

목 차

증권신고서	1
【대표이사 등의 확인】	9
요약정보	10
1. 핵심투자위험	10
2. 모집 또는 매출에 관한 일반사항	22
제1부 모집 또는 매출에 관한 사항	23
I. 모집 또는 매출에 관한 일반사항	23
1. 공모개요	23
2. 공모방법	25
3. 공모가격 결정방법	32
4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항	50
5. 인수 등에 관한 사항	64
II. 증권의 주요 권리내용	69
III. 투자위험요소	73
1. 사업위험	73
2. 회사위험	99
3. 기타위험	113
IV. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견)	139
V. 자금의 사용목적	189
VI. 그 밖에 투자자보호를 위해 필요한 사항	193
제2부 발행인에 관한 사항	194
I. 회사의 개요	194
1. 회사의 개요	194
2. 회사의 연혁	201
3. 자본금 변동사항	204
4. 주식의 총수 등	205
5. 의결권 현황	206
6. 배당에 관한 사항	207
7. 정관에 관한 사항	209
II. 사업의 내용	210
III. 재무에 관한 사항	275
1. 요약재무정보	275
2. 연결재무제표	276
3. 연결재무제표 주식	276
4. 재무제표	277
5. 재무제표 주식	281
6. 기타 재무에 관한 사항	309
IV. 감사인의 감사의견 등	312
V. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항	314
1. 이사회에 관한 사항	314
2. 감사제도에 관한 사항	318
3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항	319
VI. 주주에 관한 사항	321
VII. 임원 및 직원 등에 관한 사항	324
1. 임원 및 직원 등의 현황	324

2. 임원의 보수 등	326
VIII. 계열회사 등에 관한 사항	329
IX. 이해관계자와의 거래내용	330
X. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항	331
【 전문가의 확인 】	336
1. 전문가의 확인	336
2. 전문가와의 이해관계	336

증권신고서

(지분증권)

금융위원회 귀중

2021년 6월 18일

회 사 명 : 주식회사 플래티어
대 표 이 사 : 이 상 훈
본 점 소 재 지 : 서울특별시 송파구 법원로9길 26 에이치비지니스파크
D동 6층
(전 화) 02-554-4668
(홈페이지) <http://www.plateer.com>
작 성 책 임 자 : (직 책) 상 무 (성 명) 김진성
(전 화) 02-554-4668

모집 또는 매출 증권의 종류 및 수 : 기명식 보통주 1,800,000 주
모집 또는 매출총액 : 15,300,000,000 원

증권신고서 및 투자설명서 열람장소

가. 증권신고서

전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>

나. 투자설명서

전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>

서면문서 : 1) 한국거래소: 서울시 영등포구 여의나루로 76

2) ㈜플래티어: 서울시 송파구 법원로9길 26

3) KB증권(주): 서울시 영등포구 여의나루로 50

4) 하나금융투자(주): 서울시 영등포구 의사당대로 82

【투자자 유의사항】

투자자의 본건 공모주식에 대한 투자결정에 있어 당사는 오직 본 증권신고서에 기재된 내용에 대해서만 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」(이하 "자본시장법") 상의 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.

투자자는 본건 공모주식에 대한 투자 여부를 판단함에 있어 공모주식과 당사에 관한 내용 및 본건 공모의 조건과 관련한 위험 등에 대하여 독자적으로 조사하고, 자기 책임 하에 투자가 이루어져야 합니다. 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 것이 아닙니다.

투자자는 본건 공모주식에의 투자 여부를 결정함에 있어서 필요한 경우 스스로 별도의 독립된 자문을 받아야 하며, 이에 따른 투자의 결과에 대하여는 투자자가 책임을 부담합니다.

본 증권신고서에 기재되어 있는 산업 또는 시장에 관한 정보 중 제3자의 간행물 또는 일반적으로 공개된 자료를 인용한 부분의 경우, 그 정확성과 완전함의 여부에 대하여는 당사가 독립적으로 조사·확인하지는 않았습니다.

본 증권신고서에 기재된 정보는 본 증권신고서 및 예비투자설명서 또는 투자설명서가 투자자에게 제공되는 날 또는 투자자가 당사의 공모주식을 취득하는 날에 상관 없이 표지에 기재된 본 증권신고서 작성일을 기준으로만 유효한 것입니다. 본 증권신고서에 기재된 당사의 영업성과, 재무상황 등은 본 증권신고서 작성일 이후에 기재 내용과는 다르게 변경될 가능성이 있다는 점에 유의해야 합니다.

【예측정보에 관한 유의사항】

자본시장법에 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", "E(estimate)", "기대", "기대됩니다", "계획", "계획입니다", "목표", "예정", "예정입니다"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 영업실적에 관한 당사 또는 대표주관회사인 KB증권(주)의 합리적 가정 및 예상에 기초한 것일 뿐이므로, 예측정보에 대한 실제 결과는 본 증권신고서 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - III. 투자위험요소』에 열거된 사항 및 기타 여러가지 요소들의 영향에 따라 애초에 예측했던 것과는 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 알려줄 의무를 부담하지 않습니다.

따라서 투자자는 예측정보가 오직 현재를 기준으로 당사의 전망에 대한 이해를 돕고자 기재된 것일 뿐이므로, 투자결정을 함에 있어서 예측정보에만 의존하여 판단하여서는 안된다는 점에 유의하여야 합니다.

【기타 공지사항】

"당사", "동사", "회사", "주식회사 플래티어", "(주)플래티어", "플래티어", 또는 "발행회사"라 함은 본건 공모에 있어서의 발행회사인 주식회사 플래티어를 말합니다.

"대표주관회사"라 함은 금번 공모의 대표주관회사 업무를 맡고 있는 KB증권 주식회사를 말하며 "KB증권(주)" 또는 "KB증권" 또한 KB증권 주식회사를 말합니다.

"코스닥", "코스닥시장"이라 함은 한국거래소 내 코스닥시장을 말합니다.

【KB증권(주) 본 · 지정망】

본 사	서울특별시 영등포구 여의나루로 50
고객지원센터	1588-6611
홈페이지	http://www.kbsec.com/

지역	지점명	주소
서울	가산디지털지점	서울특별시 금천구 벚꽃로 286, 3층(가산동, 삼성리더스타워)
	강남스타PB센터	서울특별시 강남구 테헤란로 152, 21층(역삼동, 강남파이낸스센터)
	강동지점	서울특별시 강동구 양재대로 1443, 4층(길동, 동우빌딩)

	광화문지점	서울특별시 종로구 적선동 80 (사직로 130) 적선현대빌딩 2층
	노원PB센터	서울특별시 노원구 동일로 1405, 3층(상계동, 국민은행빌딩)
	대치금융센터	서울특별시 강남구 대치동 509-1 (남부순환로 3008) KB증권빌딩 1,2층
	도곡스타PB센터	서울특별시 강남구 연주로30길 39, 10층(도곡동, 린스퀘어타워)
	마곡지점	서울특별시 강서구 공항대로 190, 2층(마곡동, 푸리마타워)
	명동라운지	서울특별시 중구 을지로 51, 2층(을지로 2가, 내외빌딩)
	명동스타PB센터	서울특별시 중구 을지로 51, 6층(을지로 2가, 내외빌딩)
	목동PB센터	서울특별시 양천구 목동동로 381, 3층(목동, 국민은행빌딩)
	반포지점	서울특별시 서초구 신반포로 157, 5층(잠원동, 반포쇼핑타운)
	방배PB센터라운지	서울특별시 서초구 동광로 89, 2층(방배동, 예강빌딩)
	삼성동금융센터	서울특별시 강남구 테헤란로 518, 6층(대치동, 섬유센터빌딩)
	서초PB센터라운지	서울특별시 서초구 서초중앙로24길 41, 3층(서초동, 국민은행빌딩)
	서초지점	서울특별시 서초구 서초동 1573-1 (서초대로 286) 서초프라자 3층
	선릉역라운지	서울특별시 강남구 테헤란로 412, 삼성생명 대치2빌딩 2층
	송파지점	서울특별시 송파구 문정동 150-2 (중대로 80) 롯데마트 3층
	수유지점	서울특별시 강북구 수유3동 229-5 (도봉로 333) 정우빌딩 3층
	스타시티PB센터라운지	서울특별시 광진구 능동로 90, A동 2층(자양동, 더클래식500)
	신림지점	서울특별시 관악구 서원동 86-3 (신림로 318) 청암두산위브센티움 3층
	신사라운지	서울특별시 서초구 강남대로 597, 2층(잠원동, 진미선빌딩)
	신설동지점	서울특별시 동대문구 신설동 101-2 (왕산로 6) 경영빌딩 2층
	압구정PB센터	서울특별시 강남구 압구정로 230,3층(신사동, LF서관)
	압구정지점	서울특별시 강남구 신사동 611 (논현로 878) 중산빌딩 4층
	양재PB센터	서울특별시 서초구 강남대로 213, 2층(양재동, EL타워)
	양천라운지	서울특별시 양천구 목동동로 67, 2층(신정동, 국민은행빌딩)
	여의도라운지	서울특별시 영등포구 국제금융로8길 26, 2층(여의도동, 국민은행 여의도본점)
	역삼동라운지	서울특별시 강남구 강남대로 354, 2층(역삼동, 혜천빌딩)
	연신내라운지	서울특별시 은평구 통일로 861, 4층(갈현동, 범일빌딩)
	영업부금융센터	서울특별시 영등포구 여의나루로 50, 2층(여의도동, The-K타워)
	올림픽PB센터라운지	서울특별시 송파구 양재대로 1222, 2층(방이동, 올림픽프라자)
	용산지점	서울특별시 용산구 한강대로 92 LS용산타워 2층
	이촌PB센터라운지	서울특별시 용산구 이촌로 206, 2층(이촌동, 국민은행빌딩)
	잠실롯데PB센터	서울특별시 송파구 올림픽로 240, 4층(잠실동, 롯데호텔)
	잠실중앙라운지	서울특별시 송파구 올림픽로 212, 2층(잠실동, 갤러리아팰리스)
	종로지점	서울특별시 종로구 인사동5길 29(인사동) 대화빌딩 2층
	청담PB센터	서울특별시 강남구 압구정로 416, 6층(청담동, 트리니티빌딩)
	청담역라운지	서울특별시 강남구 삼성로 706, 2층(청담동, 추탄빌딩)
	테크노마트지점	서울특별시 광진구 구의동 546-4 (광나루로56길 85) 테크노마트빌딩 4층
	합정역지점	서울특별시 마포구 양화로 45, 1층(서교동, 메세나폴리스)
강원	원주지점	강원도 원주시 무실동 1857-6 정한타워 3층
경기	과천시점	경기도 과천시 별양상가3로 5 유니온빌딩 2층

	광명지점	경기도 광명시 광명동 158-514 (광명로 896) 해솔타워 3층
	구리라운지	경기도 구리시 인창동 676-1 (경춘로 239) 리맥스타운 6층
	김포지점	경기도 김포시 사우동 929 (김포대로 847) 김포중앙프라자 2층
	미금역라운지	경기도 성남시 분당구 돌마로 87 골드프라자 2층
	미금역지점	경기도 성남시 분당구 금곡동 157 (돌마로 67) 금산젬월드빌딩 2층
	부천시점	경기도 부천시 소항로 245, 3층(중동, 국민은행빌딩)
	분당PB센터	경기도 성남시 분당구 황새울로 312번길 22 국민은행빌딩 3층
	산본지점	경기도 군포시 산본로323번길 16-26, 3층(산본동, 국민은행빌딩)
	수원지점	경기도 수원시 팔달구 인계동 1018 (경수대로 472) KB증권빌딩 3층
	수지PB센터	경기도 용인시 수지구 수지로 98, 나동 2층(상현동, 상현골프클럽)
	시화지점	경기도 시흥시 정왕동 1734-5 (정왕대로 220) 우리빌딩 3층
	안산지점	경기도 안산시 단원구 고잔로 64, 3층(고잔동, 국민은행빌딩)
	영통지점	경기도 수원시 영통구 봉영로 1576, 1층(영통동, 영통홈플러스)
	용인지점	경기도 용인시 처인구 중부대로 1294, 1층(역북동, 더와이스퀘어)
	의정부라운지	경기도 의정부시 행복로 39, 2층(의정부동, 국민은행빌딩)
	이천라운지	경기도 이천시 중리동 220 (중리천로 98) 그랜드웨딩홀빌딩 5층
	일산PB센터라운지	경기도 고양시 일산동구 정발산로42번길 5, 2층(장항동, 한화생명빌딩)
	일산지점	경기도 고양시 일산서구 중앙로 1414, 3층(주엽동, 국민은행빌딩)
	철산역라운지	경기도 광명시 철산로 15 웅진빌딩 2층
	판교지점	경기도 성남시 분당구 판교역로 145, 2동 2층(백현동, 알파리움타워)
	평촌지점	경기도 안양시 동안구 시민대로 196, 3층(호계동, 국민은행빌딩)
	평택지점	경기도 평택시 합정동 736-12 (중앙2로 47) KB증권빌딩 2층
경남	김해지점	경상남도 김해시 내동 1118-2 (내외중앙로 59) 행튼타워 2층
	마산라운지	경상남도 창원시 마산합포구 남성로 152, 2층(동성동, 국민은행빌딩)
	진주지점	경상남도 진주시 순환로 529, 8층(평거동, 영성빌딩)
	창원중앙라운지	경상남도 창원시 성산구 상남로 87, 5층(상남동, 국민은행빌딩)
	창원지점	경상남도 창원시 성산구 상남동 78-2 (중앙대로 110) KB증권빌딩 2층
경북	경주라운지	경상북도 경주시 황오동 179-30 (화랑로 146) 기업은행 2층
	구미지점	경상북도 구미시 송원동로 7, 2층(송정동, 용은빌딩)
	김천지점	경상북도 김천시 김천로 94, 2층(평화동, 국민은행빌딩)
	영주지점	경상북도 영주시 하망동 341-12 (중앙로 106) KB증권빌딩 2층
	포항지점	경상북도 포항시 남구 상도동 5-8 (포스코대로 327) 삼광빌딩 1,2층
광주	광산지점	광주광역시 광산구 사암로 205, 2층(우산동, 국민은행빌딩)
	광주PB센터	광주광역시 동구 금남로 204, 4층(금남로4가, 국민은행빌딩)
	상무지점	광주광역시 서구 상무중앙로 22, 화평빌딩 2층
	첨단라운지	광주광역시 광산구 월계로 175, 2층(월계동, KT첨단빌딩)
대구	대구PB센터라운지	대구광역시 수성구 달구벌대로 2397, 11층(범어동, KB손해보험빌딩)
	대구지점	대구광역시 수성구 범어동 190-2 (달구벌대로 2418) KB증권빌딩 2,3층
	상인지점	대구광역시 달서구 월배로 250, 1층(상인동, 대구도시철도공사)
대전	대전PB센터	대전광역시 서구 대덕대로 212 국민은행빌딩 3층
	대전지점	대전광역시 중구 중앙로 119, 3층(선화동, 대전테크노파크빌딩)

부산	동래지점	부산광역시 연제구 중앙대로 1089, 3층(연산동, 은강빌딩)
	부산PB센터라운지	부산광역시 부산진구 새싹로 2, 8층(부전동, 국민은행빌딩)
	부산지점	부산광역시 중구 중앙대로 49, 3층(중앙동2가, 국민은행빌딩)
	부전동지점	부산광역시 부산진구 새싹로 11, 5층(부전동, 국민은행빌딩)
	해운대PB센터라운지	부산광역시 해운대구 마린시티3로 51, 상가205호(우동, 해운대더샵아텔리스)
세종	세종지점	세종특별자치시 한누리대로 499, 1층(어진동, 세종포스트빌딩)
울산	남울산금융센터	울산광역시 남구 달동 1367-10 (삼산로 253) KB증권빌딩 1,2층
	방어진지점	울산광역시 동구 대학길 43, 3층(화정동, 새마을금고빌딩)
	북울산지점	울산광역시 북구 호계로 337-10, 3층(신천동)
	울산중앙라운지	울산광역시 남구 삼산로 214, 2층(달동, 국민은행빌딩)
	울산지점	울산광역시 중구 번영로 461, 1층(복산동, 일중학원)
인천	부평지점	인천광역시 부평구 부평대로 20, 5층(부평동, 국민은행빌딩)
	송도라운지	인천광역시 연수구 센트럴로 194, A동 2층(송도동, 더샵센트럴파크2)
	연수지점	인천광역시 연수구 먼우금로 201, 2층(청학동, 국민은행빌딩)
전남	목포라운지	전라남도 목포시 백년대로 310, 2층(상동)
	연향라운지	전라남도 순천시 연향번영길 149, 1층(연향동, 국민은행빌딩)
전북	군산지점	전라북도 군산시 나운3동 155 (하나운로 32) 세경프라자빌딩 1층
	익산라운지	전라북도 익산시 무왕로 1052, 2층(영등동, 아오아빌딩)
	전주지점	전라북도 전주시 완산구 흥산로 246, 2층
제주	제주지점	제주특별자치도 제주시 남광북1길 1, 3층(이도이동, 제주법조타워)
충남	대천지점	충청남도 보령시 대천동 432-3 (중앙로 110) KB증권빌딩 2층
	천안지점	충청남도 천안시 서북구 불당21로 71, 2층(불당동, 정석프라자3)
충북	청주지점	충청북도 청주시 서원구 사직대로 103, 3층(사창동, 국민은행빌딩)
	충주라운지	충청북도 충주시 연수동 1336번지 (번영대로 237) 푸른빌딩 1층

주) KB증권(주) 지점에 방문하시기를 원하는 투자자께서는, 지점 위치가 변경될 수 있으니 방문 전 지점의 위치를 확인하시기 바랍니다.

【하나금융투자(주) 본 · 지점망】	
본 사	서울특별시 영등포구 의사당대로 82
고객지원센터	1588-3111
홈페이지	http://www.hanaw.com/

■ 지점

행정구역	영업점	우편번호	주 소 (지번주소)	전화번호
서울	영업1부WM센터	04523	서울특별시 중구 을지로 35, 3층(을지로1가 101-1)	02-6917-4050
	Club1WM센터	06173	서울시 강남구 영동대로 96길 26, 6~8층(삼성동 169-8)	02-511-6800
	도곡역WM센터	06292	서울특별시 강남구 언주로30길 39, 5층 (도곡동 467-14, 린스퀘어빌딩)	02-553-0363
	롯데월드타워WM센터	05551	서울특별시 송파구 올림픽로 300, 12층(신천동 29 롯데월드타워)	02-6907-5111
	반포WM센터	06574	서울특별시 서초구 방배로 268, 방배상호상가 1층, 2층 (방배동 725)	02-534-1151

	서초WM센터	06606	서울특별시 서초구 서초대로 301, 2층 (서초동 1692-1, 동익성봉빌딩)	02-599-2181
	올림픽WM센터	05648	서울특별시 송파구 양재대로 1222, 2층 (방이동 89-11 올림픽프라자)	02-475-3113
	영업부금융센터	07321	서울특별시 영등포구 의사당대로 82, 1층,2층 (여의도동 27-3 하나금융투자빌딩)	02-785-0961
	한남동	04401	서울특별시 용산구 한남대로 51, 1층,2층 (한남동 76-16)	02-3785-3222
	명동금융센터	04538	서울특별시 중구 을지로 66, 1층,9층 (을지로2가 181)	02-776-2553
	압구정금융센터	06017	서울특별시 강남구 압구정로 320, 2층,3층 (신사동 639-3 극동빌딩)	02-511-3344
	삼성동금융센터	06178	서울특별시 강남구 테헤란로 508, 13층 (대치동 942-10 해성2빌딩)	02-563-6111
	광장동	04983	서울특별시 광진구 아차산로 563,1층 (광장동 445-5)	02-3437-4111
	노원	01751	서울특별시 노원구 동일로 1398, 2층 (상계동 728)	02-932-3111
	도곡	06272	서울특별시 강남구 도곡로 204, 2층 (도곡동 543 동신빌딩)	02-572-8545
	혜미리	05833	서울특별시 송파구 중대로 80, 3층 (문정동 150-2)	02-443-4900
	강남금융센터	06619	서울특별시 서초구 서초대로 396, 1층 (서초동 1321 강남빌딩)	02-582-8114
	둔암동	02830	서울특별시 성북구 동소문로 97, 1층 (동소문동6가 130)	02-922-7771
	목동	08022	서울특별시 양천구 목동로 183, 1층 (신정동 995-2)	02-2694-5282
	신림역	08777	서울특별시 관악구 신림로 318, 3층 (신림동 86-3)	02-874-3111
	영등포	07301	서울특별시 영등포구 영중로 35, 1층 (영등포동4가 65-1)	02-2678-5421
	은평	03462	서울특별시 은평구 은평로 136, 4층 (응암동 98-65 은경빌딩)	02-354-3540
	강서	07654	서울특별시 강서구 공항대로 426, 2층 (화곡6동 1107 VIP빌딩)	02-2601-0039
	신촌	04100	서울특별시 마포구 서강로 144, 3층 (노고산동 107-1, 동인빌딩)	02-323-2111
경기	분당WM센터	13591	경기도 성남시 분당구 황새울로 312번길 32, 2층,3층 (서현동 265-2)	031-702-3111
	수원금융센터	16488	경기도 수원시 팔달구 권광로 170, 1층,2층 (인계동 1124-2, 하나은행빌딩)	031-237-5111
	미금역	13618	경기도 성남시 분당구 돌마로 67, 3층 (금곡동 157)	031-716-3111
	부천	14548	경기도 부천시 원미구 신흥로 201 (중1동 1140-3 트리플타워 B동 201호)	032-667-6670
	평촌	14072	경기도 안양시 동안구 시민대로 194, 1층 (호계동 1041 흥국생명빌딩)	031-385-7300
	일산	10387	경기도 고양시 일산서구 중앙로 1441, 2층,3층 (주엽동 110-3)	031-917-8111
부산	부산	48939	부산광역시 중구 중앙대로 94, 1층,2층 (중앙동4가 89-1)	051-241-5911
	서면금융센터	47291	부산광역시 부산진구 중앙대로 724, 1층,2층 (부전동 156-12)	051-806-2011
	해운대	48092	부산광역시 해운대구 해운대해변로 154, 6층 (우동 1434-1, 마리나센터)	051-702-7100
대전	둔산WM센터	35229	대전광역시 서구 대덕대로 235, 2층,5층 (둔산동 1030 하나은행빌딩)	042-253-5111
	대전법조	35240	대전광역시 서구 문예로 59, 2층 (둔산동 1503)	042-486-0066
	대덕테크노밸리	34019	대전광역시 유성구 관평2로 56, 4층 (관평동 911)	042-671-3111
대구	대구중앙WM센터	41943	대구광역시 중구 달구벌대로 2108, 5층(남산동 910-1)	053-425-8721
	범어동	42028	대구광역시 수성구 달구벌대로 2425, 1층 (범어2동 178-2)	053-744-2900
광주	광주금융센터	61472	광주광역시 동구 금남로 245, 2층,3층 (금남로1가 1-1 전일빌딩245)	062-223-2222
울산	울산	44705	울산광역시 남구 삼산로 283, 2층 (삼산동 1525-8 소망빌딩)	052-268-5111
인천	인천	21574	인천광역시 남동구 인하로 497-5, 3층(구월동 1469-1)	032-761-3111
강원	강릉	25533	강원도 강릉시 경강로 2071, 1층 (임당동 139)	033-646-5111
	원주	26392	강원도 원주시 능라동길 51, 2층 (무실동 1857-10 롯데시네마)	033-766-9111
경남	창원금융센터	51505	경상남도 창원시 성산구 중앙대로 38 1층,2층(상남동 70-1 KEB하나은행빌딩)	055-286-7000
경북	포항	37755	경상북도 포항시 북구 포스코대로 288, 1층 (죽도동 644-6)	054-272-2266
전북	전주	54999	전라북도 전주시 완산구 팔달로 229, 1층 (고사동 2-1)	063-276-1212
	익산	54593	전라북도 익산시 중앙로5길 27, 1층 (창인동1가 156-1)	063-843-4001
충남	천안	31108	충청남도 천안시 서북구 동서대로 125-3, 2층 (성정동 1262 하나금융프라자)	041-569-3222
충북	청주	28525	충청북도 청주시 상당구 사직대로350번길 11-4, 2층(서문동 3)	043-253-7161

■ 영업소

행정구역	영업점	우편번호	주 소 (지번주소)	전화번호
서울	강남파이낸스골드클럽	06236	서울특별시 강남구 테헤란로 152, 2층 (역삼동 737 강남파이낸스센	02-2087-9817

			터)	
	대치동골드클럽	06291	서울특별시 강남구 남부순환로 2942, 1층 (대치동 507-1 풍림프라자)	02-561-2860
	암구정골드클럽	06023	서울특별시 강남구 언주로 867 (신사동 618-3, 뉴서울빌딩지하1층)	02-541-2120
	여의도골드클럽	07333	서울특별시 영등포구 국제금융로 72, 2층 (여의도동 43-2)	02-3771-3400
	이촌동골드클럽	04427	서울특별시 용산구 이촌로64길 14, 2층 (이촌동 302-44)	02-3785-3491
	종로금융영업소	03161	서울특별시 종로구 우정국로 26, 11층 (공평로 5-1 센트로폴리스A동)	02-6917-4031
전남	목포영업소	58665	전라남도 목포시 백년대로 319, 1층 (상동 835)	061-245-2580

【 대표이사 등의 확인 】

대표이사 등의 확인 · 서명

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

또한, 당사는 『주식회사 등의 외부감사에 관한 법률』 제8조의 규정에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다.

2021년 06월 18일

주식회사 플래티어

대표이사 이 상 훈 (서명)

신고담당업무이사 김 진 성 (서명)

요약정보

1. 핵심투자위험

구분	내용
----	----

사업위험	<p>가. COVID-19로 인한 글로벌경제 침체 및 주식시장 변동 위험</p> <p>COVID-19의 감염 확산세가 전세계로 이어지면서 2020년 3월 11일 세계 보건기구(WHO)는 '세계적 대유행(Pandemic)'을 선포하였습니다. 세계 경제는 COVID-19로 인해 산업분야를 막론하고 침체 상황을 겪었습니다. 2021년 4월 IMF가 발표한 세계경제전망(World Economic Outlook)에 따르면 2019년, 2020년 세계 경제는 각각 2.8%, -3.3% 성장률을 기록 하였으며, 2021년에는 2020년 기저효과로 6.0%의 성장률을 기록할 것으로 전망하고 있습니다. 한국은행이 2021년 2월 발표한 경제전망보고서에 따르면, 2020년 국내 경제성장률은 -1.0%, 2021년과 2022년에 각각 3.0%, 2.5% 수준을 나타낼 것으로 전망됩니다. 다만, 정부의 지속적인 경기 부양 정책에도 불구하고 경기 개선이 지연될 가능성은 존재하며, 지속적으로 투입되는 유동성에 의해 금융시장 변동성이 커지는 상황 속에서 공모 이후 당사 주가 역시 급격한 변동성을 보일 위험이 존재하므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.</p> <p>나. 전자상거래 시장의 성장성 관련 위험</p> <p>당사는 2020년 기준 매출의 약 88%가 (중대형) E-Commerce Platform 구축/운영 사업을 영위하는 CM부문에서 발생하였습니다. 당사의 CM부문은 국내 전자상거래 시장을 전방 시장으로 두고 있으며, 통계청 '온라인쇼핑 동향조사'에 따르면 국내 온라인쇼핑 거래액은 2017년 94.2조원에서 2020년 159.4조원까지 연평균 19.2% 성장하였습니다. 산업통상자원부의 월단위 '주요 유통업체 매출동향 조사' 결과에서도 조사대상 26개 주요 유통업체의 온라인 매출비중은 2018년 37.9%에서 2020년 46.5%까지 지속 성장한 것으로 판단됩니다. 그러나 경기 불황으로 인한 소비 축소, 소비행태의 변화에 따른 전자상거래 거래규모 감소 등으로 전자상거래 시장이 현재와 같은 성장세를 이어가지 못할 경우 당사 CM부문의 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있으며, 온라인 쇼핑 시장의 높은 성장성에도 불구하고 당사 사업전략이 적절하지 않거나 사업계획에 차질을 빚게 될 경우 당사 CM부문의 매출액이 전자상거래 시장의 성장성을 따라가지 못할 수 있음에 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.</p> <p>다. 디지털 전환(Digital Transformation) 시장의 성장성 관련 위험</p> <p>당사 IDT부문이 영위하는 DevOps/Collaboration Platform 구축/운영/컨설팅 사업은 IT서비스 산업 내에서 매우 특화된 사업으로서 정확한 시장규모를 추정하기 어렵습니다. 소프트웨어정책연구소의 'SW산업 연간보고서' 등을 토대로 시장규모를 간접 추산할 경우 전체 '패키지SW 및 IT서비스' 산업은 2017년 12조 9,129억원부터 2022년 14조 8,249억원까지 연평균 2.8% 성장할 것으로 전망되며, 당사 IDT부문과 관계도가 높다고 판단되는 '패키지SW' 분류 중 APP '응용SW' 부문과 'IT서비스' 분류 중 '아웃소싱' 부문은 같은 기간 각 연평균 5.2%와 3.0% 성장할 것으로 전망됩니다. 당사 IDT부문의 주요 ToolChain 공급사인 Atlassian(NASDAQ "TEAM") 社の 주요 지표를 참고하더라도, Global User수가 2020년말 기준 전년 대비 17.9% 성장하고, 아시아/태평양 지역 매출액이 전년 대비 29% 증가한 바,</p>
------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

당사 IDT부문의 전방시장이 성장할 것으로 추측됩니다. 그러나,당사 IDT부
문 사업영역의 특수성으로 인하여 상기 지표들은 직/간접 참고지표의 역할
만 수행한다는 점을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

라. 매출처 편중 위험

2020년 당사 매출의 약 88%는 E-Commerce Platform 구축/운영 사업을
영위하는 CM부문에서 발생하였습니다. 당사의 CM부문은 2019년 4월부
터 2020년 5월까지 A사의 통합 E-Commerce Platform 구축 프로젝트에
참여하였으며, 해당 프로젝트는 그 규모가 매우 컸던 바 2019년 당사 매출
액의 77%가 A사 한 곳에서 발생하였습니다. 당사는 매출처 편중에 따른
매출안정성 악화 가능성을 인지하고 있는 바 매출처 다변화를 상시 염두에
두고 있으나, 동시에 E-Commerce Platform 구축/운영 사업자로서 수익
확보 및 Reference 구축을 위해 주요 프로젝트의 참여 또한 필요한 바 상
기한 A사 프로젝트를 수행하였습니다. 따라서 추후 상기 A사 프로젝트와
같은 초대형 프로젝트를 당사가 수주하는 경우 당해 프로젝트 수행기간동
안 당사의 매출처가 특정기업에 편중되는 현상이 다시 발생할 수 있습니다
. 한편당사는 舊 모우소프트 합병을 통해 사업영역을 IDT부문까지 확장하
였으며, MarTech(Marketing Technology) Platform GROOBEE 서비스를
런칭하였고, D2C 플랫폼 신규사업을 추진하는 등 매출처 다변화를 위한
노력을 지속하고 있으나, CM부문에서 대규모 프로젝트를 수행할 경우 소
수 기업에 매출처가 편중되어 당사의 매출액 및 손익의 변동성이 발생할
수 있음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

마. E-Commerce Platform 구축/운영 경쟁 위험

당사 CM부문의 E-Commerce Platform 구축/운영 사업에는 '맞춤형 전자
상거래 플랫폼 사업자'와 '임대형/보급형 전자상거래 플랫폼 사업자' 두 부
류가 존재하는 것으로 판단됩니다. '맞춤형 전자상거래 플랫폼 사업자'는
대형 유통업체의 Online Shop과 같은 중/대형 E-Commerce Platform 구
축/운영 사업을 주로 맡아 발주처의 요구사항을 실현하는 역할을 수행하며
, 대기업집단의 '대형 IT 서비스 기업', E-Commerce 분야에 전문성을 가
진 'E-Commerce Solution 기업' 그리고 '글로벌 IT 서비스 기업' 등이 본
분류에 해당합니다. '임대형/보급형 전자상거래 플랫폼 사업자'는 고객이
바로 적용할 수 있는 정형화된 E-Commerce Platform 서비스를 공급하며
, 카페24, NHN고도와 같은 호스팅 서비스 기업과 네이버, 카카오 등의 플
랫폼 사업자 등이 이에 해당합니다.당사 CM부문은 L사, H사, C사 등 다양
한 중/대형 E-Commerce Platform 구축/운영 이력을 보유한 바 시장에서
기술력을 인정받고 있으며, 최근 E-Commerce 영역의 급속 팽창으로 개
발업무의 공급 대비 수요가 더 큰 상황인 바 시장의 경쟁강도가 낮다고 판
단합니다.그러나 당사가 "사. 신규사업 관련 위험" 부분에 상세 기재한 중
견 브랜드·제조사 향 D2C 플랫폼 신규사업의 경우, 아직 뚜렷한 시장지
배력을 가진 사업자가 없는 상황으로 판단되며, 당사 CM부문은 자사 Mall
구축을 통해 Mall에서 발생한 Data를 직접 관리하고, 차별화된 UI를 제공
하고자하는 수요를 공략하고자 하며, 당사의 맞춤/최적화(Customization)
역량을 차별화 요소로 삼고자합니다.그러나, 중견 브랜드·제조사에게 당

사의 대중적인 인지도는 경쟁 사업자와 비교하여 열위에 있을 수 있으며, 우수한 기술력, 자본력 및 Infra를 보유한 대형 경쟁사가 E-Commerce Platform 구축/운영 사업 투자 확대, 프로모션 강화 등 시장 지배력을 확장할 경우, 당사 CM부문의 경쟁 심화 및 당사의 영업활동에 부정적인 영향을 미칠 수 있음에 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

바. DevOps/Collaboration Platform 구축/운영/컨설팅 경쟁 위험

당사 IDT부문은 DevOps/Collaboration Platform 구축/운영 및 컨설팅 사업을 영위하고 있으며 본 사업은 IT서비스 산업 내에서 매우 특화된 사업 영역인 바, 당사 IDT부문과 사업영역이 중첩되는 '직접적 경쟁사'는 현재 존재하지 않으나, 당사 IDT부문의 일부 사업을 영위하는 '간접적 경쟁사'로서 네이버웍스, 카카오엔터프라이즈와 같은 협업서비스 제공 기업과 플라리스오피스, 오픈소스컨설팅 등의 전문 ToolChain 유통기업이 존재한다고 판단됩니다. 그러나 협업서비스 제공기업은 메신저, 일정관리 등 협업서비스를 제공하고 있으므로 기능적으로 당사와 경쟁관계에 있지 않다고 판단되며, ToolChain 유통기업 또한 업무범위가 솔루션의 판매 및 기술지원에 그치는 바, 솔루션의 판매 및 기술지원을 넘어 다양한 솔루션을 유기적으로 연결한 Platform 구축 및 컨설팅 업무까지 수행하는 당사는 상기 기업들 대비 차별적인 경쟁력을 보유하고 있다고 판단하고 있습니다. 그러나 전문 ToolChain 유통 관련하여, 2015년 당사가 국내 유일한 Atlassian社の Platinum Partner였으나 2021년 6월 증권신고서 제출일 현재 당사 외 4개의 Atlassian Platinum Partner 기업이 추가된 것 같이, 당사 IDT부문의 DevOps/Collaboration Platform 구축/운영 및 컨설팅 사업에 새로운 경쟁자가 진입하는 경우 경쟁강도가 상승하여 당사의 영업활동에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 또한, 당사가 급변하는 Digital Transformation 시장의 트렌드를 수용하지 못하는 경우 당사의 시장지배력이 축소될 수 있음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

사. 핵심인력 이탈에 따른 위험

당사의 E-Commerce Platform 구축/운영 및 DevOps/Collaboration Platform 구축/운영/컨설팅 사업은 표준산업분류 상 '(J58222)응용 소프트웨어 개발 및 공급업'으로 분류되며, 사업 경쟁력 확보를 위해서는 우수 개발인력 유치가 필요합니다. 당사는 2019년 말 舊 모우소프트와의 합병 이후 2021년 1분기까지 52명의 연구/기술 인력이 순증가했으며, 우수인력 유치를 위하여 주식매수선택권 부여, 우리사주조합 대상 유상증자, 인재추천 채용포상, 장비 및 자격증 취득 지원 제도 등을 운영하고 있습니다. 또한 다양한 Project 수행을 통해 축적한 노하우를 자체 솔루션으로 모듈화하여 당사 보유 기술의 계속성을 유지하고 있습니다. 그러나 최근 IT업계 내 개발인력 부족 사유로 네이버, 카카오, NC소프트 등 대형 IT기업의 공격적인 임금인상, 주식매수선택권 부여가 이루어지는 등, 우수인력 경쟁 유치가 심화되고 있는 바 당사의 개발인력이 이탈하는 경우 당사의 영업활동에 부정적인 영향을 미칠 수 있음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

아. 신규사업 관련 위험

당사는 1)중견 브랜드·제조사 D2C 플랫폼 솔루션 사업과 2)해외 선진 DevOps/Collaboration 솔루션 Plug-In 개발 두 가지 신규사업을 추진하고 있습니다. 당사는 상기 두 가지 신규사업 추진을 통해 시장확장 및 사업경쟁력 강화를 모색하고 있으나, 1)중견 브랜드·제조사 D2C 플랫폼 솔루션 사업의 경우 당사가 목표로 삼는 '개별 기업 맞춤형 Mall' 구축 수요가 당사의 예상대비 충분하지 않거나 당사보다 자본 및 기술력이 우수한 경쟁사가 당사보다 우수한 솔루션을 개발하는 경우 당사의 영업실적에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 한편, 2)해외 선진 DevOps/Collaboration 솔루션 Plug-In 개발 사업의 경우 당사의 인력/자원 투입량 대비 효용이 미진하여 당사의 영업실적에 부정적인 영향을 미칠 수 있음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

자. 협력 업체 관리 부실에 따른 위험

당사 CM부문이 영위하는 E-Commerce Platform 구축/운영 사업은 '발주처→주관사(Project Manager)→협력사(Sub Project Manager)' 등의 외주용역 사용이 보편화 되어있습니다. 당사는 외주용역 사용 시 외주용역 인력의 과오에 의해 발생한 하자에 대하여 전부 또는 일부를 부담하도록 노출되어 있습니다. 당사는 외주처 사용 시 자체적인 등급 부여 및 보수 지급 기준을 두어, 외주인력의 업무상 과오에 따른 당사의 책임부담 소지를 줄이고자 하지만, 당사의 자체적인 관리감독에도 불구하고 외주용역 사용에 따라 프로젝트에 하자가 발생할 경우 당사의 손익은 물론 당사의 평판에도 부정적인 영향을 미칠 수 있음에 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

차. 프로젝트 원가 관련 위험

당사 CM부문이 영위하는 E-Commerce 구축/운영 사업은 프로젝트 수행 과정에서 수주시점보다 높은 원가가 발생할 수 있습니다. 프로젝트 제안 시점에 당사가 계획한 일정대비 지연이 발생하여 납기를 준수하고자 추가 인력이 투입되는 등의 상황이 프로젝트 원가가 상승되는 사례이며, 당사는 프로젝트 종료 시 당해 프로젝트의 총평 작업을 수행하여 상기와 같은 상황을 방지하고자 하지만, 당사가 모든 돌발변수까지 통제할 수 없어 프로젝트의 예상 비용이 당사 계획보다 높아지는 경우 당사의 손익에 부정적인 영향을 미칠 수 있음에 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

카. 매출의 계절성 관련 위험

당사 CM부문의 E-Commerce Platform 구축/운영 사업과 IDT부문의 DevOps/Collaboration Platform 구축/운영 및 컨설팅 사업은 B2B 사업의 특성을 보이는 바 발주처의 예산 편성/집행 절차 진행의 사유로 1분기 매출이 다른 분기 대비 낮은 추세를 보입니다. 국내 많은 기업들이 연초에 IT투자에 대한 예산을 배정받아, 1분기 중~말경 발주를 진행하고, 당사의 개발용역 수행이 있어야 매출 인식이 가능한 바 당사의 1분기 매출액은 대체로 다른 분기 대비 낮게 형성됩니다. 당사는 상기와 같은 매출의 계절성을 인지하여, 프로젝트 수주시 연간 안정적인 수익을 창출할 수 있는 운영

사업까지 당사가 영위할 수 있는지를 최우선적으로 고려하며, 프로젝트 일정이 연간 고르게 배분될 수 있도록 사업계획을 수립하고 있습니다. 그러나 프로젝트 진행 일정은 고객의 요구에 맞춰 수정되는 경우가 많은 바, 당사가 상기한 매출의 계절성을 완전히 해소할 수 없음에 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

타. 국내외 경기침체로 인한 IT투자 축소 위험

당사가 영위하는 E-Commerce Platform 구축/운영 사업과 DevOps/Collaboration Platform 구축/운영 및 컨설팅 사업은 B2B 사업의 특성을 보이며, 고객의 입장에서 당사에 지출한 비용은 IT투자 비용의 한 부류로 간주되는 바 경기변동의 영향을 받습니다. 한국은행의 기업경기조사 결과에 의하면 2020년 코로나19의 대유행으로 하락세를 보이던 업황전망 지수는 2020년 5~6월 50 내외의 최저치를 기록한 후 반등중이나, 2021년 상기한 상승세는 잠시 주춤하는 듯한 모습을 보이고 있습니다. 지표의 변동방향에 관계없이 기업경기조사 지수는 여전히 100미만의 경기전망에 대한 기업들의 부정적인 인식을 보이고 있는 바, 기업들의 IT관련 투자 지출의 증가가 이루어지지 않는 경우 당사의 사업 성장성에 부정적인 영향을 미칠 수 있음에 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

파. ToolChain 계약조건 변동 위험

당사 IDT부문은 DevOps/Collaboration Platform 개발/운영/컨설팅 사업을 영위하는 과정에서 Atlassian, Perforce, Cloudbees, Tricentis 등 다양한 전문 ToolChain 개발사의 솔루션을 활용하고 있습니다. 당사는 상기 전문 ToolChain의 국내 파트너사로서 공급사와 연단위 SW공급 계약을 맺고 있으며, Atlassian 사의 경우 최고등급 Platinum Partner이며, Perforce, Tricentis, CloudBees 등의 경우 국내 독점 파트너로서 우호적인 조건으로 ToolChain을 공급받고 있다고 판단하고 있습니다. 그러나 상기 ToolChain 공급사와의 SW공급계약 체결 관련하여 ToolChain 공급사들이 수익성 제고를 위하여 가격 인상을 요구하는 경우 당사의 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

회사위험

가. 수익성 관련 위험

당사의 전방산업인 E-Commerce(전자상거래) 시장 성장세에 따라 당사는 2018년 이후 2020년까지 연평균 약 70.8%의 높은 매출 성장을 달성하고 있습니다. 전방산업의 지속적 확장에 따라 E-Commerce 플랫폼 구축/개발 수요 및 디지털트랜스포메이션 업무툴(DevOps, Collaboration 등)에 대한 수요도 증가하여 당사의 매출 성장에 기여할 것으로 판단됩니다. 하지만, 일부 프로젝트의 시작 시점 지연 및 인력 부족으로 인한 외주용역비가 증가할 경우 당사의 수익성에 부정적 영향을 초래할 수 있는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

나. 재무안정성 관련 위험

당사가 영위하는 소프트웨어 개발 및 공급업은 인력을 바탕으로 하는 사업으로 일반적 제조업 등과 같이 대규모의 설비투자 등의 목적으로 외부 차입이 필요하지 않습니다. 당사 수익성 증가에 따라 재무안정성 관련 지표들은 전반적으로 양호한 편으로 판단되나, 향후 신규 사업 진출 등을 위한 투자 및 고정비용 등이 증가할 경우 차입금이 증가할 수 있으며, 실적 부진에 따른 수익성 악화로 부채비율 증가 및 유동성 감소로 인한 재무안정성 악화의 가능성이 존재하는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

다. 매출채권 관련 위험

당사의 매출채권회전율은 2021년 1분기말 8.08회로 한국은행 기업경영분석(2019년 기준)의 업종평균인 6.53회 대비 높은 수준입니다. 또한, 2021년 1분기 기준 전체 매출채권 대비 1.3%에 대해서만 대손충당금이 설정되어 있고, 매출채권 연령분석을 보면 전체 매출채권 대비 99.06%가 3개월 미만의 채권입니다. 회수현황 역시 증권신고서 제출일 현재 대부분 회수가 이루어지고 있어 매출채권에 대한 관리가 잘 되고 있다고 볼 수 있습니다. 하지만 매출처의 영업부진 등으로 인해 매출채권에 대한 회수가 잘 이루어지지 않거나, 부실화 될 경우 당사의 실적에도 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

라. 영업활동현금흐름과 관련된 위험

당사의 최근 2개년 영업활동현금흐름은 2018년(K-GAAP) 15억원, 2019년(K-IFRS) 29억원, 2020년(K-IFRS) 37억원, 2021년 1분기(K-IFRS) 9억원입니다. 당사는 3년 연속 영업활동현금흐름과 전체 현금흐름이 양(+)의 현금흐름을 시현하고 있지만, 향후 당사의 계획과는 달리 영업활동현금흐름에서 지속적으로 양(+)의 현금흐름이 발생하지 않을 경우 유동성 위험이 발생할 수 있습니다.

마. 관계회사 거래 관련 위험

당사는 (주)엠플래티어와 (주)펜슬을 관계회사로 두고 있으며, 최근 3개년 (주)엠플래티어와는 매출 및 매입거래가, (주)펜슬과는 2018년 매입거래가 발생

하였습니다. 당사는 관계회사 거래 절차의 통제를 위하여 '이해관계자와의 거래에 관한 규정'을 제정하여 운영하고 있으며, 당사 자체적으로 외주처 등급 및 보수 기준을 책정하고 이에 따라 외주용역비를 집행하고 있습니다. 그러나 당사의 상기와 같은 노력에도 불구하고, 관계회사 거래에 대한 모든 이해상충 소지를 통제한다고 보장할 수 없으며, 관계회사 거래의 조건 및 배경에 대한 적정성이 확보되지 못할 경우 실제 이해상충이 발생할 수 있음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

바. 관계회사 지분법 투자 손실 발생 위험

당사는 (주)엠플래티어와 (주)펜슬을 관계회사로 두고 있습니다. 당사는 CM부문의 E-Commerce Platform 구축/운영 사업과 관련하여 상기 두 회사를 외주용역 이용하는 과정에서 지분을 보유하게 되었으며, 관계기업투자주식의 경우 당해기업이 기말에 보유한 순자산액을 당사의 지분율에 비례하여 산출한 순자산지분금액 기준으로 장부금액을 인식하고 있습니다. 당사의 관계기업 중 (주)펜슬은 2020년 당기순손실을 시현하는 등 부정적인 영업실적을 보이며 음의 순자산값을 기록중인 바 당사의 장부금액으로 계상된 금액이 없습니다. 따라서 (주)펜슬의 경영실적이 호전되지 않는 이상 당사의 동사에 대한 투자원금을 회수하긴 어려울 것으로 판단되며, 모바일 E-Commerce Platform 구축/운영 사업 환경이 악화되어 (주)엠플래티어의 경영실적이 악화되는 경우 당사의 지분법적용 투자주식 손익에 부정적인 영향을 미칠 수 있음에 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

사. 환율 변동 위험

당사는 2020년말 기준 전체 매출의 약 5%가 수출을 통해 발생하고 있으며, 거래 통화는 미국 달러화, 유럽 유로화 및 중국 위안화를 통해 이루어지고 있습니다. 매출 대비 외화 거래의 규모가 10% 미만으로 유의미하지는 않지만, 사업의 특성상 기중 외화의 매입이 발생하고 있으며, 동 외환 관련 리스크는 경영지원실에서 분석/관리하고 있습니다. 하지만, 향후 해외 사업의 확대 등으로 인하여 외화 거래가 증가할 경우 환율의 변동과 관련된 위험에 노출되어 있으며, 대내외 정세 및 환 관련 정책의 변경 등으로 인해 환율이 급격히 변동할 경우 향후 실적에 부정적 영향이 발생할 수 있습니다.

아. 영업권 관련 위험

당사는 2019년말 舊.(주)모우소프트의 지분을 100% 매입하여 인수합병을 진행하는 과정에서 영업권 및 고객관계 등 무형자산을 인식하였습니다. 동 무형자산은 매 회계연도 말 독립된 회계법인의 평가를 진행하고 있고, 손상 징후 발생 시 손상차손 인식을 통해 장부가액을 조정하여 무형자산 및 자산 총액이 감소할 수 있는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

기타 투자위험

가. 투자자의 독자적 판단 요구

투자자께서는 상기 투자위험요소에 기재된 정보에만 의존하여 투자판단을 해서는 안됩니다. 본 증권신고서에 기재된 사항 이외의 투자위험요소를 검토하시어 투자자 본인의 독자적인 투자판단을 해야 함에 유의하시기 바랍니다.

나. 공모가격 산정방식의 한계에 따른 위험

당사의 희망공모금액은 상대가치 평가방법인 PER 방법으로 산출되었지만, 희망공모금액 범위가 당사의 절대적인 가치를 의미하는 것은 아닙니다. 또한 향후 국내외 경기, 주식시장 현황, 산업 성장성, 영업환경 변화 등 다양한 요인의 영향으로 예측, 평가 정보는 변동될 수 있으며, 비교회사 선정의 자의성 등 PER 평가방식의 한계가 있으니 투자시 유의하여 주시기 바랍니다.

다. 공모가격 결정 방식

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 제5호 제1항 제2호의 단서조항은 적용하지 않습니다.

라. 공모주식수 변경 위험

「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」 제2-3조 제2항1호에 따라 수요예측 실시 후, 모집(매출)할 증권수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 증권수로 공모주식수가 변경될 수 있으니 투자 시 유의하시기 바랍니다.

마. 유사회사 선정의 부적합성 가능성

당사는 금번 공모 시 사업의 유사성, 재무적 기준 등을 고려하여 유사회사를 선정하여 공모금액 산출에 적용하였습니다. 그러나 비교 참고회사 선정 기준의 임의성 및 기타 증권가치에 영향을 미칠 수 있는 사항의 차이점으로 인해 유사기업 선정의 부적합성이 존재할 수 있으므로 투자자께서는 투자 시 이 점 유의하시기 바랍니다.

바. 상장 이후 유통물량 출회에 따른 위험

공모주식을 포함하여 상장 후 당사 발행주식총수 8,269,707주의 29.1%에 해당하는 2,410,000주에 대하여 의무예치 또는 계속보유의무가 없으며, 이러한 매도가능물량으로 인해 상장 이후 당사의 주가가 하락하는 등 부정적인 영향을 미칠 수 있으니 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

사. 상장 후 주가의 공모가액 하회 위험

코스닥시장 상장 후 주식시장 상황 등에 따라 주가는 최초 공모가액을 하회할 수도 있으며, 이 경우 공모가액에 금번 공모주식을 취득한 투자자는 투자원금 손실을 입을 수 있습니다.

아. 투자설명서 교부 관련 사항

2009년 2월 4일 부로 시행된 『자본시장법』에 의거 일반청약자들은 투자 설명서를 미리 교부 받아야 청약이 가능합니다.

자. Put-Back Option, 환매청구권, 초과배정옵션 미부여

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 '증권인수업무 등에 관한 규정' 제10조의3 제1항에 해당하지 않기 때문에 동 규정에 따른 환매청구권이 부여되지 않으며 공모 물량에 대한 초과수요가 존재 시 인수회사는 공모 물량의 15% 범위 내에서 발행회사의 대주주등으로부터 해당 주식을 차입하여 기관투자자 등에게 초과 배정을 하는 초과배정옵션(over-allotment option)도 금번 공모에서는 부여되지 아니하였습니다. 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

차. 집단소송 위험

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

카. 소수주주권 행사로 인한 소송위험

소수주주의 소수주주권 행사로 당사는 추가적인 소송위험에 노출될 수 있습니다.

타. 수요예측 경쟁률에 관한 주의사항

당사의 수요예측 예정일은 2021년 07월 12일(월) ~ 13일(화)입니다. 수요예측에 참여한 기관투자자 등은 가격확정 후 실투자 여부를 결정하여 청약 예정일인 2021년 07월 19일(월) ~ 20일(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.

파. 상장주선인의 주식 취득 관련 사항

상장 시 공모 주식 1,800,000주 이외에 코스닥시장 상장규정에 의해 상장

주선인이 별도로 54,000주를 취득하게 됩니다. 이에 따라 공모 이외의 주식 수 증가로 인해 주가가 희석될 수 있습니다. 그리고 금번 공모 시 청약 미달이 발생하여 이를 상장주선인이 인수하게 될 경우 상장주선인이 추가로 취득하는 주식의 수는 감소할 수 있습니다.

하. 상장주선인의 당사 주식 보유에 따른 이해상충 발생 위험

당사의 대표주관회사인 KB증권(주)은 2020년 7월 4일 상황전환우선주를 주당 986,026원(액면가 500원)에 1,014주 취득하였으며 해당 상황전환우선주는 추후 액면분할 및 무상증자, 보통주 전환을 거쳤습니다. 따라서 증권신고서 제출일 현재 기준 KB증권은 보통주 202,800주를 보유하고 있으며 공모전 지분율을 기준으로 3.2%(공모 후 2.5%)에 해당합니다. 대표주관회사의 당사 주식 보유는 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 등 관련 규정 상 문제가 없습니다. 그럼에도 불구하고 KB증권(주)은 당사의 상장주선인이자 전문투자자 주주로서 금번 공모를 진행하는 과정에서 이해상충 발생의 가능성이 존재하므로 투자자께서는 이 점에 유의하시기 바랍니다.

거. 주식매수선택권 행사에 따른 지분희석 위험

당사는 증권신고서 제출일 현재 219,500주(미행사분)의 주식매수선택권을 임직원에게 부여하였습니다. 따라서 상장이후 주식매수선택권 행사로 인하여 발행된 보통주식이 시장에 출회할 경우 주가에 부정적인 영향을 미칠 수 있으니 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

너. 향후 사업 전망 위험

본 증권신고서(예비투자설명서 또는 투자설명서)는 향후 사업 전망에 대한 증권신고서(예비투자설명서 또는 투자설명서) 제출기준일 현재 시점의 전망을 포함하고 있습니다. 이와 같은 전망 수치들은 시장의 추세 및 당사의 영업환경 등에 따라 변동될 수 있으며, 기타 불확실한 요인들을 고려하지 않은 수치입니다. 투자자께서는 이 점에 유의하시기 바랍니다.

더. 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.

러. 상장요건 일부 미충족시 거래 제약에 따른 위험

금번 공모는 코스닥시장 상장규정에서 규정하고 있는 주식의 분산요건 충족할 목적으로 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』에 따라 공모의 방법으로 실시됩니다. 금번 공모 후 당사가 신규상장신청일까지 필요한 요건을 모두 충족하면 본 주식은 코스닥시장에 상장되어 매매를 개시하게 됩니다. 그러나, 일부 요건이라도 충족하지 못하거나 상장재심사 사유에 해당

되어 재심사 승인을 받지 못할 경우 코스닥시장에서 거래할 수 없어, 당사의 주식을 취득하는 투자자는 주식의 환금성에 큰 제약을 받을 수도 있습니다.

머. 청약자 유형군별 배정비율 변경 위험

기관투자자에게 배정할 주식은 수요예측을 통해 배정하며, 동 수요예측 결과에 따라 청약일 전에 청약자 유형군별 배정비율이 변경될 수 있습니다. 또한 증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정 제2-3조 제2항 제1호에 따라 정정신고서 상의 공모주식수는 금번 제출한 증권신고서의 공모할 주식수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 주식수로 변경 가능합니다.

버. 증권시장의 일일가격제한폭 ±30% 확대에 따른 가격변동 위험

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

서. 우리사주조합 청약의 실권 발생 위험

본 건 공모 시 우리사주조합에 총 공모주식의 5.0%가 우선배정됩니다. 그러나 동 조합의 청약이 해당 배정물량에 미치지 못할 경우, 총액인수계약서에 의거 기관투자자 및 일반투자자에게 배정될 수 있으므로 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

어. 재무제표 작성 기준일 이후 변동 미반영

당사는 2021년 1분기에 대해 K-IFRS 기준으로 재무제표를 작성하여 회계법인으로부터 검토받은 감사보고서 상의 내용을 본 증권신고서에 기재하였습니다. 본 증권신고서 상의 재무제표에 관한 사항 및 감사인의 의견에 관한 사항은 2021년 1분기 재무제표 작성기준일 이후의 변동을 반영하지 않았으므로 투자에 유의하시기 바랍니다.

저. 투자위험요소 기재내용 이외 위험요소 존재 위험

당사는 상기에 기술된 투자위험요소 외에도 전반적으로 불안정한 경제 상황 등에 의하여 직접적 또는 간접적으로 영향을 받을 수 있습니다. 또한, 지속되는 신종 코로나바이러스의 확산에 따라 글로벌 경기에 부정적인 영향이 우려되고 있고, 이러한 상황 장기화 시 당사의 사업에도 부정적인 영향이 미칠 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	1,800,000	500	8,500	15,300,000,000	일반공모	
인수인		증권의 종류	인수수량	인수금액	인수대가	인수방법
대표	케이비증권	기명식보통주	1,710,000	14,535,000,000	406,980,000	총액인수
인수	하나금융투자	기명식보통주	90,000	765,000,000	21,420,000	총액인수
청약기일		납입기일	청약공고일	배정공고일	배정기준일	
2021년 07월 19일 ~ 2021년 07월 20일		2021년 07월 22일	2021년 07월 19일	2021년 07월 22일	-	
청약이 금지되는 공매도 거래 기간						
시작일			종료일			
2021년 06월 19일			2021년 07월 15일			
자금의 사용목적						
구 분		금 액				
운영자금		6,786,120,000				
타법인증권취득자금		7,000,000,000				
기타		1,500,000,000				
발행제비용		472,880,000				
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】		-				

(주) 모집(매출)가액, 모집(매출)총액, 인수금액 및 인수대가는 (주)플래티어와 대표주관회사가 협의하여 제시하는 공모희망가액인 8,500원 ~ 10,000원 중 최저가액인 8,500원 기준입니다.

제1부 모집 또는 매출에 관한 사항

I. 모집 또는 매출에 관한 일반사항

1. 공모개요

(단위 : 주, 원)

증권의 종류	증권수량	액면가액	모집(매출) 가액	모집(매출) 총액	모집(매출) 방법	
기명식보통주	1,800,000	500	8,500	15,300,000,000	일반공모	
인수인		증권의 종류	인수수량	인수금액	인수대가	인수방법
대표주관회사	KB증권	기명식보통주	1,710,000	14,535,000,000	406,980,000	총액인수
인수회사	하나금융투자	기명식보통주	90,000	765,000,000	21,420,000	총액인수
청약기일		납입기일	청약공고일	배정공고일	배정기준일	
2021년 07월 19일 ~ 2021년 07월 20일		2021년 07월 22일	2021년 07월 19일	2021년 07월 22일	-	
청약이 금지되는 공매도 거래 기간						
시작일			종료일			
2021년 06월 19일			2021년 07월 15일			

- (주1) 모집(매출) 예정가액(이하 "공모희망가액"이라 한다.)과 관련된 내용은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』 - 『IV. 인수인의 의견(분석기관의 의견)』의 『4. 종합평가결과』 부분을 참조하시기 바랍니다.
- (주2) 모집(매출)가액, 모집(매출)총액, 인수금액 및 인수대가는 (주)플래티어와 대표주관회사가 협의하여 제시하는 공모 희망가액인 8,500원 ~ 10,000원 중 최저가액인 8,500원 기준입니다.
- (주3) 모집(매출)가액의 확정(이하 "확정공모가액"이라 한다)은 청약일 전에 실시하는 수요예측 결과를 반영하여 대표주관회사인 KB증권과 발행회사인 (주)플래티어가 협의하여 1주당 확정공모가액을 최종 결정할 예정이며, 모집(매출)가액 확정 시 정정신고서를 제출할 예정입니다.
- (주4) 『증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정』 제2-3조제2항제1호에 따라 정정신고서 상의 공모주식수는 금번 제출하는 증권신고서의 공모할 주식수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 주식수로 변경가능합니다.
- 청약일
- 우리사주조합 청약일: 2021년 07월 19일 (1일간)
 - 기관투자자 청약일: 2021년 07월 19일 ~ 07월 20일 (2일간)
 - 일반청약자 청약일: 2021년 07월 19일 ~ 07월 20일 (2일간)
- (주5) ※ 우리사주조합의 청약은 청약 초일인 2021년 07월 19일에 실시되고, 기관투자자의 청약과 일반투자자 청약은 2021년 07월 19일부터 07월 20일까지 이틀간 실시됨에 유의하시기 바라며, 상기 청약일 및 납입일 등 일정은 효력발생일의 변경 및 회사상황, 주식시장 상황 등에 따라 변경될 수 있습니다.
- 한편, 금번 공모의 경우 일반청약자가 두 차례 이상 청약하는 이중청약이 금지되오니 이 점 유의하시기 바랍니다. 이중청약 금지와 관련한 세부적인 내용은 「제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - I. 모집 또는 매출에 관한 일반사항 - 4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항 - '다. 청약방법」을 참고하시기 바랍니다.
- (주6) 우리사주조합, 기관투자자, 일반청약자의 청약 후 최종 미청약 물량에 대해 인수하고자 하는 기관투자자의 경우 청약 종료 후 배정 전까지 추가로 청약을 할 수 있습니다.

(주7) 본 주식은 코스닥시장 상장을 목적으로 모집(매출)하는 것으로 상장예비심사청구서를 제출(2021년 03월 31일)하여 한국거래소로부터 상장예비심사 승인(2021년 06월 03일)을 받았습니다. 그 결과 금번 공모 완료 후, 신규상장 신청 전 주식의 분산요건(「코스닥시장 상장규정」 제6조 제1항 제3호)을 충족하게 되면 상장을 승인하겠다는 통지를 받았으나, 일부 요건이라도 충족하지 못하게 되면 코스닥시장에서 거래할 수 없어 환금성에 큰 제약을 받을 수도 있음을 유의하시기 바랍니다.

(주8) 총 인수대가는 공모금액 및 상장주선인의 추가 의무인수 금액을 합산한 금액의 2.8%에 해당하는 금액입니다. 상기 인수대가는 발행회사와 대표주관회사가 협의하여 제시한 공모희망가액 범위의 최저가액 기준이며, 향후 수요 예측 이후 결정되는 확정가액에 따라 변동될 수 있습니다. 이외 발행회사는 대표주관회사에게 상장 관련 업무 성실도, 기여도 등을 종합적으로 감안하여 추가적인 성과수수료를 1.0% 이내에서 지급할 수 있습니다. 또한, 상장주선인의 의무인수 금액은 모집하는 물량의 청약이 미달될 경우 변동될 수 있으며, 이 경우 총 인수대가도 변동될 수 있습니다.

금번 공모시 「코스닥시장 상장규정」 제26조 제6항에 의해 상장주선인인 KB증권은 공모물량의 3%(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)를 당해 모집(매출)하는 가액과 동일한 가격으로 취득하여야 합니다. 그 세부 내역은 다음과 같습니다.

취득자	증권의 종류	취득수량	취득금액	비고
KB증권(주)	기명식보통주	54,000주	459,000,000 원	「코스닥시장 상장규정」에 따른 상장주선인의 의무 취득 분

(주9)

※ 상기 취득분은 모집·매출주식과는 별도로 신주가 발행되어 상장주선인이 취득하게 됩니다. 단, 모집·매출하는 물량의 청약이 미달될 경우에는 주식수가 변동될 수 있습니다. 관련된 내용은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』 - 『1. 모집 또는 매출에 관한 일반사항』의 『5. 인수등에 관한 사항』 부분을 참조하시기 바랍니다.

※ 취득금액은 「코스닥시장 상장규정」상 모집·매출하는 가격과 동일한 가격으로 취득하여야 하며 대표주관회사인 KB증권(주)과 발행회사인 (주)플래티어가 협의하여 제시한 공모희망가 8,500원 ~ 10,000원 중 최저가액인 8,500원 기준입니다.

(주10) 금번 공모에서 청약 미달이 발생하여 상장주선인이 자기의 계산으로 잔여주식을 인수하는 경우 상장주선인의 의무 취득분(공모희망가액 하단 8,500원 기준 54,000주)에서 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 의무 취득분이 없을 수 있습니다.

(주11) 금번 공모에서는 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제10조의3(환매청구권) ①항 각호에 해당하는 사항이 존재하지 않으며, 이에 따라 증권 인수업무 등에 관한 규정 제10조의3(환매청구권)에 따른 일반청약자에게 공모주식을 인수회사에 매도할 수 있는 권리(이하 "환매청구권"이라 한다)를 부여하지 않습니다.

(주12) 자본시장법 제180조의4 및 같은 법 시행령 제208조의4제1항에 따라 2021년 06월 19일부터 2021년 07월 15일까지 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.

2. 공모방법

금번 주식회사 플래티어의 코스닥시장 상장공모는 신주모집 1,800,000주(공모주식의 100.0%)의 일반공모 방식에 의합니다.

가. 공모주식의 배정내역

【공모방법 : 일반공모】

공모대상	주식수(비율)	비고
우리사주조합	90,000주(5.0%)	우선배정
일반공모	1,710,000주(95.0%)	고위험고수익투자신탁 및 벤처기업투자신탁 배정수량 포함
합계	1,800,000주(100.0%)	-

(주1) 「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」 제2-3조 제2항 제1호에 근거하여 정정신고서상의 공모주식수는 금번 제출하는 증권신고서 상의 공모주식수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 주식수로 변경 가능합니다.

『근로복지기본법』 제38조 제2항 및 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제9조 제1항 제2호에 근거하여 우리사주조합에게 공모주식의 100분의 20의 범위에서 우선적으로 배정할 수 있으며, 금번 공모 시 우리사주조합에 공모주식의 100분의 5를 우선배정합니다.

(주2) 다만, 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제9조 제1항 제6호의 개정(2020년 11월 30일)에 따라 일반청약자 배정수량인 공모 물량의 25%에 추가적으로 우리사주조합원의 청약 수량을 제외한 물량을 공모주식의 5% 내에서 발행회사와 협의하여 일반청약자에게 배정할 수 있습니다.

(주3) 2020.11.30 개정된 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제4호에 의거 고위험고수익투자신탁에 공모주식의 5% 이상을 배정합니다.

(주4) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제5호에 의거 벤처기업투자신탁에 공모주식의 30% 이상을 배정합니다.

【청약대상자 유형별 공모대상 주식수】

공모대상	주식수	비율	비고
우리사주조합	90,000주	5.0%	-
일반청약자	450,000주 ~ 540,000주	25.0% ~ 30.0%	-
기관투자자	1,170,000주 ~ 1,350,000주	65.0% ~ 75.0%	고위험고수익투자신탁 및 벤처기업투자신탁 배정수량 포함
합 계	1,800,000주	100.0%	-

(주1) 2020.11.30 개정된 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제1항 제3호에 따라 일반청약자에게 공모주식의 25% 이상을 배정합니다.

(주2) 2020.11.30 개정된 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제 9조 제1항 제4호에 따라 고위험 고수익투자신탁(「상법 제469조 제2항 제3호」에 따른 사채로서 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 "법"이라 한다) 제4조 제7항 제1호」에 해당하는 증권을 제외한 비우량채권과 코넥스 상장주식의 합산 보유비율이 100분의 45 이상인 경우에 한한다. 이하 동일하다.)에게 공모주식의 100분의 50 이상을 배정합니다.

(주3) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제1항 제5호에 근거하여 벤처기업투자신탁(사모의 방법으로 설정된 벤처기업투자신탁의 경우 최초 설정일로부터 1년 6개월 이상의 기간 동안 환매가 금지된 벤처기업투자신탁을 말합니다.)에 공모주식의 30% 이상을 배정합니다.

(주4) 2020.11.30 개정된 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제1항 제6호의 개정에 따라 일반청약자 배정수량인 공모 물량의 25%에 추가적으로 우리사주조합원의 청약 수량을 제외한 물량을 공모주식의 5% 내에서 발행회사와 협의하여 일반청약자에게 배정할 수 있습니다.

(주5) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제1항 제7호에 근거하여 (주1)~(주4)에 따른 배정 후 잔여주식을 기관투자자에게 배정합니다.

(주6) 「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

【 모집방법 : 일반공모 】

모집대상	주식수(비율)	비고
우리사주조합	90,000주(5.0%)	우선배정
일반공모	1,710,000주(95.0%)	고위험고수익투자신탁 및 벤처기업투자신탁 배정수량 포함
합계	1,800,000주(100.0%)	-

【 모집 세부내역 】

모집대상	주식수(주3)	비율	주당 모집가액 (주4)	모집총액(주5)	비고
우리사주조합	90,000주	5.0%	8,500원	765,000,000원	-
일반청약자	450,000주 ~ 540,000주	25.0% ~ 30.0%		3,825,000,000원 ~ 4,590,000,000원	-
기관투자자	1,170,000 주 ~ 1,350,000주	65.0% ~ 75.0%		9,945,000,000원 ~ 11,475,000,000원	(주2)
합 계	1,800,000주	100.0%		15,300,000,000원	-

모집 대상 주식에 대한 인수비율은 다음과 같습니다.

(주1)

구분	배정주식 수	배정비율	주당모집가액	배정금액	배정대상
대표주관 KB증권	1,710,000	95.0%	8,500원	14,535,000,000	우리사주조합, 일반청

회사		주		원	약자, 기관투자자 (고위험고수익투자신탁 포함)
인수회사	하나금융투 자	90,000주	5.0%	765,000,000원	
합 계		1,800,000 주	100.0%	15,300,000,000 원	

금번 모집에서 일반청약자에게 배정된 모집물량은 대표주관회사인 KB증권(주)와 인수회사인 하나금융투자(주)를 통하여 청약이 실시됩니다.

구분		일반청약대상 모집주식 수	비율	주당모집가액	일반청약대상 모집총 액
대표주관회사	KB증권	427,500주 ~ 513,000주	95.0%	8,500원	3,633,750,000원 ~ 4,360,500,000원
인수회사	하나금융투자	22,500주 ~ 27,000주	5.0%		191,250,000원 ~ 229,500,000원
합 계		450,000주 ~ 540,000주	100.0%		3,825,000,000원 ~ 4,590,000,000원

금번 모집에서 기관투자자에게 배정된 주식은 대표주관회사인 KB증권(주)를 통하여 청약이 실시됩니다.

기관투자자 : 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제8호에 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 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

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

※ "고위험고수익투자신탁"이란 「조세특례제한법」 제91조의15 제1항 및 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 집합투자기구, 투자일임재산 또는 특정금전신탁으로서 다음 각항의 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

(주2) 다만, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제18호에 의거 해당 투자신탁 등의 최초 설정일·설립일부터 수요예측 참여일까지의 기간이 6개월 미만일 경우에는 수요예측 참여일직전 영업일에 비우량채권과 코넥스 상장주식을 합한 보유비율이 100분의 45 이상이고 이를 포함한 국내 채권의 보유비율이 100분의 60 이상이어야 합니다.

※ 대표주관회사는 기관투자자가 본 수요예측에 고위험고수익투자신탁으로 참여하는 경우 증권 인수업무 등에 관한 규정 제2조 18호 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 3년 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)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 제3항의 요건을 갖춘 날부터 매 6개월마다 같은 항 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 제2조 20호에 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 항의 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 참여일 전 3개월간의 일평균 투자일임재산의 평가액이 5억원 이상일 것

※ 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 수요예측참여 및 공모주식 배정이 금지된자가 아닐 것
- ④ 신탁계약 체결일로부터 3개월이 경과하고, 수요예측 참여일 전 3개월간의 일평균 신탁재산의 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 수요예측참여 총괄집계표를 징구하며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

※ 대표주관회사는 본 수요예측에 참여한 해외 기관투자자의 경우에 한해 상기 바목에 해당하는 투자자임을 입증할 수 있는 서류를 요청할 수 있고, 요청 받은 해외투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

※ 부동산신탁회사는 고유재산으로만 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있습니다.

(주3) 금번 모집에서 우리사주조합에 모집주식중 90,000주(5.0%)를 우선배정하였습니다.

배정주식수(비율)의 변경

- ① 우리사주조합, 일반청약자, 기관투자자의 배정주식수(비율)는 수요예측 결과 및 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. (『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - 1. 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 해당 청약취급처가 개별채무로서 자기계산으로 인수하며, 잔
- (주4) 여주식 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.
- 주당 모집가격이란 대표주관회사인 KB증권(주)와 (주)플래티어가 제시한 공모희망가액 8,500원 ~ 10,000원 중 최저가액으로서, 청
- (주5) 약일 전에 KB증권(주)가 수요예측을 실시하며, 동 수요예측 결과를 반영하여 KB증권(주)와 (주)플래티어가 협의한 후 주당 확정공모가액을 최종 결정할 예정입니다.
- (주6) 모집총액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 제시한 공모희망가액 8,500원 ~ 10,000원 중 최저가액인 8,500원을 근거로 하여 계산한 금액이며, 확정된 금액이 아니므로 추후 변동될 수 있습니다.
- (주7) 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.
- 금번 공모에서는 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제10조의3(환매청구권) 제1항 각 호에 해당하는 사항이 존재하지 않으며, 이
- (주8) 에 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 (주)플래티어의 코스닥시장 상장을 위한 공모는 100% 신주모집으로 진행되므로 해당사항 없습니다.

라. 상장규정에 따른 상장주선인의 의무 취득분에 관한 사항

코스닥시장 상장규정 제26조 제6항에 의해 상장주선인은 공모물량의 3%(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)를 의무인수하여야 합니다.

【 상장규정에 따른 상장주선인의 의무 취득분 내역 】

상장주선인	구분	취득 주수	주당취득가액	취득총액	비고
KB증권	대표주관회사	54,000주	8,500원	459,000,000원	-
합계		54,000주	(주1)	459,000,000원	-

- (주1) 주당 취득가액 및 취득총액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 제시한 희망공모가액인 8,500원 ~ 10,000원 중 최저가액인 8,500원 기준입니다.

(주2) 상기 취득분은 모집(매출)주식과는 별도로 신주가 발행되어 상장주선인이 취득하게 됩니다. 단, 모집(매출)하는 물량의 청약이 미달될 경우에는 주식수가 변동될 수 있습니다. 관련된 내용은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』 - 『1. 모집 또는 매출에 관한 일반사항』의 『5. 인수 등에 관한 사항』 부분을 참조하시기 바랍니다.

(주3) 동 상장주선인 의무취득분은 「코스닥시장 상장규정」에 의거하여, 공모주식수량의 100분의 3을 모집, 매출하는 가격과 같은 가격으로 사모의 방식으로 취득하게 되며, 동 취득금액이 10억원을 초과할 경우 10억원을 한도로 취득하게 됩니다. 또한 확정공모금액에 따라 취득주식수가 변동될 수 있습니다.

(주4) 동 상장주선인의 의무취득분은 코스닥시장 상장규정에 의거하여, 상장일로부터 3월간 계속 보유하여야 하며, 증권신고서 제출일 현재시점 상장주선인은 동 의무인수분의 매도시기 및 매도가격에 대해서 구체적으로 결정한 바가 없습니다. 다만, 상장주선인의 내규에 의거하여, 상장주선인의 의무취득분은 의무보유기간 종료 이후 60영업일 내 매도하도록 정하고 있습니다. 이에 따라, 동 의무취득분은 의무보유기간(상장 후 3월) 이후 60영업일 내 시장에 출회될 예정입니다.

3. 공모가격 결정방법

가. 공모가격 결정 절차

금번 (주)플래티어의 코스닥시장 상장 공모를 위한 공모가격은 『증권 인수업무 등에 관한 규정 제5조(주식의 공모가격 결정 등)』에서 정하는 수요예측에 의한 방법에 따라 결정됩니다. 동 규정 제5조 제1항 제2호에 의한 수요예측을 실시할 예정이며, 금번 공모시에는 동 규정 제5조 제1항 제2호의 단서조항은 적용하지 않습니다.

한편, 수요예측을 통한 개략적인 공모가격 결정절차는 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, 대표주관회사 및 공동주관회사가 발행회사와 최종 합의하여 공모가격 결정	확정공모가격 이상의 가격을 제시한 기관투자자 대상으로 질적인 측면을 고려하여 물량 배정	기관투자자 배정물량을 대표주관회사의 홈페이지를 통하여 개별 통보

나. 공모가격 산정 개요

대표주관회사인 KB증권(주)은 (주)플래티어의 코스닥시장 상장을 위한 공모와 관련하여 동사의 영업현황, 산업전망 및 주식시장 상황 등을 고려하여 공모희망가액을 다음과 같이 제시합니다.

구 분	내 용
주당 공모희망가액	8,500원 ~ 10,000원
확정공모가액 최종결정	수요예측 결과 및 주식시장의 상황 등을 감안한 후 대표주관회사와 발행회사가 합의하여 확정공모가액을 결정할 예정입니다.
수요예측 결과 반영 여부	수요예측에 참여한 기관별 자산규모, 장기보유 성향 등을 고려하여 참여수량을 집계하고, 가중평균 가격을 산정한 후 시장상황 등을 종합적으로 고려하여 확정 공모가격 결정의 근거로 활용합니다.

(1) 상기 도표에서 제시한 주당 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, 주식시장 상황의 변동가능성 등이 반영되지 않았음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

(2) 대표주관회사인 KB증권(주)은 상기와 같이 제시된 공모희망가액을 바탕으로 국내외 기관

투자자를 대상으로 수요예측을 실시할 예정이며, 확정 공모가액은 동 수요예측 결과 및 주식 시장 상황 등을 고려하여 발행회사인 (주)플래티어와 대표주관회사인 KB증권(주)이 합의하여 최종 확정할 예정입니다.

(3) 공모희망가액 산정과 관련한 구체적인 내용은 『IV. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견) - 4. 종합평가결과』를 참고하시기 바랍니다.

다. 수요예측에 관한 사항

(1) 수요예측공고 및 수요예측 일시

구분	내용	비고
공고 일시	2021년 07월 12일	(주1)
기업IR	2021년 07월 12일	(주2)
수요예측 일시	2021년 07월 12일 ~ 2021년 07월 13일	-
문의처	KB증권(주)(☎ 02-6114-0997, 0994, 0989)	-

- (주1) 수요예측 안내공고는 2021년 07월 12일 대표주관회사인 KB증권(주)의 홈페이지 (<http://www.kbsec.com>)에 게시함으로써 개별통지에 갈음합니다.
- (주2) 본 공모와 관련한 기업 IR 시간 및 장소는 추후 통지할 예정입니다.
수요예측 마감시각은 한국시간 기준 2021년 07월 13일 17:00 임을 유의하시기 바랍니다.
- (주3) 수요예측 마감시각 이후에는 수요예측 참여, 정정 및 취소가 불가능하오니 접수마감시간을 엄수해 주시기 바랍니다.
- (주4) 상기 일정은 추후 공모 및 상장 일정에 따라서 변동될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

(2) 수요예측 참가자격

(가) 기관투자자

"기관투자자"란 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조제8호의 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 자를 말합니다.

- 가. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제10조제2항제1호부터 제10호(제8호의 경우 동법 제8조 제2항부터 제4항까지의 금융투자업자를 말한다. 이하 같다)까지, 제13호부터 제17호까지, 제3항제3호, 제10호부터 제13호까지의 전문투자자
- 나. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제182조에 따라 금융위원회에 등록되거나 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(이하 "투자일임회사"라 한다)
- 바. 가목부터 마목에 준하는 법인으로 외국법령에 의하여 설립된 자
- 사. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제8조제7항의 금융투자업자 중 아목이외의 자

(이하 "신탁회사"라 한다)

아. 「금융투자업규정」 제3-4조제1항의 부동산신탁업자(이하 "부동산신탁회사"라 한다)

※ 금번 공모와 관련하여 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조제1항제2호 단서조항의 "창업투자회사등"의 수요예측 참여는 허용되지 않습니다.

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

① 집합투자회사등(「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조의2제1항에 따라 위탁재산으로 청약하는 집합투자회사, 투자일임회사, 신탁회사를 말한다)이 위탁재산으로 자기 또는 관계인수인이 인수한 주식의 기업공개를 위한 수요예측에 참여하고자 하는 경우 각각 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제87조제1항제2호의4, 제99조제2항제2호의4, 제109조제1항제2호의4에 해당함을 확인하여야 하며, 이에 대한 확인서를 대표주관회사에 제출하여야 합니다.

② 기업공개를 위한 대표주관회사가 제1항에 따라 집합투자회사등에게 공모주식을 배정하고자 하는 경우 다음 각 호의 요건을 모두 충족하여야 합니다.

1. 수요예측등에 참여하는 집합투자회사등은 위탁재산의 경우 매입 희망가격을 제출하지 아니하도록 할 것
2. 수요예측등에 참여한 기관투자자가 공모가격 이상으로 제출한 전체 매입 희망수량이 증권신고서에 기재된 수요예측 대상주식수를 초과할 것
3. 동일한 인수회사를 자기 또는 관계인수인으로 하는 집합투자업자등에게 배정하는 공모주식의 합계를 기관투자자에게 배정하는 전체수량의 1% 이내로 할 것

※ 고위험고수익투자신탁이란 「조세특례제한법」 제91조의15제1항에 따른 투자신탁 등을 말하며, 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 집합투자기구, 투자일임재산 또는 특정금전신탁으로서 다음 각 항의 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 "일일보유비율"이라 한다)을 3개월 동안 합산하여 같은 기간의 총일수로 나눈 비율로 합니다.

② 국내 자산에만 투자할 것

다만, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조제18호에 의거 해당 투자신탁 등의 최초 설정일·설립일부터 수요예측 참여일까지의 기간이 6개월 미만일 경우에는 수요예측 참여일 직전 영업일에 비우량채권과 코넥스 상장주식을 합한 보유비율이 100분의 45 이상이고, 이를 포함한 국내 채권의 보유비율이 100분의 60 이상이어야 합니다.

【 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 2017년 12월 31일까지 가입하는 경우 1명당 투자금액 3천만원(모든 금융회사에 투자한 투자신탁 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[「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」 제59조에 따른 단기사채등(같은 법 제2조제1호나목에 따른 권리에 한정한다)의 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 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

※ 대표주관회사는 본 수요예측에 참여한 기관투자자가 고위험고수익투자신탁으로 참여하는 경우 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조제18호 및 제19호에 따른 고위험고수익투자신탁임을 확인하는 확인서 및 신탁자산 구성내역을 기재한 수요예측 참여명세서를 징구하며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

※ 투자일임회사와 신탁회사, 부동산신탁회사의 경우 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조의2에 의거, 수요예측에 참여하기 위해서는 다음과 같은 참여조건을 충족해야 합니다.

① 투자일임회사는 투자일임계약을 체결한 투자자가 다음 각 호의 요건을 모두 충족하는 경우에 한하여 투자일임재산으로 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있다. 다만, 제2조제18호에 따른 고위험고수익투자신탁의 경우에는 제1호 및 제4호를 적용하지 아니한다.

1. 제2조제8호에 따른 기관투자자일 것

2. 제9조제4항 각호의 어느 하나에 해당하지 아니할 것

3. 제17조의2제5항제1호에 따라 불성실수요예측등 참여자로 지정되어 기업공개를 위한 수요예측에 참여 및 공모주식 배정이 금지된 자가 아닐 것

4. 투자일임계약 체결일로부터 3개월이 경과하고, 수요예측 참여일전 3개월간의 일평균 투자일임재산의 평가액이 5억원 이상일 것

② 투자일임회사는 투자일임재산으로 수요예측등에 참여하는 경우 제1항의 조건이 모두 충족됨을 확인하여야 하며, 이에 대한 확인서를 대표주관회사에 제출하여야 한다.

③ 부동산신탁회사는 고유재산으로만 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있다.

④ 제1항 및 제2항의 규정은 신탁회사에 준용한다. 이 경우 제1항 중 "투자일임회사"는 "신탁회사"로, "투자일임계약"은 "신탁계약"으로, "투자일임재산"은 "신탁재산"으로 본다.

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

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

※ 부동산신탁회사는 고유재산으로만 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있습니다.

※ 벤처기업투자신탁이란 「조세특례제한법」 제16조제1항제2호의 벤처기업투자신탁(대통령령 제28636호 「조세특례제한법 시행령」 일부개정령 시행 이후 설정된 벤처기업투자신탁에 한한다. 이하 같다)을 말합니다. 다만, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조제20호에 의거 해당 벤처기업투자신탁의 최초 설정일로부터 수요예측 참여일까지의 기간이 1년 미만인 경우에는 「조세특례제한법 시행령」 제14조제1항제3호에도 불구하고 수요예측 참여일 직전 영업일의 벤처기업투자신탁 자산총액에서 같은 호 각 목에 따른 비율의 합계가 100분의 35 이상이어야 합니다.

【 벤처기업투자신탁 】

<p>「조세특례제한법」 제16조(중소기업창업투자조합 출자 등에 대한 소득공제)</p> <p>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 해당하는 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)의 종합소득금액에서 공제(거주자가 출자일 또는 투자일이 속하는 과세연도부터 출자 또는 투자 후 2년이 되는 날이 속하는 과세연도까지 1과세연도를 선택하여 대통령령으로 정하는 바에 따라 공제시기 변경을 신청하는 경우에는 신청한 과세연도의 종합소득금액에서 공제)한다. 다만, 타인의 출자지분이나 투자지분 또는 수익증권을 양수하는 방법으로 출자하거나 투자하는 경우에는 그러하지 아니하다.</p> <p>1. 중소기업창업투자조합, 한국벤처투자조합, 신기술사업투자조합 또는 소재·부품전문투자조합에 출자하는 경우</p> <p>2. 대통령령으로 정하는 벤처기업투자신탁(이하 이 조에서 "벤처기업투자신탁"이라 한다)의 수익증권에 투자하는 경우</p> <p>「조세특례제한법 시행령」 제14조(중소기업창업투자조합 등의 출자 등에 대한 소득공제)</p> <p>①법 제16조제1항제2호에서 "대통령령으로 정하는 벤처기업투자신탁"이란 다음 각호의 요건을 갖춘 신탁(이하 이 조에서 "벤처기업투자신탁"이라 한다)을 말한다.</p> <p>1. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 의한 투자신탁(같은 법 제251조에 따른 보험회사의 특별계정을 제외한다. 이하 "투자신탁"이라 한다)으로서 계약기간이 3년 이상일 것</p> <p>2. 통장에 의하여 거래되는 것일 것</p>

3. 투자신탁의 설정일부터 6개월(「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제9조제19항에 따른 사모 집합투자기구에 해당하지 않는 경우에는 9개월) 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 제4조제1항에 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 비율(투자신탁재산의 평가액이 투자원금보다 적은 경우로서 같은 후단에 따른 비율이 100분의 15 미만인 경우에는 이를 100분의 15로 본다)을 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.

※ 대표주관회사는 본 수요예측에 참여한 기관투자자가 벤처기업투자신탁으로 참여하는 경우 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조제20호에 따른 벤처기업투자신탁임을 확약하는 확약서 및 신탁자산 구성내역을 기재한 수요예측 참여 총괄집계표를 징구하며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

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

(나) 참여 제외대상

다음에 해당하는 자는 수요예측에 참여할 수 없습니다. 다만 제4항 및 제5항에 해당하는 자가 배정받은 주식에 대해 6개월 이상의 의무보유를 확약하거나 제5항의 창업투자회사 등이 일반청약자의 자격으로 청약하는 경우에는 그러하지 아니합니다.

- ① 인수회사 및 인수회사의 이해관계인. 다만, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조의 2제1항에 따라 위탁재산으로 청약하는 집합투자회사, 투자일임회사, 신탁회사(이하 "집합투자회사등"이라 한다)는 인수회사 및 인수회사의 이해관계인으로 보지 아니합니다.
- ② 발행회사의 이해관계인(「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조제9호의 규정에 의한 이해관계인을 말하며, 동 규정 제2조제9호의 가목 및 라목의 임원은 제외한다)
- ③ 기타 본 건 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 대표주관회사가 대표주관업무를 수행한 발행회사(해당 발행회사가 발행한 주권의 신규 상장일이 이번 기업공개를 위한 공모주식의 배정일부터 과거 1년 이내인 회사를 말한다)의 기업공개를 위하여 금융위원회에 제출된 증권신고서의 "주주에 관한 사항"에 주주로 기재된 주요주주에 해당하는 기관투자자 및 창업투자회사등
- ⑥ 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제17조의2제3항에 의거 금번 공모 이전에 실시한 공모

에서 수요예측일 현재 한국금융투자협회 홈페이지에 "불성실 수요예측 참여자"로 분류되어
제재기간 중에 있는 기관투자자

⑦ 금번 공모 시에는 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제10조의3제1항에 따른 환매청구권을 부여하지 않음에 따라, 동 규정 제5조제1항제2호에서 정의하는 창업투자회사등은 금번 수요예측에 참여할 수 없습니다.

【 증권 인수업무 등에 관한 규정 】

제5조(주식의 공모가격 결정 등)

- ① 기업공개(기업공개)를 위한 주식의 공모가격은 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 방법으로 결정한다.
- 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·운영하는 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 매도 하거나 배정받은 계좌에서 인출하는 경우 또는 타인으로부터 양도받은 경우에는 그러하지 아니하다.
- 2. 제5조제1항제2호 단서에 따라 창업투자회사등을 수요예측등에 참여시킨 경우

※ 금번 수요예측에 참여한 후 증권 인수업무 등에 관한 규정 제17조의2제3항에 의거 "불성실 수요예측 참여자"로 지정되는 경우 해당 불성실 수요예측 발생일로부터 일정 기간 동안 수요예측의 참여 및 공모주식 배정이 제한되므로 유의하시기 바랍니다.

※ 불성실수요예측참여자 : 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제17조의2 제1항에 따라 다음에 해당하는 자를 말합니다.

- 1. 수요예측에 참여하여 주식 또는 무보증사채를 배정받은 후 청약을 하지 아니하거나 청약 후 주금 또는 무보증사채의 납입금을 납입하지 아니한 경우
- 2. 기업공개시 수요예측에 참여하여 의무보유를 확약하고 주식을 배정받은 후 의무보유기간 내에 해당 주식을 처분(해당 주식을 대여하거나 해당 종목에 대하여 법 제180조제1항제2호에 따른 공매도를 하는 등 경제적 실질이 매도와 동일한 일체의 행위를 포함한다. 이하 이항 및 <별표 1>에서 같다)하는 경우. 이 경우 의무보유기간 확약의 준수여부는 해당기간 중 일별 잔고(해당 종목에 대하여 법 제180조제1항제2호에 따른 공매도를 한 경우 공매도 수량을 차감하여 산정한다. 이하 이항 및 <별표 1>에서 같다)를 기준으로 확인한다.
- 3. 수요예측에 참여하면서 관련 정보를 허위로 작성·제출하는 경우
- 4. 수요예측에 참여하여 배정받은 주식을 투자자에게 매도함으로써 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제11조를 위반한 경우

5. 투자일임회사, 신탁회사, 부동산신탁회사가 제5조의2를 위반하여 기업공개를 위한 수요예측등에 참여한 경우
6. 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
7. 사모의 방법으로 설정된 벤처기업투자신탁이 수요예측등에 참여하여 공모주식을 배정받은 후 최초 설정일로부터 1년 6개월 이내에 환매되는 경우
8. 그 밖에 인수질서를 문란하게 한 행위로서 제1호부터 제7호까지의 규정에 준하는 경우

※ 대표주관회사인 KB증권(주)의 불성실수요예측참여자의 정보관리에 관한 사항

「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제17조2에 의거 대표주관회사인 KB증권(주)는 상기 사유에 해당하는 불성실 수요예측등 참여자에 대한 정보를 한국금융투자협회에 통보하며, 협회는 협회 정관 제41조에 따라 설치된 자율규제위원회의 의결을 거쳐 불성실 수요예측등 참여자로 지정하고, 불성실 수요예측등 참여자의 명단을 협회 홈페이지에 게시합니다. 다만, 한국금융투자협회는 집합투자회사가 운영하는 집합투자기구에서 불성실 수요예측등 참여행위가 발생한 경우(해당 사유 발생일 직전 1년 이내에 해당 집합투자회사 또는 해당 집합투자회사가 운영하는 집합투자기구에서 불성실 수요예측등 참여행위가 발생한 적이 없는 경우에 한한다) 해당 집합투자회사에게 협회 정관 제45조 제1항 제4호의 제재금을 부과할 수 있으며, 이 경우 수요예측등 참여를 허용하거나 공모주식을 배정할 수 있습니다. 또한 대표주관회사인 KB증권(주)는 금번 공모를 통해 발생한 불성실 수요예측등 참여자의 정보를 KB증권(주) 인터넷 홈페이지(<http://www.kbsec.com>)에 다음 각호의 내용에 대해 게시할 수 있습니다.

[불성실 수요예측등 참여자의 정보]

- 사업자등록번호 또는 외국인투자등록번호
- 불성실 수요예측등 참여자의 명칭
- 해당 사유가 발생한 종목
- 해당 사유
- 해당 사유의 발생일
- 기타 협회가 필요하다고 인정하는 사항

【 불성실 수요예측 참여 제재사항 】			
불성실수요예측등 참여 행위의 동기 및 그 결과를 고려하여 일정기간 수요예측 등 참여 제재 (미청약·미납입과 의무보유 확약위반 행위에 대한 제재기준을 분리·적용)			
적용 대상	위반금액		수요예측 참여제한기간
	정의	규모	
미청약, 미납입	미청약·미납입 주식수 X 공모가격	1억원 초과	6개월 + 1억원을 초과하는 위반금액 5천만원 당 1개월씩 가산 * 참여제한기간 상한 : 24개월
		1억원 이하	6개월
의무보유 확약위반 (주1)	의무보유 확약위반 주식수 X 공모 가격	1억원 초과	6개월 + 1억원을 초과하는 위반금액 1.5억원 당 1개월씩 가산 * 참여제한기간 상한 : 12개월

		1억원 이하	6개월
수요예측등 정보 허위 작성,제출	배정받은 주식수 X 공모가격		미청약,미납입과 동일 * 참여제한기간 상한 : 12개월
법 제11조 위반 대리청약	대리청약 처분이익		미청약,미납입과 동일 * 참여제한기간 상한 : 12개월
투자일임회사 등 수요 예측등 참여조건 위반	배정받은 주식수 X 공모가격		미청약,미납입과 동일 * 참여제한기간 상한 : 6개월
벤처기업투자신탁 해지금지 위반			12개월 이내 금지
사모 벤처기업투자신탁환매금지 위반 (주2)			12개월 X 환매비율
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)
가중 : 해당 사유발생일 직전 2년 이내에 불성실 수요예측 등 참여자로 지정된 사실이 있는 자에 대하여는 100분의 200 범위 내 가중할 수 있으며, 불성실 수요예측 등 참여자 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 수요예측등 참여제한 기간은 미청약·미납입의 경우 36개월, 기타의 경우 24개월을 초과할 수 없음
- 감면 :
- 1) 해당 사유 발생일 직전 1년 이내 불성실 수요예측 등 참여자 지정 여부, 고의·중과실 여부, 사후 수습 노력의 정도, 위반금액 및 비중을 고려하여 그 결과가 경미한 경우 감경할 수 있으며, 불성실 수요예측 등 참여행위의 원인이 단순 착오나 오류에 기인하거나 위원회가 필요하다고 인정하는 경우 제재금을 부과하거나 면제(불성실 수요예측등 참여자로 지정하되 수요예측 등 참여를 제한하지 않는 것) 할 수 있음
- (주4) 2) 위원회가 필요하다고 인정하여 제재금을 부과하는 경우에 의무보유 확약위반 후 사후 수습을 위하여 확약기간 내 해당 주식을 재매수하거나 위반비중이 경미하여 확약준수율*이 70% 이상인 경우 위원회는 확약준수율 이내에서 수요예측등 참여제한 기간을 감면할 수 있음
- * 확약준수율 : [해당 주식의 확약기간 내 일별 잔고 누계액 / (배정받은 주식수 X 확약기간 일수)] X 100(%) . 단, 일별 잔고는 확약한 수량 이내로 함

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 있습니다.

