

목 차

정 정 신 고 (보 고)	1
투 자 설 명 서	59
【 대표이사 등의 확인 】	64
【 본 문 】	65
요약정보	65
제1부 모집 또는 매출에 관한 사항	89
I. 모집 또는 매출에 관한 일반사항	89
1. 공모개요	89
2. 공모방법	90
3. 공모가격 결정방법	98
4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항	126
5. 인수 등에 관한 사항	139
II. 증권의 주요 권리내용	144
III. 투자위험요소	154
1. 사업위험	156
2. 회사위험	175
3. 기타위험	214
IV. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견)	246
V. 자금의 사용목적	334
VI. 그 밖에 투자자보호를 위해 필요한 사항	342
제2부 발행인에 관한 사항	343
I. 회사의 개요	343
1. 회사의 개요	343
2. 회사의 연혁	347
3. 자본금 변동사항	351
4. 주식의 총수 등	351
5. 정관에 관한 사항	352
II. 사업의 내용	354
1. 사업의 개요	355
2. 주요 제품 및 서비스	361
3. 원재료 및 생산설비	364
4. 매출 및 수주상황	366
5. 위험관리 및 파생거래	370
6. 주요계약 및 연구개발활동	373
7. 기타 참고사항	380
III. 재무에 관한 사항	397
1. 요약재무정보	397
2. 연결재무제표	399
3. 연결재무제표 주석	403
4. 재무제표	440
5. 재무제표 주석	444
6. 배당에 관한 사항	485
7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항	486
7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적	486
7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적	488

8. 기타 재무에 관한 사항	488
IV. 회계감사인의 감사의견 등	493
1. 외부감사에 관한 사항	493
2. 내부통제에 관한 사항	495
V. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항	497
1. 이사회에 관한 사항	497
2. 감사제도에 관한 사항	504
3. 주주총회 등에 관한 사항	508
VI. 주주에 관한 사항	513
VII. 임원 및 직원 등에 관한 사항	515
1. 임원 및 직원 등의 현황	515
2. 임원의 보수 등	518
VIII. 계열회사 등에 관한 사항	521
IX. 대주주 등과의 거래내용	523
X. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항	526
1. 공시내용 진행 및 변경사항	526
2. 우발부채 등에 관한 사항	526
3. 제재 등과 관련된 사항	526
4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항	526
XI. 상세표	529
【 전문가의 확인 】	530
1. 전문가의 확인	530
2. 전문가와의 이해관계	530

정정 신고 (보고)

2025년 01월 10일

1. 정정대상 공시서류 : 투자설명서
2. 정정대상 공시서류의 최초제출일 : 2025년 01월 07일
3. 정정사유: 발행조건 확정에 따른 기재사항 정정
4. 정정사항

금번 정정에 따른 변동사항은 투자자 편의를 위해 "**굵은 초록색**"으로 기재하였습니다.

항 목	정 정 전	정 정 후
금번 정정은 기재내용 추가 및 보안을 위한 정정으로서, 정정사항은 굵은 초록색 으로 기재하였습니다.		
공통 정정사항	- 모집(매출)가액(예정): 19,000원 ~ 23,000원 - 모집(매출)총액(예정): 19,000,000,000원 ~ 23,000,000,000원 - 일반투자자 배정주식수: 250,000주 ~ 300,000주 - 기관투자자 배정주식수: 700,000주 ~ 750,000주 - 일반투자자 배정비율: 25.0% ~ 30.0% - 기관투자자 배정비율: 70.0% ~ 75.0%	- 모집(매출) 확정가액: 19,000원 - 모집(매출) 확정총액: 19,000,000,000원 - 일반투자자 배정주식수: 250,000주 - 기관투자자 배정주식수: 750,000주 - 일반투자자 배정비율: 25.0% - 기관투자자 배정비율: 75.0%
요약 정보	요약정보의 모든 정정사항은 아래 본문의 정정사항을 동일하게 반영하였으므로, 본 정정표에 별도로 기재하지 않습니다. 요약정보의 정정사항은 아래 본문 정정내용을 참고하시기 바랍니다.	
제1부 모집 또는 매출에 관한 사항		
I. 모집 또는 매출에 관한 일반사항		
1. 공모개요	(주 1)	(주 1)
2. 공모방법	(주 2)	(주 2)
3. 공모가격 결정방법	(주 3)	(주 3)
4. 모집 또는 매출 절차 등에 관한 사항	(주 4)	(주 4)
5. 인수 등에 관한 사항	(주 5)	(주 5)
III. 투자위험요소		
3. 기타위험 -자. 상장주선인 의무인수에 관한 사항	(주 6)	(주 6)
3. 기타위험 - 더. 청약자 유형군별 배정비율 변경 위험	(주 7)	(주 7)
3. 기타위험 -커. 공모자금의 사용내역 관련 위험	(주 8)	(주 8)
IV. 인수인의 의견		
1. 공모가격에 대한 의견	(주 9)	(주 9)
4. 기업실사 결과 및 평가내용 - 다. 성장성- (3)사업의 확장가능성 - (나) 신규사업 진출 등 - (4) 공모자금 사용계획	(주 10)	(주 10)
V. 자금의 사용목적		
1. 모집 또는 매출에 의한 자금조달 내역	(주 11)	(주 11)
2. 자금의 사용목적	(주 12)	(주 12)

(주1) 정정 전

1. 공모개요

(단위 : 원, 주)

증권의 종류	증권수량	액면가액	모집(매출)가액	모집(매출)총액	모집(매출)방법	
기명식보통주	1,000,000	100	19,000	19,000,000,000	일반공모	
인수인	증권의 종류	인수수량	인수금액	인수대가	인수방법	
대표주관회사	미래에셋증권	기명식보통주	1,000,000	19,000,000,000	880,650,000	총액인수
청약기일	납입기일	청약공고일	배정공고일	배정기준일		
2025년 01월 13일 ~ 2025년 01월 14일	2025년 01월 16일	2025년 01월13일	2025년 01월 16일	-		

- 주1) 모집(매출) 예정가액(이하 "공모희망가액"이라 한다)과 관련된 내용은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』 - 『Ⅳ. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견)』의 『4. 공모가격에 대한 의견』 부분을 참조하시기 바랍니다.
주당 모집(매출)가액, 모집(매출)총액, 인수금액, 인수대가 등은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 제시한 공
- 주2) 모희망가액인 19,000원 ~ 23,000원 중 최저가액(하단)인 19,000원 기준입니다. 참고로, 공모희망가액의 최고
가액(상단)인 23,000원 기준 모집(매출)총액은 23,000,000,000원입니다.
모집(매출)가액의 확정(이하 "확정공모가액"이라 한다)은 청약일 전에 실시하는 수요예측 결과를 반영하여 대표
- 주3) 주관회사인 미래에셋증권주와 발행회사인 (주)미트박스글로벌이 협의하여 1주당 확정공모가액을 최종 결정할
예정이며, 모집(매출)가액 확정시 정정신고서를 제출할 예정입니다.
- 주4) 「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」 제2-3조제2항제1호에 따라 정정신고서 상의 공모주식수는 금번 제출한
증권신고서의 공모할 증권수의 100분의 80 이상과 100분의 120이하에 해당하는 증권수로 변경가능합니다.
청약일
- 기관투자자 청약일 :2025년 01월 13일(월) ~ 14일(화)(2일간)
- 일반청약자 청약일 : 2025년 01월 13일(월) ~ 14일(화)(2일간)
- 주5) ※ 기관투자자 및 일반청약자의 청약은 2025년 01월 13일 ~ 14일까지 이틀간 동일한 날에 실시됨에 유의
하시기 바라며, 상기 청약일 및 납입일 등 일정은 효력발생일의 변경 및 회사상황, 주식시장 상황 등에 따라 변경
될 수 있습니다.
- 주6) 기관투자자와 일반청약자의 청약 후 최종 미청약 물량에 대해 인수하고자 하는 기관투자자의 경우, 청약 종료 후
배정 전까지 추가로 청약할 수 있습니다.
- 주7) 금번 공모에서는 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제10조의3(환매청구권) 제1항 각 호에 해당하는 사항이 존재
하지 않으며, 이에 따라 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제10조의3(환매청구권)에 따른 일반청약자에게 공모
주식을 인수회사에 매도할 수 있는 권리(이하 "환매청구권" 이라 한다)를 부여하지 않습니다.
- 주8) 본 주식은 한국거래소 내 코스닥시장 상장을 목적으로 모집(매출)하는 것으로 2024년 5월 10일 상장예비심사신
청서를 제출하여 2024년 09월 12일 한국거래소로부터 신규상장 예비심사 승인을 받았습니다. 공모 후에 심사가
가능한 상장주식수 및 주식의 분산요건을 제외한 모든 요건을 충족하고 있으나 일부 요건이라도 충족하지 못하
게 되면 코스닥시장에서 거래할 수 없어 환금성에 제약을 받을 수도 있음에 유의하시기 바랍니다.
- 주9) 총 인수대가는 총 조달금액(공모금액 및 상장주선인의 의무인수 금액을 합산한 금액)의 4.5%에 해당하는 금액
입니다. 상기 인수대가는 발행회사와 대표주관회사가 협의하여 제시한 공모희망가액 범위의 최저가액 기준이며,
향후 수요예측 이후 결정되는 확정가액에 따라 변동될 수 있습니다. 이외 발행회사는 대표주관회사에게 상장 관
련 업무 성실도 및 기여도, 수요예측 결과기여도 등을 감안하여 별도의 성과수수료를 지급할 수 있습니다. 또한,
상장주선인의 의무인수 금액은 모집·매출하는 물량의 청약이 미달될 경우 변동될 수 있으며, 이 경우 총 인수대
가도 변동될 수 있습니다.

금번 공모시 「코스닥시장 상장규정」 제13조제5항에 의해 상장주선인인 미래에셋증권(주)는 공모물량의 3%(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)를 당해 모집(매출)하는 가격과 동일한 가격으로 취득하여야 합니다. 그 세부 내역은 다음과 같습니다.

취득자	증권의 종류	취득수량	취득금액 주11)	비고
미래에셋증권 (주)	보통주	30,000주	570,000,000원	「코스닥시장 상장규정」 에 따른 상장주선인의 의무 취득분
합 계		30,000주	570,000,000원	

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

* 취득금액은 「코스닥시장 상장규정」상 모집·매출하는 가격과 동일한 가격으로 취득하여야 하며 상기 취득금액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 제시한 공모희망가 19,000원 ~ 23,000원 중 최저가액인 19,000원 기준입니다.

금번 공모에서 청약 미달이 발생하여 상장주선인이 자기의 계산으로 잔여주식을 인수하는 경우 상장주선인의 의무 취득분(공모희망가액 하단 19,000원 기준 30,000주)에서 잔여주식 인수 수량만큼을 차감한 수량의 주식을 주11) 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.

(주1) 정정 후

1. 공모개요

(단위 : 원, 주)

증권의 종류	증권수량	액면가액	모집(매출)가액	모집(매출)총액	모집(매출)방법	
기명식보통주	1,000,000	100	19,000	19,000,000,000	일반공모	
인수인	증권의 종류	인수수량	인수금액	인수대가	인수방법	
대표주관회사	미래에셋증권	기명식보통주	1,000,000	19,000,000,000	880,650,000	총액인수
청약기일	납입기일	청약공고일	배정공고일	배정기준일		
2025년 01월 13일 ~ 2025년 01월 14일	2025년 01월 16일	2025년 01월 13일	2025년 01월 16일	-		

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

주2) 주당 모집(매출)가액, 모집(매출)총액, 인수금액, 인수대가 등은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 제시한 **확정공모가액인 19,000원** 기준입니다.

주3) **확정공모가액**은 청약일 전에 실시하는 수요예측 결과를 반영하여 대표주관회사인 미래에셋증권(주)와 발행회사인 (주)미트박스글로벌이 협의하여 1주당 확정공모가액을 **19,000원으로 최종 결정하였습니다.**

주4) 「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」 제2-3조제2항제1호에 따라 정정신고서 상의 공모주식수는 금번 제출한 증권신고서의 공모할 증권수의 100분의 80 이상과 100분의 120이하에 해당하는 증권수로 변경가능합니다.

청약일

- 기관투자자 청약일 :2025년 01월 13일(월) ~ 14일(화)(2일간)

- 일반청약자 청약일 : 2025년 01월 13일(월) ~ 14일(화)(2일간)

주5)

※ 기관투자자 및 일반청약자의 청약은 2025년 01월 13일 ~ 14일까지 이틀간 동일한 날에 실시됨에 유의 하시기 바라며, 상기 청약일 및 납입일 등 일정은 효력발생일의 변경 및 회사상황, 주식시장 상황 등에 따라 변경 될 수 있습니다.

주6)

기관투자자와 일반청약자의 청약 후 최종 미청약 물량에 대해 인수하고자 하는 기관투자자의 경우, 청약 종료 후 배정 전까지 추가로 청약할 수 있습니다.

주7)

금번 공모에서는 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제10조의3(환매청구권) 제1항 각 호에 해당하는 사항이 존재 하지 않으며, 이에 따라 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제10조의3(환매청구권)에 따른 일반청약자에게 공모 주식을 인수회사에 매도할 수 있는 권리(이하 "환매청구권" 이라 한다)를 부여하지 않습니다.

주8)

본 주식은 한국거래소 내 코스닥시장 상장을 목적으로 모집(매출)하는 것으로 2024년 5월 10일 상장예비심사신 청서를 제출하여 2024년 09월 12일 한국거래소로부터 신규상장 예비심사 승인을 받았습니다. 공모 후에 심사가 가능한 상장주식수 및 주식의 분산요건을 제외한 모든 요건을 충족하고 있으나 일부 요건이라도 충족하지 못하 게 되면 코스닥시장에서 거래할 수 없어 환금성에 제약을 받을 수도 있음에 유의하시기 바랍니다.

주9)

총 인수대가는 총 조달금액(공모금액 및 상장주선인의 의무인수 금액을 합산한 금액)의 4.5%에 해당하는 금액 입니다. 상기 인수대가는 발행회사와 대표주관회사가 협의하여**확정한 확정공모금액 19,000원 기준입니다.**이외 발행회사는 대표주관회사에게 상장 관련 업무 성실도 및 기여도, 수요예측 결과기여도 등을 감안하여 별도의 성과수수료를 지급할 수 있습니다. 또한, 상장주선인의 의무인수 금액은 모집·매출하는 물량의 청약이 미달될 경 우 변동될 수 있으며, 이 경우 총 인수대가도 변동될 수 있습니다.

금번 공모시 「코스닥시장 상장규정」 제13조제5항에 의해 상장주선인인 미래에셋증권(주)는 공모물량의 3%(취득 금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)를 당해 모집(매출)하는 가격과 동일한 가격으로 취득하여야 합니다. 그 세부 내역은 다음과 같습니다.

주10)

취득자	증권의 종류	취득수량	취득금액 주11)	비고
미래에셋증권 (주)	보통주	30,000주	570,000,000원	「코스닥시장 상장규정」에 따른 상장주선인의 의무 취득분
합 계		30,000주	570,000,000원	

* 상기 취득분은 모집·매출주식과는 별도로 신주가 발행되어 상장주선인이 취득하게 됩니다. 단, 모집·매출하 는 물량의 청약이 미달될 경우에는 주식수가 변동될 수 있습니다. 관련 내용은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사 항』 - 『1. 모집 또는 매출에 관한 일반사항』의 『5. 인수등에 관한 사항』을 참조하시기 바랍니다.

* 취득금액은 「코스닥시장 상장규정」상 모집·매출하는 가격과 동일한 가격으로 취득하여야 하며 상기 취득금 액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 **확정한 확정공모금액 19,000원 기준입니다.**

주11)

금번 공모에서 청약 미달이 발생하여 상장주선인이 자기의 계산으로 잔여주식을 인수하는 경우 상장주선인의 의 무 취득분(**확정공모금액 19,000원 기준 30,000주**)에서 잔여주식 인수 수량만큼을 차감한 수량의 주식을 취득하 게 됩니다. 또한, 모집·매출하는 물량 중 청약 미달이 100분의 3(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억 원에 해당하는 수량) 이상 발생하여 상장주선인이 이를 인수할 경우 상장주선인이 추가로 취득하여야 하는 의무 취득분이 없을 수 있습니다.

(주2) 정정 전

2. 공모방법

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

가. 공모주식의 배정내역

【공모방법: 일반공모】

공모대상	주식수	배정비율	비고
일반공모	1,000,000주	100.0%	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정수량 포함
합계	1,000,000주	100.0%	-

- 주1) 「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」 제2-3조제2항제1호에 근거하여 정정신고서상의 공모주식수는 금번 제출하는 증권신고서 상의 공모주식수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 주식수로 변경 가능합니다.
- 주2) 「근로복지기본법」 제38조제2항 및 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제2호에 근거하여 우리사주조합에게 공모주식의 100분의 20의 범위에서 우선적으로 배정할 수 있으나, 금번 공모 시에는 우리사주조합에 우선배정을 실시하지 않습니다.
- 주3) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제4호에 의거 고위험고수익투자신탁등에 공모주식의 10% 이상을 배정합니다.
- 주4) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제5호에 의거 벤처기업투자신탁에 공모주식의 25% 이상을 배정합니다.

【청약대상자 유형별 공모대상 주식수】

공모대상	주식수	배정비율	주당 공모가액	모집(매출)총액	비고
일반청약자	250,000주 ~ 300,000주	25.0% ~30.0%	19,000원 (주1)	4,750,000,000원 ~ 5,700,000,000원	-
기관투자자	700,000주 ~ 750,000주	70.0% ~ 75.0%		13,300,000,000원 ~ 14,250,000,000원	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정수량 포함
합계	1,000,000주	100.0%		19,000,000,000원	-

- 주1) 주당 공모가액 및 모집(매출)총액은 공모희망가액인 19,000원 ~ 23,000원 중 최저가액인 19,000원 기준입니다.
- 주2) 「근로복지기본법」 제38조제2항 및 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제2호에 근거하여 우리사주조합에게 공모주식의 100분의 20의 범위에서 우선적으로 배정할 수 있으나, 금번 공모 시에는 우리사주조합에 우선배정을 실시하지 않습니다.
- 주3) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제3호에 근거하여 일반청약자에게 공모주식의 100분의 25 이상을 배정합니다.
- 주4) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제4호에 근거하여 고위험고수익투자신탁등에게 공모주식의 100분의 10 이상을 배정합니다.
- 주5) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제5호에 의거 벤처기업투자신탁에 공모주식의 100분의 25 이상을 배정합니다.
- 주6) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제7호에 근거하여 주2)~주5)에 따른 배정 후 잔여주식을 기관투자자에게 배정합니다.
- 주7) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제3항에 근거하여 본 공모주식의 청약조건을 충족하는 청약자 유형군의 청약수량이 배정비율에 미달하는 경우에는 다른 청약자 유형군에 배정할 수 있습니다.

나. 모집의 방법 등

【모집방법 : 일반공모】

공모대상	배정주식수	배정비율	비고
일반공모	1,000,000주	100.0%	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정수량 포함
합계	1,000,000주	100.0%	-

【모집의 세부내역】

공모대상	배정주식수	배정비율	주당 모집가액	모집총액	비고
일반청약자	250,000주 ~ 300,000주	25.0% ~30.0%	19,000원 (주1)	4,750,000,000원 ~ 5,700,000,000원	-
기관투자자	700,000주 ~ 750,000주	70.0% ~ 75.0%		13,300,000,000원 ~ 14,250,000,000원	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정수량 포함
합계	1,000,000주	100.0%		19,000,000,000원	-

주1) 모집대상 주식에 대한 배정비율은 다음과 같습니다.

구분	배정주식수	주당모집가액	배정비율	배정금액
대표주관회사 미래에셋증권	1,000,000주	19,000원	100%	19,000,000,000원

주2) 금번 모집에서 일반청약자에게 배정된 모집물량은 아래와 같이 대표주관회사인 미래에셋증권(주)를 통하여 청약이 실시됩니다.

구분	일반청약대상 모집주식수	주당모집가액	일반청약대상 모집총액(원)
대표주관회사 미래에셋증권	250,000주 ~ 300,000주	19,000원	4,750,000,000원 ~ 5,700,000,000원

주3) 금번 모집에서 일반청약자에게 배정된 주식은 대표주관회사인 미래에셋증권(주)를 통하여 청약이 실시됩니다

주4) 금번 모집에서 기관투자자에게 배정된 주식은 대표주관회사인 미래에셋증권(주)를 통하여 청약이 실시됩니다.

주5) 「근로복지기본법」 제38조제2항 및 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제2호에 근거하여 우리사주조합에게 공모주식의 100분의 20의 범위에서 우선적으로 배정할 수 있으나, 금번 공모 시에는 우리사주조합에 우선배정을 실시하지 않습니다.

기관투자자 : 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제8호에 의한 다음 각 목에 해당하는 자를 말합니다.

가. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제10조 제2항 제1호부터 제10호(제8호의 경우 법 제8조 제2항부터 제4항까지의 금융투자업자를 말한다. 이하 같다)까지, 제13호부터 제17호까지, 제3항 제3호, 제10호부터 제13호까지의 전문투자자

나. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제182조에 따라 금융위원회에 등록되거나 제249조의6 또는 제249조의10에 따라 금융위원회에 보고된 집합투자기구

다. 「국민연금법」에 의하여 설립된 국민연금관리공단

라. 「우정사업본부 직제」에 따른 우정사업본부

마. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제8조 제6항의 금융투자업자(이하 "투자일임회사"라 한다)

바. 가목부터 마목에 준하는 법인으로 외국법령에 의하여 설립된 자

사. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제8조 제7항의 금융투자업자 중 아목 이외의 자(이하 "신탁회사"라 한다)

아. 「금융투자업규정」 제3-4조 제1항의 부동산신탁업자(이하 "부동산신탁회사"라 한다)

※ 금번 공모와 관련하여 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조 제1항 제2호 단서조항의 "창업투자회사등"의 수요예측 참여는 허용되지 않습니다.

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

주6) (1) 고위험고수익투자신탁등이란 「조세특례제한법」 제91조의15제1항에 따른 투자신탁 등을 말하며, 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 집합투자기구, 투자일임재산 또는 특정금전신탁으로서 다음 각 호의 요건을 모두 갖춘 것을 말합니다.

① 「조세특례제한법」 제91조의15 제1항에 따른 고위험고수익채권투자신탁(이하 '고위험고수익채권투자신탁'이라 한다). 다만, 해당 투자신탁 등의 최초 설정일·설립일이 속하는 분기 또는 그 다음 분기 말일 전 영업일까지 수요예측에 참여하는 경우에는 같은 법 시행령 제93조제1항제1호 및 같은 조 제5항에도 불구하고 수요예측 참여일 직전 영업일의 고위험고수익채권의 보유비율이 같은 법 시행령 제93조제1항제1호 각 목의 비율 이상이어야 합니다.

② 법률 제19328호 조세특례제한법의 시행일 이전의 제91조의15제1항에 따른 고위험고수익투자신탁(이하 '고위험고수익투자신탁'이라 한다)으로서 최초 설정일·설립일이 2023년 12월 31일 이전일 것. 다만, 해당 투자신탁 등의 최초 설정일·설립일로부터 수요예측 참여일까지의 기간이 6개월 미만인 경우에는 대통령령 제33499호 조세특례제한법 시행령 시행일 이전의 제93조제3항제1호 및 같은 조 제7항에도 불구하고 수요예측 참여일 직전 영업일의 비우량채권과 코넥스 상장주식을 합한 보유비율이 100분의 45 이상이고 이를 포함한 국내 채권의 보유비율이 100분의 60 이상이어야 합니다.

【 고위험고수익채권투자신탁 】

『조세특례제한법』

제91조의15(고위험고수익채권투자신탁에 대한 과세특례)

① 거주자가 대통령령으로 정하는 채권을 일정 비율 이상 편입하는 대통령령으로 정하는 투자신탁 등(이하 "고위험고수익채권투자신탁"이라 한다)에 2024년 12월 31일까지 가입하는 경우 해당 고위험고수익채권투자신탁에서 받는 이자소득 또는 배당소득은 「소득세법」 제14조제2항에 따른 종합소득과세표준에

합산하지 아니한다.

『조세특례제한법 시행령』

제93조(고위험고수익채권투자신탁에 대한 과세특례)

① 법 제91조의15제1항에서 “대통령령으로 정하는 채권을 일정 비율 이상 편입하는 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. 다음 각 목의 구분에 따른 요건을 갖춘 것

가. 공모집합투자기구(「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제93조제18항에 따른 집합투자기구 중 같은 조 제19항에 따른 사모집합투자기구를 제외한 것을 말한다. 이하 이 조에서 같다)인 투자신탁등의 경우: 신용등급(「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제335조의3에 따라 신용평가업인가를 받은 자 2 이상이 평가한 신용등급 중 낮은 신용등급을 말한다. 이하 이 조에서 같다)이 BBB+ 이하[「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」 제2조제1호나목에 따른 사채 중 같은 법 제59조에 따른 단기사채등에 해당하는 사채(이하 이 조에서 “단기사채”라 한다)의 경우에는 A3+ 이하]인 사채권의 평균보유비율이 100분의 45 이상이고, 이를 포함한 채권의 평균보유비율이 100분의 60 이상일 것

나. 공모집합투자기구가 아닌 투자신탁등의 경우: 신용등급이 A+, A 또는 A-(단기사채의 경우에는 A2+, A2 또는 A2-)인 사채권의 평균보유비율이 100분의 15 이상이고, 신용등급이 BBB+ 이하(단기사채의 경우에는 A3+ 이하)인 사채권의 평균보유비율이 100분의 45 이상일 것

2. 국내 자산에만 투자할 것

【 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

주1) 법률 제19328호 조세특례제한법의 시행일 이전의 제91조의15제1항 참고

주2) 대통령령 제33499호 조세특례제한법 시행령 시행일 이전의 제93조제3항 제1호 및 같은 조 제7항 참고

※ 대표주관회사는 기관투자자가 본 수요예측에 고위험고수익투자신탁등으로 참여하는 경우 「증권인수업무 등에 관한 규정」 제2조제18호에 따른 고위험고수익투자신탁등임을 확약하는 확약서 및 신탁자산 구성내역을 기재한 수요예측 참여명세서를 징구하며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

(2) "벤처기업투자신탁"이란 「조세특례제한법」 제16조 제1항 제2호의 벤처기업투자신탁으로서 (대통령령 제28636호 「조세특례제한법」 시행령 일부개정령 시행 이후 설정된 벤처기업투자신탁에 한한다) 다음 각 항의 요건을 갖춘 신탁을 말합니다.

① 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 의한 투자신탁(동법 제251조에 따른 보험회사의 특별계정을 제외한다. 이하 "투자신탁"이라 한다)으로서 계약기간이 3년 이상일 것

② 통장에 의하여 거래되는 것일 것

③ 투자신탁의 설정일부터 6개월(「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제9조제19항에 따른 사모집합투자기구에 해당하지 않는 경우에는 9개월) 이내에 투자신탁 재산총액에서 다음 각 목에 따른 비율의 합계가 100분의 50 이상일 것. 이 경우 투자신탁 재산총액에서 가목 1)에 따른 투자를 하는 재산의 평가액이 차지하는 비율은 100분의 15 이상이어야 합니다.

가. 벤처기업에 다음의 투자를 하는 재산의 평가액의 합계액이 차지하는 비율

1) 「벤처투자 촉진에 관한 법률」 제2조 제1호에 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 중견기업에 가목 1) 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 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 아니합니다. 다만, 「증권인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제20호에 의거 해당 벤처기업투자신탁의 최초 설정일로부터 수요예측 참여일까지의 기간이 1년 미만인 경우에는 제3항에도 불구하고 수요예측 참여일 직전 영업일의 벤처기업투자신탁 재산총액에서 제3항 각 목에 따른 비율의 합계가 100분의 35 이상이어야 합니다.

※ 대표주관회사는 기관투자자가 본 수요예측에 벤처기업투자신탁으로 참여하는 경우 「증권인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제20호에 따른 벤처기업투자신탁임을 확약하는 확약서 및 신탁자산 구성

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

(3-1) 투자일임회사는 투자일임계약을 체결한 투자자가 다음 각 항의 요건을 모두 충족하는 경우에 한하여 투자일임재산으로 금번 수요예측에 참여할 수 있습니다. 다만, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제18호에 따른 고위험고수익투자신탁등의 경우에는 제1항 및 제4항을 적용하지 않습니다.

- ① 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제8호에 따른 기관투자자(같은 호 마목에 따른 투자일임회사는 제외)일 것
- ② 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제4항 각호의 어느 하나에 해당하지 아니할 것
- ③ 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제17조의2 제6항제1호에 따라 불성실 수요예측등 참여자로 지정되어 기업공개를 위한 수요예측등 참여 및 공모주식 배정이 금지된 자가 아닐 것
- ④ 투자일임계약 체결일로부터 3개월이 경과하고, 수요예측 참여일 전 3개월간의 일평균 투자일임재산의 평가액이 5억원 이상일 것

(3-2) 투자일임회사는 다음 각 항의 어느 하나에 해당하는 경우에 한하여 고유재산으로 금번 수요예측에 참여할 수 있습니다.

- ① 투자일임업 등록일로부터 2년이 경과하고 투자일임회사가 운영하는 전체 투자일임재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액이 50억원 이상일 것
- ② 투자일임회사가 운영하는 전체 투자일임재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액 (투자일임업 등록일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 투자일임업 등록일부터 수요예측 참여일전까지 투자일임재산의 일평균 평가액을 말한다.)이 300억원 이상일 것

(4-1) 신탁회사는 신탁계약을 체결한 투자자가 다음 각 항의 요건을 모두 충족하는 경우에 한하여 신탁재산으로 금번 수요예측에 참여할 수 있습니다.

- 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」 제17조의2 제5항 제1호에 따라 불성실수요예측 참여자로 지정되어 기업공개를 위한 수요예측 참여 및 공모주식 배정이 금지된 자가 아닐 것
- ④ 신탁계약 체결일로부터 3개월이 경과하고, 수요예측 참여일 전 3개월간의 일평균 신탁재산의 평가액이 5억원 이상일 것

(4-2) 신탁회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에 한하여 신탁회사의 고유재산으로 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있습니다.

- ① 신탁업 등록일로부터 2년이 경과하고, 신탁회사가 운영하는 전체 신탁재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액이 50억원 이상일 것
- ② 신탁회사가 운영하는 전체 신탁재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액 (신탁업 등록일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 신탁업 등록일부터 수요예측등 참여일전까지 신탁재산의 일평균 평가액을 말한다.)이 300억원 이상일 것

(5) 일반 사모집합투자업을 등록한 집합투자회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에 한하여 집합투자회사의 고유재산으로 기업공개를 위한 수요예측등에 참여할 수 있습니다.

- ① 일반 사모집합투자업 등록일로부터 2년이 경과하고 집합투자회사가 운영하는 전체 집합투자재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액이 50억원 이상일 것
- ② 집합투자회사가 운영하는 전체 집합투자재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액 (일반사모집합투자업 등록일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 일반사모집합투자업 등록일부

터 수요예측등 참여일전까지 집합투자재산의 일평균 평가액을 말한다)이 300억원 이상일 것

※ 대표주관회사는 기관투자자가 본 수요예측에 투자일임회사(또는 신탁회사 및 일반사모집합투자업을 등록한 집합투자회사)로 참여하는 경우 상기 요건에 해당하는 투자일임회사(또는 신탁회사 및 일반사모집합투자업을 등록한 집합투자회사)임을 확인하는 확인서를 징구하며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

※ 부동산신탁회사는 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조의2제3항에 따라 고유재산으로만 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있습니다.

배정주식수(비율)의 변경

① 일반청약자와 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. 특히, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제1항제6호에 의거하여 일반청약자에게 모집주식 25%인 250,000주에 우리사주조합 청약 결과에 따른 우리사주조합 미청약 잔여주식의 일부 또는 전부(최대 모집주식의 5%)를 합하여 일반청약자에게 배정할 수 있으나, 금번 공모 시에는 우리사주조합에 우선배정을 실시하지 않습니다.(『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 대표주관회사가 자기계산으로 인수하거나 추첨을 통하여 재배정합니다.

주7)

④ 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제1항 제4호에 의거 기관투자자 중 고위험고수익투자신탁등에 공모주식의 10% 이상을 배정합니다.

⑤ 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제1항 제5호에 의거 기관투자자 중 벤처기업투자신탁에 공모주식의 25% 이상을 배정합니다.

⑥ 고위험고수익투자신탁등 또는 벤처기업투자신탁의 유효한 수요예측 참여수량이 부족하여 고위험고수익투자신탁등 또는 벤처기업투자신탁에 배정한 공모주식 수량이 규정에서 정한 의무배정 수량에 미달하는 경우에는 의무배정 수량을 배정한 것으로 봅니다. 이 경우 유효한 수요예측 참여수량이라 함은 「증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조4항제4호」에 해당하지 아니하는 자(고위험고수익투자신탁등 또는 벤처기업투자신탁을 운영하는 기관투자자에 한한다)가 수요예측에 참여하여 제출한 물량 중 매입희망 가격이 공모가격 이상으로 제출된 수량을 말합니다. 또한, ④, ⑤ 에도 불구하고 대표주관회사는 수요예측 또는 청약 경쟁률, 기관투자자의 투자성향 및 신뢰도 등을 고려하여 고위험고수익투자신탁등 또는 벤처기업투자신탁에 대한 배정비율을 달리할 수 있습니다.

주당 모집가액 및 모집총액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 제시한 공모희망가액 19,000원 ~ 23,000원 중 최저가액 기준으로, 청약일 전에 대표주관회사인 미래에셋증권(주)가 수요예측을 실시하며, 동 수요예측 결과를 감안하여 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 주당 확정공모가액을 최종 결정할 예정입니다.

주8)

「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」 제2-3조제2항제1호에 근거하여 정정신고서 상의 공모주식 수는 금번 제출하는 증권신고서 상의 공모주식수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 주식수로 변경 가능합니다.

주9)

주10)

금번 공모는 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제10조의3제1항에 해당하지 않으므로 일반청약자에 대한 환매청구권을 부여하지 않습니다.

다. 매출의 방법 등

금번 (주)미트박스글로벌의 코스닥시장 상장을 위한 공모는 100% 신주모집으로 진행되므로 매출은 해당사항이 없습니다.

라. 상장규정에 따른 상장주선인의 의무 취득분에 관한 사항

【상장 규정에 따른 상장주선인의 의무 취득분 내역】

구분	취득 주수	주당 취득가액	취득총액	비고
미래에셋증권(주)	30,000주	19,000원	570,000,000원	-

- 주1) 주당 취득가액 및 취득총액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 제시한 희망공모가액 (19,000원 ~ 23,000원)의 밴드 최저가액인 19,000원 기준입니다.
- 주2) 상기 취득분은 모집(매출)주식과는 별도로 신주로 발행되어 상장주선인이 취득하게 됩니다. 단, 모집·매출하는 물량의 청약이 미달될 경우, 주당 취득가액이 변경될 경우에는 주식 수가 변동될 수 있습니다. 관련된 내용은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - 1. 모집 또는 매출에 관한 일반사항 - 5. 인수 등에 관한 사항』 부분을 참조하시기 바랍니다.
- 주3) 동 상장주선인 의무취득분은 「코스닥시장 상장규정」에 의거하여, 공모주식수량의 100분의 3을 사모의 방식으로 취득하게 되며, 동 취득금액이 10억원을 초과할 경우 10억원을 한도로 취득하게 됩니다. 따라서, 공모확정가액에 따라 그 취득수량이 변동될 수 있습니다.
- 주4) 동 상장주선인의 의무취득분은 「코스닥시장 상장규정」에 의거하여, 상장일로부터 3개월간 계속 보유하여야 하며, 증권신고서 제출일 현재시점 상장주선인은 동 의무인수분의 매도시기 및 매도가격에 대해서 구체적으로 결정한 바가 없습니다.

(주2) 정정 후

2. 공모방법

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

가. 공모주식의 배정내역

【공모방법: 일반공모】

공모대상	주식수	배정비율	비고
일반공모	1,000,000주	100.0%	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정수량 포함
합계	1,000,000주	100.0%	-

「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」 제2-3조제2항제1호에 근거하여 정정신고서상의
 주1) 공모주식수는 금번 제출하는 증권신고서 상의 공모주식수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 주식수로 변경 가능합니다.

- 주2) 「근로복지기본법」 제38조제2항 및 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제2호에 근거하여 우리사주조합에게 공모주식의 100분의 20의 범위에서 우선적으로 배정할 수 있으나, 금번 공모 시에는 우리사주조합에 우선배정을 실시하지 않습니다.
- 주3) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제4호에 의거 고위험고수익투자신탁등에 공모주식의 10% 이상을 배정합니다.
- 주4) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제5호에 의거 벤처기업투자신탁에 공모주식의 25% 이상을 배정합니다.

【청약대상자 유형별 공모대상 주식수】

공모대상	주식수	배정비율	주당 공모가액	모집(매출)총액	비고
일반청약자	250,000주	25.0%	19,000원 (주1)	4,750,000,000원	-
기관투자자	750,000주	75.0%		14,250,000,000원	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정수량 포함
합계	1,000,000주	100.0%		19,000,000,000원	-

- 주1) 주당 공모가액 및 모집(매출)총액은 **확정공모가액인 19,000원 기준입니다.**
- 주2) 「근로복지기본법」 제38조제2항 및 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제2호에 근거하여 우리사주조합에게 공모주식의 100분의 20의 범위에서 우선적으로 배정할 수 있으나, 금번 공모 시에는 우리사주조합에 우선배정을 실시하지 않습니다.
- 주3) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제3호에 근거하여 일반청약자에게 공모주식의 100분의 25 이상을 배정합니다.
- 주4) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제4호에 근거하여 고위험고수익투자신탁등에게 공모주식의 100분의 10 이상을 배정합니다.
- 주5) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제5호에 의거 벤처기업투자신탁에 공모주식의 100분의 25 이상을 배정합니다.
- 주6) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제7호에 근거하여 주2)~주5)에 따른 배정 후 잔여주식을 기관투자자에게 배정합니다
- 주7) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제3항에 근거하여 본 공모주식의 청약조건을 충족하는 청약자 유형군의 청약수량이 배정비율에 미달하는 경우에는 다른 청약자 유형군에 배정할 수 있습니다.

나. 모집의 방법 등

【모집방법 : 일반공모】

공모대상	배정주식수	배정비율	비고
일반공모	1,000,000주	100.0%	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정수량 포함
합계	1,000,000주	100.0%	-

【모집의 세부내역】

공모대상	배정주식수	배정비율	주당 모집가액	모집총액	비고
일반청약자	250,000주	25.0%	19,000원	4,750,000,000원	-

기관투자자	750,000주	75.0%	(주1)	14,250,000,000원	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정수량 포함
합계	1,000,000주	100.0%		19,000,000,000원	-

주1) 모집대상 주식에 대한 배정비율은 다음과 같습니다.

구분	배정주식수	주당모집가액	배정비율	배정금액
대표주관회사 미래에셋증권	1,000,000주	19,000원	100%	19,000,000,000원

주2) 금번 모집에서 일반청약자에게 배정된 모집물량은 아래와 같이 대표주관회사인 미래에셋증권(주)를 통하여 청약이 실시됩니다.

구분	일반청약대상 모집주식수	주당모집가액	일반청약대상 모집총액(원)
대표주관회사 미래에셋증권	250,000주	19,000원	4,750,000,000원

주3) 금번 모집에서 일반청약자에게 배정된 주식은 대표주관회사인 미래에셋증권(주)를 통하여 청약이 실시됩니다.

주4) 금번 모집에서 기관투자자에게 배정된 주식은 대표주관회사인 미래에셋증권(주)를 통하여 청약이 실시됩니다.

주5) 「근로복지기본법」 제38조제2항 및 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제2호에 근거하여 우리사주조합에게 공모주식의 100분의 20의 범위에서 우선적으로 배정할 수 있으나, 금번 공모시에는 우리사주조합에 우선배정을 실시하지 않습니다.

기관투자자 : 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제8호에 의한 다음 각 목에 해당하는 자를 말합니다.

가. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제10조 제2항 제1호부터 제10호(제8호의 경우 법 제8조 제2항부터 제4항까지의 금융투자업자를 말한다. 이하 같다)까지, 제13호부터 제17호까지, 제3항 제3호, 제10호부터 제13호까지의 전문투자자

나. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제182조에 따라 금융위원회에 등록되거나 제249조의6 또는 제249조의10에 따라 금융위원회에 보고된 집합투자기구

다. 「국민연금법」에 의하여 설립된 국민연금관리공단

라. 「우정사업본부 직제」에 따른 우정사업본부

마. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제8조 제6항의 금융투자업자(이하 "투자일임회사"라 한다)

바. 가목부터 마목에 준하는 법인으로 외국법령에 의하여 설립된 자

사. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제8조 제7항의 금융투자업자 중 아목 이외의 자(이하 "신탁회사"라 한다)

아. 「금융투자업규정」 제3-4조 제1항의 부동산신탁업자(이하 "부동산신탁회사"라 한다)

※ 금번 공모와 관련하여 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조 제1항 제2호 단서조항의 "창업투자회사등"의 수요예측 참여는 허용되지 않습니다.

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

주6) (1) 고위험고수익투자신탁등이란 「조세특례제한법」 제91조의15제1항에 따른 투자신탁 등을 말하며, 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 집합투자기구, 투자일임재산 또는 특정금전신탁으로서 다음 각 호의 요건을 모두 갖춘 것을 말합니다.

① 「조세특례제한법」 제91조의15 제1항에 따른 고위험고수익채권투자신탁(이하 '고위험고수익채권투자신탁'이라 한다). 다만, 해당 투자신탁 등의 최초 설정일·설립일이 속하는 분기 또는 그 다음 분기 말일 전 영업일까지 수요예측에 참여하는 경우에는 같은 법 시행령 제93조제1항제1호 및 같은 조 제5항에도 불구하고 수요예측 참여일 직전 영업일의 고위험고수익채권의 보유비율이 같은 법 시행령 제93조제1항제1호 각 목의 비율 이상이어야 합니다.

② 법률 제19328호 조세특례제한법의 시행일 이전의 제91조의15제1항에 따른 고위험고수익투자신탁(이하 '고위험고수익투자신탁'이라 한다)으로서 최초 설정일·설립일이 2023년 12월 31일 이전일 것. 다만, 해당 투자신탁 등의 최초 설정일·설립일로부터 수요예측 참여일까지의 기간이 6개월 미만인 경우에는 대통령령 제33499호 조세특례제한법 시행령 시행일 이전의 제93조제3항제1호 및 같은 조 제7항에도 불구하고 수요예측 참여일 직전 영업일의 비우량채권과 코넥스 상장주식을 합한 보유비율이 100분의 45 이상이고 이를 포함한 국내 채권의 보유비율이 100분의 60 이상이어야 합니다.

【 고위험고수익채권투자신탁 】

『조세특례제한법』

제91조의15(고위험고수익채권투자신탁에 대한 과세특례)

① 거주자가 대통령령으로 정하는 채권을 일정 비율 이상 편입하는 대통령령으로 정하는 투자신탁 등(이하 "고위험고수익채권투자신탁"이라 한다)에 2024년 12월 31일까지 가입하는 경우 해당 고위험고수익채권투자신탁에서 받는 이자소득 또는 배당소득은 「소득세법」 제14조제2항에 따른 종합소득과세표준에

합산하지 아니한다.

『조세특례제한법 시행령』

제93조(고위험고수익채권투자신탁에 대한 과세특례)

① 법 제91조의15제1항에서 “대통령령으로 정하는 채권을 일정 비율 이상 편입하는 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. 다음 각 목의 구분에 따른 요건을 갖춘 것

가. 공모집합투자기구(「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제93조제18항에 따른 집합투자기구 중 같은 조 제19항에 따른 사모집합투자기구를 제외한 것을 말한다. 이하 이 조에서 같다)인 투자신탁등의 경우: 신용등급(「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제335조의3에 따라 신용평가업인가를 받은 자 2 이상이 평가한 신용등급 중 낮은 신용등급을 말한다. 이하 이 조에서 같다)이 BBB+ 이하[「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」 제2조제1호나목에 따른 사채 중 같은 법 제59조에 따른 단기사채등에 해당하는 사채(이하 이 조에서 “단기사채”라 한다)의 경우에는 A3+ 이하]인 사채권의 평균보유비율이 100분의 45 이상이고, 이를 포함한 채권의 평균보유비율이 100분의 60 이상일 것

나. 공모집합투자기구가 아닌 투자신탁등의 경우: 신용등급이 A+, A 또는 A-(단기사채의 경우에는 A2+, A2 또는 A2-)인 사채권의 평균보유비율이 100분의 15 이상이고, 신용등급이 BBB+ 이하(단기사채의 경우에는 A3+ 이하)인 사채권의 평균보유비율이 100분의 45 이상일 것

2. 국내 자산에만 투자할 것

【 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

주1) 법률 제19328호 조세특례제한법의 시행일 이전의 제91조의15제1항 참고

주2) 대통령령 제33499호 조세특례제한법 시행령 시행일 이전의 제93조제3항 제1호 및 같은 조 제7항 참고

※ 대표주관회사는 기관투자자가 본 수요예측에 고위험고수익투자신탁등으로 참여하는 경우 「증권인수업무 등에 관한 규정」 제2조제18호에 따른 고위험고수익투자신탁등임을 파악하는 파악서 및 신탁자산 구성내역을 기재한 수요예측 참여명세서를 징구하며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

(2) "벤처기업투자신탁"이란 「조세특례제한법」 제16조 제1항 제2호의 벤처기업투자신탁으로서 (대통령령 제28636호 「조세특례제한법」 시행령 일부개정령 시행 이후 설정된 벤처기업투자신탁에 한한다) 다음 각 항의 요건을 갖춘 신탁을 말합니다.

① 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 의한 투자신탁(동법 제251조에 따른 보험회사의 특별계정을 제외한다. 이하 "투자신탁"이라 한다)으로서 계약기간이 3년 이상일 것

② 통장에 의하여 거래되는 것일 것

③ 투자신탁의 설정일부터 6개월(「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제9조제19항에 따른 사모집합투자기구에 해당하지 않는 경우에는 9개월) 이내에 투자신탁 재산총액에서 다음 각 목에 따른 비율의 합계가 100분의 50 이상일 것. 이 경우 투자신탁 재산총액에서 가목 1)에 따른 투자를 하는 재산의 평가액이 차지하는 비율은 100분의 15 이상이어야 합니다.

가. 벤처기업에 다음의 투자를 하는 재산의 평가액의 합계액이 차지하는 비율

1) 「벤처투자 촉진에 관한 법률」 제2조 제1호에 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 중견기업에 가목 1) 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 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 아니합니다. 다만, 「증권인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제20호에 의거 해당 벤처기업투자신탁의 최초 설정일로부터 수요예측 참여일까지의 기간이 1년 미만인 경우에는 제3항에도 불구하고 수요예측 참여일 직전 영업일의 벤처기업투자신탁 재산총액에서 제3항 각 목에 따른 비율의 합계가 100분의 35 이상이어야 합니다.

※ 대표주관회사는 기관투자자가 본 수요예측에 벤처기업투자신탁으로 참여하는 경우 「증권인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제20호에 따른 벤처기업투자신탁임을 파악하는 파악서 및 신탁자산 구성

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

(3-1) 투자일임회사는 투자일임계약을 체결한 투자자가 다음 각 항의 요건을 모두 충족하는 경우에 한하여 투자일임재산으로 금번 수요예측에 참여할 수 있습니다. 다만, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제18호에 따른 고위험고수익투자신탁등의 경우에는 제1항 및 제4항을 적용하지 않습니다.

- ① 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제8호에 따른 기관투자자(같은 호 마목에 따른 투자일임회사는 제외)일 것
- ② 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제4항 각호의 어느 하나에 해당하지 아니할 것
- ③ 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제17조의2 제6항제1호에 따라 불성실 수요예측등 참여자로 지정되어 기업공개를 위한 수요예측등 참여 및 공모주식 배정이 금지된 자가 아닐 것
- ④ 투자일임계약 체결일로부터 3개월이 경과하고, 수요예측 참여일 전 3개월간의 일평균 투자일임재산의 평가액이 5억원 이상일 것

(3-2) 투자일임회사는 다음 각 항의 어느 하나에 해당하는 경우에 한하여 고유재산으로 금번 수요예측에 참여할 수 있습니다.

- ① 투자일임업 등록일로부터 2년이 경과하고 투자일임회사가 운영하는 전체 투자일임재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액이 50억원 이상일 것
- ② 투자일임회사가 운영하는 전체 투자일임재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액 (투자일임업 등록일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 투자일임업 등록일부터 수요예측 참여일전까지 투자일임재산의 일평균 평가액을 말한다.)이 300억원 이상일 것

(4-1) 신탁회사는 신탁계약을 체결한 투자자가 다음 각 항의 요건을 모두 충족하는 경우에 한하여 신탁재산으로 금번 수요예측에 참여할 수 있습니다.

- 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」 제17조의2 제5항 제1호에 따라 불성실수요예측 참여자로 지정되어 기업공개를 위한 수요예측 참여 및 공모주식 배정이 금지된 자가 아닐 것
- ④ 신탁계약 체결일로부터 3개월이 경과하고, 수요예측 참여일 전 3개월간의 일평균 신탁재산의 평가액이 5억원 이상일 것

(4-2) 신탁회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에 한하여 신탁회사의 고유재산으로 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있습니다.

- ① 신탁업 등록일로부터 2년이 경과하고, 신탁회사가 운영하는 전체 신탁재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액이 50억원 이상일 것
- ② 신탁회사가 운영하는 전체 신탁재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액 (신탁업 등록일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 신탁업 등록일부터 수요예측등 참여일전까지 신탁재산의 일평균 평가액을 말한다.)이 300억원 이상일 것

(5) 일반 사모집합투자업을 등록한 집합투자회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에 한하여 집합투자회사의 고유재산으로 기업공개를 위한 수요예측등에 참여할 수 있습니다.

- ① 일반 사모집합투자업 등록일로부터 2년이 경과하고 집합투자회사가 운영하는 전체 집합투자재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액이 50억원 이상일 것
- ② 집합투자회사가 운영하는 전체 집합투자재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액 (일반사모집합투자업 등록일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 일반사모집합투자업 등록일부

더 수요예측등 참여일전까지 집합투자재산의 일평균 평가액을 말한다)이 300억원 이상일 것

※ 대표주관회사는 기관투자자가 본 수요예측에 투자일임회사(또는 신탁회사 및 일반사모집합투자업을 등록한 집합투자회사)로 참여하는 경우 상기 요건에 해당하는 투자일임회사(또는 신탁회사 및 일반사모집합투자업을 등록한 집합투자회사)임을 확인하는 확인서를 징구하며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

※ 부동산신탁회사는 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조의2제3항에 따라 고유재산으로만 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있습니다.

배정주식수(비율)의 변경

① 일반청약자와 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. 특히, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제1항제6호에 의거하여 일반청약자에게 모집주식 25%인 250,000주에 우리사주조합 청약 결과에 따른 우리사주조합 미청약 잔여주식의 일부 또는 전부(최대 모집주식의 5%)를 합하여 일반청약자에게 배정할 수 있으나, 금번 공모 시에는 우리사주조합에 우선배정을 실시하지 않습니다.(『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 대표주관회사가 자기계산으로 인수하거나 추첨을 통하여 재배정합니다.

주7)

④ 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제1항 제4호에 의거 기관투자자 중 고위험고수익투자신탁등에 공모주식의 10% 이상을 배정합니다.

⑤ 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제1항 제5호에 의거 기관투자자 중 벤처기업투자신탁에 공모주식의 25% 이상을 배정합니다.

⑥ 고위험고수익투자신탁등 또는 벤처기업투자신탁의 유효한 수요예측 참여수량이 부족하여 고위험고수익투자신탁등 또는 벤처기업투자신탁에 배정한 공모주식 수량이 규정에서 정한 의무배정 수량에 미달하는 경우에는 의무배정 수량을 배정한 것으로 봅니다. 이 경우 유효한 수요예측 참여수량이라 함은 「증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조4항제4호」에 해당하지 아니하는 자(고위험고수익투자신탁등 또는 벤처기업투자신탁을 운용하는 기관투자자에 한한다)가 수요예측에 참여하여 제출한 물량 중 매입희망 가격이 공모가격 이상으로 제출된 수량을 말합니다. 또한, ④, ⑤ 에도 불구하고 대표주관회사는 수요예측 또는 청약 경쟁률, 기관투자자의 투자성향 및 신뢰도 등을 고려하여 고위험고수익투자신탁등 또는 벤처기업투자신탁에 대한 배정비율을 달리할 수 있습니다.

주8)

주당 모집가액 및 모집총액은 **대표주관회사인 미래에셋증권(주)가 실시한 수요예측 결과를 감안하여 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 결정한 확정공모가액인 19,000원 기준입니다.**

주9)

「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」 제2-3조제2항제1호에 근거하여 정정신고서 상의 공모주식수는 금번 제출하는 증권신고서 상의 공모주식수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 주식수로 변경 가능합니다.

주10)

금번 공모는 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제10조의3제1항에 해당하지 않으므로 일반청약자에 대한 환매청구권을 부여하지 않습니다.

다. 매출의 방법 등

금번 (주)미트박스글로벌의 코스닥시장 상장을 위한 공모는 100% 신주모집으로 진행되므로 매출은 해당사항이 없습니다.

라. 상장규정에 따른 상장주선인의 의무 취득분에 관한 사항

【상장 규정에 따른 상장주선인의 의무 취득분 내역】

구분	취득 주수	주당 취득가액	취득총액	비고
미래에셋증권(주)	30,000주	19,000원	570,000,000원	-

- 주1) 주당 취득가액 및 취득총액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 **확정한 확정공모가액** 19,000원 기준입니다.
- 주2) 상기 취득분은 모집(매출)주식과는 별도로 신주로 발행되어 상장주선인이 취득하게 됩니다. 단, 모집·매출하는 물량의 청약이 미달될 경우, 주당 취득가액이 변경될 경우에는 주식 수가 변동될 수 있습니다. 관련된 내용은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - 1. 모집 또는 매출에 관한 일반사항 - 5. 인수 등에 관한 사항』 부분을 참조하시기 바랍니다.
- 주3) 동 상장주선인 의무취득분은 「코스닥시장 상장규정」에 의거하여, 공모주식수량의 100분의 3을 사모의 방식으로 취득하게 되며, 동 취득금액이 10억원을 초과할 경우 10억원을 한도로 취득하게 됩니다. 따라서, 공모확정가액에 따라 그 취득수량이 변동될 수 있습니다.
- 주4) 동 상장주선인의 의무취득분은 「코스닥시장 상장규정」에 의거하여, 상장일로부터 3개월 간 계속 보유하여야 하며, 증권신고서 제출일 현재시점 상장주선인은 동 의무인수분의 매도시기 및 매도가격에 대해서 구체적으로 결정한 바가 없습니다.

(주3) 정정 전

3. 공모가격 결정방법

본 장은 공모가격 결정방법의 개요 및 절차를 안내하는 장으로, **구체적인 (희망)공모가 산정방식에 대한 정보는 'IV. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견)'** 을 참조하시기 바랍니다.

가. 공모가격 결정 절차

금번 (주)미트박스글로벌의 코스닥시장 상장 공모를 위한 공모가격은 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조(주식의 공모가격 결정 등)에서 정하는 수요예측에 의한 방법에 따라 결정됩니다.

한편, 수요예측을 통한 개략적인 공모가격 결정 절차는 아래와 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 주식시장 상황 등 감안, 대표주관회사와 발행회사가 최종 협의하여 공모가격 결정	확정공모가격 이상의 가격을 제시한 기관투자자 대상으로 질적인 측면을 고려하여 물량 배정	기관투자자 배정물량을 대표주관회사 홈페이지 등을 통하여 개별 통보
---	--	--------------------------------------

나. 공모가격 산정 개요

대표주관회사인 미래에셋증권(주)은 희망공모가격액을 아래와 같이 제시하였습니다.

구분	내 용
주당 희망공모가격	19,000원 ~ 23,000원
확정공모가격 결정방법	수요예측 결과와 시장 상황을 고려하여 발행회사와 대표주관회사가 협의하여 확정공모가격액을 결정할 예정입니다.

- 주1) 상기 주당 희망공모가격액의 범위는 (주)미트박스글로벌의 실질적인 가치를 의미하는 절대적 평가액이 아닙니다. 또한 향후 발생할 수 있는 경기변동에 따른 위험, 영업 및 재무에 대한 위험, 산업에 대한 위험, 주식시장 상황의 변동가능성 등이 반영되지 않았음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.
- 주2) 대표주관회사인 미래에셋증권(주)은 상기 희망공모가격액을 바탕으로 국내외 기관투자자를 대상으로 수요예측을 실시할 예정이며, 확정공모가격은 동 수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 고려하여 대표주관회사 및 발행회사가 협의하여 최종 확정할 예정입니다.
- 주3) 희망공모가격 산정과 관련한 구체적인 내용은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - IV. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견) - 4. 공모가격에 대한 의견』 부분을 참고하시기 바랍니다.

다. 수요예측에 관한 사항

(중략)

(3) 수요예측 대상 주식에 관한 사항

구분	주식수	비율	비고
기관투자자	700,000주 ~ 750,000주	70.0% ~ 75.0%	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정수량 포함

- 주1) 상기 기관투자자는 고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁을 포함합니다.
- 주2) 상기 비율은 총 공모주식수(1,000,000주)에 대한 비율입니다.
- 주3) 일반청약자 배정분 250,000주 ~ 300,000주 (25.0%~30.0%)는 수요예측 대상주식이 아닙니다.

(후략)

(주3) 정정 후

3. 공모가격 결정방법

본 장은 공모가격 결정방법의 개요 및 절차를 안내하는 장으로, 구체적인 (희망)공모가 산정방식에 대한 정보는 'IV. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견)' 을 참조하시기 바랍니다.

가. 공모가격 결정 절차

금번 (주)미트박스글로벌의 코스닥시장 상장 공모를 위한 공모가격은 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조(주식의 공모가격 결정 등)에서 정하는 수요예측에 의한 방법에 따라 결정됩니다.

한편, 수요예측을 통한 개략적인 공모가격 결정 절차는 아래와 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 주식시장 상황 등 감안, 대표주관회사와 발행회사가 최종 협의하여 공모가격 결정	확정공모가격 이상의 가격을 제시한 기관투자자 대상으로 질적인 측면을 고려하여 물량 배정	기관투자자 배정물량을 대표주관회사 홈페이지 등을 통하여 개별 통보

나. 공모가격 산정 개요

대표주관회사인 미래에셋증권(주)은 **확정공모가격**을 아래와 같이 **결정하였습니다.**

구분	내용
주당 희망공모가격	19,000원 ~ 23,000원
확정공모가격	19,000원
확정공모가격 결정방법	수요예측 결과와 시장 상황을 고려하여 발행회사와 대표주관회사가 협의하여 확정공모가격 을 결정하였습니다.

주1) 상기 주당 희망공모가격의 범위는 (주)미트박스글로벌의 실질적인 가치를 의미하는 절대적 평가액이 아닙니다. 또한 향후 발생할 수 있는 경기변동에 따른 위험, 영업 및 재무에 대한 위험, 산업에 대한 위험, 주식시장 상황의 변동가능성 등이 반영되지 않았음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

주2) 대표주관회사인 미래에셋증권(주)은 상기 희망공모가격을 바탕으로 국내외 기관투자자를 대상으로 수요예측을 **실시하였으며**, 확정공모가격은 동 수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 고려하여 대표주관회사 및 발행회사가 협의하여 **19,000원으로 최종 확정하였습니다.**

희망공모가액 산정과 관련한 구체적인 내용은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - IV. 주3) 인수인의 의견(분석기관의 평가의견) - 4. 공모가격에 대한 의견』 부분을 참고하시기 바랍니다.

다. 수요예측에 관한 사항

(중략)

(3) 수요예측 대상 주식에 관한 사항

구분	주식수	비율	비고
기관투자자	750,000주	75.0%	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정수량 포함

- 주1) 상기 기관투자자는 고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁을 포함합니다.
- 주2) 상기 비율은 총 공모주식수(1,000,000주)에 대한 비율입니다.
- 주3) 일반청약자 배정분 250,000주 (25.0%)는 수요예측 대상주식이 아닙니다.

(중략)

(13) 수요예측 결과

(가) 수요예측 참여내역

구분	국내기관투자자							외국 기관투자자		합계
	운용사(집합)		운용사(고유)	투자매매, 중개업자	연기금, 은행, 보험	투자일임사 (고유,일임)	기타	거래실적 유*	거래실적 무	
	공모	사모								
건수	15	1,011	214	13	20	552	65	55	43	1,988
수량	8,423,500	368,667,600	51,708,600	6,359,600	14,475,000	123,434,200	31,345,600	5,550,500	27,499,000	637,463,600
경쟁률	11.23	491.56	68.94	8.48	19.30	164.58	41.79	7.4	36.67	849.95

주) 인수인(해외현지법인 및 해외지점을 포함한다)과 거래관계가 있거나 인수인이 실재성을 인지하고 있는 외국기관투자자입니다.

(나) 수요예측 신청가격 분포

구분	국내 기관투자자												외국 기관투자자				합계			
	운용사(집합)-공모		운용사(집합)-사모		운용사(고유)		투자매매, 중개업자		연기금, 은행, 보험		투자일임사(고유,일임)		기타		거래실적 유*				거래실적 무	
	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량			건수	수량
밴드 상단 180% 초과	2	1,068,000	1	750,000	-	-	-	-	-	-	1	1,600	-	-	-	-	-	-	4	1,604,000
밴드 상단 180%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드 상단 120% 초과 ~ 180% 미만	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1,000	-	-	1	1,000
밴드 상단 110% 초과 ~ 120% 이하	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드 상단 초과 ~ 110% 이하	-	-	2	427,000	-	-	-	-	-	-	2	2,000	1	750,000	1	2,800	-	-	8	1,181,800
밴드 상단	-	-	12	4,101,800	8	1,622,800	1	780,000	2	1,500,000	12	3,097,800	8	1,790,400	2	75,000	2	86,000	45	12,884,100
밴드상위75%초과~100%미만	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드상위50%초과~75%이하	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드상위25%초과~50%이하	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드상위25%이하	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

밴드상단	-	-	4	1,365,000	1	98,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5	1,463,000
밴드상단미만~하위25%이상	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드하위25%미만~50%이상	-	-	1	2,000	5	790,000	-	-	2	1,850,000	2	2,000	1	480,000	7	865,200	-	-	18	3,438,200
밴드하위50%미만~75%이상	-	-	-	-	1	580,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	580,000
밴드 하위 75% 미만~100% 초과	-	-	4	1,897,200	5	774,100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9	2,471,300
밴드 하단	8	3,008,500	720	290,325,500	153	39,787,600	10	4,109,600	15	10,875,000	423	95,942,000	45	20,998,100	42	4,574,400	41	27,413,000	1,455	487,034,000
밴드 하단 미만	5	2,882,000	251	73,885,700	41	8,206,000	2	1,500,000	1	750,000	109	22,519,700	12	7,437,100	2	2,000	-	-	423	116,982,500
미제시	2	1,500,000	16	6,313,000	-	-	-	-	-	-	3	1,889,000	-	-	-	-	-	-	21	6,682,000
합계	15	8,423,500	1,011	399,687,600	214	51,709,600	13	6,359,600	20	14,475,000	552	123,434,200	65	31,245,600	55	5,550,500	43	27,499,000	1,988	637,463,600

- 주1) 인수인(해외현지법인 및 해외지점을 포함)과 거래관계가 있거나 인수인이 실재성을 인지하고 있는 기관투자자입니다.
- 주2) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조의2에 의거하여 관계인수인으로 구분되는 기관은 금번 수요예측 참여 시 신청가격을 제시하지 않았습니다.

과거 양식으로 작성한 수요예측 신청가격 분포는 다음과 같습니다.

(단위: 건, 주, %)

구분	참여건수(건)	비율(%)	신청수량(주)	비율(%)
23,000원 초과	11	0.55%	2,987,500	0.47%
23,000원 (밴드상단)	45	2.26%	12,864,100	2.02%
19,000원 초과 ~ 23,000원 미만	33	1.66%	7,933,500	1.24%
19,000원 (밴드하단)	1,455	73.19%	487,034,000	76.40%
18,000원 이상 ~ 19,000원 미만	308	15.49%	89,031,100	13.97%
17,000원 이상 ~ 18,000원 미만	45	2.26%	16,772,000	2.63%
16,000원 이상 ~ 17,000원 미만	21	1.06%	6,064,100	0.95%
16,000원 미만	49	2.46%	5,095,300	0.80%
가격 미제시	21	1.06%	9,682,000	1.52%
합계	1,988	100.00%	637,463,600	100.00%

(다) 의무보유확약기간별 수요예측 참여내역

(단위: 건, 주, 원)

구분	국내기관투자자															해외기관투자자						합계							
	은행사(은행)						증권사(금융)			투자채권, 증권업자			인기금, 은행, 보험			투자일임사(금융, 일임)			기타						거래상대 유+			거래상대 무	
	은행사(은행)-글로벌			은행사(은행)-사모			증권사(금융)			투자채권, 증권업자			인기금, 은행, 보험			투자일임사(금융, 일임)			기타			거래상대 유+			거래상대 무				
건수	수량	신청가격	건수	수량	신청가격	건수	수량	신청가격	건수	수량	신청가격	건수	수량	신청가격	건수	수량	신청가격	건수	수량	신청가격	건수	수량	신청가격	건수	수량	신청가격	건수	수량	신청가격
6개월 확약	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3개월 확약	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1개월 확약	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15일 확약	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
미확약	15	8,423,500	20,388	1,011	399,687,600	18,879	214	51,709,600	18,902	13	6,359,600	19,177	20	14,475,000	19,468	552	123,434,200	18,922	65	31,245,600	19,069	55	5,550,500	19,219	43	27,499,000	19,013	1,988	637,463,600
합계	15	8,423,500	20,388	1,011	399,687,600	18,879	214	51,709,600	18,902	13	6,359,600	19,177	20	14,475,000	19,468	552	123,434,200	18,922	65	31,245,600	19,069	55	5,550,500	19,219	43	27,499,000	19,013	1,988	637,463,600

- 주) 인수인(해외현지법인 및 해외지점을 포함한다)과 거래관계가 있거나 인수인이 실재성을 인지하고 있는 외국기관투자자입니다.

(라) 주당 확정 공모가액의 결정

상기와 같은 수요예측 결과 및 시장상황 등을 고려하여 발행회사인 (주)미트박스글로벌과 대표주관회사인 미래에셋증권(주)이 합의하여 1주당 확정공모가액을 19,000원으로 결정하였습니다.

(마) 물량배정대상자 가격범위

1주당 확정공모가액인 19,000원 이상 가격 제시자 (확정공모가액의 -10% 이내 가격을 제시한 수요예측 참여자 중 확정공모가액으로 배정을 희망하는 자 포함) 및 가격 미제시자(관계인수인)에게 기관청약자 물량을 배정하였습니다.

(주4) 정정 전

4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항

가. 모집 또는 매출 조건

항 목		내 용	
모집 또는 매출주식의 수		기명식 보통주 1,000,000주	
주당 모집가액 또는 매출가액	예정가액	19,000원 주1)	
	확정가액	-	
모집총액 또는 매출총액	예정가액	19,000,000,000원	
	확정가액	-	
청 약 단 위		주2)	
청약기일 주3)	기관투자자	개시일	2025년 01월 13일
		종료일	2025년 01월 14일
	일반청약자	개시일	2025년 01월 13일
		종료일	2025년 01월 14일
청약 증거금 주4)	기관투자자	0%	
	일반청약자	50%	
납 입 기 일		2025년 01월 16일	

주당 모집 또는 매출가액은 대표주관회사인 미래에셋증권(주)와 발행회사인 (주)미트박스글로벌이 협의하여 제시한 희망공모가액 19,000원 ~ 23,000원 중 최저가액입니다. 청약일 전 대표주관회사인 미래에셋증권(주)가 수요예측을 실시하며, 동 수요예측 결과를 감안하여 대표주관회사인 미래에셋증권(주)와 (주)미트박스글로벌이 협의한 후 주당 확정공모가액을 최종 결정할 예정입니다.

청약단위

- 주2) ① 기관투자자(고위험고수익투자신탁등, 벤처기업투자신탁 포함)의 청약단위는 1주로 합니다.
- ② 일반청약자는 대표주관회사인 미래에셋증권(주)의 본·지점에서 청약이 가능합니다. 청약단위는 아래 "다. 청약방법 - (5) 일반청약자의 청약단위"를 참조해 주시기 바라며, 기타사항은 투명하고 공정하게 정하여 공시한 방법에 의합니다.
- ③ 기관투자자의 청약은 수요예측에 참여하여 물량을 배정받은 수량 단위로 하며, 청약 미달을 고려하여 추가 청약을 하고자 하는 기관투자자는 "각 기관별로 법령 등에 의한 투자한도 잔액을 확정공모가액으로 나눈 주식수"와 수요예측 최고 참여한도 중 작은 주식수로 하여 1주 단위로 추가 청약할 수 있습니다. 세부적인 내용은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - 『1. 모집 또는 매출에 관한 일반사항』 - 『3. 공모가격 결정방법』 - 『다. 수요예측에 관한 사항』 - 『(10) 대표주관회사 미래에셋증권(주)의 수요예측 기준, 절차 및 배정방법』 부분을 참고하시기 바랍니다.
- ④ 일반청약자의 청약자격 및 배정기준은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』 - 『1. 모집 또는 매출에 관한 일반 사항』 - 『4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항』 - 『다. 청약 방법』 및 『라. 청약결과 배정방법』 부분 참고하시기 바랍니다.

청약기일

- 주3) 기관투자자, 일반청약자의 청약 후 최종 미청약 물량에 대해 인수하고자 하는 기관투자자(고위험고수익투자신탁등 포함)의 경우 납입 이전 추가로 청약을 할 수 있습니다.
- ※ 상기의 일정은 효력발생일의 변경 및 회사 상황, 주식시장 상황에 따라 변경될 수 있음에 유의하시기 바랍니다.

청약증거금

- 주4) ① 일반청약자의 청약증거금은 청약금액의 50%로 합니다.
- ② 기관투자자의 청약증거금은 없습니다.
- ③ 일반청약자의 청약증거금은 주금납입기일(2025년 01월 16일)에 주금납입금으로 대체 하되, 청약증거금이 납입주금에 미달하는 경우 청약처를 통하여 추가납입을 하여야 하며, 주금납입기일까지 당해 청약자로부터 그 미달금액을 받지 못한 때에는 그 미달금액에 해당하는 배정주식은 대표주관회사가 발행회사와 체결한 총액인수계약서에서 정한 인수비율에 따라 자기계산으로 인수합니다. 초과청약금이 있는 경우에는 이를 주금납입기일(2025년 01월 16일)에 반환하며, 이 경우 청약증거금은 무이자로 합니다.
- ④ 기관투자자는 금번 공모에 있어 청약증거금이 면제되는 바, 청약(우선청약 및 추가청약)하여 배정받은 물량의 100%에 해당하는 금액을 납입일인 2025년 01월 16일 08:00 ~ 13:00 사이에 당해 청약을 접수한 대표주관회사에 납입하여야 합니다. 한편, 동 납입금액이 기관투자자가 청약하여 배정받는 주식의 납입금액에 미달할 경우에는 대표주관회사가 그 미달금액에 해당하는 주식을 총액인수계약서에서 정하는 바에 따라 자기계산으로 인수합니다.

청약취급처

- 주5) ① 기관투자자 : 미래에셋증권(주) 본·지점
- ② 일반청약자 : 미래에셋증권(주) 본·지점

주6)

분산요건 미 충족 시 청약증거금이 납입주금에 초과하였으나 『코스닥시장 상장규정』 제 28조 제1항 제1호에 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 신규상장 취소 여부를 결정합니다. 청약 이후 분산요건 미충족으로 신규상장을 못할 경우, 경과이자는 청약자에게 반환되지 않으며, 상기의 사유로 추가적인 신주 공모의 가능성과 신규상장 취소의 가능성은 존재함을 유의하시기 바랍니다.

(중략)

(4) 일반청약자의 청약한도 및 청약단위

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

미래에셋증권(주)의 일반청약자에 대한 배정수량, 최고 청약한도, 청약증거금 및 청약단위는 아래와 같습니다.

【미래에셋증권(주)의 일반청약자 배정수량, 최고청약한도 및 청약증거금율】

구 분	일반청약자 배정수량	최고 청약한도	청약증거금율
미래에셋증권(주)	수량 250,000주 ~ 300,000주	주)	50%

미래에셋증권(주)의 일반청약자 청약한도는 청약자격별로 상이합니다.

- 우대그룹의 청약한도 : 25,000주 ~ 30,000주 (200%)
- 일반그룹의 청약한도 : 12,500주 ~ 15,000주 (100%)

주)

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

【미래에셋증권(주)의 청약주식별 청약단위】

청약주식수	청약단위
20주 이상 ~ 100주 이하	20주
100주 초과 ~ 5,000주 이하	100주
5,000주 초과 ~ 15,000주 이하	500주
15,000주 초과	1,000주

(중략)

라. 청약결과 배정방법

(1) 공모주식 배정비율

① 우리사주조합 : 금번 공모 시에는 해당사항 없습니다.

② 기관투자자(고위험고수익투자신탁등, 벤처기업투자신탁 포함) : 총 공모주식의 70.0% ~ 75.0%(700,000주 ~ 750,000주)를 배정합니다.

③ 일반청약자 : 총 공모주식의 25.0% ~ 30.0%(250,000주 ~ 300,000주)를 배정합니다.

④ 상기 ①, ②, ③항의 청약자 유형군에 따른 배정 비율은 기관투자자에 대한 수요예측 결과에 따라 청약일 전에 변경될 수 있습니다. 한편, 상기 청약자 유형군에 따른 배정분 중 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 이를 초과청약이 있는 다른 항의 배정분에 합산하여 배정합니다.

⑤ 단, 인수회사 및 인수회사의 이해관계인(단, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조의2제1항에 따라 위탁재산으로 청약하는 집합투자회사, 투자일임회사, 신탁회사는 인수회사 및 인수회사의 이해관계인으로 보지 아니한다), 발행회사의 이해관계인(단, 동 규정 제2조제9호의 가목 및 라목의 임원을 제외) 및 기타 금번 공모와 관련하여 발행회사에 용역을 제공하거나 중대한 이해관계가 있는 자는 배정 대상에서 제외됩니다.

「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제3호에 따라 일반청약자에 전체 공모주식의 25% 이상을 배정합니다.

「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제4호에 의거 기관투자자 중 고위험고수익투자신탁등에 공모주식의 10% 이상을 배정합니다.

「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제5호에 의거 기관투자자 중 벤처기업투자신탁에 공모주식의 25%이상을 배정합니다. 다만 대표주관회사는 수요예측 또는 청약 경쟁률, 기관투자자의 투자성향 및 신뢰도 등을 고려하여 고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁에 대한 배정비율을 달리할 수 있습니다.

(2) 배정 방법

청약 결과 공모주식의 배정은 수요예측 결과 결정된 확정공모가액으로 대표주관회사와 (주)미트박스 글로벌이 사전에 총액인수계약서 상에서 약정한 배정기준에 의거 다음과 같이 배정합니다.

① 기관투자자의 청약에 대한 배정은 수요예측에 참여하여 배정받은 수량 범위 내에서 우선 배정하되, 추가 청약에 대한 배정은 대표주관회사가 자율적으로 결정하여 배정합니다.

② 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제11항에 의거하여 일반청약자에게 배정하는 전체수량(동 규정 제9조제1항제6호에 따른 배정수량을 포함한다)의 50% 이상을 최소 청약증거금 이상을 납입한 모든 일반청약자에게 동등한 배정기회를 부여하는 방식(이하 "균등방식 배정"이라 한다)으로 배정하여야 하며, 나머지를 청약수량에 비례하여 배정(이하 "비례방식 배정"이라 한다)합니다.

③ 금번 IPO는 일반청약자에게 250,000주 ~ 300,000주를 배정할 예정으로서 균등방식 최소배정 예정물량은 125,000주 ~ 150,000주 이상이며, 균등방식의 세부 방법은 일괄청약방식입니다. 균등방식 배정물량을 제외한 나머지 일반청약자 배정은 전부 비례방식으로 배정이 이루어집니다. 배정 후 잔여주식이 발생하는 경우 인수회사가 자기계산으로 이를 인수하거나, 추첨 등 합리적인 방식을 통하여 재배정합니다.

④ 일반청약자가 비례방식으로 배정을 받고자 하는 수량을 청약하면 자동으로 균등방식 배정의 청약자로 인정됩니다.

(후략)

(주4) 정정 후

4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항

가. 모집 또는 매출 조건

항 목		내 용	
모집 또는 매출주식의 수		기명식 보통주 1,000,000주	
주당 모집가액 또는 매출가액	예정가액	19,000원 주1)	
	확정가액	-	
모집총액 또는 매출총액	예정가액	19,000,000,000원	
	확정가액	-	
청 약 단 위		주2)	
청약기일 주3)	기관투자자	개시일	2025년 01월 13일
		종료일	2025년 01월 14일
	일반청약자	개시일	2025년 01월 13일
		종료일	2025년 01월 14일
청약 증거금 주4)	기관투자자	0%	
	일반청약자	50%	
납 입 기 일		2025년 01월 16일	

주1) 주당 모집 또는 매출가액은 대표주관회사인 미래에셋증권(주)와 발행회사인 (주)미트박스글로벌이 협의하여 **확정한 확정공모가액 19,000원 기준입니다.**

청약단위

- 주2) ① 기관투자자(고위험고수익투자신탁등, 벤처기업투자신탁 포함)의 청약단위는 1주로 합니다.
- ② 일반청약자는 대표주관회사인 미래에셋증권(주)의 본·지점에서 청약이 가능합니다. 청약단위는 아래 "다. 청약방법 - (5) 일반청약자의 청약단위"를 참조해 주시기 바라며, 기타사항은 투명하고 공정하게 정하여 공시한 방법에 의합니다.
- ③ 기관투자자의 청약은 수요예측에 참여하여 물량을 배정받은 수량 단위로 하며, 청약 미달을 고려하여 추가 청약을 하고자 하는 기관투자자는 "각 기관별로 법령 등에 의한 투자한도 잔액을 확정공모가액으로 나눈 주식수"와 수요예측 최고 참여한도 중 작은 주식수로 하여 1주 단위로 추가 청약할 수 있습니다. 세부적인 내용은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - 『1. 모집 또는 매출에 관한 일반사항』 - 『3. 공모가격 결정방법』 - 『다. 수요예측에 관한 사항』 - 『(10) 대표주관회사 미래에셋증권(주)의 수요예측 기준, 절차 및 배정방법』 부분을 참고하시기 바랍니다.
- ④ 일반청약자의 청약자격 및 배정기준은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』 - 『1. 모집 또는 매출에 관한 일반 사항』 - 『4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항』 - 『다. 청약방법』 및 『라. 청약결과 배정방법』 부분 참고하시기 바랍니다.

청약기일

- 주3) 기관투자자, 일반청약자의 청약 후 최종 미청약 물량에 대해 인수하고자 하는 기관투자자(고위험고수익투자신탁등 포함)의 경우 납입 이전 추가로 청약을 할 수 있습니다.
- ※ 상기의 일정은 효력발생일의 변경 및 회사 상황, 주식시장 상황에 따라 변경될 수 있음에 유의하시기 바랍니다.

청약증거금

- 주4) ① 일반청약자의 청약증거금은 청약금액의 50%로 합니다.
- ② 기관투자자의 청약증거금은 없습니다.
- ③ 일반청약자의 청약증거금은 주금납입기일(2025년 01월 16일)에 주금납입금으로 대체 하되, 청약증거금이 납입주금에 미달하는 경우 청약처를 통하여 추가납입을 하여야 하며, 주금납입기일까지 당해 청약자로부터 그 미달금액을 받지 못한 때에는 그 미달금액에 해당하는 배정주식은 대표주관회사가 발행회사와 체결한 총액인수계약서에서 정한 인수비율에 따라 자기계산으로 인수합니다. 초과청약금이 있는 경우에는 이를 주금납입기일(2025년 01월 16일)에 반환하며, 이 경우 청약증거금은 무이자로 합니다.
- ④ 기관투자자는 금번 공모에 있어 청약증거금이 면제되는 바, 청약(우선청약 및 추가청약)하여 배정받은 물량의 100%에 해당하는 금액을 납입일인 2025년 01월 16일 08:00 ~ 13:00 사이에 당해 청약을 접수한 대표주관회사에 납입하여야 합니다. 한편, 동 납입금액이 기관투자자가 청약하여 배정받는 주식의 납입금액에 미달할 경우에는 대표주관회사가 그 미달금액에 해당하는 주식을 총액인수계약서에서 정하는 바에 따라 자기계산으로 인수합니다.

청약취급처

- 주5) ① 기관투자자 : 미래에셋증권(주) 본·지점
- ② 일반청약자 : 미래에셋증권(주) 본·지점

주6)

분산요건 미 충족 시 청약증거금이 납입주금에 초과하였으나 『코스닥시장 상장규정』 제 28조 제1항 제1호에 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 신규상장 취소 여부를 결정합니다. 청약 이후 분산요건 미충족으로 신규상장을 못할 경우, 경과이자는 청약자에게 반환되지 않으며, 상기의 사유로 추가적인 신주 공모의 가능성과 신규상장 취소의 가능성은 존재함을 유의하시기 바랍니다.

(중략)

(4) 일반청약자의 청약한도 및 청약단위

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

미래에셋증권(주)의 일반청약자에 대한 배정수량, 최고 청약한도, 청약증거금 및 청약단위는 아래와 같습니다.

【미래에셋증권(주)의 일반청약자 배정수량, 최고청약한도 및 청약증거금율】

구 분	일반청약자 배정수량	최고 청약한도	청약증거금율
미래에셋증권(주)	수량 250,000주	주)	50%

미래에셋증권(주)의 일반청약자 청약한도는 청약자격별로 상이합니다.

우대그룹의 청약한도 : 25,000주 (200%)

일반그룹의 청약한도 : 12,500주 (100%)

주)

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

【미래에셋증권(주)의 청약주식별 청약단위】

청약주식수	청약단위
20주 이상 ~ 100주 이하	20주
100주 초과 ~ 5,000주 이하	100주
5,000주 초과 ~ 15,000주 이하	500주
15,000주 초과	1,000주

(중략)

라. 청약결과 배정방법

(1) 공모주식 배정비율

- ① 우리사주조합 : 금번 공모 시에는 해당사항 없습니다.
- ② 기관투자자(고위험고수익투자신탁등, 벤처기업투자신탁 포함) : 총 공모주식의 **75.0%(750,000주)**를 배정합니다.
- ③ 일반청약자 : 총 공모주식의 **25.0% (250,000주)**를 배정합니다.
- ④ 상기 ①, ②, ③항의 청약자 유형군에 따른 배정 비율은 기관투자자에 대한 수요예측 결과에 따라 청약일 전에 변경될 수 있습니다. 한편, 상기 청약자 유형군에 따른 배정분 중 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 이를 초과청약이 있는 다른 항의 배정분에 합산하여 배정합니다.

⑤ 단, 인수회사 및 인수회사의 이해관계인(단, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조의2제1항에 따라 위탁재산으로 청약하는 집합투자회사, 투자일임회사, 신탁회사는 인수회사 및 인수회사의 이해관계인으로 보지 아니한다), 발행회사의 이해관계인(단, 동 규정 제2조제9호의 가목 및 라목의 임원을 제외) 및 기타 금번 공모와 관련하여 발행회사에 용역을 제공하거나 중대한 이해관계가 있는 자는 배정 대상에서 제외됩니다.

「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제3호에 따라 일반청약자에 전체 공모주식의 25% 이상을 배정합니다.

「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제4호에 의거 기관투자자 중 고위험고수익투자신탁등에 공모주식의 10% 이상을 배정합니다.

「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제5호에 의거 기관투자자 중 벤처기업투자신탁에 공모주식의 25% 이상을 배정합니다. 다만 대표주관회사는 수요예측 또는 청약 경쟁률, 기관투자자의 투자성향 및 신뢰도 등을 고려하여 고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁에 대한 배정비율을 달리할 수 있습니다.

(2) 배정 방법

청약 결과 공모주식의 배정은 수요예측 결과 결정된 확정공모금액으로 대표주관회사와 (주)미트박스 글로벌이 사전에 총액인수계약서 상에서 약정한 배정기준에 의거 다음과 같이 배정합니다.

- ① 기관투자자의 청약에 대한 배정은 수요예측에 참여하여 배정받은 수량 범위 내에서 우선 배정하되, 추가 청약에 대한 배정은 대표주관회사가 자율적으로 결정하여 배정합니다.
- ② 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제11항에 의거하여 일반청약자에게 배정하는 전체수량(동 규정 제9조제1항제6호에 따른 배정수량을 포함한다)의 50% 이상을 최소 청약증거금 이상을 납입한 모든 일반청약자에게 동등한 배정기회를 부여하는 방식(이하 "균등방식 배정"이라 한다)으로 배

정하여야 하며, 나머지를 청약수량에 비례하여 배정(이하 "비례방식 배정"이라 한다)합니다.

③ 금번 IPO는 일반청약자에게 250,000주를 배정할 예정으로서 균등방식 최소배정 예정물량은 125,000주 이상이며, 균등방식의 세부 방법은 일괄청약방식입니다. 균등방식 배정물량을 제외한 나머지 일반청약자 배정은 전부 비례방식으로 배정이 이루어집니다. 배정 후 잔여주식이 발생하는 경우 인수회사가 자기계산으로 이를 인수하거나, 추첨 등 합리적인 방식을 통하여 재배정합니다.

④ 일반청약자가 비례방식으로 배정을 받고자 하는 수량을 청약하면 자동으로 균등방식 배정의 청약자로 인정됩니다.

(후략)

(주5) 정정 전

5. 인수 등에 관한 사항

가. 인수방법에 관한 사항

【인수방법: 총액인수】

(단위: 원)

인수인			인수주식의	인수금액	인수
구분	명칭	주소	종류 및 수량		조건
대표주관회사	미래에셋증권(주)	서울특별시 중구 을지로5길 26	기명식 보통주 1,000,000주	19,000,000,000원	총액인수

주1) 인수금액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 제시한 희망공모가액인 19,000원 ~ 23,000원 중 최저가액 기준입니다.

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

나. 인수대가에 관한 사항

(1) 인수수수료

(단위: 원)

구분	대가수령자	금액	금액산정내역	대가수령시기	대가관련 계약내용	대가관련 계약내용 변경이력	대가관련 계약내용 변경사유	비고
인수수료 (성과수수료 제외)	미래에셋증권	880,650,000원	인수금액 4.5%	납입 이후 5영업일 이내	인수계약서 참조	-	-	주1)
(대표)주관수수료	-	-	-	-	-	-	-	주2)
성과수수료	미래에셋증권	미정	미정	납입 이후 5영업일 이내	미정	-	-	주1)
기타	-	-	-	-	-	-	-	-

주1) 인수대가는 공모금액 및 상장주선인의 추가 의무인수 금액을 합산한 금액의 4.5%에 해당

하는 금액이며, 상기 인수대가는 발행회사와 대표주관회사가 협의하여 제시한 공모희망
가액 범위인 19,000원 ~ 23,000원 중 최저가액인 19,000원 기준입니다. 상기 인수대가는
향후 수요예측 이후 결정되는 확정가액에 따라 변동될 수 있습니다. 또한, 인수수수료
와는 별도로 대표주관회사에게 상장 관련 업무 성실도 및 기여도, 수요예측 결과 기여도
등을 감안하여 성과수수료를 지급할 수 있습니다.

주2) 2024년 8월 1일 이전 대표주관계약을 체결함에 따라 계약 해지 시 별도의 대표주관수수
료가 발생하지 않습니다.

다. 상장주선인 의무인수에 관한 사항

금번 공모 시 「코스닥시장 상장규정」 제13조 제5항 제1호에 의해 상장주선인이 상장을 위해 모집
· 매출하는 주식의 100분의 3에 해당하는 수량(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에
해당하는 수량)을 모집·매출하는 가격과 같은 가격으로 취득하여 보유하여야 합니다.

금번 공모의 대표주관회사인 미래에셋증권(주)은 (주)미트박스글로벌의 상장주선인으로서 의무인수하
는 주식의 세부내역은 아래와 같습니다.

취득자	증권의 종류	취득수량	취득금액	비고
미래에셋증권(주)	보통주	수량 30,000주	570,000,000원	코스닥시장 상장규정에 따른 상장주선인의 의무인수분

주1) 상장주선인의 의무인수분은 사모의 방법으로 발행한 주식을 취득하여야 하며, 상장예비심
사신청일부터 신규상장신청일까지 해당 주권을 취득하여야 합니다. 또한, 상장주선인은 해
당 취득 주식을 상장일로부터 3개월간 계속보유하여야 합니다.

주2) 상기 취득금액은 코스닥시장 상장규정상 모집·매출하는 가격과 동일한 가격으로 취득하
여야 하며, 대표주관회사인 미래에셋증권(주)은 발행회사인 (주)미트박스글로벌과 협의하여
제시한 희망공모가액 19,000원 ~ 23,000원의 최저가액인 19,000원 기준입니다.

주3) 금번 공모에서 청약 미달이 발생하여 상장주선인이 자기의 계산으로 잔여주식을 인수하는
경우 상장주선인의 의무 취득분(30,000주)에서 잔여주식 인수 수량만큼을 차감한 수량의
주식을 취득하게 됩니다. 또한, 모집·매출하는 물량 중 청약 미달이 100분의 3(취득금액
이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량) 이상 발생하여 상장주선인이 이
를 인수할 경우 상장주선인이 추가로 취득하여야 하는 의무 취득분이 없을 수 있습니다.

상장주선인의 의무인수 관련 「코스닥시장 상장규정」은 아래와 같습니다.

【코스닥시장 상장규정】

제13조(상장주선인의 의무)

⑤상장주선인은 상장예비심사신청 이후 신규상장신청일까지 다음 각 호에서 정하는 수량의 상장신
청인의 주식을 모집·매출가격과 같은 가격으로 취득하여 다음 각 호에서 정하는 기간까지 보유하
야 한다. 이 경우 주식의 취득 방법과 취득 수량의 산정기준 등은 세칙으로 정한다.

1.상장신청인이 국내기업(국내소재외국지주회사를 제외한다. 이하 이 조에서 같다)인 경우 다음 각
목의 구분에 따라 의무보유할 것

가. 제31조제1항에 따른 신속이전기업: 모집·매출하는 주식의 100분의 5에 해당하는 수량(취득금액

이 25억원을 초과할 때에는 25억원에 해당하는 수량으로 한다)을 상장일부터 6개월 동안 의무보유할 것. 다만, 제31조제1항제3호마목 또는 바목에 따른 신속이전기기업의 경우에는 해당 수량을 상장일부터 1년 동안 의무보유하여야 하고, 상장일부터 6개월이 경과하면 매 1개월마다 최초로 취득한 주식의 100분의 5에 해당하는 수량까지 매각할 수 있다.

나. 가목 이외의 국내기업: 모집·매출하는 주식의 100분의 3에 해당하는 수량(취득금액이 10억원을 초과할 때에는 10억원에 해당하는 수량으로 한다)을 상장일부터 3개월 동안 의무보유할 것

(후략)

(주5) 정정 후

5. 인수 등에 관한 사항

가. 인수방법에 관한 사항

【인수방법: 총액인수】

(단위: 원)

인수인			인수주식의	인수금액	인수 조건
구분	명칭	주소	종류 및 수량		
대표주관회사	미래에셋증권(주)	서울특별시 중구 을지로5길 26	기명식 보통주 1,000,000주	19,000,000,000원	총액인수

주1) 인수금액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 **확정한 확정공모가액 19,000원** 기준입니다.

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

나. 인수대가에 관한 사항

(1) 인수수수료

(단위: 원)

구분	대가수령자	금액	금액산정내역	대가수령시기	대가관련 계약내용	대가관련 계약내용 변경이력	대가관련 계약내용 변경사유	비고
인수수료 (성과수수료 제외)	미래에셋증권	880,650,000원	인수금액 4.5%	납입 이후 5영업일 이내	인수계약서 참조	-	-	주1)
(대표)주관수수료	-	-	-	-	-	-	-	주2)
성과수수료	미래에셋증권	미정	미정	납입 이후 5영업일 이내	미정	-	-	주1)
기타	-	-	-	-	-	-	-	-

인수대가는 공모금액 및 상장주선인의 추가 의무인수 금액을 합산한 금액의 4.5%에 해당하는 금액이며, 상기 인수대가는 발행회사와 대표주관회사가 협의하여 **확정한 확정공모**

주1) **가액 19,000원** 기준입니다. 상기 인수대가는 향후 수요예측 이후 결정되는 확정가액에 따라 변동될 수 있습니다. 또한, 인수수수료와는 별도로 대표주관회사에게 상장 관련 업무 성실도 및 기여도, 수요예측 결과 기여도 등을 감안하여 성과수수료를 지급할 수 있습니다.

다.

주2) 2024년 8월 1일 이전 대표주관계약을 체결함에 따라 계약 해지 시 별도의 대표주관수수료가 발생하지 않습니다.

다. 상장주선인 의무인수에 관한 사항

금번 공모 시 「코스닥시장 상장규정」 제13조 제5항 제1호에 의해 상장주선인이 상장을 위해 모집·매출하는 주식의 100분의 3에 해당하는 수량(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)을 모집·매출하는 가격과 같은 가격으로 취득하여 보유하여야 합니다.

금번 공모의 대표주관회사인 미래에셋증권(주)은 (주)미트박스글로벌의 상장주선인으로서 의무인수하는 주식의 세부내역은 아래와 같습니다.

취득자	증권의 종류	취득수량	취득금액	비고
미래에셋증권(주)	보통주	수량 30,000주	570,000,000원	코스닥시장 상장규정에 따른 상장주선인의 의무인수분

주1) 상장주선인의 의무인수분은 사모의 방법으로 발행한 주식을 취득하여야 하며, 상장예비심사신청일부터 신규상장신청일까지 해당 주권을 취득하여야 합니다. 또한, 상장주선인은 해당 취득 주식을 상장일로부터 3개월간 계속보유하여야 합니다.

주2) 상기 취득금액은 코스닥시장 상장규정상 모집·매출하는 가격과 동일한 가격으로 취득하여야 하며, 대표주관회사인 미래에셋증권(주)은 발행회사인 (주)미트박스글로벌과 협의하여 **확정한 확정공모가액 19,000원** 기준입니다.

주3) 금번 공모에서 청약 미달이 발생하여 상장주선인이 자기의 계산으로 잔여주식을 인수하는 경우 상장주선인의 의무 취득분(30,000주)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.

상장주선인의 의무인수 관련 「코스닥시장 상장규정」은 아래와 같습니다.

【코스닥시장 상장규정】

제13조(상장주선인의 의무)

⑤상장주선인은 상장예비심사신청 이후 신규상장신청일까지 다음 각 호에서 정하는 수량의 상장신청인의 주식을 모집·매출가격과 같은 가격으로 취득하여 다음 각 호에서 정하는 기간까지 보유하여야 한다. 이 경우 주식의 취득 방법과 취득 수량의 산정기준 등은 세칙으로 정한다.

1.상장신청인이 국내기업(국내소재외국지주회사를 제외한다. 이하 이 조에서 같다)인 경우 다음 각 목의 구분에 따라 의무보유할 것

가. 제31조제1항에 따른 신속이전기업: 모집·매출하는 주식의 100분의 5에 해당하는 수량(취득금액이 25억원을 초과할 때에는 25억원에 해당하는 수량으로 한다)을 상장일로부터 6개월 동안 의무보유할 것. 다만, 제31조제1항제3호마목 또는 바목에 따른 신속이전기업의 경우에는 해당 수량을 상장일로부터 1년 동안 의무보유하여야 하고, 상장일로부터 6개월이 경과하면 매 1개월마다 최초로 취득한 주식의 100분의 5에 해당하는 수량까지 매각할 수 있다.

나. 가목 이외의 국내기업: 모집·매출하는 주식의 100분의 3에 해당하는 수량(취득금액이 10억원을 초과할 때에는 10억원에 해당하는 수량으로 한다)을 상장일부터 3개월 동안 의무보유할 것

(후략)

(주6) 정정 전

자. 상장주선인 의무인수에 관한 사항

금번 공모시 「코스닥시장 상장규정」 제13조제5항제1호에 의해 상장주선인인 미래에셋증권(주)는 모집·매출하는 주식의 100분의 3에 해당하는 수량(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)을 모집·매출하는 가격과 같은 가격으로 취득하여 3개월간 의무보유 하여야 합니다.

상장주선인이 사모의 방식으로 인수하는 30,000주는 상장일로부터 3개월간 의무보유한 이후 매도가 가능하게 됩니다. 증권신고서 제출일 현재시점 상장주선인은 동 의무인수분의 매도시기 및 매도가격에 대해서 구체적으로 결정한 바가 없습니다. 다만, 상장주선인의 내규에 의거하여, 상장주선인의 의무취득분은 의무보유기간 종료 이후 3개월 내 매도하도록 정하고 있습니다. 이에 따라, 동 의무취득분은 의무보유기간(상장 후 3개월) 이후 3개월 내 시장에 출회될 예정이며, 해당 기간동안 추가 유통물량 증가로 인하여 주가가 하락할 수 있습니다.

금번 공모시 「코스닥시장 상장규정」 제13조제5항제1호에 의해 상장주선인 미래에셋증권(주)는 모집·매출하는 주식의 100분의 3에 해당하는 수량(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)을 모집·매출하는 가격과 같은 가격으로 취득하여 3개월간 의무보유 하여야 합니다. 금번 공모 상장주선인으로서 의무인수에 관한 세부내역은 아래와 같습니다.

[상장주선인 의무인수 내역]

취득자	증권의 종류	취득수량	취득금액	취득후 의무보유기간
미래에셋증권(주)	보통주	30,000주	570,000,000원	상장 후 3개월

주1) 상기 취득금액은 공모희망가액인 19,000원 ~ 23,000원 중 최저가액인 19,000원 기준입니다.

주2) 코스닥시장 상장규정상의 상장주선인으로서 위 코스닥시장 상장규정에 따라 위와 같이 발행된 추가 발행된 주식을 취득하여 상장 후 3개월간 보유하여야 합니다.

상장주선인이 사모의 방식으로 인수하는 30,000주는 상장일로부터 3개월간 의무보유한 이후 매도가 가능하게 됩니다. 증권신고서 제출일 현재시점 상장주선인은 동 의무인수분의 매도시기 및 매도가격에 대해서 구체적으로 결정한 바가 없습니다. 다만, 상장주선인의 내규에 의거하여, 상장주선인의 의무취득분은 의무보유기간(상장 후 3개월) 종료 이후 3개월 내 매도하도록 정하고 있습니다. 이에 따라, 동 의무취득분은 의무보유기간(상장 후 3개월) 이후 3개월 내 시장에 출회될 예정이며, 해당 기간동안 추가 유통물량 증가로 인하여 주가가 하락할 수 있습니다.

(주6) 정정 후

자. 상장주선인 의무인수에 관한 사항

금번 공모시 「코스닥시장 상장규정」 제13조제5항제1호에 의해 상장주선인인 미래에셋증권(주)는 모집·매출하는 주식의 100분의 3에 해당하는 수량(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)을 모집·매출하는 가격과 같은 가격으로 취득하여 3개월간 의무보유 하여야 합니다.

상장주선인이 사모의 방식으로 인수하는 30,000주는 상장일로부터 3개월간 의무보유한 이후 매도가 가능하게 됩니다. 증권신고서 제출일 현재시점 상장주선인은 동 의무인수분의 매도시기 및 매도가격에 대해서 구체적으로 결정한 바가 없습니다. 다만, 상장주선인의 내규에 의거하여, 상장주선인의 의무취득분은 의무보유기간 종료 이후 3개월 내 매도하도록 정하고 있습니다. 이에 따라, 동 의무취득분은 의무보유기간(상장 후 3개월) 이후 3개월 내 시장에 출회될 예정이며, 해당 기간동안 추가 유통물량 증가로 인하여 주가가 하락할 수 있습니다.

금번 공모시 「코스닥시장 상장규정」 제13조제5항제1호에 의해 상장주선인 미래에셋증권(주)는 모집·매출하는 주식의 100분의 3에 해당하는 수량(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)을 모집·매출하는 가격과 같은 가격으로 취득하여 3개월간 의무보유 하여야 합니다. 금번 공모 상장주선인으로서 의무인수에 관한 세부내역은 아래와 같습니다.

[상장주선인 의무인수 내역]

취득자	증권의 종류	취득수량	취득금액	취득후 의무보유기간
미래에셋증권(주)	보통주	30,000주	570,000,000원	상장 후 3개월

주1) 상기 취득금액은 **확정공모금액인 19,000원** 기준입니다.

주2) 코스닥시장 상장규정상(상장주선인으로서 위 코스닥시장 상장규정에 따라 위와 같이 발행된 추가 발행된 주식을 취득하여 상장 후 3개월간 보유하여야 합니다.

상장주선인이 사모의 방식으로 인수하는 30,000주는 상장일로부터 3개월간 의무보유한 이후 매도가 가능하게 됩니다. 증권신고서 제출일 현재시점 상장주선인은 동 의무인수분의 매도시기 및 매도가격에 대해서 구체적으로 결정한 바가 없습니다. 다만, 상장주선인의 내규에 의거하여, 상장주선인의 의무취득분은 의무보유기간(상장 후 3개월) 종료 이후 3개월 내 매도하도록 정하고 있습니다. 이에 따라, 동 의무취득분은 의무보유기간(상장 후 3개월) 이후 3개월 내 시장에 출회될 예정이며, 해당 기간동안 추가 유통물량 증가로 인하여 주가가 하락할 수 있습니다.

(주7) 정정 전

더. 청약자 유형군별 배정비율 변경 위험

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

증권신고서 작성기준일 현재 금번 총 공모주식 1,000,000주의 청약자 유형군별 배정비율은 일반청약자 250,000주~300,000주(공모주식의 25.0%~30.0%), 기관투자자 700,000주~750,000주(공모주식의 70.0%~75.0%)입니다. 기관투자자 배정주식 700,000주~750,000주를 대상으로 2025년 01월 02일 ~ 01월 08일에 수요예측을 실시하여 배정하며 동 수요예측 결과에 따라 청약일 전에 청약자 유형군별 배정비율이 변경될 수 있습니다.

또한 「증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조 제1항 제6호」의 개정에 따라 일반청약자 배정물량인 공모 물량의 25%에 추가적으로 우리사주조합원의 청약 수량을 제외한 물량을 공모주식의 5%내에서 발행인과 협의하여 일반청약자에게 배정할 수 있습니다.

한편, 2025년 01월 13일(월) ~ 01월 14일(화)에 실시되는 청약 결과 잔여주식이 있는 경우에는 인수회사가 자기분으로 인수 또는 추천에 의한 재배정을 하게 됩니다. 만약 청약자유형군에 따른 배정분 중 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 초과 청약이 있는 다른항의 배정분에 합산하여 배정될 수 있으며, 이러한 초과 청약에 대한 배정은 인수회사가 자율적으로 결정하여 배정합니다.

(주7) 정정 후

더. 청약자 유형군별 배정비율 변경 위험

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

증권신고서 작성기준일 현재 금번 총 공모주식 1,000,000주의 청약자 유형군별 배정비율은 일반청약자 250,000주(공모주식의 25.0%), 기관투자자 750,000주(공모주식의 75.0%)입니다. 기관투자자 배정주식 750,000주를 대상으로 2025년 01월 02일 ~ 01월 08일에 수요예측을 실시하여 배정하며 동 수요예측 결과에 따라 청약일 전에 청약자 유형군별 배정비율이 변경될 수 있습니다.

또한 「증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조 제1항 제6호」의 개정에 따라 일반청약자 배정물량인 공모 물량의 25%에 추가적으로 우리사주조합원의 청약 수량을 제외한 물량을 공모주식의 5%내에서 발행인과 협의하여 일반청약자에게 배정할 수 있습니다.

한편, 2025년 01월 13일(월) ~ 01월 14일(화)에 실시되는 청약 결과 잔여주식이 있는 경우에는 인수회사가 자기분으로 인수 또는 추천에 의한 재배정을 하게 됩니다. 만약 청약자유형군에 따른 배정분 중 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 초과 청약이 있는 다른항의 배정분에 합산하여 배정될 수 있으며, 이러한 초과 청약에 대한 배정은 인수회사가 자율적으로 결정하여 배정합니다.

(주8) 정정 전

커. 공모자금의 사용내역 관련 위험

당사는 금번 공모를 통해 조달한 신주 모집 금액에서 발행제비용을 차감한 순수입금의 사용계획을 결정함에 있어 상당한 재량권을 보유하고 있으며, 금번 공모를 통해 조달한 공모자금을 투자자가 동의하지 않는 목적으로 사용할 수 있으니 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

금번 공모를 통해 당사로 유입될 공모자금(인수수료 및 발행사의 재량으로 지급하는 추가 성과수수료와 기타 발행비용을 제외한 순수입금, 상장주선인의 의무인수분 취득에 따른 유입금액 포함)은 희망공모가 밴드 하단 기준 약 18,575백만원으로 예상됩니다. 당사는 콜드체인 물류 인프라의 하드웨어 및 소프트웨어 최신화·고도화, 기존 플랫폼 사업의 시장 침투율 확대를 위한 PB 및 직매입 상품 경쟁력 강화 그리고 축산 데이터 사업을 포함한 신사업 확대, 해외 진출을 위한 현지화 전략 및 등에 활용할 계획입니다.

예상 자금소요 중 계획한 자금 조달시기 지연 및 조달자금 부족의 경우 추가 소요자금은 증권신고서 제출일 현재 보유하고 있는 현금성자산 등을 활용할 계획입니다.

당사의 2025년부터 2027년까지의 공모자금 사용계획은 아래와 같습니다.

[공모자금 사용 계획]

(단위 : 백만원)

구분	구분	2025년	2026년	2027년	합계
시설자금	Smart AI 물류 인프라 투자	5,125	2,562	854	8,541
타법인 증권 취득자금	식육포장처리업체 인수 및 투자	5,531	-	-	5,531
	축산물 정보관리업체 인수 및 투자	-	2,231	-	2,231
운영자금	미국현지법인 설립 및 운영	-	-	1,590	1,590
	아시아 지역 JV 설립 및 운영	-	-	682	682
합 계		10,656	4,793	3,126	18,575

주1) 상기 금액은 주당공모금액(예정)의 최저가액인 19,000원을 기준으로 산정하였으며, 실제 비용의 발생 여부에 따라 변동될 수 있습니다.

상세 내역은 『V. 자금의 사용목적』을 참고바랍니다. 당사 경영진은 금번 공모를 통해 수령한 공모 자금을 실제로 집행함에 있어 재량권을 보유하며, 이를 특정 용도로 사용하고자 하는 당사 경영진의 판단을 투자자가 신뢰하고 투자금을 당사 경영진에게 위탁하는 것임을 유의하시기 바랍니다.

또한, 금번 공모를 통해 조달한 순수입금의 사용내역은 향후 당사가 제출하는 사업보고서, 분/반기 보고서 상 「III.재무에 관한 사항 - 7. 증권의 발행을 통한 자금 조달 -7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적」에서 확인하시기 바랍니다.

(주8) 정정 후

커. 공모자금의 사용내역 관련 위험

당사는 금번 공모를 통해 조달한 신주 모집 금액에서 발행제비용을 차감한 순수입금의 사용계획을 결정함에 있어 상당한 재량권을 보유하고 있으며, **금번 공모를 통해 조달한 공모자금을 투자자가 동의하지 않는 목적으로 사용할 수 있으니 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.**

금번 공모를 통해 당사로 유입될 공모자금(인수수료 및 발행사의 재량으로 지급하는 추가 성과수수료와 기타 발행비용을 제외한 순수입금, 상장주선인의 의무인수분 취득에 따른 유입금액 포함)은 희망공모가 밴드 하단 기준 약 18,575백만원으로 예상됩니다. 당사는 콜드체인 물류 인프라의 하드웨어 및 소프트웨어 최신화·고도화, 기존 플랫폼 사업의 시장 침투율 확대를 위한 PB 및 직매입 상품 경쟁력 강화 그리고 축산 데이터 사업을 포함한 신사업 확대, 해외 진출을 위한 현지화 전략 및 등에 활용할 계획입니다.

예상 자금소요 중 계획한 자금 조달시기 지연 및 조달자금 부족의 경우 추가 소요자금은 증권신고서 제출일 현재 보유하고 있는 현금성자산 등을 활용할 계획입니다.

당사의 2025년부터 2027년까지의 공모자금 사용계획은 아래와 같습니다.

[공모자금 사용 계획]

(단위 : 백만원)

구분	구분	2025년	2026년	2027년	합계
시설자금	Smart AI 물류 인프라 투자	5,125	2,562	854	8,541
타법인 증권 취득자금	식육포장처리업체 인수 및 투자	5,531	-	-	5,531
	축산물 정보관리업체 인수 및 투자	-	2,231	-	2,231
운영자금	미국현지법인 설립 및 운영	-	-	1,590	1,590

	아시아 지역 JV 설립 및 운영	-	-	682	682
합 계		10,656	4,793	3,126	18,575

주1) 상기 금액은 **확정공모가액인** 19,000원을 기준으로 산정하였으며, 실제 비용의 발생 여부에 따라 변동될 수 있습니다.

상세 내역은 『V. 자금의 사용목적』을 참고바랍니다. 당사 경영진은 금번 공모를 통해 수령한 공모 자금을 실제로 집행함에 있어 재량권을 보유하며, 이를 특정 용도로 사용하고자 하는 당사 경영진의 판단을 투자자가 신뢰하고 투자금을 당사 경영진에게 위탁하는 것임을 유의하시기 바랍니다.

또한, 금번 공모를 통해 조달한 순수입금의 사용내역은 향후 당사가 제출하는 사업보고서, 분/반기 보고서 상 「III.재무에 관한 사항 - 7. 증권의 발행을 통한 자금 조달 -7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적」에서 확인하시기 바랍니다.

(주9) 정정 전

1. 공모가격에 대한 의견

[공모가 산정 요약표]

평가방법	상대가치법			
평가모형	PSR			
적용 재무수치	실적치			
적용산식	2024년 3분기 기준 LTM 매출액(①) x 유사기업 PSR(②) ÷ 주식수(③)			
적용근거	구 분	수 치	참고사항	
	①	2024년 3분기 기준 LTM 매출액	100,133백만원	1. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액 산출 참조 - (3) 주당 평가가액 산출
	②	유사기업 PSR	1.83배	1. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액 산출 참조 - (2) 유사기업 PSR 산출
	③	주식수	5,642,150주	1. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액 산출 - (3) 주당 평가가액 산출
	주당 평가 가액		32,478원	① x ② ÷ ③
	④	주당 평가가액에 대한 할인율	41.50%~ 29.18%	1. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액의 산출 - (4) 희망공모가액 결정
	공모가 산정 결과		19,000원 ~ 23,000원	수요예측 이후 발행회사와 협의하여 최종 공모가액을 확정할 예정입니다.

본 기업은 상대가치법(유사기업 PSR)에 따라 2024년 3분기 기준 LTM 매출액을 사용하여 공모가를 산정하였으며, 2024년 3분기의 매출액에 관한 정보는 'III.재무에 관한 사항'의 '1. 요약재무정보'를 참조하시기 바랍니다.

가. 평가결과

대표주관회사인 미래에셋증권(주)는 (주)미트박스글로벌의 코스닥시장 상장을 위한 공모와 관련하여 희망공모가액을 다음과 같이 제시하고자 합니다.

구분	내용
주당 희망공모가액	19,000원 ~ 23,000원
확정공모가액 결정방법	수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 감안하여 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 확정공모가액을 결정할 예정입니다.

상기 표에서 제시한 희망공모가액의 범위는 (주)미트박스글로벌의 절대적 가치가 아니며, 향후 국내외 경기, 주식시장 상황, 산업 성장성 및 영업환경 변화 등 다양한 제반 요인의 영향으로 예측, 평가 정보는 변동할 수 있음을 유의하여 주시기 바랍니다.

금번 (주)미트박스글로벌의 코스닥시장 상장공모를 위한 확정공모가액은 대표주관회사가 상기와 같이 제시된 희망공모가액을 바탕으로 국내외 기관투자자를 대상으로 수요예측을 실시할 예정이며, 향후 수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 감안하여 대표주관회사가 발행회사와 협의하여 확정공모가액을 결정할 예정입니다.

(중략)

라. 희망공모가액 산출

(중략)

(4) 희망공모가액 결정

상기 PSR 상대가치 산출 결과를 적용한 (주)미트박스글로벌의 희망공모가액은 아래와 같습니다.

【(주)미트박스글로벌의 희망공모가액 산출내역】

구분	내용	비고
주당 평가가액	32,478원	
평가액 대비 할인율	41.50% ~ 29.18%	주1)
희망공모가액 밴드	19,000원 ~ 23,000원	
확정 주당 공모가액	미정	주2)

주당 희망공모가액의 산출을 위하여 적용한 할인율은 2023년~2024년 11월 코스닥시장에 신규상장한 기업(스팩 제외)의 주당 희망공모가액 산출을 위하여 적용한 할인율을 종합적으로 고려하여 산정하였습니다.

주1) [2023년~2024년 11월코스닥 신규상장법인의 평가액 대비 할인율]

상장일자	회사명	하단	상단
2024-11-20	위츠	29.41%	14.76%

2024-11-19	사이냅소프트	38.26%	27.98%
2024-11-18	엠오티	24.53%	11.96%
2024-11-01	탑런토탈솔루션	46.73%	37.85%
2024-11-01	에이력스	26.24%	13.41%
2024-10-31	성우	25.89%	14.03%
2024-10-25	에이치엔에스하이텍	31.78%	19.37%
2024-10-22	한컴	30.08%	18.89%
2024-10-18	와이제이링크	32.47%	23.05%
2024-10-18	인스피언	33.10%	16.37%
2024-09-30	제닉스	36.95%	23.44%
2024-09-11	아이언디바이스	35.91%	25.45%
2024-08-30	아이스크림미디어	27.89%	9.41%
2024-08-23	이엔셀	31.96%	23.45%
2024-08-22	엠83	43.84%	33.63%
2024-08-21	티디에스팜	21.75%	11.86%
2024-08-20	케이쓰리아이	37.78%	22.85%
2024-08-16	유라클	33.78%	22.74%
2024-08-06	아이빔테크놀로지	34.65%	23.90%
2024-07-31	피앤에스미캐닉스	37.75%	24.41%
2024-07-03	하스	33.79%	11.73%
2024-07-02	이노스페이스	36.97%	25.03%
2024-06-28	에이치브이엠	35.82%	17.15%
2024-06-27	하이젠알앤엠	33.83%	19.13%
2024-06-19	씨어스테크놀로지	30.70%	7.60%
2024-06-17	라메디텍	26.75%	10.54%
2024-06-14	그리드위즈	51.65%	43.11%
2024-05-23	노브랜드	32.34%	14.45%
2024-05-17	아이씨티케이	30.95%	15.02%
2024-05-07	코칩	28.57%	9.09%
2024-05-03	민테크	33.95%	13.63%
2024-04-30	제일엠앤에스	39.46%	27.35%
2024-04-03	아이엠비디엑스	41.49%	24.77%
2024-03-26	엔젤로보틱스	38.99%	16.81%
2024-03-13	오상헬스케어	47.90%	39.89%
2024-02-23	이에이트	40.65%	24.28%
2024-02-23	코셈	28.55%	16.65%
2024-02-06	스튜디오삼익	29.36%	19.61%
2024-02-01	이닉스	34.71%	21.93%
2024-01-29	포스뱅크	28.26%	17.23%

2024-01-26	현대힘스	39.84%	24.20%
2024-01-25	에이치비인베스트먼트	37.11%	26.62%
2024-01-24	우진엔텍	25.30%	14.87%
2023-12-13	블루엠텍	36.81%	19.96%
2023-12-12	LS머트리얼즈	31.50%	14.37%
2023-12-06	케이엔에스	32.93%	22.34%
2023-12-05	와이바이오로직스	47.48%	35.81%
2023-11-28	에이에스텍	34.44%	21.96%
2023-11-24	한선엔지니어링	32.99%	22.68%
2023-11-21	에코아이	30.63%	15.54%
2023-11-20	스툼테크	38.15%	26.55%
2023-11-15	캡스톤파트너스	24.33%	14.87%
2023-11-13	에이직랜드	38.38%	30.96%
2023-11-13	에스와이스틸텍	35.97%	19.96%
2023-11-09	큐로셀	29.88%	21.18%
2023-11-09	메가터치	29.85%	19.82%
2023-11-09	비아이매트릭스	29.54%	14.83%
2023-11-02	유투바이오	26.50%	13.14%
2023-11-02	유진테크놀로지	38.69%	30.55%
2023-10-27	퀄리타스반도체	34.25%	24.13%
2023-10-26	워트	21.81%	12.43%
2023-10-20	에스엘에스바이오	19.35%	7.54%
2023-10-19	신성에스티	37.78%	29.30%
2023-10-18	퓨릿	40.64%	27.82%
2023-10-10	아이엠티	47.53%	40.04%
2023-10-06	레뷰코퍼레이션	32.42%	22.43%
2023-10-04	한싹	35.28%	20.01%
2023-09-27	밀리의서재	46.23%	38.16%
2023-09-25	인스웨이브시스템즈	49.14%	38.96%
2023-08-17	빅텐츠	28.38%	21.56%
2023-08-10	코츠테크놀로지	33.65%	23.69%
2023-08-04	엠아이큐브솔루션	35.81%	24.48%
2023-07-27	에이엘티	38.48%	24.48%
2023-07-26	버넥트	33.94%	21.88%
2023-07-24	뷰티스킨	18.36%	6.69%
2023-07-20	와이랩	33.14%	23.59%
2023-07-14	필에너지	30.50%	20.73%
2023-07-06	이노시물레이션	39.22%	29.87%

2023-06-30	오픈놀	29.41%	13.37%
2023-06-30	알멕	26.91%	17.78%
2023-06-29	시큐센	28.29%	13.95%
2023-06-16	프로테옴텍	30.74%	15.35%
2023-06-08	마녀공장	46.28%	37.32%
2023-06-02	나라셀라	34.60%	21.52%
2023-06-01	진영	41.21%	31.41%
2023-05-24	기가비스	47.14%	39.00%
2023-05-17	트루엔	36.22%	23.47%
2023-04-27	토마토시스템	35.52%	21.35%
2023-04-26	마이크로투나노	31.37%	21.20%
2023-03-29	엘비인베스트먼트	30.78%	19.77%
2023-03-13	금양그린파워	44.23%	33.41%
2023-03-07	자람테크놀로지	40.94%	26.17%
2023-03-03	나노팀	31.19%	22.21%
2023-03-02	바이오인프라	36.26%	25.64%
2023-02-20	이노진	22.17%	6.60%
2023-02-15	샌즈랩	30.49%	14.14%
2023-02-09	꿈비	22.82%	13.18%
2023-02-07	스튜디오미르	37.88%	20.83%
2023-02-03	삼기이브이	25.55%	10.98%
2023-01-30	오브젠	41.64%	22.19%
2023-01-27	미래반도체	21.14%	10.73%
2023-01-19	티이엠씨	32.38%	19.70%
2023-01-19	한주라이트메탈	40.94%	32.20%
	평균	34.06%	21.51%
	최소	18.36%	6.60%
	최대	51.65%	43.11%
	중간값	33.79%	21.52%

동사의 적정 기업가치 평가를 위해 적용한 할인율 밴드는 41.50% ~ 29.18%입니다. 대표 주관회사는 상기와 같이 2023년 이후 평가기준일(2024년 12월 05일)까지 코스닥시장에 신규상장한 기업의 주당 희망공모가액 산출을 위하여 적용한 할인율을 참고하였으나, 다양한 대내외적인 변수에 따라 기업간 할인율이 상이하게 책정되므로 금번 공모시 제시된 할인율은 동 기업들의 평균 할인율과는 차이가 있으니 투자자께서는 이점에 유의하시기 바랍니다.

주2) 확정공모가액은 수요예측 결과를 반영하여 최종 확정될 예정입니다.

대표주관회사인 미래에셋증권(주)는 (주)미트박스글로벌의 공모희망가액 범위를 산출함에 있어 주당

평가가액을 기초로 하여 41.50% ~ 29.18%의 할인율을 적용하여 희망공모가액을 19,000원 ~ 23,000원으로 제시하였으며, 해당 가격이 코스닥시장에서 거래될 주가 수준을 의미하는 것은 아님을 유의하시기 바랍니다. 2023년 이후 평가기준일까지의 코스닥시장에 신규상장한 기업의 공모할인율은 하단 평균 34.06%, 상단 평균 21.51%으로 동사의 적용 할인율은 이를 상회하며, 이는 최근 공모 시장 및 증시의 상황과 대표주관회사의 주관적인 판단요소(비교대상회사의 선정, 가치평가방법의 선정 및 적용방법, 비교대상회사의 기준주가 선정 등) 등이 반영되어 있습니다. 또한, 참고를 위하여 최종 유사기업의 신규 상장 당시의 적용한 평가액 대비 할인율은 다음과 같습니다.

상장일자	회사명	하단	상단
2023-12-13	블루엠텍	36.8%	20.0%
2021-09-29	실리콘투	47.1%	39.6%
평균		41.9%	29.8%

(주9) 정정 후

1. 공모가격에 대한 의견

[공모가 산정 요약표]

평가방법	상대가치법			
평가모형	PSR			
적용 재무수치	실적치			
적용산식	2024년 3분기 기준 LTM 매출액(①) x 유사기업 PSR(②) ÷ 주식수(③)			
적용근거	구 분	수 치	참고사항	
	①	2024년 3분기 기준 LTM 매출액	100,133백만원	1. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액 산출 참조 - (3) 주당 평가가액 산출
	②	유사기업 PSR	1.83배	1. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액 산출 참조 - (2) 유사기업 PSR 산출
	③	주식수	5,642,150주	1. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액 산출 - (3) 주당 평가가액 산출
	주당 평가 가액		32,478원	① x ② ÷ ③
	④	주당 평가가액에 대한 할인율	41.50%~ 29.18%	1. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액의 산출 - (4) 희망공모가액 결정
공모가 산정 결과		19,000원	수요예측 이후 발행회사와 협의하여 최종 공모가액을 확정하였습니다.	

본 기업은 상대가치법(유사기업 PSR)에 따라 2024년 3분기 기준 LTM 매출액을 사용하여 공모가를 산정하였으며, 2024년 3분기의 매출액에 관한 정보는 'III.재무에 관한 사항'의 '1. 요약재무정보'를 참조하시기 바랍니다.

가. 평가결과

대표주관회사인 미래에셋증권(주)는 (주)미트박스글로벌의 코스닥시장 상장을 위한 공모와 관련하여 희

망공모가액을 다음과 같이 제시하고자 합니다.

구분	내용
주당 희망공모가액	19,000원 ~ 23,000원
확정 공모가액	19,000원
확정공모가액 결정방법	수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 감안하여 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 확정공모가액을 결정하였습니다.

상기 표에서 제시한 희망공모가액의 범위는 (주)미트박스글로벌의 절대적 가치가 아니며, 향후 국내외 경기, 주식시장 상황, 산업 성장성 및 영업환경 변화 등 다양한 제반 요인의 영향으로 예측, 평가 정보는 변동할 수 있음을 유의하여 주시기 바랍니다.

금번 (주)미트박스글로벌의 코스닥시장 상장공모를 위한 확정공모가액은 대표주관회사가 상기와 같이 제시된 희망공모가액을 바탕으로 국내외 기관투자자를 대상으로 수요예측을 실시할 예정이며, 향후 수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 감안하여 대표주관회사가 발행회사와 협의하여 확정공모가액을 결정할 예정입니다.

(중략)

라. 희망공모가액 산출

(중략)

(4) 희망공모가액 결정

상기 PSR 상대가치 산출 결과를 적용한 (주)미트박스글로벌의 희망공모가액은 아래와 같습니다.

【(주)미트박스글로벌의 희망공모가액 산출내역】

구분	내용	비고
주당 평가가액	32,478원	
평가액 대비 할인율	41.50% ~ 29.18%	주1)
희망공모가액 밴드	19,000원 ~ 23,000원	
확정 주당 공모가액	19,000원	주2)

주당 희망공모가액의 산출을 위하여 적용한 할인율은 2023년~2024년 11월 코스닥시장에 신규상장한 기업(스팩 제외)의 주당 희망공모가액 산출을 위하여 적용한 할인율을 종합적으로 고려하여 산정하였습니다.

[2023년~2024년 11월코스닥 신규상장법인의 평가액 대비 할인율]

주1)

상장일자	회사명	하단	상단
2024-11-20	위츠	29.41%	14.76%
2024-11-19	사이냅소프트	38.26%	27.98%
2024-11-18	엠오티	24.53%	11.96%

2024-11-01	탐런토탈솔루션	46.73%	37.85%
2024-11-01	에이럭스	26.24%	13.41%
2024-10-31	성우	25.89%	14.03%
2024-10-25	에이치엔에스하이텍	31.78%	19.37%
2024-10-22	한컴	30.08%	18.89%
2024-10-18	와이제이링크	32.47%	23.05%
2024-10-18	인스피언	33.10%	16.37%
2024-09-30	제닉스	36.95%	23.44%
2024-09-11	아이언디바이스	35.91%	25.45%
2024-08-30	아이스크림미디어	27.89%	9.41%
2024-08-23	이엔셀	31.96%	23.45%
2024-08-22	엠83	43.84%	33.63%
2024-08-21	티디에스팜	21.75%	11.86%
2024-08-20	케이쓰리아이	37.78%	22.85%
2024-08-16	유라클	33.78%	22.74%
2024-08-06	아이빔테크놀로지	34.65%	23.90%
2024-07-31	피앤에스미캐닉스	37.75%	24.41%
2024-07-03	하스	33.79%	11.73%
2024-07-02	이노스페이스	36.97%	25.03%
2024-06-28	에이치브이엠	35.82%	17.15%
2024-06-27	하이젠알앤엠	33.83%	19.13%
2024-06-19	씨어스테크놀로지	30.70%	7.60%
2024-06-17	라메디텍	26.75%	10.54%
2024-06-14	그리드위즈	51.65%	43.11%
2024-05-23	노브랜드	32.34%	14.45%
2024-05-17	아이씨티케이	30.95%	15.02%
2024-05-07	코칩	28.57%	9.09%
2024-05-03	민테크	33.95%	13.63%
2024-04-30	제일엠앤에스	39.46%	27.35%
2024-04-03	아이엠비디엑스	41.49%	24.77%
2024-03-26	엔젤로보틱스	38.99%	16.81%
2024-03-13	오상헬스케어	47.90%	39.89%
2024-02-23	이에이트	40.65%	24.28%
2024-02-23	코셈	28.55%	16.65%
2024-02-06	스튜디오삼익	29.36%	19.61%
2024-02-01	이닉스	34.71%	21.93%
2024-01-29	포스뱅크	28.26%	17.23%
2024-01-26	현대힘스	39.84%	24.20%
2024-01-25	에이치비인베스트먼트	37.11%	26.62%

	트		
2024-01-24	우진엔텍	25.30%	14.87%
2023-12-13	블루엠텍	36.81%	19.96%
2023-12-12	LS머트리얼즈	31.50%	14.37%
2023-12-06	케이엔에스	32.93%	22.34%
2023-12-05	와이바이오로직스	47.48%	35.81%
2023-11-28	에이에스텍	34.44%	21.96%
2023-11-24	한선엔지니어링	32.99%	22.68%
2023-11-21	에코아이	30.63%	15.54%
2023-11-20	스툼테크	38.15%	26.55%
2023-11-15	캡스톤파트너스	24.33%	14.87%
2023-11-13	에이직랜드	38.38%	30.96%
2023-11-13	에스와이스탈텍	35.97%	19.96%
2023-11-09	큐로셀	29.88%	21.18%
2023-11-09	메가터치	29.85%	19.82%
2023-11-09	비아이매트릭스	29.54%	14.83%
2023-11-02	유투바이오	26.50%	13.14%
2023-11-02	유진테크놀로지	38.69%	30.55%
2023-10-27	퀄리타스반도체	34.25%	24.13%
2023-10-26	워트	21.81%	12.43%
2023-10-20	에스엘에스바이오	19.35%	7.54%
2023-10-19	신성에스티	37.78%	29.30%
2023-10-18	퓨릿	40.64%	27.82%
2023-10-10	아이엠티	47.53%	40.04%
2023-10-06	레뷰코퍼레이션	32.42%	22.43%
2023-10-04	한싹	35.28%	20.01%
2023-09-27	밀리의서재	46.23%	38.16%
2023-09-25	인스웨이브시스템즈	49.14%	38.96%
2023-08-17	빅텐츠	28.38%	21.56%
2023-08-10	코츠테크놀로지	33.65%	23.69%
2023-08-04	엠아이큐브솔루션	35.81%	24.48%
2023-07-27	에이엘티	38.48%	24.48%
2023-07-26	버넥트	33.94%	21.88%
2023-07-24	뷰티스킨	18.36%	6.69%
2023-07-20	와이랩	33.14%	23.59%
2023-07-14	필에너지	30.50%	20.73%
2023-07-06	이노시물레이션	39.22%	29.87%
2023-06-30	오픈놀	29.41%	13.37%
2023-06-30	알멕	26.91%	17.78%

2023-06-29	시큐센	28.29%	13.95%
2023-06-16	프로테옴텍	30.74%	15.35%
2023-06-08	마녀공장	46.28%	37.32%
2023-06-02	나라셀라	34.60%	21.52%
2023-06-01	진영	41.21%	31.41%
2023-05-24	기가비스	47.14%	39.00%
2023-05-17	트루엔	36.22%	23.47%
2023-04-27	토마토시스템	35.52%	21.35%
2023-04-26	마이크로투나노	31.37%	21.20%
2023-03-29	엘비인베스트먼트	30.78%	19.77%
2023-03-13	금양그린파워	44.23%	33.41%
2023-03-07	자람테크놀로지	40.94%	26.17%
2023-03-03	나노팀	31.19%	22.21%
2023-03-02	바이오인프라	36.26%	25.64%
2023-02-20	이노진	22.17%	6.60%
2023-02-15	샌즈랩	30.49%	14.14%
2023-02-09	꿈비	22.82%	13.18%
2023-02-07	스튜디오미르	37.88%	20.83%
2023-02-03	삼기이브이	25.55%	10.98%
2023-01-30	오브젠	41.64%	22.19%
2023-01-27	미래반도체	21.14%	10.73%
2023-01-19	티이엠씨	32.38%	19.70%
2023-01-19	한주라이트메탈	40.94%	32.20%
	평균	34.06%	21.51%
	최소	18.36%	6.60%
	최대	51.65%	43.11%
	중간값	33.79%	21.52%

동사의 적정 기업가치 평가를 위해 적용한 할인율 밴드는 41.50% ~ 29.18%입니다. 대표주관회사는 상기와 같이 2023년 이후 평가기준일(2024년 12월 05일)까지 코스닥시장에 신규상장한 기업의 주당 희망공모가액 산출을 위하여 적용한 할인율을 참고하였으나, 다양한 대내외적인 변수에 따라 기업간 할인율이 상이하게 책정되므로 금번 공모시 제시된 할인율은 동 기업들의 평균 할인율과는 차이가 있으니 투자자께서는 이점에 유의하시기 바랍니다.

주2) 확정공모가액은 수요예측 결과를 반영하여 **19,000원으로 최종 확정되었습니다.**

대표주관회사인 미래에셋증권(주)는 (주)미트박스글로벌의 공모희망가액 범위를 산출함에 있어 주당 평가가액을 기초로 하여 41.50% ~ 29.18%의 할인율을 적용하여 희망공모가액을 19,000원 ~ 23,000원으로 제시하였으며, **해당 공모희망가액을 근거로 수요예측을 실시, 시장상황 등을 고려하여 발행회사와 합의 후 공모가격을 19,000원으로 확정하였습니다.** 해당 가격이 코스닥시장에서 거래될

주가 수준을 의미하는 것은 아님을 유의하시기 바랍니다. 2023년 이후 평가기준일까지의 코스닥시장에 신규상장한 기업의 공모할인율은 하단 평균 34.06%, 상단 평균 21.51%으로 동사의 적용 할인율은 이를 상회하며, 이는 최근 공모 시장 및 증시의 상황과 대표주관회사의 주관적인 판단요소(비교대상회사의 선정, 가치평가방법의 선정 및 적용방법, 비교대상회사의 기준주가 선정 등) 등이 반영되어 있습니다. 또한, 참고를 위하여 최종 유사기업의 신규 상장 당시의 적용한 평가액 대비 할인율은 다음과 같습니다.

상장일자	회사명	하단	상단
2023-12-13	블루엠텍	36.8%	20.0%
2021-09-29	실리콘투	47.1%	39.6%
평균		41.9%	29.8%

(주10) 정정 전

(4) 공모자금 사용계획

당사는 금번 상장 공모를 통해 조달하는 자금을 아래와 같이 사용하고자 합니다. 다만, 아래의 투자계획은 현 시점에서 예상되는 계획이며, 향후 집행 시점의 경영환경 등을 고려하여 변경될 가능성이 있으므로 절대적인 계획이 아님을 투자자께서는 인지하여 주시기 바랍니다. 공모자금 유입 후 실제 투자집행 시기까지의 자금보유 기간에는 국내 제 1금융권 등 안정성이 높은 금융기관의 상품에 예치할 계획입니다.

[공모자금 사용 계획]

(단위 : 백만원)

구분	구분	2025년	2026년	2027년	합계
시설자금	Smart AI 물류 인프라 투자	5,125	2,562	854	8,541
타법인 증권 취득자금	식육포장처리업체 인수 및 투자	5,531	-	-	5,531
	축산물 정보관리업체 인수 및 투자	-	2,231	-	2,231
운영자금	미국현지법인 설립 및 운영	-	-	1,590	1,590
	아시아 지역 JV 설립 및 운영	-	-	682	682
합 계		10,656	4,793	3,126	18,575

주1) 상기 금액은 주당공모가액(예정)의 최저가액인 19,000원을 기준으로 산정하였으며, 실제

비용의 발생 여부에 따라 변동될 수 있습니다.

(주10) 정정 후

(4) 공모자금 사용계획

당사는 금번 상장 공모를 통해 조달하는 자금을 아래와 같이 사용하고자 합니다. 다만, 아래의 투자계획은 현 시점에서 예상되는 계획이며, 향후 집행 시점의 경영환경 등을 고려하여 변경될 가능성이 있으므로 절대적인 계획이 아님을 투자자께서는 인지하여 주시기 바랍니다. 공모자금 유입 후 실제 투자집행 시기까지의 자금보유 기간에는 국내 제 1금융권 등 안정성이 높은 금융기관의 상품에 예치할 계획입니다.

[공모자금 사용 계획]

(단위 : 백만원)

구분	구분	2025년	2026년	2027년	합계
시설자금	Smart AI 물류 인프라 투자	5,125	2,562	854	8,541
타법인 증권 취득자금	식육포장처리업체 인수 및 투자	5,531	-	-	5,531
	축산물 정보관리업체 인수 및 투자	-	2,231	-	2,231
운영자금	미국현지법인 설립 및 운영	-	-	1,590	1,590
	아시아 지역 JV 설립 및 운영	-	-	682	682
합 계		10,656	4,793	3,126	18,575

주1) 상기 금액은 **확정공모금액인 19,000원**을 기준으로 산정하였으며, 실제 비용의 발생 여부에 따라 변동될 수 있습니다.

(주11) 정정 전

1. 모집 또는 매출에 의한 자금조달 내역

가. 자금조달금액

(단위: 원)

구분	금액
모집 및 매출 총액 (1)	19,000,000,000
상장주선인 의무인수 금액 (2)	570,000,000
발행제비용 (3)	994,644,400
순수입금 [(1) + (2) - (3)]	18,575,355,600

- 주1) 상기 금액은 제시 희망공모가액인 19,000원 ~ 23,000원 중 하단인 19,000원 기준이며, 추후 확정 공모가액 및 실제 비용 발생 여부에 따라 변동될 수 있습니다.
- 주2) 주당 예정 공모가액(하단) 19,000원 기준 당사의 시가총액은 약 1,056억원이며, 상장주선인의 의무인수금액은 570,000,000원입니다.

나. 발행제비용의 내역

(단위 : 원)

구분	금액	계산근거
상장심사수수료	5,000,000	자기자본 1,000억원 이하 500만원
인수수료	880,650,000	조달금액의 4.5%
등록세	412,000	자본금 증가액의 0.4%
교육세	82,400	등록세의 20%
상장수수료	8,500,000	1,000억원초과 2,000억원이하: 820만원+1,000억원 초과금액의 10억원당 5만원
기타비용	100,000,000	IR비용, 인쇄비, 신문광고비 등
합계	994,644,400	-

- 주1) 상기 금액은 제시 희망공모가액인 19,000원 ~ 23,000원 중 하단인 19,000원 기준이며, 추후 확정 공모가액 및 실제 비용 발생 여부에 따라 변동될 수 있습니다.
- 상기 인수수료와는 별도로 발행회사인 (주)미트박스글로벌은 대표주관회사인 미래에셋증권(주)에게 상장 관련 업무 성실도 및 기여도, 수요예측 결과 기여도 등을 감안하여 별도의 성과수수료를 지급할 수 있습니다.

(주11) 정정 후

1. 모집 또는 매출에 의한 자금조달 내역

가. 자금조달금액

(단위: 원)

구분	금액
모집 및 매출 총액 (1)	19,000,000,000
상장주선인 의무인수 금액 (2)	570,000,000
발행제비용 (3)	994,644,400
순수입금 [(1) + (2) - (3)]	18,575,355,600

- 주1) 상기 금액은 **확정공모가액인 19,000원** 기준이며, 추후 실제 비용 발생 여부에 따라 변동될 수 있습니다.
- 주2) 주당 **확정공모가액 19,000원** 기준 당사의 시가총액은 약 1,056억원이며, 상장주선인의 의무 인수금액은 570,000,000원입니다.

나. 발행제비용의 내역

(단위 : 원)

구 분	금 액	계 산 근 거
상장심사수수료	5,000,000	자기자본 1,000억원 이하 500만원
인수수료	880,650,000	조달금액의 4.5%
등록세	412,000	자본금 증가액의 0.4%
교육세	82,400	등록세의 20%
상장수수료	8,500,000	1,000억원초과 2,000억원이하: 820만원+1,000억원 초과금액의 10억원당 5만원
기타비용	100,000,000	IR비용, 인쇄비, 신문광고비 등
합 계	994,644,400	-

- 주1) 상기 금액은 **확정공모가액인 19,000원** 기준이며, 추후 확정 공모가액 및 실제 비용 발생 여부에 따라 변동될 수 있습니다.
- 주2) 상기 인수수료와는 별도로 발행회사인 (주)미트박스글로벌은 대표주관회사인 미래에셋증권(주)에게 상장 관련 업무 성실도 및 기여도, 수요예측 결과 기여도 등을 감안하여 별도의 성과수수료를 지급할 수 있습니다.

(주12) 정정 전

2. 자금의 사용목적

가. 자금의 사용 계획

당사는 금번 상장 공모를 통해 조달하는 자금을 1)시설자금, 2)타법인증권취득, 3)운영자금 순서로 우선 순위를 정하여 사용하고자 합니다. 다만, 아래의 투자계획은 현 시점에서 예상되는 계획이며, 향후 집행 시점의 경영환경 등을 고려하여 변경될 가능성이 있으므로 절대적인 계획이 아님을 투자자께서는 인지하여 주시기 바랍니다. 만일 공모 자금이 예상 소요 금액에 미달되는 경우 당사는 자체 보유 자금 등으로 추가 자금을 확보하여 사용할 계획입니다. 공모자금 유입 후 실제 투자집행 시기까지의 자금보유 기간에는 국내 제 1금융권 등 안정성이 높은 금융기관의 상품에 예치할 계획입니다.

자금의 사용목적

(기준일 : 2024년 12월 12일) (단위 : 백만원)

시설자금	영업양수 자금	운영자금	채무상환 자금	타법인증권 취득자금	기타	계
------	---------	------	---------	------------	----	---

8,541	-	2,272	-	7,762	-	18,575
-------	---	-------	---	-------	---	--------

나. 자금의 세부 사용 계획

당사는 희망공모가액인 19,000원 ~ 23,000원 중 최저 희망 공모가액인 19,000원으로 계산한 순수 입금은 약 18,575백만원(상장주선인의 의무인수금액 포함) 입니다.

당사는 금번 코스닥시장 상장공모를 통해 조달한 공모자금(상장주선인의 의무인수분취득에 따른 유입금액 포함) 중 발행제비용을 제외한 18,575백만원을 콜드체인 물류 인프라의 하드웨어 및 소프트웨어 최신화 및 고도화, 기존 플랫폼 사업의 시장 침투율 확대를 위한 PB 및 직매입 상품 경쟁력 강화 그리고 축산 데이터 사업을 포함한 신사업 확대, 해외 진출을 위한 현지화 전략 및 등에 활용할 계획입니다.

예상 자금소요 중 계획한 자금 조달시기 지연 및 조달자금 부족의 경우 추가 소요자금은 증권신고서 제출일 현재 보유하고 있는 현금성자산 등을 활용할 계획입니다.

당사의 2025년부터 2027년까지의 공모자금 사용계획은 아래와 같습니다.

[공모자금 사용 계획]

(단위 : 백만원)

구분	구분	2025년	2026년	2027년	합계
시설자금	Smart AI 물류 인프라 투자	5,125	2,562	854	8,541
타법인 증권 취득자금	식육포장처리업체 인수 및 투자	5,531	-	-	5,531
	축산물 정보관리업체 인수 및 투자	-	2,231	-	2,231
운영자금	미국현지법인 설립 및 운영	-	-	1,590	1,590
	아시아 지역 JV 설립 및 운영	-	-	682	682
합 계		10,656	4,793	3,126	18,575

주1) 상기 금액은 주당공모가액(예정)의 최저가액인 19,000원을 기준으로 산정하였으며, 실제 비용의 발생 여부에 따라 변동될 수 있습니다.

(주12) 정정 후

2. 자금의 사용목적

가. 자금의 사용 계획

당사는 금번 상장 공모를 통해 조달하는 자금을 1)시설자금, 2)타법인증권취득, 3)운영자금 순서로 우선 순위를 정하여 사용하고자 합니다. 다만, 아래의 투자계획은 현 시점에서 예상되는 계획이며, 향후 집행 시점의 경영환경 등을 고려하여 변경될 가능성이 있으므로 절대적인 계획이 아님을 투자자께서는 인지하여 주시기 바랍니다. 만일 공모 자금이 예상 소요 금액에 미달되는 경우 당사는 자체 보유 자금 등으로 추가 자금을 확보하여 사용할 계획입니다. 공모자금 유입 후 실제 투자집행 시기까지의 자금보유 기간에는 국내 제 1금융권 등 안정성이 높은 금융기관의 상품에 예치할 계획입니다.

자금의 사용목적

(기준일 : 2025년 01월 10일) (단위 : 백만원)

시설자금	영업양수 자금	운영자금	채무상환 자금	타법인증권 취득자금	기타	계
8,541	-	2,272	-	7,762	-	18,575

나. 자금의 세부 사용 계획

당사의 **확정공모금액인 19,000원으로** 계산한 순수입금은 약 18,575백만원(상장주선인의 의무인수 금액 포함) 입니다.

당사는 금번 코스닥시장 상장공모를 통해 조달한 공모자금(상장주선인의 의무인수분취득에 따른 유입금액 포함) 중 발행제비용을 제외한 18,575백만원을 콜드체인 물류 인프라의 하드웨어 및 소프트웨어 최신화 및 고도화, 기존 플랫폼 사업의 시장 침투율 확대를 위한 PB 및 직매입 상품 경쟁력 강화 그리고 축산 데이터 사업을 포함한 신사업 확대, 해외 진출을 위한 현지화 전략 및 등에 활용할 계획입니다.

예상 자금소요 중 계획한 자금 조달시기 지연 및 조달자금 부족의 경우 추가 소요자금은 증권신고서 제출일 현재 보유하고 있는 현금성자산 등을 활용할 계획입니다.

당사의 2025년부터 2027년까지의 공모자금 사용계획은 아래와 같습니다.

[공모자금 사용 계획]

(단위 : 백만원)

구분	구분	2025년	2026년	2027년	합계
시설자금	Smart AI 물류 인프라 투자	5,125	2,562	854	8,541
타법인 증권 취득자금	식육포장처리업체 인수 및 투자	5,531	-	-	5,531
	축산물 정보관리업체 인수 및 투자	-	2,231	-	2,231
운영자금	미국현지법인 설립 및 운영	-	-	1,590	1,590
	아시아 지역 JV 설립 및 운영	-	-	682	682

합 계	10,656	4,793	3,126	18,575
-----	--------	-------	-------	--------

주1) 상기 금액은 **확정공모가액인 19,000원**을 기준으로 산정하였으며, 실제 비용의 발생 여부에 따라 변동될 수 있습니다.

투자설명서

2025년 01월 10일

(발행회사명)

주식회사 미트박스글로벌

(증권의종목과발행증권수)

보통주 1,000,000주

(모집또는매출총액)

19,000,000,000원

1. 증권신고의 효력발생일 : 2025년 01월 07일
2. 모집가액 : 19,000원
3. 청약기간 : 2025년 01월 13일 ~ 2025년 01월 14일
4. 납입기일 : 2025년 01월 16일
5. 증권신고서 및 투자설명서의 열람장소

가. 증권신고서 :

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

나. 일괄신고 추가서류 :

해당사항 없음

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

서면문서:

다. 투자설명서 :

1) 한국거래소 : 서울시 영등포구 여의나루로 76

2) 주식회사 미트박스글로벌 :

서울특별시 강남구 테헤란로34길 22(역삼동)

3) 미래에셋증권 주식회사 :

- 본점: 서울시 중구 을지로5길 26

(수하동, 미래에셋센터원)

- 지점: 별첨 참조

6. 안정조작 또는 시장조성에 관한 사항

해당사항 없음

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

(대표주관회사명)

미래에셋증권 주식회사

【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 공모주식, 당사에 관한 내용 및 본건 공모의 조건과 관련한 위험 등에 대하여 독자적으로 조사하고, 자기 책임하에 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 시장 또는 산업에 관한 정보 중 제3자의 간행물 또는 일반적으로 공개된 자료를 인용한 부분의 경우 그 정확성과 완전함의 여부에 대하여는 당사가 독립적으로 조사, 확인하지는 않았습니다.

본 증권신고서에 기재된 정보는 본 증권신고서 및 예비투자설명서 또는 투자설명서가 투자자에게 제공되는 날 또는 투자자가 당사의 공모주식을 취득하는 날에 상관없이 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.

본 증권신고서는 금융감독원에서 심사하는 과정에서 정정요구 등 조치를 취할 수 있으며, 만약 정정요구 등이 발생할 경우에는 동 신고서에 기재된 일정이 변경될 수 있습니다. 본 증권신고서의 효력 발생은 증권신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나, 정부가 본건 공모주식의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니므로 본 건 공모주식에 대한 투자 및 그 책임은 전적으로 주주 및 투자자에게 귀속됩니다.

구체적인 공모 절차에 관해서는 "제1부 1. 4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항" 부분을 참고하시기 바랍니다.

【예측정보에 관한 유의사항】

자본시장법에 의하면, 증권신고서에는 매출규모, 이익규모 등 발행인의 영업실적과 기타 경영성과에 대한 예측 또는 전망에 관한 사항, 자본금규모, 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 발행인의 미래에 대한 예측 또는 전망에 관한 사항을 기재할 수 있도록 되어 있습니다.

본 증권신고서에서 "전망", "전망입니다", "예상", "예상입니다", "추정", "추정됩니다", "E (estimate)", "F (forecast)", "P (project)", "기대", "기대됩니다", "계획", "계획입니다", "목표", "목표입니다", "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 미래 재무상태 또는 영업실적에 관한 당사 또는 대표주관회사인 미래에셋증권(주)의 합리적 가정 및 예상에 기초한 것일 뿐이므로, 예측정보에 대한 실제 결과는 본 증권신고서 "제1부 III.투자위험요소"에 열거된 사항 및 기타 여러가지 요소들의 영향에 따라 애초에 예측했던 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 알려 줄 의무를 부담하지 않습니다.

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

【기타 공지사항】

"당사", "동사", "회사", "주식회사 미트박스글로벌", "(주)미트박스글로벌, 또는 "발행회사"라 함은 본 건 공모에 있어서의 발행회사인 주식회사 미트박스글로벌을 말합니다.

"대표주관회사"라 함은 금번 공모의 대표주관회사 업무를 맡고 있는 미래에셋증권 주식회사를 말합니다. 아울러 "미래에셋증권", "미래에셋증권(주)"는 미래에셋증권 주식회사를 말합니다.

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

■ 미래에셋증권(주) 본 · 지점망

본 사	서울특별시 중구 을지로5길 26 미래에셋센터원빌딩
콜센터	1588-6800
홈페이지	https://securities.miraeasset.com
지점명	도로명 주소
WM강남파이낸스센터	서울특별시 강남구 테헤란로 152, 1층 (역삼동, 강남파이낸스센터)
WM센터원	서울특별시 중구 을지로5길 26, 35층 (수하동, 미래에셋센터원빌딩)
강남역WM	서울특별시 서초구 강남대로 373, 4층 (서초동, 홍우빌딩)
강릉WM	강원도 강릉시 경강로 2109, 6층 (임당동, 문선빌딩)
거제WM	경상남도 거제시 옥포대첩로 54, 2·3층 (옥포동, 아주비지니스텔)

건대역WM	서울특별시 광진구 능동로 90, A동 3층 (자양동, 더클래식500)
구리WM	경기도 구리시 검배로 5, 1층 (수택동, 우진빌딩)
구미WM	경상북도 구미시 송정대로 107, 2층 (송정동, 산업은행빌딩)
노원WM	서울특별시 노원구 노해로 467, 3층 (상계동, 교보생명빌딩)
대치WM	서울특별시 강남구 남부순환로 2947, 3층 (대치동, 재경빌딩)
도곡WM	서울특별시 강남구 언주로30길 39, 3층 (도곡동, Lynn Square)
동래WM	부산광역시 동래구 총렬대로 225, 2층 (수안동, 엘빌딩)
디지털구로WM	서울특별시 구로구 디지털로33길 12, 2층 (구로동, 우림e-Biz센터2차)
마곡WM	서울특별시 강서구 마곡동로 56, 6층 (마곡동, 건와빌딩)
마포WM	서울특별시 마포구 백범로 192, 2층 (공덕동, S-oil빌딩)
명일동WM	서울특별시 강동구 고덕로 254, 4층 (명일동, 이화빌딩)
미래에셋증권 본사	서울특별시 중구 을지로5길 26 (미래에셋센터원빌딩)
반포역WM	서울특별시 서초구 잠원로 24, 2층 (반포동, 반포자이프라자)
방배WM	서울특별시 서초구 방배로 103, 4층 (방배동, 대명서리플타워)
방이역WM	서울특별시 송파구 마천로5길 10, 3층 (오금동, 삼아빌딩)
보라매WM	서울특별시 동작구 보라매로5가길 16, 3층 (신대방동, 보라매아카데미타워)
부천WM	경기도 부천시 원미구 신흥로 187, 5층 (중동, 부천농협빌딩)
부평WM	인천광역시 부평구 부평대로 21, 5층 (부평동, 금남빌딩)
북대구WM	대구광역시 북구 칠곡중앙대로 411, 2층 (태전동, 스카이빌딩)
분당WM	경기도 성남시 분당구 황새울로312번길 26, 2·5층 (서현동, KT&G 분당타워)
사하WM	부산광역시 사하구 낙동남로 1427, 3층 (하단동, 일성빌딩)
서대구WM	대구광역시 달서구 달구벌대로 1545, 4·5층 (죽전동, 골든뷰메디타워)
성동WM	서울특별시 성동구 고산자로 234, 3층 (행당동, 나래타워)
세종WM	세종특별자치시 한누리대로 492, 3층 (어진동, 청암빌딩)
센터원영업부	서울특별시 중구 을지로5길 26, B1층 (수하동, 미래에셋센터원빌딩)
송도WM	인천광역시 연수구 센트럴로 194, A동 3층 (송도동, 더샵센트럴파크2차)
송파WM	서울특별시 송파구 중대로 80, 3층 (문정동, 문정프라자)
수원WM	경기도 수원시 팔달구 권광로 178, 2층 (인계동, 한국교직원공제회 경기회관)
수지WM	경기도 용인시 수지구 수지로112번길 11, 4층 (성북동, 성북프라자)
순천WM	전라남도 순천시 이수로 319, 5층 (조례동, 세븐빌딩)
안산WM	경기도 안산시 단원구 고잔로 72, 3층 (고잔동, 센트럴타워)
여수WM	전라남도 여수시 시청로 30, 3층 (학동, KDB산업은행빌딩)
영통WM	경기도 수원시 영통구 봉영로 1590, 2층 (영통동, 밀레니엄프라자)
울산WM	울산광역시 남구 삼산로 251, 3층 (달동, 舊 미래에셋증권빌딩)
원주WM	강원도 원주시 능라동길 59, 6층 (무실동, 정한프라자)
인천WM	인천광역시 남동구 인하로489번길 4, 9층 (구월동, 맨하탄빌딩)
일산WM	경기도 고양시 일산서구 중앙로 1437, 2층 (주엽동, 화성프라자)
전주WM	전라북도 전주시 완산구 온고을로 13, 1·2층 (서신동, 국민연금전북회관)
제주WM	제주특별자치도 제주시 노형로 378, 3층 (노형동)
진주WM	경상남도 진주시 진주대로 1036, 2·3층 (동성동, 미래에셋증권빌딩)
천안아산WM	충청남도 아산시 배방읍 고속철대로 147, 2층 (우성메디피아)

청주WM	충청북도 청주시 상당구 상당로81번길 4, 2층 (북문로1가, 미래에셋증권빌딩)
춘천WM	강원도 춘천시 중앙로 54, 2층 (중앙로2가, 우리은행빌딩)
투자센터 광주	광주광역시 서구 시청로 81, 1층 (치평동, 대아빌딩)
투자센터 광화문	서울특별시 종로구 새문안로5길 19, 2층 (당주동, 로얄빌딩)
투자센터 대구	대구광역시 수성구 달구벌대로 2435, 2층 (범어동, 두산위브더제니스 상가)
투자센터 대전	대전광역시 서구 둔산중로 50, 2층 (둔산동, 파이낸스타워)
투자센터 목동	서울특별시 양천구 오목로 299, 3층 (목동, 트라펠리스이스턴에비뉴)
투자센터 반포	서울특별시 서초구 반포대로 291, 1층 (반포동, 원베일리 스퀘어)
투자센터 부산	부산광역시 부산진구 서면문화로 10, 5·6층 (부전동, 영광도서빌딩)
투자센터 압구정	서울특별시 강남구 압구정로 210, 2층 (신사동, 용기빌딩)
투자센터 여의도	서울특별시 영등포구 국제금융로 56, 1·2층 (여의도동, 미래에셋증권빌딩)
투자센터 잠실	서울특별시 송파구 송파대로 570, 2층 (신천동, 타워730)
투자센터 창원	경상남도 창원시 성산구 용지로 106, 1층 (중앙동, 미래에셋증권빌딩)
투자센터 테헤란밸리	서울특별시 강남구 테헤란로 504, 1·2층 (대치동, 해성빌딩)
투자센터 판교	경기도 성남시 분당구 분당내곡로 131, 3층 (백현동, 판교테크원타워)
투자센터 평촌	경기도 안양시 동안구 동안로 120, 3층 (호계동, 평촌스포츠센터)
포항WM	경상북도 포항시 북구 중흥로 271, 1층 (죽도동, 미래에셋증권빌딩)
해운대WM	부산광역시 해운대구 센텀중앙로 79, 2층 (우동, 센텀사이언스파크)

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

【 대표이사 등의 확인 】

대표이사 등의 확인·서명

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

2025. 1. 10.

주식회사 미트박스글로벌

대표이사 김 기 봉 (서명)

신고업무담당이사 김 태 훈 (서명)

【 본 문 】

요약정보

1. 핵심투자위험

하단의 핵심투자위험은 증권신고서 본문에 기재된 투자위험요소 중 중요한 항목만을 투자자의 이해도 제고를 위하여 간단·명료하게 요약한 것입니다. 자세한 투자위험요소는 "본문-제1부 모집 또는 매출에 관한 사항-III. 투자위험요소"에 기재되어 있으니 참고하시기 바랍니다.

구 분	내 용
-----	-----

사업위험	<p>가. 국내외 거시경기 침체 및 불확실성 관련 위험</p> <p>2024년 07월 16일 국제통화기금(IMF)이 발표한 '세계경제전망(World Economic Outlook)'에 따르면, 세계 경제성장률은 2024년에 3.2%, 2025년에는 3.3%를 기록할 것으로 전망됩니다. 2024년의 전망치는 지난 4월과 동일한 3.2%로 유지되었고, 2025년 전망치는 4월 전망 대비 0.1%p 상향되었습니다. 국제통화기금(IMF)는 서비스 부문 가격 상승으로 인한 디스인플레이션 지연, 무역 재개 및 지정학적 긴장으로 인한 가격 압박을 주요 위험요소로 지목했습니다. 글로벌 경제활동과 세계 무역이 2024년부터 증가하기 시작했고, 특히 아시아 지역의 수출 증가에 따른 세계 무역 회복의 영향으로 2025년 전망치가 상향 조정되었습니다. 서비스 부문의 인플레이션 압력은 지속되고 있지만, 원자재 가격 하락이 이를 어느 정도 상쇄할 것으로 전망됩니다. IMF는 성장률의 상방 요인으로 성공적인 구조 개혁을 통한 생산성 증가, 다자간 협력 강화를 통한 무역 확대 등을 꼽았습니다. 반면, 하방 요인으로는 지정학적 갈등에 따른 물가 상승 및 고금리 상황 지속, 선거 결과에 따른 정책 급변, 재정적자·부채 확대 등을 지적하였습니다.</p> <p>한편, 한국은행은 매 3개월 마다 발표하는 경제전망보고서를 통해, 국내 경제성장률을 전망하고 있습니다. 2024년 5월 한국은행 경제전망보고서에 따르면 2024년 국내 경제성장률은 2.5%, 2025년 국내 경제성장률은 2.1% 수준일 것으로 예상됩니다. 한국은행은 국내 경제가 반도체경기 회복, 신성장산업 관련 주요국 투자 확대 등에 따라 수출과 설비투자를 중심으로 경기가 개선될 것으로 보고 있습니다. 소비 및 건설투자는 고금리와 내수회복 모멘텀 약화의 영향을 받을 것이나, 내후년 글로벌 통화긴축 기조 완화 등 대내외 여건이 전반적으로 개선된다면 성장흐름이 개선될 것으로 전망하고 있습니다.</p> <p>상기와 같이 국내외 경기는 완만한 개선 흐름을 이어가고 있는 것으로 보이나, 소비 및 금융 시장 심리 악화, 설비투자 및 수출 부진, 주요 원자재 가격의 변동, 지정학적 리스크 심화 등 대내외적 악재로 인해 경기 전반의 회복이 지연되는 경우 당사의 실적 또한 악화될 수 있으니, 투자자께서는 이 점을 유의하시기 바랍니다.</p> <p>나. 전방 산업 및 시장의 성장성 관련 위험</p> <p>당사는 온라인 축산물 유통을 주요 사업으로 운영하며, 관련 농수산물과 가공식품 유통을 중개하거나 직접 판매하고 있습니다. 국내 온라인 시장은 2018년 거래액 113.31조원에서 2023년 228.86조원으로 약 두 배 이상 성장했으며, 2024년에는 246조원에 이를 것으로 예상됩니다. 이는 당사의 온라인 축산물 유통 사업에 긍정적인 영향을 미칠 것으로 기대됩니다.</p> <p>특히 온라인 농축수산물 거래는 지속적인 성장을 보이고 있습니다. 2023년 기준 거래액은 10.85조원에 달하며, 2020년 이후 연평균 성장률이 14~16%를 유지하고 있습니다. 이는 전체 온라인 시장 성장률을 상회</p>
------	--

하는 수치로, 당사의 사업 확장에 유리한 환경을 제공합니다. 그러나 농축수산물 온라인 거래의 침투율은 2023년 기준 6.07%로, 음식료품(23%)이나 전체 품목군(44%)에 비해 상대적으로 낮습니다. 이는 향후 농축수산물 온라인 거래의 성장 가능성이 크다는 의미로 해석될 수 있습니다. 정부의 기술 개발 및 유통망 개선 정책 또한 이 성장을 촉진할 것으로 기대됩니다.

그러나 경기 불황으로 인한 소비 축소, 온라인·모바일 환경의 변화에 따른 온라인쇼핑 거래규모 감소 등으로 온라인 식료품 시장이 현재와 같은 성장세를 이어가지 못할 경우 당사의 매출과 수익성에 부정적인 영향을 미칠 가능성도 존재합니다. 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

다. 민간소비심리 및 외식산업경기 등에 영향을 받을 위험

당사의 주요 상품인 식료품은 필수재로서, 민간소비심리와 외식산업경기의 영향을 크게 받습니다. 한국은행이 매월 발표하는 소비자동향지수(CSI)는 소비자들의 경제상황에 대한 인식을 지수화한 것으로, 100을 기준으로 그보다 낮으면 소비심리가 위축되었음을 의미합니다. 2021년 1월 발표된 외식비 지출전망 CSI는 84로, COVID-19 이후 소비심리가 크게 위축된 상태를 반영했습니다. 그러나 이후 점차 회복되기 시작해 2021년 3월 이후 90~100 범위에서 변동을 보였고, 2022년 5월에는 거리두기 해제와 경기 회복 기대 심리로 인해 CSI가 100까지 상승했습니다. 그러나 2024년 6월 기준 CSI는 95로, 2022년 5월 기록보다 5포인트 하락한 상태입니다. 이는 지속적인 물가 상승 압력과 경기 침체로 인한 영향으로 분석됩니다.

이러한 소비심리 위축은 필수재인 식료품 수요에도 영향을 미칠 수 있으며, 소비가 크게 줄어든 경우 당사의 매출에도 부정적인 영향을 줄 가능성이 있습니다. 또한, 현재 미국-중국 간의 분쟁, 금리와 환율의 변동 등 불안정한 국제 정세가 외식업 경기에 지속적인 악영향을 미치고 있습니다. 이러한 불확실성이 장기화될 경우, 외식산업 경기 악화와 함께 당사의 사업 실적에도 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

라. 축산물 온라인 유통 산업 경쟁 심화 및 신규 경쟁사 출현에 따른 위험

오프라인 축산물 유통 시장 내 다수의 도매상인이 존재하며 축산물을 가공, 유통하는 2차 도매상은 상대적으로 진입장벽이 낮아 지속적으로 새로운 사업자들이 시장에 진입하고 있으며 향후에도 신규업체들의 축산물 유통시장에 참여는 지속될 것으로 예상 됩니다. 온라인 축산물 유통 시장 중 당사가 활동하고 있는 도매(B2B) 유통 시장의 경쟁 형태는 크게 오프라인 도매 업체가 온라인으로 진출하는 형태와 대형 식품 업체가 자사몰을 통해 직접 유통하는 형태로 성장하고 있습니다. 오프라인 도매를 하던 업체들 중 최근 온라인 플랫폼 또는 온라인 자사몰을 구축하여 온라인 유통망을 확장하는 사례가 나타나고 있으나, 해당 업체의 경우 보조적인 판매수단으로 온라인 채널을 활용하고 있으며, 온라인 소매판매의 형태로 당사

와 같은 B2B 축산물 플랫폼 서비스를 제공하는 사례는 확인되지 않았습니다.

당사는 10 여년간 육류 직거래 플랫폼 서비스를 제공해오며 축적한 데이터, 노하우와 브랜드를 바탕으로 축산물 온라인 유통 시장 내 입지를 다져가고 있으며, 향후 당사의 강점을 활용하여 사업의 확대를 도모하고 있습니다. 그러나 대규모의 자금력을 기반으로 한 대기업 등 신규 경쟁자의 시장진출 가능성을 완전히 배제할 수는 없으며 이러한 신규 경쟁자가 출현할 경우 동사의 시장점유율 및 매출 실적에 부정적인 영향을 가져올 수 있습니다.

마. 관련 법규 및 규제 환경 관련 위험

당사는 온라인 축산물 유통 사업을 운영하며, 다양한 전자상거래 및 식품 관련 법규와 규제의 적용을 받습니다. 최근 식품 안전과 위생에 대한 사회적 관심이 높아지면서 관련 규제도 강화되고 있으며, 당사는 이를 철저히 준수하기 위해 최선을 다하고 있습니다.

주요 법규로는 전자상거래법, 식품위생법, 축산물위생관리법, 가축 및 축산물 이력관리에 관한 법률 그리고 식품등의 표시광고에 관한 법률 등이 있으며, 당사는 통신판매업 신고와 함께 소비자 보호 의무를 준수하고 있습니다. 또한, 식품의 안전한 보관, 유통, 제조에 필요한 규제를 모두 따르고 있으며, 축산물의 위생과 품질을 관리하기 위한 각종 의무를 성실히 이행하고 있습니다. 이 외에도 정보통신망 이용촉진 및 정보보호에 관한 법률을 준수하며, 정보보호 관리체계(ISMS) 인증을 받아 정보 보안에도 힘쓰고 있습니다. 과거 일부 위생교육 미이수 및 자동차관리법 위반으로 과태료를 납부한 사례가 있지만, 이후 모든 법적 의무를 철저히 준수하고 있으며, 추가적인 위반 사항은 발생하지 않았습니다.

당사는 관련 법규를 준수하며 영업활동을 진행하고 있으나, 당사가 취급하는 축산물을 포함한 식료품의 특성상 예기치 못한 식품 위생 관련 이슈가 발생할 수 있습니다. 당사의 관리 책임 미비로 관련 법률에 저촉될 경우 벌금, 과태료, 영업 정지, 당사 브랜드 가치 훼손, 고객 보상 비용, 법률비용의 발생 등을 초래할 수 있으며 이는 당사 사업에 부정적인 영향을 미칠 수 있으니 투자자분들께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

바. 신규사업 추진에 따른 위험

당사는 현재 주력 사업인 온라인 축산물 유통 사업 외 향후 신성장 동력을 확보하기 위하여 누적 데이터를 기반으로 하는 신규사업(MIT)와 축산도매업자와 자영업자 간의 중개 플랫폼을 넘어서 유통업자 간의 플랫폼(미트매치)를 개발하고 있습니다. 또한 기존 사업과 신규 사업의 경쟁력 강화를 위한 타법인 지분을 인수할 계획입니다. 이러한 신규사업이 성공적으로 안착하는 경우 기존의 미트박스 플랫폼과 더불어 축산부터 유통, 소비 전 프로세스에 대하여 당사의 서비스가 제공되며 시장 내 영향력은 더욱 확장될 것으로 예상하고 있습니다. 이와 더불어, 국내 시장에서의 성공과 안

정적인 재무실적을 달성한 이후 동남아 시장으로 진출을 계획하고 있습니다.

