지속적으로 증가하는 추세를 보이고 있으며, 이는 주력 제품인 히알루론산 필러 및 신규제품군인 유착방지제 매출이 매년 큰 폭으로 성장하고 있기 때문입니다. 또한 매출채권 회전율은 2018년 7.07회, 2019년 6.44회, 2020년 6.09회,2021년 반기 5.98회로 업종평균인 4.39회 대비 우위한 편입니다. 당사의 최근 3개년 및 당해년도 반기 매출채권 현황은 다음과 같습니다.

***[*매출채권 현황*]***

(단위: 백만원, 회)

| 구분 | *2018*년 | *2019*년 | *2020*년 | *2021*년 반기 | 업종평균 *(2019*년*)* |
|---|---|---|---|---|---|
| 매출채권 총액 | 2,157 | 5,040 | 6,803 | 10,453 | - |
| 대손충당금 | (519) | (1,395) | (2,442) | (2,621) | - |
| 매출채권 순액 | 1,637 | 3,645 | 4,361 | 7,832 | - |
| 매출액 | 11,038 | 17,021 | 24,367 | 18,243 | - |
| 매출액 증가률(주1) | 216.38% | 54.20% | 43.16% | 49.74% | 1.26% |
| 매출채권 증가률 | 10.16% | 122.61% | 19.65% | 79.59% | - |
| 매출채권 회전율(주1) | 7.07 | 6.44 | 6.09 | 5.98 | 4.39 |

(주1) 2021년 반기 매출액 성장률 및 매출채권 회전율은 매출액을 단순 연환산 적용하여 산정하였습니다.

(주2) 업종평균 재무비율은 한국은행에서 발간하는 '기업경영분석(2019년 기준)'의 C27. 의료, 정밀, 광학기기 및 시계(중소기업)을 참조하였습니다.
(주3) 연결재무제표 기준으로 작성하였습니다.

당사의 2020년말 및 2021년 반기 기준 1년 초과 매출채권은 각각 2,087백만원, 2,050백만원으로 매출채권 총액에서 각각 30.68%, 19.68%를 차지하고 있어 1년 초과 장기채권 비중이 높은 편입니다. 이는 일부 매출처의 자금 사정 악화로 회수가 지연됨에 따라 발생한 것으로 장기 미회수채권에 대해서는 매출채권 관리규정에 따라 관리하고 있으며, 위험군에 속한 매출처에 대해서는 신규 매출을 제한하고 있습니다. 또한, 채권 미회수 리스크를 낮추기 위하여 신규거래처에 대한 신용조사 검증 강화 및 신용도가 낮은 거래처에 대해서는 제품 출고 전에 거래대금을 선수하는 방식으로 결제방식을 개선하여 매출채권 회수 위험을 축소하고 있습니다.

당사 매출채권은 K-IFRS 회계기준서 1109호에 따른 기대손실모형을 적용하여 대손충당금을 설정하고 있습니다. 분기별 설정율은 상이하지만 당사는 평균적으로 1년 초과 매출채권에 대하여 100% 대손충당금을 설정하고 있습니다. 당사의 매출채권 잔액 대비 대손충당금 설정비율은 2018년 24.08%, 2019년 27.67%, 2020년 35.89%로 지속적으로 상승하였으며, 이는 1년 초과 장기체화채권이 증가한 영향이 큽니다. 다만, 당사는 장기채권 매출처에 대한 지속적인 채권 회수를 통해 2021년 반기말 기준 1년 초과 매출채권은 2,050백만원, 대손충당금 설정 비율은 25.07%로 2020년말 대비 소폭 감소하였으며, 매출채권 관리 체계개선을 통해 향후 매출채권 회수에 대한 위험 수준은 제한적이라 판단됩니다.

***[매출채권 현황]***

(단위: 백만원)

| 구분 | ***2018*년 | ***2019*년 | ***2020*년 | ***2021*년 반기 |
|---|---|---|---|---|
| 매출채권 총액 | 2,157 | 5,040 | 6,803 | 10,453 |
| 3개월 이하 | 1,017 | 2,340 | 4,022 | 5,718 |
| 3개월 초과 6개월 이내 | 1,029 | 687 | 515 | 2,493 |
| 6개월 초과 1년 이내 | 5 | 1,907 | 180 | 192 |
| 1년 초과 | 106 | 106 | 2,087 | 2,050 |
| 1년 초과 매출채권 비중 | 4.91% | 2.10% | 30.68% | 19.61% |
| 매출채권 대손충당금 | (519) | (1,395) | (2,442) | (2,621) |

| 구분 | ***2018*년** | ***2019*년** | ***2020*년** | ***2021*년 반기** |
|---|---|---|---|---|
| 대손충당금 설정 비율 | 24.08% | 27.67% | 35.89% | 25.07% |

그럼에도 불구하고 향후 매출채권 잔액의 증가, 매출처의 영업환경 악화에 따른 매출채권 회수 지연 및 회수 불가능으로 인해 매출채권 관련 대손 발생 시, 당사 수익성 및 자금 운영에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

**사. 재고자산 관련 위험**

**당사의 재고자산은 *2018*년말, *2019*년말, *2020*년말 및 *2021*년 반기말 기준 각각 *2,363*백만원, *3,807*백만원, *4,789*백만원 및 *4,938*백만원으로 지속적인 증가세를 보이며, 이는 주력 제품의 수요에 대응하기 위해 충분한 원재료를 확보하고 과거 대비 많은 제품을 생산하여 재고 보유량을 증가한 데에서 기인합니다. 또한 당사의 최근 *3*개년 재고자산회전율은 업종 평균과 유사한 수준을 유지하고 있으나 *2021*년 반기 기준으로 재고자산 증가율 대비 매출액이 큰 폭으로 성장하면서 재고자산 회전율은 *7.50*회로 개선되면서 업종 평균 대비 양호합니다. 향후에도 주요 제품의 판매추이를 고려하여 제품 생산량을 조절하고 적정 재고수준 보유하는 당사 재고 정책을 감안할 때 당사의 재고자산회전율은 안정적인 수준을 유지할 것으로 판단됩니다. 하지만 향후 주된 영업환경의 악화, 재고가치 하락, 원재료 비중 상승 등의 사유로 인해 재고자산의 소진이 지연되어 재고자산이 진부화될 경우 재고자산 보유 비용 발생 및 평가손실 인식으로 인해 영업성과에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.**

당사의 최근 3개년 및 2021년도 반기의 재고자산 현황 및 재고자산 회전율은 다음과 같습니다.

***[*재고자산 현황*]***

(단위: 백만원, 회)

| 구분 | ***2018*년** | ***2019*년** | ***2020*년** | ***2021*년 반기** | 업종평균 ***(2019*년)** |
|---|---|---|---|---|---|
| 재고자산 총액 | 2,671 | 4,012 | 4,946 | 5,172 | - |
| 평가손실충당금 | (308) | (206) | (156) | (234) | - |
| 재고자산 순액 | 2,363 | 3,807 | 4,789 | 4,938 | - |
| 재고자산 증가율 | 68.67% | 61.10% | 25.81% | 3.10% | |

| 구분 | ***2018*년** | ***2019*년** | ***2020*년** | ***2021*년 반기** | 업종평균 ***(2019*년)** |
|---|---|---|---|---|---|
| 매출액 | 11,038 | 17,021 | 24,367 | 18,243 | - |
| 재고자산 회전율(주1) | 5.87 | 5.52 | 5.67 | 7.50 | 5.93 |

(주1) 2021년 반기 재고자산 회전율은 매출액을 단순 연환산 적용하여 산정하였습니다.

(주2) 업종평균 재무비율은 한국은행에서 발간하는 '기업경영분석(2019년 기준)'의 C27. 의료, 정밀, 광학기기 및 시계(중소기업)을 참조하였습니다.

(주3) 연결재무제표 기준으로 작성하였습니다.

당사의 재고자산은 2018년말, 2019년말, 2020년말 및 2021년 반기말 기준 각각 2,363백만원, 3,807백만원, 4,789백만원 및 4,938백만원으로 지속적으로 증가했는데 이는 주력제품인 히알루론산 필러 및 유착방지제 등 당사 제품에 대한 수요가 증가하면서 수요에 대응하기 위해 충분한 원재료를 확보하고 과거 대비 많은 제품을 생산하여 재고 보유량을 증가한 데에서 기인합니다.

당사의 재고자산 회전율은 2018년 5.87회, 2019년 5.52회, 2020년 5.67회로 최근 3개년 재고자산 회전율은 업종평균인 5.93회와 유사한 수준을 유지하고 있습니다. 다만 2021년 반기 기준으로는 재고자산 증가율 대비 매출액이 큰 폭으로 성장하면서 2021년 반기 연환산 재고자산 회전율은 7.50회로 개선되면서 업종 평균 대비 양호합니다. 향후에도 주요 제품의 판매추이를 고려하여 제품 생산량을 조절하고 적정 재고수준 보유하는 당사 재고 정책을 감안할 때 당사의 재고자산회전율은 안정적인 수준을 유지할 것으로 판단됩니다.

하지만 향후 주된 영업환경의 악화, 재고가치 하락, 원재료 비중 상승 등의 사유로 인해 재고자산의 소진이 지연되어 재고자산이 진부화될 경우 재고자산 보유 비용 발생 및 평가손실 인식으로 인해 영업성과에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

**아. 경영안정성 관련 위험**

**증권신고서 제출일 현재 당사의 최대주주의 지분율은 *31.89%(*특수관계인 포함시 *36.74%)*이며, 금번 코스닥 신규 상장을 위한 신주모집*(*상장주선인 의무인수분 포함*) 1,431,746*주 발행 이후 해당 최대주주 지분율은 *28.60%(*특수관계인 포함시 *32.96%)*입니다. 향후 미전환 전환사채 및 주식매수선택권이 모두 행사*(*전환*)*될 경우 당사 최대주주 지분율은 *27.90%*까지 감소*(*희석*)*될 수 있으나, 특수관계

**인을 포함한 최대주주 등의 지분율은 *34.10%*로 안정적인 수준으로 판단됩니다. 그럼에도 상장 이후 경영권 변동 가능성을 원천적으로 배제할 수 없으므로 경영권 변동 및 그에 준하는 경영권 관련 이슈 발생 시 당사의 주가에 영향을 끼칠 수 있음을 투자자들께서는 유의하시기 바랍니다.**

증권신고서 제출일 현재 당사의 최대주주인 정현규 대표이사는 총 발행주식수의 31.89%를 보유하고 있으며, 특수관계인을 포함한 최대주주 등의 지분율은 36.74%로 안정된 수준의 경영권 지분율을 보유하고 있습니다.

***[공모 전후 최대주주 등 지분 변동 현황]***

(단위 : 주)

| 구 분 | 주주명 | 주식의 종류 | 공모 전 | | 공모 후 | | 희석가능 주식 | | | 희석가능 주식 반영후 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 주식수 | 지분율 | 주식수 | 지분율 | 구분 | 주식수 | 지분율 | 주식수 | 지분율 |
| 최대주주등 | 정현규 | 보통주 | 3,978,944 | 31.89% | 3,978,944 | 28.60% | 전환사채 | 62,394 | 0.45% | 4,041,338 | 27.90% |
| | 특수관계인 | 보통주 | 605,666 | 4.85% | 605,666 | 4.35% | 주식매수선택권 | 260,000 | 1.87% | 896,862 | 6.19% |
| | | | | | | | 전환사채 | 31,196 | 0.22% | | |
| | 소 계 | | 4,584,610 | 36.74% | 4,584,610 | ***32.96%*** | 소계 | 353,590 | 2.54% | 4,938,200 | ***34.10%*** |
| 5%이상 주주 | 가우스캐피탈 매니지먼트 | 보통주 | 690,634 | 5.53% | 690,634 | ***4.96%*** | - | - | - | 690,634 | ***4.77%*** |
| 1%이상 주주 | 소계 | 보통주 | 3,257,600 | 26.10% | 3,257,600 | ***23.42%*** | 전환사채 | 202,782 | 1.46% | 3,460,382 | ***23.89%*** |
| 소액주주 | 소계 | 보통주 | 3,946,156 | 31.62% | 3,946,156 | ***28.37%*** | 전환사채 | 15,598 | 0.11% | 3,961,754 | ***27.36%*** |
| 공모 및 사모 (주1) | 신주 모집 | 보통주 | - | 0.00% | ***1,431,746*** | ***10.29%*** | - | - | - | ***1,431,746*** | ***9.89%*** |
| 합계 | | | 12,479,000 | 100.00% | ***13,910,746*** | ***100.00%*** | 소계 | 571,970 | 4.11% | ***14,482,716*** | ***100.00%*** |

(주1) 상장주선인 의무인수분을 포함하여 산정하였습니다.

금번 코스닥 신규 상장을 위한 신주모집(상장주선인 의무인수분 포함) ***1,431,746*주** 발행 이후, 해당 최대주주 지분율은 28.60%로 감소할 예정이나 특수관계인을 포함한 지분율은 ***32.96%***로 공모 후에도 안정적인 경영권을 유지할 것으로 판단됩니다. 또한 증권신고서 제출일 현재 미전환 전환사채 및 주식매수선택권 현황은 다음과 같습니다.

***[미전환 전환사채 현황]***

| 구 분 | 전환사채 |
|---|---|
| 발행대상자 | 프렌드- 에이치비에이 신기술사업 투자조합 1호 |
| 발행일자 | 2020.11.30 |
| 권면총액 | 5,000,000,000원 |
| 만기보장 수익율 | 연복리 3.5% |
| 전환사채 배정방법 | 사모 |

| | |
|---|---|
| 전환청구기간 | 2020.12.01 ~ 2023.11.29 |
| 전환비율 및 가액(주1) | 본건 전환사채 권면금액의 100%에 해당하는 범위 내 1주당 16,027원 |
| 전환대상주식의 종류 | 기명식 보통주 |
| 증권신고서 제출일 현재 전환사채별 주요 보유자 | 프렌드-에이치비에이 신기술사업 투자조합 1호 (32.5억원, 65%)<br>최대주주 정현규 대표이사 (10억원, 20%), 임직원 3인 (7.5억원, 15%) |
| 전환가능 주식수 | 311,970주 |
| 비 고 | 계약에 따라 2021년 4월 22일에 발행회사가 지정한 임직원 4인에게 총 1,75<br>0,000,000원의 전환사채를 양도 |

(주1) 전환가액은 2021년 02월 05일 무상증자(100%)를 반영한 금액입니다.

***[주식매수선택권 현황]***

| 부여일 | 부여 대상 | 부여 주식수 | 잔여 주식수 | 행사가격 | 행사기간 | 부여방식 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2015.01.26 | 임직원<br>(1인) | 200,000주 | 200,000주 | 750원 | 2017.01.26.<br>~ 2022.01.25 | 신주교부 |
| 2019.03.28 | 임직원<br>(2인) | 60,000주 | 60,000주 | 5,000원 | 2021.03.28.<br>~ 2026.03.27 | 신주교부 |
| 잔여(미행사) 주식수 합계 | | | 260,000주 | - | | |

(주1) 주식수 및 행사가격은 2021년 02월 05일 무상증자(100%)를 반영한 금액입니다.

상기 미전환 전환사채 및 주식매수선택권이 모두 행사(전환)될 경우 당사 최대주주 지분율은 27.90%까지 감소(희석)될 수 있으나, 특수관계인을 포함한 최대주주 등의 지분율은 ***34.10%***로 안정적인 수준으로 판단됩니다. 그럼에도 상장 이후 경영권 변동 가능성을 원천적으로 배제할 수 없으므로 경영권 변동 및 그에 준하는 경영권 관련 이슈 발생 시 당사의 주가에 영향을 끼칠 수 있음을 투자자들께서는 유의하시기 바랍니다.

**자. 형사 고소에 따른 우발채무 발생 위험**

**당사는 증권신고서 제출일 현재 주식회사 누베파마(이하 '고소인')로부터 상표권(제품명 : *HERMOSA*) 침해 혐의로 형사고소를 당한 사실이 있습니다. 다만, 현재 수사기관의 수사가 진행중인 사건으로 정식 소송이 제기된 상태는 아닙니다. 그러나, 동 고소사건과 관련하여 당사는 해당 제품명으로 제품을 제조한 사실이 없으며, 당사의 법적 제제조치 여부를 별론으로 하더라도 고소자가 요구한 합의 금액 등을 종합적으로 고려할 때, 본 고소 건이 향후 회사의 영업 및 재무에 미치는 영향은 지극히 제한적일 것으로 판단됩니다.**

당사는 증권신고서 제출일 현재 주식회사 누베파마(이하 '고소인')로부터 상표권(제품명 : HERMOSA) 침해 혐의로 형사고소를 당한 사실이 있습니다. 다만, 현재 수사기관의 수사가 진행중인 사건으로 정식 소송이 제기된 상태는 아닙니다. 증권신고서 제출일 현재 분쟁의 진행 상황은 아래와 같습니다.

***[상표권 침해 형사고소 건 경과 상황]***

| 일자 | 내용 |
|---|---|
| 2021.01.01 ~ 01.13 | 누베파마로부터"상표권침해행위 중지 요청의 건" 내용증명 수령(대리인: 유미특허법인) 후 당사에서 해당 제품의 제조 사실이 없음을 내용으로 하는 답변서 발송 |
| 2021.05.27 ~ 05.28 | 성남 중원경찰서로부터 상표법 위반 관련 형사 고소되었다는 연락 수신 후 협력업체로부터 당사의 해당 제품에 대한 제조 사실이 없고 제조원 무단 도용에 대한법적 책임을 다하겠다는 내용의 확약서 수령 |
| 2021.07.16 | 누베파마로부터 "상표권침해에 따른 피해보상 및 재발방지조치요청의 건" 내용증명 수령 (대리인: 법무법인 로고스) 후 당사에서 위의 사실 내용을 내용으로 하는 증명서 발송 |

당사는 조사와 내용 증명을 통해 본 고소 건은 당사에서 제조 사실이 없으므로 당사와 무관하게 고소인과 제조원에 당사 이름의 무단 도용을 인정한 협력 업체간에 해결해야할 사안으로 판단하고 있습니다. 또한, 형사고소 건과 별개로 고소인이 주장하고 있는 이 고소건에 대해 무역위원회 제소 여부에 대해 당사는 제소된 사실이 없음을 공식적으로 확인하였으며, 이런 결과로 바탕으로 당사는 고소인과 기존 협력업체 양사에 대한 가능한 법적 조치를 준비 중에 있습니다.

또한, 보수적인 관점에서 협력업체의 해당 제품의 전체 판매 금액과 고소인이 요구한 합의금액 등을 종합적으로 고려할 시 본 고소 건은 향후 회사의 영업 및 재무적으로 중대한 영향은 미치지 않을 것으로 판단됩니다.

**차. 환율 변동으로 인한 위험**

***2021*년 반기 기준 당사의 총 매출액에서 수출이 차지하는 비중은 *63.46%*(증빙기준에 의한 분류로, 실소비처 기준으로 분류시 수출비중이 더 높아질 수 있음)로 높은편으로 제품의 수출 등으로 인한 환율 변동 위험에 노출되어 있으며, 환위험 헷지를 위한 별도의 파생상품 계약은 존재하지 아니합니다. *2021*년 반기말 기준 기능통화 이외에 외화로 표시된 금융자산은 *5,224*백만원으로 당사의 총자산 대비 *11.40%*의 비중을 차지하고 있으며, 외화에 대한 원화환율이 *10%* 상승(하락)할 경우 *2021*년 반기 기준 당사 세전 손익이 *522*백만원 증가(감소)할 것으로 예**

**상되어 당기순이익에 미치는 영향은 제한적인 것으로 판단됩니다. 그러나 당사의 적극적인 해외 진출(판매) 노력과 함께, 수출 금액의 절대적 규모 및 매출액 대비 비중이 증가하거나 결제 외환 대비 원화가치가 증가할 경우(환율하락) 당사의 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.**

당사의 수출액은 2020년 18,754백만원, 2021년 반기 기준 11,577백만원으로 총 매출액에서 차지하는 비중은 각각 76.96%, 63.46%에 해당하여 당사의 매출에서 수출이 차지하는 비중이 높은 편입니다.

**[수출금액 및 비중 추이]**

(단위: 백만원)

| 구분 | 2018년 | 2019년 | 2020년 | 2021년 반기 |
|---|---|---|---|---|
| 수출 금액 | 8,738 | 11,842 | 18,754 | 11,577 |
| 매출액 | 11,038 | 17,020 | 24,367 | 18,243 |
| 수출비중 | 79.16% | 69.58% | 76.96% | 63.46% |

(주1) 상기 수출금액은 직수출(수출면장)과 구매확인서(영세율세금계산서)분 매출분을 포함한 금액입니다.

당사는 제품을 해외에 수출하거나 원재료의 일부를 해외로부터 수입하고 있으며, 금액은 외화로 체결된 각종 계약 등과 관련하여 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 당사의 경영진은 내부적으로 원화 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있으며, 환위험 헷지를 위한 별도의 파생상품 계약은 존재하지 아니합니다. 당사의 2021년 반기말 기준 기능통화 이외의 외화로 표시된 금융자산은 원화환산시 5,224백만원 규모로 이는 당사의 총 자산 대비 11.40%의 비중을 차지하고 있습니다.

**[외화금융자산의 환위험 노출금액]**

(단위: 백만원)

| 구분 | 2018년 | | 2019년 | | 2020년 | | 2021년 반기 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 자산 | 부채 | 자산 | 부채 | 자산 | 부채 | 자산 | 부채 |
| USD | 291 | - | 923 | - | 3,265 | - | 4,515 | - |
| 기타 | 6 | - | 180 | - | 913 | - | 709 | - |
| 합계 | 297 | - | 1,103 | - | 4,178 | - | 5,224 | - |

다른 모든 변수가 일정하고 기능통화가 각 외화에 대하여 환율이 10% 약세 또는 강세를 가정할 경우 외화금융자산의 환산손익 결과로 인하여 법인세비용차감전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다. 외화표시 화폐성자산에 대하여 외화에 대한 원화환율이 10% 상승(하락)할 경우 2021년 반기 기준 522백만원의 세전손익 증가(감소)가 발생할 것으로 예상되며, 환율 변동에 따른 당사의 손익에의 영향은 제한적인 것으로 판단됩니다.

***[환율 변동으로 인한 효과]***

(단위: 백만원)

| 구분 | ***2018*년** | | ***2019*년** | | ***2020*년** | | ***2021*년 반기** | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | ***10%* 하락** | ***10%* 상승** | ***10%* 하락** | ***10%* 상승** | ***10%* 하락** | ***10%* 상승** | ***10%* 하락** | ***10%* 상승** |
| USD | (29) | 29 | (92) | 92 | (327) | 327 | (451) | 451 |
| 기타 | (1) | 1 | (18) | 18 | (91) | 91 | (71) | 71 |
| 합계 | (30) | 30 | (110) | 110 | (418) | 418 | (522) | 522 |

그러나 당사 수출 금액의 절대적 규모 및 매출액 대비 비중이 증가하거나 결제 외환 대비 원화가치가 증가할 경우(환율 하락), 또는 당사의 예상을 벗어나는 급격한 환율 변동이 발생할 경우 이는 외화 표시 자산에 영향을 미쳐 당사의 손익에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

## 3. 기타위험

**가. 희망공모가 산정방식의 한계에 따른 위험**

**당사의 희망공모가액 산정방식은 당사의 *2021*년 반기 실적을 연환산 한 순이익 *15,480*백만원을 기준으로, 비교기업 *2*개사*(*휴메딕스, 휴젤*)*의 최근 *12*개월 기준 주가수익비율*(PER)*을 반영하여 산정하였습니다.**

**당사의 희망공모가액 산출시 활용된 *2021*년 반기 연환산 실적은 과거의 실적치로 당사의 미래 사업계획 및 그에 따른 불확실성을 온전히 반영하고 있지 않습니다. 계획된 제품 판매량 감소, *COVID-19*에 의한 경기 충격에 따른 미용성형시장의 침체, 신제품 개발 실패 가능성 등의 불확실성에 의해 당사의 성장성이 과거와 같이 유지된다는 보장은 없으며, 희망공모가액 산출에 있어 동 위험이 완전히 반영되어 있지는 않습니다.**

**또한 희망공모가액 산출시 활용된 비교기업 선정기준, 반영방법 등은 평가자의 자의성이 반영되었으며, 이를 통해 산출된 희망공모가액 역시 그 완결성을 보장할 수 없습니다. 비교기업 *2*개사의 사업구조는 당사의 사업구조와 정확히 일치하지 않으며, 당사의 중점 사업인 *HA*필러, 유착방지제 및 그 외 히알루론산 응용제품을 주력으로 하지 않을 수 있습니다. 비교기업 *2*개사는 당사와 외형적 규모나 인지도 등에서 차이가 존재하나 이익을 시현하는 기업들만 비교기업으로 선정될 수있는 *PER*평가방식에 따라서 최종 비교기업으로 선정되었습니다.**

**이러한 유사기업의 *PER*을 이용한 공모가 산정방식으로 계산된 공모희망가액 범위는 당사의 실질적인 가치를 의미하는 절대적 평가액이 아닙니다. 또한, 향후 발생할 수 있는 경기변동에 따른 위험, 당사의 영업 및 재무에 대한 위험, 산업에 대한 위험, 당사가 속한 산업의 성장성, 주식시장상황의 변동가능성 등이 반영되지 않았음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.**

당사는 공모가 산정으로 PER을 이용한 비교가치 평가법을 사용하였습니다. PER 방식은 순이익 기준으로 비교가치를 산정하므로 수익성을 잘 반영하고 있으나, 적자를 시현하는 기업의 경우 비교기업으로 선정될 수 없다는 단점이 있습니다. 이러한 비교기업의 PER을 이용한 공모가 산정방식으로 계산된 공모희망가액 범위는 당사의 실질적인 가치를 의미하는 절대적 평가액이 아니며, PER 방식을 통한 공모가 산정 방식이 절대적인 평가법이 아님을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다. 당사의 희망공모가액 산출과 관련하여 자세한 사항은 「Ⅳ. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견) - 4. 공모가격에 대한 의견」을 참고하여 주시기 바랍니다.

PER(주가수익비율)은 해당 기업의 주가가 주당순이익(EPS)의 몇 배인지를 나타내는 비율로서 기업 수익력의 성장성, 위험 등의 측면이 총체적으로 반영되는 가장 일반적인 가치평가방법에 해당하며, 회사가 실제 시현하는 당기순이익 기준으로 비교가치를 산정하므로 수익성을 잘 반영하고 있는 평가방식입니다. 그러나, 비교대상기업의 선정 및 배제, 평가방법의 반영 등에 있어 평가자의 자의성이 존재합니다. 이에 따라 주가수익비율 산출 방식이 신규상장기업의 주식가치 평가를 위하여 가장 보편적으로 사용되며 가장 합리적이라고 간주되는 방법이기는 하나, 방법 자체에 한계가 존재하므로 완전성에 대해서는 보장할 수 없습니다.

***[*당사 희망공모가액 산정방법의 한계*]***

| 구분 | 한계 |
|---|---|
| PER 가치평가 | PER는 기업의 수익성에 기반한 수치로 비교대상회사에서 적자(-)가 발생한 경우 적용할 수 없습니다. |
| | PER 결정요인은 일정 시점의 주가와 주당 경상이익뿐만 아니라 배당성향및 할인율, 성장율 등 다양합니다. 따라서 경상이익 규모, 현금창출 능력, 유보율, 자본금 등 여러요인이 완벽하게 일치하는 동업종 회사가 아닌 이상 한계점이 존재합니다. |
| | PER 가치평가는 실적만을 고려하여 기업의 가치를 평가합니다. 따라서, 연구인력의 유출 및 영입 여부, 제품의 경쟁 현황, 정부 정책 변화, 생산시설 활용 등 실적 외 주가에 영향을 주는 요소를 고려하지 않는 한계점이 있습니다. |
| | 비교대상회사가 동일 업종에 속한다고 해도 각 회사에 고유한 사업구성, 시장점유율 추이, 인력수준, 재무위험 등에서 차이가 있으며, 이는 계량화하기 어려운 측면이 있습니다. 이에 따라, 동업종 소속회사의 비율을 적용하여 비교분석하는 데에도 한계점이 존재합니다. |
| | 일정 시점의 주가 수준은 과거 실적보다는 미래 예상이익에 대한 기대감을 반영하고 있으므로, 비교평가회사의 과거 재무제표에 의거한 비교분석에 한계점이 존재합니다 |
| | 당기순이익은 영업활동에 의한 수익창출 외에 영업외손익 등이 반영된 최종 결과물이므로 PER를 적용한 비교가치는 기업이 창출한 이익의 질을 파악할 수 없으며, 회계처리 등에 의해 순이익이 쉽게 영향을 받을 수 있는 단점이 있습니다. |

또한, 당사는 공모가액 산출에 2021년 반기 실적을 연환산하여 적용하였습니다. 자세한 공모가액 산출내역은 본 증권신고서 「제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - Ⅳ. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견) - 4. 공모가격에 대한 의견」을 참고하여 주시기 바랍니다.

당사가 금번 공모가액 산출에 적용한 실적은 2021년 반기까지의의 실적을 기준으로 산정하였기 때문에 2021년 반기 재무제표 작성기준일 이후의 실적은 반영되지 않았습니다. 따라서 향후 결산시 확정되는 실적과 금번 공모가액 산출에 적용되는 실적에 차이가 발생할 수 있음을 투자자께서는 유의해 주시기 바랍니다.

또한 당사의 주당 희망 공모가액(28,500원 ~ 31,500원) 산정시 약 28.98% ~ 21.50%의 할인율을 적용하였는데 이는 2020년 이후 코스닥시장에 신규상장한 일반기업 및 기술성장

기업 등 111개사의 주당 희망 공모가액 산출을 위하여 적용한 할인율 약 36.76% ~ 23.72%에 시장의 변동성 등을 종합적으로 고려하여 산정하였으니 투자자께서는 이 점 참고하시기 바랍니다. 주당 희망 공모가액 산출에 적용된 111개사의 할인율은 「제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - Ⅳ. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견) - 4. 공모가격에 대한 의견」을 참고하여 주시기 바랍니다.

금번 공모가격 산정을 위한 평가방식에 사용된 실적 및 공모할인율 등 다양한 평가지표들은 어느정도 평가자의 주관을 내포할 수 밖에 없고 따라서 공모가격 산정의 결과가 반드시 객관적이며 완전하다 할 수 없습니다. 따라서, 금번 당사의 공모에 참여하고자 하는 투자자께서는 본 증권신고서 내 「Ⅳ. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견)」을 필히 참고하시어 투자하시기 바랍니다. 또한 「3. 기타위험 - 파. 상장 이후 공모가 이하로 주가 하락 위험」에 기재한 바와 같이 상장 이후 당사의 주식가격은 공모가격 이하로 떨어질 가능성이 있어, 투자자의 주의가 필요합니다.

**나. 유사회사 선정의 부적합 가능성**

**당사는 금번 공모 시 사업의 유사성, 재무적 기준 등을 고려하여 유사기업을 선정하여 공모가액 산출 에 적용하였습니다. 그러나 비교 참고회사 선정기준의 임의성 및 기타 증권가치에 영향을 미칠 수 있는 사항의 차이점으로 인해 유사회사 선정의 부적합성이 존재할 수 있으므로 투자자께서는 투자시 이 점 유의하시기 바랍니다.**

금번 공모 시 당사의 기업가치 평가를 위하여 사업의 유사성, 재무적 기준 등에 대한 평가를 바탕으로 최종 유사기업을 선정하여 공모가액 산출에 적용하였습니다.

상기의 기준에 따른 유사회사의 선정은 유사회사의 사업 내용이 일정부문 당사의 사업과 유사성을 가지고 있어 기업가치 평가요소의 공통점이 있고, 일정 수준의 질적요건을 충족하는 유사회사를 선정함으로써 본 지분증권 평가의 신뢰성을 높일 수 있습니다.

그러나, 기업 규모의 차이 및 부문별 매출 비중의 상이성, 비교참고 회사 선정 기준의 임의성 등을 고려하였을 때 반드시 적합한 유사회사의 선정이라고 판단할 수 없습니다. 특히, 금번 공모 시 당사의 지분증권 평가를 위하여 최종 유사기업으로 선정된 회사는 휴메딕스 및 휴젤 2개 회사로 동 회사의 매출액, 자산 총계 등 규모가 당사의 재무 규모와 비교하였

을 경우 다소 차이가 존재합니다. 또한 유사기업이 산업분류상 유사한 산업에 속해 있다고는 하나 실제로 영위하는 사업은 당사의 사업과 정확히 일치하지 않습니다. 또한 상기 최종 유사회사 2개사는 주력 제품 및 관련 시장, 영업 환경, 성장성 등에 있어 차이가 존재할 수 있으며, 이에 비교기업과 당사와의 직접적인 비교는 한계점을 가지고 있습니다. 따라서, 상기 선정된 비교기업이 당사와 사업의 연관성이 존재하고, 매출구성 측면에서 비교가능성이 일정수준 존재하더라도, 상대가치 평가방법의 특성 상 적합한 비교기업 선정 과정 및 결과에 대한 완전성을 보장할 수 없습니다. 사업구조, 시장점유율, 인력수준, 재무안정성, 소속 기업집단 내 지배구조 차이, 경영진, 경영전략 등 주식가치에 영향을 미칠 수 있는 사항들 에 차이점이 존재함에 따라서도 차이가 존재합니다.

당사의 희망공모가액 기준 시가총액 범위는 약 3,965억원 ~ 4,382억원 수준임에 비하여 유사회사 2개사의 시가총액 추이는 아래와 같습니다.

***[*유사회사 *2*개사 시가총액 추이*(*유사회사 ***PER*** 산출 시 적용기간*)]***

(단위 : 원)

| 구분 | 휴메딕스 | 휴젤 |
|---|---|---|
| DATE/Ticker | KOSDAQ:A200670 | KOSDAQ:A145020 |
| 2021-07-06 | 3,594.6억 | 30,227.3억 |
| 2021-07-07 | 3,669.4억 | 29,840.2억 |
| 2021-07-08 | 3,604.6억 | 29,178.5억 |
| 2021-07-09 | 3,769.1억 | 28,903.8억 |
| 2021-07-12 | 3,694.3억 | 28,466.8억 |
| 2021-07-13 | 3,724.2억 | 28,591.7억 |
| 2021-07-14 | 3,644.5억 | 30,077.5억 |
| 2021-07-15 | 3,664.4억 | 32,562.1억 |
| 2021-07-16 | 3,624.5억 | 33,336.2억 |
| 2021-07-19 | 3,609.6억 | 32,437.2억 |
| 2021-07-20 | 3,554.7억 | 32,037.7억 |
| 2021-07-21 | 3,559.7억 | 29,840.2억 |
| 2021-07-22 | 3,539.8억 | 31,076.3억 |

| 구분 | 휴메딕스 | 휴젤 |
|---|---|---|
| 2021/07/23 | 3,539.8억 | 31,213.6억 |
| 2021/07/26 | 3,460.0억 | 29,990.1억 |
| 2021/07/27 | 3,455.0억 | 30,302.2억 |
| 2021/07/28 | 3,380.2억 | 30,414.6억 |
| 2021/07/29 | 3,380.2억 | 30,539.4억 |
| 2021/07/30 | 3,340.3억 | 29,815.3억 |
| 2021/08/02 | 3,544.8억 | 30,327.2억 |
| 2021/08/03 | 3,614.6억 | 29,515.6억 |
| 2021/08/04 | 3,689.3억 | 29,965.1억 |
| 2021/08/05 | 3,789.1억 | 29,028.7억 |
| 2021/08/06 | 3,858.9억 | 29,290.9억 |

유사회사 2개사의 2020년 요약 재무현황은 아래와 같습니다.

***[*유사회사 *2*개사 *2020*년 요약 재무현황*]***

(단위 : 백만원)

| 구분 | 당사 | 휴메딕스 | 휴젤 |
|---|---|---|---|
| 회계기준 | K-IFRS | K-IFRS | K-IFRS |
| [유동자산] | 25,738 | 87,219 | 668,408 |
| [비유동자산] | 12,197 | 88,427 | 287,936 |
| 자산총계 | 37,935 | 175,646 | 956,344 |
| [유동부채] | 9,333 | 36,634 | 43,774 |
| [비유동부채] | 82 | 4,135 | 118,501 |
| 부채총계 | 9,415 | 40,769 | 162,275 |
| 자본총계(지배) | 28,520 | 134,877 | 794,069 |
| 매출액 | 24,367 | 98,481 | 211,038 |
| 영업이익 | 12,327 | 16,640 | 78,060 |
| 당기순이익(지배) | 9,703 | 15,084 | 47,264 |

주1) 종속회사가 있는 경우 연결기준으로 작성하였습니다.

그 외에 유사회사 최고경영자의 경영능력 및 주가관리 의지, 매출의 안정성 및 기타 거래계약, 결제 조건 등 기타 주식가치에 영향을 미칠 수 있는 사항의 차이점으로 인하여 유사회사 선정의 부적합성이 존재할 수 있으므로 투자자께서는 투자 시 이점 유의하시기 바랍니다.

**다. 상장주선인 주식 취득 관련 사항**

**상장시 공모 주식 *1,400,000*주 이외에 코스닥시장 상장규정에 의해 상장주선인이 별도로 *31,746*주를 취득하게 됩니다. 이는 상장 이후의 주식수 *13,910,746*주의 *0.23%*이며 상장주선인의 의무 취득분은 상장 후 *3*개월간 계속 보유하게 됩니다.**

**이에 따라 공모 이외의 주식수 증가로 인해 주식가치가 희석될 수 있으며, 동 주식은 상장일 이후 *3*개월간 유통이 제한되나 이후에는 시장에 바로 출회 가능하며 이 경우 주가에 부정적인 영향을 미칠수 있습니다. 그리고 금번 공모 시 청약 미달이 발생하여 이를 상장주선인이 인수하게 될 경우 상장주선인이 추가로 취득하는 주식의 수는 감소할 수 있습니다.**

코스닥시장상장규정 제26조 제6항 제2호에 의거하여 상장주선인은 모집·매출하는 주식의 100분의 3에 해당하는 수량(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)을 사모의 방법으로 인수하고 3개월 간 계속보유하여야 합니다.(이하 "의무인수")

***[코스닥시장 상장규정]***

제26조(상장주선인의 의무)
⑥상장주선인은 다음 각 호에서 정하는 바에 따라 상장예비심사청구일부터 신규상장신청일까지 상장예정법인이 상장을 위해 모집· 매출하는 주식의 일부를 해당 모집· 매출하는 가격과 같은 가격으로 취득하여 보유하여야 한다. 이 경우 취득수량의 산정기준 및 취득방법 등에 대하여는 세칙에서 정한다.
2. 국내기업 상장주선의 경우에는 해당 모집· 매출하는 주식의 100분의 3에 해당하는 수량(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)에 대하여 상장일로부터 3월간 계속보유하여야 한다. 다만, 제7조제9항에 따른 신속이전기업 상장주선의 경우에는 제1호의 규정을 준용한다.
⑧제6항에도 불구하고 대형법인(외국기업 및 제7조제9항제3호마목에 따른 신속이전기

업은 제외한다) 또는 적격해외증권시장에 상장한 후 3년 이상 경과한 외국기업에 대하여는 제6항 각 호의 규정을 적용하지 않을 수 있다

다만, 코스닥시장상장규정 제2조 제38항에서 정의하는 대형법인(상장신청일 현재 기준시가총액 2,000억원 이상)일 경우 동 규정 제26조 제8항에 따라 상장주선인은 인수 의무를 부담하지 않을 수 있습니다. 금번 **확정공모가액**을 기준으로 계산한 기준시가총액(의무인수제외)은 **약 *4,372*억원**으로, 코스닥시장상장규정에서 정의하는 대형법인의 기준을 충족하여 상장주선인은 의무인수를 부담하지 않을 수 있습니다.

※ 기준시가총액 = 상장신청일 현재 주식의 종목별 상장예정주식수 x 모집 또는 매출한 주식의 가격

※ 대형법인 : 상장예비심사청구일 현재 자기자본이 1,000억원 이상이거나 상장신청일 현재 기준시가총액이 2,000억원 이상인 법인

***[*대형법인 산정 기준시가총액 계산*]***

| 구분 | 내역 | 비고 |
|---|---|---|
| 기발행 보통주식 | 12,479,000 주 | (A) |
| 기발행 우선주식 | - | (B) |
| 공모 주식수 | 1,400,000 주 | (C) |
| 상장예정 주식수(의무인수 제외) | 13,879,000 주 | (D)=(A)+(B)+(C) |
| **확정공모가액** | ***31,500* 원** | (E) |
| 기준시가총액(의무인수 제외) | ***437,188,500,000* 원** | (F)=(D)X(E) |

**주*1)* 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 확정공모가액을 *31,500*원으로 결정하였습니다.**

그럼에도 불구하고 상장주선인인 키움증권㈜는 당해 모집・매출하는 주식의 100분의 3에 해당하는 수량(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)인 ***31,746*주**를 추가로 인수하며, 상장규정에 따라 상장주선인의 의무 취득분을 상장 후 3개월간 계속보유 합니다. 동 주식은 상장일 이후 3개월간 유통이 제한되나 이후에는 시장에 바로 출회 가능하며 이 경우 주가에 부정적인 영향을 미칠수 있습니다. 투자자께서는 공모 이외

의 주식수 증가로 인해 주식가치가 희석될 수 있는 점과 상장일로부터 3개월간 유통이 제한되나 이후에는 시장에 바로 출회 가능다는 점 투자에 유의하시기 바랍니다.

코스닥시장상장규정시행세칙 제23조 제4항에 따르면 모집·매출한 주권의 일부를 취득하는 자가 없는 때에 그 나머지를 상장주선인이 취득하는 경우에는 그 취득수량을 포함하도록 되어 있습니다. 따라서, 이 경우 상장주선인이 취득하는 기명식 보통주의 수는 ***31,746*** 주보다 줄어들 수 있습니다.

***[의무인수에 따른 상장 전후 주식수]***

(단위 : 주)

| 구분 | 상장전 | | 상장후 | |
|---|---|---|---|---|
| | 주식수 | 비율 | 주식수 | 비율 |
| 공모전 주식수 | 12,479,000 | 100.0% | 12,479,000 | ***89.7%*** |
| 공모 주식수 | - | - | 1,400,000 | ***10.1%*** |
| 상장규정에 따른 상장주선인의 의무 취득분 | - | - | ***31,746*** | ***0.2%*** |
| 합계 | 12,479,000 | 100.0% | ***13,910,746*** | 100.0% |

금번 공모에서 모집·매출하는 물량 중 청약 미달이 발생하여 이를 상장주선인이 인수하게 될 경우 상장주선인이 추가로 취득하는 증권의 수량이 ***31,746*****주**보다 감소할 수 있습니다. 또한, 모집·매출하는 물량 중 청약 미달이 100분의 3(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)이상 발생하여 상장주선인이 이를 인수할 경우 상장주선인이 추가 취득하게 되는 물량은 0(Zero)이 될 수 있습니다.

***[청약 미달이 상장주선인의 의무인수수량 이상 발생할 경우 상장 전후 주식수]***

(단위 : 주)

| 구분 | 상장전 | | 상장후 | |
|---|---|---|---|---|
| | 주식수 | 비율 | 주식수 | 비율 |
| 공모전 주식수 | 12,479,000 | 100.0% | 12,479,000 | ***89.9%*** |
| 공모 주식수 | - | - | 1,400,000 | ***10.1%*** |

| 구분 | 상장전 | | 상장후 | |
|---|---|---|---|---|
| | 주식수 | 비율 | 주식수 | 비율 |
| 상장규정에 따른 상장주선인의 의무 취득분 | - | - | - | - |
| 합계 | 12,479,000 | 100.0% | 13,879,000 | 100.0% |

**라. 상장요건 일부 미충족시 거래 제약에 따른 위험**

**금번 공모는 「코스닥시장상장규정」 제*6*조 제*1*항 제*3*호에서 규정하고 있는 주식의 분산요건을 충족할 목적으로 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』에 따라 공모의 방법으로 실시됩니다. 금번 공모 후 당사가 신규상장신청 제출일까지 필요한 요건을 모두 충족하면 본 주식은 코스닥시장에 상장되며 매매를 개시하게 됩니다.**

**그러나, 일부 요건이라도 충족하지 못하거나 상장재심사 사유에 해당되어 재심사 승인을 받지 못할 경우 코스닥시장에서 거래할 수 없어, 당사의 주식을 취득하는 투자자는 주식의 환금성에 큰 제약을 받을 수도 있습니다.**

당사는 2021년 04월 23일 상장예비심사청구서를 제출하여 2021년 07월 29일 한국거래소로부터 상장예비심사결과를 통지 받았습니다. 금번 공모는 코스닥시장 신규상장에 필요한 주식의 분산요건을 충족할 목적으로 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』에 따라 모집을 통해 공모하는 것입니다.

한국거래소의 상장예비심사 결과 당사는「코스닥시장상장규정」제11조에서 정하는 신규상장신청일(모집완료일)까지 주식의 분산(「코스닥시장상장규정」제6조 제1항 제3호)요건을 구비하여야 하며, 당사가「코스닥시장상장규정」제9조 제1항 각호의 1에 해당되어 상장예비심사 결과에 중요한 영향을 미친다고 한국거래소가 인정하는 경우에는 상장예비심사 결과의 효력을 인정하지 아니하며, 이 경우 재심사를 받을 수 있습니다.

1. 상장예비심사결과

□ 바이오플러스㈜가 상장주선인을 통하여 제출한 상장예비심사청구서 및 동 첨부서류를 코스닥시장상장규정(이하 “ 상장규정” 이라한다) 제8조(상장예비심사등)에 의거

하여 심사('21.07.29)한 결과, 사후 이행사항을 제외하고 신규상장 심사요건을 구비하였기에 다음의 조건으로 승인함

- 다 음 -

□ 사후 이행사항

- 청구법인은 상장규정 제11조에서 정하는 신규상장신청일(모집 또는 매출의 완료일)까지 상장규정 제6조제1항제3호(주식의 분산)의 요건을 구비하여야 함

- 만약 청구법인이 신규상장 신청일에 코스닥시장상장규정 제2조 제9항에서 정하는 벤처기업에 해당하지 않게 되는 경우에는 동 규정 제6조의 벤처기업 요건이 적용되지 아니하고 일반기업 상장요건을 구비하여야 함

2. 예비심사결과의 효력 불인정

□ 청구법인이 코스닥시장상장규정 제9조제1항에서 정하는 다음 각 호의 사유에 해당되어, 본 예비심사결과에 중대한 영향을 미친다고 한국거래소(이하 " 거래소" 라 한다)가 인정하는 경우에는, 본 예비심사결과의 효력을 인정하지 아니할 수 있으며, 이 경우 청구법인은 재심사를 청구할 수 있음

1) 상장규정 제4조제4항제2호의 규정에서 정하는 경영상 중대한 사실(발행한 어음 또는 수표의 부도, 합병 등, 소송의 제기, 영업활동의 중지, 주요자산의 변동 등)이 발생한 경우

2) 상장예비심사청구서 또는 첨부서류의 내용 중 허위의 기재 또는 표시가 있거나 중요한 사항을 기재 또는 표시하지 아니한 사실이 발견된 경우

3) 상장규정 제4조제2항제1호의 서류(최근 사업연도 재무제표 및 감사인의 감사보고서)에 대한 외부감사및회계등에관한규정 제23조의 규정에 의한 감리결과 금융위원회 또는 증권선물위원회가 상장예비심사청구법인에 대하여 과징금 부과를 의결하거나 동 규정 제26조제1항제3호(1년 이내의 증권 발행제한) 또는 제26조제7항(검찰총장에게 고발 또는 통보)에 해당하는 조치를 의결한 사실이 확인된 경우

4) 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제122조의 규정에 의한 정정신고서의 정정내용이 중요한 경우

5) 상장예비심사결과를 통보받은 날부터 6월 이내에 상장규정 제11조의 규정에 의한

신규상장 신청을 하지 않은 경우.
다만, 당해 법인이 코스닥시장의 상황급변 등 불가피한 사유로 신규상장 신청기간의 연장을 신청하여 거래소가 승인하는 경우에는 동 기간을 6월 이내의 범위에서 연장할 수 있음

6) 그 밖에 상장예비심사결과에 중대한 영향을 미치는 것으로 거래소가 인정하는 경우

□ 청구법인의 제4조제2항제1호의 서류(최근 사업연도 재무제표 및 감사인의 감사보고서)에 대한 외부감사및회계등에관한규정 제23조의 규정에 의한 감리결과 증권선물위원회가 상장예비심사청구법인에 대하여 동규정 제26조제1항제1호· 제2호· 제4호에 해당하는 조치(임원의 해임 또는 면직 권고, 임원의 6개월 이내 직무 정지, 3개 사업연도 이내의 감사인 지정)를 의결한 사실이 확인된 경우, 거래소는 당해 법인에 대하여 제6조제1항제19호의 규정에 의한 신규상장 심사요건을 기준으로 심사하여 심사결과가 상장예비심사결과의 효력불인정에 해당하는 경우에는 시장위원회의 심의· 의결을 거쳐 상장예비심사결과의 효력을 인정하지 아니할 수 있음

3. 기타 신규상장에 필요한 사항

□ 청구법인은 코스닥시장상장규정 제4조제4항에서 정하는 다음 각 호 해당하는 사유가 발생한 때에는 그에 관련된 서류를 제출하여야 함

1) 증권에 관한 사항에 대한 이사회나 주주총회의 결의

2) 경영상 중대한 사실(발행한 어음 또는 수표의 부도, 합병등, 소송의 제기, 영업활동의 중지, 주요자산의 변동 등)

3) 모집 또는 매출의 신고를 한 때에는 투자설명서(예비투자설명서를 포함한다). 이 경우 기재내용의 정정사항을 포함한다.

4) 당해 사업연도 반기종료 후 45일이 경과한 경우 반기재무제표 및 감사인의 검토보고서

5) 최근 사업연도의 결산 승인을 위한 주주총회가 개최된 경우 최근 사업연도의 재무제표 및 감사인의 감사보고서

**마. 상장 이후 유통물량 출회에 따른 위험**

**코스닥시장상장규정 제*21*조 제*1*항 및 제*26*조 제*6*항에 의거하여 공모주식 및 상장주선인의무인수 주식수를 포함한 상장예정주식수 *13,910,746*주 중 *6,948,821*주*(49.95%)*는 보호예수 및 매도금지 주식이며, 유통가능물량은 *6,961,925*주*(50.05%)*로 상장 직후 시장에 바로 출회 가능하여 주가 하락 요인으로 작용할 수 있습니다.**

**또한 동 유통가능물량은 상장 직후에는 *6,961,925*주*(50.05%)*이나 상장 *1*개월 후에는 *8,863,282*주*(63.72%)*, 상장 *3*개월 후에는 *9,284,136*주*(66.74%)*, 상장 *6*개월 후에는 *13,868,746*주*(99.70%)*, 상장 *1*년 후에는 *13,910,746*주*(100.00%)*로 증가하오니 이점 투자자께서는 유의하시길 바랍니다.**

당사의 상장예정주식수 ***13,910,746*주** 중 최대주주가 보유한 3,978,944주(공모 후 지분율 28.60%)와 특수관계인이 보유한 605,666주(공모 후 지분율 4.35%)는 상장일로부터 6개월간 매각이 제한됩니다.

벤처금융 및 전문투자자의 투자기간 2년 미만인 주식은 상장일로부터 1개월간 유통이 제한되나 당사는 코스닥시장 상장규정에서 정의하는 대형법인으로서, 벤처금융 및 전문투자자의 투자기간 2년 미만 주식에 대한 의무보유가 적용되지 않습니다. 그러나 벤처금융, 전문투자자 및 기타주주의 상장 후 주가 안정화를 위한 자발적 매각제한 약정에 따라 해당 주주 보유분 보통주 1,839,117주(공모 후 지분율 13.22%)는 상장일로부터 1개월간 자발적으로 매각이 제한됩니다.

***[코스닥시장 상장규정]***

제21조(상장 후 의무보유)
① 의무보유대상자의 주식등의 의무보유기간은 다음 각 호와 같다. 다만, 경영투명성, 경영안정성 및 투자자 보호 등을 위하여 거래소가 필요하다고 인정하는 경우에는 의무보유대상자와 협의하여 다음 각 호의 의무보유기간 이외에 2년 이내의 범위에서 의무보유기간을 연장할 수 있다.
1. 최대주주등 : 상장일부터 6월간(기술성장기업, 외국기업, 신속이전기업 또는 신속합병상장기업의 경우에는 1년간). 다만, 특수관계인의 경우 주식보유목적, 최대주주와의 관계 및 경영권 변동 가능성 등을 고려하여 세칙으로 정하는 경우는 제외할 수 있다.
1의2. 상장예비심사청구일전 1년 이내에 제3자배정으로 주식등(제2조제17항제2호 나목의 증권은 제외한다. 이하 제22조부터 제22조의3까지에서 같다)을 취득하거나 최대주주등의 소유주식등을 취득한 경우(세칙으로 정하는 경우는 제외한다) 당해 주식등을 취득한 자 : 제1호와 동일한 기간

1의3. 최대주주가 세칙으로 정하는 명목회사(이하 “ 명목회사” 라 한다)인 경우로서 그 명목회사의 최대주주등이 보유한 명목회사가 발행한 주식등 : 제1호와 동일한 기간
1의4. 그 밖에 거래소가 투자자보호 등을 위하여 의무보유가 필요하다고 인정하는 주주등 : 상장일부터 해당 의무보유대상자와 협의한 2년 이내의 기간. 다만, 제1항의 단서를 적용하지 아니한다.
2. 벤처금융 또는 전문투자자의 투자기간(상장예비심사청구일을 기준으로 한다)이 2년 미만인 주식등(모집 또는 매출에 따라 취득한 주식등은 제외한다) : 상장일부터 1개월(벤처금융 및 전문투자자의 투자금액 중 상장신청일 현재 자본금을 기준으로 각각 100분의 10에 상당하는 한도까지의 주식등의 의무보유기간을 말한다). 다만, 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우에는 제외(이하 제22조제1항제2호 및 제22조의2제1항제2호에서 같다)할 수 있다.
가. 기술성장기업으로서 제6조제2항제2호에서 정하는 기업
나. 대형법인(외국기업은 제외한다)
다. 코넥스시장 상장법인(상장예비심사청구일 현재 코넥스시장에 상장된 기간이 1년 이상 경과한 법인에 한한다. 다만, 세칙으로 정하는 경우에는 코넥스시장에 상장된 기간이 1년 이상 경과하지 않은 코넥스시장 상장법인을 포함한다)
3. 삭제
4. 삭제
5. 삭제
6. 기업인수목적회사의 상장예비심사청구일 현재 주주등 : 당해 주권의 상장일부터 합병대상법인과의 합병에 따른 추가상장일 후 6월간
7. 상장주선인(「증권 인수업무 등에 관한 규정」제6조에 따른 공동주관회사를 포함한다)의 투자기간(상장예비심사청구일을 기준으로 한다)이 6개월 미만인 주식등 : 상장일부터 6개월. 다만, 세칙에서 정하는 상장주선인의 해당 주식등에 대한 취득가격과 공모가격 간 괴리율이 50% 미만인 경우의 의무보유기간은 1개월로 한다.

그리고 공모물량 중 우리사주조합에 배정된 보통주 42,000주(공모 후 지분율 0.30%)는 상장일로부터 1년간 한국증권금융에 의무예탁됩니다. 단, 우리사주조합에 우선배정된 주식수는 청약 결과에 따라 변경될 수 있습니다.

또한 코스닥시장상장규정 제26조 제6항에 의거하여 대표주관회사인 키움증권이 의무인수분으로 취득하게 되는 ***31,746*주(공모 후 *0.23%*)**는 상장 후 3개월간 의무보유 등록됩니다. 이에 따라, 의무보유기간  종료 이후 상장주선인의 의무취득분은 시장에 출현될 예정입니다. 동 취득분의 매각시기, 매각가격 등 구체적인 방법은 증권신고서 제출일 현재 정해진 바가 없으므로, 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다. 다만, 모집하는 물량 중 청약 미달이 발생하여 이를 상장주선인이 인수하게 될 경우 상장주선인이 추가로 취득하는

증권의 수량이 ***31,746*주**보다 감소할 수 있습니다.

따라서 증권신고서 제출일 기준으로 상장 후 발행주식총수의 ***49.95%*인 *6,948,821*주**는 매각이 제한되는 반면 유통가능주식인 ***6,961,925*주*(공모 후 50.05%)***는 시장에 바로 출회 가능하며 이 경우 주가의 하락 요인으로 작용할 수 있습니다. 동 유통가능물량은 상장 직후에는 ***6,961,925*주*(공모 후 50.05%)***이나 상장 1개월 후에는 ***8,863,282*주*(63.72%)***, 상장 3개월 후에는 ***9,284,136*주*(66.74%)***, 상장 6개월 후에는 ***13,868,746*주**(99.70%), 상장 1년 후에는 ***13,910,746*주**(100.00%)로 으로 증가하오니 이점 투자자께서는 유의하시길 바랍니다. 또한 수요예측 시 참여한 투자자의 확약 기간 등의 유통 제한기간이 만료되는 시점 직후에도 추가적인 물량 출회로 주가에 부정적인 영향을 미칠수 있습니다.

***[*보호예수 및 유통가능 주식수*]***

| 구 분 | | 성 명*(회사명)* | 주식수 | 공모 후 지분율*(주2)* | 보호예수 기간 |
|---|---|---|---|---|---|
| 유통 제한물량 | 최대주주 | 정현규 | 3,978,944주 | 28.60% | 상장일로부터 6개월 |
| | 특수관계인 | 옥숙원 등 6인 | 605,666주 | 4.35% | |
| | 벤처금융, 전문투자자 등 | 가우스캐피탈 매니지먼트 등 11인 | 1,839,117주 | 13.22% | 상장일로부터 1개월 (주1) |
| | 상장주선인 의무인수분 | 키움증권㈜ | ***31,746*주** | ***0.23%*** | 상장일로부터 3개월 |
| | 우리사주(공모) | 우리사주조합 | 42,000주 | 0.30% | 예탁 후 1년 |
| | **기관투자자*(공모)*** | **확약물량** | ***451,348*주** | ***3.24%*** | **의무보유확약*(주3)*** |
| **유통 제한물량 소계 *(1)*** | | | ***6,948,821*주** | ***49.95%*** | |
| 유통 가능물량 | 기존 발행주식 중 유통가능주식 | | 6,055,273주 | ***43.53%*** | - |
| | 공모주주(우리사주 제외) | | ***906,652*주** | ***6.52%*** | - |
| **유통 가능물량 소계 *(2) (주3)*** | | | ***6,961,925*주** | ***50.05%*** | |
| **상장 후 총 발행주식수*(1+2)*** | | | ***13,910,746*주** | ***100.00%*** | |

주1) 가우스캐피탈 매니지먼트 등 11인은 회사 및 대표주관회사와의 자발적 매각제한 약정에 의해 상장 후 1개월 간 매각이 제한됩니다.

주2) 의무보호예수 주식수와 지분율은 공모 후 기준입니다.

***주3) 공모물량 중 수요예측 결과 의무보유확약 기관투자자에 배정된 주식은 *451,348*주 (*3*개월 *389,108*주, *1*개월 *62,240*주)로 기관투자자에게 배정된 주식수 *1,008,000*주 중 *44.8%*이며, 상장 후 해당기간 동안 매각이 제한됩니다***

***[*상장 이후 시점별 유통가능 주식수*]***

| 구분 | 상장 직후 | 상장 *1*월 후 | 상장 *3*월 후 | 상장 *6*월 후 | 상장 *1*년 후 |
|---|---|---|---|---|---|
| 유통가능주식수 | ***6,961,925*주** | ***8,863,282*주** | ***9,284,136*주** | ***13,868,746*주** | ***13,910,746*주** |
| 비율 | ***50.05%*** | ***63.72%*** | ***66.74%*** | ***99.70%*** | ***100.00%*** |

주1) 유통가능 물량은 수요예측시 기관투자자의 의무보유확약 여부, 청약시 배정군별 배정주식수 변경 등이 발생할 경우 및 상장주선인 의무인수분 변경이 발생할 경우 변동될 수 있습니다.

또한 당사는 미행사된 주식매수선택권과 미전환 전환사채가 있습니다. 이에 따른 희석 가능한 주식수는 미행사 주식매수선택권 잔여분 260,000주 및 미전환 전환사채 311,970주(권면총액 5,000,000,000원, 전환가액 16,027원 기준) 입니다. 상기 표 [보호예수 및 유통가능 주식수] 및 [상장 이후 시점별 유통가능 주식수]에는 해당 물량이 포함되어 있지 않습니다. 해당 지분 희석에 대한 자세한 사항은 아래 「제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - Ⅲ.투자위험요소 - 3.기타위험 - 바.주식매수선택권 및 전환사채 전환권 행사에 따른 지분 희석 위험」을 참고해주시기 바랍니다.

**바. 주식매수선택권 및 전환사채 전환권 행사에 따른 지분 희석 위험**

**당사는 *2*차례에 걸쳐 주식매수선택권을 임직원에게 부여하였고, 증권신고서 제출일 현재 행사되지 아니한 잔여 주식매수선택권은 *260,000*주입니다. 임직원에게 부여된 주식매수선택권이 모두 행사될 경우 추가적으로 발행될 보통주 *260,000*주는 상장예정주식 *13,910,746*주의 약 *1.9%* 입니다.**

**주식매수선택권의 행사로 인하여 신주가 발행되어 보통주로 시장에 출회될 경우 당사의 주가에 부정적인 영향을 미칠 가능성이 있음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다. 특히, 증권신고서 제출일 현재 부여물량의 *100%*에 해당하는 *260,000*주의 행사가능 시점이 *1*차분 *2017*년 *01*월 *26*일부터 *2022*년 *01*월 *25*일, *2*차분 *2021*년 *3*월 *28*일부터 *2026*년 *3*월 *27*일까지로, 상장 이후 즉시 행사될 수 있어 주가 하락 요인으로 작용할 수 있습니다.**

**또한 당사는 *2020*년 *11*월 *30*일 권면총액 *5,000,000,000*원에 해당하는 제*1*회 사모전환사채를 발행했으며, 증권신고서 제출일 현재 미전환된 전환사채 *5,000,000,000*원이 남아있습니다. 해당 전환사채가 모두 전환될 시 추가적으로 보통주 *311,970*주가 발행될 수 있으며, 이는 상장예정주식 *13,910,746*주의 약 *2.2%* 입니다.**

**당사의 미전환 전환사채 *5,000,000,000*원 중 권면총액 *1,750,000,000*원에 해당하는 전환사채는*(*전환시 *109,188*주, 공모 후 기준 약 *0.8%)* 전환사채 계약에 따라 매도청구권*(Call-Option)*을 행사하여 증권신고서 제출일 현재 당사 임직원 *4*인이 보유하고 있으며, 코스닥시장 상장규정에 따라 *6*개월 동안 의무보유 등록하였습니다. 잔여 전환사채 *3,250,000,000*원은*(*전환시 *202,782*주, 공모 후 기준 약 *1.4%)* 상장 이후 즉시 전환 가능하며, 해당 전환사채가 모두 전환되어 시장에 출회될 경우 당사 주가가 희석될 수 있음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.**

당사는 정관 제11조에 의거 발행주식총수의 100분의 15의 범위 내에서 주주총회의 특별결의에 의하여 주식매수선택권을 부여할 수 있습니다. 증권신고서 제출일 현재 주식매수선택권 부여현황은 다음과 같습니다.

***[주식매수선택권 부여 현황]***

| 부여일 | 부여 대상 | 부여 주식수 | 잔여 주식수 | 행사가격 | 행사기간 | 부여방식 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2015.01.26 | 임직원 (1인) | 200,000주 | 200,000주 | 750원 | 2017.01.26. ~ 2022.01.25 | 신주교부 |
| 2019.03.28 | 임직원 (2인) | 60,000주 | 60,000주 | 5,000원 | 2021.03.28. ~ 2026.03.27 | 신주교부 |
| 잔여(미행사) 주식수 합계 | | | 260,000주 | - | | |

주1) 주식수 및 행사가격은 2021년 02월 05일 무상증자(100%)를 반영한 금액입니다.

주식매수선택권의 행사기간과 행사가격은 상기와 같으며, 행사기간은 1차분 2017년 01월 26일부터 2022년 01월 25일, 2차분 2021년 3월 28일부터 2026년 3월 27일까지, 행사가격은 1차분 750원, 2차분 5,000원입니다. 현재까지 부여된 주식매수선택권은 1차 및 2차분 260,000주 모두 행사기간이 도래하여 상장 후 전량 행사가 가능하며, 동 주식매수선택권이 일시에 행사되어 주식이 유통될 경우 당사의 주가에 부정적인 영향을 받을 수 있습니다.

또한 당사는 정관 제17조의2(전환사채의 발행)에 의거하여 2020년 11월 30일에 권면총액 50억원의 제1회 사모 전환사채를 발행한 이력이 있습니다. 증권신고서 제출일 현재 50억원 전액이 미전환 전환사채로 남이있으며, 동 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

***[미전환 전환사채 현황]***

| 구 분 | 전환사채 |
|---|---|
| 발행대상자 | 프렌드-에이치비에이 신기술사업 투자조합 1호 |
| 발행일자 | 2020.11.30 |
| 권면총액 | 5,000,000,000원 |
| 만기보장 수익율 | 연복리 3.5% |
| 전환사채 배정방법 | 사모 |
| 전환청구기간 | 2020.12.01 ~ 2023.11.29 |
| 전환비율 및 가액(주1) | 본건 전환사채 권면금액의 100%에 해당하는 범위 내 1주당 16,027원 |
| 전환대상주식의 종류 | 기명식 보통주 |

| | |
|---|---|
| 증권신고서 제출일 현재<br>전환사채별 주요 보유자 | 프렌드- 에이치비에이 신기술사업 투자조합 1호 (32.5억원, 65%)<br>최대주주 정현규 대표이사 (10억원, 20%), 임직원 3인 (7.5억원, 15%) |
| 전환가능 주식수 | 311,970주 |
| 비 고 | 계약에 따라 2021년 4월 22일에 발행회사가 지정한 임직원 4인에게 총 1,750<br>,000,000원의 전환사채를 양도 |

주1) 전환가액은 2021년 02월 05일 무상증자(100%)를 반영한 금액입니다.

당사는 2021년 04월 22일 상기 명시된 매도청구권(Call- option)을 행사하여 당사가 지정한 당사의 임직원 4명에게 권면총액 17.5억원(권면총액의 35%)을 양도하였으며, 해당 사채권에 대해 6개월의 보호예수 확약을 진행하였습니다.

증권신고서 제출일 현재 제1회 사모 전환사채의 보유 내역은 다음과 같습니다.

***[제1회 사모 전환사채 보유내역]***

| 구분 | 관계 | 보유 권면금액 | 전환가 | 전환권 행사시<br>전환주식수 | 의무보유 |
|---|---|---|---|---|---|
| 최대주주(정현규 대표이사) | 본인 | 1,000,000,000원 | 16,027원 | 62,394주 | 6개월 의무보유 |
| 임직원 3인 | 임직원 | 750,000,000원 | | 46,794주 | |
| 프렌드- 에이치비에이<br>신기술사업투자조합 1호 | 전문투자자 | 3,250,000,000원 | | 202,782주 | - |
| 계 | - | 5,000,000,000원 | | 311,970주 | - |

상기의 주식매수선택권 및 전환사채의 전환권이 모두 행사되어 지분이 희석될 시, 당사의 지분변동은 아래와 같습니다. 주식매수선택권 및 전환사채 전환권이 행사될 경우 아래와 같이 당사 주식의 희석이 발생할 수 있으니, 투자자께서는 이 점 유의해주시기 바랍니다.

***[희석가능한 주식 반영 시 지분율 변동 현황]***

(단위 : 주)

| 구분 | | 상장 전 | | 상장 후 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 상장신청일 기준 | | 희석가능 주식 | | | 희석가능주식 반영 | |
| | | 주식수 | 지분율 | 주식수 | 지분율 | 구분 | 주식수 | 지분율 | 주식수 | 지분율 |
| 최대주주 등 | 정현규 | 3,978,944 | 31.89% | 3,978,944 | 28.60% | 전환사채 | 62,394 | 0.45% | 4,041,338 | 27.90% |
| | 특수<br>관계인 | 605,666 | 4.85% | 605,666 | 4.35% | 주식매수<br>선택권 | 260,000 | 1.87% | 896,862 | 6.19% |
| | | | | | | 전환사채 | 31,196 | 0.22% | | |
| | 소계 | 4,584,610 | 36.74% | 4,584,610 | ***32.96%*** | 소계 | 353,590 | 2.54% | 4,938,200 | ***34.10%*** |
| 1%이상 주주 | | 3,948,234 | 31.64% | 3,948,234 | 28.38% | 전환사채 | 202,782 | 1.46% | 4,151,016 | 28.66% |
| 기타 주주 | | 3,946,156 | 31.62% | 3,946,156 | ***28.37%*** | 전환사채 | 15,598 | 0.11% | 3,961,754 | ***27.36%*** |

| 구분 | 상장 전 | | 상장 후 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 상장신청일 기준 | | 희석가능 주식 | | | 희석가능주식 반영 | |
| | 주식수 | 지분율 | 주식수 | 지분율 | 구분 | 주식수 | 지분율 | 주식수 | 지분율 |
| 공모주식(신주모집) | - | - | 1,400,000 | 10.06% | - | - | - | 1,400,000 | ***9.67%*** |
| 상장주선인 의무인수분 | - | - | ***31,746*** | ***0.23%*** | - | - | - | ***31,746*** | ***0.22%*** |
| 합 계 | 12,479,000 | 100.00% | ***13,910,746*** | 100.00% | 소계 | 571,970 | 4.11% | ***14,482,716*** | 100.0% |

주1) 주식매수선택권 및 전환사채 전환권 행사로 인한 희석가능 주식수는 각각 주식매수선택권 260,000주 및 전환사채 311,970주(무상증자 100%반영) 입니다.

주2) 주식매수선택권 및 전환사채로 인한 희석가능 주식의 지분율은 상장신청일 기준으로 산출된 지분율 입니다.

당사는 희망 공모가액 밴드를 산정함에 있어 당사의 희석가능 주식수에 상기 주식매수선택권의 행사와 전환사채의 전환권 행사로 인한 462,782주(주식매수선택권 260,000주, 상장 후 즉시 전환가능한 전환사채 202,782주)가 포함되어 있습니다.

**사. 상장주선인의 주식 보유에 따른 이해상충 발생 위험**

**당사의 상장주선인인 키움증권㈜는 증권신고서 제출일 현재 우수기업 발굴 목적으로 당사의 보통주 *208,000*주(공모 전*1.7%*, 공모 후 *1.5%*)를 보유하고 있으며, 상장주선인의 이해관계인이 보유한 출자비율에 따른 지분을 고려하여도 증권 인수업무 등에 관한 규정 등 관련 규정 및 상장주선인의 이해상충 관련 내부통제준칙상 문제가 없습니다. 그럼에도 불구하고 키움증권㈜는 당사의 상장주선인이자 전문투자자 주주로서 금번 공모를 진행하는 과정에서 이해상충 발생 가능성이 존재하며, 투자자께서는 이 점에 유의하시기 바랍니다.**

당사의 상장주선인인 키움증권㈜는 2018년 6월, 우수기업 발굴 목적으로 당사의 전환상환우선주식 80,000주를 주당 13,000원에 취득하였으며, 현재 해당 전환상환우선주는 모두 보통주로 전환되어 증권신고서 제출일 현재 키움증권㈜는 당사 보통주 208,000주를 보유하고 있습니다. 상장주선인 키움증권㈜의 당사 지분율은 공모전 기준 약 1.7%이며, 공모후 기준으로 약 1.5% 입니다.

***[상장주선인 주식 보유 내역]***

| 주주명 | 종류 | 취득방법 | 변동일 | 보유주식수 *(지분율)* | 주당 가액 | 비고 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 키움증권㈜ | 전환상환우선주 | 제3자배정 유상증자 | 2018.06.22 | 80,000주 | 13,000원 | 최초취득 |
| 키움증권㈜ | 보통주 | 전환권 행사 | 2019.07.05 | 104,000주 | 10,000원 | 보통주 전환 (1:1.3) |

| 주주명 | 종류 | 취득방법 | 변동일 | 보유주식수 (지분율) | 주당 가액 | 비고 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 키움증권㈜ | 보통주 | 무상증자 | 2021.02.05 | 208,000주 | 5,000원 | 무상증자 (100%) |
| 증권신고서 제출일 현재 보유 주식수 | 보통주 | - | - | 208,000주 (1.7%) | - | - |

주1) 상기 기재 내역은 증권신고서 제출일 현재 기준입니다.

주2) 최초취득한 전환상환우선주는 투자계약서상 특약사항에 따라 전환비율이 1:1.3으로 조정되었습니다.

한편「 코스닥시장 상장규정규정」 제21조 제1항은 의무보유대상자의 의무보유기간을 규정하고 있습니다. 동 규정 제21조 제1항 제7호에 따라 상장주선인이 보유하고 있는 주식 208,000주는 투자기간 6개월을 초과한 주식으로 의무보유 대상 주식에 해당하지 않습니다. 그러나 상장주선인 키움증권㈜는 상장 후 주가 안정화를 위해 보유주식의 50%인 104,000주에 대해 자발적 매각제한을 실시합니다. 이 점 투자자께서는 유의해주시기 바랍니다.

### *[코스닥시장 상장규정]*

제21조(상장 후 의무보유)
① 의무보유대상자의 주식등의 의무보유기간은 다음 각 호와 같다. 다만, 경영투명성, 경영안정성 및 투자자 보호 등을 위하여 거래소가 필요하다고 인정하는 경우에는 의무보유대상자와 협의하여 다음 각 호의 의무보유기간 이외에 2년 이내의 범위에서 의무보유기간을 연장할 수 있다.
1. 최대주주등 : 상장일부터 6월간(기술성장기업, 외국기업, 신속이전기업 또는 신속합병상장기업의 경우에는 1년간). 다만, 특수관계인의 경우 주식보유목적, 최대주주와의 관계 및 경영권 변동 가능성 등을 고려하여 세칙으로 정하는 경우는 제외할 수 있다.
1의2. 상장예비심사청구일전 1년 이내에 제3자배정으로 주식등(제2조제17항제2호 나목의 증권은 제외한다. 이하 제22조부터 제22조의3까지에서 같다)을 취득하거나 최대주주등의 소유주식등을 취득한 경우(세칙으로 정하는 경우는 제외한다) 당해 주식등을 취득한 자 : 제1호와 동일한 기간
1의3. 최대주주가 세칙으로 정하는 명목회사(이하 " 명목회사" 라 한다)인 경우로서 그 명목회사의 최대주주등이 보유한 명목회사가 발행한 주식등 : 제1호와 동일한 기간
1의4. 그 밖에 거래소가 투자자보호 등을 위하여 의무보유가 필요하다고 인정하는 주주등 : 상장일부터 해당 의무보유대상자와 협의한 2년 이내의 기간. 다만, 제1항의 단서를 적용하지 아니한다.
2. 벤처금융 또는 전문투자자의 투자기간(상장예비심사청구일을 기준으로 한다)이 2년 미만인 주식등(모집 또는 매출에 따라 취득한 주식등은 제외한다) : 상장일부터 1개월(벤처금융 및 전문투자자의 투자금액 중 상장신청일 현재 자본금을 기준으로 각각 100분의 10에 상당하는 한도까지의 주식등의 의무보유기간을 말한다). 다만, 다음 각 목의 어느

하나에 해당하는 경우에는 제외(이하 제22조제1항제2호 및 제22조의2제1항제2호에서 같다)할 수 있다.
가. 기술성장기업으로서 제6조제2항제2호에서 정하는 기업
나. 대형법인(외국기업은 제외한다)
다. 코넥스시장 상장법인(상장예비심사청구일 현재 코넥스시장에 상장된 기간이 1년 이상 경과한 법인에 한한다. 다만, 세칙으로 정하는 경우에는 코넥스시장에 상장된 기간이 1년 이상 경과하지 않은 코넥스시장 상장법인을 포함한다)
3. 삭제
4. 삭제
5. 삭제
6. 기업인수목적회사의 상장예비심사청구일 현재 주주등 : 당해 주권의 상장일부터 합병대상법인과의 합병에 따른 추가상장일 후 6월간
7. 상장주선인(「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제6조에 따른 공동주관회사를 포함한다)의 투자기간(상장예비심사청구일을 기준으로 한다)이 6개월 미만인 주식등 : 상장일부터 6개월. 다만, 세칙에서 정하는 상장주선인의 해당 주식등에 대한 취득가격과 공모가격 간 괴리율이 50% 미만인 경우의 의무보유기간은 1개월로 한다.

또한「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제6조에 따르면, 금융투자회사는 자신과 자신의 이해관계인이 합하여 100분의 5 이상의 주식등을 보유하고 있는 회사의 기업공개 또는 장외법인공모를 위한 주관회사 업무를 수행하는 경우 다른 금융투자회사(해당 발행회사와 이해관계인에 해당하지 아니하면서 해당 발행회사의 주식등을 보유하고 있지 아니한 금융투자회사)와 공동으로 하여야 한다고 명시하고 있습니다. 당사의 상장주선인인 키움증권㈜의 지분율은 공모 전 1.67%(공모 후 1.49%)이며, 이해관계인이 보유한 출자비율에 따른 보유 지분율은 공모전후 모두 1% 미만으로, 상장주선인과 이해관계인이 보유한 출자비율에 따른 보유 지분율을 합해도 5% 미만의 지분율을 보유하고 있어 해당사항이 없습니다.

***[상장주선인 및 이해관계인 주식 보유 내역]***

| 구분 | 종류 | 취득일 | 보유주식수 (지분율) | 비고 |
|---|---|---|---|---|
| 키움증권(주) | 보통주 | 2018.06.22 | 208,000주 (1.67%) | - |
| 한-영 이노베이션 펀드 제1호 | 보통주 | 2018.06.22 | 508,000주 (4.07%) | (주1) |
| 합계 | | | 716,000주 (5.67%) | - |

주1) 한-영 이노베이션 펀드 제1호는 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제6조 제4항 제3호에 따른

한국벤처투자조합으로서 상장주선인의 이해관계인이 출자한 비율에 따른 지분율은 1%미만입니다.

**【 증권 인수업무 등에 관한 규정 】**

제6조(공동주관회사)
① 금융투자회사는 자신과 자신의 이해관계인이 합하여 100분의 5 이상의 주식등을 보유하고 있는 회사의 기업공개 또는 장외법인공모를 위한 주관회사 업무를 수행하는 경우 다른 금융투자회사(해당 발행회사와 이해관계인에 해당하지 아니하면서 해당 발행회사의 주식등을 보유하고 있지 아니한 금융투자회사를 말한다)와 공동으로 하여야 한다. 다만, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 기업의 기업공개를 위한 주관회사업무를 수행하는 경우에는 그러하지 아니하다.
1. 기업인수목적회사
2. 외국 기업(한국거래소의「유가증권시장 상장규정」제2조제1항제8호 및 「코스닥시장 상장규정」제2조제22항에 따른 외국기업과 주식등의 보유를 통하여 해당 외국 기업의 사업활동을 지배하는 것을 주된 목적으로 하는 국내법인을 말한다. 이하 같다)
② 제1항에 따른 주식등의 보유비율 산정에 관하여는 법 시행규칙 제14조제1항을 준용한다.
③ 제2항에 불구하고 금융투자회사가 한국거래소의 「코스닥시장 상장규정」제26조제6항제2호에 따라 취득하는 코스닥시장 상장법인(코스닥시장 상장예정법인을 포함한다)이 발행하는 주식 및 「코넥스시장 상장규정」에 따른 지정자문인 계약을 체결하고 해당 계약의 효력이 유지되는 상태에서 취득하는 코넥스시장 상장법인(코넥스시장 상장예정법인을 포함한다)이 발행하는 주식은 제1항에 따른 주식등의 보유비율 산정에 있어 보유한 것으로 보지 아니한다.
④ 제2항에 불구하고 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 조합 또는 집합투자기구(이하 이항에서 "조합등"이라 한다)의 경우 출자자 또는 수익자가 해당 조합등에 출자 또는 투자한 비율만큼 조합등에서 보유한 주식등을 보유한 것으로 본다.
1. 「중소기업창업지원법」제2조제5호에 따른 중소기업창업투자조합
2. 「여신전문금융업법」제41조제3항에 따른 신기술사업투자조합
3. 「벤처기업육성에관한특별조치법」제4조의3에 따른 한국벤처투자조합
4. 법 제249조의6 또는 제249조의10에 따라 금융위원회에 보고된 사모집합투자기구 중 환매가 금지된 집합투자기구

또한 동 규정 제15조 제4항에서는 발행회사와 이해관계가 있는 금융투자회사를 아래와 같이 명시하고 있으나, 키움증권㈜는 해당사항이 없음을 증빙하는 "발행회사와 주관회사의 이해관계 여부 확인서"를 상장예비심사 청구 시 한국거래소에 제출한 바 있습니다.

**【 증권 인수업무 등에 관한 규정 】**

제15조(불건전한 인수행위의 금지)
(중략)

④ 금융투자업규정 제4-19조제7호에서 “ 협회가 정하는 이해관계가 있는 자” 란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 관계에 있는 자를 말한다. 다만, 한국거래소, 증권금융회사, 기업인수목적회사는 그러하지 아니하다.
1. 발행회사와 발행회사의 이해관계인이 합하여 금융투자회사의 주식등을 100분의 5이상 보유하고 있는 경우
2. 금융투자회사가 발행회사의 주식등을 100분의 5이상 보유하고 있는 경우
3. 금융투자회사와 금융투자회사의 이해관계인이 합하여 발행회사의 주식 등을 100분의 10이상 보유하고 있는 경우
4. 금융투자회사의 주식등을 100분의 5이상 보유하고 있는 주주와 발행회사의 주식등을 100분의 5이상 보유하고 있는 주주가 동일인이거나 이해관계인인 경우. 다만, 그 동일인 또는 이해관계인이 정부 또는 기관투자자인 경우에는 그러하지 아니하다.
5. 금융투자회사의 임원이 발행회사의 주식등을 100분의 1이상 보유하고 있는 경우
6. 금융투자회사의 임원이 발행회사의 임원이거나 발행회사의 임원이 금융투자회사의 임원인 경우
7. 금융투자회사가 발행회사의 최대주주이거나 발행회사와 제2조제9호라목의 계열회사 관계에 있는 경우

한편, 자본시장법에서는 금융투자업자와 투자자간 이해상충이 발생할 가능성이 있는 경우, 자체적인 내부통제준칙을 마련하여 이해상충 가능성에 대하여 판단하거나, 이해상충이 발생할 경우 해당 발생가능성을 낮추거나, 없앤 후 거래를 하도록 규정되어 있습니다.

***[자본시장과 금융투자업에 관한 법률]***

제44조(이해상충의 관리)
① 금융투자업자는 금융투자업의 영위와 관련하여 금융투자업자와 투자자 간, 특정 투자자와 다른 투자자 간의 이해상충을 방지하기 위하여 이해상충이 발생할 가능성을 파악·평가하고, 「금융회사의 지배구조에 관한 법률」 제24조에 따른 내부통제기준(이하 “내부통제기준” 이라 한다)이 정하는 방법 및 절차에 따라 이를 적절히 관리하여야 한다.
② 금융투자업자는 제1항에 따라 이해상충이 발생할 가능성을 파악·평가한 결과 이해상충이 발생할 가능성이 있다고 인정되는 경우에는 그 사실을 미리 해당 투자자에게 알려야 하며, 그 이해상충이 발생할 가능성을 내부통제기준이 정하는 방법 및 절차에 따라 투자자 보호에 문제가 없는 수준으로 낮춘 후 매매, 그 밖의 거래를 하여야 한다.
③ 금융투자업자는 제2항에 따라 그 이해상충이 발생할 가능성을 낮추는 것이 곤란하다고 판단되는 경우에는 매매, 그 밖의 거래를 하여서는 아니 된다.

상장주선인인 키움증권㈜는 사내 내부통제규정 아래 이해상충관리 내부통제준칙을 마련하여 이해상충에 대한 관리를 수행하고 있으며, 관련 규정은 아래와 같습니다.

***[*상장주선인의 이해상충관리 내부통제 준칙*]***

제52조(이해상충의 파악· 평가 및 관리 등)
① 임직원은 회사와 고객간 또는 고객과 고객간 이해상충의 관계에 있거나 이해상충이 우려되는 경우 준법감시인 또는 이해상충 해소를 담당하는 부서장 등과 사전에 협의하여 고객 보호 등에 문제가 발생하지 아니하도록 조치하여야 한다.
② 임직원은 이해상충이 발생할 가능성이 있는 거래에 대하여는 고객의 이익이 침해받지 아니하도록 이해상충 가능성을 최대한 낮출 수 있는 조치를 취한 후 매매 그 밖의 거래를 하여야 하며, 이해상충이 발생할 가능성을 낮추는 것이 곤란하다고 판단되는 경우에는 이러한 사실을 고객에게 통지하고 매매 그 밖의 거래를 하여서는 아니 된다.
③ 임직원은 회사와 이해상충 발생이 우려되는 종목, 회사명 등을 거래제한 또는 거래주의 대상목록으로 등재· 관리하여 이해상충의 문제가 발생하지 아니하도록 하여야 한다.

상기와 같이 상장주선인의 당사 주식 보유는 규정상 문제가 없으며, 상장주선인 내부의 이해상충 관리 내부통제준칙의 관점에서 판단하여도 이해상충의 발생 가능성이 낮다고 판단됩니다. 그럼에도 불구하고 키움증권㈜는 당사의 상장주선인이자 전문투자자 주주로서 금번 공모를 진행하는 과정 및 상장 이후 미처 예상치 못한 이해상충 발생 가능성이 존재하며, 투자자께서는 이 점에 유의하시기 바랍니다.

**아. 수요예측 경쟁률에 관한 주의사항**

**당사의 수요예측 예정일은 *2021*년 *09*월 *08*일*(*수*)~09*일*(*목*)*입니다*.* 수요예측에 참여한 기관투자자 들은 가격확정 후 실투자 여부를 결정하여 청약 예정일인 *2021*년 *09*월 *13*일*(*월*)~14*일*(*화*)*에 일반 투자자와 함께 실청약을 실시하게 됩니다*.* 따라서 청약일 전에 발표되는 수요예측 경쟁률이 실제 기관투자자의 실제 투자 수요를 보여주는 지표는 아니오니*,* 투자자께서는 이점 유의하시어 투자에 임하여 주시기 바랍니다*.***

당사의 수요예측 예정일은 2021년 09월 08일(수) ~ 09일(목)입니다. 수요예측에 참여한 기관투자자들은 가격확정 후 청약 예정일인 2021년 09월 13일(월) ~ 14일(화)에 일반투자자와 함께 실청약을 실시하게 됩니다. 따라서 청약일 전에 발표되는 수요예측 경쟁률이 실제 기관투자자의 실제 투자 수요를 보여주는 지표는 아니오니, 투자자께서는 이점 유의하시어 투자에 임하여 주시기 바랍니다.

**자. 환매청구권*(Put-Back Option)* 및 초과배정옵션 미부여**

**금번 공모에서는 증권인수업에 관한 규칙 개정으로 일반청약자에게 "공모 가격의 *90%* 이상에 인수회사에 매도할 수 있는 권리*(Put-Back Option)*"가 부여되지 않으니 투자 시 유의하시기 바랍니다.**

**또한, 금번 공모의 경우 '증권 인수업무 등에 관한 규정 제*10*조의*3* 제*1*항에 해당하지 않기 때문에 동 규정에 따른 환매청구권이 부여되지 않으니 투자 시 유의하시기 바랍니다.**

**한편, 당사는 금번 공모 진행 시 주식에 대한 초과 청약이 있을 경우 대표주관회사가 발행사로부터 추가로 공모주식을 취득할 수 있는 초과배정옵션에 관한 계약을 체결하지 않았으니 투자 시 유의하시기 바랍니다.**

금번 공모의 대표주관회사인 키움증권㈜는 2007년 6월 18일부터 시행된 증권인수업무에 관한 규칙에서 제11조 일반투자자의 권리 및 인수회사의 의무(Put-Back Option) 조항이 삭제됨에 따라 일반청약자에게 공모가격의 90% 이상에 인수회사에 매도할 수 있는 권리(Put-Back Option)를 부여하지 않으니 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

또한, 금번 공모의 경우 2017년 1월 1일부로 시행된 '증권 인수업무 등에 관한 규정 제10조의3 제1항'에 해당하지 않기 때문에 환매청구권이 부여되지 않으므로 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

한편, 당사는 금번 코스닥시장 상장을 위한 공모에서 주식에 대한 초과 청약이 있을 경우 대표주관회사가 발행사로부터 추가로 공모주식을 취득할 수 있는 초과배정옵션에 관한 계약을 체결하지 않았으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

***[*증권 인수업무 등에 관한 규정*]***

제10조의3(환매청구권)
① 기업공개(국내외 동시상장공모를 위한 기업공개는 제외한다)를 위한 주식의 인수회사는 다음의 어느 하나에 해당하는 경우 일반청약자에게 공모주식을 인수회사에 매도할 수 있는 권리(이하 "환매청구권"이라 한다)를 부여하고 일반청약자가 환매청구권을 행사하는 경우 증권시장 밖에서 이를 매수하여야 한다. 다만, 일반청약자가 해당 주식을 매도하거나 배정받은 계좌에서 인출하는 경우 또는 타인으로부터 양도받은 경우에는 그러하지 아니하다.

1. 공모예정금액(공모가격에 공모예정주식수를 곱한 금액)이 50억원 이상이고, 공모가격을 제5조제1항제1호의 방법으로 정하는 경우
2. 제5조제1항제2호 단서에 따라 창업투자회사등을 수요예측등에 참여시킨 경우
3. 금융감독원의「기업공시서식 작성기준」에 따른 공모가격 산정근거를 증권신고서에 기재하지 않은 경우
4. 한국거래소의「코스닥시장 상장규정」제2조제31항제2호에 따른 기술성장기업의 상장을 위하여 주식을 인수하는 경우
5. 한국거래소의「코스닥시장 상장규정」제6조제1항제6호나목의 요건을 충족하는 기업(이하 "이익미실현 기업"이라 한다)의 상장을 위하여 주식을 인수하는 경우
② 인수회사가 일반청약자에게 제1항의 환매청구권을 부여하는 경우 다음 각 호의 요건을 모두 충족하여야 한다.
1. 환매청구권 행사가능기간
가. 제1항제1호부터 제3호까지의 경우 : 상장일부터 1개월까지
나. 제1항제4호의 경우 : 상장일부터 6개월까지
다. 제1항제5호의 경우 : 상장일부터 3개월까지
2. 인수회사의 매수가격 : 공모가격의 90% 이상. 다만, 일반 청약자가 환매청구권을 행사한 날 직전 매매거래일의 주가지수가 상장일 직전 매매거래일의 주가지수에 비하여 10%를 초과하여 하락한 경우에는 다음 산식에 의하여 산출한 조정가격 이상. 이 경우, 주가지수는 한국거래소가 발표하는 코스피지수, 코스닥지수 또는 발행회사가 속한 산업별주가지수 중 대표주관회사가 정한 주가지수를 말한다.
조정가격 = 공모가격의 90% × [1.1 + (일반 청약자가 환매청구권을 행사한 날 직전 매매거래일의 주가지수 - 상장일 직전 매매거래일의 주가지수) ÷ 상장일 직전 매매거래일의 주가지수]
③ 제1항제5호에도 불구하고 이익미실현 기업(외국 기업을 제외한다)의 코스닥시장 신규 상장을 주관하는 주관회사가 해당 이익미실현 기업의 상장예비심사청구일부터 3년 이내에 다른 이익미실현 기업의 코스닥시장 신규 상장을 주관한 실적이 있고, 자신이 상장을 주관한 이익미실현 기업의 코스닥시장 상장일부터 3개월간 종가가 제2항제2호에서 정하는 가격 미만으로 하락한 적이 없는 경우 해당 주관회사는 환매청구권을 부여하지 아니할 수 있다.
④ 제1항제5호에도 불구하고 상장예비심사청구일 이전 6개월간 코넥스시장에서의 일평균 거래량이 1,000주 이상이고,「코넥스시장 업무규정 시행세칙」제22조제2항제2호나목에서 정하는 거래형성률이 80% 이상인 코넥스시장 상장법인(외국 기업을 제외한다)의 코스닥시장 이전상장을 위하여 주식을 인수하는 인수회사는 환매청구권을 부여하지 아니할 수 있다.

**차. 기관투자자 배정 및 청약자 유형군별 배정비율 변경 위험**

**기관투자자에게 배정할 주식은 수요예측을 통해 배정하며, 동 수요예측 결과에 따라 청약일 전 청약자 유형군별 배정비율이 변경될 수 있습니다.**

증권신고서 제출일 현재 금번 총 공모주식 1,400,000주의 청약자 유형군별 배정비율은 일반청약자 ***350,000*주(공모주식의 *25.0%*)**, 기관투자자 ***1,008,000*주(공모주식의 *72.0%*)**, 우리사주조합 42,000주(공모주식의 3.0%)입니다. 기관투자자 배정주식 ***1,008,000*주**를 대상으로 2021년 09월 08일~09일에 수요예측을 실시하여 배정하며, 동 수요예측 결과에 따라 청약일 전에 청약자 유형군별 배정비율이 변경될 수 있습니다.

「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제6호에 의거하여 일반청약자에게 공모주식의 25.0%인 350,000주에 우리사주조합 청약 결과에 따른 우리사주조합 미청약 잔여주식의 일부 또는 전부(최대 공모주식의 5%, 70,000주)를 합하여 일반청약자에게 배정할 수 있습니다.

또한, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제11항에 의거하여 일반청약자에게 배정하는 전체수량(동 규정 제9조제1항제6호에 따른 배정수량을 포함한다)의 50% 이상을 최소 청약증거금 이상을 납입한 모든 일반청약자에게 동등한 배정기회를 부여하는 방식(이하 "균등방식 배정"이라 한다)으로 배정하여야 하며 나머지를 청약수량에 비례하여 배정(이하 "비례방식 배정"이라 한다)하여야 합니다. 따라서 금번 IPO는 우리사주조합 청약결과에 따라 일반청약자에게 ***350,000*주**를 배정할 예정이며, 균등방식 배정 예정물량은 ***175,000*주 이상**입니다. 일반청약자 청약에 대한 자세한 사항은「제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - 4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항 - 라. 청약결과 배정방법 - (2) 배정방법」을 참조해주시기 바랍니다.

한편, 2021년 09월 13일 ~ 14일에 실시되는 청약 결과 잔여주식이 있는 경우에는 추첨에 의한 재배정을 하게 됩니다. 만약 청약자 유형군에 따른 배정분 중 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조 제12항에 따라 잔여주식을 배정할 계획입니다.

**카. 투자설명서 교부 관련 사항**

***2009*년 *2*월 *4*일부로 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』에 의거, 일반투자자들은 투자설명서를 미리 교부 받아야 청약이 가능합니다.**

2009년 2월 4일 부로 시행된 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』 제124조에 의거 누구든지 증권신고의 효력이 발생한 증권을 취득하고자 하는자 (전문투자자, 그밖에 대통령령으로 정하는 자를 제외함) 에게 적합한 투자설명서를 미리 교부하지 아니하면 그 증권을 취득하게 하거나 매도하여서는 안됩니다. 다만, 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』 시행령 제132조에 의거하여 투자설명서를 받기를 거부한다는 의사를 서면으로 표시한 자는 투자설명서의 교부 없이 청약이 가능합니다. 이에, 금번 공모주 청약시 일반투자자들은 사전에 투자설명서를 교부 받아 회사 현황 및 투자위험요소 등을 검토하신 후 청약 여부를 결정하시길 바라며, 투자설명서 교부와 관련한 자세한 사항은 「 Ⅰ. 모집 또는 매출에 관한 일반사항 - 4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항 - 라. 투자설명서 교부에 관한 사항」부분을 참조하시기 바랍니다.