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 있습니다.

(주5)

적용 대상	경제적 이익 산정표준
미청약·미납입	의무보유 확약을 한 경우 : 배정 수량의 공모가격 대비 확약종료일 종가 기준 평가손익 X (-1) 의무보유 확약을 하지 아니한 경우 : 배정 수량의 공모가격 대비 상장일 종가 기준 평가손익 X (-1)
의무보유 확약위반	배정받은 주식 중 처분한 주식의 처분손익 + 미처분 보유 주식의 공모가격 대비 확약종료일 종가 기준 평가손익(주1) - 배정받은 주식의 공모가격 대비 확약종료일 종가 기준 평가손익 (주1) 사후 수습을 위하여 재매수한 주식의 재매수가격 대비 평가손익 포함
수요예측 등 정보 허위 작성, 제출	의무보유 확약을 한 경우 : 배정받은 주식의 공모가격 대비 확약종료일 종가 기준 평가손익 의무보유 확약을 하지 아니한 경우 : 배정받은 주식의 공모가격 대비 상장일 종가 기준 평가손익
법 제11조 위반 대리청약	대리청약 처분이익
투자일임회사 등 수요예측등 참여조건 위반	의무보유 확약을 한 경우 : 배정받은 주식의 공모가격 대비 확약종료일 종가(주2) 기준 평가손익 의무보유 확약을 하지 아니한 경우 : 배정받은 주식의 공모가격 대비 상장일 종가 기준 평가손익 (주2) 확약종료일 종가: 위원회 의결일 전 5 영업일까지 의무보유 확약기간이 경과하지 아니한 경우 위원회 의결일 5 영업일 전일을 기산일로 하여 과거 3영업일간의 종가평균을 확약종료일 종가로 적용하여 산정

(3) 수요예측 대상주식에 관한 사항

구분	주식수	비율	비고
----	-----	----	----

기관투자자	1,170,000주 ~ 1,350,000주	65.0% ~ 75.0%	고위험고수익투자신탁 및 벤처기업투자신탁 배정수량 포함
-------	----------------------------	------------------	----------------------------------

(주1) 비율은 전체 공모주식수 1,800,000주에 대한 비율입니다.

(주2) 우리사주조합 배정분 90,000주(5.0%) 및 일반청약자 배정분 450,000주 ~ 540,000주 (25.0% ~ 30.0%)는 수요예측 참여 대상주식이 아닙니다.

(4) 수요예측 참가 신청수량 최고 및 최저한도

구분	최고한도	최저한도
기관투자자	각 기관별로 법령등에 의한 투자한도 잔액(신청수량 × 신청가격) 또는 1,350,000주(기관투자자 배정수량)중 적은 수량	1,000주

(주1) 금번 수요예측에 있어서 물량 배정 시 "참여가격 및 참여자의 질적인 측면(운용규모 및 가격 분석능력, 투자 및 매매 성향, 의무보유 확약기간, 공모 참여실적, 수요예측에 대한 기여도 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 참여 시 이러한 사항을 각별히 유의하여 반드시 각 수요예측 참여자가 소화할 수 있는 실수요량 범위 내에서 수요예측에 참여하시기 바라며, 최고한도는 1,350,000주를 초과할 수 없습니다.

(주2) 금번 수요예측에 참여하는 기관투자자는 15일, 1개월, 3개월 또는 6개월의 의무보유기간을 확약할 수 있습니다.

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

(5) 수요예측 참가 수량단위 및 가격단위

구분	내용
수량단위	1,000 주
가격단위	100 원

(주1) 금번 수요예측에 있어서 가격을 제시하지 않고, 수량 혹은 총 참여금액만 제시하는 참여방법을 인정하지 않습니다. 따라서 수요예측에 참가하기 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

대표주관회사인 KB증권(주)의 홈페이지를 통해 인터넷 접수를 받으며, 서면으로는 접수 받지 않습니다. 다만, KB증권(주)의 홈페이지 문제로 인해 인터넷 접수가 불가능할 경우 및 수요예측 참여자의 인터넷 수요예측 참여가 불가능한 경우에는 보완적으로 유선, fax, e-mail 등의 방법에 의해 접수를 받습니다.

※ 인터넷 접수방법

- ① 홈페이지 접속: <http://www.kbsec.com> ⇒ 최하단의 기업금융 ⇒ 수요예측 ⇒ 수요예측 참가
- ② Log-in: 사업자등록번호 (해외기관투자자의 경우 투자등록번호), KB증권(주) 위탁 계좌번호 및 계좌 비밀번호 입력
- ③ 참여기관 기본정보 입력 (또는 확인) 후 수요예측 참여
- ④ 기관투자자로 금번 수요예측에 참가하고자 하나, 금융위원회 사이트 등에서 객관적으로 확인이 되지 않는 기관투자자는 반드시 기관투자자임을 증빙하는 서류를 KB증권(주) ECM본부 E-mail(ipo@kbsec.com)로 송부하여 주시기 바라며, 증빙서류 없이 확인이 되지 않는 기관투자자는 물량배정에서 제외될 수 있습니다.

※ 인터넷 접수시 유의사항

- 수요예측에 참여하고자 하는 기관투자자는 수요예측 참여 전까지 KB증권(주)에 본인 명의의 위탁계좌가 개설되어 있어야 합니다. 집합투자회사는 고유재산, 집합투자재산, 투자일임재산,
- ① 고위험고수익투자신탁, 벤처기업투자신탁을 각각 개별 계좌로 참여하여야 하며, 그 외 기관투자자는 고유재산, 투자일임재산, 고위험고수익투자신탁, 벤처기업투자신탁을 각각 개별 계좌로 참여하여야 합니다.
 - ② 비밀번호 5회 입력 오류시에는 소정의 서류를 지참하여 KB증권(주) 영업점을 방문하여 비밀번호 변경을 하여야 하오니, 수요예측참여 전 반드시 비밀번호를 확인하신 후 참여하시기 바랍니다.
 - ③ 수요예측참여 내역은 수요예측마감시간 이전까지 정정 또는 취소가 가능하며, 최종 접수된 참여내역 만을 유효한 것으로 간주합니다.
- 집합투자회사의 경우 집합투자재산과 고유재산, 고위험고수익투자신탁, 벤처기업투자신탁을 구분하여 접수하셔야 하며, 집합투자재산의 경우 펀드별 참여내역을 통합하여 1건으로 참여하셔야 합니다. 한편, 대표주관회사는 수요예측후 물량배정시 당해 집합투자회사에 집합투자재산과 고유재산, 고위험고수익투자신탁, 벤처기업투자신탁을 구분하여 배정하며, 집합투자재산의 펀드별 물량 배정은 각각의 집합투자회사가 자체적으로 마련한 기준에 의해 자율적으로 배정하여야 합니다.
- 또한, 집합투자회사 참여분 중 집합투자재산의 경우 "펀드명, 펀드설정금액, 펀드별 참여현황" 등을 기재한 "수요예측참여 총괄집계표" 를 수요예측 인터넷 접수시 Excel 파일로 첨부하여야 합니다.
- ④ 고위험고수익투자신탁으로 수요예측에 참여하는 경우 각 고위험고수익투자신탁 펀드별 참여내역을 기관투자자 명의 1건으로 통합하여 참여하여야 합니다. 한편 대표주관회사는 수요예측 후 물량 배정시 당해 기관투자자의 고위험고수익투자신탁에 대해 1건으로 통합 배정하며, 펀드별 물량 배정은 각각의 기관투자자가 마련한 기준 및 법령 등 관계 규정에 따른 기준에 의해 배정합니다.
 - ⑤ 또한, 고위험고수익투자신탁으로 수요예측에 참여하는 경우, 대표주관회사가 정하는 소정의 양식(「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제18호에 해당하는 고위험투자신탁임을 확약하는 "고위험고수익투자신탁 확약서")을 홈페이지에서 다운로드 후 작성 및 날인하여 업로드하여야 합니다.

- 벤처기업투자신탁으로 수요예측에 참여하는 경우 각 벤처기업투자신탁 펀드별 참여내역을 기관투자자 명의 1건으로 통합하여 참여하여야 합니다. 한편 대표주관회사는 수요예측 후 물량 배정시 당해 기관투자자의 벤처기업투자신탁에 대해 1건으로 통합 배정하며, 펀드별 물량 배정은 각각의 기관투자자가 마련한 기준 및 법령 등 관계 규정에 따른 기준에 의해 배정합니다.
- ⑧ 또한, 벤처기업투자신탁으로 수요예측에 참여하는 경우, 대표주관회사가 정하는 소정의 양식 (「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제19호에 해당하는 벤처기업투자신탁임을 확인하는 "벤처기업투자신탁 확인서")을 홈페이지에서 다운로드 후 작성 및 날인하여 업로드하여야 합니다.
- ⑨ 투자일임회사로 수요예측에 참여하는 경우, 투자일임계약을 체결한 투자자가 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제8호에 따른 기관투자자 여부, 제9조 제4항에 따른 이해관계인 여부, 수요예측 참여일 현재 불성실 수요예측등 참여자 여부와 투자일임계약 체결일로 부터 3개월 경과여부 및 수요예측 참여일전 3개월간의 일평균 투자일임재산의 평가액이 5억원 이상인지를 해당 기관투자자가 제출한 확인서 등의 소정의 양식에 의거하여 판단합니다. 동 사항에 대해 허위 및 과실로 제출하였을 경우 불성실 수요예측등 참여자에 해당될 수 있음을 유의하시길 바랍니다.
- ⑩ 신탁회사로 수요예측에 참여하는 경우, 신탁계약을 체결한 투자자가 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제8호에 따른 기관투자자 여부, 제9조 제4항에 따른 이해관계인 여부, 수요예측 참여일 현재 불성실 수요예측등 참여자 여부와 신탁계약 체결일로 부터 3개월 경과여부 및 수요예측 참여일전 3개월간의 일평균 신탁재산의 평가액이 5억원 이상인지를 해당 기관투자자가 제출한 확인서 등의 소정의 양식에 의거하여 판단합니다. 동 사항에 대해 허위 및 과실로 제출하였을 경우 불성실 수요예측등 참여자에 해당될 수 있음을 유의하시길 바랍니다.
- ⑪ 집합투자회사등이 위탁재산으로 자기 또는 관계인수인이 인수한 주식의 수요예측에 참여하는 경우, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조의2 제1항에 따른 "확인서"를 징구할 수 있으며, 이를 요청받은 집합투자회사등이 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.
- ⑫ 대표주관회사는 본 수요예측에 참여한 해외 기관투자자의 경우 증권 인수업무 등에 관한 규정 제2조제8호 바목에 해당하는 투자자임을 입증할 수 있는 서류를 요청할 수 있으며, 요청 받은 해외투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.
- ※ 금번 수요예측에 있어서 가격을 제시하지 않고, 수량 혹은 총 참여금액만 제시하는 참여방법을 인정하지 않습니다. 따라서 수요예측에 참가하기 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.
- ※ 국내 기관투자자 및 해외 기관투자자는 납입일에 배정된 금액의 1%에 해당되는 청약수수료를 입금해야 합니다. 청약수수료를 입금하지 않는 경우 미납입으로 간주될 수 있으니 유의하시기 바랍니다.

(7) 수요예측 접수일시 및 방법

구분	내용
접수기간	2021년 07월 12일(월) ~ 2021년 07월 13일(화)
접수시간	09:00 ~ 17:00 (오전 9시~오후 5시)
접수방법	KB증권(주) 홈페이지 (http://www.kbsec.com)

- ① 수요예측 마감시간 이후에는 수요예측 참여/정정/취소가 불가능하오니 접수 마감시간을 엄수해 주시기 바랍니다.
- ② 모든 수요예측 참가자는 수요예측 인터넷 참여 이전까지 대표주관회사인 KB증권(주)에 본인 명의의 위탁 계좌를 개설하여야 합니다. 집합투자회사는 고유재산, 집합투자재산, 투자일임재산, 고위험고수익투자신탁, 벤처기업투자신탁을 각각 개별 계좌로 참여하여야 하며, 그 외 기관투자자는 고유재산, 투자일임재산, 고위험고수익투자신탁, 벤처기업투자신탁을 각각 개별 계좌로 참여하여야 합니다.
- ③ 참가신청금액이 각 수요예측참여자별 최고 한도를 초과할 때에는 최고 한도로 참가한 것으로 간주합니다.
- ④ 금번 수요예측에 있어서 가격을 제시하지 않고, 수량 혹은 총 참여금액만 제시하는 참여 방법을 인정하지 않습니다. 따라서 수요예측에 참가하기 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.
- ⑤ 수요예측 참여시 입력(또는 확인)된 참여기관의 기본정보에 허위의 내용이 있을 경우 참여 자체를 무효로 하며, 불성실 수요예측 등 참여자로 관리합니다. 특히, 집합투자업자가 불성실 수요예측 등 참여 행위를 하는 경우에는 당해 집합투자업자가 운용하는 전체 펀드에 대해 불성실 수요예측등 참여자로 관리합니다.
 집합투자회사의 경우 집합투자재산과 고유재산, 고위험고수익투자신탁, 벤처기업투자신탁을 구분하여 접수하여야 하며, 집합투자재산의 경우 펀드별 참여내역을 통합하여 1건으로 참여하여야 합니다. 한편, 대표주관회사는 수요예측후 물량배정시 당해 집합투자회사에 집합투자재산과 고유재산, 고위험고수익투자신탁, 벤처기업투자신탁을 구분하여 배정하며, 집합투자재산의 펀드별 물량 배정은 각각의 집합투자회사가 자체적으로 마련한 기준에 의해 자율적으로 배정하여야 합니다.
 또한, 집합투자회사 참여분 중 집합투자재산의 경우 "펀드명, 펀드설정금액, 펀드별 참여현황" 등을 기재한 "수요예측참여 총괄집계표" 를 수요예측 인터넷 접수시 Excel 파일로 첨부하여야 합니다.
- ⑥ 고위험고수익투자신탁으로 수요예측에 참여하는 경우 각 고위험고수익투자신탁 펀드별 참여내역을 기관투자자 명의 1건으로 통합하여 참여하여야 합니다. 한편 대표주관회사는 수요예측 후 물량 배정시 당해 기관투자자의 고위험고수익투자신탁에 대해 1건으로 통합 배정하며, 펀드별 물량 배정은 각각의 기관투자자가 마련한 기준 및 법령 등 관계 규정에 따른 기준에 의해 배정합니다.
 또한, 고위험고수익투자신탁으로 수요예측에 참여하는 경우, 대표주관회사가 정하는 소정의 양식(「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제18호에 해당하는 고위험투자신탁임을 확약하는 "고위험고수익투자신탁 확약서")을 홈페이지에서 다운로드 후 작성 및 날인하여 업로드하여야 합니다.
- ⑦ 벤처기업투자신탁으로 수요예측에 참여하는 경우, 대표주관회사가 정하는 소정의 양식(「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제19호에 해당하는 벤처기업투자신탁임을 확약하는 "벤처기업투자신탁 확약서")을 홈페이지에서 다운로드 후 작성 및 날인하여 업로드하여야 합니다.
- ⑧ 대표주관회사는 해당 기관투자자가 제출한 확약서 등의 소정의 양식에 의거하여 판단합니다. 동 사항에 대해 허위 및 과실로 제출하였을 경우 불성실 수요예측등 참여자에 해당될 수 있음을 유의하시길 바랍니다.

⑩ 투자일임회사로 수요예측에 참여하는 경우, 투자일임계약을 체결한 투자자가 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제8호에 따른 기관투자자 여부, 제9조 제4항에 따른 이해관계인 여부, 수요예측 참여일 현재 불성실 수요예측등 참여자 여부와 투자일임계약 체결일로부터 3개월 경과여부 및 수요예측 참여일전 3개월간의 일평균 투자일임재산의 평가액이 5억원 이상인 지를 해당 기관투자자가 제출한 확약서 등의 소정의 양식에 의거하여 판단합니다. 동 사항에 대해 허위 및 과실로 제출하였을 경우 불성실 수요예측등 참여자에 해당될 수 있음을 유의하시길 바랍니다.

⑪ 신탁회사로 수요예측에 참여하는 경우, 신탁계약을 체결한 투자자가 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제8호에 따른 기관투자자 여부, 제9조 제4항에 따른 이해관계인 여부, 수요예측 참여일 현재 불성실 수요예측등 참여자 여부와 신탁계약 체결일로부터 3개월 경과여부 및 수요예측 참여일전 3개월간의 일평균 신탁재산의 평가액이 5억원 이상인 지를 해당 기관투자자가 제출한 확약서 등의 소정의 양식에 의거하여 판단합니다. 동 사항에 대해 허위 및 과실로 제출하였을 경우 불성실 수요예측등 참여자에 해당될 수 있음을 유의하시길 바랍니다.

⑫ 집합투자회사등이 위탁재산으로 자기 또는 관계인수인이 인수한 주식의 수요예측에 참여하는 경우, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조의2 제1항에 따른 "확약서"를 징구할 수 있으며, 이를 요청받은 집합투자회사등이 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

⑬ 부동산신탁회사의 경우, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조의2제3항에 따라 고유재산으로만 수요예측에 참여할 수 있으며, 동 사항에 대해 허위 및 과실로 제출하였을 경우 불성실 수요예측등 참여자에 해당 될 수 있음을 유의하시길 바랍니다.

⑭ 집합투자회사가 통합신청하는 각 펀드의 경우 수요예측일 현재 약관승인 및 설정이 완료된 경우에 한합니다. 또한, 동일한 집합투자업자의 경우 각 펀드별 수요를 취합하여 1건으로 통합신청하며, 동일한 가격으로 수요예측에 참여해야 합니다. 또한, 고위험고수익투자신탁, 투자일임재산, 벤처기업투자신탁으로 수요예측에 참여하는 기관투자자는 각각의 고위험고수익투자신탁, 투자일임재산, 벤처기업투자신탁 펀드별 참여내역을 통합하여 참여하여야 하며, 동일한 가격으로 수요예측에 참여해야 합니다. 한편, 해당 펀드의 종목별 편입한도, 만기일 등은 사전에 자체적으로 확인한 후 신청하여 주시기바랍니다.

⑮ 고위험고수익투자신탁, 투자일임재산, 벤처기업투자신탁으로 수요예측에 참여하는 기관투자자는 해당 고위험고수익투자신탁, 투자일임재산, 벤처기업투자신탁의 가입자가 인수회사 또는 발행회사의 이해관계인인지 여부를 확인하여야 하며, 이에 해당하는 경우 해당 고위험고수익투자신탁, 투자일임재산, 벤처기업투자신탁이 공모주 수요예측에 참가하지 않도록 조치하여야 합니다.

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

(17) 수요예측 참가시 의무보유 확약기간을 미확약, 15일, 1개월, 3개월 또는 6개월로 제시 가능합니다.

(18) 수요예측참가시 의무보유 확약을 한 기관투자자(고위험고수익투자신탁 포함)의 경우 기준일로부터 의무보유 확약 + 2일의 기간까지의 일별잔고증명서 및 매매내역서를 의무보유 확약기간 종료 후 1주일 이내에 대표주관회사인 KB증권(주) ECM본부 E-mail(ipo@kbsec.com)로 보내주시기 바랍니다. 이 때 해당서류를 제출하지 않은 기관투자자는 '불성실 수요예측등 참여자'로 지정되어, 불성실 수요예측등 발생일 이후 1년 이내의 일정기간동안 KB증권(주)가 대표주관회사로 실시하는 수요예측 참여에 제한을 받을 수 있습니다. 또한 펀드 만기가 의무보유 확약기간 종료 이전에 도래하여 매도를 하는 경우에도 '불성실 수

수요예측등 참여자'로 지정될 수 있으니 기관투자자 등은 수요예측에 참여하기 전 해당 펀드의 만기를 확인하여 수요예측에 참여하기 바랍니다.

(19) 의무보유 계약기간은 결제일 기준이 아니므로 의무보유 계약기간 종료일 익일부터 매매가 가능하며, 잔고증명서 및 매매내역서는 동 기준에 근거하여 제출하시길 바랍니다.

(20) 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.

(21) 국내 및 해외 기관투자자는 납입일에 배정된 금액의 1.0%(청약금액의 1.0%)에 해당하는 청약수수료를 수요예측을 접수한 대표주관회사인 KB증권(주)에 입금해야 합니다. 청약수수료를 입금하지 않는 경우 미납입으로 간주될 수 있으니 유의하시길 바랍니다.

(22) 대표주관회사는 주식시장 상황, 수요예측 참여현황 등을 종합적으로 고려하여 내부 수요예측운영 기준에 따라 배정기준을 변경할 수 있으며, 이와 관련된 상세 내용은 수요예측참가안내공문을 참고하시길 바랍니다.

(8) 확정공모가액 결정방법

수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 감안하여 대표주관회사 및 발행회사가 협의하여 확정 공모가액을 결정합니다. 대표주관회사 및 발행회사는 수요예측 참여자의 성향 및 가격 평가 능력 등을 감안하여 공모가격 결정 시 가중치를 달리할 수 있습니다. 또한 과도하게 높거나 낮은 참여가격은 공모가격 결정 시 배제하거나 낮은 가중치를 부여할 수 있습니다. 대표주관회사는 최종 결정된 확정공모가액을 KB증권(주) 홈페이지(<http://www.kbsec.com>)에 게시합니다.

(9) 수량 배정방법

① 확정공모가액 이상의 가격을 제시한 수요예측참여자들을 대상으로 "참여가격 및 참여자의 질적인 측면(운용규모 및 가격분석능력, 투자 및 매매 성향, 의무보유 계약기간, 공모 참여 실적 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 고위험고수익투자신탁 자산총액의 20% 범위(공모의 방법으로 설정·설립된 고수익고위험투자신탁은 10% 범위, 자산총액은 해당 고위험고수익투자신탁을 운용하는 기관투자자가 제출하는 자료를 기준으로 함)내에서 해당 고위험고수익투자신탁의 참여시점 및 참여자의 질적인 측면(운용규모, 투자성향, 공모 참여실적, 의무보유 계약여부, 자기자본 규모 신뢰도 등)을 종합적으로 고려한 후 대표주관회사가 가중치를 부여하여 공모주식을 배정합니다. 이 경우 대표주관회사는 수요예측 또는 청약 경쟁률, 고위험고수익투자신탁 참여도, 기관투자자의 투자성향 및 신뢰도 등을 고려하여 고위험고수익투자신탁에 대한 배정비율을 달리할 수 있으며, 고위험고수익투자신탁 배정 물량 중 미배정 물량은 기타 기관투자자에게 배정될 수 있습니다.

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 KB증권(주)와 발행회사는 책임을 지지 않습니다.

④ 「증권 인수업무에 등에 관한 규정」 제9조 제1항 제5호에 의거 기관투자자 중 벤처기업 투자신탁(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 해당 벤처기업투자신탁의 참여시점 및 참여자의 질적인 측면(운용규모, 투자성향, 공모 참여실적, 의무보유 확약여부, 자기자본 규모 신뢰도 등)을 종합적으로 고려한 후 대표주관회사가 가중치를 부여하여 공모 주식을 배정합니다. 이 경우 자산총액은 해당 벤처기업투자신탁을 운영하는 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 배정될 수 있습니다. 이 경우 유효한 수요예측 참여수량이라 함은 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제4항 제4호에 해당하지 아니하는 자(고위험고수익투자신탁 또는 벤처기업투자신탁을 운영하는 기관투자자에 한한다)가 수요예측에 참여하여 제출한 물량 중 매입희망 가격이 공모가격 이상으로 제출된 수량을 말합니다.

⑥ 대표주관사가 「증권 인수업무에 등 관한 규정」 제9조의2 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 약속서를 대표주관회사에 제출하여야 한다.
- ② 기업공개를 위한 대표주관회사가 제1항에 따라 집합투자회사들에게 공모주식을 배정하고자 하는 경우 다음 각 호의 요건을 모두 충족하여야 한다.
 - 1. 수요예측 등에 참여하는 집합투자회사들은 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

(10) 수요예측 대상 주식의 배정결과 통보

- ① 대표주관회사는 최종 결정된 확정공모가액을 KB증권(주) 홈페이지(<http://www.kbsec.com>)에 게시합니다.
- ② 기관별 배정물량은 수요예측 참여기관에서 개별적으로 확인이 가능합니다.
 확인 방법: KB증권(주) 홈페이지(<http://www.kbsec.com> ⇒ 최하단의 "기업금융" ⇒ "수요예측" ⇒ "수요예측참가" ⇒ "수요예측 배정결과 조회")

(11) 기타 수요예측 실시에 관한 유의사항

- ① 수요예측에 참가하지 않았거나, 수요예측에 참여하였으나 배정받지 못한 경우에도 공모가액으로 배정받기를 희망하는 기관투자자(고위험고수익투자신탁, 벤처기업투자신탁 포함)등은 대표주관회사에 미리 청약의 의사를 표시하고 청약일부터 납입일까지 추가 청약할 수 있습니다. 다만 수요예측에서 배정된 수량에 대한 청약이 모두 완료되는 경우에는 배정받을 수 없습니다.
- ② 상기와 같은 기관투자자에 대한 추가 청약 후 잔여물량이 있을 경우에는 이를 일반청약자 배정 물량에 합산하여 배정합니다.
- ③ 수요예측 참여시 참가신청서를 허위로 작성 또는 제출된 참가신청서를 임의 변경하거나 허위자료를 제출하는 자는 참여 자체를 무효로 합니다.
- ④ 상기 배정의 결과 불가피한 상황이 발생하여 배정이 원활하지 못할 경우 대표주관회사가 판단하여 배정에 대한 기준을 변경할 수 있습니다.

4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항

가. 모집 또는 매출 조건

항목		내용		비고
모집 또는 매출주식의 수		기명식 보통주 1,800,000주		-
주당 모집가액 또는 매출가액	예정가액	8,500원 ~ 10,000원		-
	확정가액	-		(주2)
모집총액 또는 매출총액	예정가액	15,300,000,000원 ~ 18,000,000,000원		-
	확정가액	-		-
청약단위				- (주3)
청약기일 (주1)	우리사주조합	개시일	2021년 07월 19일(월)	
		종료일	2021년 07월 19일(월)	
	일반투자자	개시일	2021년 07월 19일(월)	
		종료일	2021년 07월 20일(화)	
	기관투자자	개시일	2021년 07월 19일(월)	
		종료일	2021년 07월 20일(화)	
청약증거금 (주4)	우리사주조합	100%		-
	일반투자자	50%		
	기관투자자	0%		
납입기일		2021년 07월 22일(목)		-

상기의 일정은 효력발생일의 변경 및 회사 상황, 주식시장 상황에 따라 변경될 수 있음에 유의하시기 바랍니다.

(주1)

KB증권(주) 청약일: 2021년 07월 19일(월), 20일(화) 08:00 ~ 16:00

하나금융투자(주) 청약일: 2021년 07월 19일(월), 20일(화) 08:00 ~ 16:00

(주2)

주당 공모가액은 청약일 전 대표주관회사가 수요예측한 결과를 반영하여 발행회사인 (주)플래티어와 협의하여 최종 결정할 예정입니다.

① 기관투자자(고위험고수익투자신탁, 벤처기업투자신탁 포함)의 청약단위는 1주로 합니다.

(주3)

② 일반청약자는 인수단인 KB증권(주), 하나금융투자(주)의 본·지점에서 청약이 가능합니다. 인수단의 1인당 청약한도, 청약단위는 아래 "다. 청약에 관한 사항 - (5) 일반청약자의 청약한도 및 청약단위를 참조해 주시기 바라며, 기타 사항은 인수단 각사가 투명하고 공정하게 정하여 공시한 방법에 의합니다.

- ① 우리사주조합의 청약증거금은 청약금액의 100%로 합니다.
 ② 기관투자자의 경우 청약증거금은 없습니다.
 ③ 일반청약자 청약증거금은 청약금액의 50%로 합니다.
 ④ 일반청약자의 청약증거금은 주금납입기일(2021년 07월 22일)에 주금납입금으로 대체 하되, 청약증거금이 납입주금에 미달하여 주금납입기일까지 당해 청약자로부터 그 미달금액을 받지 못한 때에는 미달금액에 해당하는 배정주식은 총액인수계약서에서 정하는 바에 따라 인수인이 자기계산으로 인수하며, 초과 청약증거금이 있는 경우 이를 환불일(2021년 07월 22일)에 반환합니다. 이 경우 청약증거금은 무이자로 합니다.

- (주4) ⑤ 기관투자자는 금번 공모에 있어 청약증거금이 면제되는 바, 청약하여 배정받은 물량의 100%에 해당하는 금액을 납입일인 2021년 07월 22일 08:00 ~ 12:00 (한국시간 기준) 사이에 당해 청약을 접수한 대표주관회사에 납입하여야 합니다. 한편, 동 납입금액이 기관투자자가 청약하여 배정받는 주식의 납입금액에 미달할 경우에는 인수인이 그 미달 금액에 해당하는 주식을 총액인수계약서에서 정하는 바에 따라 재배정하거나 자기계산으로 인수합니다.
- (주5) 1) 우리사주조합 : KB증권(주) 본 · 지점
 2) 기관투자자 : KB증권(주) 본 · 지점
 3) 일반청약자 : KB증권(주), 하나금융투자(주) 본 · 지점

(주6) 분산요건 미 충족 시 청약증거금이 납입주금에 초과하였으나 『코스닥시장 상장규정』 제 6조 제1항 제3호에 의한 "주식분산요건"의 미충족사유 발생 시 대표주관회사는 발행회사와 협의를 통하여 주식분산요건을 충족하기 위한 추가 신주 공모여부를 결정합니다. 또한 청약증거금이 납입주금에 미달하고 "주식분산요건"의 미충족사유 발생 시 대표주관회사는 발행회사와 협의를 통하여 재공모 및 신규 상장 취소 여부를 결정합니다. 청약 이후 분산요건 미충족으로 신규 상장을 못할 경우, 청약증거금과 경과이자 는 청약자에게 반환하나, 상기의 사유로 추가적인 신주 공모의 가능성과 신규 상장 취소의 가능성은 존재함을 유의하시기 바랍니다.

나. 모집 또는 매출의 절차

(1) 공모의 일자 및 방법

구 분	일 자	공고방법
수요예측 안내공고	2021년 07월 12일(월)	인터넷 공고 (주1)
모집 또는 매출가액 확정 의 공고	2021년 07월 15일(목)	인터넷 공고 (주2)
청 약 공 고	2021년 07월 19일(월)	인터넷 공고 (주3)
배 정 공 고	2021년 07월 22일(목)	인터넷 공고 (주4)

(주1) 수요예측 안내공고는 2021년 07월 12일(월) 대표주관회사인 KB증권(주)의 홈페이지 (www.kbsec.com)에 게시합니다.

(주2) 모집가액 확정공고는 2021년 07월 15일(목) 정정 증권신고서를 제출함으로써 개별통지를 갈음합니다.

(주3) 청약 공고는 2021년 07월 19일(월) 대표주관회사인 KB증권(주) 홈페이지 (<http://www.kbsec.com>) 및 인수회사인 하나금융투자 주식회사 (<http://www.hanaw.com>)에 게시함으로써 개별통지를 갈음합니다.

일반청약자에 대한 배정 공고는 2021년 07월 22일(목) 대표주관회사인 KB증권(주)의 홈페이지(주4) 지(<http://www.kbsec.com>) 및 인수회사인 하나금융투자(주)의 홈페이지(<http://www.hanaw.com>)에 게시함으로써 개별통지를 갈음합니다.

(주5) 상기 일정은 추후 공모 및 상장 일정에 따라서 변동될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

다. 청약에 관한 사항

(1) 청약의 개요

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

(2) 우리사주조합의 청약

우리사주조합의 청약은 대표주관회사인 KB증권(주)에 우리사주조합장 명의로 합니다.

(3) 일반청약자의 청약

일반청약자는 해당 청약사무취급처에서 사전에 정하여 공시하는 청약방법에 따라 청약기간에 소정의 주식청약서를 작성하여 청약증거금과 함께 이를 해당 청약사무취급처에 제출하여야 합니다. 한 청약사무취급처 내에서의 이중청약은 불가능합니다.

※ 청약사무취급처: KB증권(주) 본·지점, 하나금융투자(주) 본·지점

(4) 일반청약자의 청약 자격

일반청약자 청약 자격은 일반청약 사무 취급처인 KB증권(주) 본·지점 및 하나금융투자(주) 본·지점의 일반청약자 청약 자격에 따릅니다. 동 청약 자격은 향후 변경될 수 있으므로 청약 자격이 변경이 되는 경우는 각 청약사무처 홈페이지를 통하여 고지하도록 하겠습니다.

【 KB증권(주) 청약 자격 】

구분	청약자격
청약자격	■ 청약 개시일 직전일까지 개설된 청약 가능 계좌 보유 고객
최고 청약한도	■ 일반고객(50%): 청약한도의 50%
	■ 일반고객(100%): 청약한도의 100%
	■ 우대고객(200%): 일반고객 청약한도의 200%
	■ 우대고객(250%): 일반고객 청약한도의 250%
	■ 우대고객(300%): 일반고객 청약한도의 300%
청약방법	■ HTS/MTS/홈페이지 청약
	■ 지정 내방 청약
	■ 유선청약(지점/고객센터)
	■ ARS 청약
	※ 일반고객(50%)의 경우 온라인 청약만 가능(영업점(유선포함)/고객센터 청약 불가)
	※ 단, 일반고객(50%) 중 만 65세 이상 고객은 영업점(유선포함)/고객센터 청약 가능

청약한도 우대기준	일반고객은 아래 조건에 따라 청약한도의 50% 또는 100%, 우대고객은 아래 조건에 따라 200%, 250% 또는 300%까지 청약이 가능합니다.			
	구분	세부내용		
	일반	50%	아래 일반 100% 및 우대 조건에 해당하지 않는 고객	
		100%	아래 ①, ②, ③ 중 1가지 이상 충족	
			① 전월 3개월 주식약정 3천만원 이상	
			② 전월 자산 평잔 3천만원 이상	
			③ 프라이م클럽(레드) 가입 후 3개월(90일) 이상 유지	
	- 청약접수 초일 현재 프라이م클럽 최초 가입일로부터 90일 이상 경과한 '레드' 고객 - 단, 기준일 현재 체험판/해지 고객은 제외			
	우대	200%	아래 ①, ②, ③, ④, ⑤ 중 1가지 이상 충족	
			① 전월 3개월 주식약정 1억원 이상	
			② 전월 자산 평잔 1억원 이상	
			③ 직전 2개월 이상 적립식편드 월 1백만원 이상(정기대체)	
- 정기대체 및 은행이체 포함(임의식, 자유적립식, 정액적립식)				
- 입금일 기준(공휴일 등 사유로 대체분 익월 납입 완료시 익월분으로 처리)/직전2개월(전월, 전전월)				
④ 전월말까지 중개형 ISA 계좌에 2천만원 이상 순납입				
- 타 금융사 및 당사 기존 ISA계좌에서 이전한 금액 포함				
※ 순납입 = 납입금액 - 출금금액				
⑤ 퇴직연금 가입법인(소속직원)				
※ '20년 12월 3일 이전 가입법인 계약에 한함				
250%	KB스타클럽(MVP스타/로알스타 등급) 고객 - 개인: 매월 10일 변경 등급 반영 / 법인: 매월 1일 변경 등급 반영			
300%	아래 ①, ② 중 1가지 이상 충족			
	① Able Premier Members			
	- Able Premier Members 프리미엄블랙, 블랙, 퍼플 등급			
	② 전월 자산 평잔 3억원 이상 & 전월말 자산 3억원 이상 동시 만족(동시 만족) - 자산: 국내/해외주식, CMA, 현금성자산, 금융상품 등 총자산(단, 신용공여 자산 제외)			
주) 개인/법인 고객 우대요건 동일 적용				
유통시장별 구분	유통시장별 구분없이 청약			
배정기준	■ 50% 이상을 균등배정 방식으로 배정하고, 나머지 청약수량을 비례배정 방식으로 배정			
	■ 배정결과 발생하는 1주 미만 단수주는 5사6입 등 방법으로 잔여주식이 최소화하도록 배정하며, 필요시 추첨 또는 KB증권주가 인수할 수 있음			
청약수수료	구분	MVP/로알	골드/프리미엄/일반	
	오프라인 (지점/고객센터)	무료	3,000원	
	온라인 (HTS/MTS/홈페이지/ARS)		무료	
	기타사항	- 경로자(만65세) 수수료 면제		
		- 기존 자운형 랩 '공모주서비스' 등록 계좌 수수료 면제		
- 개인 공모주 청약 수수료는 able포인트로 납부 가능				
- 법인우수고객 수수료 면제				
청약증거금	청약증거금을 50%(모든 고객에 동일 적용)			

【 하나금융투자(주) 청약 자격 】

구분	내용					
청약자격	청약초일 전일까지 청약가능한 주식계좌 개설 고객 단, 다음의 계좌는 청약 당일 계좌개설 후 공모주 청약이 가능합니다. ① 비대면 개설 계좌 ② 근거리계좌를 통한 비대면(온라인) 상품계좌					
청약방법	① 지점 내방청약 ② 온라인청약 (홈페이지 및 HTS, MTS) ③ 유선 및 ARS					
우대고객기준	구분	기준평점	등급	평점적용방법의 자세한 내용은 하나금융투자(주) 홈페이지 (www.hanaw.com) ☞ 화면 상단 "고객지원" ☞ 화면 좌측 "서비스안내 /통합우대고객서비스"에서 참고하시기 바랍니다.		
	우대고객	10,000점	HANA VIP			
		3,000점	VIP			
	일반고객	1,000점	HANA FAMILY			
		500점 이상	FAMILY			
500점 미만		GREEN				
청약증거금률	50%					
청약수수료	구분	등급				
		HANA VIP	VIP	HANA FAMILY	FAMILY	GREEN
	청약 한도	200%	200%	200%	100%	100%
	지점 내방 및 유선 청약 수수료	면제	면제	50% 감면	2,000원	2,000원
	온라인 및 ARS 청약 수수료	면제	면제	면제	면제	면제

(5) 일반청약자의 청약한도 및 청약단위

- ① 일반투자자는 대표주관회사인 KB증권(주) 및 인수회사인 하나금융투자(주) 각 본·지점에서 청약이 가능합니다.
- ② KB증권(주), 하나금융투자(주)의 1인당 청약한도, 청약단위는 아래와 같으며, 기타사항은 KB증권(주), 하나금융투자(주)가 투명하고 공정하게 정하여 공시한 방법에 의합니다. 단, 청약단위와 상이한 청약수량은 그 청약수량 하위의 청약단위로 청약한 것으로 간주합니다.

【KB증권(주)의 일반청약자 배정물량, 최고청약한도 및 청약증거금율】

구분	일반청약자 배정물량	최고 청약한도	청약증거금율
KB증권(주)	427,500주 ~ 513,000주	(주1)	50%

KB증권(주)의 일반청약자(100%) 최고청약한도는 14,000주 ~ 17,000주이나 KB증권(주)의 우대기준 및 청약단위에 따라 청약 한도는 다음과 같습니다.

(주1)

구분	청약한도	
일반	50%	7,000주 ~ 8,500주
	100%	14,000주 ~ 17,000주

우대	200%	28,000주 ~ 34,000주
	250%	35,000주 ~ 42,500주
	300%	42,000주 ~ 51,000주

【KB증권(주) 청약주식별 청약단위】

청약주식수	청약단위
10주 이상 ~ 100주 이하	10주
100주 초과 ~ 500주 이하	50주
500주 초과 ~ 1,000주 이하	100주
1,000주 초과 ~ 10,000주 이하	500주
10,000주 초과 ~ 51,000주 이하	1,000주

주) 청약주식수가 10,000주 초과 ~ 51,000주 이하일 경우 청약단위는 1,000주이나, 상기 청약단위와는 무관하게 일반청약자 30% 배정 시, 42,500주(250%)까지 청약 가능합니다.

【하나금융투자(주)의 일반청약자 배정물량, 최고청약한도 및 청약증거금율】

구분	일반청약자 배정물량	최고청약한도	청약증거금율
일반청약자	22,500 주 ~ 27,000 주	주1)	50%

하나금융투자(주)의 일반청약자 청약한도는 청약자격별로 상이합니다.

- 우대그룹의 청약한도 : 2,200 주 ~ 2,600 주
- 일반그룹의 청약한도 : 1,100 주 ~ 1,300 주

(주1)

청약자격의 기준에 관한 사항은 「제1부 모집 또는 매출에 관한 사항」 - 「4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항」 - 「다. 청약방법」 - 「(6) 일반청약자의 청약자격」 부분을 참고하시기 바랍니다.

【하나금융투자(주) 청약주식별 청약단위】

청약증권수	청약단위
100주 이하	10 주
100 주 이상 ~ 500 주 이하	50 주
500 주 초과 ~ 2,600주 이하	100 주

(6) 기관투자자(고위험고수익투자신탁 포함)의 청약

수요예측에 참가하여 배정 받은 주식에 대한 청약은 청약일인 2021년 07월 19일(월) ~ 07월 20일(화) 08:00 ~ 16:00(한국시간 기준)에 대표주관회사인 KB증권(주)의 홈페이지 (<http://www.kbsec.com> > 하단 '기업금융' > 수요예측 > 수요예측종목청약 > 로그인 후 청약

약)를 통하여 접수 받으며, KB증권(주)의 본·지점 및 서면으로는 접수 받지 않습니다. 동 청약 주식에 해당하는 주금을 납입일인 07월 22일(목) 08:00 ~ 12:00 (한국시간 기준) 사이에 대표주관회사인 KB증권(주)의 본·지점에 납입하여야 합니다.

※ 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, 수요예측에 참가한 기관투자자 중 수요예측결과 배정 받은 물량을 초과하여 청약하고자 하는 기관투자자는 전체 기관투자자 배정 물량 범위 내에서 추가 청약이 가능합니다. 또한 수요예측에 참가하지 않았거나, 수요예측에 참여하였으나 배정 받지 못한 경우에도 공모가액으로 배정을 받기를 희망하는 기관투자자 등은 대표주관회사에 미리 청약 의사를 표시하고 2021년 07월 19일(월) ~ 07월 20일(화)에 추가 청약할 수 있습니다. 다만, 수요예측에서 배정된 수량이 모두 청약된 경우에는 배정 받을 수 없습니다.

(7) 청약이 제한되는 자

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

제9조(주식의배정) 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 창업투자회사 등이 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 상장일이 이번 기업공개를 위한 공모주식의 배정일부터 과거 1년 이내인 회사를 말한다)의 기업공개를 위하여 금융위원회에 제출된 증권신고서의 "주주에 관한 사항"에 주주로 기재된 주요주주에 해당하는 기관투자자 및 창업투자회사 등

자본시장법 제180조의4 및 같은 법 시행령 제208조의4제1항에 따라 2021년 06월 19일부터 2021년 07월 15일까지 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 예

외적으로 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 시장 조성 목적을 위해 해당 주식을 공매도하거나 공매도 주문을 위탁한 경우
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
- ③

* 금융투자업규정 제6-30조 제5항에 따라 의사결정이 독립적이고 상이한 증권계좌를 사용하는 등의 요건을 갖춘 거래단위

(8) 기타

본 증권신고서는 금융감독원에서 심사하는 과정에서 정정요구 등 조치를 취할 수 있으며, 만약 정정요구 등이 발생할 경우에는 동 증권신고서에 기재된 일정이 변경될 수 있습니다. 본 증권신고서의 효력발생은 정부가 증권신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나, 이 증권의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니므로 본 증권 투자에 대한 책임은 전적으로 주주 및 투자자에게 귀속됩니다.

라. 청약결과 배정방법

(1) 공모주식 배정비율

- ① 우리사주조합: 전체 공모주식의 5.0% (90,000주)를 배정합니다.
- ② 일반청약자 : 전체 공모주식의 25.0% ~ 30.0% (450,000주 ~ 540,000주)를 배정합니다.
- ③ 기관투자자(고위험고수익투자신탁, 벤처기업투자신탁 포함) : 전체 공모주식의 65.0% ~ 75.0% (1,170,000주 ~ 1,350,000주)를 배정합니다.

상기 청약자 유형군에 따른 배정분 중 청약 미달 잔여주식이 있는 경우에는 이를 초과청약이 있는 다른 항의 배정분에 합산하여 배정합니다.

「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제1항 제3호에 따라 일반청약자에 전체 공모주식의 25.0% 이상을 배정합니다.

「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제1항 제4호에 의거 기관투자자 중 고위험고수익 투자신탁에 공모주식의 5% 이상을 배정합니다.

「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제1항 제5호에 의거 기관투자자 중 벤처기업투자 신탁에 공모주식의 30% 이상을 배정합니다. 다만 대표주관회사는 수요예측 또는 청약 경쟁률, 기관투자자의 투자성향 및 신뢰도 등을 고려하여 고위험고수익투자신탁 및 벤처기업투

자신탁에 대한 배정비율을 달리할 수 있습니다.

(2) 배정방법

청약 결과 공모주식의 배정은 수요예측 결과 결정된 확정공모가액으로 대표주관회사KB증권(주)와 발행회사인 (주)플래티어가 사전에 총액인수계약서 상에서 약정한 배정기준에 의거 다음과 같이 배정합니다.

① 금번 IPO는 일반청약자에게 450,000주에서 540,000주 이하를 배정할 예정으로서 균등방식 최소배정 예정물량은 225,000주에서 270,000주 이상이며, 균등방식의 세부 방법은 일괄청약방식입니다. 균등방식 배정물량을 제외한 나머지 일반청약자 배정은 전부 비례방식으로 배정이 이루어집니다.

개별 청약자의 청약 주식수가 배정수량보다 작은 경우 청약 주식수까지 배정됩니다. 다만, 일반청약자의 청약증거금이 배정수량(금액)에 미달하는 경우 일반청약자는 동 미달금액을 배정일에 추가납입하여야 하며, 그렇지 않은 경우 청약증거금에 해당하는 수량만 배정받게 됩니다. 추가납입 이후 미청약주식이 발생할 경우에는 총액인수계약서에 따라 자기계산으로 인수합니다.

② 일반청약자가 비례방식으로 배정을 받고자 하는 수량을 청약하면 자동으로 균등방식 배정의 청약자로 인정됩니다.

③ 일반청약자 배정수량 중 1/2 이상을 일반청약자 인원수로 나눈 몫을 청약자 전원에게 동일하게 배정(전원 균등)하고, 일반청약자 배정 총 주식수에서 균등배정분을 제외한 수량에 대해서는 비례 배정이 이루어지게 됩니다. 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 균등방식 배정수량이 당첨자 수로 나누어 떨어지지 않는 경우, 동 나머지를 추가 추첨으로 배정하므로 동일 수량을 의미하지 않습니다.

④ 각 청약자의 청약증거금에서 균등배정분 배정수량(금액)을 차감한 금액(이하 "비례배정분 청약증거금")을 기준으로 비례하여 안분배정하며, 비례배정분 청약증거금을 한도로 비례배정이 이루어지게 됩니다. 다만, 일반청약자의 청약증거금이 배정수량(금액)에 미달하는 경우 일반청약자는 동 미달금액을 배정일에 추가납입하여야 하며, 그렇지 않은 경우 청약증거금에 해당하는 수량만 배정받게 됩니다. 추가납입 이후 미청약주식이 발생할 경우에는 총액인수계약서에 따라 자기계산으로 인수합니다.

⑤ 일반청약자에 대한 배정 결과 발생하는 1주 미만의 단수주는 배정 가능한 주식수 한도 내에서 원칙적으로 5사 6입하여 잔여주식이 최소화 되도록 배정합니다. 그 결과 발생하는 잔여주식은 총액인수계약서에 따라 인수단의 내부규정 및 지침에 의거하여 처리합니다.

⑥ 기관투자자의 청약에 대한 배정은 수요예측 후 배정받은 물량 범위 내에서 우선배정하되, 추가 청약에 대한 배정은 대표주관회사가 자율적으로 결정하여 배정합니다.

⑦ 「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 상장일이 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) 배정 결과의 통지

일반청약자에 대한 배정 결과 각 청약자에 대한 배정 내용 및 초과청약금의 환불 또는 미달 청약금에 대한 추가납입은 2021년 07월 22일 (목)에 대표주관회사인 KB증권(주) 홈페이지(www.kbsec.com), 인수회사인 하나금융투자(주)의 홈페이지(www.hanaw.com)에 게시함으로써 개별 통지에 갈음하며, 기관투자자 등의 경우에는 수요예측을 통하여 물량을 배정 받은 내역과 청약내역이 다른 경우에 한하여 개별통지합니다.

마. 투자설명서 교부에 관한 사항

(1) 투자설명서의 교부

2009년 2월 4일부로 시행된 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』 제124조에 의거 누구든지 증권신고서의 효력이 발생한 증권을 취득하고자 하는 자(전문투자자, 그밖에 아래에서 언급하는 대통령령으로 정하는 자를 제외함)에게 동법 제123조에 적합한 투자설명서를 미리 교부하지 아니하면 그 증권을 취득하게 하거나 매도하여서는 안됩니다. 따라서 본 주식에 투자하고자 하는 투자자는 청약전 투자설명서를 교부받아야 합니다. 다만, (i) 동법 제9조 제5항의 전문투자자 / (ii) 동법 시행령 제132조에 규정된, 회계법인, 신용평가업자 등 / (iii) 투자설명서를 받기를 거부한다는 의사를 서면, 전화, 전신, 모사전송, 전자우편 및 이와 비슷한 전자통신, 그밖에 금융위가 정하여 고시하는 방법으로 표시한 자는 투자설명서의 교부 없이 청약이 가능합니다.

(2) 투자설명서의 교부 방법

투자설명서 교부 의무가 있는 대표주관회사인 KB증권(주) 및 인수회사인 하나금융투자(주)는 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』 제124조 및 동법 시행령 제132조에 의하여 증권신고서의 효력이 발생한 증권을 취득하고자 하는 투자자에게 동법 제123조에 적합한 투자설명서를 청약전 교부할 예정입니다. 투자설명서 교부 후 투자자는 투자설명서 내용을 충분히 숙지하고 청약기간에 각각의 청약취급처에서 소정의 주식청약서를 작성하여 청약증거금과 함께 제출하여야 합니다.

① 본 청약에 참여하고자 하는 투자자는 청약 전 반드시 투자설명서를 교부받은 후 교부확인

서에 서명하여야 하며, 투자설명서를 교부받지 않고자 할 경우, 투자설명서 수령거부의사를 서면 등으로 표시하여야 합니다.

② 투자설명서 교부를 받지 않거나, 수령거부의사를 서면 등으로 표시하지 않을 경우 본 청약에 참여할 수 없습니다.

(가) 투자설명서의 교부를 원하는 경우

【KB증권(주) 투자설명서 교부방법】

청약방법	투자설명서 교부형태
지점내방 청약	책자 형태로 투자설명서 교부 받은 후 내점청약
HTS/MTS/ 홈페이지 청약	HTS/MTS/홈페이지로 로그인 후 청약화면에서 투자설명서 교부받은 후 청약
지점/고객만족센터 유선청약 ARS 청약	본,지점 방문을 통해 투자설명서 교부 받은 후 청약 홈페이지로 로그인 후 투자설명서 교부 받은 후 청약 E-mail로 투자설명서 교부 받은 후 청약

지점 내방 청약

(주1) 본 공모의 청약 취급처인 KB증권(주)의 본·지점에서 청약하실 경우에는 인쇄물에 의한 투자설명서를 교부 받으실 수 있습니다. 인쇄물에 의한 투자설명서 교부시는 투자설명서 교부확인서를 작성하셔서 청약에 하셔야 합니다.

HTS/MTS/홈페이지 청약

(주2) KB증권(주)의 HTS, MTS 또는 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 확인되어야지만 투자설명서를 교부 받으실 수 있습니다.

지점/고객만족센터 유선청약 및 ARS

(주3) KB증권(주)에서 ARS나 유선 청약을 하고자 하는 투자자는 청약 이전에 투자설명서를 교부 받아야만 청약을 진행 할 수 있습니다. 투자자는 청약 이전에 KB증권(주) 홈페이지 (<http://www.kbsec.com> : 인터넷뱅킹 → 청약 → 투자설명서 교부)에서 다운로드 방식을 통해 투자설명서를 교부받거나 KB증권 본, 지점에 내방하여 인쇄물에 의한 투자설명서를 교부 받으실 수 있으며, KB증권(주)에 등록되어 있는 E-mail을 통해서도 투자설명서를 교부 받을 수 있습니다. 전자문서에 의한 투자설명서를 교부받는 투자자는 전자문서에 의한 투자설명서 교부에 동의하여야 하고, 전자매체를 지정하여야 하며, 수신 사실이 확인되어야지만 투자설명서를 교부 받으실 수 있으며, 지점에 내방하여 투자설명서를 교부받을 경우에는 반드시 교부확인서를 작성하여야 합니다. 또한 E-mail을 통해 투자설명서를 교부받는 투자자는 유선으로 반드시 투자설명서 교부 여부를 확인하여야 합니다. 이와같이 투자설명서를 교부받은 투자자는 KB증권(주) 지점/고객만족센터로 유선청약 또는 ARS 청약을 진행할 수 있습니다.

【하나금융투자(주) 투자설명서 교부방법】

구분	교부방법	비고
----	------	----

영업점 내방	주식청약서를 통한 투자설명서 수령확인서 작성(투자설명서 수령 혹은 거부 확인)후 청약 가능합니다.	-
온라인(홈페이지 및 HTS, 모바일)	공인인증서로 로그인 후 전자문서 수령절차에 따라 온라인 투자설명서 다운로드 확인 후 청약이 가능합니다.	-
유선 및 ARS	당사 홈페이지(www.hanaw.com)에서 투자설명서를 교부받은 후 청약이 가능합니다.	-

(나) 투자설명서의 교부를 원하지 않는 경우

「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제132조 및 「금융투자회사의 영업 및 업무에 관한 규정」 제2-5조 제2항에 의거 투자설명서 교부를 원하지 않는 경우에는 반드시 대표주관회사인 KB증권(주) 및 인수회사인 하나금융투자(주)에 투자설명서의 교부를 거부한다는 의사를 서면, 전화, 전신, 모사전송, 전자우편 및 이와 비슷한 전자통신, 그밖에 금융위원회가 정하여 고시하는 방법으로 표시하여야 청약이 가능합니다.

(3) 투자설명서 교부 의무의 주체

『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』에 의거 금번 청약에 대한 투자설명서 교부 의무는 발행회사인 (주)플래티어에 있습니다. 다만, 투자설명서 교부의 효율성 제고를 위해 총액인수 계약에 따라 실제 투자설명서 교부는 청약취급처인 인수인의 본,지점에서 상기와 같은 방법으로 수행합니다.

<p><input type="checkbox"/> 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제124조 (정당한 투자설명서의 사용)</p> <p>① 누구든지 증권신고의 효력이 발생한 증권을 취득하고자 하는 자(전문투자자, 그 밖에 대통령령으로 정하는 자를 제외한다)에게 제123조에 적합한 투자설명서(집합투자증권의 경우 투자자가 제123조에 따른 투자설명서의 교부를 별도로 요청하지 아니하는 경우에는 제2항제3호에 따른 간이투자설명서를 말한다. 이하 이 항 및 제132조에서 같다)를 미리 교부하지 아니하면 그 증권을 취득하게 하거나 매도하여서는 아니 된다. 이 경우 투자설명서가 제436조에 따른 전자문서의 방법에 따르는 때에는 다음 각 호의 요건을 모두 충족하는 때에 이를 교부한 것으로 본다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 전자문서에 의하여 투자설명서를 받는 것을 전자문서를 받을 자(이하 "전자문서수신자"라 한다)가 동의할 것 2. 전자문서수신자가 전자문서를 받을 전자전달매체의 종류와 장소를 지정할 것 3. 전자문서수신자가 그 전자문서를 받은 사실이 확인될 것 4. 전자문서의 내용이 서면에 의한 투자설명서의 내용과 동일할 것 <p><input type="checkbox"/> 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제132조 (투자설명서의 교부가 면제되는 자) 법 제124조제1항 각 호 외의 부분 전단에서 "대통령령으로 정하는 자"란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자를 말한다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 제11조제1항제1호다목부터 바목까지 및 같은 항 제2호 각 목의 어느 하나에 해당하는 자 1의2. 제11조제2항제2호 및 제3호에 해당하는 자 2. 투자설명서를 받기를 거부한다는 의사를 서면, 전화, 전신, 모사전송, 전자우편 및 이와 비슷한 전자통신, 그 밖에 금융위원회가 정하여 고시하는 방법으로 표시한 자 3. 이미 취득한 것과 같은 집합투자증권을 계속하여 추가로 취득하려는 자. 다만, 해당 집합투자증권의 투자설명서의 내용이 직전에 교부한 투자설명서의 내용과 같은 경우만 해당한다.

□ 금융투자회사의 영업 및 업무에 관한 규정

제2-5조(설명 의무 등)

1. (생략)

2. 금융투자회사는 일반투자자를 대상으로 투자권유를 하는 경우에는 해당 일반투자자가 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제132조제2호에 따른 방법으로 설명서(제안서, 계약서, 설명서 등 명칭을 불문하며, 법 제123조제1항에 따른 투자설명서 및 집합투자증권의 경우 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제124조제2항제3호에 따른 간이투자설명서를 포함한다. 이하 같다)의 수령을 거부하는 경우를 제외하고는 투자설명사항을 명시한 설명서를 교부하여야 한다.(이하생략)

마. 주금납입장소

대표주관회사는 청약자의 납입주금을 납입기일인 2021년 07월 22일(목)에 국민은행 성수역 종합금융센터점에 납입하여야 합니다.

사. 기타의 사항

(1) 주권교부에 관한 사항

- ① 주권교부예정일 : 청약 결과 주식배정 확정시 대표주관회사 및 인수회사에서 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 추정합니다.

(2) 전자등록된 주식 양도의 효력에 관한 사항

전자증권법 제35조 제2항에 따라 전자등록주식을 양도하는 경우에는 동법 제30조에 따른 계좌간 대체의 전자등록을 하여야 그 효력이 발생합니다.

(3) 신주인수권증서에 관한 사항

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

(4) 인수인의 정보이용 제한 및 비밀유지

인수인은 총액인수계약의 이행과 관련하여 입수한 정보 등을 제3자에게 누설하거나 발행회사의 경영개선 이외의 목적에 이용하여서는 아니됩니다.

(5) 한국거래소 상장예비심사 신청 승인에 관한 사항

당사는 코스닥시장 상장을 목적으로 모집(매출)하는 것으로 상장예비심사청구서를 제출 (2021년 03월 31일)하여 한국거래소로부터 상장예비심사 승인(2021년 06월 03일)을 받았습니다. 그 결과 금번 공모완료 후, 신규상장신청 전 주식의 분산요건을 충족하게 되면 상장을 승인하겠다는 통지를 받았으나, 일부 요건이라도 충족하지 못하게 되면 코스닥시장에서 거래할 수 없어 환금성에 큰 제약을 받을 수도 있음을 유의하시기 바랍니다.

(6) 주권의 매매개시일

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

(7) 환매청구권

『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제10조의3 제1항 어느 하나에 해당할 경우 인수회사는 일반청약자에게 환매청구권을 부여하여야 하나, 당사는 금번 공모 시 동 규정 제10조의3 제1항을 적용하지 않음에 따라 환매청구권을 부여하지 않습니다.

5. 인수 등에 관한 사항

가. 인수방법에 관한 사항

[인수방법 : 총액인수]

인수인		인수주식의 수량(인수비율)	인수금액 (주2)	인수조건
명칭	주소			
KB증권(주)	서울시 영등포구 여의나루로 50	기명식 보통주 1,710,000주(95.0%)	14,535,000,000 원	총액인수
하나금융투자(주)	서울시 영등포구 의사당대로 82	기명식 보통주 90,000주(5.0%)	765,000,000 원	총액인수

인수금액은 대표주관회사 및 인수회사와 발행회사가 협의하여 제시한 공모희망가액(8,500원 (주1) ~ 10,000원)의 밴드 최저가액인 8,500원 기준으로 계산한 금액이며 확정된 금액이 아니므로 추후 변동될 수 있습니다.

(주2) 기관투자자 및 일반투자자 배정 후 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 총액인수계약서에 의거 대표주관회사와 인수회사가 자기계산으로 인수합니다.

나. 인수대가에 관한 사항

구 분	인수인	금 액	비 고
인수수수수료	KB증권(주)	406,980,000 원	의무인수분 포함
	하나금융투자(주)	21,420,000 원	

(주1) 인수대가는 공모금액 및 상장주선인의 추가 의무인수 금액을 합산한 금액의 2.8%에 해당하는 금액입니다. 상기 인수대가는 발행회사와 대표주관회사가 협의하여 제시한 공모희망가액 범위의 최저가액 기준이며, 향후 수요예측 이후 결정되는 확정가액에 따라 변동될 수 있습니다.

(주2) 발행회사는 공모실적, 기여도 등을 고려하여 총 공모금액의 1.0%이내에 해당하는 금액 범위 내에서 발행회사의 독자적인 재량에 따라 대표주관회사에게 별도의 인수수수수료를 지급할 수 있습니다

다. 환매청구권

당사는 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 "환매

청구권"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 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]

라. 상장주선인 의무인수에 관한 사항

코스닥시장 상장규정 제26조 제6항에 의해 상장주선인은 공모물량의 3%(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)를 의무인수하여야 합니다.

금번 공모의 대표주관회사인 KB증권(주)는 (주)플래티어의 상장주선인으로 의무인수에 관한 세부내역은 아래와 같습니다.

취득자	증권의 종류	취득수량	취득금액	비고
KB증권(주)	기명식보통주	54,000주	459,000,000원	코스닥시장 상장규정에 따른 상장주선인의 의무인수분

위의 취득금액은 코스닥시장 상장규정상 모집(매출)하는 가격과 동일한 가격으로 취득하여야 하며 대표주관회사와 발행회사인 (주)플래티어과 협의하여 제시한 공모희망가 8,500원 ~ 10,000원중 최저가액인 8,500원 기준입니다.

금번 공모에서 청약 미달이 발생하여 상장주선인이 자기의 계산으로 잔여주식을 인수하는 경우 의무인수 주식의 수량에서 잔여주식 인수 수량만큼을 차감한 수량의 주식을 취득하게
(주2) 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 의무 취득분이 없을 수 있습니다.

관련 코스닥시장 상장규정은 아래와 같습니다.

[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.

마. 기타의 사항

(1) 회사와 인수인 간 특약사항

당사는 금번 공모와 관련하여 대표주관회사인 KB증권(주) 및 인수회사인 하나금융투자(주)와 체결한 총액인수계약일로부터 코스닥시장 상장후 6개월까지 대표주관회사의 사전 서면동의 없이는 주식 또는 전환사채 등 주식과 연결된 증권을 발행하거나 직·간접적으로 매수 또는 매도를 하지 않습니다.

또한 당사의 최대주주와 그 특수관계인 및 자발적 보호예수 대상자는 기재출한 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 이외에는 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 KB증권(주)는 증권 인수업무 등에 관한 규정 제6조(공동주관회사) 제1항에 해당하는 사항이 없습니다.

【증권 인수업무에 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(주식등의 보유를 통하여 외국 기업의 사업활동을 지배하는 것을 주된 목적으로 하는 국내 법인을 포함한다.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 금융투자회사 또는 금융투자회사의 이해관계인이 다음 각 호의 어느 하나(이하 이항에서 “조합등”이라 한다)에 출자하고 해당 조합등이 발행회사의 주식등을 보유하고 있거나, 발행회사 또는 발행회사의 이해관계인이 조합등에 출자하고 해당 조합등이 금융투자회사의 주식등을 보유하고 있는 경우에는 해당 조합등에 출자한 비율만큼 주식등을 보유한 것으로 본다.
 1. 「중소기업창업지원법」 제2조제5호에 따른 중소기업창업투자조합
 2. 「여신전문금융업법」 제41조제3항에 따른 신기술사업투자조합
 3. 「벤처기업육성에관한특별조치법」 제4조의3에 따른 한국벤처투자조합
 4. 법 제268조에 따라 금융위원회에 등록된 사모투자전문회사(사모투자전문회사가 금융투자회사 또는 발행회사의 이해관계인이 아닌 경우에 한한다)

(3) 초과배정 옵션

당사는 금번 코스닥시장 상장을 위한 공모에서는 "초과배정 옵션 계약"을 체결하지않았습니다.

(4) 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.

(5) 환매청구권

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

【증권 인수업무에 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 배정 받은 계좌에서 인출하는 경우 또는 타인으로부터 양도받은 경우에는 그러하지 아니하다.
 1. 공모예정금액(공모가격에 공모예정주식수를 곱한 금액)이 50억원 이상이고, 공모가격을 제5조제

1항제1호의 방법으로 정하는 경우

2. 제5조제1항제2호 단서에 따라 창업투자회사등을 수요예측 등에 참여시킨 경우

3. 금융감독원의 「기업공시서식 작성기준」에 따른 공모가격 산정근거를 증권신고서에 기재하지 않은 경우

4. 한국거래소의 「코스닥시장 상장규정」 제26조제7항제1호에 따른 기술성장기업의 상장을 위하여 주식을 인수하는 경우

5. 한국거래소의 「코스닥시장 상장규정」 제26조제7항제2호에 따른 기업의 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]

Ⅱ. 증권의 주요 권리내용

당사가 금번 공모를 통해 발행할 증권은 「상법」에서 정하는 액면가액 500원의 기명식 보통주로서 특이사항은 없으며, 당사 정관상 증권의 주요 권리내용은 아래와 같습니다.

1. 액면금액

※당사의 정관 (이하 동일)

제 6 조 (1주의 금액)

이 회사가 발행하는 주식 1주의 금액은 오백원으로 한다.

2. 주식에 관한 사항

제 5 조 (발행예정 주식의 총수)

이 회사가 발행할 주식의 총수는 일억(100,000,000)주로 한다

제 7 조 (회사가 설립시에 발행하는 주식총수)

이 회사는 설립시에 발행하는 주식의 총수는 10,000주(1주의 금액 5,000원 기준)로 한다.

제 8 조 (주권의 종류)

이 회사가 발행하는 주식은 기명주식으로서 일주권, 오주권, 일십주권, 오십주권, 일백주권, 오백주권, 일천주권, 일만주권의 8종으로 한다. 다만, 「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」에 따라 전자등록계좌부에 주식 등을 전자등록하는 경우에는 동 조항을 적용하지 아니한다.

제8조의2(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 등록의무를 부담하지 않는 주식등의 경우에는 그러하지 아니할 수 있다.

제 9 조 (주식의 종류)

- ① 회사는 기명식 보통주식과 기명식 종류주식을 발행할 수 있다.
- ② 회사가 발행하는 종류주식은 이익배당 및/또는 잔여재산분배에 관한 우선주식, 의결권 배제 또는 제한에 관한 주식, 상환주식, 전환주식 및 이들의 전부 또는 일부를 혼합한 주식으로 한다.

제 9조의 2 (제1종 종류주식의 수와 내용)

- ① 본 회사가 발행할 제1종 종류주식은 의결권부 잔여재산분배 우선의 상환전환우선주식으로 하며, 발행한도는 제5조의 발행예정주식총수 중 제1종 종류주식의 4분의 1이하로 한다.
- ② 제1종 종류주식 1주당 1개의 의결권을 부여한다.
- ③ 제1종 종류주주는 회사의 배당가능이익이 존재함을 전제로, 발행일로부터 3년이 경과한 이후부터 발행일로부터 5년이 되는 날("만기일")까지 제1종 종류주식의 일부 혹은 전부를 아래 제4항에서 정하는 상환 가액으로 상환을 청구할 수 있다. 상환기간 시작 전 상환청구의 조건 등에 관하여는 이사회가 정한다.
- ④ 제1종 종류주식 1주당 그 발행 가액에 연 0%의 이율(복리)에 의한 가산금액을 더한 금액으로 상환한다. 단, 발행 시 이사회 결의로 정하는 사유에 해당하는 경우, 제1종 종류주식 주주의 선택에 따라 (ㄱ) 제1종 종류주식에 대한 내부수익율이 18%가 되도록 하는 금액과 (ㄴ) 제1종 종류주식의 공정가치 중에서 큰 금액으로 상환한다.
- ⑤ 제1종 종류주주의 상환청구에 대하여 회사가 배당가능이익이 있음에도 불구하고 상환 가액을 지급하지 아니하는 경우에는 회사는 상환을 하여야 하는 날의 다음날로부터 실제 지급하는 날까지 상환 가액에 대하여 연 15%의 이율에 의한 지연배상금을 지급하여야 한다.
- ⑥ 제1종 종류주주는 회사에게 상환할 제1종 종류주식의 수, 상환 가액의 지급일("상환일") 및 주권이 발행된 경우 상환을 위하여 제1종 종류주식의 주권을 제시하고자 하는 장소를 기재한 상환통지서를 상환일 2주 전까지 발행회사에 제출하여야 한다. 기타 구체적인 상환절차에 관하여는 이사회 결의로 정한다.
- ⑦ 제1종 종류주주는 발행일 이후 만기일까지 언제든지 제1종 종류주식의 일부 혹은 전부에 대한 전환을 청구할 수 있다.
- ⑧ 제1종 종류주주가 전환을 청구하는 경우 회사는 아래 전환비율에 따라 계산되는 보통주식을 발행하여 제1종 종류주주에게 교부한다. 전환으로 인하여 발행할 보통주식의 수에 단수가 발생하는 경우에는 단주를 발행하지 아니한다.
- ⑨ 전환비율은 제1종 종류주식 1주당 보통주식 1주로 한다. 제1종 종류주식 발행 이후 전환 전에 회사가 합병, 유상증자, 무상증자, 주식분할, 주식병합을 실시하는 경우, 전환비율은 그 사유 발생 직전에 제1종 종류주식이 보통주식으로 전환되었다면 받을 수 있었던 대가를 그 사유 발생 이후에 그대로 받을 수 있도록 동일한 경제적 가치를 가지는 비율로 조정된다.
- ⑩ 제1종 종류주주가 전환권을 행사하는 경우, 제1종 종류주주는 전환청구서 2통에 주권을 첨부하여 발행회사에 제출하는 방법으로 자신이 보유하는 제1종 종류주식을 보통주식으로 전환할 수 있다. 기타 구체적인 전환청구 절차에 관하여는 이사회 결의로 정한다.
- ⑪ 제1종 종류주식의 전환으로 발행된 보통주식의 배당에 관하여는 전환일이 속하는 사업 년도의 직전 사업 년도말에 전환된 것으로 본다.
- ⑫ 제1종 종류주식의 잔여재산분배에 관한 우선권에 관하여, 회사는 청산의 경우 다음 각 호에 따라 제1종 종류주주에게 잔여재산을 우선적으로 분배한다.
 1. 회사가 청산(회사의 자발적 또는 비자발적 청산 또는 해산을 의미함)하여 잔여재산이 있는 경우, 우선주 주주는 발행 시 이사회 결의로 정하는 금액을 우선적으로 분배 받는다.
 2. 본항 제1호에 따른 분배 이후 잔여재산이 있는 경우, 다음 산식에 따라 계산한 금액("보통주분배금액")을 보통주의 주주들 사이에 균등 분배한다.
보통주분배금액 = (우선분배금액/우선주식수) X 보통주식수
 3. 본항 제2호에 따른 분배 이후 잔여재산이 있는 경우, 우선주의 주주와 보통주의 주주에 대하여

각 주주의 지분비율에 비례하여 잔여재산을 분배한다.

주) 당사는 2021년 3월 9일자로 기발행된 제1종 종류주식(RCPS) 전량 보통주로 전환하여 증권신고서 제출일 현재 잔여 제1종 종류주식은 없습니다.

3. 의결권에 관한 사항

제 24 조 (주주의 의결권)

- ① 주주의 의결권은 1주마다 1개로 한다.
- ② 의장은 주주로서 자기의 의결권을 행사할 수 있다.

제 25 조 (상호주에 대한 의결권 제한)

이 회사, 이 회사와 자회사 또는 자회사가 다른 회사의 발행주식 총수의 10분의 1을 초과하는 주식을 가지고 있는 경우, 그 다른 회사가 가지고 있는 이 회사의 주식은 의결권이 없다.

제 26 조 (의결권의 불통일행사)

- ① 2 이상의 의결권을 가지고 있는 주주가 의결권의 불통일행사를 하고자 할 때에는 회일의 3일전에 회사에 대하여 서면으로 그 뜻과 이유를 통지하여야 한다.
- ② 회사는 주주의 의결권의 불통일행사를 거부할 수 있다. 그러나 주주가 신탁을 인수하였거나 기타 타인을 위하여 주식을 가지고 있는 경우에는 그러하지 아니한다.

제 27 조 (의결권의 대리행사)

- ① 주주는 대리인으로 하여금 그 의결권을 행사하게 할 수 있다.
- ② 제1항의 대리인은 주주총회 개시 전에 그 대리권을 증명하는 서면(위임장)을 제출하여야 한다.
- ③ 주주는 대리인으로 하여금 그 의결권을 행사하게 할 수 있으며, 이 경우 대리인은 주주총회 개시 전에 그 대리권을 증명하는 서면(위임장)을 제출하여야 한다.

4. 신주인수권에 관한 사항

제 10 조 (신주인수권)

- ① 이 회사의 주주는 신주발행에 있어서 그가 소유한 주식수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 가지며, 신주발행에 관한 제반사항은 이사회 결의에 의한다.
- ② 이사회는 제1항의 규정에 불구하고 다음 각 호의 경우에는 이사의 결의로 주주 외의 자에게 신주를 배정할 수 있다.
 1. 발행주식총수의 100분의 30을 초과하지 않는 범위내에서 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제165조의6에 따라 일반공모증자 방식으로 신주를 발행하는 경우.
 2. 발행하는 주식총수의 100분의 20 범위 내에서 우리사주 조합원에게 신주를 우선 배정하는 경우.
 3. 「상법」 제542조의3에 따른 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우.
 4. 주식예탁증서(DR)의 해외 발행에 따라 신주를 발행하는 경우.
 5. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 긴급한 자금조달을 위하여 국내외 금융기관 또는 기관투자자에게 신주를 발행하는 경우
 6. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 사업상 중요한 기술도입, 연구개발, 생산·판매·자본 제휴를 위하여 그 상대방에게 신주를 발행하는 경우
- ③ 주주가 신주인수권을 포기 또는 상실하거나 신주배정에서 단주가 발생하는 그 처리방안은 이사의 결의로 정한다.

5. 배당에 관한 사항

제 10 조의 2 (신주의 동등배당)

회사가 정한 배당기준일 전에 유상증자, 무상증자, 주식배당 등에 의하여 발행(전환된 경우를 포함한다)한 주식에 대하여는 동등 배당한다.

제 53 조 (이익배당)

- ① 이익의 배당은 금전과 주식으로 한다.
- ② 이익의 배당을 주식으로 하는 경우 회사가 수종의 주식을 발행한 때에는 주주총회의 결의로 그와 다른 종류의 주식으로도 할 수 있다.
- ③ 제1항의 배당은 결산기에 관한 정기주주총회에서 권리를 행사할 주주로 하거나 이사회 결의로 정하는 배당기준일 현재의 주주명부에 기재된 주주 또는 등록된 질권자에게 지급한다.
- ④ 이익배당은 주주총회의 결의로 정한다.

제 53 조의 2 (중간배당)

회사는 상법 제462조의3의 규정에 의하여 영업 년도 중 1회에 한하여 중간배당을 할 수 있다.

- ① 제1항의 중간배당은 이사회 결의로 하되, 그 결의는 제1항의 기준일 이후 45일 내에 하여야 한다.
- ② 중간배당은 직전결산기의 대차대조표상의 순자산액에서 다음 각호의 금액을 공제한 액을 한도로 한다.
 1. 직전결산기의 자본금의 액
 2. 직전결산기까지 적립된 자본준비금과 이익준비금의 합계액
 3. 상법시행령에서 정하는 미실현이익
 4. 직전결산기의 정기주주총회에서 이익배당하기로 정한 금액
 5. 직전결산기까지 정관의 규정 또는 주주총회의 결의에 의하여 특정목적에 위해 적립한 임의준비금
 6. 중간배당에 따라 당해 결산기에 적립하여야 할 이익준비금
- ③ 사업 년도개시일 이후 제1항의 기준일 이전에 신주를 발행한 경우(준비금의 자본전입, 주식배당, 전환사채의 전환청구, 신주인수권부 사채의 신주인수권 행사의 경우를 포함한다)에는 중간배당에 관해서는 당해 신주는 직전 사업 년도말에 발행된 것으로 본다.

Ⅲ. 투자위험요소

1. 사업위험

가. COVID-19로 인한 글로벌경제 침체 및 주식시장 변동 위험

COVID-19의 감염 확산세가 전세계로 이어지면서 2020년 3월 11일 세계보건기구(WHO)는 '세계적 대유행(Pandemic)'을 선포하였습니다. 세계 경제는 COVID-19로 인해 산업분야를 막론하고 침체 상황을 겪었습니다. 2021년 4월 IMF가 발표한 세계경제전망(World Economic Outlook)에 따르면 2019년, 2020년 세계 경제는 각각 2.8%, -3.3% 성장률을 기록 하였으며, 2021년에는 2020년 기저효과로 6.0%의 성장률을 기록할 것으로 전망하고 있습니다. 한국은행이 2021년 2월 발표한 경제전망보고서에 따르면, 2020년 국내 경제성장률은 -1.0%, 2021년과 2022년에 각각 3.0%, 2.5% 수준을 나타낼 것으로 전망됩니다. 다만, 정부의 지속적인 경기 부양 정책에도 불구하고 경기 개선이 지연될 가능성은 존재하며, 지속적으로 투입되는 유동성에 의해 금융시장 변동성이 커지는 상황 속에서 공모 이후 당사 주가 역시 급격한 변동성을 보일 위험이 존재하므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 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 이어지면서 2020년 03월 11일, 세계보건기구(WHO)는 감염병 경보를 기존 5단계에서 최고 단계인 6단계로 상향 조정하여 '세계적 대유행(Pandemic)'으로 선포하였습니다. 이와 같은 COVID-19 팬데믹 발생으로 인하여 세계 경제는 산업분야를 막론하고 침체 상황을 겪었습니다.

국제통화기금 IMF가 2021년 4월 발표한 'IMF World Economic Outlook Update' 보고서에 따르면 COVID-19로 인한 팬데믹을 주요 원인으로 하여 2020년 세계경제 성장률은 -3.3%를 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, 경제가 안정화되도록 지속적으로 노력하고 있습니다.

【정부 주요 경기 부양책】

구분	날짜	주요 정책내용
통화정책	2020/3/16(월)	임시 금융통화위원회에서 금리 0.75%로 50bp 인하
	2020/3/19(목)	한은, 1.5 조원 규모 국고채 단순매입 실시 발표 정부, 증권시장안정펀드, 채권시장안정펀드 조성 정부, 유동화회사보증(P-CBO) 프로그램 확대
	2020/3/20(금)	한은, FED 와 600 억달러 규모의 통화스왑 체결
	2020/3/23(월)	한은, 2.5 조원 규모 RP 매입 실시(대상 기관에 일부 공기업, 증권사 포함) 한은 경남본부, COVID-19 피해 중소기업 특별 대출 지원 대상 서비스업전체로 확대
	2020/3/26(목)	한은, 무제한 RP 매입 결정(매주 1 회, 기준금리+10bp 상한)
	2020/3/30(월)	금융위원회, 이틀에 걸쳐 최대 3 조원 규모 CP, 전자단기사채, 회사채 등 매입
	2020/3/31(화)	한은, 차액결제담보비율 기존 70%에서 50%로 인하
	2020/4/10(금)	한은, 1.5조원 규모 국고채 단순매입
	2020/4/16(목)	한은, 우량 회사채(신용등급 AA- 이상)를 담보로 최장 6개월 이내 대출
	2020/5/13(수)	한은, 금융중개지원대출 한도 35조원으로 증액
	2020/7/30(목)	한은, FED와 통화스왑계약 기간 연장
	2020/9/8(화)	한은, 연말까지 5조원 규모 국고채 단순 매입 발표
	2020/9/23(수)	한은, 금융중개지원대출 한도 43조원으로 증액
재정정책	2020/3/17(화)	추경예산 11.7 조원 통과
	2020/3/24(수)	기업구호긴급자금 100 조원으로 확대
	2020/3/30(월)	긴급재난지원금 등 총 10.3 조원 투입
	2020/4/26(일)	국회, 기간산업안정기금 채권 총 40조원 의결
	2020/4/29(수)	긴급재난지원금 2차 추경안 통과 및 지급결정
	2020/7/3(금)	35.1조원 규모 3차 추경안 국회 본회의 통과
	2020/9/22(화)	7.8조원 규모 4차 추경안 국회 본회의 통과
	2020/12/2(수)	3차 긴급재난지원금 3조원 2021년 예산안 포함
	2021/3/25(목)	14.9조원 규모 추경안 국회 본회의 통과, 4차 재난지원금 규모20.7조로 증액

(출처: 한국은행, 언론사 종합, 한국투자증권 및 교보증권 리서치 보고서)

이러한 정부 정책 등의 영향으로 2021년 및 2022년의 국내 경제성장은 2020년과 비교하여 개선된 모습을 나타낼 것으로 예상되고 있습니다. 또한 소비자들의 경제상황에 대한 심리를 종합적으로 나타내는 소비자심리지수는 점진적인 상승세를 나타내고 있으며 2021년 4월 기

준 102.2p를 기록하였습니다.

【한국은행 국내 경제성장 전망】

구분	2020년(E)			2021년(E)			2022년(E)
	상반기	하반기	연간	상반기	하반기	연간	연간
GDP	-0.7%	-1.2%	-1.0%	2.6%	3.4%	3.0%	2.5%
민간소비	-4.4%	-5.5%	-5.0%	0.2%	3.8%	2.0%	2.8%
설비투자	5.6%	8.0%	6.8%	6.9%	3.8%	5.3%	3.0%
지식재산생산물투자	3.3%	4.2%	3.7%	4.1%	4.0%	4.1%	3.5%
건설투자	1.7%	-1.8%	-0.1%	-1.2%	2.6%	0.8%	2.1%
상품수출	-2.9%	1.7%	-0.5%	13.0%	2.0%	7.1%	2.3%
상품수입	-0.9%	-0.8%	0.0%	7.6%	5.3%	6.4%	3.3%

(출처: 한국은행 경제전망보고서(2021.02))

【월간 한국은행 소비자심리지수(CCSI)】

구분	'20.8월	9월	10월	11월	12월	'21.1월	2월	3월	4월
소비자 심리 지수	89.7	81.4	92.9	99.0	91.2	95.4	97.4	100.5	102.2

(출처: 한국은행 소비자동향조사(2021.04))

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

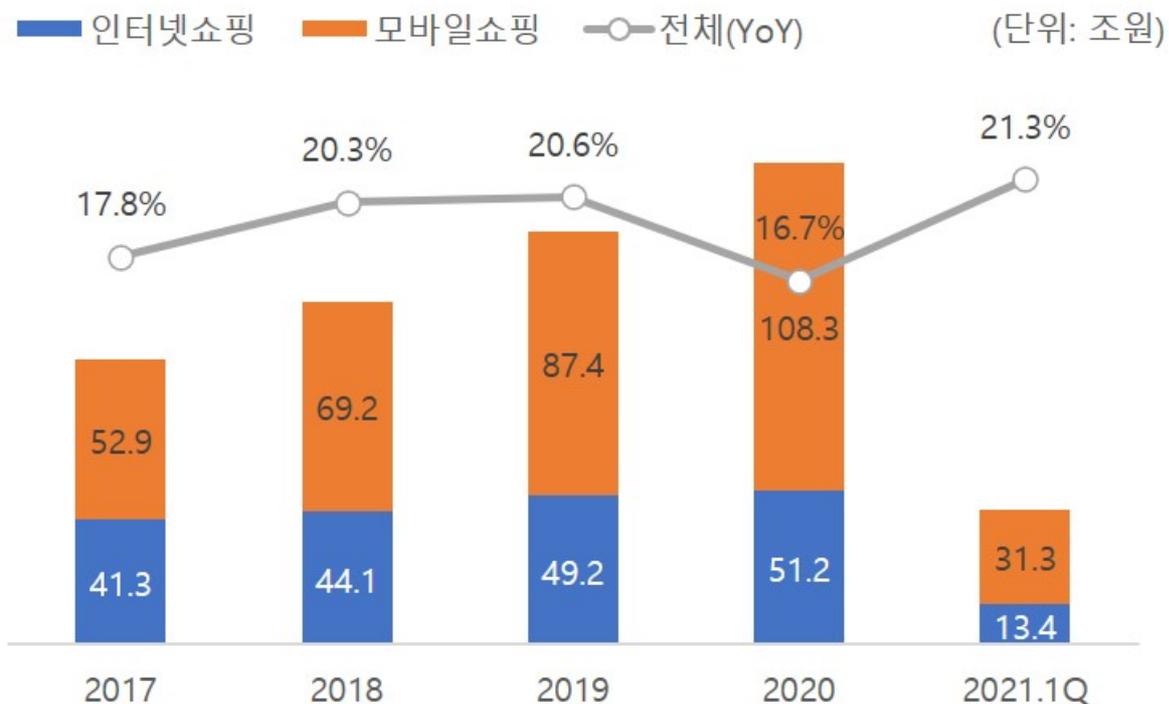
다만, 위와 같은 정부의 지속적인 경기 부양 정책에도 불구하고 경기 개선이 지연될 가능성은 존재하며, 지속적으로 투입되는 유동성에 의해 금융시장 변동성이 커지는 상황 속에서 공모 이후 당사 주가 역시 급격한 변동성을 보일 위험이 존재하므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

나. 전자상거래 시장의 성장성 관련 위험

당사는 2020년 기준 매출의 약 88%가 (중대형) E-Commerce Platform 구축/운영 사업을 영위하는 CM부문에서 발생하였습니다. 당사의 CM부문은 국내 전자상거래 시장을 전방 시장으로 두고 있으며, 통계청 '온라인쇼핑 동향조사'에 따르면 국내 온라인쇼핑 거래액은 2017년 94.2조원에서 2020년 159.4조원까지 연평균 19.2% 성장하였습니다. 산업통상자원부의 월단위 '주요 유통업체 매출동향 조사' 결과에서도 조사대상 26개 주요 유통업체의 온라인 매출비중은 2018년 37.9%에서 2020년 46.5%까지 지속 성장한 것으로 판단됩니다. 그러나 경기 불황으로 인한 소비 축소, 소비행태의 변화에 따른 전자상거래 거래규모 감소 등으로 전자상거래 시장이 현재와 같은 성장세를 이어가지 못할 경우 당사 CM부문의 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있으며, 온라인 쇼핑 시장의 높은 성장성에도 불구하고 당사 사업전략이 적절하지 않거나 사업계획에 차질을 빚게 될 경우 당사 CM부문의 매출액이 전자상거래 시장의 성장성을 따라가지 못할 수 있음에 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

2020년 기준 당사 매출의 약 88% 비중을 차지하는 CM부문은 중/대형 E-Commerce Platform 구축/운영 사업을 주로 영위하고 있는 바, 온라인쇼핑 시장을 전방시장으로 두고 있습니다. 통계청의 '온라인쇼핑 동향조사'에 따르면 국내 온라인쇼핑 거래액은 2017년 94.2조원 규모에서 2020년 159.4조원까지 성장하며 연평균 19.2% 성장하였으며, 2021년 1분기 약 44.7조원의 거래액을 달성하여 전년동기 대비 21.3% 성장하였습니다. 통계청 자료에 의하면 2017년부터 2020년까지 인터넷쇼핑은 연평균 7.4% 성장하였으나, 모바일쇼핑은 같은 기간 연평균 27.0% 성장하면서 전체 시장의 성장을 견인한 것으로 판단됩니다.

【온라인쇼핑 거래액 추이】



사업-가-1

(출처: 통계청)

산업통상자원부가 월 단위 발표하는 '주요 유통업체 매출동향 조사' 결과를 따르더라도, 조사 대상 26개(온라인 유통업체 13개사, 오프라인 유통업체 13개사) 주요 유통업체의 온라인 매출비중은 2018년 37.9%에서 2020년 46.5%까지 지속 상승하였습니다. 산업통상자원부 자료에 의하면 2019년부터 즉시성, 편의성을 중시하는 소비문화의 확산과 인터넷, 모바일 기술 발달 및 배송강화에 따라 온라인 쇼핑 매출 비중은 급속 성장하고 있으며, 같은 사유로 대형마트 및 SSM(Super Supermarket) 부문은 판매가 온라인으로 전환됨에 따라 오프라인 매출이 감소하여 전체 오프라인 부문의 역성장을 야기하였습니다. 2020년에는 코로나19 확산에 따른 사회적 거리두기 운동의 시행으로, 외출자제 및 다중이용시설 기피가 이뤄지며 기존의 대형마트, SSM은 물론 백화점 또한 그 타격을 받아 매출의 역성장을 시현하였습니다.

【2018~2020년 온·오프라인 유통업체 매출 비중 및 증감률】

구 분	2018년		2019년		2020년	
	매출비중	매출증감률	매출비중	매출증감률	매출비중	매출증감률
대형마트	22.3%	△2.3%	19.5%	△8.8%	17.9%	△3.0%
백화점	18.4%	1.3%	17.8%	0.9%	15.2%	△9.8%
편의점	17.2%	8.5%	17.1%	4.0%	16.6%	2.40%
SSM	4.3%	2.0%	4.2%	0.1%	3.8%	△4.8%
오프라인 합계	62.2%	1.9%	58.6%	△1.8%	53.5%	△3.6%
온라인 합계	37.9%	15.9%	41.4%	14.2%	46.5%	18.4%
전 체	100.0%	6.8%	100.0%	4.3%	100.0%	5.5%

(출처: 산업통상자원부)

2021년의 경우 2020년 연간 시행된 사회적 거리두기 운동에 대한 피로감 및 이에 따른 '보복소비' 행태의 출현과 코로나19 백신 개발에 대한 기대감으로 오프라인 매출의 반등이 예상되고 있으나, 전자기기, 자동차 등 취급 품목 증가에 따른 거래금액 확대와 '라이브커머스' 등 최근 미디어 이용 트렌드를 반영한 온라인 커머스 플랫폼의 등장으로 온라인 매출 또한 성장을 지속할 것으로 판단됩니다.

상기와 같이 국내 온라인 쇼핑 시장은 인터넷, 모바일 환경의 발달, 취급품목의 확대, '라이브커머스' 등 최신 트렌드를 반영한 커머스 플랫폼의 등장 등을 통해 향후 지속적인 성장을 이어갈 것으로 전망되고 있습니다. 하지만 경기 불황으로 인한 소비 축소, 소비행태의 변화에 따른 전자상거래 거래규모 감소 등으로 전자상거래 시장이 현재와 같은 성장세를 이어가지 못할 경우 당사 CM부문의 E-Commerce Platform 매출액 감소로 인하여 당사의 성장성 및 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

한편, 온라인 쇼핑 시장의 높은 성장성에도 불구하고 당사의 E-Commerce Platform 관련 사업전략이 적절하지 않거나 사업계획에 차질을 빚게 될 경우 당사 CM부문의 매출액이 전자상거래 시장의 성장성을 따라가지 못할 가능성이 존재합니다.

다. 디지털 전환(Digital Transformation) 시장의 성장성 관련 위험

당사 IDT부문이 영위하는 DevOps/Collaboration Platform 구축/운영/컨설팅 사업은 IT서비스 산업 내에서 매우 특화된 사업으로서 정확한 시장규모를 추정하기 어렵습니다. 소프트웨어정책연구소의 'SW산업 연간보고서' 등을 토대로 시장규모를 간접 추산할 경우 전체 '패키지SW 및 IT서비스' 산업은 2017년 12조 9,129억원부터 2022년 14조 8,249억원까지 연평균 2.8% 성장할 것으로 전망되며, 당사 IDT부문과 관계도가 높다고 판단되는 '패키지SW' 분류 중 APP '응용SW' 부문과 'IT서비스' 분류 중 '아웃소싱' 부문은 같은 기간 각 연평균 5.2%와 3.0% 성장할 것으로 전망됩니다. 당사 IDT부문의 주요 ToolChain 공급사인 Atlassian(NASDAQ "TEAM")社の 주요 지표를 참고하더라도, Global User수가 2020년말 기준 전년 대비 17.9% 성장하고, 아시아/태평양 지역 매출액이 전년대비 29% 증가한 바, 당사 IDT부문의 전방시장이 성장할 것으로 추측됩니다. 그러나, 당사 IDT부문 사업영역의 특수성으로 인하여 상기 지표들은 직/간접 참고지표의 역할만 수행한다는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

당사 IDT 부문의 DevOps/Collaboration Platform 구축/운영/컨설팅 사업은 IT서비스 산업 내에서 매우 특화된 사업으로서 정확한 시장규모를 추정하기 어렵습니다. 당사 IDT 부문의 사업내용은 DevOps/Collaboration 진행을 위한 Process를 수립한 후 각종 ToolChain을 활용하여 이를 시현하는 서비스를 제공하는 형태로서, 소프트웨어정책연구소 등에서 제시하는 표준 산업 분류를 따를 때 당사의 사업영역은 복수의 부문에 걸친 형태입니다.