신규사업의 경우 회사가 설립 이후 현재까지 집중해온 부분과 일부 차이를 보이는 영역이 있으며, 관련 사업을 영위하는 기업과의 제휴 및 투자 등 신규 성장 전략을 추구하는데 있어 추가적인 자금을 필요로 할 수 있으나, 현재 성장 전략을 실행하기 위한 추가 자금의 필요 시기나 금액은 예측하기 어렵습니다. 향후 사업계획은 변동될 수 있으며, 동사의 현금흐름 및 예상 자금조달에 중대한 영향을 미치는 경제적, 정치적 상황들이 악화될 수 있고, 예측하지 못한 새로운 상황이 발생할 수도 있습니다. 이에 따라 향후 동사의 성장전략에 필요한 자금의 조달이 적절하게 이루어지지 않을 경우 또는 예상치 못한 시장 상황의 변화가 발생하는 경우 당사 사업의 확장성 및 성장성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 또한 동사가 추진하는 신규사업들이 기대하는 수준의 재무성과를 달성하지 못하는 경우 당사의 재무상태 및 경영 성과에 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

사. 해킹, 개인정보 유출 등 정보 보안 관련 위험

당사는 온라인 판매 플랫폼을 운영하며 현재 약 18만 명의 통합 고객을 보유하고 있습니다. 인터넷 기반 사업의 특성상, 고객들의 개인정보를 포함한 다양한 정보가 해킹, 악성코드, 바이러스 등에 의한 유출 위험에 노출되어 있습니다. 특히 신용카드 정보와 같은 민감한 개인정보가 사용되기 때문에, 보안 시스템이 침해될 경우 정보 손실이나 부당한 사용, 공개의 위험이 있습니다. 이러한 정보 유출 사고 발생 시, 당사는 소송, 규제 당국의 조사, 과징금 등 법적, 재정적 위험에 직면할 수 있습니다. 더불어 고객 신뢰도 하락으로 인한 고객 이탈은 회사의 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

이에 대응하기 위해 당사는 테크그룹 내 정보보안팀을 설치하고 전문 인력을 운용하고 있습니다. 당사는 「개인정보보호법」 및 「정보통신망 이용촉진 및 정보보호 등에 관한 법률」을 준수하며, 고객의 개인정보를 안전하게 보호하기 위해 데이터의 암호화 관리, 전송시 데이터 암호화, 침입 차단시스템 운영 및 정기적인 시스템 점검 및 APT(지능형 지속 공격) 훈련 등 다각적인 보안 조치 및 보안 사고에 대한 대응 능력을 강화하고 있습니다. 이러한 노력을 바탕으로 당사는 2023년 11월에 종합적인 정보보호 관리체계에 대한 인증 제도인 '정보보호관리체계(ISMS)' 인증을 획득하였습니다. 당사는 앞으로도 정보 보호에 만전을 기할 계획이며, 필요 시 정보보호 및 보안 전담 인력의 추가 채용을 검토하고 있습니다.

다만 이와 같은 노력에도 불구하고 정보보안 담당 직원의 과실 혹은 부정 행위, 외부로부터의 해킹 등이 발생할 경우 개인정보가 유출될 위험을 배제할 수 없습니다. 개인정보가 유출될 경우 법률 위험 및 재무적 손실 위험이 발생할 수 있으며, 당사의 플랫폼 및 서비스의 보안에 대한 신뢰가 저하될 수 있습니다. 이와 같은 경우 소송, 규제 당국의 조사, 책임 및 규제 관련 과징금이 발생할 수 있어 당사의 평판과 사업에 부정적인 영향을

	<p>미칠 수 있습니다.</p> <p>아. 환율 변동 위험</p> <p>당사의 매출은 대부분 국내에서 발생하고 있으나, 2023년 매출의 53.30%를 차지하는 상품매출 관련 상품의 18.45%를 수입하여 판매하고 있습니다. 2024년 3분기의 경우 상품의 매입 중 수입의 비중이 28.28%로 증가하였습니다. 상품을 수입함에 따라 환율변동 위험에 노출되어 있으며, 특히 당사는 주로 대금 결제에 사용되는 미국 달러화 가치와 관련된 환율 변동 위험에 노출되어있고 미래예상거래, 인식된 자산과 부채와 관련하여 외환위험이 주로 발생하고 있습니다.</p> <p>당사는 이러한 외환위험에 대응하기 위해 다양한 노력을 기울이고 있습니다. 그러나 외환위험을 관리하기 위한 당사의 노력에도 불구하고 환율변동에 따른 위험을 모두 제거하지는 못하며, 특히 글로벌 경기 불확실성 증대로 환율 변동성이 심화되는 경우 당사의 재무제표에 미치는 위험이 증대될 가능성이 있습니다.</p>
--	---

회사위험	<p>가. 매출 성장성 둔화 및 수익성 악화 위험</p> <p>당사의 매출액은 2021년 이후 지속적으로 성장하는 추세를 나타내고 있으며, 영업이익 역시 매출액의 증가에 따라 성장하는 추세를 나타내고 있습니다. 당기순이익 역시 2023년까지 성장하는 추세를 나타내었으나, 당분기 성장률이 소폭 하락하였습니다. 당사 매출의 성장은 당사 GMV 증가와 함께 나타납니다. 전체 GMV의 금액은 2021년 3천억원을 초과하였고, 2023년에는 4천억원을 초과하였습니다. 2024년 3분기 GMV 역시 3천633억원을 초과하였으며, 하반기 매출이 증가하는 추세를 감안하였을 때 2024년 GMV 역시 전기대비 상승할 것으로 예상됩니다.</p> <p>당사는 2021년 영업손실 559백만원이 발생하였으나, 2022년 이후 지속적으로 영업이익을 실현하고 있습니다. 2022년과 2023년의 영업이익률은 증가하는 추세를 나타내었으나, 2024년 3분기의 경우 2023년 대비 영업이익률이 소폭 하락하였습니다. 당사의 영업비용은 크게 상품매출원가와 판관비로 구분이 되며, 최근 3개년 및 당분기의 상품매출원가는 92.69%에서 95.20% 수준에서 변동하고 있으며, 당분기의 상품매출원가가 2023년 대비 소폭 증가하였습니다. 또한 판관비 내 거래액 증가에 따른 PG사의 지급수수료 증가, 물류센터 운영에 따른 감가상각비의 증가 등으로 인하여 당분기의 판관비가 2023년 대비 증가하며, 당분기의 영업이익률이 2023년 대비 소폭 감소였습니다.</p> <p>당사는 미트박스 플랫폼의 서비스 개선 및 SKU 증가 등을 통한 플랫폼 활성화로 고객수 및 거래액 증가를 통한 매출 성장을 위하여 노력하고 있으며, 플랫폼 활성화에 따른 협상력 증가에 따른 원재료 매입단가 절감, 조직의 효율적인 관리를 통하여 수익성을 제고할 계획입니다. 그럼에도 불구하고 전방시장의 악화, 규모의 성장에 따른 비용의 증가 등으로 인하여 당사의 매출 실적 및 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있으니 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.</p> <p>나. 재무안정성 및 영업활동현금흐름 관련 위험</p> <p>당사의 유동비율은 2021년 35.92%에서 2024년 3분기 131.05%로 지속적으로 개선되고 있으며, 2023년과 2024년 3분기의 경우 업종평균 대비 높은 수준으로 유동비율이 관리되고 있습니다. 당사의 차입금 의존도는 2021년과 2022년 각각 8.59%, 5.64%에서 2023년 17.64%로 증가하였습니다. 이는 차입금의 증가보다는 2023년 물류센터 관련 리스부채가 7,796백만원(2022년 리스부채 1,616백만원)으로 증가함에 따른 영향으로, 당사의 GMV 증가에 따라 물류 CAPA 확대를 위하여 물류센터 확장과 함께 리스부채가 증가하였습니다. 2024년 3분기의 차입금 의존도는 12.00%로 2023년 17.64%에서 감소하고 있어 회사의 차입금의존도가 개선되고 있습니다. 당사는 2022년까지 자본잠식 상태였으며, 이는 한국채택국제회계기준(K-IFRS) 하 전환상환우선주가 부채로 분류되며, 2022년 재무상태표에 전환상환우선주부채가 43,917백만원으로 계상되었기 때문입니다. 전환상환우선주는 2023년 12월 전량 보통주로 전환되며 부채비율이 개선되었습니다.</p>
------	---

최근 3개년 당사의 당기순이익은 지속적으로 증가하였으나 영업으로부터 창출된 현금은 감소하는 추세를 나타내고 있습니다. 이는 영업활동 개선에 따라 영업활동으로 인한 자산의 증가가 주요 요인으로 작용합니다. 2024년 3분기 순이익은 1,903백만원으로 연환산한 금액(2,537백만원)이 전기대비 감소하였는데, 이는 상기의 물류센터 관련 고정비의 증가, 서비스 개발에 따른 경상연구개발비의 증가 등의 영향입니다. 다만 3분기 기준의 자산, 부채의 변동에 따른 부의 효과는 2023년말 대비 감소하며 영업활동으로 인한 현금흐름이 전기대비 개선되고 있습니다.

상기와 같은 분석에도 불구하고 대내외적 불확실성이 발생하거나 영업환경이 악화되어 수익성 악화로 이어질 경우 재무안정성에 부정적인 영향을 미칠 수 있으며 향후 신규사업 진출 등을 위한 투자비용 및 고정비용이 증가할 경우 비용 부담이 발생할 수 있습니다. 또한, 향후 경기 불황 등에 따른 전방산업 부진 및 영업환경 악화 등에 따라 당사의 실적이 악화될 경우 또는 당사의 계획대로 영업활동이 진행되지 않을 경우 당사의 재무안정성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

다. 판매 채널 경쟁력 확보 실패에 따른 위험

당사는 2014년 설립 이후 국내 축산물시장의 유통망 개선을 통하여 고객에게 합리적인 가격으로 축산물을 공급하고 있습니다. 2018년 이후 지속적인 GMV 규모의 증가가 이루어지고 있으며, GMV의 증가 뿐만 아니라 고객의 재구매율이 매년 80% 이상을 달성하며 당사 서비스 이용고객들이 지속적으로 '미트박스' 플랫폼을 이용하는 것으로 판단하고 있습니다.

플랫폼의 지속적인 발전을 위해서는 당사의 노력과 함께 양질의 상품 공급이 필수적입니다. 현재 미트박스의 주요 공급자들은 국내 중소형 유통업자들 위주로 구성되어 있고, 이들이 제공하는 상품의 관리가 적절하게 이루어지지 못하는 경우 책임소재를 불문하고 당사 플랫폼의 평판에 부정적인 영향이 나타날 수 있습니다. 당사는 플랫폼의 품질 문제 발생 가능성을 차단하기 위해 MD팀에서 공급자 관리 정책을 기반으로 공급업체의 선정 및 운영을 철저히 관리하고 있습니다. 공급업체 선정 과정은 대면 미팅, 시설 위생 점검 등 여러 단계로 구성되어 있으며, 특히 축산물 위생관리법 등 법적 기준 부합 여부, 상품의 가격과 품질 경쟁력, 지속적인 공급 능력 등을 중점적으로 평가합니다. 이러한 과정을 통해 선별된 공급업체만이 당사 플랫폼에 입점할 수 있습니다. 입점 이후에도 결품 관리, 상품 소비기한 관리 및 연 1~2회 위생 점검을 실시하여 지속적인 품질관리를 수행하고 있습니다. 공급업체에 대한 관리와 함께 상품 등록 시에도 철저한 사전 협의 및 검토 과정을 거쳐 플랫폼 내 거래되는 모든 상품의 품질과 안전성을 보장하고자 노력하고 있습니다. 이러한 상품 및 공급자 관리를 통해 총 거래액 대비 클레임 비용은 매우 적은 수준으로 관리되고 있으며, 지속적으로 클레임율을 모니터링 하며 구매자가 좋은 경험을 통해 락인될 수 있도록 관리하고 있습니다.

이러한 관리에도 불구하고 공급자가 판매한 상품이 치명적인 품질 이슈가

발생한다면 이는 곧바로 대규모 구매자의 이탈로 이어질 가능성이 높습니다. 구매자의 이탈은 당사의 매출에 부정적인 영향을 주며, 이탈한 고객을 플랫폼으로 다시 유입시키는 데는 많은 비용과 노력이 투입됩니다. 이는 당사의 영업활동 및 손익에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

라. 상품 직접 판매에 따른 재고자산 관련 위험

당사는 플랫폼 내 고객에게 다양한 상품을 공급하고 있으며, 상품의 성격은 크게 당사가 기획하고 판매하는 PB상품과 축산 시장 내에서 인지도가 높은 상품들로 구성된 PB외상품, 식당에서 주로 사용되는 식자재 상품으로 구분됩니다. 당사가 PB상품을 기획하게 된 배경에는 다양한 상품을 합리적인 가격에 안정적으로 공급하기 위함입니다. 축산물의 특성상 수급상황에 따라 가격민감도가 큰 상품들이 존재하는데, 가격민감도가 큰 상품들을 PB상품화 함으로써 플랫폼 내 상품의 가격 안정성과 SKU의 확대의 긍정적인 효과가 나타났습니다.

당사 플랫폼의 성장에 따라 상품매출의 금액이 지속적으로 증가하여 2021년 120억원에서 2022년 303억원, 2023년 363억원, 2024년 3분기 554억원의 상품매출이 발생하였습니다. 상품매출의 증가와 함께 당사의 재고자산 금액도 증가하였습니다. 특히 2023년의 재고자산 금액은 6,426백만원으로 2022년 대비 두배이상 증가하였으며, 2024년 3분기의 경우 2023년 대비 3,141백만원이 증가하여 9,567백만원 수준입니다. 재고자산금액이 증가함에도 불구하고 재고자산의 회전이 원활하게 이루어지고 있으며, 효과적인 재고자산의 관리로 재고자산 평가충당금 역시 2023년 1백만원이 계상된 것을 제외하고는 설정되지 아니하고 있습니다.

당사는 재고자산의 증가가 매출의 증가와 함께 이루어지고 있으며, 재고의 유통기한 및 판가 등을 지속적으로 관리하여 장기체화재고 등의 발생으로 당사의 손익에 부정적인 영향이 나타나지 않도록 관리하고 있습니다. 그러나 향후 급격한 시장상황 변동, 재고 관리의 소홀 등으로 당사가 매입한 상품의 판매가 원활하지 않을 경우 당사의 손익에 부정적인 영향을 미칠 가능성이 존재합니다.

마. 운송 및 물류 외주에 따른 위험

당사는 미트박스 플랫폼 내에서 축산물 및 식자재를 판매하는 전자상거래업을 영위하고 있습니다. 축산물 및 식자재의 경우 선도를 유지한 상태의 배송여부가 중요하며 이를 위해 2014년 설립 이후 현재까지 신선식품 전문 물류운송업체인 오투기물류서비스(주)(이하 "전문물류운송업체")를 활용하여 배송업무를 처리하고 있습니다. 당사는 현재 용인지역 내 물류센터를 거점으로 두고 전문물류운송업체가 보유한 전국 22개 지역배송센터를 활용하여 냉동/냉장 차량을 통해 풀 콜드체인 물류망을 구축하여 운영하고 있습니다.

당사는 선도가 중요한 축산물 및 식자재를 판매하고 있어 배송서비스의 품질이 중요하며 관련 비용이 유의미하게 발생하고 있습니다. 또한 해당

물류서비스를 외부의 단일 업체에 의존하고 있습니다. 이는 효율성과 전문성 측면에서 상당한 이점을 제공하고 있으나, 해당 업체에 대한 높은 의존도를 갖는 위험도 존재합니다.

당사는 이러한 위험에 대응하기 위해 전문물류운송업체와 매주 품질회의를 수행하고 있으며 고객 피드백을 즉각적으로 공유할 수 있도록 물류그룹 내 CS팀을 배치하여 서비스 개선에 활용하고 있습니다. 또한 계약의 갑작스런 중단에 대비하여 동일한 물류서비스를 제공할 수 있는 대기업 계열의 물류운송업체와 서비스 대체 제공 여부를 매년 확인하며 비상 시 신속하게 대체 업체로 전환할 수 있는 비상 플랜을 내부적으로 수립하고 있습니다.

그러나 당사의 노력에도 불구하고, 외부의 전문물류운송업체를 활용하는 과정에서 외주처의 물류관련 인력수급문제, 외주처의 물류센터 내 냉동, 냉장창고 등 설비의 문제 등이 발생할 경우 당사 배송 정책을 위반하게 될 위험이 존재합니다. 이경우 서비스에 대한 평판 하락, 기존 고객의 이탈, 재고 처리비용의 상승에 따라 수익성이 악화될 수 있으며, 이는 당사의 영업활동에 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

바. 상장 후 경영권 안정성에 대한 위험

증권신고서 제출일 현재 당사의 최대주주인 김기봉 대표이사는 당사 지분 25.53%를 보유하고 있으며, 당사의 특수관계인을 포함한 최대주주등의 지분은 25.91%입니다. 당사는 금번 코스닥시장 상장을 통해 기발행주식 수 4,529,750주와 공모주식 1,000,000주 및 상장주선인의무인수분 30,000주를 합산한 5,559,750주가 상장될 예정이며, 공모 후 최대주주의 지분율은 20.80%, 특수관계인을 포함한 최대주주등의 지분율은 21.11%로 감소합니다.

이에 대해 당사는 퇴직임원 1인이 보유한 주식 450,000주에 대하여 공동목적보유확약을 체결하여 당사 주주총회에서 의결권을 공동 행사하기로 하였으며 상기 2인주주 중 어느 1인이 보유 주식을 제3자에 양도하고자 하는 경우 상호간 우선매수교섭권을 인정하도록 하였습니다. 이에 따라 공모 후 최대주주등과 공동목적보유확약 주주의 지분율은 29.20%로 증가합니다. 이외에도 당사가 임원을 대상으로 부여하여 미행사된 주식매수선택권 89,750주를 합산하는 경우 공모 후 최대주주등과 공동목적보유확약 주주의 지분율은 30.13%로 증가합니다.

상기와 같이 상장 이후 최대주주의 지분율, 자발적 보호예수 및 공동목적보유확약등을 고려해볼 때 금번 공모 및 희석으로 인한 경영권 관련 위험은 제한적이라고 판단합니다. 다만, 향후 추가 증자 등으로 인하여 최대주주등의 지분율이 감소할 경우, 당사의 경영권 안정성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 코스닥시장 상장 이후 당사 유통주식에 대한 접근성 증가 및 주요 경영진의 의무보유기간 경과 이후 지분 매각 등에 따라 상장일 이후 경영권 변동에 대한 위험을 원천적으로 배제할 수 없으며, 이에 따른

경영권 변동시 주가에 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로, 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

사. 내부통제 관련 위험

당사의 주요한 의사결정은 대표이사를 포함하여 3명의 사내이사, 2 명의 사외이사로 구성된 이사회 및 주주총회에서 이루어지고 있습니다. 사외 이사는 이사회에 적극적으로 참석하여 주요한 의사결정 과정에 참여하고, 당사 경영진의 견제 역할을 충실히 수행하고 있습니다.

또한 적정한 내부통제 수준의 확보를 위해 특수관계인에 대한 거래내역이나 업무무관 거래에 대해서는 이사회 의결을 통해 결정할 수 있도록 '이해관계자 거래 규정'을 제정하여 운영 중에 있습니다. 특히 상장 이후 이해관계자 거래에 대한 내부 통제를 더욱 강화하고자 2024년 1월 8일 사외이사 2인과 사내이사 1인으로 구성된 내부거래위원회를 설치하여 특수관계인 거래의 사전 승인 절차를 포함하여 내부통제수준을 고도화하여 향후 특수관계자 거래가 공정한 조건에서 발생할 수 있도록 조치하였습니다.

다만 2024년 내부거래위원회 설립 이전 당사는 당사의 최대주주인 김기봉 대표이사가 100% 지분을 소유한 (주)백삼과 거래를 진행하였습니다. (주)백삼은 육류 기반의 프랜차이즈 사업을 영위한 중소기업으로 당사는 (주)백삼이 프랜차이즈 사업에 필요한 수입육 원물의 구매 및 가맹점들에 대한 물류 배송 서비스 등을 제공하였습니다. 백삼에 대한 상품 판매 및 기타 매출 발생 시 타 거래처들과 유사한 조건으로 거래가 진행되었으나, 특수관계자와의 거래에 대한 이해상충의 여지를 제거하기 위하여 2024년 1월 설치된 내부거래위원회에서 (주)백삼과의 거래를 중지하기로 하였습니다. 또한, 한국거래소 상장예비심사 과정에서 당사의 상장 이후 해당 법인의 거래 일체를 진행하지 않을 사항과 해당 법인은 사업확장을 하지 아니하고 청산을 위한 제반 절차가 완료되면 청산할 것을 약속하였습니다. 따라서 향후 백삼과의 거래는 발생하지 않을 것으로 판단합니다.

당사가 작성 및 공시하는 회계정보의 대내외적인 신뢰를 높이기 위하여 2023년 12월 15일 내부회계관리규정을 제정하였으며, 2023년 6월 삼정회계법인과의 계약을 통하여 내부회계관리제도를 구축하고, 2024년 2월 내부회계관리제도의 설계 및 운영평가를 수행하였습니다. 구축된 내부회계관리제도의 운영보고서는 상장이후 관련법령 등에 따라 사업보고서의 첨부서류로 공시할 예정입니다.

상기와 같은 회사의 노력을 통해 내부통제제도를 운영하더라도 예측불가능한 상황의 발생으로 내부통제가 적절히 이루어지 못할 위험을 원천적으로 배제할 수 없으므로, 투자자께서는 투자과정에서 이 점 유의하시기 바랍니다.

아. 내부 정보관리 미흡 위험

코스닥시장 상장법인은 공시의무사항 및 투자판단에 영향을 미치는 중요

사항 발생시 이를 종합적으로 관리하고 적시에 공개할 수 있는 관련 규정 및 공시 체계를 정비하여야 하며, 불공정거래를 예방할 수 있는 시스템을 구축하여야 합니다. 이를 위하여 당사는 관련 규정 구비 및 공시 조직을 구축하였으며, 상장 후에는 공시 책임자 및 담당자의 공시전문 교육 이수, 전체 임직원 대상 교육 실시, 공시 의무 준수 약속서 및 불공정거래행위 규제 준수 약속서 등을 징구할 계획입니다.

그럼에도 불구하고, 여러 사유들로 인해 중요한 사항이 적시에 공시되지 못할 위험을 원칙적으로 배제할 수 없습니다.

자. 핵심 인력 이탈 위험

당사는 '미트박스' 플랫폼을 통하여 축산물의 온라인과 오프라인 유통을 주요사업으로 하고 있으며, 축산물을 포함한 식자재 유통 및 IT 분야의 전문지식과 노하우를 활용하여 사업을 영위하고 있습니다. '미트박스' 플랫폼의 효과적인 운영을 위하여 우수한 인력의 확보가 중요하기 때문에 우수한 인력의 확보를 위하여 근무환경개선, 급여인상, 복지지원 등의 비용이 발생합니다.

당사는 인력관리의 중요성을 인지하고 업무 만족도 증진, 회사의 비전 공유, 지속적인 교육을 통한 자기 계발 프로그램 강화 등 각종 복리후생제도 강화 등을 통해 직원들의 애사심 고취에 힘쓰고 있으며 향후에도 임직원의 다양한 복지 혜택을 확대할 계획입니다. 이러한 노력을 통하여 당사는 매년 꾸준한 인력 충원을 진행하고 있습니다. 또한 회사의 성장에 따른 성과를 임직원과 공유하기 위하여 증권신고서 제출일 현재까지 주식매수선택권을 5차례 부여하였으며, 향후에도 인재 유치 및 보상 방안으로써 적절히 활용할 계획입니다.

우수한 인력의 확보는 사업의 성공여부에 중대한 영향을 미치며, 인력이탈의 위험을 최소화하기 위해 당사는 임직원과 회사의 비전 공유, 지속적인 교육을 통한 자기 계발 프로그램 강화 등 각종 복리후생제도 강화 등의 노력을 다하고 있습니다. 그러나 이러한 당사의 노력에도 불구하고 인력의 이탈 가능성을 배제할 수 없으며, 대규모 인력의 이탈 발생 시 당사의 재무성과에 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로 투자자께서는 이점 유의하여 주시기 바랍니다.

차. 종속회사 관련 위험

당사는 신고서 제출일 현재 '주식회사 미트박스아워냉장' 1개사를 종속회사로 보유하고 있습니다. 미트박스아워냉장은 당사가 70% 지분을 보유한 자회사로, 2020년 한국도로공사의 '경부고속도로 기흥 IC 물류시설 구축민자유치 사업'에 참여하기 위해 설립되었습니다. 2021년 2월 사업시행자로 선정되어 2022년 6월 건축설계를 완료했으나, 러시아-우크라이나 전쟁의 여파로 인한 원자재 공급망 차질과 자본시장의 금리 상승 등으로 인해 여러 차례 실시계획승인 신청기한이 연장되었습니다. 현재 당사는 과거 협약 당시 대비 증가한 공사비와 금리 상승으로 인해 사업 시행에 소요

되는 비용이 50% 이상 증가한 상황에 직면해 있습니다. 이러한 재무적 부담을 상쇄할 수 있는 사업 구조의 변경(관리운영권 연장 및 토지사용료 인하 등)이 없다면 현재의 조건으로 사업을 진행하기 어려운 상황입니다.

이에 따라 당사는 한국도로공사와 지속적으로 회의를 진행하며 본 사업 관련한 서로간 요구사항의 합의를 이루기 위해 최선을 다하고 있습니다. 동시에 회사 내부적으로도 해당 물류센터 사업의 타당성에 대해 면밀한 검토를 진행 중입니다. 만약 사업이 중단될 경우, 당사가 노출될 수 있는 최대 재무 유출액은 사업이행보증보험과 관련된 38.5억 원 수준으로 이는 사업 중단의 귀책 사유가 사업시행자인 미트박스아워냉장에 있다고 판단될 경우, 한국도로공사에 지급해야 할 수 있는 금액입니다.

사업이 중단될 경우 당사와 미트박스아워냉장이 한국도로공사 측에 지급해야할 금액인 38.5억원의 자금은 우선적으로 사업시행자인 미트박스아워냉장이 보유하고 있는 현금시재액 10억원을 우선 사용하여 조달할 예정입니다. 추가로 부담해야할 금액 28.5억원은 미트박스글로벌의 운영자금을 활용할 계획입니다. 당사의 2023년 연간 매출액 수준은 669억이며 2024년 3분기말 기준 매출액은 802억으로 추가 부담해야할 금액이 유의적인 수준은 아닌 것으로 판단되나 향후 경영환경의 변화로 당사의 재무상태 및 현금흐름에 부정적인 영향을 미칠수 있음을 투자자께서는 이 점 유의해주시기 바랍니다.

한편 종속회사인 미트박스아워냉장의 2024년 3분기 재무제표 상 본 사업과 관련하여 기투입된 설계용역비 등 자본적 지출액 약 23억원이 건설중인 자산으로 계상되어 있습니다. 보고기간말 현재 사업의 계속 진행 여부가 불확실해짐에 따라 K-IFRS 제1036호 '자산손상' 기준서에 따른 손상 징후에 해당할 여지가 존재하며, 만약 이에 따라 당사 연결재무제표상 영업외비용으로 최대 약 23억원에 대하여 회계상 비용인 손상차손이 인식될 수 있는 바, 투자자께서는 이러한 사실을 충분히 고려하여 주시기 바랍니다.

그러나 현재로서는 사업의 최종 결과와 그에 따른 재무적 영향을 정확히 예측하기 어려운 상황입니다. 사업 중단 여부, 귀책 사유의 판단, 그리고 최종적인 재무 유출의 규모는 향후한국도로공사와의 협의 결과 및 기타 불확실한 요인들에 따라 달라질 수 있습니다. 따라서 본 사안과 관련된 최종적인 재무적 영향은 현재 시점에서 합리적으로 추정하기 어려우며, 향후 사태의 진전에 따라 달라질 수 있음을 주지하시기 바랍니다. 당사는 본 사안에 대해 중요한 진전이 있거나 최종 결정이 이루어지는 즉시, 관련 법규에 따라 적시에 공시를 이행할 예정입니다.

카. 판매대금 정산 관련 위험

최근 티몬과 위메프 등 이커머스 기업들의 판매대금 정산지연 사태로 해당 이커머스 서비스를 이용한 판매자와 소비자들의 피해가 발생하였습니다. 현재 당사는 PG(전자지급결제대행업)사의 정산대행서비스를 이용하

고 있으며 정산 자금은 철저히 분리하여 관리하고 있습니다. 정산대행서비스를 통해 당사의 플랫폼 내 상품을 구매하기 위하여 고객이 지불한 상품 대금은 영업일 기준 D+2~3일 내 PG사 결제 수수료를 제외한 금액이 PG사에서 관리하는 당사의 전용 계정에 적립금 형식으로 충전됩니다. 이 적립금은 당사의 일반 운영 자금과 완전히 분리되어 관리되며, 당사는 어떠한 경우에도 해당 적립금에 직접 접근하거나 사용할 수 없습니다. 이후 당사는 구매자가 판매자의 물품을 수령한 날로부터 영업일 기준 5일~9일 후(판매자별 계약에 따라 조건 영업일 5~9일 사이로 결정됨)에 PG사에 판매대금 지급요청을 신청하고 익일 PG사는 판매자에게 대금 정산을 진행하는 구조로 정산 구조를 관리하고 있습니다. 당사와 계약된 PG사는 국내 M/S 3위의 업체로 금융감독원 실사점검을 매년 실시하는 기업이며, 결제 안전성, 자금 안정성, 개인정보보호이행 등의 감사를 매년 받고 있는 기업으로 대금정산의 안전성에는 유의적인 문제가 없을것로 판단됩니다.

한편, 당사의 플랫폼 내에선 상품 판매 뿐만 아니라 내부 플랫폼 내에서 이용가능한 상품권을 판매하는 서비스를 제공하고 있습니다. 당사의 상품권 누적 판매액은 2024년 1월 오픈일로부터 증권신고서 제출일 현재까지 누적 약 16억원으로 2024년 3분기 누적 거래액의 0.4% 수준이며, 미사용 상품권 잔액은 20백만원으로 사용률이 높은 편 입니다. 소비자들은 상품권 구매 후 3일 내에 대부분 사용하고 있어 상품권 판매 정산 대금을 다른 곳에 활용할 위험이 크지는 않을 것으로 판단하고 있습니다.

상품권 판매 대금은 당사가 출금을 요청할 경우 PG사를 통해 출금을 받을 수 있어 자금을 정산 이외의 목적으로 사용할 위험이 존재합니다. 다만 회사 내부 정책 상 상품권 관리 프로세스에 따라 상품권 대금을 바로 출금하고 있지 않으며 별도로 관리하고 있으며 상품권을 구매한 소비자가 상품권을 이용해 상품을 구매한 경우에 상품의 구매와 동일한 방식으로 판매자에게 대금 정산을 진행하고 있습니다.

그러나 예측하지 못한 사건으로 인하여 판매대금 정산이 정확하게 이루어지지 못하는 경우 당사가 운영하는 플랫폼에 대한 고객의 신뢰도 하락 등이 발생할 수 있으며, 이는 고객 이탈로 인한 매출의 감소로 이어져 당사의 손익에 부정적인 영향을 미칠 수 있으니 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

타. 개발비 자산화 회계처리 위험

개발비로 인식된 무형자산은 주로 당사가 현재 진행중인 개발원가로 구성되어 있습니다. 당사는 개발활동 관련하여 개별 프로젝트에 직접적으로 귀속되는 개발원가가 한국채택국제회계기준 기업회계기준서에서 정하는 조건을 모두 충족한 경우에 자산으로 인식하고 있습니다. 그 외 연구활동과 관련된 지출은 발생시 당기비용으로 회계처리 됩니다. 개발비의 일부로 자본화되는 직접 관련원가에는 인건비, 위탁용역비가 있으며, 자본화된 개발비는 무형자산으로 인식하고 자산을 사용할 준비가 된 시점부터 상각됩니다. 한편, 당사는 무형자산인 개발비로 2024년 3분기 10.0억원을 인식하였습니다.

당사의 재무상태표상 개발비 계정에 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따른 회계처리에 의해 자산화한 개발비와 내부 창출 개발비가 포함되어 있는 점에 대해서는 투자자분들께서 유의하시기 바랍니다. 또한, 당사의 개발비는 한국채택국제회계기준의 요건을 충족하여 자산화를 진행하고 있으나, 향후 기준서의 요건을 미충족하거나 기준서의 변경이 존재할 경우 개발비 인식 기준의 변화가 있을 수 있으므로 이 점 유의하시기 바랍니다.

파. 결산일 이후 최근 재무정보 관련 위험

증권신고서 작성지침에 따라 증권신고서에 기재하는 "재무에 관한 사항"은 최근사업연도(또는 반기, 분기) 말을 기준으로 감사인의 감사 또는 검토를 받은 수치를 기준으로 기재하고 있습니다. 당사는 신뢰성 있는 재무정보를 생산하기 위하여 최선의 노력을 다 할 것이나, 당사의 의도적 혹은 비의도적인 회계처리 오류의 발생 가능성을 배제할 수 없는 바, 감사인의 감사 혹은 검토를 받은 재무 수치를 기준으로 증권신고서를 작성하도록 함으로서 상기한 회계처리 오류의 가능성을 축소할 가능성이 존재합니다.

그러나, 이러한 기재방식은 회계처리 오류의 가능성은 축소할 수 있으나, 결산일 이후 회사의 손익 추이에 관하여는 투자자에게 정보를 제공하기 어려울 수 있다고 판단됩니다. 이에, 금융감독원에서는 2024년 1월 23일 "기업 공시역량 제고를 위한 투자위험요소 기재요령 개정 및 2023년도 주요 정정요구 사례 공개" 보도자료 배포를 통해, IPO 기업의 최근 재무정보 공시방안 관련 기재 요령을 구체화한 바 있습니다. 당사는 검토받은 2024년 3분기 결산 연결재무제표 기준 2024년 3분기 매출액 802억원, 영업이익 22억원을 시현하였습니다. 또한 3분기 검토 이후 10월의 매출액은 약 106억원, 영업이익은 약 4억원, 11월의 매출액은 약 100억원, 영업이익은 약 3억원, 12월 매출액은 94억원, 영업이익은 3억원 시현하여 2024년 12월 누적 매출액은 약 1,103억원, 영업이익은 약 32억원을 시현하였습니다. 상기 실적은 향후 감사 과정에서 확정 실적과의 차이발생 가능성이 있으며, 당사의실적 악화에 따른 주가 하락 등의 위험이 존재합니다.

한편, 증권신고서 제출일 현재 당사가 투자위험요소에 기재한 사항 외에 당사가 인지하고 있는 당사의 코스닥시장 신규상장 전까지 당사의 재무실적에 영향을 미칠 수 있는 추가적인 영업환경 변동 전망에 관한 사항은 존재하지 않으므로 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

하. 소송 및 분쟁 관련 위험

증권신고서 제출일 현재 당사가 피고로 계류 중인 소송사건이 존재하지 않고, 당사의 영업에 중대한 영향을 미치는 기타 진행 중인 소송 및 법률 위반 사항은 없습니다. 다만, 향후 당사의 영업을 영위하는 과정에서 분쟁 또는 소송이 발생할 가능성을 완전히 배제할 수는 없습니다. 법률 분쟁은 통상적으로 장기간에 걸쳐 진행되며, 사안에 따라 매우 큰 규모의 소송비용이 발생할 수 있습니다.

	<p>당사는 과거 당사의 주요상표인 '미트박스'에 대한 상표권과 관련하여 총 4가지의 행정소송 및 손해배상소송을 진행하였습니다. 4가지의 소송은 모두 개인 1인과 진행이 되었습니다. 소송이 발생한 사유는 다음과 같습니다. 소송의 상대방인 A는 2014년 8월 7일 '미트박스(한글), meat box(영어)'라는 서비스표를 등록하였으며, 당사는 2018년 1월 23일 'MEATBOX' 관련 상표를 등록하였습니다. 소송 상대방인 A는 당사의 상표권에 이의를 제기하여 4가지 소송을 제기하였습니다. 소송의 결과로 당사는 1) 소송의 상대방으로부터 미트박스 상표권을 3.7억에 인수하고(2020년 4월 법원 화해권고결정), 2) 상표권침해손해배상으로 1.2억을 지급(2023년 1월 법원 화해권고결정)하는 것으로 미트박스 상표권 사용과 관련한 법적분쟁이 종결되었습니다.</p> <p>상기의 상표권 소송 종결 이후 당사는 유사한 사건이 발생하지 않도록 상표권을 포함한 당사의 권리확보를 위하여 노력하고 있으며, 소송 및 분쟁 관련 위험을 낮추고자 외부 법률전문가의 검토 및 자문을 받고 있습니다. 그럼에도 불구하고 추가적인 소송이나 분쟁, 예상치 못한 법률적 리스크가 발생할 경우 당사의 영업 및 재무구조에 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.</p>
--	--

기타 투자위험

가. 증권신고서 효력발생 의미, 증권신고서 및 투자설명서 내용의 변경 가능성

「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제120조 제3항에 의거 본 증권신고서의 효력 발생은 정부 또는 금융위원회가 본 증권신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 본 증권신고서의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니므로 당사에 대한 투자책임은 전적으로 주주 및 투자자에게 귀속됩니다. 또한 본 증권신고서는 공시심사 과정에서 일부 내용이 정정될 수 있으며 투자판단과 밀접하게 연관된 주요 내용이 변경될 시 혹은 관계기관의 업무진행 과정에서 일정이 변경될 수 있으므로 투자자들께서는 투자 시 이러한 점을 감안하시기 바랍니다. 금융감독원 전자공시 홈페이지(<http://dart.fss.or.kr>)에는 당사의 감사보고서가 전자공시되어 있사오니 투자 의사를 결정하시는 데 참조하시기 바라며 상기 제반사항을 고려하시어 투자자의 현명한 판단을 바랍니다.

나. 투자자의 독자적 판단요구

투자자께서는 투자위험요소에 기재된 정보에만 의존하여 투자판단을 해서는 안 됩니다. 본 증권신고서에 기재된 사항 이외의 투자위험요소를 검토하시어 투자자 여러분의 독자적인 투자 판단을 해야 함에 유의하시기 바랍니다.

다. 청약 전 투자설명서 교부

2009년 02월 04일부로 시행된 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제124조에 의거, 일반투자자들은 투자설명서를 미리 교부 받아야 청약이 가능합니다.

라. 상장 후 주가의 공모가격 하회 위험

당사의 주식은 한국거래소 코스닥시장에서 거래된 적이 없으며 금번 상장을 통해 한국거래소 코스닥시장에서 최초 거래되는 것입니다. 또한, 수요예측을 거쳐 당사와 대표주관회사 간 합의를 통해 결정된 동 주식의 공모가격은 기업공개 이후 시장에서 거래된 시장가격을 나타내는 것이 아니며, 금번 공모 이후 당사 주식의 시장가격이 하락함에 따라 상장 이후 투자자께서는 공모가격이나 그 이상의 가격으로 주식을 재매각하지 못할 수 있다는 점을 유의하시어 투자 의사를 결정하시기 바랍니다.

마. 상장 이후 유통물량 출회에 따른 위험

금번 공모예정주식을 포함한 당사의 상장에정주식수(보통주) 5,559,750주 중 최대주주 김기봉이 보유한 1,156,625주(공모 후 20.80%)을 포함하여 규정 및 자발적 의무보유 수량을 제외한 주식수 2,166,664주(공모 후 38.97%)는 상장 직후 시장에서 유통가능한 물량에 해당합니다. 상장 후 이러한 유통가능 물량의 출회로 주식가격이 하락할 수 있으며, 의무보유가 종료되면 해당 물량의 출회로 추가적으로 주가가

하락할 수 있으니 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

바. 공모가 산정방식의 한계에 따른 위험

당사의 희망 공모가는 PSR 상대가치 평가방법을 이용한 비교가치 평가법을 사용하여 산정하였습니다. 당사의 희망 공모가액은 유사회사의 PSR을 적용하여 산출되었지만, 희망 공모가액 범위가 당사의 절대적인 가치를 의미하는 것은 아니며 최종 선정된 비교기업들은 당사와 주요 매출 품목의 종류 및 비중, 주요 사업지역, 전략, 영업환경, 시장 내 위치, 성장성 등 측면에서 차이가 존재할 수 있습니다.

PSR 평가방식은 손실이 발생하고 있는 기간에도 사용할 수 있는 방식이며, 손실이 단기적이거나 일회적이라고 판단하였을 때 활용이 되는 방식입니다. 당사는 2023년 이후 영업이익 및 당기순이익을 실현하고 있지만, 향후 손실이 발생하거나 정상화된 이익이 발생하지 않을 경우 동 평가방식은 기업가치를 과대평가하는 왜곡을 발생시킬 수 있습니다. PSR 평가방식은 가치를 매출액으로만 판단하기 때문에 현금흐름이 악화되는 상황 등을 제대로 파악하기 어려우며, 부채비율이 높다고 해도 매출액이 계속 증가하는 경우에는 회사의 재정이 악화되었는지 판단하기 어렵고, 기업이 비용을 통제할 수 없는 경우 순이익은 급감함에도 매출액은 감소하지 않을 수 있어 가치평가의 정확성이 감소할 수 있습니다. 또한 향후 국내외 경기, 주식시장 현황, 산업 성장성, 영업환경 변화 등 다양한 요인의 영향으로 예측, 평가정보는 변동될 수 있으며, 비교회사 선정 및 PSR 평가방식의 한계가 있으니 투자시 유의하여 주시기 바랍니다.

사. 비교기업 선정의 부적합 가능성

당사는 금번 공모 시 사업의 유사성, 재무적/비재무적 기준 등을 고려하여 비교기업을 선정하여 공모가액 산출에 적용하였습니다. 그러나 비교기업 선정기준의 임의성 및 기타 주식가치에 영향을 미칠 수 있는 사항의 차이점으로 인해 비교기업 선정의 부적합성이 존재할 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하여 투자하시기 바랍니다.

아. 주식매수선택권 행사에 따른 주가 희석 위험

증권신고서 제출일 현재, 공모주식 및 상장주선인 의무인수 주식을 포함하여 당사의 보통주 상장예정주식수는 5,559,750주이며, 주식매수선택권의 보통주 전환으로 인한 발행가능주식수는 125,400주로, 완전희석 가정 시 상장가능주식수는 총 5,685,150주입니다. 다만, 상장 후 1년 내 행사 가능한 주식매수선택권 82,400주 수준으로, 이를 고려할 경우 상장 후 1년 내에 상장가능주식수는 총 5,642,150주에 해당합니다.

기 부여된 미행사 주식매수선택권 중 임원의 89,750주는 행사가능기간의 도래 여부와 상관없이 총 6개월간 의무보유 대상에 해당합니다. 다만, 그 외 직원에게 부여된 주식매수선택권 35,650주는 의무보유 대상에 포함되지 않아 가득기간 도래 시 상장일부터 일부 행사가 가능합니다. 향후 주식

매수선택권의 행사로 인하여 신주가 발행되어 보통주로 시장에 출회될 경우, 주식수의 증가로 인해 당사의 주식가치에 부정적인 영향을 미칠 수 있으니, 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

자. 상장주선인 의무인수에 관한 사항

금번 공모시 「코스닥시장 상장규정」 제13조제5항제1호에 의해 상장주선인인 미래에셋증권(주)는 모집·매출하는 주식의 100분의 3에 해당하는 수량(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)을 모집·매출하는 가격과 같은 가격으로 취득하여 3개월간 의무보유하여야 합니다.

상장주선인이 사모의 방식으로 인수하는 30,000주는 상장일로부터 3개월간 의무보유한 이후 매도가 가능하게 됩니다. 증권신고서 제출일 현재시점 상장주선인은 동 의무인수분의 매도시기 및 매도가격에 대해서 구체적으로 결정한 바가 없습니다. 다만, 상장주선인의 내규에 의거하여, 상장주선인의 의무취득분은 의무보유기간 종료 이후 3개월 내 매도하도록 정하고 있습니다. 이에 따라, 동 의무취득분은 의무보유기간(상장 후 3개월) 이후 3개월 내 시장에 출회될 예정이며, 해당 기간동안 추가 유통물량 증가로 인하여 주식가격이 하락할 수 있습니다.

차. 지배주주와 투자자와의 이해상충 위험

본 공모 후 최대주주인 김기봉 대표이사 및 특수관계인은 보통주 1,173,450주(상장예정주식수의 21.11%)를 보유하게 됩니다. 지배주주는 이사의 선임을 비롯한 당사 주주총회에 상정되는 대부분의 사안을 결정할 때 상당한 영향력을 행사할 수 있을 것으로 판단됩니다. 또한, 지배주주는 정관 변경 요구, 합병 제안, 자산 매각 제안, 또는 기타 주요 거래 등에 대한 투표 결과를 통제하거나 주요한 영향력을 행사할 수 있어 당사 지배주주의 이해관계와 투자자의 이해관계는 상충될 수 있습니다. 이러한 이해상충은 당사에 대한 투자자나 다른 주주들의 이해관계에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

카. 신규상장 요건 미충족 위험

금번 공모는 코스닥시장 상장규정에서 규정하고 있는 주식의 분산요건 충족할 목적으로 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』에 따라 공모의 방법으로 실시됩니다. 금번 공모후 당사가 신규상장 신청일까지 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.

타. 소수주주권 행사로 인한 소송위험

당사 소수주주는 소수주주권 행사를 통해 당사의 주요 경영의사결정에 영향을 미칠 수 있으며, 이에 따라 당사는 추가적인 소송위험에 노출될 수 있습니다.

파. 집단소송으로 인한 소송 위험

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

하. 공모주식수 변동 가능 유의

『증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정』 제2-3조(효력발생시기의 특례 등) 제2항 제1호에 따라 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 공모가 변경될 수 있으니 투자자께서는 이 점유의하여 주시기 바랍니다.

거. 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 '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 대주주 등으로부터 해당 주식을 차입하여 기관투자자 등에게 초과 배정을 하는 초과배정옵션(over-allotment option)도 금번 공모에서는 부여되지 아니하였습니다. 투자자께서는 이 점을 유의하시어 투자 의사 결정하시기 바랍니다.

너. 수요예측에 따른 공모가격 결정

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. 또한 과거 발행회사는 보통주에 대한 공모를 진행하여 최종 공모가 확정을 위한 수요예측을 실시하였으나 회사의 가치를 적절히 평가 받기 어려운 측면 등 제반 여건을 고려하여 대표주관회사의 동의 하에 잔여 일정을 취소하고 2024년 11월 11일자로 철회신고서를 제출한 바 있습니다.

더. 청약자 유형군별 배정비율 변경 위험

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

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

'증권 인수업무 등에 관한 규정' 제9조 제1항 제3호의 개정에 따라 일반청약자에게 공모 주식의 25% 이상을 배정합니다. 또한 '증권 인수업무 등에 관한 규정' 제9조 제1항제6호의 개정에 따라 일반청약자 배정물량인 공모 물량의 25%에서 추가적으로 우리사주조합원의 청약 수량을 제외한 물량을 공모주식의 5% 내에서 발행회사와 협의하여 일반청약자에게 배정할 수 있습니다. 이에 따라 일반청약자 배정 물량은 25%를 초과할 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

머. 일반청약자 배정방법의 변경에 따른 위험

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

버. 재무제표 작성 기준일 이후 변동 미반영

본 증권신고서상의 재무제표에 관한 사항은 2024년 3분기 작성기준일 이후의 변동을 반영하지 않았으니 투자자 분들께서는 이 점 고려하시기 바랍니다.

서. 신규상장일 기준가 산정방식 및 가격제한폭 변경 위험

2023년 06월 26일부터 유가증권 및 코스닥시장 신규상장종목의 신규상장일 기준가격이 기존 '공모가격의 90~200% 내에서 호가를 접수하여 결정된 시가'에서 '공모가격'으로 변경되며, 신규상장일 가격제한폭은 기존 '기준가격 대비 ±30%'에서 '기준가격(공모가격)의 60~400%'로 변경됩니다. 금번 코스닥시장 업무규정 시행세칙 개정내용의 시행시기는 2023년 06월 26일이며, 당사의 상장매매개시 예정일은 개정안의 시행일 이후임에 따라 개정된 규정을 적용 받으므로, 투자자께서는 변경된 기준가격 결정방법에 유의하여 주시길 바랍니다.

어. 신규상장종목 상장일 변동성완화장치(VI) 미적용

2021년 10월 18일부터 신규상장종목 상장일에 변동성완화장치(VI)를 적용하지 않으니 투자 시 유의하시기 바랍니다.

저. 수요예측 참여 가능한 기관투자자

금번 공모를 위한 수요예측 시 '증권 인수업무 등에 관한 규정' 제2조 제 8호에 따른 기관투자자만 참여가 가능하므로 투자자께서는 이점 유의하여 투자하시기 바랍니다.

처. 수요예측 경쟁률에 관한 주의사항

당사의 수요예측 예정일은 2025년 01월 02일(목) ~ 08일(수)입니다. 수요예측에 참여한 기관투자자들은 가격확정 후 실투자 여부를 결정하여 청약 예정일인 2025년 01월 13일(월) ~ 14일(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.

커. 공모자금의 사용내역 관련 위험

당사는 금번 공모를 통해 조달한 신주 모집 금액에서 발행제비용을 차감한 순수입금의 사용계획을 결정함에 있어 상당한 재량권을 보유하고 있으며, 금번 공모를 통해 조달한 공모자금을 투자자가 동의하지 않는 목적으로 사용할 수 있으니 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

더. 주가의 일일 가격제한폭 변경

2015년 06월 15일부터 유가증권시장과 코스닥시장 주식의 일일 가격제한폭이 기존의 ±15%에서 ±30%로 확대되었으므로, 투자 시 유의하시기 바랍니다.

퍼. 주식의 대규모 발행 또는 매각 위험(Overhang Issue)

향후 당사의 보통주가 대규모로 매각되거나 추가적으로 발행되는 경우, 당사의 보통주 가격은 하락할 수 있습니다. 투자자께서는 이 점을 유의하시어 투자에 임하시기 바랍니다.

허. 미래에 대한 예측가능성 위험

본 증권신고서는 향후 사건에 대한 당사 경영진의 현재 시점(내지 별도 시점이 기재되어 있는 경우 해당 시점)의 예상을 담은 미래예측진술을 포함하고 있으며 미래예측진술은 실제로는 상이한 결과를 초래할 수 있는 특정 요인 및 불확실성에 따라 달라질 수 있습니다. 따라서 투자자께서는 본 증권신고서의 공개일자 기준으로 작성된 미래 예측 진술에 지나치게 의존해서는 안 된다는 점을 유의하시기 바랍니다.

고. 투자위험요소 기재내용 이외 위험요소 존재 위험

투자자께서는 상기 투자위험요소에 기재된 정보에만 의존하여 투자판단

을 해서는 안됩니다. 본 증권신고서에 기재된 사항 이외의 투자위험요소를 검토하시어 투자자 여러분의 독자적인 투자판단을 해야 함에 유의하시기 바랍니다.

노. 증권신고서 효력발생일 재기산에 따른 상장예비심사결과 효력 상실 위험

당사는 2024년 05월 10일 한국거래소에 상장예비심사신청서를 제출하여 2024년 09월 12일 상장예비심사 승인을 통지 받았으며, 코스닥 시장에 상장하기 위해서는 「코스닥시장 상장규정」에 따라 상장예비심사 결과를 통보받은 날인 2024년 09월 12일로부터 6개월 이내에 신규상장 신청을 해야 합니다 .

당사는 2024년 12월 12일 본 증권신고서를 제출하여 2025년 01월 07일을 증권신고서의 효력 발생일로 예상하고 있으나, 투자자 보호 등의 사유로 추가적인 효력발생시기가 재기산 되는 정정기재가 발생하여 상장 일정이 조정될 경우 상장예비심사 결과의 효력이 상실될 가능성이 있습니다.

도. 허수성 청약 방지 및 기관투자자 주금납입능력 확인 관련 사항

금융위원회의 「허수성 청약 방지 등 IPO 건전성 제고 방안」에 따라 이번 공모에는 기관투자자의 허수성 청약 방지를 위한 기관투자자의 주금납입능력 확인의무가 부여됩니다. 수요예측등에 참여하는 기관투자자는 참여금액이 주금납입능력을 초과하여서는 안되며, 주관회사는 기관투자자의 수요예측등 참여금액이 주금납입 능력 초과시에 해당 참여건에 대한 공모주를 배정하지 않습니다. 이에 따라 수요예측 경쟁률 등 기관투자자의 참여형태가 이전과 차이를 보일 수 있고 청약 경쟁률 등에 영향을 줄 수 있습니다. 아울러 주금납입능력을 초과하는 수요예측 참여가 발생할 경우, 불성실 수요예측 참여자 지정과 같은 불이익이 발생할 수 있으니 투자자께서 유의하시기 바랍니다.

2. 모집 또는 매출에 관한 일반사항

(단위 : 원, 주)

증권의 종류	증권수량	액면가액	모집(매출) 가액	모집(매출) 총액	모집(매출) 방법	
보통주	1,000,000	100	19,000	19,000,000,000	일반공모	
인수(주선) 여부		지분증권 등 상장을 위한 공모여부				
인수		예	코스닥시장	신규상장		
인수(주선)인		증권의 종류	인수수량	인수금액	인수대가	인수방법
대표	미래에셋증권	보통주	1,000,000	19,000,000,000	880,650,000	총액인수
청약기일		납입기일	청약공고일	배정공고일	배정기준일	
2025년 01월 13일 ~ 2025년 01월 14일		2025년 01월 16일	2025년 01월 13일	2025년 01월 16일	-	
청약이 금지되는 공매도 거래 기간						
시작일			종료일			
-			-			
자금의 사용목적						
구 분		금 액				
시설자금		8,541,000,000				
타법인 증권 취득자금		7,762,000,000				
운영자금		2,272,355,600				
발행제비용		994,644,400				
신주인수권에 관한 사항						
행사대상증권		행사가격		행사기간		
-		-		-		
매출인에 관한 사항						
보유자	회사와의 관계	매출전 보유증권수	매출증권수	매출후 보유증권수		
-	-	-	-	-		
일반청약자 환매청구권						
부여사유	행사가능 투자자	부여수량	행사기간	행사가격		
-	-	-	-	-		
【주요사항보고서】		-				
【기 타】		-				

제1부 모집 또는 매출에 관한 사항

I. 모집 또는 매출에 관한 일반사항

1. 공모개요

(단위 : 원, 주)

증권의 종류	증권수량	액면가액	모집(매출)가액	모집(매출)총액	모집(매출)방법	
기명식보통주	1,000,000	100	19,000	19,000,000,000	일반공모	
인수인	증권의 종류	인수수량	인수금액	인수대가	인수방법	
대표주관회사	미래에셋증권	기명식보통주	1,000,000	19,000,000,000	880,650,000	총액인수
청약기일	납입기일	청약공고일	배정공고일	배정기준일		
2025년 01월 13일 ~ 2025년 01월 14일	2025년 01월 16일	2025년 01월 13일	2025년 01월 16일	-		

- 주1) **모집(매출)가액**(이하 "**확정공모가액**"이라 한다)과 관련된 내용은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』 - 『IV. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견)』의 『4. 공모가격에 대한 의견』부분을 참조하시기 바랍니다.
- 주2) 주당 모집(매출)가액, 모집(매출)총액, 인수금액, 인수대가 등은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 제시한 **확정공모가액인 19,000원** 기준입니다.
- 주3) **확정공모가액**은 청약일 전에 실시하는 수요예측 결과를 반영하여 대표주관회사인 미래에셋증권(주)와 발행회사인 (주)미트박스글로벌이 협의하여 1주당 확정공모가액을 **19,000원으로 최종 결정하였습니다**.
- 주4) 「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」 제2-3조제2항제1호에 따라 정정신고서 상의 공모주식수는 금번 제출한 증권신고서의 공모할 증권수의 100분의 80 이상과 100분의 120이하에 해당하는 증권수로 변경가능합니다.
- 청약일
- 기관투자자 청약일 : 2025년 01월 13일(월) ~ 14일(화)(2일간)
 - 일반청약자 청약일 : 2025년 01월 13일(월) ~ 14일(화)(2일간)
- 주5) ※ 기관투자자 및 일반청약자의 청약은 2025년 01월 13일 ~ 14일까지 이틀간 동일한 날에 실시됨에 유의하시기 바라며, 상기 청약일 및 납입일 등 일정은 효력발생일의 변경 및 회사상황, 주식시장 상황 등에 따라 변경될 수 있습니다.
- 주6) 기관투자자와 일반청약자의 청약 후 최종 미청약 물량에 대해 인수하고자 하는 기관투자자의 경우, 청약 종료 후 배정 전까지 추가로 청약할 수 있습니다.
- 주7) 금번 공모에서는 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제10조의3(환매청구권) 제1항 각 호에 해당하는 사항이 존재하지 않으며, 이에 따라 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제10조의3(환매청구권)에 따른 일반청약자에게 공모주식을 인수회사에 매도할 수 있는 권리(이하 "환매청구권"이라 한다)를 부여하지 않습니다.
- 주8) 본 주식은 한국거래소 내 코스닥시장 상장을 목적으로 모집(매출)하는 것으로 2024년 5월 10일 상장예비심사신청서를 제출하여 2024년 09월 12일 한국거래소로부터 신규상장 예비심사 승인을 받았습니다. 공모 후에 심사가 가능한 상장주식수 및 주식의 분산요건을 제외한 모든 요건을 충족하고 있으나 일부 요건이라도 충족하지 못하게 되면 코스닥시장에서 거래할 수 없어 환금성에 제약을 받을 수도 있음에 유의하시기 바랍니다.

총 인수대가는 총 조달금액(공모금액 및 상장주선인의 의무인수 금액을 합산한 금액)의 4.5%에 해당하는 금액입니다. 상기 인수대가는 발행회사와 대표주관회사가 협의하여 **확정한 확정공모가액 19,000원 기준입니다.** 이 외 발행회사는 대표주관회사에게 상장 관련 업무 성실도 및 기여도, 수요예측 결과기여도 등을 감안하여 별도의 성과수수료를 지급할 수 있습니다. 또한, 상장주선인의 의무인수 금액은 모집·매출하는 물량의 청약이 미달될 경우 변동될 수 있으며, 이 경우 총 인수대가도 변동될 수 있습니다.

금번 공모시 「코스닥시장 상장규정」 제13조제5항에 의해 상장주선인인 미래에셋증권(주)는 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 주11)	비고
미래에셋증권(주)	보통주	30,000주	570,000,000원	「코스닥시장 상장규정」에 따른 상장주선인의 의무 취득분
합 계		30,000주	570,000,000원	

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

* 취득금액은 「코스닥시장 상장규정」상 모집·매출하는 가격과 동일한 가격으로 취득하여야 하며 상기 취득금액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 **확정한 확정공모가액 19,000원 기준입니다.**

금번 공모에서 청약 미달이 발생하여 상장주선인이 자기의 계산으로 잔여주식을 인수하는 경우 상장주선인의 의무 취득분(**확정공모가액 19,000원 기준 30,000주**)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.

2. 공모방법

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

가. 공모주식의 배정내역

【공모방법: 일반공모】

공모대상	주식수	배정비율	비고
일반공모	1,000,000주	100.0%	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정수량 포함
합계	1,000,000주	100.0%	-

「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」 제2-3조제2항제1호에 근거하여 정정신고서상의 공모주식수는 금번 제출하는 증권신고서 상의 공모주식수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 주식수로 변경 가능합니다.

「근로복지기본법」 제38조제2항 및 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제2호에 근거하여 우리사주조합에게 공모주식의 100분의 20의 범위에서 우선적으로 배정할 수 있으나, 금번 공모 시에는 우리사주조합에 우선배정을 실시하지 않습니다.

- 주3) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제4호에 의거 고위험고수익투자신탁등에 공모주식의 10% 이상을 배정합니다.
- 주4) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제5호에 의거 벤처기업투자신탁에 공모주식의 25% 이상을 배정합니다.

【청약대상자 유형별 공모대상 주식수】

공모대상	주식수	배정비율	주당 공모가액	모집(매출)총액	비고
일반청약자	250,000주	25.0%	19,000원 (주1)	4,750,000,000원	-
기관투자자	750,000주	75.0%		14,250,000,000원	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정물량 포함
합계	1,000,000주	100.0%		19,000,000,000원	-

- 주1) 주당 공모가액 및 모집(매출)총액은 **확정공모가액인 19,000원 기준입니다.**
- 「근로복지기본법」 제38조제2항 및 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제2호에 근거하여 우리사주 조합에게 공모주식의 100분의 20의 범위에서 우선적으로 배정할 수 있으나, 금번 공모 시에는 우리사주조합에 우선배정을 실시하지 않습니다.
- 주2) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제3호에 근거하여 일반청약자에게 공모주식의 100분의 25 이상을 배정합니다.
- 주3) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제4호에 근거하여 고위험고수익투자신탁등에게 공모주식의 100분의 10 이상을 배정합니다.
- 주4) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제5호에 의거 벤처기업투자신탁에 공모주식의 100분의 25 이상을 배정합니다.
- 주5) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제7호에 근거하여 주2)~주5)에 따른 배정 후 잔여주식을 기관투자자에게 배정합니다.
- 주6) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제3항에 근거하여 본 공모주식의 청약조건을 충족하는 청약자 유형군의 청약수량이 배정비율에 미달하는 경우에는 다른 청약자 유형군에 배정할 수 있습니다.

나. 모집의 방법 등

【모집방법 : 일반공모】

공모대상	배정주식수	배정비율	비고
일반공모	1,000,000주	100.0%	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정수량 포함
합계	1,000,000주	100.0%	-

【모집의 세부내역】

공모대상	배정주식수	배정비율	주당 모집가액	모집총액	비고
일반청약자	250,000주	25.0%	19,000원 (주1)	4,750,000,000원	-
기관투자자	750,000주	75.0%		14,250,000,000원	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정물량 포함
합계	1,000,000주	100.0%		19,000,000,000원	-

주1) 모집대상 주식에 대한 배정비율은 다음과 같습니다.

구분		배정주식수	주당모집가액	배정비율	배정금액
대표주관회사	미래에셋증권	1,000,000주	19,000원	100%	19,000,000,000원

주2) 금번 모집에서 일반청약자에게 배정된 모집물량은 아래와 같이 대표주관회사인 미래에셋증권(주)를 통하여 청약이 실시됩니다.

구분		일반청약대상 모집주식수	주당모집가액	일반청약대상 모집총액(원)
대표주관회사	미래에셋증권	250,000주	19,000원	4,750,000,000원

주3) 금번 모집에서 일반청약자에게 배정된 주식은 대표주관회사인 미래에셋증권(주)를 통하여 청약이 실시됩니다

주4) 금번 모집에서 기관투자자에게 배정된 주식은 대표주관회사인 미래에셋증권(주)를 통하여 청약이 실시됩니다.

주5) 「근로복지기본법」 제38조제2항 및 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제2호에 근거하여 우리사주조합에게 공모주식의 100분의 20의 범위에서 우선적으로 배정할 수 있으나, 금번 공모 시에는 우리사주조합에 우선배정을 실시하지 않습니다.

기관투자자 : 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제8호에 의한 다음 각 목에 해당하는 자를 말합니다.

가. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제10조 제2항 제1호부터 제10호(제8호의 경우 법 제8조 제2항부터 제4항까지의 금융투자업자를 말한다. 이하 같다)까지, 제13호부터 제17호까지, 제3항 제3호, 제10호부터 제13호까지의 전문투자자

나. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제182조에 따라 금융위원회에 등록되거나 제249조의6 또는 제249조의10에 따라 금융위원회에 보고된 집합투자기구

다. 「국민연금법」에 의하여 설립된 국민연금관리공단

라. 「우정사업본부 직제」에 따른 우정사업본부

마. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제8조 제6항의 금융투자업자(이하 "투자일임회사"라 한다)

바. 가목부터 마목에 준하는 법인으로 외국법령에 의하여 설립된 자

사. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제8조 제7항의 금융투자업자 중 아목 이외의 자(이하 "신탁회사"라 한다)

아. 「금융투자업규정」 제3-4조 제1항의 부동산신탁업자(이하 "부동산신탁회사"라 한다)

※ 금번 공모와 관련하여 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조 제1항 제2호 단서조항의 "창업투자회사등"의 수요예측 참여는 허용되지 않습니다.

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

주6) (1) 고위험고수익투자신탁등이란 「조세특례제한법」 제91조의15제1항에 따른 투자신탁 등을 말하며, 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 집합투자기구, 투자일임재산 또는 특정금전신탁으로서 다음 각 호의 요건을 모두 갖춘 것을 말합니다.

① 「조세특례제한법」 제91조의15 제1항에 따른 고위험고수익채권투자신탁(이하 '고위험고수익채권투자신탁'이라 한다). 다만, 해당 투자신탁 등의 최초 설정일·설립일이 속하는 분기 또는 그 다음 분기 말일 전 영업일까지 수요예측에 참여하는 경우에는 같은 법 시행령 제93조제1항제1호 및 같은 조 제5항에도 불구하고 수요예측 참여일 직전 영업일의 고위험고수익채권의 보유비율이 같은 법 시행령 제93조제1항제1호 각 목의 비율 이상이어야 합니다.

② 법률 제19328호 조세특례제한법의 시행일 이전의 제91조의15제1항에 따른 고위험고수익투자신탁(이하 '고위험고수익투자신탁'이라 한다)으로서 최초 설정일·설립일이 2023년 12월 31일 이전일 것. 다만, 해당 투자신탁 등의 최초 설정일·설립일로부터 수요예측 참여일까지의 기간이 6개월 미만인 경우에는 대통령령 제33499호 조세특례제한법 시행령 시행일 이전의 제93조제3항제1호 및 같은 조 제7항에도 불구하고 수요예측 참여일 직전 영업일의 비우량채권과 코넥스 상장주식을 합한 보유비율이 100분의 45 이상이고 이를 포함한 국내 채권의 보유비율이 100분의 60 이상이어야 합니다.

【 고위험고수익채권투자신탁 】

『조세특례제한법』

제91조의15(고위험고수익채권투자신탁에 대한 과세특례)

① 거주자가 대통령령으로 정하는 채권을 일정 비율 이상 편입하는 대통령령으로 정하는 투자신탁 등(이하 "고위험고수익채권투자신탁"이라 한다)에 2024년 12월 31일까지 가입하는 경우 해당 고위험고수익채권투자신탁에서 받는 이자소득 또는 배당소득은 「소득세법」 제14조제2항에 따른 종합소득과세표준에

합산하지 아니한다.

『조세특례제한법 시행령』

제93조(고위험고수익채권투자신탁에 대한 과세특례)

① 법 제91조의15제1항에서 “대통령령으로 정하는 채권을 일정 비율 이상 편입하는 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. 다음 각 목의 구분에 따른 요건을 갖춘 것

가. 공모집합투자기구(「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제93조제18항에 따른 집합투자기구 중 같은 조 제19항에 따른 사모집합투자기구를 제외한 것을 말한다. 이하 이 조에서 같다)인 투자신탁등의 경우: 신용등급(「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제335조의3에 따라 신용평가업인가를 받은 자 2 이상이 평가한 신용등급 중 낮은 신용등급을 말한다. 이하 이 조에서 같다)이 BBB+ 이하[「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」 제2조제1호나목에 따른 사채 중 같은 법 제59조에 따른 단기사채등에 해당하는 사채(이하 이 조에서 “단기사채”라 한다)의 경우에는 A3+ 이하]인 사채권의 평균보유비율이 100분의 45 이상이고, 이를 포함한 채권의 평균보유비율이 100분의 60 이상일 것

나. 공모집합투자기구가 아닌 투자신탁등의 경우: 신용등급이 A+, A 또는 A-(단기사채의 경우에는 A2+, A2 또는 A2-)인 사채권의 평균보유비율이 100분의 15 이상이고, 신용등급이 BBB+ 이하(단기사채의 경우에는 A3+ 이하)인 사채권의 평균보유비율이 100분의 45 이상일 것

2. 국내 자산에만 투자할 것

【 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

주1) 법률 제19328호 조세특례제한법의 시행일 이전의 제91조의15제1항 참고
 주2) 대통령령 제33499호 조세특례제한법 시행령 시행일 이전의 제93조제3항 제1호 및 같은 조 제7항 참고

※ 대표주관회사는 기관투자자가 본 수요예측에 고위험고수익투자신탁등으로 참여하는 경우 「증권인수업무 등에 관한 규정」 제2조제18호에 따른 고위험고수익투자신탁등임을 파악하는 파악서 및 신탁자산 구성내역을 기재한 수요예측 참여명세서를 징구하며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

(2) "벤처기업투자신탁"이란 「조세특례제한법」 제16조 제1항 제2호의 벤처기업투자신탁으로서 (대통령령 제28636호 「조세특례제한법」 시행령 일부개정령 시행 이후 설정된 벤처기업투자신탁에 한한다) 다음 각 항의 요건을 갖춘 신탁을 말합니다.

- ① 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 의한 투자신탁(동법 제251조에 따른 보험회사의 특별계정을 제외한다. 이하 "투자신탁"이라 한다)으로서 계약기간이 3년 이상일 것
- ② 통장에 의하여 거래되는 것일 것
- ③ 투자신탁의 설정일부터 6개월(「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제9조제19항에 따른 사모집합투자기구에 해당하지 않는 경우에는 9개월) 이내에 투자신탁 재산총액에서 다음 각 목에 따른 비율의 합계가 100분의 50 이상일 것. 이 경우 투자신탁 재산총액에서 가목 1)에 따른 투자를 하는 재산의 평가액이 차지하는 비율은 100분의 15 이상이어야 합니다.

가. 벤처기업에 다음의 투자를 하는 재산의 평가액의 합계액이 차지하는 비율

- 1) 「벤처투자 촉진에 관한 법률」 제2조 제1호에 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 중견기업에 가목 1) 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 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 아니합니다. 다만, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제20호에 의거 해당 벤처기업투자신탁의 최초 설정일로부터 수요예측 참여일까지의 기간이 1년 미만인 경우에는 제3항에도 불구하고 수요예측 참여일 직전 영업일의 벤처기업투자신탁 재산총액에서 제3항 각 목에 따른 비율의 합계가 100분의 35 이상이어야 합니다.

※ 대표주관회사는 기관투자자가 본 수요예측에 벤처기업투자신탁으로 참여하는 경우 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제20호에 따른 벤처기업투자신탁임을 파악하는 파악서 및 신탁자산 구성

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

(3-1) 투자일임회사는 투자일임계약을 체결한 투자자가 다음 각 항의 요건을 모두 충족하는 경우에 한하여 투자일임재산으로 금번 수요예측에 참여할 수 있습니다. 다만, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제18호에 따른 고위험고수익투자신탁등의 경우에는 제1항 및 제4항을 적용하지 않습니다.

- ① 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제8호에 따른 기관투자자(같은 호 마목에 따른 투자일임회사는 제외)일 것
- ② 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제4항 각호의 어느 하나에 해당하지 아니할 것
- ③ 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제17조의2 제6항제1호에 따라 불성실 수요예측등 참여자로 지정되어 기업공개를 위한 수요예측등 참여 및 공모주식 배정이 금지된 자가 아닐 것
- ④ 투자일임계약 체결일로부터 3개월이 경과하고, 수요예측 참여일 전 3개월간의 일평균 투자일임재산의 평가액이 5억원 이상일 것

(3-2) 투자일임회사는 다음 각 항의 어느 하나에 해당하는 경우에 한하여 고유재산으로 금번 수요예측에 참여할 수 있습니다.

- ① 투자일임업 등록일로부터 2년이 경과하고 투자일임회사가 운영하는 전체 투자일임재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액이 50억원 이상일 것
- ② 투자일임회사가 운영하는 전체 투자일임재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액 (투자일임업 등록일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 투자일임업 등록일부터 수요예측 참여일전까지 투자일임재산의 일평균 평가액을 말한다.)이 300억원 이상일 것

(4-1) 신탁회사는 신탁계약을 체결한 투자자가 다음 각 항의 요건을 모두 충족하는 경우에 한하여 신탁재산으로 금번 수요예측에 참여할 수 있습니다.

- 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」 제17조의2 제5항 제1호에 따라 불성실수요예측 참여자로 지정되어 기업공개를 위한 수요예측 참여 및 공모주식 배정이 금지된 자가 아닐 것
- ④ 신탁계약 체결일로부터 3개월이 경과하고, 수요예측 참여일 전 3개월간의 일평균 신탁재산의 평가액이 5억원 이상일 것

(4-2) 신탁회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에 한하여 신탁회사의 고유재산으로 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있습니다.

- ① 신탁업 등록일로부터 2년이 경과하고, 신탁회사가 운영하는 전체 신탁재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액이 50억원 이상일 것
- ② 신탁회사가 운영하는 전체 신탁재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액 (신탁업 등록일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 신탁업 등록일부터 수요예측등 참여일전까지 신탁재산의 일평균 평가액을 말한다.)이 300억원 이상일 것

(5) 일반 사모집합투자업을 등록한 집합투자회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에 한하여 집합투자회사의 고유재산으로 기업공개를 위한 수요예측등에 참여할 수 있습니다.

- ① 일반 사모집합투자업 등록일로부터 2년이 경과하고 집합투자회사가 운영하는 전체 집합투자재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액이 50억원 이상일 것
- ② 집합투자회사가 운영하는 전체 집합투자재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액 (일반사모집합투자업 등록일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 일반사모집합투자업 등록일부

더 수요예측등 참여일전까지 집합투자재산의 일평균 평가액을 말한다)이 300억원 이상일 것

※ 대표주관회사는 기관투자자가 본 수요예측에 투자일임회사(또는 신탁회사 및 일반사모집합투자업을 등록한 집합투자회사)로 참여하는 경우 상기 요건에 해당하는 투자일임회사(또는 신탁회사 및 일반사모집합투자업을 등록한 집합투자회사)임을 확인하는 확인서를 징구하며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

※ 부동산신탁회사는 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조의2제3항에 따라 고유재산으로만 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있습니다.

배정주식수(비율)의 변경

① 일반청약자와 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. 특히, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제1항제6호에 의거하여 일반청약자에게 모집주식 25%인 250,000주에 우리사주조합 청약 결과에 따른 우리사주조합 미청약 잔여주식의 일부 또는 전부(최대 모집주식의 5%)를 합하여 일반청약자에게 배정할 수 있으나, 금번 공모 시에는 우리사주조합에 우선배정을 실시하지 않습니다.(『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 대표주관회사가 자기계산으로 인수하거나 추첨을 통하여 재배정합니다.

주7)

④ 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제1항 제4호에 의거 기관투자자 중 고위험고수익투자신탁등에 공모주식의 10% 이상을 배정합니다.

⑤ 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제1항 제5호에 의거 기관투자자 중 벤처기업투자신탁에 공모주식의 25% 이상을 배정합니다.

⑥ 고위험고수익투자신탁등 또는 벤처기업투자신탁의 유효한 수요예측 참여수량이 부족하여 고위험고수익투자신탁등 또는 벤처기업투자신탁에 배정한 공모주식 수량이 규정에서 정한 의무배정 수량에 미달하는 경우에는 의무배정 수량을 배정한 것으로 봅니다. 이 경우 유효한 수요예측 참여수량이라 함은 「증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조4항제4호」에 해당하지 아니하는 자(고위험고수익투자신탁등 또는 벤처기업투자신탁을 운용하는 기관투자자에 한한다)가 수요예측에 참여하여 제출한 물량 중 매입희망 가격이 공모가격 이상으로 제출된 수량을 말합니다. 또한, ④, ⑤ 에도 불구하고 대표주관회사는 수요예측 또는 청약 경쟁률, 기관투자자의 투자성향 및 신뢰도 등을 고려하여 고위험고수익투자신탁등 또는 벤처기업투자신탁에 대한 배정비율을 달리할 수 있습니다.

주8)

주당 모집가액 및 모집총액은 **대표주관회사인 미래에셋증권(주)가 실시한 수요예측 결과를 감안하여 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 결정한 확정공모가액인 19,000원 기준입니다.**

주9)

「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」 제2-3조제2항제1호에 근거하여 정정신고서 상의 공모주식수는 금번 제출하는 증권신고서 상의 공모주식수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 주식수로 변경 가능합니다.

주10)

금번 공모는 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제10조의3제1항에 해당하지 않으므로 일반청약자에 대한 환매청구권을 부여하지 않습니다.

다. 매출의 방법 등

금번 (주)미트박스글로벌의 코스닥시장 상장을 위한 공모는 100% 신주모집으로 진행되므로 매출은 해당사항이 없습니다.

라. 상장규정에 따른 상장주선인의 의무 취득분에 관한 사항

【상장 규정에 따른 상장주선인의 의무 취득분 내역】

구분	취득 주수	주당 취득가액	취득총액	비고
미래에셋증권(주)	30,000주	19,000원	570,000,000원	-

- 주1) 주당 취득가액 및 취득총액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 **확정한 확정공모가액** 19,000원 기준입니다.
- 주2) 상기 취득분은 모집(매출)주식과는 별도로 신주로 발행되어 상장주선인이 취득하게 됩니다. 단, 모집·매출하는 물량의 청약이 미달될 경우, 주당 취득가액이 변경될 경우에는 주식 수가 변동될 수 있습니다. 관련된 내용은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - 1. 모집 또는 매출에 관한 일반사항 - 5. 인수 등에 관한 사항』 부분을 참조하시기 바랍니다.
- 주3) 동 상장주선인 의무취득분은 「코스닥시장 상장규정」에 의거하여, 공모주식수량의 100분의 3을 사모의 방식으로 취득하게 되며, 동 취득금액이 10억원을 초과할 경우 10억원을 한도로 취득하게 됩니다. 따라서, 공모확정가액에 따라 그 취득수량이 변동될 수 있습니다.
- 주4) 동 상장주선인의 의무취득분은 「코스닥시장 상장규정」에 의거하여, 상장일로부터 3개월 간 계속 보유하여야 하며, 증권신고서 제출일 현재시점 상장주선인은 동 의무인수분의 매도시기 및 매도가격에 대해서 구체적으로 결정한 바가 없습니다.

3. 공모가격 결정방법

본 장은 공모가격 결정방법의 개요 및 절차를 안내하는 장으로, **구체적인 (희망)공모가 산정방식에 대한 정보는 'IV. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견)'** 을 참조하시기 바랍니다.

가. 공모가격 결정 절차

금번 (주)미트박스글로벌의 코스닥시장 상장 공모를 위한 공모가격은 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조(주식의 공모가격 결정 등)에서 정하는 수요예측에 의한 방법에 따라 결정됩니다.

한편, 수요예측을 통한 개략적인 공모가격 결정 절차는 아래와 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 주식시장 상황 등 감안, 대표주관회사와 발행회사가 최종 협의하여 공모가격 결정	확정공모가격 이상의 가격을 제시한 기관투자자 대상으로 질적인 측면을 고려하여 물량 배정	기관투자자 배정물량을 대표주관회사 홈페이지 등을 통하여 개별 통보
---	--	--------------------------------------

나. 공모가격 산정 개요

대표주관회사인 미래에셋증권(주)은 **확정공모가격**을 아래와 같이 **결정하였습니다.**

구 분	내 용
주당 희망공모가격	19,000원 ~ 23,000원
확정공모가격	19,000원
확정공모가격 결정방법	수요예측 결과와 시장 상황을 고려하여 발행회사와 대표주관회사가 협의하여 확정공모가격을 결정하였습니다.

- 주1) 상기 주당 희망공모가격의 범위는 (주)미트박스글로벌의 실질적인 가치를 의미하는 절대적 평가액이 아닙니다. 또한 향후 발생할 수 있는 경기변동에 따른 위험, 영업 및 재무에 대한 위험, 산업에 대한 위험, 주식시장 상황의 변동가능성 등이 반영되지 않았음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.
- 주2) 대표주관회사인 미래에셋증권(주)은 상기 희망공모가격을 바탕으로 국내외 기관투자자를 대상으로 수요예측을 **실시하였으며**, 확정공모가격은 동 수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 고려하여 대표주관회사 및 발행회사가 협의하여 **19,000원으로 최종 확정하였습니다**.
- 주3) 희망공모가격 산정과 관련한 구체적인 내용은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - IV. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견) - 4. 공모가격에 대한 의견』 부분을 참고하시기 바랍니다.

다. 수요예측에 관한 사항

(1) 수요예측 공고 및 수요예측 일시

구 분	내 용	비 고
공고 일시	2025년 01월 02일(목)	(주1)
기업 IR	2025년 01월 02일(목) ~ 2025년 01월 08일(수)	(주2)
수요예측 일시	2025년 01월 02일(목) ~ 2025년 01월 08일(수)	(주3)
공모가격 확정공고	2025년 01월 10일(금)	-

- 주1) 수요예측 안내공고는 2025년 01월 02일(목) 대표주관회사인 미래에셋증권(주)의 홈페이지(<https://securities.miraeasset.com>)에 게시함으로써 개별통지에 갈음합니다.
- 주2) 본 공모와 관련하여 기업 IR은 국내 및 해외기관투자자를 대상으로 진행할 예정입니다.

- 수요예측 마감시각은 한국시간 기준 2025년 01월 08일(수) 17:00임을 유의하시기 바랍니다
- 주3) 다. 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 (고위험고수익투자신탁등, 벤처기업투자신탁 포함)

기관투자자는 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제2조 제8호에 의한 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 자를 말합니다.

- 가. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제10조제2항제1호부터 제10호(제8호의 경우 법 제8조제2항부터 제4항까지의 금융투자업자를 말한다. 이하 같다)까지, 제13호부터 제17호까지, 제3항제3호, 제10호부터 제13호까지의 전문투자자
- 나. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제182조에 따라 금융위원회에 등록되거나 법 제249조의6 또는 제249조의10에 따라 금융위원회에 보고된 집합투자기구
- 다. 국민연금법에 의하여 설립된 국민연금공단
- 라. 「우정사업본부 직제」에 따른 우정사업본부
- 마. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제8조제6항의 금융투자업자(이하 "투자일임회사"라 한다)
- 바. 가목부터 마목에 준하는 법인으로 외국법령에 의하여 설립된 자
- 사. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제8조제7항의 금융투자업자 중 아목이외의 자(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 수요예측참여는 허용되지 않습니다.

【증권 인수업무 등에 관한 규정】

제5조(주식의 공모가격 결정 등)

① 기업공개를 위한 주식의 공모가격은 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 방법으로 결정한다.

1. 인수회사와 발행회사가 협의하여 단일가격으로 정하는 방법
2. 기관투자자를 대상으로 수요예측을 실시하고 그 결과를 감안하여 인수회사와 발행회사가 협의하여 정하는 방법. 다만, 제2조제8호에 불구하고 인수회사는 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 자(이하 "창업투자회사등"이라 한다)의 수요예측등 참여를 허용할 수 있으며, 이 경우 해당 창업투자회사등은 기관투자자로 본다.

가. 제6조제4항제1호부터 제3호까지의 어느 하나에 해당하는 조합

나. 영 제10조제3항제12호에 해당하지 아니하는 기금 및 그 기금을 관리·운영하는 법인

다. 「사립학교법」 제2조제2호에 따른 학교법인

라. 「중소기업창업 지원법」 제2조제4호에 따른 중소기업창업투자회사

※ 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

※ 금번 공모와 관련하여 「금융투자업규정」 제4-19조제8호 및 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조의3에 따라 기업공개를 위한 주관회사는 청약자의 주금납입능력을 확인해야 하며, 대표주관회사인 미래에셋증권(주)는 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조의3 제1항 제1호 및 제2호의 방법을 활용하여 기관투자자의 주금납입능력을 확인합니다. 수요예측등에 참여하는 기관투자자는 수요예측등 참여 금액이 주금납입능력을 초과하여서는 아니된다는 점을 고려할 시, 주금납입능력을 초과하는 수요예측 참여는 허용되지 않습니다.

【「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조의3(허수성 수요예측등 참여 금지)】

- ① 금융투자업규정 제4-19조제8호에서 “협회가 정하는 바”란 다음 각 호의 어느 하나의 방법을 말한다.
 1. 기관투자자가 수요예측등에 고유재산으로 참여하는 경우에는 자기자본을, 위탁재산으로 참여하는 경우에는 수요예측등 참여 건별로 수요예측등에 참여하는 개별 위탁재산들의 자산총액의 합계액을 주금납입능력으로 정하고 이를 주관회사(명칭의 여하에 불문하고 수요예측등을 행하는 금융투자회사를 말한다. 이하 이 조에서 같다)가 확인하는 방법. 이 경우 고유재산의 자기자본은 직전 분기말(해당 자료가 없는 경우, 그 전 분기말로 한다) 개별재무제표상의 금액으로 하고, 위탁재산들의 자산총액은 수요예측 참여일전 3개월간(위탁재산의 설정 또는 설립일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 설정 또는 설립일로부터 수요예측등 참여일전까지)의 일평균 평가액으로 한다.
 2. 주관회사가 대표이사(외국 금융투자회사의 지점, 그 밖의 영업소의 경우 지점장 등 국내대표자를 말한다. 이하 이 조에서 같다) 또는 준법감시인의 사전 승인을 받아 자체적으로 기관투자자의 주금납입능력을 확인하기 위한 내부규정 또는 지침을 마련하고 이에 따라 주금납입능력을 확인하는 방법
- ② 기업공개를 위한 주관회사가 제1항제1호의 방법으로 주금납입능력을 확인하는 경우, 기관투자자는 수요예측등 참여시 제1항제1호에 따른 주금납입능력을 대표이사 또는 준법감시인이 서명 또는 기명날인한 확인서에 기재하여 주관회사에 제출하여야 하며, 주관회사는 동 확인서 상의 금액을 기준으로 주금납입능력을 확인하여야 한다.
- ③ 기업공개를 위한 주관회사가 제1항제2호의 방법으로 주금납입능력을 확인하는 경우, 주관회사는

주금납입능력에 대한 기준 및 확인방법을 증권신고서에 기재하여야 한다.

- ④ 기업공개를 위한 수요예측등에 참여하는 기관투자자는 수요예측등 참여금액(기관투자자가 수요예측등에 참여하여 주관회사에 제출한 매입희망 물량과 가격을 곱한 금액으로 하되, 기관투자자가 수요예측등에 참여하여 매입 희망가격을 제출하지 아니하는 경우에는 매입희망 물량에 공모희망 가격 상단을 곱한 금액으로 한다. 이하 같다)이 제1항의 주금납입능력을 초과하여서는 아니 된다.
- ⑤ 기업공개를 위한 주관회사는 기관투자자의 수요예측등 참여금액이 기관투자자의 주금납입능력을 초과하는 경우 해당 수요예측등 참여 건에 대하여 공모주식을 배정하여서는 아니 된다.
- ⑥ 기업공개를 위한 주관회사가 둘 이상인 경우에는 기관투자자의 주금납입능력을 확인하기 위한 방법으로 제1항 각 호의 방법 중 어느 하나를 주관회사별로 달리 정할 수 있다

주금납입능력에 대한 확인대상 및 확인방법은 아래와 같습니다.

【 표준방법 (「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조의3 제1항 제1호)】

구분	내용
확인대상	<p>수요예측등에 참여하는 기관투자자의 재산에 따라 ① 고유재산은 자기자본, ② 위탁재산은 참여 건(계좌)별로 수요예측등에 참여하는 개별 위탁재산들의 자산총액의 합계액을 주금납입능력으로 확인합니다.</p> <p>① 고유재산 : 자기자본을 기준으로 하며, 직전 분기말(해당 자료가 없는 경우, 그 전 분기말) 개별재무제표상의 금액입니다.</p> <p>② 위탁재산 : 수요예측 참여 건(계좌)별로 수요예측에 참여하는 개별 위탁재산들의 자산총액의 합계액입니다. 위탁재산들의 자산총액은 수요예측 참여일전 3개월간(위탁재산의 설정 또는 설립일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 설정 또는 설립일로부터 수요예측등 참여일전까지)의 일평균 평가액으로 합니다.</p>
확인방법	<p>기관투자자는 '확인대상' 자기자본 또는 자산총액 합계액을 주금납입능력으로 확약서(*)에 기재하여 대표이사 또는 준법감시인의 서명 또는 기명날인을 받은 후 주관회사에 제출하고, 주관회사는 동 확약서 상의 자기자본 또는 자산총액 합계액을 기준으로 기관투자자의 주금납입능력을 확인합니다.</p>
	<p>기관투자자가 수요예측 참여 화면(인터넷 홈페이지)에 주금납입능력('확인대상' 자기자본 또는 자산총액 합계액)을 입력하면 확약서상에 주금납입능력이 기재되고(주금납입능력을 초과한 참여금액으로 수요예측등에 참여할 수 없도록 전산통제), 기관투자자는 동 확약서를 인쇄하여 대표이사 또는 준법감시인이 서명 또는 기명날인하여 제출하도록 합니다.</p>

다만, 대표주관회사인 미래에셋증권(주)는 준법감시인의 사전 승인을 받아 제정한 내부지침에 근거하여 미래에셋증권(주)의 One-AsiaEquitySales본부를 통해 수요예측에 참여하는 외국인 기관투자자의 경우, 다음의 방법으로 주금납입능력을 확인할 수 있습니다.

【 대체방법 (「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조의3 제1항 제2호)】

구분	내용
----	----

<p>확인대상</p>	<p>미래에셋증권(주)의 One-AsiaEquitySales본부를 통해 수요예측에 참여하는 외국인 기관투자자의 경우 ① Qualified Institutional Buyer(QIB)에 해당하거나 ② 해외 국부펀드에 해당하는 경우 주금납입능력을 USD100,000,000으로 간주합니다. ③ QIB 및 해외 국부펀드에 해당하지 않거나 QIB 및 해외 국부펀드에 해당하더라도 USD100,000,000 이상으로 수요예측에 참여하는 경우, 고유재산은 자기 자본, 위탁재산은 총 운용자산(Asset Under Management)을 주금납입능력으로 확인합니다.</p>
<p>확인방법</p>	<p>① 미국 증권거래법 144A에 따른 Qualified Institutional Buyer(이하 "QIB"라 한다)의 지위에 있는 외국인 기관투자자의 경우 주금납입능력은 USD 100,000,000으로 간주하고, One-AsiaEquitySales본부는 외국인 기관투자자 본인이 QIB임을 확인한 대체확약서(*)를 수령하여 확인합니다. 대체확약서는 제출일이 속한 분기말까지 유효한 효력을 가집니다.</p> <p>② 해외 국부펀드(**)로부터 수요예측 참여의사를 받은 경우, 제1호의 QIB에 준하여 주금납입능력을 USD 100,000,000으로 간주합니다.</p> <p>③ 제1항 및 제2항에 해당하지 않는 외국인 기관투자자이거나 제1항 및 제2항에 해당하는 기관투자자 중 USD 100,000,000이상으로 수요예측에 참여하는 외국인 기관투자자의 경우, 고유재산으로 참여하는 경우에는 직전 분기말(자료가 없다면 그 전 분기말 기준) 자기자본을, 위탁재산으로 참여하는 경우에는 직전 분기말(자료가 없다면 그 전 분기말 기준) 또는 직전 분기(자료가 없다면 그 전 분기) 3개월간 일평균 총 운용자산(Asset Under Management)을 주금납입능력으로 간주하고, One-AsiaEquitySales본부는 대체확약서(*)를 수령하여 확인합니다. 대체확약서는 제출일이 속한 분기말까지 유효한 효력을 가집니다.</p>
<p>(*)</p> <p>(**)</p>	<p>"대체확약서"란 외국인 기관투자자 본인이 QIB의 지위 여부, 고유재산의 경우 자기자본, 위탁재산의 경우 총 운용자산(Asset Under Management) 등을 기재하여 본인의 주금납입능력을 확인하고, 적법한 서명권한을 가진 의사결정자가 서명한 후 제출한 서류입니다.</p> <p>"국부펀드"란 국가의 자산을 정부가 직접 운용하여 증식시키기 위해 설립한 특수 목적 기관입니다.</p>

※ "고위험고수익투자신탁등"이란 「조세특례제한법」 제91조의15제1항에 따른 투자신탁 등을 말하며, 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 집합투자기구, 투자일임재산 또는 특정금전신탁으로서 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 것을 말합니다.

<p>① 「조세특례제한법」 제91조의15 제1항에 따른 고위험고수익채권투자신탁(이하 '고위험고수익채권투자신탁'이라 한다). 다만, 해당 투자신탁 등의 최초 설정일·설립일이 속하는 분기 또는 그 다음 분기 말일 전 영업일까지 수요예측에 참여하는 경우에는 같은 법 시행령 제93조제1항제1호 및 같은 조 제5항에도 불구하고 수요예측 참여일 직전 영업일의 고위험고수익채권의 보유비율이 같은 법 시행령 제93조제1항제1호 각 목의 비율 이상이어야 합니다.</p> <p>② 법률 제19328호 조세특례제한법의 시행일 이전의 제91조의15제1항에 따른 고위험고수익투자신탁(이하 '고위험고수익투자신탁'이라 한다)으로서 최초 설정일·설립일이 2023년 12월 31일 이전일 것. 다만, 해당 투자신탁 등의 최초 설정일·설립일로부터 수요예측 참여일까지의 기간이 6개월 미만인 경우에는 대통령령 제33499호 조세특례제한법 시행령 시행일 이전의 제93조제3항제1호 및 같</p>

은 조 제7항에도 불구하고 수요예측 참여일 직전 영업일의 비우량채권과 코백스 상장주식을 합한 보유비율이 100분의 45 이상이고 이를 포함한 국내 채권의 보유비율이 100분의 60 이상이어야 합니다.

【 고위험고수익채권투자신탁 】

『조세특례제한법』

제91조의15(고위험고수익채권투자신탁에 대한 과세특례)

① 거주자가 대통령령으로 정하는 채권을 일정 비율 이상 편입하는 대통령령으로 정하는 투자신탁 등(이하 "고위험고수익채권투자신탁"이라 한다)에 2024년 12월 31일까지 가입하는 경우 해당 고위험고수익채권투자신탁에서 받는 이자소득 또는 배당소득은 「소득세법」 제14조제2항에 따른 종합소득과세표준에 합산하지 아니한다.

『조세특례제한법 시행령』

제93조(고위험고수익채권투자신탁에 대한 과세특례)

① 법 제91조의15제1항에서 "대통령령으로 정하는 채권을 일정 비율 이상 편입하는 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. 다음 각 목의 구분에 따른 요건을 갖춘 것

가. 공모집합투자기구(「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제9조제18항에 따른 집합투자기구 중 같은 조 제19항에 따른 사모집합투자기구를 제외한 것을 말한다. 이하 이 조에서 같다)인 투자신탁등의 경우: 신용등급(「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제335조의3에 따라 신용평가업인가를 받은 자 2 이상이 평가한 신용등급 중 낮은 신용등급을 말한다. 이하 이 조에서 같다)이 BBB+ 이하[「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」 제2조제1호나목에 따른 사채 중 같은 법 제59조에 따른 단기사채등에 해당하는 사채(이하 이 조에서 "단기사채"라 한다)의 경우에는 A3+ 이하]인 사채권의 평균보유비율이 100분의 45 이상이고, 이를 포함한 채권의 평균보유비율이 100분의 60 이상일 것

나. 공모집합투자기구가 아닌 투자신탁등의 경우: 신용등급이 A+, A 또는 A-(단기사채의 경우에는 A2+, A2 또는 A2-)인 사채권의 평균보유비율이 100분의 15 이상이고, 신용등급이 BBB+ 이하(단기사채의 경우에는 A3+ 이하)인 사채권의 평균보유비율이 100분의 45 이상일 것

2. 국내 자산에만 투자할 것

【 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 이상

이 평가한 신용등급 중 낮은 신용등급이 BBB+ 이하[「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」 제 59조에 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

(중략)

⑦ 제3항제1호를 적용할 경우 해당 고위험고수익투자신탁의 만기일 전 3개월 및 설정일·설립일 후 3개월은 같은 호 전단의 요건을 갖춘 것으로 본다.

주1) 법률 제19328호 조세특례제한법의 시행일 이전의 제91조의15제1항 참고

주2) 대통령령 제33499호 조세특례제한법 시행령 시행일 이전의 제93조제3항제1호 및 같은 조 제7항 참고

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

※ 벤처기업투자신탁이란 조세특례제한법 제16조제1항제2호의 벤처기업투자신탁 (대통령령 제 28636호 조세특례제한법 시행령 일부개정령 시행 이후 설정된 벤처기업투자신탁에 한한다. 이하 같다)을 말합니다. 다만, 「증권인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제20호에 의거 해당 벤처기업투자신탁의 최초 설정일로부터 수요예측 참여일까지의 기간이 1년 미만인 경우에는 같은 법 시행령 제14조 제1항제3호에도 불구하고 수요예측 참여일 직전 영업일의 벤처기업투자신탁 자산총액에서 같은 호 각 목에 따른 비율의 합계가 100분의 35 이상이어야 합니다.

【벤처기업투자신탁】

「조세특례제한법」

제16조(벤처투자조합 출자 등에 대한 소득공제)

① 거주자가 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 출자 또는 투자를 하는 경우에는 2022년 12월 31일 까지 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.

1. 벤처투자조합, 신기술사업투자조합 또는 전문투자조합에 출자하는 경우
2. 대통령령으로 정하는 벤처기업투자신탁(이하 이 조에서 "벤처기업투자신탁"이라 한다)의 수익증권에 투자하는 경우
3. 개인투자조합에 출자한 금액을 벤처기업 또는 이에 준하는 창업 후 3년 이내의 중소기업으로서 대통령령으로 정하는 기업(이하 이 조 및 제16조의5에서 "벤처기업등"이라 한다)에 대통령령으로 정하는 바에 따라 투자하는 경우
4. 「벤처기업육성에 관한 특별조치법」에 따라 벤처기업등에 투자하는 경우
5. 창업·벤처전문 경영참여형 사모집합투자기구에 투자하는 경우
6. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제117조의10에 따라 온라인소액투자중개의 방법으로 모집하는 창업 후 7년 이내의 중소기업으로서 대통령령으로 정하는 기업의 지분증권에 투자하는 경우)

「조세특례제한법 시행령」

제14조(중소기업창업투자조합 등에의 출자 등에 대한 소득공제)

①법 제16조제1항제2호에서 "대통령령으로 정하는 벤처기업투자신탁"이란 다음 각호의 요건을 갖춘 신탁(이하 이 조에서 "벤처기업투자신탁"이라 한다)을 말한다.

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(자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제9조제19항에 따른 사모집합투자기구에 해당하지 않는 경우에는 9개월 추가) 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) 「벤처기업 육성에 관한 특별조치법」 제2조제1항에 따른 투자
 - 2) 타인 소유의 주식 또는 출자지분을 매입에 의하여 취득하는 방법으로 하는 투자
- 나. 벤처기업이었던 기업이 벤처기업에 해당하지 않게 된 이후 7년이 지나지 않은 기업으로서 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 코스닥시장에 상장한 중소기업 또는 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.

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

※ 투자일임회사, 신탁회사, 부동산신탁회사 및 일반 사모집합투자업을 등록한 집합투자회사의 경우 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조의2에 의거, 수요예측에 참여하기 위해서는 다음과 같은 참여조건을 충족해야 합니다.

【 투자일임회사 등 】

제5조의 2(투자일임회사 등의 수요예측등 참여조건)

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

1. 제2조제8호에 따른 기관투자자(같은 호 마목에 따른 투자일임회사는 제외한다)일 것
2. 제9조제4항 각호의 어느 하나에 해당하지 아니할 것
3. 제17조의2제6항제1호에 따라 불성실 수요예측등 참여자로 지정되어 기업공개를 위한 수요예측등 참여 및 공모주식 배정이 금지된 자가 아닐 것
4. 투자일임계약 체결일로부터 3개월이 경과하고, 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 투자일임재산의 평가액이 5억원이상일 것

② 투자일임회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에 한하여 투자일임회사의 고유재산으로 기업공개를 위한 수요예측등에 참여할 수 있다.

1. 투자일임업 등록일로부터 2년이 경과하고, 투자일임회사가 운영하는 전체 투자일임재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액이 50억원 이상일 것
2. 투자일임회사가 운영하는 전체 투자일임재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액(투자일임업 등록일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 투자일임업 등록일부터 수요예측등 참여일전까지 투자일임재산의 일평균 평가액을 말한다)이 300억원 이상일 것

③ 투자일임회사는 투자일임재산 또는 고유재산으로 수요예측등에 참여하는 경우 각각 제1항 또는 제2항의 조건이 모두 충족됨을 확인하여야 하며, 이에 대한 확약서 및 이를 증빙하기 위하여 대표주관회사가 요구하는 서류를 대표주관회사에 제출하여야 한다.

④ 부동산신탁회사는 고유재산으로만 기업공개를 위한 수요예측등에 참여할 수 있다.

⑤ 제1항 및 제3항의 규정은 신탁회사에 준용한다. 이 경우 "투자일임회사"는 "신탁회사"로, "투자일임계약"은 "신탁계약"으로, "투자일임재산"은 "신탁재산"으로 본다.

⑥ 제2항 및 제3항의 규정은 일반 사모집합투자업을 등록한 집합투자회사에 준용한다. 이 경우 "투자일임회사"는 "집합투자회사"로, "투자일임업"은 "일반 사모집합투자업"으로, "투자일임재산"은 "집합투자재산"으로 본다.

⑦ 고위험고수익투자신탁등을 운영하는 기관투자자는 고위험고수익투자신탁등으로 수요예측에 참여하는 경우 고위험고수익채권투자신탁은 제2조제18호가목을, 고위험고수익투자신탁은 제2조제18호나목을 충족하는 것을 확인하여야 한다.

【투자일임회사 등의 투자일임재산으로의 수요예측 참여 조건】

- ① 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조제8호에 따른 기관투자자일 것
- ② 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제4항 각호의 어느 하나에 해당하지 아니할 것
- ③ 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제17조의2제6항제1호에 따라 불성실수요예측 참여자로 지정되어 기업공개를 위한 수요예측등 참여 및 공모주식 배정이 금지된 자가 아닐 것
- ④ 투자일임계약 체결일로부터 3개월이 경과하고, 수요예측 참여일전 3개월간의 일평균 투자일임재산의 평가액이 5억원 이상일 것

【투자일임회사 등의 고유재산으로의 수요예측 참여 조건】

- ① 투자일임업 등록일로부터 2년 이 경과하고, 투자일임회사가 운영하는 전체 투자일임재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액이 50억원 이상일 것
- ② 투자일임회사가 운영하는 전체 투자일임재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액 (투자일임업 등록일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 투자일임업 등록일부터 수요예측등 참여일전까지 투자일임재산의 일평균 평가액을 말한다)이 300억원 이상일 것

※ 대표주관회사인 미래에셋증권(주)는 본 수요예측에 참여한 기관투자자가 투자일임회사로 참여하는 경우 상기 마목에 따른 투자일임회사임을 확인하는 확인서를 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 사목에 따른 신탁회사임을 확인하는 확인서를 징구하며, 동 서류와 관련하여 추가 서류를 요청할 수 있으며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

※ 대표주관회사인 미래에셋증권(주)는 본 수요예측에 참여한 기관투자자가 일반 사모집합투자업을 등록한 집합투자회사의 고유재산으로 참여하는 경우 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조의2제2항에 따른 요건충족을 확인하는 확인서 및 집합투자재산 구성내역을 기재한 수요예측 참여 집계표를 징구하며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

※ 부동산신탁회사는 고유재산으로만 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있습니다.

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

※ 국내 기관투자자 및 해외 기관투자자는 납입일에 배정된 금액의 1%(청약금액의 1%)에 해당하는 청약수수료를 대표주관회사인 미래에셋증권(주)에 입금해야 합니다. 청약수수료를 입금하지 않는 경우 미납입으로 간주될 수 있으니 유의하시길 바랍니다.

(나) 수요예측 참여 제외대상

다음에 해당하는 자는 수요예측에 참여할 수 없습니다. 다만 제5항 및 제7항에 해당하는 자가 배정받은 주식에 대해 6개월 이상의 의무보유를 확인하거나 제7항의 창업투자회사 등이 일반청약자의 자격

으로 청약하는 경우에는 그러하지 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(「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조제9호의 규정에 따른 이해관계인을 말하며, 동 규정 제2조제9호의 가목 및 라목의 임원을 제외함)
- ③ 금번 공모와 관련하여 발행회사 또는 인수회사(대표주관회사 포함)에 용역을 제공하는 등 중대한 이해관계가 있는 자
- ④ 주금납입능력을 초과하는 물량 또는 현저히 높거나 낮은 가격을 제시하는 등 수요예측에 참여하여 제시한 매입희망 물량과 가격의 진실성이 낮다고 판단되는 자
- ⑤ 대표주관회사가 대표주관업무를 수행한 발행회사(해당 발행회사가 발행한 주권의 신규 상장일이 이번 기업공개를 위한 공모주식의 배정일부터 과거 1년 이내인 회사를 말한다)의 기업공개를 위하여 금융위원회에 제출된 증권신고서의 "주주에 관한 사항"에 주주로 기재된 주요주주에 해당하는 기관투자자 및 창업투자회사 등
「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제17조의2제4항에 의거 금번 공모 이전에 실시한 공모에서 수요예측일 현재 한국금융투자협회 홈페이지에 "불성실 수요예측 참여자"로 분류되어 제재기간 중에 있는 기관투자자
- ⑥ 금번 공모 시에는 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제10조의3제1항에 따른 환매청구권을 부여하지 않음에 따라, 동 규정 제5조제1항제2호에서 정의하는 창업투자회사등은 금번 수요예측에 참여할 수 없습니다.
- ⑧ 그 밖에 인수질서를 문란하게 한 행위로서 제1호부터 제7호까지의 규정에 준하는 경우

【증권 인수업무 등에 관한 규정】

제5조(주식의 공모가격 결정 등)

- ① 기업공개를 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 제17조의2제4항에 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 제1항 및 2항에 따라 다음에 해당하는 자를 말합니다.

- ① 기업공개 또는 무보증사채 공모시 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 불성실 수요예측 등 참여행위로 본다.
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 약속하고 주식을 배정받은 후 의무보유기간 내에 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 행위를 하는 경우. 이 경우 의무보유기간 약속의 준수여부는 해당 기간 중 일별 잔고를 기준으로 확인한다.
 - 가. 해당 주식을 매도 등 처분하는 행위
 - 나. 해당 주식을 대여하거나, 담보로 제공 또는 대용증권으로 지정하는 행위
 - 다. 해당 주식의 종목에 대하여 법 제180조제1항제2호에 따른 공매도를 하는 행위. 이 경우 일별 잔고는 공매도 수량을 차감하여 산정한다.(이하 이 항 및 <별표 1>에서 같다)
 - 라. 그 밖에 경제적 실질이 가목부터 다목에 준하는 일체의 행위
 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, 부동산신탁회사 및 일반 사모집합투자업을 등록한 집합투자회사가 제5조의2 제1항부터 제6항까지를 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. 수요예측에 참여하여 공모주식을 배정받은 고위험고수익투자신탁등의 설정일·설립일로부터 1년 이내에 해지되거나, 공모주식을 배정받은 날로부터 3개월 이내에 해지(계약기간이 1년 이상인 고위험고수익투자신탁등의 만기일 전 3개월에 대해서는 적용하지 아니한다)되는 경우
 9. 그 밖에 인수질서를 문란하게 한 행위로서 제1호부터 제8호까지의 규정에 준하는 경우
- ② 제15조의2에 따라 투자자 재산 운용업무가 이관된 경우에는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자가 제1항제2호에서 정하는 불성실 수요예측 등 참여행위를 한 것으로 본다. 다만, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자가 의무보유기간 준수를 위하여 상당한 주의를 하였음을 증명한 경우 그러하지 아니하다.
1. 이관회사가 제15조의2제2항을 위반하고 의무보유기간 내에 제1항제2호 각 목의 어느 하나에 해당하는 행위가 발생하는 경우 그 이관회사
- 이관회사가 제15조의2제2항에 따라 의무보유기간 관련 정보를 충실히 전달하였음에도 불구하고 수관회사가 제15조의2제3항을 위반하여 의무보유기간 내에 제1항제2호 각 목의 어느 하나에 해당하는 행위가 발생하는 경우 그 수관회사

※ 대표주관회사인 미래에셋증권(주)의 불성실수요예측참여자의 정보관리에 관한 사항

『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제17조2에 의거 미래에셋증권(주)는 상기 중 어느 하나에 해당하는 불성실 수요예측참여행위가 발생한 경우 다음 각 호의 사항을 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 제 45조 제1항 제4호의 제재금을 부과할 수 있으며, 이 경우 수요예측등 참여를 허용하거나 공모주식을 배정할 수 있습니다. 또한 대표주관회사인 미래에셋증권(주)는 불성실 수요예측등 참여자에 대한 정보 및 제재사항 등을 기재한 불성실 수요예측 참여자등록부를 작성하여 관리합니다.

1. 사업자등록번호 및 외국인투자등록번호
2. 불성실 수요예측등 참여자의 명칭
3. 해당 사유가 발생한 종목
4. 해당 사유
5. 해당 사유의 발생일
6. 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)
		1억원이하	6개월
의무보유 확약위반	의무보유 확약위반 주식수 주1) X 공모가격	1억원 초과	6개월 + 1억원을 초과하는 위반금액 1.5억원 당 1개월씩 가산 (참여제한기간 상한 : 12개월)
		1억원 이하	6개월
수요예측등 참여금액의 주금납입능력 초과	(배정받은 주식수 X 공모가격)	1억원 초과	6개월 + 1억원을 초과하는 위반금액 1.5억원 당 1개월씩 가산 (참여제한 기간 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)

투자일임회사등 수요예측등 참여조건 위반	배정받은 주식수 X 공모가격	미청약,미납입과 동일 (참여제한기간 상한 : 6개월)
벤처기업투자신탁 해지금지 위반		12개월 이내 금지
사모 벤처기업투자신탁환매금지 위반		12개월 X 환매비율 주2)
고위험고수익투자신탁등 해지금지 위반		12개월 이내 금지
기타 인수질서 문란행위		6개월 이내 금지

- 주1) 의무보유 확약위반 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 수요예측등 참여자로 지정된 사실이 있는 자에 대하여는 100분의 200 범위 내 가중할 수 있으며, 불성실 수요예측등 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·미납입 및 수요예측등 참여금액의 주금납입능력 초과인 경우 36개월, 기타의 경우 24개월을 초과할 수 없음
- 주3)

감면:

(해당 사유 발생일 직전 1년 이내 불성실 수요예측등 참여자 지정 여부, 고의·중과실 여부, 사후 수습 노력의 정도, 위반금액 및 비중을 고려하여 그 결과가 경미한 경우 감경할 수 있으며, 불성실 수요예측등 참여행위의 원인이 단순 착오나 오류에 기인하거나 위원회가 필요하다고 인정하는 경우 제재금을 부과하거나 면제(불성실 수요예측등 참여자로 지정하되 수요예측등 참여를 제한하지 않는 것. 이하 같음) 할 수 있음)

- 1)

수요예측등 참여금액의 주금납입능력 초과인 경우 해당 사유 발생일 직전 1년 이내 사유 발생횟수(종목수 기준이며, 해당 지정

- 1의2) 심의건을 포함)가 1회인 경우 제재를 면제 할 수 있음. 다만, 사유의 발생 원인이 고의 또는 중과실에 기인하거나 허위자료 제출 등 위원회가 필요하다고 인정되는 경우 제재를 면제하지 아니함

주4)

의무보유 확약위반 후 사후 수습을 위하여 확약기간 내 해당 주식을 재매수하거나 위반비중이 경미하여 확약준수율*이 70% 이상인 경우로서 위원회가 필요하다고 인정하는 경우 확약준수율 이내에서 수요예측등 참여제한 기간을 감면할 수 있으며, 이 경우 제재금을 부과하거나, 경제적 이익을 감안하여 수요예측등 참여를 제한할 수 있음

- 2)

확약준수율: [해당 주식의 확약기간 내 일별 잔고 누계액 / (배정받은 주식수 × 확약기간 일수)] × 100(%). 단, 일별 잔고는 확약한 수량 이내로 함

- 주)

제재금 산정기준:

Max [수요예측등 참여제한기간(개월수) × 500만원, 경제적 이익*]
 * 100만원 미만의 경제적 이익은 절사

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

불성실 수요예측등 적용 대상별 경제적 이익

- 경제적 이익 산정표준을 기준으로 구체적인 사례에 따라 손익을 조정할 수 있으며, 위원회가 필요하다고 인정하는 경우 달리 정할 수 있음

적용 대상	경제적 이익 산정표준
미청약·미납입	- 의무보유 확약을 한 경우 : 배정 수량의 공모가격 대비 확약종료일 증가(**) 기준 평가손익 × (-1) - 의무보유 확약을 하지 아니한 경우 : 배정 수량의 공모가격 대비 상장일 증가 기준 평가손익 × (-1)
의무보유 확약위반	배정받은 주식 중 처분한 주식의 처분손익 + 미처분 보유 주식의 공모가격 대비 확약종료일 증가 기준 평가손익(*) - 배정받은 주식의 공모가격 대비 확약종료일 증가(**) 기준 평가손익
수요예측등 정보 허위 작성·제출	- 의무보유 확약을 한 경우 : 배정받은 주식의 공모가격 대비 확약종료일 증가(**) 기준 평가손익 - 의무보유 확약을 하지 아니한 경우 : 배정받은 주식의 공모가격 대비 상장일 증가 기준 평가손익
법 제11조 위반 대리청약	대리청약 처분이익
투자일임 회사등 수요예측등 참여조건 위반	- 의무보유 확약을 한 경우 : 배정받은 주식의 공모가격 대비 확약종료일 증가(**) 기준 평가손익 - 의무보유 확약을 하지 아니한 경우 : 배정받은 주식의 공모가격 대비 상장일 증가 기준 평가손익

주5)

2)

* 사후 수습을 위하여 재매수한 주식의 재매수가격 대비 평가손익 포함

위원회 의결일 전 5영업일까지 의무보유 확약기간이 경과하지 아니한 경우 위원회 의결일

** 5영업일 전일을 기산일로 하여 과거 3영업일간의 증가평균을 확약종료일 증가로 적용하여 산정

- 가중·감경 사유가 경합된 때에는 가중 적용 후 감경을 적용(다만, 주4)의 2)에 따른 감경은 다른 가중·감경 보다 우선 적용)하고 감경적용 후 월 단위 미만의 참여제한기간은 소수점 첫째자리에서 반올림함
- 주6) 동일인에 의한 두 건(종목 수 기준)이상의 불성실 수요예측등 참여행위를 같은 날에 개최되는 위원회에서 심의하는 경우 참여제한기간이 가장 긴 기간에 해당하는 위반행위를 기준으로 가중을 적용하고 해당 사유 발생일은 최근일을 기준으로 함
- 주7) 동일인에 의한 두 건(종목 수 기준) 이상의 불성실 수요예측등 참여행위에 대하여 일부 건에 대한 제재를 위원회에서 의결하고, 해당 의결일 이전에 발생한 나머지 건에 대한 제재를 이후에 의결하는 경우 제재의 합은 주7)의 기준에 따라 산정된 제재와 동일하여야 함
- 주8) 동일인에 의한 두 건(종목 수 기준) 이상의 불성실 수요예측등 참여행위에 대하여 일부 건에 대한 제재를 위원회에서 의결하고, 해당 의결일 이전에 발생한 나머지 건에 대한 제재를 이후에 의결하는 경우 제재의 합은 주7)의 기준에 따라 산정된 제재와 동일하여야 함

(3) 수요예측 대상 주식에 관한 사항

구분	주식수	비율	비고
기관투자자	750,000주	75.0%	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정수량 포함

- 주1) 상기 기관투자자는 고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁을 포함합니다.
- 주2) 상기 비율은 총 공모주식수(1,000,000주)에 대한 비율입니다.
- 주3) 일반청약자 배정분 250,000주 (25.0%)는 수요예측 대상주식이 아닙니다.

(4) 수요예측 참가 신청수량 최고 및 최저한도

구분	최고한도	최저한도
기관투자자	각 기관별로 법령등에 의한 투자한도 잔액(신청수량 × 신청가격) 또는 750,000주 중 적은 수량	1,000주

- 주1) 금번 수요예측에 있어서는 물량 배정 시 "참여가격 및 참여자의 질적인 측면(운용규모, 의무보유확약기간, 참여시점, 공모 참여실적, 가격 분석능력, 투자·매매성향, 수요예측에 대한 기여도 등)을 종합적으로 고려하여 물량 배정이 이루어지는 바, 이러한 조건을 충족하는 수요예측 참여자에 대해서는 최대 수요예측 참여수량 전체에 해당하는 물량이 배정될 수도 있습니다. 따라서, 수요예측 참여시 이러한 사항을 각별히 유의하여 반드시 각 수요예측 참여자가 소화할 수 있는 실수요량 범위 내에서 수요예측에 참여하시기 바라며, 최고한도는 750,000주를 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	100주

가격단위	100원
------	------

금번 수요예측에 있어서 가격을 제시하지 않고, 수량 혹은 총 참여금액만 제시하는 참여방법을 인정하지 않습니다. 따라서 수요예측에 참가하기 위해서는 가격, 수량 및 참여금액을 주 1) 반드시 제시하여야 합니다. 다만, 집합투자회사등이 위탁재산으로 자기 또는 관계인수인이 인수한 주식의 기업공개를 위한 수요예측에 참여하는 경우,매입 희망가격을 제출하지 않아야 합니다.

(6) 수요예측 참여방법

[국내 기관투자자 및 해외 기관투자자]

대표주관회사인 미래에셋증권(주)은 국내 및 해외 기관투자자 모두 홈페이지를 통한 인터넷 접수로 진행하며, 서면으로는 접수받지 않습니다. 다만, 미래에셋증권(주)의 홈페이지 문제로 인해 인터넷 접수가 불가능할 경우 보완적으로 서면, 유선, Fax, E-mail 등의 방법에 의해 접수할 수 있습니다. 서면서류의 제출방법은 인편(직접방문) 및 우편으로 가능하며 우편은 수요예측 마감시각까지 도착분에 대하여 접수 가능합니다.

인터넷 접수 및 서면 접수(인터넷 접수가 불가한 경우)와 관련한 세부 사항은 아래와 같습니다. (단, 미래에셋증권(주)의 홈페이지를 통한 인터넷 접수 시에는 반드시 사전에 미래에셋증권(주)의 계좌를 보유하고, 해당 계좌의 계좌번호 및 계좌비밀번호, 사업자등록번호(해외 기관투자자의 경우 외국인 투자등록번호(IRC))로 로그인하셔야 합니다.)

【인터넷 접수 방법】

- ① 홈페이지 접속: 'securities.miraeasset.com' 접속 → banking/대출/청약 → 청약 → 수요예측 → 수요예측 참여
- ② Log in: 사업자등록번호 또는 외국인 투자등록번호(IRC), 미래에셋증권(주) 위탁계좌번호 및 동계좌의 비밀번호 입력
(단, 배정받을 시 해당 주식의 입고를 희망하는 계좌번호로 Log in을 하시기 바랍니다.)
- ③ 참여기관 기본정보 입력 후 수요예측 참여
- ④ 법 제8조 제7항의 금융투자업자 중 아목 이외의 자의 경우에는 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제2조 18호,20호에 따른 고위험고수익투자신탁등, 벤처기업투자신탁으로 수요예측에 참여하는 경우에 한하며 수요예측에 참여할 수 있습니다.
- ⑤ 수요예측 참여자는 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제5조 제4항에 따라 자신의 고유재산과 그 외의 재산(집합투자재산, 투자일임재산, 신탁재산)을 구분하여 수요예측에 참여하여야 합니다. 집합투자회사의 경우 고유재산, 집합투자재산, 고위험고수익투자신탁등을 각각 개별 계좌로 신청해야 합니다. 또한, 그 외 기관투자자가 고위험고수익투자신탁등 또는 벤처기업투자신탁을 수요예측에 참여하고자 하는 경우 고유재산과 고위험고수익투자신탁등, 벤처기업투자신탁을 각각 개별 계좌로 신청해야 합니다. 또한 모든 수요예측 참여자는 주금납입능력에 관한 확인서를 수요예측 전산시스템에 업로드하여야 합니다.
- ⑥ 집합투자회사, 뮤추얼펀드 및 신탁형펀드의 경우, 대표주관회사가 정하는 '펀드명, 펀드설정금액, 계좌번호, 신청가격, 신청수량' 등을 기재한 '수요예측총괄집계표'파일을 수요예측 전산시스템에서 다운로드 후 작성하여 업로드 하여야 합니다.
기관투자자가 고위험고수익투자신탁등으로 참여하는 경우 대표주관회사가 정하는 '펀드명, 계좌번호, 자산총액, 자산구성내역, 신청가격, 신청수량, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 18호에 따른 고위험고수익투자신탁등에 해당됨을 확인하는 내용'등을 기재한 서류를 수요예측 전산시스템

에서 다운로드 후 작성하여 업로드 하여야 합니다.

기관투자자가 벤처기업투자신탁으로 참여하는 경우 대표주관회사가 정하는 '펀드명, 계좌번호, 자산 총액, 자산구성내역, 신청가격, 신청수량, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 20호 따른 벤처기업투자신탁에 해당됨을 확인하는 내용'등을 기재한 서류를 수요예측 전산시스템에서 다운로드 후 작성하여 업로드 하여야 합니다.

⑦ 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, 고위험고수익투자신탁등(코넥스고위험고수익투자신탁 포함) 또는 벤처기업투자신탁으로 수요예측에 참여하는 기관투자자는 각 고위험고수익투자신탁등 또는 벤처기업투자신탁 펀드별 참여내역을 기관투자자 명의 1건으로 통합하여 참여하여야 하며, 동일한 가격으로 수요예측에 참여해야 합니다. 한편, 해당 펀드의 종목별 편입한도, 만기일 등은 사전에 자체적으로 확인한 후 신청하여 주시기 바랍니다.

⑧ 대표주관회사는 수요예측 후 물량 배정 시에 당해 집합투자회사에 대해 전체 물량(유추얼 펀드, 신탁형 펀드 등에 배정되는 물량을 합산한 물량)을 배정하며, 또한, 기관투자자의 고위험고수익투자신탁등, 벤처기업투자신탁에 대해서는 1건으로 통합 배정합니다. 펀드별 물량배정은 각각의 집합투자업자 및 그 외 기관투자자가 자체적으로 마련한 기준에 의해 자율적으로 배정합니다. 단, 해당 펀드에 배정하여 발생하는 문제에 관하여 대표주관회사인 미래에셋증권(주)과 발행회사는 책임을 지지 않습니다.

【인터넷 접수 시 유의사항】

① 수요예측에 참여하고자 하는 기관투자자는 수요예측 참여 이전까지 미래에셋증권(주)에 본인 명의의 위탁계좌가 개설되어 있어야 합니다.

② 비밀번호 5회 입력 오류 시에는 소정의 서류를 지참하여 미래에셋증권(주) 영업점을 방문하여 비밀번호 변경을 하여야 하오니, 수요예측 참여 전 반드시 비밀번호를 확인하신 후 참여하시기 바랍니다.

③ 수요예측 참여 내역은 수요예측 마감시각 이전까지 정정 또는 취소가 가능하며, 최종접수된 참여 내역만을 유효한 것으로 간주합니다.

【서면 접수 방법】 (온라인 접수가 불가할 경우)

공통서류		- 수요예측 참가신청서 주1) (대표이사 명의의 사용인감 혹은 법인인감 날인) - 대리인 신분증 사본 - 주금납입능력에 관한 약속서
추가서류	집합투자회사 (집합투자재산)	- 사업자등록증 사본, 법인등기부등본 사본 - 펀드명, 펀드설정금액, 신청가격, 신청수량 등을 기재한 "수요예측참여 총괄집계표" (소정양식) - 수탁회사의 펀드설정상확인서 및 수탁회사에 대한 투자신탁금 입금증 사본
	투자일임회사 (투자일임재산)	- 사업자등록증 사본 - 투자일임회사용 수요예측참여 총괄집계표(소정양식) - 투자일임회사 약속서 ※ 투자일임재산으로 참여하는 투자일임회사에 한하여 상기 서류

		를 제출하여야 합니다.
	일반기관투자자	- 사업자등록증 사본, 법인등기부등본 사본 - 상호저축은행은 자기자본이 표시된 서류를 추가 제출
	고위험고수익 투자신탁등	- 사업자등록증 사본 - 고위험고수익투자신탁등 수요예측참여 총괄집계표(소정양식) - 고위험고수익투자신탁등 협약서
	벤처기업 투자신탁	- 사업자등록증 사본 - 벤처기업투자신탁용 수요예측참여 총괄집계표(소정양식) - 벤처기업투자신탁 협약서 - 사모의 방법으로 설정된 경우, 설정일로부터 1년 6개월 이상의 기간 동안 환매를 금지하고 있다는 협약서
	해외 기관투자자	- 대표주관회사가 정하는 소정의 양식이나 정보 주2) - 『증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정』 제3-12조 제1항 제1호 내지 제2호에 해당하는 자로서 외국법령에 의하여 설립된 법인임을 입증할 수 있는 서류

- 주1) 수요예측 참가신청서는 미래에셋증권(주) 홈페이지(securities.miraeasset.com) 상단의 '뱅크관리/대출/청약' → '청약' → '수요예측' → '공지사항'란에서 다운로드 받아 사용하실 수 있습니다.
- 주2) 대표주관회사는 본 수요예측에 참여한 해외 기관투자자에 대하여 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제2조 제8호 바목에 해당하는 기관투자자임을 입증할 수 있는 서류를 요청할 수 있으며, 이를 요청받은 해외 기관투자자가 해당 서류를 제출하지 않을 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

(7) 수요예측 접수일시 및 방법

대표주관회사를 통한 수요예측 접수기간, 접수처 및 연락처는 다음과 같습니다.

【국내 기관투자자】

접수기간	2025년 01월 02일(목) ~ 2025년 01월 08일(수)17:00 (한국시간)
접수처	① 인터넷 접수 : 미래에셋증권(주) 홈페이지(securities.miraeasset.com) ② 서면 접수 : 미래에셋증권(주) 동관 35층 IPO1팀
접수방법	인터넷 접수 및 서면(우편/인편) 접수
주소	서울특별시 중구 을지로5길 26, 미래에셋센터원빌딩 동관 35층 IPO1팀
TEL	02) 3774-1360, 7174
FAX	0505-085-1360

【해외 기관투자자】

접수기간	2025년 01월 02일(목) ~ 2025년 01월 08일(수) 17:00 (한국시간)
접수처	미래에셋증권(주) 동관 36층 One-Asia Equity Sales팀
접수방법	① 인터넷 접수 : 미래에셋증권(주) 홈페이지(securities.miraeasset.com) ② 서면 접수 : 미래에셋증권(주) 동관 36층 One-Asia Equity Sales팀

주소	서울특별시 중구 을지로5길 26, 미래에셋센터원빌딩 동관 36층 One-Asia Equity Sales팀
담당자	김영규
전화번호	02-3774-3770
E-mail	youngkyu.kim@miraeasset.com
Fax	0505-085-3770

※ 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.

(8) 기타 수요예측 참여와 관련한 유의사항

- ① 수요예측 마감시간 이후에는 수요예측 참여/정정/취소가 불가하오니 접수 마감시간을 엄수해 주시기 바랍니다.
- ② 수요예측 참여는 수요예측 참여 이전까지 미래에셋증권(주) 본인 명의의 위탁계좌가 개설되어 있어야 합니다. 또한, 집합투자회사의 경우 집합투자재산, 고유재산, 고위험고수익투자신탁등, 투자일임재산, 벤처기업투자신탁을 각각 구분하여 접수해야 하며 접수 시 각각 개별 계좌로 참여하여야 합니다.
- ③ 참가신청금액이 각 수요예측참여자별 최고 한도를 초과할 때에는 최고 한도로 참가한 것으로 간주합니다.
- ④ 수요예측 참여시 입력(또는 확인)된 참여기관의 기본 정보에 허위 내용이 있을 경우 참여 자체를 무효로 하며, 불성실 수요예측참여자로 관리합니다. 다만, 한국금융투자협회는 불성실 수요예측참여자가 동 협회의 회원인 경우 해당 회원에게 동 협회 정관 제45조 제1항 제4호의 제재금을 부과할 수 있으며, 이 경우 수요예측 참여제한기간을 적용하지 아니합니다.

고위험고수익투자신탁등으로 수요예측에 참여하는 기관투자자는 각 투자신탁이 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제2조제18호에 따른 고위험고수익투자신탁등에 해당되는지 여부를 확인하여야 하며 대표주관회사는 해당 기관투자자가 제출한 약약서 등의 소정의 양식에 의거하여 판단합니다.

벤처기업투자신탁으로 수요예측에 참여하는 기관투자자는 각 투자신탁이 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제2조제20호에 따른 벤처기업투자신탁에 해당되는지 여부를 확인하여야 하며 대표주관회사는 해당 기관투자자가 제출한 약약서 등의 소정의 양식에 의거하여 판단합니다.

동 사항에 대해 허위 및 과실로 제출하였을 경우 불성실 수요예측참여자로 지정될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

- ⑤ 집합투자회사가 통합신청하는 각 펀드의 경우 수요예측일 현재 약관승인 및 설정이 완료된 경우에만 합니다. 또한, 동일한 집합투자업자의 경우 각 펀드별 수요를 취합하여 1건으로 통합신청하며, 동일한 가격으로 수요예측에 참여해야 합니다. 한편, 고위험고수익투자신탁등으로 수요예측에 참여하는 기관투자자는 각 고위험고수익투자신탁등 펀드별 참여내역을 기관투자자 명의 1건으로 통합하여 참여하여야 하며, 동일한 가격으로 수요예측에 참여해야 합니다. 해당 펀드의 종목별 편입한도, 만기

일 등은 사전에 자체적으로 확인한 후 신청하여 주시기 바랍니다.

⑥ 고위험고수익투자신탁등, 투자일임재산 또는 벤처기업투자신탁으로 수요예측에 참여하는 기관투자자는 해당 투자신탁의 가입자가 인수회사 또는 발행회사의 이해관계인인지 여부를 확인하여야 하며, 이에 해당하는 경우 해당 고위험고수익투자신탁등, 투자일임재산, 벤처기업투자신탁이 공모주 수요예측에 참가하지 않도록 조치하여야 합니다.

⑦ 수요예측 인터넷 접수를 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.

⑧ 기타 수요예측 참여와 관련한 유의사항은 미래에셋증권(주) 「securities.miraeasset.com ⇒ banking관리/대출/청약 ⇒ 청약 ⇒ 수요예측 ⇒ 공지사항」에서 확인하시기 바랍니다.

⑨ 대표주관회사는 본 수요예측에 참여한 해외 기관투자자에 대하여 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제2조제8호바목에 해당하는 기관투자자임을 입증할 수 있는 서류를 요청할 수 있으며, 이를 요청 받은 해외 기관투자자가 해당 서류를 제출하지 않을 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

대표주관회사는 본 수요예측에 고위험고수익투자신탁등으로 참여하는 투자신탁 등에 대하여 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제2조제18호 및 제19호에 따른 고위험고수익투자신탁등임을 확약하는 "확약서" 및 신탁자산 구성내역 등을 기재한 "수요예측참여 총괄집계표"를 징구할 수 있으며, 이를 요청받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

대표주관회사는 본 수요예측에 투자일임재산으로 참여하는 투자일임회사에 대하여 증권 인수업무 등에 관한 규정』 제5조의2제1항에 따른 투자일임회사임을 확약하는 "확약서" 및 "펀드명, 펀드설정금액, 펀드별 참여현황" 등을 기재한 "수요예측참여 총괄집계표"를 징구할 수 있으며, 이를 요청받은 투자일임회사가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

투자일임회사가 투자일임재산으로 수요예측에 참여하는 경우, 투자일임계약을 체결한 투자자가 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조제8호에 따른 기관투자자 여부, 제9조제4항에 따른 이해관계인 여부, 수요예측 참여일 현재 불성실 수요예측 참여자 여부와 투자일임계약 체결일로부터 3개월 경과 여부 및 수요예측 참여일 전 3개월간의 일평균 투자일임재산의 평가액이 5억원 이상인 지를 해당 기관투자자가 제출한 확약서 등의 소정의 양식에 의거하여 판단합니다. 투자일임회사가 고유재산으로 수요예측에 참여하는 경우, 투자일임업 등록일로부터 2년 경과 및 수요예측 참여일 전 3개월간의 투자일임회사가 운영하는 전체 투자일임재산의 일평균 평가액이 50억원 이상인지 여부 또는 수요예측 참여일 전 3개월간의 투자일임회사가 운영하는 전체 투자일임재산의 일평균 평가액(투자일임업 등록일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 투자일임업 등록일부터 수요예측 참여일 전까지 투자일임재산의 일평균 평가액)이 300억원 이상인 지를 해당 기관투자자가 제출한 확약서 등의 소정의 양식에 의거하여 판단합니다. 동 사항에 대해 허위 및 과실로 제출하였을 경우 불성실 수요예측 참여자에 해당 될 수 있음을 유의하시길 바랍니다.

대표주관회사는 본 수요예측에 벤처기업투자신탁으로 참여하는 투자신탁 등에 대하여 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제2조제20호에 따른 벤처기업투자신탁임을 확약하는 내용과 사모의 방법으로 설정된 경우 설정일로부터 1년 6개월 이상의 기간 동안 환매를 금지하고 있다는 "확약서" 및 신탁자산 구성내역 등을 기재한 "수요예측참여 총괄집계표"와 징구할 수 있으며, 이를 요청받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

⑩ 기관투자자 또는 일반청약자 대상 배정물량 중 미청약된 배정물량에 대해서는 수요예측에 참여하지 않았거나, 수요예측에 참여하였으나 배정받지 못한 경우에도 공모가액으로 배정받기 희망하는 기관투자자가 있는 경우, 대표주관회사에 미리 청약의사를 표시하고 청약일 중 추가청약할 수 있습니다. 상기 배정의 결과 불가피한 상황이 발생하여 배정이 원활하지 못할 경우 대표주관회사가 판단하여 배정에 대한 기준을 변경할 수 있습니다.

⑪ 수요예측 참가 시 의무보유 확약기간을 미확약, 15일, 1개월, 3개월 또는 6개월로 제시가 가능합니다.

⑫ 수요예측참가시 의무보유 확약을 한 기관투자자의 경우 기준일로부터 의무보유 확약 +2일의 기간까지의 일별잔고증명서 및 매매내역서를 의무보유 확약기간 종료 후 1주일 이내에 대표주관회사인 미래에셋증권(주) IPO본부로 보내주시기 바랍니다. 한편, 상기 서류를 제출하지 않은 기관투자자는 '불성실 수요예측참여자'로 지정될 수 있음을 유의하시기 바랍니다. 또한 펀드 만기가 의무보유 확약

기간 종료 이전에 도래하여 매도를 하는 경우에도 '불성실 수요예측참여자'로 지정될 수 있으니 기관 투자자 등은 수요예측에 참여하기 전 해당 펀드의 만기를 확인하여 수요예측에 참여하기 바랍니다.

⑬ 의무보유 확약기간은 결제일 기준이 아니므로 의무보유 확약기간 종료일 익일부터 매매가 가능하며, 잔고증명서 및 매매내역서는 동 기준에 근거하여 제출하시길 바랍니다.

⑭ 국내 기관투자자 및 해외 기관투자자는 납입일에 배정된 금액의 1.0%(청약금액의 1.0%)에 해당하는 청약 수수료를 수요예측을 접수한 대표주관회사에 입금해야 합니다. 청약수수료를 입금하지 않는 경우, 미납입으로 간주될 수 있으니 유의하시기 바랍니다.

⑮ 대표주관회사는 주식시장 상황, 수요예측 참여현황, 수요예측 참여방법 및 절차 준수 여부 등을 종합적으로 고려하여 내부 수요예측 운영기준에 따라 배정기준을 변경할 수 있으며, 이와 관련된 상세 내용은 미래에셋증권(주)의 수요예측 참가안내 공지사항(securities.miraeasset.com → बैं킹관리/대출/청약 → 청약 → 수요예측 → 공지사항)를 참고하시기 바랍니다.

<16> 금번 공모시에는 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제5조제1항제2호의 단서조항은 적용하지 않음에 따라 수요예측 시 동 규정 제2조제8호에 따른 기관투자자만 참여할 수 있습니다.

(9) 확정공모가액 결정방법

대표주관회사인 미래에셋증권(주)는 수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 감안하여 발행회사인 (주)미트박스글로벌과 협의하여 최종 공모가액을 결정합니다.

구분	주요내용
수요예측 결과 반영 여부	수요예측 참여기관의 참여가격 및 신청수량, 참여기관의 성격 등을 종합적으로 고려하여 참고자료로 활용
공모가격 결정 협의절차	대표주관회사 및 발행회사에 수요예측 결과를 제시하고, 대표주관회사와 발행회사가 공모가격에 대해 협의함
공모가격 최종결정	발행회사의 대표이사, 재무담당 임원과 대표주관회사의 담당 사업부문 대표 등이 협의하여 최종 결정함

(주1) 대표주관회사인 미래에셋증권(주) 과 발행회사인 (주)미트박스글로벌은 수요예측 참여자의 성향 및 가격평가능력 등을 감안하여 공모가격 결정 시 가중치를 달리할 수 있습니다. 또한, 과도하게 높거나 낮은 참여가격은 공모가격 결정 시 배제하거나 낮은 가중치를 부여할 수 있으며, 가격을 제시하지 않은 수요예측 참여자는 공모가격 결정시 제외됩니다.

(10) 대표주관회사의 수요예측 기준, 절차 및 배정방법

구분	주요내용	비고
희망공모가 산정방식	희망공모가액 산정과 관련한 구체적인 내용은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』 - 『Ⅳ. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견)』 - 『4. 공모가격에 대한 의견』 부분을 참고하시기 바랍니다.	-

수요예측 참가신청 관련사항	1) 최고한도 : "각 기관별로 법령 등에 의한 투자한도 잔액을 신청 가격으로 나눈 주식수" 또는 750,000주 중 적은 수량 2) 최저한도 : 1,000주 3) 수량단위 : 100주 4) 가격단위 : 100원 5) 가격 : 가격 미제시 불가 (관계인수인 외에는 가격을 제시하지 않고 수량만 제시하는 참여방법 불인정함) 6) 의무보유확약기간 선택 : 미확약, 15일, 1개월, 3개월, 6개월	-
배정대상	확정공모가액 이상의 가격을 제시한 기관투자자를 대상으로 질적 인 측면을 고려하여 물량 배정함 (단, 확정공모가액의 -10% 이내 가격을 제시한 수요예측 참여자 중 확정공모가액으로 배정을 희망하는 자에게도 대표주관회사의 판단 하에 배정이 가능)	-
배정기준	참여가격, 참여시점 및 참여자의 질적인 측면(운용규모, 의무보유 확약기간, 공모 참여실적, 가격 분석능력, 투자/매매성향, 수요예측 에 대한 기여도 등)을 종합적으로 고려하여 대표주관회사가 가중치 를 부여하여 자율적으로 배정함	-
가격미제시분 및 희망 공 모가 범위 밖 신청분의 처 리방안	1) 가격 미제시 수요예측 참여자 : 인수업무규정 제9조의2제2항에 따라 위탁재산으로 자기 또는 관계인수인이 인수한 증권의 수요예 측등에 참여하는 경우에만 가격 미제시 인정함 2) 희망공모가 범위 밖 신청자 : 해당 제시 가격을 참여 가격으로 100% 인정	-

- 주1) 상기 단위 이외의 수량 혹은 가격을 제시하는 수요예측 참가신청은 해당 수량 혹은 가격의 가장 가까운 하위 단위의 수량 혹은 가격을 제시한 것으로 간주합니다.
- 금번 수요예측에 있어서는 물량 배정 시 "참여가격, 참여시점 및 참여자의 질적인 측면(운용규모, 의무보유확약기간, 공모 참여실적, 가격 분석능력, 투자/매매성향, 수요예측에 대한 기여도 등)을 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 수요예측 대상수량 750,000주(공모물량 중 75%를 기관투자자에 배정할 경우)를 초과할 수 없습니다.
- 주2)
- 주3) 수요예측 참여자에 대한 물량 배정 시 국내 및 해외 수요예측 참여자에게 통합 배정합니다. 공모가격 결정 시 수요예측 참여자의 성향 및 가격평가능력 등을 감안하여 가중치를 달리 할 수 있습니다. 또한, 과도하게 높거나 낮은 참여가격은 공모가격 결정시 배제하거나 낮은 가중치를 부여할 수 있으며, 가격을 제시하지 않은 수요예측 참여자는 공모가격 결정시 제외됩니다.
- 주4)

- 금번 수요예측시 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제4호에 의거 고위험고수익 투자신탁등에 공모주식의 10% 이상을 배정합니다. 고위험고수익투자신탁등의 경우, 수요예측에 참여하여 제출한 매입 희망가격이 공모가격 이상이고, 의무보유확약기간이 동일한 경우 고위험고수익투자신탁등별 배정 수량은 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 방법으로 하여야 하며, 배정금액이 해당 투자신탁 자산총액의 100분의 20(공모의 방법으로 설정, 설립된 고수익고위험투자신탁등은 100분의 10)을 초과하여서는 안됩니다. 이 경우 자산총액 및 순자산은 해당 고위험고수익투자신탁등을 운용하는 기관투자자가 제출한 자료를 기준으로 산정합니다.
- 주5) 1. 수요예측에 참여한 고위험고수익투자신탁등의 순자산의 크기에 비례하여 결정하는 방법
2. 제1호의 방법에 따라 결정된 수량에 공모의 방법으로 설립된 고위험고수익투자신탁은 110%의 가중치를, 사모의 방법으로 설립된 고위험고수익투자신탁등(투자일임재산 및 신탁재산을 포함한다)은 100%의 가중치를 부여하여 조정수량을 산출한 후, 해당 조정수량의 크기에 비례하여 결정하는 방법
- 또한, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제5호에 의거 기관투자자 중 벤처기업 투자신탁(사모의 방법으로 설정된 벤처기업투자신탁의 경우 최초 설정일로부터 1년 6개월 이상의 기간 동안 환매가 금지된 벤처기업투자신탁을 말한다)에 공모주식의 25% 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 운용하는 기관투자자가 제출한 자료를 기준으로 합니다.
- 주6) 다만 고위험고수익투자신탁등과 벤처기업투자신탁의 의무 배정이 미달될 때에는 그외 기관투자자에게 추가로 배정할 수 있습니다.
- 주7)

(11) 수요예측 대상 주식의 배정결과 통보

- ① 대표주관회사인 미래에셋증권(주)는 최종 결정된 확정공모가액을 미래에셋증권(주) 홈페이지 (securities.miraeasset.com)에 게시합니다. 기관별 배정물량은 수요예측 참여기관이 개별적으로 미래에셋증권(주) 「securities.miraeasset.com ⇒ banking/대출/청약 ⇒ 청약 ⇒ 수요예측 ⇒ 배정결과 조회」에 접속한 후 배정물량을 직접 확인하여야 하며, 이를 개별 통보에 갈음합니다.
- ② 수요예측 참여에 의해 배정된 물량을 미청약한 경우에는 불성실수요예측 참여자로 금융투자협회 회원 홈페이지(<http://work.kofia.or.kr/>)에 게시 등록됩니다.

(12) 기타 수요예측 실시에 관한 유의사항

- ① 수요예측에 참가하지 않았거나, 수요예측에 참여하였으나 배정받지 못한 경우에도 공모가액으로 배정을 받기를 희망하는 기관투자자는 대표주관회사에 미리 청약의의사를 표시하고 청약일에 추가 청약할 수 있습니다. 다만, 수요예측에서 배정된 수량이 모두 청약된 경우에는 배정받을 수 없습니다.
- ② 상기와 같은 기관투자자에 대한 추가 청약 후 잔여물량이 있을 경우에는 이를 일반청약자 배정 물량에 합산하여 배정할 수 있습니다.
- ③ 수요예측 참가 시 참가신청서를 허위로 작성 또는 제출된 참가신청서를 임의로 변경하거나 허위 자료를 제출하는 경우 수요예측 참여 자체를 무효로 합니다.

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

(13) 수요예측 결과

(가) 수요예측 참여내역

구분	국내기관투자자							외국 기관투자자		합계
	운용사(집합)		운용사(고유)	투자매매, 증개입자	연기금, 은행, 보험	투자일임사 (고유, 일임)	기타	거래실적 유*	거래실적 무	
	공모	사모								
건수	15	1,011	214	13	20	552	65	55	43	1,988
수량	8,423,500	368,667,600	51,708,600	6,359,600	14,475,000	123,434,200	31,345,600	5,550,500	27,499,000	637,463,600
경쟁률	11.23	491.56	68.94	8.48	19.30	164.58	41.79	7.4	36.67	849.95

주) 인수인(해외현지법인 및 해외지점을 포함한다)과 거래관계가 있거나 인수인이 실재성을 인지하고 있는 외국기관투자자입니다.

(나) 수요예측 신청가격 분포

구분	국내 기관투자자										외국 기관투자자				합계					
	운용사(집합)-공모		운용사(집합)-사모		운용사(고유)		투자매매, 증개입자		연기금, 은행, 보험		투자일임사(고유, 일임)		기타			거래실적 유*		거래실적 무		
	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량		건수	수량	건수	수량	
밴드 상단 130% 초과	2	1,063,000	1	750,000	-	-	-	-	-	-	1	1,800	-	-	-	-	-	-	4	1,804,800
밴드 상단 130%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드 상단 120% 초과 ~ 130% 미만	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1,000	-	-	-	1	1,000
밴드 상단 110% 초과 ~ 120% 이하	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드 상단 초과 ~ 110% 이하	-	-	2	427,000	-	-	-	-	-	-	2	2,000	1	750,000	1	2,900	-	-	6	1,181,900
밴드 상단	-	-	12	4,101,500	8	1,522,500	1	750,000	2	1,500,000	12	3,097,800	8	1,730,400	2	75,000	2	86,000	45	12,864,100
밴드상위75%초과~100%미만	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드상위50%초과~75%이하	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드상위25%초과~50%이하	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드상단초과~상위25%이하	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드상단과	-	-	4	1,365,000	1	95,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5	1,460,000
밴드상단과미만~상위25%이상	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드상위50%미만~50%이상	-	-	1	2,000	5	780,000	-	-	2	1,850,000	2	2,000	1	450,000	7	895,200	-	-	18	3,439,200
밴드상위50%미만~75%이상	-	-	-	-	1	580,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	580,000
밴드 하위 75% 미만~100% 초과	-	-	4	1,697,200	5	774,100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9	2,471,300
밴드 하단	6	8,008,500	720	280,325,800	153	58,797,600	10	4,106,800	15	10,875,000	423	95,942,000	45	20,998,100	42	4,574,400	41	27,413,000	1,465	487,034,000
밴드 하단 미만	5	2,882,000	251	73,985,700	41	8,305,600	2	1,500,000	1	750,000	109	22,519,700	12	7,437,100	2	2,000	-	-	429	116,982,500
미제시	2	1,500,000	16	6,313,000	-	-	-	-	-	-	3	1,890,000	-	-	-	-	-	-	21	9,692,000
합계	15	8,423,500	1,011	368,667,600	214	51,708,600	13	6,359,600	20	14,475,000	552	123,434,200	65	31,345,600	55	5,550,500	43	27,499,000	1,988	637,463,600

주1) 인수인(해외현지법인 및 해외지점을 포함)과 거래관계가 있거나 인수인이 실재성을 인지하고 있는 기관투자자입니다.

주2) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조의2에 의거하여 관계인수인으로 구분되는 기관은 금번 수요예측 참여 시 신청가격을 제시하지 않았습니다.

과거 양식으로 작성한 수요예측 신청가격 분포는 다음과 같습니다.

(단위: 건, 주, %)

구분	참여건수(건)	비율(%)	신청수량(주)	비율(%)
23,000원 초과	11	0.55%	2,987,500	0.47%
23,000원 (밴드상단)	45	2.26%	12,864,100	2.02%

4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항

가. 모집 또는 매출 조건

항 목		내 용	
모집 또는 매출주식의 수		기명식 보통주 1,000,000주	
주당 모집가액 또는 매출가액	예정가액	19,000원 주1)	
	확정가액	-	
모집총액 또는 매출총액	예정가액	19,000,000,000원	
	확정가액	-	
청 약 단 위		주2)	
청약기일 주3)	기관투자자	개시일	2025년 01월 13일
		종료일	2025년 01월 14일
	일반청약자	개시일	2025년 01월 13일
		종료일	2025년 01월 14일
청약 증거금 주4)	기관투자자	0%	
	일반청약자	50%	
납 입 기 일		2025년 01월 16일	

- 주1) 주당 모집 또는 매출가액은 대표주관회사인 미래에셋증권(주)와 발행회사인 (주)미트박스글로벌이 협의하여 **확정한 확정공모가액 19,000원 기준입니다.**
- 청약단위
- ① 기관투자자(고위험고수익투자신탁등, 벤처기업투자신탁 포함)의 청약단위는 1주로 합니다.
- ② 일반청약자는 대표주관회사인 미래에셋증권(주)의 본·지점에서 청약이 가능합니다. 청약단위는 아래 "다. 청약방법 - (5) 일반청약자의 청약단위"를 참조해 주시기 바라며, 기타사항은 투명하고 공정하게 정하여 공시한 방법에 의합니다.
- ③ 기관투자자의 청약은 수요예측에 참여하여 물량을 배정받은 수량 단위로 하며, 청약 미달을 고려하여 추가 청약을 하고자 하는 기관투자자는 "각 기관별로 법령 등에 의한 투자한도 잔액을 확정공모가액으로 나눈 주식수"와 수요예측 최고 참여한도 중 작은 주식수로 하여 1주 단위로 추가 청약할 수 있습니다. 세부적인 내용은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - 『1. 모집 또는 매출에 관한 일반사항』 - 『3. 공모가격 결정방법』 - 『다. 수요예측에 관한 사항』 - 『(10) 대표주관회사 미래에셋증권(주)의 수요예측 기준, 절차 및 배정방법』 부분을 참고하시기 바랍니다.
- ④ 일반청약자의 청약자격 및 배정기준은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』 - 『1. 모집 또는 매출에 관한 일반 사항』 - 『4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항』 - 『다. 청약 방법』 및 『라. 청약결과 배정방법』 부분 참고하시기 바랍니다.
- 주2)

청약기일

- 주3) 기관투자자, 일반청약자의 청약 후 최종 미청약 물량에 대해 인수하고자 하는 기관투자자 (고위험고수익투자신탁등 포함)의 경우 납입 이전 추가로 청약을 할 수 있습니다.
※ 상기의 일정은 효력발생일의 변경 및 회사 상황, 주식시장 상황에 따라 변경될 수 있음에 유의하시기 바랍니다.

청약증거금

- ① 일반청약자의 청약증거금은 청약금액의 50%로 합니다.
② 기관투자자의 청약증거금은 없습니다.
③ 일반청약자의 청약증거금은 주금납입기일(2025년 01월 16일)에 주금납입금으로 대체 하되, 청약증거금이 납입주금에 미달하는 경우 청약처를 통하여 추가납입을 하여야 하며, 주금납입기일까지 당해 청약자로부터 그 미달금액을 받지 못한 때에는 그 미달금액에 해당하는 배정주식은 대표주관회사가 발행회사와 체결한 총액인수계약서에서 정한 인수비율에 따라 자기계산으로 인수합니다. 초과청약금이 있는 경우에는 이를 주금납입기일(2025년 01월 16일)에 반환하며, 이 경우 청약증거금은 무이자로 합니다.
④ 기관투자자는 금번 공모에 있어 청약증거금이 면제되는 바, 청약(우선청약 및 추가청약)하여 배정받은 물량의 100%에 해당하는 금액을 납입일인 2025년 01월 16일 08:00 ~ 13:00 사이에 당해 청약을 접수한 대표주관회사에 납입하여야 합니다. 한편, 동 납입금액이 기관투자자가 청약하여 배정받는 주식의 납입금액에 미달할 경우에는 대표주관회사가 그 미달금액에 해당하는 주식을 총액인수계약서에서 정하는 바에 따라 자기계산으로 인수합니다.

청약취급처

- 주5) ① 기관투자자 : 미래에셋증권(주) 본 · 지점
② 일반청약자 : 미래에셋증권(주) 본 · 지점

- 주6) 분산요건 미 충족 시 청약증거금이 납입주금에 초과하였으나 『코스닥시장 상장규정』 제 28조 제1항 제1호에 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 신규상장 취소 여부를 결정합니다. 청약 이후 분산요건 미충족으로 신규상장을 못할 경우, 경과이자 는 청약자에게 반환되지 않으며, 상기의 사유로 추가적인 신주 공모의 가능성과 신규상장 취소의 가능성은 존재함을 유의하시기 바랍니다.

나. 모집 또는 매출의 절차

(1) 공고의 일자 및 방법

구 분	일 자	신 문
수요예측 안내공고	2025년 01월 02일(목)	인터넷 공고 주1)
모집(매출)가액 확정공고	2025년 01월 10일(금)	인터넷 공고 주2)
청약공고	2025년 01월 13일(월)	인터넷 공고
배정공고	2025년 01월 16일(목)	인터넷 공고 주3)

- 주1) 수요예측 안내공고는 2025년 01월 02일 대표주관회사인 미래에셋증권(주)의 홈페이지에 게시함으로써 개별통지에 갈음합니다.
- 주2) 모집(매출)가액 확정공고는 2025년 01월 10일 정정 증권신고서를 제출함으로써 갈음하며, 대표주관회사인 미래에셋증권(주)의 홈페이지에 게시합니다.
- 주3) 일반청약자에 대한 배정공고는 2025년 01월 16일 대표주관회사인 미래에셋증권(주)의 홈페이지에 게시함으로써 개별통지에 갈음합니다.
일반청약자의 경우 청약증거금이 배정금액에 미달하는 경우 동 미달금액에 대하여 배정일(2025년 01월 16일)에 추가납입을 하여야 합니다. 추가납입을 하지 않은 일반청약자의 경우 동 미달 수량에 대하여는 배정받을 수 없습니다.
- 주4) 단, 증권인수업무등에 관한 규정 제9조제11항 개정에 따라, 균등방식배정 진행과정에서 1차 균등배정 이후 균등배정자에 대한 추가납입이 필요할 경우, 청약 2일차의 익영업일인 2025년 01월 15일 16:00까지 균등배정에 대한 추가납입을 이행해야 합니다. 추가납입이 이루어지지 않을 경우, 추가납입 의사가 없었던 것으로 간주됩니다.
참고로 상기의 납입일 2025년 01월 16일은 공모청약자금이 발행회사로 납입되는 일자임에 유념해주시기 바랍니다.
- 주5) 상기 일정은 추후 공모 및 상장 일정에 따라서 변동될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

(2) 수요예측에 관한 사항

『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』 - 『1. 모집 또는 매출에 관한 일반사항』 - 『3. 공모가격 결정 방법』 - 『다. 수요예측에 관한 사항』 부분을 참고하시기 바랍니다.

다. 청약방법

(1) 청약의 개요

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

(2) 일반청약자의 청약

일반청약자 청약은 해당 청약사무취급처에서 사전에 정하여 공시하는 청약방법에 따라 청약기간에 소정의 주식 청약서를 작성하여 청약증거금과 함께 이를 해당 청약취급처에 제출하여야 합니다. 한 청약사무취급처 내에서의 이중청약은 불가합니다.

※ 청약사무취급처: 미래에셋증권(주), 본 · 지점

(3) 일반청약자의 청약자격

일반청약자의 청약자격은 증권신고서 작성 기준일 현재 아래와 같으며, 동 사항은 향후 변경 될 수 있습니다. 청약자격이 변경이 되는 경우는 청약사무취급처의 홈페이지를 통하여 고지합니다.

[미래에셋증권(주)의 일반청약자 참가 자격]

구분	청약 한도	배정 비율	자격요건	증거금율	청약수수료
우대	200%	100%	온라인 매체 청약 (HTS, MTS, Web, ARS)	50%	0원 (단, Bronze 등급 2,000원)
일반	100%		영업점 청약 (내점/유선)	50%	건당 5,000원
제한사항			청약 기간 내 영업점 창구 개설 계좌 청약 불가 ※ 비대면, 은행다이렉트, 온라인 개설 계좌 청약 (온라인/내점/유선) 가능		

- 주1) 고객센터를 통한 유선 청약은 영업점 청약과 동일합니다.
- 주2) 서비스 등급 Diamond, Platinum에 한하여 영업점 청약 시 우대 반영합니다.
- 주3) 개인, 법인에 대해 동일하게 적용합니다.
- 주4) 비대면, 은행다이렉트 개설 불가 요건: 대리인, 미성년자, 재외국민, 외국인, 법인계좌 개설 불가
- 주5) 온라인 개설: 당사에 보유한 기존 계좌정보를 근거로 개설 가능
- 주6) 청약수수료: 청약 증거금 환불 시 징수함
- 주7) 청약증거금이 최종 배정금액에 미달하는 경우 청약수수료 면제됩니다.
- 주8) 청약 미배정 시 청약수수료는 부과되지 않습니다.
- 주9) 청약수수료는 청약시점의 서비스 등급 기준으로 부과됩니다.

(4) 일반청약자의 청약한도 및 청약단위

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

미래에셋증권(주)의 일반청약자에 대한 배정수량, 최고 청약한도, 청약증거금 및 청약단위는 아래와 같습니다.

【미래에셋증권(주)의 일반청약자 배정수량, 최고청약한도 및 청약증거금을】

구 분	일반청약자 배정수량	최고 청약한도	청약증거금율
미래에셋증권(주)	수량 250,000주	주)	50%

미래에셋증권(주)의 일반청약자 청약한도는 청약자격별로 상이합니다.

우대그룹의 청약한도 : 25,000주 (200%)

일반그룹의 청약한도 : 12,500주 (100%)

주)

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

【미래에셋증권(주)의 청약주식별 청약단위】

청약주식수	청약단위
20주 이상 ~ 100주 이하	20주
100주 초과 ~ 5,000주 이하	100주
5,000주 초과 ~ 15,000주 이하	500주
15,000주 초과	1,000주

(6) 기관투자자(고위험고수익투자신탁등, 벤처기업투자신탁 포함)의 청약

국내 및 해외 기관투자자는 수요예측에 참여하여 배정받은 주식에 대하여 청약일인 2025년 01월 13일(월) ~ 14일(화) 08:00 ~ 16:00 (한국시간 기준) 사이에 대표주관회사 미래에셋증권(주) 홈페이지에 접속하여 청약의사를 표시(청약증거금율 0%)하여야 하며, 동 청약 주식에 해당하는 주금을 납입일인 2025년 01월 16일(목) 08:00 ~ 13:00 (한국시간 기준) 사이에 미래에셋증권(주)의 본·지점에 납입하여야 합니다.

【미래에셋증권(주) 국내 및 해외 기관투자자의 청약방법】

- | |
|---|
| <p>① 홈페이지 접속: 'securities.miraeasset.com' 접속 → बैं킹 → बैं킹/대출/청약 → 청약 → 기관청약 → 청약신청</p> <p>② Log in: 사업자등록번호, 미래에셋증권(주) 위탁계좌번호 및 동계좌의 비밀번호 입력 (단, 배정받을 시 해당 주식의 입고를 희망하는 계좌번호로 Log in을 하시기 바랍니다.)</p> <p>③ 납입방법(미래에셋증권(주) 입금계좌, 청약수량, 청약금액, 청약수수료, 납입금액, 기관투자자의</p> |
|---|

또한, 청약일 종료 후 미청약된 물량에 대해서 납입 전까지 기관투자자는 추가로 청약을 할 수 있으며, 추가 청약된 물량의 배정은 대표주관회사가 자율적으로 결정하여배정합니다.

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

(7) 기관투자자의 추가 청약

수요예측에 참가한 기관투자자 중 기관투자자의 청약 미달을 고려하여 수요예측 결과 배정받은 물량을 초과하여 청약하고자 하는 기관투자자는 전체 기관투자자 배정 물량 범위 내에서 추가 청약이 가능합니다.

수요예측에 참여하지 않았거나, 수요예측에 참여하였으나 배정받지 못한 경우에도 공모금액으로 배정을 받기를 희망하는 기관투자자는 대표주관회사에 미리 청약의사를 표시하고 청약일에 추가 청약할 수 있습니다. 다만, 수요예측에서 배정된 수량이 모두 청약된 경우에는 배정받을 수 없습니다.

또한, 청약일 종료 후 미청약된 물량에 대해서 납입일 전까지 기관투자자는 추가로 청약을 할 수 있으며, 추가 청약된 물량의 배정은 대표주관회사가 자율적으로 결정하여 배정합니다.

(8) 청약이 제한되는 자

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

【증권 인수업무 등에 관한 규정】

제9조(주식의 배정)

④ 제1항에 불구하고 기업공개를 위한 공모주식을 배정함에 있어 대표주관회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자에게 공모주식을 배정하여서는 아니 된다. 다만, 제4호 및 제5호에 해당하는 자가 배정받은 주식에 대해 6개월 이상의 의무보유를 확약하거나 제5호의 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

(9) 기타

본 증권신고서는 금융감독원에서 심사하는 과정에서 정정요구 등 조치를 취할 수 있으며, 만약 정정요구 등이 발생할 경우에는 동 신고서에 기재된 일정이 변경될 수 있습니다. 본 증권신고서의 효력발생은 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 : 금번 공모 시에는 해당사항 없습니다.
- ② 기관투자자(고위험고수익투자신탁등, 벤처기업투자신탁 포함) : 총 공모주식의 **75.0%(750,000주)**를 배정합니다.
- ③ 일반청약자 : 총 공모주식의 **25.0% (250,000주)**를 배정합니다.
- ④ 상기 ①, ②, ③항의 청약자 유형군에 따른 배정 비율은 기관투자자에 대한 수요예측 결과에 따라 청약일 전에 변경될 수 있습니다. 한편, 상기 청약자 유형군에 따른 배정분 중 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 이를 초과청약이 있는 다른 항의 배정분에 합산하여 배정합니다.
- ⑤ 단, 인수회사 및 인수회사의 이해관계인(단, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조의2제1항에 따라 위탁재산으로 청약하는 집합투자회사, 투자일임회사, 신탁회사는 인수회사 및 인수회사의 이해관계인으로 보지 아니한다), 발행회사의 이해관계인(단, 동 규정 제2조제9호의 가목 및 라목의 임원을 제외) 및 기타 금번 공모와 관련하여 발행회사에 용역을 제공하거나 중대한 이해관계가 있는 자는 배정 대상에서 제외됩니다.

「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제3호에 따라 일반청약자에 전체 공모주식의 25% 이상을 배정합니다.

「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제4호에 의거 기관투자자 중 고위험고수익투자신탁등에 공모주식의 10% 이상을 배정합니다.

「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제5호에 의거 기관투자자 중 벤처기업투자신탁에 공모주식의 25%이상을 배정합니다. 다만 대표주관회사는 수요예측 또는 청약 경쟁률, 기관투자자의 투자성향 및 신뢰도 등을 고려하여 고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁에 대한 배정비율을 달리할 수 있습니다.

(2) 배정 방법

청약 결과 공모주식의 배정은 수요예측 결과 결정된 확정공모가액으로 대표주관회사와 (주)미트박스 글로벌이 사전에 총액인수계약서 상에서 약정한 배정기준에 의거 다음과 같이 배정합니다.

- ① 기관투자자의 청약에 대한 배정은 수요예측에 참여하여 배정받은 수량 범위 내에서 우선 배정하되, 추가 청약에 대한 배정은 대표주관회사가 자율적으로 결정하여 배정합니다.

② 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제11항에 의거하여 일반청약자에게 배정하는 전체수량 (동 규정 제9조제1항제6호에 따른 배정수량을 포함한다)의 50% 이상을 최소 청약증거금 이상을 납입한 모든 일반청약자에게 동등한 배정기회를 부여하는 방식(이하 "균등방식 배정"이라 한다)으로 배정하여야 하며, 나머지를 청약수량에 비례하여 배정(이하 "비례방식 배정"이라 한다)합니다.

③ 금번 IPO는 일반청약자에게 250,000주를 배정할 예정으로서 균등방식 최소배정 예정물량은 125,000주 이상이며, 균등방식의 세부 방법은 일괄청약방식입니다. 균등방식 배정물량을 제외한 나머지 일반청약자 배정은 전부 비례방식으로 배정이 이루어집니다. 배정 후 잔여주식이 발생하는 경우 인수회사가 자기계산으로 이를 인수하거나, 추첨 등 합리적인 방식을 통하여 재배정합니다.

④ 일반청약자가 비례방식으로 배정을 받고자 하는 수량을 청약하면 자동으로 균등방식 배정의 청약자로 인정됩니다.

⑤ 일반청약자 배정수량 중 1/2 이상으로 일반청약자 인원수로 나눈 몫을 청약자 전원에게 동일하게 배정(전원 균등)하고, 일반청약자 배정 총 주식수에서 균등배정분을 제외한 수량에 대해서는 비례배정이 이루어지게 됩니다. 각 청약자의 청약증거금에서 균등배정분 배정수량(금액)을 차감한 금액(이하 "비례배정분 청약증거금")을 기준으로 비례하여 안분배정하며, 비례배정분 청약증거금을 한도로 비례배정이 이루어지게 됩니다. 다만, 총 청약건수가 균등방식 배정주식수를 초과하는 경우, 전체고객 대상으로 무작위 추첨 배정하며, 이에 따라 균등배정으로 1주도 배정받지 못하는 경우가 발생할 수 있습니다.

균등방식배정 진행과정에서 1차 균등배정 이후 균등배정자에 대한 추가납입이 필요할 경우, 청약 2일차의 익영업일인 2025년 01월 15일 16:00까지 균등배정에 대한 추가납입을 이행해야합니다. 추가납입이 이루어지지 않을 경우, 추가납입 의사가 없었던 것으로 간주됩니다.

⑥ 일반청약자에 대한 배정결과 발생하는 1주 미만의 단수주는 일반청약자들을 대상으로 하여 재배정하며 소숫점이 높은 청약자들부터 순차적으로 배정합니다. 이후 동일한 소숫점을 보유한 일반청약자들에게 배분할 단수주가 부족하게 될 경우 청약주식수량, 청약등급 등을 고려하여 잔여주식이 최소화되도록 배정합니다. 그 결과 발생하는 잔여주식은 총액인수계약서에 따라 자기계산으로 인수하거나 추첨을 통하여 재배정합니다.

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.

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

⑧ 「증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조 제4항」 각 호(아래)의 어느 하나에 해당하는 자가 청약하는 경우 그 전부를 청약하지 아니한 것으로 보아 배정하지 아니합니다. 다만, 제5호에 해당하는 자가 배정받은 주식에 대해 6개월 이상의 의무보유를 확약하거나 제5호의 창업투자회사등이 일반청약자의 자격으로 청약하는 경우에는 그러하지 아니합니다.

1. 인수회사(대표주관회사 포함) 및 인수회사의 이해관계인(「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제9호의 규정에 따른 이해관계인을 말함. 다만, 제9조의2제1항에 따라 위탁재산으로 청약하는 집합

투자회사, 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) 배정결과의 통지

일반청약자에 대한 배정결과 각 청약자에 대한 배정내용 및 초과청약금의 환불 또는 미달청약금에 대한 추가납입은 2025년 01월 16일 대표주관회사인 미래에셋증권(주)의 홈페이지 (<https://securities.miraeasset.com/>) 개별통지에 같습니다. 기관투자자등의 경우에는 수요예측을 통하여 물량을 배정받은 내역과 청약내역이 다른 경우에 한하여 개별통지합니다.