**타. 증권신고서 상 재무정보 제한 위험**

**본 증권신고서상의 재무제표에 관한 사항은 *2021*년 반기 재무제표 작성기준일 이후의 변동을 반영하지 않았으니 투자에 유의하시기 바랍니다. 본 증권신고서(투자설명서)에 기재된 재무제표의 작성기준일 이후 본 증권신고서(투자설명서) 제출일 사이에 발생한 것으로 증권신고서에 기재된 사항 이외에 자산, 부채, 현금흐름표 또는 손익사항에 중대한 변동을 가져오거나 중요한 영향을 미치는 사항은 없습니다.**

당사는 2021년 반기에 대해 우리회계법인의 검토를 받은 K-IFRS 기준 재무제표를 작성하여 본 신고서에 기재하였습니다. 본 신고서 상의 재무제표는 2021년 반기 재무제표 작성기준일 이후 변동을 반영하지 않았으므로 투자에 유의하시기 바랍니다.

다만, 본 증권신고서에 기재된 재무제표의 작성기준일 이후 본 증권신고서 제출일 사이에 발생한 것으로 증권신고서에 기재된 사항 이외에 자산, 부채, 현금흐름 또는 손익사항에 중대한 변동을 가져오거나 중요한 영향을 미치는 사항은 없습니다.

아래는 외부감사인의 감사를 받은 당사의 2020년 온기 재무수치와 검토를 받은 2021년 반기 재무수치입니다.

***[*당사 *2020*년 온기 및 *2021*년 반기 연결요약재무제표*]***

(단위: 원)

| 구분 | ***2021***년 반기<br>***(제19기 반기)*** | ***2020***년<br>***(제18기)*** |
|---|---|---|
| 회계처리 기준 | K-IFRS | K-IFRS |
| [자산] | | |
| Ⅰ.유동자산 | 30,831,065,927 | 25,738,408,988 |
| Ⅱ.비유동자산 | 14,978,953,706 | 12,196,916,814 |
| 자산총계 | 45,810,019,633 | 37,935,325,802 |
| [부채] | | |
| Ⅰ.유동부채 | 9,123,489,642 | 9,333,000,772 |
| Ⅱ.비유동부채 | 661,134,385 | 82,034,120 |
| 부채총계 | 9,784,624,027 | 9,415,034,892 |
| [자본] | | |
| 지배기업 소유주지분 | 35,738,935,488 | 28,520,290,910 |
| Ⅰ.자본금 | 6,239,500,000 | 3,119,750,000 |
| Ⅱ.기타불입자본 | 4,951,160,573 | 8,070,910,573 |
| Ⅲ.기타자본항목 | 1,196,572,222 | 1,815,943,969 |
| Ⅳ. 기타포괄손익누계액 | 288,687,136 | 179,290,519 |
| Ⅴ. 이익잉여금 | 23,063,015,557 | 15,334,395,849 |
| 비지배지분 | 286,460,118 | - |
| 자본총계 | 36,025,395,606 | 28,520,290,910 |
| 부채와자본총계 | 45,810,019,633 | 37,935,325,802 |
| ***[연결손익계산서]*** | | |
| 매출 | 18,242,788,553 | 24,366,600,859 |
| 영업이익 | 10,027,571,637 | 12,327,486,055 |
| 당기순익 | 7,739,937,562 | 9,703,010,829 |
| 기본주당순이익 | 620 | 778 |
| 희석주당순이익 | 611 | 755 |

**파. 상장 이후 공모가 이하로 주가 하락 위험**

당사의 주식은 한국거래소 코스닥시장에서 거래된 적이 없으며 금번 상장을 통해

**한국거래소 코스닥시장에서 최초 거래되는 것입니다. 또한, 수요예측을 거쳐 당사와 대표주관회사인 키움증권 간 합의를 통해 결정된 동 주식의 공모가격은 기업공개 이후 시장에서 거래된 시장가격을 나타내는 것이 아니며, 상장 이후 투자자는 공모가격이나 그 이상의 가격으로 주식을 재매각하지 못할 수도 있다는 점에 유의하시기 바랍니다.**

당사의 주식은 한국거래소 코스닥시장에서 거래된 적이 없으며, 한국거래소 코스닥시장 이외의 기타 다른 유가증권 거래 시장에 상장할 것을 구체적으로 계획하고 있지않습니다. 따라서 한국거래소 코스닥시장에 상장된 이후 당사의 주식에 대한 매매가 원활하지 못할 수 있습니다.

또한 수요예측을 거쳐 당사와 대표주관회사인 키움증권㈜ 간 협의를 통해 결정된 동 주식의 공모가격은 기업공개 이후 시장에서 거래되는 시장가격을 나타내는 것이 아니며 당사의 재무실적, 당사 및 당사가 경쟁하는 업종의 과거 및 전망, 당사의 경영진, 당사의 과거 및 현재영업, 당사의 미래수익 및 원가구조에 대한 전망, 당사의 발전 현황, 당사와 유사한 사업활동을 영위하고 있는 공개기업의 가치평가, 한국증권시장의 변동성 여부와 같은 요인의 영향을 받을 수 있습니다. 따라서 투자자는 공모가격이나 그 이상의 가격으로 주식을 재매각하지 못할 수 있으며 그 결과 투자금액의 일부 또는 전부에 대한 손실이 발생할 수 있습니다. 이 점 투자에 유의하시기 바랍니다.

**하. 공모 주식수 변동 가능 유의**

**증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정 제*2-3*조②항*1*호에 따라 수요예측 실시후, 모집*(*매출*)*할 증권수의 *100*분의 *80* 이상과 *100*분의 *120* 이하에 해당하는 증권수 만큼 공모주식수가 변경될 수 있으니 투자 시 유의하시기 바랍니다.**

증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정에 따르면 증권시장에 상장하기 위하여 지분증권을 모집 또는 매출하는 경우로서 모집 또는 매출할 증권 수를 당초에 제출한 신고서의 모집 또는 매출할 증권수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 증권수로 변경하는 경우 정정신고서를 제출시, 당초의 신고서 효력 발생일에 영향을 미치지 않습니다.

금번 공모의 경우 수요예측 실시 후 매출할 증권수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 주식 수만큼 공모주식수가 변경될 수 있으니 투자 시 유의하시기 바랍니다.

**거. 증권 인수업무 등에 관한 규정 개정에 따른 일반청약자 배정분 변경 위험**

**「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제*9*조 제*1*항 제*3*호의 개정에 따라 *2021*년 *1*월 *1*일 이후 증권신고서를 제출한 기업공개에 대해서는 일반청약자에게 공모주식의 *25%* 이상을 배정하여야 합니다. 또한「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제*9*조 제*1*항 제*6*호의 개정에 따라 일반청약자 배정물량인 공모 물량의 *25%*에서 추가적으로 우리사주조합원의 청약 수량을 제외한 물량을 공모주식의 *5%* 내에서 발행회사와 협의하여 일반청약자에게 배정할 수 있습니다. 이에 따라 일반청약자 배정 물량은 *25%*를 초과할 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.**

「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제1항 제3호의 개정에 따라 2021년 1월 1일 이후 증권신고서를 제출한 기업공개에 대해서는 일반청약자에게 공모주식의 25% 이상을 배정하여야 합니다. 또한「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제1항 제6호의 개정에 따라 일반청약자 배정 물량인 공모 물량의 25%에 추가적으로 우리사주조합원의 청약 수량을 제외한 물량을 공모주식의 5% 내에서 발행회사와 협의하여 일반청약자에게 배정할 수 있습니다. 이에 따라 일반청약자 배정 물량은 25%를 초과할 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

제9조(주식의 배정)
① 기업공개를 위한 대표주관회사는 공모주식을 다음 각 호에서 정하는 바에 따라 해당 청약자 유형군에 배정하여야 한다.
1. 유가증권시장 상장을 위한 기업공개의 경우 우리사주 조합원에게 「근로복지기본법」 제38조제1항에 따라 공모주식의 20%를 배정한다. 다만, 외국법인등의 기업공개의 경우에는 그러하지 아니하다.
2. 코스닥시장 또는 코넥스시장 상장을 위한 기업공개의 경우 우리사주 조합원에게 「근로복지기본법」 제38조제2항에 따라 공모주식의 20%를 배정할 수 있다.
3. 일반청약자에게 공모주식의 25% 이상을 배정한다.
4. 고위험고수익투자신탁(「상법」제469조제2항제3호에 따른 사채로서 법 제4조제7항제1호에 해당하는 증권을 제외한 비우량채권과 코넥스 상장주식의 합산 보유비율이 100분의 45이상인 경우에 한한다. 이하 이 조에서 같다)에 공모주식의 5% 이상을 배정한다.
5. 코스닥시장 상장을 위한 기업공개의 경우 벤처기업투자신탁(사모의 방법으로 설정된 벤처기업투자신탁의 경우 최초 설정일로부터 1년 6개월 이상의 기간 동안 환매가 금지된 벤처기업투자신탁을 말한다)에 공모주식의 30% 이상을 배정한다.
6. 제1호 또는 제2호에도 불구하고 우리사주 조합원이 공모주식의 20% 미만을 청약하는 경우 공모주식의 20%에서 우리사주 조합원의 청약수량을 제외한 주식(이하 "우리사주

잔여주식"이라 한다)을 공모주식의 5% 이내에서 일반청약자에게 배정할 수 있다. 이 경우 우리사주 조합원이 공모주식의 20% 미만을 청약한 사유 등을 감안하여 발행인과 협의하여야 한다.
7. 제1호부터 제6호에 따른 배정 후 잔여주식은 기관투자자에게 배정한다.

**너. 일반청약자 배정방법의 변경에 따른 위험**

***2020*년 *11*월 *19*일 금융위원회에서 고시한 "공모주 일반청약자 참여기회 확대방안"에 의거 금번 공모는 일반청약자 배정물량 중 절반 이상에 대해 균등방식을 도입하여 배정합니다. 금번 공모의 대표주관회사인 키움증권㈜은 일반청약자 주식을 배정함에 있어 금융위원회가 고시한 적용가능한 균등방식 예시 중 일괄청약방식을 적용합니다. 이에 따라 일반청약자는 기존 청약방식대로 원하는 수량을 청약하고 균등배정수량과 비례배정 수량을 최종 배정받게 됩니다. 이에 따라 일반청약자에게 배정되는 주식수는 청약 시에 보여지는 청약 경쟁률보다 많을 수 있으며, 일반청약자가 예상한 배정주식수보다 많은 배정주식에 따른 청약증거금의 환불은 이루어지지 않습니다. 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.**

2020년 11월 19일 금융위원회에서 고시한 "공모주 일반청약자 참여기회 확대 방안"에 의거 금번 공모는 일반청약자 배정물량 중 절반 이상에 대해 균등방식을 도입하여 배정합니다.

| ***[*금융위원회가 고시한 적용가능한 균등방식 예시*]*** |
|---|
| 1. 일괄청약방식<br>(청약) 현행과 마찬가지로 각자 원하는 수량을 청약<br>(배정) 일반청약자 배정물량의 절반을 모든 청약자에 대해 균등배정*한 후 남은 절반을 현재와 마찬가지로 청약수요 기준으로 비례배정<br>* 수요가 일정물량에 미달하는 청약자에 대해서는 해당 수요만큼 배정 |
| 2. 분리청약방식<br>(청약) 일반청약자 배정물량을 절반씩 A군과 B군으로 나누고 청약자는 A군과 B군을 선택하여 청약<br>(배정) A군에 대해서는 추첨, 균등배정(1/n) 등 다양한 방식을 적용하여 당첨자간 동일한 물량*을 배정하고<br>B군에 대해서는 현재와 마찬가지로 청약수요 기준으로 비례배정<br>* 증거금 부담을 감안하여 청약자별 최대 배정가능 수량을 설정・안내할 필요 |
| 3. 다중청약방식 |

| ***[금융위원회가 고시한 적용가능한 균등방식 예시]*** |
|---|
| (청약) 분리청약방식의 A군에서 청약자의 수요를 반영하기 위해 A군 청약접수시 사전에 정해진 복수의 수요량을 청약자가 선택<br>B군 청약자는 A군 수요량을 초과하는 첨위에서 원하는 수량을 청약<br>* (예시) A군(10주, 20주, 30주), B군(30주이상(직접입력)) 중 하나를 선택<br>(배정) A군의 각 그룹내에서 추첨, 균등배정(1/n) 등으로 물량배정<br>B군에서는 현재와 마찬가지로 청약수요 기준으로 비례배정 |

금번 공모의 대표주관회사인 키움증권㈜은 일반청약자 주식을 배정함에 있어 금융위원회가 고시한 적용가능한 균등방식 예시 중 일괄청약방식을 적용합니다.

이에 따라 일반청약자는 기존 청약방식대로 원하는 수량을 청약하고 균등배정 수량과 비례배정 수량을 최종 배정받게 됩니다. 일괄청약자에 대한 배정은 청약에 참여한일반청약자 전원에게 균등방식 배정물량을 동일하게 배정(전원 균등)하고 나머지 물량을 비례방식으로 배정합니다.

이에 따라 일반청약자에게 배정되는 주식수는 청약 시에 보여지는 청약 경쟁률보다 많을 수 있으며, 일반청약자가 예상한 배정주식수보다 많은 배정주식에 따른 청약증거금의 환불은 이루어지지 않습니다. 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

| ***[증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조(주식의 배정) 개정사항]*** |
|---|
| ⑪ 기업공개를 위한 주식의 인수회사가 제1항에 따라 일반청약자에게 공모주식을 배정하는 경우에는 자신이 인수한 공모주식 중 일반청약자에게 배정하는 전체수량(제1항제6호에 따른 배정수량을 포함한다)의 50% 이상을 최소 청약증거금 이상을 납입한 모든 일반청약자에게 동등한 배정기회를 부여하는 방식(이하 "균등방식 배정"이라 한다)으로 배정하여야 하며 나머지를 청약수량에 비례하여 배정(이하 "비례방식 배정"이라 한다)하여야 한다<br>⑫ 제11항에도 불구하고 균등방식 배정 또는 비례방식 배정의 배정수량 보다 해당 배정방식을 선택한 일반청약자의 청약수량이 적은 경우 다음 각 호에 따라 배정하여야 한다.<br>1. 균등방식 배정과 비례방식 배정 중 어느 한쪽의 청약수량은 배정수량에 미달하고 다른 한쪽의 청약수량은 배정수량을 초과하는 경우 청약수량이 미달한 쪽의 잔여주식을 초과한 쪽에 배정하도록 할 것<br>2. 균등방식 배정과 비례방식 배정 모두 청약수량이 배정수량에 미달하는 경우 각각의 청약수량까지 배정하고 잔여주식을 다른 청약자 유형군에 배정하거나 인수회사가 취득 |

| ***[*증권 인수업무 등에 관한 규정 제*9*조*(*주식의 배정*)* 개정사항*]*** |
| --- |
| 할 것<br>⑬ 기업공개를 위한 주식의 인수회사는 제11항에 따른 균등방식 배정의 방법과 수량을 준법감시인의 사전승인을 받아 결정하여야 하며, 인수회사가 복수인 경우 대표주관회사는 인수회사간 균등방식 배정의 방법이 동일하도록 하여야 한다. |

**더. 우리사주조합 청약의 실권 발생 위험**

**본 건 공모 시 우리사주조합에 총 공모주식의 *3.00%*가 우선배정됩니다. 그러나 동 조합의 청약이 해당 배정물량에 미치지 못할 경우, 총액인수계약서에 의거 기관투자자 및 일반투자자에게 배정될 수 있으므로 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.**

당사의 한국거래소 코스닥시장 상장을 위한 공모 진행 시 우리사주조합에 총 공모주식의 3.00%(42,000주)를 배정하였습니다. 동 배정된 주식은 상장 이후 한국증권금융에 의무예탁되고, 예탁일로부터 1년간 매각이 제한됩니다. 단, 우리사주조합에 대한 최종 배정주식수는 우리사주조합 청약수량에 따라 확정되며, 일부 법령이 허용하는 예외 사항에 해당하는 경우에만 예탁주식의 인출이 가능합니다.

향후 청약 시 우리사주조합의 실권이 발생하여 미청약분이 발생할 경우, 본 건 공모의 총액인수계약서 상에서 약정한 배정기준에 의거 기관투자자 및 일반투자자에게 동 실권물량이 추가로 배정될 수 있습니다.

이로 인해 당초 배정된 주식수를 기준으로 산출한 청약 경쟁률 보다 실질 청약 경쟁률이 하락하게 되어 기관투자자 및 일반투자자에 대한 배정물량이 증가할 수 있으니, 투자자께서는 청약시 이점을 유의해 주시기 바랍니다.

**러. 수요예측에 따른 공모가격 결정**

**금번 공모를 위한 가격 결정은 '증권 인수업무 등에 관한 규정' 제*5*조 제*1*항 제*2*호에 따라 기관투자자를 대상으로 수요예측을 실시하고 그 결과를 감안하여 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 정하는 방법으로 가격결정이 이루어질 예정입니다. 단, 금번 공모 시 동 규정 제*5*조 제*1*항 제*2*호의 단서조항은 적용하지 않습니다.**

2016년 12월 15일 '증권 인수업무 등에 관한 규정' 개정으로 인하여 동 규정 제5조 제1항에 따라 다양한 방법을 통한 가격결정이 가능하게 되었습니다.

***[증권 인수업무 등에 관한 규정]***

제5조(주식의 공모가격 결정 등)
① 기업공개를 위한 주식의 공모가격은 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 방법으로 결정한다.
1. 인수회사와 발행회사가 협의하여 단일가격으로 정하는 방법
2. 기관투자자를 대상으로 수요예측을 실시하고 그 결과를 감안하여 인수회사와 발행회사가 협의하여 정하는 방법. 다만, 제2조제8호에 불구하고 인수회사는 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 자(이하 "창업투자회사등"이라 한다)의 수요예측등 참여를 허용할 수 있으며, 이 경우 해당 창업투자회사등은 기관투자자로 본다.
가. 제6조제4항제1호부터 제3호까지의 어느 하나에 해당하는 조합
나. 영 제10조제3항제12호에 해당하지 아니하는 기금 및 그 기금을 관리· 운용하는 법인
다.「사립학교법」제2조제2호에 따른 학교법인
라.「중소기업창업 지원법」제2조제4호에 따른 중소기업창업투자회사
3. 대표주관회사가 사전에 정한 방법에 따라 기관투자자로부터 경매의 방식으로 입찰가격과 수량을 제출받은 후 일정가격(이하 "최저공모가격"이라 한다) 이상의 입찰에 대해 해당 입찰자가 제출한 가격으로 정하는 방법
4. 대표주관회사가 사전에 정한 방법에 따라 기관투자자로부터 경매의 방식으로 입찰가격과 수량을 제출받은 후 산정한 단일가격으로 정하는 방법

그럼에도 불구하고 금번 공모를 위한 가격 결정은 '증권 인수업무 등에 관한 규정' 제5조 제1항 제2호에 따라 기관투자자를 대상으로 수요예측을 실시하고 그 결과를 감안하여 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 정하는 방법으로 가격결정이 이루어질 예정입니다. 단, 금번 공모 시 동 규정 제5조 제1항 제2호의 단서조항은 적용하지 않음에 따라 창업투자회사 등은 수요예측에 참여할 수 없습니다.

**머. 집단 소송으로 인한 소송 위험**

**증권 관련 집단소송을 허용하는 국내 법규로 인해 당사는 추가적인 소송위험에 노출될 수 있습니다.**

국내 증권관련집단소송법은 2005년 1월 1일부터 시행되었는데 국내 상장기업 주식을 집

단적으로 0.01% 이상 보유하고 있으며 해당 기업이 발행한 증권과 관련하여 자본시장 거래에서 피해를 입었다고 주장하는 투자자 집단을 대표하여 1인 이상의 대표성 있는 원고가 집단소송을 제기할 수 있도록 허용합니다.

증권 관련 집단소송에서 인정되는 소인으로는 증권신고서 또는 투자설명서에 기재된 호도적 정보, 호도적인 사업보고서의 공시, 내부자/불공정 거래, 시세조작 등으로 인해 발생한 피해에 대한 청구, 회계부정으로 유발된 피해에 대해 외부회계법인을 대상으로 제기한 청구 등을 들 수 있습니다. 당사가 미래에 집단소송의 피고가 되지 않으리라고 확신할 수 있는 근거가 없습니다. 당사가 이러한 집단소송의 피고로 지목되게 되면, 상당한 비용이 발생함은 물론이거니와 당사 경영진이 핵심 사업에 전념하지 못할 수 있습니다.

**버. 소수주주권 행사에 따른 추가적인 소송 위험**

**소수주주의 소수주주권 행사로 당사는 추가적인 소송위험에 노출될 수 있습니다.**

본건 공모 이후 당사의 주식은 한국거래소 코스닥시장에 상장될 예정입니다. 상법상 상장회사 특례 규정인 제542조의6(소수주주권)에 따라 의결권이 없는 주식을 제외하고 회사의 발행주식총수의 1.5%에 해당하는 주식을 6개월 이상 보유한 소수주주는 주주총회 소집청구 및 회사의 업무, 재산상태를 조사하기 위하여 법원에 검사인 선임을 청구할 수 있고, 1.0%(회사의 자본금이 1,000억원 이상인 경우 0.5%)에 해당하는 주식을 6개월 이상 보유한 소수주주는 일정한 사항을 주주총회의 목적사항으로 할 것을 제안할 수 있습니다.

또한 0.5%(회사의 자본금이 1,000억원 이상인 경우 0.25%)에 해당하는 주식을 6개월 이상 보유한 소수주주는 이사, 감사 등의 해임을 요구할 수 있고, 0.1%(회사의 자본금이 1,000억원 이상인 경우 0.05%)에 해당하는 주식을 6개월 이상 보유한 소수주주는 회사의 회계장부를 열람청구할 수 있습니다. 0.05%(회사의 자본금이 1,000억원 이상인 경우 0.025%)에 해당하는 주식을 6개월 이상 보유한 소수주주는 이사가 법령 또는 정관에 위반한 행위를 하여 이로 인하여 회사에 회복할 수 없는 손해가 생길 염려가 있는 경우에는 회사를 위하여 이사에 대하여 그 행위를 유지할 것을 청구할 수 있고, 0.01%에 해당하는 주식을 6개월 이상보유한 소수주주는 회사를 대신하여 주주대표소송을 제기할 수 있습니다.

회사의 소액주주들과 이사회 및 주요주주들과의 이해관계는 상이할 수 있으며, 이로 인해 소액주주들이 법적 행동을 통해 그들의 영향력을 행사할 수 있습니다. 향후 당사를 상대로

상기와 같은 소송 또는 법원명령이 발생할 경우, 당사의 효율적이고 적절한 전략 시행이 방해 받을 수 있으며 사업과 성과에 영향을 줄 수 있는 경영자원이 핵심사업에 집중되지 못 할 수 있습니다.

**서. 일일 가격제한폭 확대**

***2015*년 *6*월 *15*일부터 코스닥시장과 유가증권시장 주식의 일일 가격제한폭이 기존의 *± 15%*에서 *± 30%*로 확대되었으므로, 투자 시 유의하시기 바랍니다.**

2015년 6월 15일부터 코스닥시장과 유가증권시장 주식의 일일 가격제한폭이 기존의 ± 15%에서 ± 30%로 확대되었습니다. 이에 따라 상장일 이후 당사 주식의 장중 가격 변동폭이 이전의 공모주 투자 사례 대비 클 수 있으니 투자 시 유의하시기 바랍니다.

**어. 미래 예측 진술의 포함**

**본 증권신고서 및 투자설명서는 당사 경영진의 현재 분석을 토대로 한 미래 예측 자료를 포함하고 있으며, 해당 예측과는 상당히 다른 상황을 초래할 수 있는 일부 요인 및 불확실성에 따라 실제 결과는 달라질 수 있습니다.**

상기에 언급된 당사 사업 관련 리스크에 더해, 본 증권신고서 및 투자설명서에 포함된 다양한 전망자료의 내용은 실제와 다른 결과를 나타낼 수 있습니다. 이러한 요인으로는 다음과 같은 사항들이 있을 수 있으며, 아래 사항에 반드시 국한되지는 않습니다.

- 일반적인 경제, 경기, 정치적 상황
- 규제, 입법, 사법 부문의 불리한 변화
- 제3자와의 계약의 조건 및 이행 여부
- 금리 변동, 금융시장 환경, 당사의 부채 상환 능력
- 당사 관련 산업의 국내 및 글로벌 경쟁구도 변화

상기 리스크 및 기타 리스크와 관련된 일부 기업정보공시는 그 특성상 예측에 불과하며, 이들 불확실성이나 리스크가 하나 이상 현실화되는 경우, 실제 결과는 과거 실적은 물론 추정치와도 상당히 달라질 수 있습니다. 예를 들어, 매출액 감소, 비용증가, 자본비용 증가, 투자지연 및 예상했던 실적개선 달성 실패 등이 발생할 수 있습니다.

향후 예상 자료들은 본 증권신고서 기준일자 현 시점에서 이루어진 것으로, 이에 과도하게 의존하지 않도록 유의하시기 바랍니다. 또한 당사는 법률이 요구하는 바를 제외하고는, 새로운 정보 취득, 미래 사건 발생 등과 관계없이 미래 예측 자료를 갱신 또는 수정할 의무는 없으며 이와 같은 의무를 명시적으로 부인하는 바입니다. 향후 당사 또는 당사 대리인이 제공하는 모든 추정재무자료는 본 증권신고서에 기재된 유의사항이 적용됩니다.

**저. 지배주주와 투자자와의 이해상충 위험**

**본 공모 후 최대주주인 대표이사 정현규를 포함한 특수관계인 보유지분은 보통주 *4,584,610*주*(32.95%)*를 보유하게 됩니다. 또한 희석가능한 주식을 고려하면 최대주주 등 특수관계인의 지분은 *4,938,200*주*(34.09%)*까지 늘어납니다. 이에 따라, 지배주주는 당사의 이사를 선임할 수 있고, 투표를 통해 당사 주주총회에 상정되는 대부분 사안을 결정할 수 있습니다. 또한, 지배주주는 정관 변경 요구, 합병 제안, 자산 매각 제안, 또는 기타 주요 거래 등에 대한 투표 결과를 통제하거나 주요한 영향력을 행사할 수 있어 당사 지배주주의 이해관계와 투자자의 이해관계는 상충될 수 있습니다. 이러한 이해상충은 당사에 대한 투자자나 다른 주주들의 이해관계에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.**

본 공모 후 최대주주인 대표이사 정현규를 포함한 특수관계인은 보통주 4,584,610주(32.95%)를 보유하게 됩니다. 또한 희석가능한주식을 고려하면 최대주주 등 특수관계인의 지분은 4,938,200주(34.09%)까지 늘어납니다. 이에 따라, 지배주주는 당사의 이사를 선임할 수 있고, 주주권 행사를 통해 당사 주주총회에 상정되는 대부분 사안을 결정할 수 있습니다.

또한, 지배주주는 정관 변경 요구, 합병 제안, 자산 매각 제안, 또는 기타 주요 거래 등에 대한 투표 결과를 통제하거나 주요한 영향력을 행사할 수 있어 당사 지배주주의 이해관계와 투자자의 이해관계는 상충될 수 있습니다. 이러한 이해상충은 당사에 대한 투자자나 다른 주주들의 이해관계에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

**처. 투자자의 독자적 판단 요구**

**투자자께서는 투자위험요소에 기재된 정보에만 의존하여 투자판단을 해서는 안됩니다. 본 증권신고서에 기재된 사항 이외의 투자위험요소를 검토하시어 투자자 여**

**러분의 독자적인 투자판단을 해야 함에 유의하시기 바랍니다.**

본건 공모주식을 청약하고자 하는 투자자들은 투자결정을 하기 전 본 증권신고서의 투자위험요소 뿐만 아니라 다양한 위험요소를 주의 깊게 검토하시고 이를 종합적으로 고려하여 최종적인 투자판단을 해야 합니다. 당사가 현재 인지하고 있지 못하거나 중요하지 않다고 판단하여 투자위험요소에 기재하지 않은 사항이라 하더라도 당사의 운영에 중대한 부정적 영향을 미칠 수 있다는 가능성을 배제할 수 없으므로, 투자자는 투자위험요소에 기재된 정보에만 의존하여 투자판단을 해서는 안되며 투자자 본인의 독자적인 판단에 의해야 합니다.

만일 본 증권신고서에 기재된 투자위험요소가 실제로 발생하는 경우 당사의 사업, 재무상태, 기타 운영결과에 중대한 부정적 영향을 미칠 수 있으며, 이에 따라 투자자가 금번 공모과정에서 취득하게 되는 당사 주식의 시장가격이 하락하여 투자금액의 일부 또는 전부를 잃게 될 수도 있습니다.

한편, 본건 공모를 위한 분석 중에는 일부 예측정보가 포함되어 있습니다. 그러나 예측정보에 대한 실제 결과는 여러가지 요소들의 영향에 따라 애초에 예측했던 것과 다를 수 있다는 점도 유의해야 합니다.

**커. 증권신고서 효력 발생 의미, 증권신고서 및 투자설명서 내용의 변경가능성**

**본 증권신고서(예비투자설명서 또는 투자설명서)의 효력발생은 정부 또는 금융위원회가 본 증권신고서(예비투자설명서 또는 투자설명서)의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 본 신고서의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니며, 또한 본 신고서(예비투자설명서 또는 투자설명서)의 기재사항은 청약일 전에 정정될 수 있음을 유의하시기 바랍니다. 또한 본 신고서상의 발행일정은 확정된 것이 아니며 금융감독원 공시심사과정에서 정정사유 발생시 변경될 수 있습니다.**

본 신고서에 대하여 정부가 본 신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 이 신고서의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니므로 당사에 대한 투자책임은 전적으로 주주 및 투자자에게 귀속됩니다. 또한, 본 주권은 정부 및 금융기관이 보증한 것이 아니며, 투자위험은 투자자에게 귀속되오니 투자자께서는 투자시 이러한 점을 유념해 주시기 바랍니다.

금융감독원 전자공시 홈페이지(http://dart.fss.or.kr)에는 당사의 감사보고서 및 사업보고서가 전자공시되어 있사오니 투자 의사를 결정하시는 데 참조하시기 바라며 상기 제반사항을 고려하시어 투자자의 현명한 판단을 바랍니다.

또한 본 신고서상의 공모일정은 확정된 것이 아니며 관계기관의 조정 또는 신고서 수리과정에서 변경될 수 있습니다.

# IV. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견)

■ 본 장은 「자본시장법」 제119조 제1항 및 동법 시행령 제125조 제1항 제2호 마목에 의거, 금번 공모주식의 인수인이 공모주식에 대한 의견을 기재하고 있는 부분입니다. 따라서 본 장의 작성 주체는 대표주관회사인 키움증권㈜ 이므로 문장의 주어를 "당사", "키움증권㈜"으로 기재하였습니다. 발행회사인 바이오플러스㈜의 경우에는 "동사", "회사"로 기재하였습니다.

■ 본 장에 기재된 평가의견은 금번 한국거래소 코스닥시장 상장의 대표주관회사인 키움증권㈜가 금번 공모주식의 발행회사인 바이오플러스㈜에 대한 기업실사 과정을 통하여 발행회사인 바이오플러스㈜로부터 제공받거나 취득한 정보 및 자료에 기초하여 코스닥시장 상장법인으로서의 조건 충족여부 및 상장과정에서의 공모희망가액 제시범위(공모가 밴드)산정논리와 적정성에 대한 판단범위로 한정됩니다.

■ 즉, 본 장의 평가의견은 금번 공모주식의 바이오플러스㈜에 대한 기업 실사과정 중에 있어서 동사의 코스닥시장 상장 및 공모주식의 가치평가를 검토 및 산정하기 위해 제공받은 정보 및 자료에 기초하여 인수인이 합리적 추정 및 판단의 가정하에 제시하는 주관적인 의견입니다.

■ 그러므로, 본 증권신고서의 당해 기재내용이 금번 공모주식의 대표주관회사인 키움증권㈜가 투자자에게 투자의사결정 여부, 이와 관련한 동사의 영업, 경영관리, 재무, 기술 등 전반적인 사업개황을 평가한 후의 조언 및 자문, 이에 상응하는 청약관련 정보를 제공하는 것이 아니며, 인수인의 분석의견 제시가 본 증권신고서, 예비투자설명서, 투자설명서 기재내용의 고의적인 허위기재사실 이외 진실성, 정확성과 관련하여 자본시장법 상에서의 모든 책임을 부담하는 것은 아니라는 사실에 유의하시기 바랍니다.

■ 본 장에 기재된 인수인의 분석의견 중에는 투자자에게 회사에 대한 이해를 돕기 위하여 기재된 예측정보가 포함되어 있습니다. 예측정보에 대한 실제결과는 여러 가지 내/외부 요인들의 변화에 의해 기재된 예측정보와는 다르게 나타날 수 있음을 투자자는 유의하셔야 합니다. 예측정보와 관련하여 투자자가 고려해야 할 사항에 대해서는 본 신고서의 서두에 기재된 "예측정보에 관한 유의사항" 부분을 참조하시기 바랍니다.

# *1.* 평가기관

| 구 분 | 증 권 회 사 *(*분 석 기 관*)* | |
|---|---|---|
| | 회 사 명 | 고 유 번 호 |
| 대표주관회사 | 키움증권㈜ | 00296290 |

# *2.* 평가의 개요

## 가*.* 개요

기업실사(Due- Diligence) 결과를 기초로 대표주관회사인 키움증권㈜는 바이오플러스㈜의 기명식 보통주식 1,400,000주를 총액인수 및 모집하기 위하여 동사의 지분증권을 평가함에 있어 2021년 반기(2021년 1월 1일~ 6월 30일)의 결산서 및 검토보고서와 2018 ~ 2020 사업연도 결산서 및 감사보고서 등의 관련자료를 참고하여 동사의 사업성, 수익성, 재무안정성 및 기술성 등에 대하여 기업실사를 실시하였으며, 기업실사를 통한 리스크요인들을 주식가치 산정에 반영하여 평가하였습니다.

## 나*.* 기업실사 이행상황

대표주관회사인 키움증권㈜는 바이오플러스㈜의 코스닥시장 상장을 위하여 동사에 대한 기업실사(Due- Diligence)를 실행하였으며, 동 실사의 참여자 및 일정, 실사내용은 다음과 같습니다.

(1) 대표주관회사 실사담당자

| 소속 | | 직책 | 성명 | 실사업무분장 | 참여기간 | 기업금융 경력 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 키움증권㈜ | 기업금융본부 | 상 무 | 구성민 | 기업금융본부 총괄 | 2018.08.22 ~ 2021.08.17 | 27년 |
| | 기업금융본부 | 상 무 | 이재원 | 기업금융본부 ECM총괄 | 2018.08.22 ~ 2021.08.17 | 27년 |
| | 기업금융 2팀 | 이 사 | 구본진 | IPO 실사 총괄 | 2018.08.22 ~ 2021.08.17 | 20년 |
| | 기업금융 2팀 | 부 장 | 배세열 | IPO 실사 담당자 | 2018.08.22 ~ 2021.08.17 | 12년 |
| | 기업금융 2팀 | 과 장 | 이재확 | IPO 실사 담당자 | 2018.08.22 ~ 2021.08.17 | 7년 |
| | 기업금융 2팀 | 과 장 | 문창진 | IPO 실사 담당자 | 2018.08.22 ~ 2021.08.17 | 4년 |

| 소속 | | 직책 | 성명 | 실사업무분장 | 참여기간 | 기업금융 경력 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 기업금융 2팀 | 대 리 | 박준우 | IPO 실사 담당자 | 2018.08.22 ~ 2021.08.17 | 4년 |
| | 기업금융 2팀 | 주 임 | 김 결 | IPO 실사 담당자 | 2020.03.02 ~ 2021.08.17 | 2년 |

(2) 발행회사 실사 참여자

| 소속 | | 성명 | 담당업무 |
|---|---|---|---|
| 임원실 | 회 장 | 정현규 | 경영 총괄 |
| 임원실 | 부사장 | 이세윤 | 부사장 |
| 연구개발본부 | 전 무 | 박성영 | 연구개발 총괄 |
| 경영관리본부 | 상 무 | 이민엽 | 경영관리 총괄 |
| 경영지원팀 | 부 장 | 문진혁 | 회계 & 세무 |
| 인사팀 | 부 장 | 임성혁 | 인사, 총무 |
| 영업관리팀 | 차 장 | 변재환 | 영업관리 |
| 경영지원팀 | 주 임 | 류다예 | 회계 & 세무 |

### *(3)* 기업실사 항목

| 항 목 | 세부 확인사항 |
|---|---|
| 모집 또는 매출에 관한 일반사항 | 가. 당 증권 관련 정관상 근거, 청약방식, 발행가액, 발행절차 등 관련 법규를 준수여부 확인<br>나. 당 증권에 대한 이사회 결의 내용 확인<br>다. 당 증권 발행가액의 적정성 검토<br>라. 일반공모의 경우 공모기간과 청약방식, 최저청약금액 등이 일반투자자에게 충분한 청약기회를 제공하는지 여부<br>마. 주주배정의 경우 신주인수권증서 상장 등 주주 보호방안이 있는지 여부<br>바. 발행회사 주식의 최근 시세가 액면가 이하이고 발행가액이 액면가 이상인 때에 발행회사 또는 발행회사의 대주주 등과 청약예정자 사이에 손실보전 등의 약정이 있는지 여부 |
| 증권의 주요 권리내용 | 가. 당 증권의 발행과 관련하여 신주인수권, 의결권, 배당 등의 사항이 정관에 명시되어 있는지 확인<br>나. 정관이나 관계법령에 회사의 지배권 변동을 실질적으로 제한하는 금지조항 등 특별한 조항의 존재 여부 |
| 투자위험요소 | 가. 발행회사의 사업위험, 회사위험, 기타 투자위험이 증권신고서에 적정하게 반영되어 있는지 여부 검토 |
| 자금의 사용목적 | 가. 투자대상의 실재성이 있고 자금사용 예정시기, 소요자금 산출근거, 청약미달 시 자금집행 우선순위, 미달자금 충원계획 등이 구체적인지 여부<br>나. 기존에 공모를 통해 조달한 자금이 공시서류에 기재된 대로 사용되었는지 여부<br>다. 발행회사가 과거에 횡령 등이 발생했거나, 조달자금 사용계획을 변경한 사실이 있는지 여부<br>라. 자금사용처가 신규사업 진출이나 타법인주식 취득인지 여부 |
| | 가. 최대주주의 지분율 및 주식보유 형태(담보 제공여부 포함), 잦은 경영진 변경, 경영권 분쟁, 주식 관련 증권 전환 또는 주식매수선택권 행사 등으로 인하여 경영권 불안정성이 대두될 가 |

| 항 목 | 세부 확인사항 |
| --- | --- |
| 경영능력 및 투명성 | 능성이 있는지 여부<br>나. 경영진의 불법행위가 있고 이에 대한 형집행이 종료되지 않은 경우 불법행위의 중요성과 업무 관련성에 비추어 회사경영에 불리한 영향을 미칠 가능성이 있는지 여부<br>다. 최대주주등이 법인인 경우 직접 방문하거나 국세청 시스템(조회시점의 과세유형 및 휴면여부, 폐업일자 등) 등을 통해 실재성을 확인할 것<br>라. 최근 최대주주가 변경된 경우(경영권 양수도계약이 체결된 경우 포함) 지분 인수조건 및 인수자금 조달방법 등이 타당한지 여부<br>마. 사외이사 선임, 경영지배인 선임, 이사진의 계열회사 이사 겸직 등과 관련하여 상법상 절차를 준수하였는지 여부<br>바. 최근 경영진이 변경된 경우 선임배경과 과거 근무경력(근무한 회사의 상장폐지 등 특기사항 포함), 형사처벌 내역 등에 비추어 회사 경영에 불리한 영향을 미칠 가능성이 있는지 여부<br>사. 정관상 이사회 의결정족수 강화, 이사 해임요건 강화 등 경영권 보호장치가 도입된 경우 효율적인 경영이 제한받을 가능성이 있는지 여부<br>아. 공시된 임원 외 고문, 회장, 부회장, 부사장 등 사실상 회사의 임직원으로 근무하는 사람이 있는지 여부<br>자. 발행회사가 최근 3년 중 최대주주등과의 거래가 있는 경우 내부통제절차 등에 명시된 관련 근거가 있고 거래사유가 타당하며 거래조건이 제3자와의 거래와 비교하여 합리적인지 여부<br>차. 발행회사와 겸직회사간 거래내역이 있는 경우 관련 이사회 의결 절차를 준수하는 등 거래의 적절성이 확보되었는지 여부<br>카. 사내규정을 구비하고 있으며 내부통제절차가 관행적으로 이뤄지지 않고 문서화되어 있는지 여부<br>타. 사내 자금관리에 대한 내부통제제도 마련 및 운영이 타 기업사례에 비추어 적정한 수준인지 여부<br>파. 법인인감, 통장, 어음용지, 수표 등의 관리책임이 특정인에게 집중되지않고 업무분장 원칙에 따라 관리되는지 여부<br>하. 과거에 횡령 및 배임이 발생한 경우 유출 자금의 회수방안, 재발 방지를 위해 내부통제시스템이 개선되어 운영되는지 여부<br>거. 이사회 운영실태 관련하여 이사회의사록 원본 관리자와 관리대장 관리자가 분장되어 적절히 작성 및 관리되고 있는지 여부<br>너. 회사의 재무상태, 경영실적 등을 적시에 공시할 수 있는 관리조직이 구비되었는지 여부 |
| 회사의 개요 | 가. 직전 정기보고서 제출 이후 현재까지 발생한 회사의 주된 변동내용 확인<br>나. 최근 1년간 자본금의 변동내용 확인 |
| 사업의 내용 | 가. 발행회사가 속한 산업의 경쟁상황, 시장규모, 성장주기(Life Cycle), 정부규제 등 검토<br>나. 발행회사가 속한 산업에 대한 기재내용과 경쟁업계가 제출한 정기보고서 등의 기재내용의 부합 여부에 대한 검토<br>다. 신성장산업, 바이오산업, 녹색기술산업 등 기술평가가 기업의 가치에 중요한 영향을 미치는 경우 외부전문기관에 기술평가를 위탁할 필요성이 있는지 여부<br>라. 평판 리스크 존재 여부와 존재하는 경우 리스크 관리방안 검토<br>마. 사업의 수주현황, 수주조건 변경 추이에 비추어 영업활동이 악화될 가능성이 있는지 여부<br>바. 사업과 관련된 매출채권과 재고자산의 증가 추이, 주요 거래처의 신용등급 변동내역, 채권회수 추이 등에 비추어 영업활동이 악화될 가능성이있는지 여부<br>사. 주된 사업의 전부 또는 상당부분을 특정 거래처에 의존하는 경우 거래기간, 조건, 마진율 및 거래의 불가피성 등을 고려할 때 거래의 지속 가능성 여부<br>아. 발행회사가 유전사업, 바이오사업, 대체에너지사업 등 투자기간이 길고 수익성이 불확실한 사업을 영위하는 경우 동 사업의 경제성을 입증할 수 있는 증빙자료 존재 여부<br>자. 발행회사가 기존에 제출한 정기보고서나 주요사항보고서에 기재된 사업추진계획이 현재 진행 중인지 여부<br>차. 발행회사의 주된 사업이 해외시장에 진출되어 있는 경우인지 여부<br>카. 발행회사의 주된 사업이 수출입 거래 규모가 크거나 파생상품계약이 체결되어 있는지 여부 |
| | 가. 주요 재무지표(안정성지표, 수익성지표, 성장성지표, 활동성지표 등)의 연간추이를 동일, 유사업종의 타 기업들과 비교하여 발행회사의 재무 위험요인을 검토<br>나. 발행회사의 규모에 비추어 중요성이 있는 투자가 있었거나 있을 예정인 경우 투자의 진정 |

| 항 목 | 세부 확인사항 |
|---|---|
| 재무에 관한 사항 | 성과 투자자금 사용내역이 구체적인지 여부<br>다. 차입금(회사채포함) 규모가 클 경우 차입금 만기구조(조기상환 포함),유동성, 차입금 상환 일정 등을 고려하여 채무상환 불이행위험 가능성(가장 비관적인 시나리오도 가정)을 검토<br>라. 발행회사가 지급보증, 담보제공, 파생상품, 어음 등으로 인해 우발채무가 현실화될 우려가 있는 경우 재무안정성의 악화 가능성 검토<br>마. 자본잠식이 진행되고 있거나 진행될 우려가 있는 경우 자본구조의 개선을 위한 구체적인 대응방안 존재 여부<br>바. 자본잠식 해소 등을 위해 출자전환을 하거나 채무면제, 채무재조정 등이 발생한 경우 별도의 이면약정이 있는지 여부<br>사. 현금흐름 구조에 비추어 유동성이 급격히 악화될 가능성이 있는 경우 대응방안 존재 여부<br>아. 신용등급이 최근 3년 내 1단계 이상 하락한 경우 이로 인해 향후 자금조달계획 및 손익에 미치는 영향 검토<br>자. 재무정보에 활용된 재무제표의 기준일 및 단위, 기준통화가 통일되었는지 여부<br>차. 출자회사 등 관계회사와 발행회사의 특수관계인 등에게 대여금, 선급금을 지급한 경우 지급사유와 충당금 설정 추이에 비추어 회수 가능성이 있는지 여부<br>카. 자금 대여처가 원리금을 미상환하고 있음에도 불구하고, 추가로 자금대여를 하는 경우 발행회사와 대여처 간 관계 파악 및 채권회수 방안이 적절히 수립되었는지 여부<br>타. 차, 카의 내용을 확인하기 위해 발행회사의 경영자 및 내부통제관리자, 감사와의 면담을 하였는지 여부<br>파. 타법인 주식 취득가액 산정근거가 합리적인지 여부<br>하. 타법인이 비상장회사이거나 해외소재 회사인 경우 기존 회사운영 자금의 사용내역과 재무정보에 대해 신뢰할 만한 자료가 존재하는지 여부<br>거. K-IFRS 적용으로 인해 기존의 재무구조와 상당한 차이가 발생하거나 발생될 것으로 예상되는지 여부<br>너. 발행회사가 최근 3년간 회계변경 및 오류수정을 통해 매출, 이익 등이 변경된 사실이 있는지 여부 |
| 감사인의<br>감사의견 등 | 가. 최근 3개년간 회계감사인으로부터 적정의견 이외의 감사의견 받은 사실 여부 검토 및 발생시 이에 대한 재무위험성 검토 |
| 회사의 기관 및<br>계열회사에<br>관한 사항 | 가. 발행회사가 계열회사 주식을 보유하고 있는지 여부 |
| 주주에 관한 사항 | 가. 직전 정기보고서 제출 이후부터 현재까지 최대주주의 지분율 변동 또는 주식 관련 증권 전환 또는 주식매수선택권의 행사 유무 검토<br>나. 최대주주 지분율 변동 또는 전환권 행사가 있을 경우 이로 인한 경영권 안정화 방안 마련 여부 검토<br>다. 최근 1년간 최대주주 변동내역 확인 |
| 임원 및 직원 등에<br>관한 사항 | '경영능력 및 투명성' 항목 검토로 갈음 |
| 이해관계자와의<br>거래내용 등 | 가. 감사보고서상 관련 거래 내역의 기재 내용 검토<br>나. 거래조건이 다른 거래와 비교할 때 비정상적이라고 보여지는지 여부<br>다. 금전거래의 경우 자금 회수가 지연되거나, 적정한 충당금이 설정되었는지 여부<br>라. 비상장 당시 지급한 대여금이 상장 후 만기 연장되었는지 여부 |
| 기타 투자자보호를<br>위해 필요한 사항 | 가. 유통주식수 증가(전환 및 행사가능 주식 포함) 및 자기주식 처분 등에 따른 주식가치 하락 가능성 검토<br>나. 최근 특수관계자 등에 대해 발행한 주식, 주식관련증권, 주식매수선택권 등과 관련하여 별도 약정이나 옵션부여 여부<br>다. 최근 제3자 배정자가 시가보다 높은 가격으로 유상증자에 참여하는 등의 경우, 제3자 배정자의 실재성 및 증자 참여의 진정성 등 검토<br>라. 발행회사의 관리종목 및 상장폐지 요건 해당 가능성<br>마. 발행회사가 금융당국 등으로부터 관련법령에 따른 제재조치를 받은 적이 있는지 여부<br>바. 발행회사의 임금체불 등 근로기준법 위반행위 여부<br>사. 발행회사의 정기보고서가 연결기준으로 작성된 경우 주요 종속회사와 관련된 위험요인 등 |

| 항 목 | 세부 확인사항 |
|---|---|
| | 이 충실하게 기재되었는지 확인<br>아. 발행회사의 소송 및 분쟁 내역 등이 있는지 여부<br>자. 발행회사의 횡령, 배임 등 회사의 재무에 직접적 영향을 끼치는 소송이 있는지 여부<br>차. 발행회사 및 임직원의 제재현황이 존재하는지 여부<br>카. 투자자의 합리적인 투자판단이나 의사결정에 중요한 영향을 미칠 수 있는 기존 정보(과거 공시나 언론보도 등)가 검증시점에 잘못 알려져 있거나 그 내용이 변동된 경우가 있는지 여부 |

## *(4)* 기업 실사 일지

| 구분 | 일시 | 장소 | 참여자 | | 기업실사내용 및 진행사항 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 발행사 | 평가회사 | |
| 코스닥시장 상장을 위한 인수의뢰 및 대표주관계약 체결 | 2018.08.22 | 바이오플러스㈜ 서울 본사 회의실 | - | - | ▶코스닥상장을 위한 공모주식 인수의뢰 및 대표주관계약 체결 |
| Kick- off Meeting, 대표이사 및 주요 경영진 면담 | 2018.09.03 | 바이오플러스㈜ 서울 본사 회의실 | 정현규 대표이사<br>이민엽 상무<br>변재환 차장 | 이재원 상무<br>구본진 이사<br>배세열 부장<br>이재확 과장 | ▶ 상장 실무자 소개 및 면담 진행<br>▶ 연혁, 사업분야, 비전, 기술수준 사유 등 회사소개<br>▶ 코스닥시장 상장을 추진하게 된 경위<br>▶ 실사 및 상장일정 협의 |
| 1차 실사 | 2018.10.05<br>~<br>2018.10.19 | 바이오플러스㈜ 서울 본사 회의실 | 이민엽 상무<br>변재환 차장 | 배세열 부장<br>이재확 과장<br>문창진 과장<br>박준우 대리 | ▶ 외형요건 검토<br>▶ 요청한 실사자료 목록화 및 주요 문서 개관<br>- 일반사항 : 등기부등본, 사업자등록증, 정관, 내부규정, 이사회 및 주주총회의사록 등<br>- 자본 : 설립 후 자본금 변동내역, 주주명부 등<br>- 조직/인사 : 조직도, 부서별 임직원현황, 임원 겸직현황 및 임원변경사항 등<br>- 영업/마케팅 : 주요 거래처 및 제품별 매출 현황, 경쟁상황, 주요 계약서 등<br>- 연구개발 : 연구개발 인력 현황, 연구개발비 회계처리 현황, 지식재산권 현황 등<br>- 재무 : 감사보고서, 결산서, 세무조정계산서, 자금 현황 등 |
| 연구소 및 각 사업부 설비 현황 실사 | 2019.05.17 | 바이오플러스㈜ 서울 본사 회의실 | 박성영 전무<br>이민엽 상무<br>임성혁 부장<br>변재환 차장 | 배세열 부장<br>이재확 과장<br>문창진 과장<br>박준우 대리 | ▶ 각 사업부별 연구 및 기술개발 현황 등에 대한 실사<br>- 연구소, 영업, 구매 등<br>▶ 각 사업 분야별 연구 개발 로드맵에 대한 질의 응답 진행 |
| 2차 실사 | 2019.11.08<br>~<br>2019.11.09 | 바이오플러스㈜ 성남 본사 회의실 | 이세윤 부사장<br>이민엽 상무<br>문진혁 부장<br>임성혁 부장<br>변재환 차장 | 배세열 부장<br>이재확 과장<br>문창진 과장<br>박준우 대리 | ▶ 회사 사업 내용 이해<br>- 사업의 내용, 영업현황, 핵심경쟁력 브리핑, 회사Track Record, 필러, 유착방지재 산업의 이해, 경쟁사 및 국내외 시장 동향<br>▶ 회사 내부통제 시스템 파악<br>- 지배구조(최대주주 및 특수관계인), 관계회사 현황 및 거래 관계 파악<br>- 인사규정, 이사회운영규정, 위임전결규정 등 파악<br>- 이사회 의사록 및 주주총회 의사록 검토 |
| 3차 실사 | 2020.04.06<br>~<br>2020.04.10 | 바이오플러스㈜ 성남 본사 회의실 | 정현규 대표이사<br>이세윤 부사장<br>박성영 전무<br>이민엽 상무<br>문진혁 부장 | 배세열 부장<br>이재확 과장<br>문창진 과장<br>박준우 대리<br>김 결 주임 | ▶ 회사 매출/외주에 관한 사항<br>- 주요 매출/외주처 파악 및 검토, 매출/외주 관련 인터뷰 및 증빙 검토<br>▶ 주요 경영진에 대한 Management DD 실시<br>- 주요 경쟁 상황, 영업리스크 및 거시 변수와 관련된 위험<br>- 회사 고유 리스크 및 대처 방안, 법률적 위험요소 |
| | 2020.09.07 | 바이오플러스㈜ | 이민엽 상무<br>문진혁 부장 | 배세열 부장<br>이재확 과장 | ▶ 기술성, 사업성, 기업가치 등에 대한 주요 이슈 사항 확인 |

| 구분 | 일시 | 장소 | 참여자 | | 기업실사내용 및 진행사항 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 발행사 | 평가회사 | |
| 4차 실사 | ~<br>2020.09.09 | 성남 본사 회의실 | 임성혁 부장<br>변재환 차장 | 문창진 과장<br>박준우 대리<br>김 결 주임 | ▶ 상장예비심사청구서 작성 관련 필요한 제반사항 자문 |
| 5차 실사 | 2020.12.14<br>~<br>2020.12.18 | 바이오플러스㈜<br>성남 본사 회의실 | 이민엽 상무<br>문진혁 부장<br>임성혁 부장<br>변재환 차장 | 배세열 부장<br>이재확 과장<br>문창진 과장<br>박준우 대리<br>김 결 주임 | ▶ 2020 회계연도 지정감사 준비 사항 점검<br>▶ 벨류에이션 방법 및 근거 등에 대한 논의<br>▶ 상장예비심사청구서 작성 관련 필요한 제반사항 자문<br>▶ 회사의 외형요건 및 질적요건 검토, 영업위험 평가<br>▶ 개선 권고 사항에 대한 정비 및 구축 진행 현황 파악 |
| 6차 실사 | 2021.02.06<br>~<br>2021.02.11 | 바이오플러스㈜<br>성남 본사 회의실 | 이민엽 상무<br>문진혁 부장<br>임성혁 부장<br>변재환 차장 | 배세열 부장<br>이재확 과장<br>문창진 과장<br>박준우 대리<br>김 결 주임 | ▶ 상장예비심사청구서 작성 관련 자문 및 검토<br>▶ 추정 등 벨류에이션 방법과 제반 가정 요소 등에 대한 검토 및 논의<br>▶ 2020 온기 결산 진행 상황 및 재무실적 확인<br>▶ 회사의 외형요건 및 질적요건 검토, 영업위험 평가<br>▶ 개선 권고 사항에 대한 정비 및 미비 사항의 최종 구축 예정 스케쥴 확인 |
| 7차 실사 | 2021.02.17<br>~<br>2021.02.21 | 바이오플러스㈜<br>성남 본사 회의실 | 이민엽 상무<br>문진혁 부장<br>임성혁 부장<br>변재환 차장 | 배세열 부장<br>이재확 과장<br>문창진 과장<br>박준우 대리<br>김 결 주임 | ▶ 상장예비심사신청서 작성 관련 자문 및 검토<br>- 신청서 본문 검토 및 수정<br>- 상장주선인의 기업실사보고서/DD Checklist 작성<br>▶ 회사 외형 요건 및 질적 요건 검토, 영업위험 평가<br>▶ 실사 보고상 이슈사항에 대한 회사측 대응방안 파악<br>▶ 보호예수 관련 추가 설명<br>▶ 예비심사청구서 제출시 첨부서류 관련 자문<br>▶ 벨류에이션 1차 산출 결과에 대한 검토 및 추가 보완사항 협의 |
| 8차 실사 | 2021.03.29<br>~<br>2021.04.22 | 바이오플러스㈜<br>성남 본사 회의실 | 이민엽 상무<br>문진혁 부장<br>임성혁 부장<br>변재환 차장 | 배세열 부장<br>이재확 과장<br>문창진 과장<br>박준우 대리<br>김 결 주임 | ▶ 상장예비심사신청서 작성 관련 자문 및 검토<br>- 신청서 본문 검토 및 수정<br>- 상장주선인의 기업실사보고서/DD Checklist 작성<br>▶ 개선 권고 사항의 정비 최종 점검 확인<br>▶ 상장예비심사청구 첨부서류 확인 및 검토 |
| 상장예비심사<br>청구서 제출 | 2021.04.23 | - | - | - | 상장예비심사청구서 제출 |
| 상장예비심사 대응 | 2021.04.26<br>~<br>2021.07.26 | - | - | - | ▶ 거래소 심사대응<br>▶ 상장예비심사청구서 제출 이후 주요 경영 및 영업활동 변동사항 검토 |
| 코스닥시장본부<br>상장예비심사 승인 | 2021.07.29 | - | - | - | 코스닥시장본부 상장예비심사 승인 |
| 증권신고서 작성 | 2021.07.23<br>~<br>2021.08.16 | - | - | - | ▶ 증권신고서 작성내용 실사, 투자위험요소 점검<br>▶ 2021년 반기 실적 검토<br>▶ 유사회사 검토 및 희망공모가액 확정<br>▶ 증권신고서 제출 이후 일정 협의 |
| 총액인수 계약 체결 | 2021.08.13 | - | - | - | 총액인수 계약 체결 |
| 증권신고서 제출 | 2021.08.17 | - | - | - | 증권신고서 제출 |

# 3. 기업실사 결과 및 평가내용

## 가. 영업상황

### *(1)* 시장의 규모 및 산업의 성장잠재력

동사는 히알루론산(HA)기반 의료기기(더말필러, 유착방지제, 관절용 조직수복재 등)의 제조 및 판매를 영위하고 있으며, 향후 동사의 MDM기술과 히알루론산 가공 플랫폼을 이용한 응용 제품들을 지속적으로 출시하여 글로벌 의료기기시장 및 의료미용시장에 진출하는 것을 목표로 하고 있습니다.

동사의 매출 중 80% 이상을 차지하는 필러제품의 성장은 글로벌 미용성형 시장과 밀접하게 연관되어 있습니다. 시장조사기관 Grand View Research에 따르면 글로벌 미용성형 시장은 최소 침습 및 비침습 시술의 확대, 웰에이징에 대한 관심, 남성의 미용에 대한 관심 등을 바탕으로 2017년 기준 약 USD 27.8십억달러로 2025년 까지 5.9%의 연간 성장률을 보일것으로 예상하고 있습니다.

***[글로벌 미용성형 시장 성장]***

(단위 : 십억달러)

| 구분 | *2017* | *2018(E)* | *2019(E)* | *2020(E)* | *2021(E)* | *2022(E)* | *2023(E)* | *2024(E)* | *2025(E)* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 시장 규모 | 27.8 | 29.5 | 31.2 | 33.0 | 35.0 | 37.0 | 39.2 | 41.5 | 43.9 |

(출처: Grand View Research, 삼성증권)

동사는 미용용 HA필러 이외에도 2019년 상반기 히알루론산을 이용한 유착방지제의 국내 제조허가와 수출용 제조허가, 건강보험심사평가원의 치료재료 등록을 거쳐 유착방지제(심부체강창상피복재) 시장에 진입하였습니다. 조사기관인 Global Info Research에 의하면 글로벌 유착방지제 시장은 2019년 기준 8.2억달러이며 2024년에는 13.1억달러를 기록하며 매년 8.2% 성장할 것으로 추정하고 있습니다. 이외에도 동사가 현재 개발완료 & 연구중인 관절조직수복재, 히알루론산 기반 생체유방, 방광염치료제 등 다양한 의료기기를 개발하고 있어 관련 시장으로의 진출을 기대하고 있습니다.

### ***(*가*)* 히알루론산*(Hyaluronic acid)* 필러 시장**

#### ① 세계 히알루론산 필러 시장규모

미용성형의 의료 행위는 크게 침습적 행위가 동반되는 수술, 주사 등 저강도의 침습행위를

통한 최소침습적시술, 그리고 레이저/초음파/약품등을 이용한 비침습적 시술로 구성됩니다. 국제미용성형학회 (ISAPS)에 의하면 전세계 의료성형 시술 및 수술건수는 2010년 1,400만건에 2019년 2,500만건으로 9년간 77% 성장하였습니다. 이중 침습적인 형태의 수술은 69% 성장한 데 비해 필러 및 보툴리눔 톡신이 포함된 비침습적/최소침습적인 시술은 98% 성장하였습니다. 이는 미용에 대한 관심이 높아짐에 따라 성형수술에 대한 수요가 증가하고 있는 동시에 비용, 부작용, 회복기간 등의 이유로 침습적 수술이 아닌 저렴하고 부작용이 적은 비침습/최소침습적 미용시술에 대한 관심이 높아졌기 때문입니다. 동사가 영위하고 있는 히알루론산 필러 또한 비침습적 미용시술에 속하며 전세계적으로 지속적인 성장을 보이고 있습니다.

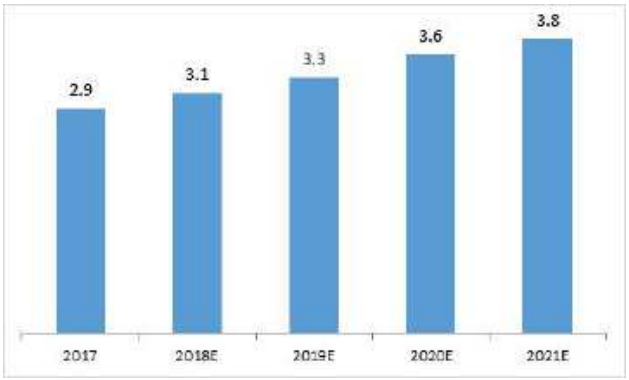



침습도에 따른 수술/시술 건수 비교

(출처: ISAPS)

리서치 기관 Technavio에 따르면 글로벌 히알루론산 필러 시장은 2017년 29억 달러 수준이었으며 이후 4년간 연평균 7% 성장률을 보이며 2021년 38억 달러에 달할 것으로 전망하고 있습니다. 히알루론산 필러 시장에서 글로벌 시장점유율 1위를 기록하고 있는 제품은 미국 앨러간社의 쥬비덤 (Juvederm)이며 스위스 갈더마社의 레스틸렌(Restylan)이 2위 독일 머츠社의 레디어스(Radiesse)가 3위를 기록하고 있습니다.

(단위: 십억달러)




글로벌 더말필러 시장 성장 전망

(출처: Technavio, 삼성증권)

국제미용성형학회(ISAPS)의 통계에 따르면 글로벌 HA필러 시술 건수는 2019년 약432만건으로 보툴리눔톡신, 칼슘필러 등을 포함한 비침습적 시술 시장에서 건 수 기준 2위를 기록하였으며 2014년 269만건대비 연간 9.9% 성장하였다고 보고하였습니다. 특히 더말필러 시장에서 체내로 흡수가 잘되는 히알루론산 필러가 가장 많이 쓰이고 있으며 전체 더말필러 중 90%이상을 차지하고 있습니다. 이러한 장점을 바탕으로 히알루론산 필러 시술은 지속적으로 증가하였으며 향후에도 이러한 성장 추세는 계속적일 것으로 판단됩니다.

***[글로벌 비수술적 시술 건수 추이]***

(단위: 건수)

| 비수술적 시술 | ***2014년*** | ***2017년*** | ***2018년*** | ***2019년*** |
|---|---|---|---|---|
| 보툴리눔 톡신 | 4,830,911 | 5,033,693 | 6,097,516 | 6,271,488 |
| 칼슘 필러 | 194,709 | 167,385 | 129,038 | 212,762 |
| HA 필러 | 2,690,633 | 3,298,266 | 3,729,833 | 4,315,859 |
| PLLA 필러 | 72,495 | 72,852 | 72,756 | 90,259 |
| 총 시술 건수 | 7,788,748 | 8,572,196 | 10,029,143 | 10,890,368 |

(출처: ISAP International Survey on Aesthetic/Cosmetic Procedures, 2018)

글로벌 조사기관인 Millennium Research Group에 의하면 주요 국가 및 대륙별 성형용 필러 시장에서 현재까지 미국의 시장이 가장 크나 2022년에는 아시아-태평양 지역의 시장규모

가 미국을 넘어설 것으로 예상하고 있습니다. 아시아-태평양 지역의 안면미용 필러 시장은 2025년 약 16억달러를 기록할 것으로 전망되며 이러한 시장의 확장은 특히 중화권을 중심으로 소득수준이 상승함과 동시에 안티에이징 시술과 주름제거 시술에 대한 선호도가 대중화된 것에 기인합니다.

***[주요 국가 및 대륙별 안면미용 필러 시장 현황]***

(단위: 백만달러)

| 구분 | *2015* | *2016* | *2017* | *2018* | *2019* | *2020* | *2021* | *2022* | *2023* | *2024* | *2025* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| US | 712 | 758 | 806 | 856 | 908 | 960 | 1,012 | 1,065 | 1,118 | 1,170 | 1,223 |
| Asia-Pacific | 457 | 522 | 595 | 677 | 767 | 868 | 980 | 1,105 | 1,248 | 1,411 | 1,597 |
| Europe | 236 | 249 | 264 | 281 | 300 | 321 | 345 | 372 | 402 | 437 | 477 |
| South and Central America | 112 | 121 | 131 | 142 | 154 | 166 | 180 | 196 | 213 | 231 | 249 |

(출처: DRG MedTech, Millennium Research Group)

특히 2013년부터 국내 안면성형용 필러 수출 1위를 차지한 중국 필러 시장은 2015년 약 3.0억 달러에서 2025년까지 약 13억 달러로 연평균 15.6% 성장할 전망으로 보고하고 있으며 이는 미용에 대한 관심 증가, 성형외과 의사 수 증가 및 베이징, 상하이 등 주요 도시 소득 수준의 상승 요인에 기인합니다.

***[중국 안면성형용 필러(Dermal Filler) 시장 규모 예측(2015-2025)]***

(단위: 백만달러)

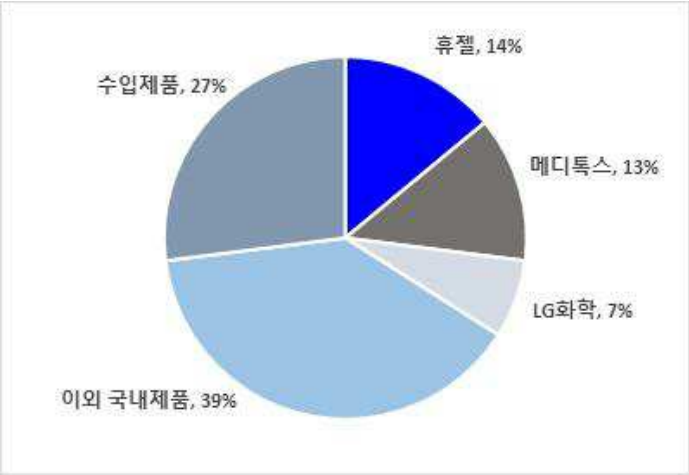
| 구분 | *2015* | *2016* | *2017* | *2018* | *2019* | *2020* | *2021* | *2022* | *2023* | *2024* | *2025* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 중국 | 304 | 355 | 415 | 482 | 558 | 644 | 741 | 852 | 979 | 1,125 | 1,293 |

(출처: DRG MedTech, Millennium Research Group)

**② 국내 히알루론산 필러 시장 규모**

국내 히알루론산 필러 시장은 시장 초기 앨러간, 갤더마 등 수입품에 의존하였으나 LG생명과학(현 LG화학)이 국산 HA필러를 출시한 이후 휴젤, 메디톡스 등의 후발주자들이 해외

제품 대비 가격경쟁력이 있는 저가국산 제품을 출시하며 시장 점유율을 빠르게 늘렸습니다. 이를 계기로 2019년 기준 필러의 국내시장 점유율은 국내제품이 전체 매출의 73%를 차지하며 해외 제품대비 크게 우위를 점하고 있으며 시장에 선도적으로 진입한 휴젤, 메디톡스, LG화학의 제품이 시장의 34%를 점유하고 있습니다.

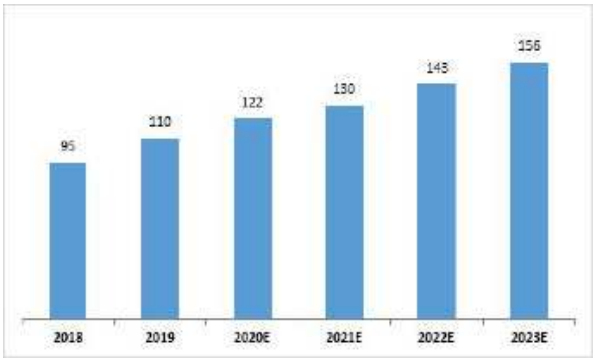



2019년 국내 필러시장 점유율

(출처: 삼성증권)

삼성증권 리서치에 의하면 2019년 기준 국내 안면미용 필러 시장은 약 1,100억원 규모로 추정되고 있으며 2023년까지 4년간 연평균 9.1% 수준의 성장률을 보이며 2023년 약 1,560억원의 시장규모를 형성할 것으로 예상하고 있습니다. 이러한 지속적인 성장의 이유로는 소득수준의 향상과 고령화 현상 심화로 인한 수요의 증가 및 필러 단가의 가격 하락에 기인합니다. 특히 히알루론산 필러 국내시장은 시장이 가파르게 성장하면서 경쟁자들이 급격하게 증가하였으며 이로 인해 가격이 지속적으로 하락하여 수입산 대비 저렴한 가격에 필러 시술이 가능하게 되었습니다. 이처럼 안면부 필러를 비롯한 미용 관련 의료기기 시장에 대한 수요가 점차 증가하는 추세임에 따라 필러 시장의 성장 전망을 밝게 보고 있습니다.

(단위: 십억원)




국내 안면미용 필러 시장 전망

(출처: 삼성증권, 휴젤)

또한 국내 필러시장은 제품 가격이 하향 안정화되어 제품간 가격경쟁력의 의미가 약해지고 있으며 오히려 가격이 높더라도 부작용이 적고 동시에 피시술자가 원하는 수준의 시술 효과를 보장하며 그 효과가 오래가는 품질경쟁력의 중요성이 커졌습니다. 따라서 우수한 품질을 통해 시장에서의 신뢰를 얻어야만 효과적인 가격방어를 통해 이익률을 유지할 수 있습니다. 당사는 HA필러 출시 초창기부터 우수한 품질력을 바탕으로 해외 시장에서부터 그 품질을 인정받아 고객사와의 신뢰를 구축해 왔으며 이로 인해 경쟁사 제품과 차별화를 통해 당사만의 독자적인 프리미엄 필러 평판을 쌓아왔기 때문에 품질경쟁력이 중요해지고 있는 현재 시장에서 경쟁우위를 선점할 가능성이 높다고 판단됩니다.

### *(나)* 유착방지제 시장 전망

수술 후 발생하는 장기 및 조직의 유착은 손상된 조직세포가 증식하고 재생되는 과정에서 발생하는 자연스러운 현상이나 과도한 유착이나 의도하지 않은 다른 장기 및 조직과의 유착은 장기의 기능 장애를 초래하여 경우에 따라서는 유착박리 재수술이 필요하며 생명을 위협하는 요인이 되기도 합니다. 유착방지제는 이러한 수술 후 수술부위가 유착되는 것을 방지하기 위한 의료기기이며 유착이 예상되는 부분을 물리적 장벽으로 막아 상처부위를 감싸거나 덮어줌으로써 상처부위와 주변 조직과의 접촉을 차단하는 역할을 합니다.

글로벌 조사기관인 Global Info Research에 의하면 전세계 유착방지제 시장은 2019년 기준 약 8.2억달러이며 2024년에는 약 13.1억달러를 기록하며 매년 8.2% 성장할 것으로 추정하고 있습니다. 국내 유착방지제의 정확한 시장규모는 파악되고 있지 않으나 관련업계에 의

하면 약 1,500억원으로 추정되고 있습니다. 현제 기존의 유착방지제 제품은 사용상의 한계로 주로 산부인과 또는 척추수술 등으로 한정되어 사용되고 있으나 관련 기술의 향상으로 적용 가능한 수술의 범위가 늘어날 것으로 예상되어 이로 인한 시장의 지속적인 상승이 기대됩니다.

### *(2)* 시장 경쟁상황

#### *(*가*)* 경쟁업체 현황

##### *1)* 글로벌 시장 경쟁상황

글로벌 필러시장은 글로벌 헬스케어 기업인 갈더마(Galderma), 앨러간(Allergan), 머츠(Merz)의 제품이 오랜 기간 시장을 선도하고 있습니다. 이는 필러의 특성상 신체에 투입되어 여러 부작용을 낳을 수 있기 때문에 기존에 사용되어 왔던 신뢰성이 높고 안전한 제품에 대한 소비자들의 충성도가 높은 점과 이들 글로벌 기업이 막강한 자금력을 바탕으로 연구개발과 신제품 출시에 적극적이기 때문입니다. 앨러간의 경우 2020년 아일랜드에 새로운 R&D기반 공장을 신설하였으며 머츠는 2019년 히알루론산과 글리세롤을 기반 필러인 Balotero Revive, 2020년 CaHA기반 필러인 Radiesse를 출시하는 등 시장 점유율을 유지하기 위해 지속적인 연구와 신제품을 출시하고 있습니다.

필러는 전문의약품으로 분류되는 보툴리눔 톡신과 달리 균주에 대한 규제가 없고 임상절차 또한 의약품에 비해 간소하기 때문에 전세계적으로 100 개 이상의 생산업체가 존재하며 700개 이상의 제품이 판매되고 있는 등 경쟁수준이 매우 높습니다. 동사는 높은 경쟁에도 불구하고 판매 초기부터 국내가 아닌 글로벌 시장을 선제적으로 타겟팅하여 괄목할 만한 성과를 이루고 있습니다. 동사는 중국, 한국, 일본 등 주요 지역 판매에만 의존하지 않고 지속적인 매출 지역 확대를 위해 노력한 결과 유럽, 러시아, 동남아, 중동 지역으로 매출을 확보하였으며 이에 2021년 글로벌 조사기관인 Fortune Business Insights는 글로벌 더마필러 시장의 주요 업체로(Key Players)로 동사를 꼽았습니다.

***[Fortune Business Insights* 글로벌 더마필러 주요 업체*]***

| 업체명 | 국 가 |
|---|---|
| Allergan | 아일랜드 |

| 업체명 | 국 가 |
|---|---|
| Revance Therapeutics, Inc. | 미 국 |
| Merz Pharma | 독 일 |
| Galderma | 스위스 |
| Sinclair Pharma | 영 국 |
| Sun Pharmaceutical Industries Ltd | 인 도 |
| 바이오플러스 | 한 국 |
| SCULPT Luxury Deraml Fillers | 영 국 |
| DR.Korman | 이스라엘 |
| Prollenium Medical Technologies | 캐나다 |
| Suneva Medical | 미 국 |
| Anika Therapeutics, Inc. | 미 국 |

(출처 : Fortune Business Insights, 2021)

### *2)* 국내 시장 경쟁상황

국내 필러 시장은 수입품이 지배하던 시장 초기에 LG화학이 국산 히알루론산 필러를 출시한 것을 필두로, 성능 수준에서 큰 차이가 없으면서도 수입품 대비 저렴한 가격의 제품을 출시하는 국산 업체들이 시장에 진입하였습니다. 국산 제품은 앨러간의 쥬비덤 등 글로벌 기업들의 브랜드가 과점하고 있던 시장을 빠른 속도로 잠식해 나갔습니다. 이러한 국산 저가 제품들의 진입으로 인하여 시장의 수요가 상승함과 동시에 미에 대한 대중들의 관심이 증가하여 전체 시장은 빠른 속도로 성장함과 더불어 상대적으로 진입 장벽이 의약품보다 낮은 이유로 수많은 경쟁업체들이 진입하게 되었습니다.

증권신고서 제출일 현재 국내 필러 제조사는 40여개 이상인 것으로 추정되며, 다수의 경쟁사 진입으로 높아진 경쟁으로 인해 업계는 가격경쟁을 통한 출혈경쟁으로 점차 개별 기업의 이익률은 감소하는 추세를 보이고 있습니다. 이에 따라 국내 필러 시장은 2017년을 기점으로 신규 생산업체 수가 줄어면서 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.

동사는 국내 필러 시장의 가격경쟁에 뛰어들기 보다는 제품의 높은 품질력을 기반으로 해외 시장을 공략하는 것에 우선순위를 두었으며, 현재는 해외 시장에서 쌓은 브랜드 평판을 통해 국내 시장에서 프리미엄 필러로 입지를 구축함과 동시에 다양한 물성의 필러제품 라인업을 통해 소비자의 니즈를 충족시켜 경쟁력을 확보하고 있습니다.

### *(3)* 매출현황

#### *(*가*)* 매출의 우량도

(단위: 백만원)

| 구분 | *2018*년도 *(*제*16*기*)* | *2019*년도 *(*제*17*기*)* | *2020*년도 *(*제*18*기*)* | *2021*년도 반기 *(*제*19*기 반기*)* |
|---|---|---|---|---|
| 매출액 | 11,038 | 17,020 | 24,367 | 18,243 |
| 수출금액<br>(비중) | 8,738<br>(79.16%) | 11,842<br>(69.58%) | 18,754<br>(76.96%) | 11,577<br>(63.46%) |
| 거래업체 수 | 61 | 118 | 170 | 219 |
| 부도금액<br>(업체수) | - | - | - | - |
| 매출총이익률 | 60.3% | 65.8% | 68.0% | 68.5% |

동사는 히알루론산(HA)기반 더말 필러와 유착방지제의 제조 및 판매 업체로서 연결기준 매출액이 2018년 약 110억원에서 2020년 약 243억원을 기록하며 매출이 급격히 상승하는 추세를 보이고 있습니다. 동사 매출의 약 70% 내외(실소비처 기준시 해외매출비중은 더 높아질 수 있음)를 해외에서 달성하고 있습니다. 2019년까지 수출금액의 70%이상이 중국향 매출이었으나 유럽, 일본, 러시아, 중동, 중남미 등 수출지역 다변화를 기함으로써 2020년 중국 수출금액을 약 25%까지 낮추었습니다.

동사는 2021년 상반기 한미헬스케어와의 체결한 유착방지제 파트너쉽 계약과 더불어 관절에 사용하는 히알루론산 조직수복재 'SynoFil'이 2021년 2월에 식약처로부터 정식 승인 받음에 따라 향후에도 매출이 안정적으로 성장할 것으로 전망됩니다. 또한 적극적인 해외 수출신장을 위해 중국 하이난 지역에 공장설립 등을 앞두고 있어 지속적인 매출 증대가 예상됨에 따라 동사의 매출 우량도는 높다고 판단됩니다.

### *(나)* 수익성

(단위: 원)

| 구분 | *2018*년도 *(제16기)* | *2019*년도 *(제17기)* | *2020*년도 *(제18기)* | *2021*년도 반기 *(제19기)* |
|---|---|---|---|---|
| 매출액 | 11,038,137,075 | 17,020,655,768 | 24,366,600,859 | 18,242,788,553 |
| 매출원가<br>(매출원가율) | 4,378,577,004<br>(39.7%) | 5,815,806,363<br>(34.2%) | 7,801,721,552<br>(32.0%) | 5,749,491,657<br>(31.5%) |
| 판관비 | 2,685,748,802 | 4,316,359,708 | 4,237,393,252 | 2,465,725,259 |
| 영업이익<br>(영업이익률) | 3,973,811,269<br>(36.0%) | 6,888,489,697<br>(40.5%) | 12,327,486,055<br>(50.6%) | 10,027,571,637<br>(55.0%) |
| 당기순이익 | 2,327,125,917 | 5,623,358,717 | 9,703,010,829 | 7,739,937,562 |

최근 3년간 동사의 매출액, 영업이익 및 당기순이익은 지속적으로 성장하고 있으며, 이에 따라 영업이익률은 2018년 36.0%, 2019년 40.5%, 2020년 50.6%, 2021년 반기 55.0%로 빠르게 개선되어 왔습니다. 영업이익률의 개선 이유는 매출의 증가에 따른 고정비율의 축소 등에 기인한 것으로 판단됩니다. 향후 신제품 출시 및 영업활동 확대를 통해 동사의 매출 증대는 지속적일 것으로 판단됩니다.

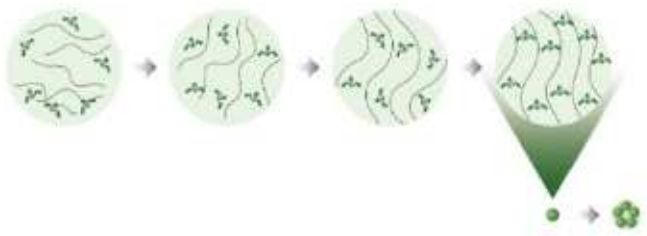
## 나. 기술력

### *(1)* 기술의 완성도

동사의 주요 기반기술인 MDM Technology는 순수하고 안전한 제품을 제조하며, 점탄성을 조절하는 기술을 통해 몰딩력을 극대화하며, 생체분해도를 늦춰 효능 및 효과를 극대화할 수 있도록 제형화 하는 기술입니다. 동사는 이 기술을 이용한 히알루론산 필러와 유착방지제, 관절조직수복재의 제조 및 판매를 주요 사업으로 하고 있으며, 의료기기 및 치료재료로서 점탄성을 자유롭게 조절하지 못하거나 몰딩력을 부여하지 못하였던 제품을 개발할 수 있어 기존에 HA로 만들 수 없었던 생체유방, 생체연골대체재 등 제반 응용제품의 개발하고 있습니다.

동사가 보유한 고유한 MDM 기술은 다음과 같습니다.

**가. *MBMTTM(Micro Bead Monophasic technology) - HA* 겔 단상*(*單相*)* 미세구슬화 제조기술**

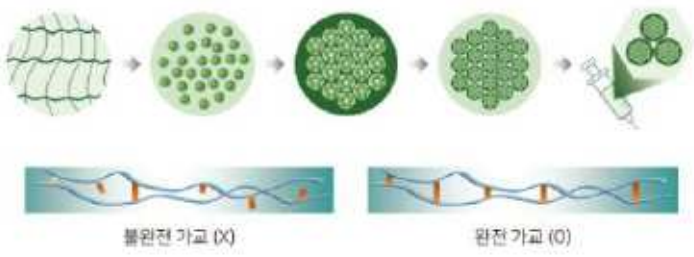


미세구슬화 제조기술

MBMT(Micro Bead Monophasic technology)는 물과 혼합되지 않는 저분자 알코올에 가교제를 혼합하고, 혼합액에 고분자 다당류 수용액을 작은 방울로 분산시킨 후 가교제와 반응하여 HA gel을 단상(單相) 미세구슬(Micro Bead)로 제조하는 기술입니다. 이는 그동안 소비자 보다는 시술자 편의를 위해 만들어진 Bi-Phasic(二相) 제품이 실제 오랜 지속성 등에 저해를 가져왔던 단점을 갖고 있어, 이를 필러 본연의 성능을 제대로 구현하기 위해 미세구슬을 집적해서 만드는 기술입니다.

제조된 Micro Bead는 각각의 크기가 직경 2mm 이하로 매우 작은 반면, 전체 겔의 표면적은 크기 때문에 이 겔을 증류수나 완충용액에 침지하여 겔 내에 남아있는 미 반응한 가교제를 최소한의 농도로 낮추어 세포독성이 없는 다당류 미세구슬을 제조할 수 있게 됩니다. 이 기술은 Mono Phasic 필러 제조 시 최적의 조건으로 활용되며, 사용목적에 따라 자유로운 점탄성 조절이 가능한 기술입니다.

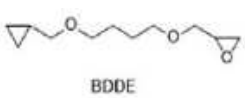
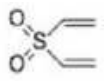
**나. *DMCTTM(Divinyl sulfone Multi Crosslink Technology) - DVS*를 이용한 다중 가교*(*架橋*)*기술**




DVS를 이용한 다중가교 기술

동사의 자체 특허기술(등록번호 : 1020150133751)을 활용한 MBMT(Multi stage Cross-Linking기법)는 3단계에 걸쳐 반복적인 Crosslink를 통해 미세구슬을 묶음으로써 1) 기존 히알루론산의 장점인 인체 안전성과 유효성은 유지하면서 2) 친수성을 높이고 입자크기를 낮추면서 응집력과 점도를 높여 기존 경쟁사 제품 대비 지속성이 길고, 점도, 체내 지속성, 보습성이 우수한 고분자 히알루론산 제조(동사  약 1,000만 달톤 vs 경쟁사 약 250만 달톤)가 가능해졌습니다.

또한 HA 필러의 안전성과 점탄성을 결정짓는 중요한 요소 중 하나가 가교제와 가교 기술입니다. 동사의 DMCT(Divinyl sulfone multi-crosslink technology) 기술의 핵심은 그동안 보편적으로 널리 쓰이는 BDDE 가교제가 아닌, 완전한 가교결합제로는 뛰어나지만 고도의 처리 기술을 보유하지 않은 곳에서는 취급하기 어려웠던 DVS를 가교제로 사용하기 위한 기술입니다. 이 기술을 이용하여 전 세계에서 약 5개 회사에서만(Captique, Hylaform, Prevelle, RevitajaL, Skinfill Advance) 쓰고 있는 민감하고 강력한 DVS 가교제를 이용해 가교를 다중으로 실시함으로써 불완전한 가교로부터 비롯됐던 지속성의 문제, Pendant 현상에 의한 부작용의 문제를 개선하며 탁월한 점탄성과 몰딩력을 구축할 수 있었습니다.

| 항목 | ***BDDE*** 가교제 | ***DVS*** 가교제 |
|---|---|---|
| 화학명 | 1,4-Butanediol diglycidyl ether | Divinyl Sulfone |
| 구조식 |  BDDE 구조식 |  DVS 구조식 |
| 분자량 | 202.25 | 118.15 |

| 항목 | ***BDDE*** 가교제 | ***DVS*** 가교제 |
|---|---|---|
| (Dalton) | | |
| 분자의 길이<br>(비율) | 3 (일 때) | 1 (약 1/3) |
| HA분자 사이 Bridge를<br>형성하는 원자의 수 | 14개<br>(잉여 원자 발생가능성 증대) | 5개 |
| 제법 특성 | 공정 간편 / 느슨한 가교 | 공정 어려움 / 조밀한 가교 |
| 가교 완성도 | 불완전 가교에 의한<br>Pendent 현상 발견 | 완전 가교 |
| Cross-Link<br>모식도 | <br>BDDE Cross-Link 모식도 | <br>DVS Cross-Link 모식도 |

**다*. MDAPTM(Multiple Degree Amphiphilic Purification)* - 양친성(兩親性, 친수성 · 소수성 구조 활용 다층 정제기술**

MDAP(Multiple Degree Amphiphilic Purification) 기술은 제품의 안전성을 확보하는 데에 매우 중요한 기술로 제품의 순도를 높이기 위해서 친수성(親水性, hydrophilicity) 및 소수성(疏水性, hydrophobicity) 원리를 모두 적용해 여러 농도의 정제과정을 실시하는 기술입니다.

가교제는 강한 독극물로서 많이 쓰면 쓸수록 점탄성이 높아지는 장점이 있지만 그만큼 강한 독성을 지니기 때문에 조밀하게 가교하는 기술과 더불어 가교제를 희석(세척)하는 Wash-Out 기술 또한 핵심 기술입니다. 특히 DVS 가교제는 BDDE 가교제보다 분자 구조가 더 짧고 촘촘해 linking 능력이 더 강력한 만큼 독극물성이 더 강합니다. 결합 반응 이후 잔류하는 가교제는 인체 내에서 독성을 띄게 되며, 이것이 시술 후 붓기나 염증 등 부작용을 일으키는 원인으로 동사는 가교제 잔류량을 최소화시키기 위한 MDAP 기술을 개발하였습니다.

동사의 MDAP 기술을 이용하여 타사대비 장시간 동안 많은 세정단계를 거쳐 정제 횟수를 늘릴수록 친수성(Hydrophilicity)은 물에 가까운 1에 수렴하고, 삼투압(Osmolality)은 인체

의 평균 삼투압 농도인 300에 가까워 짐으로써 인체에 들어가도 부작용이 적은 순수하고 안전한 HA제품 제조가 가능합니다.

상기와 같은 기술적인 우위와 동사의 매출이 지속적으로 증가하는 추이, 고객사가 지속적인 신뢰를 유지하는 점 등을 미루어 보았을 때 동사의 기술 완성도는 우수한 수준으로 판단됩니다.

### *(2)* 기술의 경쟁우위도

동사가 개발하고 확보한 기술에 대해 취득한 지적재산권(특허권) 내역은 다음과 같습니다
.

***[*특허보유현황*]***

| 번호 | 내용 | 권리자 | 출원일 | 등록일 | 적용제품 | 주무관청 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 고분자 다당류를 주제로 한 미세구슬 및 그의 제조 방법<br>The method of Preparation of the Micro-gel-beads UsingPolysaccharides | 바이오플러스(주) | 2003.11.03 | 2006.01.26 | 더말필러 | 특허청 |
| 2 | 겔 시트<br>Gel sheet | 바이오플러스(주) | 2015.09.22 | 2016.02.25 | 유착방지제 | 특허청 |
| 3 | 히알루론산을 이용한 겔 시트 제조방법<br>Method for preparing hydro gel sheet using Hyaluronic acid | 바이오플러스(주) | 2015.09.22 | 2016.02.25 | 유착방지제 | 특허청 |
| 4 | 히알루론산을 이용한 겔 시트 제조방법<br>Method for preparing hydro gel sheet using Hyaluronic acid | 바이오플러스(주) | 2015.09.22 | 2016.04.20 | 유착방지제 | 특허청 |
| 5 | 다당류를 이용한 가교 중점도 용액의 제조 방법<br>Manufacturing method of cross-linking medium-viscous-solution using polysaccharides | 바이오플러스(주) | 2018.10.12 | 2019.12.03 | 유착방지제<br>관절조직수복재 | 특허청 |
| 6 | 가교 히알루론산 겔 및 이의 제조 방법<br>Cross-linked hyaluronic acid gel and preparation method thereof | 바이오플러스(주) | 2020.03.24 | 2020.09.28 | 더말필러 | 특허청 |
| 7 | 미용 조성물을 포함하는 마스크 및 그 제조 방법<br>MASK COMPRISING COSMETIC COMPOSITION AND MANUFACTURING METHOD THEREOF | 바이오플러스(주) | 2020.09.02 | - | - | 특허청 |

동사의 MDM 기술을 활용한 HA Filler의 경우 타사와 동일하게 히알루론산을 원료로 사용하는 제품이라도 종래의 제조법으로 생산한 제품과는 품질의 특성 값이 확연히 다릅니다.

동사는 그동안 히알루론산을 주재료로 하는 필러가 가지고 있는 많은 장점에도 불구하고 자주 나타나는 부작용 및 시술 후 몰딩능력 부족과 지속력이 많이 떨어지는 문제의 원인을 개선하고 본래의 장점을 극대화하였습니다.

### *(3)* 연구인력의 수준

증권신고서 제출일 현재 동사의 연구인력은 총 6명으로 대부분의 인력이 유사업종 또는 관련 업종에서의 기술개발을 경험한 연구원들을 중심으로 구성되어 있습니다. 동사의 연구원들은 핵심기술 개발 경력을 보유하고 있어, 충분한 전문성과 숙련도를 확보하고 있다고 판단합니다. 아래는 동사의 주요 연구개발 인력 현황입니다.

***[주요 연구개발 인력 현황]***

| 직위 | 성명 | 주요 약력 | 주요 연구개발 실적 |
|---|---|---|---|
| CTO | 박성영 | - 서울대학교 식품공학과 학사(93.02)<br>- 한국과학기술원 생물공학 석사(95.02)<br>- 한국과학기술원 생명과학 박사수료(05.02)<br>- 한스바이오메드 조직공학연구소 책임연구원 (99.12-03.07)<br>- 엑스렙 연구소 책임연구원(03.08-05.12)<br>- 바이오플러스㈜ CTO(05.12-현재) | - 무세포 진피조직 개발<br>- 골재생을 촉진시키는 젤 타입의 탈회된 뼈기질의 개발<br>- 히알루론산 주재로한 연조직 복원용 주사형 충진제 개발<br>- 히알루론산 겔 시트 개발<br>- 특허 13건 등록 |
| 연구소장 | 최승인 | - 명지대학교 화학공학과 학사(96.02)<br>- 명지대학교 화학공학과 석사(98.02)<br>- 명지대학교 생명과학과 박사수료(20.02)<br>- ㈜제너웰 연구소장(19.10-21.04)<br>- 안국약품(주) 연구기획팀팀장(08.08~10.10)<br>- 바이오플러스㈜ 연구소장(21.06-현재) | - 창상피복재/유착방지제 계열 개발<br>- 항암제/패혈증 병용 투여제 개발<br>- 가교 히알루론산 필러 개발<br>- 저분자화합물을 이용한 당뇨치료제 개발<br>- 특허 6건 등록 |
| 이사 | 박성복 | - 순천대학교 화학공학과 학사(04.02)<br>- ㈜퓨어켐 품질팀(04.10-08.05)<br>- ㈜모비컴 품질관리 팀장(09.01-10.12)<br>- 바이오플러스 기술지원센터장(11.02-현재) | - 필러 생산라인 구축 및 공정 개선<br>- HA Filler 성능 개선 및 공정개선<br>- 의료기기(Portable심전도) 개발 및 연구 |
| 부장 | 전응재 | - 충남대학교 화학공학과 학사(04.03)<br>- 대명광학㈜ 품질관리팀(04.03)<br>- ㈜엠케미텍 생산기술팀(12.06-14.02)<br>- 바이오플러스㈜ 부장(15.04-현재) | - 히알루론산을 주재료로 한 관절경수술 후 관절강 세척 및 임시활액대체제 개발<br>- 히알루론산 및 황산콘드로이틴을 주재료로한 방광내벽의 보호층 개발<br>- 순수 히알루론산 기반의 수술 후 조직 유착 방지 재료 개발 |
| 과장 | 김성표 | - 연변대학교 의과대학 임상의학 졸(06)<br>- 서울대학교 치과대학 치의학과 석사(09)<br>- 서울대학교 치과대학 치의학과 박사(17)<br>- 오상헬스케어 연구원(17.09- 20.10)<br>- 바이오플러스㈜ 과장(20.10-현재) | - 칼슘코팅 생체분해재료의 뼈재생 연구 및 개발<br>- 인공 뼈 대체재료(calcium phosphate) 연구 및 개발<br>- 줄기세포(MSC, Cord blood, Dental pulp)의 뼈세포분화 연구<br>- 세포부착표면이 세포 증식, 이동, 분화에 주는 영향 연구<br>- 구강상피세포의 세포간결합에 대한 연구 |
| | | - 충북대 제약산업 석사(16.05)<br>- ㈜비엔에스메디븐스 연구개발팀(12.03-13.03) | - 생체재료 연구개발 |

| 직위 | 성명 | 주요 약력 | 주요 연구개발 실적 |
|---|---|---|---|
| 과장 | 엄진범 | - 인제대 해부학교실 연구팀(13.03-14.05)<br>- 메디팁 연구팀(16.06-19.05)<br>- 바이오플러스㈜ 과장(19.09-현재) | - 조직수복 생체재료 개발 |
| 대리 | 변진희 | - 부산대 제약학 석사(15.08)<br>- 네이처글루텍㈜ 신소재4팀(16.04-19.03)<br>- 바이오플러스㈜ 대리(19.07-현재) | - 생체 접착소재 기능개선 연구<br>- 생분해성 생체 고분자를 이용한 하이드로겔 개발 연구<br>- 광가교형 하이드로젤 연구 |

### *(4)* 기술의 상용화 경쟁력

동사는 연구개발, 임상허가, 제조, 판매 등 전 과정을 자체적으로 수행할 수 있는 능력을 가지고 있습니다. 특히 품질경쟁력과 안전성 확보 측면에서 가장 중요한 '생산'에 있어, 동사는 히알루론산 필러와 유착방지제 제품을 모두 전공정 자체 생산 방식을 통해 제조할 수 있는 강점을 가지고 있습니다. 이에 동사의 기술역량이 집약된 히알루론산 필러 제품과 유착방지제는 이미 상용화가 완료되어 매출이 발생하고 있기 때문에 보유 기술의 상용화 경쟁력은 충분한 것으로 판단됩니다.

