



제이시스 메디칼 2024년 1분기 실적발표

2024.05.10

Disclaimer

본 자료는 투자자들을 대상으로 실시되는 Presentation에서의 정보 제공을 목적으로(소비자를 위한 홍보용이 아니며, 제품 판매를 위한 광고 내용이 아님을 포함) 주식회사 제이시스메디칼(이하 "회사")에 의해 작성되었으며 이의 반출, 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지됨을 알려드리는 바입니다.

본 Presentation에의 참석은 위와 같은 제한 사항의 준수에 대한 동의로 간주될 것이며 제한 사항에 대한 위반은 관련 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률'에 대한 위반에 해당될 수 있음을 유념해주시기 바랍니다.

본 자료에 포함된 "예측정보"는 개별 확인 절차를 거치지 않은 정보들입니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 사항으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고, 표현상으로는 '예상', '전망', '계획', '기대', '(E)' 등과 같은 단어를 포함합니다.

위 "예측정보"는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는 바, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래 실적은 "예측정보"에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다.

또한, 향후 전망은 Presentation 실시일 현재를 기준으로 작성된 것이며 현재 시장상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로 향후 시장환경의 변화와 전략수정 등에 따라 변경될 수 있으며, 별도의 고지 없이 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료의 활용으로 인해 발생하는 손실에 대하여 회사 및 회사의 임직원들은 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다. (과실 및 기타의 경우 포함)

본 문서는 주식 매매를 위한 권유를 구성하지 아니하며 문서의 그 어느 부분도 관련 계약 및 약정 또는 투자 결정을 위한 기초 또는 근거가 될 수 없음을 알려드립니다.



Table of Contents

1. 2024.1Q 실적 하이라이트

2. 2024.1Q 매출분석

3. 2024.1Q 손익분석

4. 상세 재무제표

Appendix. 회사소개

2024년 1분기 매출액 440억으로 분기 사상 최대 실적 기록

- 매출액 : 23년 1분기 대비 51% 상승한 440억원 기록
- 영업이익 : 23년 1분기 대비 16% 증가한 89억원 기록

(단위 : 억 원)

	1Q23	4Q23	1Q24	YoY	QoQ
매출액	291	397	440	51%	10%
매출총이익	195	277	308	58%	10%
매출총이익 (%)	67%	70%	70%		
영업이익	76	88	89	16%	0%
영업이익 (%)	26%	22%	20%		
당기순이익	67	41	70	5%	41%
% 매출액	23%	10%	16%		
EBITDA	86	100	100	16%	1%
% 매출액	30%	25%	23%		
자산	1,256	1,423	1,926	53%	26%
부채	402	461	894	122%	48%
자본	854	962	1,032	21%	7%
부채비율	47%	48%	87%		

※ 연결기준

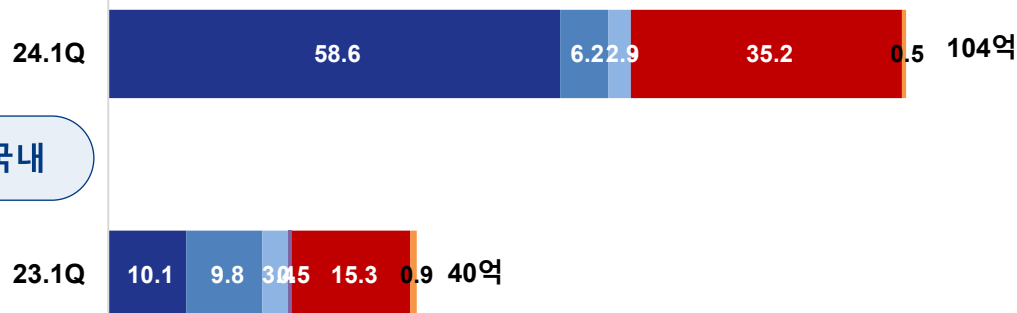
2-1 2024.1Q 제품별/지역별 매출 분석

RF와 소모품 판매 확대로 국내 및 해외 모두 빠른 성장세 시현

(단위 : 억 원)

■ RF ■ HIFU ■ IPL ■ LASER ■ 소모품 ■ 기타

국내



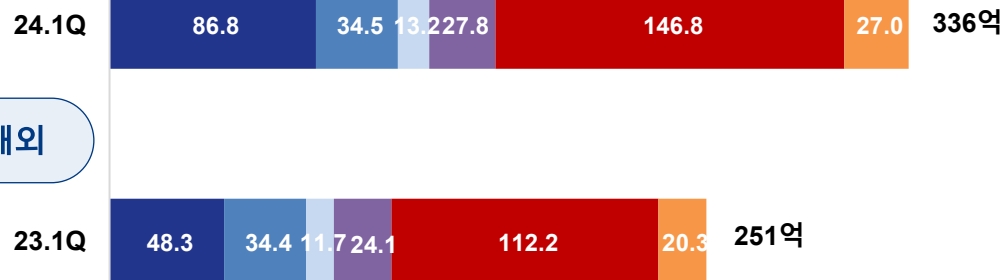
○ 국내 : '23.1Q 40억 → '24.1Q 104억 (YoY +159%)

- RF : POTENZA, DENSITY 거래 병원 대폭 확대로 분기 최대 판매량 기록하며 23.1Q 대비 479% 상승한 58.6억 기록 (네트워크 병원 공동구매 성사)
- HIFU/IPL/Laser : 시장 포화 속 업체간 경쟁 심화로 하락
- 소모품 : POTENZA 판매 호조, DENSITY Tip 본격 매출 발생으로 23.1Q대비 129% 상승한 35.2억 기록
※ 24.1Q POTENZA Tip : 6만개 이상 판매