마. 투자설명서 교부에 관한 사항

(1) 투자설명서의 교부 및 청약방법

2009년 2월 4일부로 시행된 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』 제124조에 의하면 누구든지 증권신고서의 효력이 발생한 증권을 취득하고자 하는 자(전문투자자, 그 밖에 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 청약 전 투자설명서를 교부 받아야 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 미래에셋증권(주)는 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제124조 및 동법 시행령 제132조에 의하여 증권신고의 효력이 발생한 증권을 취득하고자 하는 투자자에게 동법 제123조에 적합한 투자설명서를 청약 전 교부할 예정입니다. 투자설명서 교부 후 투자자는 투자설명서 내용을 충분히 숙지하고 청약기간에 각각의 청약사무취급처에서 소정의 주식청약서를 작성하여 청약증거금과 함께 제출하여야 합니다.

(가) 투자설명서의 교부를 원하는 경우

【미래에셋증권(주) 투자설명서 교부방법】

구분	교부방법	교부일시
기관투자자	『자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령』 제132조에 의해 투자설명서 교부 면제됨	해당사항 없음

일반청약자	1) 과 2) 를 병행 1) 미래에셋증권(주) 본 · 지점 2) 미래에셋증권(주) 홈페이지나 HTS에서 교부	1) 미래에셋증권(주) 본 · 지점에서 교부 : 청약종료일까지 2) 미래에셋증권 홈페이지 또는 HTS에서 다운로드 : 청약종료일까지
-------	--	--

【미래에셋증권(주) 청약유형별 청약방법】

구분	청약방법
영업점 내방	주식청약서를 통한 투자설명서 수령확인서 작성(투자설명서 수령 혹은 거부 확인) 후 청약 가능합니다.
온라인 (HTS)	공인인증서로 로그인 후 전자문서 수령절차에 따라 온라인 투자설명서 다운로드 확인 후 청약 가능합니다.
ARS	투자정보확인서 작성 고객 중 투자설명서 수령을 원치 않거나 이미 수령하신 고객에 한해 ARS 청약이 가능합니다.

① 본 청약에 참여하고자 하는 투자자는 청약 전 반드시 투자설명서를 교부받은 후 교부확인서에 서명하여야 하며, 투자설명서를 교부받지 않고자 할 경우, 투자설명서 수령거부 의사를 서면 등으로 표시하여야 합니다.

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

(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 미래에셋증권(주)에 투자설명서의 교부를 거부한다는 의사를 서면, 전화, 전신, 전자우편 및 이와 비슷한 전자통신, 그 밖의 금융위원회가 정하여 고시하는 방법으로 표시하여야 청약이 가능합니다.

(2) 투자설명서 교부 의무의 주체

『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』에 의거 금번 청약에 대한 투자설명서 교부 의무는 발행회사인 (주)미트박스글로벌, 대표주관회사인 미래에셋증권(주)에 있습니다. 다만, 투자설명서 교부의 효율성 제고를 위해 실제 투자설명서 교부는 청약취급처인 미래에셋증권(주)의 본/지점에서 상기와 같은 방법으로 수행합니다.

<p><input type="checkbox"/> 자본시장과 금융투자업에 관한 법률</p> <p>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 따르</p>

는 때에는 다음 각 호의 요건을 모두 충족하는 때에 이를 교부한 것으로 본다.

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

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.

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(설명의무 등)

1. (생략)
2. 금융투자회사는 일반투자자를 대상으로 투자권유를 하는 경우에는 해당 일반투자자가 서명 또는 기명날인의 방법으로 설명서(제안서, 계약서, 설명서 등 명칭을 불문하며, 법 제123조제1항에 따른 투자설명서 및 집합투자증권의 경우 법 제124조제2항제3호에 따른 간이투자설명서를 포함한다. 이하 같다)의 수령을 거부(법 제123조제1항에 따른 투자설명서 및 법 제124조제2항제3호에 따른 간이투자설명서의 경우 영 제132조제2호의 방법으로 거부하는 경우를 포함한다)하는 경우를 제외하고는 투자설명사항을 명시한 설명서를 교부하여야 한다. (이하생략)

바. 청약증거금의 대체, 반환 및 납입에 관한 사항

일반청약자의 청약증거금은 주금납입기일(2025년 01월 16일)에 주금납입금으로 대체하되, 청약증거금이 납입주금에 미달하여 주금납입일까지 당해 청약자로부터 그 미달 금액을 받지 못한 때에는 그 미달 금액에 해당하는 배정주식은 인수회사가 총액인수계약서에서 정하는 바에 따라 자기계산으로 인수하며, 초과 청약증거금이 있는 경우에는 이를 2025년 01월 16일에 환불합니다. 이 경우 청약증거금은 무이자로 합니다.

기관투자자(고위험고수익투자신탁등, 벤처기업투자신탁 포함)는 금번 공모에 있어 청약증거금이 면제되는바, 청약하여 배정받은 물량의 100%에 해당하는 금액을 납입일인 2025년 01월 16일 08:00 ~ 13:00 사이에 대표주관회사에 납입하여야 하며, 동 납입금액은 주금납입기일(2025년 01월 16일)에 주금납입금으로 대체됩니다.

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

한편, 동 납입금액이 기관투자자가 청약하여 배정받는 주식의 납입금액에 미달할 경우에는 대표주관 회사가 그 미달금액에 해당하는 주식을 총액인수계약서에서 정하는 바에 따라 자기계산으로 인수합니다.

대표주관회사는 각 청약자의 주금납입금을 납입기일에 납입합니다. 납입금은 하나은행 가산디지털금융센터지점에 납입합니다.

사. 기타의 사항

(1) 주권교부에 관한 사항

① 주권교부예정일 : 청약 결과 주식배정 확정시 대표주관회사에서 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) 신주인수권에 관한 사항

금번 코스닥시장 상장공모는 기존 주주의 신주인수권을 배제한 신주모집이므로 신주인수권증서를 발행하지 않습니다.

(4) 정보이용제한

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

(5) 한국거래소 상장예비심사신청 승인에 관한 사항

당사는 2024년 05월 10일 한국거래소에 상장예비심사신청서를 제출하여 2024년 09월 12일 상장예비심사신청서에 대한 심사 결과 상장에 부적합하다고 인정될 만한 사항이 없음을 통지 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 공시시스템을 통하여 안내할 예정입니다.

(7) 일반청약자의 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】

(단위: 원)

인수인			인수주식의	인수금액	인수
구분	명칭	주소	종류 및 수량		조건
대표주관회사	미래에셋증권㈜	서울특별시 중구 을지로5길 26	기명식 보통주 1,000,000주	19,000,000,000원	총액인수

주1) 인수금액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 **확정한 확정공모가액 19,000원** 기준입니다.

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

나. 인수대가에 관한 사항

(1) 인수수수료

(단위: 원)

구분	대가수령자	금액	금액산정내역	대가수령시기	대가관련 계약내용	대가관련 계약내용 변경이력	대가관련 계약내용 변경사유	비고
인수수료 (성과수수료 제외)	미래에셋증권	880,650,000원	인수금액 4.5%	납입 이후 5영업일 이내	인수계약서 참조	-	-	주1)
(대표)주관수수료	-	-	-	-	-	-	-	주2)
성과수수료	미래에셋증권	미정	미정	납입 이후 5영업일 이내	미정	-	-	주1)
기타	-	-	-	-	-	-	-	-

주1) 인수대가는 공모금액 및 상장주선인의 추가 의무인수 금액을 합산한 금액의 4.5%에 해당하는 금액이며, 상기 인수대가는 발행회사와 대표주관회사가 협의하여 **확정한 확정공모가액 19,000원** 기준입니다. 상기 인수대가는 향후 수요예측 이후 결정되는 확정가액에 따라 변동될 수 있습니다. 또한, 인수수수료와는 별도로 대표주관회사에게 상장 관련 업무 성실도 및 기여도, 수요예측 결과 기여도 등을 감안하여 성과수수료를 지급할 수 있습니다.

주2) 2024년 8월 1일 이전 대표주관계약을 체결함에 따라 계약 해지 시 별도의 대표주관수수료가 발생하지 않습니다.

다. 상장주선인 의무인수에 관한 사항

금번 공모 시 「코스닥시장 상장규정」 제13조 제5항 제1호에 의해 상장주선인이 상장을 위해 모집·매출하는 주식의 100분의 3에 해당하는 수량(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)을 모집·매출하는 가격과 같은 가격으로 취득하여 보유하여야 합니다.

금번 공모의 대표주관회사인 미래에셋증권(주)은 (주)미트박스글로벌의 상장주선인으로서 의무인수하는 주식의 세부내역은 아래와 같습니다.

취득자	증권의 종류	취득수량	취득금액	비고
미래에셋증권(주)	보통주	수량 30,000주	570,000,000원	코스닥시장 상장규정에 따른 상장주선인의 의무인수분

- 상장주선인의 의무인수분은 사모의 방법으로 발행한 주식을 취득하여야 하며, 상장예비심사신청일부터 신규상장신청일까지 해당 주권을 취득하여야 합니다. 또한, 상장주선인은 해당 취득 주식을 상장일로부터 3개월간 계속보유하여야 합니다.
- 주1) 상기 취득금액은 코스닥시장 상장규정상 모집·매출하는 가격과 동일한 가격으로 취득하여야 하며, 대표주관회사인 미래에셋증권(주)은 발행회사인 (주)미트박스글로벌과 협의하여 **확정한 확정공모가액 19,000원** 기준입니다.
- 주2) 금번 공모에서 청약 미달이 발생하여 상장주선인이 자기의 계산으로 잔여주식을 인수하는 경우 상장주선인의 의무 취득분(30,000주)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.
- 주3)

상장주선인의 의무인수 관련 「코스닥시장 상장규정」은 아래와 같습니다.

【코스닥시장 상장규정】

제13조(상장주선인의 의무)

⑤상장주선인은 상장예비심사신청 이후 신규상장신청일까지 다음 각 호에서 정하는 수량의 상장신청인의 주식을 모집·매출가격과 같은 가격으로 취득하여 다음 각 호에서 정하는 기간까지 보유하여야 한다. 이 경우 주식의 취득 방법과 취득 수량의 산정기준 등은 세칙으로 정한다.

1.상장신청인이 국내기업(국내소재외국지주회사를 제외한다. 이하 이 조에서 같다)인 경우 다음 각 목의 구분에 따라 의무보유할 것

가. 제31조제1항에 따른 신속이전기업: 모집·매출하는 주식의 100분의 5에 해당하는 수량(취득금액이 25억원을 초과할 때에는 25억원에 해당하는 수량으로 한다)을 상장일로부터 6개월 동안 의무보유할 것. 다만, 제31조제1항제3호마목 또는 바목에 따른 신속이전기업의 경우에는 해당 수량을 상장일로부터 1년 동안 의무보유하여야 하고, 상장일로부터 6개월이 경과하면 매 1개월마다 최초에 취득한 주식의 100분의 5에 해당하는 수량까지 매각할 수 있다.

나. 가목 이외의 국내기업: 모집·매출하는 주식의 100분의 3에 해당하는 수량(취득금액이 10억원을 초과할 때에는 10억원에 해당하는 수량으로 한다)을 상장일로부터 3개월 동안 의무보유할 것

라. 기타의 사항

(1) 회사와 인수인간 특약사항

당사는 금번 공모와 관련하여 대표주관회사인 미래에셋증권(주) 과 체결한 총액인수계약에 따라, 총액인수계약일로부터 코스닥시장 상장 후 6개월까지 대표주관회사의 사전 서면동의 없이는 주식 또는

전환사채 등 주식과 연계된 증권을 발행하거나 직·간접적으로 매수 또는 매도를 하지 않습니다.

또한 당사의 최대주주와 의무보유 대상자는 기 제출한 계속보유확약서 및 대표주관회사와 체결한 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 미래에셋증권(주)는 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제6조(공동주관회사) 제1항에 해당하는 사항이 없습니다.

【증권 인수업무 등에 관한 규정】

제6조 (공동주관회사)

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

1. 기업인수목적회사
2. 외국 기업(주식등의 보유를 통하여 외국 기업의 사업활동을 지배하는 것을 주된 목적으로 하는 국내법인을 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 상장에정법인을 포함한다)이 발행하는 주식 및 「코넥스시장 상장규정」에 따른 지정자문인 계약을 체결하고 해당 계약의 효력이 유지되는 상태에서 취득하는 코넥스시장 상장법인(코넥스시장 상장에정법인을 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) 초과배정옵션

당사는 금번 코스닥시장 상장을 위한 공모에서는 "초과배정옵션 계약"을 체결하지 않았습니다.

(4) 최대주주 등의 지분에 대한 의무보유예탁

당사는 「코스닥시장 상장규정」에 따라 최대주주등의 지분에 대하여 최대주주인 김기봉 대표이사의 주식 1,156,625주는 상장 후 2년간 의무보유예탁 의무가 발생하였고, 임원 5인의 주식 16,825주는 상장 후 6개월간 의무보유예탁 의무가 발생하였습니다. 한국거래소에 상장예비심사신청서 제출 시 의무보유확약서를 제출하였으며, 상장예비심사 결과 통보일인 2024년 09월 12일 기준으로 3 영업일인 2024년 09월 20일 이내인 2024년 09월 14일 예탁결제원이 발행한 의무보유증명서를 제출하였습니다.

당사 최대주주 등의 지분은 의무보유기간 동안 그 소유주식을 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.

(5) 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 "환매청구권"이라 한다)를 부여하고 일반청약자가 환매청구권을 행사하는 경우 증권시장 밖에서 이를 매수하여야 한다. 다만, 일반청약자가 해당 주식을 매도 하거나 배정받은 계좌에서 인출하는 경우 또는 타인으로부터 양도받은 경우에는 그러하지 아니하다.

1. 공모예정금액(공모가격에 공모예정주식수를 곱한 금액)이 50억원 이상이고, 공모가격을 제5조제1항제1호의 방법으로 정하는 경우
2. 제5조제1항제2호 단서에 따라 창업투자회사등을 수요예측등에 참여시킨 경우
3. 금융감독원의 「기업공시서식 작성기준」에 따른 공모가격 산정근거를 증권신고서에 기재하지 않은 경우
4. 한국거래소의 「코스닥시장 상장규정」 제2조제31항제2호에 따른 기술성장기업의 상장을 위하여 주식을 인수하는 경우
5. 한국거래소의 「코스닥시장 상장규정」 제6조제1항제6호나목의 요건을 충족하는 기업(이하 "이익실현 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]

(6) 인수인의 당사에 대한 투자 내역

금번 공모의 인수인인 미래에셋증권(주)는 당사에 대한 투자내역이 존재하지 않습니다.

(7) 기타 공모 관련 서비스 내역

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

(8) 증권인수업무규정에 따른 대표주관회사의 신주인수권

당사는 금번 코스닥시장 상장을 위한 공모와 관련하여 증권인수업무규정에 따른 대표주관회사의 신주인수권 부여 내역이 없습니다.

II. 증권의 주요 권리내용

금번 당사 공모 주식은 「상법」에서 정하는 액면가액 100원의 기명식 보통주로서 특이사항은 없으며, 당사 정관 상 증권 주요 권리내용은 다음과 같습니다.

1. 액면금액

제6조 (1주의 금액)

회사가 발행하는 주식 1주의 금액은 금 일백(100)원으로 한다.

2. 주식에 관한 사항

제5조 (발행예정주식총수)

회사가 발행할 주식의 총수는 일억(100,000,000)주로 한다.

제7조 (설립시에 발행하는 주식의 총수)

회사가 설립시에 발행하는 주식의 총수는 20,000주(1주의 금액 500원 기준)로 한다.

제8조 (주권의 종류)

회사의 주권은 1주권, 5주권, 10주권, 50주권, 100주권, 500주권, 1,000주권, 10,000주권의 8종류로 한다. 다만, 본 정관 제8조에 의거 「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」에 따라 전자등록계좌부에 주식 등을 전자등록하는 경우에는 동 조는 적용하지 않는다

제8조의2 (주식 등의 전자등록)

회사는 주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률 제2조 제1호에 따른 주식 등을 발행하는 경우에는 주권 및 신주인수권증서를 발행하는 대신 전자등록기관의 전자등록계좌부에 주식 및 신주인수권 증서에 표시되어야 할 권리를 전자등록 할 수 있다. 다만, 회사가 법령에 따른 등록의무를 부담하지 않는 주식 등의 경우에는 그러하지 아니할 수 있다.

제9조 (주식의 종류)

- ① 당 회사의 주식은 기명식으로서 보통주식과 종류주식으로 한다.
- ② 당 회사가 발행하는 종류주식은 이익배당 또는 잔여재산 분배에 관한 우선주식, 의결권 배제 또는 제한에 관한 주식, 상환주식, 전환주식 및 이들의 전부 또는 일부를 결합한 주식으로 한다.
- ③ 당 회사가 발행할 종류주식의 총수는 제5조의 발행예정 주식총수의 2분의 1 이내로 한다.
- ④ 당 회사가 발행하는 종류주식은 제1종 상환전환우선주식(이하 '제1종 우선주식'이라 함) 1종으로 하고, 권리의 내용은 제9조, 제9조의2 내지 제9조의 5에서 정하는 바에 따른다.

제9조의2 (제1종 상환전환우선주식)

- ① 당 회사는 제1종 상환전환우선주식(이하 "제1종 우선주식"이라 한다)을 발행할 수 있다.
- ② 제1종 우선주식의 권리와 내용은 본조에서 정하는 것 외에 제9조의3,4,5,6의 규정을 따른다.
- ③ 제1종 우선주식은 1주당 1개의 의결권이 부여된다.
- ④ 제1종 우선주식의 존속기간은 발행일로부터 10년으로 한다.
- ⑤ 당 회사가 주주배정의 방식으로 유상증자 또는 무상증자를 실시하는 경우, 제1종 우선주주에 대

한 신주의 배정은 무상증자의 경우에는 그가 소유한 제1종 우선주식과 동일한 종류와 내용의 주식으로 하고, 유상증자의 경우 회사가 발행하기로 한 주식으로 한다.

제9조의3 (제1종 우선주식에 대한 이익배당)

- ① 제1종 우선주식은 보통주식에 우선하여 이익배당을 받을 권리를 가지며, 우선배당액은 발행가액의 연복리 1%에 해당하는 금액으로 한다.
- ② 어느 사업연도에 있어서 제1종 우선주식에 대한 우선배당액을 전부 또는 일부 지급하지 못하는 경우 미배당분은 다음 사업연도로 이연 되어 누적된다.
- ③ 보통주식에 대한 이익배당이 행해지는 경우에 제1종 우선주식은 보통주식과 함께 참가하여 그 주식수에 비례하여 균등하게 배당받는다. 단, 이때 제1종 우선주식의 수를 산정함에 있어서는 배당기준일 직전에 전환권이 행사되었더라면 최대로 발행되었을 전환신주의 수를 기준으로 한다.

제9조의4 (제1종 우선주식의 잔여재산분배에 대한 우선권)

① 회사의 해산사유가 발생하여 청산하는 경우 제 1 종 우선주식의 주주는 잔여재산의 분배에 관하여 아래의 권리를 가진다. 단, 배당결의가 있었으나 미지급된 배당금에 대해서는 잔여재산분배에 앞서 다른 무담보채권자들과 평등하게 회사의 자산으로 변제하여야 한다.

가. 우선분배액에 관한 권리: (i) 제1종 우선주식의 발행가액(주식병합 또는 주식분할의 경우에는 그 비율에 상응하여 상향 또는 하향 조정하고, 무상증자 또는 주식배당으로 인해 발행된 제1종 종류주식의 경우는 액면가액을 발행가액으로 한다)과 (ii) 제1종 우선주식에 대해 분배일이 속한 사업연도의 직전 사업연도까지 발생하였으나 배당결의가 되지 않은 누적 배당액(주식의 분할 내지 병합 등을 포함하여 주식수에 변동이 있는 경우 이를 반영하여 계산한 금액)을 합친 금액에 대하여 제1종 우선주주가 보통주주에 우선하여 잔여재산의 분배를 받을 권리

나. 참가적 분배액에 관한 권리: 제1종 우선주주에게 (가)호의 우선분배액을 지급하고도 남는 잔여재산이 있는 경우 그 나머지 잔여재산을 제1종 우선주주가 보통주주와 함께 각 그 지분율에 비례하여 안분하여 분배받을 권리. 이때 지분율을 산정함에 있어서 제 1 종 우선주식의 주주는 그 분배 기준일 직전에 전환권이 행사되었을 경우 최대로 발행되었을 수량의 전환신주를 소유하는 것으로 간주한다.

② 전항의 적용에 있어서 회사가 해당 거래의 대가로 금전 이외의 유가증권을 수령하는 경우 그 분배는 공정가격을 기준으로 한다. 유가증권의 공정가격은 다음과 같이 결정된다.

(i) 해당 유가증권이 한국거래소의 유가증권시장, 코스닥시장, 코넥스시장 기타 제1종 우선주식의 과반수를 소유하는 주주들이 인정하는 적격시장에서 거래되는 경우에는 분배일을 기준으로 소급하여 3일전에 해당하는 날로부터 그 이전 30일 동안의 가중평균 종가.

(ii) 그 외의 경우에는 이사회가 장외시장의 거래량과 거래가격 기타 객관적 자료를 기초로 하여 신의성실의 원칙에 따라 평가한 가격. 다만, 제1종 우선주식 (그 전환신주를 포함한다) 총수의 과반수를 보유하는 주주들이 이사회가 결정한 가격에 반대하는 경우에는 국내 4대 회계법인 중 회사가 선정하고 그 반대주주들이 승인하는 2개 법인이 평가한 금액의 평균치로 한다. 만일 회사가 반대주주들의 반대의사를 통지 받은 날부터 7일 이내에 회계법인의 일부 또는 전부를 선정하지 아니한 경우에는 반대주주들이 이를 선정한다. 상기 평가에 소요되는 비용은 회사가 부담한다.

제9조의5 (제1종 우선주식의 상환에 관한 사항)

- ① 제1종 우선주주는 제2항의 상환청구기간 내에 언제든지 제1종 우선주식의 전부 또는 일부에 대한 상환을 청구할 수 있는 권리(이하 “상환청구권”이라 한다)를 가진다.
- ② 상환청구기간은 제1종 우선주식의 발행 후 3년째가 되는 날로부터 제1종 우선주식의 존속기간 만료일까지(이하 “상환청구기간”이라 한다)로 한다.
- ③ 제1종 우선주식의 상환가액은 다음 각 호의 금액을 합친 금액으로 한다. 단, 제7항의 경우는 그러하지 아니하다
 - (i) 제1종 우선주식의 발행가액 (다만, 제1종 우선주식에 대하여 주식병합, 주식분할 또는 제1종 우

선주식의 발행을 통한 무상증자 또는 주식배당이 이루어진 경우에는 그에 비례하여 상환 또는 하향 조정된 금액으로 한다)

(ii) 제1종 우선주식의 발행일부터 상환기일까지 발행가액에 대하여 연복리 8%를 적용하여 산정한 금액

단, 분배일이 속한 사업연도의 직전 사업연도까지 배당결의가 있었으나 미지급된 배당액은 일반 채권으로서 주식의 상환에 앞서 상환가액과 별도로 변제하여야 한다.

④ 상환청구권의 행사는 회사에 대한 서면 통지(이하 “상환청구서”라 한다)로써 한다. 상환청구서에는 제1종 우선주주의 성명 또는 상호, 주소, 연락처, 상환사유, 상환청구의 대상이 되는 주식의 종류와 수를 기재하여야 한다.

⑤ 상환청구의 효력은 회사가 상환청구서를 수령한 날 당시 회사에게 유보된 배당가능 이익의 총액(이하 “상환재원”이라 한다)을 한도로 하여 발생한다. 회사는 제1종 우선주식의 상환에 합법적으로 사용 가능한 추가자금이 발생하는 때에는 동 자금을 제1종 우선주주의 상환청구가 있었으나 미상환된 제1종 우선주식을 상환하는 데 우선적으로 사용하여야 한다.

⑥ 회사가 같은 일자에 2인 이상의 제1종 우선주식의 주주로부터 상환청구서를 받은 경우 이들 주주간의 상환 순위는 동순위로 한다. 이와 같이 상환청구가 경합하고 그 상환가액의 총액이 상환재원을 초과하는 경우 그 상환청구의 효력은 상환재원을 각 그 청구대상 주식수에 비례하여 안분한 금액에 상응하는 수의 주식에 대해서만 발생하고, 이를 초과하는 주식수에 대한 상환청구는 무효로 한다.

⑦ 회사는 상환청구서를 수령한 날로부터 30일째 되는 날 또는 그 날이 공휴일인 때에는 그 다음 영업일(이하 “상환기일”이라 한다)에 해당 제1종 우선주주로부터 해당 주권을 반환 받음과 동시에 제1종 우선주주에게 상환가액을 현금으로 지급하여야 한다. 상환가액의 지급을 연체하는 경우에는 연복리 12%의 비율에 의한 연체이자를 가산한다

⑧ 제1종 우선주주는 본조 제2항에서 정한 상환청구기간 이전에도, 회사가 제1종 우선주주의 사전 서면동의 없이 제1종 우선주주의 전환청구 전에 제1종 우선주식의 1주당 발행가액을 하회하는 발행가격으로 주식 또는 주식관련사채(전환사채, 신주인수권부 사채 포함)를 발행하는 경우 회사에 대하여 제1종 우선주식의 상환을 청구할 수 있으며 이 경우 회사는 그 상환청구가 있는 날부터 1개월 이내에 제1종 우선주식의 발행가액과 그에 대한 발행일부터 상환일까지 연복리 12%를 적용하여 산출한 금액을 합친 금액(“특별상환가액”)을 상환하여야 한다. 주요주주들은 회사와 연대하여 이를 지급할 의무가 있다.

⑨ 회사가 제7항에 따른 특별상환가액을 상환청구일부터 1개월 이내에 상환하지 아니하는 경우에는 1개월이 경과한 날로부터 이를 전액 상환하는 날까지 특별상환가액에 연복리 12%의 비율에 의한 지연배상금을 가산하여 지급하여야 한다. 주요주주들은 회사와 연대하여 이를 지급할 의무가 있다.

⑩ 회사는 제1종 우선주식의 발행일로부터 당해 주식을 전부 상환할 때까지 법률이 허용하는 범위 내에서, 이익금의 처분시 우선주식에 대한 우선배당을 실시한 이후 잔여 이익금의 100%를 보통주식에 대한 이익배당에 우선하여 위 우선주식의 상환에만 총당할 수 있는 상환기금으로 적립하여야 한다.

⑪ 회사가 매회 상환할 주식의 최소 수량은 1주로 하며, 그 미만의 단주는 절사한다.

⑫ 제1종 우선주주는 상환청구의 효력이 발생한 이후에도 그 상환가액이 지급되기 이전까지는 그 주식에 대한 전환권을 행사할 수 있다. 이 경우 전환권이 행사되면 그 상환청구는 즉시 효력을 상실하고, 회사는 상환의무를 면한다.

⑬ 제1종 우선주주의 상환청구권은 그 제1종 우선주식에 대한 전환권이 행사되어 보통주식으로 전환되는 경우 즉시 소멸한다.

⑭ 제1종 우선주주의 상환청구에 따른 회사의 상환의무는 당해 상환청구의 효력이 발생한 날의 상환재원을 한도로 하여 확정적으로 발생하며, 그 이후 회사의 경영이나 재무 상황에 의해 변경 또는 제한되지 아니한다.

⑮ 제1종 우선주주는 본조 제2항에서 정한 상환청구기간 이전에도, 다음 각 호에 해당하는 사유가 발생하는 경우 회사에 대하여 제1종 우선주식의 전부 또는 일부의 상환을 청구할 권리를 가진다.

1. 제1종 우선주식의 발행과 관련된 주식인수계약 및/또는 그 첨부문서에 기재된 회사 또는 주요주주의 진술 또는 보증의 내용이 허위이거나 중요한 사항 또는 사실의 누락이 있는 경우
2. 회사 또는 주요주주가 제1종 우선주식의 발행과 관련된 주식인수계약 또는 주주간계약 상의 각 조항을 위반한 경우
3. 주금의 가장납입 등 명목여하를 불문하고 회사가 주요 자산을 사업목적 외의 용도에 사용하거나 유출시키는 경우
4. 회사 또는 주요주주가 상법 또는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 등의 제반 법규를 위반하여 제1종 우선주식의 발행과 관련된 주식인수계약 또는 주주간계약의 내용을 성실히 이행하지 않는 경우

제9조의6 (제1종 우선주식의 전환에 관한 사항)

- ① 제1종 우선주주는 제2항의 전환기간 내에 그가 소유한 제1종 우선주식의 전부 또는 일부를 보통주식으로 전환할 것을 청구할 수 있는 권리(이하 “전환권”이라 함)를 가진다. 본조의 전환으로 인해 발행될 신주(이하 “전환신주”라 함)의 종류는 의결권 있는 보통주식으로 한다.
- ② 제1종 우선주식에 대해 전환권을 행사할 수 있는 기간(이하 “전환기간”이라 함)은 그 발행일로부터 10년간으로 한다.
- ③ 전환권을 행사하고자 하는 제1종 우선주주는 청구서 2통에 주권을 첨부하여 회사 또는 명의개서 대리인에게 최소한 7일 전에 제출하여야 하며, 그 청구서에는 전환의 의사, 전환청구 대상 주식의 종류와 수, 전환으로 인해 발행되는 보통주식의 주권에 기재될 주주의 성명 및 청구연월일을 기재하여야 한다. 회사는 전환으로 인해 발행되는 보통주식의 주권을 그 전환을 청구한 제1종 우선주주 또는 그가 지명한 자에게 신속하게 교부한다.
- ④ 전환의 효력발생시기
 전환의 효력은 전환권을 행사한 때에 발생한다. 전환신주를 수령할 권한이 있는 자는 상법 제350조 제2항 및 제3항의 적용을 전제로 하여 전환의 효력발생일로부터 전환신주에 대한 주주명부상의 주주로 본다.
- ⑤ 전환비율과 전환가액
 제1종 우선주식은 그 발행가액을 전환 당시의 전환가액으로 나눈 수의 보통주식으로 전환된다. 최초의 전환가액은 제1종 우선주식의 발행가액으로 하며, 최초의 전환비율(제1종 우선주식 1주당 전환신주 수의 비율)은 1로 한다. 다만, 전환가액은 제6)항에 따라 조정되며, 조정된 전환가액은 후속조정이 이루어지기 전까지 유효하다. 또한, 전환비율은 전환가액의 하향 조정에 반비례하여 상향 조정된다.
- ⑥ 전환가액의 조정
 전환가액은 다음과 같이 조정된다.
 1. 전환가액 미만의 주식 발행에 의한 조정
 - (가) 제1종 우선주식의 발행 이후에 추가보통주식(아래 (바)목에서 정의된 것을 말한다)을 발행함에 있어서 직전의 전환가액에 미달하는 가액으로 발행하는 경우 제1종 우선주식의 전환가액은 그 추가보통주식의 발행가액으로 하향 조정된다.
 - (나) 전환가액의 조정은 1원 미만에 대해서는 하지 않는다. 본호에 따라 조정된 전환가액은 하기 (마)목의 (iii) 및 (iv)의 규정에 의한 제한을 제외하고는 어떠한 경우에도 그 직전의 전환가액을 초과할 수 없다.
 - (다) 추가보통주식의 납입대금을 현금으로 지급하는 경우에는 그 납입 금액을 추가보통주식의 발행가액으로 한다.
 - (라) 추가보통주식의 전부 또는 일부에 대한 납입대금이 현금 이외의 자산으로 지급되는 경우에는 회사의 이사회가 신의성실의 원칙에 입각하여 평가한 당해 자산의 공정가액을 발행가액으로 본다. 다만, 제1종 우선주식 총수의 과반수를 소유한 주주들이 이사회에 평가에 반대하는 경우에는 회사와 그 반대주주들이 상호 합의하여 선정한 평가기관이 평가한 가액에 의한다. 이 경우 비용은 회

사가 부담한다.

(마) 제1종 우선주식의 발행 전후를 불문하고, 보통주식의 매입옵션 또는 신주인수권(본 계약의 목적상 “보통주식옵션등”이라 한다), 보통주식으로 전환 또는 교환(이하 “전환등”이라 한다)될 수 있는 유가증권(이하 “지분유가증권”이라 한다), 혹은 지분유가증권의 매입옵션 또는 인수권(본 계약의 목적상 “지분유가증권옵션등”이라 한다)이 발행되는 경우에는 본호의 목적상 다음에 의한다. 본호 (마)목의 증권 및 옵션등은 본호 (바)목의 목적상 각 그 전환등 또는 행사조건에 따라 보통주식으로 발행된 것으로 본다.

(i) 보통주식옵션등의 행사(시간의 경과를 포함한 행사 조건의 충족을 가정 하되, 잠재적 희석방지를 위한 조정은 고려하지 않는다)로 인해 최대한 발행 또는 교부될 수 있는 수만큼의 보통주식이 그 옵션등의 발행시에 발행된 것으로 간주한다. 단, 이 경우 보통주식의 발행가액은 보통주식 옵션등에 관한 최소 행사가격(잠재적 희석방지를 위한 조정은 고려하지 않는다)과 당해 옵션등의 발행으로 회사가 수령한 대가(본호 (다)목 및 (라)목에 따라 산정한다)를 합산한 금액으로 한다.

(ii) 지분유가증권의 전환등(시간의 경과를 포함한 전환 또는 교환 조건의 충족을 가정하되, 잠재적 희석방지를 위한 조정은 고려하지 않는다), 혹은 지분유가증권옵션등이 행사되고 그에 따라 발행된 지분유가증권의 후속적인 전환등으로 인해 최대한 발행 또는 교부될 수 있는 수만큼의 보통주식이 당해 지분유가증권 또는 지분유가증권옵션등의 발행시에 발행된 것으로 간주한다. 단, 이 경우 보통주식의 발행가액은 전환 유가증권 및 지분유가증권옵션등의 발행으로 회사가 수령한 대가(발생 이자 또는 배당금의 명목으로 수령한 현금은 제외 한다)와 지분유가 증권에 의한 전환등 또는 지분유가증권 옵션등의 행사(잠재적 희석방지를 위한 조정은 고려하지 않는다)에 의하여 회사가 수령할 최소한의 추가대가를 합산한 금액으로 한다(위의 대가 및 추가대가는 본호 (다)목 및 (라)목에 따라 산정한다).

(iii) 보통주식옵션등 또는 지분유가증권옵션등의 행사, 혹은 전환 유가증권의 전환등에 의해 발행될 보통주식의 수, 혹은 회사에 지급할 대가에 변경(희석방지 조항의 적용으로 인해 발생하는 변경을 포함 한다)이 생기는 경우 전환가액은, 당해 옵션등 또는 유가증권을 사용 함으로써 영향받거나 이를 사용하여 계산하는 한도내에서, 당해 변경을 반영하기 위해 재산정된다. 그러나, 그 옵션등의 행사 혹은 유가증권의 전환등에 의해 실제 보통주식이 발행되거나 대가가 지급되는 경우에는 추가적인 조정을 행하지 않는다.

(iv) 보통주식옵션등 또는 지분유가증권옵션등의 만기가 도래하거나 또는 지분유가증권상의 전환등에 관한 권리가 소멸 하는 경우 전환가액은, 당해 옵션등 또는 유가증권을 사용 함으로써 영향받거나 이를 사용하여 계산하는 한도내에서, 그 옵션등의 행사 혹은 유가증권의 전환등에 의하여 실제로 발행된 수의 보통주식(및 위 소멸 후에도 지속적인 효력을 가지는 지분유가증권)에 국한시켜 이를 반영하기 위해 재산정한다.

(v) 위 (i) 및 (ii)에 따라 발행된 것으로 간주되는 보통주식의 수 및 지급된 것으로 간주되는 발행가액은 (iii) 또는 (iv)에 규정된 형태의 변경, 소멸 또는 만기 도래를 반영하기 위해서 적절하게 조정된다.

(바) “추가보통주식”은 아래에 규정된 것을 제외하고, 제1종 우선주식의 발행 이후에 회사가 새로이 발행하는 보통주식과 본호 (마)목 소정의 유가증권 및 옵션등을 의미한다. 단, (마)목 소정의 유가증권 및 옵션등은 (바)목의 목적상 각 그 전환등 조건 또는 행사조건에 따라 보통주식으로 발행된 것으로 간주한다.

(i) 제1종 우선주식 및 제1종 우선주식의 전환권 행사에 따라 발행되는 보통주식

(ii) 제1종 우선주식 및 제1종 우선주식에 대한 이익배당으로 발행되는 보통주식

(iii) 회사의 정관 규정에 따른 주식매수선택권 부여 결의에 의하여 부여되는 주식매수선택권 및 그 행사로 인해 발행하는 보통주식.

(iv) 회사가 다른 회사의 주식의 전부를 취득하거나 또는 다른 회사의 자산의 전부 또는 실질적 전부를 취득하는 것과 관련된 거래에서 발행되는 보통주식

2. 주식분할과 무상증자 등에 의한 조정

회사가 제1종 우선주식의 발행 이후, 무상증자 또는 주식분할을 위한 기준일을 정하거나 또는 보통주식 또는 보통주식등가물을 배당 또는 무상분배 받을 보통주주를 결정하는 경우에는 제1종 우선주

식에 대해서도 동일한 방식으로 그 기준일(또는 기준일이 정해지지 않은 경우에는 당해 이익배당, 주식분할, 무상증자 등이 행하여지는 날. 이하 같다)에 분할, 무상증자, 배당 또는 분배를 행한다. 단, 이 경우 제1종 우선주식은 그 기준일 직전에 최대로 전환할 수 있는 수만큼의 보통주식으로 전환된 것으로 간주한다. 만일 사유를 불문하고 그러한 분할, 무상증자, 배당 또는 분배가 불가능한 경우에는 제1종 우선주식의 전환가액은 그 기준일의 익일에 적절하게 감액 조정된다. 이때 그 조정의 방법은 제1종 우선주식의 전환에 의하여 발행될 보통주식의 총수가, 기발행 보통주식의 수와 보통주식등가물로부터 발행될 수 있는 보통주식(상기 제1호 (마)목에 규정된 발행간주의 방식으로 정해지는 것을 말한다)의 수를 합산한 주식수의 증가에 비례하여 동일한 비율로 증가될 수 있도록 전환가액을 감액하는 방법에 의한다. “보통주식등가물”이라 함은 보통주식으로 전환 또는 교환될 수 있는 유가증권이나 그 소유자에게 보통주식을 직접 또는 간접으로 수령할 자격을 부여하는 옵션 기타 권리를 말한다.

3. 주식병합에 의한 조정

제1종 우선주식의 발행 이후 기발행 보통주식의 수가 주식의 병합에 의해서 감소되는 경우, 그 병합 기준일에 제1종 우선주식도 보통주식과 동시에 동일한 방법으로 병합된다. 단, 사유를 불문하고 제1종 우선주식이 병합될 수 없는 경우, 제1종 우선주식의 전환가액은 그 기준일의 익일에 적절하게 증액 조정된다. 이때 그 조정의 방법은 제1종 우선주식의 전환에 의하여 발행될 보통주식의 수가, 주식병합에 따라 감소된 보통주식의 수에 비례하여 함께 동일한 비율로 감소될 수 있도록 전환가액을 증액한다

4. 기업공개 및 상장시의 조정

(가)회사가 한국거래소의 유가증권시장이나 코스닥시장, 코넥스시장 또는 투자자가 인정하는 해외공개시장에 상장(이하 “기업공개”라 한다)함에 있어, 그 최초 주당 공모가격의 70%에 상당하는 금액이 제1종 우선주식의 직전 전환가액을 하회하는 경우에는 최초 공모주 발행과 동시에 그 전환가액은 최초 주당 공모가격의 70%로 하향 조정한다.

(나)회사가 한국거래소의 유가증권시장 또는 코스닥시장 및 해외증권시장(이하 “증권시장”이라 한다)을 통해 우회상장(이하 “우회상장”이라 한다)하거나, 증권시장에 상장되어 있는 기업(스팩 포함) 또는 상장 이후에 비상장기업을 합병하는 경우에 우회상장시의 주당 공모가격의 70% 또는 합병시의 주당 합병가액의 70%에 상당하는 금액이 직전 전환가액을 하회하는 때에는 우회상장에 따른 공모주 발행 또는 합병의 효력발생과 동시에 그 전환가액은, 주당 공모가격의 70% 또는 주당 합병가액의 70%로 하향 조정된다.

5. 회사는 본 계약에서 달리 정하고 있는 경우를 제외하고는, 투자자의 사전 서면 동의가 없는 한, (i) 유상증자를 실시하거나 (ii) 전환우선주를 발행하거나 (iii) 전환사채를 발행하거나 (iv) 신주인수권 부사채를 발행하는 경우 제1종 우선주식의 직전 전환가액을 하회하는 가격으로 주당 발행가격, 전환가격 및 행사가격을 정하여 발행해서는 아니된다.

6. 회사는 본항에 의해 조정된 전환가액이 보통주식의 액면가액 미만으로 되는 결과를 가져오는 신주의 발행 기타 여하한 거래나 행위도 하여서는 아니된다. 다만, 전환주식이 그와 같이 액면가액 미만으로 조정된 가액으로 유효하게 전환될 수 있기 위하여 필요한 법적 요건을 충족한 경우에는 그러하지 아니하다.

⑦ 회사가 보통주주들에 대해서 제6항 제2호에 규정되지 않은 유가증권의 형태로의 이익분배, 채무증서의 발행, 자산(현금에 의한 이익분배를 제외) 또는 권리의 부여를 하는 경우에는, 제1종 우선주주는 그 이익분배 등을 받을 수 있는 보통주주를 정하기 위한 기준일에 최대로 발행할 수 있는 전환신주의 수를 기준으로 하여 이익분배 등을 비례적으로 수령할 권리를 가진다.

⑧ 전환으로 인하여 발생하는 단주는 이를 발행하지 않는다. 다만, 단주에 대해서 전환 시에 적용된 전환가액을 곱한 금액을 현금으로 지급한다.

⑨ 제6항에 의한 전환가액의 조정 또는 재조정이 발생하는 경우, 회사는 회사의 비용으로 신속하게 조정 또는 재조정을 행하고 제1종 우선주주에게 그 조정 또는 재조정의 원인사실과 결과를 자세히

기재한 증명서를 작성, 교부해야 한다. 회사는 제1종 우선주주의 서면 요청이 있고 그 요청이 합리적이라고 판단되는 경우에는 그 주주에 대해서 (i) 그 조정 또는 재조정, (ii) 전환주식의 전환가액, (iii) 전환주식의 전환이 있는 경우 수령할 보통주의 수 혹은 자산의 가액을 기재한 동일한 증명서를 교부하여야 한다.

⑩ 현금 배당을 제외한 이익배당, 그 종류를 불문하고 회사의 주식을 인수 또는 매수할 수 있는 권리의 부여 등 전환권을 행사한 주식에 대하여 회사로부터 부여되는 일체의 권리에 관하여는 그 전환청구를 한 날이 속하는 영업연도 말에 전환된 것으로 본다. 기타 전환주식의 발행, 전환의 청구, 기타 전환에 관한 사항은 상법 제346조 내지 제351조의 규정에 따른다.

⑪ 제1종 우선주식이 본조에 따라 보통주로 전환되는 경우 기발행 제1종 우선주식은 취소되며 회사는 이를 재발행할 수 없다.

⑫ 회사는 제1종 우선주식이 존속하는 동안 발행된 모든 제1종 우선주식에 관한 전환권을 수시로 행사하기에 충분한 보통주식의 수를 유보하고 있어야 한다.

⑬ 회사는 전환의 효력이 발생한 날로부터 2주 이내에 상법에 의한 변경등기를 행한다.

3. 신주인수권에 관한 사항

제10조 (신주인수권)

① 주주는 그가 소유한 주식의 수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 갖는다.

② 회사는 제1항의 규정에도 불구하고 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 이사회는 결의로 주주 외의 자에게 신주를 배정할 수 있다.

1. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제165조의6에 따라 일반공모증자 방식으로 신주를 발행하는 경우

2. 신기술의 도입, 재무구조 개선 등 회사의 경영상 목적을 달성하기 위하여 중소기업창업지원법에 의한 중소기업창업투자회사 또는 중소기업창업투자조합, 벤처기업육성에 관한 특별조치법에 의한 한국벤처투자조합, 여신전문금융업법에 의한 신기술사업금융회사 또는 신기술사업투자조합에게 발행주식총수의 100분의 20 미만의 범위에서 신주를 발행하는 경우

3. 「상법」 제542조의3에 따른 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우

4. 상법 제418조 제2항의 규정에 따라 신기술의 도입, 재무구조 개선 등 회사의 경영상 목적을 달성하기 위하여 특정한 자(당 회사의 주주를 포함한다)에게 발행주식총수의 100분의 20 미만의 범위에서 신주를 발행하는 경우

5. 발행하는 주식총수의 100분의 20범위 내에서 우리사주조합원에게 주식을 우선배정하는 경우

6. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위내에서 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제165조의16의 규정에 의하여 주식예탁증서(DR) 발행에 따라 신주를 발행하는 경우

7. 회사가 경영상 필요로 외국인투자촉진법에 의한 외국인 투자를 위하여 신주를 발행하는 경우

8. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 긴급한 자금조달, 재무구조 개선 등 회사의 경영상 목적을 달성하기 위하여 국내외 금융기관 또는 기관투자자 및 개인투자자 등 특정한 자(당 회사의 주주를 포함한다)에게 신주를 발행하는 경우

9. 「근로자복지기본법」 제39조의 규정에 의한 우리사주매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우

10. 주권을 시장에 상장하기 위하여 신주를 모집하거나 인수인에게 인수하게 하는 경우

11. 증권 인수업무 등에 관한 규정 제10조의2에 의거하여 신주를 발행하는 경우

③ 제2항에 따라 주주외의 자에게 신주를 배정하는 경우 상법 제416조 제1호, 제2호, 제2호의2, 제3호 및 제4호에서 정하는 사항을 그 납입기일의 2주 전까지 주주에게 통지하거나 공고하여야 한다.

④ 제2항 각 호 중 어느 하나의 규정에 의해 신주를 발행할 경우 발행할 주식의 종류와 수 및 발행가격 등은 이사회는 결의로 정한다.

⑤ 신주인수권의 포기 또는 상실에 따른 주식과 신주배정에서 발생한 단주에 대한 처리방법은 이사

회의 결의로 정한다.

4. 배당권에 관한 사항

제12조 (신주의 동등배당)

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

제58조 (이익배당)

- ① 이익의 배당은 금전과 주식으로 할 수 있다.
- ② 이익의 배당을 주식으로 하는 경우 회사가 종류주식을 발행한 때에는 각각 그와 같은 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. 다만, 제55조제6항에 따라 재무제표를 이사회가 승인하는 경우 이사회 결의로 이익배당을 정한다.

제59조 (중간배당)

- ① 회사는 이사회 결의로 사업연도중 1회의 한하여 이사회 결의로 일정날의 주주에게 상법 제462조의3의 규정에 의한 중간배당을 할 수 있다. 중간배당은 금전으로 한다.
- ② 제1항의 이사회 결의는 중간배당 기준일 이후 45일 이내에 하여야 한다.
- ③ 중간배당은 직전결산기의 대차대조표상의 순자산액에서 다음 각호의 금액을 공제한 액을 한도로 한다.
 1. 직전결산기의 자본의 액
 2. 직전결산기까지 적립된 자본준비금과 이익준비금의 합계액
 3. 직전결산기의 정기주주총회에서 이익배당하기로 정한 금액
 4. 직전결산기까지 정관의 규정 또는 주주총회의 결의에 의하여 특정목적에 위해 적립한 임의준비금
 5. 중간배당에 따라 당해 결산기에 적립하여야 할 이익준비금의 합계액

제60조 (배당금지급청구권의 소멸시효)

- ① 배당금의 지급청구권은 5년간 이를 행사하지 아니하면 소멸시효가 완성한다.
- ② 제1항의 시효의 완성으로 인한 배당금은 회사에 귀속한다.
- ③ 배당금에 대하여는 이자를 지급하지 않는다.

5. 의결권에 관한 사항

제29조 (주주의 의결권)

주주의 의결권은 1주마다 1개로 한다.

제30조 (상호주에 대한 의결권 제한)

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

제31조 (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 주식의 신탁을 인수하였거나 기타 타인을 위하여 주식을 가지고 있는 경우에는 그러하지 아니하다.

제32조 (의결권 행사)

- ① 주주는 대리인으로 하여금 그 의결권을 행사하게 할 수 있다.
- ② 제1항의 대리인은 주주총회 개시전에 그 대리권을 증명하는 서면(위임장)을 제출하여야 한다.
- ③ 주주는 총회에 출석하지 아니하고 서면에 의하여 의결권을 행사할 수 있다.
- ④ 서면의 의하여 의결권을 행사하고자 하는 주주는 의결권행사에 관한 서면에 필요한 사항을 기재하여, 회일의 전일까지 회사에 제출하여야 한다.
- ⑤ 본 조 제3항, 제4항에 따라 서면에 의한 의결권 행사를 위해서 회사는 제25조 제1항의 소집통지서에 주주가 서면에 의한 의결권을 행사하는데 필요한 서면과 참고자료를 첨부하여야 한다.

6. 주식매수선택권에 관한 사항

제11조 (주식매수선택권)

- ① 회사는 주주총회의 특별결의로 발행주식총수의 100분의 10의 범위 내에서 주식매수선택권을 부여할 수 있다. 다만 「상법」 제542조의3 제3항의 규정에 따라 발행주식총수의 100분의 3의 범위 내에서는 이사회 결의로 회사의 이사를 제외한 자에 대하여 주식매수선택권을 부여할 수 있다. 이사회 결의로 주식매수선택권을 부여한 경우 회사는 부여 후 처음으로 소집되는 주주총회의 승인을 받아야 한다. 주주총회 또는 이사회 결의에 의해 부여하는 주식매수선택권은 경영성과 또는 주가 지수 등에 연동하는 성과연동형으로 부여할 수 있다.
- ② 주식매수선택권을 부여 받을 자는 회사의 설립, 경영, 해외영업 또는 기술혁신 등에 기여하거나 기여할 수 있는 회사의 이사, 감사 또는 피용자 및 상법 시행령 제30조 제1항이 정하는 관계회사의 이사, 감사 또는 피용자로 한다. 다만, 회사의 이사에 대하여는 이사회 결의로 주식매수선택권을 부여할 수 없다.
- ③ 제2항의 규정에 불구하고 「상법」 제542조의8 제2항의 최대주주와 그 특수관계인 및 주요주주와 그 특수관계인에게는 주식매수선택권을 부여할 수 없다. 다만, 회사 또는 제2항의 관계회사의 임원이 됨으로써 특수관계인에 해당하게 된 자(그 임원이 계열회사의 상무에 종사하지 아니하는 이사, 감사인 경우를 포함한다)에게는 주식매수선택권을 부여할 수 있다.
- ④ 회사는 주식매수선택권을 다음 각 호의 1에서 정한 방법으로 부여한다.
 - 1. 주식매수선택권의 행사가격으로 보통주식(또는 종류주식)을 발행하여 교부하는 방법
 - 2. 주식매수선택권의 행사가격으로 보통주식(또는 종류주식)의 자기주식을 교부하는 방법
 - 3. 주식매수선택권의 행사가격과 시가와의 차액을 현금 또는 자기주식으로 교부하는 방법
- ⑤ 주식매수선택권의 부여대상이 되는 임, 직원의 수는 재직하는 임, 직원의 100분의 80을 초과할 수 없고, 임원 또는 직원 1인에 대하여 부여하는 주식매수선택권은 발행주식총수의 100분의 10을 초과할 수 없다.
- ⑥ 주식매수선택권을 행사할 주식의 1주당 행사가격은 다음 각호의 가액 이상이어야 한다. 주식매수선택권을 부여한 후 그 행사가격을 조정하는 경우에도 또한 같다.
 - 1. 새로이 주식을 발행하여 교부하는 경우에는 다음 각목의 가격 중 높은 금액
 - 가. 주식매수선택권의 부여 일을 기준으로 한 주식의 실질가액
 - 나. 당해 주식의 권면액
 - 2. 자기주식을 양도하는 경우에는 주식매수선택권 부여 일을 기준으로 한 주식의 실질가액
- ⑦ 주식매수선택권은 제1항의 결의 일로부터 2년이 경과한 날로부터 5년 내에 행사할 수 있다.
- ⑧ 주식매수선택권을 부여 받은 자는 제1항의 결의 일로부터 2년 이상 재임 또는 재직하여야 행사할 수 있다. 다만, 주식매수선택권을 부여 받은 자가 제1항의 결의 일로부터 2년내에 사망하거나 기타 본인의 귀책사유가 아닌 사유로 퇴임 또는 퇴직한 경우에는 그 행사기간 동안 주식매수선택권을 행사

할 수 있다.

⑨ 주식매수선택권의 행사로 인하여 발행한 신주에 대한 이익의 배당에 관하여는 제12조의 규정을 준용한다.

⑩ 다음 각호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 이사회 결의로 주식매수선택권의 부여를 취소할 수 있다.

1. 주식매수선택권을 부여 받은 임.직원이 본인의 의사에 따라 사임하거나 사직한 경우
2. 주식매수선택권을 부여 받은 임.직원이 고의 또는 과실로 회사에 중대한 손해를 입힌 경우
3. 회사의 파산 또는 해산 등으로 주식매수선택권의 행사에 응할 수 없는 경우
4. 기타 주식매수선택권 부여계약에서 정한 취소사유가 발생한 경우

III. 투자위험요소

[안내사항]

본 증권신고서는 향후 사건에 대한 당사 경영진의 현재 시점(내지 별도 시점이 기재되어 있는 경우 해당 시점)의 예상을 담은 미래예측진술을 포함하고 있으며 미래예측진술은 실제로는 상이한 결과를 초래할 수 있는 특정 요인 및 불확실성에 따라 달라질 수 있습니다. 따라서 투자자께서는 본 증권신고서의 공개일자 기준으로 작성된 미래 예측 진술에 지나치게 의존해서는 안 된다는 점을 유의하시기 바랍니다.

「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제120조 제3항에 의거 본 증권신고서의 효력 발생은 정부 또는 금융위원회가 본 증권신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 본 증권신고서의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니므로 당사에 대한 투자책임은 전적으로 주주 및 투자자에게 귀속됩니다. 또한 본 증권신고서는 공시심사 과정에서 일부 내용이 정정될 수 있으며 투자판단과 밀접하게 연관된 주요 내용이 변경될 시 혹은 관계기관의 업무진행 과정에서 일정이 변경될 수 있으므로 투자자들께서는 투자 시 이러한 점을 감안하시기 바랍니다. 금융감독원 전자공시 홈페이지 (<http://dart.fss.or.kr>)에는 당사의 감사보고서가 전자공시되어 있사오니 투자 의사를 결정하시는 데 참조하시기 바라며 상기 제반사항을 고려하시어 투자자의 현명한 판단을 바랍니다.

투자자께서는 투자위험요소에 기재된 정보에만 의존하여 투자판단을 해서는 안 됩니다. 본 증권신고서에 기재된 사항 이외의 투자위험요소를 검토하시어 투자자 여러분의 독자적인 투자 판단을 해야 함에 유의하시기 바랍니다.

또한, 2009년 02월 04일부로 시행된 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제124조에 의거, 일반투자자들은 투자설명서를 미리 교부 받아야 청약이 가능하므로 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

[용어 설명]

용어	설명
상품매출	사업자가 자신이 운영하는 웹사이트 또는 모바일앱을 통하여 소비자에게사업자가 매입한 상품, 서비스나 생산한 제품을 직접 판매하는 제공하는 형태
중개매출	오픈마켓 형태로서 사업자가 웹사이트 및 모바일앱에 판매자와 구매자간거래가 일어날 수 있는 시장을 제공하고 단순히 거래를 중개하는 역할을 수행하는 형태
퍼스트마일	생산자가 풀필먼트 센터 물류시설까지 제품을 인도하는 단계
라스트마일	물류 창고 등에서 소비자에게 제품을 인도하는 단계
콜드체인 (풀콜드체인)	온도관리가 필수적인 제품을 유통하는 데 있어 유통과정 온도를 낮게 유지해 제품의 신선도와 품질을 보장하는 시스템(풀콜드체인 시스템은 생산부터 소비자 배송까지의 전과정에서 콜드체인을 유지하는 시스템)

픽앤팩 (Pick & Pack)	접수된 주문 처리를 위하여 물류 창고에 적치된 상품을 선반에서 피킹하여 배송을 위한 포장을 진행하는까지의 단계
리텐션 (Retention)	한번 획득한 유저들이 서비스를 이탈하지 않고 계속 서비스를 이용하는 정도로서 이커머스에서는 고객의 재구매율을 통해 측정
바스킷사이즈	주문 건당 평균 결제금액으로서 총 결제금액을 주문건수로 나누어 계산
유닛이코노믹스 (Unit Economics)	수익과 비용을 개별 단위를 기준으로 측정하여 비즈니스 모델의 수익성을 측정한 개념
ARPU	유저 1인당 평균 매출액으로 전체 매출액을 활성고객 수로 나누어 계산
서비스 락인	특정 재화나 서비스의 이용이 다른 선택을 제한해 기존의 것을 계속 구매하는 현상
버티컬 커머스	특정 카테고리 상품을 전문적으로 판매하는 전문적으로 판매하는 커머스 사업자
플필먼트	물류 전문업체가 판매자 대신 주문에 맞춰 제품을 선택하고 포장한 뒤 배송까지 담당하는 서비스
GMV	Gross Merchandise Value의 약어로 특정 사업자를 통해 거래된 서비스 및 상품의 총금액
MD	Merchandise의 약자로 상품의 기획, 구입, 가공, 상품 진열, 판매 등 과정에 대해 책임을 지고 결정하는 사람
큐레이션	다수의 브랜드나 상품이 모여 있는 온라인 유통에서 소비자가 원하거나 필요로 할 수 있는 상품을 찾아 제안해 주는 형태의 판매 방식
인바운드	생산자가 이커머스 사업자에게 입점을 신청하여 상품을 판매하는 방식
아웃바운드	MD가 직접 시장 조사를 통해 입점 시키고자 하는 상품을 몰색하고 생산자에 입점을 제의하여 상품을 판매하는 방식
PB상품	Private Brand 상품의 약어로서 유통사가 자체적으로 개발한 브랜드 상품
SKU	Stock Keeping Unit의 약어로서 재고관리를 위한 최소 분류 단위

1. 사업위험

가. 국내외 거시경기 침체 및 불확실성 관련 위험

2024년 07월 16일 국제통화기금(IMF)이 발표한 '세계경제전망(World Economic Outlook)'에 따르면, 세계 경제성장률은 2024년에 3.2%, 2025년에는 3.3%를 기록할 것으로 전망됩니다. 2024년의 전망치는 지난 4월과 동일한 3.2%로 유지되었고, 2025년 전망치는 4월 전망 대비 0.1%p 상향되었습니다. 국제통화기금(IMF)은 서비스 부문 가격 상승으로 인한 디스인플레이션 지연, 무역 재개 및 지정학적 긴장으로 인한 가격 압박을 주요 위험요소로 지목했습니다. 글로벌 경제활동과 세계 무역이 2024년부터 증가하기 시작했고, 특히 아시아 지역의 수출 증가에 따른 세계 무역 회복의 영향으로 2025년 전망치가 상향 조정되었습니다. 서비스 부문의 인플레이션 압력은 지속되고 있지만, 원자재 가격 하락이 이를 어느 정도 상쇄할 것으로 전망됩니다. IMF는 성장률의 상방 요인으로 성공적인 구조 개혁을 통한 생산성 증가, 다자간 협력 강화를 통한 무역 확대 등을 꼽았습니다. 반면, 하방 요인으로는 지정학적 갈등에 따른 물가 상승 및 고금리 상황 지속, 선거 결과에 따른 정책 급변, 재정적자·부채 확대 등을 지적하였습니다.

한편, 한국은행은 매 3개월 마다 발표하는 경제전망보고서를 통해, 국내 경제성장률을 전망하고 있습니다. 2024년 5월 한국은행 경제전망보고서에 따르면 2024년 국내 경제성장률은 2.5%, 2025년 국내 경제성장률은 2.1% 수준일 것으로 예상됩니다. 한국은행은 국내 경제가 반도체경기 회복, 신성장산업 관련 주요국 투자 확대 등에 따라 수출과 설비투자를 중심으로 경기가 개선될 것으로 보고 있습니다. 소비 및 건설투자는 고금리와 내수회복 모멘텀 약화의 영향을 받을 것이나, 내후년 글로벌 통화긴축 기조 완화 등 대내외 여건이 전반적으로 개선된다면 성장흐름이 개선될 것으로 전망하고 있습니다.

상기와 같이 국내외 경기는 완만한 개선 흐름을 이어가고 있는 것으로 보이나, 소비 및 금융 시장 심리 악화, 설비투자 및 수출 부진, 주요 원자재 가격의 변동, 지정학적 리스크 심화 등 대내외적 악재로 인해 경기 전반의 회복이 지연되는 경우 당사의 실적 또한 악화될 수 있으니, 투자자께서는 이 점을 유의하시기 바랍니다.

2024년 07월 16일 국제통화기금(IMF)이 발표한 '세계경제전망(World Economic Outlook)'에 따르면, 세계 경제성장률은 2024년에 3.2%, 2025년에는 3.3%를 기록할 것으로 전망됩니다. 2024년의 전망치는 지난 4월과 동일한 3.2%로 유지되었고, 2025년 전망치는 4월 전망 대비 0.1%p 상향되었습니다. 국제통화기금(IMF)은 서비스 부문 가격 상승으로 인한 디스인플레이션 지연, 무역 재개 및 지정학적 긴장으로 인한 가격 압박을 주요 위험요소로 지목했습니다. 글로벌 경제활동과 세계 무역이 2024년부터 증가하기 시작했고, 특히 아시아 지역의 수출 증가에 따른 세계 무역 회복의 영향으로 2025년 전망치가 상향 조정되었습니다. 서비스 부문의 인플레이션 압력은 지속되고 있지만, 원자재 가격 하락이 이를 어느 정도 상쇄할 것으로 전망됩니다. IMF는 성장률의 상방 요인으로 성공적인 구조 개혁을 통한 생산성 증가, 다자간 협력 강화를 통한 무역 확대 등을 꼽았습니다. 반면, 하방 요인으로는 지정학적 갈등에 따른 물가 상승 및 고금리 상황 지속, 선거 결과에 따른 정책 급변, 재정적자·부채 확대 등을 지적하였습니다.

국제통화기금(IMF)이 2024년 07월 16일 전망한 세계 경제성장률 전망은 다음과 같습니다.

【IMF 세계 경제성장률 전망치】

(단위 : %, %p)

구분	2023년	2024년(E)				2025년(E)			
		2024년 1월 전망	2024년 4월 전망	2024년 7월 전망	조정폭	2024년 1월 전망	2024년 4월 전망	2024년 7월 전망	조정폭
		(A)	(B)	(C)	(C-B)	(D)	(E)	(F)	(F-E)
세계	3.1	3.1	3.2	3.2	-	3.2	3.2	3.3	0.1
선진국	1.6	1.5	1.7	1.7	-	1.8	1.8	1.8	-
신흥개도국	4.1	4.1	4.2	4.3	0.1	4.2	4.2	4.3	0.1
미국	2.5	2.1	2.7	2.6	-0.1	1.7	1.9	1.9	-
유로존	0.5	0.9	0.8	0.9	0.1	1.7	1.5	1.5	-
한국	1.4	2.3	2.3	2.5	0.2	2.3	2.3	2.2	-0.1
일본	1.9	0.9	0.9	0.7	-0.2	0.8	1	1	-
중국	5.2	4.6	4.6	5.0	0.4	4.1	4.1	4.5	0.4
인도	6.7	6.5	6.8	7.0	0.2	6.5	6.5	6.5	-
러시아	3.0	2.6	3.2	3.2	-	1.1	1.8	1.5	-0.3

출처: IMF World Economic Outlook, IMF ,2024년 7월

미국과 중국을 비롯한 주요국 간의 경제관계 악화 및 무역갈등, 중국 및 기타 주요 신흥시장의 경제성장 둔화, 유럽 및 중남미의 경제 및 정치 상황 악화, 여러 중동 지역에서의 지정학적 및 사회적 불안정성 지속, 영국의 EU 탈퇴 등이 글로벌 경기침체에 복합적인 원인으로 작용하고 있습니다. 뿐만 아니라, 원재료 원가 상승, 우크라이나발 글로벌 공급망 교란에 따른 수급 문제, 급격한 인플레이션으로 인한 시장 둔화, 우크라이나-러시아 전쟁, 이스라엘-하마스 전쟁에서 비롯된 지정학적 및 사회적 불안정성 지속 등이 복합적으로 작용하여 시장의 불확실성을 지속적으로 높이고 있습니다.

한편, 한국은행은 매 3개월 마다 발표하는 경제전망보고서를 통해, 국내 경제성장률을 전망하고 있습니다. 2024년 8월 한국은행 경제전망보고서에 따르면 2024년 국내 경제성장률은 2.4%, 2025년 국내 경제성장률은 2.1% 수준일 것으로 예상됩니다. 한국은행은 국내 경제가 반도체경기 회복, 신성장산업 관련 주요국 투자 확대 등에 따라 수출과 설비투자를 중심으로 경기가 개선될 것으로 보고 있습니다. 소비 및 건설투자는 고금리와 내수회복 모멘텀 약화의 영향을 받을 것이나, 내후년 글로벌 통화긴축 기조 완화 등 대내외 여건이 전반적으로 개선된다면 성장흐름이 개선될 것으로 전망하고 있습니다.

【국내 경제성장률 추이】

(단위 : %)

구분	2020년	2021년	2022년	2023년	2024년(E)	2025년(E)
GDP	(-)0.7	4.1	2.6	1.4	2.4	2.1

출처: 한국은행(경제전망보고서, 2024.08)

주1) 2024년, 2025년 수치는 한국은행 전망치입니다.

한국은행은 각 부문에 대해서 다음과 같이 전망하고 있습니다. 민간소비는 고금리 영향이 이어지면서 회복 모멘텀이 약한 상황이나 향후 가계 실질소득 개선에 힘입어 완만히 회복될 것입니다. 이것은 임

금 상승 및 물가 둔화로 가계 실질 소득이 개선되었으나, 가계의 원리금 상환 부담이 지속되어 개선속도가 늦춰진 결과로 해석됩니다. 설비투자는 IT경기 회복이 본격화되면서 반도체 업체의 첨단공정투자가 확대되고, 그 외에 전기차, 이차전지, 바이오 등으로 투자가 개선될 것으로 예상됩니다. 수출은 주요국에서 AI 관련 투자가 지속되는 가운데, 그간 고금리 영향으로 부진했던 글로벌 재화수요 회복에 앞서 자본재 투자가 먼저 개선되면서 양호한 흐름을 보일 전망입니다.

【한국은행 국내 주요 거시경제지표 전망】

(단위 : %)

구분	2023년	2024년(E)			2025년(E)
	연간	상반기	하반기	연간	연간
GDP	1.4	2.8	2.0	2.4	2.1
민간소비	1.8	1.0	1.8	1.4	2.2
설비투자	1.1	(-)2.3	2.6	0.2	4.3
지식재산생산물투자	1.7	1.7	2.0	1.9	3.3
건설투자	1.5	0.8	(-)2.2	(-)0.8	(-)0.7
재화수출	2.9	8.4	5.6	6.9	2.9
재화수입	(-)0.3	(-)1.4	4.6	1.6	3.6

출처: 한국은행(경제전망보고서, 2024.08)

또한 한국은행은 향후 국내 경제의 성장성에 1) 주요국의 통화정책 기조 변화, 2) 유가 등 원자재 가격의 변동, 3) 중국경제의 향방, 4) 지정학적 리스크와 관련한 불확실성이 존재함을 언급했습니다.

이처럼 COVID-19 이후 민간소비 회복, 설비투자 확대 등을 통해 양호한 성장세를 보였음에도 불구하고 통화긴축, 인플레이션, 지정학 리스크 등의 불확실성이 존재함에 따라 글로벌 경기 회복의 속도가 더딜 가능성이 있습니다. 국내외 경기 변동은 관광, 항공, 무역 등 경기에 직접적인 영향을 받는 업종 뿐 아니라 대부분의 사업 분야 전반에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 당사의 영업환경 및 주가 또한 경기 변동에 영향을 받을 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

나. 전방 산업 및 시장의 성장성 관련 위험

당사는 온라인 축산물 유통을 주요 사업으로 운영하며, 관련 농수산물과 가공식품 유통을 중개하거나 직접 판매하고 있습니다. 국내 온라인 시장은 2018년 거래액 113.31조원에서 2023년 228.86조원으로 약 두 배 이상 성장했으며, 2024년에는 246조원에 이를 것으로 예상됩니다. 이는 당사의 온라인 축산물 유통 사업에 긍정적인 영향을 미칠 것으로 기대됩니다.

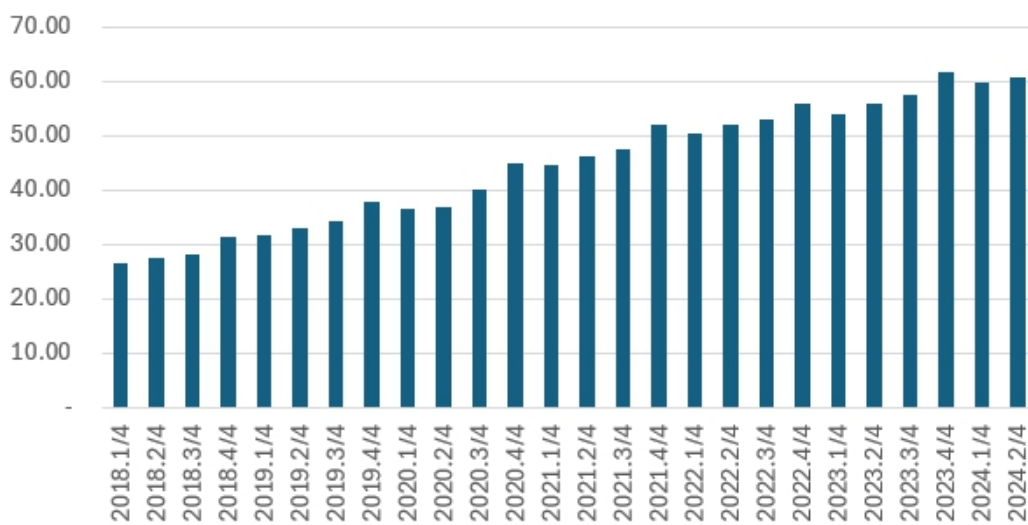
특히 온라인 농축수산물 거래는 지속적인 성장을 보이고 있습니다. 2023년 기준 거래액은 10.85조원에 달하며, 2020년 이후 연평균 성장률이 14~16%를 유지하고 있습니다. 이는 전체 온라인 시장 성장률을 상회하는 수치로, 당사의 사업 확장에 유리한 환경을 제공합니다. 그러나 농축수산물 온라인 거래의 침투율은 2023년 기준 6.07%로, 음식료품(23%)이나 전체 품목군(44%)에 비해 상대적으로 낮습니다. 이는 향후 농축수산물 온라인 거래의 성장 가능성이 크다는 의미로 해석될 수 있습니다. 정부의 기술 개발 및 유통망 개선 정책 또한 이 성장을 촉진할 것으로 기대됩니다.

그러나 경기 불황으로 인한 소비 축소, 온라인·모바일 환경의 변화에 따른 온라인쇼핑 거래규모 감소 등으로 온라인 식료품 시장이 현재와 같은 성장세를 이어가지 못할 경우 당사의 매출과 수익성에 부정적인 영향을 미칠 가능성도 존재합니다. 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

당사는 축산물 유통 시장에서 온라인 축산 유통을 주요 사업으로 수행하고 있습니다. 또한 축산물과 병행하여 사용 가능한 농수산물 또는 가공식품 위주의 식자재 유통을 중개하거나 직접 판매하고 있습니다. 따라서 국내 온라인 시장의 성장 및 온라인 시장 내 음식물 시장의 성장과 당사의 사업 성장에 유의미한 관계가 있습니다.

[국내 온라인 쇼핑물 분기별 거래액 추이]

(단위: 조원)



(출처: KOSIS(국가통계포털))

국내 온라인 쇼핑물 거래액은 2018년 113.31조원에서 2023년 228.86조원으로 약 15.10% 성장하였습니다. 2024년 상반기의 거래액은 120.47조원으로 2023년 상반기 거래액 109.83억원 대비하여 성장하는 추세를 나타내며 시장규모가 증가하는 추세를 보이고 있습니다. 대한상공회의소에서 발간한 '2024 유통산업 백서'에 의하면 2024년 온라인 쇼핑 거래액은 약 246조원으로 2023년 대비 성장하는 추세가 유지될 것으로 추정합니다.

[국내 온라인 쇼핑물 연도별 성장률 추이]

(단위: 조원)

구분	2018년	2019년	2020년	2021년	2022년	2023년	2024년 상반기
거래액	113.31	136.59	158.28	190.23	211.13	228.86	120.47
연평균 성장률	-	20.55%	15.88%	20.19%	10.99%	8.40%	5.28%

(출처: KOSIS(국가통계포털))

주1) 2024년 상반기 성장률은 연환산한 거래액을 기준으로 산정한 성장률입니다.

연도별 성장률의 경우 COVID-19가 유행한 2020년 전후의 성장률이 20% 전후의 높은 성장률을 보이며 시장규모가 급격하게 성장하였으며, 2023년은 성장률이 8.4%로 과거에 비하여 낮아지는 추세를 보이고 있으나, 2018년 거래액 113.31조원 대비 2023년 거래액이 228.86조원으로 약 2배 이상 증가함에 따른 성장률의 둔화로 볼 수 있으며, 온라인 시장은 지속적으로 성장할 것으로 추정합니다.

[국내 온라인 농축수산물 거래액 및 성장률 추이]

(단위: 조원, %)

구분	2020년	2021년	2022년	2023년	2024년 상반기
거래액	6.56	8.33	9.48	10.85	6.33
연평균 성장률	-	26.98%	13.81%	14.45%	16.68%

(출처: KOSIS(국가통계포털))

주1) 2024년 상반기 성장률은 연환산한 거래액을 기준으로 산정한 성장률입니다.

온라인 시장의 성장과 함께 온라인 농축수산물의 거래액 또한 지속적으로 증가하는 추이를 나타내고, 2023년 기준 거래액은 약 10.85조원에 달하는 것으로 나타납니다. 농축수산물 거래액의 성장률은 2023년과 2024년 상반기 기준 각각 14.45%와 16.68%로 전체 온라인 시장의 성장률을 상회하는 것으로 나타나며, 향후 성장률이 소폭 하락할 수 있지만 전체 시장의 규모는 증가할 것으로 추정합니다.

[국내 온라인 농축수산물 온라인 침투율 현황]

(단위: 조원, %)

구분	2020년	2021년	2022년	2023년	2024년 상반기
음·식료품 거래액	157.98	166.05	169.08	178.69	89.00
농축수산물 온라인 거래액	6.56	8.33	9.48	10.85	6.33
침투율	4.15%	5.02%	5.61%	6.07%	7.11%

(출처: KOSIS(국가통계포털))

주1) 침투율은 온라인 농축수산물 온라인 거래액을 음·식료품 거래액으로 나누어 산정하였습니다.

당사의 '미트박스' 서비스 내에서 주로 거래되는 상품인 농축수산물의 경우 1차 산업군으로 생산 및 공급체계의 오프라인 유통관행이 타 산업대비 강하게 나타나는 경향이 있습니다. 농축수산물 온라인 거래액의 침투율은 2020년 4.15%에서 2024년 상반기 7.11%로 성장하였으나, 2023년 기준 전체 품목별 온라인 침투율(약 44%) 및 음식료품의 온라인 침투율(23%) 대비 낮은 것으로 나타납니다. 이는 다른 품목군에 비하여 농축수산물의 온라인 침투율의 성장 가능성이 열려있는 것으로 추정할 수 있습니다.

니다. 현재 범정부 차원에서 축산물 유통과 관련한 새로운 기술 개발을 통한 효율성 향상을 추구하고 있으며, 디지털 기술을 활용한 유통망 개선으로 농축수산물의 온라인 전환 효과가 증가할 것으로 예상하고 있습니다.

상기와 같이 국내 온라인 농축산물 시장은 온라인 쇼핑 환경의 발달과 함께 향후 지속적인 성장을 이어갈 것으로 전망되고 있습니다. 다만 경기 불황으로 인한 소비 축소, 온라인·모바일 환경의 변화에 따른 온라인쇼핑 거래규모 감소 등으로 온라인 식료품 시장이 현재와 같은 성장세를 이어가지 못할 경우 당사의 매출과 수익성에 부정적인 영향을 미칠 가능성도 존재합니다. 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

다. 민간소비심리 및 외식산업경기 등에 영향을 받을 위험

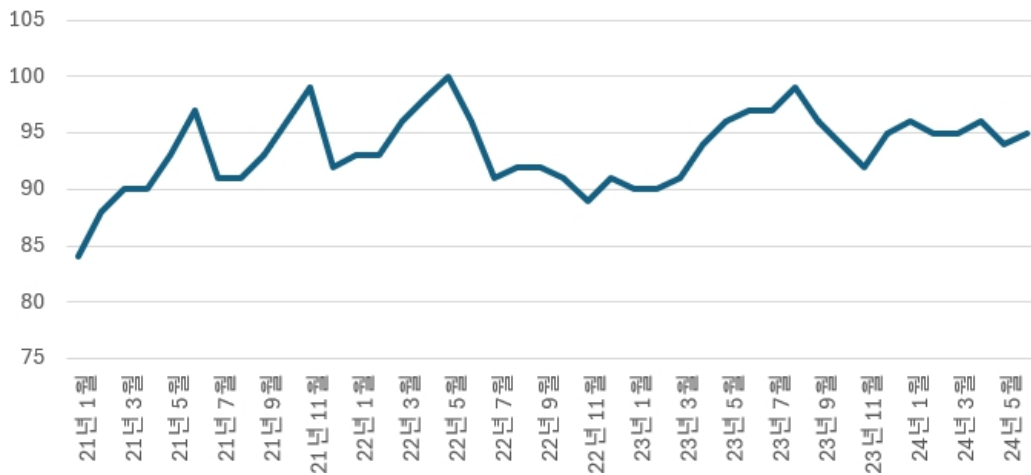
당사의 주요 상품인 식료품은 필수재로서, 민간소비심리와 외식산업경기의 영향을 크게 받습니다. 한국은행이 매월 발표하는 소비자동향지수(CSI)는 소비자들의 경제상황에 대한 인식을 지수화한 것으로, 100을 기준으로 그보다 낮으면 소비심리가 위축되었음을 의미합니다. 2021년 1월 발표된 외식비 지출전망 CSI는 84로, COVID-19 이후 소비심리가 크게 위축된 상태를 반영했습니다. 그러나 이후 점차 회복되기 시작해 2021년 3월 이후 90~100 범위에서 변동을 보였고, 2022년 5월에는 거리두기 해제와 경기 회복 기대 심리로 인해 CSI가 100까지 상승했습니다. 그러나 2024년 6월 기준 CSI는 95로, 2022년 5월 기록보다 5포인트 하락한 상태입니다. 이는 지속적인 물가 상승 압력과 경기 침체로 인한 영향으로 분석됩니다.

이러한 소비심리 위축은 필수재인 식료품 수요에도 영향을 미칠 수 있으며, 소비가 크게 줄어들 경우 당사의 매출에도 부정적인 영향을 줄 가능성이 있습니다. 또한, 현재 미국-중국 간의 분쟁, 금리와 환율의 변동 등 불안정한 국제 정세가 외식업 경기에 지속적인 악영향을 미치고 있습니다. 이러한 불확실성이 장기화될 경우, 외식산업 경기 악화와 함께 당사의 사업 실적에도 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

당사의 주요 상품인 식료품은 필수재의 성격을 나타내며 민간소비심리 및 외식산업경기 등에 영향을 받습니다. 한국은행은 매월 소비자의 경제상황에 대한 인식과 향후 소비지출 전망등을 조사하고 이를 지수화하여 CSI(Consumer Sentiment Index; 소비자동향지수)를 발표합니다. CSI 지수는 100을 기준으로 하며 100보다 작은 경우 부정적으로 응답한 가구수가 긍정적으로 응답한 가구수보다 많다는 것을 의미하며, 일반 소비자들의 소비심리 위축 정도를 나타내는 지표입니다.

한국은행 소비자동향조사에 따르면 2021년 1월 발표된 외식비지출전망 CSI(Consumer Sentiment Index; 소비자동향지수)는 84이며, 2020년초 발생한 COVID-19 이후 증가하는 추세를 보이고 있으며 2021년 3월 이후 90에서 100의 범위에서 변동을 하는 것을 확인할 수 있습니다.

[외식비 지출전망(2021년~2024년 6월)]



(출처: 한국은행(소비자동향조사))

2022년 5월 거리두기 해제 및 완화에 따른 경기회복 기대심리가 반영되며 2022년 5월 100까지 상승 하였으나, 2024년 6월 95로 2022년 5월에 기록한 100 보다 5포인트 낮은 수준으로 조사되었으며, 이는 장기화되는 물가상승 압력과 지속되는 경기침체로 인한 것으로 분석됩니다. 2023년 평균 94.25, 2024년 6월까지 평균 95.17수준으로 외식비 지출전망이 소폭 개선되고 있으나, 100 이하로 소비심리가 회복되지 못하는 것으로 판단되며 향후 소비심리가 개선되지 않는다면 당사 사업에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

현재 미국-중국 분쟁, 금리와 환율의 변동 등 불안정적인 국제정세 속에 외식업에 대한 전망이 부정적으로 이어지는 상황이 지속 될 경우 당사 사업에 부정적인 영향을 미칠 수 있다는 점을 투자자께서는 유의하시길 바랍니다.

라. 축산물 온라인 유통 산업 경쟁 심화 및 신규 경쟁사 출현에 따른 위험

오프라인 축산물 유통 시장 내 다수의 도매상인이 존재하며 축산물을 가공, 유통하는 2차 도매상은 상대적으로 진입장벽이 낮아 지속적으로 새로운 사업자들이 시장에 진입하고 있으며 향후에도 신규 업체들의 축산물 유통시장에 참여는 지속될 것으로 예상 됩니다. 온라인 축산물 유통 시장 중 당사가 활동하고 있는 도매(B2B) 유통 시장의 경쟁 형태는 크게 오프라인 도매 업체가 온라인으로 진출하는 형태와 대형 식품 업체가 자사몰을 통해 직접 유통하는 형태로 성장하고 있습니다. 오프라인 도매를 하던 업체들 중 최근 온라인 플랫폼 또는 온라인 자사몰을 구축하여 온라인 유통망을 확장하는 사례가 나타나고 있으나, 해당 업체의 경우 보조적인 판매수단으로 온라인 채널을 활용하고 있으며, 온라인 소매판매의 형태로 당사와 같은 B2B 축산물 플랫폼 서비스를 제공하는 사례는 확인되지 않았습니다.

당사는 10 여년간 육류 직거래 플랫폼 서비스를 제공해오며 축적한 데이터, 노하우와 브랜드를 바탕으로 축산물 온라인 유통 시장 내 입지를 다져가고 있으며, 향후 당사의 강점을 활용하여 사업의 확대를 도모하고 있습니다. 그러나 대규모의 자금력을 기반으로 한 대기업 등 신규 경쟁자의 시장진출 가능성을 완전히 배제할 수는 없으며 이러한 신규 경쟁자가 출현할 경우 동사의 시장점유율 및 매출 실적에 부정적인 영향을 가져올 수 있습니다.

축산물 유통시장은 오랫동안 오프라인 중심의 복잡한 유통구조를 유지해왔습니다. 유통되는 축산물 중 대부분을 차지하는 육류의 경우 도축, 가공, 판매 등 여러 단계를 신선도를 유지한 채 거쳐야 하는 특성상 물류 기능이 필수적이므로 생산부터 최종 소비에 이르기까지 여러 중간 유통 단계를 거치는 유통 구조로 발달되었습니다. 생산 이후 도매 과정에서 고가의 축산물을 대량으로 취급하고 거래하여야 하는 과정 상 리스크를 분산 시키기 위해 단순 중개 기능만 하는 도매상도 많이 존재하는 특징이 있습니다.

축산물 유통 시장 내 도매 단계에서 활동하는 도매상은 아래와 같이 1차 도매상과 2차 도매상으로 구분할 수 있습니다. 축산물을 도축/수입하여 생산, 출하 시장과 밀접한 1차 도매상의 경우 축산물 위생 관리법에 따른 허가 등 일정 기준을 충족하여야 하므로 진입 장벽이 존재하는 반면, 축산물을 가공, 유통하는 2차 도매상은 상대적으로 진입장벽이 낮은 편입니다. 2차 도매상의 경우 초기 투자 비용이 크지 않아 지속적으로 새로운 사업자들이 시장에 진입하고 있으며 향후에도 신규업체들의 축산물 유통시장에 참여는 지속될 것으로 예상 됩니다.

오프라인 시장의 경쟁 심화와 온라인 축산물 IT 기술의 발달로 2010년대부터 축산물 온라인 거래가 진행되었으며, 2020년대 들어 코로나19에 따른 비대면 거래 증가로 이커머스 시장이 급격하게 성장하였고, 이와 함께 온라인 축산물 유통 시장 역시 성장하게 되었습니다. 온라인 축산물 유통 시장 중 당사가 활동하고 있는 도매(B2B) 유통 시장의 경쟁 형태는 크게 오프라인 도매 업체가 온라인으로 진출하는 형태와 대형 식품 업체가 자사몰을 통해 직접 유통하는 형태로 성장하고 있습니다.

오프라인 도매를 하던 업체들 중 최근 온라인 플랫폼 또는 온라인 자사몰을 구축하여 온라인 유통망을 확장하는 사례가 나타나고 있습니다. 아래는 주요 도매 업체의 온라인 진출 사례입니다. 다만 대형 업체의 경우 보조적인 판매수단으로 온라인 채널을 활용하고 있으며, 온라인 소매판매의 형태로 당사와 같은 B2B 축산물 플랫폼 서비스를 제공하는 사례는 확인되지 않았습니다.

업체명	온라인 직접 진출 여부	주요 고객층
A	X	도소매상
B	O	최종소비자(개인)
C	O	최종소비자(개인)
D	X	도소매상

오프라인 도매업체 외 대형 식품업체도 축산물 온라인 유통 사업에 진출하고 있습니다. 대표적인 사례로 동원그룹 내 B2B 식자재 유통 전문기업인 동원푸드사의 사업부인 금천미트에서 B2B 축산물 온라인 유통사업을 진행하고 있습니다. 금천미트의 경우 자사 상품 위주로 온라인몰을 운영하고 있어 축산물 공급자와 소비자를 연결하는 플랫폼 형태의 서비스로 운영되고 있는 미트박스과 차이점이 있습니다.

위와 같이 오프라인 도매업체 또는 대형 식품업체의 온라인 B2B 축산물 유통시장 진출로 경쟁이 심화될 위험이 존재합니다. 그러나 온라인 B2B 축산물 유통 시장 내 안착을 위해서는 상품 소싱, 재고 관리, 콜드체인 물류 관리, 브랜드 및 인지도 관리 등의 역량이 필요하기에 신규 업체의 진입이 쉽지 않을 것으로 판단합니다. 과거 대형 식품 업체 "A" 사의 경우 미트솔루션이라는 직거래 플랫폼을 통해 시장에 진입했으나, 사업을 중단하고 철수한 사례가 있습니다. 또한 현재 당사와 유사한 육류 직거래 플랫폼 서비스를 제공하고 있는 "B"사는 23년말 현재 적자 기업으로 이익을 실현시키지 못하고 있

는 것으로 확인됩니다.

당사는 10 여년간 육류 직거래 플랫폼 서비스를 제공해오며 아래와 같은 강점을 통하여 축산물 온라인 유통 시장 내 입지를 다져가고 있으며, 향후 당사의 강점을 활용하여 사업의 확대를 도모하고 있습니다.

(1) 10년간 누적된 축산물 데이터

당사는 2014년부터 현재에 이르기까지 플랫폼 내에서 거래되는 모든 축산물의 시세 정보와 구매자와 판매자 사이에 발생한 7백만건 이상의 거래 데이터를 자사가 구축한 데이터 베이스를 기반으로 집계 관리해오고 있습니다. 또한 해당 데이터를 고도화된 분석 기술을 활용하여 데이터에서 의미 있는 패턴과 인사이트를 도출하여 각 이해관계자의 니즈에 맞는 맞춤형 정보를 제공할 뿐만 아니라 시장 예측의 형태로 제공하고도 있습니다.

누적된 방대한 데이터를 효과적으로 분석하기 위해 당사는 Neural Prophet 모델을 활용합니다. 이 시계열 예측 최적화 모델은 축산물 시세 데이터의 추세, 계절성, 특정 이벤트로 인한 변동성을 학습하여 정확한 예측을 가능케 합니다. 과거 데이터에서 패턴을 도출하고 미래 시세를 예측해 이해관계자들에게 맞춤형 인사이트를 제공합니다.

특히 당사가 축적한 거래 데이터는 기본적으로 B2B 시장의 데이터로써 축산물 시세에 중요한 영향을 미치는 도매시장의 정보와 유사한 특성을 가지고 있습니다. 이는 B2C향의 이커머스 플랫폼이 보유하는 소매시장의 정보에 비하여 축산물 시장의 현황 파악 및 예측에 유리합니다. 따라서 당사 플랫폼을 이용하는 이해관계자들에게 유용한 정보를 제공함으로써 당사 플랫폼에 락인하는 효과를 기대할 수 있습니다.

(2) 누적된 축산물 데이터를 활용한 재고 관리 및 물류 효율화 알고리즘 보유

당사는 누적된 축산물 데이터를 기반으로 현재 상품별 판매량 기반의 결품 방지 및 재고 관리 알고리즘을 운영하고 있습니다. 이를 통해 당사가 직접 관리하는 상품의 적정 재고 수준을 유지하고 결품이 예상되는 경우 공급자에게 상품의 추가 입고를 요청하여 고객들의 구매경험이 훼손되지 않도록 조치하고 있습니다. 또한 일별 판매량을 예측하여 물류센터에서 소비자에게 출고되어야 할 물동량에 따라 인적, 물적 설비운용 계획을 수립하여 물류 운영을 하고 있습니다. 이에 따라 불필요한 물류비용의 발생을 최소화하여 손익이 개선될 수 있도록 활용하고 있습니다.

(3) 풀 콜드체인 물류 IT 역량 및 효율적 물류 운영

당사는 축산물에 특화된 풀 콜드체인 물류를 운영하고 있습니다. 선도가 중요한 축산물에 특화된 자체 소프트웨어를 개발하여 사용하며, 12명으로 구성된 전담 물류 그룹을 조직하여 고객들이 최상의 제품을 받을 수 있도록 물류 운영을 수행하고 있습니다. 물류 그룹은 풀 콜드체인 전체를 관리하고 있으며, 풀 콜드체인의 운영을 위하여 식품 운반에 특화되어 있는 오투기물류서비스와의 협업을 통해 배송 최적화를 가능하게 하고 있습니다. 또한 당사의 물류서비스에 활용되는 차량은 냉동 차량을 기반으로 냉장, 냉동 상품을 서비스 하는데 특화되어 있어, 상온 차량과 보냉재를 기반으로 운반하는 타 이커머스 플랫폼 대비 높은 선도의 상품을 공급할 수 있습니다. 또한 축산물 거래량이 많은 서울/경기권의 접근성이 높은 경기도 용인시의 남사물류센터를 임차하고, 임차공간을 축산물의 패키징 및 픽킹에 특화된 형태의 구조로 변경하여 효율적인 물류 운영을 수행하고 있습니다.

(4) 자영업자가 선호하는 축산물 특화 상품 소싱 역량

당사는 현재 83,000 여개 수준의 축산물 및 식자재 상품 구성을 통해 구매자들의 선택의 폭을 넓히고 있습니다. 이를 위해 당사는 12명으로 구성된 MD팀과 4명으로 구성된 식자재팀을 운영하고 있습니다. 당사의 MD팀은 국내, 수입육 전문가들로 구성되어 있으며, 각분야에서 평균 3~10년 이상의 경력을 보유하고 있습니다. 이들은 시장 트렌드를 신속하게 파악하고 고품질의 다양한 축산물을 소싱하는 데 탁월한 능력을 보유하고 있습니다. MD들의 노력으로 당사는 2021년부터 현재까지 꾸준히 입점하는 공급자들이 늘어났으며, 카길과의 직거래를 비롯해 다양한 PB상품 구색을 갖추며 상품 경쟁력을 확보할 수 있었습니다. 또한 당사 식자재팀은 미트박스 플랫폼에 축산물외 식자재 SKU를 확대하여 고객들의 당사 플랫폼 활용도를 높이고 고객 당 구매규모를 증가시키는데 기여하고 있습니다

(5) 축산물 시세 투명화 및 가격 경쟁력 기반 브랜드 인지도에 따른 플랫폼 네트워크 효과

상기 언급한 경쟁력을 기반으로 당사 플랫폼은 공급자와 구매자가 3개년 꾸준히 증가해왔습니다.

[구매자 및 판매자수 추이(2021년~2024년 3분기)]

(단위 : 사,명)

구분	2024년 3분기	2023년	2022년	2021년
판매자(공급사)	209	184	142	114
구매자(자영업자)	28,416	26,272	24,010	20,427

(출처: 당사 내부자료)

플랫폼을 이용하는 공급자와 구매자가 지속적으로 증가하면서 플랫폼 선순환 효과를 만들어낼 수 있었습니다. 축산물 B2B 플랫폼을 운영하는 업체가 많지 않은 상황 하 당사와 유사하게 축산물 B2B 플랫폼을 운영하는 A사는 아직도 이익을 미실현하고 있는 반면 당사는 네트워크 효과 구축에 성공하여 2022년 이후부터 현재까지 지속 영업이익을 달성하고 있습니다.

다만, 대규모의 자금력을 기반으로 한 대기업 등 신규 경쟁자의 시장진출 가능성을 완전히 배제할 수는 없으며 이러한 신규 경쟁자가 출현할 경우 동사의 시장점유율 및 매출 실적에 부정적인 영향을 가져올 수 있습니다.

마. 관련 법규 및 규제 환경 관련 위험

당사는 온라인 축산물 유통 사업을 운영하며, 다양한 전자상거래 및 식품 관련 법규와 규제의 적용을 받습니다. 최근 식품 안전과 위생에 대한 사회적 관심이 높아지면서 관련 규제도 강화되고 있으며, 당사는 이를 철저히 준수하기 위해 최선을 다하고 있습니다.

주요 법규로는 전자상거래법, 식품위생법, 축산물위생관리법, 가축 및 축산물 이력관리에 관한 법률 그리고 식품등의 표시광고에 관한 법률 등이 있으며, 당사는 통신판매업 신고와 함께 소비자 보호 의무를 준수하고 있습니다. 또한, 식품의 안전한 보관, 유통, 제조에 필요한 규제를 모두 따르고 있으며, 축산물의 위생과 품질을 관리하기 위한 각종 의무를 성실히 이행하고 있습니다. 이 외에도 정보통신망 이용촉진 및 정보보호에 관한 법률을 준수하며, 정보보호 관리체계(ISMS) 인증을 받아 정보 보안에도 힘쓰고 있습니다. 과거 일부 위생교육 미이수 및 자동차관리법 위반으로 과태료를 납부

한 사례가 있지만, 이후 모든 법적 의무를 철저히 준수하고 있으며, 추가적인 위반 사항은 발생하지 않았습니다.

당사는 관련 법규를 준수하며 영업활동을 진행하고 있으나, 당사가 취급하는 축산물을 포함한 식료품의 특성상 예기치 못한 식품 위생 관련 이슈가 발생할 수 있습니다. 당사의 관리 책임 미비로 관련 법률에 저촉될 경우 벌금, 과태료, 영업 정지, 당사 브랜드 가치 훼손, 고객 보상 비용, 법률 비용의 발생 등을 초래할 수 있으며 이는 당사 사업에 부정적인 영향을 미칠 수 있으니 투자자분들께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

당사는 온라인 축산물 유통을 영위하고 있으며, 그에 따라 전자상거래 및 식품 관련 법규 및 규제의 영향을 받습니다. 최근 식품 안전에 대한 사회적 관심이 높아지고 지속적으로 발생하는 식품 관련 각종 사건 사고들로 인해 식품 안전과 위생에 대한 소비자 관심이 집중되며, 이에 따라 식품의 보관, 유통 및 제조 등 모든 단계에 대한 규제 역시 강화되고 있습니다. 당사는 아래와 같은 법규 및 규제의 적용을 받고 이를 준수하기 위하여 최선의 노력을 다하고 있습니다.

특히 당사는 플랫폼을 통해 축산물을 중개하거나 직접 판매하고 있는 사업 특성 상 가축 및 축산물 이력 관리에 관한 법률에 근거하여 축산물 이력을 철저히 관리하여야 합니다. 축산물 이력번호를 통해 축산물 방역 및 안전성을 확보할 수 있으며 이를 통해 소비자들이 축산물을 믿고 소비할 수 있도록 하고 있습니다. 당사는 이에 따라 플랫폼 내에서 판매되는 모든 국내외 축산물에 대해 축산물 이력번호를 명확히 표시하고 관리하고 있습니다.

[당사 영업환경에서 적용 받는 주요 규제사항]

구 분	내 용
전자상거래 등에서의 소비자보호에 관한 법률	<p>전자상거래 및 통신판매 등에 의한 재화 또는 용역의 공정한 거래에 관한사항을 규정함으로써 소비자의 권익을 보호하고 시장의 신뢰도를 높여 국민경제의 건전한 발전에 이바지함을 목적으로 하는 법입니다.</p> <p>당사는 온라인에서 상품을 판매하기 위하여 통신판매업 신고를 마쳤고, 그 밖에 동법에서 정하는 청약철회 등 소비자 보호 의무를 준수하고 있습니다.</p>
전기통신사업법	<p>전기통신사업의 적절한 운영과 전기통신의 효율적 관리를 통하여 전기통신사업의 건전한 발전과 이용자의 편의를 도모함으로써 공공복리의 증진에 이바지함을 목적으로 하는 법입니다. 당사는 동법에 따른 부가통신사업 신고를 마치고 전자상거래 서비스를 영위하고 있습니다.</p>
식품위생법	<p>식품으로 인하여 생기는 위생상의 위해(危害)를 방지하고 식품영양의 질적 향상을 도모하며 식품에 관한 올바른 정보를 제공하여 국민보건의 증진에 이바지함을 목적으로 하는 법입니다.</p> <p>당사는 동법에 따른 식품유통전문판매업 영업신고를 마쳤고, 그 밖에 동법에서 정한 각종 표시의무, 안전관리 의무 등을 준수하여 식품을 판매하고 있습니다.</p>
축산물위생관리법	<p>축산물의 위생적인 관리와 그 품질의 향상을 도모하기 위하여 가축의 사육·도살·처리와 축산물의 가공·유통 및 검사에 필요한 사항을 정함으로써 축산업의 건전한 발전과 공중위생의 향상에 이바지함을 목적으로 하는 법입니다.</p> <p>당사는 동법에 따른 축산물판매업(식육판매업) 신고, 축산물판매업(축산물유통전문판매업), 축산물판매업(식용란수집판매업) 신고를 마쳤고, 그 밖에 동법에서 정한 각종 표시의무, 안전관리 의무 등을 준수하여 축산물을 판매하고 있습니다.</p>
가축 및 축산물 이력 관리에 관한 법률	<p>가축 및 축산물의 이력관리에 필요한 사항을 규정함으로써 방역의 효율성을 도모하고 축산물의 안전성을 확보하여 소비자 이익의 보호 및 증진과 축산업 및 관련 산업의 건전한 발전에 이바지함을 목적으로 하는 법입니다.</p> <p>당사는 플랫폼 내에서 중개 또는 직접 판매하는 상품에 대해서 축산물 이력관리제에 따른 신고 및 표시 의무를 수행하고 있습니다.</p>

식품등의 표시광고에 관한 법률	<p>식품 등에 대하여 올바른 표시·광고를 하도록 하여 소비자의 알 권리를 보장하고 건전한 거래질서를 확립함으로써 소비자 보호에 이바지함을 목적으로 하는 법입니다.</p> <p>당사는 동법에서 정한 표시기준 등을 준수하여 식품 등을 판매하고 있습니다.</p>
표시·광고의 공정화에 관한 법률	<p>상품 또는 용역에 관한 표시·광고를 할 때 소비자를 속이거나 소비자로 하여금 잘못 알게 하는 부당한 표시·광고를 방지하고 소비자에게 바르고 유용한 정보의 제공을 촉진함으로써 공정한 거래질서를 확립하고 소비자를 보호함을 목적으로 하는 법입니다.</p> <p>당사는 동법에서 정한 표시·광고 관련 의무를 준수하여 상품에 관한 정보를 표시·광고하고 상품을 판매하고 있습니다.</p>
농수산물의 원산지 표시에 관한 법률	<p>농산물·수산물이나 그 가공품 등에 대하여 적정하고 합리적인 원산지 표시를 하도록 하여 소비자의 알 권리를 보장하고, 공정한 거래를 유도함으로써 생산자와 소비자를 보호하는 것을 목적으로 하는 법입니다.</p> <p>당사는 동법에서 정한 원산지 표시 등 의무를 준수하여 농수산물을 판매하고 있습니다.</p>
산업안전보건법	<p>산업 안전 및 보건에 관한 기준을 확립하고 그 책임의 소재를 명확하게 하여 산업 재해를 예방하고 쾌적한 작업환경을 조성함으로써 노무를 제공하는 사람의 안전 및 보건을 유지·증진함을 목적으로 하는 법입니다.</p> <p>당사는 당사의 임직원 및 관계자의 업무 수행과 관련하여 동법에 따른 기준 및 의무를 준수하기 위하여 노력하고 있으며, 산업재해 등이 발생하는 경우 동법에 따른 책임을 이행하고 있습니다.</p>
중대재해 처벌 등에 관한 법률	<p>사업 또는 사업장, 공중이용시설 및 공중교통수단을 운영하거나 인체에 해로운 원료나 제조물을 취급하면서 안전·보건 조치의무를 위반하여 인명피해를 발생하게 한 사업주, 경영책임자, 공무원 및 법인의 처벌 등을 규정함으로써 중대재해를 예방하고 시민과 종사자의 생명과 신체를 보호함을 목적으로 하는 법입니다.</p> <p>최근 동법이 제정되어 시행됨에 따라, 당사는 동법에서 정하는 기준 및 의무를 준수하기 위하여 노력하고 있습니다.</p>
정보통신망 이용촉진 및 정보보호 등에 관한 법률	<p>정보통신망의 이용을 촉진하고 정보통신서비스를 이용하는 자를 보호함과 아울러 정보통신망을 건전하고 안전하게 이용할 수 있는 환경을 조성하여 국민생활의 향상과 공공복리의 증진에 이바지함을 목적으로 하는 법입니다.</p> <p>당사는 정보통신서비스 제공자로서 동법을 준수하고 있으며, 동법에 따라 정보보호 관리체계(ISMS)인증을 받고 있습니다</p>

당사는 아래와 같이 설립 이후 관련 법규 위반에 따른 과태료 처분을 받았습니다.

[설립 이후 관련 법규 위반에 따른 제재내역]

일자	사유 및 내용	관련기관	진행상황
2024-07-16	2023년 축산물 위생교육(온라인)미이수(식육판매업)	서울특별시 강남구청	과태료(160,000원) 납부 완료
2024-05-31	2023년 유통전문판매업 위생교육(온라인)	서울특별시 강남구청	과태료(200,000원) 납부 완료

2021-09-30	2020년 축산물 위생교육(온라인)미이수(식육판매업)	서울특별시 강남구청	과태료(160,000원) 납부 완료
2021-06-26	자동차관리법 제84조(과태료) 자동차관리법 위반 (법인 주소지 변경 미신고)	서울특별시 강남구청	과태료(32,000원) 납부 완료

당사는 축산물을 플랫폼을 통해 판매하고 있으므로 축산물위생관리법에 따라 매년 지정된 기관에서 위생교육을 받아야 합니다. 기본적으로 오프라인 교육으로 이루어지나, 최초 이후 계속 판매를 하는 기존 영업자의 경우 온라인 교육을 받을 수 있습니다. 당사는 과거 교육기관에 담당자로 등록되어 있던 담당자가 퇴사하게 되면서 해당 교육 안내문을 적시에 수령하지 못하여 교육을 미이수 하고, 이에 대해 과태료를 납부하였습니다.

현재는 축산물 위생교육 미이수를 방지하고자 담당자가 아닌 담당부서가 지정된 이메일을 통해 교육 안내문을 수령 받고 있으며 자체적인 위생 교육계획을 팀 내부에서 수립하고 이를 실시한 뒤 결과를 전자 결재 등의 형태로 기록하여 추가적인 위반이 발생하지 않도록 하고 있습니다. 상기의 제재이후 관련법규를 성실히 준수하여 추가적인 위반사항은 발생하지 않고 있습니다.

당사는 관련 법규를 준수하며 영업활동을 진행하고 있으나, 당사가 취급하는 축산물을 포함한 식료품의 특성상 예기치 못한 식품 위생 관련 이슈가 발생할 수 있습니다. 당사의 관리 책임 미비로 관련 법률에 저촉될 경우 벌금, 과태료, 영업 정지, 당사 브랜드 가치 훼손, 고객 보상 비용, 법률 비용의 발생 등을 초래할 수 있으며 이는 당사 사업에 부정적인 영향을 미칠 수 있으니 투자자분들께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

바.신규사업 추진에 따른 위험

당사는 현재 주력 사업인 온라인 축산물 유통 사업 외 향후 신성장 동력을 확보하기 위하여 누적 데이터를 기반으로 하는 신규사업(MIT)와 축산도매업자와 자영업자 간의 중개 플랫폼을 넘어서 유통업자 간의 플랫폼(미트매치)를 개발하고 있습니다. 또한 기존 사업과 신규 사업의 경쟁력 강화를 위한 타법인 지분을 인수할 계획입니다. 이러한 신규사업이 성공적으로 안착하는 경우 기존의 미트박스 플랫폼과 더불어 축산부터 유통, 소비 전 프로세스에 대하여 당사의 서비스가 제공되며 시장 내 영향력은 더욱 확장될 것으로 예상하고 있습니다. 이와 더불어, 국내 시장에서의 성공과 안정적인 재무실적을 달성한 이후 동남아 시장으로 진출을 계획하고 있습니다.

신규사업의 경우 회사가 설립 이후 현재까지 집중해온 부분과 일부 차이를 보이는 영역이 있으며, 관련 사업을 영위하는 기업과의 제휴 및 투자 등 신규 성장 전략을 추구하는데 있어 추가적인 자금을 필요로 할 수 있으나, 현재 성장 전략을 실행하기 위한 추가 자금의 필요 시기나 금액은 예측하기 어렵습니다. 향후 사업계획은 변동될 수 있으며, 동사의 현금흐름 및 예상 자금조달에 중대한 영향을 미치는 경제적, 정치적 상황들이 악화될 수 있고, 예측하지 못한 새로운 상황이 발생할 수도 있습니다. 이에 따라 향후 동사의 성장전략에 필요한 자금의 조달이 적절하게 이루어지지 않을 경우 또는 예상치 못한 시장 상황의 변화가 발생하는 경우 당사 사업의 확장성 및 성장성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 또한 동사가 추진하는 신규사업들이 기대하는 수준의 재무성과를 달성하지 못하는 경우 당사의 재무상태 및 경영 성과에 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

당사는 현재 주력 사업인 온라인 축산물 유통 사업 외 향후 신성장 동력을 확보하기 위하여 누적 데이터를 기반으로 하는 신규사업(MIT)와 축산도매업자와 자영업자 간의 중개 플랫폼을 넘어서 유통업자

간의 플랫폼(미트매치)를 개발하고 있습니다. 또한 기존 주력 사업인 온라인 축산물 유통 사업과 데이터 사업의 경쟁력 강화를 위해 지분을 인수할 계획이 있습니다.

이러한 신규사업이 성공적으로 안착하는 경우 기존의 미트박스 플랫폼과 더불어 축산부터 유통, 소비 전 프로세스에 대하여 당사의 서비스가 제공되며 시장 내 영향력은 더욱 확장될 것으로 예상하고 있습니다. 이와 더불어, 국내 시장에서의 성공과 안정적인 재무실적을 달성한 이후 동남아 시장으로 진출을 계획하고 있습니다.

(1) 축산유통 데이터 비즈니스 사업(MIT)

당사는 축산유통 IT 혁신의 선두주자로서, 10년간의 플랫폼 운영을 통해 독보적인 데이터 자산을 구축했습니다. 국내 유통되는 모든 축산품의 도매시세 제공, 플랫폼 내 공급자-구매자 거래 데이터 그리고 국내외 축종별 수급 동향, 재고 데이터가 그 핵심입니다. 이를 토대로 데이터 기반 축산 시장의 트렌드 분석과 시장에 대한 예측 분석을 통해 축산물 출고/수요 예측, 가격에 대한 예측, 시장 트렌드를 다양한 데이터로 확인하고 효과적인 비즈니스 의사결정을 지원하는 수단으로 활용할 수 있는 정제된 데이터를 통해 데이터 서비스 사업을 수행할 계획에 있습니다. 당사 내부적으로 해당 프로젝트를 MEATBOX INSIGHT TECH SERVICE(이하 'MIT') 라고 부르고 있으며 증권신고서 제출일 현재 베타 테스트 버전까지 개발하여, 국내 유수의 유통사들과 상용화 논의를 진행 중에 있습니다. MIT는 이용자에게 시각화된 판매 현황 및 정보, 축산물의 향후 시세 예측 데이터를 제공함으로써 매출 증대 또는 재고관리를 위한 의사결정에 도움을 줄 수 있습니다.

(2) 유통업자간의 플랫폼 사업(미트매치)

도매상인 간의 거래는 상품의 제조부터 소비자에게 도달하기까지의 과정을 원활하게 이어가는 중요한 역할을 하고 있습니다. 그러나 축산 업계의 주요 사용자들인 상위 유통업체나 생산, 가공업체 등 간의 거래는 아직 전적으로 온라인으로 이동하지 못하고 있으며, 거래과정에서 정보의 비대칭성에 따라 거래 지연, 대금 미수취 등 다양한 문제들이 발생하고 있습니다. 이러한 문제점을 개선하고자 '미트매치'를 통해 유통업자간의 거래에 신뢰를 부여하고, 비효율을 제거함으로써 축산 유통 산업의 성장과 발전을 도모하고자 합니다.

(3) 지분 인수

당사는 기존 축산물 플랫폼 사업의 경쟁력 확보 및 신규 사업인 MIT의 고도화를 위해 타법인 증권의 취득을 고려하고 있습니다. 이를 통해 기존 축산물 시장 내 당사의 사업영역을 수직계열화 하고, 당사 축산물 데이터 사업의 정확도를 높여 신뢰성을 높일 수 있을 것으로 기대하고 있습니다. 증권 취득의 자세한 내용은 V.자금의 사용목적 - 2. 자금의 사용목적을 참고하시기 바랍니다.

(4) 해외 진출

당사는 사업의 확장을 위하여 해외 진출을 계획하고 있으며, 진출 지역은 미국과 아시아 지역 등으로의 진출을 계획하고 있습니다. 미국은 세계 최대의 육류 생산 및 수출국이며, 향후에도 미국산 소고기에 대한 수요는 지속적으로 증가할 것으로 예상되어 미국내 소고기 생산량 1위인 텍사스 지역에 미국 육류 유통 현지법인을 설립하고 운영하고자 합니다. 이를 통해 보다 안정적이고 직접적인 미국산 수입소고기 공급망을 확보할 계획입니다. 또한 국내의 사업운영을 통한 노하우를 활용하여 미국산 소고기 의존도가 높은 아시아 지역에 미트박스 플랫폼 진출을 고려하고 있으며, 잠재적 진출 국가는 베트남, 대만을 고려하고 있습니다.

신규사업의 경우 회사가 설립 이후 현재까지 집중해온 부분과 일부 차이를 보이는 영역이 있으며, 관련 사업을 영위하는 기업과의 제휴 및 투자 등 신규 성장 전략을 추구하는데 있어 추가적인 자금을 필

으로 할 수 있으나, 현재 성장 전략을 실행하기 위한 추가 자금의 필요 시기나 금액은 예측하기 어렵습니다. 또한 지분인수의 경우 매우 초기 단계의 검토가 진행되고 있는 상황으로 사업 계획이 변동될 수 있으며, 당사의 현금흐름 및 예상 자금조달에 중대한 영향을 미치는 경제적, 정치적 상황들이 악화될 수 있고, 예측하지 못한 새로운 상황이 발생할 수도 있습니다.

이에 따라 향후 당사의 성장전략에 필요한 자금의 조달이 적절하게 이루어지지 않을 경우 또는 예상치 못한 시장 상황의 변화가 발생하는 경우 당사 사업의 확장성 및 성장성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 또한 동사가 추진하는 신규사업들이 기대하는 수준의 재무성과를 달성하지 못하는 경우 당사의 재무상태 및 경영 성과에 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

사. 해킹, 개인정보 유출 등 정보 보안 관련 위험

당사는 온라인 판매 플랫폼을 운영하며 현재 약 18만 명의 통합 고객을 보유하고 있습니다. 인터넷 기반 사업의 특성상, 고객들의 개인정보를 포함한 다양한 정보가 해킹, 악성코드, 바이러스 등에 의한 유출 위험에 노출되어 있습니다. 특히 신용카드 정보와 같은 민감한 개인정보가 사용되기 때문에, 보안 시스템이 침해될 경우 정보 손실이나 부당한 사용, 공개의 위험이 있습니다. 이러한 정보 유출 사고 발생 시, 당사는 소송, 규제 당국의 조사, 과징금 등 법적, 재정적 위험에 직면할 수 있습니다. 더불어 고객 신뢰도 하락으로 인한 고객 이탈은 회사의 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

이에 대응하기 위해 당사는 테크그룹 내 정보보안팀을 설치하고 전문 인력을 운용하고 있습니다. 당사는 「개인정보보호법」 및 「정보통신망 이용촉진 및 정보보호 등에 관한 법률」을 준수하며, 고객의 개인정보를 안전하게 보호하기 위해 데이터의 암호화 관리, 전송시 데이터 암호화, 침입차단시스템 운영 및 정기적인 시스템 점검 및 APT(지능형 지속 공격) 훈련 등 다각적인 보안 조치 및 보안 사고에 대한 대응 능력을 강화하고 있습니다. 이러한 노력을 바탕으로 당사는 2023년 11월에 종합적인 정보보호 관리체계에 대한 인증 제도인 '정보보호관리체계(ISMS)' 인증을 획득하였습니다. 당사는 앞으로도 정보 보호에 만전을 기할 계획이며, 필요 시 정보보호 및 보안 전담 인력의 추가 채용을 검토하고 있습니다.

다만 이와 같은 노력에도 불구하고 정보보안 담당 직원의 과실 혹은 부정행위, 외부로부터의 해킹 등이 발생할 경우 개인정보가 유출될 위험을 배제할 수 없습니다. 개인정보가 유출될 경우 법률 위험 및 재무적 손실 위험이 발생할 수 있으며, 당사의 플랫폼 및 서비스의 보안에 대한 신뢰가 저하될 수 있습니다. 이와 같은 경우 소송, 규제 당국의 조사, 책임 및 규제 관련 과징금이 발생할 수 있어 당사의 평판과 사업에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

당사는 온라인 판매 플랫폼 '미트박스'를 운영하고 있으며, 증권신고서 제출일 현재 약 18만명의 통합 고객을 확보하고 있습니다. 인터넷과 밀접한 관련이 있는 사업을 영위하는 특성상 고객들의 개인정보를 포함하여 다양한 정보가 해킹, 악성코드, 바이러스 등에 의한 정보 유출 위험에 노출되어 있습니다.

당사가 제공하는 서비스는 신용카드 및 기타 개인정보를 취급하고 있으므로, 보안 시스템이 해킹될 경우 이러한 정보가 손실되거나 부당하게 사용 및 공개될 위험이 존재합니다. 이러한 정보 유출은 소송, 규제 당국의 조사, 책임 및 규제 관련 과징금으로 이어질 수 있으며, 당사의 재무안정성에 부정적

인 영향을 미칠 수 있습니다. 또한, 당사에 대한 신뢰도 저하가 고객 상실로 이어져 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

이와 같은 위험에 대응하기 위해 당사는 정보보호 및 보안 인력을 배치하고 있으며, 현재 3명의 전문 인력이 보안 모니터링 및 인프라 관리를 수행하고 있습니다. 이 인력들은 테크그룹 소속으로 연구개발 업무와 정보보호 업무를 병행하고 있습니다.

[정보보호 관련 조직]

직책	성명	주요경력
정보보호최고책임자	김석현	LG유통 IT Maintenance 과장('96.09~'01.06) (주)아워홀 IT부문 총괄('01.07~'20.10) 미트박스글로벌 테크그룹('20.12~현재)
정보보호관리자	정일출	LG유통 시스템개발('99.07~'01.06) 아워홀 시스템개발('01.07~'03.03) LG CNS('03.04~'08.08) NHN Services 기술기획('08.09~'10.10) LG전자 시스템운영('10.11~'19.07) InsLab DevOps컨설팅('19.07~'20.10) Kuberix DevOps컨설팅('20.11~'23.03) 페스탐앤커머니 디지털/클라우드('23.03~'23.12) 미트박스글로벌 Cloud Platform실('24.01~현재)
정보보호담당자	박근호	인투씨엔에스('16.11~'17.08) 유니월위즈페이('18.09~'22.04) 미트박스글로벌 Cloud Platform실 정보보안팀('22.06~현재)

당사는 「개인정보보호법」 및 「정보통신망 이용촉진 및 정보보호 등에 관한 법률」을 준수하며 고객의 개인정보를 안전하게 관리하기 위해 2023년 5월 16일부로 정보보안 운영 지침을 마련하여 준수하고 있습니다

구분	보호 정책 지침
최소한의 개인정보 수집	서비스 제공에 필요한 최소한의 개인정보만을 수집하고 불필요한 정보는 수집하지 않습니다.
직원 보안 교육	모든 직원은 개인정보 보호와 정보보안에 대한 정기적인 교육을 통해 보안 의식을 제고하고 있습니다.
암호화 및 데이터 보안	중요한 데이터(예: 개인정보, 민감 정보)는 저장 및 전송 시 암호화되어야 하며, AES-256, RSA-2048 같은 암호화 기술이 권장됩니다.
비상 대응 계획	보안 사고 발생 시 신속한 대응을 위한 비상 대응 계획을 수립하고 모의 훈련을 실시하고 있습니다.

또한, 당사는 고객의 개인정보를 안전하게 보호하기 위해 다각적인 보안 조치를 철저히 시행하고 있

습니다. 고객의 주요 정보에 해당하는 데이터는 암호화하여 저장 및 관리하고, 전송 시 데이터를 암호화하는 등 별도 보안기능을 사용하고 있으며, 침입차단시스템 등을 통해 외부의 무단 접근을 통제하고 있습니다.

매월 데이터 손실 방지(DLP) 시스템을 정기적으로 점검하고 있으며, 매년 서버, 웹, 보안 장비에 대한 취약점을 분석하여 이에 따른 보안 조치와 대책을 마련하고 있습니다. APT(지능형 지속 공격) 훈련과 장애 복구 훈련을 통해 실제 보안 사고에 대한 대응 능력을 지속적으로 강화하고 있습니다.

해킹, 바이러스 등으로 인한 개인정보 유출 및 훼손을 방지하기 위하여 보안프로그램을 설치하고 주기적으로 갱신 및 점검하고 있으며, 외부로부터 접근이 통제된 구역에 시스템을 설치하는 등 기술적, 물리적으로 감시 및 차단이 이루어지고 있습니다

이러한 노력을 바탕으로 당사는 2023년 11월에 종합적인 정보보호 관리체계에 대한 인증 제도인 '정보보호관리체계(ISMS)' 인증을 획득하였습니다. 당사는 앞으로도 정보 보호에 만전을 기할 계획이며, 필요 시 정보보호 및 보안 전담 인력의 추가 채용을 검토하고 있습니다.

다만 이와 같은 노력에도 불구하고 정보보안 담당 직원의 과실 혹은 부정행위, 외부로부터의 해킹 등이 발생할 경우 개인정보가 유출될 위험을 배제할 수 없습니다. 만약 개인정보가 유출될 경우, 법률적 및 재무적 손실 위험이 발생할 수 있으며, 당사의 플랫폼과 서비스에 대한 신뢰도가 하락하여 사업 운영에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 이로 인해 소송, 규제 당국의 조사, 과징금 등이 발생할 수 있으며, 이는 당사의 평판과 재무 상태에 악영향을 줄 수 있으니 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

아. 환율 변동 위험

당사의 매출은 대부분 국내에서 발생하고 있으나, 2023년 매출의 53.30%를 차지하는 상품매출 관련 상품의 18.45%를 수입하여 판매하고 있습니다. 2024년 3분기의 경우 상품의 매입 중 수입의 비중이 28.28%로 증가하였습니다. 상품을 수입함에 따라 환율변동 위험에 노출되어 있으며, 특히 당사는 주로 대금 결제에 사용되는 미국 달러화 가치와 관련된 환율 변동 위험에 노출되어있고 미래예상거래, 인식된 자산과 부채와 관련하여 외환위험이 주로 발생하고 있습니다.

당사는 이러한 외환위험에 대응하기 위해 다양한 노력을 기울이고 있습니다. 그러나 외환위험을 관리하기 위한 당사의 노력에도 불구하고 환율변동에 따른 위험을 모두 제거하지는 못하며, 특히 글로벌 경기 불확실성 증대로 환율 변동성이 심화되는 경우 당사의 재무제표에 미치는 위험이 증대될 가능성이 있습니다.

당사의 매출은 대부분 국내에서 발생하고 있으나, 2023년 매출의 53.30%를 차지하는 상품매출 관련 상품의 18.45%를 수입하여 판매하고 있습니다. 2024년 3분기의 경우 상품의 매입 중 수입의 비중이 28.28%로 증가하였습니다. 상품을 수입함에 따라 환율변동 위험에 노출되어 있으며, 특히 당사는 주로 대금 결제에 사용되는 미국 달러화 가치와 관련된 환율 변동 위험에 노출되어있고 미래예상거래, 인식된 자산과 부채와 관련하여 외환위험이 주로 발생하고 있습니다.

최근 3개년 및 2024년 3분기말 현재 외환 위험에 노출되어 있는 당사의 금융자산/부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천USD, 천원)

구분	계정과목	통화	2024년 3분기말		2023년말		2022년말		2021년말	
			외화금액	원화환산	외화금액	원화환산	외화금액	원화환산	외화금액	원화환산
외화자산	현금 및 현금성자산	USD	453.21	598,057	-	-	-	-	-	-
외화부채	매입채무	USD	66.22	87,387	370.21	477,347	-	-	-	-
합계			386.99	510,670	(370.21)	(477,347)	-	-	-	-

주1) 연결 재무제표 기준입니다

2023년 이전에는 대부분 국내에서 상품을 매입하여 2021년말과 2022년말에는 외화부채가 존재하지 아니하였으나, 2023년부터 일부 상품 매입시 외화 결제가 발생하여 외화부채금액은 2023년말 477백만원, 2024년 3분기말 87백만원 발생하였습니다. 위 금융자산 및 부채가 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율 10% 변동 시 이러한 환율변동이 법인세차감전순손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

통화	2024년 3분기말		2023년말		2022년말		2021년말	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
USD	51,067	(51,067)	(47,735)	47,735	-	-	-	-

당사는 이러한 외환위험에 대응하기 위해 다양한 노력을 기울이고 있습니다. 그러나 외환위험을 관리하기 위한 당사의 노력에도 불구하고 환율변동에 따른 위험을 모두 제거하지는 못하며, 특히 글로벌 경기 불확실성 증대로 환율 변동성이 심화되는 경우 당사의 재무제표에 미치는 위험이 증대될 가능성이 있습니다.

2. 회사위험

가. 매출 성장성 둔화 및 수익성 악화 위험

당사의 매출액은 2021년 이후 지속적으로 성장하는 추세를 나타내고 있으며, 영업이익 역시 매출액의 증가에 따라 성장하는 추세를 나타내고 있습니다. 당기순이익 역시 2023년까지 성장하는 추세를 나타내었으나, 당분기 성장률이 소폭 하락하였습니다. 당사 매출의 성장은 당사 GMV 증가와 함께 나타납니다. 전체 GMV의 금액은 2021년 3천억원을 초과하였고, 2023년에는 4천억원을 초과하였습니다. 2024년 3분기 GMV 역시 3천 633억원을 초과하였으며, 하반기 매출이 증가하는 추세를 감안하였을 때 2024년 GMV 역시 전기대비 상승할 것으로 예상됩니다.

당사는 2021년 영업손실 559백만원이 발생하였으나, 2022년 이후 지속적으로 영업이익을 실현하고 있습니다. 2022년과 2023년의 영업이익률은 증가하는 추세를 나타내었으나, 2024년 3분기의 경우 2023년 대비 영업이익률이 소폭 하락하였습니다. 당사의 영업비용은 크게 상품매출원가와 판관비로 구분되며, 최근 3개년 및 당분기의 상품매출원가는 92.69%에서 95.20% 수준에서 변동하고 있으며, 당분기의 상품매출원가가 2023년 대비 소폭 증가하였습니다. 또한 판관비 내 거래액 증가에 따른 PG사의 지급수수료 증가, 물류센터 운영에 따른 감가상각비의 증가 등으로 인하여 당분기의 판관비가 2023년 대비 증가하며, 당분기의 영업이익률이 2023년 대비 소폭 감소였습니다.

당사는 미트박스 플랫폼의 서비스 개선 및 SKU 증가 등을 통한 플랫폼 활성화로 고객수 및 거래액 증가를 통한 매출 성장을 위하여 노력하고 있으며, 플랫폼 활성화에 따른 협상력 증가에 따른 원재료 매입단가 절감, 조직의 효율적인 관리를 통하여 수익성을 제고할 계획입니다. 그럼에도 불구하고 전방시장의 악화, 규모의 성장에 따른 비용의 증가 등으로 인하여 당사의 매출 실적 및 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있으니 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

당사의 최근 3개년 및 2024년 3분기 기준 성장성 및 수익성 지표는 아래와 같습니다.

[최근 3개년 및 2024년 3분기 기준 성장성 및 수익성 지표 현황]

(단위: 백만원,%)

구분	2024년 3분기	2023년	2022년	2021년
매출액	80,248	66,914	55,218	32,077
매출액 성장률	59.90%	21.18%	72.14%	54.66%
영업이익(손실)	2,181	2,602	943	(559)
영업이익(손실)률	2.72%	3.89%	1.71%	(-)1.74%
세전이익	2,097	1,732	(1,081)	(3,560)
세전이익률	2.61%	2.59%	(-)1.96%	(-)11.10%
당기순이익(손실)	1,903	3,501	(1,011)	(3,528)
당기순이익(손실)률	2.37%	5.23%	(-)1.83%	(-)11.00%

주1) 연결재무제표 기준이며, 당기순이익은 지배기업의 소유주지분 금액입니다. 또한 2024년 3분기 성장률은 연환산한 금액을 적용하여 나타냈습니다.

당사의 매출액은 2021년 이후 지속적으로 성장하는 추세를 나타내고 있으며, 영업이익 역시 매출액의 증가에 따라 성장하는 추세를 나타내고 있습니다. 당기순이익 역시 2023년까지 성장하는 추세를 나타내었으나, 당분기 성장률이 소폭 하락하였습니다.

[최근 3개년 및 2024년 3분기 기준 전체 GMV의 구분]

(단위: 백만원, %)

구분	2024년 3분기		2023년		2022년		2021년	
	금액	거래비중	매출액	거래비중	매출액	거래비중	매출액	거래비중
전체 GMV	363,332	100.00%	424,936	100.00%	387,684	100.00%	315,735	100.00%
중개 GMV	307,375	84.60%	388,315	91.38%	357,283	92.16%	303,657	96.17%
상품 GMV	55,957	15.40%	36,621	8.62%	30,401	7.84%	12,078	3.83%

당사 매출의 성장은 당사 GMV 증가와 함께 나타납니다. 전체 GMV의 금액은 2021년 3천억원을 초과하였고, 2023년에는 4천억원을 초과하였습니다. 2024년 3분기 GMV 역시 3천633억원을 초과하였으며, 하반기 매출이 증가하는 추세를 감안하였을 때 2024년 GMV 역시 전기대비 상승할 것으로 예상됩니다.

[최근 3개년 및 2024년 3분기 기준 매출 세부내역]

(단위: 백만원)

구분	2024년 3분기	2023년	2022년	2021년
상품매출	55,369	36,331	30,306	12,056
중개수수료수입	23,084	28,576	23,317	18,325
기타	1,795	2,007	1,595	1,696
매출액	80,248	66,914	55,218	32,077

당사의 매출액은 크게 상품매출과 중개수수료수입, 그리고 기타 매출로 구분됩니다. 상품매출의 경우, 동사가 운영하는 '미트박스' 플랫폼에서 판매하는 상품의 판매로부터 발생하는 매출이며, 플랫폼 이용자의 증가 및 당사가 합리적인 가격에 제공하는 상품 판매의 증가에 따라 상품매출이 증가하는 추세를 보입니다. 당사의 서비스를 이용하는 이용자의 대부분은 축산물을 식자재의 일부로 또는 가공을 통해 최종 소비자인 개인에게 판매하는 자영업자입니다. 자영업자들이 사용하는 상품인 만큼 필요한 축종, 부위, 브랜드가 다양하여야 하며, 자영업자들에게 안정적인 상품의 공급을 위하여 결품 없는 안정적인 공급이 중요합니다. 결품이 발생하는 경우 자영업자들은 영업활동에 차질이 발생하게 되며, 이는 당사 플랫폼의 신뢰하락과 함께 이용자가 이탈될 위험이 존재합니다.

당사는 결품없는 공급을 위해 유통업자 중에서도 장기간의 거래를 통한 신용을 갖춘 유통업자를 플랫폼에 입점시키며 결품이 잦거나 상품 불량율이 높은 판매자는 즉시 퇴출하여 플랫폼 운영이 원활하게 될 수 있도록 조치하고 있습니다. 현재 당사 플랫폼에는 국내 5대 수입 유통사 중 4개사를 포함한 220여개의 유통사가 입점해 있으며, 미트박스 플랫폼에 등록된 육류 SKU는 83,000개로 국내에서 육류상품군 내 경쟁력 있는 다양한 SKU를 보유하고 있습니다. 또한 2023년 세계적인 곡물 및 육류 기업인 Cargill과 직거래를 통해 국내 상품뿐 아니라 다양한 글로벌 브랜드 제품을 공급하여 이용자들에게

게 다양한 상품군을 안정적으로 공급하고 있습니다. 향후 동사가 제공하는 상품의 공급안정성 및 합리적인 가격으로 인하여 상품매출이 지속적으로 증가할 것으로 예상됩니다.

중개수수료수입의 경우 당사가 운영하는 '미트박스' 플랫폼 내 입점한 판매자들로부터 서비스이용수수료, 업무대행수수료, 결제수수료 등을 수취함에 따라 발생하는 매출입니다. 동사의 플랫폼이 활성화됨에 따라 플랫폼 내 입점 판매자와 거래액이 증가하게 되며, 거래액의 증가에 따라 당사가 인식하는 중개수수료수입 역시 증가할 것으로 예상됩니다.

기타매출의 경우 창고보관수입, 기타서비스 이용수수료 수입 등으로 구성되며, 상품매출과 중개수수료수입에 비하여 매출액의 비중은 낮지만 매년 매출이 증가하는 추세를 보이고 있습니다.

[최근 3개년 및 2024년 3분기 기준 영업이익 산정 세부내역]

(단위: 백만원)

구분	2024년 3분기	2023년	2022년	2021년
회계기준	K-IFRS	K-IFRS	K-IFRS	K-IFRS
매출액(A)	80,248	66,914	55,218	32,077
영업비용(B=C+D)	78,067	64,312	54,275	32,636
상품매출원가(C)	51,887	33,674	28,850	11,456
판관비(D)	26,180	30,638	25,425	21,180
급여	3,293	4,371	3,608	3,360
운반비	9,870	12,440	12,182	10,192
지급수수료	4,977	4,980	2,851	2,590
감가상각비	2,647	2,645	857	832
기타	5,393	6,202	5,927	4,206
영업이익(손실) (E=A-B)	2,181	2,602	943	(559)
영업이익(손실)률	2.72%	3.89%	1.71%	(-)1.74%

당사는 2021년 영업손실 559백만원이 발생하였으나, 2022년 이후 지속적으로 영업이익을 실현하고 있습니다. 2022년과 2023년의 영업이익률은 증가하는 추세를 나타내었으나, 2024년 3분기의 경우 2023년 대비 영업이익률이 소폭 하락하였습니다. 당사의 영업비용은 크게 상품매출원가와 판관비로 구분되며, 최근 3개년 및 당분기의 상품매출원가는 92.69%에서 93.71% 수준에서 변동하고 있으며, 당분기의 상품매출원가가 2023년 대비 소폭 증가하였습니다. 또한 판관비 내 거래액 증가에 따른 PG사의 지급수수료 증가, 물류센터 운영에 따른 감가상각비의 증가 등으로 인하여 당분기의 판관비가 2023년 대비 증가하며, 당분기의 영업이익률이 2023년 대비 소폭 감소였습니다.

당사는 2021년 약 320억원의 매출액을 기록했으나 영업비용 초과로 손실을 기록했습니다. 그러나 2022년부터는 연간 매출액 500억원을 초과하며 손익분기점을 넘어섰고, 고정비 레버리지 효과로 영업이익을 실현했습니다. 2022년과 2021년의 경우 세전손실 및 당기순손실이 발생하였는데, 이는 금융비용 중 전환상환우선주의 평가손실이 각각 21.15억원, 28.72억원 발생함에 따른 결과입니다. 2023년의 경우 전환상환우선주의 평가손실이 16.25억원, 평가이익이 7.60억원 발생하며, 평가관련

손실 합계가 8.65억원 발생하였으나 영업이익이 평가손익을 초과함에 따라 세전이익과 당기순이익을 시현하였습니다.

[최근 3개년 및 당분기 금융비용/금융수익 현황]

(단위: 백만원)

과목	2024년 3분기	2023년	2022년	2021년
금융비용	517	2,243	2,247	3,004
전환상환우선주 평가손실	-	1,625	2,115	2,872
기타	517	617	132	132
금융수익	490	1,318	175	168
전환상환우선주 평가이익	-	760	-	-
기타	490	557	175	168

세전이익에 유의미한 영향을 미친 전환상환우선주는 2023년 12월 20일 전량 보통주로 전환하여 2024년 3분기에는 전환상환우선주 관련 평가손익이 발생하지 아니하였으며, 향후 전환상환우선주 등을 발행하지 않는 경우 해당 손익은 발생하지 아니할 것으로 예상합니다.

당사는 미트박스 플랫폼의 서비스 개선 및 SKU 증가 등을 통한 플랫폼 활성화로 고객수 및 거래액 증가를 통한 매출 성장을 위하여 노력하고 있으며, 플랫폼 활성화에 따른 협상력 증가에 따른 원재료 매입단가 절감, 조직의 효율적인 관리를 통하여 수익성을 제고할 계획입니다. 그럼에도 불구하고 전방 시장의 악화, 규모의 성장에 따른 비용의 증가 등으로 인하여 당사의 매출 실적 및 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있으니 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

나. 재무안정성 및 영업활동현금흐름 관련 위험

당사의 유동비율은 2021년 35.92%에서 2024년 3분기 131.05%로 지속적으로 개선되고 있으며, 2023년과 2024년 3분기의 경우 업종평균 대비 높은 수준으로 유동비율이 관리되고 있습니다. 당사의 차입금 의존도는 2021년과 2022년 각각 8.59%, 5.64%에서 2023년 17.64%로 증가하였습니다. 이는 차입금의 증가보다는 2023년 물류센터 관련 리스부채가 7,796백만원(2022년 리스부채 1,616백만원)으로 증가함에 따른 영향으로, 당사의 GMV 증가에 따라 물류 CAPA 확대를 위하여 물류센터 확장과 함께 리스부채가 증가하였습니다. 2024년 3분기의 차입금 의존도는 12.00%로 2023년 17.64%에서 감소하고 있어 회사의 차입금의존도가 개선되고 있습니다. 당사는 2022년까지 자본잠식 상태였으며, 이는 한국채택국제회계기준(K-IFRS) 하 전환상환우선주가 부채로 분류되며, 2022년 재무상태표에 전환상환우선주부채가 43,917백만원으로 계상되었기 때문입니다. 전환상환우선주는 2023년 12월 전량 보통주로 전환되며 부채비율이 개선되었습니다.

최근 3개년 당사의 당기순이익은 지속적으로 증가하였으나 영업으로부터 창출된 현금은 감소하는 추세를 나타내고 있습니다. 이는 영업활동 개선에 따라 영업활동으로 인한 자산의 증가가 주요 요인으로 작용합니다. 2024년 3분기 순이익은 1,903백만원으로 연환산한 금액(2,537백만원)이 전기대비 감소하였는데, 이는 상기의 물류센터 관련 고정비의 증가, 서비스 개발에 따른 경상연구개발비의 증가 등의 영향입니다. 다만 3분기 기준의 자산, 부채의 변동에 따른 부의 효과는 2023년말 대비 감소하며 영업활동으로 인한 현금흐름이 전기대비 개선되고 있습니다.

상기와 같은 분석에도 불구하고 대내외적 불확실성이 발생하거나 영업환경이 악화되어 수익성 악화로 이어질 경우 재무안정성에 부정적인 영향을 미칠 수 있으며 향후 신규사업 진출 등을 위한 투자 비용 및 고정비용이 증가할 경우 비용 부담이 발생할 수 있습니다. 또한, 향후 경기 불황 등에 따른 전방산업 부진 및 영업환경 악화 등에 따라 당사의 실적이 악화될 경우 또는 당사의 계획대로 영업 활동이 진행되지 않을 경우 당사의 재무안정성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

당사의 최근 3개년 및 당해연도 3분기 재무안정성 비율은 아래와 같습니다.

[최근 3개년 및 당해연도 3분기 재무안정성 지표(연결기준)]

(단위 : %, 배, 백만원)

구분	2024년 3분기	2023년	2022년	2021년	업종평균
유동비율	131.05%	128.87%	40.74%	35.92%	114.91%
차입금의존도	12.00%	17.64%	5.64%	8.59%	21.05%
부채비율	156.76%	176.63%	(-)193.55%	(-)176.95%	203.77%
이자보상배율(배)	4.26	4.21	7.14	(5.14)	(108.96)
영업활동으로 인한 현금흐름	3,948	2,585	3,465	5,277	N/A

주1) 업종평균은 한국은행 경제통계시스템의 2022년 'G4791. 통신 판매업'을 적용하였습니다.

주2) 유동비율 = 유동자산 / 유동부채

주3) 차입금의존도 = (단기차입금 + 유동리스부채 + 비유동리스부채) / 자산총계

주4) 부채비율 = 부채총계 / 자본총계

주5) 이자보상배율 = 영업이익 / 이자비용

당사의 유동비율은 2021년 35.92%에서 2024년 3분기 131.05%로 지속적으로 개선되고 있으며, 2023년과 2024년 3분기의 경우 업종평균 대비 높은 수준으로 유동비율이 관리되고 있습니다. 영업이익 증가에 따른 현금흐름 개선과 2023년 12월 전환상환우선주의 보통주 전환에 따라 2022년말 유동부채가 60,476백만원에서 2023년말 23,044백만원으로 큰폭으로 감소한 것이 당사 유동비율 개선의 주요한 요인으로 작용하였습니다.

당사의 차입금 의존도는 2021년과 2022년 각각 8.59%, 5.64%에서 2023년 17.64%로 증가하였습니다. 이는 차입금의 증가보다는 2023년 물류센터 관련 리스부채가 7,796백만원(2022년 리스부채 1,616백만원)으로 증가함에 따른 영향입니다. 당사의 플랫폼 거래액 증가에 따라 물류센터의 확장이 필요하여 기존 2,700평 규모의 물류센터 계약 종료 후 2023년 5월부터 계약면적 4,500평 규모의 현재의 물류센터로 이전하였습니다. 물류센터 확장 이전의 영향으로 2023년 리스부채가 증가하여 차입금의존도가 증가하였으나, 그 비율이 업종평균 대비 양호한 수준으로 유지되고 있으며, 당사의 물류 CAPA 확대를 통한 판매회원 유치와 상품공급 확대 및 자동화설비를 통한 스마트물류서비스 제공을 통한 사업역량 강화로 장기적 관점에서 당사의 재무비율에 긍정적인 영향을 미칠 것으로 판단합니다. 2024년 3분기의 차입금 의존도는 12.00%로 2023년 17.64%에서 감소하고 있어 회사의 차입금의존도가 개선되고 있습니다.

당사는 2022년까지 자본잠식 상태였으며, 이는 한국채택국제회계기준(K-IFRS) 하 전환상환우선주

가 부채로 분류되며, 2022년 재무상태표에 전환상환우선주부채가 43,917백만원으로 계상되었기 때문입니다. 전환상환우선주는 2023년 12월 전량 보통주로 전환되었으며, 이에 따라 2023년말 자본총계는 15,976백만원으로 2022년 자본총계 (-)32,323백만원에서 크게 개선되었습니다. 전환상환우선주의 보통주 전환으로 인하여 2023년 부채비율이 176.63%로 개선되었으며, 2024년 3분기 부채비율은 156.76%로 개선되었으며 업종평균 비율보다도 양호한 상태로 유지되고 있습니다.

이자보상비율의 경우 상기 차입금의존도에 기재된 바와 같이 물류센터 관련 리스부채의 증가로 인하여 2022년 7.14배, 2023년 4.21배로 크게 감소하였고, 2024년 3분기 4.26배로 개선되었습니다. 또한 업종평균에 비하여 양호한 수준을 시현하고 있으며, 영업이익이 발생함에 따라 향후 비율이 급격히 악화될 위험은 제한적인 것으로 판단합니다.

[최근 3개년 및 당해연도 3분기 영업활동현금흐름(연결기준)]

(단위 : 백만원)

구분	2024년 3분기	2023년	2022년	2021년
영업활동으로 인한 현금흐름	3,948	2,585	3,465	5,277
영업으로부터 창출된 현금	4,042	2,780	3,359	5,331
당기순이익	1,903	3,486	(1,081)	(3,560)
수익·비용의 조정	3,385	2,546	3,767	4,479
영업활동으로 인한 자산, 부채의 변동	(1,246)	(3,252)	673	4,412
이자 수취	401	464	112	14
이자 지급	(509)	(615)	(11)	(35)
법인세의 환급(납부)	14	(44)	5	(33)

최근 3개년 당사의 당기순이익은 지속적으로 증가하였으나 영업으로부터 창출된 현금은 감소하는 추세를 나타내고 있습니다. 이는 2023년 영업활동 개선에 따라 2023년말 재고자산이 6,426백만원으로 2022년말 재고자산 2,682백만원 대비 약 3,744백만원이 증가하는 등 영업활동으로 인한 자산의 증가가 주요 요인으로 작용합니다.

2024년 3분기 순이익은 1,903백만원으로 연환산한 금액(2,537백만원)이 전기대비 감소하였으며, 영업활동으로 인한 자산, 부채도 부의 효과를 나타내고 있습니다. 3분기 순이익이 감소한 주요 요인은 2023년 물류센터 관련 사용권자산의 감가상각비 증가, 매출증가에 따른 운반비/포장비의 증가, 경상연구개발비의 증가 등이 있습니다. 다만 3분기 기준의 자산, 부채의 변동에 따른 부의 효과는 2023년말 대비 감소하며 영업활동으로 인한 현금흐름이 전기대비 개선되고 있습니다.

상기와 같은 분석에도 불구하고 대내외적 불확실성이 발생하거나 영업환경이 악화되어 수익성 악화로 이어질 경우 재무안정성에 부정적인 영향을 미칠 수 있으며 향후 신규사업 진출 등을 위한 투자비용 및 고정비용이 증가할 경우 비용 부담이 발생할 수 있습니다. 또한, 향후 경기 불황 등에 따른 전방산업 부진 및 영업환경 악화 등에 따라 당사의 실적이 악화될 경우 또는 당사의 계획대로 영업활동이 진행되지 않을 경우 당사의 재무안정성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

다. 판매 채널 경쟁력 확보 실패에 따른 위험

당사는 2014년 설립 이후 국내 축산물시장의 유통망 개선을 통하여 고객에게 합리적인 가격으로 축산물을 공급하고 있습니다. 2018년 이후 지속적인 GMV 규모의 증가가 이루어지고 있으며, GMV의 증가 뿐만 아니라 고객의 재구매율이 매년 80% 이상을 달성하며 당사 서비스 이용고객들이 지속적으로 '미트박스' 플랫폼을 이용하는 것으로 판단하고 있습니다.

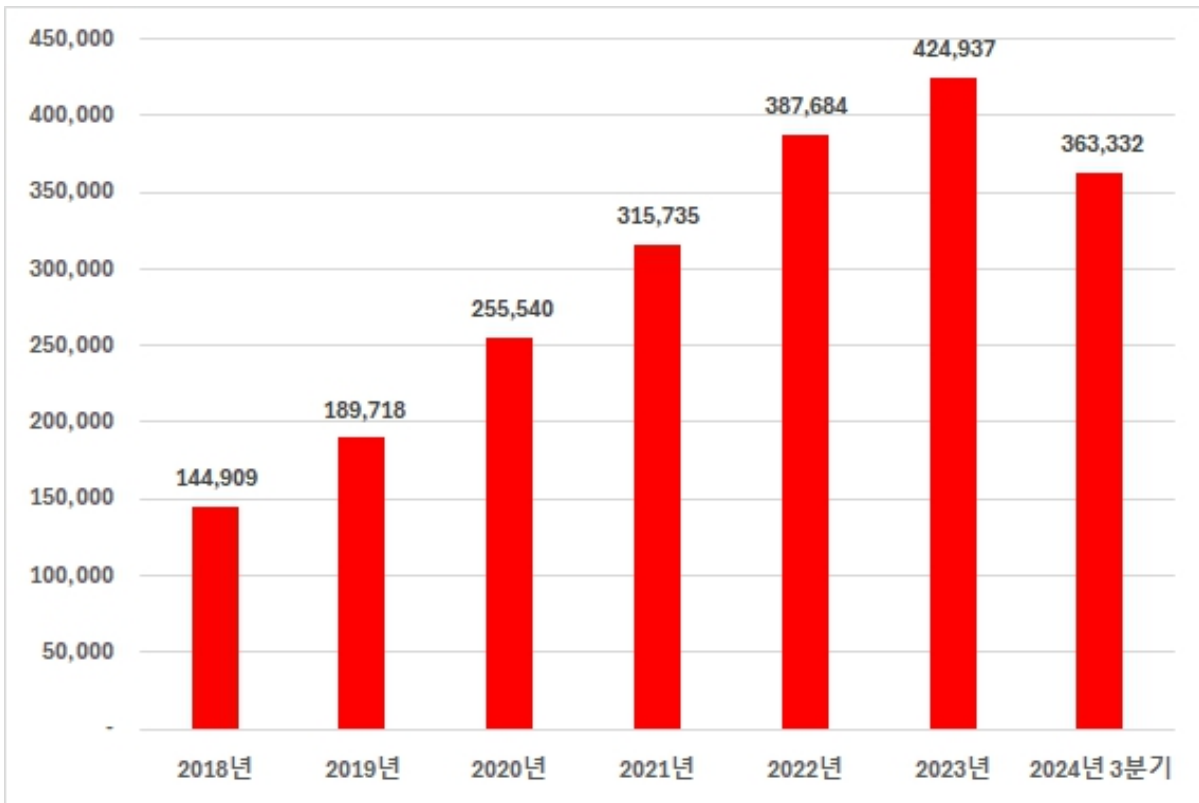
플랫폼의 지속적인 발전을 위해서는 당사의 노력과 함께 양질의 상품 공급이 필수적입니다. 현재 미트박스의 주요 공급자들은 국내 중소형 유통업자들 위주로 구성되어 있고, 이들이 제공하는 상품의 관리가 적절하게 이루어지지 못하는 경우 책임소재를 불문하고 당사 플랫폼의 평판에 부정적인 영향이 나타날 수 있습니다. 당사는 플랫폼의 품질 문제 발생 가능성을 차단하기 위해 MD팀에서 공급자 관리 정책을 기반으로 공급업체의 선정 및 운영을 철저히 관리하고 있습니다. 공급업체 선정 과정은 대면 미팅, 시설 위생 점검 등 여러 단계로 구성되어 있으며, 특히 축산물 위생관리법 등 법적 기준 부합 여부, 상품의 가격과 품질 경쟁력, 지속적인 공급 능력 등을 중점적으로 평가합니다. 이러한 과정을 통해 선별된 공급업체만이 당사 플랫폼에 입점할 수 있습니다. 입점 이후에도 결품 관리, 상품 소비기한 관리 및 연 1~2회 위생 점검을 실시하여 지속적인 품질관리를 수행하고 있습니다. 공급업체에 대한 관리와 함께 상품 등록 시에도 철저한 사전 협의 및 검토 과정을 거쳐 플랫폼 내 거래되는 모든 상품의 품질과 안전성을 보장하고자 노력하고 있습니다. 이러한 상품 및 공급자 관리를 통해 총 거래액 대비 클레임 비용은 매우 적은 수준으로 관리되고 있으며, 지속적으로 클레임율을 모니터링 하며 구매자가 좋은 경험을 통해 락인될 수 있도록 관리하고 있습니다.

이러한 관리에도 불구하고 공급자가 판매한 상품이 치명적인 품질 이슈가 발생한다면 이는 곧바로 대규모 구매자의 이탈로 이어질 가능성이 높습니다. 구매자의 이탈은 당사의 매출에 부정적인 영향을 주며, 이탈한 고객을 플랫폼으로 다시 유입시키는 데는 많은 비용과 노력이 투입됩니다. 이는 당사의 영업활동 및 손익에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

당사는 2014년 설립 이후 국내 축산물시장의 유통망 개선을 통하여 고객에게 합리적인 가격으로 축산물을 공급하고 있습니다. 당사의 GMV는 2018년 144,909백만원에서 2023년 424,937백만원으로 24.01% 증가하였으며, 2024년 3분기 GMV는 363,332백만원으로 2023년 3분기 GMV 311,986백만원 대비 16.46% 증가하여 지속적인 GMV 규모의 증가가 이루어지고 있습니다.

[전체 GMV 규모(2018년~2024년 3분기)]

(단위: 백만원)



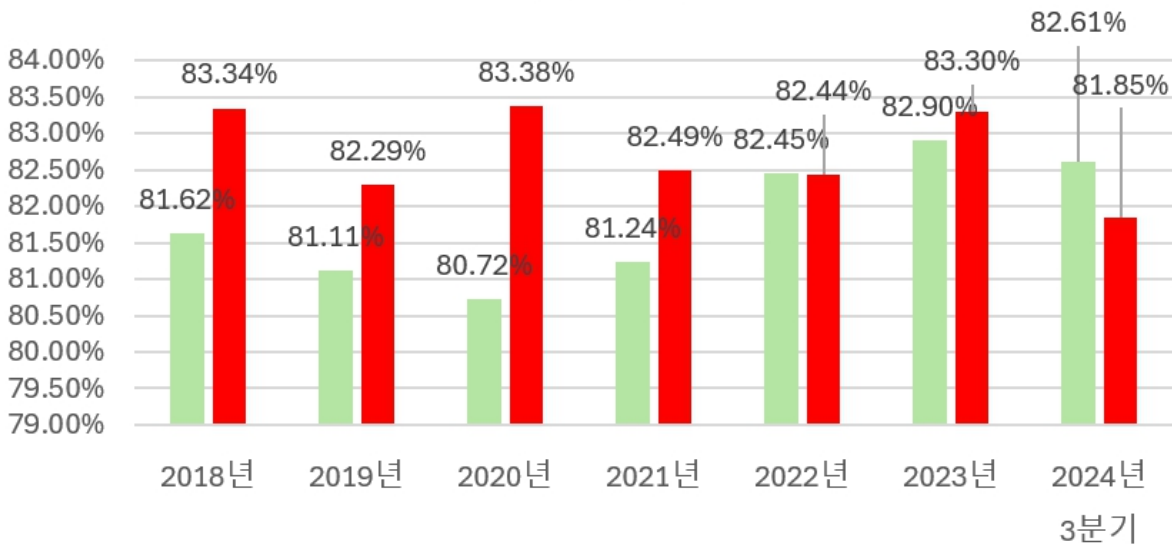
전체 gmv 규모(2018년~2024년 3분기)

(출처: 당사 내부자료)

당사 플랫폼 거래액의 증가와 함께 당사의 서비스를 주로 이용하는 자영업자 중 정육점 및 식당을 운영하는 고객의 재구매율이 매년 80% 이상을 달성하며 당사 서비스 이용고객들이 지속적으로 '미트박스' 플랫폼을 이용하는 것으로 판단하고 있습니다.

[미트박스 서비스 재구매율 현황(2018년~2024년 3분기)]

재구매율



■ 식당 ■ 정육점

[미트박스 서비스 재구매율 현황(2018년~2024년 3분기)]

(출처: 당사 내부자료)

미트박스 서비스의 성장은 여러 핵심 요인들의 시너지 효과로 이루어졌습니다. 먼저, 축산물 도매 시세 정보를 투명하게 공개함으로써 고객 신뢰도를 높이고 가입자 및 재구매율을 증가시켰습니다. 이는 플랫폼의 선순환 효과로 이어져, 플랫폼 내 서비스 이용자인 공급자와 소비자 수가 지속 증가하며 상호작용이 활발해지고 플랫폼의 가치가 상승하게 되었습니다.

[구매자 및 판매자수 추이(2021년~2024년 3분기)]

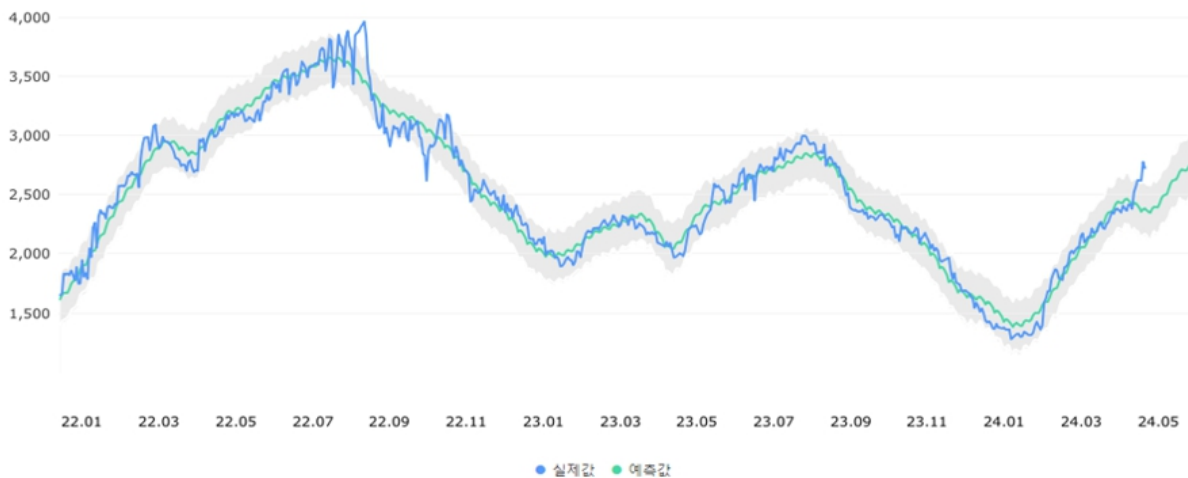
(단위 : 사,명)

구분	2024년 3분기	2023년	2022년	2021년
판매자(공급사)	209	184	142	114
구매자(자영업자)	28,416	26,272	24,010	20,427

(출처: 당사 내부자료)

또한, 데이터 기반의 재고 관리 시스템을 구축하여 수요를 정확히 예측하고 결품 가능성을 최소화했습니다. 이를 통해 재고 보유 기간을 단축하고 비용을 절감하는 효과를 얻었습니다.

[과거 데이터 기반 수요예측 시스템]



과거 데이터 기반 수요예측 시스템

마지막으로, 높은 고객 만족도를 바탕으로 충성도 높은 고객층을 확보했습니다. 그 결과 적은 광고비 지출에도 불구하고 지인 소개를 통한 유입 비율을 높게 유지하며 재무적으로 건강하게 유저를 확보할 수 있었습니다.

당사는 플랫폼의 건전한 성장을 위해 양질의 상품 공급을 최우선 과제로 삼고 있습니다. 이를 위해 우수한 공급자를 지속적으로 확보하고 다각화하는 데 주력해 왔습니다. 그 결과구매자 수와 함께 거래액이 꾸준히 증가하는 선순환 구조를 확립하였습니다. 특히, 당사는 특정 공급자에 대한 과도한 의존도를 지양하고 다양한 공급원을 확보함으로써 안정적이고균형 잡힌 성장을 이루어내고 있습니다.

한편 미트박스의 주요 공급자들은 국내 유명 대기업 보다는 중소형 유통업자들 위주로 구성되어 있으며 이 중소형 유통업자들이 제공하는 상품의 품질 관리가 불량하게 될 경우, 당사 플랫폼의 평판에 부

정적인 영향이 나타날 수 있습니다.

[당사 주요 상품 공급자 거래액 및 비중 추이(2021년~2024년 3분기)]

(단위: 백만원)

공급자	2024년 3분기		2023년		2022년		2021년	
	거래액	비중	거래액	비중	거래액	비중	거래액	비중
A	27,295	7.51%	29,460	6.93%	24,184	6.24%	22,013	6.97%
B	12,505	3.44%	20,561	4.84%	19,383	5.00%	14,651	4.64%
C	14,055	3.87%	17,838	4.20%	16,099	4.15%	10,883	3.45%
D	9,838	2.71%	11,961	2.81%	11,107	2.86%	14,972	4.74%
E	13,086	3.60%	14,529	3.42%	13,354	3.44%	4,539	1.44%
F	6,457	1.78%	7,968	1.88%	8,904	2.30%	8,425	2.67%
G	5,795	1.59%	8,087	1.90%	9,975	2.57%	6,920	2.19%
H	7,166	1.97%	9,936	2.34%	10,408	2.68%	6,104	1.93%
I	4,648	1.28%	8,033	1.89%	8,347	2.15%	7,363	2.33%
J	8,635	2.38%	9,408	2.21%	7,294	1.88%	6,207	1.97%

주1) 비중은 전체 거래액 대비 각 공급자의 거래 비중으로 표시하였습니다.

(출처 : 당사 내부자료)

상품 품질 관리에 문제가 발생하여 불량 제품이 유통되거나 식품 안전 사고가 발생한다면, 이는 플랫폼에 대한 신뢰도를 심각하게 훼손시킬 수 있습니다. 당사는 이러한 품질 문제 발생 가능성을 차단하기 위해 MD팀에서 공급자 관리 정책을 기반으로 공급업체의 선정 및 운영을 철저히 관리하고 있습니다.

공급업자 선정 과정은 상담, 대면 미팅, 시설 위생 점검, 상품 품질 테스트 등 여러 단계로 구성되어 있습니다. 특히 축산물 위생관리법 등 법적 기준 부합 여부, 상품의 가격과 품질 경쟁력, 지속적인 공급 능력 등을 중점적으로 평가합니다. 이러한 과정을 통해 선별된 공급업자만이 당사 플랫폼에 입점할 수 있습니다.

[공급자 선정 과정 체크리스트]

미트박스 입점 평가표

* 각 카테고리 및 예비 협력사의 주 품목에 따라 항목 및 배점은 조절 할 수 있다.

항목 (total점수)	세부항목	배점	S 120%	A 100%	B 80%	C 60%	D 40%
업체 평가 20	업력	5	5년이상	4년~5년	3년~4년	2년~3년	2년 미만
	매출액	5	300억 이상	200억 이상	100억 이상	50억 이상	50억 이하
	시장평판	5	매우 좋음	중음	평균	나쁨	매우 나쁨
	물류접근성	5	50km이하	50km이상	100km이상	150km	150km이상
품질의 안전성 35	가공장은영여부	5	보유	해당사항 없음	Conditional Pass	해당사항 없음	미보유
	HACCP인증여부	10	인증	해당사항 없음	Conditional Pass	해당사항 없음	미인증
	현장실사	5	매우 좋음	중음	평균	나쁨	매우 나쁨
	상품 품질 평가	20	5	4	3	2	1
상품경쟁력 30	가격 평가	5	4위 수준	2위수준	3위수준	해당사항 없음	4위이하
	원료구매선	5	직수입/ 직매입	1차유통	2차유통	해당사항 없음	3차유통
	직수입/직매입비중	5	70%이상	50%	30%	20%	10% 미만
	상품차별성	5	매우 우수	우수	보통	나쁨	매우 나쁨
	상품경쟁력	10	매우 좋음	중음	평균	나쁨	매우 나쁨
관리의 효율성 10	온라인 쇼핑몰의 이해	5	매우 좋음	중음	평균	나쁨	매우 나쁨
	판매희원/담당자의 의지	5	매우 좋음	중음	평균	나쁨	매우 나쁨

공급자 선정과정 체크리스트

(출처: 당사 내부자료)

입점 이후에도 당사는 지속적인 공급업자 관리를 실시하고 있습니다. 특히 결품 관리, 상품 판매 가격 관리, 상품 소비기한 관리 등을 중점적으로 수행하고 있습니다. 당사의 서비스 관리자 페이지를 통해 담당 MD가 실시간으로 모니터링하며, 공급업자와 소통하고 공급업자에게는 별도로 현황판을 제공하여 자체적인 관리가 가능하도록 지원하고 있습니다. 또한, 연 1~2회 위생 점검을 실시하여 지속적인 품질 관리를 도모하고 있습니다.

[공급자 위생점검 체크리스트]

평가 항목	평가 내용	평가 결과			
		적합	Mi	Ma	
작업장 관리	1	작업장은 독립된 건물이거나 식품취급외의 용도로 사용되는 시설과 분리 여부 ※ 축산물가공업, 식육포장처리업의 평가사항			
	2	작업장은 누수, 외부의 오염물질 등의 유입의 차단 및 밀폐관리 여부			
	3	작업장은 청결구역과 일반구역으로 구분되고 교차오염을 예방하기 위한 벽 등으로 분리되는지 여부(인력과 원,부자재의 이동 동선 구분 등)			
	4	작업장 온도 관리 여부			
	5	바닥, 벽면, 천장은 작업의 특성에 따라 내수성, 내열성 재질로 설치되어 있는지 여부			
	6	바닥은 가능한 마른 상태를 유지하는지 및 구배되어 있는지 여부			
	7	배수구, 배수로에 대하여 적절한 위생관리가 이루어지고 있는지 여부 (유기물 퇴적, 역류, 설치류/해충 유입 및 서식, 청결에서 일반구역으로 흐름 등)			
	8	급/배기, 공조시설의 정상작동 및 압축공기 관리기준 수립, 위생적 관리 여부			
	9	일반작업장은 적정 조도(220Lux이상)와 선별 및 검사, 내포장실은 적정 조도(540LUX이상)를 유지하고 있는지 여부			
	10	조명시설, 시계, 창문 등 파손이 가능한 유리재질의 설비에 대하여 비산방지를 위한 시공이 되었는지 여부(커버, 코팅 등)			
	11	공장 외곽에 대한 위생적 관리 실시 여부 (폐기물처리장, 불용시설/설비, 흡연장, 외곽 청결상태 등)			
해충 관리	12	방충방서와 관련된 기준 수립 및 이를 준수하고 있는지 여부 (내/외부 관리, 서비스 주기, 교육 이수증, 약제 MSDS 구비, 약제 식품용 여부 등)			
	13	방충방서 결과보고서 수령, 보관 및 이를 검토, 분석하는지 여부			
	14	결과보고서 내 주요 특이사항에 대하여 자체적으로 개선활동을 실시하는지 여부			
부대시설 관리	15	해충 유입 및 내부 이동경로를 차단하기 위하여 밀폐관리가 이루어지는지 여부			
	16	화장실의 위생적 관리 및 내부 공기를 외부로 배출할 수 있는 환기시설 설치 여부			
	17	휴게실 및 탈의실 위생적 관리, 내/외부 복장에 대한 구분, 보관 실시 여부			

공급자 위생점검 체크리스트

(출처: 당사 내부자료)

당사는 식품을 판매하고 있기 때문에 상품 등록에 있어서도 철저한 사전 협의 및 검토 과정을 거쳐 등록되며, 기존 공급업자의 새로운 상품 등록 시에도 동일한 기준이 적용됩니다. 이를 통해 당사는 플랫폼에서 거래되는 모든상품의 품질과 안전성을 보장하고자 노력하고 있습니다.

공급업자의 경우 판매회원 이용약관에 따라 서비스를 제공하여야 하며 이를 위배하여 상품에 대한 중요 정보의 오기재또는 미기재, 2개월간 거래 건수의 5% 이상에서 정당한 클레임이제기되는 경우 등은 즉각적인 계약 해지 사유 될 수 있습니다.

[당사 거래액 대비 클레임 비중(2021년~2024년 3분기)]

(단위: 백만원)

구분	2024년 3분기	2023년	2022년	2021년
총 거래액	363,332	424,937	387,684	315,735
클레임	817	980	1,161	875
자사부담율	0.22%	0.23%	0.30%	0.28%

이러한 상품 및 공급자 관리를 통해 총 거래액 대비 클레임 비용은 매우 적은 수준으로 관리되고

있으며, 지속적으로 클레임율을 모니터링 하며 구매자가 좋은 경험을 통해 락인될 수 있도록 관리하고 있습니다.

이러한 관리에도 불구하고 공급자가 판매한 상품이 치명적인 품질 이슈가 발생한다면 이는 곧바로 대규모 구매자의 이탈로 이어질 가능성이 높습니다. 구매자의 이탈은 당사의 매출에 부정적인 영향을 주며, 이탈한 고객을 플랫폼으로 다시 유입시키는 데는 많은 비용과 노력이 투입됩니다. 이는 당사의 영업활동 및 손익에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

라. 상품 직접 판매에 따른 재고자산 관련 위험

당사는 플랫폼 내 고객에게 다양한 상품을 공급하고 있으며, 상품의 성격은 크게 당사가 기획하고 판매하는 PB상품과 축산 시장 내에서 인지도가 높은 상품들로 구성된 PB외상품, 식당에서 주로 사용되는 식자재 상품으로 구분됩니다. 당사가 PB상품을 기획하게 된 배경에는 다양한 상품을 합리적인 가격에 안정적으로 공급하기 위함입니다. 축산물의 특성상 수급상황에 따라 가격민감도가 큰 상품들이 존재하는데, 가격민감도가 큰 상품들을 PB상품화 함으로써 플랫폼 내 상품의 가격 안정성과 SKU의 확대의 긍정적인 효과가 나타났습니다.