【SW 산업 분류 요약】

구분	분류	내용
패키지SW 주1)	시스템 인프라 SW	- OS를 포함한 시스템 운용 및 관리를 지원하는 SW 영역으로, 서버, 스토리지, 네트워크 관련 제품과 보안 영역 포함
	APP 개발/배포 SW (개발용 SW)	- 애플리케이션(응용 SW) 개발을 지원하며 데이터를 다룰 수 있는 DBMS 영역을 포함 - 응용 SW와 인프라의 연계를 지원하는 다양한 미들웨어 및 통합 플랫폼 SW도 포함
	APP SW (응용SW)	- 다양한 산업과 비즈니스에서 프로세스를 자동화하고, 생산성을 높이거나 교육을 지원할 수 있는 프로그램 포함
IT서비스 주2)	프로젝트 기반 컨설팅/SI/NI	- IT컨설팅, 시스템통합, 네트워크 컨설팅 및 통합, 주문형 App 개발
	아웃소싱	- IT아웃소싱, App 관리, 네트워크 및 데스크톱 - 아웃소싱, 호스팅된 App 관리, 호스팅 인프라 서비스
	지원 및 교육	- HW 설치 및 지원, SW 배포 및 지원, IT 교육 및 훈련
게임SW	게임SW	- 온라인/모바일 게임 SW 및 기타 게임 SW

(출처: 소프트웨어정책연구소, IDC)

- 주1) 패키지SW란 판매, 리스, 대여 또는 서비스 형태로의 제공을 목적으로 하는 상용화된 SW를 의미하며, SW업체들의 패키지 SW 매출은 통상 SW라이선스 사용으로 얻는 수익을 의미하고, SW사용에 필요한 서비스 비용도 포함한다.
(소프트웨어정책연구소, "2019년 SW산업 연간보고서"(20.08.24), p.64)
- 주2) IT서비스는 기업 정보 시스템(Information System)과 관련된 일련의 활동, 정보 시스템의 도입부터 운영 및 관리까지 포괄하는 컨설팅, 구축, 아웃소싱, 지원, 교육 등의 서비스 전반을 포함하며, HW나 SW, 네트워크 장비 등의 IT 제품을 제외한 순수 서비스만 해당한다.
(소프트웨어정책연구소, "2019년 SW산업 연간보고서"(20.08.24), p.78)

따라서 당사 IDT부문의 전방시장 규모는 1)상기 소프트웨어정책연구소 자료 기준으로 '패키지SW 및 IT서비스' 시장규모 추이와 2)당사의 주요 Toolchain인 NASDAQ 상장사 Atlassian社(NASDAQ "TEAM") 공시자료의 아시아/태평양(APAC) 지역 매출 추이를 토대로 간접적으로만 추산 가능하다고 판단됩니다.

먼저 소프트웨어정책연구소 자료를 기준으로 시장규모를 추산할 때, 당사 IDT 부문의 사업 영역은 패키지SW 및 IT서비스 분류 전반에 걸쳐 있는 바, 전체 시장규모(패키지SW와 IT서비스 합산 기준)는 2017년부터 2022년까지 연평균 2.8% 성장할 것으로 전망되며, 당사 IDT부문과 관계도가 높은 패키지SW-애플리케이션응용 SW부문과 IT서비스-아웃소싱 부문은 같은 기간 각 연평균 5.2%와 3.0% 성장하며 전체 시장대비 다소 빠르게 성장할 것으로 전망됩니다.

【국내 패키지SW 및 IT서비스 시장규모 및 전망】

(단위: 억원)

구분		2017	2018(E)	2019(E)	2020(E)	2021(E)	2022(E)	5Yr CAGR
패키지SW	시스템인프라SW	12,831	13,073	13,340	13,631	13,948	14,294	2.2%
	애플리케이션 개발/배치SW	13,895	14,439	14,960	15,523	16,133	16,858	3.9%
	애플리케이션 응용SW	18,268	18,944	19,965	21,069	22,230	23,557	5.2%
	소계	44,994	46,456	48,265	50,223	52,311	54,709	4.0%
IT서비스	컨설팅/SI/NI	35,499	36,332	37,103	37,604	38,028	38,354	1.6%
	아웃소싱	36,109	38,105	39,488	40,517	41,288	41,821	3.0%
	지원/교육	12,527	12,742	12,945	13,126	13,280	13,410	1.4%
	소계	84,135	87,179	89,536	91,247	92,596	93,585	2.2%
합계		129,129	133,635	137,801	141,470	144,907	148,294	2.8%

(출처: 소프트웨어정책연구소, IDC)

한편 참고 지표로서 당사 IDT부문의 주요 Toolchain 중 하나인 NASDAQ 상장사 Atlassian社(NASDAQ "TEAM")의 주요 지표를 기준으로 당사 IDT 부문 시장의 성장추세를 간접적으로 추산할 때, Atlassian의 고객수는 2019년말(2Q20) 164,790 User에서 2020년말(2Q21) 194,334 User까지 지난 한 해 17.9% 성장하였습니다. 또한, Atlassian의 분기별 지역별 매출추이를 살펴볼 때 Asia Pacific 지역은 2020년말 기준 전년 대비 29% 성장하고 있습니다.

【Atlassian 고객 추이】

(단위: Customer)

구분	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	QoQ	YoY
User	144,038	152,727	159,787	164,790	171,051	174,097	182,717	194,334	6.4%	17.9%

(출처: Atlassian 2Q21 IR – 6월 결산법인으로, 2Q21 IR은 2020년 12월 기준임)

- 주1) Atlassian社は 기준시점에 1개 이상의 활성화된 License를 보유하거나 월 \$10 이상의 Subscription Fee를 비용을 지출한 계정을 Customer로 산정함
- 주2) QoQ 및 YoY는 2Q21(2020.12) 기준 비교 값

【Atlassian 분기별/지역별 매출 추이】

(단위: USD Thousands)

구분	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	QoQ	YoY
Americas	155,047	169,325	180,829	198,798	206,291	216,581	230,378	245,059	6%	28%
EMEA	121,278	128,657	141,892	1,652	160,556	166,130	178,069	200,016	12%	79%
Asia Pacific	32,945	36,604	40,669	44,770	44,735	47,765	51,059	56,284	10%	29%
Total	309,270	334,586	363,390	245,220	411,582	430,476	459,506	501,359	9%	44%

(출처: Atlassian Data Sheet)

- 주1) QoQ 및 YoY는 2Q21(2020.12) 기준 비교 값

상기와 같이 활용 가능한 직/간접 자료들을 토대로 당사 IDT부문의 시장 전망을 추산할 때, 최근 Digital Transformation의 전방위 확산으로 인하여 당사 IDT부문의 전방 시장은 두 자릿수 이상의 성장세를 보일 것으로 전망됩니다. 그러나 당사 IDT부문 사업영역의 특수성으로 인하여 상기 자료들은 직/간접 참고지표의 역할만 수행함에 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

라. 매출처 편중 위험

2020년 당사 매출의 약 88%는 E-Commerce Platform 구축/운영 사업을 영위하는 CM부문에서 발생하였습니다. 당사의 CM부문은 2019년 4월부터 2020년 5월까지 A사의 통합 E-Commerce Platform 구축 프로젝트에 참여하였으며, 해당 프로젝트는 그 규모가 매우 컸던 바 2019년 당사 매출액의 77%가 A사 한 곳에서 발생하였습니다. 당사는 매출처 편중에 따른 매출안정성 악화 가능성을 인지하고 있는 바 매출처 다변화를 상시 염두에 두고 있으나, 동시에 E-Commerce Platform 구축/운영 사업자로서 수익 확보 및 Reference 구축을 위해 주요 프로젝트의 참여 또한 필요한 바 상기한 A사 프로젝트를 수행하였습니다. 따라서 추후 상기 A사 프로젝트와 같은 초대형 프로젝트를 당사가 수주하는 경우 당해 프로젝트 수행기간동안 당사의 매출처가 특정기업에 편중되는 현상이 다시 발생할 수 있습니다. 한편 당사는 **舊㈜모우소프트 합병을 통해 사업영역을 IDT부문까지 확장하였으며, MarTech(Marketing Technology) Platform GROOBEE 서비스를 런칭하였고, D2C 플랫폼 신규사업을 추진하는 등 매출처 다변화를 위한 노력을 지속하고 있으나, CM부문에서 대규모 프로젝트를 수행할 경우 소수 기업에 매출처가 편중되어 당사의 매출액 및 손익의 변동성이 발생할 수 있음**을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

당사의 사업부문은 E-Commerce Platform 구축/운영 사업을 영위하는 CM부문과 DevOps/Collaboration Platform 구축/운영 및 컨설팅 사업을 영위하는 IDT부문으로 구성되어 있으며, 2020년 매출액의 약 88%가 CM부문에서 발생하였습니다. 당사 CM부문은 다양한 중/대형 E-Commerce Platform 구축 이력을 보유하고 있으며, 당사가 축적한 '주문관리, 상품관리, 고객관리' 등 E-Commerce Platform의 주요 기능별 노하우를 'X2 Commerce'라는 자체 솔루션으로 모듈화하고 이를 기반으로 사업을 영위하고 있는 바, 각 고객사의 요구사항을 반영한 맞춤형 E-Commerce Platform을 효과적으로 구축할 수 있습니다.

당사 CM부문은 2019년 4월부터 2020년 5월까지 A사의 통합 E-Commerce Platform 구축 사업('20년 5월 이후 운영사업으로 계승됨)에 참여하였으며, 해당 프로젝트는 그 규모가 매우 컸던 바, A사에 대한 매출액 비중이 2019년 기준 77.7%를 기록하였습니다. 2020년의 경우 해당 프로젝트 완료 및 운영사업의 개시로 A사로부터 발생한 매출액이 전년 대비 21.5% 증가하였으나, 매출 비중은 56.8%로 하락하였습니다.

【매출액 비중 10% 이상을 차지하는 주요 고객에 대한 정보】

(단위: 백만원)

구분	매출액	
	2020년	2019년 (감사받지 아니한 재무제표)
거래처A	22,365	18,408
매출비중	56.8%	77.7%
거래처B	6,219	-
매출비중	15.8%	-
전체매출액	39,376	23,700

(출처: 감사보고서)

당사는 매출처 편중에 따른 매출안정성 악화 가능성을 인지하여, 이에 따른 매출처 다변화 필요성을 고려하여 사업을 영위하고 있습니다. 그러나 E-Commerce Platform 구축/운영 사업자로서 매출 확보 및 Reference 구축 등의 목적 달성을 위하여 A사 프로젝트를 수행하였습니다. 또한, 추후 A사 건과 같이 초대형 프로젝트를 당사가 진행하는 경우, 당해 프로젝트의 개발기간 동안 매출이 특정 기업에 편중되는 현상이 다시 발생할 수 있습니다.

한편, 당사는 2019년 12월 31일부로 舊 모우소프트를 합병하여 사업영역을 IDT부문까지 확장하였으며, MarTech Platform GROOBEE 서비스를 런칭하였고, D2C 플랫폼 신규사업을 추진하는 등 매출처 다변화 노력을 지속하고 있습니다. 그럼에도 불구하고, CM부문에서 대규모 프로젝트를 진행할 경우 특정 고객사에 대한 매출처 편중이 발생할 가능성은 존재하며, 이에 따른 당사 매출액, 손익 등의 변동성이 발생할 수 있음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

마. E-Commerce Platform 구축/운영 경쟁 위험

당사 CM부문의 E-Commerce Platform 구축/운영 사업에는 '맞춤형 전자상거래 플랫폼 사업자'와 '임대형/보급형 전자상거래 플랫폼 사업자' 두 부류가 존재하는 것으로 판단됩니다. 당사 CM부문은 L사, H사, C사 등 다양한 중/대형 E-Commerce Platform 구축/운영 이력을 보유한 바 시장에서 기술력을 인정받고 있으며, 최근 E-Commerce 영역의 급속 팽창으로 개발업무의 공급 대비 수요가 더 큰 상황인 바 시장의 경쟁강도가 낮다고 판단합니다. 그러나 당사가 "아. 신규사업 관련 위험" 부분에 상세 기재한 중견 브랜드·제조사 향 D2C 플랫폼 신규사업의 경우, 아직 뚜렷한 시장지배력을 가진 사업자가 없는 상황으로 판단되며, 당사 CM부문은 자사 Mall 구축을 통해 Mall에서 발생한 Data를 직접 관리하고, 차별화된 UI를 제공하고자하는 수요를 공략하고자 하며, 당사의 맞춤/최적화 (Customization) 역량을 차별화 요소로 삼고자합니다. 그러나, 중견 브랜드·제조사에게 당사의 대중적인 인지도는 경쟁 사업자와 비교하여 열위에 있을 수 있으며, 우수한 기술력, 자본력 및 Infra를 보유한 대형 경쟁사가 E-Commerce Platform 구축/운영 사업 투자 확대, 프로모션 강화 등 시장 지배력을 확장할 경우, 당사 CM부문의 경쟁 심화 및 당사의 영업활동에 부정적인 영향을 미칠 수 있음에 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

당사 CM부문은 E-Commerce Platform 구축/운영 사업을 영위하며, 당사 CM부문의 E-Commerce Platform 구축/운영 시장에는 '맞춤형 전자상거래 플랫폼 사업자'와 '임대형/보급형 전자상거래 플랫폼 사업자' 두 가지 유형의 사업자로 구분할 수 있습니다.

【당사 CM부문 경쟁기업 구분】

구분		기업명
맞춤형 전자상거래 플랫폼 사업자	대형 IT 서비스 기업	롯데정보통신, 신세계I&C 등
	EC 솔루션 기업	플래티어, 유젠, 파이언넷 등
	글로벌 IT 서비스 기업	SAP, Salesforce 등
임대형/보급형 전자상거래 플랫폼 사업자	호스팅 서비스 기업	카페24, NHN고도, 코리아센터 등
	플랫폼 사업자	네이버, 카카오 등

'맞춤형 전자상거래 플랫폼 사업자'는 대형 유통업체들의 Online Shop과 같은 중/대형 E-Commerce Platform 구축/운영 사업을 주로 맡아 발주처의 각종 요구사항을 실현하는 역할을 수행하며, 롯데정보통신, 신세계I&C 등과 같은 유통 대기업집단의 '대형 IT 서비스 기업'부터 당사, 파이언넷, 유젠 등과 같이 E-Commerce 분야에 전문성을 가진 'EC 솔루션 기업', 그리고 Hybris, Commerce Cloud 등의 서비스를 공급하는 SAP, Salesforce와 같은 '글로벌 IT 서비스 기업'들이 해당됩니다.

'임대형/보급형 전자상거래 플랫폼 사업자'는 고객이 바로 적용할 수 있는 정형화된 E-Commerce Platform 서비스를 공급하며, 카페24, NHN고도 등의 호스팅 서비스 기업과 네이버, 카카오 등의 플랫폼 사업자 등이 이에 해당합니다.

당사 CM부문은 '상품관리, 주문관리, 고객관리' 등 당사가 다양한 E-Commerce Platform 구축 프로젝트를 수행하며 축적한 노하우를 모듈화한 'X2 Commerce'라는 솔루션을 보유하고 있습니다. 당사는 'X2 Commerce' 솔루션 기반 기술을 활용하여 L사, H사, C사 등 다양한

E-Commerce Platform 구축/운영 이력을 보유한 바, 당사의 기술력을 시장에서 인정받고 있습니다. 또한, 최근 E-Commerce 영역의 빠른 팽창에 따라 개발업무의 공급 대비 수요가 더 큰 상황으로 시장의 경쟁 강도는 낮다고 판단합니다.

한편, 당사는 "사. 신규사업 관련 위험" 부분에 상세 기재한 중견 브랜드·제조사 향 D2C(Direct to Customer) 플랫폼 솔루션 사업을 신규 사업으로 추진중이며, 해당 영역은 아직 뚜렷한 시장지배력을 확보한 사업자가 없는 상황으로 다양한 전자상거래 플랫폼 사업자들이 사업을 확대하는 단계입니다. 당사 CM부문은 오픈마켓 입점에서 자사 독립 Mall 구축으로 사업전략을 선회하여 매출성장을 이룩한 Nike와 같이 자사 Mall을 구축하여 Mall에서 발생한 Data를 직접 관리하고, 규격화된 플랫폼 대비 차별화된 UI(사용자 환경, User Interface)를 제공하고자 하는 수요를 공략하고자하며, 당사의 맞춤/최적화(Customization) 역량을 차별화 요소로 삼고자합니다.

그러나, 중견 브랜드·제조사에게 당사의 대중적인 인지도는 경쟁 사업자와 비교하여 열위에 있을수 있으며, 우수한 기술력, 자본력 및 Infra를 보유한 대형 경쟁사가 E-Commerce Platform 구축/운영 사업 투자 확대, 프로모션 강화 등 시장 지배력을 확장할 경우, 당사 CM부문의 경쟁 심화 및 당사의 영업활동에 부정적인 영향을 미칠 수 있음에 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

바. DevOps/Collaboration Platform 구축/운영/컨설팅 경쟁 위험

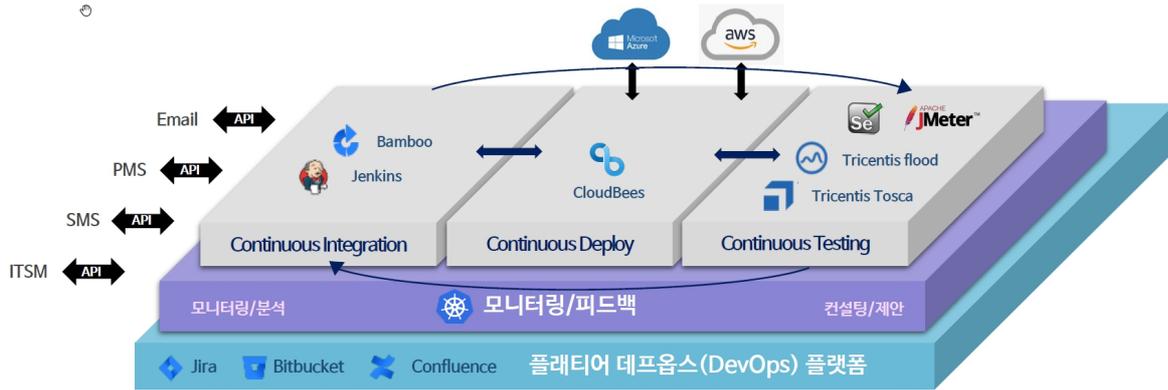
당사 IDT부문은 DevOps/Collaboration Platform 구축/운영 및 컨설팅 사업을 영위하고 있으며 본 사업은 IT서비스 산업 내에서 매우 특화된 사업 영역인 바, 당사 IDT부문과 사업영역이 중첩되는 '직접적 경쟁사'는 현재 존재하지 않으나, 당사 IDT부문의 일부 사업을 영위하는 '간접적 경쟁사'로서 네이버웍스, 카카오엔터프라이즈와 같은 협업서비스 제공 기업과 플라리스오피스, 오픈소스컨설팅 등의 전문 ToolChain 유통기업이 존재한다고 판단됩니다. 그러나 협업서비스 제공기업은 메신저, 일정관리 등 협업서비스를 제공하고 있으므로 기능적으로 당사와 경쟁관계에 있지 않다고 판단되며, ToolChain 유통기업 또한 업무범위가 솔루션의 판매 및 기술지원에 그치는 바, 솔루션의 판매 및 기술지원을 넘어 다양한 솔루션을 유기적으로 연결한 Platform 구축 및 컨설팅 업무까지 수행하는 당사는 상기 기업들 대비 차별적인 경쟁력을 보유하고 있다고 판단하고 있습니다. 그러나 전문 ToolChain 유통 관련하여, 2015년 당사가 국내 유일한 Atlassian 社의 Platinum Partner였으나 2021년 6월 증권신고서 제출일 현재 당사 외 4개의 Atlassian Platinum Partner 기업이 추가된 것 같이, 당사 IDT부문의 DevOps/Collaboration Platform 구축/운영 및 컨설팅 사업에 새로운 경쟁자가 진입하는 경우 경쟁강도가 상승하여 당사의 영업활동에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 또한, 당사가 급변하는 Digital Transformation 시장의 트렌드를 수용하지 못하는 경우 당사의 시장지배력이 축소될 수 있음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

당사 IDT부문은 DevOps/Collaboration Platform 구축/운영 및 컨설팅 사업을 영위하고 있으며 본 사업은 IT서비스 산업 내에서 매우 특화된 사업 영역인 바, 당사 IDT부문과 사업영역이 중첩되는 '직접적 경쟁사'는 현재 존재하지 않으나, 당사 IDT부문의 일부 사업을 영위하는 '간접적 경쟁사'로서 네이버웍스, 카카오엔터프라이즈 등과 같은 협업서비스 제공 기업과 플라리스오피스, 오픈소스컨설팅 등의 전문 ToolChain 유통기업이 존재한다고 파악하고 있습니다.

당사 IDT부문은 기업의 DevOps 및 Collaboration 도입을 위하여 필요한 Process(절차)를 정의하고, 정의한 Process를 각종 전문 ToolChain을 활용하여 실현 및 연결시키는 역할을 수행하고 있습니다. 반면, 네이버웍스, 카카오엔터프라이즈 등의 협업서비스 제공 기업은 메신저, 일정관리 등의 협업서비스를 제공하고 있음에 따라 기능적으로 당사와 직접적인 경쟁관계에 있지 않다고 판단됩니다.

참고1) DevOps Platform

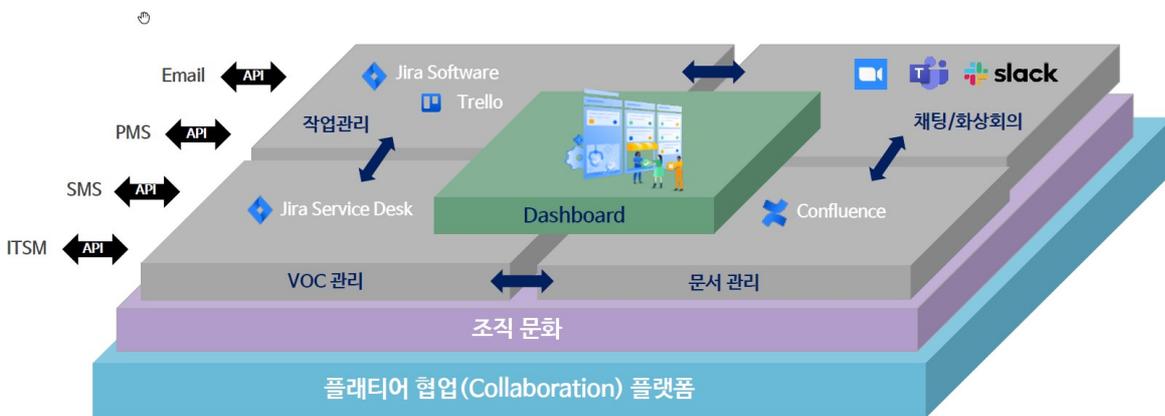
DevOps란 Development(개발)와 Operation(운영)을 각기 따로 운영하지 않고, 통합하여 소프트웨어를 개발하고 운영하는 개발/운영방법론으로서 동사 Platform은 DevOps 절차를 표준화한 Process 부분과 각 Process를 유기적으로 연결하는 ToolChain부분으로 구성되어 있으며, 다양한 전문 Solution과 Client의 고유 Solution까지 적용할 수 있는 Platform



사업-바-1

참고2) Collaboration Platform

Project의 복잡도가 높아짐에 따라 다수의 팀원 또는 소규모 세분화된 팀 간의 협업 필요성이 높아졌으며, 다국적기업의 출현 등으로 지리/환경의 차이 속에서도 동일한 작업환경(문서작업, 결재환경, Project 관리 등)을 제공하고 실시간으로 상황을 공유할 수 있는 Platform



사업-바-2

(출처: 당사 내부 자료)

ToolChain 유통기업의 경우 증권신고서 제출일 현재 Jira, Confluence 등의 솔루션을 공급하는 Atlassian 社의 국내 파트너로서 당사를 포함하여 7개 회사가 존재합니다. 이중 5개 회사가 최고등급인 Platinum Solution Partner 지위를 차지하고 있으며, 당사는 2015년 국내 최초로 Platinum Solution Partner 지위를 획득한 후 계속 유지중에 있습니다. 당사는 상기 Atlassian 외 Perforce, Cloudbees, Tricent 社의 국내 단독 총판 회사이며, Atlassian 社의 Solution 활용 관련하여 2016년부터 2019년까지 Atlassian User Conference*를 개최하는 등 기술경쟁력을 확보하고 있습니다. 특히 타 ToolChain 유통기업은 솔루션의 판매 및 기술 지원 역할 수행에 그치지만, 당사는 솔루션의 판매 및 기술 지원을 넘어 다양한 솔루션을 유기적으로 연결한 Platform 구축 및 컨설팅 업무까지 수행함에 따라 당사는 차별적인 경쟁력을 보유하고 있다고 판단하고 있습니다.

*Atlassian User Conference: Atlassian 社의 솔루션을 활용한 Agile/DevOps 구축을 위한 사전조사, 컨설팅, 성공사례 공유 및 토론등을 진행하는 행사로서, 당사 IDT부문이 주최하고 Atlassian 본사에서 후원함. 회차별 200~250명의 인원이 참석하며, 2020년부터는 코로나19의 대유행에 따라 행사를 진행하지 않았음

【국내 Atlassian 파트너사】

구분	회사명
Platinum Solution Partner	플래티어, 플라리스오피스, 오픈소스컨설팅, KIC컨설팅, CURVC
Gold Solution Partner	Dmove(디무브), TWOSEED

(출처: Atlassian Partner Directory, 조회일: 2021. 06. 14)

그러나, 상기 ToolChain 유통기업의 사례에서 당사가 국내 유일 Atlassian Platinum Partner였으나 최근 4개의 Platinum Partner 기업이 추가된 것과 같이 당사 IDT부문의 DevOps/Collaboration Platform 구축/운영 및 컨설팅 사업에 새로운 경쟁자가 진입하는 경우 경쟁강도가 상승하여 당사의 영업활동에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 또한, 당사가 급변하는 Digital Transformation 시장의 트렌드를 수용하지 못하는 경우 당사의 시장지배력이 축소될 수 있음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

사. 핵심인력 이탈에 따른 위험

당사의 E-Commerce Platform 구축/운영 및 DevOps/Collaboration Platform 구축/운영/컨설팅 사업은 표준산업분류 상 '(J58222)응용 소프트웨어 개발 및 공급업'으로 분류되며, 사업 경쟁력 확보를 위해서는 우수 개발인력 유치가 필요합니다. 당사는 2019년 말 舊 모우소프트와의 합병 이후 2021년 1분기까지 52명의 연구/기술 인력이 순증가했으며, 우수인력 유치를 위하여 주식매수선택권 부여, 우리사주조합 대상 유상증자, 인재추천 채용포상, 장비 및 자격증 취득 지원 제도 등을 운영하고 있습니다. 또한 다양한 Project 수행을 통해 축적한 노하우를 자체 솔루션으로 모듈화하여 당사 보유 기술의 계속성을 유지하고 있습니다. 그러나 최근 IT업계 내 개발인력 부족 사유로 네이버, 카카오, NC소프트 등 대형 IT기업의 공격적인 임금인상, 주식매수선택권 부여가 이루어지는 등, 우수인력 경쟁 유치가 심화되고 있는 바 당사의 개발인력이 이탈하는 경우 당사의 영업활동에 부정적인 영향을 미칠 수 있음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

당사의 E-Commerce Platform 구축/운영 및 DevOps/Collaboration Platform 구축/운영/컨설팅 사업은 표준산업분류 상 '(J58222)응용 소프트웨어 개발 및 공급업'으로 분류되며, 사업 경쟁력 확보를 위해서는 우수한 개발인력 유치가 필요합니다.

당사의 2019년말 舊 모우소프트와의 합병 이후 최근분기까지의 기술/연구직 인력의 입/퇴사자 현황은 아래와 같습니다.

【합병 이후 최근분기까지 기술인력 입/퇴사 현황】

(단위: 명)

구분	2020년초	입사	퇴사	2020년말	입사	퇴사	2021년 1분기
기술직	57	15	7	76	10	3	73
연구직	46	32	12	55	18	1	78

당사는 E-Commerce 및 DevOps/Collaboration Platform의 구축/운영과 컨설팅 역량 확보를 위하여 기술연구소를 운영하고 있으며, 다양한 E-Commerce Platform 구축 경험을 통해 축적한 '고객관리, 주문관리' 등 주요 기능과 노하우를 모듈화한 자체 Framework(X2 Framework) 및 Solution(X2 Commerce) 등 고유 기술역량을 개발해 나가고 있습니다. 또한 우수인력을 유치하고자 주식매수선택권 부여, 우리사주조합 대상 유상증자, 인재추천 채용포상, 장비 및 자격증취득 지원 제도 등을 운영하고 있습니다.

【주식매수선택권 부여 현황】

부여 대상	관계	부여일	부여방법	주식의 종류	부여수량
남덕현 외 33명	미등기임원 및 직원	2021.02.16, 2021.05.21.	신주 교부	보통주	219,500주

그러나 최근 IT업계 내 개발인력의 부족 사유로 네이버, 카카오, NC소프트 등 대형 IT기업의 임금 인상 및 파격적인 주식매수선택권 부여 등으로 우수 인력의 유치 및 유지에 어려움 또한 겪고 있습니다. 당사의 우수인력 유치전략에도 불구하고 최근의 우수인력 유치 경쟁 심화

로서 당사의 주요 개발인력이 이탈하는 경우 당사의 영업활동에 부정적인 영향을 미칠 수 있음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

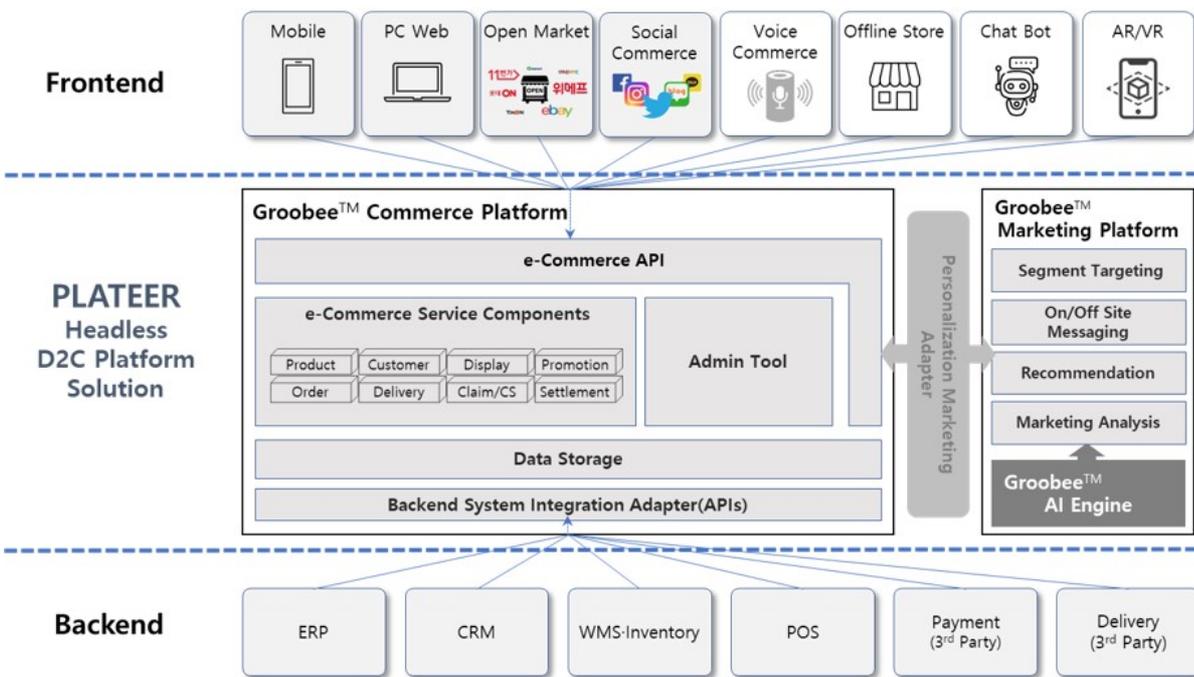
아. 신규사업 관련 위험

당사는 1)중견 브랜드·제조사 D2C 플랫폼 솔루션 사업과 2)해외 선진 DevOps/Collaboration 솔루션 Plug-In 개발 두 가지 신규사업을 추진하고 있습니다. 당사는 상기 두 가지 신규사업 추진을 통해 시장확장 및 사업경쟁력 강화를 모색하고 있으나, 1)중견 브랜드·제조사 D2C 플랫폼 솔루션 사업의 경우 당사가 목표로 삼는 '개별 기업 맞춤형 Mall' 구축 수요가 당사의 예상대비 충분하지 않거나 당사보다 자본 및 기술력이 우수한 경쟁사가 당사보다 우수한 솔루션을 개발하는 경우 당사의 영업 실적에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 한편, 2)해외 선진 DevOps/Collaboration 솔루션 Plug-In 개발 사업의 경우 당사의 인력/자원 투입량 대비 효용이 미진하여 당사의 영업실적에 부정적인 영향을 미칠 수 있음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

당사는 1)중견 브랜드·제조사 D2C 플랫폼 솔루션 사업과 2)해외 선진 DevOps/Collaboration 솔루션 Plug-In 개발 두 가지 신규사업을 추진하고 있습니다. 먼저 1)중견 브랜드·제조사 D2C 플랫폼 솔루션 사업은 당사의 E-Commerce Platform 구축/운영 노하우를 바탕으로 'Process 최적화, Headless* Webshop 기술반영 및 API를 활용한 AR/VR, 미디어커머스 연계'가 가능한 D2C 플랫폼 솔루션 개발 건으로, 2021년 하반기 서비스 공급을 계획 중입니다.

*참고: Headless란 'Mobile, Web' 등 매체 속성에 구애 받지 않고 적용 가능한 E-Commerce Platform 기술을 의미함(기존의 경우, Web/Mobile 등 매체별 개발방식의 차이로 매체간 연계가 자유롭지 못했음)

【중견 브랜드·제조사 D2C 플랫폼 솔루션 개념도】



사업-아-1

(출처: 당사 내부자료)

당사는 상기 중견 브랜드·제조사 향 D2C 플랫폼 솔루션을 개발하여, 중견 브랜드·제조사의 사업환경을 소비자 기호 및 Feedback 확인이 어려운 '중견 브랜드·제조사→도매/소매상

→소비자'의 기존 유통경로 방식에서 벗어나 '중견 브랜드·제조사(자사Mall)→소비자'로 전환하여 비용 및 Data 활용 효율성을 제고하는데 기여하고자 합니다.

중견 브랜드·제조사 향 D2C 플랫폼 솔루션 사업과 관련하여 당사는 호스팅 서비스 기업 및 플랫폼 사업자의 '표준형/임대형 자사 Mall'과 대비되는 '개별 기업 맞춤형 자사Mall' 구축 사업을 목표로 하며, 당사의 AI기반 MarTech 서비스 GROOBEE와의 접목을 통해 차별화를 실현할 수 있을거라 판단하고 있습니다. 그러나 당사가 판단하는 당사 솔루션의 기술적 우위에도 불구하고, 개별 기업 맞춤형 Mall 구축 수요가 충분하지 않거나, 당사 대비 자본 및 기술력이 우수한 경쟁사가 당사보다 우수한 솔루션을 개발하는 경우 당사의 영업실적에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

다음으로 2)해외 선진 DevOps/Collaboration 솔루션 Plug-In 개발 사업의 경우, DevOps/Collaboration Platform을 개발하는 과정에서 활용되는 ToolChain에 당사만의 'Templet, 기능 Module' 등을 개발하고 Add-On방식으로 해당 ToolChain 내 Marketplace를 통해 판매하는 사업입니다. 2021년 6월 증권신고서 제출일 현재 Atlassian을 활용한 2종의 Add-On 제품을 개발하였으며, 2021년 연내 3~5종의 제품을 추가로 개발하여 Atlassian Marketplace에 등록할 계획입니다. 현재 개발 완료된 2종의 Add-On은 1)개발이 완료된 Task를 병렬로 합의하는 기능과 2)특정 사용자만 선택적으로 E-mail을 발송하는 기능입니다. 당사는 상기와 같은 Add-On 개발/판매를 통해 솔루션 판매 관련 추가수입 확보는 물론 ToolChain 활용 편의성을 제고하여 당사 DevOps/Collaboration Platform 구축/운영/컨설팅 사업의 경쟁력 강화에 기여할 것으로 기대합니다. 그러나 당사의 Add-On이 개발과정에서 당사가 투입한 인력과 자원 대비 기대만큼의 효용을 보이지 못할 경우 당사의 영업활동에 부정적인 영향을 미칠 수 있음에 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

자. 협력 업체 관리 부실에 따른 위험

당사 CM부문이 영위하는 E-Commerce Platform 구축/운영 사업은 '발주처→주관사(Project Manager)→협력사(Sub Project Manager)' 등의 외주용역 사용이 보편화 되어있습니다. 당사는 외주용역 사용 시 외주용역 인력의 과오에 의해 발생한 하자에 대하여 전부 또는 일부를 부담하도록 노출되어 있습니다. 당사는 외주처 사용 시 자체적인 등급 부여 및 보수 지급 기준을 두어, 외주인력의 업무상 과오에 따른 당사의 책임부담 소지를 줄이고자 하지만, 당사의 자체적인 관리감독에도 불구하고 외주용역 사용에 따라 프로젝트에 하자가 발생할 경우 당사의 손익은 물론 당사의 평판에도 부정적인 영향을 미칠 수 있음에 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

당사 CM부문이 영위하는 E-Commerce Platform 구축/운영 사업은 '발주처→주관사(Project Manager)→협력사(Sub Project Manager)' 등의 외주용역 사용이 보편화 되어있습니다.

상기와 같은 외주용역의 사용은 디자인, 모바일 플랫폼 개발 등 특정분야 전문인력의 도움을 얻기 위한 목적과 기한 내 개발 완수를 위하여 일시적으로 추가인력의 투입이 필요할 때 적정 수준의 인력을 확보하기 위함입니다. 당사는 외주용역의 사용 과정에서 자체적으로 업체별 등급을 부여하고 있으며, 해당 등급에 따라 '인력 수준별 단가 지급'부터 '수주계약의 n% 마진'까지 보수 지급 방법을 달리하고 있습니다.

【당사의 외주업체 등급별 보수 지급 기준】

구분	계약형태	선정 기준	단가
1단계	용역투입계약	<ul style="list-style-type: none"> 투입인력 검증 및 업체의 인력 관리 능력 정규 인력 비율 	<ul style="list-style-type: none"> 파견 인력 수준을 '초급~고급'으로 나누어 등급별 차등지급
2단계	턴키계약	<ul style="list-style-type: none"> 외부 전문평가기관에 의한 대상 업체의 재무건전성 여부 해당거래와 관련된 기술개발실적 보유 여부 자사인력 투입율 법규 위반사실 여부 	<ul style="list-style-type: none"> 수주계약의 일정 부분 마진
3단계	컨소시엄계약	<ul style="list-style-type: none"> 성공적인 사업을 위한 지원 가능 여부 지속적인 거래 가능 여부 과거 해당 고객사와의 거래에서의 귀책 여부 	<ul style="list-style-type: none"> 수주계약의 일정 부분 마진

(출처: 당사 내부자료)

당사의 자체 외주업체 등급선정 및 보수지급 기준에 의하면, 1~2단계 기업의 경우 당사가 Project 하자에 대한 책임을 전부 부담하지만, 3단계 컨소시엄계약 기업들과는 당해 Project에서 발생한 책임을 연대하여 부담하는 방식입니다. 당사는 상기와 같은 관리기준을 두어 당사 수주 Project에 외부인력이 투입될 때, 해당 외부인력의 업무상 과오가 당사에 미칠 수 있는 부정적인 영향을 통제하고자 합니다. 그러나 상기와 같은 당사의 자체적인 관리감독에도 불구하고 외주용역 사용에 따라 Project에 하자가 발생할 경우 당사의 손익은 물론 당사의 평판에도 부정적인 영향을 미칠 수 있음에 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

차. 프로젝트 원가 관련 위험

당사 CM부문이 영위하는 E-Commerce 구축/운영 사업은 프로젝트 수행 과정에서 수주시정보다 높은 원가가 발생할 수 있습니다. 프로젝트 제안 시점에 당사가 계획한 일정대비 지연이 발생하여 납기를 준수하고자 추가인력이 투입되는 등의 상황이 프로젝트 원가가 상승되는 사례이며, 당사는 프로젝트 종료 시 당해 프로젝트의 총평 작업을 수행하여 상기와 같은 상황을 방지하고자 하지만, 당사가 모든 돌발변수까지 통제할 수 없어 프로젝트의 예상 비용이 당사 계획보다 높아지는 경우 당사의 손익에 부정적인 영향을 미칠 수 있음에 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

당사 CM부문이 영위하는 E-Commerce Platform 구축/운영 사업은 프로젝트 수행 과정에서 납기 준수를 위한 추가인력 투입 등의 사유로 수주시점 계획치보다 높은 원가가 발생할 수 있습니다.

당사는 프로젝트 수주시 상세 업무수행 계획을 수립하여 고객에게 제안하므로, 수주시점에 당해 프로젝트의 대략적인 손익이 예상 가능하지만, 일정지연 등이 발생하는 경우 납기 준수를 위해 추가 인력을 투입하게 되어 수주시점 예상 대비 많은 비용을 지출하기도 합니다.

당사는 프로젝트 종료시마다 당해 프로젝트의 총평 작업을 수행하여, 당사의 비용 예측 정확도를 제고하고자 노력하고 있습니다. 그러나 개발과정에서 돌발변수의 발생까지 당사가 전부 통제할 수 없는 바, 프로젝트 지출 비용이 당사의 계획보다 높을 수 있으며 이는 당사의 손익에 부정적인 영향을 미칠 수 있음에 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

카. 매출의 계절성 관련 위험

당사 CM부문의 E-Commerce Platform 구축/운영 사업과 IDT부문의 DevOps/Collaboration Platform 구축/운영 및 컨설팅 사업은 B2B 사업의 특성을 보이는 바 발주처의 예산 편성/집행 절차 진행의 사유로 1분기 매출이 다른 분기 대비 낮은 추세를 보입니다. 국내 많은 기업들이 연초에 IT투자 예산에 대한 예산을 배정받아, 1분기 중~말경 발주를 진행하고, 당사의 개발용역 수행이 있어야 매출 인식이 가능한 바 당사의 1분기 매출액은 대체로 다른 분기 대비 낮게 형성됩니다. 당사는 상기와 같은 매출의 계절성을 인지하여, 프로젝트 수주 시 연간 안정적인 수익을 창출할 수 있는 운영사업까지 당사가 영위할 수 있는지를 최우선적으로 고려하며, 프로젝트 일정이 연간 고르게 배분될 수 있도록 사업계획을 수립하고 있습니다. 그러나 프로젝트 진행 일정은 고객의 요구에 맞춰 수정되는 경우가 많은 바, 당사가 상기한 매출의 계절성을 완전히 해소할 수 없음에 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

당사 CM부문의 E-Commerce Platform 구축/운영 사업과 IDT 부문의 DevOps/Collaboration Platform 구축/운영 및 컨설팅 사업은 B2B 사업의 특성을 보이므로 발주처의 예산 편성/집행 절차 진행의 사유로 1분기 매출이 다른 분기 대비 낮은 추세를 보입니다. 국내 많은 기업들이 연초에 E-Commerce Platform 구축 및 Digital Transformation 관련 예산을 배정받아, 1분기 중~말경 발주를 진행하고, 당사의 개발용역 수행이 있어야 진행될 기준으로 매출인식을 시작하기 때문에 당사의 1분기 매출은 대체로 다른 분기 대비 낮게 형성됩니다.

실제로 2019년 당사 CM부문은 연간 발생 매출액 23,701백만원이 1분기 15.4%, 2분기 20.3%, 3분기 28.9%, 4분기 35.4%씩 나누어 발생하였으며, IDT부문 또한 2020년 연간 매출액 4,730백만원이 1분기 21.3%, 2분기 30.8%, 3분기 22.7%, 4분기 25.3%씩 나누어 발생하였습니다. 2020년의 경우 CM부문의 1분기 매출액이 2분기 대비 높은 비중을 차지하였으나, 이는 2019년 4월부터 진행된 A사의 대형 E-Commerce Platform 구축 프로젝트가 2020년 5월 구축 완료를 앞두고 막바지 개발작업 수행에 따른 매출 인식분이 반영된 사유입니다.

【부문별/분기별 매출 비중 추이】

(단위: 백만원)

구분	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
CM	9,937.9	8,701.3	7,539.6	8,467.9	8,393.7	6,843.4	4,821.6	3,641.9
분기별 비중	28.7%	25.1%	21.8%	24.4%	35.4%	28.9%	20.3%	15.4%
IDT	1,195.8	1,071.6	1,455.1	1,007.0	-	-	-	-
분기별 비중	25.3%	22.7%	30.8%	21.3%	-	-	-	-

주1) 분기별 비중은 부문별 '당해분기 매출액 / 연간 매출액' 기준 산출

주2) 2019년말 IDT부문의 전신인 舊.(주)모우소프트 인수합병으로 이전 매출 실적은 생략

당사는 상기와 같은 매출의 계절성을 인지하고 있으므로 프로젝트 수주 시 당사가 향후 연간 안정적인 수익을 창출할 수 있는 운영사업을 영위할 수 있는지를 최우선적으로 고려하며, 프로젝트 진행 일정이 연내 고르게 배분될 수 있도록 연간 사업 계획을 수립하고 있습니다. 그

러나 프로젝트 진행 일정은 고객의 요구에 맞춰 수정되는 경우가 많은 바 상기한 매출의 계절성을 당사가 완전히 해소할 수는 없음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

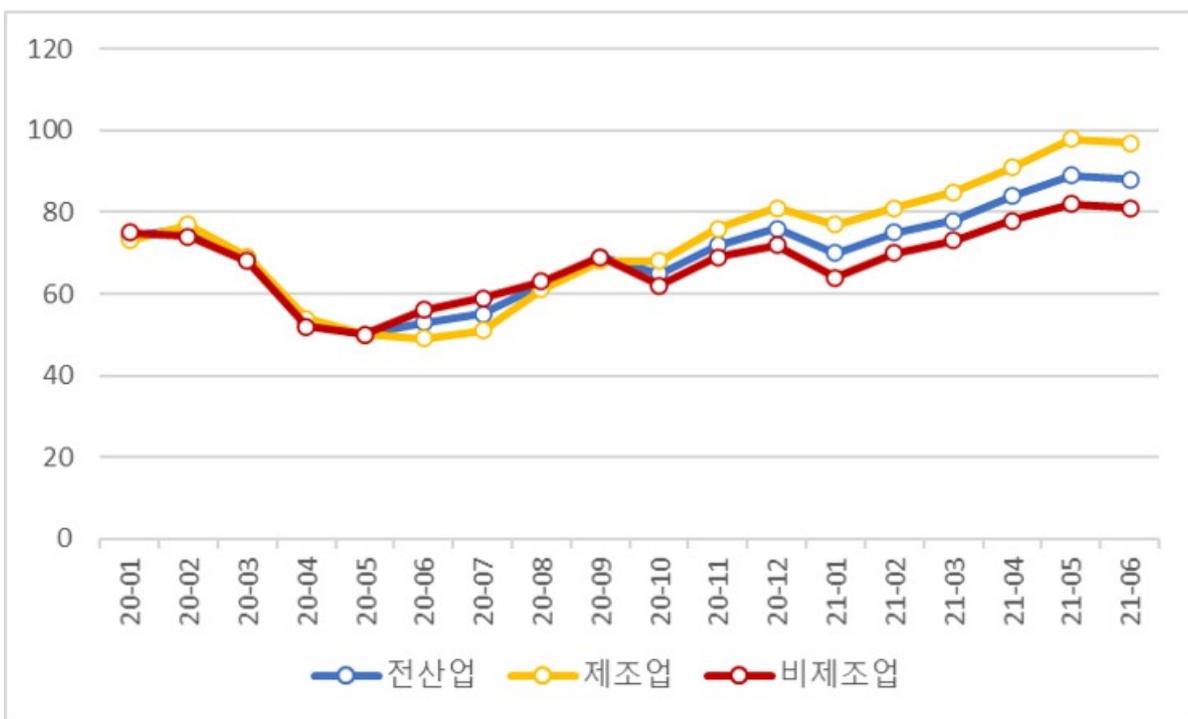
타. 국내외 경기침체로 인한 IT투자 축소 위험

당사가 영위하는 E-Commerce Platform 구축/운영 사업과 DevOps/Collaboration Platform 구축/운영 및 컨설팅 사업은 B2B 사업의 특성을 보이며, 고객의 입장에서 당사에 지출한 비용은 IT투자 비용의 한 부류로 간주되는 바 경기변동의 영향을 받습니다. 한국은행의 기업경기조사 결과에 의하면 2020년 코로나19의 대유행으로 하락세를 보이던 업황전망 지수는 2020년 5~6월 50 내외의 최저치를 기록한 후 반등중이나, 2021년 상기한 상승세는 잠시 주춤하는 듯한 모습을 보이고 있습니다. 지표의 변동방향에 관계없이 기업경기조사 지수는 여전히 100미만의 경기전망에 대한 기업들의 부정적인 인식을 보이고 있는 바, 기업들의 IT관련 투자 지출의 증가가 이루어지지 않는 경우 당사의 사업 성장성에 부정적인 영향을 미칠 수 있음에 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

당사가 영위하는 E-Commerce Platform 구축/운영 사업과 DevOps/Collaboration Platform 구축/운영 및 컨설팅 사업은 B2B 사업의 특성을 보이며, 고객의 입장에서 당사에 지출한 비용은 IT투자 비용의 한 부류로 간주되는 바, 경기변동의 영향을 받습니다.

한국은행의 기업경기조사 결과에 의하면, 2020년 코로나19의 대유행으로 하락세를 보이던 기업경기조사 결과는 2020년 5~6월 50 내외의 최저치를 기록한 후, 반등하는 추세를 보이고 있습니다. 특히 올해 1월 정부가 관계부처 합동으로 "'일상회복'을 위한 코로나19 예방접종 계획"을 발표하는 등 코로나19 사태의 종식 기대감으로 기업경기조사 결과는 지속 상승세를 보여왔으나, 2021년 6월 상기한 상승세는 잠시 주춤하는 듯한 모습을 보이고 있습니다.

【기업경기조사: 업종별 업황전망】



사업-타-1

(출처: KOSIS(국가통계포털))

상기 기업경기실사 지수는 기업체가 느끼는 체감경기를 나타내며 100을 기준으로 이보다 낮

으면 경기악화를 예상하는 기업이 경기호전을 예상하는 기업보다 많은 상황을 뜻하는 바, 아직 국내 기업들의 경기 전망 관련하여 부정적인 견해를 보이고 있음을 확인할 수 있습니다. 따라서 부정적인 경기 인식에 따라 기업들의 IT관련 투자 지출이 증가하지 않을 수 있는 상황이라 판단되며, 이는 당사 사업의 성장성에 부정적인 영향을 미칠 수 있음에 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

파. ToolChain 계약조건 변동 위험

당사 IDT부문은 DevOps/Collaboration Platform 개발/운영/컨설팅 사업을 영위하는 과정에서 Atlassian , Perforce, Cloudbees, Tricentis 등 다양한 전문 ToolChain 개발사의 솔루션을 활용하고 있습니다. 당사는 상기 전문 ToolChain의 국내 파트너사로서 공급사와 연단위 SW공급 계약을 맺고 있으며, Atlassian 사의 경우 최고등급 Platinum Partner이며, Perforce, Tricentis, CloudBees 등의 경우 국내 독점 파트너로서 우호적인 조건으로 ToolChain을 공급받고 있다고 판단하고 있습니다. 그러나 상기 ToolChain 공급사와의 SW공급계약 체결 관련하여 ToolChain 공급사들이 수익성 제고를 위하여 가격 인상을 요구하는 경우 당사의 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

당사 IDT부문은 DevOps/Collaboration Platform 개발/운영/컨설팅 사업을 영위하는 과정에서 Atlassian 社의 Jira와 Confluence, Perforce 社의 Helix, Cloudbees 社의 Cloudbees 등 다양한 전문 ToolChain을 활용하고 있습니다. 당사는 상기 전문 ToolChain의 국내 파트너사로서 공급사와 연단위 SW공급 계약을 맺고 있습니다. 당사는 Atlassian 사의 경우 최고 등급 Platinum Partner이며, Perforce, Tricentis, CloudBees의 경우 국내 독점 파트너로서 우호적인 조건으로 ToolChain을 공급받고 있다고 판단하고 있습니다.

【당사 IDT부문 ToolChain Line-up】

연도	Atlassian 주1)	Perforce 주2)	Tricentis 주3)	CloudBees 주4)
2014	Experts 계약	한국 단독 파트너	-	-
2015	Platinum Experts	-	-	-
2016	-	올해의 파트너	-	-
2017	-	-	-	-
2019	-	-	한국 단독 파트너	한국 단독 파트너

(출처: 당사 내부자료)

- 주1) Atlassian: 'Jira, Confluence' 등 프로젝트 이슈/협업 관리 솔루션 공급사
- 주2) Perforce: 형상 및 버전 관리 솔루션 'Helix' 공급사
- 주3) Tricentis: 테스트 케이스 관리 솔루션 'Tosca, qTest' 공급사
- 주4) CloudBees: 빌드/배포 관리 솔루션 'Cloudbees' 공급사

그러나 상기 ToolChain 공급사와의 SW공급계약 체결 관련하여, 현재는 ToolChain 공급사들이 외형확대를 위하여 당사에 우호적인 조건으로 SW를 공급하고 있으나, 향후 수익성 제고 등을 위하여 가격 인상을 요구하는 경우 당사의 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있음에 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

2. 회사위험

가. 수익성 관련 위험

당사의 전방산업인 E-Commerce(전자상거래) 시장 성장세에 따라 당사는 2018년 이후 2020년까지 연평균 약 70.8%의 높은 매출 성장을 달성하고 있습니다. 전방산업의 지속적 확장에 따라 E-Commerce 플랫폼 구축/개발 수요 및 디지털트랜스포메이션 업무툴(DevOps, Collaboration 등)에 대한 수요도 증가하여 당사의 매출 성장에 기여할 것으로 판단됩니다. 하지만, 일부 프로젝트의 시작 시점 지연 및 인력 부족으로 인한 외주용역비가 증가할 경우 당사의 수익성에 부정적 영향을 초래할 수 있는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

최근 전방산업인 E-Commerce(전자상거래) 시장 성장세에 따라 당사는 2018년 이후 2020년까지 연평균 약 70.8%의 높은 매출 성장을 달성하고 있습니다. 2019년말 舊.(주)모우소프트와의 인수합병으로 인하여 외형적 성장이 발생한 부분도 존재하지만, 합병 전 기준 舊.(주)시스포유아이앤씨의 매출성장률 또한 2019년이 전년 대비 약 75.6% 성장하여 CM부문의 매출 성장율이 높은 것으로 판단됩니다. 전방산업의 지속적 확장에 따라 E-Commerce 플랫폼 구축/개발 수요 및 디지털트랜스포메이션 업무툴(DevOps, Collaboration 등)에 대한 수요도 증가하여 당사의 매출 성장에 기여할 것으로 판단됩니다.

다만, 2021년 1분기 매출의 경우 약 81억원으로 전년 동기 약 87억원 대비 약 7.3% 하락한 것으로 나타나지만, 이는 CM부문 구축/개발 프로젝트들의 시작 시점이 2분기로 지연 되었기 때문입니다. 동 프로젝트들은 현재 구축/개발에 착수되었으며 연간 사업 계획 대비 매출액 달성율은 지속적으로 증가 추세에 있습니다. 당사의 수익성 관련 지표는 아래와 같습니다.

【수익성 관련 지표(2018년 ~ 2021년 1분기)】

(단위: 백만원)

구분	2021년 1분기 (제17기)	2020년 (제16기)	2019년 (제15기)	2018년 (제14기)
매출액	8,105	39,376	23,700	13,498
판관비	7,721	35,739	21,695	12,480
영업이익(영업이익률)	384 (4.7%)	3,637 (9.2%)	2,006 (8.4%)	1,019 (7.5%)
당기순이익(손실)	642	2,684	2,115	78

(출처: 당사 감사보고서 및 검토보고서)

주1) 당사는 매출원가를 따로 계상하지 않았습니다.

주2) 2019년(제15기)와 2018년(제14기)은 감사받지 않은 재무제표입니다.

당사는 IT서비스 사업의 특성상 원재료 및 생산설비가 필요하지 않으며, 인적자원을 바탕으로 사업을 영위하고 있습니다. 이에 따라, 영업비용(판관비)에서 인건비가 차지하는 비중이

높으며, 필요에 따라 당사 인력 외 외주용역 계약을 통해 프로젝트를 진행하고 있습니다.

당사의 2020년 당기순이익은 약 26억원으로 전년 약 21억원 대비 소폭 상승한 것으로 보이나, 이는 K-IFRS 전환 이후 RCPS 평가손실 인식에 따른 비경상적 효과로 인해 일시적으로 순이익의 상승폭이 낮은 사유가 있습니다. 당사에서 발행한 RCPS는 2021년 3월 9일 전량 보통주로 전환함에 따라 2021년에는 1월 1일부터 전환 일자인 3월 9일까지 해당 기간에 대한 비경상 손실이 일부 발생하였습니다.

이와 같이 당사는 이커머스 시장의 폭발적 성장에 따라 동 환경 구축/개발/운영 서비스 제공을 통해 수익을 창출하고 있습니다. 2018년 이후 2020년까지 연평균 70.8%의 높은 성장률을 달성하였으며, 이커머스 사업이 필수불가결한 현 상황에 따라 당사가 영위 중인 사업 또한 지속적으로 성장할 것으로 판단됩니다. 하지만, 프로젝트 착수 시점이 지연되거나, 당사 내부 인력 부족으로 인하여 외주용역비의 규모가 증가할 경우 당사의 수익성에 부정적 영향을 미칠 수 있는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

나. 재무안정성 관련 위험

당사가 영위하는 소프트웨어 개발 및 공급업은 인력을 바탕으로 하는 사업으로 일반적 제조업 등과 같이 대규모의 설비투자 등의 목적으로 외부 차입이 필요하지 않습니다. 당사 수익성 증가에 따라 재무안정성 관련 지표들은 전반적으로 양호한 편으로 판단되나, **향후 신규 사업 진출 등을 위한 투자 및 고정비용 등이 증가할 경우 차입금이 증가할 수 있으며, 실적 부진에 따른 수익성 악화로 부채비율 증가 및 유동성 감소로 인한 재무안정성 악화의 가능성이 존재하는 점** 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

당사가 영위하는 소프트웨어 개발 및 공급업은 인력을 바탕으로 하는 사업으로 일반적 제조업 등과 같이 대규모의 설비투자 등의 목적으로 외부 차입이 필요하지 않습니다. 다만, 당사는 2018년 사옥 취득 목적으로 약 15.5억원 차입하였으며, 동 금액은 영업 활동으로 창출된 이익 등으로 상환 중에 있습니다. 당사의 주요 재무 안정성 비율은 다음과 같습니다.

【재무 안정성 비율】

구분	재무비율	2021년 1분기말	2020연도	2019연도		2018연도
				당사	업종평균	
안정성	유동비율	218.90%	238.49%	192.49%	196.75%	214.97%
	부채비율	48.33%	228.25%	303.36%	69.37%	110.38%
	차입금의존도	7.21%	17.50%	30.21%	17.24%	51.11%
	이자보상배율(배)	1564.31%	4106.28%	3109.97%	680.41%	1937.70%
	당좌비율	218.90%	238.49%	192.49%	190.90%	214.97%

(출처: 당사 감사보고서 및 검토보고서)

- 주1) 업종평균은 한국은행의 2019 기업경영분석(2020.10) J582. 소프트웨어 개발 및 공급업의 평균을 사용하였습니다.
- 주2) 이자보상배율 = 영업이익 ÷ 이자비용
- 주3) 당좌비율 = 당좌자산 ÷ 유동부채

당사는 업종평균에 비해 전반적으로 높은 유동비율을 보이고 있습니다. K-IFRS 도입에 따라, 장기차입금이 2019년에 유동성장기차입금으로 분류되어 다소 낮은 비율을 보이긴 하나, 2019년말 舊.(주)모우소프트 흡수합병으로 인한 수익성 증가로 2020년 유동비율은 증가하였습니다. 2021년 1분기의 경우 당사 프로젝트 매출이 진행률로 수익 인식됨에 따라 2020년에서 이월된 수주 잔액이 2021년 1분기 유동부채로 인식되었으며, 이에 따라 유동비율이 2020년 말 대비 다소 하락하였습니다.

부채비율은 K-IFRS 도입에 따라 2019년에 발행한 전환상환우선주(RCPS)가 부채로 분류되어 높았으나, 2021년 3월에 RCPS가 모두 보통주로 전환되어 2021년 1분기 현재 부채비율은 48.33%로 업종평균을 하회하는 수준으로 양호합니다.

당사의 2021년 1분기말 기준 차입금 현황은 다음과 같습니다.

【차입금 현황(2021년 1분기말)】

(단위: 백만원)

차입처	내역	이자율(%)	만기	금액
우리은행	시설자금	2.74%	2021-05-04 (주)	1,050
우리은행	시설자금	기타정책금리+0.78%	2025-03-15	400

(출처: 당사 검토보고서)

주) 동 차입금은 1분기 말 이후 500백만원을 상환 후 만기연장하여 증권신고서 제출일 현재 해당 차입금 잔액은 550백만원입니다.

당사는 상기 언급된 바와 같이 2018년 사옥 취득 목적으로 우리은행으로부터 차입을 하였으며 증권신고서 제출일 현재 약 9.5억원 차입금이 존재합니다. 해당 차입금은 당사가 차입하고 있는 전체 금액이고, 전체 자산 규모 대비 10% 미만으로 비중이 크지 않다고 판단되며, 특히 당사의 이익 규모 및 영업현금흐름 현황을 보았을 때 해당 차입금에 대한 상환 지연 또는 미상환의 위험은 크지 않다고 판단됩니다.

상기와 같이 당사의 재무 안정성 관련 지표는 차입금 상환, 매출 및 영업이익의 증가로 지속적으로 개선되는 추세를 보이고 있으며, 차입금 규모 또한 회사의 자산 규모 및 이익 수준을 감안하였을 때 높지 않다고 판단되나, 향후 신규 사업 진출 등을 위한 투자 및 고정비용 등이 증가할 경우 차입금이 증가할 수 있으며, 실적 부진에 따른 수익성 악화로 부채비율 증가 및 유동성 감소로 인한 재무안정성 악화의 가능성이 존재하는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

다. 매출채권 관련 위험

당사의 매출채권회전율은 2021년 1분기말 8.08회로 한국은행 기업경영분석(2019년 기준)의 업종평균인 6.53회 대비 높은 수준입니다. 또한, 2021년 1분기 기준 전체 매출채권 대비 1.3%에 대해서만 대손충당금이 설정되어 있고, 매출채권 연령분석을 보면 전체 매출채권 대비 99.06%가 3개월 미만의 채권입니다. 회수현황 역시 증권신고서 제출일 현재 대부분 회수가 이루어지고 있어 매출채권에 대한 관리가 잘 되고 있다고 볼 수 있습니다. 하지만 **매출처의 영업부진 등으로 인해 매출채권에 대한 회수가 잘 이루어지지 않거나, 부실화 될 경우 당사의 실적에도 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.**

당사의 최근 3개년 매출채권 회전율은 다음과 같습니다.

【매출채권회전율】

(단위: 회)

재무비율	2021연도 1분기	2020연도	2019연도		2018연도
			당사	업종평균	
매출채권회전율	8.08	9.23	7.58	6.53	7.96

주1) 업종평균은 한국은행의 2019 기업경영분석(2020.10) J582. 소프트웨어 개발 및 공급업의

평균을 사용하였습니다.

주2) 2021연도 1분기 매출채권회전율은 1분기 매출액을 연환산하여 산출하였습니다.

당사의 매출채권회전율은 2021년 1분기말 8.08회로 한국은행 기업경영분석(2019년 기준)의 업종평균인 6.53회 대비 높은 수준입니다. 또한, 2021년 1분기 기준 전체 매출채권 대비 1.3%에 대해서만 대손충당금이 설정되어 있는데, 이는 당사의 주요 매출처가 대기업에 집중되어 과거 매출채권 대손사례가 거의 발생하지 않았기 때문입니다. 대손충당금의 경우, 당사는 사업연도별 회수하지 못한 금액을 활용하여 과거의 연도별 대손율을 계산하고, 이러한 과거의 대손경험율을 토대로 대손예상액을 추산하여 대손충당금을 설정합니다. 당사의 2020년말 기준 매출채권 연령분석을 보면 전체 매출채권 대비 99.06%가 3개월 미만의 채권인 것으로 분석되며, 매출채권의 회수지연에 따른 대손위험은 낮은 것으로 파악됩니다. 최근 3사업연도 매출채권에 대한 연령분석은 다음과 같습니다.

【매출채권 연령분석】

(단위: 천원)

구분	3월미만	3~6월 미만	6~12월 미만	1년이상	매출채권 잔액	부도금액 업체수)
'18년도말	1,664,769	-	1,271	30,091	1,696,131	-
'19년도말	3,136,411	-	3,108	31,361	3,170,880	-
'20년도말	4,423,415	-	4,787	34,733	4,462,935	-
'21년 1분기말	4,185,081	-	4,682	34,838	4,224,601	-

위와 같이 현재 당사 매출채권에 대한 연령분석을 봤을 때 관리가 잘 되고 있는 수준이나, 향후 매출처의 영업환경 악화 등으로 인해 매출채권 회수가 원만하게 이루어지지 않을 경우 당사의 재무안정성에 부정적인 영향 미칠 수 있는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

라. 영업활동현금흐름과 관련된 위험

당사의 최근 2개년 영업활동현금흐름은 2018년(K-GAAP) 15억원, 2019년(K-IFRS) 29억원, 2020년(K-IFRS) 37억원, 2021년 1분기(K-IFRS) 9억원입니다. 당사는 3년 연속 영업활동현금흐름과 전체 현금흐름이 양(+)의 현금흐름을 실현하고 있지만, **향후 당사의 계획과는 달리 영업활동현금흐름에서 지속적으로 양(+)의 현금흐름이 발생하지 않을 경우 유동성 위험이 발생할 수 있습니다.**

당사의 최근 3사업연도 현금흐름 추이는 아래와 같습니다.

【최근 3개년 및 2021년 1분기 현금흐름 추이】

(단위: 천원)

구 분		2021년 1분기	2020년	2019년	2018년
회계기준		K-IFRS	K-IFRS	K-IFRS	K-GAAP
기초의 현금 및 현금성자산		5,294,804	3,701,317	249,840	509,694
현금 및 현금성 자산의 순증감	영업활동현금흐름	898,984	3,718,777	2,936,234	1,500,836
	투자활동현금흐름	(1,416,497)	(4,272,235)	(7,434,668)	(781,149)
	재무활동현금흐름	(100,718)	2,255,536	7,950,569	(55,660)
	소 계	(618,231)	1,702,078	3,452,136	664,028
기말의 현금 및 현금성자산		4,709,883	5,294,804	3,701,317	1,173,722

(출처: 당사 감사보고서 및 검토보고서)

주) 2018년, 2019년 현금흐름은 감사받지 않은 재무제표입니다. 또한, 2018년 기말 현금 K-GAAP 기준이기 때문에 2019년 기초 현금과 일치하지 않습니다.

당사는 3년 연속 양(+)의 현금흐름을 실현하고 있습니다. 3년 연속 사업의 확장 및 매출 증대로 인해 영업활동현금흐름은 양(+)의 현금흐름을 실현하였고, 투자활동현금흐름은 당사 유보 현금의 MMF 등 단기금융상품 투자로 인해 음(-)의 현금흐름을 기록했습니다. 재무활동현금흐름의 경우 2019년 舊.㈜모우소프트와의 합병을 위한 자금조달 차원에서 외부 투자자로부터 투자 받은 금액의 유입으로 인하여 증가하였고, 2020년에는 대표주관회사인 KB증권의 Pre-IPO 투자금 및 우리사주조합 사전배정 금액 유입으로 인해 재무활동현금흐름이 일부 증가하였습니다.

2021년 1분기의 경우 장기차입금 일부 상환으로 인하여 재무활동현금흐름이 음(-)의 현금흐름을 실현하였으나, 영업활동현금흐름은 약 9억원으로 지속적으로 양(+)의 현금흐름을 실현할 것으로 예상되지만, 최근 3개년과는 달리 향후 당사의 영업활동 현금흐름에서 지속적으로 양(+)의 현금흐름이 발생하지 않을 경우 현금흐름의 부담이 가중될 수 있으며, 이 경우에는 유동성 위험이 발생할 수 있는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

마. 관계회사 거래 관련 위험

당사는 (주)엠플래티어와 (주)펜슬을 관계회사로 두고 있으며, 최근 3개년 (주)엠플래티어와는 매출 및 매입거래가, (주)펜슬과는 2018년 매입거래가 발생하였습니다. 당사는 관계회사 거래 절차의 통제를 위하여 '이해관계자와의 거래에 관한 규정'을 제정하여 운영하고 있으며, 당사 자체적으로 외주처 등급 및 보수 기준을 책정하고 이에 따라 외주용역비를 집행하고 있습니다. 그러나 당사의 상기와 같은 노력에도 불구하고, 관계회사 거래에 대한 모든 이해상충 소지를 통제한다고 보장할 수 없으며, 관계회사 거래의 조건 및 배경에 대한 적정성이 확보되지 못할 경우 실제 이해상충이 발생할 수 있음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

당사는 (주)엠플래티어와 (주)펜슬을 관계회사로 두고 있으며, 최근 3개년 아래와 같은 거래내역이 존재합니다.

【최근 3개년 및 2021년 1분기 관계회사 거래내역】

(단위: 백만원)

법인명	구분	2021연도 1분기	2020연도	2019연도	2018연도
(주)엠플래티어	매출거래	1	5	6	11
	채권잔액	20	-	-	-
	매입거래	443	4,239	2,632	1,312
	채무잔액	398	914	315	137
(주)펜슬	매출거래	-	-	-	-
	채권잔액	-	-	-	-
	매입거래	-	-	-	224
	채무잔액	-	-	-	-

(출처: 당사 감사보고서 및 검토보고서)

주) 2019년(제15기)와 2018년(제14기)은 감사받지 않은 재무제표입니다.

당사는 (주)엠플래티어와 (주)펜슬을 당사 CM부문의 E-Commerce Platform 개발/운영 사업과 관련하여 외주용역 이용하는 과정에서 지분을 확보하여 관계회사로 두게 된 바, 관계회사와의 거래는 매입거래 위주로 발생합니다. (주)엠플래티어와는 임대료 및 기장료로 구성되는 매출거래와 외주용역비로 구성된 매입거래가 발생 중이며, (주)펜슬의 경우 2018년 당사 E-Commerce Platform 구축 사업에 디자인 용역을 수행한 대가로 약 2.2억원의 외주용역비가 지급된 바 있습니다.

당사는 이해관계자와의 거래 적정성 확보 및 통제를 위하여 '이해관계자와의 거래에 관한 규정'을 제정하여 운영 중이며, 동 규정에 따르면 이해관계자와의 거래는 이사회 출석이사의 만장일치 결의에 의한 승인을 얻도록 규정하고 있습니다. 또한 '사업위험 - 아. 외주용역 사용 위험'에 기재한 것과 같이 자체적인 외주처 등급 및 보수지급 기준을 운영하여 관계회사 거래 과정에서의 지나친 이익전가 발생 가능성을 통제하고 있습니다.

【이해관계자와의 거래에 관한 규정 주요 내용】

구분	내용
<p style="text-align: center;">제6조 (이해관계자와의 거래의 절차)</p>	<p>(1) 이해관계자와의 거래의 필요성, 거래조건의 적정성에 대한 검토를 위하여, 회사와 이해관계자 간의 모든 거래 중 거래 규모가 최근연도 자산규모 1% 이상의 자산거래, 최근연도 매출의 1% 이상의 매출거래, 최근연도 매입의 1% 이상의 매입거래, 최근연도 판매비와관리비의 1% 이상의 비용거래는 이사회의 승인을 얻어야 한다.</p> <p>(2) 이해관계자 거래 승인을 위한 이사회 결의를 함에 있어, 대표이사는 이사들에게 ① 해당 이해관계자와의 특수관계의 성격(특수관계의 이해에 필요할 경우 이해관계자의 명단을 포함한 다)과 ② 가격, 시기 수량 등의 거래 조건(거래 조건의 변경이 있는 경우 변경의 효과를 표시), ③ 해당 거래의 필요성, 거래 조건의 적정성을 상세히 설명하고 출석한 이사들의 만장일치 결의에 의한 승인을 득하여야 한다.</p> <p>(3) 전항에도 불구하고 경상적인 영업활동에서 발생하는 매출 / 매입거래의 경우 이사회는 일정한 기간, 한도를 정하여 이해관계자와의 거래를 승인할 수 있다. 단, 이사회의 승인을 받은 거래 조건의 중요한 변경(거래 조건 중 거래가격의 변경의 경우 [20%] 이상의 변경시 중요한 변경으로 본다)이 있는 경우 새로이 이사회의 승인을 받아야 한다.</p>

그러나 당사의 상기와 같은 노력에도 불구하고 관계회사와 거래과정에서 발생 가능한 이해상충 소지를 모두 통제할 수 있다고 보장할 수 없으며, 만일 관계회사와의 거래에 대한 조건 및 사유의 적정성이 확보되지 못할 경우 이해상충이 발생할 수 있음에 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

바. 관계회사 지분법 투자 손실 발생 위험

당사는 (주)엠플래티어와 (주)펜슬을 관계회사로 두고 있습니다. 당사는 CM부문의 E-Commerce Platform 구축/운영 사업과 관련하여 상기 두 회사를 외주용역 이용하는 과정에서 지분을 보유하게 되었으며, 관계기업투자주식의 경우 당해기업이 기말에 보유한 순자산액을 당사의 지분율에 비례하여 산출한 순자산지분금액 기준으로 장부금액을 인식하고 있습니다. 당사의 관계기업 중 (주)펜슬은 2020년 당기순손실을 시현하는 등 부정적인 영업실적을 보이며 음의 순자산값을 기록중인 바 당사의 장부금액으로 계상된 금액이 없습니다. 따라서 (주)펜슬의 경영실적이 호전되지 않는 이상 당사의 동사에 대한 투자원금을 회수하기 어려울 것으로 판단되며, 모바일 E-Commerce Platform 구축/운영 사업 환경이 악화되어 (주)엠플래티어의 경영실적이 악화되는 경우 당사의 지분법적용 투자주식 손익에 부정적인 영향을 미칠 수 있음에 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

당사는 (주)엠플래티어와 (주)펜슬을 관계회사로 두고 있습니다. 당사는 CM부문의 E-Commerce Platform 구축/운영 사업과 관련하여 상기 두 회사와 외주용역을 수행하는 과정에서 지분을 보유하게 되었습니다. (주)엠플래티어의 경우 동사가 보유한 모바일 Front Shop 개발역량을 높이 평가하여 동사의 설립 시부터 지분을 보유중에 있으며, (주)펜슬의 경우 과거 당사와 프로젝트 협업 수행 중 당사가 지급한 대여금을 출자 전환하여 지분을 보유하고 있습니다.

【지분법적용 투자주식 현황】

(단위: 천원)

회사명	주요영업활동	2021년 1분기말		2020년		2019년		2018년	
		지분율	장부금액	지분율	장부금액	지분율	장부금액	지분율	장부금액
엠플래티어	시스템 통합사업	40.00%	671,838	40.00%	492,980	40.00%	194,365	40.00%	143,843
펜슬	출판인쇄업	28.57%	-	28.57%	-	28.57%	-	28.57%	-
합계		-	671,838	-	492,980	-	194,365	-	143,843

(출처: 당사 감사보고서 및 검토보고서)

주) 2019년(제15기)와 2018년(제14기)은 감사받지 않은 재무제표입니다.

당사는 관계기업투자주식의 경우 당해기업이 기말에 보유한 순자산액을 당사의 지분율에 비례하여 산출한 순자산지분금액을 기준으로 장부금액을 인식하고 있습니다. 당사의 관계기업 중 (주)엠플래티어의 경우 2020년 매출액 43.9억원, 당기순이익 8.0억원 시현 등 양호한 경영 성과를 보이고 있으며 당사 보유 관계기업투자주식의 장부금액 또한 2018년부터 2020년까지 지속 상승하고 있으나, (주)펜슬의 경우 2020년 매출액 4.0억원, 당기순손실 0.1억원을 시현하였으며 지분법 적용의 중지로 인하여 동사 주식과 관련하여 당사의 장부금액에 계상된 금액은 없습니다.

【관계기업의 재무정보금액을 당사 장부금액으로 조정한 내역】

(단위: 천원)

구분	회사명	순자산	지분율(%)	순자산지분금액	장부금액
2020년	엠플래티어	1,232,449	40.00%	492,980	492,980

	펜슬	-174,566	28.57%	-	-
	합계	1,057,883	-	492,980	492,980
2019년	애플래티어	485,912	40.00%	194,365	194,365
	펜슬	-159,686	28.57%	-	-
	합계	326,226	-	194,365	194,365

(출처: 당사 감사보고서)

주) 2019년은 감사받지 않은 재무제표입니다.

따라서 (주)펜슬의 경영실적이 호전되지 않는 이상 당사가 펜슬에 기투자한 금액을 회수하기에는 어려운 상황이며, 모바일 E-Commerce Platform 구축/운영 사업 환경 변화 발생 등의 사유로 (주)애플래티어의 경영실적이 악화되는 경우 당사의 지분법 투자주식 손익에 부정적인 영향을 미칠 수 있음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

사. 환율 변동 위험

당사는 2020년말 기준 전체 매출의 약 5%가 수출을 통해 발생하고 있으며, 거래 통화는 미국 달러화, 유럽 유로화 및 중국 위안화를 통해 이루어지고 있습니다. 매출 대비 외화 거래의 규모가 10% 미만으로 유의미하지는 않지만, 사업의 특성상 기중 외화의 매입이 발생하고 있으며, 동 외환 관련 리스크는 경영지원실에서 분석/관리하고 있습니다. 하지만, **향후 해외 사업의 확대 등으로 인하여 외화 거래가 증가할 경우 환율의 변동과 관련된 위험에 노출되어 있으며, 대내외 정세 및 환 관련 정책의 변경 등으로 인해 환율이 급격히 변동할 경우 향후 실적에 부정적 영향이 발생할 수 있습니다.**

당사는 최근 3개년 매출액 중 수출의 비중이 각각 5.3%, 3.7%, 0.5%의 수준을 보이고 있으며, 전체 매출액 대비 외화 거래의 규모는 10% 미만으로 유의미한 수준은 아닌 것으로 판단됩니다.

【최근 3년 수출 현황】

(단위: 백만원)

구분	2021년 1분기		2020년		2019년		2018년	
	금액	비중	금액	비중	금액	비중	금액	비중
국내	8,104	99.9%	37,293	94.7%	22,818	96.3%	13,438	99.5%
수출	1	0.1%	2,083	5.3%	882	3.7%	61	0.5%
합계	8,105	100.0%	39,376	100.0%	23,700	100.0%	13,498	100.0%

(출처: 당사 감사보고서 및 검토보고서)

실제로 당사의 최근 3개년 화폐성 외화 자산 및 외화 부채의 내역은 다음과 같으며, 외화 관련 손익 및 환율 변동이 법인세비용차감전순이익에 미치는 영향은 당사의 매출 및 이익 수준을 감안하였을 시 중대한 차질을 주지 않을 것으로 판단됩니다.

【외화 표시 화폐성 자산 및 부채 현황】

(단위: 천원)

구분	2020년말			2019년말		
	USD	EUR	CNY	USD	EUR	CNY
현금및현금성자산	1,226,952	258,233	211,716	779,446	128,571	345,702
매출채권	-	-	1,025,060	-	-	522,769
외상매입금	7,240	-	-	-	-	-
합계	1,234,192	258,233	1,236,776	779,446	128,571	868,471

(출처: 당사 감사보고서)

【외화 관련 손익 현황】

(단위: 천원)

구분	2021년 1분기말	2020년말	2019년말
외환차익	50,790	104,664	-
외화환산이익	43,144	3,435	229
외환차손	(3,967)	(109,424)	(14,156)
외화환산손실	(3,154)	(130,681)	(887)
합계	86,813	(132,006)	(14,814)

(출처: 당사 감사보고서 및 검토보고서)

【환율 변동이 법인세비용차감전순이익에 미치는 영향】

(단위: 천원)

구분	2020년말		2019년말		2019년초	
	상승시	하락시	상승시	하락시	상승시	하락시
USD	123,419	(123,419)	77,945	(77,945)	-	-
EUR	25,823	(25,823)	12,857	(12,857)	11,279	(11,279)
CNY	123,678	(123,678)	86,847	(86,847)	-	-
합계	272,920	(272,920)	177,649	(177,649)	11,279	(11,279)

(출처: 당사 감사보고서)

연도말 결산 기준 외화 관련 손익 영향은 상기와 같이 당사의 매출액 대비 유의미한 수준은 아닌 것으로 판단되나, 당사는 IDT부문 솔루션 라이선스 매입 후-고객 매출 관련하여 기중 외화의 매입거래가 존재합니다. 당사 IDT부문에서 취급하는 DevOps/Collaboration Tool들은 대다수 외산 솔루션들이며, 고객사의 DevOps/Collaboration 플랫폼 구축을 위해 동 솔루션들을 활용할 경우, 이들의 라이선스 키를 당사에서 먼저 받은 후 고객에게 수취 받은 원화 환산금액을 일정 주기로 정산하는 형태입니다. 정산의 과정에서 환 관련 포지션 위험을 최소화하기 위해 당사 경영지원실에서 분기별 소요 달러화 자금을 추정하여 선 매입을 진행하고 있습니다.

이와 같이 외화 관련 손익 및 기말 외화 포지션의 매출 대비 비중은 유의미한 수준이 아닌 것으로 판단되지만, 기중 외화 선 매입으로 인한 환 리스크 노출, 불가피한 글로벌 경기 및 기축 통화의 변동, 국내 통화 관련 정책의 변경, 대내외 호재 또는 악재 등을 통해 환율의 급변 가능성은 존재하며, 당사의 환 위험 관리에 어려움이 발생할 수 있는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

아. 영업권 관련 위험

당사는 2019년말 舊.(주)모우소프트의 지분을 100% 매입하여 인수합병을 진행하는 과정에서 영업권 및 고객관계 등 무형자산을 인식하였습니다. 동 무형자산은 매 회계연도 말 독립된 회계법인의 평가를 진행하고 있고, 손상 징후 발생 시 손상차손 인식을 통해 장부가액을 조정하여 무형자산 및 자산 총액이 감소할 수 있는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

당사는 2019년 12월 26일자로 舊.(주)모우소프트의 지분을 100% 매입하여 인수합병(사업결합)을 진행하였습니다. 이에 대한 이전대가와 승계한 자산 및 부채의 취득일 현재 인식된 금액은 아래와 같습니다.

【舊.(주)모우소프트 이전대가와 및 승계 자산/부채】

(단위: 천원)

구분	금액
I. 이전대가:	
현금및현금성자산	6,000,000
II. 승계한 자산 및 부채:	
현금및현금성자산	1,490,038
매출채권	1,047,000
기타자산	287,873
유형자산	16,541
고객관계자산	772,000
수주잔액	24,000
무형자산	2,018
매입채무및기타채무	(437,549)
이연법인세부채	(175,120)
확정급여채무	(515,860)
사외적립자산	253,118
소계	2,764,059

(출처: 당사 감사보고서)

동 사업결합의 결과로 당사는 영업권 및 고객관계 등 무형자산을 인식하였으며, 관련 세부내역은 아래와 같습니다.

[舊.(주)모우소프트 사업결합 관련 영업권 인식 내역]

(단위: 천원)

구분	금액
총이전대가(A)	6,000,000
순자산 공정가치(B)	(2,764,059)

영업권(A-B)	3,235,941
----------	-----------

(출처: 당사 감사보고서)

[당사 무형자산 내역(2020년)]

(단위: 천원)

구분	취득원가	상각누계액	정부보조금	손상차손누계액	장부금액
산업재산권	6,325	(3,463)	-	-	2,862
개발비	3,579,650	(2,340,249)	(20,504)	(913,407)	305,490
소프트웨어	89,198	(61,243)	-	-	27,955
영업권	3,235,942	-	-	-	3,235,942
고객관계	772,000	(85,778)	-	-	686,222
수주잔액	24,000	(8,000)	-	-	16,000
건설중인자산	10,445	-	-	-	10,445
합계	7,717,560	(2,498,733)	(20,504)	(913,407)	4,284,916

(출처: 당사 감사보고서)

사업결합으로 취득한 동 영업권은 사업결합으로 인한 시너지효과의 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 각 현금창출단위에 배분합니다. 현금창출단위에 대한 손상차손은 매 회계연도 말 용역계약을 통해 회계법인의 평가를 진행하게 되며, 현금창출단위에 배분된 영업권의 장부금액을 우선 감소시키고, 그 다음 현금창출단위에 속하는 다른 자산 각각의 장부금액에 비례하여 자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다. 영업권에 대해 인식한 손상차손은 후속기간에 환입할 수 없으며, 매 보고기간말에 영업권을 제외한 자산에 대해 과거기간에 인식한 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 감소된 것을 시사하는 징후가 있는지를 검토하고 직전 손상차손의 인식시점 이후 회수가능액을 결정하는 데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에만 환입합니다. 손상차손환입으로 증가된 장부금액은 과거에 손상차손을 인식하기 전 장부금액의 감가상각 또는 상각 후 잔액을 초과할 수 없습니다.

동 영업권 관련 당사는 비한정내용연수를 가진 무형자산으로 분류하여 상각하지 않고 있습니다. 하지만, 매 회계연도 말 독립된 회계법인의 동 사업부문(舊.㈜모우소프트 사업인 IDT부문) 사업성 평가를 통해 사업성 악화 징후 발생 시 장부금액의 손상차손을 인식하여 무형자산 금액 및 자산 총액이 감소할 수 있는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

3. 기타위험

가. 투자자의 독자적 판단 요구

투자자께서는 상기 투자위험요소에 기재된 정보에만 의존하여 투자판단을 해서는 안됩니다. 본 증권신고서에 기재된 사항 이외의 투자위험요소를 검토하시어 투자자 본인의 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 상기 투자위험요소에 기재하지 않은 사항이라 하더라도 당사의 운영에 중대한 부정적 영향을 미칠 수 있다는 가능성을 배제할 수 없으므로, 투자자는 상기 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.

나. 공모가격 산정방식의 한계에 따른 위험

당사의 희망공모가격액은 상대가치 평가방법인 PER 방법으로 산출되었지만, 희망공모가격액 범위가 당사의 절대적인 가치를 의미하는 것은 아닙니다. 또한 향후 국내외 경기, 주식시장 현황, 산업 성장성, 영업환경 변화 등 다양한 요인의 영향으로 예측, 평가 정보는 변동될 수 있으며, 비교회사 선정의 자의성 등 PER 평가방식의 한계가 있으니 투자시 유의하여 주시기 바랍니다.

당사의 희망공모가격액은 비교회사의 PER 배수를 적용하여 산출되었지만, 희망공모가격액 범위가 회사의 절대적인 가치를 의미하는 것은 아닙니다.

PER 배수 평가방식과 같은 상대가치 평가방법의 적용에 필요한 비교회사의 선정과정에서 평가자(기관)의 주관적인 판단 개입 가능성과 시장의 오류(기업가치의 저평가 혹은 고평가)등에 기인한 기업가치 평가의 오류 발생가능성은 상대가치 평가방법의 한계점으로 지적되고 있습니다. 최종 선정된 비교회사들은 당사와 사업구조 및 전략, 제품, 영업환경, 성장성 등에서 차이가 존재하므로, 투자자들은 비교회사 현황, 참고 정보 등을 기반으로 투자 의사 결정을 하는 경우 이와 같은 차이 사항에 유의하시기 바랍니다.

한편, 당사는 유사회사의 2020년 온기 실적과 2021년 1분기말 기준 4개 분기 실적을 기준으로 각각의 적정시가총액을 산정한 후 평균 내어 공모가를 산정하였습니다. 당사의 2021년 1분기 실적은 검토를 받았으나 감사받지 않은 수치이므로 투자자들에게서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

또한 향후 국내외 경기, 주식시장 현황, 산업 성장성, 영업환경 변화 등 다양한 요인의 영향으로 예측, 평가 정보는 변동될 수 있으며, 비교회사 선정 및 PER 평가방식의 한계가 있으니 투자시 유의하여 주시기 바랍니다.

다. 공모가격 결정 방식

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 제5호 제1항 제2호의 단서조항은 적용하지 않습니다.

2016년 12월 13일 『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 창업투자회사 등은 기관투자자로 본다.

가. 제6조제4항제1호부터 제3호까지의 어느 하나에 해당하는 조합

나. 영 제10조제3항제12호에 해당하지 아니하는 기금 및 그 기금을 관리·운영하는 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 제5호 제1항 제2호의 단서조항은 적용하지 않습니다.

라. 공모주식수 변경 위험

「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」 제2-3조 제2항1호에 따라 수요예측 실시 후, 모집(매출)할 증권수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 증권수로 공모주식수가 변경될 수 있으니 투자 시 유의하시기 바랍니다.

「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」에 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, 증권신고서 효력 발생일에 영향을 미치지 아니하고 신고서 제출일 현재 증권신고서에 기재된 모집 또는 매출할 증권수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 증권수로 공모주식수가 변경될 수 있으니 투자시 유의하여 주시기 바랍니다.

마. 유사회사 선정의 부적합성 가능성

당사는 금번 공모 시 사업의 유사성, 재무적 기준 등을 고려하여 유사회사를 선정하여 공모가액 산출에 적용하였습니다. 그러나 비교 참고회사 선정기준의 임의성 및 기타 증권가치에 영향을 미칠 수 있는 사항의 차이점으로 인해 유사기업 선정의 부적합성이 존재할 수 있으므로 투자자께서는 투자 시 이 점 유의하시기 바랍니다.

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

『IV. 인수인의 의견-4.공모가격에 대한 의견』에 따른 유사회사의 선정은 유사회사의 사업 내용이 일정부분 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 유사회사로 선정된 회사는 핸디소프트, 코리아센터, DB 및 케이씨에스의 총 4개 회사로 동 회사의 매출액, 자산 총계 등 규모가 당사의 재무 규모와 비교하였을 경우 다소 차이가 존재합니다. 또한 유사회사가 산업분류상 유사한 산업에 속해 있다고는 하나 실제로 영위하는 사업은 당사의 사업과 정확히 일치하지 않습니다.

또한 상기 최종 유사회사 4개사는 주력 제품 및 관련 시장, 영업 환경, 성장성 등에 있어 차이가 존재할 수 있으며, 이에 유사회사과 당사와의 직접적인 비교는 한계점을 가지고 있습니다. 따라서, 상기 선정된 유사회사가 당사와 사업의 연관성이 존재하고, 매출구성 측면에서 비교 가능성이 일정수준 존재하더라도, 상대가치 평가방법의 특성 상 적합한 유사회사 선정 과정 및 결과에 대한 완전성을 보장할 수 없습니다. 사업구조, 시장점유율, 인력수준, 재무안정성, 소속 기업집단 내 지배구조 차이, 경영진, 경영 전략 등 주식가치에 영향을 미칠 수 있는 사항들에 차이점이 존재함에 따라서도 차이가 존재함에 따라 유사회사 선정의 부적합성이 존재할 수 있으므로 투자자께서는 투자 시 이점 유의하시기 바랍니다.

바. 상장 이후 유통물량 출회에 따른 위험

공모주식을 포함하여 상장 후 당사 발행주식총수 8,269,707주의 29.1%에 해당하는 2,410,000주에 대하여 의무보유 또는 계속보유의무가 없으며, 이러한 매도가능물량으로 인해 상장 이후 당사의 주가가 하락하는 등 부정적인 영향을 미칠 수 있으니 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

증권신고서 작성기준일 현재 당사 최대주주등이 보유중인 3,637,969주(자기주식 포함)중 3,637,969주(공모 후 기준 44.0%)의 경우 코스닥시장 상장규정에 따른 의무보유기간은 상장일로부터 6개월간 의무보유예탁 예정이며, 이 중 최대주주가 보유중인 2,823,800주(공모 후 기준 34.1%)는 상장일로부터 12개월간 의무보유예탁 됩니다.

의무보유예탁 물량은 한국거래소가 법령상 의무의 이행, 코스닥 상장법인의 경쟁력 향상이나 지배구조의 개선을 위한 기업의 인수 또는 합병 등에 대하여 불가피하다고 판단하는 경우를 제외하고는 매각이 제한됩니다.

공모 후 기준 당사 우리사주조합 주식 420,707주(5.1%) 중 금번 공모시 우리사주조합에 우선배정되는 90,000주(1.1%)는 예탁일로부터 1년간 매각이 제한됩니다. 2020년 12월 우리사주 사전배정으로 인하여 증권신고서 제출일 현재 의무예탁기간(1년)이 도래하지 않은 우리사주 330,707주(4.0%)가 있습니다.

한편, 코스닥시장 상장규정 제26조 제6항에 따라 상장주선인은 공모물량의 3%(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)인 54,000주를 의무인수분으로 취득할 예정이며, 의무보유 기간은 3개월입니다.

【코스닥시장 상장규정 제21조(상장 후 의무보유)】

제21조(상장 후 의무보유)

①의무보유대상자의 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)

상장 후 기존주주가 보유하고 있는 주식과 공모로 발행하는 주식을 합산하여 총 2,410,000주(공모 후 기준 29.1%)는 상장 직후 출회가 가능한 유통가능물량이며, 이로 인하여 상장 이후 주가가 하락할 수 있으니 투자자 여러분께서는 이 점 투자에 유의하시기 바랍니다. 동 유통가능물량은 향후 기관투자자의 의무보유확약 등이 발생할 경우 변동될 수 있으며, 상장 이후 유통가능주식수 세부 현황은 아래와 같습니다.