(단위 : 억 원)

■ RF ■ HIFU ■ IPL ■ LASER ■ 소모품 ■ 기타

해외



○ 해외 : '23.1Q 251억 → '24.1Q 336억 (YoY +34%)

- RF : POTENZA의 글로벌 성장세와 DENSITY 아시아 판매 호조에 23.1Q 대비 80% 상승한 86.8억원의 최대 매출액 기록
- HIFU : LinearZ의 본격적인 아시아 (일본 및 동남아) 판매로 23.1Q대비 소폭 상승한 34.5억 기록
- IPL/Laser : 유럽, 아시아 매출 증가로 소폭 개선
- 소모품 : RF, HIFU 장비 매출 증가 및 시술확대로 23.1Q 대비 31% 증가한 146.8억 기록

2-2 분기별 제품별/지역별 매출

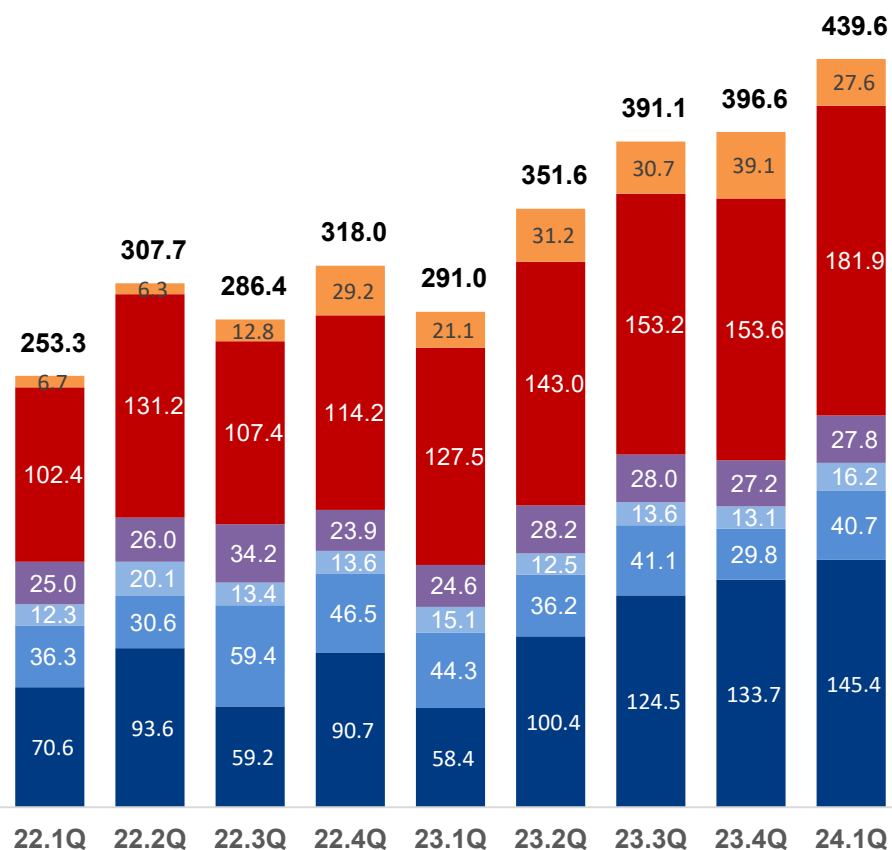
2024년 1분기 매출 비중

- 제품별 : RF 33%, HIFU 9%, IPL 4%, Laser 6%, 소모품 41%, 기타 6%
- 지역별 : 국내 24%, 해외 76%

○ 제품별 매출 추이

(단위 : 억 원)

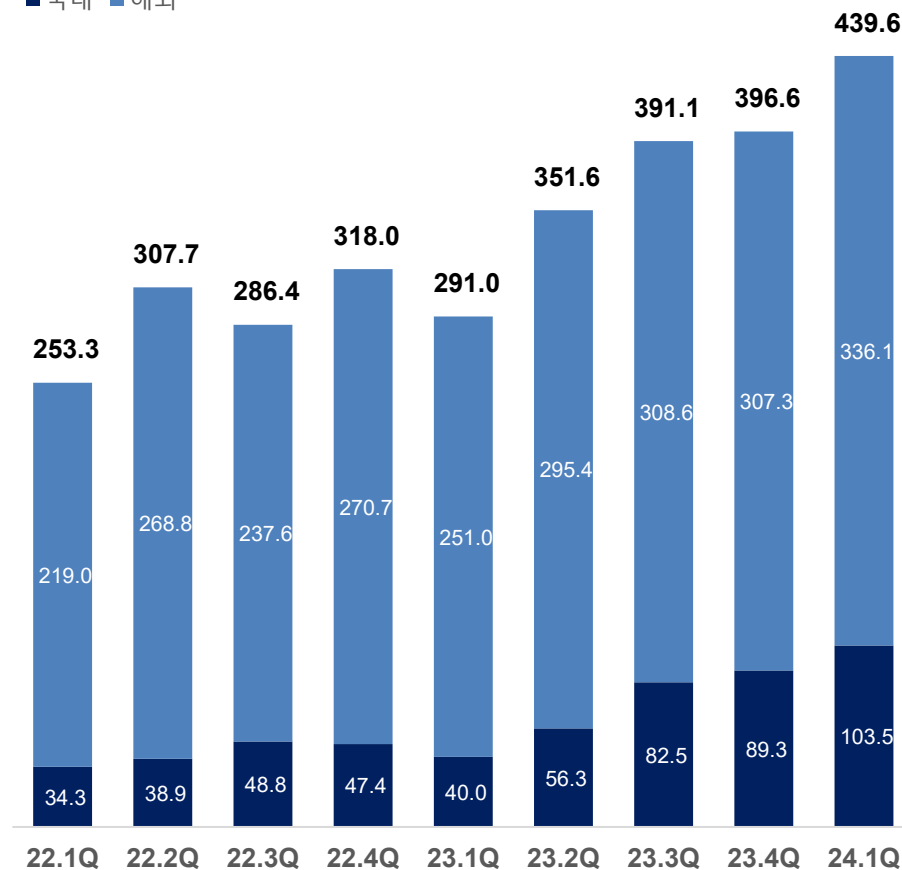
■ RF ■ HIFU ■ IPL ■ LASER ■ Consumables ■ Others



