

(주)톨젠 제27기 재무제표 공고

연결 재무제표

연결 재무상태표

제 27 기 2025.12.31 현재
제 26 기 2024.12.31 현재
제 25 기 2023.12.31 현재

(단위: 원)

	제 27 기	제 26 기	제 25 기
자산			
I.유동자산	31,227,836,746	50,406,121,181	66,235,320,346
(1)현금및현금성자산	9,477,692,840	16,242,416,858	34,512,822,385
(2)매출채권 및 기타채권	311,336,401	527,162,841	821,414,562
(3)유동재고자산	-	59,194,230	37,611,573
(4)기타금융자산	20,725,158,483	32,764,595,597	30,164,850,713
(5)기타자산	486,955,245	445,477,795	411,795,753
(6)당기법인세자산	226,693,777	367,273,860	286,825,360
II.비유동자산	30,427,078,485	25,072,385,226	27,215,433,663
(1)유형자산	17,086,455,920	16,331,130,172	17,235,127,080
(2)무형자산	1,809,508,358	2,003,868,105	2,137,389,306
(3)투자부동산	6,993,756,292	2,525,061,011	2,569,492,615
(4)기타금융자산	3,648,574,334	3,151,590,782	3,827,761,894
(5)기타비유동자산	888,783,581	849,777,431	888,522,610
(6)순확정급여자산	-	210,957,725	557,140,158
자산총계	61,654,915,231	75,478,506,407	93,450,754,009
부채			
I.유동부채	4,188,906,742	15,640,247,720	1,771,120,480
(1)매입채무 및 기타채무	1,919,419,836	1,143,619,908	1,211,197,725
(2)기타부채	611,391,246	599,530,806	538,170,674

(3)유동 리스부채	50,158,031	39,724,651	21,752,081
(4)내재파생상품부채	1,607,937,629	13,857,372,355	-
Ⅱ.비유동부채	1,614,516,552	1,402,411,394	61,585,072,895
(1)기타채무	1,037,928,816	1,135,298,676	1,032,093,501
(2)비유동 리스부채	88,004,693	116,703,116	83,757,483
(3)비유동충당부채	397,531,314	150,409,602	143,588,580
(4)내재파생상품부채	-	-	60,325,633,331
(5)퇴직연금충당부채	91,051,729	-	-
부채총계	5,803,423,294	17,042,659,114	63,356,193,375
자본			
Ⅰ.지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본			
(1)자본금	4,484,142,500	4,274,558,000	3,959,637,000
(2)기타불입자본	193,889,504,400	163,444,884,633	141,527,969,375
(3)기타자본구성요소	23,571,880,812	20,133,723,829	20,405,069,873
(4)이익잉여금(결손금)	(166,094,035,775)	(129,417,319,169)	(135,798,115,614)
자본총계	55,851,491,937	58,435,847,293	30,094,560,634
자본과부채총계	61,654,915,231	75,478,506,407	93,450,754,009

연결 포괄손익계산서

제 27 기	2025.01.01 부터 2025.12.31 까지
제 26 기	2024.01.01 부터 2024.12.31 까지
제 25 기	2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

(단위: 원)

	제 27 기	제 26 기	제 25 기
Ⅰ.매출액	1,306,445,108	890,961,033	1,103,409,421
Ⅱ.매출원가	166,590,069	217,932,388	168,445,146
Ⅲ.매출총이익	1,139,855,039	673,028,645	934,964,275
Ⅳ.판매비와관리비	24,434,150,168	22,471,488,155	18,022,511,973
Ⅴ.영업이익(손실)	(23,294,295,129)	(21,798,459,510)	(17,087,547,698)