【상장 후 유통제한 및 유통가능주식수 현황】

(단위: 주)

구분	주주명	종류	공모 전		공모 후		매각제한기간	비고	
			주식수	지분율	주식수	지분율			
유통제한물량	최대주주 등	이상훈	보통주	2,823,800	44.0%	2,823,800	34.1%	12개월	최대주주등, 자발적 보호예수 6개월 추가
		한상훈	보통주	234,400	3.7%	234,400	2.8%	6개월	최대주주등
		정종기	보통주	176,600	2.8%	176,600	2.1%	6개월	최대주주등
		진병권	보통주	176,600	2.8%	176,600	2.1%	6개월	최대주주등
		양승철	보통주	88,400	1.4%	88,400	1.1%	6개월	최대주주등
		신훈철	보통주	88,400	1.4%	88,400	1.1%	6개월	최대주주등
		우리사주조합 (미등기 임원)	보통주	49,769	0.8%	49,769	0.6%	6개월	우리사주조합을 통해 기 배정받은 미등기임원(최대주주등)
	기타	아폴론시모투자합자회사	보통주	826,970	12.9%	826,970	10.0%	3개월	무한책임사원 헤스캐피탈파트너스 벤처금융 1개월 의무보유, 2개월 자발적 보호예수 추가
			보통주	590,430	9.2%	590,430	7.1%	1개월	무한책임사원 화인자산운용 벤처금융 1개월 의무보유
		우리사주조합 (미등기 임원 제외)	보통주	280,938	4.4%	280,938	3.4%	배정일로부터 12개월	우리사주조합 사전배정분 중 미등기임원 제외, 2020년 12월 배정분
		우리사주조합 (공모시 배정분)	보통주	-	-	90,000	1.1%	12개월	-
		윤준병	보통주	176,600	2.8%	176,600	2.1%	6개월	자발적 보호예수
		KB증권	보통주	202,800	3.2%	202,800	2.5%	1개월	전문투자자 1개월 의무보유
			보통주	-	-	54,000	0.7%	3개월	상장주선인의 의무인수분 3개월 의무보유
	유통제한물량 소계			5,715,707	89.1%	5,859,707	70.9%	-	-
상장직후 유통가능 물량	기존	오버트-크레딧사일로1호	보통주	700,000	10.9%	700,000	8.5%	-	-
		신기술투자조합 외 2	보통주	-	-	-	-	-	-
	-	공모주주	보통주	-	-	1,710,000	20.7%	-	-
상장직후 유통가능물량 소계					2,410,000	29.1%	-	-	

사. 상장 후 주가의 공모가액 하회 위험

코스닥시장 상장 후 주식시장 상황 등에 따라 주가는 최초 공모가액을 하회할 수도 있으며, 이 경우 공모가에 금번 공모주식을 취득한 투자자는 투자원금 손실을 입을 수 있습니다.

본 건 상장 이전에는 당사의 주식이 거래되는 공개시장이 존재하지 않았습니다. 또한 당사가 한국거래소 코스닥시장에 상장된 이후에 당사 주식의 거래 가격이 금번 공모가격을 하회할 수 있으며, 당사의 주식에 대한 매매가 원활하지 못할 수 있습니다.

수요예측을 거쳐 당사와 대표주관회사 간 협의를 통해 결정된 동 주식의 공모가격은 기업공개 이후 시장에서 거래될 시장가격을 나타내는 것이 아니며 당사의 재무실적, 당사 및 당사가 경쟁하는 업종의 과거 및 전망, 당사의 경영진, 당사의 과거 및 현재 영업, 당사의 미래 수익 및 원가구조에 대한 전망, 당사의 발전 현황, 당사와 유사한 사업 활동을 영위하고 있는 공개기업의 기업가치 평가, 한국 주식시장의 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.

아. 투자설명서 교부 관련 사항

2009년 2월 4일 부로 시행된 『자본시장법』에 의거 일반청약자들은 투자설명서를 미리 교부 받아야 청약이 가능합니다.

2009년 2월 4일 부로 시행된 『자본시장법』 제124조에 의거 누구든지 증권신고의 효력이 발생한 증권을 취득하고자 하는 자(전문투자자, 그밖에 대통령령으로 정하는 자를 제외함)에게 적합한 투자설명서를 미리 교부하지 아니하면 그 증권을 취득하게 하거나 매도하여서는 안됩니다. 다만, 『자본시장법』 시행령 132조에 의거하여 투자설명서를 받기를 거부한다는 의사를 서면으로 표시한 자는 투자설명서의 교부 없이 청약이 가능합니다. 이에, 금번 공모주 청약 시 일반청약자들은 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 - 마. 투자설명서 교부에 관한 사항』 부분을 참조하시기 바랍니다.

자. Put-Back Option, 환매청구권, 초과배정옵션 미부여

증권인수업무에 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' 제10조의3 제1항에 해당하지 않기 때문에 동 규정에 따른 환매청구권이 부여되지 않으며 공모 물량에 대한 초과수요가 존재 시 인수회사는 공모 물량의 15% 범위 내에서 발행회사의 대주주등으로부터 해당 주식을 차입하여 기관투자자 등에게 초과 배정을 하는 초과배정옵션(over-allotment option)도 금번 공모에서는 부여되지 아니하였습니다. 투자자께서는 이점 유념하시기 바랍니다.

금번 공모의 대표주관회사인 KB증권은 2007년 6월 18일부터 시행된 증권 인수업무등에 관한 규정에서 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 제1항에 해당하지 않기 때문에 환매청구권이 부여되지 않으므로 투자자께서는 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 2상장일 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 증가가 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.

위와 같이 Put-Back Option, 환매청구권 뿐만 아니라 공모물량에 대한 초과수요가 존재시 인수회사는 공모물량의 15% 범위내에서 발행회사의 대주주등으로부터 해당 주식을 차입하여 기관투자자 등에게 초과배정을 하는 초과배정옵션(over-allotment option)도 금번 공모에서는 부여되지 아니하였습니다.

차. 집단소송 위험

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

국내 증권관련집단소송법은 2005년 1월 1일부터 시행되었고, 국내 상장기업 주식을 집단적으로 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.

카. 소수주주권 행사로 인한 소송위험

소수주주의 소수주주권 행사로 당사는 추가적인 소송위험에 노출될 수 있습니다.

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 방해받을 수 있으며 사업과 성과에 영향을 줄 수 있는 경영자원이 핵심사업에 집중되지 못할 수 있습니다.

다. 수요예측 경쟁률에 관한 주의사항

당사의 수요예측 예정일은 2021년 07월 12일(월) ~ 13일(화)입니다. 수요예측에 참여한 기관투자자들은 가격확정 후 실투자 여부를 결정하여 청약 예정일인 2021년 07월 19일(월) ~ 20일(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 07월 12일(월) ~ 13일(화)입니다. 수요예측에 참여한 기관투자자들은 가격확정 후 실투자 여부를 결정하여 청약 예정일인 2021년 07월 19일(월) ~ 20일(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.

파. 상장주선인의 주식 취득 관련 사항

상장 시 공모 주식 1,800,000주 이외에 코스닥시장 상장규정에 의해 상장주선인이 별도로 54,000주를 취득하게 됩니다. 이에 따라 공모 이외의 주식 수 증가로 인해 주식가치가 희석될 수 있습니다. 그리고 금번 공모 시 청약 미달이 발생하여 이를 상장주선인이 인수하게 될 경우 상장주선인이 추가로 취득하는 주식의 수는 감소할 수 있습니다.

코스닥시장 상장규정 제26조제6항제2호에 의거하여 KB증권(주)는 모집·매출하는 주식의 100분의 3에 해당하는 수량(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)인 54,000주를 추가로 인수하게 되며, 상장규정에 따른 상장주선인의 의무 취득분은 상장 후 3개월간 의무보유 하여야 합니다. 투자자께서는 공모 이외의 주식수 증가로 인해 주식가치가 희석될 수 있는 점 참고하시기 바랍니다.

【 상장주선인 의무인수 내역 】

취득자	증권의 종류	취득수량	취득금액	취득후 의무보유기간
KB증권(주)	보통주	54,000 주	459,000,000 원	상장 후 3개월

- (주1) 위 취득금액은 공모희망가액인 8,500원~ 10,000원 중 최저가액인 8,500원 기준입니다
- (주2) 코스닥시장상장규정상 의 상장주선인으로서 위 코스닥시장상장규정에 따라 위와 같이 발행된 추가 발행된 주식을 취득하여 상장 후 3개월간 의무보유 하여야 합니다.

하. 상장주선인의 당사 주식 보유에 따른 이해상충 발생 위험

당사의 대표주관회사인 KB증권(주)은 2020년 7월 4일 상환전환우선주를 주당 986,026원(액면가 500원)에 1,014주 취득하였으며 해당 상환전환우선주는 추후 액면분할 및 무상증자, 보통주 전환을 거쳤습니다. 따라서 증권신고서 제출일 현재 기준 KB증권은 보통주 202,800주를 보유하고 있으며 공모전 지분율을 기준으로 3.2%(공모 후 2.5%)에 해당합니다. 대표주관회사의 당사 주식 보유는 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 등 관련 규정 상 문제가 없습니다. 그럼에도 불구하고 KB증권(주)은 당사의 상장주선인이자 전문투자자 주주로서 금번 공모를 진행하는 과정에서 이해상충 발생의 가능성이 존재하므로 투자자께서는 이 점에 유의하시기 바랍니다.

당사의 대표주관회사인 KB증권(주)은 2020년 7월 4일 상환전환우선주를 주당 986,026원(액면가 500원)에 1,014주 취득하였으며 해당 상환전환우선주는 추후 액면분할 및 무상증자, 보통주 전환을 거쳤습니다. 따라서 증권신고서 제출일 현재 기준 KB증권은 보통주 202,800주를 보유하고 있으며 공모전 지분율을 기준으로 3.2%(공모 후 2.5%)에 해당합니다.

액면분할 및 무상증자 후 상장주선인의 당사 주식 주당 발행가액은 4,930원으로 금번 공모 시 희망 공모가액 중 최저가액인 8,500원과의 괴리율은 42.00%, 최고가액인 10,000원과의 괴리율은 50.70%를 보이고 있습니다.

인수인	증권의 종류	희망 공모가액	취득가액	괴리율	비고
KB증권(주)	보통주	8,500원~10,000원	4,930원	42.00%~50.70%	-

(주1) $4,930\text{원(취득가액)} = 986,026\text{원(취득가액)} \div 10(\text{액면분할 } 5,000\text{원} \rightarrow 500\text{원}) \div 20(\text{무상증자 } 1\text{주당 } 19\text{주})$

(주2) 희망 공모가액과의 괴리율은 '(희망 공모가액-취득가액)/희망 공모가액'로 산정하였습니다.

「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 있으며, KB증권(주)의 지분율은 3.2%(공모 후 2.5%)로 해당 사항이 없습니다.

또한 동 규정 제15조 제4항에서는 발행회사와 이해관계가 있는 금융투자회사를 아래와 같이 명시하고 있으나, KB증권(주)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

상기와 같이 상장주선인의 당사 주식 보유는 관련 규정상 문제가 없습니다. 그럼에도 불구하고 KB증권(주)는 당사의 상장주선인이자 전문투자자 주주로서 금번 공모를 진행하는 과정에서 이해상충 발생 가능성이 존재하므로 투자자께서는 이 점에 유의하시기 바랍니다.

거. 주식매수선택권 행사에 따른 지분희석 위험

당사는 증권신고서 제출일 현재 219,500주(미행사분)의 주식매수선택권을 임직원에게 부여하였습니다. 따라서 상장이후 주식매수선택권 행사로 인하여 발행된 보통주식이 시장에 출회할 경우 주가에 부정적인 영향을 미칠 수 있으니 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

당사는 핵심 인재의 확보 및 유지를 위해 성과와 역량 중심의 인사체계를 운영하고 있습니다. 핵심 인재들의 사기진작 및 근로의욕 고취 등의 목적으로 주식매수선택권을 주요 임직원에게 부여하였으며, 상장 후 동 주식매수 선택권의 행사로 인하여 추가로 물량이 출회될 경우에 주식가치가 희석됨에 따라 주가에 부정적인 영향을 미칠수 있습니다.

당사는 증권신고서 제출일 현재 219,500주(미행사분)의 주식매수선택권을 임직원에게 부여했으며, 행사자 및 퇴사자를 제외한 현임직원에게 부여한 주식매수선택권 부여현황은 아래와 같습니다.

【주식매수선택권 부여현황】

(기준일 : 증권신고서 제출일)

(단위 : 원, 주)

부여 차수	부여 받은자	관 계	부여일	부여방법	주식의 종류	변동수량			미행사 수량	행사기간	행사 가격
						부여	행사	취소			
1차	남덕현 외 32명	직원	2021-02-16	신주발행	보통주	216,500	-	-	-	2023.02.16~2026.02.15	4,930
2차	서영득	직원	2021-05-21	신주발행	보통주	3,000	-	-	-	2023.05.21~2026.05.14	4,930

주1) 기존 주식매수선택권 부여자인 이** 팀장이 3월 4일자로 퇴사함에 따라 부여 내역 취소 후, 5월 21일 임시주주총회를 통해 해당 물량 서영득 팀장에 부여

금번 공모시 희망공모가액의 산정에 있어 당사의 희석가능 주식수에는 상기 잔여 주식매수 선택권의 행사가능주식수 219,500주가 포함되어 있으며, 상장 이후 주식매수선택권의 행사로 인하여 발행된 보통주식이 시장에 출회할 경우 주가에 부정적인 영향을 줄 수 있으니 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

너. 향후 사업 전망 위험

본 증권신고서(예비투자설명서 또는 투자설명서)는 향후 사업 전망에 대한 증권신고서(예비투자설명서 또는 투자설명서) 제출기준일 현재 시점의 전망을 포함하고 있습니다. 이와 같은 전망 수치들은 시장의 추세 및 당사의 영업환경 등에 따라 변동될 수 있으며, 기타 불확실한 요인들을 고려하지 않은 수치입니다. 투자자께서는 이 점에 유의하시기 바랍니다.

본 증권신고서(투자설명서)는 향후 사업 전망에 대한 증권신고서 작성기준일 현재 시점의 전망을 포함하고 있습니다. 이와 같은 전망 수치들은 시장의 추세 및 당사의 영업환경 등에 따라 변동될 수 있으며, 기타 불확실한 요인들을 고려하지 않은 수치입니다.

따라서 향후 실제 시장의 규모나 회사의 실적 등은 전망 수치와 상이할 수 있습니다. 본 증권신고서(투자설명서)에 기재된 전망의 내용은 증권신고서(투자설명서) 작성기준일 현재 추정 및 업계 내 자료에 근거하여 작성되었으며, 향후 전망에 대해 구체적인 수치를 보장하는 것은 아닙니다. 투자자께서는 이 점에 유의하시기 바랍니다.

금융감독원 전자공시 홈페이지(<http://dart.fss.or.kr>)에는 당사의 감사보고서가 전자공시되어 있사오니 투자자사를 결정하시는데 참조하시기 바랍니다.

더. 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 투자위험요소와 더불어, 본 증권신고서에 포함된 다양한 전망 자료의 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 등

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, 투자 지연 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 어떠한 의무도 없으며 이와 같은 의무를 명시적으로 부인하는 바입니다. 향후 당사 또는 당사 대리인이 제공하는 모든 추정재무자료는 본 증권신고서에 기재된 유의사항이 적용됩니다.

러. 상장요건 일부 미충족시 거래 제약에 따른 위험

금번 공모는 코스닥시장 상장규정에서 규정하고 있는 주식의 분산요건 충족할 목적으로 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』에 따라 공모의 방법으로 실시됩니다. 금번 공모 후 당사가 신규상장신청일까지 필요한 요건을 모두 충족하면 본 주식은 코스닥시장에 상장되어 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 3월 31일 상장예비심사청구서를 제출하여 2021년 6월 3일자로 한국거래소로부터 상장예비심사를 승인 받았습니다. 당사가 한국거래소로부터 수령한 공문에 따르면, 공모 후에 심사가 가능한 상장주식수 및 주식의 분산요건을 제외한 모든 요건을 충족하고 있습니다. 그러나 상장 전 하기와 같은 사유가 발생하고 한국거래소가 판단하기에 상장예비심사 결과에 중대한 영향을 미칠 수 있다고 인정하는 경우, 한국거래소는 상장예비심사 승인의 효력을 인정하지 않을 수 있습니다. 이 경우 당사는 상장예비심사청구서를 다시 제출하여 심사를 받아야 할 수도 있으며, 당사 주식의 상장 연기 혹은 상장 취소로 이어질 수 있습니다.

1. 상장예비심사결과

(주)플래티어가 상장주선인을 통하여 제출한 상장예비심사 청구서 및 동 첨부서류를 코스닥시장상장규정(이하 “상장규정” 이라한다) 제8조(상장예비심사등)에 의거하여 심사('21.6.3)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 외

부감사및회계등에관한규정 제23조의 규정에 의한 감리결과 금융위원회 또는 증권선물위원회가 상장예비심사청구법인에 대하여 과징금 부과를 의결하거나 동규정 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, 주요 자산의 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

만약 당사의 상장적격성심사결과에 영향을 줄 수 있는 사건이 발생할 경우, 이는 당사 주식 상장일정의 연기 또는 상장의 승인 취소를 유발할 수 있으며, 이에 따라 당사의 주식의 가격과 유동성에 심각한 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

머. 청약자 유형군별 배정비율 변경 위험

기관투자자에게 배정할 주식은 수요예측을 통해 배정하며, 동 수요예측 결과에 따라 청약일 전에 청약자 유형군별 배정비율이 변경될 수 있습니다. 또한 증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정 제2-3조 제2항 제1호에 따라 정정신고서 상의 공모주식수는 금번 제출한 증권신고서의 공모할 주식수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 주식수로 변경 가능합니다.

증권신고서 작성기준일 현재 금번 총 공모주식 1,800,000주의 청약자 유형군별 배정비율은 일반청약자 450,000주~540,000주(공모주식의 25.0%~30.0%), 기관투자자 1,170,000주~1,350,000주(공모주식의 65.0%~75.0%)에 배정할 예정입니다. 기관투자자 배정주식 1,170,000주~1,350,000주를 대상으로 2021년 07월 12일 ~ 13일에 수요예측을 실시하여 배정하며, 동 수요예측 결과에 따라 청약일전에 청약자 유형군별 배정비율이 변경될 수 있습니다.

한편, 2021년 07월 19일 ~ 20일에 실시되는 청약결과 잔여주식이 있는 경우에는 금번 공모를 위하여 체결한 총액인수계약에 의거하여, 청약자 유형군별로 재배정을 하게 되며, 최종적으로 미청약 물량이 존재하는 경우 인수단이 총액인수계약서에 의거하여 인수하게 됩니다. 또한 '증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정' 제2-3조 제2항 제1호에 따라 실제 공모주식수는 금번 제출한 증권신고서의 공모할 주식수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 주식수로 변경 가능합니다. 이에 따라 실제 공모주식수가 위와 같이 변경되는 경우, 청약자 유형군별 배정 비율 및 배정 수량이 변동될 가능성이 존재합니다. 이점 유의하시기 바랍니다.

버. 증권시장의 일일가격제한폭 $\pm 30\%$ 확대에 따른 가격변동 위험

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

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

서. 우리사주조합 청약의 실권 발생 위험

본 건 공모 시 우리사주조합에 총 공모주식의 5.0%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 5.0%(90,000주)를 배정하였습니다. 동 배정된 주식은 상장 이후 한국증권금융에 의무예탁 되고, 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 총액 인수계약서 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.

어. 재무제표 작성 기준일 이후 변동 미반영

당사는 2021년 1분기에 대해 K-IFRS 기준으로 재무제표를 작성하여 회계법인으로부터 수령한 검토보고서 상의 내용을 본 증권신고서에 기재하였습니다. 본 증권신고서 상의 재무제표에 관한 사항 및 감사인의 의견에 관한 사항은 2021년 1분기 재무제표 작성기준일 이후의 변동을 반영하지 않았으므로 투자에 유의하시기 바랍니다.

당사는 2021년 1분기에 대해 K-IFRS 기준으로 재무제표를 작성하여 회계법인으로부터 수령한 검토보고서 상의 내용을 본 증권신고서에 기재하였습니다. 본 증권신고서 상의 재무제표에 관한 사항 및 감사인의 의견에 관한 사항은 2021년 1분기 재무제표 작성기준일 이후의 변동을 반영하지 않았으므로 투자에 유의하시기 바랍니다.

저. 투자위험요소 기재내용 이외 위험요소 존재 위험

당사는 상기에 기술된 투자위험요소 외에도 전반적으로 불안정한 경제 상황 등에 의하여 직접적 또는 간접적으로 영향을 받을 수 있습니다. 또한, 지속되는 신종 코로나바이러스의 확산에 따라 글로벌 경기에 부정적인 영향이 우려되고 있고, 이러한 상황 장기화 시 당사의 사업에도 부정적인 영향이 미칠 수 있습니다.

당사는 상기에 기술된 투자위험요소 외에도 전반적으로 불안정한 경제 상황 등에 의하여 직접적으로 또는 간접적으로 영향을 받을 수 있습니다. 최근 몇 년간 글로벌 경제 상황이 일반적으로 안정화되고 개선되었지만, 글로벌 경제에 대한 전반적인 전망은 여전히 불확실하며 세계 각국의 영토, 무역 분쟁, 외교 정책 등으로 인해 한국 경제에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 글로벌 경제의 악화는 당사의 사업, 재정 상태 및 운영 결과에 부정적인 영향을 줄 수 있습니다. 또한 전염병인 코로나바이러스를 포함하여, 자연 재해 또는 인공재해가 발생하여 소비심리가 악화되는 등 글로벌 경제는 우리가 통제할 수 없는 많은 요소의 영향을 받습니다. 투자자께서는 이 점 유의하여 주시기 바랍니다.

IV. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견)

■ 본 장은 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제119조 제1항 및 동법 시행령 제125조 제1항 제2호 마.목에 의거, 금번 공모주식의 인수인이 공모주식에 대한 의견을 기재하고 있는 부분입니다. 따라서 본 장의 작성 주체는 발행회사인 (주)플래티어(이하 "동사", 또는 "플래티어", 또는 "발행회사")가 아닌 금번 공모주식의 대표주관회사인 KB증권(주)입니다.

■ 본 장에 기재된 평가의견은 금번 한국거래소 코스닥시장 상장의 대표주관회사인 KB증권(주)이 금번 공모주식의 발행회사인 (주)플래티어에 대한 기업실사 과정을 통하여 발행회사인 (주)플래티어로부터 제공받거나 취득한 정보 및 자료에 기초하여 코스닥시장 상장법인으로서의 조건 충족여부 및 상장과정에서의 희망공모가액 제시범위(공모가 밴드) 산정논리와 적정성에 대한 판단범위로 한정됩니다.

■ 즉, 본 장의 평가의견은 금번 공모주식의 발행회사인 (주)플래티어에 대한 기업 실사과정 중에 있어서 동사의 유가증권시장 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 기재내용은 금번 공모의 대표주관회사인 KB증권(주)이 투자자에게 투자자의사결정 여부, 이와 관련한 동사의 영업, 생산, 경영관리, 재무, 기술 등 전반적인 사업개황을 평가한 후의 조언 및 자문, 이에 상응하는 청약 관련 정보를 제공하는 것이 아니며, 인수인의 분석의견 제시가 본 증권신고서, 예비투자설명서, 투자설명서 기재내용의 고의적인 허위기재 이외 진실성, 정확성과 관련하여 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상에서의 모든 책임을 부담하는 것은 아니라는 사실에 유의하시기 바랍니다.

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

■ 투자위험과 관련된 내용은 『Ⅲ. 투자위험요소』를 참조하시기 바랍니다.

1. 평가기관

구 분	증권회사(분석기관)	
	회사명	고유번호
대표주관회사	KB증권(주)	00164876

2. 평가개요

가. 개요

기업실사(Due-Diligence) 결과를 기초로 대표주관회사인 KB증권(주)은 (주)플래티어의 기명식 보통주 1,800,000주를 총액인수 및 모집, 매출하기 위하여 동사의 지분증권을 평가함에 있어 2021년 사업연도 1분기(2021년 1월 1일 ~ 2021년 3월 31일) 및 최근 3사업연도의 결산서 및 감사보고서 등 관련 자료를 바탕으로 동사의 수익성, 성장성, 경쟁력, 재무안정성, 경영능력 및 투명성, 비교회사의 주가 등 주식가치에 미치는 중요한 사항을 분석하여 평가하였습니다.

나. 평가 일정

구분	일시
대표주관계약 체결	2020년 05월 19일
기업실사	2020년 06월 08일 ~ 2021년 03월 31일
상장예비심사 청구	2021년 03월 31일
상장예비심사 승인	2021년 06월 03일
증권신고서 제출	2021년 06월 18일

다. 기업실사 참여자

(1) 대표주관회사 기업실사 참여자

소 속	직 책	성 명	담당업무	
KB증권(주)	ECM본부	본부장	심재송	ECM본부 총괄
	ECM담당	상무	이경수	IPO 진행 총괄 책임
	ECM3부	팀장	심인섭	기업실사 및 실무 총괄
	ECM3부	부장	원현희	기업실사 및 상장업무 실무
	ECM3부	과장	조현석	기업실사 및 상장업무 실무
	ECM3부	대리	황재범	기업실사 및 상장업무 실무
	ECM3부	대리	백운지	기업실사 및 상장업무 실무

(2) 발행회사 기업실사 참여자

소 속	직 책	성 명	담당업무
(주)플래티어	대표이사	이 상 훈	경영 총괄
	사 장	한 상 훈	IDT부문 총괄
	상 무	김 진 성	CSO
	이 사	김 명 구	CFO
	수 석	김 상 수	경영지원
	수 석	김 정 미	경영지원
	상 무	진 병 권	CS그룹 영업대표
	상 무	남 덕 현	기업부설연구소장
	이 사	이 봉 교	그루비 사업부장

라. 기업실사 항목

항 목	세부 확인사항
1. 모집 또는 매출 증권에 관한 사항	<ol style="list-style-type: none"> 1. 당해 증권발행 관련 법규 등의 준수 2. 당해 증권발행에 대한 정관상 근거 및 이사회 결의 내용 등 3. 당해 증권발행 가액(전환가액, 행사가액 등 포함)의 적정성 4. 일반공모의 경우 공모기간과 청약방식, 최저청약금액 등이 일반 투자자에게 충분한 청약기회를 제공하는지 여부 5. 주주배정의 경우 신주인수권증서 상장 등 주주보호 방안이 있는지 여부 6. 우리사주조합 배정 비율 및 절차의 관련 법규 준수 여부

<p>2. 사업관련 위험에 관한 사항</p>	<p>- 산업의 현황 관련 사항</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 발행회사가 속한 산업의 경쟁상황, 시장규모, 성장주기(Life Cycle), 정부 규제 등에 비추어 산업의 지속가능성이 있는지 여부 2. 발행회사가 속한 산업에 대한 기재내용이 경쟁업체가 제출한 정기보고서 등의 기재내용과 부합하는지 여부 3. 신성장산업, 바이오산업, 녹색기술산업 등 기술평가가 기업의 가치에 중요한 영향을 미치는 경우 외부전문기관에 기술평가를 위탁할 필요성이 있는지 여부 4. 발행회사가 업종의 특성상 평판리스크의 판단이 중요한 업종인 경우에는 평판위험에 대해서 검토할 필요성이 있는지 여부 <p>- 사업의 수익성 관련 사항</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 사업의 수주현황, 수주조건 변경 추이에 비추어 영업활동이 악화될 가능성이 있는지 여부 2. 사업과 관련된 매출채권과 재고자산의 증가 추이, 주요 거래처의 신용등급 변동내역, 채권회수 추이등에 비추어 영업활동이 악화될 가능성이 있는지 여부 3. 주된 사업의 전부 또는 상당부분을 특정거래처에 의존하는 경우 거래기간, 조건, 마진을 및 거래의 불가피성 등을 고려할 때 거래의 지속가능성 여부 4. 발행회사가 유전사업, 바이오사업, 대체에너지사업 등 투자기간이 길고 수익성이 불확실한 사업을 영위하는 경우 동 사업의 경제성을 입증할 수 있는 증빙자료 존재 여부 5. 발행회사가 기존에 제출한 정기보고서나 주요사항보고서에 기재된 사업추진계획이 현재 진행 중인지 여부 <p>- 파생상품계약 관련 사항</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 환위험 관리지침 존재 여부와 실제 이행실태 2. 파생상품 계약의 내용과 헷지대상에 비추어 적절한 규모인지 여부 3. 과거 체결한 파생상품거래로 인하여 손익 변동이 큰 경우 그에 대한 대응방안 여부
--------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>3. 회사관련 위험에 관한 사항</p>	<p>- 재무상태 관련 사항</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 주요 재무지표(안정성지표, 수익성지표, 성장성지표, 활동성지표 등)의 연간추이를 동일/유사업종의 타 기업들과 비교하여 발행회사의 재무 위험요인을 검토 2. 발행회사의 규모에 비추어 중요성이 있는 투자가 있었거나 있을 예정인 경우 투자의 진정성과 투자자금 사용내역이 구체적이지 여부 3. 차입금(회사채포함) 규모가 클 경우 차입금 만기구조(조기상환 포함), 유동성, 차입금 상환일정 등을 고려하여 채무상환 불이행위험 가능성(가장 비관적인 시나리오도 가정할 것)을 검토 4. 발행회사가 지급보증, 담보제공, 파생상품, 어음 등으로 인해 우발채무가 현실화될 우려가 있는 경우 재무안정성의 악화 가능성 검토 5. 자본잠식이 진행되고 있거나 진행될 우려가 있는 경우 자본구조의 개선을 위한 구체적인 대응방안 존재 여부 6. 자본잠식 해소등을 위해 출자전환을 하거나 채무면제, 채무재조정 등이 발생한 경우 별도의 이면약정이 있는지 여부 7. 현금흐름 구조에 비추어 유동성이 급격히 악화될 가능성이 있는 경우 대응방안 존재 여부 8. 신용등급이 최근 3년내 1단계 이상 하락한 경우 이로 인해 향후 자금조달계획 및 손익에 미치는 영향 검토 9. 재무정보에 활용된 재무제표의 기준일 및 단위, 기준통화가 통일되었는지 여부 <p>- 자금 거래 관련 사항</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 출자회사 등 관계회사와 발행회사의 특수관계인 등에게 대어금, 선급금을 지급한 경우 지급사유와 총당금설정 추이에 비추어 회수가능성이 있는지 여부 2. 자금 대여처가 원리금을 미상환하고 있음에도 불구하고, 추가로 자금대여를 하는 경우 발행회사와 대여처간 관계 파악 및 채권회수 방안이 적절히 수립되었는지 여부 <p>- 타법인 보유 주식 관련 사항</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 타법인 주식 취득가액 산정근거가 합리적인지 여부 2. 타법인이 비상장회사이거나 해외소재 회사인 경우 기존 회사운영 자금의 사용내역과 재무정보에 대해 신뢰할만한 자료가 존재하는지 여부 3. 지분을 보유중인 회사의 재무구조가 취약한 경우 손상차손 등의 예상추이에 비추어 발행회사의 재무상태에 미치는 영향이 중대한지 여부 4. 계열사 투자가 복잡하게 이루어진 경우 투자자금 사용내역(최종 투자처 포함)에 대한 검토 5. 자회사 등 특수관계인에 대한 매출의존도가 높은 경우 특수관계자의 재무위험이 전이될 가능성에 대한 검토 <p>- 지배구조 관련 사항</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 최대주주의 지분을 및 주식보유형태(담보제공여부 포함), 잦은 경영진 변경, 경영권 분쟁, 주식관련증권 전환 또는 주식매수선택권 행사 등으로 인하여 경영권 불안정성이 대두될 가능성이 있는지 여부 2. 경영진의 불법행위가 있고 이에 대한 형 집행이 종료되지 않은 경우 불법행위의 중요성과 업무 관련성에 비추어 회사경영에 불리한 영향을 미칠 가능성이 있는지 여부 3. 최대주주 등이 법인인 경우 직접 방문하거나 국세청시스템(조회시점의
--------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>과세유형 및 휴면여부, 폐업일자 등) 등을 통해 실재성을 확인할 것</p> <p>4. 최근 최대주주가 변경된 경우(경영권 양/수도계약이 체결된 경우 포함) 지분 인수조건 및 인수자금 조달방법 등이 타당한지 여부</p> <p>5. 사외이사 선임, 경영지배인 선임, 이사진의 계열회사 이사 겸직 등과 관련하여 상법상 절차를 준수하였는지 여부</p> <p>6. 최근 경영진이 변경된 경우 선임배경과 과거 근무경력(근무한 회사의 상장폐지 등 특기사항 포함), 형사처벌 내역 등에 비추어 회사경영에 불리한 영향을 미칠 가능성이 있는지 여부</p> <p>7. 정관상 이사회 의결정족수 강화, 이사 해임요건 강화 등 경영권 보호장치가 도입된 경우 효율적인 경영이 제한받을 가능성이 있는지 여부</p> <p>8. 공시된 임원의 고문, 회장, 부회장, 부사장 등 사실상 회사의 임직원으로 근무하는 사람이 있는지 여부(있을 경우 구체적인 역할과 보수의 적정성 등 확인)</p> <p>9. 발행회사가 최근 3년 중 최대주주 등과의 거래가 있는 경우 내부통제절차 등에 명시된 관련근거가 있고 거래사유가 타당하며 거래조건이 제3자와의 거래와 비교하여 합리적인지 여부</p> <p>10. 발행회사와 겸직회사간 거래내역이 있는 경우 관련 이사회 의결 절차를 준수하는 등 거래의 적절성이 확보되었는지 여부</p> <p>- 내부통제 관련 사항</p> <p>1. 사내규정(전결규정, 인사 관련규정 등) 등 내부통제절차가 관행적으로 이뤄지지 않고 문서화되어 있는지 여부</p> <p>2. 사내 자금관리에 대한 내부통제제도 마련 및 운영이 타 기업사례에 비추어 적절한 수준인지 여부</p> <p>3. 법인인감, 통장, 어음용지, 수표 등의 관리책임이 특정인에게 집중되지 않고 업무분장 원칙에 따라 관리되는지 여부</p> <p>4. 과거에 횡령 및 배임이 발생한 경우 유출 자금의 회수방안, 재발방지를 위해 내부통제시스템이 개선되어 운영되는지 여부</p> <p>5. 이사회운영실태 관련하여 이사회이사록 원본관리자와 관리대장 관리자가 분장되어 적절히 작성 및 관리되고 있는지 여부</p> <p>6. 회사의 재무상태, 경영실적 등을 적시에 공시할 수 있는 관리조직이 구비되었는지 여부</p> <p>- 이해관계자 거래내역에 관한 사항</p> <p>1. 감사보고서상 관련거래 내역 기재 내용</p> <p>2. 거래조건이 다른 거래와 비교할 때 비정상적이라고 보여지는지 여부</p> <p>3. 금전거래의 경우 자금 회수가 지연되거나, 적절한 총당금이 설정되었는지 여부</p> <p>4. 비상장 당시 지급한 대여금이 상장후 만기 연장되었는지 여부</p> <p>- K-IFRS 적용 관련 사항</p> <p>1. 자산의 공정가치 측정, 금융자산의 총당부채 측정, 영업권 등 개별자산 손상검토, 개별재무제표의 지분법 회계처리 변경 등과 관련된 사항</p> <p>2. 기타 발행사의 재무구조에 중요한 영향을 미치는 계정과 관련된 사항</p> <p>- 회계 기준 관련 사항</p> <p>최근 3년간 회계변경 및 오류수정을 통해 매출, 이익 등이 변경된 사실이 있는 경우, 변경사유가 유사업계 회계처리방식과 비취볼 때 적절한지 여부</p>
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

4. 기타 위험에 관한 사항	<ul style="list-style-type: none"> - 주가 희석 관련 사항 1. 유통주식수 증가(전환 및 행사가능 주식 포함) 및 자기주식 처분등에 따른 주식가치 하락 가능성 검토 2. 최근 특수관계자 등에 대해 발행한 주식, 주식관련증권, 주식매수선택권 등과 관련하여 별도 약정이나 옵션부여 여부 3. 최근 제3자 배정자가 시가보다 높은 가격으로 유상증자에 참여하는 등의 경우, 제3자배정자의 실재성 및 증자참여의 진정성 등 검토 - 금융당국 등으로부터 관련법령에 따른 제재조치를 받은 경우 관련 내용 및 증빙자료를 확인 - 발행회사의 임금체불 등 근로기준법 위반행위 여부 등을 확인하고 위반사실이 기재되었는지 확인 - 발행회사의 정기보고서가 연결기준으로 작성된 경우 주요 종속회사와 관련된 위험요인 등이 충실하게 기재되었는지 확인
5. 기타 투자자보호에 필요한 사항	<ul style="list-style-type: none"> - 소송 및 분쟁 관련 사항 1. 법률대리인, 법규담당을 통해 소송 등 내역 확인 2. 재무담당 부서 등을 통해 법률비용 지출내역 확인 3. 소송 등 관련 통지를 받았거나 합의가 진행중인 사항이 있는지 여부 4. 회사 세무대리인을 통해 확인한 미납세금 및 세무조사 진행여부 5. 금융 및 조세 관련 법령 위반 혐의로 자료제출요구, 소명요구 등을 받고 있는지 여부 6. 중요자산의 경매 진행여부 및 경매가 예정된 경우 세부내용 확인 - 횡령 및 배임 관련 사항 1. 관련 재판 진행상황 및 결과 2. 횡령자금의 환수여부, 환수를 위한 법적조치, 구상권 행사 내역 - 발행회사 및 임직원의 제재현황에 대해 검증을 실시하는 경우 경영진 면담, 확인서 징구 등을 통해 관련 내용을 적절하게 확인
6. 자금의 사용목적	<ul style="list-style-type: none"> 1. 투자대상의 실재성이 있고 자금사용 예정시기, 소요자금 산출근거, 청약 미달 시 자금집행 우선순위, 미달자금 총원계획 등이 구체적이지 여부 2. 기존에 공모를 통해 조달한 자금이 공시서류에 기재된 대로 사용되었는지 여부(필요 시 법인통장 확인) 3. 조달자금의 소진 시까지 신뢰할만한 자금 보관 및 운영방안이 수립되었는지 여부 4. 조달자금을 신뢰할 수 있는 제3자에게 예치하는 방안의 필요성 여부

마. 기업실사 이행현황

일자	실사내용
2020.05.19	<p>[Kick-off 미팅]</p> <ul style="list-style-type: none"> 1. 장소: (주)플래티어 본사(서울특별시 송파구 문정동) 2. 참석자 <ul style="list-style-type: none"> - 대표주관회사: 이경수 상무, 심인섭 팀장, 조현석 과장, 황재범 대리 - 발행회사: 이상훈 대표이사, 한상훈 사장, 진병권 상무, 김명구 이사 3. 내용 <ul style="list-style-type: none"> 1)상장업무 계획 보고: 상장 일정, 실사계획, 준비사항 등 안내

2020.06.08~10	<p>[제1차 기업실사]</p> <p>1. 장소: (주)플래티어 본사</p> <p>2. 참석자</p> <ul style="list-style-type: none"> - 대표주관회사: 이경수 상무, 심인섭 팀장, 조현석 과장, 황재범 대리 - 발행회사: 이상훈 대표이사, 한상훈 사장, 진병권 상무, 김명구 이사, 이봉교 이사, 김정미 수석 <p>3. 내용</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 회사 일반현황 파악: 설립 및 회사연혁, 조직구성, 사업개요, 주식회사 속성 등 2) 지배구조 및 내부통제에 관한 사항: 정관검토, 최대주주 변경 및 자본금변동, 이사회/주주총회 검토 3) 사업부문 인터뷰: CM부문, IDT부문 4) 향후 사업 계획: 향후 2개년 사업계획 및 실적추정 검토
2020.07.17	<p>[제2차 기업실사]</p> <p>1. 장소: (주)플래티어 본사</p> <p>2. 참석자</p> <ul style="list-style-type: none"> - 대표주관회사: 이경수 상무, 심인섭 팀장, 조현석 과장 - 발행회사: 이상훈 대표이사, 한상훈 사장, 김명구 이사 <p>3. 내용</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 이사회 구성 등 상장예정법인으로서 사전준비 필요사항 전달 2) 정관 및 사내규정 개정(안) 전달 3) 사내규정 개정(안) 등 내부통제 정비 필요사항 전달 4) 매출지속성, 수익성 등 검토내용 보고
2020.10.19	<p>[제3차 기업실사]</p> <p>1. 장소: (주)플래티어 본사</p> <p>2. 참석자</p> <ul style="list-style-type: none"> - 대표주관회사: 이경수 상무, 심인섭 팀장, 조현석 과장 - 발행회사: 이상훈 대표이사, 한상훈 사장, 김명구 이사 <p>3. 내용</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 우리사주조합 설립 관련 협의 2) 사업 진행현황 문의 3) 내부통제 정비 상황 점검
2020.12.21	<p>[제4차 기업실사]</p> <p>1. 장소: (주)플래티어 본사</p> <p>2. 참석자</p> <ul style="list-style-type: none"> - 대표주관회사: 이경수 상무, 심인섭 팀장, 황재범 대리 - 발행회사: 이상훈 대표이사, 한상훈 사장, 진병권 상무, 김진성 상무, 김명구 이사, 김상수 수석 <p>3. 내용</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 2020년 사업실적 및 2021년 사업계획 검토 2) 지배구조 변경내역 검토(사외이사 선임 등) 3) 상장예비심사 청구 일정 검토

2021.01.13	<p>[제5차 기업실사]</p> <p>1. 장소: (주)플래티어 본사</p> <p>2. 참석자</p> <ul style="list-style-type: none"> - 대표주관회사: 심인섭 팀장, 조현석 과장, 황재범 대리 - 발행회사: 김진성 상무, 김명구 이사, 김상수 수석 <p>3. 내용</p> <ul style="list-style-type: none"> 1) 주식매수선택권 부여 계획 검토 2) 내부통제 정비사항 점검 3) 의무보유 대상자 확인 및 확약서 징구 안내 4) 명의개서대리인 선임 안내 5) 상장예비심사청구서 작성 안내
2021.02.17~18	<p>[제6차 기업실사]</p> <p>1. 장소: (주)플래티어 본사</p> <p>2. 참석자</p> <ul style="list-style-type: none"> - 대표주관회사: 심인섭 팀장, 원현희 부장, 조현석 과장, 황재범 대리, 백운지 대리 - 발행회사: 김진성 상무, 김명구 이사, 김상수 수석 <p>3. 내용</p> <ul style="list-style-type: none"> 1) 2021년 사업계획 검토 2) 내부통제 정비내역 검토 3) 주주명부 및 의무보유 대상자 확인 4) 상장예비심사청구서 작성
2021.03.10	<p>[제7차 기업실사]</p> <p>1. 장소: (주)플래티어 본사</p> <p>2. 참석자</p> <ul style="list-style-type: none"> - 대표주관회사: 이경수 상무, 심인섭 팀장, 원현희 부장, 조현석 과장, 황재범 대리, 백운지 대리 - 발행회사: 이상훈 대표이사, 한상훈 사장, 진병권 상무, 김진성 상무, 김명구 이사, 김상수 수석, 김 정미 수석 <p>3. 내용</p> <ul style="list-style-type: none"> 1) 상장예비심사청구서 작성 2) 내부통제 정비내역 검토
2021.03.31	한국거래소 상장예비심사 청구
2021.06.03	한국거래소 상장예비심사 승인
2021.06.18	증권신고서 제출

3. 기업실사결과 및 평가내용

가. 사업의 수익성

(1) 수익성

【매출 관련 수익성 지표】

(단위: 백만원)

구분	2021년 1분기 (제17기)	2020년 (제16기)	2019년 (제15기)	2018년 (제14기)
매출액	8,105	39,376	23,700	13,498
매출원가(매출원가율)	-	-	-	-
판관비	7,721	35,739	21,695	12,480
영업이익(영업이익률)	384 (4.7%)	3,637 (9.2%)	2,006 (8.4%)	1,019 (7.5%)
당기순이익(손실)	642	2,684	2,115	78

주) 당사는 매출원가를 따로 계상하지 않는 바, 매출원가 및 매출원가율을 계산하지 않음

당사는 최근 전방산업인 E-Commerce(전자상거래) 시장 성장세에 따라 2018년 이후 2020년까지 연평균 약 70.8%의 높은 매출 성장을 달성하고 있습니다. 2019년말 舊.(주)모우소프트와의 인수합병으로 인하여 외형적 성장이 발생한 부분도 존재하지만, 합병 전 기준 舊.(주)시스포유아이앤씨의 매출성장률 또한 2019년이 전년 대비 약 75.6% 성장하여 CM부문의 매출 성장율이 높은 것으로 판단됩니다. 전방산업의 지속적 확장에 따라 E-Commerce 플랫폼 구축/개발 수요 및 디지털트랜스포메이션 업무툴(DevOps, Collaboration 등)에 대한 수요도 증가하여 당사의 매출 성장에 기여할 것으로 판단됩니다.

당사는 IT서비스 사업의 특성상 원재료 및 생산설비가 필요하지 않으며, 인적자원을 바탕으로 사업을 영위하고 있습니다. 이에 따라, 영업비용(판관비)에서 인건비가 차지하는 비중이 높으며, 필요에 따라 당사 인력 외 외주인력을 고용하여 프로젝트를 진행하고 있습니다.

당사의 2020년 당기순이익은 약 26억원으로 전년 약 21억원 대비 소폭 상승한 것으로 보이나, 이는 K-IFRS 전환 이후 RCPS 평가손실 인식에 따른 비경상적 효과로 인해 일시적으로 순이익의 상승폭이 낮은 사유가 있습니다. 당사에서 발행한 RCPS는 2021년 3월 9일 전량 보통주로 전환함에 따라 2021년에는 관련하여 2021.01.01~03.09까지의 기간에 대해 비경상 손실이 발생하였습니다.

(2) 매출의 우량도

【매출처 및 매출 관련 지표】

(단위: 백만원)

구분	2021년 1분기 (제17기)	2020년 (제16기)	2019년 (제15기)	2018년 (제14기)
매출액	8,105	39,376	23,700	13,498
수출금액(비중)	1 (0.1%)	2,083 (5.3%)	882 (7.3%)	60 (0.4%)
거래업체 수	70	249	82	96
기말 매출채권 (6월이상 채권)	4,011 (46)	4,265 (40)	3,126 (35)	1,696 (32)

동사는 E-Commerce 쇼핑몰 플랫폼 구축/개발과 DevOps, 협업 솔루션 관련 구축 및 컨설팅 서비스를 제공하는 회사로, 최근 디지털트랜스포메이션 트렌드 확산 등 전망시장의 급격한 성장에 따라 2018년부터 지속적으로 매출이 성장하고 있습니다.

동사는 2019년말 舊.(주)모우소프트 인수합병을 통해 기존 E-Commerce 쇼핑몰 플랫폼 구축/개발 서비스(CM부문) 외에도 DevOps, Collaboration과 같이 기업들의 업무 방식에 있어 디지털 Co-work이 가능한 시스템을 구축할 수 있도록 컨설팅 및 적용하는 사업(IDT부문)을 시작하였습니다. 이에 따라 2020년부터 IDT부문의 사업 실적이 합쳐져 매출의 규모가 확대되었습니다.

해외 매출의 경우, CM부문은 국내 수요 폭증에 따라 국내 사업에 집중하여 왔으나, 향후 전사 차원의 인력 충원 등 사업 역량 확보 이후 중국 및 동남아시아 등 해외 지역의 진출을 계획하고 있습니다. IDT부문의 경우 DevOps, Collaboration 솔루션 License에 대해 일부 중국 등 해외에 판매를 하여 해외 매출이 일부 발생하나, IDT부문의 해외 매출은 2020년 기준 전체 매출의 약 4.4%로 미미한 수준입니다.

동사의 매출채권은 2020년 기준 전체 매출채권의 약 99.0%, 2019년 약 97.7%, 2018년 약 98.1%가 3개월 이내에 회수되고 있는 바, 미회수 매출채권으로 인한 대손충당금 설정 및 대손상각비 등의 손실은 미미할 것으로 판단됩니다.

나. 사업의 성장성

(1) 산업의 성장성

동사는 기업의 디지털 전환(Digital Transformation) 전반에 관련된 사업을 영위하고 있습니다. 동사는 E-Commerce Platform 구축/운영 사업을 영위하던 舊.(주)시스포유아이앤씨와 DevOps/Collaboration Platform 구축/운영/컨설팅 사업을 영위하던 舊.(주)모우소프트가 2019년 12월 31일부로 합병하여 설립되었으며, 상기 각 회사가 영위하던 사업을 CM(Commerce Marketing)부문과 IDT(Integration of Digital Transformation)부문으로 계승하여 운영하고 있습니다. 동사의 전망시장은 전자상거래 시장과 패키지 SW 및 IT서비스 시장으로 판단되며, 이하에서는 상기 시장의 규모 및 성장잠재력에 대해 기재하였습니다.

(가) 전자상거래 시장(CM부문)

통계청의 '온라인쇼핑 동향조사'에 따르면 국내 온라인쇼핑 거래액은 2017년 94.2조원 규모에서 2020년 159.4조원까지 성장하며 연평균 19.2% 성장하였으며, 2021년 1분기 약 44.7조원의 거래액을 달성하여 전년동기 대비 21.3% 성장하였습니다. 통계청 자료에 의하면 2017년부터 2020년까지 인터넷쇼핑은 연평균 7.4% 성장하였으나, 모바일쇼핑은 같은 기간 연평균 27.0% 성장하면서 전체 시장의 성장을 견인한 것으로 판단됩니다.

【최근 3개년 온라인쇼핑 거래액 추이】

(단위: 조원)

구분	2017	2018	2019	2020	2021.1Q
인터넷쇼핑	41.3	44.1	49.2	51.2	13.4
모바일쇼핑	52.9	69.2	87.4	108.3	31.3
합계	94.2	113.3	136.6	159.4	44.7
YoY	17.8%	20.3%	20.6%	16.7%	21.3%

(출처: 통계청)

산업통상자원부가 월 단위 발표하는 주요 유통업체 매출동향 조사' 결과에서도, 최근 3개년 조사대상 26개(온라인 유통업체 13개사, 오프라인 유통업체 13개사) 주요 유통업체의 전체 매출규모가 지속 증가하는 상황에서도 온라인 매출비중은 2018년 37.9%에서 2020년 46.5%까지 지속 상승하였습니다.

【최근 3개년 주요 유통업체 판매경로별 매출비중 및 매출증감률】

구분	2018년		2019년		2020년	
	매출비중	매출증감률	매출비중	매출증감률	매출비중	매출증감률
대형마트	22.3%	△2.3%	19.5%	△8.8%	17.9%	△3.0%
백화점	18.4%	1.3%	17.8%	0.9%	15.2%	△9.8%
편의점	17.2%	8.5%	17.1%	4.0%	16.6%	2.40%
SSM	4.3%	2.0%	4.2%	0.1%	3.8%	△4.8%

오프라인 합계	62.2%	1.9%	58.6%	△1.8%	53.5%	△3.6%
온라인 합계	37.9%	15.9%	41.4%	14.2%	46.5%	18.4%
전 체	100.0%	6.8%	100.0%	4.3%	100.0%	5.5%

(출처: 산업자원통상부)

산업통상자원부 자료에 의하면 2019년부터 즉시성·편의성을 중시하는 소비문화가 확산되고 인터넷·모바일 기술발달 및 배송강화에 따라 온라인 쇼핑 매출 비중은 급속 성장하고 있으며, 같은 사유로 대형마트 판매가 온라인으로 전환됨에 따라 매출이 감소하여 전체 오프라인 부문의 역성장을 야기하였습니다. 2020년은 코로나19의 확산으로 '사회적 거리두기' 운동이 시행되어 외출자제 및 다중이용시설 기피가 이뤄지며 백화점, 대형마트, SSM 등 오프라인 전반에서 매출의 역성장이 발생하였으나, 온라인 매출은 같은기간 18.4% 성장하는 등 기존보다 성장이 가속화되었습니다.

2021년은 2020년 연간 시행된 사회적 거리운동에 대한 피로감 및 이에 따른 '보복소비' 행태의 출현과 코로나19 백신 접종 실시에 의한 사회적 거리두기 완화 기대로서 오프라인 매출의 반등이 예상되고 있으나, 온라인 매출은 자동차, 고가의 전자기기 등으로 취급품목 확대와 라이브커머스 등 미디어 커머스의 출현으로 성장세를 지속할 것으로 판단됩니다.

(나) 패키지 SW 및 IT서비스 시장(IDT부문)

동사의 IDT부문은 DevOps/Collaboration Platform의 구축/운영 및 컨설팅 사업을 영위하고 있습니다. 상기 DevOps/Collaboration Platform 구축/운영 및 컨설팅 사업은 DevOps/Collaboration 도입을 위한 각종 Process를 정의한 후, 이를 Atlassian, Perforce 등 전문 Toolchain을 활용하여 시현/연결하는 Platform을 구축하는 서비스로서, IT서비스 산업 내에서 매우 특화된 사업입니다.

상기한 사업의 특수성으로 인해 동사 IDT부문의 직접적인 시장규모 추산 자료는 존재하지 않는 것으로 판단되며, 소프트웨어정책연구소 등의 SW산업분류 상 복수의 영역에 걸쳐있는 바, 패키지SW 및 IT서비스 부류의 전반적인 시장규모를 기준으로 간접적으로만 추산이 가능하다고 판단됩니다.

소프트웨어정책연구소의 '2019년 SW산업 연간보고서('20년 8월 발간)'에 따르면 넓은 의미에서 동사 IDT부문의 사업영역으로 간주되는 패키지SW 및 IT서비스 부문은 2017년 12조 9,129억원에서 2022년 14조 8,294억원까지 연평균 2.8% 성장할 것으로 전망되며, 동사 IDT부문의 사업내용과 보다 직접적으로 관련된다고 판단되는 패키지SW-애플리케이션 응용SW 부문과 IT서비스-아웃소싱 부문은 같은 기간 각 연평균 5.2%와 3.0% 성장할 것으로 전망됩니다.

【국내 패키지SW 및 IT서비스 시장규모 및 전망】

(단위: 억원)

구분		2017	2018(E)	2019(E)	2020(E)	2021(E)	2022(E)	5Yr CAGR
패키지SW	시스템인프라SW	12,831	13,073	13,340	13,631	13,948	14,294	2.2%
	애플리케이션	13,895	14,439	14,960	15,523	16,133	16,858	3.9%

	개발/배치SW							
	애플리케이션 응용SW	18,268	18,944	19,965	21,069	22,230	23,557	5.2%
	소계	44,994	46,456	48,265	50,223	52,311	54,709	4.0%
IT서비스	컨설팅/SI/NI	35,499	36,332	37,103	37,604	38,028	38,354	1.6%
	아웃소싱	36,109	38,105	39,488	40,517	41,288	41,821	3.0%
	지원/교육	12,527	12,742	12,945	13,126	13,280	13,410	1.4%
	소계	84,135	87,179	89,536	91,247	92,596	93,585	2.2%
합계		129,129	133,635	137,801	141,470	144,907	148,294	2.8%

(출처: 소프트웨어정책연구소)

(2) 시장 경쟁 상황

동사는 기업의 디지털 전환(Digital Transformation)의 핵심영역인 1)Smart E-Commerce 플랫폼 개발/구축 사업(CM부문)과 2)DevOps/협업 Platform 구축 사업을 영위하고 있습니다.

동사는 보유한 Solution과 프로젝트 수행경험을 통해 축적한 Know-How를 활용하여 상기한 두 사업영역에서 컨설팅~개발~운영의 전 분야에서 사업을 영위중인 바, 동사의 경쟁회사는 넓은 의미에서 삼성SDS, SK C&C, 롯데정보통신, 신세계I&C 등 대형 SI회사부터 파이언넷, 3TOP 등과 같은 전문 SI회사, SAP, Salesforce 등 기획력과 디자인 역량을 보유한 글로벌 웹에이전시까지 포괄적으로 정의할 수 있습니다. 그러나 CM부문의 경우 E-Commerce 산업의 업무 프로세스 및 정책에 대한 이해가 실질 상 일종의 진입장벽으로 작용하고, IDT부문 또한 동사가 사업을 영위하는 국내에서 기술지원 가능 정도의 제약이 있어 직접적인 시장 경쟁상황을 정의 내리기 어려운 부분이 존재합니다.

(가) CM 부문

동사의 CM부문은 전망시장을 E-Commerce Platform 구축 시장과 MarTech Solution 구축 시장 두 가지로 구분할 수 있습니다.

먼저 E-Commerce Platform 구축 시장의 경우 시장 내 Player를 롯데정보통신, 신세계 I&C와 같은 '대형SI', 파이언넷, 유젠과 같이 E-Commerce 분야의 전문성을 가진 '전문SI', 그리고 SAP(Hybris), Salesforce(Commerce Cloud)와 같은 '글로벌SI' 정도로 구분이 가능합니다. 그러나 상기 Player들을 동사와 (직접적인) 경쟁사로 정의하기에는 어려움이 존재하는데; 대형SI의 경우 동사와 경쟁과 협업 모두를 수행하고 있으며(예를 들어, 신세계I&C와 동사와의 관계는 S社 E-Commerce Platform 구축사업에 대해서는 경쟁관계이나, E社 E-Commerce Platform 구축사업에 대해서는 협업관계를 보이고 있습니다), E-Commerce 전문SI의 경우 대형SI 대비 경쟁적 관계로 보일 여지는 높으나 최근 E-Commerce 급속팽창에 따라 개발인력 공급이 수요에 못 미치는 바 시장 여건 상 경쟁 심화도는 매우 낮은 상황으로 판단됩니다. 한편 글로벌SI의 경우 최근 역직구의 유행 등을 틈타 국내시장 진입을 추진중이나, 국내 시장환경에 대한 기술지원이 용이하지 않으며, 고객과 회사의 직접유통경로인 E-Commerce Platform 사업을 맡기기엔 기구축 Reference가 부족한 바 국내 시장에서 확장하는데 어려움을 겪고 있습니다.

한편 MarTech 사업과 관련하여 해외의 경우 Adobe 社가 행동분석, Targeting, 상품추천, 메시징 등의 분야로 사업을 확장 중이며, Appier 社의 경우 광고 및 AI기반 종합 MarTech Solution 사업을 추진중에 있습니다. 국내의 경우 빅인사이트社가 고객분석 및 마케팅 자동화 분야의 사업을 영위하고 있습니다. 그러나 MarTech, 특히 동사가 표방하는 AI기반의 MarTech 시장은 기존의 Rule 기반 MarTech 대비 상당한 기술의 고도화가 진전된 분야로서, 주요 Solution이 개발/시범사용 중인 초기단계인 바, 경쟁상황을 추산하기에는 어려움이 존재합니다.

(나) IDT 부문

동사의 IDT 부문은 DevOps 및 Collaboration Platform 관련 컨설팅 및 구축사업 모두를 영위하고 있으나, 국내 타 기업의 경우 부분적 컨설팅 또는 Tool Chain 판매만 수행하고 있습

니다. 컨설팅 사업과 관련하여 대기업 SI계열사의 경우 Open Source를 활용하여 Tool Chain을 공급하는 방식으로 컨설팅을 진행한 바 있으나, 상기 Open Source의 경우 기능범위에 한계가 존재하는 바 동사와 같은 전문 기업에 Platform 구축 프로젝트를 의뢰하고 있습니다. 소규모 컨설팅 기업들 또한 Agile 방법론, MSA 개발 기법, 조직 문화 등 일부 특화영역에 한정되어 컨설팅 서비스를 제공하고 있으나, 동사와 같은 Platform 구축 및 컨설팅 업무는 수행하지 못합니다.

한편 Tool Chain 판매와 관련하여 Atlassian의 경우 동사를 제외하고 5개의 판매사가 국내에 존재하지만, 상기 5개 기업 판매금액의 합계보다 동사의 판매금액이 더 큰 상황입니다. 또한 동사는 상기 Atlassian 외 Perforce, CloudBee와 같은 다른 전문 Solution Line-up 또한 확보하고 있으며, Atlassian 이외의 Tool Chain들은 동사가 국내 독점판매권을 확보하고 있습니다.

다. 회사의 경쟁력

(1) 기술의 완성도

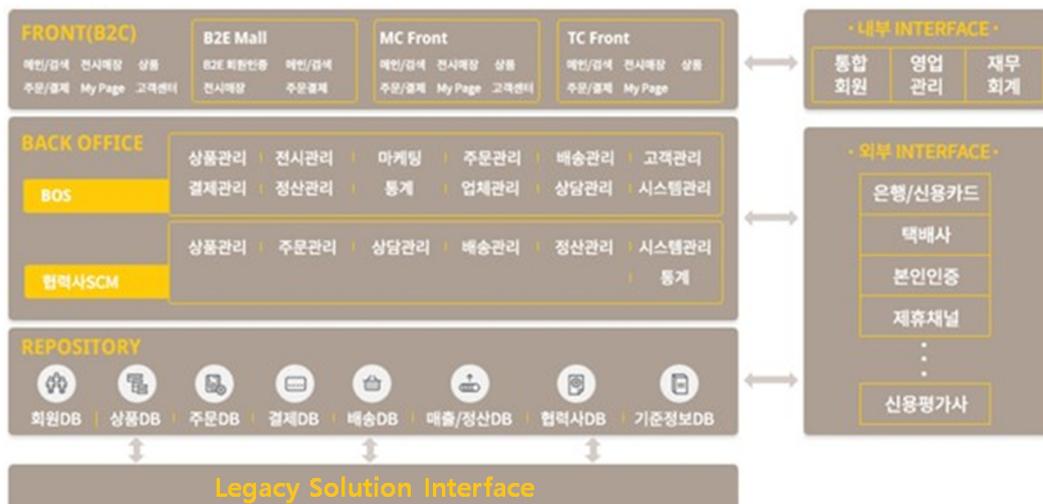
동사는 E-Commerce 및 MarTech 솔루션 기업 舊.(주)시스포유아이앤씨와 DevOps 및 협업 Platform 컨설팅 기업 舊.(주)모우소프트가 2019년 말 합병하여 설립되었습니다. 대형 E-Commerce 구축 분야에서 전문성을 가진 CM부문(舊.(주)시스포유아이앤씨)과 기업의 Digital Transformation을 위한 방법론적 Know-How를 보유한 IDT부문(舊.(주)모우소프트)가 하나의 등지를 함께 구축함으로써, 동사는 빠르게 발전하는 AI, Cloud, Big Data 등 발전된 IT 기술을 활용하여 동사의 사업분야 업계 선두주자로서의 위상을 더욱 강화할 수 있었던 것으로 판단됩니다.

(가) CM부문

동사의 CM부문의 전신인 舊.(주)시스포유아이앤씨 우리나라 전자상거래의 태동기라 할 수 있는 2005년 설립되어, 같은 해에 H社, S社, S社 등 국내 주요 대기업의 전자상거래/마케팅 Solution 구축 사업을 수행하며 기술력을 인정받기 시작하였습니다. 설립 3년차인 2007년에는 국내 최대 유통기업인 L社 계열의 E-Commerce Platform인 L社 전산시스템 운영을 맡았으며, 이후 S社 면세점, C社 홈쇼핑 시스템 구축, E社 지식정보네트워크 구축 등의 프로젝트를 지속 수행하며 국내 최고 SI 기업으로서의 위상을 다졌습니다.

동사는 상기한 프로젝트를 수행하며 축적한 Know-how를 기반으로, E-Commerce Platform의 각종 기능(회원관리, 상품관리, 주문/결제관리, 배송관리, 협력사 SCM 등)을 Module화한 기반기술 X2 Framework을 개발하여 표준화된 E-Commerce Platform 구축 역량을 확보하였으며, 2009년부터는 자체 기업부설연구소를 설립/운영하며 X2 Commerce라는 자체 E-Commerce Solution을 개발하였습니다.

【 동사의 최신 E-Commerce Solution "X2 Commerce 3.0" 개념도 】



(출처: 동사 자료)

【 X2 Commerce 주요 기능 】

주요기능	세부설명
회원관리	인터넷 쇼핑몰 서비스 이용고객 대상 회원가입 관리 회원등급관리 개인화 맞춤서비스 등 지원으로 매출 증진 기반 마련
상품관리	상품정보의 변경관리 및 취급상품, 부가상품 등의 상품 구성 기본정보 관리
주문/결제관리	고객이 상품선택 후 관심상품등록, 장바구니담기, 주문결제까지 이루어지는 관리
클레임/상담	다양한 채널 전화, 1:1 문의, FAQ 조회, 상담검색, 상품문의, 상품평을 통한 고객 상담 요청 및 취소 반품 클레임에 대한 협력사 인터넷쇼핑몰의 관리
마케팅	쿠폰 이벤트, 프로모션 채널관리 등 커뮤니케이션 관리를 통한 고객판촉활동 강화 지원
전시관리	상품에 대한 접근성 편의제공을 위한 메인 페이지, 기획코너 등에 대한 콘텐츠 관리 및 검색방법 지원
배송관리	상품주문 후 상품이 고객에게 전달되는 과정에 대한 관리 피킹 패킹 상차 등의 배송단계 관리
정산관리	인터넷 쇼핑몰 공급협력사간의 매출수수료 정산 및 협력사 업무 지원을 위해 고객 주문 건에 대한 결제 상태, 수단별 결제 상태 및 기타 현황 정보제공
협력사 SCM	인터넷쇼핑몰과 협력사간 Co Work 및 협력사의 효율적 업무지원을 목표로 협력사 상품관리 주문관리 배송관리 상담관리 등의 기능 지원

(출처: 동사 자료)

X2 Framework과 X2 Commerce 개발을 통해 동사 개발 E-Commerce Platform의 안정성을 확보할 수 있었던 사유로, 2010년 이후로는 Web Award Korea((사)한국인터넷전문가협회 주최 우수 웹평가 시상식)에서 수차례 수상을 기록하였으며, 이를 토대로 L社, S社, H社, C社 등 국내 주요 유통기업의 E-Commerce Platform 구축 사업을 담당하였습니다. 또한 2014년 뉴질랜드 오픈마켓 Y社 구축 및 H社 중국관, L社의 중국 Tmall 입점 프로젝트 등을 수행하며 Global 역량 또한 강화하였습니다.

【동사 CM부문 주요 수상내역】

연도	수상내역
2009년	Web Award Korea 종합쇼핑몰 분야 최우수상
2010년	Web Award Korea 종합쇼핑몰 분야 최우수상
2012년	Web Award Korea 쇼핑몰 부문 통합대상
	Web Award Korea 종합쇼핑몰 분야 최우수상
2015년	APP Award Korea 종합쇼핑분야 대상
2016년	APP Award Korea 종합쇼핑분야 최우수상
2017년	Web Award Korea 쇼핑몰분야 대상
2019년	APP Award Korea 홈쇼핑분야 최우수상
	APP Award Korea 홈쇼핑분야 최우수상

(출처: 동사 자료)

【 X2 Commerce 활용 주요 프로젝트 구축 사례】

프로젝트명	적용솔루션	적용연도	발주처	비고
글로벌 e커머스 시스템 템플릿 구축	X2 Commerce 3.0	2020	A社	제조사 온라인판매
G社 글로벌 온라인판매플랫폼 구축	X2 Commerce 3.0	2019	A社	제조사 온라인판매
H社 온라인판매플랫폼 구축	X2 Commerce 3.0	2018	H社	제조사 온라인판매
C社인터넷쇼핑몰 구축?	X2 Commerce 3.0	2018	C社	종합몰
H社CTB 구축	X2 Commerce 3.0	2016	A社	제조사 온라인판매
K社 100C 쇼핑몰 구축	X2 Commerce 3.0	2016	K社	전문몰
S社 통합 쇼핑몰 구축	X2 Commerce 2.0	2015	S社	종합몰
뉴질랜드 Y社 구축	X2 Commerce 2.0	2013	K社	홈쇼핑, 모바일
L社 쇼핑몰 재구축	X2 Commerce 2.0	2012	L社	근거리배송몰
K社 휴대폰 판매 오픈마켓	X2 Commerce 1.0	2009	K社	전문몰
L社 재구축	X2 Commerce 1.0	2009	L社	면세점몰
S社 T-Shop 구축	X2 Commerce 1.0	2008	S社	전문몰
L社 인터넷몰 구축	X2 Commerce 1.0	2007	H社	마트몰
S社 쇼핑몰 구축	X2 Commerce 1.0	2007	S社	면세점몰
D社 F&B브랜드 쇼핑몰 신규구축	X2 Commerce 1.0	2007	D社	종합몰

(출처: 동사 자료)

동사는 2016년 이후로는 유통기업의 E-Commerce Platform 구축사업을 넘어 제조기업의 D2C(Direct to Customer) 온라인 플랫폼 구축사업에도 뛰어들어 H社 Click to Buy 구축사업 및 H社 T-Station 온라인 플랫폼 구축사업 등에도 참여하였습니다. 동사가 참여한 H社 Click to Buy 및 H社 T-Station 온라인 플랫폼 구축 사업은 고가의 공산품으로서 온라인에서 판매하기 어려울 것으로 여겨지던 상품인 바, 동사는 상기 두 프로젝트 수행경험을 통해 차별화된 D2C 플랫폼 구축 역량을 길렀다고 판단됩니다. 한편 같은 2016년부터 동사의 CM부문은 디지털 마케팅 솔루션 분야로도 진출하여, On-Site(고객이 온라인 Mall에 방문해 있는 동안) 마케팅 솔루션인 "GROOBEE" 서비스를 출시하였습니다.

【GROOBEE 활용 On-Site Marketing 기능】



(출처: 동사 자료)

GROOBEE는 고객의 행동이력을 분석하여 최적 마케팅 서비스를 제공하는 서비스이므로, 동사는 사업 초기에는 상용화보다 Data 축적 및 분석역량 고도화에 중점을 두었습니다. 따라서 사업 초기에는 이용 고객 수 및 매출 전환 금액이 크지 않았으나, 출시 3년차 이용 고객수 및 매출 전환 금액의 유의미한 성장을 이룩하였으며, 2020년 8월에는 시즌2 서비스를 출시 준비하고 있습니다. 동사는 GROOBEE 서비스 관련 Data 확보를 위하여 출시 초기부터 SaaS(Software as a Service) 방식을 고수하였으나, 본 서비스가 처음 출시된 2010년대 중반에는 국내에 SaaS 방식에 대한 거부감이 존재하던 바, GROOBEE 서비스 확장에 다소간의 어려움을 겪기도 하였습니다. 그러나 최근에는 Cloud 및 SaaS의 활성화로 인하여 상기한 반감이 낮아진 상황이므로, 시즌2 출시를 통한 서비스 고도화를 통하여 국내 시장에서 경쟁력을 확보할 것을 기대하고 있습니다.

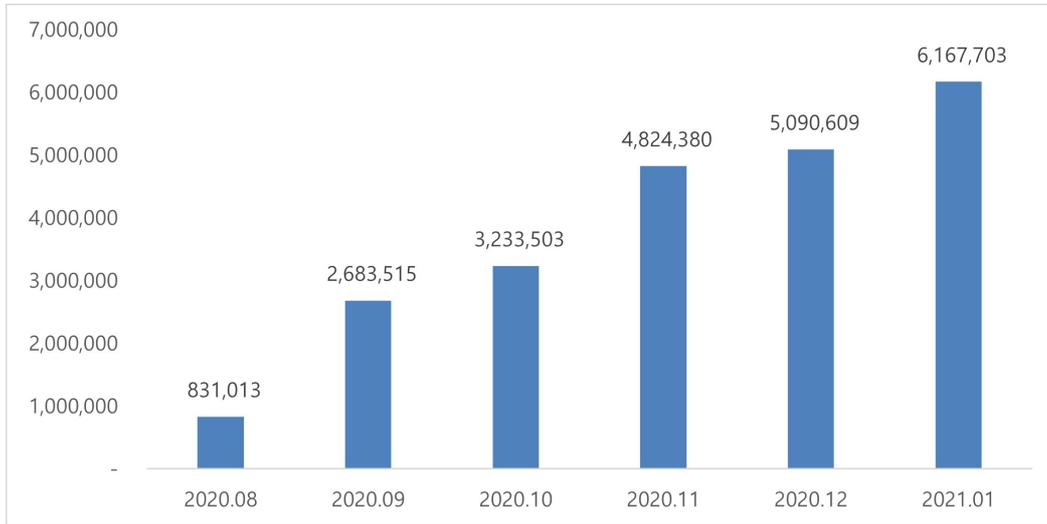
【GROOBEE 고객사 및 매출 전환 금액 추이】

구 분	2016	2017	2018	2019	2020
사용 고객 수(개)	15	31	84	83	132
매출 전환 금액(천만원)	12	238	10,039	12,422	22,343
고객 별 매출전환 금액(천만원)	1	8	120	150	169

(출처: 동사 자료)

【Groobee 시즌2 출시(2020. 08월) 이후 시즌2 캠페인 노출건수 추이】

(단위: 건)



(출처: 동사 자료)

(나) IDT부문

동사 IDT 부문의 전신인 舊.(주)모우소프트는 급변하는 Digital Transformation 환경에서 기업고객이 구현하고자 하는 인프라 및 운영환경의 구축/확장/변경/강화 및 유지보수를 System Shutdown 없이 수행하는 CI/CD(Continuous Integration/Continuous Deployment)를 가능하도록 하며, 환경 변화에 맞춰 민첩하게 대응하도록 하는 DevOps/Collaboration 플랫폼 컨설팅/구축/유지보수 사업을 영위하며 S社, S社, N社, L社 등 유수의 기업들을 상대해왔습니다.

상기한 DevOps/Collaboration 플랫폼의 컨설팅/구축/유지보수 과정에서 동사의 IDT 부문은 Atlassian, Perforce, Tricentis 등의 전문 Tool Chain을 활용하였으며, 특히 동사 IDT 부문 매출의 50% 수준을 차지하는 Atlassian Tool Chain 사업과 관련해서는 2015년 국내 최초로 Platinum Partner 지위를 확보한 이후로 독보적인 경쟁력을 확보하고 있습니다.

동사의 IDT 부문의 전신인 舊.(주)모우소프트는 2014년 설립되어 Atlassian, Perforce, Klocwork 3개 Tool Chain 라인업을 가지고 사업 시작하였으나, 상기한 2015년 국내 최초 Atlassian Platinum Experts 지위 확보를 시작으로, 2016년 Perforce 올해의 파트너 선정, 2017년 XebiaLabs 한국 총판 계약, 2019년 Tricentis 한국 총판 계약 및 CloudBees 한국 단독 파트너 계약을 체결하며 업무 범위를 지속 확장하였습니다.

【 IDT 부문 Tool Chain Line-Up 추이 】

연도	Atlassian 주1)	Perforce 주2)	Klocwork 주3)	XebiaLabs 주4)	Tricentis 주5)	CloudBees 주6)
2014	Experts 계약	한국 단독 파트너	한국 단독 파트너	-	-	-
2015	Platinum Experts	-	-	-	-	-
2016	-	올해의 파트너	-	-	-	-
2017	-	-	-	한국 단독 파트너	-	-
2019	-	-	-	-	한국 단독 파트너	한국 단독 파트너

주1) Atlassian: 프로젝트 이슈/협업 관리

- 주2) Perforce: 형상 및 버전 관리
- 주3) Klocwork: 빌드/배포 관리
- 주4) Xebialabs: 릴리즈/배포 관리
- 주5) Tricentis: 테스트 케이스 관리
- 주6) CloudBees: 빌드/배포 관리

동사 IDT 부문은 상기하였듯 취급 Tool Chain을 지속해서 다양화하며 업무 영역을 확장해 왔으며, 동시에 2017년 DevOps Conference 개최, 복수의 Atlassian User Conference 개최(2016~2019년) 등을 통하여 DevOps/Collaboration 분야에서 대기업 SI조차 동사의 컨설팅을 받는 수준으로 전문성을 구축하였습니다.

【플래티어 IDT 부문 주최 Atlassian User Conference 개최 이력】

개최연도	주최	후원	발표자
2016	플래티어 IDT부 문	Atlassian 본사	L社, S社, S社, A社
2017			Atlassian 본사 수석 컨설턴트 초청
2018			K社, N社, B社, H社
2019			D社, S社, O社, S社

주) Atlassian User Conference는 플래티어 IDT 부문이 개최(Atlassian 본사 후원)한 행사로서, Atlassian 솔루션 기반의 Agile/DevOps 구축을 위한 사전조사, 컨설팅, 구축 성공사례 공유 및 토론 등을 진행함. 회차 별 참석자는 200~250명(행사 등록인원은 평균 500~600명 수준)이며, 2020년의 경우 코로나19의 대유행에 따라 행사를 진행하지 않음

(2) 지적재산권 현황

- 국내 특허권 보유 내역

번호	내용	권리자	출원일	등록일	적용 제품	출원번호/ 등록번호
1	저해상도 영상을 고해상도 영상으로 변환하는 영상 해상도 변환장치 및 그 방법에 관한 내용	PLATEER	2014.06.30	2016.04.25	기타	제10-16168029 (등록번호)
2	웹 사이트에 접속하는 인터넷 사용자의 행동에 따라 개인화된 접객 마케팅을 인터넷 사용자에게 제공하는 시스템 및 방법에 관한 내용	PLATEER	2016.04.25	2017.09.13	Groobee	제10-17799260 (등록번호)
3	O4O를 위한 몰별 APP 상품정보 검색 및 상품 구매 연결 모델	PLATEER	2020.12.15	심사중	X2Commerce	제10-2020-0175806 (출원번호)
4	커머스 Front 템플릿 DB관리를 통한 효율화 모델	PLATEER	2020.12.18	심사중	X2Commerce	제10-2020-0178755 (출원번호)
5	추천 X 타겟팅 믹스	PLATEER	2020.12.18	심사중	Groobee	제10-2020-0178964 (출원번호)
6	추천 자동 최적화	PLATEER	2021.01.12	심사중	Groobee	제10-2021-0007148 (출원번호)
7	검색어 추천	PLATEER	2020.12.08	심사중	Groobee	제10-2020-0170070 (출원번호)

- 상표권

번호	내용	권리자	출원일	등록일	적용제품	출원국
1	마케팅 솔루션 상표권	PLATEER	2020-08-20	심사중	GROOBEE	한국

- 정부기관 인증: Good Software

인증일	평가 소프트웨어	인증등급	인증번호	비고
2016-12-26	전자상거래 고객 행동 실시간 분석을 통한 BI(비즈니스 인텔리전스) 알람 v1.0	1등급	16-0847	한국정보통신기술협회

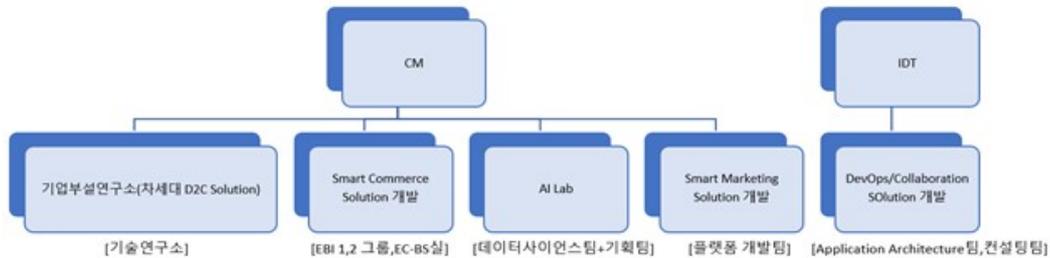
- 프로그램 저작권

등록부종류	프로그램명	등록일자	비고
-------	-------	------	----

SW저작권(등록)	X2Framework	2008.12.10	컴퓨터프로그램보호위원회
SW저작권(등록)	X2Commerce	2009.03.05	컴퓨터프로그램보호위원회
SW저작권(등록)	X2 Analyzer	2009.03.05	컴퓨터프로그램보호위원회
SW저작권(등록)	X2 Community	2009.03.05	컴퓨터프로그램보호위원회
SW저작권(등록)	ECSEES	2021.01.21	한국저작권위원회
SW저작권(등록)	Groobee Onsite	2021.01.21	한국저작권위원회
SW저작권(등록)	Groobee Onsite Lite	2021.01.21	한국저작권위원회
SW저작권(등록)	Groobee Reco	2021.01.21	한국저작권위원회
SW저작권(등록)	Groobee Reco Lite	2021.01.21	한국저작권위원회
SW저작권(등록)	Groobee Push	2021.01.21	한국저작권위원회
SW저작권(등록)	Groobee Search	2021.01.21	한국저작권위원회
SW저작권(등록)	Groobee 풀 패키지	2021.01.21	한국저작권위원회
SW저작권(등록)	jira 병렬 합의 기능	2021.01.21	한국저작권위원회
SW저작권(등록)	전자상거래 고객 행동 실시간 분석을 통한 BI(비즈니스 인텔리전스) 알람 v1.0	2021.02.22	한국저작권위원회

(3) 기술인력 현황

동사는 기업의 Digital Transformation 전환의 양대 핵심인 E-Commerce 및 MarTech Platform 구축사업과 DevOps/Collaboration Platform 구축사업을 영위하며, 자체 개발한 Solution과 전문 Tool Chain을 활용하여 상기 두 가지 Platform 구축사업의 컨설팅~개발~운영 전 영역에서 사업을 영위중인 바, 동사의 기술인력 수준을 논할 때 '영업활동에서 배제되어 순수한 연구개발 활동만을 수행하는' 통상의 연구인력 개념을 적용하기 어려울 것으로 판단됩니다. 따라서 이하에서는 '연구 전담 인력'에 해당하는 기업부설연구소, AI Lab, Smart Marketing Solution 개발부서와 '연구 참여 인력(현장에서 Solution을 활용하며 Platform을 개발하며, 기구축 Solution에 대한 보완 의견 제공)'에 해당하는 Smart Commerce Solution 개발, DevOps/Collaboration Solution 개발 부서 인력들에 대해 기재 하였습니다.



【 당사 연구개발조직 현황 】

구분	기능 및 역할	인원수
기업부설연구소 (차세대 D2C Solution)	선행기술 연구 및 Solution 개발 총괄	9명
Smart Commerce Solution 개발	대형 종합 쇼핑몰, 오픈마켓, 대형 제조사 D2C 솔루션등 개발	39명
AI Lab	AI(Artificial Intelligence, 인공지능) 기반 Big Data 분석/활용 기술 개발	13명
Smart Marketing Solution 개발	SaaS(Software as a Service) 기반 Cloud 기술의 Marketing 자동화 솔루션 개발	13명
DevOps/Agile Solution	차세대 Software 개발 방법론인 DevOps Solution 개발, Agile/협업 Solution 개발	9명
합계		83명

주) 증권신고서 제출일 현재 기준 인원수입니다.

소속(직위)	성명	담당 업무	주요경력	주요연구실적
--------	----	----------	------	--------

기업부설연구소 (연구소장)	남덕현 (경력 37년)	개발총괄	84.03-91.02 고려대 식량 자원학과 학사 18.03-현재 고려대 기술 경영대학원 재학 90.12-00.04 삼성SDS㈜ 00.05-07.12 ㈜아이컴피아 08.01-19.08 ㈜엠로 기술연구소 19.09-현재 ㈜플래티어	[전직장 연구실적] - S社 GLONETS 시스템 총괄 - H社 VAATZ 통합구매시스템 개발 - 구매솔루션 제품개발 추진 - 정보통신융용기술개발사업(정부과제)수행 - Global Creative SW과제(정부과제)수행 [동사 연구실적] - API기반 E-Commerce 솔루션개발
AI Lab (자문위원) 비상근 사외이사	권순범 (경력 27년)	AI/Big Data 연구 자문	93.02 서울대학교 경영학과 학사 88.02 KAIST 경영정보학 석사 93.03 KAIST 경영정보학 박사 ~ '96 국방정보체계연구소 선임연구원 ~ '02 단국대학교 경영정보학과 교수 '03-현재 국민대학교 빅데이터 경영통계전공 교수 '18-'20 국민대학교 경영대학 학장, 경영대학원 원장 '20-현재 단국대학교 기획처장 '17-'18 한국IT 서비스학회 회장	- 국가 빅데이터 네트워크 구축방안 연구(한국정보화진흥원) - 클라우드 서비스 계약을 포함한 거래체계 연구(한국 정보화 진흥원) - 클라우드 확산을 위한 인프라 동향 조사연구(한국정보화진흥원) - 온라인 소비자 이용행태 빅데이터 분석을 활용한 비즈니스모델 개발 - 소프트웨어 산업발전 계획수립 TF 중장기 전략분과 분과장(지식경제부) - 지능형 홈네트워크기기의 지능도 평가모델 개발(산업자원부) - 글로벌ERP 아키텍처에 대한 연구(경영과학회)
AI Lab (책임연구원)	이봉교 (경력 28년)	제품기획	93.03-97.02 카니가와대(일본) 국제경영 학사 97.03-99.02 게이오대(일본) 정책미디어 석사 99.03-02.12 게이오대(일본) 정책미디어 박사중퇴	[전직장 연구실적] - 이와키종합연구소 신규사업 기획, 사업 컨설팅 - S社 신규사업 기획 [당사 연구실적] - Groobee 제품기획 및 사업런칭
기업부설연구소 (책임연구원)	이경복 (경력 25년)	제품설계	96.08-05.02 ㈜케이택앤드솔루션즈 05.07- 현재 ㈜플래티어	[전직장 연구실적] - 개발/DBA/운영 [당사 연구실적] - L社 E-Commerce 구축PL
기업부설연구소 (책임연구원)	정해영 (경력 23년)	디자인기획	98.03-00.2 한림성심대학교 인터넷정보과 전문학사 05.11.-12.05 에듀스파 12.05-20.09 동양시스템즈 20.10-현재 ㈜플래티어	[전직장 연구실적] - UI/Ux 기획 디자인 - UI/Ux 디자인/퍼블리싱 [당사 연구실적] - E-Commerce 솔루션 UI/Ux 디자인/퍼블리싱
기업부설연구소 (책임연구원)	박남훈 (경력 24년)	제품설계	10.08세종사이버대학교 부동산경영학부 학사 졸업 97.04-01.06 비트컴퓨터 13.07-18.04 이노스틱 18.05-현재 ㈜플래티어	[전직장 연구실적] - 시스템개발, E-Commerce 설계 [당사 연구실적] - 배송시스템 설계/개발
기업부설연구소 (선임연구원)	권다솜 (경력 9년)	개발	12.03-16.02 한성대학교 컴퓨터공학 학사 16.08-20.08 (주)아이비리더스 20.08-현재 ㈜플래티어	[전직장 연구실적] - 백엔드 및 프론트엔드 개발 [당사 연구실적] - L社 E-Commerce 구축 참여
기업부설연구소 (선임연구원)	윤성원 (경력 9년)	개발	12.03-18.02 경북대학교 소프트웨어 학사 18.12-현재 ㈜플래티어	[당사 연구실적] - L社 E-Commerce 구축 참여
기업부설연구소 (선임연구원)	홍혜리 (경력 9년)	개발	12.03-18.02 건양대학교 의료IT공학 학사 18.12-현재 ㈜플래티어	[당사 연구실적] - L社 E-Commerce 구축 참여

AI Lab (팀장)	유민수 (경력 22년)	기획	99.03-07.08 서울대학교 전기공학부 학사 07.09-09.08 서울대학교 철학과 석사(수료) 10.02-20.03 ㈜아발론교육 20.07-현재 ㈜플래티어	[전직장 연구실적] - 학원 관리 시스템, 직원용 앱 기획 - MIS 기획 - 셔틀버스 관리 시스템, 셔틀버스 기사용 앱 기획 - 학부모 앱, 이러닝 앱, 학생 홈페이지 기획 [당사 연구실적] - 푸시 알림 Admin 기획 - Groobee 서치 서비스 기획
AI Lab (책임)	김지연 (경력 12년)	기획	09.03-14.02 성균관대학교 경영학 학사 14.01-18.05 롯데쇼핑(주)롯데마트 18.05-20.12 ㈜트라이어스앤컴퍼니 21.02-현재 ㈜플래티어	[전직장 연구실적] - L社 디지털마케팅 관리 - L社 M쿠폰 서비스 기획 - S社 제휴 건강식단제안 서비스 기획 - 영선 신규 기능 및 어드민 기획 [당사 연구실적] - Groobee 마케팅 솔루션 기획
AI Lab (대리)	이예리 (경력 14년)	기획	07.03-13.02 연세대학교 컴퓨터과학 학사 13.01-16.10 ㈜KT 융합기술원 19.11-현재 ㈜플래티어	[전직장 연구실적] - 블록체인 기반 분산 스토리지 연구 및 개발 - 비콘 기반 광고 서비스 기획 [당사 연구실적] - AI 기반 상품 추천, 마케팅 자동화 서비스 기획
AI Lab (대리)	구국원 (경력 10년)	데이터 사이언스	11.03-18.02 경희대학교 경영학과 학사 18.03-20.02 경희대학교 빅데이터경영전공 석사 20.03-현재 ㈜플래티어	[당사 연구실적] - 딥러닝 기반 다음에 볼 상품 추천 모델 개발 및 유지 보수 - 검색어 기반 추천 모델 베이스 라인 개발 및 유지 보수 - 검색어 기반 추천 모델 성능 평가 방안 제안 및 구축
AI Lab (주임)	권순철 (경력 3년)	데이터 사이언스	단국대학교 통계학과 학사 18.03-19.03 에스와이소프트 19.12-현재 ㈜플래티어	[전직장 연구실적] - 경쟁사 투찰율 예측 모델링(시계열 모델링) - 투찰율 예측 분석 시스템 개발 및 특허 출원 - 추정 경쟁률 기반의 전자 입찰 분석 시스템 개발 및 특허 출원 [당사 연구실적] - 추천 알고리즘 개발 - A/B Test 고도화(Bayesian A/B test) - RFM 모델 개발 - 구매 확률 예측 모델 개발 - 실시간 구매 확률 모델 개발 - 이탈 예측 및 LTV 예측 모델 개발
AI Lab (주임)	이상협 (경력 9년)	데이터 엔지니어링	12.03-19.07 세종대학교 경영학과 학사 19.07-현재 ㈜플래티어	[당사 연구실적] - 추천 AI 개발 - AI 서비스 데이터 파이프라인 구축 - 빅데이터 분석 환경 구축 - ABN 자동화 테스트 개발 - AI 세그멘테이션 개발

AI Lab (팀장)	홍영기 (경력 26년)	개발총괄	95.03-03.02 배재대학교 컴퓨터공학과 학사 02.08~06.06 SI 및 웹에이전시 06.08-12.06 시스포유아이앤씨 12.07-17.07 프리랜서 17.07-현재 ㈜플래티어	[전직장 연구실적] - L社 구축 PL - E社 구축 - L社 인터넷 쇼핑물 구축 - S社 Digital-PMS 운영 - S社 Workplace 표준화 PL [당사 연구실적] - 실시간 빅데이터 처리 아키텍처 설계 - 온사이트 마케팅 솔루션 클라우드 아키텍처 설계
AI Lab (책임)	김성욱 (경력 18년)	개발	03.03-09.02 동서대학교 컴퓨터소프트웨어과 전문 학사 09.12-11.02 와이즈토드 11.12-13.07 아이컴피어 13.09-14.09 에스티원즈 14.09-20.06 아이엠베이 20.10~현재 ㈜플래티어	[전직장 연구실적] - 아이템 거래 및 결제 시스템 개발 - 스크립트 기반 웹 그리드 개발 - 구매 시스템 구축 - 클라우드 플랫폼 운영 [당사 연구실적] - 빅데이터 처리 배치 시스템 설계 - 온사이트 마케팅 솔루션 운영 시스템 구축
AI Lab (책임)	김현일 (경력 14년)	개발	07.03-13.08 성공회대학교 소프트웨어공학 학사 13.06-13.09 분당서울대학교병원 13.11-20.04 넷퍼씨(메일링크) 20.06-현재 ㈜플래티어	[전직장 연구실적] - N社 메일&SMS 대량 발송시스템 개발 - 회원관리 및 번작방지 시스템구축 [당사 연구실적] - 온사이트 마케팅 솔루션 서비스엔진 개발 - 온사이트 마케팅 솔루션 운영 시스템 구축
AI Lab (대리)	박정범 (경력 13년)	개발	08.03-15.02 한성대학교 멀티미디어공학 학사 17.12-현재 ㈜플래티어	[당사 연구실적] - 실시간 빅데이터 처리 시스템 개발 - 온사이트 마케팅 솔루션 프론트엔진 개발
Smart Commerce Solution 개발 (상무)	정종기 (경력 24년)	eBI1 그룹장/PM	97.02 동국대학교 전자계산학과 졸업 06.06-현재 ㈜플래티어 01.01-06.05 ㈜아이컴피어 97.01-00.12 ㈜현대정보기술	- L社 리뉴얼 - L社 플랫폼 구축 - L社 통합시스템 구축 - H社 온라인쇼핑물 구축 - 인도네시아 E-Commerce Platform 구축 프로젝트 - 통합EC 구축 프로젝트
Smart Commerce Solution 개발 (상무)	이 혁 (경력 24년)	eBI2 그룹장/PM	97.02 단국대학교 전자계산학과 졸업 20.05현재 ㈜플래티어 02.02-08.06 우리홈쇼핑 08.07-12.07 롯데정보통신 12.08-18.07 우리홈쇼핑 18.08-19.12 롯데E-Commerce	- L社 구축(통합EC) - L社 B2 프로젝트 - L社 IT/UX 운영 - L社 리뉴얼 - L社 재구축 - W社 방송시스템 구축
Smart Commerce Solution 개발 (이사)	신훈철 (경력 24년)	PM	97.02 동국대학교 컴퓨터공학과 석사 졸업 05.07-현재 ㈜플래티어 99.08-04.08 한국정보공학	- S社 리뉴얼 - S社 운영 - L社 바로배송 개발 - L社 개선 프로젝트 - L社 EC업무시스템 고도화

Smart Commerce Solution 개발 (팀장)	정운호 (경력 21년)	PL	06.02 방송통신대학교 컴퓨터학과 졸업 06-현재 ㈜플래티어 06.05-06.11 ㈜에코벨 05.11-06.04 ㈜에스디라인 04.06-05.10 다이아텍코리아 03.12-04.05 ㈜하마솔루션	- H社 온라인쇼핑몰 구축 - 인도네시아 E-Commerce Platform 구축 프로젝트 - C社 부문 온라인몰 추가개발 프로젝트 - T社 플랫폼 구축 - 통합EC 구축 프로젝트
Smart Commerce Solution 개발 (수석)	박종인 (경력 21년)	PL	93.02 부천대학 전자과 졸업 20.05-현재 ㈜플래티어 04.10-20.04 웨어맥유한공사 (중국) 03.03-04.09 ㈜웨어맥 (한국) 00.08-03.03 ㈜위성정보통신 98.11-00.02 ㈜코레스코	- H社 글로벌 E커머스 시스템 템플릿구축 - C社 온라인 예매 시스템 Renewal - 뷰티 APP 쇼핑몰 구축 - N社 생활건강 의료사업 Portal - W社 공중계정 결제 솔루션
Smart Commerce Solution 개발 (수석)	추교원 (경력 20년)	PL	00.02 부산 고신대학교 전산수학과 졸업 20.05-현재 ㈜플래티어 18.08-20.03 ㈜엠로 17.05-18.07 스포츠아이티랩 10.08-17.04 ㈜쌍용정보통신 09.02-10.07 ㈜엠로	- H社 글로벌 E커머스 시스템 템플릿구축 - H社 운영 - S社 EPC 분석/설계 - I社 구매시스템 - S社 구매시스템
Smart Commerce Solution 개발 (실장)	나인옥 (경력 20년)	BA	97.02 국민대학교 정보관리학과 졸업 13.07-현재 ㈜플래티어 11.10-13.07 HP (IT프렌서) 09.01-11.10 한글과컴퓨터 07.11-09.01 ㈜한컴씽크프리 04.04-07.11 ㈜이지팜	- G社 Digital retail Platform development - 통합EC 구축 프로젝트 - L社 통합B/O 플랫폼 구축 - 인도네시아 E-Commerce Platform 구축 프로젝트 - C社 부문 온라인몰 구축
Smart Commerce Solution 개발 (수석)	신효림 (경력 18년)	BA	08.02 고려대학교 컴퓨터정보통신대학원 졸업 19.04-현재 ㈜플래티어 18.11-18.11 ㈜신화아이푸드-지점 18.01-18.10 ㈜신화푸드 17.11-17.12 ㈜모티브플렉스 인터랙티브 16.05-17.05 콘센트릭스서비스 코리아유통회사	- 통합EC 구축 프로젝트 - L社 개선 프로젝트 - L社 SO 고도화 프로젝트 - E社 쇼핑몰 구축 - A社 브랜드 홍콩사이트 구축
Smart Commerce Solution 개발 (수석)	김 준 (경력 19년)	BA	98.02 경원전문대학 전기과 졸업 15.04-현재 ㈜플래티어 14.01-14.11 이모션 11.05-13.08 아이러시 08.01-11.04 포커스애셋인 베스트먼트 06.12-07.12 구디즈커뮤니 케 이션	- H社 온라인판매 중국 플랫폼 구축 - L社 통합 B/O 플랫폼 구축 - L社 애플리케이션 플랫폼 구축 프로젝트 - L社 통합 B/O 플랫폼 구축 - C社 부문 온라인몰 구축
Smart Commerce Solution 개발 (수석)	양가영 (경력 18년)	BA	07.02 서경대학교 경영대학원(MBA) 20.07-현재 ㈜플래티어 16.12-20.05 ㈜인벤티스 15.01-16.11 ㈜지아이티 14.01-14.12 ㈜신택정보시스템 12.02-13.10 ㈜규앤솔브	- G社 Europe Digital retail Platform development - B2B international 쇼핑몰YPT 리모델링 - L社 BA(Business Assist)사업 - S社 서비스 구축 - S社 (모바일 쇼핑 인프라) 구축

<p>DevOps/Collaboration Solution 개발 (상무)</p>	<p>정재용 (경력 26년)</p>	<p>컨설턴트</p>	<p>20.01-현재 ㈜플래티어 17.02-19.12 舊 모우소프트 06.10-16.07 바이텍시스템</p>	<ul style="list-style-type: none"> - K社 Collaboration 문화 컨설팅 - S社 Collaboration 문화 컨설팅 - D社 Collaboration 문화 컨설팅 - D社 DevOps 컨설팅 - B社 Collaboration 문화 컨설팅 - I社 Collaboration 문화 컨설팅 - S社 DevOps 컨설팅 - C社 Collaboration 문화 컨설팅 - S社 DevOps 컨설팅 - H社 DevOps 컨설팅
<p>DevOps/Collaboration Solution 개발 (이사)</p>	<p>이은주 (경력 22년)</p>	<p>어플리케이션 아키텍트</p>	<p>20.02-현재 ㈜플래티어 05.12-20.01 ㈜한컴MDS</p>	<ul style="list-style-type: none"> - D社 DevOps 표준 Toolchain 구축 - L社 DevOps Toolchain 구축 - H社 PLM-DevOps 연동 2차 구축 - L社 개발 프로세스 자동화 시스템 개발 - H社 PLM-DevOps 연동 1차 구축 - H社 DevOps Toolchain 구축 - 차세대 EMS 프로젝트 소스코드 무결성 검증 컨설팅 - A社 데일리 빌드 자동화 시스템 컨설팅 - H社 안드로이드/아이폰 전용 Blackbox Test 솔루션 개발 - K社 MMS 프로토콜 검증 시스템 자동화 - B社 Emulator 시험자동화 구축 - H社 Blackbox Test 솔루션 개발 - S社 단말부가서비스 시험자동화 구축 - Mobile Test Connectivity 프로그램 개발 - Home Training System 개발 - L社 기술연구소 FAB 분석실 솔루션 개발
<p>DevOps/Collaboration Solution 개발 (수석)</p>	<p>한국민 (경력 20년)</p>	<p>Collaboration 컨설팅</p>	<p>01.03-03.02 중앙대 전자전기공학 석사 20.01-현재 ㈜플래티어 19.03-19.12 舊 모우소프트 08.10-18.10 페타바이 06.07-08.09 네트위크박스 03.02-06.06 인프니스</p>	<ul style="list-style-type: none"> - 자사 Collaboration 조직 문화 및 목표 관리 방법론(OKR) 코칭 - K社 Collaboration 조직 문화 및 SW개발 방법론 컨설팅/코칭 - S社 Collaboration 조직 문화 및 SW개발 방법론 코칭 - 자사 머신러닝 기반 차세대 위험탐지 솔루션 제품 개발 - 국가보안기술연구소 검증 자동화 및 관리기술 개발 - 사이버사령부 인터넷 실시간 위험대응체계 개발 - 자사 통합위협관리 제품 개발

<p>DevOps/Collaboration Solution 개발 (수석)</p>	<p>한재정 (경력 19년)</p>	<p>DevOps 컨설팅</p>	<p>20.01-현재 ㈜플래티어 18.04-19.12 舊 모우소프트 17.12-18.03 이마고 11.02-16.07 한올 아이티 09.02-09.11 에스엔제이 05.11-09.02 한올아이티 02.01-03.07 에탁월드</p>	<ul style="list-style-type: none"> - N社 CI 빌드체계 진단 및 개선 - S社 생산기술연구소 - Collaboration KPI 지표설계 및 Visualization - S社 DevOps 플랫폼 진단 및 개선 - S社 협업프로세스 진단 및 개선 - 한국전자통신연구원 SW품질 검증체계 진단 및 개선 - L社 MC사업부 ETRI SW품질 검증체계 진단 및 개선 - 한국에탁결제원 CI 빌드체계 설계 및 구현 - D社 DevOps 프로세스 진단 및 개선 - B社 DevOps 설계 및 구현 - H社 DevOps 설계 및 구현 - N社 협업프로세스 진단 및 개선 - W社 SW품질 검증체계 진단 및 개선 - L社 전사표준 협업프로세스 진단 및 개선 - 금융결제원 CI 빌드체계 설계 및 구현 - S社 CI 빌드체계 설계 및 구현 - L社 차세대통신기술연구소 SW품질 지표 설계 및 Visualization - 서울보증보험 CI 빌드체계 설계 및 구현
<p>DevOps/Collaboration Solution 개발 (수석)</p>	<p>이호현 (경력 15년)</p>	<p>DevOps 컨설팅</p>	<p>20.01-현재 ㈜플래티어 18.02-19.12 舊 모우소프트 06.11-18.01 바이텍 시스템</p>	<ul style="list-style-type: none"> - 한국마사회 DevOps 구현 - 한국마사회 DevOps 구현 - L社 DevOps컨설팅 및 구현 - E社 DevOps컨설팅 및 구현 - D社 DevOps구현 - S社 DevOps 컨설팅 - B社 DevOps컨설팅 - 수력, 원자력 연구소 설계 시스템 DevOps구현 - S社 DevOps 구현 - S社 DevOps 컨설팅 및 구현 - S社 HCDM DevOps 컨설팅
<p>DevOps/Collaboration Solution 개발 (책임)</p>	<p>김대웅 (경력 12년)</p>	<p>DevOps 컨설팅</p>	<p>20.03-현재 ㈜플래티어 15.08-20.03 ㈜한컴 MDS 10.11-14.04 ㈜3D System Korea 08.01-10.03 ㈜태광 MTC</p>	<ul style="list-style-type: none"> - D社 DevOps 표준 Toolchain 구축 - L社 DevOps Toolchain 구축 - H社 PLM-DevOps 연동 2차 구축 - L社 개발 프로세스 자동화 시스템 개발 - H社 PLM-DevOps 연동 1차 구축 - H社 DevOps Toolchain 구축 - 도전하는 사람들 테스트 자동화 시스템 구축 - L社 테스트 자동화 시스템 구축 - CAD 모델 PLM 솔루션 개발 - 3D 프린터 소프트웨어 개발 - CAM/CAD 소프트웨어 개발

<p>DevOps/Collaboration Solution 개발 (책임)</p>	<p>이종창 (경력 9년)</p>	<p>DevOps 컨설팅</p>	<p>20.05-현재 ㈜플래티어 17.07-20.04 ㈜한컴 MDS 12.08-17.05 ㈜엔키소프트</p>	<ul style="list-style-type: none"> - S社 DevOps 구축 - H社 NeoKeyManager 솔루션 개발 - L社 DevOps Toolchain 구축 - H社 PLM-DevOps 연동 2차 구축 - L社 개발 프로세스 자동화 시스템 개발 - H社 PLM-DevOps 연동 1차 구축 - H社 DevOps Toolchain 구축 - S社 프로세스 거버넌스 구축 - S社 3D 모델 지원 시스템 포털 구축 - N社 SINVASCRY 서비스 구축 - A社 GIANT 캐나다 구축 - S社 레거시 운영관리 고도화 - S社 통합 ERP 구축 - S社 실시간 연계 기반의 ARIS 고도화 - S社 차세대 고도화 구축 - 한국건설안전기술원 구조해석 결과 프로그램 개발
------------------------------------------------------	------------------------	-----------------------	----------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

라. 재무상태

(1) 재무안정성

【재무적 안정성 관련 지표】

(단위: 백만원)

구 분	2021년 1분기 (제17기)	2020년 (제16기)	2019년 (제15기)	동업종 평균	2018년 (제14기)
부채비율(%)	48.43%	181.07%	300.72%	69.37%	109.65%
자본의 잠식률(%)	-	-	-	-	-
재고자산 회전율(회)	-	-	-	44.57	-
매출채권 회전율(회)	8.08	9.23	7.47	6.53	7.95
영업활동으로 인한 현금흐름	899	3,719	2,936	-	-
특정인에 대한 자금의존 또는 자금 대여	-	-	-	-	-

- 주1) 업종평균은 한국은행의 2019 기업경영분석(2020.10) J582. 소프트웨어 개발 및 공급업의 평균을 사용하였습니다.
- 주2) 2020년 K-IFRS 전환에 따라 2018년 재무상태표와 손익계산서는 전환이 되었으나, 현금흐름표의 전환 표시는 진행하지 않아 동일 기준의 비교 목적상 별도 기재하지 않았습니다.
- 주3) 2021연도 1분기 매출채권회전율은 1분기 매출액을 연환산하여 산출하였습니다.

