

목 차

사 업 보 고 서	1
【 대표이사 등의 확인 】	2
I. 회사의 개요.....	3
1. 회사의 개요.....	3
2. 회사의 연혁.....	5
3. 자본금 변동사항.....	7
4. 주식의 총수 등	8
5. 의결권 현황.....	11
6. 배당에 관한 사항 등	12
7. 정관에 관한 사항.....	13
II. 사업의 내용	14
III. 재무에 관한 사항	38
1. 요약재무정보	38
2. 연결재무제표	40
3. 연결재무제표 주석	45
4. 재무제표	115
5. 재무제표 주석	120
6. 기타 재무에 관한 사항.....	185
IV. 이사의 경영진단 및 분석의견.....	192
V. 감사인의 감사의견 등	195
VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항	197
1. 이사회에 관한 사항.....	197
2. 감사제도에 관한 사항.....	199
3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항.....	202
VII. 주주에 관한 사항.....	203
VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항.....	206
1. 임원 및 직원 등의 현황	206
2. 임원의 보수 등	207
IX. 계열회사 등에 관한 사항.....	209
X. 이해관계자와의 거래내용.....	211
XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항	212
【 전문가의 확인 】	217
1. 전문가의 확인	217
2. 전문가와의 이해관계.....	217

사 업 보 고 서

(제 20 기)

사업연도 2020.01.01 부터
 2020.12.31 까지

금융위원회

한국거래소 귀중

2021년 3월 18일

제출대상법인 유형 :

주권상장법인

면제사유발생 :

해당사항 없음

회 사 명 :

주시회사 파마리서치프로덕트

대 표 이 사 :

강 기 석, 김 신 규

본 점 소 재 지 :

강원도 강릉시 과학단지로 77-19 (대전동)

(전 화) 031-8039-1569

(홈페이지) <http://pr-products.co.kr>

작 성 책 임 자 :

(직 책) 상 무 (성 명) 장 영 수

(전 화) 031-8039-1569

【 대표이사 등의 확인 】

확 인 서

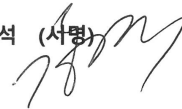
우리는 당사의 대표이사 및 신고업무담당이사로서 이 공시서류의 기재내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 확인·검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 이 공시서류에 표시된 기재 또는 표시사항을 이용하는 자의 중대한 오해를 유발하는 내용이 기재 또는 표시되지 아니하였음을 확인합니다.

또한, 당사는 「주식회사 등의 외부감사에 관한법률」 제 8조에 따라 내부 회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다.

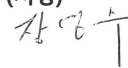
2021년 3월 18일

주식회사 파마리서치프로덕트

대 표 이 사 강 기 석 (서명)



신고업무 담당이사 장 영 수 (서명)



I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

가. 연결대상 종속회사 개황

(단위 : 백만원)

상호	설립일	주소	주요사업	최근사업연도말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
Dr. J Skinclinic, Inc.	2001.05.14	13834 Bettencourt St., Cerrits, CA 90703	화장품 생산 외	4,670	실질지배력보유 (지분75.0%보유)	해당없음
Pharmaresearch USA, Inc.	2017.02.01	13834 Bettencourt St., Cerrits, CA 90703	의료기기 및 화장품 수출업	5,681	실질지배력보유 (지분100.0%보유)	해당없음
(주) 수인베스트먼트캐피탈	2017.07.07	경기도 성남시 분당구 판교로 255번길 9-22	벤처기업 투자외	14,747	실질지배력보유 (지분70.0%보유)	해당없음
(주) 파마리서치바이오	2009.10.28	강원도 강릉시 사임당로 641-3	의약품 제조 외	17,258	실질지배력보유 (지분 47.5% 보유)	해당없음
(주) 파마리서치에이치앤비	2020.05.18	경기도 성남시 분당구 판교역로 109, 씨동 806호	화장품 판매 외	969	실질지배력보유 (지분 100.0% 보유)	해당없음

※ 지배관계의 근거 : 기업회계기준서 제1110 호

※ 주요종속회사 판단기준

- ① 직전연도 자산총액이 지배회사 자산총액의 10% 이상인 종속회사
- ② 직전연도 자산총액이 750억원 이상인 종속회사

나. 연결대상회사의 변동내용

구 분	자회사	사 유
신규 연결	(주) 파마리서치에이치앤비	당기 중 지분 취득으로 신규편입
	-	-
연결 제외	-	-
	-	-

다. 회사의 법적, 상업적 명칭

당사의 명칭은 "주식회사 파마리서치프로덕트"라고 표기하며, 영문으로는 "PHARMARESEARCH PRODUCTS Co., Ltd."라고 표기합니다.

라. 설립일자 및 존속기간

당사는 2001년 3월 3일 "주식회사 파마리서치"로 설립되어, 2013년 1월 21일 "주식회사 파마리서치프로덕트"로 사명을 변경하였습니다. 당사의 주요 사업목적은 의약품, 의약외품, 화장품, 의료용구 및 기타 화학제품의 제조, 생산 및 판매 입니다.

마. 본사의 주소, 전화번호 및 홈페이지

주 소 : 강원도 강릉시 과학단지 77-19(대전동)

전화번호 : 031-8039-1500

홈페이지 : <http://pr-products.co.kr>

바. 중소기업 해당 여부

당사는 중소기업기본법 제2조 및 중소기업기본법 시행령 제3조에 의거 중소기업에 해당합니다.

사. 벤처기업 해당여부

당사는 벤처기업육성에 관한 특별조치법 제25조의 규정에 의하여 벤처기업에 해당됩니다. 현재 유효기간은 2022년 8월 30일까지입니다.

기준	당사 현황	발행 번호	벤처기업지정
벤처투자기업	확인날짜 : 2020.08.31	제20200300876호	한국벤처캐피탈협회
	유효기간 : 2022.08.30		

아. 주요사업의 내용

정관에 나와있는 주요 목적사업으로는 다음과 같습니다. 기타 자세한 사항은 동 공시서류의 “사업의 내용”을 참조하시기 바랍니다.

목 적 사 업	비 고
1. 의약품, 의약외품, 화장품, 의료용구 및 기타 화학제품의 제조업 2. 의약품, 의약외품, 화장품, 의료용구 및 기타 화학제품의 생산 및 판매 사업 3. 의약품, 의약외품, 화장품, 의료용구 및 기타 화학제품의 컨설팅 4. 의약품, 의약외품, 화장품, 의료용구 및 기타 화학제품의 관련된 소프트웨어개발 및 공급업 5. 신약 특허 기술이전 및 이에 따른 로열티 획득사업 6. 신약개발 사업 7. 식품 제조업 8. 통신판매업 9. 건강기능식품 등 제조, 가공, 판매 및 수입판매업 10. 엑셀러레이터 활동(창업자 선발,보육,투자 등), 벤처기업이나 창업자에 대한 투자 또는 이에 투자하는 조합에 대한 출자, 경영컨설팅업, 기술컨설팅업 11. 위의 각호에 부대되는 도, 소매업 12. 위의 각호에 부대되는 수출, 수입, 판매업 13. 기타 위에 부대되는 사업	회사가 영위하고 있는사업

자. 계열회사에 관한 사항

당사는 보고서 작성기준일 현재 당사를 제외하고 5개의 계열회사(국내외 법인)를 보유하고 있습니다.

(2020년 12월 31일 현재)

구 분	회 사 명	주요사업	소재지	사업자등록번호	지분율
코백스 상장	(주) 파마리서치바이오	의약품 제조 외	한국	129-86-38951	47.5%
비상장	Dr. J Skinclinic, Inc.	화장품 판매 외	미국	C2245317	75.0%
비상장	Pharmaresearch USA, Inc.	부동산 임대	미국	C3976290	100.0%
비상장	(주) 수인베스트먼트캐피탈	벤처기업 투자 외	한국	153-88-00675	70.0%

비상장	(주) 파마리서치에이치앤비	화장품 판매 외	한국	324-81-01715	100.0%
-----	----------------	----------	----	--------------	--------

차. 회사의 주권상장(또는 등록·지정)여부 및 특례상장에 관한 사항

주권상장 (또는 등록·지정)여부	주권상장 (또는 등록·지정)일자	특례상장 등 여부	특례상장 등 적용법규
코스닥시장	2015.07.24	미해당	해당사항 없음

2. 회사의 연혁

가. 당사의 주요연혁

일 자	주 요 사 항
2014	PDRN DMF 등록
	리쥬란® 품목허가
	항노화·재생의약연구센터(판교) 개소
2015	리쥬비넥스® 주사, 점안제 품목허가
	코스닥 상장
	리안® 점안액 품목허가
2016	혁신형 제약기업 선정
	리쥬란® i, 리쥬란® s 품목허가
	온도감응성 하이드로겔 조성물 특허 등록
	디셀® 화장품 중국국가식품약품감독관리총국(CFDA) 위생허가 획득
2017	리쥬란® 유럽 CE 인증 획득
	콘쥬란®(Conjuran) 식품의약품안전처 국내 품목 허가 획득
	리안® 점안액 재출시
	리쥬란 코스메틱(홈케어 화장품) 출시
2018	클레비엘 HA필러 사업부 인수
	(주) 파마리서치바이오 인수
2019	콘쥬란®(Conjuran) 신의료기술평가 완료
	강릉 제2공장 준공
	혁신형 제약기업 연장
2020	코스닥 라이징스타 선정

나. 회사의 본점소재지 및 그 변경 사항

일 자	주 소	비 고
2013.11.25	강원도 강릉시 과학단지로 77-19(대전동)	이전

다. 경영진의 중요한 변동

일 자	선임		사임		비고
	구분	성명	구분	성명	
2014.03.21	-	-	사내이사	백승걸	사내이사 사임
	사내이사	강기석	감사	강기석	감사사임 및 사내이사선임
	감사	김시인	-	-	신규선임
	사외이사	이현재	-	-	신규선임
	사외이사	조민식	-	-	신규선임
2015.01.28	감사	김용성	감사	김시인	감사변경
2016.03.18	대표이사	정상수	-	-	중임
	사내이사	김익수	-	-	중임
	사내이사	백승걸	-	-	신규선임
	사외이사	김용성	감사	김용성	감사사임 및 사외이사선임
2016.05.26	-	-	사외이사	이현재	중도사임
	-	-	사외이사	조민식	중도사임
	대표이사	안원준	-	-	신규선임
	사외이사	이재휘	-	-	신규선임
	기타비상무이사	김시인	-	-	신규선임
2017.03.24	사내이사	강기석	-	-	중임
2018.03.31	-	-	사외이사	김용성	중도사임
	사외이사	조민식	-	-	신규선임
2019.03.27	대표이사	정상수	-	-	중임
	대표이사	안원준	-	-	중임
	사내이사	김익수	-	-	중임
	-	-	사외이사	조민식	중도사임
	-	-	사외이사	이재휘	중도사임
	사외이사	이상원	-	-	신규선임
	사외이사	서일원	-	-	신규선임
2019.05.29	-	-	기타비상무이사	김시인	임기만료
	사외이사	김시인	-	-	신규선임
2020.03.25	-	-	대표이사	정상수	대표이사 사임, 사내이사 유지
	-	-	대표이사	안원준	사내이사, 대표이사 사임
	-	-	사내이사	김익수	중도사임
	대표이사	강기석	-	-	사내이사 중임, 대표이사 신규선임
	대표이사	김신규	-	-	사내이사 신규선임, 대표이사 신규선임
	사내이사	장영수	-	-	신규선임

라. 최대주주의 변동

당사는 보고서 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

마. 상호의 변경

일자	변경전	변경후	비고
2013.01.21	주식회사 파마리서치 (PharmaResearch Co., Ltd.)	주식회사 파마리서치프로덕트 (PHARMARESEARCH PRODUCTS Co., Ltd.)	주주총회결의

바. 회사의 회의, 회사정리절차 그밖에 이에 준하는 절차를 밟은 적이 있거나 현재 진행중인 경우 그 내용과 결과

당사는 최근 3개년 및 보고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

사. 회사의 업종 또는 주된 사업의 변화

제16기 정기 주주총회 : 사업다각화를 위한 통신판매업 추가

제19기 임시 주주총회 : 목적시장 확대를 위한 건강기능식품 등 제조, 가공, 판매 및 수입판매업 추가

제19기 정기 주주총회 : 목적시장 확대를 위한 엑셀러레이터 활동(창업자 선발,보육,투자 등), 벤처기업이나 창업자에 대한 투자 또는 이에 투자하는 조합에 대한 출자, 경영컨설팅업, 기술컨설팅업 추가

아. 그 밖에 경영활동과 관련된 중요한 사항의 발생내용

- 대표이사의 변경

구분	기존	신규	비고
2020.03.25	정상수	강기석	각자대표
	안원준	김신규	

3. 자본금 변동사항

가. 증자(감자)현황

(기준일 : 2020.12.31)

(단위 : 원, 주)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				
		주식의 종류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	비고
2001.03.02	유상증자(주주배정)	보통주	100,000	500	500	설립출자
2011.12.28	유상증자(주주배정)	보통주	593,500	500	500	사업규모 확장에 따른 자금 조달
2012.05.03	유상증자(주주우선공모)	보통주	906,500	500	500	사업규모 확장에 따른 자금 조달
2012.07.12	유상증자(주주우선공모)	보통주	100,000	500	10,000	사업규모 확장에 따른 사업 운영자금 조달 목적
2012.09.17	유상증자(주주우선공모)	우선주	185,186	500	13,500	사업규모 확장에 따른 자금 조달
2013.12.24	전환권행사	우선주	100,000	500	10,000	전환사채 전환권행사
2014.09.23	유상증자(제3자배정)	우선주	86,205	500	58,000	기술의개발 및 사업화를 위한 재원조달 목적으로 증자
2014.10.14	유상증자(제3자배정)	보통주	17,241	500	58,000	신기술의도입, 개발 및 그 사업화를위한 재원조달의 목적
2014.12.17	무상증자	보통주	4,293,105	500	-	증자로 인한 증가(비율 1:2.5)
2014.12.17	무상증자	우선주	928,480	500	-	증자로 인한 증가(비율 1:2.5)
2015.03.26	유상증자(제3자배정)	보통주	26,000	500	11,583	운전자금 조달의 목적
2015.07.21	유상증자(일반공모)	보통주	2,130,000	500	55,000	사업규모 확장에 따른 자금 조달, 코스닥 상장
2015.07.24	전환권행사	보통주	350,000	500	500	우선주의 보통주 전환
2016.01.15	전환권행사	보통주	301,719	500	16,571	우선주의 보통주 전환

2018.03.22	유상증자(제3자배정)	우선주	452,000	500	53,046	사업역량 강화 및 전략적 투자를 위한 타법인 주식 인수자금 조달목적
2019.06.10	전환권행사	보통주	88,571	500	37,132	우선주의 보통주 전환
2020.01.28	전환권행사	보통주	12,142	500	37,132	우선주의 보통주 전환
2020.02.18	전환권행사	보통주	12,142	500	37,132	우선주의 보통주 전환
2020.02.20	전환권행사	보통주	48,571	500	37,132	우선주의 보통주 전환
2020.11.06	전환권행사	보통주	161,429	500	37,132	우선주의 보통주 전환

나. 보호예수 현황

당사는 보고서 작성 기준일 현재 해당 사항이 없습니다.

다. 미상환 전환사채 발행현황

당사는 보고서 작성 기준일 현재 해당 사항이 없습니다.

라. 미상환 신주인수권부사채등의 발행현황

당사는 보고서 작성 기준일 현재 해당 사항이 없습니다.

마. 미상환 전환형 조건부자본증권 등 발행현황

당사는 보고서 작성 기준일 현재 해당 사항이 없습니다.

4. 주식의 총수 등

보고서 작성기준일 현재 당사가 발행할 주식 총수는 100,000,000주이며, 현재까지 발행한 주식의 총수는 보통주 9,789,072주, 우선주 226,000주입니다.

가. 주식의 총수 현황

(기준일 : 2020.12.31)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류			비고
	보통주	우선주	합계	
I. 발행할 주식의 총수	75,000,000	25,000,000	100,000,000	-
II. 현재까지 발행한 주식의 총수	9,789,072	1,751,871	11,540,943	-
III. 현재까지 감소한 주식의 총수	-	1,525,871	1,525,871	-
1. 감자	-	-	-	-
2. 이익소각	-	-	-	-
3. 상환주식의 상환	-	-	-	-
4. 기타	-	1,525,871	1,525,871	-
IV. 발행주식의 총수 (II - III)	9,789,072	226,000	10,015,072	-
V. 자기주식수	136,017	-	136,017	-
VI. 유통주식수 (IV - V)	9,653,055	226,000	9,879,055	-

나. 자기주식 취득 및 처분 현황

(기준일 : 2020.12.31)

(단위 : 주)

취득방법			주식의 종류	기초수량	변동 수량			기말수량	비고
					취득(+)	처분(-)	소각(-)		
배당 가능 이익 범위 이내 취득	직접 취득	장내 직접 취득	보통주식	-	-	-	-	-	-
			기타주식	-	-	-	-	-	-
		장외 직접 취득	보통주식	-	-	-	-	-	-
			기타주식	-	-	-	-	-	-
		공개매수	보통주식	-	-	-	-	-	-
			기타주식	-	-	-	-	-	-
		소계(a)	보통주식	-	-	-	-	-	-
			기타주식	-	-	-	-	-	-
	신탁 계약에 의한 취득	수탁자 보유수량	보통주식	129,237	-	129,237	-	-	-
			기타주식	-	-	-	-	-	-
		현물보유수량	보통주식	6,780	129,237	-	-	136,017	-
			기타주식	-	-	-	-	-	-
		소계(b)	보통주식	136,017	129,237	129,237	-	136,017	-
			기타주식	-	-	-	-	-	-
기타 취득(c)			보통주식	-	-	-	-	-	
			기타주식	-	-	-	-	-	-
총 계(a+b+c)			보통주식	136,017	129,237	129,237	-	136,017	-
			기타주식	-	-	-	-	-	-

종류주식(명칭) 발행현황

(단위 : 원)

발행일자			2018.03.22	
주당 발행가액(액면가액)			53,046	500
발행총액(발행주식수)			23,976,792,000	452,000
현재 잔액(현재 주식수)			11,988,396,000	226,000
주식의 내용	이익배당에 관한 사항		(가) 우선배당률: 0.0% (나) 발행회사는 해당 사업연도에 대한 보통주에 대한 배당을 할 경우, 본 주식에 대하여도 동일한 금액의 배당을 하기로 한다. (다) 본 주식에 대한 배당은 현금배당으로 하며, 원미만은 절사한다.	
	잔여재산분배에 관한 사항		이사회에서 정한 금액을 한도로 보통주를 보유한 주주에 우선하여 잔여 재산의 분배를 받을 권리를 가진다.	
	상환에 관한 사항	상환조건	(가) 상환가액: 주당 상환가액은 주당 발행가액으로 한다. 단, 주당 발행가액은 본 계약에 따라 변동 하는 금액을 반영한다. (나) 상환청구기간: 발행일로부터 5년이 되는 날로부터 10년이 되는 날 까지의 기간. (다) 상 환: 인수인은 자신의 선택에 따라 (나)항의 상환기간이 최초 도래한 5년이 되는 날 및 이로부터 매 6개월이 되는 날에 본 주식의 전부 또는 일부의 상환을 청구할 수 있으며, 발행회사는 해당 기 일에 (가)항에 의거하여 정해진 금액을 상환하여야 한다. 인수인이 상환기간 만료시까지 상환청구권 을 행사하지 아니하면 상환청구권은 소멸되며 그 이후에는 본 주식은 보통주식으로 전환된다. (라) 상환재원: 상법 및 기타 관련 법률에 따라 계산되고 주주총회의 결의에 따라 결정된 배당가능이익	

			익
		상환방법	상환일에 본 주식을 소유한 주주는 발행회사의 본사 소재지에서 당해 본 주식의 주권을 발행회사에게 제출하고, 발행회사는 주권 수령 즉시 주주에게 상환대금을 원화로 지급하여야 한다.
		상환기간	2023년 03월 21일 ~ 2028년 03월 21일
		주당 상환가액	53,046
		1년 이내 상환 예정인 경우	-
	전환에 관한 사항	전환조건 (전환비율 변동여부 포함)	(가) 전환권자: 본 주식을 소유한 주주 (나) 전환으로 인하여 발행할 주식: 기명식 보통주식 (다) 전환조건(전환비율): 본 주식 1주당 기명식 보통주식 1주 (라) 전환청구기간: 발행일로부터 1년이 되는 날로부터 상환만기 직전 영업일까지 (마) 최초 전환가격(전환되는 주식의 1주당 발행가액): 금 53,046원 (바) 전환가격(전환비율)의 조정: 인수인의 전환 청구가 있기 전에 다음과 같은 사유가 발생하는 경우에는 전환가격 또는 전환비율을 조정한다. 1) 본건 우선주 1주당 발행가액은 제3조의 인수금액을 인수주식수로 나눈 가액으로 한다. 다만, 인수회사가 본건 우선주에 대한 무상증자 또는 주식배당으로 받은 주식에 있는 경우에는 앞의 산식에서 인수주식수를 최초 인수주식수에 추가로 받은 주식의 수량을 합한 수량으로 한다. 2) 발행회사가 제1)호에서 규정한 본건 우선주의 1주당 발행가액을 하회하는 가격으로 발행가액, 전환가액 및 행사가액(이하 “발행가격 등”)을 정하여 신주, 상환우선주, 전환우선주, 전환상환우선주, 전환사채 또는 신주인수권부사채 등 지분증권 또는 주식관련사채를 발행하는 경우에는 본건 우선주의 전환조건 및 1주당 전환되는 보통주의 수를 정하는 전환비율을 다음과 같이 조정한다. $\text{조정 후 전환가액} = \{(\text{조정 전 전환가액} \times \text{기발행주식수}) + (\text{1주당 발행가액} \times \text{신발행주식수})\} / (\text{기발행주식수} + \text{신발행주식수})$ $\text{조정 후 전환비율} = \text{본건 우선주 1주당 발행가액} / \text{조정 후 전환가액}$ 3) 발행회사가 시가를 하회하는 발행가액으로 신주, 상환우선주, 전환우선주, 전환상환우선주, 전환사채 또는 신주인수권부사채 등 지분증권 또는 주식관련사채를 발행하는 경우에는 본건 우선주의 전환조건 및 1주당 전환되는 보통주의 수를 정하는 전환비율을 다음과 같이 조정한다. 다만, 본호의 산식에 의한 조정 후 전환가액과 제2)호에의 산식에 의한 조정 후 전환가액을 비교하여 낮은 가격을 조정 후 전환가액으로 한다. $\text{조정 후 전환가액} = \text{조정 전 전환가액} \times \{[\text{기발행주식수} + (\text{신발행주식수} \times \text{1주당 발행가액} / \text{시가})] / (\text{기발행주식수} + \text{신발행주식수})\}$ $\text{조정 후 전환비율} = \text{본건 우선주 1주당 발행가액} / \text{조정 후 전환가액}$ 위 산식에서 시가라 함은 발행가격 산정의 기준이 되는 기준주가 또는 권리락주가(유상증자 이외의 경우에는 조정사유 발생 전일을 기산일로 하여 계산한 기준주가)로 한다. 4) 제2)호 및 제3)호에 의해 조정되는 전환비율이 직전 전환비율을 하회하는 경우에는 직전 전환비율을 유지한다. 5) 합병, 무상증자, 자본의 감소, 주식분할, 주식병합 등에 의하여 전환비율의 조정이 필요한 경우에는 당해 합병, 무상증자, 자본의 감소, 주식분할, 주식병합 등의 직전에 전환권이 행사되었다면 인수회사가 가질 수 있었던 보통주 주식수를 산출할 수 있는 비율로 전환비율을 조정한다. 본 호에 따른 전환비율의 조정일은 합병, 무상 증자, 자본의 감소, 주식분할, 주식병합 등의 효력발생일로 한다. 6) 위의 전환비율의 조정과는 별도로 본건 우선주의 발행일로부터 3개월이 경과한 날을 시작으로 이후 매 3개월이 되는 날(이하 “전환가격 조정일”)마다 전환가격을 조정하며, 직전 전환가격이 전환가격 조정일 직전 영업일 기준으로 소급한 발행회사의 보통주식의

		① 1개월 가중산술평균주가, 1주일 가중산술평균주가 및 최근일 가중 산술평균주가를 산술평균한 가격과 ② 최근일 가중산술평균주가 중 낮은 가격(이하 "비교 가격")보다 큰 경우, 비교 가격으로 전환가격을 조정한다. 다만, 이와 같이 조정된 전환가격이 최초 전환가격(다만, 최초의 전환가격이 제1호 내지 제5)호의 규정에 따라 조정된 경우 그와 같이 조정된 전환가격을 의미한다)의 70% 미만인 경우에는 최초 전환가격의 70%를 전환가격으로 정한다. (사) 위 (바)항에 의해 조정된 전환가격이 발행회사의 보통주의 액면가 이하일 경우에는 액면가를 전환가격으로 한다. (아) 위 (바)항에 의해 조정된 전환가격 중 원단위 미만은 절상한다. (자) 전환조건의 조정으로 인해 1주 미만의 단주가 발생하는 경우 단주에 해당하는 주식은 발행하지 아니한다. 단, 이에 대하여는 전환 당시의 전환가격을 기준으로 계산한 금액을 단주에 갈음하여 현금으로 지급한다. 전환권을 행사한 주식의 이익이나 이자의 배당에 관하여는 그 청구를 한 때가 속하는 사업연도의 직전 사업연도 말에 전환된 것으로 본다.
	전환청구기간	2019년 03월 21일 ~ 2028년 03월 20일
	전환으로 발행할 주식의 종류	기명식 보통주식
	전환으로 발행할 주식수	452,000
의결권에 관한 사항		1주당 의결권 1개
기타 투자 판단에 참고할 사항 (주주간 약정 및 재무약정 사항 등)		- 발행가액 산정은 '증권의발행및공시등에관한규정' 제5-18조 제1항에 의거 청약일전 과거 제3거래일부터 제5거래일까지의 가중산술평균주가를 기준주가로 하여, 할인율 10.0%를 적용하여 산정하였습니다. (※ 청약일 : 2018년 03월 12일) - 상환전환우선주는 전량 1년간 보호예수되며, 상장하지 않습니다

※ 당사는 상기 전환에 관한사항-전환조건에 따라 발행일로부터 3개월이 경과한 날을 시작으로 이후 매 3개월이 되는 날 전환가격 조정에 관한 사항을 확인하고 있으며, 보고서 작성기준일 현재 전환가액이 조정되어 37,132원으로 조정되었습니다.

5. 의결권 현황

(기준일 : 2020.12.31) (단위 : 주)

구 분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	9,789,072	-
	우선주	226,000	-
의결권없는 주식수(B)	보통주	136,017	자기주식
	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	9,653,055	-
	우선주	226,000	-

6. 배당에 관한 사항 등

당사는 정관에 의거 이사회 및 주주총회 결의를 통해 배당을 실시하고 있으며, 배당가능이익 범위 내에서 회사의 지속적인 성장을 위한 투자 및 주주가치 제고, 경영환경, 경영실적 및 Cashflow 상황 등을 고려하여 적정 수준의 배당률을 결정하고 있습니다.

가. 주요배당지표

구 분	주식의 종류	당기	전기	전전기
		제20기 (2020년)	제19기 (2019년)	제18기 (2018년)
주당액면가액(원)		500	500	500
(연결)당기순이익(백만원)		32,452	14,851	11,265
(별도)당기순이익(백만원)		33,868	17,106	14,408
(연결)주당순이익(원)		3,447	1,766	1,528
현금배당금총액(백만원)		4,940	2,943	2,973
주식배당금총액(백만원)		-	-	-
(연결)현금배당성향(%)		15.1	17.7	20.6
현금배당수익률(%)	보통주	0.9	0.8	0.9
	우선주	-	-	-
주식배당수익률(%)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-
주당 현금배당금(원)	보통주	500	300	300
	우선주	500	300	300
주당 주식배당(주)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-

※ (연결)현금배당성향은 지배기업 소유주지분 당기순이익에 대한 현금배당총액의 비율을 백분율로 기재

※ 당기 현금배당금은 주주총회 승인전 금액으로 향후 정기주주총회에서 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정 보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

나. 과거 배당 이력

(단위: 회, %)

연속 배당횟수		평균 배당수익률	
분기(중간)배당	결산배당	최근 3년간	최근 5년간
-	6	0.9	0.8

※ 제20기(2020년) 결산기를 포함한 배당에 대한 배당횟수와 평균 배당수익률로 기재하였습니다. 제20기 결산 배당은 보고서제출일 현재 주주총회 승인전으로 이사회 결의로 결정된 배당사항을 기재하였습니다. 향후 주주총회 승인과정에서 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정공시 될 예정입니다.

※ 평균 배당수익률은 단순평균법으로 계산하였습니다.

7. 정관에 관한 사항

가. 사업보고서에 첨부된 정관 최근 개정일

동 사업보고서에 첨부된 정관은 2019년 3월 25일 제19기 정기주주총회에서 승인되어 개정되었습니다. 당사는 사업보고서 제출일 이후인 2021년 3월 26일 제20기 정기주주총회를 개최할 예정이며, 안건 중 정관 변경 안건이 포함되어있습니다. 정관의 주요변경 사항은 아래 내용을 참고해주시기 바랍니다.

나. 정관 변경 이력

정관변경일	해당주총명	주요변경사항	변경이유
2019.03.27	제18기 정기주주총회	- 주식 등 전자등록 관련 수정 - 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 관련 수정	- 법률에 따른 정관 변경
2019.05.29	제19기 임시주주총회	- 사업목적 추가 : 건강기능식품 등 제조, 가공 판매 및 수입판매업	- 사업목적 추가
2020.03.25	제19기 정기주주총회	- 사업목적 추가 : 엑셀러레이터 활동(창업자 선발,보육,투자 등), 벤처기업이나 창업자에 대한 투자 또는 이에 투자하는조합에 대한 출자, 경영컨설팅업, 기술컨설팅업	-사업목적 추가
2021.03.26	제20기 정기주주총회	- 상호변경 : 파마리서치프로덕트 -> 파마리서치 - 사업목적 추가 : 부동산 개발업 및 임대업, 식음료 등 판매업 및 카페운영업 - 인터넷 홈페이지 주소 변경 - 서면에 의한 결의 내용 삭제 - 동등 배당, 기준일 변경 등 표준정관 반영	- 상호변경 - 사업목적 추가 - 서면에 의한 결의 삭제 - 표준정관 변경에 따른 반영

※ 제20기 정기주주총회 정관 변경에 관한 사항은 2021년 3월 26일 개최되는 주주총회 안건으로 포함되어 개최될 예정입니다. 향후 주주총회 승인과정에서 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정공시 될 예정입니다.

II. 사업의 내용

1. 사업의 개요

당사는 연구 중심의 재생의학 선도 기업으로서, "For A Better and Longer Life" 를 기업 모토로 인간의 수명 연장과 삶의 질 개선을 위한 제품을 연구 개발, 제조, 유통 및 판매하는 재생 바이오 전문 제약회사입니다.

당사는 자가재생 촉진제인 PDRN/PN 제조 기술을 확보하고, 해당 소재를 기반으로 한 의약품, 의료기기, 화장품 등 재생제품을 생산, 판매합니다.

(1) 기업개요

당사는 2001년 3월 의약품, 의료기기 등의 개발, 인허가 등록 컨설팅 서비스 회사(舊 파마리서치)로 창업하여 지난 20년간 효능이 뛰어나고 삶의 질을 개선하는 해외 의약 소재 및 제품을 선별하여 국내 판권을 획득하고 수입, 유통하는 수입의약품 사업을 영위하여 왔습니다.

당사는 기존의 의약품 수입 및 유통 사업에 그치지 않고 수입의약품 국산화를 위해 이탈리아 Mastelli사와의 전략적 제휴를 통해 조직재생에 효능을 가지고 있는 PDRN/PN 관련 제조 기술을 확보하였습니다. 또한 2013년 강릉에 GMP 인증공장을 설립함으로써 PDRN/PN 물질 생산을 원재료 조달부터 완제품 제조까지 국산화에 성공하였으며, 2014년부터 재생의학 의약품인 리쥬비넥스주, 리안점안액, 피부개선에 효능을 가지고 있는 의료기기인 리쥬란, 관절강 주사인 콘쥬란 및 기타 제품의 국내 상용화에 성공하였습니다. 또한, 2019년 제2공장 준공이 완료되며 성장을 위한 발판을 마련하였습니다.

당사는 우수한 기술경쟁력을 기반으로 한 의약품, 의료기기 제조업체로서 R&D를 통한 제품 개발 및 시장 확대에 힘쓰고 있습니다. 또한 중국 및 일본 중심의 아시아 시장과 북미 시장을 통한 글로벌 시장진출 계획을 수립하여 해외사업을 진행하고 있습니다.

(2) 보유기술의 개요

PDRN/PN 관련 기술은 당사의 핵심 사업 역량으로, PDRN/PN 기반 의약품, 의료기기, 화장품 등 제품을 제조하고 해당 사업을 확장하는 것이 당사의 주요 사업 목적입니다. 당사는 인체 고유의 재생 매커니즘을 활성화 및 촉진시키는 물질인 PDRN, PN의 제조기술을 확보하였습니다. 자체 연구소를 설립하여 해당 물질의 다양한 활용 가능성을 연구하며 신제품을 개발하고, 생산공장을 설립하여 개발된 제품을 생산하고 있습니다. PDRN 및 PN은 그 안전성과 유효성이 확인된 재생의학 원료로서 그 조성은 연어의 생식세포에서 분리된 DNA 분절체입니다. 연어의 생식세포에서 추출한 DNA를 특화된 규격으로 분리, 정제하고, 약효를 가지는 특정 절편으로 규격화하여 의약품 및 의료기기 등의 원재료로 사용하고 있습니다.

[PDRN]

PDRN(Polydeoxyribonucleotide)은 특정 규격의 뉴클레오티드 분절체로서 조직재생효능을 가지고 있습니다. 또한 PDRN은 인체 세포에 상시 존재하며 생리적으로 섬유아세포(fibroblast)의 재생 및 대사 활성을 자극하여 최상의 컨디션을 유지할 수 있도록 돕는 작용을 합니다. 이러한 조직재생촉진제(tissue repairing stimulator)로써 PDRN의 대표적인 작용은 세포 생성 촉진, 각종 성장인자 분비 촉진입니다. PDRN은 이러한 기능들을 활용하여 의약품의 원료로서, 피부 이식 후 재생, 족부궤양, 욕창, 화상, 건, 인대 재생, 각막 재생 등 다

양한 인체조직의 재생 목적으로 사용 가능합니다. 당사에서는 해당 원료를 이용하여, 주사제, 크림제, 점안액 허가를 취득하였고 현재 판매 중에 있습니다.

[PN]

PN(Polynucleotide)은 PDRN보다 핵산 체인의 길이가 더 긴 DNA 분획으로, PDRN보다 큰 분자량을 가집니다. 이러한 고 분자량의 물리적인 성질과 수화(hydration)작용을 통한 3D젤 형성으로 지지체 특성을 보여 의료기기의 원재료로 사용됩니다. 당사는 미용 분야에서 섬유아세포(fibroblast) 분화 촉진 및 주름 개선 효과를 확인하여 조직수복용 생체재료로 개발하였고, 관절의 연골 세포 결손 부위에 지지체로서 사용하는 관절강주사의 안전성 및 유효성을 확인하여 식약처 허가를 취득하였으며 현재 판매 중입니다.

(3) 신규 사업

- 사업의 내용

당사는 PDRN 및 PN 제조 원천기술을 바탕으로 관절강주사 콘쥘란, 건강기능식품 개발 등 해당 물질의 적용 범위를 확장하고 있습니다. 또한, PDRN 및 PN 사업과 시너지를 낼 수 있는 M&A를 통해 새로운 성장동력을 마련하여 사업을 진행하고 있습니다.

1) 콘쥘란(관절강 주사)

PN을 원재료로 한 콘쥘란은 연골 손상으로 인한 골관절염 환자를 대상으로 19년 1분기에 출시되었으며, 20년 1분기 급여품목으로 전환되었습니다. 관절에는 관절을 움직일 수 있게 하는 연골이 있으며, 이는 노화에 의한 퇴행성 변화에 따라 점차 손실됩니다. PN은 고분자의 점성 물질로 연골 결손 부위를 대체하여 지지체 기능을 하며, 비임상·임상 시험을 통해 통증 감소, 운동성 개선 등의 효과가 확인되어 식약처 허가 및 신의료기술 평가를 완료하였습니다.

2) 보툴리눔 독신

당사는 클로스트리디움 보툴리눔 A형 독소(Clostridium botulinum Toxin Type A) 및 보툴리눔 독소를 이용한 바이오 의약품을 제조하는 (주) 파마리서치바이오(前바이오씨앤디)의 지분 47.5%를 취득하여 보툴리눔 독신 시장에 진출하였습니다.

보고서 작성 기준일 현재 파마리서치바이오는 보툴리눔 독소 A형 리엔톡스의 국내 임상을 진행하고 있으며, 별도로 수출을 위한 수출용 허가 신청 및 의약품 제조를 위한 GMP 승인이 완료되어 미등록 수출이 가능한 국가에 판매가 되고 있습니다.

- 사업의 전망

1) 관절강 주사

무릎 관절에 주로 사용되고 있는 히알루론산 관절강 주사는 2018년 생산 실적 기준 약 1,570억 대 시장을 형성하고 있습니다. Ann Intern Med. 2012;157:180-191 및 영국의 대표적인 의료기술 평가 기관인 국립보건임상연구소(NICE : National Institute for Health and Care Excellence), 그리고 American College of Rheumatology 에 따르면 히알루론산 관절강 주사의 부작용 위험 및 관절염 치료에 히알루론산을 사용하지 않을 것을 권고하는 내용이 게재되어 있어 당사의 관절강 주사가 시장의 새로운 대안이 될 수 있을 것입니다.

2) 보툴리눔 독신

ASAPS(American Society for Aesthetic Plastic Surgeons, 미국성형외과학회)에서 발표한 미국 내 미용성형 시술 현황에 따르면 수술적 시술이 2000년 190만 건에서 2015년 171만 건으로 10% 감소한 것과 비교하여 보툴리눔 독소를 포함한 최소침습 시술은 550만

건에서 1,420만 건으로 158% 증가하였습니다. 이러한 성장의 중심에는 각 시술 건수 연평균 증가율이 53.7%, 30.5%인 보툴리눔 독소와 필러 시술 증가가 있습니다.

2017년 기준 보툴리눔 독신 시장의 규모는 약 40억\$이며 2020년 50억\$ (출처: UBS Pharmaceutical Handbook 2016, 키움증권 리서치센터)까지 빠르게 성장할 것으로 추정됩니다. 보툴리눔 독신 시장은 크게 치료용과 미용용으로 나누어져 있으며, 치료용 독신 제품이 전체 규모의 약 60%를 차지하고 있습니다.

대표적인 치료 적용분야는 비자발적 수축으로 일어나는 안면마비, 경련성 발성 장애 및 사지 근육 긴장이 있으며, 최근에는 다한증, 비뇨기과적 분비 등 적용 분야가 늘어나며 시장이 빠르게 확장되고 있습니다.

미용 분야의 경우, 주름 또는 함몰과 같은 피부 노화 치료에 사용되며, 특히 미간 및 외안각 주름 등에 사용됩니다. 최근에는 세계적으로 소득수준이 향상되며 미에 대한 관심이 사회적으로 커지고 있습니다. 특히, 여성의 적극적 사회적 진출을 통해 안면미용 산업이 성장하고 있으며, 최근에는 남성을 대상으로 한 시장도 확대되며 미용 분야의 보툴리눔 독신 시장 또한 지속적으로 성장할 것으로 판단됩니다.

(4) 시장의 현황

- 시장의 특성

당사의 원천기술인 PDRN 및 PN의 제조기술은 재생의학의 범주에 속하며, 신체의 조직 수복이라는 측면에서의 재생의학 분야뿐만 아니라 항노화산업에도 적용이 가능한 범용성이 특징입니다. 이에 따라 당사의 목표시장은 '재생医학을 기반으로 한 근골격계 질환 시장' 및 '항노화산업 중 안면미용시장'으로 크게 두 분야로 구분할 수 있습니다.

[재생의학 기반의 근골격계질환시장]

재생의학 원료인 당사의 PDRN 및 PN은 재생의학 분야 중 근골격계 질환 시장에서 현재 가장 활발하게 소비되고 있으며 그 중에서도 건 인대 손상에 주로 사용되고 있습니다. 당사는 여기에 그치지 않고 근골격계 시장으로 확장을 위해 관절강 주사 콘쥘란을 출시하였으며, 본격적으로 영업활동을 진행하고 있습니다.