	제 27 기	제 26 기	제 25 기
VI.금융수익	1,335,120,589	30,471,666,437	2,073,042,911
VII.금융비용	16,853,573,605	2,581,580,814	27,353,619,579
VIII.지분법이익	-	-	(21,429,175)
IX.관계회사 주식처분이익	-	-	30,978,757
X.기타영업외수익	2,246,398,092	278,035,176	175,658,109
XI.기타영업외비용	197,930,167	137,819,151	157,256,355
XII.법인세비용차감전순이익(손실)	(36,764,280,220)	6,231,842,138	(42,340,173,030)
XIII.법인세비용(수익)	-	-	-
XIV.당기순이익(손실)	(36,764,280,220)	6,231,842,138	(42,340,173,030)
XV.기타포괄손익	4,071,302,032	184,437,235	(173,521,230)
(1) 당기손익으로 재분류되지 않는항목 (세후기타포괄손익)	4,075,008,453	148,954,307	(163,815,527)
1.확정급여부채의 재측정요소	87,563,614	148,954,307	(163,815,527)
2.자산재평가차익	3,987,444,839	-	-
(2) 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목 (세후기타포괄손익)	(3,706,421)	35,482,928	(9,705,703)
1.지분법 자본변동	-	-	(30,082,533)
2.해외사업장환산외환차이 (세후기타포괄손익)	(3,706,421)	35,482,928	20,376,830
XVI.총포괄손익	(32,692,978,188)	6,416,279,373	(42,513,694,260)
XVII.주당이익			
(1)기본주당이익(손실) (단위 : 원)	(4,246)	776	(5,351)
(2)희석주당이익(손실) (단위 : 원)	(4,246)	776	(5,351)

연결 자본변동표

제 27 기 2025.01.01 부터 2025.12.31 까지
 제 26 기 2024.01.01 부터 2024.12.31 까지
 제 25 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

(단위: 원)

	자본					
	지배기업의 소유주에게 귀속되는 지분					자본 합계
	자본금	기타 불입자본	기타자본 구성요소	이익잉여금 (결손금)	지배기업의 소유주에게 귀속되는 지분 합계	
2023.01.01 (I.기초자본)	3,942,547,000	140,010,411,555	19,810,256,608	(93,294,127,057)	70,469,088,106	70,469,088,106
II.당기순이익(손실)	-	-	-	(42,340,173,030)	(42,340,173,030)	(42,340,173,030)
III.확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	(163,815,527)	(163,815,527)	(163,815,527)
IV.지분법 자본변동	-	-	(30,082,533)	-	(30,082,533)	(30,082,533)
V.해외사업장환산차이	-	-	20,376,830	-	20,376,830	20,376,830
VI.주식매수선택권행사	17,090,000	1,517,557,820	(528,046,820)	-	1,006,601,000	1,006,601,000
VII.주식보상비용	-	-	1,132,565,788	-	1,132,565,788	1,132,565,788
2023.12.31 (X.기말자본)	3,959,637,000	141,527,969,375	20,405,069,873	(135,798,115,614)	30,094,560,634	30,094,560,634
2024.01.01 (I.기초자본)	3,959,637,000	141,527,969,375	20,405,069,873	(135,798,115,614)	30,094,560,634	30,094,560,634
II.당기순이익(손실)	-	-	-	6,231,842,138	6,231,842,138	6,231,842,138
III.확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	148,954,307	148,954,307	148,954,307
IV.해외사업장환산차이	-	-	35,482,928	-	35,482,928	35,482,928
V.주식매수선택권행사	14,327,000	1,267,911,022	(435,987,722)	-	846,250,300	846,250,300
VI.전환사채전환	300,594,000	20,649,004,236	-	-	20,949,598,236	20,949,598,236
VII.주식보상비용	-	-	129,158,750	-	129,158,750	129,158,750
2024.12.31 (X.기말자본)	4,274,558,000	163,444,884,633	20,133,723,829	(129,417,319,169)	58,435,847,293	58,435,847,293
2025.01.01 (I.기초자본)	4,274,558,000	163,444,884,633	20,133,723,829	(129,417,319,169)	58,435,847,293	58,435,847,293
II.당기순이익(손실)	-	-	-	(36,764,280,220)	(36,764,280,220)	(36,764,280,220)
III.확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	87,563,614	87,563,614	87,563,614
IV.해외사업장환산차이	-	-	(3,706,421)	-	(3,706,421)	(3,706,421)
V.주식매수선택권행사	17,657,500	1,567,950,685	(545,581,435)	-	1,040,026,750	1,040,026,750
VI.전환사채전환	191,927,000	28,876,669,082	-	-	29,068,596,082	29,068,596,082
VII.자산재평가차익	-	-	3,987,444,839	-	3,987,444,839	3,987,444,839

	자본					
	지배기업의 소유주에게 귀속되는 지분					자본 합계
	자본금	기타 불입자본	기타자본 구성요소	이익잉여금 (결손금)	지배기업의 소유주에게 귀속되는 지분 합계	
2025.12.31 (X.기말자본)	4,484,142,500	193,889,504,400	23,571,880,812	(166,094,035,775)	55,851,491,937	55,851,491,937