동사의 부채비율은 2019년 약 301%, 2020년 약 181%로 동업종 평균인 약 69%에 비해 높은 수준이지만, 이는 K-IFRS 회계기준 하 RCPS의 부채 인식에서 기인합니다.

동사는 2019년 아폴론사모투자합자회사로부터 80억원 투자를 받고, 2020년 당사에서 Pre-IPO 투자 10억을 진행하면서 RCPS를 발행하였습니다. 금번 상장을 준비하면서 K-IFRS 전환으로 인해 전액 부채로 인식되어 2018년 부채비율 약 110% 대비 높은 증가율을 보이게 되었습니다. 동 RCPS는 2021년 3월 9일 전량 보통주로 전환되어 재무상태표 상 부채에서 차감되었으며, 부채비율은 약 48.4%로 동업종평균을 하회하게 되어 부채비율 관련 재무 안정성은 우수하다고 판단됩니다.

매출채권 회전율의 경우 2021년 1분기 약 8.08회, 2020년 약 9.23회, 2018~2020년 3년 평균 약 8.22회로 동업종평균 대비 높아 매출처들의 영업 현황이 우량하고, 매출채권의 회수가 우수한 것으로 판단됩니다. 또한, 영업활동으로 인한 현금흐름도 3년 연속 꾸준한 증가세를 보이고 있는 바와 같이 동사의 재무 안정성은 우수한 것으로 판단됩니다.

(2) 재무자료의 신뢰성

당사는 감사 받은 보고서를 근거로 동사의 회계/재무자료에 대한 실사 과정에서 동사의 재무자료의 신뢰성을 저해하는 중요한 사실을 발견하지 못하였으며, 동사에 대한 감사인의 감사의견 및 회계기준의 적정성, 그리고 감사인의 독립성 등에 특별한 문제가 없는 것으로 판단하고 있습니다.

(가) 감사인의 감사의견

당사는 코스닥시장 상장을 준비하는 과정에서 2020년에 대해 삼일회계법인으로부터 지정감사를 수감하였습니다. 동사의 재무제표에 대한 감사의견은 다음과 같습니다.

사업연도	감사의견	감사인	채택회계기준	수정사항 및 그 영향
2021년 1분기(제17기)	검토	삼일회계법인	K-IFRS	해당사항없음
2020년(제16기)	적정	삼일회계법인	K-IFRS	해당사항없음
2019년(제15기)	적정	삼정회계법인	K-IFRS	해당사항없음
2018년(제14기)	-	-	K-IFRS	해당사항없음

- 주1) 2018년(제14기)는 외부감사 대상 법인이 아니었기 때문에 외부감사인의 감사를 받지 않았습니다.
- 주2) 2019년(제15기)에 삼정회계법인과 임의감사계약을 하여 K-GAAP에 따라 회계감사를 받았으며, 2021년에 코스닥상장을 위하여 2020년에 동회계법인과 2019년초/기말 및 2020년 재무제표에 대하여 K-IFRS로 전환 작업을 진행하였습니다.
- 주3) 2021년 코스닥상장을 위하여 2020년(제16기)에 대해 2020.11.12 지정감사를 신청하여 삼일회계법인으로부터 외부감사를 받았습니다.

(나) 감사인의 독립성

외부감사인 및 그 임직원과 동사 간에는 감사인의 독립성 훼손을 의심할 만한 이해관계가 존재하지 않습니다.

(다) K-IFRS 도입 현황에 대한 적정성

당사의 과거연도 재무제표는 한국의 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 작성되었으나, 2020년 1월 1일로 개시되는 2020 회계연도의 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다. 따라서, 비교 표시된 전기 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 2020년 1월 1일을 한국채택국제회계기준 전환일로 하고 기업회계기준서 제1101호 (한국채택국제회계기준의 최초채택)를 적용하여 재작성 되었습니다.

마. 경영능력 및 투명성

(1) CEO의 경영능력

동사의 이상훈 대표이사는 국민대학교 정보관리학과를 졸업한 직후부터 (주)현대정보기술, (주)아이커머스코리아, (주)홍익인터넷을 차례로 거치며 IT에 대한 전문성과 깊은 이해를 축적해 왔습니다. 2002년부터 2005년까지는 (주)라이온시스템에서 CTO로 재직하며 IT 경영인으로서의 경험을 축적해왔습니다. 이후 플래티어(舊.(주)시스포유아이앤씨)에서 2005년부터 대표이사직을 맡아 동사의 E-Commerce 플랫폼 솔루션(CM) 사업을 이끌어 나간 바 있습니다.

이상훈 대표이사는 회사의 급격한 성장에도 불구하고 조직 구성원들을 융합하고 견고한 기업문화를 창조해 성과를 높이는 데에 매우 중요한 역할을 하고 있습니다. 이상훈 대표는 2005년 12월 기존 경영주주들의 지분을 당시 윤훈병 前 이사와 8:2로 전량 매입함과 동시에 대표이사로 취임하여 실무형 경영인으로서 임직원들과 함께 성장하는 책임경영을 실천해 왔습니다. 또한 2019년말 舊.(주)시스포유아이앤씨와 舊.(주)모우소프트를 합병한 후, 舊.(주)시스포유아이앤씨의 E-Commerce Marketing 역량과 舊.(주)모우소프트의 소프트웨어 개발 역량을 성공적으로 결합해 시너지를 이끌어냈습니다. 양사 합병 후, 전체 임직원을 대상으로 소규모 간담회를 구성해 전 임직원들과 회사의 비전과 전략을 공유하며 결속력을 다지고, 합병 전 각 사의 약점을 보완해 코로나19로 인한 불확실성 속에도 가파른 매출 증가율을 보이는 등 대표이사로서 회사의 지속가능성과 성장을 견인해왔습니다.

동시에 이상훈 대표이사는 새로운 수익원을 확보하는 해안을 갖추고 미래 성장 동력 발굴을 위한 과감한 투자를 단행하는 결단력을 갖춘 리더라고 생각됩니다. 기존 CM과 IDT부문의 선전에 만족하지 않고 동남아 등 해외 진출을 계획하고 AI 신사업을 위해 지속적으로 투자해 왔습니다. IT업계에서의 오랜 경력과 업에 대한 깊은 이해도를 바탕으로 오랜 기간 여러 부침에도 불구하고 플래티어를 성장시킨 바, 대표로서 회사를 이끌어 나가는 능력을 충분히 갖춘 것으로 판단됩니다.

(2) 인력 및 조직 경쟁력

동사는 증권신고서 제출일 현재 기준 198명의 임직원이 근무하고 있으며, 향후 사업의 성장 및 확장을 위한 효율적인 조직 체계를 갖추고 있습니다. 또한 CM부문과 IDT부문으로 직제와 업무가 적절히 분장되어 있으며, 기술연구소, 기획, 마케팅, 경영지원 등 사업을 영위함에 있어 필요한 모든 조직 체계를 자체적으로 갖추고 있어 향후 독립적인 연구 개발 및 솔루션 출시가 가능할 것으로 판단됩니다.



(3) 경영의 투명성 및 안정성

동사의 등기임원은 증권신고서 제출일 현재 이상훈 대표이사 외에 한상훈, 진병권 사내이사, 권순범 사외이사와 이갑재 감사로 구성되어 있습니다. 모든 임원은 독립성을 유지할 수 있는 구조에서 이사회를 통해 의견을 수렴하고 있어 투명한 의사결정구조를 갖추고 있습니다. 또한 경영진의 도덕적 흠결, 불법 행위 발생 사실은 존재하지 않으며 각자의 영역에서 충분한 경험과 전문성을 함양하고 있습니다.

동사는 이사회운영규정과 주주총회운영규정을 상장기업협회의 표준안에 준하여 개정하였으며 사내규정을 준수하며 이사회 및 주주총회를 운영하고 있습니다. 지정감사인의 회계 실사결과 적정 의견을 받았으며 회계감사를 통해 확인된 특이사항은 존재하지 않습니다.

동사는 협력사, 외주사를 선정 기준에 따라 선정하고 있으며, 이해관계자 또한 해당 기준에 따라 선정 및 거래해 오고 있습니다. 상장 준비 과정에서 이해관계자 거래 규정과 임직원대출규정을 신규 제정하였으며 상장 이후에도 해당 규정을 준수해 나갈 예정입니다. 동사는 상장사에 준하는 내부통제제도와 공시체계, 이해관계자 거래 기준을 확립하고 지켜왔으므로 경영의 투명성을 갖추고 있다고 판단됩니다.

동사의 최대주주 및 특수관계자인 이상훈 대표이사 및 임직원의 지분율은 증권신고서 제출일 현재 56.7%로 상장 이후에도 경영권의 안정적 유지가 가능할 전망입니다. 또한 이상훈 대표이사가 2005년부터 장기 근속하며 인수 합병에 따른 신사업 부문 편입 등을 겪으며 성장해 온 바, 기업 경영의 연속성 측면에서는 미비점이 없는 것으로 판단됩니다.

4. 종합평가 결과

가. 평가결과

대표주관회사인 KB증권(주)는 (주)플래티어의 영업 현황, 산업 전망 및 주식시장 현황 등을 고려하여 희망공모가액을 다음과 같이 제시하였습니다.

구분	내용
주당 희망공모가액	8,500원 ~ 10,000원
확정공모가액 결정방법	수요예측 결과 및 주식시장 현황 등을 고려하여 발행회사와 대표주관회사가 협의하여 확정공모가격을 결정할 예정입니다.

상기의 희망공모가액 범위는 주식회사 플래티어의 절대적인 가치를 의미하는 것은 아닙니다. 또한 향후 국내외 경기, 주식시장 현황, 산업 성장성, 영업환경 변화 등 다양한 요인의 영향으로 예측, 평가 정보는 변동될 수 있음을 유의하여 주시기 바랍니다.

나. 희망공모가액의 산출 방법

금번 공모와 관련하여 대표주관회사인 KB증권(주)는 주식회사 플래티어의 사업 특성, 경영성과, 재무제표 및 비율 현황 등과 산업 특성, 유사회사의 경영성과 및 주가 수준 등을 고려하여 희망공모가액을 산출하였습니다.

(1) 희망공모가액 산출 방법 개요

대표주관회사인 KB증권(주)는 국내외 기상장된 비교기업들의 시장 평가(경영성과 및 시가총액 기준 등)에 근거한 상대가치 평가법을 활용하였습니다.

(2) 평가방법 선정

(가) 평가방법 선정 개요

일반적으로 주식시장에서 기업의 가치를 평가하는 방법으로는 절대가치 평가방법과 상대가치 평가방법이 있습니다.

절대가치 평가방법으로는 대표적으로 미래현금흐름의 현재가치 할인모형(DCF: Discounted Cash Flow Method)과 본질가치 평가방법이 있습니다. 미래현금흐름의 현재가치할인모형(DCF)은 미래에 실현될 것으로 예상되는 기업의 연도별 현금흐름을 추정하고 이에 적절한 할인율(가중평균자본비용(WACC: Weighted Average Cost Of Capital - 기업의 자본조달원천별 가중치를 곱하여 산출한 자기자본비용과 타인자본비용의 합)을 적용하여 현재가치를 산정하는 평가방법입니다. 이를 위해서는 최소 5년 이상의 미래 현금흐름 및 적정 할인율을 추정하여야 하며, 유사회사와 비교하기 위해서는 유사회사의 미래현금흐름 및 할인율을 추정하여야만 상호비교가 가능한 모형으로 이러한 미래 현금흐름 및 적정 할인율을 산정함에 있어 객관적인 기준이 명확하지가 않고 평가자의 주관이 개입될 경우 평가 지표로서 유의성을 상실할 우려가 있습니다.

본질가치 평가방법은 2002년 8월 "유가증권인수업무에 관한 규칙" 개정 이전에 공모주식의 평가를 위해 사용하던 규정상의 평가방법으로 최근 사업연도의 자산가치와 향후 2개년 추정 실적을 기준으로 한 수익가치를 1과 1.5의 가중치를 두어 산출하는 절대가치 평가방법의 한 기법입니다. 그러나 본질가치를 구성하는 자산가치는 역사적 가치로서 기업가치를 평가함에 있어 과거 실적을 중요시 한다는 점에 있어 한계가 존재합니다. 또한 이를 보완하는 향후 2개년 간 추정손익에 의해 산정되는 수익가치는 손익 추정시 평가자의 주관 개입 가능성, 추정기간의 불충분성 및 자본환원율로 인한 기업가치의 고평가 가능성 등은 한계점으로 지적되고 있습니다.

상대가치 평가방법은 PER 비교, EV/EBITDA 비교, PSR 비교, PBR 비교 등이 있습니다. 그 평가방법이 간단하고 연관성을 갖기 때문에 유용한 기업가치 평가방법으로 인정되고 있습니다.

그러나, 유사회사의 선정 과정에서 평가자(기관)의 주관적인 판단 개입 가능성과 시장의 오류(기업가치의 저평가 혹은 고평가)등에 기인한 기업가치 평가의 오류 발생가능성은 상대가치 평가방법의 한계점으로 지적되고 있습니다. 이와 같이 상대가치 평가방법(PER 비교, EV/EBITDA 비교, PSR 비교, PBR 비교 등)을 적용하기 위해서는 비교 대상 회사들이 일정한 재무적 요건 및 비교 유의성을 충족하여야 합니다. 또한 사업, 기술, 관련 시장 성장성, 주요 제품군 등 질적 측면에서 일정 수준 이상 평가대상 회사와 비교 유의성을 갖고 있어야 합니다.

(나) 평가방법 선정

대표주관회사인 KB증권(주)는 금번 공모를 위한 (주)플래티어의 주당가치를 평가함에 있어 상기 평가방법 중 유가증권시장 또는 코스닥시장에 기상장된 유사회사를 이용한 상대가치 평가법을 이용하였습니다.

【(주)플래티어 비교가치 산정시 PER 적용사유】

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. PER는 순이익 기준으로 비교가치를 산정하므로 수익성을 잘 반영하고 있을 뿐만 아니라 개별기업 수익의 성장성, 위험 등을 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.

【(주)플래티어 비교가치 산정시 PBR, PSR, EV/EBITDA 제외사유】

제외 투자지표	투자지표의 부적합성
---------	------------

PBR	PBR(주가순자산비율)은 해당 기업의 주가가 BPS(주당순자산)의 몇 배인가를 나타내는 지표로 엄격한 회계기준이 적용되고 자산건전성을 중요시하는 금융기관의 평가나 고정자산의 비중이 큰 장치산업의 경우 주로 사용되는 지표입니다. 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 몇 배인가를 나타내는 지표로 일반적으로 유사회사의 이익이 적자(-)일 경우 사용하는 보조지표로 이용되고 있습니다. PSR이 적합한 투자지표로 이용되기 위해서는 유사회사간에 매출액 대비 수익률이 유사해야 하지만 현실적으로기업마다 매출액 대비 수익율(ROS)은 상이하며, 단순히 매출액과 관련하여 주가 비교시에 수익성을 배제한 외형적 크기만을 비교하여 왜곡된 정보를 제공할 수 있기 때문에 제외하였습니다.
EV/EBITDA	EV/EBITDA는 기업가치(EV)와 영업활동을 통해 얻은 이익(EBITDA)과의 관계를 나타내는 지표로 기업이 자기자본과 타인자본을 이용하여 어느 정도의 현금흐름을 창출할 수 있는 지를 나타내는 지표입니다. EBITDA는 유형자산이나 기계장비에 대한 감가상각비 등 비현금성 비용이 많은 산업에 유용한 지표로써, 동사 가치를 나타내는 데에는 적절한 지표로 사용되기 어렵다는 판단하에 가치산정시 제외하였습니다.

(3) 유사회사 선정

동사는 E-Commerce 플랫폼 구축/개발/운영 및 Digital Transformaiton 컨설팅/솔루션 제공 등을 업으로 하는 회사로 한국표준산업분류상 "응용 소프트웨어 개발 및 공급업 (J58222)"에 속해 있습니다. 대표주관회사인 KB증권(주)는 유사 비교 대상회사를 선정하기 위해 한국거래소 유가증권시장 또는 코스닥시장 상장회사 중 회사의 향후 전망산업, 실질적인 사업내용의 유사성 등을 종합적으로 반영하여 비교대상 표준산업분류 "응용 소프트웨어 개발 및 공급업(J58222), 컴퓨터 프로그래밍 서비스업(J62010), 컴퓨터시스템 통합 자문 및 구축 서비스업(J62021), 호스팅 및 관련 서비스업(J63112) 사업을 영위하는 기업"을 모집단으로 선정하였으며, 사업의 유사성 및 재무상황 등을 고려하여 최종적으로 2020년 운기 기준 4개 기업과 2021년 1분기말 최근 4개 분기 기준 3개 기업을 최종 비교기업으로 선정하였습니다.

(가) 유사회사 선정 요약

구분	선정기준	세부기준	선정회사
1차 선정기준	산업 유사성	- 한국표준산업분류상 응용 소프트웨어 개발 및 공급업(J58222), 컴퓨터 프로그래밍 서비스업(J62010), 컴퓨터시스템 통합 자문 및 구축 서비스업(J62021), 호스팅 및 관련 서비스업(J63112) 사업을 영위하는 기업	96개사

2차 선정기준	사업 유사성	- 이커머스 관련 사업 영위 및 해당 부문 매출 비중 30% 이상인 기업 또는, - 시스템 구축 관련 사업 영위 및 해당 부문 매출 비중 30% 이상인 기업 또는, - 협업 솔루션 관련 사업 영위 및 해당 부문 매출 비중 30% 이상인 기업	20개사
3차 선정기준	재무 유사성	- 2020년 온기 매출액이 5,000억원 미만일 것 - 2020년 온기 및 2021년 1분기 영업이익 및 당기순이익을 시현하였을 것 - 자본잠식이 없고 결산월이 12월일 것	7개사
4차 선정기준	일반기준	- 상장 후 6개월이 경과하였을 것 - 최근 1년간 감사의견이 적정일 것 - 최근 1년간 한국거래소로부터 투자위험종목, 관리종목으로 지정된 사실이 없을 것 - 평가기준일로부터 6개월 이내에 중대한 영향을 미칠 수 있는 합병, 분할, 영업양수도 등이 없을 것 - 비경상적 PER(50배 이상, 10배 이하) 제외	[2020년 온기 기준] 4개사 [최근 4개 분기 기준] 3개사

(나) 유사회사 선정 세부내역

- 1차 선정기준

동사의 경우 한국표준산업분류상 응용 소프트웨어 개발 및 공급업(J58222), 컴퓨터 프로그래밍 서비스업(J62010), 컴퓨터시스템 통합 자문 및 구축 서비스업(J62021), 호스팅 및 관련 서비스업(J63112) 사업을 영위하는 기업 중 유가증권시장 또는 코스닥시장 상장회사를 1차 유사회사로 선정하였습니다.

한국표준산업분류상 세분류	유가증권시장 및 코스닥시장 상장 업체 중 동사와의 산업유사성 해당 업체
응용 소프트웨어 개발 및 공급업 (J58222)	현대오토에버, 유엔젤, 텔코웨어, 나무기술, 알체라, 포시에스, 핸디소프트, 이지웰, 퓨처스트림네트웍스, 다날, 티사이언티픽, 위세아이텍, 수산아이앤티, 인프라웨어, 이씨에스텔레콤, 지란지교시큐리티, 엔에이치엔박스, 핑거, 라온피플, 케이지이니시스, 아이퀘스트, 에이트원, 한글과컴퓨터, 네이블커뮤니케이션즈, 유비케어, 신테카바이오, 파수, 시큐브, 알티캐스트, 이스트소프트, 한컴MDS, 솔트룩스, 이지케어텍, 미디어젠, 텅크웨어, 모바일리더, 토탈소프트뱅크, 셀바스에이아이, 한국정보인증, 제이엘케이, 바이브컴퍼니, 비즈니스온커뮤니케이션, 갤럭시아머니트리, 다나와, 브리지텍, 모바일어플라이언스, 코리아센터, 티라유텍, 한솔인티큐브, 이루온, 엔텔스, 지어소프트, 영림원소프트랩, 씨이랩, 링크제니시스, 코나아이, 웹케시, 키네마스터, 케어랩스, SBI핀테크솔루션즈, 오상자이엘, 비트컴퓨터, 네오위즈홀딩스, 알서포트, 지니언스[총 65개사]
컴퓨터 프로그래밍 서비스업 (J62010)	더존비즈온, 비케이탑스, 삼성에스디에스, 롯데정보통신, 콕시스템, 모비스, 원스, 시티랩스[총 8개사]

컴퓨터시스템 통합 자문 및 구축 서비스업 (J62021)	신세계아이앤씨, 디비아아이앤씨, 미래아이앤지, 아시아나아이디티, 케이씨에스, 케이씨티, 쌍용정보통신, 큐로컴, 로지시스, 링네트, 상상인, 아이티센, 대신정보통신, 율호, 인성정보, 에스넷시스템, 에스트래픽, 정원엔시스, 오픈베이스, 오파스넷[총 20개사]
호스팅 및 관련 서비스업 (J63112)	카페24, 한일네트웍스, 가비아[총 3개사]

- 2차 선정기준

1차 유사회사 중 이커머스 관련 사업 영위 및 해당 부문 매출 비중 30% 이상, 또는 시스템 구축 관련 사업 영위 및 해당 부문 매출 비중 30% 이상, 또는 협업 솔루션 관련 사업 영위 및 해당 부문 매출 비중 30% 이상인 기업을 2차 유사회사로 선정하였습니다.

산업명	기업명	주요 사업 및 매출구성
응용 소프트웨어 개발 및 공급업 (J58222)	현대오토에버	IT시스템 운영 및 관리 등(57.92%), IT컨설팅, 시스템 설계 및 개발 등(42.08%)
	핸디소프트	HANDY Groupware, BizFlow, SW 관련 개발용역 등(62.3%), SW유지보수(37.4%) NW부문 DASAN(네트워크 구성장비)(0.3%)
	티사이언티픽	모바일 쿠폰/상품권(51.22%), 모바일 쿠폰 관련 서비스 및 SI 용역 등(48.78%)
	인프라웨어	오피스 소프트웨어(46.26%), 모바일게임(29.84%), IT·협업 서비스(17.78%), 기타(6.13%)
	이지케어텍	의료정보시스템 개발 및 판매(55.34%), 의료정보시스템 운영 및 유지보수(44.66%)
	코리아센터	국내 이커머스 용역(28.56%), 글로벌 이커머스 상품(52.14%), 글로벌 이커머스 용역(7.86%), 빅데이터 이커머스(9.48%), 기타(1.95%)
	지어소프트	유통 및 자사 이커머스(68.60%), 소프트웨어 개발,유지보수 등(22.13%), 디지털 온라인 광고대행 등(9.27%)
	오상자이엘	IT 시스템용역(39.69%), IT PLM Solution(설계, 해석, 생산최적화 등 업무지원)(38.93%), 포장재 농업바이오 신소재(11.46%), IT 시스템통합(9.92%)
컴퓨터 프로그래밍 서비스업 (J62010)	롯데정보통신	시스템 구축 및 장비 납품 등(시스템구축 등)(62%), 전산 시스템 운영 및 관리(용역매출)(18%)
	신세계&C	IT 서비스(시스템 통합 및 구축/운영 등)(51.4%), IT유통(IT 기기, 유지보수 등)(38.51%), 플랫폼서비스(9.47%)
컴퓨터시스템 통합 자문 및 구축 서비스업 (J62021)	DB	IT사업부문(시스템 구축 및 IT서비스 운영)(69.59%), 무역 사업부문(15.12%), 브랜드사업부문(12.45%), 기타(인재개발원 및 관리부문)(2.83%)
	미래아이앤지	솔루션개발, 유지관리(99.31%), 기타(0.69%)
	아시아나HDT	IT 서비스 운영 유지보수(57.02%), IT서비스 컨설팅/SI(33.60%), 전산상품(9.37%)
	케이씨에스	용역 및 유지보수(55.12%), S/W (Solution 외)(22.56%), H/W (NSK 외)(22.32%)
	쌍용정보통신	IT 인프라 상품 및 용역(50.43%), SI(시스템 구축) 상품 및 용역 매출(49.57%)
	아이티센	SW개발(시스템 기획 개발 및 구축 시스템 인프라)(53.58%), 유지보수(43.52%), 상품 및 기타(2.90%)
	대신정보통신	시스템 구축(49.5%), 기타IT 서비스(유지보수, 통합관제 등)(28.7%), 보안장비(14.6%), 모바일 디바이스(5.4%), SW개발(1.7%)
	에스넷	IT 서비스 구축(59.1%), IT 서비스 유지보수(40.9%)
정원엔시스	SI사업(시스템, Appl.)(60.75%), 유통사업(23.71%), 고객지원사업(15.46%), 기타(0.07%)	
호스팅 및 관련 서비스업 (J63112)	카페24	인터넷비즈니스솔루션 (82.4%), 의류 (9.2%), 운송(8.4%)

(출처: 금융감독원 전자공시시스템)

- 3차 선정기준

2차 유사회사로 선정된 20개 기업 중 아래의 재무적 유사성 기준에 따라 7개 기업을 3차 유사회사로 선정하였습니다.

선정기준	세부기준	선정회사
재무 유사성	- 2020년 온기 매출액이 5,000억원 미만일 것 - 2020년 온기 및 2021년 1분기 영업이익 및 당기순이익을 시현하였을 것 - 자본잠식이 없고 결산월이 12월일 것	7개사

(단위: 백만원)

회사명	2020년 재무실적			2021년 1분기 재무실적		결산월	선정 여부
	매출액	영업이익	순이익 (지배주주)	영업이익	순이익 (지배주주)		
현대오토에버	1,562,593	86,814	58,997	11,501	8,712	12	미선정
핸디소프트	17,674	1,036	3,466	245	678	12	선정
티사이언티픽	9,519	725	652	264	950	12	선정
인프라웨어	19,495	(7,887)	(107)	(206)	914	12	미선정
이지케어텍	64,673	(2,129)	(991)	(4,976)	(4,971)	3 (주2)	미선정
코리아센터	303,015	17,169	15,013	4,306	3,031	12	선정
지어소프트	258,890	9,994	7,706	1,693	(2,517)	12	미선정
오상자이엘	68,978	(5,792)	23,055	1,197	2,597	12	미선정
롯데정보통신	849,546	38,751	29,873	11,212	12,500	12	미선정
신세계I&C	480,308	30,011	69,575	7,682	7,461	12	선정
DB	272,446	26,874	6,271	10,252	9,802	12	선정
미래아이앤지	5,771	687	19,674	247	1,650	12	선정
아시아나IDT	195,855	8,764	(8,184)	549	(216)	12	미선정
케이씨에스	30,510	2,458	2,069	133	96	12	선정
쌍용정보통신	119,958	(10,519)	319	(3,739)	(3,014)	12	미선정
아이티센	2,275,083	14,562	6,117	(304)	(1,082)	12	미선정
대신정보통신	193,750	2,341	1,690	N/A	N/A	3 (주3)	미선정
에스넷	326,487	4,574	3,638	(4,371)	(4,704)	12	미선정
정원엔시스	172,165	1,145	747	(159)	(207)	12	미선정
카페24	247,336	8,373	6,677	(695)	(1,522)	12	미선정

(출처: Dataguide Pro, 금융감독원 전자공시시스템)

- 주1) 연결재무제표 작성법인의 당기순이익은 지배기업 소유주 지분 당기순이익으로 산정하였습니다.
- 주2) 3월 결산 법인으로 2020년 재무실적은 제20기(2020.03.31) 기준, 2021년 1분기 재무실적은 제21기 3분기(2020.12.31)까지의 누적 기준 실적 기재하였습니다.
- 주3) 3월 결산 법인으로 2020년 재무실적은 제34기(2021.03.31) 기준 실적이며, 2021년 1분기 재무실적은 제35기 1분기 실적 공시 전입니다.

- 최종 유사회사 선정(4차 선정기준)

3차 유사회사로 선정된 기업들은 아래의 일반 유사성 기준 충족 여부에 따라 4개 기업을 최종 유사회사로 선정하였습니다.

구분	최근 사업연도 감사의견 적정	상장 후 6개월 경과하였을 것	최근 6개월 간 합병, 영업양수도, 분할 없을 것	비경상적 PER 여부 (50배 이상, 10배 이하)		최종선정	

				2020년 온기 기준	직전 4분기 기준	2020년 온기 기준	직전 4분기 기준
핸디소프트	적정	충족	없음	O	O	최종선정	최종선정
티사이언티픽	적정	충족	없음	X	X	미선정	미선정
코리아센터	적정	충족	없음	O	O	최종선정	최종선정
신세계I&C	적정	충족	없음	X	X	미선정	미선정
DB	적정	충족	없음	O	O	최종선정	최종선정
미래아이앤지	적정	충족	없음	X	X	미선정	미선정
케이씨에스	적정	충족	없음	O	X	최종선정	미선정

【최종 유사회사 선정결과 요약】

최종 유사회사	
2020년 온기 기준	최근 4분기 기준
핸디소프트, 코리아센터, DB, 케이씨에스 [총 4개사]	핸디소프트, 코리아센터, DB [총 3개사]

주) 최종 유사회사 중 케이씨에스의 경우 직전 4분기 기준의 PER 배수가 50배 이상임에 따라 비경상적 PER로 판단하여 제외하였습니다.

(다) 유사회사 선정 결과

대표주관회사인 KB증권(주)은 상기 선정기준을 충족하는 핸디소프트, 코리아센터, DB, 케이씨에스 4개사를 최종 유사회사로 선정하였습니다. 이중 케이씨에스의 경우, 직전 4분기 수익 기준 PER은 50배를 초과하여 최근 4분기 기준 PER에서는 동사를 제외한 핸디소프트, 코리아센터, DB 3개사를 최종 유사회사로 선정하였습니다.

그러나 동사와 선정된 유사회사가 사업의 연관성이 존재하고, 매출 구성 측면에서 비교 가능성이 일정 수준 존재하여도 상대가치 평가방법의 특성상 적합한 비교기업 선정 및 과정에 대한 완전성을 보장할 수는 없습니다. 사업 구조, 시장점유율, 인력 수준, 재무안정성, 소속 기업집단 내 지배구조 차이, 경영진, 경영 전략 등 주식가치에 영향을 미칠 수 있는 사항들에 차이점이 존재함을 유의하시기 바랍니다.

또한 동사의 희망공모가액은 선정 유사회사의 기준 주가를 특정 시점에서 적용하였기에 향후 발생할 수 있는 유사회사의 주가 변동에 따라서 동사의 주당 평가가액도 변동될 수 있습니다. 유사회사의 기준 주가가 향후 예상 경영성과에 대한 기대감을 반영하고 있을 가능성 등을 고려하면, 동사의 주당 평가가액은 동사와 유사회사의 과거 경영실적을 활용하고 있다는 측면에서 평가방법으로서 완전성을 보장받지 못할 수 있습니다.

(라) 유사회사 기준주가

기준주가는 시장의 일시적인 급변 등 단기변동성 반응을 배제하기 위해 2021년 06월10일(증권신고서 제출일로부터 5영업일 전일)을 분석기준일로 하여 분석기준일로부터 소급하여 1개월간(2021년05월 11일 ~ 2021년 06월 10일) 산술평균, 5영업일 간(2021년 06월 04일 ~ 2021년 06월 10일) 종가의 산술평균을 산정한 후 이들을 분석기준일(2021년 06월 10일) 종가와 비교하여 그 중 낮은 가액을 기준주가로 적용하였습니다.

일자	한디소프트	코리아센터	DB	케이씨에스
2021-06-10	4,675	8,060	1,075	8,510
2021-06-09	4,515	8,030	1,055	8,730
2021-06-08	4,685	8,120	1,075	9,200
2021-06-07	4,790	8,120	1,080	9,210
2021-06-04	4,810	8,210	1,100	9,450
2021-06-03	4,890	8,310	1,080	9,660
2021-06-02	4,940	8,270	1,040	9,480
2021-06-01	4,990	8,350	1,055	9,240
2021-05-31	5,030	8,390	1,010	9,370
2021-05-28	5,030	8,280	982	9,350
2021-05-27	5,000	8,440	982	9,610
2021-05-26	5,080	8,310	971	9,490
2021-05-25	4,955	8,270	986	10,350
2021-05-24	4,860	8,110	963	10,300
2021-05-21	4,990	8,230	963	10,000
2021-05-20	4,970	8,330	953	7,700
2021-05-18	4,985	8,250	918	7,550
2021-05-17	4,985	8,160	912	7,590
2021-05-14	5,110	8,100	927	7,180
2021-05-13	5,100	8,070	910	7,110
2021-05-12	5,310	8,130	915	7,170
2021-05-11	5,300	8,130	916	7,300
분석기준일(A)	4,675	8,060	1,075	8,510
직전 5영업일(B)	4,695	8,108	1,077	9,020
직전 1개월(C)	4,955	8,212	994	8,798
기준주가(Min[A,B,C])	4,675	8,060	994	8,510

(출처: 한국거래소)

(4) 희망공모가액의 산출

(가) PER 평가방법을 통한 상대가치 산출

【 PER 평가방법 적용 상대가치 산출 의의, 방법 및 한계점 】

① 의의

PER은 해당 기업의 주가가 주당순이익(EPS)의 몇 배인지를 나타내는 수치로, 수익성을 중시하는 대표적 지표입니다.

PER은 대부분의 기업에 적용하여 계산이 간단하고 자료 수집이 용이하며 산업 및 기업 특성에 따른 위험, 성장율을 반영한 지표로 이용되고 있습니다.

② 산출 방법

PER를 적용한 비교가치는 2020년 온기 실적을 기준으로 비교대상회사의 PER을 산출하고, 직전 4분기 실적을 기준으로 비교대상회사의 PER을 산출한 후, 각각 동사의 2020년 온기 순이익 실적과 2021년 1분기말 기준 최근 4개 분기 순이익 합산 실적을 산술평균한 가치로 산출하였습니다.

※ PER를 이용한 비교가치 = [(유사회사 2020년 실적 기준 PER 배수 × 동사 2020년 주당 순이익) + (유사회사 2021년 1분기말 기준 최근 4개 분기 기준 PER 배수 × 동사 2021년 1분기말 기준 최근 4개 분기 주당순이익)] ÷ 2

- 대표주관회사인 KB증권(주)는 비교가치 산정시 유사회사의 주식수는 상장주식수를 반영하였으며, 발행사의 발행주식수는 신고서 제출일 현재 발행주식총수에 신주모집주식수와 희석가능 주식수를 포함하여 제시하고 있습니다.

※ 적용주식수:

유사회사 - 분석기준일 현재 상장주식수

발행회사 - 신고서 제출일 현재 주식수 + 신주모집주식수 + 희석가능주식수

※ 유사회사의 재무자료는 금융감독원 전자공시시스템에 공시된 각사의 2020년 사업보고서와 2021년 1분기 보고서를 참조하였습니다.

③ 한계점

순손실 시현 기업의 경우 PER를 비교할 수 없습니다.

비교기업이 동일 업종, 사업을 영위하여도 각 회사의 고유한 사업 구조, 시장점유율, 인력 수준, 재무안정성, 경영진, 경영 전략 등에서 차이가 있기 때문에, 동일 기업을 비교 분석하는 데에도 한계점이 존재할 수 있습니다.

또한 PER 배수 결정 요인에는 주당순이익 이외에도 배당 성향 및 할인율, 기업 성장율 등이 있으므로 동일 업종에 속한다고 해도 순이익 규모, 현금창출 능력, 내부유보율, 자본금 규모 등 여러 요인을 고려할 경우 비교에 한계점이 존재합니다.

비교 기업간의 적용회계기준 및 연결 대상 기준 차이점 등으로 비교 기업간 PER의 비교에 제약사항이 존재할 수 있습니다.

1) 유사회사 PER 산정

【2020년 온기 기준 실적을 적용한 PER 산출】

구 분	핸디소프트	코리아센터	DB	케이씨에스
-----	-------	-------	----	-------

적용순이익(백만원)	3,466	15,013	6,271	2,069
적용주식수(주)	19,408,000	76,200,637	201,173,933	12,000,000
EPS(원)	179	197	31	172
기준주가(원)	4,675	8,060	994	8,510
PER(배)	26.2	40.9	31.9	49.4
평균 PER(배)	37.1			

- 주1) 적용순이익은 연결재무제표가 주 재무제표인 기업의 경우 지배회사 지분 순이익 적용하였으며, 2020년 온기 실적 기준 순이익을 적용하였습니다.
- 주2) 적용주식수의 경우 분석기준일 현재 상장주식총수 기준입니다.
- 주3) 기준주가의 경우 분석기준일(2021년 6월 10일)의 Min[1개월 평균종가, 5영업일 평균 종가, 기준일 종가]을 적용하였습니다.

【2021년 1분기말 기준 최근 4개 분기 합산 실적을 적용한 PER 산출】

구 분	핸디소프트	코리아센터	DB	케이씨에스
적용순이익(백만원)	4,616	17,091	9,402	1,913
적용주식수(주)	19,408,000	76,200,637	201,173,933	12,000,000
EPS(원)	238	224	47	159
기준주가(원)	4,675	8,060	994	8,510
PER(배)	19.7	35.9	21.3	53.4
평균 PER(배)	25.6			비경상적 PER

- 주1) 적용순이익은 연결재무제표가 주 재무제표인 기업의 경우 지배회사 지분 순이익 적용하였으며, 2021년도 1분기 기준 최근 4분기(2020년도 2분기~2021년도 1분기)의 순이익을 적용하였습니다.
- 주2) 적용주식수의 경우 분석기준일 현재 상장주식총수 기준입니다.
- 주3) 기준주가의 경우 분석기준일(2021년 6월 10일)의 Min[1개월 평균종가, 5영업일 평균 종가, 기준일 종가]을 적용하였습니다.
- 주4) 케이씨에스의 경우 상기 4차 선정기준 중 비경상적 PER(50배 이상)에 해당 됨에 따라 평균 PER에서 제외하였습니다.

2) 주당 평가가액 산출

【㈜플래티어 PER에 의한 평가가치】

구 분	2020년 온기	최근 4분기	비 고
적용순이익(백만원)	3,629	3,171	A, 주1)
적용 PER(배)	37.1	25.6	B, 주2)
평가 시가총액(백만원)	134,563	81,240	C = A × B
평가 시가총액 산출평균(백만원)	107,901		D, 주3)
적용 주식수(주)	8,489,207		E, 주4)
주당 평가가액(원)	12,710		F = D ÷ E

적용순이익은 일회성 비용인 상환전환우선주 RCPS평가손실을 조정하여 환입(2021년 3월 상환전환우선주 전량 보통주 전환 완료)하였습니다.

- 2020년 온기 적용순이익 = 당기순이익(2,685백만원) + RCPS평가손실(944백만원)
- 주1) 최근 4분기 적용순이익 = 2021년 1분기순이익(642백만원) + 2020년 순이익(2,685백만원) - 2020년 1분기 순이익(1,188백만원)
 + 2020년 RCPS평가손실(944백만원) - 2020년 1분기 RCPS평가손실(2백만원) + 2021년 1분기 RCPS평가손실(90백만원)
- 주2) 적용 PER은 각각 2020년 온기 기준 실적을 적용한 PER과 2021년 1분기말 최근 4개 분기 합산 실적을 적용한 PER입니다.
- 주3) [평가 시가총액(2020년 온기) + 평가시가총액(최근 4분기)] ÷ 2
- 주4) 적용 주식수 = 신고서 제출일 현재 발행주식총수(6,415,707주) + 신주모집 주식수(1,800,000주) + 상장주선인 의무인수분(54,000주)
 + 주식매수선택권(219,500주)

(나) 희망공모가액 산정

상기 PER 상대가치 산출 결과를 적용한 주식회사 플래티어의 희망공모가액은 아래와 같습니다.

【(주)플래티어 희망공모가액 산출내역】

구 분	내 용
비교가치 주당 평가가액	12,578 원
평가액 대비 할인율	32.5% ~ 20.5%
공모희망가액 밴드	8,500원 ~ 10,000원
확정 공모가액	-

주) 확정공모가액은 수요예측 결과를 반영하여 최종 확정될 예정입니다.

대표주관회사인 KB증권(주)는 금번 공모를 위한 (주)플래티어의 희망공모가액을 제시함에 있어 주당평가가액은 12,578원으로 산정하였으며, 평가가액 대비 32.5% ~ 20.5% 할인한 8,500원 ~ 10,000원을 희망공모가액으로 제시하였습니다. 대표주관회사인 KB증권(주)가 제시한 공모희망가액을 근거로 수요예측을 실시한 후, 시장상황 등을 고려하여 발행회사와 합의하여 공모가액을 결정할 예정입니다.

다. 기상장기업과의 비교참고 정보

대표주관회사인 KB증권(주)는 (주)플래티어의 지분증권 평가를 위하여 산업 및 사업 유사성, 영업성과 시현, 일반기준, 평가결과 유의성 검토 등을 통해 핸디소프트, 코리아센터, DB, 케이씨에스 4개사를 최종 유사회사로 선정하였습니다. 다만, 상기의 유사회사들은 주력 제품 및 관련 시장, 영업 환경, 성장성 등에 있어 차이가 존재할 수 있으며, 투자자들께서는 비교 참고 정보를 토대로 투자 의사 결정시 이러한 차이점이 존재한다는 사실에 유의하시기 바랍니다.

(1) 유사회사의 주요 재무현황

유사회사의 주요 재무현황은 금융감독원 전자공시시스템 홈페이지 (<http://dart.fss.or.kr>)에 공시된 각 사의 감사보고서, 사업보고서, 분기보고서를 참조하여 작성하였습니다.

【 유사회사 2020년 요약 재무현황 】

(단위: 백만원)

구분	플래티어	핸디소프트	코리아센터	DB	케이씨에스
회계기준	K-IFRS 별도	K-IFRS 별도	K-IFRS 연결	K-IFRS 연결	K-IFRS 별도
[유동자산]	15,971	60,344	133,056	88,596	25,160
[비유동자산]	11,700	5,982	273,621	383,896	6,145
자산총계	27,670	66,327	406,677	472,491	31,304
[유동부채]	6,696	6,220	134,633	117,921	9,876
[비유동부채]	12,544	1,070	37,356	40,866	441
부채총계	19,241	7,290	171,989	158,787	10,317
[자본금]	2,048	9,700	7,525	100,587	6,000
[이익잉여금]	(339)	(20,689)	66,901	53,963	12,619
자본총계	8,430	59,037	234,688	313,705	20,987
매출액	39,376	17,674	303,015	272,446	30,510
영업이익	3,637	1,036	17,169	26,874	2,458
당기순이익	2,685	3,466	16,145	6,271	2,069
(지배지분) 당기순이익	2,685	3,466	15,013	6,271	2,069

(2) 유사회사의 주요 재무비율

유사회사의 주요 재무비율은 금융감독원 전자공시시스템 홈페이지(<http://dart.fss.or.kr>)에 공시된 각 사의 사업보고서, 감사보고서, 검토보고서를 참조하여 작성하였습니다.

【 유사회사 2020년 주요 재무비율 】

구분	비율	플래티어	핸디소프트	코리아센터	DB	케이씨에스
회계기준		K-IFRS 별도	K-IFRS 별도	K-IFRS 연결	K-IFRS 연결	K-IFRS 별도
성장성 (%)	매출액 증가율	66.1%	-49.2%	20.5%	14.2%	-22.8%
	영업이익 증가율	81.3%	흑자전환	59.4%	45.3%	-28.4%
	당기순이익 증가율	26.9%	흑자전환	130.0%	42.4%	-26.9%
	총자산 증가율	33.7%	0.6%	17.9%	30.1%	-11.9%
활동성 (회)	총자산 회전율	1.63	0.27	0.81	0.65	0.91
	재고자산 회전율	재고자산 없음	10.66	13.04	62.70	20.14
	매출채권 회전율	8.21	4.88	10.40	6.73	3.48
수익성 (%)	매출액 영업이익율	9.2%	5.9%	5.7%	9.9%	8.1%
	매출액 순이익율	6.8%	19.6%	5.3%	2.3%	6.8%
	총자산 순이익율	11.1%	5.2%	4.3%	1.5%	6.2%
	자기자본 순이익율	39.6%	6.0%	7.5%	2.4%	9.9%
안정성 (%)	부채비율	228.2%	12.3%	73.3%	50.6%	49.2%
	차입금의존도	17.5%	0.0%	35.5%	21.8%	0.0%
	유동비율	41.9%	10.3%	101.2%	133.1%	39.3%

【 유사회사 2021년 1분기 기준 최근 4분기 주요 재무비율 】

구분	비율	핸디소프트	코리아센터	DB	케이씨에스
회계기준		K-IFRS 별도	K-IFRS 연결	K-IFRS 연결	K-IFRS 별도
성장성 (%)	매출액 증가율	-40.74%	27.69%	10.03%	-31.28%
	영업이익 증가율	흑자전환	68.11%	43.10%	14.05%
	당기순이익 증가율	흑자전환	173.51%	32.55%	12.52%
	총자산 증가율	5.34%	14.32%	49.87%	6.02%
활동성 (회)	총자산 회전율	0.27	0.84	0.64	1.03
	재고자산 회전율	8.77	13.97	96.68	71.65
	매출채권 회전율	5.53	10.69	6.76	11.16
수익성 (%)	매출액 영업이익율	11.28%	5.83%	10.64%	8.21%
	매출액 순이익율	26.48%	5.76%	3.41%	6.85%
	총자산 순이익율	7.14%	4.82%	2.20%	7.07%
	자기자본 순이익율	8.04%	8.67%	3.49%	10.39%
안정성 (%)	부채비율	11.08%	74.49%	47.71%	52.87%
	차입금의존도	0.00%	33.89%	21.85%	0.00%
	유동비율	9.28%	100.46%	106.29%	42.96%

【 재무비율 산정방법 】

구분	산식	설명
[안정성 비율]		
유동비율	$\frac{\text{당기말 유동자산}}{\text{당기말 유동부채}} \times 100$	유동비율은 유동부채에 대한 유동자산의 비율, 즉 단기채무에 총당할 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.
부채비율	$\frac{\text{당기말 총부채}}{\text{당기말 자기자본}} \times 100$	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 받지않는한 투자수익률이 이자율을 상회하면 타인자본을 계속 이용하는 것이 유리할 수 있습니다.
차입금의존도	$\frac{\text{당기말 차입금 등}}{\text{당기말 총자본}} \times 100$	총자본 중 외부에서 조달한 차입금 비중을 나타내는 지표입니다. 차입금의존도가 높은 기업일수록 금융비용부담이 가중되어 수익성이 저하되고 안정성도 낮아지게 됩니다.
[수익성 비율]		
매출액 영업이익율	$\frac{\text{당기 영업이익}}{\text{당기 매출액}} \times 100$	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	$\frac{\text{당기 당기순이익}}{\text{당기 매출액}} \times 100$	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 가능할 수 있는 지표입니다.

총자산 순이익율	$\frac{\text{당기 당기순이익}}{(\text{기초총자산} + \text{기말총자산})/2} \times 100$	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	$\frac{\text{당기 당기순이익}}{(\text{기초자기자본} + \text{기말자기자본})/2} \times 100$	자기자본에 대한 당기순이익의 비율을 나타내는 지표입니다. 자본 조달 특성에 따라 동일한 자산구성하에서도 서로 상이한 결과를 나타내므로 자본구성과의 관계도 동시에 고려해야 하는 지표입니다.
[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.
[활동성 비율]		
총자산 회전율	$\frac{\text{당기 매출액}}{(\text{기초총자산} + \text{기말총자산})/2}$	총자산이 1년 동안 몇 번 회전하였는가를 나타내는 비율로서 기업에 투하한 총자산의 운용효율을 총괄적으로 표시하는 지표입니다.
재고자산회전율	$\frac{\text{당기 매출액}}{(\text{기초재고자산} + \text{기말재고자산})/2}$	재고자산이 1년 동안 몇 번 회전하였는가를 나타내는 비율로서 기업의 재고자산의 소진현황을 총괄적으로 표시하는 지표입니다.
매출채권회전율	$\frac{\text{당기 매출액}}{(\text{기초매출채권} + \text{기말매출채권})/2}$	매출채권이 1년 동안 몇 번 회전하였는가를 나타내는 비율로서 기업의 매출채권의 회수현황을 총괄적으로 표시하는 지표입니다.

V. 자금의 사용목적

1. 모집 또는 매출에 의한 자금조달 내용

가. 자금조달금액

(단위: 원)

구분	금액
총 공모금액(1)	15,300,000,000
상장주선인 의무인수 금액(2)	459,000,000
발행제비용(3)	472,880,000
순수입금 [(1)+(2)-(3)]	15,286,120,000

주) 상기 금액은 희망공모금액인 8,500원 ~ 10,000원 중 최저가액인 8,500원 기준이며, 추후 확정공모금액에 따라 변동될 수 있습니다.

나. 발행제비용의 내역

(단위: 원)

구분	금액	계산근거
인수수료	406,980,000	공모금액 * 2.8%
상장심사수수료	5,000,000	코스닥시장 상장규정 시행세칙
상장수수료	6,580,000	640만원+700억원 초과금액의 10억원당 6만원
등록세	3,600,000	증자자본금 * 0.4%
교육세	720,000	등록세 * 20%
기타비용	50,000,000	IR비용, 인쇄비용 등
합계	472,880,000	-

주) 상기 금액은 희망공모금액인 8,500원 ~ 10,000원 중 최저가액인 8,500원 기준이며, 추후 확정공모금액에 따라 변동될 수 있습니다.

2. 자금의 사용목적

당사는 금번 상장 공모를 통해 조달하는 자금을 E-Commerce 사업 및 DevOps / Collaboration Platform 사업의 경쟁력 및 매출 창출 역량을 강화하기 위한 M&A 및 투자, 신규사업 지속 확대, 기술 경쟁력 강화를 위한 연구개발, 그리고 홍보/마케팅비용 등에 사용할 계획입니다. 다만, 용도별 자금의 규모와 지출 시기는 당사가 직면한 사업환경 변화 및 예상치 못한 자금 수요 등에 따라 변동될 가능성이 존재합니다.

가. 항목별 자금 사용계획

당사는 공모자금 유입 후 실제 투자집행 시기까지의 자금 보유기간에는 국내 제1금융권 및 증권사 등 안정성이 높은 금융기관의 상품에 예치하여 운용할 예정입니다.

(기준일 : 2021년 06월 18일)

(단위 : 백만원)

시설자금	영업양수 자금	운영자금	채무상환 자금	타법인증권 취득자금	기타	계
-	-	6,786	-	7,000	1,500	15,286

주1) 상기 자금조달금액은 공모가 하단인 8,500원을 기준으로 추정되었습니다.

주2) 운영자금은 신규사업 확대 및 홍보/마케팅 비용으로 구성되어 있습니다.

주3) 기타금액은 연구개발비로 구성되어 있습니다.

나. 자금의 세부 사용계획

(1) 운영자금

(가) 신규사업 확대

당사는 신규로 추진중인 AI 기반 빅데이터 분석 마테크 솔루션인 Groobee의 기능 고도화와 하반기 새롭게 시작하는 Groobee AI 커머스 솔루션의 기술 고도화 및 DevOps/Collaboration Solution의 Plug-in 개발사업 등 회사에서 신규로 매출을 확대해 나가고 있거나, 하반기 출시를 예정중인 신규 Solution의 지속적인 기능 개선을 위해 60억원 투자를 계획하고 있습니다.

이중 Groobee는 지속적으로 AI의 Machine Learning 기능개선을 위해 투자를 지속하고, Groobee AI 커머스는 파트너사의 E-Commerce Platform 구축 시 필요로 하는 API 개발 및 Solution의 기능 개선을 위해 투자를 계획하고 있습니다. 또한, 새롭게 준비하고 있는 DevOps/Collaboration Solution의 Plug-in 개발을 위한 엔지니어 확대를 위한 투자도 함께 계획하고 있습니다.

(나) 홍보/마케팅 비용

당사는 차세대 온사이트 마케팅 솔루션인 Groobee의 빠른 고객사 확보 및 신규로 시작하는 중견 D2C Solution인 Groobee AI 커머스의 파트너 확보 및 고객 홍보를 위해 홍보/마케팅

비용을 약 8억원 수준으로 집행할 것을 계획하고 있습니다.

시장내 입소문을 타고 빠른 확산을 위해 SNS 마케팅 및 유통/E-Commerce 전문 매체에 집중하여 홍보를 계획하고 있습니다.

(단위 : 백만원)

구분	내역	금액	시기	비고
신규사업 확대	Groobee	2,500	'21년~'23년	-
	Groobee AI 커머스	2,500	'21년~'23년	-
	DevOps/Collaboration Solution Plug-in 개발	1,000	'21년~'23년	-
홍보/ 마케팅 비용	신규 마케팅 솔루션 및 중소형 D2C Solution 홍보를 고객 및 파트 너 확대 추진	786	'21년~'23년	-
합계		6,786	-	-

(2) 타법인증권 취득자금 (M&A 및 투자)

당사에서 추진하는 E-Commerce 및 DevOps/Collaboration 등 사업분야의 기술 고도화 및 개발 역량 강화를 위해 M&A 및 투자를 검토할 예정입니다. M&A 및 투자 대상은 국내 기업을 우선 대상으로 하나, 적절한 대상을 찾지 못할 경우 IT 기술 역량이 뛰어나고, 향후 해외 시장 진출 시 교두보 확보가 용이한 동남아시아와 인도까지 범위를 넓혀 대상을 모색할 예정입니다. 금번 공모되는 자금 중 70억원에 더하여 회사에서 기 보유 중인 유보금과 매년 창출되는 잉여 자금을 더하여 M&A 및 투자 자금으로 활용할 계획입니다.

(단위 : 백만원)

구분	내역	금액	시기	비고
타법인증권 취득자금 (M&A 및 투자)	AI, Big Data관련 기술 고도화 및 개발 역량 확대를 위한 대상 기업 모색 중	7,000	'21년~'23년	-

(3) 기타 (연구개발자금)

당사는 치열한 E-Commerce 경쟁환경 하에서 서비스 경쟁력을 확보하고 우위를 점할 수 있도록 당사 보유 솔루션의 기능 개선을 위해 투자를 계획하고 있습니다. 특히 E-Commerce 분야에서 소셜미디어 연계, 라이브 커머스 연계 및 메타버스 연계 등 다양한 미디어와의 연동을 위한 Headless Commerce 기능의 기술 고도화를 위해 솔루션 투자를 계획 중입니다.

(단위 : 백만원)

구분	내역	금액	시기	비고
기타 (연구개발자금)	솔루션 고도화를 위한 연구개발	1,500	'21년~'23년	-

VI. 그 밖에 투자자보호를 위해 필요한 사항

1. 시장조성에 관한사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

2. 안정조작에 관한 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

제2부 발행인에 관한 사항

I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

가. 회사의 법적·상업적 명칭

당사의 명칭은 "주식회사 플래티어"라 칭하고, 영문으로는 "Plateer Co., Ltd."라 표기합니다.

나. 설립일자

일자	상호변경	비고
2005. 02. 24	(주)아이티코러스	설립
2005. 06. 20	(주)아이티코러스 → (주)시스포유아이앤씨	-
2020. 01. 01	(주)시스포유아이앤씨 → (주)플래티어	-

다. 본사의 주소, 전화번호, 홈페이지 주소

구분	내용
주소	서울특별시 송파구 법원로9길26, 디동 6층 (문정동, 에이치비즈니스파크)
전화번호	02-554-4668
홈페이지	http://www.plateer.com

라. 중소기업 해당여부

당사는 중소기업기본법 제2조에 의한 중소기업에 해당됩니다.

발급번호 : 0010-2021-181788

중소기업 확인서 [중기업]

기업명 : 플래티어
사업자등록번호 : 114-86-42168 법인등록번호 : 110111-3175989
대표자명 : 이상훈
주소 : 서울 송파구 범원로9길 26 에이치비지니스파크 D동 6층
유효기간 : 2021-04-01 - 2022-03-31
용도 : 공공기관 입찰 이외 용도

위 기업은 「중소기업기본법」 제2조에 의한 중소기업임을 확인합니다.

2021년 04월 08일

중소벤처기업부장관인



발급사실 및 발급취소 등 변동사항은 중소기업현황정보시스템(sminfo.mse.go.kr)을 통해 확인 가능.
유효기간 중이라도 발급일 이후 합병, 분할 및 관계기업 변동시 중소기업 지위를 상실할 수 있음.
거짓 자료를 통해 발급받은 경우 중소기업기본법 제25조에 따라 500만원 이하의 과태료 및 시책기판의 지원무효 등의 조치가 취해질 수 있음.

마. 벤처기업/이노비즈기업 해당 여부

당사는 벤처기업육성에 관한 특별 조치법 제25조에 따라 벤처기업에 해당합니다.

제 20200109495 호

벤처기업확인서

업 체 명 : (주)플래티어
대 표 자 : 이상훈
소 재 지 : 서울특별시 송파구 법원로9길 26 D동 6층
확 인 유 형 : 기술평가보증기업(기술보증기금)
평 가 기 관 : 기술보증기금
유 효 기 간 : 2020년06월27일 ~ 2022년06월26일

위 업체는 벤처기업육성에관한특별조치법 제25조의
규정에 의하여 벤처기업임을 확인합니다.

2020년 06월 27일

 KIBO 기술보증기금 이사장



확인기관	유형	유효기간	벤처확인번호
기술보증기금	벤처기업	2020년 06월 27일 ~ 2022년 06월 26일	제2020019495호



제 R8013 -3249 호

기술혁신형 중소기업(Inno-Biz) 확인서

업체명 : (주)플래티어
 대표자 : 이상훈
 주소 : 서울 송파구 법원로9길 26
 제디 6층(문정동, 에이치비지니스파크)
 등급 : A
 유효기간 : 2020. 12. 12 ~ 2023. 12. 11

위 업체는 기술혁신형 중소기업 육성사업에 의해
 선정된 기술혁신형 중소기업(Inno-Biz)임을 확인
 합니다.



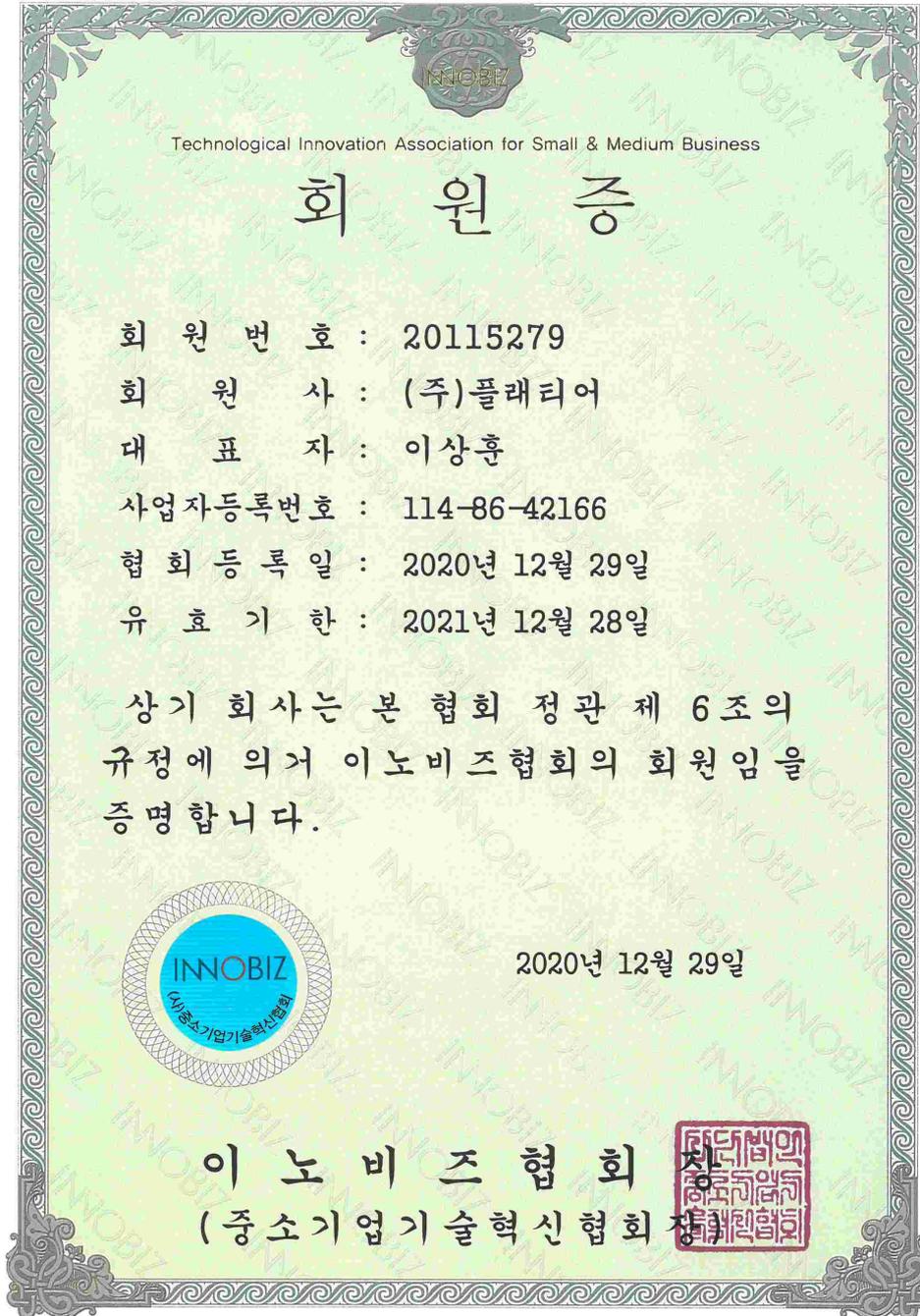
2020년 11월 24일

중소벤처기업부장



확인기관	유형	유효기간	등급
중소벤처기업부	기술혁신형 중소기업	2020년 12월 12일 ~ 2023년 12월 11일	A

또한, 당사는 이노비즈협회 정관 제 6조의 규정에 의거 중소기업기술협회의 이노비즈기업에 해당합니다.



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

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

사. 주요 사업의 내용

당사는 E-Commerce 플랫폼 구축을 위한 컨설팅, 솔루션 개발, 유지보수 사업과 디지털화를 추진중인 조직을 위한 컨설팅 및 플랫폼 개발을 주요 사업으로 영위하고 있습니다. 기타 자세한 사항은 동 보고서의 'III. 사업의 내용'을 참고하시기 바랍니다.

당사의 정관상 주요 사업목적은 다음과 같습니다.

사업목적	비고
1. 소프트웨어 개발, 제작, 생산, 유통 2. 시스템 통합(SI 사업) 3. 컴퓨터소프트웨어 개발, 판매업 4. 컴퓨터 주변기기 제작 및 판매업 5. 각 호 관련 서비스업 6. 부동산 임대사업 7. 부가통신업 8. 위 각호에 부대하는 사업일체	영위하는 사업

아. 계열회사의 총수, 주요계열사의 명칭 및 상장여부

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

자. 신용평가에 관한 사항

평가일	신용평가전문기관명	신용등급	신용등급유효기간	비고
2021년 04월 21일	(주)나이스디앤비	BBB+	2021년04월21일~2022년04월20일	-

*** (주)나이스디앤비 신용등급 정의**

신용등급 (공공)	신용등급	등급의 정의
e-1	AAA	최상위의 상거래 신용도를 보유한 수준
e-2	AA	우량한 상거래 신용도를 보유하여, 환경변화에 대한 대처능력이 충분한 수준
e-3	A	양호한 상거래 신용도를 보유하여, 환경변화에 대한 대처능력이 상당한 수준
e-4	BBB	양호한 상거래 신용도가 인정되나, 환경변화에 대한 대처능력은 다소 제한적인 수준
e-5	BB	단기적 상거래 신용도가 인정되나, 환경변화에 대한 대처능력은 제한적인 수준
e-6	B	단기적 상거래 신용도가 인정되나, 환경변화에 대한 대처능력은 미흡한 수준

e-7	CCC	현 시점에서 신용위험 발생가능성이 내포된 수준
e-8	CC	현 시점에서 신용위험 발생가능성이 높은 수준
e-9	C	현 시점에서 신용위험 발생가능성이 매우 높고 향후 회복가능성도 매우 낮은 수준
e-10	D	상거래 불능 및 이에 준하는 상태에 있는 수준
NG	NG	등급부재: 신용평가불응, 자료불충분, 폐(휴)업 등의사유로 판단보류

카. 회사의 주권상장(또는 등록·지정)여부 및 특례상장에 관한 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

2. 회사의 연혁

가. 회사의 주요연혁

당사는 2005년 2월 24일 설립되었으며, 주요 연혁은 아래와 같습니다.

일자	주요연혁
2005. 02	회사 설립
2007. 07	중대형 E-Commerce Solution X2Commerce 출시
2007. 07	X2Framework 출시
2008. 11	벤처, 기술혁신형 중소기업 Innobiz 인증 획득 등
2009. 03	기업 부설 연구소 설립
2009. 12	Web Award Korea 2009 서비스 부문 최우수상(롯데 인터넷 면세점)
2010. 12	Web Award Korea 2010 종합쇼핑몰 최우수상(이마트 인터넷 쇼핑몰)
2011.12	Web Award Korea 2011 종합쇼핑몰 통합대상(롯데 인터넷 면세점)
2013. 11	패션 SNS Style Yoyo 및 EC 모니터링 솔루션 ECSEES 출시
2013. 12	EC Solution X2Commerce 2.0을 PaaS서비스로 개발(Cloud대응)
2014. 07	중소기업 기술혁신 개발사업 지정
2015. 12	App Award Korea 종합 쇼핑몰 분야 대상(롯데슈퍼 모바일)
2016. 04	실시한 On-Site 마케팅 솔루션 특허 취득 Groobee 출시 App Award Korea 종합 쇼핑몰분야 최우수상(KT 100C)
2017. 07	SYS4U 문정동 신사옥 입주 청년친화강소기업 선정 WEB Award Korea 쇼핑몰 분야 대상(올리브영 온라인몰)
2019. 08	롯데 통합 E-Commerce 구축 프로젝트 수주(롯데 ON)
2019. 12	(주)시스포유아이앤씨가 (주)모우소프트 합병하여 PLATEER로 사명 변경 (Platform Pioneer)
2020. 01	신사옥 입주
2020. 08	현대 제네시스 유럽 Digital Retail Platform 개발
2020. 05	SK 하이닉스 DevOps Solution 구축
2020. 12	현대자동차 글로벌 E-Commerce 시스템 템플릿 구축
2021. 03	현대자동차 E-Commerce 프로젝트 수주

나. 회사의 본점 소재지 및 그 변경

당사의 본점소재지 변경사항은 아래와 같습니다.

일자	본점소재지
2005. 02. 24	서울특별시 서초구 잠원동 19-2 하이센빌딩 403호

2005. 12. 01	서울특별시 강남구 역삼동 642-1 역삼현대벤처텔 915호
2006. 03. 28	서울특별시 강남구 대치동 1008-1 타워크리스탈빌딩 6층 7호
2006. 11. 28	서울특별시 강남구 대치동 999-4 나실빌딩 5층
2007. 07. 27	서울특별시 강남구 대치동 968 안양빌딩 6층
2011. 06. 20	서울특별시 강남구 대치동 944-25 석주빌딩 3층
2014. 09. 16	서울특별시 강남구 영동대로85길 38, 8층 9층(대치동, 진성빌딩)
2017. 07. 04	서울특별시 송파구 법원로9길 26, D동 12층(문정동, 에이치비지니스파크)
2020. 01. 31	서울특별시 송파구 법원로9길 26, D동 6층(문정동, 에이치비지니스파크)

다. 경영진의 중요한 변동

일자	사내이사		사외이사	감사	비고
	대표이사	사내이사			
2005.02.24	차원규 이호현	김병수	-	이문구	설립
2005.06.20	이상훈	윤훈병	-	양승철	최대주주 변경 사내이사 및 감사 전면 교체
2007.07.27	이상훈	윤훈병	-	이동형	양승철 감사 사임 이동형 감사 취임
2015.05.08	이상훈	정종기 진병권	-	이동형	윤훈병 사내이사 사임 정종기, 진병권 사내이사 취임
2016.03.31	이상훈	정종기 진병권	-	김명구	이동형 감사 사임 김명구 감사 취임
2017.11.21	이상훈	정종기 진병권	-	이동형	김명구 감사 사임 이동형 감사 취임
2019.12.31	이상훈	진병권 한상훈	-	이동형	정종기 사내이사 사임 한상훈 사내이사 취임
2020.10.21	이상훈	진병권 한상훈	-	이갑재	이동형 감사 사임 이갑재 감사 취임
2021.01.11	이상훈	진병권 한상훈	권순범	이갑재	권순범 사외이사 취임

라. 최대주주의 변동

당사는 2005년 2월 24일 차원규, 이호현, 이문구, 김병수 4인이 각 25%씩 출자하여 설립되었으나, 2005년 12월 현재의 최대주주인 이상훈 대표이사로 최대주주가 변경되었습니다.

[설립(2005.02) 및 최대주주 변경(2005.12)]

설립(2005.02)			최대주주 변경(2005.12)		
성명	주식수	지분율	성명	주식수	지분율

김병수	2,500주	25.0%	이상훈	16,000주	80.0%
이문구	2,500주	25.0%	윤훈병	4,000주	20.0%
이호현	2,500주	25.0%			
차원규	2,500주	25.0%			

주) 상기 설립 및 양수도/유상증자는 액면가 5,000원에 거래되었습니다.

마. 상호의 변경

당사의 상호변경 내역은 아래와 같습니다.

일자	상호변경	비고
2005. 02. 24	(주)아이티코러스	설립
2005. 06. 20	(주)아이티코러스 → (주)시스포유아이앤씨	-
2020. 01. 01	(주)시스포유아이앤씨 → (주)플래티어	-

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

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

사. 회사가 합병 등을 한 경우 그 내용

일자	세부내용
2019.12.31	주식회사 시스포유아이앤씨가 주식회사 모우소프트를 합병한 후 사명을 주식회사 플래티어로 변경하였습니다.

아. 회사의 업종 또는 주된 사업의 변화

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

자. 그 밖에 경영활동과 관련된 중요한 사항의 발생내용

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

3. 자본금 변동사항

가. 자본금 변동 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 기준)

(단위 : 원, 주)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				
		주식의 종류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	비고
2005.02.24	-	보통주	10,000	5,000	5,000	설립
2005.12.07	유상증자(제3자배정)	보통주	10,000	5,000	5,000	-
2019.12.28	유상증자(제3자배정)	우선주	9,411	5,000	850,000	-
2020.04.20	전환	보통주	(1,176)	5,000	850,000	보통주의 우선주 전환
		우선주	1,176	5,000	850,000	
2020.07.04	유상증자(제3자배정)	우선주	1,014	5,000	986,026	-
2020.11.24	주식분할	보통주	188,240	500	500	액면분할
		우선주	116,010	500	500	
2020.11.30	무상증자	보통주	3,576,560	500	500	-
		우선주	2,204,190	500	500	-
2020.12.12	유상증자(제3자배정)	보통주	330,707	500	4,930	-
2021.03.09	전환권 행사	보통주	(2,320,200)	500	-	우선주의 보통주 전환
		우선주	2,320,200	500	-	

나. 미상환 전환사채 발행현황

당사는 증권신고서 제출일 기준 현재 해당사항이 없습니다.

다. 미상환 신주인수권부사채 발행현황

당사는 증권신고서 제출일 기준 현재 해당사항이 없습니다.

라. 미상환 전환형 조건부자본증권 발행현황

당사는 증권신고서 제출일 기준 현재 해당사항이 없습니다.

4. 주식의 총수 등

가. 주식의 총수 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류			비고
	의결권 있는 주식	의결권 없는 주식	합계	
I. 발행할 주식의 총수	100,000,000	-	100,000,000	-
II. 현재까지 발행한 주식의 총수	6,415,707	-	6,415,707	-
III. 현재까지 감소한 주식의 총수	-	-	-	-
	1. 감자	-	-	-
	2. 이익소각	-	-	-
	3. 상환주식의 상환	-	-	-
	4. 기타	-	-	-
IV. 발행주식의 총수 (II-III)	6,415,707	-	6,415,707	-
V. 자기주식수	-	-	-	-
VI. 유통주식수 (IV-V)	6,415,707	-	6,415,707	-

나. 자기주식 취득 및 처분 현황

당사는 증권신고서 제출일 기준 현재 해당사항이 없습니다.

다. 종류주식 발행현황

당사는 증권신고서 제출일 기준 현재 해당사항이 없습니다.

5. 의결권 현황

당사가 발행한 보통주식수는 6,415,707주이며, 정관상 발행주식 총수(100,000,000주)의 6.4%에 해당됩니다.

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	6,415,707	-
	우선주	-	-
의결권없는 주식수(B)	보통주	-	-
	우선주	-	-
정관에 의하여 의결권 행사가 배제된 주식수(C)	보통주	-	-
	우선주	-	-
기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(D)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권이 부활된 주식수(E)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권을 행사할 수 있는 주식수 (F = A - B - C - D + E)	보통주	6,415,707	-
	우선주	-	-

6. 배당에 관한 사항

가. 배당에 관한 사항

당사의 정관상 배당에 관한 사항은 다음과 같습니다.

정관규정	내용
제10조의 2 (신주의 동등배당)	회사가 정한 배당기준일 전에 유상증자, 무상증자, 주식배당 등에 의하여 발행 (전환된 경우를 포함한다)한 주식에 대하여는 동등 배당한다.
제52조 (이익금의 처분)	회사는 매 사업년도의 처분전 이익잉여금을 다음과 같이 처분한다. 1. 이익준비금 2. 기타의 법정적립금 3. 임의적립금 4. 배당금 5. 기타의 이익잉여금 처분액
제53조 (이익배당)	① 이익의 배당은 금전과 주식으로 할 수 있다. ② 이익의 배당을 주식으로 하는 경우 회사가 수종의 주식을 발행한 때에는 주주 총회의 결의로 그와 다른 종류의 주식으로도 할 수 있다. ③ 제1항의 배당은 결산기에 관한 정기주주총회에서 권리를 행사할 주주로 하거나 이사회 결의로 정하는 배당기준일 현재의 주주명부에 기재된 주주 또는 등록된 질권자에게 지급한다. ④ 이익배당은 주주총회의 결의로 정한다.
제53조의 2 (중간배당)	① 제1항의 중간배당은 이사회 결의로 하되, 그 결의는 제1항의 기준일 이후 45일 내에 하여야 한다. ② 중간배당은 직전결산기의 대차대조표상의 순자산액에서 다음 각호의 금액을 공제한 액을 한도로 한다. 1. 직전결산기의 자본금의 액 2. 직전결산기까지 적립된 자본준비금과 이익준비금의 합계액 3. 상법시행령에서 정하는 미실현이익 4. 직전결산기의 정기주주총회에서 이익배당하기로 정한 금액 5. 직전결산기까지 정관의 규정 또는 주주총회의 결의에 의하여 특정목적에 위해 적립한 임의준비금 6. 중간배당에 따라 당해 결산기에 적립하여야 할 이익준비금 ③ 사업 년도개시일 이후 제1항의 기준일 이전에 신주를 발행한 경우(준비금의 자본전입, 주식배당, 전환사채의 전환청구, 신주인수권부 사채의 신주인수권 행사의 경우를 포함한다)에는 중간배당에 관해서는 당해 신주는 직전 사업 년도말 에 발행된 것으로 본다.

나. 최근 3사업연도 배당에 관한 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

구 분	주식의 종류	2021년 1분기 (제17기 1분기)	2020년 (제16기)	2019년 (제15기)	2018년 (제14기)
주당액면가액(원)		500	500	500	500
(연결)당기순이익(백만원)		-	-	-	-
(별도)당기순이익(백만원)		642	2,684	2,115	78
(연결)주당순이익(원)		-	-	-	-
현금배당금총액(백만원)		-	-	-	-
주식배당금총액(백만원)		-	-	-	-
(연결)현금배당성향(%)		-	-	-	-
현금배당수익률(%)	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
주식배당수익률(%)	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
주당 현금배당금(원)	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
주당 주식배당(주)	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-

7. 정관에 관한 사항

가. 정관의 최근 개정일

2021년 05월 21일

나. 변경된 정관의 이력

정관변경일	해당주총명	주요변경사항	변경이유
2021.05.21	2021년 제3차 임시주주총회	- 목적사항 변경	- 영위사업 추가
2021.02.16	2021년 제2차 임시주주총회	- 사외이사 선임을 위한 규정 변경, 삭제 및 신설 - 주권의 종류 변경 - 신주 발행 한도 설정	- 상장 추진에 따라 상장 회사에 적용되는 법령에 부합되도록 관련 규정 전면 개정
2020.10.21	2020년 제3차 임시주주총회	- 감사 선임을 위한 규정 변경, 삭제 및 신설 - 주식 분할	- 상장 추진에 따라 상장 회사에 적용되는 법령에 부합되도록 관련 규정 전면 개정
2019.12.30	2019년 제3차 임시주주총회	- 합병으로 인한 상호 및 목적사항 변경	- 모우소프트와의 합병으로 인한 조항 변경
2019.12.26	2019년 제2차 임시주주총회	- 주식의 종류 주식 및 수 변경	- 제3자배정 기관투자자 신주 취득으로 인한 조항 정비
2011.06.20	2011년 제1차 임시주주총회	- 대표이사 선임 규정 변경	- 대표이사 선임 관련 조항 정비
2005.06.20	2005년 제1차 임시주주총회	- 상호 변경	- 회사 상호 변경

II. 사업의 내용

※ 용어해설

당사가 영위하는 사업의 내용을 이해하기 위하여 개념정리가 필요한 용어해설은 다음과 같습니다.

용어	설명
Source Code	컴퓨터 프로그램을 사람이 읽을 수 있는 프로그래밍 언어로 기술한 텍스트 파일. 프로그래밍에서 설계도 역할을 함. 한 개 또는 여러 개의 텍스트 파일로 이루어져 있음.
Plug-In	Add-on (또는 애드온) 이라고도 칭하며, 본 제품에 대해 추가 및 연동 기능을 제공하는 컴퓨터 프로그램.
SaaS	Software as a Service. Software를 서비스와 같이 필요한 시점에 필요한 만큼만 비용을 지불하고 사용. Office365가 현재 SaaS형태로 제품 판매. (기존에는 On-Premise형태로 패키지 소프트웨어를 팔고, 해당 소프트웨어를 영구히 설치하여 사용)
API	Application Programming Interface. 응용프로그램에서 사용할 수 있도록 프로그래밍 언어가 제공하는 기능을 제어 할 수 있게 만든 인터페이스.
Digital Transformation	디지털 전환 혁명. Digitalization, Digitization등, 기존의 디지털 전환은 사용하는 도구와 데이터를 디지털화 하였으나, Digital Transformation은 AI, Big Data, Cloud, IOT등 첨단 SW,HW,Telecom 기술의 접목을 통해 사업의 본질을 Digital화하는것임. (예, 넷플릭스 DVD대여업에서 Digital Streaming 사업)
종합몰	종합쇼핑몰은 사업자가 직매입하여 판매하거나, 사업자 소속 MD(Merchandise)들이 입점 업체들 및 입점 제품 선정. 사업자 책임하에 제품 판매.
자사몰	제조사들이 자체 제작 제품을 판매하기 위해 구축한 온라인 쇼핑몰
오픈마켓	온라인 사업자는 장터(Marketplace)만 준비해주고, 각자 사업자들이 일정 수수료를 지불하고 입점하여 각자의 제품 판매. 제품이 리스트 상단에 표시되거나, 초기 화면에 노출되기 위해서는 사업자에게 광고비를 추가 지불해야 함. 사업자는 판매 수수료와 광고비 수입이 매출임.
SI	System Integrator. 각기 기능단위의 sub-system을 통합하여 고객이 원하는 사양과 규격의 system을 구축하는 사업자. System Integration : SM(System Management,시스템 운영)과 비교되는 개념. 시스템 구축

SM	System Management: 시스템의 구축 이후 해당 시스템의 운영 및 하자 보수 등을 담당. 단, E-Commerce의 경우, 단순 보수만이 아닌, 시장내의 치열한 경쟁환경 하에서, 다양한 프로모션, 제품변경, 화면 변경 등 개발에 준하는 작업을 수행하게 됨.
On-Premise	소프트웨어가 구동되는 개인 또는 조직의 컴퓨터 혹은 서버에 설치하여 사용하는 방식.
Framework	일련의 소프트웨어 개발을 위한 규약 및 기초 프로그램의 집합. 반복적으로 발생할 수 있는 개발 업무를 통일/규격화 하고 해당 프로그램을 사전에 작성하여 시간과 비용을 줄이고 균일한 품질을 유지할 수 있으며, 문제 발생시 빠른 대응이 가능
Solution	전체 시스템의 구동을 가능하게 하는 핵심 소프트웨어.
ERP	Enterprise Resource Planning, 전사적 자원 관리. 회사 규모가 커질수록 회사 전반의 자원 관리 (인사, 재무, 총무, 생산, 구매 등등)가 어려워 지므로, 이러한 회사 전 부서의 자원관리를 통합하여 전산으로 실시간 현황, 계획등을 파악할 수 있는 시스템.
SCM	Supply Chain Management. 공급망 관리. 부품 공급업자로부터 생산자, 배포자, 고객에 이르는 물류의 흐름을 하나의 가치사슬 관점에서 파악하고 필요한 정보가 원활히 흐르도록 지원하는 시스템
APM (Application Performance Management)	어플리케이션 성능에 대한 부하 및 장애를 실시간으로 모니터링 하고 이에 대한 대응전략수립 및 예측을 하는 것
BPM (Business Performance Management)	생산, 영업, 재무관리 등 기업업무 프로세스를 효율적으로 관리하기 위한 솔루션. BPM은 기업의 업무 흐름을 한 눈에 볼 수 있도록 만들어 인력과 시스템을 적절하게 투입하고 통제하는 프로세스 관리가 핵심
CRM	Customer Relationship Management 소비자들을 자신의 고객으로 만들고, 장기간 유지하고자 하는 경영방식이며 기업들이 고객과의 관계를 관리, 고객 확보, 고객, 판매인, 협력자와 내부 정보를 분석하고 저장하는데 사용하는 광대한 분야를 아우르는 방법
D2C	Direct to Consumer : 제조사로부터 중간 유통을 거치지 않고 직접 소비자에게 판매 하는 판매 방식. 기존 오프라인 판매방식에서는 시간/기술등의 제약을 불가능했으나, 온라인 판매가 확대되면서 제조사들이 직접 고객과의 접점을 만들고 판매 채널을 구축하여 중간 마진도 줄이고, 고객의 정보를 직접 확보하고자 급격히 증가하는 추세임.