[안면미용시장]

당사의 PN 기반 안면미용 의료기기는 산업연구원이 정의한 항노화산업 중 안면미용 의료기기 분야에 속합니다.

1) 재생의학산업(근골격계질환시장)의 개요

당사가 자체 개발하는 PDRN 물질은 재생의학 중 인체의 자체 회복 능력을 활성화하는 촉진제(Stimulators of endogenous repair)에 해당됩니다. PDRN 기반의 플라센텍스 및 리쥬비넥스는 자체 회복 능력 촉진제의 상업화에 성공한 사례로서, 당사는 PDRN의 세포재생 기능을 활용하여 근골격계 질환 시장에 진출하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다.



출처: Various technologies in regenerative medicine, 줄기세포/재생의료의 현황 및 미래 전략. Hanyang Med Rev 2012;32:127-133

재생의학(Regenerative Medicine)은 헬스케어 산업 분야에서 질병 치료의 새로운 패러다임으로 급부상하고 있습니다. 과거에는 질병의 치료는 약물이나 외과적 수술 등을 통해서만 가능하다고 생각되었으나, 2000년대 초 세포 및 줄기세포에 대한 기술이 급격히 발전하면서 인류는 질병의 '근본적인 치료'를 꿈꾸기 시작했습니다.

재생의학의 대표 기술로는 줄기세포, 생체소재 (biomaterials), 조직공학 (tissue engineering)을 들 수 있습니다. 줄기세포 / 재생의료 분야는 배양 줄기세포를 이용한 세포 치료제 (cell therapy) 기술 외에도 내재성 줄기세포 활성화 기술 (stimulation of endogenous stem cells), 세포유전자치료 (gene therapy), 이종 이식 (xenotransplantation) 등 다양하고 복잡한 기술 분야들을 포괄하고 있으며, 의학, 생물학, 화학, 공학 등 여러 분야의 기술이 결합된 대표적인 융복합 연구 분야입니다. 그 중에서도 동사의 주요 분야는 인체의 자체적인 재생 능력을 촉진하는 물질에 대한 개발 및 제품화 연구입니다.

당사의 PDRN 기반 근골격계 치료 제품의 경우 기존의 스테로이드제, 항염제(NSAIDs) 및 재활 요법에서 벗어난 비수술 치료법으로서, 환부가 약물치료를 하기에는 손상이 심하고, 수술을 하기에는 손상의 정도가 경미한 경우 환부에 투여하여 치료하는 방식으로 기존의 치료 용제/용법과는 구분된 시장을 형성하고 있습니다.

2) 안티에이징(안면미용시장)의 개요

안티에이징은 노화를 관리하고 젊음을 유지하기 위한 제품, 서비스 및 치료로, 1980년대 미국정부의 예방의학 캠페인을 통해 처음으로 그 개념이 급속히 확산되기 시작하였습니다. 삼성경제연구소(2013) 보고서에 따르면 안티에이징 분야는 크게 피부질환, 피부 노화를 치료하는 의료 분야, 화장품 사업 등 소비재 분야, 서비스 분야로 세 분야로 나눌 수 있습니다.

[안티에이징산업의 분류]

안티에이징 사업 분류	개요
의료분야	보톡스, 필러시술, 마이크로니들, 레이저치료, 박피술 등 피부노화 증상을 치료. 그 외 심장, 뇌신경계 및 근골격계 치료시장 활성화
소비재분야	주름개선 에센스 등 고기능성 화장품을 중심으로 시장 확대 안티에이징 효능이 추가된 가습기, 세탁기, 이온 발생기 등 출시
서비스분야	웰니스 서비스 본격화(에스테틱스파, 명상, 요가 등 대체의학)

출처:삼성경제연구소, 2013

국내 안티에이징 사업은 화장품 등 소비재 분야가 시장규모의 약 75%를 차지하였으나, 최근에는 의료분야의 성장성이 높아, 시장의 주목을 받고 있습니다. 당사는 위 표의 분류상 안티에이징 사업 중 의료분야에 속하며 그 중에서도 안면 미용 의료기기에 속합니다.

안면 미용(Facial Aesthetics) 관련 시장은 보톡스, 필러 시술, 레이저치료 및 박피술 등을 세부 시장으로 가지고 있으며 최근 고성장세를 보이고 있습니다. 피부과 병의원 시장의 폭발적인 성장세로 기술발전과 경쟁 효과로 시술의 효과는 높아지는 반면, 시술 비용은 하락하면서 시술 횟수가 급증하는 상황입니다.

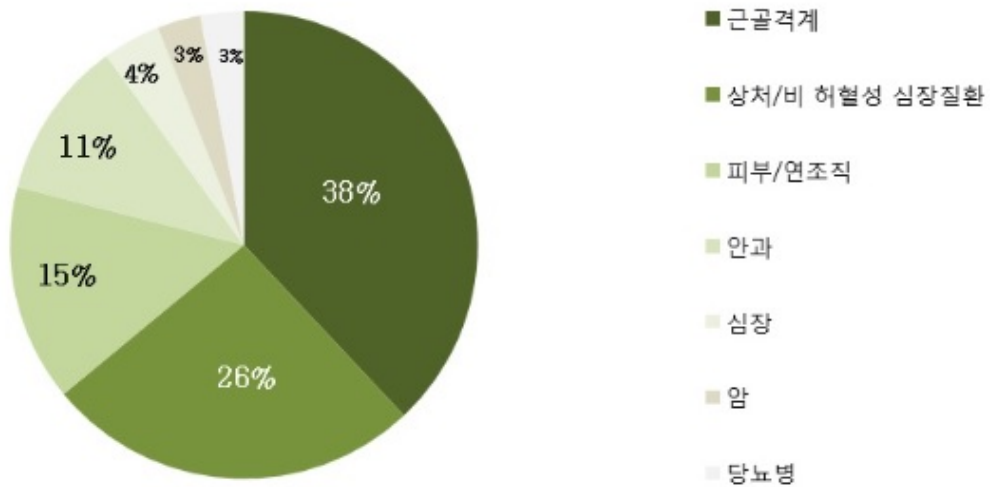
안면 미용산업의 부상 배경으로는, ① 기대수명의 연장으로 인한 고령자 비중의 증가와 안정된 자산을 바탕으로 건강과 젊음에 투자하는 액티브 시니어층이 부상 ② 여성의 취업 기회 증가에 따라 안면 미용산업과 같은 선택적 의료 서비스에 대한 소비의 확대 ③ 안면 미용시술의 일시적인 특성에 기인한 반복적인 시술 등을 들 수 있습니다.

- 시장 규모 및 전망

1) 근골격계질환 시장

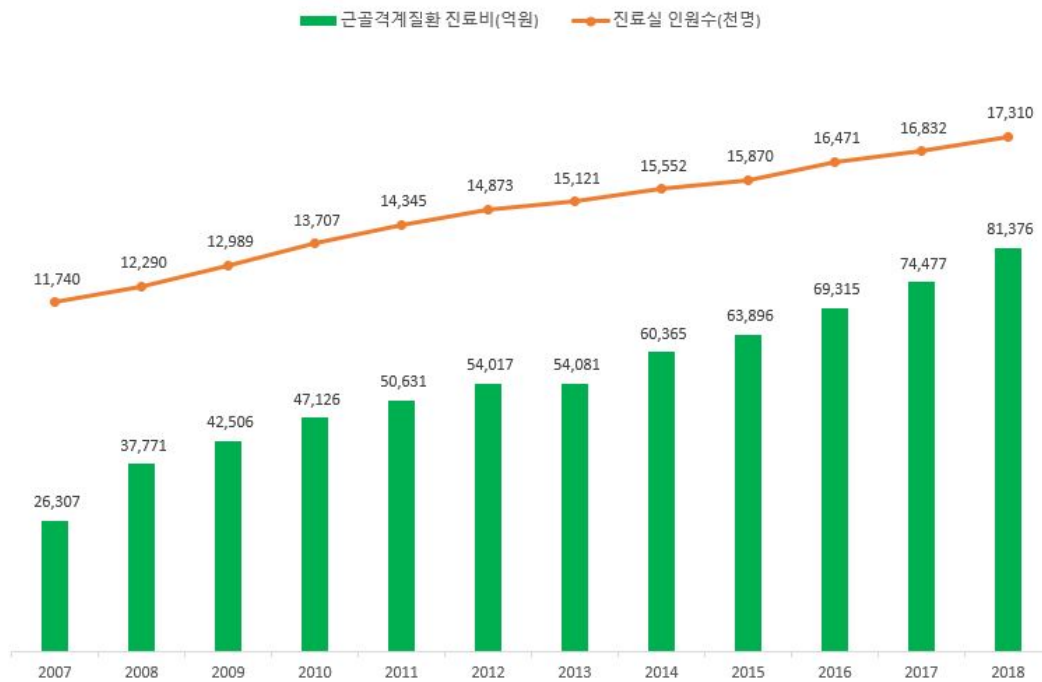
근골격계 질환은 노년 인구 집단이 늘어나고 운동 관련 부상 빈도가 증가함에 따라 빈번히 발생하는 질병 중 하나로 여겨지며, 한국산업연구원(2014) 보고서에 따르면 전 세계적으로 세포와 조직공학을 이용한 근골격계 치료제의 시장 규모는 2012년 기준 약 120억 달러로 추정됩니다. 또한 시판 허가를 받은 제품의 임상 적용이 증가함에 따라 2018년에는 약 320억 달러에 이를 것으로 예상됩니다. 2012년 기준 상업적으로 이용 가능한 재생의료 제품 시장에서 근골격계 시장은 전체 시장의 약 38%를 차지하며 약 46억 달러로 재생의료 제품 적용 분야 중 가장 높은 비중을 보이고 있습니다.

[상업적으로 이용가능한 재생의료 제품의 비중]



출처: Alliance for Regenerative Medicine, Annual industry Report 2012

국민건강보험에서 매년 게재하는 22대 질병분류별 의료급여 진료현황을 기초로 국내의 근골격계 질환 시장규모를 추정해 보면, 아래와 같습니다. 2018년 근골격계 및 결합조직의 질환은 8.1조 원으로 시장규모가 큰 질병 시장입니다. 근골격계시장은 진료실 인원수 기준으로 (여기서 인원수는 건강보험 가입자 중 1년간 실제로 진료를 받은 환자 수로 상병별, 월별, 요양기관 종별로 실인원을 각각 산정하여 실제 인구와 일치하지 않음) 2018년 17백만 명이 해당 질병으로 진료를 받으며 견조한 성장세를 보이고 있습니다.



출처: 국가통계포털 건강보험 통계, 2018

PDRN 응용 의약품의 경우, 근골격계 시장 중 연조직 질환 시장에 속해 있으며 현재 연골질환 분야로 적응증을 확대해 가는 추세에 있습니다. 다만 건강보험 비급여 제품으로 적용 가능한 시장 규모의 정확한 추정이 어렵습니다.

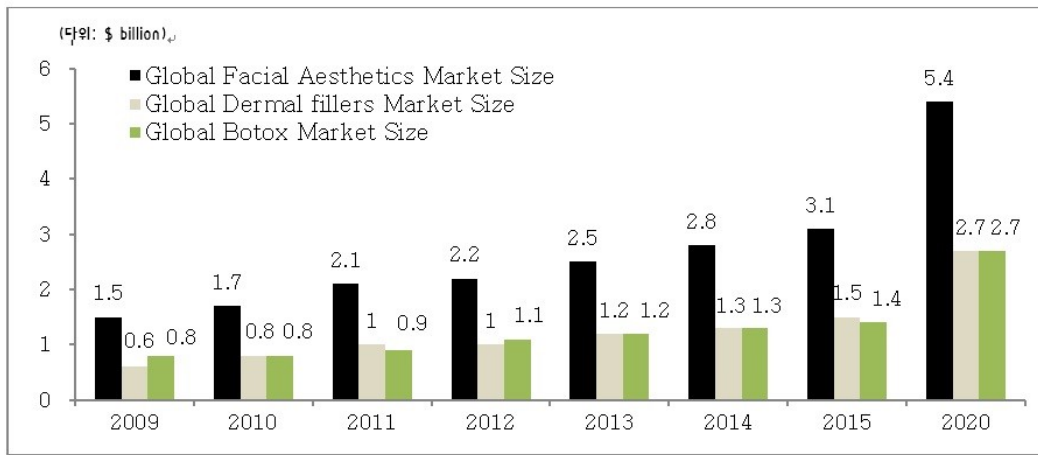
인구노령화로 인하여 노동력이 고령화되는 추세가 나타나고 있으며 이에 따라, 고용노동부에 따르면 작년 근골격계 질환 환자 점유율이 2000년 13.5%에서 2013년 39.5%로 26% 포인트 상승하는 등, 관절 및 건인대 시장은 계속해서 높은 성장세를 나타내고 있습니다. 이에 더하여 당사의 PDRN 응용 제품은 손상 부위를 안정적으로 치료할 수 있다는 점에서 타 경쟁 제품과 차별화되어 미래에도 시장 대비 높은 성장률을 보일 것으로 예상합니다.

2) 안면미용시장

글로벌 안티에이징 시장은 현재 산업화 초기 단계로서 연령, 소득, 지역을 불문하고 산업의 성장이 본격화될 것으로 예상하며, 고령화와 신흥국의 경제성장 및 기술혁신 등을 고려해볼 때, 향후 글로벌 안티에이징 시장의 성장잠재력은 매우 높다고 할 수 있습니다.

세계적인 인구의 고령화, 외모 중시 경향 심화, 소득 증가로 인한 안티에이징 수요 급증과 삶의 질 개선 사업을 지원하는 정부 정책과 바이오, 의료기술 혁신이 더해지면서 안티에이징 제품 및 서비스의 품질도 발전을 거듭하고 있습니다. 이에 글로벌 안티에이징 산업은 사회, 경제, 기술적 요인을 바탕으로 향후 지속적으로 성장해 나갈 것으로 전망됩니다.

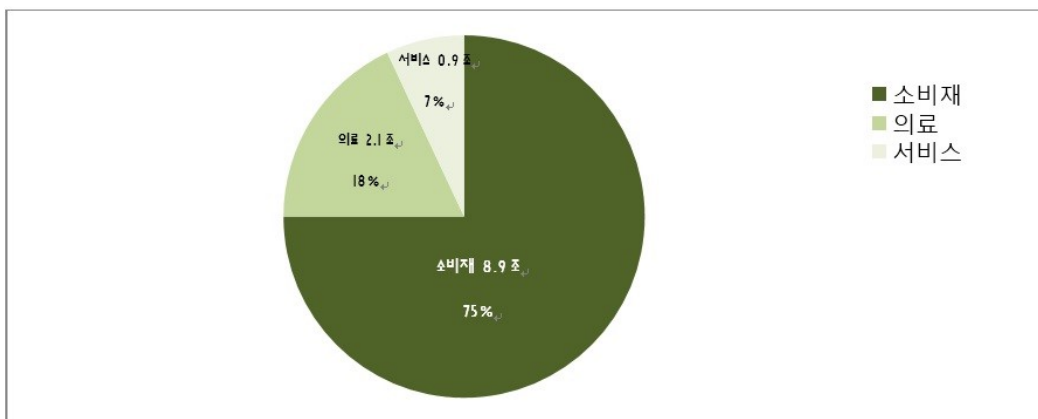
[글로벌 안면미용 시장규모(2009~2020)]



출처: GBI Research 2014

국내의 안면 미용시장 역시 2011년 11.9조 원에서 2020년에는 28.3조 원으로 연평균 10.1%의 높은 성장률이 예상되며, 삼성경제연구소(2013) 보고서에 따르면 국내 안티에이징 시장은 화장품을 비롯한 소비재가 시장의 약 75%를 차지하며, 의료 분야가 18%, 서비스 분야가 약 7%를 차지하고 있습니다. 이는 아모레퍼시픽, LG생활건강 등 대규모 소비재 기업이 국내에 존재하는 한편, 대부분의 의료 및 미용 서비스는 개인사업자 위주였기 때문에 시장에서 차지하는 규모가 크지 않았습니다. 그러나 최근 안티에이징 의료분야 중 보톡스, 필러 시술 등 안면 미용시장 성장성이 두드러지며 과거의 소비재 중심 안티에이징 시장에서 의료분야로 점진적인 주도권 변화가 관찰되고 있습니다.

[2011년 국내 안티에이징 시장 규모, 삼성경제연구소(2013)]



국내 안면 미용의료 시장은 2011년 기준 약 2.1조 원으로 추산되며 보툴리눔 독소와 필러 및 레이저시술로 대표되는 뼈다성형시술은 약 1,800억~2,000억 원 정도로 추정됩니다. (출처: 교보증권 리서치센터(2015.01)).

당사의 리쥬란은 피부 탄력 및 세포조직을 재생시키는 근원적 항노화 치료제로서의 역할을 하면서 점진적으로 진피/표피의 두께를 개선하면서 피부의 상태를 개선하는 반면, 필러의 경

우는 물리적인 특성 때문에 즉각적으로 피부 탄력을 개선하나, 주름의 원인을 개선하지 않기 때문에, 두 안면 미용제품은 실질적으로 직접적인 경쟁관계에 있다기보다는 상호보완관계에 있어 동시에 시술되는 용례가 늘어나고 있습니다. 따라서 동 제품군이 국내 안면 미용시장을 경쟁을 통해 세분화 하기보다 시장 자체를 확장시킬 것으로 당사는 기대하고 있습니다.

2. 주요 제품, 서비스 등

가. 주요 제품 등의 현황

(단위 : 백만원, %)

구 분	2020년		2019년		2018년		비 고
	금액	비율	금액	비율	금액	비율	
의약품	39,142	36.0%	39,687	47.3%	42,626	66.3%	-
의료기기	49,981	46.0%	28,837	34.4%	13,699	21.3%	-
화장품	16,753	15.4%	12,720	15.2%	5,868	9.1%	-
기타	2,870	2.6%	2,628	3.1%	2,087	3.3%	-
합계	108,746	100.0%	83,872	100.0%	64,280	100.0%	-

※ 주요 제품의 가격변동원인은 수입원재료에 적용되는 환율변동, 시장에서의 가격경쟁력, 생산량에 따른 생산 원가의 변동 등이 작용합니다.

3. 주요 원재료

가. 주요 원재료 등의 현황

(단위 : 천원, %)

품 목	구체적용도	2020년		2019년		2018년		비고
		매입액	비율	매입액	비율	매입액	비율	
PDRN,PN	리쥬비넥스, 리쥬란 생산	5,461,254	66.3%	1,243,316	50.7%	839,798	35.9%	자사 생산 및 수입
자하거추출물	플라몬,큐라센 생산	581,091	7.1%	595,460	24.3%	1,069,708	45.8%	-
HA	디셀, 클레비엘 생산	181,947	2.2%	20,400	0.8%	226,471	9.7%	-
기타	-	2,222,263	24.4%	593,325	24.2%	200,992	8.6%	-
국 내 계		1,904,833	23.1%	250,484	10.2%	268,284	11.5%	-
수 입 계		6,335,293	76.9%	2,202,017	89.8%	2,068,685	88.5%	-
합 계		8,240,126	100.0%	2,452,501	100.0%	2,336,969	100.0%	-

※ 당사의 주요 원재료인 PDRN, PN, NaDNA는 현재 당사의 API 제조소로부터 직접 생산하고 있습니다. 상기 원재료의 생산수량은 '4.생산 및 설비에 관한 사항' 을 참고하시기 바랍니다.

나. 주요 원재료 등의 가격변동추이

(단위 : 원)

품 목	구분	2020년	2019년	2018년
자하거추출물	수입	408,241	439,356	387,927

※ 주요 원재료 가격 산출기준은 다음과 같습니다.

① 산출대상 : 주요제품의 원재료를 대상으로 함.

② 산출단위 : 각 품목별 1L, 1KG당 금액임.

③ 산출방법 : 각 품목별 대상기간 총매입액을 총매입중량으로 나누어서 산출함.

※ 주요 가격변동원인은 거래선의 단가인상 및 인하, 환율변동 등이 원인으로 작용됩니다.

4. 생산 및 설비에 관한 사항

가. 생산능력 및 생산실적

당사의 생산공장이 2013년에 준공이 완료되면서 PDRN 및 PN 등 주요 원료는 2014년부터 생산되기 시작하였습니다.

<1공장>

품목명	구 분	2020년	2019년	2018년
원료 (Gram)	생산능력	55,000	55,000	55,000
	생산실적	26,543	26,120	68,505
	가 동 율	48.3%	47.5%	124.6%
의료기기 (관)	생산능력	530,000	530,000	530,000
	생산실적	596,711	506,106	231,919
	가 동 율	112.6%	95.5%	43.8%
화장품 (Vial)	생산능력	500,000	500,000	500,000
	생산실적	336,765	243,347	72,850
	가 동 율	67.4%	48.7%	14.6%

<2공장>

당사는 2019년 3월말 제2공장을 준공하였으며, 2019년 2분기부터 가동되었습니다.

품목명	구 분	2020년	2019년
원료 (Gram)	생산능력	133,400	100,050
	생산실적	133,689	56,063
	가 동 율	100.2%	56.0%
의료기기 (관)	생산능력	920,000	690,000
	생산실적	654,229	173,810
	가 동 율	66.6%	25.2%
화장품 (개)	생산능력	6,164,000	4,623,000
	생산실적	955,001	491,009
	가 동 율	15.5%	10.6%

나. 생산설비의 현황 등

(1) 현황

(단위 : 백만원)

공장별	자산별		소재지	기초 가액	당기증감		당기 상각	기말 가액	비고
					증가	감소			
공장	토지	강릉공장토지	강원도 강릉시 과학단지	2,091	-	-	-	2,091	공시지가 : 91,900원/m2

	건물	강릉공장건물	77-19(대전동)	22,705	162	-	606	22,261	-
	건축물	로고,외부사인물 외		109	-	-	7	102	-
	기계 장치 외	기타		8,882	1,163	-	1,721	8,324	-
소 계				33,787	1,325	-	2,334	32,778	-

5. 매출에 관한 사항

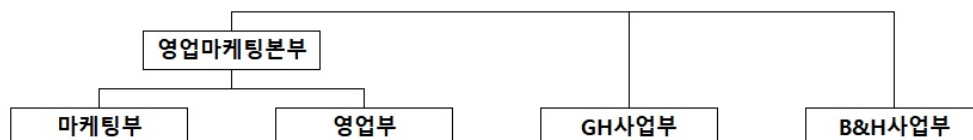
가. 매출현황

(단위 : 백만원)

구 분	판 매 구 분	2020년		2019년		2018년		비 고
		금액	비율	금액	비율	금액	비율	
의약품	내 수	31,492	29.0%	38,420	45.8%	40,250	62.6%	-
	수 출	7,650	7.0%	1,267	1.5%	2,376	3.7%	-
	계	39,142	36.0%	39,687	47.3%	42,626	66.3%	-
의료기기	내 수	41,846	38.5%	20,405	24.3%	9,091	14.1%	-
	수 출	8,135	7.5%	8,432	10.1%	4,608	7.2%	-
	계	49,981	46.0%	28,837	34.4%	13,699	21.3%	-
화장품	내 수	7,531	6.9%	4,703	5.6%	2,689	4.2%	-
	수 출	9,222	8.5%	8,017	9.6%	3,179	4.9%	-
	계	16,753	15.4%	12,720	15.2%	5,868	9.1%	-
기타	내 수	2,772	2.5%	2,487	3.0%	1,515	2.4%	-
	수 출	98	0.1%	141	0.1%	572	0.9%	-
	계	2,870	2.6%	2,628	3.1%	2,087	3.3%	-
합계	내 수	83,641	76.9%	66,015	78.7%	53,545	83.3%	-
	수 출	25,105	23.1%	17,857	21.3%	10,735	16.7%	-
	계	108,746	100.0%	83,872	100.0%	64,280	100.0%	-

나. 판매경로 및 판매방법 등

(1) 판매조직



당사의 제품은 당사의 자체 직접판매 영업조직 및 국내 제약사와의 공급계약을 통한 공동판매, 그리고 지역별로 판매 대리점을 통해 위탁 판매되고 있습니다.

(2) 판매경로

구분	품 목	판 매 경 로
----	-----	---------

내수	제품/상품	거래처 주문 → 영업기획부 접수 및 입력 → 물류창고 → 거래처 →
수출	제품/상품	거래처 주문 → GH사업부 접수 및 입력 → 물류창고 → 출하 →

(3) 판매방법 및 조건

구 분	판 매 방 법	판 매 조 건
수 출	외국에 있는 Buyer(직접주문자)를 통한 수출	• T/T • FOB
	국내에 있는 종합상사등 무역전문업체를 통하여 판매	• T/T • FOB
내 수	약국, 도매, 병 · 의원, 종합병원 등 국내 제약업체	• 현금 및 외상판매 • 외상판매된 제품의 대금회수방법은 1~3개월 사이에 현금으로 결제

(4) 판매전략

제품별 주요 판매전략은 다음과 같습니다.

1) PDRN 주사 (플라센텍스주, 리쥬비넥스주)

PDRN®주사 (플라센텍스주, 리쥬비넥스주)는 마스텔리사와의 전략적 제휴와 연구를 통해 검증된 시설에서 생산되는 우수한 품질의 조직재생 전문의약품입니다.

다양한 임상자료를 바탕으로 병의원에서 환자 치료에 대한 효능, 효과와 안전성은 충분히 입증되었습니다.

당사는 오리지널 의약품 제공사로 경쟁사와 차별화를 위해 임상, 비임상 연구 결과를 관련 학회에서 꾸준히 발표하는 등 근거 중심 마케팅을 지속해 제품 가치를 높이고 있습니다.

2) 리쥬란

리쥬란은 협력업체와 공동판매를 통하여 시장 확대에 집중하고 있습니다. 부위별 적정 점도와 분자량 사용이 가능하도록 제품 라인업을 확대하였으며, 국내 및 아시아 주요 국가로 확장을 위해 지속적인 마케팅 활동을 하고 있습니다.

최근 중국 의료 관광객들 사이에 리쥬란의 입소문이 퍼지며 중국 환자들의 방문 시술이 늘어나고 있으며, 유럽 및 아시아 주요 국가에 품목허가를 취득해 수출시장을 확대하고자 노력하고 있습니다. 또한, 매년 개최하는 심포지엄 및 학회의 학술강의를 통해 리쥬란의 고급 브랜드 이미지를 공고히 하고 있으며, 의료진들의 지견과 임상경험을 널리 공유하고 있습니다.

6. 수주 현황

당사는 수주를 기반으로 하는 산업이 아니며, 구매처의 주문을 통한 즉시 납품하는 구조로

해당사항이 없습니다.

7. 시장위험과 위험관리

금융상품과 관련하여 당사는 신용위험, 유동성위험 및 시장위험에 노출되어 있습니다. 본 주석은 당사가 노출되어 있는 상기 위험에 대한 정보와 당사의 위험관리 목표, 정책, 위험평가 및 관리 절차에 대한 질적 공시사항과 양적 공시사항을 포함하고 있습니다.

(1) 위험관리 체계

당사의 위험관리는 당사의 재무적 성과에 영향을 미치는 잠재적 위험을 식별하여 당사가 허용 가능한 수준으로 감소, 제거 및 회피하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 당사는 전사적인 수준의 위험관리 정책 및 절차를 마련하여 운영하고 있으며, 당사의 재무부문에서 위험관리에 대한 총괄 책임을 담당하고 있습니다. 당사의 재무부문은 이사회에서 승인된 위험관리 정책 및 절차에 따라 당사의 영업과 관련한 금융위험을 감시하고 관리하는 역할을 하고 있으며, 금융위험의 성격과 노출 정도를 주기적으로 분석하고 있습니다. 또한, 당사의 내부감사인은 위험관리 정책 및 절차의 준수 여부와 위험노출 한도를 지속적으로 검토하고 있습니다. 당사의 전반적인 금융위험 관리 전략은 전기와 동일합니다.

(2) 신용위험

당사는 금융상품의 당사자 중 일방이 의무를 이행하지 않아 상대방에게 재무손실을 입힐 신용위험에 노출되어 있습니다.

당사의 경영진은 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며, 금융자산의 신용보강을 위한 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다. 당사는 신규 거래처와 계약시 공개된 재무정보와 신용평가기관에 의하여 제공된 정보 등을 이용하여 거래처의 신용도를 평가하고 이를 근거로 신용거래한도를 결정하고 있으며, 담보 또는 지급보증을 제공받고 있습니다. 또한, 당사는 주기적으로 거래처의 신용도를 재평가하여 신용거래한도를 재검토하고 담보 수준을 재조정하고 있으며, 회수가 지연되는 금융자산에 대하여는 당기 단위로 회수지연 현황 및 회수 대책을 보고하고 있으며 지연 사유에 따라 적절한 조치를 취하고 있습니다.

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대 노출 정도를 나타냅니다. 당기말 및 전기말 현재 당사의 신용위험에 대한 최대 노출 정도는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
현금및현금성자산(보유현금 제외)	26,710,392,329	19,736,176,378
단기금융상품	11,980,873,974	3,000,000,000
금융자산(유동)	40,571,151,683	46,291,520,744
매출채권	22,826,554,545	20,197,234,230
기타채권(유동)	3,516,104,147	375,026,964
장기금융상품	718,039,762	397,384,608
금융자산(비유동)	29,619,793,750	27,394,486,472
기타채권(비유동)	963,003,094	3,898,702,869
합계	136,905,913,284	121,290,532,265

당기말 현재 매출채권에 대해 개별평가를 제외하고 집합평가로 설정한 충당금 설정률표는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	연체기간			합계
	3개월 미만	4~12개월 미만	12개월 초과	
평균기대신용손실률	0.22%	1.50%	100.00%	0.46%
장부금액	17,265,668,752	3,968,003,769	-	21,233,672,521
기대신용손실	37,259,834	59,514,977	-	96,774,811

(3) 유동성위험

당사는 현금 등 금융자산을 인도하여 결제하는 금융부채와 관련된 의무를 충족하는 데 어려움을 겪게 될 유동성위험에 노출되어 있습니다. 당사의 경영진은 유동성위험을 관리하기 위하여 단기 및 중장기 자금관리계획을 수립하고 현금유출예산과 실제현금유출액을 지속적으로 분석·검토하여 금융부채와 금융자산의 만기구조를 대응시키고 있습니다. 당사의 경영진은 영업활동현금흐름과 금융자산의 현금유입으로 금융부채를 상환가능하다고 판단하고 있습니다.

당기말 및 전기말 현재 금융부채의 잔존계약만기에 따른 만기 분석은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 원)

구분	장부금액	계약상 현금흐름	6개월 이내	6-12개월	1-2년	2-5년
매입채무	1,875,626,932	1,875,626,932	1,875,626,932	-	-	-
기타채무	7,186,996,435	7,179,827,603	6,053,827,603	-	1,126,000,000	-
전환상환우선주부채	9,731,831,003	9,731,831,003	-	-	-	9,731,831,003
전환사채	2,854,246,907	2,854,246,907	-	-	-	2,854,246,907
장기차입금	16,383,091,200	16,383,091,200	305,000,000	15,305,000,000	610,000,000	163,091,200
리스부채	3,441,069,777	3,617,729,348	606,295,912	585,376,415	1,129,972,119	1,296,084,902
합계	41,472,862,254	41,642,352,993	8,840,750,447	15,890,376,415	2,865,972,119	14,045,254,012

<전기말>

(단위: 원)

구분	장부금액	계약상 현금흐름	6개월 이내	6-12개월	1-2년	2-5년
매입채무	5,358,711,338	5,358,711,338	5,358,711,338	-	-	-
기타채무	4,524,288,432	4,524,288,432	4,451,429,521	-	72,858,911	-
전환상환우선주부채	15,275,630,289	15,275,630,289	-	-	-	15,275,630,289
전환사채	2,539,096,193	2,539,096,193	-	-	-	2,539,096,193
장기차입금	1,830,000,000	1,830,000,000	305,000,000	305,000,000	610,000,000	610,000,000
리스부채	1,298,169,179	1,442,831,682	222,779,026	189,265,639	564,052,666	466,734,351
합계	30,825,895,431	30,970,557,934	10,337,919,885	494,265,639	1,246,911,577	18,891,460,833

한편, 상기 분석은 장부금액을 기초로 당사가 지급하여야 하는 가장 빠른 만기일에 근거하여

작성되었으며, 이자 지급 관련 현금흐름을 포함하고 있습니다.

(4) 시장위험

시장위험이란 환율, 이자율 및 지분증권의 가격 등 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험을 의미합니다. 시장가격 관리의 목적은 수익을 최적화하는 반면 수용가능한 한계 이내로 시장위험 노출을 관리 및 통제하는 것입니다.

1) 환위험

당사는 외화로 체결된 매입계약 등과 관련하여 환율 변동 위험에 노출되어 있습니다. 당사의 경영진은 내부적으로 원화 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성 자산 및 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(원화단위: 원, 외화단위: USD, EUR, JPY, SEK)

구분	당기말			전기말		
	외화	원화환산액		외화	원화환산액	
현금및현금성자산	USD	4,562,020.85	4,963,478,685	USD	8,450,410.71	9,783,885,520
	JPY	-	-	JPY	2,192,500.00	23,316,580
금융상품	USD	7,000,000.00	7,616,000,000	USD	5,020,136.99	621,794,167
매출채권	USD	506,655.00	551,240,640	USD	2,970,327.00	3,439,044,601
기타채권	USD	50,822.00	55,294,336	USD	6,436,356.00	7,452,012,977
매입채무	USD	222,336.00	241,901,568	USD	3,407,301.00	3,944,973,098
	EUR	260,780.01	348,986,241	EUR	111,360.00	144,481,805
	JPY	28,000,800.00	295,201,234	JPY	42,243,600.00	449,248,013
	SEK	-	-	SEK	1,130,059.00	139,969,108
기타채무	EUR	41,714.00	55,823,343	EUR	-	-
	USD	1,308,966.00	1,424,155,008	USD	6,437,775.00	7,453,655,895

당기말 및 전기말 현재 외화에 대한 원화 환율의 10% 변동이 당기손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말		전기말	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
세전손익 증가(감소)	1,081,994,627	(1,081,994,627)	918,772,593	(918,772,593)

상기 민감도 분석은 보고기간말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성 자산 및 부채를 대상으로 하였습니다.

2) 이자율위험

당사는 차입금과 관련하여 이자율 변동 위험에 노출되어 있습니다. 당사의 경영진은 시장이 자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치 또는 미래현금흐름이 변동할 위험을 정기적으

로 측정하여 고정이자율차입금과 변동이자율차입금의 적절한 균형을 유지하고 있습니다.

당기말 및 전기말 현재 당사가 보유하고 있는 이자부 금융상품의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말		전기말	
	고정이자율	변동이자율	고정이자율	변동이자율
금융자산	51,044,077,446	46,905,334,668	43,294,074,091	49,544,720,491
금융부채	-	(16,383,091,200)	(1,830,000,000)	-
소계	51,044,077,446	30,522,243,468	41,464,074,091	49,544,720,491

3) 기타가격위험요소

당사는 지분상품에서 발생하는 가격 변동 위험에 노출되어 있습니다. 당기말 및 전기말 현재 다른 변수가 일정하고 지분상품의 가격이 10% 변동할 경우 가격 변동이 자본에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말		전기말	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
순자산증가(감소)	3,189,679,375	(3,189,679,375)	2,698,678,175	(2,698,678,175)

8. 경영상의 주요계약 등

계약상대방	계약체결일	계약의 목적	계약의 내용	계약금액	계약진행 상황	비고
래미안건설(주) 등	2017.05.26	제2공장 신축 및 생산 설비 증설	강원도 강릉시 대전동 912-1~2 제2공장 신축 및 생산설비 증설	30,000,000,000 원	투자 완료	주1)
(주) 바이오씨앤디	2018.01.23	사업 다각화 및 시너지 창출	(주) 바이오씨앤디 지분 인수 및 유상증자	36,646,904,419 원	인수 완료	종속회사로 편입 現 (주) 파마리서치바이오
(주) 에스트라	2018.02.12	클레비엘 필러 사업부 인수	필러 사업부 영업양수도 계약	5,500,000,000원	인수 완료	-
경기도시공사, 요진건설산업(주) 등	2018.12.19	R&D 기반시설 확충	경기도 성남시 수정구 금토동 (제2테크노밸리 E8-3 블록) 제2판교 테크노밸리 신사옥 건축	21,917,700,000 원	진행중	주2)
크루셀텍(주)	2020.06.24	연구 및 사무 공간 확충	경기도 성남시 분당구 판교로 255번길 62 토지 및 건물 매입	20,499,000,000 원	매입 완료	해당 계약금액은 토지 및 건물의 58% 지분에 해당

주1) 2017.05.26 공시 된 신규시설투자등 참조

주2) 2018.12.19 공시 된 신규시설투자등 참조

9. 연구개발활동

가. 연구개발활동의 개요

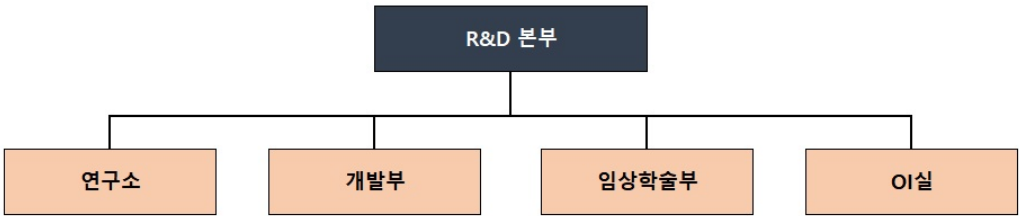
당사의 연구소는 2011년 4월 기업부설연구소를 인증 받은 후, 인류의 삶의 질 개선과 창의적이고 혁신적인 제품개발을 위하여 지속적인 연구를 하고 있습니다. 특히 연어에서 유래한 PDRN, PN의 유효성 및 탁월성을 바탕으로 의약품, 의료기기, 화장품, 건강기능식품까지 다양한 분야에 대한 연구개발활동이 이뤄지고 있으며, 후속제품들을 준비하고 있습니다.

나. 연구개발 담당조직

당사의 연구개발 조직은 R&D본부 산하 1 연구소, 2 부, 1 실로 구성되어 있으며 그 현황은 아래와 같습니다.

구 분	주요 업무
연구소	- 제형 및 제품화 연구 - 생산공정 개발
개발부	- 신제품의 기획 - 제품 허가 및 발매
임상학술부	- 임상 시험 및 허가 - 논문 및 학술 지원
이실	- License in, License out 검토 - 목적제품의 시장 분석 및 사업성 검토

(1) 조직도



(2) 연구개발 인력 현황

당사의 연구 인력은 총 36명으로 구성되어 있으며, 구성인원으로는 박사 5명, 석사 22명, 학사 9명으로 구성되어 있습니다.