연결 현금흐름표

제 27 기 2025.01.01 부터 2025.12.31 까지
제 26 기 2024.01.01 부터 2024.12.31 까지
제 25 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

(단위: 원)

	제 27 기	제 26 기	제 25 기
I. 영업활동현금흐름	(20,217,744,733)	(16,456,995,760)	(14,907,423,236)
(1)영업으로 창출된 현금흐름	(21,550,813,854)	(18,258,740,661)	(14,538,519,036)
1.당기순이익(손실)	(36,764,280,220)	6,231,842,138	(42,340,173,030)
2.비현금조정	16,433,397,037	(24,980,726,849)	30,834,824,948
3.운전자본조정	(1,219,930,671)	490,144,050	(3,033,170,954)
(2)이자수취	1,202,717,647	1,514,919,541	(537,132,770)
(3)법인세환급(납부)	130,351,474	286,825,360	168,228,570
II. 투자활동현금흐름	12,470,043,097	(2,593,189,943)	(716,214,798)
(1)단기금융상품의 감소	38,046,132,504	37,589,051,579	46,887,855,273
(2)단기금융상품의 증가	(24,893,670,688)	(40,166,263,090)	(40,493,072,078)

	제 27 기	제 26 기	제 25 기
(3)단기대여금의 감소	-	-	159,950,000
(4)장기대여금의 증가	-	(40,000,000)	(127,000,000)
(5)장기대여금의 감소	173,483,661	712,653,293	48,216,620
(6)유형자산의 취득	(451,250,117)	(435,356,773)	(6,541,406,192)
(7)유형자산의 처분	30,083,252	(23,486,372)	11,722,787
(8)무형자산의 취득	-	(76,060,000)	(143,050,000)
(9)무형자산의 취득관련 선급금	(147,091,375)	(134,862,660)	(192,697,208)
(10)보증금의 감소	209,655,860	31,134,080	108,686,000
(11)보증금의 증가	(497,300,000)	(50,000,000)	(35,420,000)
(12)기타포괄금융자산의 취득	-	-	(400,000,000)
Ⅲ.재무활동현금흐름	988,590,274	810,893,402	33,964,301,144
(1)주식매수선택권 행사	1,040,026,750	846,250,300	1,006,601,000
(2)전환사채발행	-	-	33,000,000,000
(3)리스부채의 상환	(51,436,476)	(35,356,898)	(42,299,856)
IV.현금및현금성자산에 대한 환율변동효과	(5,612,656)	(31,113,226)	7,306,329
V.현금및현금성자산의순증가(감소)	(6,764,724,018)	(18,270,405,527)	18,347,969,439
VI.기초현금및현금성자산	16,242,416,858	34,512,822,385	16,164,852,946
VII.기말현금및현금성자산	9,477,692,840	16,242,416,858	34,512,822,385

■ 별도 재무제표

재무상태표

제 27 기 2025.12.31 현재
 제 26 기 2024.12.31 현재
 제 25 기 2023.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 27 기	제 26 기	제 25 기
자산			
I. 유동자산	30,967,673,909	50,342,887,935	66,001,252,110
(1) 현금및현금성자산	9,232,909,021	16,238,611,028	34,322,385,150
(2) 매출채권 및 기타채권	311,336,401	527,308,645	816,971,225
(3) 유동재고자산	-	3,953,100	7,621,900
(4) 기타금융자산	20,725,158,483	32,764,595,597	30,164,850,713
(5) 기타자산	471,680,734	441,145,705	402,597,762
(6) 당기법인세자산	226,589,270	367,273,860	286,825,360
II. 비유동자산	30,794,578,485	24,975,203,526	27,768,122,379
(1) 종속기업 투자주식	367,500,000	-	634,820,806
(2) 유형자산	17,086,455,920	16,233,948,472	17,152,994,990
(3) 무형자산	1,809,508,358	2,003,868,105	2,137,389,306
(4) 투자부동산	6,993,756,292	2,525,061,011	2,569,492,615
(5) 기타금융자산	3,648,574,334	3,151,590,782	3,827,761,894
(6) 기타비유동자산	888,783,581	849,777,431	888,522,610
(7) 순확정급여자산	-	210,957,725	557,140,158
자산총계	61,762,252,394	75,318,091,461	93,769,374,489
부채			
I. 유동부채	4,187,183,241	15,638,160,961	1,770,504,739
(1) 매입채무 및 기타채무	1,919,419,836	1,143,619,908	1,211,143,115
(2) 유동 리스부채	50,158,031	39,724,651	21,752,081
(3) 내재파생상품부채	1,607,937,629	13,857,372,355	
(4) 기타부채	609,667,745	597,444,047	537,609,543
II. 비유동부채	1,614,516,552	1,402,411,394	61,585,072,895
(1) 기타채무	1,037,928,816	1,135,298,676	1,032,093,501
(2) 비유동 리스부채	88,004,693	116,703,116	83,757,483