당사 플랫폼의 성장에 따라 상품매출의 금액이 지속적으로 증가하여 2021년 120억원에서 2022년 303억원, 2023년 363억원, 2024년 3분기 554억원의 상품매출이 발생하였습니다. 상품매출의 증가와 함께 당사의 재고자산 금액도 증가하였습니다. 특히 2023년의 재고자산 금액은 6,426백만원으로 2022년 대비 두배이상 증가하였으며, 2024년 3분기의 경우 2023년 대비 3,141백만원이 증가하여 9,567백만원 수준입니다. 재고자산금액이 증가함에도 불구하고 재고자산의 회전이 원활하게 이루어지고 있으며, 효과적인 재고자산의 관리로 재고자산 평가충당금 역시 2023년 1백만원이 계상된 것을 제외하고는 설정되지 아니하고 있습니다.

당사는 재고자산의 증가가 매출의 증가와 함께 이루어지고 있으며, 재고의 유통기한 및 판가 등을 지속적으로 관리하여 장기체화재고 등의 발생으로 당사의 손익에 부정적인 영향이 나타나지 않도록 관리하고 있습니다. 그러나 향후 급격한 시장상황 변동, 재고 관리의 소홀 등으로 당사가 매입한 상품의 판매가 원활하지 않을 경우 당사의 손익에 부정적인 영향을 미칠 가능성이 존재합니다.

당사는 플랫폼 내 고객에게 다양한 상품을 공급하고 있으며, 상품의 성격은 크게 당사가 기획하고 판매하는 PB상품과 축산 시장 내에서 인지도가 높은 상품들로 구성된 PB외상품,식당에서 주로 사용되는 식자재 상품으로 구분됩니다.

구분	설명
PB상품	미트박스에서 기획하고 판매하는 상품으로 브랜드로 '당당한돈', '당당한우', '당당한닭', '당당한육우', '당당한컷' 등이 있습니다.
PB외상품	시장 내 인지도가 높은 상품들로 구성되며, 주요 브랜드로는 미국, 호주 등 국가에서 수입하는 Excel, IBP, Swift, Teys 등이 있습니다.
식자재상품	식당 운영시 필요한 식용류, 마요네즈, 소스류등의 육가공품, 양념육, 농수산물, 주방용품, 포장/배달용품 등이 있습니다.

당사가 PB상품을 기획하게 된 배경에는 다양한 상품을 합리적인 가격에 안정적으로 공급하기 위함입니다. 당사가 주로 유통하는 축산물의 경우 기존 유통망을 이루는 업계의 특성 상 온라인으로의 전환이 더딘 특성을 나타냅니다. 온라인 유통망으로 고객들을 전환하기 위하여 다양한 상품을 합리적인 가격에 제공해야 하지만, 플랫폼 내 입점한 판매자들은 이익률이 낮은 제품들의 경우 판매를 꺼리는 상황이 발생하여 미트박스 플랫폼 내 SKU 감소 및 결품의 문제가 발생하였습니다. 또한 축산물의 특성상 수급상황에 따라 가격민감도가 큰 상품들이 존재하는데, 가격민감도가 큰 상품들을 PB상품화함으로써 플랫폼 내 상품의 가격 안정성과 SKU의 확대의 긍정적인 효과가 나타났습니다.

[최근 3개년 및 2024년 3분기 기준 상품 매출의 증가]

(단위: 백만원, %)

구분	2024년 3분기		2023년		2022년		2021년	
	매출액	비율	매출액	비율	매출액	비율	매출액	비율
PB상품	18,183	32.84%	18,133	49.91%	11,869	39.16%	5,547	46.01%
PB외상품	34,841	62.93%	17,071	46.99%	18,132	59.83%	6,491	53.84%
식자재상품	2,345	4.24%	1,127	3.10%	305	1.01%	18	0.15%
상품매출 합계	55,369	100.00%	36,331	100.00%	30,306	100.00%	12,056	100.00%

당사 플랫폼의 성장에 따라 상품매출의 금액이 지속적으로 증가하여 2021년 120억원에서 2022년 303억원, 2023년 363억원, 2024년 3분기 554억원의 상품매출이 발생하였습니다. 상품매출의 증가는 당사가 주로 판매하는 축산물(PB상품과 PB외상품)의 증가에서 주로 발생하였으며, 식자재 상품의 경우 매출비중이 2022년 1.01%에서 2024년 3분기 4.24%로 전체 상품 매출대비 유의미한 금액은 아닌 것으로 판단합니다. 상품매출의 증가와 함께 당사의 재고자산 금액도 증가하였습니다.

【연도별 재고자산 추이】

(단위: 백만원, %)

구분	2024년 3분기 (제11기)	2023년 (제10기)	2022년 (제9기)	2021년 (제8기)
재고자산	9,567	6,426	2,682	2,157
재고자산 평가충당금	-	(1)	-	-
재고자산 회전율	1,337.99%	1,469.32%	2,282.53%	2,843.40%

주 1) 연결 재무제표 기준입니다.

주 2) 회전율 지표의 경우 2024년 3분기 매출은 연환산하여 산출하였으며, 재무상태표 계정은 전기말과 당기말의 평균을 사용하였습니다.

특히 2023년의 재고자산 금액은 6,426백만원으로 2022년 대비 두배이상 증가하였으며, 2024년 3분기의 경우 2023년 대비 3,141백만원이 증가하여 9,567백만원 수준입니다. 재고자산금액의 증가에 따라 재고자산 회전율이 감소하는 추세를 보이고 있으나, 2024년 3분기 재고자산 회전율은 1,337.99%로 재고자산의 판매가 원활하게 이루어지고 있습니다. 재고자산 평가충당금 역시 2023년 1백만원이 계상된 것을 제외하고는 설정되지 아니하여 재고자산의 관리가 효과적으로 되고 있는 것

으로 판단합니다.

당사는 재고자산을 원가와 손실현가능가치 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다. 재고자산을 손실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간에 비용으로 인식하고 있으며, 재고자산의 손실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산의 매출원가에서 차감하고 있습니다.

당사는 재고자산의 증가가 매출의 증가와 함께 이루어지고 있으며, 재고의 유통기한 및 평가 등을 지속적으로 관리하여 장기체화재고 등의 발생으로 당사의 손익에 부정적인 영향이 나타나지 않도록 관리하고 있습니다. 그러나 향후 급격한 시장상황 변동, 재고 관리의 소홀 등으로 당사가 매입한 상품의 판매가 원활하지 않을 경우 당사의 손익에 부정적인 영향을 미칠 가능성이 존재합니다.

마. 운송 및 물류 외주에 따른 위험

당사는 미트박스 플랫폼 내에서 축산물 및 식자재를 판매하는 전자상거래업을 영위하고 있습니다. 축산물 및 식자재의 경우 선도를 유지한 상태의 배송여부가 중요하며 이를 위해 2014년 설립 이후 현재까지 신선식품 전문 물류운송업체인 오투기물류서비스(주)(이하 "전문물류운송업체")를 활용하여 배송업무를 처리하고 있습니다. 당사는 현재 용인지역 내 물류센터를 거점으로 두고 전문물류운송업체가 보유한 전국 22개 지역배송센터를 활용하여 냉동/냉장 차량을 통해 풀 콜드체인 물류망을 구축하여 운영하고 있습니다.

당사는 선도가 중요한 축산물 및 식자재를 판매하고 있어 배송서비스의 품질이 중요하며 관련 비용이 유의미하게 발생하고 있습니다. 또한 해당 물류서비스를 외부의 단일 업체에 의존하고 있습니다. 이는 효율성과 전문성 측면에서 상당한 이점을 제공하고 있으나, 해당 업체에 대한 높은 의존도를 갖는 위험도 존재합니다.

당사는 이러한 위험에 대응하기 위해 전문물류운송업체와 매주 품질회의를 수행하고 있으며 고객 피드백을 즉각적으로 공유할 수 있도록 물류그룹 내 CS팀을 배치하여 서비스 개선에 활용하고 있습니다. 또한 계약의 갑작스런 중단에 대비하여 동일한 물류서비스를 제공할 수 있는 대기업 계열의 물류운송업체와 서비스 대체 제공 여부를 매년 확인하며 비상 시 신속하게 대체 업체로 전환할 수 있는 비상 플랜을 내부적으로 수립하고 있습니다.

그러나 당사의 노력에도 불구하고, 외부의 전문물류운송업체를 활용하는 과정에서 외주처의 물류관련 인력수급문제, 외주처의 물류센터 내 냉동, 냉장창고 등 설비의 문제 등이 발생할 경우 당사 배송정책을 위반하게 될 위험이 존재합니다. 이경우 서비스에 대한 평판 하락, 기존 고객의 이탈, 재고 처리비용의 상승에 따라 수익성이 악화될 수 있으며, 이는 당사의 영업활동에 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로 투자자께서는 이점 유의하시길 바랍니다.

당사는 미트박스 플랫폼을 통해 축산물 및 식자재를 판매하는 전자상거래 사업을 영위하고 있습니다. 축산물과 식자재의 특성상 선도 유지가 매우 중요하기 때문에, 당사는 효율적이고 신선한 배송 서비스 제공에 주력하고 있습니다. 이를 위해 용인지역 내 남사물류센터를 당사의 거점 물류센터로 활용하고 있으며, 오투기물류서비스(주)(이하 "전문물류운송업체")와의 전략적 협업을 통해 전문적이고 신뢰할 수 있는 운송 서비스를 제공하고 있습니다.

당사의 물류 시스템은 단일 거점에 국한되지 않고 전국적인 네트워크를 갖추고 있습니다. 거점 물류센터인 남사물류센터를 중심으로 오투기물류서비스가 보유한 전국 22개 지역배송센터를 효과적으로 활용하고 있으며, 이를 통해 당사는 냉동/냉장 차량을 이용한 풀 콜드체인 물류망을 구축하여 운영하고 있습니다. 이러한 광범위하고 전문화된 물류 네트워크는 당사가 전국 각지의 고객에게 신선하고 품질 좋은 상품을 신속하게 배송할 수 있는 핵심 경쟁력이 되고 있습니다.

당사가 현재 거점 물류센터로 임차하여 사용하고 있는 남사물류센터는 (주)남사물류터미널이 소유한 물류센터로 경기도 용인시 처인구 남사면 처인성로 1027에 위치하고 있습니다. 2023년 5월 1일부터 2026년 4월 30일까지 창고사용계약을 체결하고 지상 2층 4,500평을 사용하고 있습니다

[남사물류센터 현황]

구분	내용
계약면적	4,500평
챔버 및 CAPA	8개의 냉동 및 냉장 챔버, 7,792 Cell 활용 가능 (Cell이란 상품 보관을 위한 개별 공간 단위)
주요설비	소터(23개). DAS (96 Cell * 2 Set)
입지 조건	강남권 40분 도달 가능한 교통 요지

(출처 : 내부자료)

당사 배송서비스 정책은 다음과 같이 운영되며, 고객들에게 신선한 상품을 빠르게 배송하기 위하여 지역과 구매 형태에 따라 카테고리를 구분하여 정책을 결정하고 있습니다. 결제시간에 따른 차이가 존재하지만 일반적으로 평일 주문건의 경우 다음날 배송이 완료될 수 있도록 운영하고 있습니다.

[당사 배송 서비스 정책]

구분	주문마감 및 배송 정책
일반신선 수도권 지역	평일 : 오후 10시 이전 결제건, 당일 출고 되어 다음날 배송 토요일 : 오후 1시 이전 결제건, 토요일 출고 월요일 배송
일반신선 수도권 외 지역	평일 : 오후 5시 이전 결제건, 당일 출고 되어 다음날 배송 토요일 : 오후 1시 이전 결제건, 토요일 출고 월요일 배송
육음신선	평일 : 오후 2시 이전 결제건은 당일 출고되어 다음날 배송 토요일 : 미운영
택배배송	평일 : 오후 2시 이전 결제 건은 당일 출고되어 다음날 배송 토요일 : 오후 1시 이전 결제건은 일요일 출고, 월요일 배송
한우상품	평일 : 오후 2시 이전 결제건은 당일 출고되어 다음날 배송 금 : 오후 2시 이후 결제건은 월요일 출고되어 화요일 배송
기타상품	상품별로 상이, 해당 상품 상세페이지에서 확인 가능

(출처 : 내부자료)

[당사 운반비 현황]

(단위 : 백만원, %)

구분	2024년 3분기 (제11기 3분기)	2023년 (제10기)	2022년 (제9기)	2021년 (제8기)
운반비	9,870	12,440	12,182	10,192
상품매출원가를 제외한 영업비용	26,180	30,638	25,425	21,180
비율	37.70%	40.60%	47.91%	48.12%

당사는 전문물류운송업체를 활용하여 배송 업무를 처리하고 있으며, 재무제표 상 관련된 계정은 운반비로 상품매출원가를 제외한 영업비용 중 운반비의 비중은 2021년, 2022년과 2023년 각각 48.12%, 47.91%, 40.60%로 높은 비중을 차지하고 있습니다. 2023년 5월 현재의 물류센터로 이전하기까지는 운반비 계정 내 물류보관에 따른 비용이 포함되었으며, 현재 물류센터로 이전한 이후 물동량에 일정비율에 따라 운반비가 계상되어 운반비의 금액 및 비중이 전기 대비 감소하였습니다.

전문물류운송업체와의 주요 계약 내용은 다음과 같습니다.

[전문물류운송업체와의 주요 계약 현황]

구분	주요 계약 사항
계약 시작 시점	2014년 9월 1일
계약 종료 시점	2026년 6월 30일 (이의 없을 시, 1년씩 계약기간 자동연장)
업무 위탁 내용	(1) 상품의 입고 및 출고와 그에 필요한 상품의 상하차 제반 업무 (2) 상품의 창고 보관 및 관리와 그에 필요한 제반 업무 (3) 판매처인 점포에 상품을 배송 (4) 납품에 대한 거래명세서 발행 날인 및 회수 (5) 물류센터 운영과 관련된 재고관리 업무 (6) 상품의 소분 및 포장 업무 (7) 물류센터 효율을 높이기 위해 당사가 요청하는 일체의 물류관련업무

출처: 당사 내부자료

상품의 물류센터 입고부터 출고되어 구매자에게 배송되기까지의 모든 물리적 업무를 대기업 계열사인 전문물류운송업체가 담당하고 있습니다. 전문물류운송업체는 약 29년의 업력을 가진 종합 물류 전문 회사로 100여개 사의 물류 업무를 대행하고 있어 풍부한 경험과 노하우를 보유하고 있으며 모회사인 식품 회사의 3천여종이 넘는 다양한 식음료 제품의 물류를 전담해오면서 쌓아온 기술을 바탕으로 식품 물류에 특화된 서비스를 제공할 수 있습니다.

당사는 2014년 설립 이후 현재까지 전문물류운송업체와 전략적 협력 관계를 유지해 오고 있습니다. 설립 당시 당사는 자체 콜드체인 물류망 구축에 필요한 자금이 부족했지만 전문물류운송업체는 유휴 물류 인프라를 갖추고 있었습니다. 이러한 상호 보완적 상황에서 협업을 시작했으며, 이는 양사에게 win-win 전략이 되었습니다. 현재까지 이 협력 관계를 바탕으로 사업을 성공적으로 운영하고 있습니다.

다.

[오뚜기물류서비스 기업 개황]

구분	주요 계약 사항
대표자	한태준
설립일	2020년 12월 2일 (오뚜기물류서비스지주(주)의 물류사업부문 물적분할)
주요사업	화물운송, 운송알선, 운송지원/축산물, 음식료품 도소매
주소	경기도 용인시 처인구 백암면 백암로 49
주요 주주현황	(주)오뚜기 100% 최대주주
주요 재무현황 (2023년말 기준)	자산총계 : 243,918 백만원 부채총계 : 55,042 백만원 자본총계 : 188,876 백만원 매출액 : 221,517 백만원 영업이익 : 5,223 백만원 당기순이익 : 3,726 백만원
당사 및 당사의 최대주주와의 관계	타인
거래처 선정 방법	수의 계약

출처: DART 전자공시시스템, 당사 내부 자료

당사는 현재 전문물류운송업체와의 전략적 협업을 통해 전국적인 물류 네트워크를 구축하고 있습니다. 이러한 단일 업체 의존 모델은 효율성과 전문성 측면에서 상당한 이점을 제공하고 있으나, 해당 업체에 대한 높은 의존도를 갖는 위험도 존재합니다. 현재 당사의 전체 물류 업무를 해당 전문물류운송업체가 전담하고 있어 업무가 중단되는 경우 당사의 물류 업무에 차질이 발생하며 이는 고객 서비스 품질 저하, 매출 감소, 평판 훼손 등 당사의 사업에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

이러한 위험에 대응하기 위해 당사는 전문물류운송업체와 장기적인 물류, 운송 협업 관계를 유지하며 거래를 지속할 것이라는 공문을 상호간 수령한 바 있으며, 이를 기반으로 향후에도 장기간 거래 관계를 지속할 수 있을 것으로 판단하고 있습니다.

또한 전문물류운송업체가 수행하고 있는 물리적 역할은 당사가 구축하고 있는 물류 소프트웨어 기술 기반으로 기능하기 때문에 동일한 서비스를 제공할 수 있는 대체 가능한 수준의 물류 파트너사가 있다면 서비스 중단의 위험 없이 일정 수준의 서비스를 제공 하는 것이 가능합니다. 현재 물류 시장에는 다수 물류 운송사가 경쟁하는 구조로 당사는 향후 보조 물류 파트너를 확보하여 즉시 대체 가능한 시스템을 구축할 예정입니다. 이를 위해 당사 물류그룹 내 물류기획팀은 대기업 계열의 물류운송업체와 서비스 대체 제공 여부를 매년 확인하며 비상 시 신속하게 대체 업체로 전환할 수 있는 비상 플랜을 내부적으로 수립하고 있습니다.

서비스 품질 리스크 또한 중요한 사항으로 외부 업체에 의존함으로써 당사가 직접 통제할 수 없는 서비스 품질 문제가 발생할 수 있습니다. 특히 신선식품에 속하는 축산물을 다루는 당사의 특성 상 배송 지연 등은 심각한 고객 불만으로 이어질 수 있습니다. 이를 관리하기 위해

당사는 오투기물류서비스와 매주 품질 회의를 실시하고 있으며, 자체 개발한 실시간 배송 모니터링 어플리케이션 썬싱매니저를 통해 배송현황을 추적하고 있습니다. 또한, 고객 피드백을 즉각적으로 물류 파트너사와 공유할 수 있도록 물류그룹 내 CS팀을 배치하여 서비스 개선에 활용하고 있습니다.

[배송 모니터링 현황]

배송 모니터링 현황

■ 배송지도

상자일: 2024-07-10

배송기사 구분: [선택] 권역: [선택]

-- 키워드 선택 -- 검색어를 입력해주세요

강남 (강남)최원석 (6/27 -) 010-885-XXXX	이름 (강남)최원석
강남B (강남B)선주운 (8/27 -) 010-52-XXXX	전화번호 010-XXXX-XXXX
안양 (안양)장유진 (0/13 -) 010-865-XXXX	배송정보
관악 (관악)안재이 (0/16 -) 010-555-XXXX	1
구로금천 (구로금천)조희현 (8/21 -) 010-XXXX-XXXX	2
군포 (군포)서조범 (10/19 -) 010-927-XXXX	3

배송관리앱 화면

2024-07-10 07:14:10

2024-07-10 07:05:08

2024-07-10 07:41:28

출처: 당사 내부자료

당사는 선도가 중요한 축산물 및 식자재를 판매하고 있어 배송서비스의 품질이 중요하며 관련 비용이 유의미하게 발생하고 있습니다. 당사는 상기의 다양한 대응 방안을 통해 단일의 물류 파트너와의 협업에서 발생할 수 있는 리스크를 낮추기 위해 노력하고 있습니다. 그러나 당사의 노력에도 불구하고, 외부의 전문업체를 활용하는 과정에서 외주처의 물류 관련 인력수급문제, 외주처의 물류센터 내 냉동, 냉장창고 등 설비의 문제 등이 발생할 경우 당사 배송 정책을 위반하게 될 위험이 존재합니다. 이 경우 서비스에 대한 평판 하락, 기존 고객의 이탈, 재고 처리비용의 상승에 따라 수익성이 악화될 수 있

으며, 이는 당사의 영업활동에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

바. 상장 후 경영권 안정성에 대한 위험

증권신고서 제출일 현재 당사의 최대주주인 김기봉 대표이사는 당사 지분 25.53%를 보유하고 있으며, 당사의 특수관계인을 포함한 최대주주등의 지분은 25.91%입니다. 당사는 금번 코스닥시장 상장을 통해 기발행주식수 4,529,750주와 공모주식 1,000,000주 및 상장주선인의무인수분 30,000주를 합산한 5,559,750주가 상장될 예정이며, 공모후 최대주주의 지분율은 20.80%, 특수관계인을 포함한 최대주주등의 지분율은 21.11%로 감소합니다.

이에 대해 당사는 퇴직임원 1인이 보유한 주식 450,000주에 대하여 공동목적보유확약을 체결하여 당사 주주총회에서 의결권을 공동 행사하기로 하였으며 상기 2인주주 중 어느 1인이 보유 주식을 제 3자에 양도하고자 하는 경우 상호간 우선매수교섭권을 인정하도록 하였습니다. 이에 따라 공모 후 최대주주등과 공동목적보유확약 주주의 지분율은 29.20%로 증가합니다. 이외에도 당사가 임원을 대상으로 부여하여 미행사된 주식매수선택권 89,750주를 합산하는 경우 공모 후 최대주주등과 공동목적보유확약 주주의 지분율은 30.13%로 증가합니다.

상기와 같이 상장 이후 최대주주의 지분율, 자발적 보호예수 및 공동목적보유확약등을 고려해볼 때 금번 공모 및 회석으로 인한 경영권 관련 위험은 제한적이라고 판단합니다. 다만, 향후 추가 증자 등으로 인하여 최대주주등의 지분율이 감소할 경우, 당사의 경영권 안정성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 코스닥시장 상장 이후 당사 유통주식에 대한 접근성 증가 및 주요 경영진의 의무보유기간 경과 이후 지분 매각 등에 따라 상장일 이후 경영권 변동에 대한 위험을 원천적으로 배제할 수 없으며, 이에 따른 경영권 변동시 주가에 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로, 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

증권신고서 제출일 현재 당사의 최대주주인 김기봉 대표이사는 당사 지분 25.53%를 보유하고 있으며, 당사의 특수관계인을 포함한 최대주주등의 지분은 25.91%입니다. 당사는 금번 코스닥시장 상장을 통해 기발행주식수 4,529,750주와 공모주식 1,000,000주 및 상장주선인의무인수분 30,000주를 합산한 5,559,750주가 상장될 예정이며, 공모후 최대주주의 지분율은 20.80%, 특수관계인을 포함한 최대주주등의 지분율은 21.11%로 감소합니다.

이에 대해 당사는 퇴직임원 1인이 보유한 주식 450,000주에 대하여 공동목적보유확약을 체결하여 당사 주주총회에서 의결권을 공동 행사하기로 하였으며 상기 2인주주 중 어느 1인이 보유 주식을 제 3자에 양도하고자 하는 경우 상호간 우선매수교섭권을 인정하도록 하였습니다. 이에 따라 공모 후 최대주주등과 공동목적보유확약 주주의 지분율은 29.20%로 증가합니다. 이외에도 당사가 임원을 대상으로 부여하여 미행사된 주식매수선택권 89,750주를 합산하는 경우 공모 후 최대주주등과 공동목적보유확약 주주의 지분율은 30.13%로 증가합니다.

[최대주주등 지분 현황]

(기준일: 증권신고서 제출일 현재)

구분	주주	공모전		공모후		공모후 (회석 후)		의무보유 확약기간	공동목적보유 확약기간	비고
		소유주식수	지분율	소유주식수	지분율	소유주식수	지분율			
최대주주	김기봉	1,156,625주	25.53%	1,156,625주	20.80%	1,156,625주	20.34%	2년	2년	(주1), (주4)

등기임원	천용현	7,825주	0.17%	7,825주	0.14%	29,075주	0.51%	6개월	-	(주2), (주3)
미등기임원	김만섭	5,000주	0.11%	5,000주	0.09%	16,500주	0.29%			
미등기임원	김석현	2,500주	0.06%	2,500주	0.04%	17,500주	0.31%			
미등기임원	정재호	1,000주	0.02%	1,000주	0.02%	18,500주	0.33%			
미등기임원	김재중	500주	0.01%	500주	0.01%	10,000주	0.18%			
등기임원	김태훈	-주	0.00%	-주	0.00%	7,500주	0.13%			
미등기임원	이재성	-주	0.00%	-주	0.00%	7,500주	0.13%			
소 계		1,173,450주	25.91%	1,173,450주	21.11%	1,263,200주	22.22%	-	-	-
기타	서영직	112,500주	2.48%	112,500주	2.02%	112,500주	1.98%	1년(주4)	2년(주4)	(주4)
		112,500주	2.48%	112,500주	2.02%	112,500주	1.98%	3개월(주4)		
		225,000주	4.97%	225,000주	4.05%	225,000주	3.96%	-		
	소 계	450,000주	9.93%	450,000주	8.09%	450,000주	7.92%	-		
합 계		1,623,450주	35.84%	1,623,450주	29.20%	1,713,200주	30.13%	-	-	-
상장예정주식수		4,529,750주	100.00%	5,559,750주	100.00%	5,685,150주	100.00%	-	-	(주5)

- 당사의 최대주주인 김기봉이 보유한 주식 1,156,625주는 「코스닥시장 상장규정」 제26조 제1항 제1호에 따르면 상장일로부터 6개월이나, 상장 이후 안정적인 경영 및 투자자보호 조치 차원에서 「코스닥시장 상장규정」 제26조 제1항 단서조항에 의거하여 의무보유기간을 1년 6개월을 추가하여 상장일로부터 2년간 의무보유합니다.
- 주2) 최대주주를 제외한 기타 최대주주등이 보유한 주식 16,825주는 「코스닥시장 상장규정」 제26조 제1항 제1호에 의거하여 상장일로부터 6개월간 의무보유합니다.
- 주3) 증권신고서 제출일 현재 천용현 외 6인의 임원이 보유한 주식매수선택권은 89,750주이며, 「코스닥시장 상장규정」 제26조 제1항 제6호에 의거하여 상장일로부터 6개월간 의무보유됩니다.
- 당사와 당사의 최대주주인 김기봉 그리고 퇴직임원인 서영직 3인은 당사 상장일로부터 2년 동안 증권신고서 제출일 현재 보유한 주식 전량에 대하여 의결권 공동행사 등에 관한 공동목적보유확약을 체결하였습니다.
- 주4) 또한 퇴직임원인 서영직은 「코스닥시장 상장규정」 제26조제1항7호에 의거 상장 이후 안정적인 경영 및 투자자 보호 등을 위하여 보유주식 450,000주 중 225,000주에 대하여 자발적 의무보유를 확약하여, 112,500주는 상장일로부터 1년, 112,500주는 상장일로부터 3개월간 의무보유를 설정하였습니다.
- 주5) 공모 후 희석 지분율은 임직원에게 부여한 미행사된 주식매수선택권 125,400주를 고려하여 산출되었습니다. 부여된 미행사된 주식매수선택권의 최종 행사가능기한은 2031년 03월 26일입니다.

[공동목적보유확약서 주요 내용]

구분	내용
본문	주식회사 미트박스글로벌(이하 "갑"이라 함) 및 주식회사 미트박스글로벌의 최대주주인 김기봉(이하 "을"이라 함)와 투자자인 서영직(이하 "병"이라 함)은 의결권의 공동행사 및 보유지분 처분에 관한 사항을 포함하여 다음과 같이 약정서를 체결한다.
제2조 제1항 (의결권 공동행사)	"병"은 "갑"이 한국거래소 코스닥시장에 상장된 후 2년간 "갑"의 주주총회 모든 안건에 대하여 보유지분에 대한 의결권을 "을"과 공동으로 행사한다.
제3조 제1항 (주식의 처분 및 우선매수권)	"병"이 코스닥 시장에서 매매거래가 개시되는 날로부터 2년 이내에 매각 가능한 주식의 전부 또는 일부를 제3자에게 양도 또는 기타의 방법으로 보유지분을 처분하고자 하는 경우 동일한 거래조건으로 "을" 또는 "을"이 지정하는 자에게 우선적으로 매수할 수 있는 권리를 부여한다.
제4조 (본 협약의 우선)	당사자들 간의 합의서, 계약서(그 명칭은 불문함) 및 기타 발행회사의 내부 규정이 본 협약과 상충되거나 배치되는 경우, 본 협약이 우선한다.

상기와 같이 상장 이후 최대주주의 지분율, 자발적 보호예수 및 공동목적보유확약 등을 고려해볼 때

금번 공모 및 희석으로 인한 경영권 관련 위험은 제한적이라고 판단합니다. 다만, 향후 추가 증자 등으로 인하여 최대주주등의 지분율이 감소할 경우, 당사의 경영권 안정성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 코스닥시장 상장 이후 당사 유통주식에 대한 접근성 증가 및 주요 경영진의 의무보유기간 경과 이후 지분 매각 등에 따라 상장일 이후 경영권 변동에 대한 위험을 원천적으로 배제할 수 없으며, 이에 따른 경영권 변동시 주가에 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로, 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

사. 내부통제 관련 위험

당사의 주요한 의사결정은 대표이사를 포함하여 3명의 사내이사, 2 명의 사외이사로 구성된 이사회 및 주주총회에서 이루어지고 있습니다. 사외이사는 이사회에 적극적으로 참석하여 주요한 의사결정 과정에 참여하고, 당사 경영진의 견제 역할을 충실히 수행하고 있습니다.

또한 적절한 내부통제 수준의 확보를 위해 특수관계인에 대한 거래내역이나 업무무관 거래에 대해서는 이사회 의결을 통해 결정할 수 있도록 '이해관계자 거래 규정'을 제정하여 운영 중에 있습니다. 특히 상장 이후 이해관계자 거래에 대한 내부 통제를 더욱 강화하고자 2024년 1월 8일 사외이사 2인과 사내이사 1인으로 구성된 내부거래위원회를 설치하여 특수관계인 거래의 사전 승인 절차를 포함하여 내부통제수준을 고도화하여 향후 특수관계자 거래가 공정한 조건에서 발생할 수 있도록 조치하였습니다.

다만 2024년 내부거래위원회 설립 이전 당사는 당사의 최대주주인 김기봉 대표이사가 100% 지분을 소유한 (주)백삼과 거래를 진행하였습니다. (주)백삼은 육류 기반의 프랜차이즈 사업을 영위한 중소기업으로 당사는 (주)백삼이 프랜차이즈 사업에 필요한 수입육 원물의 구매 및 가맹점들에 대한 물류 배송 서비스 등을 제공하였습니다. 백삼에 대한 상품 판매 및 기타 매출 발생 시 타 거래처들과 유사한 조건으로 거래가 진행되었으나, 특수관계자와의 거래에 대한 이해상충의 여지를 제거하기 위하여 2024년 1월 설치된 내부거래위원회에서 (주)백삼과의 거래를 중지하기로 하였습니다. 또한, 한국거래소 상장예비심사 과정에서 당사의 상장 이후 해당 법인과와의 거래 일체를 진행하지 않을 사항과 해당 법인은 사업확장을 하지 아니하고 청산을 위한 제반 절차가 완료되면 청산할 것을 약속하였습니다. 따라서 향후 백삼과의 거래는 발생하지 않을 것으로 판단합니다.

당사가 작성 및 공시하는 회계정보의 대내외적인 신뢰를 높이기 위하여 2023년 12월 15일 내부회계관리규정을 제정하였으며, 2023년 6월 삼정회계법인과의 계약을 통하여 내부회계관리제도를 구축하고, 2024년 2월 내부회계관리제도의 설계 및 운영평가를 수행하였습니다. 구축된 내부회계관리제도의 운영보고서는 상장이후 관련법령 등에 따라 사업보고서의 첨부서류로 공시할 예정입니다.

상기와 같은 회사의 노력을 통해 내부통제제도를 운영하더라도 예측불가능한 상황의 발생으로 내부통제가 적절히 이루어지 못할 위험을 원천적으로 배제할 수 없으므로, 투자자께서는 투자과정에서 이 점 유의하시기 바랍니다.

당사의 주요한 의사결정은 대표이사를 포함하여 3명의 사내이사, 2 명의 사외이사로 구성된 이사회 및 주주총회에서 이루어지고 있습니다. 사외이사는 이사회에 적극적으로 참석하여 주요한 의사결정 과정에 참여하고, 당사 경영진의 견제 역할을 충실히 수행하고 있습니다.

또한 적절한 내부통제 수준의 확보를 위해 특수관계인에 대한 거래내역이나 업무무관 거래에 대해서

는 이사회 의결을 통해 결정할 수 있도록 '이해관계자 거래 규정'을 제정하여 운영 중에 있습니다. 특히 상장 이후 이해관계자 거래에 대한 내부 통제를 더욱 강화하고자 2024년 1월 8일 사외이사 2인과 사내이사 1인으로 구성된 내부거래위원회를 설치하여 특수관계인 거래의 사전 승인 절차를 포함하여 내부통제수준을 고도화하였습니다.

[내부거래위원회 구성]

직책	직위	성명	주요 경력
위원장	사외이사	정기원	연세대 행정학 석사('92.03~'97.02) Helsinki(E-commerce) 석사EMBA('01.09~'02.08) 동국대 경영학 박사('13.09~'19.02) SK마케팅앤컴퍼니 상무('08.01~'13.01) SK플래닛 상무('13.02~'15.03) 섹타나인(주) 전무(CFO)('15.04~'23.06) 섹타나인(주) 고문('23.07~현재)
위원	사외이사	한준성	선린인터넷고 졸업('82.02~'85.03) 국민은행 전산부('85.03~'92.02) 하나은행 미래금융그룹장('92.03~'16.12) 하나금융지주 부사장('17.01~'18.06) 하나 디지털부문그룹 총괄부사장('18.07~'21.03) 하나은행 자문위원('21.07~'24.03) 법무법인 태평양 고문('24.03~현재)
위원	사내이사	김태훈	경북대학교 경영학부('03.03~'10.09) 삼일회계법인 감사팀 회계사('10.09~'12.03) 삼정회계법인 감사팀 회계사('12.04~'14.06) 회계법인 새길 SOC팀 회계사('14.07~'18.06) 삼성전자 재경그룹 과장('18.07~'19.11) 엔비티 재무팀 리더('19.12~'22.07) 미트박스글로벌 CFO('23.11~현재)

[내부거래위원회 주요 활동]

회차	개최일자	의안내용	가결여부
2024년 1회차	2024.01.11	(주)백삼(대표이사 지분 100% 소유)과의 특수관계자 거래 승인 여부 검토	부결

주) 심의 내용은 아래와 같습니다.

미트박스 플랫폼 판매자로 입점한 (주)백삼의 중개수수료 및 보관료등 계약서 검토 결과 타업체와 동일한 비율로 계약된 것이 확인되나, 거래 중 클레임 처리등이 발생하고 거래관계에 대한 투명성을 확보하기 위하여 거래를 중단할 필요가 있음.

2024년 1회차 내부거래위원회 의안의 대상인 (주)백삼은 김기봉 대표이사가 100%의 지분을 소유한 회사로 육류 기반의 프랜차이즈 사업을 영위한 중소기업입니다. 미트박스 사업 초창기 당시 사업 확장 과정에서 상호 보완적인 이점을 활용하기 위해 거래를 진행한 바 있습니다.

[(주)백삼 기업 개황]

구분	비 고
회사명	(주)백삼 (구 (주)푸드아)
대표자	이필우
설립일	2010.09.01
주요사업	프랜차이즈 및 외식컨설팅
	미스터보쌈, 스탠딩스테이크 프랜차이즈 사업 영위
주소	경기도 군포시 공단로140번길38 센트럴비즈파크 8층 1.2.3호
주요 주주현황	김기봉(100.0%)
당사 및 당사 최대주주, 주요임직원과의 관계	대표이사(최대주주)의 100% 지분 소유 회사

(주)백삼은 미스터보쌈이라는 보쌈 프랜차이즈 사업을 확장하며 2019년까지 가맹점 180호 점까지 성장하였으나 2020년 코로나19로 인해 매출이 크게 감소하였으며 영업 악화로 인해 가맹점 수가 50호점까지 급감하였습니다. 이후 운영을 더욱 효율적으로 진행할 수 있을 것으로 판단되는 제3자에게 2023년 9월 프랜차이즈 사업 영업권을 양도하였습니다.

[백삼 요약재무정보]

(단위: 천원)

구분	자산총계	부채총계	자본총계	매출액	당기순이익(손실)
2023년말	3,625,595	4,184,064	(558,469)	2,379,917	(1,033,998)
2022년말	3,452,989	2,977,460	475,529	7,104,368	(376,518)
2021년말	3,425,229	2,573,182	852,047	10,781,812	132,757

당사의 최근 3개년 및 2024년 3분기 기준 (주)백삼과의 거래내역은 아래와 같습니다.

[(주)백삼과의 거래 내역]

(단위: 백만원)

거래상대방	계정구분	거래내용	2024년 3분기	2023년	2022년	2021년	비고
(주)백삼	영업수익	상품 판매	-	448	1,645	278	(주1)
		기타	-	102	316	519	(주2)
		소 계	-	550	1,961	797	-
	영업비용	상품의 매입	-	-	9	8	(주3)

주1) 보쌈 프랜차이즈 사업에 필요한 수입육을 판매하였습니다.

주2) 기타 매출은 (주)백삼의 프랜차이즈 가맹점에 대한 물류 배송 서비스 용역 제공 및 미트박스 플랫폼 이용에 따른 상품 보관, 중개 서비스 등에서 발생하였습니다.

주3) 명절 임직원 및 거래처 선물용, 신규입사자 선물용 고기 구매 건입니다.

백삼과의 거래는 보쌈 프랜차이즈 사업에 필요한 수입육 원물의 구매 및 가맹점들에 대한 물류 배송

서비스 등으로 구성됩니다. 백삼에 대한 상품 판매 및 기타 매출 발생 시 타 거래처들과 유사한 조건으로 거래가 진행되었습니다. 백삼과의 상품 거래는 도매 거래의 형태로 진행되었으며, 2021년부터 2023년까지 백삼과의 거래 이익률은 1.75% 수준이었습니다. 동일 기간 타 업체들과 도매 거래 이익률은 0.23%에서 3.05% 수준으로 백삼과의 거래는 타 업체들과 유사한 수준에서 이루어졌습니다.

또한 한국거래소 상장예비심사 과정에서 당사의 상장 이후 해당 법인과의 거래 일체를 진행하지 않을 사항과 해당 법인은 사업확장을 하지 아니하고 청산을 위한 제반 절차가 완료되면 청산할 것을 약속하였습니다. 따라서 향후 백삼과의 거래는 발생하지 않을 것으로 판단합니다.

당사가 작성 및 공시하는 회계정보의 대내외적인 신뢰를 높이기 위하여 2023년 12월 15일 내부회계관리규정을 제정하였으며, 2023년 6월 삼정회계법인과의 계약을 통하여 내부회계관리제도를 구축하고, 2024년 2월 내부회계관리제도의 설계 및 운영평가를 수행하였습니다. 구축된 내부회계관리제도의 운영보고서는 상장이후 관련법령 등에 따라 사업보고서의 첨부서류로 공시할 예정입니다.

[내부회계관리담당업무 조직]

직책	직위	성명	관련경력	회사내 경력
내부회계관리책임자	CEO	김기봉	10년 3개월	10년 3개월
내부회계관리자	Director	김태훈	13년 11개월	9개월
내부회계담당자	Manager	김정길	15년 2개월	3년 6개월
감사	감사	강윤석	26년 1개월	2개월

상기와 같은 회사의 노력을 통해 내부통제제도를 운영하더라도 예측불가능한 상황의 발생으로 내부통제가 적절히 이루어지 못할 위험을 원천적으로 배제할 수 없으므로, 투자자께서는 투자과정에서 이점 유의하시기 바랍니다.

아. 내부 정보관리 미흡 위험

코스닥시장 상장법인은 공시의무사항 및 투자판단에 영향을 미치는 중요사항 발생시 이를 종합적으로 관리하고 적시에 공개할 수 있는 관련 규정 및 공시 체계를 정비하여야 하며, 불공정거래를 예방할 수 있는 시스템을 구축하여야 합니다. 이를 위하여 당사는 관련 규정 구비 및 공시 조직을 구축하였으며, 상장 후에는 공시 책임자 및 담당자의 공시전문 교육 이수, 전체 임직원 대상 교육 실시, 공시 의무 준수 약속서 및 불공정거래행위 규제 준수 약속서 등을 징구할 계획입니다.

그럼에도 불구하고, 여러 사유들로 인해 중요한 사항이 적시에 공시되지 못할 위험을 원칙적으로 배제할 수 없습니다.

당사는 상장 이후 공시규정 등 관련 규정에서 정하고 있는 주요한 사항들을 적시에 공시 가능하도록 공시책임자 1인과 공시담당자 2인이 공시업무에 대해 상호 점검 및 보완할 수 있는 업무 프로세스를 갖추었습니다. 당사의 공시 담당 임직원은 아래와 같습니다.

직위	성명	담당업무	주요경력	비고
----	----	------	------	----

Director	김태훈	CFO	경북대학교 경영학부('03.03~'10.09) 삼일회계법인 감사팀 회계사('10.09~'12.03) 삼정회계법인 감사팀 회계사('12.04~'14.06) 회계법인 새길 SOC팀 회계사('14.07~'18.06) 삼성전자 재경그룹 과장('18.07~'19.11) 엔비티 재무팀 리더('19.12~'22.07) 미트박스글로벌 CFO('23.11~현재)	공시책임자
Director	김재중	회계총괄	충남대학교 경영학과('91.03~'98.02) 국제종합기계(주) 사원('99.04~'00.04) (주)온세텔레콤 시니어매니저('00.04~'13.09) (주)유라클 재무관리실장('13.09~'18.10) 엔쓰리엔(주) CFO('18.10~'19.10) (주)모비데이즈 CFO('19.12~'20.04) 미트박스글로벌 재무기획실장('20.12~현재)	공시담당자(정) IR 및 전체분야
Manager	김정길	회계담당	범양건영(주), 전략기획실('09.12~'11.12) (주)티이씨앤코, 재무회계팀('12.01~'13.07) (주)씨제이포디플렉스, 재무팀('13.10~'20.07) 미트박스글로벌, 회계팀('20.10~현재)	공시담당자(부) 재무 관련 분야

당사는 「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」, 「코스닥시장 공시규정」, 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 등 제 법률 규정에 따른 공시 의무를 충실히 이행할 것입니다. 또한 내부정보 이용 방지를 위해서 공시사항 발생시 즉각 공시하여 내부정보가 유출되거나 악의적으로 이용되지 않도록 할 것입니다. 또한 당사는 정기적인 IR을 실시하여 투자자들에게 회사의 정보를 적법하게 제공할 것이며, IR을 통한 투자자의 신뢰를 확보하기 위하여 노력할 것입니다.

당사의 공시책임자 및 공시담당자는 공시규정에 따라 공시업무에 관한 교육 등을 이수하였으며, 별도로 임원 및 직원 내부정보관리 및 내부정보거래에 대한 교육을 주기적으로 진행할 예정입니다. 또한 당사는 회계결산, 감사보고서, 주요 경영사항의 발생, 주주총회 소집 등 회사 경영과 관련된 주요 자료가 주주에게 적법하게 공시될 수 있도록 금융감독원 전자공시시스템을 통하여 결산자료, 기타 주요 경영사항에 대한 사항 등을 적시성 있게 공시할 것입니다.

그러나 당사의 상기와 같은 노력에도 불구하고 공시 위반이나 불공정거래 등의 발생, 그리고 예상치 못한 관리인력 이탈에 따른 위험을 원천적으로 배제할 수 없습니다. 투자자께서는 이 점 유의하시어 투자하시기 바랍니다.

자. 핵심 인력 이탈 위험

당사는 '미트박스' 플랫폼을 통하여 축산물의 온라인과 오프라인 유통을 주요사업으로 하고 있으며, 축산물을 포함한 식자재 유통 및 IT 분야의 전문지식과 노하우를 활용하여 사업을 영위하고 있습니다. '미트박스' 플랫폼의 효과적인 운영을 위하여 우수한 인력의 확보가 중요하기 때문에 우수한 인력의 확보를 위하여 근무환경개선, 급여인상, 복지지원 등의 비용이 발생합니다.

당사는 인력관리의 중요성을 인지하고 업무 만족도 증진, 회사의 비전 공유, 지속적인 교육을 통한 자기 계발 프로그램 강화 등 각종 복리후생제도 강화 등을 통해 직원들의 애사심 고취에 힘쓰고 있으며 향후에도 임직원의 다양한 복지 혜택을 확대할 계획입니다. 이러한 노력을 통하여 당사는 매년

꾸준한 인력 충원을 진행하고 있습니다. 또한 회사의 성장에 따른 성과를 임직원과 공유하기 위하여 증권신고서 제출일 현재까지 주식매수선택권을 5차례 부여하였으며, 향후에도 인재 유치 및 보상 방안으로써 적절히 활용할 계획입니다.

우수한 인력의 확보는 사업의 성공여부에 중대한 영향을 미치며, 인력이탈의 위험을 최소화하기 위해 당사는 임직원과 회사의 비전 공유, 지속적인 교육을 통한 자기 계발 프로그램 강화 등 각종 복리후생제도 강화 등의 노력을 다하고 있습니다. 그러나 이러한 당사의 노력에도 불구하고 인력의 이탈 가능성을 배제할 수 없으며, 대규모 인력의 이탈 발생 시 당사의 재무성과에 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로 투자자께서는 이점 유의하여 주시기 바랍니다.

당사는 '미트박스' 플랫폼을 통하여 축산물의 온라인과 오프라인 유통을 주요사업으로 하고 있으며, 축산물을 포함한 식자재 유통 및 IT 분야의 전문지식과 노하우를 활용하여 사업을 영위하고 있습니다. '미트박스' 플랫폼의 효과적인 운영을 위하여 우수한 인력의 확보가 중요하기 때문에 우수한 인력의 확보를 위하여 근무환경개선, 급여인상, 복지지원 등의 비용이 발생합니다.

당사는 인력관리의 중요성을 인지하고 업무 만족도 증진, 회사의 비전 공유, 지속적인 교육을 통한 자기 계발 프로그램 강화 등 각종 복리후생제도 강화 등을 통해 직원들의 애사심 고취에 힘쓰고 있으며 향후에도 임직원의 다양한 복지 혜택을 확대할 계획입니다. 이러한 노력을 통하여 당사는 매년 꾸준한 인력 충원을 진행하고 있습니다.

[연도별 임직원 증감표]

(단위 : 명)

구분		기초	증가	감소	기말
2021년 (제8기)	임원	9	1	3	7
	사무	36	19	21	34
	개발	15	11	11	15
	물류	7	2	3	6
	계	67	33	38	62
2022년 (제9기)	임원	7	1	1	7
	사무	34	21	18	37
	개발	15	6	5	16
	물류	6	4	3	7
	계	62	32	27	67
2023년 (제10기)	임원	7	6	4	9
	사무	37	33	17	53
	개발	16	2	3	15
	물류	7	2	1	8
	계	67	43	25	85
증권신고서 제출일 현재	임원	9	-	1	8
	사무	53	18	13	58
	개발	15	8	4	19

	물류	8	4	3	9
	계	85	30	21	94

주) 임원 현황에서 비상근 임원은 제외하였습니다.

또한 회사의 성장에 따른 성과를 임직원과 공유하기 위하여 증권신고서 제출일 현재까지 주식매수선택권을 5차례 부여하였으며, 향후에도 인재 유치 및 보상 방안으로써 적절히 활용할 계획입니다.

[주식매수선택권 부여 현황]

(단위 : 주, 원)

회차	부여 받은자	부여일	부여 방법	주식의 종류	최초 부여수량 (주1)	총변동 수량		기말 미행사 수량(주1)	행사기간	행사가격 (주1)
						행사	취소(주2)			
1회차	천용현 외 임원 5명 직원 51명	2018년 10월 25일	신주발행	기명식 보통주	130,000	29,590	74,010	26,400	2020-10-25 ~ 2025-10-24(50%) 2021-10-25 ~ 2025-10-24(25%) 2022-10-25 ~ 2025-10-24(25%)	3,000
2회차	김만섭 외 임원 4명 직원 11명	2020년 03월 31일	신주발행	기명식 보통주	47,000	10,000	32,000	5,000	2022-04-01 ~ 2027-03-31(50%) 2023-04-01 ~ 2027-03-31(25%) 2024-04-01 ~ 2027-03-31(25%)	5,300
3회차	김석현 외 임원 6명 직원 1명	2021년 03월 31일	신주발행	기명식 보통주	37,500	500	17,500	19,500	2023-04-01 ~ 2028-03-31(50%) 2024-04-01 ~ 2028-03-31(25%) 2025-04-01 ~ 2028-03-31(25%)	4,000
4회차	천용현 외 임원 4명 직원 9명	2022년 03월 29일	신주발행	기명식 보통주	53,500	-	11,500	42,000	2024-03-30 ~ 2029-03-29(50%) 2025-03-30 ~ 2029-03-29(25%) 2026-03-30 ~ 2029-03-29(25%)	4,000
5회차	김태훈 외 임원 2명	2024년 03월 26일	신주발행	기명식 보통주	32,500	-	-	32,500	2026-03-27 ~ 2031-03-26(50%) 2027-03-27 ~ 2031-03-26(25%) 2028-03-27 ~ 2031-03-26(25%)	4,000
합 계					300,500	40,090	135,010	125,400		

주1) 수량 및 행사가격은 2024년 1월 30일 액면분할(1:5)을 반영한 수량입니다

주2) 취소수량은 임직원의 퇴사 등의 사유로 취소된 수량입니다.

우수한 인력의 확보는 사업의 성공여부에 중대한 영향을 미치며, 인력이탈의 위험을 최소화하기 위해 당사는 임직원과 회사의 비전 공유, 지속적인 교육을 통한 자기 계발 프로그램 강화 등 각종 복리후생 제도 강화 등의 노력을 다하고 있습니다. 그러나 이러한 당사의 노력에도 불구하고 인력의 이탈 가능성을 배제할 수 없으며, 대규모 인력의 이탈 발생 시 당사의 재무성과에 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로 투자자께서는 이점 유의하여 주시기 바랍니다.

차. 종속회사 관련 위험

당사는 신고서 제출일 현재 '주식회사 미트박스아워냉장' 1개사를 종속회사로 보유하고 있습니다. 미트박스아워냉장은 당사가 70% 지분을 보유한 자회사로, 2020년 한국도로공사의 '경부고속도로 기흥 IC 물류시설 구축 민자유치 사업'에 참여하기 위해 설립되었습니다. 2021년 2월 사업시행자로 선정되어 2022년 6월 건축설계를 완료했으나, 러시아-우크라이나 전쟁의 여파로 인한 원자재 공급

망 차질과 자본시장의 금리 상승 등으로 인해 여러 차례 실시계획승인 신청기한이 연장되었습니다. 현재 당사는 과거 협약 당시 대비 증가한 공사비와 금리 상승으로 인해 사업 시행에 소요되는 비용이 50% 이상 증가한 상황에 직면해 있습니다. 이러한 재무적 부담을 상쇄할 수 있는 사업 구조의 변경(관리운영권 연장 및 토지사용료 인하 등)이 없다면 현재의 조건으로 사업을 진행하기 어려운 상황입니다.

이에 따라 당사는 한국도로공사와 지속적으로 회의를 진행하며 본 사업 관련한 서로간 요구사항의 합의를 이루기 위해 최선을 다하고 있습니다. 동시에 회사 내부적으로도 해당 물류센터 사업의 타당성에 대해 면밀한 검토를 진행 중입니다. 만약 사업이 중단될 경우, 당사가 노출될 수 있는 최대 재무 유출액은 사업이행보증보험과 관련된 38.5억 원 수준으로 이는 사업 중단의 귀책 사유가 사업시행자인 미트박스아워냉장에 있다고 판단될 경우, 한국도로공사에 지급해야 할 수 있는 금액입니다.

사업이 중단될 경우 당사와 미트박스아워냉장이 한국도로공사 측에 지급해야 할 금액인 38.5억원의 자금은 우선적으로 사업시행자인 미트박스아워냉장이 보유하고 있는 현금시재액 10억원을 우선 사용하여 조달할 예정입니다. 추가로 부담해야 할 금액 28.5억원은 미트박스글로벌의 운영자금을 활용할 계획입니다. 당사의 2023년 연간 매출액 수준은 669억이며 2024년 3분기말 기준 매출액은 802억으로 추가 부담해야 할 금액이 유의적인 수준은 아닌 것으로 판단되나 향후 경영환경의 변화로 당사의 재무상태 및 현금흐름에 부정적인 영향을 미칠수 있음을 투자자께서는 이 점 유의해주시기 바랍니다.

한편 종속회사인 미트박스아워냉장의 2024년 3분기 재무제표 상 본 사업과 관련하여 기투입된 설계용역비 등 자본적 지출액 약 23억원이 건설중인자산으로 계상되어 있습니다. 보고기간말 현재 사업의 계속 진행 여부가 불확실해짐에 따라 K-IFRS 제1036호 '자산손상' 기준서에 따른 손상 징후에 해당할 여지가 존재하며, 만약 이에 따라 당사 연결재무제표상 영업외비용으로 최대 약 23억원에 대하여 회계상 비용인 손상차손이 인식될 수 있는 바, 투자자께서는 이러한 사실을 충분히 고려하여 주시기 바랍니다.

그러나 현재로서는 사업의 최종 결과와 그에 따른 재무적 영향을 정확히 예측하기 어려운 상황입니다. 사업 중단 여부, 귀책 사유의 판단, 그리고 최종적인 재무 유출의 규모는 향후한국도로공사와의 협의 결과 및 기타 불확실한 요인들에 따라 달라질 수 있습니다. 따라서 본 사안과 관련된 최종적인 재무적 영향은 현재 시점에서 합리적으로 추정하기 어려우며, 향후 사태의 진전에 따라 달라질 수 있음을 주지하시기 바랍니다. 당사는 본 사안에 대해 중요한 진전이 있거나 최종 결정이 이루어지는 즉시, 관련 법규에 따라 적시에 공시를 이행할 예정입니다.

당사는 신고서 제출일 종속회사 1개사를 보유하고 있습니다. 종속회사인 '주식회사 미트박스아워냉장'의 경영실적은 당사의 연결재무제표에 반영되고 있으며 종속회사에 대한 지분투자 금액은 K-IFRS 회계처리 기준에 따라 해당 개별 종속회사의 재무제표 작성 후, 연결 재무제표로 합산 작성되어 공시되고 있어 종속회사의 실적에 따라 당사의 연결재무제표 손익에 직접적인 영향을 미치고 있습니다.

[종속회사 개요]

(단위: 천원, %)

종속기업명	주요영업활동	주된사업장	취득원가	지분율
주식회사 미트박스아워냉장	창고 보관업	한국	2,730,000	70.0%

[종속회사 요약재무정보]

(단위: 천원)

구분	자산총계	부채총계	자본총계	매출액	당기순이익(손실)
2024년 3분기말	3,535,024	-	3,535,024	-	17,381
2023년말	3,519,114	1,471	3,517,643	-	(44,620)
2022년말	3,589,076	26,813	3,562,263	-	(227,290)
2021년말	2,408,425	11,113	2,397,312	-	(91,105)

미트박스아워냉장은 당사가 70% 지분을 보유한 자회사로, 2020년 한국도로공사의 '경부고속도로 기흥 IC 물류시설 구축 민자유치 사업'에 참여하기 위해 설립되었습니다. 2021년 2월 사업시행자로 선정되어 2022년 6월 건축설계를 완료했으나, 러시아-우크라이나 전쟁의 여파로 인한 원자재 공급망 차질과 자본시장의 금리 상승 등으로 인해 여러 차례 실시계획승인 신청기한이 연장되었습니다. 현재 당사는 과거 협약 당시 대비 증가한 공사비와 금리 상승으로 인해 사업 시행에 소요되는 비용이 50% 이상 증가한 상황에 직면해 있습니다. 이러한 재무적 부담을 상쇄할 수 있는 사업 구조의 변경(관리운영권 연장 및 토지사용료 인하 등)이 없다면 현재의 조건으로 사업을 진행하기 어려운 상황입니다.

이에 따라 당사는 한국도로공사와 지속적으로 회의를 진행하며 본 사업 관련한 서로간 요구 사항의 합의를 이루기 위해 최선을 다하고 있습니다. 동시에 회사 내부적으로도 해당 물류센터 사업의 타당성에 대해 면밀한 검토를 진행 중입니다. 만약 사업이 중단될 경우, 당사가 노출될 수 있는 최대 채무 유출액은 사업이행보증보험과 관련된 38.5억 원 수준으로 이는 사업 중단의 귀책 사유가 사업시행자인 미트박스아워냉장에 있다고 판단될 경우, 한국도로공사에 지급해야 할 수 있는 금액입니다.

사업이 중단될 경우 당사와 미트박스아워냉장이 한국도로공사 측에 지급해야할 금액인 38.5억원의 자금은 우선적으로 사업시행자인 미트박스아워냉장이 보유하고 있는 현금시재액 10억원을 우선 사용하여 조달할 예정입니다. 추가로 부담해야할 금액 28.5억원은 미트박스글로벌의 운영자금을 활용할 계획입니다. 당사의 2023년 연간 매출액 수준은 669억원이며 2024년 3분기말 기준 매출액은 802억원으로 추가 부담해야할 금액이 유의적인 수준은 아닌 것으로 판단되나 향후 경영환경의 변화로 당사의 재무상태 및 현금흐름에 부정적인 영향을 미칠수 있음을 투자자께서는 유의해주시기 바랍니다.

한편 종속회사인 미트박스아워냉장의 2024년 3분기 재무제표 상 본 사업과 관련하여 기투입된 설계용역비 등 자본적 지출액 약 23억원이 건설중인자산으로 계상되어 있습니다. 보고기간말 현재 사업의 계속 진행 여부가 불확실해짐에 따라 K-IFRS 제1036호 '자산손상' 기준서에 따른 손상 징후에 해당할 여지가 존재하며, 만약 이에 따라 당사 연결재무제표상 영업외비용으로 최대 약 23억원에 대하여 회계상 비용인 손상차손이 인식될 수 있는 바, 투자자께서는 이러한 사실을 충분히 고려하여 주시기 바랍니다.

그러나 현재로서는 사업의 최종 결과와 그에 따른 재무적 영향을 정확히 예측하기 어려운 상황입니다. 사업 중단 여부, 귀책 사유의 판단, 그리고 최종적인 채무 유출의 규모는 향후한국도로공사와의 협의 결과 및 기타 불확실한 요인들에 따라 달라질 수 있습니다. 따라서 본 사

안과 관련된 최종적인 재무적 영향은 현재 시점에서 합리적으로 추정하기 어려우며, 향후 사태의 진전에 따라 달라질 수 있음을 주지하시기 바랍니다. 당사는 본 사안에 대해 중요한 진전이 있거나 최종 결정이 이루어지는 즉시, 관련 법규에 따라 적시에 공시를 이행할 예정입니다.

카. 판매대금 정산 관련 위험

최근 티몬과 위메프 등 이커머스 기업들의 판매대금 정산지연 사태로 해당 이커머스 서비스를 이용한 판매자와 소비자들의 피해가 발생하였습니다. 현재 당사는 PG(전자지급결제대행업)사의 정산대행서비스를 이용하고 있으며 정산 자금은 철저히 분리하여 관리하고 있습니다. 정산대행서비스를 통해 당사의 플랫폼 내 상품을 구매하기 위하여 고객이 지불한 상품 대금은 영업일 기준 D+2~3일 내 PG사 결제 수수료를 제외한 금액이 PG사에서 관리하는 당사의 전용 계정에 적립금 형식으로 충전됩니다. 이 적립금은 당사의 일반 운영 자금과 완전히 분리되어 관리되며, 당사는 어떠한 경우에도 해당 적립금에 직접 접근하거나 사용할 수 없습니다. 이후 당사는 구매자가 판매자의 물품을 수령한 날로부터 영업일 기준 5일~9일 후(판매자별 계약에 따라 조건 영업일 5~9일 사이로 결정됨)에 PG사에 판매대금 지급요청을 신청하고 익일 PG사는 판매자에게 대금 정산을 진행하는 구조로 정산 구조를 관리하고 있습니다. 당사와 계약된 PG사는 국내 M/S 3위의 업체로 금융감독원 실사점검을 매년 실시하는 기업이며, 결제 안전성, 자금 안정성, 개인정보보호이행 등의 감사를 매년 받고 있는 기업으로 대금정산의 안전성에는 유의적인 문제가 없을 것으로 판단됩니다.

한편, 당사의 플랫폼 내에선 상품 판매 뿐만 아니라 내부 플랫폼 내에서 이용가능한 상품권을 판매하는 서비스를 제공하고 있습니다. 당사의 상품권 누적 판매액은 2024년 1월 오픈일로부터 증권신고서 제출일 현재까지 누적 약 16억원으로 2024년 3분기 누적 거래액의 0.4% 수준이며, 미사용 상품권 잔액은 20백만원으로 사용률이 높은 편입니다. 소비자들은 상품권 구매 후 3일 내에 대부분 사용하고 있어 상품권 판매 정산 대금을 다른 곳에 활용할 위험이 크지는 않을 것으로 판단하고 있습니다.

상품권 판매 대금은 당사가 출금을 요청할 경우 PG사를 통해 출금을 받을 수 있어 자금을 정산 이외의 목적으로 사용할 위험이 존재합니다. 다만 회사 내부 정책 상 상품권 관리 프로세스에 따라 상품권 대금을 바로 출금하고 있지 않으며 별도로 관리하고 있으며 상품권을 구매한 소비자가 상품권을 이용해 상품을 구매한 경우에 상품의 구매와 동일한 방식으로 판매자에게 대금 정산을 진행하고 있습니다.

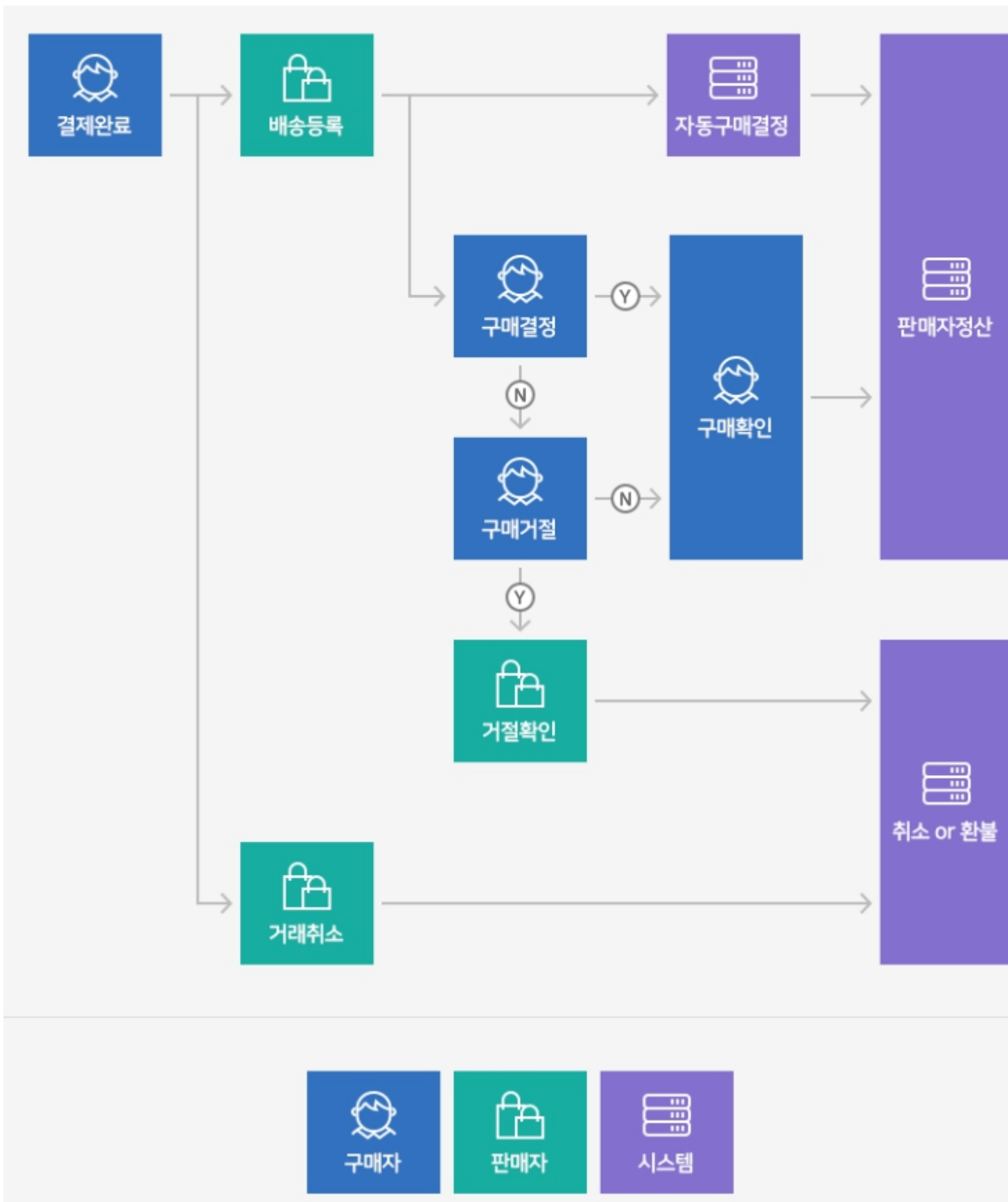
그러나 예측하지 못한 사건으로 인하여 판매대금 정산이 정확하게 이루어지지 못하는 경우 당사가 운영하는 플랫폼에 대한 고객의 신뢰도 하락 등이 발생할 수 있으며, 이는 고객 이탈로 인한 매출의 감소로 이어져 당사의 손익에 부정적인 영향을 미칠 수 있으니 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

최근 티몬과 위메프 등 이커머스 기업들의 판매대금 정산지연 사태로 해당 이커머스 서비스를 이용한 판매자와 소비자들의 피해가 발생하였습니다. 현재 당사는 PG(전자지급결제대행업)사의 정산대행서비스를 이용하여 자금과 관련된 통제활동을 강화하고 있습니다. 정산대행서비스는 판매자와 구매자간의거래 합의 및 결제, 상품배송 과정에서 발생될 수 있는 거래사고를 예방하기

위해 제3자가 전자상거래대금의 입출금을 공정하게 관리하여 매매보호 및 안전거래를 구현하는 서비스입니다.

정산대행서비스를 통해 당사의 플랫폼 내 상품을 구매하기 위하여 고객이 지불한 상품 대금은 영업일 기준 D+ 2~3일 내 PG사 결제 수수료를 제외한 금액이 PG사에서 관리하는 당사의 전용 계정에 적립금 형식으로 충전됩니다. 이 적립금은 당사의 일반 운영 자금과 완전히 분리되어 관리되며, 당사는 어떠한 경우에도 해당 적립금에 직접 접근하거나 사용할 수 없습니다. 이후 당사는 구매자가 판매자의 물품을 수령한 날로부터 영업일 기준 5일~9일 후(판매자별 계약에 따라 조건 영업일 5~9일 사이로 결정됨)에 PG사에 판매대금 지급요청을 신청하고 익일 PG사는 판매자에게 대금 정산을 진행하는 구조로 정산 구조를 관리하고 있습니다.

[지급대행 서비스 흐름]



정산대행 서비스 흐름
(출처: 나이스페이먼트)

당사는 당사의 플랫폼을 이용하는 고객들의 자금을 투명하고 안전하게 관리하고 있으며, PG사의 정

산대행서비스의 이용에 따라 전자상거래 자금의 흐름에 제3자의 관리가 이루어져 판매대금 정산 지연 등의 문제가 발생할 위험은 높지 않은 것으로 판단합니다. 당사와 계약된 PG사는 국내 M/S 3위의 업체로 금융감독원 실사점검을 매년 실시하는 기업이며, 결제 안전성, 자금 안정성, 개인정보보호 이행 등의 감사를 매년 받고 있는 기업으로 대금정산의 안전성에는 유의적인 문제가 없을 것으로 판단됩니다.

한편, 당사의 플랫폼 내에선 상품 판매 뿐만 아니라 내부 플랫폼 내에서 이용가능한 상품권을 판매하는 서비스를 제공하고 있습니다. 당사의 상품권 누적 판매액은 2024년 1월 오픈일로부터 11월말까지 누적 약 20.8억원으로 2024년 3분기 누적 거래액의 0.6% 수준이며, 미사용 상품권 잔액은 25백만원으로 사용률이 높은 편입니다. 소비자들은 상품권 구매 후 3일 내에 대부분 사용하고 있어 상품권 판매 정산 대금을 다른 곳에 활용할 위험이 크지는 않을 것으로 판단하고 있습니다.

상품권 판매 대금은 당사가 출금을 요청할 경우 PG사를 통해 출금을 받을 수 있어 자금을 정산 이외의 목적으로 사용할 위험이 존재합니다. 다만 회사 내부 정책 상 상품권 관리 프로세스에 따라 상품권 대금을 바로 출금하고 있지 않으며 별도로 관리하고 있으며 상품권을 구매한 소비자가 상품권을 이용해 상품을 구매한 경우에 상품의 구매와 동일한 방식으로 판매자에게 대금 정산을 진행하고 있습니다.

그러나 예측하지 못한 사건으로 인하여 판매대금 정산이 정확하게 이루어지지 못하는 경우 당사가 운영하는 플랫폼에 대한 고객의 신뢰도 하락 등이 발생할 수 있으며, 이는 고객 이탈로 인한 매출의 감소로 이어져 당사의 손익에 부정적인 영향을 미칠 수 있으니 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다

타. 개발비 자산화 회계처리 위험

개발비로 인식된 무형자산은 주로 당사가 현재 진행중인 개발원가로 구성되어 있습니다. 당사는 개발활동 관련하여 개별 프로젝트에 직접적으로 귀속되는 개발원가가 한국채택국제회계기준 기업회계기준서에서 정하는 조건을 모두 충족한 경우에 자산으로 인식하고 있습니다. 그 외 연구활동과 관련된 지출은 발생시 당기비용으로 회계처리 됩니다. 개발비의 일부로 자본화되는 직접 관련원가에는 인건비, 위탁용역비가 있으며, 자본화된 개발비는 무형자산으로 인식하고 자산을 사용할 준비가 된 시점부터 상각됩니다. 한편, 당사는 무형자산인 개발비로 2024년 3분기 10.0억원을 인식하였습니다.

당사의 재무상태표상 개발비 계정에 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따른 회계처리에 의해 자산화한 개발비와 내부 창출 개발비가 포함되어 있는 점에 대해서는 투자자분들께서 유의하시기 바랍니다. 또한, 당사의 개발비는 한국채택국제회계기준의 요건을 충족하여 자산화를 진행하고 있으나, 향후 기준서의 요건을 미충족하거나 기준서의 변경이 존재할 경우 개발비 인식 기준의 변화가 있을 수 있으므로 이 점 유의하시기 바랍니다.

개발비로 인식된 무형자산은 주로 당사가 현재 진행중인 개발원가로 구성되어 있습니다. 당사는 개발활동 관련하여 개별 프로젝트에 직접적으로 귀속되는 개발원가가 다음의 조건을 모두 충족한 경우에 자산으로 인식하고 있습니다. 그 외 연구활동과 관련된 지출은 발생시 당기비용으로 회계처리 됩니다

. 개발비 자산화 관련한 회계기준서 내용은 아래와 같습니다.

【한국채택국제회계기준 기업회계기준서 제1038호 '무형자산'】

57. 다음 사항을 모두 제시할 수 있는 경우에만 개발활동(또는 내부 프로젝트의 개발단계)에서 발생한 무형자산을 인식한다.

- (1) 무형자산을 사용하거나 판매하기 위해 그 자산을 완성할 수 있는 기술적 실현가능성
- (2) 무형자산을 완성하여 사용하거나 판매하려는 기업의 의도
- (3) 무형자산을 사용하거나 판매할 수 있는 기업의 능력
- (4) 무형자산이 미래경제적효익을 창출하는 방법. 그 중에서도 특히 무형자산의 산출물이나 무형자산 자체를 거래하는 시장이 존재함을 제시할 수 있거나 또는 무형자산을 내부적으로 사용할 것이라면 그 유용성을 제시할 수 있다.
- (5) 무형자산의 개발을 완료하고 그것을 판매하거나 사용하는 데 필요한 기술적, 재정적 자원 등의 입수가능성
- (6) 개발과정에서 발생한 무형자산 관련 지출을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 기업의 능력

58. 개발단계는 연구단계보다 훨씬 더 진전되어 있는 상태이기 때문에 어떤 경우에는 내부프로젝트의 개발단계에서는 무형자산을 식별할 수 있으며, 그 무형자산이 미래경제적효익을 창출할 것임을 제시할 수 있다.

개발비의 일부로 자본화되는 직접 관련원가에는 인건비 및 위탁용역비가 포함되어 있으며, 자본화된 개발비는 무형자산으로 인식하고 자산을 사용할 준비가 된 시점부터 상각됩니다.

당사의 최근 3개년도 및 2024년 3분기 개발비의 장부금액 내역은 다음과 같습니다.

【최근 3개년도 및 2024년 3분기 개발비 장부금액】

(단위 : 백만원)

구 분		2024년 3분기 (제11기 3분기)	2023년 (제10기)	2022년 (제9기)	2021년 (제8기)
자산처리 (주1)	인건비	354	-	-	-
	위탁용역비	649	-	-	-
	합 계	1,003	-	-	-

(주1) 개발단계에서 지출된 금액으로 건설중인자산(무형자산)으로 인식 후, 개발이 완료된 시점에 개발비로 대체, 상각됩니다.

증권신고서 제출일 현재 축산물 테이타 비즈니스 사업(MIT)관련 소프트웨어를 개발중이며, 자산성을 충족한다는 판단하에 일부 지출액에 대하여 개발비 자산을 인식하였으며, 개발이 완료되기 전이기 때문에 감가상각이 개시되지 아니하였습니다.

당사가 최근 3개년도 및 2024년 3분기에 인식한 연구개발비와 개발비 지출의 총액은 다음과 같습니다

다.

【최근 3개년도 및 2024년 3분기 연구개발비 장부금액】

(단위 : 백만원)

구 분		2024년 3분기 (제11기 3분기)	2023년 (제10기)	2022년 (제9기)	2021년 (제8기)
자산처리	인건비	354	-	-	-
	위탁용역비	649	-	-	-
	소 계	1,003	-	-	-
비용처리	판관비	976	1,119	853	363
합 계		1,979	1,119	853	363

이처럼 당사는 개발비(내부 창출 개발비를 포함한 개발비)에 대해 개발활동 관련하여 개별 프로젝트에 직접적으로 귀속되는 개발원가가 회계처리 기준상 자산화 요건을 모두 충족한 경우에 자산으로 인식하고 있습니다. 당사의 재무상태표상 개발비 계정에 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따른 회계처리에 의해 자산화한 개발비와 내부 창출 개발비가 포함되어 있는 점에 대해서는 투자자분들께서 유의하시기 바랍니다. 또한, 당사의 개발비는 한국채택국제회계기준의 요건을 충족하여 자산화를 진행하고 있으나, 향후 기준서의 요건을 미충족하거나 기준서의 변경이 존재할 경우 개발비 인식 기준의 변화가 있을 수 있으므로 이 점 유의하시기 바랍니다.

파. 결산일 이후 최근 재무정보 관련 위험

증권신고서 작성지침에 따라 증권신고서에 기재하는 "재무에 관한 사항"은 최근사업연도(또는 반기, 분기) 말을 기준으로 감사인의 감사 또는 검토를 받은 수치를 기준으로 기재하고 있습니다. 당사는 신뢰성 있는 재무정보를 생산하기 위하여 최선의 노력을 다 할 것이나, 당사의 의도적 혹은 비의도적인 회계처리 오류의 발생 가능성을 배제할 수 없는 바, 감사인의 감사 혹은 검토를 받은 재무 수치를 기준으로 증권신고서를 작성하도록 함으로서 상기한 회계처리 오류의 가능성을 축소할 가능성이 존재합니다.

그러나, 이러한 기재방식은 회계처리 오류의 가능성은 축소할 수 있으나, 결산일 이후 회사의 손익 추이에 관하여는 투자자에게 정보를 제공하기 어려울 수 있다고 판단됩니다. 이에, 금융감독원에서는 2024년 1월 23일 "기업 공시역량 제고를 위한 투자위험요소 기재요령 개정 및 2023년도 주요 정정요구 사례 공개" 보도자료 배포를 통해, IPO 기업의 최근 재무정보 공시방안 관련 기재 요령을 구체화한 바 있습니다. 당사는 검토받은 2024년 3분기 결산 연결재무제표 기준 2024년 3분기 매출액 802억원, 영업이익 22억원을 시현하였습니다. 또한 3분기 검토 이후 10월의 매출액은 약 106억원, 영업이익은 약 4억원, 11월의 매출액은 약 100억원, 영업이익은 약 3억원, 12월 매출액은 94억원, 영업이익은 3억원 시현하여 2024년 12월 누적 매출액은 약 1,103억원, 영업이익은 약 32억원을 시현하였습니다. 상기 실적은 향후 감사 과정에서 확정 실적과의 차이발생 가능성이 있으며, 당사의실적 악화에 따른 주가 하락 등의 위험이 존재합니다.

한편, 증권신고서 제출일 현재 당사가 투자위험요소에 기재한 사항 외에 당사가 인지하고 있는 당사의 코스닥시장 신규상장 전까지 당사의 재무실적에 영향을 미칠 수 있는 추가적인 영업환경 변동 전망에 관한 사항은 존재하지 않으므로 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

증권신고서 작성지침에 따라 증권신고서에 기재하는 "재무에 관한 사항"은 최근사업연도(또는 반기, 분기) 말을 기준으로 감사인의 감사 또는 검토를 받은 수치를 기준으로 기재하고 있습니다. 당사는 신뢰성 있는 재무정보를 생산하기 위하여 최선의 노력을 다 할 것이나, 당사의 의도적 혹은 비의도적인 회계처리 오류의 발생 가능성을 배제할 수 없는 바, 감사인의 감사 혹은 검토를 받은 재무 수치를 기준으로 증권신고서를 작성하도록 함으로서 상기한 회계처리 오류의 가능성을 축소할 가능성이 존재합니다.

[증권신고서 작성 지침]

II. 공시서류작성기준일 및 공시대상기간

1. 증권신고서의 공시서류작성기준일은 증권신고서 제출일 전일로 한다. 다만, 「발행인에 관한 사항」 중 '재무에 관한 사항', '회계감사인의 감사의견 등', '부속명세서' 등 회사의 회계처리 또는 감사와 관련된 사항과 사업의 내용 중 사업연도별로 비교표시하는 사항 등(이하 "재무에 관한 사항 등")은 제출일이 속하는 사업연도의 최근 사업연도(또는 반기, 분기)말을 공시서류작성기준일로 한다.

2. 증권신고서에 적용되는 공시대상기간은 최근 3사업연도로 한다. 최근 3사업연도는 공시서류작성기준일이 속하는 사업연도의 직전사업연도를 포함한 최근 3사업연도의 개시일로부터 공시서류작성기준일까지를 말하며, 공시서류작성기준일이 속하는 사업연도의 분기보고서 또는 반기보고서가 제출되었거나 분기보고서 또는 반기보고서에 기재될 내용을 포함하는 경우 공시서류작성기준일이 속하는 사업연도의 직전사업연도를 포함한 최근 2사업연도의 개시일로부터 공시서류작성기준일까지로 한다.

3. 위 1, 2에서 정한 사항에도 불구하고 기업공시서식 작성기준 및 서식에서 별도로 공시서류작성기준일 또는 공시대상기간을 정하는 경우에는 그에 따르며, 공시대상기간의 적용은 위 2의 방식을 준용한다. 투자자의 오해를 방지하기 위한 경우 등으로서 회사가 필요하다고 인정하는 경우에는 공시대상기간을 연장할 수 있다. - 기업공시서식 작성기준에서 공시대상기간을 '공시서류작성기준일이 속하는 사업연도 개시일부터 공시서류작성기준일'로 정하는 경우, 직전 사업연도의 사업보고서가 제출되지 않은 때에는 '공시서류작성기준일이 속하는 사업연도의 직전 사업연도 개시일부터 공시서류작성기준일'까지의 내용을 기재한다

출처 : 증권신고서(지분증권) 작성 시 기재상의 주의

그러나, 이러한 기재방식은 회계처리 오류의 가능성은 축소할 수 있으나, 결산일 이후 회사의 손익 추이에 관하여는 투자자에게 정보를 제공하기 어려울 수 있다고 판단됩니다. 이에, 금융감독원에서는 2024년 1월 23일 "기업 공시역량 제고를 위한 투자위험요소 기재요령 개정 및 2023년도 주요 정정요구 사례 공개" 보도자료 배포를 통해, IPO 기업의 최근 재무정보 공시방안 관련 기재 요령을 구체화한 바 있습니다.

[투자위험요소 기재요령 안내서 개정 주요내용]



투자위험요소 기재요령 안내서 개정 주요내용

출처 : 금융감독원 보도자료(2024.01.22)

이에, 당사의 2024년 3분기 검토 이후 11월 까지의 잠정 매출액 및 영업손익을 아래와 같이 공시합니다. 아래 기재한 잠정실적은 당사의 가결산 기준의 재무수치로서 향후 감사(검토)받은 확정실적과의 차이발생 가능성이 있으며, 당사의 실적 악화에 의한 추가하락 등의 투자위험이 존재함에 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

[2024년 3분기 검토 이후 월별 잠정 영업손익]

(단위: 백만원)

구분	2024년 12월 (가결산) (감사/검토받지 않음)	2024년 11월 (가결산) (감사/검토받지 않음)	2024년 10월 (가결산) (감사/검토받지 않음)	2024년 3분기 (검토)	2024년 반기 (검토)	2023년 (감사의견 적정)
매출액	9,441	9,941	10,630	80,248	52,421	66,914
영업이익	325	277	382	2,188	1,403	2,602
세전이익(주1)	387	300	397	2,101	1,303	1,732

출처 : 당사 내부 자료

주) K-IFRS 연결 기준 수치입니다.

다만, 상기의 가결산 수치에는 '제1부 모집 또는 매출에 관한 일반사항-III. 투자위험요소-2. 회사위험-차.종속회사 관련 위험'에 기재한 종속회사인 미트박스아워냉장의 재무상태표상 건설중인자산에 대한 자산 손상을 반영하지 아니한 수치이며, 만약 손상차손을 인식해야할 사유가 확정되는 경우 최대 약 23억원에 대한 영업외 비용이 추가적으로 인식될 수 있는 바, 투자자께서는 이러한 사실을 충분히 고려하여 주시기 바랍니다.

한편, 증권신고서 제출일 현재 당사가 투자위험요소에 기재한 사항 외에 당사가 인지하고 있는 당사의 코스닥시장 신규상장 전까지 당사의 재무실적에 영향을 미칠 수 있는 추가적인 영업환경 변동 전망에 관한 사항은 존재하지 않으므로 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

하. 소송 및 분쟁 관련 위험

증권신고서 제출일 현재 당사가 피고로 계류 중인 소송사건이 존재하지 않고, 당사의 영업에 중대한 영향을 미치는 기타 진행 중인 소송 및 법률 위반 사항은 없습니다. 다만, 향후 당사의 영업을 영위하는 과정에서 분쟁 또는 소송이 발생할 가능성을 완전히 배제할 수는 없습니다. 법률 분쟁은 통상적으로 장기간에 걸쳐 진행되며, 사안에 따라 매우 큰 규모의 소송비용이 발생할 수 있습니다.

당사는 과거 당사의 주요상표인 '미트박스'에 대한 상표권과 관련하여 총 4가지의 행정소송 및 손해배상소송을 진행하였습니다. 4가지의 소송은 모두 개인 1인과 진행이 되었습니다. 소송이 발생한 사유는 다음과 같습니다. 소송의 상대방인 A는 2014년 8월 7일 '미트박스(한글), meat box(영어)'라는 서비스표를 등록하였으며, 당사는 2018년 1월 23일 'MEATBOX' 관련 상표를 등록하였습니다. 소송 상대방인 A는 당사의 상표권에 이의를 제기하여 4가지 소송을 제기하였습니다. 소송의 결과로 당사는 1) 소송의 상대방으로부터 미트박스 상표권을 3.7억에 인수하고(2020년 4월 법원 화해권고결정

), 2) 상표권침해손해배상으로 1.2억을 지급(2023년 1월 법원 화해권고결정)하는 것으로 미트박스 상표권 사용과 관련한 법적분쟁이 종결되었습니다.

상기의 상표권 소송 종결 이후 당사는 유사한 사건이 발생하지 않도록 상표권을 포함한 당사의 권리 확보를 위하여 노력하고 있으며, 소송 및 분쟁 관련 위험을 낮추고자 외부 법률전문가의 검토 및 자문을 받고 있습니다. 그럼에도 불구하고 추가적인 소송이나 분쟁, 예상치 못한 법률적 리스크가 발생할 경우 당사의 영업 및 재무구조에 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

증권신고서 제출일 현재 당사가 피고로 계류 중인 소송사건이 존재하지 않고, 당사의 영업에 중대한 영향을 미치는 기타 진행 중인 소송 및 법률 위반 사항은 없습니다. 다만, 향후 당사의营业을 영위하는 과정에서 분쟁 또는 소송이 발생할 가능성을 완전히 배제할 수는 없습니다. 법률 분쟁은 통상적으로 장기간에 걸쳐 진행되며, 사안에 따라 매우 큰 규모의 소송비용이 발생할 수 있습니다.

당사는 과거 당사의 주요상표인 '미트박스'에 대한 상표권과 관련하여 총 4가지의 행정소송 및 손해배상소송을 진행하였습니다. 4가지의 소송은 모두 개인 1인(이하 'A')과 진행이 되었습니다. 소송이 발생한 사유는 다음과 같습니다. 소송의 상대방인 A는 2014년 8월 7일 '미트박스(한글), meat box(영어)'라는 서비스표를 등록하였으며, 당사는 2018년 1월 23일 'MEATBOX' 관련 상표를 등록하였습니다. 소송 상대방인 A는 당사의 상표권에 이의를 제기하여 4가지 소송을 제기하였습니다. 소송의 내용 및 결과는 아래 표와 같습니다.

[당사 상표권 관련 소송 결과]

구분	소송의 결과	비고
상표권 무효심판	당사 패소	당사가 원고로 피고(A)의 서비스표를 무효로 주장하는 소송을 제기하여 당사가 패소하여 상표권이 무효가 되지 아니함
불사용 취소심판	당사 패소	당사는 특허심판원에 청구인으로 피청구인(A)의 서비스표 취소 심판을 청구하였으나 당사가 패소하여 A의 서비스표 취소가 이루어지지 아니함
상표권침해금지 가처분소송	화해권고 결정에 의해 양수도	판결에 따라 당사는 '미트박스'상표권을 3.7억원에 양수함
상표권침해손해배상	화해권고 결정에 따른 손해배상	판결에 따라 당사는 손해배상액으로 1.2억원을 지급함

소송의 결과로 당사는 1) 소송의 상대방으로부터 미트박스 상표권을 3.7억에 인수하고(2020년 4월 법원 화해권고결정), 2) 상표권침해손해배상으로 1.2억을 지급(2023년 1월 법원 화해권고결정)하는 것으로 미트박스 상표권 사용과 관련한 법적분쟁이 종결되었습니다.

상기의 상표권 소송 종결 이후 당사는 유사한 사건이 발생하지 않도록 상표권을 포함한 당사의 권리 확보를 위하여 노력하고 있으며, 소송 및 분쟁 관련 위험을 낮추고자 외부 법률전문가의 검토 및 자문을 받고 있습니다. 그럼에도 불구하고 추가적인 소송이나 분쟁, 예상치 못한 법률적 리스크가 발생할 경우 당사의 영업 및 재무구조에 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

3. 기타위협

[상장 후 유통가능 물량 세부내역]

(단위: 주)

주주명	회사와의관계	주식의종류	공모전 보유주식		공모후						매각제한기간 (상장일 기준)	매각 제한 사유
			보유주식		매각제한물량		유통가능물량					
			주식수	지분율	주식수	지분율	주식수	지분율	주식수	지분율		
김기봉	최대주주	보통주	1,156,625	25.53%	1,156,625	20.80%	1,156,625	20.80%	-	0.00%	2년	주1)
천용현	임원		7,825	0.17%	7,825	0.14%	7,825	0.14%	-	0.00%	6개월	주2)
김만섭	임원		5,000	0.11%	5,000	0.09%	5,000	0.09%	-	0.00%	6개월	주2)
김석현	임원		2,500	0.06%	2,500	0.04%	2,500	0.04%	-	0.00%	6개월	주2)
김재종	임원		500	0.01%	500	0.01%	500	0.01%	-	0.00%	6개월	주2)
정재호	임원		1,000	0.02%	1,000	0.02%	1,000	0.02%	-	0.00%	6개월	주2)
ALTOS KOREA OPPORTUNITY FUND 2, L.P.	기타 기존주주		550,710	12.16%	550,710	9.91%	183,570	3.30%	183,570	3.30%	3개월	주7)
알파글로벌스타펀드	벤처금융		420,825	9.29%	420,825	7.57%	173,608	3.12%	73,609	1.32%	3개월	주7)
							173,608	3.12%			1개월	주5)
PROTERRA ASIA FOOD FUND 3 LP SUB FUND	기타 기존주주		412,695	9.11%	412,695	7.42%	206,347	3.71%	-	0.00%	3개월	주7)
							206,348	3.71%			1개월	주5)
2015KIF-스톤브릿지IT전문투자조합	벤처금융		267,555	5.91%	267,555	4.81%	89,185	1.60%	89,185	1.60%	3개월	주7)
							89,185	1.60%			1개월	주5)
KT전력투자조합4호	벤처금융		165,265	3.65%	165,265	2.97%	55,088	0.99%	55,089	0.99%	3개월	주7)
							55,088	0.99%			1개월	주5)
2016 KIF-IMM우리은행기술금융펀드	벤처금융		165,265	3.65%	165,265	2.97%	55,088	0.99%	55,089	0.99%	3개월	주7)
							55,088	0.99%			1개월	주5)
고릴라미트1호사모투자 합자회사	벤처금융		77,120	1.70%	77,120	1.39%	25,707	0.46%	25,706	0.46%	3개월	주7)
							25,707	0.46%			1개월	주5)
NHC-DTNI 농식품 ABC 투자조합1호	벤처금융		55,090	1.22%	55,090	0.99%	18,363	0.33%	18,364	0.33%	3개월	주7)
		18,363					0.33%	1개월			주5)	
NHC-DTNI 농식품 일반 투자조합2호	벤처금융	55,085	1.22%	55,085	0.99%	18,362	0.33%	18,361	0.33%	3개월	주7)	
						18,362	0.33%			1개월	주5)	
대브 청년창업투자조합 2호	벤처금융	33,970	0.75%	33,970	0.61%	11,323	0.20%	11,324	0.20%	3개월	주7)	
						11,323	0.20%			1개월	주5)	
나우 농식품 투자펀드 3호	벤처금융	31,525	0.70%	31,525	0.57%	10,508	0.19%	21,017	0.38%	1개월	주5)	
나우 농식품 투자펀드 4호	벤처금융	31,525	0.70%	31,525	0.57%	10,508	0.19%	21,017	0.38%	1개월	주5)	
스마트 어센도 그린뉴딜 투자조합	벤처금융	45,855	1.01%	45,855	0.82%	22,927	0.41%	-	0.00%	3개월	주4), 주6)	
						22,928	0.41%			1개월	주4)	
쑈보아스 인베스트	벤처금융	12,325	0.27%	12,325	0.22%	12,325	0.22%	-	0.00%	6개월	주3)	
흥국-티알-KLK 신기술투자조합1호	벤처금융	58,775	1.30%	58,775	1.06%	58,775	1.06%	-	0.00%	6개월	주3)	
서영직	기타 기존주주	450,000	9.93%	450,000	8.09%	112,500	2.02%	225,000	4.05%	1년	주8)	
						112,500	2.02%			3개월	주7)	
대한제분(주)	기타 기존주주	165,265	3.65%	165,265	2.97%	55,088	0.99%	55,089	0.99%	3개월	주7)	
						55,088	0.99%			1개월	주5)	
(주)도드람푸드	기타 기존주주	64,810	1.43%	64,810	1.17%	21,603	0.39%	21,604	0.39%	3개월	주7)	
						21,603	0.39%			1개월	주5)	
기타 기존주주	기타	187,500	4.14%	187,500	3.37%	-	0.00%	187,500	3.37%	-	-	
1% 미만 주주	기타 기존주주	105,140	2.32%	105,140	1.89%	-	0.00%	105,140	1.89%	-	-	
공모주주	공모주주	-	-	1,000,000	17.99%	-	0.00%	1,000,000	17.99%	-	-	
미래에셋증권(의무인수)	공모주주	-	-	30,000	0.54%	30,000	0.54%	-	0.00%	3개월	주9)	
합계		4,529,750	100.00%	5,559,750	100.00%	3,393,086	61.03%	2,166,664	38.97%	-	-	

코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 1호(상장신청인의 최대주주등: 상장일로부터 6개월) 및 동 규정 제26조 제1항 본문의 단서 조항(경영투명성, 경영안정성 및 투자자 보호

주1) 등을 위하여 거래소가 필요하다고 인정하는 경우에는 의무보유 대상자와 협의하여 제1호부터 제6호까지의 규정에서 정하는 기간 외에 2년 이내의 범위에서 의무보유 기간을 연장할 수 있다.)에 따른 총 2년

주2) 코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 1호(상장신청인의 최대주주등: 상장일로부터 6개월)에 따른 6개월

- 주3) 코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 2호(상장신청인의 최대주주등이 소유하는 주식등을 취득한 자: 상장일로부터 6개월)에 따른 6개월
- 주4) 코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 4호(벤처금융 또는 전문투자자가 모집이나 매출이 아닌 방법으로 취득한 투자기간이 2년 미만인 주식등: 상장일로부터 1개월)에 따른 1개월
- 주5) 코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 제7호(그 밖에 거래소가 공익 실현과 투자자 보호 등을 위하여 의무보유가 필요하다고 인정하는 주주등: 거래소와 협의하여 정한 2년 이내)에 따라 1개월
- 주6) 코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 제7호(그 밖에 거래소가 공익 실현과 투자자 보호 등을 위하여 의무보유가 필요하다고 인정하는 주주등: 거래소와 협의하여 정한 2년 이내의 기간)에 따라 2개월
- 주7) 코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 제7호(그 밖에 거래소가 공익 실현과 투자자 보호 등을 위하여 의무보유가 필요하다고 인정하는 주주등: 거래소와 협의하여 정한 2년 이내의 기간)에 따라 3개월
- 주8) 코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 제7호(그 밖에 거래소가 공익 실현과 투자자 보호 등을 위하여 의무보유가 필요하다고 인정하는 주주등: 거래소와 협의하여 정한 2년 이내의 기간)에 따라 112,500주는 1년, 112,500주는 3개월간 의무보유
- 주9) 코스닥시장 상장규정 제13조 제5항 제1호 나목에 의거하여 상장추천인의 의무인수분은 상장일로부터 3개월간 의무보유
- 주10) 상기 주식수 및 공모후 지분율은 상장예정주식수(보통주) 기준으로, 유통가능물량은 공모주식수 변동 및 수요예측 시 기관투자자의 의무보유확약, 청약 시 배정군별 배정주식수 변경 등이 발생할 경우 변동될 수 있습니다.

[기간별 유통가능 주식수]

(단위: 주, %)

구분	주식수	유통가능 주식수 비율	비고
상장일 유통 가능	2,166,664	38.97%	-
상장후 1개월뒤 유통가능	3,123,941	56.19%	-
상장후 2개월뒤 유통가능	3,123,941	56.19%	-
상장후 3개월뒤 유통가능	4,202,700	75.59%	-
상장후 6개월뒤 유통가능	4,290,625	77.17%	-
상장후 1년뒤 유통가능	4,403,125	79.20%	-
상장후 1년 6개월뒤 유통가능	4,403,125	79.20%	-
상장후 2년뒤 유통가능	5,559,750	100.00%	-

[주가희석화 관련 정보]

(단위 : 주, 원)

구분	부여대상	부여일	주식의 종류	수량(주1)				잔여 미행사 수량(주1)	행사기간	행사가격 (주1)	비고
				부여	행사	취소(주2)	소멸				
주식매수선택권	천용현 외 임원 5명 직원 51명	2018년 10월 25일	기명식 보통주	130,000	29,590	74,010	-	26,400	2020-10-25 ~ 2025-10-24(50%) 2021-10-25 ~ 2025-10-24(25%) 2022-10-25 ~ 2025-10-24(25%)	3,000	-

주식매수선택권	김만섭 외 임원 4명 직원 11명	2020년 03월 31일	기명식 보통주	47,000	10,000	32,000	-	5,000	2022-04-01 ~ 2027-03-31(50%) 2023-04-01 ~ 2027-03-31(25%) 2024-04-01 ~ 2027-03-31(25%)	5,300	-
주식매수선택권	김석현 외 임원 6명 직원 1명	2021년 03월 31일	기명식 보통주	37,500	500	17,500	-	19,500	2023-04-01 ~ 2028-03-31(50%) 2024-04-01 ~ 2028-03-31(25%) 2025-04-01 ~ 2028-03-31(25%)	4,000	-
주식매수선택권	천용현 외 임원 4명 직원 9명	2022년 03월 29일	기명식 보통주	53,500	-	11,500	-	42,000	2024-03-30 ~ 2029-03-29(50%) 2025-03-30 ~ 2029-03-29(25%) 2026-03-30 ~ 2029-03-29(25%)	4,000	-
주식매수선택권	김태훈 외 임원 2명	2024년 03월 26일	기명식 보통주	32,500	-	-	-	32,500	2026-03-27 ~ 2031-03-26(50%) 2027-03-27 ~ 2031-03-26(25%) 2028-03-27 ~ 2031-03-26(25%)	4,000	-
합 계				300,500	40,090	135,010	-	125,400			

주 1) 수량 및 행사가격은 2024년 1월 30일 액면분할(1:5)을 반영한 수량입니다

주 2) 취소수량은 임직원의 퇴사 등의 사유로 취소된 수량입니다.

가. 증권신고서 효력발생 의미, 증권신고서 및 투자설명서 내용의 변경 가능성

「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제120조 제3항에 의거 본 증권신고서의 효력 발생은 정부 또는 금융위원회가 본 증권신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 본 증권신고서의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니므로 당사에 대한 투자책임은 전적으로 주주 및 투자자에게 귀속됩니다. 또한 본 증권신고서는 공시심사 과정에서 일부 내용이 정정될 수 있으며 투자판단과 밀접하게 연관된 주요 내용이 변경될 시 혹은 관계기관의 업무진행 과정에서 일정이 변경될 수 있으므로 투자자들께서는 투자 시 이러한 점을 감안하시기 바랍니다. 금융감독원 전자공시 홈페이지 (<http://dart.fss.or.kr>)에는 당사의 감사보고서가 전자공시되어 있사오니 투자 의사를 결정하시는 데 참조하시기 바라며 상기 제반사항을 고려하시어 투자자의 현명한 판단을 바랍니다.

「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제120조 제3항에 의거 본 증권신고서의 효력 발생은 정부 또는 금융위원회가 본 증권신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 본 증권신고서의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니므로 당사에 대한 투자책임은 전적으로 주주 및 투자자에게 귀속됩니다. 또한 본 증권신고서는 공시심사 과정에서 일부 내용이 정정될 수 있으며 투자판단과 밀접하게 연관된 주요 내용이 변경될 시 혹은 관계기관의 업무진행 과정에서 일정이 변경될 수 있으므로

로 투자자들께서는 투자 시 이러한 점을 감안하시기 바랍니다. 본 증권신고서상 기재사항 및 발행일정은 확정된 것이 아니며 관계기관의 조정 또는 증권신고서 수리과정에서 변경될 수 있습니다. 투자자들께서는 투자 시 이러한 점에 유의하시기 바랍니다. 금융감독원 전자공시 홈페이지 (<http://dart.fss.or.kr>)에는 당사의 감사보고서가 전자공시되어 있사오니 투자 의사를 결정하시는 데 참조하시기 바라며 상기 제반사항을 고려하시어 투자자의 현명한 판단을 바랍니다.

나. 투자자의 독자적 판단요구

투자자께서는 투자위험요소에 기재된 정보에만 의존하여 투자판단을 해서는 안 됩니다. 본 증권신고서에 기재된 사항 이외의 투자위험요소를 검토하시어 투자자 여러분의 독자적인 투자 판단을 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. 다만, 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, 투자자께서는 상기 투자위험요소에 기재된 정보에만 의존하여 투자판단을 하여서는 안되며 투자자 본인의 독자적인 판단에 의해야 합니다.

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

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

다. 청약 전 투자설명서 교부

2009년 02월 04일부로 시행된 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제124조에 의거, **일반투자자들은 투자설명서를 미리 교부 받아야 청약이 가능합니다.**

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

라. 상장 후 주가의 공모가격 하회 위험

당사의 주식은 한국거래소 코스닥시장에서 거래된 적이 없으며 금번 상장을 통해 한국거래소 코스닥시장에서 최초 거래되는 것입니다. 또한, 수요예측을 거쳐 당사와 대표주관회사 간 합의를 통해 결정된 동 주식의 공모가격은 기업공개 이후 시장에서 거래된 시장가격을 나타내는 것이 아니며, 금번 공모 이후 당사 주식의 시장가격이 하락함에 따라 상장 이후 투자자께서는 공모가격이나 그 이상의 가격으로 주식을 재매각하지 못할 수 있다는 점을 유의하시어 투자 의사를 결정하시기 바랍니다.

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

수요예측을 거쳐 당사와 대표주관사의 합의를 통해 결정될 동 주식의 공모가격은 기업공개 이후 시장에서 거래되는 시장가격을 나타내는 것이 아니며, 당사의 재무실적, 당사 및 당사가 경쟁하는 업종의 과거 및 미래전망, 당사의 경영진, 당사의 과거 및 현재 영업, 당사의 미래수익 및 원가구조에 대한 전망, 당사의 발전 현황, 당사와 유사한 사업 활동을 영위하고 있는 공개기업의 가치평가, 한국 증권시장의 변동성 여부와 같은 요인의 영향을 받을 수 있습니다.

따라서 투자자는 공모가격이나 그 이상의 가격으로 주식을 매각하지 못할 수 있으며, 그 결과 투자금액의 일부 또는 전부에 대한 손실이 발생할 수 있으니 이 점 유의하시기 바랍니다.

마. 상장 이후 유통물량 출회에 따른 위험

금번 공모예정주식을 포함한 당사의 상장에정주식수(보통주) 5,559,750주 중 최대주주 김기봉이 보유한 1,156,625주(공모 후 20.80%)을 포함하여 규정 및 자발적 의무보유 수량을 제외한 주식수 2,166,664주(공모 후 38.97%)는 상장 직후 시장에서 유통가능한 물량에 해당합니다. 상장 후 이러한 유통가능 물량의 출회로 주가가 하락할 수 있으며, 의무보유가 종료되면 해당 물량의 출회로 추가적으로 주가가 하락할 수 있으니 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

금번 공모예정주식을 포함한 당사의 상장에정주식수(보통주) 5,559,750주 중 최대주주 김기봉이 보유한 1,156,625주(공모 후 20.80%)는 「코스닥시장 상장규정」 제26조제1항제1호에 의거하여 상장일로부터 6개월간 의무보유 설정되며, 제26조제1항 본문의 단서 조항에 따라 자발적으로 1년 6개월간 의무보유 기간을 추가하여, 총 2년간 의무보유를 설정하였습니다. 최대주주의 특수관계인 천용헌, 김만섭, 김석헌, 김재중, 정재호가 보유한 16,825주(공모 후 0.30%)는 「코스닥시장 상장규정」 제26조제1항제1호에 의거하여 상장일로부터 6개월간 의무보유를 설정하였습니다.

㈜보아스 인베스트가 보유한 12,325주와 흥국-티알-KLK 신기술투자조합 1호가 보유한 58,775주는 코스닥시장 상장규정 제26조제1항2호에 의거 최대주주등이 소유하는 주식등을 취득한 물량에 대하여 상장일로부터 6개월간 의무보유를 설정하였습니다.

스마트 어센도 그린뉴딜 투자조합이 보유한 45,855주는 코스닥시장 상장규정 제26조제1항4호에 의거 벤처금융 또는 전문투자자가 모집이나 매출이 아닌 방법으로 취득한 투자기간 2년 미만인 주식등의 의무보유 기간은 상장일로부터 1개월간 의무보유를 설정하였습니다. 그리고 보유 주식 중 22,927주는 상장 이후 안정적인 경영 및 투자자 보호 등을 위하여 코스닥시장 상장규정 제26조제1항

7호에 의거 추가적으로 자발적 의무보유 2개월을 확약하여 상장일로부터 3개월간 의무보유를 설정 하였습니다.

벤처금융 및 전문투자자가 보유한 주식등의 상당수가 코스닥시장 상장규정 제26조제1항7호에 의거 상장 이후 안정적인 경영 및 투자자 보호 등을 위하여 자발적 의무보유를 확약하여 상장일로부터 3개월 또는 1개월간 의무보유를 설정하였습니다.

ALTOS KOREA OPPORTUNITY FUND 2, L.P.가 보유한 183,570주, 알파글로벌스타펀드가 보유한 173,608주, PROTERRA ASIA FOOD FUND 3 LP SUB FUND가 보유한 206,347주, 2015KIF-스톤브릿지IT전문투자조합가 보유한 89,185주, KT전략투자조합4호가 보유한 55,088주, 2016 KIF-IMM우 리은행기술금융펀드가 보유한 55,088주, 고릴라미트1호 사모투자 합자회사가 보유한 25,707주, NHC-DTNI 농식품 ABC투자조합1호가 보유한 18,363주, NHC-DTNI 농식품 일반 투자조합2호가 보 유한 18,362주, 데브 청년창업투자조합2호가 보유한 11,323주는 상장일로부터 3개월간 의무보유를 설정하였습니다.

또한 ALTOS KOREA OPPORTUNITY FUND 2, L.P.가 보유한 183,570주, 알파글로벌스타펀드가 보 유한 173,608주, PROTERRA ASIA FOOD FUND 3 LP SUB FUND가 보유한 206,348주, 2015KIF-스톤브릿지IT전문투자조합가 보유한 89,185주, KT전략투자조합4호가 보유한 55,088주, 2016 KIF-IMM우 리은행기술금융펀드가 보유한 55,088주, 고릴라미트1호 사모투자 합자회사가 보유한 25,707주, NHC-DTNI 농식품 ABC투자조합1호가 보유한 18,363주, NHC-DTNI 농식품 일반 투자조 합2호가 보유한 18,362주, 데브 청년창업투자조합2호가 보유한 11,323주, 나우농식품투자펀드3호 가 보유한 10,508주, 나우농식품투자펀드4호가 보유한 10,508주는 상장일로부터 1개월간 의무보유 를 설정하였습니다.

1%이상 주주 중에서도 일부의 주주가 상장 이후 안정적인 경영 및 투자자 보호 등을 위하여 자발적 의무보유를 설정하였습니다. 전 임원인 서영직은 보유한 주식 450,000주 중 112,500주를 코스닥시 장 상장규정 제26조제1항7호에 의거 상장일로부터 1년간, 112,500주를 상장일로부터 3개월간 의무 보유를 설정하였습니다. 대한제분 주식회사는 코스닥시장 상장규정 제26조제1항7호에 의거 55,088주를 상장일로부터 3개월간, 55,088주를 상장일로부터 1개월간 의무보유를 설정하였습니다. 주식회사 도드람푸드는 코스닥시장 상장규정 제26조제1항7호에 의거 21,603주를 상장일로부터 3개 월간, 21,603주를 상장일로부터 1개월간 의무보유를 설정하였습니다.

한편, 상장주선인 의무인수 관련 미래에셋증권(주)는 금번 공모 시 동 규정 제13조제5항제1호나목에 의거 공모주식의 3% 혹은 10억원을 초과하는 경우에서 10억원에 해당하는 수량인 30,000주(공모 후 0.54%)를 확정공모금액과 같은 가격으로 취득하여 상장 후 3개월간 의무보유합니다.

[코스닥시장 상장규정 제26조(신규상장 의무보유)]

① 보통주식 신규상장의 경우 다음 각 호에서 정하는 바에 따라 상장신청인의 주식등을 의무보유하 여야 한다. 다만, 의무보유 대상자가 상장주선인과의 협의에 따라 요청하는 경우 또는 경영투명성, 경영안정성 및 투자자 보호 등을 위하여 거래소가 필요하다고 인정하는 경우에는 의무보유 대상자 와 협의하여 제1호부터 제6호까지의 규정에서 정하는 기간 외에 2년 이내의 범위에서 의무보유 기 간을 연장할 수 있다

1. 상장신청인의 최대주주등(상장신청인의 임원에는 「상법」 제401조의2제1항 각 호의 자를 포함 한다. 이하 이 조에서 같다): 상장일부터 6개월(기술성장기업 또는 제31조제1항에 따른 신속이전기 업은 1년으로 한다). 다만, 특수관계인의 경우 주식보유의 목적, 최대주주와의 관계 및 경영권 변동

가능성 등을 고려하여 세칙으로 정하는 경우는 제외할 수 있다.

2. 상장예비심사 신청일 전 1년 이내에 상장신청인의 최대주주등이 소유하는 주식등을 취득한 자: 상장일부터 6개월(기술성장기업 또는 제31조제1항에 따른 신속이전기업은 1년으로 한다). 다만, 세칙으로 정하는 경우는 제외한다.
 3. 상장예비심사 신청일 전 1년 이내에 상장신청인이 제3자 배정 방식으로 발행한 주식등을 취득한 자: 상장일부터 6개월(기술성장기업 또는 제31조제1항에 따른 신속이전기업은 1년으로 한다). 다만, 세칙으로 정하는 경우는 제외한다.
 4. 벤처금융 또는 전문투자자가 모집이나 매출이 아닌 방법으로 취득한 투자기간(상장예비심사 신청일을 기준으로 한다)이 2년 미만인 주식등(벤처금융 또는 전문투자자가 취득한 주식등 중에서 상장신청일 현재 상장신청인의 자본금을 기준으로 각각 100분의 10에 상당하는 한도까지의 주식등으로 한정한다): 상장일부터 1개월. 다만, 세칙으로 정하는 경우는 제외한다.
 5. 상장주선인(「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제6조에 따른 공동주관회사를 포함한다)이 취득한 투자기간(상장예비심사 신청일을 기준으로 한다)이 6개월 미만인 주식등: 상장일부터 6개월. 다만, 세칙으로 정하는 방법으로 산정한 취득가격과 공모가격의 괴리율이 100분의 50 미만인 경우는 상장일부터 1개월로 한다.
 6. 상장신청인의 최대주주등이 상장일 이후 주식매수선택권의 행사로 취득하는 주식: 상장일부터 6개월(기술성장기업 또는 제31조제1항에 따른 신속이전기업은 1년으로 한다)
 7. 그 밖에 거래소가 공익 실현과 투자자 보호 등을 위하여 의무보유가 필요하다고 인정하는 주주등(제2조제1항제10호 각 목의 증권을 소유한 자를 말한다. 이하 같다): 상장일부터 거래소와 협의하여 정한 2년 이내의 기간
- ② 보통주식 신규상장신청인의 최대주주가 세칙으로 정하는 명목회사인 경우 그 명목회사의 최대주주등은 명목회사의 주식등을 상장일부터 6개월(기술성장기업 또는 제31조제1항에 따른 신속이전기업은 1년으로 한다) 동안 의무보유하여야 한다. 다만, 의무보유 대상자가 상장주선인과의 협의에 따라 요청하는 경우 또는 경영투명성, 경영안정성 및 투자자 보호 등을 위하여 거래소가 필요하다고 인정하는 경우에는 의무보유 대상자와 협의하여 본문에서 정하는 기간 외에 2년 이내의 범위에서 의무보유 기간을 연장할 수 있다.
- ③ 제1항 및 제2항에도 불구하고 신규상장신청인이 유가증권시장 주권상장법인이거나 해외증권시장에 상장한 기업인 경우에는 의무보유 대상에서 제외할 수 있다.

[상장 후 유통가능 물량 세부내역]

(단위: 주)

주주명	회사와의관계	주식의종류	공모전 보유주식		공모후						매각제한기간 (상장일 기준)	매각 제한 사유
					보유주식		매각제한물량		유통가능물량			
			주식수	지분율	주식수	지분율	주식수	지분율	주식수	지분율		
김기봉	최대주주	보통주	1,156,625	25.53%	1,156,625	20.80%	1,156,625	20.80%	-	0.00%	2년	주1)
천용현	임원		7,825	0.17%	7,825	0.14%	7,825	0.14%	-	0.00%	6개월	주2)
김민섭	임원		5,000	0.11%	5,000	0.09%	5,000	0.09%	-	0.00%	6개월	주2)
김석현	임원		2,500	0.06%	2,500	0.04%	2,500	0.04%	-	0.00%	6개월	주2)
김재중	임원		500	0.01%	500	0.01%	500	0.01%	-	0.00%	6개월	주2)
정재호	임원		1,000	0.02%	1,000	0.02%	1,000	0.02%	-	0.00%	6개월	주2)
ALTOS KOREA OPPORTUNITY FUND 2. L.P.	기타 기존주주		550,710	12.16%	550,710	9.91%	183,570	3.30%	183,570	3.30%	3개월	주7)
알파글로벌스타펀드	벤처금융		420,825	9.29%	420,825	7.57%	173,608	3.12%	73,609	1.32%	3개월	주7)
							173,608	3.12%			1개월	주5)
PROTERRA ASIA FOOD FUND 3 LP SUB FUND	기타 기존주주		412,695	9.11%	412,695	7.42%	206,347	3.71%	-	0.00%	3개월	주7)
							206,348	3.71%			1개월	주5)
2015KIF-스톤브릿지IT전문투자조합	벤처금융		267,555	5.91%	267,555	4.81%	89,185	1.60%	89,185	1.60%	3개월	주7)
							89,185	1.60%			1개월	주5)
KT전력투자조합4호	벤처금융		165,265	3.65%	165,265	2.97%	55,088	0.99%	55,089	0.99%	3개월	주7)
							55,088	0.99%			1개월	주5)
2016 KIF-IMM우리은행기술금융펀드	벤처금융		165,265	3.65%	165,265	2.97%	55,088	0.99%	55,089	0.99%	3개월	주7)
							55,088	0.99%			1개월	주5)
고릴라미트1호사모투자 합자회사	벤처금융		77,120	1.70%	77,120	1.39%	25,707	0.46%	25,706	0.46%	3개월	주7)
							25,707	0.46%			1개월	주5)
NHC-DTNI 농식품 ABC 투자조합1호	벤처금융		55,090	1.22%	55,090	0.99%	18,363	0.33%	18,364	0.33%	3개월	주7)
		18,363					0.33%	1개월			주5)	
NHC-DTNI 농식품 일반 투자조합2호	벤처금융	55,085	1.22%	55,085	0.99%	18,362	0.33%	18,361	0.33%	3개월	주7)	
						18,362	0.33%			1개월	주5)	
대브 청년창업투자조합 2호	벤처금융	33,970	0.75%	33,970	0.61%	11,323	0.20%	11,324	0.20%	3개월	주7)	
						11,323	0.20%			1개월	주5)	
나우 농식품 투자펀드 3호	벤처금융	31,525	0.70%	31,525	0.57%	10,508	0.19%	21,017	0.38%	1개월	주5)	
나우 농식품 투자펀드 4호	벤처금융	31,525	0.70%	31,525	0.57%	10,508	0.19%	21,017	0.38%	1개월	주5)	
스마트 어센도 그린뉴딜 투자조합	벤처금융	45,855	1.01%	45,855	0.82%	22,927	0.41%	-	0.00%	3개월	주4), 주6)	
						22,928	0.41%			1개월	주4)	
㈜보아스 인베스트	벤처금융	12,325	0.27%	12,325	0.22%	12,325	0.22%	-	0.00%	6개월	주3)	
흥국-티알-KLK 신기술투자조합1호	벤처금융	58,775	1.30%	58,775	1.06%	58,775	1.06%	-	0.00%	6개월	주3)	
서영직	기타 기존주주	450,000	9.93%	450,000	8.09%	112,500	2.02%	225,000	4.05%	1년	주8)	
						112,500	2.02%			3개월	주7)	
대한제분(주)	기타 기존주주	165,265	3.65%	165,265	2.97%	55,088	0.99%	55,089	0.99%	3개월	주7)	
						55,088	0.99%			1개월	주5)	
(주)도드람푸드	기타 기존주주	64,810	1.43%	64,810	1.17%	21,603	0.39%	21,604	0.39%	3개월	주7)	
						21,603	0.39%			1개월	주5)	
기타 기존주주	기타	187,500	4.14%	187,500	3.37%	-	0.00%	187,500	3.37%	-	-	
1% 미만 주주	기타 기존주주	105,140	2.32%	105,140	1.89%	-	0.00%	105,140	1.89%	-	-	
공모주주	공모주주	-	-	1,000,000	17.99%	-	0.00%	1,000,000	17.99%	-	-	
미래에셋증권(의무인수)	공모주주	-	-	30,000	0.54%	30,000	0.54%	-	0.00%	3개월	주9)	
합계		4,529,750	100.00%	5,559,750	100.00%	3,393,086	61.03%	2,166,664	38.97%	-	-	

코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 1호(상장신청인의 최대주주등: 상장일로부터 6개월) 및 동 규정 제26조 제1항 본문의 단서 조항(경영투명성, 경영안정성 및 투자자 보호

- 주1) 등을 위하여 거래소가 필요하다고 인정하는 경우에는 의무보유 대상자와 협의하여 제1호부터 제6호까지의 규정에서 정하는 기간 외에 2년 이내의 범위에서 의무보유 기간을 연장할 수 있다.)에 따른 총 2년
- 주2) 코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 1호(상장신청인의 최대주주등: 상장일로부터 6개월)에 따른 6개월
- 주3) 코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 2호(상장신청인의 최대주주등이 소유하는 주식등을 취득한 자: 상장일로부터 6개월)에 따른 6개월
- 주4) 코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 4호(벤처금융 또는 전문투자자가 모집이나 매출이 아닌 방법으로 취득한 투자기간이 2년 미만인 주식등: 상장일로부터 1개월)에 따른 1개월

- 주5) 코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 제7호(그 밖에 거래소가 공익 실현과 투자자 보호 등을 위하여 의무보유가 필요하다고 인정하는 주주등: 거래소와 협의하여 정한 2년 이내)에 따라 1개월
- 주6) 코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 제7호(그 밖에 거래소가 공익 실현과 투자자 보호 등을 위하여 의무보유가 필요하다고 인정하는 주주등: 거래소와 협의하여 정한 2년 이내의 기간)에 따라 2개월
- 주7) 코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 제7호(그 밖에 거래소가 공익 실현과 투자자 보호 등을 위하여 의무보유가 필요하다고 인정하는 주주등: 거래소와 협의하여 정한 2년 이내의 기간)에 따라 3개월
- 주8) 코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 제7호(그 밖에 거래소가 공익 실현과 투자자 보호 등을 위하여 의무보유가 필요하다고 인정하는 주주등: 거래소와 협의하여 정한 2년 이내의 기간)에 따라 112,500주는 1년, 112,500주는 3개월간 의무보유
- 주9) 코스닥시장 상장규정 제13조 제5항 제1호 나목에 의거하여 상장주선인의 의무인수분은 상장일로부터 3개월간 의무보유
- 주10) 상기 주식수 및 공모후 지분율은 상장예정주식수(보통주) 기준으로, 유통가능수량은 공모주식수 변동 및 수요예측 시 기관투자자의 의무보유확약, 청약 시 배정군별 배정주식수 변경 등이 발생할 경우 변동될 수 있습니다.

코스닥시장 상장 규정에 의거하여 의무보유 등록 물량은 한국거래소가 법령상 의무의 이행, 코스닥 상장법인의 경쟁력 향상이나 지배구조의 개선을 위한 기업의 인수 또는 합병 등에 대하여 불가피하다고 판단하는 경우를 제외하고는 의무보유의 예외가 인정되지 않습니다.

[한국거래소가 불가피하다고 판단하는 경우]

「코스닥시장 상장규정」

제16조(의무보유의 예외 등)

① 거래소는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하여 불가피하다고 인정하는 경우에는 이 규정에 따른 의무보유의 예외를 인정할 수 있다. 이 경우 제1호 또는 제2호에 따라 주식등을 취득하거나 교부받은 자는 잔여 의무보유 기간 동안 해당 주식등을 의무보유하여야 한다.

1. 법령상 의무의 이행 등을 위한 경우
 2. 경쟁력 향상 또는 지배구조 개선을 위한 인수·합병 등으로서 세칙으로 정하는 경우
 3. 그 밖에 의무보유의 예외를 인정할 필요가 있다고 세칙으로 정하는 경우
- ② 이 규정에 따른 의무보유 대상자는 의무보유된 주식등의 권리행사 등을 위하여 불가피한 경우로서 세칙으로 정하는 경우에는 거래소의 승인을 받아 인출, 질권 설정·말소 등을 할 수 있다.
- ③ 제1항 및 제2항 외에 의무보유 예외 사유의 적용 방법과 그 밖에 필요한 사항은 세칙으로 정한다.

「코스닥시장 상장규정 시행세칙」

제17조(의무보유의 예외 등)

① 규정 제16조제1항제2호에서 “세칙으로 정하는 경우”란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 인수·합병 등을 말한다.

1. 기술 향상, 품질 개선, 원가 절감 및 능력 증진을 위한 경우
2. 연구 및 기술 개발을 위한 투자금액이 과다하거나 위험분산을 위하여 필요한 경우
3. 전문 경영인의 영입 등 지배구조의 투명성을 확보하기 위한 경우
4. 거래 조건의 합리화를 위한 경우
5. 그 밖에 기업의 인수나 합병 등으로 인한 기대효과가 최대주주등의 지분 매각을 금지하는 효과보다 크다고 거래소가 인정하는 경우

그 외 향후 당사가 보통주를 추가적으로 발행하거나 당사의 주주가 보유한 주식을 대규모로 매각하거나, (매도금지기간이 종료한 이후에는 매도금지 대상 물량을 보유한 주주들도 포함) 이와 같은 사건이 발생할 것이라는 인식이 형성되는 경우, 당사 보통주의 가격이 하락할 가능성이 존재합니다.

상기의 의무보유 수량을 제외한 주식수 2,166,664주(공모 후 38.97%)는 상장 직후 시장에서 유통가능한 물량에 해당합니다. 상장 후 이러한 유통가능 물량의 출회로 주식가격이 하락할 수 있으며, 의무보유가 종료되면 해당 물량의 출회로 추가적으로 주가가 하락할 수 있으니 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

바. 공모가 산정방식의 한계에 따른 위험

당사의 희망 공모가는 PSR 상대가치 평가방법을 이용한 비교가치 평가법을 사용하여 산정하였습니다. 당사의 희망 공모가액은 유사회사의 PSR을 적용하여 산출되었지만, 희망 공모가액 범위가 당사

의 절대적인 가치를 의미하는 것은 아니며 최종 선정된 비교기업들은 당사와 주요 매출 품목의 종류 및 비중, 주요 사업지역, 전략, 영업환경, 시장 내 위치, 성장성 등 측면에서 차이가 존재할 수 있습니다.

PSR 평가방식은 손실이 발생하고 있는 기간에도 사용할 수 있는 방식이며, 손실이 단기적이거나 일회적이라고 판단하였을 때 활용이 되는 방식입니다. 당사는 2023년 이후 영업이익 및 당기순이익을 시현하고 있지만, 향후 손실이 발생하거나 정상화된 이익이 발생하지 않을 경우 동 평가방식은 기업 가치를 과대평가하는 왜곡을 발생시킬 수 있습니다. PSR 평가방식은 가치를 매출액으로만 판단하기 때문에 현금흐름이 악화되는 상황 등을 제대로 파악하기 어려우며, 부채비율이 높다고 해도 매출액이 계속 증가하는 경우에는 회사의 재정이 악화되었는지 판단하기 어렵고, 기업이 비용을 통제할 수 없는 경우 순이익은 급감함에도 매출액은 감소하지 않을 수 있어 가치평가의 정확성이 감소할 수 있습니다. 또한 향후 국내외 경기, 주식시장 현황, 산업 성장성, 영업환경 변화 등 다양한 요인의 영향으로 예측, 평가정보는 변동될 수 있으며, 비교회사 선정 및 PSR 평가방식의 한계가 있으니 투자시 유의하여 주시기 바랍니다.

당사의 공모를 위한 주당 가치를 평가함에 있어 기 상장된 유사회사를 이용한 상대가치 평가법(PSR)을 이용하였습니다. PSR은 해당 기업의 주가가 주당매출액(SPS)의 몇 배인지를 나타내는 수치로, 성장성 및 기업규모 등을 중시하는 대표적 지표입니다. PSR은 대부분의 기업에 적용하여 계산이 간단하고 자료 수집이 용이하며 산업 및 기업 특성, 성장성을 반영한 지표로 이용되고 있습니다. PSR 평가방법의 한계는 아래와 같습니다.

[당사 희망공모가액 산정방법의 한계]

구분	한계
PSR 가치평가	현재의 주가수준은 과거의 실적보다 미래의 예상이익에 대한 기대감을 반영하고 있으므로 과거 재무제표에 의거한 비교분석에 한계점이 존재합니다.
	유사기업이 동일업종에 속한다고 해도 각 회사에 고유한 사업구성, 시장점유율, 인력수준, 재무위험 등에서 차이가 있기 때문에, 동일업종을 비교분석 하는 데에도 한계점이 존재할 수 있습니다.
	기업이 비용을 통제할 수 없는 경우 매출액을 이용하는 안정성이 오히려 단점이 될 수 있습니다. 이 경우 순이익과 가치가 급감함에도 불구하고 매출액은 감소하지 않을 수 있으며, 기업간의 매출액순이익률의 차이를 조정하지 않으면 가치평가의 정확성이 감소할 가능성이 있습니다.
	가치를 매출액으로만 판단하기 때문에 현금흐름이 악화되는 상황 등을 제대로 파악하기 어려우며, 부채비율이 높다고 해도 매출액이 계속 증가하는 경우에는 회사의 재정이 악화되었는지 판단할 수 없는 한계점이 존재할 수 있습니다.

한편, 당사는 희망 공모가액 산정 시 유사회사의 2024년 3분기 기준 LTM 매출액을 기준으로 산출된 PSR를 당사의 2024년 3분기 기준 LTM 매출액에 적용하여 평가 시가총액을 산출하였으며, 이에 따라 주당 평가가액 산출에 활용하였습니다. 당사의 희망 공모가액은 유사회사의 2024년 3분기 기준 LTM 실적 기준 PSR를 적용하여 산출되었지만, 희망 공모가액 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 선정 및 PSR 평가방식의 한계가 있으니 투자시 유의하여 주시기 바랍니다. 투자자께서는 『IV. 인수인의 의견』 파트에 기재된 평가방법은 단순 참고용으로 사용하시기 바라며, 이와 관련된 한계점을 확인하여 투자사결정에 착오가 없도록하시기 바랍니다.

사. 비교기업 선정의 부적합 가능성

당사는 금번 공모 시 사업의 유사성, 재무적/비재무적 기준 등을 고려하여 비교기업을 선정하여 공모가액 산출에 적용하였습니다. 그러나 **비교기업 선정기준의 임의성 및 기타 주식가치에 영향을 미칠 수 있는 사항의 차이점으로 인해 비교기업 선정의 부적합성이 존재할 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하여 투자하시기 바랍니다.**

금번 공모 시 당사의 지분증권 평가를 위하여 사업의 유사성, 재무적/비재무적 기준 등에 대한 평가를 바탕으로 최종 비교기업을 선정하여 공모가액 산출에 적용하였습니다. 이러한 기준에 따른 비교기업의 선정은 비교기업의 사업 내용이 일정 부분 당사의 사업과 유사성을 가지고 있어 기업가치 평가 요소의 공통점이 있고, 일정 수준의 질적요건을 충족하는 비교기업을 선정함으로써 본 지분증권 평가의 신뢰성을 높일 수 있습니다.

비교기업 선정 시 선정(제외)기준, 반영 방법 등 합리적인 근거에 따라 적용하였으나 정량적인 기준 외에 평가과정에서 평가자의 정성적인 판단 및 자의성이 반영됨에 따라 산정결과로 도출된 희망 공모가액 역시 그 완결성을 보장할 수는 없습니다. 비교기업 선정 과정에 대한 자세한 내용은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - IV. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견) - 1. 공모가격에 대한 의견 -

나. 희망공모가액의 산출 방법』에 기재되어 있으니 참고하여 주시기 바랍니다.

금번 공모 시 당사의 지분증권 평가를 위하여 최종 비교기업으로 선정된 회사인 실리콘투, 블루엠텍 총 2개 회사는 비교기업이 산업분류상 유사한 산업에 속해 있다고는 하나 실제로 영위하는 사업은 당사의 사업과 정확히 일치하지는 않습니다.

또한 상기 최종 비교기업 2개사는 주력 제품 및 관련 시장, 영업 환경, 기술력, 성장성 등에 있어 차이가 존재할 수 있으며, 이에 비교기업과 당사와의 직접적인 비교는 한계점을 가지고 있습니다. 따라서, 상기 선정된 비교기업이 당사와 사업의 연관성이 존재하고, 매출구성 측면에서 비교 가능성이 일정수준 존재하더라도, 상대가치 평가방법의 특성상 적합한 비교기업 선정 과정 및 결과에 대한 완전성을 보장할 수 없습니다. 사업구조, 시장점유율, 인력수준, 재무안정성, 지배구조 차이, 경영진, 경영 전략 등 주식가치에 영향을 미칠 수 있는 사항들에도 차이가 존재할 수 있으므로 투자자께서는 이 점에 유의하시기 바랍니다.

아. 주식매수선택권 행사에 따른 주가 희석 위험

증권신고서 제출일 현재, 공모주식 및 상장주선인 의무인수 주식을 포함하여 당사의 보통주 상장예정주식수는 5,559,750주이며, 주식매수선택권의 보통주 전환으로 인한 발행가능주식수는 125,400주로, 완전희석 가정시 상장가능주식수는 총 5,685,150주입니다. 다만, 상장 후 1년 내 행사 가능한 주식매수선택권 82,400주 수준으로, 이를 고려할 경우 상장 후 1년 내에 상장가능주식수는 총 5,642,150주에 해당합니다.

기 부여된 미행사 주식매수선택권 중 임원의 89,750주는 행사가능기간의 도래 여부와 상관없이 총 6개월간 의무보유 대상에 해당합니다. 다만, 그 외 직원에게 부여된 주식매수선택권 35,650주는 의무보유 대상에 포함되지 않아 가득기간 도래 시 상장일부터 일부 행사가 가능합니다. 향후 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주가 발행되어 보통주로 시장에 출회될 경우, 주식수의 증가로 인해 당사의 주식가치에 부정적인 영향을 미칠 수 있으니, 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

당사는 임직원의 근로의욕 고취 및 성과 분배, 복지 증진의 목적으로 임직원을 대상으로 주식매수선택권을 부여하였습니다. 증권신고서 제출일 현재 주식매수선택권 부여 내역은 아래와 같으며, 미행사 주식매수선택권은 증권신고서 제출일 현재 125,400주(공모 후 보통주 발행주식총수 5,559,750주의 약 2.25%)입니다.

[주식매수선택권 회차별 현황]

(기준일: 증권신고서 제출일 현재)

(단위: 주, 원)

회차	부여 받은자	관계	부여일	부여 방법	주식의 종류	최초 부여수량 (주1)	당기변동 수량		총변동 수량		기말 미행사 수량 (주1)	행사 기간	행사 가격 (주1)	의무 보유 여부	의무보유 기간(주3)
							행사	취소(주2)	행사	취소(주2)					
1차	현용현	등기임원	2018-10-25	신주발행	기명식 보통주	6,250	-	-	-	-	6,250	2020-10-25 ~ 2025-10-24(50%)	-	여	상장일로부터 6개월
	○○○외 4명	미등기임원	2018-10-25	신주발행	기명식 보통주	20,750	-	-	5,785	14,965	-	2021-10-25 ~ 2025-10-24(25%)	3,000	부 (주4)	-
	○○○외 50명	직원	2018-10-25	신주발행	기명식 보통주	103,000	-	-	23,805	59,045	20,150	2022-10-25 ~ 2025-10-24(25%)	-	부	-
2차	김만섭	미등기임원	2020-03-31	신주발행	기명식 보통주	4,000	-	-	-	-	4,000	2022-04-01 ~ 2027-03-31(50%)	-	여	상장일로부터 6개월
	○○○외 2명	미등기임원	2020-03-31	신주발행	기명식 보통주	32,500	-	-	10,000	22,500	-	2023-04-01 ~ 2027-03-31(25%)	5,300	부 (주4)	-
	○○○외 10명	직원	2020-03-31	신주발행	기명식 보통주	10,500	-	-	-	9,500	1,000	2024-04-01 ~ 2027-03-31(25%)	-	부	-
3차	현용현	등기임원	2021-03-31	신주발행	기명식 보통주	5,000	-	-	-	-	5,000	2023-04-01 ~ 2028-03-31(50%)	4,000	여	상장일로부터 6개월
	김석현	미등기임원	2021-03-31	신주발행	기명식 보통주	5,000	-	-	-	-	5,000			여	상장일로부터 6개월
	김재중	미등기임원	2021-03-31	신주발행	기명식 보통주	5,000	-	-	500	-	4,500			여	상장일로부터 6개월
	김만섭	미등기임원	2021-03-31	신주발행	기명식 보통주	2,500	-	-	-	-	2,500	2024-04-01 ~ 2028-03-31(25%)	여	상장일로부터 6개월	
	○○○외 2명	미등기임원	2022-03-29	신주발행	기명식 보통주	17,500	-	-	-	17,500	-	2025-04-01 ~ 2028-03-31(25%)	부 (주4)	-	
	○○○ 1명	직원	2022-03-29	신주발행	기명식 보통주	2,500	-	-	-	-	2,500	-	부	-	
4차	현용현	등기임원	2022-03-29	신주발행	기명식 보통주	10,000	-	-	-	-	10,000	2024-03-30 ~ 2029-03-29(50%)	4,000	여	상장일로부터 6개월
	김석현	미등기임원	2022-03-29	신주발행	기명식 보통주	10,000	-	-	-	-	10,000			여	상장일로부터 6개월
	김만섭	미등기임원	2022-03-29	신주발행	기명식 보통주	5,000	-	-	-	-	5,000			여	상장일로부터 6개월
	김재중	미등기임원	2022-03-29	신주발행	기명식 보통주	5,000	-	-	-	-	5,000	2025-03-30 ~ 2029-03-29(25%)	여	상장일로부터 6개월	
	김동우	미등기임원	2022-03-29	신주발행	기명식 보통주	5,000	-	-	5,000	-	-	2026-03-30 ~ 2029-03-29(25%)	부 (주4)	-	
	○○○외 8명	직원	2022-03-29	신주발행	기명식 보통주	18,500	-	-	-	6,500	12,000	-	부	-	
5차	김태훈	등기임원	2024-03-26	신주발행	기명식 보통주	7,500	-	-	-	-	7,500	2026-03-27 ~ 2031-03-26(50%)	-	여	상장일로부터 6개월
	이재성	미등기임원	2024-03-26	신주발행	기명식 보통주	7,500	-	-	-	-	7,500	2027-03-27 ~ 2031-03-26(25%)	-	여	상장일로부터 6개월
	정재호	미등기임원	2024-03-26	신주발행	기명식 보통주	17,500	-	-	-	-	17,500	2028-03-27 ~ 2031-03-26(25%)	-	여	상장일로부터 6개월
합계						300,500	-	5,000	40,090	135,010	125,400	-	-	-	-

주1) 주식수 및 행사가격은 액면분할(2024.01.30)로 인한 조정된 수량과 행사가격을 기준으로 반영하였습니다.

주2) 취소수량은 중도퇴사로 인해 취소된 수량입니다.

주3) 임원에게 부여된 주식매수선택권으로 「코스닥시장 상장규정」 제26조 제1항 제6호에 의거 상장일로부터 6개월간 의무보유합니다.

주4) 부여 당시 임원이었으나, 증권신고서 제출일 현재 퇴사하여 의무보유무가 존재하지 않습니다.

증권신고서 제출일 현재, 공모주식 및 상장주선인 의무인수 주식을 포함하여 당사의 보통주 상장예정 주식수는 5,559,750주이며, 주식매수선택권의 보통주 전환으로 인한 발행가능주식수는 125,400주로, 완전희석 가정시 상장가능주식수는 총 5,685,150주입니다. 다만, 상장 후 1년 내 행사 가능한 주식매수선택권 82,400주 수준으로, 이를 고려할 경우 상장 후 1년 내에 상장가능주식수는 총 5,642,150주에 해당합니다.

기 부여된 미행사 주식매수선택권 중 임원의 89,750주는 행사가능기간의 도래 여부와 상관없이 총 6개월간 의무보유 대상에 해당합니다. 다만, 그 외 직원에게 부여된 주식매수선택권 35,650주는 의무보유 대상에 포함되지 않아 가득기간 도래 시 상장일부터 일부 행사가 가능합니다. 향후 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주가 발행되어 보통주로 시장에 출회될 경우, 주식수의 증가로 인해 당사의 주식가치에 부정적인 영향을 미칠 수 있으니, 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

한편, 보수적 관점에서 잠재적으로 1년 내 보통주로 전환 가능한 주식수를 고려하기 위해, 인수인은 희망 공모가액 밴드 산정 시 미행사된 주식매수선택권 중 상장일로부터 1년 이내 행사가능 물량을 적

용주식수에 가산하였습니다.

자. 상장주선인 의무인수에 관한 사항

금번 공모시 「코스닥시장 상장규정」 제13조제5항제1호에 의해 상장주선인인 미래에셋증권(주)는 모집·매출하는 주식의 100분의 3에 해당하는 수량(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)을 모집·매출하는 가격과 같은 가격으로 취득하여 3개월간 의무보유 하여야 합니다.

상장주선인이 사모의 방식으로 인수하는 30,000주는 상장일로부터 3개월간 의무보유한 이후 매도가 가능하게 됩니다. 증권신고서 제출일 현재시점 상장주선인은 동 의무인수분의 매도시기 및 매도가격에 대해서 구체적으로 결정한 바가 없습니다. 다만, 상장주선인의 내규에 의거하여, 상장주선인의 의무취득분은 의무보유기간 종료 이후 3개월 내 매도하도록 정하고 있습니다. 이에 따라, 동 의무취득분은 의무보유기간(상장 후 3개월) 이후 3개월 내 시장에 출회될 예정이며, 해당 기간동안 추가 유통물량 증가로 인하여 주가가 하락할 수 있습니다.

금번 공모시 「코스닥시장 상장규정」 제13조제5항제1호에 의해 상장주선인 미래에셋증권(주)는 모집·매출하는 주식의 100분의 3에 해당하는 수량(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)을 모집·매출하는 가격과 같은 가격으로 취득하여 3개월간 의무보유 하여야 합니다. 금번 공모 상장주선인으로서 의무인수에 관한 세부내역은 아래와 같습니다.

[상장주선인 의무인수 내역]

취득자	증권의 종류	취득수량	취득금액	취득후 의무보유기간
미래에셋증권(주)	보통주	30,000주	570,000,000원	상장 후 3개월

주1) 상기 취득금액은 **확정공모금액인 19,000원** 기준입니다.

주2) 코스닥시장 상장규정상 상장주선인으로서 위 코스닥시장 상장규정에 따라 위와 같이 발행된 추가 발행된 주식을 취득하여 상장 후 3개월간 보유하여야 합니다.

상장주선인이 사모의 방식으로 인수하는 30,000주는 상장일로부터 3개월간 의무보유한 이후 매도가 가능하게 됩니다. 증권신고서 제출일 현재시점 상장주선인은 동 의무인수분의 매도시기 및 매도가격에 대해서 구체적으로 결정한 바가 없습니다. 다만, 상장주선인의 내규에 의거하여, 상장주선인의 의무취득분은 의무보유기간(상장 후 3개월) 종료 이후 3개월 내 매도하도록 정하고 있습니다. 이에 따라, 동 의무취득분은 의무보유기간(상장 후 3개월) 이후 3개월 내 시장에 출회될 예정이며, 해당 기간동안 추가 유통물량 증가로 인하여 주가가 하락할 수 있습니다.

차. 지배주주와 투자자와의 이해상충 위험

본 공모 후 최대주주인 김기봉 대표이사 및 특수관계인은 보통주 1,173,450주(상장예정주식수의 21.11%)를 보유하게 됩니다. 지배주주는 이사의 선임을 비롯한 당사 주주총회에 상정되는 대부분의 사안을 결정할 때 상당한 영향력을 행사 할 수 있을 것으로 판단됩니다. 또한, 지배주주는 정관 변경 요구, 합병 제안, 자산 매각 제안, 또는 기타 주요 거래 등에 대한 투표 결과를 통제하거나 주요한 영

향력을 행사할 수 있어 당사 지배주주의 이해관계와 투자자의 이해관계는 상충될 수 있습니다. 이러한 이해상충은 당사에 대한 투자자나 다른 주주들의 이해관계에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

본 공모 후 최대주주인 김기봉 대표이사 및 특수관계인은 보통주 1,173,450주(상장예정주식수의 21.11%)를 보유하게 됩니다. 따라서, 지배주주는 이사의 선임을 비롯한 당사 주주총회에 상정되는 대부분 사안을 결정할 때 상당한 영향력을 행사 할 수 있을 것으로 판단됩니다.

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

카. 신규상장 요건 미충족 위험

금번 공모는 코스닥시장 상장규정에서 규정하고 있는 주식의 분산요건 충족할 목적으로 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』에 따라 공모의 방법으로 실시됩니다. 금번 공모후 당사가 신규상장 신청일까지 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 2024년 5월 10일 상장예비심사신청서를 제출하여 2024년 9월 12일자로 한국거래소로부터 상장예비심사를 승인 받았습니다. 당사가 한국거래소로부터 수령한 공문에 따르면, 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 상장예비심사신청서를 다시 제출하여 심사를 받아야 할 수도 있으며, 당사 주식의 상장 연기 혹은 상장 취소로 이어질 수 있습니다.

1. 상장예비심사결과

□ (주)미트박스글로벌이 상장주선인을 통하여 제출한 상장예비심사신청서 및 동 첨부서류를 코스닥시장 상장규정(이하 “상장규정”이라 한다) 제6조(상장예비심사 등)에 의거하여 심사('24.9.12)한 결과, 사후 이행사항을 제외하고 신규상장 심사요건을 구비하였기에 다음의 조건으로 승인함

- 다 음 -

□ 사후 이행사항

- 신청법인은 상장규정 제27조에서 정하는 신규상장신청일(모집 또는 매출의 주금납입기일)까지 상장규정 제28조제1항제1호(주식의 분산)의 요건을 구비하여야 함

- 만약 신청법인이 신규상장 신청일에 코스닥시장상장규정 제2조 제1항제38호에서 정하는 벤처기

업에 해당하지 않게 되는 경우에는 동 규정 제28조의 벤처기업 요건이 적용되지 아니하고 일반기업 상장요건을 구비하여야 함

2. 상장예비심사결과의 효력 불인정

□ 신청법인이 코스닥시장상장규정 제8조제1항에서 정하는 다음 각 호의 사유에 해당되어, 상장예비심사결과에 중대한 영향을 미친다고 한국거래소(이하 “거래소”라 한다)가 판단하는 경우, 시장위원회 의 심의·의결을 거쳐 상장예비심사 결과의 효력을 인정하지 않을 수 있음

- 1) 상장규정 제5조제2호에서 정하는 경영상 중대한 사실(발행한 어음이나 수표의 부도, 합병, 소송의 제기, 영업활동의 중지, 주요자산의 변동 등)이 발생한 경우
- 2) 상장예비심사신청서 또는 첨부서류를 거짓으로 기재하거나 중요한 사항을 빠뜨린 사실이 확인된 경우
- 3) 상장규정 제6조제3항 전단에 따른 재무서류에 대한 재무제표 감리 결과 증권선물위원회가 증권발행제한, 검찰 고발, 검찰통보 또는 과징금 부과 조치(금융위원회의 과징금 부과조치를 포함)를 의결한 사실이 확인된 경우
- 4) 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제122조에 따른 정정신고서의 정정내용이 중요한 경우
- 5) 상장예비심사 결과를 통보받은 날부터 6개월 이내에 상장신청서를 제출하지 않은 경우. 다만, 해당 법인이 코스닥시장의 상황 급변 등 불가피한 사유로 상장신청서 제출기한 연장을 신청하여 거래소가 승인하는 경우에는 6개월 이내에서 제출기한을 연장할 수 있음
- 6) 상장을 신청할 때 제출한 재무내용 등이 상장예비심사신청 시에 제출한 내용 등과 현저하게 다르거나 중대한 변경이 발견된 경우
- 7) 그 밖에 상장예비심사 결과에 중대한 영향을 미치는 것으로 상장규정시행세칙 제13조에서 정하는 경우

□ 코스닥시장상장규정 제6조제3항 전단에 따른 재무서류(최근 사업연도의 개별·연결재무제표 및 그에 대한 감사인의 감사보고서 등)에 대한 재무제표 감리 결과 증권선물위원회가 상장신청인에 대하여 임원(상법 제408조의2에 따른 집행임원을 포함)의 해임·면직 권고, 임원의 직무정지 또는 감사인 지정조치를 의결한 사실이 확인된 경우, 거래소는 상장 심사요건에 따라 심사하여 심사의 효력이 불인정되어야 한다고 판단되는 때에는 시장위원회의 심의·의결을 거쳐 상장예비심사 결과의 효력을 인정하지 않을 수 있음

3. 기타 신규상장에 필요한 사항

□ 상장신청인은 코스닥시장상장규정 제5조에서 정하는 다음 각 호의 사유가 발생한 때에는 상장주선인을 통하여 거래소에 신고하여야 함

- 1) 증권에 관한 사항에 대한 이사회나 주주총회의 결의
- 2) 발행한 어음이나 수표의 부도, 합병(상법 제522조, 제527조의2, 제527조의3에 따른 합병을 말함

) , 소송의 제기, 영업활동의 중지, 주요자산의 변동 등 경영상 중대한 사실

3) 모집 또는 매출의 신고. 이 경우 투자설명서(예비투자설명서 포함)와 그 기재내용의 정정사항을 포함하여 제출하여야 함

4) 상장신청인이 국내기업이고, 당해 사업연도 반기종료 후 45일이 경과한 경우, 반기재무제표와 그에 대한 감사인의 검토보고서

5) 최근 사업연도의 결산 승인을 위한 주주총회 개최(상법 제449조의2제1항에 따라 이사회결의로 재무제표를 승인하는 경우에는 이사회 개최). 이 경우 최근 사업연도의 재무제표와 그에 대한 감사인의 감사보고서를 같이 제출하여야 함

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

다. 소수주주권 행사로 인한 소송위험

당사 소수주주는 소수주주권 행사를 통해 당사의 주요 경영의사결정에 영향을 미칠 수 있으며, **이에 따라 당사는 추가적인 소송위험에 노출될 수 있습니다.**

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

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

회사의 소액주주들과 이사회 및 주요주주들과의 이해관계는 상이할 수 있으며, 이로 인해 소액주주들이 법적 행동을 통해 그들의 영향력을 행사할 수 있습니다. 향후 당사를 상대로 상기와 같은 소송 또는 법원명령이 발생할 경우, 당사의 효율적이고 적절한 전략 시행이 방해 받을 수 있으며 사업과 성과에 영향을 줄 수 있는 경영자원이 핵심사업에 집중되지 못할 수 있습니다.

파. 집단소송으로 인한 소송 위험

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

국내 증권 관련 집단소송법은 2005년 1월 1일부터 시행되었고, 국내 상장기업 주식을 집단적으로 0.01% 이상 보유하고 있으며, 해당 기업이 발행한 증권과 관련하여 자본시장 거래에서 피해를 입었다고 주장하는 투자자 집단(50명 이상)을 대표하여 1인 이상의 대표성 있는 원고가 집단소송을 제기할 수 있도록 허용합니다.

증권 관련 집단소송에서 인정되는 소인으로는 증권신고서 또는 투자설명서에 기재된 과도적 정보, 과도적인 사업보고서의 공시, 내부자/불공정 거래, 시세조작 등으로 인해 발생한 피해에 대한 청구, 회계부정으로 유발된 피해에 대해 외부 회계법인을 대상으로 제기한 청구 등을 들 수 있습니다. 당사가 미래에 집단소송의 피고가 되지 않으리라고 확신할 수 있는 근거는 없으며, 만약 당사가 이러한 집단소송의 피고로 지목될 경우, 상당한 비용이 발생함은 물론 당사 경영진이 핵심 사업에 전념하지 못할 수 있으니 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

하. 공모주식수 변동 가능 유의

『증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정』 제2-3조(효력발생시기의 특례 등) 제2항 제1호에 따라 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 공모가 변경될 수 있으니 투자자께서는 이 점 유의하여 주시기 바랍니다.

증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정에 따르면 증권시장에 상장하기 위하여 지분증권을 모집 또는 매출하는 경우로서 모집 또는 매출할 증권 수를 당초에 제출한 신고서의 모집 또는 매출할 증권수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 증권수로 변경하는 경우 정정신고서를 제출 시, 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 투자자께서는 이 점 유의하여 주시기 바랍니다.

거. 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 대주주 등으로부터 해당 주식을 차입하여 기관투자자 등에게 초과 배정을 하는 초과배정옵션(over-allotment option)도 금번 공모에서는 부여되지 아니하였습니다. 투자자께서는 이 점을 유의하시어 투자 의사 결정하시기 바랍니다.

2007년 6월 18일부터 시행된 증권 인수업무 등에 관한 규정에서 제11조 일반투자자의 권리 및 인수회사의 의무(Put-Back Option) 조항이 삭제됨에 따라 이와 관련해서 투자자께서는 해당 권리를 행사

할 수 없습니다.

본건 공모의 경우 2016년 12월 13일 개정되어 2017년 1월 1일부로 시행되는 증권인수업무 등에 관한 규정 제10조의3 제1항에 해당하지 않기 때문에 환매청구권이 부여되지 않으므로 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

아울러 당사는 본건 코스닥증권시장 상장을 위한 공모에서 주식에 대한 초과 청약이 있을 경우 대표주관회사가 발행사로부터 추가로 공모주식을 취득할 수 있는 초과배정옵션에 관한 계약을 체결하지 않았으므로, 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 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」 제2조제1항제39호나목에 따른 사업모델기업의 상장을 위하여 주식을 인수하는 경우
5. 한국거래소의 「코스닥시장 상장규정」 제2조제1항41호의 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]

또한, 공모 물량에 대한 초과수요가 존재 시 인수회사가 공모 물량의 15% 범위 내에서 발행회사의 대주주등으로부터 해당 주식을 차입하여 기관투자자 등에게 초과 배정을 하는 초과배정옵션(over-allotment option)도 금번 공모에서는 부여되지 않으므로 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

너. 수요예측에 따른 공모가격 결정

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 단서 조항은 적용하지 않습니다. 또한 과거 발행회사는 보통주에 대한 공모를 진행하여 최종 공모가 확정을 위한 수요예측을 실시하였으나 회사의 가치를 적절히 평가 받기 어려운 측면 등 제반 여건을 고려하여 대표주관회사의 동의 하에 잔여 일정을 취소하고 2024년 11월 11일자로 철회신고서를 제출한 바 있습니다.

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 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
3. 대표주관회사가 사전에 정한 방법에 따라 기관투자자로부터 경매의 방식으로 입찰가격과 수량을 제출받은 후 일정가격(이하 "최저공모가격"이라 한다) 이상의 입찰에 대해 해당 입찰자가 제출한 가격으로 정하는 방법
4. 대표주관회사가 사전에 정한 방법에 따라 기관투자자로부터 경매의 방식으로 입찰가격과 수량을 제출받은 후 산정한 단일가격으로 정하는 방법

그럼에도 불구하고 금번 공모를 위한 가격 결정은 '증권 인수업무 등에 관한 규정' 제5조 제1항 제2호에 따라 기관투자자를 대상으로 수요예측을 실시하고 그 결과를 감안하여 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 정하는 방법으로 가격결정이 이루어질 예정입니다. 단, 금번 공모 시 동 규정 제5조 제1항 제2호의 단서조항은 적용하지 않으므로 창업투자회사 등은 참여할 수 없습니다. 또한 과거 발행회사는 보통주에 대한 공모를 진행하여 최종 공모가 확정을 위한 수요예측을 실시하였으나 회사의 가치를 적절히 평가 받기 어려운 측면 등 제반 여건을 고려하여 대표주관회사의 동의 하에 잔여 일정을 취소하고 2024년 11월 11일자로 철회신고서를 제출한 바 있습니다.

더. 청약자 유형군별 배정비율 변경 위험

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

증권신고서 작성기준일 현재 금번 총 공모주식 1,000,000주의 청약자 유형군별 배정비율은 일반청약자 250,000주(공모주식의 25.0%), 기관투자자 750,000주(공모주식의 75.0%)입니다. 기관투자자 배정주식 750,000주를 대상으로 2025년 01월 02일 ~ 01월 08일에 수요예측을 실시하여 배정하며 동 수요예측 결과에 따라 청약일 전에 청약자 유형군별 배정비율이 변경될 수 있습니다.

또한 「증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조 제1항 제6호」의 개정에 따라 일반청약자 배정물량인 공모 물량의 25%에 추가적으로 우리사주조합원의 청약 수량을 제외한 물량을 공모주식의 5%내에서 발행인과 협의하여 일반청약자에게 배정할 수 있습니다.

한편, 2025년 01월 13일(월) ~ 01월 14일(화)에 실시되는 청약 결과 잔여주식이 있는 경우에는 인수회사가 자기분으로 인수 또는 추첨에 의한 재배정을 하게 됩니다. 만약 청약자유형군에 따른 배정분 중 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 초과 청약이 있는 다른항의 배정분에 합산하여 배정될 수 있으며, 이러한 초과 청약에 대한 배정은 인수회사가 자율적으로 결정하여 배정합니다.

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

'증권 인수업무 등에 관한 규정' 제9조 제1항 제3호의 개정에 따라 일반청약자에게 공모 주식의 25% 이상을 배정합니다. 또한 '증권 인수업무 등에 관한 규정' 제9조 제1항제6호의 개정에 따라 일반청약자 배정물량인 공모 물량의 25%에서 추가적으로 우리사주조합원의 청약 수량을 제외한 물량을 공모주식의 5% 내에서 발행회사와 협의하여 일반청약자에게 배정할 수 있습니다. 이에 따라 일반청약자 배정 물량은 25%를 초과할 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

'증권 인수업무 등에 관한 규정' 제9조 제1항 제3호의 개정에 따라 일반청약자에게 공모 주식의 25% 이상을 배정합니다. 또한 '증권 인수업무 등에 관한 규정' 제9조 제1항 제6호의 개정에 따라 일반청약자 배정물량인 공모 물량의 25%에서 추가적으로 우리사주조합원의 청약 수량을 제외한 물량을 공모주식의 5% 내에서 발행회사와 협의하여 일반청약자에게 배정할 수 있습니다. 이에 따라 일반청약자 배정 물량은 25%를 초과할 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

증권 인수업무 등에 관한 규정

제9조(주식의 배정)

- ① 기업공개를 위한 대표주관회사는 공모주식을 다음 각 호에서 정하는 바에 따라 해당 청약자 유형군에 배정하여야 한다.
 1. 유가증권시장 상장을 위한 기업공개인 경우 우리사주 조합원에게 「근로복지기본법」 제38조제1항에 따라 공모주식의 20%를 배정한다. 다만, 외국법인등의 기업공개인 경우에는 그러하지 아니하다.
 2. 코스닥시장 또는 코넥스시장 상장을 위한 기업공개인 경우 우리사주 조합원에게 「근로복지기본법」 제38조제2항에 따라 공모주식의 20%를 배정할 수 있다.
 3. 일반청약자에게 공모주식의 25% 이상을 배정한다.
 4. 고위험고수익투자신탁(「상법」 제469조제2항제3호에 따른 사채로서 법 제4조제7항제1호에 해

당하는 증권을 제외한 비우량채권과 코백스 상장주식의 합산 보유비율이 100분의 45이상인 경우에 한한다. 이하 이 조에서 같다)에 공모주식의 5% 이상을 배정한다. 다만, 코스닥시장 상장을 위한 기업공개 경우에는 10% 이상을 배정한다.

5. 코스닥시장 상장을 위한 기업공개 경우 벤처기업투자신탁(사모의 방법으로 설정된 벤처기업투자신탁의 경우 최초 설정일로부터 1년 6개월 이상의 기간 동안 환매가 금지된 벤처기업투자신탁을 말한다)에 공모주식의 25% 이상을 배정한다.

6. 제1호 또는 제2호에도 불구하고 우리사주 조합원이 공모주식의 20% 미만을 청약하는 경우 공모주식의 20%에서 우리사주 조합원의 청약수량을 제외한 주식(이하 "우리사주 잔여주식"이라 한다)을 공모주식의 5% 이내에서 일반청약자에게 배정할 수 있다. 이 경우 우리사주 조합원이 공모주식의 20% 미만을 청약한 사유 등을 감안하여 발행인과 협의하여야 한다.

7. 제1호부터 제6호에 따른 배정 후 잔여주식은 기관투자자에게 배정한다.

머. 일반청약자 배정방법의 변경에 따른 위험

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

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

[금융위원회가 고시한 적용가능한 균등방식 예시]

1. 일괄청약방식

(청약) 현행과 마찬가지로 각자 원하는 수량을 청약

(배정) 일반청약자 배정물량의 절반을 모든 청약자에 대해 균등배정*한 후 남은 절반을 현재와 마찬가지로 청약수요 기준으로 비례배정

* 수요가 일정물량에 미달하는 청약자에 대해서는 해당 수요만큼 배정

2. 분리청약방식

(청약) 일반청약자 배정물량을 절반씩 A군과 B군으로 나누고 청약자는 A군과 B군을 선택하여 청약
(배정) A군에 대해서는 추첨, 균등배정(1/n) 등 다양한 방식을 적용하여 당첨자간 동일한 물량*을 배정하고

B군에 대해서는 현재와 마찬가지로 청약수요 기준으로 비례배정

* 증거금 부담을 감안하여 청약자별 최대 배정가능 수량을 설정 · 안내할 필요

3. 다중청약방식

(청약) 분리청약방식의 A군에서 청약자의 수요를 반영하기 위해 A군 청약접수시 사전에 정해진 복수의 수요량을 청약자가 선택

B군 청약자는 A군 수요량을 초과하는 범위에서 원하는 수량을 청약

* (예시) A군(10주, 20주, 30주), B군(30주이상(직접입력)) 중 하나를 선택

(배정) A군의 각 그룹내에서 추첨, 균등배정(1/n) 등으로 물량배정

B군에서는 현재와 마찬가지로 청약수요 기준으로 비례배정

금번 공모는 일반청약자에게 주식을 배정함에 있어 금융위원회가 고시한 적용가능한 균등방식 예시 중 일괄청약방식을 적용합니다.

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

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

[증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조(주식의 배정) 개정사항]

⑪ 기업공개를 위한 주식의 인수회사가 제1항에 따라 일반청약자에게 공모주식을 배정하는 경우에는 자신이 인수한 공모주식 중 일반청약자에게 배정하는 전체수량(제1항제6호에 따른 배정수량을 포함한다)의 50% 이상을 최소 청약증거금 이상을 납입한 모든 일반청약자에게 동등한 배정기회를 부여하는 방식(이하 "균등방식 배정"이라 한다)으로 배정하여야 하며 나머지를 청약수량에 비례하여 배정(이하 "비례방식 배정"이라 한다)하여야 한다

⑫ 제11항에도 불구하고 균등방식 배정 또는 비례방식 배정의 배정수량 보다 해당 배정방식을 선택한 일반청약자의 청약수량이 적은 경우 다음 각 호에 따라 배정하여야 한다.

1. 균등방식 배정과 비례방식 배정 중 어느 한쪽의 청약수량은 배정수량에 미달하고 다른 한쪽의 청약수량은 배정수량을 초과하는 경우 청약수량이 미달한 쪽의 잔여주식을 초과한 쪽에 배정하도록 할 것

2. 균등방식 배정과 비례방식 배정 모두 청약수량이 배정수량에 미달하는 경우 각각의 청약수량까지 배정하고 잔여주식을 다른 청약자 유형군에 배정하거나 인수회사가 취득할 것

⑬ 기업공개를 위한 주식의 인수회사는 제11항에 따른 균등방식 배정의 방법과 수량을 준법감시인의 사전승인을 받아 결정하여야 하며, 인수회사가 복수인 경우 대표주관회사는 인수회사간 균등방식 배정의 방법이 동일하도록 하여야 한다.

버. 재무제표 작성 기준일 이후 변동 미반영

본 증권신고서상의 재무제표에 관한 사항은 2024년 3분기 작성기준일 이후의 변동을 반영하지 않았으니 투자자 분들께서는 이 점 고려하시기 바랍니다.

당사는 증권신고서 제출일 현재 한국채택국제회계기준(K-IFRS)을 적용하여 재무제표를 작성하고 있

으며, 2024년 3분기 재무제표에 대해 신우회계법인으로부터 검토받은 K-IFRS 기준으로 재무제표를 작성하여 본 신고서에 기재하였습니다. 본 신고서 상의 재무제표는 2024년 3분기 재무제표 작성 기준일 이후의 변동을 반영하지 않았으므로 투자에 유의하시기 바랍니다.

다만 당사 수익성 및 영업상황에 대한 투자자 이해를 돕기 위해, '제1부 모집 또는 매출에 관한 일반 사항-III. 투자위험요소-2. 회사위험-파. 결산일 이후 최근 재무정보 관련 위험'에 당사의 2024년 10월부터 12월까지의 잠정 누적 실적(감사 또는 검토받지 않은 실적)을 기재하였으니 참고하시기 바랍니다.

다만, 본 증권신고서에 기재된 재무제표의 작성기준일 이후 본 증권신고서 제출일 사이에 발생한 것으로 증권신고서에 기재된 사항 이외에 자산, 부채, 현금흐름, 또는 손익사항에 중대한 변동을 가져오거나 중요한 영향을 미치는 사항은 없는 것으로 판단됩니다. 그럼에도 불구하고 당사가 제시한 2024년 3분기 재무제표는 작성기준일 이후의 변동이 반영되지 아니한 재무제표임을 투자 시 유의하시기 바랍니다.

서. 신규상장일 기준가 산정방식 및 가격제한폭 변경 위험

2023년 06월 26일부터 유가증권 및 코스닥시장 신규상장종목의 신규상장일 기준가격이 기존 '공모가격의 90~200% 내에서 호가를 접수하여 결정된 시가'에서 '공모가격'으로 변경되며, 신규상장일 가격제한폭은 기존 '기준가격 대비 ±30%'에서 '기준가격(공모가격)의 60~400%'로 변경됩니다. 금번 코스닥시장 업무규정 시행세칙 개정내용의 시행시기는 2023년 06월 26일이며, 당사의 상장매매 개시 예정일은 개정안의 시행일 이후임에 따라 개정된 규정을 적용 받으므로, 투자자께서는 변경된 기준가격 결정방법에 유의하여 주시길 바랍니다.

한국거래소는 신규상장종목의 기준가격 결정방법을 개선하고 가격제한폭을 확대함으로써 신규상장일 당일 신속한 균형가격 발견기능을 제고할 목적으로 2023년 04월 12일 「코스닥시장 업무규정 시행세칙」을 개정하였습니다.

금번 코스닥시장 업무규정 시행세칙의 주요 개정내용은, 1) 신규상장종목의 최초 가격 결정을 시가 기준가 방식에 따르지 않고, 발행가액 자체를 기준으로 하는 방법으로 변경하는 것과 2) 신규상장종목의 가격제한폭을 신규상장일 기준가격 대비 60~400%로 상한가 및 하한가를 확대하여 적용하는 것으로서, 이를 요약하면 아래와 같습니다.

[신규상장종목의 상장일 기준가격 및 가격 변동 범위]

구분	변경 전	변경 후
상장일 기준가격	시가 (공모가의 90% ~ 200%)	공모가격 (별도의 가격결정 절차 없음)
상장일 가격제한폭	기준가격의 70% ~ 130%	기준가격의 60% ~ 400%

- 주1) 대상시장 : 유가 및 코스닥 시장(코넥스는 미적용)
- 주2) 대상증권 및 종목 : 신규상장종목(주권, 외국주식예탁증권, 외국주권, 투자회사, 부동산투자회사, 사회간접투융자회사, 선박투자회사)
- 주3) 적용시간 : 신규상장일의 정규시장 및 장종료 후 시간외시장

한편, 상기 코스닥시장 업무규정 시행세칙 개정내용의 시행시기는 2023년 06월 26일이며, 당사의 상장매매개시 예정일은 개정안의 시행일 이후임에 따라 개정된 규정을 적용 받으므로, 투자자께서는 변경된 기준가격 결정방법에 유의하여 주시길 바랍니다.

어. 신규상장종목 상장일 변동성완화장치(VI) 미적용

2021년 10월 18일부터 신규상장종목 상장일에 변동성완화장치(VI)를 적용하지 않으니 투자 시 유의하시기 바랍니다.

2021년 10월 18일부터 신규상장종목 상장일에 변동성완화장치(VI)가 적용되지 않으며, 상장 익일부터 적용됩니다. 투자자께서는 이 점을 참고하시어 투자 시 유의하시기 바랍니다

[변동성완화장치(VI, Volatility Interruption)]

■ 개요 : 주가 급변 시 ① 거래를 잠시 중단하여 냉각기간(cooling-off)을 부여하고, ② 2분간 호가를 모아 ③ 일시에 하나의 가격을 체결(단일가매매) 후 ④ 거래 재개

■ 목적과 세부 발동방식에 따라 ① 동적VI, ② 정적VI로 구분

① 동적VI : 유동성이 적은 상황에서 특정 호가에 의한 수급 불균형, 주문 착오 등으로 야기되는 일시적인 가격의 변동성을 완화하기 위한 장치

② 정적VI : 여러 호가로 누적된 보다 장기간의 가격 변동을 완화하기 위한 장치

저. 수요예측 참여 가능한 기관투자자

금번 공모를 위한 수요예측 시 '증권 인수업무 등에 관한 규정' 제2조 제8호에 따른 기관투자자만 참여가 가능하므로 투자자께서는 이점 유의하여 투자하시기 바랍니다.

2016년 12월 15일 '증권 인수업무 등에 관한 규정' 개정으로 인하여 동 규정 제2조 제8호에도 불구하고 동 규정 제5조 제1항 제2호 단서조항에 따라 창업투자회사 등도수요예측에 참여하는 것이 가능하도록 하고 있습니다.

그러나, 금번 공모를 위한 수요예측시 '증권 인수업무 등에 관한 규정' 제5조 제1항 제2호 단서조항을 적용하지 않음에 따라 동 조항에 따른 창업투자회사 등은 수요예측에 참여할 수 없으며, 동 규정 제2조 제8호에서 규정하는 기관투자자만 수요예측에 참여할 수 있습니다. 투자자께서는 이점 유의하여 투자하시기 바랍니다.