구 분	인원(명)			
	박사	석사	기타	합계
연구소	4	12	1	17
개발부	0	3	3	6
임상학술부	1	4	3	8
이실	0	3	2	5
합 계	5	22	9	36

(3) 핵심연구인력

성명	직급	주요업무	최종학위	주요경력	실적
김수정	연구개발본부 (연구소장)	연구기획, 소재 및 제품 개발	Ph.D. 한양대 의과대학	아모레퍼시픽 기술연구원 코미팜 의약사업부	기능성화장품, 건기식, 의약품 소재개발
김한규	부장	연구개발	박사	연세대학교 의학과 (주) 파마리서치프로덕트 연구소 팀장	-

다. 연구개발 실적 및 계획

(1) 연구개발 비용<연결재무제표기준>

(단위: 천원)

구분	2020년	2019년	2018년
제조원가	-	-	-
판 관 비	5,542,929	5,613,635	4,042,898
소 계	5,542,929	5,613,635	4,042,898
개 발 비	578,133	-	-
합 계	6,121,062	5,613,635	4,042,898
(정부보조금)	255,643	354,778	269,874
(매출액 대비 비율)	5.63%	6.69%	6.29%

(2) 연구개발 비용<별도재무제표기준>

(단위: 천원)

구분	2020년	2019년	2018년
제조원가	-	-	-
판 관 비	4,430,345	4,392,732	3,765,299
소 계	4,430,345	4,392,732	3,765,299
개 발 비	-	-	-
합 계	4,430,345	4,392,732	3,765,299
(정부보조금)	175,238	135,559	85,930
(매출액 대비 비율)	4.27%	5.41%	5.97%

(3) 연구개발 실적 및 계획

- 연구개발 현황

구분		품목 (프로젝트)	적응증	연구시작	현재 진행단계		비 고
					개발단계	승인일	
바이오	바이오시밀러	BCD-200	미간주름 개선	2016	- 임상 1상 완료 - 임상 3상 IND 승인 - 200단위 수출 허가	2020. 06 2020. 11	파마리서치 바이오
	바이오시밀러	PRB-002	근육강직 치료	2019	- 제조공정 연구		

	제네릭	PRB-003	약물 흡수 촉진	2018	- 제조공정 확립		
의료기기	의료기기	NPNP-001	관절강 주사제	2017	비임상		
		PRM-003L	주름 개선	2018	임상 완료	2021년 승인 예정	
		PRA-006	-	2019	비임상		
		PRA-007	-	2019	비임상		
식품	건강기능식품	PRF-001	관절염 예방	2015	허가변경 완료	2020년 3월 변경 승인	품목제조허가
		PRF-002	위건강	2018	임상 진행		해수부 과제

(4) 품목별 연구개발 현황

① BCD-200

구 분	바이오시밀러
적응증	미간 주름 개선
작용기전	보툴리눔 독소는 신경독소 단백질로써, 신경근 접합부에서 신경전달물질 아세틸 콜린의 방출을 억제하여, 신경전달물질에 의한 근육 수축/이완 및 신경 통증을 차단.
제품개발 의의	기존 보툴리눔 독소제제와 비교하여 내성이 상대적으로 낮으며 짧은 기간 내에 효능/효과를 발휘.
진행경과	- 임상 1상 완료 - 임상 3상 IND 승인(2020.06) - 200단위 수출용 품목허가(2020.11)
향후계획	- 2021년 임상 3상을 완료하고 품목허가 신청 예정
경쟁제품	국내의 경우 메디톡스 “메디톡신”, 휴젤 “보툴렉스”, 대웅제약 “나보타이며, 해외는 앨러간의 “보톡스”가 대표적인 제품.
관련논문 등	Dermatol Surg. 1998, 24, 1189-1194 Arch Otolaryngol Head Neck Surg. 1997, 123, 389-392. Plast Reconstr Surg. 2015,135(3):732-41
시장규모	- 전세계 보툴리눔 독소 시장 규모는 2016년 약 4조 5,000억원(약 38억 달러)에서 2021년 연평균 9%가 성장하여 약 7조원(약 59억 달러) 시장규모를 전망. - 특히 전체 시장의 약 54%(3조 8,000억원, 32억 달러)는 안검경련, 뇌졸중 후 근육강직, 요통, 과민성 방광증과 같은 질병 치료용 시장이 크게 성장할 것으로 예측 (Global Botulinum Toxin Market: Size, Trends and Forecasts (2017-2021)).
기타	-

② PRB-002

구 분	바이오시밀러
적응증	미간 주름 개선
작용기전	보툴리눔 독소는 신경독소 단백질로써, 신경근 접합부에서 신경전달물질 아세틸 콜린의 방출을 억제하여, 신경전달물질에 의한 근육 수축/이완 및 신경 통증을 차단.

제품개발 의의	기존 보툴리눔 독소제제에서 비독소 부분은 제거 후, 코어 독소만을 정제하여 체내 내성발현의 위험성을 낮추고 투여횟수 및 기간을 줄일 수 있는 독소제제
진행경과	- 제조공정 연구
향후계획	- 2020년 고순도 코어독소 제조공정 확립 완료 - 2021년 전임상 시험개시
경쟁제품	국내에는 메디톡스 “코어톡스”, 해외의 경우 멀츠 “제오민”이 있으며 세계적으로 2개의 제품만 승인.
관련논문 등	Botulinum J. 2008, 1:153-166. Microbiology. 2005, 151:3739-3747 Drugs R D. 2010, 10(2):1-7
시장규모	- 전세계 보툴리눔 독소 시장 규모는 2016년 약 4조 5,000억원(약 38억 달러)에서 2021년 약 7조원(약 59억 달러)로 연 평균 9% 성장을 할 것으로 예측. - 특히 핵심 신경독소만을 정제한 제오민(Xeomin, 유럽명 Bocouture)은 2005년에 출시 후 글로벌 점유율 약 5% 정도로 추정되며, 2019년은 약 55 Million (USD), 2020년에는 약 60 Million (USD), 2024년에는 약 80 Million (USD)을 예측하였다(Evaluate Pharma, 대신증권 Research&Strategy본부).
기타	-

③ PRB-003

구 분	제네릭
적응증	근육 및 국소마취제 피하주입 시 침투력 증가
작용기전	생체 내 결합조직, 세포외기질 등에 분포하는 히알루론산(HA)를 분해하는 효소. 바이러스 백신 또는 주사제 등의 피하주사 시 확산을 용이하게 하거나HA에 의한 조직의 과 증식 및 부종을 제거.
제품개발 의의	기존에 동일 효소제제들은 불순물이 많은 저순도 제품으로 고순도 정제기술활용하여 기존 제품과 차별화 할 수 있는 고순도 효소제제를 개발.
진행경과	- 제조공정 개발 완료 - 장기안정성 시험 진행
향후계획	- 2021년 제조시설 구축
경쟁제품	BC월드 “말린다주”, 한국비엠아이 “엑상하이렉스주”, 건일제약 “에취라제주”
관련논문 등	J Cosmet and Laser Ther. 2007, 9:182-185 Aesthet Surg J. 2013, 33(8):1167-1174 Eur J Med Res. 2016, 21:5
시장규모	- 2013년 22개의 제품 총 생산실적은 약 163억에서 2017년 기준 약 320억 원으로 2배 이상 증가하였으며, 2019년 생산실적 기준으로 약 450억원으로 약 40%의 생산실적 증가. - 상위 제약사의 고순도 효소제제는 2013~2017년 기준으로 연평균 56%, 33% CAGR(출처 : 식품의약품안전처, 제약협회)
기타	-

④ NPNP-001

구 분	의료기기
적응증	조직수복용 생체재료
작용기전	관절강에 주입 후, 물리적 수복을 통하여 관절 부위의 기계적 마찰을 줄여 줌으로써 통증을 억제.
제품개발 의의	국내 최초, 연어 정소 유래 Polynucleotide 성분으로만 구성된 "콘쥬란 (Conjuran)"의 advanced 제품. Polynucleotide 성분에 제제화 기술을 적용하여 관절 활액에 체류성 및 윤활작용을 향상 시켰고, 사람 활액과 가장 유사한 점성과 탄성을 갖고 있기 때문에 반복적인 충격에 의한 통증을 오랫동안 감소시켜 주는 injectable 의료기기
진행경과	- 전임상 시험 단계
향후계획	- 2021년 독성시험 완료 - 2022년 임상 시험 - 2023년 허가 신청 및 신의료기술 평가 - 2024년 발매
경쟁제품	본 제품은 의료기기 제품으로써, 국내 의료기기 경쟁품은 자사 "콘쥬란" 이외에는 없음. 의약품으로써는 Hyaluronic acid(1회, 3회 제형), NSAID(아라키돈산, 시클로옥시시나제 등), 진통제(아세트아미노펜), 아편유사제(트라마돌) 등이 있지만, 본 제품과 직접적인 경쟁제품은 자사 제품 외에는 없음.
관련논문 등	Ann Intern Med. 2012, 157(3): 180-191 Knee. 2004, 21 (3), 661-8 Inflammation. 2018, ;41(2):677-688 Medicine (Baltimore). 2019, 98 (39), e17386
시장규모	- 2018년 국내 퇴행성 관절염 환자수는 387 만명이며, 시장 규모는 약 1.5 조에서 연평균 12% 성장하여 2022년 약 2조까지 성장할 전망.(연구성과실용화진흥원, 생명과학정책연구센터). - 특히, 국내 관절강 주사제 환자수(이용횟수)는 2014년 181만명에서 2018년 231만명으로 약 30% 증가하였으며, 관절강 주사제 청구실적은 2014년 1,000억 원에서 2018년 약 1,481억원으로 증가(건강보험심사평가원, 보건 의료빅데이터 개방시스템(2019)). - 해외의 경우 골관절염 유병률은 2017년 기준 약 8%(약 4억명)이며, 미국, 프랑스, 영국 일본 등을 포함한 기준으로 2017년 43 억 달러에서 2024년 약 95억 달러로 증가 전망(EpiCast Report: Osteoarthritis – Epidemiology Forecast to 2026).
기타	-

⑤ PRM-003L

구 분	의료기기
적응증	조직수복용 생체재료
작용기전	피하에 주입하여 물리적인 수복을 통해 안면부 주름을 일시적으로 개선

제품개발 의의	자사에서 개발된 국내 최초 Polynucleotide가 함유된 "리쥬란(Rejuran)"의 후속 개발제품으로써, 노화된 피부의 환경을 개선하는 Polynucleotide의 성분과 보습효과가 있는 HA, 국소마취제 리도카인을 함유한 복합필러로써, 유수분 밸런스 및 안전성이 매우 높은 필러.
진행경과	- 인, 허가 진행 중
향후계획	- 2021년 하반기 국내 발매
경쟁제품	- 국내에서는 Polynucleotide 성분으로만 개발된 필러는 자사 "리쥬란" 밖에 없음. - 그 외, HA성분으로 개발된 필러로써 국내 더말필러 시장 점유율이 가장 높은 LG 생명과학 "이브아르", 2,500 kDa 이상의 높은 분자량으로 구성되어 있는 휴메딕스의 "엘리비에", 국내 7% 를 차지하는 메디톡스의 "뉴라미스" 등이 있음.
관련논문 등	J Korean Med Sci. 2014, 29: S201-209 Dermatologic Therapy. Vol. 29, 2016, 37-40 Clinical Interventions in Aging. 2007, 2(3) 369-376
시장규모	- 국내 시장의 경우 미용/성형에 대한 관심이 지속적으로 증가하여 2012년 0.68억 달러에서 2019년 1.47억 달러로 연평균 11.6%가 성장(Transparency Market Research). - 해외의 경우 HA 필러의 연평균 성장률이 8.31%로 꾸준한 성장세를 지속하였으며, 2017년 32억 달러에서 2025년 약 60억 달러로 확대될 것이라 예측(랜드 뷰 리서치(Grand View Research) 제품별, 용도별, 지역별 히알루론산 기반 더말 필러 시장규모, 마켓셰어, 트렌드 분석 및 2018~2025년 영역별 전망 보고서)
기타	-

(5) 연구개발과제 완료실적

공시서류 작성기준일 현재 개발이 완료 된 신약(개량신약, 복제약(시밀러) 등 포함)의 현황은 다음과 같습니다.

구분	품목	적응증	개발완료일	현황	비고
의약품	제네릭	리쥬비넥스 주	피부이식으로 인한 상처의 치료 및 조직수복	2014	한국 산업통상자원부 정부 지원 과제
		리쥬비넥스주 크림	피부 및 결합조직의 영양부족 또는 영양부족으로 인한 궤양 질환	2014	한국 산업통상자원부 정부 지원 과제
		리안 점안액	각막, 결막의 궤양성 질환 또는 렌즈착용으로 인한 각, 결막 미세 손상	2015	한국 산업통상자원부 정부 지원 과제
		피알장크주	비경구영양요법(TPN)시 아연보충	2017	한국 -
		피알셀렌주	영양공급으로 보충할 수 없는 셀레늄 결핍환자에게 셀레늄 공급	2017	한국 -
의료기기	의료기기	리쥬란 (Rejuran)	안면부 주름을 일시적으로 개선	2014	한국 산업통상자원부 정부 지원 과제
		클레비엘 (CLEVIEL)	안면부 주름을 일시적으로 개선	2014	한국, 일본 -
		콘쥬란 (Conjuran)	관절강의 물리적 수복을 통해 기계적 마찰 감소	2017	한국 -
		리쥬에이드 PS (REJUAID PS)	피부장벽이 파괴된 부위에 사용되는 창상피복재	2019	한국 -
		리쥬비엘	안면부 주름을 일시적으로 개선	2019	한국 -

10. 그 밖에 투자이사결정에 필요한 사항

(가) 특허권 및 특허출원

번호	출원국	발명의 명칭	출원인 (최종권리자)	출원일	등록일	적용제품	주무관청
1	KR	어류 정액 또는 알로부터 분리된 DNA 중합체 단편복합체를 포함하는 세포활성 강화용 조성물, 및 얼굴 또는 피부 충전제	주식회사 파마리서치프로덕트	2010-08-09	2014-12-18	리쥘란	특허청
2	KR	어류 정소로부터 분리된 디엔에이 단편 혼합물을 포함하는 연골 재생용 조성물	주식회사 파마리서치프로덕트	2012-10-22	2017-05-18	-	특허청
3	KR	폴리데옥시리보뉴클레오타이드 함유 점성 점안제 조성물 및 이의 제조방법	주식회사 파마리서치프로덕트	2012-10-30	2019-02-22	-	특허청
4	JP	어류의 정액 또는 정소로부터 분리된 DNA 단편 혼합물을 포함하는 허혈성 장염의 예방 또는 치료용 조성물	주식회사 파마리서치프로덕트	2017-12-18	2019-05-24	-	일본
5	KR	핵산 및 키토산을 포함하는 온도감응성 하이드로겔 조성물	주식회사 파마리서치프로덕트	2016-02-05	2016-10-11	-	특허청
6	JP	핵산 및 키토산을 포함하는 온도감응성 하이드로겔 조성물	주식회사 파마리서치프로덕트	2018-07-11	2019-05-31	-	일본
7	KR	DNA 단편 혼합물을 포함하는 관절염의 예방 또는 개선용 건강기능식품	주식회사 파마리서치프로덕트	2016-02-25	2020-01-14	-	특허청
8	KR	핵산을 포함하는 마이크로니들 어레이 및 이의 제조방법	주식회사 파마리서치프로덕트	2016-07-22	2017-09-12	-	특허청
9	KR	폴리데옥시리보뉴클레오타이드를 함유하는 점막용 스프레이 제제	중앙대학교 산학연, 주식회사 파마리서치프로덕트	2016-07-29	2017-11-30	-	특허청
10	KR	핵산 및 키토산을 포함하는 회전근개 파열 수복용 조성물	주식회사 파마리서치프로덕트	2016-12-30	2018-06-21	-	특허청
11	KR	핵산 및 키토산을 포함하는 관절강 주사용 조성물	주식회사 파마리서치프로덕트	2016-12-26	2018-11-01	-	특허청
12	KR	생착률을 증가시킨 이식용 진피층 및 이의 제조방법	주식회사 파마리서치프로덕트	2016-09-07	2017-02-21	-	특허청
13	JP	생착률을 증가시킨 이식용 진피층 및 이의 제조방법	주식회사 파마리서치프로덕트	2019-03-06	2020-09-17	-	일본
14	KR	인공피부용 약물충전장치	주식회사 파마리서치프로덕트	2016-09-07	2017-02-15	-	특허청
15	KR	핵산, 키토산 및 히알루론산을 포함하는 조직 증강용 충전 조성물 및 이의 제조방법	주식회사 파마리서치프로덕트	2016-06-07	2017-02-21	-	특허청
16	KR	DNA 단편 혼합물을 포함하는 아토피 피부염의 예방 또는 치료용 조성물	주식회사 파마리서치프로덕트	2017-03-30	2018-10-08	-	특허청
17	KR	핵산, 골이식재 및 양이온성 고분자를 포함하는 골 이식용 조성물 및 이를 제조하기 위한 골 이식용 키트	주식회사 파마리서치프로덕트	2018-01-30	2019-03-12	-	특허청
18	KR	DNA 단편 혼합물이 고농도로 함유된 유동성을 갖는 액체 조성물 및 이의 제조방법	주식회사 파마리서치프로덕트	2018-03-08	2019-12-10	-	특허청
19	KR	수불용성 겔 조성물 제조 방법 및 그에 의해 제조된 수불용성 겔	주식회사 파마리서치프로덕트	2010-05-07	2013-11-01	클레비엘	특허청
20	KR	수불용성 겔 조성물의 고체상 제조 방법 및 그에 의해 제조된 수불용성 겔	주식회사 파마리서치프로덕트	2010-05-07	2013-10-01	클레비엘	특허청
21	KR	수불용성 겔 조성물 및 그 제조방법	주식회사 파마리서치프로덕트	2011-11-24	2014-08-01	클레비엘	특허청
22	DE	수불용성 겔 조성물 및 그 제조방법	주식회사 파마리서치프로덕트	2011-11-24	2018-11-14	클레비엘	독일
23	IT	수불용성 겔 조성물 및 그 제조방법	주식회사 파마리서치프로덕트	2011-11-24	2018-11-14	클레비엘	이탈리아
24	GB	수불용성 겔 조성물 및 그 제조방법	주식회사 파마리서치프로덕트	2011-11-24	2018-11-24	클레비엘	영국
25	FR	수불용성 겔 조성물 및 그 제조방법	주식회사 파마리서치프로덕트	2011-11-24	2018-11-24	클레비엘	프랑스
26	CN	수불용성 겔 조성물 및 그 제조방법	주식회사 파마리서치프로덕트	2014-05-23	2017-04-26	클레비엘	중국
27	HK	수불용성 겔 조성물 및 그 제조방법	주식회사 파마리서치프로덕트	2014-08-21	2018-03-23	클레비엘	홍콩
28	US	수불용성 겔 조성물 및 그 제조방법	주식회사 파마리서치프로덕트	2014-05-20	2016-11-15	클레비엘	미국
29	JP	수불용성 겔 조성물 및 그 제조 방법	주식회사 파마리서치프로덕트	2012-11-21	2017-03-10	클레비엘	일본
30	JP	중공형 다공성 미립구의 제조방법	주식회사 파마리서치프로덕트	2018-03-28	2019-08-23	클레비엘	일본
31	JP	중공형 다공성 미립구를 포함하는 피부 조직 재생 또는 피부 조직 볼륨 증진 주사용 조성물	주식회사 파마리서치프로덕트	2018-03-28	2019-10-25	클레비엘	일본
32	KR	주사기 바늘의 이탈을 방지하는 주사기홀더	주식회사 파마리서치프로덕트	2014-04-28	2016-01-06	클레비엘	특허청
33	KR	피부용 약물 주입기	주식회사 파마리서치프로덕트	2017-06-02	2019-08-26	-	특허청

34	DE	핵산 및 키토산을 포함하는 온도감응성 하이드로겔 조성물	주식회사 파마리서치프로덕트	2018-08-01	2020-07-30	-	독일
35	IT	핵산 및 키토산을 포함하는 온도감응성 하이드로겔 조성물	주식회사 파마리서치프로덕트	2018-08-01	2020-07-30	-	이탈리아
36	GB	핵산 및 키토산을 포함하는 온도감응성 하이드로겔 조성물	주식회사 파마리서치프로덕트	2018-08-01	2020-07-30	-	영국
37	FR	핵산 및 키토산을 포함하는 온도감응성 하이드로겔 조성물	주식회사 파마리서치프로덕트	2018-08-01	2020-07-30	-	프랑스
38	DE	어류의 정액 또는 정소로부터 분리된 DNA 단편 혼합물을 포함하는 허혈성 장염의 예방 또는 치료용 조성물	주식회사 파마리서치프로덕트	2017-12-22	2020-12-09	-	독일
39	IT	어류의 정액 또는 정소로부터 분리된 DNA 단편 혼합물을 포함하는 허혈성 장염의 예방 또는 치료용 조성물	주식회사 파마리서치프로덕트	2017-12-22	2020-12-09	-	이탈리아
40	GB	어류의 정액 또는 정소로부터 분리된 DNA 단편 혼합물을 포함하는 허혈성 장염의 예방 또는 치료용 조성물	주식회사 파마리서치프로덕트	2017-12-22	2020-12-09	-	영국
41	FR	어류의 정액 또는 정소로부터 분리된 DNA 단편 혼합물을 포함하는 허혈성 장염의 예방 또는 치료용 조성물	주식회사 파마리서치프로덕트	2017-12-22	2020-12-09	-	프랑스

※당사는 상기 등록된 특허 외에도 다수의 특허를 출원하였으며, 등록 진행중에 있습니다.

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

가. 요약 연결재무제표

※ 본 보고서 작성 기준일에 해당하는 제20기 연결재무제표는 외부감사인의 감사를 받았으며, K-IFRS(한국채택국제회계기준)에 따라 작성되었습니다. 비교 표시된 제19기 및 제18기 연결 재무제표는 외부감사인의 감사를 받았으며, K-IFRS(한국채택 국제회계기준)에 따라 작성되었습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	제20기 (2020년 12월말)	제19기 (2019년 12월말)	제18기 (2018년 12월말)
[유동자산]	127,404	104,473	105,769
· 당좌자산	106,623	90,545	93,475
· 재고자산	20,781	13,928	12,294
[비유동자산]	192,427	165,452	152,419
· 투자자산	42,222	40,552	37,150
· 유형자산	94,046	73,886	66,064
· 무형자산	39,303	43,543	45,718
· 기타비유동자산	16,856	7,471	3,487
자산총계	319,831	269,925	258,188
[유동부채]	35,849	18,590	15,480
[비유동부채]	19,571	22,912	23,834
부채총계	55,420	41,502	39,314
[지배기업 소유주지분]	245,423	209,074	197,624
· 자본금	4,894	4,777	4,733
· 자본잉여금	131,120	124,366	121,857
· 기타자본구성요소	(3,206)	(2,852)	1,999
· 이익잉여금	112,615	82,783	69,035
[비지배지분]	18,988	19,349	21,250
자본총계	264,411	228,423	218,874
연결에 포함된 회사 수	5개	4개	4개

구 분	제20기 연간 (2020.01.01~ 2020.12.31)	제19기 연간 (2019.01.01~ 2019.12.31)	제18기 연간 (2018.01.01~ 2018.12.31)
매출액	108,746	83,872	64,281
영업이익	33,426	19,062	8,704
법인세비용차감전순이익	39,537	18,529	14,364

당기순이익	32,452	14,851	11,265
지배지분순이익	32,774	16,667	14,408
비지배지분순손실	(322)	(1,817)	(3,143)
기본주당순이익(단위: 원)	3,447	1,766	1,528
희석주당순이익(단위: 원)	3,447	1,766	1,518
연결에 포함된 회사수	5개	4개	4개

※ 한국채택국제회계기준 작성기준에 따라 작성되었습니다.

※ 상기 재무제표는 주주총회 승인 전 재무제표로 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

나. 요약 별도재무제표

※ 본 보고서 작성 기준일에 해당하는 제20기 별도재무제표는 외부감사인의 감사를 받았으며, K-IFRS(한국채택국제회계기준)에 따라 작성되었습니다. 비교 표시된 제19기 및 제18기 별도재무제표는 외부감사인의 감사를 받았으며, K-IFRS(한국채택 국제회계기준)에 따라 작성되었습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	제20기 (2020년 12월말)	제19기 (2019년 12월말)	제18기 (2018년 12월말)
[유동자산]	111,230	91,910	89,040
• 당좌자산	92,590	80,009	76,579
• 재고자산	18,640	11,901	12,461
[비유동자산]	179,987	147,600	135,845
• 투자자산	89,892	73,935	73,345
• 유형자산	82,755	61,622	54,664
• 무형자산	4,346	6,149	5,312
• 기타비유동자산	2,994	5,894	2,524
자산총계	291,217	239,510	224,885
[유동부채]	31,360	14,766	11,829
[비유동부채]	13,235	15,401	15,588
부채총계	44,595	30,167	27,417
[자본금]	4,894	4,777	4,733
[자본잉여금]	130,817	124,117	121,857
[기타자본구성요소]	(3,181)	(2,718)	1,844
[이익잉여금]	114,092	83,167	69,034
자본총계	246,622	209,343	197,468
종속 · 관계 · 공동기업 투자주식의 평가방법	지분법	지분법	지분법
구 분	제20기 (2020.01.01~	제19기 연간 (2019.01.01~	제18기 연간 (2018.01.01~

	2020.12.31)	2019.12.31)	2018.12.31)
매출액	103,852	81,114	63,065
영업이익	36,493	23,407	17,417
법인세비용차감전순이익	41,398	21,403	18,786
당기순이익	33,868	17,106	14,408
기본주당순이익(단위: 원)	3,562	1,813	1,528
희석주당순이익(단위: 원)	3,562	1,813	1,518

※ 한국채택국제회계기준 작성기준에 따라 작성되었습니다.

※ 상기 재무제표는 주주총회 승인 전 재무제표로 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

2. 연결재무제표

연결 재무상태표

제 20 기	2020.12.31 현재
제 19 기	2019.12.31 현재
제 18 기	2018.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 20 기	제 19 기	제 18 기
자산			
유동자산	127,403,667,297	104,472,677,404	105,768,851,923
현금및현금성자산	26,715,006,349	19,737,960,398	21,095,733,533
유동성금융자산	52,552,025,657	49,291,520,744	54,300,935,398
매출채권	22,826,554,545	20,197,234,230	15,860,402,545
유동성기타채권	3,516,104,147	375,026,964	1,367,666,535
재고자산	20,780,832,596	13,927,693,310	12,293,685,362
기타유동자산	1,005,077,405	926,165,398	835,901,838
당기법인세자산	8,066,598	17,076,360	14,526,712
비유동자산	192,427,801,993	165,452,750,069	152,419,219,839
기타채권	963,003,094	3,898,702,869	1,349,038,923
기타자산	559,634,301	1,280,746,650	1,111,155,530
금융자산	30,337,833,512	27,791,871,080	27,257,196,568
관계기업 및 종속기업투자	12,172,734,903	11,564,058,434	8,145,939,468
유형자산	94,045,794,417	73,886,028,325	66,064,121,319
투자부동산	11,884,404,529	1,196,184,592	1,746,768,319
무형자산	39,302,839,742	43,543,457,051	45,717,568,371
이연법인세자산	3,161,557,495	2,291,701,068	1,027,431,341
자산총계	319,831,469,290	269,925,427,473	258,188,071,762
부채			

유동부채	35,849,139,744	18,589,948,403	15,479,825,756
매입채무	1,875,626,932	5,358,711,338	4,457,375,131
유동성기타채무	6,053,827,603	4,451,429,521	5,238,624,906
단기차입금	15,000,000,000		
기타유동부채	264,888,034	466,957,856	976,171,570
기타유동금융부채	3,464,246,907	3,149,096,193	3,019,216,174
환불부채	1,692,110,106	1,221,807,612	723,185,138
계약부채	159,889,695		
유동리스부채	1,116,969,027	358,342,443	
당기법인세부채	6,221,581,440	3,583,603,440	1,065,252,837
비유동부채	19,570,878,849	22,911,912,077	23,834,384,994
기타채무	1,133,168,832	72,858,911	71,184,678
장기차입금	773,091,200	1,220,000,000	1,830,000,000
전환상환우선주부채	9,731,831,003	15,275,630,289	15,513,004,456
확정급여채무	862,552,711		359,137,931
리스부채	2,324,100,750	939,826,736	
이연법인세부채	4,746,134,353	5,403,596,141	6,061,057,929
부채총계	55,420,018,593	41,501,860,480	39,314,210,750
자본			
지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본	245,422,802,156	209,074,844,775	197,623,416,527
자본금	4,894,536,000	4,777,394,000	4,733,108,500
자본잉여금	131,119,814,943	124,366,448,020	121,857,134,159
기타자본구성요소	(3,206,328,513)	(2,852,077,905)	1,998,623,833
이익잉여금	112,614,779,726	82,783,080,660	69,034,550,035
비지배지분	18,988,648,541	19,348,722,218	21,250,444,485
자본총계	264,411,450,697	228,423,566,993	218,873,861,012
자본과부채총계	319,831,469,290	269,925,427,473	258,188,071,762

※ 상기 재무제표는 주주총회 승인 전 재무제표로 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

연결 포괄손익계산서

제 20 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 19 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 18 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 20 기	제 19 기	제 18 기
매출액	108,745,921,878	83,871,642,044	64,280,682,056
상품매출	29,994,114,974	35,148,616,667	36,857,752,610

제품매출	76,068,548,680	46,230,983,708	26,233,396,808
기타매출	2,683,258,224	2,492,041,669	1,189,532,638
매출원가	35,849,536,638	33,766,128,502	26,063,677,467
상품매출원가	13,833,370,509	18,837,901,478	15,772,260,794
제품매출원가	22,016,166,129	14,928,227,024	10,291,416,673
매출총이익	72,896,385,240	50,105,513,542	38,217,004,589
판매비와관리비	39,470,513,295	31,043,152,964	29,512,563,694
영업이익	33,425,871,945	19,062,360,578	8,704,440,895
기타수익	4,930,322,749	398,737,848	291,855,670
기타비용	2,200,661,518	804,556,819	2,286,127,565
금융수익	3,497,834,641	4,110,438,733	10,242,677,635
금융원가	3,284,147,688	3,257,864,227	1,596,510,530
관계기업투자손익	3,168,036,693	(980,237,815)	(991,936,504)
법인세비용차감전순이익	39,537,256,822	18,528,878,298	14,364,399,601
법인세비용	7,085,034,356	3,678,220,795	3,099,037,965
당기순이익	32,452,222,466	14,850,657,503	11,265,361,636
당기순이익의 귀속			
지배지분순이익	32,774,330,366	16,667,485,005	14,408,301,974
비지배지분순이익	(322,107,900)	(1,816,827,502)	(3,142,940,338)
기타포괄손익	(317,719,684)	406,049,163	697,602,189
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목	(164,584,624)	236,394,691	239,940,770
지분법자본변동	55,528,735	(14,845,955)	(56,815,651)
해외사업환산이익	(220,113,359)	251,240,646	296,756,421
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목	(153,135,060)	169,654,472	457,661,419
금융자산평가손익	(153,135,060)	170,178,060	451,158,197
금융자산처분손익			5,400,462
보험수리적 손익		(523,588)	1,102,760
총포괄손익	32,134,502,782	15,256,706,666	11,962,963,825
총 포괄손익의 귀속			
총 포괄손익, 지배기업의 소유주에게 귀속되는 지분	32,420,079,758	17,064,621,154	15,036,274,099
총 포괄손익, 비지배지분	(285,576,976)	(1,807,914,488)	(3,073,310,274)
주당이익			
기본주당이익 (단위 : 원)	3,447	1,766	1,528
희석주당이익 (단위 : 원)	3,447	1,766	1,518

※ 상기 재무제표는 주주총회 승인 전 재무제표로 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

연결 자본변동표

제 20 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 19 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 18 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본						
	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본					비지배지분	자본 합계
	자본금	자본잉여금	기타자본구성요소	이익잉여금	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본 합계		
2018.01.01 (기초자본)	4,733,108,500	121,893,351,265	(4,767,946,501)	56,994,032,445	178,852,545,709	3,299,032,183	182,151,577,892
회계정책변경에 따른 증가(감소)			(433,633,527)	433,633,527			
연결대상범위의 변동						18,274,945,000	18,274,945,000
당기순이익				14,408,301,974	14,408,301,974	(3,142,940,338)	11,265,361,636
기타포괄손익				523,589	523,589	579,171	1,102,760
전환상환우선주의 보통주 전환							
배당금지급				(2,801,941,500)	(2,801,941,500)		(2,801,941,500)
금융자산평가손익			451,158,197		451,158,197		451,158,197
금융자산 처분손익			5,400,462		5,400,462		5,400,462
자기주식 처분(취득)			4,719,960,928		4,719,960,928		4,719,960,928
자기주식처분이익(손실)			1,596,608,672		1,596,608,672		1,596,608,672
지분법자본변동			(110,445,751)		(110,445,751)	53,630,100	(56,815,651)
주식선택권			256,185,725		256,185,725	(170,574,690)	85,611,035
해외사업환산손익			281,335,628		281,335,628	15,420,793	296,756,421
전환권대가의 대체		2,884,135,160			2,884,135,160		2,884,135,160
종속기업에 대한 유상증자		(2,920,352,266)			(2,920,352,266)	2,920,352,266	
기타거래							
자본 증가(감소) 합계		(36,217,106)	6,766,570,334	12,040,517,590	18,770,870,818	17,951,412,302	36,722,283,120
2018.12.31 (기말자본)	4,733,108,500	121,857,134,159	1,998,623,833	69,034,550,035	197,623,416,527	21,250,444,485	218,873,861,012
2019.01.01 (기초자본)	4,733,108,500	121,857,134,159	1,998,623,833	69,034,550,035	197,623,416,527	21,250,444,485	218,873,861,012
회계정책변경에 따른 증가(감소)							
연결대상범위의 변동							
당기순이익				16,667,485,005	16,667,485,005	(1,816,827,502)	14,850,657,503
기타포괄손익				(7,408,950)	(7,408,950)		(7,408,950)
전환상환우선주의 보통주 전환	44,285,500	2,654,902,916			2,699,188,416		2,699,188,416
배당금지급				(2,973,431,100)	(2,973,431,100)		(2,973,431,100)
금융자산평가손익			170,178,060		170,178,060		170,178,060
금융자산 처분손익							
자기주식 처분(취득)			(4,992,175,750)		(4,992,175,750)		(4,992,175,750)
자기주식처분이익(손실)							
지분법자본변동			(11,441,657)		(11,441,657)	(3,404,298)	(14,845,955)
주식선택권		162,089,050	(256,185,725)		(94,096,675)	(92,706,340)	(186,803,015)
해외사업환산손익			238,923,334		238,923,334	12,317,312	251,240,646
전환권대가의 대체		(307,678,105)			(307,678,105)		(307,678,105)
종속기업에 대한 유상증자							
기타거래				61,885,670	61,885,670	(1,101,439)	60,784,231
자본 증가(감소) 합계	44,285,500	2,509,313,861	(4,850,701,738)	13,748,530,625	11,451,428,248	(1,901,722,267)	9,549,705,981
2019.12.31 (기말자본)	4,777,394,000	124,366,448,020	(2,852,077,905)	82,783,080,660	209,074,844,775	19,348,722,218	228,423,566,993
2020.01.01 (기초자본)	4,777,394,000	124,366,448,020	(2,852,077,905)	82,783,080,660	209,074,844,775	19,348,722,218	228,423,566,993
회계정책변경에 따른 증가(감소)							
연결대상범위의 변동							
당기순이익				32,774,330,366	32,774,330,366	(322,107,900)	32,452,222,466

기타포괄손익							
전환상환우선주의 보통주 전환	117,142,000	7,747,226,342			7,864,368,342		7,864,368,342
배당금지금				(2,942,631,300)	(2,942,631,300)	(21,900,000)	(2,964,531,300)
금융자산평가손익			(153,135,060)		(153,135,060)		(153,135,060)
금융자산 처분손익							
자기주식 처분(취득)							
자기주식처분이익(손실)							
지분법자본변동			55,528,735		55,528,735		55,528,735
주식선택권		52,596,701			52,596,701	(52,596,701)	0
해외사업환산손익			(256,644,283)		(256,644,283)	36,530,924	(220,113,359)
전환권대가의 대체		(1,046,456,120)			(1,046,456,120)		(1,046,456,120)
종속기업에 대한 유상증자							
기타거래							
자본 증가(감소) 합계	117,142,000	6,753,366,923	(354,250,608)	29,831,699,066	36,347,957,381	(360,073,677)	35,987,883,704
2020.12.31 (기말자본)	4,894,536,000	131,119,814,943	(3,206,328,513)	112,614,779,726	245,422,802,156	18,988,648,541	264,411,450,697

※ 상기 재무제표는 주주총회 승인 전 재무제표로 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

연결 현금흐름표

제 20 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 19 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 18 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 20 기	제 19 기	제 18 기
영업활동현금흐름	32,391,668,890	19,272,275,069	5,203,397,418
당기순이익	32,452,222,466	14,850,657,503	11,265,361,636
당기순이익조정을 위한 가감	14,040,805,425	13,671,380,541	(2,035,693,461)
영업활동으로인한자산·부채의변동	(10,171,552,929)	(9,058,491,093)	(1,993,806,021)
이자수취(영업)	2,049,062,828	2,482,481,058	2,595,703,682
이자지급(영업)	(116,989,432)	(183,630,206)	(75,868,053)
법인세납부(환급)	(5,861,879,468)	(2,490,122,734)	(4,552,300,365)
투자활동현금흐름	(36,209,019,089)	(11,636,576,203)	(18,264,853,362)
단기금융상품의 처분	19,000,000,000	36,120,053,947	49,616,141,630
장기금융상품의 처분			10,344,822,705
단기대여금의 감소	702,560,000	40,000,000	3,880,000,000
장기대여금의 감소	888,600,000	265,700,000	
금융자산의 감소	63,258,893,789	61,973,139,484	48,887,505,365
정부보조금의 수령	1,416,106,000		
배당금수취		955,882	
관계기업투자의 감소	4,053,456,681	2,943,218,270	66,185,784
종속기업에 대한 투자자산의 처분			5,200,000,000
유형자산의 처분	824,998	24,090,908	153,460,000
무형자산의 처분			4,818,082,602
보증금의 감소	1,223,255,000	131,948,840	312,692,000
단기금융상품의 취득	(27,980,873,974)	(15,873,200,000)	(37,944,303,947)

단기대여금의 증가	(500,000,000)		(920,000,000)
장기대여금의 증가	(110,000,000)	(2,889,565,000)	(1,000,000,000)
장기선급금의 증가		(613,172,210)	(1,111,155,530)
금융자산의 증가	(60,219,364,800)	(76,135,724,283)	(42,126,900,000)
장기금융상품의 취득	(322,594,334)	(403,410,360)	(338,504,770)
관계기업투자주식의 취득	(1,420,000,000)	(7,357,376,888)	(4,300,000,000)
종속기업에 대한 투자자산의 취득			(17,561,878,189)
유형자산의 취득	(34,784,983,269)	(9,585,638,389)	(28,597,617,837)
무형자산의 취득	(597,975,780)	(197,891,404)	(838,272,504)
보증금의 증가	(816,923,400)	(79,705,000)	(198,225,000)
연결범위의 변동			114,773,322
사업결합			(6,721,658,993)
재무활동현금흐름	11,088,263,302	(9,104,454,942)	16,915,536,105
리스부채의 상환	(499,811,568)	(353,714,422)	
단기차입금의 증가	15,000,000,000		
장기차입금의 증가	162,606,170		
전환상환우선주 발행			23,976,792,000
장기차입금의 상환	(610,000,000)	(610,000,000)	(1,814,395)
배당금지급	(2,964,531,300)	(2,973,431,100)	(2,801,941,500)
국고보조금의 상환		(175,133,670)	
자기주식의 취득		(4,992,175,750)	
단기차입금의 상환			(4,257,500,000)
환율변동효과 반영전 현금및현금성자산의 순증가(감소)	7,270,913,103	(1,468,756,076)	3,854,080,161
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과	(293,867,152)	110,982,941	251,641,409
현금및현금성자산의 순증가(감소)	6,977,045,951	(1,357,773,135)	4,105,721,570
기초현금및현금성자산	19,737,960,398	21,095,733,533	16,990,011,963
기말현금및현금성자산	26,715,006,349	19,737,960,398	21,095,733,533

※ 상기 재무제표는 주주총회 승인 전 재무제표로 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

3. 연결재무제표 주석

제20(당)기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제19(전)기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

주식회사 파마리서치프로덕트와 그 종속기업

1. 일반사항

기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 의한 지배기업인 주식회사 파마리서치프로덕트

(이하 "지배기업")는 종속기업인 Dr. J Skinclinic, Inc., Pharmaresearch USA, Inc., (주) 수인베스트먼트 캐피탈 및 (주) 파마리서치바이오 및 주식회사 파마리서치에이치앤비(이하 지배기업과 종속기업을 일괄하여 "연결회사")를 연결대상으로 하여 연결재무제표를 작성하였습니다.

(1) 지배기업의 개요

지배기업은 2001년 3월 3일 설립되어 의약품, 의약외품, 화장품, 의료용구 및 기타 화학제품의 제조·판매사업과 동 사업과 관련된 컨설팅과 소프트웨어 개발·공급업, 신약 특허 기술 이전 및 이에 따른 로열티 획득 사업을 영위하고 있습니다.

지배기업의 본사와 공장은 강원도 강릉시 과학단지로 77-19에 소재하고 있으며, 경기도 성남시에 사업장을 두고 있습니다.