	제 27 기	제 26 기	제 25 기
(3)비유동충당부채	397,531,314	150,409,602	143,588,580
(4)내재파생상품부채	-	-	60,325,633,331
(5)퇴직연금충당부채	91,051,729	-	-
부채총계	5,801,699,793	17,040,572,355	63,355,577,634
자본			
I.자본금	4,484,142,500	4,274,558,000	3,959,637,000
II.기타불입자본	193,889,504,400	163,444,884,633	141,527,969,375
III.기타자본구성요소	23,518,517,830	20,076,654,426	20,383,483,398
IV.이익잉여금(결손금)	(165,931,612,129)	(129,518,577,953)	(135,457,292,918)
자본총계	55,960,552,601	58,277,519,106	30,413,796,855
자본과부채총계	61,762,252,394	75,318,091,461	93,769,374,489

포괄손익계산서

제 27 기 2025.01.01 부터 2025.12.31 까지
 제 26 기 2024.01.01 부터 2024.12.31 까지
 제 25 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 27 기	제 26 기	제 25 기
I.매출액	1,288,458,292	849,905,235	1,092,185,506
II.매출원가	166,590,069	217,932,388	168,445,146
III.매출총이익	1,121,868,223	631,972,847	923,740,360
IV.판매비와관리비	24,194,685,300	22,242,775,220	17,720,970,330
V.영업이익(손실)	(23,072,817,077)	(21,610,802,373)	(16,797,229,970)
VI.금융수익	1,335,120,589	30,471,666,437	2,073,042,911
VII.금융비용	16,853,573,605	2,581,580,814	27,353,619,579
VIII.지분법이익	-	-	(21,429,175)
IX.관계회사 주식처분이익	-	-	30,978,757
X.기타영업외수익	2,246,398,092	276,466,599	154,356,428
XI.기타영업외비용	155,725,789	765,989,191	125,160,240
XII.법인세비용차감전순이익(손실)	(36,500,597,790)	5,789,760,658	(42,039,060,868)
XIII.법인세비용(수익)	-	-	-
XIV.당기순이익(손실)	(36,500,597,790)	5,789,760,658	(42,039,060,868)
XV.기타포괄손익	4,075,008,453	148,954,307	(193,898,060)
(1)당기손익으로 재분류되지 않는항목(세후기타포괄손익)	4,075,008,453	148,954,307	(163,815,527)
1.확정급여부채의 재측정요소	87,563,614	148,954,307	(163,815,527)
2.자산재평가차익	3,987,444,839	-	-
(2)당기손익으로 재분류될 수 있는 항목(세후기타포괄손익)	-	-	(30,082,533)
1.지분법 자본변동	-	-	(30,082,533)
XVI.총포괄손익	(32,425,589,337)	5,938,714,965	(42,232,958,928)
XVII.주당이익			
(1)기본주당이익(손실) (단위 : 원)	(4,215)	721	(5,313)
(2)희석주당이익(손실) 합계 (단위 : 원)	(4,215)	721	(5,313)