「증권 인수업무 등에 관한 규정」

제5조(주식의 공모가격 결정 등)

① 기업공개를 위한 주식의 공모가격은 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 방법으로 결정한다.

1. 인수회사와 발행회사가 협의하여 단일가격으로 정하는 방법

2. 기관투자자를 대상으로 수요예측을 실시하고 그 결과를 감안하여 인수회사와 발행회사가 협의하여 정하는 방법. 다만, 제2조제8호에 불구하고 인수회사는 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 자(이하 "창업투자회사등"이라 한다)의 수요예측등 참여를 허용할 수 있으며, 이 경우 해당 창업투자회사등은 기관투자자로 본다.

가. 제6조제4항제1호부터 제3호까지의 어느 하나에 해당하는 조합

나. 영 제10조제3항제12호에 해당하지 아니하는 기금 및 그 기금을 관리·운용하는 법인

다. 「사립학교법」 제2조제2호에 따른 학교법인

라. 「중소기업창업 지원법」 제2조제4호에 따른 중소기업창업투자회사

처. 수요예측 경쟁률에 관한 주의사항

당사의 수요예측 예정일은 2025년 01월 02일(목) ~ 08일(수)입니다. 수요예측에 참여한 기관투자자들은 가격확정 후 실투자 여부를 결정하여 청약 예정일인 2025년 01월 13일(월) ~ 14일(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 2025년 01월 02일(목) ~ 08일(수)입니다. 수요예측에 참여한 기관투자자들은 가격확정 후 실투자 여부를 결정하여 청약 예정일인 2025년 01월 13일(월) ~ 14일(화)에 일반 투자자와 함께 실청약을 실시하게 됩니다. 따라서 청약일 전에 발표되는 수요예측 경쟁률이 실제 기관투자자의 실제 투자 수요를 보여주는 지표는 아니오니, 투자자께서는 이 점 유의하시어 투자에 임하여 주시기 바랍니다.

커. 공모자금의 사용내역 관련 위험

당사는 금번 공모를 통해 조달한 신주 모집 금액에서 발행제비용을 차감한 순수입금의 사용계획을 결정함에 있어 상당한 재량권을 보유하고 있으며, 금번 공모를 통해 조달한 공모자금을 투자자가 동의하지 않는 목적으로 사용할 수 있으니 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

금번 공모를 통해 당사로 유입될 공모자금(인수수료 및 발행사의 재량으로 지급하는 추가 성과수수료와 기타 발행비용을 제외한 순수입금, 상장주선인의 의무인수분 취득에 따른 유입금액 포함)은 희망공모가 밴드 하단 기준 약 18,575백만원으로 예상됩니다. 당사는 콜드체인 물류 인프라의 하드웨어 및 소프트웨어 최신화·고도화, 기존 플랫폼 사업의 시장 침투율 확대를 위한 PB 및 직매입 상품 경쟁력 강화 그리고 축산 데이터 사업을 포함한 신사업 확대, 해외 진출을 위한 현지화 전략 및 등에 활용할 계획입니다.

예상 자금소요 중 계획한 자금 조달시기 지연 및 조달자금 부족의 경우 추가 소요자금은 증권신고서 제출일 현재 보유하고 있는 현금성자산 등을 활용할 계획입니다.

당사의 2025년부터 2027년까지의 공모자금 사용계획은 아래와 같습니다.

[공모자금 사용 계획]

(단위 : 백만원)

구분	구분	2025년	2026년	2027년	합계
시설자금	Smart AI 물류 인프라 투자	5,125	2,562	854	8,541
타법인 증권 취득자금	식육포장처리업체 인수 및 투자	5,531	-	-	5,531
	축산물 정보관리업체 인수 및 투자	-	2,231	-	2,231
운영자금	미국현지법인 설립 및 운영	-	-	1,590	1,590
	아시아 지역 JV 설립 및 운영	-	-	682	682
합 계		10,656	4,793	3,126	18,575

주1) 상기 금액은 **확정공모가액인** 19,000원을 기준으로 산정하였으며, 실제 비용의 발생 여부에 따라 변동될 수 있습니다.

상세 내역은 『V. 자금의 사용목적』을 참고바랍니다. 당사 경영진은 금번 공모를 통해 수령한 공모자금을 실제로 집행함에 있어 재량권을 보유하며, 이를 특정 용도로 사용하고자 하는 당사 경영진의 판단을 투자자가 신뢰하고 투자금을 당사 경영진에게 위탁하는 것임을 유의하시기 바랍니다.

또한, 금번 공모를 통해 조달한 순수입금의 사용내역은 향후 당사가 제출하는 사업보고서, 분/반기 보고서 상 「III.재무에 관한 사항 - 7. 증권의 발행을 통한 자금 조달 - 7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적」에서 확인하시기 바랍니다.

더. 주가의 일일 가격제한폭 변경

2015년 06월 15일부터 유가증권시장과 코스닥시장 주식의 일일 가격제한폭이 기존의 ±15%에서 ±30%로 확대되었으므로, 투자 시 유의하시기 바랍니다.

2015년 06월 15일부터 유가증권시장과 코스닥시장 주식의 일일 가격제한폭이 기존의 ±15%에서 ±30%로 확대되었습니다. 이에 따라 상장일 이후 당사 주식의 장중 가격 변동폭이 이전의 공모주 투자 사례 대비 클 수 있으니 투자 시 유의하시기 바랍니다.

퍼. 주식의 대규모 발행 또는 매각 위험(Overhang Issue)

향후 당사의 보통주가 대규모로 매각되거나 추가적으로 발행되는 경우, 당사의 보통주 가격은 하락할 수 있습니다. 투자자께서는 이 점을 유의하시어 투자에 임하시기 바랍니다.

당사는 코스닥시장 상장 이후 6개월이 경과하기 전까지 상장주선인의 사전 서면동의없이 총액인수

계약서에 의한 공모주식을 상장주선인에게 매각하는 것 이외에 주식 또는 전환사채 등 주식과 연결된 유가증권을 발행하거나 직간접적으로 매매하거나, 담보제공 등 제3자와의 거래를 하지 않도록 할 것입니다.

향후 당사가 보통주를 추가적으로 발행하거나 당사의 주주가 보유한 주식을 대규모로 매각하는 경우 (매각 제한 기간이 종료한 이후에는 매각 금지 대상 물량을 보유한 주주들도 포함) 또는 이와 같은 사건이 발생할 것이라는 인식이 형성되는 경우, 당사의 보통주 가격은 하락할 수 있습니다.

허. 미래에 대한 예측가능성 위험

본 증권신고서는 향후 사건에 대한 당사 경영진의 현재 시점(내지 별도 시점이 기재되어 있는 경우 해당 시점)의 예상을 담은 미래예측진술을 포함하고 있으며 미래예측진술은 실제로는 상이한 결과를 초래할 수 있는 특정 요인 및 불확실성에 따라 달라질 수 있습니다. 따라서 투자자께서는 본 증권신고서의 공개일자 기준으로 작성된 미래 예측 진술에 지나치게 의존해서는 안 된다는 점을 유의하시기 바랍니다.

상기에 언급된 당사 사업 관련 투자위험요소와 더불어, 본 증권신고서에 포함된 다양한 전망자료의 내용은 실제와 다른 결과를 나타낼 수 있습니다. 이러한 요인으로는 다음과 같은 사항들이 있을 수 있으며, 아래 사항에 반드시 국한되지는 않습니다.

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

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, 비용 증가, 자본비용 증가, 투자 지연 및 예상했던 실적 개선 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 추정 재무자료는 본 증권신고서에 기재된 유의사항이 적용됩니다.

금융감독원 전자공시 홈페이지(<https://dart.fss.or.kr>)에는 당사의 감사보고서가 전자공시되어 있으니 투자 결정에 참조하시기 바랍니다.

고. 투자위험요소 기재내용 이외 위험요소 존재 위험

투자자께서는 상기 투자위험요소에 기재된 정보에만 의존하여 투자판단을 해서는 안됩니다. 본 증권신고서에 기재된 사항 이외의 투자위험요소를 검토하시어 투자자 여러분의 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. 다만, 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.

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

노. 증권신고서 효력발생일 재기산에 따른 상장예비심사결과 효력 상실 위험

당사는 2024년 05월 10일 한국거래소에 상장예비심사신청서를 제출하여 2024년 09월 12일 상장예비심사 승인을 통지 받았으며, 코스닥시장에 상장하기 위해서는 「코스닥시장 상장규정」에 따라 상장예비심사 결과를 통보받은 날인 2024년 09월 12일로 부터 6개월 이내에 신규상장 신청을 해야 합니다 .

당사는 2024년 12월 12일 본 증권신고서를 제출하여 2025년 01월 07일을 증권신고서의 효력 발생일로 예상하고 있으나, 투자자 보호 등의 사유로 추가적인 효력발생시기가 재기산 되는 정정기재가 발생하여 상장 일정이 조정될 경우 상장예비심사 결과의 효력이 상실될 가능성이 있습니다.

「코스닥시장 상장규정」 제8조제1항제5호에 따라 보통주권의 신규상장신청인이 한국거래소의 상장예비심사를 통과 후 해당 보통주권을 신규상장하기 위하여 상장예비심사결과를 통지 받은 날부터 6개월 이내에 세칙으로 정하는 신규상장신청서와 첨부서류를 한국거래소에 제출하여야 합니다.

당사는 2024년 05월 10일 한국거래소에 상장예비심사신청서를 제출하여 2024년 09월 12일 상장예비심사 승인을 통지 받았으며, 코스닥시장에 상장하기 위해서는 「코스닥시장 상장규정」에 따라 상장예비심사 결과를 통보받은 날인 2024년 09월 12일로부터 6개월 이내에 신규상장 신청을 해야 합니다.

당사는 2024년 12월 12일 본 증권신고서를 제출하여 2025년 01월 07일을 효력발생일로 예상하고 있습니다. 그러나, 투자자 보호 또는 건전한 거래질서를 위하여 증권신고의 효력발생시기를 재기산하는 정정기재가 필요한 경우 예상 효력발생일인 2025년 01월 07일에서 효력재기산 되어 청약 일정 및 신규상장 일정이 변경될 수 있고, 이 경우 상장예비심사 결과의 효력이 상실되어 상장예비심사를 다시 진행해야 할 가능성이 있습니다.

다만, 「코스닥시장 상장규정」 제8조제1항제5호에 따라 해당 신규상장신청인이 코스닥시장의 상황 급변 등 불가피한 사유로 제출기한의 연장을 요청하여 한국거래소가 승인하는 경우에는 6개월 이내

에서 상장심사승인 효력을 연장할 수 있습니다. 그러나 증권신고서 제출일 현재 한국거래소가 당사의 상장심사승인 효력 연장 신청을 승인 할 것으로 확신할 수 없기 때문에 청약 일정 및 신규상장 일정이 지연 될 가능성이 존재합니다. 이점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

도. 허수성 청약 방지 및 기관투자자 주금납입능력 확인 관련 사항

금융위원회의 「허수성 청약 방지 등 IPO 건전성 제고 방안」에 따라 금번 공모에는 기관투자자의 허수성 청약 방지를 위한 기관투자자의 주금납입능력 확인의무가 부여됩니다. 수요예측등에 참여하는 기관투자자는 참여금액이 주금납입능력을 초과하여서는 안되며, 주관회사는 기관투자자의 수요예측등 참여금액이 주금납입 능력 초과시에 해당 참여건에 대한 공모주를 배정하지 않습니다. 이에 따라 수요예측 경쟁률 등 기관투자자의 참여형태가 이전과 차이를 보일 수 있고 청약 경쟁률 등에 영향을 줄 수 있습니다. 아울러 주금납입능력을 초과하는 수요예측 참여가 발생 할 경우, 불성실 수요예측 참여자 지정과 같은 불이익이 발생할 수 있으니 투자자께서 유의하시기 바랍니다.

2022년 12월 발표된 금융위원회의 「허수성 청약 방지 등 IPO 건전성 제고 방안」에 따라 금번 공모에는 기관투자자의 허수성 청약 방지를 위한 기관투자자의 주금납입능력 확인의무가 부여됩니다. 「금융투자업규정」 제4-19조 제8호 및 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조의3에 따르면, 기업공개를 위한 주관회사의 청약자의 주금 납입능력 확인절차가 필요하며, 이는 확약서를 기준으로 판단합니다. 수요예측등에 참여하는 기관투자자는 수요예측등 참여 금액이 주금납입능력을 초과하여서는 아니된다는 점을 고려할 시, 주금납입능력을 초과하는 수요예측참여는 허용되지 않습니다. 대표주관회사는 기관투자자가 본 수요예측을 수행함에 있어 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조의3 제1항 제1호 및 제2호의 방법을 활용하여 주금납입능력을 확인하여 수요예측을 진행할 예정입니다.

[증권 인수업무 등에 관한 규정 제5조의3 신설 사항]

제5조의3(허수성 수요예측등 참여 금지)

- ① 금융투자업규정 제4-19조제8호에서 "협회가 정하는 바"란 다음 각 호의 어느 하나의 방법을 말한다.
 1. 기관투자자가 수요예측등에 고유재산으로 참여하는 경우에는 자기자본을, 위탁재산으로 참여하는 경우에는 수요예측등 참여 건별로 수요예측등에 참여하는 개별 위탁재산들의 자산총액의 합계액을 주금납입능력으로 정하고 이를 주관회사(명칭의 여하에 불문하고 수요예측등을 행하는 금융투자회사를 말한다. 이하 이 조에서 같다)가 확인하는 방법. 이 경우 고유재산의 자기자본은 직전 분기말(해당 자료가 없는 경우, 그 전 분기말로 한다) 개별재무제표상의 금액으로 하고, 위탁재산들의 자산총액은 수요예측 참여일전 3개월간(위탁재산의 설정 또는 설립일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 설정 또는 설립일로부터 수요예측등 참여일전까지)의 일평균 평가액으로 한다.
 2. 주관회사가 대표이사(외국 금융투자회사의 지점, 그 밖의 영업소의 경우 지점장 등 국내대표자를 말한다. 이하 이 조에서 같다) 또는 준법감시인의 사전 승인을 받아 자체적으로 기관투자자의 주금납입능력을 확인하기 위한 내부규정 또는 지침을 마련하고 이에 따라 주금납입능력을 확인하는 방법
- ② 기업공개를 위한 주관회사가 제1항제1호의 방법으로 주금납입능력을 확인하는 경우, 기관투자자는 수요예측등 참여시 제1항제1호에 따른 주금납입능력을 대표이사 또는 준법감시인이 서명 또는 기명날인한 확약서에 기재하여 주관회사에 제출하여야 하며, 주관회사는 동 확약서 상의 금액을 기준으로 주금납입능력을 확인하여야 한다.

- ③ 기업공개를 위한 주관회사가 제1항제2호의 방법으로 주금납입능력을 확인하는 경우, 주관회사는 주금납입능력에 대한 기준 및 확인방법을 증권신고서에 기재하여야 한다.
- ④ 기업공개를 위한 수요예측등에 참여하는 기관투자자는 수요예측등 참여금액(기관투자자가 수요예측등에 참여하여 주관회사에 제출한 매입희망 물량과 가격을 곱한 금액으로 하되, 기관투자자가 수요예측등에 참여하여 매입 희망가격을 제출하지 아니하는 경우에는 매입희망 물량에 공모희망 가격 상단을 곱한 금액으로 한다. 이하 같다)이 제1항의 주금납입능력을 초과하여서는 아니 된다.
- ⑤ 기업공개를 위한 주관회사는 기관투자자의 수요예측등 참여금액이 기관투자자의 주금납입능력을 초과하는 경우 해당 수요예측등 참여 건에 대하여 공모주식을 배정하여서는 아니 된다.
- ⑥ 기업공개를 위한 주관회사가 둘 이상인 경우에는 기관투자자의 주금납입능력을 확인하기 위한 방법으로 제1항 각 호의 방법 중 어느 하나를 주관회사별로 달리 정할 수 있다

부칙

제1조(시행일)

이 규정은 2023년 5월 1일부터 시행한다. 다만, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 개정규정은 다음 각 호를 따른다.

1. 제5조의3 및 제17조의2제1항의 개정규정 : 2023년 7월 1일 이후 증권신고서를 최초로 제출한 기업공개부터 시행
2. 제9조제1항 및 제2항의 개정규정 : 2024년 1월 1일 이후 증권신고서를 최초로 제출한 기업공개 또는 공모증자부터 시행 <개정 2023. 6. 8>

기관투자자는 수요예측등 참여를 위해 참여금액이 주금납입능력을 초과하여서는 안되며, 주관회사는 기관투자자의 수요예측등 참여금액이 주금납입 능력 초과시에 해당 참여건에 대한 공모주를 배정하지 않습니다. 이에 따라 수요예측 경쟁률 등 기관투자자의 참여형태가 이전과 차이를 보일 수 있고 청약 경쟁률 등에 영향을 줄 수 있습니다. 아울러 주금납입능력을 초과하는 수요예측 참여가 발생할 경우, 불성실 수요예측 참여자 지정과 같은 불이익이 발생할 수 있으니 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

IV. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견)

■ 본 장은 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제119조제1항 및 동법 시행령 제125조제1항제2호마목에 의거, 금번 공모주식의 인수인이 공모주식에 대한 의견을 기재한 부분입니다. 따라서 본 장의 작성 주체는 대표주관회사인 미래에셋증권(주) 이므로 문장의 주어를 "당사" 또는 "미래에셋증권(주)"로 기재하였습니다. 발행회사인 (주)미트박스글로벌의 경우에는 "동사", "회사" 또는 "(주)미트박스글로벌"로 기재하였습니다.

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

■ 즉, 본 장의 평가의견은 금번 공모주식의 (주)미트박스글로벌에 대한 기업 실사과정 중에 있어서 동사의 코스닥시장 상장 및 공모주식의 가치평가를 검토 및 산정하기 위해 제공받은 정보 및 자료에 기초하여 대표주관사인 미래에셋증권(주)가 합리적 추정 및 판단의 가정하에 제시하는 주관적인 의견입니다.

■ 그러므로, 본 증권신고서의 당해 기재내용이 금번 공모주식의 대표주관회사인 미래에셋증권(주)가 투자자에게 투자 의사결정 여부, 이와 관련한 동사의 영업, 경영관리, 재무, 기술 등 전반적인 사업개황을 평가한 후의 조언 및 자문, 이에 상응하는 청약관련 정보를 제공하는 것이 아니며, 인수인의 분석의견 제시가 본 증권신고서, 예비투자설명서, 투자설명서 기재내용의 고의적인 허위기재사실 이외 진실성, 정확성과 관련하여 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. 예측정보에 대한 실제결과는 여러 가지 내/외부 요인들의 변화에 의해 기재된 예측정보와는 다르게 나타날 수 있음을 투자자는 유의하셔야 합니다. 예측정보와 관련하여 투자자가 고려해야 할 사항에 대해서는 본 신고서의 서두에 기재된 "예측정보에 관한 유의사항" 부분을 참조하시기 바랍니다.

■ 투자위험과 관련된 내용은 III. 투자위험요소를 참조하시기 바랍니다.

1. 공모가격에 대한 의견

[공모가 산정 요약표]

평가방법	상대가치법			
평가모형	PSR			
적용 재무수치	실적치			
적용산식	2024년 3분기 기준 LTM 매출액(①) x 유사기업 PSR(②) ÷ 주식수(③)			
적용근거	구 분	수 치	참고사항	
	①	2024년 3분기 기준 LTM 매출액	100,133백만원	1. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액 산출 참조 - (3) 주당 평가가액 산출
	②	유사기업 PSR	1.83배	1. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액 산출 참조 - (2) 유사기업 PSR 산출
	③	주식수	5,642,150주	1. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액 산출 - (3) 주당 평가가액 산출
	주당 평가 가액		32,478원	① x ② ÷ ③
	④	주당 평가가액에 대한 할인율	41.50%~ 29.18%	1. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액의 산출 - (4) 희망공모가액 결정
	공모가 산정 결과		19,000원	수요예측 이후 발행회사와 협의하여 최종 공모가액을 확정하였습니다.

본 기업은 상대가치법(유사기업 PSR)에 따라 2024년 3분기 기준 LTM 매출액을 사용하여 공모가를 산정하였으며, 2024년 3분기의 매출액에 관한 정보는 'III.재무에 관한 사항'의 '1. 요약재무정보'를 참조하시기 바랍니다.

가. 평가결과

대표주관회사인 미래에셋증권(주)는 (주)미트박스글로벌의 코스닥시장 상장을 위한 공모와 관련하여 희망공모가액을 다음과 같이 제시하고자 합니다.

구 분	내 용
주당 희망공모가액	19,000원 ~ 23,000원
확정 공모가액	19,000원
확정공모가액 결정방법	수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 감안하여 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 확정공모가액을 결정하였습니다.

상기 표에서 제시한 희망공모가액의 범위는 (주)미트박스글로벌의 절대적 가치가 아니며, 향후 국내외 경기, 주식시장 상황, 산업 성장성 및 영업환경 변화 등 다양한 제반 요인의 영향으로 예측, 평가 정보는 변동할 수 있음을 유의하여 주시기 바랍니다.

금번 (주)미트박스글로벌의 코스닥시장 상장공모를 위한 확정공모가액은 대표주관회사가 상기와 같이 제시된 희망공모가액을 바탕으로 국내외 기관투자자를 대상으로 수요예측을 실시할 예정이며, 향후 수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 감안하여 대표주관회사가 발행회사와 협의하여 확정공모가액을 결정할 예정입니다.

나. 희망공모가액의 산출방법

(1) 희망공모가액 산출 방법 개요

금번 공모와 관련하여 대표주관회사인 미래에셋증권(주)는 (주)미트박스글로벌의 2024년 3분기까지의 영업실적, 재무지표, 경영성과 등과 향후 성장성, 산업의 특성, 유사회사와의 재무지표 비교 및 주가 수준 등을 감안하여 공모가액을 종합적으로 평가하였습니다. 동사의 공모가 밴드를 제시하기 위한 절차는 다음과 같습니다.

(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 자본조달 원천별 가중치를 곱하여 산출한 자기자본비용과 타인자본비용의 합)을 적용하여 현재가치를 산정하는 평가방법입니다. 이를 위해서는 최소 5년 이상의 미래 현금흐름 및 적정 할인율을 추정하여야 하며, 비교기업과 비교하기 위해서는 비교기업의 미래현금흐름 및 할인율을 추정하여야만 상호비교가 가능한 모형으로 이러한 미래 현금흐름 및 적정 할인율을 산정함에 있어 객관적인 기준이 명확하지가 않고 평가자의 주관에 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 추정실적을 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 점에서 한계가 존재합니다. 또한 이를 보완하는 향후 2개년간 추정손익에 의해 산정되는 수익가치는 손익 추정시 평가자의 주관 개입 가능성, 추정기간의 불충분성 및 자본환원율로 인한 기업가치의 고평가 가능성 등은 한계점으로 지적되고 있습니다.

상대가치 평가방법(PER 비교, EV/EBITDA 비교, PSR 비교, PBR 비교 등)은 주식시장에 분석대상 기업과 동일하거나 유사한 제품을 주요 제품으로 하는 비교가능성이 높은 유사 기업들이 존재하고, 주식시장은 이런 기업들의 가치를 평균적으로 올바르게 적정하게 평가하고 있다는 가정하에 분석대상 기업과 비교기업을 비교·평가하는 방법으로서 그 평가방법이 간단하고 연관성을 갖기 때문에 유용한 기업가치 평가방법으로 인정되고 있습니다.

그러나, 비교기업의 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 평

가대상 회사와 비교 유의성을 갖고 있어야 합니다.

(나) 평가방법 선정

대표주관회사인 미래에셋증권(주)는 금번 공모를 위한 (주)미트박스글로벌의 주당가치를 평가함에 있어 상기 평가방법 중 국내 증권시장에 기상장된 비교기업을 대상으로 PSR을 산정하여 가치평가에 활용 하였습니다.

[(주)미트박스글로벌 비교가치 산정시 PSR 적용 사유]

적용 투자지표	투자지표의 적합성
PSR	<p>PSR(주가매출액비율)은 해당 기업의 주가가 SPS(주당매출액)의 몇 배인가를 나타내는 지표로 시장의 성장성에 대한 평가가 반영된 지표이며, 사업초기에 외형의 성장성은 높지만 이익은 적자를 기록하고 있는 기업의 주가수준을 설명하기 위한 지표로 도입되었습니다.</p> <p>PSR에 의한 가치평가는 이익이 적자를 기록하고 있는 기업이나 해외유사기업의 경우에도 사용할 수 있으며, 순이익과 장부가치가 감가상각비, 재고자산 등의 회계처리방법에 의하여 크게 영향을 받는 반면 매출액은 임의로 조정하기가 어렵다는 장점을 가지고 있습니다. 또한 PSR은 변동성이 높지 않아 가치평가에 적용하는데 신뢰성이 높은 방법입니다.</p> <p>성장기 단계 산업의 특성상 다수의 경쟁자가 시장에 진입하게 되며, 시장의 경쟁은 치열해지게 됩니다. 따라서 동 시기 시장참여자들은 시장점유율을 확대하여 시장을 선점하기 위해 노력합니다. 따라서 성장기 단계 산업에서는 기업 매출액의 크기가 향후 성장성 및 수익성 등의 회사 실적에 영향을 미치는 중요한 요소입니다.</p> <p>발행회사인 (주)미트박스글로벌이 영위하는 온라인 축산물 유통사업은 성장기 단계에 있는 산업이고, 동사의 매출액도 높은 성장률로 증가하고 있습니다. 이는 오프라인 기반의 식료품 유통회사와 차이가 존재하며, 온라인 식료품 유통회사들의 경우 다양한 상품을 유통하는 데 반해 발행회사의 경우 식료품 중에서도 축산물에 특화된 온라인 유통사업을 영위한다는 점에서 차이가 존재합니다. 이러한 사항들에 근거하여 금번 (주)미트박스글로벌 주식 평가에 있어서 회사 및 산업의 성장성을 반영할 수 있는 PSR 평가 방법을 적용하였습니다.</p>

[(주)미트박스글로벌 비교가치 산정시 PER, PBR, EV/EBITDA 제외 사유]

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

<p>PER</p>	<p>PER(주가수익비율)는 해당 기업의 주가가 주당순이익(EPS)의 몇 배인가를 나타내는 지표로 기업의 영업활동 기반 수익력에 대한 시장의 평가, 성장성, 영업활동의 위험성 등이 총체적으로 반영되어 있는 투자지표입니다. 또한, PER는 순이익을 기준으로 상대가치를 산출하기에 개념의 명확성, 산출의 용이성 등으로 가장 일반적으로 사용되는 투자지표이기도 합니다.</p> <p>그러나 손익계산서 상의 순이익만을 고려할 경우 회사의 수익성에 대한 평가는 가능하나 특정기간의 순이익만 고려되며, PER를 적용한 비교가치는 기본적으로 주가를 단순히 순이익에만 영향을 받는다는 단순한 가정 때문에 주가에 영향을 미치는 업종성장성 등이 배제될 우려가 있습니다. 또한 회계처리 등에 의해 순이익이 쉽게 영향을 받을 수 있는 단점이 존재합니다.</p> <p>성장기 단계에 있는 온라인 축산물 유통 시장에서 동사는 거래규모 및 시장점유율 확대에 주력하고 있습니다. PER지표는 기업 규모 및 장기적인 성장성 보다 특정 기간의 이익에 기반하여 산출되고 타 지표 대비 변동성이 크기 때문에 동사의 기업가치 평가방법의 한계점이 있다고 판단되어 평가방법에서 제외하였습니다.</p>
<p>PBR</p>	<p>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.</p>
<p>EV/EBITDA</p>	<p>EV/EBITDA는 기업가치(EV)와 영업활동을 통해 얻은 이익(EBITDA)과의 관계를 나타내는 지표로 기업이 자기자본과 타인자본을 이용하여 어느 정도의 현금흐름을 창출할 수 있는지를 나타내는 지표입니다. EBITDA는 유형자산이나 기계장비에 대한 감가상각비 등 비현금성 비용이 많은 산업에 유용한 지표로서, 동사 가치를 나타내는 데에는 적절한 지표로 사용되기 어렵다는 판단하에 가치산정시 제외하였습니다.</p>

다. 유사기업의 선정

(1) 유사기업 선정 요약

대표주관회사인 미래에셋증권(주)는 동사의 업종, 사업, 재무 및 일반 유사성을 고려하여 실리콘투, 블루엠텍 2개사를 동사의 공모가격 산정을 위한 비교기업으로 선정하였으며, 상세 선정내역은 다음과 같습니다.

최종 선정된 비교기업은 동사와 유사한 사업을 영위하고 있으나, 주요 사업 및 매출의 차이가 존재합니다. 또한 사업전략, 영업환경, 시장 내 위치 등의 차이가 존재할 수 있으므로, 투자자께서는 비교 참고 정보를 토대로 한 투자 의사 결정 시 이러한 차이점이 존재한다는 사실에 유의하시기 바랍니다.

이와 같은 기준으로 선정되어 모집단에 속한 유사기업은 아래와 같습니다.

[유사기업 선정 기준 요약]

구분	선정기준	세부 검토기준	선정회사
1차	모집단 선정	<p>한국표준산업분류 상 다음 중 하나에 속하는 유가증권시장 또는 코스닥시장 상장회사</p> <ul style="list-style-type: none"> - 데이터베이스 및 온라인정보 제공업(J63991) : 13개사 - 전자상거래 소매 중개업(G47991) : 3개사 - 육류 도매업(G46313) : 2개사 - 기타 가공식품 도매업(G46329) : 6개사 - 가공류 가공 및 저장 처리업(C10121) : 4개사 - 가공류 도축업(C10112) : 1개사 - 육류 도축업(가금류 제외)(C10111) : 1개사 - 동물용 사료 및 조제식품 제조업(C1080) : 3개사 - 그 외 기타 정보 서비스업 (J63990) : 6개사 - 호스팅 및 관련 서비스업 (J63112) : 2개사 - 전자상거래 소매업 (G47912) : 1개사 - 그 외 기타 특정 상품 중개업 (G46107) : 4개사 - 상품 종합 중개업 (G46109) : 3개사 - 신선, 냉동 및 기타 수산물 도매업 (G46315) : 1개사 - 응용 소프트웨어 개발 및 공급업 (J58222) : 100개사 - 상품 종합 도매업 (G46800) : 17개사 - 그 외 기타 상품 전문 도매업 (G46799) : 17개사 	184개사
2차	사업 유사성	<p>모집단 중 아래의 사업유사성을 만족하는 회사</p> <p>① 모집단에 속한 기업 중 비내구재(식자재/의약품/의류/화장품)의 유통 비중이 50% 이상인 기업</p> <p>② 동사가 양육/도축/제조 등을 하지 아니하므로 직접 인프라를 갖추고 제품의 제조를 진행(계획)하는 기업을 제외</p>	6개사

최종	재무 및 일반 유사성	상기 사업유사성으로 분류된 7개사중 아래의 재무 유사성을 만족하는 회사를 선정 ① 분석기준일(2024년 12월 05일) 현재 2023년 사업보고서와 2024년 3분기보고서를 제출한 기업 ② 최근 사업연도 감사의견 적정인 기업 ③ 12월 결산법인인 기업 ④ 분석기준일(2024년 12월 05일) 현재 상장후 6개월 이상 경과한 기업 ⑤ 분석기준일(2024년 12월 05일) 최근 1년 이내 거래정지, 관리종목 편입, 대규모합병, 매각(계획) 등이 없는 기업 ⑥ 선정된 기업중 PSR 최고값 및 최저값 대상 제외	2개사
----	-------------	--	-----

(2) 유사기업 선정 세부내역

(가) 1차 - 업종 유사성 (모집단 선정)

미트박스글로벌은 축산물 및 식료품 온라인 유통 플랫폼의 개발 및 운영을 전문으로 하는 기업으로 한국표준산업분류세세분류상 "데이터베이스 및 온라인정보 제공업(J63991)"에 해당합니다. "데이터베이스 및 온라인정보 제공업(J63991)"에 해당하는 13개 기업들의 상당수가 정보제공, 전자결제 등 동사가 영위하는 사업과 차이가 존재하기에 검토범위를 넓혀 아래 표의 17가지의 표준산업분류에 속하는 유가증권시장 또는 코스닥 상장회사를 모집단으로 선정하였습니다. 상기 기준으로 분류된 1차 유사기업은 다음과 같습니다.

한국표준산업분류	주요 기업	기업수
1. 데이터베이스 및 온라인정보 제공업 (J63991)	NICE평가정보, NHN KCP, 리파인, KG모빌리언스, 밀리의서재 등	13
2. 전자상거래 소매 중개업(G47991)	그래디언트, 예스24, 엑시온그룹	3
3. 육류 도매업(G46313)	교촌에프앤비, 현대코퍼레이션홀딩스	2
4. 기타 가공식품 도매업(G46329)	보라티알, 동서, CJ프레시웨이, 비엘팜텍, 바이온, 대산F&B	6
5. 가공류 가공 및 저장 처리업(C10121)	마니커, 정다운, 마니커에프앤지, 동우팜투테이블	4
6. 가공류 도축업(C10112)	하림	1
7. 육류 도축업(가금류 제외)(C10111)	우리손에프앤지	1
8. 동물용 사료 및 조제식품 제조업(C1080)	선진, 미래생명자원, 현대사료	3
9. 그 외 기타 정보 서비스업 (J63990)	브랜드엑스코퍼레이션, 헥토이노베이션, 헥토파이낸셜, KTis, 인포뱅크, 소프트센	6
10. 호스팅 및 관련 서비스업 (J63112)	카페24, 가비아	2
11. 전자상거래 소매업 (G47912)	푸드나무	1
12. 그 외 기타 특정 상품 중개업 (G46107)	디동일, 골프존뉴딘홀딩스, 케이옥션, 이상네트웍스	4
13. 상품 종합 중개업 (G46109)	LX인터내셔널, 케이티알파, 이엘씨	3
14. 신선, 냉동 및 기타 수산물 도매업 (G46315)	신라에스지	1
15. 응용 소프트웨어 개발 및 공급업 (J58222)	현대오토에버, 루닛, 커넥트웨이브, 엠로, 뉴노, 비즈니스온, 셀바스시 등	100
16. 상품 종합 도매업 (G46800)	실리콘투, 포스코인터내셔널, 아이마켓코리아, GS글로벌, LS네트웍스 등	17
17. 그 외 기타 상품 전문 도매업 (G46799)	블루엔텍, HLB테라퓨틱스, 감성코퍼레이션, 이트론, 미래반도체, 안트로젠 등	17

자료: NiceBizline

(나) 2차 - 사업 유사성

동사는 육류 및 식자재 등의 비내구 소비재를 온라인 플랫폼을 통해 중개/유통하고 있으며, 비내구 소비재란 소비자가 구입, 소비하는 재화 가운데 그 효용이 단기간에 걸쳐 지속되는 물품으로써 대표적으로 음식료품, 의약품, 의류 등이 존재합니다. 동사는 생산시설을 갖추지 아니하고 상품을 유통하는 플랫폼 사업을 영위하기에 아래와 같은 조건을 갖춘 6개사를 비교기업으로 선정하였습니다.

- ① 모집단에 속한 기업 중 비내구재(식자재/의약품/의류/화장품)의 유통 및 관련 매출 비중이 50% 이상인 기업
- ② 동사가 양육/도축/제조 등을 하지 않기에 제조시설을 갖추고 제품을 제조(계획)하는 기업 제외

기업명	매출비중	선정여부
NICE평가정보	CB, 개인신용정보 제공 및 컨설팅 외(66.77%), 기업정보/컨설팅, TCB 외(17.87%)	제외
핵도파이낸셜	PG(48.35%), 간편현금결제(22.36%), 가상계좌(15.57%), 데이터(3.02%)	제외
카페24	EC플랫폼: 결제솔루션(34.8%), 공급망서비스(24.1%), 마케팅 및 EC 솔루션(22.9%)	제외
iMBC	용역 매출(44.55%), 콘텐츠 매출(34.82%), 광고 매출(16.26%), 수입 수수료(3.66%)	제외
에스24	도서 상품매출(92.7%), 기타매출, 공연수수료매출 등(6.1%), 수수료매출(0.6%)	제외
미스터블루	온라인 콘텐츠: 만화, 웹툰(48.86%), 웹소설(23.0%), 게임: 에오스(EOS)(23.46%)	제외
푸드나무	전자상거래 플랫폼, 간편건강식품&가정식대체식품, 미디어콘텐츠(73.59%), 육계 판매 및 배양육, 연구개발 판매(21.06%), 스마트물류자동화(16.97%)	선정
디동일	성유소재 제품 및 상품(61.6%), 알루미늄 제품(38.4%)	제외
리파인	전월세보증금 대출 서비스: 대출 권리조사료(88.1%), 통지관련 수수료(4.0%)	제외
CJ프레시웨이	가공상품(51.0%), 제품(25.2%), 농산물(8.6%), 수산물(5.1%), 축산물(9.4%),	제외
케이티알파	T커머스(65.6%), 모바일기프트커머스(22.9%), 콘텐츠미디어(11.5%)	제외
KTcs	B2B매출(38.6%), KT고객서비스(18.4%), 유통사업(21.9%), 컨택센터사업(16.9%),	제외
인포뱅크	서비스: 메시징서비스(87.1%), 기타모바일서비스(8.6%), Smart Car서비스(3.2%)	제외
비엘팜텍	건강기능식품사업(86.7%), 체외진단 등 기타사업(13.3%)	선정
교촌에프앤비	국내 프랜차이즈(92.5%), 글로벌 사업(4.0%), 커머스/신사업(3.5%)	제외
이상네트웍스	용역사업부문: 전시(60.6%), 철강사업부문: 제품(10.9%), 상품(14.6%)	제외
바이온	선박부품_제조(45.31%), 유류판매(40.94%), 화장품_제품(2.60%)	제외
LX인터내셔널	물류(46.0%), Trading/신성장(46.8%), 자원(7.2%)	제외
골프존뉴딘힐딩스	골프용품(83.55%), 지주(14.79%), 골프장임대(1.85%), 기타(1.34%)	제외
케이옥션	수수료수입(53.6%), 상품매출(42.4%), 기타매출(4.0%)	제외
대산F&B	포크사업부(99.4%), 외식사업부(0.6%)	제외
핑거스토리	온라인 콘텐츠 매출: 웹툰, 웹소설, 만화(98.56%), 영화(1.25%)	제외
소프트센	IT솔루션 사업부(42.55%), IT 인프라 사업부(57.45%)	제외
KG모빌리언스	전자결제사업(79.2%), 이러닝사업(12.6%), 교육사업(4.4%), IT사업(3.8%)	제외
이엘씨	제어계측기부문(55.7%), 반도체 장비부문(44.3%)	제외
밀리의서재	전자책 정기구독(98.6%), 종이책 + 전자책 정기구독(0.7%)	제외
브랜드엑스코퍼레이션	브랜드(의류) : 잭시믹스(91.94%)	선정
한성크린텍	환경설비 건설업(69%), 환경시설 O&M 사업부문(16%), 액상 지정폐기물 사업(14%)	제외
엑시온그룹	브랜드 마켓 부문: 상품매출(75.8%), 용역매출(18.6%), 커머스 인프라 부문(5.6%)	제외
에프앤가이드	금융정보서비스(58.7%), INDEX(24.4%), FUUND(6.1%), 용역 및 기타(10.6%)	제외
보라티알	유가공류(24.6%), 면류(16.5%), 농산가공식품류(13.4%), 식용유지류(17.9%), 절임류(8.1%), 조미 식품(3.5%), 식육가공품 및 포장육(1.8%)	제외(주1)

동서	식자재, 수입음료 등 식품사업부문(50.6%), 포장재, 커피제품 등 제조부문(27.2%), 원부자재 구매 대행 등 구매수출부문(20.6%), 자산임대 등 기타(1.6%)	제외
핵토이노베이션	파이낸셜 사업(간편현금결제, PG서비스 등(35.91%)), IT보안, 정보 서비스 등(35.91%), 헬스케어(18.99%), 내부거래 제거 등(0.16%)	제외
신라에스지	축육(63.49%), 소시지 외(28.68%), 통조림 외(3.60%), 수산물 외(2.89%)	제외
THE E&M	[인터넷 사업부문: 팟콘티비 외(59.97%)], [엔터테인먼트 사업부문: MCN, 매니지먼트(32.12%), 연예인 매니지먼트 외(7.91%)]	제외
NHN KCP	온라인결제(94.5%), 오프라인 결제(4.0%), 프로젝트 사업(1.5%)	제외
KTis	KT고객센터사업(38.6%), 일반컨택센터사업(26.3%), 유통사업(18.4%)	제외
현대코퍼레이션홀딩스	축산물 도매업 등(51.7%), 브랜드/OEM(25.2%), 버섯(10.0%), 패키징(8.6%), 기타(4.5%)	제외
가비아	클라우드 및 IT서비스(52.7%), IX, IDC(34.5%), 보안(12.7%), 기타(0.1%)	제외
그래디언트	전자상거래업(76.66%), 바이오헬스케어 산업(19.88%), 기타(3.41%)	제외
이노랩	영상인식(CCTV영상 실시간 영상관제)(75.88%), 데이터플랫폼(12.79%), 기타(6.97%)	제외
커넥트웨이브	데이터커머스(다나와, 에누리 등) (42.8%), 크로스보더커머스(해외직구 등) (32.5%), 이커머스 솔루션(메이크샵 외) (21.1%)	제외
링크테크시스	SW자동화 테스트(51.19%), , XComPro/XGemPro(35.30%), 계측기 렌탈 및 상품(12.21%)	제외
파수	데이터보안 솔루션(42.2%), 애플리케이션보안 솔루션(18.1%), 정보보호컨설팅(36.8%)	제외
모코엠시스	클라우드/빅데이터 연계솔루션(75.92%), 보안솔루션(7.26%), 클라우드 솔루션(16.82%)	제외
갤럭시아머니트리	전자결제사업(72.3%), 모바일상품권/쿠폰/선불결제(22.5%), 기타사업(5.3%)	제외
알서포트	PC 및 모바일 장비 원격지원 솔루션 (54.3%), PC/모바일 장비 원격제어 솔루션 (40.1%)	제외
라이프시맨텍스	뉴트리션 제품 및 원료 (68.17%), 디지털헬스 기술 플랫폼(B2B/B2G마이데이터 사업) (6.06%), 데이터기반 금융상품 (11.70%)	제외
이지케어텍	의료정보시스템 개발 및 판매 (49.6%), 의료정보시스템 운영 및 유지보수 (44.0%)	제외
NHN박스	음원유통(B2B) (57.37%), 디지털 음원서비스 박스(B2C) (42.62%)	제외
지란지교시큐리티	메일 보안 솔루션(47.28%), 문서보안 솔루션(22.16%), 모바일 보안 솔루션(24.10%)	제외
제이엘케이	인공지능 의료 분석 솔루션(70%), 인공지능 산업분석 솔루션/임대매출(30%)	제외
비즈니스온	데이터분석 B2B 솔루션(39.7%), ERP 전자세금 계산서 등 재무관련 B2B솔루션(32.5%), HR솔루션(23.3%), 온라인 계약 솔루션(4.5%)	제외
웹게시	인하우스(공공기관/초대기업용 핀테크 서비스) (24.8%), 브랜치(중견/대기업용) (26.99%), 경리나라(중소기업용) (37.58%), 위멤버스(소상공인용) (0.96%), 기타솔루션 (9.7%)	제외
슈어소프트테크	SW시험검증: 코드검증 솔루션(35.5%), 시스템검증솔루션(18.5%), 미래기술검증솔루션(5.2%), 모델검증솔루션 (8.1%), 빅데이터/AI(32.6%)	제외
유비케어	병·의원/약국 보험청구, 업무관리 솔루션 등(36.7%), 병·의원 의료기기/약국자동조제기/의약쇼핑몰 등 유통사업(39.2%), 약품 자동화조제기 및 포장플름(16.8%)	제외
나무기술	[상품: 서버, 스토리지 장비류(40.77%), 클라우드솔루션(5.05%)], [용역: 솔루션용역(36.44%)], NCC솔루션(0.84%), Cocktail솔루션(2.92%), 기타(13.98%)	제외
핑거	플랫폼, 금융포탈, 오픈뱅킹, 글로벌뱅킹 플랫폼 (79.95%)	제외
네이블	유무선 융합 통신 및 IoT(37.1%), ALL-IP 통신 보안(15.9%), 기타(47.0%)	제외
씨이랩	GPU 어플라이언스(74.35%), AI사업: AI영상분석사업(22.16%), 데이터사업(3.06%)	제외
현대오토에버	IT(전산시스템) 운영 아웃소싱 서비스(42.14%), SI부문(34.40%), 차량용 SW부문(23.46%)	제외
클라우드웍스	인공지능 데이터 구축 서비스(78.2%), 데이터 라벨러 교육 서비스 (16.8%), 기타(5.0%)	제외
아이퀘스트	정보시스템 기획/구축/운영/유지/보수(39.8%), B2B소프트웨어(60.2%)	제외
오상자이엘	제품 수명주기 관리 서비스(56.76%), 시스템 구축/개발/컨설팅 (34.82%)	제외
키네마스터	동영상 편집앱 KineMaster(100.0%)	제외
쿠콘	데이터 서비스 수수료(55.5%), 페이먼츠 서비스 수수료(44.5%)	제외
디어유	아티스트 전용 팬 커뮤니케이션 플랫폼(99.68%)	제외

코나아이	스마트카드(51.1%), COB 외(23.4%), 플랫폼 수수료(21.1%)	제외
텔코웨어	무선데이터 솔루션(85.6%), 음성핵심망 솔루션(13.3%)	제외
비트컴퓨터	의료정보시스템(80.06%), 교육사업(9.99%), 디지털헬스케어(3.65%)	제외
트윈	기업력 rule 기반 제품 양불 비전 검사 솔루션(61%), AI 기반 비전검사 솔루션(23%)	제외
토마토시스템	솔루션진행매출(37.85%), 유지보수용역(48.29%), 제품(13.85%)	제외
MDS테크	원도우 임베디드 OS(34.5%), SW 개발솔루션(24.9%), 산업자동화 솔루션(18.5%)	제외
피노	중계기류 제품(70.88%), 모바일게임 매출(20.96%)	제외
셀바스시	심장충격기 등(31.7%), MEDIANA 의료기기(22.8%),의료진단기기(15.3%), AI 디지털 트랜스포메이션(14.1%), 보조공학기기(10.2%)	제외
탱크웨어	환경생활가전(66.6%), 차량용 블랙박스(30.2%), 아이나비 지도 플랫폼(3.2%)	제외
코닉오도메이션	로봇물류 (62.7%), IT 인프라 (10.8%), 스마트팩토리(20.9%), 제어SW(5.6%)	제외
버넥트	제품: 산업용 XR 솔루션 제품 매출(37.89%), 산업용 XR 솔루션 라이선스 매출(27.74%), 기타 제품(14.65%), 상품(19.72%)	제외
FSN	종합광고대행/모바일 애드네트워크 (37.28%), 브랜드 및 플랫폼 액셀러레이팅 (28.11%), 해외 디지털 광고 제작 및 대행/라이프 AI 솔루션 등 (37.33%)	제외
인지소프트	금융권 SW 솔루션 매출(63%), 유지보수 매출(37%)	제외
엠로	SI기반 기업용 공급망관리 시스템 컨설팅(65%), 기술지원(18%), SW라이선스(10%),	제외
지어소프트	커머스(46.34%), 소프트웨어 개발 및 유지보수(47.25%), 디지털 온라인 광고대행(6.41%)	제외
알체라	SI학습 데이터 제작(47.2%), 안면인식 AI(32.7%), 기타(18.1%)	제외
한씩	정보보호제품(61%), 정보보호상품(17%), 정보보호 컨설팅 용역(22%)	제외
웨이버스	솔루션: 공간정보 SI(31.1%), 공간정보 SM(35.8%), 공간정보 플랫폼(31.7%)	제외
바이브컴퍼니	AI 솔루션(58.17%), 빅데이터 분석 플랫폼 썬트렌드(36.45%), AI Assistant(3.39%)	제외
시큐브	보안운영체제 제품(48.8%), 유지보수 서비스(51.2%)	제외
오브젠	SI마케팅 솔루션 커스터마이징 용역(56.91%), 제품 라이선스비(13.09%), 서비스 운영비(15.91%), 서비스 기술비(14.09%)	제외
영림원소프트랩	구축형 ERP(51.0%), 유지관리 서비스(39.4%), 클라우드 ERP(8.9%)	제외
엠아이큐브솔루션	스마트팩토리(38.0%), 제조 설비 통합 솔루션(36.7%), 설비 모니터링 시스템(11.3%)	제외
미디어젠	차량용 음성 시스템 개발(42.7%), 음성솔루션 판매(26.7%), AI 솔루션 판매 및 개발(9.3%)	제외
KG이니시스	전자지불결제대행서비스(71.64%), 요식업(22.57%)	제외
한국정보인증	인증서(56.47%), 인증보안(20.54%), 톨킷 및 유지보수 솔루션(7.89%)	제외
현대이지웰	복지사업 [일반상품(40.3%), 콘텐츠상품(36.6%), 용역매출(19.5%)], 모바일식권(3.2%)	제외
이노롤스	디지털 의사결정 자동화 시스템(51.6%), 디지털 상품 정보 자동화 시스템(35.2%)	제외
플래티어	이커머스 플랫폼 솔루션(67.4%), 디지털 전환 솔루션(24.0%), AI 마테크 솔루션(8.6%)	제외
유비온	에듀테크 SW(68.74%), 교육서비스(31.26%)	제외
위세아이텍	빅데이터 분석 SW(90.6%), AI모델 개발 플랫폼(9.4%)	제외
브레인즈컴퍼니	IT인프라 통합관리솔루션(46.6%), 유지보수(30.3%), IT 기기 등 상품(23.1%)	제외
핀텔	교통솔루션(86%), 보안솔루션(14%)	제외
마음AI	AI SYSTEM 구축(62.4%), AI 컨설팅(30.2%), AI API(7.5%), 기타(4.7%)	제외
플라리스오피스	자동차 공조부품 사업(33.7%), 합성사 및 화학사업(33.0%), 소프트웨어 플랫폼(10.8%)	제외
토탈소프트	컨테이너 터미널 운영 시스템(78.6%), 본선 탑재용/선반 적하 계획 시스템(17.5%)	제외
다날	유무선 결제시스템(80.36%), 콘텐츠 제작 및 유통(14.45%), 커피 프랜차이즈(5.19%)	제외
지니언스	정보 보호솔루션(81.26%), 유지관리기술지원(18.73%)	제외
이스트소프트	AI, 인터넷 S/W(47.5%), 게임사업(22.5%), 자산운용업(15.3%)	제외
루닛	암진단 솔루션 (95.23%), 암 치료 솔루션 (4.13%)	제외
수산아이앤티	보안솔루션(67.0%), 공유단말접속관리서비스(29.9%), 기타수입(3.1%)	제외
이루온	디지털 아카이브 및 카드 솔루션(38.0%), 통신 솔루션 및 서비스(42.1%), 기타(19.9%)	제외

핸디소프트	SW 개발용역 및 유지보수(79.4%), 클라우드 개발 및 운영관리(20.5%), 기타매출(0.1%)	제외
티사이언티픽	보안 네트워크 (69.27%), 모바일 쿠폰/상품권(10.00%), 모바일서비스/SI 용역 (20.73%)	제외
비큐시	미디어융합 플랫폼(87%), AI 데이터 전처리 플랫폼(3%), AI 학습 데이터 공급플랫폼(7%)	제외
유엔젤	코어네트워크(25.69%), 스마트러닝(33.07%), 서비스사업(14.01%), 기타사업(27.23%)	제외
인스웨이브시스템즈	UI/UX개발 플랫폼(43.19%), 금융단말솔루션(38.73%), 서버개발플랫폼(6.05%)	제외
딥노이드	산업 AI(92.5%), AI 플랫폼(6.1%), 의료 AI(1.4%)	제외
한솔인티큐브	AI기반 디지털 컨택센터/메시징 등(100.0%)	제외
원티드랩	채용매칭플랫폼(78.16%), 프리랜스 매칭 플랫폼(10.47%), 채용연계형 교육사업(6.62%)	제외
엑스큐어	DX사업: 스마트카드(14.3%), AED 캐비닛(0.9%), 용역(2.6%), IT서비스: 기타상품(76.4%)	제외
비트나인	그래프 데이터베이스(29.0%), 일반 IT SI 서비스 (71.0%)	제외
지니뮤직	음악사업(63.6%), 도서관관련콘텐츠사업(23.4%), 기타사업(13.0%)	제외
코어라인소프트	AI기반 의료영상분석(89.9%), 용역(9.7%)	제외
라온피플	AI스마트비전솔루션(1.56%), AI머신비전 솔루션(1.57%), 카메라모듈검사솔루션(2.15%), 클라우드 솔루션(94.72%)	제외
모아데이터	인공지능 이상탐지 SW(91.72%), 인공지능 기반 헬스케어 솔루션(8.28%)	제외
솔트룩스	빅데이터분석플랫폼(10.7%), AlaaS 인공지능 플랫폼(18.36%), 데이터베이스시스템(0.30%), 클라우드 서비스(0.25%), 종속회사/투자수익/기타(70.39%)	제외
모바일어플라이언스	영상기록장치 HUD ADAS 네비게이션 (96.03%)	제외
브리지텍	콜센터 솔루션 및 통신망 솔루션(100.0%)	제외
포시에스	전자문서 개발 솔루션(46.29%), 리포팅툴(37.26%), 클라우드 기반 전자문서 서비스(10.47%), 기타(5.98%)	제외
SB핀테크솔루션즈	결제서비스(60.6%), 백오피스 SaaS(26.0%), 국제송금서비스(16.7%)	제외
코난테크놀로지	Text AI(84.78%), Video AI(15.22%)	제외
티라유텍	[IT서비스/SW매출: SmartFactory(45.3%), SCM(14.5%), 기타(10.2%)], 상품매출(26.3%)	제외
씨유박스	AI 얼굴인식 시스템(49%), AI 얼굴인증 솔루션(32%), AI 객체인식 솔루션(16%), 기타(3%)	제외
비유텍테크놀로지	XR 사업/밀리터리 솔루션/가상 Simulator 용역매출 등(100%)	제외
비아이매트릭스	BI솔루션(61.3%), SCM솔루션(30.4%), AI솔루션(8.4%)	제외
오픈놀	플랫폼매출(42.95%), 교육컨설팅 매출(26.79%), 기타서비스 매출(7.87%), 응용 소프트웨어 개발 및 공급업(22.38%)	제외
알티캐스트	SW Quality Insight(67.03%), 미들웨어 솔루션(32.33%), 기타(0.64%)	제외
엔텔스	통신/방송사업 운영지원시스템(39.98%), 서비스 제공 플랫폼(31.40%), 비즈니스 지원 시스템 (23.84%), 기타 시스템통합(4.76%)	제외
뷰노	예후·예측 솔루션(83.4%), 진단솔루션(7.5%), 서버 등(7.7%), 기술 이전 및 R&D 용역제공 등 (1.4%)	제외
네오위즈홀딩스	브랜드 로열티 매출(20.8%), 용역매출(2.0%), 상품매출(0.1%), 배당수익(77.1%)	제외
오픈엠티테크놀로지	반도체 관련 라이선스(72.39%), 유지보수(22.67%), 기타(4.64%)	제외
비투엔	[용역매출: 데이터 컨설팅(16.83%), 빅데이터 컨설팅(39.16%), IT서비스(25.50%)], 솔루션 상품 매출(15.07%), 솔루션 제품 매출(2.54%)	제외
GS글로벌	무역/유통(92.6%), 전기차/태양광기자재 등 신사업(1.5%)	제외
포스코인터내셔널	글로벌사업부문(86.9%), 에너지부문(13.1%)	제외
실리콘투	CA(기업고객)플랫폼(84.5%), 풀필먼트(12.3%), PA(개인고객) 역직구몰(3.2%),	선정
유니퀘스트	반도체 IC 및 기타전기 및 영상관련부품 등 상품매출(98.35%)	제외
STX	에너지원료/철강 등 무역(72%), 무역거래/해상운송 등(20%), 리조트/항공 MRO 등(17%)	제외
우리엔터프라이즈	LED BLU(92.05%), 건강기능식품 등(5.97%), 조명사업부문(1.87%)	제외
에스유흐olding스	컴퓨터 및 주변기기(62.80%), 공연장 수익 외(37.20%)	제외
인콘	영상보안장비(91.6%), 영상보안솔루션(8.4%)	제외

LS네트웍스	금융상품(79.6%), 원자재 및 중장비 등 유통(9.4%), 브랜드 상품(8.6%)	제외
아이마켓코리아	산업재 B2B 전자상거래업(78.07%), 의약품 및 의료용품 도매업(19.87%), 기타(3.43%)	제외
웰바이오텍	복합운송부문(94.6%), 식음료 등 리테일부문(4.4%), 기타(1.0%)	제외
글로벌	화장품사업(87.92%), 화장품 용기등(12.03%)	제외
대영소노시즌	기업소모성자재 구매 등(89.45%), 렌탈(10.55%)	제외
답마인드	온라인사업부 48.21%, 차량용 블랙박스/내비게이션(28.48%), 여성 속옷 및 의류(15.61%)	제외
SK네트웍스	휴대폰 및 ICT Device 유통(56.0%), 렌터카(18.4%), Trading(24.8%), 환경가전 렌탈 및 주방가전 판매 등(10.9%)	제외
씨티프라퍼티	건축용 판유리·창호 실란트 등(69.39%), 부동산임대(30.61%)	제외
현대코퍼레이션	자동차부품(21.5%), 철강(32.6%), 석유화학(33.1%), 선박 및 건설장비 등(6.4%)	제외
현대사료	사료(100.0%)	제외
마니커	통닭(36.1%), 부분육(39.0%), 염장육(17.4%)	제외
우리손에프앤지	제품(비육돈/비육우 등 46.2%), 가공유통사업(22.4%), 해외사업(21.0%)	제외
동우팜투데이블	제품(도계육/단미사료 84%), 기타(생계 외 13%), 상품(도계육 외 2%)	제외
이크레더블	신용조회사업(전자신용인증서/기술평가서비스 92.8%), 기업정보사업(4.5%)	제외
하림	제품(신선육/냉장식품/육계사료/육계원료 외 100%)	제외
선진	사료사업(42.75%), 식육사업(24.92%), 양돈사업(18.21%), 육가공사업(11.92%)	제외
마니커에프앤지	제품(치킨패티/상계탕 외 96.9%), 상품(텐더스틱 외 2.3%), 기타 원부재료 외(0.8%)	제외
정다운	신선육(통오리/완포/정육 39.63%), 육가공육(슬라이스, 완포 등 42.45%), HMR(5.98%)	제외
미래생명자원	사료부문(57.25%), 식품부문(27.55%)	제외
플레이그림	솔루션매출(42.89%), 구매대행(21.70%), 소프트웨어매출(9.30%)	제외
남성	디지털전자사업(92.12%), 유통 및 임대사업(7.88%)	제외
우리로	광분배기(12.7%), 광다이오드(13.4%), SI사업부(73.9%)	제외
손오공	캐릭터완구 및 게임(95.42%)	제외
아미노로지스	원료의약품 상품(유통) (29.0%), 아미노산 제품(71.0%)	제외
미래반도체	전자부품 등 유통업(99.9%)	제외
강성코퍼레이션	의류사업부문_snowpeak apparel_(93.4%), 모바일사업부문(6.6%)	제외
아이특시	상품유통(커머스 : 진단키트, 화장품, 등)부문 15.32%, 게임부문 83.71%	제외
AP헬스케어	의약품 유통사업(43.11%), 단열재 제조 및 시공(53.37%)	제외
안트로젠	줄기세포 화장품 8.5%, 상품(레모들린) 91.5%	제외
이트론	서버 및스토리지 53%, IoT솔루션 26%, 가상화솔루션 17%	제외
디모아	소프트웨어 판매(100%)	제외
블루엠텍	전문의약품 유통플랫폼(BluepharmKorea) 매출 97.95%	선정
흠센타홀딩스	건축자재 도소매(53.39%), 비금융지주업(34.51%)	제외
HLB테라퓨틱스	콜드체인사업(의약품 유통 및 판매) 84.21%, 전자(변압기, 모터)사업부문 15.79%	선정
대원미디어	게임 관련 상품 유통 54.1%, 캐릭터 제품 판매 16.7%, 라이선스(IP) 매출 16.7%	제외
서울리거	헬스케어사업(상품) 89.34%, MSO사업 10.66%	제외

(주1) 보라티알의 경우 2024년 12월 02일 주요사항보고서 상 자산총액 대비 약 11.88%에 해당하는 토지 및 건물에 대한 양수 사실을 공시한 바 있으며, 이러한 양수의 목적은 식품제조시설 및 부대시설 건설로 이는 직접 제조에 대한 구체화된 계획이 이행된 것임에 따라 사업유사성에서 제외하였습니다.

(다) 3차 - 재무 및 일반 유사성

동사와 재무 및 일반 유사성을 지닌 비교대상회사를 선정하기 위해 2차 비교대상 회사에 속한 6개사

중 아래의 선정 근거에 해당하는 2개사를 최종 유사기업으로 선정하였습니다. 선정 근거 및 선정 내역은 아래와 같습니다.

2차 비교대상회사 중 아래의 재무 및 일반 유사성을 만족하는 회사

- ① 분석기준일(2024년 12월 05일) 현재 2023년 사업보고서와 2024년 3분기보고서를 제출한 기업
- ② 최근 사업연도 감사의견 적정인 기업
- ③ 12월 결산법인인 기업
- ④ 분석기준일(2024년 12월 05일) 현재 상장후 6개월 이상 경과한 기업
- ⑤ 분석기준일(2024년 12월 05일) 최근 1년 이내 거래정리, 관리종목편입, 대규모합병, 매각계획 등이 없는 기업
- ⑥ 선정된 기업중 PSR 최고값 및 최저값 대상 제외

기업명	선정요건								선정여부
	2023년 및 2024년 3분기보고서	2023년 매출액	2024년 3분기 LTM 매출액	최근 사업연도 감사의견	결산월	상장 후 6개월 이상 경과 여부 (상장일)	최근 1년 이내 거래정리, 관리종목, 대규모합병, 매각계획 등이 없는 기업	선정된 기업 중 PSR 최고값 및 최저값 제외	
푸드나우	제출	190,693	164,072	적정	12	○ (2018-10-04)	X (2024년 7월 중 경영권 매각 작업 시작)	-	제외
비엘팜텍	제출	24,525	(46,544)	적정	12	○ (2002-11-19)	X (2024년 3월 최대주주 변경을 수반하는 주식양수도 계약 체결)	-	제외
브랜드엑스 코퍼레이션	제출	232,577	262,210	적정	12	○ (2000-08-13)	○	최저값 제외 (0.61x)	제외
실리콘투	제출	342,861	623,639	적정	12	○ (2021-09-29)	○	○ (2.56x)	선정
블루앰텍	제출	113,853	133,731	적정	12	○ (2023-12-13)	○	○ (1.09x)	선정
HLB테라퓨틱스	제출	53,749	54,140	적정	12	○ (2010-03-26)	○	최고값 제외 (15.03x)	제외

자료: DART 전자공시 시스템

PSR산정시 유사회사의 기준주가는 평가기준일(2024년12월 05일)기준 최근 1개월 종가의 산술평균, 1주일 종가의 산술평균, 평가기준일 증가 중 주1) 가장 낮은 가액을 적용하였습니다.

주2) PSR산정시 유사회사의 2024년 3분기 LTM 실적을 적용한 PSR을 적용하였습니다.

[최종 유사기업 선정결과 요약]

최종 국내 유사기업
실리콘투, 블루앰텍

(3) 유사기업 선정 결과

대표주관회사인 미래에셋증권(주)는 상기 선정기준을 충족하는 2개사를 최종 유사기업으로 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, 지배구조 차이, 경영진, 경영 전략 등 주가가치에 영향을 미칠 수 있는 사항들에 차이점이 존재함을 유의하시기 바랍니다.

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 평가가

액은 동사와 유사회사의 과거 경영실적을 활용하고 있다는 측면에서 평가방법으로서 완전성을 보장받지 못할 수 있습니다.

또한, 동사의 주당 평가가액은 비교기업들의 2024년 3분기 기준 LTM 매출액을 기준으로 산출한 상대적 성격의 비교가치로서 동사의 기업가치를 평가함에 있어 절대성을 내포하고 있는 것은 아니며, 비교대상회사의 기준주가를 특정시점에서 산정하였으므로 향후 발생할 수 있는 비교대상회사의 주가 변동에 의하여 동사의 주당 평가가액도 변화할 수 있습니다.

따라서 유사기업의 기준주가가 미래 예상 손익에 대한 기대감을 반영하고 있을 가능성을 고려한다면 비교평가방법은 평가모형으로서 완전성을 보장받지 못할 수 있습니다.

최종 유사기업의 사업 현황은 아래와 같습니다. (각사 2023년 사업보고서 및 2024년 3분기보고서 참고)

(가) 실리콘투

동사는 K-Beauty 브랜드 제품을 자사 플랫폼인 'Stylekorean.com'을 통하여 전세계 약 180여개의 국가에 E-Commerce 역직구(Retail) 판매 및 기업 고객(Wholesale)에게 수출하고 있습니다. 해외 지사를 이용한 현지화 사업 및 AGV(Automated Guided Vehicle) 물류로봇 시스템을 기반으로 고도화된 물류 서비스를 제공하는 Retail/Wholesale 플랫폼을 운영하는 기업입니다. 동사는 CA(Corporate Account), PA(Personal Account), 풀필먼트 및 영업대행 서비스 등으로 사업을 구분하고 있으며, 사업부문별 특징 및 매출액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

매출 유형	특징	2024년 3분기		2023년		2022년		2021년	
		매출액	비율	매출액	비율	매출액	비율	매출액	비율
CA (Corporate Account)	기업 고객들을 위한 플랫폼으로 로써 다양한 국가에 적합한 브 랜드를 소개 및 운영	446,193	86.15%	271,965	79.33%	127,749	77.30%	103,880	79.30%
PA (Personal Account)	K-Beauty를 구매하는 개인 고 객에게 제품을 공급하는 국가 별 역직구물	16,653	3.22%	17,540	5.11%	23,379	14.15%	20,702	15.80%
풀필먼트	외부 온라인 플랫폼에 K-Beauty 제품 영업 대행 및 배송 대행	54,539	10.52%	53,231	15.52%	13,902	8.41%	6,363	4.86%
기타매출	임대매출 등	577	0.11%	125	0.04%	242	0.14%	57	0.04%
매출 총계		517,962	100.00%	342,861	100.00%	165,272	100.00%	131,002	100.00%

대표적인 비내구재인 화장품 및 뷰티 관련 전방산업을 다루는 물류 및 온라인 전문 플랫폼 기업인 점, 고도화된 물류서비스를 제공하는 사업 구성과 최근까지 매년 꾸준한 성장을 기록하는 실적 상승세 등이 동사와 유사하다고 판단하였습니다.

(나) 블루엠텍

동사는 전문의약품을 e커머스 플랫폼을 통해 판매하는 것을 주 사업으로 하여 병의원 대상의 '블루팜코리아(BluePharmKorea)'와 약국 대상의 '쿨팜(KoolPharm)' 등 두개의 의약품 유통플랫폼을 운영 중입니다. 또한, 동 플랫폼의 IT서비스를 전담하며 제약사와 의료기관용 서비스, 웹사이트를 개발하는 '블루랩스(BlueLabs)'를 운영 중입니다. 품목별 주요 매출액은 아래와 같습니다.

(단위:백만원)

품목		2024년 3분기		2023연도		2022연도		2021연도	
		매출액	비율	매출액	비율	매출액	비율	매출액	비율
상품	백신	44,143	43.97%	40,600	35.66%	34,964	45.32%	33,989	68.48%
	의약품 등	9,195	9.16%	15,483	13.60%	17,350	22.49%	5,795	11.67%
	비급여	29,088	28.98%	43,601	38.30%	13,661	17.71%	1,251	2.52%
	급여	15,700	15.64%	11,103	9.75%	6,946	9.00%	5,529	11.14%
	소계	98,126	97.75%	110,787	97.31%	72,920	94.52%	46,564	93.81%
서비스		2,259	2.25%	3,066	2.69%	4,227	5.48%	3,073	6.19%
총합계		100,385	100.00%	113,853	100.00%	77,147	100.00%	49,638	100.00%

대표적인 비내구재인 의약품의 경우 규제 산업인 제약/바이오 업계의 특성으로 인해 병,의원 원내 의약품의 거래 방식은 비교적 보수적인 과거 거래 방식(오프라인 직거래, 여신보유형태 거래 방식)을 고수하고 있었으나, 블루엠텍은 이러한 기존의 거래 방식의 온라인 플랫폼으로 패러다임을 바꾸는 시도를 하였으며, 최근까지 매년 꾸준한 성장을 기록하는 실적 상승세 등이 동사와 유사하다고 판단하였습니다.

(4) 유사기업 기준 주가

기준 주가는 시장의 일시적인 급변 등 단기변동성 반영을 배제하기 위하여 2024년 12월 05일을 분석기준일로 하여 기준일(2024년 12월 05일)의 종가, 최근 1주일(2024년 11월 29일 ~ 2024년 12월 05일) 종가 평균, 최근 1개월(2024년 11월 06일 ~ 2024년 12월 05일) 종가 평균 중 최소값을 적용하였습니다.

(단위: 원)

일자	실리콘투	블루엠텍
2024/11/06	40,500	18,320
2024/11/07	40,400	17,500
2024/11/08	41,250	17,730
2024/11/11	38,200	17,200
2024/11/12	34,850	15,890
2024/11/13	36,500	14,840
2024/11/14	28,250	14,490
2024/11/15	28,050	14,550
2024/11/18	27,650	14,850
2024/11/19	26,750	14,780
2024/11/20	27,400	14,930
2024/11/21	26,600	13,800
2024/11/22	25,750	13,700
2024/11/25	26,250	14,330
2024/11/26	24,850	14,330
2024/11/27	25,850	14,140
2024/11/28	25,550	14,480
2024/11/29	24,500	13,560
2024/12/02	25,100	13,110
2024/12/03	28,200	13,600
2024/12/04	27,000	12,970
2024/12/05	26,250	13,070
1개월 평균(A)	29,805	14,826
1주일 평균(B)	26,210	13,262
분석기준일 종가(C)	26,250	13,070
기준 주가 (Min[(A), (B), (C)])	26,210	13,070

자료: 한국거래소

(5) 상장예비심사 시 경쟁기업 제외 사유

한편 한국거래소 상장예비심사시 동사가 상장예비심사 신청서에 경쟁기업으로 기재하여 제출하였던 회사는 아래와 같습니다.

(단위 : 백만원, %)

구분	㈜미트박스글로벌 (동사)			㈜미팅			㈜오아시스			㈜컬리		
	2021연도	2022연도	2023연도	2021연도	2022연도	2023연도	2021연도	2022연도	2023연도	2021연도	2022연도	2023연도
	(제8기)	(제9기)	(제10기)	(제11기)	(제12기)	(제13기)	(제11기)	(제12기)	(제13기)	(제8기)	(제9기)	(제10기)
설립일	2014년 5월 19일			2011년 10월 14일			2014년 12월 31일			2018년 8월 14일		
매출액 (매출원가율)	32,077 (95.02%)	55,218 (95.20%)	66,914 (92.69%)	30,696 (93.48%)	34,352 (92.38%)	36,890 (89.57%)	356,929 (74.84%)	427,249 (73.50%)	475,446 (71.55%)	1,561,358 (81.20%)	2,037,209 (72.43%)	2,077,355 (70.27%)
영업이익(손실) (영업이익률)	(559) (-)	943 (1.71%)	2,602 (3.89%)	(1,246) (-)	(1,791) (-)	(1,208) (-)	5,683 (1.59%)	4,803 (1.12%)	12,747 (2.68%)	(217,717) (-)	(233,455) (-)	(143,640) (-)
당기순이익(손실) (당기순이익률)	(3,560) (-)	(1,081) (-)	3,486 (5.21%)	(1,253) (-)	(1,833) (-)	(1,296) (-)	4,419 (1.24%)	795 (0.19%)	13,366 (2.81%)	(1,285,319) (-)	(223,198) (-)	(196,965) (-)
자산총계	24,516	30,239	44,194	1,939	1,130	1,374	164,300	197,211	218,051	694,422	770,297	819,900
부채총계	56,374	62,562	28,218	2,248	3,273	4,338	67,017	67,182	74,803	589,952	579,925	812,072
자본총계	(31,858)	(32,323)	15,976	(309)	(2,143)	(2,964)	97,283	130,029	143,248	104,470	190,372	7,828
상장여부 (상장일)	비상장			비상장			비상장			비상장		
주요제품 (매출비중)	상품매출(54.30%) 중개매출(43.71%)			상품매출(97.61%) 기타(2.39%)			상품매출(97.92%) 기타매출(2.08%)			이커머스(99.78%) 기타(0.22%)		

(출처: Dart 전자공시시스템, KISLINE)

주1) 동사, 오아시스, 컬리는 연결실적 기준이며, 미팅은 개별실적 기준입니다.

주2) 당사는 상품에 대하여 상품매출원가를 인식하고 있어 상품매출원가율(상품매출원가/상품매출)을 기재하였으며, 회사의 연도별 매출액 및 세부내역은 다음과 같습니다.

구분	2021년	2022년	2023년
매출액	32,077	55,218	66,914
상품매출	12,056	30,306	36,331
중개수수료수입	18,325	23,317	28,576
기타	1,696	1,595	2,007
매출원가	11,456	28,850	33,674
상품매출원가	11,456	28,850	33,674

상기의 경쟁기업들은 모두 비상장 기업으로 공모가격 산정을 위한 유사기업 선정과정에서 포함되지 아니 하였습니다. 다만, 해당 기업들은 상장예비심사 신청 단계에서부터 예비 공모가격 산정에도 포함되지 아니하였으며, 상장예비심사 시의 유사기업은 상기의 유사기업과 변동사항은 없습니다.

라. 희망공모가액 산출

㈜미트박스글로벌의 주당가치를 평가함에 있어, 상장기업 중에서 유사회사를 선정하여 이들 회사와 비교평가하는 방법을 이용하여 산출하였으며, 평가방법은 PSR을 적용하여 산출한 기업가치를 산술 평균하였습니다.

(1) PSR 평가방법을 통한 상대가치 산출

[PSR 적용 상대가치 산출 의의, 방법 및 한계점]

① 의의

PSR은 해당 기업의 주가가 주당매출액(SPS)의 몇 배인지를 나타내는 수치로, 성장성 및 기업규모

등을 중시하는 대표적 지표입니다.

PSR은 대부분의 기업에 적용하여 계산이 간단하고 자료 수집이 용이하며 산업 및 기업 특성, 성장성을 반영한 지표로 이용되고 있습니다.

② 산출 방법

PSR 평가방법을 적용한 상대가치는 2024년 3분기 LTM 기준 연결재무제표 상의 매출액으로 산출한 비교 기업들의 산술평균 PSR 배수를 동사의 2024년 3분기 LTM 기준 매출액에 적용하여 상대가치를 산출하였습니다.

$$\text{※ PSR 배수} = \text{기준 주가} \div \text{주당매출액(SPS)}$$

대표주관회사인 미래에셋증권(주)는 비교가치 산정시 유사기업의 주식수는 분석기준일 현재 상장주식수를 반영하였으며, 발행사의 발행주식수는 신고서 작성기준일 현재 주식수에 신주모집주식수 및 상장주선인의 의무인수분, 상장 후 즉시 행사가능한 주식매수선택권 행사로 인한 희석가능주식수를 포함하여 제시하고 있습니다.

※ 적용주식수 :

유사기업 - 분석기준일 현재 상장주식총수

발행회사 - 신고서 작성기준일 현재 주식수 + 신주모집주식수 + 상장주선인의 의무인수분 + 상장 후 즉시 행사 가능한 주식매수선택권 행사로 인한 희석가능주식수

※ 유사기업의 재무자료 등은 금융감독원 전자공시시스템 및 각사의 공시자료를 참조하였습니다.

③ 한계점

- 현재의 주가수준은 과거의 실적보다 미래의 예상이익에 대한 기대감을 반영하고 있으므로 과거 재무제표에 의거한 비교분석에 한계점이 존재합니다.

- 유사기업이 동일업종에 속한다고 해도 각 회사에 고유한 사업구성, 시장점유율, 인력수준, 재무위험 등에서 차이가 있기 때문에, 동일업종을 비교분석 하는 데에도 한계점이 존재할 수 있습니다.

- 기업이 비용을 통제할 수 없는 경우 매출액을 이용하는 안정성이 오히려 단점이 될 수 있습니다. 이 경우 순이익과 가치가 급감함에도 불구하고 매출액은 감소하지 않을 수 있으며, 기업간의 매출액 순이익률의 차이를 조정하지 않으면 가치평가의 정확성이 감소할 가능성이 있습니다.

(2) 유사기업 PSR 산출

상기에서 산출한 기준주가 및 비교기업의 2024년 3분기 LTM 기준의 매출액 수치를 비교하여 아래와 같이 적용 PSR을 산출하였습니다.

[2024년 3분기 LTM 기준 비교기업 PSR 산출]

(단위 : 백만원, 주, 원, 배)

구분	산식	단위	실리콘투	블루앤틱
----	----	----	------	------

적용매출액	(A)	백만원	623,639	133,731
발행주식총수	(B)	주	60,873,234	11,170,221
주당매출액	(C) = (A)÷(B)	원	10,245	11,972
기준주가	(D)	원	26,210	13,070
PSR	(E) = (D)÷(C)	배	2.56	1.09
적용 PSR		배	1.83	

적용 매출액은 2024년 3분기 기준 LTM 매출액을 기재 (일부 단수 조정)

[적용 매출액 산출 내역]

(단위 : 백만원)

주1)	구분	2023년 4분기	2024년 1분기	2024년 2분기	2024년 3분기	LTM 매출 액
	실리콘투	105,678	149,927	181,360	186,674	623,639
	블루엠텍	33,200	27,630	25,624	47,277	133,731

(자료 : Quantiwise)

주2) 적용 주식수는 평가기준일(2024년12월 05일) 상장주식 총수

주3) 기준주가의 경우 평가기준일(2024년12월 05일)의 Min[1개월 평균증가, 1주일 평균증가, 기준일 증가]

참고목적으로 비교기업의 2024년 3분기 연환산 기준의 매출액 수치를 적용하여 산정한 PSR은 아래와 같습니다.

[2024년3분기 연환산 기준 비교기업 PSR 산출]

(단위 : 백만원, 주, 원, 배)

주4)

구분	산식	단위	실리콘투	블루엠텍
적용매출액	(A)	백만원	690,616	134,041
발행주식총수	(B)	주	60,873,234	11,170,221
주당매출액	(C) = (A)÷(B)	원	11,345	12,000
기준주가	(D)	원	26,210	13,070
PSR	(E) = (D)÷(C)	배	2.31	1.09
적용 PSR		배	1.70	

비교기업의 연환산 기준 매출액 산정내역은 아래와 같습니다.

[2024년 3분기 기준 비교기업 연환산 매출액]

(단위 : 백만원)

구분	2024년 3분기 매출액	2024년 3분기 연환산 매출액
실리콘투	517,962	690,616
블루엠텍	100,531	134,041

(3) 주당 평가가액 산출

상기 PSR 상대가치 산출 결과를 적용한 (주)미트박스글로벌의 주당 평가가액 산출내역은 아래와 같습니다.

【 PSR에 의한 미트박스글로벌의 평가가액】

구분	산식	단위	산출내역	비고
적용 매출액	(A)	백만원	100,133	주1)
적용 유사회사 평균 PSR	(B)	배	1.83	-
평가 시가총액	(C) =(A) x (B)	백만원	183,244	주2)
적용주식수	(D)	주	5,642,150	주3)
주당 평가가액	(E) = (C)÷(D)	원	32,478	-

매출액은 2024년 3분기 LTM 기준의 연결재무제표 상 매출액입니다(단수조정).

(단위: 백만원)

주1)

구분	2023년 3분기(A)	2023년 온기(B)	2024년 3분기(C)	적용 매출액(C+B-A)

매출액	47,029	66,914	80,248	100,133
-----	--------	--------	--------	---------

주2) 상기의 평가 시가총액은 원단위의 매출액로 계산하였으므로 백만원 단위의 매출액으로 산출한 수치와는 단수 차이가 발생할 수 있습니다.

적용주식수는 다음의 주식수를 고려하여 계산되었습니다.

구분	주식수(주)	비고
기발행보통주식수	4,529,750	보통주식수
공모 신주발행주식수	1,000,000	신주모집 주식수
주3) 상장주선인 의무인수분	30,000	-
주식매수선택권	82,400	상장 후 1년 이내 행사 가능수량*
합계	5,642,150	-

* 2026년 1월까지 행사시기가 도래하는 주식매수선택권을 기재하였습니다.

상기 주당 평가가액은 대표주관회사의 주관적인 판단요소(유사회사 선정, 가치평가방법 및 변수의 선정 및 적용방법, 유사회사의 기준주가 선정 등)들이 반영되어 있으며, 경기 변동의 위험, 동사의 영업 및 재무에 관한 위험, 동사가 속한 산업의 위험 등이 반영되지 않은 상대적 평가가액으로서, 향후 동사가 코스닥시장에서 거래될 때의 미래가치를 반영한 적정주가라고는 볼 수 없습니다.

(4) 희망공모가액 결정

상기 PSR 상대가치 산출 결과를 적용한 (주)미트박스글로벌의 희망공모가액은 아래와 같습니다.

【(주)미트박스글로벌의 희망공모가액 산출내역】

구분	내용	비고
주당 평가가액	32,478원	
평가액 대비 할인율	41.50% ~ 29.18%	주1)
희망공모가액 밴드	19,000원 ~ 23,000원	
확정 주당 공모가액	19,000원	주2)

주당 희망공모가액의 산출을 위하여 적용한 할인율은 2023년~2024년 11월 코스닥시장에 신규상장한 기업(스팩 제외)의 주당 희망공모가액 산출을 위하여 적용한 할인율을 종합적으로 고려하여 산정하였습니다.

[2023년~2024년 11월코스닥 신규상장법인의 평가액 대비 할인율]

상장일자	회사명	하단	상단
2024-11-20	위츠	29.41%	14.76%
2024-11-19	사이냅소프트	38.26%	27.98%
2024-11-18	엠오티	24.53%	11.96%
2024-11-01	탐런토탈솔루션	46.73%	37.85%
2024-11-01	에이릭스	26.24%	13.41%

2024-10-31	성우	25.89%	14.03%
2024-10-25	에이치엔에스하이텍	31.78%	19.37%
2024-10-22	한컴	30.08%	18.89%
2024-10-18	와이제이링크	32.47%	23.05%
2024-10-18	인스피언	33.10%	16.37%
2024-09-30	제닉스	36.95%	23.44%
2024-09-11	아이언디바이스	35.91%	25.45%
2024-08-30	아이스크림미디어	27.89%	9.41%
2024-08-23	이엔셀	31.96%	23.45%
2024-08-22	엠83	43.84%	33.63%
2024-08-21	티디에스팜	21.75%	11.86%
2024-08-20	케이쓰리아이	37.78%	22.85%
2024-08-16	유라클	33.78%	22.74%
2024-08-06	아이빔테크놀로지	34.65%	23.90%
2024-07-31	피앤에스미캐닉스	37.75%	24.41%
2024-07-03	하스	33.79%	11.73%
2024-07-02	이노스페이스	36.97%	25.03%
2024-06-28	에이치브이엠	35.82%	17.15%
2024-06-27	하이젠알앤엠	33.83%	19.13%
2024-06-19	씨어스테크놀로지	30.70%	7.60%
2024-06-17	라메디텍	26.75%	10.54%
2024-06-14	그리드위즈	51.65%	43.11%
2024-05-23	노브랜드	32.34%	14.45%
2024-05-17	아이씨티케이	30.95%	15.02%
2024-05-07	코칩	28.57%	9.09%
2024-05-03	민테크	33.95%	13.63%
2024-04-30	제일엠앤에스	39.46%	27.35%
2024-04-03	아이엠비디엑스	41.49%	24.77%
2024-03-26	엔젤로보틱스	38.99%	16.81%
2024-03-13	오상헬스케어	47.90%	39.89%
2024-02-23	이에이트	40.65%	24.28%
2024-02-23	코셈	28.55%	16.65%
2024-02-06	스튜디오삼익	29.36%	19.61%
2024-02-01	이닉스	34.71%	21.93%
2024-01-29	포스뱅크	28.26%	17.23%
2024-01-26	현대힘스	39.84%	24.20%
2024-01-25	에이치비인베스트먼트	37.11%	26.62%
2024-01-24	우진엔텍	25.30%	14.87%

2023-12-13	블루엠텍	36.81%	19.96%
2023-12-12	LS머트리얼즈	31.50%	14.37%
2023-12-06	케이엔에스	32.93%	22.34%
2023-12-05	와이바이오로직스	47.48%	35.81%
2023-11-28	에이에스텍	34.44%	21.96%
2023-11-24	한선엔지니어링	32.99%	22.68%
2023-11-21	에코아이	30.63%	15.54%
2023-11-20	스툼테크	38.15%	26.55%
2023-11-15	캡스톤파트너스	24.33%	14.87%
2023-11-13	에이직랜드	38.38%	30.96%
2023-11-13	에스와이스탈텍	35.97%	19.96%
2023-11-09	큐로셀	29.88%	21.18%
2023-11-09	메가터치	29.85%	19.82%
2023-11-09	비아이매트릭스	29.54%	14.83%
2023-11-02	유투바이오	26.50%	13.14%
2023-11-02	유진테크놀로지	38.69%	30.55%
2023-10-27	퀄리타스반도체	34.25%	24.13%
2023-10-26	워트	21.81%	12.43%
2023-10-20	에스엘에스바이오	19.35%	7.54%
2023-10-19	신성에스티	37.78%	29.30%
2023-10-18	퓨릿	40.64%	27.82%
2023-10-10	아이엠티	47.53%	40.04%
2023-10-06	레뷰코퍼레이션	32.42%	22.43%
2023-10-04	한쌩	35.28%	20.01%
2023-09-27	밀리의서재	46.23%	38.16%
2023-09-25	인스웨이브시스템즈	49.14%	38.96%
2023-08-17	빅텐츠	28.38%	21.56%
2023-08-10	코츠테크놀로지	33.65%	23.69%
2023-08-04	엠아이큐브솔루션	35.81%	24.48%
2023-07-27	에이엘티	38.48%	24.48%
2023-07-26	버넥트	33.94%	21.88%
2023-07-24	뷰티스킨	18.36%	6.69%
2023-07-20	와이랩	33.14%	23.59%
2023-07-14	필에너지	30.50%	20.73%
2023-07-06	이노시올레이션	39.22%	29.87%
2023-06-30	오픈놀	29.41%	13.37%
2023-06-30	알멕	26.91%	17.78%
2023-06-29	시큐센	28.29%	13.95%
2023-06-16	프로테옴텍	30.74%	15.35%

2023-06-08	마녀공장	46.28%	37.32%
2023-06-02	나라셀라	34.60%	21.52%
2023-06-01	진영	41.21%	31.41%
2023-05-24	기가비스	47.14%	39.00%
2023-05-17	트루엔	36.22%	23.47%
2023-04-27	토마토시스템	35.52%	21.35%
2023-04-26	마이크로투나노	31.37%	21.20%
2023-03-29	엘비인베스트먼트	30.78%	19.77%
2023-03-13	금양그린파워	44.23%	33.41%
2023-03-07	사람테크놀로지	40.94%	26.17%
2023-03-03	나노팀	31.19%	22.21%
2023-03-02	바이오인프라	36.26%	25.64%
2023-02-20	이노진	22.17%	6.60%
2023-02-15	샌즈랩	30.49%	14.14%
2023-02-09	꿈비	22.82%	13.18%
2023-02-07	스튜디오미르	37.88%	20.83%
2023-02-03	삼기이브이	25.55%	10.98%
2023-01-30	오브젠	41.64%	22.19%
2023-01-27	미래반도체	21.14%	10.73%
2023-01-19	티이엠씨	32.38%	19.70%
2023-01-19	한주라이트메탈	40.94%	32.20%
	평균	34.06%	21.51%
	최소	18.36%	6.60%
	최대	51.65%	43.11%
	중간값	33.79%	21.52%

동사의 적정 기업가치 평가를 위해 적용한 할인율 밴드는 41.50% ~ 29.18%입니다. 대표 주관회사는 상기와 같이 2023년 이후 평가기준일(2024년 12월 05일)까지 코스닥시장에 신규상장한 기업의 주당 희망공모가액 산출을 위하여 적용한 할인율을 참고하였으나, 다양한 대내외적인 변수에 따라 기업간 할인율이 상이하게 책정되므로 금번 공모시 제시된 할인율은 동 기업들의 평균 할인율과는 차이가 있으니 투자자께서는 이점에 유의하시기 바랍니다.

주2) 확정공모가액은 수요예측 결과를 반영하여 **19,000원으로 최종 확정되었습니다.**

대표주관회사인 미래에셋증권(주)는 (주)미트박스글로벌의 공모희망가액 범위를 산출함에 있어 주당 평가가액을 기초로 하여 41.50% ~ 29.18%의 할인율을 적용하여 희망공모가액을 19,000원 ~ 23,000원으로 제시하였으며, **해당 공모희망가액을 근거로 수요예측을 실시, 시장상황 등을 고려하여 발행회사와 합의 후 공모가격을 19,000원으로 확정하였습니다.** 해당 가격이 코스닥시장에서 거래될 주가 수준을 의미하는 것은 아님을 유의하시기 바랍니다. 2023년 이후 평가기준일까지의 코스닥시장에 신규상장한 기업의 공모할인율은 하단 평균 34.06%, 상단 평균 21.51%으로 동사의 적용 할인율

은 이를 상회하며, 이는 최근 공모 시장 및 증시의 상황과 대표주관회사의 주관적인 판단요소(비교대상회사의 선정, 가치평가방법의 선정 및 적용방법, 비교대상회사의 기준주가 선정 등) 등이 반영되어 있습니다. 또한, 참고를 위하여 최종 유사기업의 신규 상장 당시의 적용한 평가액 대비 할인율은 다음과 같습니다.

상장일자	회사명	하단	상단
2023-12-13	블루엠텍	36.8%	20.0%
2021-09-29	실리콘투	47.1%	39.6%
평균		41.9%	29.8%

마. 기상장(등록)기업과의 비교참고 정보

대표주관회사인 미래에셋증권(주)는 (주)미트박스글로벌의 지분증권 평가를 위하여 산업 및 사업 유사성, 영업성과 시현, 일반기준, 평가결과 유의성 검토 등을 통해 총 2개사를 (주)미트박스글로벌의 기업가치 산정을 위한 최종 비교기업으로 선정하였습니다. 하지만, 최종 선정된 비교기업들은 (주)미트박스글로벌과 일정 수준의 사업 구조, 시장점유율, 인력 수준, 재무안정성, 경영진, 경영전략 등에서 차이가 존재합니다. 투자자들은 비교기업 현황, 참고 정보 등을 기반으로 투자 의사 결정을 하는 경우 이와 같은 차이 사항에 유의하시기 바랍니다.

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

(1) 유사회사의 주요 재무현황

[동사 및 유사기업 2024년 3분기 기준 요약 재무 현황]

[단위: 백만원]

구분	동사	실리콘투	블루엠텍
회계기준	K-IFRS 연결	K-IFRS 연결	K-IFRS 별도
해당연도	2024년 3분기	2024년 3분기	2024년 3분기
[유동자산]	33,067	258,008	60,051
[비유동자산]	13,248	159,114	64,197
자산총계	46,315	417,122	124,248
[유동부채]	25,233	184,364	66,118
[비유동부채]	3,044	9,994	8,894
부채총계	28,277	194,358	75,012
[자본금]	453	30,537	1,117
자본총계	18,038	222,764	49,235
매출액	80,248	517,962	100,385
영업이익	2,181	110,986	(3,639)
당기순이익	1,898	88,737	(2,859)

[동사 및 유사기업 2023년 기준 요약 재무 현황]

[단위: 백만원]

구분	동사	실리콘투	블루애펙
회계기준	K-IFRS 연결	K-IFRS 연결	K-IFRS 별도
해당연도	2023년 온기	2023년 온기	2023년 온기
[유동자산]	29,696	136,395	49,575
[비유동자산]	14,498	78,876	42,661
자산총계	44,194	215,271	92,236
[유동부채]	23,044	74,179	37,585
[비유동부채]	5,174	6,139	9,237
부채총계	28,218	80,318	46,822
[자본금]	453	30,295	1,065
자본총계	15,976	134,952	45,415
매출액	66,914	342,861	113,853
영업이익	2,602	47,809	1,344
당기순이익	3,501	38,013	(2,342)

(2) 유사회사의 주요 재무비율

[동사 및 유사기업 2024년 3분기 주요 재무비율]

구분	동사	실리콘투	블루애펙	
성장성 비율	매출액증가율	59.90%	101.43%	17.56%
	영업이익증가율	11.78%	209.53%	(-)461.01%
	당기순이익증가율	(-)27.73%	211.25%	62.77%
	총자산증가율	4.80%	93.77%	34.71%
활동성 비율	총자산회전율	236.43%	218.41%	123.66%
	재고자산회전율	1,337.99%	685.17%	843.20%
	매출채권회전율	9,268.54%	1,730.50%	2,389.27%
수익성 비율	매출액영업이익률	2.72%	21.43%	(-)3.63%
	매출액순이익률	2.36%	17.13%	(-)2.85%
	총자산순이익률	5.59%	28.36%	(-)3.07%
	자기자본순이익률	14.88%	53.11%	(-)7.74%
안정성 비율	부채비율	156.75%	87.25%	152.36%
	차입금의존도	12.00%	37.18%	30.79%
	유동비율	131.05%	183.87%	131.90%

(자료) DART

주1) 연결재무제표 작성 법인의 경우 연결재무제표 수치를 기준으로 기재하였습니다.

주2) 연결법인의 당기순이익은 지배지분순이익을 적용하였습니다.

주3) 성장성 지표, 활동성 지표 및 총자산 순이익율, 자기자본 순이익율은 2024년 3분기(누적) 기준 재무수치를 환산하여 산출하였습니다.

[동사 및 유사기업 2023년 온기 주요 재무비율]

구분		동사	실리콘투	블루엠텍
성장성 비율	매출액증가율	21.18%	107.45%	47.58%
	영업이익증가율	175.85%	235.75%	50.88%
	당기순이익증가율	(-)446.49%	240.75%	(-)83.66%
	총자산증가율	46.15%	66.60%	128.52%
활동성 비율	총자산회전율	179.80%	199.06%	171.73%
	재고자산회전율	923.77%	640.03%	1,203.31%
	매출채권회전율	4,987.75%	2,502.06%	7,803.00%
수익성 비율	매출액영업이익률	3.89%	13.94%	1.18%
	매출액순이익률	5.23%	11.09%	(-)2.06%
	총자산순이익률	9.41%	17.66%	(-)2.54%
	자기자본순이익률	(-)42.84%	28.17%	(-)5.16%
안정성 비율	부채비율	176.63%	59.52%	103.10%
	차입금의존도	17.64%	29.63%	33.17%
	유동비율	128.87%	183.87%	131.90%

【 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 단기 지급능력을 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 받지않는 한 투자수익률이 이자율을 상회하면 타인자본을 계속 이용하는 것이 유리할 수 있습니다.
차입금의존도	$\frac{\text{당기말 차입금 등}}{\text{당기말 총자산}} \times 100$	총자산 중 외부에서 조달한 차입금 비중을 나타내는 지표입니다. 차입금의존도가 높은 기업일수록 금융비용부담이 가중되어 수익성이 저하되고 안정성도 낮아지게 됩니다.
[수익성 비율]		
매출액 영업이익률	$\frac{\text{당기 영업이익}}{\text{당기 매출액}} \times 100$	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 증가할 때의 영업이익의 증가폭이 커지는 것을 의미하며, 따라서 영업의 효율성이 높은 것으로 나타납니다.
매출액 순이익률	$\frac{\text{당기 당기순이익}}{\text{당기 매출액}} \times 100$	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 순이익률	$\frac{\text{당기 당기순이익}}{(\text{기초총자산} + \text{기말총자산})/2} \times 100$	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 순이익률	$\frac{\text{당기 당기순이익}}{(\text{기초자기자본} + \text{기말자기자본})/2} \times 100$	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 매출액 증가율은 결국 시장 점유율의 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 투자 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.

2. 평가기관

구분	증권회사(분석기관)	
	회사명	고유번호
대표주관회사	미래에셋증권(주)	00111722

3. 평가의 개요

가. 개요

대표주관회사인 미래에셋증권(주)는 기업실사(Due-Diligence) 결과를 기초로 (주)미트박스글로벌의 보통주 1,000,000주를 총액인수 및 모집하기 위하여 동사의 지분증권을 평가함에 있어 최근 3사업연도 감사보고서 및 2024년 3분기 검토보고서 등의 관련 자료를 참고하여 동사가 속한 산업의 산업동향, 발행회사의 재무상태 및 영업실적, 비교회사의 주가 등 주식가치에 영향을 미치는 중요한 사항을 분석하여 평가하였습니다.

나. 평가일정

구분	일시
대표주관계약 체결	2023년 03월 24일
기업실사	2023년 03월 24일 ~ 2024년 09월 22일
상장예비심사 신청	2024년 05월 10일
상장예비심사 승인	2024년 09월 12일
증권신고서 제출	2024년 12월 12일

다. 기업실사 참여자

(1) 대표주관회사 기업실사 참여자

회사명	소속	직책	성명	담당업무	참여기간	주요경력
미래에셋증권(주)	IPO본부	본부장	성주완	IPO 총괄	2023년 03월 24일 ~ 2024년 12월 12일	기업금융경력 28년
	IPO1팀	팀장	하주선	기업실사 및 서류작성 총괄	2023년 03월 24일 ~ 2024년 12월 12일	기업금융경력 17년
		부장	홍승일	기업실사 및 서류작성 실무 책임	2023년 03월 24일 ~ 2024년 12월 12일	기업금융경력 14년
		차장	김호찬	기업실사 및 서류작성 실무 담당	2023년 03월 24일 ~ 2024년 12월 12일	기업금융경력 10년
		차장	양진혁	기업실사 및 서류작성 실무 담당	2023년 03월 24일 ~ 2024년 12월 12일	기업금융경력 7년
		과장	이상원	기업실사 및 서류작성 실무 담당	2024년 01월 02일 ~ 2024년 12월 12일	기업금융경력 2년

(2) 발행회사 기업실사 참여자

회사명	소속/부서	직책	성명	담당업무
㈜미트박스글로벌	-	대표이사	김기봉	CEO
	비즈그룹	전무/COO	천용현	비즈그룹총괄
	테크그룹	전무/CTO	김석현	테크그룹 총괄
	물류그룹	상무	정재호	물류그룹 총괄
	경영그룹	상무/CFO	김태훈	경영그룹 총괄
	재무기획실	이사	김재중	재무기획실장
	회계팀	팀장	김정길	회계팀장
	경영기획팀	Manager	민병철	경영기획

라. 기업실사 항목

항목	세부 확인사항
1. 모집 또는 매출 증 권에 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 증권발행가액(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 주주보호방안이 있는지 여부 6. 우리사주조합 배정 비율 및 절차의 관련 법규 준수 여부
2. 사업 관련 위험에 관한 사항	<p>- 산업의 현황 관련 사항</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 발행회사가 속한 산업의 경쟁상황, 시장규모, 성장주기(Life Cycle), 정부규제 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. 회사 관련 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 구체적인지 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 해소 등을 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 3년 내 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 대여금, 선급금을 지급한 경우 지급사유와 총당금 설정 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>- 재고자산 관련 사항</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 매출액 대비 재고자산 보유가 과대한지 여부 2. 재고자산 관리 프로세스 및 연령에 따른 대손충당금 설정이 적절히 이루어지고 있는지 확인 3. 재고자산 수불부 주기별 관리 가능한지 여부 <p>- 지배구조 관련 사항</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 최대주주의 지분율 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 국제청시스템(조회시점의 과세유형 및 휴면여부, 폐업일자 등) 등을 통해 실재성을 확인할 것 4. 최근 최대주주가 변경된 경우(경영권 양/수도계약이 체결된 경우 포함) 지분 인수조건 및 인수자금 조달방법 등이 타당한지 여부 5. 사외이사 선임, 경영지배인 선임, 이사진의 계열회사 이사 경직 등과 관련하여 상법상 절차를 준수하였는지 여부 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 7. 정관상 이사회 의결정족수 강화, 이사 해임요건 강화 등 경영권 보호장치가 도입된 경우 효율적인 경영이 제한받을 가능성이 있는지 여부 8. 공시된 임원 외 고문, 회장, 부회장, 부사장 등 사실상 회사의 임직원으로 근무하는 사람이 있는지 여부(있을 경우 구체적인 역할과 보수의 적정성 등 확인) 9. 발행회사가 최근 3년 중 최대주주 등과의 거래가 있는 경우 내부통제절차 등에 명시된 관련 근거가 있고 거래사유가 타당하며 거래조건이 제3자와의 거래와 비교하여 합리적인지 여부 10. 발행회사와 경직회사 간 거래내역이 있는 경우 관련 이사회 의결 절차를 준수하는 등 거래의 적절성이 확보되었는지 여부 <p>- 내부통제 관련 사항</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 사내규정(전결규정, 인사 관련규정 등) 등 내부통제절차가 관행적으로 이뤄지지 않고 문서화되어 있는지 여부 2. 사내 자금관리에 대한 내부통제제도 마련 및 운영이 타 기업사례에 비추어 적절한 수준인지 여부 3. 법인인감, 통장, 어음용지, 수표 등의 관리책임이 특정인에게 집중되지 않고 업무분장 원칙에 따라 관리되는지 여부 4. 과거에 횡령 및 배임이 발생한 경우 유출 자금의 회수방안, 재발방지를 위해 내부통제시스템이 개선되어 운영되는지 여부 5. 이사회운영실태 관련하여 이사회회의록 원본 관리자와 관리대장 관리자가 분장되어 적절히 작성 및 관리되고 있는지 여부
---------------------------	--

	<p>6. 회사의 재무상태, 경영실적 등을 적시에 공시할 수 있는 관리조직이 구비되었는지 여부</p> <ul style="list-style-type: none"> - 이해관계자 거래내역에 관한 사항 1. 감사보고서상 관련 거래 내역 기재 내용 2. 거래조건이 다른 거래와 비교할 때 비정상적이라고 보여지는지 여부 3. 금전거래의 경우 자금 회수가 지연되거나, 적절한 총당금이 설정되었는지 여부 4. 비상장 당시 지급한 대여금이 상장 후 만기 연장되었는지 여부 - K-IFRS 적용 관련 사항 1. 자산의 공정가치 측정, 금융자산의 총당부채 측정, 영업권 등 개별자산 손상검토, 개별재무제표의 지분법 회계처리 변경 등과 관련된 사항 2. 기타 발행사의 재무구조에 중요한 영향을 미치는 계정과 관련된 사항 - 회계 기준 관련 사항 <p>최근 3년간 회계변경 및 오류수정을 통해 매출, 이익 등이 변경된 사실이 있는 경우, 변경사유가 유사업계 회계처리방식과 비취불 때 적절한지 여부</p>
<p>4. 기타 위험에 관한 사항</p>	<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, 제3자 배정자의 실재성 및 증자참여의 진정성 등 검토 - 금융당국 등으로부터 관련 법령에 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
<p>5. 기타 투자자보호에 필요한 사항</p>	<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 자료 제출요구, 소명 요구 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
<p>6. 자금의 사용목적</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. 투자대상의 실재성이 있고 자금사용 예정시기, 소요자금 산출근거, 청약 미달 시 자금집행 우선순위, 미달자금 총원계획 등이 구체적인지 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 이행상황

대표주관회사인 미래에셋증권(주)는 (주)미트박스글로벌의 코스닥시장 상장을 위해 (주)미트박스글로벌에 방문하여 상장예비심사신청 등을 위한 기업실사(Due-Diligence)를 실시하였으며, 상장예비심사 승인 이후부터 본 증권신고서 제출일까지 상장 관련 증권신고서 작성 및 마케팅을 위한 실사를 진행하였습니다. 기업실사 주요 일정 및 내용에 대한 자세한 사항은 본 증권신고서의 첨부서류인 「기업실사」의 내용을 참고하시기 바랍니다.

4. 기업실사 결과 및 평가내용

가. 영업상황

(1) 시장의 규모 및 산업의 성장잠재력

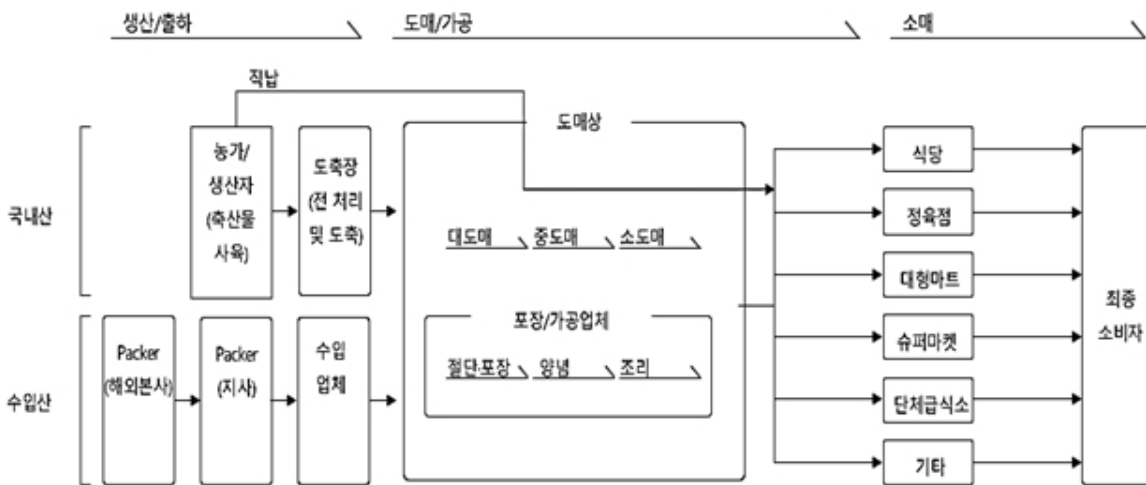
(가) 시장 규모 추이 및 향후 성장 전망

1) 축산유통시장

현재 국내의 축산물 유통시장은 국내산 축산물 및 해외 수입육이 분리되어 출하된 후, 도매 및 직납 형태로 식당, 정육점, 대형마트 등 소매채널로 유입되는 별류 체인을 가지고 있습니다.

이러한 국내 축산물 유통시장은 다른 상품 유통시장과 다른 특이성이 존재하는데 축산물이 소비자까지 도달하는 유통 과정이 농가에서부터 도축장, 도매상(대도매, 중도매, 소도매)을 거쳐야지만 최종 소비자를 대상으로 축산물을 판매하는 소매상인에게 전달이 되며, 이러한 과정에서 축산물은 생축 → 지육 → 부분육 → 정육으로 형태가 바뀌는 복잡한 유통단계를 거치게 됩니다. 이러한 복잡한 유통단계 때문에 매 단계별로 유통원가와 그 마진이 포함되며 소매시장으로 갈수록 전체 유통 시장은 점차 커지는 구조를 형성하고 있습니다.

[국내 축산물 유통시장]



국내 축산물 유통시장

축산물 유통 시장은 복잡한 유통단계를 가진 특성외에도 비탄력적인 공급과 탄력적인 소비 특수성이 존재합니다. 축산물은 일정 기간의 사육을 통해 시장에 공급되기에 가격이 급등하거나 급락한다고 해서 바로 공급량을 늘리거나 줄이기 어려운 구조입니다. 반면 일반 농산물에 비해 단위당 가격이 높은 축산물은 가격 변동에 따른 소비 변화의 폭이 크고 소득이 증가하면 소비를 늘리는 경향을 보입니다.

농림축산식품부의 자료에 따르면 소고기, 돼지고기, 닭고기로 대표되는 주요 육류에 대한 우리나라의 국민 1인당 소비량은 2002년 33.5kg에서 2022년 58.4kg으로 증가하였습니다. 특히 2022년 쌀의 1인당 소비량(55.6kg)과 6대 과일 소비량(37.9kg)을 넘어서는 수치로 축산물 소비 규모는 급격하게 증가하고 있습니다. 축산물 소비 규모의 증가는 우리나라 국민 소득의 증가로 곡물보다 비싼 축산물

의 소비 역량이 확대되었고 서구화된 식단의 확산과 식품 소비 트렌드의 변화 등에 따른 축산물 수요 증가의 결과입니다.

[농식품 소비 동향과 전망]

(단위 : Kg/인, %)

구분	동향			전망			연평균 변화율		
	2002	2021	2022	2023	2027	2032	22/21	23/22	32/22
7대곡물	167.2	137.9	135.3	134.9	131.6	125.9	(-)1.0	(-)1.8	(-)0.4
5대채소	110.9	113.6	109.4	110.1	110.5	111.6	0.1	(-)3.7	0.6
6대과일	47.1	35.3	37.9	36.4	36.4	35.5	(-)1.5	7.2	(-)3.9
3대육류	33.5	56.1	58.4	58.5	60.3	63.1	2.8	4.1	0.1

주1) 7대 곡물, 5대 채소, 6대 과일 1인당 소비량은 유통연도 기준, 3대 육류는 회계연도 기준이며, 1인당 소비량은 총 국내 공급량(국내 생산량+수입량-수출량-재고 변화량)으로부터 도출된 1인당 공급량을 의미합니다.

주2) 7대 곡물 : 쌀, 보리, 밀, 콩, 옥수수, 감자, 고구마

주3) 5대 채소 : 배추, 물, 마늘, 고추, 양파

주4) 6대 과일 : 사과, 배, 복숭아, 포도, 감귤, 단감

주5) 3대 육류 : 소, 돼지, 닭

(출처: 농림축산식품부(「농림축산식품 주요통계」), 한국농촌경제연구원 KASMO(Korea Agricultural Simulation Model))

2) 온라인 식품 시장

동사는 축산물 유통 시장 내 온라인 축산 유통을 주요 사업으로 수행하고 있습니다. 또한 축산물과 병행하여 사용 가능한 농수산물 또는 가공식품 위주의 식자재 유통을 증대하거나 직접 판매하고 있습니다. 따라서 동사는 온라인 식품 시장에 속해 있으며, 온라인 식품 시장 안에서 축산물 유통에 보다 집중되어 있다고 말할 수 있습니다.

식품 시장은 2020년 기준 약 120조원 규모로 국내 소비시장 500조원에서 25%를 차지하는 가장 큰 산업이나, 다른 산업 대비 상대적으로 온라인 전환이 늦게 시작되었습니다. 국내 소비시장 온라인 침투율이 이미 14%에 도달했던 2015년 식품 산업의 온라인 침투율은 7% 수준으로 한 자릿대의 낮은 수준을 기록했습니다. 그러나 2015년부터 2020년까지 식품 외 산업의 온라인 시장 규모가 2.8배 성장하는 동안 온라인 식품 시장은 3.9배 확대되며 온라인 커머스 시장 내에서 가장 빠른 성장 속도를 보이고 있습니다.

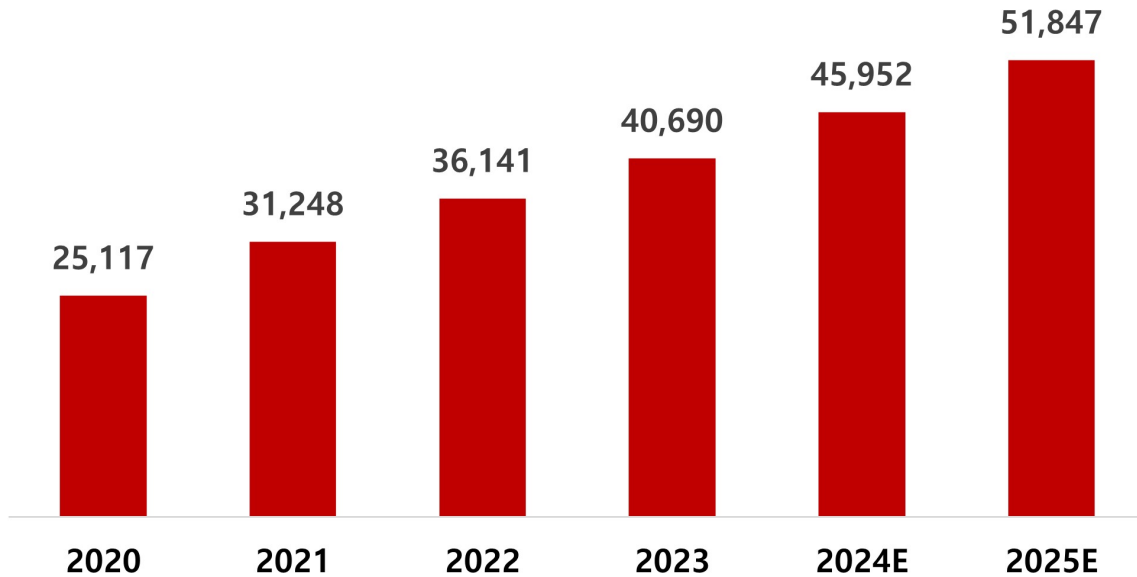
온라인 식품 산업은 1인 가구 및 맞벌이 가구 증가로 인한 소비자의 소비패턴 및 인식 변화, 식료품 주 구매층인 주부층 중 온라인 쇼핑에 익숙한 디지털 소비자의 비중 확대, 물류·배송 및 결제서비스, 식품 조리 및 포장 기술을 비롯한 제반 인프라의 발달과 같은 다양한 사회·경제·문화적 요소가 복합적으로 작용하여 이커머스 시장 내에서 빠르게 성장하고 있습니다.

식품은 유통기한이 짧아, 재구매 주기가 짧다는 점 그리고 일상 생활에서 필수적인 재화라는 점을 고려했을 때 식품 산업은 시공간의 제약을 넘어선 편의성과 빠른 배송 등 온라인 전환의 효익이 가장 큰

산업으로서 높은 성장잠재력을 보유하고 있습니다.

[국내 온라인 식품 시장 규모]

(단위 :십억원)

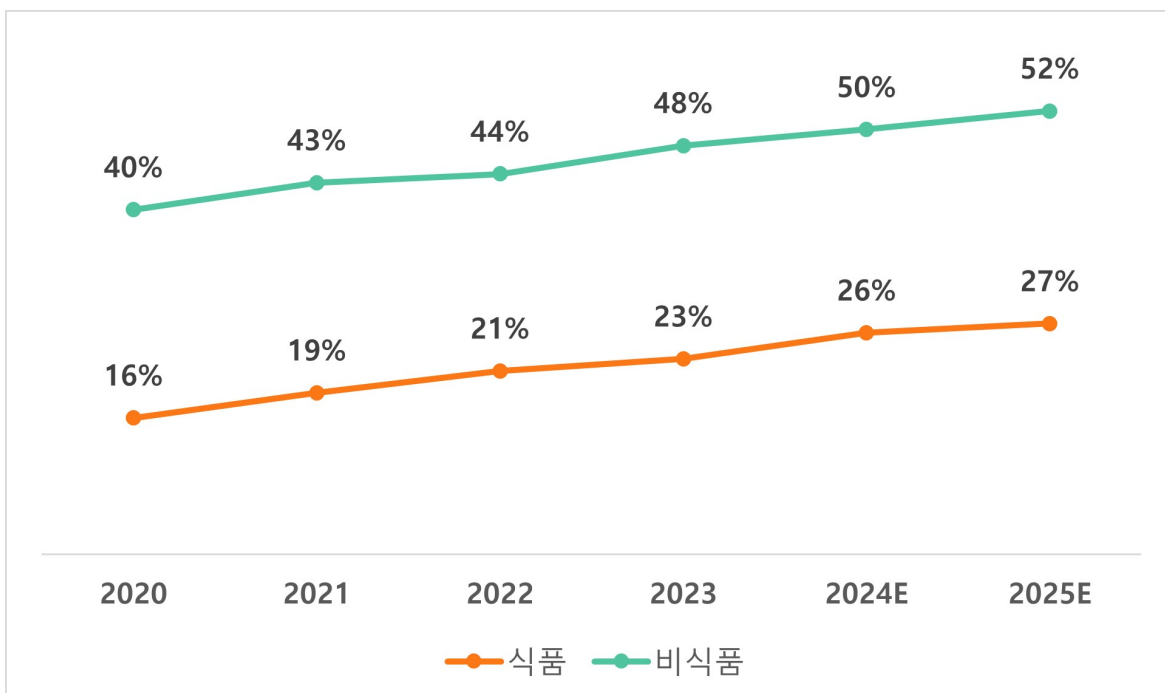


국내 온라인 식품 시장 규모

(출처: 통계청 및 자체분석)

국내 온라인 식품 시장은 2020년 25.1조원 규모에서 2025년 51.8조원 규모로 성장할 것으로 기대됩니다.

[국내 온라인 식품시장 침투율 현황 및 전망]



국내 온라인 식품시장 침투율 현황 및 전망_1

(출처: 통계청 및 자체분석)

IT기술의 발달, COVID-19 영향으로 2020년 기준 비식품 시장의 온라인 침투율은 40%에서 2023년 48%까지 지속 성장하였으나, 식품 시장의 경우 2023년 23% 수준에 미치며 이커머스 전환이 상대적으로 더디게 진행되고 있는 특성이 있습니다. 과거 식품의 경우 온라인 전환율이 비식품 제품군에 비해 다소 낮은 특징을 가지고 있으며, 그 요인으로는 몇 가지가 있습니다.

첫번째로 물류 체인 구축의 어려움을 들 수 있습니다. 일반적으로 식품의 경우 신선도 유지 및 안전한 배송이 중요한데 과거에는 냉장/냉동 시설, 특수 포장재 등 인프라의 개발 및 보급이 더디게 진행되었고, 배송을 위한 물류 체인 확보가 쉽지 않았습니니다.

두번째로 소비자들이 식품의 경우 체험을 중시하는 경향을 보이며, 온라인에서는 이런 체험이 다소 제한적이어서 구매 결정에 어려움을 느낄 수 있습니다.

세번째로는 습관적 구매 행태입니다. 기본적으로 소비자들의 경우 익숙한 장소와 품목을 주기적으로 구매하는 습관적 행태를 가지고 있어 기존 오프라인 소비를 선호하던 소비자들이 온라인으로 구매행태를 바꾸는 것에 제약이 있었습니다.

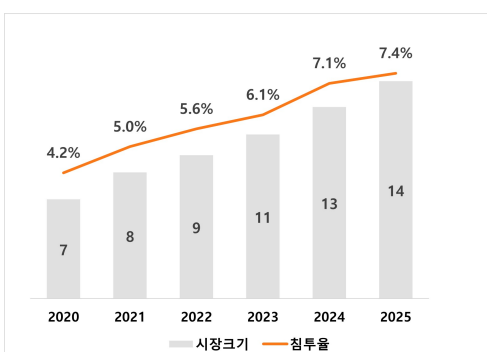
네번째로는 안전성 우려로 온라인에서 구매하는 식품의 안전과 위생에 대한 우려가 있어 오프라인 매장을 더 선호하는 경향이 있었습니다.

그러나 2020년 COVID-19 시국 이후, 많은 사람들이 온라인에서 구매하는 방식에 익숙해졌고, 영상과 이미지를 활용한 상품 설명, 다른 사용자의 구매 후기, 시간과 공간의 제약을 받지 않는다는 온라인의 장점 등으로 점차 식품의 온라인 전환이 가속화 되었으며, 최근 콜드체인 물류 인프라의 발달로 신선식품의 온라인 판매 제약의 많은 부분이 해소 되었습니다. 비식품시장의 경우 온라인 시장이 어느정도 성숙기에 접어들었다면, 식품시장의 경우 앞으로도 더욱 성장할 요인이 많이 남아 있을 것으로 예상합니다.

3) 온라인 농축산물 시장

2023년 기준 한국 농축산물 온라인 거래액은 약 11조원으로 추정되며 매년 10% 이상씩 증가하고 있는 시장입니다. 반면 온라인 침투율은 6.1%로 다른 소매 상품 대비 낮은 편으로 점진적으로 침투율이 증가할 것으로 기대하고 있습니다.

[국내 온라인 농축산물 시장 규모 및 침투율 현황 및 전망]



국내 온라인 농축산물 시장 규모 및 침투율 현황 및 전망_1

(출처: 통계청 및 자체 분석)

한국 농축산물 시장의 경우 1차 산업군으로 생산 및 공급 체계가 오프라인 유통 관행이 여전히 강하여 기타 신선식품 대비 디지털 전환이 가장 늦게 이루어지고 있는 특징이 있습니다. 현재는 범정부 차원에서 축산물 유통의 새로운 기술 방법, 개발을 통한 효율성 향상 노력을 하고 있으며 조금씩 디지털 기술을 사용하는 것이 가속화될 것으로 예상하고 있습니다.

(2) 시장 규모 및 전망

(가) 시장 규모 추이

축산물품질평가원에서 작성한 2023년 축산물 유통정보조사 보고서에 따라 2023년 국내 축산물 시장의 규모를 측정해보면 2023년말 기준 생산/출하 시장은 16.5조, 도매/가공 시장은 27.8조원 소매 시장은 42.1조원의 규모로 파악됩니다.

동사는 온라인 전환이 가능한 축산물 유통시장 중 현재 식당, 정육점에 공급되는 유통 시장을 당사의 주요 1차 목표 시장으로 보고 있으며 해당 시장은 2023년 13.3조원 규모입니다. 현재 축산물의 경우 신선식품에 비해서도 온라인 침투율이 낮고 재래식 위주 오프라인 거래가 많은 전통 유통 구조의 방식을 띄고 있으나 IT기술의 발달과 풀 콜드체인 인프라, COVID-19로 인해 촉발된 소비자들의 온라인 쇼핑에 대한 긍정적인 경험에 따라 향후 식당, 정육점을 운영하는 자영업자들의 경우에도 온라인 채널의 비중을 확대될 것으로 전망하고 있습니다.

[국내 축산물 유통시장 규모]



market size

(출처: 축산물품질평가원)

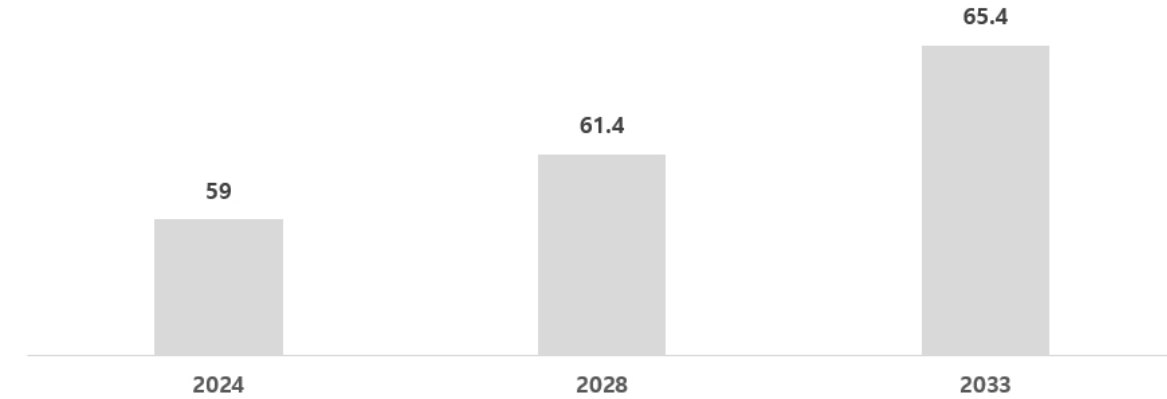
1) 육류 소비 전망

앞서 기술한 바와 같이 소고기, 돼지고기, 닭고기로 대표되는 주요 육류에 대한 우리나라의 국민 1인

당 소비량은 2002년 33.5kg에서 2022년 58.4kg으로 증가하였습니다. 특히 2022년 쌀의 1인당 소비량(55.6kg)과 6대 과일 소비량(37.9kg)을 넘어서는 수치로 축산물 소비 규모는 급격하게 증가하고 있으며 1인당 소비량은 연평균 0.8% 증가하여 2033년에는 65.4kg에 이를 것으로 전망됩니다.

[1인당 육류 소비량 전망]

(단위: kg/인)



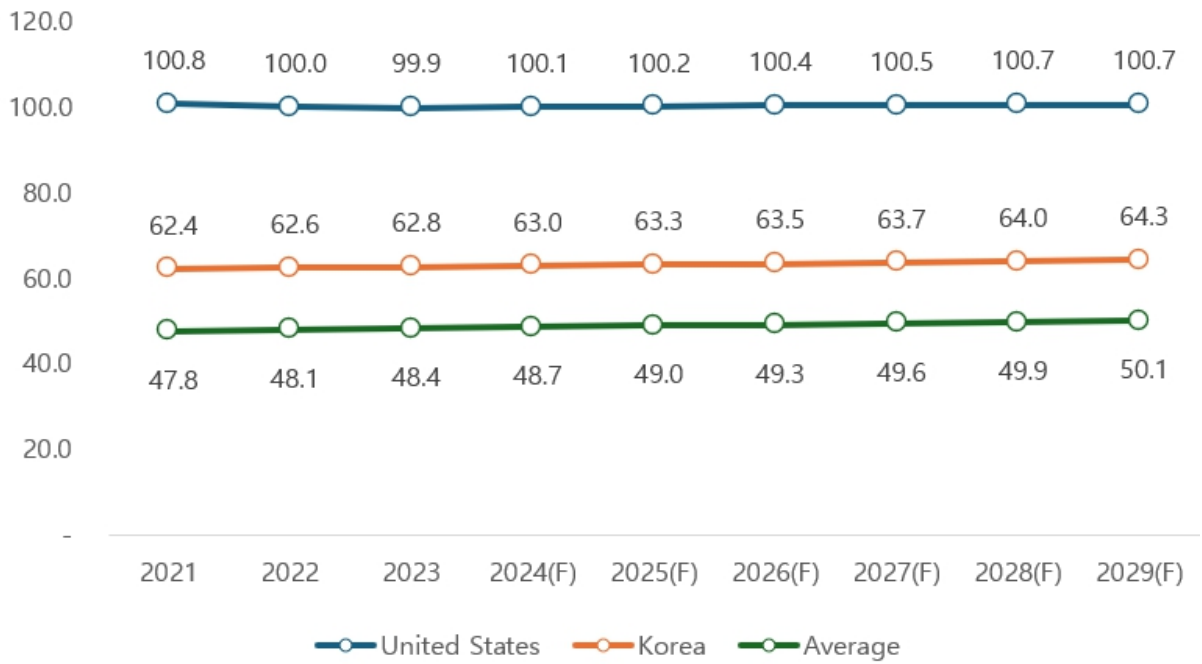
1인당 육류 소비량 전망

(출처: 농업전망2024, 한국농촌경제연구원)

한편, OECD에서 발표한 1인당 육류소비량 전망치에 따르면 한국의 육류소비량은 전 세계 평균보다 높은 소비수준을 유지할 것으로 전망하고 있습니다. 미국의 경우 100kg 수준의 육류 소비량을 유지할 것으로 전망됩니다. 국내의 경우 소득 수준 향상과 서구적인 식습관으로의 변화 추세가 빠르게 진행되면 축산물 소비량이 전문기관의 예상치보다 상회하고 관련 시장이 더욱 빠르게 성장할 가능성 또한 존재한다고 볼 수 있습니다.

[OECD 1인당 육류 소비량 전망치]

(단위: kg)



oecd 1인당 육류 소비량 전망치

(출처: OECD (2023), Meat consumption (indicator))

2) 국내 축산물 생산 및 공급 전망

현재 육류 소비에 대한 수요는 줄지 않고 있으며 1인당 육류 소비량은 미국을 포함하여 중국, 베트남, 브라질 등에서 더욱 빠르게 증가하고 있습니다. 국내의 경우에도 1인당 육류소비량은 지속적으로 증가할 것으로 전망됩니다.

[국내 축산물 시장 규모]

(단위: 조원)

구분	생산액	수출액	수입액	시장규모
2018	19.73	0.3	7.56	26.99
2019	19.87	0.34	8.09	27.63
2020	20.35	0.41	7.69	27.63
2021	24.57	0.44	9.2	33.33
2022	25.22	0.58	12.85	37.5
전년 대비 증가율	2.64%	30.51%	39.74%	12.51%
연평균 성장율	6.33%	11.74%	14.19%	8.57%

(출처: 식품의약품안전처)

한편 동사는 축산물 중 소고기와 돼지고기의 비중이 전체 매출의 80%로 가장 크며, 향후 소고기와 돼지고기의 공급 또한 지속적으로 증가하며 시장 규모가 커질 것으로 예상됩니다. 한국농촌경제연구원 에 따르면 국내 소고기 생산량은 2024년 정점 이후 사육 마릿수 감소 영향으로 2028년까지 감소세를 보이다 2033년 31만 8톤 까지 증가할 것으로 예상하고 있으며 소고기 수입량의 경우 2025년까지 점진적으로 증가하며 미국에 이어 호주 관세도 철폐되는 2028년 수입량은 48만 7천톤, 2033년에는 50만 4천톤 수준까지 증가할 것으로 전망됩니다.

[소고기 수급 및 가격 전망]

(단위: 천톤(정육 기준))

구분	2023년	전망			
		2024년	2025년	2028년	2033년
총 공급량	757	776	777	769	822
생산	303	328	322	282	318
수입	454	448	455	487	504
1인당소비가능량 (Kg)	14.7	15.1	15.1	15.0	16.2

(출처: 한국농촌경제연구원)

돼지고기의 경우 모돈 수 감소에도 불구하고 생산성 향상으로 증가세를 보일 것으로 전망됩니다. 돼지고기 수입량은 환율 하락에 따른 수입 돼지고기의 국내 도매원가 하락으로 완만한 증가추세를 보이면서 2033년에는 46만톤으로 수입량이 증가할 것으로 전망됩니다.

[돼지고기 수급 및 가격 전망]

(단위: 천톤(정육 기준))

구 분		2023년	전 망		
			2024년	2028년	2033년
공급	이월재고	121	106	110	118
	생산	1,118	1,112	1,151	1,187
	수입	403	392	423	458
	소계	1,642	1,610	1,683	1,763
수요	소비	1,528	1,498	1,564	1,636
	수출	8	7	8	8
	재고	106	105	111	120
	소계	1,642	1,610	1,683	1,763
1인당 소비가능량		30.1	29.5	31.0	32.6

(출처: 한국농촌경제연구원)

(2) 시장 경쟁 상황

(가) 경쟁형태

동사는 온·오프라인 채널을 통하여 소비자들에게 육류 및 식자재 등을 판매하는 육류 도·소매업을 영위하고 있습니다. 동사가 판매하는 육류는 크게 신선식품과 가공식품으로 나눌 수 있습니다. 동사의 신선식품은 우육, 돈육, 계육 등의 축산물 위주이며 가공식품은 HMR, 조미료, 양념과 유제품 및 반찬류로 구성되어 있습니다. 동사는 2014년 5월 설립하여 설립 이후 축산 직거래 플랫폼만을 운영하다 2020년 이후 채널영업 조직을 신설하고 오프라인 시장에도 진출하며 급격한 성장세를 이루고 있습니다. 동사는 자영업자 기반의 B2B 판매 채널 구축으로 중간 유통 단계를 제거한 직배송을 합리적인 가격과 자사만의 PB브랜드 보유, 상대적으로 적은 광고비 집행, 이커머스 플랫폼 기반 업계에서 보기 드문 흑자 시현 기업으로 아이덴티티를 구축하고 있습니다.

넓은 의미에서 온라인 식료품 시장은 다양한 시장 참여자들이 존재하고 있습니다. 롯데, 홈플러스, GS, 현대를 비롯한 대기업 계열의 유통업체와 네이버, 11번가, 옥션, G마켓 등 오픈마켓을 사업 모델로 하는 업체, 그리고 새벽 배송을 비롯한 신선식품 사업자인 오아시스마켓, 컬리, SSG, 쿠팡 등으로 구분할 수 있습니다.

한편, 당사의 경우 신선식품 중에서도 축산물 카테고리에 특화된 버티컬 커머스로, 주요 서비스 이용자는 식당 및 정육점등을 운영하는 자영업자라는 특징이 존재합니다. 당사와 동등한 수준에서 경쟁하고 있는 경쟁사가 많지 않으며, 현재 미트프렌즈라는 서비스를 제공하고 있는 2018년 설립된 (주)미팅이 동사와 가장 비슷한 환경에서 사업을 진행하고 있는 경쟁사라고 볼 수 있으며, 온라인에서 자영업자 등을 대상으로 자사의 상품을 판매하는 동원홈푸드의 사업부문인 금천미트가 있습니다. 그 외 개인고객을 대상으로 신선식품을 판매하는 오아시스와 개인고객을 대상으로 축산물을 전문으로 판매하는 정육각 등이 온라인에서 축산물을 포함한 식재료를 판매한다는 점에서 유사성이 있습니다.

(나) 경쟁업체 현황

상기 언급한 바와 같이 당사와 유사한 환경에서 사업을 진행하고 있는 경쟁업체의 주요 현황은 다음과 같습니다.

[주요 경쟁업체 최근 3개년 재무 비교 현황]

(단위: 백만원)

구분	㈜미트박스글로벌			㈜미팅			㈜동원홈푸드			㈜오아시스			㈜정육각		
	2021연도	2022연도	2023연도	2021연도	2022연도	2023연도	2021연도	2022연도	2023연도	2021연도	2022연도	2023연도	2021연도	2022연도	2023연도
	(재8기)	(재9기)	(재10기)	(재11기)	(재12기)	(재13기)	(재25기)	(재26기)	(재27기)	(재11기)	(재12기)	(재13기)	(재6기)	(재7기)	(재8기)
설립일	2014년 05월 19일			2018년 08월 14일			1997년 01월 24일			2011년 10월 14일			2016년 02월 03일		
매출액	32,077	55,218	66,914	30,696	34,352	36,890	1,613,973	2,070,790	2,236,465	356,929	427,249	475,446	40,116	132,018	200,659
(매출원가율)	(95.02%)	(95.20%)	(92.69%)	(93.46%)	(92.38%)	(89.57%)	(86.77%)	(87.34%)	(86.80%)	(74.84%)	(73.50%)	(71.55%)	(114.14%)	(80.80%)	(74.49%)
영업이익(손실)	(559)	943	2,602	(1,246)	(1,791)	(1,208)	41,422	39,750	54,671	5,683	4,803	12,747	(25,146)	(35,237)	(22,520)
(이익률)	(-)	(1.71%)	(3.89%)	(-)	(-)	(-)	(2.57%)	(1.92%)	(2.44%)	(1.59%)	(1.12%)	(2.68%)	(-)	(-)	(-)
당기순이익(손실)	(3,560)	(1,081)	3,486	(1,253)	(1,833)	(1,296)	8,999	27,388	39,368	4,419	795	13,366	(26,447)	(76,534)	(31,488)
(이익률)	(-)	(-)	(5.21%)	(-)	(-)	(-)	(0.56%)	(1.32%)	(1.76%)	(.24%)	(0.19%)	(2.81%)	(-)	(-)	(-)
총자산	24,516	30,239	44,194	1,939	1,130	1,374	553,965	679,925	739,864	164,300	197,211	218,051	61,072	120,956	108,194
총부채	56,374	62,562	28,218	2,248	3,273	4,338	280,828	383,033	415,126	67,017	67,182	74,803	32,788	120,983	139,143
자기자본	(31,858)	(32,323)	15,976	(309)	(2,143)	(2,964)	273,136	296,891	324,738	97,283	130,029	143,248	28,284	(26)	(30,949)
자기자본비율	(-129.95%)	(-106.89%)	36.15%	(-15.94%)	(-189.65%)	(-215.72%)	49.31%	43.67%	43.89%	59.21%	65.93%	65.69%	46.31%	(-0.02%)	(-28.61%)
성장여부	비성장			비성장			비성장			비성장			비성장		

(출처: Dart 전자공시시스템, KISLINE)

주1) 당사와 오아시스, 정육각은 연결실적 기준, 미팅과 동원홈푸드는 개별실적 기준입니다.

주2) 당사는 상품에 대하여 상품매출원가를 인식하고 있어 상품매출원가(상품매출원가/상품매출)를 기재하였으며, 회사의 연도별 매출액 및 세부내역은 다음과 같습니다.

구분	2021년	2022년	2023년
매출액	32,077	55,218	66,914
상품매출	12,056	30,306	36,331
중개수수료수입	18,325	23,317	28,576
기타	1,696	1,595	2,007
매출원가	11,456	28,850	33,674
상품매출원가	11,456	28,850	33,674

당사의 경쟁업체 기업들의 재무실적과 비교하여 당사의 매출규모가 큰 편은 아니지만 2021년 320억 원에서 2023년 669억 원으로 2년동안 약 109% 증가했습니다. 2년간의 연평균 성장률(CAGR)은 44.4%로 경쟁사들과 비교 시 두번째로 높은 성장률을 보이고 있습니다.

[21~23년 연평균 매출 성장률]

(단위 : %)

구분	㈜미트박스글로벌	㈜미팅	㈜동원홈푸드	㈜오아시스	㈜정육각
연평균 매출 성장률	44.4%	9.64%	17.71%	15.47%	123.93%

(주) 정육각의 경우 연결재무제표 매출액이 매우 높은 성장률을 보이고 있지만, 2022년 3월 16일자로 (주)초록마을의 지분 99.57%를 인수하여 2022년 4월 29일 종속기업으로 편입되어 2022년 및 2023년 연결재무제표 실적에 반영되어진 효과가 포함되어 있습니다.

당사의 경우 플랫폼 선순환 구조 강화를 위해 2021년부터 PB 및 직매입 상품의 운용을 시작하였으며 이후 상품 운영 프로세스 안정화 및 공급망 경쟁력의 지속 확보를 통해 상품 원가율은 23년 기준

92.69%로 21년 95.02%에서 점차 개선되고 있습니다. 영업이익률의 경우 플랫폼 서비스 특성 상 고정비 레버리지 효과가 발생하여 매출 규모 500억원을 초과한 2022년 이후로 영업이익률과 순이익률이 개선되어 비교기업 대비 양호한 수준을 나타내고 있습니다. 당사의 총자산 대비 자기자본의 비율도 2023년 기준 36.15%로 양호한 수준을 유지하고 있습니다.

업체별 매출 비중 또는 시장 점유율 등을 발표하는 기관이 존재하지 않아 적절한 시장 규모 및 당사의 점유율을 산정하기 어려운 상황이며, 업체별 쇼핑 거래액 또는 가입자 수 등을 발표하는 공신력 있는 기관이 존재하지 않고, 경쟁기업들이 모두 비상장사로 회사 자체적으로 발표하는 수치가 없어 제품별 적절한 시장 규모 및 당사의 점유율을 산정하는 것은 현실적으로 불가합니다.

비즈니스 모델이 상이하여 비교가 어려운 측면이 존재하지만, 당사는 여타 국내 이커머스 사업자 대비 양호한 성장성과 수익성을 보여주고 있습니다. 당사는 퍼스트 무버로 축산물 유통 시스템 확보, 공급자·수요자 네트워크를 확보, 축산물 분야 방대한 양의 데이터 축적이라는 해자를 구축했습니다. 이는 시장이 성장하는 가운데 당사가 경쟁사 대비 높은 수익성과 성장성을 유지하게 하는 요소가 될 것이라고 판단합니다.

(다) 진입장벽

당사가 구축하고 사업을 영위하고 있는 축산물 직거래 플랫폼은 (1) 콜드체인 물류 역량 (2) 재고관리 역량 (3) 상품 소싱 역량 (4) 브랜드 인지도에 따른 (5)플랫폼 네트워크 효과가 구축되어져 진입장벽을 형성하게 됩니다.

1) 콜드체인 물류 역량

콜드체인이란 전체 공급사슬 내에서 온도를 제어하는 기술과 관리기법을 통칭하며 당사는 자사 자체 기술 개발을 통해 콜드체인 시스템을 혁신하고 있으며, 하드웨어적인 부분은 외주 업체와의 긴밀한 협력을 통해 콜드체인을 강화하고 있습니다.

물류의 이동은 콜드체인 기술이 잘 적용되어 있는 냉장차를 보유하고 있는 전문물류배송업체와 협업을 통해 해결하고 있으며, 창고의 경우 신선배송에 특화된 쿠팡이 임대하여 사용하고 있는 남사물류센터에서 쿠팡과 동일한 수준의 저온저장고, 냉장설비 등의 물류 창고 서비스를 제공받으며 관리하고 있습니다.

이러한 콜드체인 물류의 각 부분별 협업과 정보 교환을 위해 중요한 것은 실시간 정보 공유 및 물류 예측이 가능한 시스템의 보유이며, 당사는 이러한 소프트웨어를 직접 개발하고 협력사와 공유하며 10년간 지속적으로 콜드체인 물류 역량을 발전시켜 왔습니다.

[자사 보유 콜드체인 물류 소프트웨어]

구분	설명
----	----

Slotting Optimization System	<p>미트박스 물류센터의 작업 효율성을 극대화하기 위해 개발된 시스템입니다. 이 시스템은 상품의 회전율, 무게, 수량, 보관 방법 등 다양한 요소를 고려하여 각 상품에 대한 최적의 보관 위치를 결정함으로써, 출고 작업의 효율을 최대로 끌어올립니다.</p> <p>미트박스의 최적화 모델은 두 가지 주요 부분으로 구성됩니다. 첫째, 시즌별 변동성을 포함한 다양한 요인을 반영하여 출고를 예측하는 모델입니다. 둘째, 예측 결과와 상품의 특성(크기, 중량, 온도 민감도 등)을 바탕으로 상품을 분류하고, 딥러닝을 활용하여 픽킹 경로를 최소화하며 작업 효율성을 극대화하는 방식으로 최적의 보관 위치를 제안합니다.</p> <p>상품이 입고될 때, 이 최적화 정보는 보관 로케이션 오더를 통해 작업자에게 직접 제공됩니다. 또한, 보관 운영 현황은 대시보드를 통해 실시간으로 확인할 수 있으며, 이 정보는 물류 운영자뿐만 아니라 판매자와도 공유됩니다. 이를 통해, 미트박스는 지속적인 최적화 활동을 통해 물류 효율성을 높이고 비용 절감에 기여하고 있습니다.</p>
소분 시스템	<p>미트박스 소분 시스템은 고객의 소량 구매 수요가 확인된 상품에 대하여 프 로세싱 및 물류비를 고려한 소분 최소 단위를 고객이 구매할 수 있도록 날개 상품으로 생성합니다. 날개 상품 관리 주체(미트박스 MD 또는 소분 시스템을 지원받은 인증된 판매자)는 수요에 따른 생산 계획을 수립하고 시스템 통하여 생산을 하면 미트박스 플랫폼과 연동되어 실시간으로 판매가 가능합니다. 또한 시스템은 생산 활동간 생성되는 정보를 통하여 별도의 관리 없이 제조 수불장까지 완벽하게 구현되어 있어 최소의 비용으로 생산, 관리, 운영이 가능하여 구매 및 판매 고객 모두를 만족시키고 있습니다.</p>
물류 자동화	<p>(1) 소터 : 미트박스 물류센터의 소터는 고도화된 분류 및 계량 기능을 갖추고 있어, 픽킹된 축산물 상품을 배송 권역별로 효율적으로 분배하고, 동시에 박스별로 상이한 중량의 상품을 정밀하게 계량합니다.</p> <p>(2) DAS : 미트박스 물류센터는 고도화된 동적 할당 시스템(DAS)을 기반으로, 식자재 등 다양한 품목의 소량 구매 및 배송 요구를 충족시키기 위한 합포장 기능을 제공합니다. 이 시스템은 복잡한 물류 작업을 단순화하여, 전문 지식이 없는 사용자도 신속하고 정확한 합포장 작업을 수행할 수 있게 합니다. 추가적으로, 장비 설치의 물리적 한계나 비용 문제로 DAS를 직접 구축하기 어려운 판매자를 위해 모바일 가상 DAS(M-DAS)를 도입하여 유연성을 더하고 있습니다.</p>

2) 재고관리 역량

축산물 이커머스 산업을 영위하기 위해서는 결품 이슈를 없애야 하며 PB 상품의 재고 리스크를 최소화 하는 것이 중요합니다. 냉동 육류의 경우 길게는 2년까지 보관, 판매가 가능하나 냉장 육류의 경우 보관 기간이 짧아 재고 리스크 관리가 중요한 요소로 작용합니다.

동사는 다양한 셀러 및 해외 대형 유통사 Cargill과의 직매입 거래를 통해 수요가 높은 엑셀, 티스, IBP 같은 브랜드 상품을 안정적으로 공급받고 있으며, 결품 이슈가 발생할 수도 있는 인기 있는 축종, 부위의 경우 협력업체를 통해 PB상품으로 자사가 직접 매입 및 매출을 담당하며 안정적인 공급을 통해 구매자들의 요구를 충족시켜 주고 있습니다.

동사는 이러한 재고 관리에 있어서 과거부터 현재까지 모든 축종에 대한 시세 데이터 및 재고 동향 데이터를 보유하고 이를 기반으로 예측 시스템을 운영하고 있어 독보적인 역량을 보유하고 있습니다.

동사는 축적된 구매 데이터 기반으로 수요 및 가격 예측 시스템을 운영하고 있으며 이러한 시스템을 통해 최적의 발주를 진행하고 있고 폐기율은 1% 미만입니다. 폐기율 산정은 각 회계기간의 재고 자산 평가손실을 기말 재고자산으로 나누어 산정하였습니다. 위에 언급한바와 같이 동사는 곁품은 최소화하면서도 고객이 필요한 상품을 안정적으로 공급하기 위하여 축적된 구매 데이터를 활용하고 있습니다. 그 결과로 2023년과 2024년 3분기 각각 374억원과 550억원의 매입이 발생하였음에도 재고자산의 평가손실은 2023년 1백만원, 2024년은 평가손실환입이 1백만원 발생하는 수준으로 효율적인 재고관리가 이루어지고 있습니다.

[최근 3개년 및 2024년 3분기 기준 재고자산 폐기율]

(단위: 백만원)

구분	2024년 3분기 (제11기 3분기)	2023년 (제10기)	2022년 (제09기)	2021년 (제08기)
기초재고자산(A)	6,426	2,682	2,157	100
당기매입액(B)	55,028	37,419	29,375	13,513
매출원가(C)	(51,886)	(33,674)	(28,850)	(11,456)
기말재고자산 (D = A+B+C)	9,567	6,426	2,682	2,157
재고자산 평가손실(E)	(1)	1	-	-
재고자산 폐기율 (F=E/D)	(-)0.01%	0.02%	0.00%	0.00%

주1) 연결재무제표 기준입니다.

또한 최근에는 시세 및 재고 예측 알고리즘을 통해 재고자산 비축 구매를 전략적으로 진행하고 있으며, 유통업자들이 원하는 수요를 빠르게 감지하고 채널 영업을 통해 상품을 선 판매하고 이후 주문 내역을 기반으로 매입하는 시스템을 통해 재고 위험을 최소화하며 고객 도달 시간 또한 최적화시키고 있습니다.

3) 상품 소싱 및 관리 역량

콜드체인 역량 및 재고관리 역량을 갖추고 있다고 하여도 동사가 운영하는 직거래 플랫폼이 선순환 효과를 구축하기 위해선 경쟁력 있는 상품군 소싱 및 이러한 상품을 합리적인 가격에 제공해 줄 수 있는 판매자와의 네트워킹 관리가 중요합니다. 동사는 육류를 유통하는 공급자에게는 기존 중간 유통 경로를 제외하고도 더욱 많은 매출처를 확보할 수 있는 창구를 제공함과 동시에 공급업체로부터 보유하고 있는 육류 부위, 가격, 등급, 원산지 등의 정보를 제공받으며 이러한 정보를 체계화하고 관리하는데 집중하였습니다.

이러한 정보를 토대로 동사 플랫폼을 이용해 육류를 구매하는 자영업자들이 저렴한 가격에 합리적인 상품을 가져갈 수 있는 상황인지 모니터링 하며 상품이 곁품이나 비정상적인 가격에 제공되지 않도록 모니터링 하였습니다. 가격 결정권을 독보적으로 가지고 있는 공급자는 동일 상품을 경쟁시킬 수 있는 공급자를 입점시키고, 상품 클레임 비율이 높은 공급자는 과감히 플랫폼에서 퇴출시켰습니다.

이러한 과정을 거쳐 현재 플랫폼에선 시장에서 인정받은 공급자 220여개의 유통사가 상품을 공급하

고 있으며 현재 미트박스 내에는 타 플랫폼 대비 많은 83,000 여종의 SKU가 등록되어 있습니다. 결
품이 없는 상품 구비, 상품 간 가격 경쟁을 통한 합리적 가격 균형 유지는 직거래 플랫폼이 지속 확장
하기 위해 필수적인 요소이며, 이러한 플랫폼 거버넌스가 지속되도록 상품을 소싱하고 관리하는 것
또한 진입장벽으로 작용하고 있습니다.

4) 브랜드 인지도

브랜드 인지도는 한순간에 쌓을 수 있는 것은 아니며, 미트박스 플랫폼은 과거 10년간 자영업자와 유
통업자간 직거래를 안정적인 플랫폼 환경을 통해 제공하며 상호 신뢰를 형성해 왔습니다. 직거래를
제공할 뿐만 아니라 미트박스 서비스 내 도매 시세 및 가격동향 정보를 제공하며 시장의 투명한 거래
를 유도하고 이를 통해 전체 축산 유통업 밸류체인 참여자 모두가 이익을 가져갈 수 있는 구조를 오랜
기간 제공하였습니다. 동사가 제공하는 플랫폼 서비스는 고객들이 지속적으로 체험하고 만족도가 높
아야지만 재구매로 이어지는 특성이 있습니다. 따라서 상품 소싱부터 배송까지 전반적인 고객여정에
대한 대응 및 관리가 오랜 시간 이루어져야 하므로 이 역시 신규 사업자가 참여하기 어려운 하나의 요
인으로 작용합니다.

5) 플랫폼 네트워크 효과

플랫폼 네트워크 효과란 플랫폼 상의 사용자 수가 증가할수록, 그 플랫폼을 사용하는 모든 이들에게
더 많은 가치가 제공되는 현상을 말합니다. 미트박스를 이용하는 구매자가 증가하면 증가할수록 판매
자에게는 더 많은 판매 기회가 생기게 됩니다. 신규 판매자들이 매출 확대를 위하여 플랫폼에 참여하
게 될 것이고 상품 경쟁력은 더욱 강화될 것입니다.

이러한 각각의 진입 장벽들은 서로 상호 작용하며 미트박스 플랫폼의 네트워크 효과를 강화합니다.
콜드체인 물류 역량, 재고관리, 상품 소싱 및 관리, 그리고 브랜드 인지도는 플랫폼의 경쟁력을 높이
고 이는 더 많은 사용자의 유입과 충성도 증가로 이어집니다. 이를 통해 플랫폼 네트워크 효과가 점차
강화되고 있음을 확인할 수 있습니다.

(3) 매출 현황

(가) 매출의 우량도

[연도별 매출의 우량도 지표]

(단위 : 백만원)

구 분	2024년 3분기 (제11기 3분기)	2023년 (제10기)	2022년 (제9기)	2021년 (제8기)
매출액	80,248	66,914	55,218	32,077
수출금액(비중)	-	-	-	-
기말 매출채권 (6월이상 채권)	969 (-)	1,341 (-)	1,343 (5)	117 (-)
부도금액(주) (업체 수)	- (17)	- (17)	- (15)	- (13)

주) K-IFRS 연결재무제표 기준

동사의 매출은 2021년 320억원, 2022년 552억원, 2023년 669억원으로 꾸준히 증가하고 있습니다.

2024년 3분기 매출액은 802억원으로 연환산한 매출은 1,069억원으로 2023년 대비 크게 증가할 것으로 예상합니다. 오랜 축산 유통 경험과 뛰어난 IT 기술력을 바탕으로 빠른 속도로 고객을 확보해 2023년에는 연간거래액 424,937백만원을 기록하여 2022년 대비 9.61% 증가하였으며, 이를 바탕으로 2023년 회사 설립 이래 최대 매출액인 669억원을 달성하며 전기 대비 21.18%라는 높은 매출성장률을 기록했습니다. 2024년 3분기 기준 연간거래액은 363,332백만원으로 연환산한 금액 484,442백만원 기준 2023년 대비 14.00%의 거래액 성장률을 달성할 것으로 예상되며, 매출의 지속적인 성장이 예상됩니다.

또한 동사의 매출채권은 매년 10억원 수준으로 매출채권의 회수가 원활하게 이루어지고 있으며, 6개월 이상 채권 금액도 2022년말 5백만원을 제외하고는 그 금액이 미미하여 매출의 우량도가 높은 것으로 판단합니다.

동사는 업계 최초로 온라인 플랫폼을 통해 축산물 유통 사업을 시작하였으며, 거래의 투명성이라는 소매업자 니즈를 충족시키며 성장해왔습니다. 동사의 매출액 성장은 축산물 유통의 온라인화에 대한 시장의 긍정적 반응을 방증하며, 이에 따라 온라인 축산물 유통시장은 침투율을 높여가며 점차 커질 것이라고 판단합니다. 동사는 온라인 축산물 시장 내 입지를 바탕으로 시장 성장과 함께 성장할 것으로 예상하고, 이와 더불어 B2C제품 출시, 데이터 비즈니스 사업, 해외 진출을 통해 매출액 성장을 지속할 것으로 판단됩니다.

(나) 수익성

[연도별 수익성 지표]

(단위 : 백만원)

구 분	2024년 3분기 (제11기 3분기)	2023년 (제10기)	2022년 (제9기)	2021년 (제8기)
매출액	80,248	66,914	55,218	32,077
매출원가	51,887	33,674	28,850	11,456
판관비	26,180	30,638	25,425	21,180
영업이익(손실) (영업이익률)	2,181 (2.72%)	2,602 (3.89%)	943 (1.71%)	(559) (-1.74%)
당기순이익	1,903	3,486	(1,081)	(3,560)

주) K-IFRS 연결재무제표 기준

주) 매출원가는 상품매출에 대한 원가이며, 이외의 영업비용은 판관비에 반영되어 있습니다.

당사의 매출은 2021년 320억원, 2022년 552억원, 2023년 669억원으로 꾸준히 증가하고 있습니다. 2024년 3분기 매출액은 802억원으로 연환산한 매출은 1,070억원으로 2023년 대비 크게 증가할 것으로 예상합니다. 이에 따라 영업이익도 개선되며 2021년 적자에서 2022년 9억원, 2023년 26억원, 2024년 3분기 21억원으로 꾸준히 상승하고 있습니다.

동사는 온라인 축산물 중개라는 경쟁사 대비 특화된 시장에 집중했으며, 이를 통해 동사만의 해자를 구축했습니다. 온라인 축산물 유통/중개시장이 성장함에 따라 동사 또한 성장을 지속할 것으로 예상되며, 이미 구축한 진입장벽으로 수익성을 방어하며, AI 및 데이터를 활용한 동사 플랫폼의 고도화를 통해 수익성을 개선해 나갈 것으로 판단됩니다.

나. 기술력

(1) 기술의 완성도

동사는 IT 기술력을 바탕으로 축산 유통 온라인 플랫폼을 구축했으며, 동사 플랫폼은 Slotting Optimization System 및 소분시스템으로 이루어진 풀 콜드체인 물류라는 강점을 가지고 있습니다. 온라인 플랫폼을 통한 투명성 제고와 함께 물류 차별점으로 소매업자들이 30% 이상 저렴한 가격으로 축산물을 구입할 수 있게 만들었고, 이는 동사의 매출액 성장으로 이어졌습니다.

또한 최근 AI, 빅데이터의 중요성이 높아지고 있는 가운데, 동사는 온라인 플랫폼을 통해 축적된 방대한 데이터를 바탕으로 하여 축산물 시장 전망 리포트를 발행하고 있습니다. 해당 리포트의 예측값 분석은 과거 트렌드, 계절적 특성을 반영한 머신러닝 알고리즘을 활용하고 있으며, 평균 5% 내외의 높은 정확도를 보유하고 있습니다.

(2) 기술의 경쟁우위도

동사는 '농축산물 직거래 시스템 및 이를 이용한 농축산물 직거래 방법'에 대한 특허 및 '축산물 거래 방법 및 시스템'에 대한 특허를 각각 2015년 9월과 2022년 9월에 취득하였습니다.

동사가 미트박스 서비스에 적용한 기술은 축산물에 특화된 방식으로 온라인으로 축산물을 매매할 수 있는 거래 시스템을 제공합니다. 기존 축산물 거래는 현물 거래가 대부분이어서 구매자와 판매자 간 중복 운송비 등의 비효율이 있었습니다. 그러나 본 기술은 다음과 같은 차별화된 기능을 통해 효율성을 크게 높였습니다.

거래 대상 축산물의 정확한 정보(품종, 등급, 중량 등) 기반 축산물을 오프라인에서 거래하던 방식대로 상세 정보를 온라인으로 직접 등록해 원하는 조건에 맞는 거래 상대를 쉽게 찾을 수 있습니다.

수입 축산물의 경우 지육에서 분할, 세절 된 이후 박스 단위로 유통되는 데 이러한 박스 단위로 거래할 경우 정확한 중량에 따른 판매가격 산정이 중요하며, 당사는 계근(정확한 중량 측정) 프로세스 자동화로 거래 체결 후 실제 중량을 측정하는 계근 과정을 온라인으로 자동화해 거래 가격을 공정하게 확정하고 정산할 수 있습니다.

본 기술은 정보 비대칭성 해소, 계근 프로세스 자동화, 화주직송 지원 등의 혁신적인 기능으로 축산물 유통의 거래 비용과 비효율을 대폭 낮추어 경쟁력 있는 기술입니다.

동사의 연구개발 실적과 지적재산권 현황은 아래와 같습니다.