당기말 현재 지배기업의 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	소유주식수(주)			지분율
	보통주	전환상환우선주	합계	
정상수	3,561,373	-	3,561,373	35.56%
강기석	384,390	-	384,390	3.84%
백승걸	50,000	-	50,000	0.50%
자기주식	136,017	-	136,017	1.36%
나우그로쓰캐피탈	181,429	226,000	407,429	4.07%
기타	5,475,863	-	5,475,863	54.67%
합계	9,789,072	226,000	10,015,072	100.00%

(2) 종속기업의 현황

당기말 현재 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

기업명	지분율	소재지	보고기간종료일	업종	지배력판단근거
Dr. J Skinclinic, Inc.	75.00%	미국	2020.12.31	화장품 판매 외	의결권과반수 보유
Pharmaresearch USA, Inc.	100.00%	미국	2020.12.31	화장품 제조 외	의결권과반수 보유
(주)수인베스트먼트캐피탈	70.00%	대한민국	2020.12.31	창업투자 외	의결권과반수 보유
(주)파마리서치바이오	47.48%	대한민국	2020.12.31	의약품 연구개발, 제조	실질지배력 보유
주식회사 파마리서치에이치앤비	100.00%	대한민국	2020.12.31	화장품 판매	의결권과반수 보유

(3) 종속기업의 재무정보

당기말 현재 종속기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

기업명	자산총계	부채총계	자본총계	수익	당기순이익	총포괄이익
Dr. J Skinclinic, Inc.	4,669,938,642	(6,269,524,928)	(1,599,586,286)	2,179,800,161	(1,614,329,365)	(1,614,329,365)
Pharmaresearch USA, Inc.	5,680,970,240	-	5,680,970,240	-	95,540,388	95,540,388
(주) 수인베스트먼트캐피탈	14,746,592,255	(413,177,361)	14,333,414,894	2,318,813,477	4,176,298,586	4,176,298,586
(주)파마리서치바이오	17,257,653,884	(5,508,137,760)	11,749,516,124	6,309,524,498	21,229,692	21,229,692

주식회사 파마리서치에이치앤비	968,964,178	(7,920,000)	961,044,178	-	(38,955,822)	(38,955,822)
-----------------	-------------	-------------	-------------	---	--------------	--------------

(4) 당기말 현재 비지배지분이 보유한 소유지분율과 재무상태, 경영성과 중 비지배지분에 귀속되는 몫의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

기업명	비지배지분 소유지분율	비지배지분에 배분된 당기순손익	비지배지분에 배분된 기타포괄손익	누적비지배지분
Dr. J Skinclinic, Inc.	25.00%	(364,428,339)	36,530,924	(474,093,155)
(주)수인베스트먼트캐피탈	30.00%	1,255,008,565	-	4,302,143,457
(주)파마리서치바이오	52.52%	(1,212,688,126)	-	15,160,598,239
합 계		(322,107,900)	36,530,924	18,988,648,541

(5) 연결범위의 변동

당기 연결범위의 변동내용은 다음과 같습니다.

기업명	변동내용	사유
주식회사 파마리서치에이치앤비	신규포함	지분 취득

2. 재무제표 작성기준 및 유의적 회계정책

(1) 회계정책의 변경과 공시

1) 연결회사가 채택한 제,개정 기준서

연결회사는 2020년 1월 1일부터 개시하는 회계기간부터 다음의 제,개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

(가) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시', 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' 개정 - 중요성의 정의

중요성의 정의를 명확히 하였습니다. 정보를 누락하거나 잘못 기재하거나 불분명하게 하여 주요 이용자의 의사결정에 영향을 줄 것으로 합리적으로 예상할 수 있다면 그 정보는 중요합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(나) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 사업의 정의

사업의 정의를 충족하기 위해서는 산출물의 창출에 유의적으로 기여하는 투입물과 실질적인 과정이 반드시 포함되어야 하며, 산출물에서 원가 감소에 따른 경제적 효익은 제외하였습니다. 또한, 취득한 총자산의 대부분의 공정가치가 식별가능한 단일 자산 또는 비슷한 자산의 집합에 집중되어 있는 경우에는 사업의 취득이 아니라고 간주할 수 있는 선택적 집중테스트가 추가되었습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(다) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 이자율지표 개혁

이자율지표 개혁으로 인한 불확실성이 존재하는 동안 위험회피회계 적용과 관련하여 예외규정을 추가하였습니다. 예외규정에서는 예상현금흐름의 발생가능성이 매우 높은지, 위험회피대상항목과 위험회피수단 사이의 경제적 관계가 있는지, 양자간에 높은 위험회피효과가 있는지를 평가할 때, 위험회피대상항목과 위험회피수단이 준거로 하고 있는 이자율지표는 이자율지표 개혁의 영향으로 바뀌지 않는다고 가정합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2) 공표되었으나 아직 시행되지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

보고기간말 현재 제정·공표되었으나 2020년 1월 1일 이후 시작하는 회계기간에 시행일이 도래하지 아니하였고, 연결회사가 조기 적용하지 아니한 제·개정 기업회계기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

(가) 기업회계기준서 제 1116호 '리스' 개정 - 코로나19 (COVID-19) 관련 임차료 면제·할인·유예에 대한 실무적 간편법

실무적 간편법으로, 리스이용자는 코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등(rent concession)이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있으며, 이로 인해 당기손익으로 인식된 금액을 공시해야 합니다. 동 개정사항은 2020년 6월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(나) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제 1104호 '보험계약' 및 제 1116호 '리스' 개정 - 이자율지표 개혁

이자율지표 개혁과 관련하여 상각후원가로 측정되는 금융상품의 이자율지표 대체시 장부금

액이 아닌 유효이자율을 조정하고, 위험회피관계에서 이자율지표 대체가 발생한 경우에도 중단 없이 위험회피회계를 계속할 수 있도록 하는 등의 예외규정을 포함하고 있습니다. 동 개정사항은 2021년 1월 1일 이후에 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(다) 기업회계기준서 제1103호 ‘사업결합’ 개정 - 개념체계의 인용

인식할 자산과 부채의 정의를 개정된 재무보고를 위한 개념체계를 참조하도록 개정되었으나, 기업회계기준서 제1037호 ‘충당부채, 우발부채 및 우발자산’ 및 해석서 제2121호 ‘부담금’의 적용범위에 포함되는 부채 및 우발부채에 대해서는 해당 기준서를 적용하도록 예외를 추가하고, 우발자산이 취득일에 인식되지 않는다는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(라) 기업회계기준서 제1016호 ‘유형자산’ 개정 - 의도한 사용 전의 매각금액

기업이 자산을 의도한 방식으로 사용하기 전에 생산된 품목의 판매에서 발생하는 수익을 생산원가와 함께 당기손익으로 인식하도록 요구하며, 유형자산의 취득원가에서 차감하는 것을 금지하고 있습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(마) 기업회계기준서 제1037호 ‘충당부채, 우발부채 및 우발자산’ 개정 - 손실부담계약: 계약이행원가

손실부담계약을 식별할 때 계약이행원가의 범위를 계약 이행을 위한 증분원가와 계약 이행에 직접 관련되는 다른 원가의 배분이라는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(바) 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020

한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.- 기업회계기준서 제1101호 ‘한국채택국제회계기준의 최초 채택’: 최초채택기업인 종속기업- 기업회계기준서 제1109호 ‘금융상품’: 금융부채 제거 목적의 10% 테스트 관련 수수료- 기업회계기준서 제1116호 ‘리스’: 리스 인센티브- 기업회계기준서 제1041호 ‘농림어업’: 공정가치 측정

(사) 기업회계기준서 제1001호 ‘재무제표 표시’ 개정 - 부채의 유동/비유동 분류

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 제외됩니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(2) 재무제표 작성기준

1) 회계기준

연결회사의 연결재무제표는 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

2) 측정기준

연결재무제표는 금융상품 등 아래의 회계정책에서 별도로 언급하고 있는 사항을 제외하고는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다.

3) 기능통화와 표시통화

연결재무제표는 지배기업의 기능통화이면서 표시통화인 "원(KRW)"으로 표시되고 있으며 별도로 언급하고 있는 사항을 제외하고는 "원(KRW)" 단위로 표시되고 있습니다.

(3) 연결기준

종속기업은 연결회사의 지배를 받고 있는 기업이며, 연결회사는 피투자자에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고 피투자자에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미치는 능력이 있을 때 피투자자를 지배합니다. 연결회사가 다른 기업에 대한 지배력을 평가할 때는 다른 당사자가 보유한 잠재적 의결권뿐만 아니라 자신이 보유한 잠재적 의결권도 고려하고 있습니다.

연결재무제표는 지배기업과 종속기업의 자산, 부채, 자본, 수익, 비용 및 현금흐름을 같은 항목별로 합산하고, 지배기업의 각 종속기업에 대한 투자자산의 장부금액과 각 종속기업의 자본 중 지배기업지분을 상계(제거)하며, 연결회사 내 기업간의 거래와 관련된 연결회사 내의 자산과 부채, 자본, 수익, 비용 및 현금흐름을 모두 제거하여 작성되고 있으며, 종속기업의 수익과 비용은 연결회사가 종속기업에 대해 지배력을 획득하는 시점부터 지배력을 상실하기 전까지 연결재무제표에 포함되고 있습니다.

연결재무제표를 작성할 때 사용되는 지배기업과 종속기업의 재무제표는 동일한 보고기간종료일을 가집니다. 지배기업의 보고기간종료일과 종속기업의 보고기간종료일이 다른 경우, 종속기업은 연결재무제표를 작성하기 위하여 지배기업이 종속기업의 재무정보를 연결할 수 있도록 지배기업의 재무제표와 동일한 보고기간종료일의 추가적인 재무정보를 작성하고 있습니다. 다만, 종속기업이 실무적으로 적용할 수 없는 경우, 지배기업은 종속기업의 재무제표일과 연결재무제표일 사이에 발생한 유의적인거래나 사건의 영향을 조정한 종속기업의 가장 최근의 재무제표를 사용하여 종속기업의 재무정보를 연결하며, 어떠한 경우라도 종속기업의 재무제표일과 연결재무제표일의 차이는 3개월을 초과하지 않고 있으며, 보고기간의 길이 그리고 재무제표일의 차이는 매 기간마다 동일하게 적용하고 있습니다.

연결회사는 연결재무제표 작성시 연결회사를 구성하는 기업이 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래와 사건에 대하여 연결재무제표에서 채택한 회계정책과 다른 회계정책을 사용한 경우에는 연결회사의 회계정책과 일치하도록 그 재무제표를 적절히 수정하여 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

비지배지분은 연결재무상태표에서 자본에 포함하되 지배기업의 소유주지분과는 구분하여 별도로 표시하고 있습니다. 당기순이익과 기타포괄손익의 각 구성요소는 지배기업의 소유주와 비지배지분에 귀속되며, 비지배지분이 부(-)의 잔액이 되더라도 총포괄손익은 지배기업의 소유주와 비지배지분에 귀속되고 있습니다.

종속기업에 대한 지배기업의 소유지분이 변동한 결과로 지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 상실하지 않는다면, 그것은 자본거래(즉, 소유주로서의 자격을 행사하는 소유주와의 거래)로 회계처리하고 있습니다.

지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 상실한 경우 연결재무상태표에서 종전의 종속기업에 대한 자산과 부채를 제거하고, 종전의 종속기업에 대한 잔존 투자는 지배력을 상실한 때의 공정가치로 인식하며, 그러한 투자 및 종전의 종속기업과 주고 받을 금액에 대해서는 관련 한국채택국제회계기준에 따라 후속적으로 회계처리하고 있으며, 종전의 지배지분에 귀속되는 지배력 상실 관련 손익을 인식하고 있습니다.

(4) 사업결합

연결회사는 사업결합에 대하여 취득법을 적용하여 취득일 현재 영업권과 분리하여 식별가능한 취득 자산, 인수 부채 및 피취득자에 대한 비지배지분을 인식하고 있습니다.

연결회사는 식별가능한 취득 자산과 인수 부채를 취득일의 공정가치로 측정하며 취득관련원가는 원가가 발생하고 용역을 제공받은 기간에 비용으로 회계처리하고 있습니다. 취득일에 피취득자에 대한 비지배지분의 요소가 현재의 지분이며 청산시 보유자에게 기업 순자산의 비례적 몫에 대하여 권리를 부여하고 있는 경우 공정가치 혹은 피취득자의 식별가능한 순자산에 대해 인식한 금액 중 현재의 지분상품의 비례적 몫 중 하나의 방법으로 측정하고 있으며, 그 밖의 모든 비지배지분 요소는 한국채택국제회계기준에서 측정기준을 달리 요구하는 경우가 아니라면 취득일의 공정가치로 측정하고 있습니다.

일부 자산과 부채는 공정가치가 아닌 다른 한국채택국제회계기준에 따라 인식하고 측정하며 이에 영향을 받는 자산과 부채로는 사업결합으로 인한 취득 자산과 인수 부채에서 발생하는 이연법인세 자산이나 부채(기업회계기준서 제1012호 법인세), 피취득자의 종업원급여약정과 관련된 자산 및 부채(기업회계기준서 제1019호 종업원급여), 피취득자의 주식기준보상거래와 관련된 또는 피취득자의 주식기준보상을 취득자 자신의 주식기준보상으로 대체하는 경우와 관련된 부채 또는 지분상품(기업회계기준서 제1102호 주식기준보상) 및 매각예정자산으로 분류된 취득 비유동자산 또는 처분자산집단(기업회계기준서 제1105호 매각예정비유동자산과 중단영업) 등이 있습니다.

취득자가 피취득자에 대한 교환으로 이전한 대가에는 조건부 대가 약정으로 인한 자산이나 부채를 모두 포함하며 취득일의 공정가치로 인식하고 있습니다. 취득일 이후 측정기간 동안의 조정이 아닌 조건부 대가의 공정가치 변동과 관련하여 자본으로 분류된 조건부 대가는 재측정하지 않으며 그 후속 정산은 자본 내에서 회계처리하고, 그 밖의 조건부 대가의 경우 보고일에 공정가치로 재측정하고, 공정가치 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 연결회사는 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액 및 단계적으로 이루어지는 사업결합의 경우 연결회사가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치의 합계금액이 취득일의 식별가능한 취득 자산과 인수 부채의 순액을 초과하는 경우 그 초과금액을 영업권으로 인식하며, 미달하는 경우 모든 취득 자산과 인수 부채를 정확하게 식별하였는지에 대해 재검토하고 염가매수차익을 당기손익으로 인식하고 있습니다.

단계적으로 이루어지는 사업결합에서, 연결회사는 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분을 취득일의 공정가치로 재측정하고 그 결과 차손익이 있다면 당기손익으로 인식하며, 이전의 보고기간에 연결회사가 피취득자에 대한 지분의 가치변동을 기타포괄손익으로 인식한

금액에 대해 연결회사가 이전에 보유하던 지분을 직접 처분한다면 적용하였을 동일한 근거로 인식하고 있습니다.

사업결합에 대한 최초 회계처리가 사업결합이 발생한 보고기간 말까지 완료되지 못한다면, 연결회사는 회계처리가 완료되지 못한 항목의 잠정 금액을 연결재무제표에 보고하고, 측정기간 동안에 취득일 현재 존재하던 사실과 상황에 대하여 새롭게 입수한 정보가 있는 경우 연결회사는 취득일에 이미 알았더라면 취득일에 인식한 금액의 측정에 영향을 주었을 그 정보를 반영하기 위하여 취득일에 인식한 잠정금액을 소급하여 조정하고 있으며, 식별가능한 자산(부채)으로 인식한 잠정 금액의 증가(감소)를 영업권의 감소(증가)로 인식하고 있습니다.

(5) 공동약정

연결회사는 둘 이상의 당사자들이 공동지배력을 보유하는 공동약정에 대하여 약정의구조와 법적 형식, 약정 당사자들에 의해 합의된 계약상 조건 등 권리와 의무를 고려하여, 약정의 공동지배력을 보유하는 당사자들이 약정의 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 갖는 공동약정은 공동영업으로, 약정의 공동지배력을 보유하는 당사자들이 약정의 순자산에 대한 권리를 갖는 공동약정은 공동기업으로 분류하고 있습니다.

공동영업에 대해서는 특정 자산, 부채, 수익 및 비용에 적용가능한 관련 IFRS에 따라약정에 대한 자신의 지분과 관련된 자산과 부채를 인식하고 측정(그리고 관련 수익과비용을 인식)하며, 공동기업에 대해서는 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자'에 따라 지분법을 사용하여 그 투자자산을 인식하고 회계처리하고 있습니다.

(6) 관계기업과 공동기업에 대한 투자

연결회사는 관계기업이나 공동기업에 대한 투자에 대하여 매각예정으로 분류되는 경우 등을 제외하고는 지분법을 적용하여 회계처리하고 있습니다.

관계기업은 연결회사가 유의적인 영향력을 보유하는 기업으로, 연결회사가 유의적인영향력을 보유하는지를 평가할 때에는, 다른 기업이 보유한 잠재적 의결권을 포함하여 현재 행사할 수 있거나 전환할 수 있는 잠재적 의결권의 존재와 영향을 고려하고 있습니다.

지분법은 관계기업이나 공동기업에 대한 투자를 최초에 원가로 인식하고, 취득시점 이후 발생한 피투자자의 순자산 변동액 중 연결회사의 몫을 해당 투자자산에 가감하여 보고하고 있습니다. 연결회사의 당기순손익에는 피투자자의 당기순손익 중 투자자의 몫에 해당하는 금액을 포함하고 있으며, 연결회사의 기타포괄손익에는 피투자자의 기타포괄손익 중 투자자의 몫에 해당하는 금액을 포함하고 있습니다.

투자자산을 취득한 시점에 투자자산의 원가와 피투자자의 식별가능한 자산과 부채의순공정가치 중 연결회사의 몫에 해당하는 금액과의 차이 중 관계기업이나 공동기업에 관련된 영업권은 해당 투자자산의 장부금액에 포함하고 영업권의 상각은 수행하지 않고 있으며, 피투자자의 식별가능한 자산과 부채의 순공정가치 중 기업의 몫이 투자자산의 원가를 초과하는 부분은 투자자산을 취득한 회계기간의 관계기업이나 공동기업의 당기순손익 중 연결회사의 몫을 결정할 때 수익에 포함하고, 취득한 후 발생하는 관계기업이나 공동기업의 당기순손익 중 연결회사의 몫을 적절히 조정하는 회계처리를 수행하고 있습니다.

연결회사와 그 관계기업이나 공동기업 사이의 '상향'거래나 '하향'거래에서 발생한 손익에 대하여 연결회사는 그 관계기업이나 공동기업에 대한 지분과 무관한 손익까지만 인식하고 있습니다.

지분법을 적용하기 위하여 사용하는 관계기업이나 공동기업 재무제표의 보고기간종료일이 연결회사 재무제표의 보고기간종료일과 다른 경우에는 연결회사 재무제표의 보고기간종료일과 관계기업이나 공동기업 재무제표의 보고기간종료일 사이에 발생한 유의적인 거래나 사건의 영향을 반영하고 있으며, 이 경우 연결회사의 보고기간종료일과 관계기업이나 공동기업의 보고기간종료일 간의 차이는 3개월 이내이며, 보고기간의 길이 그리고 보고기간종료일의 차이는 매 기간마다 동일하게 적용하고 있습니다.

연결회사는 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래와 사건에 대하여 동일한 회계정책을 적용하여 재무제표를 작성하고 있습니다. 관계기업이나 공동기업이 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래와 사건에 대하여 연결회사의 회계정책과 다른 회계정책을 사용한 경우, 연결회사가 지분법을 적용하기 위하여 관계기업이나 공동기업의 재무제표를 사용할 때 관계기업이나 공동기업의 회계정책을 연결회사의 회계정책과 일관되도록 처리하고 있습니다.

관계기업이나 공동기업의 손실 중 연결회사의 지분이 관계기업이나 공동기업에 대한투자지분과 같거나 초과하는 경우, 연결회사는 해당 투자지분 이상의 손실에 대하여 인식을 중지하고 있습니다. 관계기업이나 공동기업에 대한 투자지분은 지분법을 사용하여 결정되는 관계기업이나 공동기업에 대한 투자자산의 장부금액과 실질적으로 기업의 관계기업이나 공동기업에 대한 순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분 항목을 합한 금액이며, 연결회사의 지분이 '영(0)'으로 감소된 이후 추가 손실분에 대하여 연결회사는 법적의무 또는 의제의무가 있거나 관계기업이나 공동기업을 대신하여 지급하여야 하는 경우, 그 금액까지만 손실과 부채로 인식하고 있으며, 만약 관계기업이나 공동기업이 추후에 이익을 보고할 경우 연결회사는 자신의 지분에 해당하는 이익의 인식을 재개하되, 인식하지 못한 손실을 초과한 금액만을 이익으로 인식하고 있습니다.

연결회사는 관계기업이나 공동기업에 대한 순투자자산에 대하여 추가적인 손상차손을 인식할 필요가 있는지 결정하기 위하여 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자'를 적용하고 있습니다. 관계기업이나 공동기업에 대한 투자 장부금액의 일부를 구성하는 영업권은 분리하여 인식하지 않으므로 별도의 손상검사를 하지 않고 있으며, 그 대신에 투자자산이 손상될 수도 있는 징후가 나타날 때마다 투자자산의 전체 장부금액을 단일 자산으로서 회수가능액(순공정가치와 사용가치 중 큰 금액)과 비교하여 손상검사를 하고 있습니다. 이러한 상황에서 인식된 손상차손은 관계기업이나 공동기업에 대한 투자 장부금액의 일부를 구성하는 어떠한 자산(영업권 포함)에도 배분하지 않고 있으며, 이 손상차손의 모든 환입은 이러한 투자자산의 회수가능액이 후속적으로 증가하는 만큼 인식하고 있습니다.

연결회사는 투자가 관계기업이나 공동기업의 정의를 충족하지 못하게 된 시점부터 지분법의 사용을 중단하고 있습니다. 피투자기업이 종속기업이 되는 경우 그 투자를 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'과 제1110호 '연결재무제표'에 따라 회계처리하고 있습니다. 종전 관계기업이나 공동기업에 대한 잔여 보유 지분이 금융자산인 경우, 잔여 보유 지분을 공정가치로 측정하며, 잔여 보유 지분의 공정가치와 관계기업이나 공동기업에 대한 지분의 일부 처분으로 발생한 대가의 공정가치와 지분법을 중단한 시점의 투자자산의 장부금액과의 차이를 당기손익으로 인식하고 있습니다. 지분법의 사용을 중단한 경우, 그 투자와 관련하여 기타포괄손익으로 인식한 모든 금액에 대하여 연결회사는 피투자자가 관련 자산이나 부채를 직접 처분한 경우의 회계처리와 동일한 기준으로 회계처리하고 있습니다.

(7) 외화환산

연결회사는 서로 다른 기능통화를 사용하는 개별기업으로 구성되어 있으며 연결재무제표를 작성하기 위하여 각 개별기업의 경영성과와 재무상태를 지배기업의 기능통화이면서 표시통화인 "원화(KRW)"로 표시하고 있습니다.

1) 외화거래

기능통화로 외화거래를 최초로 인식하는 경우에 거래일의 외화와 기능통화 사이의 현물환율을 외화금액에 적용하여 기록하며, 보고기간말 화폐성 외화항목은 마감환율로 환산하며, 역사적원가로 측정하는 비화폐성 외화항목은 거래일의 환율로 환산하고, 공정가치로 측정하는 비화폐성 외화항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 환산하고 있습니다.

화폐성항목의 결제시점에 생기는 외환차이와 화폐성항목의 환산에 사용한 환율이 회계기간 중 최초로 인식한 시점이나 전기의 재무제표 환산시점의 환율과 다르기 때문에 생기는 외환차이는 그 외환차이가 생기는 회계기간의 손익으로 인식하고 있으며, 일정요건을 충족하는 위험회피회계를 적용하는 외환차이(해외사업장에 대한 순투자의 위험회피 중 위험회피에 효과적인 부분 및 현금흐름위험회피수단의 요건을 갖춘 화폐성항목에 대한 외환차이 중 위험회피에 효과적인 부분 등)는 기타포괄손익으로 보고하고 있습니다.

연결회사가 해외사업장으로부터 수취하거나 해외사업장에 지급할 화폐성항목 중에서 예측할 수 있는 미래에 결제할 계획이 없고 결제될 가능성이 낮은 항목은 실질적으로 그 해외사업장에 대한 순투자의 일부인 화폐성항목에서 생기는 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 관련 순투자의 처분시점에 자본에서 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

비화폐성항목에서 생긴 손익을 기타포괄손익으로 인식하는 경우에 그 손익에 포함된환율변동효과도 기타포괄손익으로 인식하며, 비화폐성항목에서 생긴 손익을 당기손익으로 인식하는 경우에는 그 손익에 포함된 환율변동효과도 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2) 해외사업장의 환산

서로 다른 기능통화(초인플레이션 경제의 통화가 아님)를 사용하는 개별기업으로 구성되는 연결회사는 연결재무제표를 작성하기 위하여 각 개별기업의 경영성과와 재무상태를 연결회사의 표시통화로 환산하고 있습니다.

해외사업장의 재무상태표의 자산과 부채는 해당 보고기간말의 마감환율로 환산하며, 연결포괄손익계산서의 수익과 비용은 해당기간의 평균환율로 환산하고, 환산에서 생기는외환차이의 누계액은 해외사업장이 처분될 때까지 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 연결회사가 지분을 전부 소유하고 있지는 않지만 연결회사에 포함되는 해외사업장과 관련된 외환차이 중 비지배지분으로 인해 발생하는 외환차이의 누계액은 연결재무상태표의 비지배지분으로 배분하여 인식하고 있습니다.

해외사업장의 취득으로 생기는 영업권과 자산·부채의 장부금액에 대한 공정가치 조정액은 해외사업장의 기능통화로 표시하고 마감환율로 환산하고 있으며, 해외사업장을 처분하는 경우에는 기타포괄손익과 별도의 자본항목으로 인식한 해외사업장관련 외환차이의 누계액은 해외사업장의 처분손익을 인식하는 시점에 자본에서 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

3) 해외사업장의 처분 또는 일부 처분

해외사업장을 처분하는 경우(해외사업장에 대한 연결회사의 전체지분의 처분뿐만 아니라 해외사업장을 포함한 종속기업에 대한 지배력을 상실하는 경우, 해외사업장을 포함한 관계기

업에 대한 중대한 영향력을 상실하는 경우 및 해외사업장을 포함한 공동 지배기업에 대한 공동 지배력을 상실하는 경우를 포함)에는 기타포괄손익과 별도의 자본항목으로 인식한 해외사업장 관련 외환차이의 누계액은 해외사업장의 처분손익을 인식하는 시점에 자본에서 당기손익으로 재분류하고 있으며, 해외사업장을 포함한 종속기업의 처분시 비지배지분에 귀속되는 그 해외사업장과 관련된 외환차이의 누계액은 제거하지만 당기손익으로 재분류하지는 않고 있습니다.

해외사업장을 포함한 종속기업을 일부 처분시 기타포괄손익에 인식된 외환차이의 누계액 중 비례적 지분을 그 해외사업장의 비지배지분으로 재귀속시키고 있으며, 이 외의 경우에는 해외사업장을 일부 처분한 때에 기타포괄손익에 인식된 외환차이의 누계액 중 비례적 지분만을 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

(8) 금융상품

1) 금융자산

금융자산은 금융상품의 계약당사자가 되는 때에만 연결재무상태표에 인식하고 있으며, 금융자산의 정형화된 매입이나 매도는 매매일 또는 결제일에 인식하고 있습니다. 금융상품의 최초 인식시점에 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름의 특성에 따라 금융자산은 당기손익-공정가치측정금융자산, 기타포괄손익-공정가치측정금융자산, 상각후원가측정금융자산으로 분류하고 있습니다.

금융자산은 최초인식시 공정가치로 측정하고 있으며, 당기손익-공정가치금융자산이 아닌 경우 당해 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 최초인식하는 공정가치에 가산하여 측정하고 있습니다.

(가) 당기손익-공정가치측정금융자산

금융자산을 단기매매목적으로 보유하고 있거나, 당기손익-공정가치측정금융자산으로 지정하는 경우와 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 또는 상각후원가측정금융자산으로 분류되지 않는 금융자산은 당기손익-공정가치측정금융자산으로 분류합니다.

또한 당기손익-공정가치측정금융자산의 지정이 서로 다른 기준에 따라 자산이나 부채를 측정하거나, 그에 따른 평가손익 등을 인식함으로써 발생할 수 있는 인식과 측정상의 불일치를 제거하거나 상당히 감소시킬 수 있는 경우에는 당기손익-공정가치 측정금융자산으로 지정할 수 있습니다.

당기손익-공정가치측정금융자산은 공정가치로 측정하며 공정가치 변동으로 인한 평가손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 금융자산으로부터 획득한 배당금과 이자수익도 당기손익으로 인식합니다.

(나) 기타포괄손익-공정가치측정금융자산

채무증권 중 사업모형이 현금흐름 수취 및 매도 사업모형으로 분류되고 계약상 현금흐름이 원금과 이자만으로 구성되어 있는지에 대한 검토를 만족하는 금융자산이나 단기간 내 매도할 목적이 아닌 지분증권 중 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 지정한 상품은 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 분류하고 있습니다. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산은 최초인식 후에 공정가치로 측정합니다. 공정가치의 변동으로 인하여 발생하는 손익은 유효이자율법에 따른 이자수익, 배당수익 및 손익으로 직접 인식되는 화폐성자산에 대한 외환차이를 제외하고는 자본의 기타포괄손익항목으로 인식하고 있습니다.

기타포괄손익-공정가치측정금융자산을 처분하는 경우 기타포괄손익으로 인식한 누적손익은 해당 기간의 당기손익으로 인식합니다. 다만, 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산으로 지정한 지분증권에서 발생한 누적평가손익은 처분시 해당기간의 당기손익으로 인식되지 않습니다.

외화로 표시된 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 공정가치는 해당 외화로 측정되며 보고기간 말 현재 환율로 환산합니다. 공정가치 변동분 중 상각후원가의 변동으로 인한 환산차이에서 발생한 부분은 당기손익으로 인식하며 기타 변동은 자본으로 인식하고 있습니다.

(다) 상각후원가측정금융자산

사업모형이 현금흐름 수취로 분류되고 계약상 현금흐름 특성 평가를 만족하는 금융자산은 상각후원가 측정 금융자산으로 분류합니다. 최초 인식 후에는 유효이자율법을 사용한 상각후원가로 측정하며, 이자수익은 유효이자율법을 사용하여 인식합니다.

(라) 금융자산의 제거

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나, 금융자산의 현금흐름에 대한 권리를 양도하고 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전할 때 금융자산을 제거하고 있습니다. 만약, 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 않고 이전하지도 아니한 경우, 연결회사가 금융자산을 통제하고 있지도 않다면 금융자산을 제거하고, 금융자산을 계속 통제하고 있다면 그 양도자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 계속하여 인식하고, 관련 부채를 함께 인식하고 있습니다.

2) 금융자산(채무상품)의 기대신용손실

당기손익-공정가치측정금융자산을 제외한 상각후원가측정금융자산 및 기타포괄손익-공정가치측정채무상품은 매 보고기간 말에 기대신용손실을 평가하고 있습니다. 손실충당금의 측정방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 금융자산의 최초 인식 후 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 아래 표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 인식합니다.

구 분		손실충당금
Stage 1	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우(주1)	12개월 기대신용손실: 보고기간 말 이후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 2	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우	전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 3	신용이 손상된 경우	
(주1)	보고기간 말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있음	

최초 인식 시점에 신용이 손상된 금융자산에 대하여 최초 인식 후 전체기간 기대신용손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다.

한편, 매출채권, 계약자산, 리스채권 등에 대해서는 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 간편법을 적용하고 있습니다.

기대신용손실은 일정 범위의 발생 가능한 결과를 확률가중한 값으로, 화폐의 시간가치를 반영하고, 보고기간 말에 과거사건, 현재 상황과 미래 경제적 상황에 대한 예측에 대한 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있는 정보를 반영해 측정합니다.

3) 금융부채

금융부채는 금융상품의 계약당사자가 되는 때에만 연결재무상태표에 인식하고 있으며, 금융부채의 최초 인식시 당기손익-공정가치측정금융부채 또는 기타금융부채로 분류하고 공정가치로 측정하고 있습니다. 당기손익-공정가치측정금융부채를 제외하고는 해당 금융부채의 발생과 직접 관련되는 거래비용은 최초 측정시 공정가치에 차감하고 있습니다.

(가) 당기손익-공정가치측정부채

당기손익-공정가치측정금융부채는 최초 인식시점에 당기손익-공정가치측정금융부채로 지정한 금융부채를 포함하고 있습니다. 당기손익-공정가치측정금융부채는 최초 인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 발행과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(나) 당기손익-공정가치측정부채로 분류되지 않는 금융부채

당기손익-공정가치측정부채로 분류되지 않는 금융부채는 다음의 금융부채를 제외하고는 최초인식 후 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

금융자산의 양도가 제거 조건을 충족하지 못하거나 지속적관여접근법이 적용되는 경우에 발생하는 금융부채의 경우, 양도자산을 상각후원가로 측정한다면 양도자산과 관련부채의 순장부금액이 양도자가 보유하는 권리와 부담하는 의무의 상각후원가가 되도록 관련부채를 측정하며, 양도자산을 공정가치로 측정한다면 양도자산과 관련부채의 순장부금액이 양도자가 보유하는 권리와 부담하는 의무의 독립적으로 측정된 공정가치가 되도록 관련부채를 측정하고 있습니다.

금융보증부채(금융자산의 양도가 제거 조건을 충족하지 못하거나 지속적관여접근법이 적용되는 경우에 발생하는 금융부채 제외)와 시장이자율보다 낮은 이자율로 대출하기로 한 약정은 기대신용손실모형에 따른 손실충당금과 최초인식금액에서 이익누계액을 차감한 금액 중 큰 금액으로 측정됩니다.

(다) 금융부채의 제거

금융부채(또는 금융부채의 일부)는 소멸한 경우(즉, 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우)에만 연결재무상태표에서 제거하고 있습니다. 기존 차입자와 대여자가 실질적으로 다른 조건으로 채무상품을 교환하거나 기존 금융부채(또는 금융부채의 일부)의 조건이 실질적으로 변경된 경우 최초의 금융부채를 제거하고 새로운 금융부채를 인식하고 있으며, 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채(또는 금융부채의 일부)의 장부금액과 지급한 대가의 차액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

4) 금융자산과 금융부채의 상계

연결회사는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있으면서 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있는 경

우에 금융자산과 금융부채를 상계하고 연결재무상태표에 순액으로 표시하고 있습니다.

5) 부채와 자본의 분류

채무상품과 지분상품은 계약의 실질 및 금융부채와 지분상품의 정의에 따라 금융부채 또는 자본으로 분류하고 있습니다.

6) 파생상품

파생상품은 최초 인식시 계약일의 공정가치로 측정하고 이후 공정가치로 재측정하고 있습니다.

(가) 내재파생상품

① 금융자산이 주계약인 복합계약

내재파생상품을 포함하는 금융자산은 복합계약 전체를 고려하여 분류를 결정하고 내재파생상품을 분리하여 인식하지 않습니다. 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 판단할 때에도 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

② 그 밖의 복합계약(복합계약이 금융자산이 아닌 주계약을 포함하는 경우)

내재파생상품의 경제적 특성 및 위험이 주계약의 경제적 특성 및 위험과 밀접하게 관련되어 있지 않고, 내재파생상품과 동일한 조건을 가진 별도의 금융상품 등이 파생상품의 정의를 충족하며 복합계약의 공정가치 변동이 당기손익으로 인식되지 아니하는 경우 주계약과 분리하여 별도의 파생상품으로 회계처리하고 있습니다.

(나) 위험회피회계

연결회사는 특정위험으로 인해 인식된 자산이나 부채 또는 미인식된 확정계약의 전체 또는 일부의 공정가치 변동에 대한 위험회피의 경우 공정가치위험회피회계를 적용하며 특정위험으로 인해 인식된 자산이나 부채 또는 발생가능성이 매우 높은 예상거래의 현금흐름 변동에 대한 위험회피의 경우 현금흐름위험회피회계를 적용하고 있습니다.

위험회피회계를 적용하기 위하여 연결회사는 위험회피관계, 위험관리목적, 위험회피전략, 회피대상위험 및 위험회피효과 평가방법 등을 문서화하고 있습니다. 위험회피효과는 회피대상위험으로 인한 파생상품의 공정가치나 현금흐름의 변동이 위험회피대상항목의 공정가치나 현금흐름의 변동위험을 상쇄하는 효과를 의미합니다.

(다) 공정가치위험회피

위험회피수단으로 지정되고, 공정가치위험회피회계의 적용요건을 충족한 파생금융상품의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식하고 있으며, 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 공정가치 변동도 당기손익으로 인식하고 있습니다. 단, 위험회피대상항목이 지분상품이며, 공정가치의 변동을 기타포괄손익으로 표시하기로 선택한 경우에는 위험회피수단의 손익 및 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 손익을 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 공정가치위험회피회계는 위험회피수단이 소멸, 매각, 행사 또는 종료되거나 공정가치위험회피회계의 적용조건을 더 이상 충족하지 않을 경우 중단됩니다. 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 장부금액 조정액은 위험회피회계가 중단된 날부터 상각하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(라) 현금흐름위험회피

위험회피수단으로 지정되고 현금흐름위험회피회계의 적용요건을 충족한 파생상품의 공정가치 변동분 중 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 처리하며, 위험회피에 비효과적인 부분은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 현금흐름위험회피회계는 위험회피수단이 소멸, 매각, 행사 또는 종료되거나, 현금흐름위험회피회계의 적용요건을 더 이상 충족하지 않을 경우 중단됩니다. 현금흐름위험회피회계를 중단하는 경우에 위험회피대상의 미래 현금흐름이 여전히 발생할 것으로 예상되는 경우에 현금흐름위험회피적립금 누계액은 미래 현금흐름이 생길 때까지 또는 현금흐름위험회피적립금이 차손이며 그 차손의 전부나 일부가 미래기간에 회복되지 않을 것으로 예상될 때까지 현금흐름위험회피적립금에 남겨두고 있습니다. 다만, 위험회피대상의 미래 현금흐름이 더 이상 발생할 것으로 예상되지 않는 경우에는 현금흐름위험회피적립금 누계액은 즉시 당기손익으로 인식합니다.

(마) 해외사업장순투자의 위험회피

해외사업장에 대한 순투자 위험회피의 경우, 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 인식하며, 위험회피에 비효과적인 부분은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 위험회피에 효과적이어서 기타포괄손익으로 인식한 부분은 향후 그 해외사업장을 처분하거나 그 해외사업장의 일부를 처분하는 시점에 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과'에 따라 재분류조정으로 기타포괄손익에서 당기손익으로 재분류합니다.

(9) 재고자산

재고자산의 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 현재의 장소에 현재의 상태로 이르게 하는 데 발생한 기타 원가 모두를 포함하고 있으며, 재고자산의 단위원가는 선입선출법을 사용하여 결정하고 있습니다.

재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있습니다. 순실현가능가치는 통상적인 영업과정의 예상 판매가격에서 예상되는 추가 완성원가와 판매비용을 차감한 금액으로서 매 후속기간에 순실현가능가치를 재평가하고 있습니다.

재고자산의 판매시 관련된 수익을 인식하는 기간에 재고자산의 장부금액을 비용으로 인식하고 있으며 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간에 비용으로 인식하며, 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산 평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산 금액의 차감액으로 인식하고 있습니다.

(10) 투자부동산

투자부동산은 임대수익이나 시세차익 또는 두 가지 모두를 얻기 위하여 연결회사가 보유하고 있는 부동산으로서 최초 인식시점에 원가로 측정하고 거래원가는 최초 측정에 포함하고 있습니다. 최초 인식 이후 투자부동산은 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 자산의 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

투자부동산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 투자부동산은 경제적 내용연수에 따라 40년을 적용하여 정액법으로 상각하고 있습니다. 투자부동산의 감가상

각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간말에 재검토하고 있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

부동산의 용도가 변경되는 경우에만 투자부동산의 대체가 발생하고 있으며 투자부동산, 자가사용부동산, 재고자산 사이에 대체가 발생할 때에 대체 전 자산의 장부금액을 승계하고 있습니다.

투자부동산을 처분하거나, 투자부동산의 사용을 영구히 중지하고 처분으로도 더 이상의 경제적효익을 기대할 수 없는 경우에는 연결재무상태표에서 제거하고 있으며, 투자부동산의 폐기나 처분으로 발생하는 손익은 순처분금액과 장부금액의 차액이며 폐기나 처분이 발생한 기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(11) 유형자산

유형자산은 최초 인식시점에 원가로 측정하고 최초 인식 이후 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 유형자산의 원가는 관세 및 환급불가능한 취득 관련 세금을 가산하고 매입할인과 리베이트 등을 차감한 구입가격, 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는 데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는 데 직접 관련되는 원가와 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는 데 소요될 것으로 최초에 추정되는 원가로 구성되고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 자산의 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유형자산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 유형자산은 아래의 내용연수와 감가상각방법을 적용하여 감가상각하고 있습니다.