(단위 : 백만원)

| 매출유형 | 품목 | 구분 | *2018*년 *(제16*기*)* | *2019*년 *(제17*기*)* | *2020*년 *(제18*기*)* | *2021*년 반기 *(제19*기*)* |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 제품/상품 매출 | HA필러, 유착방지제 등 | 수출 | 8,738 | 11,842 | 18,754 | 11,577 |
| | | 내수 | 2,300 | 5,178 | 5,613 | 6,666 |
| [합계] | | | 11,038 | 17,020 | 24,367 | 18,243 |

## 다. 성장성

### *(1)* 기업성장전략

동사는 2003년 5월 23일에 인체이식용 피부조직 수입판매를 주사업으로 하는 휴먼티슈코리아(주)로 설립되었습니다. 설립 이후 연구소장인 박성영 전무의 주도하에 인체이식용 무세포 조직인 AlloDBM-Gel의 개발에 착수하여 동물실험을 거쳐 2005년에 인체조직안전성 심사를 통과 했습니다. 또한 콜라겐 및 Micro Bead 필러 등 다양한 필러를 연구한 이후 동사만의 차별화된 MDM Technology 기술을 개발하여 2006년부터 HA필러의 연구개발 및 제품화를 위한 노력을 기울여왔으며, 2009년에 생물학적 안정성 및 성능시험 등 전임상을

완료하고 2010년 8월 의료기기 제조업허가 및 수출용 품목허가를 취득하였습니다.

동사의 성장은 2013년 3월 정현규 대표가 신임 대표이사로 취임하면서 본격화 되었습니다. 사명을 휴먼티슈코리아(주)에서 바이오플러스(주)로 변경한 뒤, 히알루론산을 주제로 한 연구개발 활동을 더욱 강화하기 위해 2014년 4월에 기업부설연구소 인증을 받았습니다. 또한 2009년 전임상 완료 후 지연되던 임상에 박차를 가해 2014년 3월 후임상 완료, 2014년 10월과 11월에 식품의약품안전처로부터 각각 의료기기 제조허가와 품목허가를 득할 수 있었습니다.

또한 대전공장을 설립하여 조직수복용생체재료(필러)에 대한 KGMP 인증을 받아 생산기반을 확대하였고, 연구개발에 집중하기 위해 국내외 판매를 위한 Distributor와 딜러를 통한 유통 전략을 세우고 우량한 거래처 확보에 집중하였습니다. 또한 동사의 기술을 기반으로 한 제품다각화를 위해 2016년부터 신규 제품인 유착방지제(심부체강창상피복재) 개발을 시작하여 2019년 2월과 3월에 국내 제조허가와 수출용 제조허가를 취득하였고, 4월부터 시장에 진입 판매를 시작하였습니다.

이러한 연구개발 및 사업화의 결과로 현재 동사의 HA 필러는 2014년 CE(유럽) 인증을 포함하여 전세계 15개국 이상에서 개별 판매허가를 취득하고 EURO ZONE을 포함 해외 약 40여개 국가에 수출하는 등 해외 판매가 크게 증가하였습니다. 수출 증가는 동사의 실적 증가로 이어져 연결재무제표 기준 2017년 매출 약 35억원을 달성하며 흑자전환에 성공하였고, 2018년 110억, 2019년 170억, 2020년 243억원으로 폭발적인 매출성장을 이뤄냈으며 제품의 높은 품질을 인정받아 2020년도 및 2021년 상반기 영업이익률이 50% 이상을 유지하는 양질의 실적을 달성하였습니다. 또한 2019년에 동사의 MDM Tech와 HA응용기술을 이용한 후속 제품인 액상 type 유착방지제를 유통사인 한미헬스케어와 위캔메디케어 등을 통해 판매하며 매출 품목이 다변화 되었고, 한미헬스케어와 척추 수술용 유착방지제인 '하이빅셀' 제조 및 판매 파트너쉽을 체결하고 개발 중에 있습니다. 2021년 2월에는 관절에 사용하는 히알루론산 조직수복재인 SynoFil을 식약처 허가를 받아 출시하였고 4월에 국내 첫 출고를 하는 등사업 확대를 가속화 하고 있습니다.

동사는 향후 해외 HA 필러의 매출처를 확대하기 위한 영업력 강화에 집중할 계획입니다. 또한 중국 하이난에 합자법인을 설립해 공장 부지를 매입하여 2022년에 중국 내 필러 인허가를 완료하고 에스테틱 제품 등 생체재료를 이용한 각종 치료용 의료재료 제품을 생산하여 임상에 적용하는 의료병원을 구축해 나갈 예정입니다. 또한 동사의 기술을 토대로 한

생체재료 응용제품인 인공연골, 생체유방 등의 개발과 제품화를 통해 생체재료 응용분야의 글로벌 리더로 도약하려는 계획을 가지고 있습니다.

상기와 같은 회사의 영업 및 신규 사업전략이 계획대로 진행된다면 동사의 매출확대 및 수익 성장이 가능할 것으로 전망됩니다.

### *(2)* 향후 성장을 위한 사업계획

동사는 향후 성장을 위해 현재 동사의 제품에 대한 매출처 확대와 연구개발 및 신규시설투자 등의 활동을 계획하고 있습니다.

현재 동사의 주요 제품인 HA 필러는 품질 경쟁력을 바탕으로 프리미엄 필러로 인정받으며 수익성이 높은 중국, 러시아 중남미는 물론 유럽시장까지 성공적으로 진출한 상황입니다. 최근 중국 하이난에 필러 생산은 물론 프리미엄급 의료보건을 목적으로 하는 합작법인을 설립해 2021년 내에 연구소와 공장설계를 마치고 2022년에 제조공장을 가동할 계획입니다. 하이난에 생산된 필러는 중국 본토 및 홍콩과 동남아시아 등에 판매와 수출을할 예정이므로 향후 동사의 외형 및 수익성 증가와 함께 글로벌 기능성 원료 제조업체로서의 인지도 또한 상승할 것이 예상되고 있습니다.

동사의 MDM Technology와 HA응용기술력을 적용하면 점탄성 조절이 가능하고 생체흡수성 조절, 첨가물질 조합 등을 통해 적용가능한 분야가 매우 다양합니다. 동사는 이러한 기술력을 바탕으로 하여 다양한 연구개발 활동을 수행하고 있으며, 이를 통해 관절조직수복재, 방광염치료제, 생체유방, 생체연골대체재, 차세대 보툴리눔 톡신 등 다양한 제품으로 사업 확장을 꾀하고 있습니다. 동사가 개발 중인 제품의 사업화 일정은 다음과 같습니다.




[ 제품 개발일정]

### *(3)* 사업의 확장가능성

동사는 Bio Cosmetic 분야로 진출하기 위해 단백질분해조절 메커니즘 연구 및 적용을 통해 반감기를 증가 시킨 보툴리눔 톡신 개발하여 필러 유통망을 통해 상호 견인 및 확장 효과를 배가시킬 계획을 가지고 있습니다. 또한 특정세포로만 분화하는 성체줄기세포를 모든 기관으로 분화될 수 있도록 만든 역분화줄기세포를 이용하여 화장품을 개발하여 Medical Cosmedic 분야로도 확장하기 위한 준비를 하고 있으며, 국내 장비회사와 함께 개발중인 AI기반 피부진단기기와 Air Injector 장비들도 출시하여 국내외 병원 네트워크에 공급할 계획입니다.

이처럼 다양한 연구개발을 통한 제품개발 및 사업 확장을 추진하고 있어 회사의 장기적인 성장이 가능할 것으로 판단합니다.

## 라. 재무상황

### *(1)* 재무적 성장성

동사의 재무적 성장성을 나타내는 재무정보 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

| 구 분 | *2018*년 *(*제*16*기*)* | *2019*년 *(*제*17*기*)* | *2020*년 *(*제*18*기*)* | *2021*년 반기 *(*제*19*기*)* |
|---|---|---|---|---|
| 매출액 | 11,038 | 17,021 | 24,367 | 18,243 |

| 구 분 | 2018년 (제16기) | 2019년 (제17기) | 2020년 (제18기) | 2021년 반기 (제19기) |
|---|---|---|---|---|
| (증감률 %) | (216.38%) | (54.20%) | (43.16%) | (49.74%) |
| 영업이익 | 3,974 | 6,888 | 12,327 | 10,028 |
| (증감률%) | (1062.55%) | (73.35%) | (78.96%) | (62.69%) |
| 1인당 부가가치 | 298 | 309 | 327 | 256 |
| 경상이익률(%) | 26.15% | 39.48% | 49.80% | 53.35% |

주1) 1인당 부가가치는 매출액을 임직원 수로 나눠서 산출하였습니다.

주2) 2021년 반기 매출액 및 영업이익 증감률은 연환산하여 산출하였습니다.

동사는 자체개발한 히알루론산 기반 필러 제품을 기반으로 매년 급격한 매출 성장을 달성하고 있으며, 최근 3개년 매출액 증가율은 2018년 216.38%, 2019년 54.20%, 2020년 43.16%를 나타내고 있습니다. 또한 매출 성장에 따른 영업이익 및 1인당 부가가치도 지속적으로 상승하고 있으며, 높은 경상이익률 지표를 보이고 있습니다. 동사는 주력 제품인 히알루론산 필러의 국내외 판로 확장을 통한 매출 증대와 더불어, 2021년부터 유착방지제 매출이 본격화됨에 따라 향후 매출 및 이익의 성장은 지속될 것으로 전망되어 동사의 재무성장성은 지속 증대될 것으로 판단됩니다.

### *(2)* 재무적 안정성

동사의 재무적 안정성을 나타내는 재무정보 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 2018년 (제16기) | 2019년 (제17기) | 2020년 (제18기) | 2021년 반기 (제19기) | 동업종 평균 (2019년) |
|---|---|---|---|---|---|
| 부채비율(%) | 106.86% | 34.49% | 55.39% | 51.51% | 94.48% |
| 자본의 잠식률(%) | - | - | - | - | - |
| 재고자산 회전율(회) | 5.87 | 5.52 | 5.67 | 7.50 | 5.93 |
| 매출채권 회전율(회) | 7.07 | 6.44 | 6.09 | 5.98 | 4.39 |
| 영업활동으로 인한 현금흐름 | 3,148,885 | 4,963,611 | 10,043,212 | 4,822,425 | - |
| 특정인에 대한 자금의존 또는 자금 대여 | - | - | - | - | - |

주1) 2019년 업종평균의 경우 한국은행이 발간한 '기업경영분석'의 C27. 의료, 정밀, 광학기기 및 시계 (중소기업) 코드를 적용하였습니다.

주2) 2021년 반기 재고자산 회전율 및 매출채권 회전율은 연환산 매출액을 기준으로 산출하였습니다.

동사는 주력 제품인 히알루론산 필러 및 유착방지제의 지속적인 매출 및 이익 시현을 바탕으로 2017년 이후 양(+)의 영업활동현금흐름을 시현하고 있고, 2019년에는 전환상환우선주의 보통주 전환으로 부채비율이 전기 대비 크게 개선되었습니다. 2020년 전환사채의 발행으로 전기 대비 부채비율이 소폭 상승하였으나, 업종 평균 대비 우위한 모습을 나타내고 있습니다. 동사의 최근 3개년 재고자산회전율은 4~5회 수준으로, 향후 시장현황 및 거래처들의 수요 파악에 지속적인 관심을 유지하며 안정적인 재고관리를 통하여 재고관리 회전율은 유지 또는 상승할 것으로 예상됩니다. 또한, 2020년 매출채권회전율은 전기 대비 개선되어 업종평균대비 우위한 지표를 보이고 있으며, 매출채권 연령분석을 통하여 매월 매출채권 거래처에 대한 관리를 하고 있어 향후에도 매출채권 회전율이 유지 또는 증가할 것으로 판단됩니다. 이에 따라 동사의 재무안정성은 높은 수준을 나타내고 있는 것으로 판단됩니다.

### *(3)* 재무자료의 신뢰성

동사는 당초 2020년 상장을 계획하면서 2019년 지정감사인 신청을 통해 우인회계법인과 지정감사인 계약을 체결한 바 있습니다. 이후 2020년 신규로 지정감사인 신청을 하였고, 금융감독원의 감사인 지정통보에 의해 삼화회계법인이 지정되어 계약을 체결하였으며, 2020년(제18기)에 대해 삼화회계법인으로부터 감사를 받아 적정 감사의견을 받았습니다. 향후 외부감사인의 신규 선임 시에도 독립성을 유지한 외부감사인을 선임할 예정입니다.

| 사업연도 | 감사인 | 채택회계기준 | 감사의견 | 수정사항 및 그 영향 | 특기사항 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2021년 반기 | 우리회계법인 | K-IFRS | 검토 | (주1) | - |
| 2020년 | 삼화회계법인 | K-IFRS | 적정 | - | 지정감사 |
| 2019년 | 우인회계법인 | K-IFRS | 적정 | (주2) | 지정감사 |
| 2018년 | 선경회계법인 | K-IFRS | 적정 | (주3) | - |

(주1) 동사는 연결재무제표상 종전 사업결합에 따라 종속기업에 대하여 인식한 판권 무형자산에 대한 측정에 계약의 연장가능성을 고려하였으나 해당 회계처리를 계약의 연장가능성 없이 실제 계약기간에 근거하여 측정하는 것으로 회계처리를 수정하였습니다. 이에 따라 최초사업결합 식별시 인식한 영업권, 무형자산(판권) 및 무형자산에 대한 상각비에 대한 수정사항을 반영하여 비교표시되는 전기연결재무제표를 재작성하는 방식으로 오류를 수정하였습니다.

(주2) 동사는 종속회사로부터 제공받는 판매(영업)대행 활동에 대한 용역수수료의 측정에 있어서, 수금기준에 의한 비용 계상 방식을 매출기준에 의한 비용 계상방식으로 회계처리를 수정하였습니다. 이에 따른 판매수수료 추가 인식액을 반영하여 전기재무제표(2019년)를 재작성하는 방식으로 수정하였습니다. 또한, 연결재무제표상 종전 사업결합에 따라 종속기업에 대하여 인식한 판권 무형자산에 대한 측정에 계약의 연장가능성을 고

려하였으나 해당 회계처리를 계약의 연장가능성 없이 실제계약기간에 근거하여 측정하는 것으로 회계처리를 수정하였습니다. 이에 따라 최초 사업결합 식별시 인식한 영업권, 무형자산(판권) 및 무형자산에 대한 상각비에 대한 수정사항을 반영하여 전기연결재무제표(2019년)를 재작성하는 방식으로 오류를 수정하였습니다.

(주3) 동사는 2015년 발행한 주식선택권의 공정가치 측정과 관련하여 중대한 오류사항이 있다고 판단하여 비교표시 목적으로 작성되는 전기재무제표를 정정하였습니다. 또한 연결재무제표상 주식선택권 공정가치 측정 및 사업결합으로 인식한 식별가능한 무형자산의 공정가치 측정과 관련하여 전기재무제표의 수정을 필요로 하는 중요한 오류사항이 있다고 판단하여 비교표시 목적으로 작성되는 전기연결재무제표(2018년)를 정정하였습니다.

## 마. 경영환경

### *(1) CEO*의 자질

정현규 대표이사는 동사의 대표이사로 선임되기 이전부터 동사의 성장가능성을 눈여겨 보고 수차례 유상증자 참여를 통해 동사 지분을 보유하고 있었으며, 2012년 대표이사로 취임 후 LG전자 무역부, 탑트레이딩㈜ 및 ㈜에코바이오 대표이사를 거치며 체득한 경영 노하우를 통해 히알루론산 가공 플랫폼 기술을 활용한 생체재료 기반 글로벌 메디컬디바이스 생체바이오기업을 비전으로 제시해주었습니다.

이후 동사는 히알루론산 필러, 유착방지제 (심부체강창상피복제), 관절조직수복재 등을 잇따라 출시하며 꾸준한 성장을 이뤄가고 있으며, 차세대 사업으로 생체유방, 생체연골대체재 등 동사 비전을 위한 개발을 착실히 진행하고 있습니다.

| 성명 | 정현규<br>(Jung, Hyen Kyu / 程炫奎) | | 생년월일 | 1957.11.15 | |
|---|---|---|---|---|---|
| 학력 | 졸업년도 | 학교명 | | 전공 | 비고 |
| | 1984.02 | 한국외국어대학교 | | 중국어, 국제경제 | 학사 |
| | 2011.08 | 광운대학교 대학원 | | 환경공학 | 석사, 박사 |
| 경력 | 기간 | 회사명 | | | 최종직위 |
| | 84.02 ~ 89.07 | LG전자 무역부 | | | 과장 |
| | 90.03 ~ 98.12 | 탑트레이딩㈜ | | | 대표이사 |
| | 99.03 ~ 12.12 | ㈜에코바이오 | | | 대표이사 |
| | 12.02 ~ 현재 | 충남대학교 토양환경학 | | | 겸임교수 |
| | 13.02 ~ 현재 | 바이오플러스㈜ | | | 대표이사 |

취임부터 현재까지의 동사의 발전 추이 및 임직원의 조직 충실도, 그리고 현재까지 기업 경영에 있어 관련 법률 위반이나 소송, 분쟁 등이 발생하지 않은 점 등을 고려할 때, 동사의 대표이사인 정현규 대표이사는 코스닥시장 상장 기업의 CEO로서 충분한 자질을 갖추고 있다고 판단됩니다.

### *(2)* 인력 및 조직 경쟁력

동사의 증권신고서제출일 현재 조직도는 아래와 같습니다. 동사는 증권신고서 제출일 현재 71명의 임직원으로 구성되어 있으며, 대표이사 및 임원 10명과 4본부 8개의 팀으로 구성되어 있습니다. 이 중 연구개발본부는 동사의 주력 제품인 MDM 기술을 활용한 히알루론산 응용 제품의 개발, 임상, 양산대응 및 특허 출원과 정부 R&D를 담당하는 연구개발부서로서, CTO인 박성영 전무와 기술지원센터장인 박성복 이사를 포함하여 총원 7명의 인원이 근무하고 있습니다. 동사의 주력 제품들은 원료가 되는 히알루론산을 원하는 물성을 갖도록 가교하는 일련의 공정과 원료를 가교하는데 투입되는 가교제의 독성을 세척하는 공정이 매우 중요합니다. 또한 인체에 직접적, 장기적으로 작용된다는 제품의 특성 때문에 필연적으로 신규 제품의 개발과 양산 과정에서 임상시험이 필요하며, 상술한 일련의 과정에서 중추적인 역할을 수행하고 있는 연구개발본부가 핵심 경쟁력으로 통하는 연구개발 중심의 벤처기업입니다. 이에 더해 상술한 일련이 생산공정에서의 노하우를 보유한 생산팀 및 품질팀에 14명의 정직원이 근무 중이며 추가로 생산공정에 계약직 인원이 33명, 도합 47명으로 전체 71명의 인력 중 약 66%가량이 속해있을 정도로 제품 생산과 품질관리에 만전을 기하고 있습니다.

동사는 증권신고서 제출일 현재 인력 충원을 통해 핵심 경쟁력을 강화하려 노력하고 있으며 상장 이후에도 지속적인 인력 충원을 통해 연구개발부서의 경쟁력 강화를 모색할 계획입니다.

동사의 조직도 및 인력 현황은 다음과 같습니다.

***[*증권신고서 제출일 현재 조직도 현황*]***

| 구분 | 업무내용 | 인원수*(*명*)* |
|---|---|---|
| 임원 | CEO, COO, CFO, CTO, CPO, CSO, 기술지원센터장 | 11 |

| 구분 | 업무내용 | 인원수(명) |
|---|---|---|
| 영업팀 | 국내외 영업, 전공정위탁, 수출 업무, 고객사 관리 | 2 |
| 마케팅팀 | 홍보업무 | 2 |
| 경영관리팀 | 예산편성, 자금조달 및 집행, 자산관리(특허포함), 근로복지지원, 인사관리, 공시업무 | 4 |
| 전략기획팀 | 중장기 경영계획 수립, 신규사업 시장조사, 분석 및 사업기획 | 0 |
| 영업관리팀 | 매출계획 수립, 수주 및 출고 관리, 거래처 관리 | 1 |
| 기술연구소 | 연구개발 프로젝트, 정부 R&D 과제 수행 | 4 |
| 품질관리팀 | 원/부재료 시험관리, 인허가 및 완제품 품질관리 | 4 |
| 생산관리 | 원/부재료 구매, 생산 공정관리 | 2 |
| 대전, 성남 공장 | 생산, 제조공정 관리 | 41 |
| 총원 | | 71 |

주) 전략기획팀 인원은 현재 충원 예정 중 입니다.

### *(3)* 경영의 투명성 및 안정성

증권신고서 제출일 현재 동사의 단일 최대주주는 31.89%의 지분을 보유하고 있는 정현규 대표이사이며 최대주주와 특수관계인이 36.74%의 지분을 보유하고 있습니다. 그 외 상장주관사 및 벤처금융과 전문투자자가 16.99%의 지분을 보유하고 있습니다.

동사의 이사회는 대표이사를 포함한 사내이사 4인과 사외이사 1인으로 구성되어 있으며, 감사로는 비상근 감사 1인을 두고 있습니다. 동사는 정관 및 이사회운영규정 등에서 이사회의 업무와 그 권한 등을 규정함으로써 경영 투명성 제고를 위한 시스템을 구축했다고 판단됩니다.

한편, 상법 제363조 제2항 및 동사 정관 24조에 의거 주주총회 목적사항이 이사 선임에 관한 사항인 경우 이사후보자의 성명, 약력 등 상법 제542조의4 및 시행령이 정하는 사항을 총회 2주 전에 주주에게 서면을 통해 통지 공고하고 있습니다.

동사는 상기 지배구조 및 이사회 구성을 통한 경영투명성 제고 외에 내부통제의 명료성 및 체계성을 제고하고, 운용의 효과성 및 효율성 제고를 위해 각종 내부통제 관련 사규 정비 및 운영을 하고 있으며, 내부통제 수준 강화 및 코스닥시장 상장 예정 기업으로서 부정 및

오류 발생 가능성을 최소화하기 위해 내부회계관리제도를 구축하여 운영할 예정에 있습니다.

### *(4)* 경영의 독립성

동사는 정관 및 제반 내부운영규정의 제정 및 운용, 그리고 독립적인 이사회 구성 등을 통해 경영의 독립성 등을 위한 제반 내부통제를 구축하여 운용하고 있다고 판단됩니다. 현재 동사는 사외이사 1인을 선임하고 있으며, 감사로 비상근 감사 1인을 두고 있습니다.

동사는 증권신고서 제출일 현재 자산규모 1천억원 미만의 비상장 벤처기업으로서 사외이사 선임의 의무가 없지만 향후 코스닥시장 상장 예정 법인으로서 상장사에 준하는 내부통제를 갖추기 위해 동사와 독립적이고 이해관계에 놓여있지 않은 최현덕 사외이사를 2021년 3월 29일자 정기주주총회에서 선임하였습니다. 또한 엄격한 내부규정을 통해 이해관계자 간의 거래에 투명성 및 독립성 등을 제고하기 위한 통제절차를 구비하고 있으며, 내부감사인의 경영 감시 권한을 강화함으로서 경영의 독립성을 제고하고자 하는 노력을 지속하고 있습니다.

# 4. 공모가격에 대한 의견

## 가. 평가결과

대표주관회사인 키움증권㈜는 바이오플러스㈜의 영업현황, 산업전망 및 주식시장 상황등을 고려하여 희망 공모가격을 다음과 같이 제시하였습니다.

| 구 분 | 내 용 |
|---|---|
| 주당 희망 공모가격 | 28,500원 ~ 31,500원 |
| **확정공모가액** | ***31,500*원** |
| 확정 공모가격 결정방법 | 수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 고려하여 대표주관회사와 발행회사인 바이오플러스㈜가 **협의하여 확정공모가액을 *31,500*원으로 결정하였습니다.** |

상기 표에서 제시한 희망 공모가격 범위는 바이오플러스㈜의 절대적인 가치를 의미하는 것은 아니며, 향후 국내외 경기, 주식시장 상황, 산업 성장성, 영업환경 변화 등 다양한 요인의 영향으로 인하여 예측, 평가 정보는 변동될 수 있음을 유의하여 주시기 바랍니다.

금번 바이오플러스㈜의 코스닥시장 상장공모를 위한 확정 공모가격은 향후 수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 고려하여 대표주관회사인 키움증권㈜와 발행회사인 바이오플러스㈜가 협의 후 **최종 결정하였습니다.**

## 나. 공모가액의 산출방법

대표주관회사인 키움증권㈜는 상기와 같이 제시된 공모희망가액을 바탕으로 국내외 기관투자자를 대상으로 수요예측을 실시할 예정이며, 확정 공모가액은 동 수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 고려하여 발행회사인 바이오플러스㈜와 키움증권㈜이 협의하여 최종 확정할 예정입니다.

### *(1)* 희망공모가액 산출 방법 개요

대표주관회사인 키움증권㈜는 금번 공모를 위한 바이오플러스㈜의 주당가치를 평가함에 있어 한국거래소에 기상장된 유사회사를 이용한 상대가치 평가법을 이용하였으며, 2021

년 상반기까지의 당기순이익을 연환산한 금액에 유사회사의 2021년 1분기말 기준 12개월(2020년 2분기 ~ 2021년 1분기) 경영성과 합계로 산정한 PER을 적용하여 주당평가가액을 산정한 후, 주당평가가액을 할인하여 희망공모가액을 산정하였습니다.

### *(2)* 유사회사 선정 방법

바이오플러스㈜는 히알루론산(HA)를 주재료로 하는 의료기기인 더말필러, 유착방지제, 관절조직수복재 등을 제조 및 판매하고 있으며, 한국표준산업분류상 기초 의약물질 및 생물학적 제제 제조업(C21100)에 속합니다.

동사의 업종분류 및 사업내용의 유사성, 비재무적 비교가능성 및 재무적 비교가능성 등을 종합적으로 고려하여 최종 비교회사를 선정하였으며, 최종 선정된 유사회사는 히알루론산 기반 제품 관련 유사업종을 영위하는 기업 중에서 영업성과를 시현하는 회사를 선정하였으나 제품의 차이가 존재합니다. 또한 사업전략, 영업환경, 시장내 위치 등의 차이가 존재할 수 있으므로, 투자자들께서는 비교참고 정보를 토대로 한 투자의사 결정 시 이러한 차이점이 존재한다는 사실에 유의하시기 바랍니다.

#### *(*가*)* 유사회사 선정 개요

***[*유사회사선정 기준표*]***

| 구분 | 선정기준 | 세부검토기준 | 해당기업 |
|---|---|---|---|
| 1차 | 업종 유사성<br>(한국표준<br>산업분류) | 표준산업분류상 유사한 사업을 영위할 것<br>- 의약용 화합물 및 항생물질 제조업(C21101)<br>- 완제의약품(C21210)<br>- 의료용품 및 기타 의약 관련제품 제조업(C21300)<br>- 기초의약물질 및 생물학적 제제 제조업(C21100)<br>- 생물학적 제제 제조업(C21102) | 150개사 |
| 2차 | 재무적 유사성 | ① 2019년 온기, 2020년도 온기 영업이익 및 당기순이익을 시현하였을 것<br>② 결산월이 12월말로 동일할 것 | 64개사 |
| 3차 | 주력사업의 유사성 | ① 히알루론산(HA) 기반 인체조직이식제 및 의료기기 산업을 영위하거나<br>② 히알루론산(HA) 기반 미용용 필러 산업을 영위 할 것 | 4개사 |
| 4차 | 비재무적 유사성 | ① 최근 사업연도 감사의견 적정<br>② 평가일로부터 1년 이내에 관리종목, 불성실공시법인 지정사유 및 기업회계기준 위배로 인한 조치를 받은 사실이 없는 기업<br>③ 분석기준일 현재 상장 후 1년이 경과하였을 것<br>④ PER 60 이상의 비경상적 배수 제외 | 2개사 |

#### *(*나*)* 유사회사 선정 세부내역

### *1) 1*차 선정기준

주관사인 키움증권㈜은 바이오플러스㈜의 지분증권 평가를 위한 유사회사 선정에 있어 유가증권시장 및 코스닥시장 상장법인 중 유사한 업종을 영위하는 회사를 기준으로 비교기업을 선정하고자 표준산업분류상 의약용 화합물 및 항생물질 제조업(C21101), 완제의약품(C21210), 의료용품 및 기타 의약 관련제품 제조업(C21300), 기초의약물질 및 생물학적 제제 제조업(C21100), 생물학적 제제 제조업(C21102)에 속한 상장사를 1차 유사회사로 선정하였습니다. 이와 같은 기준으로 선정되어 모집단에 속한 유사기업은 다음과 같습니다.

***[1*차 유사기업 선정 내역*]***

| 한국표준산업분류 | 해당기업 | 기업수 |
|---|---|---|
| 의약용 화합물 및 항생물질 제조업(C21101) | (주)셀트리온, (주)대웅제약, 케이피엑스라이프사이언스(주), 에이비엘바이오(주), 화일약품(주), 브릿지바이오테라퓨틱스(주), (주)엔지켐생명과학, 대봉엘에스(주), (주)프로스테믹스, (주)현대바이오랜드, 콜마비앤에이치(주), (주)에스텍파마, 대정화금(주), (주)펩트론, (주)케어젠 | 15개 |
| 완제의약품 제조업(C21210) | (주)유한양행, 삼성제약(주), (주)유유제약, 일양약품(주), 제이더블유생명과학(주), 국제약품(주), 한국유나이티드제약(주), 영진약품(주), 대원제약(주), (주)녹십자, JW중외제약(주), (주)서흥, 일동홀딩스(주), 삼진제약(주), 일동제약(주), 제일약품(주), 환인제약(주), (주)종근당, (주)경보제약, (주)한독, (주)종근당홀딩스, (주)종근당바이오, 신풍제약(주), 한미약품(주), 동성제약(주), 한올바이오파마(주), 에이프로젠제약(주), 보령제약(주), 부광약품(주), 이연제약(주), (주)팜젠사이언스, (주)오리엔트바이오, 삼일제약(주), 동화약품(주), 명문제약(주), 하나제약(주), 일성신약(주), 현대약품(주), 진원생명과학(주), 동아에스티(주), 광동제약(주), (주)제놀루션, 대화제약(주), 삼아제약(주), (주)셀트리온제약, 코오롱생명과학(주), (주)파멥신, 고려제약(주), 대한약품공업(주), 경남제약(주), (주)디에이치피코리아, (주)서울제약, 진양제약(주), (주)CMG제약, 알리코제약(주), (주)동구바이오제약, 안국약품(주), 제이더블유신약(주), 동국제약(주), (주)바이넥스, 삼천당제약(주), 에스티팜(주), (주)팬젠, 신신제약(주), (주)테라젠이텍스, 조아제약(주), 프레스티지바이오로직스(주), (주)유바이오로직스, 아이큐어(주), (주)퓨쳐켐, (주)휴온스, (주)씨티씨바이오, (주)휴온스글로벌, 위더스제약(주), (주)휴메딕스, 경동제약(주), (주)녹십자웰빙, 한국유니온제약(주), 신일제약(주), (주)비씨월드제약, (주)엘앤씨바이오, (주)한국파마 | 82개 |
| 의료용품 및 기타 의약 관련제품 제조업(C21300) | (주)아스타, 휴마시스(주), 바디텍메드(주), (주)옵티팜, (주)세운메디칼, (주)파마리서치, (주)젠큐릭스, (주)제테마, (주)수젠텍, (주)녹십자엠에스, (주)메타바이오메드, 앱클론(주), (주)이수앱지스, 엑세스바이오인코퍼레이션, (주)이노테라피, (주)나이벡, (주)오스코텍, (주)피플바이오, (주)지노믹트리, (주)씨젠, 피씨엘(주), (주)티앤엘, 한스바이오메드(주), (주)원바이오젠, ㈜파나진 | 25개 |

| 한국표준산업분류 | 해당기업 | 기업수 |
|---|---|---|
| 기초의약물질 및 생물학적 제제 제조업(C21100) | 에스케이바이오사이언스(주), 올리패스(주), 코오롱티슈진(주), (주)한국비엔씨, (주)네이처셀 | 5개 |
| 생물학적 제제 제조업(C21102) | 삼성바이오로직스(주), 파미셀(주), (주)제노포커스, (주)메디톡스, 애니젠(주), (주)바이오솔루션, (주)지놈앤컴퍼니, (주)셀레믹스, 테고사이언스(주), (주)엔케이맥스, (주)유틸렉스, 휴젤(주), 코아스템(주), (주)강스템바이오텍, 메디포스트(주), (주)차바이오텍, (주)셀루메드, (주)쎌바이오텍, (주)인트론바이오테크놀로지, (주)중앙백신연구소, (주)바이오니아, (주)녹십자셀, (주)티앤알바이오팹 | 23개 |

### *2) 2*차 선정기준

2차 유사회사 선정은 기업의 재무적 유사성을 고려하여 산정하였습니다. 관리종목이 아닌 기업들 중에서 2019년과 2020년 영업이익 및 당기순이익 시현, 결산월이 12월말인 기업을 대상으로 선정하였으며, 이와 같은 기준으로 선정된 기업은 총 64개사 입니다.

***[2*차 유사기업 선정 내역*]*** (단위 : 백만원)

| 회사명 | *2019*년 | | | *2020*년 | | | 결산월 | 선정 여부 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 매출액 | 영업이익 | 당기순이익 | 매출액 | 영업이익 | 당기순이익 | | |
| 수젠텍 | 3,845 | (7,069) | (9,561) | 41,352 | 22,512 | (41,018) | 12월 | X |
| 제테마 | 13,300 | (10,735) | (14,724) | 20,660 | (5,587) | (9,327) | 12월 | X |
| **세운메디칼** | ***66,869*** | ***16,908*** | ***9,476*** | ***63,729*** | ***14,395*** | ***10,496*** | ***12월*** | ***O*** |
| **파마리서치** | ***83,872*** | ***19,062*** | ***16,667*** | ***108,746*** | ***33,426*** | ***32,774*** | ***12월*** | ***O*** |
| 이수앱지스 | 21,019 | (15,829) | (17,816) | 25,607 | (13,188) | (19,865) | 12월 | X |
| 젠큐릭스 | 137 | (6,560) | (9,162) | 1,572 | (9,267) | 33,108 | 12월 | X |
| **티앤엘** | ***32,655*** | ***7,724*** | ***7,286*** | ***40,633*** | ***9,592*** | ***10,042*** | ***12월*** | ***O*** |
| 휴마시스 | 9,151 | (875) | (1,226) | 45,717 | 25,358 | 20,937 | 12월 | X |
| 메타바이오메드 | 59,391 | 5,753 | 3,346 | 47,209 | 1,998 | (4,093) | 12월 | X |
| 나이벡 | 9,287 | (960) | (2,727) | 6,357 | (3,012) | (3,638) | 12월 | X |
| **씨젠** | ***121,953*** | ***22,423*** | ***26,672*** | ***1,125,216*** | ***676,190*** | ***502,281*** | ***12월*** | ***O*** |
| 오스코텍 | 4,369 | (19,856) | (22,436) | 43,471 | 1,580 | (4,357) | 12월 | X |
| 파나진 | 7,950 | (608) | 3,505 | 16,267 | 5,149 | 4,916 | 12월 | X |
| 피씨엘 | 36 | (6,412) | (7,966) | 53,683 | 25,676 | 19,509 | 12월 | X |
| 엑세스바이오 | 43,059 | (8,038) | (17,588) | 121,797 | 68,705 | 48,272 | 12월 | X |
| 지노믹트리 | 282 | (10,308) | (10,195) | 1,239 | (12,409) | (11,795) | 12월 | X |
| 한스바이오메드 | 66,991 | 12,595 | 9,951 | 80,098 | (3,408) | (17,840) | 9월 | X |
| 원바이오젠 | 11,546 | 3,102 | 3,043 | 12,018 | 2,492 | (11,662) | 12월 | X |
| 앱클론 | 14,375 | 4,283 | 2,567 | 2,771 | (6,571) | (6,445) | 12월 | X |
| 아스타 | 1,251 | (6,176) | (10,740) | 1,262 | (6,081) | (10,296) | 12월 | X |
| **바디텍메드** | ***72,799*** | ***15,015*** | ***11,650*** | ***144,131*** | ***66,016*** | ***45,489*** | ***12월*** | ***O*** |
| 녹십자엠에스 | 94,085 | (4,443) | (16,205) | 113,377 | 4,199 | 6,717 | 12월 | X |
| 이노테라피 | 693 | (3,901) | (3,989) | 596 | (3,697) | (3,047) | 12월 | X |
| 피플바이오 | 895 | (4,062) | (4,001) | 508 | (4,554) | (4,383) | 12월 | X |
| 옵티팜 | 13,653 | (1,191) | (655) | 13,046 | (3,454) | (2,352) | 12월 | X |

| 회사명 | 2019년 | | | 2020년 | | | 결산월 | 선정 여부 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 매출액 | 영업이익 | 당기순이익 | 매출액 | 영업이익 | 당기순이익 | | |
| **한올바이오파마** | ***108,452*** | ***17,090*** | ***19,174*** | ***88,602*** | ***5,935*** | ***19,764*** | ***12월*** | ***O*** |
| **동화약품** | ***307,150*** | ***9,918*** | ***9,402*** | ***272,075*** | ***23,153*** | ***28,508*** | ***12월*** | ***O*** |
| 명문제약 | 149,346 | (14,294) | (20,402) | 127,853 | (28,964) | (27,639) | 12월 | X |
| 제일약품 | 671,407 | 375 | (10,585) | 691,325 | 12,904 | 6,916 | 12월 | X |
| **보령제약** | ***524,269*** | ***39,064*** | ***32,222*** | ***561,867*** | ***39,986*** | ***26,856*** | ***12월*** | ***O*** |
| **동아에스티** | ***612,311*** | ***56,562*** | ***70,913*** | ***586,728*** | ***33,994*** | ***27,103*** | ***12월*** | ***O*** |
| **일양약품** | ***324,573*** | ***32,511*** | ***9,985*** | ***343,329*** | ***34,101*** | ***10,880*** | ***12월*** | ***O*** |
| **유유제약** | ***90,878*** | ***8,075*** | ***4,722*** | ***98,120*** | ***6,271*** | ***1,284*** | ***12월*** | ***O*** |
| 일동제약 | 517,468 | (1,373) | (13,444) | 561,845 | 6,633 | (13,019) | 12월 | X |
| 일동홀딩스 | 292,221 | (25,885) | (22,459) | 596,469 | (9,215) | (19,185) | 12월 | X |
| **이연제약** | ***131,558*** | ***7,898*** | ***5,942*** | ***130,034*** | ***1,654*** | ***3,844*** | ***12월*** | ***O*** |
| **서흥** | ***460,728*** | ***47,404*** | ***31,719*** | ***553,012*** | ***74,317*** | ***52,999*** | ***12월*** | ***O*** |
| **종근당바이오** | ***137,184*** | ***15,413*** | ***12,265*** | ***124,600*** | ***7,607*** | ***6,207*** | ***12월*** | ***O*** |
| **종근당홀딩스** | ***720,644*** | ***86,160*** | ***45,029*** | ***858,119*** | ***89,262*** | ***78,676*** | ***12월*** | ***O*** |
| **한독** | ***473,000*** | ***27,467*** | ***34,929*** | ***503,612*** | ***28,376*** | ***26,960*** | ***12월*** | ***O*** |
| **한미약품** | ***1,113,650*** | ***103,878*** | ***52,110*** | ***1,075,854*** | ***48,976*** | ***11,959*** | ***12월*** | ***O*** |
| **광동제약** | ***1,238,255*** | ***41,803*** | ***23,058*** | ***1,243,770*** | ***46,591*** | ***45,370*** | ***12월*** | ***O*** |
| 오리엔트바이오 | 37,699 | (11,249) | (10,881) | 52,020 | 2,309 | (15,275) | 3월 | X |
| **유한양행** | ***1,480,354*** | ***12,536*** | ***40,006*** | ***1,619,865*** | ***84,255*** | ***192,761*** | ***12월*** | ***O*** |
| JW중외제약 | 511,335 | (19,014) | (25,275) | 547,336 | (1,323) | (15,241) | 12월 | X |
| ***JW생명과학*** | ***170,221*** | ***29,749*** | ***21,938*** | ***183,521*** | ***39,451*** | ***16,867*** | ***12월*** | ***O*** |
| **종근당** | ***1,079,338*** | ***74,576*** | ***53,882*** | ***1,303,006*** | ***123,936*** | ***91,633*** | ***12월*** | ***O*** |
| **대원제약** | ***317,828*** | ***35,107*** | ***27,289*** | ***308,501*** | ***24,099*** | ***17,640*** | ***12월*** | ***O*** |
| **경보제약** | ***191,706*** | ***6,194*** | ***5,285*** | ***215,285*** | ***8,661*** | ***9,404*** | ***12월*** | ***O*** |
| **삼일제약** | ***121,107*** | ***4,823*** | ***786*** | ***122,999*** | ***6,538*** | ***1,341*** | ***12월*** | ***O*** |
| 삼성제약 | 44,566 | (6,471) | 6,885 | 48,269 | (10,044) | (39,877) | 12월 | X |
| 부광약품 | 168,194 | 9,537 | (7,412) | 169,660 | 4,028 | (7,203) | 12월 | X |
| 일성신약 | 48,412 | (1,257) | 6,719 | 40,601 | (1,948) | 3,220 | 12월 | X |
| **신풍제약** | ***189,722*** | ***5,602*** | ***5,324*** | ***197,751*** | ***7,846*** | ***5,003*** | ***12월*** | ***O*** |
| **환인제약** | ***159,177*** | ***26,165*** | ***18,696*** | ***171,705*** | ***28,418*** | ***23,388*** | ***12월*** | ***O*** |
| **삼진제약** | ***241,926*** | ***44,897*** | ***11,881*** | ***235,165*** | ***32,242*** | ***27,879*** | ***12월*** | ***O*** |
| **유나이티드제약** | ***221,311*** | ***34,479*** | ***30,916*** | ***215,950*** | ***40,126*** | ***26,613*** | ***12월*** | ***O*** |
| 팜젠사이언스 | 95,138 | 1,187 | 302 | 96,614 | (670) | 9,222 | 12월 | X |
| 동성제약 | 86,537 | (7,532) | (8,385) | 87,800 | (3,671) | (14,079) | 12월 | X |
| 녹십자 | 1,369,710 | 40,255 | (3,638) | 1,504,115 | 50,253 | 81,049 | 12월 | X |
| 현대약품 | 134,924 | 1,563 | 1,158 | 132,966 | 3,053 | 2,187 | 11월 | X |
| **하나제약** | ***166,347*** | ***33,567*** | ***28,304*** | ***177,306*** | ***31,675*** | ***14,893*** | ***12월*** | ***O*** |
| 에이프로젠제약 | 50,904 | (1,960) | (8,315) | 53,320 | (2,606) | 11,253 | 12월 | X |
| 국제약품 | 111,122 | 5,571 | (4,761) | 130,395 | 6,041 | 2,203 | 12월 | X |
| 영진약품 | 220,516 | 9,982 | 5,030 | 208,464 | 381 | (133) | 12월 | X |
| 진원생명과학 | 41,241 | (8,209) | (7,619) | 41,503 | (18,459) | (18,648) | 12월 | X |
| 제놀루션 | 3,951 | 148 | (287) | 85,303 | 54,041 | 32,046 | 12월 | X |
| 한국유니온제약 | 51,264 | 791 | 411 | 50,379 | (10,832) | (9,322) | 12월 | X |
| **알리코제약** | ***115,793*** | ***12,538*** | ***10,031*** | ***124,809*** | ***10,599*** | ***8,372*** | ***12월*** | ***O*** |
| **한국파마** | ***66,136*** | ***7,237*** | ***5,528*** | ***71,510*** | ***4,604*** | ***3,159*** | ***12월*** | ***O*** |
| 진양제약 | 47,351 | (216) | 1,647 | 48,810 | 3,545 | 3,677 | 12월 | X |
| JW신약 | 102,531 | 1,146 | 1,442 | 103,803 | (554) | (6,446) | 12월 | X |

| 회사명 | 2019년 | | | 2020년 | | | 결산월 | 선정 여부 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 매출액 | 영업이익 | 당기순이익 | 매출액 | 영업이익 | 당기순이익 | | |
| 파멥신 | 0 | (10,104) | (10,158) | 60 | (25,507) | (30,678) | 12월 | X |
| **고려제약** | ***55,529*** | ***3,416*** | ***3,895*** | ***66,789*** | ***11,039*** | ***7,360*** | ***12월*** | ***O*** |
| 팬젠 | 2,881 | (7,978) | (8,938) | 6,191 | (3,700) | (4,356) | 12월 | X |
| 퓨쳐켐 | 8,167 | (5,367) | (5,368) | 11,013 | (4,870) | (23,101) | 12월 | X |
| 경남제약 | 44,806 | (3,149) | (4,546) | 70,947 | 2,225 | (5,488) | 12월 | X |
| **엘앤씨바이오** | ***29,152*** | ***9,032*** | ***7,250*** | ***32,973*** | ***7,324*** | ***10,813*** | ***12월*** | ***O*** |
| 유바이오로직스 | 33,073 | 9,809 | (882) | 28,490 | (5,962) | (60,134) | 12월 | X |
| 아이큐어 | 60,922 | (6,291) | (8,751) | 90,144 | (15,534) | (12,614) | 12월 | X |
| **신일제약** | ***60,648*** | ***9,415*** | ***7,257*** | ***61,438*** | ***6,821*** | ***7,544*** | ***12월*** | ***O*** |
| 위더스제약 | 51,732 | 10,935 | 8,661 | 52,393 | 9,735 | 8,039 | 6월 | X |
| **동구바이오제약** | ***125,235*** | ***6,461*** | ***15,101*** | ***139,216*** | ***7,611*** | ***9,140*** | ***12월*** | ***O*** |
| **녹십자웰빙** | ***66,938*** | ***7,624*** | ***5,699*** | ***75,603*** | ***2,316*** | ***1,529*** | ***12월*** | ***O*** |
| **대한약품** | ***168,762*** | ***33,639*** | ***28,167*** | ***166,080*** | ***29,963*** | ***17,381*** | ***12월*** | ***O*** |
| **비씨월드제약** | ***51,734*** | ***6,572*** | ***6,056*** | ***56,933*** | ***3,276*** | ***4,662*** | ***12월*** | ***O*** |
| 대화제약 | 114,610 | 6,228 | 10,541 | 109,346 | 3,942 | (2,008) | 12월 | X |
| 서울제약 | 53,950 | 3,663 | (1,869) | 52,232 | 6,111 | (1,342) | 12월 | X |
| **동국제약** | ***482,280*** | ***68,585*** | ***56,312*** | ***559,103*** | ***84,733*** | ***55,925*** | ***12월*** | ***O*** |
| **디에이치피코리아** | ***60,441*** | ***15,189*** | ***14,596*** | ***60,827*** | ***15,508*** | ***14,405*** | ***12월*** | ***O*** |
| 씨티씨바이오 | 136,124 | (4,020) | (13,739) | 130,032 | (5,877) | (19,458) | 12월 | X |
| ***CMG*제약** | ***58,623*** | ***2,604*** | ***3,051*** | ***64,460*** | ***1,822*** | ***215*** | ***12월*** | ***O*** |
| **삼아제약** | ***71,560*** | ***10,397*** | ***10,197*** | ***53,653*** | ***3,930*** | ***124*** | ***12월*** | ***O*** |
| 안국약품 | 155,852 | 2,418 | 2,536 | 143,364 | (61) | (1,315) | 12월 | X |
| 테라젠이텍스 | 138,083 | 3,705 | 43,646 | 143,023 | (6,293) | (8,968) | 12월 | X |
| 삼천당제약 | 186,602 | 25,210 | 10,452 | 166,862 | 5,523 | (966) | 12월 | X |
| 조아제약 | 67,537 | (366) | (905) | 65,360 | (1,784) | (1,319) | 12월 | X |
| **휴온스** | ***365,019*** | ***48,398*** | ***38,207*** | ***406,678*** | ***54,125*** | ***55,584*** | ***12월*** | ***O*** |
| **휴메딕스** | ***78,619*** | ***13,276*** | ***10,420*** | ***98,481*** | ***16,640*** | ***15,084*** | ***12월*** | ***O*** |
| 코오롱생명과학 | 148,541 | (26,543) | (92,323) | 129,413 | (25,835) | (43,195) | 12월 | X |
| **바이넥스** | ***125,259*** | ***11,276*** | ***8,504*** | ***132,976*** | ***16,140*** | ***6,412*** | ***12월*** | ***O*** |
| 신신제약 | 67,855 | 2,329 | 2,138 | 67,129 | (4,170) | 363 | 12월 | X |
| **휴온스글로벌** | ***449,423*** | ***72,912*** | ***26,657*** | ***523,048*** | ***89,249*** | ***42,696*** | ***12월*** | ***O*** |
| **셀트리온제약** | ***173,513*** | ***14,735*** | ***8,602*** | ***233,568*** | ***23,630*** | ***20,940*** | ***12월*** | ***O*** |
| 에스티팜 | 93,257 | (26,703) | (18,529) | 124,109 | (18,817) | (12,147) | 12월 | X |
| **경동제약** | ***176,500*** | ***24,552*** | ***20,126*** | ***173,828*** | ***18,950*** | ***12,459*** | ***12월*** | ***O*** |
| **삼성바이오로직스** | ***701,592*** | ***91,742*** | ***202,904*** | ***1,164,777*** | ***292,787*** | ***240,975*** | ***12월*** | ***O*** |
| **파미셀** | ***32,482*** | ***1,964*** | ***4,347*** | ***37,752*** | ***7,233*** | ***5,242*** | ***12월*** | ***O*** |
| 바이오솔루션 | 8,882 | (1,868) | (698) | 7,744 | (3,330) | (1,800) | 12월 | X |
| 애니젠 | 6,277 | (4,260) | (6,645) | 8,516 | (1,047) | (2,462) | 12월 | X |
| 셀레믹스 | 5,141 | (5,059) | (2,256) | 5,265 | (4,894) | (4,713) | 12월 | X |
| 티앤알바이오팹 | 1,287 | (6,860) | (6,251) | 6,805 | (5,509) | (5,604) | 12월 | X |
| 인트론바이오 | 8,347 | (4,368) | (3,187) | 45,433 | 15,736 | 14,948 | 12월 | X |
| **중앙백신** | ***32,903*** | ***2,713*** | ***1,854*** | ***36,318*** | ***4,031*** | ***3,164*** | ***12월*** | ***O*** |
| **테고사이언스** | ***6,346*** | ***346*** | ***856*** | ***8,789*** | ***1,575*** | ***1,852*** | ***12월*** | ***O*** |
| 바이오니아 | 36,292 | (8,521) | (7,827) | 206,987 | 105,197 | 57,899 | 12월 | X |
| 지놈앤컴퍼니 | 46 | (13,831) | (84,669) | 156 | (26,629) | (30,732) | 12월 | X |
| 메디포스트 | 45,811 | (8,064) | (14,120) | 48,625 | (2,413) | (1,896) | 12월 | X |
| 차바이오텍 | 534,612 | 5,837 | 46,375 | 664,717 | (2,447) | (18,658) | 12월 | X |

| 회사명 | 2019년 | | | 2020년 | | | 결산월 | 선정 여부 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 매출액 | 영업이익 | 당기순이익 | 매출액 | 영업이익 | 당기순이익 | | |
| 유틸렉스 | 409 | (18,335) | (17,131) | 2,036 | (24,888) | (28,768) | 12월 | X |
| **휴젤** | ***204,568*** | ***68,087*** | ***44,612*** | ***211,038*** | ***78,060*** | ***41,992*** | ***12월*** | ***O*** |
| **셀바이오텍** | ***45,960*** | ***5,795*** | ***7,231*** | ***45,582*** | ***3,667*** | ***3,189*** | ***12월*** | ***O*** |
| 셀루메드 | 17,921 | (8,048) | (37,259) | 91,517 | 2,378 | 86 | 12월 | X |
| 엔케이맥스 | 8,749 | (24,086) | (11,429) | 10,372 | (41,197) | (41,439) | 12월 | X |
| 메디톡스 | 205,900 | 25,689 | 26,206 | 140,828 | (37,070) | (29,577) | 12월 | X |
| 제노포커스 | 14,942 | (2,878) | (5,757) | 18,769 | (4,698) | (12,217) | 12월 | X |
| **녹십자셀** | ***37,903*** | ***5,692*** | ***11,016*** | ***40,836*** | ***1,231*** | ***1,987*** | ***12월*** | ***O*** |
| 코아스템 | 24,284 | (5,088) | (5,168) | 26,358 | (6,998) | (23,187) | 12월 | X |
| 강스템바이오텍 | 6,005 | (23,154) | (24,635) | 9,138 | (18,725) | (18,471) | 12월 | X |
| 네이처셀 | 23,072 | 1,761 | 902 | 16,720 | (6,411) | (18,870) | 12월 | X |
| 한국비엔씨 | 17,668 | 2,336 | (5,401) | 19,438 | 948 | 1,424 | 12월 | X |
| 올리패스 | 1,705 | (21,508) | (45,640) | 2,861 | (23,698) | (24,183) | 12월 | X |
| **에스케이바이오사이언스** | ***183,938*** | ***22,797*** | ***14,677*** | ***225,611*** | ***37,710*** | ***32,890*** | ***12월*** | ***O*** |
| 코오롱티슈진 | 3,053 | (44,519) | (49,270) | 3,556 | (41,556) | (41,788) | 12월 | X |
| **셀트리온** | ***1,128,460*** | ***378,059*** | ***297,557*** | ***1,849,116*** | ***712,107*** | ***511,289*** | ***12월*** | ***O*** |
| **대웅제약** | ***1,113,426*** | ***44,687*** | ***22,006*** | ***1,055,424*** | ***16,980*** | ***12,753*** | ***12월*** | ***O*** |
| 엔지켐생명과학 | 31,469 | (16,402) | (16,879) | 25,818 | (19,107) | (17,507) | 12월 | X |
| 현대바이오랜드 | 106,311 | 14,460 | 10,849 | 88,899 | (8,861) | (13,545) | 12월 | X |
| **대정화금** | ***79,607*** | ***10,366*** | ***6,068*** | ***80,192*** | ***10,127*** | ***8,913*** | ***12월*** | ***O*** |
| **케어젠** | ***64,699*** | ***35,375*** | ***28,070*** | ***60,295*** | ***31,978*** | ***31,478*** | ***12월*** | ***O*** |
| **에스텍파마** | ***46,490*** | ***3,795*** | ***15,228*** | ***61,324*** | ***8,020*** | ***10,957*** | ***12월*** | ***O*** |
| 브릿지바이오테라퓨틱스 | 58,283 | 617 | 1,325 | 6,340 | (19,578) | (19,232) | 12월 | X |
| **화일약품** | ***108,745*** | ***4,102*** | ***3,194*** | ***123,613*** | ***4,584*** | ***2,806*** | ***12월*** | ***O*** |
| 에이비엘바이오 | 3,989 | (40,429) | (37,005) | 8,104 | (59,647) | (55,606) | 12월 | X |
| **콜마비앤에이치** | ***438,906*** | ***74,075*** | ***54,484*** | ***606,892*** | ***109,157*** | ***80,484*** | ***12월*** | ***O*** |
| KPX생명과학 | 37,618 | 591 | 1,196 | 24,561 | (1,909) | (1,059) | 12월 | X |
| **대봉엘에스** | ***69,537*** | ***7,352*** | ***5,727*** | ***76,255*** | ***8,122*** | ***5,821*** | ***12월*** | ***O*** |
| 펩트론 | 1,801 | (12,704) | (17,718) | 3,121 | (17,606) | (18,382) | 12월 | X |
| 프로스테믹스 | 7,127 | (2,274) | (3,183) | 20,727 | (1,232) | (7,265) | 12월 | X |
| 프레스티지바이오로직스 | 184 | (12,454) | (22,057) | - | (22,601) | (31,033) | 12월 | X |

주1) 연결 재무제표 작성법인은 연결 재무제표 지배주주 순이익 기준입니다.
출처 : 각 사 사업보고서 및 분기보고서(DART공시)

### *3) 3*차 선정기준

3차 유사회사 선정은 주력사업의 유사성을 고려하여 선정하였습니다. 주력 사업으로 히알루론산을 기반으로 한 인체조직이식제 및 의료기기 산업을 영위하거나 히알루론산 기반 미용용 필러 산업을 영위하며 그 비중이 2020년 전체 매출 중 30% 이상인 기업을 대상으로 선정하였으며, 이와 같은 기준으로 선정된 기업은 총 4 개사입니다.

| | | |
|---|---|---|
| 사업의 | ① 히알루론산(HA) 기반 인체조직이식제 및 의료기기 산업을 영위하거나 | 4개사 |

| 유사성 | ② 히알루론산(HA) 기반 미용용 필러 산업을 영위 할 것 | |
|---|---|---|

***[3*차 유사회사 선정 기준*]***

| 회사명 | 주요사업내용 | 선정여부 |
|---|---|---|
| **엘앤씨바이오** | **히알루론산 기반 인체조직 이식재*(83.3%)*, 의료기기 등*(13.7%)*, 기능성화장품*(2.0%)*** | ***O*** |
| **휴메딕스** | ***HA*필러*(26.2%)*, *HA*관절염치료제*(6.8%)*, *HA*기반 안과용제*(4.3%)*, 보툴리눔 톡신*(11.2%)*, 기타*(51.6%)*** | ***O*** |
| **휴젤** | **보툴리늄 톡신*(51.9%)*, 히알루론산 필러*(32.1%)*, *Medical device*(8.1%)** | ***O*** |
| **케어젠** | **전문 테라피용 안면미용 히알루론산 필러 및 화장품 *(52.7%)*** | ***O*** |
| 세운메디칼 | 수액세트(17.0%), 흡인용튜브카테타(13.2%), 저압지속흡인기(12.4%) | X |
| 티앤엘 | 창상피복재 하이드로콜로이드(51.9%), 폴리우레텐폼(16.59%) | X |
| 씨젠 | 분자진단시약(84.5%), 분자진단장비(15.0%) | X |
| 바디텍메드 | 면역진단카트리지(81.2%), 면역진단기기(14.3%) | X |
| 한올바이오파마 | 항생제(12.2%), 항암제(8.6%), 위장관용제(6.6%), 탈모치료제(4.6%) 등 의약품 제조 판매 | X |
| 동화약품 | 활명수류(25.1%), 판콜류(13.1%), 잇치류(8.2%) 등 의약품 제조 판매 | X |
| 보령제약 | 고혈압 치료제, 위궤양 치료제 등 의약품 제조 판매(100%) | X |
| 파마리서치 | 의약품(36.0%), 의료기기(46.0%), 화장품(15.4%) | X |
| 동아에스티 | 허혈성개선제, 기능성소화불량제 등 의약품 제조 판매(100%) | X |
| 일양약품 | 항궤양제, 자양강장제 등 의약품 제조 판매(100%) | X |
| 유유제약 | 맥스마빌, 본키칼셀 등 의약품 제조 판매(100%) | X |
| 이연제약 | 순환기, 항생제 등 의약품 제조 판매(94.4%) | X |
| 서흥 | 의약품, 건강기능식품 제조 판매(98.7%) | X |
| 종근당바이오 | 항생제, 당뇨병 치료제 면역억제제 등 의약품 제조 판매(81.4%) | X |
| 종근당홀딩스 | 지주사업(100%) | X |
| 한독 | 인슐린 등 의약품 제조판매(76.57%), 진단기기 및 시약(15.62%) | X |
| 한미약품 | 고지혈증, 복합고혈압, 역류성식도염 관련 등 의약품 제조 판매(91.9%) | X |
| 광동제약 | 의약품 및 건강기능식품(43.3%), 삼다수(30.6%) | X |
| 유한양행 | 당뇨병치료제 등 약품사업부문(68.7%), 생활건강사업부문(8.8%) | X |
| JW생명과학 | 기초수액 등 의약품 제조 판매(100%) | X |
| 종근당 | 당뇨병 치료제 등 완제의약품 제조 판매(100%) | X |
| 대원제약 | 해열진통소염제 등 의약품 제조 및 판매(100%) | X |
| 경보제약 | 원료의약품(65.4%), 완제의약품(2.8%) 등 의약품 제조 및 판매 | X |
| 삼일제약 | 위장관운동조절제 등 의약품제조 및 판매(98.9%) | X |
| 신풍제약 | 관절기능개선제, 고혈압복합제 등 의약품 제조 및 판매(87.4%), 수탁생산관련(12.6%) | X |
| 환인제약 | 정신신경용제 등 의약품 제조 판매(100%) | X |
| 삼진제약 | 게보린정 등 의약품 제조 및 판매(100%) | X |
| 유나이티드제약 | 항암제 등 의약품 제조 및 판매(100%) | X |
| 하나제약 | 순환기, 소화기 등 의약품 제조 및 판매(98.9%) | X |
| 알리코제약 | 전문의약품 제조 판매(99.9%), 건강기능식품(0.1%) | X |
| 한국파마 | 정신신경, 소화기 등 의약품(78.59%), 위수탁제품(13.89%) | X |
| 고려제약 | 중추신경계용제  등 의약품 제조 및 판매(100%) | X |
| 신일제약 | 일반/전문 의약품(92.1%), 마스크(3.7%), 화장품(2.0%) 제조 및 판매 | X |
| 동구바이오제약 | 외피용약, 비뇨생식기관약 등 의약품 제조 판매(99.9%) | X |

| 회사명 | 주요사업내용 | 선정여부 |
|---|---|---|
| 녹십자웰빙 | 전문의약품 및 건강기능식품 제조 판매(100%) | X |
| 대한약품 | 수액제품 등 제조 의약품(99.9%) | X |
| 비씨월드제약 | 마취통증약, 순환계약 등 의약품제조(99.8%), 기술료, 연구용역(0.2%) | X |
| 동국제약 | 구강질환 치료제, 수액제 등 의약품 제조 및 판매(100%) | X |
| 디에이치피코리아 | 점안제 등 의약품 제조 판매(99.5%) | X |
| CMG제약 | 소화성궤양용제 등 의약품 제조 및 판매(100%) | X |
| 삼아제약 | 호흡기계, 항생제 등 의약품 제조 및 판매(100%) | X |
| 휴온스 | 전문의약품(50%), 뷰티,웰빙,기타(35%), 수탁(15%) | X |
| 바이넥스 | 바이오매출(36.69%), 의약품 제조 및 판매(63.02%) | X |
| 휴온스글로벌 | 보툴리눔 톡신(43.7%), 용역수익(38.59%), 배당금수익(12.32%) | X |
| 셀트리온제약 | 간장용제 등 의약품 제조 판매업(92%), 용역매출(8%) | X |
| 경동제약 | 혈압강하제, 순환기계용제 등 의약품 제조 및 판매(93.14%) | X |
| 삼성바이오로직스 | CMO매출(100%) | X |
| 파미셀 | 케미칼사업부분(93.71%), 바이오사업부분(6.29%) | X |
| 중앙백신 | 동물약품 제조 및 판매(100%) | X |
| 테고사이언스 | 세포치료제(94.21%), 3차원배양피부모델(1.89%) | X |
| 쎌바이오텍 | 유산균관련 제품 제조 및 판매(100%) | X |
| 녹십자셀 | 세포치료제(88.9%), 위탁용역매출(11.1%) | X |
| 셀트리온 | 케미컬 의약품 및 바이오 의약품(92%) 용역매출(8%) | X |
| 에스케이바이오사이언스 | 백신제제(91%), 기술수출(7%) | X |
| 대웅제약 | 간장해독제(우루사), 고지혈증치료제 등 의약품 제조 및 판매(93.6%) | X |
| 대정화금 | 시험용 Acetone 등 약품(100%) | X |
| 에스텍파마 | 소화성위궤양용제 등 의약품 제조 판매(100%) | X |
| 화일약품 | 원료의약품 제조 및 판매(100%) | X |
| 콜마비앤에이치 | 건강기능식품(68.2%), 화장품(31.5%) | X |
| 대봉엘에스 | 원료의약품 및 화장품 원료(80.7%), 용역매출(19.2%) | X |

(주1) 출처 : 각 사 사업보고서(DART공시) 및 증권사 Report

(주2) 연결 재무제표 작성법인은 연결 재무제표 매출 비중 기준입니다.

### *4) 4*차 선정 기준

대표주관회사인 키움증권(주)는 발행회사인 바이오플러스(주)의 평가가액 산출시 상대 비교를 위한 유사회사를 선정함에 있어서, 하기의 비재무적 선정기준을 바탕으로 (주)휴메딕스, 휴젤(주) 총 2개 회사를 최종 유사회사로 선정하였습니다.

| | | |
|---|---|---|
| 비재무적 기준 | ① 최근 사업연도 감사의견 적정<br>② 평가일로부터 1년 이내에 관리종목, 불성실공시법인 지정사유 및 기업회계기준 위배로 인한 조치를 받은 사실이 없는 기업 | 2개사 |

| | | |
|---|---|---|
| | ③ 분석기준일 현재 상장 후 1년이 경과하였을 것<br>④ PER 60 이상의 비경상적 배수 제외 | |

***[4차 유사기업 선정 내역]***

| 회사명 | 요건충족 여부 | | | | 선정 여부 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 최근사업연도 감사의견 적정 | 평가일 기준 *1*년 이내 관리종목, 불성실공시법인 지정사유 및 기업회계기준 위배로 인한 조치를 받은 사실이 없을 것 | 상장 후 *1*년 경과 | *PER 60*이하 | |
| 엘앤씨바이오 | 적정 | O | O | X | 비선정 |
| **휴메딕스** | **적정** | ***O*** | ***O*** | ***O*** | **선정** |
| **휴젤** | **적정** | ***O*** | ***O*** | ***O*** | **선정** |
| 케어젠 | 적정 | X(불성실공시법인) | O | O | 비선정 |

출처 : 각 사 사업보고서 및 분기보고서(DART공시)

## *(*다*)* 유사회사 기준주가

기준주가는 시장상황의 일시적인 변동요인을 배제하고, 일정 기간 이상의 추세를 반영하기 위하여 신고서 제출 5영업일 전일인 분석기준일로부터 소급하여 1개월간(2021년 07월 06일 ~ 2021년 08월 06일)의 종가를 산술평균, 1주일간(2021년 08월 02일~08월 06일)종가의 산술평균을 산정한 후 이들을 평가기준일(2021년 08월 06일) 종가와 비교하여 가장 낮은 가액으로 산정하였습니다.

- 기준주가 = MIN[1개월 평균 종가, 1주일 평균 종가, 분석기준일 종가]

***[*비교회사 기준주가 산정 내역*]***

(단위 : 원)

| 구분 | 휴메딕스 | 휴젤 |
|---|---|---|
| 2021-07-06 | 36,050 | 242,100 |
| 2021-07-07 | 36,800 | 239,000 |
| 2021-07-08 | 36,150 | 233,700 |
| 2021-07-09 | 37,800 | 231,500 |
| 2021-07-12 | 37,050 | 228,000 |

| 구분 | 휴메딕스 | 휴젤 |
|---|---|---|
| 2021-07-13 | 37,350 | 229,000 |
| 2021-07-14 | 36,550 | 240,900 |
| 2021-07-15 | 36,750 | 260,800 |
| 2021-07-16 | 36,350 | 267,000 |
| 2021-07-19 | 36,200 | 259,800 |
| 2021-07-20 | 35,650 | 256,600 |
| 2021-07-21 | 35,700 | 239,000 |
| 2021-07-22 | 35,500 | 248,900 |
| 2021-07-23 | 35,500 | 250,000 |
| 2021-07-26 | 34,700 | 240,200 |
| 2021-07-27 | 34,650 | 242,700 |
| 2021-07-28 | 33,900 | 243,600 |
| 2021-07-29 | 33,900 | 244,600 |
| 2021-07-30 | 33,500 | 238,800 |
| 2021-08-02 | 35,550 | 242,900 |
| 2021-08-03 | 36,250 | 236,400 |
| 2021-08-04 | 37,000 | 240,000 |
| 2021-08-05 | 38,000 | 232,500 |
| 2021-08-06 | 38,700 | 234,600 |
| 1개월 평균 종가 (A) | 36,065 | 242,608 |
| 1주일 평균 종가 (B) | 37,100 | 237,280 |
| 분석기준일 종가 (C) | 38,700 | 234,600 |
| **유사회사의 주가**<br>***Min(A,B,C)*** | ***36,065*** | ***234,600*** |

***(라)* 유사회사 선정과 관련한 투자자 유의사항**

대표주관회사인 키움증권㈜는 바이오플러스㈜의 지분 평가를 위한 비교회사의 선정에 있어, 상기의 선정기준을 일정수준 이상 충족하는 (주)휴메딕스와 휴젤(주), 총 2개 회사를

최종 유사회사로 선정하였습니다. 이는 비교대상회사의 사업내용이 일정부분 동사의 사업과 유사성을 가지고 있어 기업가치 평가요소의 공통점이 있고, 일정 수준의 질적요건을 충족하는 유사회사를 선정함으로써 지분 평가의 신뢰성을 높이기 위한 것입니다.

그러나 선정된 비교회사가 비록 사업의 연관성이 상대적으로 높고, 일정 선정기준을 적용하여 최종선정되었다고 하더라도 선정기준의 임의성으로 인하여 반드시 적합한 유사회사의 선정이라고 볼 수 없습니다. 또한, 유사회사 최고경영자의 경영능력 및 사업구조, 인력수준, 주매출처의 안정성 및 기타 거래계약, 결제조건 등 기타 주식가치에 영향을 미칠 수 있는 사항의 차이점으로 인하여 유사회사 선정의 부적합성이 존재할 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

또한, 동사의 주당 평가가액은 비교대상회사들의 신고서 제출일 전 최근 4개 분기(2020년 2분기 ~ 2021년 1분기) 실적 합계를 바탕으로 PER을 적용하여 산출한 상대적 성격의 비교가치로서 동사의 기업가치를 평가하는데 있어 절대성을 내포하고 있는 것은 아니며, 비교대상회사의 기준주가를 특정시점에서 산정하였으므로 향후 발생할 수 있는 비교대상회사의 주가변동에 의하여 동사의 주당 평가가액도 변화할 수 있습니다.

따라서, 유사기업의 기준주가가 미래 예상손익에 대한 기대감을 반영하고 있을 가능성을 고려한다면 동사의 주당 평가가액은 동사와 유사기업의 과거 경영실적을 활용하고 있다는 점에서 비교평가방법은 평가모형으로서 완전성을 보장받지 못할 수 있습니다.

### *(3)* 비교가치의 산출 방법

#### *(*가*)* 평가모형의 개요

일반적으로 주식시장에서 기업의 가치를 평가하는 방법으로는 절대가치평가법과 상대가치평가법이 있습니다.

절대가치 평가방법으로는 대표적으로 미래현금흐름의 현재가치할인모형(DCF: Discounted Cash Flow Method)과 본질가치평가법이 있으며, 미래현금흐름의 현재가치할인모형(DCF)은 미래에 실현 될 것으로 예상되는 기업의 연도별 현금흐름을 추정하고 이에 적정한 할인율(가중평균자본비용, WACC : Weighted Average Cost Of Capital - 기업의 자본조달원천별 가중치를 곱하여 산출한 자기자본비용과 타인자본비용의 합)을 적용하여 현재가치

를 산정하는 평가방법입니다. 이를 위해서는 최소 5년 이상의 미래 현금흐름 및 적정 할인율을 추정하여야 하며, 비교회사와 비교하기 위해서는 비교회사의 미래현금흐름 및 할인율을 추정하여야만 상호비교가 가능한 모형으로이러한 미래 현금흐름 및 적정 할인율을 산정함에 있어 객관적인 기준이 명확하지가 않고 평가자의 주관이 개입될 경우 평가 지표로서 유의성을 상실할 우려가 있습니다.

본질가치평가법은 2002년 8월 "유가증권인수업무에 관한 규칙" 개정 이전에 공모주식의 평가를 위해 사용하던 규정상의 평가방법으로 최근 사업연도의 자산가치와 향후 2개년 추정실적을 기준으로 한 수익가치를 1과 1.5의 가중치로 산출하는 절대가치 평가방법의 한 기법입니다. 그러나, 본질가치를 구성하는 자산가치는 역사적 가치로서 기업가치를 평가함에 있어 과거 실적을 중요시 한다는 점에 있어 한계가 있으며, 또한 이를 보완하는 향후 2개년간 추정손익에 의해 산정되는 수익가치는 손익 추정시 평가자의 주관 개입 가능성, 추정기간의 불충분성 및 자본환원율로 인한 기업 가치의 고평가 가능성 등은 한계점으로 지적되고 있습니다.

상대가치 평가방법(PER, EV/EBITDA, PSR, PBR 등)은 주식시장에 분석대상기업와 동일하거나 유사한 제품을 주요제품으로 하는 비교가능성이 높은 유사 기업들이 존재하고, 주식시장은 이런 기업들의가치를 평균적으로 올바르고 적정하게 평가하고있다는 가정하에 분석대상기업과 비교기업을 비교/평가하는 방법으로서 그 평가방법이 간단하고 연관성을 갖기 때문에 유용한 기업가치 평가방법으로 인정되고 있습니다.

그러나, 비교기업의 선정시 평가자의 주관 개입 가능성과 시장의 오류(기업가치의 저평가 혹은 고평가)로 인한 기업가치 평가의 오류 발생가능성은 여전히 상대가치 평가방법의 한계점으로 지적되고 있습니다. 이와 같이 상대가치 평가방법(PER 비교, EV/EBITDA 비교, PSR 비교, PBR 비교 등)을 적용하기 위해서는 비교대상 회사들이 우선적으로 일정한 재무적 요건을 충족하여야 하며 또한, 사업적, 기술적, 관련 시장의 성장성, 주력 제품군 등의 질적 측면에서 일정 부분 평가대상회사와 유사성을 갖고 있어야 합니다.

금번 공모의 대표주관회사인 키움증권㈜는 바이오플러스㈜의 주당가치를 평가하기 위해 상대가치평가법 중 PER을 적용하였습니다.

***(나) 평가모형의 선정***

대표주관회사인 키움증권㈜는 동사의 비교가치를 산정함에 있어 유사회사의 2021년 1분기 기준 LTM(최근 12개월) 실적을 기준으로 PER을 산정하여 가치평가에 활용하였습니다.

***[*바이오플러스㈜ 비교가치 산정시 ***PER*** 적용 사유***]***

| 적용 투자지표 | 투자지표의 적합성 |
|---|---|
| PER | PER(주가수익비율)는 해당 기업의 주가가 주당순이익(EPS)의 몇 배인지를 나타내는 비율로서 기업 수익력의 성장성, 위험 등의 측면이 총체적으로 반영되는 가장 일반적인 투자지표입니다.<br>PER는 순이익 기준으로 비교가치를 산정하므로 수익성을 잘 반영하고 있을 뿐만 아니라 개별기업 수익력의 성장성, 위험등을 반영하여 업종평균 대비 할증 또는 할인하여 적용할 수 있기 때문에, 동사와 같이 배당의 재원이 되는 수익성(주당순이익)이 중요한 회사의 경우 가치평가의 적합성을 내포하고 있어 적용하였습니다. |

***[*바이오플러스㈜ 비교가치 산정시 ***PBR, PSR, EV/EBITDA*** 제외사유***]***

| 적용 투자지표 | 투자지표의 적합성 |
|---|---|
| PBR | PBR(주가순자산비율)은 해당 기업의 주가가 BPS(주당순자산)의 몇배인가를 나타내는 지표로 엄격한 회계기준이 적용되고 자산건전성을 중요시하는 금융기관의 평가나 고정자산의 비중이 큰 장치산업의경우 주로 사용되는 지표입니다.<br>동사의 경우 금융기관이 아니며, 고정자산 비중이 크지 않아 순자산가치가 상대적으로 중요하지 않기 때문에 가치평가의 한계성을 내포하고 있어 가치산정시 제외하였습니다. |
| PSR | PSR(주가매출액비율)은 해당 기업의 주가가 SPS(주당매출액)의 몇배인가를 나타내는 지표로 일반적으로 비교기업의 이익이 적자(-)일경우 사용하는 보조지표로 이용되고 있습니다.<br>PSR이 적합한 투자지표로 이용되기 위해서는 비교기업간에 매출액 대비 수익률이 유사해야 하지만 현실적으로 기업마다 매출액 대비 수익율(ROS)은 상이하며, 단순히 매출액과 관련하여 주가 비교시에 수익성을 배제한 외형적 크기만을 비교하여 왜곡된 정보를 제공할 수 있기 때문에 사용하기 적합하지 않습니다. |
| | EV/EBITDA는 기업가치(EV)와 영업활동을 통해 얻은 이익(EBITDA)과의 관계를 나타내는 지표로 기업이 자기자본과 타인자본을 이용 |

| 적용 투자지표 | 투자지표의 적합성 |
|---|---|
| EV/EBITDA | 하여 어느 정도의 현금흐름을 창출할 수 있는 지를 나타내는 지표입니다.<br>EBITDA는 유형자산이나 기계장비에 대한 감가상각비 등 비현금성 비용이 많은 산업에 유용한 지표이기 때문에 설비투자가 필요 없는 동사의 사업구조에는 적정한 지표로 사용되기 어렵다는 판단하에 가치산정시 제외하였습니다. |

### *(*다*)* 평가모형의 적용

#### *1)* 비교회사 ***PER*** 산정

[PER을 적용한 비교가치 산정방법의 의의, 산정방법 및 한계점]

① 의의
- 주가수익비율(PER)은 해당 기업의 주가가 주당순이익(EPS)의 몇 배인지를 나타내는 수익성을 중시하는 대표적 지표입니다.
- PER는 대부분의 주식에 적용하여 계산이 간단하고 자료수집이 용이하여 위험, 성장율을 반영한 기업의 특성에 대한 지표로 이용되고 있습니다.

② 산정방법
- PER를 적용한 비교가치는 신고서 제출일 전 최근 4개 분기(2020년 2분기 ~ 2021년 1분기) 순이익을 기준으로 비교대상회사의 PER를 산출한 후 동사에 2021년 상반기 실적을 연환산한 순이익에 적용하여 비교가치를 산출하였습니다.
※ PER를 이용한 비교가치 = 시가총액 ÷ 적용주식수

- 대표주관회사인 키움증권㈜는 비교가치 산정시 유사회사의 주식수는 상장주식수를 반영하였으며, 발행사의 발행주식수는 신고서 제출일 기준일 현재 보통주식수에 공모주식수와 희석화 가능 주식수를 포함하여 제시하고 있습니다.
※ 적용주식수 : 유사회사 - 분석기준일 현재 상장주식수
발행회사 - 신고서 제출일 현재 주식수 + 공모주식수 + 희석요인
+ 상장주선인 의무인수 주식수
※ 유사회사의 재무자료는 전자공시시스템 홈페이지에 공시된 각 사의 사업보고서 등을 참조하였습니다.

③ 한계점
- 당기순이익이 적자(-)를 기록하는 경우 PER을 비교할 수 없습니다.

- 현재의 주가수준은 과거의 실적보다 미래의 예상이익에 대한 기대감을 반영하고 있으므로 과거 재무제표에 의거한 비교분석에 한계점이 존재합니다.
- 비교대상회사가 동일업종에 속한다고 해도 각 회사에 고유한 사업구성, 시장점유율, 인력수준, 재무위험 등에서 차이가 있기 때문에, 동일업종을 비교분석하는 데에도 한계점이 존재할 수 있습니다.
- PER 결정요인에는 주당순이익 뿐만 아니라 배당성향 및 할인율, 성장율 등이 있으므로 동 업종에 속한다고 해도 순이익 규모, 현금창출 능력, 유보율, 자본금 등 여러 요인을 고려할 경우 비교가 곤란할 수 있습니다.

### *[2021년 1분기 기준 최근 4개 분기 유사회사 평균 PER]*

| 구 분 | (주)휴메딕스 | 휴젤(주) |
|---|---|---|
| 2021년 1분기 기준 4개 분기 누적순이익(백만원) 주1), 주3) | 17,204 | 54,615 |
| 발행주식총수(주) 주2) | 9,971,194 | 12,485,455 |
| 적용 주당순이익(EPS, 원) | 1,725 원 | 4,374 원 |
| 기준주가(원) | 36,065 원 | 234,600 원 |
| PER(배, 기준주가/적용 주당순이익) | 20.90 배 | 53.63 배 |
| 평균 PER(배) 주4) | 37.27 배 | |

주1) 연결 재무제표 작성법인은 연결 재무제표 지배주주 순이익 기준입니다.

주2) 발행주식총수는 평가기준일 현재 상장주식총수입니다.

주3) 2021년 1분기 기준 최근 4개 분기(2020년 2분기 ~ 2021년 1분기)순이익을 기준으로 산정하였습니다.

주4) 금번 공모가액 산정을 위한 유사기업의 주가수익비율은 2021년 1분기 기준 최근 4개 분기 누적 실적을 사용하였으나, 참고목적으로 아래와 같이 2020년 온기 기준 주가수익비율 산정내역을 추가로 기재합니다.

[참고 : 2020년 기준 유사회사 평균 PER]

| 구 분 | (주)휴메딕스 | 휴젤(주) |
|---|---|---|
| 2020년 당기순이익(백만원) | 15,084 | 41,992 |
| 발행주식총수(주) | 9,971,194 | 12,485,455 |
| 적용 주당순이익(EPS, 원) | 1,513 원 | 3,363 원 |
| 기준주가(원) | 36,065 원 | 234,600 원 |
| PER(배, 기준주가/적용 주당순이익) | 23.84 배 | 69.75 배 |
| 평균 PER(배) | 46.80 배 | |

### *2) PER을 적용한 주당 평가가액 산출*

| 구 분 | 산출내역 | 비 고 |
|---|---|---|
| 적용 당기순이익 (백만원,A) | 15,480 | 2021년 상반기 순이익 연환산 |

| 구 분 | 산출내역 | 비 고 |
|---|---|---|
| 유사회사 평균 PER(배,B) | 37.27 배 | 주 1 |
| 적정시가총액(C) | 5,769 억원 | C=AxB |
| 적용 주식수(D) | ***14,373,528*주** | 주 2 |
| 주당 평가가격(E) | 40,127 원 | E=C/D |

주1) 평균 PER 배수는 유사기업의 신고서 제출일 전 최근 4개 분기(2020년 2분기~2021년 1분기)순이익 기준 PER을 적용하였습니다.

주2) 적용주식수 = 발행주식총수(12,479,000주) + 공모주식수(1,400,000주) + 상장주선인 의무 취득에 따른 주식수(***31,746*주**) + 미행사 주식매수선택권(260,000주) + 상장 직후 전환가능 전환사채(202,782) = ***14,373,528*주**

상기 주당 평가가액은 대표주관회사의 주관적인 판단요소(유사회사 선정, 가치평가방법의 선정 및 적용방법, 유사회사의 기준주가 선정 등)들이 반영되어 있으며 경기 변동의 위험, 동사의 영업 및 재무에 관한 위험, 동사가 속한 산업의 위험 등이 반영되지 않은 상대적 평가가액으로서, 향후 동사가 코스닥시장에서 거래될 때의 미래가치를 반영한 적정주가라고는 볼 수 없습니다.

### *3)* 공모희망가액 산정

***[*바이오플러스㈜ 공모희망가액 산출내역*]***

| 구 분 | 내 용 |
|---|---|
| 비교가치 주당 평가가액 | 40,127 원 |
| 평가액 대비 할인율 주1) | 28.98% ~ 21.50% |
| 공모희망가액 밴드 | 28,500원 ~ 31,500원 |
| 확정 공모가액 | ***31,500*원** |

주1) 주당 희망 공모가액의 산출을 위하여 적용한 할인율은 2020년 이후 코스닥시장에 신규상장한 기업의 주당 희망 공모가액 산출을 위하여 적용한 할인율 등을 종합적으로 고려하여 산정하였습니다.

주2) 확정 공모가액은 수요예측 결과를 반영하여 최종 **확정하였습니다.**

***[2020*년 이후 코스닥시장 신규상장법인의 평가액 대비 할인율*]***

| 회사명 | 상장일 | 평가액 대비 할인율*(%)* | |
|---|---|---|---|
| | | 하단 | 상단 |
| 위세아이텍 | 2020.02.10 | 22.70 | 13.40 |

| 회사명 | 상장일 | 평가액 대비 할인율(%) | |
|---|---|---|---|
| | | 하단 | 상단 |
| 서남 | 2020.02.20 | 33.02 | 23.10 |
| 레몬 | 2020.02.28 | 35.40 | 24.98 |
| 켄코아에어로스페이스 | 2020.03.03 | 38.22 | 28.72 |
| 제이앤티씨 | 2020.03.04 | 31.13 | 14.92 |
| 서울바이오시스 | 2020.03.06 | 41.55 | 32.55 |
| 플레이디 | 2020.03.12 | 29.35 | 20.00 |
| 엔피디 | 2020.03.16 | 42.70 | 33.20 |
| 드림씨아이에스 | 2020.05.22 | 24.24 | 13.17 |
| 에스씨엠생명과학 | 2020.06.17 | 28.58 | 13.28 |
| 엘이티 | 2020.06.22 | 42.68 | 34.09 |
| 젠큐릭스 | 2020.06.22 | 31.30 | 16.20 |
| 마크로밀엠브레인 | 2020.07.01 | 41.59 | 28.11 |
| 위더스제약 | 2020.07.03 | 35.30 | 26.00 |
| 신도기연 | 2020.07.06 | 37.63 | 28.72 |
| 소마젠 | 2020.07.13 | 42.71 | 21.88 |
| 에이프로 | 2020.07.16 | 28.80 | 19.06 |
| 티에스아이 | 2020.07.22 | 31.26 | 12.93 |
| 솔트룩스 | 2020.07.23 | 35.01 | 18.77 |
| 제놀루션 | 2020.07.24 | 39.10 | 29.00 |
| 더네이쳐홀딩스 | 2020.07.27 | 30.40 | 22.60 |
| 엠투아이코퍼레이션 | 2020.07.29 | 29.90 | 15.00 |
| 이엔드디 | 2020.07.30 | 42.12 | 32.51 |
| 와이팜 | 2020.07.31 | 16.51 | 5.32 |
| 이루다 | 2020.08.06 | 40.20 | 28.20 |
| 한국파마 | 2020.08.10 | 34.20 | 13.90 |
| 영림원소프트랩 | 2020.08.12 | 40.00 | 27.34 |
| 브랜드엑스코퍼레이션 | 2020.08.13 | 38.24 | 23.42 |
| 미투젠 | 2020.08.18 | 47.48 | 32.48 |
| 셀레믹스 | 2020.08.21 | 47.50 | 34.70 |
| 아이디피 | 2020.08.24 | 21.20 | 12.20 |
| 피엔케이 | 2020.09.09 | 25.19 | 14.96 |
| 카카오게임즈 | 2020.09.10 | 33.22 | 19.87 |
| 이오플로우 | 2020.09.14 | 36.60 | 26.00 |
| 압타머사이언스 | 2020.09.16 | 47.40 | 34.60 |
| 핌스 | 2020.09.18 | 37.67 | 21.04 |
| 비비씨 | 2020.09.21 | 25.17 | 15.23 |
| 박셀바이오 | 2020.09.22 | 42.90 | 33.30 |
| 비나텍 | 2020.09.23 | 32.91 | 20.52 |
| 원방테크 | 2020.09.24 | 36.70 | 20.10 |
| 넥스틴 | 2020.10.08 | 32.41 | 17.13 |

| 회사명 | 상장일 | 평가액 대비 할인율(%) | |
|---|---|---|---|
| | | 하단 | 상단 |
| 피플바이오 | 2020.10.19 | 43.00 | 31.60 |
| 미코바이오메드 | 2020.10.22 | 36.40 | 20.50 |
| 바이브컴퍼니 | 2020.10.28 | 21.36 | 4.27 |
| 센코 | 2020.10.29 | 40.74 | 22.97 |
| 위드텍 | 2020.10.30 | 38.43 | 26.70 |
| 소룩스 | 2020.11.06 | 52.85 | 41.06 |
| 네패스아크 | 2020.11.17 | 34.10 | 25.40 |
| 고바이오랩 | 2020.11.18 | 43.65 | 28.00 |
| 티앤엘 | 2020.11.20 | 46.80 | 40.50 |
| 에이플러스에셋 | 2020.11.20 | 45.08 | 35.67 |
| 하나기술 | 2020.11.25 | 39.75 | 31.98 |
| 제일전기공업 | 2020.11.26 | 55.79 | 49.90 |
| 앱코 | 2020.12.02 | 25.54 | 15.45 |
| 엔에프씨 | 2020.12.02 | 36.16 | 16.13 |
| 포인트모바일 | 2020.12.03 | 20.60 | 8.30 |
| 클리노믹스 | 2020.12.04 | 41.00 | 25.00 |
| 퀀타매트릭스 | 2020.12.09 | 53.60 | 40.00 |
| 엔젠바이오 | 2020.12.10 | 47.21 | 29.61 |
| 인바이오 | 2020.12.11 | 30.04 | 20.44 |
| 티엘비 | 2020.12.14 | 31.85 | 22.06 |
| 에프앤가이드 | 2020.12.17 | 33.07 | 16.33 |
| 알체라 | 2020.12.21 | 38.92 | 23.65 |
| 프리시젼바이오 | 2020.12.22 | 43.07 | 32.22 |
| 석경에이티 | 2020.12.23 | 36.87 | 21.09 |
| 지놈앤컴퍼니 | 2020.12.23 | 33.23 | 25.81 |
| 엔비티 | 2021.01.21 | 42.00 | 22.50 |
| 선진뷰티사이언스 | 2021.01.27 | 27.90 | 17.90 |
| 씨앤투스성진 | 2021.01.28 | 59.78 | 50.50 |
| 모비릭스 | 2021.01.28 | 32.30 | 9.74 |
| 핑거 | 2021.01.29 | 35.96 | 26.11 |
| 와이더플래닛 | 2021.02.03 | 30.51 | 13.14 |
| 레인보우로보틱스 | 2021.02.03 | 46.91 | 31.74 |
| 아이퀘스트 | 2021.02.05 | 45.50 | 37.20 |
| 피엔에이치테크 | 2021.02.16 | 48.83 | 37.86 |
| 오로스테크놀로지 | 2021.02.24 | 38.13 | 23.57 |
| 씨이랩 | 2021.02.24 | 30.40 | 6.14 |
| 유일에너테크 | 2021.02.25 | 33.03 | 14.77 |
| 뷰노 | 2021.02.26 | 47.00 | 31.10 |
| 나노씨엠에스 | 2021.03.09 | 37.19 | 19.86 |
| 싸이버원 | 2021.03.11 | 29.90 | 23.50 |

| 회사명 | 상장일 | 평가액 대비 할인율(%) | |
|---|---|---|---|
| | | 하단 | 상단 |
| 프레스티지바이오로직스 | 2021.03.11 | 48.80 | 27.00 |
| 네오이뮨텍 | 2021.03.16 | 48.10 | 38.40 |
| 바이오다인 | 2021.03.17 | 40.08 | 23.57 |
| 라이프시맨틱스 | 2021.03.23 | 36.05 | 11.18 |
| 제노코 | 2021.03.24 | 45.53 | 33.42 |
| 자이언트스텝 | 2021.03.24 | 36.68 | 22.61 |
| 엔시스 | 2021.04.01 | 30.13 | 11.32 |
| 해성티피씨 | 2021.04.21 | 53.26 | 43.42 |
| 이삭엔지니어링 | 2021.04.21 | 33.10 | 19.01 |
| 쿠콘 | 2021.04.28 | 47.61 | 32.4 |
| 에이치피오 | 2021.05.14 | 26.63 | 16.05 |
| 씨앤씨인터내셔널 | 2021.05.17 | 30.70 | 9.70 |
| 샘씨엔에스 | 2021.05.20 | 33.74 | 24.46 |
| 삼영에스앤씨 | 2021.05.21 | 35.77 | 17.66 |
| 제주맥주 | 2021.05.26 | 30.22 | 22.17 |
| 진시스템 | 2021.05.26 | 37.08 | 21.35 |
| 에이디엠코리아 | 2021.06.03 | 49.28 | 42.29 |
| 엘비루셈 | 2021.06.11 | 26.16 | 13.85 |
| 라온테크 | 2021.06.17 | 37.50 | 22.80 |
| 이노뎁 | 2021.06.18 | 17.89 | 16.13 |
| 아모센스 | 2021.06.25 | 39.55 | 26.02 |
| 오비고 | 2021.07.13 | 42.65 | 33.87 |
| 큐라클 | 2021.07.22 | 41.11 | 26.39 |
| 맥스트 | 2021.07.27 | 28.89 | 15.96 |
| 에브리봇 | 2021.07.28 | 31.40 | 22.70 |
| 에이치케이이노앤 | 2021.08.09 | 29.54 | 16.85 |
| 원티드랩 | 2021.08.11 | 38.67 | 23.34 |
| 플래티어 | 2021.08.12 | 33.12 | 21.32 |
| 엠로 | 2021.08.13 | 38.34 | 30.67 |
| 딥노이드 | 2021.08.17 | 28.52 | 4.69 |
| **평균** | | ***36.76*** | ***23.72*** |

대표주관회사인 키움증권㈜은 바이오플러스㈜의 공모희망가액 범위를 산출함에 있어 주당 평가가액을 기초로 하여 28.98%~ 21.50%의 할인율을 적용하여 공모희망가액을 28,500원 ~ 31,500원으로 제시하였습니다. 해당 가격이 향후 코스닥시장에서 거래될 주가수준을 의미하는 것은 아님을 유의하시기 바랍니다.