가) 연구개발 실적

[연구개발 실적]

연구과제명	내용	연구결과 및 기대효과	상품화 또는 적용서비스
-------	----	-------------	--------------

상품추천 개인화 솔루션 개발	신규 방문자 유입 시 워크쓰루를 통하여 본인에게 해당하는 상품을 메인에서 추천을 받을 수 있는 서비스 제공 식당 사업자 회원이 사전에 등록된 식당 종류, 메뉴 등을 통해 개인에 맞춘 상품 추천을 받을 수 있는 서비스 제공	개인화된 상품 추천 시스템을 통한 구매자 유입과 매출 증대	미트박스 플랫폼
한우 이력 및 상세 정보 서비스	축산물 이력제 공공기관 제공 데이터를 활용, 한우에 대한 상세정보(등지방, 등심면적, 근내지방, 육색, 지방색, 조직감, 성숙도)를 제공하고 다른 부위들을 쉽게 탐색 할수 있는 UX/UI 제공	한우이력정보를 연동하여 고객에게 보다 상세한 상품정보 제공	미트박스 플랫폼
마이박스(보관 출고) 서비스 구축	주문상품 보관 출고 서비스를 이용하여 필요할때 출고가 가능한 혜택을제공함 구독 서비스를 제공하여 멤버십 혜택을 제공 저렴할때 대량 구매를 유도시켜 미트박스 거래 활성화 유도	이용 고객 확대 및 고객 편의 증대	미트박스 플랫폼
B2C 매장(고기마켓) 신규 론칭	기존 기획전 페이지로 운영되고 있던 개인(비사업자) 서비스 영역을 GNB 매장으로 확대하여 상품 탐색의 범위를 넓히고, 메인화면(홈)의 톤앤매너를 활용해 통일성 있는 UI를 제공	개인회원을 위한 상품 탐색 영역 확보	미트박스 플랫폼
MEETBOX 3.0	식자재관 매장 확대를 통해 다양한 서비스를 제공, 카테고리 고도화를 통해 상품 탐색 과정 편의성 제고. (식자재관 리뉴얼) 업태별 메뉴를 키트로 묶어 한 번에 주문/구매/배송이 가능한 매장을 신규 론칭하여, 주문 편의성 제고 (식당메뉴관 론칭)	합포장 배송 서비스 신규 제공	미트박스 플랫폼
토스 결제 연동 구축	토스 간편결제 시스템을 도입하여 결제 편의성 제공 다양한 결제수단을 제공하여 결제의 수단의 허들을 낮춤	다양한 결제수단 제공 및 고객 편의 증대	미트박스 플랫폼
합포장 시스템 구축	다양한 식자재 상품을 합포장 서비스를 이용해 구매가능하도록 서비스 제공하여 원물 이외의 식자재 상품에서도 거래의 활성화를 도모하여 기업 이익 증대 상품의 다양화를 통해 고객에 다양한 구매 니즈를 충족	원물거래 이외의 식자재 품목의 거래 활성화	미트박스 플랫폼
배송기사 배송앱 개발	고객에게 실시간 배송상태 확인을 가능하게함 전용앱을 통한 배송업무로 인해 배송기사의 업무 효율성 증대 배송절차에 따른 유의미한 배송상태 파악이 가능함	앱을 통한 배송상태 실시간 변경 및 배송상태 알림 제공	쌍상애니저 앱
매입판매연동 시스템 구축	출고일기준 평균매입단가 제공 세금계산서 역발행 시스템 제공 판매자 주단위 매입정산 가능	크로스독으로 매입과 판매를 연동하며, 역발행 계산서 발행 기능 제공	미트박스 플랫폼
외부채널 주문 연동 시스템 구축	외부 플랫폼 서비스 주문 데이터를 자사 플랫폼 데이터로 관리하여 다양한 채널에서의 주문 유입 유도가 가능	외부플랫폼 서비스 주문 자사플랫폼 주문데이터로 관리 제공	미트박스 플랫폼
상품권 발행 및 판매 시스템 개발	상품권 선물, 사용기능을 통해 프로모션 등 다양한 마케팅 수단으로 활용하여 다양한 권종 형태로 구매가 가능. 구매 후 본인 사용 또는 선물기능 제공,상품권 사용을 통해 상품을 쉽고 빠르게 결제 가능 구매 후 포인트를 제공함으로써 타 상품권과 차별화 혜택제공	고객 결제편의성 및 마케팅 효과 증대	미트박스 플랫폼

정산/마감 시스템 고도화	기존의 주문 구조에 미트박스 상품 결제 외 다양한 결제 옵션이 추가될 수 있는 기초를 마련할 수 있는 작업 전체 또는 부분 환불 프로세스 구현할 수 있도록 설계 및 개발 마감 프로세스를 도입하여 매출데이터의 신뢰성을 유지 기존 미트박스 서비스에서 정산/마감 도매인을 분리하여 데이터의 안정성과 서비스의 신뢰성을 확보	매출데이터 분리 및 결제 구조의 다변화 기초작업	미트박스 플랫폼
세금계산서 서비스 구축	미트박스에서만 사용하는 것이 아닌 연계사도 사용할 수 있는 확장성 있는 서비스 세금계산서 발행 서비스를 쉽게 분리할 수 있는 인터페이스 구조로 개발 Kafka를 도입하여 계산서 발행시 비동기 처리	세금계산서의 유지보수 편의 증대	미트박스 플랫폼
거점 주문	특정 지역의 로컬 판매자와 협약하여 미트박스 플랫폼을 통한 주문, 로컬 판매자의 직배송으로 구매자가 필요한 적시에 배송할 수 있는 시스템 구축	특정 지역 업체와 협약을 통한 주문, 배송시스템 연계, 지역경제 활성화와 매출 증대	미트박스 플랫폼
배송서비스 개선	고객의 다양한 니즈를 충족시키기 위해 다양한 배송지 지정 기능과 선물하기 기능을 강화했으며, 명절 연휴 등 특정한 시기에 상품을 받기 원하는 고객을 위해 배송일자를 지정할 수 있는 기능을 추가하여 보다 편리하고 개인화된 서비스를 제공	명절선물 대량구매/선물하기 및 지정일 배송	미트박스 플랫폼
공동구매 서비스 개발	공동구매자들의 편의성을 높이기 위해 구매 완료 후 당일 출고 및 다음날 배송하며, 공동 구매량에 따라 할인율을 달리 적용해 구매자들은 평균 약 10%에서 최대 23%까지 할인 혜택을 받을 수 있는 서비스 제공	판매자인 수입, 가공업체는 매출을 증대할 수 있고, 구매자인 식당과 정육점, 유통 업체, 개인 회원은 상품을 합리적인 가격에 구매	미트박스 플랫폼
결제시스템 고도화	결제 단계를 간편화 하여 고객 결제 프로세스를 편리하게 개선 결제 시스템 모듈 분리를 통해 새로운 비즈니스 요구에 따라 대응할 수 있도록 구조 개선	사용자 경험개선 및 결제 확장성 /유연성 향상	미트박스 플랫폼
정보보호 관리체계 구축	ISMS(Information Security Management System) 라는 국내 최고 권위의 정보보호 및 개인정보 관리체계에 따라 미트박스 서비스에 대한 정보보호 관리 체계를 구축하여 해킹이나 개인정보 유출 사고에 대한 신속한 대응 체계를 마련, 내부 인원들의 정보보호 관련 의식을 높이는 교육 등 변화관리를 실시.	개인정보보호 체계를 유지/강화로 안전한 보안 환경속에서 서비스 운영	미트박스 플랫폼
미트 포인트 도입	포인트 모듈 개발, 포인트별 유효기간에 따른 개별 관리 구매 적립등 포인트 발행 자동화와 더불어 수동 포인트 발행 기능 개발하여 포인트 사용 및 현황을 확인 가능	Promotion 수단 도입을 통한 고객 Retention 제고 유도	미트박스 플랫폼
웹서비스 성능(속도)개선	Cache Memmery 도입(Redis), 정적 이미지 서비스 분리 HTTP2(nginx) 적용, View 단 데이터 비동기 처리	플랫폼 이용고객 만족도 향상을 위한 성능개선	미트박스 플랫폼
마케팅 추적툴 도입	Braze, Amplitude 툴 도입 통합 태그 삽입 모듈 개발 사용자 이벤트를 활용한 타겟 마케팅 도구 개발	웹 사용자들의 이벤트 추적관리 타겟마케팅 도구 연동	미트박스 플랫폼
소분시스템 개발	축산물 원물 상품을 저울과 라벨 프린터를 이용하여 제품을 낱개로 생산하고 포장하여 소규모 식당이나 개인 소비자들이 소량의 상품을 구매할 수 있는 경로를 제공하는 시스템을 구축	시장의 다양한 요구를 충족, 고객 충성도 제고	임가공 시스템 적용

재고수불시스템 개발	자사에서 매입한 상품의 매입, 출고, 판매 등의 데이터를 기반으로 수불 정보를 집계하고, 매월 재고수불 마감을 진행하여 미트박스에서 구매한 재고자산을 파악할 수 있는 시스템을 구축하여 실시간으로 재고 현황을 파악하고 효율적인 재고 관리하는 시스템 구축	상품재고의 수불마감관리	미트박스 플랫폼
합포장 프로세스 개선	미트박스 물류센터는 고도화된 동적 할당 시스템(DAS)을 바탕으로, 다양한 품목의 소량 구매 및 배송 요구를 충족시키기 위한 합포장 기능을 제공 복잡한 물류 작업을 단순화하여, 전문 지식이 없는 사용자도 신속하고 정확한 합포장 작업하며 장비 설치의 물리적 한계나 비용 문제로 DAS를 직접 구축하기 어려운 판매자를 위해 모바일 가상 DAS(M-DAS)를 도입하여 유연성 제고 M-DAS를 통해 스마트폰이나 태블릿을 이용하여 가상의 위치에 상품을 분배할 수 있어 신속하고 효율적인 물류 작업을 지원	판매자 합포장 업무 편의 증대	미트박스 플랫폼
구매영업관리 시스템 구축	구매 자료를 전산에 등록하여 관리할 수 있는 시스템을 구축하여 매입, 판매, 재고정보를 효율적으로 관리. 수불시스템과 연계하여 매입, 판매, 재고 자료를 실시간으로 관리하여 정확한 수익율을 계산하고 적절한 수준의 구매 및 영업 행위가 발생하는지를 파악하는 데에 도움	구매영업관리를 자료를 전산관리	미트박스 플랫폼
출고/배송일 모듈 개발	휴무일 관리를 공통으로 등록하고 각 배송구분별로 휴무일을 별도로 관리하여 주문 시 배송일을 계산하고 고객에게 안내할 수 있는 시스템 구축, 주문 시 고객에게 신속하고 정확한 배송일을 안내, 고객 만족도를 높이고 배송 프로세스를 효율화 지원	물류센터, 판매자의 배송일 간편 관리	미트박스 플랫폼
해외직구 서비스 개발	수입 및 통관 이후 판매를 할 수 있는 상태에서 통관 전(선적 상태) 구매자가 선점하여 판매할 수 있도록 해외직구 서비스를 개발, 구매자가 통관 후 바로 배송될 수 있도록 시스템 구축	직수입 상품의 통관전 판매 가능	미트박스 플랫폼
MIT서비스 클라우드	2024년 3월 MIT(Meatbox Tech Insight) 1차 오픈을 위한 운영환경 aws EC2 Web 서버, WAS, Aurora DB 구축 및 운영, 6월 2차 오픈 계획	MIT 서비스를 위한 aws 인프라 구축	MIT 서비스
정기배송	구매자가 정기적으로 원하는 상품을 구매할 수 있는 서비스, 정기배송 서비스는 구매자가 일정을 자유롭게 변경할 수 있고, 자동 결제가 아닌 직접 결제를 통해 부담을 낮추며, 정기배송 알림을 받는 고객은 손쉽게 상품을 구매할 수 있는 시스템 구축	정기적으로 고객이 원하는 기간에 알림 서비스 및 간편하게 결제할 수 있는 시스템 구축	미트박스 플랫폼
영업제휴 시스템 구축	총판-대리점-영업사원 구조로 KT와 협약을 통해 영업사원을 모집하여 영업활동 성공에 따른 각 성과별 보상 시스템 구축. 오프라인 영업활동을 통한 매출 발생시 정해진 성과별 자동 정산 시스템과, 영업사원 관리 및 영업활동 촉진 서비스 제공	기업과 제휴를 통한 오프라인 영업 시스템 구축	미트박스 플랫폼

<p>운영현황 대시보드</p>	<p>일일 배송타임별 입/출고 및 배송 현황 제공, 인기상품 곁품을 제공, 일일 시간별 배송수량 제공 및 예측치 제공, 경영관리 지표 및 데이터 실시간 모니터링 차트, 그래프 등 제공</p>	<p>이용자 구매/판매 의사결정 지원</p>	<p>미트박스 플랫폼</p>
----------------------	--	--------------------------	-----------------

나) 지적재산권 현황

1) 특허 등록(2건)

번호	특허 내용	특허권자	출원번호 (출원일)	등록번호 (등록일)	적용제품	출원국
1	농축산물 직거래 시스템 및 이를 이용한 농축산물 직거래 방법	㈜미트박스글로벌	1020140142012 (2014.10.20)	1015473050000 (2015.09.08)	미트박스	대한민국
2	축산물 거래 방법 및 시스템	㈜미트박스글로벌	1020200157129 (2020.11.20)	1024484150000 (2022.09.23)	미트박스	대한민국

2) 상표권(87건)

번호	구분	내용	권리자	출원일	등록일	적용제품	출원국
1	상표권	제35류 식육중개업 등 20건	㈜미트박스글로벌	2013-09-27	2014-08-07	미트박스	대한민국
2	상표권	제35류 전기통신에 의한 통신판매중개업 등 20건	㈜미트박스글로벌	2014-10-16	2015-08-24	미트박스	대한민국
3	상표권	제35류 인터넷종합쇼핑몰업 등 20건	㈜미트박스글로벌	2016-02-11	2016-10-25	-	대한민국
4	상표권	제35류 어패류 가공식품 중개업 등 23건	㈜미트박스글로벌	2016-11-16	2017-09-04	-	대한민국
5	상표권	제35류 어패류 가공식품 중개업 등 23건	㈜미트박스글로벌	2017-09-19	2018-03-12	-	대한민국
6	상표권	제35류 어패류 가공식품 중개업 등 23건	㈜미트박스글로벌	2017-09-19	2018-04-26	-	대한민국
7	상표권	제09류 컴퓨터 소프트웨어 등 5건	㈜미트박스글로벌	2017-09-28	2018-04-03	미트박스	대한민국
8	상표권	제09류 컴퓨터 소프트웨어 등 5건	㈜미트박스글로벌	2017-09-28	2021-03-23	미트박스	대한민국
9	상표권	제09류 컴퓨터 소프트웨어 등 5건	㈜미트박스글로벌	2017-09-28	2018-04-03	미트박스	대한민국
10	상표권	제09류 컴퓨터 소프트웨어 등 5건	㈜미트박스글로벌	2017-10-13	2018-01-23	미트박스	대한민국
11	상표권	제09류 컴퓨터 소프트웨어 등 5건	㈜미트박스글로벌	2017-11-14	2022-05-31	미트박스	대한민국
12	상표권	제09류 컴퓨터 소프트웨어 등 5건	㈜미트박스글로벌	2017-11-14	2018-10-08	-	대한민국
13	상표권	제35류 가공된 고기 중개업 등 31건	㈜미트박스글로벌	2017-12-11	2018-06-18	-	대한민국
14	상표권	35류 가공된 고기 중개업 등 31건	㈜미트박스글로벌	2017-12-11	2018-06-18	-	대한민국
15	상표권	35류 가공된 고기 중개업 등 31건	㈜미트박스글로벌	2017-12-11	2018-05-09	-	대한민국
16	상표권	제29류 가공된 고기 외	㈜미트박스글로벌	2018-03-22	2019-01-23	-	대한민국
17	상표권	제29류 가공된 고기 외	㈜미트박스글로벌	2018-03-22	2019-01-23	-	대한민국
18	상표권	제40류 식육처리업 외	㈜미트박스글로벌	2018-06-20	2019-04-23	-	대한민국
19	상표권	제29류 가공된 고기 외	㈜미트박스글로벌	2018-07-02	2019-04-23	-	대한민국
20	상표권	제29류 가공된 고기 외	㈜미트박스글로벌	2018-07-03	2019-04-23	미트박스	대한민국
21	상표권	제40류 식육처리업 외	㈜미트박스글로벌	2018-12-19	2019-11-15	미트박스	대한민국
22	상표권	제43류 간이음식점업 외	㈜미트박스글로벌	2018-12-19	2020-03-06	-	대한민국
24	상표권	제30류 국수로만든식사 외	㈜미트박스글로벌	2018-12-19	2019-11-15	-	대한민국
25	상표권	제38류 인터넷포털서비스업 외 20건	㈜미트박스글로벌	2018-12-19	2019-11-15	-	대한민국
26	상표권	제 09류 내려받기 가능한 컴퓨터소프트웨어 애플리케이션	㈜미트박스글로벌	2019-03-22	2020-04-16	-	대한민국
27	상표권	제 39 류 물류운송업 외	㈜미트박스글로벌	2019-03-22	2020-04-16	-	대한민국
28	상표권	제42류 서비스형 플랫폼업	㈜미트박스글로벌	2019-03-22	2020-04-09	-	대한민국
29	상표권	제35류 가동된 고기 도매업 외	㈜미트박스글로벌	2019-04-19	2020-04-13	-	대한민국
30	상표권	제35류 가동된 고기 도매업 외	㈜미트박스글로벌	2019-04-19	2020-04-13	-	대한민국
31	상표권	제35류 가동된 고기 도매업 외	㈜미트박스글로벌	2019-04-19	2020-04-13	-	대한민국
32	상표권	제35류 가동된 고기 도매업 외	㈜미트박스글로벌	2019-04-19	2020-04-13	-	대한민국
33	상표권	제35류 가동된 고기 도매업 외	㈜미트박스글로벌	2019-04-19	2020-04-13	-	대한민국
34	상표권	제35류 가공된 고기 도매업 외	㈜미트박스글로벌	2019-04-19	2020-04-13	-	대한민국

35	상표권	제35류 가공된 고기 도매업 외	㈜미트박스글로벌	2019-04-19	2020-04-13	-	대한민국
36	상표권	제35류 가공된 고기 도매업 외	㈜미트박스글로벌	2019-04-22	2019-12-24	미트박스	대한민국
37	상표권	제03류 가스렌지 세정제 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-04-16	-	대한민국
38	상표권	제07류 냉장 자동판매기 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-03-23	-	대한민국
39	상표권	제08류 과도 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-03-23	-	대한민국
40	상표권	제11류 가스레인지 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-04-16	-	대한민국
41	상표권	제16류 주방용 호일 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-04-16	-	대한민국
42	상표권	제21류 냄비뚜껑 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-04-16	-	대한민국
43	상표권	제29류 가공된 고기 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-04-16	-	대한민국
44	상표권	제30류 국수로 만든 식사 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-04-16	-	대한민국
45	상표권	제32류 과실농축음료 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-04-16	-	대한민국
46	상표권	제35류 가공처리/냉동/건조 및 조리된 과일 및 채소 도매업 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-05-07	-	대한민국
47	상표권	제39류 물류운송업 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-05-07	-	대한민국
48	상표권	제40류 오리육가공업 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-05-07	-	대한민국
49	상표권	제43류 간이식당서비스업 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-05-07	-	대한민국
50	상표권	제03류 가스렌지 세정제 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-04-16	-	대한민국
51	상표권	제11류 가스레인지 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-04-16	-	대한민국
52	상표권	제16류 주방용 호일 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-04-16	-	대한민국
53	상표권	제21류 냄비뚜껑 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-04-16	-	대한민국
54	상표권	제29류 가공된 고기 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-04-16	-	대한민국
55	상표권	제30류 국수로 만든 식사 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-04-16	-	대한민국
56	상표권	제32류 과실농축음료 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-04-16	-	대한민국
57	상표권	제35류 가공처리/냉동/건조 및 조리된 과일 및 채소 도매업 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-05-07	-	대한민국
58	상표권	제39류 물류운송업 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-05-07	-	대한민국
59	상표권	제40류 오리육가공업 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-05-07	-	대한민국
60	상표권	제43류 간이식당서비스업 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-05-07	-	대한민국
61	상표권	제29류 가공된 고기 외	㈜미트박스글로벌	2020-05-14	2021-07-14	미트박스	대한민국
62	상표권	제35류 가격비교서비스업 외	㈜미트박스글로벌	2020-05-14	2021-07-14	미트박스	대한민국
63	상표권	제40류 오리육가공업 외	㈜미트박스글로벌	2020-05-14	2021-07-14	미트박스	대한민국
64	상표권	제44류 가축사육업 외	㈜미트박스글로벌	2020-05-14	2021-07-14	-	대한민국
65	상표권	제29류 가공된 고기 외	㈜미트박스글로벌	2020-05-14	2021-07-14	-	대한민국
66	상표권	제35류 가격비교서비스업 외	㈜미트박스글로벌	2020-05-14	2021-07-14	-	대한민국
67	상표권	제40류 오리육가공업 외	㈜미트박스글로벌	2020-05-14	2021-07-14	-	대한민국
68	상표권	제44류 가축사육업 외	㈜미트박스글로벌	2020-05-14	2021-07-14	-	대한민국
69	상표권	제09류 내려받기 가능한 컴퓨터소프트웨어 어플리케이션 외	㈜미트박스글로벌	2020-06-26	2020-10-20	-	대한민국
70	상표권	제35류 가공된 고기 도매업 외	㈜미트박스글로벌	2020-06-26	2021-01-05	-	대한민국
71	상표권	제39류 냉동보관업 외	㈜미트박스글로벌	2020-06-26	2020-12-29	-	대한민국
72	상표권	제09류 기록된 컴퓨터소프트웨어 외	㈜미트박스글로벌	2020-09-29	2022-03-15	-	대한민국
73	상표권	제30류 교차만두 외 143개 지정상품	㈜미트박스글로벌	2020-10-06	2022-08-30	-	대한민국
74	상표권	제29류 가공된 고기 외	㈜미트박스글로벌	2022-10-25	2023-04-11	-	대한민국
75	상표권	제35류 가격비교서비스업 외	㈜미트박스글로벌	2022-10-25	2023-04-11	-	대한민국
76	상표권	제40류 오리육 가공업 외	㈜미트박스글로벌	2022-10-25	2023-04-11	-	대한민국
77	상표권	제44류 가축사육업 외	㈜미트박스글로벌	2022-10-25	2023-04-11	-	대한민국
78	상표권	제29류 가공된 고기 외	㈜미트박스글로벌	2022-10-25	2023-04-11	-	대한민국
79	상표권	제35류 가격비교서비스업 외	㈜미트박스글로벌	2022-10-25	2023-04-11	-	대한민국
80	상표권	제40류 오리육 가공업 외	㈜미트박스글로벌	2022-10-25	2023-04-11	-	대한민국

81	상표권	제40류 오리육 가공업 외	㈜미트박스글로벌	2022-10-25	2023-04-11	-	대한민국
82	상표권	제40류 오리육 가공업 외	㈜미트박스글로벌	2022-10-25	2023-04-11	-	대한민국
83	상표권	미트박스 상표권 A	㈜미트박스글로벌	2018-06-22	2019-03-28	-	중국
84	상표권	미트박스 상표권 B	㈜미트박스글로벌	2019-03-28	2029-03-27	-	중국
85	상표권	미트박스 상표권 C	㈜미트박스글로벌	2019-03-28	2029-03-27	-	중국
86	상표권	제29류 가공된 고기 외	㈜미트박스글로벌	2023-01-16	2024-09-10	미트박스	대한민국
87	상표권	제29류 가공된 고기 외	㈜미트박스글로벌	2023-01-16	2024-09-10	미트박스	대한민국

동사는 과거 상표권 관련하여 4건의 소송을 진행하였으며, 관련 내용은 'III. 투자위험요소 -> 3. 기타 위험 -> 하. 소송 및 분쟁 관련 위험'을 참고하시기 바랍니다. 동사는 유사한 사건이 발생하지 않도록 상표권을 포함한 당사의 권리확보를 위하여 노력하고 있으며, 소송 및 분쟁 관련 위험을 낮추고자 외부 법률전문가의 검토 및 자문을 받고 있습니다.

(3) 연구인력의 수준

동사의 연구개발인력은 2021년 7명에서 2022년 13명, 2023년 15명으로 꾸준히 증가해왔으며, 증권신고서 제출일 현재 17명의 연구인력이 존재하며, 석사 3명, 학사 13명, 기타 1명으로 구성됩니다. 동사의 연구개발인력 현황 및 연구실적은 아래 표와 같습니다.

직위	성명	경력	담당업무	주요 연구 실적	근속연수
연구 소장	김석현	LG유통 IT Maintenance 과장('96.09~'01.06) (주)아워홀 IT부문 총괄('01.07~'20.10) 미트박스글로벌 테크그룹('20.12~현재)	미트박스 글로벌 연구소 총괄	미트박스 SCM체계 구축 제/상품 관리 프로세스 고도화 프랜차이즈 운영 시스템 고객 서비스 상품화 실현	4년
연구 부소장	정일출	LG유통 시스템개발('99.07~'01.06) 아워홀 시스템개발('01.07~'03.03) LG CNS('03.04~'08.08) NHN Services 기술기획('08.09~'10.10) LG전자 시스템운영('10.11~'19.07) InsLab DevOps컨설팅('19.07~'20.10) Kuberix DevOps컨설팅('20.11~'23.03) 페스텐앤커머니 디지털/클라우드('23.03~'23.12) 미트박스글로벌 Cloud Platform실('24.01~현재)	클라우드 인프라 전환 구현 및 운영	미트박스 서비스 클라우드 인프라 전환 MIT(Meatbox Tech Insight) 서비스 클라우드 인프라 구축/운영 미트매치 서비스 클라우드 인프라 구축/운영	11개월
선임 연구원	백경민	이지닉스 개발('07.05~'08.07) 투게더소프트 개발('08.09~'09.02) 해태제과식품 개발('09.03~'10.07) TNT홀딩스 개발('10.07~'11.01) 제이엠에스컨설팅 개발('11.01~'11.05) 유아이티 개발('11.05~'12.07) 원앤원 개발('12.07~'15.11) 미트박스글로벌 IT Engineering팀('16.04~현재)	미트박스 서비스 개발 미트매치 서비스 개발	미트매치 서비스 개발 정보보호 관리체계 구축 및 ISMS인증 획득 상품권 발행 및 판매 시스템 구축 Monolithic Architecture to MSA 전환 외부 채널 주문 시스템 구축 통계DW, 통계, 대시보드 사이트 구축 미트박스 멤버십 시스템 구축 결제시스템 고도화 식자재물 구축 날개상품 선계근 시스템 구축 오뚜기 물류 통합서비스(OrderHub) 시스템 연동 쌍상매니저 앱 개발 미트박스 파트너센터 앱 개발	8년 8개월

연구원	이종영	테스티앤씨('13.05~'13.11) 테스티앤씨('14.07~'14.08) 위즈디엔에스코리아('17.02~'18.07) 미트박스글로벌 IT Engineering팀('18.12~현재)	데이터베이스 설계, 구축 데이터베이스 성능 최적화 데이터베이스 모니터링 데이터베이스 관리 및 자동화	데이터베이스 모니터링 개선 설계 데이터베이스 고가용성 구조 설계 데이터 분석을 위한 시각화 BI 톨 도입 설계 결제, 주문 이력 정보 개선 및 마감 도입 정산 프로세스 개선 테이블 설계 미트박스 포인트 테이블 설계 개인 메뉴별 상품 추천 테이블 설계 및 크롤링 개발 마이박스(구독형 서비스) 테이블 설계 미트박스 검색 엔진 개선 관련 자동 완성어 부분 수정 미트박스 3.0 카테고리 개선 작업 테이블 설계 및 마이그레이션 미트박스 상품권 테이블 설계 내부 빅데이터 구축 설계 및 기능 개발	6년
연구원	박근호	인투씨엔에스('16.11~'17.08) 유니윌위즈페이('18.09~'22.04) 미트박스글로벌 Cloud Platform실 정보보안팀('22.06~현재)	정보보호 시스템 운영 정보보호 시스템 보안	정보보호 시스템 네트워크 zone 분리 남사 물류센터 네트워크 구축지원 소산 백업 스토리지 구축 ISMS 구축 및 자격취득 AWS EKS 시스템 구축 노후 서버 마이그레이션	2년 6개월
연구원	장태준	더브릿지소프트('18.01~'19.03) 앨런소프트('19.06~'19.08) 미트박스글로벌 IT Engineering팀('19.11~현재)	미트박스 서비스 개발	함포장 주문 시스템 구축 날개 상품 주문 시스템 구축 결제시스템 고도화 미트박스 멤버십 시스템 구축 매입판매 시스템 구축 외부채널 주문 연동 개발 상품권 발행 및 판매 시스템 구축 성심매니저 앱 개발	5년 1개월
연구원	이광호	와우씨엔에스 웹개발부('16.04~'21.06) 미트박스글로벌 IT Engineering팀('22.06~현재)	미트박스 서비스 개발	미트박스 멤버십 시스템 구축 상품권 발행 및 판매 시스템 구축 배송비쿠폰 통합쿠폰 (프론트) 개발 BI API(경영지표, 재고) 개발	2년 6개월
선임 연구원	김도욱	포스넷 개발('07.03~'08.09) 조이클럽 개발('08.10~'09.05) GMT사이버네틱스 개발('09.06~'11.10) KT Innoedu 개발('12.01~'14.08) 메가박스트 개발('14.10~'17.01) 청오NF 개발('17.04~'21.09) 미트박스글로벌 Platform Service팀('21.09~현재)	미트박스 서비스 개발	미트 포인트 서비스 개발 통합쿠폰 개발 검색엔진 최적화 웹서비스 성능개선 희망배송일 서비스 개발	3년 3개월
연구원	윤영훈	씨니팩토리('18.11~'21.02) 미트박스글로벌 Platform Service팀('21.04~현재)	미트박스 서비스 개발	발급서류 서비스 개선 상품추천 서비스 개발 프랜차이즈 서비스 개발 샘플존 서비스 개발 배민상회 상품연동 개발 메뉴키트관 서비스 개발 성능개선 프로젝트(Redis 캐시 도입) EKS CI/CD 시스템 구축	3년 8개월

연구원	조승희	골드존('18.09~'20.06) Up Store('20.07~'20.09) AI-Connect 외교부 영사콜센터('21.05~'22.05) 미트박스글로벌 Platform Service팀('22.06~현재)	미트박스 서비스 개발	고기마켓 개발 식자재관, 메뉴키트관 개발 상품 리스트 템플릿 개발 판매 운영자 오류제보 메뉴 개설	2년 6개월
연구원	김남정	파이낸셜 이랜드운영팀/LG전자운영팀 ('20.01~'22.10) 알티모빌리티 플랫폼개발3팀('22.10~'23.08) 미트박스글로벌 Platform Service팀('23.12~현재)	미트박스 서비스 개발	관리자 프로모션 관리 페이지 기능 개선 관리자 쿠폰발행 기능 개선 프로모션 개발 휴대폰 간편로그인 연동	1년
선임 연구원	임광연	넷소데이터 개발('02.04~'04.06) IY C&C 개발('04.08~'08.01) 한국코퍼레이션 개발('08.01~'19.12) 미트박스글로벌 SCM Solution팀('19.12~현재)	미트박스 서비스 개발	소문시스템 / 날개단위 상품 출고시스템 구축 제/상품 수불 관리시스템 구축 물류센터 합포장센터 구축 모바일 DAS(합포장) 개발 클레임 사진 고객등록 기능 개발 입고박스상품 고유번호 부여관리(입고라벨) 물류센터 보관료 정산방식 개편 상품 입고 프로세스 고도화 상품 보관 프로세스 자동화 출고 프로세스 DX 구현	5년
연구원	김용운	오픈잇 개발('14.11~'21.12) 미트박스글로벌 SCM Solution팀('21.12~현재)	WMS 시스템 개발 및 유지 TMS 시스템 개발 및 유지 MSA 및 시스템 고도화 마이박스시스템 개발 및 유지 구독 서비스 개발 및 유지	미트박스 Fulfillment Center 합포장센터 구축 모바일 DAS(합포장) 개발 택배포장센터 택배 송장 연동 시스템 개발 클레임 사진 고객등록 기능 개발 판매자 운영 앱 개발 출고/배송 추우일 배송일정 관리 개발 마이박스 서비스 및 출고 관리 개발 판매자 입고 프로세스 및 시스템 리뉴얼 재고 관리 프로세스 및 수불 시스템 구축 상품 실시간 재고 및 운영현황 대시보드 개발 출고 프로세스 DX 관련 라벨 시스템 개발	3년
연구원	박용범	오픈잇 개발('16.10~'21.05) 미트박스글로벌 SCM Solution팀('21.09~현재)	WMS 시스템 개발 및 유지 TMS 시스템 개발 및 유지 PIM 시스템 개발 및 유지 해외직구 서비스 개발 MSA 및 시스템 고도화	제/상품 재고관리 및 수불시스템 구축 출고/배송일 최적 예측 모듈 개발 미트박스 Fulfillment Center 합포장센터 구축 판매자 운영 앱 개발 제/상품 입고 자동화 프로세스 구축 상품 수입관리 및 구매자 해외직구 서비스 개발	3년 3개월
연구원	정인철	씨이랩 선행기술개발팀('16.02~'18.10) 포스코DX Smart IT 사업실('18.10~'19.11) 핀크 개발1팀('19.12~'20.06) 와디즈 서비스플랫폼('20.06~'24.04) 미트박스글로벌 IT Engineering팀('24.04~현재)	미트박스 서비스 개발	알림톡 API 서비스 개발 결제 API 서비스 고도화 미트박스 상품권 선물하기 개선 광고성 문자 전송 프로세스 개선	8개월
연구원	송현준	마이데이터 DevOps Engineer('21.08~'24.05) 미트박스글로벌 Cloud Platform실 ('24.05~현재)	Site Reliability Engineer	미트박스 클라우드(Private Cloud) 인프라 구성 IDC 내 docker swarm cluster 구성 www.meatbox.co.kr,web.meatbox.co.kr,office.meatbox.c o.kr,docs.meatbox.co.kr,stat.meatbox.co.kr,batch.meatb ox.co.kr 서비스 containerize 작업 및 테스트 미트박스 클라우드 모니터링 시스템 구성	7개월

연구원	권용수	인에이트 프론트엔드 개발('21.07~'22.12) 미트박스글로벌 IT Engineering팀('24.06~현재)	미트매치 서비스 개발	거래, 정산 API 서비스 개발 Native App Bridge 개발	6개월
-----	-----	--	-------------	---	-----

(4) 기술의 상용화 경쟁력

상기와 같이 동사는 축산물 중개 플랫폼 사업의 퍼스트무버로 축산물과 관련하여 경쟁사 대비 우수한 물류 기술력을 확보했으며, 막대한 데이터를 확보하였습니다. 기확보한 데이터를 바탕으로 검색품질 향상, 시장데이터 제공 등의 플랫폼 고도화를 이룰 수 있을 것으로 판단되며, 데이터 기반 시를 적용한 플랫폼의 클라우드화로 소비자 니즈 충족하며 매출성장 지속할 것입니다. 미트박스글로벌의 연구 개발계획은 아래와 같습니다.

(단위 : 백만원)

연구과제명	연구내용	기대효과	예산 소요자금	자금조달 계획	일정 및 상용화 계획
Elasticsearch를 이용한 검색엔진 구축	Elasticsearch를 활용한 검색엔진 개발 동의어, 유의어 딥서너리 등 커스터마이징 가능하게 구성, 여러 플랫폼에 적용 가능한 확장성을 고려한 개발	축산물 검색 결과의 품질 향상 검색 엔진 구축 및 유지보수 비용 절감 축산 산업 의 정보 접근성 개선 유사 프로젝트에 재사용 가능한 확장성 확보	50	자체조달	2024년 10월 미트매치 플랫폼 적용 예정
스마트 WMS 구축	축산물 통합 풀필먼트 서비스형 개방형 창고관리시스템 "스마트 WMS" 구축 다양한 시스템으로부터 주문을 접수하고 처리하는 주문관리시스템(OMS)과 처리 자동화 및 실시간 재고 관리 기능 강화	물류 및 배송 프로세스의 효율성 향상 다양한 주문수용 개방성을 통한 판매 기회 확대 실시간 재고 관리로 재고 정확도 향상 및 비용 절감	400	자체조달	2025년 5월 물류센터 적용 예정
실시간 상품 이동 추적 시스템 구축	실시간 상품 위치 정보 공유 시스템 개발 AI 및 ML 모델을 활용한 실시간 데이터 분석 구현 AI 기반 배송 시간 예측 모델 구축	서비스 투명성 향상 및 고객 신뢰도 증진 효율적 물류 관리를 통한 운영 비용 절감 데이터 기반 의사결정 강화 및 물류 계획 개선 배송 관리 최적화를 통한 시장 경쟁력 확보 지속 가능한 물류 서비스 개선 기반 마련	72	자체조달	24년 12월 향상된 배송안내 예정
판매자 SaaS 구축	축산물 가공품 판매자를 위한 SaaS 플랫폼 개발 판매자별 가공품 기준정보와 구성 관리 시스템 구현 디지털 전환을 통한 판매자 운영 현대화 지원	판매자의 시장 변화 대응력 향상 상품 생성 및 관리 효율화 결품 방지 및 상품 경쟁력 개선 판매자와 구매자 양측의 만족도 증가	120	자체조달	2024년05월 당당 한우(PB) 적용 2024년06월 한우판매자 도입 중
판매단가 관리 서비스	유통기한, 판매량 등 가격 영향요소에 따른 판매가 조정 모델 구축 다양한 조건에 따라 판매 가격을 설정할 수 있는 알고리즘 및 직관적인 운영 UI 개발.	판매자의 가격 관리 리소스 절감 시장 상황에 맞는 최적 가격 제공으로 매출 향상 적절한 재고 관리를 통해 과잉 재고를 방지하고, 재고 회전율을 높여 비용 절감 효과를 기대. 판매 고객이 손쉽게 조건을 설정할 수 있어, 맞춤형 가격 전략을 구현함으로써 고객 만족도를 높이고, 매출 향상에 기여	32	자체조달	2024년05월 자사 상품 적용 2024년06월 판매자 확산 중
MDM 표준화	마스터코드 표준화 상품 분류 체계 최적화 축산물/가공식품 음성 통합 시스템 개발	상품기준정보의 품질과 일관성 향상 체계적인 상품관리 구조 확립 운영 및 유지보수 업무 생산성 향상	150	자체조달	2024년 12월 신규 마스터 체계 수립 및 적용(WMS 구축반영)

축산유통 슈퍼앱 개발 (미트매치)	축산물 대량거래 플랫폼 개발 사고팔기, 커뮤니티, Data Insight, 안전거래 시스템 개발	미트박스 Flywheel 효과 가속화를 통한 성장 및 이익 극대화 시장 데이터 분석을 통한 산업 동향 파악 및 선도 축산 유통 업계의 디지털 전환 촉진	500	자체조달	2024년 5월 MVP버전 출시 2024년 8월 안전거래 오픈 2024년 10월 비딩(역경매) 오픈 예정
미트박스 서비스 클라우드 인프라 전환	On-Premise에 구축되어 있는 미트박스 플랫폼 서비스에 클라우드 기술을 적용하여 컨테이너 빌드 및 배포 가능하게 구성 클라우드 기술 기반 미트박스 플랫폼 아키텍처 설계 미트박스 플랫폼 Containerize 작업 및 클라우드 기술 기반으로 서비스 전환 실시	서비스 안정성 및 연속성 향상 신규 서비스 배포 및 확장성 개선 고객 요구에 대한 신속한 대응 능력 강화	500	자체조달	2024년 5월 office.meatbox.co.kr 오픈 2024년 6월 docs.meatbox.co.kr 오픈 2024년 9월 www.meatbox.co.kr, web.meatbox.co.kr aws eks 에서 사내 대상 closed 서비스 오픈 2024년 10월 www.meatbox.co.kr, web.meatbox.co.kr 클라우드 기술 적용 대 고객 서비스 오픈
미트매치 서비스 클라우드 구축	AWS 기반 미트매치 서비스 클라우드 환경 구축 - EC2 웹 서버, WAS, Kubernetes 환경 배포, 운영, Aurora DB 구성 1차 오픈(4월) 및 2차 오픈(6월) 단계별 개발환경 구축	안정적이고 확장 가능한 서비스 인프라 확보 신속한 서비스 배포 및 업데이트 가능	26	자체조달	2024년 4월 미트매치 CI/CD pipeline 구축 2024년 6월 aws eks 에 컨테이너 배포 자동화 구축
시를 활용한 상품 매칭모델 개발	자연어 처리 기술(딥러닝, 트랜스포머, LLM) 활용 시 모델 개발 상품 특성과 구매자 요구사항 매칭 시스템 개발	상품과 구매자 특성의 정확한 파악 시장 세분화 및 개별화된 서비스 제공 플랫폼 혁신 촉진 및 기술 경쟁력 강화	200	자체조달	2024년 12월 미트매치 플랫폼 적용 예정
유해 단어 필터 모듈 개발	커뮤니티, 상품평 등 유저 생성 콘텐츠 생성시 건전한 의사소통과 사용자 보호를 위한 욕설/비속어 필터 개발	온라인 커뮤니티 환경 개선 사용자 보호 및 건전한 의사소통 촉진 플랫폼 신뢰도 및 사용자 만족도 향상	10	자체조달	2024년 7월 미트박스 플랫폼 적용 2024년 10월 미트매치 플랫폼 적용 예정

다. 성장성

(1) 기업 성장전략

과거	<p>동사는 2014년에 기존 축산 유통구조의 문제를 해결하고자 법인을 설립하여 그 첫걸음으로 직거래 플랫폼 서비스를 기획하였습니다. 신생 스타트업이 생산부터 소비자로 이어지는 복잡한 축산 유통구조 전체를 모두 바꾸는 것은 당장은 힘든 일이라고 판단하여, 전체 소비 집단을 타겟팅 하기 보다는 즉각적인 개선 효과를 볼 수 있는 식당 및 정육점을 운영하는 자영업자를 대상으로 한 플랫폼 서비스를 기획하고 출시하게 되었습니다.</p> <p>미트박스는 단지 직접 육류를 매입하여 자영업자에게 바로 직배송 해주는 서비스가 아닙니다. 기존 복잡한 축산 유통 구조 상 중간유통상을 거쳐서야만 최종 소비자에 이르는 축산물 거래를 IT기술을 통해 1차 생산자와 구매자를 바로 연결해주는 직거래 플랫폼 서비스입니다. 이러한 플랫폼 서비스가 성공하기 위해서는 플랫폼에 참여하는 참여</p>
----	---

	<p>자 모두가 확실하게 이익을 볼 수 있는 구조가 만들어져야 합니다.</p> <p>자영업자들에게 줄 수 있는 효용은 명백하게 양질의 고기를 중간 마진을 제거함으로써 기존 거래하던 유통업자에게 사는 것보다 보다 싸게 제공하는 것이었습니다. 반면 공급업자들이 미트박스 서비스를 사용하게 하기 위해선 기존 중간 거래상에게 축산물을 판매할 때 보다 더 나은점을 제공하여야 함에 따라, 미수거래의 불확실성을 제거하여 대금 수령의 위험을 낮췄으며, 거래의 투명성을 제고하였습니다.</p> <p>또한 기존 지역 기반의 중간 상인과의 거래가 아닌 전국구의 새로운 고객 확보, 그리고 이로 인한 매출 확대 효과를 부각하였고 자연스럽게 공급자들은 미트박스 서비스에 중간유통업자를 통해 납품하던 수준과 동일한 품질의 육류를 미트박스 서비스에 등록하고 자연스럽게 거래에 참여하기 시작하였습니다. 이렇게 참여자 모두가 확실하게 이익을 볼 수 있는 구조가 만들어지면서 미트박스 서비스는 입소문을 타고 빠르게 성장하기 시작했습니다. 2014년 4,000만원에 불과했던 거래액은 서서히 올라가기 시작해 2017년 875억원의 거래액을 기록하였습니다.</p>
<p style="text-align: center;">현재</p>	<p>투명한 가격 정책과 합리적인 가격으로 플랫폼 내 트래픽이 증가하게 되었고 이는 자연스럽게 양질의 공급업체 확보로 이루어졌으며 플랫폼 생태계의 건강성을 확보하면서 선순환 성장을 가속화하게 되었습니다. 가파른 성장으로 2018년 기준 거래액 1,438억원을 기록 후 2019년 구매회원 20만명을 돌파하게 되면서 2019년 거래액은 1,854억원으로 2018년 대비 30%의 거래액 증가를 실현하게 되었습니다.</p> <p>물동량이 증가하게 되면서 기존 오투기OLS의 이산물류창고 중 800평을 임대하던 계약을 2018년 3월부터는 1,800평을, 2019년 1월부터는 2,700평을 사용하며 증가하는 물동량에 대응할 수 있었습니다. 서비스 내 이용자가 증가함에 따라 상품 구색 및 가격경쟁력 확보, 결품을 방어하기 위해 2020년에는 당당한돈(PB) 상품을 런칭하였고, 이후 당당한우, 당당한 닭, 당당한 컷, 당당한육우 PB 브랜드 상품을 연이어 출시하였습니다. 2023년에는 엑셀 비프라는 국내 미국 소고기 시장 점유율 1위 브랜드를 공급하는 Cargill과 직거래 계약을 체결하고 직수입을 하면서 합리적인 가격에 시장에 수입소가 공급될 수 있도록 하였습니다. 또한, 미국과 유럽에서 돼지고기를, 태국에서 닭고기를 직수입하여 중간 유통마진을 제거하고 있습니다.</p> <p>이러한 경쟁력 강화 정책을 기반으로 2021년부터는 거래액 3,000억을 돌파하였고, 2022년 3,900억대, 2023년 4,250억대로 꾸준히 성장해왔습니다. 지속적인 거래 물량 상승 추세에 대응하기 위해서 2023년 5월부터 기존 2,700평이었던 이산물류센터에서 4,500평인 남사물류센터로 확장 이전하게 되었습니다. 당사는 매일 변동하는 물량과 권역별 주문을 효율적으로 처리하기 위해 AI 물동량 예측시스템을 구축하여 물류센터에서 활용하고 있습니다.</p>
<p style="text-align: center;">미래</p>	<p>동사는 10년간 축산유통사업의 IT 전환 선두주자로 플랫폼 서비스를 제공하면서 공급자와 구매자간의 거래데이터, 그리고 직접 PB상품 및 해외직수입 상품을 운영함에 따른 축종별 수급동향, 시세 데이터를 오랜 시간 축적해 왔으며, 이를 토대로 데이터 기반 축산 시장의 트렌드 분석과 시장에 대한 예측 분석을 통해 축산물 출고/수요 예측, 가격에 대한 예측, 시장 트렌드를 다양한 데이터로 확인하고 효과적인 비즈니스 의사결정을 지원하는 수단으로 활용할 수 있는 정제된 데이터를 통해 데이터 서비스 사업도 확대할 예정이며, 이러한 데이터 기반의 플랫폼 강화를 통해 이용자들의 락인을 더욱 도모하고 지속적인 성장을 유지할 것입니다.</p>

(2) 사업 추진 현황

동사는 자영업자들의 입소문을 통해 성장의 궤도에 안정적으로 진입하게 되면서 2018년부터 월 평균 거래액은 100억 이상을 유지하면서 그 규모 또한 증가하였습니다. 이 과정에서 냉동 수입육외에 냉장 수입육, 한우와 한돈을 취급하였으며, 축산물 외에 함께 곁들일 수 있는 식자재와 자영업에 하는데 필요한 주방 용기까지 서비스 내 판매 상품 카테고리를 확대하였습니다.

[미트박스 플랫폼 사업 구조]

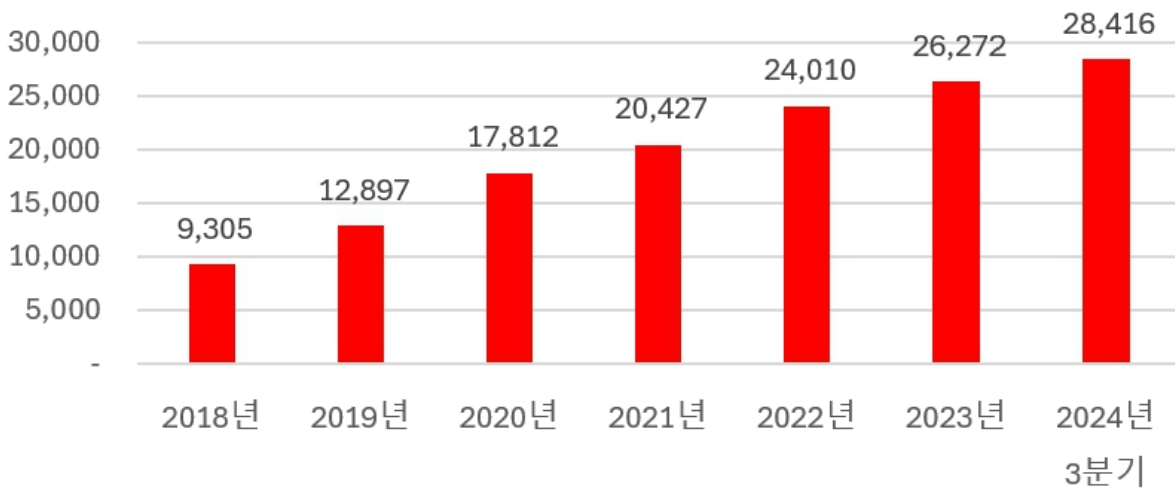


[미트박스 플랫폼 구조]

추가적으로 상품의 결품 방지 및 안정적인 시세 유지, 락인효과 등을 위해 시작한 직매입 및 PB상품은 이용자들의 충성도를 더욱 제고하였으며, 최근 Cargill사 등과 같은 글로벌 축산물 유통업자와의 협업을 통한 가격경쟁력 있는 상품의 취급까지 성공하였습니다. 상기와 같은 지속적인 서비스 확대 및 개선으로 인하여 미트박스 플랫폼의 이용자 수 및 거래액 규모는 꾸준히 증가하고 있습니다. 현재의 성장률을 추세를 높이기 위하여 데이터를 기반으로 이용자들의 효용을 높이기 위한 다양한 연구개발을 진행하고 있습니다.

[연간 월평균 구매자수 추이(2018년~2024년 3분기)]

구매자

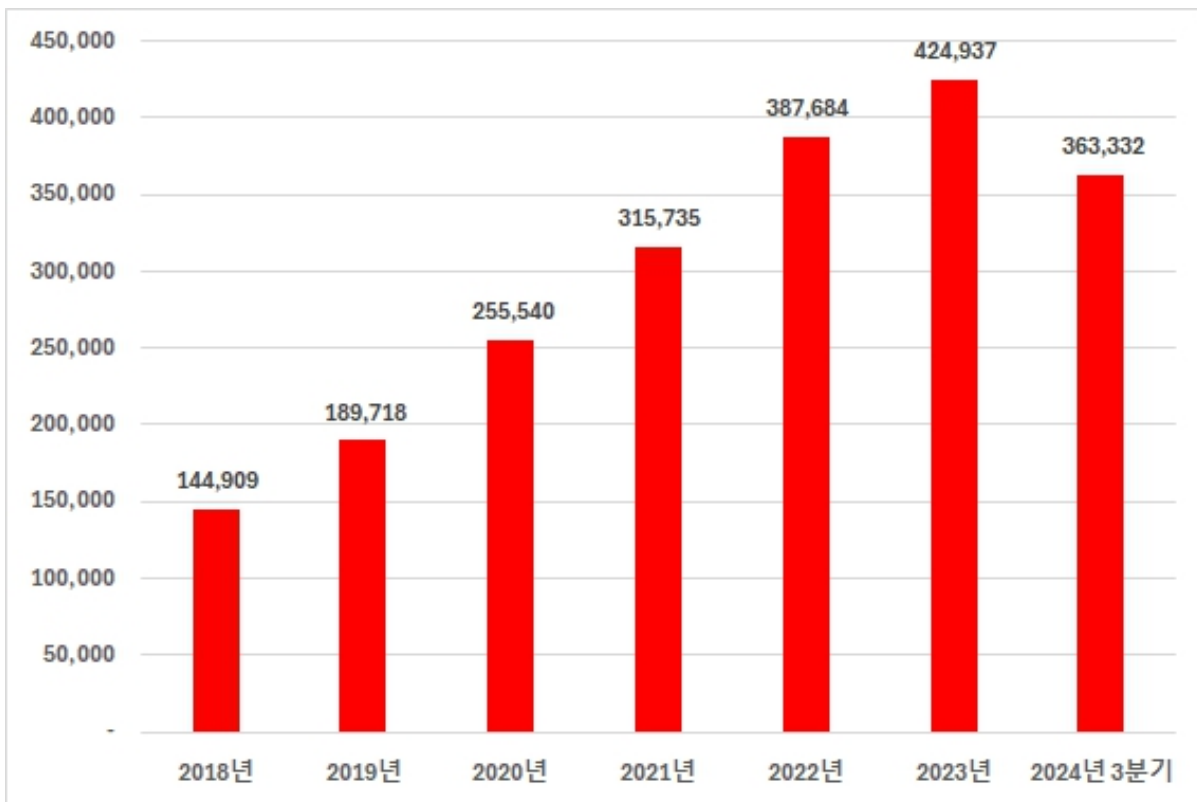


연간 월평균 구매자수 추이(2018년~2024년 3분기)

(출처: 동사 내부자료)

[전체 GMV 규모(2018년~2024년 3분기)]

(단위: 백만원)



전체 gmv 규모(2018년~2024년 3분기)

(출처: 당사 내부자료)

동사는 미트박스 플랫폼의 거래과정에서 축적된 데이터를 기반으로 신규사업 및 기존의 플랫폼에 추

가격인 서비스를 탑재하여 지속적인 이용자수 및 거래규모의 상승과 비용의 효율화를 통한 이익율의 개선을 목표로 하고 있습니다.

(3) 사업의 확장가능성

(가) 주력제품의 경쟁력 강화

(1) 플랫폼 서비스 고도화

당사는 기존 이용자에 대한 락인효과와 신규 유입 이용자의 극대화를 위하여 다양한 연구개발활동을 통해 플랫폼 서비스를 고도화하고 있습니다. 현재까지 누적된 데이터를 기반으로 미트박스 지수 등의 정보를 추가로 제공하여 이용자들의 의사결정 지원 등을 위한 서비스를 제공할 예정이며, 이러한 시 기반의 데이터 비즈니스를 확대할 예정입니다. 또한, 자체 가공 및 합포장 인프라를 확보하여 국내 유일의 Full Cold Chain 물류망을 확보하여 경쟁사 대비 우월한 물류망을 근거로 지속적인 시장 지배력 강화를 위해 노력할 것입니다.

이를 위하여 Elasticsearch를 이용한 축산 산업 검색엔진 구축을 통해 특화된 검색 기능을 제공하여 검색 결과의 품질을 대폭 향상시킬 것이며, 스마트WMS 구축, 상품의 실시간 위치 정보를 공유하는 기능을 추가하여 고객들로부터 서비스 이용 전 과정에서 높은 신뢰를 얻을 것입니다. 또한, 판매자별 가공품 기준정보와 구성 관리 시스템을 SaaS로 제공하여 축산물 가공품 판매자들이 시장 변화에 빠르게 대응하고, 경쟁력 있는 상품을 효율적으로 운영할 기반을 마련할 것이며, 플랫폼 자체의 운영에 있어서도 대표적으로 MDM 표준화 축산물/가공식품 옵션 통합, 카테고리 분류 체계 분리(카테고리/축종/품목), 파편화된 정보 통합(회원권한/상품속성등)을 진행하여 상품기준정보의 품질과 일관성을 유지하고 운영할 예정입니다.

(2) 상품(직매입, PB,중개) SKU 및 물류센터 CAPA 확대

축산물 이커머스 산업을 영위하기 위해서는 결품 이슈를 없애야 하며 PB 상품의 재고 리스크를 최소화하는 것이 중요합니다. 냉동 육류의 경우 길게는 2년까지 보관, 판매가 가능하나 냉장 육류의 경우 보관 기간이 짧아 재고 리스크 관리가 중요한 요소로 작용합니다.

당사는 이러한 재고 관리에 있어서 과거부터 현재까지 모든 축종에 대한 시세 데이터 및 재고 동향 데이터를 보유하고 이를 기반으로 예측 시스템을 운영하고 있어 독보적인 역량을 보유하고 있습니다. 이에 더하여 PCS System(실시간 가격비교)를 통한 가격경쟁력 강화와 해외 대형 공급사와의 협업 확대를 통해 자체 상품군의 경쟁력을 제고할 것이며, 상품 라인업의 확장을 통해 더 많은 고객들의 확보를 지향할 것입니다.

당사는 현재도 다양한 셀러 및 해외 대형 유통사 Cargill과의 직매입 거래를 통해 수요가 높은 엑셀, 티스, IBP 같은 브랜드 상품을 안정적으로 공급받고 있으며, 결품 이슈가 발생할 수도 있는 인기 있는 축종, 부위의 경우 협력업체를 통해 PB상품으로 자사가 직접 매입 및 매출을 담당하며 안정적인 공급을 통해 구매자들의 요구를 충족시켜 주고 있습니다. 이러한 수요측면에서의 이용자 증대는 플랫폼의 네트워크 효과로 인해 더욱 많은 공급업자가 유입되는 효과로 이어질 것이며, 이를 통해 효율적인 가격을 유지하면서 양질의 중개상품 또한 늘어나 거래규모의 증가와 지속적인 성장이 예상됩니다.

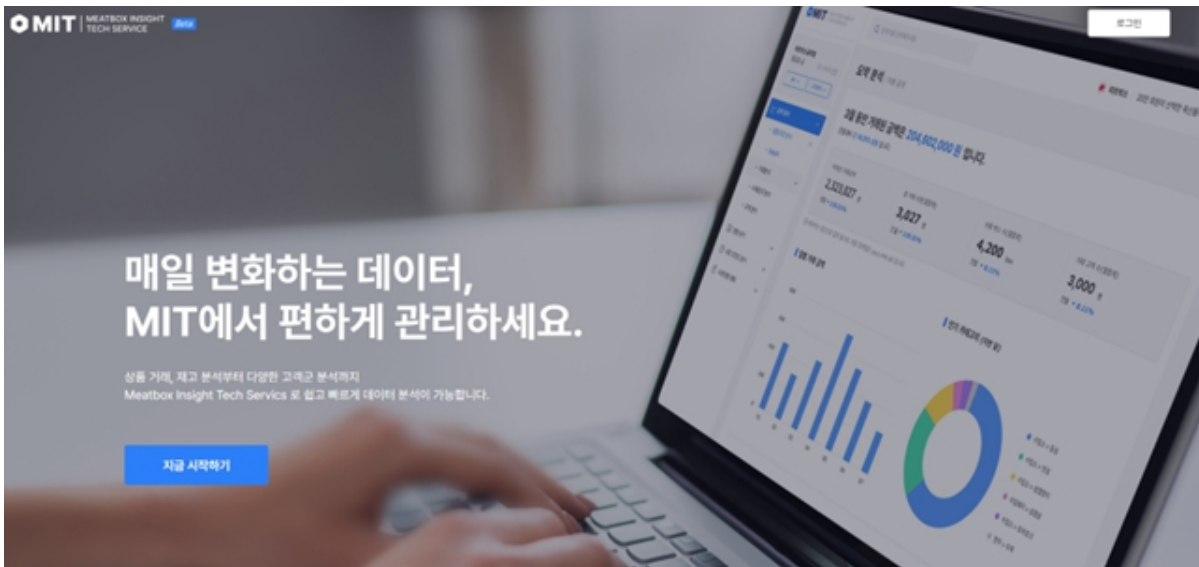
(나) 신규사업 진출 등

(1) 축산유통 데이터 비즈니스 사업

동사는 10년간 축산유통사업의 IT 전환 선두주자로 플랫폼 서비스를 제공하면서 공급자와 구매자간의 거래데이터, 그리고 직접 PB상품 및 해외직수입 상품을 운영함에 따른 축종별 수급동향, 시세 데이터를 오랜 시간 축적해 왔습니다. 이를 토대로 데이터 기반 축산 시장의 트렌드 분석과 시장에 대한 예측 분석을 통해 축산물 출고/수요 예측, 가격에 대한 예측, 시장 트렌드를 다양한 데이터로 확인하고 효과적인 비즈니스 의사결정을 지원하는 수단으로 활용할 수 있는 정제된 데이터를 통해 데이터 서비스 사업을 수행할 계획에 있습니다.

동사 내부적으로 해당 프로젝트를 MEATBOX INSIGHT TECH SERVICE(이하 'MIT') 라고 부르고 있으며 증권신고서 제출일 현재 축산 데이터 사업을 위해 TF팀의 구성 및 플랫폼 구축을 위해 외주계약을 체결하여 업무를 진행하고 있으며 현재 베타 테스트 버전까지 개발하여, 이를 기반으로 국내 유수의 유통사들과 상용화 논의를 진행하고 있습니다.

[MIT 서비스 메인 화면]



mit 서비스 메인 화면

(출처: 당사내부자료)

MIT는 미트박스 서비스에 제품을 공급하고 판매하는 판매자에게 시각화된 판매 현황 및 정보, 축산물의 3개월, 6개월, 1년의 시세 예측 데이터를 제공함으로써, 기존 매출의 극대화를 위한 전략 수립이나 재고 비축을 위한 전략을 수립하는 의사결정을 하는데 도움을 주고자 합니다. 또한 미트박스 서비스에 판매자로 활동하지 않는 대형 유통사들에게는 미트박스 서비스 내 축산물 판매 데이터 전체 가공을 통해 시장 조사 형태의 리서치, 여론 조사, 표본 조사 등으로 활용할 수 있도록 제공하고자 하며, 마찬가지로 국내외 축산물 재고 및 시세 예측 데이터를 제공하여 재고 판매 및 비축 전략을 수립하는데 있어서 유용한 의사결정을 제공하고자 합니다.

(2) 유통업자간의 플랫폼 사업

도매상인 간의 거래는 상품의 제조부터 소비자에게 도달하기까지의 과정을 원활하게 이어가는 중요한 역할을 하고 있습니다. 그러나, 축산 업계의 주요 사용자들인 상위 유통업체나 생산, 가공업체 등 간의 거래는 아직 전적으로 온라인으로 이동하지 못하고, 지인간의 네트워킹이나 가입한 협회를 통한 소개를 통해 거래가 이루어지고 있습니다. 현재 운영되는 온라인 커뮤니티가 존재하긴 하나 온라인

커뮤니티의 특성 상 신원을 명확하게 확인하지 못하는 상황에서 축산물 거래를 진행하다 사기를 당하거나, 공개된 정보의 양과 질이 떨어져 적시에 수요자를 매칭하지 못해서 발생할 수밖에 없는 불필요한 기회 비용들이 발생하고 있습니다.

이러한 문제점을 개선, 사용자들이 안심하고 편리하게 이용할 수 있는 '미트매치'를 통해 유통업자간의 거래에 신뢰를 부여하고, 비효율을 제거함으로써 축산 유통 산업의 성장과 발전을 도모하고자 합니다. 현재 유통업자들간의 거래의 대부분은 인터넷 카페 미트피플, 농라 등 관련 종사자들의 커뮤니티에 의존하여 진행되고 있으며 이러한 거래는 상기에서 언급한 문제점을 여전히 해결해주지 못하고 있습니다. 당사는 이러한 인터넷 커뮤니티 형태에 그치지 않고 실질적으로 정보를 공유할 수 있고, 축산물 시세 정보를 공개적으로 확인가능한 플랫폼 서비스를 개발하고자 합니다.

[미트매치 타켓 시장]



미트매치 타켓 시장

추후 미트매치는 미트페이 결제시스템을 도입하여 안전한 거래를 지원하고, 업체명 노출을 원하지 않는 사용자를 위해 익명거래 및 지급대행 서비스를 지원할 예정이며, 창고 관리 시스템(WMS)과 연동을 통해상품 거래를 보다 용이하게 만들 계획입니다. 또한, 재고를 보유한 사용자들을 대상으로 대출 서비스도 진행할 예정이며, 거래 시 필요한 서류를 편리하게 제공받을 수 있거나 세금계산서 발행, 정산 등의 서비스를 제공하여 사용자들의 편의성을 향상시킬 예정입니다.

(3) 스마트물류 사업

당사는 B2B와 B2C를 아우르는 종합적인 축산물 및 식자재 배송 서비스를 통해 고객의 다양한 요구를 충족시키고 있습니다. 이를 위해 고도화된 콜드체인 시스템을 갖추고 있어, 식품의 신선함과 안전을 보장합니다. 물류 과정의 모든 단계에서 상품을 철저히 관리하고 있으며, 이는 구매자와 판매자 모두에게 신뢰성 있는 서비스를 제공합니다. 현재 축산물 중량 선별을 통한 효율화 필요성에 발맞추어, 한우 선 계근 시스템과 물류 자동화 시스템을 도입하며 서비스를 지속적으로 확장하고 있습니다.

당사의 물류시스템은 판매자의 필요에 맞춘 입고, 보관, 재고 관리 시스템을 구축해 편리함과 정확성을 제공합니다. 이를 기반으로 지난 10년 동안의 성장을 바탕으로 스마트 물류로 전환하고, 이를 통해 더욱 효율적이고 고도화된 물류 서비스를 제공할 계획입니다.

(4) 공모자금 사용계획

당사는 금번 상장 공모를 통해 조달하는 자금을 아래와 같이 사용하고자 합니다. 다만, 아래의 투자계획은 현 시점에서 예상되는 계획이며, 향후 집행 시점의 경영환경 등을 고려하여 변경될 가능성이 있으므로 절대적인 계획이 아님을 투자자께서는 인지하여 주시기 바랍니다. 공모자금 유입 후 실제 투자집행 시기까지의 자금보유 기간에는 국내 제 1금융권 등 안정성이 높은 금융기관의 상품에 예치할

계획입니다.

[공모자금 사용 계획]

(단위 : 백만원)

구분	구분	2025년	2026년	2027년	합계
시설자금	Smart AI 물류 인프라 투자	5,125	2,562	854	8,541
타법인 증권 취득자금	식육포장처리업체 인수 및 투자	5,531	-	-	5,531
	축산물 정보관리업체 인수 및 투자	-	2,231	-	2,231
운영자금	미국현지법인 설립 및 운영	-	-	1,590	1,590
	아시아 지역 JV 설립 및 운영	-	-	682	682
합 계		10,656	4,793	3,126	18,575

주1) 상기 금액은 **확정공모금액인 19,000원**을 기준으로 산정하였으며, 실제 비용의 발생 여부에 따라 변동될 수 있습니다.

(가) 시설자금(Smart AI 물류 인프라 투자)

당사의 미트박스 플랫폼 서비스를 공급자 및 소비자 모두가 만족할 수 있었던 핵심은 물류 시스템에 있습니다. 당사가 개발한 축산물에 특화된 물류 IT 기술과 식품의 운송에 특화된 전문물류배송업체와의 협업으로 현재까지 물류를 효율화시키며 고객의 만족도를 향상시킬 수 있었습니다.

당사는 축산물에 특화된 SCM 시스템의 지속적인 기능 개선뿐만 아니라, 데이터를 기반으로 수요 예측, 경로 최적화, 이상감지를 AI를 통해 판단하는 AI 기반 시스템의 개발 및 피킹 및 팩킹을 자동으로 진행할 수 있는 로봇틱스 기술 도입 등에 지속적으로 스마트 물류 시스템을 발전, 확장시켜 나갈 예정입니다. 아래는 스마트 AI물류 인프라투자 세부 사용계획입니다.

(단위: 백만원)

구분	세부항목	상세설명	2025년	2026년	2027년	합계
물류 인프라 투자	물류센터 추가 임차 (주1)	현 임차 물류센터 내 챔버(냉동창고 2개) 추가 임차	519	519	519	1,557
		추가 임차창고 내 랙 설치	45	-	-	45
		소 계	564	519	519	1,602
	로봇틱스 도입 (주2)	냉장창고(2개동) ACR 자동화 설비 도입	3,795	-	-	3,795
		냉동창고(1개동) ACR 자동화 설비 도입	-	1,987	-	1,987
		컨베이어 자동화	-	-	280	280
		소 계	3,795	1,987	280	6,062
	통합 관제 시스템	자동화 설비 모니터링 시스템 구축	387	-	-	387

	(주3)	AI 기반 물류 시스템 고도화	379	-	-	379
		시스템 유지보수	-	56	55	111
		소 계	766	56	55	877
	합 계	5,125	2,562	854	8,541	

- 주1) 현재 임차 물류센터 내 추가 챔버를 확보할 예정으로 임대법인과 협의중인 비용을 기반으로 연간 임차료를 산정 하였으며, 창고 내 랙 설치 비용은 예상 견적비용 기반으로 산정하였습니다.
- 주2) ACR은 Autonomous Case-handling Robot의 약어로 자동 입고 및 보관, 그리고 출고가 가능한 설비 입니다. 현재 임차 물류센터 내 냉동창고 내 POC를 진행하고 있으며, POC 시점 산출된 면적당 설비 비용을 기반으로 예상 비용을 산정하였습니다.
- 주3) 로보틱스 도입을 통해 입고 및 출고를 자동화 하기 위해선 현재의 WMS 시스템 고도화 및 자동화 설비 모니터링 시스템이 필요하여 예상되는 도입 비용을 추정하여 반영하였습니다.

상기의 스마트 물류 투자에 대한 세부계획은 신고서 제출일 현재의 예상 수치이며, 실제 구축과 고도화 과정에서 추가적인 비용 지출과 설비의 확장이 이루어질 수 있으며, 필요시 공모로 조달한 자금 뿐 아니라 금융기관 차입이나 잉여영업활동 현금흐름을 통해 재원을 마련할 계획입니다.

(나) 타법인 증권 취득자금

[타법인 증권 취득자금 관련 상세]

(단위: 백만원)

대상기업	구분	상세	사용 금액
식육포장처리업	지분인수	지분 51% 인수 구조로 추진 예정	5,531
축산물 정보관리업	지분인수	전략적 투자로 일부 지분 투자 예정	2,231
합계			7,762

1) 기존사업 영역의 투자(식육포장처리업)

당사의 현재 주요 고객은 식당 및 정육점을 운영하는 자영업자 분들이며, 타사의 상품 뿐만 아니라 당사의 PB상품 또한 지속적으로 구매해주고 계십니다. 향후에도 주요 고객을 지속적으로 확보하고 확대해나가기 위해선 PB상품을 지속적으로 개선하며, 고객이 필요로 하는 육류 구색을 다양하게 갖출 필요가 있습니다.

현재 많은 고객분들은 당사가 판매하고 있는 한박스 단위의 원물을 이용하시고 있으나, 고물가, 고금리 상황에서 1인 자영업자가 많아지다보니 원물을 전처리 한 세절 또는 날개 단위에 대한 니즈가 점차 증가하고 있습니다.

이러한 트렌드 변화에 맞춰 미트박스 서비스 내에서 판매되고 있는 PB상품의 SKU 확보와가격 경쟁력 확보를 위해 축산물 유통 밸류 체인 중 도축 및 가공 단계에 위치한 타법인의 경영권 인수 목적 출자를 통해 당사의 현 미트박스 사업과 시너지를 통해 사업 모델을 한단계 더 발전시키고자 합니다.

해당 투자는 당사의 사업 성장 및 매출 규모에 직접적인 영향을 미치는 요소로 그 중요도가 높으며, 신고서 제출일 현재 도축 및 가공 사업을 영위하는 다양한 업체를 후보로 두고검토하고 있습니다.

인수대상 후보기업 선정 방법은 다음과 같습니다.

- 1) 국내 주요 도축 및 식육포장처리업체에 대한 내부 시장 조사 실시
- 2) 경영권 인수목적 M&A 물건을 소싱하고 정보를 제공하는 M&A 자문사 대상 정보 확보
- 3) 당사의 사업모델과 시너지 발생 가능 여부 사전 분석
- 4) 내부 투자 검토 담당부서인 전략기획실 최종 검토 및 경영진 승인

상기와 같은 과정을 거쳐 인수대상 후보기업을 선정한 이후 향후 인수 단계를 진행하고 있으며, 현재 검토하고 있는 잠재 후보 회사 A의 경우 축산물 도축 및 가공 산업에 속해 있는 회사로 농림축산검역부에서 공개하는 도축실적 기준 전국 소, 돼지 기준 도축량 순위 10위권 이내의 상위 도축장을 보유하고, 가공장과 직판매장을 함께 영위하고 있는 회사입니다. 또한 당사 및 당사의 최대주주, 주요 임직원과 특수관계가 존재하지 않으며 현재 NDA(Non-Disclosure Agreement, 비밀유지계약서)를 작성하고 LOI(Letter of Intent, 의향서)를 제출한 인수 검토 초기 상황입니다.

도축 시장의 경우 정부의 관리 규제 강화 및 환경 및 동물 복지에 대한 요구, 축산물 유통의 대형화로 인해 중소형 도축업장의 경우 경쟁력을 상실하고 있으며, 대형 도축업장 중심의 시장으로 재편되고 있는 상황입니다. 현재 잠재 후보 회사 A는 대형 도축업장 그룹에 속해 있어 향후 더욱 큰 영업이익을 기대할 수 있습니다.

본 투자를 통해 기대되는 효과는 다음과 같습니다.

- 도축 및 가공, 유통 전과정을 관리함으로써 PB상품의 품질과 안전성을 직접 통제할 수 있습니다
- 중간 단계를 줄임으로써 비용을 절감하고 가격경쟁력을 높이며, 수익성을 개선할 수 있습니다.
- 시장트렌드에 빠르게 대응하여 새로운 상품을 출시할 수 있는 유연성을 확보합니다
- 도축에 따른 꾸준한 영업활동현금흐름 확보가 가능합니다.

증권신고서 제출일 현재 당사는 본 인수 건에 대한 초기 단계의 검토 의향을 표명한 상황으로 당사가 인수를 진행할 경우 경영권을 확보할 수 있는 51% 수준의 지분을 확보할 계획입니다. 한편 공모로 인한 자금 유입이 예상보다 저조하거나 유휴 자금이 부족할 경우 금융기관 등의 차입을 통해 추가 자금을 확보하여 사용할 계획입니다. 향후 추가적인 실사, 협상, 내부검토 등의 과정이 필요하며 이에 따라 최종 결정까지는 상당한 시간이 소요될 수 있습니다.

만약 주식 취득 계약이 체결되지 않을 경우 당사는 유사한 규모와 사업 영역을 가진 다른 도축 및 식육포장처리업체를 탐색하여 투자 가능성을 검토할 계획입니다. 현재 당사는 타법인 증권 취득을 검토하기 위해 당사의 경영권 인수 관련 M&A 자문사인 서○컴퍼니, 유력○파트너스, 동○파트너스를 통해 지속적으로 시장 내 매물 탐색을 하고 있으며 당사와의 시너지 여부를 고려하여 투자를 집행할 예정입니다. 또한 투자 가능성 검토에 상당한 시간이 소요될 것이라고 판단되는 경우 해당 미사용 자금은 안정성이 높은 단기금융상품에 투자하여 일정 수준의 이익을 확보하며 유동성을 유지할 계획입니다.

2) 신규사업 영역의 투자(축산물 정보관리업)

당사는 조달 자금의 일부를 신규 비즈니스인 축산 데이터 사업 및 물류 ERP 고도화를 위한 전략적 투자에 사용하고자 합니다. 당사는 그동안 축적해온 축산물 시세 데이터와 국내외 축산물 동향 및 가격 정보를 종합하여, 축산물 유통 시장에서 의사결정에 유용한 정보를 제공하는 것을 목표로 하고 있습니다.

현재 당사는 전략적 투자 대상으로 후보 회사((주)엔월정보기술)을 검토하고 있습니다. 후보회사는 축산물 창고에 특화된 WMS(Warehouse Management System) 시스템을 자체 개발하여 다양한 창고에 보급하고 있으며, 현재 당사와도 WMS 통합 연동 API 시스템 서비스 계약을 수행하고 있습니다.

[후보회사 기업 개황]

구분	비고
회사명	(주)엔월정보기술
대표자	김유성
설립일	2001.08.27
주요사업	응용 소프트웨어 개발 및 공급업
주소	서울 서초구 효령로 304, 14층 14010호
주요 주주현황	김유성(60.15%), 김유신(35.60%)
당사 및 당사 최대주주, 주요임직원과의 관계	타인

출처: Nice Bizline

후보 회사가 가지고 있는 ERP 기술을 당사 물류시스템에 접목할 수 있다면 국내 축산물이 보관되어 있는 창고 대부분의 재고 데이터를 확보할 수 있으며, 이를 통해 국내 축산물 시장의 전반적 동향을 파악하고 보다 정확한 데이터 기반 정보를 제공할 수 있을 것으로 기대하고 있습니다.

또한 당사의 축산물 특화 물류 시스템을 한층 더 고도화 하는데 후보회사와 협업을 진행하여 물류 운영의 효율성을 높이고 고객 서비스 품질을 향상시키고자 합니다. 본격적인 논의에 들어간 상황은 아니나, 자체적으로 해당 회사의 기술력을 검토하고 있으며, 당사가 인수하게 될 경우 경우 영향력을 미칠 수 있는 20% 수준의 지분을 확보할 계획입니다.

현재 후보회사와는 비밀유지계약(NDA) 체결 이전 단계로, 당사는 공개된 정보와 기존 거래 경험을 바탕으로 후보회사의 기술력에 대한 초기 검증을 진행하고 있어 향후투자를 위한 협상, 내부검토 등의 과정이 필요하며 이에 따라 최종 결정까지는 상당한 시간이 소요될 수 있습니다.

후보회사와 주식 취득 계약이 체결되지 않을 경우 당사는 유사한 기술력을 확보한 축산물 및 창고 관리 ERP 소프트웨어 사업자를 탐색하여 투자 가능성을 검토할 예정입니다. 그럼에도 지분 취득이 어려운 상황이 발생할 경우 인수 검토 대상 회사와 전략적 제휴 기반 컨설팅 서비스를 통해 축산물 정보 관리 및 물류 ERP 시스템의 고도화를 자체적으로 수행하고 향후 협력 관계를 기반으로 지분을 단계적으로 인수하는 방식을 진행할 예정입니다. 향후 투자가능성 검토에 상당한 시간이 소요될 것이라고 판단되는 경우 해당 미사용 자금은 안정성이 높은 단기금융상품에 투자하여 일정 수준의 이익을 확보하며 유동성을 유지할 계획입니다.

(나) 운영자금

1) 미국현지법인 설립 및 운영

미국은 세계 최대의 육류 생산 및 수출국으로 관세청에 따르면 대한민국의 2023년 쇠고기수입량은 총 47만 2,888톤이며 수입 국가별로는 미국산이 24만 5,685톤으로 약 52%를 차지하고 있습니다. 또한 증권신고서 제출일 현재에도 미트박스 서비스 내의 거래액 중 수입소고기의 비중은 42%로 전체 거래액에서 매우 중요한 비중을 차지하고 있습니다.

향후에도 미국산 소고기에 대한 수요는 지속적으로 증가할 것으로 예상되며, 미국내 소고기 생산량 1위인 텍사스 주쪽으로 미국 육류 유통 현지법인을 설립하고 운영하고자 합니다. 이를 통해 보다 안정적이고 직접적인 미국산 수입소고기 공급망을 확보할 계획입니다. 아래는 미국현지법인 설립 및 운영 세부 사용계획입니다.

(단위: 백만원)

구분	세부항목	상세설명	2025년	2026년	2027년	합계
미국현지법인 설립 및 운영	초기설립비용	법인 설립 수수료 등	-	-	40	40
		사업 인허가 취득	-	-	80	80
		소 계	-	-	120	120
	축산유통 인력운영 등 (주1)	인건비	-	-	320	320
		법인임차료	-	-	480	480
		기타운영비	-	-	200	200
		소 계	-	-	1,000	1,000
	영업망 및 사업화 구축 (주2)	장재고객발굴을 위한 시장조사	-	-	40	40
		네트워킹 이벤트 참가	-	-	40	40
		거래처 미팅 비용	-	-	30	30
		소 계	-	-	110	110
	기술 및 시스템 비용 (주3)	IT 인프라 구축	-	-	180	180
		소프트웨어	-	-	180	180
		소 계	-	-	360	360
	합 계			-	-	1,590

주1) 영업인력 1인, 경영지원인력 1인의 평균급여 0.6억원을 가정하였으며, IT인력 1인의 평균 급여 2억원을 가정하였습니다. 3명의 급여의 약 60%를 기타운영비로 추정하였습니다. 임차료는 월 40백만원을 가정하였습니다.

주2) 미국 시장은 규모가 크고 경쟁이 치열하므로 신규 거래처 확보에 일부 투자 예산을 산정하였습니다. 또한 현지 내 한국시장과 당사 서비스에 대한 홍보를 위한 마케팅 비용을 반영하였습니다.

주3) 미국에서 한국으로 축산물 수출을 원활히 하기 위해선, 당사와 현지법인간의 시스템 통합 관리가 필수적이므로 IT인프라를 연결하기 위한 비용을 산정하였으며, 공급망 관리와 전자 자원 관리를 위한 ERP 소프트웨어 구축 비용을 산정하였습니다.

2) 아시아 지역 JV 설립 및 운영

당사는 국내의 사업운영을 통한 노하우를 활용하여 미국산 소고기 의존도가 높은 아시아 지역에도 미트박스 플랫폼 진출을 고려하고 있으며, 잠재적 진출 국가는 베트남, 대만을 고려하고 있습니다. TechSci Research에 따르면 베트남의 육류 시장 규모는 2023년 기준 75.6억 달러이며, 2029년까지 연평균 5.12% 성장하여 102억 달러에 이를 것으로 전망됩니다. 당사는 카길과의 협력 관계를 기반으

로 베트남 내 축산 유통 시장의 온라인화를 함께 할 협력업체 티엔아 그룹을 소개받아 베트남 내 온라인 플랫폼 구축 및 운영을 위한 업무 협약을 24년 7월 5일 체결한 바 있습니다.

티엔아 그룹의 상세 현황은 다음과 같습니다.

지주사	THIEN A GROUP JSC			
주소	92 Ha Yen Quyet St, Yen Hoa Ward, Cau Giay District, Hanoi, Vietnam			
주요 경영진	MAI XUAN QUANG			
주요 자회사	상호	설립일	주소	주요 사업
	QUOC DAT SEAFOOD CO., LTD	2009.03.18	Cluster 11, Song Doc Town, Tran Van Thoi District, Ca Mau, Vietnam	수산물 가공 및 수출
	THIEN A TRADING JSC	2005.07.19	92 Ha Yen Quyet St, Yen Hoa Ward, Cau Giay District, Hanoi, Vietnam	무역업
	VIMEX VIETNAM INTERNATIONAL FOOD JSC	2015.02.04	92 Ha Yen Quyet St, Yen Hoa Ward, Cau Giay District, Hanoi, Vietnam	축산물 수출입
	DATVIET HOA BINH CO., LTD	2010.08.06	Sub-zone 10, Luong Son Town, Luong Son District, Hoa Binh, Vietnam	무역업
	HOA BINH STEEL TOLE JSC	2011.04.29	1254 Vo Van Kiet St, Ward 10, District 5, Ho Chi Minh City, Vietnam	철강 유통
	THIEN MINH STEEL CORRUGATED IRON JSC	2014.01.07	9/850 Lang St, Lang Thuong Ward, Dong Da District, Hanoi, Vietnam	철강 유통
재무정보 (2023년말기준)	총자산 8,386백만원, 총부채 428백만원, 총자본 7,958백만원			

출처: Vietnam Business Information

현재 당사는 티엔아 그룹과 협력하여 베트남 시장 진출을 검토 중입니다. 25~26년에는 수출을 통해 시장을 검증하고, 27년부터 조인트벤처 법인 설립을 목표로 하고 있습니다. 해당 법인을 통해 티엔아 그룹 유통망과 연계해 축산물 플랫폼 구축 및 진출을 계획하고 있습니다. 아래는 베트남 조인트벤처 관련 세부 계획입니다.

(단위: 백만원)

구분	세부항목	세부항목	2025년	2026년	2027년	합계
아시아 지역 JV 설립 및 운영	초기설립비용	법인 설립 비용	-	-	20	20
		기타 초기 운영비용	-	-	20	20
		소 계	-	-	40	40
	인력운영 등 (주1)	인건비	-	-	200	200
		법인임차료	-	-	90	90
		기타운영비	-	-	72	72
		소 계	-	-	362	362
	플랫폼 개발 (주2)	프론트엔드개발(UX/UI)	-	-	110	110
		백엔드개발(DB구축)	-	-	170	170
		소 계	-	-	280	280
	합 계		-	-	682	682

주1) IT인력 3인 및 경영지원 1인 평균급여를 50백만원 수준으로 가정하여 산정하였습니다. 총

주2) 급여의 약 38%를 기타운영비로 추정하였습니다. 임차료는 월 7.5백만원을가정하였습니다.
베트남 현지 내 플랫폼 서비스를 구축하기 위한 개발비로 미트박스 서비스 개발 비용을 기준으로 베트남 현지와의 물가차이를 고려하여 비용을 산정하였습니다.

라. 재무상황

(1) 재무적 성장성 및 수익성

[최근 3개년 및 2024년 3분기 기준 성장성 및 수익성 지표 현황]

(단위: 백만원)

구분	2024년 3분기	2023년	2022년	2021년
회계기준	K-IFRS	K-IFRS	K-IFRS	K-IFRS
매출액	80,248	66,914	55,218	32,077
매출액 성장률	59.90%	21.18%	72.14%	54.66%
영업이익(손실)	2,181	2,602	943	(559)
영업이익(손실)률	2.72%	3.89%	1.71%	(-)1.74%
당기순이익(손실)	1,898	3,501	(1,011)	(3,528)
당기순이익(손실)률	2.37%	5.23%	(-)1.83%	(-)11.00%

주1) 연결재무제표 기준이며, 당기순이익은 지배기업의 소유주지분 금액입니다. 또한 2024년 3분기 성장률은 연환산한 금액을 적용하여 나타냈습니다.

동사의 매출액은 2021년 이후 지속적으로 성장하는 추세를 나타내고 있으며, 영업이익 역시 매출액의 증가에 따라 성장하는 추세를 나타내고 있습니다. 당기순이익 역시 2023년까지 성장하는 추세를 나타내었으나, 2024년 3분기 성장률이 소폭 하락하였습니다.

[최근 3개년 및 2024년 3분기 기준 매출 세부내역]

(단위: 백만원)

구분	2024년 3분기		2023년		2022년		2021년	
	매출액	매출비중	매출액	매출비중	매출액	매출비중	매출액	매출비중
매출액	80,248	100.00%	66,914	100.00%	55,218	100.00%	32,077	100.00%
상품매출	55,369	69.00%	36,331	54.30%	30,306	54.88%	12,056	37.58%
중개수수료수입	23,084	28.77%	28,576	42.71%	23,317	42.23%	18,325	57.13%
기타	1,795	2.24%	2,007	3.00%	1,595	2.89%	1,696	5.29%

동사의 매출액은 크게 상품매출과 중개수수료수입, 그리고 기타 매출로 구분됩니다. 상품매출의 경우, 동사가 운영하는 '미트박스' 플랫폼에서 판매하는 상품의 판매로부터 발생하는 매출이며, 플랫폼 이용자의 증가 및 동사가 합리적인 가격에 제공하는 상품 판매의 증가에 따라 상품매출이 증가하는 추세를 보입니다. 동사의 서비스를 이용하는 이용자의 대부분은 축산물을 식자재의 일부로 또는 가공을 통해 최종 소비자인 개인에게 판매하는 자영업자입니다. 자영업자들이 사용하는 상품인 만큼 필요한

축종, 부위, 브랜드가 다양하여야 하며, 자영업자들에게 안정적인 상품의 공급을 위하여 결품 없는 안정적인 공급이 중요합니다. 결품이 발생하는 경우 자영업자들은 영업활동에 차질이 발생하게 되며, 이는 동사 플랫폼의 신뢰하락과 함께 이용자가 이탈될 위험이 존재합니다.

동사는 결품없는 공급을 위해 유통업자 중에서도 장기간의 거래를 통한 신용을 갖춘 유통업자를 플랫폼에 입점시키며 결품이 잦거나 상품 불량율이 높은 판매자는 즉시 퇴출하여 플랫폼 운영이 원활하게 될 수 있도록 조치하고 있습니다. 현재 동사 플랫폼에는 국내 5대 수입 유통사 중 4개사를 포함한 220여개의 유통사가 입점해 있으며, 미트박스 플랫폼에 등록된 육류 SKU는 83,000개로 국내에서 육류상품군 내 경쟁력 있는 다양한 SKU를 보유하고 있습니다. 또한 2023년 세계적인 곡물 및 육류 기업인 Cargill과 직거래를 통해 국내 상품뿐 아니라 다양한 글로벌 브랜드 제품을 공급하여 이용자들에게 다양한 상품군을 안정적으로 공급하고 있습니다. 향후 동사가 제공하는 상품의 공급안정성 및 합리적인 가격으로 인하여 상품매출이 지속적으로 증가할 것으로 예상됩니다.

중개수수료수입의 경우 당사가 운영하는 '미트박스' 플랫폼 내 입점한 판매자들로부터 서비스이용수수료, 업무대행수수료, 결제수수료 등을 수취함에 따라 발생하는 매출입니다. 동사의 플랫폼이 활성화됨에 따라 플랫폼 내 입점 판매자와 거래액이 증가하게 되며, 거래액의 증가에 따라 동사가 인식하는 중개수수료수입 역시 증가할 것으로 예상됩니다.

기타매출의 경우 창고보관수입, 기타서비스 이용수수료 수입 등으로 구성되며, 상품매출과 중개수수료수입에 비하여 매출액의 비중은 낮지만 매년 매출이 증가하는 추세를 보이고 있습니다.

[최근 3개년 및 2024년 3분기 기준 영업이익 산정 세부내역]

(단위: 백만원, %)

구분	2024년 3분기	2023년	2022년	2021년
매출액(A)	80,248	66,914	55,218	32,077
영업비용(B=C+D)	78,067	64,312	54,275	32,636
상품매출원가(C)	51,887	33,674	28,850	11,456
판관비(D)	26,180	30,638	25,425	21,180
급여	3,293	4,371	3,608	3,360
운반비	9,870	12,440	12,182	10,192
지급수수료	4,977	4,980	2,851	2,590
감가상각비	2,647	2,645	857	832
기타	5,393	6,202	5,927	4,206
영업이익(손실) (E=A-B)	2,181	2,602	943	(559)
영업이익(손실)률	2.72%	3.89%	1.71%	(-)1.74%

동사는 2021년 영업손실 559백만원이 발생하였으나, 2022년 이후 지속적으로 영업이익을 실현하고 있습니다. 2022년과 2023년의 영업이익률은 증가하는 추세를 나타내었으나, 2024년 3분기의 경우 2023년 대비 영업이익률이 소폭 하락하였습니다. 동사의 영업비용은 크게 상품매출원가와 판관비로 구분되며, 최근 3개년 및 3분기의 상품매출원가는 92.69%에서 95.20% 수준에서 변동하고 있으

며, 3분기의 상품매출원가가 2023년 대비 증가하였습니다. 또한 판관비 내 거래액 증가에 따른 PG사의 지급수수료 증가, 물류센터 운영에 따른 감가상각비의 증가 등으로 인하여 3분기의 판관비가 2023년 대비 증가하며, 3분기의 영업이익률이 2023년 대비 소폭 감소였습니다.

(2) 재무적 안정성

동사의 최근 3개년 및 당해연도 3분기 재무안정성 비율은 아래와 같습니다.

[최근 3개년 및 당해연도 3분기 재무안정성 지표(연결기준)]

(단위 : %, 배, 백만원)

구분	2024년 3분기	2023년	2022년	2021년	업종평균
유동비율	131.05%	128.87%	40.74%	35.92%	114.91%
차입금의존도	12.00%	17.64%	5.64%	8.59%	21.05%
부채비율	156.76%	176.63%	(-)193.55%	(-)176.95%	203.77%
이자보상배율(배)	4.26	4.21	7.14	(5.14)	(108.96)
영업활동으로 인한 현금흐름	3,948	2,585	3,465	5,277	N/A
특정인에 대한 자금 의존도	-	-	-	-	N/A

주1) 업종평균은 한국은행 경제통계시스템의 2022년 'G4791. 통신 판매업'을 적용하였습니다.

주2) 유동비율 = 유동자산 / 유동부채

주3) 차입금의존도 = (단기차입금 + 유동리스부채 + 비유동리스부채) / 자산총계

주4) 부채비율 = 부채총계 / 자본총계

주5) 이자보상배율 = 영업이익 / 이자비용

동사의 유동비율은 2021년 35.92%에서 2024년 3분기 131.05%로 지속적으로 개선되고 있으며, 2023년과 2024년 3분기의 경우 업종평균 대비 높은 수준으로 유동비율이 관리되고 있습니다. 영업이익 증가에 따른 현금흐름 개선과 2023년 12월 전환상환우선주의 보통주 전환에 따라 2022년말 유동부채가 60,476백만원에서 2023년말 23,044백만원으로 큰폭으로 감소한 것이 동사 유동비율 개선의 주요한 요인으로 작용하였습니다.

동사의 차입금 의존도는 2021년과 2022년 각각 8.59%, 5.64%에서 2023년 17.64%로 증가하였습니다. 이는 차입금의 증가보다는 2023년 물류센터 관련 리스부채가 7,796백만원(2022년 리스부채 1,616백만원)으로 증가함에 따른 차입금의존도의 증가이며, 과거에 비하여 증가하였으나 업종평균 대비 양호한 수준으로 유지하고 있으며, 동사의 사업역량을 강화한다는 측면에서 장기적으로 당사의 재무비율에 긍정적인 영향을 미칠것으로 판단합니다. 2024년 3분기의 차입금 의존도는 12.00%로 2023년 17.64%에서 감소하고 있어 회사의차입금의존도가 개선되고 있습니다.

동사는 2022년까지 자본잠식 상태였으며, 이는 한국채택국제회계기준(K-IFRS) 하 전환상환우선주가 부채로 분류되며, 2022년 재무상태표에 전환상환우선주부채가 43,917백만원으로 계상되었기 때문입니다. 전환상환우선주는 2023년 12월 전량 보통주로 전환되었으며, 이에 따라 2023년말 자본총계는 15,976백만원으로 2022년 자본총계 (-)32,323백만원에서 크게 개선되었습니다. 전환상환우선주의 보통주 전환으로 인하여 2023년 부채비율이 176.63%로 개선되었으며, 2024년 3분기 부채비율은 156.76%로 개선되었으며 업종평균 비율보다도 양호한 상태로 유지되고 있습니다.

이자보상비율의 경우 상기 차입금의존도에 기재된 바와 같이 물류센터 관련 리스부채의 증가로 인하여 2022년 7.14배, 2023년 4.21배로 크게 감소하였고, 2024년 3분기 4.26배로 개선되었습니다. 또한 업종평균에 비하여 양호한 수준을 시현하고 있으며, 영업이익이 발생함에 따라 향후 비율이 급격히 악화될 위험은 제한적인 것으로 판단합니다.

[최근 3개년 및 당해연도 3분기 영업활동현금흐름(연결기준)]

(단위 : 백만원)

구분	2024년 3분기	2023년	2022년	2021년
영업활동으로 인한 현금흐름	3,948	2,585	3,465	5,277
영업으로부터 창출된 현금	4,042	2,780	3,359	5,331
당기순이익	1,903	3,486	(1,081)	(3,560)
수익·비용의 조정	3,385	2,546	3,767	4,479
영업활동으로 인한 자산, 부채의 변동	(1,246)	(3,252)	673	4,412
이자 수취	401	464	112	14
이자 지급	(509)	(615)	(11)	(35)
법인세의 환급(납부)	14	(44)	5	(33)

최근 3개년 동사의 당기순이익은 지속적으로 증가하였으나 영업으로부터 창출된 현금은 감소하는 추세를 나타내고 있습니다. 이는 2023년 영업활동 개선에 따라 2023년말 재고자산이 6,426백만원으로 2022년말 재고자산 2,682백만원 대비 약 3,744백만원이 증가하는 등 영업활동으로 인한 자산의 증가가 주요 요인으로 작용합니다.

2024년 3분기 순이익은 1,903백만원으로 연환산한 금액(2,537백만원)이 전기대비 감소하였으며, 영업활동으로 인한 자산, 부채도 부의 효과를 나타내고 있습니다. 3분기 순이익이 감소한 주요 요인은 2023년 물류센터 관련 사용권자산의 감가상각비 증가, 매출증가에 따른 운반비/포장비의 증가, 경상연구개발비의 증가 등이 있습니다. 다만 3분기 기준의 자산, 부채의 변동에 따른 부의 효과는 2023년말 대비 감소하며 영업활동으로 인한 현금흐름이 전기대비 개선되고 있습니다. 동사는 2023년부터 당기순이익을 시현하고 있으며, 영업활동으로 인한 현금흐름은 최근 3개년 및 당분기까지 양의 현금흐름을 나타내고 있어 영업활동현금흐름과 관련된 위험은 높지 않은 것으로 판단됩니다.

(3) 재무자료의 신뢰성

(가) 감사인의 감사의견

1) 연결재무제표에 대한 회계감사인의 명칭 및 감사의견

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
2024년 (제 11기 3분기)	신우회계법인	-	-	-
2023년 (제10기)	삼일회계법인 (주1)	적정	-	-
2022년 (제09기)	삼정회계법인	적정	-	-

2021년 (제08기)	삼정회계법인	적정	-	-
-----------------	--------	----	---	---

당사는 주식회사의 외부감사에 관한 법률 제11조 제1항 제1호에 의거하여 2023년 5월 주1) 12일 금융감독원으로부터 삼일회계법인을 2023년 회계연도 감사인으로 지정받았으며, 2023년 05월 25일에 지정감사 계약을 체결하였습니다.

2) 별도재무제표에 대한 회계감사인의 명칭 및 감사의견

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
2024년 (제 11기 3분기)	신우회계법인	-	-	-
2023년 (제10기)	삼일회계법인 (주1)	적정	-	-
2022년 (제09기)	삼정회계법인	적정	-	-
2021년 (제08기)	삼정회계법인	적정	-	-

당사는 주식회사의 외부감사에 관한 법률 제11조 제1항 제1호에 의거하여 2023년 5월 주1) 12일 금융감독원으로부터 삼일회계법인을 2023년 회계연도 감사인으로 지정받았으며, 2023년 05월 25일에 지정감사 계약을 체결하였습니다.

(나) 감사인의 독립성

외부감사인 및 그 임직원과 동사 간에는 감사인의 독립성 훼손을 의심할 만한 이해관계가 존재하지 않습니다. 해당 회계법인의 회계감사 관련 임직원은 동사의 주주 또는 친인척 등과 관계가 없으며, 동사의 주식 등을 보유한 사실이 없습니다. 따라서 동사의 감사인 및 감사 관련 인력은 동사의 신고서 관련 재무자료에 대하여 독립성을 유지하고 있으며, 동사의 재무자료는 신뢰성이 확보되어 있는 것으로 판단됩니다.

(다) 회계기준 적용의 적정성

동사의 재무제표는 K-IFRS에 따라 작성되었으며, 당해 재무제표에 대해 외부감사인은 적정의견을 표명하였습니다. 외부감사인의 감사의견과 동사의 내부통제시스템을 통한 회계정보의 산출과정을 고려할 때 동사는 회계기준을 적정하게 반영하여 재무제표를 작성하는 것으로 판단됩니다.

마. 경영환경

(1) CEO의 자질

동사의 창립자인 김기봉 대표이사는 1999년 아워홈 입사를 시작으로 유통업계에서의 경력을 쌓아왔으며 약 15년간의 경력을 바탕으로 2014년 동사를 설립하였습니다.

김기봉 대표이사는 유통업계 내 풍부한 경력을 보유한 바, 동사의 경영을 총괄할 수 있는 경험과 역량

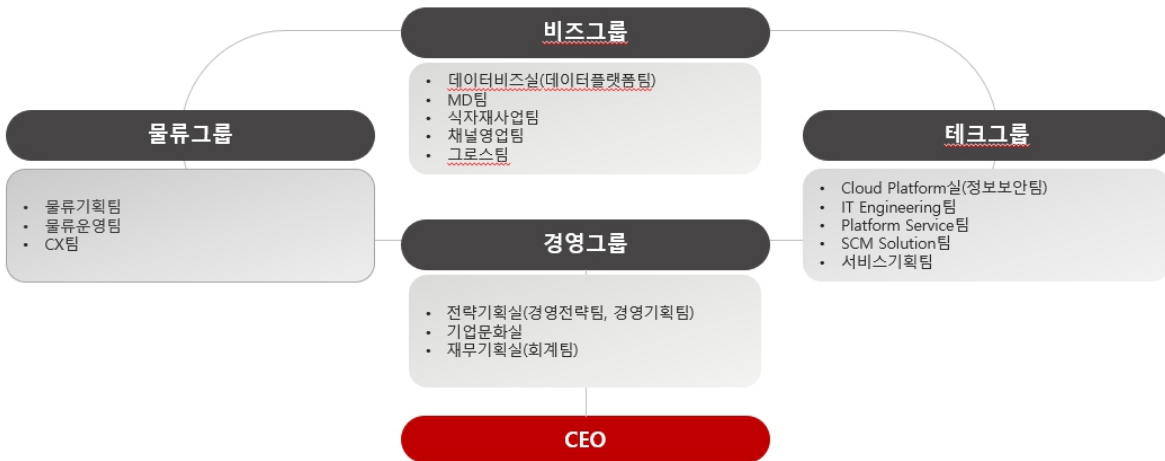
은 충분하다고 판단됩니다. 대표이사의 상세 이력 등은 다음과 같습니다.

구분				
성명	대표이사 김 기 봉 (金基鳳, KIM GIBONG)			
생년월일	1971년 01월 28일			
학력	학력구분	졸업년도	학교명	전공명
	학사	1994년	경북대학교	무역학
경력	근무기간		담당 업무	최종직위
	2014년	현재	(주)미트박스글로벌/CEO	CEO
	2014년	2023년	백삼/CEO	CEO
	2005년	2013년	원푸드컴	부장
	1999년	2005년	LG유통/아워홈	과장
수상실적	-	해당 사항 없음		
취임배경	2014년 5월	20년 동안 축산바이어 및 무역유통업에 근무하며 식당에서의 고기 가격과 실제 시세 사이의 괴리에 불편함을 느꼈고 이 문제의 근원을 복잡한 유통 과정과 정보의 불투명성에 있다고 판단했습니다. 시세 정보를 공개하고, 누구나 쉽게 접근할 수 있는 투명한 시장을 만들기 위한 목표를 세웠으며, 이를 바탕으로 창업을 진행하였습니다.		
경영철학	<p>당사는 축산물 시장의 복잡한 유통과정과 불투명한 정보에 대한 문제를 IT시스템 기반으로 개선하여 투명한 시장을 조성해 나가고 있습니다. 특히 다음의 핵심가치에 집중하며 소상공인들이 신뢰하는 브랜드를 구축하고 이 과정에서 공급사를 포함한 다수의 파트너들과 함께 상생하고자 합니다.</p> <p>1.상생과 투명성 당사는 미트박스를 통해 판매자와 구매자가 모두 상생할 수 있는 비즈니스 모델을 구축하였습니다. 복잡한 유통 단계를 줄이고, 축산물 거래의 정보 비대칭성 문제를 해결하여 시장의 투명성을 확립하고 있습니다.</p> <p>2.혁신을 통한 성장 기존의 축산 시장 관행을 깨고, 현금 결제 방식과 일주일 내 판매 대금 결제 시스템을 도입함으로써 판매자들이 안정적으로 자금을 회수할 수 있도록 했습니다. 이를 통해 회사의 성장과 함께 구매자와 공급자 모두에게 이익을 제공하는 선순환 구조를 마련했습니다.</p> <p>3.지속적인 발전과 향후 비전 미트박스는 물류센터를 확대 이전하고, 자동화 풀필먼트 센터 설치 등의 방안을 통해 효율성을 증대시키고 있습니다. 또한, B2B 식자재 시장과 데이터 사업 영역 확장 등을 통해 미트박스의 영향력을 더욱 키우려고 합니다. 당사는 앞으로도 축산 분야에서 신뢰성 높은 데이터와 인덱스를 제공하여 합리적인 소비와 경제적인 공급을 돕는 것을 목표로 하고 있습니다.</p>			
법률위반사항	해당 사항 없음			
가입단체	해당 사항 없음			

(2) 인력 및 조직 경쟁력

동사는 신고서 제출일 기준 94명의 임직원이 근무하고 있으며 회사의 임직원 모두가 자신의 회사라는 사명감을 가지고 열심히 회사 발전을 위해 노력하고 있습니다.

또한 회사의 성장에 따라 경영/비즈/물류/테크 그룹으로 조직을 구성하여 합리적으로 회사를 운영하고 있으며 상장사에 견줄만한 필수적인 조직 체계를 자체적으로 갖추고 있는 것으로 판단됩니다.



조직도

(3) 경영의 투명성 및 안정성

(가) 투명성

동사의 임원은 김기봉 대표이사 외에 2인의 사내이사(김태훈, 천용헌)과 2인의 사외이사(정기원, 한준성)로 이사회가 구성되어 있으며, 1인의 감사(강윤석)이 존재합니다. 상법과 정관에 따라 경영상의 주요 의사결정은 이사회를 통하여 결정되며, 최대주주 등을 견제할 수 있는 감사 및 사외이사 등의 장치도 갖추고 있기 때문에 동사의 경영 투명성에 있어 문제가 없는 것으로 판단됩니다.

또한 최대주주 및 특수관계인과의 거래 중 발생할 수 있는 비정상적인 거래를 방지하기 위하여 이해관계자거래 규정을 제정하여 원칙적으로는 이해관계자 간의 거래가 불가피함을 명시하고, 예외적인 경우 내부거래위원회(사외이사2인, 사내이사1인으로 구성)를 개최하여 거래에 대한 타당성과 적정성을 사전에 심의하고 있습니다.

(나) 안정성

김기봉 최대주주는 증권신고서 제출일 현재 25.53% 지분을 보유하고 있으며, 공모 후 기준으로는 약 20.80%입니다. 최대주주의 단독지분율이 20%를 상회하는 수준이나 경영권 안정을 위하여 퇴직한 전 임원이 보유한 주식에 공동보유목적 확약을 체결하였으며, 상장 이후 주주총회의 최대주주의 의결권 지분율은 약 28.89%입니다. 상법 및 당사 정관 상 주주총회의 보통결의 요건은 출석한 주주의 의결권 과반수와 발행주식총수의 4분의 1 이상의 수로 한다고 되어있으며, 공동목적보유확약 대상 주식수를 포함한 최대주주의 의결권은 주주총회의 보통결의 요건 중 발행주식 총수의 4분의 1 이상에 해당하여 경영권의 안정성을 확보한 것으로 판단합니다.

[공동목적보유확약 체결 대상자]

주주명	관계	증권신고서 제출일 현재		공모후 (주1)		공동목적보유확약 (주1)		
		보유 주식수	지분율	보유 주식수	지분율	확약 주식수	지분율	확약 기간
김기봉	최대주주	1,156,625주	25.53%	1,156,625주	20.80%	1,156,625주	20.80%	2년
서영직	前임원	450,000주	9.93%	450,000주	8.09%	450,000주	8.09%	
합계		1,606,625주	35.47%	1,606,625주	28.89%	1,606,625주	28.89%	-

주1) 공모후 지분율은 증권신고서 제출일 현재 발행주식수 4,529,750주에 공모주식 1,000,000주와 주관사 의무인수분 30,000주를 합산한 5,559,750주를 기준으로 산정하였습니다.

(4) 경영의 독립성

동사의 최대주주인 김기봉 대표이사는 증권신고서 제출일 현재 1,156,625주(지분율 25.53%)를 보유하고 있습니다. 동사는 경영 투명성 및 독립성 확보, 상장 이후 소액주주를 보호할 수 있는 견제장치를 마련하기 위하여 이사회 내 독립성과 전문성을 갖춘 사외이사 2인(정기원, 한준성) 및 비상근감사 1인(강운석)을 두고 있으며, 상법 및 정관을 비롯하여 이사회 규정에 따라 이사회를 운영하여 적법하게 주요 경영사항에 대한 의사결정을 하고 있습니다.

[미트박스글로벌 사외이사, 감사 현황]

직책명	성명	주요경력	최대주주등과 관계	결격사유
사외이사	정기원	연세대 행정학 석사('92.03~'97.02) Helsinki(E-commerce) 석사EMBA('01.09~'02.08) 동국대 경영학 박사('13.09~'19.02) SK마케팅앤컴퍼니 상무('08.01~'13.01) SK플래닛 상무('13.02~'15.03) 섹타나인(주) 전무(CFO)('15.04~'23.06) 섹타나인(주) 고문('23.07~현재) 미트박스글로벌 사외이사('23.12~현재)	해당없음	N
	한준성	선린인터넷고 졸업('82.02~'85.03) 국민은행 전산부('85.03~'92.02) 하나은행 미래금융그룹장('92.03~'16.12) 하나금융지주 부사장('17.01~'18.06) 하나 디지털부문그룹 총괄부사장('18.07~'21.03) 하나은행 자문위원('21.07~'24.03) 법무법인 태평양 고문('24.03~현재) 미트박스글로벌 사외이사('23.12~현재)	해당없음	N
감사	강운석	서울대학교 인문대학 학사('88.03~'92.02) 서울대학교 경영대학 경영학과 석사(94.09~'05.02) 삼일회계법인 회계사('98.11~'17.12) 스톤브릿지벤처스 감사('17.05~현재) 우리카드 사외이사('18.03~'20.03) 크리스에프앤씨 사외이사('18.03~19.02) 대성삼경회계법인 회계사('18.01~현재)	해당없음	N

		미트박스글로벌 감사('24.10~현재)		
--	--	-----------------------	--	--

바. 기타 투자자보호

동사는 상장 후 증권법의 발행 및 공시 등에 관한 규정, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 따라 공시 의무를 충실히 이행함은 물론 내부정보 이용방지를 위해서 공시사항 발생 시 즉시 공시할 것이며, 상장 전 내부정보 이용 방지를 위한 내부정보 관리규정을 제정하여 내부의 정보가 유출되거나 악의적으로 이용되지 않도록 할 것입니다. 또한 IR을 통한 투자자의 신뢰를 확보하기 위하여 투자자들에게 동사의 정보를 적법하게 제공하고자 내부정보관리규정을 제정하였으며, 상장예비심사 통과 후 경영 관련 자료는 공시시스템을 이용하여 주주들에게 제공할 것입니다.

사. 기업공개(IPO) 관련 평가 의견

(1) 한국거래소 상장예비심사 중요 확약 사항

(가) 공동목적보유확약

동사는 경영의 안정성을 제고하기 위하여 퇴임임원 서영직의 보유지분 전체에 대하여 상장 후 2년 간의 공동목적보유확약과 보유지분 중 일부에 대한 의무보유확약에 관한 논의를 완료하고, 해당 사실을 한국거래소 상장예비심사 내용에 반영하였습니다.

[공동목적보유확약 체결 대상자]

주주명	관계	증권신고서 제출일 현재		공모후 (주1,2)		공동목적보유확약 (주1,2)		
		보유 주식수	지분율	보유 주식수	지분율	확약 주식수	지분율	확약 기간
김기봉	최대주주	1,156,625주	25.53%	1,156,625주	20.80%	1,156,625주	20.80%	2년
서영직	前임원	450,000주	9.93%	450,000주	8.09%	450,000주	8.09%	
합계		1,606,625주	35.47%	1,606,625주	28.89%	1,606,625주	28.89%	-

(주1) 공모후 지분율은 증권신고서 제출일 현재 발행주식수 4,529,750에 공모주식 1,000,000주와 주권사 의무인수분 30,000주를 합산한 5,559,750주를 기준으로 산정하였습니다.

(주2) 서영직이 보유한 450,000주 중 225,000주(공모 후 지분율 4.05%)에 대하여 의무보유를 확약하였으며, 그 중 112,500주(공모 후 지분율 2.02%)는 상장 후 1년, 112,500주(공모 후 지분율 2.02%)는 상장 후 3개월의 기간동안 의무보유를 확약하였습니다.

[공동목적보유확약서 주요 내용]

구분	내용
본문	주식회사 미트박스글로벌(이하 "갑"이라 함) 및 주식회사 미트박스글로벌의 최대주주인 김기봉(이하 "을"이라 함)와투자자인 서영직(이하 "병"이라 함)은 의결권의 공동행사 및 보유지분 처분에 관한 사항을 포함하여 다음과 같이 약정서를 체결한다.
제2조 제1항 (의결권 공동행사)	"병"은 "갑"이 한국거래소 코스닥시장에 상장된 후 2년간 "갑"의 주주총회 모든 안건에 대하여 보유지분에 대한 의결권을 "을"과 공동으로 행사한다.

제3조 제1항 (주식의 처분 및 우선매수권)	"병"이 코스닥 시장에서 매매거래가 개시되는 날로부터 2년 이내에 매각 가능한 주식의 전부 또는 일부를 제3자에게 양도 또는 기타의 방법으로 보유지분을 처분하고자 하는 경우 동일한 거래조건으로 "을" 또는 "을"이 지정하는 자에게 우선적으로 매수할 수 있는 권리를 부여한다.
제4조 (본 협약의 우선)	당사자들 간의 합의서, 계약서(그 명칭은 불문함) 및 기타 발행회사의 내부 규정이 본 협약과 상충되거나 배치되는 경우, 본 협약이 우선한다.

(나) 최대주주 개인 소유 법인의 청산

동사의 최대주주 김기봉 대표이사가 개인적으로 소유한 법인((주)백삼)과의 특수관계자 거래에 대하여 이사회내 내부거래위원회에서 타업체와 동일한 요율로 계약된 것이 확인되나, 거래 중 클레임 처리등이 발생하고 거래관계에 대한 투명성을 확보하기 위하여 거래를 중단할 것을 결의한 바 있습니다. 다만, 한국거래소 상장예비심사 과정에서 이를 명확히 하기 위하여 상장 이후 해당 법인과 거래 일체를 진행하지 않을 사항과 해당 법인은 사업확장을 하지 아니하고 청산을 위한 제반 절차가 완료되면 청산할 것을 약속하였습니다.

(다) 이사회구성원 및 감사의 변경

당사는 한국거래소의 상장예비심사 과정에서 경영 효율성 및 경영투명성 강화를 위한 조치로 등기임원의 변경이 예정되어 있습니다. 변경대상 임원은 아래와 같습니다. 아래의 기타비상무이사 2인과 감사 1인은 2024년 10월 17일 사임하였습니다.

구분	성명	최초 취임일	사임의 사유
기타비상무이사	최지현	2023-05-19	(주1)
기타비상무이사	오문석	2017-01-26	(주1)
감사	정혁준	2017-11-14	(주2)

주1: 기타비상무이사 2인은 일부 투자자들의 관리 목적으로 등기임원으로 선임되었습니다. 당사가 상장된 이후에는 특정 투자자들보다 전체 주주를 위하여 회사의 경영이 이루어질 것이며 이사회 운영의 효율성 등을 고려하여 기타비상무이사 2인이 사임할 예정입니다.

주2: 정혁준 감사는 2017년 11월 14일 최초 취임하여 2번의 중임을 하였습니다.

정혁준 감사 사임 이후 2024년 10월 17일 임시주주총회를 통하여 감사를 신규 선임하였으며, 감사의 주요 경력 등은 아래와 같습니다.

직책명	성명	주요경력	최대주주등과 관계	결격사유
감사	강윤석	서울대학교 인문대학 학사('88.03~'92.02) 서울대학교 경영대학 경영학과 석사(94.09~'05.02) 삼일회계법인 회계사('98.11~'17.12) 스톤브릿지벤처스 감사('17.05~현재) 우리카드 사외이사('18.03~'20.03) 크리스에프앤씨 사외이사('18.03~19.02) 대성삼경회계법인 회계사('18.01~현재)	해당없음	N

(2) 주관회사 내부위원회 논의 사항

동사의 금번 공모의 경우 주관회사 내부위원회 개최는 해당사항 없습니다. 미래에셋증권 사내규정 중 심사일반규정 "[별표1]위원회, 운영위원회 승인 금융투자의 건" 내용에 의거하여 IPO의 경우 상장예비심사 신청시 공모금액 3,000억원 초과 딜의 경우 투자심사운영위원회의 승인 금융 투자의 건으로 분류하고 있습니다. 하지만, 금번 공모의 경우 공모금액이 3,000억원에 미달하기 때문에 미래에셋증권(주) 내부적으로 투자심사운영위원회의 승인 절차를 진행하지 않았습니다. 다만, 총액인수계약 체결을 위하여 IPO본부장의 승인 및 법무담당, 준법지원담당, 기업금융심사담당, 준법감시담당, 리스크 관리담당의 협조를 통해 금번 공모의 지분증권 관련 총액인수를 검토하고 진행하였습니다. 금번 증권신고서 제출일 현재 미래에셋증권(주)는 동 개정내용과 관련된 내부 기준을 마련하여 내부규정을 개정할 계획에 있는 상황임을 유념하시기 바랍니다.

한편, 금번 개정된 금융투자협회의 「증권 인수업무 등에 관한 규정」에 따른 경우 금번 공모와 같이 수요예측을 통하여 공모가격을 결정하는 경우 동 공모가격의 결정(공모희망가격의 범위 산정 및 수요예측 결과의 반영을 포함)에 대한 내부기준을 마련하고 이에 따라 공모가격의 결정을 진행하도록 하고 있습니다. 하지만, 동 개정 규정 부칙 제2조제2항에 따라 동 내용은 2024년 10월 1일 이후 대표주관계약을 체결하는 건부터 적용하도록 함에 따라 금번 미트박스글로벌의 경우 대표주관계약 체결일이 2023년 03월 24일임에 따라 해당 개정된 규정의 적용을 받지 않는 상황입니다. 금번 증권신고서 제출일 현재 미래에셋증권(주)는 동 개정내용과 관련된 내부 기준을 마련하여 내부규정을 개정할 계획에 있는 상황임을 유념하시기 바랍니다.

(3) 한국거래소 상장규정에 따른 사업모델기업 특례

동사는 한국거래소 상장규정에 따른 사업모델기업 특례에 해당하지 않습니다.

아. 과거 주식 발행 내역

(기준일 : 증권신고서 제출일 기준)

(단위 : 주, 원)

주식발행 일자	발행형태 및 주식	주식 종류	총 발행 수량	주당 발행가액	발행 후 유통주식수			발행 관련 중요 계약 조건	주요 투자자, 행사자	비고
					보통주	우선주	합계			
21.05.12	주식매수선택권 행사	보통주	1,500	14,758	436,500	462,932	899,432	(주1)	임직원 6인	-
21.11.05	주식매수선택권 행사	보통주	997	14,758	437,497	462,932	900,429	(주1)	임직원 3인	-
23.03.03	주식매수선택권 행사	보통주	2,443	14,758	439,940	462,932	902,872	(주1)	임직원 7인	-
23.03.29	주식매수선택권 행사	보통주	778	14,758	440,718	462,932	903,650	(주1)	임직원 3인	-
23.03.29	주식매수선택권 행사	보통주	2,000	26,010	442,718	462,932	905,650	(주1)	임직원 1인	-
23.12.20	전환권행사	우선주	(164,682)	-	607,400	298,250	905,650	-	알파글로벌스타펀드	-
		보통주	164,682							
23.12.20	전환권행사	우선주	(96,672)	-	704,072	201,578	905,650	-	Altos Korea Opportunity Fund 2, LP.	-
		보통주	96,672							
23.12.20	전환권행사	우선주	(53,511)	-	757,583	148,067	905,650	-	2015 KIF 스톤브릿지IT전문투자조합	-
		보통주	53,511							
23.12.20	전환권행사	우선주	(11,449)	-	769,032	136,618	905,650	-	대브 청년창업투자조합2호	-
		보통주	11,449							
23.12.20	전환권행사	우선주	(33,053)	-	802,085	103,565	905,650	-	KT전략투자조합4호	-
		보통주	33,053							
23.12.20	전환권행사	우선주	(33,053)	-	835,138	70,512	905,650	-	대한제분 주식회사	-
		보통주	33,053							
23.12.20	전환권행사	우선주	(33,053)	-	868,191	37,459	905,650	-	2016 KIF-IMM우리은행기술금융펀드	-
		보통주	33,053							

23.12.20	전환권행사	우선주	(15,424)	-	883,615	22,035	905,650	-	고릴라미트1호 사모투자 합자회사	-
		보통주	15,424							
23.12.20	전환권행사	우선주	(11,018)	-	894,633	11,017	905,650	-	NHC-DTNI 농식품 ABC투자조합1호	-
		보통주	11,018							
23.12.20	전환권행사	우선주	(11,017)	-	905,650	-	905,650	-	NHC-DTNI 농식품 일반 투자조합2호	-
		보통주	11,017							
23.12.22	주식매수선택권 행사	보통주	100	20,000	905,750	-	905,750	(주1)	임직원 1인	-
23.12.22	주식매수선택권 행사	보통주	200	14,758	905,950	-	905,950	(주1)	임직원 1인	-
24.01.30	액면분할	보통주	3,623,800	-	4,529,750	-	4,529,750	-	-	-
계	-	-	3,631,818	-	-	-	-	-	-	-

1. 행사기간 및 행사조건

- 주1) (1) 부여일로부터 2년이 경과한 날로부터 5년 이내에 행사할 수 있다.
(2) 부여일로부터 기산하여 재임기간에 따라 만 2년이 되는날까지 재임시 50%, 만 3년이 되는날까지 재임시 75%, 만 4년이 되는 날까지 재임시 100%로 행사가능주식수가 결정된다.

자. 인수인의 기업공개 실적

증권신고서 제출일로부터 최근 3년간 미래에셋증권이 대표주관회사로서 기업공개에 참여한 기업의 기간별 수익률은 다음의 표와 같습니다.

상장회사명	소속시장	상장일	공모희망가		공모가	수익률(무상증자, 액면분할 반영) (단위: %)						
			하단	상단		구분	상장일	1개월	3개월	6개월	9개월	12개월
닷밀	코스닥	2024-11-13	11,000	13,000	13,000	공모주식(A)	(33.7)	-	-	-	-	-
						시장지수(B)	(5.4)	-	-	-	-	-
						시장지수초과(A-B)	(28.3)	-	-	-	-	-
클로봇	코스닥	2024-10-28	9,400	10,900	13,000	공모주식(A)	(22.5)	(38.1)	-	-	-	-
						시장지수(B)	1.8	(4.9)	-	-	-	-
						시장지수초과(A-B)	(24.3)	(33.2)	-	-	-	-
에이치엔에스하이텍	코스닥	2024-10-25	22,000	26,000	22,000	공모주식(A)	(22.8)	(23.4)	-	-	-	-
						시장지수(B)	1.8	(7.8)	-	-	-	-
						시장지수초과(A-B)	(24.6)	(15.6)	-	-	-	-
전진건설로봇	코스피	2024-08-19	13,800	15,700	16,500	공모주식(A)	24.5	(4.8)	83.0	-	-	-
						시장지수(B)	(0.8)	(4.5)	(8.5)	-	-	-
						시장지수초과(A-B)	25.3	(0.3)	91.5	-	-	-
뱅크에어글로벌	코스닥	2024-08-12	16,000	19,000	16,000	공모주식(A)	(1.6)	(55.8)	(53.6)	-	-	-
						시장지수(B)	1.1	(7.2)	(4.7)	-	-	-
						시장지수초과(A-B)	(2.7)	(48.6)	4.7	-	-	-
산일전기	코스피	2024-07-29	24,000	30,000	35,000	공모주식(A)	43.4	12.1	17.4	-	-	-
						시장지수(B)	1.2	(1.5)	(4.4)	-	-	-
						시장지수초과(A-B)	42.2	13.6	21.8	-	-	-
이노스페이스	코스닥	2024-07-02	36,400	43,300	43,300	공모주식(A)	(20.4)	(44.6)	(58.7)	-	-	-
						시장지수(B)	(1.3)	(3.2)	(9.1)	-	-	-
						시장지수초과(A-B)	(19.1)	(41.4)	(49.6)	-	-	-
아이엠비디엑스	코스닥	2024-04-03	7,700	9,900	13,000	공모주식(A)	176.9	30.3	(24.5)	34.8	-	-
						시장지수(B)	(3.6)	(4.9)	(9.0)	(16.5)	-	-
						시장지수초과(A-B)	180.5	35.2	(15.5)	51.3	-	-
현대웍스	코스닥	2024-01-26	5,000	6,300	7,300	공모주식(A)	300.0	120.5	146.4	112.3	34.8	-
						시장지수(B)	1.6	5.4	3.6	(3.2)	(11.7)	-
						시장지수초과(A-B)	298.4	115.1	142.8	115.5	46.5	-
에이에스텍	코스닥	2023-11-28	21,000	25,000	28,000	공모주식(A)	150.4	23.2	10.0	50.2	(9.5)	(32.1)

						시장지수(B)	0.8	6.1	5.4	4.7	(5.6)	(14.6)
						시장지수초과(A-B)	149.6	17.1	4.6	45.5	(3.9)	(17.5)
에코프로머티	코스피	2023-11-17	36,200	44,000	36,200	공모주식(A)	58.0	288.1	453.9	167.7	129.3	147.8
						시장지수(B)	(0.7)	3.0	6.5	10.6	8.4	(2.9)
						시장지수초과(A-B)	58.7	285.1	447.4	157.1	120.9	150.7
큐로셀	코스닥	2023-11-09	29,800	33,500	20,000	공모주식(A)	8.5	20.3	22.0	64.8	48.5	46.0
						시장지수(B)	(1.0)	2.4	1.9	7.6	(8.1)	(8.3)
						시장지수초과(A-B)	9.5	17.9	20.1	57.2	56.6	54.3
신성에스티	코스닥	2023-10-19	22,000	25,000	26,000	공모주식(A)	50.2	(11.2)	3.5	30.6	42.9	5.0
						시장지수(B)	(3.1)	(1.2)	3.9	5.8	1.7	(6.9)
						시장지수초과(A-B)	53.3	(10.0)	(0.4)	24.8	41.2	11.9
퓨릿	코스닥	2023-10-18	8,800	10,700	10,700	공모주식(A)	35.1	1.2	19.5	17.1	(13.4)	(35.5)
						시장지수(B)	(1.4)	(2.6)	1.5	1.5	1.1	(6.7)
						시장지수초과(A-B)	36.5	3.8	18.0	15.6	(14.5)	(28.8)
두산로보틱스	코스피	2023-10-05	21,000	26,000	26,000	공모주식(A)	97.7	60.2	333.8	239.2	193.1	160.8
						시장지수(B)	(0.1)	(1.6)	7.5	14.0	17.4	6.8
						시장지수초과(A-B)	97.8	61.8	326.3	225.2	175.7	154.0
밀리의서재	코스닥	2023-09-27	20,000	23,000	23,000	공모주식(A)	80.9	(23.2)	(27.7)	(15.6)	(25.2)	(34.5)
						시장지수(B)	1.6	(10.1)	2.5	10.7	1.7	(5.9)
						시장지수초과(A-B)	79.3	(13.1)	(30.2)	(26.3)	(26.9)	(28.6)
에이엘티	코스닥	2023-07-27	16,700	20,500	25,000	공모주식(A)	(9.8)	(19.8)	(30.6)	2.4	(17.4)	(44.9)
						시장지수(B)	(1.9)	(0.1)	(17.4)	(7.0)	(4.9)	(11.4)
						시장지수초과(A-B)	(7.9)	(19.7)	(13.2)	9.4	(12.5)	(33.5)
필에너지	코스닥	2023-07-14	26,300	30,000	34,000	공모주식(A)	237.1	64.1	70.9	30.3	63.2	20.0
						시장지수(B)	0.4	2.1	(7.9)	(2.8)	(3.7)	(4.8)
						시장지수초과(A-B)	236.7	62.0	78.8	33.1	66.9	24.8
모니터랩	코스닥	2023-05-19	7,500	9,800	9,800	공모주식(A)	44.9	16.9	(29.6)	(37.2)	(34.1)	(36.7)
						시장지수(B)	0.7	6.2	5.0	(4.4)	2.6	2.3
						시장지수초과(A-B)	44.2	10.7	(34.6)	(32.8)	(36.7)	(39.0)
트루엔	코스닥	2023-05-17	10,000	12,000	12,000	공모주식(A)	43.3	16.4	(10.5)	(16.7)	(2.4)	(12.3)
						시장지수(B)	2.1	8.7	7.5	(0.7)	5.0	6.6
						시장지수초과(A-B)	41.2	7.7	(18.0)	(16.0)	(7.4)	(18.9)
에스바이오메딕스	코스닥	2023-05-04	16,000	18,000	18,000	공모주식(A)	4.6	(17.6)	(50.2)	(59.3)	(50.7)	103.9
						시장지수(B)	0.2	3.0	9.1	(7.2)	(3.4)	2.7
						시장지수초과(A-B)	4.4	(20.6)	(59.3)	(52.1)	(47.3)	101.2
LB인베스트먼트	코스닥	2023-03-29	4,400	5,100	5,100	공모주식(A)	65.7	8.6	0.4	(24.6)	(8.7)	(14.0)
						시장지수(B)	1.3	1.1	4.0	0.9	4.0	9.2
						시장지수초과(A-B)	64.4	7.5	(3.6)	(25.5)	(12.7)	(23.2)
스튜디오미르	코스닥	2023-02-07	15,300	19,500	19,500	공모주식(A)	160.0	111.8	98.5	56.9	568.6	70.0
						시장지수(B)	1.5	7.2	11.0	20.6	10.3	6.0
						시장지수초과(A-B)	158.5	104.6	87.5	36.3	558.3	64.0
한주라이트메탈	코스닥	2023-01-19	2,700	3,100	3,100	공모주식(A)	72.3	40.3	122.9	72.3	87.6	21.1
						시장지수(B)	0.2	9.0	27.7	28.4	13.6	18.1
						시장지수초과(A-B)	72.1	31.3	95.2	43.9	74.0	3.0
엔젯	코스닥	2022-11-18	12,000	15,200	10,000	공모주식(A)	8.5	9.0	63.0	152.0	69.7	27.0
						시장지수(B)	(0.8)	(2.7)	5.2	13.1	20.1	8.3
						시장지수초과(A-B)	9.3	11.7	57.8	138.9	49.6	18.7
유비온	코스닥	2022-11-18	1,800	2,000	2,000	공모주식(A)	(12.8)	(32.0)	(17.8)	(26.2)	15.0	(25.2)
						시장지수(B)	(0.8)	(2.7)	5.2	13.1	20.1	8.3
						시장지수초과(A-B)	(12.0)	(29.3)	(23.0)	(39.3)	(5.1)	(33.5)
티쓰리	코스닥	2022-11-17	1,500	1,700	1,700	공모주식(A)	22.6	7.4	16.9	2.7	(20.2)	(19.7)
						시장지수(B)	(0.7)	(3.5)	5.6	9.9	18.2	9.2
						시장지수초과(A-B)	23.3	10.9	11.3	(7.2)	(38.4)	(28.9)

윤성애프랜차이즈	코스닥	2022-11-14	53,000	62,000	49,000	공모주식(A)	(17.4)	(11.6)	9.4	179.0	284.1	138.8
						시장지수(B)	(0.2)	(2.2)	5.7	12.5	24.8	5.9
						시장지수초과(A-B)	(17.2)	(9.4)	3.7	166.5	259.3	132.9
제이아이테크	코스닥	2022-11-04	13,000	16,000	16,000	공모주식(A)	(25.6)	(34.7)	(32.0)	(2.4)	6.1	(17.2)
						시장지수(B)	0.0	5.6	10.5	21.5	32.6	12.7
						시장지수초과(A-B)	(25.6)	(40.3)	(42.5)	(23.9)	(26.5)	(29.9)
큐알티	코스닥	2022-11-02	51,400	62,900	44,000	공모주식(A)	(12.8)	(21.4)	(20.8)	(8.4)	(17.0)	(16.0)
						시장지수(B)	(0.4)	5.8	7.3	20.4	34.2	5.6
						시장지수초과(A-B)	(12.4)	(27.2)	(28.1)	(28.8)	(51.2)	(21.6)
저스텍	코스닥	2022-10-28	9,500	11,500	10,500	공모주식(A)	18.1	(15.4)	(13.0)	64.9	62.0	23.6
						시장지수(B)	(1.1)	5.5	6.6	22.3	27.1	7.7
						시장지수초과(A-B)	19.2	(20.9)	(19.6)	42.6	34.9	15.9
플라즈맵	코스닥	2022-10-21	9,000	11,000	7,000	공모주식(A)	(4.3)	(2.0)	(12.1)	(12.1)	(15.3)	(28.3)
						시장지수(B)	(0.9)	7.6	5.5	30.2	36.9	13.1
						시장지수초과(A-B)	(3.4)	(9.6)	(17.6)	(42.3)	(52.2)	(41.4)
에스비비테크	코스닥	2022-10-17	10,100	12,400	12,400	공모주식(A)	150.4	99.6	63.3	420.2	220.2	280.6
						시장지수(B)	0.6	9.6	5.7	33.3	32.1	19.5
						시장지수초과(A-B)	149.8	90.0	57.6	386.9	188.1	261.1
쏘카	코스피	2022-08-22	34,000	45,000	28,000	공모주식(A)	(6.1)	(33.8)	(37.3)	(25.0)	(38.8)	(52.3)
						시장지수(B)	(1.2)	(5.8)	(2.9)	(1.4)	1.8	0.6
						시장지수초과(A-B)	(4.9)	(28.0)	(34.4)	(23.6)	(40.6)	(52.9)
보로노이	코스닥	2022-06-24	40,000	46,000	40,000	공모주식(A)	(26.6)	(5.8)	(24.4)	(16.5)	(13.6)	8.2
						시장지수(B)	5.0	10.6	2.1	(3.2)	13.7	22.5
						시장지수초과(A-B)	(31.6)	(16.4)	(26.5)	(13.3)	(27.3)	(14.3)
포바이포	코스닥	2022-04-28	11,000	14,000	17,000	공모주식(A)	160.0	49.7	39.7	(34.1)	(26.5)	(10.9)
						시장지수(B)	(0.4)	(2.5)	(11.2)	(22.4)	(17.3)	(5.1)
						시장지수초과(A-B)	160.4	52.2	50.9	(11.7)	(9.2)	(5.8)
공구우먼	코스닥	2022-03-23	26,000	31,000	20,000	공모주식(A)	0.0	83.5	340.0	180.8	301.6	202.7
						시장지수(B)	0.6	(0.2)	(19.2)	(18.7)	(22.7)	(12.0)
						시장지수초과(A-B)	(0.6)	83.7	359.2	199.5	324.3	214.7
나래나노텍	코스닥	2022-02-08	17,500	20,500	17,500	공모주식(A)	(20.6)	(26.9)	(29.7)	(46.1)	(46.0)	(55.4)
						시장지수(B)	(0.5)	(2.0)	(1.7)	(7.5)	(22.1)	(14.1)
						시장지수초과(A-B)	(20.1)	(24.9)	(28.0)	(38.6)	(23.9)	(41.3)
오토앤	코스닥	2022-01-20	4,200	4,800	5,300	공모주식(A)	115.1	189.6	249.1	125.5	130.2	111.3
						시장지수(B)	2.7	(5.6)	(0.3)	(16.2)	(26.1)	(23.7)
						시장지수초과(A-B)	112.4	195.2	249.4	141.7	156.3	135.0
알비더블유	코스닥	2021-11-22	18,700	21,400	21,400	공모주식(A)	82.0	30.6	(11.2)	(19.6)	131.1	(41.6)
						시장지수(B)	(0.9)	(4.3)	(15.1)	(15.6)	(21.9)	(31.0)
						시장지수초과(A-B)	82.9	34.9	3.9	(4.0)	153.0	(10.6)
구분			상장회사의 수			평균수익률						
유가증권시장			5			시장지수초과	43.8	66.4	170.5	119.5	85.3	83.9
코스닥시장			35				50.2	15.0	26.1	38.2	55.6	22.2
합계			40				49.4	21.6	45.6	45.6	58.4	28.1

주1) 공모가 없는 이전상장은 공모가가 없어 수익률 측정이 불가해 제외되었으며, 스펙의 경우 수요예측의 결과와 무관하게 공모가가 2,000원 또는 10,000원으로 일정하게 정해지는 특성이 있어 제외되었습니다.

주2) 공모주식 수익률 계산은 수정주가(권리락, 액면분할 등 기준가격 조정으로 주가(기준가)가 조정될 경우, 현재 주가와 공모가 등의 비교를 위하여 동일 조정 비율을 공모가에 적용하여 소급 계산한 가격) 기준으로 계산했습니다.

V. 자금의 사용목적

1. 모집 또는 매출에 의한 자금조달 내역

가. 자금조달금액

(단위: 원)

구분	금 액
모집 및 매출 총액 (1)	19,000,000,000
상장주선인 의무인수 금액 (2)	570,000,000
발행제비용 (3)	994,644,400
순수입금 [(1) + (2) - (3)]	18,575,355,600

- 주1) 상기 금액은 **확정공모가액인 19,000원** 기준이며, 추후 실제 비용 발생 여부에 따라 변동될 수 있습니다.
- 주2) 주당 **확정공모가액 19,000원** 기준 당사의 시가총액은 약 1,056억원이며, 상장주선인의 의무인수금액은 570,000,000원입니다.

나. 발행제비용의 내역

(단위 : 원)

구분	금 액	계 산 근 거
상장심사수수료	5,000,000	자기자본 1,000억원 이하 500만원
인수수료	880,650,000	조달금액의 4.5%
등록세	412,000	자본금 증가액의 0.4%
교육세	82,400	등록세의 20%
상장수수료	8,500,000	1,000억원초과 2,000억원이하: 820만원+1,000억원 초과금액의 10억원당 5만원
기타비용	100,000,000	IR비용, 인쇄비, 신문광고비 등
합 계	994,644,400	-

- 주1) 상기 금액은 **확정공모가액인 19,000원** 기준이며, 추후 확정 공모가액 및 실제 비용 발생 여부에 따라 변동될 수 있습니다.
- 주2) 상기 인수수료와는 별도로 발행회사인 (주)미트박스글로벌은 대표주관회사인 미래에셋증권(주)에게 상장 관련 업무 성실도 및 기여도, 수요예측 결과 기여도 등을 감안하여 별도의 성과수수료를 지급할 수 있습니다.

2. 자금의 사용목적

가. 자금의 사용 계획

당사는 금번 상장 공모를 통해 조달하는 자금을 1)시설자금, 2)타법인증권취득, 3)운영자금 순서로 우선 순위를 정하여 사용하고자 합니다. 다만, 아래의 투자계획은 현 시점에서 예상되는 계획이며, 향후 집행 시점의 경영환경 등을 고려하여 변경될 가능성이 있으므로 절대적인 계획이 아님을 투자자께서는 인지하여 주시기 바랍니다. 만일 공모 자금이 예상 소요 금액에 미달되는 경우 당사는 자체 보유 자금 등으로 추가 자금을 확보하여 사용할 계획입니다. 공모자금 유입 후 실제 투자집행 시기까지의 자금보유 기간에는 국내 제 1금융권 등 안정성이 높은 금융기관의 상품에 예치할 계획입니다.

자금의 사용목적

(기준일 : 2025년 01월 10일) (단위 : 백만원)

시설자금	영업양수 자금	운영자금	채무상환 자금	타법인증권 취득자금	기타	계
8,541	-	2,272	-	7,762	-	18,575

나. 자금의 세부 사용 계획

당사는 **확정공모가액인 19,000원으로** 계산한 순수입금은 약 18,575백만원(상장주선인의 의무인수 금액 포함) 입니다.

당사는 금번 코스닥시장 상장공모를 통해 조달한 공모자금(상장주선인의 의무인수분취득에 따른 유입금액 포함) 중 발행제비용을 제외한 18,575백만원을 콜드체인 물류 인프라의 하드웨어 및 소프트웨어 최신화 및 고도화, 기존 플랫폼 사업의 시장 침투율 확대를 위한 PB 및 직매입 상품 경쟁력 강화 그리고 축산 데이터 사업을 포함한 신사업 확대, 해외 진출을 위한 현지화 전략 및 등에 활용할 계획입니다.

예상 자금소요 중 계획한 자금 조달시기 지연 및 조달자금 부족의 경우 추가 소요자금은 증권신고서 제출일 현재 보유하고 있는 현금성자산 등을 활용할 계획입니다.

당사의 2025년부터 2027년까지의 공모자금 사용계획은 아래와 같습니다.

[공모자금 사용 계획]

(단위 : 백만원)

구분	구분	2025년	2026년	2027년	합계
시설자금	Smart AI 물류 인프라 투자	5,125	2,562	854	8,541
타법인 증권 취득자금	식육포장처리업체 인수 및 투자	5,531	-	-	5,531
	축산물 정보관리업체 인수 및 투자	-	2,231	-	2,231
운영자금	미국현지법인 설립 및 운영	-	-	1,590	1,590
	아시아 지역 JV	-	-	682	682

	설립 및 운영				
	합 계	10,656	4,793	3,126	18,575

주1) 상기 금액은 **확정공모가액인 19,000원**을 기준으로 산정하였으며, 실제 비용의 발생 여부에 따라 변동될 수 있습니다.

(가) 시설자금(Smart AI 물류 인프라 투자)

당사의 미트박스 플랫폼 서비스를 공급자 및 소비자 모두가 만족할 수 있었던 핵심은 물류시스템에 있습니다. 당사가 개발한 축산물에 특화된 물류 IT 기술과 식품의 운송에 특화된 전문물류배송업체와의 협업으로 현재까지 물류를 효율화시키며 고객의 만족도를 향상시킬 수 있었습니다.

당사는 축산물에 특화된 SCM 시스템의 지속적인 기능 개선뿐만 아니라, 데이터를 기반으로 수요 예측, 경로 최적화, 이상감지를 AI를 통해 판단하는 AI 기반 시스템의 개발 및 피킹 및 팩킹을 자동으로 진행할 수 있는 로봇틱스 기술 도입 등에 지속적으로 스마트 물류 시스템을 발전, 확장시켜 나갈 예정입니다. 아래는 스마트 AI물류 인프라투자 세부 사용계획입니다.

(단위: 백만원)

구분	세부항목	상세설명	2025년	2026년	2027년	합계	
물류 인프라 투자	물류센터 추가 임차 (주1)	현 임차 물류센터 내 챔버(냉동창고 2개) 추가 임차	519	519	519	1,557	
		추가 임차창고 내 랙 설치	45	-	-	45	
		소 계	564	519	519	1,602	
	로봇틱스 도입 (주2)	냉장창고(2개동) ACR 자동화 설비 도입	3,795	-	-	3,795	
		냉동창고(1개동) ACR 자동화 설비 도입	-	1,987	-	1,987	
		컨베이어 자동화	-	-	280	280	
		소 계	3,795	1,987	280	6,062	
	통합 관제 시스템 (주3)	자동화 설비 모니터링 시스템 구축	387	-	-	387	
		AI 기반 물류 시스템 고도화	379	-	-	379	
		시스템 유지보수	-	56	55	111	
		소 계	766	56	55	877	
	합 계			5,125	2,562	854	8,541

주1) 현재 임차 물류센터 내 추가 챔버를 확보할 예정으로 임대법인과 협의중인 비용을 기반으로 연간 임차료를 산정 하였으며, 창고 내 랙 설치 비용은 예상 견적비용 기반으로 산정하였습니다.

주2) ACR은 Autonomous Case-handling Robot의 약어로 자동 입고 및 보관, 그리고 출고가 가능한 설비입니다. 현재 임차 물류센터 내 냉동창고 내 POC를 진행하고 있으며, POC 시점 산출된 면적당 설비 비용을 기반으로 예상 비용을 산정하였습니다.

주3) 로봇틱스 도입을 통해 입고 및 출고를 자동화 하기 위해선 현재의 WMS 시스템 고도화 및 자동화 설비 모니터링 시스템이 필요하여 예상되는 도입 비용을 추정하여 반영하였습니다.

상기의 스마트 물류 투자에 대한 세부계획은 신고서 제출일 현재의 예상 수치이며, 실제 구축과 고도화 과정에서 추가적인 비용 지출과 설비의 확장이 이루어질 수 있으며, 필요시 공모로 조달한 자금 뿐 아니라 금융기관 차입이나 잉여영업활동 현금흐름을 통해 재원을 마련할 계획입니다.

(나) 타법인 증권 취득자금

[타법인 증권 취득자금 관련 상세]

(단위: 백만원)

대상기업	구분	상세	사용 금액
식육포장처리업	지분인수	지분 51% 인수 구조로 추진 예정	5,531
축산물 정보관리업	지분인수	전략적 투자로 일부 지분 투자 예정	2,231
합계			7,762

1) 기존사업 영역의 투자(식육포장처리업)

당사의 현재 주요 고객은 식당 및 정육점을 운영하는 자영업자 분들이며, 타사의 상품 뿐만 아니라 당사의 PB상품 또한 지속적으로 구매해주고 계십니다. 향후에도 주요 고객을 지속적으로 확보하고 확대해나가기 위해선 PB상품을 지속적으로 개선하며, 고객이 필요로 하는 육류 구색을 다양하게 갖출 필요가 있습니다.

현재 많은 고객분들은 당사가 판매하고 있는 한박스 단위의 원물을 이용하시고 있으나, 고물가, 고금리 상황에서 1인 자영업자가 많아지다보니 원물을 전처리 한 세절 또는 날개 단위에 대한 니즈가 점차 증가하고 있습니다.

이러한 트렌드 변화에 맞춰 미트박스 서비스 내에서 판매되고 있는 PB상품의 SKU 확보와 가격 경쟁력 확보를 위해 축산물 유통 밸류 체인 중 도축 및 가공 단계에 위치한 타법인의 경영권 인수 목적 출자를 통해 당사의 현 미트박스 사업과 시너지를 통해 사업 모델을 한 단계 더 발전시키고자 합니다.

해당 투자는 당사의 사업 성장 및 매출 규모에 직접적인 영향을 미치는 요소로 그 중요도가 높으며, 신고서 제출일 현재 도축 및 가공 사업을 영위하는 다양한 업체를 후보로 두고 검토하고 있습니다.

인수대상 후보기업 선정 방법은 다음과 같습니다.

- 1) 국내 주요 도축 및 식육포장처리업체에 대한 내부 시장 조사 실시
- 2) 경영권 인수목적 M&A 물건을 소싱하고 정보를 제공하는 M&A 자문사 대상 정보 확보
- 3) 당사의 사업모델과 시너지 발생 가능 여부 사전 분석
- 4) 내부 투자 검토 담당부서인 전략기획실 최종 검토 및 경영진 승인

상기와 같은 과정을 거쳐 인수대상 후보기업을 선정한 이후 향후 인수 단계를 진행하고 있으며, 현재 검토하고 있는 잠재 후보 회사 A의 경우 축산물 도축 및 가공 산업에 속해 있는 회사로 농림축산검역부에서 공개하는 도축실적 기준 전국 소, 돼지 기준 도축량 순위 10위권 이내의 상위 도축장을 보유하고, 가공장과 직판매장을 함께 영위하고 있는 회사입니다. 또한 당사 및 당사의 최대주주, 주요 임직원과 특수관계가 존재하지 않으며 현재 NDA(Non-Disclosure Agreement, 비밀유지계약서)를 작성하고 LOI(Letter of Intent, 의향서)를 제출한 인수 검토 초기 상황입니다.

도축 시장의 경우 정부의 관리 규제 강화 및 환경 및 동물 복지에 대한 요구, 축산물 유통의 대형화로 인해 중소형 도축업장의 경우 경쟁력을 상실하고 있으며, 대형 도축업장 중심의 시장으로 재편되고 있는 상황입니다. 현재 잠재 후보 회사 A는 대형 도축업장 그룹에 속해 있어 향후 더욱 큰 영업이익을 기대할 수 있습니다.

본 투자를 통해 기대되는 효과는 다음과 같습니다.

- 도축 및 가공, 유통 전과정을 관리함으로써 PB상품의 품질과 안전성을 직접 통제할 수 있습니다
- 중간 단계를 줄임으로써 비용을 절감하고 가격경쟁력을 높이며, 수익성을 개선할 수 있습니다.
- 시장트렌드에 빠르게 대응하여 새로운 상품을 출시할 수 있는 유연성을 확보합니다
- 도축에 따른 꾸준한 영업활동현금흐름 확보가 가능합니다.

증권신고서 제출일 현재 당사는 본 인수 건에 대한 초기 단계의 검토 의향을 표명한 상황으로 당사가 인수를 진행할 경우 경영권을 확보할 수 있는 51% 수준의 지분을 확보할 계획입니다. 한편 공모로 인한 자금 유입이 예상보다 저조하거나 유휴 자금이 부족할 경우 금융기관 등의 차입을 통해 추가 자금을 확보하여 사용할 계획입니다. 향후 추가적인 실사, 협상, 내부검토 등의 과정이 필요하며 이에 따라 최종 결정까지는 상당한 시간이 소요될 수 있습니다.

만약 주식 취득 계약이 체결되지 않을 경우 당사는 유사한 규모와 사업 영역을 가진 다른 도축 및 식육포장처리업체를 탐색하여 투자 가능성을 검토할 계획입니다. 현재 당사는 타법인 증권 취득을 검토하기 위해 당사의 경영권 인수 관련 M&A 자문사인 서○컴퍼니, 유력○파트너스, 동○파트너스를 통해 지속적으로 시장 내 매물 탐색을 하고 있으며 당사와의 시너지 여부를 고려하여 투자를 집행할 예정입니다. 또한 투자 가능성 검토에 상당한 시간이 소요될 것이라고 판단되는 경우 해당 미사용 자금은 안정성이 높은 단기금융상품에 투자하여 일정 수준의 이익을 확보하며 유동성을 유지할 계획입니다.

2) 신규사업 영역의 투자(축산물 정보관리업)

당사는 조달 자금의 일부를 신규 비즈니스인 축산 데이터 사업 및 물류 ERP 고도화를 위한 전략적 투자에 사용하고자 합니다. 당사는 그동안 축적해온 축산물 시세 데이터와 국내외 축산물 동향 및 가격 정보를 종합하여, 축산물 유통 시장에서 의사결정에 유용한 정보를 제공하는 것을 목표로 하고 있습니다.

현재 당사는 전략적 투자 대상으로 후보 회사((주)엔월정보기술)을 검토하고 있습니다. 후보회사는 축산물 창고에 특화된 WMS(Warehouse Management System) 시스템을 자체 개발하여 다양한 창고에 보급하고 있으며, 현재 당사와도 WMS 통합 연동 API 시스템 서비스 계약을 수행하고 있습니다.

[후보회사 기업 개황]

구분	비고
회사명	(주)엔월정보기술
대표자	김유성
설립일	2001.08.27
주요사업	응용 소프트웨어 개발 및 공급업
주소	서울 서초구 효령로 304, 14층 14010호
주요 주주현황	김유성(60.15%), 김유신(35.60%)
당사 및 당사 최대주주, 주요임직원과의 관계	타인

출처: Nice Bizline

후보 회사가 가지고 있는 ERP 기술을 당사 물류시스템에 접목할 수 있다면 국내 축산물 보관되어 있는 창고 대부분의 재고 데이터를 확보할 수 있으며, 이를 통해 국내 축산물 시장의 전반적 동향을 파악하고 보다 정확한 데이터 기반 정보를 제공할 수 있을 것으로 기대하고 있습니다.

또한 당사의 축산물 특화 물류 시스템을 한층 더 고도화 하는데 후보회사와 협업을 진행하여 물류 운영의 효율성을 높이고 고객 서비스 품질을 향상시키고자 합니다. 본격적인 논의에 들어간 상황은 아니나, 자체적으로 해당 회사의 기술력을 검토하고 있으며, 당사가 인수하게 될 경우 경우 영향력을 미칠 수 있는 20% 수준의 지분을 확보할 계획입니다.

현재 후보회사와는 비밀유지계약(NDA) 체결 이전 단계로, 당사는 공개된 정보와 기존 거래 경험을 바탕으로 후보회사의 기술력에 대한 초기 검증을 진행하고 있어 향후투자를 위한 협상, 내부검토 등의 과정이 필요하며 이에 따라 최종 결정까지는 상당한 시간이 소요될 수 있습니다.

후보회사와 주식 취득 계약이 체결되지 않을 경우 당사는 유사한 기술력을 확보한 축산물 및 창고 관리 ERP 소프트웨어 사업자를 탐색하여 투자 가능성을 검토할 예정입니다. 그럼에도 지분 취득이 어려운 상황이 발생할 경우 인수 검토 대상 회사와 전략적 제휴 기반 컨설팅 서비스를 통해 축산물 정보 관리 및 물류 ERP 시스템의 고도화를 자체적으로 수행하고 향후 협력 관계를 기반으로 지분을 단계적으로 인수하는 방식을 진행할 예정입니다. 향후 투자가능성 검토에 상당한 시간이 소요될 것이라고 판단되는 경우 해당 미사용 자금은 안정성이 높은 단기금융상품에 투자하여 일정 수준의 이익을 확보하며 유동성을 유지할 계획입니다.

(나) 운영자금

1) 미국현지법인 설립 및 운영

미국은 세계 최대의 육류 생산 및 수출국으로 관세청에 따르면 대한민국의 2023년 쇠고기수입량은 총 47만 2,888톤이며 수입 국가별로는 미국산이 24만 5,685톤으로 약 52%를 차지하고 있습니다. 또한 증권신고서 제출일 현재에도 미트박스 서비스 내의 거래액 중 수입소고기의 비중은 42%로 전체 거래액에서 매우 중요한 비중을 차지하고 있습니다.

향후에도 미국산 소고기에 대한 수요는 지속적으로 증가할 것으로 예상되며, 미국내 소고기 생산량 1위인 텍사스 주쪽으로 미국 육류 유통 현지법인을 설립하고 운영하고자 합니다. 이를 통해 보다 안정적이고 직접적인 미국산 수입소고기 공급망을 확보할 계획입니다. 아래는 미국현지법인 설립 및 운영 세부 사용계획입니다.

(단위: 백만원)

구분	세부항목	상세설명	2025년	2026년	2027년	합계
미국현지법인 설립 및 운영	초기설립비용	법인 설립 수수료 등	-	-	40	40
		사업 인허가 취득	-	-	80	80
		소 계	-	-	120	120
	축산유통 인력운영 등 (주1)	인건비	-	-	320	320
		법인임차료	-	-	480	480
		기타운영비	-	-	200	200

		소 계	-	-	1,000	1,000
영업망 및 사업화 구축 (주2)		잠재고객발굴을 위한 시장조사	-	-	40	40
		네트워킹 이벤트 참가	-	-	40	40
		거래처 미팅 비용	-	-	30	30
		소 계	-	-	110	110
기술 및 시스템 비용 (주3)		IT 인프라 구축	-	-	180	180
		소프트웨어	-	-	180	180
		소 계	-	-	360	360
		합 계	-	-	1,590	1,590

주1) 영업인력 1인, 경영지원인력 1인의 평균급여 0.6억원을 가정하였으며, IT인력 1인의 평균 급여 2억원을 가정하였습니다. 3명의 급여의 약 60%를 기타운영비로 추정하였습니다. 임차료는 월 40백만원을 가정하였습니다.

주2) 미국 시장은 규모가 크고 경쟁이 치열하므로 신규 거래처 확보에 일부 투자 예산을 산정하였습니다. 또한 현지 내 한국시장과 당사 서비스에 대한 홍보를 위한 마케팅 비용을 반영하였습니다.

주3) 미국에서 한국으로 축산물 수출을 원활히 하기 위해선, 당사와 현지법인간의 시스템 통합 관리가 필수적이므로 IT인프라를 연결하기 위한 비용을 산정하였으며, 공급망 관리와 전사 자원 관리를 위한 ERP 소프트웨어 구축 비용을 산정하였습니다.

2) 아시아 지역 JV 설립 및 운영

당사는 국내의 사업운영을 통한 노하우를 활용하여 미국산 소고기 의존도가 높은 아시아 지역에도 미트박스 플랫폼 진출을 고려하고 있으며, 잠재적 진출 국가는 베트남, 대만을 고려하고 있습니다. TechSci Research에 따르면 베트남의 육류 시장 규모는 2023년 기준 75.6억 달러이며, 2029년까지 연평균 5.12% 성장하여 102억 달러에 이를 것으로 전망됩니다. 당사는 카길과의 협력 관계를 기반으로 베트남 내 축산 유통 시장의 온라인화를 함께 할 협력업체 티엔아 그룹을 소개받아 베트남 내 온라인 플랫폼 구축 및 운영을 위한 업무 협약을 24년 7월 5일 체결한 바 있습니다.

티엔아 그룹의 상세 현황은 다음과 같습니다.

지주사	THIEN A GROUP JSC			
주소	92 Ha Yen Quyet St, Yen Hoa Ward, Cau Giay District, Hanoi, Vietnam			
주요 경영진	MAI XUAN QUANG			
주요 자회사	상호	설립일	주소	주요 사업
	QUOC DAT SEAFOOD CO., LTD	2009.03.18	Cluster 11, Song Doc Town, Tran Van Thoi District, Ca Mau, Vietnam	수산물 가공 및 수출
	THIEN A TRADING JSC	2005.07.19	92 Ha Yen Quyet St, Yen Hoa Ward, Cau Giay District, Hanoi, Vietnam	무역업
	VIMEX VIETNAM INTERNATIONAL FOOD JSC	2015.02.04	92 Ha Yen Quyet St, Yen Hoa Ward, Cau Giay District, Hanoi, Vietnam	축산물 수출입
	DATVIET HOA BINH CO., LTD	2010.08.06	Sub-zone 10, Luong Son Town, Luong Son District, Hoa Binh, Vietnam	무역업
	HOA BINH STEEL TOLE JSC	2011.04.29	1254 Vo Van Kiet St, Ward 10, District 5, Ho Chi Minh City, Vietnam	철강 유통
	THIEN MINH STEEL CORRUGATED IRON JSC	2014.01.07	9/850 Lang St, Lang Thuong Ward, Dong Da District, Hanoi, Vietnam	철강 유통

출처: Vietnam Business Information

현재 당사는 티엔아 그룹과 협력하여 베트남 시장 진출을 검토 중입니다. 25~26년에는 수출을 통해 시장을 검증하고, 27년부터 조인트벤처 법인 설립을 목표로 하고 있습니다. 해당 법인을 통해 티엔아 그룹 유통망과 연계해 축산물 플랫폼 구축 및 진출을 계획하고 있습니다. 아래는 베트남 조인트벤처 관련 세부 계획입니다.

(단위: 백만원)

구분	세부항목	세부항목	2025년	2026년	2027년	합계
아시아 지역 JV 설립 및 운영	초기설립비용	법인 설립 비용	-	-	20	20
		기타 초기 운영비용	-	-	20	20
		소 계	-	-	40	40
	인력운영 등 (주1)	인건비	-	-	200	200
		법인임차료	-	-	90	90
		기타운영비	-	-	72	72
		소 계	-	-	362	362
	플랫폼 개발 (주2)	프론트엔드개발(UX/UI)	-	-	110	110
		백엔드개발(DB구축)	-	-	170	170
		소 계	-	-	280	280
	합 계		-	-	682	682

주1) IT인력 3인 및 경영지원 1인 평균급여를 50백만원 수준으로 가정하여 산정하였습니다. 총 급여의 약 38%를 기타운영비로 추정하였습니다. 임차료는 월 7.5백만원을가정하였습니다.

주2) 베트남 현지 내 플랫폼 서비스를 구축하기 위한 개발비로 미트박스 서비스 개발 비용을 기준으로 베트남 현지와의 물가차이를 고려하여 비용을 산정하였습니다.

다. 기타사항

당사는 공모자금 유입 후 상기에 명시한 목적 및 계획에 따라 자금을 집행할 계획이며, 집행전 자금 및 나머지 여유자금의 보유기간에는 제1금융권 등 안정성이 높은 금융기관의 상품에 예치할 계획입니다. 현재 당사는 자금의 집행과 운용을 위임 전결 규정에 따라 실행하고 있습니다. 이번 공모자금 또한 동일한 내부 규정 및 통제 절차에 따라 집행 및 운용할 계획입니다.

VI. 그 밖에 투자자보호를 위해 필요한 사항

1. 시장조성에 관한 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

2. 안정조작에 관한 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

제2부 발행인에 관한 사항

I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

가. 연결대상 종속회사 개황

(1) 연결대상 종속회사 개황

당분기말과 전기말 현재 연결대상 종속기업은 다음과 같습니다.

종속기업명	소재지	결산월	소유지분율(%)	
			당분기말	전기말
주식회사 미트박스아워냉장	대한민국	12월	70	70
미트웍스 주식회사(*1)	대한민국	12월	-	100
주식회사 미트스케어(*1)	대한민국	12월	-	100
MEATBOX SINGAPORE PTE. LTD.(*2)	싱가폴	12월	-	100

(*1) 전기 중 청산을 진행하였으며, 2024년 1월 10일에 청산을 완료하였습니다.

(*2) 전기 중 청산을 진행하였으며, 2024년 3월 4일에 청산을 완료하였습니다.

나. 회사의 법적·상업적 명칭

당사의 명칭은 '주식회사 미트박스글로벌'이며, 영문으로는 MeatBox Global Inc.(약호: MeatBox)로 표기합니다.

다. 설립일자 및 존속기간

당사는 축산물 유통, 판매업을 주요 사업으로 영위하며 2014년 5월 19일에 설립되었습니다.

라. 본사의 주소, 전화번호, 홈페이지 주소

구분	내용
주소	서울특별시 강남구 테헤란로34길 22(역삼동)
전화번호	02-2015-1922
홈페이지 주소	http://www.meatbox.co.kr/

마. 중소기업 등 해당 여부

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

발급번호 : 0010-2024-439108

중소기업 확인서 [중기업]

기업명 : 주식회사 미트박스글로벌
 사업자등록번호 : 129-86-87864 법인등록번호 : 131111-0375757
 대표자명 : 김기봉
 주소 : 서울 강남구 테헤란로34길 22 미트박스글로벌
 유효기간 : 2024-04-01 ~ 2025-03-31
 용도 : 공공기관 입찰 이외 용도

위 기업은 「중소기업기본법」 제2조에 의한 중소기업임을 확인합니다.

2024년 05월 09일

중소벤처기업부장관인

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

(사본출력)

문서확인번호 : 20240729340187

발급번호 제 20240612010009 호

벤처기업확인서

CERTIFICATE OF VENTURE ENTERPRISE



- 기업명 **주식회사 미트박스글로벌**
- 사업자등록번호 **129-86-87864**
- 대표자 **김기봉**
- 주소 **서울 강남구 테헤란로34길 22**
- 확인유형 **벤처투자유형**
- 유효기간 **2024년 06월 05일 ~ 2027년 06월 04일**

위 기업은 「벤처기업육성에 관한 특별조치법」 제25조의 규정에 의거 벤처기업임을 확인합니다.

2024년 07월 29일

 **벤처기업확인기**



이 확인서는 「벤처기업법」 제25조의3(벤처기업확인기관의 지정 등)에 따라 지정된 벤처기업확인기관 ((사)벤처기업협회)이 벤처기업종합관리시스템을 통해 정보를 확인하고 발급한 확인서입니다. (벤처기업확인기관 지정기간 : '20.7.1~'23.6.30)

벤처기업 해당사유 : 벤처기업법 제2조의2제1항제2호 가목의 요건을 충족하는 벤처기업 (또는 나목의 요건을 충족하는 벤처기업, 또는 다목의 요건을 충족하는 벤처기업)



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

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

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

당사는 축산물 직거래 플랫폼인 '미트박스'를 운영하고 있으며, 플랫폼 내에서 축산물 및 식자재를 판매하는 전자상거래업을 영위하고 있습니다. 당사는 기존 축산물 유통시장 내 정보의 비대칭성과 복잡한 거래과정을 단순화하기 위하여 2014년 설립되었으며, 설립 이후 지속적인 서비스 개선을 통하여 축산물 유통비용의 절감과 이에따른 공급자와 수요자 모두가 만족할 수 있는 서비스를 제공하고자 노력하고 있습니다.

기타 상세한 내용은 '제2부 발행인에 관한 사항 - II. 사업의 내용' 부분을 참고하시기 바랍니다.

아. 신용평가에 관한 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

자. 회사의 주권상장(또는 등록, 지정) 및 특례상장에 관한 사항

주권상장 (또는 등록·지정)여부	주권상장 (또는 등록·지정)일자	특례상장 등 여부	특례상장 등 적용법규
해당사항 없음	해당사항 없음	-	-

2. 회사의 연혁

가. 회사의 연혁

연 도	내 용
2014.05	(주)글로벌네트웍스 설립
2014.12	축산물 직거래앱 "미트박스"서비스 런칭
2015.03	가입고객 1,000명 돌파 및 주말 배송 시작
2015.06	가입고객 3,000명 돌파
2015.12	월간 거래액 10억원 달성
2016.04	누적 거래량 100억 달성
2016.08	신선물류 제주권역 배송 시작
2016.12	월간 거래액 50억원 돌파
2017.03	앱 누적 다운로드 50,000건 돌파
2017.09	월 거래량 100억원 돌파
2017.12	연간 거래액 876억원 달성
2018.02	대표 돼지고기 브랜드 '하이포크'와 MOU체결
2018.08	가입고객 50,000명 돌파
2018.01	경기도 G마크 우수축산물 판매 확대를 위한 MOU체결
2019.02	월간 거래액 170억 달성, 누적 거래액 3,000억 돌파
2019.01	무인 정육점 '미트박스365' 런칭
2019.11	대한민국 인공지능 대상 유통부분 대상 수상
2019.12	경기도 일자리 우수기업 인증 획득
2020.02	희망일 배송 서비스 런칭
2020.05	미트박스 PB상품 '당당한돈' 런칭
2020.07	외식 자영업자를 위한 '미트박스 식자재관' 오픈
2020.12	한국소비자협회 주관 2020 대한민국 소비자 대상 '올해 최고의 브랜드' 부분 수상
2021.05	역삼동 사옥 이전
2021.06	(주)글로벌네트웍스에서 (주)미트박스글로벌로 사명 변경
2021.08	미트박스 PB상품 '당당한우' 런칭
2021.12	연간 거래액 3,200억원 및 누적거래액 1조 달성
2022.04	클라우드형 물류 보관 서비스 '마이박스' 출시
2022.05	식자재존 확대 및 품목 강화
2023.04	창립 이래 최대 매출액 달성 및 첫 연간 영업이익 흑자 전환
2023.06	묶음주문 서비스 론칭
2023.07	미트박스 시황 리포트 발행
2023.08	해외 직구 서비스 론칭
2023.11	정보보호 관리체계(ISMS) 인증 획득
2024.02	예치금 충전 및 선물 가능한 '미트박스 상품권' 출시

2024.05	데이터 가치화 서비스 (MIT) 베타서비스 론칭
2024.07	베트남 티엔아(THIEN A) 그룹과 전략적 파트너십을 위한 업무협약(MOU) 체결
2024.08	육류 도매시장 거래 플랫폼 "미트매치" 1차 오픈
2024.11	스마트 물류 ACR 피킹시스템 PoC 진행

나. 회사의 본점소재지 및 그 변경

증권신고서 제출일 현재 회사의 본점소재지는 '서울특별시 강남구 테헤란로 34길 22(역삼동)'이며, 본점소재지의 변경내역은 아래와 같습니다.

일 자	주 소
2014년 05월 19일	경기도 성남시 수정구 설개로 106
2014년 06월 16일	경기도 용인시 기흥구 구성로 279번길 21, 101호
2014년 12월 29일	경기도 용인시 기흥구 구성3로 28번길 24
2017년 02월 17일	경기도 성남시 분당구 판교로255번길 9-22,7
2019년 01월 29일	경기도 성남시 중원구 양현로 405번길 12
2021년 06월 04일	서울시 강남구 테헤란로34길 22 (역삼동)

다. 지점, 영업소, 사무소 등의 설치 또는 폐쇄

당사는 본점 외 아래의 물류센터를 보유하고 있으며, 그 외 지점, 영업소, 사무소로 구분되는 설치 또는 폐쇄 내역이 없습니다.

설 치 일	종 류	내 용
2023년 03월 01일	물류센터 설치	경기도 용인시 처인구 남사읍 처인성로 1027, 지상 2층

라. 경영진 및 감사의 중요한 변동

증권신고서 제출일 현재 당사의 등기임원은 총 6명으로 대표이사 1명(김기봉), 사내이사 2명 (천용현, 김태훈)과 사외이사 2명 (정기원, 한준성), 감사 1명 (강윤석)으로 구성되어 있습니다. 경영진 및 감사의 중요한 변동은 아래와 같습니다.

(기준일 : 증권신고서 제출일 기준)

변동일자	주총종류	선임		임기만료 또는 사임
		신규	재선임	
2021-03-31	정기주총	사내이사 이인홍	-	사내이사 천용현
2022-02-24	주1)	공동대표이사 서영직	-	-
2022-03-29	정기주총	-	기타비상무이사 강동석	-

2023-02-28	임시주총	기타비상무이사 김태성	-	사내이사 이인홍
2023-03-28	정기주총	-	기타비상무이사 오문석 감사 정혁준	-
2023-05-19	임시주총	기타비상무이사 최지현	공동대표이사 김기봉 공동대표이사 서영직	기타비상무이사 강동석
2023-09-26	임시주총	사내이사 천용현 사내이사 김석현	-	공동대표이사 서영직 기타비상무이사 김태성
2023-12-26	임시주총	사내이사 김태훈 사외이사 정기원 사외이사 한준성	-	사내이사 김석현
2024-10-17	임시주총	감사 강윤석	-	기타비상무이사 최지현 기타비상무이사 오문석 감사 정혁준

주1) 이사회에서 사내이사 서영직을 공동대표이사로 선임하여, 이사회 개최후 김기봉, 서영직 2인이 공동대표이사가 되었습니다.

마. 최대주주의 변동

당사의 최대주주는 김기봉 대표이사로 설립 후 증권신고서 제출일 현재까지 최대주주의 변동이 발생하지 않았습니다.

바. 상호의 변경

당사는 2021년 5월 14일 임시주주총회에서 '주식회사 글로벌네트웍스'에서 '주식회사 미트박스글로벌'로 상호 변경되었습니다.

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

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

아. 회사가 합병 등을 한 경우 그 내용

당사는 최근 3사업연도 및 증권신고서 제출일 현재 합병 등에 대한 사항이 존재하지 않습니다.

다만 당사는 사업목적상 자회사의 설립 및 청산 등이 아래와 같이 발생하였습니다.

거래일	구분	거래상대방	내용
21.03.05	자회사설립	(주)미트박스아워냉장	기흥IC 물류시설 구축 사업
24.01.10	자회사청산	미트웍스(주)	청산종결 등기 완료
24.01.10	자회사청산	(주)미트스퀘어	청산종결 등기 완료
24.03.04	자회사청산	MEATBOX SINGAPORE PTE.LTD.	청산종결 등기 완료

자. 회사의 업종 또는 주된 사업의 변화

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

차. 그 밖에 경영활동과 관련된 중요한 사항의 발생내용

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

3. 자본금 변동사항

가. 자본금 변동추이

(단위: 주, 원)

종류	구분	제11기 2024년 3분기	제10기 2023년말	제09기 2022년말	제08기 2021년말
보통주	발행주식총수	4,529,750	905,950	437,497	437,497
	액면금액	100	500	500	500
	자본금	452,975,000	452,975,000	218,748,500	218,748,500
우선주	발행주식총수	-	-	462,932	462,932
	액면금액	-	-	500	500
	자본금	-	-	231,466,000	231,466,000
기타	발행주식총수	-	-	-	-
	액면금액	-	-	-	-
	자본금	-	-	-	-
합계	자본금	452,975,000	452,975,000	450,214,500	450,214,500

증권신고서 제출일 현재 제11기 2024년 3분기 대비 변동사항은 없습니다.

- 주1) 2024년 1월 30일 액면금액을 500원에서 100원으로 분할하여 보통주 발행주식총수가 전기 대비 증가하였습니다.
- 주2) 2023년 중 우선주 462,932주가 보통주로 전환되었고, 주식매수선택권 5,521주가 행사되어 보통주 발행주식총수가 전기 대비 468,453주 증가하였습니다.

4. 주식의 총수 등

가. 주식의 총수 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재)

(단위: 주)

구분	주식의 종류			비고
	보통주	우선주	합계	
I. 발행할 주식의 총수	100,000,000	-	100,000,000	(주)
II. 현재까지 발행한 주식의 총수	4,529,750	462,932	4,992,682	-
III. 현재까지 감소한 주식의 총수	-	462,932	462,932	-
1. 감자	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-

4. 기타	-	462,932	462,932	보통주 전환
IV. 발행주식의 총수 (II-III)	4,529,750	-	4,529,750	-
V. 자기주식수	-	-	-	-
VI. 유통주식수 (IV-V)	4,529,750	-	4,529,750	-

주) 발행할 주식의 총수는 정관상 발행주식의 총수로, 보통주식과 종류주식의 발행한도입니다.

나. 자기주식 취득 및 처분 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

다. 종류주식 발행 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

5. 정관에 관한 사항

가. 최근 개정일

당사의 최근 정관 개정일은 2023년 12월 26일로 임시주주총회에서 변경되었습니다.

나. 정관 변경 이력

정관변경일	해당주총명	주요변경사항	변경이유
2021.03.31	제7기 정기주주총회	1) 제3조(본점의 소재지)	본점소재지 변경
2021.05.14	제8기 임시주주총회	1) 제1조(상호)	상호 변경
2022.02.24	제9기 임시주주총회	1) 제5조(대표이사 등의 선임)	대표이사 수의 변경
2023.12.16	제10기 임시주주총회	전면개정	코스닥 상장을 위해 코스닥 표준 정관에 준하도록 전면 개정

다. 사업목적 현황

당사의 정관상 목적 사업은 다음과 같습니다.

구분	사업목적	사업영위 여부
1	전자상거래업, 통신판매업	영위
2	정보서비스(정보처리 및 제공기술)업	영위
3	광고 및 마케팅 대행업	영위

4	음식료품 수출입 및 도소매업	영위
5	곡물, 육류, 수산물, 과일 및 채소, 빵 및 과자류, 빙과류, 음료, 낙농품 제조, 판매, 유통 및 도소매업	영위
6	건강보조식품, 기타 식료품 판매 및 도소매업	영위
7	음식료품 및 담배 중개업	영위
8	상품종합 중개 및 도소매업	영위
9	운송업, 창고업, 보관업	영위
10	식육 및 축산물 유통, 판매업	영위
11	포장 및 충전업	영위
12	화물포장, 검수 및 형량서비스업	영위
13	위 각호에 관련된 부대사업 일체	영위
14	정보화 실현을 위한 시스템의 기획, 개발 및 유지 보수업	미영위
15	자료처리 및 데이터베이스업	미영위
16	컨텐츠 제작 및 공급업	미영위

II. 사업의 내용

당사의 사업의 개요에 앞서, 아래 표와 같이 관련 용어를 정리하였습니다.