○ 지역별 매출 추이

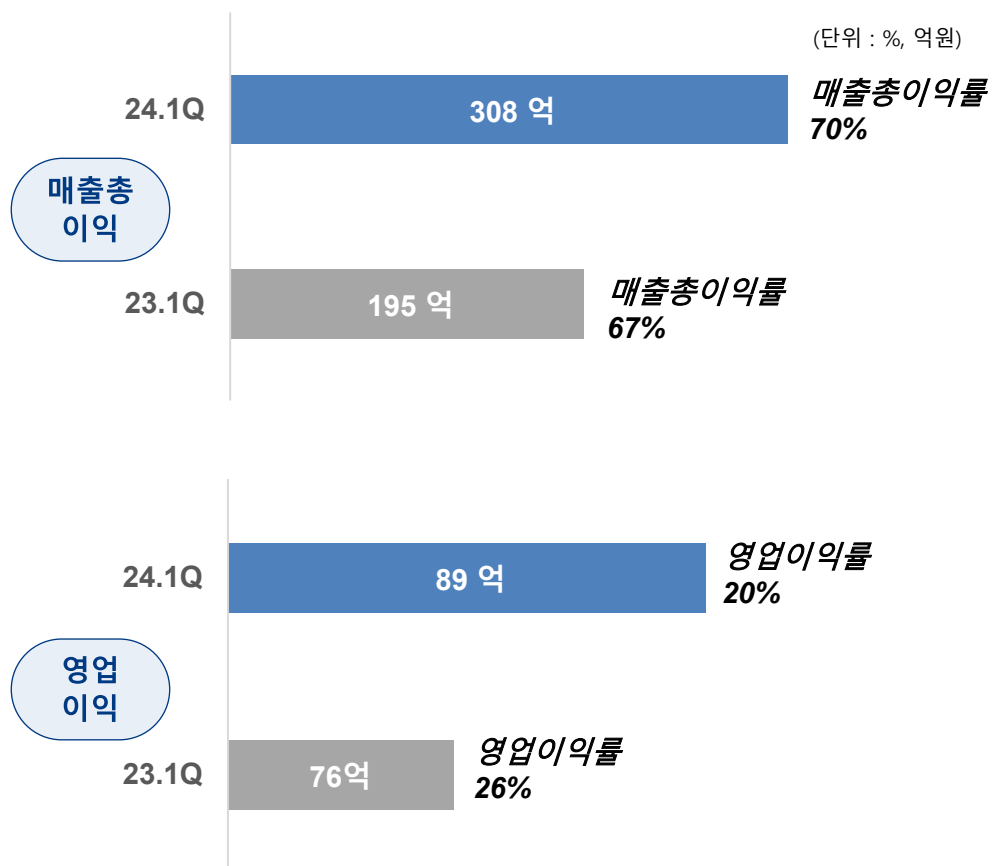
(단위 : 억 원)

■ 국내 ■ 해외



24.1Q 매출총이익 308억으로 사상 최대치, 영업이익은 전년 동기 대비 16%상승한 89억 기록

- 매출총이익 : 전년 동기 대비 +58% 상승한 308억 원 기록 (매출총이익률 70%)
- 영업이익 : 전년 동기 대비 +16% 상승한 89억 원 기록 (영업이익률 20%)



○ 매출총이익 및 매출총이익률

- 주요 제품 판매량 증가로 매출총이익 대폭 상승, 매출총이익률 역시 일회성 비용 발생 없이 안정적인 수치 기록

※ 23.1Q 대비 24.1Q 매출총이익 상승 주요 요인

→ 고마진 제품 판매 비중 증가

- 디바이스 : POTENZA, DENSITY 및 고마진 HIFU LinearZ 판매 증가
- 소모품 : RF 디바이스 판매 증가 및 시술확대로 Tip 매출 대폭 상승

○ 영업이익 및 영업이익률

- 주요 제품 판매량 증가로 영업이익 상승하였으나, 일회성 비용으로 영업이익률은 감소

※ 23.1Q 대비 24.1Q 매출총이익 상승 주요 요인

- 일회성 비용 : ITC 특허소송 비용 및 AVAVA지분투자 관련 비용 20억
- 광고선전비 증가 : DENSITY 런칭 및 글로벌 사세 확장을 위한 광고비 증가 (23.1Q 7억 → 24.1Q 37억)

3-2 2024.1Q 판매관리비 상세 내역

일회성 비용 및 매출 확대를 위한 선행투자 성격의 판매관리비 증가

(단위 : 억 원)