대표주관회사인 키움증권㈜는 상기 제시한 공모희망가액을 근거로 수요예측을 실시하고

수요예측 참여현황 및 시장상황 등을 감안하여 발행회사와 협의한 후 공모가액을 **최종 *31,500*원으로 결정하였습니다.**

**다. 본질가치 산출**

바이오플러스㈜의 코스닥시장 상장을 위한 공모가액을 산정함에 있어, "증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정 "제5-13조 및 "동 규정 시행세칙" 제5조의 규정에 의한 합병가액산정기준인 본질가치(자산가치에 의한 평가)를 산정하여 제시하오니 투자의사결정에 참고하시기 바랍니다.

동사의 본질가치 산정을 위한 자산가치는 2021년 반기말 연결재무제표를 기준으로 하여 다음과 같이 산출되었습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 금액 | 비 고 |
|---|---|---|
| 1. 자본총계 | 36,025,396 | - |
| (1) 가산항목 | - | - |
| - 자기주식 | - | - |
| - 결산기 이후 유상증자액 | - | - |
| - 결산기 이후 주식선택권 행사에 의한 증가한 자본금 | - | - |
| - 결산기 이후 전환사채의 전환권 행사에 의해 증가한 자본금 | - | - |
| - 결산기 이후 신주인수권부 사채의 신주인수권 행사에 의하여 증가한 자본금 | - | - |
| - 결산기 이후 전환상환우선주의 전환으로 인해 증가한 자본금 | - | - |
| - 결산기 이후 증가한 자산재평가 적립금 | - | - |
| - 결산기 이후 증가한 주식발행초과금 등 자본 잉여금 | - | - |
| (2) 차감항목 | - | - |
| - 무형자산 | 1,909,744 | - |
| - 회수불능채권 | - | - |
| - 투자주식 및 관계회사주식 평가감 | - | - |
| - 퇴직급여충당금 부족액 | - | - |
| - 전환권 및 신주인수권 대가 | - | - |
| - 주식선택권 행사로 인한 자본 감소액 | - | - |
| - 결산기 이후 자본금, 자본잉여금 등 감소액 | - | - |
| - 결산기 이후 전기오류수정손실 | - | - |
| - 이익잉여금의 증감을 수반하지 않는 자본총계의 변동거래로 인한 중요한 순자산 감소액 | - | - |
| 2. 순자산 : 1+(1)-(2) | 34,115,651 | - |
| 3. 발행주식총수 | 12,479,000주 | - |
| - 최근 반기말 발행주식수 | 12,479,000주 | - |
| - 결산기 이후 유상증자주식수 | - | - |

| 구 분 | 금액 | 비 고 |
|---|---|---|
| - 결산기 이후 무상증자주식수 | - | - |
| - 결산기 이후 유상증자 및 무상증가 아닌 기타 사유로 인한 증가 주식수<br>(상환전환우선주 및 전환사채 보통주 전환) | - | - |
| - 결산기 이후 유상감자 주식 수 등 감소 주식수 | - | - |
| 4. 1주당 자산가치(2÷3.) | 2,734원 | - |

## 라. 상장기업과의 비교참고

키움증권㈜는 바이오플러스㈜의 지분증권 평가를 위하여 소속 업종 및 사업의 유사성,재무적/비재무적 유사성 비교를 통해 (주)휴메딕스, 휴젤(주) 총 2개 회사를 최종유사회사로 선정하였습니다. 상기의 유사회사들은 주력 제품 및 관련시장, 영업 환경, 성장성 등에 있어 차이가 존재할 수 있으며, 투자자들께서는 비교 참고 정보를 토대로 투자의사 결정시 이러한 차이점이 존재한다는 사실에 유의하시기 바랍니다.

### *(1)* 유사회사의 주요 매출 등

#### *(*가*)* 휴메딕스

(단위 : 백만원)

| 매출 유형 | 품 목 | *2021*년 *1*분기 | *2020*년 |
|---|---|---|---|
| 제품 | 관절염 치료제, 필러, 전문의약품, 안과용제, 원료의약품, 화장품 등 | 22,785 | 77,031 |
| 상품 | 기타 등 | 5,233 | 19,777 |
| 기타 | 소계 | 399 | 1,672 |
| **합 계** | **합계** | ***28,418*** | ***98,481*** |

주1) 연결기준 입니다.

#### *(*나*)* 휴젤

(단위 : 백만원)

| 부문 | 주요제품 | *2021*년 *1*분기 | *2020*년 |
|---|---|---|---|
| | | 매출액 | 매출액 |
| Toxin | 보툴렉스 | 37,266 | 109,532 |
| Filler | 더채움 | 18,891 | 67,796 |
| Medical Device | 뇌질환 중재술용 의료기기, Blue Rose Forte | 4,419 | 17,076 |

| 부문 | 주요제품 | 2021년 1분기 | 2020년 |
|---|---|---|---|
| | | 매출액 | 매출액 |
| Cosmetics | 웰라쥬 | 3,248 | 13,222 |
| 기타 | Hugel America 등 | - | 3,412 |
| 합계 | | 63,824 | 211,038 |

주1) 연결기준 입니다.

### (2) 유사회사의 주요 재무 현황

유사회사의 주요 재무 현황은 전자공시시스템 홈페이지에 공시된 각 사의 사업보고서 등을 참조하여 작성하였습니다.

### [2020년 요약재무현황]

(단위 : 백만원)

| 구분 | 휴메딕스 | 휴젤 |
|---|---|---|
| 회계기준 | IFRS | IFRS |
| [유동자산] | 87,219 | 668,408 |
| [비유동자산] | 88,427 | 287,936 |
| 자산총계 | 175,647 | 956,344 |
| [유동부채] | 36,635 | 43,774 |
| [비유동부채] | 4,135 | 118,502 |
| 부채총계 | 40,770 | 162,275 |
| 자본총계 | 134,877 | 794,069 |
| 매출액 | 98,481 | 211,038 |
| 영업이익 | 16,640 | 78,060 |
| 당기순이익 | 15,084 | 47,264 |

주1. 연결재무제표 공시 대상 회사의 순이익의 경우 지배주주지분 순이익을 적용하였습니다.

### [2021년 1분기 요약재무현황]

(단위 : 백만원)

| 구분 | 휴메딕스 | 휴젤 |
|---|---|---|
| 회계기준 | IFRS | IFRS |
| [유동자산] | 89,399 | 668,310 |
| [비유동자산] | 90,863 | 304,628 |

| 구분 | 휴메딕스 | 휴젤 |
|---|---|---|
| 자산총계 | 180,262 | 972,938 |
| [유동부채] | 40,679 | 41,464 |
| [비유동부채] | 4,513 | 121,666 |
| 부채총계 | 45,192 | 163,130 |
| 자본총계 | 135,070 | 809,808 |
| 매출액 | 28,418 | 63,824 |
| 영업이익 | 4,505 | 29,458 |
| 당기순이익 | 3,106 | 19,434 |

주1. 연결재무제표 공시 대상 회사의 순이익의 경우 지배주주지분 순이익을 적용하였습니다.

### *(3)* 유사회사의 주요 재무비율

유사회사의 주요 재무비율은 전자공시시스템 홈페이지에 공시된 각 사의 사업보고서등을 참조하여 작성하였습니다.

***[*유사회사 *2020*년 주요 재무비율*]***

| 구분 | 비율 | 휴메딕스 | 휴젤 |
|---|---|---|---|
| 성장성 | 매출액 증가율 | 25.26% | 3.16% |
| | 영업이익 증가율 | 25.33% | 14.65% |
| | 당기순이익 증가율 | 41.92% | -5.87% |
| | 총자산 증가율 | 26.89% | 6.89% |
| 활동성 | 총자산 회전율 | 0.63 | 0.23 |
| | 재고자산 회전율 | 6.74 | 8.10 |
| | 매출채권 회전율 | 4.20 | 4.22 |
| 수익성 | 매출액 영업이익율 | 16.90% | 36.99% |
| | 매출액 순이익율 | 17.48% | 21.47% |
| | 총자산 순이익율 | 10.96% | 4.90% |
| | 자기자본 순이익율 | 13.44% | 5.89% |
| 안정성 | 부채비율 | 30.23% | 20.44% |
| | 차입금의존도 | 11.98% | 9.79% |
| | 유동비율 | 238.08% | 1,526.96% |

주1. 연결재무제표 공시 대상 회사의 순이익의 경우 지배주주지분 순이익을 적용하였습니다.

***[*유사회사 *2021*년 *1*분기 주요 재무비율*]***

| 구분 | 비율 | 휴메딕스 | 휴젤 |
|---|---|---|---|
| 성장성 | 매출액 증가율 | 48.21% | 54.69% |
| | 영업이익 증가율 | 67.23% | 139.28% |
| | 당기순이익 증가율 | 301.70% | 224.08% |
| | 총자산 증가율 | 30.51% | 8.60% |
| 활동성 | 총자산 회전율 | 0.71 | 0.27 |
| | 재고자산 회전율 | 6.79 | 9.45 |
| | 매출채권 회전율 | 4.85 | 7.59 |
| 수익성 | 매출액 영업이익율 | 15.85% | 46.16% |
| | 매출액 순이익율 | 10.93% | 30.45% |
| | 총자산 순이익율 | 9.95% | 8.33% |
| | 자기자본 순이익율 | 12.53% | 9.94% |
| 안정성 | 부채비율 | 33.46% | 20.14% |
| | 차입금의존도 | 11.09% | 9.71% |
| | 유동비율 | 219.77% | 1,611.77% |

주1. 연결재무제표 공시 대상 회사의 순이익의 경우 지배주주지분 순이익을 적용하였습니다.
성장성 비율 중 매출액, 영업이익, 당기순이익 증가율은 전년 동기 대비 증가율이며, 활동성 비율인 총자산, 재고자산, 매출채권 회전율과 수익성 비율인 총자산, 자기자본 순이익율의 경우 매출액 및 순이익을 연환산하여 산출하였습니다.

***[*재무비율 산정 방법*]***

| 구 분 | 산 식 | 설 명 |
|---|---|---|
| [성장성 비율] | | |
| 매출액 증가율 | $\frac{\text{당기매출액}}{\text{전기매출액}} \times 100 - 100$ | 전년도 매출액에 대한 당해연도 매출액의 증가율로서 기업의 외형적 신장세를 판단하는 대표적인 지표입니다. 경쟁기업보다 빠른 매출액증가율은 결국 시장점유율의 증가를 의미하므로 경쟁력 변화를 나타내는 척도의 하나가 됩니다. |
| 영업이익 증가율 | $\frac{\text{당기영업이익}}{\text{전기영업이익}} \times 100 - 100$ | 전년도 영업이익에 대한 당해연도 영업이익의 증가율을 나타내는 지표입니다. |
| 당기순이익 증가율 | $\frac{\text{당기순이익}}{\text{전기순이익}} \times 100 - 100$ | 전년도 당기순이익에 대한 당해연도 당기순이익의 증가율을 나타내는 지표입니다. |
| 총자산 증가율 | $\frac{\text{당기말총자산}}{\text{전기말총자산}} \times 100 - 100$ | 기업에 투하 운용된 총자산이 당해연도에 얼마나 증가하였는가를 나타내는 비율로서 기업의 전체적인 성장척도를 측정하는 지표입니다. |

| 구 분 | 산 식 | 설 명 |
|---|---|---|
| [ 활동성 비율] | | |
| 총자산 회전율 | 당기 매출액 / (기초총자산+기말총자산)/2 | 총자산이 1년 동안 몇 번 회전하였는가를 나타내는 비율로서 기업에 투하한 총자산의 운용효율을 총괄적으로 표시하는 지표입니다. |
| 재고자산회전율 | 당기 매출액 / (기초재고자산+기말재고자산)/2 | 재고자산이 1년 동안 몇 번 회전하였는가를 나타내는 비율로서 기업의 재고자산의 소진현황을 총괄적으로 표시하는 지표입니다. |
| 매출채권회전율 | 당기 매출액 / (기초매출채권+기말매출채권)/2 | 매출채권이 1년 동안 몇 번 회전하였는가를 나타내는 비율로서 기업의 매출채권의 회수현황을 총괄적으로 표시하는 지표입니다. |
| [ 수익성 비율] | | |
| 매출액 영업이익율 | 당기 영업이익 / 당기 매출액 × 100 | 기업의 주된 영업활동에 의한 성과를 판단하기 위한 지표로서 제조 및 판매활동과 직접 관계가 없는 영업외손익을 제외한 순수한 영업이익만을 매출액과 대비한 것으로 영업효율성을 나타내는 지표입니다. 따라서 이 지표가 높을수록 매출액이 증가할때의 영업이익의 증가폭이 커지는 것을 의미하며, 따라서 영업의 효율성이 높은 것으로 나타납니다. |
| 매출액 순이익율 | 당기순이익 / 당기 매출액 × 100 | 매출액에 대한 당기순이익의 비율을 나타내는 지표입니다. 이 지표 또한 영업으로 인한 효과를 나타내는 지표이며, 매출총이익률, 매출 경상이익률과 비교하여 기타 영업외 자금조달이나 부수활동을 통해 비효율적으로 누수될 수 있는 기업의 성과를 가늠할 수 있는 지표입니다. |
| 총자산 순이익율 | 당기순이익 / (기초총자산+기말총자산)/2 × 100 | 당기순이익의 총자산에 대한 비율로서 ROA(Return on Assets)로 널리 알려져 있습니다. 기업의 계획과 실적간 차이 분석을 통한 경영활동 평가나 경영전략 수립 등에 많이 사용되는 지표입니다. |
| 자기자본 순이익율 | 당기순이익 / (기초자기자본+기말자기자본)/2 × 100 | 자기자본에 대한 당기순이익의 비율을 나타내는 지표입니다. 자본 조달 특성에 따라 동일한 자산구성하에서도 서로 상이한 결과를 나타내므로 자본구성과의 관계도 동시에 고려해야 하는 지표입니다. |
| [ 안정성 비율] | | |
| 부채비율 | 당기말 총부채 / 당기말 자기자본 × 100 | 타인자본과 자기자본간의 관계를 나타내는 대표적인 재무구조지표로서 일반적으로 동 비율이 낮을수록 재무구조가 건전하다고 판단합니다. 그러나 이와 같은 입장은 여신자 측에서 채권회수의 안정성만을 고려한 것이며 기업경영의 측면에서는 단기적 채무변제의 압박을 받지않는 한 투자수익률이 이자율을 상회하면 타인자본을 계속 이용하는 것이 유리할 수 있습니다. |
| 차입금의존도 | 당기말 차입금 등 / 당기말 총자본 × 100 | 총자본 중 외부에서 조달한 차입금 비중을 나타내는 지표입니다. 차입금의존도가 높은 기업일수록 금융비용부담이 가중되어 수익성이 저하되고 안정성도 낮아지게 됩니다. |
| 유동비율 | 당기말 유동자산 / 당기말 유동부채 × 100 | 유동비율은 유동부채에 대한 유동자산의 비율, 즉 단기채무에 충당할 수 있는 유동성 자산이 얼마나 되는가를 나타내는 비율로서, 여신취급시 수신자의 단기지급능력을 판단하는 대표적인 지표로 이용되어 은행가비율(Banker's ratio)이라고도 합니다. 이 비율이 높을수록 기업의 단기지급능력은 양호하다고 할 수 있습니다. |

# V. 자금의 사용목적

## 1. 모집 또는 매출에 의한 자금조달 내용

### 가. 자금조달 금액

(단위 : 원)

| 구분 | 내역 |
|---|---|
| 총공모금액(1) | ***44,100,000,000*** |
| 상장주선인 의무인수 금액(2) | ***999,999,000*** |
| 발 행 제 비 용(3) | ***2,384,196,140*** |
| 순 수 입 금[ (1)+(2)-(3) ] | ***42,715,802,860*** |

(주1) 총공모금액, 발행제비용 등은 **확정공모가액인 *31,500*원 기준입니다.**

(주2) 상기 상장주선인의 의무인수 금액은 의무인수 취득분 ***31,746*주**의 취득을 가정하였습니다. 금번 공모에서 청약미달이 발생하여 상장주선인이 자기의 계산으로 잔여주식을 인수하는 경우 의무인수 주식의 수량에서 잔여주식 인수 수량만큼을 차감한 수량의 주식을 취득하게 되며, 이로 인해 조달되는 자금의 규모가 줄어들 가능성이 존재합니다.

### 나. 발행제비용의 내역

(단위 : 원)

| 구분 | 금액 | 계산근거 |
|---|---|---|
| 인수수수료 | ***2,254,999,950*** | 총 공모금액(의무인수분 포함) X 5.0% |
| 상장심사수수료 | 5,000,000 | 자기자본 1천억원 이하 500만원 |
| 상장수수료 | ***20,760,000*** | 시가총액 4,000억 이상 5,000억 이하 (2,020만원+시가총액 4,000억원 초과금액의 10억원당 2만원) |
| 등록세 | ***2,863,492*** | 증자자본금의 4/1,000 |
| 교육세 | ***572,698*** | 등록세의 20% |
| 기타 비용 | 100,000,000 | IR비용, 법무사비용 등 제반비용 |
| 합 계 | ***2,384,196,140*** | - |

(주1) 상기 발행제비용은 **확정공모가액인 *31,500*원을 기준으로 작성하였습니다.**

## *2.* 자금의 사용목적

(기준일 : 2021년 09월 10일 ) (단위 : 백만원)

| 시설자금 | 영업양수 자금 | 운영자금 | 채무상환 자금 | 타법인증권 취득자금 | 기타 | 계 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 18,813 | - | ***8,603*** | - | - | 15,300 | ***42,716*** |

주1. **공모확정가액인 *31,500*원**을 기준으로 하여 산출된 금액입니다

주2. 기타금액은 연구개발비로 구성되어 있습니다.

당사는 상장을 통한 공모자금을 글로벌 바이오 기업으로 성장하기 위한 체계적이고 전략적인 Roadmap에 따라 운용할 예정이며 상세한 자금사용 목적은 다음과 같습니다. 다만, 하기 투자계획은 현 시점에서 예상되는 투자계획이며 향후 집행 시점의 경영환경 등을 고려하여 변경될 가능성이 있으므로, 절대적인 계획이 아님을 투자자께서는 인지하시기 바랍니다.

각각의 목적별 공모자금 사용 금액이 예상 소요금액에 미달되는 경우 당사 보유 자체자금으로 충당할 예정입니다. 또한, 공모로 조달되는 자금은 실제 자금 사용일까지 은행예금 등 안정성이 높은 금융상품을 통해 운용할 계획입니다.

### *(1)* 연구개발자금

(단위: 백만원)

| 구 분 | 내 역 | ***2021*년** | ***2022*년** | ***2023*년** | 합계 |
|---|---|---|---|---|---|
| 연구개발 자금 | 생체유방 | 1,000 | 1,500 | 2,000 | 4,500 |
| | 생체연골대체재 | 500 | 2,000 | 2,500 | 5,000 |
| | 차세대 보톨리눔 톡신 | 500 | 1,500 | 2,000 | 4,000 |
| | 기타 | 300 | 500 | 1,000 | 1,800 |
| 합 계 | | | | | 15,300 |

① 생체유방 개발

기존의 실리콘 기반의 가슴보형물의 경우 국내 의료기기 품목별 부작용 신고 중 압도적인 1위를 차지하고 있을 정도로 다양하면서도 때로는 심각한 부작용 사례들이 빈번히 발생하고 있는 상황으로, 생체적합성과 안전성이 높은 가슴보형물에 대한 요구가 지속적으로 높아지고 있는 현실입니다.

당사는 자체 원천특허기술인 MDM Technology 를 응용하여, 생체물질인 히알루론산을 주재료로 하는 생체적합성과 생분해성이 뛰어난 인공유방을 개발 중에 있으며 향후 유방재건 내지 성형분야에서 차별화된 제품으로 시장에 진입하는 것을 목표로 하고 있습니다.

② 생체연골대체재 개발
퇴행성 관절염 치료는 치료단계별로 '소염진통제', '히알루론산치료제', '자가세포치료제', '줄기세포치료제', '유전자세포치료제', '인공관절'로 구분됩니다. 각각의 치료제(법)은 모두 장단점을 가지고 있으며, 중기와 말기 관절염의 근본적 치료를 위한 골절제술과 연골이식 수술법의 경우 인공관절의 체내 알러지 반응과 마모 문제 발생 가능성이 상존하고 있습니다. 당사는 생체적합성이 뛰어나며 항체반응이 없는 생체물질인 히알루론산을 주재료료하는 인공연골을 개발 중에 있으며, 염증, 알러지 반응 등 부작용이 없으면서 중기와 말기 관절염의 근원적 치료 를 가능케하는 생체연골대체재 개발을 통해 미래성장 동력을 한층 제고하고자 합니다.

③ 차세대 보톨리눔 톡신의 개발
당사는 항체생성이 대폭 줄어든 Pure Type(150k Dalton)에 프로틴 DNA 기반의 체내지속기간 증가기술을 접목하여 제형의 편의성과 사용 편의성, 약물 순응도를 증가시킬 수 있는 차세대 보톨리눔 톡신을 공동으로 연구개발 할 계획에 있으며, 차세대 보톨리눔 톡신의 공동개발이 순조롭게 진행되어 제품화 될 경우, 당사의 기존 필러 및 Medical Device 유통망을 함께 활용함으로써 안정적이고 빠른 시장진입이 가능할 것으로 전망하고 있습니다.

### *(2)* 시설투자

(단위: 백만원)

| 구분 | 내 역 | *2021*년 | *2022*년 | *2023*년 | 합계 |
|---|---|---|---|---|---|
| 공간 및 시설투자 | 공간통합확장(주1) | - | 7,500 | 2,813 | 10,313 |
| | 기계장치등 | 500 | 3,000 | 5,000 | 8,500 |
| 합 계 | | | | | 18,813 |

(주1) 사무공간, 연구공간(연구시설 포함), 생산공간(생산시설 및 물류공간 포함)을 일원화 한 통합 사옥으로의 이전계획입니다.

당사는 증권신고서 제출일 현재 성남시 중원구에 소재한 본사와 서울시 문정동 소재 임대 사무실, 대전 공장에 Headquarter 조직과, 생산공장, 연구소가 분리되어 위치하고 있습니다.

당사의 주력 제품인 HA필러와 유착방지제 공급 물량이 매년 크게 증가하고 있으며 2021년도 부터는 신규 아이템인 관절조직수복재와 방광염치료재도 추가 양산할 계획이고 회사의 성장에 따라 전사적으로 인적자원의 확대도 필요한 상황이므로 사무, 연구, 생산(물류공간 포함)을 위한 시설 및 공간의 추가 확보가 필요합니다.

또한, 중장기적으로 차세대 보톨리눔 톡신 분야의 진입과 Bio-Protein 연구개발로의 확장을 위해 R&D 시설 및 공간의 추가 확보 또한 필요한 상황입니다.

이를 위해 당사는 경기도 권역 내에 약 2,500평 내외 규모의 토지를 매입하여 연면적 3,500평 내외 규모의 통합사옥 건축공사를 통해 사무, 연구, 생산 공간(연구 및 생산시설 포함)을 한 곳에 집적 및 일관화하는 공간시스템을 구축할 계획이며, 소요 재원 가운데 18,813백만원을 공모자금에서 활용할 계획입니다.

### *(3)* 운영 자금

(단위: 백만원)

| 구분 | 내 역 | ***2021*년** | ***2022*년** | ***2023*년** | 합계 |
|---|---|---|---|---|---|
| 운영자금 | 원부재료 구매자금 등 | ***2,500*** | ***2,500*** | ***3,603*** | ***8,603*** |

당사는 2015년부터 2020년까지 최근 5년간 연평균 79%의 매출성장세를 지속하고 있으며, 코로나 팬데믹 상황에서도 2020년도 매출성장율이 40%를 상회할 정도로 고성장을 지속하고 있습니다. 특히 2021년도에는 기존 주력제품인 필러와 유착방지제의 급격한 성장세가 지속될 전망이고, 신제품인 관절조직수복재와 방광염치료제의 본격 생산이 이뤄질 것으로 예상됨에 따라 원부재료비와 생산인건비 등 운영자금의 투입이 크게 증대될 것으로 예측됩니다.

또한 상장 후, 글로벌 경쟁력을 한층 강화하고 상장사로서의 역할을 온전히 수행하기 위해 R&D 부문, 국내외 영업 및 마케팅 부문, 품질 및 RA 부문, 경영관리 부문 등 전사 차원의 인적 투자 또한 확대해 나갈 계획입니다.

당사의 핵심 R&D 과제를 수행해 가는데 있어서 생물학적 안전성 실험이나 동물실험, 본임상시험비 등 기본적인 연구투자비 외에도 제반 실험비나 인허가 비용에 대한 자금수요도 향후 크게 증가할 것으로 전망됩니다.

따라서 공모자금 중 ***8,603*백만원**을 상기의 자금수요를 중심으로 하여 운영자금에 활용할 계획입니다.

## *3.* 공모자금 유입의 경제적 효과

당사는 공모를 통해 유입되는 자금을 우수 연구 인력 채용, 해외 영업활동 및 경쟁력 확보를 위한 신제품 출시 및 제품 완성도 향상을 위한 연구개발활동에 사용할 예정입니다. 특히 당사의 핵심기술이 접목된 필러를 원재료로 한 관절조직수복재와 방광염치료제의 본격적인 국내, 해외 판매 개시를 앞두고 있고 생체유방, 생체연골대체제 등 다양한 의료기기에 대한 연구를 진행하고 있어 이와 관련한 생산, 연구 인력의 채용이 있을 것으로 판단됩니다.

또한 당사는 중국 하이난성에 2020년 12월 현지 법인을 설립하였으며 중국 내 필러, 유착방지제 등의 직접 생산을 위한 공장 준설을 준비하고 있습니다. 이에 따라 당사는 향후 중국 법인에 영업 및 생산을 위한 추가 채용이 있을 예정이며 중국 지역에 기존 필러제품의 판매확대와 신제품 신규 매출로 인한 성장이 기대되므로 해외 영업 사업 확장에 따른 고용창출 효과와 수출 증대 효과가 예상됩니다.

당사는 충분한 자금을 바탕으로 미래 종합 바이오 기업으로 성장하여, 국가 및 산업 GDP 성장 및 고용 창출에 기여할 수 있는 기업으로 발전할 수 있을 것이라 예상합니다.

# VI. 그 밖에 투자자보호를 위해 필요한 사항

## 1. 모집 또는 매출에 의한 자금조달 내용

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

## 2. 안정조작에 관한 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

# 제2부 발행인에 관한 사항

# I. 회사의 개요

## 1. 회사의 개요

### 가. 연결대상 종속회사의 개황

(1) 연결대상 종속회사 현황(요약)

(단위 : 사)

| 구분 | 연결대상회사수 | | | | 주요 종속회사수 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 기초 | 증가 | 감소 | 기말 | |
| 상장 | - | - | - | - | - |
| 비상장 | 2 | 2 | - | 4 | - |
| 합계 | 2 | 2 | - | 4 | - |

※상세 현황은 '상세표-1. 연결대상 종속회사 현황(상세)' 참조

(2) 연결대상 회사의 변동내용

| 구 분 | 자회사 | 사 유 |
|---|---|---|
| 신규 연결 | BIOPLUSDEW PRIVATE LIMITED | 신규 설립 출자 |
| | BioPlus(Hainan) Medical Co., Ltd | 신규 설립 출자 |
| 연결 제외 | - | - |

### 나. 회사의 법적, 상업적 명칭

당사의 한글 명칭은 "바이오플러스 주식회사"이며, 영문으로는 "Bio Plus Co., Ltd"라 표기합니다.

### 다. 설립일자

당사는 2003년 5월 23일자에 "휴먼티슈코리아(주)"라는 회사명으로 설립되었으며, 2013년 11월6일에 "바이오플러스(주)"로 회사명을 변경하였습니다.

### 라. 본사의 주소, 전화번호, 홈페이지 주소

| 구 분 | 내 용 |
|---|---|
| 주소 | 경기도 성남시 중원구 사기막골로45번길 14, 18층 제에이-1801, 1802호(상대원동, 성남우림라이온스밸리2차) |
| 전화번호 | 070-7706-4575 |
| 홈페이지 주소 | http://bioplus.co.kr |

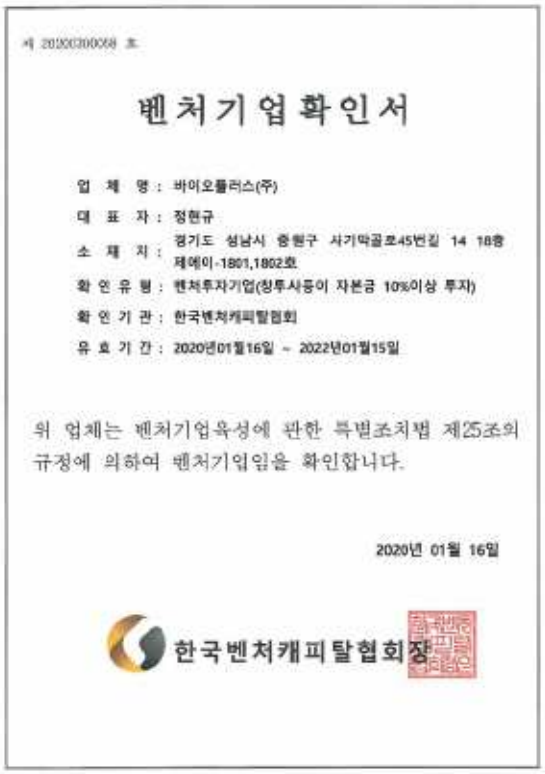
### 마. 회사사업 영위의 근거가 되는 법률

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

### 바. 중소기업 등 해당여부

당사는 「중소기업기본법」 제2조 및 동법 시행령 제3조에 따라 중소기업에 해당합니다. 또한 당사는 벤처기업육성에관한특별조치법 제25조의 규정에 의한 벤처기업에 해당합니다.

| | |
|---|---|
| 중소기업 해당 여부 | 해당 |
| 벤처기업 해당 여부 | 해당 |
| 중견기업 해당 여부 | 미해당 |



벤처기업확인서

업 체 명 : 바이오플러스(주)
대 표 자 : 정현규
소 재 지 : 경기도 성남시 중원구 사기막골로45번길 14 18층 제에이-1801,1802호
확 인 유 형 : 벤처투자기업(창투사등이 자본금 10%이상 투자)
확 인 기 관 : 한국벤처캐피탈협회
유 효 기 간 : 2020년01월16일 ~ 2022년01월15일

위 업체는 벤처기업육성에 관한 특별조치법 제25조의 규정에 의하여 벤처기업임을 확인합니다.

2020년 01월 16일

한국벤처캐피탈협회장

[ 벤처기업확인서]



중소기업 확인서
[중기업]

2021년 04월 13일

중소벤처기업부장관

[ 중소기업확인서]

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

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

**아. 주요 사업의 내용 및 향후 추진하려는 신규사업**

당사는 고분자 생체재료 기반의 의료기기, 바이오 제품 전문 기업으로써 생체재료인 히알루론산(HA)을 주요 원재료로 하여 가장 많은 매출 비중을 차지하고 있는 HA필러(20년 기준 87.9%)와, 유착방지제, 관절조직수복재 등 HA 응용 제품을 연구개발, 생산, 판매하고 있습니다. 이외에도 제품군을 다각화 하기 위해 ① 히알루론산을 주재료로 하는 방광용조직수복재, 생체유방, 생체연골대체재와 ② 차세대 보툴리눔 톡신, 차세대 다이어트주사제 등 신제품 개발에 집중하고 있으며 이를 통하여 생체재료 응용 분야의 글로벌 리더로 도약해 나갈 계획입니다.

기타 자세한 사항은 동 공시서류의 "Ⅱ. 사업의 내용"을 참조하시기 바랍니다.

[정관에 기재된 목적사업]

| 목적사업 | 비고 |
|---|---|
| 1. 의료용품 및 기타 의약관련 제품 제조, 판매, 수출입업<br>2. 의료기기, 의약품 및 의약품 원료의 개발, 제조, 판매, 수출입업<br>3. 위 각호 및 각호에 부대되는 사업과 관련한 연구개발 및 연구개발용역업, 도소매업, 위수탁 가공업<br>4. 전자상거래 및 통신판매업, 무역업<br>5. 품질 및 제품관련 국내 및 해외 인증, 기술지도 관련 서비스업<br>6. 위 각호에 관련된 부대사업 일체 | 영위하고 있는 사업 |

### 자. 신용평가에 관한 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

### 차. 회사의 주권상장(또는 등록· 지정)여부 및 특례상장에 관한 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

## 2. 회사의 연혁

### 가. 회사의 본점소재지 및 그 변경

| 일자 | 주소명 |
|---|---|
| 2003.05 | 서울시 종로구 운니동 65-1 오피스텔월드 1007호,1009호 |
| 2009.03 | 서울시 강남구 대치동 957-2 |
| 2011.10 | 서울시 강남구 삼성로86길 8(대치동) |
| 2013.07 | 서울시 서초구 효령로66길 10, 정석빌딩 5층(서초동) |
| 2013.09 | 서울시 서초구 남부순환로339길 60, 403호(서초동, 국제빌딩) |
| 2014.11 | 서울시 강남구 언주로63길 29, 3층(역삼동, 명지빌딩) |

| 일자 | 주소명 |
|---|---|
| 2016.01 | 서울시 강남구 도곡로 227, 5층(역삼동, 거봉빌딩) |
| 2019.09 | 경기도 성남시 중원구 사기막골로45번길 14, 제18층 제에이 1801(상대원동, 성남우림라이온스밸리2차) |

## 나. 경영진의 중요한 변동

| 변동일자 | 주총종류 | 선임 | | 임기만료 또는 해임 |
|---|---|---|---|---|
| | | 신규 | 재선임 | |
| 2016.03.31 | 정기주주총회 | - | 대표이사 정현규<br>사내이사 박성영 | - |
| 2018.03.30 | 정기주주총회 | 사외이사 정길용 | 감사 조용준 | - |
| 2019.03.31 | 정기주주총회 | 사내이사 이세윤<br>사내이사 이민엽 | 대표이사 정현규<br>사내이사 박성영 | - |
| 2020.03.26 | 정기주주총회 | - | - | 사외이사 정길용 |
| 2021.03.29 | 정기주주총회 | 사외이사 최현덕 | 감사 조용준 | - |

주1) 최근 5사업연도 경영진 변동내역입니다.

주2) 2020년 3월 26일 사외이사 정길용은 일신상의 이유로 사임하였습니다.

## 다. 최대주주의 변동

| 일자 | 변경 전 최대주주 | 변경 후 최대주주 | 변경사유 |
|---|---|---|---|
| 2003.05.23 | - | 홍성학 | 설립 |
| 2011.11.25 | 홍성학 | 정현규 | 주식 양수도 |

## 라. 상호의 변경

| 일자 | 상호 | 변경사유 |
|---|---|---|
| 2003.05.23 | 휴먼티슈코리아 주식회사 | 설립 |
| 2013.11.06 | 바이오플러스 주식회사 | 최대주주 변경 및 목적사업의 확대 |

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

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

### 바. 회사가 합병 등을 한 경우 그 내용

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

### 사. 회사의 업종 또는 주된 사업의 변화

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

### 아. 그 밖에 경영활동과 관련된 중요한 사항의 발생내용

| 일 자 | 경영활동과 관련된 중요한 사실의 발생 |
|---|---|
| 2003.05 | 회사설립(상호명 : 휴먼티슈코리아㈜) |
| 2003.07 | AlloDerm® 인체이식용 무세포 조직 독점 판매 계약 |
| 2005.01 | 인체조직은행 설립 허가(식약청 제16호) |
| 2005.07 | 수입 인체조직안전성 심사통과(식약청 제21호 AlloDerm, Cymetra) |
| 2005.11 | 대전지점(조직공학연구소) 설치 |
| 2006.01 | 특허등록(고분자다당류를 주재로 한 미세구슬 및 그의 제조 방법) |
| 2006.03 | 벤처기업 최초 지정 |
| 2008.08 | SkinPlus-Hyal 생물학적 안전성 및 성능시험 완료(KTR) |
| 2009.03 | SkinPlus-Hyal 전임상 완료(서울대 병원) |
| 2010.08 | 의료기기 제조업허가 및 품목허가(수출용) |
| 2011.02 | SkinPlus-Hyal 후임상 승인(서울대학교 병원) |
| 2014.03 | SkinPlus-Hyal 후임상 완료(서울대학교 병원) |
| 2014.04 | 기업부설연구소 인증(한국산업기술진흥협회) |
| 2014.04 | ISO13485 인증획득 |
| 2014.07 | 조직수복용생체재료(SkinPlus-HYAL Implant) CE 인증 |
| 2014.10 | 조직수복용생체재료 국내 GMP(제조허가) 승인 |
| 2014.11 | 조직수복용생체재료(SkinPlus-HYAL Implant) 국내 제조허가 취득 (제허14-2316호) |
| 2014.12 | ㈜메디톡스와 SkinPlus-Hyal 국내독점판매계약 체결 |
| 2015.03 | 바이오플러스커머스㈜, ㈜하이안 지분 매수(각각 지분 100% 매수) |

| 일 자 | 경영활동과 관련된 중요한 사실의 발생 |
|---|---|
| 2015.12 | 화장품 제조업 등록 (제2215호) |
| 2015.12 | 조직수복용생체재료(HyalDew) 국내 제조 허가 취득 (제허14-2316호) |
| 2016.02 | 특허등록(겔시트, 히알루론산을 이용한 겔시트 제조방법 등2건) |
| 2016.04 | 특허등록(히알루론산을 이용한 겔시트 제조방법) |
| 2016.10 | 체외용 의료용품(심부체강창상피복재 해당) GMP 인증 |
| 2016.11 | 러시아 SkinPlus-HYAL 등록(No. Р З Н 2016/4999) |
| 2016.12 | 심부체강창상피복재(InterBlock) 수출용 제조허가 취득 (제허 16-965호) |
| 2017.01 | 조직수복용생체재료(SkinPlus-HYAL Implant Lidocaine 및 HyalDew Lidocaine) 국내 제조 허가 취득 (제허17-13호) |
| 2017.02 | 종근당과 국내독점판매계약 체결 |
| 2017.04 | 조직수복용생체재료(HyalDew) CE 인증 (No. 2195-MED-1418802-D01) |
| 2017.05 | 콜롬비아 HyalDew 등록 (no. 2017021956) |
| 2017.07 | 말레이시아 SkinPlius-HYAL 등록 (No. GD87842264317) |
| 2017.10 | 도미니카 공화국 HyalDew Fine, Shine 등록 (No. PS2017-0052, PS2017-0053) |
| 2017.11 | 도미니카 공화국 HyalDew All 등록 (No. PS2017-0090) |
| 2018.03 | 코스타리카 HyalDew 등록 (No. EMB-KR-18-00766)<br>인도네시아 HyalDew All 등록(뷰메드) (No. 31602811558)<br>인도네시아 HyalDew Fine 등록(뷰메드) (No. 31602811536) |
| 2018.06 | 메드트로닉코리아와 유착방지제(인터블럭) 비즈니스컨설팅 계약 체결 |
| 2018.07 | 인도네시아 HyalDew Shine 등록(뷰메드) (No. 31602814822) |
| 2018.10 | 싱가폴 HyalDew 등록 (No. MDSAHL1201801051) |
| 2019.01 | 심부체강창상피복재(InterBlock) CE 인증 (No. 2195-MED-1418802-D02) |
| 2019.02 | 우크라이나 SkinPlus-Hyal 및 HyalDew 외 등록 (No. 101-346.450-2018)<br>우크라이나 InterBlock 등록 (No. 101-346.450-2018) |
| 2019.02 | 이라크 HyalDew 등록 |
| 2019.02 | 심부체강창상피복재(InterBlock) 국내 제조허가 취득 (제허 19-85호) |
| 2019.02 | 종근당과 HyalDew 국내 독점판매계약 체결(3차년도 갱신 계약체결) |
| 2019.03 | 조직수복용생체재료(SynoFil) 수출용 제조 허가 취득 (제허19-164호) |
| 2019.03 | 심부체강창상피복재(InterBlock), 건강보험심사평가원 치료재료 비급여품목 결정 |
| 2019.06 | MDSAP(5개국 의료기기 단일 심사 프로그램) 인증 취득 |
| 2019.07 | 우크라이나 Synovial filuid substitue (Brand: SynoFil) 등록 |
| 2019.07 | 동물용 의료기기 국내 제조업 허가 취득 |
| 2019.08 | 심부체강창상피복재 국내 동물용 의료기기 제조허가 취득 |
| 2019.09 | JW중외제약과 제품 공급계약 체결 |
| 2019.10 | 관절용 조직수복용생체재료 국내 동물용 의료기기 제조허가 취득 |
| 2019.10 | PN 기반 조직수복용생체재료(Kiara Reju) 수출용 제조 허가 취득 (제허 19-684호) |
| 2019.12 | 특허등록(다당류를 이용한 가교 중점도 용액의 제조 방법) |

| 일 자 | 경영활동과 관련된 중요한 사실의 발생 |
|---|---|
| 2020.02 | 대용량 심부체강창상피복재 국내 동물용 의료기기 제조허가 취득 |
| 2020.03 | 성남공장 의료기기 제조업 허가 소재지 추가 |
| 2020.03 | 관절용 조직수복용생체재료 임상시험 계획 승인 |
| 2020.04 | 인도 SkinPlus-HYAL, HyalDew, DeneB 허가(IMP/MD/2020/000168) |
| 2020.05 | 성남공장 조직수복용생체재료,유착방지제 KGMP(제조허가) 획득 |
| 2020.08 | 성남공장에 대한 필러 CE 및 ISO 13485 획득 |
| 2020.08 | 필러(HyalDew) 아르헨티나 등록 (DI-2020-5947-APN-ANMAT#MS) |
| 2020.08 | 유착방지제(InterBlock) 에콰도르 등록 (9683-DME-0820) |
| 2020.09 | 50mL 프리필드 주사제 필러에 대한 식약처 수출용허가 취득(제허 20-784호) |
| 2020.09 | 바이알 포장으로서 17mL 필러에 대한 식약처 수출용허가 취득(제허 20-785호) |
| 2020.09 | 특허등록(가교 히알루론산 겔 및 이의 제조 방법) |
| 2020.10 | 아랍에미레이트 1mL & 50mL 필러 등록 |
| 2021.01 | 방광용 조직수복용생체재료(Blad-Care) 수출용 제조 허가 취득 |
| 2021.01 | 관절조직수복용생체재료(SynoFil) 국내 제조 허가 취득 |
| 2021.04 | 유착방지제(InterBlock) 성남공장 생산제품 CE 인증 |
| 2021.04 | 조직수복용생체재료(HyalDew) 카자흐스탄 허가 취득 |
| 2021.04 | 글로벌 수출 강소기업 선정 |
| 2021.06 | 우크라이나 EXTRA 및 EXTRA LIDOCAINE 등록 (No. R3M 410 027 B1) |

# 3. 자본금 변동사항

## 가. 자본금 변동추이

(기준일 : 증권신고서 제출일 기준) (단위: 주, 원)

| 종류 | 구분 | 증권신고서 제출일현재 | 제18기 (2020년말) | 제17기 (2019년말) | 제16기 (2018년말) | 제15기 (2017년말) | 제14기 (2016년말) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 보통주 | 발행주식총수 | 12,479,000 | 6,239,500 | 6,239,500 | 5,831,500 | 5,831,500 | 5,831,500 |
| | 액면금액 | 500 | 500 | 500 | 500 | 500 | 500 |
| | 자본금 | 6,239,500,000 | 3,119,750,000 | 3,119,750,000 | 2,915,750,000 | 2,915,750,000 | 2,915,750,000 |
| 우선주 (주1) | 발행주식총수 | - | - | - | 360,000 | 200,000 | 200,000 |
| | 액면금액 | 500 | 500 | 500 | 500 | 500 | 500 |
| | 자본금 | - | - | - | 180,000,000 | 100,000,000 | 100,000,000 |
| 합 계 | 자본금 | 6,239,500,000 | 3,119,750,000 | 3,119,750,000 | 3,095,750,000 | 3,015,750,000 | 3,015,750,000 |

(주1) 상기 우선주는 전환상환우선주이며 2019년 7월 5일자로 모두 보통주 전환되었습니다.

(주2) 전환상환우선주 자본금은 "한국채택국제회계기준(K-IFRS)"상 자본금으로 분류되지 아니합니다.

# 4. 주식의 총수 등

## 가. 주식의 총수

당사의 정관에 의한 발행할 주식의 총수는 50,000,000주이며, 증권신고서 제출일 현재 유통주식수는 보통주 12,479,000주입니다.

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 주)

| 구 분 | | 주식의 종류 | | | | | 비고 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 보통주 | 전환상환우선주1 | 전환상환우선주2 | 전환상환우선주3 | 합계 | |
| Ⅰ. 발행할 주식의 총수 | | - | - | - | - | 50,000,000 | (주1) |
| Ⅱ. 현재까지 발행한 주식의 총수 | | 12,479,000 | 200,000 | 400,000 | 160,000 | 13,239,000 | - |
| Ⅲ. 현재까지 감소한 주식의 총수 | | - | 200,000 | 400,000 | 160,000 | 760,000 | (주2) |
| | 1. 감자 | - | - | - | - | - | - |
| | 2. 이익소각 | - | - | - | - | - | - |
| | 3. 상환주식의 상환 | - | - | - | - | - | - |
| | 4. 기타 | - | 200,000 | 400,000 | 160,000 | 760,000 | 전환상환우선주의 보통주 전환청구에 따른 감소(주2) |
| Ⅳ. 발행주식의 총수 (Ⅱ-Ⅲ) | | 12,479,000 | - | - | - | 12,479,000 | - |
| Ⅴ. 자기주식수 | | - | - | - | - | - | - |
| Ⅵ. 유통주식수 (Ⅳ-Ⅴ) | | 12,479,000 | - | - | - | 12,479,000 | - |

(주1) 종류주식의 발행한도는 12,500,000주 입니다.

(주2) 현재까지 발행한 보통주 주식의 총수에는 전환상환우선주가 발행 후 보통주로 전환된 사항을 포함하고 있으며 그 내역은 다음과 같습니다.

2015년 7월 27일 : 400,000주의 전환상환우선주2가 보통주로 전환되었습니다.

2019년 7월 5일 : 200,000주의 전환상환우선주1과 160,000주의 전환상환우선주3이 보통주로 전환되었습니다. 전환상환우선주3은 전환청구시 전환가액조정 계약에 따라 보통주 208,000주로 발행되었습니다.

## 나. 자기주식

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

## 다. 다양한 종류의 주식

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

# 5. 정관에 관한 사항

## 가. 정관의 최근 개정일

당사의 최근 정관 개정일은 2021년 3월 29일입니다.

## 나. 정관 변경 이력

공시대상기간중 당사의 정관 변경이력은 아래와 같습니다.

| 정관변경일 | 해당주총명 | 주요변경사항 | 변경이유 |
|---|---|---|---|
| 2021년 03월 29일 | 제18기 정기주주총회 | 1. 공고관련 회사 홈페이지 도메인주소 변경<br>2. 배당기산일 관련 상법개정사항 반영<br>3. 감사선임관련 상법개정사항 반영 | 홈페이지 주소변경 및 상법개정 중요사항 반영 |
| 2020년 11월 26일 | 임시주주총회 | 1. 전환사채, 신주인수권부사채 발행한도 증액<br>2. 전환청구기간관련 조문 개정 | 투자유치 및 자금조달 규모의 확대와 근거법규의 단순 수정 |
| 2020년 03월 26일 | 제17기 정기주주총회 | 1. 사업목적의 추가 및 편제 조정 | 사업목적 추가 및 편제정비 |
| 2019년 08월 30일 | 임시주주총회 | 1. 본점소재지 변경(서울시에서 성남시)<br>2. 전자증권제도 도입을 위한 근거규정 신설<br>3. 3자배정시 근거기준의 명확성 제고 | 본점소재지의 변경과, 향후 상장 추진을 위해 필요한 사항의 정비 |

# II. 사업의 내용

## [주요 용어 정의]

| 용어 | 해설 |
|---|---|
| 히알루론산<br>(Hyaluronic Acid, HA) | 동물 등의 피부에 많이 존재하는 생체 합성 천연 물질입니다. 수산화기(-OH)가 많기 때문에 친수성 물질이며, 동물 등의 피부에서 보습 작용의 역할을 합니다. 우수한 점탄성, 높은 보습 능력과 생체 적합성 및 흡습성을 가지고 있어 최근에 조직 공학 및 재생의학 분야에서 새로운 생체 재료를 만드는 데 중요한 구성 요소로 인식되고 있으며 그 외에도 약물전달시스템, 화장품, 건강기능식품 등 다양한 응용범위를 갖고 있습니다. |
| MDM기술 | 당사가 독자적으로 개발한 생체재료 개질의 핵심 기술로써 기존 HA필러 제조 시 사용하던BDDE 가교기술을 핵심으로 한 세계적으로 표준화된 제조기술의 단점을 보강한 신 제조기술입니다. MBMT, DMCT, MDAP 세 기술을 총칭하며, DVS 가교제를 사용한 다회가교를 통하여 기존 표준기술의 최대단점인 지속력 저하와 부작용 발생 우려를 현저히 개선하였고, 필러 뿐아니라 HA를 원료로 제조하는 다양한 제품에 적용 할 수 있는 플랫폼 기술로 활용 가능합니다. |
| 전공정위수탁 계약 | 국내 식약처의 공식적인 허가하에 기술과 마케팅 능력을 가진 위탁업체가 원료칭량에서 포장까지의 모든 공정을 포함하는 전공정을 제조공장을 가진 수탁업체에게 생산을 위탁하여 자기의 브랜드로 판매하는 것을 말합니다. 즉, 제조시설을 갖추고는 있으나 제조 원천기술을 가지지 못한 회사가 생산을 대행하는 것이 기본 개념이나, 당사는 원천기술 및 원천허가를 보유하고 있는 제조사지만 전공정위수탁 계약에 따라 제품 허가등록사항(제품의 성상, 레시피, 제조공법 등)을 유통사에게 허여해 판매토록 하고 있습니다. |
| KGMP<br>(Korean Good Manufacturing Practice) | 한국 우수의약품 제조 및 품질관리 기준의 약어로 우리나라의 의약품을 제조하는 장소의 설비와 원료 구입에서부터 보관・제조・포장・출하까지의 전체 공정에 대해 제조 및 품질관리를 관장하는 조직적이고 체계적인 규정입니다. |
| 최소침습수술법<br>(Minimally invasive surgery) | 최소침습수술은 수술 시 절개부위를 줄여 인체에 상처를 최소한으로 남기는 수술 방법으로, 손상되는 부위가 적어 통증과 합병증이 적고, 회복 및 일상생활로의 복귀가 빠르다는 장점이 있어 각광 받고 있으며, 대표적으로 복강경, 관절경 수술 등이 있습니다. |
| 기술주도<br>Brand Launching | 법적이나 형식상으로는 '전공정위탁 생산'과 동일한 형식을 취하지만 원천기술의 소유권이 제조처에 있도록 한 당사 특유의 생산방식입니다. 당사는 원천기술을 보유한 제조처로서 의뢰자가 원하는 브랜드 제품을 역으로 제공해 주는 방식을 채택함으로서 자체 브랜드를 소유하게 된 의뢰자가 자신의 역량을 최대한 발휘하여 영업을 하도록 보장하여 효율이 높은 경영이 가능합니다 |
| MDSAP<br>(Medical Device Single Audit Program) | 미국, 호주, 캐나다,브라질, 일본 5개국이 유럽의 CE에 예속되지 않고 별도로 5개국에 서설정한 규제심사기관(MDSAP Auditing Organizations, AO)의 규제 요구사항을 정하여 제조업자의 QMS (Quality Management System)의 적합성 및 타당성을 심사하고 인정하는 프로그램입니다. |
| 반감기 | 어떤 양이 초기값의 절반이 되는 데 걸리는 시간입니다. 필러의 반감기가 길어질수록 필러가 체내에서 분해되는 시간도 길어지고 결과적으로 볼륨 효과가 오래 지속됩니다. |
| 가교제 | 선상 고분자 화합물의 분자를 서로 화학적 결합으로 연결지어 3차원 그물 모양의 고분자 화합물이 되도록 하는 물질을 말합니다. 히알루론산은 그 자체로는 구조적 특성 때문에 체내에서 쉽게 분해되어 흡수되나, 가교제를 사용하여 가교 함으로써 체내 분해시간을 늦추고 결과적으로 필러 제품의 지속시간을 늘려줍니다. |
| BDDE<br>(ButaneDiol Diglycidyl Ether) | 히알루론산을 가교하기 위해 사용되는 가교제의 일종입니다. 가교 공정이 간단하고 경제적이어서 대부분의 필러 제조사가 사용하는 가교제일 정도로 표준화되었으나, 불완전 가교에 의한 부작용이 보고되는 등 명확한 문제점도 가지고 있습니다. |
| DVS<br>(Divinyl Sulfone) | 히알루론산을 가교하기 위해 사용되는 가교제의 일종입니다. 반응성이 매우 뛰어나 가교 공정 진행에 있어 각별한 주의와 고도의 처리 기술을 요하지만, 그만큼 완전 가교에 가까운 결합률을 보여주기 때문에 부작용이 덜하다는 장점이 있습니다. 현재 극소수의 |

| 용어 | 해설 |
|---|---|
| | 업체만이 DVS를 가교제로 사용하여 필러를 제조 중에 있습니다. |
| 몰딩(력)<br>(Moldability) | 형상을 구현하고 이를 유지할 수 있는 정도를 말합니다. 통상 히알루론산은 실모양의 물질로서 구조적으로 형상을 구현하고 이를 유지하는게 불가능하지만, 가교결합을 거친 히알루론산은 실과 실이 서로 연결되어 형상을 구현하고 유지할 수 있습니다. 당사의 히알루론산 제품은 완전한 가교결합 효과로 몰딩력이 우수해 시술 부위에 필요한 형상을 구현할 수 있으며, 오랜 기간 동안 해당 형상이 유지되는 장점이 있습니다. |
| 슈팅감 | 필러를 주사기에서 사출 시킬 때 시술자인 의사가 느끼는 압력, 저항감, 사출되는 속도 등의 느낌을 의미하며, 슈팅감이 좋을수록 시술 시 높은 편의성을 느낄 수 있게됩니다. |
| 점탄성<br>(viscoelasticity) | 변형이 일어날 때 점성 및 탄성 특성을 동시에 나타내는 재료의 특성을 말합니다. 제조된 필러의 품질을 측정하는 지표로 활용되기도 합니다 . |
| 가교결합<br>(Cross-link) | 단백질과 단백질 사이, 단백질과 핵산 사이, 또는 DNA의 2중 가닥 사이 등에서 공유결합이 일어나는 현상으로 분자 내 가로연결과 분자 간 가로연결이 있어, 모두가 구조안정에 관여합니다. 히알루론산은 실모양의 고분자물질로 각각의 실과 실 사이를 연결(가교결합) 함으로써 3차원 구조물의 형태를 갖도록 할 수 있고 이 형태가 필러의 역할을 하며 쉽게 분해되지 않아 일정기간 인체 내 지속 할 수 있습니다 |
| 펜던트 현상<br>(Pendant) | 히알루론산을 가교하는 과정에서 사용되는 가교제가 불완전 가교되어 가교되지 못한 구조의 일부가 마치 추(펜던트)처럼 매달리는 현상을 의미합니다, 펜던트 현상이 발생하면 구조물의 기둥이 채 완성되지 못한 것처럼 구조체가 쉽게 무너져서 지속력이 약해지거나, 가교되지 못한 나머지 구조에 의해 부작용이 나타나게 되는 원인이 되기도 합니다 . |
| Mono-phasic | 단상(單相). 물체의 형상이 하나란 의미로, 통상적으로 가교된 히알루론산에 슈팅감을 위한 별도의 유동성을 부여하지 않은 필러를 의미합니다. 추가적인 유동성을 부여하지 않아 일반적으로 슈팅감이 좋지는 않으나, 점탄성이 좋고 몰딩력이 우수한편입니다. 당사 히알루론산 필러는 MDM 기술을 사용하여 Mono-phasic 필러 임에도 불구하고 Bi-phasic의 장점도 모두 갖고 있습니다. |
| Bi-phasic | 고체(GEL)+액체(SOL)' 즉, 이상(二相). 가교된 히알루론산에 유동성을 부여하기 위해 수용액상 HA를 첨가한 필러로, 추가적인 유동성이 부여된 만큼 슈팅감이 우수하고 부드러운 물성을 지니고 있으나 점탄성이나 지속력이 떨어지는 특성을 보이고 있습니다. |
| 관절 활액 | 관절강 내에 존재하는 점성을 띈 액체로, 관절의 보호, 물리적인 마찰의 감소 등의 역할을 수행하며 윤활유와 비슷한 역할을 수행합니다. 활액의 성분으로는 점탄성이 있는 HA가 많이 함유되어있어 윤활작용을 하는 점성과 체중을 지지하는 탄성을 부여 해 주고 있습니다. |
| 리도카인<br>(lidocaine) | 리도카인은 신경자극 전달에 필수적인 전해질 통로를 차단하여 결과적으로 신경자극 시작 및 전달에 필요한 전해질을 차단하여 신경막을 안정화시키고 신경자극이 전달되는 것을 방해하여 마취 효과를 나타냅니다. 신체의 일부에만 제한적으로 국소 마취 효과를 나타내며, 필러에 소량 함유되어 시술 시 환자의 고통을 감소 시키는 목적으로 쓰입니다. |
| 필러<br>(fillers) | 일반적인 사전적 의미는 ' 채우는 것' 또는 ' 보충제' 라는 뜻으로 해석되어 있는데, 의학적 용어로는 아직 완전히 정의되어 있지 않습니다. 다만 ' materials for soft tissue augmentation(연조직을 확대 해 주는 재료)' 이라는 의미로 주로 합의 되어 있습니다. 필러는 다양한 천연, 인공 혹은 합성 물질로 제조되며, 피부에 주입되어 연조직을 확장시킬 목적으로 특수하게 만들어진 제품입니다. 일반적으로, 필러의 사용목적은 노화과정에서 손실된 피부의 천연 성분을 대체하여 얼굴의 잔주름 및 굵은 주름을 개선하거나, 화상이나 외상에 의한 세포손상, 흉터에 의한 조직함몰 및 출생 결함의 수복입니다. 필러의 종류로는 HA필러, 칼슘 필러, PMMA필러 등이 있으며, 그 중 HA필러는 높은 수분 함유, 높은 점탄성과 생체적합성을 지니는 히알루론산을 주원료로 하는 필러로 생체 천연물질이 주원료라 부작용이 적고, 제거가 용이하다는 장점이 있습니다. |
| 창상피복재 | 상처를 보호하거나 오염을 방지하고, 삼출액의 흡수, 출혈 또는 체액의 손실 등을 막기 위해 사용되는 의료기기(정의: 한국보건산업진흥원)로 체내 침습여부, 형상 및 원재료 등에 따라 다양한 형태로 분류되고 있습니다. 창상치료는 지혈(hemostasis), 염증(Infla |

| 용어 | 해설 |
| --- | --- |
| (Wound Dressing) | rmmatory), 증식(Proliferation), 성숙(Matrix Formation & Remodeling)의 단계를 거쳐 치료 된다는 특징이 있으며, 창상피복재는 전통적인 '거즈' 형태부터, 체내 흡수소멸성 소재 까지 다양한 형태를 이루고 있으나 기본적으로 상처의 치유에 도움을 주고, 치유과정 동안 상처가 외부로 노출되는 것을 방지하기 위한 목적으로 사용되는 제품입니다. |
| 유착방지제 (심부체강창상피복재/유착 방지피복재) | 유착(Adhesion)현상이란 조직에 상처가 생겨 염증반응이 일어나면서 서로 떨어져 있어야 할 피부나 막 등이 염증 때문에 들러 붙는 현상을 뜻하며, 주로 외과수술 후에 발생하는 현상으로 상당수의 수술 환자에서 발생됩니다. 유착현상으로 인해 수반되는 증상으로는 환자의 통증과 장기의 기능장애(장폐색, 불임 등)가 있으며 이로 인해 복잡하고 위험한 재수술이 필요하게 됩니다. 유착방지제는 창상피복재의 한 종류로 심부체강창상피복재를 유착방지제라 일컫습니다(최근 식약처에서는 유착방지피복재로 명칭을 변경). 유착방지제는 이러한 유착현상을 방지하기 위해 수술 후 유착이 우려되는 부위에 삽입하여 조직 간의 유착현상을 막는 '차단벽' 역할을 하는 의료기기를 말합니다. 대표적인 유착방지제의 성분으로는 HA가 있으며, 당사 제품이 HA성분으로된 유착방지제에 해당합니다. |

# 1. 사업의 개요

## 가. 사업의 내용 요약

당사는 보고서 작성일 현재 히알루론산(HA)을 주재료로 하는 의료기기인 더말필러, 유착방지제, 관절조직수복재 등의 제조 및 판매를 주요 사업으로 하고 있으며, 기존 제품의 매출 확대 뿐만 아니라 당사가 독자적으로 연구개발한 "MDM Technology" 플랫폼 기술을 응용하여 방광염치료재료, 생체유방, 생체연골대체재 등의 연구개발을 진행하고 있습니다.

당사는 2014년말에 HA필러의 식약처 품목허가를 시작으로 2015년도부터 본격적인 영업 및 마케팅활동을 전개해 오고 있으며, 보고서 작성일 현재 Bio Beauty(히알루론산필러 등), Bio Medical Device(유착방지제, 관절조직수복재 등), Bio Cosmetic 부문에서 다양한 응용제품의 개발, 제조, 판매를 지속해 나가고 있습니다. 특히 당사의 필러제품은 해외에서 제품의 우수성을 인정받아 해외매출을 중심으로 성장세를 지속하고 있으며, 제품의 품질 경쟁력에 맞는 합리적 가격으로 판매를 함으로써 높은 이익률(2020년 연결 영업이익률 50.6%)을 달성하고 있습니다. 보고서 작성일 현재 당사의 주된 매출지역은 중국과 일본, 유럽, 러시아, 중동, 중남미 등 입니다.

당사는 사업 초기부터 파트너사를 통한 국내외 시장 진출 및 수출 증대를 추진하고 있으며, 이를 위해 기술주도 Brand Launching 판매전략을 채택하여 운용하고 있습니다.

당사는 향후 국내 매출의 확대를 위한 영업력도 강화할 계획이며, 특히 중국 하이난(海南)에 합자법인을 설립하고 현지에 연구소 및 생산기지와 의료기관 등 미용성형 복합플랫폼을 구축함으로써 중국은 물론 홍콩, 동남아시아 등 해외 매출을 더욱 높이고, 이를 통해 회사의 외형 및 수익성 또한 확대할 계획입니다.

이 외에도 당사는 사업포트폴리오 다각화를 위해 차세대 신개념 보툴리눔 톡신 및 다이어트 주사제 등 신제품 개발에도 역량을 집중하고 있습니다.

## 2. 주요 제품 및 서비스

### 가. 주요 제품 등의 현황

(1) 매출현황

(단위: 백만원)

| 구분 | | 2021년 반기 | | 2020년 | | 2019년 | | 2018년 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 매출액 | 비율 | 매출액 | 비율 | 매출액 | 비율 | 매출액 | 비율 |
| 제품 | HA 필러 | 15,379 | 84.30% | 21,416 | 87.89% | 16,318 | 95.87% | 11,020 | 99.84% |
| | 유착방지제 | 1,690 | 9.26% | 1,516 | 6.22% | 297 | 1.74% | 12 | 0.11% |
| | 기타(코스메틱 등) | 1,147 | 6.29% | 1,169 | 4.80% | 285 | 1.67% | 6 | 0.05% |
| | 소 계 | 18,216 | 99.85% | 24,101 | 98.91% | 16,900 | 99.29% | 11,038 | 100.00% |
| 상품 | | 27 | 0.15% | 266 | 1.09% | 121 | 0.71% | - | 0.00% |
| 합 계 | | 18,243 | 100.00% | 24,367 | 100.00% | 17,021 | 100.00% | 11,038 | 100.00% |

(2) 주요 제품

당사는 MDM Technology(자체 개발 및 원천 특허기술)를 적용한 HA필러와 유착방지제, 관절조직수복용생체재료를 생산, 판매하고 있으며, MDM Technology는 MBMT™(Micro Bead Monophasic technology)와 DMCT™(Divinyl sulfone multi-crosslink technology), MDAP™(Multiple Degree Amphiphilic Purification)의 세가지 주요 기술로 구성되어 있습니다.
당사의 MDM Technology를 적용한 필러는 "사용 목적에 따른 점탄성 조절, 향상된 점탄성과 몰딩력, 안전성과 유지력"등의 측면에서 특장점을 보유하고 있습니다.

당사가 현재 생산 및 판매하고 있는 주요 제품은 다음과 같습니다.

| 분류 | 제품이미지 | 성분및함량<br>(포장단위) | 사용목적 |
|---|---|---|---|
| 조직수복용생체재료<br>(필러) | <br>skinplus- hyal | 2% HA (20mg/mL)<br>(1mLx1syringe/Box) | 안면부 주름의 일시적 개선 |
| | <br>hyaldew all | 2% HA (20mg/mL)<br>(1mLx1syringe/Box) | 안면부 주름의 일시적 개선 |
| | <br>hyaldew mid | 2% HA (20mg/mL)<br>(1mLx1syringe/Box) | 안면부 주름의 일시적 개선 |
| | <br>hyaldew fine | 2% HA (20mg/mL)<br>(1mLx1syringe/Box) | 안면부 주름의 일시적 개선 |
| | <br>hyaldew shine | 2% HA (20mg/mL)<br>(2mLx1syringe/Box) | 안면부 주름의 일시적 개선 |
| |  | 2% HA (20mg/mL)<br>(1mLx1syringe/Box) | 안면부 주름의 일시적 개선 |

| 분류 | 제품이미지 | 성분및함량<br>(포장단위) | 사용목적 |
|---|---|---|---|
| | bioplusdew | | |
| 심부체강창상피복재<br>(유착방지제) | <br>interblock | HA(Sodium Hyaluronate)<br>(1.0mL, 1.5mL, 3.0mL, 5.0mL) | 수술부위의 유착형성의 저감 |
| 관절용조직수복용<br>생체재료<br>(관절활액제) | <br>synofil | 0.5% HA (5mg/mL)<br>(10mLx1syringe/Box) | 무릎 및 어깨부위의 관절경 수술시 세척 및 유실된 관절활액의 일시적 대체를 대체를 통한 관절부위 기계적 마찰의 저감 |
| 코스메틱 | <br>kiarareju | PDRN+ HA (Sodium Hyaluronate)<br>(2.2mL x 3 syringe/Box<br>3mL x 5vial/Box) | 피부 윤택과 재생촉진 |

상기의 제품외에 당사가 제조하고 있는 자체 내지 공동브랜드에는 "데네브", "스틸리아", "미스필(플러스)" 등이 있으며, 이외에 ODM 브랜드(당사의 원천기술과 제조방법, Recipe를 적용하여 생산)를 통한 제조 및 판매도 적극적으로 진행하고 있습니다.

## 나. 주요 제품 등의 가격변동추이

(단위 : 원/EA)

| 품목 | 제품(브랜드) | 2021년 반기 | 2020년 | 2019년 |
|---|---|---|---|---|
| 필러 | 브랜드"A" | 67,244 | 59,801 | 59,875 |
| | 브랜드"B" | 14,730 | 13,050 | 16,000 |
| | 브랜드"C" | 70,825 | 90,000 | 90,000 |
| 유착방지제 | 브랜드"D" | 38,783 | 29,628 | 32,013 |

| 품목 | 제품(브랜드) | 2021년 반기 | 2020년 | 2019년 |
|---|---|---|---|---|
| 코스메틱 | 브랜드"E" | 25,942 | 23,765 | 27,202 |

(주1) 제품브랜드별 가격변동의 구체적인 사항은 당사의 중요한 영업비밀에 해당되어 브랜드명을 구체적으로 기재하지 않았습니다.

(주2) 제품의 가격변동추이는 당사의 자체브랜드를 기준으로, 연도별 판매가격의 평균값(외화기준 판매의 경우 원화환산)으로 산출하였습니다.

(주3) 제품의 가격은 매출처의 매입수량이나 유통지역, 브랜드별 규격에 따라 달라질 수 있습니다.

# 3. 원재료 및 생산설비

## 가. 원재료에 관한 사항

### (1) 주요 원재료 현황

(기준일 : 2021년 6월 30일) (단위 : 백만원)

| 사업부문 | 매입유형 | 품목 | 주요 매입처 | | 2021년 반기 | | 2020년 | | 2019년 | | 비고 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 업체명 | 회사와의 관계 | 매입액 | 비율 | 매입액 | 비율 | 매입액 | 비율 | |
| 히알루론산 응용제품 | 원재료 | Hyaluronic acid | Bloomage<br>㈜반센 | 없음<br>없음 | 975 | 46.0% | 941 | 31.9% | 650 | 17.9% | - |
| | | Syringe | ㈜풍림파마텍<br>뷰티풀코리아㈜ | 없음<br>없음 | 958 | 45.2% | 1,298 | 44.0% | 2,670 | 73.6% | - |
| | | Plunger | ㈜풍림파마텍<br>뷰티풀코리아㈜ | 없음<br>없음 | 110 | 5.2% | 91 | 3.1% | 175 | 4.8% | - |
| | | 기타 원자재 | - | 없음 | 76 | 3.6% | 619 | 21.0% | 131 | 3.6% | - |
| | | 소 계 | | | 2,119 | 100.0% | 2,949 | 100.0% | 3,626 | 100.0% | - |
| | 부재료 | 제품박스 | ㈜명성토탈프린트<br>㈜새한미디어 | 없음<br>없음 | 518 | 38.8% | 634 | 35.2% | 634 | 44.1% | - |
| | | 주사침 | ㈜제일테크<br>(주)덕우메디칼 | 없음<br>없음 | 340 | 25.5% | 528 | 29.3% | 323 | 22.4% | - |
| | | Blister | 디앤씨텍㈜<br>대인산업 | 없음<br>없음 | 172 | 12.9% | 204 | 11.3% | 147 | 10.2% | - |
| | | 기타 부자재 (Tyvek등) | - | 없음 | 304 | 22.8% | 436 | 24.2% | 335 | 23.3% | - |
| | | 소 계 | | | 1,334 | 100.0% | 1,802 | 100.0% | 1,439 | 100.0% | - |
| 합 계 | | | | | 3,453 | | 4,751 | | 5,065 | | - |

### (2) 원재료 등의 조달(공급) 안정성

증권신고서 제출일 현재 당사 제품의 원가구조 특성상 매출원가에서 원부재료비가 차지하는 비중이 낮은 특징이 있어, 원재료 등의 조달 규모가 작아 조달 리스크가 상대적으로 낮습니다.

당사는 또한, 주요 원부재료에 대해 조달(공급) 원천의 안정화를 위해, 장기거래 원칙과 조달처의 다변화 정책을 시행하고 있어, 원부재료의 수급과 관련한 부정적인 위험요인과 구매단가의 급변 가능성은 낮다고 판단됩니다

원부재료 조달처의 결제조건에 있어서도 기본적으로 익월 20일 기준의 현금기준 결제를 통해, 조달처의 유동성 확보 측면도 고려하고 있습니다.

### *(3)* 주요 원재료 가격*(*매입단가*)* 변동추이

(단위 : 원)

| 주요 원재료 | 거래처 | *2021*년 반기 | *2020*년 | *2019*년 | 비고 |
|---|---|---|---|---|---|
| Hyaluronic acid EPN 1.8 (원/g) | "A"사 | 7,030 | 7,763 | 7,913 | |
| | "B"사 | 18,000 | 18,000 | 18,000 | |
| 1cc syringe COC (원/ea) | "C"사 | 1,300 | 1,300 | 1,293 | |
| | "D"사 | 882 | 866 | 920 | |
| 10cc syringe COC (원/ea) | "C"사 | 2,392 | 2,392 | 2,372 | |
| | "D"사 | 1,430 | - | - | * '21년부터 매입 |
| 3ml Glass Syringe (원/ea) | "F"사 | 1,020 | 1,020 | 1,020 | |

(주) (1) 주요 원재료 매입단가는 공급가 기준이며, 외화매입액의 경우 원환환산 기준입니다.

(2) 매입처별 구체적인 매입단가 변동사항은 당사의 중요한 영업비밀에 해당되어 거래처명을 구체적으로 기재하지 않았습니다.

## 나. 생산설비에 관한 사항

### *(1)* 생산능력, 생산실적, 가동률

(단위 : EA)

| 부문 | 구분 | *2021*년 반기 | *2020*년 | *2019*년 |
|---|---|---|---|---|
| | 생산능력 | 1,200,000 | 1,848,000 | 1,200,000 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 히알루론산 응용제품 | 생산실적 | 759,399 | 1,270,769 | 949,132 |
| | 가동율 | 63.3% | 68.8% | 79.1% |

### *(2)* 생산능력의 산출 근거 등

공시대상기간 중 당사는 HA필러와 유착방지제, 관절조직수복용생체재료를 생산하고 있습니다. 생산 제품 모두 HA를 주재료로 하는 겔타입의 실린지 충진 방식이기 때문에, 기존의 필러 생산라인과 병행하여 생산을 하고 있습니다.

연도별 생산능력은, 해당연도 "평균생산인력 * 월평균 20일 가동 * 일일 8시간 생산"에 기초하여 산출한 수치로, 해당연도별로 생산인력 및 가동시간의 증가를 가정할 경우, 생산설비의 별다른 확충이 없더라도 생산능력의 일부 증가가 가능합니다.

당사는 단일공장에서 다수의 제품을 생산하고 있으며, 제품별 제조원가 산출시 공통원가의 경우 생산량 기준 등 회계기준에 의한 합리적 배부방식에 따라 배부하고 있습니다.

### *(3)* 생산설비 등에 관한 사항

[ 당반기 ] (단위 : 천원)

| 자산항목 | 소유형태 | 소재지 | 기초 장부가액 | 당기증감 | | 당기상각 | 반기말 장부가액 | 비고 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 증가 | 감소 | | | |
| 토지 | 소유 | 성남시 중원구 外 | 818,884 | - | - | - | 818,884 | - |
| 건물 | 소유 | 성남시 중원구 外 | 3,528,684 | - | - | 46,828 | 3,481,857 | - |
| 기계장치 | 소유 | 성남시 중원구 外 | 1,989,976 | 159,150 | - | 273,283 | 1,875,844 | - |
| 시설장치 | 소유 | 성남시 중원구 外 | 501,281 | 38,480 | - | 67,820 | 471,941 | - |
| 공구와기구 | 소유 | 성남시 중원구 外 | 121,295 | 11,200 | - | 21,058 | 111,437 | - |

[ 전기 ] (단위 : 천원)

| 자산항목 | 소유형태 | 소재지 | 기초 장부가액 | 당기증감 | | 당기상각 | 기말 장부가액 | 비고 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 증가 | 감소 | | | |
| 토지 | 소유 | 성남시 중원구 外 | 818,884 | - | - | - | 818,884 | - |
| 건물 | 소유 | 성남시 중원구 外 | 3,622,339 | - | - | 93,655 | 3,528,684 | - |
| 기계장치 | 소유 | 성남시 중원구 外 | 1,681,003 | 759,020 | - | 450,047 | 1,989,976 | - |
| 시설장치 | 소유 | 성남시 중원구 外 | 464,956 | 165,158 | - | 128,833 | 501,281 | - |
| 공구와기구 | 소유 | 성남시 중원구 外 | 121,579 | 38,380 | - | 38,664 | 121,295 | - |

[ 전전기 ] (단위 : 천원)

| 자산항목 | 소유형태 | 소재지 | 기초 장부가액 | 당기증감 | | 당기상각 | 기말 장부가액 | 비고 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 증가 | 감소 | | | |
| 토지 | 소유 | 성남시 중원구 外 | 57,083 | 761,801 | - | - | 818,884 | - |
| 건물 | 소유 | 성남시 중원구 外 | 574,057 | 3,112,758 | - | 64,476 | 3,622,339 | - |
| 기계장치 | 소유 | 성남시 중원구 外 | 455,726 | 1,386,830 | - | 161,553 | 1,681,003 | - |
| 시설장치 | 소유 | 성남시 중원구 外 | 94,333 | 449,210 | - | 78,587 | 464,956 | - |
| 공구와기구 | 소유 | 성남시 중원구 外 | 71,293 | 79,369 | - | 29,083 | 121,579 | - |

### *(4)* 투자계획 등

당사는 중국 "하이난 현지법인" 투자와 "보툴리눔 톡신" 사업 등과 관련하여 향후 1년 이내에 추가적인 투자가 발생할 것으로 예상하나, 이사회 결의 등을 통하여 구체적으로 확정된 투자계획은 없습니다.

## 4. 매출 및 수주상황

### 가. 매출실적

(단위 : 백만원)

| 매출유형 | 품 목 | | *2021*년 반기 *(*제*19*기*)* | *2020*년도 *(*제*18*기*)* | *2019*년도 *(*제*17*기*)* |
|---|---|---|---|---|---|
| 제품 | 필러 | 수 출 | 10,717 | 18,098 | 11,500 |
| | | 내 수 | 4,662 | 3,318 | 4,817 |
| | | 소 계 | 15,379 | 21,416 | 16,317 |
| | 유착방지제 | 수 출 | - | - | - |
| | | 내 수 | 1,690 | 1,516 | 297 |
| | | 소 계 | 1,690 | 1,516 | 297 |
| | 코스메틱 | 수 출 | 860 | 394 | 259 |
| | | 내 수 | - | 655 | 26 |
| | | 소 계 | 860 | 1,049 | 285 |

| 매출 유형 | 품 목 | | 2021년 반기 (제19기) | 2020년도 (제18기) | 2019년도 (제17기) |
|---|---|---|---|---|---|
| | 기타 | 수 출 | - | - | - |
| | | 내 수 | 287 | 120 | - |
| | | 소 계 | 287 | 120 | - |
| 상품 | 기타 | 수 출 | - | 262 | 83 |
| | | 내 수 | 27 | 4 | 38 |
| | | 소 계 | 27 | 266 | 121 |
| 합 계 | | 수 출 | 11,577 | 18,754 | 11,842 |
| | | 내 수 | 6,666 | 5,613 | 5,178 |
| | | 합 계 | 18,243 | 24,367 | 17,020 |

한편, 2020년도 기준의 당사 매출거래처 수는 165개 이상이며, 이 중 1곳을 제외하고 각 거래처별로 총매출액에서 차지하는 비중이 10%를 넘지 않을 정도로 매출처가 안정적으로 다변화되어 있습니다.

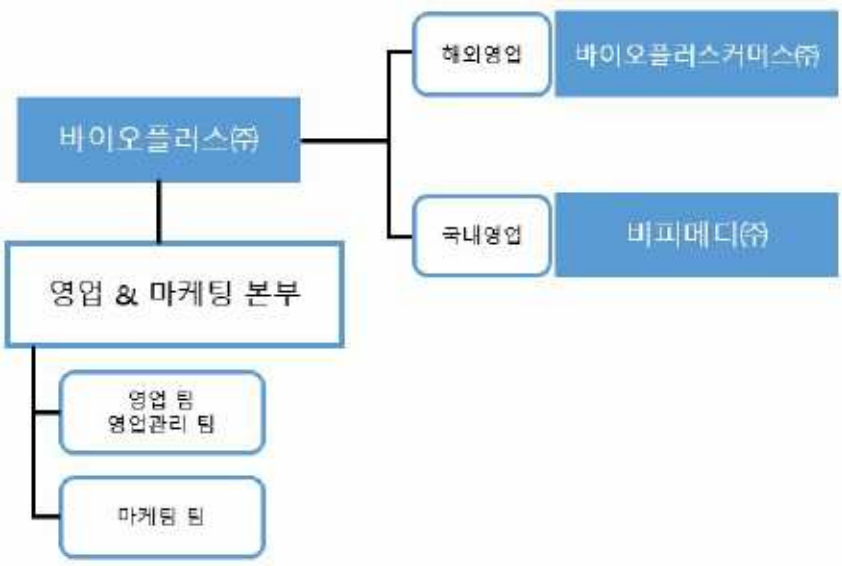
## 나. 판매경로

(1) 판매조직

당사는 전방위적인 자체영업조직 구축을 통한 직접 판매방식을 채택하기보다 국내외 검증 및 신뢰 가능한 Distributor 또는 딜러를 통한 간접 판매방식을 채택하여 영업 및 마케팅을 시행해오고 있습니다.

이를 위해 자체 영업조직은 영업전략 수립과 딜러의 발굴 및 관리등을 중심으로 업무를 수행하고, 우수하고 검증된 국내외 Distributor 또는 딜러에게 당사의 자체브랜드 또는 국가별로 필러 Brand를 런칭시켜 주고, Distributor가 유통지역에서 직접 영업· 마케팅활동을 수행하도록 하는 간접판매 방식을 주요 전략으로 하고 있습니다. 이는 대규모 영업인력 유지에 따르는 고정비 리스크를 줄이고, 시장진입 지연 Risk 및 개별 소매거래처의 관리상 어려움을 최소화하기 위한 전략으로써, 국내외 Distributor와 딜러의 발굴 및 관리는 당사의 100% 자회사인 바이오플러스커머스(주)와 비피메디(주)가 주로 담당하고 있습니다.

당사의 제품 판매 및 관리를 위한 조직은 다음과 같이 구성되어 있습니다.




[판매조직]

| 구분 | 인원 | 담당 | 수행내용 | 주요고객 |
|---|---|---|---|---|
| 바이오플러스(주) | 8명 | - 영업팀<br>- 영업관리<br>- 마케팅팀 | - CIS 국가 등 직매출 해외영업 관리<br>- 영업지원<br>- 수금 및 대금 관련<br>- 사업기획 및 사업부 총괄<br>- 홍보업무 | 고객사 전체 총괄 |
| 바이오플러스커머스(주) | 3명 | - 해외영업 | - 해외 제품 견적서 작성 및 송부<br>- 해외 제품 사양서 작성 및 송부<br>- 해외 신규 고객 발굴 및 대응<br>- 수금관리 및 해외전시회 참여 | 메디컬랩, ㈜골든아이, 클리니 메드 |
| 비피메디(주) | 2명 | - 국내영업 | - 국내 제품 견적서 작성 및 송부<br>- 국내 제품 사양서 작성 및 송부<br>- 국내외 신규 고객 발굴 및 대응<br>- 수금 및 대금 관련 | 엠바이오닉, 뷰티풀코리아(주), (주)종근당 |

(2) 판매경로

당사의 제품 판매경로를 요약하면 다음과 같습니다.

① 해외 직접수출 : 해외 현지에 소재하는 딜러에게 당사가 제품을 직접 수출하고, 딜러가

현지 유통망을 활용해 판매하는 구조

② 해외 간접수출 : 국내 Distributor에 당사가 제품을 공급하고, 국내 Distributor가 해외 유통망을 활용해 판매하는 구조

③ 국내 : 당사가 국내 유통사를 통해 간접판매(다만, 일부 품목의 경우 국내에 직접판매하는 방식도 진행)

| 매출유형 | 품 목 | 구 분 | 판매경로 | 판매경로별 '20년 매출액(비중) |
|---|---|---|---|---|
| 제품 | HA필러 | 수출 | <직접수출><br>당사 → 현지 수입업체 또는 제약회사 | 6.173 (25.3%) |
| | | | <간접수출><br>당사 → 국내 수출<br>대행 업체 → 수출국 대리점 및 병의원 | 11.925 (48.9%) |
| | | 국 내 | 당사 → 국내 유통사<br>또는 병의원 | 3,318 (13.6%) |
| | 유착방지제 | 국 내 | 당사 → 대리점 또는 위탁 제약회사 | 1,516 (6.2%) |
| | 코스메틱 | 수출 | <직접수출><br>당사 → 현지 수입업체 또는 제약회사 | 239 (1.0%) |
| | | | <간접수출><br>당사 → 국내 수출<br>대행 업체 → 수출국 대리점 및 병의원 | 155 (0.6%) |
| | | 국 내 | 당사 → 대리점 | 655 (2.7%) |
| | 기타 | 국내 | 당사 → 대리점 | 120 (0.5%) |
| 상품 | 기타 | 국내 | 당사 → 대리점 | 4 (0.02%) |
| | | 직접수출 | 당사 → 현지 수입업체 | 262 (1.1%) |
| 합계 | | | | 24,367 (100%) |

(3) 판매전략

당사는 2020년 243억원의 매출액(수출액 187억원)에서, 중· 장기적으로 3,000억원이 넘

는 매출 및 수출실적(직접 및 간접수출 포함) 달성을 목표로 하고 있습니다. 상기 목표달성을 위해 회사는 다음과 같은 조직 및 인적자원 투자 및 강화전략, 마케팅 강화 전략, 해외지국의 현지화 강화 전략을 추진 중에 있습니다.

[당사의 향후 판매전략]

| 구 분 | 내 용 |
|---|---|
| 조직 및 인적 자원 투자 및 강화 전략 | 1) 다국적기업 및 해외대형 제약/의료기기사 전담 공급계약 및 기술수출 계약 추진 마케팅 Headquarter 조직 신설 및 운용<br>2) 마케팅 전략과 신제품 개발 관련한 영업부문의 MD 조직 신설 운용<br>3) 영업 전과정의 관리 및 지원기능을 향상시키기 위한 영업관리조직 증편 |
| 현지화 강화 전략 | 1) 중국 하이난 자유무역지구 내 법인설립 완료 및 현지공장 설립 진행<br>2) 인도법인 설립 완료(향후 3~5년 후를 바라보고 선제적 시장진입 목표)<br>3) 두바이 지사 설립 완료<br>4) 일본법인(또는 지사)과 유럽지사 설립 추진 예정 |
| 마케팅 강화 전략 | 1) 고가 및 고급화 전략: 고가 전략 고수 및 제품 품질기준 강화 (필러 가격 하락 추세)<br>2) 상표권 관리(등록 포함) 기능 강화: 브랜드 전략 수립 및 국내외(특히 해외) 시장에서의 브랜드 보호<br>3) 전문가 집단을 통한 바이럴 마케팅: SNS등 바이럴 마케팅 활동을 통해 제품 인지도 제고 |

### 다. 수주현황

당사는 주요 거래처의 P/O에 근거하여 수시로 납품하는 형태이므로 현재 수주 잔고는 없습니다.

## 5. 위험관리 및 파생거래

### 가. 시장위험과 위험관리

당사를 포함한 연결회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험, 신용위험 및 유동성위험과 같

은 다양한 재무위험 등에 노출될 수 있습니다. 회사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 변동성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 미치는 부정적 영향을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 이루어지고 있으며, 이사회는 전반적인 위험관리에 대한 문서화된 정책, 외환위험, 이자율위험, 신용위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 문서화된 정책을 검토하고 승인합니다.

### *(1)* 시장위험

(가) 외환위험

연결회사는 외화로 표시된 거래도 수행하고 있으므로 환율변동으로 인한 위험에 노출되어 있습니다. 경영진은 연결회사의 기능통화에 대한 외환 위험을 관리하도록 하는 정책을 수립하고 있습니다.

당반기말 및 전기말 현재 외환위험에 노출되어 있는 연결회사의 금융자산·부채의 내역은 다음과 같습니다.

(원화단위 : 천원)

| 구 분 | 통화 | 당반기말 | | 전기말 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 외화금액 | 원화금액 | 외화금액 | 원화금액 |
| 현금및현금성자산 | USD | 3,332,327 | 3,765,529 | 2,360,176 | 2,567,871 |
| | EUR | 426,624 | 573,561 | 495,276 | 662,798 |
| | CNH | 2,000 | 350 | 5,601 | 935 |
| | INR | 28,626 | 435 | 28,626 | 425 |
| | RUB | 14,470 | 225 | 14,470 | 212 |
| | TRY | 20 | 3 | 20 | 3 |
| | MYR | 23,120 | 6,293 | 23,120 | 6,231 |
| | MXN | 8,300 | 473 | 8,300 | 454 |
| | AED | 29,935 | 9,209 | 29,935 | 8,867 |
| | UAH | 16,274 | 673 | 16,274 | 625 |
| | IDR | 3,195,000 | 249 | 3,195,000 | 247 |

(원화단위 : 천원)

| 구 분 | 통화 | 당반기말 | | 전기말 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 외화금액 | 원화금액 | 외화금액 | 원화금액 |
| 매출채권 | USD | 663,208 | 749,425 | 640,634 | 697,010 |
| | EUR | 87,621 | 117,799 | 137,246 | 231,845 |

연결회사는 내부적으로 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 보고기간말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산·부채에 대한 기능통화의 환율 10% 변동시 당반기 및 전반기 세전손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기 | | 전반기 | |
|---|---|---|---|---|
| | 10%상승시 | 10%하락시 | 10%상승시 | 10%하락시 |
| 세전손익의증가(감소) | 522,422 | (522,422) | 151,832 | (151,832) |

(나) 이자율위험

이자율위험은 미래의 시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험을 뜻하며, 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과 차입금에서 발생하고 있습니다.

연결회사는 당반기말 및 전기말 현재 변동금리부 조건의 예금만 보유하고 있으므로, 이자율 변동에 따른 세후 이익 및 자본의 변동이 미치는 영향은 중요하지 아니합니다

(다) 기타 가격위험요소

기타 가격위험은 이자율위험이나 환위험 이외의 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험이며, 당반기말 및 전기말 현재 기타 가격위험요소 변동에 따른 연결회사의 세후 이익 및 자본에 미치는 영향은 중요하지 아니합니다.

### *(2)* 신용위험

신용위험은 계약상대방이 계약상의 의무를 불이행하여 연결회사에 재무적 손실을 미칠 위

험을 의미합니다. 연결회사는 채무불이행으로 인한 재무적 손실을 경감시키는 수단으로서 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고, 충분한 담보를 수취하는 정책을 채택하고 있습니다. 거래처의 경우 독립적으로 신용 평가를 받는다면 평가된 신용 등급이 사용되며, 독립적인 신용 등급이 없는 경우에는 고객의 재무 상태, 과거 경험 등 기타 요소들을 고려하여 신용위험을 평가하게 됩니다.

당반기말 및 전기말 현재 신용위험에 노출된 연결회사의 금융자산은 다음과 같으며 장부금액은 신용위험에 대한 최대 노출정도를 표시하고 있습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기말 | 전기말 |
|---|---|---|
| 현금및현금성자산(*1) | 17,882,264 | 15,976,031 |
| 매출채권및기타채권 | 8,348,242 | 4,966,343 |
| 합 계 | 26,230,506 | 20,942,374 |

(*1) 현금및현금성자산의 최대 노출액은 현금시재액을 제외한 금액입니다.

### *(3)* 유동성위험

유동성위험은 만기까지 모든 금융계약상의 약정사항들을 이행할 수 있도록 자금을 조달하지 못할 위험입니다. 연결회사는 유동성 전략 및 계획을 통하여 자금부족에 따른 위험을 관리하고 있습니다. 연결회사는 금융자산의 만기와 영업현금흐름의 추정치를 고려하여 금융자산과 금융부채의 만기를 대응시키고 있습니다.

아래의 표는 연결회사의 비파생금융부채에 대한 계약상 잔존만기를 상세하게 나타내고 있습니다. 해당 표는 금융부채의 할인되지 않은 현금흐름을 기초로 연결회사가 지급하여야 하는 가장 빠른 만기일에 근거하여 작성되었습니다. 해당 표는 원금 및 이자의 현금흐름을 모두 포함하고 있습니다.

(가) 당반기말

(단위 : 천원)

| 구 분 | 장부금액 | 계약상 현금흐름 | 6월 이내 | 6월 초과 1년 이내 | 1년 초과 |
|---|---|---|---|---|---|
| 매입채무 | 638,588 | 638,588 | 638,588 | - | - |
| 미지급금 | 235,290 | 235,290 | 235,290 | - | - |

(단위 : 천원)

| 구 분 | 장부금액 | 계약상 현금흐름 | 6월 이내 | 6월 초과 1년 이내 | 1년 초과 |
|---|---|---|---|---|---|
| 미지급비용 | 345,914 | 345,914 | 345,914 | - | - |
| 리스부채 | 826,714 | 915,127 | 225,474 | 162,753 | 526,900 |
| 전환사채 | 3,886,153 | 5,518,584 | 25,000 | 25,000 | 5,468,584 |
| 합 계 | 5,932,659 | 7,653,503 | 1,470,266 | 187,753 | 5,995,484 |

(나) 전기말

(단위 : 천원)

| 구 분 | 장부금액 | 계약상 현금흐름 | 6월 이내 | 6월 초과 1년 이내 | 1년 초과 |
|---|---|---|---|---|---|
| 매입채무 | 774,747 | 774,747 | 774,747 | - | - |
| 미지급금 | 736,113 | 736,113 | 736,113 | - | - |
| 미지급비용 | 348,401 | 348,401 | 348,401 | - | - |
| 리스부채 | 267,540 | 277,149 | 149,969 | 88,076 | 39,104 |
| 전환사채 | 3,636,029 | 5,543,584 | 25,000 | 75,000 | 5,443,584 |
| 합 계 | 5,762,830 | 7,679,994 | 2,034,230 | 163,076 | 5,482,688 |

### *(4)* 자본위험관리

자본관리의 주 목적은 연결회사의 영업활동을 유지하고 주주가치를 극대화하기 위하여 높은 신용등급과 건전한 자본비율을 유지하기 위한 것입니다. 연결회사는 자본구조를 경제환경의 변화에 따라 수정하고 있으며, 이를 위하여 자기주식을 취득하거나 배당정책 수정 등을 검토하고 있습니다.

연결회사는 순부채를 자기자본으로 나눈 부채비율을 사용하여 관리하고 있는 바, 순부채는 부채총액에서 현금및현금성자산 및 단기금융상품 등을 차감하고 산정하고 있습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기말 | 전기말 |
|---|---|---|
| 부채총계 | 9,784,624 | 9,415,035 |
| 차감: 현금및현금성자산 | 17,901,117 | 15,993,791 |
| 순부채(A) | (8,116,493) | (6,578,756) |
| 자기자본(B) | 36,025,396 | 28,520,291 |

| (단위 : 천원) | | |
|---|---|---|
| 구 분 | 당반기말 | 전기말 |
| 부채비율(C=A/B)(*) | - | - |

(*) 부수(-)이므로 별도로 부채비율을 산출하지 않았습니다.

### 나. 파생상품 및 풋백옵션 등 거래 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

## 6. 주요계약 및 연구개발활동

### 가. 경영상의 주요계약

#### *(1)* 라이센스아웃*(License-out)* 계약

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

#### *(2)* 라이센스인*(License-in)* 계약

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

#### *(3)* 기술제휴계약

| 계약상대방 | 계약체결일 | 계약형태 | 계약내용 |
|---|---|---|---|
| 유비프로틴 | 2021.05 | 기술사용계약 | 단백질의 구조/기능적 변화없이 반감기를 증대 시키는 AUT (TM) (Anti-Ubiquitination Technology)기술의 사용 |
| 오라바이오 | 2021.05 | 공동연구개발 | 차세대 보툴리눔 톡신 제재의 공동 연구개발 |

#### *(4)* 판매계약

증권신고서 제출일 현재 당사가 체결 중인 주요 판매계약의 현황은 아래와 같습니다.

| 품목명 | 계약상대방 | 대상지역 | 계약체결일자 | 계약종료 | 계약금액 | 계약의 목적 및 내용 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 필러 | M社 | 중국 | 17.14.14 | - | - | Distribution Agreement |
| 필러 | J社 | 일본 | 19.01.10 | - | - | |
| 필러 | M社 | 러시아 | 19.12.10 | - | - | |
| 유착방지제 | M社 | 국내 | 20.06.30 | - | - | |
| 유착방지제 | H社 | 국내 | 20.10.21 | - | - | 전공정 위수탁 공급 계약 |
| 유착방지제 | A社 | 국내 | 19.07.31 | - | - | |
| 관절조직수복용생체재료 | S社 | 국내 | 21.03.10 | - | - | |
| 관절조직수복용생체재료 | B社 | 국내 | 21.03.22 | - | - | |

주1) 미기재 내용(계약종료일, 계약금액)은 영업기밀사항에 해당하여 기재를 생략하였습니다.