자본변동표

제 27 기 2025.01.01 부터 2025.12.31 까지
 제 26 기 2024.01.01 부터 2024.12.31 까지
 제 25 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본				
	자본금	기타불입자본	기타자본 구성요소	이익잉여금 (결손금)	자본 합계
2023.01.01 (I.기초자본)	3,942,547,000	140,010,411,555	19,809,046,963	(93,254,416,523)	70,507,588,995
II.당기순이익(손실)	-	-	-	(42,039,060,868)	(42,039,060,868)
III.확정급여제도의재측정요소	-	-	-	(163,815,527)	(163,815,527)
IV.지분법자본변동	-	-	(30,082,533)	-	(30,082,533)
V.주식매수선택권행사	17,090,000	1,517,557,820	(528,046,820)	-	1,006,601,000
VI.주식보상비용	-	-	1,132,565,788	-	1,132,565,788
2023.12.31 (IX.기말자본)	3,959,637,000	141,527,969,375	20,383,483,398	(135,457,292,918)	30,413,796,855
2024.01.01 (I.기초자본)	3,959,637,000	141,527,969,375	20,383,483,398	(135,457,292,918)	30,413,796,855
II.당기순이익(손실)	-	-	-	5,789,760,658	5,789,760,658
III.확정급여제도의재측정요소	-	-	-	148,954,307	148,954,307
IV.주식매수선택권행사	14,327,000	1,267,911,022	(435,987,722)	-	846,250,300
V.전환사채전환	300,594,000	20,649,004,236	-	-	20,949,598,236
VI.주식보상비용	-	-	129,158,750	-	129,158,750
2024.12.31 (IX.기말자본)	4,274,558,000	163,444,884,633	20,076,654,426	(129,518,577,953)	58,277,519,106
2025.01.01 (I.기초자본)	4,274,558,000	163,444,884,633	20,076,654,426	(129,518,577,953)	58,277,519,106
II.당기순이익(손실)	-	-	-	(36,500,597,790)	(36,500,597,790)
III.확정급여제도의재측정요소	-	-	-	87,563,614	87,563,614
IV.주식매수선택권행사	17,657,500	1,567,950,685	(545,581,435)	-	1,040,026,750
V.전환사채전환	191,927,000	28,876,669,082	-	-	29,068,596,082
VI.주식보상비용	-	-	-	-	-
VII.자산재평가차익	-	-	3,987,444,839	-	3,987,444,839
2025.12.31 (IX.기말자본)	4,484,142,500	193,889,504,400	23,518,517,830	(165,931,612,129)	55,960,552,601

현금흐름표

제 27 기	2025.01.01 부터 2025.12.31 까지
제 26 기	2024.01.01 부터 2024.12.31 까지
제 25 기	2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 27 기	제 26 기	제 25 기
I. 영업활동현금흐름	(20,075,381,965)	(16,342,966,892)	(14,678,943,492)
(1)영업으로 창출된 현금흐름	(21,408,451,086)	(18,144,711,793)	(14,310,039,292)
1.당기순이익(손실)	(36,500,597,790)	5,789,760,658	(42,039,060,868)
2.비현금조정	16,297,740,447	(24,385,720,443)	30,778,033,394
3.운전자본조정	(1,205,593,743)	451,247,992	(3,049,011,818)
(2)이자수취	1,202,717,647	1,514,919,541	(537,132,770)
(3)법인세환급(납부)	130,351,474	286,825,360	168,228,570
II. 투자활동현금흐름	12,076,431,138	(2,569,703,571)	(1,070,875,124)
(1)단기금융상품의 감소	38,046,132,504	37,589,051,579	46,887,855,273
(2)단기금융상품의 증가	(24,893,670,688)	(40,166,263,090)	(40,493,072,078)
(3)단기대여금의 감소	-	-	159,950,000
(4)장기대여금의 증가	-	(40,000,000)	(127,000,000)
(5)장기대여금의 감소	173,483,661	712,653,293	48,216,620
(6)유형자산의 취득	(448,890,654)	(435,356,773)	(6,472,473,625)
(7)유형자산의 처분	1,611,830	-	-
(8)무형자산의 취득	-	(76,060,000)	(143,050,000)
(9)무형자산의 취득관련 선급금	(147,091,375)	(134,862,660)	(192,697,208)
(10)보증금의 감소	209,655,860	31,134,080	108,686,000
(11)보증금의 증가	(497,300,000)	(50,000,000)	(35,420,000)
(12)기타포괄금융자산의 취득	-	-	(400,000,000)
(13)종속기업투자주식의 취득	(367,500,000)	-	(411,870,106)
III. 재무활동현금흐름	988,590,274	810,893,402	33,964,301,144
(1)주식매수선택권 행사	1,040,026,750	846,250,300	1,006,601,000
(2)전환사채발행	-	-	33,000,000,000
(3)리스부채의 상환	(51,436,476)	(35,356,898)	(42,299,856)
IV. 현금및현금성자산에 대한 환율변동효과	4,658,546	18,002,939	(409,152)
V. 현금및현금성자산의순증가(감소)	(7,005,702,007)	(18,083,774,122)	18,214,073,376
VI. 기초현금및현금성자산	16,238,611,028	34,322,385,150	16,108,311,774

	제 27 기	제 26 기	제 25 기
VII.기말현금및현금성자산	9,232,909,021	16,238,611,028	34,322,385,150