상세내역	1Q23	4Q23	1Q24	YoY	QoQ
인건비 (복리후생비 포함)	56	67	76	34%	13%
% 판관비	47%	36%	35%		
지급수수료	20	50	56	180%	12%
% 판관비	17%	26%	25%		
광고선전비	7	29	37	445%	29%
% 판관비	6%	15%	17%		
경상연구개발비	8	5	11	38%	118%
% 판관비	7%	3%	5%		
감가상각비	8	8	9	20%	22%
% 판관비	6%	4%	4%		
판매수수료	0	1	1	371%	14%
% 판관비	0%	1%	1%		
기타	20	29	29	44%	2%
% 판관비	17%	15%	13%		
총계	119	188	220	84%	17%
% 판관비	100%	100%	100%		
% 매출액	41%	48%	50%		

- 인건비 ('23.1Q 57억 → 24.1Q 76억)
 - 제품 라인업 강화 및 글로벌 확장을 위한 인력 충원 영향 등
- 지급수수료 ('23.1Q 20억 → 24.1Q 56억)
 - ITC 법률 비용, AVAVA 지분투자 관련 등 일회성 비용
 - 해외 인허가 확대 추진에 따른 비용 증가 등
- 광고선전비 ('23.1Q 7억 → 24.1Q 37억)
 - 덴서티 론칭 초기 마케팅 비용
 - 두바이, 태국 등 해외 행사 비용

○ 재무상태표 (연결)

연결기준 (단위 : 백만원)	2023					2024
	1Q	2Q	3Q	4Q	12/31	1Q
유동자산	88,589	89,988	81,054	90,510	90,510	142,713
현금 및 현금성자산	52,017	52,593	41,436	48,830	48,830	96,583
매출채권	7,017	10,821	13,410	14,042	14,042	17,407
재고자산	20,328	21,522	21,373	22,617	22,617	24,060
비유동자산	37,022	43,646	49,584	51,802	51,802	49,872
자산총계	125,611	133,634	130,638	142,313	142,313	192,585
유동부채	28,722	27,026	27,943	23,519	23,519	67,191
비유동부채	11,494	11,022	11,263	22,544	22,544	22,225
부채총계	40,216	38,048	39,206	46,063	46,063	89,416
자본금	7,614	7,638	7,647	7,647	7,647	7,664
자본총계	85,395	95,586	91,432	96,250	96,250	103,169

○ 손익계산서 (연결)

연결기준 (단위 : 백만원)	2023					2024
	1Q	2Q	3Q	4Q	누적	1Q
매출액	29,105	35,161	39,107	39,657	143,030	43,956
매출원가	9,557	10,516	12,011	11,976	44,060	13,133
매출원가율(%)	33%	30%	31%	30%	31%	30%
매출총이익	19,548	24,646	27,096	27,680	98,970	30,823
매출총이익률(%)	67%	70%	69%	70%	69%	70%
판매비및관리비	11,934	14,998	16,873	18,851	62,656	21,963
영업이익	7,614	9,648	10,223	8,829	36,314	8,860
영업이익률(%)	26%	27%	26%	22%	25%	20%
법인세차감순이익	8,434	8,018	10,129	8,918	35,498	8,746
당기순이익	6,681	6,249	8,052	4,125	25,108	7,029
당기순이익률(%)	23%	18%	21%	10%	18%	16%
EBITDA	8,619	10,688	11,316	9,954	40,577	10,029
EBITDA 마진 (%)	30%	30%	29%	25%	28%	23%



회사소개

01 회사 개요

02 사업영역

2-1 사업영역 : 토털 프로세스 사업 영역

2-2 사업영역 : 해외사업역량

2-3 사업영역 : 2020 ~ 2023 매출 트렌드

03 제품소개

3-1 제품소개 : RF (POTENZA)

3-2 제품소개 : RF (DENSITY)

3-3 제품소개 : HIFU (LinearZ)

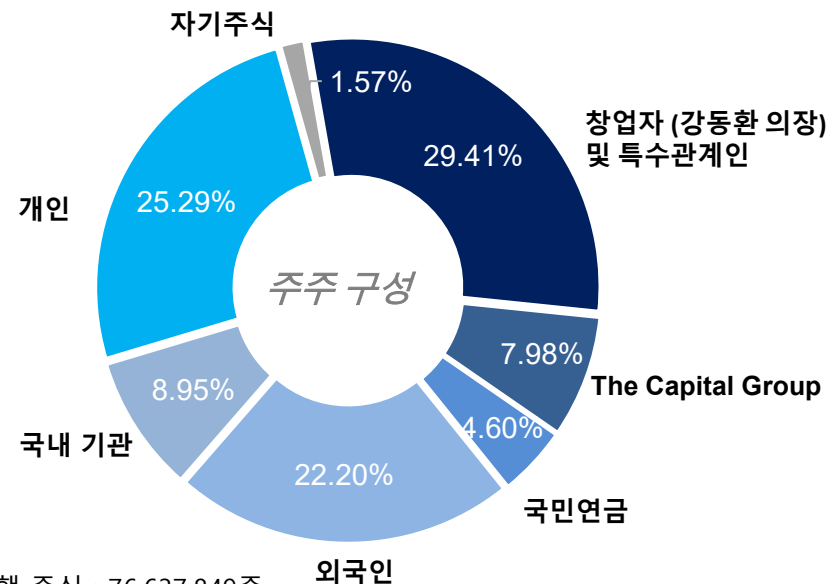
04. 2024.1Q 주요 판매 제품 국가별 인허가 현황

Jeisys

○ 회사개요

회사명	주식회사 제이시스메디칼
설립일	2017년 12월 1일 (합병 전 기준 : 2004년 8월 25일)
의 장	강동환
대표이사	이재한
주요제품	의료기기
임직원 수	261명 (2024년 3월 31일 기준)
자본금	7,663백만원 (2024년 3월 31일 기준)
자회사	- 주식회사 사치바이오 (지분 71%) - 일본법인 : Jeisys Medical Japan Inc. (지분 100%) - 호주법인 : Jeisys Medical Australia Pty. Ltd. (지분 95%) - 베트남법인 : Jeisys Medical VN Company Ltd (지분 100%)
본사주소	서울특별시 금천구 가마산로 96,307,308,401호,808호,1015호
홈페이지	http://www.jeisys.com