## 나. 연구개발활동

### *(1)* 연구개발활동의 개요

당사는 생체재료(히알루론산을 주재료로 하는) 응용분야의 전문 기술력(독자개발한 원천 특허기술)을 바탕으로 하는 방광용 조직수복재와 생체유방, 생체연골대체제등의 히알루론산(HA) 응용제품과, 차세대 보툴리눔 톡신 등 사업포트폴리오와 성장 동력 확충을 위한 연구개발 또한 지속할 예정입니다.

### *(2)* 연구개발 담당조직

#### *(*가*)* 연구개발 조직 개요

당사는 2014년 4월 기업부설연구소(이하 "연구소") 인증을 받아 운영하고 있으며, 증권신고서 제출일 현재 연구개발본부 산하 2개팀 7명의 인력이 재직하고 있습니다. 당사의 연구소에서는 핵심 기술인 생체재료 응용 기술 연구와 정부 R&D과제의 수행, 신규 제품의 개발, 상품화와 이에 따른 임상 및 인허가 절차 등을 총괄 내지 지원하고 있습니다.

(단위: 명)

| 구분 | | 인원수 | 수행업무 |
|---|---|---|---|
| 연구소 | CTO | 1 | - R&D 총괄 |
| | 연구소장 | 1 | - 연구소 총괄 |
| | 연구개발팀 | 3 | - 과제탐색 및 개발(컨셉 디자인, 선행연구)<br>- 전임상 시험<br>- 국내외 인허가 |

| 구분 | | 인원수 | 수행업무 |
|---|---|---|---|
| | 기술지원팀 | 2 | - 제조법(시료제작)<br>- 시험법(시험법 확립) |
| 합계 | | 7 | - |

### (나) 연구개발 인력 현황

증권신고서 제출일 현재 당사는 박사급 1명, 석사급 4명, 학사급 2명 등 총 7명의 연구 인력을 보유하고 있으며 그 현황은 다음과 같습니다.

[연구개발 인력 현황]

| 구분 | 박사 | 석사 | 학사 | 합계 |
|---|---|---|---|---|
| 연구소 | 1 | 4 | 2 | 7 |

### (다) 핵심 연구 인력

| 성명 | 직위 | 주요 약력 | 주요 연구개발 실적 |
|---|---|---|---|
| 박성영 | CTO | - 서울대학교 식품공학과 학사(93.02)<br>- 한국과학기술원 생물공학 석사(95.02)<br>- 한국과학기술원 생명과학 박사수료(05.02)<br>- 한스바이오메드 조직공학연구소 책임연구원 (99.12-03.07)<br>- 엑스렙 연구소 책임연구원(03.08-05.12)<br>- 바이오플러스㈜ CTO(05.12-현재) | - 무세포 진피조직 개발<br>- 골재생을 촉진시키는 젤 타입의 탈회된 뼈기질의 개발<br>- 히알루론산 주재로한 연조직 복원용 주사형 충진제 개발<br>- 히알루론산 겔 시트 개발<br>- 특허 13건 등록 |
| 최승인 | 연구소장 | - 명지대학교 화학공학과 학사(96.02)<br>- 명지대학교 화학공학과 석사(98.02)<br>- 명지대학교 생명과학과 박사수료(20.02)<br>- ㈜제너웰 연구소장(19.10-21.04)<br>- 안국약품(주) 연구기획팀팀장(08.08~10.10)<br>- 바이오플러스㈜ 연구소장(21.06-현재) | - 창상피복재/유착방지제 계열 개발<br>- 항암제/패혈증 병용 투여제 개발<br>- 가교 히알루론산 필러 개발<br>- 저분자화합물을 이용한 당뇨치료제 개발<br>- 특허 6건 등록 |
| 박성복 | 기술지원센터장 | - 순천대학교 화학공학과 학사(04.02)<br>- ㈜퓨어켐 품질팀(04.10-08.05)<br>- ㈜모비컴 품질관리 팀장(09.01-10.12)<br>- 바이오플러스 기술지원센터장(11.02-현재) | - 필러 생산라인 구축 및 공정 개선<br>- HA Filler 성능 개선 및 공정개선<br>- 의료기기(Portable심전도) 개발 및 연구 |
| 전응재 | 부장 | - 충남대학교 화학공학과 학사(04.03)<br>- 대명광학㈜ 품질관리팀(04.03)<br>- ㈜엠케미텍 생산기술팀(12.06-14.02)<br>- 바이오플러스㈜ 부장(15.04-현재) | - 히알루론산을 주재료로 한 관절경수술 후 관절강 세척 및 임시활액대체제 개발<br>- 히알루론산 및 황산콘드로이틴을 주재료로한 방광내벽의 보호층 개발<br>- 순수 히알루론산 기반의 수술 후 조직 유착 방지 재료 개발 |
| | | | - 칼슘코팅 생체분해재료의 뼈재생 연구 및 |

| 성명 | 직위 | 주요 약력 | 주요 연구개발 실적 |
|---|---|---|---|
| 김성표 | 연구원 | - 연변대학교 의과대학 임상의학 졸(06)<br>- 서울대학교 치과대학 치의학과 석사(09)<br>- 서울대학교 치과대학 치의학과 박사(17)<br>- 오상헬스케어 연구원(17.09- 20.10)<br>- 바이오플러스㈜ 과장(20.10- 현재) | 개발<br>- 인공 뼈 대체재료(calcium phosphate) 연구 및 개발<br>- 줄기세포(MSC, Cord blood, Dental pulp) 의 뼈세포분화 연구<br>- 세포부착표면이 세포 증식, 이동, 분화에 주는 영향 연구<br>- 구강상피세포의 세포간결합에 대한 연구 |
| 엄진범 | 연구원 | - 충북대 제약산업 석사(16.05)<br>- ㈜비엔에스메디븐스 연구개발팀(12.03- 13.03)<br>- 인제대 해부학교실 연구팀(13.03- 14.05)<br>- 메디팁 연구팀(16.06- 19.05)<br>- 바이오플러스㈜ 과장(19.09- 현재) | - 생체재료 연구개발<br>- 조직수복 생체재료 개발 |
| 변진희 | 연구원 | - 부산대 제약학 석사(15.08)<br>- 네이처글루텍㈜ 신소재4팀(16.04- 19.03)<br>- 바이오플러스㈜ 대리(19.07- 현재) | - 생체 접착소재 기능개선 연구<br>- 생분해성 생체 고분자를 이용한 하이드로겔 개발 연구<br>- 광가교형 하이드로젤 연구 |

## 다. 연구개발비용

당사의 최근 3년간 연구개발비용은 다음과 같습니다.

[연구개발비용 현황(연결재무제표 기준)] (단위 : 천원)

| 구 분 | | 2021년 반기 (제19기 반기) | 2020년 (제18기) | 2019년 (제17기) |
|---|---|---|---|---|
| 비용의 성격별 분류 | 인건비 | 253,871 | 467,055 | 381,223 |
| | 원재료비 | 15,066 | 9,094 | 7,915 |
| | 감가상각비 | - | - | - |
| | 기타 | 59,715 | 189,563 | 138,276 |
| | 연구개발비용합계 | 328,652 | 665,712 | 527,414 |
| | (정부보조금) | (8,849) | (10,394) | - |
| | 보조금차감후 금액 | 319,803 | 655,318 | 527,414 |
| 회계처리 내역 | 판관비 | 254,332 | 274,234 | 527,414 |
| | 제조경비 | 65,471 | 381,084 | - |
| | 개발비(무형자산) | - | - | - |
| | 회계처리금액 계 | 319,803 | 655,318 | 527,414 |
| 연구개발비/매출액 비율 | | 1.80% | 2.73% | 3.10% |

(주) 매출액 대비 연구개발비율은 정부보조금을 차감하기 전의 연구개발비용을 기준으로 산정하였습니다.

[연구개발비용 현황(별도재무제표 기준)] (단위 : 천원)

| 구 분 | | 2021년 반기 (제19기 반기) | 2020년 (제18기) | 2019년 (제17기) |
|---|---|---|---|---|
| 비용의 성격별 분류 | 인건비 | 253,871 | 467,055 | 381,223 |
| | 원재료비 | 15,066 | 9,094 | 7,915 |
| | 감가상각비 | - | - | - |
| | 기타 | 59,715 | 189,563 | 138,276 |
| | 연구개발비용합계 | 328,652 | 665,712 | 527,414 |
| | (정부보조금) | (8,849) | (10,394) | - |
| | 보조금차감후 금액 | 319,803 | 655,318 | 527,414 |
| 회계처리 내역 | 판관비 | 254,332 | 274,234 | 527,414 |
| | 제조경비 | 65,471 | 381,084 | - |
| | 개발비(무형자산) | - | - | - |
| | 회계처리금액 계 | 319,803 | 655,318 | 527,414 |
| 연구개발비/매출액 비율 | | 1.80% | 2.75% | 3.10% |

(주) 매출액 대비 연구개발비율은 정부보조금을 차감하기 전의 연구개발비용을 기준으로 산정하였습니다.

## 라. 연구개발실적

### (1) 연구개발 진행 현황 및 향후계획

증권신고서 제출일 현재 당사가 연구개발 진행 중인 제품의 현황은 다음과 같습니다.

### [연구개발 진행 총괄표]

| 구 분 | 품 목 | 적응증 | 연구 시작일 | 현재 진행단계 | | 비 고 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 단계(국가) | 승인일 | |
| 의료기기 | 방광염치료재료 | 방광점막의 보호와 간질성(과민성)방광염 | 2019년 3월 | 전임상 | - | 2021년내 전임상 종료 후 품목허가 신청예정 |
| | 생체연골 | 퇴행성 관절염의 인공연골 대체물 | 2020년 2월 | 전임상 | - | 2022년 임상 진입 예정 |
| | 환경감응형 다기능성 담지체 개발 | 피하주입형 서방성 약물전달체 등 | 2021년 6월 | 제형 연구 | - | - |
| | 골이식재 첨가제 개발 | 치과용 임플란트 식립용 재료, 골절 치료용 재료 | 2021년 6월 | 제형 연구 | - | - |
| | 지혈 용품 개발 | 수술 시, 피부 및 조직 절개 부위 접합 및 지혈 | 2021년 7월 | 제형 연구 | - | - |

| 구 분 | 품 목 | 적응증 | 연구 시작일 | 현재 진행단계 | | 비 고 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 단계(국가) | 승인일 | |
| | 생체유방 | 유방 손상 및 상실, 절제 수술 후 유방의 재건 또는 미용의 목적의 유방 확대술 | 2020년 2월 | 전임상 | - | 2022년 임상 진입 예정 |

(가) 방광염치료재료

| 구분 | 내용 |
|---|---|
| 연구기관 | 바이오플러스(주) 기업부설연구소 |
| 개발기간 | 2019년 3월 ~ 현재 |
| 분류 | 의료기기 |
| 적응증 | 방광점막의 보호와 간질성(과민성)방광염 |
| 진행사항 및 향후 계획 | - 한국산업기술진흥협회 R&D지원 과제선정 : '20.08월<br>- '21.2Q까지 제품개발완료 및 전임상 종료 목표<br>- '21년도내, 식약처 허가 및 국내 발매 목표 |
| 기타사항 | - 요실금 및 과민성 방광염치료제 글로벌 시장규모 : 약 40억달러 (BCC Research, 2018.03)<br>- '18년 국내 방광염 진료환자/건보청구건수/건보료: 226만명/348만건/1,050억원 (건강보험심사평가원)<br>- 의료기기 국내 등록사항 : 이아루릴(수입제품)<br>- 간질성방광염의 경우 원인이 명확히 규명되어 있지 않고, 약물치료시의 부작용, 일정/동일한 효과의 치료법 부존재, 비가역적인 수술적 치료상의 한계 등으로 인해, 당사 개발 및 직접 생산시 가격 및 적응증 등의 측면에서 시장성 확보가 가능할 것으로 판단 |
| 상품화 | - 전임상 완료, 식약처 허가 진행중 |

(나) 생체연골

| 구분 | 내용 |
|---|---|
| 연구기관 | 바이오플러스(주) 기업부설연구소 |
| 개발기간 | 2020년 2월 ~ 현재 |
| 분류 | 의료기기 |
| 적응증 | 퇴행성관절염 등에 의한 연골 변형, 또는 (골절로 인한) 기존 연골의 기능 상실시, 인공연골 대체물 |
| 진행사항 및 향후 계획 | - '20년 상반기 프로토타이핑(반월상인공연골) 제작 시행<br>- '21년내 전임상 진입 및 '23년내 본임상 완료<br>- '24년내 식약처 품목허가 및 발매 목표 |
| | - 국내 및 글로벌 퇴행성관절염 시장규모 : 1.3조원, 406억달러[건강보험심사평가원의 무릎관절증 요양급여비 총액기준, 이데일리(19.02.08)]<br>- 퇴행성 관절염 치료시, 치료단계별로 소염진통제, 히알루론산 치료제, 자가세포치료제, |

| 구분 | 내용 |
|---|---|
| 기타사항 | 줄기세포치료제, 유전자세포치료제, 인공관절로 구분되며, 각각 의 치료제(법) 모두 단점을 가지고 있는 상황이고, 중기/말기 관절염의 근본적 치료를 위해서는 골절제술과 연골이식 수술법이 필요함<br>- 당사는 현재 히알루론산 기반의 인공연골(반월상연골 프로토타이핑 제작)의 개발을 진행중에 있으며, 최소침습 수술법이 증대되는 환경에서 히알루론산 기반의 인공연골 제품화 가능시 부작용 문제의 저감과 중기/말기 관절염의 근원적 치료법으로 활용될 수 있다는 측면에서 시장성 확보가 가능할 것으로 판단 |
| 상품화 | - 전임상(생물학적 안전성 시험) 진행 중. |

(다) 환경감응형 다기능성 담지체 개발

| 구분 | 내용 |
|---|---|
| 연구기관 | 바이오플러스(주) 기업부설연구소 |
| 개발기간 | 2021년 6월 ~ 현재 |
| 분류 | 의료기기 |
| 적응증 | 피하주입형 서방성 약물전달체(의료기기), 서방성 경피흡수제 지지체(의약품 부형제), 조직보충용 이식제(Body filler), 치과용 피복 연고(의약품, 의료기기) |
| 진행사항 및 향후 계획 | - '21년 원료 선정 및 제형 연구<br>- '22년 전/비임상(효능/생물학적 안전성 시험) 진행, '24년 임상 시험 진행<br>- '25년 내 식약처 품목허가 및 발매 목표 |
| 기타사항 | - 국내 및 글로벌 시장규모 : 2018년 기준 1.5조원, 5.0조원 (IMS, 2018)<br>- 의약품을 안전하고 안정하게 전달하기 위한 담체의 개발이 최근 활발히 진행되고 있으나, 아직 효과적인 제품이 개발되지 못하였음. 치료용 약물 개발과 함께 전달체의 개발 시장이 지속적으로 성장하고 있음.<br>- 체온/pH/압력 등의 변화에 따라 주입액의 성상(졸→겔)이 변화되는 제형을 이용하여 주입 후, 약물이 특정조직 내에 장기간 머무르며 약물을 용출할 수 있도록 하는 제형 개발에 대한 need 높음.<br>- 당사는 현재 가교 후 개질화된 히알루론산과 환경 감응성 소재를 포함하는 서방성 약물 용출 담체(의약품 부형제)와 상기 제형을 활용한 결손 조직의 보충용 지지체(의료기기)의 개발 진행 중에 있음.<br>- 개발 완료 시, 국내외 대형 제약사에 서방성 부형제로 공급 가능할 것으로 판단하며, 당사 의료기기(필러와 유착방지제 류)의 성능 개량 제품으로 시장성 확보가 가능할 것으로 판단. |
| 상품화 | - 원료 선정 진행 중. |

(라) 골이식재 첨가제 개발

| 구분 | 내용 |
|---|---|
| 연구기관 | 바이오플러스(주) 기업부설연구소 |
| 개발기간 | 2021년 6월 ~ 현재 |
| 분류 | 의료기기 |

| 구분 | 내용 |
|---|---|
| 적응증 | 치과용 임플란트 식립용 재료, 골절 치료용 재료 |
| 진행사항 및 향후 계획 | - '21년 원료 선정 및 제형 연구<br>- '22년 전/비임상(효능/생물학적 안전성 시험) 진행, '24년 임상 시험 진행<br>- '25년 내 식약처 품목허가 및 발매 목표 |
| 기타사항 | - 국내 및 글로벌 시장규모 : ① 치과용 식립 재료는 2018년 기준 800억원, 2.8조원 (IMS, 2018), ② 골절 치료용 재료는 2017년 기준 500억원, 3.2조원 (IMS, 2017)<br>- 임플란트 식립시, 치조골의 재생을 돕는 효소제(BMP-2)를 포함하는 하이드로겔 제형으로 치조골 재생을 위해 사용하는 골이식재와 혼합하여 발치 부위에 충진하는 제품으로 개발.<br>- 골절 부위 및 골 결손 부위에 사용할 수 있는, 골이식재와 혼합하여 사용하는 제형으로 개발.<br>- 혼합 재료(골이식재와 효소제)의 유실 없이 고정하는 재료가 출시되어 있지 않음. 따라서, 개발 소요 높음.<br>- 당사는 현재 재조합 BMP-2와 이의 대량 생산을 위한 재조합 균주를 개발하고 있으며, 이를 담지할 하이드로겔 제형을 동시에 개발하고 있음.<br>- 개발 완료 시, 국내외 임플란트 식립재 업체와 공동 마케팅 가능하며, 정형외과용 소재로 시장 진출 가능할 것으로 판단. |
| 상품화 | - 원료 선정 진행 중. |

(마) 지혈 용품 개발

| 구분 | 내용 |
|---|---|
| 연구기관 | 바이오플러스(주) 기업부설연구소 |
| 개발기간 | 2021년 7월 ~ 현재 |
| 분류 | 의약품/의료기기 복합 제품 |
| 적응증 | 수술 시, 피부 및 조직 절개 부위 접합 및 지혈 |
| 진행사항 및 향후 계획 | - '21년 원료 선정 및 제형 연구<br>- '22년 전/비임상(효능/생물학적 안전성 시험) 진행<br>- '23년 내 식약처 품목허가 및 발매 목표 |
| 기타사항 | - 국내 및 글로벌 시장규모 : 지혈용 제품(의약품/의료기기)는 2018년 기준 420억원/16조 (MarketsandMarkets, Hemostats Market, 2018), CAGR 8.5%로 성장하고 있는 시장.<br>- 절개 부위 접합이 가능한 생체적합성 물질을 활용한 접착제와 출혈 부위의 혈액 흡수 및 압박을 통해 물리적 지혈이 가능한 하이드로겔 비드 제형, 출혈의 화학적 억제가 가능한 생물학적 제제(트롬빈, 의약품)이 한벌 구성으로 되어 있는 지혈 용품 세트로 개발<br>- 응급 출혈 및 수술 시 출혈 등 다양한 상황에 대응 가능한 종합 대응 kit로 구성 예정.<br>- 개발 완료 시, 국내외 대형/중형 병원 및 응급 의료, 조달(구급 및 군납 등) 시장 진출 가능할 것으로 판단. |
| 상품화 | - 원료 선정 및 제형 연구 진행 중. |

(바) 생체유방

| 구분 | 내용 |
|---|---|
| 연구기관 | 바이오플러스(주) 기업부설연구소 |
| 개발기간 | 2020년 2월 ~ 현재 |
| 분류 | 의료기기 |
| 적응증 | 유방암, 선천적· 후천적 기형, 기타 사고로 인한 유방 손상 및 상실, 절제 수술 후 유방의 재건, 또는 미용의 목적의 유방 확대술 |
| 진행사항 및 향후 계획 | - '20년 상반기 프로토타이핑 제작 시행<br>- '21년내 전임상 진입 및 '23년내 본임상 완료<br>- '24년내 식약처 품목허가 및 발매 목표 |
| 기타사항 | - 국내 및 글로벌 시장규모 : 2018년 기준 350억, 1.2조원 (Persistence Market Research,2018, 키움증권)<br>- 현재 유방보형물의 재질은 실리콘겔, 실리콘막(생리식염수) 형태로, 엘러간과 존슨앤존슨이 세계시장 선도<br>- 현재 실리콘 기반 제품은 실리콘 겔 파열시 제거 및 재수술이 필요하고, 구형.구축, 파열, 주름, 기타(감염,염증,혈종,장액종,유선/유관 유입등) 부작용 발생(국내 의료기기 품목별 부작용 신고 비율이 가장 높은 품목임) 특히 '19.08월 (거친표면)유방보형물 이식 환자에게서 림프종 발생사례 발생 등으로 생체적합성과 안전성 높은 유방보형물에 대한 Needs가 높은 상황임<br>- 당사는 현재 히알루론산 기반의 유방보형물(프로토타이핑 제작) 개발 진행 중에 있으며, 제품화 가능시 부작용 문제의 저감 등의 측면에서 시장성 확보가 가능할 것으로 판단 |
| 상품화 | - 전임상(생물학적 안전성 시험) 진행 중. |

### *(2)* 연구개발 완료 실적

증권신고서 제출일 현재 개발이 완료된 제품의 현황은 다음과 같습니다.

| 품목 | 구분 | 적응증 | 연구과제 | 연구기간 | 현재현황 |
|---|---|---|---|---|---|
| 조직수복용 생체재료 | 4등급 의료기기 | 안면부 주름개선 | 특허 " 고분자 다당류를 주재로 한 미세구슬 및 그의 제조방법" 을 활용한 Hyaluronic acid dermal filler 개발 | 2009. 03. ~ 2014. 02 | 한국, 중국, 유럽, 일본, 중동 등 판매중 |
| 유착방지제 | 3등급 의료기기 | 수술 후 장기 및 조직의 유착방지 | 특허 " 고분자 다당류를 주재로 한 미세구슬 및 그의 제조방법" 을 활용한 anti-adhesion barrier 개발 | 2016. 02. ~ 2018. 06. | 한국 판매중 |
| 관절조직수복용 생체재료 | 4등급 의료기기 | 무릎 및 어깨 부위의 활액을 임시로 대체 | 히알루론산을 주재료로 하는 관절활액제로서, 관절 수술 시 유실된 관절 활액의 대체를 위해 개발 | 2018. 03. ~ 2020. 12. | |

(가) 조직수복용 생체재료 (Hyaluronic acid dermal filler)

| 구분 | 내용 |
|---|---|
| 연구개발 과제 | 특허 " 고분자 다당류를 주재로 한 미세구슬 및 그의 제조방법" 을 활용한 Hyaluronic acid dermal filler 개발 |

| 구분 | 내용 |
|---|---|
| 연구기관 | 바이오플러스㈜ 기업부설연구소 |
| 개발기간 | 2009년 3월 ~ 2014년 2월 |
| 제품화 | 2014년 7월 ~ 현재 시판중 |
| 연구결과 | * Hyaluronic acid dermal filler 제조기술<br>- Multiple stage cross-linking technology 이용<br>- 높은 점도 및 높은 압출력(extrusion force) 유지.<br>- molding 능력이 우수하여 적용 영역이 넓다.<br>- 체내 지속기간이 길다.<br>- MDAWO (multiple degree amphiphilic wash-out) 기술 적용하여 공정 중 잔류 가교제를 안전하게 제거<br>- 다양한 적용부위에 적합한 다양한 입자크기 제조 기술. |
| 인허가 | (1) CE 허가 및 ISO 13485인증 취득<br>(2) 식품의약품안전처 GMP 및 제조품목허가 취득<br>(3) 미국, 일본, 캐나다, 호주, 브라질 5개국 허가를 위한 의료기기 단일심사 프로그램(MDSAP: Medical Device Single Audit Program) 획득.<br>(4) 해외허가: 러시아등 18여개국 허가 완료. 그 외 여러 나라 허가 진행중. |
| 기대효과 | ● 미용성형 및 재건성형 분야.<br>1. 높은 점도와 긴 지속기간을 갖는 제품군으로 단순 미용성형 뿐 아니라 재건성형 분야에 적용 가능.<br>2. 체내 지속기간 이 기존 제품들에 비해 높음.<br>3. 입자 크기 및 압출력 크기에 따른 다양한 제품군으로 다양한 시술부위에 적용가능<br>4. 다양한 용량 별 제품군으로 다양한 시술 분야에 사용 가능.<br>5. 연구결과 응용하여 다양한 파생 제품 개발 가능.<br><br>● 수입대체 및 수출<br>1. 수입제품 대비 가격 및 성능 경쟁력이 높은 제품임.<br>2. 국내 매출 증대로 수입대체 효과.<br>3. 해외 허가 및 인증 취득하여 수출 증대. |
| 상품화 현황 | 1. 국내 허가 모델 : 압출력(점도) 및 용량에 따른 세부모델 70여종으로 국내외 판매 중.<br>2. CE 허가 모델: 압출력(점도) 및 용량에 따른 세부모델 60여종으로 유럽에 판매 중.<br>3. 그 외 수입국 개별 인허가 요구사항에 대응하는 각 국가별 세부모델로 허가 및 판매중 |

(나) 유착방지제 (anti-adhesion barrier)

| 구분 | 내용 |
|---|---|
| 연구개발 과제 | 특허 " 고분자 다당류를 주재로 한 미세구슬 및 그의 제조방법" 을 활용한 anti-adhesion barrier 개발 |
| 연구기관 | 바이오플러스㈜ 기업부설연구소 |
| 개발기간 | 2016년 2월 ~ 2018년 6월 |
| 제품화 | 1. KGMP인증 취득 : 2016년 10월<br>2. 식품의약품안전처 제조품목허가 :.2019년 2월<br>3. 유럽 CE 인증 : 2019년 1월<br>4. 심평원 치료재료 비급여품목 결정 : 2019년 3월 |

| 구분 | 내용 |
|---|---|
| 연구결과 | 1. 최소 침습 시술 등에 대응 가능한 액상 유착방지제 개발.<br>2. 사용 편리성이 높은 주사기 형태의 제품 개발.<br>3. Carboxymethyl cellulose (CMC)등의 화학합성 고분자를 이용한 타사제품 대비 안전성.<br>4. 인체내에 광범위하게 존재하는 Hyaluronic acid를 주재로 한 유착방지제의 경우 생체적합성과 체내흡수성 높아 안전성이 우수<br>5. 기존 HA 기반 유착방지제에 비해 분해 지속기간이 길어 오랜 시간 장벽을 형성하므로 유착방지 효과가 높음.<br>6. 당사 고유의 MIDAWO (multiple degree amphiphilic wash- out) 기술 적용하여 안전성 확보.<br>7. 기존 hyaluronic acid dermal filler 제조공정을 바로 적용할 수 있어 초기 시설 투자비 등을 최소화할 수 있음.<br>8. 생물학적 안전성 시험 및 성능시험 완료.<br>9. 국내 대학병원 (서울대, 중앙대, 동국대) 및 중앙보훈병원에서 임상시험 완료. 대조군에 비해 scar score가 낮아 높은 유착방지 효과 기대.<br>10. 주요 5개국 MIDSAP 획득 및 해외 3개국 허가 획득. |
| 기대효과 | 1. 수입제품에 비해 성능효과 높아 수입대체 가능.<br>2. 임상시험 결과 낮은 scar score로 유착방지 효과가 높은 제품으로 다양한 시술 분야에 적용할 수 있음을 확인함.<br>3. 적용가능 분야<br>① 만성비염, 중이 수술, 두통, 코막힘, 눈밑 동통 및 압통 방지<br>② 건, 인대 관련 수술, 관절낭염, 운동장애 방지<br>③ 복부 관련 수술, 장 천공, 소장폐쇄 방지<br>④ 자궁 관련 수술, 만성골반통, 나팔관/자궁관내 유착인한 불임 방지<br>⑤ 비뇨기 관련 수술, 성기능장애, 요도 막힘 방지<br>⑥ 갑상선 관련 수술, 피부유착, 염증, 목통증 방지<br>⑦ 척추관련 수술, 신경압박, FBSS 방지<br>4. 해외 제품 대비 가격 및 성능 경쟁력 확보로 수출에 기여. |

(다) 관절조직수복용생체재료

| 구분 | 내용 |
|---|---|
| 연구개발 과제 | 히알루론산을 주재료로 하는 관절활액제 개발 |
| 연구기관 | 바이오플러스(주) 기업부설연구소 |
| 개발기간 | 2018년 3월 ~ 2020년 12월 |
| 분류 | 의료기기 |
| 적응증 | 관절경수술시 세척 및 관절활액의 일시적대체를 통한 기계적 마찰의 저감 |
| 주요진행 경과 | - 전임상 완료(생물학적 안전성 및 동물시험)<br>- 시제품 개발 완료(브랜드명 : SynoFil)<br>- (SynoFil) 수출용 제조 허가 취득 : '19.03월<br>- 국내 동물용 의료기기 제조허가 취득 : '19.10월<br>- 관절용 조직수복용생체재료 국내 의료기기 임상시험 식약처 승인 : '20.03월 |

| 구분 | 내용 |
|---|---|
| | - 관절조직수복용생체재료(SynoFil) 국내 제조 허가 취득 : '21.01월<br>- 건강보험심사평가원에 치료재료결정 : '21.03월 |
| 기대효과 | - 연간시장규모 : 600억('17.09.26. 한국경제)<br>- 경쟁제품 등 : 국내에 의료기기 3건 등록(수입품인 비스코실 외 2)<br>- 최소침습 수술법 증대와, 당사 개발 및 직접 생산으로 인해, 가격 및 품질 경쟁력 등의 측면에서 시장성의 확보가 가능할 것으로 판단<br>- 적용가능분야 : 무릎, 어깨 등 관절경 수술시 사용 |

# 7. 기타 참고사항

## 가. 지적재산권 소유 내역

| 번호 | 구분 | 내용 | 권리자 | 출원일 | 등록일 | 적용제품 | 주무관청 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 특허권 | 고분자 다당류를 주제로 한 미세구슬 및 그의 제조 방법<br>The method of Preperation of the Micor-gel-beads Using Polysaccharicles | 바이오플러스㈜ | 2003.11.03 | 2006.01.26 | 더말필러 | 특허청 |
| 2 | 특허권 | 겔 시트<br>Gel sheet | 바이오플러스㈜ | 2015.09.22 | 2016.02.25 | 유착방지제 | 특허청 |
| 3 | 특허권 | 히알루론산을 이용한 겔 시트 제조방법<br>Method for preparing hydro gel sheet using Hyaluronic acid | 바이오플러스㈜ | 2015.09.22 | 2016.02.25 | 유착방지제 | 특허청 |
| 4 | 특허권 | 히알루론산을 이용한 겔 시트 제조방법<br>Method for preparing hydro gel sheet using Hyaluronic acid | 바이오플러스㈜ | 2015.09.22 | 2016.04.20 | 유착방지제 | 특허청 |
| 5 | 특허권 | 다당류를 이용한 가교 중점도 용액의 제조방법<br>Manufacturing method of cross-lingking medium-viscous-solution using polysaccharicles | 바이오플러스㈜ | 2018.01.12 | 2019.12.03 | 유착방지제<br>관절조직수복재 | 특허청 |
| 6 | 특허권 | 가교 히알루론산 겔 및 이의 제조 방법<br>Cross-linked hyaluronic acid gel and preparation method thereof | 바이오플러스㈜ | 2020.03.24 | 2020.09.28 | 더말필러 | 특허청 |
| 7 | 특허권 | 미용 조성물을 포함하는 마스크 및 그 제조 방법<br>Mask comprising cosmetic compositin and manufacturung method thereof | 바이오플러스㈜ | 2020.09.02 | - | - | 특허청 |

## 나. 의료기기 산업 관련 법령 및 정부 규제

의료기기는 국내 식품의약품안전처의 「의료기기법 시행규칙」 제2조 및 의료기기의 등급분류 및 지정에 관한 기준과 절차, 등급의 지정절차에 따라 ⓐ 기구/기계(Medical Instruments), ⓑ 의료용품(Medical Supplies), ⓒ 치과재료(Dental Materials), ⓓ 체외진단용 시약(IVD Reagents)의 4가지 대분류로 구분합니다. 또한, 각 품목은 해당 의료기기가 인체에

미치는 잠재적 위해성을 바탕으로 4개의 등급으로 분류되며, 잠재적 위해성에 대한 판단 기준은 다음과 같습니다.

**[잠재적 위해성에 대한 판단기준]**

| |
|---|
| ① 의료기기의 인체 삽입 여부<br>② 인체내 삽입/이식 기간<br>③ 의약품이나 에너지를 환자에게 전달하는지 여부<br>④ 환자에게 국소적 또는 전신적인 생물학적 영향을 미치는지 여부<br>⑤ 체내(구강내를 제외한다)에서의 화학적 변화 유무 |

의료기기는 인체에 직접 사용되는 제품으로 제조에서 판매 이후 관리까지 각종 법률 및 규정, 고시 등에 의하여 관리감독을 받습니다. 모든 의료기기의 시장 유통을 위해서는 식품의약품안전처의 인허가 과정을 거쳐야 하는데 인체 위해성이 낮은 1등급 품목은 단순 신고만으로 허가를 받을 수 있습니다. 그러나 인체 위해성이 있거나 유효성이 요구되는 2~4등급의 품목은 일련의 심사과정을 거쳐 의료기기 품목허가를 받아야 합니다.

**[의료기기 등급 분류기준 예시]**

| 등 급 | 내 용 | 비 고 |
|---|---|---|
| 1등급 | 잠재적 위해성이 거의 없는 의료기기 | 의료용 칼, 가위, 영상 저장/조회용 소프트웨어 등 |
| 2등급 | 잠재적 위해성이 낮은 의료기기 | 전동식침대, 영상전송/출력용 소프트웨어 등 |
| 3등급 | 중증도의 잠재적 위해성을 가진 의료기기 | 엑스선촬영장치, CT, MRI, 외과용 임플란트 등 |
| 4등급 | 고도의 위해성을 가진 의료기기 | 심장박동기, 흡수성 봉합사, 흡수성 임플란트 등 |

(출처: 식품의약품안전처)

필러의 품목분류는 의료기기 품목 및 품목별 등급에 관한 규정(식약처 고시)에 따라 사용되는 원재료의 생체 유래별로 ‘ 조직수복용생체재료’ 또는 ‘ 조직수복용재료’ 로 구분되며 인체에 미치는 잠재적 가장 위해도가 가장 높은 등급인 4등급에 해당하는 의료기기로 허가를 받기가 매우 까다롭습니다.

| 품목명(등급) | 정 의 |
|---|---|
| B04230.01<br>조직수복용생체재료(4) | Graft/prosthesis, biomaterial 혈관, 심장, 격막, 근막, 피부(dermal, cutaneous 등) 등 인체 조직 및 기관의 대체· 수복· 재건(reconstruction)에 사용되는 생체 유래 재료. 기능의 향상을 위해 첨가물을 혼합하여 2차 가공된 인체유래 피부를 함유한 제품을 포함 |

| 품목명(등급) | 정 의 |
|---|---|
| B04230.02<br>조직수복용재료(4) | Graft/prosthesis 혈관, 심장, 격막, 근막, 피부 (dermal, cutaneous) 등 인체 조직의 대체· 수복· 재건 (reconstruction)에 사용되는 재료. 단, 생체 유래 재료로 만든 것은 제외 |

또한, 식품의약품안전처는 2017년 성형용 필러 허가심사 가이드라인을 제정하며 필러제품 임상에 대한 규제를 강화하였습니다. 해당 규제가 제정되기 전에는 안면 1곳의 필러 임상으로 안면 전체에 대한 허가를 받았으나 관련 규정을 통해 사용부위, 주름의 평가척도(WSRS) 등에 따라 각각 별도의 임상을 통해 허가를 받아야 하는 것으로 강화되었습니다.

또한 의료기기를 제조하기 위해서는 식품의약품안전처로부터 제조업 허가 및 우수한제품의 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 받은대로 의약품을 제조하는지부터 시작해서 관리 및 유통까지 전체의 과정이 관리감독의 대상입니다.

추가로 국외의 경우, 유럽의 CE 인증, 미국의 식품의약품안전국(FDA)의 허가 승인을 득해야 하는 등 각 국가별로 별도의 규정을 통해 엄격하게 관리 감독되고 있습니다.

## 다. 시장여건 및 영업의 개황

### *(1)* 의료기기 산업의 특징

당사가 속한 의료기기 산업은 의료기기 제품의 설계 및 제조에 관련된 다학제 간 기술로 임상의학과 전기, 전자, 기계 재료, 광학 등의 공학이 융합되는 응용기술이며, 궁극적으로 의료기기를 통한 인간의 삶의 질 향상을 목표로 하는 보건의료의 한 분야입니다. 의료기기 산업의 특징은 다음과 같이 정의할 수 있습니다.

첫째, 의료기기는 다양한 제품군으로 구성되며, 기술발전에 따라 점차 복잡해지고 다양화되는 추세입니다. 의료기기는 제품설계 및 제조단계에서 임상의학, 전기,전자,기계,재료, 광학 등 학제간 기술이 융합· 응용되는 특성이 있으며 단순소모품에서 최첨단 전자의료기

기까지 넓은 스펙트럼으로 구성됩니다. 의료기기는 주사기 등 소모품, 기초의료용품, MRI, CT, 의료용 로봇 및 수술기기 등 광범위한 기기와 장비를 포괄하며, 기술발전에 따라 점차 복잡화 및 다양화되는 추세입니다.

둘째, 의료기기산업은 대표적 다품종 소량생산 산업입니다. 의료기기 제품 종류는 수천 가지가 넘고, 품목당 생산수량도 10만대를 초과하는 품목이 거의 없을 정도로 대표적인 다품종 소량 생산 산업입니다. 중저가 또는 일부 시장에서는 전문 중소기업이 시장을 주도하며, 고가의 첨단 고부가제품은 소수의 대기업이 주도하고 있습니다.

셋째, 의료기기산업은 정부의 의료정책 및 관리제도와 밀접한 관련성이 있습니다. 의료기기산업은 인간의 생명과 보건에 관련된 제품을 생산하는 산업으로 국민의 건강증진 및 건강권 확보 등에 직간접적 영향을 받기 때문에 정부의 인허가 등 규제가 필요합니다. 따라서 정부는 의료기기 생산 및 제조, 임상시험 등 안전규제, 유통 및 판매 등 안전성과 유효성 확보, 지적재산권 보장 등에 대하여 규제하고 있습니다. 또한 인허가 측면에서 국가간 인증 허가제도가 상이하여 국제 교역에서 비관세장벽으로 작용하고 있습니다.

넷째, 의료기기 시장은 수요가 한정된 특징이 있습니다. 의료기기는 의료진단과 치료에 전문성을 가진 병원이 주요 수요처입니다. 또한 건강, 보건과 관련되므로 제품의 안전성과 신뢰성을 우선적으로 고려합니다. 따라서 시장 수요자들이 기존 유명제품을 계속 사용하는 보수적인 경향이 강하기 때문에 상대적으로 시장의 진입장벽이 높고 가격 탄력성은 낮습니다. 제품에 대한 인지도와 브랜드 파워가 매우 중요한 산업이며, 마케팅 장벽 및 충성도가 매우 높아 경기 민감도가 상대적으로 낮습니다.

다섯째, 연구개발에 대한 지속적인 투자가 필요합니다. 의료기기 산업은 자본/기술 의존형 산업으로 제품의 개발부터 생산까지 약 3~5년 정도가 소요되어 비용 회수기간이 길어집니다. 또한 개별 제품의 시장 규모가 작고 수명주기가 짧아 연구개발에 대한 지속적인 투자가 요구되는 산업입니다.

### *(2)* 회사의 현황

당사는 '생체재료 응용기술력'을 바탕으로, 의료기기와 기능성 화장품 등의 개발과 제조 및 판매를 주력 사업으로 영위하고 있으며, 보고서 작성 기준일 현재 히알루론산 기반의 더말필러(HA Dermal Filler)와 유착방지제, 관절조직수복재의 제조 및 판매를 주요 사업으

로 하고 있습니다.

세부적으로는 제품별로 주요 원료를 수급하여 인체 내 삽입을 통해 원하는 효능 및 효과를 얻기 위해 물질개질 및 응용 기술을 적용한 제품을 개발, 생산하여 국내외 제약사, 유통사 등에 직· 간접적으로 판매하고 있습니다.

당사는 2003년 설립 초기부터 생체재료들 중 히알루론산 기반의 연구개발을 통해 이를 제품에 적용하는 것에 집중하였습니다. 당사가 연구개발을 통해 완성한 MDM 기술은 생체재료인 히알루론산을 가장 적절하게 취급하는 독자적인 기술로써 단지 필러에만 적용되는 기술이 아니라 유착방지제, 관절조직수복재 등 다양한 바이오 의료기기 제품을 생산하는데 응용되는 플랫폼 기술이며 해외시장으로부터 그 기술력을 인정받고 있습니다.

당사는 2014년에 히알루론산 필러 제품인 'SkinPlus Hyal' 의 국내 식약처 허가 인증을 취득한 것을 시작으로 독자적으로 쌓아온 기술력을 토대로 Bio Beauty(히알루론산 필러 등), Bio Medical Device(유착방지제, 관절조직수복재 등), Bio Cosmetic 부문에서 다양한 응용제품의 개발,제조,판매를 하고 있습니다.




[사업부문별 주요 제품]

당사가 본격적으로 영업을 시작한 2015년부터 증권신고서 제출일 현재까지 제품의 안전

성과 품질력을 해외시장에서 부터 인정받으며 매년 신규 거래업체가 증가하고 매출이 가파르게 성장하고 있으며, 거래처별로 매출 비중이 치우치지 않고 고루 분포함으로써 영업망의 안전성과 포트폴리오가 높아지는 효과를 보고 있습니다.

특히 영업 초기에는 히알루론산 필러 제조 및 판매 부문의 단일 사업을 영위해 왔으나 2019년부터 유착방지제를 출시하며 제품 다변화에 성공하였고, 2021년 초 히알루론산을 기반으로 하는 관절조직수복재가 출시되는 등 당사의 기술력을 토대로 한 HA 응용제품들의 개발이 본격화되고 있습니다. 당사의 종속회사는 4개사로 이 중 바이오플러스커머스(주)와 비피메디(주)는 필러제품의 해외영업과 국내영업을 각각 담당하고 있으며, BIOPLUSDEW PRIVATE LIMITED와 BioPlus(Hainan) Medical Co., Ltd는 각각 인도와 중국 시장 진출을 위한 현지법인입니다.

***(가) Bio Beauty 부문 : HA 필러(Hyaluronic acid dermal filler)***

당사의 Bio Beauty 부문 주력 제품인 HA필러는 피부 주름 부위의 일시적인 개선, 볼륨 회복 등을 위해 피하에 주입되어 약리적인 작용 없이 물리적인 수복을 통해 스스로 부피를 유지하는 작용 원리를 갖고 있으며 기존 HA제품의 문제인 지속력, 부작용, 점탄성을 보완한 신개념 제품입니다. 아울러 외과적 시술 없이 주사만으로 깊은 주름을 완화하고 특정 부위(이마, 볼, 턱 등)에 볼륨을 넣어주는 시술에 사용되어 빠르고 안전한 효율적인 시술로 각광 받고 있습니다.

HA(히알루론산)은 GAG(Glycosaminoglycan)의 일종으로서 결합 조직, 상피조직에 존재하는 생체 고분자입니다. 이는 피부조직의 세포 외 기질에 다수 분포하여 피부 구조와 탄력을 유지해주며, 자신의 부피 1,000 배에 달하는 수분과 결합 가능한 특성을 가지고 있습니다. 노화가 진행됨에 따라 피부 내 HA 양이 감소함에 따라 피부 연조직의 꺼짐 현상이 발생하게 되며, 당사가 제조하는 히알루론산 필러는 이러한 피부 연조직의 꺼짐 현상을 개선하는 제품으로 피부 연조직 내에 주입 시 피부의 꺼진 부위를 채워줌으로써 조직수복이라는 치료적 의학 관점 외에 미용적 의학 관점에서도 널리 사용되고 있습니다.

일반적으로 주입액이 주사기에 충진되어 있으며 함께 사용하는 주사침과 조합되어 구성되어 있습니다. 이러한 제품은 피부 필러(Dermal filler), 주입형 임플란트(Injectable implant), 연조직 필러(Soft tissue filler), 주름개선 필러(Wrinkle filler) 또는 이외의 다양한 명칭으로 불리고 있습니다.

HA 필러는 식품의약품안전처(이하 '식약처')의 분류체계상 4등급 의료기기로 분류되며, 품목명칭은 '조직수복용생체재료' 입니다. 당사의 독자적인 원천기술인 'MDM 기술'을 이용한 HA필러는 순수하고 안전하며 점탄성을 조절이 가능해 기존 상용화된 HA필러 대비 효과성과 안전성이 우수하다는 평가를 받고 있습니다.

2015년에 출시한 HA필러 제품은 매출이 연평균('15~ '20년) 77%씩 성장하고 있으며 2021년 현재까지 당사의 주력제품으로써 해외에서 먼저 제품의 품질과 안정성을 먼저 인정받고 이를 토대로 국내에 역으로 런칭하였습니다. 아울러 당사의 기술판매 마케팅 방식으로 각 국가별 파트너사에 Brand-Launching 방식의 판매전략을 갖추고 있으며 이로인해 각 국가별 Market Leading Brand를 다수 보유하고 있습니다.

***[HA필러 자사 제품 현황]***

| 구분 | 사진 / 제품명 | 설명 |
|---|---|---|
| | <br>스킨플러스-하이알 | - 주성분: 2% HA (20mg/mL)<br>- 용도: 안면부 주름의 일시적 개선<br>- 특징: 피부 골막 부위에 효과 |
| | <br>하이알듀 All | - 주성분: 2% HA (20mg/mL)<br>- 용도: 안면부 주름의 일시적 개선<br>- 특징: 깊은 진피부위에 효과 |
| | <br>하이알듀 Mid | - 주성분: 2% HA (20mg/mL)<br>- 용도: 안면부 주름의 일시적 개선<br>- 특징: 중간 진피부위에 효과 |

| 구분 | 사진 / 제품명 | 설명 |
| --- | --- | --- |
| HA필러 | <br>하이알듀 Fine | - 주성분: 2% HA (20mg/mL)<br>- 용도: 안면부 주름의 일시적 개선<br>- 특징: 중간 진피 및 눈가 부위에 효과 |
| | <br>하이알듀 Shine | - 주성분: 2% HA (20mg/mL)<br>- 용도: 안면부 주름의 일시적 개선<br>- 특징: 중간 진피 부스팅 효과 |
| | <br>드네브 Classic-S | - 주성분:<br>Hyaluronic Acid 20mg/mL<br>Lidocaine 0.3% (optional)<br>용도: 바디 필러<br>- 특징: 안전하고 높은 지속력 유지 |
| | <br>스틸리아 | - 주성분:<br>Hyaluronic Acid 20mg/mL<br>Lidocaine 0.3% (optional)<br>- 특징: 안전하고 높은 지속력 유지 |
| |  | - 주성분:<br>Hyaluronic Acid 20mg/mL<br>용도: 바디 필러<br>- 특징: 안전하고 높은 지속력 유지 |

| 구분 | 사진 / 제품명 | 설명 |
|---|---|---|
| | 3센스 | |

### *(*나*) Bio Medical Device* 부문

당사는 MDM기술을 기반으로한 생체재료 개질 및 응용 기술을 Bio Medical Device 분야에 적용하여 히알루론산(HA)를 이용한 의약품, 의료기기, 원료생산 등으로 사업영역을 넓히고 있습니다.

#### ① 유착방지제*(Anti-adhesion Barrier)*

유착(Adhesion) 현상이란 상처의 치유과정에서 섬유조직(Fibrous Tissue)이 과도하게 생성되거나, 혈액이 유출되어 응고됨으로써 서로 분리되어 있어야할 장기나 조직들이 서로 달라붙는 현상을 뜻하며, 주로 외과수술 후에 수술 환자의 60-95%에서 유착이 발생하게 됩니다. 이에 따라 수반되는 증상으로 고통, 장기의 기능장애(장폐색, 불임 등)가 있으며 필요 시 복잡하고 위험한 재수술을 하는 경우도 있습니다.

당사는 설립 초기부터 치료재료로 사용하는 의료기기 개발에 노력을 기울여왔으며 축적된 임상 데이터와 시장의 니즈(기존 개복수술위주 Film Type 유착방지제 사용→ 최소침습수술법 및 로봇수술법에 적용이 용이한 Gel Type 유착방지제 사용으로 트렌드 변화)를 바탕으로 수술 후 조직의 상처가 치유되는 기간 동안 HA가 물리적 장벽(Barrier)을 형성해 줌으로써, 인접한 조직사이에 유착이 형성됨으로써 발생할 수 있는 후유증 내지 부작용을 억제하는 기능을 하면서 일정기간 상처치유가 완료된 후 Barrier의 조성물과 분해산물이 인체에 무해한 상태로 분해와 흡수가 이루어지는 역할을 하는 유착방지제를 개발하였습니다.

당사는 2019년 2월에 식약처 품목분류상 3등급 '심부체강창상피복재'로 품목허가를 득했으며, 출시 이후 매출이 고성장(약3억('19년)→약15억('20년)→약40억 전망('21년))하고 있으며 국내외에서 많은 호평을 받고 있습니다. 최근에는 한미헬스케어 등 전문 제약(판매)회사와 기술주도 Brand-Launching 방식으로 계약 완료 및 사업 진행 중에 있습니다.

***[*유착방지제*]***

| 구분 | 사진 / 제품명 | 설명 |
|---|---|---|
| 유착<br>방지제 | <br>인터블락 | - 주성분: HA (Sodium Hyaluronate)<br>- 용도 및 특징:<br>· HA(Sodium Hyaluronate) 성분으로 구성되어 수술 부위의 유착이 형성되는 것을 감소<br>· 물리적 장벽 역할을 하는 유착방지피복재로서 주로 척추 수술시 유착감소를 위해 사용 |

**② 관절조직수복재**

일반적으로 관절경 수술 시 수술부위를 명확하게 관찰하거나 잔류물을 제거하기 위하여 수술 전 관절부위에 생리식염수 또는 링거액과 같은 세정액을 사용하여 세척을 합니다. 세척 후에도 관절부위 내 이러한 세정액들이 잔존하면 연골부위에 유착되어 유해 할 수 있으며, 관절경 수술 시 점탄성 및 보호특성을 가진 활액 내에 존재하는 히알루론산이 관절 내에서 씻겨나가는 문제가 있습니다.

당사가 개발한 관절조직수복재 제품은 무릎 및 어깨 관절강 내 주입하여 남아있는 세정액을 제거하면서, 관절 표면에 코팅이 되어 소실된 무릎 및 어깨 부위의 활액을 임시로 대체하여 기계적인 마찰을 줄이는데 도움을 주는 역할을 합니다.

당사는 2021년 1월에 식약처 품목분류상 4등급 '조직수복용생체재료'로 품목허가를 득했으며, 국내에서 HA 제제로 의료기기 허가를 받은 제품은 5개 제품 뿐입니다. 국내 판매용은 심평원의 치료재료 보험수가 책정이 완료되어 2021년 4월부터 판매를 시작했으며 4개의 전문제약사와 기술주도 Brand- Lauching 방식으로 계약을 완료했습니다.

***[관절조직수복재]***

| 구분 | 사진 / 제품명 | 설명 |
|---|---|---|
| 관절조직 수복재 | <br>시노필 | - 주성분:HA (Sodium Hyaluronate)<br>- 용도 및 특징:<br>· 무릎 및 어깨 부위의 관절 경 수술 시 사용한 생리식염수 등을 세척하고 유실된 관절 활액을<br>· 임시적으로 대체하여 물리적 작용을 통해 관절 부위의 기계적 마찰을 줄여주는 목적으로 사용 |

**③ 방광염 치료제**

간질성 방광염의 경우 원인이 명확히 규명되지 않은 상태이며 약물 치료시 부작용이 존재하며 일정한 효과의 치료법이 존재하지 않은 상태입니다. 당사의 방광염 치료제 제품은 방광벽을 둘러싸 방어막 역할을 하는 GAG 층의 주요 성분인 히알루론산(HA)과 황산 콘드로이틴(CS)성분으로 제조했으며, 생체재료물질로 채워줌으로써 자연스럽게 방광점막의 보호와 간질성(과민성)방광염 등을 개선하며 체내 거부반응이 없이 손상된 GAG층을 대체하여 치료에 도움이 되고 있습니다. 아울러 간질성 방광염 환자의 85%가 고령의 여성환자(특히 폐경이후)이므로 고령인구의 증가로 인한 환자가 급증할 것이란 예측과 고가의 수입완제품 시장(1회 시술비: 30~40만원, 3~5회 시술)을 국산제품으로 대체하여 보다 많은 환자 층에서 널리 사용되어 국민의 삶의 질 향상에도 기여할 것으로 내다보고 있습니다.

당사는 2021년 1월에 수출 허가를 득하여 해외시장을 우선적으로 공략할 예정입니다. 2021년 4월에 식약처 품목허가 신청을 하였으며, 2021년 11월까지 허가완료 후 제품을 출시할 계획입니다.

***[방광염 치료제]***

| 구분 | 사진 / 제품명 | 설명 |
|---|---|---|
| 방광용 조직수복재 | | - 주성분:<br>HA + Chondroitin Sulphate<br>- 용도 및 특징:<br>· 방광상피의 손상된 |

| 구분 | 사진 / 제품명 | 설명 |
|---|---|---|
| | <br>블래드케어 | GAG(Glycosaminoglycans)층을 보충하여 일시적으로 방광염 증상 개선 |

### *(*다*) Bio Cosmetic* 부문

당사의 Bio Cosmetic 부문에서는 메조테라피 제품군(탈모 방지용 펩타이드, 지방분해제, 물광 필러 등)과 화장품 제품을 개발 및 판매하고 있습니다.

***[*코스메틱 제품 현황*]***

| 구분 | 사진 / 제품명 | 설명 |
|---|---|---|
| 메조 | <br>키아라레주 | - 주성분: PDRN + HA (Sodium Hyaluronate)<br>- 용도 및 특징: 피부 윤택과 재생촉진 |
| | <br>슬림슬리머 | - 주성분: Tissue reliever, saline solution<br>- 용도 및 특징: 지방 볼륨 축소 |
| |  | - 주성분: Hyaluronic Acid + Peptide<br>- 용도 및 특징: 미백 및 피부톤 개선 |

| 구분 | 사진 / 제품명 | 설명 |
|---|---|---|
| 테라피 | 루미듀 | |
| | <br>쥬비니힐 | - 주성분: Hyaluronic Acid + Peptide<br>- 용도 및 특징: 윤곽 및 주름 개선 |
| | <br>벨로하 & 벨라쉐 | - 주성분: Hyaluronic Acid + Peptide<br>- 용도 및 특징: 모근강화 및 탈모치료 |
| 화장품 | <br>라벨라 EGF Ball | - 주성분: EGF<br>- 용도 및 특징: 미백 + 재생 |
| | <br>라벨라 헤파리노이드 에센스 | - 주성분: 헤파리노이드, HA<br>- 용도 및 특징: 미백 + 주름개선 |
| | <br>라벨라 스킨케어 젤 | - 주성분: 벤잘코늄클로라이드<br>- 용도 및 특징: 세정 + 보습 |

***(3)*** **국내외 시장여건**

당사는 현재 히알루론산(HA)기반 의료기기(더말필러, 유착방지제, 관절윤활제 등)의 제조 및 판매를 영위하고 있으며 향후 히알루론산을 이용한 응용제품들을 출시하여 글로벌 의료기기시장 및 의료미용시장에 진출하는 것을 목표로 하고 있습니다. 당사의 매출 중 80% 이상을 차지하는 필러제품의 성장은 글로벌 미용성형 시장과 밀접하게 연관되어 있습니다. 시장조사기관 Grand View Research에 따르면 글로벌 미용성형 시장은 최소 침습 및 비침습 시술의 확대, 웰에이징에 대한 관심, 남성의 미용에 대한 관심 등을 바탕으로 2017년 기준 약 278억달러에서 2025년 439억달러까지 연간 약 5.9%의 성장률을 기록할 것으로 예상하고 있습니다.

***[*글로벌 미용성형 시장 성장*]***

(단위 : 십억달러)

| 구 분 | 2017 | 2018(E) | 2019(E) | 2020(E) | 2021(E) | 2022(E) | 2023(E) | 2024(E) | 2025(E) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 시장규모 | 27.8 | 29.5 | 31.2 | 33.0 | 35.0 | 37.0 | 39.2 | 41.5 | 43.9 |

(출처: Grand View Research, 삼성증권)

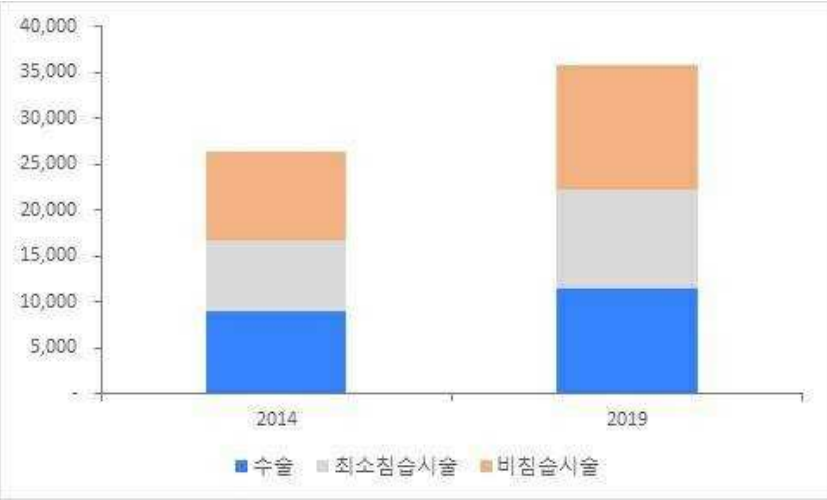
당사는 미용용 HA필러 이외에도 2019년 상반기 히알루론산을 이용한 유착방지제의 국내 제조허가와 수출용 제조허가, 건강보험심사평가원의 치료재료 등록을 거쳐 유착방지재(심부체강창상피복재) 시장에 진입하였습니다. 조사기관인 Global Info Research에 의하면 글로벌 유착방지제 시장은 2019년 기준 8.2억달러이며 2024년에는 13.1억달러를 기록하며 매년 8.2% 성장할 것으로 추정하고 있습니다. 이외에도 당사가 현재 개발완료 & 연구중인 관절조직수복재(관절활액대체제), 히알루론산 기반 생체유방, 방광염치료제 등 다양한 의료기기를 개발하고 있어 관련 시장으로의 진출을 기대하고 있습니다.

### ***(*가*)* 히알루론산*(Hyaluronic acid)* 필러 시장**

#### ① 세계 히알루론산 필러 시장 시장규모

미용성형의 의료 행위는 크게 침습적 행위가 동반되는 수술, 주사 등 저강도의 침습행위를 통한 최소침습적시술, 그리고 레이저/초음파/약품등을 이용한 비침습적 시술로 구성됩니다. 국제미용성형학회 (ISAPS)에 의하면 전세계 의료성형 시술 및 수술건수는 2010년 1,400만건에 2019년 2,500만건으로 9년간 77% 성장하였습니다. 이중 침습적인 형태의 수술은 69% 성장한 데 비해 필러 및 보툴리눔 톡신이 포함된 비침습적/최소침습적인 시술은 98% 성장하였습니다. 이는 미용에 대한 관심이 높아짐에 따라 성형수술에 대한 수요가 증

가하고 있는 동시에 비용, 부작용, 회복기간 등의 이유로 침습적 수술이 아닌 저렴하고 부작용이 적은 비침습/최소침습적 미용시술에 대한 관심이 높아졌기 때문입니다. 당사가 영위하고 있는 히알루론산 필러 또한 비침습적 미용시술에 속하며 전세계적으로 지속적인 성장을 보이고 있습니다.

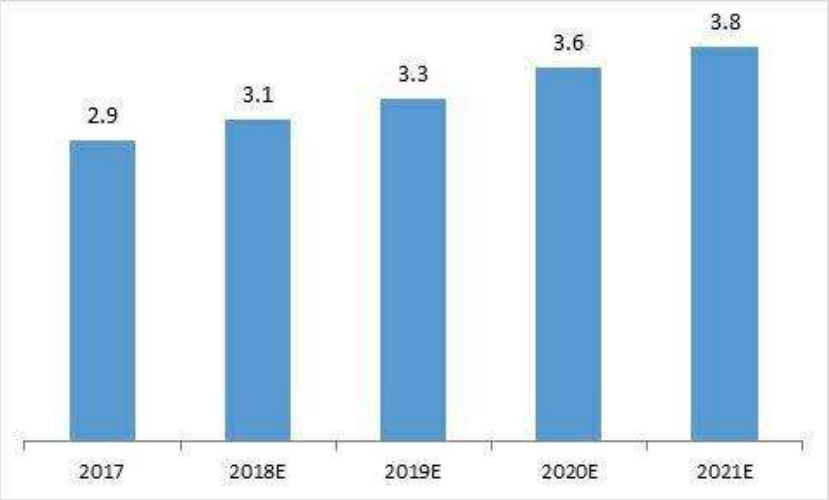



[침습도에 따른 수술, 시술 건수 비교]

(출처: ISAPS)

리서치 기관 Technavio에 따르면 글로벌 히알루론산 필러 시장은 2017년 29억 달러 수준이었으며 이후 4년간 연평균 7% 성장률을 보이며 2021년 38억 달러에 달할 것으로 전망하고 있습니다. 히알루론산 필러 시장에서 글로벌 시장점유율 1위를 기록하고 있는 제품은 미국 앨러간社의 쥬비덤 (Juvederm)이며 스위스 갈더마社의 레스틸렌(Restylan)이 2위 독일 머츠社의 레디어스(Radiesse)가 3위를 기록하고 있습니다.

(단위: 십억달러)




[글로벌 더말필러 시장 성장 전망]

(출처: Technavio, 삼성증권)

국제미용성형학회(ISAPS)의 통계에 따르면 글로벌 HA필러 시술 건수는 2019년 약432만건으로 보툴리눔톡신, 칼슘필러 등을 포함한 비침습적 시술 시장에서 건 수 기준 2위를 기록하였으며 2014년 269만건대비 연간 9.9% 성장하였다고 보고하였습니다. 특히 더말필러 시장에서 체내로 흡수가 잘되는 히알루론산 필러가 가장 많이 쓰이고 있으며 전체 더말필러 중 90%이상을 차지하고 있습니다. 이러한 장점을 바탕으로 히알루론산 필러 시술은 지속적으로 증가하였으며 향후에도 이러한 성장 추세는 계속적일 것으로 판단됩니다.

***[글로벌 비수술적 시술 건수 추이]***

(단위: 건수)

| 비수술적 시술 | ***2014*년** | ***2017*년** | ***2018*년** | ***2019*년** |
|---|---|---|---|---|
| 보툴리눔 톡신 | 4,830,911 | 5,033,693 | 6,097,516 | 6,271,488 |
| 칼슘 필러 | 194,709 | 167,385 | 129,038 | 212,762 |
| HA 필러 | 2,690,633 | 3,298,266 | 3,729,833 | 4,315,859 |
| PLLA 필러 | 72,495 | 72,852 | 72,756 | 90,259 |
| 총 시술 건수 | 7,788,748 | 8,572,196 | 10,029,143 | 10,890,368 |

(출처: ISAPS International Survey on Aesthetic/Cosmetic Procedures, 2018)

글로벌 조사기관인 Millennium Research Group에 의하면 주요 국가 및 대륙별 성형용 필러

시장에서 현재까지 미국의 시장이 가장 크나 2022년에는 아시아-태평양 지역의 시장규모가 미국을 넘어설 것으로 예상하고 있습니다. 아시아-태평양 지역의 안면미용 필러 시장은 2025년 약 16억달러를 기록할 것으로 전망되며 이러한 시장의 확장은 특히 중화권을 중심으로 소득수준이 상승함과 동시에 안티에이징 시술과 주름제거 시술에 대한 선호도가 대중화된 것에 기인합니다.

***[주요 국가 및 대륙별 안면미용 필러 시장 현황]***

(단위: 백만달러)

| 구분 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| US | 712 | 758 | 806 | 856 | 908 | 960 | 1,012 | 1,065 | 1,118 | 1,170 | 1,223 |
| Asia-Pacific | 457 | 522 | 595 | 677 | 767 | 868 | 980 | 1,105 | 1,248 | 1,411 | 1,597 |
| Europe | 236 | 249 | 264 | 281 | 300 | 321 | 345 | 372 | 402 | 437 | 477 |
| South and Central America | 112 | 121 | 131 | 142 | 154 | 166 | 180 | 196 | 213 | 231 | 249 |

(출처: DRG MedTech, Millennium Research Group)

특히 2013년부터 국내 안면성형용 필러 수출 1위를 차지한 중국 필러 시장은 2015년 약 3.0억 달러에서 2025년까지 약 13억 달러로 연평균 15.6% 성장할 전망으로 보고하고 있으며 이는 미용에 대한 관심 증가, (성형외과 의사 수 증가) 및 베이징, 상하이 등 주요 도시 소득 수준의 상승 요인에 기인합니다.

***[중국 안면성형용 필러(Dermal Filler) 시장 규모 예측(2015-2025)]***

(단위: 백만달러)

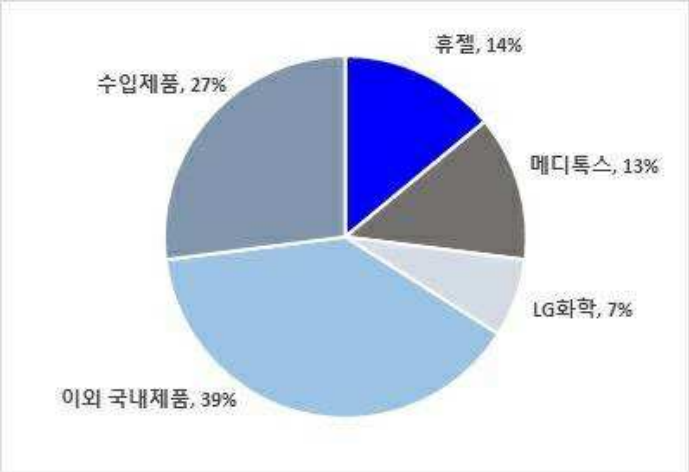
| 구분 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 중국 | 304 | 355 | 415 | 482 | 558 | 644 | 741 | 852 | 979 | 1,125 | 1,293 |

(출처: DRG MedTech, Millennium Research Group)

### ② 국내 히알루론산 필러 시장 규모

국내 히알루론산 필러 시장은 시장 초기 앨러간, 갤더마 등 수입품에 의존하였으나 LG생명과학(현 LG화학)이 국산 HA필러를 출시한 이후 휴젤, 메디톡스 등의 후발주자들이 해외제품 대비 가격경쟁력이 있는 저가국산 제품을 출시하며 시장 점유율을 빠르게 늘렸습니다. 이를 계기로 2019년 기준 필러의 국내시장 점유율은 국내제품이 전체 매출의 73%를

차지하며 해외 제품대비 크게 우위를 점하고 있으며 시장에 선도적으로 진입한 휴젤, 메디톡스, LG화학의 제품이 시장의 34%를 점유하고 있습니다.

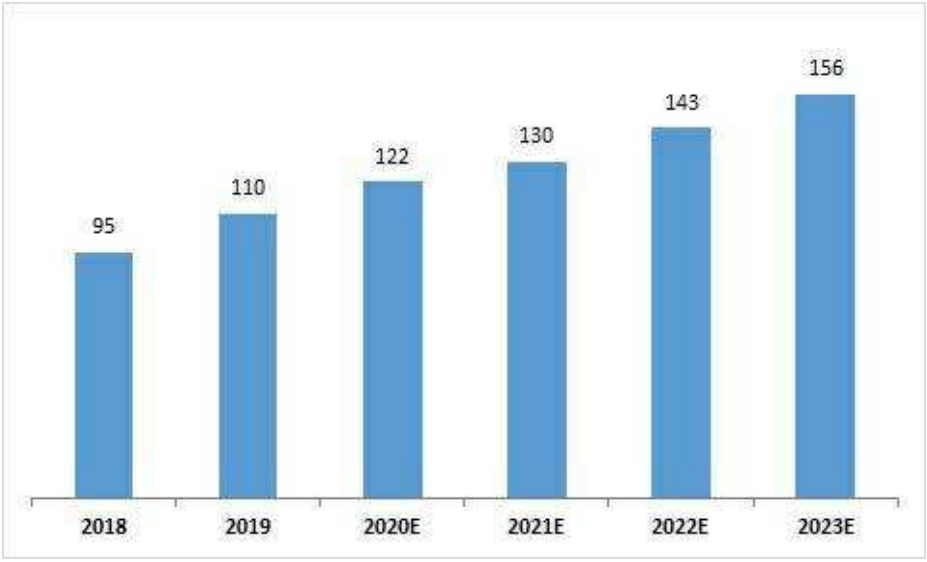



[ 2019년 국내 필러시장 점유율]

(출처: 삼성증권)

삼성증권 리서치에 의하면 2019년 기준 국내 안면미용 필러 시장은 약 1,100억원 규모로 추정되고 있으며 2023년까지 4년간 연평균 9.1% 수준의 성장률을 보이며 2023년 약 1,560억원의 시장규모를 형성할 것으로 예상하고 있습니다. 이러한 지속적인 성장의 이유로는 소득수준의 향상과 고령화 현상 심화로 인한 수요의 증가 및 필러 단가의 가격 하락에 기인합니다. 특히 히알루론산 필러 국내시장은 시장이 가파르게 성장하면서 경쟁자들이 급격하게 증가하였으며 이로 인해 가격이 지속적으로 하락하여 수입산 대비 저렴한 가격에 필러 시술이 가능하게 되었습니다. 이처럼 안면부 필러를 비롯한 미용 관련 의료기기 시장에 대한 수요가 점차 증가하는 추세임에 따라 필러 시장의 성장 전망을 밝게 보고 있습니다.

(단위: 십억원)




국내 안면미용 필러 시장전망

(출처: 삼성증권, 휴젤)

또한 국내 필러시장은 제품 가격이 하향 안정화되어 제품간 가격경쟁력의 의미가 약해지고 있으며 오히려 가격이 높더라도 부작용이 적고 동시에 피시술자가 원하는 수준의 시술 효과를 보장하며 그 효과가 오래가는 품질경쟁력의 중요성이 커졌습니다. 따라서 우수한 품질을 통해 시장에서의 신뢰를 얻어야만 효과적인 가격방어를 통해 이익률을 유지할 수 있습니다. 당사는 HA필러 출시 초창기부터 우수한 품질력을 바탕으로 해외 시장에서부터 그 품질을 인정받아 고객사와의 신뢰를 구축해 왔으며 이로 인해 경쟁사 제품과 차별화를 통해 당사만의 독자적인 프리미엄 필러 평판을 쌓아왔기 때문에 품질경쟁력이 중요해지고 있는 현재 시장에서 경쟁우위를 선점할 가능성이 높다고 판단됩니다.

### *(나)* 유착방지제 시장 전망

수술 후 발생하는 장기 및 조직의 유착은 손상된 조직세포가 증식하고 재생되는 과정에서 발생하는 자연스러운 현상이나 과도한 유착이나 의도하지 않은 다른 장기 및 조직과의 유착은 장기의 기능 장애를 초래하여 경우에 따라서는 유착박리 재수술이 필요하며 생명을 위협하는 요인이 되기도 합니다. 유착방지제는 이러한 수술 후 수술부위가 유착되는 것을 방지하기 위한 의료기기이며 유착이 예상되는 부분을 물리적 장벽으로 막아 상처부위를 감싸거나 덮어줌으로써 상처부위와 주변 조직과의 접촉을 차단하는 역할을 합니다.

글로벌 조사기관인 Global Info Research에 의하면 전세계 유착방지제 시장은 2019년 기준 약 8.2억달러이며 2024년에는 약 13.1억달러를 기록하며 매년 8.2% 성장할 것으로 추정하고 있습니다. 국내 유착방지제의 정확한 시장규모는 파악되고 있지 않으나 관련업계에 의하면 약 1,500억원으로 추정되고 있습니다. 현재 기존의 유착방지제 제품은 사용상의 한계로 주로 산부인과 또는 척추수술 등으로 한정되어 사용되고 있으나 관련 기술의 향상으로 적용 가능한 수술의 범위가 늘어날 것으로 예상되어 이로 인한 시장의 지속적인 성장이 기대됩니다.

### *(4)* 경쟁 상황

#### *(*가*)* 히알루론산 필러

식약처 분류체계상 의료기기로 분류되는 히알루론산 필러의 경우 인체에 직접적으로 작용하며 또한 장기간 체내에 머무르는 특성 때문에 4급 의료기기로 분류됩니다. 이에 따라 국내는 약사법과 의료기기법 등의 법령과 각종 고시 등 정부의 인허가 등 규제에 의거 의료기기 생산 및 제조, 임상시험 등 안전규제, 유통 및 판매 등 안전성· 유효성 확보, 지적재산권 보장 등에 대하여 규제하고 있습니다. 또한 해외에 수출하기 위해서는 각 국가별로 규정된 제품허가를 득해야 합니다.

특히, 최근 국내 히알루론산 필러의 허가/심사 기준은 과거에 비해 많이 까다로워지고 있는 추세이며 이는 신규업체들의 시장진입을 어렵게 만드는 진입장벽으로 작용할 것으로 예상됩니다. 그럼에도 불구하고 히알루론산 필러는 비슷한 효과를 기대할 수 있는 보톨리눔 톡신 대비 규제 수준이 다소 낮아 다수의 경쟁업체가 시장에 참여하고 있으며 전세계적으로 100개사 이상의 기업이 히알루론산 필러제품을 판매하는 것으로 추정됩니다.

또한, 히알루론산 필러 시장은 표면적으로는 다수의 기업이 시장에서 경쟁하고 있어 진입장벽이 낮아 보이나, 실질적으로는 상술한 각종 규제, 특히 식품의약품안전처의 '우수 의료기기 제조 및 품질관리 기준' 인증(GMP)을 취득하여야 생산 및 판매가 가능합니다. 필러는 전문의약품에 비해 설비투자 및 GMP 측면에서 진입장벽이 상대적으로 낮은 편이지만, 인체에 직접 시술되는 히알루론산 필러의 특성상 청정공기 공급을 위한 공기조화장치, 청정도가 유지되는 제조 작업실, 정제수 등의 제조용수 공급시설 및 충전기, 멸균기 등의 제조설비를 갖추어야하고, GMP 운영을 위한 품질관리 시스템 및 관련 절차서를 갖추어야 하므로 식품, 화장품 등의 타 제조업보다 진입장벽이 높습니다.

① 글로벌 시장

글로벌 필러시장은 글로벌 헬스케어 기업인 갈더마(Galderma), 앨러간(Allergan), 머츠(Merz)의 제품이 오랜 기간 시장을 선도하고 있습니다. 이는 필러의 특성상 신체에 투입되어 여러 부작용을 낳을 수 있기 때문에 기존에 사용되어 왔던 신뢰성이 높고 안전한 제품에 대한 소비자들의 충성도가 높은 점과 이들 글로벌 기업이 막강한 자금력을 바탕으로 연구개발과 신제품 출시에 적극적이기 때문입니다. 앨러간의 경우 2020년 아일랜드에 새로운 R&D기반 공장을 신설하였으며 머츠는 2019년 히알루론산과 글리세롤을 기반 필러인 Balotero Revive, 2020년 CaHA기반 필러인 Radiesse를 출시하는 등 시장 점유율을 유지하기 위해 지속적인 연구와 신제품을 출시하고 있습니다.

필러는 전문의약품으로 분류되는 보툴리눔 톡신과 달리 균주에 대한 규제가 없고 임상절차 또한 의약품에 비해 간소하기 때문에 전세계적으로 100 개 이상의 생산업체가 존재하며 700개 이상의 제품이 판매되고 있는 등 경쟁수준이 매우 높습니다. 당사는 높은 경쟁에도 불구하고 판매 초기부터 국내가 아닌 글로벌 시장을 선제적으로 타겟팅하여 괄목할 만한 성과를 이루고 있습니다. 당사는 중국, 한국, 일본 등 주요 지역 판매에만 의존하지 않고 지속적인 매출 지역 확대를 위해 노력한 결과 유럽, 러시아, 동남아, 중동 지역으로 매출을 확보하였으며 이에 2021년 글로벌 조사기관인 Fortune Business Insights는 글로벌 더마필러 시장의 주요 업체로(Key Players)로 당사를 꼽았습니다.

***[Fortune Business Insights* 글로벌 더마필러 주요 업체*]***

| 업체명 | 국 가 |
|---|---|
| Allergan | 아일랜드 |
| Revance Therapeutics, Inc. | 미 국 |
| Merz Pharma | 독 일 |
| Galderma | 스위스 |
| Sinclair Pharma | 영 국 |
| Sun Pharmaceutical Industries Ltd | 인 도 |
| 바이오플러스 | 한 국 |
| SCULPT Luxury Deraml Fillers | 영 국 |

| 업체명 | 국 가 |
|---|---|
| DR.Korman | 이스라엘 |
| Prollenium Medical Technologies | 캐나다 |
| Suneva Medical | 미 국 |
| Anika Therapeutics, Inc. | 미 국 |

(출처 : Fortune Business Insights, 2021)

② 국내 시장

국내 필러 시장은 수입품이 지배하던 시장 초기에 LG화학이 국산 히알루론산 필러를 출시한 것을 필두로, 성능 수준에서 큰 차이가 없으면서도 수입품 대비 저렴한 가격의 제품을 출시하는 국산 업체들이 시장에 진입하였습니다. 국산 제품은 앨러간의 쥬비덤 등 글로벌 기업들의 브랜드가 과점하고 있던 시장을 빠른 속도로 잠식해 나갔습니다. 이러한 국산 저가 제품들의 진입으로 인하여 시장의 수요가 상승함과 동시에 미에 대한 대중들의 관심이 증가하여 전체 시장은 빠른 속도로 성장함과 더불어 상대적으로 진입 장벽이 의약품보다 낮은 이유로 수많은 경쟁업체들이 진입하게 되었습니다.

증권신고서 제출일 현재 국내 필러 제조사는 40여개 이상인 것으로 추정되며, 다수의 경쟁사 진입으로 높아진 경쟁으로 인해 업계는 가격경쟁을 통한 출혈경쟁으로 점차 개별 기업의 이익률은 감소하는 추세를 보이고 있습니다. 이에 따라 국내 필러 시장은 2017년을 기점으로 신규 생산업체 수가 줄어면서 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.

당사는 국내 필러 시장의 가격경쟁에 뛰어들기 보다는 제품의 높은 품질력을 기반으로 해외 시장을 공략하는 것에 우선순위를 두었으며, 현재는 해외 시장에서 쌓은 브랜드 평판을 통해 국내 시장에서 프리미엄 필러로 입지를 구축함과 동시에 다양한 물성의 필러제품 라인업을 통해 소비자의 니즈를 충족시켜 경쟁력을 확보하고 있습니다.

*(나)* 유착방지제

상처를 보호하거나 오염을 방지하고, 삼출액의 흡수, 출혈 또는 체액의 손실등을 막기 위

해 사용되는 의료기기를 총칭하여 창상피복재라 하고, 체내 침습여부, 형상 및 원재료에 따라 식약처에서는 아래의 표와 같이 세분류를 하고 있습니다. 당사가 2019년 2월에 식약처 품목허가를 득한 유착방지제는 근골에 이르는 심부체강 창상의 유착을 방지하는 목적으로 사용되는 천연 또는 합성소재의 피복재로 식약처의 품목분류상 "심부체강창상피복재"에 해당됩니다.

국내 시장에서의 유착방지제 시장은 지속적으로 성장하고 있으나 국산화가 더뎌 수요의 대분분을 수입에 의존하고 있는 상황입니다. 그럼에도 불구하고 당사를 포함하여 신풍제약, 제네웰, 한국비엔씨 등 수개의 업체가 식약처로부터 품목제조허가를 받고 경쟁을 하고 있습니다. 당사는 2019년 척추수술용 유착방지제인 "INTERBLOCK"을 출시하여 국내 및글로벌 업체와 제품 판매계약을 통해 시장점유율을 늘려나가고 있습니다.

### *(*다*)* 관절조직수복용생체재료

당사가 제조하는 시노필은 히알루론산을 원료로 한 관절조직수복용생체재료로, 무릎 및 어깨 부위의 관절경 수술 시 사용한 생리식염수 등을 세척하고 유실된 관절 활액을 임시적으로 대체하여 물리적 작용을 통해 관절 부위의 기계적 마찰을 줄여주는 목적으로 사용됩니다. 통상적으로 의약품으로 구분되어 관절 주사 혹은 연골 주사라고 부르는 관절염 치료제와는 달리 의료기기로 분류되어 있으며, 관절 활액과 유사한 물성을 갖도록 가교한 히알루론산을 수술 후 일회성으로 사용합니다.

관절조직수복용생체재료의 정확한 시장 규모의 파악은 어려우나 건강보험평가원의 관절강주사 진료 청구 추이를 보면 2019년 환자수는 약 249만명으로 2016년 약 205만명 대비 20% 가량 증가하였으며, 청구 진료비는 2016년 1,196억원에서 2019년 1,670억원으로 연 11.8% 증가, 치료 횟수 또한 2016년 849만회에서 2019년 1,067만회로 25.6% 상승하는 등 인구구조의 고령화 현상에 따라 관련 시장이 지속 증가하고 있습니다. 이에 따라 당사의 관절조직수복용생체재료의 수요는 지속적으로 상승할 것으로 판단됩니다.

## *(5)* 회사의 경쟁상 강점

### *(*가*)* 우수한 기술력을 기반으로한 품질 경쟁력

당사의 MDM 기술을 활용한 HA 필러의 경우 타사와 동일하게 히알루론산을 원료로 사용

하는 제품이라도 종래의 제조법으로 생산한 제품과는 품질의 특성 값이 확연히 다릅니다. 당사는 주요 기반기술인 MDM Technology는 순수하고 안전한 제품을 제조하며, 점탄성을 조절하는 기술을 통해 몰딩력을 극대화하며, 생체분해도를 늦춰 효능 및 효과를 극대화할 수 있도록 제형화 하는 기술입니다. 당사는 이 기술을 이용하여 차별화된 HA필러 제품을 개발해 기존 필러 제품군 대비 몰딩력, 점탄성, 안전성 등에서 경쟁우위를 가지고 있습니다.

### (나) 마케팅 전략

당사는 '기술주도 Brand Launching'이라 부르는 당사 특유의 생산 방식을 통해 영업/판매 전략을 수립하고 있습니다. 기술주도 Brand Launching은 형식상으로는 전공정위탁 생산방식과 유사하지만, 당사가 제품 제조 원천기술의 소유자로서 의뢰자가 원하는 브랜드 제품을 역으로 제공해 주는 방식이 핵심입니다. 이 같은 방식을 통해 의뢰자는 본인 고유의 브랜드를 소유하게 되어 보다 적극적으로 영업을 할 유인이 발생하게 되며, 동시에 당사는 영업조직 구축에 필요한 고정비 절감 및 의뢰자의 영업 인프라를 활용할 수 있게되는 장점이 있습니다.

의료기기는 인체에 직접적으로 적용된다는 특성상 안정성이 최우선시 되며 따라서 소비자(의사,병원 등)는 기존에 사용하던 제품을 지속적으로 사용하려는 경향이 있습니다. 그렇기 때문에 의료기기 산업에서 특정 제품, 분야, 지역 등에 대한 영업력을 확보하기 위해서는 지속적인 시간, 인력, 비용 등을 투입해야 하며, 다수의 시장 참여자가 영업력을 확보하기 위해 경쟁을 지속하고 있습니다.

의료기기의 유통을 위해 총판계약을 체결하는 경우, 유통사는 영업라인 확보를 위해 많은 자원을 투자하지만 만약 원천기술 및 원천허가를 보유하고 있는 제조사가 유통사와의 총판계약을 연장하지 않고 직접영업을 시행하거나 타 유통사로 변경계약을 체결하는 경우 기존 유통사는 자신이 구축한 영업 자산을 더 이상 활용할 수 없는 상황에 처하게 될 수 있습니다. 그러나 당사의 기술주도 Brand Lauching 방식을 활용할 경우 유통사는 유통사 고유의 브랜드를 소유하게 되며, 자신의 영업 자산을 활용하여 계약 기간상의 제약 없이 지속적인 수익을 향유할 수 있게되어 보다 적극적인 영업활동을 추구할 유인이 생깁니다. 이를 통해 당사 역시 제조사로서  영업력 높은 유통사를 복수로 운용할 수 있게 되며, 유통사로 하여금 당사가 공급하는 제품을 지속적이고 안정적으로 구매하게 하여 매출 성장과 함께 영업조직 구축 비용, 판매처 관리 부담을 최소화할 수 있는 장점이 있습니다.

당사는 상술한 기술주도 Brand Lauching 방식과 함께 당사 직접판매 방식을 적절히 혼용하여 증권신고서 제출일 현재 유럽 국가를 포함하여 약 70여개의 해외 국가에 수출을 하고 있으며, 해외 수출 유통채널 또한 직간접 채널을 포함하여 100여개 채널을 구축하는 등 비약적인 성장을 이루고 있습니다.

### *(6)* 경기변동과의 관계, 계절적 요인 등

의료기기는 인간의 생명 및 건강과 직접 관련이 있기 때문에 일반적으로 제품의 가격이 높더라도 비용을 지불하고 구매하려는 속성으로 인해 가격 비탄력적 특성을 가지며 경기변동이나 계절적 요인에 의한 경기 민감도가 낮은 산업입니다. 특히 의사의 처방에 의해 사용되는 전문의약품은 의약품에 대한 정보 공유가 낮은 최종 소비자인 환자의 선택의 폭이 좁고 의사의 선택에 따르는 경향이 강하여 경기변동에 의한 영향이나 민감도가 낮으며, 그에 따라 안정적인 성장을 하고 있습니다.

당사가 현재 제조판매중이거나 계획 중에 있는 미용성형용 제품군에는 히알루론산을 이용한 바이오뷰티(더말필러), 의료기기(유착방지제, 관절조직수복재 등), 화장품류 등이 있으며 계절적으로 방학 및 휴가기간 동안 미용성형시술 내원객의 증가로 인하여 매출이 좀 더 증가하는 경향이 있으며, 우리나라의 경우 설과 추석과 같이 긴 명절 전에 시술이 늘어나는 경향이 있습니다. 유착방지제, 관절조직수복재 등을 포함하는 수술시술용 제품군의 경우 외과적 수술 후 이에 따른 유착을 방지하거나 2차 감염을 억제하기 위한 제재로 경기변동영향 및 계절에 따른 영향은 크지 않은 것으로 판단되고 있으며, 보다 효과적인 수술경과를 위해 그 사용이 지속적으로 증가하고 있는 것으로 파악되고 있습니다. 그럼에도 불구하고 최종소비자(피수술자, 피시술자)는 수술, 시술 시 높은 온도와 습도로 인해 염증 및 감염의 우려가 있는 여름을 가급적 피하고자 하는 경향이 있습니다.

## 라. 사업부문별 주요 재무정보

당사는 증권신고서 제출일 현재 단일 사업부문을 영위하고 있어 공통부문에 대한 사항을 기재 합니다.

(단위 : 천원)

| 부문 | 구분 | 2018년 | 2019년 | 2020년 | 2021년 반기 |
|---|---|---|---|---|---|
| 공통부문 | 매출액 | 11,038,137 | 17,020,656 | 24,366,601 | 18,242,789 |
| | 영업손익 | 3,973,811 | 6,888,490 | 12,327,486 | 10,027,572 |
| | 당기순이익 | 2,327,126 | 5,623,359 | 9,703,011 | 7,739,938 |
| | 총자산 | 13,281,919 | 20,996,792 | 37,935,326 | 45,810,020 |

## 마. 신규사업

당사는 생체재료 개질 및 기반 기술과 HA응용기술을 활용하여 시장의 니즈를 충족할수 있는 제품군을 개발하고 있으며, 현재 개발 완료 및 판매 중인 미용필러, 유착방지제, 관절조직수복재, 방광염 치료재료 이외에 생체유방, 생체연골대체재, 차세대 보툴리눔 톡신 등의 개발에 집중하고 있습니다.




[향후 출시 제품군]

### ① 생체유방

현재 판매되고 있는 실리콘 재료 기반의 인공 유방은 국내 의료기기 가운데 부작용 신고가 압도적으로 많으며 인공 유방 파열시 제거 및 재수술이 필요해 환자에게 부작용이슈 및 생명에 위협이 될 수 있다고 보고되고 있습니다. 당사는 이러한 위험성을 최소화시키기 위한 생체적합성과 안전성 높은 생체유방 개발에 착수하여, 현재 1차 프로토 타입이 완성되어 검증 작업을 진행 중에 있습니다.

**② 생체연골대체제**

연골은 뼈사이의 마찰 방지와 구조와 탄력 유지 기능을 갖고 있으며 고령화에 따라 퇴행성 관절염 환자는 지속적으로 증가될 것으로 전망되고 있습니다. 퇴행성 관절염 치료 시 다양한 치료법이 존재하나 각각의 치료제(법) 모두 단점을 가지고 있는 상황입니다. 중기, 말기 관절염의 근본적 치료를 위해선 골절제술과 연골이식 수술이 필요한데 당사는 현재 시장에 출시된 제품과 차별화되게 HA기반의 생체연골대체제를 개발해 장기간 체내 유지력 구현과 인장강도, 조작 편리성 등 생체적합한 제품 개발 중이며 1차 프로토타입을 완성해 검증 작업을 진행 중에 있습니다.

**③ 차세대 보툴리눔 톡신**

보툴리눔 톡신은 보툴리눔 톡신 균주를 이용해 근육 이완작용을 이용해 눈가의 근육이 떨리는 눈꺼풀경련을 치료하다가 눈가나 미간의 주름도 없어지는 것에 착안해서 오늘날 주름치료제의 대명사처럼 쓰이고 있습니다.

보툴리눔 톡신이 인체에 유입되면 신경세포의 말단 부분에 접합하여 신경세포 안으로 들어가고, 신경세포 내에서 근육수축 작용을 조절하는 아세틸콜린(acetylcholine) 분비 작용을 방해하게 됩니다. 보툴리눔 톡신은 아세틸콜린 분비에 필수적인 작용을 하는 SNAP-25 단백질을 절단하여 분비를 억제합니다. 이렇게 아세틸콜린을 통해 신경자극을 받지 못한 근육은 수축할 수 없게 됩니다.

이러한 보툴리눔 톡신의 작용은 6~36시간 후에 나타나기 시작하여 7~14일이면 최고의 효과를 나타내며 근육의 이완 상태는 약 3~6개월 정도 지속됩니다. 그 후, 점차 원래 있던 신경세포의 말단 주위에 새로운 신경 말단이 생성됨으로써 신경근 접합부위가 기능을 회복하여 다시 근육을 수축시킬 수 있는 원상태로 돌아가게 됩니다.

당사는 보툴리눔 톡신 시장의 후발주자로서 약점을 극복하고 성공적인 시장 진입을 위해 합법적인 보툴리눔 톡신 균주를 보유하고 있는 기술 전문회사와 공동으로 차세대 보툴리눔 톡신을 개발할 예정입니다. 기존 경쟁사 제품들이 가지고 있는 내성에 따른 지속력 약화라는 단점을 해결하기 위해 단백질 반감기 기술을 접목하여 반감기를 증가시킴으로서 지속기간을 획기적으로 늘린 신개념의 보툴리눔 톡신을 개발 할 예정이며, 당사의 국내외 판매 네트워크를 활용하여 안정적으로 시장에 진입하여 '필러 + 보툴리눔 톡신' 라인을

구축할 계획입니다.

# III. 재무에 관한 사항

## 1. 요약재무정보

### 가. 요약 연결재무정보

(단위: 원)

| 과 목 | 2021년 반기 (제19기) | 2020년 (제18기) | 2019년 (제17기) | 2018년 (제16기) |
|---|---|---|---|---|
| [유동자산] | 30,831,065,927 | 25,738,408,988 | 10,902,202,554 | 9,252,715,353 |
| 현금및현금성자산 | 17,901,116,836 | 15,993,791,360 | 2,847,353,150 | 3,436,230,559 |
| 단기금융상품 | - | - | - | 1,040,000,000 |
| 매출채권및기타채권 | 7,950,963,514 | 4,807,922,169 | 4,215,914,066 | 1,892,718,364 |
| 재고자산 | 4,937,586,802 | 4,789,337,215 | 3,806,738,655 | 2,362,958,653 |
| 기타유동자산 | 41,398,775 | 147,358,244 | 32,196,683 | 520,788,977 |
| 당기법인세자산 | - | - | - | 18,800 |
| [비유동자산] | 14,978,953,706 | 12,196,916,814 | 10,094,589,468 | 4,029,203,771 |
| 기타포괄손익- 공정가치금융자산 | 842,357,000 | 729,857,720 | - | - |
| 유형자산 | 7,792,032,018 | 7,408,188,403 | 6,964,222,147 | 1,307,604,167 |
| 무형자산 | 1,909,744,133 | 1,951,223,545 | 2,022,821,012 | 1,840,323,750 |
| 기타채권 | 397,278,967 | 158,421,086 | 157,478,733 | 304,815,000 |
| 관계기업투자주식 | 2,665,253,261 | - | - | - |
| 이연법인세자산 | 1,372,288,327 | 1,946,717,166 | 949,499,442 | 576,460,854 |
| 순확정급여자산 | - | 2,508,894 | 568,134 | - |
| 자산총계 | 45,810,019,633 | 37,935,325,802 | 20,996,792,022 | 13,281,919,124 |
| [유동부채] | 9,123,489,642 | 9,333,000,772 | 3,104,852,132 | 1,382,112,940 |
| [비유동부채] | 661,134,385 | 82,034,120 | 45,830,859 | 4,529,079,805 |
| 부채총계 | 9,784,624,027 | 9,415,034,892 | 3,150,682,991 | 5,911,192,745 |
| [지배기업 소유주지분] | 35,738,935,488 | 28,520,290,910 | 17,846,109,031 | 7,370,726,379 |
| 자본금 | 6,239,500,000 | 3,119,750,000 | 3,119,750,000 | 2,915,750,000 |
| 기타불입자본 | 4,951,160,573 | 8,070,910,573 | 8,070,910,573 | 3,633,190,000 |
| 기타자본항목 | 1,196,572,222 | 1,815,943,969 | 896,396,745 | 652,132,353 |
| 기타포괄손익누계액 | 288,687,136 | 179,290,519 | - | - |
| 이익잉여금 | 23,063,015,557 | 15,334,395,849 | 5,759,051,713 | 169,654,026 |
| [비지배지분] | 286,460,118 | - | - | - |
| 자본총계 | 36,025,395,606 | 28,520,290,910 | 17,846,109,031 | 7,370,726,379 |
| 부채및자본총계 | 45,810,019,633 | 37,935,325,802 | 20,996,792,022 | 13,281,919,124 |
| 구 분 | 2021.01.01~ 2021.06.30 | 2020.01.01~ 2020.12.31 | 2019.01.01~ 2019.12.31 | 2018.01.01~ 2018.12.31 |
| 매출액 | 18,242,788,553 | 24,366,600,859 | 17,020,655,768 | 11,038,137,075 |
| 영업이익 | 10,027,571,637 | 12,327,486,055 | 6,888,489,697 | 3,973,811,269 |
| 법인세비용차감전순이익 | 9,732,008,598 | 12,134,373,673 | 6,719,423,728 | 2,886,660,019 |
| 당기순이익 | 7,739,937,562 | 9,703,010,829 | 5,623,358,717 | 2,327,125,917 |
| 지배기업 소유주지분 | 7,739,928,282 | 9,703,010,829 | 5,623,358,717 | 2,327,125,917 |
| 비지배지분 | 9,280 | - | - | - |

| 과 목 | 2021년 반기 (제19기) | 2020년 (제18기) | 2019년 (제17기) | 2018년 (제16기) |
|---|---|---|---|---|
| 기본주당이익 | 620 | 778 | 932 | 200 |
| 희석주당이익 | 611 | 755 | 455 | 194 |
| 연결 종속회사의 수 | 4 | 2 | 2 | 2 |

(주1) 재무제표는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)을 적용하여 작성된 것입니다. .