용어	설명
상품매출	사업자가 자신이 운영하는 웹사이트 또는 모바일 앱을 통하여 소비자에게 사업자가 매입한 상품, 서비스나 생산한 제품을 직접 판매하는 제공하는 형태
중개매출	오픈마켓 형태로서 사업자가 웹사이트 및 모바일 앱에 판매자와 구매자간 거래가 일어날 수 있는 시장을 제공하고 단순히 거래를 중개하는 역할을 수행하는 형태
퍼스트마일	생산자가 풀필먼트 센터 물류시설까지 제품을 인도하는 단계
라스트마일	물류 창고 등에서 소비자에게 제품을 인도하는 단계
콜드체인 (풀콜드체인)	온도관리가 필수적인 제품을 유통하는 데 있어 유통과정 온도를 낮게 유지해 제품의 신선도와 품질을 보장하는 시스템(풀콜드체인 시스템은 생산부터 소비자 배송까지의 전과정에서 콜드체인을 유지하는 시스템)
픽앤팩 (Pick & Pack)	접수된 주문 처리를 위하여 물류 창고에 적치된 상품을 선반에서 피킹하여 배송을 위한 포장을 진행하는까지의 단계
리텐션 (Retention)	한번 획득한 유저들이 서비스를 이탈하지 않고 계속 서비스를 이용하는 정도로서 이커머스에서는 고객의 재구매율을 통해 측정
바스켓사이즈	주문 건당 평균 결제금액으로서 총 결제금액을 주문건수로 나누어 계산
유닛이코노믹스 (Unit Economics)	수익과 비용을 개별 단위를 기준으로 측정하여 비즈니스 모델의 수익성을 측정한 개념
ARPU	유저 1인당 평균 매출액으로 전체 매출액을 활성고객 수로 나누어 계산
서비스 락인	특정 재화나 서비스의 이용이 다른 선택을 제한해 기존의 것을 계속 구매하는 현상
버티컬 커머스	특정 카테고리 상품을 전문적으로 판매하는 전문적으로 판매하는 커머스 사업자
풀필먼트	물류 전문업체가 판매자 대신 주문에 맞춰 제품을 선택하고 포장한 뒤 배송까지 담당하는 서비스
GMV	Gross Merchandise Value의 약어로 특정 사업자를 통해 거래된 서비스 및 상품의 총금액
MD	Merchandise의 약자로 상품의 기획, 구입, 가공, 상품 진열, 판매 등 과정에 대해 책임을 지고 결정하는 사람
큐레이션	다수의 브랜드나 상품이 모여 있는 온라인 유통에서 소비자가 원하거나 필요로 할 수 있는 상품을 찾아 제안해 주는 형태의 판매 방식
인바운드	생산자가 이커머스 사업자에게 입점을 신청하여 상품을 판매하는 방식
아웃바운드	MD가 직접 시장 조사를 통해 입점 시키고자 하는 상품을 물색하고 생산자에 입점을 제의하여 상품을 판매하는 방식
PB상품	Private Brand 상품의 약어로서 유통사가 자체적으로 개발한 브랜드 상품
SKU	Stock Keeping Unit의 약어로서 재고관리를 위한 최소 분류 단위

1. 사업의 개요

당사는 축산물 직거래 플랫폼인 미트박스를 운영하고 있습니다. 미트박스 서비스는 기존 축산물 유통 시장의 복잡한 구조와 정보의 비대칭성 문제를 해결하고자 2014년에 출시되었습니다. 이 서비스는 IT 기술을 활용한 온라인 직거래 플랫폼으로, 유통 단계를 단순화하고 가격 정보의 투명성을 제고하였습니다.

미트박스는 축산물이라는 특정 카테고리에 특화된 버티컬 커머스 플랫폼으로 상품과 중개 거래를 통해 주요 수익을 창출합니다. 현재 식당, 정육점과 같은 자영업자들이 주 구매자입니다. 플랫폼에 입점한 판매자에게는 상품 구매확정일로부터 9일 내의 빠른 대금 정산을 통한 자금 흐름 개선 효과와 온라인을 통한 추가 적 매출 확대 기회를 제공하며, 구매자에게는 오프라인에서 구매하던 축산물과 동일한 품질의 상품을 보다 저렴한 가격에 구매할 수 있는 기회와 다양한 상품 선택의 기회를 제공합니다.



미트박스 플랫폼 구조

미트박스 서비스는 다음과 같은 주요 강점을 바탕으로 시장에서 차별화된 가치를 제공하고 있습니다:

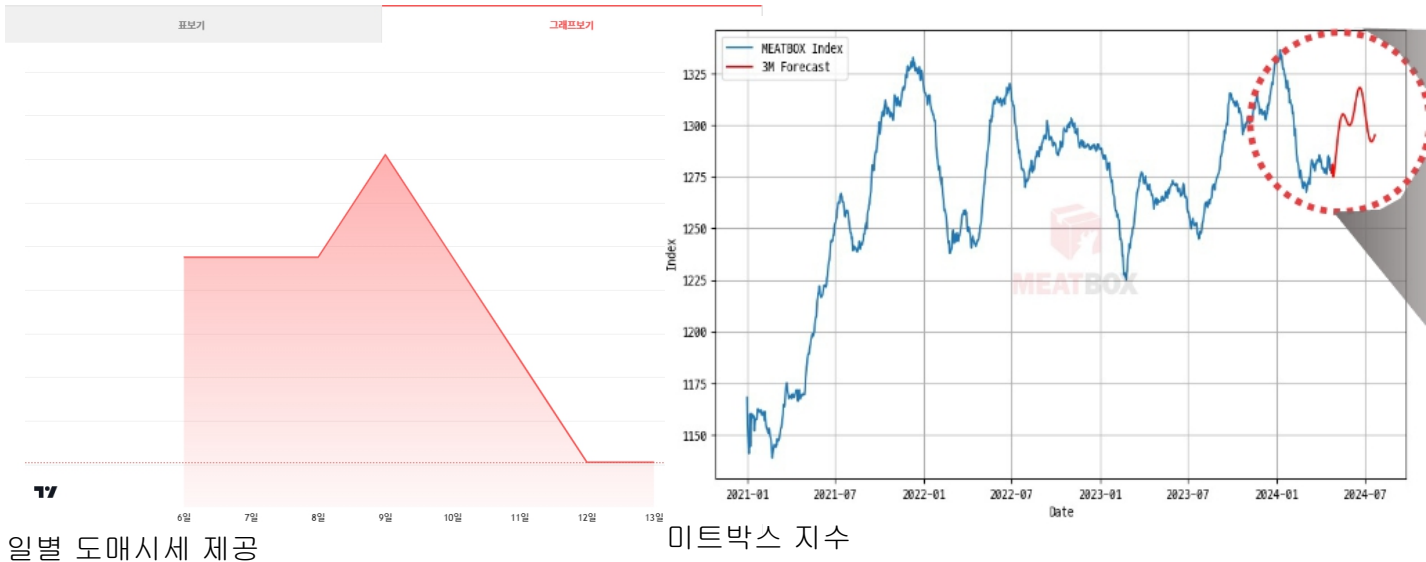
(1) 누적된 축산 데이터 기반한 플랫폼 서비스

당사는 매일 축산물 도매 유통 시세를 미트박스 서비스를 통해 알리고 있으며 시장의 투명성을 높이고 있습니다. 이는 과거 축산물 시장에선 불투명했던 원가 부분을 구매자들에게 알리고 보다 합리적인 가격에 상품을 구매할 수 있도록 돕습니다. 실시간으로 업데이트되는 시세 정보는 구매자들의 의사결정에 큰 도움을 주며, 자사 플랫폼이 구매자분들의 신뢰를 얻고 성장할 수 있는 기초가 되었습니다.

설립 이후 부터 10년간 과거부터 꾸준히 누적된 도매 시세, 전 세계 축산물 동향 자료, 자사 서비스 내 상품 거래 데이터, 물류 센터 내 재고량 및 물동량 데이터를 자산화 하여 자체 개발한 알고리즘을 기반으로 미트박스 지수를 개발, 이를 통해 3개월 상황을 예측하여 제공하고 있으며, 이를 통해 축산 도소매업자들이 상품 비축 등의 의사결정에 활용할 수 있도록 하고 있습니다.

[일별 도매 시세 제공]

[미트박스 지수]



또한 누적된 데이터를 정보화하여 자사 IT 기술을 활용해 미트박스 플랫폼 서비스 내 상품의 결품을 방지하고 출고될 물동량을 예측하여 물류비용을 최적화하고 있으며 상품별 인바운드와 아웃바운드를 고려한 물류센터 내 효율적 재고 보관 기술에 활용하고 있습니다.

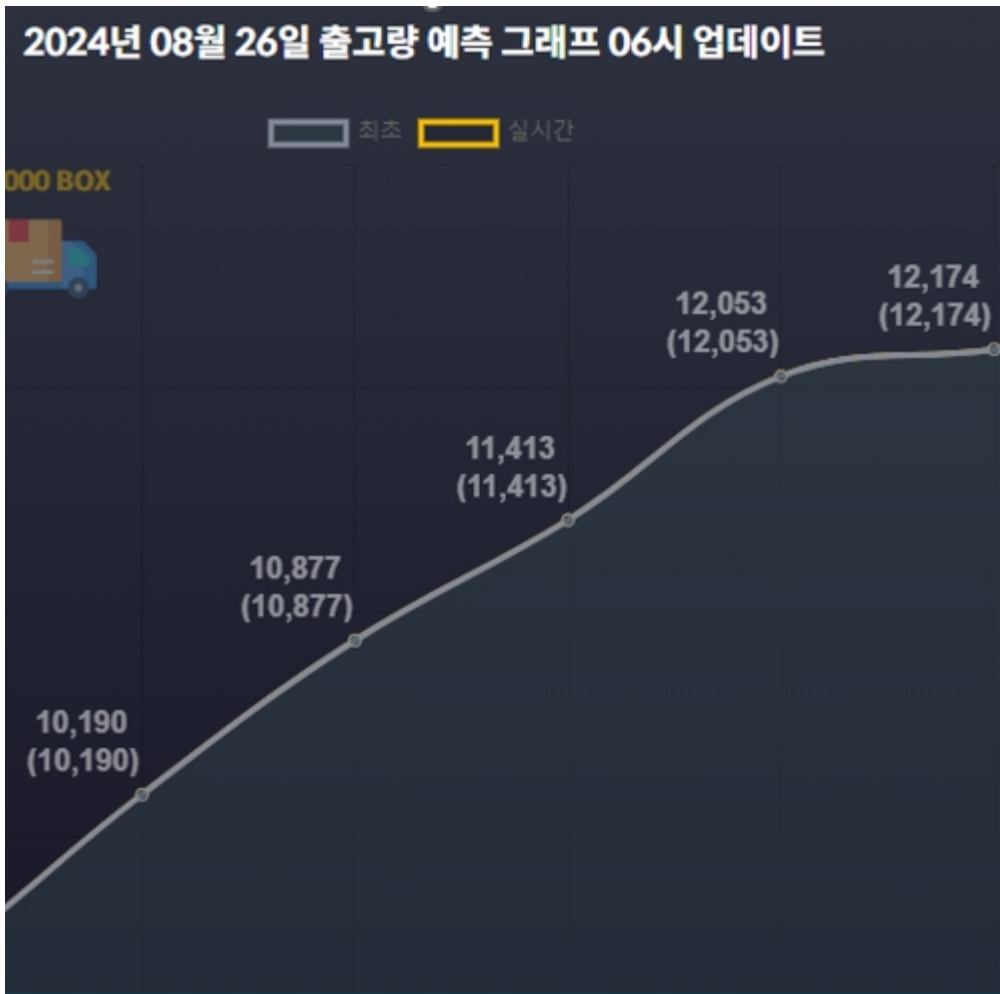
[상품 결품 관리]

한우		
잡뼈 75%	사골 25%	안심 100%
우족 50%	꼬리 66%	채끝등심 100%
부채살 100%	소머리살 100%	갈비잡뼈 50%

결품 품목	
정상 19 73.08%	주의 3 11.54%
결품 4 15.38%	<ul style="list-style-type: none"> 잡뼈_냉동_세절&분쇄_국산_1등급 사골_냉동_세절&분쇄_국산_없음 꼬리_냉동_원물_국산_1등급이상 갈비잡뼈_냉동_세절&분쇄_국산_없음

상품 결품 관리

[자체 개발 물동량 예측시스템]



물동량 예측

(2) 풍부한 상품 구색 및 구매 편의 기능 제공

미트박스는 축산물 버티컬 커머스 플랫폼으로 다양한 축산물을 경쟁력 있는 가격에 제공하고 있습니다. 유통 단계 축소를 통해 기존 유통 경로보다 15-30% 저렴한 가격에 축산물을 공급하고 있으며, 80,000개 이상의 SKU를 보유하고 있어 고객의 다양한 니즈를 충족시킬 수 있습니다.

미트박스 서비스 내 구매자 분들은 본인들이 구매하는 상품을 안정적으로 공급 받길 원하며 대체로 축산물에 대한 높은 이해도가 있습니다. 당사는 이러한 구매자 분들의 니즈를 충족시켜주기 위해 구매자분들이 가입하실 때 입력한 정보에 따라 개인별 영업에 맞는 축산물 상품을 IT 기술 기반으로 큐레이션하여 제공하고 있습니다.

[사업자 회원 가입 시 정보 입력]

[정보 기반 상품 추천]

어떤 식당을 운영중이세요?

식당을 선택하고 맞춤 상품을 추천받으세요.

소구이집

식당 종류 (최대 3개)



최다 구매 상품

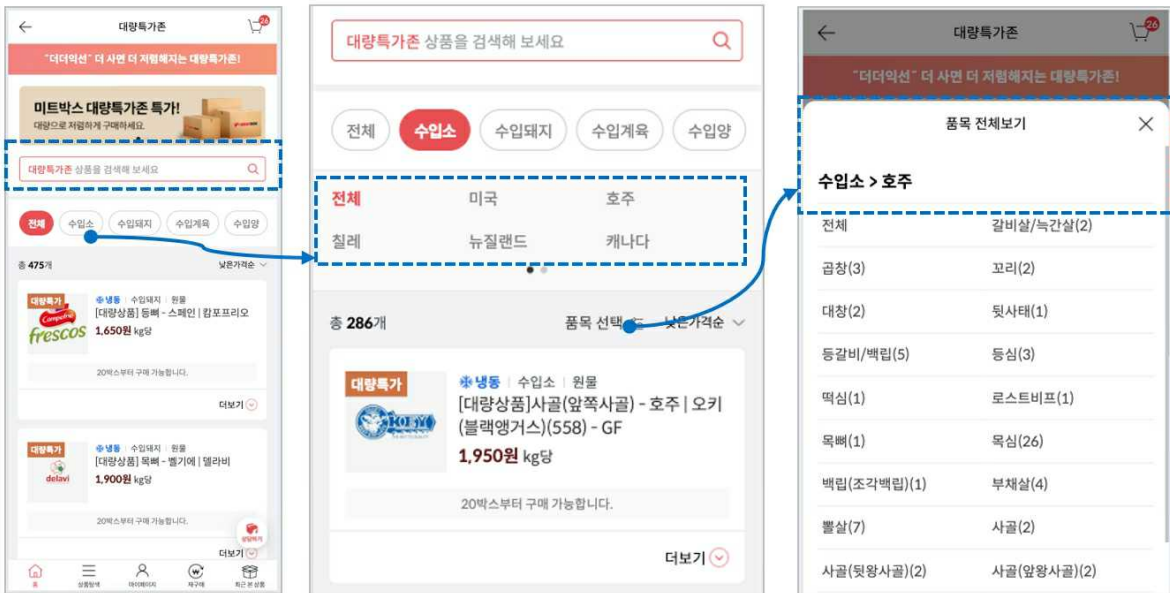
<p>1</p> <p>#냉동 #수입소 #원물 [한정수량]갈비살/늑간살 - 미국 엑셀(86R) - 초이스</p> <p>1% 할인 kg당 23,300원 23,500원</p> <p>재고 22 박스 카드가능/개인가능 ★ 4.5 / 5</p>	<p>2</p> <p>#냉동 #수입소 #원물 차돌박이 - 미국 엑셀(ESA/앵거스)(86M (EXCEL/ESA)) - 초이스 *플렉싱거스 차돌박이*</p> <p>kg당 14,400원</p> <p>재고 28 박스 카드가능/ ★ 4.1 / 5</p>	<p>3</p> <p>#냉동 #수입소 #원물 [한정수량]갈비살/늑간살 - 미국 오마하(960A) - 업그레이드 ***최근생산한 맛 좋고 향 좋은 늑간살***</p> <p>11% 할인 kg당 19,500원 ~ 22,000원</p> <p>재고 34 박스 카드가능/ ★ 3.9 / 5</p>
--	--	---

동일 유형 식당 기반 상품 추천

첫 가입 정보 입력

이외 서비스 내 찾고자 하는 상품을 편하게 찾을 수 있도록 검색기능과 더불어 축종, 품목별로 카테고리 세분화하여 기존에 구매, 이용해오던 상품을 쉽게 접할 수 있도록 하고 있으며 한눈에 해당 상품에 대한 배송 형태, KG당 가격, 부위, 브랜드, 용도 추천 등 여러 정보를 한눈에 파악하기 쉽게 축산물 전문MD들이 상품 등록 및 관리 하고 있습니다.

[세분화된 카테고리 제공]



세분화된 카테고리 제공

또한, '당당한돈', '당당한우', '당당한닭', '당당한컷' 등의 PB(Private Brand) 상품을 통해 품질과 가격 경쟁력을 동시에 확보하고 있습니다. PB 상품은 당사가 직접 품질을 관리하고 안정적인 공급을 보장함으로써 고객들의 신뢰를 얻고 있으며, 공급 안정성을 높여 고객들을 락인시키는 역할을 톡톡히 수행하고 있습니다.

[서비스 내 PB상품]



서비스 내 PB상품

(3) 축산물 전문 물류 인프라 및 IT기술 보유

당사는 설립 이후부터 현재까지 전문물류운영업체와의 제휴를 통해 상품 입고부터 배송까지 전 과정을 냉장과 냉동 온도를 유지하며 가게 안 까지 배송하는 풀 콜드체인 시스템을 구축하여 운영하고 있습니다.

물류 인프라의 효율적 운용을 가능하게 한 것은 당사의 축산물에 대한 깊은 이해 기반의 SCM 테크 덕분입니다. 축산물의 주문부터 계근, 배송까지의 전 과정을 효율적으로 한눈에관리할 수 있으며 자사 물류 IT 서비스를 전문물류운영업체와 함께 사용하며 전국 모든 지역에 익일 배송이 가능한 서비스를 제공하고 있어, 고객들의 편의성을 크게 높이고 있습니다

(4) 서비스 플랫폼 네트워크 효과 구축

위의 강점들이 결합되어 미트박스 플랫폼은 강력한 네트워크 효과를 창출하고 있습니다. 투명한 가격 정보, 다양한 상품 구색, 효율적인 물류 시스템은 더 많은 구매자를 플랫폼으로 유인합니다. 구매자가 증가할수록 더 많은 판매자가 플랫폼에 참여하게 되고, 이는 다시 상품의 다양성을 증가시켜 더 많은 구매자를 유치하는 선순환 구조를 형성합니다.

이러한 네트워크 효과는 고객의 리텐션(Retention)을 높이고 서비스 락인(Lock-in) 효과를 창출하여, 미트박스가 축산물 B2B 거래의 핵심 플랫폼으로 자리잡는 데 큰 역할을 하고 있습니다. 이는 결과적으로 GMV 증가, 배스킷사이즈 확대, ARPU 상승으로 이어져 당사의유닛이코노믹스를 지속적으로 개선하고 있습니다.

당사는 이러한 네트워크 효과 구축을 통해 22년도부터 고정비 레버리지 효과로 흑자 전환하였으며 제출일 현재까지 꾸준히 영업이익을 기록하고 있는 이커머스 플랫폼 업체입니다.

2. 주요 제품 및 서비스

가. 주요 제품 등의 매출 현황

(단위 : 백만원, %)

매출 유형	2024연도 3분기 (제11기 3분기)		2023연도 (제10기)		2022연도 (제9기)		2021연도 (제8기)		
	매출액	비율	매출액	비율	매출액	비율	매출액	비율	
중개매출(주2)	23,084	28.77%	28,576	42.70%	23,317	42.23%	18,325	57.12%	
상품매출(주3)	PB 외	37,186	46.34%	18,198	27.20%	18,437	33.39%	6,510	20.29%
	PB	18,183	22.66%	18,133	27.10%	11,869	21.49%	5,547	17.29%
	소 계	55,369	69.00%	36,331	54.30%	30,306	54.88%	12,057	37.59%
기타매출(주4)	1,795	2.24%	2,007	3.00%	1,595	2.89%	1,696	5.29%	
매출 총 계	80,248	100.00%	66,914	100.00%	55,218	100.00%	32,078	100.00%	

주1) 연결 재무제표 기준입니다.

주2) 당사 플랫폼 내 입점한 판매자가 상품을 판매 시 일정비율의 수수료를 수취함에 따라 발생하는 매출

주3) 해외 대형 유통사를 통한 직수입 상품 또는 당사가 직접 매입하여 판매하는 상품의 매출 등

주4) 창고보관 및 물류배송에 따른 매출 등

나. 주요 제품 등에 대한 내용

전통적으로 국내 축산물 시장은 복잡한 유통 과정을 거쳐 왔습니다. 축산물은 농가에서 사육한 가축이 출하되는 순간부터 여러 단계의 도매상을 거쳐 최종 소비자에게 전달되어 왔습니다. 축산물품질평가원에서 발표한 「2023년 축산물유통정보조사 보고서」에 따르면 23년말 기준 주요 축산물의 유통비용률(전체 소매가격 중 유통 관련 비용과 마진이 차지하는 비중을 나타낸 것)은 48.0% 수준입니다. 당사는 복잡한 유통구조로 인해 축산물 원가 대비 30% 이상 높은 가격을 부담해야 하는 문제점을 개선하고자 하였고, IT 기술을 활용한 온라인 직거래 플랫폼인 미트박스 서비스를 출시하였습니다.

미트박스 서비스는 아래 그림과 같이 기존의 복잡한 유통구조를 단순화하였으며, 유통구조를 단순화하는 과정에서 유통비용을 절감하고, 기존 유통망 내 가격정보의 비대칭성의 문제를 해소하여 구매자들이 신뢰할 수 있는 유통가격을 제시할 수 있습니다.

[미트박스 서비스의 유통망 개선]



미트박스 서비스의 유통망 개선

당사의 서비스를 이용하고 활성화하는 주요 유저는 미트박스 서비스 내 상품을 구매하는 구매자와 상품을 판매하는 판매자로 구성되어 있으며, 구매자와 판매자는 미트박스 서비스를 사용함으로써 아래와 같은 효용을 얻을 수 있습니다.

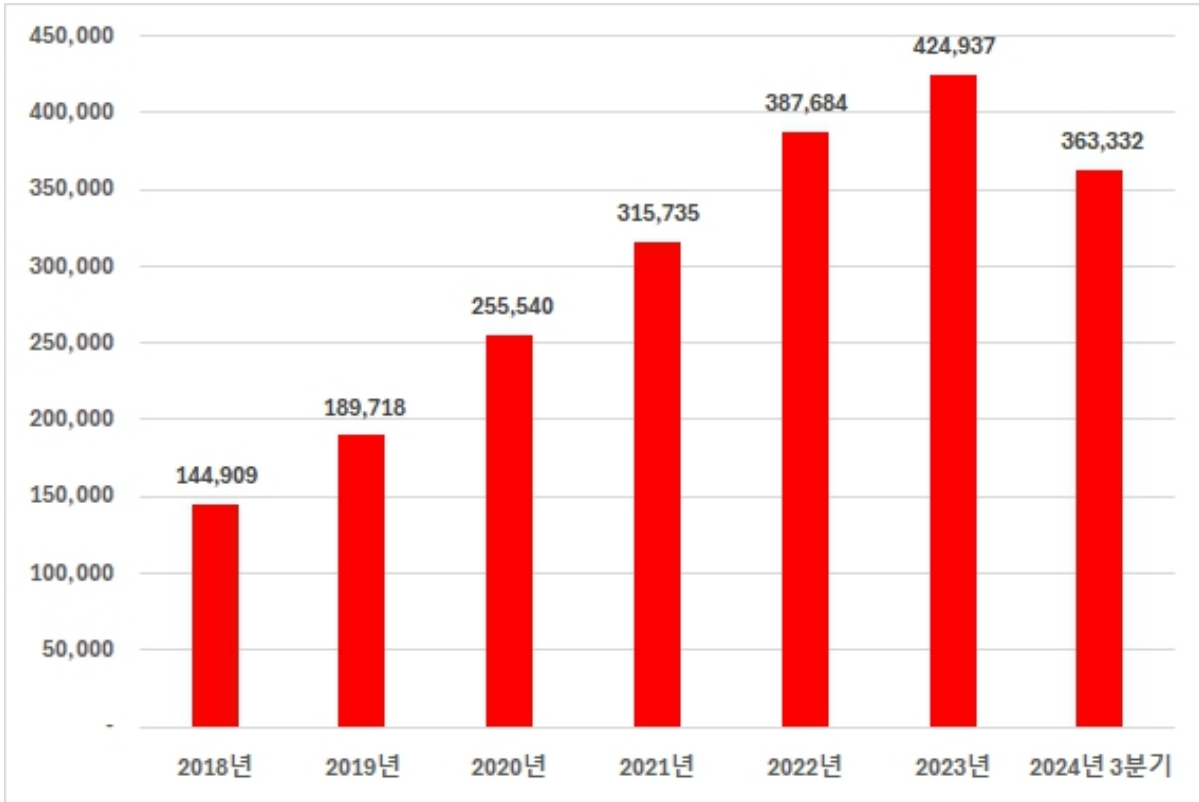
[당사 서비스 사용에 따른 효용]

구분	설명	
구매자	원가절감 효과	유통단계를 개선함으로써 15%~30%이상 원가절감이 가능함
	합리적 상품 선택	시세정보 확인 및 가격비교를 통한 합리적 소비가능함
판매자	미수금 리스크 해소	전통적인 유통 과정 상 판매자는 제품의 판매 이후 일정기간 이후에 대금을 회수하여, 거래처로부터 자금회수가 지연되는 리스크가 존재함 당사는 상품 판매 후 9일 이내 대금을 지급하는 정책을 통해 판매자의 미수금에 대한 리스크를 해소함
	전국단위 판매가능	전통적인 유통과정 상 판매자는 해당 지역 내 유통상을 대상으로 축산물을 판매하였으나, 미트박스 서비스를 활용하여 전국단위의 판매가 가능하여 매출 증대 효과 및 시황변화에 따른 재고 부담이 감소함

미트박스 서비스를 사용함에 따라 구매자와 판매자 모두의 효용이 증가하기 때문에, 미트박스 서비스가 본격적으로 성장하기 시작한 2018년 이후 2024년 3분기 현재까지 서비스 내 GMV 및 출고량은 지속적으로 증가하고 있습니다.

[전체 GMV 규모(2018년~2024년 3분기)]

(단위: 백만원)

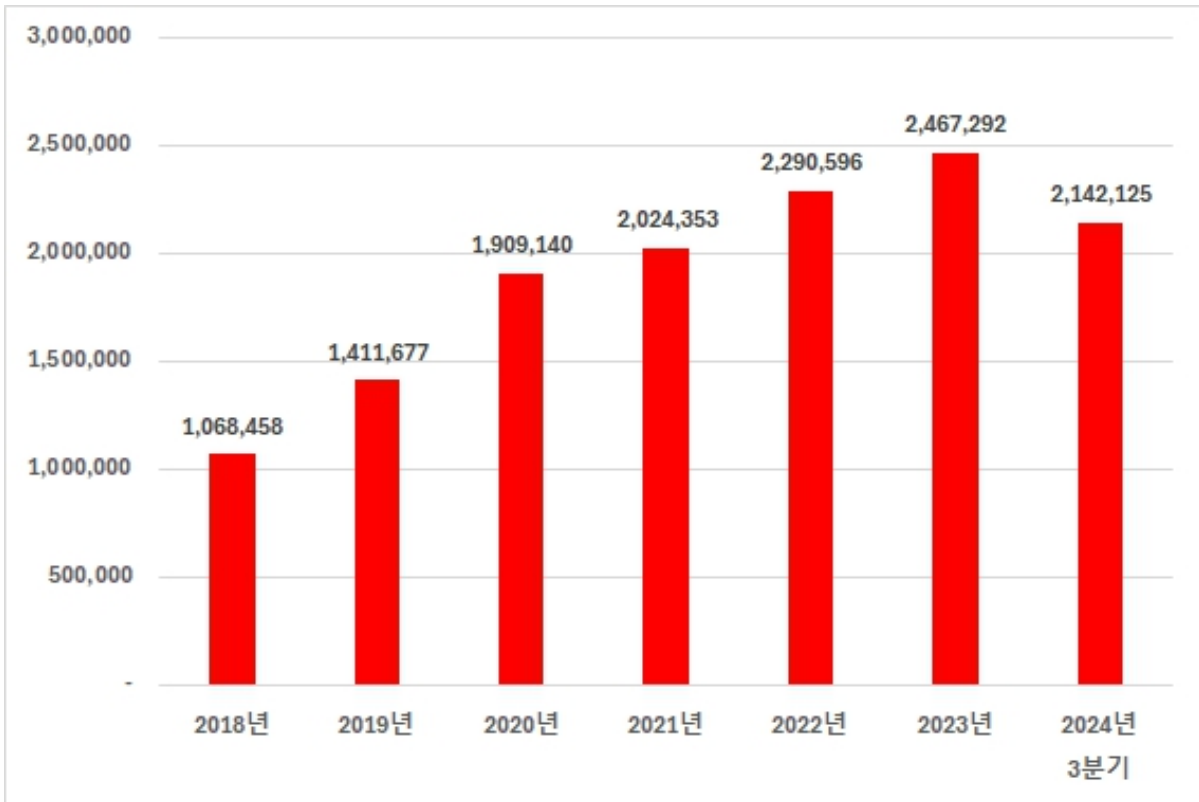


전체 gmV 규모(2018년~2024년 3분기)

(출처: 당사 내부자료)

[연간 출고 박스 수량(2018년~2024년3분기)]

(단위: 박스)



연간 출고 박스 수량(2018년~2024년 3분기)

(출처: 당사 내부자료)

다. 주요 제품 등의 가격변동 추이 및 가격변동원인

당사는 플랫폼 업체로서 축산물을 생산자로부터 구입하여 식당, 정육점 등에 온라인과 오프라인을 통하여 공급하는 사업을 영위하고 있습니다. 당사 플랫폼에서 판매되는 축산물의 가격은 수급 현황 및 거래처의 규모별, 품목별, SKU별로 판매가격이 조정되기 때문에 많은 경우의 수가 발생합니다. 또한 당사가 취급하는 SKU 수가 80,000개 이상 존재하고 SKU 별 제공하는 서비스 단위 가격은 따로 존재하지 않으므로 기간별 가격 단위 추이는 산정하기 어렵습니다.

3. 원재료 및 생산설비

가. 원재료에 관한 사항

(1) 원재료 매입 현황

당사는 국내외에서 축산물 등을 구매하여 당사가 운영하는 미트박스 서비스를 통해 온라인과 오프라인 채널을 통해서 판매하는 유통업을 영위하고 있습니다. 따라서 당사의 유통채널의 경우에는 생산을 위한 별도의 원재료는 존재하지 않습니다. 당사의 상품매입 현황은 아래와 같습니다.

[2021년 ~ 2024년 3분기 상품 매입 내역]

(단위: 백만원)

매입 유형	2024년 3분기 (제11기 3분기)		2023년 (제10기)		2022년 (제09기)		2021년 (제08기)	
	매입액	비율	매입액	비율	매입액	비율	매입액	비율
상품	56,202	100.00%	35,608	100.00%	29,531	100.00%	13,193	100.00%

(2) 원재료의 가격변동 추이

당사가 영위하고 있는 사업의 특성상 일반 제조업과 달리 원재료 매입을 통한 생산이 아닌 상품을 매입하여 판매하는 사업이며, 상품의 매입가격은 수급 현황 및 거래처의 규모별, 품목별, SKU별로 상이하게 나타납니다.

나. 영업설비에 관한 사항

(1) 생산능력 및 생산실적

당사는 축산물 도소매 판매 및 중개업을 영위하며 식당 및 정육점 등의 고객을 대상으로 축산물 등을 온,오프라인 채널을 통해 판매하고 있으므로 생산 능력 및 생산 실적은 해당사항이 없습니다.

(2) 영업설비에 관한 사항

당사는 축산물 도소매 판매 및 중개업을 영위하며 식당 및 정육점 등의 고객을 대상으로 축산물 등을 온,오프라인 채널을 통해 판매하고 있으므로 별도의 영업설비는 존재하지 않으며, 당사가 보유 또는 임차하여 사용하고 있는 본사와 물류창고의 현황은 아래와 같습니다.

[본사 및 물류창고 현황]

(단위 : 백만원)

사업소	자산별	임대 (자가)	23년 기초가액	증가	감소	당기상각	23년 기말가액	24년 3분기말가액
본사	시설장치	자가	308	4	-	89	223	169
	비품	자가	254	94	-	94	254	259
	사용권자산	임대	1,562	292	38	512	1,304	943
물류센터	시설장치	자가	119	843	66	165	731	620
	비품	자가	7	23	1	4	25	35
	사용권자산	임대	9	7,936	-	1,781	6,164	4,200
합 계	시설장치	자가	427	847	66	254	954	789
	비품	자가	261	117	1	98	279	294
	사용권자산	임대	1,571	8,228	38	2,293	7,468	5,143

4. 매출 및 수주상황

가. 매출실적

[2021년 ~ 2024년 3분기 매출내역]

(단위 : 백만원)

매출 유형	품목		2024연도 3분기 (제11기 3분기)		2023연도 (제10기)		2022연도 (제9기)		2021연도 (제8기)	
			매출액	비율	매출액	비율	매출액	비율	매출액	비율
중개매출	축산물 등	수출	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
		내수	23,084	28.77%	28,576	42.71%	23,317	42.23%	18,325	57.13%
		소계	23,084	28.77%	28,576	42.71%	23,317	42.23%	18,325	57.13%
상품매출	PB 외	수출	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
		내수	37,186	46.34%	18,198	27.20%	18,437	33.39%	6,510	20.29%
		소계	37,186	46.34%	18,198	27.20%	18,437	33.39%	6,510	20.29%
	PB	수출	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
		내수	18,183	22.66%	18,133	27.10%	11,869	21.49%	5,547	17.29%
		소계	18,183	22.66%	18,133	27.10%	11,869	21.49%	5,547	17.29%
기타매출	기타	수출	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
		내수	1,795	2.24%	2,007	3.00%	1,595	2.89%	1,696	5.29%
		소계	1,795	2.24%	2,007	3.00%	1,595	2.89%	1,696	5.29%
합 계		수출	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
		내수	80,248	100.00%	66,914	100.00%	55,218	100.00%	32,078	100.00%
		소계	80,248	100.00%	66,914	100.00%	55,218	100.00%	32,078	100.00%

당사의 매출은 크게 중개매출과 상품매출로 구분되며, 상품매출은 다시 PB 상품과 PB외 상품으로 구분됩니다. 당사의 주요 서비스와 그에 따른 매출의 구분은 아래와 같습니다.

[당사 매출의 구분]

구분	설명	
중개매출	당사 플랫폼 내 입점한 판매자가 상품을 판매 시 일정비율의 수수료를 수취하는 매출	
상품매출	PB	당사가 직접 매입한 상품으로 구성되어 있으며, 플랫폼 내 당당시리즈(당당한돈, 당당한우, 당당한닭, 당당한컷 등)의 판매를 통하여 발생하는 매출
	PB외	해외 대형 유통사를 통한 직수입 상품으로 구성되어 있으며, 호주와 미국의 대표 브랜드인 IBP, EXCEL, TEYS, AMH 등의 판매를 통하여 발생하는 매출
기타매출	상기 매출 외 창고보관 및 물류배송에 따른 매출을 기타매출로 분류함	

나. 판매경로 및 판매전략

(1) 판매경로

[2021년 ~ 2024년 3분기 판매 경로별 매출내역]

(단위 : 백만원)

매출유형	품목	판매경로	2024연도 3분기 (제11기 3분기)		2023연도 (제10기)		2022연도 (제9기)		2021연도 (제8기)	
			매출액	비율	매출액	비율	매출액	비율	매출액	비율
중개매출	축산물 등	온라인	22,951	28.60%	28,513	42.61%	23,249	42.10%	18,259	56.92%
		오프라인	133	0.17%	63	0.09%	68	0.12%	66	0.21%
		소계	23,084	28.77%	28,576	42.71%	23,317	42.23%	18,325	57.13%
상품매출	PB 외	온라인	27,192	33.88%	9,337	13.95%	10,476	18.97%	4,487	13.99%
		오프라인	9,994	12.45%	8,861	13.24%	7,961	14.42%	2,023	6.31%
		소계	37,186	46.34%	18,198	27.20%	18,437	33.39%	6,510	20.29%
	PB	온라인	17,723	22.09%	17,582	26.28%	11,444	20.73%	5,458	17.01%
		오프라인	460	0.57%	551	0.82%	425	0.77%	89	0.28%
		소계	18,183	22.66%	18,133	27.10%	11,869	21.49%	5,547	17.29%
기타매출	기타	온라인	1,795	2.24%	2,007	3.00%	1,595	2.89%	1,696	5.29%
		오프라인	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
		소계	1,795	2.24%	2,007	3.00%	1,595	2.89%	1,696	5.29%
합계			80,248	100.00%	66,914	100.00%	55,218	100.00%	32,078	100.00%

(출처: 당사자료)

당사 상품 판매 경로는 크게 온라인 판매와 오프라인 판매로 구분할 수 있으며, 온라인을 통한 판매가 최근 3개년 및 당분기 현재 80%를 초과하는 주요 판매 경로입니다. 온라인 판매의 경우 당사 미트박스 서비스를 통해서 상품을 판매하는 형태로 주로 식당, 정육점과 같은 자영업자를 대상으로 판매가 이루어집니다.

오프라인 판매의 경우 축산물 시장의 온라인 침투율이 낮은 상황에서 온라인 전환을 가속화하기 위해 병행하여 진행하고 있는 판매 형태입니다. 오프라인 판매는 대량거래를 희망하고, 여신거래를 진행하는 대형 유통사, 외식업체, 단체급식업체 등을 대상으로 판매가 이루어집니다. 온라인 판매에 비하여 거래처의 신용도에 대한 확인이 중요하기 때문에 대량의 선금을 이체 받거나 일정기간 여신을 제공한 후 세금계산서 발행 및 정산하는 구조로 거래를 진행하고 있습니다.

(2) 판매조직 및 판매전략

[판매조직 현황]

부서		인원수	주요업무
비즈그룹	MD팀	12	상품기획 및 도매시장 영업
	채널영업팀	10	지육 및 대량거래, 소매시장 영업
	식자재팀	4	식자재 상품 기획 및 영업

당사의 판매 조직은 비즈그룹 내 MD팀, 채널영업팀, 식자재팀으로 구분되어 있습니다.

MD팀은 미트박스 서비스 내에서 이루어지는 영업활동을 주관하는 핵심부서입니다. 미트박스 서비스 내에서 판매되는 축산물의 최초 소싱부터 기획, 이벤트, 판매가격조정 등의 업무를 수행하고 있습니다. 또한 PB 상품의 기획부터 개발까지도 MD팀에서 담당하고 있습니다. 미트박스 서비스를 이용하

는 구매자에게는 최대한 다양한 상품을 합리적인 가격에 제공하기 위해 판매자 관리부터 판매자가 등록하는 상품에 대한 마케팅 전략까지 함께 고민하며 유리한 협상 조건을 이끌어 내고 있습니다.

채널영업팀은 오프라인 영업을 메인으로 수행하며, 대량으로 거래가 이루어지는 오프라인 거래가 온라인 거래로 전환될 수 있도록 영업활동을 진행하고 있습니다. 현재 온라인 침투율이 낮은 축산물 유통시장에서 온라인 전환을 가속화하기 위해서는 과거부터 고착된 오프라인 거래 영역에 직접 침투하여 시장의 변화를 이끌어 낼 필요가 있습니다. 현재 채널영업팀은 1차 도매상인 중도매인이 참여하고 있는 지육 경매 시장에 매매참가인으로 참여하여 직접 한우 지육을 소싱하는 업무, 그리고 박스 단위로 미트박스 온라인에서 팔고 있는 육류를 대량의 컨테이너 단위로 판매하는 역할을 수행하고 있습니다.

현재 미트박스 서비스에서는 박스 단위의 거래로 주문 시점에 선 결제가 이루어지는 선급 결제 기반으로 중소형 자영업자와 판매자간의 거래를 지원하고 있습니다. 한편 규모가 큰 소매상이나 도매상의 경우 박스 단위로 구매하기 보다는 컨테이너 단위로 10박스 이상을 매입하고자 하는 니즈가 존재하며 이러한 경우 매입 계약서와 거래명세서에 기반한 정산을 선호합니다. 미트박스 서비스 내에선 계약서 기반의 거래를 지원하고 있지 않아 이러한 수요에 대해선 채널영업팀 담당자가 오프라인으로 직접 거래를 지원하고 있습니다. 대량 거래를 지속적으로 확대해가며 축산물 유통 시장에서 인지도 제고 및 경쟁력을 확보할 뿐 아니라 대규모 단위 거래의 온라인 전환 가속화를 이끌수 있을 것으로 기대하고 있습니다.

식자재 사업팀은 당사가 주력으로 판매하고 있는 축산물 외에 자영업자들이 함께 주문할 수 있는 다양한 식자재를 소싱하고 판매하는 조직으로 현재 당사의 전체 거래액에서 차지하는 비율은 작지만, 지속적으로 SKU를 확장하고 있으며 경쟁력 있는 아이টে을 발굴하기 위해 노력하고 있습니다

(3) 주요매출처

당사의 최근 사업연도 및 최근 3분기 기준 5% 이상 편중된 주요 매출처가 존재하지 아니하여 다음과 같이 상위 분류(식당, 정육점, 유통사, 개인)으로 구분하여 기재하였습니다

[2021년 ~ 2024년 3분기 주요매출처]

(단위 : 백만원,%)

매출처	2024연도 3분기 (제11기 3분기)		2023연도 (제10기)		2022연도 (제9기)		2021연도 (제8기)	
	매출액	비율	매출액	비율	매출액	비율	매출액	비율
식당	38,926	48.51%	34,154	51.04%	27,506	49.81%	16,589	51.71%
유통사	11,127	13.87%	19,696	29.43%	17,295	31.32%	8,459	26.37%
정육점	24,596	30.65%	9,504	14.20%	7,530	13.64%	5,082	15.84%
개인	694	0.86%	405	0.61%	278	0.50%	198	0.62%
기타	4,905	6.11%	3,155	4.72%	2,609	4.72%	1,750	5.46%
합계	80,248	100.00%	66,914	100.00%	55,218	100.00%	32,078	100.00%

(출처: 당사자료)

(4) 수주현황

증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

5. 위험관리 및 파생거래

가. 위험과 위험관리

(1) 금융위험관리

연결실체는 이자율위험, 신용위험 및 유동성위험에 노출되어 있습니다. 연결실체의 전반적인 위험관리 정책은 금융시장의 예측불가능성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 연결실체의 재무본부에 의해 이루어지고 있습니다. 연결실체의 재무본부는 연결실체의 현업부서들과 긴밀히 협력하여 재무위험을 식별, 평가 및 회피하고 있습니다. 이사회는 외환위험, 이자율위험, 신용위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 문서화된 정책뿐 아니라, 전반적인 위험관리에 대한 문서화된 정책을 제공합니다.

① 이자율위험

이자율위험은 미래의 시장이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험으로서 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과 차입금에서 발생하고 있습니다. 연결실체의 이자율위험관리의 목표는 이자율변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

보고기간말 현재 이자부금융상품은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전기말
고정이자율:		
정기예금	7,831,955	6,506,364

② 신용위험

보고기간말 현재 연결실체의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전기말
현금및현금성자산	8,082,947	9,234,757
단기금융상품	7,831,955	6,506,364
매출채권 및 기타수취채권	7,960,735	7,312,135
합 계	23,875,637	23,053,256

신용위험은 연결실체의 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약조건상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 연결실체는 주기

적으로 고객과 거래상대방의 재무상태와 과거 경험 및 기타 요소들을 고려하여 재무신용도를 평가하고 있으며 고객과 거래상대방 각각에 대한 신용한도를 설정하고 있습니다.

연결실체는 매출채권에 대해 발생할 것으로 기대되는 손실에 대해 총당금을 설정하고 있습니다. 이 총당금은 개별적으로 유의적인 항목에 대한 구체적인 손상차손과 유사한 특성을 가진 금융자산 집합에서 발생할 것으로 기대되는 손상차손으로 구성됩니다. 금융자산 집합의 총당금은 유사한 금융자산의 회수에 대한 과거 자료에 근거하여 결정됩니다. 신용위험은 현금및현금성자산, 각종 예금 그리고 파생금융상품 등과 같은 금융기관과의 거래에서도 발생할 수 있습니다. 이러한 위험을 줄이기 위해, 연결실체는 신용도가 높은 금융기관들과 거래를 하고 있습니다. 연결실체의 신용위험에 대한 최대 노출금액은 각 금융자산의 장부금액과 동일합니다.

③ 유동성 위험

연결실체의 유동성 관리방법은 충분한 현금및현금성자산을 유지하고 금융기관으로부터의 신용한도 확보를 통해 충분한 유동성을 확보하는 것 입니다. 연결실체는 적극적인 영업활동을 통해 신용한도 내에서 충분한 유동성을 유지하고 있습니다. 보고기간말 현재 연결실체가 보유한 금융부채의 계약상 만기는 다음과 같습니다.

(가) 당분기말

(단위: 천원)				
구 분	장부금액	계약상 현금흐름	1년 미만	1년 ~ 5년
매입채무 및 기타지급채무	19,624,248	19,624,248	19,624,248	-
리스부채	5,556,727	6,058,960	3,722,459	2,336,501
합 계	25,180,975	25,683,208	23,346,707	2,336,501

(나) 전기말

(단위: 천원)				
구 분	장부금액	계약상 현금흐름	1년 미만	1년 ~ 5년
매입채무 및 기타지급채무	16,340,168	16,340,168	16,340,168	-
리스부채	7,795,666	8,798,865	3,710,451	5,088,414
합 계	24,135,834	25,139,033	20,050,619	5,088,414

위의 분석에 포함된 비파생금융부채는 보고기간말로부터 계약 만기일까지의 잔여기간에 따라 만기별로 구분되었습니다. 계약 만기일까지의 잔여기간에 따른 만기별 구분에 포함된 현금흐름은 현재가치 할인을 하지 않은 금액입니다.

(2) 자본관리

연결실체는 부채와 자본 잔액의 최적화를 통하여 주주이익을 극대화시키는 동시에 계속기업으로서 지속될 수 있도록 자본을 관리하고 있습니다. 연결실체의 전반적인 자본관리 전략은 전기와 변동이 없습니다.

연결실체는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있으며 이 비율은 총부채를 총자본으로 나누어 산출됩니다. 총부채 및 총자본은 재무제표의 금액을 기준으로 계산됩니다.

보고기간말 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전기말
부채(A)	28,276,872	28,218,020
자본(B)	18,038,348	15,975,873
부채비율(A/B)	157%	177%

(3) 공정가치

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

보고기간말 현재 금융자산과 금융부채는 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치에 해당합니다.

나. 파생상품 및 풋백옵션 등 거래 현황

증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

6. 주요계약 및 연구개발활동

가. 경영상의 주요계약 등

당사의 경영상 주요계약은 아래 표와 같습니다.

계약명	계약 상대방	계약기간	계약상의 주요내용
물류센터 임차계약	(주)남사물류터미널	3년 (1년 자동 연장)	- 남사물류센터 임차 이용의 건 - 창고 사용료, 보관조건
물류대행 계약서	(주)오뚜기물류서비스	3년 (자동 연장)	- 업무 위탁 관련 내용 (1) 상품의 입고 및 출고와 그에 필요한 상품의 상하차 제반 업무 (2) 상품의 창고 보관 및 관리와 그에 필요한 제반 업무 (3) 판매처인 점포에 상품을 배송 (4) 납품에 대한 거래명세서 발행 날인 및 회수 (5) 물류센터 운영과 관련된 재고관리 업무 (6) 상품의 소분 및 포장 업무 (7) 물류센터 효율을 높이기 위해 당사가 요청하는 일체의 물류관련업무
베트남 업무 협약	THIEN A GROUP JSC	6개월 (자동 연장)	- 베트남 내 B2B 축산물 거래 플랫폼을 개발, 운영하기 위한 합작회사 설립에 상호 협력

주1) 증권신고서 제출일 현재 유효한 경영상의 주요 계약입니다.

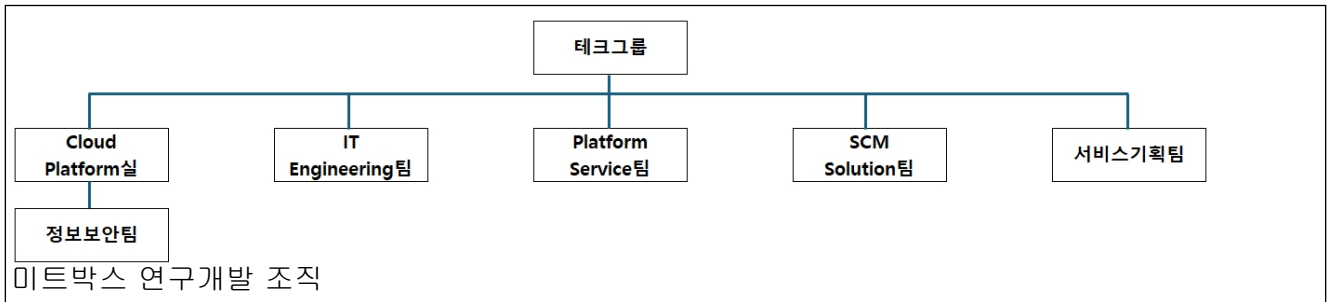
상기 경영상 주요계약 외 증권신고서 제출일 현재 회사의 재무상태에 영향을 미치는 비경상적인 중요 계약이 존재하지 않습니다.

나. 연구개발활동

(1) 연구개발 조직 구성

당사는 미트박스글로벌 웹/앱 서비스 제공을 위한 IT 개발조직을 운영하고 있습니다. 비즈니스의 안정적인 제공과 운영을 위해 인프라 구축, 개발, QA, 정보보안에 이르는 전체적인 관리체계를 내부에 두고 있습니다. 당사는 안정적인 IT개발 프로세스 운영 및 DATA 중심의 의사결정 구조화를 위해 테크그룹 내 애자일 문화를 도입하여 운영하고 있습니다. 당사의 주요 연구개발 담당 조직은 다음과 같습니다

[미트박스글로벌 연구개발 조직 구성]



연구개발 조직별 업무역할은 아래와 같습니다.

팀	업무 역할
IT Engineering팀	미트박스 영업회계 프로세스 및 시스템 도메인 개발 미트박스 결제, 정산, 세금계산서 도메인 개발 미트박스 예치금, 메세지 도메인, BI 개발 미트매치 서비스 개발
Platform Service팀	미트박스 상품/회원 관리 및 운영 개발 미트박스 고객별 상품 추천 모델 개발 미트박스 상품 큐레이션, 주문 도메인 개발 이벤트/프로모션, 쿠폰/포인트 개발
SCM Solution팀	미트박스 SCM 프로세스 및 시스템 도메인 개발 미트박스 WMS, TMS, PIM(구매영업관리) 구축 미트박스 제/상품 재고/생산관리 시스템 개발
Cloud Platform팀	미트박스 내부 IT 인프라 관리 미트박스 클라우드 인프라 관리 미트박스 네트워크 관리 미트박스 Database 관리
정보보안팀	미트박스 정보시스템 및 인원 보안 관리
서비스기획팀	웹/앱 고도화 방향 수립/개선사항 도출/서비스 설계 디자인가이드 수립, 프로젝트/과제별 디자인 산출 행사/프로모션 등 영업/마케팅 활동 관련 컨텐츠 제작

(2) 연구개발비용

(단위: 백만원,%)

구 분		2024년 3분기 (제11기 3분기)	2023년 (제10기)	2022년 (제9기)	2021년 (제8기)
자산처리 (주1)	원재료비	-	-	-	-
	인건비	354	-	-	-
	감가상각비	-	-	-	-
	위탁용역비	649	-	-	-
	기타 경비	-	-	-	-
	소 계	1,003	-	-	-
비용처리	판관비	976	1,119	853	363
합 계		1,979	1,119	853	363
(매출액 대비 비율)		2.47%	1.67%	1.54%	1.13%

(주1) 개발단계에서 지출된 금액으로 건설중인자산(무형자산)으로 인식 후, 개발이 완료된 시점에 개발비로 대체, 상각됩니다.

(3) 연구개발실적

당사는 미트박스 서비스 개발 및 업그레이드에 필요한 기반 기술을 연구조직에서 자체 개발하고 있습니다.

연구과제명	내용	연구결과 및 기대효과	상품화 또는 적용서비스
상품추천 개인화 솔루션 개발	신규 방문자 유입 시 워크쓰루를 통하여 본인에게 해당하는 상품을 메인에서 추천을 받을 수 있는 서비스 제공 식당 사업자 회원이 사전에 등록된 식당 종류, 메뉴 등을 통해 개인에 맞춘 상품 추천을 받을 수 있는 서비스 제공	개인화된 상품 추천 시스템을 통한 구매자 유입과 매출 증대	미트박스 플랫폼
한우 이력 및 상세 정보 서비스	축산물 이력제 공공기관 제공 데이터를 활용, 한우에 대한 상세정보(등지방, 등심면적, 근내지방, 육색, 지방색, 조지방, 성숙도)를 제공하고 다른 부위들을 쉽게 탐색 할수 있는 UX/UI 제공	한우이력정보를 연동하여 고객에게 보다 상세한 상품정보 제공	미트박스 플랫폼
마이박스(보관 출고) 서비스 구축	주문상품 보관 출고 서비스를 이용하여 필요할때 출고가 가능한 혜택을제공함 구독 서비스를 제공하여 멤버십 혜택을 제공 저렴할때 대량 구매를 유도시켜 미트박스 거래 활성화 유도	이용 고객 확대 및 고객 편의 증대	미트박스 플랫폼
B2C 매장(고기마켓) 신규 론칭	기존 기획전 페이지로 운영되고 있던 개인(비사업자) 서비스 영역을 GNB 매장으로 확대하여 상품 탐색의 범위를 넓히고, 메인화면(홍)의 톤앤매너를 활용해 통일성 있는 UI를 제공	개인회원을 위한 상품 탐색 영역 확보	미트박스 플랫폼

MEETBOX 3.0	식자재관 매장 확대를 통해 다양한 서비스를 제공, 카테고리 고도화를 통해 상품 탐색 과정 편의성 제고. (식자재관 리뉴얼) 업태별 메뉴를 키트로 묶어 한 번에 주문/구매/배송이 가능한 매장을 신규 론칭하여, 주문 편의성 제고 (식당메뉴관 론칭)	합포장 배송 서비스 신규 제공	미트박스 플랫폼
토스 결제 연동 구축	토스 간편결제 시스템을 도입하여 결제 편의성 제공 다양한 결제수단을 제공하여 결제의 수단의 허들을 낮춤	다양한 결제수단 제공 및 고객 편의 증대	미트박스 플랫폼
합포장 시스템 구축	다양한 식자재 상품을 합포장 서비스를 이용해 구매가능하도록 서비스 제공하여 원물 이외의 식자재 상품에서도 거래의 활성화를 도모하여 기업 이익 증대 상품의 다양화를 통해 고객에 다양한 구매 니즈를 충족	원물거래 이외의 식자재 품목의 거래 활성화	미트박스 플랫폼
배송기사 배송앱 개발	고객에게 실시간 배송상태 확인을 가능하게함 전용앱을 통한 배송업무로 인해 배송기사의 업무 효율성 증대 배송절차에 따른 유의미한 배송상태 파악이 가능함	앱을 통한 배송상태 실시간 변경 및 배송상태 알림 제공	씽상매니저 앱
매입판매연동 시스템 구축	출고일기준 평균매입단가 제공 세금계산서 역발행 시스템 제공 판매자 주단위 매입정산 가능	크로스독으로 매입과 판매를 연동하며, 역발행 계산서 발행 기능 제공	미트박스 플랫폼
외부채널 주문 연동 시스템 구축	외부 플랫폼 서비스 주문 데이터를 자사 플랫폼 데이터로 관리하여 다양한 채널에서의 주문 유입 유도가 가능	외부플랫폼 서비스 주문 자사플랫폼 주문데이터로 관리 제공	미트박스 플랫폼
상품권 발행 및 판매 시스템 개발	상품권 선물, 사용기능을 통해 프로모션 등 다양한 마케팅 수단으로 활용하여 다양한 권종 형태로 구매가 가능. 구매 후 본인 사용 또는 선물기능 제공,상품권 사용을 통해 상품을 쉽고 빠르게 결제 가능 구매 후 포인트를 제공함으로써 타 상품권과 차별화 혜택제공	고객 결제편의성 및 마케팅 효과 증대	미트박스 플랫폼
정산/마감 시스템 고도화	기존의 주문 구조에 미트박스 상품 결제 외 다양한 결제 옵션이 추가될 수 있는 기초를 마련할 수 있는 작업 전체 또는 부분 환불 프로세스 구현할 수 있도록 설계 및 개발 마감 프로세스를 도입하여 매출데이터의 신뢰성을 유지 기존 미트박스 서비스에서 정산/마감 도매인을 분리하여 데이터의 안정성과 서비스의 신뢰성을 확보	매출데이터 분리 및 결제 구조의 다변화 기초작업	미트박스 플랫폼
세금계산서 서비스 구축	미트박스에서만 사용하는 것이 아닌 연계사도 사용할 수 있는 확장성 있는 서비스 세금계산서 발행 서비스를 쉽게 분리할 수 있는 인터페이스 구조로 개발 Kafka를 도입하여 계산서 발행시 비동기 처리	세금계산서의 유지보수 편의 증대	미트박스 플랫폼
거점 주문	특정 지역의 로컬 판매자와 협약하여 미트박스 플랫폼을 통한 주문, 로컬 판매자의 직배송으로 구매자가 필요한 적시에 배송할 수 있는 시스템 구축	특정 지역 업체와 협약을 통한 주문, 배송시스템 연계, 지역경제 활성화와 매출 증대	미트박스 플랫폼
배송서비스 개선	고객의 다양한 니즈를 충족시키기 위해 다양한 배송지 지정 기능과 선물하기 기능을 강화했으며, 명절 연휴 등 특정한 시기에 상품을 받기 원하는 고객을 위해 배송일자를 지정할 수 있는 기능을 추가하여 보다 편리하고 개인화된 서비스를 제공	명절선물 대량구매/선물하기 및 지정일 배송	미트박스 플랫폼

공동구매 서비스 개발	공동구매자들의 편의성을 높이기 위해 구매 완료 후 당일 출고 및 다음날 배송하며, 공동 구매량에 따라 할인율을 달리 적용해 구매자들은 평균 약 10%에서 최대 23%까지 할인 혜택을 받을 수 있는 서비스 제공	판매자인 수입, 가공업체는 매출을 증대할 수 있고, 구매자인 식당과 정육점, 유통 업체, 개인 회원은 상품을 합리적인 가격에 구매	미트박스 플랫폼
결제시스템 고도화	결제 단계를 간편화 하여 고객 결제 프로세스를 편리하게 개선 결제 시스템 모듈 분리를 통해 새로운 비즈니스 요구에 따라 대응할 수 있도록 구조 개선	사용자 경험개선 및 결제 확장성 /유연성 향상	미트박스 플랫폼
정보보호 관리체계 구축	ISMS(Information Security Management System) 라는 국내 최고 권위의 정보보호 및 개인정보 관리체계에 따라 미트박스 서비스에 대한 정보보호 관리 체계를 구축하여 해킹이나 개인정보 유출 사고에 대한 신속한 대응 체계를 마련, 내부 인원들의 정보보호 관련 의식을 높이는 교육 등 변화관리를 실시.	개인정보보호 체계를 유지/강화로 안전한 보안 환경속에서 서비스 운영	미트박스 플랫폼
미트 포인트 도입	포인트 모듈 개발, 포인트별 유효기간에 따른 개별 관리 구매 적립등 포인트 발행 자동화와 더불어 수동 포인트 발행 기능 개발하여 포인트 사용 및 현황을 확인 가능	Promotion 수단 도입을 통한 고객 Retention 제고 유도	미트박스 플랫폼
웹서비스 성능(속도)개선	Cache Memmery 도입(Redis), 정적 이미지 서비스 분리 HTTP2(nginx) 적용, View 단 데이터 비동기 처리	플랫폼 이용고객 만족도 향상을 위한 성능개선	미트박스 플랫폼
마케팅 추적툴 도입	Braze, Amplitude 툴 도입 통합 태그 삽입 모듈 개발 사용자 이벤트를 활용한 타겟 마케팅 도구 개발	웹 사용자들의 이벤트 추적관리 타겟마케팅 도구 연동	미트박스 플랫폼
소분시스템 개발	축산물 원물 상품을 저울과 라벨 프린터를 이용하여 제품을 낱개로 생산하고 포장하여 소규모 식당이나 개인 소비자들 소량의 상품을 구매할 수 있는 경로를 제공하는 시스템을 구축	시장의 다양한 요구를 충족, 고객 충성도 제고	임가공 시스템 적용
재고수불시스템 개발	자사에서 매입한 상품의 매입, 출고, 판매 등의 데이터를 기반으로 수불 정보를 집계하고, 매월 재고수불 마감을 진행하여 미트박스에서 구매한 재고자산을 파악할 수 있는 시스템을 구축하여 실시간으로 재고 현황을 파악하고 효율적인 재고 관리하는 시스템 구축	상품재고의 수불마감관리	미트박스 플랫폼
합포장 프로세스 개선	미트박스 물류센터는 고도화된 동적 할당 시스템(DAS)을 바탕으로, 다양한 품목의 소량 구매 및 배송 요구를 충족시키기 위한 합포장 기능을 제공 복잡한 물류 작업을 단순화하여, 전문 지식이 없는 사용자도 신속하고 정확한 합포장 작업하며 장비 설치의 물리적 한계나 비용 문제로 DAS를 직접 구축하기 어려운 판매자를 위해 모바일 가상 DAS(M-DAS)를 도입하여 유연성 제고 M-DAS를 통해 스마트폰이나 태블릿을 이용하여 가상의 위치에 상품을 분배할 수 있어 신속하고 효율적인 물류 작업을 지원	판매자 합포장 업무 편의 증대	미트박스 플랫폼

구매영업관리 시스템 구축	구매 자료를 전산에 등록하여 관리할 수 있는 시스템을 구축하여 매입, 판매, 재고정보를 효율적으로 관리. 수불시스템과 연계하여 매입, 판매, 재고 자료를 실시간으로 관리하여 정확한 수익율을 계산하고 적절한 수준의 구매 및 영업 행위가 발생하는지를 파악하는 데에 도움	구매영업관리를 자료를 전산관리	미트박스 플랫폼
출고/배송일 모듈 개발	휴무일 관리를 공통으로 등록하고 각 배송구분별로 휴무일을 별도로 관리하여 주문 시 배송일을 계산하고 고객에게 안내할 수 있는 시스템 구축, 주문 시 고객에게 신속하고 정확한 배송일을 안내, 고객 만족도를 높이고 배송 프로세스를 효율화 지원	물류센터, 판매자의 배송일 간편 관리	미트박스 플랫폼
해외직구 서비스 개발	수입 및 통관 이후 판매를 할 수 있는 상태에서 통관 전(선적 상태) 구매자가 선점하여 판매할 수 있도록 해외직구 서비스를 개발, 구매자가 통관 후 바로 배송될 수 있도록 시스템 구축	직수입 상품의 통관전 판매 가능	미트박스 플랫폼
MIT서비스 클라우드	2024년 3월 MIT(Meatbox Tech Insight) 1차 오픈을 위한 운영환경 aws EC2 Web 서버, WAS, Aurora DB 구축 및 운영, 6월 2차 오픈 계획	MIT 서비스를 위한 aws 인프라 구축	MIT 서비스
정기배송	구매자가 정기적으로 원하는 상품을 구매할 수 있는 서비스, 정기배송 서비스는 구매자가 일정을 자유롭게 변경할 수 있고, 자동 결제가 아닌 직접 결제를 통해 부담을 낮추며, 정기배송 알림을 받는 고객은 손쉽게 상품을 구매할 수 있는 시스템 구축	정기적으로 고객이 원하는 기간에 알림 서비스 및 간편하게 결제할 수 있는 시스템 구축	미트박스 플랫폼
영업제휴 시스템 구축	총판-대리점-영업사원 구조로 KT와 협약을 통해 영업사원을 모집하여 영업활동 성공에 따른 각 성과별 보상 시스템 구축. 오프라인 영업활동을 통한 매출 발생시 정해진 성과별 자동 정산 시스템과, 영업사원 관리 및 영업활동 촉진 서비스 제공	기업과 제휴를 통한 오프라인 영업 시스템 구축	미트박스 플랫폼
운영현황 대시보드	일일 배송타임별 입/출고 및 배송 현황 제공, 인기상품 결품을 제공, 일일 시간별 배송수량 제공 및 예측치 제공, 경영관리 지표 및 데이터 실시간 모니터링 차트, 그래프 등 제공	이용자 구매/판매 의사결정 지원	미트박스 플랫폼

(4) 향후 연구개발계획

당사는 미트박스 서비스의 개선을 통한 고객 만족도 제고를 위하여 향후 아래와 같은 연구개발을 진행할 계획입니다.

(단위: 백만원)

연구과제명	연구내용	기대효과	예산 소요자금	자금조달 계획	일정 및 상용화 계획
Elasticsearch를 이용한 검색엔진 구축	Elasticsearch를 활용한 검색엔진 개발 동의를, 유의어 디렉터리 등 커스터마이징 가능하게 구성, 여러 플랫폼에 적용 가능한 확장성을 고려한 개발	축산물 검색 결과의 품질 향상 검색엔진 구축 및 유지보수 비용 절감 축산 산업의 정보 접근성 개선 유사 프로젝트에 재사용 가능한 확장성 확보	50	자체조달	2024년 10월 미트매치 플랫폼 적용 예정

스마트 WMS 구축	축산물 통합 풀필먼트 서비스향 개방형 창고관리 시스템 "스마트 WMS" 구축 다양한 시스템으로부터 주문을 접수하고 처리하는 주문관리시스템(OMS)과 처리 자동화 및 실시간 재고 관리 기능 강화	물류 및 배송 프로세스의 효율성 향상 다양한 주문수용 개방성을 통한 판매 기회 확대 실시간 재고 관리로 재고 정확도 향상 및 비용 절감	400	자체조달	2025년 5월 물류센터 적용 예정
실시간 상품 이동 추적 시스템 구축	실시간 상품 위치 정보 공유 시스템 개발 AI 및 ML 모델을 활용한 실시간 데이터 분석 구현 AI 기반 배송 시간 예측 모델 구축	서비스 투명성 향상 및 고객 신뢰도 증진 효율적 물류 관리를 통한 운영 비용 절감 데이터 기반 의사결정 강화 및 물류 계획 개선 배송 관리 최적화를 통한 시장 경쟁력 확보 지속 가능한 물류 서비스 개선 기반 마련	72	자체조달	24년 12월 향상된 배송안내 예정
판매자 SaaS 구축	축산물 가공품 판매자를 위한 SaaS 플랫폼 개발 판매자별 가공품 기준정보와 구성 관리 시스템 구현 디지털 전환을 통한 판매자 운영 현대화 지원	판매자의 시장 변화 대응력 향상 상품 생성 및 관리 효율화 결품 방지 및 상품 경쟁력 개선 판매자와 구매자 양측의 만족도 증가	120	자체조달	2024년 05월 당당 한우(PB) 적용 2024년 06월 한우판매자 도입 중
판매단가 관리 서비스	유통기한, 판매량 등 가격 영향요소에 따른 판매가 조정 모델 구축 다양한 조건에 따라 판매 가격을 설정할 수 있는 알고리즘 및 직관적인 운영 UI 개발.	판매자의 가격 관리 리소스 절감 시장 상황에 맞는 최적 가격 제공으로 매출 향상 적절한 재고 관리를 통해 과잉 재고를 방지하고, 재고 회전율을 높여 비용 절감 효과를 기대. 판매 고객이 손쉽게 조건을 설정할 수 있어, 맞춤형 가격 전략을 구현함으로써 고객 만족도를 높이고, 매출 향상에 기여	32	자체조달	2024년 05월 자사 상품 적용 2024년 06월 판매자 확산 중
MDM 표준화	마스터코드 표준화 상품 분류 체계 최적화 축산물/가공식품 옵션 통합 시스템 개발	상품기준정보의 품질과 일관성 향상 체계적인 상품관리 구조 확립 운영 및 유지보수 업무 생산성 향상	150	자체조달	2024년 12월 신규 마스터 체계 수립 및 적용(WMS 구축반영)
축산유통 슈퍼앱 개발 (미트매치)	축산물 대량거래 플랫폼 개발 사고팔기, 커뮤니티, Data Insight, 안전거래 시스템 개발	미트박스 Flywheel 효과 가속화를 통한 성장 및 이익 극대화 시장 데이터 분석을 통한 산업 동향 파악 및 선도 축산 유통 업계의 디지털 전환 촉진	500	자체조달	2024년 5월 MVP버전 출시 2024년 8월 안전거래 오픈 2024년 10월 비딩(역경매) 오픈 예정
미트박스 서비스 클라우드 인프라 전환	On-Premise에 구축되어 있는 미트박스 플랫폼 서비스에 클라우드 기술을 적용하여 컨테이너 빌드 및 배포 가능하게 구성 클라우드 기술 기반 미트박스 플랫폼 아키텍처 설계 미트박스 플랫폼 Containerize 작업 및 클라우드 기술 기반으로 서비스 전환 실시	서비스 안정성 및 연속성 향상 신규 서비스 배포 및 확장성 개선 고객 요구에 대한 신속한 대응 능력 강화	500	자체조달	2024년 5월 office.meatbox.co.kr 오픈 2024년 6월 docs.meatbox.co.kr 오픈 2024년 9월 www.meatbox.co.kr, web.meatbox.co.kr aws eks 에서 사내 대상 closed 서비스 오픈 2024년 10월 www.meatbox.co.kr, web.meatbox.co.kr 클라우드 기술 적용 대 고객 서비스 오픈

미트매치 서비스 클라우드 구축	AWS 기반 미트매치 서비스 클라우드 환경 구축 - EC2 웹 서버, WAS, Kubernetes 환경 배포, 운영, Aurora DB 구성 1차 오픈(4월) 및 2차 오픈(6월) 단계별 개발환경 구축	안정적이고 확장 가능한 서비스 인프라 확보 신속한 서비스 배포 및 업데이트 가능	26	자체조달	2024년 4월 미트매치 CI/CD pipeline 구축 2024년 6월 aws eks 에 컨테이너 배포 자동화 구축
시틀 활용한 상품 매칭모델 개발	자연어 처리 기술(딥러닝, 트랜스포머, LLM) 활용 AI 모델 개발 상품 특성과 구매자 요구사항 매칭 시스템 개발	상품과 구매자 특성의 정확한 파악 시장 세분화 및 개별화된 서비스 제공 플랫폼 혁신 촉진 및 기술 경쟁력 강화	200	자체조달	2024년 12월 미트매치 플랫폼 적용 예정
유해 단어 필터 모듈 개발	커뮤니티, 상품평 등 유저 생성 콘텐츠 생성시 건전한 의사소통과 사용자 보호를 위한 욕설/비속어 필터 개발	온라인 커뮤니티 환경 개선 사용자 보호 및 건전한 의사소통 촉진 플랫폼 신뢰도 및 사용자 만족도 향상	10	자체조달	2024년 7월 미트박스 플랫폼 적용 2024년 10월 미트매치 플랫폼 적용 예정

7. 기타 참고사항

가. 지적재산권 현황

(1) 특허 등록(2건)

번호	특허 내용	특허권자	출원번호 (출원일)	등록번호 (등록일)	적용제품	출원국
1	농축산물 직거래 시스템 및 이를 이용한 농축산물 직거래 방법	㈜미트박스글로벌	1020140142012 (2014.10.20)	1015473050000 (2015.09.08)	미트박스	대한민국
2	축산물 거래 방법 및 시스템	㈜미트박스글로벌	1020200157129 (2020.11.20)	1024484150000 (2022.09.23)	미트박스	대한민국

(2) 상표권(87건)

번호	구분	내용	권리자	출원일	등록일	적용제품	출원국
1	상표권	제35류 식육중개업등 20건	㈜미트박스글로벌	2013-09-27	2014-08-07	미트박스	대한민국
2	상표권	제35류 전기통신에 의한 통신판매중개업등 20건	㈜미트박스글로벌	2014-10-16	2015-08-24	미트박스	대한민국
3	상표권	제35류 인터넷종합쇼핑몰업등 20건	㈜미트박스글로벌	2016-02-11	2016-10-25	-	대한민국
4	상표권	제35류 어패류 가공식품 중개업 등 23건	㈜미트박스글로벌	2016-11-16	2017-09-04	-	대한민국
5	상표권	제35류 어패류 가공식품 중개업 등 23건	㈜미트박스글로벌	2017-09-19	2018-03-12	-	대한민국
6	상표권	제35류 어패류 가공식품 중개업 등 23건	㈜미트박스글로벌	2017-09-19	2018-04-26	-	대한민국
7	상표권	제09류 컴퓨터 소프트웨어 등 5건	㈜미트박스글로벌	2017-09-28	2018-04-03	미트박스	대한민국
8	상표권	제09류 컴퓨터 소프트웨어 등 5건	㈜미트박스글로벌	2017-09-28	2021-03-23	미트박스	대한민국
9	상표권	제09류 컴퓨터 소프트웨어 등 5건	㈜미트박스글로벌	2017-09-28	2018-04-03	미트박스	대한민국
10	상표권	제09류 컴퓨터 소프트웨어 등 5건	㈜미트박스글로벌	2017-10-13	2018-01-23	미트박스	대한민국
11	상표권	제09류 컴퓨터 소프트웨어 등 5건	㈜미트박스글로벌	2017-11-14	2022-05-31	미트박스	대한민국
12	상표권	제09류 컴퓨터 소프트웨어 등 5건	㈜미트박스글로벌	2017-11-14	2018-10-08	-	대한민국
13	상표권	제35류 가공된 고기 중개업 등 31건	㈜미트박스글로벌	2017-12-11	2018-06-18	-	대한민국
14	상표권	35류 가공된 고기 중개업 등 31건	㈜미트박스글로벌	2017-12-11	2018-06-18	-	대한민국
15	상표권	35류 가공된 고기 중개업 등 31건	㈜미트박스글로벌	2017-12-11	2018-05-09	-	대한민국
16	상표권	제29류 가공된 고기 외	㈜미트박스글로벌	2018-03-22	2019-01-23	-	대한민국

17	상표권	제29류 가공된 고기 외	㈜미트박스글로벌	2018-03-22	2019-01-23	-	대한민국
18	상표권	제40류 식육처리업 외	㈜미트박스글로벌	2018-06-20	2019-04-23	-	대한민국
19	상표권	제29류 가공된 고기 외	㈜미트박스글로벌	2018-07-02	2019-04-23	-	대한민국
20	상표권	제29류 가공된 고기 외	㈜미트박스글로벌	2018-07-03	2019-04-23	미트박스	대한민국
21	상표권	제40류 식육처리업 외	㈜미트박스글로벌	2018-12-19	2019-11-15	미트박스	대한민국
22	상표권	제43류 간이음식점업 외	㈜미트박스글로벌	2018-12-19	2020-03-06	-	대한민국
24	상표권	제30류 국수로만든식사 외	㈜미트박스글로벌	2018-12-19	2019-11-15	-	대한민국
25	상표권	제38류 인터넷호텔서비스업 외 20건	㈜미트박스글로벌	2018-12-19	2019-11-15	-	대한민국
26	상표권	제 09류 내려받기 가능한 컴퓨터소프트웨어 애플리케이션	㈜미트박스글로벌	2019-03-22	2020-04-16	-	대한민국
27	상표권	제 39 류 물류운송업 외	㈜미트박스글로벌	2019-03-22	2020-04-16	-	대한민국
28	상표권	제42류 서비스형 플랫폼업	㈜미트박스글로벌	2019-03-22	2020-04-09	-	대한민국
29	상표권	제35류 가공된 고기 도매업 외	㈜미트박스글로벌	2019-04-19	2020-04-13	-	대한민국
30	상표권	제35류 가공된 고기 도매업 외	㈜미트박스글로벌	2019-04-19	2020-04-13	-	대한민국
31	상표권	제35류 가공된 고기 도매업 외	㈜미트박스글로벌	2019-04-19	2020-04-13	-	대한민국
32	상표권	제35류 가공된 고기 도매업 외	㈜미트박스글로벌	2019-04-19	2020-04-13	-	대한민국
33	상표권	제35류 가공된 고기 도매업 외	㈜미트박스글로벌	2019-04-19	2020-04-13	-	대한민국
34	상표권	제35류 가공된 고기 도매업 외	㈜미트박스글로벌	2019-04-19	2020-04-13	-	대한민국
35	상표권	제35류 가공된 고기 도매업 외	㈜미트박스글로벌	2019-04-19	2020-04-13	-	대한민국
36	상표권	제35류 가공된 고기 도매업 외	㈜미트박스글로벌	2019-04-22	2019-12-24	미트박스	대한민국
37	상표권	제03류 가스렌지 세정제 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-04-16	-	대한민국
38	상표권	제07류 냉장 자동판매기 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-03-23	-	대한민국
39	상표권	제08류 과도 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-03-23	-	대한민국
40	상표권	제11류 가스레인지 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-04-16	-	대한민국
41	상표권	제16류 주방용 호일 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-04-16	-	대한민국
42	상표권	제21류 냄비뚜껑 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-04-16	-	대한민국
43	상표권	제29류 가공된 고기 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-04-16	-	대한민국
44	상표권	제30류 국수로 만든 식사 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-04-16	-	대한민국
45	상표권	제32류 과실농축음료 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-04-16	-	대한민국
46	상표권	제35류 가공처리/냉동/건조 및 조리된 과일 및 채소 도매업 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-05-07	-	대한민국
47	상표권	제39류 물류운송업 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-05-07	-	대한민국
48	상표권	제40류 오리육가공업 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-05-07	-	대한민국
49	상표권	제43류 간이식당서비스업 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-05-07	-	대한민국
50	상표권	제03류 가스렌지 세정제 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-04-16	-	대한민국
51	상표권	제11류 가스레인지 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-04-16	-	대한민국
52	상표권	제16류 주방용 호일 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-04-16	-	대한민국
53	상표권	제21류 냄비뚜껑 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-04-16	-	대한민국
54	상표권	제29류 가공된 고기 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-04-16	-	대한민국
55	상표권	제30류 국수로 만든 식사 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-04-16	-	대한민국
56	상표권	제32류 과실농축음료 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-04-16	-	대한민국
57	상표권	제35류 가공처리/냉동/건조 및 조리된 과일 및 채소 도매업 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-05-07	-	대한민국
58	상표권	제39류 물류운송업 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-05-07	-	대한민국
59	상표권	제40류 오리육가공업 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-05-07	-	대한민국
60	상표권	제43류 간이식당서비스업 외	㈜미트박스글로벌	2020-02-07	2021-05-07	-	대한민국
61	상표권	제29류 가공된 고기 외	㈜미트박스글로벌	2020-05-14	2021-07-14	미트박스	대한민국
62	상표권	제35류 가격비교서비스업 외	㈜미트박스글로벌	2020-05-14	2021-07-14	미트박스	대한민국
63	상표권	제40류 오리육가공업 외	㈜미트박스글로벌	2020-05-14	2021-07-14	미트박스	대한민국

64	상표권	제44류 가축사육업 외	㈜미트박스글로벌	2020-05-14	2021-07-14	-	대한민국
65	상표권	제29류 가공된 고기 외	㈜미트박스글로벌	2020-05-14	2021-07-14	-	대한민국
66	상표권	제35류 가격비교서비스업 외	㈜미트박스글로벌	2020-05-14	2021-07-14	-	대한민국
67	상표권	제40류 오리육가공업 외	㈜미트박스글로벌	2020-05-14	2021-07-14	-	대한민국
68	상표권	제44류 가축사육업 외	㈜미트박스글로벌	2020-05-14	2021-07-14	-	대한민국
69	상표권	제09류 내려받기 가능한 컴퓨터소프트웨어 어플리케이션 외	㈜미트박스글로벌	2020-06-26	2020-10-20	-	대한민국
70	상표권	제35류 가공된 고기 도매업 외	㈜미트박스글로벌	2020-06-26	2021-01-05	-	대한민국
71	상표권	제39류 냉동보관업 외	㈜미트박스글로벌	2020-06-26	2020-12-29	-	대한민국
72	상표권	제09류 기록된 컴퓨터소프트웨어 외	㈜미트박스글로벌	2020-09-29	2022-03-15	-	대한민국
73	상표권	제30류 교차만두 외 143개 지정상품	㈜미트박스글로벌	2020-10-06	2022-08-30	-	대한민국
74	상표권	제29류 가공된 고기 외	㈜미트박스글로벌	2022-10-25	2023-04-11	-	대한민국
75	상표권	제35류 가격비교서비스업 외	㈜미트박스글로벌	2022-10-25	2023-04-11	-	대한민국
76	상표권	제40류 오리육 가공업 외	㈜미트박스글로벌	2022-10-25	2023-04-11	-	대한민국
77	상표권	제44류 가축사육업 외	㈜미트박스글로벌	2022-10-25	2023-04-11	-	대한민국
78	상표권	제29류 가공된 고기 외	㈜미트박스글로벌	2022-10-25	2023-04-11	-	대한민국
79	상표권	제35류 가격비교서비스업 외	㈜미트박스글로벌	2022-10-25	2023-04-11	-	대한민국
80	상표권	제40류 오리육 가공업 외	㈜미트박스글로벌	2022-10-25	2023-04-11	-	대한민국
81	상표권	제40류 오리육 가공업 외	㈜미트박스글로벌	2022-10-25	2023-04-11	-	대한민국
82	상표권	제40류 오리육 가공업 외	㈜미트박스글로벌	2022-10-25	2023-04-11	-	대한민국
83	상표권	미트박스 상표권 A	㈜미트박스글로벌	2018-06-22	2019-03-28	-	중국
84	상표권	미트박스 상표권 B	㈜미트박스글로벌	2019-03-28	2029-03-27	-	중국
85	상표권	미트박스 상표권 C	㈜미트박스글로벌	2019-03-28	2029-03-27	-	중국
86	상표권	제29류 가공된 고기 외	㈜미트박스글로벌	2023-01-16	2024-09-10	미트박스	대한민국
87	상표권	제29류 가공된 고기 외	㈜미트박스글로벌	2023-01-16	2024-09-10	미트박스	대한민국

나. 사업영위에 중요한 영향을 미치는 법규 및 규제사항

당사가 영위하고 있는 온라인 축산물 유통 관련 사업은 전자상거래 및 식품 관련 법규가 적용됩니다. 당사는 하기와 같은 관련 법령을 준수하며 영업활동을 진행하고 있습니다

[당사 영업환경에서 적용 받는 주요 규제사항]

구 분	내 용
전자상거래 등에서의 소비자보호에 관한 법률	전자상거래 및 통신판매 등에 의한 재화 또는 용역의 공정한 거래에 관한사항을 규정함으로써 소비자의 권익을 보호하고 시장의 신뢰도를 높여 국민경제의 건전한 발전에 이바지함을 목적으로 하는 법입니다. 당사는 온라인에서 상품을 판매하기 위하여 통신판매업 신고를 마쳤고, 그 밖에 동법에서 정하는 청약철회 등 소비자 보호 의무를 준수하고 있습니다.
전기통신사업법	전기통신사업의 적절한 운영과 전기통신의 효율적 관리를 통하여 전기통신사업의 건전한 발전과 이용자의 편의를 도모함으로써 공공복리의 증진에 이바지함을 목적으로 하는 법입니다. 당사는 동법에 따른 부가통신사업 신고를 마치고 전자상거래 서비스를 영위하고 있습니다.

<p>식품위생법</p>	<p>식품으로 인하여 생기는 위생상의 위해(危害)를 방지하고 식품영양의 질적 향상을 도모하며 식품에 관한 올바른 정보를 제공하여 국민보건의 증진에 이바지함을 목적으로 하는 법입니다.</p> <p>당사는 동법에 따른 식품유통전문판매업 영업신고를 마쳤고, 그 밖에 동법에서 정한 각종 표시의무, 안전관리 의무 등을 준수하여 식품을 판매하고 있습니다.</p>
<p>축산물위생관리법</p>	<p>축산물의 위생적인 관리와 그 품질의 향상을 도모하기 위하여 가축의 사육·도살·처리와 축산물의 가공·유통 및 검사에 필요한 사항을 정함으로써 축산업의 건전한 발전과 공중위생의 향상에 이바지함을 목적으로 하는 법입니다.</p> <p>당사는 동법에 따른 축산물판매업(식육판매업) 신고, 축산물판매업(축산물유통전문판매업), 축산물판매업(식용란수집판매업) 신고를 마쳤고, 그 밖에 동법에서 정한 각종 표시의무, 안전관리 의무 등을 준수하여 축산물을 판매하고 있습니다.</p>
<p>식품등의 표시광고에 관한 법률</p>	<p>식품 등에 대하여 올바른 표시·광고를 하도록 하여 소비자의 알 권리를 보장하고 건전한 거래질서를 확립함으로써 소비자 보호에 이바지함을 목적으로 하는 법입니다.</p> <p>당사는 동법에서 정한 표시기준 등을 준수하여 식품 등을 판매하고 있습니다.</p>
<p>표시·광고의 공정화에 관한 법률</p>	<p>상품 또는 용역에 관한 표시·광고를 할 때 소비자를 속이거나 소비자로 하여금 잘못 알게 하는 부당한 표시·광고를 방지하고 소비자에게 바르고 유용한 정보의 제공을 촉진함으로써 공정한 거래질서를 확립하고 소비자를 보호함을 목적으로 하는 법입니다.</p> <p>당사는 동법에서 정한 표시·광고 관련 의무를 준수하여 상품에 관한 정보를 표시·광고하고 상품을 판매하고 있습니다.</p>
<p>농수산물의 원산지 표시에 관한 법률</p>	<p>농산물·수산물이나 그 가공품 등에 대하여 적정하고 합리적인 원산지 표시를 하도록 하여 소비자의 알권리를 보장하고, 공정한 거래를 유도함으로써 생산자와 소비자를 보호하는 것을 목적으로 하는 법입니다.</p> <p>당사는 동법에서 정한 원산지 표시 등 의무를 준수하여 농수산물을 판매하고 있습니다.</p>
<p>산업안전보건법</p>	<p>산업 안전 및 보건에 관한 기준을 확립하고 그 책임의 소재를 명확하게 하여 산업 재해를 예방하고 쾌적한 작업환경을 조성함으로써 노무를 제공하는 사람의 안전 및 보건을 유지·증진함을 목적으로 하는 법입니다.</p> <p>당사는 당사의 임직원 및 관계자의 업무 수행과 관련하여 동법에 따른 기준 및 의무를 준수하기 위하여 노력하고 있으며, 산업재해 등이 발생하는 경우 동법에 따른 책임을 이행하고 있습니다.</p>
<p>중대재해 처벌 등에 관한 법률</p>	<p>사업 또는 사업장, 공중이용시설 및 공중교통수단을 운영하거나 인체에 해로운 원료나 제조물을 취급하면서 안전·보건 조치의무를 위반하여 인명피해를 발생하게 한 사업주, 경영책임자, 공무원 및 법인의 처벌 등을 규정함으로써 중대재해를 예방하고 시민과 종사자의 생명과 신체를 보호함을 목적으로 하는 법입니다.</p> <p>최근 동법이 제정되어 시행됨에 따라, 당사는 동법에서 정하는 기준 및 의무를 준수하기 위하여 노력하고 있습니다.</p>

정보통신망 이용촉진 및 정보보호 등에 관한 법률	<p>정보통신망의 이용을 촉진하고 정보통신서비스를 이용하는 자를 보호함과 아울러 정보통신망을 건전하고 안전하게 이용할 수 있는 환경을 조성하여 국민생활의 향상과 공공복리의 증진에 이바지함을 목적으로 하는 법입니다.</p> <p>당사는 정보통신서비스 제공자로서 동법을 준수하고 있으며, 동법에 따라 정보보호 관리체계(ISMS)인증을 받고 있습니다</p>
----------------------------	--

다. 사업영위와 관련하여 환경물질의 배출 또는 환경보호와 관련 규제 준수 여부 및 환경개선설비에 대한 자본지출 계획

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

라. 산업의 특성 등

(1) 산업의 특성, 성장성, 경기변동의 특성, 계절성

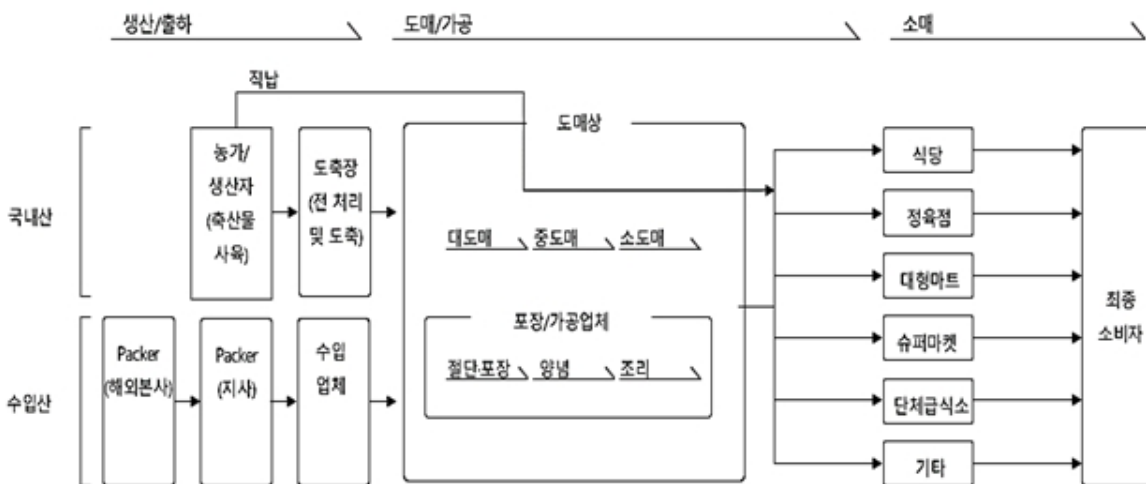
(가) 산업의 특성 및 성장성

1) 축산유통시장

현재 국내의 축산물 유통시장은 국내산 축산물 및 해외 수입육이 분리되어 출하된 후, 도매 및 직납 형태로 식당, 정육점, 대형마트 등 소매채널로 유입되는 별류 체인을 가지고 있습니다.

이러한 국내 축산물 유통시장은 다른 상품 유통시장과 다른 특이성이 존재하는데 축산물이 소비자까지 도달하는 유통 과정이 농가에서부터 도축장, 도매상(대도매, 중도매, 소도매)을 거쳐야지만 최종 소비자를 대상으로 축산물을 판매하는 소매상인에게 전달이 되며, 이러한 과정에서 축산물은 생축 → 지육 → 부분육 → 정육으로 형태가 바뀌는 복잡한 유통단계를 거치게 됩니다. 이러한 복잡한 유통단계 때문에 매 단계별로 유통원가와 그 마진이 포함되며 소매시장으로 갈수록 전체 유통 시장은 점차 커지는 구조를 형성하고 있습니다.

[국내 축산물 유통시장]



국내 축산물 유통시장

축산물 유통 시장은 복잡한 유통단계를 가진 특성외에도 비탄력적인 공급과 탄력적인 소비 특수성이 존재합니다. 축산물은 일정 기간의 사육을 통해 시장에 공급되기에 가격이 급등하거나 급락한다고 해서 바로 공급량을 늘리거나 줄이기 어려운 구조입니다. 반면 일반 농산물에 비해 단위당 가격이 높은 축산물은 가격 변동에 따른 소비 변화의 폭이 크고 소득이 증가하면 소비를 늘리는 경향을 보입니다.

농림축산식품부의 자료에 따르면 소고기, 돼지고기, 닭고기로 대표되는 주요 육류에 대한 우리나라의 국민 1인당 소비량은 2002년 33.5kg에서 2022년 58.4kg으로 증가하였습니다. 특히 2022년 쌀의 1인당 소비량(55.6kg)과 6대 과일 소비량(37.9kg)을 넘어서는 수치로 축산물 소비 규모는 급격하게 증가하고 있습니다. 축산물 소비 규모의 증가는 우리나라 국민 소득의 증가로 곡물보다 비싼 축산물의 소비 역량이 확대되었고 서구화된 식단의 확산과 식품 소비 트렌드의 변화 등에 따른 축산물 수요 증가의 결과입니다.

[농식품 소비 동향과 전망]

(단위 : Kg/인, %)

구분	동향			전망			연평균 변화율		
	2002	2021	2022	2023	2027	2032	22/21	23/22	32/22
7대곡물	167.2	137.9	135.3	134.9	131.6	125.9	(-)1.0	(-)1.8	(-)0.4
5대채소	110.9	113.6	109.4	110.1	110.5	111.6	0.1	(-)3.7	0.6
6대과일	47.1	35.3	37.9	36.4	36.4	35.5	(-)1.5	7.2	(-)3.9
3대육류	33.5	56.1	58.4	58.5	60.3	63.1	2.8	4.1	0.1

주1) 7대 곡물, 5대 채소, 6대 과일 1인당 소비량은 유통연도 기준, 3대 육류는 회계연도 기준이며, 1인당 소비량은 총 국내 공급량(국내 생산량+수입량-수출량-재고 변화량)으로부터 도출된 1인당 공급량을 의미합니다.

주2) 7대 곡물 : 쌀, 보리, 밀, 콩, 옥수수, 감자, 고구마

주3) 5대 채소 : 배추, 물, 마늘, 고추, 양파

주4) 6대 과일 : 사과, 배, 복숭아, 포도, 감귤, 단감

주5) 3대 육류 : 소, 돼지, 닭

(출처: 농림축산식품부(「농림축산식품 주요통계」), 한국농촌경제연구원 KASMO(Korea Agricultural Simulation Model))

2) 온라인 식품 시장

당사는 축산물 유통 시장 내 온라인 축산 유통을 주요 사업으로 수행하고 있습니다. 또한 축산물과 병행하여 사용 가능한 농수산물 또는 가공식품 위주의 식자재 유통을 중개하거나 직접 판매하고 있습니다. 따라서 당사는 온라인 식품 시장에 속해 있으며, 온라인 식품 시장 안에서 축산물 유통에 보다 집중되어 있다고 말할 수 있습니다.

식품 시장은 2020년 기준 약 120조원 규모로 국내 소비시장 500조원에서 25%를 차지하는 가장 큰 산업이나, 다른 산업 대비 상대적으로 온라인 전환이 늦게 시작되었습니다. 국내 소비시장 온라인 침투율이 이미 14%에 도달했던 2015년 식품 산업의 온라인 침투율은 7% 수준으로 한 자릿대의 낮은 수준을 기록했습니다. 그러나 2015년부터 2020년까지 식품 외 산업의 온라인 시장 규모가 2.8배 성

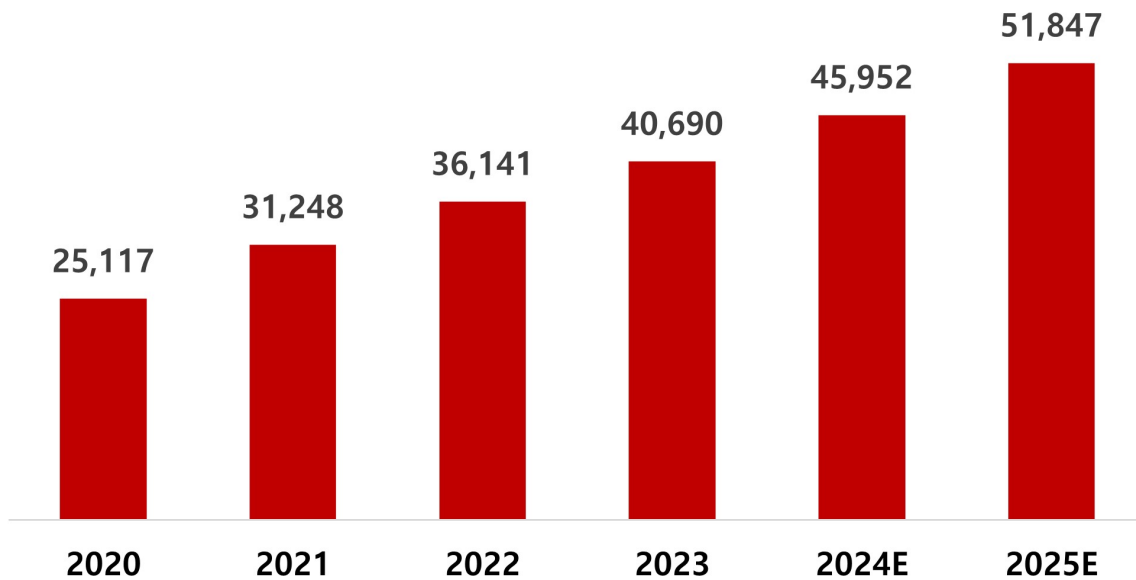
장하는 동안 온라인 식품 시장은 3.9배 확대되며 온라인 커머스 시장 내에서 가장 빠른 성장 속도를 보이고 있습니다.

온라인 식품 산업은 1인 가구 및 맞벌이 가구 증가로 인한 소비자의 소비패턴 및 인식 변화, 식료품 주 구매층인 주부층 중 온라인 쇼핑에 익숙한 디지털 소비자의 비중 확대, 물류·배송 및 결제서비스, 식품 조리 및 포장 기술을 비롯한 제반 인프라의 발달과 같은 다양한 사회·경제·문화적 요소가 복합적으로 작용하여 이커머스 시장 내에서 빠르게 성장하고 있습니다.

식품은 유통기한이 짧아, 재구매 주기가 짧다는 점 그리고 일상 생활에서 필수적인 재화라는 점을 고려했을 때 식품 산업은 시공간의 제약을 넘어선 편의성과 빠른 배송 등 온라인 전환의 효익이 가장 큰 산업으로서 높은 성장잠재력을 보유하고 있습니다.

[국내 온라인 식품 시장 규모]

(단위 :십억원)

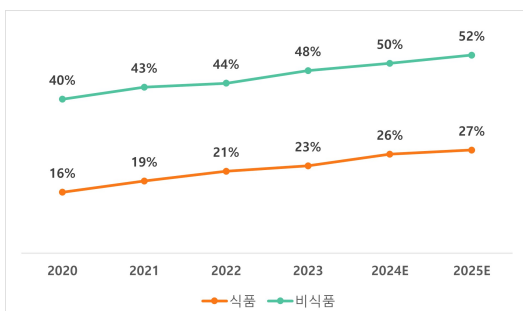


국내 온라인 식품 시장 규모

(출처: 통계청 및 자체분석)

국내 온라인 식품 시장은 2020년 25.1조원 규모에서 2025년 51.8조원 규모로 성장할 것으로 기대됩니다.

[국내 온라인 식품시장 침투율 현황 및 전망]



국내 온라인 식품시장 침투율 현황 및 전망_1

(출처: 통계청 및 자체분석)

IT기술의 발달, COVID-19 영향으로 2020년 기준 비식품 시장의 온라인 침투율은 40%에서 2023년 48%까지 지속 성장하였으나, 식품 시장의 경우 2023년 23% 수준에 미치며 이커머스 전환이 상대적으로 더디게 진행되고 있는 특성이 있습니다. 과거 식품의 경우 온라인 전환율이 비식품 제품군에 비해 다소 낮은 특징을 가지고 있으며, 그 요인으로는 아래와 같은 이유가 존재하였습니다.

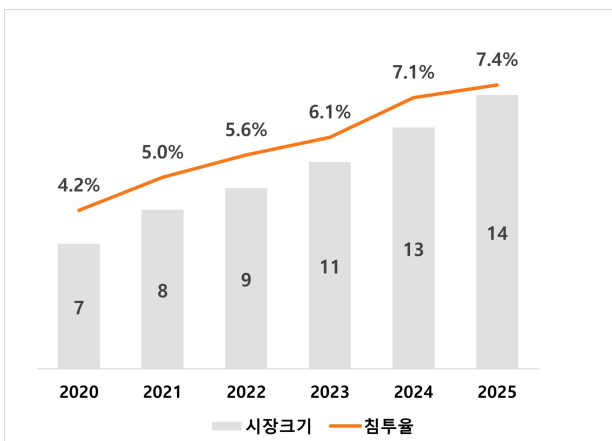
구분	상세
1) 물류체인 구축의 어려움	식품의 경우 신선도 유지 및 안전한 배송이 중요한데 과거에는 냉장/냉동 시설, 특수 포장재 등 인프라의 개발 및 보급이 더디게 진행되었고, 배송을 위한 물류체인 확보가 어려운 문제가 존재함
2) 체험을 중시하는 특성	식품의 경우 실제 제품을 보고 느낄 수 있는 체험이 중시되는 특성이 나타나는데, 온라인에서는 제품의 체험에 한계가 존재하여 구매결정에 제한이 존재함
3) 습관적 구매행태	소비자들의 경우 익숙한 장소와 품목을 주기적으로 구매하는 경향이 존재하여 기존 오프라인 소비를 선호하던 소비자들의 온라인 전환이 더디게 나타남
4) 안정성에 대한 우려	식품의 안전과 위생에 대한 우려로 오프라인 매장을 선호하는 경향이 존재함

그러나 2020년 COVID-19 시국 이후, 많은 사람들이 온라인에서 구매하는 방식에 익숙해졌고, 영상과 이미지를 활용한 상품 설명, 다른 사용자의 구매 후기, 시간과 공간의 제약을 받지 않는다는 온라인의 장점 등으로 점차 식품의 온라인 전환이 가속화 되었으며, 최근 콜드체인 물류 인프라의 발달로 신선식품의 온라인 판매 제약의 많은 부분이 해소 되었습니다. 비식품시장의 경우 온라인 시장이 어느정도 성숙기에 접어들었다면, 식품시장의 경우 앞으로도 더욱 성장할 요인이 많이 남아 있을 것으로 예상합니다.

3) 온라인 농축산물 시장

2023년 기준 한국 농축산물 온라인 거래액은 약 11조원으로 추정되며 매년 10% 이상씩 증가하고 있는 시장입니다. 반면 온라인 침투율은 6.1%로 다른 소매 상품 대비 낮은 편으로 점진적으로 침투율이 증가할 것으로 기대하고 있습니다.

[국내 온라인 농축산물 시장 규모 및 침투율 현황 및 전망]



국내 온라인 농축산물 시장 규모 및 침투율 현황 및 전망_1

(출처: 통계청 및 자체 분석)

한국 농축산물 시장의 경우 1차 산업군으로 생산 및 공급 체계가 오프라인 유통 관행이 여전히 강하여 기타 신선식품 대비 디지털 전환이 가장 늦게 이루어지고 있습니다. 현재는 범정부 차원에서 축산물 유통의 새로운 기술 방법, 개발을 통한 효율성 향상 노력을 하고 있으며 조금씩 디지털 기술을 사용하는 것이 가속화될 것으로 예상하고 있습니다.

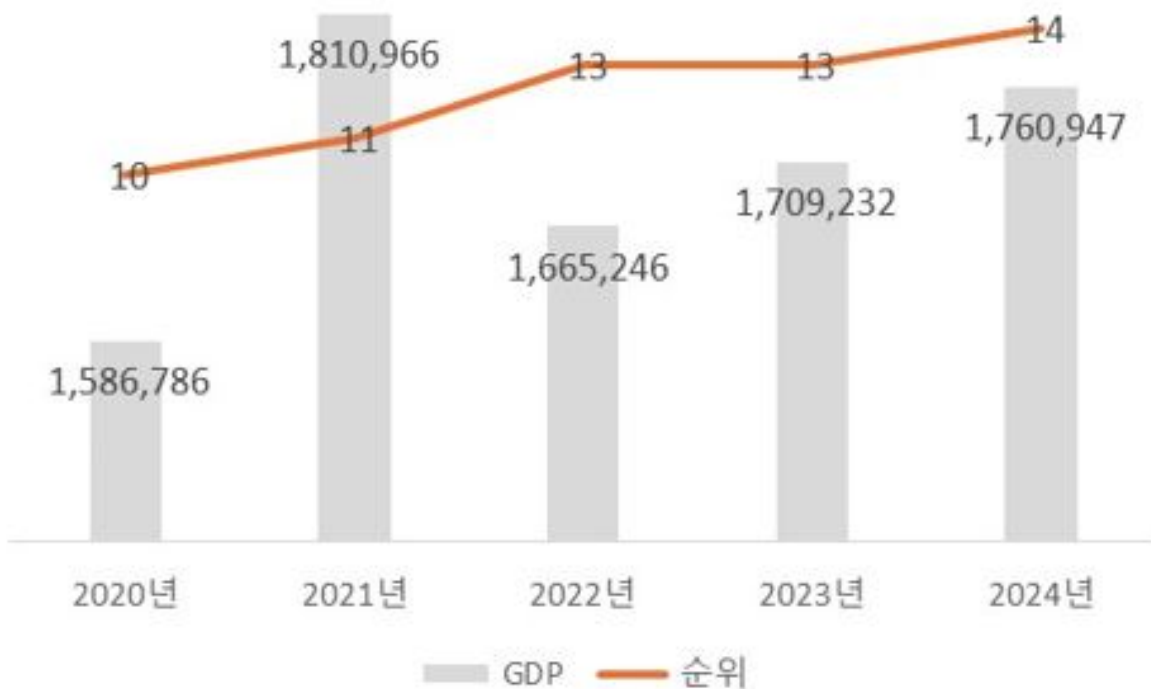
(나) 경기변동의 특성

경기변동은 경제의 성장과 침체가 번갈아 일어나는 현상을 의미하며, 경기변동성은 소비자의 구매력과 소비 행태에 직접적인 영향을 미칩니다. 소득 수준이 높아짐에 따라 사람들은 보다 고가의 식품, 특히 육류 제품을 더 많이 구매하게 됩니다. 전 세계적으로 육류 소비는 다양한 요인에 의해 영향을 받고, 특히 지역, 문화, 경제 상황에 따라 크게 달라질 수 있습니다. 소득 수준이 높은 지역에서는 육류 소비가 포화 상태에 이르렀으며, 반면 소득이 증가하는 지역에서는 육류 소비가 늘어나는 경향을 보입니다.

식품소비 행동 연구에 따르면, 소득 증대는 탄수화물 위주의 식품보다 가격이 높은 육류 소비를 촉진합니다. 그러나 1990년 이후의 데이터는 이러한 식습관 변화가 중상위 소득국가에서는 다소 나타났으나, 중하위 소득국가나 저소득 국가, 그리고 고소득국가에서는 크게 나타나지 않았음을 보여줍니다. 이는 소득 증대가 식습관 변화를 크게 일으키지 않았다는 것을 의미합니다. 현재 한국의 경우 GDP 기준 세계 경제 14위로 고소득 국가에 속한다고 볼 수 있고, 국민들의 소득의 변동에 따라 1인당 육류 소비가 크게 변동되지 않는 안정화 단계에 진입해 있다고 볼 수 있습니다.

[한국 GDP 및 GDP 순위]

(단위 : US\$ Mil)



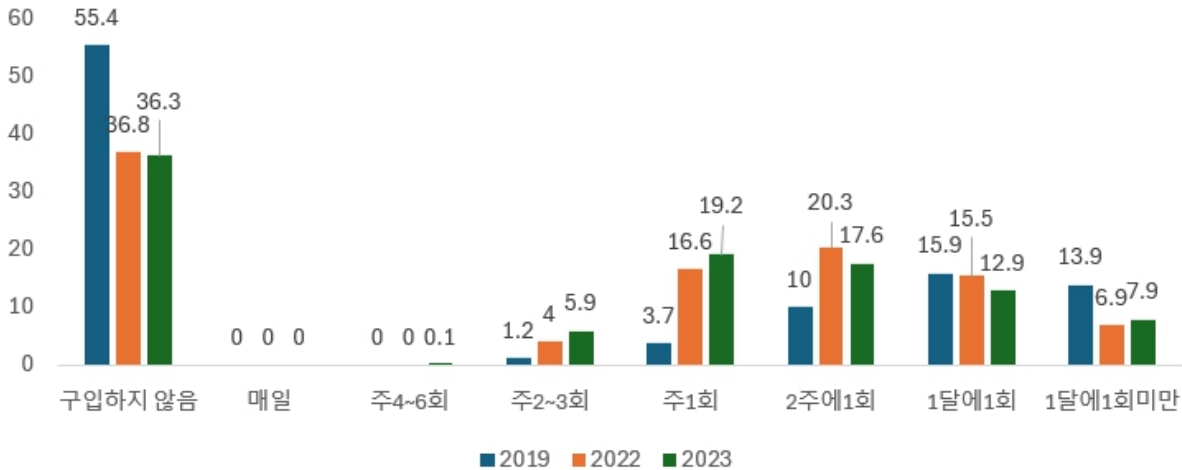
한국의 GDP 및 순위

(출처: IMF, World Economic Outlook)

최근 고금리, 고물가 등으로 소비심리 악화와 경기위축의 우려가 제기됨에도 불구하고 한국농촌경제

연구원이 내놓은 '농업전망 2024'에 따르면 지난해 쇠고기·돼지고기·닭고기 등 3대 육류의 1인당 소비량은 60.6kg으로 추정되며, 이는 2022년 59.8kg보다 1.3% 많은 양으로, 3대 육류 소비량이 최초로 60kg을 상회하였으며, 그 추이는 지속될 것으로 예상하고 있습니다. 따라서 한국은 이미 고소득국가로 육류 소비량에 경기변동이 미치는 영향이 크지 않으며 경기변동이 당사에 미치는 영향은 크지 않을 것으로 판단됩니다. 축산물의 1인당 소비량은 경기 변동에 크게 영향을 받지 않을 것으로 보이며, 온라인을 통한 농축수산물 구매 빈도 및 그 거래규모는 꾸준히 증가하는 추세로 경기변동과 관계없이 온라인 농축수산물 거래규모는 지속적으로 성장할 것으로 예상됩니다.

[식료품의 온라인 사용 구매빈도]



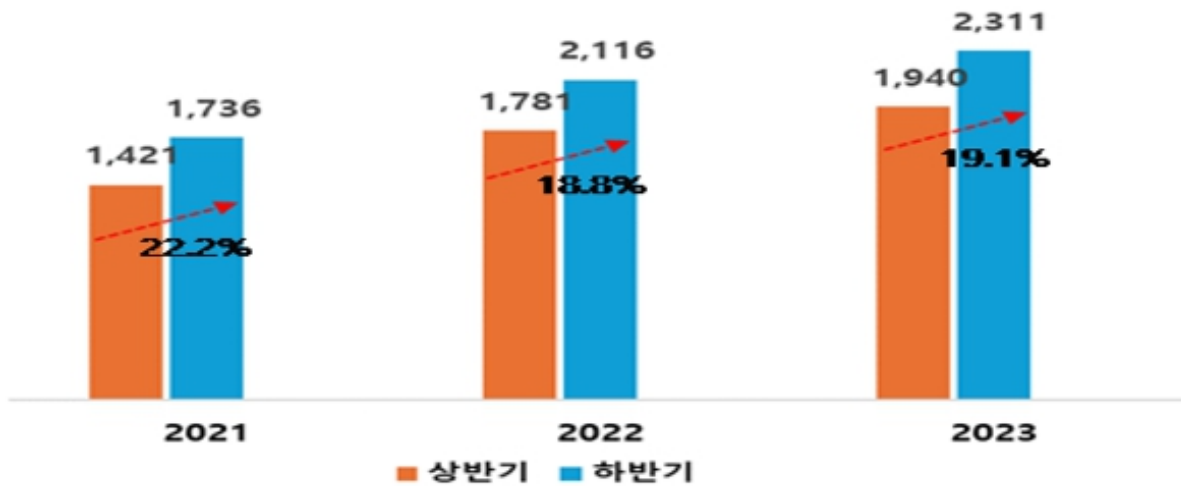
[식료품의 온라인 사용 구매빈도]

(출처: 한국농촌경제연구원, 2023년 식품소비형태조사 기초분석보고서)

(다) 계절성

당사가 주로 취급하는 축산물의 경우 실제 거래액의 변동을 보면 계절적인 요인보다 사회적 요인에 따른 영향이 더 큰 것으로 보입니다. 미트박스 서비스를 주로 이용하는 사업자 회원들의 경우 일반적으로 명절 기간 전, 5월 가족의 달, 연말 크리스마스 및 송년회에 따른 외식의 행태에 따른 수요 변동 요인이 큼니다. 과거 3개년 매출을 분석하면 상반기의 경우 구정 명절이 속한 달과 가정의 날인 5월의 매출이, 하반기의 경우 추석과 연말 크리스마스 및 송년회 기간의 매출이 커지는 경향이 나타납니다. 사회적 요인의 중요도에도 불구하고 과거 3개년 매출을 참고하였을 때 상반기 대비 하반기에 외식 수요가 더 큰 경향이 있어 하반기의 매출이 증가하는 경향이 존재합니다.

[최근 3개년도 상반기, 하반기 거래액](단위: 억원)



[최근 3개년도 상반기, 하반기 거래액]

(2) 국내외 시장여건

당사는 온·오프라인 채널을 통하여 소비자들에게 육류 및 식자재 등을 판매하는 육류 도·소매업을 영위하고 있으며, 넓은 의미에서 온라인 식료품 시장은 다양한 시장 참여자들이 존재하고 있습니다. 롯데, 홈플러스, GS, 현대를 비롯한 대기업 계열의 유통업체와 네이버, 11번가, 옥션, G마켓 등 오픈마켓을 사업 모델로 하는 업체, 그리고 새벽 배송을 비롯한 신선식품 사업자인 오아시스마켓, 컬리, SSG, 쿠팡 등으로 구분할 수 있습니다.

당사의 경우 신선식품 중에서도 축산물 카테고리에 특화된 버티컬 커머스로, 주요 서비스 이용자는 식당 및 정육점등을 운영하는 자영업자라는 특징이 존재합니다. 당사와 동등한 수준에서 경쟁하고 있는 경쟁사가 많지 않으며, 현재 미트프렌즈라는 서비스를 제공하고 있는 2018년 설립된 (주)미팅이 당사와 가장 비슷한 환경에서 사업을 진행하고 있는 경쟁사라고 볼 수 있으며, 온라인에서 자영업자 등을 대상으로 자사의 상품을 판매하는 동원홈푸드의 사업부문인 금천미트가 있습니다. 그 외 개인고객을 대상으로 신선식품을 판매하는 오아시스와 개인고객을 대상으로 축산물을 전문으로 판매하는 정육각 등이 온라인에서 축산물을 포함한 식재료를 판매한다는 점에서 유사성이 있습니다.

주요고객	경쟁기업
자영업자 및 기업고객	미트박스글로벌(당사), 미팅, 동원홈푸드(금천미트 운영사)
개인고객	오아시스, 정육각

상기의 기업들의 재무실적과 비교하여 당사의 매출규모가 큰 편은 아니지만 원가율이 개선되고 있으며, 이익률의 경우 매출규모가 500억원을 초과한 2022년 이후로 영업이익률과 순이익률이 개선되어 비교기업 대비 양호한 수준을 나타내고 있습니다. 당사의 총자산 대비 자기자본의 비율도 2023년 기준 36.15%로 양호한 수준을 유지하고 있습니다.

[주요 경쟁업체 최근 3개년 재무 비교 현황]

(단위: 백만원)

구분	㈜미트박스글로벌			㈜미팅			㈜동원홈푸드			㈜오아시스			㈜정육각		
	2021연도	2022연도	2023연도	2021연도	2022연도	2023연도	2021연도	2022연도	2023연도	2021연도	2022연도	2023연도	2021연도	2022연도	2023연도
	(제8기)	(제9기)	(제10기)	(제11기)	(제12기)	(제13기)	(제25기)	(제26기)	(제27기)	(제11기)	(제12기)	(제13기)	(제6기)	(제7기)	(제8기)
설립일	2014년 05월 19일			2018년 08월 14일			1997년 11월 24일			2011년 10월 14일			2016년 02월 03일		
매출액 (매출원가율)	32,077 (95.02%)	55,218 (95.20%)	66,914 (92.69%)	30,696 (93.48%)	34,352 (92.38%)	36,890 (89.57%)	1,613,973 (86.77%)	2,070,790 (87.34%)	2,236,465 (86.80%)	356,929 (74.84%)	427,249 (73.50%)	475,446 (71.55%)	40,116 (114.14%)	132,018 (80.80%)	200,659 (74.49%)
영업이익(손실) (이익률)	(559) (-)	943 (1.71%)	2,602 (3.89%)	(1,246) (-)	(1,791) (-)	(1,208) (-)	41,422 (2.57%)	39,750 (1.92%)	54,671 (2.44%)	5,683 (1.59%)	4,803 (1.12%)	12,747 (2.68%)	(25,146) (-)	(35,237) (-)	(22,520) (-)
당기손이익(손실) (이익률)	(3,560) (-)	(1,081) (-)	3,486 (5.21%)	(1,253) (-)	(1,833) (-)	(1,296) (-)	8,999 (0.56%)	27,388 (1.32%)	39,368 (1.76%)	4,419 (.24%)	795 (0.19%)	13,366 (2.81%)	(26,447) (-)	(76,534) (-)	(31,488) (-)
총자산	24,516	30,239	44,194	1,939	1,130	1,374	553,965	679,925	739,864	164,300	197,211	218,051	61,072	120,956	108,194
총부채	56,374	62,562	28,218	2,248	3,273	4,338	280,828	383,033	415,126	67,017	67,182	74,803	32,788	120,983	139,143
자기자본	(31,858)	(32,323)	15,976	(309)	(2,143)	(2,964)	273,136	296,891	324,738	97,283	130,029	143,248	28,284	(26)	(30,949)
자기자본비율	(-)129.95%	(-)106.89%	36.15%	(-)15.94%	(-)189.65%	(-)215.72%	49.31%	43.67%	43.89%	59.21%	65.93%	65.69%	46.31%	(-)0.02%	(-)28.61%
상장여부	비상장			비상장			비상장			비상장			비상장		

(출처: Dart 전자공시시스템, KISLINE)

주1) 당사와 오아시스, 정육각은 연결실적 기준, 미팅과 동원홈푸드는 개별실적 기준입니다.

주2) 당사는 상품에 대하여 상품매출원가를 인식하고 있어 상품매출원가율(상품매출원가/상품매출)을 기재하였으며, 회사의 연도별 매출액 및 세부내역은 다음과 같습니다.

구분	2021년	2022년	2023년
매출액	32,077	55,218	66,914
상품매출	12,056	30,306	36,331
중개수수료수입	18,325	23,317	28,576
기타	1,696	1,595	2,007
매출원가	11,456	28,850	33,674
상품매출원가	11,456	28,850	33,674

업체별 매출 비중 또는 시장 점유율 등을 발표하는 기관이 존재하지 않아 적절한 시장 규모 및 당사의 점유율을 산정하기 어려운 상황이며, 업체별 쇼핑 거래액 또는 가입자 수 등을 발표하는 공신력 있는 기관이 존재하지 않고, 경쟁기업들이 모두 비상장사로 회사 자체적으로 발표하는 수치가 없어 제품별 적절한 시장 규모 및 당사의 점유율을 산정하는 것은 현실적으로 불가능합니다.

비즈니스 모델이 상이하여 비교가 어려운 측면이 존재하지만, 당사는 여타 국내 이커머스 사업자 대비 양호한 성장성과 수익성을 보여주고 있습니다. 당사는 퍼스트 무버로 축산물 유통 시스템 확보, 공급자·수요자 네트워크를 확보, 축산물 분야 방대한 양의 데이터 축적이라는 해지를 구축했습니다. 이는 시장이 성장하는 가운데 당사가 경쟁사 대비 높은 수익성과 성장성을 유지하게 하는 요소가 될 것이라고 판단합니다.

(3) 회사의 경쟁상의 강점과 단점

당사가 구축하고 사업을 영위하고 있는 축산물 직거래 플랫폼은 (1) 콜드체인 물류 역량 (2) 재고관리 역량 (3) 상품 소싱 역량 (4) 브랜드 인지도에 따른 (5)플랫폼 네트워크 효과가 구축되어져 진입장벽을 형성하게 됩니다.

1) 콜드체인 물류 역량

콜드체인이란 전체 공급사슬 내에서 온도를 제어하는 기술과 관리기법을 통칭하며 당사는 자사 자체 기술 개발을 통해 콜드체인 시스템을 혁신하고 있으며, 하드웨어적인 부분은 외주 업체와의 긴밀한 협력을 통해 콜드체인을 강화하고 있습니다.

물류의 이동은 콜드체인 기술이 잘 적용되어 있는 냉장차를 보유하고 있는 전문물류배송업와의 협업을 통해 해결하고 있으며, 창고의 경우 신선배송에 특화된 쿠팡이 임대하여 사용하고 있는 남서울센터에서 쿠팡과 동일한 수준의 저온저장고, 냉장설비 등의 물류 창고 서비스를 제공받으며 관리하고 있습니다.

이러한 콜드체인 물류의 각 부분별 협업과 정보 교환을 위해 중요한 것은 실시간 정보 공유 및 물류 예측이 가능한 시스템의 보유이며, 당사는 이러한 소프트웨어를 직접 개발하고 협력사와 공유하며 10년간 지속적으로 콜드체인 물류 역량을 발전시켜 왔습니다.

[자사 보유 콜드체인 물류 소프트웨어]

구분	설명
----	----

<p>Slotting Optimization System</p>	<p>미트박스 물류센터의 작업 효율성을 극대화하기 위해 개발된 시스템입니다. 이 시스템은 상품의 회전율, 무게, 수량, 보관 방법 등 다양한 요소를 고려하여 각 상품에 대한 최적의 보관 위치를 결정함으로써, 출고 작업의 효율을 최대로 끌어올립니다.</p> <p>미트박스의 최적화 모델은 두 가지 주요 부분으로 구성됩니다. 첫째, 시즌별 변동성을 포함한 다양한 요인을 반영하여 출고를 예측하는 모델입니다. 둘째, 예측 결과와 상품의 특성(크기, 중량, 온도 민감도 등)을 바탕으로 상품을 분류하고, 딥러닝을 활용하여 피킹 경로를 최소화하며 작업 효율성을 극대화하는 방식으로 최적의 보관 위치를 제안합니다.</p> <p>상품이 입고될 때, 이 최적화 정보는 보관 로케이션 오더를 통해 작업자에게 직접 제공됩니다. 또한, 보관 운영 현황은 대시보드를 통해 실시간으로 확인할 수 있으며, 이 정보는 물류 운영자뿐만 아니라 판매자와도 공유됩니다. 이를 통해, 미트박스는 지속적인 최적화 활동을 통해 물류 효율성을 높이고 비용 절감에 기여하고 있습니다.</p>
<p>소분 시스템</p>	<p>미트박스 소분 시스템은 고객의 소량 구매 수요가 확인된 상품에 대하여 프로세싱 및 물류비를 고려한 소분 최소 단위를 고객이 구매할 수 있도록 날개 상품으로 생성합니다. 날개 상품 관리 주체(미트박스 MD 또는 소분 시스템을 지원받은 인증된 판매자)는 수요에 따른 생산 계획을 수립하고 시스템 통하여 생산을 하면 미트박스 플랫폼과 연동되어 실시간으로 판매가 가능합니다. 또한 시스템은 생산 활동간 생성되는 정보를 통하여 별도의 관리 없이 제조 수불장까지 완벽하게 구현되어 있어 최소의 비용으로 생산, 관리, 운영이 가능하여 구매 및 판매 고객 모두를 만족시키고 있습니다.</p>
<p>물류 자동화</p>	<p>(1) 소터 : 미트박스 물류센터의 소터는 고도화된 분류 및 계량 기능을 갖추고 있어, 피킹된 축산물 상품을 배송 권역별로 효율적으로 분배하고, 동시에 박스별로 상이한 중량의 상품을 정밀하게 계량합니다.</p> <p>(2) DAS : 미트박스 물류센터는 고도화된 동적 할당 시스템(DAS)을 기반으로, 식자재 등 다양한 품목의 소량 구매 및 배송 요구를 충족시키기 위한 합포장 기능을 제공합니다. 이 시스템은 복잡한 물류 작업을 단순화하여, 전문 지식이 없는 사용자도 신속하고 정확한 합포장 작업을 수행할 수 있게 합니다. 추가적으로, 장비 설치의 물리적 한계나 비용 문제로 DAS를 직접 구축하기 어려운 판매자를 위해 모바일 가상 DAS(M-DAS)를 도입하여 유연성을 더하고 있습니다.</p>

2) 재고관리 역량

축산물 이커머스 산업을 영위하기 위해서는 결품 이슈를 없애야 하며 PB 상품의 재고 리스크를 최소화 하는 것이 중요합니다. 냉동 육류의 경우 길게는 2년까지 보관, 판매가 가능하나 냉장 육류의 경우 보관 기간이 짧아 재고 리스크 관리가 중요한 요소로 작용합니다.

당사는 다양한 셀러 및 해외 대형 유통사 Cargill과의 직매입 거래를 통해 수요가 높은 엑셀, 티스, IBP 같은 브랜드 상품을 안정적으로 공급받고 있으며, 결품 이슈가 발생할 수도 있는 인기 있는 축종, 부위의 경우 협력업체를 통해 PB상품으로 자사가 직접 매입 및 매출을 담당하며 안정적인 공급을 통해 구매자들의 요구를 충족시켜 주고 있습니다.

당사는 이러한 재고 관리에 있어서 과거부터 현재까지 모든 축종에 대한 시세 데이터 및 재고 동향 데이터를 보유하고 이를 기반으로 예측 시스템을 운영하고 있어 독보적인 역량을 보유하고 있습니다.

당사는 축적된 구매 데이터 기반으로 수요 및 가격 예측 시스템을 운영하고 있으며 이러한 시스템을 통해 최적의 발주를 진행하고 있고 폐기율은 1% 미만입니다. 폐기율 산정은 각 회계기간의 재고 자산 평가손실을 기말 재고자산으로 나누어 산정하였습니다. 위에 언급한바와 같이 당사는 곁품은 최소화하면서도 고객이 필요한 상품을 안정적으로 공급하기 위하여 축적된 구매 데이터를 활용하고 있습니다. 그 결과로 2023년과 2024년 3분기 각각 374억원과 550억원의 매입이 발생하였음에도 재고자산의 평가손실은 2023년 1백만원, 2024년은 평가손실환입이 1백만원 발생하는 수준으로 효율적인 재고관리가 이루어지고 있습니다.

[최근 3개년 및 2024년 3분기 기준 재고자산 폐기율]

(단위: 백만원)

구분	2024년 3분기 (제11기 3분기)	2023년 (제10기)	2022년 (제09기)	2021년 (제08기)
기초재고자산(A)	6,426	2,682	2,157	100
당기매입액(B)	55,028	37,419	29,375	13,513
매출원가(C)	(51,886)	(33,674)	(28,850)	(11,456)
기말재고자산 (D = A+B+C)	9,567	6,426	2,682	2,157
재고자산 평가손실(E)	(1)	1	-	-
재고자산 폐기율 (F=E/D)	(-)0.01%	0.02%	0.00%	0.00%

주1) 연결재무제표 기준입니다.

또한 최근에는 시세 및 재고 예측 알고리즘을 통해 재고자산 비축 구매를 전략적으로 진행하고 있으며, 유통업자들이 원하는 수요를 빠르게 감지하고 채널 영업을 통해 상품을 선 판매하고 이후 주문 내역을 기반으로 매입하는 시스템을 통해 재고 위험을 최소화하며 고객 도달 시간 또한 최적화시키고 있습니다.

3) 상품 소싱 및 관리 역량

콜드체인 역량 및 재고관리 역량을 갖추고 있다고 하여도 당사가 운영하는 직거래 플랫폼이 선순환 효과를 구축하기 위해선 경쟁력 있는 상품군 소싱 및 이러한 상품을 합리적인 가격에 제공해 줄 수 있는 판매자와의 네트워킹 관리가 중요합니다. 당사는 육류를 유통하는 공급자에게는 기존 중간 유통 경로를 제외하고도 더욱 많은 매출처를 확보할 수 있는 창구를 제공함과 동시에 공급업체로부터 보유하고 있는 육류 부위, 가격, 등급, 원산지 등의 정보를 제공받으며 이러한 정보를 체계화하고 관리하는데 집중하였습니다.

이러한 정보를 토대로 당사 플랫폼을 이용해 육류를 구매하는 자영업자들이 저렴한 가격에 합리적인 상품을 가져갈 수 있는 상황인지 모니터링 하며 상품이 곁품이나 비정상적인 가격에 제공되지 않도록 모니터링 하였습니다. 가격 결정권을 독보적으로 가지고 있는 공급자는 동일 상품을 경쟁시킬 수 있는 공급자를 입점시키고, 상품 클레임 비율이 높은 공급자는 과감히 플랫폼에서 퇴출시켰습니다.

이러한 과정을 거쳐 현재 플랫폼에선 시장에서 인정받은 공급자 220여개의 유통사가 상품을 공급하

고 있으며 현재 미트박스 내에는 타 플랫폼 대비 많은 83,000 여종의 SKU가 등록되어 있습니다. 결
품이 없는 상품 구비, 상품 간 가격 경쟁을 통한 합리적 가격 균형 유지는 직거래 플랫폼이 지속 확장
하기 위해 필수적인 요소이며, 이러한 플랫폼 거버넌스가 지속되도록 상품을 소싱하고 관리하는 것
또한 진입장벽으로 작용하고 있습니다.

4) 브랜드 인지도

브랜드 인지도는 한순간에 쌓을 수 있는 것은 아니며, 미트박스 플랫폼은 과거 10년간 자영업자와 유
통업자간 직거래를 안정적인 플랫폼 환경을 통해 제공하며 상호 신뢰를 형성해 왔습니다. 직거래를
제공할 뿐만 아니라 미트박스 서비스 내 도매 시세 및 가격동향 정보를 제공하며 시장의 투명한 거래
를 유도하고 이를 통해 전체 축산 유통업 밸류체인 참여자 모두가 이익을 가져갈 수 있는 구조를 오랜
기간 제공하였습니다.

당사가 제공하는 플랫폼 서비스는 고객들이 지속적으로 체험하게 되고 만족도가 높아야지만 재구매
로 이어지는 특성이 있습니다. 따라서 상품 소싱부터 배송까지 전반적인 고객여정에 대한 대응 및 관
리가 오랜 시간 이루어져야 하므로 이 역시 신규 사업자가 참여하기 어려운 하나의 요인으로 작용합
니다.

5) 플랫폼 네트워크 효과

플랫폼 네트워크 효과란 플랫폼 상의 사용자 수가 증가할수록, 그 플랫폼을 사용하는 모든 이들에게
더 많은 가치가 제공되는 현상을 말합니다. 미트박스를 이용하는 구매자가 증가하면 증가할수록 판매
자에게는 더 많은 판매 기회가 생기게 됩니다. 신규 판매자들이 매출 확대를 위하여 플랫폼에 참여하
게 될 것이고 상품 경쟁력은 더욱 강화될 것입니다.

이러한 각각의 진입 장벽들은 서로 상호 작용하며 미트박스 플랫폼의 네트워크 효과를 강화합니다.
콜드체인 물류 역량, 재고관리, 상품 소싱 및 관리, 그리고 브랜드 인지도는 플랫폼의 경쟁력을 높이
고 이는 더 많은 사용자의 유입과 충성도 증가로 이어집니다. 이를 통해 플랫폼 네트워크 효과가 점차
강화되고 있음을 확인할 수 있습니다.

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

가. 요약연결재무정보

(단위 : 원)

과 목	제11기 3분기 (2024년 9월말)	제10기 (2023년 12월말)	제9기 (2022년 12월말)	제8기 (2021년 12월말)
회계처리기준	K-IFRS	K-IFRS	K-IFRS	K-IFRS
감사인(감사의견)	신우회계법인 (검토)	삼일회계법인 (적정)	삼정회계법인 (적정)	삼정회계법인 (적정)
[유동자산]	33,067,245,107	29,695,598,774	24,639,434,897	19,439,183,518
현금및현금성자산	8,082,947,167	9,234,756,996	15,158,491,332	13,718,881,600
단기금융상품	7,831,954,468	6,506,364,038	200,000,000	-
매출채권	968,249,915	1,340,569,082	1,342,551,726	117,390,455
기타수취채권	5,883,107,991	4,927,382,462	4,622,621,361	2,857,697,901
재고자산	9,567,174,348	6,426,455,452	2,681,682,973	2,156,612,168
당기법인세자산	61,644,120	75,424,195	29,414,600	33,328,560
기타유동자산	672,167,098	1,184,646,549	604,672,905	555,272,834
[비유동자산]	13,247,974,519	14,498,293,764	5,599,806,727	5,076,599,693
기타수취채권(비유동)	1,109,376,951	1,044,184,345	377,561,804	334,386,874
유형자산	8,705,933,355	11,040,952,926	4,586,105,017	4,327,802,701
무형자산	1,824,297,149	631,988,098	636,139,906	414,410,118
이연법인세자산	1,586,743,191	1,781,168,395	-	-
기타비유동자산	21,623,873	-	-	-
자산총계	46,315,219,626	44,193,892,538	30,239,241,624	24,515,783,211
[유동부채]	25,232,969,476	23,043,884,331	60,476,206,285	54,123,376,694
[비유동부채]	3,043,902,287	5,174,135,518	2,085,649,547	2,250,196,094
부채총계	28,276,871,763	28,218,019,849	62,561,855,832	56,373,572,788
[지배기업소유주지분]	16,979,689,206	14,922,428,331	(33,391,293,049)	(32,825,980,895)
자본금	452,975,000	452,975,000	218,748,500	218,748,500
자본잉여금	678,460,129	46,035,855,478	1,004,587,345	1,005,589,716
기타자본	1,179,578,252	1,018,108,973	1,283,271,808	866,746,349
이익잉여금(결손금)	14,668,675,825	(32,584,511,120)	(35,897,900,702)	(34,917,065,460)
[비지배지분]	1,058,658,657	1,053,444,358	1,068,678,841	968,191,318
자본총계	18,038,347,863	15,975,872,689	(32,322,614,208)	(31,857,789,577)
	2024년 1월 1일 ~ 2024년 9월 30일	2023년 1월 1일 ~ 2023년 12월 31일	2022년 1월 1일 ~ 2022년 12월 31일	2021년 1월 1일 ~ 2021년 12월 31일
영업수익	80,247,650,004	66,913,697,365	55,217,812,354	32,077,221,040
영업이익(영업손실)	2,181,038,430	2,601,553,297	943,107,592	(558,717,808)
법인세비용차감전순이익(손실)	2,097,446,899	1,731,608,244	(1,081,029,545)	(3,559,527,177)

당기순이익(손실)	1,903,021,695	3,486,095,440	(1,081,029,545)	(3,559,527,177)
기본주당순이익(손실)	419	1,581	(462)	(1,618)
희석주당순이익(손실)	419	946	(462)	(1,618)

나. 요약별도재무정보

(단위 : 원)

과 목	제11기 3분기 (2024년 9월말)	제10기 (2023년 12월말)	제9기 (2022년 12월말)	제8기 (2021년 12월말)
회계처리기준	K-IFRS	K-IFRS	K-IFRS	K-IFRS
감사인(감사의견)	신우회계법인 (경토)	삼일회계법인 (적정)	삼정회계법인 (적정)	삼정회계법인 (적정)
[유동자산]	31,871,650,891	28,475,564,564	23,343,256,916	18,453,104,342
현금및현금성자산	8,053,262,939	9,165,533,448	13,773,259,856	12,137,312,598
단기금융상품	6,700,000,000	5,400,000,000	200,000,000	-
매출채권	968,249,915	1,340,569,082	1,342,551,726	117,390,455
기타수취채권	5,877,334,197	4,921,138,106	4,755,655,712	3,548,278,129
재고자산	9,567,174,348	6,426,455,452	2,681,682,973	2,156,386,976
당기법인세자산	56,920,600	71,747,775	29,097,330	33,194,190
기타유동자산	648,708,892	1,150,120,701	561,009,319	460,541,994
[비유동자산]	13,638,544,629	14,927,198,035	6,032,980,431	5,140,996,262
기타수취채권	1,109,376,951	1,044,184,345	382,311,979	341,073,997
유형자산	6,366,503,465	8,701,523,036	2,244,988,920	2,842,070,993
무형자산	1,824,297,149	631,988,098	636,139,906	414,410,118
이연법인세자산	1,586,743,191	1,781,168,395	-	-
종속기업투자	2,730,000,000	2,768,334,161	2,769,539,626	1,543,441,154
기타비유동자산	21,623,873	-	-	-
자산총계	45,510,195,520	43,402,762,599	29,376,237,347	23,594,100,604
[유동부채]	25,232,969,476	23,042,413,301	60,459,870,714	54,108,717,460
[비유동부채]	3,043,902,287	5,174,135,518	2,079,028,195	2,250,196,094
부채총계	28,276,871,763	28,216,548,819	62,538,898,909	56,358,913,554
[자본금]	452,975,000	452,975,000	218,748,500	218,748,500
[자본잉여금]	679,462,500	46,036,857,849	1,005,589,716	1,005,589,716
[기타자본]	1,179,578,252	1,018,108,973	1,283,271,808	866,746,349
[이익잉여금(결손금)]	14,921,308,005	(32,321,728,042)	(35,670,271,586)	(34,855,897,515)
자본총계	17,233,323,757	15,186,213,780	(33,162,661,562)	(32,764,812,950)
종속·관계 투자주식의 평가방법	원가법	원가법	원가법	원가법
	2024년 1월 1일 ~ 2024년 9월 30일	2023년 1월 1일 ~ 2023년 12월 31일	2022년 1월 1일 ~ 2022년 12월 31일	2021년 1월 1일 ~ 2021년 12월 31일
영업수익	80,247,650,004	66,913,697,365	55,217,025,248	31,742,258,354
영업이익(영업손실)	2,193,989,303	2,692,340,140	1,188,182,302	(480,553,974)
법인세비용차감전순이익(손실)	2,080,065,902	1,781,996,689	(844,053,526)	(4,337,608,946)
당기순이익(손실)	1,885,640,698	3,536,483,885	(844,053,526)	(4,337,608,946)
기본주당순이익(손실)	416	1,597	(386)	(1,989)
희석주당순이익(손실)	416	954	(386)	(1,989)

2. 연결재무제표

연 결 재 무 상 태 표

제 11(당)기 3분기말 2024년 09월 30일 현재

제 10(전)기 기말 2023년 12월 31일 현재

제 09(전전)기 기말 2022년 12월 31일 현재

제 08(전전전)기 기말 2021년 12월 31일 현재

주식회사 미트박스글로벌과 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	제11기 3분기 (2024년 9월말)	제10기 (2023년 12월말)	제09기 (2022년 12월말)	제08기 (2021년 12월말)
자 산				
I. 유동자산	33,067,245,107	29,695,598,774	24,639,434,897	19,439,183,518
현금및현금성자산	8,082,947,167	9,234,756,996	15,158,491,332	13,718,881,600
단기금융상품	7,831,954,468	6,506,364,038	200,000,000	-
매출채권	968,249,915	1,340,569,082	1,342,551,726	117,390,455
기타수취채권	5,883,107,991	4,927,382,462	4,622,621,361	2,857,697,901
재고자산	9,567,174,348	6,426,455,452	2,681,682,973	2,156,612,168
당기법인세자산	61,644,120	75,424,195	29,414,600	33,328,560
기타유동자산	672,167,098	1,184,646,549	604,672,905	555,272,834
II. 비유동자산	13,247,974,519	14,498,293,764	5,599,806,727	5,076,599,693
기타수취채권	1,109,376,951	1,044,184,345	377,561,804	334,386,874
유형자산	8,705,933,355	11,040,952,926	4,586,105,017	4,327,802,701
무형자산	1,824,297,149	631,988,098	636,139,906	414,410,118
이연법인세자산	1,586,743,191	1,781,168,395	-	-
기타비유동자산	21,623,873	-	-	-
자산 총계	46,315,219,626	44,193,892,538	30,239,241,624	24,515,783,211
부 채				
I. 유동부채	25,232,969,476	23,043,884,331	60,476,206,285	54,123,376,694
매입채무	1,345,023,090	1,172,590,555	502,050,355	259,459,875
기타지급채무	17,052,536,603	15,699,775,039	13,206,042,054	9,449,400,543
단기차입금	-	-	90,000,000	190,000,000
계약부채	2,386,878,761	2,037,158,094	1,541,121,395	1,105,443,927
유동리스부채	3,524,181,206	3,509,891,007	543,641,218	521,555,348
유동충당부채	-	-	120,000,000	260,635,616
유동전환상환우선주	-	-	43,917,148,368	41,802,127,856
기타유동부채	924,349,816	624,469,636	556,202,895	534,753,529
II. 비유동부채	3,043,902,287	5,174,135,518	2,085,649,547	2,250,196,094
확정급여부채	701,113,905	624,097,088	1,013,480,651	855,411,955
비유동리스부채	2,032,545,727	4,285,775,317	1,072,168,896	1,394,784,139
비유동충당부채	310,242,655	264,263,113	-	-
부채 총계	28,276,871,763	28,218,019,849	62,561,855,832	56,373,572,788
자 본				

I. 지배기업 소유주지분	16,979,689,206	14,922,428,331	(33,391,293,049)	(32,825,980,895)
자본금	452,975,000	452,975,000	218,748,500	218,748,500
자본잉여금	678,460,129	46,035,855,478	1,004,587,345	1,005,589,716
기타자본	1,179,578,252	1,018,108,973	1,283,271,808	866,746,349
이익잉여금(결손금)	14,668,675,825	(32,584,511,120)	(35,897,900,702)	(34,917,065,460)
II. 비지배지분	1,058,658,657	1,053,444,358	1,068,678,841	968,191,318
자본 총계	18,038,347,863	15,975,872,689	(32,322,614,208)	(31,857,789,577)
부채와 자본 총계	46,315,219,626	44,193,892,538	30,239,241,624	24,515,783,211

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 11(당)기 3분기 2024년 1월 1일 부터 2024년 09월 30일 까지

제 10(전기) 2023년 1월 1일 부터 2023년 12월 31일 까지

제 09(전전기) 2022년 1월 1일 부터 2022년 12월 31일 까지

제 08(전전전기) 2021년 1월 1일 부터 2021년 12월 31일 까지

주식회사 미트박스글로벌과 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	제11기 3분기 (2024년 9월말)	제10기 (2023년 12월말)	제09기 (2022년 12월말)	제08기 (2021년 12월말)
I. 영업수익	80,247,650,004	66,913,697,365	55,217,812,354	32,077,221,040
II. 영업비용	78,066,611,574	64,312,144,068	54,274,704,762	32,635,938,848
III. 영업이익	2,181,038,430	2,601,553,297	943,107,592	(558,717,808)
금융수익	490,123,046	1,317,566,600	175,417,973	168,221,544
금융비용	517,170,214	2,242,709,151	2,247,090,210	3,003,949,042
기타수익	6,571,234	119,258,938	159,450,559	151,476,725
기타비용	63,115,597	64,061,440	111,915,459	316,558,596
IV. 법인세차감전순이익(손실)	2,097,446,899	1,731,608,244	(1,081,029,545)	(3,559,527,177)
법인세비용	194,425,204	(1,754,487,196)	-	-
V. 당기순이익(손실)	1,903,021,695	3,486,095,440	(1,081,029,545)	(3,559,527,177)
VI. 기타포괄손익				
후속기간에 당기손익으로 재분류되지 않는 항목:				
확정급여제도의 재측정요소	-	(187,940,341)	29,679,455	(17,214,741)
VII. 총포괄이익(손실)	1,903,021,695	3,298,155,099	(1,051,350,090)	(3,576,741,918)
연결손익의 귀속				
지배기업의 소유주지분	1,897,807,396	3,501,329,923	(1,010,514,697)	(3,527,718,495)
비지배지분	5,214,299	(15,234,483)	(70,514,848)	(31,808,682)
총포괄손익의 귀속				
지배기업의 소유주지분	1,897,807,396	3,313,389,582	(980,835,242)	(3,544,933,236)
비지배지분	5,214,299	(15,234,483)	(70,514,848)	(31,808,682)
VIII. 주당이익(손실)				
기본주당이익(손실)	419	1,581	(462)	(1,618)
희석주당이익(손실)	419	946	(462)	(1,618)

연 결 자 본 변 동 표

제 11(당)기 3분기 2024년 1월 1일 부터 2024년 09월 30일 까지

제 10(전기) 2023년 1월 1일 부터 2023년 12월 31일 까지

제 09(전전기) 2022년 1월 1일 부터 2022년 12월 31일 까지

제 08(전전전기) 2021년 1월 1일 부터 2021년 12월 31일 까지

주식회사 미트박스글로벌과 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	지배기업 소유주지분					비지배지분	총계
	자본금	자본잉여금	기타자본	결손금	합계		
2021.1.1(전전전기초)	217,500,000	782,500,000	704,176,178	(31,372,132,224)	(29,667,956,046)	-	(29,667,956,046)
총포괄손익:							
당기순손실	-	-	-	(3,527,718,495)	(3,527,718,495)	(31,808,682)	(3,559,527,177)
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	(17,214,741)	(17,214,741)	-	(17,214,741)
소계	-	-	-	(3,544,933,236)	(3,544,933,236)	(31,808,682)	(3,576,741,918)
자본에 직접 반영된 주주와의 거래:							
종속기업의 설립	-	-	-	-	-	1,000,000,000	1,000,000,000
주식선택권의 행사	1,248,500	223,089,716	(188,947,990)	-	35,390,226	-	35,390,226
주식보상비용	-	-	351,518,161	-	351,518,161	-	351,518,161
소계	1,248,500	223,089,716	162,570,171	-	386,908,387	1,000,000,000	1,386,908,387
2021.12.31(전전전기말)	218,748,500	1,005,589,716	866,746,349	(34,917,065,460)	(32,825,980,895)	968,191,318	(31,857,789,577)
2022.1.1(전전기초)	218,748,500	1,005,589,716	866,746,349	(34,917,065,460)	(32,825,980,895)	968,191,318	(31,857,789,577)
총포괄손익:							
당기순손실	-	-	-	(1,010,514,697)	(1,010,514,697)	(70,514,848)	(1,081,029,545)
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	29,679,455	29,679,455	-	29,679,455
소계	-	-	-	(980,835,242)	(980,835,242)	(70,514,848)	(1,051,350,090)
자본에 직접 반영된 주주와의 거래:							
비지배지분의 취득	-	(1,002,371)	-	-	(1,002,371)	(388,997,629)	(390,000,000)
종속기업의 유상증자	-	-	-	-	-	560,000,000	560,000,000
주식보상비용	-	-	416,525,459	-	416,525,459	-	416,525,459
소계	-	(1,002,371)	416,525,459	-	415,523,088	171,002,371	586,525,459
2022.12.31(전전기말)	218,748,500	1,004,587,345	1,283,271,808	(35,897,900,702)	(33,391,293,049)	1,068,678,841	(32,322,614,208)
2023.1.1(전기초)	218,748,500	1,004,587,345	1,283,271,808	(35,897,900,702)	(33,391,293,049)	1,068,678,841	(32,322,614,208)
총포괄손익:							
당기순이익	-	-	-	3,501,329,923	3,501,329,923	(15,234,483)	3,486,095,440
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	(187,940,341)	(187,940,341)	-	(187,940,341)
소계	-	-	-	3,313,389,582	3,313,389,582	(15,234,483)	3,298,155,099
자본에 직접 반영된 주주와의 거래:							
전환상환우선주의 보통주 전환	231,466,000	44,550,275,845	-	-	44,781,741,845	-	44,781,741,845
주식선택권의 행사	2,760,500	480,992,288	(381,312,670)	-	102,440,118	-	102,440,118
주식보상비용	-	-	116,149,835	-	116,149,835	-	116,149,835
소계	234,226,500	45,031,268,133	(265,162,835)	-	45,000,331,798	-	45,000,331,798
2023.12.31(전기말)	452,975,000	46,035,855,478	1,018,108,973	(32,584,511,120)	14,922,428,331	1,053,444,358	15,975,872,689
2024.1.1(당기초)	452,975,000	46,035,855,478	1,018,108,973	(32,584,511,120)	14,922,428,331	1,053,444,358	15,975,872,689
총포괄손익:							
당기순이익	-	-	-	1,897,807,396	1,897,807,396	5,214,299	1,903,021,695
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	-	-	-
소계	-	-	-	1,897,807,396	1,897,807,396	5,214,299	1,903,021,695
자본에 직접 반영된 주주와의 거래:							
주식보상비용	-	-	161,469,279	-	161,469,279	-	161,469,279
연결법위의변동	-	-	-	(2,015,800)	(2,015,800)	-	(2,015,800)
자본준비금의 이익잉여금 전입	-	(45,357,395,349)	-	45,357,395,349	-	-	-
소계	-	(45,357,395,349)	161,469,279	45,355,379,549	159,453,479	-	159,453,479
2024.09.30(당분기말)	452,975,000	678,460,129	1,179,578,252	14,668,675,825	16,979,689,206	1,058,658,657	18,038,347,863

연 결 현 금 흐 름 표

제 11(당)기 3분기 2024년 1월 1일 부터 2024년 09월 30일 까지
 제 10(전)기 2023년 1월 1일 부터 2023년 12월 31일 까지
 제 09(전전)기 2022년 1월 1일 부터 2022년 12월 31일 까지
 제 08(전전전)기 2021년 1월 1일 부터 2021년 12월 31일 까지

주식회사 미트박스글로벌과 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	제11기 3분기 (2024년 9월말)	제10기 (2023년 12월말)	제09기 (2022년 12월말)	제08기 (2021년 12월말)
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	3,947,666,692	2,585,360,198	3,464,644,372	5,277,398,225
1. 영업에서 사용된 현금흐름	4,042,521,639	2,779,554,801	3,359,413,078	5,331,163,586
(1) 당기순손실	1,903,009,907	3,486,095,440	(1,081,029,545)	(3,559,527,177)
(2) 수익·비용의 조정	3,385,048,192	2,545,645,038	3,766,965,926	4,479,349,653
(3) 영업활동으로 인한 자산·부채의 변동	(1,245,536,460)	(3,252,185,677)	673,476,697	4,411,341,110
2. 이자의 수취	400,728,133	463,750,335	112,314,456	14,423,835
3. 이자의 지급	(509,346,945)	(615,294,493)	(10,997,122)	(34,860,636)
4. 법인세의 환급(납부)	13,763,865	(42,650,445)	3,913,960	(33,328,560)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	(2,819,794,997)	(7,311,207,602)	(1,520,859,534)	(643,087,269)
(1) 투자활동으로 인한 현금유입액	14,504,744,000	12,060,905,273	109,908,000	3,465,132,676
단기금융상품의 감소	14,500,000,000	11,200,000,000	-	3,000,000,000
단기대여금의 회수	-	222,625,000	10,300,000	79,157,676
임차보증금의 감소	-	520,000,000	30,000,000	370,000,000
기타보증금의 감소	4,744,000	44,903,000	55,608,000	12,975,000
금융리스채권의 감소	-	-	-	3,000,000
유형자산의 처분	-	73,377,273	14,000,000	-
(2) 투자활동으로 인한 현금유출액	(17,324,538,997)	(19,372,112,875)	(1,630,767,534)	(4,108,219,945)
단기금융상품의 증가	15,825,590,430	17,306,364,038	200,000,000	1,500,000,000
유형자산의 취득	268,881,800	977,140,277	931,215,212	2,171,162,725
무형자산의 취득	1,211,586,767	213,097,560	408,672,322	126,302,220
임차보증금의 증가	-	783,000,000	20,000,000	280,055,000
기타보증금의 증가	18,480,000	92,511,000	70,880,000	30,700,000
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	(2,275,797,197)	(1,197,886,931)	(504,175,106)	573,653,870
(1) 재무활동으로 인한 현금유입액	382,623	104,507,118	560,000,000	1,035,390,226
단기차입금의 증가	382,623	-	-	-
주식선택권의 행사	-	104,507,118	-	35,390,226
종속기업의 설립으로 인한 현금유입	-	-	-	1,000,000,000
종속기업의 유상증자	-	-	560,000,000	-
(2) 재무활동으로 인한 현금유출액	(2,276,179,820)	(1,302,394,049)	(1,064,175,106)	(461,736,356)
단기차입금의 상환	382,623	90,000,000	100,000,000	-
리스부채의 상환	2,275,797,197	1,209,781,809	574,175,106	461,736,356
주식선택권의 행사비용	-	2,067,000	-	-
전환상환우선주의 보통주 전환비용	-	545,240	-	-
비지배지분의 취득	-	-	390,000,000	-
IV. 현금및현금성자산의 증가(Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ)	(1,147,925,502)	(5,923,734,335)	1,439,609,732	5,207,964,826
V. 기초의 현금및현금성자산	9,234,756,996	15,158,491,332	13,718,881,600	8,510,916,774
VI. 현금성자산의 환율변동효과	(3,884,327)	(1)	-	-
VII. 기말의 현금및현금성자산	8,082,947,167	9,234,756,996	15,158,491,332	13,718,881,600

3. 연결재무제표 주식

제 11 기 3분기 : 2024년 09월 30일 현재

제 10 기 3분기 : 2023년 09월 30일 현재

주식회사 미트박스글로벌과 그 종속기업

1. 회사의 개요

(1) 지배기업의 개요

주식회사 미트박스글로벌(이하 "지배기업")은 2014년 5월에 설립되어 정보서비스업, 통신판매중개업, 식육 및 축산물 유통판매업을 영위하고 있으며, 서울특별시 강남구 테헤란로34길 22에 소재하고 있습니다.

지배기업의 설립시 자본금은 1천만원이었으나, 그 후 수차의 유상증자를 거쳐 보고기간말 현재 자본금은 453백만원입니다. 보고기간말 현재 지배기업의 주주구성은 다음과 같습니다.

(단위: 주, %)		
구 분	보유 주식수(*)	지분율
김기봉	1,156,625	25.53
Altos Korea Opportunity Fund 2, L.P.	550,710	12.16
서영직	450,000	9.93
알파글로벌스타펀드	420,825	9.29
PROTERRA ASIA FOOD FUND 3 LP SUB FUND	412,695	9.11
2015 KIF 스톤브릿지 IT전문 투자조합	267,555	5.91
기타	1,271,340	28.07
합 계	4,529,750	100.00

(*) 연결실체는 2024년 1월 30일자로 주식분할(액면금액 500원에서 100원으로 변경)하여 신주 기준으로 보유 주식수를 산정하였습니다.

(2) 연결대상 종속기업 및 현황

보고기간말 현재 연결대상 종속기업은 다음과 같습니다.

종속기업명	소재지	결산월	소유지분율(%)	
			당분기말	전기말
미트웍스 주식회사(*1)	대한민국	12월	-	100
주식회사 미트스퀘어(*1)	대한민국	12월	-	100
MEATBOX SINGAPORE PTE. LTD.(*2)	싱가폴	12월	-	100
주식회사 미트박스아워냉장	대한민국	12월	70	70

(*1) 2024년 1월 10일에 청산을 완료하였습니다.

(*2) 2024년 3월 4일에 청산을 완료하였습니다.

(3) 종속기업의 요약 재무정보

보고기간말 현재 주요 연결대상 종속기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

① 당분기말

(단위: 천원)						
종속기업명	당분기말			당분기		
	총자산	총부채	총자본	영업손익	분기순손익	총포괄손익
미트웍스 주식회사	-	-	-	(1)	(17)	(17)
주식회사 미트스퀘어	-	-	-	(1)	5	5
MEATBOX SINGAPORE PTE. LTD.	-	-	-	-	-	-
주식회사 미트박스아워냉장	3,535,024	-	3,535,024	(12,951)	17,381	17,381

② 전기말

(단위: 천원)						
종속기업명	전기말			전분기		
	총자산	총부채	총자본	영업수익	분기순손익	총포괄손익
미트웍스 주식회사	3,622	-	3,622	-	(19,843)	(19,843)
주식회사 미트스퀘어	36,728	-	36,728	-	(900)	(900)
MEATBOX SINGAPORE PTE. LTD.	-	-	-	-	-	-
주식회사 미트박스아워냉장	3,519,114	1,471	3,517,643	-	(45,012)	(45,012)

2. 중요한 회계정책

(1) 연결재무제표 작성기준

연결회사의 2024년 9월 30일로 종료하는 9개월 보고기간에 대한 분기연결재무제표는 기업 회계기준서 제1034호 '중간재무보고'에 따라 작성되었습니다. 이 중간재무제표는 연차재무

제표에 기재되는 사항이 모두 포함되지 않았으므로 전기말 연차재무제표와 함께 이해해야 합니다.

(2) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

① 연결회사는 2024년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 신규로 적용하였습니다.

(가) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'(개정): 유동부채와 비유동부채의 분류
개정사항은 보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됨을 명확히 하고 있습니다. 한편, 기업이 약정사항을 준수해야 부채의 결제를 연기할 수 있는 경우, 보고일 또는 그 이전에 준수되도록 요구되는 약정사항만이 부채를 유동 또는 비유동으로 분류하는 데 영향을 미치며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리가 보고기간 후 12개월 이내에 약정사항을 준수했는지 여부에 좌우되는 비유동부채의 경우, 해당 약정사항에 대한 정보 및 기업이 약정사항을 준수하기 어려울 수 있음을 나타내는 사실과 상황 등을 공시하도록 추가 개정되었습니다. 해당 기준서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(나) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'(개정): 가상자산 공시
개정사항은 가상자산을 보유하는 경우, 가상자산을 고객을 대신하여 보유하는 경우, 가상자산을 발행한 경우의 추가 공시사항을 규정하고 있습니다. 해당 기준서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(다) 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표' 및 제1107호 '금융상품: 공시'(개정): 공급자금융약정 정보 공시
공급자금융약정을 적용하는 경우, 재무제표이용자가 공급자금융약정이 기업의 부채와 현금흐름 그리고 유동성위험 익스포저에 미치는 영향을 평가할 수 있도록 공급자금융약정에 대한 정보를 공시해야 합니다. 이 개정내용을 최초로 적용하는 회계연도 내 중간보고기간에는 해당 내용을 공시할 필요가 없다는 경과규정에 따라 중간재무제표에 미치는 영향이 없습니다.

(라) 기업회계기준서 제1116호 '리스'(개정): 판매후리스에서 생기는 리스부채
판매후리스에서 생기는 리스부채를 후속적으로 측정할 때 판매자-리스이용자가 보유하는 사용권 관련 손익을 인식하지 않는 방식으로 리스료나 수정리스료를 산정합니다. 해당 기준서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

② 개정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 개정 기준서는 다음과 같습니다.

(가) 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과' 및 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초 채택'(개정): 교환가능성 결여
개정사항은 다른 통화와의 교환가능성을 평가하고 다른 통화와 교환이 가능하지 않다면 현물환율을 추정하고 기업의 재무성과, 재무상태 및 현금흐름에 미치는 영향을 공시하도록 요구하고 있습니다. 개정사항은 2025년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기

적용이 허용됩니다. 연결실체는 동 개정사항이 재무제표에 미치는 영향을 검토하고 있습니다.

(3) 회계정책

분기연결재무제표의 작성에 적용된 유의적 회계정책과 계산방법은 주석 2의 (2)에서 설명하는 제·개정 기준서의 적용으로 인한 변경 및 아래 문단에서 설명하는 사항을 제외하고는 전기 연결재무제표 작성에 적용된 회계정책이나 계산방법과 동일합니다.

- ① 중간기간의 법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균연간법인세율, 즉 추정평균연간유효법인세율을 중간기간의 세전이익에 적용하여 계산합니다.
- ② 중간기간의 퇴직급여충당부채는 전기말 인별 향후 퇴직급여를 기반으로 추정하였습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

연결회사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건과 같은 다른 요소들을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다.

분기연결재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 퇴직급여충당부채, 법인세비용을 결정하는데 사용된 추정의 방법을 제외하고는 전기 연결재무제표 작성에 적용된 회계추정 및 가정과 동일합니다.

4. 공정가치 측정

연결실체의 회계정책과 공시사항은 다수의 금융 및 비금융자산과 부채에 대해 공정가치 측정을 요구하고 있는 바, 연결실체는 공정가치평가 정책과 절차를 수립하고 있습니다. 동 정책과 절차에는 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 공정가치를 포함한 모든 유의적인 공정가치 측정의 검토를 책임지는 평가부서의 운영을 포함하고 있습니다.

평가부서는 정기적으로 관측가능하지 않은 유의적인 투입변수와 평가 조정을 검토하고 있습니다. 공정가치측정에서 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.

자산이나 부채의 공정가치를 측정하는 경우, 연결실체는 최대한 시장에서 관측가능한 투입변수를 사용하고 있습니다. 공정가치는 다음과 같이 가치평가방법에 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, 연결실체는 측정치 전체에 유의적인 공정가치 서열체계에서 가장 낮은 수준의 투입변수와 동일한 수준으로 공정가치 측정치 전체를 분류하고 있으며, 변동이 발생한 보고기간 말에 공정가치 서열체계의 수준간 이동을 인식하고 있습니다.

공정가치 측정 시 사용된 가정의 자세한 정보는 금융위험관리 주석 등에 포함되어 있습니다.

5. 현금및현금성자산

보고기간말 현재 현금및현금성자산의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전기말
현금	1,000	-
보통예금	8,081,947	9,234,757
합 계	8,082,947	9,234,757

6. 단기금융상품

(1) 보고기간말 현재 단기금융상품의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전기말

정기예금	7,831,955	6,506,364
------	-----------	-----------

(2) 보고기간말 현재 연결실체의 정기예금 중 400,000천원은 대전충남양돈농협과의 돈지육매입계약 및 임가공계약과 관련하여 질권이 200,000천원 설정되어 있으며, 팜스코와의 돈지육매입계약에 따라 질권이 200,000천원 설정되어 있습니다.

7. 매출채권 및 기타수취채권

(1) 보고기간말 현재 매출채권 및 기타수취채권 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	당분기말			전기말		
	총장부금액	대손충당금	순장부금액	총장부금액	대손충당금	순장부금액
유 동:						
매출채권	968,732	(482)	968,250	1,341,051	(482)	1,340,569
미수금	5,779,282	-	5,779,282	4,850,894	-	4,850,894
미수수익	42,304	-	42,304	31,792	-	31,792
보증금	61,522	-	61,522	44,697	-	44,697
소 계	6,851,840	(482)	6,851,358	6,268,434	(482)	6,267,952
비유동:						
보증금	1,109,377	-	1,109,377	1,044,184	-	1,044,184
소 계	1,109,377	-	1,109,377	1,044,184	-	1,044,184
합 계	7,961,217	(482)	7,960,735	7,312,618	(482)	7,312,136

(2) 당분기와 전분기 중 매출채권 및 기타수취채권의 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	당분기		전분기	
	매출채권	기타수취채권	매출채권	기타수취채권
기 초	482	-	415	4,087
대손상각비	-	-	-	-
제 각	-	-	-	-
기 말	482	-	415	4,087

(3) 보고기간말 현재 약정회수기일 기준 연령분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	당분기말		전기말	
	매출채권	기타수취채권	매출채권	기타수취채권
만기 미경과 채권	384,365	6,992,485	1,340,569	5,971,567
만기가 경과된 채권				
1개월 이내	9,029	-	-	-
1 ~ 6개월	574,793	-	-	-
6개월 초과	63	-	-	-
소 계	968,250	6,992,485	1,340,569	5,971,567
손상채권	482	-	482	-
합 계	968,732	6,992,485	1,341,051	5,971,567

8. 재고자산

(1) 보고기간말 현재 재고자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	당분기말			전기말		
	취득원가	평가손실총당금	장부금액	취득원가	평가손실총당금	장부금액
상 품	8,765,723	-	8,765,723	4,451,736	(1,117)	4,450,619
미착품	801,451	-	801,451	1,975,836	-	1,975,836
합 계	9,567,174	-	9,567,174	6,427,572	(1,117)	6,426,455

(2) 당분기와 전분기 중 비용으로 인식한 재고자산과 영업비용에 가산된 재고자산평가손실은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
비용으로 인식한 재고자산	51,887,676	22,414,223
재고자산평가손실(환입)	(1,117)	-
소 계	51,886,559	22,414,223

9. 기타유동자산

보고기간말 현재 기타유동자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전기말
선급금	77,602	677,535
선급비용	594,550	505,845
부가세대급금	15	1,266
합 계	672,167	1,184,646

10. 유형자산

(1) 보고기간말 현재 유형자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	당분기말			전기말		
	취득원가	상각누계액	장부금액	취득원가	상각누계액	장부금액
비품	875,090	(581,443)	293,647	779,236	(501,082)	278,154
시설장치	1,647,651	(858,249)	789,402	1,614,622	(660,275)	954,347
사용권자산	10,454,182	(5,310,728)	5,143,454	10,411,148	(2,942,126)	7,469,022
건설중인자산	2,479,430	-	2,479,430	2,339,430	-	2,339,430
합 계	15,456,353	(6,750,420)	8,705,933	15,144,436	(4,103,483)	11,040,953

(2) 당분기와 전분기 중 유형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당분기

(단위: 천원)				
구 분	기 초	취 득	상 각	기 말
비품	278,154	95,853	(80,361)	293,646
시설장치	954,347	33,029	(197,974)	789,402
사용권자산	7,469,022	43,033	(2,368,600)	5,143,455
건설중인자산	2,339,430	140,000	-	2,479,430
합 계	11,040,953	311,915	(2,646,935)	8,705,933

② 전분기

(단위: 천원)					
구 분	기 초	취 득	처 분	상 각	기 말
비품	261,351	81,064	(1,040)	(72,642)	268,733

시설장치	426,635	839,430	(66,230)	(189,157)	1,010,678
사용권자산	1,571,452	8,252,788	-	(1,518,880)	8,305,360
건설중인자산	2,326,667	10,290	-	-	2,336,957
합 계	4,586,105	9,183,572	(67,270)	(1,780,679)	11,921,728

(3) 연결실체는 사무실 임차에 대한 화재보험에 가입하고 있습니다.

11. 무형자산

(1) 보고기간말 현재 무형자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)							
구 분	당분기말				전기말		
	취득원가	상각누계액	손상차손 누계액	장부금액	취득원가	상각누계액	장부금액
회원권	198,000	-	-	198,000	198,000	-	198,000
소프트웨어	1,156,700	(842,502)	(60,774)	253,424	1,125,450	(727,254)	398,196
산업재산권	108,170	(75,854)	-	32,316	100,939	(65,147)	35,792
건설중인무형자산	1,340,557	-	-	1,340,557	-	-	-
합 계	2,803,427	(918,356)	(60,774)	1,824,297	1,424,389	(792,401)	631,988

(2) 당분기와 전분기 중 무형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당분기

(단위: 천원)					
구 분	기 초	취 득	상 각	손 상	기 말
회원권	198,000	-	-	-	198,000
소프트웨어	398,196	31,250	(115,248)	(60,774)	253,424
산업재산권	35,792	7,232	(10,708)	-	32,316
건설중인무형자산	-	1,340,557	-	-	1,340,557
합 계	631,988	1,379,039	(125,956)	(60,774)	1,824,297

② 전분기

(단위: 천원)				
구 분	기 초	취 득	상 각	기 말
회원권	-	198,000	-	198,000
소프트웨어	600,674	-	(154,611)	446,063
산업재산권	35,466	12,853	(10,537)	37,782
합 계	636,140	210,853	(165,148)	681,845

(3) 개발비

당분기와 전분기 중 인식한 연구와 개발 지출 총액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
연구단계	975,777	827,114
개발단계(*)	1,003,109	-
합 계	1,978,886	827,114

(*) 개발단계에서 지출된 금액은 건설중인자산(무형자산)으로 인식 후, 개발이 완료된 시점에 개발비로 대체, 상각됩니다.

12. 기타비유동자산

보고기간말 현재 기타비유동자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전기말
장기선급금	21,624	-

13. 매입채무 및 기타지급채무

보고기간말 현재 매입채무 및 기타지급채무 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전기말
유 동:		
매입채무	1,345,023	1,172,591
미지급금	3,931,116	4,246,738
수탁보증금	13,121,421	11,453,037
합 계	18,397,560	16,872,366

14. 계약부채

(1) 보고기간말 현재 계약부채의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전기말
계약부채	2,386,879	2,037,158

연결실체는 상품판매중개 및 상품판매를 위해 고객으로부터 선수취한 금액 중 수익인식시기 미도래 부분을 계약부채로 계상하고 있습니다.