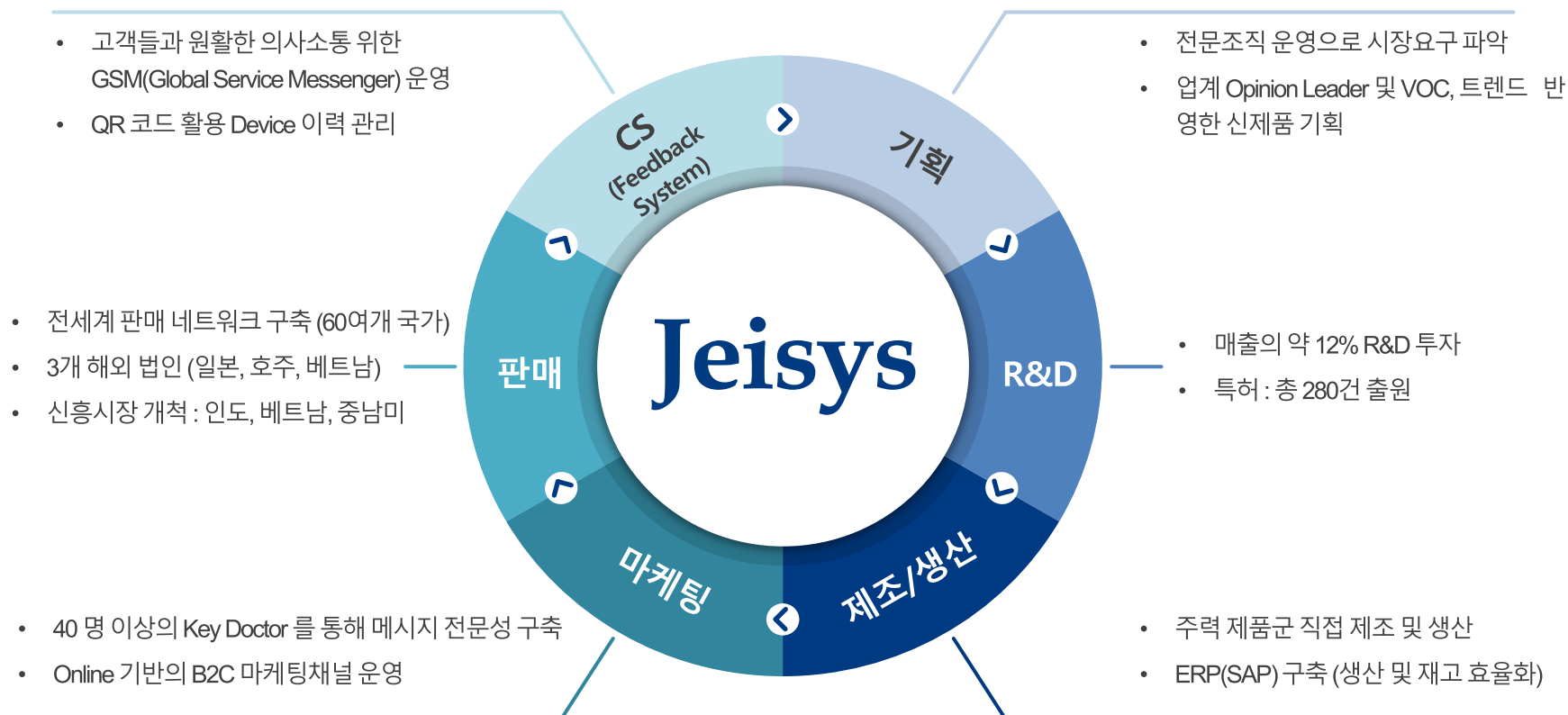
○ 주주 및 이사회 구성 (24.3월末 기준)