## 나. 요약 별도재무정보

(단위: 원)

| 과 목 | 2021년 반기 (제19기) | 2020년 (제18기) | 2019년 (제17기) | 2018년 (제16기) |
|---|---|---|---|---|
| **[유동자산]** | **29,602,044,002** | **25,539,956,658** | **10,581,260,515** | **9,229,427,975** |
| 현금및현금성자산 | 16,756,703,013 | 15,912,658,537 | 2,567,906,523 | 3,411,003,181 |
| 단기금융상품 | - | - | - | 1,040,000,000 |
| 매출채권및기타채권 | 7,899,679,010 | 4,724,295,446 | 4,174,418,654 | 1,894,658,364 |
| 재고자산 | 4,904,424,302 | 4,756,139,715 | 3,806,738,655 | 2,362,958,653 |
| 기타유동자산 | 41,237,677 | 146,862,960 | 32,196,683 | 520,788,977 |
| 당기법인세자산 | - | - | - | 18,800 |
| **[비유동자산]** | **16,695,789,974** | **13,202,673,547** | **11,103,518,091** | **4,841,299,882** |
| 종속기업투자주식 | 2,959,967,050 | 2,250,000,000 | 2,250,000,000 | 2,250,000,000 |
| 관계기업투자주식 | 2,665,253,261 | - | - | - |
| 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 | 842,357,000 | 729,857,720 | - | - |
| 유형자산 | 7,789,765,554 | 7,405,310,425 | 6,960,121,141 | 1,306,438,168 |
| 무형자산 | 673,575,794 | 715,055,206 | 786,652,673 | 345,576,322 |
| 기타채권 | 397,278,967 | 158,421,086 | 157,478,733 | 304,815,000 |
| 이연법인세자산 | 1,367,592,348 | 1,944,029,110 | 949,265,544 | 634,470,392 |
| **자산총계** | **46,297,833,976** | **38,742,630,205** | **21,684,778,606** | **14,070,727,857** |
| **[유동부채]** | **15,096,105,521** | **13,732,917,567** | **5,499,079,598** | **2,998,333,147** |
| **[비유동부채]** | **645,158,923** | **77,817,756** | **62,001,817** | **4,534,180,425** |
| **부채총계** | **15,741,264,444** | **13,810,735,323** | **5,561,081,415** | **7,532,513,572** |
| [자본금] | 6,239,500,000 | 3,119,750,000 | 3,119,750,000 | 2,915,750,000 |
| [기타불입자본] | 4,951,160,573 | 8,070,910,573 | 8,070,910,573 | 3,633,190,000 |
| [기타자본항목] | 1,196,572,222 | 1,815,943,969 | 896,396,745 | 652,132,353 |
| [기타포괄손익누계액] | 267,039,957 | 179,290,519 | - | - |
| [이익잉여금] | 17,902,296,780 | 11,745,999,821 | 4,036,639,873 | (662,858,068) |
| **자본총계** | **30,556,569,532** | **24,931,894,882** | **16,123,697,191** | **6,538,214,285** |
| **부채및자본총계** | **46,297,833,976** | **38,742,630,205** | **21,684,778,606** | **14,070,727,857** |
| 종속·관계·공동기업 투자주식의 평가방법 | 원가법 | 원가법 | 원가법 | 원가법 |
| **구 분** | **2021.01.01~ 2021.06.30** | **2020.01.01~ 2020.12.31** | **2019.01.01~ 2019.12.31** | **2018.01.01~ 2018.12.31** |
| 매출액 | 18,229,288,553 | 24,220,106,313 | 17,020,655,768 | 11,038,137,075 |
| 영업이익 | 8,067,714,441 | 9,840,331,230 | 5,908,419,648 | 3,016,275,001 |
| 법인세비용차감전순이익 | 7,771,041,423 | 9,645,967,959 | 5,735,218,881 | 1,934,141,478 |
| 당기순이익 | 6,166,155,808 | 7,824,661,484 | 4,699,353,666 | 1,495,170,044 |
| 기본주당이익 | 494 | 627 | 389 | 128 |

| 과 목 | 2021년 반기 (제19기) | 2020년 (제18기) | 2019년 (제17기) | 2018년 (제16기) |
|---|---|---|---|---|
| 희석주당이익 | 487 | 609 | 383 | 125 |

(주1) 재무제표는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)을 적용하여 작성된 것입니다. .

# 2. 연결재무제표

**연 결 재 무 상 태 표**

제 19 기 반기 2021년 06월 30일 현재

제 18 기 2020년 12월 31일 현재

제 17 기 2019년 12월 31일 현재

제 16 기 2018년 12월 31일 현재

바이오플러스 주식회사와 그 종속기업 (단위 : 원)

| 과 목 | 제19기 반기말 | 제18기말 | 제17기말 | 제16기말 |
|---|---|---|---|---|
| 자산 | | | | |
| Ⅰ. 유동자산 | 30,831,065,927 | 25,738,408,988 | 10,902,202,554 | 9,252,715,353 |
| 1. 현금및현금성자산 | 17,901,116,836 | 15,993,791,360 | 2,847,353,150 | 3,436,230,559 |
| 2. 단기금융상품 | - | - | - | 1,040,000,000 |
| 3. 매출채권및기타채권 | 7,950,963,514 | 4,807,922,169 | 4,215,914,066 | 1,892,718,364 |
| 4. 재고자산 | 4,937,586,802 | 4,789,337,215 | 3,806,738,655 | 2,362,958,653 |
| 5. 기타유동자산 | 41,398,775 | 147,358,244 | 32,196,683 | 520,788,977 |
| 6. 당기법인세자산 | - | - | - | 18,800 |
| Ⅱ. 비유동자산 | 14,978,953,706 | 12,196,916,814 | 10,094,589,468 | 4,029,203,771 |
| 1. 기타포괄손익-공정가치금융자산 | 842,357,000 | 729,857,720 | - | - |
| 2. 유형자산 | 7,792,032,018 | 7,408,188,403 | 6,964,222,147 | 1,307,604,167 |
| 3. 무형자산 | 1,909,744,133 | 1,951,223,545 | 2,022,821,012 | 1,840,323,750 |
| 4. 기타채권 | 397,278,967 | 158,421,086 | 157,478,733 | 304,815,000 |
| 5. 관계기업투자주식 | 2,665,253,261 | - | - | - |
| 6. 이연법인세자산 | 1,372,288,327 | 1,946,717,166 | 949,499,442 | 576,460,854 |
| 7. 순확정급여자산 | - | 2,508,894 | 568,134 | - |
| 자산총계 | 45,810,019,633 | 37,935,325,802 | 20,996,792,022 | 13,281,919,124 |
| 부채 | | | | |
| Ⅰ. 유동부채 | 9,123,489,642 | 9,333,000,772 | 3,104,852,132 | 1,382,112,940 |
| 1. 매입채무 | 638,587,506 | 774,747,426 | 368,489,252 | 394,884,901 |
| 2. 기타채무 | 581,203,667 | 1,084,514,347 | 3,235,474,655 | 2,332,119,194 |
| 3. 리스부채 | 325,085,449 | 229,490,296 | 97,381,488 | - |
| 4.계약부채 | - | - | 24,703,714 | - |
| 5. 기타유동부채 | 177,756,802 | 128,119,186 | 612,075,417 | 147,125,989 |
| 6. 전환사채 | 3,886,152,580 | 3,636,028,644 | - | - |

| 과 목 | 제19기 반기말 | 제18기말 | 제17기말 | 제16기말 |
|---|---|---|---|---|
| 7. 파생상품부채 | 1,422,221,898 | 1,368,314,855 | - | - |
| 8. 당기법인세부채 | 2,092,481,740 | 2,111,786,018 | 1,197,271,189 | 437,411,068 |
| Ⅱ. 비유동부채 | 661,134,385 | 82,034,120 | 45,830,859 | 4,529,079,805 |
| 1. 상환전환우선주부채 | - | - | - | 4,486,919,398 |
| 2. 종업원급여부채 | 157,436,677 | 42,253,503 | - | 42,160,407 |
| 3. 리스부채 | 501,628,322 | 38,050,093 | 45,830,859 | - |
| 4. 장기미지급금 | 2,069,386 | 1,730,524 | - | - |
| 부채총계 | 9,784,624,027 | 9,415,034,892 | 3,150,682,991 | 5,911,192,745 |
| 자본 | | | | |
| 지배기업 소유주지분 | 35,738,935,488 | 28,520,290,910 | 17,846,109,031 | 7,370,726,379 |
| Ⅰ. 자본금 | 6,239,500,000 | 3,119,750,000 | 3,119,750,000 | 2,915,750,000 |
| Ⅱ. 기타불입자본 | 4,951,160,573 | 8,070,910,573 | 8,070,910,573 | 3,633,190,000 |
| Ⅲ. 기타자본항목 | 1,196,572,222 | 1,815,943,969 | 896,396,745 | 652,132,353 |
| Ⅳ. 기타포괄손익누계액 | 288,687,136 | 179,290,519 | - | - |
| Ⅴ. 이익잉여금 | 23,063,015,557 | 15,334,395,849 | 5,759,051,713 | 169,654,026 |
| 비지배지분 | 286,460,118 | - | - | - |
| 자본총계 | 36,025,395,606 | 28,520,290,910 | 17,846,109,031 | 7,370,726,379 |
| 부채및자본총계 | 45,810,019,633 | 37,935,325,802 | 20,996,792,022 | 13,281,919,124 |

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 19 기 반기 2021년 01월 01일부터 2021년 06월 30일까지

제 18 기 반기 2020년 01월 01일부터 2020년 06월 30일까지

제 18 기 2020년 01월 01일부터 2020년 12월 31일까지

제 17 기 2019년 01월 01일부터 2019년 12월 31일까지

제 16 기 2018년 01월 01일부터 2018년 12월 31일까지

바이오플러스 주식회사와 그 종속기업 (단위 : 원)

| 과 목 | 제19기 반기 | 제18기 반기 | 제18기 | 제17기 | 제16기 |
|---|---|---|---|---|---|
| Ⅰ. 매출액 | 18,242,788,553 | 8,035,885,080 | 24,366,600,859 | 17,020,655,768 | 11,038,137,075 |
| Ⅱ. 매출원가 | 5,749,491,657 | 2,883,367,870 | 7,801,721,552 | 5,815,806,363 | 4,378,577,004 |
| Ⅲ. 매출총이익 | 12,493,296,896 | 5,152,517,210 | 16,564,879,307 | 11,204,849,405 | 6,659,560,071 |
| Ⅳ. 판매비와관리비 | 2,465,725,259 | 1,502,025,415 | 4,237,393,252 | 4,316,359,708 | 2,685,748,802 |
| 판매비와관리비 | 2,286,956,025 | 1,350,629,629 | 3,190,260,799 | 3,441,010,026 | 2,307,156,032 |
| 대손상각비 | 178,769,234 | 151,395,786 | 1,047,132,453 | 875,349,682 | 378,592,770 |
| Ⅴ. 영업이익 | 10,027,571,637 | 3,650,491,795 | 12,327,486,055 | 6,888,489,697 | 3,973,811,269 |
| 금융수익 - 유효이자율법에 따른 이자수익 | 7,221,203 | 6,871,571 | 12,586,330 | 11,797,653 | - |
| 금융수익 - 기타 | 147,969,581 | 58,578,638 | 115,186,902 | 29,779,983 | 16,776,364 |
| 금융비용 | 367,846,000 | 34,760,734 | 313,944,255 | 200,595,342 | 1,100,724,456 |
| 기타수익 | 43,073,239 | 3,293,930 | 4,372,177 | 9,188,383 | 14,629,368 |
| 기타비용 | 91,146,751 | 3,733,808 | 11,313,536 | 19,236,646 | 17,832,526 |
| 지분법손익 | (34,834,311) | - | - | - | - |
| Ⅵ. 법인세비용차감전순이익 | 9,732,008,598 | 3,680,741,392 | 12,134,373,673 | 6,719,423,728 | 2,886,660,019 |
| Ⅶ. 법인세비용 | 1,992,071,036 | 764,741,379 | 2,431,362,844 | 1,096,065,011 | 559,534,102 |
| Ⅷ. 당기순이익 | 7,739,937,562 | 2,916,000,013 | 9,703,010,829 | 5,623,358,717 | 2,327,125,917 |

| 과 목 | 제19기 반기 | 제18기 반기 | 제18기 | 제17기 | 제16기 |
|---|---|---|---|---|---|
| IX. 기타포괄손익 | 106,413,881 | 249,998,400 | 51,623,826 | (33,961,030) | 2,629,826 |
| 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목 | | | | | |
| 기타포괄손익-공정가치측정 지분상품평가이익 | 87,749,438 | 249,998,400 | 179,290,519 | - | - |
| 확정급여제도의 재측정요소 | (11,308,574) | - | (127,666,693) | (33,961,030) | 2,629,826 |
| 후속적 당기손익 재분류 가능항목 | | | | | |
| 해외사업환산손익 | 29,973,017 | - | - | - | - |
| X. 당기총포괄손익 | 7,846,351,443 | 3,165,998,413 | 9,754,634,655 | 5,589,397,687 | 2,329,755,743 |
| 당기순이익의 귀속 | 7,739,937,562 | 2,916,000,013 | 9,703,010,829 | 5,623,358,717 | 2,327,125,917 |
| 지배기업 소유주지분 | 7,739,928,282 | 2,916,000,013 | 9,703,010,829 | 5,623,358,717 | 2,327,125,917 |
| 비지배지분 | 9,280 | - | - | - | - |
| 당기총포괄손익의 귀속 | 7,846,351,443 | 3,680,741,392 | 9,703,010,829 | 5,623,358,717 | 2,327,125,917 |
| 지배기업 소유주지분 | 7,838,016,325 | 3,680,741,392 | 9,703,010,829 | 5,623,358,717 | 2,327,125,917 |
| 비지배지분 | 8,335,118 | - | - | - | - |
| XI. 주당이익 | | | | | |
| 기본주당이익 | 620 | 234 | 778 | 932 | 200 |
| 희석주당이익 | 611 | 232 | 755 | 455 | 194 |

연 결 자 본 변 동 표

제 19 기 반기 2021년 01월 01일부터 2021년 06월 30일까지

제 18 기 2020년 01월 01일부터 2020년 12월 31일까지

제 17 기 2019년 01월 01일부터 2019년 12월 31일까지

제 16 기 2018년 01월 01일부터 2018년 12월 31일까지

바이오플러스 주식회사와 그 종속기업 (단위 : 원)

| 과 목 | 자 본 금 | 기타불입자본 | 기타자본항목 | 기타포괄손익 누계액 | 이익잉여금 | 지배기업 소유지분 | 비지배지분 | 총 계 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2018.01.01 (수정전) | 2,915,750,000 | 3,633,190,000 | 499,888,495 | - | (2,036,978,974) | 5,011,849,521 | - | 5,011,849,521 |
| 전기오류 수정 | - | - | - | - | (123,122,743) | (123,122,743) | - | (123,122,743) |
| 2018.01.01 (수정후) | 2,915,750,000 | 3,633,190,000 | 499,888,495 | - | (2,160,101,717) | 4,888,726,778 | - | 4,888,726,778 |
| 총포괄손익 : | | | | | | | | |
| 당기순이익 | - | - | - | - | 2,327,125,917 | 2,327,125,917 | - | 2,327,125,917 |
| 기타포괄손익 | | | | | | | | |
| - 확정급여제도의 재측정요소 | - | - | - | - | 2,629,826 | 2,629,826 | - | 2,629,826 |
| 총포괄손익 합계 | - | - | - | - | 2,329,755,743 | 2,329,755,743 | - | 2,329,755,743 |
| 자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 | | | | | | | | |
| 주식매수선택권 | - | - | 152,243,858 | - | - | 152,243,858 | - | 152,243,858 |
| 2018.12.31 | 2,915,750,000 | 3,633,190,000 | 652,132,353 | - | 169,654,026 | 7,370,726,379 | - | 7,370,726,379 |
| 2019.01.01 | 2,915,750,000 | 3,633,190,000 | 652,132,353 | - | 169,654,026 | 7,370,726,379 | - | 7,370,726,379 |
| 총포괄손익 : | | | | | | | | |
| 당기순이익 | - | - | - | - | 5,623,358,717 | 5,623,358,717 | - | 5,623,358,717 |
| 기타포괄손익 | | | | | | | | |
| - 확정급여제도의 재측정요소 | - | - | - | - | (33,961,030) | (33,961,030) | - | (33,961,030) |
| 총포괄손익 합계 | - | - | - | - | 5,589,397,687 | 5,589,397,687 | - | 5,589,397,687 |
| 자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 | | | | | | | | |
| 상환전환우선주부채의 전환 | 204,000,000 | 4,437,720,573 | - | - | - | 4,641,720,573 | - | 4,641,720,573 |
| 주식선택권 | - | - | 244,264,392 | - | - | 244,264,392 | - | 244,264,392 |
| 2019.12.31 | 3,119,750,000 | 8,070,910,573 | 896,396,745 | - | 5,759,051,713 | 17,846,109,031 | - | 17,846,109,031 |
| 2020.01.01 | 3,119,750,000 | 8,070,910,573 | 896,396,745 | - | 5,759,051,713 | 17,846,109,031 | - | 17,846,109,031 |

| 과 목 | 자 본 금 | 기타불입자본 | 기타자본항목 | 기타포괄손익 누계액 | 이익잉여금 | 지배기업 소유지분 | 비지배지분 | 총 계 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 총포괄손익 : | | | | | | | | |
| 당기순이익 | - | - | - | - | 9,703,010,829 | 9,703,010,829 | - | 9,703,010,829 |
| 기타포괄손익 | | | | | | | | |
| - 확정급여제도의 재측정요소 | - | - | - | - | (127,666,693) | (127,666,693) | - | (127,666,693) |
| - 공정가치금융자산 평가손익 | - | - | - | 179,290,519 | - | 179,290,519 | - | 179,290,519 |
| 총포괄손익 합계 | - | - | - | 179,290,519 | 9,575,344,136 | 9,754,634,655 | - | 9,754,634,655 |
| 자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 | | | | | | | | |
| 주식선택권 | - | - | 919,547,224 | - | - | 919,547,224 | | 919,547,224 |
| 2020.12.31 | 3,119,750,000 | 8,070,910,573 | 1,815,943,969 | 179,290,519 | 15,334,395,849 | 28,520,290,910 | - | 28,520,290,910 |
| 2021.01.01 | 3,119,750,000 | 8,070,910,573 | 1,815,943,969 | 179,290,519 | 15,334,395,849 | 28,520,290,910 | - | 28,520,290,910 |
| 총포괄손익 : | | | | | | | | |
| 반기순이익 | - | - | - | - | 7,739,928,282 | 7,739,928,282 | 9,280 | 7,739,937,562 |
| 기타포괄손익 | | | | | | | | |
| - 기타포괄손익- 공정가치측정금융자산 평가이익 | - | - | - | 87,749,438 | - | 87,749,438 | - | 87,749,438 |
| - 해외사업환산손익 | - | - | - | 21,647,179 | - | 21,647,179 | 8,325,838 | 29,973,017 |
| - 확정급여제도의 재측정요소 | - | - | - | - | (11,308,574) | (11,308,574) | - | (11,308,574) |
| 총포괄손익 합계 | - | - | - | 109,396,617 | 7,728,619,708 | 7,838,016,325 | 8,335,118 | 7,846,351,443 |
| 자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 | | | | | | | | |
| 무상증자 | 3,119,750,000 | (3,119,750,000) | - | - | - | - | - | - |
| 종속기업설립 | - | - | - | - | - | - | 278,125,000 | 278,125,000 |
| 주식매수선택권 | - | - | (619,371,747) | - | - | (619,371,747) | - | (619,371,747) |
| 2021.06.30 | 6,239,500,000 | 4,951,160,573 | 1,196,572,222 | 288,687,136 | 23,063,015,557 | 35,738,935,488 | 286,460,118 | 36,025,395,606 |

연 결 현 금 흐 름 표

제 19 기 반기 2021년 01월 01일부터 2021년 06월 30일까지

제 18 기 반기 2020년 01월 01일부터 2020년 06월 30일까지

제 18 기 2020년 01월 01일부터 2020년 12월 31일까지

제 17 기 2019년 01월 01일부터 2019년 12월 31일까지

제 16 기 2018년 01월 01일부터 2018년 12월 31일까지

바이오플러스 주식회사와 그 종속기업 (단위 : 원)

| 과 목 | 제19기 반기 | 제18기 반기 | 제18기 | 제17기 | 제16기 |
|---|---|---|---|---|---|
| Ⅰ. 영업활동으로 인한 현금흐름 | 4,822,425,291 | 1,017,702,091 | 10,043,212,211 | 4,963,611,417 | 3,148,885,091 |
| 1. 영업으로부터 창출된 현금흐름 | 6,935,236,755 | 2,215,145,210 | 11,800,367,532 | 5,360,727,801 | 3,251,584,761 |
| 당기순이익 | 7,739,937,562 | 2,916,000,013 | 9,703,010,829 | 5,623,358,717 | 2,327,125,917 |
| 비현금조정 | 3,286,068,025 | 1,645,908,726 | 4,930,094,735 | 3,152,303,468 | 2,884,851,885 |
| 운전자본의 변동 | (4,090,768,832) | (2,346,763,529) | (2,832,738,032) | (3,414,934,384) | (1,960,393,041) |
| 2. 이자의 수취 | 13,503,446 | - | 3,305,657 | 24,606,273 | 1,361,735 |
| 3. 이자의 지급 | (12,452,222) | - | - | - | (8,181,369) |
| 4. 법인세 납부 | (2,113,862,688) | (1,197,443,119) | (1,760,460,978) | (421,722,657) | (95,880,036) |
| Ⅱ. 투자활동으로 인한 현금흐름 | (3,159,604,240) | (559,065,754) | (1,576,684,758) | (5,413,376,032) | (1,866,024,791) |
| 1. 투자활동으로 인한 현금유입 | 37,597,332 | 54,088,000 | 84,088,000 | 1,131,354,000 | 113,913,797 |
| 단기금융상품의 감소 | - | - | - | 1,040,000,000 | - |
| 장기대여금의 감소 | 3,333,332 | - | - | - | - |
| 보증금의 감소 | 34,264,000 | 50,088,000 | 80,088,000 | 61,354,000 | - |
| 유형자산의 처분 | - | 4,000,000 | 4,000,000 | 30,000,000 | 113,913,797 |
| 2. 투자활동으로 인한 현금유출 | (3,197,201,572) | (613,153,754) | (1,660,772,758) | (6,544,730,032) | (1,979,938,588) |

| 과 목 | 제19기 반기 | 제18기 반기 | 제18기 | 제17기 | 제16기 |
|---|---|---|---|---|---|
| 단기금융상품의 증가 | - | - | - | - | 1,040,000,000 |
| 장기대여금의 증가 | - | - | - | 30,000,000 | - |
| 기타포괄손익-공정가치금융자산의 취득 | - | 299,998,080 | 499,998,080 | - | - |
| 관계기업투자주식의 취득 | 2,700,087,572 | - | - | - | - |
| 장기대여금의 증가 | 50,000,000 | - | - | - | - |
| 보증금의 증가 | 236,500,000 | 45,000,000 | 65,000,000 | - | 204,290,000 |
| 유형자산의 취득 | 210,614,000 | 268,155,674 | 1,085,644,678 | 5,913,092,032 | 545,949,560 |
| 무형자산의 증가 | - | - | 10,130,000 | 601,638,000 | 189,699,028 |
| Ⅲ. 재무활동으로 인한 현금흐름 | 136,907,000 | (67,012,500) | 4,826,825,000 | (126,321,240) | 1,630,000,000 |
| 1. 재무활동으로 인한 현금유입 | 278,125,000 | - | 5,000,000,000 | - | 2,080,000,000 |
| 종속기업 유상증자 | 278,125,000 | - | - | - | - |
| 상환전환우선주부채의 발행 | - | - | 5,000,000,000 | - | 2,080,000,000 |
| 2. 재무활동으로 인한 현금유출 | (141,218,000) | (67,012,500) | (173,175,000) | - | (450,000,000) |
| 단기차입금의 상환 | - | - | - | - | 450,000,000 |
| 리스부채의 상환 | 141,218,000 | 67,012,500 | 173,175,000 | 120,975,000 | - |
| 신주발행비의 지급 | - | - | - | 5,346,240 | - |
| Ⅳ. 현금성자산의 증가 | 1,799,728,051 | 391,623,837 | 13,293,352,453 | (576,085,855) | 2,912,860,300 |
| Ⅴ. 기초 현금성자산 | 15,993,791,360 | 2,847,353,150 | 2,847,353,150 | 3,436,230,559 | 523,072,798 |
| Ⅵ. 현금성자산의 환율변동효과 | 107,597,425 | 455,134 | (146,914,243) | (12,791,554) | 297,461 |
| Ⅶ. 기말 현금성자산 | 17,901,116,836 | 3,239,432,121 | 15,993,791,360 | 2,847,353,150 | 3,436,230,559 |

# 3. 연결재무제표 주석

제 19 (당)기 반기 2021년 01월 01일부터 2021년 06월 30일까지

제 18 (전)기 반기 2020년 01월 01일부터 2020년 06월 30일까지

바이오플러스 주식회사와 그 종속기업

## 1. 지배기업의 개요

### (1) 지배기업의 개요

지배기업인 바이오플러스 주식회사(이하 "지배회사")는 2003년 5월 23일에 설립되어, 의료기기·의약품 등의 개발·제조·판매를 주요사업으로 영위하고 있으며, 경기도 성남시 중원구 사기막골로에 본사를 두고 있습니다.

보고기간종료일 현재 지배회사가 발행할 주식의 총수는 50,000,000주(1주당 액면가

액 500원)이며, 수차의 증자를 거쳐 보고기간종료일 현재 지배회사의  납입자본금은 6,239,500천원입니다.

(단위 : 주)

| 주주명 | 주식수 | 지분율 | 비고 |
|---|---|---|---|
| 정 현 규(*) | 4,333,610 | 34.73% | 대표이사 |
| 이 해 영(*) | 864,000 | 6.92% | |
| 박 성 영(*) | 414,170 | 3.32% | 등기이사 |
| 가우스캐피탈매니지먼트(주) | 690,634 | 5.53% | |
| 한- 영이노베이션펀드 | 508,000 | 4.07% | |
| 우신벤처투자(주) | 320,000 | 2.56% | |
| HB청년창업투자조합 | 281,800 | 2.26% | |
| 에이치비성장지원엠앤에이투자조합 | 281,800 | 2.26% | |
| 이노폴리스2019세컨더리투자조합(과세) | 246,000 | 1.97% | |
| 이노폴리스 공공기술기반펀드 과세 | 154,000 | 1.23% | |
| 키움증권㈜ | 208,000 | 1.67% | |
| (주)큐브엔터테인먼트 | 230,000 | 1.84% | |
| 기 타 | 3,946,986 | 31.63% | |
| 합 계 | 12,479,000 | 100.00% | |

(*) 상기 현황은 특수관계자 주식을 합친 주식수와 지분율입니다.

(2) 연결대상 종속기업

1) 당반기말과 전기말 현재 지배기업의 종속기업(이하 "연결대상 종속기업")에 대한 투자현황은 다음과 같습니다.

| 종속기업명 | 주요 영업활동 | 법인설립일 | 영업소재지 | 결산월 | 지분율 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 당반기말 | 전기말 |
| 바이오플러스커머스(주) | 도소매 | 2014년 01월 28일 | 대한민국 | 12월 | 100.0% | 100.0% |
| 비피메디(주) | 도소매 | 2014년 09월 19일 | 대한민국 | 12월 | 100.0% | 100.0% |
| BIOPLUSDEW PRIVATE LIMITED | 무역업 | 2020년 12월 31일 | 인도 | 12월 | 99.9% | - |
| BioPlus(Hainan) Medical Co., Ltd | 제조업 | 2020년 12월 24일 | 중국 | 12월 | 72.2% | - |

2) 당반기 중 신규로 연결대상 종속기업에 포함된 기업은 다음과 같습니다.

| 종속기업명 | 사유 |
|---|---|
| BIOPLUSDEW PRIVATE LIMITED | 신규 설립 |
| BioPlus(Hainan) Medical Co., Ltd | 신규 설립 |

3) 당반기와 전기의 종속기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

① 당반기말

(단위 : 천원)

| 기업명 | 당반기말 | | 당반기 | |
|---|---|---|---|---|
| | 자산총액 | 부채총액 | 매출액 | 반기순손익 |
| 바이오플러스커머스(주) | 3,725,161 | 182,708 | 921,569 | 622,675 |
| 비피메디(주) | 2,990,174 | 358,101 | 1,397,689 | 951,074 |
| BIOPLUSDEW PRIVATE LIMITED | 1,065 | - | - | - |
| BioPlus(Hainan) Medical Co., Ltd | 1,017,034 | - | - | 33 |

② 전기

| (단위 : 천원) | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 기업명 | 전기말 | | 전반기 | |
| | 자산총액 | 부채총액 | 매출액 | 반기순손익 |
| 바이오플러스커머스(주) | 3,425,502 | 504,756 | 396,830 | 210,037 |
| 비피메디(주) | 2,138,095 | 456,614 | 521,024 | 257,537 |

2. 재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

2.1 연결재무제표 작성기준

연결회사의 연결재무제표는 연차재무제표가 속하는 기간의 일부에 대하여 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'를 적용하여 작성하는 요약중간재무제표입니다. 동 요약중간재무제표에 대한 이해를 위해서는 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 2020년 12월 31일자로 종료하는 회계연도에 대한 연차연결재무제표를 함께 이용하여야 합니다.

중간재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 당반기 재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에서 설명하는 기준서나 해석서의 도입과 관련된 영향을 제외하고는 2020년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 연차재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

2.1.1 연결회사는 2021년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제· 개정 기준서를 신규로 적용하였습니다.

(1) 기업회계기준서 제 1116호 '리스' 개정 - 코로나19 관련 임차료 할인 등에 대한 실무적 간편법

실무적 간편법으로, 리스이용자는 코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있습니다. 이러한 선택을 한 리스이용자는 임차료 할인 등으로 인한 리스료 변동을 그러한 변동이 리스변경이 아닐 경우에

이 기준서가 규정하는 방식과 일관되게 회계처리하여야 합니다. 해당 기준서의  개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제 1104호 '보험계약' 및 제 1116호 '리스' 개정 - 이자율지표 개혁(2단계 개정)

이자율지표개혁과 관련하여 상각후원가로 측정되는 금융상품의 이자율지표대체시 장부금액이 아닌 유효이자율을 조정하고, 위험회피관계에서 이자율지표대체가 발생한 경우에도 중단없이 위험회피회계를 계속할 수 있도록 하는 등의 예외규정을 포함하고 있습니다.  해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2.1.2 연결회사가 적용하지 않은 제・개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 제・개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

(1) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 개념체계의 인용

인식할 자산과 부채의 정의를 개정된 재무보고를 위한 개념체계를 참조하도록 개정되었으나, 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 및 해석서 제2121호 '부담금'의 적용범위에 포함되는 부채 및 우발부채에 대해서는 해당 기준서를 적용하도록 예외를 추가하고, 우발자산이 취득일에 인식되지 않는다는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(2) 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 개정 - 의도한 사용 전의 매각금액

기업이 자산을 의도한 방식으로 사용하기 전에 생산된 품목의 판매에서 발생하는 수익을 생산원가와 함께 당기손익으로 인식하도록 요구하며, 유형자산의 취득원가에서 차감하는 것을 금지하고 있습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회

계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(3) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 개정 - 손실부담계약: 계약이행원가

손실부담계약을 식별할 때 계약이행원가의 범위를 계약 이행을 위한 증분원가와 계약 이행에 직접 관련되는 다른 원가의 배분이라는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

연결회사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건과 같은 다른 요소들을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 반기재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 전기 재무제표 작성에 적용된 회계추정 및 가정과 동일합니다.

(1) 코로나19 상황에서 회수가능액 추정의 불확실성

코로나19의 대유행으로 전반적인 경기하락이 발생하고 있으며, 회사도 코로나19로 인한 직간접적인 영향을 받고 있습니다. 코로나19로 인한 영향은 보고기간말 현재 지속되고 있으며, 코로나19가 지속될 기간과 그로 인한 영향이 어느 정도인지는 불확실합니다. 따라서 코로나19로 인하여 연결회사가 보유한 자산 혹은 현금창출단위의 회수가능액의 추정에 불확실성이 존재합니다.

4. 재무위험관리의 목적 및 정책

(1) 재무위험관리요소

연결회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험, 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무위험에 노출돼 있습니다. 연결회사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 변동성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 미치는 부정적 영향을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 이루어지고 있습니다. 이사회는 전반적인 위험관리에 대한 문서화된 정책, 외환위험, 이자율위험, 신용위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 문서화된 정책을 검토하고 승인합니다.

1) 시장위험

(가) 외환위험

연결회사는 외화로 표시된 거래를 수행하고 있으므로 환율변동으로 인한 위험에 노출되어 있습니다. 경영진은 연결회사의 기능통화에 대한 외환 위험을 관리하도록 하는 정책을 수립하고 있습니다.

당반기말 및 전기말 현재 외환위험에 노출되어 있는 연결회사의 금융자산·부채의 내역은 다음과 같습니다.

(원화단위 : 천원)

| 구 분 | 통화 | 당반기말 | | 전기말 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 외화금액 | 원화금액 | 외화금액 | 원화금액 |
| 현금및현금성자산 | USD | 3,332,327 | 3,765,529 | 2,360,176 | 2,567,871 |
| | EUR | 426,624 | 573,561 | 495,276 | 662,798 |
| | CNH | 2,000 | 350 | 5,601 | 935 |
| | INR | 28,626 | 435 | 28,626 | 425 |
| | RUB | 14,470 | 225 | 14,470 | 212 |
| | TRY | 20 | 3 | 20 | 3 |
| | MYR | 23,120 | 6,293 | 23,120 | 6,231 |
| | MXN | 8,300 | 473 | 8,300 | 454 |
| | AED | 29,935 | 9,209 | 29,935 | 8,867 |
| | UAH | 16,274 | 673 | 16,274 | 625 |
| | IDR | 3,195,000 | 249 | 3,195,000 | 247 |
| 매출채권 | USD | 663,208 | 749,425 | 640,634 | 697,010 |
| | EUR | 87,621 | 117,799 | 137,246 | 231,845 |

연결회사는 내부적으로 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 보고기간말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산·부채에 대한 기능통화의 환율 10% 변동시 당반기 및 전반기 세전손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

| 구 분 | 당반기 | | 전반기 | |
|---|---|---|---|---|
| | 10%상승시 | 10%하락시 | 10%상승시 | 10%하락시 |
| 세전손익의증가(감소) | 522,422 | (522,422) | 151,832 | (151,832) |

(나) 이자율위험

이자율위험은 미래의 시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험을 뜻하며, 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과 차입금에서 발생하고 있습니다.

연결회사는 당반기말 및 전기말 현재 변동금리부 조건의 예금만 보유하고 있으므로, 이자율 변동에 따른 세후 이익 및 자본의 변동이 미치는 영향은 중요하지 아니합니다
.

(다) 기타 가격위험요소

기타 가격위험은 이자율위험이나 환위험 이외의 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험이며, 당반기말 및 전기말 현재 기타 가격위험요소 변동에 따른 연결회사의 세후 이익 및 자본에 미치는 영향은 중요하지 아니합니다.

2) 신용위험

신용위험은 계약상대방이 계약상의 의무를 불이행하여 연결회사에 재무적 손실을 미칠 위험을 의미합니다. 연결회사는 채무불이행으로 인한 재무적 손실을 경감시키는 수단으로서 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고, 충분한 담보를 수취하는 정책을 채택하고 있습니다. 거래처의 경우 독립적으로 신용 평가를 받는다면 평가된 신용 등급이 사용되며, 독립적인 신용 등급이 없는 경우에는 고객의 재무 상태, 과거 경험 등 기타 요소들을 고려하여 신용위험을 평가하게 됩니다.

당반기말 및 전기말 현재 신용위험에 노출된 연결회사의 금융자산은 다음과 같으며 장부금액은 신용위험에 대한 최대 노출정도를 표시하고 있습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기말 | 전기말 |
|---|---|---|
| 현금및현금성자산(*1) | 17,882,264 | 15,976,031 |
| 매출채권및기타채권 | 8,348,242 | 4,966,343 |
| 합 계 | 26,230,506 | 20,942,374 |

(*1) 현금및현금성자산의 최대 노출액은 현금시재액을 제외한 금액입니다.

3) 유동성위험

유동성위험은 만기까지 모든 금융계약상의 약정사항들을 이행할 수 있도록 자금을 조달하지 못할 위험입니다. 연결회사는 유동성 전략 및 계획을 통하여 자금부족에 따른 위험을 관리하고 있습니다. 연결회사는 금융자산의 만기와 영업현금흐름의 추정치를 고려하여 금융자산과 금융부채의 만기를 대응시키고 있습니다.

아래의 표는 연결회사의 비파생금융부채에 대한 계약상 잔존만기를 상세하게 나타내고 있습니다. 해당 표는 금융부채의 할인되지 않은 현금흐름을 기초로 연결회사가 지급하여야 하는 가장 빠른 만기일에 근거하여 작성되었습니다. 해당 표는 원금 및 이자의 현금흐름을 모두 포함하고 있습니다.

(가) 당반기말

(단위 : 천원)

| 구 분 | 장부금액 | 계약상 현금흐름 | 6월 이내 | 6월 초과 1년 이내 | 1년 초과 |
|---|---|---|---|---|---|
| 매입채무 | 638,588 | 638,588 | 638,588 | - | - |
| 미지급금 | 235,290 | 235,290 | 235,290 | - | - |
| 미지급비용 | 345,914 | 345,914 | 345,914 | - | - |
| 리스부채 | 826,714 | 915,127 | 225,474 | 162,753 | 526,900 |
| 전환사채 | 3,886,153 | 5,518,584 | 25,000 | 25,000 | 5,468,584 |
| 합 계 | 5,932,659 | 7,653,503 | 1,470,266 | 187,753 | 5,995,484 |

(나) 전기말

(단위 : 천원)

| 구 분 | 장부금액 | 계약상 현금흐름 | 6월 이내 | 6월 초과 1년 이내 | 1년 초과 |
|---|---|---|---|---|---|
| 매입채무 | 774,747 | 774,747 | 774,747 | - | - |
| 미지급금 | 736,113 | 736,113 | 736,113 | - | - |
| 미지급비용 | 348,401 | 348,401 | 348,401 | - | - |
| 리스부채 | 267,540 | 277,149 | 149,969 | 88,076 | 39,104 |
| 전환사채 | 3,636,029 | 5,543,584 | 25,000 | 75,000 | 5,443,584 |
| 합 계 | 5,762,830 | 7,679,994 | 2,034,230 | 163,076 | 5,482,688 |

(2) 자본위험관리

자본관리의 주 목적은 연결회사의 영업활동을 유지하고 주주가치를 극대화하기 위하여 높은 신용등급과 건전한 자본비율을 유지하기 위한 것입니다. 연결회사는 자본구조를 경제환경의 변화에 따라 수정하고 있으며, 이를 위하여 자기주식을 취득하거나 배당정책 수정 등을 검토하고 있습니다.

연결회사는 순부채를 자기자본으로 나눈 부채비율을 사용하여 관리하고 있는 바, 순부채는 부채총액에서 현금및현금성자산 및 단기금융상품 등을 차감하고 산정하고 있습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기말 | 전기말 |
|---|---|---|
| 부채총계 | 9,784,624 | 9,415,035 |
| 차감: 현금및현금성자산 | 17,901,117 | 15,993,791 |
| 순부채(A) | (8,116,493) | (6,578,756) |
| 자기자본(B) | 36,025,396 | 28,520,291 |
| 부채비율(C=A/B)(*) | - | - |

(*) 부수(-)이므로 별도로 부채비율을 산출하지 않았습니다.

5. 영업부문

연결회사의 최고영업의사결정자는 연결회사가 하나의 영업부분을 가진 것으로 판단하고 있으며, 따라서 영업부문의 성과 평가와 자원배분의 의사결정시 하나의 측정치만 이용하고 있습니다.

6. 범주별 금융상품

(1) 당반기말 및 전기말 현재 금융자산의 범주별 구분 내역은 다음과 같습니다.

1) 당반기말

(단위 : 천원)

| 구 분 | 상각후원가 측정 금융자산 | 기타포괄손익 공정가치측정 금융자산 | 상각후원가 측정 금융부채 | 당기손익인식 공정가치측정 금융부채 | 합 계 |
|---|---|---|---|---|---|
| 금융자산 : | | | | | |
| 현금및현금성자산 | 17,901,117 | - | - | - | 17,901,117 |
| 매출채권및기타채권 | 8,348,242 | - | - | - | 8,348,242 |
| 기타포괄손익- 공정가치금융자산 | - | 842,357 | - | - | 842,357 |
| 합 계 | 26,249,359 | 842,357 | - | - | 27,091,716 |
| 금융부채 : | | | | | |
| 매입채무 | - | - | 638,588 | - | 638,588 |
| 기타채무 | - | - | 581,204 | - | 581,204 |
| 리스부채 | - | - | 826,714 | - | 826,714 |
| 전환사채 | - | - | 3,886,153 | - | 3,886,153 |
| 파생상품부채 | - | - | - | 1,422,222 | 1,422,222 |
| 합 계 | - | - | 5,932,659 | 1,422,222 | 7,354,881 |

2) 전기말

(단위 : 천원)

| 구 분 | 상각후원가 측정 금융자산 | 기타포괄손익 공정가치측정 금융자산 | 상각후원가 측정 금융부채 | 당기손익인식 공정가치측정 금융부채 | 합 계 |
|---|---|---|---|---|---|
| 금융자산 : | | | | | |
| 현금및현금성자산 | 15,993,791 | - | - | - | 15,993,791 |
| 매출채권및기타채권 | 4,966,344 | - | - | - | 4,966,344 |
| 기타포괄손익- 공정가치금융자산 | - | 729,858 | - | - | 729,858 |
| 합 계 | 20,960,135 | 729,858 | - | - | 21,689,993 |
| 금융부채 : | | | | | |
| 매입채무 | - | - | 774,747 | - | 774,747 |
| 기타채무 | - | - | 1,084,514 | - | 1,084,514 |
| 리스부채 | - | - | 267,540 | - | 267,540 |
| 전환사채 | - | - | 3,636,029 | - | 3,636,029 |
| 파생상품부채 | - | - | - | 1,368,315 | 1,368,315 |
| 합 계 | - | - | 5,762,830 | 1,368,315 | 7,131,145 |

(2) 당반기와 전반기 중 금융상품 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

1) 당반기

(단위 : 천원)

| 구 분 | 상각후원가 측정 금융자산 | 기타포괄손익 - 공정가치측정 금융자산 | 상각후원가 측정 금융부채 | 당기손익 공정가치측정 금융부채 | 합 계 |
|---|---|---|---|---|---|
| 금융수익 : | | | | | |
| 이자수익 | 30,697 | - | - | - | 30,697 |
| 외환차익 | 37,542 | - | - | - | 37,542 |
| 외화환산이익 | 86,952 | - | - | - | 86,952 |
| 합 계 | 155,191 | - | - | - | 155,191 |
| 금융비용 : | | | | | |
| 이자비용 | - | - | 298,182 | - | 298,182 |
| 외환차손 | 12,272 | - | - | - | 12,272 |
| 외화환산손실 | 3,485 | - | - | - | 3,485 |
| 파생상품평가손실 | - | - | - | 53,907 | 53,907 |
| 합 계 | 15,757 | - | 298,182 | 53,907 | 367,846 |
| 기타포괄손익 : | | | | | |
| 기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산 평가손익 | - | 87,749 | - | - | 87,749 |

2) 전반기

(단위 : 천원)

| 구 분 | 상각후원가 측정 금융자산 | 기타포괄손익 - 공정가치측정 금융자산 | 상각후원가 측정 금융부채 | 당기손익 공정가치측정 금융부채 | 합 계 |
|---|---|---|---|---|---|
| 금융수익 : | | | | | |
| 이자수익 | 8,029 | - | - | - | 8,029 |
| 외환차익 | 54,462 | - | - | - | 54,462 |
| 외화환산이익 | 2,960 | - | - | - | 2,960 |
| 합 계 | 65,451 | - | - | - | 65,451 |
| 금융비용 : | | | | | |
| 이자비용 | - | - | 4,500 | - | 4,500 |
| 외환차손 | 26,631 | - | - | - | 26,631 |
| 외화환산손실 | 3,630 | - | - | - | 3,630 |
| 합 계 | 30,261 | - | 4,500 | - | 34,761 |
| 기타포괄손익 : | | | | | |
| 기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산 평가손익 | - | 249,998 | - | - | 249,998 |

7. 현금및현금성자산

당반기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기말 | 전기말 |
|---|---|---|
| 현금시재액 | 18,853 | 17,761 |
| 보통예금 | 17,882,264 | 15,976,031 |
| 합 계 | 17,901,117 | 15,993,792 |

연결회사가 보유하고 있는 현금및현금성자산 관련하여 사용제한 또는 담보제공과 관련된 사항은 없습니다.

8. 매출채권및기타채권

(1) 당반기말 및 전기말 현재 매출채권및기타채권의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기말 | | 전기말 | |
|---|---|---|---|---|
| | 유동 | 비유동 | 유동 | 비유동 |
| 매출채권 | 10,452,994 | - | 6,803,060 | - |
| 차감: 대손충당금 | (2,620,595) | - | (2,441,826) | - |
| 매출채권(순액) | 7,832,399 | - | 4,361,234 | - |
| 기타채권 | | | | |
| 미수금 | 49,945 | - | 355,005 | - |
| 미수수익 | 12,236 | - | 2,290 | - |
| 대여금 | - | 76,666 | - | 30,000 |
| 임차보증금 | 8,412 | 303,565 | 16,726 | 111,617 |
| 기타보증금 | 47,972 | 17,048 | 72,666 | 16,804 |
| 소 계 | 118,565 | 397,279 | 446,688 | 158,421 |
| 합 계 | 7,950,964 | 397,279 | 4,807,922 | 158,421 |

(2) 당반기와 전반기 중 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당반기

(단위 : 천원)

| 구 분 | 기 초 | 설 정 | 제 각 | 당반기말 |
|---|---|---|---|---|
| 매출채권 | 2,441,826 | 178,769 | - | 2,620,595 |

2) 전반기

(단위 : 천원)

| 구 분 | 기 초 | 설 정 | 제 각 | 당반기말 |
|---|---|---|---|---|
| 매출채권 | 1,394,693 | 151,396 | - | 1,546,089 |

9. 재고자산

당반기말 및 전기말 현재 재고자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기말 | | | 전기말 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 취득원가 | 평가충당부채 | 장부금액 | 취득원가 | 평가충당부채 | 장부금액 |
| 상 품 | 276,145 | (62,465) | 213,680 | 223,077 | (62,780) | 160,296 |
| 제 품 | 1,715,843 | (139,096) | 1,576,747 | 1,665,920 | (91,337) | 1,574,583 |
| 원재료 | 1,100,017 | (26,999) | 1,073,018 | 1,346,952 | - | 1,346,952 |
| 부재료 | 777,492 | (3,741) | 773,751 | 549,947 | - | 549,947 |
| 재공품 | 1,302,565 | (2,174) | 1,300,391 | 1,159,712 | (2,153) | 1,157,559 |
| 합 계 | 5,172,062 | (234,475) | 4,937,587 | 4,945,607 | (156,270) | 4,789,337 |

당반기 및 전반기 중 각각 78,205천원 및 104,405천원의 재고자산평가손실이 매출원가로 인식되었습니다.

10. 기타유동자산

당반기말 및 전기말 현재 기타유동자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기말 | 전기말 |
|---|---|---|
| 선급금 | 25,621 | 140,953 |
| 선급비용 | 15,777 | 6,406 |
| 합 계 | 41,398 | 147,359 |

11. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산

(1) 당반기말과 전기말 현재 기타포괄손익-공정가치측정금융자산은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구분 | 종목 | 당반기말 | 전기말 |
|---|---|---|---|
| 상장지분상품 | (주)큐브엔터테인먼트 | 642,357 | 529,858 |
| 비상장지분상품 | (주)케이블리 | 200,000 | 200,000 |
| 합 계 | | 842,357 | 729,858 |

(2) 당반기와 전반기 중 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기 | 전반기 |
|---|---|---|
| 기 초 | 729,858 | - |
| 취 득 | - | 299,998 |
| 평 가 | 112,499 | 249,998 |
| 기 말 | 842,357 | 549,996 |

12. 관계기업투자

(1) 당반기말 및 전기말 현재 관계기업의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 관계기업명 | 주요영업활동 | 결산월 | 당반기말 | | | 전기말 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 지분율 | 취득원가 | 장부금액 | 지분율 | 취득원가 | 장부금액 |
| ㈜오라바이오 | 생물학적 제제 제조업 | 12월 | 43.38% | 2,700,087 | 2,665,253 | - | - | - |

(2) 당반기 중의 관계기업투자의 기중 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 관계기업명 | 기초 | 취득 | 지분법 손익 | 반기말 |
|---|---|---|---|---|
| ㈜오라바이오 | - | 2,700,087 | (34,834) | 2,665,253 |

(3) 당반기말 관계기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구분 | ㈜오라바이오 |
|---|---|
| 유동자산 | 686,538 |
| 비유동자산 | 1,071,852 |
| 자산계 | 1,758,390 |
| 유동부채 | 6,389 |
| 비유동부채 | 3,379 |
| 부채계 | 9,768 |
| 지배기업 소유주지분 | 1,748,622 |
| 비지배지분 | - |
| 자본계 | 1,748,622 |
| 매출 | - |
| 영업손실 | (80,375) |
| 당기순손실 | (80,309) |
| 총포괄손익 | (80,309) |

(*) 상기 요약 재무정보는 지분취득시 발생한 공정가치 조정 및 연결회사와의 회계정책 차이조정 등은 반영한 후의 금액입니다. 다만 관계기업에 대하여 연결회사가 인식하는 영업권과 내부거래는 반영하기 전의 금액입니다.

(4) 당반기말 현재 관계기업의 순자산에서 관계기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정한 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구분 | ㈜오라바이오 |
|---|---|
| 관계기업 기말 순자산(A) | 1,748,622 |
| 지분율(B) | 43.38% |
| 순자산 지분금액(AXB) | 758,557 |
| (+) 영업권 | 1,906,696 |
| (-) 내부거래효과 제거 | - |
| 반기말 장부금액 | 2,665,253 |

13. 유형자산

(1) 당반기말 및 전기말 현재 유형자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

1) 당반기말

(단위 : 천원)

| 구 분 | 취득원가 | 감가상각 누계액 | 정부보조금 | 합 계 |
|---|---|---|---|---|
| 토지 | 818,884 | - | - | 818,884 |
| 건물 | 3,746,200 | (264,344) | - | 3,481,856 |
| 기계장치 | 2,939,013 | (1,063,170) | - | 1,875,843 |
| 차량운반구 | 26,322 | (26,321) | - | 1 |
| 공구와기구 | 233,965 | (121,339) | (1,189) | 111,437 |
| 비품 | 313,582 | (166,283) | - | 147,299 |
| 시설장치 | 978,808 | (506,867) | - | 471,941 |
| 건설중인자산 | 10,000 | - | - | 10,000 |
| 사용권자산 | 1,034,988 | (160,217) | - | 874,771 |
| 합 계 | 10,101,762 | (2,308,541) | (1,189) | 7,792,032 |

2) 전기말

(단위 : 천원)

| 구 분 | 취득원가 | 감가상각 누계액 | 정부보조금 | 합 계 |
|---|---|---|---|---|
| 토지 | 818,884 | - | - | 818,884 |
| 건물 | 3,746,200 | (217,516) | - | 3,528,684 |
| 기계장치 | 2,779,863 | (789,887) | - | 1,989,976 |
| 차량운반구 | 26,322 | (26,321) | - | 1 |
| 공구와기구 | 222,765 | (100,077) | (1,393) | 121,295 |
| 비품 | 289,173 | (147,219) | - | 141,954 |
| 시설장치 | 940,328 | (439,047) | - | 501,281 |
| 건설중인자산 | 32,625 | - | - | 32,625 |
| 사용권자산 | 493,644 | (220,156) | - | 273,488 |
| 합 계 | 9,349,804 | (1,940,223) | (1,393) | 7,408,188 |

(2) 당반기와 전반기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당반기

(단위 : 천원)

| 구 분 | 기 초 | 취 득 | 대 체 | 처 분 | 감가상각비 | 당반기말 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 토지 | 818,884 | - | - | - | - | 818,884 |
| 건물 | 3,528,684 | - | - | - | (46,828) | 3,481,856 |
| 기계장치 | 1,989,976 | 93,000 | 66,150 | - | (273,283) | 1,875,843 |
| 차량운반구 | 1 | - | - | - | - | 1 |
| 공구와기구 | 121,295 | 11,200 | - | - | (21,058) | 111,437 |
| 비품 | 141,954 | 24,409 | - | - | (19,064) | 147,299 |
| 시설장치 | 501,281 | 38,480 | - | - | (67,820) | 471,941 |
| 건설중인자산 | 32,625 | 43,525 | (66,150) | - | - | 10,000 |
| 사용권자산 | 273,488 | 828,640 | - | (87,534) | (139,823) | 874,771 |
| 합 계 | 7,408,188 | 1,039,254 | - | (87,534) | (567,876) | 7,792,032 |

2) 전반기

(단위 : 천원)

| 구 분 | 기 초 | 취 득 | 대 체 | 처 분 | 감가상각비 | 전반기말 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 토지 | 818,884 | - | - | - | - | 818,884 |
| 건물 | 3,622,339 | - | - | - | (46,827) | 3,575,512 |
| 기계장치 | 1,681,003 | 185,475 | - | - | (205,466) | 1,661,012 |
| 차량운반구 | 3,510 | - | - | - | (2,632) | 878 |
| 공구와기구 | 121,579 | 14,500 | - | - | (18,741) | 117,338 |
| 비품 | 97,414 | 48,272 | - | (7,400) | (18,719) | 119,567 |
| 시설장치 | 464,956 | 19,908 | - | - | (67,277) | 417,587 |
| 사용권자산 | 154,537 | 12,690 | - | - | (69,321) | 97,906 |
| 합 계 | 6,964,222 | 280,845 | - | (7,400) | (428,983) | 6,808,684 |

14. 무형자산

(1) 당반기와 전반기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당반기

(단위 : 천원)

| 구 분 | 기 초 | 취 득 | 대 체 | 상 각 | 당반기말 |
|---|---|---|---|---|---|
| 특허권 | 4,106 | - | - | (351) | 3,755 |
| 상표권 | 245,826 | - | - | (15,136) | 230,690 |
| 면허권 | 1 | - | - | - | 1 |
| 개발비 | 124,636 | - | - | (20,211) | 104,425 |
| 소프트웨어 | 70,551 | - | - | (10,251) | 60,300 |
| 정부보조금(소프트웨어) | (30,532) | - | - | 4,469 | (26,063) |
| 영업권 | 1,236,168 | - | - | - | 1,236,168 |
| 회원권 | 300,468 | - | - | - | 300,468 |
| 합 계 | 1,951,224 | - | - | (41,480) | 1,909,744 |

2) 전반기

(단위 : 천원)

| 구 분 | 기 초 | 취 득 | 대 체 | 상 각 | 전반기말 |
|---|---|---|---|---|---|
| 특허권 | 4,859 | - | - | (377) | 4,482 |
| 상표권 | 276,096 | - | - | (15,136) | 260,960 |
| 면허권 | 1 | - | - | - | 1 |
| 개발비 | 165,058 | - | - | (20,211) | 144,847 |
| 소프트웨어 | 79,640 | - | - | (9,313) | 70,327 |
| 정부보조금(소프트웨어) | (39,469) | - | - | 4,469 | (35,000) |
| 영업권 | 1,236,168 | - | - | - | 1,236,168 |
| 회원권 | 300,468 | - | - | - | 300,468 |
| 합 계 | 2,022,821 | - | - | (40,568) | 1,982,253 |

(2) 당반기말 현재 개발비 자산화 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 분류 | 단계 | 구분 | 개발자산명 | 자산화한 개발비 금액(누계액) | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 전임상 | 본임상 | 품목 승인 | 계 | 취득가액 | 상각누계액 | 장부금액 | 잔여 상각기간 |
| 개발비 | 개발 완료 | 조직수복용생체재료 | 필러 | - | - | 312,116 | 312,116 | 312,116 | 312,114 | 2 | - |
| | | 심부체강창상피복재 | 유착방지제 | - | - | 202,110 | 202,110 | 202,110 | 97,686 | 104,424 | 11개월 |
| | 합 계 | | | - | - | 514,226 | 514,226 | 514,226 | 409,800 | 104,426 | - |

(3) 연결회사는 바이오플러스커머스(주)와 비피메디(주)의 인수로 인하여 총 1,236,169천원의 사업결합으로 인한 영업권을 계상하고 있습니다. 영업권의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구분 | 당반기말 | 전기말 |
|---|---|---|
| 바이오플러스커머스(주) | 733,347 | 733,347 |
| 비피메디(주) | 502,821 | 502,821 |
| 합계 | 1,236,168 | 1,236,168 |

당반기말 현재 연결회사의 영업권은 현금창출단위인 히알루론산으로 만든 필러 사업부분에 귀속되어 있습니다.

연결회사는 영업권에 대한 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상평가 수행결과, 연결회사의 현금창출단위의 장부가액이 회수가능액을 초과하지는 않을 것으로 판단하고 있습니다. 현금창출단위의 회수가능가액은 사용가치 계산에 근거하여 결정되었으며, 사용가치의 계산은 경영진이 승인한 재무예산에 근거하여 세전현금흐름추정치를 사용하였습니다. 사용가치를 계산할 때에는 경영진이 승인한 중장기 계획에 기초한 현금흐름 추정과 13.7%의 할인율을 사용하였으며 영구성장률은 1%를 사용하였습니다. 제품의 단가는 예상되는 소비자물가상승률을 고려하였으며, 시장의 성장성은 과거 시장규모 증가 추세를 고려하여 전체 증가율이 추정기간동안 영구성장률에 수렴하는 것으로 가정하였습니다.

회수가능액 추정에 사용된 주요가정은 다음과 같습니다.

(단위 : %)

| 구분 | 바이오플러스커머스(주) | 비피메디(주) |
|---|---|---|
| 할인율(세후)(*) | 13.7% | 13.7% |
| 영구성장률 | 1.0% | 1.0% |

(*) 할인율은 동종업계의 베타 및 자본구조를 고려하여 산정하였습니다.

15. 리스

(1) 당반기말 및 전기말 현재 리스와 관련하여 연결재무상태표에 인식된 금액은 다음과같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기말 | 전기말 |
|---|---|---|
| 사용권자산: | | |
| 부동산 | 845,610 | 248,031 |
| 차량운반구 | 29,160 | 25,457 |
| 합 계 | 874,770 | 273,488 |
| 리스부채: | | |
| 유동 | 325,085 | 229,490 |
| 비유동 | 501,628 | 38,049 |
| 합 계 | 826,713 | 267,540 |

(2) 당반기와 전반기 중 리스와 관련하여 연결포괄손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기 | 전반기 |
|---|---|---|
| 사용권자산 감가상각비: | | |
| 부동산 | 114,477 | 39,472 |
| 차량운반구 | 25,347 | 29,849 |
| 소 계 | 139,824 | 69,321 |
| 리스부채에 대한 이자비용 | 10,687 | 4,500 |
| 합 계 | 150,511 | 73,821 |

16. 매입채무 및 기타채무

당반기말 및 전기말 현재 매입채무 및 기타채무의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기말 | | 전기말 | |
|---|---|---|---|---|
| | 유동 | 비유동 | 유동 | 비유동 |
| 매입채무 | 638,588 | - | 774,747 | - |
| 기타채무 | | | | |
| 미지급금 | 235,290 | - | 736,113 | - |
| 미지급비용 | 345,914 | - | 348,401 | - |
| 소 계 | 581,204 | - | 1,084,514 | - |
| 합 계 | 1,219,792 | - | 1,859,261 | - |

17. 기타유동부채

당반기말 및 전기말 현재 기타유동부채의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기말 | 전기말 |
|---|---|---|
| 예수금 | 24,529 | 37,135 |
| 선수금 | 153,228 | 90,984 |
| 합 계 | 177,757 | 128,119 |

18. 파생상품부채

당반기말 및 전기말 현재 파생상품부채의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기말 | 전기말 |
|---|---|---|
| 전환사채(전환권 및 조기상환권) | 1,422,222 | 1,368,315 |

19. 전환사채

(1) 당반기와 전반기 중 전환사채의 변동내역은 다음과 같습니다.

| (단위 : 천원) | | |
|---|---|---|
| 구 분 | 당반기 | 전반기 |
| 기초 | 3,636,029 | - |
| 취득 | - | - |
| 상각 | 250,124 | - |
| 기말 | 3,886,153 | - |

(2) 당반기말 현재 연결회사가 발행한 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

| 구 분 | 제1회 무기명식 이권부<br>무보증 사모 전환사채 |
|---|---|
| 액면금액 | 5,000,000,000 원 |
| 발행가액 | 5,000,000,000 원 |
| 발행일 | 2020년 11월 30일 |
| 만기일 | 2023년 11월 30일 |
| 이자지급조건 | 3월 후급 |
| 표면금리 | 1.00% |
| 만기보장수익률 | 3.50% |
| 전환가격(*) | 16,027 원 |
| 전환청구기간 | 본건 사채 발행일 익일부터 만기일 직전일 |
| 발행주식의 종류 | 보통주식 |
| 상환방법 | 만기일시상환 |
| 사용목적 | 원부재료 매입을 포함한 운영자금, 시설투자 및 연구개발의 목적으로만 사용이 제한됨 |
| 사채권자에 의한 조기상환청구권 | - 발행일로 부터 1년이 경과한 시점 부터 행사가능<br>- 전부 또는 부분으로 행사가능<br>- 조기상환액은 권면금액 기준 만기보장수익률을 가산한 금액 |

(*) 당반기 중 무상증자로 인해 전환가격이 조정되었습니다.

20. 순확정급여부채

연결회사는 종업원을 위하여 확정급여제도를 운영하고 있으며, 확정급여부채의 보험수리적 평가는 예측단위적립방식을 사용하여 적격성이 있는 독립적인 보험계리인에 의해서 수행되었습니다.

(1) 당반기말 및 전기말 현재 순확정급여부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기말 | 전기말 |
|---|---|---|
| 확정급여채무 | 802,874 | 629,239 |
| 사외적립자산 | (645,437) | (586,985) |
| 확정급여채무에서 발생한 순부채 | 157,437 | 42,254 |

(2) 당반기 중 확정급여제도와 관련하여 인식된 손익은 120,025천원(전반기: 78,840천원)입니다.

21. 자본

(1) 당반기말 및 전기말 현재 자본금의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위 : 천원) | | |
|---|---|---|
| 구 분 | 당반기말 | 전기말 |
| | 보통주 | 보통주 |
| 수권주식수 | 50,000,000주 | 50,000,000주 |
| 주당액면금액 | 500원 | 500원 |
| 발행주식수(*) | 12,479,000주 | 6,239,500주 |
| 자본금 | 6,239,500 | 3,119,750 |

(*)2021년 2월 5일 구주 1주당 1주의 추가적인 무상증자를 수행하였습니다.

(2) 당반기말 및 전기말 현재 기타불입자본의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위 : 천원) | | |
|---|---|---|
| 구 분 | 당반기말 | 전기말 |
| 주식발행초과금(*) | 4,951,161 | 8,070,911 |

(*) 2021년 2월 5일 구주 1주당 1주의 추가적인 무상증자를 수행하였습니다.

(3) 당반기 중 발행주식수 및 자본금과 기타불입자본의 변동내역은 다음과 같습니다.

| (단위 : 천원) | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 구분 | 발행주식수 | 자본금 | 주식발행초과금 | 합계 |
| | 보통주 | 보통주 | | |
| 기초 | 6,239,500주 | 3,119,750 | 8,070,911 | 11,190,661 |
| 무상증자(*) | 6,239,500주 | 3,119,750 | (3,119,750) | - |
| 당반기말 | 12,479,000주 | 6,239,500 | 4,951,161 | 11,190,661 |

(*) 2021년 2월 5일 구주 1주당 1주의 추가적인 무상증자를 수행하였습니다.

(4) 당반기말 및 전기말 현재 기타자본항목 내역은 다음과 같습니다.

| (단위 : 천원) | | |
|---|---|---|
| 구 분 | 당반기말 | 전기말 |
| 주식매수선택권 | 1,196,572 | 1,815,944 |

(5) 당반기말 및 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기말 | 전기말 |
|---|---|---|
| 미처분이익잉여금 | 23,232,625 | 15,492,696 |
| 확정급여제도의 재측정요소 | (169,609) | (158,300) |
| 합 계 | 23,063,016 | 15,334,396 |

22. 매출액 및 매출원가

당반기와 전반기의 매출액 및 매출원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기 | | 전반기 | |
|---|---|---|---|---|
| | 3개월 | 누적 | 3개월 | 누적 |
| 한시점에 인식하는 수익 : | | | | |
| 제품매출액 | 9,424,918 | 18,215,728 | 3,327,072 | 7,905,606 |
| 상품매출액 | 11,284 | 27,061 | 130,279 | 130,279 |
| 합 계 | 9,413,634 | 18,242,789 | 3,457,351 | 8,035,885 |
| 매출원가 : | | | | |
| 제품 매출원가 | 2,917,178 | 5,716,322 | 1,571,086 | 2,849,020 |
| 상품 매출원가 | 1,655 | 33,170 | 34,347 | 34,347 |
| 합 계 | 2,918,833 | 5,749,492 | 1,605,433 | 2,883,367 |

## 23. 판매비와관리비

당반기와 전반기 중 판매비와관리비의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기 | | 전반기 | |
|---|---|---|---|---|
| | 3개월 | 누적 | 3개월 | 누적 |
| 급여 | 400,297 | 750,471 | 281,081 | 576,840 |
| 상여 | 26,000 | 74,300 | - | 23,500 |
| 퇴직급여 | 22,325 | 44,651 | 17,219 | 34,439 |
| 복리후생비 | 61,636 | 109,657 | 49,487 | 83,649 |
| 여비교통비 | 11,406 | 14,029 | (1,799) | 13,726 |
| 접대비 | 6,686 | 16,387 | 7,015 | 16,825 |
| 통신비 | 2,505 | 5,560 | 1,874 | 3,704 |
| 수도광열비 | - | - | 21 | 163 |
| 전력비 | 22 | 40 | 122 | 138 |
| 세금과공과금 | 1,126 | 22,465 | 1,444 | 2,157 |
| 감가상각비 | 32,494 | 52,702 | 22,198 | 43,325 |
| 지급임차료 | 9,270 | 22,587 | 5,940 | 8,646 |
| 보험료 | 609 | 1,088 | 592 | 1,390 |
| 차량유지비 | 4,115 | 6,953 | 3,633 | 7,014 |
| 경상연구개발비 | 160,025 | 254,332 | 34,089 | 55,553 |
| 운반비 | 40,669 | 82,380 | 12,927 | 45,007 |
| 교육훈련비 | 571 | 744 | 700 | 1,881 |
| 도서인쇄비 | 4,176 | 4,676 | 91 | 719 |
| 사무용품비 | 3,886 | 9,533 | 1,295 | 4,263 |
| 소모품비 | 52,979 | 92,057 | (29) | 18,152 |
| 지급수수료 | 289,471 | 602,753 | 94,856 | 253,946 |
| 광고선전비 | 13,031 | 16,108 | (1,184) | 21,283 |
| 대손상각비 | 231,760 | 178,769 | 16,459 | 151,396 |
| 건물관리비 | 21,107 | 26,020 | 3,367 | 18,465 |
| 무형자산상각비 | 20,736 | 41,479 | 20,284 | 40,568 |
| 주식보상비용 | - | 35,984 | 37,638 | 75,277 |
| 합 계 | 1,416,902 | 2,465,725 | 609,320 | 1,502,026 |

## 24. 비용의 성격별 분류

당반기와 전반기 중 발생한 비용의 성격별 분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기 | | 전반기 | |
|---|---|---|---|---|
| | 3개월 | 누적 | 3개월 | 누적 |
| 원재료 및 부재료 사용액 | 1,535,276 | 3,199,481 | 511,907 | 1,636,295 |
| 재고자산의 변동 | (60,686) | (49,923) | (70,157) | (515,454) |
| 종업원급여 | 1,000,474 | 2,018,433 | 508,855 | 1,121,249 |
| 고정자산상각비 | 273,731 | 567,876 | 210,117 | 428,981 |
| 무형자산상각비 | 20,736 | 41,479 | 20,284 | 40,568 |
| 운반비 | 50,468 | 95,336 | 16,175 | 53,453 |
| 지급수수료 | 331,241 | 755,333 | 179,720 | 395,385 |
| 지급임차료 | 4,931 | 17,187 | 9,972 | 11,385 |
| 경상연구개발비 | 30,111 | 47,318 | 296,279 | 354,569 |
| 기타비용 | 1,149,453 | 1,522,697 | 498,998 | 858,962 |
| 매출원가 및 판매비와관리비 | 4,335,735 | 8,215,217 | 2,182,150 | 4,385,393 |

## 25. 금융수익과 금융비용

(1) 당반기와 전반기 중 금융수익의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기 | | 전반기 | |
|---|---|---|---|---|
| | 3개월 | 누적 | 3개월 | 누적 |
| 금융수익- 유효이자율법에 따른 이자수익 : | | | | |
| 상각후원가 측정 금융자산 | 3,833 | 7,221 | 2,966 | 6,872 |
| 소 계 | 3,833 | 7,221 | 2,966 | 6,872 |
| 금융수익- 기타 : | | | | |
| 이자수익 | 12,579 | 23,476 | 657 | 1,157 |
| 외환차익 | 24,964 | 37,542 | 9,382 | 54,462 |
| 외화환산이익 | (18,052) | 86,952 | (27,605) | 2,960 |
| 파생상품평가이익 | (9,279) | - | - | - |
| 소 계 | 10,212 | 147,970 | (17,566) | 58,579 |
| 합 계 | 14,045 | 155,191 | (14,600) | 65,451 |

(2) 당반기와 전반기 중 금융비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기 | | 전반기 | |
|---|---|---|---|---|
| | 3개월 | 누적 | 3개월 | 누적 |
| 금융비용- 이자비용 : | | | | |
| 리스부채 이자비용 | 6,826 | 10,687 | 1,969 | 4,500 |
| 전환사채 이자비용 | 152,269 | 287,495 | - | - |
| 소 계 | 159,095 | 298,182 | 1,969 | 4,500 |
| 금융비용- 기타 : | | | | |
| 외환차손 | 7,380 | 12,272 | 2,416 | 26,631 |
| 외화환산손실 | (4,947) | 3,485 | 2,671 | 3,630 |
| 파생상품평가손실 | 53,907 | 53,907 | - | - |
| 소 계 | 56,340 | 69,664 | 5,087 | 30,261 |
| 합 계 | 215,435 | 367,846 | 7,056 | 34,761 |

26. 기타수익 및 기타비용

당반기와 전반기중 기타수익 및 기타비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기 | | 전반기 | |
|---|---|---|---|---|
| | 3개월 | 누적 | 3개월 | 누적 |
| 기타수익 : | | | | |
| 잡이익 | 34,347 | 41,946 | 1,564 | 3,294 |
| 리스해지이익 | 1,127 | 1,127 | - | - |
| 기타수익 합 계 | 35,474 | 43,073 | 1,564 | 3,294 |
| 기타비용 : | | | | |
| 유형자산처분손실 | - | - | 3,401 | 3,401 |
| 기부금 | 40,665 | 68,342 | - | - |
| 잡손실 | 7,291 | 22,805 | 258 | 332 |
| 기타비용 합 계 | 47,956 | 91,147 | 3,659 | 3,733 |

27. 법인세비용

(1) 당반기 및 전반기의 법인세의 주요 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기 | 전반기 |
|---|---|---|
| (1) 당기법인세비용 | 2,094,967 | 782,641 |
| 당기법인세부담액 | 2,094,967 | 782,641 |
| (2) 이연법인세비용 | 574,429 | (17,900) |
| 일시적차이의 발생 및 소멸로 인한 금액 | 574,429 | (17,900) |
| 계속영업과 관련된 법인세비용((1)+(2)) | 2,014,040 | 764,741 |
| (3) 자본에 직접 반영된 법인세 | (655,356) | - |
| 주식매입선택권 | (655,356) | - |
| (4) 기타포괄손익으로 반영된 법인세 | (21,969) | - |
| 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목 | | |
| - 확정급여제도의 재측정요소 | 2,781 | - |
| 후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목 | | |
| - 기타포괄손익- 공정가치측정금융자산평가손익 | (24,750) | - |
| 계속영업과 관련된 총 법인세((1)+(2)+(3)+(4)) | 1,992,071 | 764,741 |

(2) 당반기 및 전반기의 회계이익과 법인세비용의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기 | 전반기 |
|---|---|---|
| 법인세비용차감전순이익 | 9,732,009 | 3,680,741 |
| 적용세율에 따른 법인세비용 | 2,096,822 | 809,763 |
| 조정사항: | | |
| 비공제비용으로 인한 효과 | 4,314 | 75,886 |
| 세액공제 및 감면으로 인한 효과 | (87,057) | (55,553) |
| 기타 | (22,008) | (65,355) |
| 소 계 | 1,992,071 | 764,741 |
| 유효세율 | 20.47% | 20.78% |

28. 주식기준보상

(1) 보고기간종료일 현재 지배회사가 임직원에 부여한 주식기준보상약정은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 부여일 | 부여수량 | 가득조건 | 약정기간 |
|---|---|---|---|---|
| 1차 주식결제형 주식매입선택권 | 2015.01.26 | 200,000주 | 2년 근무 | 가득 후 5년내 |
| 2차 주식결제형 주식매입선택권 | 2019.03.28 | 60,000주 | 2년 근무 | 가득 후 5년내 |

(2) 임직원에 대한 주식매입선택권의 공정가치는 이항옵션가격결정모형에 따라 산정되었습니다. 양도불가능, 행사제한(옵션에 부가된 시장조건 충족가능성 포함), 행태적 고려사항에 대한 영향에 대하여 경영자의 최선의 추정치를 기초로 이 모형에 사용된 기대존속기간을 조정하였습니다. 기대변동성은 과거 5년간 주가변동성을 기초로 산정되었습니다

지배회사가 부여한 주식매입선택권의 부여일의 공정가치를 측정하기 위하여 사용된 투입변수는 아래와 같습니다.

| 구 분 | 1차 주식매입선택권 | 2차 주식매입선택권 |
|---|---|---|
| 부여일의 공정가치 | 1,765 원 | 5,039 원 |
| 부여일의 주식가치 | 2,500 원 | 10,665 원 |
| 주식매입선택권 행사가격(*) | 750 원 | 5,000 원 |
| 기대변동성 | 59.79 % | 53.78 % |
| 옵션 기대만기 | 7 년 | 4.5 년 |
| 무위험이자율 | 2.30 % | 2.09 % |

(*) 당반기 중 무상증자로 인해 행사가격이 조정되었습니다.

(3) 다음은 당반기 및 전반기 중 주식매입선택권의 변동내역을 나타내고 있습니다.

(단위 : 원)

| 구 분 | 당반기 | | 전반기 | |
|---|---|---|---|---|
| | 주식선택권 수량 | 가중평균 행사가격(*) | 주식선택권 수량 | 가중평균 행사가격(*) |
| 기초 | 260,000 주 | 1,731 | 260,000 주 | 1,731 |
| 기중 부여수량 | - | - | - | - |
| 반기말 | 260,000 주 | 1,731 | 260,000 주 | 1,731 |

(*) 당반기 중 무상증자로 인해 가중평균행사가격이 조정 되었습니다.

(4) 당반기와 전반기 중 행사된 주식매입선택권은 없습니다.

(5) 당반기와 전반기 중 주식매입선택권과 관련하여 연결포괄손익계산서에 인식된 비용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기 | 전반기 |
|---|---|---|
| 주식보상비용 | 35,984 | 75,277 |

29. 주당이익

(1) 당반기와 전반기의 기본주당손익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기 | | 전반기 | |
|---|---|---|---|---|
| | 3개월 | 누적 | 3개월 | 누적 |
| 지배기업주주에게 귀속되는 보통주 반기순이익 | 3,776,720 | 7,739,928 | 948,165,287 | 2,916,000,013 |
| 가중평균유통보통주식수 | 12,479,000 | 12,479,000 | 12,479,000 | 12,479,000 |
| 기본주당이익 | 303 | 620 | 76 | 234 |

(2) 기본주당이익 계산에 사용된 가중평균유통보통주식수는 다음과 같습니다.

(단위 : 주)

| 구 분 | 당반기 | | 전반기 | |
|---|---|---|---|---|
| | 3개월 | 누적 | 3개월 | 누적 |
| 기초 보통주 주식수 | 12,479,000 | 12,479,000 | 12,479,000 | 12,479,000 |
| 가중평균 유통보통주식수(*) | 12,479,000 | 12,479,000 | 12,479,000 | 12,479,000 |

(*) 2021년 2월 5일 구주 1주당 1주의 추가적인 무상증자를 수행하였습니다.
전반기 유통보통주식수는 이러한 무상증자로 인한 주식수 변경이 소급적용되어 있습니다.

(3) 당반기와 전반기 희석주당손익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기 | | 전반기 | |
|---|---|---|---|---|
| | 3개월 | 누적 | 3개월(*) | 누적 |
| 지배기업주주에게 귀속되는 희석보통주 반기순이익 | 3,776,720 | 7,739,928 | 948,165,287 | 2,974,716,335 |
| 희석가중평균유통보통주식수 | 12,668,061 | 12,668,061 | 12,479,000 | 12,843,294 |
| 희석주당이익 | 298 | 611 | 76 | 232 |

(*) 전반기 3개월 기간의 희석주당손익은 반희석효과가 발생하여 기본주당이익과 동일합니다.

(4) 희석주당이익 계산에 사용된 희석가중평균유통보통주식수는 다음과 같습니다.

(단위 : 주)

| 구 분 | 당반기 | | 전반기 | |
|---|---|---|---|---|
| | 3개월 | 누적 | 3개월 | 누적 |
| 가중평균 유통보통주식수 | 12,479,000 | 12,479,000 | 12,479,000 | 12,479,000 |
| 잠재적보통주 : | | | | |
| 주식매입선택권(*1) | 189,061 | 189,061 | - | 364,294 |
| 전환사채(*2) | - | - | - | - |
| 희석가중평균 유통보통주식수 | 12,668,061 | 12,668,061 | 12,479,000 | 12,843,294 |

(*1) 2차 주식결제형 주식매입선택권의 경우 당기 중 반희석 효과가 발생하여 희석보통주 반기순이익 산정에 포함하지 아니하였습니다. 한편 회사는 무상증자를 통한 주식수의 비례적 증가를 고려하여 잠재적보통주의 주식수를 산정하였습니다.

(*2) 전환사채의 경우 당반기 및 전반기 중 반희석 효과가 발생하여 반기순이익 산정에 포함하지 아니하였습니다.

30. 현금흐름표

(1) 당반기와 전반기 중 영업으로부터 창출된 현금흐름의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기 | 전반기 |
|---|---|---|
| 반기순이익 | 7,739,938 | 2,916,000 |
| 조정 : | | |
| 재고자산평가손실 | 78,205 | 104,406 |
| 퇴직급여 | 120,025 | 78,840 |
| 감가상각비 | 567,876 | 428,982 |
| 대손상각비 | 178,769 | 151,396 |
| 무형자산상각비 | 41,479 | 40,568 |
| 주식보상비용 | 35,984 | 75,277 |
| 이자비용 | 298,182 | 4,500 |
| 외화환산손실 | 3,485 | 3,630 |
| 파생상품평가손실 | 53,907 | - |
| 유형자산처분손실 | - | 3,401 |
| 법인세비용 | 1,992,071 | 764,741 |
| 지분법손익 | 34,834 | - |
| 이자수익 | (30,670) | (6,872) |
| 외화환산이익 | (86,952) | (2,960) |
| 리스해지이익 | (1,127) | - |
| 소 계 | 3,286,068 | 1,645,909 |
| 운전자본의 변동 : | | |
| 매출채권의 감소(증가) | (3,644,090) | (960,198) |
| 미수금의 감소(증가) | 305,061 | 449,823 |
| 선급금의 감소(증가) | 115,331 | (302,516) |
| 선급비용의 감소(증가) | (9,372) | 12,545 |
| 재고자산의 감소(증가) | (226,454) | (478,374) |
| 매입채무의 증가(감소) | (150,979) | (161,305) |
| 미지급금의 증가(감소) | (486,005) | (285,072) |
| 장기미지급금의 증가(감소) | 339 | (24,704) |

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기 | 전반기 |
|---|---|---|
| 미지급비용의 증가(감소) | (27,406) | (86,446) |
| 예수금의 증가(감소) | (12,606) | (22,070) |
| 예수보증금의 증가(감소) | - | (50,000) |
| 선수금의 증가(감소) | 62,243 | (398,301) |
| 퇴직금의 지급 | (16,831) | (40,146) |
| 소 계 | (4,090,769) | (2,346,764) |
| 영업으로부터 창출된 현금흐름 | 6,935,237 | 2,215,145 |

(2) 당반기와 전반기 중 현금의 유입과 유출이 없는 거래 중 중요한 사항은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기 | 전반기 |
|---|---|---|
| 건설중인자산의 유형자산 대체 | 66,150 | - |
| 신규리스자산의 취득 | 828,640 | 12,690 |
| 리스부채의 유동성 대체 | 289,773 | 30,133 |
| 주식발행초과금 무상증자 | 3,119,750 | - |

## 31. 우발부채와 약정사항

당반기말 현재 연결회사가 제공받고 있는 지급보증 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 금융기관 | 보증금액 | 보증내용 |
|---|---|---|
| 서울보증보험 | 2,274 | 계약이행 보증<br>(정부 및 지방자치단체 보조금 등 반환지급보증) |
| | 900 | 지급보증<br>(도시가스공급에 따른 가스사용료 등 납부보증) |
| | 50,000 | 지급보증<br>(국가 지원사업에 따른 협약지원금 반환 지급보증) |
| | 10,000 | 지급보증<br>(신용카드 등 전자결 대행에 따른 손해배상 지급보증) |
| 합계 | 63,174 | |

32. 특수관계자거래

(1) 보고기간종료일 현재 특수관계자의 내역은 다음과 같습니다.

| 구 분 | 회사명 |
|---|---|
| 관계회사 | ㈜오라바이오 |
| 기타의특수관계자 | 주주 및 임원 |

(2) 당반기와 전반기 중 특수관계자와의 거래내역 및 채권・채무잔액은 없습니다.

(3) 당반기 중 특수관계자와의 지분거래내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 거래상대방 | 거래내역 | 당반기 |
|---|---|---|---|
| 출자 | ㈜오라바이오(관계회사) | 현금 | 2,700,087 |

(4) 당반기와 전반기 중 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기 | 전반기 |
|---|---|---|
| 급여 | 628,671 | 486,677 |
| 퇴직급여 | 30,435 | 23,650 |
| 주식보상비용 | 35,984 | 75,277 |
| 합 계 | 695,090 | 585,604 |

33. 전기오류 수정

연결회사는 종전 사업결합에 따라 종속기업에 대하여 인식한 판권 무형자산에 대한 측정에 계약의 연장가능성을 고려하였으나 해당 회계처리를 계약의 연장가능성 없이 실제 계약기간에 근거하여 측정하는 것으로 회계처리를 수정하였습니다. 이에 따라 최초 사업결합 식별시 인식한 영업권, 무형자산(판권) 및 무형자산에 대한 상각비에 대한 수정사항을 반영하여 재무제표를 재작성하는 방식으로 오류를 수정하였으며, 세부내역은 다음과 같습니다.