(2) 이월된 계약부채 잔액에 대하여 당분기와 전기 중 인식한 수익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전기
계약부채	2,037,158	1,541,121

15. 리스

연결실체가 리스이용자인 리스에 관련된 정보는 다음과 같습니다.

(1) 보고기간말 현재 사용권자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

투자부동산의 정의를 충족하지 않는 부동산리스와 관련된 사용권자산은 유형자산으로 표시

하고 있습니다(주석 10 참조).

① 당분기말

(단위: 천원)				
구 분	부동산	차량운반구	비 품	합 계
취득금액	10,049,004	401,447	3,731	10,454,182
감가상각누계액	(5,187,804)	(122,114)	(809)	(5,310,727)
장부금액	4,861,200	279,333	2,922	5,143,455

② 전기말

(단위: 천원)				
구 분	부동산	차량운반구	비 품	합 계
취득금액	10,049,004	358,414	3,731	10,411,149
감가상각누계액	(2,885,131)	(56,747)	(249)	(2,942,127)
장부금액	7,163,873	301,667	3,482	7,469,022

(2) 당분기와 전분기 중 사용권자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당분기

(단위: 천원)				
구 분	부동산	차량운반구	비 품	합 계
기초	7,163,873	301,667	3,482	7,469,022
증가	-	43,033	-	43,033
감가상각	(2,302,673)	(65,367)	(560)	(2,368,600)
분기말	4,861,200	279,333	2,922	5,143,455

② 전분기

(단위: 천원)				
구 분	부동산	차량운반구	비 품	합 계
기초	1,405,782	165,670	-	1,571,452
증가	8,093,997	155,060	3,731	8,252,788
감가상각	(1,447,130)	(71,688)	(62)	(1,518,880)
분기말	8,052,649	249,042	3,669	8,305,360

(3) 보고기간말 현재 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
----------	--	--	--	--

구 분	당분기말	전분기말
유동 리스부채	3,524,181	3,509,891
비유동 리스부채	2,032,546	4,285,775
합 계	5,556,727	7,795,666

(4) 당분기와 전분기 중 리스부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
기초	7,795,666	1,615,810
증가	36,858	8,011,698
이자비용	509,347	370,577
상환	(2,785,144)	(1,414,685)
기말	5,556,727	8,583,400

(5) 보고기간말 현재 리스부채와 관련된 미래 지급할 각 기간별 최소리스료의 총합계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전기말
1년 이내	3,722,459	3,710,451
1년초과~5년 이내	2,336,501	5,088,414
12월 31일 현재 할인되지 않은 리스부채	6,058,960	8,798,865

(6) 당분기와 전분기 중 사용권자산 및 리스부채와 관련하여 손익으로 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
사용권자산 감가상각비	2,368,601	1,518,880
리스부채 이자비용	509,347	370,577
단기리스 관련 비용	22,410	4,983
소액자산리스 관련 비용	24,068	23,699

당분기 중 리스의 총 현금유출은 2,831,622천원(전분기 1,443,367천원)입니다.

16. 총당부채

당분기와 전분기 중 총당부채의 변동내역과 유동성 분류는 다음과 같습니다.

① 당분기

(단위: 천원)						
구 분	변동내역				유동성분류	
	기 초	증 가	감 소	기 말	유 동	비유동
복구총당부채	37,017	3,018	-	40,035	-	40,035
기타장기종업원급여부채	227,246	61,846	(18,885)	270,207	-	270,207
합 계	264,263	64,864	(18,885)	310,242	-	310,242

② 전분기

(단위: 천원)						
구 분	변동내역				유동성분류	
	기 초	증 가	감 소	기 말	유 동	비유동
소송총당부채	120,000	-	(120,000)	-	-	-
복구총당부채	-	37,368	-	37,368	-	37,368
합 계	120,000	37,368	(120,000)	37,368	-	37,368

17. 종업원급여

17.1 퇴직급여제도

연결실체는 임직원을 위해 확정급여형 퇴직급여제도와 확정기여형 퇴직급여제도를 운영하고 있습니다.

(1) 보고기간말 현재 확정급여부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전기말
확정급여부채	701,114	624,097

(2) 보고기간말 현재 보험수리적 평가를 위해 사용된 주요 추정치는 다음과 같습니다.

(단위: %)		
구 분	당분기말	전기말
할인율	4.26	4.26
미래임금상승률	4.00	4.00

(3) 보고기간말 현재 확정급여채무의 가중평균만기는 6.10년입니다.

(4) 당분기와 전분기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
기초잔액	624,097	1,006,859
당기근무원가	126,927	143,176
과거근무원가	(39,376)	(31,512)
이자원가	17,889	36,893
퇴직급여지급액	(28,423)	(580,290)
기말잔액	701,114	575,126

(5) 당분기와 전분기 중 확정급여제도와 관련하여 손익으로 인식된 비용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
당기근무원가	126,927	143,176
과거근무원가	(39,376)	(31,512)
이자원가	17,889	36,893

합 계	105,440	148,557
-----	---------	---------

(6) 당분기와 전분기 중 확정기여형 퇴직급여제도에 따라 인식한 비용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
퇴직급여	306,809	281,354

17.2 기타장기종업원급여부채

기타장기종업원급여부채는 일정 근속연수 이상의 근무용역에 대해 지급하는 종업원 급여 관련 금액입니다. 보고기간말 현재 기타장기종업원급여부채의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전기말
기타장기종업원급여부채	270,207	227,246

18. 기타유동부채

보고기간말 현재 기타유동부채의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전기말
미지급비용	440,610	158,088
선수금	6,664	359
부가세예수금	477,076	466,023
합 계	924,350	624,470

19. 자본금 및 자본잉여금

보고기간말 현재 수권주식수, 보통주 발행주식수, 자본금 및 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 천원)		
구 분	당분기말	전기말
수권주식수	100,000,000	100,000,000
발행주식수(*)	4,529,750	905,950
1주의 금액(*)	100	500
자본금	452,975	452,975
자본잉여금	678,460	46,035,855

(*) 연결실체는 2024년 1월 30일자로 주식분할(액면금액 500원에서 100원으로 변경)하여 발행주식수는 4,529,750주로 변경되었습니다.

20. 주식선택권

(1) 지배기업은 임직원에게 지배기업의 주식을 미리 정해진 가격(행사가격)으로 취득할 수 있는 주식선택권을 부여하였습니다. 보고기간말 현재 주식선택권의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	부여조건1	부여조건2	부여조건3	부여조건4	부여조건5
부여일	2018.10.25	2020.3.31	2021.3.31	2022.3.29	2024.03.27
행사가능기간	부여일로부터 2년이 경과한 날로부터 5년 내	부여일로부터 2년이 경과한 날로부터 5년 내	부여일로부터 2년이 경과한 날로부터 5년 내	부여일로부터 2년이 경과한 날로부터 5년 내	부여일로부터 2년이 경과한 날로부터 5년 내
최초 부여주식수(*)	130,000주	47,000주	37,500주	53,500주	32,500주
행사가격	3,000원	5,300원	4,000원	4,000원	4,000원
부여방법	신주교부형	신주교부형	신주교부형	신주교부형	신주교부형
가득요건	부여일후 2년 이상 근무제공	부여일후 2년 이상 근무제공	부여일후 2년 이상 근무제공	부여일후 2년 이상 근무제공	부여일후 2년 이상 근무제공

(*) 연결실체는 2024년 1월 30일자로 주식분할(액면금액 500원에서 100원으로 변경)하여 최초부여주식수를 재산정하였습니다.

(2) 당분기와 전분기 중 인식된 보상원가 및 당분기말과 전분기말 이후에 인식될 잔여보상원가는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
전기누적보상원가	1,399,422	1,283,272
당기보상원가	161,469	144,517
주식선택권의 행사	-	(360,317)
잔여보상원가	542,871	703,957
총보상원가	2,103,762	1,771,429

(3) 공정가치 측정

블랙-숄츠모형 및 이항모형을 적용하여 주식선택권의 공정가치를 측정하였으며, 주식기준보상제도의 부여일 현재 공정가치를 측정하기 위하여 사용된 투입변수는 다음과 같습니다.

구 분	부여조건1	부여조건2	부여조건3	부여조건4	부여조건5
평가방법	블랙-숄츠모형	이항모형	이항모형	이항모형	이항모형
무위험이자율	2.03%	1.40%	1.80%	3.00%	3.37%
부여일의 주가	17,876원	14,598원	15,083원	15,039원	13,741원
기대주가변동성	38.60%	64.50%	35.30%	33.80%	33.74%
행사가격	3,000원	5,300원	4,000원	4,000원	4,000원
주당공정가치	15,134원	11,658원	11,723원	11,892원	10,696원

(4) 미행사 주식선택권의 변동

당분기말과 전분기말 현재 행사되지 않은 주식선택권의 수량과 가중평균 행사가격은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)				
구 분	당분기말		전분기말	
	수량(*)	행사가격	수량(*)	행사가격
기초 미행사분	97,900	3,797	147,005	3,894
부 여	32,500	4,000	-	-
행 사	-	-	(26,105)	3,814
소 멸	(5,000)	4,000	(21,500)	4,605
분기말 현재 행사가능 수량	125,400	3,841	99,400	3,796

(*) 연결실체는 2024년 1월 30일자로 주식분할(액면금액 500원에서 100원으로 변경)하여 신주 기준으로 주식수를 산정하였으며, 전분기 주식수량을 재산정하였습니다.

21. 이익잉여금(결손금)

(1) 보고기간말 현재 이익잉여금(결손금)의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전기말
이익잉여금(결손금)	14,668,676	(32,584,511)

(2) 당분기 및 전기 중 미처분이익잉여금(미처리결손금)의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전기
기초금액	(32,584,511)	(35,897,901)
당기순이익	1,897,807	3,501,330
확정급여제도의 재측정요소	-	(187,940)
연결범위의변동	(2,015)	-
자본준비금의 이익잉여금 전입	45,357,395	-
기말금액	14,668,676	(32,584,511)

22. 영업수익

(1) 당분기와 전분기 중 영업수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
상품매출	19,385,807	55,369,334	9,658,611	24,323,375
중개수수료매출	7,825,658	23,083,654	7,784,957	21,266,791
물류배송수익	63,191	197,943	59,655	179,774
창고보관수익	533,977	1,554,115	472,849	1,209,576
이용수수료수익	14,078	26,764	5,921	16,040
광고제작매출	4,400	15,840	16,780	32,300
합 계	27,827,111	80,247,650	17,998,773	47,027,856

(2) 당분기와 전분기 중 영업수익의 수익인식 시기에 대한 구분내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
한 시점에 이행	27,279,056	78,666,771	17,520,003	45,802,240
기간에 걸쳐 이행	548,055	1,580,879	478,770	1,225,616
합 계	27,827,111	80,247,650	17,998,773	47,027,856

23. 영업비용

당분기와 전분기 중 발생한 영업비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
상품매출원가	18,095,468	51,886,559	8,966,897	22,414,223
급여 및 상여	1,180,221	3,292,543	1,103,628	2,871,378
퇴직급여	143,126	383,386	159,053	429,911
복리후생비	193,303	543,631	150,686	434,922
감가상각비	885,053	2,646,935	897,647	1,780,679
경상연구개발비	347,635	975,778	280,314	827,114
운반비	3,337,597	9,870,184	3,011,446	9,397,501
포장비	297,429	794,700	274,035	668,283
지급수수료	1,646,191	4,977,085	1,374,127	3,612,215

광고선전비	215,717	634,898	219,517	713,273
판매보증비	187,894	503,696	(230,202)	122,297
무형자산상각비	28,266	125,955	54,566	165,148
외주용역비	120,830	373,883	118,232	321,313
기타	370,422	1,057,379	749,135	1,310,618
합 계	27,049,152	78,066,612	17,129,081	45,068,875

24. 금융수익 및 금융비용

당분기와 전분기 중 발생한 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
금융수익:				
이자수익	171,657	485,691	148,261	409,041
외환차익	1,484	4,432	-	30
외화환산이익	(906)	-	-	-
소 계	172,235	490,123	148,261	409,071
금융비용:				
이자비용	152,484	512,365	199,578	373,942
외환차손	1	166	-	-
외화환산손실	4,640	4,639	-	-
소 계	157,125	517,170	199,578	373,942
순금융수익(비용)	15,110	(27,047)	(51,317)	35,129

25. 기타수익 및 기타비용

(1) 당분기와 전분기 중 발생한 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
유형자산처분이익	-	-	-	50,277
종속기업투자주식처분이익	-	2,004	-	-
잡이익	1,621	4,567	57	3,811
합 계	1,621	6,571	57	54,088

(2) 당분기와 전분기 중 발생한 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
유형자산폐기손실	-	-	-	44,170
무형자산손상차손	-	60,774	-	-
잡손실	512	2,342	92	2,340
합 계	512	63,116	92	46,510

26. 법인세비용

(1) 당분기와 전분기 중 연결실체가 부담한 법인세 및 인식한 법인세비용은 다음과 같습니다

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
법인세부담액	-	-
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	194,425	-
자본에 직접 반영된 법인세비용	-	-
법인세비용	194,425	-

(2) 당분기와 전분기의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
법인세비용차감전순이익	2,097,447	2,001,688
적용세율에 따른 법인세	416,367	396,353
조정사항:		
비공제비용으로 인한 효과	17,188	
비과세수익으로 인한 효과	(5,030)	-
실현가능성이 없는 이연법인세의 변동	-	-
세무상결손금의 효과	(1,172,384)	(396,353)
세액공제 및 감면으로 인한 효과	-	-
기타	938,284	-
소 계	(221,942)	(396,353)
당기손익으로 인식된 법인세비용(수익)	194,425	-

27. 주당손익

주당손익은 보통주 및 희석성 잠재적 보통주 1주에 대한 지배기업 소유주지분순손익을 계산한 것으로 그 내역은 다음과 같습니다.

27.1 기본주당손익

(1) 기본주당이익

(단위: 주, 원)				
구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
지배기업소유주지분 분기순이익	721,267,302	1,897,807,396	819,069,150	2,015,191,846
가중평균유통보통주식수(*)	4,529,750	4,529,750	2,213,590	2,206,435
기본주당이익	159	419	370	913

(*) 연결실체는 2024년 1월 30일자로 주식분할(액면금액 500원에서 100원으로 변경)하여 신주기준으로 가중평균유통보통주식수를 산정하였으며, 전분기 가중평균유통주식수를 재산정하였습니다.

(2) 당분기와 전분기 주당손익을 계산하기 위한 가중평균유통보통주식수의 산출근거는 다음과 같습니다.

① 당분기

(단위: 주)			
구 분	보통주식수	기간	가중평균보통주식수

기초 발행보통주식수	4,529,750	2024.01.01 ~ 2024.09.30	4,529,750
분기말 발행보통주식수	4,529,750		4,529,750

②-1. 전분기

(단위: 주)			
구 분	보통주식수	기간	가중평균보통주식수
기초 발행보통주식수	2,187,485	2023.01.01 ~ 2023.09.30	2,187,485
주식매수선택권행사	12,215	2023.03.03 ~ 2023.09.30	9,486
주식매수선택권행사	13,890	2023.03.29 ~ 2023.09.30	9,464
분기말 발행보통주식수	2,213,590		2,206,435

②-2. 전분기 최근 3개월

(단위: 주)			
구 분	보통주식수	기간	가중평균보통주식수
기초 발행보통주식수	2,213,590	2023.04.01 ~ 2023.09.30	2,213,590
분기말 발행보통주식수	2,213,590		2,213,590

27.2 희석주당손익

희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 연결실체가 보유하고 있는 희석성 잠재적보통주로는 주식선택권과 전환상환우선주가 있습니다.

연결실체가 부여한 주식선택권에는 희석효과가 없음에 따라 희석주당손이익 계산시 포함하지 아니하였으며, 전환상환우선주는 전기말 기준 보통주로 모두 전환되어 보고기간말 현재 희석주당손익은 기본주당손익과 동일합니다. 전분기말 기준 연결실체가 보유하고 있는 희석성 잠재적보통주의 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 원)				
구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
보통주당기손이익	721,267,302	1,897,807,396	819,069,150	2,015,191,846
전환상환우선주에 대한 평가손실(법인세 효과 차감 후)	-	-	-	-
희석주당이익 산정을 위한 손이익	721,267,302	1,897,807,396	819,069,150	2,015,191,846
가중평균유통보통주식수	4,529,750	4,529,750	2,213,590	2,206,435
조정내역				
전환상환우선주의 보통주 기초 전환 가정	-	-	2,314,660	2,314,660
희석주당이익 산정을 위한 가중평균 유통보통주식수	4,529,750	4,529,750	4,528,250	4,521,095
희석주당손이익	159	419	181	446

향후 희석효과가 발생할 가능성이 있는 잠재적 보통주의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)		
구 분	당분기말	전기말
주식선택권	125,400	97,900

28. 금융상품의 범주별 분류

(1) 보고기간말 현재 금융자산의 구분내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	상각후원가 측정 금융자산	
	당분기말	전기말
현금및현금성자산	8,082,947	9,234,757
단기금융상품	7,831,955	6,506,364
매출채권 및 기타수취채권	7,960,735	7,312,135
합 계	23,875,637	23,053,256

(2) 보고기간말 현재 금융부채의 구분내역은 다음과 같습니다.

① 당분기말

(단위: 천원)			
구 분	상각후원가 측정 금융부채	당기손익-공정가치 측정 금융부채	합 계
매입채무 및 기타지급채무	19,624,248	-	19,624,248
리스부채	5,556,727	-	5,556,727
합 계	25,180,975	-	25,180,975

② 전기말

(단위: 천원)			
구 분	상각후원가 측정 금융부채	당기손익-공정가치 측정 금융부채	합 계
매입채무 및 기타지급채무	16,340,168	-	16,340,168
리스부채	7,795,666	-	7,795,666
합 계	24,135,834	-	24,135,834

(3) 당분기와 전분기 중 금융자산 및 금융부채의 범주별 손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
상각후원가 측정 금융자산:		
이자수익	485,698	408,086
외환차손익	4,255	-
외화환산손익	(3,884)	-
소 계	486,069	408,086
상각후원가 측정 금융부채:		
이자비용	(512,365)	(373,942)
외환차손익	11	30
외화환산손익	(755)	-
소 계	(513,109)	(373,912)
합 계	(27,040)	34,174

29. 금융위험관리

(1) 금융위험관리

연결실체는 이자율위험, 신용위험 및 유동성위험에 노출되어 있습니다. 연결실체의 전반적인 위험관리 정책은 금융시장의 예측불가능성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 연결실체의 재무본부에 의해 이루어지고 있습니다. 연결실체의 재무본부는 연결실체의 현업부서들과 긴밀히 협력하여 재무위험을 식별, 평가 및 회피하고 있습니다. 이사회는 외환위험, 이자율위험, 신용위험, 파생금융상품과 비파생 금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 문서화된 정책뿐 아니라, 전반적인 위험관리에 대한 문서화된 정책을 제공합니다.

① 이자율위험

이자율위험은 미래의 시장이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험으로서 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과 차입금에서 발생하고 있습니다. 연결실체의 이자율위험관리의 목표는 이자율변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

보고기간말 현재 이자부금융상품은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전기말
고정이자율:		
정기예금	7,831,955	6,506,364

② 환위험

당사의 기능통화인 원화 외의 통화로 표시되는 영업활동과 관련하여 환위험에 노출되어 있습니다. 이러한 거래들이 표시되는 통화는 USD입니다. 보고기간말 현재 당사의 환위험에 대한 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 달러, 천원)								
계정과목	당분기말				전기말			
	통화	외화금액	환율	원화환산액	통화	외화금액	환율	원화환산액
현금및현금성자산	USD	453,210.45	1,319.60	598,057	-	-	-	-
외화자산 합계				598,057				
매입채무	USD	66,222.00	1,319.60	87,387	USD	370,208.45	1,289.40	477,347
외화부채 합계				87,387				

보고기간말 현재 이자율과 같은 다른 변수는 변동하지 않는다고 가정하였을 경우 외화에 대한 원화 환율변동이 세전 손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 달러, 천원)				
구 분	당분기말		전기말	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
USD	51,067	(51,067)	(47,735)	47,735

③ 신용위험

보고기간말 현재 연결실체의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전기말
현금및현금성자산	8,082,947	9,234,757
단기금융상품	7,831,955	6,506,364
매출채권 및 기타수취채권	7,960,735	7,312,135
합 계	23,875,637	23,053,256

신용위험은 연결실체의 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약조건상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 연결실체는 주기적으로 고객과 거래상대방의 재무상태와 과거 경험 및 기타 요소들을 고려하여 재무신용도를 평가하고 있으며 고객과 거래상대방 각각에 대한 신용한도를 설정하고 있습니다.

연결실체는 매출채권에 대해 발생할 것으로 기대되는 손실에 대해 충당금을 설정하고 있습니다. 이 충당금은 개별적으로 유의적인 항목에 대한 구체적인 손상차손과 유사한 특성을 가

진 금융자산 집합에서 발생할 것으로 기대되는 손상차손으로 구성됩니다. 금융자산 집합의 충당금은 유사한 금융자산의 회수에 대한 과거 자료에 근거하여 결정됩니다. 신용위험은 현금및현금성자산, 각종 예금 그리고 파생금융상품 등과 같은 금융기관과의 거래에서도 발생할 수 있습니다. 이러한 위험을 줄이기 위해, 연결실체는 신용도가 높은 금융기관들과 거래를 하고 있습니다. 연결실체의 신용위험에 대한 최대 노출금액은 각 금융자산의 장부금액과 동일합니다.

④ 유동성 위험

연결실체의 유동성 관리방법은 충분한 현금및현금성자산을 유지하고 금융기관으로부터의 신용한도 확보를 통해 충분한 유동성을 확보하는 것 입니다. 연결실체는 적극적인 영업활동을 통해 신용한도 내에서 충분한 유동성을 유지하고 있습니다. 보고기간말 현재 연결실체가 보유한 금융부채의 계약상 만기는 다음과 같습니다.

(가) 당분기말

(단위: 천원)				
구 분	장부금액	계약상 현금흐름	1년 미만	1년 ~ 5년
매입채무 및 기타지급채무	19,624,248	19,624,248	19,624,248	-
리스부채	5,556,727	6,058,960	3,722,459	2,336,501
합 계	25,180,975	25,683,208	23,346,707	2,336,501

(나) 전기말

(단위: 천원)				
구 분	장부금액	계약상 현금흐름	1년 미만	1년 ~ 5년
매입채무 및 기타지급채무	16,340,168	16,340,168	16,340,168	-
리스부채	7,795,666	8,798,865	3,710,451	5,088,414
합 계	24,135,834	25,139,033	20,050,619	5,088,414

위의 분석에 포함된 비파생금융부채는 보고기간말로부터 계약 만기일까지의 잔여기간에 따라 만기별로 구분되었습니다. 계약 만기일까지의 잔여기간에 따른 만기별 구분에 포함된 현금흐름은 현재가치 할인을 하지 않은 금액입니다.

(2) 자본관리

연결실체는 부채와 자본 잔액의 최적화를 통하여 주주이익을 극대화시키는 동시에 계속기업으로서 지속될 수 있도록 자본을 관리하고 있습니다. 연결실체의 전반적인 자본관리 전략은 전기와 변동이 없습니다.

연결실체는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있으며 이 비율은 총부채를 총자본으로 나누어 산출됩니다. 총부채 및 총자본은 재무제표의 금액을 기준으로 계산됩니다.

보고기간말 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전기말
부채(A)	28,276,872	28,218,020
자본(B)	18,038,348	15,975,873
부채비율(A/B)	157%	177%

(3) 공정가치

공정가치는 다음과 같이 가치평가방법에 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

보고기간말 현재 금융자산과 금융부채는 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치에 해당합니다.

30. 특수관계자와의 거래

(1) 보고기간말 현재 특수관계자의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	회사명
당해 기업에 유의적인 영향력을 행사하는 기업	알파글로벌스타펀드, Altos Korea Opportunity Fund 2, LP
기타특수관계자	임원, 주식회사 백삼

(2) 당분기와 전분기 중 특수관계자와의 주요 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
구 분	특수관계자명	당분기		전분기	
		수익 등	비용 등	수익 등(*)	비용 등
기타특수관계자	주식회사 백삼	-	-	540,215	-
	임원	-	-	8,980	-
합 계		-	-	549,195	-

(*) 수익 등에는 이자수익 등이 포함되어 있습니다.

(3) 보고기간말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무 내역은 없으며, 전기말 채권·채무 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
구 분	특수관계자명	채 권		채 무	
		매출채권	기타	미지급금	기타
기타특수관계자	주식회사 백삼	57	-	103	-

(4) 당분기와 전분기 중 특수관계자와의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

① 당분기

(단위: 천원)					
구 분	특수관계자명	당분기		전분기	
		대 여	회 수	대 여	회 수
기타특수관계자	임원	-	-	-	123,875

(5) 주요경영진에 대한 보상

연결실체의 주요 경영진은 등기 및 비등기 이사입니다. 용역의 대가로서 주요 경영진에게 지급되었거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
급여	952,343	1,181,924
퇴직급여	178,154	190,251
주식보상비용	139,133	74,902
합 계	1,269,630	1,447,077

31. 우발상황 및 약정사항

(1) 보고기간말 현재 연결실체가 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, 달러)			
제공처	약정사항	통화	보증금액
서울보증보험	계약이행 지급보증	KRW	304,000
대표이사	KEB하나은행 원화대출	KRW	600,000
대표이사	IBK기업은행 L/C개설 연대보증	USD	3,600,000
대표이사	KEB하나은행 L/C개설 연대보증	USD	2,400,000

(2) 보고기간말 현재 연결실체가 금융기관과 약정한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, 달러)				
금융기관	약정구분	통화	한도	실행금액
KEB하나은행	한도대출(기업자유예금)	KRW	500,000	-
IBK기업은행	L/C 개설 약정	USD	3,000,000	763,563.76
KEB하나은행	L/C 개설 약정	USD	2,000,000	413,619.40

32. 현금흐름표

(1) 당분기와 전분기의 영업활동 중 수익·비용의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
퇴직급여	105,440	174,160
장기종업원급여	61,846	-
감가상각비	2,646,935	1,780,679
무형자산상각비	125,956	165,148
재고자산평가손실(환입)	(1,117)	-
이자수익	(485,697)	(409,041)
유형자산처분이익	-	(50,277)
종속기업투자주식처분이익	(2,004)	-
이자비용	512,365	373,942
무형자산손상차손	60,774	-
주식보상비용	161,470	144,517
외화환산손실	4,639	-
유형자산폐기손실	-	44,170
법인세비용	194,425	-

잡손실	16	-
합 계	3,385,048	2,223,298

(2) 당분기와 전분기의 영업활동으로 인한 자산부채의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
매출채권의 감소	372,319	(860,577)
미수금의 감소(증가)	(928,389)	3,799,962
부가세대급금의 감소	1,251	(530,585)
선급금의 감소(증가)	599,933	(41,441)
선급비용의 감소(증가)	(88,705)	74,063
재고자산의 증가(감소)	(3,140,357)	(776,325)
매입채무의 증가(감소)	172,433	(113,205)
미지급금의 증가(감소)	(483,075)	(49,350)
미지급비용의 증가	282,522	394,622
수탁보증금의 증가	1,668,385	186,978
선수금의 증가	6,304	602,637
계약부채의 증가(감소)	349,721	(1,437,191)
예수금의 증가(감소)	-	(34,354)
부가세예수금의 감소	11,054	464,458
퇴직금의 지급	(28,423)	(580,290)
기타장기종업원급여부채의 감소(증가)	(18,885)	-
장기선급금의 감소(증가)	(21,624)	-
총당부채의 감소(증가)	-	(120,000)
합 계	(1,245,536)	979,402

(3) 당분기와 전분기 중 유동성 대체를 제외한 중요한 현금의 유입·유출이 없는 거래는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
사용권자산의 취득	43,034	8,252,788
주식선택권의 행사	-	360,317

(4) 당분기와 전분기 중 재무활동에서 생기는 부채의 변동내용은 다음과 같습니다.

① 당분기

(단위: 천원)					
구 분	기 초	현금흐름	비현금 변동		기 말
			신규리스 등	기타	
리스부채	7,795,666	(2,785,144)	546,205	-	5,556,727

② 전분기

(단위: 천원)					
구 분	기 초	현금흐름	비현금 변동		기 말
			신규리스 등	기타	
리스부채	1,615,810	(1,414,685)	8,382,275	-	8,583,400
단기차입금	90,000	(90,000)	-	-	-
합 계	1,705,810	(1,504,685)	8,382,275	-	8,583,400

33. 영업부문

연결실체의 경영진은 부문에서 자원을 배분하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 최고영업의 사결정자에게 보고되는 정보에 기초하여 영업부문을 결정하고 있습니다. 연결실체는 영업수익을 창출하는 재화나 용역의 성격을 고려하여 연결실체 전체를 단일 보고부문으로 결정하였습니다. 따라서, 보고부문별 영업수익 및 법인세비용차감전순이익, 자산·부채총액은 재무제표와 동일합니다.

당분기와 전분기 중 연결실체의 단일 외부고객으로부터의 수익이 전체 수익의 10% 이상인 거래처는 없습니다. 또한, 지역별 수익, 성과의 대부분이 국내에서 발생되었으며 주요 유·무형자산이 국내에 소재하고 있습니다.

4. 재무제표

재무상태표

제 11(당)기 3분기말 2024년 09월 30일 현재
 제 10(전)기 기말 2023년 12월 31일 현재
 제 09(전전)기 기말 2022년 12월 31일 현재
 제 08(전전전)기 기말 2021년 12월 31일 현재

주식회사 미트박스글로벌

(단위 : 원)

과목	제11기 3분기 (2024년 9월말)	제10기 (2023년 12월말)	제09기 (2022년 12월말)	제08기 (2021년 12월말)
자 산				
I. 유동자산	31,871,650,891	28,475,564,564	23,343,256,916	18,453,104,342
현금및현금성자산	8,053,262,939	9,165,533,448	13,773,259,856	12,137,312,598
단기금융상품	6,700,000,000	5,400,000,000	200,000,000	-
매출채권	968,249,915	1,340,569,082	1,342,551,726	117,390,455
기타수취채권	5,877,334,197	4,921,138,106	4,755,655,712	3,548,278,129
재고자산	9,567,174,348	6,426,455,452	2,681,682,973	2,156,386,976
당기법인세자산	56,920,600	71,747,775	29,097,330	33,194,190
기타유동자산	648,708,892	1,150,120,701	561,009,319	460,541,994
II. 비유동자산	13,638,544,629	14,927,198,035	6,032,980,431	5,140,996,262
기타수취채권	1,109,376,951	1,044,184,345	382,311,979	341,073,997
유형자산	6,366,503,465	8,701,523,036	2,244,988,920	2,842,070,993
무형자산	1,824,297,149	631,988,098	636,139,906	414,410,118
이연법인세자산	1,586,743,191	1,781,168,395	-	-
종속기업투자	2,730,000,000	2,768,334,161	2,769,539,626	1,543,441,154
기타비유동자산	21,623,873	-	-	-
자산 총계	45,510,195,520	43,402,762,599	29,376,237,347	23,594,100,604
부 채				
I. 유동부채	25,232,969,476	23,042,413,301	60,459,870,714	54,108,717,460
매입채무	1,345,023,090	1,172,590,555	502,050,355	259,459,875
기타지급채무	17,052,536,603	15,698,304,009	13,192,167,434	9,447,085,100
단기차입금	-	-	90,000,000	190,000,000
계약부채	2,386,878,761	2,037,158,094	1,541,121,395	1,105,443,927
유동리스부채	3,524,181,206	3,509,891,007	543,641,218	521,555,348
유동충당부채	-	-	120,000,000	260,635,616
유동환상환우선주	-	-	43,917,148,368	41,802,127,856
기타유동부채	924,349,816	624,469,636	553,741,944	522,409,738
II. 비유동부채	3,043,902,287	5,174,135,518	2,079,028,195	2,250,196,094
확정급여부채	701,113,905	624,097,088	1,006,859,299	855,411,955
비유동리스부채	2,032,545,727	4,285,775,317	1,072,168,896	1,394,784,139
비유동충당부채	310,242,655	264,263,113	-	-
부채 총계	28,276,871,763	28,216,548,819	62,538,898,909	56,358,913,554
자 본				
I. 자본금	452,975,000	452,975,000	218,748,500	218,748,500

II. 자본잉여금	679,462,500	46,036,857,849	1,005,589,716	1,005,589,716
III. 기타자본	1,179,578,252	1,018,108,973	1,283,271,808	866,746,349
IV. 이익잉여금(결손금)	14,921,308,005	(32,321,728,042)	(35,670,271,586)	(34,855,897,515)
자본 총계	17,233,323,757	15,186,213,780	(33,162,661,562)	(32,764,812,950)
부채와 자본 총계	45,510,195,520	43,402,762,599	29,376,237,347	23,594,100,604

포괄손익계산서

제 11(당)기 3분기 2024년 1월 1일 부터 2024년 09월 30일 까지

제 10(전)기 2023년 1월 1일 부터 2023년 12월 31일 까지

제 09(전전)기 2022년 1월 1일 부터 2022년 12월 31일 까지

제 08(전전전)기 2021년 1월 1일 부터 2021년 12월 31일 까지

주식회사 미트박스글로벌

(단위 : 원)

과목	제11기 3분기 (2024년 9월말)	제10기 (2023년 12월말)	제09기 (2022년 12월말)	제08기 (2021년 12월말)
I. 영업수익	80,247,650,004	66,913,697,365	55,217,025,248	31,742,258,354
II. 영업비용	78,053,660,701	64,221,357,225	54,028,842,946	32,222,812,328
III. 영업이익	2,193,989,303	2,692,340,140	1,188,182,302	(480,553,974)
금융수익	459,823,366	1,307,006,580	204,833,386	227,206,222
금융비용	517,170,214	2,242,709,151	2,247,090,210	3,003,949,042
기타수익	6,539,044	117,917,907	159,437,930	152,493,873
기타비용	63,115,597	92,558,787	149,416,934	1,232,806,025
IV. 법인세차감전순이익(손실)	2,080,065,902	1,781,996,689	(844,053,526)	(4,337,608,946)
법인세비용	194,425,204	(1,754,487,196)	-	-
V. 당기순이익(손실)	1,885,640,698	3,536,483,885	(844,053,526)	(4,337,608,946)
VI. 기타포괄손익				
후속기간에 당기손익으로 재분류되지 않는 항목:	-	(187,940,341)	29,679,455	(17,214,741)
확정급여제도의 재측정요소	-	(187,940,341)	29,679,455	(17,214,741)
VII. 총포괄이익(손실)	1,885,640,698	3,348,543,544	(814,374,071)	(4,354,823,687)
VIII. 주당이익(손실)				
기본주당이익(손실)	416	1,597	(386)	(1,989)
희석주당이익(손실)	416	954	(386)	(1,989)

자 본 변 동 표

제 11(당)기 3분기 2024년 1월 1일 부터 2024년 09월 30일 까지
 제 10(전)기 2023년 1월 1일 부터 2023년 12월 31일 까지
 제 09(전전)기 2022년 1월 1일 부터 2022년 12월 31일 까지
 제 08(전전전)기 2021년 1월 1일 부터 2021년 12월 31일 까지

주식회사 미트박스글로벌

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	자본잉여금	기타자본	결 손 금	총 계
2021.1.1(전전전기초)	217,500,000	782,500,000	704,176,178	(30,501,073,828)	(28,796,897,650)
총포괄손익:					
당기순손실	-	-	-	(4,337,608,946)	(4,337,608,946)
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	(17,214,741)	(17,214,741)
소 계	-	-	-	(4,354,823,687)	(4,354,823,687)
자본에 직접 반영된 주주와의 거래:					
주식선택권의 행사	1,248,500	223,089,716	(188,947,990)	-	35,390,226
주식보상비용	-	-	351,518,161	-	351,518,161
소 계	1,248,500	223,089,716	162,570,171	-	386,908,387
2021.12.31(전전전기말)	218,748,500	1,005,589,716	866,746,349	(34,855,897,515)	(32,764,812,950)
2022.1.1(전전기초)	218,748,500	1,005,589,716	866,746,349	(34,855,897,515)	(32,764,812,950)
총포괄손익:					
당기순손실	-	-	-	(844,053,526)	(844,053,526)
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	29,679,455	29,679,455
소 계	-	-	-	(814,374,071)	(814,374,071)
자본에 직접 반영된 주주와의 거래:					
주식보상비용	-	-	416,525,459	-	416,525,459
2022.12.31(전전기말)	218,748,500	1,005,589,716	1,283,271,808	(35,670,271,586)	(33,162,661,562)
2023.1.1(전기초)	218,748,500	1,005,589,716	1,283,271,808	(35,670,271,586)	(33,162,661,562)
총포괄손익:					
당기순이익	-	-	-	3,536,483,885	3,536,483,885
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	(187,940,341)	(187,940,341)
소 계	-	-	-	3,348,543,544	3,348,543,544
자본에 직접 반영된 주주와의 거래:					
주식선택권의 행사	2,760,500	480,992,288	(381,312,670)	-	102,440,118
전환상환우선주의 보통주 전환	231,466,000	44,550,275,845	-	-	44,781,741,845
주식보상비용	-	-	116,149,835	-	116,149,835
소 계	234,226,500	45,031,268,133	(265,162,835)	-	45,000,331,798
2023.12.31(전기말)	452,975,000	46,036,857,849	1,018,108,973	(32,321,728,042)	15,186,213,780
2024.01.01(당기초)	452,975,000	46,036,857,849	1,018,108,973	(32,321,728,042)	15,186,213,780
총포괄손익:					
당기순이익	-	-	-	1,885,640,698	1,885,640,698
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	-
소 계	-	-	-	1,885,640,698	1,885,640,698
자본에 직접 반영된 주주와의 거래:					
주식보상비용	-	-	161,469,279	-	161,469,279
자본준비금의 이익잉여금 전입	-	(45,357,395,349)	-	45,357,395,349	-
소 계	-	(45,357,395,349)	161,469,279	45,357,395,349	161,469,279
2024.09.30(당분기말)	452,975,000	679,462,500	1,179,578,252	14,921,308,005	17,233,323,757

현금흐름표

제 11(당)기 3분기 2024년 1월 1일 부터 2024년 09월 30일 까지

제 10(전)기 2023년 1월 1일 부터 2023년 12월 31일 까지

제 09(전전)기 2022년 1월 1일 부터 2022년 12월 31일 까지

제 08(전전전)기 2021년 1월 1일 부터 2021년 12월 31일 까지

주식회사 미트박스글로벌

(단위 : 원)

과목	제11기 3분기 (2024년 9월말)	제10기 (2023년 12월말)	제09기 (2022년 12월말)	제08기 (2021년 12월말)
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	3,921,277,409	2,680,431,826	3,699,514,258	3,814,252,750
1. 영업에서 사용된 현금흐름	4,045,818,260	2,879,944,534	3,565,232,753	3,809,314,956
(1) 당기순이익(손실)	1,885,640,698	3,536,483,885	(844,053,526)	(4,337,608,946)
(2) 수익 · 비용의 조정	3,415,338,074	2,579,703,687	3,754,788,922	5,318,373,154
(3) 영업활동으로 인한 자산 · 부채의 변동	(1,255,160,512)	(3,236,243,038)	654,497,357	2,828,550,748
2. 이자의 수취	369,978,919	458,042,242	141,181,767	47,528,786
3. 이자의 지급	(509,346,945)	(614,904,505)	(10,997,122)	(9,396,802)
4. 법인세의 환급(납부)	14,827,175	(42,650,445)	4,096,860	(33,194,190)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	(2,753,866,394)	(6,090,271,302)	(1,389,391,894)	1,078,467,731
(1) 투자활동으로 인한 현금유입액	14,545,082,173	12,162,715,285	612,308,000	5,219,032,676
단기금융상품의 감소	14,500,000,000	11,200,000,000	-	3,000,000,000
단기대여금의 회수	-	322,625,000	510,300,000	1,829,157,676
임차보증금의 감소	-	520,000,000	30,000,000	370,000,000
기타보증금의 감소	4,744,000	44,903,000	55,608,000	12,975,000
금융리스채권의 감소	-	1,810,012	2,400,000	6,900,000
유형자산의 처분	-	73,377,273	14,000,000	-
종속기업투자주식의 청산	40,338,173	-	-	-
(2) 투자활동으로 인한 현금유출액	(17,298,948,567)	(18,252,986,587)	(2,001,699,894)	(4,140,564,945)
단기금융상품의 증가	15,800,000,000	16,200,000,000	200,000,000	1,500,000,000
종속기업투자주식의 취득	-	-	1,230,000,000	1,500,000,000
유형자산의 취득	268,881,800	964,378,027	72,147,572	703,562,725
무형자산의 취득	1,211,586,767	213,097,560	408,672,322	126,302,220
임차보증금의 증가	-	783,000,000	20,000,000	280,000,000
기타보증금의 증가	18,480,000	92,511,000	70,880,000	30,700,000
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	(2,275,797,197)	(1,197,886,931)	(674,175,106)	(426,346,130)
(1) 재무활동으로 인한 현금유입액	382,623	104,507,118	-	35,390,226
단기차입금의 증가	382,623	-	-	-
주식선택권의 행사	-	104,507,118	-	35,390,226
(2) 재무활동으로 인한 현금유출액	(2,276,179,820)	(1,302,394,049)	(674,175,106)	(461,736,356)
단기차입금의 상환	382,623	90,000,000	100,000,000	-
주식선택권의 행사비용	-	2,067,000	-	-
전환상환우선주의 보통주 전환비용	-	545,240	-	-
리스부채의 상환	2,275,797,197	1,209,781,809	574,175,106	461,736,356
IV. 현금및현금성자산의 증가(I + II + III)	(1,108,386,182)	(4,607,726,407)	1,635,947,258	4,466,374,351
V. 기초의 현금및현금성자산	9,165,533,448	13,773,259,856	12,137,312,598	7,670,938,247
VI. 현금성자산의 환율변동효과	(3,884,327)	(1)	-	-
VII. 기말의 현금및현금성자산	8,053,262,939	9,165,533,448	13,773,259,856	12,137,312,598

5. 재무제표 주석

제 11 기 3분기 : 2024년 09월 30일 현재

제 10 기 3분기 : 2023년 09월 30일 현재

주식회사 미트박스글로벌

1. 회사의 개요

주식회사 미트박스글로벌(이하 "당사")은 2014년 5월에 설립되어 정보서비스업, 통신판매중개업, 식육 및 축산물 유통판매업을 영위하고 있으며, 서울특별시 강남구 테헤란로34길 22에 소재하고 있습니다.

당사의 설립시 자본금은 1천만원이었으나, 그 후 수차의 유상증자를 거쳐 보고기간말 현재 자본금은 453백만원입니다. 보고기간말 현재 당사의 주주구성은 다음과 같습니다.

(단위: 주, %)		
구 분	보유 주식수(*)	지분율
김기봉	1,156,625	25.53
Altos Korea Opportunity Fund 2, L.P.	550,710	12.16
서영직	450,000	9.93
알파글로벌스타펀드	420,825	9.29
PROTERRA ASIA FOOD FUND 3 LP SUB FUND	412,695	9.11
2015 KIF 스톤브릿지 IT전문 투자조합	267,555	5.91
기타	1,271,340	28.07
합 계	4,529,750	100.00

(*) 당사는 2024년 1월 30일자로 주식분할(액면금액 500원에서 100원으로 변경)하여 신주 기준으로 보유 주식수를 산정하였습니다.

2. 중요한 회계정책

(1) 재무제표 작성기준

회사의 2024년 9월 30일로 종료하는 9개월 보고기간에 대한 분기재무제표는 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'에 따라 작성되었으며, 연차재무제표에서 요구되는 정보에 비하여 적은 정보를 포함하고 있습니다. 이 중간재무제표는 연차재무제표에 기재되는 사항이 모두 포함되지 않았으므로 전기말 연차재무제표와 함께 이해해야 합니다.

(2) 회사가 채택한 제·개정 기준서

① 회사는 2024년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 신규로 적용하였습니다.

(가) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'(개정): 유동부채와 비유동부채의 분류 개정 사항은 보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됨을 명확히 하고 있습니다. 한편, 기업이 약정사항을 준수해야 부채의 결제를 연기할 수 있는 경우, 보고일 또는 그 이전에 준수되도록 요구되는 약정사항만이 부채를 유동 또는 비유동으로 분류하는 데 영향을 미치며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리가 보고기간 후 12개월 이내에 약정사항을 준수했는지 여부에 좌우되는 비유동부채의 경우, 해당 약정사항에 대한 정보 및 기업이 약정사항을 준수하기 어려울 수 있음을 나타내는 사실과 상황 등을 공시하도록 추가 개정되었습니다. 해당 기준서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(나) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'(개정): 가상자산 공시 개정사항은 가상자산을 보유하는 경우, 가상자산을 고객을 대신하여 보유하는 경우, 가상자산을 발행한 경우의 추가 공시사항을 규정하고 있습니다. 해당 기준서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(다) 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표' 및 제1107호 '금융상품: 공시'(개정): 공급자금융약정 정보 공시

공급자금융약정을 적용하는 경우, 재무제표이용자가 공급자금융약정이 기업의 부채와 현금흐름 그리고 유동성위험 익스포저에 미치는 영향을 평가할 수 있도록 공급자금융약정에 대한 정보를 공시해야 합니다. 이 개정내용을 최초로 적용하는 회계연도 내 중간보고기간에는 해당 내용을 공시할 필요가 없다는 경과규정에 따라 중간재무제표에 미치는 영향이 없습니다.

(라) 기업회계기준서 제1116호 '리스'(개정): 판매후리스에서 생기는 리스부채

판매후리스에서 생기는 리스부채를 후속적으로 측정할 때 판매자-리스이용자가 보유하는 사용권 관련 손익을 인식하지 않는 방식으로 리스료나 수정리스료를 산정합니다. 해당 기준서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

② 개정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 개정 기준서는 다음과 같습니다.

(가) 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과' 및 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초 채택'(개정): 교환가능성 결여

개정사항은 다른 통화와의 교환가능성을 평가하고 다른 통화와 교환이 가능하지 않다면 현물환율을 추정하고 기업의 재무성과, 재무상태 및 현금흐름에 미치는 영향을 공시하도록 요구하고 있습니다. 개정사항은 2025년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기 적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정사항이 재무제표에 미치는 영향을 검토하고 있습니다.

(3) 회계정책

분기재무제표의 작성에 적용된 유의적 회계정책과 계산방법은 주석 2의 (2)에서 설명하는 제·개정 기준서의 적용으로 인한 변경 및 아래 문단에서 설명하는 사항을 제외하고는 전기 재무제표 작성에 적용된 회계정책이나 계산방법과 동일합니다.

- ① 중간기간의 법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균연간법인세율, 즉 추정평균연간유효법인세율을 중간기간의 세전이익에 적용하여 계산합니다.
- ② 중간기간의 퇴직급여충당부채는 전기말 인별 향후 퇴직급여를 기반으로 추정하였습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

회사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건과 같은 다른 요소들을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다.

분기재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 퇴직급여충당부채, 법인세비용을 결정하는데 사용된 추정의 방법을 제외하고는 전기 재무제표 작성에 적용된 회계추정 및 가정과 동일합니다.

4. 공정가치 측정

회사의 회계정책과 공시사항은 다수의 금융 및 비금융자산과 부채에 대해 공정가치 측정을 요구하고 있는 바, 회사는 공정가치평가 정책과 절차를 수립하고 있습니다. 동 정책과 절차에는 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 공정가치를 포함한 모든 유의적인 공정가치 측정의 검토를 책임지는 평가부서의 운영을 포함하고 있습니다.

평가부서는 정기적으로 관측가능하지 않은 유의적인 투입변수와 평가 조정을 검토하고 있습니다. 공정가치측정에서 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.

자산이나 부채의 공정가치를 측정하는 경우, 회사는 최대한 시장에서 관측가능한 투입변수를 사용하고 있습니다. 공정가치는 다음과 같이 가치평가방법에 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, 회사는 측정치 전체에 유의적인 공정가치 서열체계에서 가장 낮은 수준의 투입변수와 동일한 수준으로 공정가치 측정치 전체를 분류하고 있으며, 변동이 발생한 보고기간 말에 공정가치 서열체계의 수준간 이동을 인식하고 있습니다.

공정가치 측정 시 사용된 가정의 자세한 정보는 금융위험관리 주석 등에 포함되어 있습니다.

5. 현금및현금성자산

보고기간말 현재 현금및현금성자산의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전기말
현금	1,000	-
보통예금	8,052,263	9,165,533
합 계	8,053,263	9,165,533

6. 단기금융상품

(1) 보고기간말 현재 단기금융상품의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전기말
정기예금	6,700,000	5,400,000

(2) 보고기간말 현재 당사의 정기예금 중 400,000천원은 대전충남양돈농협과의 돈지육매입 계약 및 임가공계약과 관련하여 질권이 200,000천원 설정되어 있으며, 팜스코와의 돈지육매입계약에 따라 질권이 200,000천원 설정되어 있습니다.

7. 매출채권 및 기타수취채권

(1) 보고기간말 현재 매출채권 및 기타수취채권 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	당분기말			전기말		
	총장부금액	대손충당금	순장부금액	총장부금액	대손충당금	순장부금액
유 동:						
매출채권	968,732	(482)	968,250	1,341,051	(482)	1,340,569
미수금	5,779,282	-	5,779,282	4,850,866	-	4,850,866
미수수익	36,585	-	36,585	25,630	-	25,630
보증금	61,467	-	61,467	44,642	-	44,642
소 계	6,846,066	(482)	6,845,584	6,262,189	(482)	6,261,707
비유동:						
보증금	1,109,377	-	1,109,377	1,044,184	-	1,044,184
소 계	1,109,377	-	1,109,377	1,044,184	-	1,044,184
합 계	7,955,443	(482)	7,954,961	7,306,373	(482)	7,305,891

(2) 당분기와 전분기 중 매출채권 및 기타수취채권의 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습

니다.

(단위: 천원)				
구 분	당분기		전분기	
	매출채권	기타수취채권	매출채권	기타수취채권
기 초	482	-	415	492,416
대손상각비	-	-	-	13,066
제 각	-	-	-	-
기 말	482	-	415	505,482

(3) 보고기간말 현재 약정회수기일 기준 연령분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	당분기말		전기말	
	매출채권	기타수취채권	매출채권	기타수취채권
만기 미경과 채권	384,365	6,986,711	1,340,569	5,965,322
만기가 경과된 채권				
1개월 이내	9,029	-	-	-
1 ~ 6개월	574,793	-	-	-
6개월 초과	63	-	-	-
소 계	968,250	6,986,711	1,340,569	5,965,322
손상채권	482	-	482	-
합 계	968,732	6,986,711	1,341,051	5,965,322

8. 재고자산

(1) 보고기간말 현재 재고자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	당분기말			전기말		
	취득원가	평가손실총당금	장부금액	취득원가	평가손실총당금	장부금액
상 품	8,765,723	-	8,765,723	4,451,736	(1,117)	4,450,619
미착품	801,451	-	801,451	1,975,836	-	1,975,836
합 계	9,567,174	-	9,567,174	6,427,572	(1,117)	6,426,455

(2) 당분기와 전분기 중 비용으로 인식한 재고자산과 영업비용에 가산된 재고자산평가손실은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
비용으로 인식한 재고자산	51,887,676	22,414,223
재고자산평가손실(환입)	(1,117)	-
소 계	51,886,559	22,414,223

9. 기타유동자산

보고기간말 현재 기타유동자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전기말
선급금	77,602	677,535
선급비용	571,107	472,586
합 계	648,709	1,150,121

10. 유형자산

(1) 보고기간말 현재 유형자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	당분기말			전기말		
	취득원가	상각누계액	장부금액	취득원가	상각누계액	장부금액
비품	875,090	(581,443)	293,647	779,236	(501,082)	278,154
시설장치	1,647,651	(858,249)	789,402	1,614,622	(660,275)	954,347
사용권자산	10,454,182	(5,310,728)	5,143,454	10,411,148	(2,942,126)	7,469,022
건설중인자산	140,000	-	140,000	-	-	-
합 계	13,116,923	(6,750,420)	6,366,503	12,805,006	(4,103,483)	8,701,523

(2) 당분기와 전분기 중 유형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당분기

(단위: 천원)				
구 분	기 초	취 득	상 각	기 말
비품	278,154	95,853	(80,361)	293,646
시설장치	954,347	33,029	(197,974)	789,402
사용권자산	7,469,022	43,033	(2,368,600)	5,143,455
건설중인자산	-	140,000	-	140,000
합 계	8,701,523	311,915	(2,646,935)	6,366,503

② 전분기

(단위: 천원)					
구 분	기 초	취 득	처 분	상 각	기 말
비품	261,351	81,064	(1,040)	(72,642)	268,733
시설장치	426,635	839,430	(66,230)	(189,157)	1,010,678
사용권자산	1,557,003	8,252,788	-	(1,515,629)	8,294,162
합 계	2,244,989	9,173,282	(67,270)	(1,777,428)	9,573,573

(3) 당사는 사무실 임차에 대한 화재보험에 가입하고 있습니다.

11. 무형자산

(1) 보고기간말 현재 무형자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)							
구 분	당분기말				전기말		
	취득원가	상각누계액	손상차손 누계액	장부금액	취득원가	상각누계액	장부금액
회원권	198,000	-	-	198,000	198,000	-	198,000
소프트웨어	1,156,700	(842,502)	(60,774)	253,424	1,125,450	(727,254)	398,196
산업재산권	108,170	(75,854)	-	32,316	100,939	(65,147)	35,792
건설중인무형자산	1,340,557	-	-	1,340,557	-	-	-
합 계	2,803,427	(918,356)	(60,774)	1,824,297	1,424,389	(792,401)	631,988

(2) 당분기와 전분기 중 무형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당분기

(단위: 천원)					
구 분	기 초	취 득	상 각	손 상	기 말
회원권	198,000	-	-	-	198,000
소프트웨어	398,196	31,250	(115,248)	(60,774)	253,424
산업재산권	35,792	7,232	(10,708)	-	32,316
건설중인무형자산	-	1,340,557	-	-	1,340,557
합 계	631,988	1,379,039	(125,956)	(60,774)	1,824,297

② 전분기

(단위: 천원)					
구 분	기 초	취 득	상 각	기 말	
회원권	-	198,000	-	198,000	
소프트웨어	600,673	-	(154,611)	446,062	
산업재산권	35,467	12,853	(10,537)	37,783	
합 계	636,140	210,853	(165,148)	681,845	

(3) 개발비

당분기와 전분기 중 인식한 연구와 개발 지출 총액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
연구단계	975,778	827,114
개발단계(*)	1,003,109	-
합 계	1,978,887	827,114

(*) 개발단계에서 지출된 금액은 건설중인자산(무형자산)으로 인식 후, 개발이 완료된 시점에 개발비로 대체, 상각됩니다.

12. 종속기업투자

(1) 보고기간말 현재 종속기업투자 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
회사명	소재지	당분기말		전기말	
		지분율(%)	장부금액	지분율(%)	장부금액
미트웍스 주식회사(*1)	대한민국	100	-	100	2,622
주식회사 미트스퀘어(*2)	대한민국	100	-	100	35,712
MEATBOX SINGAPORE PTE. LTD.(*3)	싱가폴	100	-	100	-
주식회사 미트박스아워냉장	대한민국	70	2,730,000	70	2,730,000
합 계			2,730,000		2,768,334

(*1) 2024년 1월 10일에 청산이 완료되었으며, 회수가능금액이 장부금액을 초과하여 당기 중 983천원 손상차손환입을 인식하였습니다.

(*2) 2024년 1월 10일에 청산이 완료되었으며, 회수가능금액이 장부금액을 초과하여당기 중 1,021천원 손상차손환입을 인식하였습니다.

(*3) 2024년 3월 4일에 청산이 완료되었으며, 회수가능금액이 장부금액에 미달하여 당기 1천원 손상차손을 인식하였습니다.

(2) 당분기와 전기 중 종속기업투자 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전기
기초	2,768,334	2,769,540
손상차손	-	(1,206)
손상차손 환입	2,004	-
청산	(40,338)	-
기말	2,730,000	2,768,334

13. 기타비유동자산

보고기간말 현재 기타비유동자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전기말
장기선급금	21,624	-

14. 매입채무 및 기타지급채무

보고기간말 현재 매입채무 및 기타지급채무 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전기말
유 동:		
매입채무	1,345,023	1,172,591
미지급금	3,931,116	4,245,267
수탁보증금	13,121,420	11,453,037
합 계	18,397,559	16,870,895

15. 계약부채

(1) 보고기간말 현재 계약부채의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전기말
계약부채	2,386,879	2,037,158

당사는 상품판매중개 및 상품판매를 위해 고객으로부터 선수취한 금액 중 수익인식시기 미도래 부분을 계약부채로 계상하고 있습니다.

(2) 이월된 계약부채 잔액에 대하여 당분기와 전기 중 인식한 수익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전기
계약부채	2,037,158	1,541,121

16. 리스

(1) 보고기간말 현재 사용권자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

투자부동산의 정의를 충족하지 않는 부동산리스와 관련된 사용권자산은 유형자산으로 표시하고 있습니다(주석 10 참조).

① 당분기말

(단위: 천원)				
구 분	부동산	차량운반구	비 품	합 계
취득금액	10,049,004	401,447	3,731	10,454,182
감가상각누계액	(5,187,804)	(122,114)	(809)	(5,310,727)
장부금액	4,861,200	279,333	2,922	5,143,455

② 전기말

(단위: 천원)				
구 분	부동산	차량운반구	비 품	합 계
취득금액	10,049,004	358,414	3,731	10,411,149
감가상각누계액	(2,885,131)	(56,747)	(249)	(2,942,127)
장부금액	7,163,873	301,667	3,482	7,469,022

(2) 당분기와 전분기 중 사용권자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당분기

(단위: 천원)				
구 분	부동산	차량운반구	비 품	합 계
기초	7,163,873	301,667	3,482	7,469,022
증가	-	43,033	-	43,033
감가상각	(2,302,673)	(65,367)	(560)	(2,368,600)
분기말	4,861,200	279,333	2,922	5,143,455

② 전분기

(단위: 천원)				
구 분	부동산	차량운반구	비 품	합 계
기초	1,391,333	165,670	-	1,557,003
증가	8,093,997	155,060	3,731	8,252,788
감가상각	(1,447,130)	(71,688)	(62)	(1,518,880)
대체	3,251	-	-	3,251
분기말	8,041,451	249,042	3,669	8,294,162

(3) 보고기간말 현재 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전분기말

유동 리스부채	3,524,181	3,509,891
비유동 리스부채	2,032,546	4,285,775
합 계	5,556,727	7,795,666

(4) 당분기와 전분기 중 리스부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
기초	7,795,666	1,615,810
증가	36,858	8,011,698
이자비용	509,347	370,577
상환	(2,785,144)	(1,414,685)
기말	5,556,727	8,583,400

(5) 보고기간말 현재 리스부채와 관련된 미래 지급할 각 기간별 최소리스료의 총합계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전기말
1년 이내	3,722,459	3,710,451
1년 초과~5년 이내	2,336,501	5,088,414
12월 31일 현재 할인되지 않은 리스부채	6,058,960	8,798,865

(6) 당분기와 전분기 중 사용권자산 및 리스부채와 관련하여 손익으로 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
사용권자산 감가상각비	2,368,600	1,518,880
리스부채 이자비용	509,347	370,577
단기리스 관련 비용	21,960	4,233
소액자산리스 관련 비용	24,068	23,699

당분기 중 리스의 총 현금유출은 2,831,172천원(전분기 1,442,617천원)입니다.

17. 총당부채

당분기와 전분기 중 총당부채의 변동내역과 유동성 분류는 다음과 같습니다.

① 당분기

(단위: 천원)						
구 분	변동내역				유동성분류	
	기 초	증 가	감 소	기 말	유 동	비유동
복구총당부채	37,017	3,018	-	40,035	-	40,035
기타장기종업원급여부채	227,246	61,846	(18,885)	270,207	-	270,207
합 계	264,263	64,864	(18,885)	310,242	-	310,242

② 전분기

(단위: 천원)						
구 분	변동내역				유동성분류	
	기 초	증 가	감 소	기 말	유 동	비유동
소송총당부채	120,000	-	(120,000)	-	-	-
복구총당부채	-	37,368	-	37,368	-	37,368
합 계	120,000	37,368	(120,000)	37,368	-	37,368

18. 종업원급여

18.1 퇴직급여제도

당사는 임직원을 위해 확정급여형 퇴직급여제도와 확정기여형 퇴직급여제도를 운영하고 있습니다.

(1) 보고기간말 현재 확정급여부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전기말
확정급여부채	701,114	624,097

(2) 보고기간말 현재 보험수리적 평가를 위해 사용된 주요 추정치는 다음과 같습니다.

(단위: %)		
구 분	당분기말	전기말
할인율	4.26	4.26
미래임금상승률	4.00	4.00

(3) 보고기간말 현재 확정급여채무의 가중평균만기는 6.10년입니다.

(4) 당분기와 전분기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
기초잔액	624,097	1,006,859
당기근무원가	126,927	143,176
과거근무원가	(39,376)	(31,512)
이자원가	17,889	36,893
퇴직급여지급액	(28,423)	(580,290)
기말잔액	701,114	575,126

(5) 당분기와 전분기 중 확정급여제도와 관련하여 손익으로 인식된 비용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
당기근무원가	126,927	143,176
과거근무원가	(39,376)	(31,512)
이자원가	17,889	36,893
합 계	105,440	148,557

(6) 당분기와 전분기 중 확정기여형 퇴직급여제도에 따라 인식한 비용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
퇴직급여	306,809	281,354

18.2 기타장기종업원급여부채

기타장기종업원급여부채는 일정 근속연수 이상의 근무용역에 대해 지급하는 종업원 급여 관련 금액입니다. 보고기간말 현재 기타장기종업원급여부채의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전기말
기타장기종업원급여부채	270,207	227,246

19. 기타유동부채

보고기간말 현재 기타유동부채의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전기말
미지급비용	440,610	158,088
선수금	6,664	359
부가세예수금	477,076	466,023
합 계	924,350	624,470

20. 자본금 및 자본잉여금

보고기간말 현재 수권주식수, 보통주 발행주식수, 자본금 및 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 천원)		
구 분	당분기말	전기말
수권주식수	100,000,000	100,000,000
발행주식수(*)	4,529,750	905,950
1주의 금액(*)	100	500
자본금	452,975	452,975
자본잉여금	679,463	46,036,858

(*) 당사는 2024년 1월 30일자로 주식분할(액면금액 500원에서 100원으로 변경)하여 발행주식수는 4,529,750주로 변경되었습니다.

21. 주식선택권

(1) 당사는 당사의 임직원에게 당사의 주식을 미리 정해진 가격(행사가격)으로 취득할 수 있는 주식선택권을 부여하였습니다. 보고기간말 현재 주식선택권의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	부여조건1	부여조건2	부여조건3	부여조건4	부여조건5
부여일	2018.10.25	2020.3.31	2021.3.31	2022.3.29	2024.03.27
행사가능기간	부여일로부터 2년이 경과한 날로부터 5년 내	부여일로부터 2년이 경과한 날로부터 5년 내	부여일로부터 2년이 경과한 날로부터 5년 내	부여일로부터 2년이 경과한 날로부터 5년 내	부여일로부터 2년이 경과한 날로부터 5년 내
최초 부여주식수(*)	130,000주	47,000주	37,500주	53,500주	32,500주
행사가격	3,000원	5,300원	4,000원	4,000원	4,000원
부여방법	신주교부형	신주교부형	신주교부형	신주교부형	신주교부형
가득요건	부여일 이후 2년 이상 근무제공	부여일 이후 2년 이상 근무제공	부여일 이후 2년 이상 근무제공	부여일 이후 2년 이상 근무제공	부여일 이후 2년 이상 근무제공

(*) 당사는 2024년 1월 30일자로 주식분할(액면금액 500원에서 100원으로 변경)하여 최초부여주식수를 재산정하였습니다.

(2) 당분기와 전분기 중 인식된 보상원가 및 당분기말과 전분기말 이후에 인식될 잔여보상원가는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
전기누적보상원가	1,399,422	1,283,272
당기보상원가	161,469	144,517
주식선택권의 행사	-	(360,317)
잔여보상원가	542,871	703,957
총보상원가	2,103,762	1,771,429

(3) 공정가치 측정

블랙-솔즈모형 및 이항모형을 적용하여 주식선택권의 공정가치를 측정하였으며, 주식기준보상제도의 부여일 현재 공정가치를 측정하기 위하여 사용된 투입변수는 다음과 같습니다.

구 분	부여조건1	부여조건2	부여조건3	부여조건4	부여조건5
평가방법	블랙-솔즈모형	이항모형	이항모형	이항모형	이항모형
무위험이자율	2.03%	1.40%	1.80%	3.00%	3.37%
부여일의 주가	17,876원	14,598원	15,083원	15,039원	13,741원
기대주가변동성	38.60%	64.50%	35.30%	33.80%	33.74%
행사가격	3,000원	5,300원	4,000원	4,000원	4,000원
주당공정가치	15,134원	11,658원	11,723원	11,892원	10,696원

(4) 미행사 주식선택권의 변동

당분기말과 전분기말 현재 행사되지 않은 주식선택권의 수량과 가중평균 행사가격은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)				
구 분	당분기말		전분기말	
	수량(*)	행사가격	수량(*)	행사가격
기초 미행사분	97,900	3,797	147,005	3,894
부 여	32,500	4,000	-	-
행 사	-	-	(26,105)	3,814
소 멸	(5,000)	4,000	(21,500)	4,605
분기말 현재 행사가능 수량	125,400	3,841	99,400	3,796

(*) 당사는 2024년 1월 30일자로 주식분할(액면금액 500원에서 100원으로 변경)하여 신주기준으로 주식수를 산정하였으며, 전분기 주식수량을 재산정하였습니다.

22. 이익잉여금(결손금)

(1) 보고기간말 현재 이익잉여금(결손금)의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전기말
이익잉여금(결손금)	14,921,308	(32,321,728)

(2) 당분기 및 전기 중 미처분이익잉여금(미처리결손금)의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전기

기초금액	(32,321,728)	(35,670,272)
당기순이익	1,885,641	3,536,484
확정급여제도의 재측정요소	-	(187,940)
자본준비금의 이익잉여금 전입	45,357,395	-
기말금액	14,921,308	(32,321,728)

23. 영업수익

(1) 당분기와 전분기 중 영업수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
상품매출	19,385,807	55,369,334	9,658,611	24,323,375
중개수수료매출	7,825,658	23,083,654	7,784,957	21,266,791
물류배송수익	63,191	197,943	59,655	179,774
창고보관수익	533,977	1,554,115	472,849	1,209,576
이용수수료수익	14,078	26,764	5,921	16,040
광고제작매출	4,400	15,840	16,780	32,300
합 계	27,827,111	80,247,650	17,998,773	47,027,856

(2) 당분기와 전분기 중 영업수익의 수익인식 시기에 대한 구분내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
한 시점에 이행	27,279,056	78,666,771	17,520,003	45,802,240
기간에 걸쳐 이행	548,055	1,580,879	478,770	1,225,616
합 계	27,827,111	80,247,650	17,998,773	47,027,856

24. 영업비용

당분기와 전분기 중 발생한 영업비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
상품매출원가	18,095,468	51,886,559	8,966,897	22,414,223
급여 및 상여	1,180,221	3,292,543	1,090,128	2,830,878
퇴직급여	143,126	383,386	159,053	429,911
복리후생비	193,303	543,631	149,928	432,596
감가상각비	885,053	2,646,935	896,564	1,777,428
경상연구개발비	347,635	975,778	280,314	827,114
운반비	3,337,597	9,870,184	3,011,446	9,397,501
포장비	297,429	794,700	274,035	668,283
지급수수료	1,646,177	4,974,943	1,373,960	3,609,137
광고선전비	215,717	634,898	219,517	713,273
판매보증비	187,894	503,696	242,924	595,423
무형자산상각비	28,266	125,955	54,566	165,148
외주용역비	120,830	373,883	118,232	321,313
기타	366,796	1,046,570	270,109	818,149
합 계	27,045,512	78,053,661	17,107,673	45,000,377

25. 금융수익 및 금융비용

당분기와 전분기 중 발생한 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
금융수익:				
이자수익	161,596	455,392	136,537	408,086
외환차익	1,484	4,432	-	30
외화환산이익	(906)	-	-	-
소 계	162,174	459,824	136,537	408,116
금융비용:				
이자비용	152,485	512,365	199,579	373,942
외환차손	1	166	-	-
외화환산손실	4,639	4,639	-	-
소 계	157,125	517,170	199,579	373,942
순금융수익(비용)	5,049	(57,346)	(63,042)	34,174

26. 기타수익 및 기타비용

(1) 당분기와 전분기 중 발생한 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
유형자산처분이익	-	-	-	50,277
종속기업투자손상자손환입	-	2,004	-	-
잡이익	1,621	4,535	47	3,737
합 계	1,621	6,539	47	54,014

(2) 당분기와 전분기 중 발생한 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
유형자산폐기손실	-	-	-	44,170
기타의대손상각비	-	-	-	13,066
종속기업투자손상차손	-	-	-	662
무형자산손상차손	-	60,774	-	-
잡손실	512	2,342	92	2,333
합 계	512	63,116	92	60,231

27. 법인세비용

(1) 당분기와 전분기 중 당사가 부담한 법인세 및 인식한 법인세비용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
법인세부담액	-	-
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	194,425	-
자본에 직접 반영된 법인세비용	-	-
법인세비용(수익)	194,425	-

(2) 당분기와 전분기의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
법인세비용차감전순이익	2,080,066	2,055,437
적용세율에 따른 법인세	412,734	407,586
조정사항:		
비공제비용으로 인한 효과	17,188	-
비과세수익으로 인한 효과	(5,030)	-
세무상결손금의 효과	(1,172,384)	(407,586)
세액공제 및 감면으로 인한 효과	-	-
기타	941,917	-
소 계	(218,309)	(407,586)
당기손익으로 인식된 법인세비용(수익)	194,425	-

28. 주당손익

주당손익은 보통주 및 희석성 잠재적 보통주 1주에 대한 순손익을 계산한 것으로 그 내역은 다음과 같습니다.

28.1 기본주당손익

(1) 기본주당손익

(단위: 주, 원)				
구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
보통주당기순이익	716,772,509	1,885,640,698	828,013,930	2,055,436,761
가중평균유통보통주식수(*)	4,529,750	4,529,750	2,213,590	2,206,435
기본주당이익	158	416	374	932

(*) 당사는 2024년 1월 30일자로 주식분할(액면금액 500원에서 100원으로 변경)하여 신주 기준으로 가중평균유통보통주식수를 산정하였으며, 전분기 가중평균유통보통주식수를 재산정하였습니다.

(2) 당분기와 전분기 주당손익을 계산하기 위한 가중평균유통보통주식수의 산출근거는 다음과 같습니다.

① 당분기

(단위: 주)			
구 분	보통주식수	기간	가중평균보통주식수
기초 발행보통주식수	4,529,750	2024.01.01 ~ 2024.09.30	4,529,750

분기말 발행보통주식수	4,529,750		4,529,750
-------------	-----------	--	-----------

②-1. 전분기

(단위: 주)			
구 분	보통주식수	기간	가중평균보통주식수
기초 발행보통주식수	2,187,485	2023.01.01 ~ 2023.09.30	2,187,485
주식매수선택권행사	12,215	2023.03.03 ~ 2023.09.30	9,486
주식매수선택권행사	13,890	2023.03.29 ~ 2023.09.30	9,464
분기말 발행보통주식수	2,213,590		2,206,435

②-2. 전분기 최근 3개월

(단위: 주)			
구 분	보통주식수	기간	가중평균보통주식수
기초 발행보통주식수	2,213,590	2023.07.01 ~ 2023.09.30	2,213,590
분기말 발행보통주식수	2,213,590		2,213,590

28.2 희석주당손익

희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 당사가 보유하고 있는 희석성 잠재적보통주로는 주식선택권과 전환상환우선주가 있습니다.

당사가 부여한 주식선택권에는 희석효과가 없음에 따라 희석주당손이익 계산시 포함하지 아니하였으며, 전환상환우선주는 전기말 기준 보통주로 모두 전환되어 보고기간말 현재 희석주당손익은 기본주당손익과 동일합니다. 전분기말 기준 당사가 보유하고 있는 희석성 잠재적보통주의 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 원)				
구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
보통주당기손이익	716,772,509	1,885,640,698	828,013,930	2,055,436,761
전환상환우선주에 대한 평가손실(법인세 효과 차감 후)	-	-	-	-
희석주당이익 산정을 위한 손이익	716,772,509	1,885,640,698	828,013,930	2,055,436,761
가중평균유통보통주식수	4,529,750	4,529,750	2,213,590	2,206,435
조정내역				
전환상환우선주의 보통주 기초 전환 가정	-	-	2,314,660	2,314,660
희석주당이익 산정을 위한 가중평균 유통보통주식수	4,529,750	4,529,750	4,528,250	4,521,095
희석주당손이익	158	416	183	455

향후 희석효과가 발생할 가능성이 있는 잠재적 보통주의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	당분기말	전기말
주식선택권	125,400	97,900

29. 금융상품의 범주별 분류

(1) 보고기간말 현재 금융자산의 구분내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	상각후원가 측정 금융자산	
	당분기말	전기말
현금및현금성자산	8,053,263	9,165,533
단기금융상품	6,700,000	5,400,000
매출채권 및 기타수취채권	7,954,961	7,305,891
합 계	22,708,224	21,871,424

(2) 보고기간말 현재 금융부채의 구분내역은 다음과 같습니다.

① 당분기말

(단위: 천원)			
구 분	상각후원가 측정 금융부채	당기손익-공정가치 측정 금융부채	합 계
매입채무 및 기타지급채무	17,974,733	-	17,974,733
리스부채	5,556,727	-	5,556,727
합 계	23,531,460	-	23,531,460

② 전기말

(단위: 천원)			
구 분	상각후원가 측정 금융부채	당기손익-공정가치 측정 금융부채	합 계
매입채무 및 기타지급채무	16,338,697	-	16,338,697
리스부채	7,795,666	-	7,795,666
합 계	24,134,363	-	24,134,363

(3) 당분기와 전분기 중 금융자산 및 금융부채의 범주별 손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
상각후원가 측정 금융자산:		
기타의대손상각비	-	(13,066)
이자수익	455,392	408,086
외환차손익	4,255	-
외화환산손익	(3,884)	-
소 계	455,763	395,020
상각후원가 측정 금융부채:		
이자비용	(512,365)	(373,942)
외환차손익	11	30
외화환산손익	(755)	-
소 계	(513,109)	(373,912)
합 계	(57,347)	21,108

30. 금융위험관리

(1) 금융위험관리

당사는 이자율위험, 환위험, 신용위험 및 유동성위험에 노출되어 있습니다. 당사의 전반적인 위험관리 정책은 금융시장의 예측불가능성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 당사의 재무본부에 의해 이루어지고 있습니다. 당사의 재무본부는 당사의 현업부서들과 긴밀히 협력하여 재무위험을 식별, 평가 및 회피하고 있습니다. 이사회는 외환위험, 이자율위험, 신용위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 문서화된 정책뿐 아니라, 전반적인 위험관리에 대한 문서화된 정책을 제공합니다.

① 이자율위험

이자율위험은 미래의 시장이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험으로서 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과 차입금에서 발생하고 있습니다. 당사의 이자율위험관리의 목표는 이자율변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

보고기간말 현재 이자부금융상품은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전기말
고정이자율:		
정기예금	6,700,000	5,400,000

② 환위험

당사의 기능통화인 원화 외의 통화로 표시되는 영업활동과 관련하여 환위험에 노출되어 있습니다. 이러한 거래들이 표시되는 통화는 USD입니다. 보고기간말 현재 당사의 환위험에 대한 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 달러, 천원)								
계정과목	당분기말				전기말			
	통화	외화금액	환율	원화환산액	통화	외화금액	환율	원화환산액
현금및현금성자산	USD	453,210.45	1,319.60	598,057	-	-	-	-
외화자산 합계				598,057				
매입채무	USD	66,222.00	1,319.60	87,387	USD	370,208.45	1,289.40	477,347
외화부채 합계				87,387				

보고기간말 현재 이자율과 같은 다른 변수는 변동하지 않는다고 가정하였을 경우 외화에 대한 원화 환율변동이 세전 손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 달러, 천원)				
구 분	당분기말		전기말	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
USD	51,067	(51,067)	(47,735)	47,735

③ 신용위험

보고기간말 현재 당사의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전기말
현금및현금성자산	8,053,263	9,165,533
단기금융상품	6,700,000	5,400,000
매출채권 및 기타수취채권	7,954,961	7,305,891
합 계	22,708,224	21,871,424

신용위험은 당사의 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약 조건상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 당사는 주기적으로 고객과 거래상대방의 재무상태와 과거 경험 및 기타 요소들을 고려하여 재무신용도를 평가하고 있으며 고객과 거래상대방 각각에 대한 신용한도를 설정하고 있습니다.

당사는 매출채권에 대해 발생할 것으로 기대되는 손실에 대해 충당금을 설정하고 있습니다. 이 충당금은 개별적으로 유의적인 항목에 대한 구체적인 손상차손과 유사한 특성을 가진 금융자산 집합에서 발생할 것으로 기대되는 손상차손으로 구성됩니다. 금융자산 집합의 충당

금은 유사한 금융자산의 회수에 대한 과거 자료에 근거하여 결정됩니다. 신용위험은 현금및 현금성자산, 각종 예금 그리고 파생금융상품 등과 같은 금융기관과의 거래에서도 발생할 수 있습니다. 이러한 위험을 줄이기 위해, 당사는 신용도가 높은 금융기관들과 거래를 하고 있습니다. 당사의 신용위험에 대한 최대 노출금액은 각 금융자산의 장부금액과 동일합니다.

④ 유동성 위험

당사의 유동성 관리방법은 충분한 현금및현금성자산을 유지하고 금융기관으로부터의 신용 한도 확보를 통해 충분한 유동성을 확보하는 것 입니다. 당사는 적극적인 영업활동을 통해 신용한도 내에서 충분한 유동성을 유지하고 있습니다. 보고기간말 현재 당사가 보유한 금융 부채의 계약상 만기는 다음과 같습니다.

(가) 당분기말

(단위: 천원)				
구 분	장부금액	계약상 현금흐름	1년 미만	1년 ~ 5년
매입채무 및 기타지급채무	17,974,733	17,974,733	17,974,733	-
리스부채	5,556,727	6,058,960	3,722,459	2,336,501
합 계	23,531,460	24,033,693	21,697,192	2,336,501

(나) 전기말

(단위: 천원)				
구 분	장부금액	계약상 현금흐름	1년 미만	1년 ~ 5년
매입채무 및 기타지급채무	16,338,698	16,338,698	16,338,698	-
리스부채	7,795,666	8,798,865	3,710,451	5,088,414
합 계	24,134,364	25,137,563	20,049,149	5,088,414

위의 분석에 포함된 비파생금융부채는 보고기간말로부터 계약 만기일까지의 잔여기간에 따라 만기별로 구분되었습니다. 계약 만기일까지의 잔여기간에 따른 만기별 구분에 포함된 현금흐름은 현재가치 할인을 하지 않은 금액입니다.

(2) 자본관리

당사는 부채와 자본 잔액의 최적화를 통하여 주주이익을 극대화시키는 동시에 계속기업으로서 지속될 수 있도록 자본을 관리하고 있습니다. 당사의 전반적인 자본관리 전략은 전기와 변동이 없습니다.

당사는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있으며 이 비율은 총부채를 총자본으로 나누어 산출됩니다. 총부채 및 총자본은 재무제표의 금액을 기준으로 계산됩니다.

보고기간말 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전기말
부채(A)	28,276,871	28,216,549
자본(B)	17,233,324	15,186,214
부채비율(A/B)	164%	186%

(3) 공정가치

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

보고기간말 현재 금융자산과 금융부채는 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치에 해당합니다.

31. 특수관계자와의 거래

(1) 보고기간말 현재 특수관계자의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	회사명
종속기업	미트웍스 주식회사(*), 주식회사 미트스퀘어(*), MEATBOX SINGAPORE PTE. LTD.(*) , 주식회사 미트박스아워냉장
당해 기업에 유의적인 영향력을 행사하는 기업	알파글로벌스타펀드, Altos Korea Opportunity Fund 2, LP
기타특수관계자	임원, 주식회사 백삼

(*) 당분기 중 청산이 완료되었습니다.

(2) 당분기와 전분기 중 특수관계자와의 주요 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
구 분	특수관계자명	당분기		전분기	
		수익 등	비용 등	수익 등(*1)	비용 등
종속기업	미트웍스 주식회사(*2)	-	-	17,203	-
기타특수관계자	주식회사 백삼	-	-	540,215	-
	임원	-	-	8,980	-
합 계		-	-	566,398	-

(*1) 수익 등에는 이자수익 등이 포함되어 있습니다.

(*2) 당분기 중 청산이 완료되었습니다.

(3) 당분기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무 내역은 없으며, 전기말 채권·채무 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
구 분	특수관계자명	채 권		채 무	
		매출채권	기타	미지급금	기타
종속기업	미트웍스 주식회사(*)	-	-	-	-
기타특수관계자	주식회사 백삼	57	-	103	-

(*) 전기 중 미트웍스 주식회사의 대여금 및 미수수익에 대해 기타의대손상각비 24,780천원을 인식하였습니다.

(4) 당분기와 전분기 중 특수관계자와의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
구 분	특수관계자명	당분기		전분기	

		대 여	회 수	대 여	회 수
기타특수관계자	임원	-	-	-	123,875

(5) 특수관계자에 대한 보증내역

보고기간말 현재 당사자 특수관계자를 위하여 제공한 지급보증 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
특수관계자명	지급보증처	보증금액	보증내용
주식회사 미트박스아워냉장	서울보증보험	3,856,300	계약이행 연대보증

(6) 주요경영진에 대한 보상

당사의 주요 경영진은 등기 및 비등기 이사입니다. 용역의 대가로서 주요 경영진에게 지급 되었거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
급여	952,343	1,141,424
퇴직급여	178,154	190,251
주식보상비용	139,133	74,902
합 계	1,269,630	1,406,577

32. 우발상황 및 약정사항

(1) 보고기간말 현재 당사가 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, 달러)			
제공처	약정사항	통화	보증금액
서울보증보험	계약이행 지급보증	KRW	304,000
대표이사	KEB하나은행 원화대출	KRW	600,000
대표이사	IBK기업은행 L/C개설 연대보증	USD	3,600,000
대표이사	KEB하나은행 L/C개설 연대보증	USD	2,400,000

(2) 보고기간말 현재 당사가 금융기관과 약정한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, 달러)				
금융기관	약정구분	통화	한도	실행금액
KEB하나은행	한도대출(기업자유예금)	KRW	500,000	-
IBK기업은행	L/C 개설 약정	USD	3,000,000	763,563.76
KEB하나은행	L/C 개설 약정	USD	2,000,000	413,619.40

(3) 보고기간말 현재 당사가 타인에게 제공하는 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
제공처	계약자	내역	보증금액
서울보증보험	(주)미트박스아워냉장	계약이행보증	3,856,300

33. 현금흐름표

(1) 당분기와 전분기의 영업활동 중 수익·비용의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
퇴직급여	105,440	148,557
직원급여-기타장기종업원급여	61,846	-
감가상각비	2,646,935	1,777,428
무형자산상각비	125,956	165,148
재고자산평가손실	(1,117)	-
이자수익	(455,391)	(408,086)
종속기업투자손상차손환입	(2,004)	-
이자비용	512,365	373,942
외화환산손실	4,639	-
유형자산처분이익	-	(50,277)
유형자산폐기손실	-	44,170
기타의대손상각비	-	13,066
무형자산손상차손	60,774	-
주식보상비용	161,470	144,517
종속기업투자손상차손	-	662
법인세비용	194,425	-
합 계	3,415,338	2,209,127

(2) 당분기와 전분기의 영업활동으로 인한 자산부채의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
매출채권의 감소(증가)	372,319	(860,578)
미수금의 감소(증가)	(928,416)	3,800,493
재고자산의 감소(증가)	(3,140,357)	(776,325)
선급금의 감소(증가)	599,933	(41,441)
선급비용의 감소(증가)	(98,521)	93,667
매입채무의 증가(감소)	172,433	(113,205)
미지급금의 증가(감소)	(481,604)	(8,858)
수탁보증금의 증가	1,668,384	186,978
계약부채의 증가(감소)	349,721	(1,437,191)
미지급비용의 증가	282,522	394,622
선수금의 증가	6,304	602,637

예수금의 증가(감소)	-	(34,295)
부가세예수금의 증가(감소)	11,053	(91,553)
소송충당부채의 증가(감소)	-	(120,000)
퇴직금의 지급	(28,423)	(580,290)
장기선급금의 감소(증가)	(21,624)	-
장기종업원급여부채의 감소(증가)	(18,885)	-
합 계	(1,255,161)	1,014,661

(3) 당분기와 전분기 중 유동성 대체를 제외한 중요한 현금의 유입·유출이 없는 거래는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
사용권자산의 취득	43,034	8,252,788
주식선택권의 행사	-	360,317

(4) 당분기와 전분기 중 재무활동에서 생기는 부채의 변동내용은 다음과 같습니다.

① 당분기

(단위: 천원)					
구 분	기 초	현금흐름	비현금 변동		기 말
			신규리스 등	기타	
리스부채	7,795,666	(2,785,144)	546,205	-	5,556,727

② 전분기

(단위: 천원)					
구 분	기 초	현금흐름	비현금 변동		기 말
			신규리스 등	기타	
리스부채	1,615,810	(1,414,685)	8,382,275	-	8,583,400
단기차입금	90,000	(90,000)	-	-	-
합 계	1,705,810	(1,504,685)	8,382,275	-	8,583,400

34. 영업부문

당사의 경영진은 부문에서 자원을 배분하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 최고영업의사결정자에게 보고되는 정보에 기초하여 영업부문을 결정하고 있습니다. 당사는 영업수익을 창출하는 재화나 용역의 성격을 고려하여 당사 전체를 단일 보고부문으로 결정하였습니다. 따

라서, 보고부문별 영업수익 및 법인세비용차감전순이익, 자산·부채총액은 재무제표와 동일합니다.

당분기와 전분기 중 당사의 단일 외부고객으로부터의 수익이 전체 수익의 10% 이상인 거래처는 없습니다. 또한, 지역별 수익, 성과의 대부분이 국내에서 발생되었으며 주요 유·무형자산이 국내에 소재하고 있습니다.

6. 배당에 관한 사항

가. 배당에 관한 사항

구분	내용
제12조 [신주의 동등배당]	회사가 정한 배당기준일 전에 유상증자, 무상증자, 주식배당 등에 의하여 발행(전환된 경우를 포함한다)한 동종 주식에 대하여는 동등 배당한다.
제57조 [이익금의 처분]	회사는 매사업년도의 처분전 이익잉여금을 다음과 같이 처분한다. 1. 이익준비금 2. 기타의 법정준비금 3. 배당금 4. 임의적립금 5. 기타의 이익잉여금처분액
제58조 [이익 배당]	① 이익의 배당은 금전과 주식으로 할 수 있다. ② 이익의 배당을 주식으로 하는 경우 회사가 종류주식을 발행한 때에는 각각 그와 같은 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. 다만, 제55조제6항에 따라 재무제표를 이사회가 승인하는 경우 이사회 결의로 이익배당을 정한다.
제59조 [중간배당]	① 회사는 이사회의 결의로 사업연도중 1회의 한하여 이사회 결의로 일정날의 주주에게 상법 제462조의3의 규정에 의한 중간배당을 할 수 있다. 중간배당은 금전으로 한다. ② 제1항의 이사회 결의는 중간배당 기준일 이후 45일 이내에 하여야 한다. ③ 중간배당은 직전결산기의 대차대조표상의 순자산액에서 다음 각호의 금액을 공제한 액을 한도로 한다. 1. 직전결산기의 자본의 액 2. 직전결산기까지 적립된 자본준비금과 이익준비금의 합계액 3. 직전결산기의 정기주주총회에서 이익배당하기로 정한 금액 4. 직전결산기까지 정관의 규정 또는 주주총회의 결의에 의하여 특정목적을 위해 적립한 임의준비금 5. 중간배당에 따라 당해 결산기에 적립하여야 할 이익준비금의 합계액
제60조 [배당금지급청구권의 소멸시효]	① 배당금의 지급청구권은 5년간 이를 행사하지 아니하면 소멸시효가 완성한다. ② 제1항의 시효의 완성으로 인한 배당금은 회사에 귀속한다. ③ 배당금에 대하여는 이자를 지급하지 않는다.

나. 주요배당지표

구분	주식의 종류	2024년 3분기 (제11기 3분기)	2023년 (제10기)	2022년 (제09기)	2021년 (제08기)
주당액면가액(원)		100	500	500	500
(연결)당기순이익(백만원)		1,903	3,486	(1,081)	(3,560)

(별도)당기순이익(백만원)		1,886	3,536	(844)	(4,338)
(연결)주당순이익(원) (주1)		419	1,581	(462)	(1,618)
현금배당금총액(백만원)		-	-	-	-
주식배당금총액(백만원)		-	-	-	-
(연결)현금배당성향(%)		-	-	-	-
현금배당수익률(%)	보통주	-	-	-	-
	우선주	-	-	-	-
주식배당수익률(%)	보통주	-	-	-	-
	우선주	-	-	-	-
주당 현금배당금(원)	보통주	-	-	-	-
	우선주	-	-	-	-
주당 주식배당(주)	보통주	-	-	-	-
	우선주	-	-	-	-

주1) 주당순이익은 증권신고서 제출일 현재의 액면가액인 100원을 기준으로 조정한 금액입니다.

다.과거 배당 이력

(단위: 회,%)

연속 배당횟수		평균 배당수익률	
분기(중간)배당	결산배당	최근 3년간	최근 5년간
-	-	-	-

7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항

7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적

가. 지분증권의 발행 등에 관한 사항

(기준일: 증권신고서 제출일 현재)

(단위: 주, 원)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				
		종류	수량	주당 액면가액	주당 발행 (감소)가액	비고
14.05.19	발행	보통주	20,000	500	500	설립
14.06.11	유상증자	보통주	80,000	500	500	주주배정
14.11.25	유상증자	보통주	100,000	500	500	주주배정
15.04.02	유상증자	보통주	200,000	500	500	주주배정
15.09.02	유상증자	보통주	35,000	500	22,857	주주배정
16.03.03	유상증자	우선주	114,476	500	26,206	3자배정
17.01.27	유상증자	우선주	183,193	500	43,670	3자배정
18.10.06	유상증자	우선주	94,751	500	90,763	3자배정

18.12.06	유상증자	우선주	70,512	500	90,763	3자배정
21.05.12	유상증자	보통주	1,500	500	14,758	주식매수선택권 행사
21.11.05	유상증자	보통주	997	500	14,758	주식매수선택권 행사
23.03.03	유상증자	보통주	2,443	500	14,758	주식매수선택권 행사
23.03.29	유상증자	보통주	2,778	500	22,859	주식매수선택권 행사
23.12.20	전환	우선주	(462,932)	500	-	우선주의 보통주 전환
23.12.20	전환	보통주	462,932	500	-	우선주의 보통주 전환
23.12.22	유상증자	보통주	300	500	16,505	주식매수선택권 행사
24.01.30	액면분할	보통주	3,623,800	100	-	액면분할

나. 미상환 전환사채 발행현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

다. 미상환 신주인수권부사채 발행현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

라. 미상환 전환형 조건부자본증권 발행현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

마. 채무증권 발행현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

바. 기업어음증권 미상환 잔액

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

사. 단기사채 미상환 잔액

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

아. 회사채 미상환 잔액

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

자. 신종자본증권 미상환 잔액

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

차. 조건부자본증권 미상환 잔액

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적

가. 공모자금의 사용내역

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

나. 사모자금의 사용내역

(기준일: 증권신고서 제출일 현재)

(단위 : 백만원)

구분	회차	납입일	주요사항보고서의 자금사용 계획		실제 자금사용 내역		차이발생 사유 등
			사용용도	조달금액	내용	금액	
유상증자	-	2014년 06월 10일	운영자금	40	운영자금	40	-
유상증자	-	2014년 11월 25일	운영자금	50	운영자금	50	-
유상증자	-	2015년 04월 02일	운영자금	100	운영자금	100	-
유상증자	-	2015년 08월 31일	운영자금	800	운영자금	800	-
유상증자	-	2016년 03월 02일	운영자금 및 개발비	3,000	운영자금 및 개발비	3,000	-
유상증자	-	2017년 01월 26일	운영자금 및 시설자금 등	8,000	운영자금	7,820	-
					시설자금등	180	-
유상증자	-	2018년 10월 05일	운영자금 및 시설자금 등	8,600	운영자금	7,967	-
					시설자금등	633	-
유상증자	-	2018년 12월 05일	운영자금 및 시설자금 등	6,400	운영자금	5,607	-
					시설자금등	793	-

다. 미사용자금의 운용내역

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

8. 기타 재무에 관한 사항

가. 재무제표 관련 유의사항

(1) 재무제표를 재작성한 경우

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

(2) 합병, 분할, 자산양수도, 영업양수도

당사는 최근 3사업연도 및 증권신고서 제출일 현재 합병 등에 대한 사항이 존재하지 않습니다.

다만 당사는 사업목적상 자회사의 설립 및 청산 등이 아래와 같이 발생하였습니다.

거래일	구분	거래상대방	내용
21.03.05	자회사설립	(주)미트박스아워냉장	기흥IC 물류시설 구축 사업
24.01.10	자회사청산	미트웍스(주)	청산종결 등기 완료
24.01.10	자회사청산	(주)미트스퀘어	청산종결 등기 완료
24.03.04	자회사청산	MEATBOX SINGAPORE PTE.LTD.	청산종결 등기 완료

(3) 자산유동화와 관련한 자산매각의 회계처리 및 우발채무 등

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

(4) 기타 재무제표 이용에 유의하여야 할 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

나. 대손충당금 설정 현황

(1) 계정과목별 대손충당금 설정내역

(단위: 천원, %)

구분	계정과목	채권총액	대손충당금	대손충당금 설정률
2024년 3분기 (제11기)	매출채권	968,732	482	0.05%
	대여금	-	-	-
	미수금	5,779,282	-	0.00%
	미수수익	42,304	-	0.00%
	보증금	1,170,899	-	0.00%
	합계	7,961,217	482	0.01%
2023년 (제10기)	매출채권	1,341,051	482	0.04%
	대여금	-	-	-
	미수금	4,850,894	-	-
	미수수익	31,792	-	-
	보증금	1,088,881	-	-
	합계	7,312,618	482	0.01%
2022년 (제09기)	매출채권	1,342,967	415	0.03%
	대여금	222,625	-	-
	미수금	3,817,025	-	-
	미수수익	24,886	4,087	16.42%
	보증금	939,734	-	-
	합계	6,347,237	4,502	0.07%

2021년 (제08기)	매출채권	117,688	298	0.25%
	대여금	232,925	-	-
	미수금	2,018,955	-	-
	미수수익	18,971	4,223	22.26%
	보증금	925,457	-	-
	합계	3,313,996	4,521	0.14%

(2) 대손충당금 변동 현황

(단위: 천원)

구 분	2024년 3분기 (제11기)	2023년 (제10기)	2022년 (제09기)	2021년 (제08기)
1. 기초 대손충당금 잔액합계	482	4,502	4,521	151
2. 순대손처리액(①-②±③)	-	4,087	136	-
① 대손처리액(상각채권액)	-	4,087	136	-
② 상각채권회수액	-	-	-	-
③ 기타증감액	-	-	-	-
3. 대손상각비 계상(환입)액	-	67	117	4,370
4. 기말 대손충당금 잔액합계	482	482	4,502	4,521

(3) 매출채권관련 대손충당금 설정방침

연결실체는 매출채권에 대해 발생할 것으로 기대되는 손실에 대해 충당금을 설정하고 있습니다. 이 충당금은 개별적으로 유의적인 항목에 대한 구체적인 손상차손과 유사한 특성을 가진 금융자산 집합에서 발생할 것으로 기대되는 손상차손으로 구성됩니다. 금융자산 집합의 충당금은 유사한 금융자산의 회수에 대한 과거 자료에 근거하여 결정됩니다.

(4) 2024년 3분기말 현재 경과기간별 매출채권 잔액 현황

(단위: 천원, %)

구 분	6개월 이하	6월 초과 1년 이하	1년 초과 3년 이하	3년 초과	계
금 액	968,187	63	482	-	968,732
구성비율	99.94%	0.01%	0.05%	-	100.00%

다. 재고자산 현황 등

(1) 재고자산 현황

(단위: 천원)

계정과목	2024년 3분기 (제11기)	2023년 (제10기)	2022년 (제09기)	2021년 (제08기)
상품	8,765,723	4,450,619	2,516,836	1,836,346

미착품	801,451	1,975,836	164,847	320,266
합계	9,567,174	6,426,455	2,681,683	2,156,612
총자산대비 재고자산 구성비율(%) [재고자산합계÷기말자산총계×100]	20.66%	14.54%	8.87%	8.80%
재고자산회전율(회수) [연환산 매출원가÷{(기초재고+기말재고)÷2}]	8.65	7.39	11.93	10.15

(2) 재고자산의 실사내용

(가) 실사일자

당사는 매월 자체적으로 재고실사를 진행하고 있으며, 차이분의 경우 매출원가에서 조정을 하고 있습니다. 또한 매년 회계년도 말 기준으로 회계법인의 입회하에 재고실사를 실시하며, 재고조사 기준일인 12월말과 실사일 사이의 변동분에 대해서는 해당기간의 입/출고 내역을 확인합니다.

기준일	실사일자	실사장소	실사 입회자	비고
2023.12.31	2024.01.02	남사, 삼진물류센터	삼일회계법인	-
2022.12.31	2023.01.02	이산냉동(경기도 용인시 처인구)	삼정회계법인	-
2021.12.31	2022.01.04	이산냉동(경기도 용인시 처인구)	삼정회계법인	-

(나) 재고실사시 전문가의 참여 또는 감사인 등의 입회여부

당사는 2024년 01월 02일 재고자산 실사시 외부감사인의 입회하에 실사를 진행하였습니다.

(다) 장기체화재고 등 현황

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다. 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간에 비용으로 인식하고 있으며, 재고자산의 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산의 매출원가에서 차감하고 있습니다.

(기준일: 2024년 9월 30일)

(단위: 천원)

계정과목	취득원가	보유금액	평가손실	기말잔액	비고
상품	8,765,723	8,765,723	-	8,765,723	-
미착품	801,451	801,451	-	801,451	-
합계	9,567,174	9,567,174	-	9,567,174	-

(라) 재고자산의 담보 제공여부 등

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

라. 수주계약 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

마. 공정가치평가 내역

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

2024년 3분기말과 2023년말 현재 금융자산과 금융부채는 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치에 해당합니다.

전기 중 수준 1, 수준 2 및 수준 3 간의 대체는 없으며, 수준 3 공정가치 측정으로 분류되는 금융상품의 전기 중 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	기 초	공정가치 평가	보통주 전환	기 말
전환상환우선주부채	43,917,148	865,139	(44,782,287)	-

IV. 회계감사인의 감사의견 등

1. 외부감사에 관한 사항

가. 회계감사인의 명칭 및 감사의견

1) 연결재무제표에 대한 회계감사인의 명칭 및 감사의견

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
2024년 (제 11기 3분기)	신우회계법인	-	-	-
2023년 (제10기)	삼일회계법인 (주1)	적정	-	-
2022년 (제09기)	삼정회계법인	적정	-	-
2021년 (제08기)	삼정회계법인	적정	-	-

주1) 당사는 주식회사의 외부감사에 관한 법률 제11조 제1항 제1호에 의거하여 2023년 5월 12일 금융감독원으로부터 삼일회계법인을 2023년 회계연도 감사인으로 지정받았으며, 2023년 05월 25일에 지정감사 계약을 체결하였습니다.

2) 별도재무제표에 대한 회계감사인의 명칭 및 감사의견

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
2024년 (제 11기 3분기)	신우회계법인	-	-	-
2023년 (제10기)	삼일회계법인 (주1)	적정	-	-
2022년 (제09기)	삼정회계법인	적정	-	-
2021년 (제08기)	삼정회계법인	적정	-	-

주1) 당사는 주식회사의 외부감사에 관한 법률 제11조 제1항 제1호에 의거하여 2023년 5월 12일 금융감독원으로부터 삼일회계법인을 2023년 회계연도 감사인으로 지정받았으며, 2023년 05월 25일에 지정감사 계약을 체결하였습니다.

나. 감사용역 체결현황

사업연도	감사인	내용	감사계약내역		실제수행내역	
			보수(백만원)	시간(시간)	보수(백만원)	시간(시간)
2024년 3분기	신우회계법인	기말 연결 및 별도 재무제표 감사	94	930	-	-

(제 11기 3분기)		반기 별도 및 연결 재무제표 검토 3분기 별도 및 연결 재무제표 검토				
2023년 (제10기)	삼일회계법인	기말 연결 및 별도 재무제표 감사	150	1,160	150	1,111
2022년 (제09기)	삼정회계법인	기말 연결 및 별도 재무제표 감사	92	750	92	756
2021년 (제08기)	삼정회계법인	기말 연결 및 별도 재무제표 감사	97	672	97	903

다. 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황

(단위: 백만원)

사업연도	계약체결일	용역내용	용역수행기간	용역보수	비고
2024년 3분기 (제 11기 3분기)	2024.09.09	증권신고서 첨부서류 관련 용역 (재무확인서)	2024.09.09 ~ 2024.09.23	10	-
	2024.11.19	증권신고서 첨부서류 관련 용역 (재무확인서)	2024.11.19 ~ 2024.12.12	10	-
2023년 (제10기)	-	-	-	-	-
2022년 (제09기)	-	-	-	-	-
2021년 (제08기)	-	-	-	-	-

라. 내부감사기구가 회계감사인과 논의 내용

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2021.12.30	회사측: 1명 감사인: 2명	서면회의	감사계획
2	2022.03.22	회사측: 1명 감사인: 2명	서면회의	외부감사결과
3	2022.12.01	회사측: 1명 감사인: 2명	서면회의	감사계획
4	2023.03.17	회사측: 1명 감사인: 2명	서면회의	외부감사결과
5	2023.12.11.	회사측: 1명 감사인: 2명	서면회의	감사팀 구성, 감사투입시간과 보수, 경영진 및 감사인의 책임, 감사인의 독립성 등
6	2024.03.25	회사측: 1명 감사인: 2명	서면회의	감사인의 독립성 등

마. 종속회사 중 공시대상기간중 회계감사인으로부터 적정의견 이외의 감사의견을 받은 회사가 있는 경우

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

바. 조정협의내용 및 재무제표 불일치 정보

당사는 증권신고서 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

사. 회계감사인의 변경

당사는 코스닥시장 상장을 추진 중인 회사로서 「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제 11조제 1항 제1호에 의거하여 2023년 5월 12일 금융감독원으로부터 삼일회계법인을 2023년 회계연도 감사인으로 지정받았으며, 2023년 05월 25일에 지정감사 계약을 체결하였습니다.

당사는 2024년 회계연도에 신우회계법인을 외부감사인으로 선임하여 감사계약을 체결하였습니다.

2. 내부통제에 관한 사항

당사는 내부회계관리제도를 「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 및 '내부관리제도 모범 기준'의 규정대로 성실히 운영하기 위하여 2023년 12월 15일 내부회계관리규정을 제정하였으며, 상장 이후 내부회계관리자를 주축으로 내부회계관리제도의 운영상태를 보고하고, 감사는 운영실태를 평가하여 이사회 보고 등의 절차를 수행할 계획입니다. 아울러, 신청회사는 상장 후 매년 외부감사인으로부터 동일한 절차를 통해 내부회계관리제도에 대한 검토 또는 감사의견을 수령할 예정입니다.

가. 감사위원회의 내부통제의 유효성에 대한 감사 결과

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

나. 내부회계관리제도

당사가 작성 및 공시하는 회계정보의 대내외적인 신뢰를 높이기 위하여 2023년 12월 15일 내부회계관리규정을 제정하였으며, 2023년 6월 삼정회계법인과의 계약을 통하여 내부회계관리제도를 구축하고, 2024년 2월 내부회계관리제도의 설계 및 운영평가를 수행하였습니다. 구축된 내부회계관리제도의 운영보고서는 상장이후 관련법령 등에 따라 사업보고서의 첨부서류로 공시할 예정입니다. 증권신고서 제출일 현재 당사의 내부회계관리담당업무 조직은 아래와 같습니다.

[내부회계관리담당업무 조직]

직책	직위	성명	관련경력	회사내 경력
내부회계관리책임자	CEO	김기봉	10년 3개월	10년 3개월
내부회계관리자	Director	김태훈	13년 11개월	9개월
내부회계담당자	Manager	김정길	15년 2개월	3년 6개월

감사	감사	강윤석	26년 1개월	2개월
----	----	-----	---------	-----

다. 내부통제구조의 평가

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

V. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

가. 이사회 구성 개요

당사의 이사회는 이사 전원(대표이사 1인, 사내이사 2인, 사외이사 2인)으로 구성하고, 이사회규정에 따라 법령 또는 정관에 정하여진 사항, 주주총회로부터 위임받은 사항, 회사경영의 기본방침 및 업무집행에 관한 중요사항을 의결하는 것과 이사의 직무집행을 감독하는 것을 그 권한으로 하고 있습니다. 이사회 내 별도의 위원회는 구성되어있지 않습니다. 각 이사의 주요 이력 및 인적사항은 'VII. 임원 및 직원 등에 관한 사항'을 참조하시기 바랍니다.

(1) 이사회 수 및 사외이사 변동 현황

(단위: 명)

이사의 수	사외이사 수	사외이사 변동현황		
		선임(주1)	사임	중도퇴임
5	2	2	-	-

주1) 당사의 사외이사 2인은 2023년 12월 26일 임시주주총회에서 선임되었습니다.

(2) 이사회 주요 권한 내용

당사의 이사회는 상법과 기타 법령, 정관과 이사회 운영규정에서 정한 사항 및 회사의 업무집행에 관한 중요한 사항을 부의, 심의 및 의결하고 있습니다. 당사의 이사회 규정에서 정하는 이사회의 권한 내용은 다음과 같습니다.

구분	내용
제4조 (이사회 구성)	① 이사회는 이사 전원으로 구성한다. ② 이사회 구성원은 3인 이상으로 한다. ③ 이사회에는 총 이사수의 4분의 1이상의 사외이사를 둔다.
제5조 (의장)	① 이사회 의장은 대표이사로 한다. ② 대표이사가 유고로 인하여 직무를 수행할 수 없을 때에는 정관 제36조에서 정한 대표이사의 직무대행 순서에 따라 이사회 의장 직무를 대행한다. ③ 의장은 이사회 질서를 유지하고 의사를 정리한다.
제6조 (감사의 출석)	① 감사는 이사회에 출석하여 의견을 진술할 수 있다. ② 감사는 이사가 법령 또는 정관에 위반한 행위를 하거나 그 행위를 할 염려가 있다고 인정할 때에는 이사회에 이를 보고하여야 한다.
제7조 (관계인의 청취)	이사회는 의안을 심의함에 있어 관계 임직원 또는 외부인사를 출석시켜 의안에 대한 설명이나 의견을 청취할 수 있다.

제8조 (종류)	<ul style="list-style-type: none"> ① 이사회는 정기이사회와 임시이사회로 한다. ② 정기이사회는 매분기 종료 후 30일 내에 개최할 수 있다. ③ 임시이사회는 필요에 따라 수시로 개최한다.
제9조 (소집권자)	<p>각 이사 또는 감사는 대표이사에게 의안을 기재한 서면을 제출하여 이사회의 소집을 청구할 수 있다. 이 경우 대표이사가 이사의 소집청구에 대하여 정당한 이유 없이 이사회 소집을 거절하거나, 감사의 소집청구에 대하여 지체 없이 이사회를 소집하지 아니하는 때에는 그 소집을 청구한 이사 또는 감사가 이사회를 소집할 수 있다.</p>
제10조 (소집절차)	<ul style="list-style-type: none"> ① 임시이사회는 필요에 따라 수시로 개최한다. ② 이사회를 소집함에는 회일을 정하고 3일전에 각 이사 및 감사에 대하여 통지를 발송하여야 한다. <p>그러나 이사 전원의 동의가 있을 때에는 이 절차를 생략할 수 있다.</p>
제11조 (결의방법)	<ul style="list-style-type: none"> ① 이사회의 결의는 법령에 다른 정함이 있는 경우를 제외하고는 이사 과반수의 출석과 출석이사 과반수로 한다. ② 제1항에도 불구하고 회사의 이해관계자거래규정에서 정하는 회사와 이해관계자와의 거래의 경우에는 이사회 구성원 전원 찬성 및 동의를 거쳐야 한다. ③ 이사회는 이사의 전부 또는 일부가 직접 회의에 출석하지 아니하고 모든 이사가 음성을 동시에 송수신하는 원격통신수단에 의하여 결의에 참가하는 것을 허용할 수 있으며, 이 경우 당해 이사는 이사회에 직접 출석한 것으로 본다. ④ 이사회의 결의에 관하여 특별한 이해관계가 있는 이사는 의결권을 행사하지 못한다. ⑤ 제4항의 규정에 의하여 의결권을 행사할 수 없는 이사의 수는 출석한 이사의 수에 산입하지 아니한다.

<p>제12조 (부의안건)</p>	<p>① 이사회회의 부의안건은 결의사항과 보고사항으로 구분한다.</p> <p>② 이사회회의 결의사항은 다음과 같다</p> <p>1. 법령 및 정관상의 결의사항</p> <p>(1) 대표이사의 선임 및 해임, 공동대표의 결정</p> <p>(2) 지배인의 선임 및 해임</p> <p>(2)-2 준법통제기준의 제정·개정·폐지, 준법지원인의 선임 및 해임</p> <p>(3) 지점의 설치/이전/폐지</p> <p>(4) 이사회내 위원회의 설치, 운영, 폐지 및 위원의 선임/해임</p> <p>(5) 이사회내 위원회의 결의사항에 대한 재결의</p> <p>(6) 주주총회의 소집</p> <p>(6)-2 전자적 방법에 의한 의결권 행사방법의 허용</p> <p>(7) 영업보고서의 승인</p> <p>(8) 재무제표의 사전 승인</p> <p>(9) 이사회 소집권자의 특정</p> <p>(10) 이사에 대한 겸업의 승인</p> <p>(11) 이사 등과 회사간의 거래의 승인</p> <p>(11)-2 이사의 회사의 기회 이용에 대한 승인</p> <p>(12) 신주의 발행</p> <p>(12)-2 사채의 발행 또는 대표이사에게 사채발행의 위임</p> <p>(13) 준비금의 자본금 전입</p> <p>(14) 전환사채, 신주인수권부사채의 발행</p> <p>(15) 신주인수권의 양도 결정</p> <p>(15)-2 자기주식의 취득 및 처분</p> <p>(15)-3 자기주식의 소각</p> <p>(16) 주식매수선택권 부여 및 부여의 취소</p> <p>(17) 흡수합병 또는 신설합병의 보고</p> <p>(18) 간이주식교환, 소규모주식교환, 간이합병, 소규모합병, 간이분할합병, 소규모분할합병</p> <p>(19) 간이영업양도·양수·임대 등</p> <p>(20) 일반공모증자의 결정</p> <p>(21) 명의개서대리인의 선정</p> <p>(22) 주주명부의 폐쇄 및 기준일의 설정</p> <p>(23) 이익참가부사채의 발행</p> <p>(24) 교환사채의 발행</p> <p>(25) 대표이사 아닌 업무담당 이사의 선임 및 업무분장</p> <p>(26) 상담역 및 고문의 선임</p> <p>(27) 이해관계자거래규정에서 정하는 회사와 이해관계자와의 거래</p> <p>2. 주주총회의 승인을 요하는 사항의 제안</p> <p>가. 주주총회 특별결의 사항</p> <p>(1) 정관 변경</p> <p>(2) 영업의 전부 또는 중요한 일부의 양도</p> <p>(3) 회사의 영업에 중대한 영향을 미치는 다른 회사의 영업 전부 또는 일부의 양수</p> <p>(4) 영업전부의 임대 또는 경영위임, 타인과 영업의 손익 전부를 같이 하는 계약, 그밖에 이에 준하는 계약의 체결·변경 또는 해약</p> <p>(5) 이사/감사의 해임</p> <p>(6) 자본금의 감소</p>
------------------------	---

	<p>(7) 회사의 해산, 회사의 계속 (8) 회사의 합병, 분할, 분할합병 (9) 사후설립 (10) 주식의 액면미달의 발행 (11) 주식매수선택권의 부여 (12) 주식의 포괄적 교환 및 포괄적 이전의 승인 (13) 주식의 분할</p> <p>나. 보통결의 사항 (1) 이사, 감사의 선임 (2) 이사, 감사의 보수의 결정 (3) 재무제표의 승인 (3)-2 이사의 회사에 대한 책임의 감경 (4) 현금·현물·주식배당의 결정 (4)-2 준비금의 감소</p> <p>다. 특수 결의 (1) 주식회사의 유한회사로의 조직변경</p> <p>라. 기타 주주총회에 부의할 사항</p> <p>3. 기타 경영에 관한 주요사항 (1) 경영목표 및 경영전략의 설정 (2) 사업계획 및 예산의 승인 (2)-2 회사의 조직 부서편성 및 업무분장에 관한 사항 (2)-3 공장, 사무소, 사업장 등 중요시설의 신설 및 폐쇄 (3) 경영의 감독 및 경영성과의 평가 (4) 경영진의 임면 및 보수의 배분 (4)-2 직원의 채용 인사 급여 및 복리후생 제도에 관한 사항 (5) 중요한 자산의 취득 처분 및 양수 양도 (5)-2 중요한 자산의 담보제공 (5)-3 중요한 계약의 체결 및 취소, 해제 해지 (6) 대규모 자산의 차입 (7) 회계 및 재무보고 체제의 감독 (8) 법령 및 윤리규정 준수의 감독 (9) 기업지배관행의 유효성 감독 (10) 기업정보공시 및 내부통제의 감독 (11) 중요한 사규, 사칙의 제정 및 폐기 (12) 노조정책에 관한 중요한 사항 (12)-2 회사의 영업에 중대한 영향을 미치는 소송의 제기 (13) 주주총회로부터 위임 받은 사항 (14) 기타 주주총회에서 위임 받은 사항, 이사회 또는 대표이사가 필요하다고 인정하는 사항, 관계법령상 이사회의 결의를 요하는 사항</p> <p>③ 이사회에 보고할 사항은 다음과 같다. 1. 경영성과 및 경영에 관한 주요 집행상황 2. 위원회가 위임을 받아 처리한 사항 3. 제15조 제1항에 의하여 이사회에 보고를 요구한 사항 4. 기타 법령 및 정관에 의하여 이사회에 보고해야 할 사항</p>
제13조 (권한의 위임)	이사회는 법령 또는 정관에 정해진 사항을 제외하고는 이사회 결의로써 일정한 범위를 정하여 대표이사에게 그 결정을 위임할 수 있다.

제14조 (이사의 직무집행에 대한 감독권)	<p>① 이사회는 이사의 청구가 있거나 필요하다고 판단한 경우 해당 이사에 대하여 직무집행 관련 자료의 제출, 조사 및 설명을 요청할 수 있다.</p> <p>② 제1항에 의하여 감독권을 행사한 이사회는 그 결과에 대하여 적절한 조치를 취하여야 한다.</p>
제15조 (의사록)	<p>① 이사회의 의사에 관하여는 의사록을 작성하여야 한다.</p> <p>② 의사록에는 의사의 안건, 경과요령, 그 결과, 반대하는 자와 그 반대이유를 기재하여 출석한 이사 및 감사가 기명날인 또는 서명한다.</p> <p>③ 주주는 영업시간 내에 이사회 의사록의 열람 또는 등사를 청구할 수 있다.</p> <p>④ 회사는 제3항의 청구에 대하여 이유를 붙여 이를 거절할 수 있다. 이 경우 주주는 법원의 허가를 얻어 이사회 의사록을 열람 또는 등사할 수 있다.</p>

나. 중요의결사항 등

증권신고서 작성일 현재 당사 등기임원의 이사회 참석 여부 및 의사결정에 관한 내역은 다음과 같습니다.

회사	개최일자	의안내용	가결여부	사내이사			기타비상무이사		사외이사	
				김기봉	천용현	김태훈	최지현	오문석	정기원	한준성
				(출석률 100%)	(출석률 100%)	(출석률 100%)	(출석률 100%)	(출석률 100%)	(출석률 100%)	(출석률 100%)
23-01	2023-02-14	1) 제9기 재무제표 및 연결재무제표 승인의 건	가결	찬성	당시 미선임	당시 미선임	당시 미선임	찬성	당시 미선임	당시 미선임
23-02	2023-02-17	1) 임시주주총회 소집의 건 (기타비상무이사 선임의 건)	가결	찬성	당시 미선임	당시 미선임	당시 미선임	찬성	당시 미선임	당시 미선임
23-03	2023-03-17	1) 제9기 정기주주총회 소집의 건 2) 지정 설치에 관한 건 3) 사업자 단위과세 신청에 관한건	가결	찬성	당시 미선임	당시 미선임	당시 미선임	찬성	당시 미선임	당시 미선임
23-04	2023-05-08	1) 임시주주총회 소집의 건 (사내이사 및 기타비상무이사 선임의 건)	가결	찬성	당시 미선임	당시 미선임	당시 미선임	찬성	당시 미선임	당시 미선임
23-05	2023-05-19	1) 공동대표이사 선임의 건 (공동대표이사 김기봉, 서영직)	가결	찬성	당시 미선임	당시 미선임	찬성	찬성	당시 미선임	당시 미선임
23-06	2023-09-15	1) 임시주주총회 소집의건 (이사선임)	가결	찬성	당시 미선임	당시 미선임	찬성	찬성	당시 미선임	당시 미선임
23-07	2023-09-26	1) 공동대표규정 폐지의 건	가결	찬성	당시 미선임	당시 미선임	찬성	찬성	당시 미선임	당시 미선임
23-08	2023-11-03	1) 자회사 청산 진행의 건	가결	찬성	찬성	당시 미선임	찬성	찬성	당시 미선임	당시 미선임
23-09	2023-12-15	1) 명의개서 대리인 선임의 건 2) 사내규정 신규 제정의 건 3) 임시주주총회 소집의 건	가결	찬성	찬성	당시 미선임	찬성	찬성	당시 미선임	당시 미선임
24-01	2024-01-08	1) 내부거래위원회 규정 승인의 건 2) 내부거래위원회 설치의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
24-02	2024-01-12	1) 일람불수입신용장(L/C)개설약정긴한 연장의건 2) 예금담보 제공을 통한 L/C 한도 추가 증액 및 원화 차입의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성

24-03	2024-02-13	1) 제10기(2023년 회계연도) 재무제표 (주석포함) 및 연결재무제표 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
24-04	2024-03-14	1) 제10기 영업보고서 승인의 건 2) 제10기 정기주주총회 소집의 건 3) 코스닥 상장을 위한 이사회 승인의 건 4) 주식매수선택권 부여 취소의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
24-05	2024-05-13	1) 하나은행 일람불수입신용장(L/C) 신규 개설의 건 2) 하나은행 한도대출 (5억원) 실행의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
24-06	2024-09-06	1) 임시주주총회 소집의 건 2) 임시주주총회 권리주주확정을 위한 명의개서 정지의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
24-07	2024-09-20	1) 코스닥시장 상장을 위한 신주발행의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
24-08	2024-12-11	1) 코스닥시장 상장을 위한 신주발행의 건	가결	찬성	찬성	찬성	사임	사임	찬성	찬성

다. 이사회 내 위원회

(1) 위원회별 명칭, 소속 이사 및 위원장의 이름, 설치목적과 권한

위원회명	구 성	소속 이사명	설치목적 및 권한사항	비고
내부거래위원회	사외이사 2명 사내이사 1명	정기원(위원장) 한준성 김태훈	- 공정거래 자율준수체제 구축을 통해 회사경영의 투명성 제고를 위하여 특수관계인과의 내부거래를 점검 - 공정거래법 및 그 시행령에 의한 회사의 특수관계인을 상대방으로 하거나, 특수관계인과의 내부거래를 사전심의 및 승인 - 상법, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 등 관련 법령상 회사의 최대주주 및 특수관계인과의 거래 중 이사회 승인을 얻어야 하는 거래에 대하여 사전심의 - 기타 위원회의 운영과 관련하여 필요한 일체 사항에 대한 심의	-

(2) 위원회 활동내용

(가) 내부거래위원회

위원회명	개최일자	의안내용	가결 여부	이사의 성명		
				정기원	한준성	김태훈
				찬반여부		
내부거래위원회	2024.01.11	1) (주)백삼(대표이사 지분 100%소유)과의 특수관계자 거래 승인여부 검토 (주1)	부결	반대	반대	반대

주1) 심의 내용은 아래와 같습니다.

미트박스 플랫폼 판매자로 입점한 (주)백삼의 중개수수료 및 보관료등 계약서 검토 결과 타업체와 동

일한 요율로 계약된 것이 확인되나, 거래 중 클레임 처리등이 발생하고 거래관계에 대한 투명성을 확보하기 위하여 거래를 중단할 필요가 있음.

라. 이사의 독립성

(1) 이사 선임에 관한 사항

당사의 이사는 주주총회에서 선임하며, 주주총회에서 선임할 사내이사 및 사외이사 후보자는 이사회가 선정하여 주주총회에서 제출할 의안으로 확정하고 있습니다. 이사의 선임 관련하여 관련법규에 의거한 주주제안이 있는 경우, 이사회는 적법한 범위내에서 이를 주주총회에 의안으로 제출하고 있습니다.

증권신고서 제출일 현재 당사의 이사회 구성은 아래와 같습니다.

구분	성명	임기	연임	선임배경	추천인	활동 분야	회사와의 거래	최대주주 또는 주요주주와의 관계
대표이사 (사내이사)	김기봉	23.05 ~ 26.05	연임 (3회)	이사회	이사회	CEO, 이사회 의장	해당없음	최대주주
사내이사	천용현	23.09 ~ 26.09	신규	이사회	이사회	COO	해당없음	해당없음
사내이사	김태훈	23.12 ~ 26.12	신규	이사회	이사회	CFO	해당없음	해당없음
사외이사	정기원	23.12 ~ 26.12	신규	이사회	이사회	사외이사	해당없음	해당없음
사외이사	한준성	23.12 ~ 26.12	신규	이사회	이사회	사외이사	해당없음	해당없음

(2) 사외이사후보추천위원회

당사는 증권신고서 제출일 현재 사외이사후보추천위원회를 구성하고 있지 않습니다.

마. 사외이사의 전문성

(1) 사외이사 지원조직 현황

당사는 현재 사외이사의 업무지원을 위한 별도 조직을 구축하고 있지는 않으나, 전략기획실에서 사외이사가 이사회에서 전문적인 직무수행이 가능하도록 보조 하고 있습니다. 또한, 이사회 개최 전에 해당 안건 내용을 충분히 검토할 수 있도록 사전에 자료를 제공하고 있으며, 기타 사내 주요현안에 대해서도 수시로 정보를 제공하고 있습니다.

(2) 사외이사 교육실시 현황

이사회 의 각 안건에 대한 내용과 경영현황에 대하여 사외이사에게 충분히 설명하고필요한자료를 제공하고 있으며 , 추가적인 교육은 실시하고 있지 않으나 추후 전문성을 높이기 위한 교육이 필요할 경우 실시할 예정입니다.

교육일자	교육실시주체	참석 사외이사	불참시 사유	주요 교육내용
------	--------	---------	--------	---------

-	-	-	-	-
---	---	---	---	---

2. 감사제도에 관한 사항

가. 감사위원회(감사) 설치 여부 및 구성방법

당사는 증권신고서 제출일 현재 감사위원회를 별도로 설치하고 있지 않으며, 정관 제49조에 근거하여 주주총회 결의에 의하여 선임된 감사 1인이 감사의 업무를 수행하고 있습니다.

나. 감사의 인적사항

성명	주요경력	결격요건 여부	최대주주등과의 이해관계
강윤석	[학력] 서울대학교 인문대학 학사(1988.03~1992.02) 서울대학교 경영대학 경영학과 석사(1994.09~2005.02) [약력] 삼일회계법인 회계사(1998.11~2017.12) 스톤브릿지벤처스 감사(2017.05~현재) 우리카드 사외이사(2018.03~2020.03) 크리스에프앤씨 사외이사(2018.03~2019.02) 대성삼경회계법인 회계사(2018.01~현재) 미트박스글로벌 감사('24.10~현재)	해당사항 없음	해당사항 없음

다. 감사의 독립성

감사는 회계와 업무를 감사하며 이사회 및 타 부서로부터 독립된 위치에서 업무를 수행하고 있으며, 감사의 감사업무에 필요한 경영정보 접근을 위하여 당사의 정관 및 감사직무규정에 다음과 같은 규정을 두고 있습니다.

구분	내용
정관 제48조 (감사의 수)	회사는 1인 이상 2인 이내의 감사를 둘 수 있다. 다만, 자본금이 10억원에 이르기 전까지 감사를 두지 않을 수 있다.

<p>정관 제49조 (감사의 선임·해임)</p>	<p>① 감사는 주주총회에서 선임·해임한다.</p> <p>② 감사의 선임 또는 해임을 위한 의안은 이사의 선임 또는 해임을 위한 의안과는 별도로 상정하여 의결하여야 한다.</p> <p>③ 감사의 선임은 출석한 주주의 의결권의 과반수로 하되 발행주식총수의 4분의 1 이상의 수로 하여야 한다. 다만, 상법 제368조의4제1항에 따라 전자적 방법으로 의결권을 행사할 수 있도록 한 경우에는 출석한 주주의 의결권의 과반수로써 감사의 선임을 결의할 수 있다.</p> <p>④ 감사의 해임은 출석한 주주의 의결권의 3분의 2 이상의 수로 하되, 발행주식총수의 3분의 1 이상의 수로 하여야 한다.</p> <p>⑤ 제3항·제4항의 감사의 선임 또는 해임에는 의결권 있는 발행주식총수의 100분의 3을 초과하는 수의 주식을 가진 주주(최대주주인 경우에는 그 의 특수관계인, 최대주주 또는 그 특수관계인의 계산으로 주식을 보유하는 자, 최대주주 또는 그 특수관계인에게 의결권을 위임한 자가 소유하는 의결권 있는 주식의 수를 합산한다)는 그 초과하는 주식에 관하여 의결권을 행사하지 못한다.</p>
<p>정관 제50조 (감사의 임기와 보선)</p>	<p>① 감사의 임기는 취임 후 3년 내의 최종의 결산기에 관한 정기주주총회 종결시까지로 한다.</p> <p>② 감사 중 결원이 생긴 때에는 주주총회에서 이를 선임한다. 그러나 정관 제48조에서 정하는 원수를 결하지 아니하고 업무수행상 지장이 없는 경우에는 그러하지 아니한다.</p>
<p>정관 제51조 (감사의 직무 등)</p>	<p>① 감사는 회사의 회계와 업무를 감사한다.</p> <p>② 감사는 회의의 목적사항과 소집의 이유를 기재한 서면을 이사회에 제출하여 임시주주총회의 소집을 청구할 수 있다.</p> <p>③ 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.</p> <p>④ 감사에 대해서는 정관 제39조 제3항의 규정을 준용한다.</p> <p>⑤ 감사는 회사의 비용으로 전문가의 도움을 구할 수 있다.</p> <p>⑦ 감사는 필요하면 회의의 목적사항과 소집이유를 적은 서면을 이사(소집권자가 있는 경우에는 소집권자)에게 제출하여 이사회 소집을 청구할 수 있다.</p> <p>⑧ 제6항의 청구를 하였는데도 이사가 지체 없이 이사회를 소집하지 아니하면 그 청구한 감사가 이사회를 소집할 수 있다.</p>
<p>정관 제52조 (감사록)</p>	<p>감사는 감사에 관하여 감사록을 작성하여야 하며, 감사록에는 감사의 실시요령과 그 결과를 기재하고 감사를 실시한 감사가 기명날인 또는 서명하여야 한다.</p>
<p>정관 제53조 (감사의 보수와 퇴직금)</p>	<p>① 감사의 보수와 퇴직금에 관하여는 제40조의 규정을 준용한다.</p> <p>② 감사의 보수를 결정하기 위한 의안은 이사의 보수결정을 위한 의안과 구분하여 상정·의결하여야 한다.</p>
<p>감사직무규정 제2조 (직무)</p>	<p>감사의 직무 및 권한은 다음 각 호와 같다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 회계 및 이와 관련된 업무의 감사 2. 이사의 직무집행에 대한 감사 3. 이사회에서 감사에게 위촉한 업무 4. 기타 관계법령 및 정관에서 정한 사항 5. 감독기관이 시달하거나, 대표이사가 의뢰하는 업무
<p>감사직무규정 제6조 (감사의 독립원칙)</p>	<p>감사는 그 직무를 수행함에 있어서 이사회 및 타 집행기관으로부터 독립된 위치에서 공정하게 그 직무를 수행하여야 한다.</p>

라. 감사의 주요활동내역

회차	개최일자	의안내용	가결여부	감사 정혁준 (출석률 100%)	감사 강윤석 (출석률 100%)
23-01	2023-02-14	1) 제9기 재무제표 및 연결재무제표 승인의 건	가결	참석	당시 미선임
23-02	2023-02-17	1) 임시주주총회 소집의 건 (기타비상무이사 선임의 건)	가결	참석	당시 미선임
23-03	2023-03-17	(1) 제9기 정기주주총회 소집의 건 2) 지점 설치에 관한 건 3) 사업자 단위과세 신청에 관한건)	가결	참석	당시 미선임
23-04	2023-05-08	1) 임시주주총회 소집의 건 (사내이사 및 기타비상무이사 선임의 건)	가결	참석	당시 미선임
23-05	2023-05-19	1) 공동대표이사 선임의 건 (공동대표이사 김기봉, 서영직)	가결	참석	당시 미선임
23-06	2023-09-15	1) 임시주주총회 소집의건 (이사선임)	가결	참석	당시 미선임
23-07	2023-09-26	1) 공동대표규정 폐지의 건	가결	참석	당시 미선임
23-08	2023-11-03	1) 자회사 청산 진행의 건	가결	참석	당시 미선임
23-09	2023-12-15	1) 명의개서 대리인 선임의 건 2) 사내규정 신규 제정의 건 3) 임시주주총회 소집의 건	가결	참석	당시 미선임
24-01	2024-01-08	1) 내부거래위원회 규정 승인의 건 2) 내부거래위원회 설치의 건	가결	참석	당시 미선임
24-02	2024-01-12	1) 일량불수입신용장(L/C)개설약정기한 연장의건 2) 예금담보 제공을 통한 L/C 한도 추가증액 및 원화 차입 의 건	가결	참석	당시 미선임
24-03	2024-02-13	1) 제10기(2023년 회계연도) 재무제표(주석포함) 및 연결재무제표 승인의 건	가결	참석	당시 미선임
24-04	2024-03-14	1) 제10기 영업보고서 승인의 건 2) 제10기 정기주주총회 소집의 건 3) 코스닥시장 상장을 위한 이사회 승인의 건 4) 주식매수선택권 부여 취소의 건	가결	참석	당시 미선임
24-05	2024-05-13	1) 하나은행 일량불수입신용장(L/C) 신규 개설의 건 2) 하나은행 한도대출 (5억원) 실행의 건	가결	참석	당시 미선임
24-06	2024-09-06	1) 임시주주총회 소집의 건 2) 임시주주총회 권리주주확정을 위한 명의개서 정지의 건	가결	참석	당시 미선임
24-07	2024-09-20	1) 코스닥시장 상장을 위한 신주발행의 건	가결	참석	당시 미선임
24-08	2024-12-11	1) 코스닥시장 상장을 위한 신주발행의 건	가결	사임	참석

마. 감사 교육 실시 계획

내부회계관리제도 및 관련 법령에 대한 이해를 높이기 위하여 회사의 사업 현황, 외부감사인의 회계

감사 및 내부통제에 관한 점검 결과, 경영진단 결과 등을 주기적으로제공하고 실효성 있는 교육이 이루어지게 할 계획입니다.

바. 감사 교육 실시 현황

감사 교육 실시여부	감사 교육 미실시 사유
미실시	당사는 이사회 의 각 안건에 대한 내용과 경영 현황에 대하여 감사에게 충분히 설명하고 필요한 자료를 제공하고 있습니다. 현재는 감사의 산업 및 회사에 대한 이해도가 높은 점을 고려하여 추가적인 교육은 실시하고 있지 않으나, 추후 전문성을 높이기 위한 교육이 필요한 경우 실시할 예정입니다. 감사로서의 업무수행에 필요한 전문성을 갖추고 있다고 판단되며, 필요시 관련 교육을 실시할 예정입니다.

사. 감사 지원조직 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 감사의 직무수행을 위한 별도의 지원조직은 구성되어 있지는 않으나, 감사 활동을 수행하는데 필요할 경우 당사의 전략기획실에서 지원하고 있습니다. 또한, 이사회 개최 전에 해당 안건 내용을 충분히 검토할 수 있도록 사전에 자료를 제공하고 있으며, 기타 사내 주요현안에 대해서도 수시로 정보를 제공하고 있습니다.

아. 준법지원인 등 지원조직 현황

당사는 상법제542조의 13에 따른 자산총액 5천억원 이상 상장법인에 해당하지 않으므로 별도의 준법지원인을 선임하고 있지 않습니다.

3. 주주총회 등에 관한 사항

가. 투표제도 현황

(기준일: 증권신고서 제출일 현재)

투표제도 종류	집중투표제	서면투표제	전자투표제
도입여부	배제	미도입	미도입
실시여부	-	-	-

나. 소수주주권의 행사여부

당사는 증권신고서 제출일 현재까지 소수주주권이 행사된 사실이 없습니다.

다. 경영권 경쟁 여부

당사는 증권신고서 제출일 현재까지 경영권 경쟁이 발생하지 않았습니다.

라. 의결권 현황

(기준일: 증권신고서 제출일 현재)

(단위: 주)

구분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	4,529,750	-
	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	4,529,750	-
	우선주	-	-

마. 주식사무

증권신고서 제출일 현재 당사의 정관상 주식사무와 관련된 내용은 다음과 같습니다.

구분	내용
----	----

<p>정관상 신주인수권에 관한 사항</p>	<p>정관 제10조(신주인수권)</p> <p>① 주주는 그가 소유한 주식의 수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 갖는다.</p> <p>② 회사는 제1항의 규정에도 불구하고 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 이사회의 결의로 주주 외의 자에게 신주를 배정할 수 있다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 「자본시장과 금융투자업에 관한법률」 제165조의6에 따라 일반공모증자 방식으로 신주를 발행하는 경우 2. 신기술의 도입, 재무구조 개선 등 회사의 경영상 목적을 달성하기 위하여 중소기업창업지원법에 의한 중소기업창업투자회사 또는 중소기업창업투자조합, 벤처기업육성에 관한 특별조치법에 의한 한국벤처투자조합, 여신전문금융업법에 의한 신기술사업금융회사 또는 신기술사업투자조합에게 발행주식총수의 100분의 20 미만의 범위에서 신주를 발행하는 경우 3. 「상법」 제542조의3에 따른 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우 4. 상법 제418조 제2항의 규정에 따라 신기술의 도입, 재무구조 개선 등 회사의 경영상 목적을 달성하기 위하여 특정한 자(당 회사의 주주를 포함한다)에게 발행주식총수의 100분의 20 미만의 범위에서 신주를 발행하는 경우 5. 발행하는 주식총수의 100분의 20범위 내에서 우리사주조합원에게 주식을 우선배정하는 경우 6. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위내에서 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제165조의16의 규정에 의하여 주식예탁증서(DR) 발행에 따라 신주를 발행하는 경우 7. 회사가 경영상 필요로 외국인투자촉진법에 의한 외국인 투자를 위하여 신주를 발행하는 경우 8. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 긴급한 자금조달, 재무구조 개선 등 회사의 경영상 목적을 달성하기 위하여 국내외 금융기관 또는 기관투자자 및 개인투자자 등 특정한 자(당 회사의 주주를 포함한다)에게 신주를 발행하는 경우 9. 「근로자복지기본법」 제39조의 규정에 의한 우리사주매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우 10. 주권을 시장에 상장하기 위하여 신주를 모집하거나 인수인에게 인수하게 하는 경우 11. 증권 인수업무 등에 관한 규정 제10조의2에 의거하여 신주를 발행하는 경우 <p>③ 제2항에 따라 주주외의 자에게 신주를 배정하는 경우 상법 제416조 제1호, 제2호, 제2호의2, 제3호 및 제4호에서 정하는 사항을 그 납입기일의 2주 전까지 주주에게 통지하거나 공고하여야 한다.</p> <p>④ 제2항 각 호 중 어느 하나의 규정에 의해 신주를 발행할 경우 발행할 주식의 종류와 수 및 발행가격 등은 이사회의 결의로 정한다.</p> <p>⑤ 신주인수권의 포기 또는 상실에 따른 주식과 신주배정에서 발생한 단주에 대한 처리방법은 이사회의 결의로 정한다.</p>	
	<p>결산일</p>	<p>매년 12월 31일</p>

주주명부 폐쇄기준일	정관 제16조(주주명부의 폐쇄 및 기준일) ① 회사는 매년 12월 31일 현재 주주명부에 기재되어 있는 주주를 정기주주총회에서 권리를 행사할 주주로 한다. ② 회사는 임시주주총회의 소집 기타 필요한 경우 이사회결의로 정한 날에 주주명부에 기재되어 있는 주주를 그 권리를 행사할 주주로 할 수 있으며, 회사는 이사회결의로 정한 기준일의 2주 전에 이를 공고하여야 한다.
명의개서 대리인	주식회사 국민은행
공고방법	당사 홈페이지(www.meatbox.co.kr) 서울특별시에서 발행하는 매일경제신문
주주의 특권	해당사항 없음

바. 주주총회 의사록 요약

주총정보	안건	결의내용	비고
제10기 임시주총 2023-02-28	1) 이사 선임의 건 - 기타비상무이사 김태성	1) 가결	-
제9기 정기주총 2023-03-28	1) 제9기 재무제표 및 연결재무제표 승인의 건 2) 이사 선임의 건 - 기타비상무이사 오문석 3) 감사 선임의 건 - 감사 정혁준 4) 이사 보수한도 승인의 건 5) 감사 보수한도 승인의 건	1) 가결 2) 가결 3) 가결 4) 가결 5) 가결	-
제10기 임시주총 2023-05-19	1) 이사 선임의 건 - 사내이사 김기봉 - 사내이사 서영직 - 기타비상무이사 최지현	1) 가결	-
제10기 임시주총 2023-09-26	1) 이사 선임의 건 - 사내이사 천용현 - 사내이사 김석현	1) 가결	-
제10기 임시주총 2023-12-26	1) 이사 선임의 건 - 사내이사 김태훈 - 사외이사 정기원 - 사외이사 한준성 2) 정관일부 변경의 건 3) 주식분할(액면분할) 승인의 건 4) 사내규정 개정의 건	1) 가결 2) 가결 3) 가결 4) 가결	-

<p>제10기 정기주총 2024-03-26</p>	<p>1) 제10기(2023.1.1~2023.12.31) 재무제표(이익잉여금처분 계산서(안) 포함) 및 연결재무제표 승인의 건 2) 이사보수한도 승인의 건 3) 감사보수한도 승인의 건 4) 주식매수선택권 부여 승인의 건 5) 결손보전을 위한 자본준비금의 이익잉여금 전입 승인의 건</p>	<p>1) 가결 2) 가결 3) 가결 4) 가결 5) 가결</p>	<p>-</p>
<p>제11기 임시주총 2024-10-17</p>	<p>1) 감사 선임의 건</p>	<p>1) 가결</p>	<p>-</p>

VI. 주주에 관한 사항

가. 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일: 증권신고서 제출일 현재)

(단위: 주, %)

성명	관계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고
			기초 (2024.01.01)		기말 (증권신고서 제출일 현재)		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
김기봉	최대주주 본인	보통주	231,325	25.53%	1,156,625	25.53%	(주1)
천용현	등기임원	보통주	1,565	0.17%	7,825	0.17%	(주1)
김만섭	미등기임원	보통주	1,000	0.11%	5,000	0.11%	(주1)
김석현	미등기임원	보통주	500	0.06%	2,500	0.06%	(주1)
김재중	미등기임원	보통주	100	0.01%	500	0.01%	(주1)
정재호	미등기임원	보통주	200	0.02%	1,000	0.02%	(주1)
계		보통주	234,690	25.91%	1,173,450	25.91%	-
		우선주	-	-	-	-	-

주1) 2024년 1월 30일 500원에서 100원으로 액면분할이 이루어짐에 따라 소유주식수가 증가 하였습니다.

나. 최대주주에 관한 사항

(1) 최대주주의 주요 경력

성명	직책	주요 경력	비고
김기봉	대표이사	경북대학교 무역학과 학사('90.03~'94.02) 육군 중위 전역 ('90.03~'96.06) LG유통(아워홈) 과장('99.02~'05.11) 원푸드컴 부장('05.12~'13.04) 백삼 CEO('14.01~'23.12) 미트박스글로벌 CEO('14.06~현재)	-

(2) 최대주주의 변동을 초래할 수 있는 특정 거래

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

(3) 최대주주의 최대주주

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

다. 최대주주 변동현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

라. 주식의 분포 현황

(1) 5% 이상 주주의 주식 소유 현황

(기준일: 증권신고서 제출일 현재)

(단위: 주, %)

구분	주주명	소유주식수	지분율	비고
5% 이상 주주	Altos Korea Opportunity Fund 2, LP	550,710	12.16%	-
	서영직	450,000	9.93%	-
	알파글로벌스타펀드	420,825	9.29%	-
	Proterra Asia Food Fund 3 VCC	412,695	9.11%	-
	2015 KIF 스톤브릿지IT전문 투자조합	267,555	5.91%	-

주1) 현재 당사의 주식사무는 명의개서대리인인 국민은행에서 수행함에 따라 매각제한 주주 외의 주주구성은 변동이 있을 수 있습니다.

(2) 소액주주 현황

(기준일: 증권신고서 제출일 현재)

(단위: 주, %)

구분	주주			소유주식			비고
	소액 주주수	전체 주주수	비율	소액 주식수	총발행 주식수	비율	
소액주주	37	59	61.67%	214,485	4,529,750	4.74%	-

주1) 소액주주는 발행주식총수의 100분의 1에 미달하는 주식을 소유한 주주로서, 상기 보유주식수는 최대주주 등의 소유주식수를 제외한 주식수입니다.

주2) 현재 당사의 주식사무는 명의개서대리인인 국민은행에서 수행함에 따라 매각제한 주주 외의 주주구성은 변동이 있을 수 있습니다.

마. 주가 및 주식거래실적

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

VII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원 등의 현황

가. 임원현황

증권신고서 제출일 현재 당사의 임원은 총 11명으로 등기임원 6명, 미등기임원 5명입니다. 등기임원 6명은 사내이사 3명, 사외이사 2명, 감사 1명으로 구성되어 있습니다.

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재)

(단위 : 주)

성명	성별	출생 년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당업무	주요경력	소유주식수		최대주주 와의 관계	재직 기간	임기 만료일
								의결권 있는주식	의결권 없는주식			
김기봉	남	1971.01	대표이사	등기	상근	경영총괄	경북대학교 무역학과 학사('90.03~'94.02) 육군 중위 전역 ('90.03~'96.06) LG유통(아워홈) 과장('99.02~'05.11) 원푸드컴 부장('05.12~'13.04) 백삼 CEO('14.01~'23.12) 미트박스글로벌 CEO('14.06~현재)	1,156,625	-	본인	10년 6개 월	2026년 05월 19일
천용현	남	1975.10	전무이사	등기	상근	비즈그룹 총 괄	서울대학교 동물자원학과('94.03~'01.02) 서울대학교 대학원 농생명공학('01.03~'03.02) 미국육류수출협회 사원('03.03~'03.10) 아워홈 사원('03.11~'05.01) 해성프로비전 대리('05.02~'08.01) 원앤원 차장('08.02~'15.10) 미트박스글로벌 비즈그룹 총괄('15.10~현재)	7,825	-	타인	9년 2개월	2026년 09월 30일
김대훈	남	1984.04	CFO	등기	상근	CFO	경북대학교 경영학부('03.03~'10.09) 삼일회계법인 감사팀 회계사('10.09~'12.03) 상정회계법인 감사팀 회계사('12.04~'14.06) 회계법인 새길 SOC팀 회계사('14.07~'18.06) 삼성전자 재경그룹 과장('18.07~'19.11) 엔비티 재무팀 리더('19.12~'22.07) 미트박스글로벌 CFO('23.11~현재)	-	-	타인	1년	2026년 12월 26일
김석현	남	1969.01	전무이사	미등기	상근	테크그룹 총 괄	인천대학교 전자계산학('89.03~'93.02) 세종대학교 빅데이터 MBA('18.03~'20.02) LG유통 IT Maintenance 과장('96.09~'01.06) (주)아워홈 IT부문 총괄('01.07~'20.10) 미트박스글로벌 테크그룹 총괄('20.12~현재)	2,500	-	타인	4년	-
김만섭	남	1974.09	이사	미등기	상근	인사총괄	경북대학교 무역학과('93.03~'97.02) 매경인력개발원 인재사업본부 대리('99.09~'02.06) 다산이앤이 HR컨설팅팀 과장('02.07~'10.03) 리앤원 인사총무팀 차장('10.10~'16.12) 워비스 인사총무팀 팀장('17.06~'17.12) 미트박스글로벌 인사총괄('18.11~현재)	5,000	-	타인	6년	-

김재중	남	1972.05	이사	미등기	상근	자금/회계	충남대학교 경영학과('91.03~'98.02) 국제종합기계(주) 사원('99.04~'00.04) (주)온세텔레콤 시니어매니저('00.04~'13.09) (주)유리클 재무관리실장('13.09~'18.10) 앤스리엔(주) CFO('18.10~'19.10) (주)모비데이즈 CFO('19.12~'20.04) 미트박스글로벌 재무기획실장('20.12~현재)	500	-	타인	4년	-
정재호	남	1970.05	상무	미등기	상근	물류그룹 총괄	부경대학교 수산경영('89.03~'96.02) 아워홈 구매/물류/영업 부문장('95.12~'21.12) 미트박스글로벌 물류기획('22.01~'22.03) 미트박스아워홈 물류기획('22.04~'22.12) 미트박스글로벌 물류그룹 총괄('23.01~현재)	1,000	-	타인	1년 11개월	-
이재성	남	1979.05	상무	미등기	상근	데이터비즈 총괄	홍익대학교 경영정보학과('98.03~'06.02) SK플래닛('13.02~'17.12) 위메프('17.12~'18.10) 11번가('18.11~'20.05) GS리테일('20.06~'23.11) 미트박스글로벌 데이터비즈실 실장('23.12~현재)	-	-	타인	11개월	-
강윤석	남	1970.07	감사	등기	비상근	감사	삼일회계법인 회계사('98.11~'17.12) 스톤브릿지벤처스 감사('17.05~현재) 우리카드 사외이사('18.03~'20.03) 크리스예프앤씨 사외이사('18.03~'19.02) 대성상경회계법인 회계사('18.01~현재) 미트박스글로벌 감사('24.10~현재)	-	-	타인	2개월	2028년 3월 31일
정기현	남	1966.11	사외이사	등기	비상근	사외이사	연세대 행정학 석사('92.03~'97.02) Helsinki(E-commerce) 석사EMBA('01.09~'02.08) 동국대 경영학 박사('13.09~'19.02) SK마케팅엔컴퍼니 상무('08.01~'13.01) SK플래닛 상무('13.02~'15.03) 섹타나인쥬 전무(CFO)('15.04~'23.06) 섹타나인쥬 고문('23.07~현재) 미트박스글로벌 사외이사('23.12~현재)	-	-	타인	1년	2026년 12월 26일
한준성	남	1966.12	사외이사	등기	비상근	사외이사	선린인터넷고 졸업('82.02~'85.03) 국민은행 전산부('85.03~'92.02) 하나은행 미래금융그룹장('92.03~'16.12) 하나금융지주 부사장('17.01~'18.06) 하나 디지털부문그룹 총괄부사장('18.07~'21.03) 하나은행 자문위원('21.07~'24.03) 법무법인 태평양 고문('24.03~현재) 미트박스글로벌 사외이사('23.12~현재)	-	-	타인	1년	2026년 12월 26일

나. 타회사 임원 겸직 현황

(기준일: 증권신고서 제출일 현재)

겸직임원		겸직회사			
직위	이름	회사명	직책	선임시기	담당업무
감사	강윤석	스톤브릿지벤처스(주)	감사	2017년 05월~현재	감사

		대성삼경회계법인	회계사	2018년 01월~현재	공인회계사
전무	김석헌	(주)미트박스아워냉장	감사	2022년 09월~현재	감사
상무	정재호	(주)미트박스아워냉장	대표이사	2022년 03월~현재	대표이사
이사	김재중	(주)미트박스아워냉장	기타비상무이사	2023년 03월~현재	경영지원
상무	이재성	(주)미트박스아워냉장	기타비상무이사	2023년 12월~현재	경영지원

다. 직원 등의 현황

(기준일: 증권신고서 제출일 현재)

(단위: 명, 천원)

직원										소속 외 근로자			비고
사업부문	성별	직원수					평균 근속 연수	연간급여 총액	1인평균 급여액	남	여	계	
		기간의 정함이 없는 근로자		기간제 근로자		합계							
		전체	(단시간 근로자)	전체	(단시간 근로자)								
사무직	남	38	-	1	-	39	2년 2개월	2,192,555	60,084	-	-	-	-
사무직	여	22	-	-	-	22	2년	983,922	44,641	-	-	-	-
개발직	남	18	-	-	-	18	2년 10개월	1,068,159	63,577	-	-	-	-
개발직	여	2	-	-	-	2	1년 7개월	63,413	40,086	-	-	-	-
물류직	남	10	-	-	-	10	3년 5개월	543,698	59,295	-	-	-	-
물류직	여	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
합계		90	-	1	-	91	2년 5개월	4,851,747	56,312	-	-	-	-

주1) 직원 수 및 직원 급여는 등기임원을 제외하였습니다.

주2) 연간급여총액은 2024년 1월 1일부터 2024년 11월 30일까지 지급액의 합계이며, 소득세법 제20조에 따라 관할 세무서에 제출하는 근로소득지급명세서의 근로소득을 기준으로 하였습니다.

라. 미등기임원 보수 현황

(기준일: 증권신고서 제출일 현재)

(단위: 천원)

구분	인원수	연간급여총액	1인평균 급여액	비고
미등기임원	5	606,752	121,350	-

주1) 연간급여총액은 2024년 1월 1일부터 2024년 11월 30일까지 지급액의 합계이며, 소득세법 제20조에 따라 관할 세무서에 제출하는 근로소득지급명세서의 근로소득을 기준으로 하였습니다.

2. 임원의 보수 등

가. 이사·감사 전체의 보수 현황

(1) 주주총회 승인금액

(기준일: 증권신고서 제출일 현재)

(단위: 천원)

구분	인원수	주주총회 승인금액	비고
이사	5	2,000,000	-
감사	1	40,000	-

주주총회 승인금액은 사내이사 3인, 사외이사 2인, 기타비상무이사 2인, 감사 1인을 포함
주1) 한 등기임원 8인에 대하여 2024년 3월 27일에 진행된 정기주주총회에서 승인한 보수한도
금액이며, 인원수는 증권신고서 제출일 현재 인원수를 기재하였습니다.

(2) 보수지급금액(이사·감사 전체)

(기준일: 증권신고서 제출일 현재)

(단위: 천원)

인원수	보수총액	1인당 평균 보수액	비고
6	522,690	87,115	-

보수총액은 2024년 1월 1일부터 2024년 11월 30일까지 지급액의 합계이며, 소득세법 제
주1) 20조에 따라 관할 세무서에 제출하는 근로소득지급명세서의 근로소득을 기준으로 하였습니다.

(3) 유형별 보수지급금액

(기준일: 증권신고서 제출일 현재)

(단위: 천원)

구분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
등기이사 (사외이사, 기타비상무이사, 감사 제외)	3	489,271	163,090	-
사외이사 (기타비상무이사, 감사 제외)	2	22,387	11,194	-
기타비상무이사 (감사 제외)	-	-	-	-
감사위원회 위원 또는 감사	1	11,032	11,032	(주2)

보수총액은 2024년 1월 1일부터 2024년 11월 30일까지 지급액의 합계이며, 소득세법 제
주1) 20조에 따라 관할 세무서에 제출하는 근로소득지급명세서의 근로소득을 기준으로 하였습니다.

주2) 감사보수총액의 경우 전임 감사의 2024년 1월 1일부터 2024년 10월 16일까지의 보수와 2024년 10월 17일 신규 선임된 감사의 2024년 11월 30일까지의 보수를 합산한 금액입니다.

(4) 이사·감사의 보수 지급기준

이사·감사의 보수는 주주총회의 승인을 받은 금액 내에서 직무수행에 대한 역할 및 활동 수준, 전문성, 회사 기여도 등을 감안하여 집행하고 있습니다.

나. 보수지급금액 5억원 이상인 이사·감사의 개인별 보수현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 이사 및 감사의 개인별 보수 지급금액이 5억원 이상에 해당하는 자가 없습니다.

다. 주식매수선택권의 부여 및 행사현황

(1) 이사 및 감사의 주식매수선택권의 공정가치

(기준일: 증권신고서 제출일 현재)

(단위: 천원)

구분	부여받은 인원수	주식매수선택권의 공정가치 총액	비고
등기이사 (사외이사, 기타비상무이사, 감사 제외)	2	352,343	-
사외이사 (기타비상무이사, 감사 제외)	-	-	-
감사위원회 위원 또는 감사	-	-	-
업무집행지시자 등	5	692,548	-
계	7	1,044,891	

(2) 주식매수선택권 부여 및 행사현황

(기준일: 증권신고서 제출일 현재)

(단위: 주, 원)

회차	부여 받은자	관계	부여일	부여 방법	주식의 종류	최초 부여수량 (주1)	당기변동 수량		총변동 수량		기말 미행사 수량 (주1)	행사기간	행사 가격 (주1)	의무 보유 여부	의무보유 기간(주3)
							행사	취소(주2)	행사	취소(주2)					
1차	전용현	등기임원	2018-10-25	신주발행	기령식 보통주	6,250	-	-	-	-	6,250	2020-10-25 ~ 2025-10-24(50%)	3,000	여	상장일로부터 6개월
	○○○외 4명	미등기임원	2018-10-25	신주발행	기령식 보통주	20,750	-	-	5,785	14,965	-	2021-10-25 ~ 2025-10-24(25%)		부 (주4)	-
	○○○외 50명	직원	2018-10-25	신주발행	기령식 보통주	103,000	-	-	23,805	59,045	20,150	2022-10-25 ~ 2025-10-24(25%)		부	-
2차	김만섭	미등기임원	2020-03-31	신주발행	기령식 보통주	4,000	-	-	-	-	4,000	2022-04-01 ~ 2027-03-31(50%)	5,300	여	상장일로부터 6개월
	○○○외 2명	미등기임원	2020-03-31	신주발행	기령식 보통주	32,500	-	-	10,000	22,500	-	2023-04-01 ~ 2027-03-31(25%)		부 (주4)	-
	○○○외 10명	직원	2020-03-31	신주발행	기령식 보통주	10,500	-	-	-	9,500	1,000	2024-04-01 ~ 2027-03-31(25%)		부	-
3차	전용현	등기임원	2021-03-31	신주발행	기령식 보통주	5,000	-	-	-	-	5,000	2023-04-01 ~ 2028-03-31(50%)	4,000	여	상장일로부터 6개월
	김석현	미등기임원	2021-03-31	신주발행	기령식 보통주	5,000	-	-	-	-	5,000			여	상장일로부터 6개월
	김재중	미등기임원	2021-03-31	신주발행	기령식 보통주	5,000	-	-	500	-	4,500			여	상장일로부터 6개월
	김만섭	미등기임원	2021-03-31	신주발행	기령식 보통주	2,500	-	-	-	-	2,500			여	상장일로부터 6개월
	○○○외 2명	미등기임원	2022-03-29	신주발행	기령식 보통주	17,500	-	-	-	-	17,500			부 (주4)	-
	○○○ 1명	직원	2022-03-29	신주발행	기령식 보통주	2,500	-	-	-	-	2,500			부	-
4차	전용현	등기임원	2022-03-29	신주발행	기령식 보통주	10,000	-	-	-	-	10,000	2024-03-30 ~ 2029-03-29(50%)	4,000	여	상장일로부터 6개월
	김석현	미등기임원	2022-03-29	신주발행	기령식 보통주	10,000	-	-	-	-	10,000			여	상장일로부터 6개월
	김만섭	미등기임원	2022-03-29	신주발행	기령식 보통주	5,000	-	-	-	-	5,000			여	상장일로부터 6개월
	김재중	미등기임원	2022-03-29	신주발행	기령식 보통주	5,000	-	-	-	-	5,000			여	상장일로부터 6개월
	김동우	미등기임원	2022-03-29	신주발행	기령식 보통주	5,000	-	5,000	-	-	5,000			부(주4)	-
	○○○외 8명	직원	2022-03-29	신주발행	기령식 보통주	18,500	-	-	-	-	6,500			12,000	부
5차	김대훈	등기임원	2024-03-26	신주발행	기령식 보통주	7,500	-	-	-	-	7,500	2026-03-27 ~ 2031-03-26(50%)	4,000	여	상장일로부터 6개월
	이재성	미등기임원	2024-03-26	신주발행	기령식 보통주	7,500	-	-	-	-	7,500	2027-03-27 ~ 2031-03-26(25%)		여	상장일로부터 6개월
	정재호	미등기임원	2024-03-26	신주발행	기령식 보통주	17,500	-	-	-	-	17,500	2028-03-27 ~ 2031-03-26(25%)		여	상장일로부터 6개월
합계						300,500	-	5,000	40,090	135,010	125,400	-	-	-	-

주1) 주식수 및 행사가격은 액면분할(2024.01.30)로 인한 조정된 수량과 행사가격을 기준으로 반영하였습니다.

주2) 취소수량은 증도되사로 인해 취소된 수량입니다.

주3) 임원에게 부여된 주식매수선택권으로 「코스닥시장 상장규정」 제26조 제1항 제6호에 의거 상장일로부터 6개월간 의무보유합니다.

주4) 부여 당시 임원이었으나, 증권신고서 제출일 현재 퇴사하여 의무보유의무가 존재하지 않습니다.

VIII. 계열회사 등에 관한 사항

1. 계열회사 현황(요약)

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재)

(단위 : 사)

기업집단의 명칭	계열회사의 수		
	상장	비상장	계
-	-	1	1

※상세 현황은 '상세표-2. 계열회사 현황(상세)' 참조

2. 소속회사의 명칭

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재)

(단위 : 사)

상장여부	회사수	기업명	법인등록번호
비상장	1	(주)미트박스아워냉장	134511-0501624

3. 계열회사간의 지배·종속 및 출자 현황을 파악할 수 있는 계통도

상호	최대주주	최대주주 지분율
(주)미트박스아워냉장	(주)미트박스글로벌	70.00%

4. 계열회사중 회사의 경영에 직접 또는 간접으로 영향력을 미치는 회사가 있는 경우에는 그 회사명과 내용

증권신고서 작성 기준일 현재 해당사항 없습니다.

5. 회사와 계열사간 임원 겸직 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재)

겸직자		계열회사 겸직현황	
성명	직위	기업명	직위
김석현	전무이사 (상근/미등기)	(주)미트박스아워냉장	감사
정재호	상무이사 (상근/미등기)	(주)미트박스아워냉장	대표이사
김재중	이사 (상근/미등기)	(주)미트박스아워냉장	기타비상무이사
이재성	상무이사 (상근/미등기)	(주)미트박스아워냉장	기타비상무이사

5. 타법인출자 현황(요약)

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재)

(단위 : 백만원)

출자 목적	출자회사수			총 출자금액			
	상장	비상장	계	기초 장부 가액	증가(감소)		기말 장부 가액
					취득 (처분)	평가 손익	
경영참여	-	1	1	2,730	-	-	2,730
일반투자	-	-	-	-	-	-	-
단순투자	-	-	-	-	-	-	-
계	-	1	1	-	-	-	-

※상세 현황은 '상세표 - 3. 타법인출자 현황(상세)' 참조

IX. 대주주 등과의 거래내용

1. 대주주등에 대한 신용공여등

당사는 증권신고서 제출일 현재 대주주등에 대한 신용공여등이 발생하지 아니하였습니다. 다만, 당분기말 현재 사업목적 상 대주주로부터 제공받은 지급보증 내역이 아래와 같습니다.

(단위 : 천원)

제공처	약정사항	통화	보증금액
대표이사	KEB하나은행 원화대출	KRW	600,000
대표이사	IBK기업은행 L/C개설 연대보증	USD	3,600,000
대표이사	KEB하나은행 L/C개설 연대보증	USD	2,400,000

2. 대주주와의 자산(영업)양수도 등

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

3. 대주주와의 영업거래

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

4. 대주주에 대한 주식기준보상 거래

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

5. 대주주 이외의 이해관계자와의 거래

가. 이해관계자 현황

당분기말 및 전기말 현재 당사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구 분	당분기말	전기말	비고
종속기업	(주)미트박스아워냉장	(주)미트박스아워냉장	-
	-	미트웍스(주)	(*1)
	-	(주)미트스퀘어	(*1)
	-	MEATBOX SINGAPORE PTE. LTD.	(*2)
당해 기업에 유의적인 영향력을 행사하는 기업	알파글로벌스타펀드	알파글로벌스타펀드	(*3) (*4)
	Altos Korea Opportunity Fund 2, L.P.	Altos Korea Opportunity Fund 2, L.P.	(*4)
기타특수관계자	임원, (주)백삼	임원, (주)백삼	-

(*1) 동 회사는 2024년 1월 10일 청산되었습니다.

(*2) 동 회사는 2024년 3월 4일 청산되었습니다.

(*3) 동 회사는 당기 중 '에스비글로벌스타펀드'에서 '알파글로벌스타펀드'로 사명을 변경하였습니다

(*4) 회사가 발행하였던 전환상환우선주 계약에 따라 이사지명권이 부여되어 있었으나, 2024년 중 보통주 전환되었으며, 상장완료시 해당 권리는 소멸되어질 예정입니다.

나. 주요 거래 내역

당분기 및 전분기 중 특수관계자와의 주요 거래 내역은 다음과 같습니다.

(당분기)

(단위 : 천원)

특수관계자명	수익 등	비용 등
(주)미트박스아워냉장	-	-
(주)백삼	-	-
임원	-	-
합 계	-	-

(전분기)

(단위 : 천원)

특수관계자명	수익 등(*1)	비용 등
미트웍스 주식회사(*2)	17,203	-
(주)백삼	540,215	-
임원	8,980	-
합 계	566,398	-

(*1) 수익 등에는 이자수익 등이 포함되어 있습니다.

(*2)당분기 중 청산이 완료되었습니다.

다. 주요 채권 · 채무

당분기말 및 전기말 현재 주요 채권 · 채무잔액은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

특수관계자명	당분기말			전기말		
	매출채권	기타채권	매입채무	매출채권	기타채권	미지급금
(주)백삼	-	-	-	57	-	103
합 계	-	-	-	57	-	103

라. 지분거래내역

당분기 및 전분기 중 특수관계자에 대한 지분거래내역은 존재하지 않습니다.

마. 자금거래내역

당분기 및 전분기 중 특수관계자에 대한 자금거래내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

특수관계자명	당분기		전분기	
	대여	회수	대여	회수
임원	-	-	-	123,875

바. 담보 및 지급보증 내역

당분기말 현재 당사가 특수관계자를 위하여 제공한 지급보증 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

특수관계자명	지급보증처	보증금액	보증내용
주식회사 미트박스아워냉장	서울보증보험	3,856,300	계약이행 연대보증

X. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 공시내용 진행 및 변경사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

2. 우발부채 등에 관한 사항

가. 중요한 소송사건

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

나. 견질 또는 담보용 어음·수표현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

다. 채무보증 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

라. 채무인수약정 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

3. 제재 등과 관련된 사항

가. 제재현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

나. 한국거래소 등으로부터 받은 제재

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

다. 단기매매차익의 발생 및 반환에 관한 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항

가. 작성기준일 이후 발생한 주요사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

나. 외국지주회사의 자회사 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

다. 법적위험 변동사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

라. 금융회사의 예금자 보호 등에 관한 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

마. 기업인수목적회사의 요건 충족 여부

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

바. 기업인수목적회사의 금융투자업자의 역할 및 의무

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

사. 합병등의 사후정보

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

아. 녹색경영

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

자. 정부의 인증 및 그 취소에 관한 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

차. 조건부자본증권의 전환·채무재조정 사유등의 변동현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

카. 보호예수 현황

당사는 증권신고서 상의 기재된 보호예수수량 이외에 추가적으로 보호예수해야하는 주식수량은 존재하지 않습니다.

타. 특례상장기업의 사후정보

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

XI. 상세표

1. 연결대상 종속회사 현황(상세)

(단위 : 백만원)

상호	설립일	주소	주요사업	최근사업연도말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
(주)미트박스아워냉장	2021.03.05	경기도 용인시 기흥구 죽현로 8-22, 403호 (보정동, 휴먼타워)	창고보관업	3,519	의결권의 과반수 소유	미해당

※ 최근사업연도말 자산총액은 2023년 12월 31일 기준입니다.

2. 계열회사 현황(상세)

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재)

(단위 : 사)

상장여부	회사수	기업명	법인등록번호
비상장	1	(주)미트박스아워냉장	134511-0501624

3. 타법인출자 현황(상세)

(기준일: 증권신고서 제출일 현재)

(단위:백만원, 주, %)

법인명	상장여부	최초 취득일자	출자목적	최초 취득금액	기초잔액			증가(감소)			기말잔액			최근사업연도 재무현황	
					수량	지분율	장부 가액	취득(처분)		평가 손익	수량	지분율	장부 가액	총자산	당기 순손익
								수량	금액						
(주)미트박스아워냉장	비상장	2021.03.05	경영참여	300	546,000	70.00	2,730	-	-	-	546,000	70.00	2,730	3,519	(45)
미트웍스(주) (*1)	비상장	2017.07.06	경영참여	10	20,000	100.00	3	-	(3)	-	-	-	-	4	492
(주)미트스퀘어 (*1)	비상장	2018.06.08	경영참여	500	1,000,000	100.00	36	-	(36)	-	-	-	-	37	(3)
MEATBOX SINGAPORE PTE. LTD. (*2)	비상장	2018.01.31	경영참여	-	-	100.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
합 계					1,566,000	-	2,769	-	(39)	-	546,000	-	2,730	3,560	444

(*1) 2024년 1월 10일에 청산을 완료하였습니다.

(*2) 2024년 3월 4일에 청산을 완료하였습니다.

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

2. 전문가와의 이해관계

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.