구 분	내 용 연 수	감가상각방법
건물 및 구축물	20~40년	정액법
기계장치	5~8년	정액법
차량운반구	5년	정액법
공구기구비품	5년	정액법

유형자산을 구성하는 일부의 원가가 당해 유형자산의 전체원가에 비교하여 유의적이라면 해당 유형자산을 감가상각할 때 그 부분은 별도로 구분하여 감가상각하고 있습니다.

유형자산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간말에 재검토하고 있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

유형자산의 장부금액은 처분하는 때, 사용이나 처분을 통하여 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 제거하고 있으며 제거로 인하여 발생하는 손익은 자산을 제거할 때 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(12) 무형자산

연결회사는 자산에서 발생하는 미래경제적효익이 기업에 유입될 가능성이 높고 자산의 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 무형자산으로 인식하고 있으며, 최초 인식 후에 무형자산은 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있습니다.

1) 개별취득

개별 취득하는 무형자산의 원가는 구입가격(매입할인과 리베이트를 차감하고 수입관세와 환급받을 수 없는 제세금을 포함)과 자산을 의도한 목적에 사용할 수 있도록 준비하는 데 직접 관련되는 원가로 구성되고 있습니다.

2) 영업권

사업결합과 관련하여 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액 및 단계적으로 이루어지는 사업결합의 경우 연결회사가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치의 합계금액이 취득일의 식별가능한 취득 자산과 인수 부채의 순액을 초과하는 경우 그 초과금액을 영업권으로 인식하고 있습니다.

3) 사업결합으로 인한 취득

사업결합으로 취득하는 영업권과 분리하여 인식하는 무형자산의 취득원가는 취득일의 공정가치로 측정하고 있습니다.

4) 내부적으로 창출한 무형자산

연구(또는 내부 프로젝트의 연구단계)에서 발생한 지출은 발생시점에 비용으로 인식하고 있으며, 무형자산을 사용하거나 판매하기 위해 그 자산을 완성할 수 있는 기술적 실현가능성, 무형자산을 완성하여 사용하거나 판매하려는 기업의 의도, 무형자산을 사용하거나 판매할 수 있는 기업의 능력, 무형자산이 미래경제적효익을 창출하는 방법, 무형자산의 개발을 완료하고 그것을 판매하거나 사용하는 데 필요한 기술적, 재정적 자원 등의 입수가능성, 개발과정에서 발생한 무형자산 관련 지출을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 기업의 능력을 모두 제시할 수 있는 경우에만 개발활동(또는 내부 프로젝트의 개발단계)에서 발생한 무형자산을 인식하고 있습니다. 내부적으로 창출한 무형자산의 원가는 무형자산의 인식기준을 최초로 충족시킨 이후에 발생한 지출금액의 합으로 하며 그 자산의 창출, 제조 및 경영자가 의도하는 방식으로 운영될 수 있게 준비하는 데 필요한 직접 관련된 모든 원가를 포함하고 있습니다. 내부적으로 창출한 영업권은 자산으로 인식하지 아니하고 있습니다.

5) 내용연수 및 상각

내용연수가 유한한 무형자산의 경우 상각대상금액은 자산이 사용가능한 때부터 내용연수동안 정액법으로 배분하고 있습니다. 상각대상금액은 잔존가치를 차감하여 결정하고 있으며, 잔존가치는 내용연수 종료 시점에 제 3자가 자산을 구입하기로 한 약정이 있거나, 무형자산의 활성시장이 있어 잔존가치를 그 활성시장에 기초하여 결정할 수 있고 그러한 활성시장이 내용연수 종료 시점에 존재할 가능성이 높은 경우를 제외하고는 영(0)으로 하고 있습니다. 내용연수가 유한한 무형자산의 상각기간과 상각방법은 매 보고기간말에 재검토하고 있으며 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

내용연수가 비한정인 무형자산은 상각하지 아니하며, 매 보고기간말 혹은 손상을 시사하는 징후가 있을 때 회수가가능액과 장부금액을 비교하여 손상검사를 수행하고 있습니다. 무형자

산의 내용연수가 비한정이라는 평가를 계속하여 정당화하는지를 매 보고기간말에 재검토하여 적절하지 않은 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

무형자산은 아래의 내용연수와 상각방법을 적용하고 있습니다.

구 분	내 용 연 수	상각방법
영 업 권	비한정	-
회 원 권	비한정	-
산업재산권	5~20년	정액법
소프트웨어	3~5년	정액법

6) 무형자산의 제거

무형자산은 처분하는 때, 사용이나 처분으로부터 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 연결 재무상태표에서 제거하며 무형자산의 제거로 인하여 발생하는 이익이나 손실은 순매각가액과 장부금액의 차이로 결정하고 자산을 제거할 때 당기손익으로 인식하고있습니다.

(13) 차입원가

연결회사는 의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태에 이르게 하는 데 상당한 기간을 필요로 하는 적격자산의 취득, 건설 또는 생산과 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본화하고 있으며 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식하고 있습니다.

적격자산을 취득하기 위한 목적으로 특정하여 차입한 자금에 한하여 회계기간동안 그 차입금으로부터 실제 발생한 차입원가에서 당해 차입금의 일시적 운용에서 생긴 투자수익을 차감한 금액을 자본화가능차입원가로 결정하고 있습니다.

일반적인 목적으로 자금을 차입하고 이를 적격자산의 취득을 위해 사용하는 경우에 한하여 당해 자산관련 지출액에 자본화이자율을 적용하는 방식으로 자본화가능차입원가를 결정하고 있으며, 자본화이자율은 회계기간에 존재하는 기업의 차입금(적격자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금 제외)에서 발생한 차입원가를 가중평균하여 산정하며 회계기간 동안 자본화한 차입원가는 당해 기간동안 실제 발생한 차입원가를 초과할 수 없습니다.

(14) 정부보조금

연결회사는 정부보조금에 부수되는 조건의 준수와 보조금 수취에 대한 합리적인 확신이 있을 경우에만 정부보조금을 인식하고 있으며 시장이자율보다 낮은 이자율의 정부대여금의 효익은 정부보조금으로 처리하고 있습니다.

수익관련정부보조금은 정부보조금으로 보전하려 하는 관련원가와 대응시키기 위해 필요한 기간에 걸쳐 체계적인 기준에 따라 정부보조금을 수익으로 인식하며, 자산관련정부보조금은 자산의 장부금액을 결정할 때 차감하여 표시하고 감가상각자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각비를 감소시키는 방식으로 당기손익으로 인식하고 있습니다.

이미 발생한 비용이나 손실에 대한 보전 또는 향후의 관련원가 없이 연결회사에 제공되는 즉각적인 금융지원으로 수취하는 정부보조금은 정부보조금을 수취할 권리가 발생하는 기간에 수익으로 인식하며, 비화폐성자산을 정부보조금으로 수취하는 경우 비화폐성자산의 공정가

치를 평가하여 보조금과 자산 모두를 그 공정가치로 회계처리하고있습니다.

상환의무가 발생하게 된 정부보조금은 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

(15) 리스

연결회사는 리스에 대한 회계정책을 변경하였습니다. 새로운 회계정책의 영향에 대한 정보는 주석 15에서 제공합니다.

- 리스이용자인 경우

연결회사는 계약 약정일에 계약이 리스인지 또는 계약에 리스가 포함되어 있는지 판단합니다. 연결회사는 리스이용자인 경우에 단기리스(리스기간이 12개월 이하)와 소액 기초자산 리스를 제외한 모든 리스 약정과 관련하여 사용권자산과 그에 대응되는 리스부채를 인식합니다. 연결회사는 다른 체계적인 기준이 리스이용자의 효익의 형태를 더 잘 나타내는 경우가 아니라면 단기리스와 소액 기초자산 리스에 관련되는 리스료를 리스기간에 걸쳐 정액 기준으로 비용으로 인식합니다.

연결회사는 리스개시일에 사용권자산과 리스부채를 인식합니다. 사용권자산은 최초에 원가로 측정하며, 해당 원가는 리스부채의 최초 측정금액, 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료(받은 리스 인센티브 차감), 리스개설직접원가, 기초자산을 해체 및 제거하거나 기초자산이나 기초자산이 위치한 부지를 복구할 때 리스이용자가 부담하는 원가의 추정치로 구성됩니다.

사용권자산은 후속적으로 리스개시일부터 리스기간 종료일까지 정액법으로 감가상각합니다. 다만, 리스기간 종료일에 사용권자산의 소유권이 이전되거나 사용권자산의 원가에 매수선택권의 행사가격이 반영된 경우에는 유형자산의 감가상각과 동일한 방식에 기초하여 기초자산의 내용연수 종료일까지 사용권자산을 감가상각합니다. 또한 사용권자산은 손상차손으로 인하여 감소하거나 리스부채의 재측정으로 인하여 조정될 수 있습니다.

리스부채는 리스개시일에 그날 현재 지급되지 않은 리스료를 리스의 내재이자율로 할인한 현재가치로 최초 측정합니다. 만약 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다.

리스부채의 측정에 포함되는 리스료는 다음 금액으로 구성됩니다.

- 고정리스료 (실질적인 고정리스료를 포함하고 받을 리스 인센티브는 차감)
- 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료. 처음에는 리스개시일의 지수나 요율(이율)을 사용하여 측정함
- 잔존가치보중에 따라 리스이용자가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 리스이용자가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 리스이용자의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

리스부채는 유효이자율법에 따라 상각합니다. 리스부채는 지수나 요율(이율)의 변동으로 미래 리스료가 변동되거나 잔존가치 보중에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액이 변동되거나 매수, 연장, 종료선택권을 행사할지에 대한 평가가 변동되거나 실질적인 고정리스료가 수정되는 경우에 재측정 됩니다.

리스부채를 재측정할 때 관련되는 사용권자산을 조정하고, 사용권자산의 장부금액이 영(0)으로 줄어드는 경우에는 재측정 금액을 당기손익으로 인식합니다.

연결회사는 리스자산 및 리스부채를 재무상태표에서 다른 자산·부채와 구분하여 표시합니다. 연결회사는 재무상태표에서 투자부동산의 정의를 충족하지 않는 사용권자산을 ‘유형자산’으로 표시하고 리스부채는 ‘차입부채’로 표시합니다.

연결회사는 리스기간이 12개월 이내인 단기리스와 소액 기초자산 리스에 대하여 사용권자산과 리스부채를 인식하지 않는 실무적 간편법을 선택하였습니다. 연결회사는 이러한 리스에 관련된 리스료를 리스기간에 걸쳐 정액법에 따라 비용으로 인식합니다.

(16) 충당부채

충당부채는 과거사건의 결과로 현재의무가 존재하고, 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 당해 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 인식하고 있습니다.

충당부채로 인식하는 금액은 현재의무를 보고기간말에 이행하기 위하여 소요되는 지출에 대한 최선의 추정치로서 최선의 추정치를 구할 때에는 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하고 있습니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있으며 할인율은 부채의 고유한 위험과 화폐의 시간가치에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 세전 이율이며 이 할인율에 반영되는 위험에는 미래 현금흐름을 추정할 때 고려된 위험은 반영하지 아니하고 있습니다. 현재의무를 이행하기 위하여 소요되는 지출 금액에 영향을 미치는 미래사건이 발생할 것이라는 충분하고 객관적인 증거가 있는 경우에는 그러한 미래사건을 감안하여 충당부채 금액을 추정하고 있으며, 자산의 예상처분이익은 충당부채를 측정하는 데 고려하지 아니하고 있습니다.

충당부채를 결제하기 위하여 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제 3자가 변제할 것이 예상되는 경우 연결회사가 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하게 되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있으며 자산으로 인식하는 금액은 관련 충당부채 금액을 초과할 수 없습니다.

매 보고기간말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하며 의무이행을 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 아니한 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다. 충당부채는 최초인식과 관련있는 지출에만 사용하고 있습니다.

(17) 전환상환우선주 및 전환사채(복합금융상품)

연결회사가 발행한 전환상환우선주 및 전환사채는 계약의 실질에 따라 금융부채와 자본으로 각각 분류하고 있습니다. 최초인식시점에서 금융부채의 공정가치는 계약상 정해진 미래현금흐름을 당해 금융상품과 동일한 조건 및 유사한 신용상태를 가지며 실질적으로 동일한 현금흐름을 제공하지만 전환권이 없는 채무상품에 적용되는 그 시점의 시장이자율로 할인한 현재가치로 추정하고 전환권의 행사로 인하여 소멸되거나 만기까지 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정하며, 전환권의 장부금액은 전환사채 전체의 공정가치에서 금융부채의 공정가치를 차감하여 법인세효과를 반영한 금액으로 결정하고, 부채요소인 전환권은 이후 매기

재측정하는 한편, 자본요소인 전환권은 발행시점 이후 재측정하지 않고 있습니다. 전환상환 우선주 및 전환사채의 발행과 관련된 거래원가는 배분된 발행금액에 비례하여 금융부채와 자본에 배분하고 있습니다.

(18) 자기주식

연결회사가 자기지분상품을 재취득하는 경우 이러한 지분상품은 자본에서 자기주식의 과목으로 하여 차감하고 있습니다. 자기지분상품을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식하지 아니하고 있습니다.

(19) 수익

연결회사는 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되는 고객과의 모든 계약에 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의무식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

1) 수행의무의 식별

연결회사는 ① 고객이 재화나 용역 그 자체에서 효익을 얻거나 고객이 쉽게 구할 수 있는 다른 자원과 함께하여 그 재화나 용역에서 효익을 얻을 수 있고, ② 고객에게 재화나 용역을 이전하기로 하는 약속을 계약 내의 다른 약속과 별도로 식별해 낼 수 있다면 구별되는 별도의 수행의무로 식별합니다. 또한, 각각의 수행의무를 한 시점에 이행하는지 기간에 걸쳐 이행하는지에 따라 연결회사의 수익인식 시점을 결정하고 있습니다.

2) 한 시점에 이행하는 수행의무

연결회사의 수익은 자산을 이전하거나 용역을 수행하여 수행의무를 이행할 때 인식하고 있으며, 한 시점에 이행하는 수행의무는 고객에게 재화나 용역에 대한 통제를 이전하는 시점에 이행되고 있습니다. 연결회사는 수행의무를 이행하는 시점을 판단하기 위한 통제 이전의 지표로 다음을 참고하고 있습니다.

- ① 기업은 자산에 대해 현재 지급청구권이 있다
- ② 고객에게 자산의 법적 소유권이 있다
- ③ 기업이 자산의 물리적 점유를 이전하였다
- ④ 자산의 소유에 따른 유의적인 위험과 보상이 고객에게 있다
- ⑤ 고객이 자산을 인수하였다

3) 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무

연결회사는 다음 기준 중 어느 하나를 충족하는 경우 재화나 용역에 대한 통제를 기간에 걸쳐 이전하므로, 기간에 걸쳐 수행의무를 이행하는 것으로 보아 기간에 걸쳐 수익을인식하고 있습니다.

- ① 고객은 기업이 수행하는 대로 기업의 수행에서 제공하는 효익을 동시에 얻고 소비한다
- ② 기업이 수행하여 만들어지거나 가치가 높아지는 대로 고객이 통제하는 자산을 기업이 만들거나 그 자산 가치를 높인다
- ③ 기업이 수행하여 만든 자산이 기업 자체에는 대체 용도가 없고 지금까지 수행을 완료한 부분에 대해 집행 가능한 지급청구권이 기업에 있다

4) 투입법을 이용한 진행률 측정

연결회사는 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무에는 투입법으로 진행률 측정방법을 적용하고 있습니다. 고객에게 재화나 용역에 대한 통제를 이전하는 과정에서 기업의 수행 정도를 나타내지 못하는 투입물의 영향은 투입법에서 제외하고 있습니다. 또한, 수행의무의 산출물을 합리적으로 측정할 수 없으나 원가는 회수될 것으로 예상한다면, 산출물을 합리적으로 측정할 수 있을 때까지 발생원가 범위에서만 수익을 인식하고 있습니다. 한편, 계약 개시 시점에 재화가 구별되지 않고, 고객이 재화와 관련된 용역을제공받는 때 보다 유의적으로 이른 시점에 그 재화를 통제할 것으로 예상되며, 이전되는 재화의 원가가 수행의무를 완전히 이행하기 위해 예상되는 총 원가와 비교하여 유의적인데다, 기업이 제삼자에게서 재화를 조달받고 그 재화의 설계와 생산에 유의적으로 관여하지 않는다고 예상한다면, 수행의무를 이행하기 위해 사용한 재화의 원가와 동일한 금액을 수익으로 인식하고 있습니다.

5) 변동대가

연결회사는 계약에서 약속한 대가에 변동금액이 포함된 경우에 고객에게 약속한 재화나 용역을 이전하고 그 대가로 받을 권리를 갖게 될 금액을 추정하고 있습니다. 대가는 할인(discount), 리베이트, 환불, 공제(credits), 가격할인(price concessions), 장려금(incentives), 성과보너스, 위약금이나 그 밖의 비슷한 항목 때문에 변동될 수 있습니다. 연결회사가 대가를 받을 권리가 미래 사건의 발생 여부에 달려있는 경우에도 약속한 대가는 변동될 수 있습니다. 예를 들면 반품권을 부여하여 제품을 판매하거나 특정 단계에 도달해야 고정금액의 성과보너스를 주기로 약속한 경우에 대가는 변동될 수 있습니다.

6) 유의적인 금융요소

연결회사는 거래가격을 산정할 때, 계약 당사자들 간에 합의한 지급시기 때문에 고객에게 재화나 용역을 이전하면서 유의적인 금융 효익이 고객이나 기업에 제공되는 경우에는 화폐의 시간가치가 미치는 영향을 반영하여 약속된 대가를 조정하고 있습니다.

다만, 계약을 개시할 때 기업이 고객에게 약속한 재화나 용역을 이전하는 시점과 고객이 그에 대한 대가를 지급하는 시점 간의 기간이 1년 이내일 것이라고 예상한다면 유의적인 금융요소의 영향을 반영하여 약속한 대가(금액)를 조정하지 않는 실무적 간편법을 적용하고 있습니다.

7) 거래가격의 배분

연결회사는 하나의 계약에서 식별된 여러 수행의무에 상대적 개별 판매가격을 기초로 거래가격을 배분합니다. 연결회사는 각 수행의무의 개별 판매가격을 추정하기 위하여 '시장평가 조정 접근법'을 사용하며, 예외적으로 일부 거래에 대해서는 예상원가를 예측하고 적절한 이윤을 더하는 '예상원가 이윤 가산 접근법'을 사용합니다.

8) 계약체결증분원가

계약체결 증분원가는 고객과 계약을 체결하기 위해 들인 원가로서 계약을 체결하지 않았다면 들지 않았을 원가로 연결회사는 계약 체결 여부와 무관하게 드는 계약체결원가는 계약 체결 여부와 관계없이 고객에게 그 원가를 명백히 청구할 수 있는 경우가 아니라면 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 자산화된 계약체결증분원가는 관련된 재화나 용역을 고객에게 이전하는 방식과 일치하는 체계적인 기준으로 상각하고 있습니다. 다만, 연결회사는 상각기간이 1년 이하인 경우 계약체결 증분원가를 발생시점에 비용으로 인식하는 실무적 간편법을 적용하고 있습니다.

9) 계약이행원가

계약이행원가는 고객과의 계약을 이행할 때 드는 원가로서, 원가가 계약이나 구체적으로 식별할 수 있는 예상 계약에 직접 관련되고, 원가가 미래의 수행의무를 이행(또는 계속 이행)할 때 사용할 기업의 자원을 창출하거나 가치를 높이며, 회수될 것으로 예상된다면 자산으로 인식되며, 자산화된 계약이행원가는 관련된 재화나 용역을 고객에게 이전하는 방식과 일치하는 체계적인 기준으로 생각하고 있습니다.

10) 보증

연결회사는 소비자보호법에서 요구하는 법정 보증기간이 경과한 후에도 고객에게 제품의 품질에 대한 보증을 제공하고 있으며, 고객은 추가 보증을 별도로 구매할 수 있는 선택권이 있습니다. 이러한 보증은 기업회계기준서 제1115호에 따라 구별되는 별도의 수행의무에 해당되므로, 거래가격의 일부를 배분하여 수행의무의 진행 정도에 따라 수익을 인식합니다.

11) 라이선싱: 사용권

연결회사가 고객과의 계약에 따라 라이선스 제공 의무 외에 계약상 고객에게 이전할 다른 재화나 용역이 없을 경우, 라이선스 계약은 라이선스를 부여한 시점에 존재하는 지적재산을 사용할 권리에 해당하는데, 이는 라이선스를 이전하는 시점에 고객이 라이선스의 사용을 지시할 수 있고 라이선스에서 생기는 나머지 효익의 대부분을 획득할 수 있음을 의미합니다. 라이선싱계약이 고객의 사용권에 대한 것일 경우 연결회사는 사용권을 제공하는 약속을 한 시점에 이행하는 수행의무로 회계처리합니다.

12) 라이선싱: 접근권

연결회사가 고객과의 계약에 따라 연결회사의 자산을 고객에게 일정기간 사용하도록 라이선스하고, 라이선스에 대한 대가를 수령할 경우, 라이선스 계약은 고객에게 라이선스 기간 동안 연결회사의 지적재산에 접근할 수 있도록 하는 것이므로 약속된 라이선스를 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무로 회계처리합니다. 연결회사는 라이선스 기간 기준으로 수행의무의 진행률을 측정하는 것이 바람직하다고 판단하고 있습니다.

13) 계약자산 및 계약부채

계약자산은 기업이 고객에게 이전한 재화나 용역에 대하여 그 대가를 받을 기업의 권리이며, 계약부채는 기업이 고객에게서 이미 받은 대가(또는 지급기일이 된 대가)에 상응하여 고객에게 재화나 용역을 이전하여야 하는 기업의 의무로 정의됩니다. 연결회사는 한 계약에서 발생한 계약자산과 계약부채는 상계하여 순액으로 연결재무상태표에 표시하고 있습니다.

(20) 종업원급여

1) 단기종업원급여

단기종업원급여는 임금, 사회보장분담금, 종업원이 관련 근무용역을 제공하는 회계기간의 말부터 12개월 이내에 결제될 유급연차휴가 또는 유급병가 등과 같은 단기유급휴가, 종업원이 관련 근무용역을 제공하는 회계기간의 말부터 12개월 이내에 지급될 이익분배금과 상여금 및 현직종업원을 위한 비화폐성급여를 포함하고 있습니다. 종업원이 회계기간에 근무용역을 제공한 때 근무용역과 교환하여 지급이 예상되는 단기종업원급여의 할인되지 않은 금액을 이미 지급한 금액을 차감한 후 미지급비용으로 인식하며, 이미 지급한 금액이 해당 급여의 할인되지 않은 금액보다 많은 경우에는 그 초과액 때문에 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 선급비용으로 인식하며, 다른 한국채택국제회계기준서에 따라 해당 급여를

자산의 원가에 포함하는 경우를 제외하고는 비용으로 인식하고 있습니다.

2) 확정기여제도 퇴직급여

확정기여제도는 연결회사가 별개의 실체(기금)에 고정 기여금을 납부하고 연결회사의 법적 의무나 의제 의무는 기금에 출연하기로 약정한 금액으로 한정되며 종업원이 받을 퇴직급여액은 연결회사와 종업원이 퇴직급여제도나 보험회사에 출연하는 기여금과 그 기여금에서 발생하는 투자수익에 따라 결정되는 퇴직급여제도입니다. 일정기간 종업원이 근무용역을 제공하였을 때 그 근무용역과 교환하여 확정기여제도에 납부해야 할 기여금은 이미 납부한 기여금을 차감한 후 미지급비용으로 인식하고, 이미 납부한 기여금이 보고기간말 이전에 제공된 근무용역에 대해 납부하여야 하는 기여금을 초과하는 경우에는 초과 기여금 때문에 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 선급비용으로 인식하며, 다른 한국채택국제회계기준서에 따라 해당 기여금을 자산의 원가에 포함하는 경우를 제외하고는 비용으로 인식하고 있습니다.

3) 기타장기종업원급여

기타장기종업원급여는 종업원이 관련 근무용역을 제공한 회계기간의 말부터 12개월이 지난 후에 결제될 것으로 예상되는 장기유급휴가, 그 밖의 장기근속급여, 장기장애급여, 이익분배금과 상여금, 이연보상을 포함하고 있습니다. 기타장기종업원급여와 관련하여 부채로 인식할 금액은 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 관련 확정급여채무를 직접 결제하는데 사용할 수 있는 사외적립자산의 보고기간말 현재 공정가치를 차감하여 인식하고 있습니다.

4) 해고급여

해고급여에 대한 부채와 비용은 연결회사가 해고급여의 제안을 더 이상 철회할 수 없을 때와 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산'의 적용범위에 포함되고 해고급여의 지급을 수반하는 구조조정에 대한 원가를 인식할 때 중 이른 날에 인식합니다.

(21) 자산손상

재고자산, 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'에 따라 인식하는 계약자산과 계약을 체결하거나 이행하기 위해 든 원가에서 생기는 자산, 이연법인세자산, 종업원급여에서 생기는 자산, 금융자산, 공정가치로 측정되는 투자부동산, 매각예정비유동자산 등을 제외한 모든 자산의 손상은 아래의 방법으로 손상차손을 인식하고 있습니다.

내용연수가 비한정인 무형자산, 아직 사용할 수 없는 무형자산 및 사업결합으로 취득한 영업권에 대해서는 자산손상을 시사하는 징후가 있는지에 관계없이 매년 회수가능액을 추정하고 장부금액과 비교하여 손상검사를 하고 있으며, 그 외의 자산은 매 보고기간말마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하고 그러한 징후가 있다면 개별 자산별로 회수가능액을 추정하며 개별 자산의 회수가능액을 추정할 수 없다면 그 자산이 속하는 현금창출단위의 회수가능액을 추정하고 있습니다.

자산의 회수가능액은 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 더 많은 금액으로 측정하고 있습니다. 자산의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키며, 손상차손은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

손상검사 목적상 사업결합으로 취득한 영업권은 사업결합으로 인한 시너지효과의 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 각 현금창출단위에 취득일로부터 배분되고 있습니다. 영업권이 배분

된 현금창출단위에 대해서는 매년 그리고 손상을 시사하는 징후가 있을 때마다 영업권을 포함한 현금창출단위의 장부금액과 회수가능액을 비교하여 손상검사를 하고 있으며 현금창출단위의 장부금액이 회수가능액을 초과하는 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다. 현금창출단위의 손상차손은 우선 현금창출단위에 배분된 영업권의 장부금액을 감소시키고 그 다음 현금창출단위에 속하는 다른 자산에 각각 장부금액에 비례하여 배분하고 있습니다.

매 보고기간말마다 영업권을 제외한 자산에 대해 과거에 인식한 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 감소된 것을 시사하는 징후가 있는지를 검토하여 징후가 있는 경우 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있으며 직전 손상차손의 인식시점 이후 회수가능액을 결정하는 데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에만 환입하고 있습니다. 손상차손환입으로 증가된 장부금액은 과거에 손상차손을 인식하기 전 장부금액의 감가상각 또는 상각 후 잔액을 초과할 수 없으며, 손상차손환입은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다. 현금창출단위의 손상차손환입은 현금창출단위를 구성하는 자산들(영업권 제외)의 장부금액에 비례하여 배분하며, 영업권에 대해 인식한 손상차손은 후속기간에 환입하지 않고 있습니다.

(22) 법인세

법인세비용(수익)은 당기법인세비용(수익)과 이연법인세비용(수익)으로 구성되고 있습니다. 당기법인세와 이연법인세는 수익이나 비용으로 인식하여 당기손익에 포함하고 있으며, 동일 회계기간 또는 다른 회계기간에 자본에 직접 가감되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세는 자본에 직접 가감하고 있습니다.

1) 당기법인세

당기법인세는 회계기간의 과세소득(세무상결손금)에 대하여 납부할(환급받을) 법인세액이며, 과세소득(세무상결손금)은 과세당국이 제정한 법규에 따라 납부할(환급받을) 법인세를 산출하는 대상이 되는 회계기간의 이익(손실)으로서 연결포괄손익계산서의 손익과는 차이가 있습니다.

당기 및 과거기간의 당기법인세부채(자산)는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및 세법)을 사용하여, 과세당국에 납부할(과세당국으로부터 환급받을) 것으로 예상되는 금액으로 측정하고 있습니다.

당기 및 과거기간의 당기법인세 중 납부되지 않은 부분을 부채로 인식하며, 과거기간에 납부하여야 할 금액을 초과해서 납부하였다면 그 초과금액은 자산으로 인식하고 있으며, 과거 회계기간의 당기법인세에 대하여 소급공제가 가능한 세무상결손금과 관련된 혜택은 자산으로 인식하고 있습니다.

2) 이연법인세

연결회사는 모든 가산할 일시적차이에 대하여 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 다만 영업권을 최초로 인식하는 경우와 자산·부채가 최초로 인식되는 거래가 사업결합거래가 아니고 거래 당시의 회계이익이나 과세소득(세무상결손금)에 영향을 미치지 아니하는 거래인 경우 및 종속기업 및 관계기업에 대한 투자자산 그리고 공동약정투자지분과 관련된 가산할 일시적차이에 대하여 지배기업·투자자 또는 참여자가 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높을 경우에 발생하는 이연법인세부채는 인식하지 아니하고 있습니다.

연결회사는 차감할 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 모

든 차감할 일시적차이에 대하여 이연법인세자산을 인식하고 있습니다. 다만, 자산이나 부채를 최초로 인식할 때 발생하는 거래로 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회계이익이나 과세소득(세무상결손금)에 영향을 미치지 않는 거래인 경우 및 종속기업 및 관계기업에 대한 투자자산 그리고 공동약정투자지분과 관련된 모든차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높지않거나 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높지 않은 경우에는 이연법인세자산을 인식하지 아니하고 있습니다. 미사용 세무상결손금과 세액공제가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우 그 범위 안에서 이월된 미사용 세무상결손금과 세액공제에 대하여 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하며 이연법인세자산의 일부 또는 전부에 대한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지않다면 이연법인세자산의 장부금액을 감액시키고 감액된 금액은 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 높아지면 그 범위 내에서 환입하고 있습니다.

이연법인세 자산과 부채는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및세법)에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있으며 이연법인세 자산과 부채는 할인하지 아니하고 있습니다.

연결회사가 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있으며 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련하여 이연법인세자산과 이연법인세부채를 상계하고 있습니다.

(23) 주당이익

연결회사는 기본주당이익과 희석주당이익을 보통주에 귀속되는 계속영업손익과 당기순손익에 대하여 계산하고 연결포괄손익계산서에 표시하고 있습니다.

기본주당이익은 보통주에 귀속되는 특정 회계기간의 당기순손익을 그 기간에 유통된보통주식수를 가중평균한 주식수로 나누어 계산하고 있으며, 보통주에 귀속되는 금액은 계속영업손익과 당기순손익 각각의 금액에서 자본으로 분류된 우선주에 대한 세후우선주 배당금,우선주 상환시 발생한 차액 및 유사한 효과를 조정한 금액입니다.

희석주당이익은 모든 희석효과가 있는 잠재적보통주의 영향을 고려하여 보통주에 귀속되는 당기순손익 및 가중평균유통보통주식수를 조정하여 계산하고 있습니다.

(24) 중요한 회계추정 및 판단

재무제표의 작성시 경영진은 회계정책의 적용이나 자산, 부채, 수익, 비용의 장부금액 및 우발부채의 금액에 영향을 미칠 수 있는 판단과 추정 및 가정을 하여야 합니다.보고기간말 현재 이러한 추정치는 경영진의 최선의 판단 및 추정에 따라 이루어지고 있으며 추정치와 추정에 대한 가정은 지속적으로 검토되고 있으나 향후 경영환경의 변화에 따라 실제 결과와는 중요하게 다를 수도 있습니다.

3. 부문별정보

연결회사의 최고영업 의사결정자는 영업성과의 평가시 부문별로 구분된 재무정보를 이용하고 있지 않습니다. 이에 따라, 연결회사의 연결재무제표에는 영업 부문에 대한정보가 공시되지 않습니다.

한편, 당기 및 전기 중 유형별 및 지역별 매출액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기			전기		
	국내	해외	합계	국내	해외	합계
상품매출	29,955,072,626	39,042,348	29,994,114,974	35,132,713,962	15,902,705	35,148,616,667
제품매출	51,002,938,212	25,065,610,468	76,068,548,680	28,405,262,051	17,825,721,657	46,230,983,708
기타매출	2,683,258,224	-	2,683,258,224	2,492,041,669	-	2,492,041,669
합계	83,641,269,062	25,104,652,816	108,745,921,878	66,030,017,682	17,841,624,362	83,871,642,044

4. 현금및현금성자산

당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
보유현금	4,614,020	1,784,020
요구불예금	26,741,859,764	19,736,176,378
정부보조금	(31,467,435)	-
합계	26,715,006,349	19,737,960,398

상기 현금성자산은 만기가 짧고 현행 시장이자율을 반영하는 변동 이자율 조건으로서 장부금액과 공정가치와의 차이가 중요하지 아니합니다.

5. 금융자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 원)

구 분	유동	비유동	합계
당기손익-공정가치	40,571,151,683	-	40,571,151,683
기타포괄손익-공정가치	-	29,619,793,750	29,619,793,750
상각후원가	11,980,873,974	718,039,762	12,698,913,736
합계	52,552,025,657	30,337,833,512	82,889,859,169

<전기말>

(단위: 원)

구 분	유동	비유동	합계
당기손익-공정가치	46,291,520,744	407,704,722	46,699,225,466
기타포괄손익-공정가치	-	26,986,781,750	26,986,781,750
상각후원가	3,000,000,000	397,384,608	3,397,384,608
합계	49,291,520,744	27,791,871,080	77,083,391,824

(2) 당기말 및 전기말 현재 당기손익-공정가치금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
사모투자신탁	9,404,618,325	-	9,404,618,325	8,668,319,515	-	8,668,319,515
특정금전신탁	-	-	-	2,023,645,391	-	2,023,645,391
수익증권	28,889,533,358	-	28,889,533,358	35,599,555,838	-	35,599,555,838
보통주	2,277,000,000	-	2,277,000,000	-	-	-
상환우선주	-	-	-	-	407,704,722	407,704,722
합 계	40,571,151,683	-	40,571,151,683	46,291,520,744	407,704,722	46,699,225,466

(3) 당기 및 전기 중 당기손익-공정가치금융자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
기초금액	46,699,225,466	27,692,711,594
취득	57,390,025,800	75,635,715,533
처분	(63,273,625,194)	(57,559,789,484)
평가손익	249,498,504	434,710,034
기타(환산손익)	(493,972,893)	495,877,789
기말금액	40,571,151,683	46,699,225,466

(4) 당기말 및 전기말 현재 기타포괄손익-공정가치금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
회사채 등	-	26,290,446,000	26,290,446,000	-	26,486,773,000	26,486,773,000
보통주	-	3,329,347,750	3,329,347,750	-	500,008,750	500,008,750
합계	-	29,619,793,750	29,619,793,750	-	26,986,781,750	26,986,781,750

(5) 당기 및 전기 중 기타포괄손익-공정가치금융자산 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
기초금액	26,986,781,750	26,268,596,000
취득	2,829,339,000	500,008,750
공정가치의 변동	(196,327,000)	218,177,000
처분	-	-
기말금액	29,619,793,750	26,986,781,750

(6) 당기말 및 전기말 현재 상각후원가금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	만기일	이자율	당기말			전기말		
			유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
기업은행 채권	2021년 03월 18일	0.91%	2,000,000,000	-	2,000,000,000	-	-	-
하나은행 정기예금	2021년 06월 17일	0.97%	1,000,000,000	-	1,000,000,000	-	-	-
기업은행_채권(6M)	2020년 03월 20일	1.73%	-	-	-	2,000,000,000	-	2,000,000,000
하나은행_정기예금(6M)	2020년 05월 05일	1.50%	-	-	-	1,000,000,000	-	1,000,000,000
KB증권_CP	2021년 02월 15일	1.30%	2,980,873,974	-	2,980,873,974	-	-	-
우리은행_정기예금(6M)	2021년 05월 12일	1.02%	5,000,000,000	-	5,000,000,000	-	-	-
기업은행_채권(6M)	2021년 05월 14일	0.87%	1,000,000,000	-	1,000,000,000	-	-	-
기타			-	718,039,762	718,039,762	-	397,384,608	397,384,608
합계			11,980,873,974	718,039,762	12,698,913,736	3,000,000,000	397,384,608	3,397,384,608

(7) 당기 및 전기 중 상각후원가금융자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
기초금액	3,397,384,608	3,992,620,425
취득	28,301,529,128	3,318,114,183
처분	(19,000,000,000)	(3,913,350,000)
기말금액	12,698,913,736	3,397,384,608

6. 매출채권

(1) 당기말 및 전기말 현재 대손충당금 차감전 총액 기준에 의한 매출채권 관련 대손충당금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
총장부금액	24,711,146,617	23,427,513,601
대손충당금	(1,884,592,072)	(3,230,279,371)
순장부금액	22,826,554,545	20,197,234,230

매출채권은 대손충당금이 차감된 순액으로 연결재무상태표에 표시되었습니다.

(2) 당기 및 전기 중 매출채권의 대손충당금 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
기초금액	3,230,279,371	3,562,912,745

손상차손	(1,345,687,299)	(332,633,374)
기말금액	1,884,592,072	3,230,279,371

연결회사는 매출채권의 손상차손을 연결포괄손익계산서에 판매비와관리비로 계상하였습니다.

(3) 당기말 및 전기말 현재 연체되었으나 손상되지 않은 매출채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
30일 이내	2,062,023,514	2,184,171,891
30일~60일 이내	1,163,408,076	1,003,843,494
60일 이상	951,396,252	1,588,547,548
합계	4,176,827,842	4,776,562,933

7. 기타채권

당기말 및 전기말 현재 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
미수금	837,703,445	-	837,703,445	375,171,858	-	375,171,858
대손충당금	(28,011,000)	-	(28,011,000)	(27,742,000)	-	(27,742,000)
미수수익	63,706,702	-	63,706,702	27,597,106	-	27,597,106
대여금	2,642,705,000	-	2,642,705,000	-	3,623,865,000	3,623,865,000
보증금	-	1,018,614,964	1,018,614,964	-	288,070,081	288,070,081
현재가치할인차금	-	(55,611,870)	(55,611,870)	-	(13,232,212)	(13,232,212)
합계	3,516,104,147	963,003,094	4,479,107,241	375,026,964	3,898,702,869	4,273,729,833

8. 재고자산

당기말 및 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
상품	6,486,997,266	4,902,548,311
제품	4,765,740,821	4,030,155,489
원재료	3,594,480,198	1,480,218,836
부재료	1,764,476,616	1,507,491,458
재공품	4,081,883,876	2,157,818,423
미착품	120,354,324	5,648,077
반환회수권자산	337,431,089	303,154,578
재고자산평가충당금	(370,531,594)	(459,341,862)
합계	20,780,832,596	13,927,693,310

연결회사는 당기 및 전기 중 재고자산평가손실 등으로 1,345,415,665원과 2,345,996,226원을 연결포괄손익계산서에 인식하였습니다.

9. 기타자산

당기말 및 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
선급금	631,349,997	558,766,650	1,190,116,647	828,955,404	558,766,650	1,387,722,054
선급비용	373,727,408	867,651	374,595,059	95,813,389	721,980,000	817,793,389
부가세대급금	-	-	-	1,396,605	-	1,396,605
합계	1,005,077,405	559,634,301	1,564,711,706	926,165,398	1,280,746,650	2,206,912,048

10. 관계기업투자

(1) 당기말 및 전기말 현재 관계기업 투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	분류	주된 사업장	주요영업활동	사용 재무제표일	당기말		전기말		측정방법
					지분율	장부금액	지분율	장부금액	
한국오르론헬스케어(주)	관계기업	대한민국	의료기기 판매 등	12월 31일	24.51%	1,064,064,384	24.51%	737,491,337	지분법
에이디아이인터네셔널(주)	관계기업	대한민국	의료기기 수출 등	12월 31일	49.75%	-	49.75%	-	지분법
Promore Pharma AB(주)	관계기업	스웨덴	의약품 연구개발	12월 31일	20.50%	2,324,491,390	20.50%	3,135,600,710	지분법
신한-수인베스트먼트 청년창업투자조합(주1)	관계기업	대한민국	금융업 등	12월 31일	6.00%	2,604,046,448	6.00%	1,179,248,248	지분법
수 커머스플랫폼그로스투자조합(주1)	관계기업	대한민국	금융투자업	12월 31일	3.79%	131,888,397	3.79%	975,842,220	지분법
수 딜리버리플랫폼그로스투자조합(주1)	관계기업	대한민국	금융투자업	12월 31일	10.00%	1,476,372,752	10.00%	2,818,033,958	지분법
NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합(주2)	관계기업	대한민국	금융투자업	12월 31일	8.83%	1,618,250,158	8.83%	1,723,785,392	지분법
수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합(주2)	관계기업	대한민국	금융투자업	12월 31일	16.67%	2,953,621,374	16.67%	994,056,569	지분법
합계						12,172,734,903		11,564,058,434	

(주1) 지분율은 20% 미만이나, 연결회사가 업무집행조합원으로서 유의적인 영향력을 보유하고 있어 관계기업투자자로 분류하였습니다.