(1) 전반기 연결포괄손익계산서의 항목별 수정금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 계정과목 | 수정전 | 수정후 | 차이 |
|---|---|---|---|
| 무형자산상각비 | 147,010 | 40,568 | 106,442 |
| 법인세비용 | 741,324 | 764,741 | (23,417) |

(2) 재무제표의 재작성으로 인하여 전반기 연결포괄손익계산서에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구분 | 수정전 | 수정후 | 변경효과 |
|---|---|---|---|
| 매출액 | 8,035,885 | 8,035,885 | - |
| 매출원가 | 2,883,368 | 2,883,368 | - |
| 매출총이익 | 5,152,517 | 5,152,517 | - |
| 판매비와관리비 | 1,608,467 | 1,502,025 | (106,442) |
| 영업이익 | 3,544,050 | 3,650,492 | 106,442 |
| 법인세차감전순이익 | 3,574,299 | 3,680,741 | 106,442 |
| 법인세비용 | 741,324 | 764,741 | 23,417 |
| 당기순이익 | 2,832,975 | 2,916,000 | 83,025 |

(3) 재무제표의 재작성으로 인하여 전반기 연결자본변동표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구분 | 수정전 | 수정후 | 변경효과 |
|---|---|---|---|
| 자본금 | 3,119,750 | 3,119,750 | - |
| 기타불입자본 | 8,070,911 | 8,070,911 | - |
| 기타자본구성요소 | 1,221,672 | 1,221,672 | - |
| 전반기초 이익잉여금 | 5,961,272 | 5,759,051 | (202,221) |
| 전반기말 이익잉여금 | 8,794,247 | 8,675,052 | (119,195) |

(4) 재무제표의 재작성으로 인하여 전반기 연결현금흐름표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 정정전 | 정정후 | 변경효과 |
|---|---|---|---|
| Ⅰ. 영업활동으로 인한 현금흐름 | 1,022,790 | 1,017,702 | 5,088 |
| 1. 영업으로부터 창출된 현금흐름 | 2,220,233 | 2,215,145 | 5,088 |
| 당기순이익 | 1,728,933 | 2,916,000 | (83,025) |
| 비현금조정 | 1,728,934 | 1,645,909 | 83,025 |
| 운전자본의 변동 | (2,341,676) | (2,346,764) | 5,088 |
| 2. 이자의 수취 | - | - | - |
| 3. 이자의 지급 | - | - | - |
| 4. 법인세 납부 | (1,197,443) | (1,197,443) | - |
| Ⅱ. 투자활동으로 인한 현금흐름 | (564.154) | (559,066) | (5,088) |
| 1. 투자활동으로 인한 현금유입 | 4,000 | 54,088 | (50,088) |
| 2. 투자활동으로 인한 현금유출 | (568,154) | (613,154) | 45,000 |
| Ⅲ. 재무활동으로 인한 현금흐름 | (67,013) | (67,013) | - |
| 1. 재무활동으로 인한 현금유입 | - | - | - |
| 2. 재무활동으로 인한 현금유출 | (67,013) | (67,013) | - |
| Ⅳ. 현금성자산의 증가 | 391,624 | 391,624 | - |
| Ⅴ. 기초 현금성자산 | 2,847,353 | 2,847,353 | - |
| Ⅵ. 현금성자산의 환율변동효과 | 455 | 455 | - |
| Ⅶ. 기말 현금성자산 | 3,239,432 | 3,239,432 | - |

(5) 연결회사는 재무제표의 재작성으로 인하여 상기에 기재된 전반기 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 수정과 관련된 주석을 재작성하였습니다

# 4. 재무제표

재 무 상 태 표

제 19 기 반기 2021년 06월 30일 현재

제 18 기 2020년 12월 31일 현재

제 17 기 2019년 12월 31일 현재

제 16 기 2018년 12월 31일 현재

바이오플러스 주식회사 (단위 : 원)

| 과 목 | 제19기 반기 | 제18기 | 제17기 | 제16기 |
|---|---|---|---|---|
| 자산 | | | | |
| Ⅰ. 유동자산 | 29,602,044,002 | 25,539,956,658 | 10,581,260,515 | 9,229,427,975 |
| 1. 현금및현금성자산 | 16,756,703,013 | 15,912,658,537 | 2,567,906,523 | 3,411,003,181 |
| 2. 단기금융상품 | - | - | - | 1,040,000,000 |
| 3. 매출채권및기타채권 | 7,899,679,010 | 4,724,295,446 | 4,174,418,654 | 1,894,658,364 |
| 4. 재고자산 | 4,904,424,302 | 4,756,139,715 | 3,806,738,655 | 2,362,958,653 |
| 5. 기타유동자산 | 41,237,677 | 146,862,960 | 32,196,683 | 520,788,977 |
| 6. 당기법인세자산 | - | - | - | 18,800 |
| Ⅱ. 비유동자산 | 16,695,789,974 | 13,202,673,547 | 11,103,518,091 | 4,841,299,882 |
| 1. 종속기업투자주식 | 2,959,967,050 | 2,250,000,000 | 2,250,000,000 | 2,250,000,000 |
| 2. 관계기업투자주식 | 2,665,253,261 | - | - | - |
| 3. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 | 842,357,000 | 729,857,720 | - | - |
| 4. 유형자산 | 7,789,765,554 | 7,405,310,425 | 6,960,121,141 | 1,306,438,168 |
| 5. 무형자산 | 673,575,794 | 715,055,206 | 786,652,673 | 345,576,322 |
| 6. 기타채권 | 397,278,967 | 158,421,086 | 157,478,733 | 304,815,000 |
| 7. 이연법인세자산 | 1,367,592,348 | 1,944,029,110 | 949,265,544 | 634,470,392 |
| 자산총계 | 46,297,833,976 | 38,742,630,205 | 21,684,778,606 | 14,070,727,857 |
| 부채 | | | | |
| Ⅰ. 유동부채 | 15,096,105,521 | 13,732,917,567 | 5,499,079,598 | 2,998,333,147 |
| 1. 매입채무 | 584,340,130 | 735,319,026 | 368,489,252 | 394,884,901 |
| 2. 기타채무 | 7,006,106,150 | 6,098,654,845 | 3,235,474,655 | 2,332,119,194 |
| 3. 리스부채 | 325,085,449 | 229,490,296 | 97,381,488 | - |
| 4.계약부채 | - | - | 24,703,714 | - |
| 5. 기타유동부채 | 168,498,432 | 115,841,326 | 607,892,977 | 141,267,179 |
| 6. 전환사채 | 3,886,152,580 | 3,636,028,644 | - | - |
| 7. 파생상품부채 | 1,422,221,898 | 1,368,314,855 | - | - |
| 8. 당기법인세부채 | 1,703,700,882 | 1,549,268,575 | 1,165,137,512 | 130,061,873 |
| Ⅱ. 비유동부채 | 645,158,923 | 77,817,756 | 62,001,817 | 4,534,180,425 |
| 1. 순확정급여부채 | 141,798,030 | 38,325,026 | - | 4,486,919,398 |
| 2. 리스부채 | 501,628,322 | 38,050,093 | 16,170,958 | 47,261,027 |
| 3. 장기미지급금 | 1,732,571 | 1,442,637 | 45,830,859 | - |
| 부채총계 | 15,741,264,444 | 13,810,735,323 | 5,561,081,415 | 7,532,513,572 |

| 과 목 | 제19기 반기 | 제18기 | 제17기 | 제16기 |
|---|---|---|---|---|
| 자본 | | | | |
| Ⅰ. 자본금 | 6,239,500,000 | 3,119,750,000 | 3,119,750,000 | 2,915,750,000 |
| Ⅱ. 기타불입자본 | 4,951,160,573 | 8,070,910,573 | 8,070,910,573 | 3,633,190,000 |
| Ⅲ. 기타자본항목 | 1,196,572,222 | 1,815,943,969 | 896,396,745 | 652,132,353 |
| Ⅳ. 기타포괄손익누계액 | 267,039,957 | 179,290,519 | - | - |
| Ⅴ. 이익잉여금(결손금) | 17,902,296,780 | 11,745,999,821 | 4,036,639,873 | (662,858,068) |
| 자본총계 | 30,556,569,532 | 24,931,894,882 | 16,123,697,191 | 6,538,214,285 |
| 부채및자본총계 | 46,297,833,976 | 38,742,630,205 | 21,684,778,606 | 14,070,727,857 |

포 괄 손 익 계 산 서

제 19 기 반기 2021년 01월 01일부터 2021년 06월 30일까지

제 18 기 반기 2020년 01월 01일부터 2020년 06월 30일까지

제 18 기 2020년 01월 01일부터 2020년 12월 31일까지

제 17 기 2019년 01월 01일부터 2019년 12월 31일까지

제 16 기 2018년 01월 01일부터 2018년 12월 31일까지

바이오플러스 주식회사 (단위 : 원)

| 과 목 | 제19기 반기 | 제18기 반기 | 제18기 | 제17기 | 제16기 |
|---|---|---|---|---|---|
| Ⅰ. 매출액 | 18,229,288,553 | 8,003,837,807 | 24,220,106,313 | 17,020,655,768 | 11,038,137,075 |
| Ⅱ. 매출원가 | 5,749,456,657 | 2,848,794,870 | 7,799,075,052 | 5,815,806,363 | 4,378,577,004 |
| Ⅲ. 매출총이익 | 12,479,831,896 | 5,155,042,937 | 16,421,031,261 | 11,204,849,405 | 6,659,560,071 |
| Ⅳ. 판매비와관리비 | 4,412,117,455 | 2,044,168,684 | 6,580,700,031 | 5,296,429,757 | 3,643,285,070 |
| 판매비와관리비 | 4,233,348,221 | 1,892,772,898 | 5,533,567,578 | 4,421,080,075 | 3,264,692,300 |
| 대손상각비 | 178,769,234 | 151,395,786 | 1,047,132,453 | 875,349,682 | 378,592,770 |
| Ⅴ. 영업이익 | 8,067,714,441 | 3,110,874,253 | 9,840,331,230 | 5,908,419,648 | 3,016,275,001 |
| 금융수익 - 유효이자율법에 따른 이자수익 | 7,221,203 | 6,871,571 | 12,586,330 | 11,797,653 | - |
| 금융수익 - 기타 | 147,870,389 | 58,529,960 | 115,050,153 | 29,687,384 | 16,752,052 |
| 금융비용 | 367,846,000 | 34,738,473 | 313,886,461 | 200,595,342 | 1,100,724,456 |
| 기타수익 | 42,061,203 | 2,060,619 | 3,126,020 | 5,130,134 | 19,610,417 |
| 기타비용 | 91,145,502 | 3,659,585 | 11,239,313 | 19,220,596 | 17,771,536 |
| 지분법손익 | (34,834,311) | - | - | - | - |
| Ⅵ. 법인세비용차감전순이익 | 7,771,041,423 | 3,139,938,345 | 9,645,967,959 | 5,735,218,881 | 1,934,141,478 |
| Ⅶ. 법인세비용 | 1,604,885,615 | 691,512,649 | 1,821,306,475 | 1,035,865,215 | 438,971,434 |
| Ⅷ. 당기순이익 | 6,166,155,808 | 2,448,425,696 | 7,824,661,484 | 4,699,353,666 | 1,495,170,044 |
| Ⅸ. 기타포괄손익 | 77,890,589 | 249,998,400 | 63,988,983 | 144,275 | 5,447,866 |
| 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목 | | | | | |
| 기타포괄손익- 공정가치측정 지분상품평가이익 | 87,749,438 | 249,998,400 | 179,290,519 | - | - |
| 확정급여제도의 재측정요소 | (9,858,849) | - | (115,301,536) | 144,275 | 5,447,866 |
| Ⅹ. 당기총포괄손익 | 6,244,046,397 | 2,698,424,096 | 7,888,650,467 | 4,699,497,941 | 1,500,617,910 |
| Ⅺ. 주당이익 | | | | | |

| 과 목 | 제19기 반기 | 제18기 반기 | 제18기 | 제17기 | 제16기 |
|---|---|---|---|---|---|
| 기본주당이익 | 494 | 196 | 627 | 389 | 128 |
| 희석주당이익 | 487 | 195 | 609 | 383 | 125 |

자 본 변 동 표

제 19 기 반기 2021년 01월 01일부터 2021년 06월 30일까지

제 18 기 2020년 01월 01일부터 2020년 12월 31일까지

제 17 기 2019년 01월 01일부터 2019년 12월 31일까지

제 16 기 2018년 01월 01일부터 2018년 12월 31일까지

바이오플러스 주식회사 (단위 : 원)

| 과 목 | 자 본 금 | 기타불입자본 | 기타자본항목 | 기타포괄손익 누계액 | 이익잉여금 | 총 계 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2018.01.01 (수정전) | 2,915,750,000 | 3,633,190,000 | 499,888,495 | - | (2,017,370,045) | 5,031,458,450 |
| 전기오류 수정 | - | - | - | - | (146,105,933) | (146,105,933) |
| 2018.01.01 (수정후) | 2,915,750,000 | 3,633,190,000 | 499,888,495 | - | (2,163,475,978) | 4,885,352,517 |
| 총포괄손익 : | | | | | | |
| 당기순이익 | - | - | - | - | 1,495,170,044 | 1,495,170,044 |
| 기타포괄손익 | | | | | | |
| - 확정급여제도의 재측정요소 | - | - | - | - | 5,447,866 | 5,447,866 |
| 총포괄손익 합계 | - | - | - | - | 1,500,617,910 | 1,500,617,910 |
| 자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 | | | | | | |
| 주식매수선택권 | - | - | 152,243,858 | - | - | 152,243,858 |
| 2018.12.31 | 2,915,750,000 | 3,633,190,000 | 652,132,353 | | (662,858,068) | 6,538,214,285 |
| 2019.01.01 | 2,915,750,000 | 3,633,190,000 | 652,132,353 | - | (662,858,068) | 6,538,214,285 |
| 총포괄손익 : | | | | | | |
| 당기순이익 | - | - | - | - | 4,699,353,666 | 4,699,353,666 |
| 기타포괄손익 | | | | | | |
| - 확정급여제도의 재측정요소 | - | - | - | - | 144,275 | 144,275 |
| 총포괄손익 합계 | - | - | - | - | 4,699,497,941 | 4,699,497,941 |
| 자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 | | | | | | |
| 상환전환우선주부채의 전환 | 204,000,000 | 4,437,720,573 | - | - | - | 4,641,720,573 |
| 주식선택권 | - | - | 244,264,392 | - | - | 244,264,392 |
| 2019.12.31 | 3,119,750,000 | 8,070,910,573 | 896,396,745 | - | 4,036,639,873 | 16,123,697,191 |
| 2020.01.01 | 3,119,750,000 | 8,070,910,573 | 896,396,745 | - | 4,036,639,873 | 16,123,697,191 |
| 총포괄손익 : | | | | | | |
| 당기순이익 | - | - | - | - | 7,824,661,484 | 7,824,661,484 |
| 기타포괄손익 | | | | | | |
| - 기타포괄손익- 공정가치측정금융자산 평가이익 | - | - | - | 179,290,519 | - | 179,290,519 |
| - 확정급여제도의 재측정요소 | - | - | - | - | (115,301,536) | (115,301,536) |
| 총포괄손익 합계 | - | - | - | 179,290,519 | 7,709,359,948 | 7,888,650,467 |
| 자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 | | | | | | |
| 주식선택권 | - | - | 919,547,224 | - | - | 919,547,224 |
| 2020.12.31 | 3,119,750,000 | 8,070,910,573 | 1,815,943,969 | 179,290,519 | 11,745,999,821 | 24,931,894,882 |
| 2021.01.01 | 3,119,750,000 | 8,070,910,573 | 1,815,943,969 | 179,290,519 | 11,745,999,821 | 24,931,894,882 |
| 총포괄손익: | | | | | | |
| 반기순이익 | - | - | - | - | 6,166,155,808 | 6,166,155,808 |

| 과 목 | 자 본 금 | 기타불입자본 | 기타자본항목 | 기타포괄손익 누계액 | 이익잉여금 | 총 계 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 기타포괄손익 | | | | | | |
| - 기타포괄손익- 공정가치측정금융자산 평가이익 | - | - | - | 87,749,438 | - | 87,749,438 |
| - 확정급여제도의 재측정요소 | - | - | - | - | (9,858,849) | (9,858,849) |
| 총포괄손익 합계 | - | - | - | 87,749,438 | 6,156,296,959 | 6,244,046,397 |
| 자본에 직접 반영된 소유주와의 거래: | | | | | | |
| 무상증자 | 3,119,750,000 | (3,119,750,000) | - | - | - | - |
| 주식매수선택권 | - | - | (619,371,747) | - | - | (619,371,747) |
| 2021.06.30 | 6,239,500,000 | 4,951,160,573 | 1,196,572,222 | 267,039,957 | 17,902,296,780 | 30,556,569,532 |

현 금 흐 름 표

제 19 기 반기 2021년 01월 01일부터 2021년 06월 30일까지

제 18 기 반기 2020년 01월 01일부터 2020년 06월 30일까지

제 18 기 2020년 01월 01일부터 2020년 12월 31일까지

제 17 기 2019년 01월 01일부터 2019년 12월 31일까지

제 16 기 2018년 01월 01일부터 2018년 12월 31일까지

바이오플러스 주식회사 (단위 : 원)

| 과 목 | 제19기 반기 | 제18기 반기 | 제18기 | 제17기 | 제16기 |
|---|---|---|---|---|---|
| I. 영업활동으로 인한 현금흐름 | 4,777,222,344 | 1,156,931,139 | 10,241,468,221 | 4,705,390,412 | 3,148,097,501 |
| 1. 영업으로부터 창출된 현금흐름 | 6,327,572,535 | 2,322,236,291 | 11,920,121,138 | 4,867,189,331 | 3,213,970,797 |
| 당기순이익 | 6,166,155,808 | 2,448,425,696 | 7,824,661,484 | 4,699,353,666 | 1,495,170,044 |
| 비현금조정 | 2,885,983,393 | 1,562,493,445 | 4,299,788,740 | 2,820,798,242 | 2,483,722,636 |
| 운전자본의 변동 | (2,724,566,666) | (1,688,682,850) | (204,329,086) | (2,652,962,577) | (764,921,883) |
| 2. 이자의 수취 | 13,443,686 | - | 3,168,908 | 24,527,373 | 1,337,423 |
| 3. 이자의 지급 | (12,452,222) | - | - | - | (8,181,369) |
| 4. 법인세 납부 | (1,551,341,655) | (1,165,305,152) | (1,681,821,825) | (186,326,292) | (59,029,350) |
| II. 투자활동으로 인한 현금흐름 | (3,869,571,290) | (559,065,754) | (1,576,684,758) | (5,409,360,577) | (1,866,024,791) |
| 1. 투자활동으로 인한 현금유입 | 37,597,332 | 54,088,000 | 84,088,000 | 1,131,354,000 | 113,913,797 |
| 장기대여금의 감소 | 3,333,332 | - | - | - | - |
| 단기금융상품의 감소 | - | | - | 1,040,000,000 | - |
| 유형자산의 처분 | - | 4,000,000 | 4,000,000 | 30,000,000 | 113,913,797 |
| 보증금의 감소 | 34,264,000 | 50,088,000 | 80,088,000 | 61,354,000 | - |
| 2. 투자활동으로 인한 현금유출 | (3,907,168,622) | (613,153,754) | (1,660,772,758) | (6,540,714,577) | (1,979,938,588) |
| 종속기업투자주식의 증가 | 709,967,050 | - | - | - | - |
| 관계기업투자주식의 증가 | 2,700,087,572 | - | - | - | - |
| 기타포괄손익- 공정가치측정금융상품의 취득 | - | 299,998,080 | 499,998,080 | - | - |
| 단기금융상품의 증가 | - | - | - | - | 1,040,000,000 |
| 장기대여금의 증가 | 50,000,000 | - | - | 30,000,000 | - |
| 보증금의 증가 | 236,500,000 | 45,000,000 | 65,000,000 | - | 204,290,000 |
| 유형자산의 취득 | 210,614,000 | 268,155,674 | 1,085,644,678 | 5,909,076,577 | 545,949,560 |
| 무형자산의 증가 | - | - | 10,130,000 | 601,638,000 | 189,699,028 |

| 과 목 | 제19기 반기 | 제18기 반기 | 제18기 | 제17기 | 제16기 |
|---|---|---|---|---|---|
| Ⅲ. 재무활동으로 인한 현금흐름 | (141,218,000) | (67,012,500) | 4,826,825,000 | (126,321,240) | 1,630,000,000 |
| 1. 재무활동으로 인한 현금유입 | - | - | 5,000,000,000 | - | 2,080,000,000 |
| 전환사채의 발행 | - | - | 5,000,000,000 | - | - |
| 상환전환우선주부채의 발행 | - | - | - | - | 2,080,000,000 |
| 2. 재무활동으로 인한 현금유출 | (141,218,000) | (67,012,500) | (173,175,000) | (126,321,240) | (450,000,000) |
| 단기차입금의 상환 | - | - | - | - | 450,000,000 |
| 리스부채의 상환 | 141,218,000 | 67,012,500 | 173,175,000 | 120,975,000 | - |
| 신주발행비의 지급 | - | - | - | 5,346,240 | - |
| Ⅳ. 현금성자산의 증가 | 766,433,054 | 530,852,885 | 13,491,608,463 | (830,291,405) | 2,912,072,710 |
| Ⅴ. 기초 현금성자산 | 15,912,658,537 | 2,567,906,523 | 2,567,906,523 | 3,411,003,181 | 498,633,010 |
| Ⅵ. 현금성자산의 환율변동효과 | 77,611,422 | 477,395 | (146,856,449) | (12,805,253) | 297,461 |
| Ⅶ. 기말 현금성자산 | 16,756,703,013 | 3,099,236,803 | 15,912,658,537 | 2,567,906,523 | 3,411,003,181 |

# 5. 재무제표 주석

제 19 (당)기 반기 2021년 01월 01일부터 2021년 06월 30일까지

제 18 (전)기 반기 2020년 01월 01일부터 2020년 06월 30일까지

바이오플러스 주식회사

## 1. 회사의 개요

바이오플러스 주식회사(이하 "회사")는 2003년 5월 23일에 설립되어, 의료기기・의약품 등의 개발・제조・판매를 주요사업으로 영위하고 있으며, 경기도 성남시 중원구 사기막골로에 본사를 두고 있습니다.

보고기간종료일 현재 회사가 발행할 주식의 총수는 50,000,000주(1주당 액면가액 500원)이며, 수차의 증자를 거쳐 보고기간종료일 현재 회사의 납입자본금은 6,239,500천원입니다.

(단위 : 주)

| 주주명 | 주식수 | 지분율 | 비고 |
|---|---|---|---|
| 정 현 규(*) | 4,333,610 | 34.73% | 대표이사 |
| 이 해 영(*) | 864,000 | 6.92% | |

(단위 : 주)

| 주주명 | 주식수 | 지분율 | 비고 |
|---|---|---|---|
| 박 성 영(*) | 414,170 | 3.32% | 등기이사 |
| 가우스캐피탈매니지먼트(주) | 690,634 | 5.53% | |
| 한- 영이노베이션펀드 | 508,000 | 4.07% | |
| 우신벤처투자(주) | 320,000 | 2.56% | |
| HB청년창업투자조합 | 281,800 | 2.26% | |
| 에이치비성장지원엠앤에이투자조합 | 281,800 | 2.26% | |
| 이노폴리스2019세컨더리투자조합(과세) | 246,000 | 1.97% | |
| 이노폴리스 공공기술기반펀드 과세 | 154,000 | 1.23% | |
| 키움증권㈜ | 208,000 | 1.67% | |
| (주)큐브엔터테인먼트 | 230,000 | 1.84% | |
| 기 타 | 3,946,986 | 31.63% | |
| 합 계 | 12,479,000 | 100.00% | |

(*) 상기 현황은 특수관계자 주식을 합친 주식수와 지분율입니다.

2. 재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

2.1 재무제표 작성기준

회사의 재무제표는 연차재무제표가 속하는 기간의 일부에 대하여 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'를 적용하여 작성하는 요약중간재무제표이며, 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 동 요약중간재무제표에 대한 이해를 위해서는 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 2020년 12월 31일자로 종료하는 회계연도에 대한 연차별도재무제표를 함께 이용하여야 합니다.

중간재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 당반기 재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에서 설명하는 기준서나 해석서의 도입과 관련된 영향을 제외하고는 2020년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 연차재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

2.1.1 회사는 2021년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제· 개정 기준서를 신규로 적용하였습니다.

(1) 기업회계기준서 제 1116호 '리스' 개정 - 코로나19 관련 임차료 할인 등에 대한 실무적 간편법

실무적 간편법으로, 리스이용자는 코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있습니다. 이러한 선택을 한 리스이용자는 임차료 할인 등으로 인한 리스료 변동을 그러한 변동이 리스변경이 아닐 경우에 이 기준서가 규정하는 방식과 일관되게 회계처리하여야 합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제 1104호 '보험계약' 및 제 1116호 '리스' 개정 - 이자율지표 개혁(2단계 개정)

이자율지표개혁과 관련하여 상각후원가로 측정되는 금융상품의 이자율지표대체시

장부금액이 아닌 유효이자율을 조정하고, 위험회피관계에서 이자율지표대체가 발생한 경우에도 중단없이 위험회피회계를 계속할 수 있도록 하는 등의 예외규정을 포함하고 있습니다.  해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2.1.2 회사가 적용하지 않은 제・개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 제・개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

(1) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 개념체계의 인용

인식할 자산과 부채의 정의를 개정된 재무보고를 위한 개념체계를 참조하도록 개정되었으나, 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 및 해석서 제2121호 '부담금'의 적용범위에 포함되는 부채 및 우발부채에 대해서는 해당 기준서를 적용하도록 예외를 추가하고, 우발자산이 취득일에 인식되지 않는다는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(2) 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 개정 - 의도한 사용 전의 매각금액

기업이 자산을 의도한 방식으로 사용하기 전에 생산된 품목의 판매에서 발생하는 수익을 생산원가와 함께 당기손익으로 인식하도록 요구하며, 유형자산의 취득원가에서 차감하는 것을 금지하고 있습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(3) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 개정 - 손실부담계약: 계약이행원가

손실부담계약을 식별할 때 계약이행원가의 범위를 계약 이행을 위한 증분원가와 계약 이행에 직접 관련되는 다른 원가의 배분이라는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정

사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

회사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건과 같은 다른 요소들을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 반기재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 전기 재무제표 작성에 적용된 회계추정 및 가정과 동일합니다.

(1) 코로나19 상황에서 회수가능액 추정의 불확실성

코로나19의 대유행으로 전반적인 경기하락이 발생하고 있으며, 회사도 코로나19로 인한 직간접적인 영향을 받고 있습니다. 코로나19로 인한 영향은 보고기간말 현재 지속되고 있으며, 코로나19가 지속될 기간과 그로 인한 영향이 어느 정도인지는 불확실합니다. 따라서 코로나19로 인하여 회사가 보유한 자산 혹은 현금창출단위의 회수가능액의 추정에 불확실성이 존재합니다.

4. 재무위험관리의 목적 및 정책

(1) 재무위험관리요소

회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험, 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무위험에 노출돼 있습니다. 회사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 변동성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 미치는 부정적 영향을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 이루어지고 있습니다. 이사회는 전반적인 위험관리에 대한 문서화된 정책, 외환위험, 이자율위험, 신용위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 문서화된 정책을 검토하고 승인합니다.

1) 시장위험

(가) 외환위험

회사는 외화로 표시된 거래를 수행하고 있으므로 환율변동으로 인한 위험에 노출되어 있습니다. 경영진은 회사의 기능통화에 대한 외환위험을 관리하도록 하는 정책을 수립하고 있습니다.

당반기말 및 전기말 현재 외환위험에 노출되어 있는 회사의 금융자산·부채의 내역은 다음과 같습니다.

(원화단위 : 천원)

| 구 분 | 통화 | 당반기말 | | 전기말 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 외화금액 | 원화금액 | 외화금액 | 원화금액 |
| 현금및현금성자산 | USD | 3,332,327 | 3,765,530 | 2,360,176 | 2,567,871 |
| | EUR | 426,624 | 573,562 | 495,276 | 662,798 |
| | CNY | 5,601 | 979 | 5,601 | 935 |
| | INR | 28,626 | 435 | 28,626 | 425 |
| | RUB | 200 | 3 | 200 | 3 |
| | TRY | 20 | 3 | 20 | 3 |
| | MYR | 23,120 | 6,293 | 23,120 | 6,231 |
| | MXN | 8,300 | 473 | 8,300 | 454 |
| | AED | 29,935 | 9,209 | 29,935 | 8,867 |
| | UAH | 16,274 | 673 | 16,274 | 625 |
| | IDR | 3,195,000 | 249 | 3,195,000 | 247 |
| 매출채권 | USD | 663,208 | 749,425 | 640,634 | 697,010 |
| | EUR | 87,621 | 117,799 | 173,246 | 231,845 |

회사는 내부적으로 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 보고기간말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산·부채에 대한 기능통화의 환율 10% 변동시 당반기 및 전반기 세전손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

| 구 분 | 당반기 | | 전반기 | |
|---|---|---|---|---|
| | 10%상승시 | 10%하락시 | 10%상승시 | 10%하락시 |
| 세전손익의증가(감소) | 522,463 | (522,463) | 151,808 | (151,808) |

(나) 이자율위험

이자율위험은 미래의 시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험을 뜻하며, 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과 차입금에서 발생하고 있습니다.

회사는 당반기말 및 전기말 현재 변동금리부 조건의 예금만 보유하고 있으므로, 이자율변동에 따른 세후 이익 및 자본의 변동이 미치는 영향은 중요하지 아니합니다.

(다) 기타 가격위험

기타 가격위험은 이자율위험이나 환위험 이외의 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험이며, 당반기말 및 전기말 현재 기타 가격위험요소 변동에 따른 회사의 세후 이익 및 자본에 미치는 영향은 중요하지 아니합니다.

2) 신용위험

신용위험은 계약상대방이 계약상의 의무를 불이행하여 회사에 재무적 손실을 미칠 위험을 의미합니다. 신용위험은 보유하고 있는 수취채권 및 확정계약을 포함한 거래처에 대한 신용위험 뿐만 아니라 현금 및 현금성자산, 은행 및 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다. 단, 은행 및 금융기관의 경우 신용등급이 우수한 금융기관과 거래하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다. 일반거래처의 경우 고객의 재무상태, 과거경험 등 기타 요소들을 고려하여 신용을 평가하게 됩니다
.

당반기말 및 전기말 현재 회사의 대손위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기말 | 전기말 |
|---|---|---|
| 현금및현금성자산(*1) | 16,738,072 | 15,895,107 |
| 매출채권및기타채권 | 8,296,958 | 4,882,717 |
| 합 계 | 25,035,030 | 20,777,824 |

(*1) 현금및현금성자산의 최대 노출액은 현금시재액을 제외한 금액입니다.

3) 유동성위험

유동성위험관리에 대한 궁극적인 책임은 회사의 단기 및 중장기 자금조달과 유동성 관리규정을 적절하게 관리하기 위한 기본정책을 수립하는 이사회에 있습니다. 회사는 충분한 적립금과 차입한도를 유지하고 예측현금흐름과 실제현금흐름을 계속하여 관찰하고 금융자산과 금융부채의 만기구조를 대응시키면서 유동성위험을 관리하고 있습니다.

아래의 표는 회사의 비파생금융부채에 대한 계약상 잔존만기를 상세하게 나타내고 있습니다. 해당 표는 금융부채의 할인되지 않은 현금흐름을 기초로 회사가 지급하여야 하는 가장 빠른 만기일에 근거하여 작성되었습니다. 해당 표는 원금 및 이자의 현금흐름을 모두 포함하고 있습니다.

가. 당반기말

(단위 : 천원)

| 구 분 | 장부금액 | 계약상 현금흐름 | 6월 이내 | 6월 초과 1년 이내 | 1년 초과 |
|---|---|---|---|---|---|
| 매입채무 | 584,340 | 584,340 | 584,340 | - | - |
| 미지급금 | 5,715,379 | 5,715,379 | 5,715,379 | - | - |
| 미지급비용 | 1,290,727 | 1,290,727 | 1,290,727 | - | - |
| 리스부채 | 826,714 | 915,127 | 225,474 | 162,753 | 526,900 |
| 전환사채 | 3,886,153 | 5,518,584 | 25,000 | 25,000 | 5,468,584 |
| 합 계 | 12,303,313 | 14,024,157 | 7,840,920 | 187,753 | 5,995,484 |

나. 전기말

(단위 : 천원)

| 구 분 | 장부금액 | 계약상 현금흐름 | 6월 이내 | 6월 초과 1년 이내 | 1년 초과 |
|---|---|---|---|---|---|
| 매입채무 | 735,319 | 735,319 | 735,319 | - | - |
| 미지급금 | 4,827,200 | 4,827,200 | 4,827,200 | - | - |
| 미지급비용 | 1,271,455 | 1,271,455 | 1,271,455 | - | - |
| 리스부채 | 267,540 | 277,149 | 149,969 | 88,076 | 39,104 |
| 전환사채 | 3,636,029 | 5,543,584 | 25,000 | 75,000 | 5,443,584 |
| 합 계 | 10,737,543 | 12,654,707 | 7,008,943 | 163,076 | 5,482,688 |

(2) 자본관리

자본관리의 주 목적은 회사의 영업활동을 유지하고 주주가치를 극대화하기 위하여 높은 신용등급과 건전한 자본비율을 유지하기 위한 것입니다. 회사는 자본구조를 경제환경의 변화에 따라 수정하고 있으며, 이를 위하여 자기주식을 취득하거나 배당정책 수정 등을 검토하고 있습니다.

회사는 순부채를 자기자본으로 나눈 부채비율을 사용하여 관리하고 있는 바, 순부채는 부채총액에서 현금및현금성자산 및 단기금융상품 등을 차감하고 산정하고 있습니다.

당반기말 및 전기말 현재 회사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기말 | 전기말 |
|---|---|---|
| 부채총액 | 15,741,264 | 13,810,735 |
| 차감: 현금및현금성자산 | 16,756,703 | 15,912,659 |
| 순부채(A) | (1,015,439) | (2,101,924) |
| 자기자본(B) | 30,556,570 | 24,931,895 |
| 부채비율(C=A/B)(*) | - | - |

(*) 부수(-)이므로 별도로 부채비율 산출하지 않았습니다.

5. 영업부문

회사의 최고영업의사결정자는 회사가 하나의 영업부분을 가진 것으로 판단하고 있으며, 따라서 영업부문의 성과 평가와 자원배분의 의사결정시 하나의 측정치만 이용하고 있습니다.

6. 범주별 금융상품

(1) 당반기말 및 전기말 현재 금융자산의 범주별 구분 내역은 다음과 같습니다.

1) 당반기말

(단위 : 천원)

| 구 분 | 상각후원가 측정 금융자산 | 기타포괄손익 공정가치측정 금융자산 | 상각후원가 측정 금융부채 | 당기손익 공정가치측정 금융부채 | 합 계 |
|---|---|---|---|---|---|
| 금융자산 : | | | | | |
| 현금및현금성자산 | 16,756,703 | - | - | - | 16,756,703 |
| 매출채권및기타채권 | 8,296,958 | - | - | - | 8,296,958 |
| 기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산 | - | 842,357 | - | - | 842,357 |
| 합 계 | 25,053,661 | 842,357 | - | - | 25,896,018 |
| 금융부채 : | | | | | |
| 매입채무 | - | - | 584,340 | - | 584,340 |
| 기타채무 | - | - | 7,006,106 | - | 7,006,106 |
| 리스부채 | - | - | 826,714 | - | 826,714 |
| 전환사채 | - | - | 3,886,153 | - | 3,886,153 |
| 파생상품부채 | - | - | - | 1,422,222 | 1,422,222 |
| 합 계 | - | - | 12,303,313 | 1,422,222 | 13,725,535 |

2) 전기말

(단위 : 천원)

| 구 분 | 상각후원가 측정 금융자산 | 기타포괄손익 공정가치측정 금융자산 | 상각후원가 측정 금융부채 | 당기손익 공정가치측정 금융부채 | 합 계 |
|---|---|---|---|---|---|
| 금융자산 : | | | | | |
| 현금및현금성자산 | 15,912,659 | - | - | - | 15,912,659 |
| 매출채권및기타채권 | 4,882,717 | - | - | - | 4,882,717 |
| 기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산 | - | 729,858 | - | - | 729,858 |
| 합 계 | 20,795,376 | 729,858 | - | - | 21,525,234 |
| 금융부채 : | | | | | |
| 매입채무 | - | - | 735,319 | - | 735,319 |
| 기타채무 | - | - | 6,098,655 | - | 6,098,655 |
| 리스부채 | - | - | 267,540 | - | 267,540 |
| 전환사채 | - | - | 3,636,029 | - | 3,636,029 |
| 파생상품부채 | - | - | - | 1,368,315 | 1,368,315 |
| 합 계 | - | - | 10,737,543 | 1,368,315 | 12,105,858 |

(2) 당반기와 전반기 중 금융상품 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

1) 당반기

(단위 : 천원)

| 구 분 | 상각후원가 측정 금융자산 | 기타포괄손익 - 공정가치측정 금융자산 | 상각후원가 측정 금융부채 | 당기손익 공정가치측정 금융부채 | 합 계 |
|---|---|---|---|---|---|
| 금융수익 : | | | | | |
| 이자수익 | 30,610 | - | - | - | 30,610 |
| 외환차익 | 37,542 | - | - | - | 37,542 |
| 외화환산이익 | 86,939 | - | - | - | 86,939 |
| 합 계 | 155,091 | - | - | - | 155,091 |
| 금융비용 : | | | | | |
| 이자비용 | - | - | 298,182 | - | 298,182 |
| 외환차손 | 12,272 | - | - | - | 12,272 |
| 외화환산손실 | 3,485 | - | - | - | 3,485 |
| 파생상품평가손실 | - | - | - | 53,907 | 53,907 |
| 합 계 | 15,757 | - | 298,182 | 53,907 | 367,846 |
| 기타포괄손익 : | | | | | |
| 기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산 평가손익 | - | 87,749 | - | - | 87,749 |

2) 전반기

| 구 분 | 상각후원가 측정 금융자산 | 기타포괄손익 - 공정가치측정 금융자산 | 상각후원가 측정 금융부채 | 당기손익 공정가치측정 금융부채 | 합 계 |
|---|---|---|---|---|---|
| 금융수익 : | | | | | |
| 이자수익 | 7,980 | - | - | - | 7,980 |
| 외환차익 | 54,462 | - | - | - | 54,462 |
| 외화환산이익 | 2,960 | - | - | - | 2,960 |
| 합 계 | 65,402 | - | - | - | 65,402 |
| 금융비용 : | | | | | |
| 이자비용 | - | - | 4,500 | - | 4,500 |
| 외환차손 | 26,630 | - | - | - | 26,630 |
| 외화환산손실 | 3,608 | - | - | - | 3,608 |
| 합 계 | 30,238 | - | 4,500 | - | 34,738 |
| 기타포괄손익 : | | | | | |
| 기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산 평가손익 | - | 249,998 | - | - | 249,998 |

7. 현금및현금성자산

당반기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기말 | 전기말 |
|---|---|---|
| 현금시재액 | 18,631 | 17,552 |
| 보통예금 | 16,738,072 | 15,895,107 |
| 합 계 | 16,756,703 | 15,912,659 |

회사가 보유하고 있는 현금및현금성자산 관련하여 사용제한 또는 담보제공과 관련된 사항은 없습니다.

8. 매출채권및기타채권

(1) 당반기말 및 전기말 현재 매출채권및기타채권의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기말 | | 전기말 | |
|---|---|---|---|---|
| | 유동 | 비유동 | 유동 | 비유동 |
| 매출채권 | 10,412,019 | - | 6,740,918 | - |
| 차감: 대손충당금 | (2,620,595) | - | (2,441,826) | - |
| 매출채권(순액) | 7,791,424 | - | 4,299,092 | - |
| 기타채권 | | | | |
| 미수금 | 39,635 | - | 333,520 | - |
| 미수수익 | 12,236 | - | 2,290 | - |
| 대여금 | - | 76,667 | - | 30,000 |
| 임차보증금 | 8,412 | 303,564 | 16,727 | 111,617 |
| 기타보증금 | 47,972 | 17,048 | 72,666 | 16,804 |
| 소 계 | 108,255 | 397,279 | 425,203 | 158,421 |
| 합 계 | 7,899,679 | 397,279 | 4,724,295 | 158,421 |

(2) 당반기와 전반기 중 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당반기

(단위 : 천원)

| 구 분 | 기 초 | 설 정 | 제 각 | 당반기말 |
|---|---|---|---|---|
| 매출채권 | 2,441,826 | 178,769 | - | 2,620,595 |

2) 전반기

(단위 : 천원)

| 구 분 | 기 초 | 설 정 | 제 각 | 전반기말 |
|---|---|---|---|---|
| 매출채권 | 1,394,693 | 151,396 | - | 1,546,089 |

9. 재고자산

당반기말 및 전기말 현재 재고자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기말 | | | 전기말 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 취득원가 | 평가충당부채 | 장부금액 | 취득원가 | 평가충당부채 | 장부금액 |
| 상 품 | 242,983 | (62,465) | 180,518 | 189,879 | (62,780) | 127,099 |
| 제 품 | 1,715,843 | (139,096) | 1,576,747 | 1,665,920 | (91,337) | 1,574,583 |
| 원재료 | 1,100,017 | (26,999) | 1,073,018 | 1,346,952 | - | 1,346,952 |
| 부재료 | 777,492 | (3,741) | 773,751 | 549,947 | - | 549,947 |
| 재공품 | 1,302,565 | (2,175) | 1,300,390 | 1,159,712 | (2,153) | 1,157,559 |
| 합 계 | 5,138,900 | (234,476) | 4,904,424 | 4,912,410 | (156,270) | 4,756,140 |

당반기 및 전반기 중 각각 78,205천원 및 104,405천원의 재고자산평가손실이 매출원가로 인식되었습니다.

10. 기타유동자산

당반기말 및 전기말 현재 기타유동자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기말 | 전기말 |
|---|---|---|
| 선급금 | 25,621 | 140,916 |
| 선급비용 | 15,617 | 5,947 |
| 합 계 | 41,238 | 146,863 |

11. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산

(1) 당반기말 및 전기말 현재 기타포괄손익-공정가치측정금융자산은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구분 | 종목 | 당반기말 | 전기말 |
|---|---|---|---|
| 상장지분상품 | (주)큐브엔터테인먼트 | 642,357 | 529,858 |
| 비상장지분상품 | (주)케이블리 | 200,000 | 200,000 |
| 합 계 | | 842,357 | 729,858 |

(2) 당반기와 전반기 중 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기 | 전반기 |
|---|---|---|
| 기 초 | 729,858 | - |
| 취 득 | - | 299,998 |
| 평 가 | 112,499 | 249,998 |
| 기 말 | 842,357 | 549,996 |

12. 종속기업투자주식

(1) 당반기말 및 전기말 현재 종속기업투자주식의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 종속기업명 | 주요 영업활동 | 결산월 | 지분율 | 장부금액 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 당반기말 | 전기말 |
| 바이오플러스커머스(주) | 도소매 | 12월 | 100.0% | 1,300,000 | 1,300,000 |
| 비피메디(주) | 도소매 | 12월 | 100.0% | 950,000 | 950,000 |
| BIOPLUSDEW PRIVATE LIMITED | 무역업 | 12월 | 99.9% | 1,065 | - |
| BioPlus(Hainan) Medical Co., Ltd | 제조업 | 12월 | 72.2% | 708,902 | - |
| 합 계 | | | | 2,959,967 | 2,250,000 |

(2) 당반기 중 신규로 연결대상 종속기업에 포함된 기업은 다음과 같습니다.

| 종속기업명 | 사유 |
|---|---|
| BIOPLUSDEW PRIVATE LIMITED | 신규 설립 |
| BioPlus(Hainan) Medical Co., Ltd | 신규 설립 |

(3) 보고기간종료일 현재 종속기업의 요약 재무상태는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 바이오플러스커머스(주) | 비피메디(주) | BIOPLUSDEW PRIVATE LIMITED | BioPlus(Hainan) Medical Co., Ltd |
|---|---|---|---|---|
| 유동자산 | 3,720,768 | 2,987,605 | 1,065 | 1,017,034 |
| 비유동자산 | 4,393 | 2,569 | - | - |
| 자산총계 | 3,725,161 | 2,990,174 | 1,065 | 1,017,034 |
| 유동부채 | 177,031 | 347,802 | - | - |
| 비유동부채 | 5,677 | 10,299 | - | - |
| 부채총계 | 182,708 | 358,101 | - | - |
| 지배기업 소유주지분 | 3,542,453 | 2,632,073 | 1,065 | 1,017,034 |
| 비지배지분 | - | - | - | - |
| 자본총계 | 3,542,453 | 2,632,073 | 1,065 | 1,017,034 |

(*) 상기 요약 재무상태는 지배기업과의 회계정책 차이조정 등을 반영한 후의 금액이며, 내부거래는 제거하기 전의 금액입니다.

(4) 보고기간종료일 현재 종속기업 요약 경영성과는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 바이오플러스커머스(주) | 비피메디(주) | BIOPLUSDEW PRIVATE LIMITED | BioPlus(Hainan) Medical Co., Ltd |
|---|---|---|---|---|
| 매출액 | 921,569 | 1,397,689 | - | - |
| 영업이익 | 770,071 | 1,189,786 | - | - |
| 반기순손익 | 622,675 | 951,074 | - | 33 |
| 반기총포괄손익 | 621,707 | 950,592 | - | 30,006 |

(*) 상기 요약 경영성과는 지배기업과의 회계정책 차이조정 등을 반영한 후의 금액이며, 내부거래는 제거하기 전의 금액입니다.

(5) 보고기간종료일 현재 종속기업 요약 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 바이오플러스커머스(주) | 비피메디(주) | BIOPLUSDEW PRIVATE LIMITED | BioPlus(Hainan) Medical Co., Ltd |
|---|---|---|---|---|
| 영업활동으로 인한 현금흐름 | 7,048 | 38,122 | - | 33 |
| 투자활동으로 인한 현금흐름 | - | - | - | - |
| 재무활동으로 인한 현금흐름 | - | - | 1,065 | 987,028 |
| 현금및현금성자산의 순증감 | 7,048 | 38,122 | 1,065 | 987,061 |
| 기초 현금및현금성자산 | 6,048 | 75,084 | - | - |
| 현금및현금성자산 환율변동효과 | 14 | - | - | 29,973 |
| 반기말 현금및현금성자산 | 13,110 | 113,206 | 1,065 | 1,017,034 |

(*) 상기 요약 현금흐름은 지배기업과의 회계정책 차이조정 등을 반영한 후의 금액이며, 내부거래는 제거하기 전의 금액입니다.

## 13. 관계기업투자

(1) 당반기말 및 전기말 현재 관계기업의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 관계기업명 | 주요영업활동 | 결산월 | 당반기말 | | | 전기말 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 지분율 | 취득원가 | 장부금액 | 지분율 | 취득원가 | 장부금액 |
| ㈜오라바이오 | 생물학적 제제 제조업 | 12월 | 43.38% | 2,700,087 | 2,665,253 | - | - | - |

(2) 당반기 중의 관계기업투자의 기중 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 관계기업명 | 기초 | 취득 | 지분법 손익 | 반기말 |
|---|---|---|---|---|
| ㈜오라바이오 | - | 2,700,087 | (34,834) | 2,665,253 |

(3) 당반기말 관계기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구분 | ㈜오라바이오 |
|---|---|
| 유동자산 | 686,538 |
| 비유동자산 | 1,071,852 |
| 자산계 | 1,758,390 |
| 유동부채 | 6,389 |
| 비유동부채 | 3,379 |
| 부채계 | 9,768 |
| 지배기업 소유주지분 | 1,748,622 |
| 비지배지분 | - |
| 자본계 | 1,748,622 |
| 매출 | - |
| 영업손실 | (80,375) |
| 당기순손실 | (80,309) |
| 총포괄손익 | (80,309) |

(*) 상기 요약 재무정보는 지분취득시 발생한 공정가치 조정 및 연결실체와의 회계정책 차이조정 등은 반영한 후의 금액입니다. 다만 관계기업에 대하여 당사가 인식하는 영업권과 내부거래는 반영하기 전의 금액입니다.

(4) 당반기말 현재 관계기업의 순자산에서 관계기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정한 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구분 | ㈜오라바이오 |
|---|---|
| 관계기업 기말 순자산(A) | 1,748,622 |
| 지분율(B) | 43.38% |
| 순자산 지분금액(AXB) | 758,557 |
| (+) 영업권 | 1,906,696 |
| (-) 내부거래효과 제거 | - |
| 반기말 장부금액 | 2,665,253 |

14. 유형자산

(1) 당반기말 및 전기말 현재 유형자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

1) 당반기말

(단위 : 천원)

| 구 분 | 취득원가 | 감가상각 누계액 | 정부보조금 | 합 계 |
|---|---|---|---|---|
| 토지 | 818,884 | - | - | 818,884 |
| 건물 | 3,746,200 | (264,343) | - | 3,481,857 |
| 기계장치 | 2,939,013 | (1,063,169) | - | 1,875,844 |
| 차량운반구 | 26,322 | (26,321) | - | 1 |
| 공구와기구 | 233,965 | (121,339) | (1,189) | 111,437 |
| 비품 | 306,451 | (161,419) | - | 145,032 |
| 시설장치 | 978,808 | (506,867) | - | 471,941 |
| 건설중인자산 | 10,000 | - | - | 10,000 |
| 사용권자산 | 1,034,988 | (160,218) | - | 874,770 |
| 합 계 | 10,094,631 | (2,303,676) | (1,189) | 7,789,766 |

2) 전기말

(단위 : 천원)

| 구 분 | 취득원가 | 감가상각 누계액 | 정부보조금 | 합 계 |
|---|---|---|---|---|
| 토지 | 818,884 | - | - | 818,884 |
| 건물 | 3,746,200 | (217,516) | - | 3,528,684 |
| 기계장치 | 2,779,863 | (789,887) | - | 1,989,976 |
| 차량운반구 | 26,322 | (26,321) | - | 1 |
| 공구와기구 | 222,765 | (100,077) | (1,393) | 121,295 |
| 비품 | 282,042 | (142,966) | - | 139,076 |
| 시설장치 | 940,328 | (439,047) | - | 501,281 |
| 건설중인자산 | 32,625 | - | - | 32,625 |
| 사용권자산 | 493,644 | (220,156) | - | 273,488 |
| 합 계 | 9,342,673 | (1,935,970) | (1,393) | 7,405,310 |

(2) 당반기와 전반기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당반기

(단위 : 천원)

| 구 분 | 기 초 | 취 득 | 대 체 | 처 분 | 감가상각비 | 당반기말 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 토지 | 818,884 | - | - | - | - | 818,884 |
| 건물 | 3,528,684 | - | - | - | (46,827) | 3,481,857 |
| 기계장치 | 1,989,976 | 93,000 | 66,150 | - | (273,282) | 1,875,844 |
| 차량운반구 | 1 | - | - | - | - | 1 |
| 공구와기구 | 121,295 | 11,200 | - | - | (21,058) | 111,437 |
| 비품 | 139,076 | 24,409 | - | - | (18,453) | 145,032 |
| 시설장치 | 501,281 | 38,480 | - | - | (67,820) | 471,941 |
| 건설중인자산 | 32,625 | 43,525 | (66,150) | - | - | 10,000 |
| 사용권자산 | 273,488 | 828,640 | - | (87,534) | (139,824) | 874,770 |
| 합 계 | 7,405,310 | 1,039,254 | - | (87,534) | (567,264) | 7,789,766 |

2) 전반기

(단위 : 천원)

| 구 분 | 기 초 | 취 득 | 대 체 | 처 분 | 감가상각비 | 전반기말 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 토지 | 818,884 | - | - | - | - | 818,884 |
| 건물 | 3,622,339 | - | - | - | (46,827) | 3,575,512 |
| 기계장치 | 1,681,003 | 185,475 | - | - | (205,466) | 1,661,012 |
| 차량운반구 | 3,510 | - | - | - | (2,632) | 878 |
| 공구와기구 | 121,579 | 14,500 | - | - | (18,741) | 117,338 |
| 비품 | 93,313 | 48,272 | - | (7,400) | (18,106) | 116,079 |
| 시설장치 | 464,956 | 19,908 | - | - | (67,277) | 417,587 |
| 사용권자산 | 154,537 | 12,690 | - | - | (69,321) | 97,906 |
| 합 계 | 6,960,121 | 280,845 | - | (7,400) | (428,370) | 6,805,196 |

15. 무형자산

(1) 당반기와 전반기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당반기

(단위 : 천원)

| 구 분 | 기 초 | 취 득 | 상 각 | 당반기말 |
|---|---|---|---|---|
| 특허권 | 4,106 | - | (351) | 3,755 |
| 상표권 | 245,826 | - | (15,137) | 230,689 |
| 면허권 | 1 | - | - | 1 |
| 개발비 | 124,636 | - | (20,210) | 104,426 |
| 소프트웨어 | 40,020 | - | (5,782) | 34,238 |
| 회원권 | 300,468 | - | - | 300,468 |
| 합 계 | 715,057 | - | (41,480) | 673,577 |

2) 전반기

(단위 : 천원)

| 구 분 | 기 초 | 취 득 | 상 각 | 전반기말 |
|---|---|---|---|---|
| 특허권 | 4,859 | - | (377) | 4,482 |
| 상표권 | 276,096 | - | (15,136) | 260,960 |
| 면허권 | 1 | - | - | 1 |
| 개발비 | 165,058 | - | (20,211) | 144,847 |
| 소프트웨어 | 40,171 | | (4,844) | 35,327 |
| 회원권 | 300,468 | - | - | 300,468 |
| 합 계 | 786,653 | - | (40,568) | 746,085 |

(2) 당반기말 현재 개발비 자산화 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 분류 | 단계 | 구분 | 개발자산명 | 자산화한 개발비 금액(누계액) | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 전임상 | 본임상 | 품목 승인 | 계 | 취득가액 | 상각누계액 | 장부금액 | 잔여 상각기간 |
| 개발비 | 개발 완료 | 조직수복용생체재료 | 필러 | - | - | 312,116 | 312,116 | 312,116 | 312,114 | 2 | - |
| | | 심부체강창상피복재 | 유착방지제 | - | - | 202,110 | 202,110 | 202,110 | 97,686 | 104,424 | 11개월 |
| | 합 계 | | | - | - | 514,226 | 514,226 | 514,226 | 409,800 | 104,426 | - |

16. 리스

(1) 당반기말 및 전기말 현재 리스와 관련하여 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기말 | 전기말 |
|---|---|---|
| 사용권자산: | | |
| 부동산 | 845,610 | 248,031 |
| 차량운반구 | 29,160 | 25,457 |
| 합 계 | 874,770 | 273,488 |
| 리스부채: | | |
| 유동 | 325,085 | 229,490 |
| 비유동 | 501,628 | 38,049 |
| 합 계 | 826,713 | 267,540 |

(2) 당반기와 전반기 중 리스와 관련하여 포괄손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기 | 전반기 |
|---|---|---|
| 사용권자산 감가상각비 : | | |
| 부동산 | 114,477 | 39,472 |
| 차량운반구 | 25,347 | 29,849 |
| 소 계 | 139,824 | 69,321 |
| 리스부채에 대한 이자비용 | 10,687 | 4,500 |
| 합 계 | 150,511 | 73,821 |

17. 매입채무 및 기타채무

당반기말 및 전기말 현재 매입채무 및 기타채무의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기말 | | 전기말 | |
|---|---|---|---|---|
| | 유동 | 비유동 | 유동 | 비유동 |
| 매입채무 | 584,340 | - | 735,319 | - |
| 기타채무 | | | | |
| 미지급금 | 5,715,379 | - | 4,827,200 | - |
| 미지급비용 | 1,290,727 | - | 1,271,455 | - |
| 소 계 | 7,006,106 | - | 6,098,655 | - |
| 합 계 | 7,590,446 | - | 6,833,974 | - |

18. 기타유동부채

당반기말 및 전기말 현재 기타유동부채의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기말 | 전기말 |
|---|---|---|
| 예수금 | 21,596 | 24,857 |
| 선수금 | 146,902 | 90,984 |
| 합 계 | 168,498 | 115,841 |

19. 파생상품부채

당반기말 및 전기말 현재 파생상품부채의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기말 | 전기말 |
|---|---|---|
| 전환사채(전환권 및 조기상환권) | 1,422,222 | 1,368,315 |

## 20. 전환사채

(1) 당반기와 전반기 중 전환사채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구분 | 당반기 | 전반기 |
|---|---|---|
| 기초 | 3,636,029 | - |
| 취득 | - | - |
| 상각 | 250,124 | - |
| 반기말 | 3,886,153 | - |

(2) 당반기말 현재 회사가 발행한 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

| 구분 | 제1회 무기명식 이권부<br>무보증 사모 전환사채 |
|---|---|
| 액면금액 | 5,000,000,000 원 |
| 발행가액 | 5,000,000,000 원 |
| 발행일 | 2020년 11월 30일 |
| 만기일 | 2023년 11월 30일 |
| 이자지급조건 | 3월 후급 |
| 표면금리 | 1.00% |
| 만기보장수익률 | 3.50% |
| 전환가격(*) | 16,027 원 |
| 전환청구기간 | 본건 사채 발행일 익일부터 만기일 직전일 |
| 발행주식의 종류 | 보통주식 |
| 상환방법 | 만기일시상환 |
| 사용목적 | 원부재료 매입을 포함한 운영자금, 시설투자 및 연구개발의 목적으로만 사용이 제한됨 |
| 사채권자에 의한 조기상환청구권 | - 발행일로 부터 1년이 경과한 시점 부터 행사가능<br>- 전부 또는 부분으로 행사가능<br>- 조기상환액은 권면금액 기준 만기보장수익률을 가산한 금액 |

(*) 당반기 중 무상증자로 인해 전환가격이 조정되었습니다.

21. 순확정급여부채

회사는 종업원을 위하여 확정급여제도를 운영하고 있으며, 확정급여부채의 보험수리적 평가는 예측단위적립방식을 사용하여 적격성이 있는 독립적인 보험계리인에 의해서 수행되었습니다.

(1) 당반기말 및 전기말 현재 순확정급여부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기말 | 전기말 |
|---|---|---|
| 확정급여채무 | 681,435 | 575,177 |
| 사외적립자산 | (539,637) | (536,852) |
| 확정급여채무에서 발생한 순부채 | 141,798 | 38,325 |

(2) 당반기 중 확정급여제도와 관련하여 손익계산서상 인식된 손익은 107,664천원(전반기: 69,287천원)입니다.

22. 자본

(1) 당반기말 및 전기말 현재 자본금의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위 : 천원) | | |
|---|---|---|
| 구분 | 당반기말 | 전기말 |
| | 보통주 | 보통주 |
| 수권주식수 | 50,000,000주 | 50,000,000주 |
| 주당액면금액 | 500원 | 500원 |
| 발행주식수(*) | 12,479,000주 | 6,239,500주 |
| 자본금 | 6,239,500 | 3,119,750 |

(*) 2021년 2월 5일 구주 1주당 1주의 추가적인 무상증자를 수행하였습니다.

(2) 당반기말 및 전기말 현재 기타불입자본의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위 : 천원) | | |
|---|---|---|
| 구 분 | 당반기말 | 전기말 |
| 주식발행초과금(*) | 4,951,161 | 8,070,911 |

(*) 2021년 2월 5일 구주 1주당 1주의 추가적인 무상증자를 수행하였습니다.

(3) 당반기 중 발행주식수 및 자본금과 기타불입자본의 변동내역은 다음과 같습니다.

| (단위 : 천원) | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 구분 | 발행주식수 | 자본금 | 주식발행초과금 | 합계 |
| | 보통주 | 보통주 | | |
| 기초 | 6,239,500주 | 3,119,750 | 8,070,911 | 11,190,661 |
| 무상증자(*) | 6,239,500주 | 3,119,750 | (3,119,750) | - |
| 당반기말 | 12,479,000주 | 6,239,500 | 4,951,161 | 11,190,661 |

(*) 2021년 2월 5일 구주 1주당 1주의 추가적인 무상증자를 수행하였습니다.

(4) 당반기말 및 전기말 현재 기타자본항목 내역은 다음과 같습니다.

| (단위 : 천원) | | |
|---|---|---|
| 구 분 | 당반기말 | 전기말 |
| 주식매수선택권 | 1,196,572 | 1,815,944 |

(5) 당반기말 및 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기말 | 전기말 |
|---|---|---|
| 미처분이익잉여금 | 18,020,224 | 11,861,301 |
| 확정급여제도의 재측정요소 | (117,927) | (115,301) |
| 합 계 | 17,902,297 | 11,746,000 |

23. 매출액 및 매출원가

당반기와 전반기의 매출액 및 매출원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기 | | 전반기 | |
|---|---|---|---|---|
| | 3개월 | 누적 | 3개월 | 누적 |
| 한시점에 인식하는 수익 : | | | | |
| 제품매출액 | 9,375,850 | 18,202,228 | 3,421,425 | 7,999,959 |
| 상품매출액 | 11,284 | 27,061 | 3,879 | 3,879 |
| 합 계 | 9,387,134 | 18,229,289 | 3,425,304 | 8,003,838 |
| 매출원가 : | | | | |
| 제품 매출원가 | 2,917,178 | 5,716,322 | 1,538,207 | 2,848,745 |
| 상품 매출원가 | 1,620 | 33,135 | 50 | 50 |
| 합 계 | 2,918,798 | 5,749,457 | 1,538,257 | 2,848,795 |

## 24. 판매비와관리비

당반기와 전반기 중 판매비와관리비의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기 | | 전반기 | |
|---|---|---|---|---|
| | 3개월 | 누적 | 3개월 | 누적 |
| 급여 | 317,782 | 596,785 | 190,566 | 415,992 |
| 상여 | 26,000 | 61,300 | - | 18,500 |
| 퇴직급여 | 16,145 | 32,290 | 12,443 | 24,886 |
| 복리후생비 | 50,689 | 89,147 | 38,102 | 63,409 |
| 여비교통비 | 10,990 | 13,479 | 2,983 | 6,265 |
| 접대비 | 4,211 | 12,180 | 3,879 | 10,351 |
| 통신비 | 2,500 | 5,528 | 1,875 | 3,670 |
| 수도광열비 | - | - | 61 | 163 |
| 전력비 | 22 | 40 | 122 | 138 |
| 세금과공과금 | 978 | 22,263 | 1,324 | 2,037 |
| 감가상각비 | 32,188 | 52,090 | 21,892 | 42,713 |
| 지급임차료 | 9,121 | 22,290 | 5,940 | 8,646 |
| 보험료 | 514 | 992 | 496 | 1,252 |
| 차량유지비 | 4,115 | 6,953 | 3,633 | 6,913 |
| 경상연구개발비 | 160,025 | 254,332 | 34,089 | 55,553 |
| 운반비 | 40,659 | 82,370 | 12,909 | 43,167 |
| 교육훈련비 | 571 | 744 | 700 | 1,881 |
| 도서인쇄비 | 4,176 | 4,676 | - | 628 |
| 사무용품비 | 3,869 | 9,517 | 1,295 | 4,212 |
| 소모품비 | 52,934 | 92,013 | (907) | 17,272 |
| 지급수수료 | 1,363,568 | 2,754,843 | 461,120 | 1,009,623 |
| 광고선전비 | 13,031 | 16,034 | (1,276) | 21,192 |
| 대손상각비 | 231,760 | 178,769 | 16,459 | 151,396 |
| 건물관리비 | 21,107 | 26,019 | 3,367 | 18,465 |
| 무형자산상각비 | 20,736 | 41,479 | 20,284 | 40,568 |
| 주식보상비용 | - | 35,984 | 37,638 | 75,277 |
| 합 계 | 2,387,691 | 4,412,117 | 868,994 | 2,044,169 |

## 25. 비용의 성격별 분류

당반기와 전반기 중 발생한 비용의 성격별 분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기 | | 전반기 | |
|---|---|---|---|---|
| | 3개월 | 누적 | 3개월 | 누적 |
| 원재료 및 부재료 사용액 | 1,535,276 | 3,199,481 | 511,907 | 1,636,295 |
| 재고자산의 변동 | (46,091) | (49,923) | 25,661 | (419,636) |
| 종업원급여 | 911,778 | 1,839,386 | 418,340 | 955,401 |
| 고정자산상각비 | 273,425 | 567,264 | 230,096 | 468,938 |
| 무형자산상각비 | 20,736 | 41,479 | - | - |
| 운반비 | 50,458 | 95,326 | 16,158 | 51,614 |
| 지급수수료 | 1,405,338 | 2,907,424 | 545,984 | 1,151,062 |
| 지급임차료 | 4,782 | 16,890 | 9,972 | 11,385 |
| 경상연구개발비 | 30,111 | 47,318 | 296,279 | 354,569 |
| 기타비용 | 1,120,676 | 1,496,929 | 352,854 | 683,336 |
| 매출원가 및 판매비와관리비 | 5,306,489 | 10,161,574 | 2,407,251 | 4,892,964 |

## 26. 금융수익과 금융비용

(1) 당반기와 전반기 중 금융수익의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기 | | 전반기 | |
|---|---|---|---|---|
| | 3개월 | 누적 | 3개월 | 누적 |
| 금융수익- 유효이자율법에 따른 이자수익 : | | | | |
| 상각후원가 측정 금융자산 | 3,833 | 7,221 | 2,966 | 6,872 |
| 소 계 | 3,833 | 7,221 | 2,966 | 6,872 |
| 금융수익- 기타 : | | | | |
| 이자수익 | 12,524 | 23,389 | 633 | 1,108 |
| 외환차익 | 24,964 | 37,542 | 9,382 | 54,462 |
| 외화환산이익 | (18,061) | 86,939 | (27,605) | 2,960 |
| 파생상품평가이익 | (9,279) | - | - | - |
| 소 계 | 10,148 | 147,870 | (17,590) | 58,530 |
| 합 계 | 13,981 | 155,091 | (14,624) | 65,402 |

(2) 당반기와 전반기 중 금융비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기 | | 전반기 | |
|---|---|---|---|---|
| | 3개월 | 누적 | 3개월 | 누적 |
| 금융비용- 이자비용 : | | | | |
| 리스부채 이자비용 | 6,826 | 10,687 | 1,969 | 4,500 |
| 전환사채 이자비용 | 152,269 | 287,495 | - | - |
| 소 계 | 159,095 | 298,182 | 1,969 | 4,500 |
| 금융비용- 기타 : | | | | |
| 외환차손 | 7,380 | 12,272 | 2,415 | 26,630 |
| 외화환산손실 | (4,947) | 3,485 | 2,696 | 3,608 |
| 파생상품평가손실 | 53,907 | 53,907 | - | - |
| 소 계 | 56,340 | 69,664 | 5,111 | 30,238 |
| 합 계 | 215,435 | 367,846 | 7,080 | 34,738 |

27. 기타수익과 기타비용

당반기와 전반기 중 기타수익 및 기타비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기 | | 전반기 | |
|---|---|---|---|---|
| | 3개월 | 누적 | 3개월 | 누적 |
| 기타수익 : | | | | |
| 잡이익 | 34,341 | 40,934 | 1,559 | 2,061 |
| 리스해지이익 | 1,128 | 1,128 | - | - |
| 기타수익 합 계 | 35,469 | 42,062 | 1,559 | 2,061 |
| 기타비용 : | | | | |
| 유형자산처분손실 | - | - | 3,401 | 3,401 |
| 기부금 | 40,665 | 68,342 | - | - |
| 잡손실 | 7,289 | 22,804 | 259 | 259 |
| 기타비용 합 계 | 47,954 | 91,146 | 3,660 | 3,660 |

## 28. 법인세비용

(1) 당반기 및 전반기의 법인세의 주요 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기 | 전반기 |
|---|---|---|
| (1) 당기법인세비용 | 1,705,774 | 707,540 |
| 당기법인세부담액 | 1,705,774 | 707,540 |
| (2) 이연법인세비용 | 576,437 | (16,027) |
| 일시적차이의 발생 및 소멸로 인한 금액 | 576,437 | (16,027) |
| 계속영업과 관련된 법인세비용((1)+(2)) | 2,282,211 | 691,513 |
| (3) 자본에 직접 반영된 법인세 | (655,356) | - |
| 주식매입선택권 | (655,356) | - |
| (4) 기타포괄손익으로 반영된 법인세 | (21,969) | - |
| 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목 | | |
| - 확정급여제도의 재측정요소 | 2,781 | - |
| 후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목 | | |
| - 기타포괄손익- 공정가치측정금융자산평가손익 | (24,750) | - |
| 계속영업과 관련된 총 법인세((1)+(2)+(3)+(4)) | 1,604,886 | 691,513 |

(2) 당반기 및 전반기의 회계이익과 법인세비용의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당반기 | 전반기 |
|---|---|---|
| 법인세비용차감전순이익 | 7,771,041 | 3,139,938 |
| 적용세율에 따른 법인세비용 | 1,709,629 | 668,786 |
| 조정사항: | | |
| 비공제비용으로 인한 효과 | 4,314 | 75,786 |
| 세액공제 및 감면으로 인한 효과 | (87,057) | (53,243) |
| 기타 | (22,000) | 184 |
| 소 계 | 1,604,886 | 691,513 |
| 유효세율 | 20.65% | 22.02% |

29. 주식기준보상

(1) 보고기간종료일 현재 회사가 임직원에 부여한 주식기준보상약정은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 부여일 | 부여수량 | 가득조건 | 약정기간 |
|---|---|---|---|---|
| 1차 주식결제형 주식매입선택권 | 2015.01.26 | 200,000주 | 2년 근무 | 가득 후 5년내 |
| 2차 주식결제형 주식매입선택권 | 2019.03.28 | 60,000주 | 2년 근무 | 가득 후 5년내 |

(2) 임직원에 대한 주식매입선택권의 공정가치는 이항옵션가격결정모형에 따라 산정되었습니다. 양도불가능, 행사제한(옵션에 부가된 시장조건 충족가능성 포함), 행태적 고려사항에 대한 영향에 대하여 경영자의 최선의 추정치를 기초로 이 모형에 사용된 기대존속기간을 조정하였습니다. 기대변동성은 과거 5년간 주가변동성을 기초로 산정되었습니다.

회사가 부여한 주식매입선택권의 부여일의 공정가치를 측정하기 위하여 사용된 투입변수는 아래와 같습니다.

| 구 분 | 1차 주식매입선택권 | 2차 주식매입선택권 |
|---|---|---|
| 부여일의 공정가치 | 1,765 원 | 5,039 원 |
| 부여일의 주식가치 | 2,500 원 | 10,665 원 |
| 주식매입선택권 행사가격(*) | 750 원 | 5,000 원 |
| 기대변동성 | 59.79 % | 53.78 % |
| 옵션 기대만기 | 7 년 | 4.5 년 |
| 무위험이자율 | 2.30 % | 2.09 % |

(*) 당반기 중 무상증자로 인해 행사가격이 조정되었습니다.

(3) 당반기 및 전반기 중 존속하는 주식매입선택권의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

| 구 분 | 당반기 | | 전반기 | |
|---|---|---|---|---|
| | 주식선택권 수량 | 가중평균 행사가격(*) | 주식선택권 수량 | 가중평균 행사가격(*) |
| 기초 | 260,000 주 | 1,731 | 260,000 주 | 1,731 |
| 기중 부여수량 | - | - | - | - |
| 반기말 | 260,000 주 | 1,731 | 260,000 주 | 1,731 |

(*) 당반기 중 무상증자로 인해 가중평균행사가격이 조정 되었습니다.

(4) 당반기와 전반기 중 행사된 주식매입선택권은 없습니다.

(5) 당반기와 전반기 중 주식매입선택권과 관련하여 포괄손익계산서에 인식된 비용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기 | 전반기 |
|---|---|---|
| 주식보상비용 | 35,984 | 75,277 |

30. 주당이익

(1) 당반기와 전반기의 기본주당손익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원, 주)

| 구 분 | 당반기 | | 전반기 | |
|---|---|---|---|---|
| | 3개월 | 누적 | 3개월 | 누적 |
| 보통주 반기순이익 | 2,998,810,333 | 6,166,155,808 | 735,293,833 | 2,448,425,696 |
| 가중평균유통보통주식수 | 12,479,000 | 12,479,000 | 12,479,000 | 12,479,000 |
| 기본주당이익 | 240 | 494 | 59 | 196 |

(2) 기본주당이익 계산에 사용된 가중평균유통보통주식수는 다음과 같습니다.

(단위 : 주)

| 구 분 | 당반기 | | 전반기 | |
|---|---|---|---|---|
| | 3개월 | 누적 | 3개월 | 누적 |
| 기초 보통주 주식수 | 12,479,000 | 12,479,000 | 12,479,000 | 12,479,000 |
| 가중평균 유통보통주식수(*) | 12,479,000 | 12,479,000 | 12,479,000 | 12,479,000 |

(*) 2021년 2월 5일 구주 1주당 1주의 추가적인 무상증자를 수행하였습니다.
전반기 유통보통주식수는 이러한 무상증자로 인한 주식수 변경이 소급적용되어 있습니다.

(3) 당반기와 전반기의 희석주당손익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기 | | 전반기 | |
|---|---|---|---|---|
| | 3개월 | 누적 | 3개월(*) | 누적 |
| 희석보통주 반기순이익 | 2,998,810,333 | 6,166,155,808 | 735,293,833 | 2,507,142,018 |
| 희석가중평균유통보통주식수 | 12,668,061 | 12,668,061 | 12,479,000 | 12,843,294 |
| 희석주당이익 | 237 | 487 | 59 | 195 |

(*) 전반기 3개월 기간의 희석주당손익은 반희석효과가 발생하여 기본주당이익과 동일합니다.

(4) 희석주당이익 계산에 사용된 희석가중평균유통보통주식수는 다음과 같습니다.

(단위 : 주)

| 구 분 | 당반기 | | 전반기 | |
|---|---|---|---|---|
| | 3개월 | 누적 | 3개월 | 누적 |
| 가중평균 유통보통주식수 | 12,479,000 | 12,479,000 | 12,479,000 | 12,479,000 |
| 잠재적보통주 : | | | | |
| 주식매입선택권(*1) | 189,061 | 189,061 | - | 364,294 |
| 전환사채(*2) | - | - | - | - |
| 희석가중평균 유통보통주식수 | 12,668,061 | 12,668,061 | 12,479,000 | 12,843,294 |

(*1) 2차 주식결제형 주식매입선택권의 경우 당기 중 반희석 효과가 발생하여 희석보통주 반기순이익 산정에 포함하지 아니하였습니다. 한편 회사는 무상증자를 통한 주식수의 비례적 증가를 고려하여 잠재적보통주의 주식수를 산정하였습니다.

(*2) 전환사채의 경우 당반기 및 전반기 중 반희석 효과가 발생하여 반기순이익 산정에 포함하지 아니하였습니다.

## 31. 현금흐름표

(1) 당반기와 전반기 중 영업으로부터 창출된 현금흐름의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기 | 전반기 |
|---|---|---|
| 반기순이익 | 6,166,156 | 2,448,426 |
| 조정 : | | |
| 재고자산평가손실 | 78,205 | 104,405 |
| 퇴직급여 | 107,664 | 69,287 |
| 감가상각비 | 567,264 | 428,370 |
| 대손상각비 | 178,769 | 151,396 |
| 무형자산상각비 | 41,480 | 40,568 |
| 주식보상비용 | 35,984 | 75,277 |
| 이자비용 | 298,182 | 4,500 |
| 외화환산손실 | 3,485 | 3,608 |
| 파생상품평가손실 | 53,907 | - |
| 유형자산처분손실 | - | 3,401 |
| 법인세비용 | 1,604,886 | 691,513 |
| 지분법손익 | 34,834 | - |
| 이자수익 | (23,389) | - |
| 이자수익(상각) | (7,221) | (6,872) |
| 외화환산이익 | (86,939) | (2,960) |
| 리스해지이익 | (1,128) | - |
| 소 계 | 2,885,983 | 1,562,493 |
| 운전자본의 변동 : | | |
| 매출채권의 감소(증가) | (3,665,259) | (1,064,478) |
| 미수금의 감소(증가) | 293,886 | 425,319 |
| 선급금의 감소(증가) | 115,295 | (302,516) |
| 선급비용의 감소(증가) | (9,669) | 12,545 |
| 재고자산의 감소(증가) | (226,489) | (477,356) |
| 매입채무의 증가(감소) | (150,979) | (200,455) |
| 미지급금의 증가(감소) | 888,179 | 491,416 |
| 장기미지급금의 증가(감소) | 290 | - |
| 미지급비용의 증가(감소) | (5,647) | (39,285) |
| 계약부채의 증가(감소) | - | (24,704) |
| 예수금의 증가(감소) | (3,260) | (20,722) |
| 예수보증금의 증가(감소) | - | (50,000) |
| 선수금의 증가(감소) | 55,918 | (398,301) |
| 퇴직금의 지급 | (16,831) | (40,146) |
| 소 계 | (2,724,566) | (1,688,683) |
| 영업으로부터 창출된 현금흐름 | 6,327,573 | 2,322,236 |

(2) 당반기와 전반기 중 현금의 유입과 유출이 없는 거래 중 중요한 사항은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기 | 전반기 |
|---|---|---|
| 건설중인자산의 유형자산 대체 | 66,150 | - |
| 신규리스자산의 취득 | 828,640 | 12,690 |
| 리스부채의 유동성 대체 | 289,773 | 30,133 |
| 주식발행초과금 무상증자 | 3,119,750 | - |

32. 우발부채와 약정사항

당반기말 현재 회사가 제공받고 있는 지급보증 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 금융기관 | 보증금액 | 보증내용 |
|---|---|---|
| 서울보증보험 | 2,274 | 계약이행 보증<br>(정부 및 지방자치단체 보조금 등 반환지급보증) |
| | 900 | 지급보증<br>(도시가스공급에 따른 가스사용료 등 납부보증) |
| | 50,000 | 지급보증<br>(국가 지원사업에 따른 협약지원금 반환 지급보증) |
| 합계 | 53,174 | |

33. 특수관계자거래

(1) 보고기간종료일 현재 특수관계자의 내역은 다음과 같습니다.

| 구 분 | 특수관계자 명칭 | 지분율 (%) |
|---|---|---|
| 종속회사 | 바이오플러스커머스(주) | 100.0% |
| | 비피메디(주) | 100.0% |
| | BIOPLUSDEW PRIVATE LIMITED | 99.9% |
| | BioPlus(Hainan) Medical Co., Ltd | 72.2% |
| 관계회사 | ㈜오라바이오 | 43.38% |

(2) 당반기와 전반기 중 특수관계자와의 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 회사명 | 당반기 | | 전반기 |
|---|---|---|---|---|
| | | 제품매출 | 지급수수료 | 지급수수료 |
| 종속회사 | 바이오플러스커머스(주) | - | 921,569 | 396,830 |
| 종속회사 | 비피메디(주) | 93,640 | 1,291,796 | 394,177 |
| 합 계 | | 93,640 | 2,213,365 | 791,007 |

(3) 당반기말과 전기말 현재 회사와 특수관계자간 채권, 채무의 주요 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 회사명 | 당반기말 | | 전기말 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 매출채권 | 미지급금 | 매출채권 | 미지급금 | 미지급비용 |
| 종속회사 | 바이오플러스커머스(주) | - | 2,780,474 | - | 2,490,405 | 919,018 |
| 종속회사 | 비피메디(주) | 37,425 | 2,705,599 | 3,058 | 1,889,657 | 54,933 |
| 합 계 | | 37,425 | 5,486,073 | 3,058 | 4,380,062 | 973,951 |

(4) 당반기 중 특수관계자와의 지분거래내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 거래상대방 | 거래내역 | 당반기 |
|---|---|---|---|
| 출자 | BIOPLUSUSDEW PRIVATE LIMITED(종속회사) | 현금 | 1,065 |
| | BioPlus(Hainan) Medical Co., Ltd(종속회사) | 현금 | 708,902 |
| | ㈜오라바이오(관계회사) | 현금 | 2,700,087 |

(5) 당반기와 전반기 중 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 당반기 | 전반기 |
|---|---|---|
| 급여 | 528,671 | 401,457 |
| 퇴직급여 | 24,204 | 18,117 |
| 주식보상비용 | 35,984 | 75,277 |
| 합 계 | 588,859 | 494,851 |

# 6. 배당에 관한 사항

## 가. 배당에 관한 사항

당사의 정관상 배당에 관한 사항은 다음과 같습니다.

| 정관 조문 | 내용 |
|---|---|
| 제56조 (이익배당) | ① 이익의 배당은 금전과 금전외의 재산으로 할 수 있다.<br>② 이익의 배당을 주식으로 하는 경우 회사가 수종의 주식을 발행한 때에는 주주총회의 결의로 그와 다른 종류의 주식으로 할 수 있다.<br>③ 제1항의 배당은 매결산기말 현재의 주주명부에 기재된 주주 또는 등록된 질권자에게 지급한다.<br>④ 이익배당은 주주총회의 결의로 정한다. |
| 제57조 (분기배당) | ① 회사는 사업년도 개시일부터 3월, 6월 및 9월 말일 현재의 주주에게 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의12에 의한 분기배당을 할 수 있다.<br>② 제1항의 분기배당은 이사회의 결의로 하되, 그 결의는 제1항의 각 기준일 이후 45일 내에 하여야 한다.<br>③ 분기배당은 직전결산기의 대차대조표상의 순재산액에서 다음 각호의 금액을 공제한 액을 한도로 한다.<br>1. 직전결산기의 자본금의 액<br>2. 직전결산기까지 적립된 자본준비금과 이익준비금의 합계액<br>3. 직전결산기의 정기주주총회에서 이익배당하기로 정한 금액<br>4. 직전결산기까지 정관의 규정 또는 주주총회의 결의에 의하여 특정목적을 위해 적립한 임의준비금<br>5. 분기배당에 따라 당해 결산기에 적립하여야 할 이익준비금 합계액<br>6. 당해 영업년도 중에 분기배당이 있었던 경우 그 금액의 합계액<br>7. 상법 시행령 제19조에서 정한 미실현이익<br>④ 제1항의 분기배당은 분기배당 기준일 전에 발행한 주식에 대하여 동등배당한다.<br>⑤ 분기배당을 할 때에는 종류주식에 대하여도 보통주식과 동일한 배당률을 적용한다. |
| 제58조(배당금지급청구권의 소멸시효) | ① 배당금의 지급청구권은 5년간 이를 행사하지 아니하면 소멸시효가 완성한다.<br>② 제1항의 시효의 완성으로 인한 배당금은 회사에 귀속한다. |

나. 주요 배당지표

| 구 분 | 주식의 종류 | 2021년 (제19기 반기) | 2020년 (제18기) | 2019년 (제17기) | 2018년 (제16기) |
|---|---|---|---|---|---|
| 주당액면가액(원) | | 500 | 500 | 500 | 500 |
| (연결)당기순이익(백만원) | | 7,740 | 9,703 | 5,623 | 2,327 |
| (별도)당기순이익(백만원) | | 6,166 | 7,825 | 4,699 | 1,495 |
| (연결)주당순이익(원) | | 620 | 778 | 932 | 200 |
| 현금배당금총액(백만원) | | - | - | - | - |
| 주식배당금총액(백만원) | | - | - | - | - |
| (연결)현금배당성향(%) | | - | - | - | - |
| 현금배당수익률(%) | - | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | - |
| 주식배당수익률(%) | - | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | - |
| 주당 현금배당금(원) | - | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | - |
| 주당 주식배당(주) | - | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | - |

다. 과거 배당 이력

| 연속 배당횟수 | | 평균 배당수익률 | |
|---|---|---|---|
| 분기(중간)배당 | 결산배당 | 최근 3년간 | 최근 5년간 |
| - | - | - | - |

# 7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항

## 7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적

가. 지분증권의 발행 등에 관한 사항

### *(1)* 발행 내역

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 원, 주)

| 주식발행(감소)일자 | 발행(감소)형태 | 발행(감소)한 주식의 내용 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 종류 | 수량 | 주당 액면가액 | 주당발행(감소)가액 | 비고 |
| 2003.05.23 | 설립자본 | 보통주 | 100,000 | 500 | 500 | - |
| ~2013.12.31 | - | 보통주 | 3,631,500 | 500 | - | (주1) |
| 2014.07.18 | 유상증자(제3자배정) | 보통주 | 400,000 | 500 | 500 | - |
| 2015.02.24 | 유상증자(제3자배정) | 보통주 | 400,000 | 500 | 2,500 | - |
| 2015.02.24 | 유상증자(제3자배정) | RCPS | 600,000 | 500 | 2,500 | - |
| 2015.04.08 | 유상증자(제3자배정) | 보통주 | 900,000 | 500 | 2,500 | - |
| 2015.07.27 | RCPS의 보통주 전환 | RCPS | -400,000 | 500 | - | - |
| | RCPS의 보통주 전환 | 보통주 | 400,000 | 500 | - | - |
| 2018.06.30 | 유상증자(제3자배정) | RCPS | 160,000 | 500 | 13,000 | - |
| 2019.07.05 | RCPS의 보통주 전환 | RCPS | -200,000 | 500 | - | - |
| | RCPS의 보통주 전환 | 보통주 | 200,000 | 500 | - | - |
| 2019.07.05 | RCPS의 보통주 전환 | RCPS | -160,000 | 500 | - | (주2) |
| | RCPS의 보통주 전환 | 보통주 | 208,000 | 500 | - | (주2) |
| 2021.02.05 | 무상증자 | 보통주 | 6,239,500 | 500 | 500 | 무상증자 100% |
| 합계 | - | - | 12,479,000 | 500 | - | - |

(주1) 2014년 이전 자본금 변동사항의 세부 사항은 기재 생략하였습니다.

(주2) 투자계약서에 의거하여 RCPS(전환상환우선주)가 1:1.3 전환비율로 보통주 전환되었습니다.

### *(2)* 미상환 전환사채 발행현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 원, 주)

| 종류＼구분 | 회차 | 발행일 | 만기일 | 권면(전자등록)총액 | 전환대상 주식의 종류 | 전환청구 가능기간 | 전환조건 | | 미상환사채 | | 비고 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 전환비율(%) | 전환가액 | 권면(전자등록)총액 | 전환가능 주식수 | |
| 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채 | 1 | 2020.11.30 | 2023.11.30 | 5,000,000,000 | 보통주 | 2020.12.01~ 2023.11.29 | 100 | 16,027 | 5,000,000,000 | 311,970 | - |

### *(3)* 미상환 신주인수권부사채 발행현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

### *(4)* 미상환 전환형 조건부자본증권 발행현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

## 다. 채무증권의 발행 등에 관한 사항

### *(1)* 채무증권 발행실적

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

### *(2)* 사채관리계약 주요내용 및 충족여부 등

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

### *(3)* 기업어음증권 미상환 잔액

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

### *(4)* 전자단기사채 미상환 잔액

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

### *(5)* 회사채 미상환 잔액

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 백만원)

| 잔여만기 | | *1*년 이하 | *1*년초과 *2*년이하 | *2*년초과 *3*년이하 | *3*년초과 *4*년이하 | *4*년초과 *5*년이하 | *5*년초과 *10*년이하 | *10*년초과 | 합 계 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 미상환 잔액 | 공모 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 사모 | - | - | 5,000 | - | - | - | - | 5,000 |
| | 합계 | - | - | 5,000 | - | - | - | - | 5,000 |

(주) 상기 미상환 사채는 전환사채입니다.

### *(6)* 신종자본증권 미상환 잔액

당사는 증권신고서 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

### (7) 조건부자본증권 미상환 잔액

당사는 증권신고서 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

## 7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적

### 가. 공모자금의 사용내역

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

### 나. 사모자금의 사용 내역

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 백만원)

| 구분 | 회차 | 납입일 | 주요사항보고서의 자금사용 계획 | | 실제 자금사용내역 | | 차이발생 사유 등 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 사용용도 | 조달금액 | 내용 | 금액 | |
| 유상증자 (3자배정) | - | 2018.06.30 | R&D, 운영 및 설비투자 | 2,080 | R&D, 운영 및 설비투자 | 2,080 | - |
| 전환사채 | 1회차 | 2020.11.30 | R&D, 운영 및 설비투자 | 5,000 | 운영 및 설비투자 | - | - |
| 합 계 | | | - | 7,080 | - | 2,080 | |

### 다. 미사용자금의 운용내역

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 백만원)

| 종류 | 금융상품명 | 운용금액 | 계약기간 | 실투자기간 |
|---|---|---|---|---|
| 정기예금 | 우리은행 정기예금 | 5,000 | 2020년12월 ~ 2022년 03월 | 8개월 |
| 합 계 | | 5,000 | - | - |

# 8. 기타 재무에 관한 사항

### 가. 재무제표 재작성 등 유의사항

***(1)* 재무제표를 재작성한 경우 재작성 사유, 내용 및 재무제표에 미치는 영향**

***(*가*)* 전기 오류에 따른 *2018*년 재무제표 재작성**

***[*별도재무제표*]***

당사는 2019년 재무제표 결산시, 2015년 발행한 주식보상비용 관련 회계처리와 관련하여 전기재무제표의 수정을 필요로 하는 중요한 오류사항이 있다고 판단하였습니다. 재작성 전 당사는 2015년도에 부여한 주식결제형 주식기준보상거래와 관련하여 제3의 독립적인 회계법인을 통해 공정가치를 평가하였으나, 부여일의 주식가격을 수정하여 재평가하는 것이 보다 합목적적이라 판단하여 주식보상비용을 재산출하고 해당이연법인세 효과를 감안하여 전기재무제표(2018년)를 재작성 및 감사보고서를 재발행하였습니다. 오류수정사항을 반영하여 재작성된 재무제표상 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기 및 전기 중요한 오류의 각 항목별 수정금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구분 | 당기*(2018*년*)* | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 자산 | 부채 | 손익 | 자본*(*손익제외*)* |
| 주식기준보상거래 | - | - | - | 214,329 |

| 구분 | 전기*(2017*년*)* | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 자산 | 부채 | 손익 | 자본*(*손익제외*)* |
| 주식기준보상거래 | - | - | 4,398 | 214,329 |

2) 재무제표의 재작성으로 인하여 당기 및 전기 재무상태표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구분 | 당기*(2018*년*)* | | | 전기*(2017*년*)* | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 정정전 | 정정후 | 변경효과 | 정정전 | 정정후 | 변경효과 |
| 자본 | | | | | | |

| 구분 | 당기(2018년) | | | 전기(2017년) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 정정전 | 정정후 | 변경효과 | 정정전 | 정정후 | 변경효과 |
| III.이익잉여금(결손금) | (613,306) | (398,977) | 214,329 | (2,231,699) | (2,017,370) | 214,329 |
| IV. 기타자본항목 | 866,461 | 652,132 | (214,329) | 714,217 | 499,888 | (214,329) |
| 자본총계 | 6,802,095 | 6,802,095 | - | 5,031,458 | 5,031,458 | - |
| 부채와자본총계 | 6,802,095 | 6,802,095 | - | 7,926,350 | 7,926,350 | - |

3) 재무제표의 재작성으로 인하여 당기 및 전기 포괄손익계산서에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구분 | 당기(2018년) | | | 전기(2017년) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 정정전 | 정정후 | 변경효과 | 정정전 | 정정후 | 변경효과 |
| IV. 판매비와관리비 | 3,525,510 | 3,525,510 | - | 1,485,454 | 1,479,816 | (5,638) |
| V.영업이익 | 3,134,050 | 3,134,050 | - | 338,213 | 343,852 | 5,638 |
| XI. 법인세비용 | 438,971 | 438,971 | - | (7,929) | (6,689) | 1,240 |
| XII.당기순이익 | 1,612,945 | 1,612,945 | - | 297,802 | 302,200 | 4,398 |
| XIV.총포괄손익 | 1,618,393 | 1,618,393 | - | 299,444 | 303,842 | 4,398 |
| XV. 주당순이익(원) | | | | | | |
| 기본주당순이익 | 277 | 277 | - | 51 | 52 | 1 |
| 희석주당순이익 | 272 | 269 | 3 | 51 | 52 | 1 |

4) 재무제표의 재작성으로 인하여 당기 및 전기 자본변동표에 미치는 영향은 다음 과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구분 | 당기(2018년) | | | 전기(2017년) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 정정전 | 정정후 | 변경효과 | 정정전 | 정정후 | 변경효과 |
| 자본금 | 2,915,750 | 2,915,750 | - | 2,915,750 | 2,915,750 | - |
| 기타불입자본 | 3,633,190 | 3,633,190 | - | 3,633,190 | 3,633,190 | - |
| 기타자본구성요소 | 866,461 | 652,132 | (214,329) | 714,217 | 499,888 | (214,329) |
| 이익잉여금 | (613,306) | (398,977) | 214,329 | (2,231,699) | (2,017,370) | 214,329 |
| 자본총계 | 6,802,095 | 6,802,095 | - | 5,031,458 | 5,031,458 | - |

5) 재무제표의 재작성으로 인하여 당기 및 전기 현금흐름표에 미치는 영향은 다음 과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구분 | 당기(2018년) | | | 전기(2017년) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 정정전 | 정정후 | 변경효과 | 정정전 | 정정후 | 변경효과 |
| Ⅰ.영업활동현금흐름 | 2,943,808 | 2,943,808 | - | (25,016) | (25,016) | - |
| 1.당기순이익 | 1,612,945 | 1,612,945 | - | 297,802 | 302,200 | 4,398 |
| 2.비현금조정 | 2,483,723 | 2,483,723 | - | 429,284 | 424,886 | (4,398) |
| 3.운전자본의 변동 | (1,087,030) | (1,086,987) | 43 | (746,232) | (746,232) | - |
| 4.이자의 지급 | (8,181) | (8,181) | - | (6,022) | (6,022) | - |
| 5.이자의 수취 | 1,337 | 1,337 | - | 167 | 151 | (16) |
| 6.법인세납부 | (58,986) | (59,029) | (43) | (16) | - | 16 |

6) 재무제표의 재작성으로 인하여 상기에 기재된 재무상태표, 포괄손익계산서 , 자본변동표 및 현금흐름표 수정과 관련된 주석을 재작성하였습니다.

***[연결재무제표]***

당사는 2019년 연결재무제표 결산시, 주식기준보상거래와 관련한 공정가치 측정 및 사업결합시 인식한 무형자산의 측정과 관련하여 전기연결재무제표의 수정을 필요로 하는 중요한 오류사항이 있다고 판단하였습니다. 재작성 전 연결실체는 2015년도에 부여한 주식결제형 주식기준보상거래와 관련하여 제3의 독립적인 회계법인을 통해 공정가치를 평가하였으나, 부여일의 주식가격을 수정하여 재평가하는 것이 보다 합목적적이라 판단하여 주식보상비용을 재산출하고 해당 이연법인세 효과를 감안하여 이익잉여금과 자본조정을 수정하였습니다. 또한, 연결실체는 사업결합시(2015년도) 취득한 식별가능한 무형자산과 영업권의 측정을 영구현금흐름을 가정한 현금흐름할인법에 의하였으나, 판권계약기간을 고려한 다기간초과이익법으로 평가하는것이 보다 신뢰성 높은 평가방식이라 판단하였습니다. 이에 따라 무형자산(판매권과 영업권)의 공정가치를 재측정하고, 무형자산 및 무형자산 상각비, 이연법인세 금액을 수정하였습니다. 이에 따른 오류수정을 반영하여 전기연결재무제표(2018년)를 재작성 및 연결감사보고서를 재발행하였으며, 재무제표 재작성으로 인하여 재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

1) 당기 및 전기 중요한 오류의 각 항목별 수정금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구분 | 당기(2018년) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 자산 | 부채 | 손익 | 자본(손익제외) |
| 주식기준보상거래 | - | - | - | 214,329 |
| 무형자산 | 55,595 | - | 31,216 | - |
| 이연법인세자산 | 37,740 | - | (6,868) | - |
| 합 계 | 93,335 | - | 24,348 | 214,329 |

| 구분 | 전기(2017년) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 자산 | 부채 | 손익 | 자본(손익제외) |
| 주식기준보상거래 | - | - | 4,398 | 214,329 |
| 무형자산 | 24,378 | - | 31,216 | - |
| 이연법인세자산 | 44,607 | - | (8,108) | - |
| 합 계 | 68,987 | - | 27,506 | 214,329 |

2) 연결재무제표의 재작성으로 인하여 당기 및 전기 연결재무상태표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구분 | 당기(2018년) | | | 전기(2017년) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 정정전 | 정정후 | 변경효과 | 정정전 | 정정후 | 변경효과 |
| 자산 | | | | | | |
| II.비유동자산 | | | | | | |
| 2.무형자산 | 2,146,619 | 2,202,213 | 55,594 | 2,281,706 | 2,306,085 | 24,379 |
| 5.이연법인세자산 | 343,409 | 381,149 | 37,740 | 396,312 | 440,919 | 44,607 |
| 자본 | | | | | | |
| III.이익잉여금 | 28,568 | 336,232 | 307,664 | (2,320,294) | (2,036,979) | 283,315 |
| IV. 기타자본항목 | 866,461 | 652,132 | (214,329) | 714,217 | 499,888 | (214,329) |

3) 연결재무제표의 재작성으로 인하여 당기 및 전기 연결포괄손익계산서에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구분 | 당기(2018년) | | | 전기(2017년) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 정정전 | 정정후 | 변경효과 | 정정전 | 정정후 | 변경효과 |
| Ⅳ. 판매비와관리비 | 2,661,253 | 2,630,037 | (31,216) | 1,462,991 | 1,426,136 | (36,855) |
| Ⅴ. 영업이익 | 3,998,307 | 4,029,523 | 31,216 | 360,677 | 397,531 | 36,854 |
| Ⅺ. 법인세비용 | 564,923 | 571,791 | 6,868 | (34,393) | (26,285) | 8,108 |
| Ⅻ. 당기순이익 | 2,346,233 | 2,370,581 | 24,348 | 346,771 | 375,517 | 28,746 |
| XIV. 총포괄손익 | 2,348,863 | 2,373,211 | 24,348 | 347,469 | 376,215 | 28,746 |
| XV. 주당순이익(원) | | | | | | |
| 기본주당순이익 | 402 | 407 | 5 | 60 | 64 | 4 |
| 희석주당순이익 | 396 | 395 | (1) | 59 | 63 | 4 |

4) 연결재무제표의 재작성으로 인하여 당기 및 전기 연결자본변동표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구분 | 당기(2018년) | | | 전기(2017년) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 정정전 | 정정후 | 변경효과 | 정정전 | 정정후 | 변경효과 |
| 자본금 | 2,915,750 | 2,915,750 | - | 2,915,750 | 2,915,750 | - |
| 기타불입자본 | 3,633,190 | 3,633,190 | - | 3,633,190 | 3,633,190 | - |
| 기타자본구성요소 | 866,461 | 652,132 | (214,329) | 714,217 | 499,888 | (214,329) |
| 이익잉여금 | 28,568 | 336,232 | 307,664 | (2,320,294) | (2,036,979) | 283,316 |
| 총 계 | 7,443,969 | 7,537,304 | 93,335 | 4,942,863 | 5,011,850 | 68,987 |

5) 연결재무제표의 재작성으로 인하여 당기 및 전기 연결현금흐름표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구분 | 당기(2018년) | | | 전기(2017년) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 정정전 | 정정후 | 변경효과 | 정정전 | 정정후 | 변경효과 |
| Ⅰ. 영업활동현금흐름 | 2,944,595 | 2,944,595 | - | (3,173) | (3,173) | - |
| 1. 당기순이익 | 2,346,233 | 2,370,581 | 24,348 | 346,771 | 375,517 | 28,746 |

| 구분 | 당기(2018년) | | | 전기(2017년) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 정정전 | 정정후 | 변경효과 | 정정전 | 정정후 | 변경효과 |
| 2.비현금조정 | 2,865,745 | 2,841,397 | (24,348) | 657,761 | 629,014 | (28,746) |
| 3.운전자본의 변동 | (2,177,430) | (2,164,683) | 12,747 | (986,699) | (986,699) | - |
| 4.이자의 지급 | (8,181) | (8,181) | - | (6,022) | (6,022) | - |
| 5.이자의 수취 | 1,362 | 1,362 | - | 178 | 178 | - |
| 6.법인세납부 | (83,133) | (95,880) | (12,747) | (15,162) | (15,162) | - |

6) 연결재무제표의 재작성으로 인하여 상기에 기재된 연결재무상태표, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 수정과 관련된 주석을 재작성하였습니다.

### (나) 전기 오류에 따른 2019년 재무제표 재작성

### [별도재무제표]

당사는 2020년 재무제표 결산시, 종속회사에 대한 판권수수료 회계처리와 관련하여 전기 재무제표의 수정을 필요로 하는 중요한 오류사항이 있다고 판단하였습니다. 재작성 전 당사는 종속회사로부터 제공받는 판매(영업)대행 활동에 대한 용역수수료의 측정 기준을 수금기준에 의한 비용 인식 방식을 사용하였으나, 매출기준에 의한 비용 인식 방식으로 변경함에 따라 추가로 인식되는 지급수수료 비용을 반영하여 재무제표를 재작성하였으며, 이로 인하여 재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

1) 재무제표 재작성으로 인하여 재무상태표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구분 | 당기말(2019년) | | | 전기말(2018년) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 정정전 | 정정후 | 변경효과 | 정정전 | 정정후 | 변경효과 |
| Ⅰ. 유동자산 | 10,581,261 | 10,581,261 | - | 9,229,428 | 9,229,428 | - |
| Ⅱ. 비유동자산 | 11,103,518 | 11,103,518 | - | 4,841,300 | 4,841,300 | - |
| 자 산 총 계 | 21,684,779 | 21,684,779 | - | 14,070,728 | 14,070,728 | - |
| Ⅰ. 유동부채 | 4,864,237 | 5,499,080 | 634,843 | 2,734,453 | 2,998,334 | 263,881 |
| Ⅱ. 비유동부채 | 62,002 | 62,002 | - | 4,534,180 | 4,534,180 | - |
| 부 채 총 계 | 4,926,239 | 5,561,082 | 634,843 | 7,268,633 | 7,532,514 | 263,881 |
| Ⅰ. 자본금 | 3,119,750 | 3,119,750 | - | 2,915,750 | 2,915,750 | - |

| 구분 | 당기말(2019년) | | | 전기말(2018년) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 정정전 | 정정후 | 변경효과 | 정정전 | 정정후 | 변경효과 |
| Ⅱ. 기타불입자본 | 8,070,911 | 8,070,911 | - | 3,633,190 | 3,633,190 | - |
| Ⅲ. 기타자본항목 | 896,397 | 896,397 | - | 652,132 | 652,132 | - |
| Ⅳ. 이익잉여금 | 4,671,482 | 4,036,639 | - | (398,977) | (662,858) | - |
| 자 본 총 계 | 16,758,540 | 16,123,697 | (634,843) | 6,802,095 | 6,538,214 | (263,881) |
| 부채와 자본총계 | 21,684,779 | 21,684,779 | - | 14,070,728 | 14,070,728 | - |

2) 재무제표의 재작성으로 인하여 당기 및 전기 포괄손익계산서에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구분 | 당기말(2019년) | | | 전기말(2018년) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 정정전 | 정정후 | 변경효과 | 정정전 | 정정후 | 변경효과 |
| Ⅰ. 매출액 | 17,020,656 | 17,020,656 | - | 11,038,137 | 11,038,137 | - |
| Ⅱ. 매출원가 | 5,815,806 | 5,815,806 | - | 4,378,577 | 4,378,577 | - |
| Ⅲ. 매출총이익 | 11,204,850 | 11,204,850 | - | 6,659,560 | 6,659,560 | - |
| Ⅳ. 판매비와관리비 | 4,925,468 | 5,296,430 | 370,962 | 3,525,510 | 3,643,285 | 117,775 |
| Ⅴ. 영업이익 | 6,279,382 | 5,908,420 | (370,962) | 3,134,050 | 3,016,275 | (117,775) |
| Ⅵ. 법인세비용차감전 순이익 | 6,106,180 | 5,735,218 | (370,962) | 2,051,916 | 1,934,141 | (117,775) |
| Ⅶ. 법인세비용 | 1,035,865 | 1,035,865 | - | 438,971 | 438,971 | - |
| Ⅷ. 당기순이익 | 5,070,315 | 4,699,353 | (370,962) | 1,612,945 | 1,495,170 | (117,775) |
| Ⅸ. 기타포괄손익 | 144 | 144 | - | 5,448 | 5,448 | - |
| Ⅹ. 총포괄손익 | 5,070,459 | 4,699,497 | (370,962) | 1,618,393 | 1,500,618 | (117,775) |
| Ⅺ. 주당이익 | | | - | | | - |
| 기본주당이익 | 840 | 779 | (61) | 277 | 256 | (21) |
| 희석주당이익 | 824 | 766 | (58) | 269 | 249 | (20) |

3) 재무제표의 재작성으로 인하여 당기 및 전기 자본변동표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구분 | 당기말(2019년) | | | 전기말(2018년) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 정정전 | 정정후 | 변경효과 | 정정전 | 정정후 | 변경효과 |
| 자본금 | 3,119,750 | 3,119,750 | - | 2,915,750 | 2,915,750 | - |
| 기타불입자본 | 8,070,911 | 8,070,911 | - | 3,633,190 | 3,633,190 | - |
| 기타자본항목 | 896,397 | 896,397 | - | 652,132 | 652,132 | - |
| 기초 이익잉여금 | (398,977) | (662,858) | (263,881) | (2,017,370) | (2,163,476) | (146,106) |
| 기말 이익잉여금 | 4,671,482 | 4,036,639 | (634,843) | (398,977) | (662,858) | (263,881) |
| 자 본 총 계 | 16,758,540 | 16,123,697 | (634,843) | 6,802,095 | 6,538,214 | (263,881) |

4) 재무제표의 재작성 및 임차보증금의 투자활동현금흐름 재분류로 인하여 당기 및 전기 현금흐름표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구분 | 당기말(2019년) | | | 전기말(2018년) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 정정전 | 정정후 | 변경효과 | 정정전 | 정정후 | 변경효과 |
| Ⅰ. 영업활동으로 인한 현금흐름 | 4,766,744 | 4,705,390 | (61,354) | 2,943,808 | 3,148,098 | 204,290 |
| 1. 영업으로부터 창출된 현금흐름 | 4,928,543 | 4,867,189 | (61,354) | 3,009,681 | 3,213,971 | 204,290 |
| 당기순이익 | 5,070,315 | 4,699,354 | (370,961) | 1,612,945 | 1,495,170 | (117,775) |
| 비현금조정 | 2,820,798 | 2,820,798 | - | 2,483,723 | 2,483,723 | - |
| 운전자본의 변동 | (2,962,570) | (2,652,963) | 309,607 | (1,086,987) | (764,922) | 322,065 |
| 2. 이자의 수취 | 24,527 | 24,527 | - | 1,337 | 1,337 | - |
| 3. 이자의 지급 | - | - | - | (8,181) | (8,181) | - |
| 4. 법인세 납부 | (186,326) | (186,326) | - | (59,029) | (59,029) | - |
| Ⅱ. 투자활동으로 인한 현금흐름 | (5,470,715) | (5,409,361) | 61,354 | (1,661,735) | (1,866,025) | (204,290) |
| 1. 투자활동으로 인한 현금유입 | 1,070,000 | 1,131,354 | 61,354 | 113,914 | 113,914 | - |
| 2. 투자활동으로 인한 현금유출 | (6,540,715) | (6,540,715) | - | (1,775,649) | (1,979,939) | (204,290) |
| Ⅲ. 재무활동으로 인한 현금흐름 | (126,321) | (126,321) | - | 1,630,000 | 1,630,000 | - |
| 1. 재무활동으로 인한 현금유입 | - | - | - | 2,080,000 | 2,080,000 | - |
| 2. 재무활동으로 인한 현금유출 | (126,321) | (126,321) | - | (450,000) | (450,000) | - |

| 구분 | 당기말(2019년) | | | 전기말(2018년) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 정정전 | 정정후 | 변경효과 | 정정전 | 정정후 | 변경효과 |
| Ⅳ. 현금성자산의 증가 | (830,292) | (830,292) | - | 2,912,073 | 2,912,073 | - |
| Ⅴ. 기초 현금성자산 | 3,411,003 | 3,411,003 | - | 498,633 | 498,633 | - |
| Ⅵ. 현금성자산의 환율변동효과 | (12,805) | (12,805) | - | 297 | 297 | - |
| Ⅶ. 기말 현금성자산 | 2,567,906 | 2,567,906 | - | 3,411,003 | 3,411,003 | - |

5) 재무제표의 재작성으로 인하여 상기에 기재된 재무상태표, 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표 수정과 관련된 주석을 재작성하였습니다.