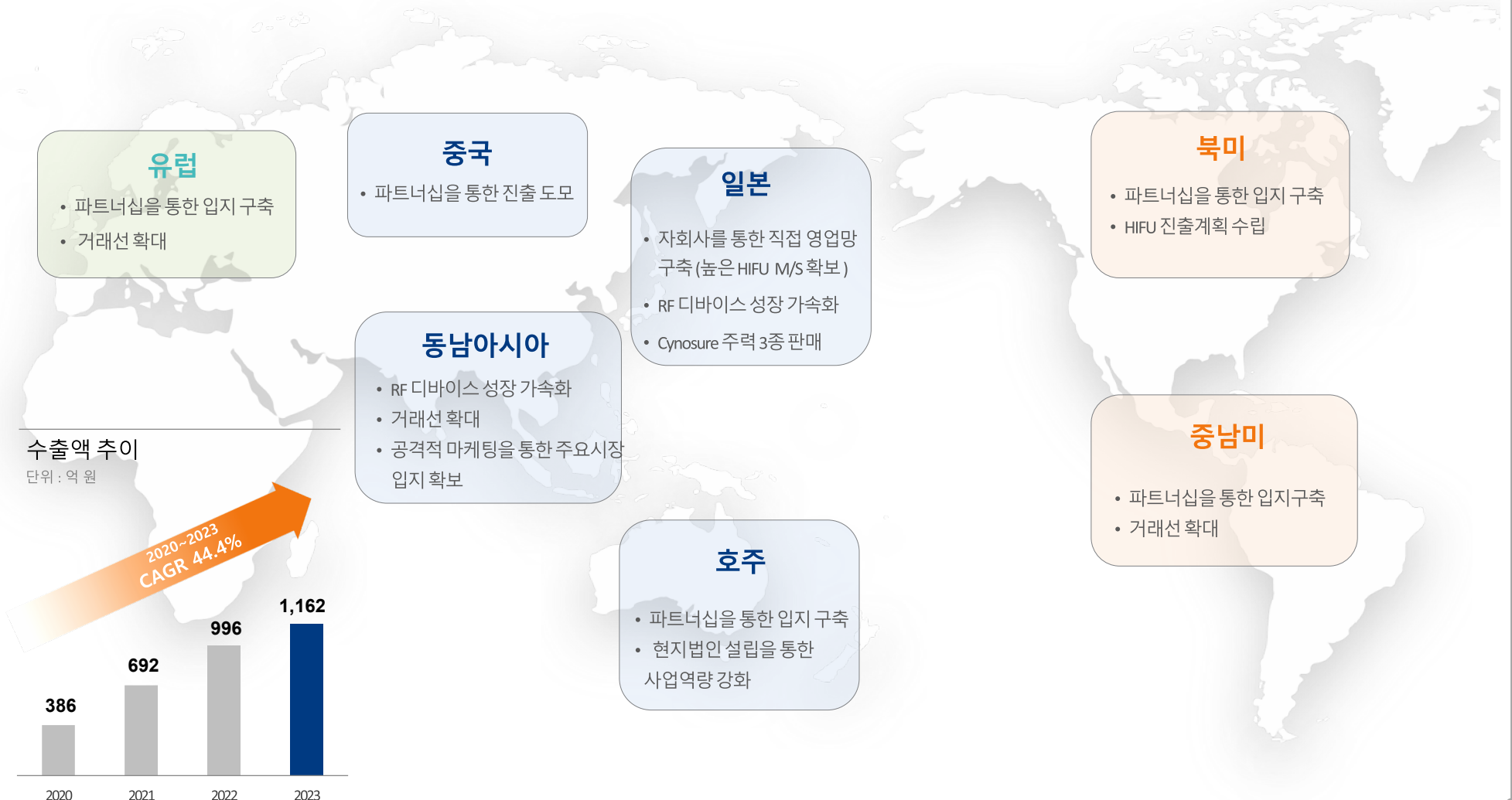
※ 총 발행 주식 : 76,637,849주

이사회 구성	성명	임기만료일
사내이사 (이사회 의장)	강동환	~2027.03.25
사내이사 (CEO)	이재한	~2027.03.25
사내이사 (부사장)	김명훈	~2026.03.27
사내이사 (본부장)	김민영	~2025.03.29
사외이사 (감사위원장)	이지형	~2026.03.27
사외이사 (감사위원회 위원)	최세운	~2027.03.25
사외이사 (감사위원회 위원)	장성욱	~2026.03.27

제품 기획 및 개발, 생산, 마케팅 등 토탈 프로세스 구축



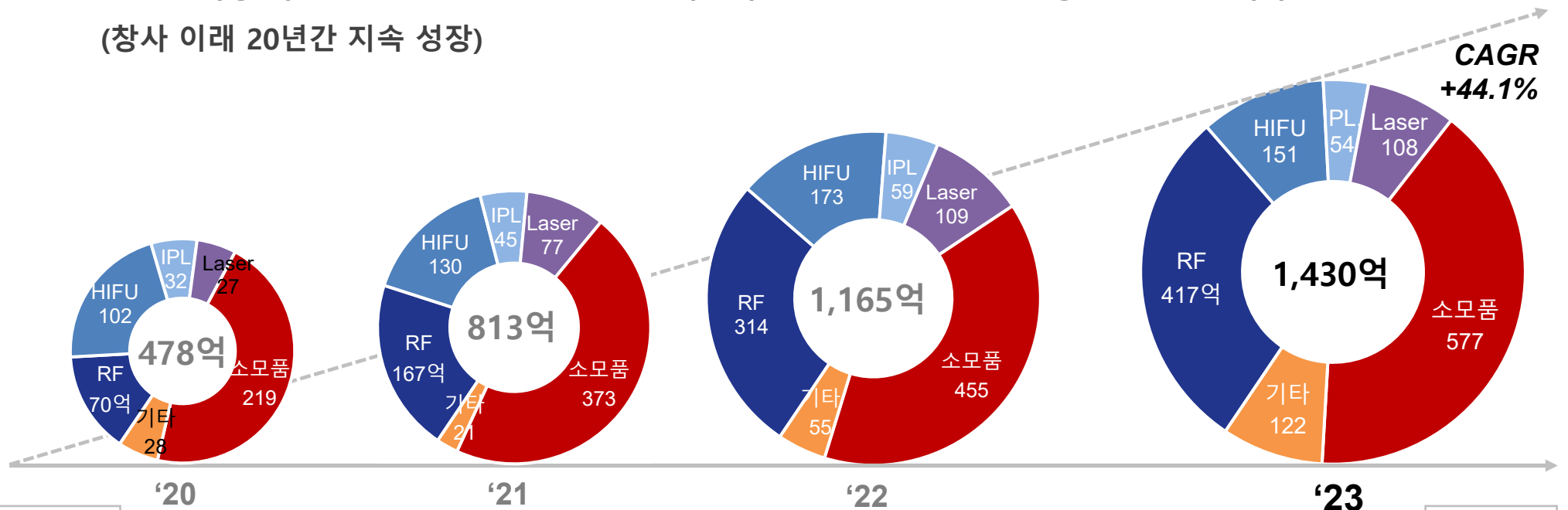
글로벌 70여개 국가 진출에 성공하며 지난 3년 간 연평균 44.4%의 높은 성장세 기록 일본과 북미 등 미용 의료기기 선도 국가 수출 비중 지속 확대 (23년 수출 비중 81%)