연결회사는 전기 중 NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합의 지분 3.33%와 수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합의 지분 16.67%를 현금으로 취득하였습니다. 상기 투자조

(주2) 합은 당사가 지배력을 보유하고 있는 종속회사인 (주)수인베스트캐피탈이 업무집행조합원으로서 출자 중으로, 당사에도 유의적인 영향력이 있다고 판단하여 관계기업으로 분류하였습니다.

(2) 당기말 및 전기말 현재 관계기업의 재무정보 금액을 관계기업 투자의 장부금액으로 조정 한 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 원)

회사명	순자산	지분율	순자산 지분금액	투자차액 등	장부금액
한국오르론헬스케어(주)	4,341,382,688	24.51%	1,064,064,384	-	1,064,064,384
Promore Pharm AB	10,332,068,295	20.50%	2,118,164,134	206,327,256	2,324,491,390
신한-수인베스트먼트 청년창업투자조합	43,400,774,145	6.00%	2,604,046,448	-	2,604,046,448
수 커머스플랫폼 그로스 투자조합	3,481,853,670	3.79%	131,888,397	-	131,888,397
수 딜리버리플랫폼 그로스 투자조합	13,484,537,991	10.00%	1,348,453,799	127,918,953	1,476,372,752
NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합	19,419,001,864	8.83%	1,618,250,158	-	1,618,250,158
수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합	17,721,728,243	16.67%	2,953,621,374	-	2,953,621,374
합계			11,838,488,694	334,246,209	12,172,734,903

<전기말>

(단위: 원)

회사명	순자산	지분율	순자산 지분금액	투자차액 등	장부금액
한국오르론헬스케어(주)	3,008,964,655	24.51%	737,491,337	-	737,491,337
Promore Pharm AB	14,288,530,756	20.50%	2,929,273,454	206,327,256	3,135,600,710

신한-수인베스트먼트 청년창업투자조합	19,553,337,480	6.00%	1,173,200,248	6,048,000	1,179,248,248
수 커머스플랫폼 그로스 투자조합	26,016,451,925	3.79%	985,471,664	(9,629,444)	975,842,220
수 딜리버리플랫폼 그로스 투자조합	29,440,424,505	10.00%	2,944,042,449	(126,008,491)	2,818,033,958
NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합	20,685,424,710	8.83%	1,723,785,392	-	1,723,785,392
수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합	5,964,339,415	16.67%	994,056,569	-	994,056,569
합계			11,487,321,113	76,737,321	11,564,058,434

(3) 당기 및 전기 중 관계기업 투자의 변동은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 원)

회사명	기초금액	취득(주1)	처분(주1)	순손익에 대한 지분	기타(주2)	기말금액
한국오므론헬스케어(주)	737,491,337	-	-	387,112,263	(60,539,216)	1,064,064,384
Promore Pharm AB	3,135,600,710	-	-	(866,638,055)	55,528,735	2,324,491,390
신한-수인베스트먼트청년창업투자조합	1,179,248,248	420,000,000	(46,200,000)	1,050,998,200	-	2,604,046,448
수 커머스플랫폼 그로스 투자조합	975,842,220	-	(880,000,000)	459,763,642	(423,717,465)	131,888,397
수 딜리버리플랫폼 그로스 투자조합	2,818,033,958	-	(2,643,000,000)	1,301,338,794	-	1,476,372,752
NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합	1,723,785,392	-	-	(105,535,234)	-	1,618,250,158
수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합	994,056,569	1,000,000,000	-	959,564,805	-	2,953,621,374
합계	11,564,058,434	1,420,000,000	(3,569,200,000)	3,186,604,415	(428,727,946)	12,172,734,903

(주1) 관계기업 중 투자조합으로부터의 출자 및 원금분배 금액이 포함되어 있습니다.

(주2) 관계기업으로부터의 배당 및 해외사업환산손익에 대한 지분 변동액 등이 포함되어 있습니다.

<전기>

(단위: 원)

회사명	기초금액	취득(주1)	처분(주1)	순손익에 대한 지분	기타(주2)	기말금액
한국오므론헬스케어(주)	673,091,668	-	-	65,355,551	(955,882)	737,491,337
Promore Pharm AB	2,796,394,093	1,229,158,618	-	(875,106,046)	(14,845,955)	3,135,600,710
신한-수인베스트먼트청년창업투자조합	630,980,114	600,000,000	(108,000,000)	56,268,134	-	1,179,248,248
수 커머스플랫폼 그로스 투자조합	1,012,303,270	-	-	(36,461,050)	-	975,842,220
수 딜리버리플랫폼 그로스 투자조합	3,033,170,323	-	(57,000,000)	(158,136,365)	-	2,818,033,958
NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합	-	1,750,000,000	-	(26,214,608)	-	1,723,785,392
수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합	-	1,000,000,000	-	(5,943,431)	-	994,056,569
합계	8,145,939,468	4,579,158,618	(165,000,000)	(980,237,815)	(15,801,837)	11,564,058,434

(주1) 관계기업 중 투자조합으로부터의 출자 및 원금분배 금액이 포함되어 있습니다.

(주2) 관계기업으로부터의 배당 및 해외사업환산손익에 대한 지분 변동액 등이 포함되어 있습니다.

(4) 당기말 현재 관계기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

회사명	자산총계	부채총계	자본총계	수익	당기순손익	총포괄손익
한국오므론헬스케어(주)	8,666,836,400	(4,325,453,712)	4,341,382,688	19,332,623,165	1,579,418,033	1,579,418,033
Promore Pharm AB	12,776,608,159	(2,444,539,864)	10,332,068,295	385,260	(4,183,022,721)	(3,956,462,461)
신한-수인베스트먼트청년창업투자조합	43,571,965,600	(171,191,455)	43,400,774,145	428,293,406	(289,896,435)	(289,896,435)
수 커머스플랫폼 그로스 투자조합	4,661,269,601	(1,179,415,931)	3,481,853,670	13,171,907,098	11,853,102,601	11,853,102,601
수 딜리버리플랫폼 그로스 투자조합	13,487,287,991	(2,750,000)	13,484,537,991	11,299,743,102	10,474,113,486	10,474,113,486
NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합	19,593,811,864	(174,810,000)	19,419,001,864	121,866,312	(1,266,422,846)	(1,266,422,846)
수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합	17,725,908,243	(4,180,000)	17,721,728,243	12,845,117	(686,988,122)	5,757,388,828

11. 유형자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 유형자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말				전기말			
	취득원가	감가상각누계액	정부보조금	합계	취득원가	감가상각누계액	정부보조금	합계
토지	14,063,569,282	-	-	14,063,569,282	7,081,458,052	-	-	7,081,458,052
건물	50,837,134,499	(3,313,477,484)	(3,260,884,939)	44,262,772,076	47,880,323,475	(3,248,084,545)	(3,349,633,100)	41,282,605,830
구축물	4,563,321,999	(124,428,208)	(4,661,742)	4,434,232,049	1,011,531,999	(168,636,983)	(5,045,379)	837,849,637
기계장치	17,845,267,591	(6,675,645,120)	(2,719,147,020)	8,450,475,451	16,706,073,332	(4,586,630,487)	(1,586,417,161)	10,533,025,684
차량운반구	372,071,330	(248,627,944)	(29,587,577)	93,855,809	336,566,238	(191,419,199)	-	145,147,039
공구와기구	4,550,169,033	(2,958,549,497)	-	1,591,619,536	4,233,029,033	(2,313,766,670)	-	1,919,262,363
비품	2,562,168,530	(1,417,800,361)	(37,304,005)	1,107,064,164	2,140,357,274	(1,110,033,209)	(23,613,333)	1,006,710,732
시설장치	319,283,269	(125,866,278)	-	193,416,991	332,593,361	(94,939,613)	-	237,653,748
임차개량자산	121,000,000	(82,683,333)	-	38,316,667	121,000,000	(58,483,333)	-	62,516,667
건설중인자산	16,386,199,793	-	-	16,386,199,793	9,514,615,705	-	-	9,514,615,705
사용권자산	4,154,459,784	(730,187,185)	-	3,424,272,599	1,659,545,156	(394,362,288)	-	1,265,182,868
합 계	115,774,645,110	(15,677,265,410)	(6,051,585,283)	94,045,794,417	91,017,093,625	(12,166,356,327)	(4,964,708,973)	73,886,028,325

(2) 당기 및 전기 중 유형자산 변동 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 원)

구 분	기초	취득(주1)	감가상각(주1)	대체(주3)	기타(주2)	기말
토지	7,081,458,052	10,937,988,092	-	(3,955,876,862)	-	14,063,569,282
건물과 구축물	42,120,455,467	14,674,854,568	(1,308,741,863)	(6,789,564,047)	-	48,697,004,125
기계장치	10,533,025,684	(286,540,456)	(1,871,720,020)	82,000,000	(6,289,757)	8,450,475,451
차량운반구와 공기구비품	3,071,120,134	722,678,729	(997,940,889)	-	(3,318,465)	2,792,539,509
시설장치와 임차개량자산	300,170,415	-	(57,754,773)	-	(10,681,984)	231,733,658
건설중인자산	9,514,615,705	6,956,474,088	-	(84,890,000)	-	16,386,199,793
사용권자산	1,265,182,868	2,682,794,228	(473,758,441)	-	(49,946,056)	3,424,272,599
합 계	73,886,028,325	35,688,249,249	(4,709,915,986)	(10,748,330,909)	(70,236,262)	94,045,794,417

(주1) 정부보조금의 취득으로 인한 장부금액의 차감 및 정부보조금의 상각에 의한 감가상각비의 감소가 반영된 것입니다.

(주2) 해외사업장에 대한 환산효과의 조정금액입니다.

(주3) 신사옥 이전 후 구사옥에 대한 임대면적 증가에 따른 투자부동산 대체 효과가 포함되어 있습니다.

<전기>

(단위: 원)

구 분	기초	취득(주1)	감가상각(주1)	대체	기타(주2)	기말
토지	6,893,936,612	-	-	187,521,440	-	7,081,458,052
건물과 구축물	37,648,266,096	2,936,365,544	(1,284,496,218)	2,820,320,045	-	42,120,455,467
기계장치	9,605,038,103	1,044,922,282	(1,443,990,412)	1,322,430,295	4,625,416	10,533,025,684
차량운반구와 공기구비품	2,987,741,259	906,022,450	(931,990,870)	109,070,000	277,295	3,071,120,134
시설장치와 임차개량자산	340,286,874	13,370,006	(60,199,666)	-	6,713,201	300,170,415
건설중인자산	8,588,852,375	4,843,052,590	-	(3,917,289,260)	-	9,514,615,705
사용권자산	-	-	(396,167,761)	1,659,545,156	1,805,473	1,265,182,868
합 계	66,064,121,319	9,743,732,872	(4,116,844,927)	2,181,597,676	13,421,385	73,886,028,325

(주1) 정부보조금의 취득으로 인한 장부금액의 차감 및 정부보조금의 상각에 의한 감가상각비의 감소가 반영된 것입니다.

(주2) 해외사업장에 대한 환산효과의 조정금액입니다.

(3) 연결회사는 당기 사세확장 및 인원증가를 사유로 경기도 성남시 분당구 판교로255번길 62의 토지와 건물(보유지분 : 58%)를 취득하였습니다.

12. 투자부동산

(1) 당기말 및 전기말 현재 투자부동산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	감가상각누계액	합계	취득원가	감가상각누계액	합계
토지	4,277,790,744	-	4,277,790,744	321,913,882	-	321,913,882
건물	7,740,557,713	(133,943,928)	7,606,613,785	950,993,666	(76,722,956)	874,270,710
합 계	12,018,348,457	(133,943,928)	11,884,404,529	1,272,907,548	(76,722,956)	1,196,184,592

(2) 당기 및 전기 중 투자부동산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 원)

구 분	기초	취득(처분)	감가상각	대체	기말
토지	321,913,882	-	-	3,955,876,862	4,277,790,744
건물	874,270,710	-	(57,220,972)	6,789,564,047	7,606,613,785
합 계	1,196,184,592	-	(57,220,972)	10,745,440,909	11,884,404,529

<전기>

(단위: 원)

구 분	기초	취득(처분)	감가상각	대체	기말
토지	509,435,322	-	-	(187,521,440)	321,913,882

건물	1,237,332,997	-	(28,531,207)	(334,531,080)	874,270,710
합 계	1,746,768,319	-	(28,531,207)	(522,052,520)	1,196,184,592

(3) 당기말 및 전기말 현재 투자부동산의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
투자부동산	11,884,404,529	12,359,097,785	1,196,184,592	1,284,318,508

(4) 당기 및 전기 중 투자부동산과 관련하여 인식한 손익은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기		전기	
	임대수익	운영비용	임대수익	운영비용
투자부동산	350,766,215	93,908,613	-	51,565,490

13. 보험가입자산

당기말 현재 연결회사가 보험에 가입한 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

보험자산	보험종류	장부금액	부보액	보험회사명
건물	재산종합보험	18,748,350,178	28,333,361,403	DB손해보험 삼성화재해상보험(주) 롯데손해보험 및 현대해상화재보험
공기구비품		739,343,948	2,800,456,000	
건물	화재보험	33,033,160,914	37,425,472,746	
기계장치		7,141,405,367		
재고자산		4,608,196,403	5,000,000,000	
공기구비품		782,124,908	700,000,000	
합계		65,052,581,718	74,259,290,149	

연결회사는 상기 보험 이외에 산업재해보상보험, 차량종합보험, 국민건강보험 및 고용보험 등에 가입하고 있습니다.

14. 무형자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 무형자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 원)

구 분	당기말				
	취득원가	상각누계액	정부보조금	손상차손누계액	합계
산업재산권	38,277,521,537	(14,001,650,678)	(3,440,000)	-	24,272,430,859
회원권	1,905,040,011	-	-	(32,300,000)	1,872,740,011
소프트웨어	192,080,000	(104,470,832)	-	-	87,609,168
영업권	16,129,696,842	-	-	(3,637,770,108)	12,491,926,734
개발비	578,132,970	-	-	-	578,132,970
합 계	57,082,471,360	(14,106,121,510)	(3,440,000)	(3,670,070,108)	39,302,839,742

<전기말>

(단위: 원)

구 분	전기말				
	취득원가	상각누계액	정부보조금	손상차손누계액	합계
산업재산권	34,267,028,871	(6,431,933,570)	(6,880,000)	-	27,828,215,301
회원권	1,905,040,011	-	-	(32,300,000)	1,872,740,011
소프트웨어	172,630,000	(67,637,996)	-	-	104,992,004
영업권	15,655,101,307	-	-	(1,917,591,572)	13,737,509,735
합 계	51,999,800,189	(6,499,571,566)	(6,880,000)	(1,949,891,572)	43,543,457,051

(2) 당기 및 전기 중 무형자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 원)

구 분	기초	취득(처분)	감가상각	정부보조금상각	손상(주1)	기말
산업재산권	27,828,215,301	392,810	(3,559,617,252)	3,440,000	-	24,272,430,859
회원권	1,872,740,011	-	-	-	-	1,872,740,011
소프트웨어	104,992,004	19,450,000	(36,832,836)	-	-	87,609,168
영업권	13,737,509,735	-	-	-	(1,245,583,001)	12,491,926,734
개발비	-	578,132,970	-	-	-	578,132,970
합 계	43,543,457,051	597,975,780	(3,596,450,088)	3,440,000	(1,245,583,001)	39,302,839,742

<전기>

(단위: 원)

구 분	기초	취득(처분)	감가상각	정부보조금상각	대체	기말
산업재산권	30,164,314,291	4,761,404	(3,509,861,484)	3,440,000	1,165,561,090	27,828,215,301
회원권	1,739,880,011	132,860,000	-	-	-	1,872,740,011
소프트웨어	75,864,334	60,270,000	(31,142,330)	-	-	104,992,004
영업권	13,737,509,735	-	-	-	-	13,737,509,735
합 계	45,717,568,371	197,891,404	(3,541,003,814)	3,440,000	1,165,561,090	43,543,457,051

(3) 당기말 현재 자산화한 연구개발비는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	단계	구분	개별자산명	자산화한 연구개발비 금액(누계액)						장부금액	잔여상각기간
				前 임상	임상 1상	임상 2상	임상 3상	판매승인	계		
개발비	개발중	바이오시밀러	특신(국내)(주1)	-	-	-	578,132,970	-	578,132,970	578,132,970	-

(주1) 보툴리눔 독신의 국내 판매허가를 득하기 위해 임상3상 및 허가신청 절차를 진행 중입니다.

(4) 연결회사는 당기 및 전기 중 무형자산상각비를 연결포괄손익계산서에 판매비와관리비로 계상하였습니다.

(5) 연결회사는 영업권을 식별된 현금창출단위에 배분하고 있으며,보고기간종료일 현재 보고부문별 영업권 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
PRB 부문	12,491,927	12,491,927
클레비엘 부문	-	1,245,583
합계	12,491,927	13,737,510

연결회사는 매년 영업권의 손상 여부를 검토하고 있으며, 현금창출단위의 회수가능가액은 사용가치 계산 등에 근거하여 결정되었습니다. 사용가치의 계산은 경영진이 승인한 향후 5년 치(단, 중장기 계획이 합리적인 경우 5년 초과)의 재무예산에 근거하여 세전현금흐름추정치 를 사용하였습니다.동 기간을 초과하는 기간에 대한 영구현금흐름의 산출은 일정 성장률의 가정이 사용되었습니다.

당기 중 영업권이 배분된 현금창출단위에 대해 손상검사를 수행한 결과, 연결회사는 클레비엘 사업부문 현금창출단위에서 영업권 손상차손 1,246백만원 등을 인식하였습니다. 사용가치의 계산에 사용된 주요 가정치는 다음과 같습니다.

(단위: %)

구분	클레비엘 부문
영구성장률	1.72
세전할인율(*)	14.32

(*)예상현금흐름에 적용된 세전할인율입니다.

15. 리스

연결회사는 건물, 차량운반구를 리스하였으며, 사용권자산에 대한 법적 소유권은 리스부채에 대한 담보로 리스제공자가 보유하고 있습니다.

(1) 당기말 및 전기말 현재 유형별 사용권자산의 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 원)

구분	취득원가	감가상각누계액	장부금액
건물	3,874,501,568	(605,506,705)	3,268,994,863
차량운반구	279,958,216	(124,680,480)	155,277,736
합계	4,154,459,784	(730,187,185)	3,424,272,599

<전기말>

(단위: 원)

구분	취득원가	감가상각누계액	장부금액
건물	1,445,780,587	(322,743,100)	1,123,037,487
차량운반구	213,764,569	(71,619,188)	142,145,381
합계	1,659,545,156	(394,362,288)	1,265,182,868

(2) 당기 및 전기 중 사용권자산의 장부가액 변동 내역내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 원)

구분	기초	회계정책 변경 효과	취득(처분)	감가상각	기타(주1)	기말
건물	1,123,037,487	-	2,571,803,261	(375,899,829)	(49,946,056)	3,268,994,863
차량운반구	142,145,381	-	110,990,967	(97,858,612)	-	155,277,736
합계	1,265,182,868	-	2,682,794,228	(473,758,441)	(49,946,056)	3,424,272,599

(주1) 해외사업장에 대한 환산효과의 조정금액입니다.

<전기>

(단위: 원)

구분	기초	회계정책 변경 효과	취득(처분)	감가상각	기타(주1)	기말
건물	-	1,357,772,175	88,008,412	(324,548,573)	1,805,473	1,123,037,487
차량운반구	-	113,423,573	100,340,996	(71,619,188)	-	142,145,381
합계	-	1,471,195,748	188,349,408	(396,167,761)	1,805,473	1,265,182,868

(주1) 해외사업장에 대한 환산효과의 조정금액입니다.

(3) 당기 와 전기 중 손익으로 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
사용권자산 감가상각비	473,758,441	396,167,761
리스부채 이자비용	66,502,322	66,635,870
단기리스 관련 비용	29,068,388	76,657,477
소액자산리스 관련 비용	16,490,000	9,080,000

(4) 당기말 및 전기말 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말		전기말	
	최소리스료	최소리스료의 현재가치	최소리스료	최소리스료의 현재가치
1년 이내	1,205,638,151	1,116,969,027	412,044,665	358,342,443
1년 초과 5년 이내	2,412,091,197	2,324,100,750	1,030,787,017	939,826,736
합계	3,617,729,348	3,441,069,777	1,442,831,682	1,298,169,179

(5) 당기 및 전기 중 리스관련 총 현금유출액은 624,675,049원 및 439,451,899원 입니다.

16. 금융부채

당기말 및 전기말 현재 금융부채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
외상매입금	1,875,626,932	-	1,875,626,932	5,358,711,338	-	5,358,711,338
미지급금	5,519,954,125	7,168,832	5,527,122,957	3,959,389,653	72,858,911	4,032,248,564
미지급비용	533,873,478	-	533,873,478	492,039,868	-	492,039,868
차입금	15,610,000,000	773,091,200	16,383,091,200	610,000,000	1,220,000,000	1,830,000,000
전환사채	2,854,246,907	-	2,854,246,907	2,539,096,193	-	2,539,096,193
전환상환우선주부채	-	9,731,831,003	9,731,831,003	-	15,275,630,289	15,275,630,289
리스부채	1,116,969,027	2,324,100,750	3,441,069,777	358,342,443	939,826,736	1,298,169,179
임대보증금	-	1,126,000,000	1,126,000,000	-	-	-
합계	27,510,670,469	13,962,191,785	41,472,862,254	13,317,579,495	17,508,315,936	30,825,895,431

17. 기타부채

당기말 및 전기말 현재 기타부채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동성	비유동	합계
예수금	173,577,664	-	173,577,664	198,759,159	-	198,759,159
선수금	91,310,370	-	91,310,370	268,198,697	-	268,198,697
합계	264,888,034	-	264,888,034	466,957,856	-	466,957,856

18. 계약부채

(1) 연결회사가 고객과의 계약과 관련하여 인식한 부채는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
계약부채	159,889,695	—

(2) 연결회사의 당기말 및 전기말 현재 계약부채의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
기초	—	—
증가	159,889,695	—
감소	—	—
기말	159,889,695	—

19. 환불부채

연결회사는 과거 반품 내역을 기초로 환불부채를 추정하였습니다. 당기 및 전기 중 연결회사의 환불부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
기초금액	1,221,807,612	723,185,138
전입액	470,302,494	498,622,474
기말금액	1,692,110,106	1,221,807,612

20. 퇴직급여제도

(1) 연결회사는 종업원을 위한 퇴직급여제도로 확정기여제도를 운영하고 있습니다.

(2) 확정기여제도는 별개의 기금에 고정 기여금을 납부하는 것이며, 종업원이 향후 지급받을 퇴직급여액은 기금 등에 납부한 기여금과 그 기여금에서 발생하는 투자수익에 따라 결정됩니다. 연결회사는 확정기여제도의 운영과 관련하여 연금의 운용결과와 관계없이 당해 회계 기간에 납부하여야 할 부담금을 퇴직급여로 인식하고 있습니다. 당기 및 전기 중 퇴직급여제도와 관련하여 인식한 비용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
확정기여형 퇴직급여비용	1,619,152,127	1,022,320,087

(3) 연결회사는 주주총회에서 승인된 임원퇴직금 규정에 따라 임원퇴직금을 사내 적립하고 있습니다. 임원퇴직금은 예측단위적립방식으로 산출하기가 용이하지 않아 보고기간말 현재 해당 임원이 일시에 퇴직할 경우 지급해야할 퇴직금에 상당하는 금액으로 계상하였습니다.

21. 전환상환우선주부채 및 전환사채

(1) 당기말 및 전기말 현재 전환상환우선주부채와 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말		전기말	
	전환상환우선주부채	전환사채	전환상환우선주부채	전환사채
사채액면금액	11,988,396,000	2,500,000,000	20,687,940,000	2,500,000,000
사채상환할증금	-	1,302,750,352	-	1,302,750,352
전환권조정	(2,256,564,997)	(948,503,445)	(5,412,309,711)	(1,263,654,159)
합계	9,731,831,003	2,854,246,907	15,275,630,289	2,539,096,193
유동성장기부채(주1)	-	2,854,246,907	-	2,539,096,193
비유동부채	9,731,831,003	-	15,275,630,289	-

(주1) 조기상환청구권의 행사가능기간이 도래함에 따라 동 전환사채의 만기에도 불구하고 유동성장기부채로 분류하였습니다.

(2) 당기 중 연결회사가 발행한 전환상환우선주부채와 전환사채의 발행내역은 다음과 같습니다.

구분	전환상환우선주부채	전환사채 2회차 (기명식)	전환사채 3회차 (무기명무보증)
권면총액(원)	23,976,792,000	1,000,000,000	1,500,000,000
만기이자율	-	7%	6%
만기일	2028년 03월 21일	2023년 06월 29일	2025년 07월 20일
조기상환청구권 가능시기	2023년 03월 21일	2019년 06월 29일	2021년 07월 20일

전환청구기간	2019년 03월 21일 ~ 2028년 03월 20일	2018년 06월 30일 ~ 2023년 06월 28일	2018년 07월 21일 ~ 2025년 06월 20일
전환가격(발행시)	53,046원	20,500원	20,850원
조정후전환가격(기말현재)	37,132원	12,621원	12,621원
의결권에 관한 사항	1주당 의결권 1개	-	-
이익배당에 관한 사항	우선배당을 0.0% 누적적 및 참가적	-	-

(3) 과거기간 중 전환상환우선주부채의 전환가격이 조정한도에 도달하여 추가적인 전환가격의 조정이 발생하지 않게 됨에 따라 전환권대가를 기타자본잉여금으로 대체하였습니다.

(4) 당기 중 전환상환우선주 164,000주가 전환비율 (1:1.42858)로 보통주 234,284주로 전환되었고, 당기말 현재 전환상환우선주부채 액면잔액은 11,988,396,000원 입니다.

(5) 과거기간 중 전환사채의 전환가격이 조정한도에 도달하여 추가적인 전환가격의 조정이 발생하지 않게 됨에 따라 전환권대가를 자본잉여금으로 대체하였습니다.

(6) 전기 중 3회차 전환사채에 대한 계약조건 변경이 있었고, 실질적 계약조건이 변경됨에 따라, 최초의 금융부채를 제거하고 새로운 금융부채를 인식하는 회계처리를 진행하였습니다.

22. 장단기차입금

(1) 당기말 및 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

차입처	내역	이자율(%)	당기말	전기말
하나은행(주1)	운영자금대출	1.27%	15,000,000,000	-
합계			15,000,000,000	-

(주1) 하나은행의 운영자금 차입과 관련하여 연결회사 소유의 토지와 건물이 담보제공(설정금액: 18,000백만원)되었습니다.

(2) 당기말 및 전기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

차입처	내역	이자율(%)	당기말	전기말
한국산업은행	시설자금대출	2.12%	760,000,000	1,140,000,000
한국산업은행	시설자금대출	2.02%	360,000,000	540,000,000
한국산업은행	시설자금대출	1.91%	100,000,000	150,000,000
Loan - SBA EIDL	운영자금대출	3.75%	163,091,200	-
합계			1,383,091,200	1,830,000,000
유동성장기부채			(610,000,000)	(610,000,000)
장기차입금 잔액			773,091,200	1,220,000,000

(3) 장기차입금의 연도별 상환 예정금액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

차입처	2021년	2022년	합계
한국산업은행	380,000,000	380,000,000	760,000,000
한국산업은행	180,000,000	180,000,000	360,000,000
한국산업은행	50,000,000	50,000,000	100,000,000
합계	610,000,000	610,000,000	1,220,000,000

(4) 종속회사인 Dr. J Skinclinic, Inc.는 U.S.Small Business Administration(SBA)로 부터 \$149,900을 차입하였으며 해당 차입금은 상환조건에 따라 이자율이 상이합니다. 연결회사는 현재 해당 차입금의 상환 일정이 결정되지 아니하여 장기차입금으로 분류하였습니다.

(5) 한국산업은행의 차입금과 관련하여 종속기업인 (주)파마리서치바이오 대표이사의 지급 보증(지급보증액: 1,464백만원) 및 연결회사 소유의 토지와 건물이 담보제공(설정금액: 2,400백만원)되었습니다.

23. 자본금과 자본잉여금

(1) 당기말 및 전기말 현재 자본금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
발행할 주식의 총수	100,000,000주	100,000,000주
1주당 액면금액	500	500
발행한 주식의 수		
보통주	9,789,072주	9,554,788주
자본금		
보통주자본금	4,894,536,000	4,777,394,000

(2) 당기말 및 전기말 현재 자본잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
주식발행초과금	132,295,480,523	124,548,254,181
전환권대가	1,530,000,935	2,576,457,055
기타자본잉여금	(2,705,666,515)	(2,758,263,216)
합계	131,119,814,943	124,366,448,020

(3) 당기말 현재 기타자본잉여금은 종속기업인 (주)파마리서치바이오 과거기간 중의 불균등유상증자의 결과 발생한 투자차액입니다.

24. 자본조정

(1) 당기말 및 전기말 현재 자본조정 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
자기주식	(5,259,612,472)	(5,259,612,472)
자기주식처분이익	2,285,633,372	2,285,633,372
기타	-	(35,882,000)
합계	(2,973,979,100)	(3,009,861,100)

(2) 당기 및 전기 중 자기주식의 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)

구분	당기		전기	
	주식수	금액	주식수	금액
기초	136,017	5,259,612,472	6,780	267,436,722
취득(주1)	-	-	129,237	4,992,175,750
처분	-	-	-	-
기말	136,017	5,259,612,472	136,017	5,259,612,472

(주1) 전기 중 연결회사는 주주가치 제고 및 주가 안정화를 위해 자기주식 129,237주를 취득 하였습니다.

25. 기타포괄손익누계액

(1) 당기말 및 전기말 현재 기타포괄손익누계액 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
금융자산평가손익	265,547,880	418,682,940
금융자산처분이익	5,400,462	5,400,462
해외사업환산이익	(335,867,540)	(79,223,257)
지분법자본변동	(167,430,215)	(187,076,950)
합계	(232,349,413)	157,783,195

(2) 당기말 및 전기말 현재 금융자산평가손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
기초금액(세전)	536,773,000	318,596,000
공정가치의 변동	(196,327,000)	218,177,000

기말금액(세전)	340,446,000	536,773,000
법인세효과	(74,898,120)	(118,090,060)
금융자산평가손익(세후)	265,547,880	418,682,940

26. 이익잉여금

(1) 당기말 및 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
미처분이익잉여금	111,264,308,496	81,734,172,560
이익준비금(주1)	1,350,471,230	1,048,908,100
합계	112,614,779,726	82,783,080,660

(주1) 상법의 규정에 따라 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기의 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상의 금액을 이익준비금으로 적립하고 있으며, 이익배당 목적으로 사용될 수 없으며 자본전입 또는 결손보전에만 사용이 가능합니다.

(2) 지배기업의 주주총회 승인을 위해 제안된 배당금 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기			전기		
	보통주	우선주	계	보통주	우선주	계
발행주식수	9,789,072주	226,000주	10,015,072주	9,554,788주	390,000주	9,944,788주
자기주식수	(136,017)주	-	(136,017)주	(136,017)주	-	(136,017)주
배당주식수	9,653,055주	226,000주	9,879,055주	9,418,771주	390,000주	9,808,771주
주당배당금	500	500	500	300	300	300
배당금	4,826,527,500	113,000,000	4,939,527,500	2,825,631,300	117,000,000	2,942,631,300

27. 판매비와관리비

(1) 당기 및 전기 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
급여	10,234,853,409	8,821,564,752
퇴직급여	1,203,489,313	633,938,704
복리후생비	1,725,510,042	1,295,046,634
여비교통비	684,672,376	827,544,403
감가상각비	1,799,371,858	1,356,127,945
무형자산상각비	3,593,010,088	3,537,563,814
대손상각비(대손충당금환입액)	(1,309,303,299)	(332,633,374)
지급수수료	5,843,922,714	3,537,774,401
지급임차료	112,357,696	36,626,510
경상연구개발비	5,542,929,311	5,613,635,191
세금과공과	240,173,498	(418,951,851)
접대비	419,392,848	327,195,090
도서인쇄비	70,634,002	94,592,646
소모품비	311,039,028	336,591,790
광고선전비	5,711,399,166	2,918,366,105
기타일반관리비	3,287,061,245	2,458,170,204
합계	39,470,513,295	31,043,152,964

(2) 당기 및 전기 중 비용으로 인식한 경상연구개발비 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분		당기	전기
인건비		2,127,235,250	1,778,417,970
위탁용역비		428,999,072	405,637,370
기타		2,986,694,989	3,429,579,851
합계		5,542,929,311	5,613,635,191
비용배분	판매비와관리비	5,542,929,311	5,613,635,191
	제조경비	-	-
	합계	5,542,929,311	5,613,635,191

28. 기타수익 및 기타비용

(1) 당기 및 전기 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
유형자산처분이익	-	16,816,181
수입수수료	-	11,600,000
투자자산처분이익	-	290,466,600
잡이익(주1)	4,930,322,749	79,855,067
합계	4,930,322,749	398,737,848

(주1) 관세법 변경적용 효과에 따른 관세환급금 4,674,584,780원이 포함되어 있습니다.

(2) 당기 및 전기 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
기부금	501,900,000	434,100,000
재고자산폐기손실	-	332,060,854
유형자산처분손실	-	9,762,136
유형자산폐기손실	362,597,250	-
무형자산손상차손	1,245,583,001	-
재고자산감모손실	5,648,077	-
잡손실	84,933,190	28,633,829
합계	2,200,661,518	804,556,819

29. 금융상품의 범주

(1) 당기말 및 전기말 현재 범주별 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	세부항목	당기말		전기말	
		유동	비유동	유동	비유동
상각후원가금융자산	현금및현금성자산	26,715,006,349	-	19,737,960,398	-
	장단기금융상품	11,980,873,974	718,039,762	3,000,000,000	397,384,608
	매출채권	22,826,554,545	-	20,197,234,230	-
	기타채권	3,516,104,147	963,003,094	375,026,964	3,898,702,869
공정가치평가금융자산	기타포괄손익	-	29,619,793,750	-	26,986,781,750
	당기손익	40,571,151,683	-	46,291,520,744	407,704,722
금융자산 합계		105,609,690,698	31,300,836,606	89,601,742,336	31,690,573,949
상각후원가금융부채	매입채무	1,875,626,932	-	5,358,711,338	-
	기타채무	6,053,827,603	1,133,168,832	4,451,429,521	72,858,911
	차입금	15,610,000,000	773,091,200	610,000,000	1,220,000,000
	전환상환우선주부채	-	9,731,831,003	-	15,275,630,289
	전환사채	2,854,246,907	-	2,539,096,193	-
	리스부채	1,116,969,027	2,324,100,750	358,342,443	939,826,736
금융부채 합계		27,510,670,469	13,962,191,785	13,317,579,495	17,508,315,936

(2) 당기 및 전기 금융상품의 범주별 순손익의 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 원)

구분	상각후원가 측정금융자산	공정가치측정금융자산		상각후원가 측정금융부채	파생상품부채	합계
		기타포괄손익	당기손익			
당기손익:						

금융수익						
이자수익	320,408,100	1,008,700,000	759,710,416	8,797,421	-	2,097,615,937
금융자산평가이익	68,183,238	-	491,514,253	-	-	559,697,491
외환차익	203,231,480	-	-	533,296,696	-	736,528,176
외화환산이익	95,292,254	-	-	8,700,783	-	103,993,037
금융수익 합계	687,115,072	1,008,700,000	1,251,224,669	550,794,900	-	3,497,834,641
금융원가						
이자비용	-	-	-	1,786,758,466	-	1,786,758,466
금융자산평가손실	70,122,418	-	735,988,642	-	-	806,111,060
금융자산처분손실	-	-	14,731,405	-	-	14,731,405
외환차손	262,951,326	-	-	178,588,942	-	441,540,268
외화환산손실	230,241,246	-	-	4,765,243	-	235,006,489
금융원가 합계	563,314,990	-	750,720,047	1,970,112,651	-	3,284,147,688
순금융수익(원가)	123,800,082	1,008,700,000	500,504,622	(1,419,317,751)	-	213,686,953
기타포괄손익(법인세 차감전):						
금융자산평가손익	-	(196,327,000)	-	-	-	(196,327,000)

<전기>

(단위: 원)

구분	상각후원가 측정금융자산	공정가치측정금융자산		상각후원가 측정금융부채	파생상품부채	합계
		기타포괄손익	당기손익			
당기손익:						
금융수익						
이자수익	536,989,411	1,010,275,342	658,828,481	2,271,340	-	2,208,364,574
금융자산평가이익	-	-	646,700,578	-	-	646,700,578
전환권대가평가이익	-	-	-	-	23,182,000	23,182,000
외환차익	74,190,221	-	-	148,161,642	-	222,351,863
외화환산이익	452,582,884	-	424,531,729	66,131,057	-	943,245,670
사채상환이익	-	-	-	66,594,048	-	66,594,048
금융수익 합계	1,063,762,516	1,010,275,342	1,730,060,788	283,158,087	23,182,000	4,110,438,733
금융원가						
이자비용	-	-	-	2,343,166,523	-	2,343,166,523
장기금융상품평가손실	85,296,177	-	-	-	-	85,296,177
금융자산평가손실	-	-	211,990,544	-	-	211,990,544
외환차손	33,412,075	-	-	239,461,440	-	272,873,515
외화환산손실	339,774,505	-	-	4,762,963	-	344,537,468
금융원가 합계	458,482,757	-	211,990,544	2,587,390,926	-	3,257,864,227
순금융수익(원가)	605,279,759	1,010,275,342	1,518,070,244	(2,304,232,839)	23,182,000	852,574,506
기타포괄손익(법인세 차감전):						
금융자산평가손익	-	218,177,000	-	-	-	218,177,000

30. 공정가치

(1) 당기말 및 전기말 현재 금융상품의 장부금액과 공정가치의 비교내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산:				
현금및현금성자산	26,715,006,349	26,715,006,349	19,737,960,398	19,737,960,398
단기금융상품	11,980,873,974	11,980,873,974	3,000,000,000	3,000,000,000
당기손익-공정가치금융자산	40,571,151,683	40,571,151,683	46,699,225,466	46,699,225,466
기타포괄손익-공정가치금융자산	29,619,793,750	29,619,793,750	26,986,781,750	26,986,781,750
매출채권	22,826,554,545	22,826,554,545	20,197,234,230	20,197,234,230
유동성기타채권	3,516,104,147	3,516,104,147	375,026,964	375,026,964
장기금융상품	718,039,762	718,039,762	397,384,608	397,384,608
기타채권	963,003,094	963,003,094	3,898,702,869	3,898,702,869
금융자산 합계	136,910,527,304	136,910,527,304	121,292,316,285	121,292,316,285
금융부채:				
매입채무	1,875,626,932	1,875,626,932	5,358,711,338	5,358,711,338
유동성기타채무	6,053,827,603	6,053,827,603	4,451,429,521	4,451,429,521
기타채무	1,133,168,832	1,133,168,832	72,858,911	72,858,911
전환상환우선주부채	9,731,831,003	9,731,831,003	15,275,630,289	15,275,630,289
유동성장기부채(전환사채포함)	3,464,246,907	3,464,246,907	3,149,096,193	3,149,096,193
차입금	15,773,091,200	15,773,091,200	1,220,000,000	1,220,000,000
유동리스부채	1,116,969,027	1,116,969,027	358,342,443	358,342,443
리스부채	2,324,100,750	2,324,100,750	939,826,736	939,826,736
금융부채 합계	41,472,862,254	41,472,862,254	30,825,895,431	30,825,895,431

장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치에 해당하여 공정가치를 측정하지 않은 금융자산과 금융부채에 대해서는 장부금액을 공정가치로 공시하였습니다.

(2) 공정가치로 측정되는 자산·부채의 공정가치 측정치

1) 공정가치 서열체계 및 측정방법

공정가치란 측정일에 시장 참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도할 때 받거나 부채를 이 전할 때 지급하게 될 가격을 의미합니다. 공정가치 측정은 측정일에 현행 시장 상황에서 자 산을 매도하거나 부채를 이전하는 시장 참여자 사이의 정상거래에서의 가격을 추정하는 것 으로, 연결회사는 공정가치 평가 시 시장정보를 최대한 사용하고, 관측 가능하지 않은 변수는 최소한으로 사용하고 있습니다.