***[연결재무제표]***

당사는 2020년 연결재무제표 결산시, 연결실체는 종전 사업결합에 따라 종속기업에 대하여 인식한 판권 무형자산에 대한 측정에 계약의 연장가능성을 고려하였으나 해당 회계처리를 계약의 연장가능성 없이 실제 계약기간에 근거하여 측정하는 것으로 회계처리를 수정하였습니다. 이에 따라 최초 사업결합 식별시 인식한 영업권, 무형자산(판권) 및 무형자산에 대한 상각비에 대한 수정사항을 반영하여 연결재무제표를 재작성하는 방식으로 오류를 수정하였으며, 세부내역은 다음과 같습니다.

1) 연결재무제표 재작성으로 인하여 연결재무상태표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구분 | 당기말(2019년) | | | 전기말(2018년) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 정정전 | 정정후 | 변경효과 | 정정전 | 정정후 | 변경효과 |
| Ⅰ. 유동자산 | 10,902,203 | 10,902,203 | - | 9,252,715 | 9,252,715 | - |
| Ⅱ. 비유동자산 | 10,296,810 | 10,094,589 | (202,221) | 4,195,782 | 4,029,204 | (166,578) |
| 자 산 총 계 | 21,199,013 | 20,996,792 | (202,221) | 13,448,497 | 13,281,919 | (166,578) |
| Ⅰ. 유동부채 | 3,104,852 | 3,104,852 | - | 1,382,113 | 1,382,113 | - |
| Ⅱ. 비유동부채 | 45,831 | 45,831 | - | 4,529,080 | 4,529,080 | - |
| 부 채 총 계 | 3,150,683 | 3,150,683 | - | 5,911,193 | 5,911,193 | - |
| Ⅰ. 자본금 | 3,119,750 | 3,119,750 | - | 2,915,750 | 2,915,750 | - |
| Ⅱ. 기타불입자본 | 8,070,911 | 8,070,911 | - | 3,633,190 | 3,633,190 | - |
| Ⅲ. 기타자본항목 | 896,397 | 896,397 | - | 652,132 | 652,132 | - |

| 구분 | 당기말(2019년) | | | 전기말(2018년) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 정정전 | 정정후 | 변경효과 | 정정전 | 정정후 | 변경효과 |
| Ⅳ. 이익잉여금 | 5,961,272 | 5,759,051 | (202,221) | 336,232 | 169,654 | (166,578) |
| 자 본 총 계 | 18,048,330 | 17,846,109 | (202,221) | 7,537,304 | 7,370,726 | (166,578) |
| 부채와 자본총계 | 21,199,013 | 20,996,792 | (202,221) | 13,448,497 | 13,281,919 | (166,578) |

2) 연결재무제표의 재작성으로 인하여 당기 및 전기 연결포괄손익계산서에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구분 | 당기말(2019년) | | | 전기말(2018년) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 정정전 | 정정후 | 변경효과 | 정정전 | 정정후 | 변경효과 |
| Ⅰ. 매출액 | 17,020,656 | 17,020,656 | - | 11,038,137 | 11,038,137 | - |
| Ⅱ. 매출원가 | 5,815,806 | 5,815,806 | - | 4,378,577 | 4,378,577 | - |
| Ⅲ. 매출총이익 | 11,204,850 | 11,204,850 | - | 6,659,560 | 6,659,560 | - |
| Ⅳ. 판매비와관리비 | 4,270,664 | 4,316,360 | 45,696 | 2,630,037 | 2,685,749 | 55,712 |
| Ⅴ. 영업이익 | 6,934,186 | 6,888,490 | (45,696) | 4,029,523 | 3,973,811 | (55,712) |
| Ⅵ. 법인세비용차감전 순이익 | 6,765,119 | 6,719,424 | (45,695) | 2,942,372 | 2,886,660 | (55,712) |
| Ⅶ. 법인세비용 | 1,106,118 | 1,096,065 | (10,053) | 571,791 | 559,534 | (12,257) |
| Ⅷ. 당기순이익 | 5,659,001 | 5,623,359 | (35,642) | 2,370,581 | 2,327,126 | (43,455) |
| Ⅸ. 기타포괄손익 | (33,961) | (33,961) | - | 2,630 | 2,630 | - |
| Ⅹ. 총포괄손익 | 5,625,040 | 5,589,398 | (35,642) | 2,373,211 | 2,329,756 | (43,455) |
| Ⅺ. 주당이익 | | | - | | | - |
| 기본주당이익 | 938 | 932 | (6) | 407 | 399 | (8) |
| 희석주당이익 | 915 | 910 | (5) | 395 | 388 | (7) |

3) 연결재무제표의 재작성으로 인하여 당기 및 전기 연결자본변동표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구분 | 당기말(2019년) | | | 전기말(2018년) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 정정전 | 정정후 | 변경효과 | 정정전 | 정정후 | 변경효과 |
| 자본금 | 3,119,750 | 3,119,750 | - | 2,915,750 | 2,915,750 | - |
| 기타불입자본 | 8,070,911 | 8,070,911 | - | 3,633,190 | 3,633,190 | - |

| 구분 | 당기말(2019년) | | | 전기말(2018년) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 정정전 | 정정후 | 변경효과 | 정정전 | 정정후 | 변경효과 |
| 기타자본항목 | 896,397 | 896,397 | - | 652,132 | 652,132 | - |
| 기초 이익잉여금 | 336,232 | 169,654 | (166,578) | (2,036,979) | (2,160,102) | (123,123) |
| 기말 이익잉여금 | 5,961,272 | 5,759,051 | (202,221) | 336,232 | 169,654 | (166,578) |
| 자 본 총 계 | 18,048,330 | 17,846,109 | (202,221) | 7,537,304 | 7,370,726 | (166,578) |

4) 연결재무제표의 재작성 및 임차보증금의 투자활동현금흐름 재분류로 인하여 당기 및 전기 연결현금흐름표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구분 | 당기말(2019년) | | | 전기말(2018년) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 정정전 | 정정후 | 변경효과 | 정정전 | 정정후 | 변경효과 |
| Ⅰ. 영업활동으로 인한 현금흐름 | 5,024,965 | 4,963,611 | (61,354) | 2,944,596 | 3,148,886 | 204,290 |
| 1. 영업으로부터 창출된 현금흐름 | 5,422,082 | 5,360,728 | (61,354) | 3,047,295 | 3,251,585 | 204,290 |
| 당기순이익 | 5,659,001 | 5,623,359 | (35,642) | 2,370,581 | 2,327,126 | (43,455) |
| 비현금조정 | 3,116,661 | 3,152,303 | 35,642 | 2,841,397 | 2,884,852 | 43,455 |
| 운전자본의 변동 | (3,353,580) | (3,414,934) | (61,354) | (2,164,683) | (1,960,393) | 204,290 |
| 2. 이자의 수취 | 24,606 | 24,606 | - | 1,362 | 1,362 | - |
| 3. 이자의 지급 | - | - | - | (8,181) | (8,181) | - |
| 4. 법인세 납부 | (421,723) | (421,723) | - | (95,880) | (95,880) | - |
| Ⅱ. 투자활동으로 인한 현금흐름 | (5,474,730) | (5,413,376) | 61,354 | (1,661,735) | (1,866,025) | (204,290) |
| 1. 투자활동으로 인한 현금유입 | 1,070,000 | 1,131,354 | 61,354 | 113,914 | 113,914 | - |
| 2. 투자활동으로 인한 현금유출 | (6,544,730) | (6,544,730) | - | (1,775,649) | (1,979,939) | (204,290) |
| Ⅲ. 재무활동으로 인한 현금흐름 | (126,321) | (126,321) | - | 1,630,000 | 1,630,000 | - |
| 1. 재무활동으로 인한 현금유입 | - | - | - | 2,080,000 | 2,080,000 | - |
| 2. 재무활동으로 인한 현금유출 | (126,321) | (126,321) | - | (450,000) | (450,000) | - |
| Ⅳ. 현금성자산의 증가 | (576,086) | (576,086) | - | 2,912,861 | 2,912,861 | - |
| Ⅴ. 기초 현금성자산 | 3,436,231 | 3,436,231 | - | 523,073 | 523,073 | - |

| 구분 | 당기말(2019년) | | | 전기말(2018년) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 정정전 | 정정후 | 변경효과 | 정정전 | 정정후 | 변경효과 |
| Ⅵ. 현금성자산의 환율변동효과 | (12,792) | (12,792) | - | 297 | 297 | - |
| Ⅶ. 기말 현금성자산 | 2,847,353 | 2,847,353 | - | 3,436,231 | 3,436,231 | - |

5) 연결재무제표의 재작성으로 인하여 상기에 기재된 연결재무상태표, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 수정과 관련된 주석을 재작성하였습니다.

### (다) 2021년 반기연결재무제표의 비교표시되는 전반기연결재무제표 재작성

연결회사는 종전 사업결합에 따라 종속기업에 대하여 인식한 판권 무형자산에 대한 측정에 계약의 연장가능성을 고려하였으나 해당 회계처리를 계약의 연장가능성 없이 실제 계약기간에 근거하여 측정하는 것으로 회계처리를 수정하였습니다. 이에 따라 최초 사업결합 식별시 인식한 영업권, 무형자산(판권) 및 무형자산에 대한 상각비에 대한 수정사항을 반영하여 비교표시되는 전반기연결재무제표를 재작성하는 방식으로 오류를 수정하였으며, 세부내역은 다음과 같습니다.

1) 전반기 연결포괄손익계산서의 항목별 수정금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 계정과목 | 수정전 | 수정후 | 차이 |
|---|---|---|---|
| 무형자산상각비 | 147,010 | 40,568 | 106,442 |
| 법인세비용 | 741,324 | 764,741 | (23,417) |

2) 재무제표의 재작성으로 인하여 전반기 연결포괄손익계산서에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구분 | 수정전 | 수정후 | 변경효과 |
|---|---|---|---|
| 매출액 | 8,035,885 | 8,035,885 | - |
| 매출원가 | 2,883,368 | 2,883,368 | - |

| 구분 | 수정전 | 수정후 | 변경효과 |
|---|---|---|---|
| 매출총이익 | 5,152,517 | 5,152,517 | - |
| 판매비와관리비 | 1,608,467 | 1,502,025 | (106,442) |
| 영업이익 | 3,544,050 | 3,650,492 | 106,442 |
| 법인세차감전순이익 | 3,574,299 | 3,680,741 | 106,442 |
| 법인세비용 | 741,324 | 764,741 | 23,417 |
| 당기순이익 | 2,832,975 | 2,916,000 | 83,025 |

3) 재무제표의 재작성으로 인하여 전반기 연결자본변동표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구분 | 수정전 | 수정후 | 변경효과 |
|---|---|---|---|
| 자본금 | 3,119,750 | 3,119,750 | - |
| 기타불입자본 | 8,070,911 | 8,070,911 | - |
| 기타자본구성요소 | 1,221,672 | 1,221,672 | - |
| 전반기초 이익잉여금 | 5,961,272 | 5,759,051 | (202,221) |
| 전반기말 이익잉여금 | 8,794,247 | 8,675,052 | (119,195) |

4) 재무제표의 재작성으로 인하여 전반기 연결현금흐름표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

| 구 분 | 정정전 | 정정후 | 변경효과 |
|---|---|---|---|
| I. 영업활동으로 인한 현금흐름 | 1,022,790 | 1,017,702 | 5,088 |
| 1. 영업으로부터 창출된 현금흐름 | 2,220,233 | 2,215,145 | 5,088 |
| 당기순이익 | 1,728,933 | 2,916,000 | (83,025) |
| 비현금조정 | 1,728,934 | 1,645,909 | 83,025 |
| 운전자본의 변동 | (2,341,676) | (2,346,764) | 5,088 |
| 2. 이자의 수취 | - | - | - |
| 3. 이자의 지급 | - | - | - |
| 4. 법인세 납부 | (1,197,443) | (1,197,443) | - |

| 구 분 | 정정전 | 정정후 | 변경효과 |
|---|---|---|---|
| Ⅱ. 투자활동으로 인한 현금흐름 | (564.154) | (559,066) | (5,088) |
| 1. 투자활동으로 인한 현금유입 | 4,000 | 54,088 | (50,088) |
| 2. 투자활동으로 인한 현금유출 | (568,154) | (613,154) | 45,000 |
| Ⅲ. 재무활동으로 인한 현금흐름 | (67,013) | (67,013) | - |
| 1. 재무활동으로 인한 현금유입 | - | - | - |
| 2. 재무활동으로 인한 현금유출 | (67,013) | (67,013) | - |
| Ⅳ. 현금성자산의 증가 | 391,624 | 391,624 | - |
| Ⅴ. 기초 현금성자산 | 2,847,353 | 2,847,353 | - |
| Ⅵ. 현금성자산의 환율변동효과 | 455 | 455 | - |
| Ⅶ. 기말 현금성자산 | 3,239,432 | 3,239,432 | - |

5) 연결회사는 재무제표의 재작성으로 인하여 상기에 기재된 전반기 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 수정과 관련된 주석을 재작성하였습니다

### *(2)* 합병, 분할, 자산양수도, 영업양수도 등

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

### *(3)* 자산유동화와 관련한 자산매각의 회계처리 및 우발채무 등에 관한 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

### *(4)* 기타 재무제표 이용에 유의하여 할 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

## 나. 대손충당금 설정현황

(1) 계정과목별 대손충당금 설정내용

(단위 : 천원)

| 구분 | 계정과목 | 채권금액 | 대손충당금 | 대손충당금 설정율 |
|---|---|---|---|---|
| 제19기 반기말 | 매출채권 | 10,452,994 | 2,620,595 | 25.1% |
| 제18기말 | 매출채권 | 6,803,060 | 2,441,826 | 35.9% |
| 제17기말 | 매출채권 | 5,039,577 | 1,394,693 | 27.7% |
| 제16기말 | 매출채권 | 2,156,689 | 519,344 | 24.1% |

(2) 대손충당금 변동현황

(단위 : 천원)

| 구 분 | 제19기 반기 | 제18 기 | 제17 기 | 제16 기 |
|---|---|---|---|---|
| 1. 기초 대손충당금 잔액합계 | 2,441,826 | 1,394,693 | 519,344 | 140,751 |
| 2. 순대손처리액(①-②± ③) | - | - | - | - |
| ① 대손처리액(상각채권액) | - | - | - | - |
| ② 상각채권회수액 | - | - | - | - |
| ③ 기타증감액 | - | - | - | - |
| 3. 대손상각비 계상(환입)액 | 178,769 | 1,047,133 | 875,350 | 378,593 |
| 4. 기말 대손충당금 잔액합계 | 2,620,595 | 2,441,826 | 1,394,693 | 519,344 |

(3) 매출채권 관련 대손충당금 설정방침

가) 대손충당금 설정방침

당사는 보고기간말에 매출채권에 대한 손상검토를 시행하고 있으며, 개별적으로 손상 징후가 식별가능한 채권은 개별법으로 적절한 대손설정률을 계상하며, 개별적으로 중요하지 않고 유사한 성격별로 분류되는 집합채권은 과거 대손경험률 등을 고려하여 대손충당금을 설정하고 있습니다.

나) 대손처리기준

당사는 채권에 대한 손상평가를 검토함에 있어 채무자의 상환 불이행이나 지연과 같은 계약위반 여부, 채무자의 파산이나 기타 재무구조조정의 가능성을 고려하여 추정미래현금에 영향을 미친 경우 손상차손을 인식하고 있습니다.

(4) 현재 경과기간별 매출채권 잔액 현황

(단위 : 천원)

| 구 분 | 3월 미만 | 3~6월 | 6~12월 | 1년 초과 | 계 |
|---|---|---|---|---|---|
| 매출채권 | 5,685,240 | 2,502,278 | 215,827 | 2,049,649 | 10,452,994 |
| 구성비율 | 54.39% | 23.94% | 2.06% | 19.61% | 100.00% |

## 다. 재고자산 현황

(1) 재고자산 보유현황

(단위 : 천원)

| 계정과목 | 제19기 반기 | 제18기 | 제17기 | 제16기 |
|---|---|---|---|---|
| 원재료 | 1,073,018 | 1,346,952 | 1,810,238 | 544,030 |
| 부재료 | 773,751 | 549,947 | 488,375 | 350,757 |
| 재공품 | 1,300,391 | 1,157,559 | 915,948 | 1,026,728 |
| 제 품 | 1,576,747 | 1,574,583 | 586,898 | 408,194 |
| 상 품 | 213,680 | 160,296 | 5,280 | 33,250 |
| [소 계] | 4,937,587 | 4,789,337 | 3,806,739 | 2,362,959 |
| 총자산대비 재고자산 구성비율(%)<br>[재고자산합계÷ 기말자산총계× 100] | 10.78% | 12.63% | 18.13% | 17.79% |
| 재고자산회전율(회수)<br>[연환산 매출원가÷ {(기초재고+기말재고)÷ 2}] | 2.4 | 1.8 | 1.9 | 2.3 |

(2) 재고자산의 실사내용

1) 실사일자

매년 12월에 정기재고조사 실시

2) 실사방법 등

당사는 매년 외부감사법인의 입회하에 재고자산 실사를 진행하여 장부상 재고와 실제 재고수량을 확인하였습니다. 제18기의 재고자산 실사는 외부감사인인 삼화회계법인의 입회하에 재고조사를 실시하였고, 중요한 차이가 발생하지 않았습니다.

3) 재고자산 보유내역 및 평가내역

당사는 진부화 재고와 관련한 평가손실을 매출원가로 계상하고 있습니다.

(단위 : 천원)

| 계정과목 | 취득원가 | 보유금액 | 평가충당금 | 당반기말잔액 |
|---|---|---|---|---|
| 원재료 | 1,100,017 | 1,100,017 | (26,999) | 1,073,018 |
| 부재료 | 777,492 | 777,492 | (3,741) | 773,751 |
| 재공품 | 1,302,565 | 1,302,565 | (2,174) | 1,300,391 |
| 제　품 | 1,715,843 | 1,715,843 | (139,096) | 1,576,747 |
| 상　품 | 276,145 | 276,145 | (62,465) | 213,680 |
| 합　계 | 5,172,062 | 5,172,062 | (234,475) | 4,937,587 |

### 라. 수주계약 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

### 마. 공정가치 평가 내역

당사는 외환위험, 이자율위험, 외환위험 등 다양한 시장위험에 노출되어 있습니다. 당사는 이러한 위험요소들을 관리하기 위하여 각각의 위험요인에 대해 면밀하게 모니터링하고 대응하는 위험관리 정책을 운용하고 있습니다. 이에 대한 자세한 사항은 제2부 발행인에 관한 사항 - Ⅲ. 재무에 관한 사항 - 5. 재무제표 주석 을 참조하시기 바랍니다.

# IV. 회계감사인의 감사의견 등

## 1. 외부감사에 관한 사항

### 가. 회계감사인의 감사의견 등

#### (1) 회계감사인의 명칭 및 감사의견

| 사업연도 | 감사인 | 감사의견 | 강조사항 등 | 핵심감사사항 |
|---|---|---|---|---|
| 제19기 반기(당반기) | 우리회계법인 | 검토 | (주1) | - |
| 제18기 (전기) | 삼화회계법인 | 적정 | - | - |
| 제17기 (전전기) | 우인회계법인 | 적정 | (주2) | - |

(주1) 연결재무제표상 종전 사업결합에 따라 종속기업에 대하여 인식한 판권 무형자산에 대한 측정에 계약의 연장가능성을 고려하였으나 해당 회계처리를 계약의 연장가능성 없이 실제 계약기간에 근거하여 측정하는 것으로 회계처리를 수정하였습니다. 이에 따라 최초사업결합 식별시 인식한 영업권, 무형자산(판권) 및 무형자산에 대한 상각비에 대한 수정사항을 반영하여 비교표시되는 전기연결재무제표를 재작성하는 방식으로 오류를 수정하였습니다.

(주2) 별도재무제표상 종속회사로부터 제공받는 판매(영업)대행 활동에 대한 용역수수료 측정에 있어서, 수금기준이 아닌 매출기준에 의한 비용 계상방식으로 회계처리를 수정함에 따라 판매수수료 추가 인식액을 반영하여 재무제표를 재작성하였습니다. 또한 연결재무제표상 2015년 사업결합에 따라 종속기업에 대하여 인식한 판권 무형자산에 대한 측정에 있어 계약 연장가능성을 고려하여 회계처리를 하였으나, 해당 회계처리를 연장가능성에 대한 고려 대신 실제 계약기간에 근거하여 측정하는 방식으로 회계처리를 수정하였습니다. 이에 따라 최초 사업결합 식별시 인식한 영업권, 무형자산(판권) 및 무형자산에 대한상각비에 대한 수정사항을 반영하여 재무제표를 재작성하였습니다.

#### (2) 감사용역 체결현황

(단위: 백만원)

| 사업연도 | 감사인 | 내 용 | 감사계약내역 | | 실제수행내역 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 보수 | 시간 | 보수 | 시간 |
| 2021년도 반기 (제19기) | 우리회계법인 | 회계감사 | 48 | 540 | 24 | 276 (반기검토) |
| 2020년도 | 삼화회계법인 | 회계감사 | 80 | 533 | 110 | 1,387 |

| 사업연도 | 감사인 | 내 용 | 감사계약내역 | | 실제수행내역 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 보수 | 시간 | 보수 | 시간 |
| (제18기) | (주2) | | | | | |
| 2019년도<br>(제17기) | 우인회계법인<br>(주1) | 회계감사 | 80 | 596 | 122 | 947 |

(주1) 제17기의 실제수행내역에는 당초 계약에서 반기검토용역 추가분과(30백만원), 2021년 4월 재감사용역계약분(12백만원)이 추가반영되어 있습니다.
(주2) 제18기 외부감사용역계약은 실제수행시간이 증가되어 기존 80백만원에서 110백만원으로 변경되었습니다.

### *(3)* 회계감사인과 비감사용역 계약체결 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

### *(4)* 내부감사기구와 커뮤니케이션

| 구분 | 일자 | 참석자 | 방식 | 주요 논의 내용 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2020년 12월 24일 | 담당이사, 감사 | 서면 및 구두 | 기말입증감사 준비사항 및 일정논의 |
| 2 | 2021년 02월 04일 | 담당이사, 감사 | 서면 및 구두 | 유의적 발견사항에 대한 논의 |
| 3 | 2021년 03월 18일 | 담당이사, 감사 | 서면 및 구두 | 감사보고서 발행 일정 등 논의 |

### 나. 회계감사인의 변경

당사는 당초 2020년 상장을 계획하면서 2019년 지정감사인 신청을 통해 우인회계법인과 지정감사인 계약을 체결한 바 있습니다. 이후 2021년 코스닥시장 상장을 위하여 금융감독원에 감사인 지정 신청을 하였으며, 2020년 삼화회계법인이 지정감사인으로 선임되어 동 회계법인과 감사계약을 체결하였습니다.

## 2. 내부통제에 관한 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 주권상장법인이 아닌 회사로서 직전 사업연도 말 자산총액이 1천억원 미만이기 때문에 「주식회사의 외부감사에 관한 법률」 제2조의2에 의거 내

부회계 관리제도 운영에 의무적이지 않습니다. 다만, 코스닥상장이후 내부통제강화 및 경영투명성을 위하여 내부회계관리제도 구축을 위한 용역계약을 체결하여 시스템을 구축 완료할 예정이며, 이사회를 통해 내부회계관리자를 선임하고 내부회계관리규정을 제정할 예정입니다. 당사는 상장 후 최초로 도래하는 사업연도부터 매 사업연도마다 주권상장법인으로서 내부회계관리자가 사업연도별로 이사회 및 감사에게 내부회계관리제도의 운영실태를 보고하고, 감사는 회계감사인에게 이를 보고하여 회계감사인의 내부회계관리제도에 대한 검토 또는 감사의견을 득할 예정입니다.

# V. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

## 1. 이사회에 관한 사항

### 가. 이사회의 구성

당사의 이사회는 대표이사를 포함한 사내이사 4인과 사외이사 1인, 그리고 감사 1인으로 구성되어 있으며, 정관 및 이사회운영규정 등에서 그 업무와 권한 등을 규정함으로써 경영 투명성 제고를 위해 시스템을 구축하고 있다고 판단됩니다. 각 이사의 주요 업무분장 및 약력등에 관한 인적사항은 「제2부 발행인에 관한 사항-Ⅶ.임원 및직원 등에 관한 사항-1. 임원 및 직원 등의 현황」에 자세하게 기재되어 있으니 해당 부분을 참조하시길 바랍니다.

### 나.사외이사 및 그 변동현황

(단위 : 명)

| 이사의 수 | 사외이사 수 | 사외이사 변동현황 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 선임 | 해임 | 중도퇴임 |
| 5 | 1 | 1 | - | - |

(주) 2021년 03월 29일, 제18기 정기주주총회를 통해 최현덕 사외이사가 신규 선임 되었습니다

### 다. 이사회의 주요 의결사항

증권신고서 작성일 현재 당사 등기임원의 이사회 참석 여부 및 의사결정에 관한 내역은 다음과 같습니다.

| 개최일자 | 의안내용 | 가결여부 | 사내이사 | | | | 사외이사 | 사외이사 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 정현규 | 이세윤 | 박성영 | 이민엽 | 정길용 | 최현덕 |
| | | | (출석률:100%) | (출석률:94%) | (출석률:91%) | (출석률:100%) | (출석률:10%) | (출석률:100%) |
| | | | 찬반 여부 | 찬반 여부 | 찬반 여부 | 찬반 여부 | 찬반 여부 | 찬반 여부 |
| 2018-02-13 | 제15기 결산 및 영업보고의 건 | 가결 | 찬성 | - | 찬성 | - | 미참석 | - |
| 2018-03-08 | 제15기 정기주주총회 소집의 건 | 가결 | 찬성 | - | 찬성 | - | 찬성 | - |
| 2018-06-14 | 제3자배정 유상증자 결의의 건 | 가결 | 찬성 | - | 찬성 | - | 미참석 | - |

| 개최일자 | 의안내용 | 가결여부 | 사내이사 | | | | 사외이사 | 사외이사 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 정현규 | 이세윤 | 박성영 | 이민엽 | 정길용 | 최현덕 |
| | | | (출석률:100%) | (출석률:94%) | (출석률:91%) | (출석률:100%) | (출석률:10%) | (출석률:100%) |
| | | | 찬반 여부 | 찬반 여부 | 찬반 여부 | 찬반 여부 | 찬반 여부 | 찬반 여부 |
| 2019-02-14 | 제16기 결산 및 영업보고의 건 | 가결 | 찬성 | - | 찬성 | - | 미참석 | - |
| 2019-03-06 | 제16기 정기주주총회 소집의 건 | 가결 | 찬성 | - | 찬성 | - | 미참석 | - |
| 2019-03-31 | 대표이사 선임의 건 | 가결 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | 미참석 | - |
| 2019-07-18 | 임시주주총회 소집의 건 | 가결 | 찬성 | 미참석 | 찬성 | 찬성 | 미참석 | - |
| 2019-08-30 | 본점이전의 건 | 가결 | 찬성 | 찬성 | 미참석 | 찬성 | 미참석 | - |
| 2020-02-12 | 제17기 결산 및 영업보고의 건 | 가결 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | 미참석 | - |
| 2020-03-06 | 제17기 정기주주총회 소집의 건 | 가결 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | 미참석 | - |
| 2020-10-16 | 주주명부폐쇄의 건 | 가결 | 찬성 | 찬성 | 미참석 | 찬성 | - | - |
| 2020-10-28 | 임시주주총회 소집의 건 | 가결 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | - | - |
| 2020-11-26 | 전환사채 발행의 건 | 가결 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | - | - |
| 2020-11-27 | 전환사채 인수계약서 변경의 건 | 가결 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | - | - |
| 2021-01-19 | 자본준비금의 잔본전입을 통한 신주발행의 건 | 가결 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | - | - |
| 2021-02-12 | 제18기 결산 및 영업보고의 건 | 가결 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | - | - |
| 2021-02-16 | 해외현지법인 최초 출자금 납입의 건 | 가결 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | - | - |
| 2021-03-10 | 제18기 정기주주총회 소집의 건 | 가결 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | - | - |
| 2021-04-14 | 전환사채 매도청구의 건 | 가결 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | - | 찬성 |
| 2021-04-22 | 코스닥시장 상장을 위한 신주발행의 건 | 가결 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | - | 찬성 |
| 2021-05-11 | 신주인수 및 공동경영계약 체결 및 주식양수도계약 체결의 건 | 가결 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | - | 찬성 |
| 2021-08-13 | 코스닥시장 상장을 위한 신주모집 승인의 건 | 가결 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | - | 찬성 |

## 라. 이사회내 위원회

증권신고서 작성일 현재 이사회내 위원회 구성 내역이 없어 해당 사항 없습니다.

## 마. 이사의 독립성

(1) 이사의 선임

당사의 이사는 상법에 의거한 보통결의로 주주총회에서 선임하며, 주주총회에서 선임할 이사 후보자는 이사회가 선정하여 주주총회에 제출할 의안으로 확정하고 있습니다. 상법 제363조 제2항 및 당사 정관 제24조에 의거 주주총회 목적사항이 이사 선임에 관한 사항인 경우 이사후보자의 성명, 약력 등을 주주총회 2주 전에 주주에게 서면을 통해 통지 공고하고 있습니다. 또한 이사의 선임 관련하여 관련법규에 의거한 주주제안이 있는 경우, 이사회는 적법한 범위 내에서 이를 주주총회에 의안으로 제출하고 있습니다. 증권신고서

제출일 현재까지 주주제안권에 의거하여 추천되었던 이사후보는 없었습니다.

증권신고서 작성일 현재 당사의 이사회 구성원은 다음과 같습니다.

| 구분 | 성명 | 임기 | 중임여부 (횟수) | 추천인 | 담당업무 | 회사와의거래 | 최대주주 또는 주요주주와의 관계 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 사내이사 (대표이사) | 정현규 | 3년 | 중임 (2) | 주주총회 | 경영 총괄 | 해당사항 없음 | 본 인 |
| 사내이사 | 이세윤 | 3년 | 신임 | 주주총회 | 영업, 마케팅 총괄 | 해당사항 없음 | 타 인 |
| 사내이사 | 박성영 | 3년 | 중임 (2) | 주주총회 | 연구개발 총괄 | 해당사항 없음 | 타 인 |
| 사내이사 | 이민엽 | 3년 | 신임 | 주주총회 | 경영관리 총괄 | 해당사항 없음 | 타 인 |
| 사외이사 | 최현덕 | 3년 | 신임 | 주주총회 | 경영자문 | 해당사항 없음 | 타 인 |

(2) 사외이사후보추천위원회

당사는 증권신고서 제출일 현재 사외이사후보추천위원회를 운영하고 있지 않습니다.

### 바. 사외이사의 전문성

(1) 사외이사 현황

증권신고서 제출일 현재 당사는 정관에 의거 2021년 03월 29일 제18기 정기주주총회에서 선임된 사외이사 최현덕 1명이 있습니다.

| 성명 | 주요경력 | 최대주주등과의 이해관계 | 결격요건여부 | 비고 |
|---|---|---|---|---|
| 최현덕 | 1992.02 고려대학교 행정학과 졸업<br>1992. 제36회 행정고시 합격<br>2000. 미국 위스콘신주립대 행정학과 석사<br>2015. 연세대학교 행정학과 박사과정 수료<br>2014.01 ~ 2015.12 경기도 경제실장<br>2017.01 ~2017.11 남양주시 부시장<br>2018.09 ~ 2019.02 전주대 행정학과 객원교수<br>2019.03 ~ 2020.02 동양대 공공인재학부 초빙교수<br>2018.10 ~ (現) 인사혁신처 공무원재해보상심의회 위원<br>2019.03 ~ (現) 통일문화연구원 이사<br>2019.11 ~ (現) 경기도 공정경제위원회 위원 | 해당사항 없음 | 해당사항 없음 | (주1) |

(주1) 당사 사외이사의 결격요건 해당 여부에 대한 체크리스트는 다음과 같습니다.

| 구 분 | 해당여부 | 비고 |
|---|---|---|
| 상법 제382조 제3항 각호 | | |
| 1. 회사의 상무에 종사하는 이사· 집행임원 및 피용자 또는 최근 2년 이내에 회사의 상무에 종사한 이사· 감사· 집행임원 및 피용자 | X | - |
| 2. 최대주주가 자연인인 경우 본인과 그 배우자 및 직계존속· 비속 | X | - |
| 3. 최대주주가 법인인 경우 그 법인의 이사· 감사· 집행임원 및 피용자 | X | - |
| 4. 이사· 감사· 집행임원의 배우자 및 직계 존속· 비속 | X | - |
| 5. 회사의 모회사 또는 자회사의 이사· 감사· 집행임원 및 피용자 | X | - |
| 6. 회사와 거래관계 등 중요한 이해관계에 있는 법인의 이사· 감사· 집행임원 및 피용자 | X | - |
| 7. 회사의 이사· 집행임원 및 피용자가 이사· 집행임원으로 있는 다른 회사의 이사· 감사· 집행임원 및 피용자 | X | - |
| 상법 제542조의8 제2항 각호 | | |
| 1. 미성년자, 금치산자 또는 한정치산자 | X | - |
| 2. 파산선고를 받고 복권되지 아니한 자 | X | - |
| 3. 금고 이상의 형을 선고받고 그 집행이 끝나거나 집행이 면제된 후 2년이 지나지 아니한 자 | X | - |
| 4. 대통령령으로 별도로 정하는 법률을 위반하여 해임되거나 면직된 후 2년이 지나지 아니한 자 | X | - |
| 5. 상장회사의 주주로서 의결권 없는 주식을 제외한 발행주식총수를 기준으로 본인 및 그와 대통령령으로 정하는 특수한 관계에 있는 자(이하 "특수관계인"이라 한다)가 소유하는 주식의 수가 가장 많은 경우 그 본인(이하 "최대주주"라 한다) 및 그의 특수관계인 | X | - |
| 6. 누구의 명의로 하든지 자기의 계산으로 의결권 없는 주식을 제외한 발행주식총수의 100분의 10 이상의 주식을 소유하거나 이사· 집행임원· 감사의 선임과 해임 등 상장회사의 주요 경영사항에 대하여 사실상의 영향력을 행사하는 주주(이하 "주요주주"라 한다) 및 그의 배우자와 직계 존속· 비속 | X | - |
| 7. 그 밖에 사외이사로서의 직무를 충실하게 수행하기 곤란하거나 상장회사의 경영에 영향을 미칠 수 있는 자로서 대통령령으로 정하는 자 | X | - |

최근 3사업연도 및 증권신고서 제출일 현재까지 당사의 이사회에서 사회이사의 주요활동 내역은 「제2부 발행인에 관한 사항- V.이사회 등 회사의 기관에 관한 사항- 1.이사회에 관

한 사항-다. 이사회의 주요 의결사항」에 기재되어 있으니 해당 사항을 참조하시길 바랍니다.

(2) 사외이사의 전문성

사외이사의 직무수행을 위한 별도의 지원조직은 현재 구성되어 있지 않습니다. 다만,회사 내 지원조직은 사외이사가 이사회에서 전문적인 직무수행이 가능하도록 보조하고 있습니다. 이사회 개최 전에 해당 안건 내용을 충분히 검토할 수 있도록 사전에 자료를 제공하고 있으며, 기타 사내 주요현안에 대해서도 수시로 정보를 제공하고 있습니다.

## 2. 감사제도에 관한 사항

### 가.감사위원회(감사) 설치 여부 및 구성방법등

당사는 증권신고서 제출일 현재 감사위원회를 운영하고 있지 아니하며, 1명의 비상근 감사를 선임하고 있습니다. 당사는 감사의 선임에 있어 법령과 정관에서 정하는 바를 적법하게 따르고 있습니다.

### 나. 감사의 독립성

당사는 감사의 업무에 필요한 경영정보접근을 위해 정관 및 감사직무규정에서 다음과 같이 규정하고 있습니다.

| 구분 | 내용 |
|---|---|
| 정관 제49조<br>(감사의 직무와 의무) | 제49조 (감사의 직무와 의무)<br>① 감사는 회사의 회계와 업무를 감사한다.<br>② 감사는 회의의 목적사항과 소집의 이유를 기재한 서면을 이사회에 제출하여 임시주주총회의 소집을 청구할 수 있다.<br>③ 감사는 그 직무를 수행하기 위하여 필요한 때에는 자회사에 대하여 영업의 보고를 요구할 수 있다. 이 경우 자회사가 지체 없이 보고를 하지 아니할 때 또는 그 보고의 내용을 확인할 필요가 있는 때에는 자회사의 업무와 재산 상태를 조사할 수 있다.<br>④ 감사는 회사의 비용으로 전문가의 도움을 구할 수 있다.<br>⑤ 감사는 필요하면 회의의 목적사항과 소집이유를 적은 서면을 이사회 소집권자에게 제출하여 이사회 소집을 청구할 수 있다. |

| 구분 | 내용 |
| --- | --- |
| | ⑥ 제5항의 청구를 하였는데도 이사가 지체없이 이사회를 소집하지 아니하면 그 청구한 감사가 이사회를 소집할 수 있다.<br>⑦ 감사에 대해서는 정관 제38조 제3항의 규정을 준용한다. |
| 감사의 직무규정 제6조 (직무) | 제6조(직무) ① 감사는 이사의 직무의 집행을 감사한다.<br>② 감사는 다음 각 호의 직무를 수행한다.<br>1. 감사계획의 수립, 집행, 결과평가, 보고 및 사후조치<br>2. 회사 내 내부통제제도의 적정성을 유지하기 위한 개선점 모색<br>3. 내부회계관리제도의 설계 및 운영 실태에 대한 평가 및 보고<br>4. 외부감사인의 선임 및 감사업무 수행에 관한 사항<br>5. 외부감사인의 감사활동에 대한 평가<br>6. 감사결과 지적사항에 대한 조치내용 확인<br>7. 관계법령 또는 정관에서 정한 사항의 처리<br>8. 회계부정에 대한 내부신고· 고지가 있을 경우 그에 대한 사실과 조치내용 확인 및 신고· 고지자의 신분 등에 관한 비밀유지와 신고· 고지자의 불이익한 대우 여부 확인<br>9. 감사가 필요하다고 인정하는 사항에 대한 감사 |
| 감사의 직무규정 제7조 (권한) | 제7조(권한) ① 감사는 다음 각 호의 권한을 행사할 수 있다.<br>1. 이사 등에 대한 영업의 보고 요구 및 회사의 업무· 재산상태 조사<br>2. 자회사에 대한 영업보고 요구 및 업무와 재산상태에 관한 조사<br>3. 임시주주총회의 소집 청구<br>4. 이사회에 출석 및 의견 진술<br>5. 이사회의 소집청구 및 소집<br>6. 회사의 비용으로 전문가의 조력을 받을 권한<br>7. 감사의 해임에 관한 의견진술<br>8. 이사의 보고 수령<br>9. 이사의 위법행위에 대한 유지청구<br>10. 주주총회 결의 취소의 소 등 각종 소의 제기<br>11. 이사· 회사간 소송에서의 회사 대표<br>12. 외부감사인으로부터 이사의 직무수행에 관한 부정행위 또는 법령이나 정관에 위반되는 중요한 사실의 보고 수령<br>13. 외부감사인으로부터 회사가 회계처리 등에 관한 회계처리기준을 위반한 사실의 보고 수령<br>14. 재무제표(연결재무제표 포함)의 이사회 승인에 대한 동의<br>15. 내부회계관리규정의 제· 개정에 대한 승인<br>16. 외감법 제10조 제4항에 의한 감사인선임위원회(이하 ‘ 감사인선임위원회 ’ )가 승인한 외부감사인의 선정<br>② 감사는 다음 각 호의 사항을 요구할 수 있으며, 그 요구를 받은 자는 특별한 사유가 없는 한 이에 응하여야 한다.<br>1. 직무를 수행하기 위해 필요한 회사내 모든 자료, 정보 및 비용에 관한 사항<br>2. 관계자의 출석 및 답변<br>3. 창고, 금고, 장부 및 관계서류, 증빙, 물품 등에 관한 사항<br>4. 그 밖에 감사업무수행에 필요한 사항의 요구<br>③ 감사는 각 부서의 장에게 임직원의 부정행위가 있거나 중대한 과실이 있을 때에는 지체 없이 보고할 것을 요구할 수 있다. 이 경우 감사는 지체 없이 특별감사에 착수하여야 한다. |

## 다. 감사위원회(감사)의 인적사항

| 성명 | 주요 경력 | 결격요건 여부 | 비고 |
|---|---|---|---|
| 조용준 | 성균관대학교 경영대학원 졸업(석사)<br>前 삼일회계법인 회계사<br>現 대성삼경회계법인 회계사(Partner, 상무이사)<br>중소기업청 벤처기업 평가위원<br>한국개발연구원 민간투자사업(BTL) 평가위원<br>한국콘텐츠진흥원 평가자문위원<br>한국심장재단 비상임감사<br>한국공인회계사회 세무조정감리위원 | 해당사항 없음 | (주1) |

(주1) 당사 감사의 결격요건 해당 여부에 대한 체크리스트는 다음과 같습니다.

| 구 분 | 해당여부 | 비고 |
|---|---|---|
| 상법 제542조의10 제2항 제1호 | | |
| 1. 미성년자, 금치산자 또는 한정치산자 | X | - |
| 2. 파산선고를 받고 복권되지 아니한 자 | X | - |
| 3. 금고 이상의 형을 선고받고 그 집행이 끝나거나 집행이 면제된 후 2년이 지나지 아니한 자 | X | - |
| 4. 대통령령으로 별도로 정하는 법률을 위반하여 해임되거나 면직된 후 2년이 지나지 아니한 자 | X | - |
| 5. 누구의 명의로 하든지 자기의 계산으로 의결권 없는 주식을 제외한 발행주식총수의 100분의 10 이상의 주식을 소유하거나 이사·집행임원·감사의 선임과 해임 등 상장회사의 주요 경영사항에 대하여 사실상의 영향력을 행사하는 주주(이하 "주요주주"라 한다) 및 그의 배우자와 직계 존속·비속 | X | - |
| 상법 제542조의10 제2항 제2호 | | |
| 회사의 상무(常務)에 종사하는 이사·집행임원 및 피용자 또는 최근 2년 이내에 회사의 상무에 종사한 이사·집행임원 및 피용자 | X | - |
| 상법 제542조의10 제2항 제3호 | | |
| 1. 해당 회사의 상무에 종사하는 이사·집행임원의 배우자 및 직계존속·비속 | X | - |

| 구 분 | 해당여부 | 비고 |
|---|---|---|
| 2. 계열회사의 상무에 종사하는 이사·집행임원 및 피용자이거나 최근 2년 이내에 상무에 종사한 이사·집행임원 및 피용자 | X | - |

### 라. 감사위원회(감사)의 주요활동내역

당사의 감사 조용준은 2015년 10월 12일 임시주주총회에서 최초선임되어 감사 활동을 수행하고 있습니다. 최근 3개년 및 증권신고서 제출일 현재까지의 당사 감사의 주요활동내역은 다음과 같습니다.

| 개최일자 | 의안 내용 | 가결 여부 | 참석여부 | 비고 |
|---|---|---|---|---|
| | | | 조용준 (59%) | |
| 2018-02-13 | 제15기 결산 및 영업보고의 건 | 가결 | 참석 | - |
| 2018-03-08 | 제15기 정기주주총회 소집의 건 | 가결 | 참석 | - |
| 2018-06-14 | 제3자배정 유상증자 결의의 건 | 가결 | 미참석 | - |
| 2019-02-14 | 제16기 결산 및 영업보고의 건 | 가결 | 미참석 | - |
| 2019-03-06 | 제16기 정기주주총회 소집의 건 | 가결 | 미참석 | - |
| 2019-03-31 | 대표이사 선임의 건 | 가결 | 미참석 | - |
| 2019-07-18 | 임시주주총회 소집의 건 | 가결 | 미참석 | - |
| 2019-08-30 | 본점이전의 건 | 가결 | 미참석 | - |
| 2020-02-12 | 제17기 결산 및 영업보고의 건 | 가결 | 미참석 | - |
| 2020-03-06 | 제17기 정기주주총회 소집의 건 | 가결 | 미참석 | - |
| 2020-10-16 | 주주명부폐쇄의 건 | 가결 | 미참석 | - |
| 2020-10-28 | 임시주주총회 소집의 건 | 가결 | 참석 | - |
| 2020-11-26 | 전환사채 발행의 건 | 가결 | 참석 | - |
| 2020-11-27 | 전환사채 인수계약서 변경의 건 | 가결 | 참석 | - |
| 2021-01-19 | 자본준비금의 잔본전입을 통한 신주발행의 건 | 가결 | 참석 | - |
| 2021-02-12 | 제18기 결산 및 영업보고의 건 | 가결 | 참석 | - |
| 2021-02-16 | 해외현지법인 최초 출자금 납입의 건 | 가결 | 참석 | - |
| 2021-03-10 | 제18기 정기주주총회 소집의 건 | 가결 | 참석 | - |
| 2021-04-14 | 전환사채 매도청구의 건 | 가결 | 참석 | - |
| 2021-04-22 | 코스닥시장 상장을 위한 신주발행의 건 | 가결 | 참석 | - |

| 개최일자 | 의안 내용 | 가결 여부 | 참석여부 | 비고 |
|---|---|---|---|---|
| | | | 조용준 (59%) | |
| 2021-05-11 | 신주인수 및 공동경영계약 체결 및 주식양수도계약 체결의 건 | 가결 | 참석 | - |
| 2021-08-13 | 코스닥시장 상장을 위한 신주모집 승인의 건 | 가결 | 참석 | - |

### 마. 감사 교육 미실시 내역

| 감사 교육 실시여부 | 감사 교육 미실시 사유 |
|---|---|
| 미실시 | 비상근 감사 및 감사의 전문성(회계사) 보유로 별도의 외부교육은 실시하지 않았습니다. |

### 바. 감사 지원조직 현황

당사는 감사의 업무를 지원할 별도의 조직은 구성되어 있지 않으나, 관리부문 내에 업무전담자를 지정하여 지원하고 있습니다.

### 사. 준법지원인 등

당사는「상법」제542조13에 따라 최근 사업연도말 현재 자산총액 5천억원 미만으로 증권신고서 작성 기준일 현재 준법지원인 선임 의무가 없습니다.

## 3. 주주총회 등에 관한 사항

### 가. 투표제도

(1) 집중투표제의 채택여부

당사는 증권신고서 작성 기준일 현재 집중투표제를 채택하고 있지 않으며, 당사 정관의 관련 조항은 아래와 같습니다.

| 구분 | 내용 |
|---|---|
| 정관 제35조<br>(이사의 선임) | ① 이사는 주주총회에서 선임한다.<br>② 이사의 선임은 출석한 주주의 의결권의 과반수로 하되 발행주식총수의 4분의 1 이상의 수로 하여야 한다.<br>③ 2인 이상의 이사를 선임하는 경우 상법 제382조의2에서 규정하는 집중투표제는 적용하지 아니한다. |

(2) 서면투표제와 전자투표제의 채택여부

당사는 증권신고서 작성 기준일 현재 서면투표제와 전자투표제를 채택하고 있지 않습니다

## 나. 소수주주권의 행사여부

당사는 공시대상 기간 중 소수주주권이 행사된 사실이 없습니다.

## 다. 경영권 경쟁

당사는 공시대상기간 중 회사의 경영지배권에 관하여 경쟁이 발생한 사실이 없습니다.

## 라. 의결권 현황

(기준일: 증권신고서 제출일 현재) (단위: 주)

| 구분 | 주식의 종류 | 주식수 | 비고 |
|---|---|---|---|
| 발행주식총수(A) | 보통주 | 12,479,000 | - |
| | 우선주 | - | - |
| 의결권 없는 주식수(B) | 보통주 | - | - |
| | 우선주 | - | - |
| 정관에 의하여<br>의결권 행사가 배제된 주식수(C) | 보통주 | - | - |
| | 우선주 | - | - |
| 기타 법률에 의하여<br>의결권 행사가 제한된 주식수(D) | 보통주 | - | - |
| | 우선주 | - | - |
| 의결권이 부활된 주식수(E) | 보통주 | - | - |
| | 우선주 | - | - |

| 구분 | 주식의 종류 | 주식수 | 비고 |
|---|---|---|---|
| 의결권을 행사할 수 있는 주식 수 (F=A-B-C-D+E) | 보통주 | 12,479,000 | - |
| | 우선주 | - | - |

## 마. 주식사무

| | |
|---|---|
| **정관 제*10*조(신주인수권)** | ① 회사의 주주는 그가 소유한 주식수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 가진다.<br>② 제1항의 규정에 불구하고 다음 각 호의 경우에는 주주 이외의 자에게 이사회의 결의로 신주를 배정할 수 있다.<br>1. 발행주식총수의 100분의 30을 초과하지 않는 범위 내에서 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의 6의 규정에 의하여 이사회의 결의로 일반공모증자 방식으로 신주를 발행하는 경우<br>2. 상법 제340조의2 및 542조의3에 의하여 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행 하는 경우3. 발행주식총수의 100분의 20 범위 내에서 우리사주조합원에게 주식을 배정하는 경우.<br>4. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 경영구조개선이나 긴급한 자금조달을 위하여 국내외 금융기관 또는 기관투자자에게 신주를 발행하는 경우<br>5. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 사업상 중요한 기술도입, 연구개발, 생산· 판매· 자본제휴를 위하여 그 상대방에게 신주를 발행하는 경우<br>6. 주권을 한국거래소에 상장하기 위하여 신주를 모집하거나 인수인에게 인수하게 하는 경우 또는 “ 증권인수업무등에관한규정” 제10조의2에 따른 신주인수권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우<br>7. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 관련 규정에 의하여 주식예탁증서(DR) 발행에 따라 신주를 발행하는 경우<br>8. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 회사가 경영상 필요로 외국인투자촉진법에 의한 외국인 투자를 위하여 신주를 발행하는 경우<br>9. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 회사가 경영상 필요로 중소기업창업지원법 또는 여신전문금융업법에 의해 설립된 창업투자회사, 신기술사업금융회사에 신주를 발행하는 경우③ 제2항 각 호의 규정에 의해 신주를 발행할 경우, 발행할 주식의 종류와 수 및 발행가격 등은 이사회 결의로 정한다. |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | ④ 신주인수권의 포기 또는 상실에 따른 주식과 신주배정에서 단주에 대한 처리방법은 이사회의 결의로 정한다.<br>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. | |
| **결산일** | 12월 31일 | **정기주주총회** | 매 사업년도 종료 후 3월 이내 소집 |
| **주주명부폐쇄시기** | | 매년 1월 1일부터 1월 7일까지 | |
| **주권의 종류** | | 1주권, 5주권, 10주권, 50주권, 100주권, 500주권, 1,000주권 및 10,000주권의 8종류 | |
| **명의개서대리인** | | 국민은행 증권대행부 | |
| **주주의 특전** | | 해당 사항 없음 | |
| **공고게재홈페이지** | http://bioplus.co.kr | **공고게재신문** | 매일경제신문 |

(주) 2021년 9월 10일자로 전자주권이 발행 될 예정입니다.

## 바. 주주총회 의사록 요약

| 개최일 | 구분 | 의안내용 | 가결여부 |
|---|---|---|---|
| 2021.03.29 | 정기주주총회 | 제18기 재무제표 승인의 건<br>정관 일부 변경의 건<br>사외이사 선임의 건<br>감사 선임의 건<br>이사 보수한도 승인의 건<br>감사 보수한도 승인의 건 | 가결<br>가결<br>가결<br>가결<br>가결<br>가결 |
| 2020.11.26 | 임시주주총회 | 정관 일부 변경의 건 | 가결 |
| 2020.03.26 | 정기주주총회 | 제17기 재무제표 승인의 건<br>정관 일부 변경의 건<br>이사 보수한도 승인의 건<br>감사 보수한도 승인의 건 | 가결<br>가결<br>가결<br>가결 |
| 2019.08.30 | 임시주주총회 | 정관 일부 변경의 건<br>본점 소재지 변경의 건 | 가결<br>가결 |
| 2019.03.28 | 정기주주총회 | 제16기 재무제표 승인의 건<br>이사 선임의 건<br>이사 보수한도 승인의 건<br>감사 보수한도 승인의 건<br>주식매수선택권 부여의 건 | 가결<br>가결<br>가결<br>가결<br>가결 |

| 개최일 | 구분 | 의안내용 | 가결여부 |
|---|---|---|---|
| 2018.03.30 | 정기주주총회 | 제15기 재무제표 승인의 건<br>사외이사 선임의 건<br>감사 선임의 건<br>이사 보수한도 승인의 건<br>감사 보수한도 승인의 건 | 가결<br>가결<br>가결<br>가결<br>가결 |

# VI. 주주에 관한 사항

## 1. 최대주주 및 그 특수관계인의 주식소유현황

(단위 : 주, %)

| 성명 | 관계 | 주식의 종류 | 소유주식수 및 지분율 | | | | 비고 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 기초 (2021년 01월 01일) | | 증권신고서 제출일 | | |
| | | | 주식수 | 지분율 | 주식수 | 지분율 | |
| 정현규 | 본인 | 보통주 | 1,989,472 | 31.89% | 3,978,944 | 31.89% | 본인 |
| 옥숙원 | 특수관계인 | 보통주 | 80,959 | 1.30% | 161,918 | 1.30% | 배우자 |
| 정보인 | 특수관계인 | 보통주 | 36,140 | 0.58% | 72,280 | 0.58% | 자녀 |
| 정재원 | 특수관계인 | 보통주 | 60,234 | 0.97% | 120,468 | 0.97% | 자녀 |
| 박성영 | 특수관계인 | 보통주 | 89,000 | 1.43% | 178,000 | 1.43% | 발행사 등기임원 |
| 이석재 | 특수관계인 | 보통주 | 10,000 | 0.16% | 20,000 | 0.16% | 자회사 등기임원 |
| 선재욱 | 특수관계인 | 보통주 | 26,500 | 0.42% | 53,000 | 0.42% | 자회사 등기임원 |
| 합 계 | | | 2,292,305 | 36.74% | 4,584,610 | 36.74% | |

주1) 증권신고서 제출일 기준 주식수는 2021년 2월 5일 무상증자(100%)를 반영한 주식수입니다.

## 2. 최대주주에 관한 사항

### 가. 최대주주(법인 또는 단체)의 기본정보

| 구분 | 내용 | 비고 |
|---|---|---|
| 성명 | 정현규 | - |
| 생년월일 | 1957. 11. 15 | - |
| 학력 | * 한국외국어대학교(중국어,국제경제) 학사<br>* 광운대학교대학원(환경공학) 석사, 박사 | - |
| 주요경력 | * LG전자 무역부 ('84.02~'89.07)<br>* 탑트레이딩(주) 대표 ('90.03~'98.12)<br>* ㈜에코바이오 대표 ('99.03~'12.12)<br>* 바이오플러스(주) 대표 ('13.02~현재) | - |

| 구분 | 내용 | 비고 |
|---|---|---|
| 기타특기사항 | * '11년 6월 환경부장관상 수상<br>* '08년 ~ '12.12 토양정화시설협의회 회장<br>* '10년 ~ '11.12 토양지하수학회 이사<br>* '09년 ~ '12.12 토양지하수보전협회 부회장<br>* '12.02 ~ : 충남대학교 토양환경학 겸임교수 | - |

**나. 사업현황 등 회사 경영 안정성에 영향을 미칠 수 있는 주요 내용**

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

## 3. 최대주주 변동현황

(기준일 : 증권신고서 제출일) (단위 : 주, %)

| 변동일 | 최대주주명 | 소유주식수 | 지분율 | 변동원인 | 비 고 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2003.05.23 | 홍성학 | 55,000 | 55.00% | 회사설립 | |
| 2004.05.31 | | 70,000 | 70.00% | 양수도 | |
| 2005.10.12 | | 370,000 | 61.67% | 유상증자 | |
| 2007.06.25 | | 270,000 | 33.75% | 양수도 | |
| 2010.05.28 | | 405,000 | 21.88% | 무상증자 | |
| 2011.11.25 | | 329,000 | 14.11% | 양수도 | 최대주주변경일 |
| 2011.11.25 | 정현규 | 375,000 | 16.08% | - | 최대주주변경일 |
| 2013.04.09 | | 729,000 | 24.87% | 유상증자 | |
| 2013.06.30 | | 995,805 | 33.97% | 양수도 | |
| 2013.09.12 | | 1,212,472 | 36.39% | 유상증자 | |
| 2013.12.31 | | 1,542,472 | 41.34% | 유상증자 | |
| 2014.07.18 | | 1,650,472 | 39.95% | 유상증자 | |
| 2015.04.15 | | 1,742,972 | 42.19% | 양수도 | |
| 2015.05.29 | | 1,754,472 | 42.47% | 양수도 | |
| 2017.12.26 | | 1,864,472 | 30.91% | 양수도 | |
| 2018.01.11 | | 1,909,472 | 31.66% | 양수도 | |
| 2018.02.01 | | 1,989,472 | 32.98% | 양수도 | |
| 2021.02.05 | | 3,978,944 | 31.89% | 무상증자 | |
| 증권신고서 제출일 현재 | | 3,978,944 | 31.89% | | |

# 4. 주식의 분포

### 가. 5% 이상 주주 및 우리사주조합 등의 주식소유현황

(단위: 주)

| 구 분 | 주주명 | 소유주식수 | 지분율 | 비 고 |
|---|---|---|---|---|
| 5% 이상 주주 | 정현규 | 3,978,944 | 31.89% | - |
| | 가우스캐피탈 매니지먼트㈜ | 690,634 | 5.53% | - |
| 합계 | | 4,669,578 | 37.42% | - |

### 나. 소액주주 현황

(단위: 주)

| 구분 | 주주 | | | 보유주식 | | | 비고 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주주수 | 전체 주주수 | 비율 (%) | 주식수 | 총발행 주식수 | 비율 | |
| 소액주주 | 863 | 882 | 97.85% | 3,851,156 | 12,479,000 | 30.86% | - |

주1) 상기 주주현황은 최근 주주명부 폐쇄일(2021.04.23) 기준 입니다.

주2) 소액주주는 발행주식총수의 100분의 1에 미달하는 주식을 소유한 주주로 최대주주등의 주식을 제외한 주식수 입니다.

# 5. 주가 및 주식거래 실적

당사는 증권신고서 작성기준일 현재 주권 또는 주권에 기초한 증권예탁증권이 한국거래소 또는 해외의 조직화된 시장에서 거래되고 있지 않습니다.

# VII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

## 1. 임원 및 직원 등의 현황

### 가. 임원 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 주)

| 성명 | 성별 | 출생 년월 | 직위 | 등기 임원 여부 | 상근 여부 | 담당 업무 | 주요경력 | 소유주식수 | | 최대 주주 와의 관계 | 재직기간 | 임기 만료 일 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | 의결권 있는 주식 | 의결권 없는 주식 | | | |
| 정현규 | 남 | 1957.11 | 대표 이사 | 등기 임원 | 상근 | 경영 총괄 | 한국외국어대학교 중국어/국제경제 학사<br>광운대학교 환경공학 박사<br>에코바이오 대표이사<br>(現)바이오플러스 대표이사 | 3,978,944 | - | 본인 | 2013.03~ 현재 | 2022. 03.30 |
| 박성영 | 남 | 1967.01 | 사내 이사 | 등기 임원 | 상근 | CTO | 서울대학교 식품공학과 학사<br>한국과학기술원 석사졸업, 박사수료<br>한스바이오메드 책임연구원<br>(現)바이오플러스 CTO | 178,000 | - | - | 2005.11~ 현재 | 2022. 03.30 |
| 이세윤 | 남 | 1959.11 | 사내 이사 | 등기 임원 | 상근 | 부사장 | 고려대학교 보건(과학)대학 임상병리과 졸업<br>(前) CJ 생산관리팀장<br>(前) 대웅제약 생명과학연구소 연구기획팀장<br>(前) 한국팜비오 메디컬 사업본부장 | - | - | - | 2018.11~ 현재 | 2022. 03.30 |
| 이민엽 | 남 | 1972.01 | 사내 이사 | 등기 임원 | 상근 | 경영관리 본부장 | 한양대학교 회계학과 학사<br>(前) 코오롱글로벌 회계팀/코오롱그룹 윤리경영팀<br>(前) 웅솔그룹 전략기획실 재무팀장<br>(前) 서울바이오/부농 경영관리본부장 | - | - | - | 2019.01~ 현재 | 2022. 03.30 |
| 최현덕 | 남 | 1966.04 | 사외 이사 | 등기 임원 | 비상근 | 사외 이사 | 고려대학교 행정학과 졸업<br>연세대학교 행정학과 박사과정 수료<br>제36회 행정고시 합격(1992)<br>(前) 경기도 경제실장, 남양주시 부시장<br>(現) 경기도 공정경제위원회 위원 | - | - | - | 2021.03~ 현재 | 2024. 03.28 |
| 조용준 | 남 | 1967.01 | 감사 | 등기 임원 | 비상근 | 감사 | 성균관대학교 경영대학원 졸업(석사)<br>(前) 삼일회계법인 회계사<br>(現) 대성삼경회계법인 회계사(Partner) | - | - | - | 2015.10~ 현재 | 2024. 03.28 |
| 홍용근 | 남 | 1966.01 | 사내 이사 | 미등기 임원 | 상근 | 공장장 | 영남대학교 공업화학과 학사<br>(前) CJ헬스케어 기술팀장<br>(前) 메디카코리아 품질보증팀장<br>(前) 콜마파마 생산팀장 | - | - | - | 2019.01~ 현재 | - |
| 박성복 | 남 | 1977.04 | 사내 이사 | 미등기 임원 | 상근 | 기술지원 센터장 | 순천대학교 화학공학과 학사<br>(現)바이오플러스 기술지원센터장 | - | - | - | 2020.01~ 현재 | - |
| 최승인 | 남 | 1973.11 | 사내 이사 | 미등기 임원 | 상근 | 연구소장 | 명지대학교 화학공학 학사<br>명지대학교 생물화학공학 석사<br>명지대학교 생명과학과 박사 수료<br>(前) 제네웰 연구소장 | - | - | - | 2021.06~ 현재 | - |
| 김형종 | 남 | 1971.03 | 사내 이사 | 미등기 임원 | 상근 | 아세안 영업 본부장 | 경주대학교 관광개발학과<br>(前) 덴티움 해외영업 동남아 총괄 본부장 | - | - | - | 2021.06~ 현재 | - |

### 나. 타회사 임원 겸직 현황

| 성 명 | 회사명 | 직책명 | 담당업무 | 재직기간 | 당사직책 |
|---|---|---|---|---|---|
| 정현규 | - BioPlus(Hainan) Medical Co., Ltd | - 동사 | - 경영자문 | - 21.02~현재 | 대표이사 |
| 이세윤 | - BioPlus(Hainan) Medical Co., Ltd<br>- BIOPLUSDEW PRIVATE LIMITED<br>- (주)오라바이오 | - 동사<br>- 대표이사<br>- 기타비상무이사 | - 경영자문<br>- 경영총괄<br>- 경영자문 | - 21.02~현재<br>- 20.12~현재<br>- 21.05~현재 | 부사장 |
| 이민엽 | - BioPlus(Hainan) Medical Co., Ltd | - 동사 | - 경영자문 | - 21.02~현재 | 경영관리 본부장 |
| 최현덕 | - 인사혁신처 공무원재해보상 심의회<br>- 경기도 공정경제위원회<br>- 통일문화연구원 | - 위원<br>- 위원<br>- 이사 | - 심의위원 | - 18.10~현재<br>- 19.11~현재<br>- 19.03~현재 | 사외이사 |
| 조용준 | - 대성삼경회계법인 | - 상무이사 | - 회계감사 | - 99.04~현재 | 감사 |

## 다. 직원 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 명, 천원)

| 직원 | | | | | | | | | | 소속 외 근로자 | | | 비고 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 사업부문 | 성별 | 직 원 수 | | | | | 평 균 근속연수 | 연간급여 총 액 | 1인평균 급여액 | 남 | 여 | 계 | |
| | | 기간의 정함이 없는 근로자 | | 기간제 근로자 | | 합 계 | | | | | | | |
| | | 전체 | (단시간 근로자) | 전체 | (단시간 근로자) | | | | | | | | |
| 사무/연구직 | 남 | 13 | - | - | - | 13 | 2.13 | 366,994 | 28,230 | | | | - |
| | 여 | 5 | - | 2 | - | 7 | 1.25 | 121,357 | 17,337 | | | | - |
| 생산/관리직 | 남 | 11 | - | - | - | 11 | 1.28 | 229,229 | 20,839 | | | | - |
| | 여 | 1 | - | - | - | 1 | 2.19 | 23,306 | 23,306 | - | - | - | - |
| 생산계약직 | 남 | - | - | 7 | - | 7 | 0.48 | 68,665 | 9,809 | | | | - |
| | 여 | 4 | - | 21 | - | 25 | 1.38 | 303,401 | 12,136 | | | | - |
| 합 계 | | 34 | - | 30 | - | 64 | 1.47 | 1,112,952 | 17,390 | | | | - |

(주1) 직원수는 증권신고서 작성기준일 현재 기준 재직자 수이며, 등기 임원은 제외한 숫자입니다.

(주2) 연간급여총액은 공시서류작성일이 속하는 사업연도의 개시일부터 반기말까지 기간내에 재임 또는 퇴임한 직원들에게 지급한 급여 및 상여 등을 포함한 총 급여액을 의미하며, 퇴직금은 제외하였습니다. (「소득세법」 제20조에 따라 관할 세무서에 제출하는 근로소득지급명세서의 근로소득공제 반영전 근로소득 기준입니다.)

(주3) 1인 평균급여액은 사업연도 개시일로부터 반기말까지의 월별 평균 급여액의 합이며, 월별 평균 급여액은 해당 월의 직원 급여총액을 직원 수로 나눠 산정하였습니다.

### 라. 미등기임원 보수현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 명, 백만원)

| 구분 | 인원수 | 연간급여총액 | 1인당 평균급여액 | 비고 |
|---|---|---|---|---|
| 미등기임원 | 4 | 112 | 28 | - |

(주1) 인원수는 증권신고서 작성기준일 현재 기준 재직자 수이며, 등기 임원은 제외한 숫자입니다.

(주2) 연간급여총액은 공시서류작성일이 속하는 사업연도의 개시일부터 반기말까지 기간내에 재임 또는 퇴임한 미등기임원에게 지급한 급여 및 상여 등을 포함한 총 급여액을 의미하며, 퇴직금은제외하였습니다. (「소득세법」 제20조에 따라 관할 세무서에 제출하는 근로소득 지급명세서의 근로소득공제 반영전 근로소득 기준입니다.)

(주3) 1인 평균급여액은 사업연도 개시일로부터 반기말까지의 월별 평균 급여액의 합이며, 월별 평균 급여액은 해당 월의 미등기임원 급여총액을 미등기임원 수로 나눠 산정하였습니다.

## 2. 임원의 보수 등

### 가. 이사・감사의 보수현황

#### *(1)* 주주총회 승인금액

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 명, 백만원)

| 구 분 | 인원수 | 주주총회 승인금액 | 비고 |
|---|---|---|---|
| 이사 | 5 | 2,000 | - |
| 감사 | 1 | 200 | - |

주1) 상기 주주총회 승인금액은 2021년 3월 29일 개최한 정기주주총회의 이사 및 감사의 보수한도 입니다.

#### *(2)* 보수지급금액

(가) 이사・감사 전체

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 명, 백만원)

| 인원수 | 보수총액 | 1인당 평균보수액 | 비고 |
|---|---|---|---|
| 6 | 357 | 60 | |

(주1) 인원수는 증권신고서 작성기준일 현재 기준 재직중인 등기이사 및 감사 수입니다.

(주2) 보수총액은 공시서류작성일이 속하는 사업연도의 개시일부터 반기말까지 기간내에재임 또는 퇴임한 등기이사 및 감사에게 지급한 근로소득, 기타소득, 퇴직소득등을 합산한금액입니다.

(주3) 1인 평균보수액은 사업연도 개시일로부터 반기말까지의 월별 평균 급여액의 합이며, 월별 평균 급여액은 해당 월의 등기이사 및 감사 급여총액을 등기이사 및 감사 수로 나눠 산정하였습니다.

(나) 유형별

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 명, 백만원)

| 구 분 | 인원수 | 보수총액 | 1인당 평균보수액 | 비고 |
|---|---|---|---|---|
| 등기이사 (사외이사, 감사 제외) | 4 | 338 | 85 | - |
| 사외이사 | 1 | 9 | 9 | - |
| 감사 | 1 | 10 | 10 | - |

(주1) 인원수는 증권신고서 작성기준일 현재 기준 재직중인 등기이사 및 감사 수입니다.

(주2) 보수총액은 공시서류작성일이 속하는 사업연도의 개시일부터 반기말까지 기간내에 재임 또는 퇴임한 등기이사 및 감사에게 지급한 근로소득, 기타소득, 퇴직소득등을 합산한 금액입니다.

(주3) 1인 평균보수액은 사업연도 개시일로부터 반기말까지의 월별 평균 급여액의 합이며, 월별 평균 급여액은 해당 월의 등기이사 및 감사 급여총액을 해당월의 평균 등기이사 및 감사 수로 나눠 산정하였습니다.

(다) 이사 및 감사 보수지급 기준

등기 이사 및 감사의 보수는 주주총회의 승인을 받은 금액 내에서 해당 직위, 담당 직무 등을 감안하여 집행하고 있습니다.

### *(3)* 보수지급금액 *5*억원 이상인 이사·감사의 개인별 보수현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 이사 및 감사의 개인별 보수 지급액이 5억원 이상에 해당하는 자가 없습니다.

### *(4)* 보수지급금액 *5*억원 이상 중 상위 *5*명의 개인별 보수현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 이사 및 감사의 개인별 보수 지급액이 5억원 이상에 해당하는 자가 없습니다.

## 나. 주식매수선택권의 부여 및 행사현황 등

### *(1)* 이사·감사의 주식매수선택권의 공정가치

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 명, 백만원)

| 구 분 | 인원수 | 주식매수선택권의 공정가치 총액 | 비고 |
|---|---|---|---|
| 등기이사 | 2 | 529 | 주1) |
| 사외이사 | - | - | - |
| 감사위원회 위원 또는 감사 | - | - | - |
| 계 | 2 | 529 | - |

주1) 공정가치는 주식매수선택권 평가에 적용되는 이항모형(Binomial Tree Model)을 사용하여 산출되었습니다.

주2) 공정가치 산출방법에 대한 자세한 사항은 제2부 발행인에 관한 사항 - Ⅲ. 재무에 관한 사항 - 5. 재무제표 주석 을 참조하시기 바랍니다.

### *(2)* 주식매수선택권의 부여 및 행사현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 주, 원)

| 부여 받은자 | 관 계 | 부여일 | 부여 방법 | 주식의 종류 | 최초 부여수량 | 당기변동수량 | | 총변동수량 | | 미행사 수량 | 행사기간 | 행사 가격 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | 행사 | 취소 | 행사 | 취소 | | | |
| 박성영 | 등기임원 | 2015.01.26 | 신주교부 | 보통주 | 200,000 | - | - | - | - | 200,000 | 2017.01.26 ~ 2022.01.25 | 750원 |
| 이민엽 | 등기임원 | 2019.03.28 | 신주교부 | 보통주 | 35,000 | - | - | - | - | 35,000 | 2021.03.28 ~ 2026.03.27 | 5,000원 |
| 박성복 | 미등기임원 | 2019.03.28 | 신주교부 | 보통주 | 25,000 | - | - | - | - | 25,000 | 2021.03.28 ~ 2026.03.27 | 5,000원 |
| 합 계 | | | | | 260,000 | - | - | - | - | 260,000 | - | - |

# VIII. 계열회사 등에 관한 사항

## 1. 계열회사의 현황

### 가. 계열회사 현황 (요약)

당사는 증권신고서 제출일 현재 『독점규제 및 공정거래에 관한 법률』 상의 대규모기업집단에 속하여 있지 않습니다. 다만, 당사는 4개의 비상장회사를 계열회사로 두고 있습니다.

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 사)

| 기업집단의 명칭 | 계열회사의 수 | | |
|---|---|---|---|
| | 상장 | 비상장 | 계 |
| 바이오플러스(주) | - | 4 | 4 |

※상세 현황은 '상세표-3. 계열회사 현황(상세)' 참조

### 나. 소속 회사의 명칭

| 상장 여부 | 회사수 | 회사명 | 법인등록번호 (해외현지기업 고유번호) |
|---|---|---|---|
| 상장 | - | | |
| 비상장 | 5 | 바이오플러스(주) | 110111-2785355 |
| | | 바이오플러스커머스(주) | 110111-5327732 |
| | | 비피메디(주) | 110111-5517721 |
| | | BIOPLUSDEW PRIVATE LIMITED | AAJCB5448F |
| | | BioPlus(Hainan) Medical Co., Ltd | 91460000MA5TTT7B41 |

(주) 상기 연결대상 종속회사 중 바이오플러스커머스(주)와 비피메디(주)는 당사에 영업(판매)활동 용역을 제공하고 있는 완전종속회사(당사가 100% 지분 보유)로, 2021년 내에 관련 검토 및 절차를 거쳐 합병을 추진할 계획입니다. 합병을 추진하고자 하는 중요 사유는 자원의 통합을 통해 경영효율성을 제고하는데 있습니다.

### 다. 회사와 계열회사간 임원 겸직현황

| 성 명 | 당사직책 | 겸직 계열회사명 | 겸직회사 직책 |
|---|---|---|---|
| 정현규 | 대표이사 | BioPlus(Hainan) Medical Co., Ltd | 동사 |
| 이세윤 | 부사장 | BioPlus(Hainan) Medical Co., Ltd<br>BIOPLUSDEW PRIVATE LIMITED | 동사<br>대표이사 |
| 이민엽 | 경영관리본부장 | BioPlus(Hainan) Medical Co., Ltd | 동사 |

# 2. 타법인 출자 현황

## 가. 타법인 출자현황 (요약)

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 백만원)

| 출자목적 | 출자회사수 | | | 총 출자금액 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 상장 | 비상장 | 계 | 기초장부가액 | 증가(감소) | | 반기말 장부가액 |
| | | | | | 취득(처분) | 평가손익 | |
| 경영참여 | - | 5 | 5 | 2,250 | 3,410 | (35) | 5,625 |
| 일반투자 | - | - | - | - | - | - | - |
| 단순투자 | 1 | 1 | 2 | 729 | - | 113 | 842 |
| 계 | 1 | 6 | 7 | 2,979 | 3,410 | 78 | 6,467 |

(주) 상기 타법인 출자현황(요약)에는 연결종속회사를 포함하여 기재하였습니다.

※상세 현황은 '상세표-4. 타법인출자 현황(상세)' 참조

# IX. 대주주 등과의 거래내용

## 1. 대주주등에 대한 신용공여

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

## 2. 대주주와의 자산양수도 등

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

## 3. 대주주와의 영업거래

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

## 4. 대주주 이외의 이해관계자와의 거래

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

# X. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

## 1. 공시내용 진행 및 변경사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

## 2. 우발부채 등에 관한 사항

### 가. 중요한 소송사건 등

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

### 나. 견질 또는 담보용 어음, 수표 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

### 다. 채무보증 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

### 라. 채무인수약정 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

### 마. 그 밖의 우발채무 등

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

## 3. 제재 등과 관련된 사항

### 가. 제재현황

| 구분 | 내용 |
|---|---|
| 일자 | 2020년 01월 20일 |
| 조치(제제)기관 | 금융감독원 |
| 조치대상자 | 바이오플러스(주) |
| 조치(제제)사유 | 2019년 반기보고서를 지연제출함(7영업일 지연제출) |
| 조치(제제)내용 | 경고 |
| 지연제출사유 | 법정기한 내 반기보고서를 "DART 접수시스템"을 통해 제출하였으나, 반기검토보고서가 미첨부 되어 접수유보처리가 됨.<br>이에 반기검토 일정 진행으로 인해 보고서가 지연제출됨 |
| 근거법령 | "자본시장과 금융투자업에 관한 법률" 제159조 제1항, 제160조, 제164조 제2항 제1호, 동법 시행령 제167조 제1항 제3호, 제175조 제5호 |
| 회사의 재발방지대책등 | 1. 공시관련 직무경험 풍부 인력의 신규 채용 및 공시관련 인력을 정-부 체제로 정비함<br>2. 공시관련 규정 및 프로세스를 구축함<br>3. 공시관련 규정 전반에 대한 점검 및 학습을 시행함<br>4. 반기보고서 지연공시에 대한 회사내 별도 징계조치를 시행함 |

### 나. 한국거래소 등으로부터 받은 제재

당사는 증권신고서 작성기준일 현재 해당사항 없습니다.

### 다. 단기매매차익의 발생 및 반환에 관한 사항

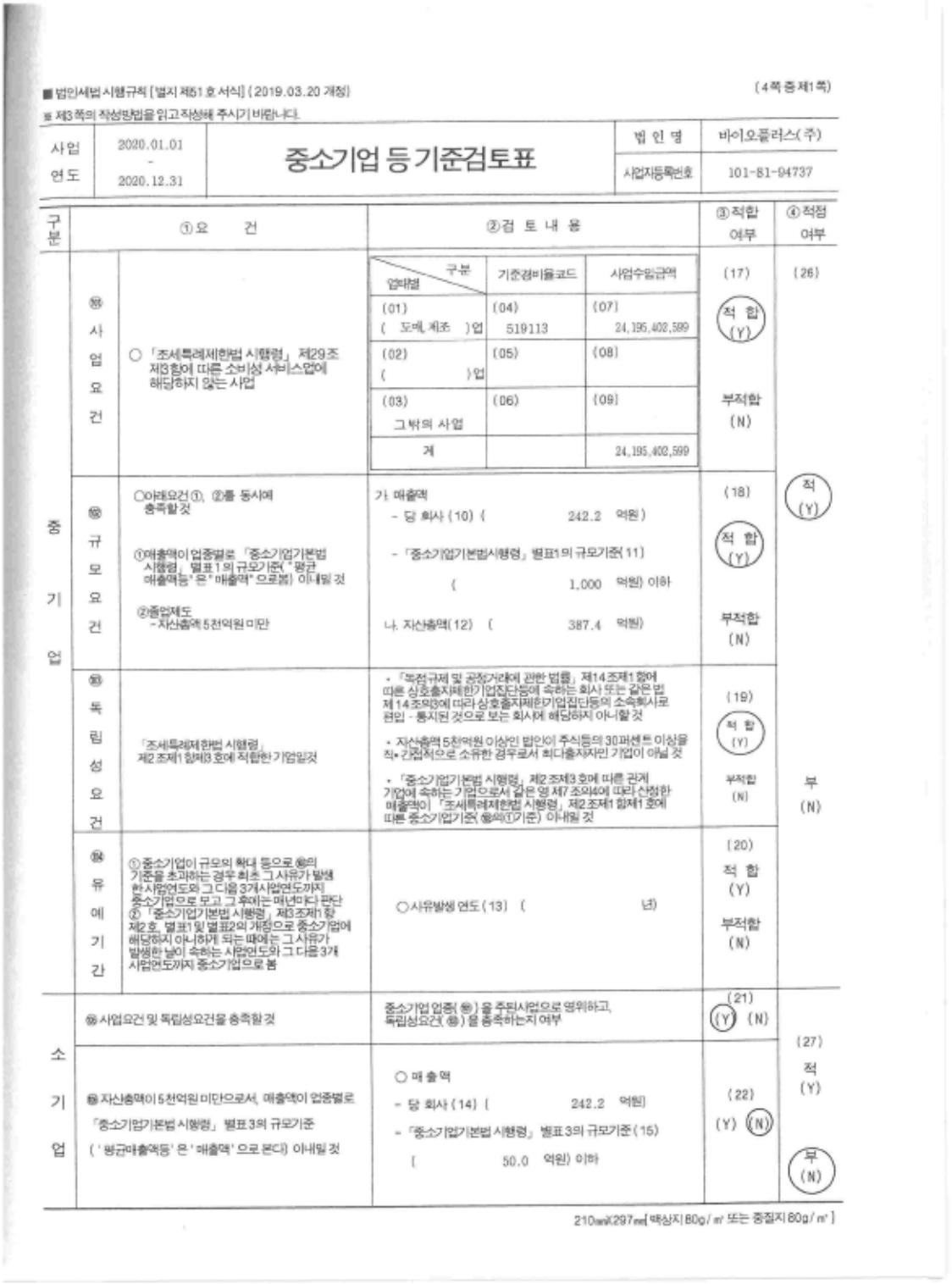
당사는 증권신고서 작성기준일 현재 해당사항 없습니다.

## 4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항

## 가. 작성기준일 이후 발생한 주요사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

## 나. 중소기업기준 검토표



■ 법인세법 시행규칙 [별지 제61호 서식] (2019.03.20 개정) (4쪽 중 제1쪽)

※ 제3쪽의 작성방법을 읽고 작성해 주시기 바랍니다.

| 사업 연도 | 2020.01.01 ~ 2020.12.31 | 중소기업 등 기준검토표 | 법 인 명 | 바이오플러스(주) |
|---|---|---|---|---|
| | | | 사업자등록번호 | 101-81-94737 |

| 구분 | | ①요 건 | ②검 토 내 용 | ③적합 여부 | ④적정 여부 |
|---|---|---|---|---|---|
| 중기업 | ㉮ 사업요건 | ○ 「조세특례제한법 시행령」 제29조 제3항에 따른 소비성 서비스업에 해당하지 않는 사업 | 구분 / 업태별 · 기준경비율코드 · 사업수입금액<br>(01) ( 도매, 제조 )업 · (04) 519113 · (07) 24,195,402,599<br>(02) ( )업 · (05) · (08)<br>(03) 그 밖의 사업 · (06) · (09)<br>계 · 24,195,402,599 | (17) 적합(Y) / 부적합(N) | (26) |
| 중기업 | ㉯ 규모요건 | ○아래요건①, ②를 동시에 충족할 것<br>①매출액이 업종별로 「중소기업기본법 시행령」 별표1의 규모기준('평균매출액등'은 '매출액'으로봄) 이내일 것<br>②졸업제도<br>-자산총액 5천억원 미만 | 가. 매출액<br>- 당 회사 (10) ( 242.2 억원)<br>- 「중소기업기본법시행령」 별표1의 규모기준(11)<br>( 1,000 억원) 이하<br>나. 자산총액(12) ( 387.4 억원) | (18) 적합(Y) / 부적합(N) | 적(Y) / 부(N) |
| 중기업 | ㉰ 독립성요건 | 「조세특례제한법 시행령」 제2조제1항제3호에 적합한 기업일것 | • 「독점규제 및 공정거래에 관한 법률」 제14조제1항에 따른 상호출자제한기업집단등에 속하는 회사 또는 같은법 제14조의3에 따라 상호출자제한기업집단등의 소속회사로 편입·통지된 것으로 보는 회사에 해당하지 아니할 것<br>• 자산총액 5천억원 이상인 법인이 주식등의 30퍼센트 이상을 직·간접적으로 소유한 경우로서 최다출자자인 기업이 아닐 것<br>• 「중소기업기본법 시행령」 제2조제3호에 따른 관계기업에 속하는 기업으로서 같은 영 제7조의4에 따라 산정한 매출액이 「조세특례제한법 시행령」 제2조제1항제1호에 따른 중소기업기준(㉮의①기준) 이내일 것 | (19) 적합(Y) / 부적합(N) | |
| 중기업 | ㉱ 유예기간 | ①중소기업이 규모의 확대 등으로 ㉮의 기준을 초과하는 경우 최초 그 사유가 발생한 사업연도와 그 다음 3개 사업연도까지 중소기업으로 보고 그 후에는 매년마다 판단<br>②「중소기업기본법 시행령」 제3조제1항 제2호, 별표1 및 별표2의 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) | |
| 소기업 | ㉲ 사업요건 및 독립성요건을 충족할 것 | | 중소기업 업종(㉮)을 주된사업으로 영위하고, 독립성요건(㉰)을 충족하는지 여부 | (21) (Y) (N) | (27) 적(Y) / 부(N) |
| 소기업 | ㉳ 자산총액이 5천억원 미만으로서, 매출액이 업종별로 「중소기업기본법 시행령」 별표3의 규모기준 ('평균매출액등'은 '매출액'으로 본다) 이내일 것 | | ○ 매출액<br>- 당 회사 (14) ( 242.2 억원)<br>- 「중소기업기본법 시행령」 별표3의 규모기준(15)<br>( 50.0 억원) 이하 | (22) (Y) (N) | |

210㎜×297㎜[백상지 80g/㎡ 또는 중질지 80g/㎡]

중소기업기준 검토표1

(3쪽 중 제2쪽)

| 구분 | ①요 건 | ②검 토 내 용 | | | | ③적합 여부 | ④적정 여부 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 중소기업 | ㉮ 「조세특례제한법」 상 중소기업 업종을 주된 사업으로 영위할 것 | 중소기업이 아니고, 중소기업 업종 을 주된사업으로 영위하는지 여부 | | | | (23) (Y) (N) | (26) 적 (Y) |
| | ㉯ 소유와 경영의 실질적인 독립성이 「중견기업 성장촉진 및 경쟁력 강화에 관한 특별법 시행령」 제2조제2항제1호에 적합할 것 | ・「독점규제 및 공정거래에 관한 법률」 제14조제1항에 따른 상호출자제한기업집단등에 속하는 회사에 해당하지 아니할것<br>・「독점규제 및 공정거래에 관한 법률 시행령」 제17조제1항제1호에 따른 상호출자제한기업집단 지정기준이 자산총액 이상인 법인이 주식등의 30%이상을 직·간접적으로 소유한 경우로서 최다출자자인 기업이 아닐 것 ( 「중견기업 성장촉진 및 경쟁력 강화에 관한 특별법 시행령」 제2조제3항에 해당하는 기업은 제외) | | | | (24) (Y) (N) | |
| | ㉰ 직전 3년 평균 매출액이 다음의 중견기업 대상 세액공제 요건을 충족할 것<br>①중소기업 등 투자세액공제( 「조세특례제한법」 제6조제1항) : 1천5백억원 이만, 신규상장 중견기업에 한함<br>②연구·인력개발비에 대한 세액공제( 「조세특례제한법」 제10조제1항제3호나목3) : 5천억원 이만<br>③기타 중견기업 대상 세액공제 : 3천억원 이만 | 직전 3년 과세연도 매출액의 평균금액 | | | | (25) (Y) (N) | 부 (N) |
| | | 직전 3년 | 직전 2년 | 직전 1년 | 평 균 | | |
| | | 0.0 억원 | 0.0 억원 | 0.0 억원 | 0.0 억원 | | |

중소기업기준 검토표2

### 다. 합병등의 사후 정보

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

### 라. 녹생경영

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

### 마. 정부의 인증 및 그 취소에 관한 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

### 바. 조건부자본증권의 전환· 채무재조정 사유등의 변동현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

### 사. 보호예수 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 주)

| 주식의 종류 | 예수주식수 | 예수일 | 반환예정일 | 보호예수기간 | 보호예수사유 | 총발행주식수 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 보통주 | 4,584,610주 | - | - | 상장일로부터 6개월 | 한국거래소 상장규정 (최대주주 등) | 12,479,000주 |

(주) 상기 표에 기재한 보호예수주식 이외에 한국거래소 상장규정에 따라 임직원 4인이 보유한 미전환 전환사채(권면액 17.5억원, 보통주로 전환가능 주식수 109,188주)가 상장일로부터 6개월간 보호예수 됩니다.

# XI. 상세표

## *(1)* 연결대상 종속회사 현황*(*상세*)*

당사의 연결대상 종속기업은 증권신고서 제출일 현재 4개사이며 종속회사의 개황은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 상호 | 설립일 | 소재지 | 주요사업 | 최근 사업연도말 자산총액 | 지배관계 근거 | 주요 종속회사 여부 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 바이오플러스커머스(주) | 2014.01.28 | 대한민국 | 도소매 | 3,426 | 의결권의 과반수 보유 (K-IFRS 1110호) | 해당없음 |
| 비피메디(주) | 2014.09.19 | 대한민국 | 도소매 | 2,138 | 상동 | 해당없음 |
| BIOPLUSDEW PRIVATE LIMITED | 2020.12.31 | 인도 | 무역업 | 1 | 상동 | 해당없음 |
| BioPlus(Hainan) Medical Co., Ltd | 2020.12.24 | 중국 | 제조업 | 1,105 | 상동 | 해당없음 |

(주1) '최근사업연도말 자산총액'에는 당반기 보고서 제출일 기준 연결재무제표 작성시 적용된 종속회사의 별도(개별)재무제표상 자산총액을 기재하였습니다

(주2) 상기 연결대상 종속회사 중 바이오플러스커머스(주)와 비피메디(주)는 당사에 영업(판매)활동용역을 제공하고 있는 완전종속회사(당사가 100% 지분 보유)로, 2021년 내에 관련 검토 및 절차를 거쳐 합병을 추진할 계획입니다. 합병을 추진하고자 하는 중요 사유는 자원의 통합을 통해 경영효율성을 제고하는데 있습니다.

## *(2)* 사업의 내용과 관련된 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

## *(3)* 계열회사 현황 *(*상세*)*

| 상장 여부 | 회사수 | 회사명 | 법인등록번호 *(*해외현지기업 고유번호*)* |
|---|---|---|---|
| 상장 | - | | |
| | | 바이오플러스(주) | 110111-2785355 |
| | | 바이오플러스커머스(주) | 110111-5327732 |

| 상장 여부 | 회사수 | 회사명 | 법인등록번호 (해외현지기업 고유번호) |
|---|---|---|---|
| 비상장 | 5 | 비피메디(주) | 110111-5517721 |
| | | BIOPLUSDEW PRIVATE LIMITED | AAJCB5448F |
| | | BioPlus(Hainan) Medical Co., Ltd | 91460000MA5TTT7B41 |

## (4) 타법인출자 현황(상세)

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재 ) (단위 : 백만원, 주, %)

| 법인명 | 상장 여부 | 최초 취득일자 | 출자 목적 | 최초 취득금액 | 기초잔액 | | | 증가(감소) | | | 기말잔액 | | | 최근사업연도 재무현황 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 수량 | 지분율 | 장부 가액 | 취득(처분) | | 평가 손익 | 수량 | 지분율 | 장부 가액 | 총자산 | 당기 순손익 |
| | | | | | | | | 수량 | 금액 | | | | | | |
| 바이오플러스 커머스(주) | 비상장 | 2015.03.24 | 경영참여 (해외영업) | 1,300 | 10,000 | 100.0 | 1,300 | - | - | - | 10,000 | 100.0 | 1,300 | 3,725 | 622 |
| 비피메디(주) | 비상장 | 2015.03.24 | 경영참여 (국내영업) | 950 | 2,000 | 100.0 | 950 | - | - | - | 2,000 | 100.0 | 950 | 2,990 | 951 |
| BIOPLUSDEW PRIVATE LIMITED | 비상장 | 2021.02.16 | 경영참여 (인도사업확장) | 1 | - | - | - | - | 1 | - | - | 99.9 | 1 | 1 | - |
| BioPlus(Hainan) Medical Co., Ltd | 비상장 | 2021.02.09 | 경영참여 (중국사업확장) | 709 | - | - | - | - | 709 | - | - | 72.2 | 709 | 1,017 | 33 |
| (주)큐브엔터테인먼트 | 상장 | 2020.05.28 | 사업협력투자 | 300 | 138,888 | 0.4 | 529 | - 111,111 | - | 113 | 27,777 | 0.4 | 642 | 61,355 | 1,877 |
| (주)케이블리 | 비상장 | 2020.07.24 | 사업협력투자 | 200 | 8,000 | 3.3 | 200 | - | - | - | 8,000 | 3.3 | 200 | 2,980 | (282) |
| 오라바이오(주) | 비상장 | 2021.05.12 | 경영참여 | 2,700 | - | - | - | 90,988 | 2,700 | (35) | 10,109 | 43.4 | 2,665 | 1,758 | (72) |
| 합 계 | | | | | 158,888 | - | 2,979 | - 20,123 | 3,410 | 78 | 57,886 | - | 6,467 | 73,826 | 3,129 |

(주1) (주)큐브엔터테인먼트의 2021년 06월 01일자 임시주주총회의 결의에 의거 1주당 액면가액을 100원에서 500원으로 병합함에 따라, 상기표상의 수량감소 주식수는 액면병합 사항을 반영하여 기재하였습니다.

(주2) 상기 현황상의 최근사업연도 재무현황은 당반기(말) 기준의 재무현황입니다.

(주3) 상기 타법인출자 상세현황에는 당사의 연결종속회사도 포함하여 기재하였습니다.

# 【 전문가의 확인 】

## 1. 전문가의 확인

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

## 2. 전문가와의 이해관계

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.