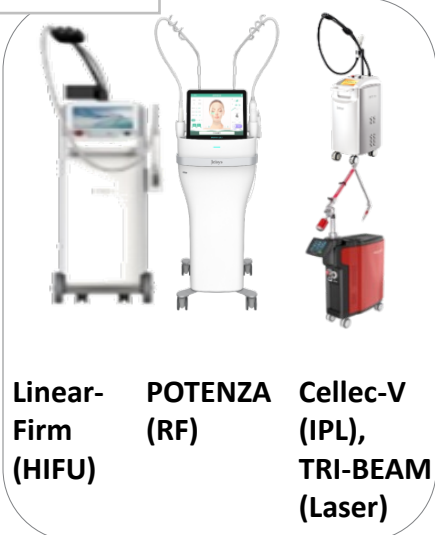
2-3 사업 영역 : 2020~2023 매출 트렌드

2024 1Q Earnings Jeisys

글로벌 시장 저변 확대 성공 및 소모품 판매 가속화로 20~23년 연평균 성장률 +44.1% 기록
(창사 이래 20년간 지속 성장)



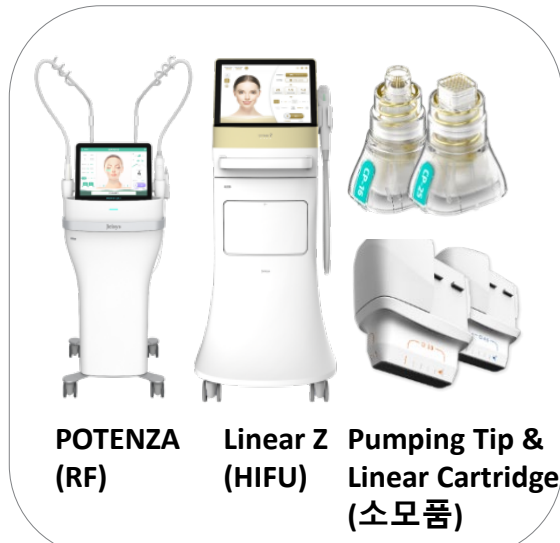
주력제품



'21

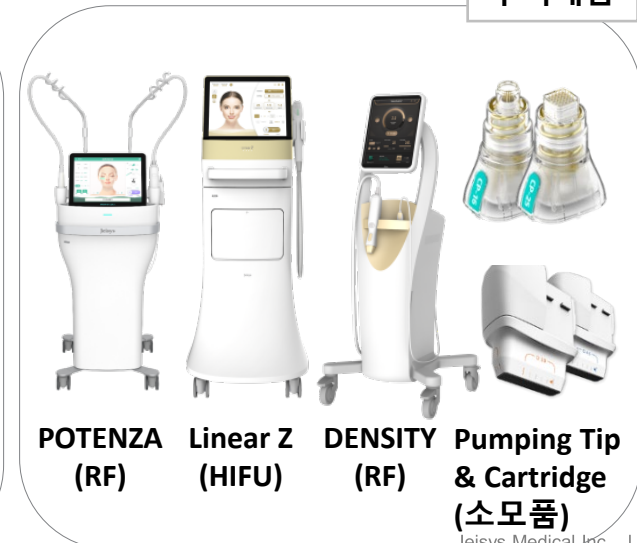


'22



'23

주력제품





Overview

- 3개의 핸드피스와 14개의 팁으로 더 적은 통증으로 다양한 적응증 치료
- 고주파 니들을 사용하여 솔루션의 침투 기술 개발
- Bi/Mono/1Mhz/2Mhz 조합하여 효과적인 최적의 파라미터로 시술가능

Features

- Real-time impedance monitoring
- 4가지 모드를 활용한 RF Customizing
- Drug Delivery – Pumping Tips (CP-tip)
- Monopolar & Bipolar 겸용 가능한 연속 출력 기술

Indication

- 기미(Melasma)
- 흉조
- 피부 탄력 회복(Skin Tightening)
- 흉터(Scar), 여드름흉터(Acne Scar)

POTENZA

POWER of recovery

POSSIBILITY to overcome limitations

POTENTIAL to evolve

✓ Invasive Tips

Insulated	Non-Insulated	Pumping	1-Pin
-----------	---------------	---------	-------