연결회사는 공정가치로 측정되는 자산·부채를 공정가치 측정에 사용된 투입 변수에 따라 다 음과 같은 공정가치 서열체계로 분류하였습니다.

수준1 : 활성시장에서 공시되는 가격을 공정가치로 측정하는 자산·부채의 경우 동 자산· 부채의 공정가치는 수준1로 분류됩니다.

수준2 : 가치평가기법을 사용하여 자산·부채의 공정가치를 측정하는 경우, 모든 유의적인 투입변수가 시장에서 관측한 정보에 해당하면 자산·부채의 공정가치는 수준2로 분류됩니 다.

수준3 : 가치평가기법을 사용하여 자산·부채의 공정가치를 측정하는 경우, 하나 이상의 유 의적인 투입변수가 시장에서 관측불가능한 정보에 해당하면 동 금융상품의 공정가치는 수준 3으로 분류됩니다.

자산·부채의 공정가치는 자체적으로 개발한 내부평가모형을 통해 평가한 값을 사용하거나 독립적인 외부평가기관이 평가한 값을 제공받아 사용하고 있습니다.

2) 당기말 및 전기말 현재 금융상품 수준별 공정가치 측정치는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 원)

구분	장부금액	공정가치		
		수준1	수준2	수준3
당기손익-공정가치	40,571,151,683	2,277,000,000	38,294,151,683	-
기타포괄손익-공정가치	29,619,793,750	-	26,290,446,000	3,329,347,750
합계	70,190,945,433	2,277,000,000	64,584,597,683	3,329,347,750

<전기말>

(단위: 원)

구분	장부금액	공정가치		
		수준1	수준2	수준3
당기손익-공정가치	46,699,225,466	-	46,291,520,744	407,704,722
기타포괄손익-공정가치	26,986,781,750	-	26,486,773,000	500,008,750
합계	73,686,007,216	-	72,778,293,744	907,713,472

연결회사는 공정가치를 측정하기 위해 사용되는 여러 투입변수가 공정가치 서열체계내에서 다른 수준으로 분류되는 경우, 측정치 전체에 유의적인 공정가치 서열체계에서 가장 낮은 수준의 투입변수와 동일한 수준으로 공정가치 측정치 전체를 분류하고 있으며, 변동이 발생한 보고기간 말에 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 인식하고 있습니다. 당기 중 공정가치 서열체계의 수준 간 이동 내역은 없습니다.

(3) 공정가치 서열체계 수준2의 가치평가기법 및 투입변수 설명

연결회사는 공정가치 서열체계에서 수준2로 분류되는 신종자본증권 등에 대하여 미래현금 흐름을 적정이자율로 할인하는 현재가치법을 사용하고 있습니다.

(4) 공정가치 서열체계 수준3의 가치평가기법 및 투입변수 설명

연결회사는 공정가치 서열체계에서 수준3로 분류되는 비상장 보통주 등에 대하여 금융감독원 지침(투자대상이 비상장주식인 경우의 공정가치 평가 가이드라인)을 준용하여 원가법을 사용하고 있습니다.

31. 비용의 성격별 분류

당기 및 전기 중 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
재고자산의 변동	6,175,136,432	12,033,845,336
사용된 원부재료	13,239,728,960	7,796,944,306
급여	16,468,568,159	13,418,509,781
퇴직급여	1,806,537,253	776,147,727
복리후생비	2,018,004,211	1,468,439,588
감가상각비	4,767,136,958	4,145,376,169
무형자산상각비	3,593,010,088	3,537,563,814
임차료	451,372,368	242,812,591
지급수수료	6,910,271,342	4,131,302,315
외주가공비	3,390,476,938	2,371,847,250
기타	16,499,807,224	14,886,492,589
합계(주1)	75,320,049,933	64,809,281,466

(주1) 연결포괄손익계산서상 매출원가와 판매비와관리비의 합계입니다.

32. 특수관계자

(1) 당기말 및 전기말 현재 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

관계	당기	전기
관계기업	한국오므론헬스케어(주)	한국오므론헬스케어(주)
	에이디아이인터네셔널(주)	에이디아이인터네셔널(주)
	Promore Pharma AB	Promore Pharma AB
	신한-수인베스트먼트 청년창업투자조합	신한-수인베스트먼트 청년창업투자조합
	수 커머스플랫폼 그로스 투자조합	수 커머스플랫폼 그로스 투자조합
	수 딜리버리플랫폼 그로스 투자조합	수 딜리버리플랫폼 그로스 투자조합
	NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합	NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합
	수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합	수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합
기타	주식회사 픽셀리티게임즈	-
	Pergamum AB	Pergamum AB

(2) 당기 및 전기 중 특수관계자와의 거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

특수관계자	수익 등		비용 등	
	당기	전기	당기	전기
신한-수인베스트먼트 청년창업투자조합	309,375,000	412,500,000	-	-
수 커머스플랫폼 그로스 투자조합	-	165,482,192	-	-
수 딜리버리플랫폼 그로스 투자조합	527,747,586	600,000,000	-	-
NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합	517,500,000	174,390,410	-	-
수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합	690,000,000	35,917,808	-	-
주식회사 픽셀리티게임즈	13,500,000	-	-	-
합계	2,058,122,586	1,388,290,410	-	-

(주1) 관계기업 중 투자조합으로부터의 관리보수에 대한 수익이 포함되어 있습니다.

(3) 당기말 및 전기말 현재 특수관계자와 채권 및 채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

특수관계자	채권		채무	
	당기말	전기말	당기말	전기말
신한-수인베스트먼트 청년창업투자조합	101,690,891	-	-	-
NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합	172,500,000	-	-	-
주식회사 픽셀리티게임즈	39,900,000	-	30,000,000	-
합계	314,090,891	-	30,000,000	-

(4) 당기 및 전기 중 특수관계자와의 자금 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

특수관계자	당기	전기
신한-수인베스트먼트 청년창업투자조합	373,800,000	492,000,000
수 커머스플랫폼 그로스 투자조합	(1,303,717,465)	-
수 딜리버리플랫폼 그로스 투자조합	(2,643,000,000)	(57,000,000)
NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합	-	1,750,000,000
수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합	1,000,000,000	1,000,000,000
합계	(2,572,917,465)	3,185,000,000

(주1) 관계기업 중 투자조합으로부터의 출자금액 1,420백만원, 원금분배 금액 (3,569)백만원, 이익 분배 금액 (424)백만원이 포함되어 있습니다.

(5) 당기와 전기의 주요 경영진에 대한 보상은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
단기종업원급여	855,416,840	874,445,920

33. 주요 약정사항

(1) 당기말 현재 연결회사가 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

제공하는 자	보증내역	보증금액
서울보증보험(주)	홍쇼핑계약에 따른 손해배상금 지급보증 등	137,500,000

(2) 당기말 현재 연결회사가 담보로 제공하는 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

제공하는 자	내역	금액
하나은행	운영자금 대출 시 판교사옥(삼평동 616-1) 토지/건물 담보 제공	18,000,000,000

(3) 지배기업은 이탈리아 소재 Mastelli S.r.l.과 Placentex Integro의 의무매입 계약을 체결하고 있습니다. 본 계약은 연결회사의 한국 및 아시아 지역(태국 제외) 독점 판매권 부여, 제품 생산에 대한 기술 전수 노하우를 포함한 전략적 제휴 내용을 포함하고 있습니다.

(4) 지배기업은 안국약품(주)와 연결회사에서 생산하는 리쥬비넥스주 등의 공급 계약을 체결하고 있습니다. 본 계약은 안국약품(주)의 의무매입과 연결회사의 마케팅지원 등을 포함하고 있습니다.

(5) 지배기업은 스웨덴 소재 Promore Pharma AB(구, Lipopeptide AB)와 의약품 연구개발을 위한 전략적 공동연구개발 약정을 체결하고 있습니다. 본 계약은 Promore Pharma AB 신주 및 구주 인수와 개발비 투자를 포함한 전략적 제휴 내용을 포함하고 있습니다.

(6) 당기말 현재 종속기업인 (주)수인베스트먼트캐피탈은 신한-수인베스트먼트 청년창업 투자조합 외 2개 투자조합의 업무집행조합원으로 각 투자조합에 대한 운영관리보수 약정은 다음과 같습니다. 단, 투자조합 중 신한-수인베스트먼트 청년창업투자조합은 종속기업인 (주)수인베스트먼트캐피탈과 신한캐피탈(주)가 공동 업무집행조합원이며 보수분배비율은 6 : 4이며, NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합은 연결회사와 NH투자증권(주)가 공동 업무집행조합원이며 보수분배비율은 5 : 5입니다.

구분	출자약정액	출자비율	출자약정액 기반 관리보수		투자잔액 기반 관리보수		
			요율	약정기간	요율	약정기간	기준일
신한-수인베스트먼트 청년창업투자조합	275억원	6.00%	2.5%/	~3년/	2.5%	/3년~	각 분기말
수 커머스플랫폼 그로스 투자조합	264억원	3.79%	2%/0.5%/0%	~1년/~3년/~	N/A	N/A	N/A
수 딜리버리플랫폼 그로스 투자조합	300억원	10.00%	2%/1%/0.5%	~2년/~3년/~	N/A	N/A	N/A
NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합	600억원	8.33%	2.3%/	~3년/	2.3%	/3년~	각 분기말
수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합	300억원	16.67%	2.3%/	~2년/	2.3%	/2년~	각 분기말

위 5개 투자조합에 대한 연결회사 출자약정액 중 미이행 출자금액은 신한-수인베스트먼트 청년창업투자조합에 대한 4.2억원(연결회사의 출자약정액 16.5억 - 당기말 현재 출자금액은 12.3억원)이며, NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합에 대한 32.5억원(연결회사의 출자약정액 50억 - 당기말 현재 출자금액은 17.5억원), 수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합에 대한 30억원(연결회사의 출자약정액 50억-당기말 현재 출자금액은 20억원)입니다.

(7) 당기말 현재 종속기업인 (주)파마리서치바이오는 한국산업은행의 차입금과 관련하여 대표이사의 지급보증(지급보증액: 1,464백만원)을 받고 있으며, 강릉시에 보조금 반환에 대한 공장 담보(1,574백만원)와 한국산업은행에 차입금에 대한 공장 담보(2,400백만원)를 제공하고 있습니다.

(8) 당기말 현재 종속기업인 (주)파마리서치바이오는 한국산업은행과 대출한도약정을 3,500백만원 약정하고 있으며, 당기말 현재 실행액은 1,220백만원입니다.

(9) 당기말 현재 종속기업인 (주)파마리서치바이오는 (주)LG화학과 보툴리눔 독소 A형 제품(리엔톡스주)의 라이선스 계약을 체결하고 있습니다. 본 계약은 보툴리눔 독소 A형 제품(리엔톡스주)의 중국 공급 및 독점판매권 부여, 한국 내 비독점적 공급 내용을 포함하고 있습니다.

34. 법인세비용

(1) 당기 및 전기 중 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
법인세부담액	8,539,550,499	5,647,919,518
과거기간 당기법인세에 대하여 당기에 인식한 조정사항	29,610,132	31,732
자본에 직접 반영된 법인세비용	43,191,940	(47,998,940)
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(1,527,318,215)	(1,921,731,515)
법인세비용	7,085,034,356	3,678,220,795

(2) 자본에 직접 반영된 법인세비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
이연법인세:		
금융자산평가이익	43,191,940	(47,998,940)
합계	43,191,940	(47,998,940)

(3) 당기 및 전기 중 법인세비용과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	39,537,256,822	18,528,878,298
적용세율	24.2%	22%
적용세율에 따른 세부담액	9,106,016,151	4,054,353,226
조정사항:		
- 과거기간 당기법인세에 대하여 당기에 인식한 조정사항	29,610,132	31,732
- 비공제비용	104,491,113	168,549,913
- 세액공제	(1,893,090,021)	(1,220,366,872)
- 법인세추납액 등	-	-
- 기타(단계적 세율로 인한 차이 등)	(261,993,019)	675,652,796
법인세비용	7,085,034,356	3,678,220,795
유효 법인세율	17.92%	19.85%

(4) 당기와 전기 중 일시적차이 등의 발생과 소멸로 인한 이연법인세자산(부채)의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
기초 이연법인세자산(부채)	(3,111,895,073)	(5,033,626,588)
기말 이연법인세자산(부채)	(1,584,576,858)	(3,111,895,073)
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	1,527,318,215	1,921,731,515

(5) 당기와 전기 중 이연법인세자산(부채)의 증감 내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 원)

구분	기초	당기손익반영	자본반영	기말(주1)
미수수익	(2,654,345)	(2,235,259)	-	(4,889,604)
대손충당금	663,411,419	(301,466,252)	-	361,945,167
재고자산	101,055,210	(19,538,259)	-	81,516,951
유형자산	(36,576,293)	4,835,709	-	(31,740,584)
무형자산	(4,792,253,837)	971,954,587	-	(3,820,299,250)
당기손익-공정가치금융자산	(93,067,878)	146,852,243	-	53,784,365
기타포괄손익-공정가치금융자산	(118,090,060)	-	43,191,940	(74,898,120)
미지급비용	90,288,263	6,485,461	-	96,773,724
반품충당부채	202,103,667	95,925,716	-	298,029,383
외화환산	(131,715,804)	160,532,530	-	28,816,726
전환상환우선주(이자)	(1,190,708,137)	694,263,837	-	(496,444,300)
전환권대가	547,475,214	(230,220,346)	-	317,254,868
기타	1,648,837,508	(43,263,692)	-	1,605,573,816

합계	(3,111,895,073)	1,484,126,275	43,191,940	(1,584,576,858)
----	-----------------	---------------	------------	-----------------

(주1) 일시적차이에 적용되는 미래의 예상세율로서 일시적차이의 소멸이 예상되는 시기의 세율을 적용하고 있습니다.

<전기>

(단위: 원)

구분	기초	당기손익반영	자본반영	기말(주1)
미수수익	(24,510,702)	21,856,357	-	(2,654,345)
대손충당금	743,397,807	(79,986,388)	-	663,411,419
재고자산	-	101,055,210	-	101,055,210
유형자산	(36,740,985)	164,692	-	(36,576,293)
무형자산	(5,525,560,128)	733,306,291	-	(4,792,253,837)
당기손익-공정가치금융자산	53,030,720	(146,098,598)	-	(93,067,878)
기타포괄손익-공정가치금융자산	(70,091,120)	-	(47,998,940)	(118,090,060)
미지급비용	34,741,311	55,546,952	-	90,288,263
반품충당부채	103,918,708	98,184,959	-	202,103,667
외화환산	(19,221,454)	(112,494,350)	-	(131,715,804)
전환상환우선주(이자)	(1,862,033,260)	671,325,123	-	(1,190,708,137)
전환권대가	634,509,735	(87,034,521)	-	547,475,214
기타	934,932,780	713,904,728	-	1,648,837,508
합계	(5,033,626,588)	1,969,730,455	(47,998,940)	(3,111,895,073)

(주1) 일시적차이에 적용되는 미래의 예상세율로서 일시적차이의 소멸이 예상되는 시기의 세율을 적용하고 있습니다.

(6) 이연법인세부채로 인식되지 아니한 일시적차이는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
관계기업및종속기업투자	10,558,846,282	11,382,427,410

(7) 당기말과 전기말 현재 상계전 총액 기준에 의한 당기법인세부채와 당기법인세자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
당기법인세부채	8,224,901,277	4,957,505,789
당기법인세자산	(2,011,386,435)	(1,390,978,709)
상계후 금액	6,213,514,842	3,566,527,080

(8) 연결회사는 차기 이후 예상 과세소득이 각 회계기간에 소멸되는 차감할 일시적차이를 초과하여 이연법인세자산의 실현 가능성이 있는 것으로 판단하고 있습니다.

35. 자본관리

연결회사의 자본관리는 계속기업으로서의 존속능력을 유지하고 건전한 자본구조의 유지 및 자본조달 비용의 최소화를 통하여 주주이익을 극대화하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 이사회는 더 많은 차입으로 더 높은 수익률을 얻는 것과 건전한 재무상태 간의 균형을 유지하기 위하여 노력하고 있습니다.

연결회사는 차입금 등 이자발생부채에서 현금및현금성자산을 차감한 순부채와 자본의 비율을 기준으로 자본을 관리하고 있으며, 전반적인 자본관리 정책은 전기와 동일합니다. 한편, 당기말 및 전기말 현재 연결회사가 관리하고 있는 자본구조 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
차입금	28,969,169,110	19,644,726,482
차감: 현금및현금성자산 및 장단기금융상품 등	(39,413,920,085)	(27,773,508,685)
순차입금	(10,444,750,975)	(8,128,782,203)
자기자본	264,411,450,697	228,423,566,993
자기자본 대비 순차입금의 비율	-	-

36. 위험관리

금융상품과 관련하여 연결회사는 신용위험, 유동성위험 및 시장위험에 노출되어 있습니다. 본 주석은 연결회사가 노출되어 있는 상기 위험에 대한 정보와 연결회사의 위험관리 목표, 정책, 위험평가 및 관리 절차에 대한 질적 공시사항과 양적 공시사항을 포함하고 있습니다.

(1) 위험관리 체계

연결회사의 위험관리는 연결회사의 재무적 성과에 영향을 미치는 잠재적 위험을 식별하여 연결회사가 허용 가능한 수준으로 감소, 제거 및 회피하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 연결회사는 전사적인 수준의 위험관리 정책 및 절차를 마련하여 운영하고 있으며, 연결회사의 재무부문에서 위험관리에 대한 총괄 책임을 담당하고 있습니다. 연결회사의 재무부문은 이사회에서 승인된 위험관리 정책 및 절차에 따라 연결회사의 영업과 관련한 금융위험을 감시하고 관리하는 역할을 하고 있으며, 금융위험의 성격과 노출 정도를 주기적으로 분석하고 있습니다. 또한, 연결회사의 내부감사인은 위험관리 정책 및 절차의 준수 여부와 위험노출 한도를 지속적으로 검토하고 있습니다. 연결회사의 전반적인 금융위험 관리 전략은 전기와 동일합니다.

(2) 신용위험

연결회사는 금융상품의 당사자 중 일방이 의무를 이행하지 않아 상대방에게 재무손실을 입힐 신용위험에 노출되어 있습니다.

연결회사의 경영진은 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며, 금융자산의 신용보강을 위한 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다. 연결회사는 신규 거래처와 계약시 공개된 재무정보와 신용평가기관에 의하여 제공된 정보 등을 이용하여 거래처의 신용도를 평가하고 이를 근거로 신용거래한도를 결정하고 있으며, 담보 또는 지급보증을 제공받고 있습니다. 또한, 연결회사는 주기적으로 거래처의 신용도를 재평가하여 신용거래한도를 재검토하고 담보 수준을 재조정하고 있으며, 회수가 지연되는 금융자산에 대하여는 당기 단위로 회수지연 현황 및 회수 대책을 보고하고 있으며 지연 사유에 따라 적절한 조치를 취하고 있습니다.

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대 노출 정도를 나타냅니다. 당기말 및 전기말 현재 연결회사의 신용위험에 대한 최대 노출 정도는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
현금및현금성자산(보유현금 제외)	26,710,392,329	19,736,176,378
단기금융상품	11,980,873,974	3,000,000,000
금융자산(유동)	40,571,151,683	46,291,520,744
매출채권	22,826,554,545	20,197,234,230
기타채권(유동)	3,516,104,147	375,026,964
장기금융상품	718,039,762	397,384,608
금융자산(비유동)	29,619,793,750	27,394,486,472
기타채권(비유동)	963,003,094	3,898,702,869
합계	136,905,913,284	121,290,532,265

당기말 현재 매출채권에 대해 개별평가를 제외하고 집합평가로 설정한 충당금 설정률표는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	연체기간			합계
	3개월 미만	4~12개월 미만	12개월 초과	
평균기대신용손실률	0.22%	1.50%	100.00%	0.46%
장부금액	17,265,668,752	3,968,003,769	-	21,233,672,521
기대신용손실	37,259,834	59,514,977	-	96,774,811

(3) 유동성위험

연결회사는 현금 등 금융자산을 인도하여 결제하는 금융부채와 관련된 의무를 충족하는 데 어려움을 겪게 될 유동성위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 경영진은 유동성위험을 관리하기 위하여 단기 및 중장기 자금관리계획을 수립하고 현금유출예산과 실제현금유출액을 지속적으로 분석·검토하여 금융부채와 금융자산의 만기구조를 대응시키고 있습니다. 연결회사의 경영진은 영업활동현금흐름과 금융자산의 현금유입으로 금융부채를 상환가능하다고 판단하고 있습니다.

당기말 및 전기말 현재 금융부채의 잔존계약만기에 따른 만기 분석은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 원)

구분	장부금액	계약상 현금흐름	6개월 이내	6-12개월	1-2년	2-5년
매입채무	1,875,626,932	1,875,626,932	1,875,626,932	-	-	-
기타채무	7,186,996,435	7,179,827,603	6,053,827,603	-	1,126,000,000	-
전환상환우선주부채	9,731,831,003	9,731,831,003	-	-	-	9,731,831,003
전환사채	2,854,246,907	2,854,246,907	-	-	-	2,854,246,907
장기차입금	16,383,091,200	16,383,091,200	305,000,000	15,305,000,000	610,000,000	163,091,200
리스부채	3,441,069,777	3,617,729,348	606,295,912	585,376,415	1,129,972,119	1,296,084,902
합계	41,472,862,254	41,642,352,993	8,840,750,447	15,890,376,415	2,865,972,119	14,045,254,012

<전기말>

(단위: 원)

구분	장부금액	계약상 현금흐름	6개월 이내	6-12개월	1-2년	2-5년
매입채무	5,358,711,338	5,358,711,338	5,358,711,338	-	-	-
기타채무	4,524,288,432	4,524,288,432	4,451,429,521	-	72,858,911	-
전환상환우선주부채	15,275,630,289	15,275,630,289	-	-	-	15,275,630,289
전환사채	2,539,096,193	2,539,096,193	-	-	-	2,539,096,193
장기차입금	1,830,000,000	1,830,000,000	305,000,000	305,000,000	610,000,000	610,000,000
리스부채	1,298,169,179	1,442,831,682	222,779,026	189,265,639	564,052,666	466,734,351
합계	30,825,895,431	30,970,557,934	10,337,919,885	494,265,639	1,246,911,577	18,891,460,833

한편, 상기 분석은 장부금액을 기초로 연결회사가 지급하여야 하는 가장 빠른 만기일에 근거

하여 작성되었으며, 이자 지급 관련 현금흐름을 포함하고 있습니다.

(4) 시장위험

시장위험이란 환율, 이자율 및 지분증권의 가격 등 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험을 의미합니다. 시장가격 관리의 목적은 수익을 최적화하는 반면 수용가능한 한계 이내로 시장위험 노출을 관리 및 통제하는 것입니다.

1) 환위험

연결회사는 외화로 체결된 매입계약 등과 관련하여 환율 변동 위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 경영진은 내부적으로 원화 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성 자산 및 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(원화단위: 원, 외화단위: USD, EUR, JPY, SEK)

구분	당기말			전기말		
	외화		원화환산액	외화		원화환산액
현금및현금성자산	USD	4,562,020.85	4,963,478,685	USD	8,450,410.71	9,783,885,520
	JPY	-	-	JPY	2,192,500.00	23,316,580
금융상품	USD	7,000,000.00	7,616,000,000	USD	5,020,136.99	621,794,167
매출채권	USD	506,655.00	551,240,640	USD	2,970,327.00	3,439,044,601
기타채권	USD	50,822.00	55,294,336	USD	6,436,356.00	7,452,012,977
매입채무	USD	222,336.00	241,901,568	USD	3,407,301.00	3,944,973,098
	EUR	260,780.01	348,986,241	EUR	111,360.00	144,481,805
	JPY	28,000,800.00	295,201,234	JPY	42,243,600.00	449,248,013
	SEK	-	-	SEK	1,130,059.00	139,969,108
기타채무	EUR	41,714.00	55,823,343	EUR	-	-
	USD	1,308,966.00	1,424,155,008	USD	6,437,775.00	7,453,655,895

당기말 및 전기말 현재 외화에 대한 원화 환율의 10% 변동이 당기손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말		전기말	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
세전손익 증가(감소)	1,081,994,627	(1,081,994,627)	918,772,593	(918,772,593)

상기 민감도 분석은 보고기간말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성 자산 및 부채를 대상으로 하였습니다.

2) 이자율위험

연결회사는 차입금과 관련하여 이자율 변동 위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 경영진

은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치 또는 미래현금흐름이 변동할 위험을 정기적으로 측정하여 고정이자율차입금과 변동이자율차입금의 적절한 균형을 유지하고 있습니다.

당기말 및 전기말 현재 연결회사가 보유하고 있는 이자부 금융상품의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말		전기말	
	고정이자율	변동이자율	고정이자율	변동이자율
금융자산	51,044,077,446	46,905,334,668	43,294,074,091	49,544,720,491
금융부채	-	(16,383,091,200)	(1,830,000,000)	-
소계	51,044,077,446	30,522,243,468	41,464,074,091	49,544,720,491

3) 기타가격위험요소

연결회사는 지분상품에서 발생하는 가격 변동 위험에 노출되어 있습니다. 당기말 및 전기말 현재 다른 변수가 일정하고 지분상품의 가격이 10% 변동할 경우 가격 변동이 자본에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말		전기말	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
순자산증가(감소)	3,189,679,375	(3,189,679,375)	2,698,678,175	(2,698,678,175)

37. 주당이익

(1) 기본주당이익

당기 및 전기 중 기본주당이익 계산내역은 다음과 같습니다.

1) 기본주당이익

(단위: 주,원)

구분	당기	전기
지배기업보통주순이익	32,774,330,366	16,667,485,005
가중평균유통보통주식수	9,506,802	9,437,756
기본주당이익	3,447	1,766

2) 보통주에 귀속되는 당기순손익

(단위: 원)

구분	당기	전기
----	----	----

지배기업당기순손익	32,774,330,366	16,667,485,005
우선주 배당금	-	-
보통주에 귀속되는 순손익	32,774,330,366	16,667,485,005

3) 가중평균유통보통주식수

(단위: 주)

구분	당기	전기
기초 발행보통주식수	9,418,771	9,459,437
자기주식의 취득	-	(129,237)
자기주식의 처분	-	-
우선주의 보통주 전환	234,284	88,571
가중평균유통보통주식수	9,506,802	9,437,756

(2) 희석주당이익

당기에는 잠재적 보통주의 희석화효과가 발생하지 아니하여 희석주당이익을 표시하지 아니 하였습니다.

38. 현금흐름표

(1) 당기 및 전기 중 당기순이익에 대한 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
법인세비용	7,085,034,356	3,678,220,795
이자수익	(2,097,615,937)	(2,208,364,574)
이자비용	1,786,758,466	2,343,166,523
당기손익인식 금융자산평가이익	(491,514,253)	(646,700,578)
당기손익인식 금융자산평가손실	735,988,642	211,990,544
당기손익인식 금융자산처분손실	14,731,405	-
장기금융상품평가손실	70,122,418	85,296,177
장기금융상품평가이익	(68,183,238)	-
유형자산폐기손실	362,597,250	-
재고자산폐기손실	1,429,251,990	1,774,412,006
재고자산감모손실	5,648,077	-
감가상각비	4,767,136,958	4,145,376,134
지급수수료	2,890,000	-
무형자산상각비	3,593,010,088	3,537,563,814
무형자산손상차손	1,245,583,001	-
급여	-	257,288,365
주식보상비용	-	2,915,436
외화환산이익	(103,993,037)	(943,245,670)
외화환산손실	235,006,489	344,537,468
대손상각비	(1,309,303,299)	(332,633,374)
유형자산처분이익	-	(16,816,181)
유형자산처분손실	-	9,762,136
재고자산평가손실	(89,484,402)	571,584,220
관계기업의당기순손익에 대한 지분 증가	(4,158,777,704)	(65,355,551)
관계기업의당기순손익에 대한 지분 감소	972,173,289	1,045,593,366
관계기업지분처분손실	18,567,722	-
파생상품평가이익	-	(23,182,000)
사채상환이익	-	(66,594,048)
잡이익	-	(53,897,548)
잡손실	35,177,144	20,463,081
합계	14,040,805,425	13,671,380,541

(2) 당기 및 전기 중 영업활동으로 인한 자산·부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
매출채권의 증가	(1,039,789,923)	(3,556,512,104)
미수금의 감소(증가)	(450,330,237)	1,016,306,781
재고자산의 증가	(8,247,062,079)	(3,960,187,338)
선급금의 감소	284,386,116	161,023,253
선급비용의 증가	443,198,330	(973,958,837)
선납세금의 증가	-	(3,867,220)
매입채무의 증가	(3,621,937,256)	504,456,962
미지급금의 증가(감소)	1,493,836,552	(1,155,802,985)
미지급비용의 증가(감소)	33,053,356	(96,317,861)
선수수익의 감소	-	(91,666,667)
예수금의 증가(감소)	(25,181,495)	(634,001,336)
선수금의 증가	(176,888,327)	216,454,289
부가세대급금의 감소	1,396,605	-
환불부채의 증가	470,302,494	498,622,474
이연법인세부채의 증가	(196,664,773)	(626,420,310)
미지급세금의 증가(감소)	(2,425,003)	3,619,176
퇴직부채의 증가(감소)	862,552,711	(360,239,370)
합계	(10,171,552,929)	(9,058,491,093)

(3) 당기 및 전기 중 투자와 재무활동 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

내역	당기	전기
우선주의 보통주 전환	6,817,912,222	2,303,576,956
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산의 평가	(196,327,000)	218,177,000
투자부동산의 유형자산대체	-	522,052,520
유형자산의 투자부동산 대체	(10,745,440,909)	-

(4) 재무활동에서 발생한 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	단기차입금	유동성장기부채	장기차입금	리스부채	합계
전기초 순부채	-	610,000	1,830,000	-	2,440,000
현금흐름 - 발행/차입	-	-	-	-	-
현금흐름 - 상환	-	(610,000)	-	(353,714)	(963,714)
대체/기타	-	610,000	(610,000)	1,651,884	1,651,884
전기말 순부채	-	610,000	1,220,000	1,298,169	3,128,169
현금흐름 - 발행/차입	15,000,000	-	162,606	-	15,162,606
현금흐름 - 상환	-	(610,000)	-	(499,812)	(1,109,812)
대체/기타	-	610,000	(609,515)	2,642,712	2,643,197
당기말 순부채	15,000,000	610,000	773,091	3,441,070	19,824,161

4. 재무제표

재무상태표

제 20 기 2020.12.31 현재

제 19 기 2019.12.31 현재

제 18 기 2018.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 20 기	제 19 기	제 18 기
자산			
유동자산	111,230,739,074	91,910,139,949	89,040,479,807
현금및현금성자산	15,685,514,823	12,132,851,778	12,867,071,144
유동성금융자산	49,552,025,657	46,779,846,518	45,896,731,451
매출채권	22,171,869,885	20,157,082,884	15,816,302,006
유동성기타채권	3,247,837,629	379,407,030	1,289,421,316
재고자산	18,639,575,700	11,900,505,041	12,461,331,347
기타유동자산	1,933,915,380	560,446,698	709,622,543
비유동자산	179,986,825,819	147,599,798,010	135,844,938,821
금융자산	30,337,833,512	27,791,871,080	26,757,196,568
기타채권	845,831,626	3,792,125,956	1,204,650,284
기타자산	559,634,301	1,280,746,650	1,111,155,530
관계기업 및 종속기업투자	47,670,020,843	44,946,807,247	44,840,615,203
유형자산	82,754,574,205	61,622,499,558	54,664,263,444
투자부동산	11,884,404,529	1,196,184,592	1,746,768,319
무형자산	4,345,748,399	6,148,517,944	5,312,219,702
이연법인세자산	1,588,778,404	821,044,983	208,069,771

자산총계	291,217,564,893	239,509,937,959	224,885,418,628
부채			
유동부채	31,360,073,770	14,765,823,968	11,828,585,313
매입채무	2,041,646,804	5,452,219,545	4,397,963,331
유동성기타채무	5,534,825,941	4,040,569,166	4,696,439,186
단기차입금	15,000,000,000		
기타유동부채	203,878,400	399,395,118	964,559,090
환불부채	1,692,110,106	1,221,807,612	723,185,138
계약부채	159,889,695		
당기법인세부채	5,894,273,936	3,556,558,389	1,046,438,568
유동리스부채	833,448,888	95,274,138	
비유동부채	13,235,276,984	15,401,162,725	15,588,004,456
기타채무	1,196,000,000	55,000,000	75,000,000
확정급여채무	674,195,997		
전환상환우선주부채	9,731,831,003	15,275,630,289	15,513,004,456
리스부채	1,633,249,984	70,532,436	
부채총계	44,595,350,754	30,166,986,693	27,416,589,769
자본			
자본금	4,894,536,000	4,777,394,000	4,733,108,500
자본잉여금	130,817,195,837	124,116,425,615	121,857,134,159
기타자본구성요소	(3,181,496,934)	(2,717,629,879)	1,844,559,754
이익잉여금	114,091,979,236	83,166,761,530	69,034,026,446
자본총계	246,622,214,139	209,342,951,266	197,468,828,859
자본과부채총계	291,217,564,893	239,509,937,959	224,885,418,628

※ 상기 재무제표는 주주총회 승인 전 재무제표로 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

포괄손익계산서

제 20 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 19 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 18 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 20 기	제 19 기	제 18 기
매출액	103,851,724,391	81,113,703,765	63,065,183,029
상품매출	34,652,513,837	37,613,616,667	36,857,752,610
제품매출	68,254,612,908	43,036,410,078	25,941,035,201
기타매출	944,597,646	463,677,020	266,395,218
매출원가	36,867,642,519	35,011,955,391	25,850,967,701

상품매출원가	18,440,336,349	18,837,901,478	15,999,083,044
제품매출원가	18,427,306,170	16,174,053,913	9,851,884,657
매출총이익	66,984,081,872	46,101,748,374	37,214,215,328
판매비와관리비	30,491,550,771	22,695,267,933	19,797,328,894
영업이익	36,492,531,101	23,406,480,441	17,416,886,434
기타수익	4,743,307,742	39,407,923	85,680,763
기타비용	2,125,312,694	450,815,461	1,137,651,614
금융수익	3,382,800,350	3,874,796,552	9,110,974,120
금융원가	2,860,417,961	2,985,321,153	1,354,589,464
관계기업 및 종속기업 투자손익	1,764,910,396	(2,481,818,749)	(5,335,224,452)
법인세비용차감전순이익	41,397,818,934	21,402,729,553	18,786,075,787
법인세비용	7,529,969,928	4,296,563,369	4,377,773,813
당기순이익	33,867,849,006	17,106,166,184	14,408,301,974
기타포괄손익	(463,867,055)	429,986,117	729,570,182
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목	(310,731,995)	259,808,057	273,011,523
지분법 자본변동	(310,731,995)	259,808,057	273,011,523
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목	(153,135,060)	170,178,060	456,558,659
금융자산평가손익	(153,135,060)	170,178,060	451,158,197
금융자산처분손익			5,400,462
총포괄손익	33,403,981,951	17,536,152,301	15,137,872,156
주당이익			
기본주당이익 (단위 : 원)	3,562	1,813	1,528
희석주당이익 (단위 : 원)	3,562	1,813	1,518

※ 상기 재무제표는 주주총회 승인 전 재무제표로 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

자본변동표

제 20 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 19 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 18 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본				
	자본금	자본잉여금	기타자본구성요소	이익잉여금	자본 합계
2018.01.01 (기초자본)	4,733,108,500	121,893,351,265	(4,767,946,501)	56,994,032,445	178,852,545,709
회계정책변경에 따른 증가(감소)			(433,633,527)	433,633,527	
당기순이익				14,408,301,974	14,408,301,974
금융자산처분손익			5,400,462		5,400,462
금융자산평가손익			451,158,197		451,158,197
지분법 자본변동			273,011,523		273,011,523

배당금지급				(2,801,941,500)	(2,801,941,500)
전환상환우선주의 보통주 전환					
자기주식 처분(취득)			4,719,960,928		4,719,960,928
자기주식처분이익(손실)			1,596,608,672		1,596,608,672
종속기업에 대한 유상증자		(2,920,352,266)			(2,920,352,266)
전환권대가의 대체		2,884,135,160			2,884,135,160
자본 증가(감소) 합계		(36,217,106)	6,612,506,255	12,039,994,001	18,616,283,150
2018.12.31 (기말자본)	4,733,108,500	121,857,134,159	1,844,559,754	69,034,026,446	197,468,828,859
2019.01.01 (기초자본)	4,733,108,500	121,857,134,159	1,844,559,754	69,034,026,446	197,468,828,859
회계정책변경에 따른 증가(감소)					
당기순이익				17,106,166,184	17,106,166,184
금융자산처분손익					
금융자산평가손익			170,178,060		170,178,060
지분법자본변동			259,808,057		259,808,057
배당금지급				(2,973,431,100)	(2,973,431,100)
전환상환우선주의 보통주 전환	44,285,500	2,654,902,916			2,699,188,416
자기주식 처분(취득)			(4,992,175,750)		(4,992,175,750)
자기주식처분이익(손실)					
종속기업에 대한 유상증자					
전환권대가의 대체		(395,611,460)			(395,611,460)
자본 증가(감소) 합계	44,285,500	2,259,291,456	(4,562,189,633)	14,132,735,084	11,874,122,407
2019.12.31 (기말자본)	4,777,394,000	124,116,425,615	(2,717,629,879)	83,166,761,530	209,342,951,266
2020.01.01 (기초자본)	4,777,394,000	124,116,425,615	(2,717,629,879)	83,166,761,530	209,342,951,266
회계정책변경에 따른 증가(감소)					
당기순이익				33,867,849,006	33,867,849,006
금융자산처분손익					
금융자산평가손익			(153,135,060)		(153,135,060)
지분법자본변동			(310,731,995)		(310,731,995)
배당금지급				(2,942,631,300)	(2,942,631,300)
전환상환우선주의 보통주 전환	117,142,000	7,747,226,342			7,864,368,342
자기주식 처분(취득)					
자기주식처분이익(손실)					
종속기업에 대한 유상증자					
전환권대가의 대체		(1,046,456,120)			(1,046,456,120)
자본 증가(감소) 합계	117,142,000	6,700,770,222	(463,867,055)	30,925,217,706	37,279,262,873
2020.12.31 (기말자본)	4,894,536,000	130,817,195,837	(3,181,496,934)	114,091,979,236	246,622,214,139

※ 상기 재무제표는 주주총회 승인 전 재무제표로 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

현금흐름표

제 20 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 19 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 18 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 20 기	제 19 기	제 18 기
영업활동현금흐름	30,381,299,443	23,111,596,363	15,396,653,160
당기순이익	33,867,849,006	17,106,166,184	14,408,301,974
당기순이익조정을 위한 가감	11,463,766,841	11,414,744,365	5,002,489,798
영업활동으로인한자산·부채의변동	(10,926,244,112)	(5,135,165,612)	(1,544,860,261)
이자수취(영업)	1,972,170,699	2,173,269,126	2,380,614,654
이자지급(영업)	(79,447,129)		
법인세납부(환급)	(5,916,795,862)	(2,447,417,700)	(4,849,893,005)
투자활동현금흐름	(38,491,967,585)	(15,826,992,231)	(33,628,929,615)
단기금융상품의 처분	19,000,000,000	27,573,200,000	44,558,370,094
장기금융상품의 처분			10,344,822,705
금융자산의 감소	60,261,950,968	45,515,361,121	48,804,003,115
보증금의 감소	1,235,255,000	69,151,000	74,882,000
유형자산의 처분		24,090,908	146,660,000
정부보조금의 수령	1,416,106,000		
단기대여금의 감소	702,560,000	40,000,000	3,880,000,000
장기대여금의 감소	888,600,000	265,700,000	
관계기업 및 종속기업 투자의 감소	111,639,216	955,882	66,185,784
단기금융상품의 취득	(24,980,873,974)	(15,873,200,000)	(32,894,400,000)
금융자산의 증가	(59,719,364,800)	(57,677,945,920)	(42,126,900,000)
장기금융상품의 취득	(322,594,334)	(403,410,360)	(338,504,770)
관계기업투자주식의 취득	(1,390,442,000)	(2,329,158,618)	(27,561,893,149)
유형자산의 취득	(34,755,015,451)	(9,268,402,630)	(27,985,143,367)
무형자산의 취득	(19,842,810)	(190,891,404)	(814,272,504)
단기대여금의 증가			(920,000,000)
장기대여금의 증가	(110,000,000)	(2,889,565,000)	(1,000,000,000)
장기선급금의 증가		(613,172,210)	(1,111,155,530)
보증금의 증가	(809,945,400)	(69,705,000)	(29,925,000)
사업결합			(6,721,658,993)
재무활동현금흐름	11,795,755,035	(8,069,688,117)	21,174,850,500
단기차입금의 증가	15,000,000,000		
리스부채의 상환	(261,613,665)	(104,081,267)	
배당금지급	(2,942,631,300)	(2,973,431,100)	(2,801,941,500)
자기주식의 취득		(4,992,175,750)	
전환상환우선주 발행			23,976,792,000
환율변동효과 반영전 현금및현금성자산의 순증가(감소)	3,685,086,893	(785,083,985)	2,942,574,045
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과	(132,423,848)	50,864,619	138,272,911
현금및현금성자산의순증가(감소)	3,552,663,045	(734,219,366)	3,080,846,956
기초현금및현금성자산	12,132,851,778	12,867,071,144	9,786,224,188
기말현금및현금성자산	15,685,514,823	12,132,851,778	12,867,071,144

※ 상기 재무제표는 주주총회 승인 전 재무제표로 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

이익잉여금처분계산서(안)

제20기	2020년 01월 01일	부터	제19기	2019년 01월 01일	부터
	2020년 12월 31일	까지		2019년 12월 31일	까지
처분예정일	2021년 03월 26일		처분확정일	2020년 03월 25일	

주식회사 파마리서치프로덕트 (단위: 원)

과목	제 20(당)기		제 19(전)기	
I. 미처분이익잉여금		112,748,808,006		82,117,853,430
전기이월미처분이익잉여금	78,880,959,000		65,011,687,246	
회계정책의 변경	-		-	
당기순이익	33,867,849,006		17,106,166,184	
II. 임의적립금 등의 이입액		-		-
III. 합계(I + II)		112,748,808,006		82,117,853,430
IV. 이익잉여금처분액		(5,433,480,250)		(3,236,894,430)
이익준비금	493,952,750		294,263,130	
현금배당(주당배당금(률))				
보통주 : 당기 500원(100%)	4,939,527,500		2,942,631,300	
전기 300원(60%)				
V. 차기이월미처분이익잉여금		107,315,327,756		78,880,959,000

※ 상기 재무제표는 주주총회 승인 전 재무제표로 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

5. 재무제표 주석

제20(당)기 2020년 01월 01일부터 2020년 12월 31일까지

제19(전)기 2019년 01월 01일부터 2019년 12월 31일까지

주식회사 파마리서치프로덕트

1. 일반사항

주식회사 파마리서치프로덕트(이하 "당사")는 2001년 3월 3일 설립되어 의약품, 의약외품, 화장품, 의료용구 및 기타 화학제품의 제조·판매사업과 동 사업과 관련된 컨설팅과 소프트웨어 개발·공급업, 신약 특허 기술이전 및 이에 따른 로열티 획득 사업을 영위하고 있습니다.