Headless Commerce	E-Commerce 시스템의 고객 노출 부분 (Front End)와 시스템의 운영부분 (Back end)를 분리하여, Front End (Head)가 어떠한 형태로 변화되더라도 안정적이고 고성능의 E-Commerce 처리를 가능하게 하는 차세대 E-Commerce Platform. 기존 Text나 이미지 기반의 쇼핑몰에서, short-form video, SNS, Live commerce, Metaverse 등 다양한 고객 환경이 추가됨에 따라 Headless Commerce 개념이 강조되고 있음.
Segment	고객을 특정 성향에 따라 분류하는 것 혹은 분류된 각각의 집단. 현재의 대량 생산, 대량소비 환경하에서 고객 집단이 수십만, 수백만명일 경우, 각각을 1:1로 개인의 취향에 맞는 제품을 생산 및 판매하는 것이 가장 이상적이거나, 현실적인 비용, 시간 과 수익성의 제약으로 고객군을 각 산업의 회사 상황에 따라 구분하게 됨.
UI (User Interface)	사람(사용자)과 사물 또는 시스템, 특히 기계, 컴퓨터 프로그램 등 사이에서 의사소통을 할 수 있도록 일시적 또는 영구적인 접근을 목적으로 만들어진 물리적, 가상적 매개체를 뜻함
UX (User Experience)	사용자가 어떤 시스템, 제품, 서비스를 직, 간접적으로 이용하면서 느끼고 생각하게 되는 총체적 경험을 말한다.
On-Site Marketing	고객의 쇼핑몰 방문 고객의 행동이나 특징을 분석하여 해당 고객 특징에 맞는 마케팅을 하는 것
구매전환율	온라인 쇼핑몰에 방문한 고객을 구매 고객으로 전환하는 비율
객단가	고객별 발생 매출
리퍼러	어떤 사이트(또는 웹페이지)로 링크를 클릭하여 이동했을 때, 해당 링크를 제공한 웹페이지의 주소. 예를 들어 사용자가 구글의 뉴스 링크를 클릭하여 뉴스 사이트로 이동했을 때 리퍼러는 구글입니다.
랜딩페이지	광고, 검색 결과 등 어떤 링크를 통해 새로운 사이트로 이동했을 때 처음으로 보게 되는 페이지. 예를 들어 A라는 사용자가 구글 광고를 클릭하여 옥션의 봄맞이 기획전 페이지로 이동한 경우, A는 옥션이라는 쇼핑몰로 이동하여 봄맞이 기획전 페이지를 첫 페이지로 봤기 때문에, A의 옥션 랜딩페이지는 봄맞이 기획전 페이지입니다.
다이내믹 UI	타겟팅 조건에 맞는 사용자가 A라는 페이지를 방문할 때, A 페이지의 화면에 표시되는 특정 요소(또는 영역)를 변경하여 개인화된 콘텐츠를 제공하는 기능. 예를 들어서 리퍼러가 가격비교 사이트인 고객이 메인페이지를 방문할 때 배너 영역에 일반적인 이벤트 배너 대신 할인 기획전 배너를 표시하도록 변경할 수 있습니다.
다이내믹 URL	타겟팅 조건에 맞는 사용자가 A라는 링크로 이동할 때 A가 아닌 B라는 링크로 이동시키는 기능. 예를 들어 과거에 청바지를 본 사용자가 메인 페이지로 이동할 때, 메인 페이지가 아닌 청바지 기획전 페이지로 이동하도록 다이내믹 URL 캠페인을 설정할 수 있습니다.

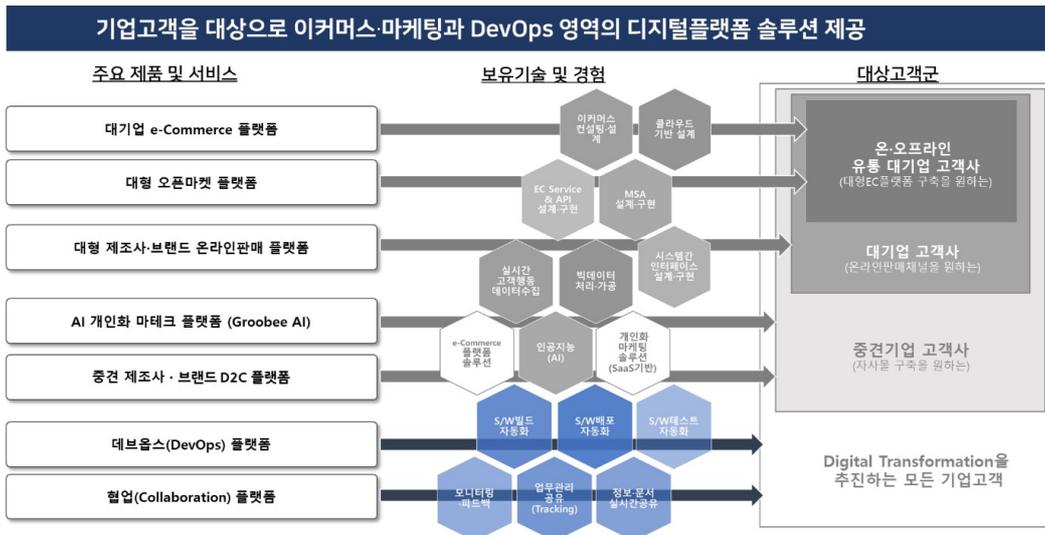
WYSIWYG	What you see is what you get. 화면에 보이는대로 편집하거나 배열하면 그대로 기능하게 되는 프로그램 형식.
RFM	Recency, Frequency, Monetary. 방문 빈도와 얼마나 최근에 방문 했는지, 그리고 구매 금액이 얼마나 되는지에 따라 고객을 분류하는 방식
시퀀스 조합 타겟팅	이커머스 사이트에 접속 중인 고객의 행동 순서 또는 이동 경로 등의 패턴을 근거로 한 정교한 세그먼트 타겟팅. 또한, 행동 순서와 이동 경로를 정확히 일치하거나 전체적인 흐름이 일치할 때 타겟팅할 수도 있음.
데이터 아키텍처	기업의 핵심 자산인 데이터를 전사적 관점에서 구조적으로 조망하고 리모델링한다는 것을 목표로, 데이터에 관한 모든 계층을 총망라해서 객관적이고 구체적인 접근 방법을 명시한 체계적인 방법론
DevOps	Development(개발)와 Operation(운영)을 각기 따로 운영하지 않고, 통합하여 소프트웨어를 개발하고 운영하는 신개념 개발/운영방법론
Agile	좀더 원활한 소통을 통해 프로젝트의 생산성을 높이기 위한 고안된 방법론으로 빠른 주기의 피드백으로 고객과 협업으로 만족을 이끌어 내는 것에 초점을 맞춘 프로젝트 방식
Tool Chain	협업 또는 DevOps을 수행하기 위해 필요로 하는 도구들을 엮어 서로간 정보 교환 및 연동이 원활하게 이뤄질 수 있도록 만든 제품 들의 모임
Orchestration	DevOps 환경에 사용되는 인프라 환경을 운영하고 관리하기 위해 만들어진 방법
Open Source	상용 소프트웨어와 다르게 영리목적이 아니라, 일반 대중이 비용 지불없이 사용할 수 있도록 만들어진 소프트웨어
VOC	Voice of customer, 고객의 불만, 칭찬, 제안등 고객이 제조사나 판매자에 남기는 메시지
DRM	Data Right Management. 보안을 위해 소프트웨어에서 생성되는 자료를 암호화하여 관리하는 것
Confluence	Atlassian에서 개발한 상용 위키 소프트웨어로 기업의 다양한 정보 및 문서들을 보관하고 관리할 수 있는 솔루션
SQL	Structured Query Language 관계형 데이터베이스 관리 시스템의 데이터를 관리하기 위해 설계된 특수목적의 프로그래밍 언어.
Add-On	Plug-in과 같은 개념
Bastion Host	공격을 견디도록 특별히 설계되고 구성된 네트워크상의 특수 목적 컴퓨터
GDPR	General Data Protection Regulation. 2018년 5월 25일부터 시행되는 EU의 개인정보보호 법령으로, 정보주체의 권리와 기업의 책임성 강화, 개인정보의 EU역외이전 요건 명확화 등이 주요 내용

1. 사업의 개요

가. 회사의 현황

(1) 사업개황

(가) 회사가 영위하고 있는 사업



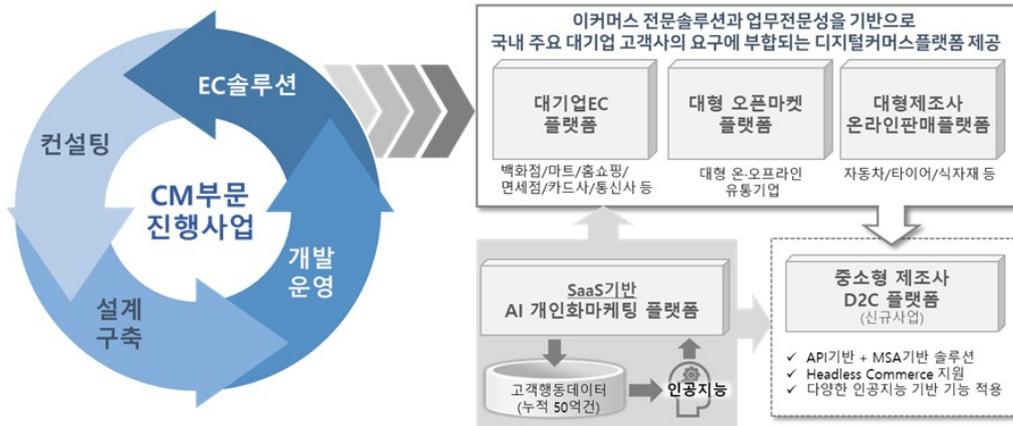
(출처: 당사 내부 자료)

플래티어는 2005년 사업을 시작한 이후 약 16여년간 현대자동차, 한국타이어 등 대형 제조사의 국내 및 Global E-Commerce Platform 과 On/Offline 유통사들의 170여개 E-Commerce Site 구축을 통해 국내 E-Commerce 산업의 발전을 이끌고 있으며, 최신 AI 기술과 그동안 축적한 E-Commerce의 Know-how를 접목한 SaaS(Software as a Service) 기반 AI 개인화 마테크(MarTech, Marketing + Technology) 솔루션인 Groobee를 출시하여 50억건이 넘는 고객 행동 Data를 분석하고 고객이 원하는 개인화 마케팅 Promotion 수행을 가능하게 하는 등, 국내 E-Commerce 산업의 미래를 열어가고 있습니다.

빠르게 발전하는 AI, Cloud, Big Data등의 발전된 IT 기술을 접목하여 E-Commerce 및 MarTech Solution의 고도화를 도모하기 위해 차세대 Software Engineering 기법인 DevOps 및 협업 Platform 국내 1위 기업인 모우소프트와 2019년 합병하여 첨단 개발 역량을 내재화하며 업계 1위의 위상을 더욱 강화하게 되었습니다.

양사의 합병이후, Plateer는 1) Smart E-Commerce Platform 구축 및 AI MarTech Platform Groobee 서비스를 담당하는 CM(Commerce-Marketing) 부문과 2) Digital Transformation을 위한 DevOps/협업 Platform 구축을 담당하는 IDT (Integration of Digital Transformation) 부문 체제로 운영하고 있습니다.

1) CM(Commerce Marketing) 부문



(출처: 당사 내부 자료)

CM(Commerce Marketing) 부문은, 제조사와 유통업체가 물리적인 공간에 상점을 구축하여 방문 고객에게 상품과 서비스를 홍보하고 판매하던 일련의 상거래 행위를 시간과 공간의 제약없이 인터넷망이 연결된 모든 기기에서 고객이 원하는 제품과 서비스를 손쉽게 구매할 수 있도록 도와주는 스마트 전자 상거래 플랫폼의 설계, 구축 및 운영 개발을 수행하고 있습니다. 플래티어의 전신인 Sys4U는 우리나라의 전자 상거래 시장 확장 초기인 2005년 2월 설립 이후 현 대표이사인 이상훈 사장이 회사에 합류하게 되었으며, 창립 후 같은 해에 한국타이어, 소니 코리아, SK패션 등 국내 대기업의 전자 상거래/마케팅 Solution 구축 사업을 수행하는 등, 우리나라 전자 상거래 솔루션 구축 사업을 선도하고 있습니다.

CM 부문은 1) 대형 온라인 종합 쇼핑몰 사업자 Platform 구축, 2) 대형 온라인 Open Market 사업자 Platform 구축 3) 대형 제조사 글로벌 온라인판매플랫폼 구축을 주력 사업으로 수행하고 있습니다.

사업 수행을 위해 1) 고객사의 Business Domain에 대한 이해 및 최적의 Solution 구축을 위한 Consulting, 2) 자체 기술의 E-Commerce Solution 개발 3) Solution을 활용한 Platform 설계 및 구축 4) 구축 완료 이후 유지보수 및 운영개발까지 초대형 온라인 쇼핑몰 Platform 구축 및 운영을 위한 Turn-key Solution을 제공하고 있습니다.

주요 고객사는 현대자동차, 한국타이어, 소니코리아, 동원F&B 등의 대형 제조사, 삼성카드, 현대카드 등 금융사, SK Telecom, SBS, KT 등 방송/통신사, 워커히 면세점, 롯데 면세점 등 면세점, CJ홈쇼핑, 신세계 홈쇼핑, 롯데홈쇼핑 등 홈쇼핑社, 롯데슈퍼, CJ올리브영, 롯데마트, 이마트 등 대형 유통사까지 국내 최고의 기업들을 대상으로 다양한 E-Commerce Platform 구축 경험을 확보했고, 지속적으로 사업을 확장하고 있습니다. 국내 최대의 유통사인 신세계/이마트 계열사와 롯데 계열사들의 다양한 E-Commerce Platform 구축 실적을 포함해 국내 제조사의 해외 Global E-Commerce Platform까지 구축한 사례는 당사가 국내 유일합니다.

초대형 유통/제조사 E-Commerce 구축 사업을 통해 축적한 know-how와 최신 Software 개발 방법론인 DevOps/Agile과 MSA(Micro Service Architecture) 기술을 바탕으로 자체

E-Commerce Platform을 구축하고자 하는 중대형 제조사 고객을 위한 신규 Platform 개발을 차세대 신사업으로 육성중입니다.

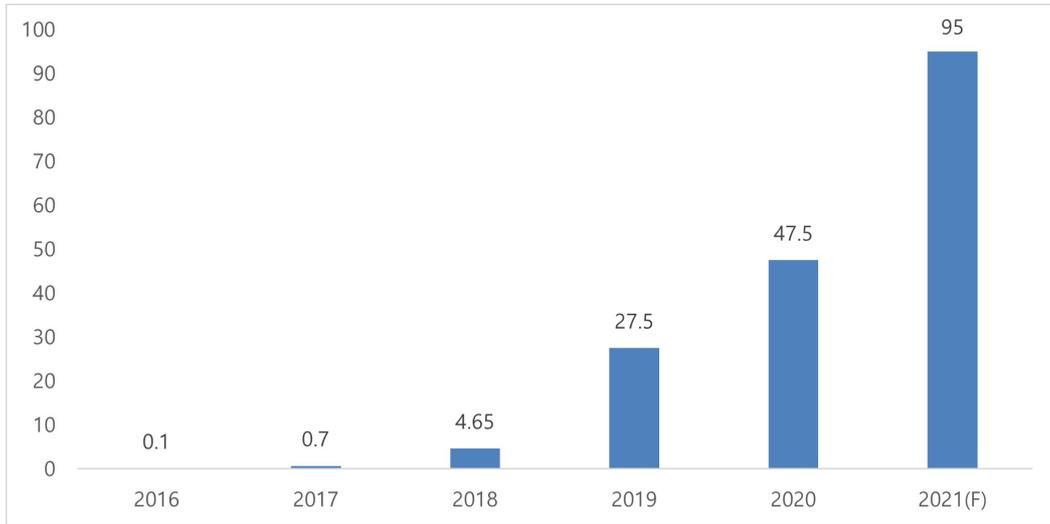
기존 제조사들은 자사몰(D2C) 확대에 대한 필요성을 느끼고 있고 실제 자사몰 구축 사례도 늘어나고 있으나 온라인 유통이 본업이 아니다 보니 온라인 쇼핑몰 구축을 위한 예산이 제한적이고 전문성도 부족한 것이 현실입니다. 그러다 보니 고객과의 직접적인 접점 확대를 통해 Big Data를 확보하고 분석하여, 그 결과에 따른 고객 Segment 별 최적화된 마케팅 프로모션을 수행하는 것이 어렵습니다. 당사는 다년간의 온라인 쇼핑몰 구축 과정에서 다양한 업체들이 자사몰에 지능화된 데이터 분석 및 타겟 마케팅 솔루션 기능을 포함시키고자 하는 needs를 확인하였고, 이러한 고민을 해결할 수 있는 'GROOBEE' 라는 AI 기반 Big Data 분석 MarTech(Marketing+ Technology) 솔루션을 개발하고 출시하게 되었습니다.

기존 온라인 쇼핑몰에서 사용하는 지능형 마케팅 솔루션 시장은 Global Big Tech 기업들이 대규모 자금을 투자하여 수년간 개발한 외산 Solution들(Adobe, Salesforce, insider등) 위주였습니다. 그러나, 이러한 Global Big Tech 기업들의 경우 국내 온라인 쇼핑몰에서 운영 중 발생하는 문제들에 대한 기술 지원이 부족하고, UI(User Interface)가 우리나라 사용자 환경에 최적화되어 있지 못하며, 추가 필요 기능 등에 대한 요청에도 Global Standard를 강조하며 우리나라 실정에 맞는 최적화 작업을 등한시해 왔습니다. 그러다 보니, 이러한 솔루션이 고객들의 needs를 제대로 충족시켜주지 못하며 우리나라에서는 해당 시장이 크게 성장하지는 못했습니다.

플래티어는 16년 이상의 기간동안 90여개 고객사 Site의 170개 이상의 E-commerce 플랫폼을 구축하며 축적한 know-how를 바탕으로 실시간 개인화 마케팅 솔루션인 Groobee를 국내 최초로 개발하여 2016년부터 고객사에게 SaaS형태로 제공하고 있으며, 국내 온라인 쇼핑몰 마케터들과의 지속적인 communication을 통해 국내 환경에 맞는 최고 성능의 최적화된 솔루션으로 만들어 가고 있습니다. Groobee는 가장 복잡한 단계의 상거래 행위가 발생하는 초대형 온라인 종합 쇼핑몰에서도, 실시간으로 고객행동데이터를 분석하여 마케팅담당자가 필요한 시점에 최적화된 마케팅 프로모션(회원가입유도, 쿠폰할인제안, 상품추천 등)을 수행할 수 있게 설계되었습니다.

Groobee는 2016년 본격적인 출시 이후 현재 약 200여개 고객사 쇼핑몰에서 약 50억건 이상의 고객행동데이터(2021년 1월 기준)를 수집하였으며, 이를 분석하고 그 결과를 솔루션에 지속적으로 반영하여 고도화된 AI 마테크플랫폼으로 성장하고 있습니다.

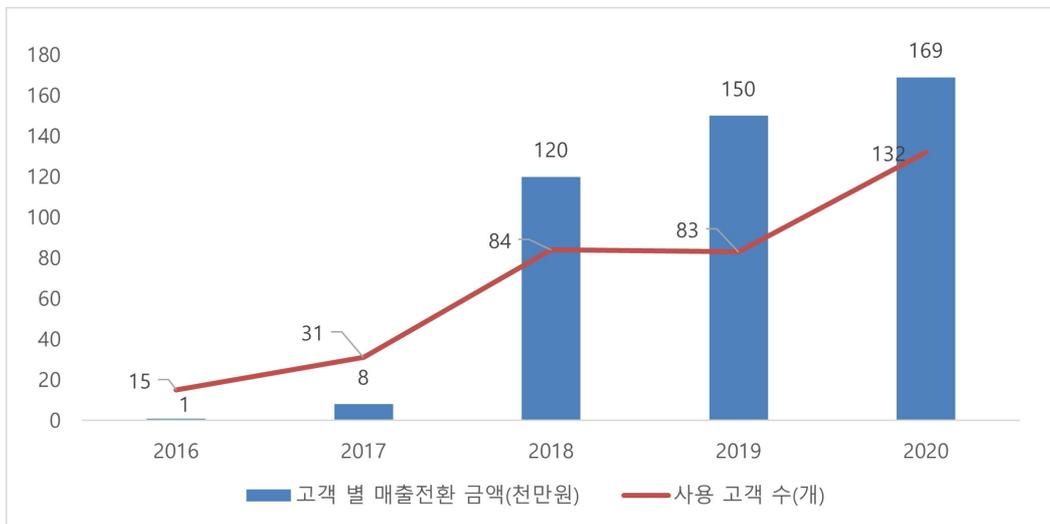
(단위: 억건)



(출처: 당사 내부 자료, 2021.03)

도입효과를 살펴보면, Groobee를 활용하여 진행된 캠페인을 통해서 전환된 총 매출금액이 2020년의 경우 2,000억원을 상회하고 있으며, 고객사별 평균전환매출(2020년, 평균 16.9억원)도 지속적으로 상승하고 있어 고객사 쇼핑몰의 매출향상에 큰 역할을 수행하고 있습니다.

(단위: 천만원)



(출처: 당사 내부 자료, 2021.03)

[Groobee 고객사 및 매출 전환 금액 추이 (2021.03)]

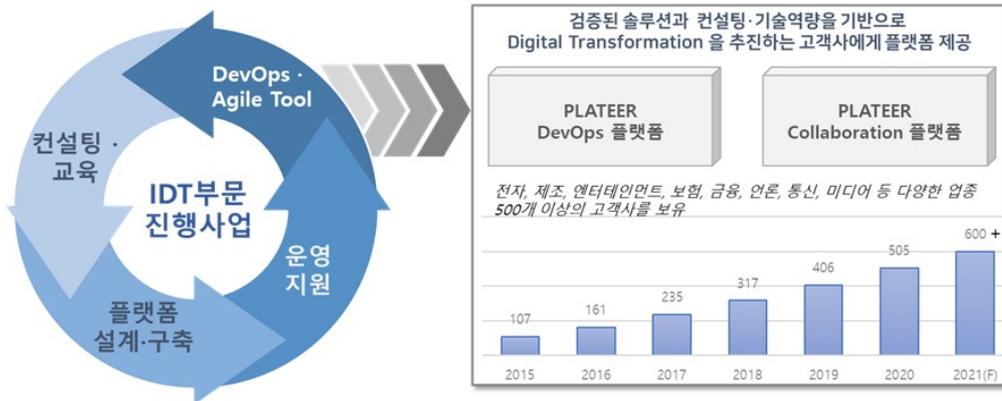
(단위: 천만원)

구분	2016	2017	2018	2019	2020
사용 고객 수(개)	15	31	84	83	132
매출 전환 금액(천만원)	12	238	10,039	12,422	22,343

고객 별 매출전환 금액(천만원)	1	8	120	150	169
-------------------	---	---	-----	-----	-----

Groobee는 2020년 8월 1년간의 연구개발을 통해 다양한 인공지능 기술을 적용한 시즌2 상품을 출시하였습니다. 이번 시즌 2 상품에는 AI 세그멘테이션, AI 상품추천 등의 고도화된 기능을 탑재하였으며, 지속적인 연구개발을 통해 글로벌 시장에서 향후 3년 이내에 해외 솔루션 대비 비교우위를 가지고 경쟁할 수 있을 것이라 전망하고 있습니다.

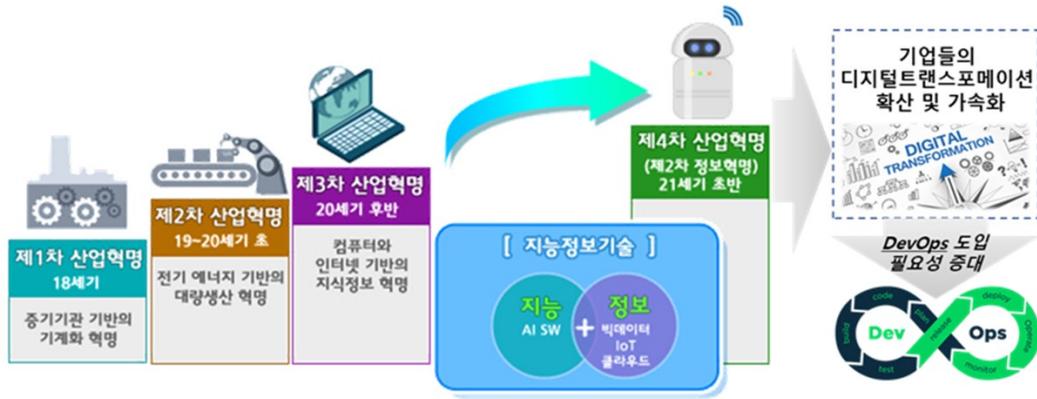
2) IDT(Integration of Digital Transformation) 부문



(출처: 당사 내부 자료)

IDT(Integration of Digital Transformation) 부문은, 디지털 기업 또는 디지털 전환(Digital Transformation)을 추진하는 모든 기업고객에게 DevOps/Collaboration 플랫폼 컨설팅과 구축, 연관 글로벌 Tool Chain 제공과 운영 및 기술지원을 수행하고 있습니다.

IDT부문은 '제4차 산업혁명' 시대에 기업들의 생존과 성장을 위해 필수적으로 거쳐야 하는 디지털 트랜스포메이션의 확산을 바탕으로 최근 3년간 연평균 30% 전후의 고속 성장을 지속하고 있습니다. 2016년 세계경제포럼에서 본격적으로 언급되기 시작한 '제4차 산업혁명'은 소프트웨어(SW)를 기반으로 한 디지털 트랜스포메이션이 그 핵심이라 할 수 있습니다.



(출처: 당사 내부 자료, 2021.03)

전통기업들이 IT/SW 중심의 디지털기업으로 거듭나기 위해서 필수적으로 필요한 것이 바로 DevOps(데브옵스)입니다. DevOps는 IT/SW의 개발(development)과 운영(operation)을 유기적으로 통합하는 개념으로써 신속하면서도 고품질의 SW를 지속적으로 내놓을 수 있도록 조직의 역량을 향상시키는 문화와 방식, 도구를 모두 포함하는 의미입니다.

최근 들어서 DevOps가 더욱 주목받고 있는 이유를 꼽자면 먼저 산업분야 전반에 걸쳐 비즈니스 지형이 변화하고 있다는 점을 들 수 있습니다. GE나 벤츠 같은 전통적인 글로벌 제조업체들도 이제는 스스로를 SW기업이라고 일컫고 있으며, SW와 데이터를 통해 새로운 비즈니스 모델을 발굴하고 수익을 창출해 나가고 있습니다. 이러한 기업들의 입장에서 비즈니스 요구사항을 적시적소에 충족시키기 위한 소프트웨어의 개발 및 개선 운영의 속도는 매우 중요한 이슈입니다. DevOps는 기존에 개발조직과 운영조직이 각각 개별적으로 작업을 수행해 오던 것과 달리 조직 상호간에 긴밀하게 협업하게 하고 이를 통해 새로운 기능과 서비스의 딜리버리 속도와 유연성을 향상시켜 줍니다. 협업-소통-통합-공유-자동화 등의 효율적인 SW개발프로세스를 통해 궁극적으로 더 신속하게 고품질의 어플리케이션 서비스를 배포하고 시장에 출시할 수 있게 됩니다.

플래티어 IDT부문의 전신인 (주)모우소프트는 2014년 설립 이후 2019년까지 국내 400여개 고객사에게 Atlassian, Perforce, Cloudbees, Tricentis 등 글로벌 DevOps Tool을 기반으로 DevOps 플랫폼 및 Collaboration 플랫폼 구축과 컨설팅, 기술지원을 제공하여 왔습니다. 당사는 2015년 국내최초로 글로벌 최고수준의 DevOps 솔루션 기업인 Atlassian의 플래티넘 파트너로 선정되어 연관 컨설팅 역량 및 기술력을 입증 받았으며, 같은 해 중국을 포함한 아시아태평양 지역의 최고 전문가 기업으로 선정되는 성과를 거두었습니다(Atlassian No.1 Experts in APAC). 이후 2016년 Perforce Software사 올해의 파트너로 선정되었고, 2019년 Tricentis 와 Cloudbees와의 계약을 통해 국내 기업이 선호하는 글로벌 대표 DevOps 솔루션 업체들과 모두 협업체계를 구성하게 되었습니다. 이러한 사업성과를 기반으로 (주)모우소프트는 한단계 추가 성장을 위하여 2019년 12월 (주)플래티어와의 합병을 진행하게 되었습니다.

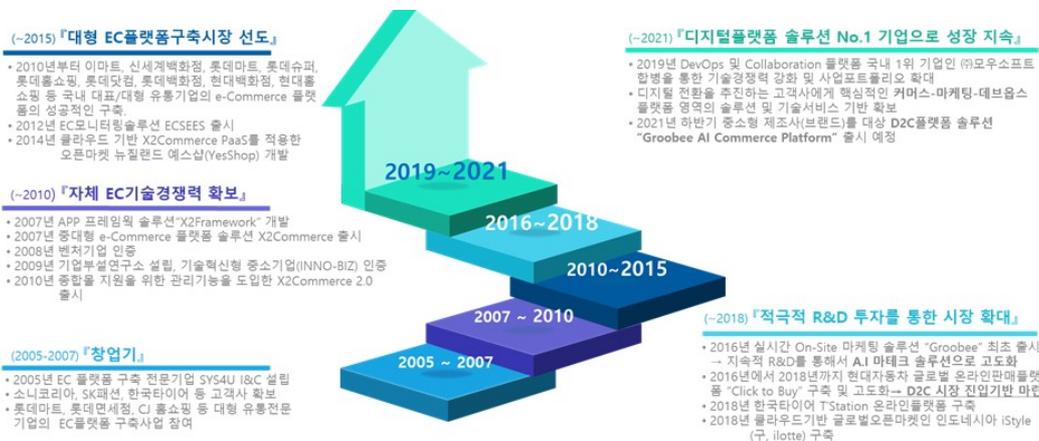
합병 이후 IDT부문은 엔지니어 경쟁력 강화를 위한 인력투자를 최우선 순위로 진행하고 있으며, 이를 기반으로 적극적으로 사업 확대를 추진하고 있습니다. IDT부문에서 제공하는 DevOps/Collaboration 플랫폼은 급변하는 디지털 트랜스포메이션 시장에서 고객의 요구사

항 및 구현 방안/목표에 적합한 인프라 및 운영 환경의 구축, 확장, 변경, 성능 강화 및 유지/보수를 system shutdown 없이 수행하는 CI/CD (Continuous Integration/Continuous Deployment)를 가능하게 하고, 환경 변화 및 추가 발생 변수에 더욱 민첩하게 대응할 수 있는 인프라와 운영 환경을 구축하기에 최적화되어 있습니다. 특히 글로벌에서 검증된 DevOps Tool Chian을 기반으로 하고 있어서, 고객의 입장에서 신뢰성 있고 향후 안정적인 운영을 담보할 수 있는 플랫폼을 제공받을 수 있습니다.

2021년 3월 현재 IDT부문의 DevOps/Collaboration 플랫폼은 NCSOFT, KRAFTON, NEXON, 한글과컴퓨터, 안랩 등 소프트웨어 회사들 뿐 아니라, 반도체 Global 1/2위인 삼성 전자, SK Hynix 및 LG전자, 삼성디스플레이, 삼성SDI, LG 이노텍, LG넥스원 등 전자/방산 분야 Global Leading 업체들을 포함해 국내 및 해외 600여곳이 넘는 고객사들에서 앞다퉀 채택하고 있습니다.

또한, IDT부문의 기술역량을 바탕으로 CM부문의 중대형 E-Commerce 플랫폼 고객사들에 게도 최적의 DevOps플랫폼(또는 Tool Chain) 솔루션을 제공할 수 있게 되었으며, 디지털플랫폼 솔루션 기업으로서 경쟁력과 시너지를 한층 강화할 수 있게 되었습니다. 이와 같이 당사는 국내 전자 상거래 초기부터 축적한 E-Commerce 플랫폼 솔루션 know-how와 이에 기반한 AI 온라인 마테크 솔루션, 그리고 DevOps/Collaboration 솔루션과 컨설팅까지 Digital Transformation을 지향하는 모든 기업을 지원할 수 있는 디지털 플랫폼 솔루션 전문기업입니다.

(나) 설립배경 및 설립 이후의 성장 과정



[창업기(2005-2007)]

90년대 말 초고속 인터넷의 빠른 보급이후 온라인 영역에서 신규 쇼핑몰 사업자를 중심으로 유통의 변화가 빠르게 이뤄지고 있었던 2005년, 국내 E-Commerce 산업의 비약적인 발전 가능성을 확인하고 국내 유통 혁명을 이끌 수 있는 새로운 E-Commerce Platform 전문회사를 목표로 현 대표이사인 이상훈 사장을 중심으로 SYS4U I&C가 설립되었습니다.

기존 E-Commerce Platform은, 인터넷 홈페이지를 제작하던 중소 SI(System Integration) 업체들이 주로 구축하여 왔습니다. 유통사업의 여러가지 본질에 대한 이해보다는 홈페이지

의 외형 중심으로 개발된 인터넷 쇼핑몰들은 거래 제품 및 서비스, 거래 건수 등 상거래의 복잡도가 급격히 증가하면서 경쟁력이 뒤쳐지게 되었습니다. 특히, 미국 E-Bay의 옥션 인수에 따른 국내 진출 이후 이베이코리아가 국내 오픈 마켓사업자로 크게 성공을 거두게 되면서, 기존 대형 유통사들도 앞다퉈 오픈마켓을 개설하는 등 E-Commerce Platform 구축에 대한 수요도 빠르게 증가하였습니다.

SYS4U I&C는 창립 첫해부터 국내 대형 제조사인 한국 타이어, SK패션, 소니코리아와 같은 국내 및 다국적 대형 기업의 E-Commerce Platform 및 내부 E-Commerce 연계 시스템 개발을 성공적으로 완수하며 기술력을 인정받기 시작하였습니다. 2007년에는 국내 최대 유통사인 롯데의 국내 최초 E-Commerce Platform인 롯데닷컴 전산시스템 운영을 시작하게 되었고, SK위커힐 면세점, SBS TV 인터넷 쇼핑몰, CJ 홈쇼핑 시스템 구축, 및 삼성 에버랜드 지식정보네트워크 구축 등 국내 최고 기술의 전자상거래 IT SI(System Integrator) 기업으로 실력을 쌓아가게 되었습니다.

[자체 E-Commerce 플랫폼 기술 경쟁력 확보(2007-2010)]

다양한 제조사/홈쇼핑/종합 쇼핑몰들의 E-Commerce Platform을 구축하며 축적된 Know-how를 바탕으로 2007년 당사만의 E-Commerce Platform 기반기술인 X2Framework를 완성하여 균일화된 표준 Platform 구축이 가능하게 되었고, 같은 해 당사 자체 E-Commerce Solution인 X2Commerce 1.0을 출시를 통해 Platform 경쟁력을 더욱 강화하게 되었습니다.

2009년 기업 부설 연구소를 설립하여, X2Commerce와 같은 자체 Solution 연구개발을 본격화하기 시작했습니다. 일반적인 SI(System Integration) 업체들의 경우, 자체 기술 개발을 위해 연구 개발 비용을 투자하는 대신, 가용한 모든 engineering 인력이 직접 고객사 Project 구축에 투입되어 시간이 지나도 자체 기술 경쟁력 발전 없이 도태되기 쉬운 경우가 많습니다. 당사는 기술 선도 Platform기업을 목표로 매출과 이익이 크지 않은 창업 초창기부터 과감하게 기술에 투자하며 필수 Solution을 내재화 하여 경쟁력을 키워왔고, 이러한 부분이 빠른 시간내에 국내 E-Commerce Platform 1위 기업으로 성장하게 되는 밑바탕이 되었습니다.

[대형 E-Commerce 플랫폼 구축 시장 선도(2010-2015)]

X2Commerce와 X2framework의 안정되고 앞선 기술을 바탕으로 2010년대에는 다수의 Web Award Korea에서 E-Commerce분야 대상을 포함하여 수차례 수상하였고, 이러한 기술력을 인정받아 국내 양대 유통인 롯데/신세계 및 대형 유통사인 현대백화점/CJ홈쇼핑등 국내 최고/최대 유통사업자들의 E-Commerce Platform 구축을 담당하게 되었습니다. 또한, 해외 오픈마켓인 YesShop (New Zealand)을 구축하였으며, 현대홈쇼핑 중국판, 롯데닷컴의 중국 Tmall 입점 등 국내 유통사업자들의 해외 사업 확장에도 기여하게 되었습니다.

기업부설연구소는 적극적인 연구개발을 통해서 2012년 EC모니터링 솔루션인 ECSEES를 출시하여, 롯데마트 인터넷쇼핑몰과 신세계 TV홈쇼핑에 적용을 하였으며, 2014년 국내최초로 클라우드 기반 X2Commerce PaaS를 개발하여 뉴질랜드 해외 오픈마켓인 YesShop에 적용하는 성과를 거두었습니다.

[적극적 R&D 투자를 통한 시장확대(2016-2018)]

플래티어는 업계 최초로 Cloud 기반 E-Commerce Shopping mall 구축(2014.뉴질랜드 Yesshop) 및 MSA기반 E-Commerce Platform 구축(2018년 엘롯데 통합 시스템 구축) 등 우리나라 E-Commerce Platform의 기술을 선구적으로 개척해 나가고 있으며, 이러한 선도

적인 기술력을 기반으로 국내 최고의 대기업들의 플랫폼 구축과 개발운업을 진행하고 있습니다. 이러한 대형 E-Commerce 플랫폼 구축 및 개발운업을 통해서 축적해 온 다양한 경험과 기술력을 기반으로 플래티어는 2016년부터 연관분야로의 시장 확대를 목표로 신규 사업을 진행하고 있습니다.

우선 고객사의 E-Commerce 비즈니스 경쟁력을 좌우하는 디지털마케팅 솔루션 영역에 대한 신규사업을 2016년부터 본격화하고 있습니다.

특히, 중견규모 이상 제조사 D2C E-Commerce Platform의 경우 급격한 시장 확대가 예상되지만 중소 shopping mall의 경우 예산 부족으로 인해 E-Commerce 기본 기능 외에 제품 홍보, 고객 응대를 위한 제대로 된 Marketing Solution을 추가하기 어려웠습니다. 이에 대응하여 중소규모 shopping mall에서도 AI기반 고객 추천, 고객 Segmentation 및 Segmentation별 target promotion이 가능한 SaaS(Software as a Service) 기반 MarTech Solution인 Groobee를 2016년 출시하였습니다. 현재 누적 50억건 이상의 고객 상거래 행동 data를 분석하여 promotion을 수행하였으며 축적된 data를 기반으로 AI Machine Learning을 통해 AI의 역량을 지속 발전시키고 있습니다.

또한, 당사는 2016년 이후 본격화되고 있는 대형 제조기업의 온라인 판매플랫폼 구축사업에도 선도적인 역할을 수행하고 있습니다.

당사는 2016년부터 현대 자동차의 온라인 판매 플랫폼인 Click to Buy Project에도 참여하여 현대자동차 영국법인 Click to Buy 구축(2016) 및 Global Click to Buy 고도화 사업(2018)들을 성공적으로 수행하였습니다. 자동차는 민간 소비재 중 가장 비싼 가격의 공산품으로서, 기존에는 대부분 off-line dealer망을 활용하여 판매해오고 있었습니다. 그러나, 코로나 등 감염병으로 인한 off-line 전시장 폐쇄와 Tesla 등 신규 경쟁사들의 전면적인 Online 판매 정책 등으로 인해 경쟁사들의 새로운 채널 정책이 부각되면서 더욱 급격히 On-line 판매로 전환하고 있습니다. 당사는 소비재 중에서도 가장 온라인 쇼핑이 어울리지 않을 것 같은 제조사인 한국타이어의 T Station 온라인 플랫폼(2019)도 D2C 플랫폼으로 프로젝트를 성공적으로 마무리하였으며, 차세대 신사업으로 준비중인 중견 제조사 대상 D2C Platform Groobee AI Commerce Platform을 위한 know-how와 business domain에 대한 이해도를 높이게 되었습니다.

[디지털플랫폼 솔루션 No.1 기업으로 성장 지속(2019-2021)]

E-Commerce Platform의 신규 IT 기술 적용 및 신규 사업으로 시작한 SaaS(Software as a service) 기반 Groobee의 AI Machine Learning 고도화를 위해 2019년 12월 국내 DevOps와 Collaboration Platform 1위 기업인 (주)모우소프트와 합병하여 차세대 IT 기술을 내재화 하게 되었습니다.

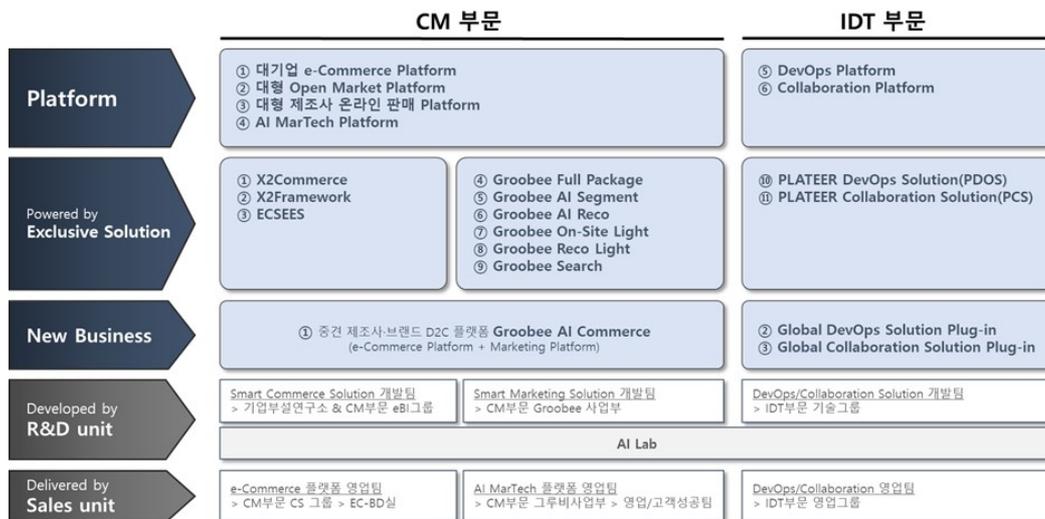
플래티어는 합병을 통해서, 기업의 디지털 전환(Digital Transformation)의 핵심영역인 e-Commerce 및 Digital Marketing 플랫폼의 경쟁력을 강화할 수 있는 DevOps/Collaboration 플랫폼 영역의 솔루션과 기술서비스 기반을 확보하고, 기업의 디지털플랫폼 구축을 위한 솔루션기업으로서 핵심적인 사업포트폴리오를 모두 구성할 수 있게 되었습니다.

특히, 신규 사업으로 준비중인 중견 제조사 대상 D2C Platform인 Groobee AI Commerce Platform에 Collaboration Platform인 DevOps와 MSA(Micro Service Architecture)등의 최신 기술을 적극적으로 적용하여 더욱 확장성이 높고 유지보수가 용이한 Platform으로 개발 중입니다.

E-Commerce Platform은 경쟁사 대비 기술 트렌드나 고객 지원이 조금이라도 뒤쳐질 경우 즉각적인 매출 감소로 이어지기 때문에 신기술 도입에 가장 민감한 산업 중 하나입니다. 특히, E-Commerce는 단순 상품의 진열에서 벗어나 동영상 활용한 제품 홍보, 라이브 판매 영상을 활용한 live Commerce, 틱톡과 같은 short form video, Youtube, Facebook과 같은 SNS 등과 하루가 다르게 신규 IT 기술이 결합하고 있기 때문에 이러한 기술 경쟁에 뒤처지게 되면 업계내 생존이 불가능 하게 됩니다.

당사는 고객 노출부위인 Front-end와 실제 E-Commerce Platform의 구동환경을 담당하는 Back-end(상품관리, 전시관리, 마케팅, 주문관리, 배송관리, 정산관리, 업체관리 등)를 분리하고 API(Application Programming Interface)를 통해 연결함으로써 고객이 원하는 Front-end와의 자유로운 결합과 잦은 Front-end 재구축을 가능케하는 Headless Commerce 플랫폼 솔루션을 2021년 3/4분기 출시를 목표로 개발 중에 있습니다.

(2) 제품과 서비스 설명



(출처: 당사 내부 자료)

(가) 제품과 서비스 라인업

1) CM 부문

CM 부문은 전자상거래 고객들에게 E-Commerce Platform의 구축을 위한 1) 사업 분석을 포함한 컨설팅, 2) 당사 자체 개발 Solution을 이용한 E-Commerce 플랫폼 설계 및 구축, 3) 구축된 플랫폼의 운영 개발 등 E-Commerce Platform 운영을 위한 Turn-Key Solution을 제공합니다.

당사의 E-Commerce Platform 제품을 고객사 그룹별로 구분하면 1) 대형 On-line 종합 쇼핑몰 Platform, 2) 대형 Open Market Platform, 그리고 3) 대형 제조사 Global 온라인 판매 Platform등으로 구분할 수 있습니다.

또한, 당사가 구축한 E-Commerce Platform이 아니더라도, AI 기반 개인화 마케팅을 가능하게 하는 SaaS(Software as a Service) 기반 MarTech Platform인 Groobee를 제공하고 있습니다.

Groobee는 온라인 쇼핑몰 이용 고객들의 행동 데이터를 수집하고 이를 기반으로 쇼핑몰 운영자가 방문 고객을 여러가지 기준에 맞게 분류(Segmentation)하고 구분된 각 고객집단을 선정(Targeting)하여 해당 고객 집단의 특성에 최적화된 Promotion 및 Communication을 수행할 수 있게 하는 첨단 AI 기반 Big Data 분석 마테크 솔루션입니다.

2) IDT 부문

IDT 부문은 Digital Transformation을 위한 조직과 업무 방식의 혁신을 위한 1) 개발방식의 혁신을 가져오고 있는 DevOps Platform과 2) 시간과 공간의 제약에 구애 받지 않고 부서내, 그리고 여러 부서간의 완벽한 협업을 지원하는 Collaboration Platform 설계, 구축, 및 운영과 기술지원을 수행합니다.

각각의 플랫폼에 기반하여 당사는 1) 고객의 Business Domain 이해 및 IT infra에 대한 확인과 고객의 목표를 파악하기 위한 컨설팅, 2) 각 고객사의 현 상황과 요구도에 최적화된 솔루션을 활용한 설계 및 구축, 3) 기 구축된 플랫폼의 원활한 운영을 위한 운영 및 기술지원 등을 수행하고 있습니다.

(나) 제품과 서비스의 기능 및 특징

1) CM 부문

① E-Commerce 컨설팅

가) 사업개요

E-Commerce 사업을 영위하는 고객사가 온라인 쇼핑몰의 구축 및 운영을 위해 필요한 회원, 상품, 주문/결제, 마케팅 등의 각 업무단위별 정책 및 업무프로세스를 정의하고 관련 업무를 수행하기 위한 Back-end 화면 설계 서비스를 제공하는 사업입니다.

고객사가 이전에 구축한 쇼핑몰의 통합, 개조, 연동 및 고객사 보유 기반 IT Infra (ERP, MES, SCM등)와의 완벽한 연동을 위해 사전에 고객사 환경을 정확하게 분석하는 것이 중요하며, 새롭게 발전하고 있는 신 IT 기술을 적극 활용하여 Cloud 기반, MSA (Micro Service Architecture) 기반 및 당사 보유 핵심 역량인 DevOps 방법론 적용 등에 대해 고객사를 선도하여 신규 기술을 소개하고 첨단 Platform 구축을 위한 Consulting을 수행하고 있습니다.

② E-Commerce Platform 설계 및 구축

가) 사업개요

당사에서 제공하는 E-Commerce Platform은 고객의 유형에 따라 1) 대기업 EC 플랫폼 (온라인 종합 쇼핑몰 사업자용), 2) 대형 오픈마켓 플랫폼 (온라인 오픈마켓 사업자용), 3) 대형 제조사 D2C (Direct to Consumer) 플랫폼(대형 제조사용)으로 구분할 수 있습니다.

당사 E-Commerce Platform의 특징점은 아래와 같습니다.

(ㄱ) 국내 최초 Cloud 기반 E-Commerce Platform 구축 Know-how 확보

- 뉴질랜드 Open Market 온라인 쇼핑몰 사업자인 YESSHOP을 국내 최초 Cloud 기반으로 구축. 롯데 I Mall, 애플통합, 인도네시아 롯데 온라인몰, 롯데 On 등 구축

(ㄴ) 국내 최초 MSA(Micro Service Architecture) 기반 Platform 구축 Know-how 확보

- 엘롯데 온라인몰, 롯데 ON, 현대자동차 온라인 판매 플랫폼 등 차세대 소프트웨어 플랫폼인 MSA(Micro Service Architecture) 기반 다수의 E-Commerce 구축 기술 확보

(ㄷ) 국내 다양한 고객사 System 구축 경험이 축적된 전문 Consulting/설계 역량 보유

- 종합 쇼핑몰, 오픈마켓, D2C 몰까지 다양한 E-Commerce Business Model(Domain)에 대한 know-how 축적된 BA(Business Architect) 및 개발 인력 보유

(ㄹ) 최고 수준의 UI/UX 및 개발 협력사 파트너십 구축

- 프로젝트 규모와 고객사 needs에 맞는 다양한 UI(User Interface)/UX(User Experience) 협력사 및 개발협력사들과 전략적 파트너십을 구축

(ㄴ) 당사 자체 E-Commerce Solution 보유

- 10년 이상 Upgrade해온 자체 E-Commerce Solution X2Commerce, X2Framework 보유하여 수백만 transaction의 가장 복잡한 단계의 E-Commerce 거래등도 원활하게 처리하고 수입 외산 솔루션 대비 유지 및 보수가 용이함

(ㄷ) 고객사 System 연동한 Seamless한 서비스 경험 제공

- 롯데, 신세계, 현대 등 유통 3사외에 CJ, KT, 현대자동차등 대형 그룹사의 Legacy system과의 연동 등 다양한 고객사 환경과의 seamless한 서비스 경험 제공

(ㄹ) 국내 최고의 E-Commerce 구축 know-how 확보

- 170여 E-Commerce Platform 구축을 통한 국내 최다 DB 확보

나) 사업 적용 및 주요 기능

당사의 E-Commerce Platform은 자체 개발한 Solution인 X2Commerce, X2Framework, 그리고 ECSEES를 사용하여 구축하고 있습니다. 고객사의 needs에 따른 빠른 수정, 보완, 기능 추가 등을 수행할 수 있고, 구축 과정에서 축적된 Know-how를 Solution에 반영하여 지속적으로 Upgrade하고 있습니다. 당사의 E-Commerce Platform은 1) 온라인 대형 종합 쇼핑몰 사업자를 위한 대기업 EC Platform 2) 온라인 대형 오픈마켓 사업자를 위한 대형 오픈마켓 Platform 그리고 3) 대기업 제조사의 Global E-Commerce 환경을 위한 대형 제조사 D2C(Direct to Consumer) 플랫폼으로 구성되어 있습니다.

(ㄱ) 대기업 EC Platform

i. 대상: 대형 온라인 종합 쇼핑몰을 구축하고자 하는 대기업 고객사 대상입니다.



(출처: 당사 내부 자료)

ii. 특징점

온라인쇼핑몰만을 운영하는 일반기업과는 달리, 대기업의 경우 온-오프라인 연동(O2O)을 고려해야 하며, 이로 인한 구축난이도가 상대적으로 높습니다.

예를 들어 마트사 종합몰(예: 롯데마트몰)의 경우 전국에 산재해 있는 마트지점의 상품재고, 가격변경, 할인행사와의 연동을 위해서 실시간으로 대량 트랜잭션을 수반하는 작업을 안정적으로 수행할 수 있는 플랫폼을 제공할 수 있어야 합니다.

당사는 2006년부터 롯데마트, 이마트, 신세계백화점, 현대백화점, 롯데백화점 등 국내 대표 유통기업 3사의 종합쇼핑몰 구축과 온-오프라인 연동개발 경험을 기반으로 국내에서 가장 신뢰할 수 있는 대기업 EC플랫폼 솔루션 전문기업으로 자리잡고 있습니다.

(ㄴ) 대형 오픈마켓 Platform

i. 대상: 소비자와 셀러를 중개하여 거래를 가능하게 하는 온라인마켓플레이스를 구축하고자 하는 대기업 고객사 대상입니다.



(출처: 당사 내부 자료)

ii. 특징점

오픈마켓은 운영자(기업)가 상품판매 중개역할만을 제공하는 형식이어서 셀러와 기타 입점몰 등이 자율적으로 운영할 수 있는 제반기능을 제공할 수 있도록 플랫폼 기능이 제공되어야 합니다. 예를 들어 셀러가 광고를 통해서 전시노출을 제어할 수 있어야 하며, 상품에 대한 판촉/이벤트도 자체적으로 진행할 수 있도록 지원할 수 있어야 합니다.

오픈마켓 플랫폼에서 셀러오피스의 경쟁력은 전체 플랫폼의 비교우위를 좌우할 수 있는 정도의 중요도를 지니고 있습니다.

(운영인프라, 데이터아키텍처, 검색/상품속성 등의 영역을 제외한 오픈마켓 Core Service 영역 구축)

(ㄷ) 대형 제조사 온라인 판매 플랫폼

i. 대상: 오프라인 대리점을 통한 대면 판매 외에 비대면 온라인 플랫폼을 구축하고자 하는 대형 제조사 대상입니다.



(출처: 당사 내부 자료)

ii. 특징점

자동차, 타이어 등 대리점 기반 대면판매를 위주로 진행되었던 국내 대형 제조사의 판매유형이 최근 4-5년 전부터 비대면 온라인 판매로 전환되고 있습니다.

대형 제조사의 온라인판매플랫폼은 해당기업의 오프라인채널과의 연계(O2O)를 전제로 하고 있으며, 해당 제조사의 상품유형, 판매 환경과 프로세스에 대한 심도 있는 이해를 기반으로 고객사의 온라인판매채널을 설계할 수 있어야 합니다.

③ E-Commerce Platform 개발운영

가) 사업개요

당사는 eCommerce 플랫폼인 온라인쇼핑몰의 구축 사업 이후, 해당 온라인 쇼핑몰의 안정적이고 효율적인 관리 및 운영을 위해 eCommerce 전문 인력들을 통해 개발운영 서비스를 제공하고 있습니다. 당사는 주요 고객인 롯데쇼핑(주) e커머스사업부를 포함하여 롯데홈쇼핑, 롯데슈퍼, 삼성카드, 소니코리아에 eCommerce 플랫폼 개발 운영 서비스를 제공하고 있습니다.

나) 사업배경

E-Commerce Platform 개발 운영은 단순히 기 구축된 E-Commerce Platform이 문제없이 운영되는지를 모니터링하는 것이 아니라 고객사의 Platform을 활용하여 사업을 영위하는 도중 발생하는 추가 및 변경 요구사항에 대한 대응입니다.

예를 들면, 설 명절 특별 프로모션 메뉴를 추가하고, 해당 항목에 추가 할인 쿠폰을 발행하며 제품의 진열을 변경하고 제품 진열 화면 디자인을 기존 화면과 다르게 구축하기를 원한다면, 고객사에 파견 근무중인 개발 운영팀에서 즉각 해당 고객사 소요를 반영하여 E-Commerce Platform의 해당 부분을 수정 및 추가하게 됩니다.

일반 off-line 상점의 경우 주기적으로 신제품 전시를 위해 가구를 재배치, 신규 제작, 도색 작업 하고, 제품이 새로 입점되면 제품에 맞는 리플렛 제작, 제품 옆에 비치하는 POP (Point of Purchasing) 광고 스티커 부착 등 다양한 종류의 작업들이 필요한 것과 같이 개발운영 조직은 온라인 쇼핑몰의 다양한 신규 기능과 프로모션 등을 위해 비슷한 역할을 수행하게 됩니다.

특히, E-Commerce 시장의 경우 사업자 간의 경쟁이 치열한만큼 신제품 추가, 프로모션, 신규 페이지 증설 등에 대한 요구를 최단시간 내에 구현하고 즉시 매출로 연결시켜야 하기 때문에 개발운영 인력의 역량과 지원이 E-Commerce Platform의 경쟁력을 확보하는데 필수적입니다.

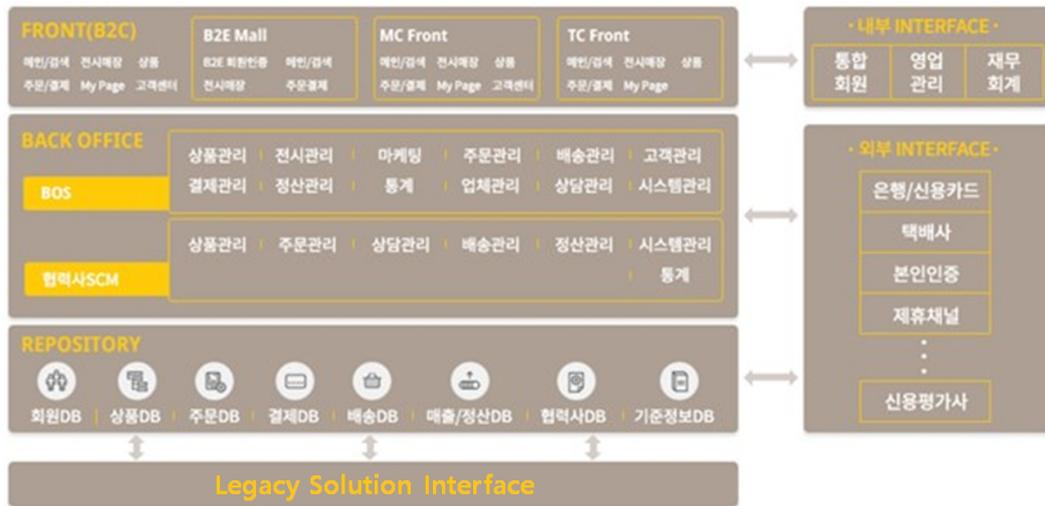
당사는 첨단 E-Commerce 설계 역량을 보유한 Engineer 및 다양한 고객사 E-Commerce Platform 운영 경험을 축적한 업계 최고의 개발 운영 인력을 50명 이상 보유하고 있으며, 필요시 외주 인력을 함께 운영하여 고객사의 Platform이 최고의 경쟁력을 유지할 수 있도록 지원하고 있습니다.

④ E-Commerce Platform 구축을 위한 Solution

가) E-Commerce 구축을 위한 Domain Framework (X2 commerce)

(ㄱ) 제품개요

X2 Commerce는 복잡하고 전문적인 온라인 유통업무에 최적화된 E-Commerce 솔루션으로 크게 전자상거래 운영 업무지원과 Seller admin기능을 포함하고 있는 Back Office영역과 PC/mobile 등 고객 접점 Front 채널 영역으로 나뉘게 되며 내/외부 시스템간 원활한 연계를 위한 Interface모듈을 제공하는 솔루션입니다. 특히 전자상거래 분야의 외산솔루션 및 타사의 임대형솔루션과 비교했을 때, X2 Commerce만이 보유하고 있는 특징점은 국내 환경에 최적화된 다양한 온라인 유통 업무에 대한 지원 및 한국화된 프로모션/마케팅의 지원 그리고 커스텀 빌드의 확장성과 설치 후 운영/유지보수의 용이성을 들 수 있습니다.



(출처: 당사 내부 자료, 2021.03)

(ㄴ) 제품적용

프로젝트명	적용솔루션	적용연도	발주처
글로벌 e커머스 시스템 템플릿 구축*	X2 Commerce 3.0	2020	A社
글로벌온라인판매플랫폼 구축*	X2 Commerce 3.0	2019	A社
온라인판매플랫폼 구축*	X2 Commerce 3.0	2018	B社
인터넷쇼핑몰 구축	X2 Commerce 3.0	2018	C社
해외 인터넷 구매 플랫폼 구축*	X2 Commerce 3.0	2016	A社
쇼핑몰 구축	X2 Commerce 3.0	2016	D社
통합 쇼핑몰 구축	X2 Commerce 2.0	2015	E社
뉴질랜드 쇼핑몰 구축	X2 Commerce 2.0	2013	F社
쇼핑몰 재구축	X2 Commerce 2.0	2012	G社
휴대폰 판매 오픈마켓 구축	X2 Commerce 1.0	2009	H社
인터넷면세점 재구축	X2 Commerce 1.0	2009	I社
통신사 쇼핑몰 구축	X2 Commerce 1.0	2008	J社
인터넷몰 구축	X2 Commerce 1.0	2007	K社
인터넷 쇼핑몰 구축	X2 Commerce 1.0	2007	L社
쇼핑몰 신규구축	X2 Commerce 1.0	2007	M社

* 솔루션 기반 커스터마이징 구축

나) E-Commerce 구축을 위한 Application Framework (X2 framework)

(ㄱ) 제품개요

X2 framework은 중대형 E-Commerce 시스템 개발에 최적화된 Java Application Framework 솔루션으로 Spring Web MVC(Model, View, Control)-Mybatis-Tiles를 이용하여 개발할 수 있는 환경을 제공합니다. Framework Core에는 Multi Language, Multi

Domain에 대한 지원이 가능하도록 구성하여, 향후 브랜드별, 국가별 비즈니스 확대가 가능하도록 지원하고 있습니다.

다) E-Commerce 비즈니스 성과 실시간 Monitoring Solution (ECSEES)

(ㄱ) 제품개요

APM(Application Performance Management)이란 어플리케이션 성능에 대한 부하 및 장애를 실시간으로 모니터링 하고 이에 대한 대응전략수립 및 예측을 하는 것으로 많은 기업들이 도입하고 있습니다. BPM(Business Performance Management)은 이러한 APM처럼 EC 기업의 주요한 비즈니스 활동과 관련한 고객의 반응, 즉 방문이나 주문 등의 퍼포먼스를 실시간으로 모니터링 하면서 이에 대한 대응전략수립 및 예측을 위한 비즈니스 인사이트를 제공하는 것을 목적으로 하는 새로운 개념의 솔루션입니다.

ECSEES가 제공하는 데이터 및 풍부한 비즈니스 인사이트의 실시간성은 다른 분석계 솔루션들과 구별되는 가장 큰 특징입니다

⑤ AI MarTech Platform GROOBEE

당사는 E-Commerce 기업들의 경쟁력 제고를 위한 마케팅솔루션의 연구개발을 2015년부터 착수하여, 빅데이터 처리기술을 기반으로 실시간 타겟팅과 실시간 메세징을 수행할 수 있는 온사이트 마케팅 솔루션 ‘Groobee 시즌 1’을 국내최초로 2016년부터 SaaS로 출시하여 시장을 선도적으로 개척하였습니다. 그리고 지속적인 연구개발을 통해서 인공지능기술을 적용한 AI 마테크 플랫폼 ‘Groobee 시즌 2’를 2020년 하반기에 출시하여 시장을 리딩하고 있습니다.

가) Groobee 시즌1 (GROOBEE Season 01)

(ㄱ) 제품개요

Groobee 시즌1은 2016년 8월 국내 최초로 온사이트 마케팅을 진행할 수 있는 솔루션 서비스로 시작했습니다. Groobee를 사용하는 기업 운영자는 쇼핑몰 이용 고객의 행동 및 속성 데이터에 기반한 세그먼트 타겟팅을 설정하고 각각의 타겟 고객에게 적합한 마케팅 메시지를 실시간으로 전달할 수 있습니다. Groobee를 통한 개인화 마케팅을 통해 기업은 쇼핑몰 이용 고객의 구매 의욕을 높여 매출을 높이는 성과를 거둘 수 있습니다.

나) Groobee 시즌2(GROOBEE Season 02)

(ㄱ) 제품개요

Groobee 시즌2는 Groobee 시즌1의 보다 정교하고 다양한 고객 세그먼트 타겟팅이 가능하도록 기능의 고도화를 진행하고, 온사이트 뿐만 아니라 오프사이트의 메세징을 통해 쇼핑몰 개인화 마케팅을 전방위 적으로 진행할 수 있도록 하였습니다. 또한 인공지능 기반의 개인화 상품 추천 및 캠페인 최적화 기능, 고객 세그먼트를 RFM 분석 및 구매 확률 예측 분석을 통해 자동으로 진행할 수 있는 기능을 추가하였습니다. Groobee 시즌2는 온라인 쇼핑몰을 이용하는 고객 경험을 혁신할 수 있는 AI 개인화 마테크 솔루션 서비스입니다.



(ㄱ) 제품 배경

해외 조사 자료에 의하면 온라인 쇼핑 이용 고객의 80% 이상이 자신에게 맞춰진 개인화 된 쇼핑제안을 받고 싶어하고, 77% 이상의 고객들이 개인화에 의한 상품 구매 및 재구매를 하고 있다고 합니다. 마케터들 역시 개인화를 통해 현재보다 20% 매출을 향상시킬 수 있다는 견해를 밝히고 있습니다. 또한 이러한 개인화는 가속화하고 고도화하는 핵심적인 기술은 빅데이터 처리 및 인공지능(AI)입니다. Groobeer 시즌2는 Groobeer 시즌1에서 얻은 기업 고객의 피드백과 경험을 바탕으로 향상된 빅데이터 처리 아키텍처를 구축하고 또한 인공지능 기술을 접목하여 전방위 적인 개인화 전략을 수행할 수 있는 Groobeer 시즌2를 2020년 6월에 서비스 출시 하였습니다.



(ㄱ) 주요 기능

Groobee 시즌2는 고객의 사용 목적 및 편의에 맞춰 주요 기능 구성별로 취사 선택할 수 있도록 하는 패키지 서비스를 제공합니다. 각 패키지에 포함된 주요 기능들은 다음과 같습니다.

주요 기능	그루비 (올패키지)	그루비 AI 세그먼트	그루비 AI 레코	그루비 온사이트 Light	그루비 레코 Light
AI 기반 세그먼트	○	○			
AI 기반 상품 추천	○		○		
들 기반 세그먼트	○	○		○	
통계형 상품 추천	○		○		○
온사이트 메시징	○	○		○	
추천 메시징(*) (페이지 내 삽입 추천 영역 템플릿 제공)	○		○		○
앱 푸시 메시징(**) (AI 세그먼트에 대해서만 가능, AOS만 대응)	○	○			

대시보드, 캠페인 등계는 공통 제공
 AB 테스트, AB 테스트 자동 최적화 온사이트 메시징 기능에 포함
 상품 추천 자동 최적화는 상품 추천 기능에 포함

2) IDT 부문

당사 IDT 부문은 새로운 차원의 협업과 Software 개발/운영 Platform을 구축하여, 첨단 IT 기업뿐만이 아니라 제조업 및 서비스업을 영위하고 있는 모든 기업들이 Digital Transformation을 가속화할 수 있도록 지원하고 있습니다.

전세계적으로 DevOps와 Collaboration Platform으로 가장 영향력 있는 호주의 Atlassian社의 국내 최초 Platinum Partner로서 Jira, Confluence 및 Bitbucket 등을 도입하여 국내 400여 고객사의 Digital Transformation을 지원해왔습니다.

국내 Atlassian社의 협력 업체 판매 중 50%이상의 비중을 차지하고 있는 당사는, 지속적으로 해외의 유망한 선진 기술의 Solution을 물색하여, 미국, 오스트리아 등의 Cloudbees, Perforce, Tricentis, Klocwork社의 Solution을 활용한 Platform을 독점으로 국내 고객들에게 공급하고 있습니다.

IDT부문에서 보유한 해외의 선진 Solution 외에도, 각 고객사 고유의 환경에 적합하거나, 고객사에서 원하는 상용 및 Open Source Solution을 적극적으로 활용하여 DevOps와 Collaboration Platform을 구축하고 고객 IT 환경에 연동할 수 있는 최적화된 API(Application Programming Interface)를 제공할 수 있는 역량은 당사가 유일합니다.

IDT부문에서는 지속적으로 최적화된 선진 Solution의 도입 및 Customization을 위한 API(Application Programming Interface) 및 Plug-in 등의 자체 개발을 통해 국내 기업들의 Digital Transformation을 지원하고 가속화하기 위해 노력하고 있습니다.

① DevOps 컨설팅

기업의 DevOps 환경을 분석, 최적의 DevOps Process 및 Infra를 만드는 것에 목표를 둡니다. DevOps Process는 주요 4대 영역의 표준화 및 Tool chain 도입으로 끝나는 것이 아닙니다. 개발 단계부터 고민해야 하는 여러 요소들이 존재합니다. 컨설팅 단계에서 개발 전반의 표준 절차를 수립하고, 각 단계의 적절한 Tool Chain을 고민하여 어떻게 하면 유기적으로 연동하여 구성할지 같이 고민되어야 합니다. PLATEER DevOps Platform의 기본 Tool Chain을 적용하는 경우도 기업의 고유 환경 또는 기존 시스템과 연동 부분을 고려하여 방안을 수립하고 실제 실행 영역까지 고민하여 적용하는 것이 다른 컨설팅 프로그램과 차별화되는 포인트입니다.

- 개발 표준을 수립
- 버전 정책, 브랜치 등 형상관리 정책 컨설팅을 통한 CI 환경 자동화 기반 마련
- DevOps 문화 형성 및 변화관리
- CI(Continuous Integration)/CD(Continuous Deploy)/CT(Continuous Test) 표준 Process 수립 및 Tool Chain 컨설팅

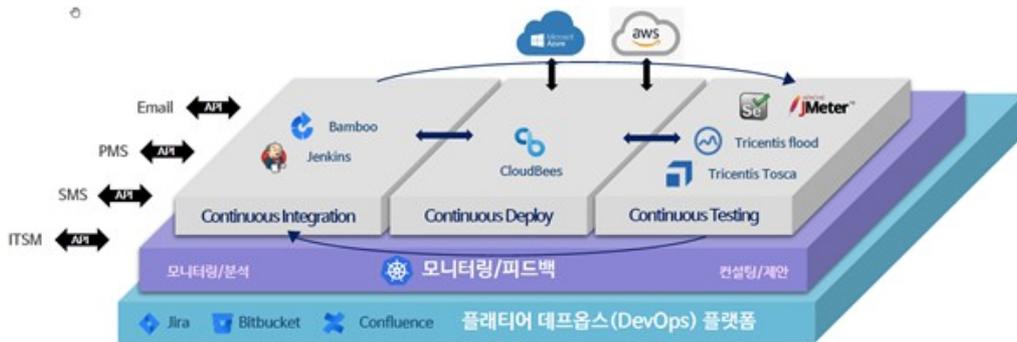
② DevOps Platform 설계 및 구축

가) PLATEER DevOps Platform 특징

당사의 DevOps Platform은 무엇보다 기업의 다양한 IT 환경을 최대한 수용하며, DevOps 표준 체계를 만들 수 있는 것에 중점을 두어 만들어진 Platform입니다. 중요 DevOps 기능별 최상의 솔루션을 통해 유기적으로 연동되는 환경을 제공할 뿐 아니라, 다른 유사한 기능을 하는 Open Source 나 상용 도구들도 당사 DevOps Platform상에서 작동할 수 있도록 하는 진정한 Platform 비즈니스를 지향합니다.

- 기업에 최적화된 DevOps 환경을 위한 컨설팅 서비스를 제공, 표준 체계를 만들고, 당사 DevOps Platform을 적용 실행 영역까지 지원을 합니다.
- DevOps 갖춰야할 4대 요소(CI/CD/CT/Monitoring & Feedback)를 완벽하게 유기적으로 연동할 수 있도록 지원합니다.
- 기업의 DevOps를 위해 사용중인 기존 솔루션과 인터페이스 환경을 지원, 당사 Platform 상에서 원활하게 작동될 수 있도록 지원합니다.
- 기업의 Legacy 시스템과 연동을 통해 DevOps환경이 전사적으로 확장될 수 있는 기반 Platform을 제공합니다.

PLATEER DevOps Platform은 DevOps 절차를 표준화하여 담고 있는 Process 부분과 각 단계를 유기적으로 연결하여 주는 ToolChain 부분으로 구성되며, 하나의 솔루션이 아니라 다양한 솔루션을 적용할 수 있는 특성과, 기업의 고유 솔루션을 적용할 수 있는 Platform을 제공합니다.

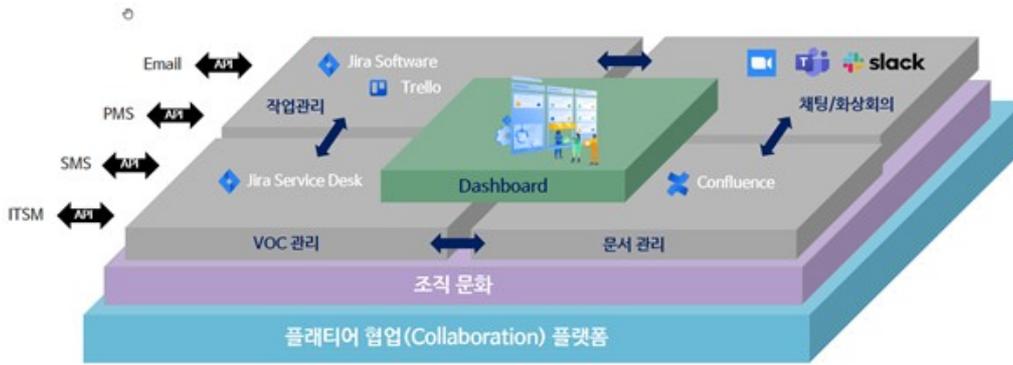


(출처: 당사 내부 자료)

③ Collaboration Platform Consulting.

협업 환경으로 일하는 방식을 개선하여 좀더 효율적으로 일할 수 있는 환경을 만드는 것에 목적을 두어 컨설팅을 수행합니다. 수행 단계에서 현 업무를 분석하여 개선점을 찾고, 조직간/조직내 협업을 통해 업무 효율성 향상을 도모하도록 합니다.

- 조직 문화 개선 컨설팅: 수평적 조직 문화, 자발적 조직 문화, 상호 협력적 조직 문화를 만들기 위한 요소를 찾아 업무 처리 절차를 개선
- Agile 방법론 컨설팅: 고객 중심적인 사고와 신속한 결과물 도출 등 Agile 방법론을 접목하여 일하는 방식을 개선
- 조직 협업 환경 컨설팅: 조직간 업무 소통 방식 및 협업하는 문화 및 환경을 구성하여 업무 효율성을 향상시키는 것에 목표로 진행



(출처: 당사 내부 자료)

④ Collaboration Platform 설계 및 구축

가) Plateer Collaboration Platform 특징

PLATEER Collaboration Platform은 기업의 협업에 필요한 다양한 기능을 쉽게 사용하고, 기능간의 연동을 통해 생산성 향상에 기여할 수 있도록 하는데 목적을 두어 만들어진 Platform입니다. 기업의 산업 분야가 어떤 분야인지와 무관하게 전 산업 분야에 적용할 수 있으며, 건설, 제조, IT, 금융, 공공 등 모든 분야에서 현재 활용 중인 Platform입니다.

Platform이 가지는 특성 상, 모든 전체 기능을 한 번에 완벽하게 갖추지 않고, 중요한 부분을 먼저 적용하고 추후에 추가로 필요한 부분을 점진적으로 도입 적용하는 것이 가능하며, 기업이 기존 사용하는 도구를 PLATEER Collaboration Platform 상에서 다른 기능과 연계하여 사용할 수 있도록 지원하도록 구성되었습니다.

기능적인 측면 외에 조직의 업무 문화를 개선하고 싶어 하는 기업에게는 일하는 문화 개선을 위해 조직 진단 및 개선 방안 제시 컨설팅 서비스, Agile 방법론 컨설팅 등의 프로그램도 병행하여 지원 조직의 Process, People, Tool의 세 가지 측면의 개선으로 더욱 효율적으로 일하고 성과를 낼 수 있는 환경을 제공하는 일도 같이 병행하여 제공합니다

PLATEER Collaboration Platform은 협업 환경에 필수적인 6개의 영역 (VOC관리, 작업관리, 채팅/화상회의, 문서관리, Dashboard, 연동API)을 모두 지원할 수 있도록 구성되었습니다.

기술적으로 업무 관리 영역은 DevOps Platform과 연계를 통해 조직간의 협업 차원을 넘어 개발 조직에 특화된 영역(형상관리, 빌드 자동화 등) 까지도 지원할 수 있어, Digital Transformation을 준비하는 기업에 최적화된 환경을 제공합니다.

⑤ Platform 운영 및 기술지원

각 Business Domain에서는 전문성이 있는 국내 최고 대기업이나 해당 계열사 SI기업들에게도 최신 IT Infra인 DevOps와 Collaboration Platform을 자체 IT인력으로 관리/운영하기에는 비용과 전문성 측면에서 어려움이 많습니다. 따라서, 고객사에 구축된 Platform의 운영 및 필요시 현장 개발까지 담당할 수 있는 전문 운영 및 기술지원 인력을 당사에서 파견하여 관리하고 있습니다.

- 가) 직접 고객사에 엔지니어 및 개발자를 팀으로 구성하여 정해진 기간 동안 고객사 내부에서 서비스를 지원하는 형태
- 나) 비정기적으로 고객의 요청을 받아 교육 및 유지보수 업무에 해당되는 것을 지원하는 형태
- 다) 온라인으로 기술지원 및 질의 사항을 받아 서비스를 제공하는 형태

당사 Platform의 특성을 가장 잘 이해하고 있는 전담 엔지니어와 개발팀이 고객사에 특화된 개발과 운영을 지원하여 고객의 지속적 업무 효율 향상에 기여할 수 있는 장점이 있습니다.

(다) 경기 변동과의 관계

IT서비스 산업은 기업 및 금융 부문의 IT투자가 광고선전비 등 기업의 마케팅 비용과 함께 경기 하락시 비용절감의 고려대상으로 분류되어 경기 변동에 영향을 받고 있습니다. 하지만 eCommerce 플랫폼 구축 서비스의 경우, 플랫폼 자체가 기업 각자 사업의 핵심 경쟁력을 확보하는 수단이어서 상대적으로 경기 변동에 대한 영향이 적다고 할 수 있습니다.

오히려, 경기 악화 시 기존의 off-line 상점을 줄여서 고정비를 줄이고, 상대적으로 구축 및 운영 비용이 낮은 On-line E-Commerce Platform확대를 추진하는 기업이 많아지고 있습니다.

코로나19로 인해 20~30대에 비해 E-Commerce가 친숙하지 않았던 40~50대가 E-Commerce 마케팅을 적극 이용하게 되었다는 점에서 E-Commerce는 포스트코로나 시대에 '대세'가 될 것으로 예상되고 있습니다. 코로나19 발생 이후 약 47%의 미국인들이 전보다 더 많은 웹서핑을 하고 있으며 약 43%는 온라인 쇼핑 또한 더 자주 하는 것으로 나타났습니다. 또한 글로벌 시장조사 전문기관인 Statista의 조사에 의하면 2020년 5월 기준 밀레니얼 세대 소비자의 무려 86%가 온라인으로 쇼핑했으며 X세대 소비자 중 79%, E-Commerce와는 비교적 친숙하지 않은 베이비부머 세대 소비자의 약 62% 또한 온라인 쇼핑을 이용한 것으로 집계되었습니다. 이를 통해 E-Commerce의 기세는 코로나19라는 특수성과 맞물려 모든 세대를 아우르며 지속되고 있음을 확인할 수 있습니다.

2016년 다보스포럼에서 처음으로 Industry 4.0이 언급되면서 사회 전반의 중추적인 혁신 방향으로 자리잡은 디지털 트랜스포메이션의 영향으로, 그 근간을 이루는 DevOps / Collaboration Platform 수요는 지속 증가하고 있습니다. 현재 전 산업분야에서 빠르게 선도 기업을 중심으로 Digital Transformation을 적용하고 있어, 투자지연은 각 기업의 경쟁력 도태로 이어지므로 경기 변동과 무관하게 투자가 지속될 것으로 전망됩니다. 그러나, 코로나-19와 같은 또다른 팬데믹 전염병의 출현이나 환경변화에 따른 기후 문제등으로 발생하는 사회 전반의 경기 둔화와 같은 상황이 발생하게 되면 성장률이 일부 둔화될 수는 있으나, 추세가 역성장 할 것으로 전망하지는 않고 있습니다.

(라) 계절적 요인

E-Commerce Platform의 경우 주요 고객사인 대형 온라인 유통 고객의 경우, 연간 세부 예산 집행 계획이 수립되기 전인 1분기 매출 비중이 소폭 낮은 경우가 있었으나, eCommerce플랫폼의 복잡도 및 규모의 증가로 1년 이상의 중장기 사업으로 진행되어 계절적 요인은 크지 않습니다.

DevOps Platform과 Collaboration Platform은 계절적 요인에 의한 변동성과 거의 무관합니다. 경제적 요인에 있어서는 영향을 받을 수는 있으나, 최근에 3년간의 사업 변동 추세를 살펴봐도 계절적인 요인이나 경제적 요인 보다는 대부분의 기업들에서 필수요소로 자리를 잡아 가면서 시장의 성장이 지속적으로 기대되고 있습니다.

(마) 제품의 라이프 사이클

E-Commerce 플랫폼의 경우, 고객사의 사업이 성장하고 시장환경의 변화에 빠른 대응을 위해 지속적인 고도화를 빠르게 진행하고 있습니다. 시장대응의 속도가 중요하여 전체 어플리케이션의 영향도를 고려하여 개발되는 것이 아니라 5~7년의 기간이 지나가면 누적된 부분 변경에 대한 부작용이 증대되어, System 전체 재구축 수요가 발생해오고 있습니다. Mobile채널 증대, O2O(Online to Offline), MSA(Micro Service Architecture), Cloud 등 IT기술의 발전으로 재구축을 진행하고 있으며, 최근 컨텐츠 커머스 (Live Commerce, Short Form Video Commerce, Social Media Commerce등)라는 새로운 트렌드가 확대되면서, 새롭게 E-Commerce Platform 구축하고자 하는 수요가 늘고 있습니다.

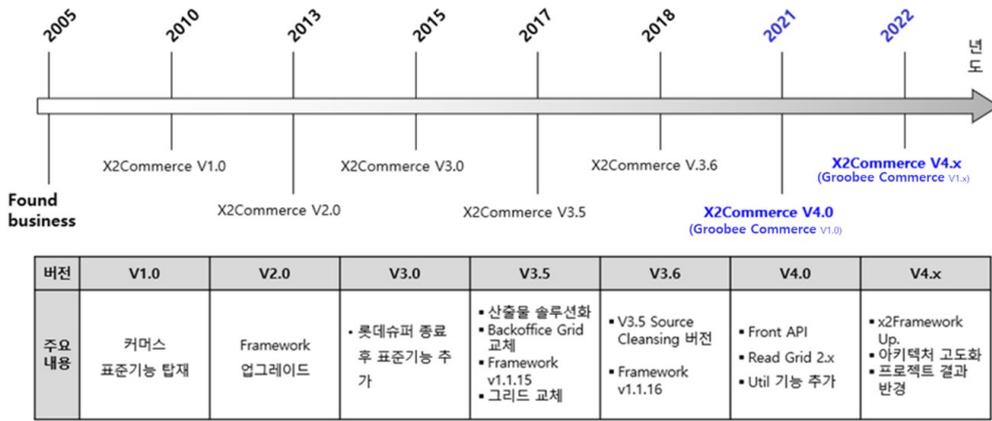
최근 지속적인 IT 기술 발전 및 새로운 E-Commerce trend의 도입, 또한 국내 E-Commerce 업체들간의 경쟁이 증가하는 등, 지속적인 E-Commerce Platform의 기능 고도화에 대한 수요가 빈번하게 발생하고 있습니다.

IDT부문에서 구축 및 운영과 기술지원을 제공하는 DevOps/Collaboration Platform은 회사의 IT Infra를 구성하는 Backbone(기간망)의 역할을 하는 시스템이어서, 별도 제품의 라이프사이클이 있지는 않습니다. Platform의 구축 이후에는, 고객 환경의 변화 및 추가 요구도에 따라 일부 부분별 개발이 있을 수 있고, 이러한 작은 부분 수정이 축적되어 전체 시스템의 성능 및 안정성에 문제가 있다고 판단되면, 전체 플랫폼 재구축 수요가 발생할 수 있고, 대략 10년 이상은 소요됩니다. 해당 10년 이상의 기간 중에는 플랫폼 운영을 위한 핵심 라이선스 매출이 지속되어, 당사로서는 안정적인 매출 기반을 확보할 수 있습니다.

(바) 신규사업

(가) 중견 제조사 · 브랜드D2C 플랫폼 솔루션 사업

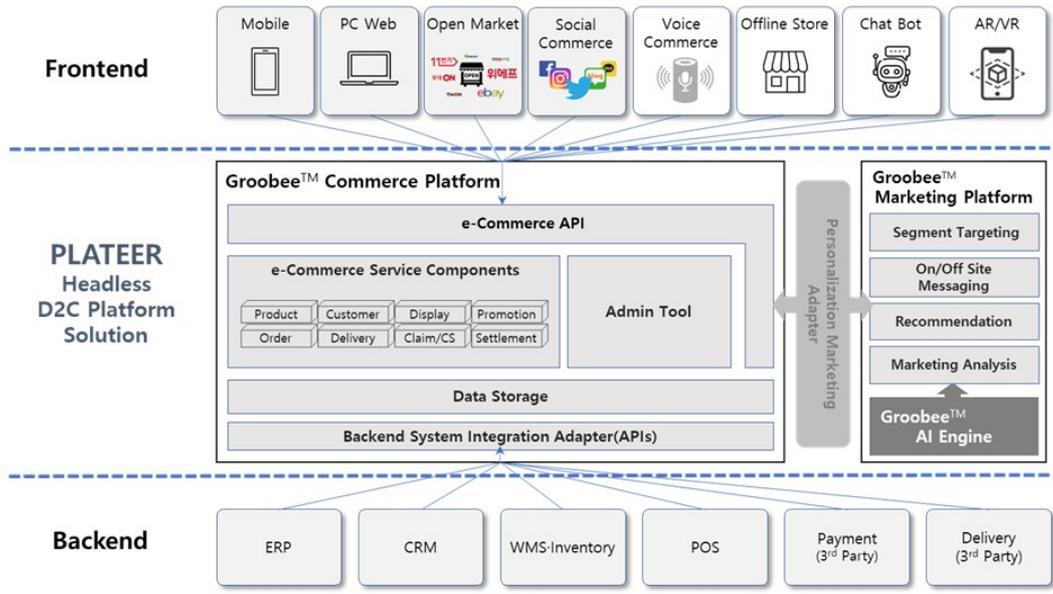
십여 년간의 유통 대기업 E-Commerce 플랫폼 구축 경험과 연관 솔루션 개발 경험 및 노하우를 바탕으로 중견(중소)기업 또는 브랜드몰에 최적화된 프로세스, headless Webshop 기술반영 및 API제공 등을 통해 AR/VR, 미디어커머스 등을 연계하여 제공할 수 있는 E-Commerce 솔루션을 개발하고 있습니다. 이러한 신기술의 E-Commerce Solution을 통해 당사는 기존 대비 적은 수의 개발 인력을 통해서 더욱 높은 매출 확대를 도모하고 중견(중소) 고객사에는 온라인 시장 개척을 통한 성장전략을 지원하는 등 동반성장을 통한 생태계 구축에 기여할 수 있는 사업영역을 계획하고 개발 중에 있습니다.



(출처: 당사 내부 자료)

최근 이커머스 시장에서는 신규 미디어 기반 미래형 커머스가 등장하고 있으며, 미래형 커머스는 단기적으로 음성인식 스피커를 통한 VoicE-Commerce 확산이 되는 것으로 인해 연평균 40% 이상 성장하여 2021년 글로벌 160조원 규모 시장 형성이 예상되고 있습니다.(출처: Helloit.net 2018년 7월 2일 ‘국내 이커머스 시장 현황 및 트렌드는?’기사 中) 이것은 단순히 이커머스의 인터페이스 확대에 불과할 수도 있으나, 기술(음성 인식, AI), 홈네트워크, 멀티미디어 기기(블루투스 스피커) 등 여러 속성이 결합되어 단기적으로 주요한 테마 형성이 예상되며 이와 같은 Voice Commerce가 고객에게 제공하는 핵심 가치는 ‘AI에 의한 개인화’로 미국에서는 닷컴기업이, 국내는 주로 통신사가 Voice Commerce 도입을 주도하고 있는 상황입니다. 전자상거래(이커머스) 분야에서 오픈API(애플리케이션 프로그램 인터페이스)는 경쟁 일변도를 달리던 과거와 달리 ‘상생’ 환경의 도래를 의미하며 앞서가는 기업이 다수 개발사를 이끌며 신규 먹거리를 재생산하는 구조로 애플과 구글, 페이스북 등 미 실리콘밸리 공룡 기업이 취한 생태계 확산 전략과 동일 합니다. 오픈API는 특정 회사가 자사 API를 외부에서 웹 프로토콜(HTTP)로 호출해 사용할 수 있도록 개방을 의미하며 API는 개발자가 애플리케이션(앱) 개발을 쉽고 빠르게 할 수 있도록 한 소스 코드로 이커머스 플랫폼 카페24는 오픈API 기반 개발자 센터를 운영하며 개발사와 상생을 도모하고 있습니다.

당사는 이러한 변화에 대응하기 위하여, 중견(중소)제조사들이 효과적으로 시장에 대응할 수 있는 자사몰을 구축할 수 있도록 지원하는 D2C 플랫폼 솔루션을 개발하여 2021년 하반기부터 제공할 예정입니다. 신규솔루션은 미디어기반 미래형 커머스에 대응할 수 있도록 API기반으로 구성하여 Headless Commerce를 지원할 예정이며, 당사가 보유한 AI MarTech 플랫폼인 Groobee와의 연계를 통해 중견(중소)제조사의 E-Commerce 비즈니스 경쟁력을 극대화시킬 것입니다.

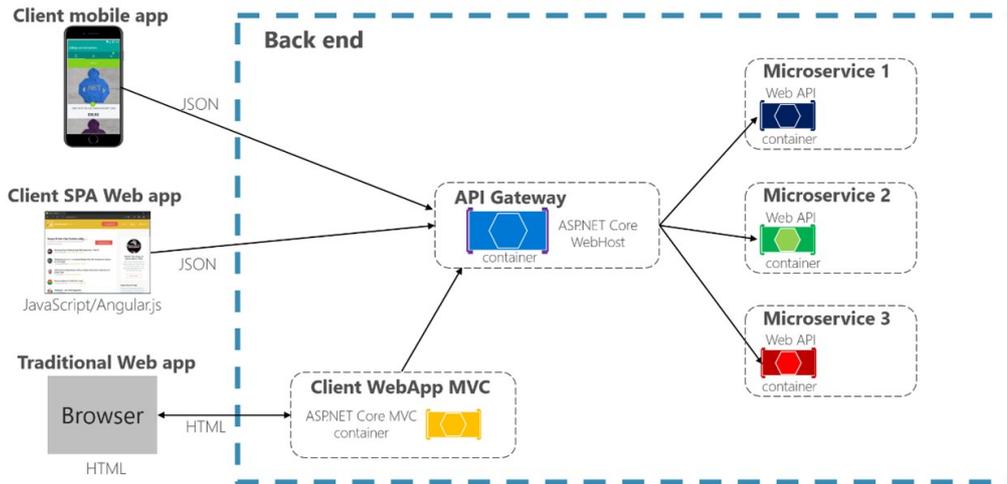


(출처: 당사 내부 자료)

1) API 기반 커머스 확장

많은 기업들은 새로운 고객 경험, 비즈니스 모델 및 에코 시스템 파트너를 지원하는 데 있어 유연성과 민첩성을 향상시키기 위해 단일 상용 솔루션에 의존하지 않고 모듈식 플랫폼을 구축하고 있으며 API를 기반으로 한 상거래를 통해 기업은 백엔드(back-end; 웹사이트의 서버와 응용 프로그램 및 데이터베이스가 작동할 수 있게 하는 기술을 만들고 유지하는 영역)에서 프론트엔드(front-end; 사용자들에게 보이는 영역)를 분리하고 새로운 기능들을 빠르게 통합할 수 있는 장점이 있습니다. 이러한 장점을 반영한 제품출시 및 새로운 사업영역을 진출하기 위해 제품개발을 진행하고 있으며 API-gateway는 업무단위별 MSA구조를 대응할 수 있고 이를 기반으로 한 Front모듈 또한 환경변화에 따라 유연한 대응 및 기술적 독립성이 유지될 것으로 예상하고 있으며 API를 통해 신규 미디어 기반의 커머스로 확장이 용이합니다.

Using a single custom API Gateway service



(출처: 당사 내부 자료)

2) 중소/중견 E-Commerce 독립몰 구축 시장 진출

중소/중견 제조사들의 전통적인 판매는 직접 소비자에게 판매하는 방식이 아닌, 도매상과 소매상을 거쳐 소비자에게 판매되었습니다. 제조사의 입장에서는 고객사와의 직접적인 접점이 없어, 제품의 품질 개선이나 신제품개발을 위한 고객의 취향이나 수요에 대한 정보의 취득이 어려웠고, 마케팅과 프로모션을 전적으로 대형 유통상이나 소매상을 통해서만 진행해야 하 다보니, 비용과 노력대비 효과를 체감하기가 쉽지 않았습니다.

디지털 기술의 발전으로 온라인 쇼핑이 확대되면서 온라인 종합 쇼핑몰과 온라인 오픈마켓 들이 활성화되었지만, 기존 전통적인 도매/소매상을 경유할때와 마찬가지로, 제조사는 직접 소비자에게 판매하지 못하고, 도매상과 소매상들이 온라인 유통업자를 통해 판매하는 구조 로 판매되고 있습니다.

미국의 Nike가 2019년 온라인 쇼핑몰인 Amazon과의 거래를 중단하고 직접 D2C (Direct to Consumer) 쇼핑몰을 구축하여 성공한 사례나, 소비재 중 가장 고가인 자동차를 100% 온라인 자체 쇼핑몰을 통해서만 판매하면서도 급성장하고 있는 Tesla의 실적을 확인하며 많은 수의 제조사들이 점차 온라인 쇼핑몰에서 독립하고, 오프라인 대리점을 축소하며 온라인 자체 쇼핑몰 (D2C, Direct to Consumer) 구축을 확대하고 있습니다.

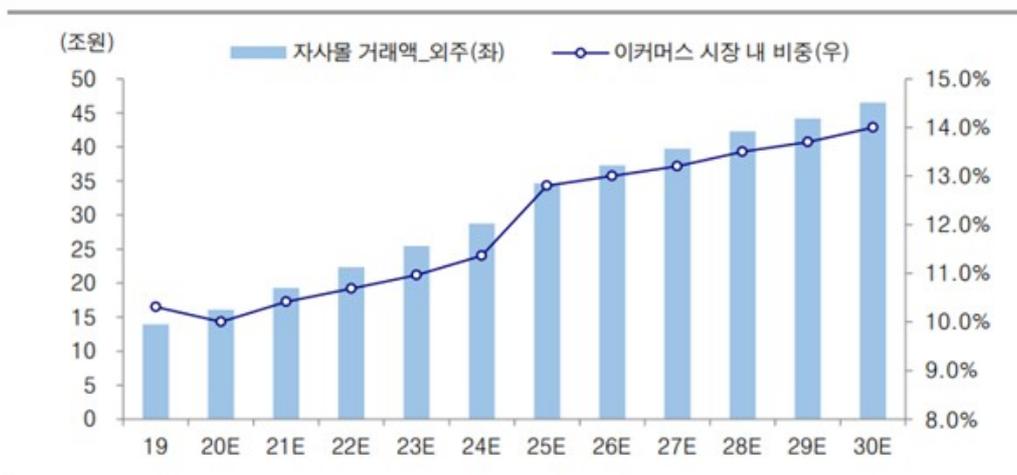


(출처: 당사 내부 자료)

복잡도가 가장 높고, 대규모 예산이 투입되는 가장 높은 수준의 E-Commerce Platform 구축 경험을 통해 축적된 기술적인 완성도와 know-how를 바탕으로, 고객사 E-Commerce Platform 구축시 비용이 가장 많이 발생하는 공수를 줄이기 위해 Groobee AI Commerce Platform이라는 표준화된 차세대 Solution을 개발하여 중견규모 D2C Shopping mall 구축 수요에 대응하려고 합니다.