- Wrinkle,
- Rejuvenation

- Melanin
- Flushing
- Pore

- Drug Delivery - Skin Booster
- Scar

- Acnes

✓ Non-Invasive Tips

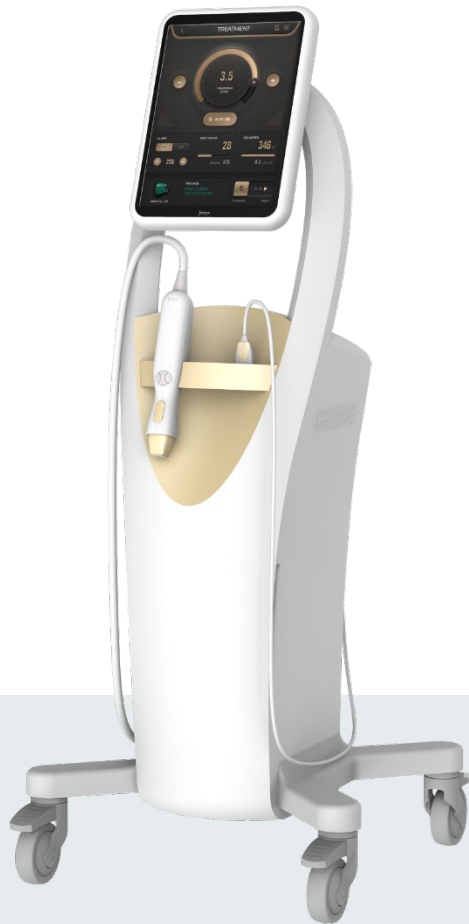
DIAMOND	DDR	SFA
---------	-----	-----



- Lifting
- Tightening

- Rejuvenation

- Fine line
- Skin Textures



Overview

- 고주파 에너지를 모노폴라로 Deep Dermis까지 RF 에너지를 전달하여 콜라겐 재생, Bipolar로 Epidermis~Upper Dermis에 RF 에너지를 전달하여 타이팅 효과까지 한번에 가능한 기기

Features

- 가스 분사식 냉각으로 표피 냉각시켜 통증 감소 및 화상방지
- 최초 Bipolar 유도가열 기술 구현
- Monopolar와 Bipolar의 Sequential Pulse 구현
- Single & Multi MHz

Indication

- 주름 개선 (Wrinkle improvement)
- 피부 탄력 회복 (Skin Tightening)
- 리프팅 (Lifting)



✓ Facial type		✓ Body type
EYE TIP	FULL FACE TIP	BODY TIP
		
• Wrinkles • Eyebrow lifting	• Tightening • Lifting	• Double chin • Abdomen • Arm • Axilla • Body contouring



Overview

- 하나의 카트리지로 다양한 Depth를 조절하는 기능과 2가지 모드 Dot와 Linear Type를 선택적으로 사용할 수 있는 기능을 구현, 사용자의 편의성과 안전성을 모두 겸비한 제품

Features

- Depth & Mode를 하나의 카트리지에서 조절
- DWR (Degassed Water Replacement) system으로 시술 편의성 제공
- 기존 자사 제품 대비 62% 향상된 시술 속도 (60초 → 37초, 100샷 기준)
- Z-pattern 에너지 조사 (=폴단 에너지 중첩 회피 기술 적용)로 안전성 확보
- 지방증가 & 감소 & 탄력증가 연구로 효과적인 임상 파라미터 확보

Indication

- Tightening and lifting
- 이중턱 개선 (Double chin improvement)
- 지방 감소 (Fat reduction)
- 허벅지 피부탄력 개선

LINEARZ

Mode

1. Dot



2. Linear



*모든 카트리지에서
2가지 모드 사용 가능

✓ Facial type			✓ Body type
A(Basic)	B(Essential)	C(Core)	D(Contour)
			
• 2.0 mm DOT • 2.0 mm LINEAR • 3.0 mm DOT • 3.0 mm LINEAR	• 1.5 mm DOT • 1.5 mm LINEAR • 2.0 mm DOT • 2.0 mm LINEAR • 3.0 mm DOT • 3.0 mm LINEAR	• 4.5 mm DOT • 4.5 mm LINEAR	• 9.0 mm DOT • 9.0 mm LINEAR • 11.0 mm DOT • 11.0 mm LINEAR • 13.0 mm DOT • 13.0 mm LINEAR

4 2024.1Q 주요 판매 제품 국가별 인허가 현황

해외 매출 확대, 신규 국가 진출을 위한 글로벌 인증 및 허가 획득 추진 중

- 미국 : 특허 이슈 해결되는 2025년 이후 주요제품 모두 인허가 획득 예상
- 브라질 : POTENZA 인허가 획득(23.4Q) , DENSITY 및 LinearZ 2024년 하반기 인허가 완료 예상
- 중국 : POTENZA 및 DENSITY 인허가 2024년 이후 기대

< 24.1Q 기준 보유 현황 >

주요 제품		한국	미국	브라질	중국	유럽	캐나다	호주	기타국가
RF	POTENZA	○	○	○		○	○	○	대만, 태국, 베트남, 싱가포르, 사우디 아라비아 등
	DENSITY (DENZA)	○	○					○	태국
	INTRAcel / INTRAcel Pro	○	○	○	○		○		싱가포르, 베트남, 사우디 아라비아 등
HIFU	LinearZ	○							대만, 태국 등
	Linear Firm (ULTRAcel Q+)	○		○				○	대만, 베트남, 멕시코, 사우디 아라비아 등
	LIPOcel	○	○	○		○		○	대만, 베트남, 사우디 아라비아 등
IPL	Cellec / Cellec V	○		○					대만, 태국, 베트남, 멕시코 등
	SmoothCool	○	○		○				대만 등
Laser	Tri-BEAM	○	○	○	○		○	○	대만, 베트남, 싱가포르, 사우디 아라비아 등
	EDGE ONE	○	○						대만, 태국, 베트남, 멕시코, 사우디 아라비아 등