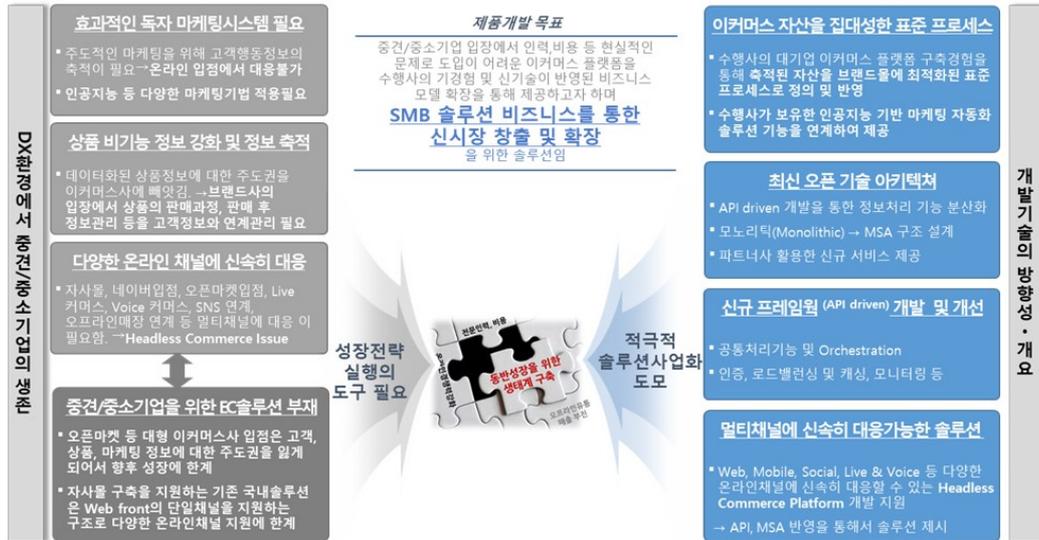
고객사의 다양한 맞춤형 요구에 대응하면서, 표준화된 Process를 통해 통합 Solution을 활용하여 Platform을 구축함으로써, 비용을 절감하면서도, 고객사의 요구를 충족시켜줄 수 있고, 당사로서는 기존에 인력의 제한으로 수주가 어려웠던 중견 D2C 쇼핑몰 시장으로 진출하면서 매출과 이익의 확대를 기대할 수 있습니다.

자사 독립몰 구축 시장전망은 아래와 같습니다.



(출처: KTB증권)

위와 같은 신규 미래형 커머스 및 중소/중견 E-Commerce를 위해 신규로 제품개발하는 내용은 아래와 같으며 특히 COVID-19로 인한 비대면 비즈니스의 확장 및 성장이 가시화되고 있고 DX환경에서의 중소/중견기업의 판로확장을 통한 성장을 위해서는 최적화된 E-Commerce 솔루션 공급이 절대적으로 필요한 상황으로 시장 성장성을 고려시 매출규모 및 성장성은 매우 높을것으로 예상됩니다.



(출처: 당사 내부 자료)

(나) 해외 선진 DevOps/Collaboration Solution의 Plug-in 개발 및 출시

당사는 자체적인 Platform을 만들어서 고객의 Digital Transformation을 가속화하는 역할을 수행하고 있으나, 그 가운데 필요로 하는 제품 및 당사 Platform을 강화하기 위한 기능에 대한 지속적 개발에도 노력 중입니다. 그 중에 Atlassian 관련 제품의 경우 Add on 형식이 개발을 지원하여, 다국어 지원을 지원하는 개발 및 Atlassian Marketplace에서의 전 세계를 대상으로 판매도 가능 하도록 지원합니다.

현재 2종의 Add-on 제품을 개발 완료 Atlassian Marketplace에 등록을 준비 중에 있으며, 2021년 추가로 3-5종 정도의 제품을 추가로 개발하여 신규 제품으로 등록할 계획을 가지고 있습니다. 이를 위해 제품의 다국어(현재는 한국어, 영어) 지원을 준비중입니다. 또한 Marketplace의 특성 상 전 세계 고객에게 빠른 확산이 가능합니다.

현재 개발 완료한 Add-on 제품은 1) 개발이 완료된 Task를 병렬로 합의하는 기능과 2) 특정 사용자만 선택적으로 Email을 보내는 기능입니다.

Atlassian 제품은 외국에서 만들어진 제품으로 국내 시장의 많은 기업이 요구하는 병렬 합의 기능을 제공하지 않아 병렬로 합의할 수 있도록 하는 기능을 구현 국내 고객의 요구를 충족할 수 있도록 하였습니다.

Email을 보내는 기능도 제품의 기본 기능으로 포함되어 있으나, 필요한 사람에게만 선택적으로 보낼 수 있는 것이 아니라 관련자들에게 모두 Email을 보내 도록 되어 있어 메일을 받는 사람들은 모두 스팸성 메일로 인식하게 되는 경향이 있어 필요한 사람만 지정해서 메일을 보낼 수 있도록 하는 기능을 구현하여 사용자 편의성을 고려했습니다.

이와 같은 해외 선진 Collaboration/DevOps Solution의 기능을 개선/보완하는 Plug-in 개발은, Plug-in 자체 매출 증가의 의미도 있지만, 당사의 축적된 know-how를 통해 고객의 needs를 반영하고 고객사 환경에 최적화된 Platform 구축 역량을 강화하는데 적극 활용되고 있습니다.

(다) GROOBEE DATA 활용 Business 신규 추진

GROOBEE에서 분석하는 쇼핑몰의 고객 행동 DATA는 단순히 고객이 상품을 장바구니에 담거나 조회한 DATA를 기반으로 작동하는 현재의 대부분의 리타게팅 (retargeting) DATA에 비해 고객의 구매로 연결되는 구매 전환율을 상승시키거나, 구매 고객의 객단가를 높이는 데 유용한 DATA 및 고객패턴 분석 결과를 더욱 풍부하게 보유하고 있습니다.

이러한 풍부하게 취합된 DATA를 기반으로 DMP (Data Management Platform: 다양한 소스에 있는 데이터를 수집하고, 체계화하고, 활성화하여 사용 가능한 형태로 변환하는 플랫폼)을 구축하고, 이를 기반으로 광고주별로 방문 고객 각자에게 구매를 위한 최적의 맞춤형 광고를 발송할 수 있도록 지원하는 Ad-Tech (애드테크, 광고(Advertisement)+ 기술(Technology), 다양한 디지털 매체에 효과적으로 광고 집행을 지원하는 기술) 사업으로 확장하고자 준비중입니다.

GROOBEE에서 고객을 세그먼트 타겟팅 하는 56가지 다양한 고객 속성 및 고객 행동 조건에 대한 분석과 다양한 조합, AI 알고리즘을 통해 진행되는 상품 추천은 고객의 광고주 site 방문을 증가뿐만 아니라 실질적인 구매 전환율 상승과 객단가 상승을 유도할 수 있을 것이라 기대합니다.

나. 시장현황

(1) 시장의 특성

(가) 규제환경 등 국가 정책에 관한 사항

1) 개인정보 처리 방침 관련

① 국내 법령 관련

온사이트 마케팅 자동화 플랫폼인 Groobee는 그 자체만으로는 사용자를 식별할 수 없고 다른 정보와 결합하여 개인을 식별하는 것이 쉽지 않은 쿠키만을 이용하여 사용자에게 개인화된 콘텐츠를 제공하는 서비스를 제공하고 있습니다. 서비스 제공을 위해 회원의 이름, ID, 성별 등의 개인정보가 없어도 Groobee의 사용에는 전혀 문제가 없으며, Groobee에서 사용하는 쿠키의 사용을 직접적으로 금지하거나 제한하는 법률은 우리나라에는 존재하지 않습니다. 최근 개정된 데이터 3법에서 새롭게 추가된 가명 정보의 개념에 쿠키가 포함되는지는 아직 명확하게 논의되고 있는 바가 없지만, 개정된 법에서 가명정보를 통계작성, 과학적 연구, 공

익적 기록 보존 등을 위해 정보주체의 동의 없이 사용할 수 있다는 것을 명시하고 있어, 설정 쿠키가 가명 정보에 해당하더라도 개인에게 맞춤형 정보를 제공하기 위한 목적으로 사용하는 것에는 문제가 없을 것으로 예상됩니다.

만약 고객사가 연령, 성별 등의 타겟팅을 위해 개인정보의 수집을 원하는 경우, 고객사에서 약관과 개인정보처리방침 등에 선택적 개인정보 동의에 대한 내용을 추가하고, 동의한 고객들에게만 개인화 기능을 제공하는 것이 가능합니다.

고객사의 희망에 의하여 수집된 개인정보의 경우 ID/Password 방식이 아닌 별도의 키 파일을 통해 접속 가능하며, 인스턴스 접속이 아닌 Bastion Host 방식을 도입하여 서버 접속을 3중으로 관리하고 있어, 인적/물적 보안관리 등의 방침을 준수하고 있습니다.

② 해외의 쿠키 사용 제한 트렌드에 대한 대응

유럽의 GDPR, 일본의 개정된 개인정보 보호법 등에서는 쿠키를 개인정보로 규정하여 쿠키의 수집 및 사용에 개인의 동의를 받는 것을 의무화하고 있으며, 전 세계적으로 이러한 트렌드가 계속 될 것으로 보입니다. 하지만 이는 쿠키의 수집 및 활용을 전면 제한하는 것이 아니라 사용자의 동의를 얻는 것을 의무화하는 것이기 때문에 쿠키를 사용하여 개인화 서비스를 제공하는 것이 원칙적으로 불가능해지지는 않습니다.

2020년에 구글의 크롬 브라우저가 3사 쿠키의 사용을 2년 후부터 제한하겠다는 발표가 있었지만, 이는 광고의 목적으로 둘 이상의 사이트에서 동일한 식별값으로 사용자를 식별하기 위한 쿠키를 말하는 것으로서 Groobee에서 사용하고 있는 쿠키는 해당하지 않습니다. 실제로 사파리에서는 이미 3사쿠키를 제한하고 있는데, Groobee 서비스는 사파리에서도 문제없이 동작하고 있습니다.

개인정보에 대한 규제가 점차 강해지는 세계적 트렌드에 따라 어느 시점에 이르면 쿠키의 사용에 많은 제약이 발생하여 쿠키를 개인 맞춤형 마케팅 서비스에 사용할 수 없는 상황이 올 수도 있지만, 이 경우에도 서비스에 필요한 정보를 GDPR 등에서 개인정보로 취급하지 않는 환원이 불가능한 익명 정보로 처리한다던가 쿠키를 사용하지 않는 핑거프린팅 기법을 사용한다던가 하는 대안적인 방법으로 서비스를 지속하기에 문제가 없을 것으로 예상하고 있습니다.

2) E-Commerce 관련 규제사항

E-Commerce Platform 구축 관련하여서는 특별한 법률이나 시행령을 통한 규제는 없습니다. 그러나, E-Commerce Platform을 통해 상거래 사업을 영위하는 Platform 사업자에 대해서는 ‘전자상거래 등에서의 소비자 보호에 관한 법률 전부 개정법률(안)’의 입법예고를 통해 새로운 규제가 적용될 수 있음을 예고하고 있습니다.

신규 법률은 특히 E-Commerce Platform에서 제공하는 검색결과, 순위, 사용자 후기 등 소비자 선택에 영향을 미치는 정보들의 투명성을 제공하도록 하고 있으며, 검색순위를 제공할 때 광고를 구분하여 표시해야 하며 타겟 맞춤형 광고의 경우 일반광고와 구분할 수 있도록 규정하고 있습니다.

또한, 중고거래와 직매입을 혼용하는 경우 상품 유형에 대한 명확한 구분과, 온라인 플랫폼 운영 사업자의 자체 영업 및 입점 업체 영업을 확실하게 구분하고, 입점 업체의 고의, 과실로 인한 소비자 손해 발생 중 일정 해당 요건 발생시 플랫폼 운영사업자의 연대 책임이 발생할 수 있음을 강조하고 있습니다.

전반적으로 소비자 권익을 보호하기 위한 여러가지 E-Commerce Platform 사업자에 대한 규제에 의해, 기존 당사 직접 고객이 아닌 경우에도 여러가지 규제에 따른 Platform 개정, 보수 및 재구축 수요가 발생할 수 있어, 이러한 영향으로 당사 E-Commerce Platform 구축 관련 전반적인 수요 증가에 일정부분 긍정적인 요인으로 작용할 수 있을 것으로 판단하고 있습니다.

(2) 시장규모 및 전망

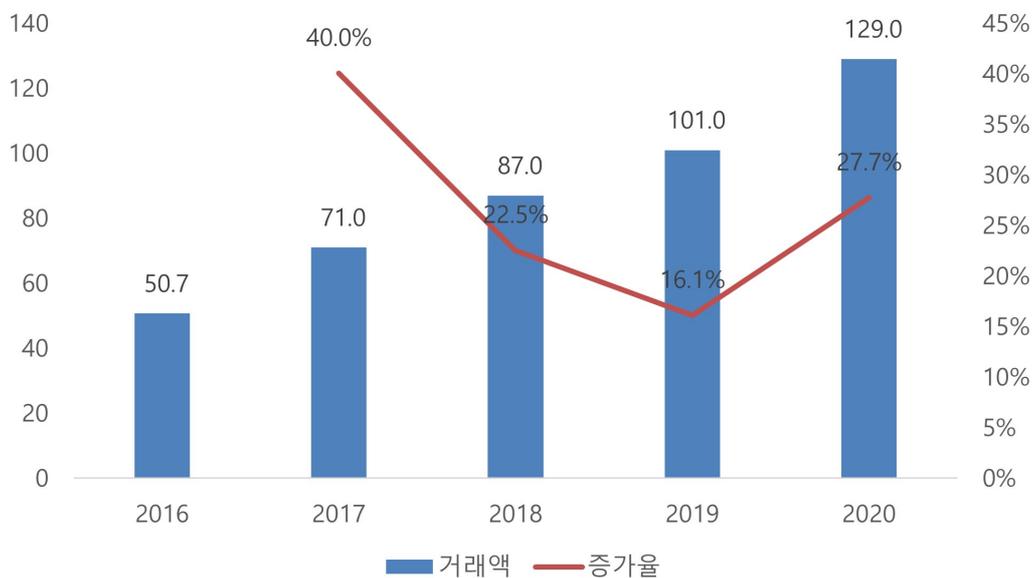
(가) 시장 규모와 전망

1) CM 부문

① 온라인 쇼핑 시장의 급속한 성장

가) 국내 현황

(단위: 조원)



(출처: 통계청 보도자료 취합)

국내 온라인 쇼핑 시장은, 90년대 말 IMF이후 빠른 초고속 통신망의 보급과, 2010년대 스마트폰 보급의 확산에 힘입어 급속도로 성장하고 있습니다. 특히, 2020년 코로나-19로 인한 이동의 제약으로 온라인 접근에 제한적이었던 50대 이상 장년층 이상의 소비자들도 기존에 익숙했던 오프라인 상점에서의 상거래가 어려워지면서, 온라인 쇼핑을 처음 접하게 되는 사용자들이 증가하였으며, 상거래 이용 횟수의 증가와 함께 사용성이 이전대비 개선된 PC, 모바일 플랫폼에 익숙해지면서 온라인 쇼핑이 더욱 급속도로 증가하게 되었습니다. 특히, 전자상거래와 함께 제공되는 빠른 배송, 쉬운 반품, 할인 혜택 등으로 인해, 온라인 쇼핑 사용 인구의 저변이 확대되면서 시장이 급격히 오프라인에서 온라인으로 이동하고 있습니다. 이로 인해, 전체 소매판매액 중 온라인 쇼핑의 상품 거래액 비중은 2019년 21.4%에서 2020년 27.2%까지 빠르게 소매판매의 비중이 온라인으로 이동하고 있습니다. (2021.2.3 2020년 12월 및 연간 온라인 쇼핑 동향, 통계청)

온라인 쇼핑 거래액 및 비중의 급격한 증가와 더불어, 기존 온라인 쇼핑몰 사업자뿐 아니라,

전통적인 소비재 제조업 회사들의 경우에도, 빠르게 오프라인 판매 투자에서 온라인 상거래 투자로 옮겨가고 있습니다.

국내 온라인 브랜드몰의 현황을 살펴보면 오프라인 판매에서 온라인 브랜드로 전환한 삼성물산 패션부문의 `빈폴키즈`는 2019년 8월까지 누적 매출이 전년 동기대비 30% 이상 증가했으며 LF의 `질바이질스튜디오` `일꼬르소` 등도 매출이 신장하는 추세입니다.

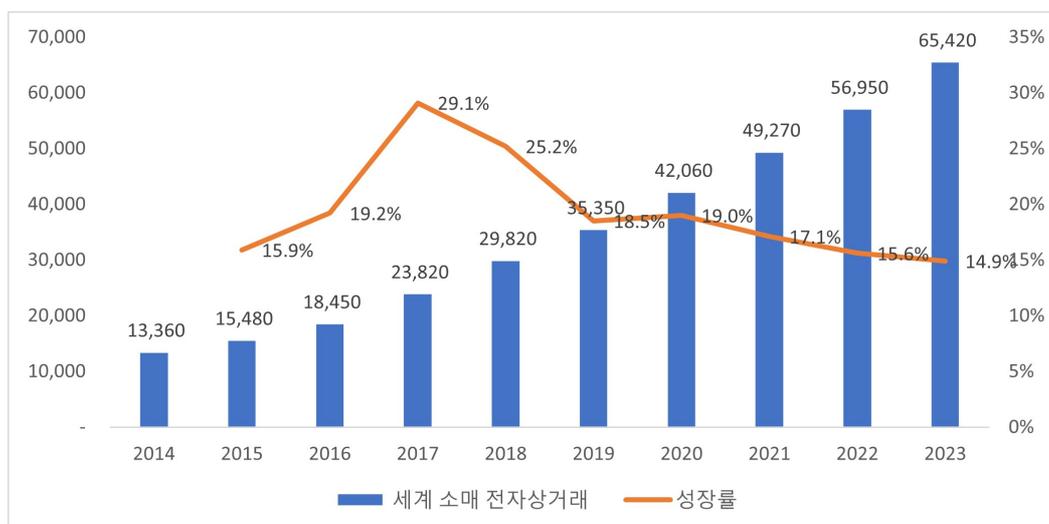
온라인 채널은 이미 “브랜드력”을 갖춘 업체들에게는 새로운 성장 동력으로 오프라인에서 경험했던 브랜드 파워에 기반해 온라인 채널로 소비자를 끌어 들이고 유통 수수료를 절감할 수 있는 장점 등으로 E-Commerce로의 전환이 필요 하고 대응전략은 크게 두가지로 요약됩니다.

첫째, 자사브랜드를 다양한 온라인 플랫폼에 입점 또는 자체적인 온라인 쇼핑몰 운영을 위한 솔루션 도입이 필요 합니다.

둘째, 온라인 전용 상품에 이어 온라인 전용 브랜드를 런칭하는 사례가 늘어나고 있으며 온라인 브랜드는 온라인 유통에 최적화된 브랜드를 새롭게 만드는 것으로 스트리트 브랜드, 디자이너 브랜드 시장이 발달하고 온라인 편집숍이 발달하면서 시장이 형성되었으며 온라인 전용 브랜드를 자사몰에서 판매할 경우 수수료가 없기 때문에 이에 따른 이익률은 더 커질 것이며 기업의 성장 동력으로 활용될 수 있습니다. D2C(Direct to Consumer)를 통해 고객들은 좀더 적극적으로 자신이 구매한 옷에 대해 리뷰와 피드백을 쉽게 할 수 있고 불특정 다수가 주는 긍정적인 피드백은 다른 고객들의 구매로 바로 이어지며 선순환 구조를 이룰 수 있는 도구로 활용될 것입니다.

비록, 당사의 CM 부문에서 영위하고 있는 온라인 전자상거래 플랫폼 구축 사업에 대한 정식 통계자료는 집계되고 있지 않으나, 전망 사업인 온라인 쇼핑 거래 규모의 확대 및 기존 온라인 사업자 간의 더욱 치열해지는 경쟁과 신규 제조업체들의 온라인 직접 판매 진출 등으로 인해 지속적으로 확대될 것으로 전망되고 있습니다.

나) 해외 현황



(출처: Statista, 2020.12)

전세계 소매 전자상거래 규모도 빠르게 증가하고 있습니다. 세계 전자상거래 시장에서 중국은 전세계 전자 상거래 시장의 54.7%인 1조 9천3백 40억불 규모로, 2013년 미국을 추월할 이후 빠르게 성장하고 있습니다. 미국은 중국 다음으로 약 5천8백6십억불 규모이나, 성장률 면에서는 중국의 27.3%보다는 조금 낮은 14% 수준입니다. 우리나라의 경우에는 GDP 규모로는 전세계 10위 규모이나, 전자상거래 시장 규모에 있어서는 세계 5위 규모로, 여타 다른 나라대비 더욱 빠르게 전자상거래가 발전하고 있습니다.

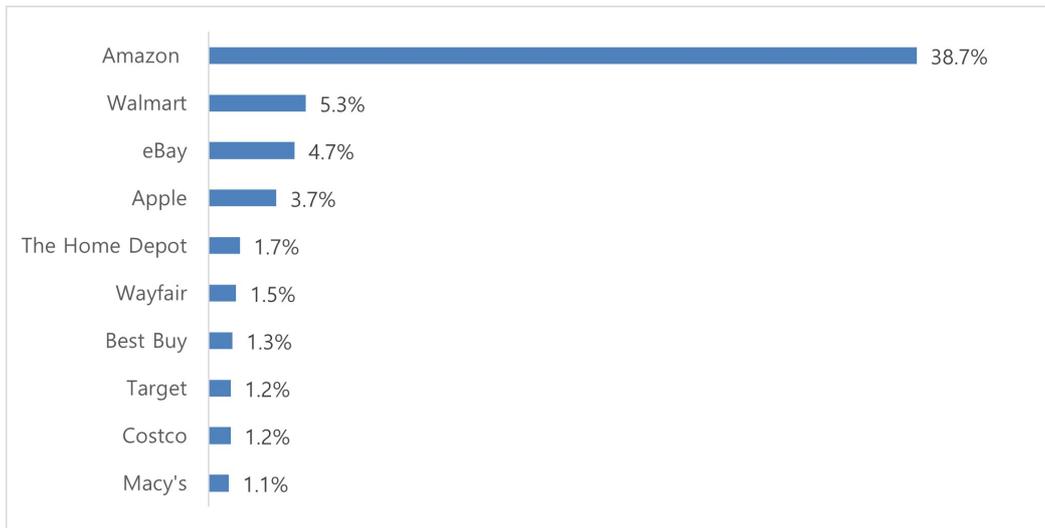
[Top 10 Countries, Ranked by Retail E-Commerce Sales, 2018 & 2019]

(billions and % change)	2018	2019	% Change
1. China	1520.1	1934.8	27.3%
2. US	514.8	586.9	14.0%
3. UK	128.0	141.9	10.9%
4. Japan	111.0	115.4	4.0%
5. South Korea	87.6	103.5	18.1%
6. Germany	75.9	81.9	7.8%
7. France	62.3	69.4	11.5%
8. Canada	41.1	49.8	21.1%
9. India	34.9	46.1	31.9%
10. Russia	22.7	26.9	18.7%

(출처: eMarketer, 2019.05)

주) 홍콩 제외

책과 음반을 판매하면서 전세계에서 처음으로 전자 상거래를 시작한 Amazon.com이 약 38.7% (2020년 3월, marketingcharts.com)의 시장 점유율을 확보하고 있는 미국 시장에서는 코로나19를 계기로 Amazon.com, Ebay.com과 같은 전통적인 E-Commerce 사업자들 뿐 아니라, Walmart, Home Depot, Target과 같은 오프라인 대형 할인점과 소매점들의 온라인 판매도 증가하였습니다.



(출처: eMarketer, 2020.03)

또한, 코로나 19를 겪으면서 전자상거래 시장에서 가장 큰 변화는, 전통적인 오프라인 상점에서 판매하던 수많은 소규모, 중견규모 소매/도매상들이 정부의 통행제한으로 매출에 타격을 입으면서 빠르게 온라인 상점을 구축하고, 기존의 오프라인에서 발생했던 매출을 온라인에서 회복하려는 움직임이 확대되었습니다. 소규모 오프라인 상점들의 온라인 쇼핑몰 구축 플랫폼인 쇼피파이는 2020년 4분기 GMV(Gross Merchandise Value, 총 거래액)기준 19년 4분기 대비 99% 성장하여 2020년 연간 총 GMV는 약 1200억불에 달했습니다.

소규모 소매상뿐 아니라, 대형 제조사들의 경우에도, 코로나-19 이전부터 시작된 온라인 판매로의 전환이 코로나-19를 계기로 가속화되고 있습니다. 제조사들의 온라인 직접 판매로의 전환하게 된 주요한 이유는 편리한 쇼핑방식과 경쟁력 있는 가격뿐 아니라 맞춤형 서비스를 제공받은 소비자가 브랜드에 애착을 느끼게 되면서 브랜드 충성도가 높아지기 때문입니다.

대표적으로 소비재 기업 유니레버가 온라인 직접 판매업체 인 Dollar Save Club 과 Glossier(화장품)를 각각 10억 달러와 3.9억 달러에 인수한 사례를 볼 수 있습니다. 시장조사기업 유로모니터에 따른 2018년도 미국내 소지자 직접 판매 방식을 통한 소매 매출액은 249억달러로 전년대비 2.3% 성장했으며 향후 5년간 연평균 3.7%의 성장을 지속해 2023년 299억 달러에 이를 것으로 전망하고 있습니다.

해외의 루이비통, 나이키, 워크맨, 디즈니 등이 아마존을 떠났고 이들 브랜드가 강력한 집객력을 가진 대형 쇼핑몰을 떠나 단독 온라인 스토어를 만들고자 하고 있는 이유는 D2C의 유행이나 옴니채널화 등 소비자 행동에서도 쉽게 찾아볼 수 있습니다.

아마존에서는 판매량이 탁월하나 고객의 관점에서 보면 쇼핑몰에서 상품을 구입했다고 인식하고 있기 때문에, 그 판매자 브랜드가 인지되기는 어려우며 쇼핑몰에서 판매하는 제품은 대부분 차별화가 어려운 상품으로 생활용품처럼 소비자가 브랜드에 대한 집착 없이 쇼핑을 하는 경우 쇼핑몰의 집객력을 살려, 조금이라도 많은 소비자의 눈을 끌어야만 매출로 이어질 수 있습니다.

반대로 유명 스포츠나 패션 브랜드처럼 인지도가 있어 목적 구매로 이어지는 경우 종합몰 보

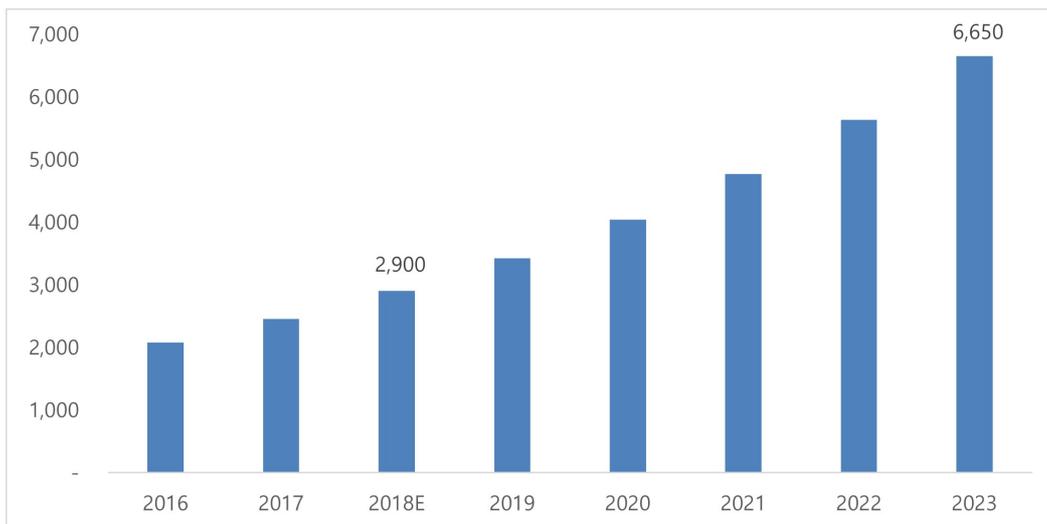
다는 단독 자사몰이 훨씬 더 효율적이며 상품력으로 차별화가 가능한 브랜드는 자사몰이 유리하여 이와 같은 경우에는 자사몰을 구축해야 합니다.

공급자가 소비자에게 직접 제품을 판매하는 D2C가 각광을 받고 있고 D2C를 위한 독립적인 브랜드 쇼핑몰 구축은 단순히 중개생략을 위한 목적이 아니라 인터넷을 통해 소비자와 관계를 구축하고 소비자의 정보 및 상품과 서비스에 대한 피드백 등 각종 정보를 획득을 통해 브랜드사는 상품개발을 위한 정보로 활용할 수 있으며 개인을 대상으로 마케팅 전략을 세울 수 있는 전략적인 접근이 가능합니다.

2) IDT 부문

Digital Transformation 시장 추이를 살펴보면 2021년 예상되는 전세계 DT(Digital Transformation)의 시장 규모는 2023년에 6,650억 달러 규모로 예상하고 있습니다. 그중에 Asia 지역의 규모도 상당한 부분은 차지하고 있으며, 현재 시장 대비 국내의 DT(Digital Transformation)의 시장규모도 최소 1.5배에서 두 배 이상의 성장이 기대 되는 시장으로 분석됩니다.

(단위: 억달러)

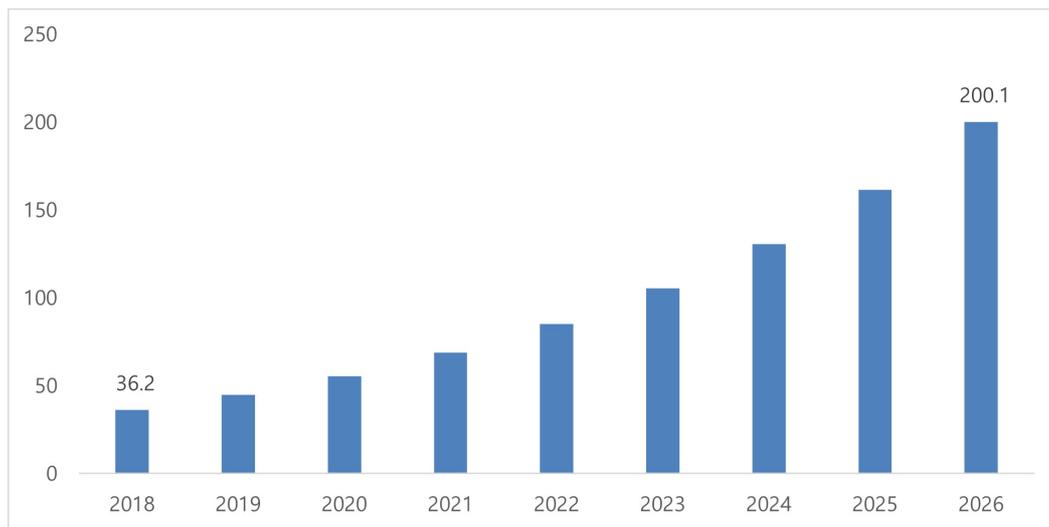


(출처: MarketsandMarkets Analysis)

국내의 많은 기업들이 현재의 비즈니스 방식을 DT(Digital Transformation)로 변화하는 가속화 전력을 더욱 빠르게 펼치면서 변화 넘어선 변혁을 추진할 것으로 보이며 당사로서는 더 좋은 비즈니스 기회를 얻어, 고객의 DT(Digital Transformation)를 이끌어 가는 주역으로 성장할 것입니다.

DevOps 시장 전망도 DT(Digital Transformation)의 가속화고 상대적으로 같이 커질것으로 예상되고 있으며, 2026년 시장 규모는 200억 달러 규모를 전망하고 있으며, 지속적으로 성장이 이어질 것으로 보여집니다.

(단위: 억달러)



(출처: MarketsandMarkets Analysis)

협업 Platform 시장의 전망도 지속적으로 성장을 하고 있는 추세입니다. 특히 현재는 단순한 하나의 기능을 하는 도구가 아니라 다양한 도구의 연동을 통해 고객이 필요로 하는 협업 환경을 만들어 내는 것이 중요한데 당사가 가진 협업 Platform은 이런 점에 중점을 두고 있어, 다양한 기업의 업무 환경을 유연하게 수용하면서 반드시 필요로 하는 기능을 제공하고 기업의 효율성을 높여 협업의 효과를 극대화하는 것입니다.

(단위: 백만달러)

구분	2018	2019	2020	2021	2022	2023	CAGR (%)
IP telephony lines	3,112	2,980	2,837	2,694	2,546	2,395	-5.1
IP phones	2,627	2,611	2,580	2,534	2,467	2,372	-2
Videoconferencing systems	2,310	2,349	2,395	2,381	2,323	2,226	-0.7
Hosted/cloud voice and UC(UCaaS)	10,483	11,782	12,769	13,599	14,312	14,929	7.3
Contact center (on-premises)	2,865	2,680	2,533	2,478	2,319	2,262	-4.6
Contact center as a service(CCaaS)	3,159	3,777	4,454	5,200	5,868	6,489	15.5
Collaborative applications	9,688	11,341	12,729	14,199	15,929	17,655	12.8
Total	34,244	37,520	40,298	43,084	45,764	48,327	7.1

(출처: IDC, Worldwide Unified Communications and Collaboration Forecast 2019~2023)

다. 경쟁현황

(1) 경쟁상황

(가) CM 부문

1) E-Commerce Platform 구축 시장

직/간접적 경쟁관계에 있는 회사유형은 삼성SDS, SK C&C, 롯데정보통신, 신세계I&C 등과 같은 대형 SI 회사, 파이언넷, 3TOP 등과 같은 eCommerce 전문 SI회사, 기획과 디자인 역량을 기반으로 한 웹에이전시 회사들과 SAP(Hybris), Salesforce(Commerce Cloud) 등의 글로벌 회사들로 구분할 수 있습니다.

대형 SI 회사들의 경우는 경쟁관계이기도 하지만 협업을 진행하는 사업들도 있어서 간접 경쟁관계라고 볼 수 있습니다. 예를 들면, 신세계I&C와 신세계그룹의 이마트 eCommerce 플랫폼 구축사업을 협업으로 수행하기도 하지만, 신한카드 eCommerce플랫폼 구축사업의 경우는 사업수주를 위한 경쟁을 하기도 합니다.

금융권 SI사업처럼 eCommerce 산업의 업무프로세스와 정책에 대한 이해가 진입장벽인 시장으로 직접적인 경쟁관계라고 할 수 있는 eCommerce전문SI회사의 경우는 파이언넷, 유젠, 3TOP 등 제한된 업체들이 경쟁관계에 있으며, eCommerce 구축사업의 사업기회 대비 많지 않은 업체들로 경쟁이 심화되지는 않은 상황입니다.

웹에이전시 회사들의 경우는 산업의 이해뿐 아니라 플랫폼 구축 능력과 경험에서 차이가 발생되고 있어 작은 규모의 쇼핑몰에서 경쟁관계가 형성되고 있으나 당사 솔루션에 대한 업그레이드로 시장에서 협력관계로 재정립될 것으로 기대하고 있습니다.

국내 eCommerce회사들이 역직구와 같은 해외진출을 적극적으로 검토하면서 SAP, Salesforce, IBM 등 글로벌 회사들이 글로벌트랜드에 적합하다는 장점을 내세워 솔루션 기반으로 국내시장을 진입하려 노력해왔습니다. 하지만, 글로벌시장 이전에 국내시장에 대한 솔루션 기능들이 충족되지 않고 기술지원이 용이하지 않아 국내시장에서 성공적인 레퍼런스를 만들어가지 못하고 있습니다.

2) MarTech Platform 시장

마테크 산업이 발전하면서 분야의 경계를 넘은 경쟁 사례들이 계속 발생하고 있습니다. 해외에서는 어도비의 경우 행동 분석 서비스로 시작하여 타겟팅, 상품 추천, 메시징 등 종합적인 마테크 솔루션으로 분야를 확장해왔으며, 애피어의 경우 광고 서비스에서 시작하여 AI를 기반으로 하는 종합 마테크 솔루션을 표방하는 확장을 진행하고 있습니다. 국내를 살펴보면 Tas가 메일 기반 마케팅 서비스에서 타겟팅과 온사이트 메시징으로 분야를 확장하고 있으며, 채널은 CRM 기반 솔루션에서 마찬가지로 온사이트 메시징으로 분야를 확장하고 있습니다.

이와 같이 다른 분야의 마케팅 솔루션 제공 업체들의 종합적인 마테크 솔루션으로의 확장은 앞으로도 계속 관찰될 것으로 예상됩니다. Groobee 역시 온사이트 캠페인으로 시작하여 개인화 상품 추천과 푸시 알림을 시작으로 메일, SMS 등을 포함한 오프사이트 메시징으로 서비스를 확장하고 있습니다.

(나) IDT 부문

국내 IDT 부문 관련 직접적인 경쟁사는 없으나, 일부 DevOps 혹은 Collaboration Solution관련 컨설팅만 진행하거나, Solution의 판매만 수행하는 일부 업체가 있습니다. 컨설팅은 대형 IT 컨설팅 회사들인 엑센츄어에서 DevOps 컨설팅을 일부 진행하는 경우가 있

고, 대기업의 경우 계열 SI 기업들이 컨설팅을 수행하고, 초반에 Open Source 기반으로 Tool Chain을 만들어 공급하는 경우가 있습니다.

하지만 이 경우 대부분 컨설팅만 수행하고, 플랫폼을 구축하는 영역까지는 커버하지 못하거나, Open Source 위주로 Tool Chain을 구축하여 지원에 어려움을 경험한 후 당사를 통해 전반적인 DevOps 플랫폼으로 환경 개선을 요청을 받아 작업을 진행한 경험이 다수 있습니다. 최근에 진행한 S사, D사의 경우도 계열사 SI 조직이 구축을 수행하다가 역량 부족 및 Open Source의 한계를 인식하여 당사와 프로젝트를 진행한 사례들입니다.

또는 소형 컨설팅 회사인 경우 DevOps 컨설팅의 전체 영역을 지원하기 보다는 Agile 방법론, MSA 개발 기법, 조직 문화 등 특화된 일부 영역 위주로 소규모로 컨설팅을 수행하고 있으며, 실제 플랫폼 환경 및 구축 역량은 보유하지 못하고 있습니다.

Solution을 판매하는 업체들의 경우, 국내 당사와 함께 Atlassian의 Solution 판매 업체가 총 다섯 곳이 있고, 당사를 제외한 네 업체의 전체의 국내 Atlassian 매출을 전체 합한 것이 당사보다 규모가 적은 매출 규모를 차지하고 있습니다. (당사는 국내 Atlassian Partner사들의 Solution매출 중 50% 이상을 판매하고 있습니다.) DevOps 과 Collaboration 플랫폼은 Atlassian 솔루션 외에도 다양한 목적과 기능을 제공하는 솔루션을 갖추고 있어야 하는데, 이런 전반적인 Tool Chain을 고루 갖추고 있고, 지원할 수 있는 경험 있는 인력 조직을 갖추고 있지는 않은 상황입니다.

그 외, DevOps Platform 영역 중 Continuous Test 단계의 솔루션 및 컨설팅만을 전문으로 하는 STA 컨설팅사와 Collaboration Platform영역중 작업관리 Solution만을 지원하는 IBM社의 Collaboration Solution RTC(Rational Team Concert) 같은 경우도 있으나 특정 솔루션 또는 특정 분야에 대한 컨설팅으로 국한되어 있어 소규모 판매를 하고 있어, 실제 시장 내 비중은 미미한 수준입니다.

(2) 경쟁업체 현황

(가) CM 부문

1) E-Commerce Platform 경쟁사 현황

On-Premis 제품 비교시 E-Commerce를 구축하기 위한 유사한 기능 구조를 가지고 있는 기업은 4개사로 해당 경쟁사 매출은 최고 150억원 내외이며 그외 기업은 매출액이 50억 내외 규모입니다.

국내 이커머스 솔루션 비교				
회사명	포비즈코리아	온라인파워스	CommerceLab	파이언넷
URL	http://www.forbiz.co.kr/	https://www.onlinepowers.com/	http://commercelab.co.kr/	http://www.pionnet.co.kr/
매출액 (2019년도)	48억	28억	60억	150억
인원수 (2020년도)	68명	25명	25명	140명
제품명	ENTERPRISE 4.0, 5.x · BUSINESS + GLOBAL · ADVANCED · ADVANCED + GLOBAL	SalesOn Clude (Doker Container & Kubernetes) SalesOn on-Premise SalesOn JSP	· SyncCommerce · SyncSign(인터랙티브 화면구성) · SyncPay (모바일 현장결제) · SyncApp · SyncShop	· OVERPASS onCommerce
형태	· 기업형 이커머스 플랫폼 구축 · SaaS형 글로벌 이커머스플랫폼 서비스	Cloud (온프레미스 대응) 자바(JAVA) 기반의 PaaS형 이커머스 플랫폼	· Azure (온프레미스)	· B2E 풀, 면세점, 그룹커머스를 파선통합플
기술구조	· JAVA/PHP	· JAVA · REST API · Docker & Container	· PHP, PostgreSQL · PHP Framework Laravel	· JAVA & open API
주요고객사 및 구축사례	정관장, 다이소, 예경, SPC, 네이처중 제조/유통	제이에스티나, 루이조물업, 배달조 등 온라인파워스 자체운영	SPC계열(파리바케트, BR, 언킨도너즈, pascucci), 빙은, 할지, Sejung	· 11번가, 이랜드, 신세계면세점, 한화갤러리아, 롯데닷컴, CJ오쇼핑, GSSHOP
주요기능	· 입점형 오픈마켓 · 제휴사 API 직연동 (상품 주문 Data 연동을 위한 Open API 기본제공) · 글로벌 역직구플 · 물류재고(WMS) 통합	ERP 연동을 위한 API 개발 가능 가능 커스터마이징 가능, 개발소스 제공		· Store Front System · Back Office System
목표시장	중/소 소망물			대형 소망물

2) MarTech Platform 시장

① 해외 경쟁업체 : 어도비, 애피어, 인사이더

해외의 주요 경쟁업체는 어도비, 애피어 인사이더가 있습니다. 이 중 어도비는 디지털 경험 솔루션을 표방하는 종합 마테크 솔루션인 Experience Cloud를 구축하고 있는데, 다양한 업체와의 합병을 통해 빠르게 기술력을 확보하고 사업의 범위를 확장하는데 성공하였습니다. 애피어는 AI에 집중한 마테크 솔루션을 표방합니다. 애피어는 기존에 보유하고 있던 광고 솔루션과 세그먼트를 결합하여 관심사와 유사 고객 클러스터링 등의 AI 세그먼트 기술을 보유하고 있고, 광고 분야와 데이터 분석에도 AI를 결합한 서비스를 제공합니다. 인사이더는 Groobee와 가장 유사한 형태로 발전해왔으며 타겟팅 및 메시징을 중심으로 하는 마테크 솔루션을 제공합니다. 인사이더는 AI를 기반으로 하는 예측 세그먼트, 페이지의 요소를 개인화 하는 다이내믹 페이지, 네이티브 앱 지원 등을 제공하는 것이 특징입니다.

② 국내 경쟁업체 : 빅인, 이프두, 레코픽

국내의 주요 경쟁업체으로 빅인, 이프두, 레코픽을 꼽을 수 있습니다. 빅인은 Groobee와 유사하게 AI를 중심으로 하는 온사이트 메시징에 집중하고 있으나 상품 추천 분야로는 아직 서비스를 시작하지 못하고 있습니다. 이프두의 경우 CRM, 온사이트 메시징, 상품 추천 등 종합적인 서비스 기본적인 수준에서 제공하고 있습니다. 레코픽의 경우 상품 추천 분야에서 Groobee와 경쟁하고 있지만, 타겟팅과 온사이트 메시징을 서비스하지 않기 때문에 Groobee와 직접적으로 비교되는 경우는 많지 않았습니다. 하지만 Groobee 시즌2에서 상품 추천 기능이 강화됨에 따라 점차 레코픽과 비교되는 경우가 발생하고 있습니다.

(나) IDT 부문

1) DevOps/Collaboration Platform 부문

앞서 경쟁상황에서 설명 드린 내용과 같이, 국내에 아직 당사와 같이 DevOps/Collaboration

Platform을 컨설팅부터 구축 및 구축 이후 운영 과 기술지원까지 Turn-Key Solution을 제공할 수 있는 경쟁사는 없습니다.

그러나, 전체 value chain에서 각각 일부만 담당하고 있는 업체들은 DevOps 플랫폼의 Test영역 솔루션과 컨설팅만 담당하는 STA 컨설팅사와 Collaboration Platform의 작업관리 솔루션을 제공하는 IBM사의 Collaboration Solution RTC(Rational Team Concert) 정도의 업체가 일정 영역의 사업을 영위하고 있습니다.

라. 해외진출

(1) 해외진출의 동기 및 기대효과

- 당사가 구축한 Software 기술력과 E-Commerce 및 Collaboration/DevOps 사업 분야에 대한 Know-how를 기반으로 구축한 Solution들이 국제 경쟁력을 확보하였고, 별도의 해외 판매 법인이나 현지의 대리상을 구축하지 않고도, 활성화되고 있는 App store와 같은 SaaS(Software as a Service) 형식의 추가 해외 매출을 기대할 수 있습니다.

- 해외 진출을 통해 일정 규모 이상의 추가 매출을 확보할 수 있고, 또한 해외 매출로 구축한 reference를 바탕으로 국내의 해당 Solution들의 고객 확대에 긍정적으로 작용하여 국내 License 매출 확대를 기대할 수 있습니다.

(2) 해외진출의 연혁과 그 내용

- 당사는 2021년을 기점으로 Commerce 분야와 Collaboration Platform Software 분야의 Software App store 시장으로 진출하려고 계획하고 있습니다.

(3) 진출형태 및 합작파트너

- 당사는 해외 진출 시 초기 진출 비용 및 위험을 최소화하고 단기간에 매출을 확보할 수 있는 SaaS(Software as a Service)형태로 진출을 계획하고 있습니다.

- 일본 시장의 경우, 배타적인 시장 환경을 빠른 시간내에 극복하고 시장 진입 및 점유율 확대를 도모하고자, 현지 서비스 영업 대행사 및 마케팅 대행사를 선정하여 협업을 계획하고 있습니다.

(4) 향후 해외진출계획

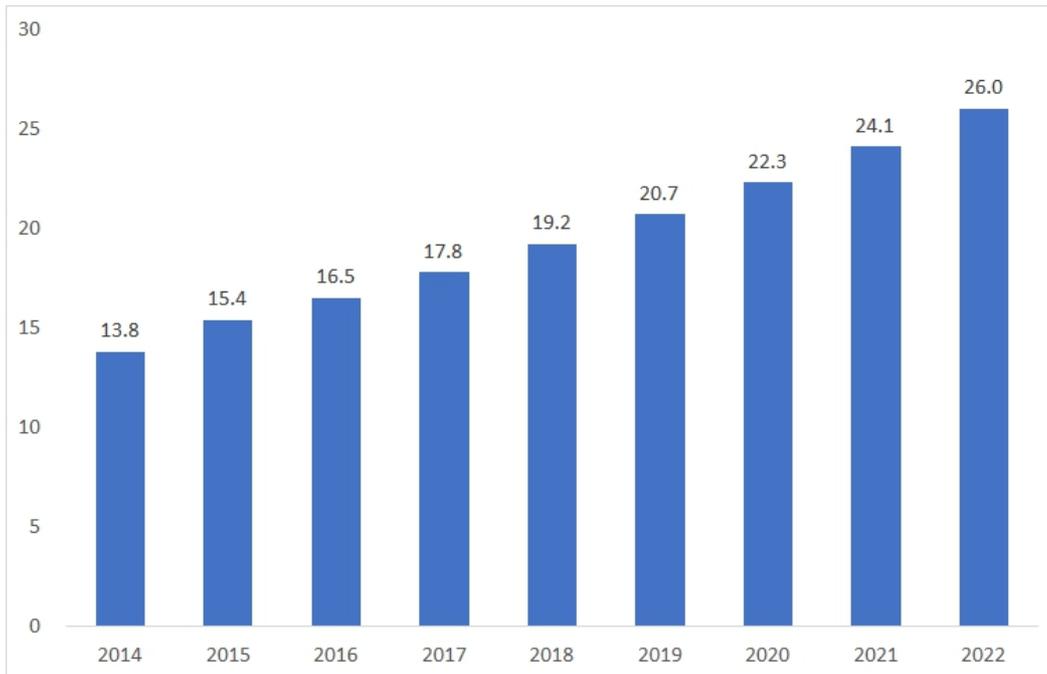
(가) GROOBEE 부문

1) 국내 제조사들의 해외 E-Commerce 진출 시 해당 사이트에 적용

Groobee는 2020년부터 국내 화장품 브랜드인 I사의 일본인 고객대상 E-Commerce 사이트에서 활용되고 있습니다. 또한 국내 자동차 제조사의 일본 고객대상서비스 사이트에서의 개인화 마케팅을 위한 솔루션 제안을 진행하고 있습니다. Groobee의 해외사업 진행은 1차적으로 이와 같은 국내 브랜드 및 기업들의 해외 E-Commerce 판매 사이트에 적용하는 것을 적극적으로 제안하고 확장하는 것을 목표로 하고 있습니다.

[일본 EC 시장 규모 및 전망]

(단위: 조엔)



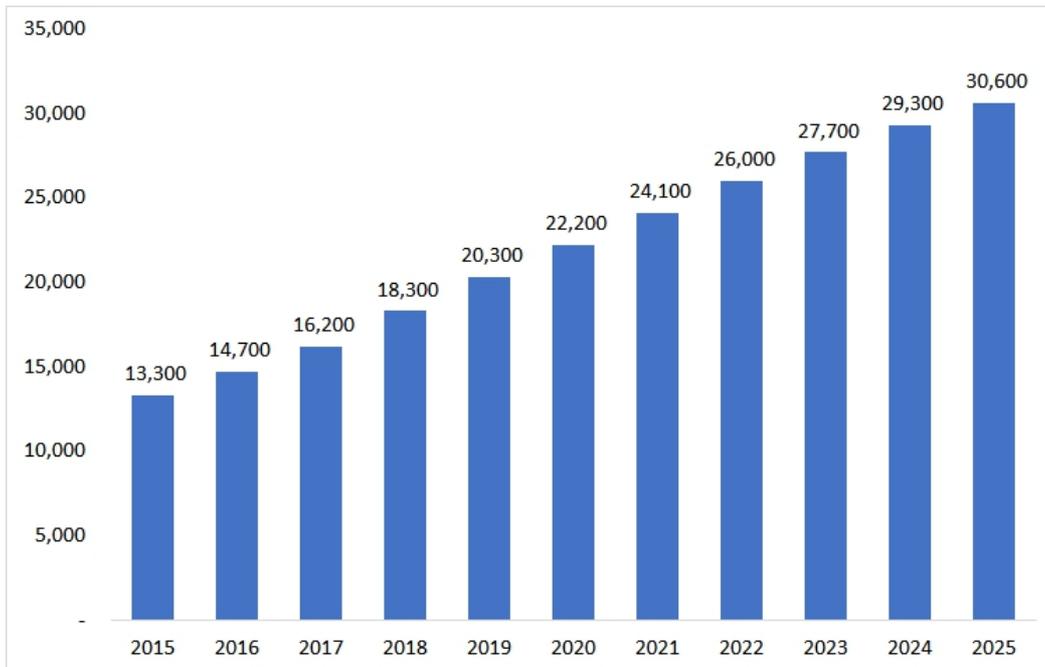
(출처: 노무라 종합연구소)

2) 일본 E-Commerce 시장 진출

2차적으로는 일본 시장에서의 사업 전개를 준비하고 있습니다. 2021년 3/4분기까지 Groobee 솔루션을 영어, 일본어 등으로 다국어화 할 계획을 가지고 있습니다. 일본 시장은 B2C E-Commerce 시장이 지속적으로 성장하고 있을 뿐만 아니라 코로나로 인한 여파로 시장 성장이 더 급격해질 것이라고 예상되고 있습니다.

[일본 D2C 시장 규모 및 전망]

(단위: 억엔)



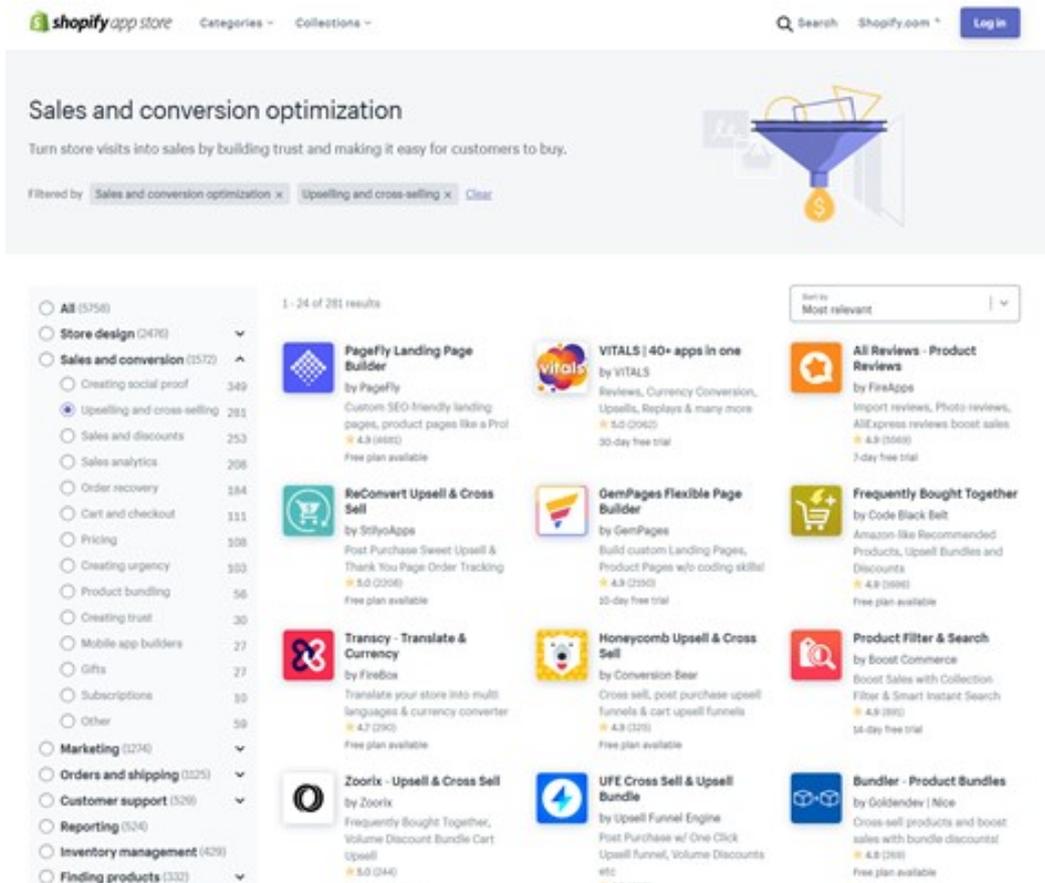
(출처: URERU KOIKOKU SYA)

또한 기존의 라쿠텐, 아마존과 같은 대형 E-Commerce 플랫폼 위주의 성장에서 Groobee 등의 서비스를 직접적으로 필요로 하는 D2C의 성장이 현저할 것이라는 전망 또한 주목해야 합니다. Groobee와 유사한 서비스를 제공하는 일본 국내의 웹接客(온사이트 마케팅) 업체의 상장 등이 이를 방증하고 있는데, Groobee 보다 약 1년 앞서 사업을 진행하고 있는 Plaid사의 카르테(Karte)의 경우 약 1,000여개 고객사를 확보하고 있으며 2020년 11월에 도쿄 마더즈 시장에 상장하여 시가총액 약 1,300억엔을 넘어서는 기업가치를 평가받고 있습니다.

기능 및 기술에 있어서는 양사 솔루션 서비스는 매우 유사하지만 서비스 사용료에 있어서는 자체 분석 결과 Groobee의 가격 경쟁력이 매우 좋은 것으로 판단하고 있습니다. 또한 Groobee 어드민 등의 기능의 경우 일본어권 사용자에게 보다 익숙한 UI(User Interface) 등을 제공하는 점 등이 강점이 될 수 있습니다. 3/4분기까지 Groobee 기능부의 다국어화 진행과 더불어 일본 현지에서 Groobee 서비스의 영업 대행 및 마케팅 협업이 가능한 파트너사사를 물색하고 있습니다.

3) 글로벌 임대형 E-Commerce Platform 진출 (Plug-in 형태)

마지막으로는 전세계 175개국에서 약 100만개 이상의 D2C 서비스를 제공하는 쇼피파이(Shofipy)에서 제공하는 APP 마켓플레이스를 통해 Groobee 서비스를 제공하여 해외 사업을 전개하고자 합니다. 쇼피파이의 경우 2020년에는 일본 법인 쇼피파이재팬을 설립하여 아시아지역에서의 비즈니스도 적극적으로 전개하고 있습니다. 쇼피파이의 APP 마켓플레이스를 통해 솔루션 서비스를 제공하는 경우 직접적인 고객사 영업 활동의 리소스를 줄이고 해당 플랫폼에 최적화하기 위한 기술 개발에 집중할 수 있는 장점이 있습니다.



(출처: Shopify)

4) 글로벌 D2C Platform Solution 사업 진출

E-Commerce 시장내에서 중견 브랜드 제조사의 D2C 확대 추세는 단지 우리나라에 국한된 트렌드가 아니라, 전세계적인 추세입니다. 16년 이상의 E-Commerce 구축 know-how가 반영되고, Headless Commerce, API-Driven solution, MSA 구조등 최신 기술을 적용한 D2C Solution을 통해 추가 Engineer의 투입을 최소화 하고, 일정 수준 이상의 IT Partner社들이 본사의 기술지원을 받아 E-Commerce Platform을 구축하는 본격적인 E-Commerce Solution 사업을 해외 시장으로 확대하고자 합니다.

우선 공략할 시장은, 최근 모바일 Commerce를 중심으로 빠르게 시장이 확대되고 있는 동남아 시장으로, 현지 Partner社를 구축하고, 당사의 신규 개발 D2C Solution을 통해 현지 제조사들의 E-Commerce Platform을 짧은 기간에 합리적인 비용으로 구축해줄 수 있는 Business Model을 준비중입니다.

이를 위해, 필요하다면, 우리말과 영어에 능숙한 베트남, 말레이시아, 인도등에 현지 R&D 센터를 구축하여 기술 지원 역시 현지 인력을 통해 수행하게 되면, 훨씬 더 비용 효율화를 이룰 수 있고, 또한 빠른 대응으로 구축중에 발생할 수 있는 문제 해결에도 큰 도움이 될 것으로 전망됩니다.

동남아시아에 구축한 R&D 센터는 해외 구축 사업 뿐 아니라 국내 D2C Solution을 활용한 E-Commerce Platform 구축 사업 역시 지원할 수 있어, 전반적으로 회사의 수행 역량을 큰 폭으로 확대시킬 수 있을 것으로 기대합니다.

(나) IDT(Integration of Digital Transformation) 부문

당사는 400여 기업의 DevOps/Collaboration Platform 구축 사업을 수행하며 축적한 Know-how와 다양한 고객사의 요구를 충족시킬 수 있는 다양한 Customization 역량을 확보하였습니다. 이를 바탕으로 Solution에서 업계 최고 수준(2020 Gartner Report 기준)인 Atlassian社의 App Marketplace에 당사에서 개발한 Atlassian사의 Solution에 적용 가능한 Plug-in 형태의 SaaS(Software as a Service) Software를 출시하여 해외 DevOps/Collaboration 시장에도 진출하는 것을 계획하고 있습니다. 지속적으로 선진 Solution들이 고객의 환경에 최적화되어 운영될 수 있도록 매년 3-5개의 Plug-in을 출시할 계획입니다.

2. 주요 제품 등에 관한 사항

가. 주요 서비스 등의 현황

(단위: 백만원)

매출 유형	사업 부문	제 품 명	2021연도 1분기 (제17기 1분기) K-IFRS		2020연도 (제16기) K-IFRS		2019연도 (제15기) K-IFRS (감사받지 않은 재무제표)		2018연도 (제14기) K-GAAP (감사받지 않은 재무제표)	
			매출액	비율	매출액	비율	매출액	비율	매출액	비율
IT서비스 (용역)	CM	개발운영	3,062	37.78%	18,354	46.61%	12,409	52.36%	6,414	47.52%
		대형 제조사 D2C플랫폼	2,260	27.88%	4,497	11.42%	3,036	12.81%	744	5.51%
		대형 EC 플랫폼	926	11.43%	11,133	28.27%	7,484	31.58%	5,170	38.30%
		기타	326	4.02%	666	1.69%	771	3.25%	1,170	8.67%
		소 계	6,574	81.11%	34,650	88.00%	23,700	100.00%	13,498	100.00%
	IDT	DevOps 구축	340	4.19%	1,055	2.68%	-	-	-	-
		운영/기술지원	237	2.92%	927	2.35%	-	-	-	-
		Collaboration 구축	194	2.39%	602	1.53%	-	-	-	-
		Consulting	8	0.10%	262	0.67%	-	-	-	-
		소 계	780	9.62%	2,846	7.23%	-	-	-	-
상품	IDT	라이선스	752	9.28%	1,884	4.78%	-	-	-	-
매출총계			8,105	100.00%	39,376	100.00%	23,700	100.00%	13,498	100.00%

주) 당사는 2019.12.31부로 舊모우소프트(現IDT부문)를 인수합병 함에 따라 2018~2019년 매출내역은 상기 표에 기재되지 않았습니다.

나. 주요 제품 등의 가격 변동추이

당사는 고객사 주문형 소프트웨어 개발 서비스 제품이어서, 각각의 가격 변동 추이를 비교할 수 없습니다.

3. 주요 원재료에 관한 사항

가. 주요 매입현황

당사가 영위하고 있는 E-Commerce, DevOps 및 Collaboration 플랫폼, 솔루션 및 마테크 (MarTech) 사업은 유형의 제품을 생산하는 것이 아닌 고객의 요구에 따라 무형의 시스템 및 그에 부수되는 각종 서비스를 제공하는 것입니다. 따라서 자사 인력을 제외한 협력업체 또는 프리랜서 등에 의한 외주용역비만 발생하므로 주요 제품 등을 위한 매입활동은 발생하지 않습니다.

나. 원재료 가격변동추이

당사가 영위하고 있는 이커머스 플랫폼 구축/개발/운영 및 디지털트랜스포메이션 컨설팅 사업은 원재료의 매입활동이 존재하지 않으며, 고객의 요구사항에 맞춰 무형의 시스템 및 각종 서비스를 제공하므로 그에 따라 발생하는 외주용역비는 표준화할 수 없으며, 비교 분석의 의미가 크게 없습니다.

다. 주요 매입처에 관한 사항

상기 '가. 주요 매입현황'에 기재한 바와 같이 당사는 주요 제품 등을 위한 매입 활동이 발생하지 않습니다.

4. 생산 및 생산설비에 관한 사항

가. 생산능력 및 생산실적

당사는 인적자원을 활용한 소프트웨어 공급 사업을 영위하고 있으므로, 생산능력과 생산실적에는 해당사항이 없습니다.

나. 생산설비에 관한 사항

(1) 현황

당사는 인적자원을 활용한 소프트웨어 공급 사업을 영위하고 있으므로 생산설비에는 해당사항이 없습니다.

(2) 설비의 신설·매입계획

당사는 인적자원을 활용한 소프트웨어 공급 사업을 영위하고 있으므로 생산설비에는 해당사항이 없으며, 상기 참고지표로 기재한 영업용 설비의 추가 매입 계획 또한 없습니다.

5. 매출에 관한 사항

가. 매출실적

(단위: 백만원)

매출유형	사업부문	제품명		2021연도 1분기	2020연도	2019연도	2018연도
				(제17기 1분기)	(제16기)	(제15기)	(제14기)
용역	CM	대형 제조사D2C플랫폼	수 출	-	2,075	882	61
			내 수	2,260	2,421	2,154	683
			소 계	2,260	4,497	3,036	744
		대형 EC 플랫폼	수 출	-	-	-	-
			내 수	926	11,133	7,484	5,170
			소 계	926	11,133	7,484	5,170
		개발운영	수 출	-	-	-	-
			내 수	3,062	18,354	12,409	6,414
			소 계	3,062	18,354	12,409	6,414
		기타	수 출	-	-	-	-
			내 수	326	663	771	1,170
			소 계	326	663	771	1,170
	IDT	DevOps구축	수 출	-	-	-	-
			내 수	340	1,055	-	-
			소 계	340	1,055	-	-
		Collaboration구축	수 출	-	-	-	-
			내 수	194	602	-	-
			소 계	194	602	-	-
		Consulting구축	수 출	-	-	-	-
			내 수	8	262	-	-
			소 계	8	262	-	-
		운영/기술지원	수 출	-	-	-	-
			내 수	237	927	-	-
			소 계	237	927	-	-
상품	IDT	라이선스	수 출	1	8	-	-
			내 수	751	1,876	-	-
			소 계	752	1,884	-	-
합 계			수 출	1	2,083	882	61
			내 수	8,104	37,293	22,818	13,438
			합 계	8,105	39,376	23,700	13,498

주) 2019년(제15기, K-IFRS기준)와 2018년(제14기, K-GAAP기준)은 감사받지 않은 재무제표입니다.

나. 판매경로

당사에서는 E-Commerce Platform, SaaS기반의 마케팅 Solution인 Groobee, 그리고 DevOps/Agile Platform등 당사가 제공하는 모든 제품과 용역을 모두 당사가 직접 판매하고 있으며, 당사의 영업조직은 E-Commerce 영업팀, Groobee 영업팀, DevOps/Agile 영업팀으로 구성되어 있습니다.

국내 On/Off-line 유통 기업들의 약 170여개 E-Commerce Platform project를 16년간 수주해온 E-Commerce 영업팀의 Network와 삼성전자, SK 하이닉스와 같은 반도체 기업 및 하이브(HYBE), 로엔엔터테인먼트(現카카오엔터테인먼트), 제일기획 등 콘텐츠, 광고기획회사는 물론 NAVER, 크래프톤, NC소프트, 넥슨 등의 첨단 인터넷, 게임 회사 등을 포함한 국내 최고의 기술 선도기업들의 차세대 Software 개발 방법론 및 협업 system의 구축, 컨설팅 및 운영개발을 수주하고 있는 DevOps/영업팀은 지속적으로 교류하며, 고객들에게 첨단 Commerce Solution 및 DevOps/Agile 솔루션을 소개하고 사업을 확대하고 있습니다.

(1) E-Commerce 영업팀

EC-BD실을 중심으로 고객커뮤니케이션을 진행하고 있습니다. 고객사의 Business Domain 이해를 위한 사전 Study 및 16년간의 축적된 시스템 구축사례와 최신 AI기반 Solution을 적용한 고객사의 needs를 반영한 최적의 Platform 구축을 위해 Platform 기획을 수행하는 EC-BS실과 Platform 구축을 수행하는 eBI그룹과 협업하여 고객사의 개별 요건들에 대한 업무프로세스 및 기술적인 검토와 제안을 담당하고 있습니다.

(2) Groobee 영업팀

E-Commerce 영업팀 및 DevOps/Agile 영업팀과의 긴밀한 협업을 통해 E-Commerce 고객 및 국내 기술 선도 기업들로 고객 기반을 확대하고 있고, 추가적으로 D2C E-Commerce 구축을 검토중인 고객들에게도 Solution 구축을 늘려가고 있습니다. SaaS(Software as a Service) 기반 Solution의 특성으로 인해, 고객 E-Commerce site내에 Solution 포함시키는 부분부터, 고객사에서 본 Solution을 활용한 다양한 promotion 진행 및 고객 data 분석을 위한 지원도 수행하고 있습니다.

(3) DevOps/Collaboration 영업팀

Agile Solution Experts 자격을 보유한 10년 이상 경험의 전문 인력으로 구성된 DevOps/Agile 영업팀은 고객사의 needs 파악 후 Application Architecture 팀 및 System Architecture팀과의 긴밀한 협업을 통해 고객사의 DevOps/Agile Platform 구축을 위한 기술적인 검토와 제안을 담당하고 있습니다.

다. 판매전략

번호	내용
1	<p>국내 최고의 업력을 보유한 CM부문과 IDT 부문의 Cross-Selling 추진</p> <p>2005년 이후 약90여개사170여 E-Commerce 사이트 구축network을 구축하고 있는CM부문과 국내에 본격적으로 DevOps/Agile Platform을 소개하고 최신기술의 Solution을 활용하여 국내 최고 기술 기업군을 고객으로 확보한IDT부문의Cross-Selling을 통해 다양한 새로운 사업 기회를확보하고 있습니다.</p>

2	<p>기 확보 CM/IDT 고객군을 통한 AI 기반 자동화 Marketing Solution 판매 (Upselling) AI기반 마케팅 자동화 솔루션인 Groobee 영업에는 기 구축한 170여 E-Commerce site외 에도 IDT에서 확보한 첨단 게임 및 대형 금융사쪽으로 지속 고객기반을 확대하고 있습니다 .</p>
3	<p>단순 솔루션 제공이 아닌, 10년 이상 업력의 전문가 집단이 고객사의 철저한 분석을 위한 1:1 맞춤형 Consulting으로 고객사에 맞는 최적의 Platform 구축 (Customization을 위한 Consulting/Engineering resource 내재화) 다양한 Business Domain에 대한 축적된 know-how와 고객사의 needs를 정확히 이해하여 맞춤형 Consulting을 수행할 수 있는 인력을 보유하고 있으며, 15년 이상의 각 분야 전문 Consultant들이 정확한 분석과 구축 전략 수립을 바탕으로 최고의 Platform을 구축하고 있습니다.</p>
4	<p>고객사 Platform 운영을 지원하고 현장에서 고객이 필요로 하는 개선/보완을 즉시 수행할 수 있는 현장 개발 전문인력 pool 운영 (숙련된 Field Engineering Resource 보유) B2B Software의 경우 플랫폼 구축이후 지속적인 유지/보수 및 시시각각 변화하는 시장과 경쟁사에 대응하는 개발 운영이 필수적입니다. 당사는 업계 최고의 첨단 SW기술 (DevOps/Agile) 및 다양한 경험을 축적한 70명 이상의 Field Engineer를 확보하고 24/7 고객 system의 안정적인 운영과 끊임없는 (seamless) 운영개발을 수행하고 있습니다.</p>
5	<p>최신 Cloud 기술 Trend 및 내재화된 DevOps/Agile 기반의 System 구축으로 미래 확장성 확보. (Future Proof) 첨단 Software Engineering 기술인 DevOps/Agile Solution의 내재화를 통해, 영업 인력 및 Field Engineering 인력들은 지속적으로 발전하고 있는 미래 기술에 대응할 수 있는 MSA기반의 system을 구축할 수 있는 역량을 갖추고 있습니다.</p>

라. 주요매출처

(단위: 백만원)

매출 유형	품 목	매 출 처		2021년 1분기 (제17기 1분기)	2020년 (제16기)	2019년 (제15기)	2018년 (제14기)
매출 및 상품	구축 운영 등	국내	A社	2,043	22,365	18,408	3,398
		국내	B社	1,739	5,978	-	2,237
		국내	C社	2,600	2,052	1,914	-
		국내	D社	612	84	-	-
		국내	E社	-	2,136	-	-
		국내	기타	1,110	4,678	2,496	7,802
		수출	E社	1	2,075	883	-
				(USD 1,060)	(CNY 12,429,360)	(CNY 5,323,191)	-
		수출	기타	-	8	-	61
				-	(USD 32,567)	-	(EUR 45,952.1)
	합계		8,105	39,376	23,701	13,498	

주) 당사의 2020년 매출액을 기준으로 상위 5개사를 선별하여 기재하였습니다.

6. 수주현황에 관한 사항

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재)

(단위: 백만원)

사업 부문	발주처	품 목	수주일자	납 기	2020 이월수주	2021 신규수주	2021 분기 매출	수주잔액
CM 부문	A社	2021년 A社 운영	2020.12.01	2021.12.31	5,513	-	1,615	3,898
	B社	B社 2021년 운영	2021.02.22	2021.12.31	-	3,560	903	2,657
	B社	B社 EC업무시스템고도화	2021.03.22	2021.09.16	-	1,504	451	1,053
	C社	해외 비즈니스 플랫폼 개발	2021.03.23	2021.12.31	-	4,334	382	3,952
	C社	C社 프로젝트 추가 과제	2021.05.28	2022.03.31	-	2,280	-	2,280
	C社	글로벌E커머스시스템 템플릿구축(개발)	2020.12.07	2021.05.31	1,546	-	1,546	-
	E社	E社 올댓플랫폼 구축	2021.05.17	2022.03.31	-	2,954	-	2,954
	F社	F社 종합 쇼핑몰 구축	2021.06.10	2022.04.29	-	4,588	-	4,588
	기타 CM 거래선	E-Commerce 구축 및 운영	-	-	2,547	5,913	1,676	6,784
IDT 부문	G社	ITGC통합관리체계 구축 외 3건	2021.1.1	2021.12.31	-	1,279	139	1,140
	H社	DevOps컨설팅/구축 프로젝트	2021.01.01	2021.12.31	-	995	98	897
	I社	DevOps컨설팅/구축 프로젝트	2021.02.25	2021.11.30	-	425	-	425
	기타 IDT 거래선	DevOps/Collaboration 등	-	-	-	2,251	1,295	956
합계					9,606	30,083	8,105	31,584

주1) 상기 수주현황은 2021년 1분기말 이후 신규 수주 내역과 기존 수주잔고를 기준으로 작성하였습니다.

주2) 기재 기준 : (CM부문) 계약 금액 10억원 이상 건, (IDT부문) 계약 금액 3억원 이상 건

7. 시장위험과 위험관리

시장위험이란 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험을 의미합니다. 시장가격 관리의 목적은 수익은 최적화하는 반면 수용 가능한 한계 이내로 시장위험 노출을 관리 및 통제하는 것입니다.

가. 환위험

당사는 영업활동을 영위함에 있어 기능통화인 원화 외의 통화로 표시되는 판매 및 구매에 대해 환위험에 노출되어 있습니다. 현재 당사의 해외 매출은 내수매출에 비해 미미한 수준이나 해외 이커머스 시장 진출관련 영업활동을 통해 해외사업의 비중이 점차 확대될 것으로 예상됩니다.

미미한 해외매출에 반하여, 당사는 디지털전환통합솔루션의 영업활동과 관련된 필수적인 솔루션의 매입이 대부분 해외거래처에서 매입을 주로 하기 때문에, 매입구매에 관련하여서는 해외매출에 비하여 환위험이 더 높게 노출되고 있습니다.

따라서, 당사는 해외구매과정에서 발생하는 외화 환포지션을 관리하기 위하여 환노출위험을 주기적으로 평가, 관리 및 보고하고 있으나 향후 환율의 급격한변동이 발생할 경우 외화 관련 손익이 당사의 손익에 미치는 영향은 보다 증가할 것이며, 이로 인한 회사 실적 변동 위험 역시 커질 것으로 예상됩니다.

나. 이자율 위험

이자율 위험은 주로 변동금리부 조건의 차입금에서 발생하는 현금흐름 이자율 위험입니다. 당기말 현재 시장이자율 변동위험에 노출되어 있는 변동금리부 조건의 차입금은 없습니다.

상기내용 외 당사 증권신고서 "제1부 - III. 투자위험요소 - 2. 회사위험" 부분 및 당사의 감사보고서 주석사항 중 "29. 금융위험관리" 부분에 상세히 기재되어 있으므로 해당 부분을 참조하여 주시기 바랍니다.

8. 파생상품 및 풋백옵션 등 거래 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

9. 경영상의 주요계약

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

10. 연구개발활동

가. 연구개발 조직

당사의 연구개발 조직은 CM부문의 기업부설 연구소와 Smart Commerce Solution 개발팀, AI Lab, 그리고 Smart Marketing Solution 개발팀으로 구성되어 있습니다. 기업부설 연구소는 선행 기술 및 차세대 서비스 개발을 담당하고 있고, Smart Commerce Solution 개발팀은 AI Lab과의 협업을 통해 초대형 종합 쇼핑몰, 오픈마켓 및 대형 제조사 D2C(Direct-to-Consumer) E-Commerce 플랫폼 구축을 위한 Solution 개발 등을 개발하고 있습니다. 인공지능을 활용하여 Big Data 분석 및 활용 기술을 개발하는 AI Lab과 약 170여개 E-Commerce Platform 구축 Know-how와 AI LAB의 인공지능 기술을 접목한 마케팅 자동화 솔루션을 개발하는 Smart Marketing Solution팀이 긴밀한 협업을 하고 있습니다. 그리고 IDT 부문에는 차세대 Software 개발 방법론인 DevOps 및 Collaboration Solution을 개발하는 DevOps/Collaboration Solution 팀이 Platform 설계 및 구축을 담당하고 있습니다.

당사 AI 기반 마케팅/커머스 솔루션 및 DevOps/Collaboration Solution 선도 기업으로서, 지속적인 기술연구와 신제품 개발을 통해 시장을 선도하고 고객사의 Digital Transformation의 가속화를 위해 연구개발 및 engineering 역량 강화에 대한 집중적인 투자를 아끼지 않고 있습니다. 연구개발인력은 83명으로 회사 전체인원의 42%를 차지하고 있고, 추가적으로 고객 site에서 직접 해당 Solution을 활용하여 Platform을 구축하고, 고객사 Platform의 운영 개발을 담당하는 운영개발 Engineer 82명을 포함하여 회사인원의 83%인 총 165명이 연구 및 기술개발을 수행하고 있습니다.

[당사 연구개발조직 현황]

구분	기능 및 역할	인원수
기업부설연구소 (차세대 D2C Solution)	선행기술 연구 및 Solution 개발 총괄	9명
Smart Commerce Solution 개발	대형 종합 쇼핑몰, 오픈마켓, 대형 제조사 D2C 솔루션 등 개발	39명
AI Lab	AI(Artificial Intelligence,인공지능)기반 Big Data 분석/활용 기술 개발	13명
Smart Marketing Solution 개발	Saas(Software as a Service) 기반 Cloud 기술의 Marketing 자동화 솔루션 개발	13명
DevOps/Agile Solution	차세대 Software 개발 방법론인 DevOps Solution 개발, Agile/협업 Solution 개발	9명
합계		83명

주1) 증권신고서 제출일 현재 기준

나. 연구개발 비용

(단위: 백만원)

구 분		2021연도 1분기 (제17기 1분기)	2020연도 (제16기)	2019연도 (제15기)	2018연도 (제14기)
자산 처리	원재료비	-	-	-	-
	인건비	178	305	-	-
	감가상각비	-	-	-	-
	위탁용역비	-	-	-	-
	기타 경비	-	-	-	-
	소 계	178	305	-	-
비용 처리	제조원가	-	-	-	-
	판관비	0	195	486	498
합 계 (매출액 대비 비율)		178 (2.20%)	501 (1.27%)	486 (2.05%)	498 (3.69%)

(출처: 당사 감사보고서 및 검토보고서)

주1) 2019년(제15기)와 2018년(제14기)은 감사받지 않은 재무제표입니다.

다. 연구개발 실적

(가) AI Lab

AI 자동화 MarTech Solution인 Groobee는 개인화 타겟팅 및 캠페인 메시징 관련 기술에 대해 아래와 같이 특허 1건과 시준2 개발 시 쌓인 기술력을 바탕으로 현재 3건의 특허를 출원하고 있습니다.

[AI Lab 특허 및 출원 현황]

구 분	내 용	출원번호	권리자
특 허	실시간 사용자 데이터에 기초한 접객 마케팅 제공 시스템 및 방법	제10-1779926호 [등록번호]	Plateer
출 원	검색어 추천 장치, 방법 및 기록매체	제10-2020-0170070호	Plateer
출 원	상품 추천 장치, 방법 및 기록매체	제10-2020-0178964호	Plateer
출 원	상품 추천 장치, 방법 및 기록매체	제10-2021-0007148호	Plateer

(나) 기업 부설 연구소

1) 최근 3사업연도 중 완료된 연구개발활동 성과

최근 3년간 주력 제품 등과 관련된 개발기술은 다음과 같으며, 자체 기업부설연구소에서 개발하였습니다.

■ 2018년 04월 01일

연구과제	EC특화형 실시간 BPM 솔루션 개발
상품화 내용	E-Commerce관련 주요 비즈니스 활동 및 관련 트렌드를 신속하게 체크/파악하여 채널/랜딩 페이지 분석 또는 MD류-상품 분석과 같은 ECSEES의 상세한 분석을 주 요기능 단독제품/구축 연동형 솔루션 임

■ 2019년 8월 01일

연구과제	실시간 빅데이터 분석 플랫폼
상품화 내용	고객의 기존 행동이 아닌, 현재 행동을 분석하여 추천 데이터 활용이 가능한 모듈 고객의 챗봇 응답 요청을 수집하여 3rd party 챗봇 서비스로 메시지를 전송(REST API)할 수 있는 모듈 제공

■ 2020년 11월 01일

연구과제	API Gateway Framework 개발
상품화 내용	독립적인 API Gateway 프레임워크 모듈

2) 정부과제 수행 실적

당사는 하기와 같이 정부과제를 수행하였습니다.

연구과제명	주관부서	연구기간	정부출연금	관련제품	비고
전자상거래 고객 행동 실시간 분석을 통한 BI(Business Intelligence) Alarm	Groobee 사업부	'14.07.01~ '16.09.30	440,000천원	Groobee	종료
API 및 MSA 반영 E-Commerce 솔루션 제품개발을 통한 비즈니스 확장	기술연구소	'20.11.12~ '22.05.11	600,000천원	X2 commerce	진행중

11. 그 밖에 투자의사결정에 필요한 사항

가. 지적재산권 현황

당사는 16여년간 축적한 인공지능 및 빅데이터 분야의 기술과 노하우를 보유한 소프트웨어 기업으로, 지식재산권은 사업을 영위하는 데 큰 비중을 차지하고 있는 핵심 자산입니다. 특히 당사의 인공지능 및 빅데이터 관련 기술에 대한 지식재산권은 사업화를 위해 매우 중요한 권리입니다. 다음은 당사의 지적재산권 현황입니다.

(가) 국내 특허권

번호	내용	권리자	출원일	등록일	출원번호/ 등록번호
1	저해상도 영상을 고해상도 영상으로 변환하는 영상 해상도 변환장치 및 그 방법에 관한 내용	PLATEER	14-06-30	16-04-25	제10-16168029 (등록번호)
2	웹 사이트에 접속하는 인터넷 사용자의 행도에 따라 개인화된 접객 마케팅을 인터넷 사용자에게 제공하는 시스템 및 방법에 관한 내용	PLATEER	16-02-23	17-09-13	제10-17799260 (등록번호)
3	O4O를 위한 몰별 APP 상품정보 검색 및 상품구매 연결 모델	PLATEER	20-12-15	심사중	제10-2020-0175806 (출원번호)
4	커머스 Front 템플릿 DB관리를 통한 효율화 모델	PLATEER	20-12-18	심사중	제10-2020-0178755 (출원번호)
5	추천 X 타겟팅 믹스	PLATEER	20-12-18	심사중	제10-2020-0178964 (출원번호)
6	추천 자동 최적화	PLATEER	21-01-12	심사중	제10-2021-0007148 (출원번호)
7	검색어 추천	PLATEER	20-12-08	심사중	제10-2020-0170070 (출원번호)

(나) 상표권

번호	내용	권리자	출원일	등록일	출원국
1	마케팅 솔루션 상표권	PLATEER	2020-08-20	심사중	한국

(다) 정부 및 공공기관 인증

1) GS(Good Software) 인증

인증일	관련제품	비고
2016-12-26	전자상거래 고객 행동 실시간 분석을 통한 BI(비즈니스 인텔리전스) 알람 v1.0	한국정보통신기술협회

(라) 프로그램 저작권

등록부 종류	프로그램명	접수 및 취득일자	비고
SW저작권(등록)	X2Framework	2008-12-10	컴퓨터프로그램 보호위원회
SW저작권(등록)	X2Commerce	2009-03-05	컴퓨터프로그램 보호위원회
SW저작권(등록)	X2 Analyzer	2009-03-05	컴퓨터프로그램 보호위원회
SW저작권(등록)	X2 Community	2009-03-05	컴퓨터프로그램 보호위원회
SW저작권(등록)	ECSEES	2021-01-21	한국저작권위원회
SW저작권(등록)	Groobee Onsite 그루비시즌1 Admin	2021-01-21	한국저작권위원회
SW저작권(등록)	Groobee Onsite Lite 그루비시즌1 Collector	2021-01-21	한국저작권위원회
SW저작권(등록)	Groobee Reco 그루비시즌1 Worker	2021-01-21	한국저작권위원회
SW저작권(등록)	Groobee Reco Lite 그루비시즌2 Admin	2021-01-21	한국저작권위원회
SW저작권(등록)	Groobee Push 그루비시즌2 Statistics	2021-01-21	한국저작권위원회
SW저작권(등록)	Groobee Search - 그루비시즌2 Service	2021-01-21	한국저작권위원회
SW저작권(등록)	Groobee 풀 패키지 그루비시즌2 Authentication	2021-01-21	한국저작권위원회
SW저작권(등록)	jira 병렬 합의 기능	2021-01-21	한국저작권위원회
SW저작권(등록)	전자상거래 고객 행동 실시간 분석을 통한 BI (비즈니스 인텔리전스) 알람 v1.0	2021-02-22	한국저작권위원회

Ⅲ. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

가. 요약재무정보

(단위 : 천원)

과 목	제17기 1분기 (2021.03.31)	제16기 (2020.12.31)	제 15 기 (2019.12.31) (감사받지 아니한 재무제표)	제 14 기 (2018.12.31) (감사받지 아니한 재무제표)
I. 유동자산	17,917,639	15,970,624	11,173,950	3,264,182
당좌자산	17,917,639	15,970,624	11,173,950	3,264,182
II. 비유동자산	11,903,403	11,699,713	9,520,663	3,116,417
투자자산	4,650,299	4,468,981	1,001,102	246,261
유형자산	966,877	975,103	2,413,677	2,147,642
무형자산	5,438,914	5,409,351	5,382,755	156,942
기타 비유동자산	847,313	846,277	723,129	565,572
자산총계	29,821,042	27,670,337	20,694,613	6,380,599
I. 유동부채	8,185,138	6,696,478	5,804,888	1,518,441
II. 비유동부채	1,531,563	12,544,146	9,759,220	1,829,218
부채총계	9,716,700	19,240,624	15,564,108	3,347,659
I. 자본금	3,207,854	2,047,754	100,000	100,000
II. 자본잉여금	9,532,989	(339,463)	-	-
III. 이익잉여금	8,357,220	7,715,143	5,030,506	2,932,940
IV. 자본조정	(993,720)	(993,720)	-	-
자본총계	20,104,342	8,429,713	5,130,506	3,032,940
구 분	2021년 1월 1일 ~ 2021년 3월 31일	2020년 1월 1일 ~ 2020년 12월 31일	2019년 1월 1일 ~ 2019년 12월 31일	2018년 1월 1일 ~ 2018년 12월 31일
매출	8,105,442	39,376,204	23,700,488	13,498,345
영업이익	384,007	3,636,765	2,005,767	1,018,787
당기순이익	642,077	2,684,637	2,115,195	78,467
기본주당이익(원)	137	697	529	20

2. 연결재무제표

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

3. 연결재무제표 주식

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

4. 재무제표

재무상태표

제 17 기 1분기 2021년 03월 31일 현재
 제 16 기말 2020년 12월 31일 현재
 제 15 기말 2019년 12월 31일 현재

주식회사 플래티어

(단위 : 원)

과 목	제 17 기 1분기		제 16 기		제 15 기 (감사받지 아니한 재무제표)	
자 산						
Ⅰ. 유동자산		17,917,639,234		15,970,624,472		11,173,950,180
현금및현금성자산	4,709,882,875		5,294,804,092		3,701,317,318	
매출채권및기타채권	6,451,050,831		5,157,490,279		4,435,556,008	
단기투자자산	5,932,263,095		4,708,236,189		2,598,864,744	
기타유동자산	824,442,433		810,093,912		438,212,110	
Ⅱ. 비유동자산		11,903,402,898		11,699,712,551		9,520,663,256
장기투자자산	2,196,815,565		2,177,518,765		806,737,086	
장기매출채권및기타채권	375,792,000		397,614,000		341,153,000	
지분법적용투자주식	671,838,171		492,979,769		194,364,803	
기타비유동자산	255,970,976		233,113,166		189,367,873	
이연법인세자산	215,549,988		215,549,988		192,608,296	
유형자산	966,876,821		975,102,572		2,413,677,191	
투자부동산	1,781,645,519		1,798,482,910		-	
무형자산	4,399,740,723		4,284,915,252		4,049,277,935	
사용권자산	1,039,173,135		1,124,436,129		1,333,477,072	
자산총계		29,821,042,132		27,670,337,023		20,694,613,436
부 채						
Ⅰ. 유동부채		8,185,137,616		6,696,477,833		5,804,887,864
매입채무및기타채무	4,925,145,209		3,613,896,499		3,245,438,480	
유동성장기차입금	1,150,000,000		1,150,000,000		1,125,000,000	
리스부채	329,381,452		332,808,387		301,957,151	
기타유동부채	1,462,358,747		1,233,985,638		971,695,138	
당기법인세부채	318,252,208		365,787,309		160,797,095	
Ⅱ. 비유동부채		1,531,562,739		12,544,146,115		9,759,219,973
장기미지급금및기타채무	136,587,796		136,587,796		39,811,785	
장기차입금	300,000,000		325,000,000		425,000,000	
전환상환우선주부채	-		10,942,784,127		7,999,350,000	
장기리스부채	636,247,834		708,225,294		898,534,686	
확정급여부채	-		-		19,845,948	
충당부채	151,786,683		151,254,820		149,111,041	
기타비유동부채	306,940,426		280,294,078		227,566,513	
부채총계		9,716,700,355		19,240,623,948		15,564,107,837
자 본						
Ⅰ. 자본금		3,207,853,500		2,047,753,500		100,000,000

II. 자본잉여금		9,532,988,680		(339,462,960)		-
III. 이익잉여금		8,357,219,597		7,715,142,535		5,030,505,599
IV. 자본조정		(993,720,000)		(993,720,000)		-
자본총계		20,104,341,777		8,429,713,075		5,130,505,599
부채및자본총계		29,821,042,132		27,670,337,023		20,694,613,436

포괄손익계산서

제 17 기 1분기 2021년 1월 1일부터 2021년 03월 31일 까지

제 16 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일 까지

제 15 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일 까지

주식회사 플래티어

(단위 : 원)

과목	제17 기 1분기		제 16 기		제 15 기 (감사받지 아니한 재무제표)	
I. 영업수익		8,105,441,550		39,376,204,467		23,700,487,984
II. 영업비용		7,721,434,664		35,739,439,252		21,694,720,800
급여	2,582,822,452		8,018,799,856		4,831,918,482	
퇴직급여	251,599,532		470,136,920		335,704,968	
복리후생비	313,998,246		941,833,463		827,871,469	
경상연구개발비	20,434		195,363,286		485,605,333	
여비교통비	33,983,518		133,143,131		52,921,100	
접대비	23,846,738		66,818,740		21,513,671	
통신비	13,165,432		48,187,882		30,070,469	
수도광열비	12,871,870		38,868,980		18,426,090	
세금과공과금	117,670,066		327,936,064		207,181,850	
감가상각비	90,391,565		348,428,751		180,650,837	
사용권자산상각비	85,262,994		333,351,467		67,028,380	
지급임차료	4,490,330		11,410,000		8,859,180	
수선비	94,500		-		-	
보험료	49,255,538		256,384,536		160,451,825	
차량유지비	10,916,895		42,146,680		47,946,713	
교육훈련비	27,341,773		48,885,522		4,380,520	
소모품비	9,828,562		34,950,389		12,181,150	
지급수수료	582,145,056		517,849,042		544,797,504	
광고선전비	20,711,235		153,808,372		-	
대손상각비(환입)	(7,516,049)		25,764,065		17,472,276	
무형고정자산상각	25,786,937		102,033,687		3,705,259	
외주용역비	3,449,224,576		23,601,769,963		13,823,048,045	
기타영업비용	23,522,464		21,568,456		12,985,679	
III. 영업이익		384,006,886		3,636,765,215		2,005,767,184
IV. 지분법관련손익		198,858,402		318,614,966		70,521,822
V. 금융수익		35,724,262		64,432,916		48,801,056
VI. 금융비용		124,080,113		1,082,095,039		64,494,817
VII. 기타영업외수익		262,311,196		403,913,115		94,843,787
VIII. 기타영업외비용		18,801,022		255,457,290		84,750,643
IX. 법인세차감전순이익		738,019,611		3,086,173,883		2,070,688,389
X. 법인세비용		95,942,549		401,536,947		(44,506,565)
XI. 분(당)기순이익		642,077,062		2,684,636,936		2,115,194,954
XII. 기타포괄손익						

후속기간에 당기손익으로 재분류되지 않는 항목		-		-	(17,629,746)
순확정급여부채의 재측정요소		-		-	(17,629,746)
XIII.총포괄이익		642,077,062		2,684,636,936	2,097,565,208
주당이익					
기본주당이익		137		697	529
희석주당이익		111		570	525

자 본 변 동 표

제 17 기 1분기 2021년 1월 1일부터 2021년 03월 31일 까지
제 16 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일 까지
제 15 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일 까지

주식회사 플래티어

(단위 : 원)

과 목	자본금	자본잉여금	이익잉여금	자본조정	총계
2019.1.1(기초) (감사받지 아니한 재무제표)	100,000,000	-	2,932,940,391	-	3,032,940,391
총포괄이익:					
당기순이익	-	-	2,115,194,954	-	2,115,194,954
순확정급여부채 재측정요소	-	-	(17,629,746)	-	(17,629,746)
소계	-	-	2,097,565,208	-	2,097,565,208
2019. 12. 31(기말) (감사받지 아니한 재무제표)	100,000,000	-	5,030,505,599	-	5,130,505,599
2020. 1. 1(기초) (감사받지 아니한 재무제표)	100,000,000	-	5,030,505,599	-	5,130,505,599
총포괄이익:					
당기순이익	-	-	2,684,636,936	-	2,684,636,936
자본에 직접 반영된 주주와의 거래:					
유상증자	165,353,500	1,463,664,320	-	-	1,629,017,820
무상증자	1,788,280,000	(1,802,793,800)	-	-	(14,513,800)
보통주 감자	(5,880,000)	-	-	(993,720,000)	(999,600,000)
기타자본거래	-	(333,480)	-	-	(333,480)
소계	1,947,753,500	(339,462,960)	2,684,636,936	(993,720,000)	3,299,207,476
2020. 12. 31(기말)	2,047,753,500	(339,462,960)	7,715,142,535	(993,720,000)	8,429,713,075
2021.1.1(기초)	2,047,753,500	(339,462,960)	7,715,142,535	(993,720,000)	8,429,713,075
총포괄이익:					
분기순이익	-	-	642,077,062	-	642,077,062
자본에 직접 반영된 주주와의 거래:					
전환상환우선주의 전환	1,160,100,000	9,872,451,640	-	-	11,032,551,640
2021.3.31(당분기말)	3,207,853,500	9,532,988,680	8,357,219,597	(993,720,000)	20,104,341,777

현 금 흐 름 표

제 17 기 1분기 2021년 1월 1일부터 2021년 03월 31일 까지
제 16 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일 까지
제 15 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일 까지

주식회사 플래티어

(단위 : 원)

과목	제17(당)기 1분기		제 16 기		제 15 기 (감사받지 아니한 재무제표)	
I. 영업활동 현금흐름		898,984,409		3,718,776,716		2,936,234,490
1. 영업에서 창출된 현금흐름	1,063,027,115		3,586,208,255		2,975,511,848	
(1) 당기순이익	642,077,062		2,684,636,936		2,115,194,954	
(2) 수익·비용의 조정	139,205,894		2,008,735,102		233,649,649	
(3) 영업활동으로 인한 자산·부채의 변동	281,744,159		(1,107,163,783)		626,667,245	
2. 이자수취	3,450,556		17,880,413		22,677,885	
3. 이자지급	(24,015,612)		(96,267,389)		(61,154,193)	
4. 배당금 수취	-		20,000,000		20,000,000	
5. 법인세의 납부	(143,477,650)		(190,955,437)		20,801,050	
II. 투자활동 현금흐름		(1,416,496,973)		(4,272,235,408)		(7,434,667,632)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	5,081,775,609		13,351,906,872		477,707,767	
단기대여금의 감소	26,812,500		7,487,500		142,400,000	
당기손익-공정가치측정 금융자산의 처분	5,046,870,321		13,206,780,344		-	
단기금융상품의 감소	-		-		120,000,000	
장기보증금의 감소	-		17,184,000		200,030,000	
유형자산 처분으로 인한 현금 유입	3,092,788		12,455,028		3,277,767	
임대보증금의 증가	5,000,000		108,000,000		12,000,000	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(6,498,272,582)		(17,624,142,280)		(7,912,375,399)	
단기대여금의 증가	(20,000,000)		(8,500,000)		(140,000,000)	
단기금융상품의 증가	-		(166,000,000)		(116,000,000)	
당기손익-공정가치측정 금융자산의 취득	(6,264,624,330)		(14,969,670,965)		(2,461,675,596)	
장기금융상품의 증가	-		(1,630,000,000)		-	
장기보증금의 증가	-		(73,645,000)		(264,840,000)	
유형자산 취득으로 인한 현금 유출	(50,535,844)		(407,355,554)		(413,647,712)	
투자부동산 취득으로 인한 현금 유출	-		(43,800,390)		-	
무형자산 취득으로 인한 현금 유출	(140,612,408)		(325,170,371)		(6,250,000)	
기타의투자자산 취득으로 인한 현금 유출	(22,500,000)		-		-	
사업결합으로 인한 순현금 유출	-		-		(4,509,962,091)	
III. 재무활동 현금흐름		(100,718,115)		2,255,536,461		7,950,568,837
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	-		2,628,612,944		7,999,350,000	
전환상환우선주의 발행	-		999,595,124		7,999,350,000	
보통주의 발행	-		1,629,017,820		-	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(100,718,115)		(373,076,483)		(48,781,163)	
리스부채의 상환	(75,404,395)		(283,229,203)		(48,781,163)	
유동성장기차입금의 상환	(25,000,000)		(75,000,000)		-	
기타자본거래로 인한 현금유출	(313,720)		(14,847,280)		-	
IV. 현금및현금성자산의 증감(I + II + III)		(618,230,679)		1,702,077,769		3,452,135,695
V. 기초의 현금및현금성자산		5,294,804,092		3,701,317,318		249,839,508
VI. 현금및현금성자산의 환율변동효과		33,309,462		(108,590,995)		(657,885)
VII. 분기말의 현금및현금성자산		4,709,882,875		5,294,804,092		3,701,317,318

5. 재무제표 주석

1. 회사의 개요

주식회사 플래티어(이하 "당사")는 2005년 2월 24일 설립되어, 소프트웨어의 개발, 제작, 생산, 유통 및 시스템 통합업(SI 사업)을 주요 사업으로 영위하고 있으며, 서울특별시 송파구 법원로9길에 사업장을 가지고 있습니다.

당분기말 현재 자본금은 3,207,854천원이며, 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	주식수(주)	지분율
이상훈	2,823,800	44.01%
아플론사모투자합자회사	1,657,400	25.83%
오비트-크레딧사일로 1호 신기술사업투자조합	425,500	6.63%
케이비증권주식회사	202,800	3.16%
우리사주조합	330,707	5.16%
기타	975,500	15.21%
합계	6,415,707	100.00%

2. 재무제표의 작성기준

(1) 회계기준의 적용

당사의 분기재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되는 요약중간재무제표입니다. 동 재무제표는 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'에 따라 작성되었으며, 연차재무제표에서 요구되는 정보에 비하여 적은 정보를 포함하고 있습니다. 선별적 주석은 직전 연차보고기간말 후 발생한 당사의 재무상태와 경영성과의 변동을 이해하는데 유의적인 거래나 사건에 대한 설명을 포함하고 있습니다.

(2) 추정과 판단

① 경영진의 판단 및 가정과 추정의 불확실성

한국채택국제회계기준은 중간재무제표를 작성함에 있어서 회계정책의 적용이나, 중간보고기간말 현재 자산, 부채 및 수익, 비용의 보고금액에 영향을 미치는 사항에 대하여 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정의 사용을 요구하고 있습니다. 중간보고기간말 현재 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정이 실제환경과 다를 경우 이러한 추정치와 실제 결과는 다를 수 있습니다.

분기재무제표에서 사용된 당사의 회계정책 적용과 추정금액에 대한 경영진의 판단은 2020년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 연차재무제표와 동일한 회계정책과 추정의 근거를 사용하였습니다.

세계적인 COVID-19의 확산으로 각국 정부는 이를 통제하기 위하여 공장 폐쇄, 자가격리, 입국제한, 여행 금지 등의 조치를 시행하고 있습니다. COVID-19 팬데믹이 당사의 영업에 미칠 궁극적인 영향은 아직 알 수 없고, 향후 전개되는 국면에 따라 달라질 것으로 보입니다.

COVID-19의 지속기간, 심각성은 매우 불확실하고 예측할 수 없으며, 정부나 당사의 보호조치로 인하여 실질적인 영업중단이 발생하고 영업규모가 감소할 수 있습니다. 이로 인한 재무 영향은 합리적으로 추정할 수 없지만 경영진은 당사가 사업을 영위하는 대부분의 지역 및 영업부문이 어느 정도 영향을 받을 것으로 예상하고 있습니다. COVID-19가 당사의 영업에 미치는 영향의 정도와 기간은 아직 결정할 수 없습니다.

② 공정가치 측정

당사는 공정가치평가 정책과 절차를 수립하고 있습니다. 동 정책과 절차에는 공정가치 서열 체계에서 수준 3으로 분류되는 공정가치를 포함한 모든 유의적인 공정가치 측정의 검토를 책임지는 평가부서의 운영을 포함하고 있으며, 그 결과는 재무담당임원에게 직접 보고되고 있습니다.

평가부서는 정기적으로 관측가능하지 않은 유의적인 투입변수와 평가 조정을 검토하고 있습니다. 공정가치 측정에서 중개인 가격이나 평가기관과 같은 제3자 정보를 사용하는 경우, 평가부서에서 제3자로부터 입수한 정보에 근거한 평가가 공정가치 서열체계 내 수준별 분류를 포함하고 있으며 해당 기준서의 요구사항을 충족한다고 결론을 내릴 수 있는지 여부를 판단하고 있습니다.

당사는 유의적인 평가 문제를 감사에게 보고하고 있습니다.

자산이나 부채의 공정가치를 측정하는 경우, 당사는 최대한 시장에서 관측가능한 투입변수를 사용하고 있습니다. 공정가치는 다음과 같이 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 공정가치 서열체계 내에서 분류됩니다.

- 수준 1: 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대한 접근 가능한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격
- 수준 2: 수준 1의 공시가격 이외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수
- 수준 3: 자산이나 부채에 대한 관측가능하지 않은 투입변수

자산이나 부채의 공정가치를 측정하기 위해 사용되는 여러 투입변수가 공정가치 서열체계 내에서 다른 수준으로 분류되는 경우, 당사는 측정치 전체에 유의적인 공정가치 서열체계에서 가장 낮은 수준의 투입변수와 동일한 수준으로 공정가치 측정치 전체를 분류하고 있으며, 변동이 발생한 보고기간말에 공정가치 서열체계의 수준간 이동을 인식하고 있습니다.

공정가치 측정 시 사용된 가정의 자세한 정보는 주석 27에 포함되어 있습니다.

3. 유의적인 회계정책

분기재무제표에 적용된 회계정책은 아래 문단에서 설명하는 사항을 제외하고는 직전연차재무제표에 적용한 회계정책과 동일합니다. 2021년 1월 1일부터 시행되는 새로운 회계기준이 있으나, 그 기준들은 당사의 재무제표에 중요한 영향을 미치지 않습니다.

(1) 법인세비용

중간기간의 법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균연간법인세율, 즉 추정평균연간유효법인세율을 중간기간의 세전이익에 적용하여 계산합니다.

4. 영업부문

(1) 당사는 영업수익을 창출하는 용역의 성격을 고려하여 당사 전체를 단일 보고부문으로 결정하였습니다. 따라서 보고부문별 매출액 및 법인세비용차감전순이익, 자산·부채총액에 대한 주석기재는 생략하였습니다.

(2) 당분기와 전분기 중 지역별 매출은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
국내	8,104,281	8,345,716
해외	1,161	401,236
합계	8,105,442	8,746,952

(3) 주요 고객에 대한 정보

당분기와 전분기 중 매출액의 10% 이상을 차지하는 주요 고객으로부터의 수익에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	매출액	
	당분기	전분기
거래처A	2,043,371	6,145,444
거래처B	1,739,783	826,269
거래처C	2,252,101	381,164

5. 현금및현금성자산

당분기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기말	전기말
보유현금	6,116	-
요구불예금	4,703,767	5,294,804
합계	4,709,883	5,294,804

6. 사용제한 금융상품

당분기말과 전기말 현재 사용이 제한된 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기말	전기말
정기예금	1,630,000	1,630,000

7. 매출채권 및 기타채권

(1) 당분기말과 전기말 현재 매출채권 및 기타채권의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
----------	--	--

구분	당분기말	전기말
유동자산:		
매출채권	4,171,231	4,402,048
계약자산	2,119,339	726,309
단기대여금	-	6,813
미수수익	-	2,747
미수금	123,659	19,573
미수배당금	20,000	-
임차보증금	10,000	-
기타보증금	6,822	-
합계	6,451,051	5,157,490
비유동자산:		
임차보증금	260,000	275,000
기타보증금	115,792	122,614
합계	375,792	397,614

(2) 당분기말과 전기말 현재 매출채권, 기타채권의 연령 및 연령별로 손상된 금액은 다음과 같습니다.

① 당분기말

(단위: 천원)				
구분	채권잔액		손상된 금액	
	매출채권	기타채권	매출채권	기타채권
만기일 미도래	4,184,751	2,655,612	15,586	-
3개월 이내	330	-	20	-
3개월 초과 6개월 이내	-	-	-	-
6개월 초과 9개월 이내	-	-	-	-
9개월 초과 12개월 이내	4,682	-	2,926	-
12개월 초과	34,838	-	34,838	-
합계	4,224,601	2,655,612	53,370	-

② 전기말

(단위: 천원)				
구분	채권잔액		손상된 금액	
	매출채권	기타채권	매출채권	기타채권
만기일 미도래	4,422,029	1,150,309	24,134	-
3개월 이내	1,386	-	125	-
3개월 초과 6개월 이내	-	-	-	-
6개월 초과 9개월 이내	4,682	-	1,829	-
9개월 초과 12개월 이내	105	-	66	-
12개월 초과	34,733	2,747	34,733	-
합계	4,462,935	1,153,056	60,887	-

(3) 당분기와 전분기 중 매출채권 및 기타채권에 대한 손실충당금의 기중 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당분기		전분기	
	매출채권	기타채권	매출채권	기타채권
기초 잔액	60,887	-	35,123	-
손상차손(환입)	(7,517)	-	6,441	-
분기말 잔액	53,370	-	41,564	-

8. 장·단기투자자산

당분기말과 전기말 현재 장·단기투자자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기말	전기말
유동자산:		
상각후원가 측정 금융자산		
복리종금채	100,000	100,000
당기손익-공정가치 측정 금융자산		
수익증권	4,830,400	3,603,962
발행어음	1,001,863	1,004,274
합계	5,932,263	4,708,236
비유동자산:		
상각후원가 측정 금융자산		
정기예금	1,630,000	1,630,000
당기손익-공정가치 측정 금융자산		

수익증권	563,222	544,000
출자금	3,594	3,519
합계	2,196,816	2,177,519

9. 기타자산

당분기말과 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기말	전기말
유동자산:		
선급금	776,535	783,630
선급비용	47,907	26,464
합계	824,442	810,094
비유동자산:		
기타의투자자산	255,971	233,113

10. 지분법적용투자주식

(1) 당분기말과 전기말 현재 관계기업투자주식의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
회사명	소재지	주요영업활동	당분기말		전기말	
			지분율(%)	장부금액	지분율(%)	장부금액
엠플래티어	국내	시스템통합사업	40.00%	671,838	40.00%	492,980
펜슬	국내	출판인쇄업	28.57%	-	28.57%	-
합계				671,838		492,980

(2) 당분기와 전분기 중 관계기업투자의 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당분기

(단위: 천원)				
회사명	당기초	배당금 수령	지분법손익	당분기말
엠플래티어	492,980	(20,000)	198,858	671,838

② 전분기

(단위: 천원)				
회사명	전기초	배당금 수령	지분법손익	전분기말
엠플래티어	194,365	(20,000)	154,472	328,837

(3) 지분법 적용의 중지로 인하여 인식하지 못한 누적 미반영 지분변동액은 다음과 같습니다

(단위: 천원)				
회사명	당분기		전분기	
	미반영 손실	미반영 손실누계액	미반영 손실	미반영 손실누계액
펜슬	(1,217)	(14,235)	(1,063)	(9,830)

11. 유형자산 및 투자부동산

(1) 당분기와 전분기 중 유형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
기초장부가액	975,103	2,413,677
취득	67,636	520,117
처분	(2,308)	(2,543)
상각	(73,554)	(66,752)
대체	-	(1,822,032)
기타	-	14,059
분기말장부가액	966,877	1,056,526

(2) 당분기 중 유형자산처분이익 10천원을 기타영업외수익으로 인식하였으며, 유형자산처분 손실 199천원(전분기: 1,107천원)을 기타영업외비용으로 인식하였습니다.

(3) 당분기와 전분기 중 투자부동산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
기초장부가액	1,798,483	-
취득	-	43,800
상각	(16,837)	(16,837)
대체	-	1,822,032
분기말장부가액	1,781,646	1,848,995

12. 리스

(1) 리스이용자

① 당분기와 전분기 중 사용권자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
기초장부가액	1,124,436	1,333,477
상각	(85,263)	(79,405)
분기말장부가액	1,039,173	1,254,072

② 당분기와 전분기 중 리스와 관련하여 손익으로 인식한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
리스부채에 대한 이자비용	9,396	10,616
단기리스와 관련된 비용	4,490	-
소액자산 리스 중 단기리스를 제외한 리스에 관련된 비용	6,590	1,218

③ 당분기와 전분기 중 리스와 관련하여 현금흐름표에 인식한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
리스의 총 현금유출	95,881	78,452

(2) 리스제공자

당사는 투자부동산을 리스로 제공하고 있습니다. 이러한 리스의 경우에 자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 이전되지 않기 때문에 당사는 관련 리스를 운용리스로 분류하고 있습니다.

다음은 운용리스료에 대한 만기분석표이며, 보고기간말 이후에 받게 될 리스료를 할인되지 않은 금액으로 표시하였습니다.

(단위: 천원)	
구분	금액
1년 이내	100,000

13. 무형자산

(1) 당분기와 전분기 중 무형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
기초장부가액	4,284,915	4,049,278
취득	187,838	717
상각	(25,787)	(25,243)
정부보조금 수령	(47,225)	-
기타	-	2,056
분기말장부가액	4,399,741	4,026,808

(2) 당사는 영업권을 비한정내용연수를 가진 무형자산으로 분류하여 상각하지 않고 있습니다.

(3) 당분기와 전분기 중 비용으로 인식한 연구 및 개발 지출은 각각 20천원과 123,808천원이며 영업비용으로 계상되어 있습니다.

14. 매입채무 및 기타채무

당분기말과 전기말 현재 매입채무 및 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기말	전기말

유동부채:		
매입채무	1,327,872	7,240
미지급금	3,157,874	3,259,997
미지급비용	439,399	346,659
합계	4,925,145	3,613,896
비유동부채:		
장기미지급금	16,588	16,588
임대보증금	120,000	120,000
합계	136,588	136,588

15. 장기차입금

(1) 당분기말과 전기말 현재 당사의 장기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
차입금종류	차입처	이자율(%)	만기	당분기말	전기말
장기차입금	우리은행	2.74%	2021-05-04	1,050,000	1,050,000
장기차입금	우리은행	기타정책금리 + 0.78%	2025-03-15	400,000	425,000
합계				1,450,000	1,475,000
유동성대체액				(1,150,000)	(1,150,000)
장기해당분				300,000	325,000

(2) 당분기말 현재 장기차입금의 연도별 상환계획은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구분	금액
2021년	1,125,000
2022년	100,000
2023년 이후	225,000
합계	1,450,000

16. 전환상환우선주부채

(1) 당분기말과 전기말 현재 전환상환우선주부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기말	전기말
전환상환우선주부채	-	10,942,784

당분기 중 전환상환우선주 투자자의 전환권 행사에 따라 전환상환우선주 2,320,200주는 전량 보통주로 전환되었습니다.

(2) 전기말 현재 당사가 발행한 전환상환우선주의 내역은 다음과 같습니다.

구분	제1회 전환상환우선주	제2회 전환상환우선주
전환청구기간	발행일 이후 만기일까지	발행일 익일로부터 발행일로부터 5년을 경과한 날 전일 까지
전환조건	아래 조건에 따라 계산되는 보통주식을 발행하여우선주 주주에게 교부	아래 조건에 따라 계산되는 보통주식을 발행하여우선주 주주에게 교부
전환비율	우선주 1주당 보통주 1주	우선주 1주당 보통주 1주

<p>전환가격의 조정</p>	<p>아래 사유 발생 직전에 우선주가 보통주식으로 전환되었다면 받을수 있었던 대가를 그 사유 발생 이후에 그대로 받을 수 있도록 전환비율 조정</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 유상증자 실시 2. 무상증자 실시 3. 주식분할, 주식병합 실시 4. 합병 실시 	<p>다음과 같은 사유가 발생하는 경우에는 전환비율을 아래와 같이 조정한다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 전환가격 미만의 발행가액으로 신주 발행, 전환가격 미만의 행사가격으로 전환사채, 신주 인수권부사채 등 주식 관련사채를 발행하는 경우 해당 신주의 발행가액 또는 주식 관련 사채의 행사가격으로 전환가격 조정 2. 무상증자 또는 주식배당이 있는 경우 다음 산식에 의하여 전환가격 조정 조정 후 전환가격 = (기발행 주식수 X 조정 전 전환가격) / (기발행주식수 + 신발행주식수) 3. 회사가 발행한 주식이 분할 또는 병합되는 경우 같은 비율 4. 회사가 분할, 합병 또는 분할합병을 하는 경우, 그 사유 발생 직전에 본건 주식이 보통주로 전환되었다면 받을 수 있었던 대가를 그 사유 발생 이후에 그대로 받을 수 있도록 하는 비율 5. 전환 전에 무상감자를 할 경우에는 그감자의 비율
<p>상환기간</p>	<p>발행일로부터 3년이 경과한 이후부터 발행일로부터 5년이 되는 날(만기일)까지</p>	<p>2022년 12월 27일 이후부터 발행일로부터 5년이 되는 날(만기일)까지</p>

상환가액	<p>우선주 1주당 우선주 발행가액에 연 0%의 이율(복리)에 의한 가산금액을 더한 금액. 단, 다음 각호 중 어느 하나에 해당하는 경우, 우선주 주주의선택에 따라(ㄱ) 우선주에 대한 내부수익율이 18%가 되도록 하는 금액과 (ㄴ)우선주의 공정가치 중에서 큰 금액</p> <p>가. 발행회사가 관련 법령 및 거래소의 상장규정 등에서 정한 상장요건을 충족하여 발행회사의 보통주식을 거래소의 유가증권시장 또는 코스닥시장에 상장할 수 있음에도 불구하고, 우선주 납입일로부터 3년(또는 우선주 주주와 사이에 1년씩 2회 범위 내에서 합의를 통하여 연장한 경우에는 그 기간)이 경과할 때까지 상장되지 못한 경우</p> <p>나. 발행회사에 관하여 (i) 채무자 회생 및 파산에 관한 법률에 따른 회생절차 또는 파산절차가 개시되거나 그 개시에 관한 신청이 법원에 제기된 경우, (ii) 채권단에 의한 워크아웃 또는 이와 유사한 절차가 개시된 경우, 또는 (iii) 발행어음이 부도 처리되는 경우</p> <p>다. 발행회사가 우선주 발행일 이후 상환기간 만료일 전까지 사이에 신주인수 및 주식매매 계약에 정한 사항에 대하여 우선주 주주의 서면 동의를 얻지 아니하고, 그러한 불이행 상태가 1개월 이상(또는 불이행 상태의 치유를 위하여 1개월 이상 소요되어 우선주 주주와 사이에 합의가 있는 경우에는 그 합의에 따른 기간) 지속된 경우</p>	<p>주당 발행가액에 연 0%의 이율(복리)에 의한 가산금액을 더한 금액. 다만, 다음 각호 중 어느 하나에 해당하는 경우, 인수인의 선택에 따라 (i) 본건 주식등에 대한 내부수익율이 18%가 되도록 하는 금액과 (ii) 본건 주식등의 공정가치 중에서 큰 금액</p> <p>가. 회사가 관련 법령 및 거래소의 상장규정 등에서 정한 상장요건을 충족하여 회사의 보통주식을 거래소의 유가증권시장 또는 코스닥시장에 상장할 수 있음에도 불구하고, 2022년 12월 27일(또는 주주와 사이에 1년씩 2회 범위 내에서 합의를 통하여 연장한 경우에는 그 기간)이 경과할 때까지 상장되지 못한 경우</p> <p>나. 회사에 관하여 (i) 채무자 회생 및 파산에 관한 법률에 따른 회생절차 또는 파산절차가 개시되거나 그 개시에 관한 신청이 법원에 제기된 경우, (ii) 채권단에 의한 워크아웃 또는 이와 유사한 절차가 개시된 경우, 또는 (iii) 발행어음이 부도 처리되는 경우</p> <p>다. 회사가 우선주 발행일 이후 상환기간 만료일 전까지사이에 상환전환우선주식 인수 계약에 정한 사항에 대하여 주주의 서면 동의를 얻지 아니하고, 그러한 불이행 상태가 1개월 이상(또는 불이행 상태의 치유를 위하여 1개월 이상 소요되어 주주와 사이에 합의가 있는 경우에는 그 합의에 따른 기간) 지속된 경우</p>
------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

당사는 상기 전환상환우선주를 모두 당기손익-공정가치측정 금융부채로 분류하였으며, 공정가치 변동은 당기손익으로 인식하였습니다.

17. 기타부채

당분기말과 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기말	전기말
유동부채:		
예수금	115,170	106,388
부가세예수금	552,507	410,444

계약부채	794,682	717,154
합계	1,462,359	1,233,986
비유동부채:		
장기종업원급여채무	306,940	280,294

18. 총당부채

(1) 당분기와 전분기 중 총당부채의 변동내역과 유동성분류 내역은 다음과 같습니다.

① 당분기

(단위: 천원)						
구분	변동내역				유동성분류	
	당기초	전입액	할인차금상각	당분기말	유동	비유동
복구총당부채	151,255	-	532	151,787	-	151,787

② 전분기

(단위: 천원)						
구분	변동내역				유동성분류	
	전기초	전입액	할인차금상각	전분기말	유동	비유동
복구총당부채	149,111	-	530	149,641	-	149,641

(2) 복구총당부채

당사는 당사가 임차하고 있는 사무실의 임차 종료 후 이의 복구와 관련하여 소요될 것으로 추정되는 비용 중 총당부채의 인식요건을 충족하는 부분에 대하여 그 현재가치를 복구총당부채로 계상하고 사용권자산의 취득원가에 포함하였습니다. 취득원가에 반영된 복구총당부채가액은 임차기간에 따라 정액법으로 상각하고 있으며, 현재가치로 계상된 복구총당부채에 대해서는 유효이자율법에 의해 복구총당부채전입액을 계상하고 복구총당부채에 가산하고 있습니다.

19. 종업원급여

당분기와 전분기 중 확정기여제도와 관련하여 손익으로 인식된 비용은 각각 251,600천원 및 102,628천원 입니다.

20. 자본금

(1) 당분기말과 전기말 현재 자본금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 천원)		
구분	당분기말	전기말
발행할 주식의 총수	10,000,000	10,000,000
발행한 보통주식수	6,415,707	4,095,507
발행한 우선주식수(*)	-	2,320,200
1주의 금액	500	500
보통주자본금	3,207,854	2,047,754

(*) 주식 16에서 설명하고 있는 바와 같이 부채로 분류하고 있는 전환상환우선주입니다.

(2) 당분기와 전분기 중 발행주식수의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)				
구분	당분기		전분기	
	보통주	우선주	보통주	우선주
기초	4,095,507	2,320,200	4,000,000	1,882,200
전환상환우선주 전환	2,320,200	(2,320,200)	-	-
기말	6,415,707	-	4,000,000	1,882,200

21. 영업수익

(1) 당사의 범주별 수익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
한 시점에 이전되는 용역:		
상품매출	752,120	469,915
기간에 걸쳐 이전되는 용역:		
시스템개발용역	2,584,639	4,571,643
용역매출	4,768,682	3,705,394
합계	8,105,441	8,746,952

(2) 고객과의 계약에서 생기는 수익과 관련된 계약자산 및 계약부채는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기말	전기말
계약자산	2,119,339	726,309
계약부채	794,682	717,154

당분기에 수익으로 인식된 계약부채는 123백만원입니다.

22. 기타영업비용

당분기와 전분기 중 기타영업비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
도서인쇄비	3,411	6,820
사무용품비	1,217	1,095
수도광열비	778	808
운반비	1,077	1,257
출장여비	17,039	-
합계	23,522	9,980

23. 금융수익 및 금융비용

당분기와 전분기 중 발생한 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
금융수익:		
이자수익	703	3,924
당기손익-공정가치 측정 금융자산 관련이익	35,021	8,166
합계	35,724	12,090
금융비용:		
이자비용	24,548	20,152
당기손익-공정가치 측정 금융자산 관련손실	9,451	-
당기손익인식금융부채 관련손실	90,081	2,165
합계	124,080	22,317

24. 기타영업외수익 및 기타영업외비용

당분기와 전분기 중 발생한 기타영업외수익 및 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
기타영업외수익:		
정부보조금수익	136,306	53,477
수입임대료	30,000	20,000
외환차익	50,790	36,563
외화환산이익	43,144	51,665
유형자산처분이익	10	-
잡이익	1,600	20,058
투자증권평가이익	461	228
합계	262,311	181,991
기타영업외비용:		
기부금	1,100	1,835
외환차손	3,967	246
외화환산손실	3,154	19,102
유형자산처분손실	199	1,107
투자증권평가손실	103	-
잡손실	10,278	1,680
합계	18,801	23,970

25. 법인세비용

법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 경영진의 가중평균연간법인세율에 대한 최선의 추정에 기초하여 인식하였습니다. 중간재무제표의 유효법인세율은 경영진이 예상하는 연간재무제표에 대한 유효법인세율과 다를 수 있습니다. 당분기 법인세비용의 평균유효세율은 13%(전분기: 13%)입니다.

26. 주당이익

(1) 기본주당이익

구분	당분기	전분기
분기순이익	642,077,062	1,187,915,570
가중평균유통보통주식수(주)	4,688,447	4,000,000
기본주당이익(원/주)	137	297

(2) 희석주당이익

희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 당사가 보유하고 있는 희석성 잠재적보통주로는 전환상환우선주입니다.

구분	당분기	전분기
분기순이익(원)	642,077,062	1,187,915,570
전환상환우선주부채 평가손익(법인세 효과 차감 후)(원)	70,263,362	1,688,333
희석주당이익 산정을 위한 순이익(원)	712,340,424	1,189,603,903
발행된 가중평균유통보통주식수(주)	4,688,447	4,000,000
전환상환우선주 전환 가정(주)	1,727,260	2,320,200
희석주당이익 산정을 위한 가중평균 유통보통주식수(주)	6,415,707	6,320,200
희석주당이익(원/주)	111	188

27. 금융상품의 범주별 분류

(1) 당분기말과 전기말 현재 금융자산의 구분내역은 다음과 같습니다.

① 당분기말

(단위: 천원)			
구분	당기손익-공정가치 측정 금융자산	상각후원가로 측정하는 금융자산	합계
현금및현금성자산	-	4,709,883	4,709,883
단기투자자산	5,832,263	100,000	5,932,263
장기투자자산	566,816	1,630,000	2,196,816
매출채권및기타채권	-	6,826,843	6,826,843
합계	6,399,079	13,266,726	19,665,805

② 전기말

(단위: 천원)			
구분	당기손익-공정가치 측정 금융자산	상각후원가로 측정하는 금융자산	합계
현금및현금성자산	-	5,294,804	5,294,804
단기투자자산	4,608,236	100,000	4,708,236
장기투자자산	547,519	1,630,000	2,177,519
매출채권및기타채권	-	5,555,104	5,555,104
합계	5,155,755	12,579,908	17,735,663

(2) 당분기말과 전기말 현재 금융부채의 구분내역은 다음과 같습니다.

① 당분기말

(단위: 천원)			
구분	당기손익-공정가치 측정 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	합계
매입채무및기타채무	-	4,622,334	4,622,334
차입금	-	1,450,000	1,450,000
합계	-	6,072,334	6,072,334

② 전기말

(단위: 천원)			
구분	당기손익-공정가치 측정 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	합계
매입채무및기타채무	-	3,750,484	3,750,484
차입금	-	1,475,000	1,475,000
전환상환우선주부채	10,942,784	-	10,942,784
합계	10,942,784	5,225,484	16,168,268

(3) 공정가치

① 금융상품의 수준별 공정가치

당분기말과 전기말 현재 공정가치 서열체계를 포함한 금융자산과 금융부채의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

1) 당분기말

(단위: 천원)					
구분	장부금액	수준1	수준2	수준3	합계
공정가치로 측정되는 금융자산:					
단기투자자산	5,832,263	-	5,832,263	-	5,832,263
장기투자자산	566,815	-	563,221	3,594	566,815
합계	6,399,078	-	6,395,484	3,594	6,399,078

2) 전기말

(단위: 천원)					
구분	장부금액	수준1	수준2	수준3	합계
공정가치로 측정되는 금융자산:					
단기투자자산	4,608,236	-	4,608,236	-	4,608,236
장기투자자산	547,519	-	544,000	3,519	547,519
합계	5,155,755	-	5,152,236	3,519	5,155,755
공정가치로 측정되는 금융부채:					
전환상환우선주부채	10,942,784	-	-	10,942,784	10,942,784

장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치에 해당하여 공정가치를 측정하지 않은 금융자산과 금융부채에 대한 공정가치는 포함되어 있지 않습니다.

활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치 평가를 위하여 당사는 다양한평가기법을 활용하고 있습니다. 장기부채 등은 현재가치기법을 적용하여 평가되며, 이외의 금융자산은 미래현금흐름할인법, 시장접근법 등을 적용하여 평가됩니다. 당사가 이러한 평가기법을 활용하기 위하여 투입한 변수는 이자율, 위험프리미엄 등이며 당사는 평가되는 자산과 부채의 특성과 일관된 투입변수를 선택하여 그 공정가치를 평가하고 있습니다.

② 재무상태표에 인식된 금융상품 중 수준 3에 포함되는 금융상품의 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당분기		전분기	
	당기손익-공정가치 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융부채	당기손익-공정가치 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융부채
기초	3,519	10,942,784	3,288	7,999,350
취득	-	-	-	-
평가	75	90,081	306	2,165
전환	-	(11,032,865)	-	-
분기말	3,594	-	3,594	8,001,515

③ 당사는 공정가치 서열체계에서 수준 2와 수준 3으로 분류되는 반복적인 공정가치측정치, 비반복적인 공정가치 측정치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

1) 당분기말

(단위: 천원)					
구분	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수	투입변수 값(%)
당기손익-공정가치 측정 금융자산					
수익증권	6,395,484	2	운용사 고시기준가	-	-
수익증권(*)	3,594	3	순자산접근법 등	-	-

(*) 일부 수익증권은 원가가 공정가치의 최선의 추정치이므로 원가를 대용하고 있습니다.

2) 전기말

(단위: 천원)					
구분	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수	투입변수 값(%)
당기손익-공정가치 측정 금융부채					
전환상환우선주부채	10,942,784	3	이항모형	주가변동률	29.7% / 41.30%
당기손익-공정가치 측정 금융자산					
수익증권	5,152,236	2	운용사 고시기준가	-	-
수익증권(*)	3,519	3	순자산접근법 등	-	-

(*) 일부 수익증권은 원가가 공정가치의 최선의 추정치이므로 원가를 대용하고 있습니다.

④ 거래일 평가손익

당사사가 관측 가능한 시장자료에 기초하지 않은 투입변수를 이용하여 파생금융상품의 공정가치를 평가하는 경우, 동 평가기법에 의해 산출된 공정가치와 거래가격이 다르다면 금융상품의 공정가치는 거래가격으로 인식합니다. 이 때 평가기법에 의해 산출된 공정가치와 거래가격의 차이는 즉시 손익으로 인식하지 않고 이연하여 인식하며, 동 차이는 금융상품의 만기 동안 정액법으로 상각하고, 평가기법의 요소가 시장에서 관측 가능해지는 경우 이연되고 있는 잔액을 즉시 손익으로 모두 인식합니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
I. 기초	23,166	(43,291)
II. 신규발생	-	-
III. 당기증감((1)+(2))	(23,166)	2,165
(1) 상각	(649)	2,165
(2) 청산	(22,517)	-
IV. 분기말(I+III)	-	(41,126)

28. 특수관계자와의 거래

(1) 당분기말 현재 특수관계자의 내역은 다음과 같습니다.

구분	회사명
관계기업	엠펙플래티어, 펜슬
기타의 특수관계자	아폴론사모투자합자회사

(2) 주요 경영진에 대한 보상

당분기와 전분기 중 주요 경영진에 대한 보상 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
단기종업원급여	138,923	128,173
퇴직급여	7,410	7,244
합계	146,333	135,417

당사의 주요 경영진에 대한 보상은 급여, 비화폐성 급여 및 퇴직급여제도에 대한 기여금을 포함하고 있습니다.

(3) 당분기와 전분기 중 특수관계자와의 매출·매입 등 거래 내역은 다음과 같습니다.

① 당분기

(단위: 천원)

특수관계자 범주	회사명	영업수익 등	영업비용 등	자산취득
관계기업	엠플래티어	1,200	443,091	-

② 전분기

(단위: 천원)				
특수관계자 범주	회사명	영업수익 등	영업비용 등	자산취득
관계기업	엠플래티어	-	-	-

(4) 당분기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무 내역은 다음과 같습니다.

① 당분기말

(단위: 천원)					
특수관계자 범주	회사명	채권		채무	
		매출채권	기타채권	매입채무	기타채무
관계기업	엠플래티어	-	20,000	-	398,324

② 전기말

(단위: 천원)					
특수관계자 범주	회사명	채권		채무	
		매출채권	기타채권	매입채무	기타채무
관계기업	엠플래티어	-	-	-	914,030

(5) 당분기말 현재 당사는 우리은행 차입금 1,450백만원 및 기업은행 약정한도 460백만원에 대하여 대표이사로부터 각각 약 706백만원과 83백만원의 지급보증을 제공받고 있습니다. 또한, 당분기말 현재 서울보증보험으로부터 제공받는 계약 및 하자이행보험 중 360백만원에 대하여 대표이사의 연대보증을 제공받고 있습니다.

29. 우발부채와 약정사항

- (1) 당분기말 현재 당사의 차입금 및 거래약정과 관련하여 견질로 제공된 어음과 수표는 없습니다.
- (2) 당사는 당분기말 현재 서울보증보험으로부터 계약 및 하자이행 관련 3,793백만원의 보증을 제공받고 있습니다.
- (3) 당분기말 현재 당사의 금융기관에 대한 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
금융기관	약정한도액	실행금액	비고
우리은행	450,000	-	운전자금대출
	1,050,000	1,050,000	시설자금대출
	400,000	400,000	시설자금대출
	700,000	-	외상매출채권담보대출
기업은행	460,000	-	중소기업자금대출
합계	3,060,000	1,450,000	

(4) 당분기말 현재 당사는 기술보증기금으로부터 기업은행 중소기업자금대출 관련 391백만원 한도의 지급보증을 제공받고 있으며, 당분기말 현재 실행된 대출금은 없습니다.

(5) 당분기말 현재 당사는 우리은행 차입금 1,450백만원 및 기업은행 약정한도 460백만원에 대하여 대표이사로부터 각각 약 706백만원과 83백만원의 지급보증을 제공받고 있습니다. 또한, 당분기말 현재 서울보증보험으로부터 제공받는 계약 및 하자이행보험 중 360백만원에 대하여 대표이사의 연대보증을 제공받고 있습니다.

(6) 당분기말 현재 우리은행 차입금과 관련하여 담보가 제공되어 있습니다.

(단위: 천원)			
담보제공자산	담보권자	담보설정금액	장부금액

토지, 건물 (투자부동산)	우리은행	600,000	1,781,646
		1,260,000	

또한 당분기말 현재 당사의 투자부동산에 대한 화재보험 부보금액에 대하여 1,705백만원의 질권이 설정되어 있습니다.

(7) 당분기말 현재 당사는 직원들에 대한 우리사주 관련대출과 관련하여 우리은행에 1,180백만원(한도: 1,536백만원)의 연대보증을 제공하고 있으며, 관련하여 예금 1,630백만원이 질권설정되어 있습니다(주석6 참고).

30. 현금흐름표

(1) 당분기와 전분기의 영업활동 중 수익·비용의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
감가상각비	90,392	83,588
퇴직급여	-	(19,846)
사용권자산상각비	85,263	79,405
대손상각비(환입)	(7,517)	142,752
무형고정자산상각	25,787	25,243
이자비용	24,548	20,152
외화환산손실	3,154	19,102
당기손익인식금융부채평가손실	90,081	2,165
법인세비용	95,942	177,505
당기손익-공정가치측정 금융자산 관련손실	9,451	-
투자증권평가손실	103	-
유형자산처분손실	199	1,107
이자수익	(703)	(3,924)
지분법평가이익	(198,858)	(154,472)
당기손익-공정가치측정 금융자산 관련이익	(35,021)	(8,166)
외화환산이익	(43,144)	(51,665)
유형자산처분이익	(10)	-
투자증권평가이익	(461)	(228)
잡이익	-	(16,115)
합계	139,206	296,603

(2) 당분기와 전분기의 영업활동 중 영업활동으로 인한 자산·부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기	전분기
매출채권의 증감	245,014	(2,037,222)
미수금의 증감	(104,086)	(41,428)
계약자산의 증감	(1,393,030)	(5,689,429)
선급금의 증감	7,095	(48,105)
선급비용의 증감	(21,444)	9,721
외상매입금의 증감	1,320,633	1,480,160
미지급금의 증감	(119,224)	4,981,803
미지급비용의 증감	92,740	9,363
예수금의 증감	8,782	(12,606)
부가세예수금의 증감	142,063	(506,392)
선수금의 증감	(55,712)	183
계약부채의 증감	132,267	(296,636)
기타비유동부채의 증감	26,646	16,372
합계	281,744	(2,134,216)

(3) 당분기와 전분기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
토지, 건물의 투자부동산 대체	-	1,822,032
유형자산의 취득 관련 미지급금	17,100	(44,800)
건설중인자산의 본계정 대체	-	204,000
전환상환우선주의 보통주 전환	11,032,865	-
차입금의 유동성대체	25,000	25,000

(4) 당분기와 전분기 중 재무활동에서 생기는 부채의 변동은 다음과 같습니다.

① 당분기

(단위: 천원)				
구분	당기초	현금흐름	비현금 변동	분기말
장기차입금	1,475,000	(25,000)	-	1,450,000
전환상환우선주부채	10,942,784	-	(10,942,784)	-
리스부채	1,041,034	(75,404)	-	965,630
재무활동으로부터의 총부채	13,458,818	(100,404)	(10,942,784)	2,415,630

② 전분기

(단위: 천원)				
구분	전기초	현금흐름	비현금 변동	분기말
장기차입금	1,550,000	-	-	1,550,000
전환상환우선주부채	7,999,350	-	2,165	8,001,515
리스부채	1,200,492	(66,618)	-	1,133,874
재무활동으로부터의 총부채	10,749,842	(66,618)	2,165	10,685,389

6. 기타 재무에 관한 사항

가. 대손충당금 설정현황

(1) 계정과목별 대손충당금 설정내용

(단위 : 천원)

구분	계정과목	채권금액	대손충당금	대손충당금 설정률
2021년 1분기	매출채권	4,224,601	53,370	1.26%
	미수금	123,659	-	-
	선급금	776,535	-	-
2020년	매출채권	4,462,935	60,887	1.36%
	미수금	19,573	-	-
	선급금	783,630	-	-
2019년	매출채권	3,170,874	35,123	1.11%
	미수금	-	-	-
	선급금	351,667	-	-
2018년	매출채권	1,696,131	37,075	2.19%
	미수금	273	-	-
	선급금	36,153	-	-

(2) 대손충당금 변동현황

(단위 : 천원)

구분	2021년 1분기	2020년	2019년	2018년
1. 기초 대손충당금 잔액합계	60,887	35,123	37,075	17,676
2. 순대손처리액(①-②±③)	-	-	-	-
① 대손처리액(상각채권액)	1,484	25,764	27,004	19,969
② 상각채권회수액	9,000	-	28,956	570
③ 기타증감액	-	-	-	-
3. 대손상각비 계상(환입)액	(7,516)	25,764	(1,952)	19,399
4. 기말 대손충당금 잔액합계	53,371	60,887	35,123	37,075

(3) 매출채권 및 계약자산 관련 대손충당금(손실충당금) 설정 방침

당사는 매출채권과 계약자산에 대해 전체기간 기대신용손실금액을 대손충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다.

기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권과 계약자산은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다. 미청구용역에 따른 계약자산은 동일 유형의 계약에서 발생한 매출채권과 유사한 위험속성을 가지므로 연결회사는 매출채권의 손실율이 계약자산의 손실율에 대한 합리적인 추정치로 판단하였습니다.

기대신용손실율은 보고기간말 기준으로부터 각 36개월 동안의 매출과 관련된 지불 정보와 관련 확인된 신용손실 정보를 근거로 산출하였습니다. 과거 손실 정보는 고객의 채무 이행능력에 영향을 미칠 거시경제적 현재 및 미래전망정보를 반영하여 조정합니다.

(4) 경과기간별 매출채권등 잔액 현황

(기준일 : 2021.03.31)

(단위 : 천원)

경과기간		3개월 이하	3개월 초과 6개월 이하	6개월 초과 9개월 이하	9개월 초과 12개월 이하	1년 초과	계
금액	일반	4,185,081	-	-	4,682	34,838	4,224,601
	특수관계자	-	-	-	-	-	-
	계	4,185,081	-	-	4,682	34,838	4,224,601
구성비율		99.06%	-	-	0.11%	0.79%	100.0%

나. 재고자산 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

다. 수주계약 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재)

(단위 : 백만원)

사업 부문	발주처	품 목	수주일자	납 기	2020 이월수주	2021 신규수주	2021 분기 매출	수주잔액
CM 부문	A社	2021년 A社 운영	2020.12.01	2021.12.31	5,513	-	1,615	3,898
	B社	B社 2021년 운영	2021.02.22	2021.12.31	-	3,560	903	2,657
	B社	B社 EC업무시스템고도화	2021.03.22	2021.09.16	-	1,504	451	1,053
	C社	해외 비즈니스 플랫폼 개발	2021.03.23	2021.12.31	-	4,334	382	3,952
	C社	C社 프로젝트 추가 과제	2021.05.28	2022.03.31	-	2,280	-	2,280
	C社	글로벌E커머스시스템 템플릿구축(개발)	2020.12.07	2021.05.31	1,546	-	1,546	-
	E社	E社 올댓플랫폼 구축	2021.05.17	2022.03.31	-	2,954	-	2,954
	F社	F社 종합 쇼핑몰 구축	2021.06.10	2022.04.29	-	4,588	-	4,588
	기타 CM 거래선	E-Commerce 구축 및 운영	-	-	2,547	5,913	1,676	6,784
IDT 부문	G社	ITGC통합관리체계 구축 외 3건	2021.1.1	2021.12.31	-	1,279	139	1,140
	H社	DevOps컨설팅/구축 프로젝트	2021.01.01	2021.12.31	-	995	98	897
	I社	DevOps컨설팅/구축 프로젝트	2021.02.25	2021.11.30	-	425	-	425
	기타 IDT 거래선	DevOps/Collaboration 등	-	-	-	2,251	1,295	956

합계	9,606	30,083	8,105	31,584
----	-------	--------	-------	--------

주1) 상기 수주현황은 2021년 1분기말 이후 신규 수주 내역과 기존 수주잔고를 기준으로 작성하였습니다.

주2) 기재 기준 : (CM부문) 계약 금액 10억원 이상 건, (IDT부문) 계약 금액 3억원 이상 건

라. 공정가치평가 내역

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

마. 채무증권 발행실적 등

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

IV. 감사인의 감사의견 등

1. 회계감사인의 감사의견 등

가. 회계감사인의 명칭 및 감사의견

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
2021년 1분기 (제17기 1분기)	삼일회계법인	(주1)	해당사항없음	해당사항없음
2020년 (제16기)	삼일회계법인	적정	해당사항없음	해당사항없음
2019년 (제15기)	삼정회계법인	적정 (주2)	해당사항없음	해당사항없음
2018년 (제14기)	삼정회계법인	(주3)	해당사항없음	해당사항없음

- 주1) 제17기 1분기 재무제표에 대해서 외부감사인 검토가 수행되었으며, 중요성 관점에서 공정하게 표시하지 않은 사항이 발견되지 않았습니다.
- 주2) 2019년(제15기)에 삼정회계법인과 임의감사계약을 하여 K-GAAP에 따라 회계감사를 받았으며, 2021년에 코스닥상장을 위하여 2020년에 동회계법인과 2019년초/기말 및 2020년 재무제표에 대하여 K-IFRS로 전환 작업을 진행하였습니다.
- 주3) 2018년(제14기)는 외부감사의 대상이 안되어, 회계감사를 받지 않았습니다.

나. 감사용역 체결현황

(단위: 천원, 시간)

사업연도	감사인	내 용	감사계약내역		실제수행내역	
			보수	시간	보수	시간
2021년 1분기 (제17기 1분기)	삼일회계법인	1분기 검토	35,000	280	35,000	260
2020년 (제16기)	삼일회계법인	재무제표 감사	150,000	1,200	152,000	1,237
2019년 (제15기)	삼정회계법인	재무제표 감사	30,000	900	30,000	928

다. 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황

(단위: 천원)

계약체결일	용역내용	용역수행기간	보수	비고
2020.12.14	K-IFRS 전환 내부회계관리제도설계/자문	2020.12.14~2021.05.31	100,000	삼정회계법인

2020.07.01	2020년 세무조정	2020.07.01~2021.04.30	6,000	삼정회계법인
2020.03.02	2019년 세무조정	2020.03.02~2020.04.30	6,000	삼정회계법인

2. 회계감사인의 변경

당사는 유가증권 시장 상장을 위해 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 및 동법 시행령에 따라 금융감독원으로부터 삼일회계법인을 감사인으로 지정받아 2020년 11월 지정감사인 계약을 체결하였습니다.

3. 내부 통제에 관한 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제8조에 따른 내부회계관리제도 운영 대상 법인은 아니지만, 2021년 상반기까지 내부회계관리제도 및 관련 시스템 구축을 완료할 예정입니다. 향후 회계부정과 오류를 예방하여 신뢰성 있는 회계정보를 작성 및 공시하고 적시에 문제점을 발견할 수 있도록 2021년부터 내부회계관리제도에 대한 설계평가, 운영평가를 진행할 계획이며, 이를 토대로 매년 내부회계관리제도의 운영실태를 평가하여 이를 이사회 및 감사, 그리고 주주총회 및 외부감사인에게 보고하고 내용을 외부감사인으로부터 검토 받는 등 적정하게 구축 및 운영할 예정입니다.

V. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

가. 이사회 구성

(1) 이사회 구성 개요

당사의 이사회는 이사로 구성되고 법령 또는 정관에 정한 사항, 주주총회로부터 위임받은 사항, 회사 경영의 기본방침 및 업무집행에 관한 주요사항을 의결하며 이사 및 경영진의 직무집행을 감독하고 있습니다.

증권신고서 제출일 현재 당사의 이사회는 사내이사 3인 및 사외이사 1인 으로서 총 4인의 이사로 구성되어 있습니다.

(단위 : 명)

이사의 수	사외이사 수	사외이사 변동현황		
		선임	해임	중도퇴임
3	1	1	-	-

주) 2021년 1월 11일 임시주주총회에서 사외이사 1인을 선임하였습니다.

(2) 이사회 권한 내용

구분	내용	비고
제3조 (권한)	① 이사회는 법령 또는 정관에서 정한 사항, 주주총회로부터 위임받은 사항, 회사운영의 기본방침 및 업무집행에 관한 중요사항을 심의, 결정한다. ② 이사회는 이사의 직무집행을 감독한다. ③ 이사회는 각 이사가 직무를 수행함에 있어 법령 또는 정관에 위반 하거나 현저히 부당한 방법으로 처리하거나 할 염려가 있다고 인정할 때에는 그 이사에 대하여 관련자료의 제출, 조사 및 설명을 요구할 수 있다. ④ 전항의 경우 이사회는 그 사안에 대하여 그 집행을 중지 또는 변경을 요구할 수 있다.	이사회 운영규정

<p>제13조 (부의사항)</p>	<p>이사회에서 부의할 사항은 다음 사항으로 한다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 주주총회에 관한 사항 <ol style="list-style-type: none"> 1) 주주총회의 소집 결정 2) 회사의 영업 전부 또는 중요한 일부의 양도 및 양수 3) 회사의 영업 전부의 임대 또는 경영위임, 타인과 영업의 손익 전부를 같이하는 계약 기타 이에 준할 계약의 체결, 변경 또는 해약 4) 이사, 감사의 선임 및 해임 5) 이사, 감사의 보수 및 보수한도 6) 이사의 회사에 대한 책임의 면제 7) 주식의 액면 미달 발행 8) 정관의 변경 9) 자본의 감소 10) 재무제표 및 영업보고서의 승인 11) 배당금 지급 결정 12) 주식배당 결정 13) 회사의 해산, 계속, 합병 14) 주식매입선택권의 부여 및 취소 15) 주식 명의개서대리인 및 그 대행업무의 결정 16) 주식 명의개서 정지기간의 설정 17) 주총 소집권자의 선임 (필요사유 발생시) 18) 주총의장 선임 (필요사유 발생시) 19) 기타 주주총회에 부의할 의안 2. 경영에 관한 사항 <ol style="list-style-type: none"> 1) 중장기 경영계획의 편성 및 연간 경영계획의 승인 2) 분기, 반기 및 사업보고서의 승인 3) 자금계획 및 예산운용 4) 주요 사내 규칙의 제정 및 개폐 <ul style="list-style-type: none"> - 경영관리제도, 인사제도, 재무정책 등 5) 지점, 사무소, 사업장의 설치, 이전 또는 폐지 6) 스톡옵션부여 7) 생산성장려금 (Incentive) 지급 8) 간이합병, 간이분할합병, 소규모합병 및 소규모분할합병의 결정 9) 흡수합병 또는 신설합병의 보고 10) 신규 Business Model 사업 진입 및 철수 결정 <ul style="list-style-type: none"> - 신규개발사업 및 기능 강화 모델 11) 기타 이사회에 부의하고자 하는 주요 경영사항 3. 재무에 관한 사항 <ol style="list-style-type: none"> 1) 주식발행에 관한 사항 <ul style="list-style-type: none"> - 신주발행의 결정 - 전환사채, 신주인수권부사채의 발행 - 우리사주 배정 2) 준비금의 자본 전입 3) 사채 발행 4) 5億 이상에 상당하는 신규 시설투자 	<p>이사회 운영규정</p>
------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------

	<p>5) 3億 이상에 상당하는 타법인출자, 출자지분 처분 6) 3億 이상의 해외 직접투자 7) 3億 이상의 고정자산 취득, 처분 - 임대차 계약 포함 8) 자산재평가 실시 9) 주권등의 액면분할, 병합 10) 해외증권시장 주권 상장 11) 유상증자시 실권주식의 처리 12) 신주의 제3자 배정 승인 13) 대규모 내부거래 (특수관계인을 상대방으로 하거나 특수관계인을 위하여 자금, 유가증권, 자산을 제공 또는 거래하는 행위) 14) 株主社 계열편입요건이 되는 투자 15) 자본금 10%이상의 환 Exposure 발생 16) 기타 이사회에 부의하고자 하는 주요 재무사항</p> <p>4. 이사에 관한 사항</p> <p>1) 대표이사의 선정 및 공동대표의 결정 2) 이사의 겸업, 동종업종 타회사 임원의 겸임 및 이사와 회사간의 거래의 승인 3) 이사의 직위, 직무의 위촉과 해촉 4) 이사회 의장의 선임 (필요사유 발생시) 5. 기타</p> <p>1) 이사회 운영 규칙의 개폐 2) 집행위원회 구성 및 운영에 관한 사항 3) 중요한 소송의 제기와 화해에 관한 사항 4) 기타 법령 또는 정관에 정하여진 사항, 주주총회에서 위임받은 사항</p> <p>및 대표이사가 필요하다고 인정하는 사항</p>	
제38조 (이사회 의 결의방법)	<p>① 이사회 의 결의는 법령과 정관에 다른 정함이 있는 경우를 제외하고는 이사 과반수의 출석과 출석이사의 과반수로 한다. ② 이사회 의 결의에 관하여 특별한 이해관계가 있는 자는 의결권을 행사하지 못한다. ③ 이사의 전부 또는 일부가 직접 회의에 출석하지 아니하고 모든 이사가 음성을 동시에 송수신하는 통신수단에 의하여 이사회에 참가하여 의결권을 행사할 수 있다.</p>	정관
제39조 (이사회 의사록)	<p>① 이사회 의 의사에 관하여는 의사록을 작성하여야 한다. ② 이사회 의사록에는 의사의 안건, 경과요령, 그 결과, 반대하는 자와 그 반대이유를 기재하고 출석한 이사 및 감사가 기명날인 또는 서명을 하여 본점에 비치한다.</p>	정관

나. 이사회 의 주요 의결사항

개최일자	의 안 내 용	가결 여부	비고
2021.06.18	제 1호 의안 : 한국거래소 코스닥시장 상장을 위한 신주모집 승인의 건	가결	-
2021.05.21	제 1호 의안 : 대표이사 선임의 건	가결	-

2021.04.02	제 1호 의안 : 주식매수선택권 부여 취소 및 신규 부여의 건	가결	-
2021.03.16	제 1호 의안 : 제16기(2020.01.01~2020.12.31) 재무제표 확정 의 건 제 2호 의안 : 상장추진 결의의 건 제 3호 의안 : 2021년 관계회사 거래 연간 한도 승인의 건 제 4호 의안 : 임원 퇴직금 규정 제정의 건 제 5호 의안 : 제16기 정기주주총회 소집 및 안건 확정 의 건	가결	-
2021.02.02	제 1호 의안 : 주식매수선택권 부여의 건 제 2호 의안 : 정관 개정의 건 제 3호 의안 : 임시주주총회 소집 및 안건 확정 의 건	가결	-
2021.01.08	제 1호 의안 : 신한BNPP 삼성전자 알파 증권투자신탁 제1호 [채권혼합] 가입의 건	가결	-
2021.01.06	제 1호 의안 : 명의개서 대리인 선임의 건	가결	-
2020.12.28	제 1호 의안 : 사외이사 후보 확정 의 건 제 2호 의안 : 이해관계자 거래 규정 및 임직원 대출규정 제정의 건 제 3호 의안 : 임시주주총회 소집 및 안건 확정 의 건	가결	-
2020.12.10	제 1호 의안 : 미래에셋대우 ELS(추가연계증권) 제30298(USD) 가입의 건	가결	-
2020.12.07	제 1호 의안 : 신주발행에 의한 증자의 건	가결	-
2020.12.04	제 1호 의안 : (주)우리은행 원남동 지점간 운영자금 예금담보 설정의 건	가결	-
2020.11.13	제 1호 의안 : 준비금의 자본전입에 관한 건	가결	-
2020.10.07	제 1호 의안 : 감사 후보 확정 의 건 제 2호 의안 : 주식 분할의 건 제 3호 의안 : 정관 개정의 건 제 4호 의안 : 임시주주총회 소집 및 안건 확정 의 건	가결	-
2020.07.21	제 1호 의안 : 임직원 금전소비대차계약의 건	가결	-
2020.07.14	제 1호 의안 : 원화 발행어음 상품 가입의 건	가결	-
2020.07.02	제 1호 의안 : 상환전환우선주식 발행의 건	가결	-
2020.06.19	제 1호 의안 : 대표이사 선임의 건	가결	-
2020.03.16	제 1호 의안 : 제15기(2019.01.01~2019.12.31) 재무제표 확정 의 건 제 2호 의안 : 제15기 정기주주총회 소집 및 안건 확정 의 건 제 3호 의안 : 주주총회 운영 규정 제정의 건	가결	-
2020.01.10	제 1호 의안 : 분점 이전의 건	가결	-
2020.01.02	제 1호 의안 : 이사회운영규정 제정의 건	가결	-
2019.12.26	제 1호 의안 : 신주 발행의 건	가결	-
2019.03.28	제 1호 의안 : 제14기(2018.01.01~2018.12.31) 재무제표 확정 의 건 제 2호 의안 : 제14기 정기주주총회 소집 및 안건 확정 의 건	가결	-

다. 이사회 내의 위원회 구성

당사는 증권신고서 제출일 현재 이사회 내 위원회를 구성하고 있지 않습니다.

라. 이사의 독립성

이사는 주주총회에서 선임하며, 주주총회에서 선임할 이사 후보자는 이사회에서 선정하여 주주총회에 제출할 의안으로 확정하고 있습니다. 이사의 선임과 관련하여 관련 법규에 의거한 주주제안이 있는 경우, 이사회는 적법한 범위 내에서 이를 주주총회에 의안으로 제출하고

있습니다. 상기와 같은 절차에 따라 선임된 당사의 이사는 최대주주 또는 주요주주와의 관계에 있어서 독립적입니다.

마. 사외이사의 전문성

당사는 사외이사가 이사회에서 전문적인 직무수행이 가능하도록 보조하고 있습니다. 또한, 이사회 전에 해당 안건 내용을 충분히 검토할 수 있도록 사전에 자료를 제공하고 기타 사내 주요 현안에 대해서도 수시로 정보를 제공하고 있습니다.

2. 감사제도에 관한 사항

가. 감사위원회(감사) 설치 여부 및 구성방법 등

당사는 증권신고서 제출일 현재 감사위원회를 별도로 설치하고 있지 않으며, 주주총회 결의에 의하여 선임된 비상근 감사 1명이 감사업무를 수행하고 있습니다.

나. 감사의 인적사항

성명	주요 경력	결격요건 여부	비고
이갑재	국민대학교 회계학과 교수 국민회계법인 공인회계사 ('13~현재) 플래티어 비상근 감사 ('20.10~현재)	결격사유 없음	비상근

다. 감사의 독립성

감사는 이사회에 참석하여 독립적으로 이사의 업무를 감독할 수 있으며, 제반 업무와 관련하여 관련 장부 및 관계 서류의 제출을 해당 부서에 요구할 수 있습니다. 또한, 필요시 당사로부터 영업에 관한 사항을 보고 받을 수 있으며, 적절한 방법으로 경영정보에 접근할 수 있습니다.

제46조(감사의 직무등)

- ① 감사는 이 회사의 회계와 업무를 감사한다.
- ② 감사는 이사회에 출석하여 의견을 진술할 수 있다.
- ③ 감사는 회의의 목적사항과 소집의 이유를 기재한 서면을 이사회에 제출하여 임시주주총회의 소집을 청구할 수 있다.
- ④ 감사는 그 직무를 수행하기 위하여 필요한 때에는 자회사에 대하여 영업의 보고를 요구할 수 있다. 이 경우 자회사가 지체없이 보고를 하지 아니할 때 또는 그 보고의 내용을 확인할 필요가 있는 때에는 자회사의 업무와 재산상태를 조사할 수 있다.
- ⑤ 감사는 제35조의 제3항 및 제36조 제2항의 규정을 준용한다.
- ⑥ 감사는 회사의 비용으로 전문가의 도움을 구할 수 있다.
- ⑦ 감사는 필요하면 회의의 목적사항과 소집이유를 적은 서면을 이사(소집권자가 있는 경우에는 소집권자)에게 제출하여 이사회 소집을 청구할 수 있다.
- ⑧ 제7항의 청구를 하였는데도 이사가 지체 없이 이사회를 소집하지 아니하면 그 청구한 감사가 이

사회를 소집할 수 있다.

라. 감사의 주요활동내역

개최일자	의안 내용	가결여부	비고
2021.03.16	제 1호 의안 : 제16기(2020.01.01~2020.12.31) 재무제표 확정 의 건 제 2호 의안 : 상장추진 결의 의 건 제 3호 의안 : 2021년 관계회사 거래 연간 한도 승인 의 건 제 4호 의안 : 임원 퇴직금 규정 제정 의 건 제 5호 의안 : 제16기 정기주주총회 소집 및 안건 확정 의 건	가결	-
2021.02.02	제 1호 의안 : 주식매수선택권 부여 의 건 제 2호 의안 : 정관 개정 의 건 제 3호 의안 : 임시주주총회 소집 및 안건 확정 의 건	가결	-
2021.01.08	제 1호 의안 : 신한BNPP 삼성전자 알파 증권투자신탁 제1호 [채권혼합] 가입 의 건	가결	-
2021.01.06	제 1호 의안 : 명의개서 대리인 선임 의 건	가결	-
2020.12.28	제 1호 의안 : 사외이사 후보 확정 의 건 제 2호 의안 : 이해관계자 거래 규정 및 임직원 대출규정 제정 의 건 제 3호 의안 : 임시주주총회 소집 및 안건 확정 의 건	가결	-
2020.12.10	제 1호 의안 : 미래에셋대우 ELS(주가연계증권) 제30298(USD) 가입 의 건	가결	-
2020.12.07	제 1호 의안 : 신주발행에 의한 증자 의 건	가결	-
2020.12.04	제 1호 의안 : (주)우리은행 원남동 지점간 운영자금 예금담보 설정 의 건	가결	-
2020.11.13	제 1호 의안 : 준비금의 자본전입에 관한 건	가결	-
2020.10.07	제 1호 의안 : 감사 후보 확정 의 건 제 2호 의안 : 주식 분할 의 건 제 3호 의안 : 정관 개정 의 건 제 4호 의안 : 임시주주총회 소집 및 안건 확정 의 건	가결	-
2020.07.14	제 1호 의안 : 원화 발행어음 상품 가입 의 건	가결	-
2020.06.19	제 1호 의안 : 대표이사 선임 의 건	가결	-
2020.03.16	제 1호 의안 : 제15기(2019.01.01~2019.12.31) 재무제표 확정 의 건 제 2호 의안 : 제15기 정기주주총회 소집 및 안건 확정 의 건	가결	-
2020.01.02	제 1호 의안 : 이사회운영규정 제정 의 건	가결	-
2019.03.28	제 1호 의안 : 제14기(2018.01.01~2018.12.31) 재무제표 확정 의 건 제 2호 의안 : 제14기 정기주주총회 소집 및 안건 확정 의 건	가결	-

3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항

가. 투표제도

당사는 집중투표제, 서면투표제 또는 전자투표제를 채택하고 있지 않습니다.

나. 소수주주권의 행사여부

당사는 설립 이후 증권신고서 제출일 현재까지 소수주주권의 행사 사실이 존재하지 않습니다.

다. 경영권 경쟁

당사는 설립 이후 증권신고서 제출일 현재까지 경영권과 관련하여 경쟁이 발생한 사실이 없습니다.

VI. 주주에 관한 사항

1. 최대주주 및 그 특수관계인의 주식소유 현황

가. 최대주주 및 그 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재)

(단위 : 주, %)

성명	관계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고
			기초(2021.1.1.)		기말(2021.6.18.)		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
이상훈	최대주주 본인	보통주	2,823,800	44.01	2,823,800	44.01	-
아폴론 사모투자 합자회사	타인	보통주	-	-	1,657,400	25.83	(주1)
		우선주	2,117,400	33.00	-	-	-
오비트-크레딧사일로 1호 신기술사업투자조합	타인	보통주	-	-	425,500	6.63	-
KB증권(주)	타인	보통주	-	-	202,800	3.16	(주1)
		우선주	202,800	3.16	-	-	-
계		보통주	2,823,800	44.01	5,109,500	79.63	-
		우선주	2320200	36.16	-	-	-

주1) 기초(2021.01.01) 아폴론사모투자합자회사와 KB증권(주)는 당사의 주식을 상환전환우선주로 보유하고 있으나, 2021년 3월 9일 전량 보통주로 전환하였습니다.

나. 최대주주 주요 경력

성명 (생년월일)	직책	주요 경력	비고
이상훈 (68.10.12)	대표이사	국민대 정보관리학과 졸업('97.02) (주)현대정보기술('96.12~'99.05) (주)아이커머스코리아 이비즈 컨설팅 팀장('99.05~'02.01) (주)홍익인터넷 사업부장('02.01~'02.08) (주)라이온시스템 CTO('02.08~'05.05) (주)플래티어 대표이사('05.06~현재)	-

다. 최대주주의 변동을 초래할 수 있는 특정 거래 유무

증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

2. 최대주주 변동내역

증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

3. 주식의 분포

가. 5% 이상 주주와 우리사주조합 등의 주식 소유 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재)

(단위 : 주, %)

구분	주주명	주식수	지분율	비고
5% 이상 주주	이상훈	2,823,800	44.01	-
	아폴론 사모투자 합자회사	1,657,400	25.83	-
	오비트-크레딧사일로 1호 신기술 사업투자조합	425,500	6.63	-
	(주)플래티어 우리사주조합	330,707	5.16	-

나. 소액주주 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재)

(단위 : 주, %)

구분	주주			소유주식			비고
	소액주주수	전체주주수	비율	소액주식수	총발행주식수	비율	
소액주주	2	13	15.38	34,500	6,415,707	0.54	-

4. 주식사무

구분	내용

정관상 신주인수권의 내용	<p>제 10 조 (신주인수권)</p> <p>① 이 회사의 주주는 신주발행에 있어서 그가 소유한 주식수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 가지며, 신주발행에 관한 제반사항은 이사회 결의에 의한다.</p> <p>② 이사회는 제1항의 규정에 불구하고 다음 각 호의 경우에는 이사의 결의로 주주 외의 자에게 신주를 배정할 수 있다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 발행주식총수의 100분의 30을 초과하지 않는 범위내에서 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제165조의6에 따라 일반공모증자 방식으로 신주를 발행하는 경우. 2. 발행하는 주식총수의 100분의 20 범위 내에서 우리사주 조합원에게 신주를 우선 배정하는 경우. 3. 「상법」 제542조의3에 따른 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우. 4. 주식예탁증서(DR)의 해외 발행에 따라 신주를 발행하는 경우. 5. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 긴급한 자금조달을 위하여 국내외 금융기관 또는 기관투자자에게 신주를 발행하는 경우 6. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 사업상 중요한 기술도입, 연구개발, 생산·판매·자본제휴를 위하여 그 상대방에게 신주를 발행하는 경우 <p>③ 주주가 신주인수권을 포기 또는 상실하거나 신주배정에서 단주가 발생하는 그 처리방안은 이사의 결의로 정한다.</p>		
결산일	12월 31일	정기주주총회	매사업년도 종료 후 3월 이내
주주명부 폐쇄시기	정기주주총회는 매년1월1일부터1월31일까지 임시주주총회는 이사의 결의로 3개월이내의 일정한 기간		
주권의 종류	일주권, 오주권, 일십주권, 오십주권, 일백주권, 오백주권, 일천주권, 일만주권의 8종		
명의개서대리인	KB국민은행 증권대행부		
공고방법	회사의 인터넷 홈페이지(http://www.plateer.com) 또는 서울신문에 게재		

5. 추가 및 주식거래실적

증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

Ⅶ. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원 등의 현황

가. 임원현황

(기준일: 증권신고서 제출일 현재)

(단위: 주)

성명	성별	출생 년월	직위	등기 여부	상근 여부	담당업무	약력	소유주식		최대주주 와의 관계	재직기간	임기 만료일
								의결권 있는 주식	의결권 없는 주식			
이상훈	남	1968.10	대표이사	등기	상근	대표이사	국민대 정보관리학과 졸업('97.02) ㈜현대정보기술('96.12~'99.05) ㈜라이온시스템 CTO('02.08~'05.05) ㈜플래티어('05.06~현재)	2,823,800	-	본인	종임 (16년)	주1)
한상훈	남	1968.02	IDT 사장	등기	상근	IDT 사장	동국대 통계학과 졸업('92.02) 한국IBM('96.03~'98.02) Compaq 코리아 영업대표('98.03~'05.07) ㈜이니텍 금융영업팀장('05.08~'07.12) ㈜모우소프트 대표이사('14.10~'20.12) ㈜플래티어('20.01~현재)	234,400	-	직원	종임 (1년) 舊 모우 (5년)	주1)
진병권	남	1972.06	임원	등기	상근	영업 상무	국민대 정보관리학과 졸업('98.02) 나무아이앤씨 마케팅팀 차장('06.06~'07.02) ㈜티엔이정보 영업팀 차장('07.03~'09.03) ㈜플래티어('09.08~현재)	176,600	-	직원	종임 (9년)	주1)
권순범	남	1963.11	임원	등기	비상근	사외이사	국민대학교 경영대학 학장, 경영대학원 원장('18.2 ~ '20.9) 국민대학교 경영학부 빅데이터경영통계전공 교수 ('03 ~ 현재) ㈜플래티어 사외이사('21.01~현재)	-	-	사외이사	신임	주1)
이강재	남	1970.01	임원	등기	비상근	감사	국민세무회계법인 공인회계사('13.11~현재) ㈜플래티어 감사('20.10~현재)	-	-	감사	종임 (1년)	주1)
김진성	남	1973.07	임원	미등기	상근	CSO	성균관대학교 MBA 석사('08.08) 삼성전자 해외 주재원('99.01~'16.09) 루백스애어로스페이스 CFO('16.09~'20.12) ㈜플래티어('21.01~현재)	-	-	직원	신임	-
정종기	남	1971.03	임원	미등기	상근	프로젝트 매니저EC 컨설턴트	동국대 전산학과 졸업('97.02) ㈜현대정보기술 대리('97.01~'00.12) ㈜아이컴피아 개발팀장('01.01~'06.05) ㈜플래티어('06.06~현재)	176,600	-	직원	종임 (12년)	-
남덕현	남	1965.01	임원	미등기	상근	기술연구소장 (CTO)	고려대 식량자원학과 졸업('91.02) 웹로 부사장('08.01~'18.09) ㈜플래티어('19.01~현재)	5,089 (우리사주)	-	직원	종임 (2년)	-

정재용	남	1969.08	원권	미등기	상근	컨설턴트	안양과학대 컴퓨터공학과 졸업('95.02) 바이텍씨스템 이사('06.10~'16.07) 썬모우소프트 상무('17.02~'19.12) 썬플래티어('20.01~현재)	3,541 (우리사주)	-	직원	종임 (1년) 舊 모우 2년)	-
이혁	남	1970.10	원권	미등기	상근	기술 컨설턴트	단국대 전자계산학과 졸업('97.02) 우리홈쇼핑 CIO('12.08~18.07) 롯데E-Commerce 상무('18.08~'19.12) 썬플래티어('20.07~현재)	2,991 (우리사주)	-	직원	종임 (1년)	-
김명구	남	1972.05	원권	미등기	상근	경영지원실장 (CFO)	국인대 정보관리학과 졸업('99.02) 미국공인회계사(AICPA) 다칭파트너스('05.09~'06.02) 썬세계로선박금융('06.02~'14.04) 썬웹플래티어('18.04~'20.09) 썬플래티어('14.09~현재)	7,557 (우리사주)	-	직원	종임 (1년)	-
양승철	남	1972.02	원권	미등기	상근	프로젝트 매니저SW 아키텍트	안양대 정보통계학과 졸업('98.02) 썬충익인터넷 과장('01.08~'02.08) 썬라이온시스템 책임('02.09~'05.06) 썬플래티어('05.07~현재)	88,400	-	직원	종임 (7년)	-
신훈철	남	1972.03	원권	미등기	상근	프로젝트 매니저SW 아키텍트	동국대 컴퓨터공학 박사('99.08) 한국정보공학 과장('99.08~'04.08) 썬라이온시스템 책임('05.01~'05.06) 썬플래티어('05.07~현재)	88,400	-	직원	종임 (7년)	-
임성현	남	1972.12	원권	미등기	상근	프로젝트 매니저SW 아키텍트	독학사 전자계산학과 졸업('95.02) 넷플라이 과장('02.10~'04.02) 썬라이온시스템 책임('04.05~'05.06) 썬플래티어('05.07~현재)	7,944 (우리사주)	-	직원	종임 (4년)	-
이봉교	남	1973.01	원권	미등기	상근	Groobee 사업부장	케이오대(일본) 정책미디어 석사('99.03) 상성애버랜드 과장('05.03~'09.05) 누리지미디어 대표('09.12~'11.12) 썬플래티어('12.01~현재)	5,376 (우리사주)	-	직원	종임 (4년)	-
김진호	남	1974.06	원권	미등기	상근	기술 영업	대동정보산업고등학교 졸업('93.02) 엔텔시스템 대리('98.12~'07.03) 썬모우소프트 부장('07.03~'19.12) 썬플래티어('20.01~현재)	6,831 (우리사주)	-	직원	종임 (1년)	-
류성현	남	1970.01	원권	미등기	상근	솔루션 아키텍트	대구대 생물교육학과 졸업('97.02) 투데이시스템즈 부장('13.10~'15.03) 썬모우소프트 이사('15.06~'19.12) 썬플래티어('20.01~현재)	4,275 (우리사주)	-	직원	종임 (1년)	-
이정우	남	1974.03	원권	미등기	상근	솔루션 아키텍트	천안외국어대 컴퓨터정보학과 졸업('02.02) 썬커브 이사('17.02~'19.07) 썬모우소프트 이사('19.09~'19.12) 썬플래티어('20.01~현재)	3,174 (우리사주)	-	직원	종임 (1년) 舊 모우 (1년)	-
이은주	여	1976.10	원권	미등기	상근	어플리케이션 아키텍트	한양대 전자계산학과 졸업('99.02) 썬한컴MDS 부장('05.12~'20.01) 썬플래티어('20.02~현재)	2,991 (우리사주)	-	직원	종임 (1년)	-

채수관	남	1974.10	임원	미등기	상근	기술 영업	성균관대학교 iMBA 석사('13.02) ㈜티맥스티베로 상무보('17.12~'21.01) ㈜플래티어('21.01~현재)	-	-	직원	신임	-
-----	---	---------	----	-----	----	-------	--------------------------------------------------------------------------	---	---	----	----	---

- 주1) 상기 재직기간은 등기임원의 경우 등기일, 미등기임원은 임원 선임일 기준
주2) 등기임원의 임기만료일은 취임 후 개최되는 세 번째 정기주주총회 종료시임

나. 타회사 임원 겸직 현황

증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

다. 직원의 현황

(기준일 : 2021.03.31. 현재)

(단위 : 천원)

사업부문	성별	직원 수					평균 근속연수	연간급여 총액	1인평균 급여액	비고
		기간의 정함이 없는 근로자		기간제 근로자		합 계				
		전체	단시간 근로자	전체	단시간 근로자					
전체	남	129	-	2	2	131	3.92	1,841,343	13,741	-
	여	56	-	2	2	58	2.46	682,642	11,377	-
합 계		185	-	4	4	189	3.19	2,523,985	13,354	-

- 주1) 직원수는 기준일 재직자 기준임 (미등기임원은 기간의 정함이 없는 근로자에 포함)
주2) 평균근속연수기간은 2019년 12월 31일 합병된 舊. ㈜모우소프트 근속연수를 포함한 기간
주3) 연간급여총액은 관할세무서에 제출하는 근로소득지급명세서의 근로소득 기준으로 '21년1월부터3월까지 지급한
급여의 총액이며, 1인당 평균급여액은 급여총액을 직원수로 나누어 계산함

라. 미등기임원 보수 현황

(기준일 : 2021.03.31. 현재)

(단위 : 천원)

구분	인원수	연간급여총액	1인 평균 급여액	비고
미등기임원	13	1,184,092	91,084	주1)
	2	47,050	23,525	주2)

- 주1) 2020년 1월 1일부터 12월 31일까지 지급총액 기준이며, 1인당 평균 급여액은 보수총액을 미등기임원의 수로 단순평균하여 산출하였습니다.
주2) 2021년 1월 1일부터 3월 31일까지 지급총액 기준이며, 1인당 평균 급여액은 보수총액을 미등기임원의 수로 단순평균하여 산출하였습니다.

2. 임원의 보수 등

가. 임원의 보수

<이사·감사 전체의 보수현황>

(1) 주주총회 승인금액

(단위 : 천원)

구분	인원수	주주총회 승인금액	비고
등기이사	4	1,000,000	-
감사	1	500,000	-

(2) 보수 지급 금액

(2)-1. 이사·감사 전체

(단위 : 천원)

인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
5	126,873	25,374	주1)

주1) 보수총액은 등기임원에 한하여 2021년 1월 1일부터 3월 31일까지 지급총액 기준이며, 1인당 평균 보수액은 보수총액을 등기임원의 수로 단순평균하여 산출하였습니다.

(2)-2. 유형별

(단위 : 천원)

구분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
등기이사	3	114,873	38,291	사내이사 3명
사외이사	1	6,000	6,000	-
감사	1	6,000	6,000	-

주1) 보수총액은 등기임원에 한하여 2021년 1월 1일부터 3월 31일까지 지급총액 기준이며, 1인당 평균 보수액은 보수총액을 등기임원의 수로 단순평균하여 산출하였습니다.

(2)-3. 이사·감사의 보수지급기준

등기이사의 경우 주주총회에서 승인받은 금액 내에서 직급과 업무를 고려하여 연봉을 책정하고 있습니다.

나. 이사·감사의 개인별 보수현황

당사는 이사 및 감사의 개인별 보수 지급액이 5억원 이상에 해당하는 자가 없습니다.

다. 주식매수선택권의 부여 및 행사현황

(1) 임원 대상 주식매수선택권의 개요

(단위 : 천원)

구 분	인원수	주식매수선택권의 공정가치 총액	비고
등기이사	3	-	사내이사 3명
사외이사	1	-	-
감사위원회 위원 또는 감사	1	-	-
계	5	-	-

(2) 개인별 주식매수선택권 부여 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일)

(단위 : 원, 주)

부여 차수	부여 받은자	관 계	부여일	부여방법	주식의 종류	변동수량			미행사 수량	행사기간	행사 가격
						부여	행사	취소			
1차	남덕현 외 32명	직원	2021-02-16	신주발행	보통주	216,500	-	-	-	2023.02.16~2026.02.15	4,930
2차	서영득	직원	2021-05-21	신주발행	보통주	3,000	-	-	-	2023.05.21~2026.05.14	4,930

Ⅷ. 계열회사 등에 관한 사항

1. 계열회사의 현황

당사는 공정거래법상의 출자총액제한 기업집단 또는 상호출자제한 기업집단에 해당하지 않습니다. 당사는 증권신고서 제출일 현재 2개의 국내 비상장 관계회사를 두고 있습니다.

(기준일: 증권신고서 제출일 현재)

(단위: %)

회사명	소재지	결산월	지분율	회사개요
(주)엠플래티어	대한민국	12월	40%	응용 소프트웨어 개발 및 공급 업
펜슬(주)	대한민국	12월	28.6%	데이터베이스 및 온라인정보 제공 업

2. 계열회사 임원 겸직 현황

증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

3. 타법인 출자 현황

(기준일 : 2021년 03월 31일)

(단위 : 천원, 주, %)

법인명	최초취득일자	출자 목적	최초취득금액	기초잔액			증가(감소)			기말잔액			최근사업연도 재무현황	
				수량	지분율	장부 가액	취득(처분)		평가 손익	수량	지분율	장부 가액	총자산	당기 순손익
							수량	금액						
㈜엠플래티어	2015.04.14	투자	20,000	4,000	40.0	492,980	-	-	178,853	4,000	40.0	671,838	2,281,696	796,537
펜슬(주)	2017.04.13	투자	20,000	4,000	28.6	-	-	-	-	4,000	28.6	-	155,110	(14,879)
합 계				8,000	-	492,980	-	-	178,853	8,000	-	671,838	-	-

주1) 별도 기준입니다.

주2) 기재된 법인은 모두 비상장회사입니다.

IX. 이해관계자와의 거래내용

1. 대주주등에 대한 신용공여 등

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

2. 대주주와의 자산양수도 등

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

3. 대주주와의 영업거래

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

4. 대주주 이외의 이해관계자와의 거래

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

X. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 공시사항의 진행, 변경사항 및 주주총회 현황

가. 공시사항의 진행, 변경사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

나. 주주총회 의사록 요약

개최일자	구분	의안내용	가결 여부
2021.05.21	임시 주주총회	제 1호 의안: 이사 선임의 건 제 2호 의안: 감사 선임의 건 제 3호 의안 : 정관 변경의 건 제 4호 의안: 주식매수선택권 부여의 건	가결
2021.03.30	정기 주주총회	제 1호 의안 : 제16기(2020.01.01~2020.12.31) 재무제표 승인의 건 제 2호 의안 : 이사의 연봉 및 보수 총액의 한도 승인의 건 제 3호 의안 : 감사의 연봉 및 보수 총액의 한도 승인의 건 제 4호 의안: 임원 퇴직금 규정 승인의 건	가결
2021.02.16	임시 주주총회	제 1호 의안 : 주식매수선택권 부여의 건 제 2호 의안 : 정관 개정의 건	가결
2021.01.11	임시 주주총회	제 1호 의안 : 사외이사 선임의 건	가결
2020.10.21	임시 주주총회	제 1호 의안 : 감사 선임의 건 제 2호 의안 : 주식 분할의 건 제 3호 의안 : 정관 일부개정건의 건	가결
2020.06.19	임시 주주총회	제 1호 의안 : 사내이사 선임의 건 제 2호 의안 : 감사 선임의 건	가결
2020.04.17.	임시 주주총회	제1호 의안 : 보통주식의 전환상환우선주 전환에 따른 승인의 건	가결
2020.03.30.	정기 주주총회	제 1호 의안 : 제15기(2019.01.01~2019.12.31) 재무제표 승인의 건 제 2호 의안 : 이사의 연봉 및 보수 총액의 한도 승인의 건 제 3호 의안 : 감사의 연봉 및 보수 총액의 한도 승인의 건 제 4호 의안 : 주주총회 운영 규정 제정의 건	가결
2019.12.30.	임시 주주총회	제 1호 의안 : 의안 합병경과 보고의 건 제 2호 의안 : 정관(일부)변경 승인의 건 제 3호 의안 : 의안 임원 선임의 건	가결
2019.12.26.	임시 주주총회	제 1호 의안 : 정관(일부)변경 승인의 건	가결

2019.12.06.	임시 주주총회	제 1호 의안 : 정관일부 변경의 건	가결
2019.11.20.	임시 주주총회	제 1호 의안 : 합병계약 승인의 건	가결
2019.03.28.	정기 주주총회	제 1호 의안 : 제14기(2018.01.01~2018.12.31) 재무제표 승인의 건 제 2호 의안 : 이사의 연봉 및 보수 총액의 한도 승인의 건 제 3호 의안 : 감사의 연봉 및 보수 총액의 한도 승인의 건	가결

2. 우발채무 등

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 해당사항이 없습니다.

라. 채무인수약정 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

마. 기타의 우발채무 등

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

바. 자본으로 인정되는 채무증권의 발행

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

3. 제재현황 등 그 밖의 사항

가. 제재현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

나. 작성기준일 이후 발행한 주요사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

다. 중소기업기준 검토표

■ 법인세법 시행규칙(별지 제51호서식) <개정 2019. 3. 20.>

사업연도	2020-01-01 ~ 2020-12-31	중소기업 등 기준검토표	법인명	주식회사 플래디어																				
			사업자등록번호	114-86-42166																				
구분	① 요건	② 검토내용	③ 적합여부	④ 적정여부																				
중기업	(101) 사업요건 ○ 「조세특례제한법 시행령」 제29조 제3항에 따른 소비성 서비스업에 해당하지 않는 사업	<table border="1"> <thead> <tr> <th>구분</th> <th>입태별</th> <th>기준경비율코드</th> <th>사업수입금액</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>(01)</td> <td>서비스(사업관련)업</td> <td>(04) 722000</td> <td>(07) 39,376,204,467</td> </tr> <tr> <td>(02)</td> <td>도매업</td> <td>(05)</td> <td>(08)</td> </tr> <tr> <td>(03)</td> <td>그 밖의 사업</td> <td>(06)</td> <td>(09)</td> </tr> <tr> <td></td> <td>계</td> <td></td> <td>39,376,204,467</td> </tr> </tbody> </table>	구분	입태별	기준경비율코드	사업수입금액	(01)	서비스(사업관련)업	(04) 722000	(07) 39,376,204,467	(02)	도매업	(05)	(08)	(03)	그 밖의 사업	(06)	(09)		계		39,376,204,467	(17) 적합 (Y) 부적합 (N)	(26)
	구분	입태별	기준경비율코드	사업수입금액																				
	(01)	서비스(사업관련)업	(04) 722000	(07) 39,376,204,467																				
	(02)	도매업	(05)	(08)																				
(03)	그 밖의 사업	(06)	(09)																					
	계		39,376,204,467																					
(102) 규모요건 ○ 아래 요건 ①, ②를 동시에 충족할 것 ① 매출액이 업종별로 「중소기업기본법 시행령」 별표 1의 규모기준(“평균매출액등”은 “매출액”으로 봄) 이내일 것 ② 졸업제도 - 자산총액 5천억원 미만	가. 매출액 - 당 회사(10) (394 억원) - 「중소기업기본법 시행령」 별표 1의 규모기준(11) (800 억원) 이하 나. 자산총액(12) (274 억원)	(18) 적합 (Y) 부적합 (N)	(26)																					
(103) 독립성요건 ○ 「조세특례제한법 시행령」 제2조제1항제3호에 적합한 기업일 것	· 「독점규제 및 공정거래에 관한 법률」 제14조제1항에 따른 상호출자제한기업집단등에 속하는 회사 또는 같은 법 제14조제3에 따라 상호출자제한기업집단의 소속회사로 편입·통치된 것으로 보는 회사에 해당하지 아닐 것 · 자산총액 5천억원 이상인 법인이 주식등의 30퍼센트 이상을 직·간접적으로 소유한 경우로서 최다출자자인 기업이 아닐 것 · 「중소기업기본법 시행령」 제2조제3호에 따른 관계기업에 속하는 기업으로서 같은 영 제7조의4에 따라 산정한 매출액이 「조세특례제한법 시행령」 제2조제1항제1호에 따른 중소기업기준(102)의① 기준) 이내일 것	(19) 적합 (Y) 부적합 (N)	(26)																					
(104) 유예기간 ① 중소기업이 규모의 확대 등으로 의 기준을 초과하는 경우 최초 그 사유가 발생한 사업연도와 그 다음 3개 사업연도까지 중소기업으로 보고 그 후에는 매년마다 판단 ② 「중소기업기본법 시행령」 제3조제1항제2호, 별표 1 및 별표 2의 개정으로 중소기업에 해당하지 아니하게 되는 때에는 그 사유가 발생한 날이 속하는 사업연도와 그 다음 3개 사업연도까지 중소기업으로 봄	○ 사유발생 연도(13) (년)	(20) 적합 (Y) 부적합 (N)	(26)																					
소기업	(105) 사업요건 및 독립성요건을 충족할 것	중소기업 업종(101)을 주된사업으로 영위하고, 독립성 요건(103)을 충족하는지 여부	(21) (Y) (N)	(27) 적 (Y) 부 (N)																				
	(106) 자산총액이 5천억원 미만으로서, 매출액이 업종별로 「중소기업기본법 시행령」 별표 3의 규모기준(“평균매출액등”은 “매출액”으로 봄) 이내일 것	○ 매출액 - 당 회사(14) (억원) - 「중소기업기본법 시행령」 별표 3의 규모기준(15) (억원) 이하	(22) (Y) (N)	(28)																				
중견기업	(107) 「조세특례제한법」상 중소기업 업종을 주된 사업으로 영위할 것	중소기업이 아니고, 중소기업 업종(101)을 주된 사업으로 영위하는지 여부	(23) (Y) (N)	(28)																				
	(108) 소유와 경영의 실질적인 독립성이 「중견기업 성장촉진 및 경쟁력 강화에 관한 특별법 시행령」 제2조제2항제1호에 적합할 것	· 「독점규제 및 공정거래에 관한 법률」 제14조 제1항에 따른 상호출자제한기업집단등에 속하는 회사에 해당하지 아닐 것 · 「독점규제 및 공정거래에 관한 법률 시행령」 제17조 제1항에 따른 상호출자제한기업집단 지정기준인 자산총액 이상인 법인이 주식등의 30%이상을 직·간접적으로 소유한 경우로서 최다출자자인 기업이 아닐 것(「중견기업 성장촉진 및 경쟁력 강화에 관한 특별법 시행령」 제2조 제3항에 해당하는 기업은 제외)	(24) (Y) (N)	(29) 적 (Y) 부 (N)																				
	(109) 직전 3년 평균 매출액이 다음의 중견기업 대상 세액공제 요건을 충족할 것 ① 중소기업 등 투자세액공제(법 제5조 제1항) : 1천5백억원 미만(신규성장 중견기업에 한함) ② 연구·인력개발비에 대한 세액공제(법 제10조제1항제3호 나목3) : 5천억원 미만 ③ 기타 중견기업 대상 세액공제 : 3천억원 미만	직전 3년 과세연도 매출액의 평균금액이 3천억원 미만일 것 <table border="1"> <thead> <tr> <th>직전 3년</th> <th>직전 2년</th> <th>직전 1년</th> <th>평균</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>(억원)</td> <td>(억원)</td> <td>(억원)</td> <td>(억원)</td> </tr> </tbody> </table>	직전 3년	직전 2년	직전 1년	평균	(억원)	(억원)	(억원)	(억원)	(25) (Y) (N)	(30) 부 (N)												
직전 3년	직전 2년	직전 1년	평균																					
(억원)	(억원)	(억원)	(억원)																					

라. 직접금융 자금의 사용

(1) 공모자금의 사용 내역

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

(2) 사모자금의 사용 내역

(기준일 : 증권신고서 제출일)

(단위 : 천원)

구분	납입일	주요사항보고서의 자금사용 계획		실제 자금사용 내역		차이발생 사유 등
		사용용도	조달금액	내용	금액	
유상증자	2005.12.07	주1)	50,000	운영/연구개발 및 투자자금	50,000	-
유상증자	2019.12.28	주1)	7,999,350	운영/연구개발 및 투자자금	7,999,350	-
유상증자	2020.07.04	주1)	999,830	운영/연구개발 및 투자자금	999,830	-
유상증자	2020.12.12	주1)	1,630,385	운영/연구개발 및 투자자금	1,630,385	-

주1) 제3자배정에 따른 유상증자로 별도의 주요사항보고서를 제출하지 않았습니다.

마. 외국지주회사의 자회사 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

바. 법적위험 변동사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

사. 금융회사의 예금자 보호 등에 관한 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

아. 기업인수목적회사의 요건 충족 여부

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

자. 기업인수목적회사의 금융투자업의 역할 및 의무

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

차. 합병등의 사후정보

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

카. 녹색경영

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

타. 정부의 인증 및 그 취소에 관한 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

파. 조건부자본증권의 전환, 채무재조정 사유 등의 변동현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

하. 의무보유예탁 및 보호예수 현황

(기준일: 증권신고서 제출일)

(단위: 주)

주식의 종류	예수주식수	예수일	반환예정일	보호예수 기간	보호예수 사유	총 발행주식수
보통주	2,823,800	21.06.01	상장일로부터 1년	상장일로부터 1년	주1)	
보통주	826,971	21.03.31	상장일로부터 3개월	상장일로부터 3개월	벤처금융 주2)	
	590,429	21.03.31	상장일로부터 1개월	상장일로부터 1개월	-	
보통주	202,800	21.03.31	상장일로부터 1개월	상장일로부터 1개월	전문투자자	
보통주	49,769	20.12.12	상장일로부터 6개월	상장일로부터 6개월	주3)	
보통주	280,938	20.12.12	21.12.11	20.12.12~21.12.11	우리사주	

주1) 코스닥시장 상장규정상 최대주주 6개월 및 자발적 보호예수 6개월, 총 1년입니다.

주2) 투자기간이 2년 미만인 주식 등의 경우 상장일로부터 1개월이지만, 협의 하 3개월로 연장함

주3) 코스닥상장규정에 따른 의무보유(우리사주 비등기 임원)

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

2. 전문가와의 이해관계

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.