당사의 본사와 공장은 강원도 강릉시 과학단지 77-19에 소재하고 있으며, 경기도 성남시에 사업장을 두고 있습니다.

당기말 현재 당사의 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	소유주식수(주)			지분율
	보통주	전환상환우선주	합계	
정상수	3,561,373	-	3,561,373	35.56%
강기석	384,390	-	384,390	3.84%
백승걸	50,000	-	50,000	0.50%
자기주식	136,017	-	136,017	1.36%
나우그로쓰캐피탈	181,429	226,000	407,429	4.07%
기타	5,475,863	-	5,475,863	54.67%
합계	9,789,072	226,000	10,015,072	100.00%

2. 재무제표 작성기준 및 유의적 회계정책

(1) 회계정책의 변경과 공시

1) 당사가 채택한 제,개정 기준서

당사는 2020년 1월 1일부터 개시하는 회계기간부터 다음의 제,개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

(가) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시', 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' 개정 - 중요성의 정의

중요성의 정의를 명확히 하였습니다. 정보를 누락하거나 잘못 기재하거나 불분명하게 하여 주요 이용자의 의사결정에 영향을 줄 것으로 합리적으로 예상할 수 있다면 그 정보는 중요합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(나) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 사업의 정의

사업의 정의를 충족하기 위해서는 산출물의 창출에 유의적으로 기여하는 투입물과 실질적인 과정이 반드시 포함되어야 하며, 산출물에서 원가 감소에 따른 경제적 효익은 제외하였습니다. 또한, 취득한 총자산의 대부분의 공정가치가 식별가능한 단일 자산 또는 비슷한 자산의 집합에 집중되어 있는 경우에는 사업의 취득이 아니라고 간주할 수 있는 선택적 집중테스트가 추가되었습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(다) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 이자율지표 개혁

이자율지표 개혁으로 인한 불확실성이 존재하는 동안 위험회피회계 적용과 관련하여 예외규정을 추가하였습니다. 예외규정에서는 예상현금흐름의 발생가능성이 매우 높은지, 위험회피대상항목과 위험회피수단 사이의 경제적 관계가 있는지, 양자간에 높은 위험회피효과가 있는지를 평가할 때, 위험회피대상항목과 위험회피수단이 준거로 하고 있는 이자율지표는 이자율지표 개혁의 영향으로 바뀌지 않는다고 가정합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2) 공표되었으나 아직 시행되지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

보고기간말 현재 제정·공표되었으나 2020년 1월 1일 이후 시작하는 회계기간에 시행일이 도래하지 아니하였고, 당사가 조기 적용하지 아니한 제·개정 기업회계기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

(가) 기업회계기준서 제 1116호 '리스' 개정 - 코로나19 (COVID-19) 관련 임차료 면제·할인·유예에 대한 실무적 간편법

실무적 간편법으로, 리스이용자는 코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등(rent concession)이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있으며, 이로 인해 당기손익으로 인식된 금액을 공시해야 합니다. 동 개정사항은 2020년 6월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(나) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제 1104호 '보험계약' 및 제 1116호 '리스' 개정 - 이자율지표 개혁

이자율지표 개혁과 관련하여 상각후원가로 측정되는 금융상품의 이자율지표 대체시 장부금액이 아닌 유효이자율을 조정하고, 위험회피관계에서 이자율지표 대체가 발생한 경우에도 중단 없이 위험회피회계를 계속할 수 있도록 하는 등의 예외규정을 포함하고 있습니다. 동 개정사항은 2021년 1월 1일 이후에 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(다) 기업회계기준서 제1103호 ‘사업결합’ 개정 - 개념체계의 인용

인식할 자산과 부채의 정의를 개정된 재무보고를 위한 개념체계를 참조하도록 개정되었으나, 기업회계기준서 제1037호 ‘충당부채, 우발부채 및 우발자산’ 및 해석서 제2121호 ‘부담금’의 적용범위에 포함되는 부채 및 우발부채에 대해서는 해당 기준서를 적용하도록 예외를 추가하고, 우발자산이 취득일에 인식되지 않는다는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(라) 기업회계기준서 제1016호 ‘유형자산’ 개정 - 의도한 사용 전의 매각금액

기업이 자산을 의도한 방식으로 사용하기 전에 생산된 품목의 판매에서 발생하는 수익을 생산원가와 함께 당기손익으로 인식하도록 요구하며, 유형자산의 취득원가에서 차감하는 것을 금지하고 있습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(마) 기업회계기준서 제1037호 ‘충당부채, 우발부채 및 우발자산’ 개정 - 손실부담계약: 계약이행원가

손실부담계약을 식별할 때 계약이행원가의 범위를 계약 이행을 위한 증분원가와 계약 이행에 직접 관련되는 다른 원가의 배분이라는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(바) 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020

한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.- 기업회계기준서 제1101호 ‘한국채택국제회계기준의 최초 채택’: 최초채택기업인 종속기업- 기업회계기준서 제1109호 ‘금융상품’: 금융부채 제거 목적의 10% 테스트 관련 수수료- 기업회계기준서 제1116호 ‘리스’: 리스 인센티브- 기업회계기준서 제1041호 ‘농림어업’: 공정가치 측정

(사) 기업회계기준서 제1001호 ‘재무제표 표시’ 개정 - 부채의 유동/비유동 분류보고기간말 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 제외됩니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(2) 재무제표 작성기준

1) 회계기준

당사의 재무제표는 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률에서 규정하고 있는 국제회계기준위

원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

2) 측정기준

재무제표는 금융상품 등 아래의 회계정책에서 별도로 언급하고 있는 사항을 제외하고는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다.

3) 기능통화와 표시통화

재무제표는 당사의 기능통화이면서 표시통화인 "원(KRW)"으로 표시되고 있으며 별도로 언급하고 있는 사항을 제외하고는 "원(KRW)" 단위로 표시되고 있습니다.

(3) 별도재무제표에서 종속기업, 관계기업 및 공동기업에 대한 투자

재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표로서 지배기업, 관계기업의 투자자 또는 공공기업의 참여자가 투자자산을 피투자자의 보고된 성과와 순자산에 근거하여 제1028호에서 규정하는 지분법으로 표시한 재무제표입니다.

(4) 외화환산

기능통화로 외화거래를 최초로 인식하는 경우에 거래일의 외화와 기능통화 사이의 현물환율을 외화금액에 적용하여 기록하며, 보고기간말 화폐성 외화항목은 마감환율로 환산하며, 역사적원가로 측정하는 비화폐성 외화항목은 거래일의 환율로 환산하고, 공정가치로 측정하는 비화폐성 외화항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 환산하고 있습니다.

화폐성항목의 결제시점에 생기는 외환차이와 화폐성항목의 환산에 사용한 환율이 회계기간 중 최초로 인식한 시점이나 전기의 재무제표 환산시점의 환율과 다르기 때문에 생기는 외환차이는 그 외환차이가 생기는 회계기간의 손익으로 인식하고 있으며, 일정요건을 충족하는 위험회피회계를 적용하는 외환차이 등은 기타포괄손익으로 보고하고 있습니다.

비화폐성항목에서 생긴 손익을 기타포괄손익으로 인식하는 경우에 그 손익에 포함된환율변동효과도 기타포괄손익으로 인식하며, 비화폐성항목에서 생긴 손익을 당기손익으로 인식하는 경우에는 그 손익에 포함된 환율변동효과도 당기손익으로 인식하고있습니다.

(5) 현금및현금성자산

당사는 보유현금과 요구불예금, 유동성이 매우 높은 단기 투자자산으로서 확정된 금액의 현금으로 전환이 용이하고 가치변동의 위험이 경미한 자산을 현금 및 현금성자산으로 분류하고 있습니다. 지분상품은 현금성자산에서 제외하고 있으며 다만 상환일이 정해져 있고 취득일로부터 상환일까지의 기간이 단기인 우선주와 같이 실질적인 현금성자산인 경우에는 현금성자산에 포함하고 있으며, 금융회사의 요구에 따라 즉시 상환하여야 하는 당좌차월은 현금 및 현금성자산의 구성요소에 포함하고 있습니다.

(6) 금융상품

1) 금융자산

금융자산은 금융상품의 계약당사자가 되는 때에만 재무상태표에 인식하고 있으며, 금융자산의 정형화된 매입이나 매도는 매매일 또는 결제일에 인식하고 있습니다. 금융상품의 최초 인식시점에 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름의 특성에 따라 금융자산은 당기손익-공정가치측정금융자산, 기타포괄손익-공정가치측정금융자산, 상각후원가측정금융자산으로 분류하고 있습니다.

금융자산은 최초인식시 공정가치로 측정하고 있으며, 당기손익-공정가치금융자산이 아닌 경우 당해 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 최초인식하는 공정가치에 가산하여 측정하고 있습니다.

(가) 당기손익-공정가치측정금융자산

금융자산을 단기매매목적으로 보유하고 있거나, 당기손익-공정가치측정금융자산으로 지정하는 경우와 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 또는 상각후원가측정금융자산으로 분류되지 않는 금융자산은 당기손익-공정가치측정금융자산으로 분류합니다.

또한 당기손익-공정가치측정금융자산의 지정이 서로 다른 기준에 따라 자산이나 부채를 측정하거나, 그에 따른 평가손익 등을 인식함으로써 발생할 수 있는 인식과 측정상의 불일치를 제거하거나 상당히 감소시킬 수 있는 경우에는 당기손익-공정가치 측정금융자산으로 지정할 수 있습니다.

당기손익-공정가치측정금융자산은 공정가치로 측정하며 공정가치 변동으로 인한 평가손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 금융자산으로부터 획득한 배당금과 이자수익도 당기손익으로 인식합니다.

(나) 기타포괄손익-공정가치측정금융자산

채무증권 중 사업모형이 현금흐름 수취 및 매도 사업모형으로 분류되고 계약상 현금흐름이 원금과 이자만으로 구성되어 있는지에 대한 검토를 만족하는 금융자산이나 단기간 내 매도할 목적이 아닌 지분증권 중 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 지정한 상품은 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 분류하고 있습니다. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산은 최초인식 후에 공정가치로 측정합니다. 공정가치의 변동으로 인하여 발생하는 손익은 유효이자율법에 따른 이자수익, 배당수익 및 손익으로 직접 인식되는 화폐성자산에 대한 외환차이를 제외하고는 자본의 기타포괄손익항목으로 인식하고 있습니다.

기타포괄손익-공정가치측정금융자산을 처분하는 경우 기타포괄손익으로 인식한 누적손익은 해당 기간의 당기손익으로 인식합니다. 다만, 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산으로 지정한 지분증권에서 발생한 누적평가손익은 처분시 해당기간의 당기손익으로 인식되지 않습니다.

외화로 표시된 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 공정가치는 해당 외화로 측정되며 보고기간 말 현재 환율로 환산합니다. 공정가치 변동분 중 상각후원가의 변동으로 인한 환산차이에서 발생한 부분은 당기손익으로 인식하며 기타 변동은 자본으로 인식하고 있습니다.

(다) 상각후원가측정금융자산

사업모형이 현금흐름 수취로 분류되고 계약상 현금흐름 특성 평가를 만족하는 금융자산은 상

각후원가 측정 금융자산으로 분류합니다. 최초 인식 후에는 유효이자율법을 사용한 상각후 원가로 측정하며, 이자수익은 유효이자율법을 사용하여 인식합니다.

(라) 금융자산의 제거

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나, 금융자산의 현금흐름에 대한 권리를 양도하고 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전할 때 금융자산을 제거하고 있습니다. 만약, 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 않고 이전하지도 아니한 경우, 당사가 금융자산을 통제하고 있지도 않다면 금융자산을 제거하고, 금융자산을 계속 통제하고 있다면 그 양도자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 계속하여 인식하고, 관련 부채를 함께 인식하고 있습니다.

2) 금융자산(채무상품)의 기대신용손실

당기손익-공정가치측정금융자산을 제외한 상각후원가측정금융자산 및 기타포괄손익-공정가치측정채무상품은 매 보고기간 말에 기대신용손실을 평가하고 있습니다. 손실충당금의 측정방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 금융자산의 최초 인식 후 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 아래 표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 인식합니다.

구 분		손실충당금
Stage 1	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우(주1)	12개월 기대신용손실: 보고기간 말 이후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 2	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우	전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 3	신용이 손상된 경우	

(주1) 보고기간 말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있음

최초 인식 시점에 신용이 손상된 금융자산에 대하여 최초 인식 후 전체기간 기대신용손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다.

한편, 매출채권, 계약자산, 리스채권 등에 대해서는 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 간편법을 적용하고 있습니다.

기대신용손실은 일정 범위의 발생 가능한 결과를 확률가중한 값으로, 화폐의 시간가치를 반영하고, 보고기간 말에 과거사건, 현재 상황과 미래 경제적 상황에 대한 예측에 대한 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있는 정보를 반영해 측정합니다.

3) 금융부채

금융부채는 금융상품의 계약당사자가 되는 때에만 재무상태표에 인식하고 있으며, 금융부채의 최초 인식시 당기손익-공정가치측정금융부채 또는 기타금융부채로 분류하고 공정가치로 측정하고 있습니다. 당기손익-공정가치측정금융부채를 제외하고는 해당 금융부채의 발생과 직접 관련되는 거래비용은 최초 측정시 공정가치에 차감하고 있습니다.

(가) 당기손익-공정가치측정부채

당기손익-공정가치측정금융부채는 최초 인식시점에 당기손익-공정가치측정금융부채로 지정한 금융부채를 포함하고 있습니다. 당기손익-공정가치측정금융부채는 최초 인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 발행과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(나) 당기손익-공정가치측정부채로 분류되지 않는 금융부채

당기손익-공정가치측정부채로 분류되지 않는 금융부채는 다음의 금융부채를 제외하고는 최초인식 후 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

금융자산의 양도가 제거 조건을 충족하지 못하거나 지속적관여접근법이 적용되는 경우에 발생하는 금융부채의 경우, 양도자산을 상각후원가로 측정한다면 양도자산과 관련부채의 순장부금액이 양도자가 보유하는 권리와 부담하는 의무의 상각후원가가 되도록 관련부채를 측정하며, 양도자산을 공정가치로 측정한다면 양도자산과 관련부채의 순장부금액이 양도자가 보유하는 권리와 부담하는 의무의 독립적으로 측정된 공정가치가 되도록 관련부채를 측정하고 있습니다.

금융보증부채(금융자산의 양도가 제거 조건을 충족하지 못하거나 지속적관여접근법이 적용되는 경우에 발생하는 금융부채 제외)와 시장이자율보다 낮은 이자율로 대출하기로 한 약정은 기대신용손실모형에 따른 손실충당금과 최초 인식금액에서 이익누계액을 차감한 금액 중 큰 금액으로 측정됩니다.

(다) 금융부채의 제거

금융부채(또는 금융부채의 일부)는 소멸한 경우(즉, 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우)에만 재무상태표에서 제거하고 있습니다. 기존 차입자와 대여자가 실질적으로 다른 조건으로 채무상품을 교환하거나 기존 금융부채(또는 금융부채의 일부)의 조건이 실질적으로 변경된 경우 최초의 금융부채를 제거하고 새로운 금융부채를 인식하고 있으며, 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채(또는 금융부채의 일부)의 장부금액과 지급한 대가의 차액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

4) 금융자산과 금융부채의 상계

당사는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있으면서 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있는 경우에 금융자산과 금융부채를 상계하고 재무상태표에 순액으로 표시하고 있습니다.

5) 부채와 자본의 분류

채무상품과 지분상품은 계약의 실질 및 금융부채와 지분상품의 정의에 따라 금융부채 또는 자본으로 분류하고 있습니다.

6) 파생상품

파생상품은 최초 인식시 계약일의 공정가치로 측정하고 이후 공정가치로 재측정하고 있습니다.

(가) 내재파생상품

① 금융자산이 주계약인 복합계약

내재파생상품을 포함하는 금융자산은 복합계약 전체를 고려하여 분류를 결정하고 내재파생

상품을 분리하여 인식하지 않습니다. 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 판단할 때에도 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

② 그 밖의 복합계약(복합계약이 금융자산이 아닌 주계약을 포함하는 경우)

내재파생상품의 경제적 특성 및 위험이 주계약의 경제적 특성 및 위험과 밀접하게 관련되어 있지 않고, 내재파생상품과 동일한 조건을 가진 별도의 금융상품 등이 파생상품의 정의를 충족하며 복합계약의 공정가치 변동이 당기손익으로 인식되지 아니하는 경우 주계약과 분리하여 별도의 파생상품으로 회계처리하고 있습니다.

(나) 위험회피회계

당사는 특정위험으로 인해 인식된 자산이나 부채 또는 미인식된 확정계약의 전체 또는 일부의 공정가치 변동에 대한 위험회피의 경우 공정가치위험회피회계를 적용하며 특정위험으로 인해 인식된 자산이나 부채 또는 발생가능성이 매우 높은 예상거래의 현금흐름 변동에 대한 위험회피의 경우 현금흐름위험회피회계를 적용하고 있습니다.

위험회피회계를 적용하기 위하여 당사는 위험회피관계, 위험관리목적, 위험회피전략, 회피대상위험 및 위험회피효과 평가방법 등을 문서화하고 있습니다. 위험회피효과는 회피대상위험으로 인한 파생상품의 공정가치나 현금흐름의 변동이 위험회피대상항목의 공정가치나 현금흐름의 변동위험을 상쇄하는 효과를 의미합니다.

(다) 공정가치위험회피

위험회피수단으로 지정되고, 공정가치위험회피회계의 적용요건을 충족한 파생금융상품의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식하고 있으며, 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 공정가치 변동도 당기손익으로 인식하고 있습니다. 단, 위험회피대상항목이 지분상품이며, 공정가치의 변동을 기타포괄손익으로 표시하기로 선택한 경우에는 위험회피수단의 손익 및 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 손익을 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 공정가치위험회피회계는 위험회피수단이 소멸, 매각, 행사 또는 종료되거나 공정가치위험회피회계의 적용조건을 더 이상 충족하지 않을 경우 중단됩니다. 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 장부금액 조정액은 위험회피회계가 중단된 날부터 상각하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(라) 현금흐름위험회피

위험회피수단으로 지정되고 현금흐름위험회피회계의 적용요건을 충족한 파생상품의 공정가치 변동분 중 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 처리하며, 위험회피에 비효과적인 부분은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 현금흐름위험회피회계는 위험회피수단이 소멸, 매각, 행사 또는 종료되거나, 현금흐름위험회피회계의 적용요건을 더 이상 충족하지 않을 경우 중단됩니다. 현금흐름위험회피회계를 중단하는 경우에 위험회피대상의 미래 현금흐름이 여전히 발생할 것으로 예상되는 경우에 현금흐름위험회피적립금 누계액은 미래 현금흐름이 생길 때까지 또는 현금흐름위험회피적립금이 차손이며 그 차손의 전부나 일부가 미래기간에 회복되지 않을 것으로 예상될 때까지 현금흐름위험회피적립금에 남겨두고 있습니다. 다만, 위험회피대상의 미래 현금흐름이 더 이상 발생할 것으로 예상되지 않는 경우에는 현금흐름위험회피적립금 누계액은 즉시 당기손익으로 인식합니다.

(마) 해외사업장순투자의 위험회피

해외사업장에 대한 순투자 위험회피의 경우, 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 인식하며, 위험회피에 비효과적인 부분은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 위험회피에 효과

적이어서 기타포괄손익으로 인식한 부분은 향후 그 해외사업장을 처분하거나 그 해외사업장의 일부를 처분하는 시점에 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과'에 따라 재분류조정으로 기타포괄손익에서 당기손익으로 재분류합니다.

(7) 재고자산

재고자산의 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 현재의 장소에 현재의 상태로 이르게 하는 데 발생한 기타 원가 모두를 포함하고 있으며, 재고자산의 단위원가는 선입선출법을 사용하여 결정하고 있습니다.

재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있습니다. 순실현가능가치는 통상적인 영업과정의 예상 판매가격에서 예상되는 추가 완성원가와 판매비용을 차감한 금액으로서 매 후속기간에 순실현가능가치를 재평가하고 있습니다.

재고자산의 판매시 관련된 수익을 인식하는 기간에 재고자산의 장부금액을 비용으로 인식하고 있으며 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간에 비용으로 인식하며, 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산 평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산 금액의 차감액으로 인식하고 있습니다.

(8) 관계기업과 공동기업에 대한 투자

당사는 관계기업이나 공동기업에 대한 투자에 대하여 매각예정으로 분류되는 경우 등을 제외하고는 지분법을 적용하여 회계처리하고 있습니다.

관계기업은 당사가 유의적인 영향력을 보유하는 기업으로, 당사가 유의적인 영향력을 보유하는지를 평가할 때에는, 다른 기업이 보유한 잠재적 의결권을 포함하여 현재행사할 수 있거나 전환할 수 있는 잠재적 의결권의 존재와 영향을 고려하고 있습니다

지분법은 관계기업이나 공동기업에 대한 투자를 최초에 원가로 인식하고, 취득시점 이후 발생한 피투자자의 순자산 변동액 중 당사의 몫을 해당 투자자산에 가감하여 보고하고 있습니다. 당사의 당기순손익에는 피투자자의 당기순손익 중 투자자의 몫에 해당하는 금액을 포함하고 있으며, 당사의 기타포괄손익에는 피투자자의 기타포괄손익 중 투자자의 몫에 해당하는 금액을 포함하고 있습니다.

투자자산을 취득한 시점에 투자자산의 원가와 피투자자의 식별가능한 자산과 부채의 순공정가치 중 당사의 몫에 해당하는 금액과의 차이 중 관계기업이나 공동기업에 관련된 영업권은 해당 투자자산의 장부금액에 포함하고 영업권의 상각은 수행하지 않고 있으며, 피투자자의 식별가능한 자산과 부채의 순공정가치 중 기업의 몫이 투자자산의 원가를 초과하는 부분은 투자자산을 취득한 회계기간의 관계기업이나 공동기업의 당기순손익 중 당사의 몫을 결정할 때 수익에 포함하고, 취득한 후 발생하는 관계기업이나 공동기업의 당기순손익 중 당사의 몫을 적절히 조정하는 회계처리를 수행하고 있습니다.

당사와 그 관계기업이나 공동기업 사이의 '상향'거래나 '하향'거래에서 발생한 손익에 대하여 당사는 그 관계기업이나 공동기업에 대한 지분과 무관한 손익까지만 인식하고 있습니다.

지분법을 적용하기 위하여 사용하는 관계기업이나 공동기업 재무제표의 보고기간종료일이 당사 재무제표의 보고기간종료일과 다른 경우에는 당사 재무제표의 보고기간종료일과 관계

기업이나 공동기업 재무제표의 보고기간종료일 사이에 발생한 유의적인 거래나 사건의 영향을 반영하고 있으며, 이 경우 당사의 보고기간종료일과 관계기업이나 공동기업의 보고기간종료일 간의 차이는 3개월 이내이며, 보고기간의 길이 그리고 보고기간종료일의 차이는 매 기간마다 동일하게 적용하고 있습니다.

당사는 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래와 사건에 대하여 동일한 회계정책을 적용하여 재무제표를 작성하고 있습니다. 관계기업이나 공동기업이 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래와 사건에 대하여 당사의 회계정책과 다른 회계정책을 사용한 경우, 당사가 지분법을 적용하기 위하여 관계기업이나 공동기업의 재무제표를 사용할 때 관계기업이나 공동기업의 회계정책을 당사의 회계정책과 일관되도록 처리하고 있습니다.

관계기업이나 공동기업의 손실 중 당사의 지분이 관계기업이나 공동기업에 대한 투자지분과 같거나 초과하는 경우, 당사는 해당 투자지분 이상의 손실에 대하여 인식을 중지하고 있습니다. 관계기업이나 공동기업에 대한 투자지분은 지분법을 사용하여 결정되는 관계기업이나 공동기업에 대한 투자자산의 장부금액과 실질적으로 기업의 관계기업이나 공동기업에 대한 순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분 항목을 합한 금액이며, 당사의 지분이 '영(0)'으로 감소된 이후 추가 손실분에 대하여 당사는 법적의무 또는 의제의무가 있거나 관계기업이나 공동기업을 대신하여 지급하여야 하는 경우, 그 금액까지만 손실과 부채로 인식하고 있으며, 만약 관계기업이나 공동기업이 추후에 이익을 보고할 경우 당사는 자신의 지분에 해당하는 이익의 인식을 재개하되, 인식하지 못한 손실을 초과한 금액만을 이익으로 인식하고 있습니다.

당사는 관계기업이나 공동기업에 대한 순투자자산에 대하여 추가적인 손상차손을 인식할 필요가 있는지 결정하기 위하여 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자'를 적용하고 있습니다. 관계기업이나 공동기업에 대한 투자 장부금액의 일부를 구성하는 영업권은 분리하여 인식하지 않으므로 별도의 손상검사를 하지 않고 있으며, 그 대신에 투자자산이 손상될 수도 있는 징후가 나타날 때마다 투자자산의 전체 장부금액을 단일 자산으로서 회수가능액(순공정가치와 사용가치 중 큰 금액)과 비교하여 손상검사를 하고 있습니다.

이러한 상황에서 인식된 손상차손은 관계기업이나 공동기업에 대한 투자 장부금액의 일부를 구성하는 어떠한 자산(영업권 포함)에도 배분하지 않고 있으며, 이 손상차손의 모든 환입은 이러한 투자자산의 회수가능액이 후속적으로 증가하는 만큼 인식하고 있습니다.

당사는 투자가 관계기업이나 공동기업의 정의를 충족하지 못하게 된 시점부터 지분법의 사용을 중단하고 있습니다. 피투자기업이 종속기업이 되는 경우 그 투자를 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'과 제1110호 '연결재무제표'에 따라 회계처리하고 있습니다. 종전 관계기업이나 공동기업에 대한 잔여 보유 지분이 금융자산인 경우, 잔여 보유 지분을 공정가치로 측정하며, 잔여 보유 지분의 공정가치와 관계기업이나 공동기업에 대한 지분의 일부 처분으로 발생한 대가의 공정가치와 지분법을 중단한 시점의 투자자산의 장부금액과의 차이를 당기손익으로 인식하고 있습니다. 지분법의 사용을 중단한 경우, 그 투자와 관련하여 기타포괄손익으로 인식한 모든 금액에 대하여 당사는 피투자자가 관련 자산이나 부채를 직접 처분한 경우의 회계처리와 동일한 기준으로 회계처리하고 있습니다.

(9) 투자부동산

투자부동산은 임대수익이나 시세차익 또는 두 가지 모두를 얻기 위하여 당사가 보유하고 있는 부동산으로서 최초 인식시점에 원가로 측정하고 거래원가는 최초 측정에 포함하고 있습니다. 최초 인식 이후 투자부동산은 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감

한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 자산의 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

투자부동산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 투자부동산은 경제적 내용연수에 따라 40년을 적용하여 정액법으로 상각하고 있습니다. 투자부동산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간말에 재검토하고 있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

부동산의 용도가 변경되는 경우에만 투자부동산의 대체가 발생하고 있으며 투자부동산, 자가사용부동산, 재고자산 사이에 대체가 발생할 때에 대체 전 자산의 장부금액을 승계하고 있습니다.

투자부동산을 처분하거나, 투자부동산의 사용을 영구히 중지하고 처분으로도 더 이상의 경제적효익을 기대할 수 없는 경우에는 재무상태표에서 제거하고 있으며, 투자부동산의 폐기나 처분으로 발생하는 손익은 순처분금액과 장부금액의 차액이며 폐기나 처분이 발생한 기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(10) 유형자산

유형자산은 최초 인식시점에 원가로 측정하고 최초 인식 이후 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 유형자산의 원가는 관세 및 환급불가능한 취득 관련 세금을 가산하고 매입할인과 리베이트 등을 차감한 구입가격, 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는 데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는 데 직접 관련되는 원가와 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는 데 소요될 것으로 최초에 추정되는 원가로 구성되고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 자산의 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유형자산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 유형자산은 아래의 내용연수와 감가상각방법을 적용하여 감가상각하고 있습니다.

구 분	내 용 연 수	감가상각방법
건물 및 구축물	20~40년	정액법
기계장치	5년~8년	정액법
차량운반구	5년	정액법
공구기구비품	5년	정액법

유형자산을 구성하는 일부의 원가가 당해 유형자산의 전체원가에 비교하여 유의적이거나 해당 유형자산을 감가상각할 때 그 부분은 별도로 구분하여 감가상각하고 있습니다.

유형자산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간말에 재검토하고 있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

유형자산의 장부금액은 처분하는 때, 사용이나 처분을 통하여 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 제거하고 있으며 제거로 인하여 발생하는 손익은 자산을 제거할 때 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(11) 무형자산

당사는 자산에서 발생하는 미래경제적효익이 기업에 유입될 가능성이 높고 자산의 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 무형자산으로 인식하고 있으며, 최초 인식 후에 무형자산은 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있습니다.

1) 개별취득

개별 취득하는 무형자산의 원가는 구입가격(매입할인과 리베이트를 차감하고 수입관세와 환급받을 수 없는 제세금을 포함)과 자산을 의도한 목적에 사용할 수 있도록 준비하는 데 직접 관련되는 원가로 구성되고 있습니다.

2) 영업권

사업결합과 관련하여 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액 및 단계적으로 이루어지는 사업결합의 경우 당사가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치의 합계금액이 취득일의 식별가능한 취득 자산과 인수 부채의 순액을 초과하는 경우 그 초과금액을 영업권으로 인식하고 있습니다.

3) 사업결합으로 인한 취득

사업결합으로 취득하는 영업권과 분리하여 인식하는 무형자산의 취득원가는 취득일의 공정가치로 측정하고 있습니다.

4) 내부적으로 창출한 무형자산

연구(또는 내부 프로젝트의 연구단계)에서 발생한 지출은 발생시점에 비용으로 인식하고 있으며, 무형자산을 사용하거나 판매하기 위해 그 자산을 완성할 수 있는 기술적 실현가능성, 무형자산을 완성하여 사용하거나 판매하려는 기업의 의도, 무형자산을 사용하거나 판매할 수 있는 기업의 능력, 무형자산이 미래경제적효익을 창출하는 방법, 무형자산의 개발을 완료하고 그것을 판매하거나 사용하는 데 필요한 기술적, 재정적 자원 등의 입수가능성, 개발과정에서 발생한 무형자산 관련 지출을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 기업의 능력을 모두 제시할 수 있는 경우에만 개발활동(또는 내부 프로젝트의 개발단계)에서 발생한 무형자산을 인식하고 있습니다. 내부적으로 창출한 무형자산의 원가는 무형자산의 인식기준을 최초로 충족시킨 이후에 발생한 지출금액의 합으로 하며 그 자산의 창출, 제조 및 경영자가 의도하는 방식으로 운영될 수 있게 준비하는 데 필요한 직접 관련된 모든 원가를 포함하고 있습니다. 내부적으로 창출한 영업권은 자산으로 인식하지 아니하고 있습니다.

5) 내용연수 및 상각

내용연수가 유한한 무형자산의 경우 상각대상금액은 자산이 사용가능한 때부터 내용연수동안 정액법으로 배분하고 있습니다. 상각대상금액은 잔존가치를 차감하여 결정하고 있으며, 잔존가치는 내용연수 종료 시점에 제 3자가 자산을 구입하기로 한 약정이 있거나, 무형자산

의 활성시장이 있어 잔존가치를 그 활성시장에 기초하여 결정할 수 있고 그러한 활성시장이 내용연수 종료 시점에 존재할 가능성이 높은 경우를 제외하고는 영(0)으로 하고 있습니다. 내용연수가 유한한 무형자산의 상각기간과 상각방법은 매 보고기간말에 재검토하고 있으며 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

내용연수가 비한정인 무형자산은 상각하지 아니하며, 매 보고기간말 혹은 손상을 시사하는 징후가 있을 때 회수가능액과 장부금액을 비교하여 손상검사를 수행하고 있습니다. 무형자산의 내용연수가 비한정이라는 평가를 계속하여 정당화하는지를 매 보고기간말에 재검토하여 적절하지 않은 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

무형자산은 아래의 내용연수와 상각방법을 적용하고 있습니다.

구 분	내 용 연 수	상각방법
영 업 권	비한정	-
회 원 권	비한정	-
산업재산권	5~20년	정액법
소프트웨어	3~5년	정액법

6) 무형자산의 제거

무형자산은 처분하는 때, 사용이나 처분으로부터 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 재무상태표에서 제거하며 무형자산의 제거로 인하여 발생하는 이익이나 손실은 순매각가액과 장부금액의 차이로 결정하고 자산을 제거할 때 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(12) 차입원가

당사는 의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태에 이르게 하는 데 상당한 기간을 필요로 하는 적격자산의 취득, 건설 또는 생산과 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본화하고 있으며 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식하고 있습니다.

적격자산을 취득하기 위한 목적으로 특정하여 차입한 자금에 한하여 회계기간동안 그 차입금으로부터 실제 발생한 차입원가에서 당해 차입금의 일시적 운용에서 생긴 투자수익을 차감한 금액을 자본화가능차입원가로 결정하고 있습니다.

일반적인 목적으로 자금을 차입하고 이를 적격자산의 취득을 위해 사용하는 경우에 한하여 당해 자산관련 지출액에 자본화이자율을 적용하는 방식으로 자본화가능차입원가를 결정하고 있으며, 자본화이자율은 회계기간에 존재하는 기업의 차입금(적격자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금 제외)에서 발생한 차입원가를 가중평균하여 산정하며 회계기간 동안 자본화한 차입원가는 당해 기간동안 실제 발생한 차입원가를 초과할 수 없습니다.

(13) 정부보조금

당사는 정부보조금에 부수되는 조건의 준수와 보조금 수취에 대한 합리적인 확신이 있을 경우에만 정부보조금을 인식하고 있으며 시장이자율보다 낮은 이자율의 정부대여금의 효익은 정부보조금으로 처리하고 있습니다.

수익관련정부보조금은 정부보조금으로 보전하려 하는 관련원가와 대응시키기 위해 필요한 기간에 걸쳐 체계적인 기준에 따라 정부보조금을 수익으로 인식하며, 자산관련정부보조금은 자산의 장부금액을 결정할 때 차감하여 표시하고 감가상각자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각비를 감소시키는 방식으로 당기손익으로 인식하고 있습니다.

이미 발생한 비용이나 손실에 대한 보전 또는 향후의 관련원가 없이 당사에 제공되는즉각적인 금융지원으로 수취하는 정부보조금은 정부보조금을 수취할 권리가 발생하는 기간에 수익으로 인식하며, 비화폐성자산을 정부보조금으로 수취하는 경우 비화폐성자산의 공정가치를 평가하여 보조금과 자산 모두를 그 공정가치로 회계처리하고 있습니다.

상환의무가 발생하게 된 정부보조금은 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

(14) 리스

당사는 리스에 대한 회계정책을 변경하였습니다. 새로운 회계정책의 영향에 대한 정보는 주석 15에서 제공합니다.

- 리스이용자인 경우

당사는 계약 약정일에 계약이 리스인지 또는 계약에 리스가 포함되어 있는지 판단합니다. 당사는 리스이용자인 경우에 단기리스(리스기간이 12개월 이하)와 소액 기초자산 리스를 제외한 모든 리스 약정과 관련하여 사용권자산과 그에 대응되는 리스부채를 인식합니다. 당사는 다른 체계적인 기준이 리스이용자의 효익의 형태를 더 잘 나타내는 경우가 아니라면 단기리스와 소액 기초자산 리스에 관련되는 리스료를 리스기간에 걸쳐 정액 기준으로 비용으로 인식합니다.

당사는 리스개시일에 사용권자산과 리스부채를 인식합니다. 사용권자산은 최초에 원가로 측정하며, 해당 원가는 리스부채의 최초 측정금액, 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료(받은 리스 인센티브 차감), 리스개설직접원가, 기초자산을 해체 및 제거하거나 기초자산이나 기초자산이 위치한 부지를 복구할 때 리스이용자가 부담하는 원가의 추정치로 구성됩니다.

사용권자산은 후속적으로 리스개시일부터 리스기간 종료일까지 정액법으로 감가상각합니다. 다만, 리스기간 종료일에 사용권자산의 소유권이 이전되거나 사용권자산의 원가에 매수선택권의 행사가격이 반영된 경우에는 유형자산의 감가상각과 동일한 방식에 기초하여 기초자산의 내용연수 종료일까지 사용권자산을 감가상각합니다. 또한 사용권자산은 손상차손으로 인하여 감소하거나 리스부채의 재측정으로 인하여 조정될 수 있습니다.

리스부채는 리스개시일에 그날 현재 지급되지 않은 리스료를 리스의 내재이자율로 할인한 현재가치로 최초 측정합니다. 만약 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다.

리스부채의 측정에 포함되는 리스료는 다음 금액으로 구성됩니다.

- 고정리스료 (실질적인 고정리스료를 포함하고 받을 리스 인센티브는 차감)
- 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료. 처음에는 리스개시일의 지수나 요율(이율)을 사용하여 측정함
- 잔존가치보증에 따라 리스이용자가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 리스이용자가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 리스이용자의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

리스부채는 유효이자율법에 따라 상각합니다. 리스부채는 지수나 요율(이율)의 변동으로 미래 리스료가 변동되거나 잔존가치 보증에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액이 변동되거나 매수, 연장, 종료선택권을 행사할지에 대한 평가가 변동되거나 실질적인 고정리스료가 수정되는 경우에 재측정 됩니다.

리스부채를 재측정할 때 관련되는 사용권자산을 조정하고, 사용권자산의 장부금액이 영(0)으로 줄어드는 경우에는 재측정 금액을 당기손익으로 인식합니다.

당사는 리스자산 및 리스부채를 재무상태표에서 다른 자산·부채와 구분하여 표시합니다. 당사는 재무상태표에서 투자부동산의 정의를 충족하지 않는 사용권자산을 '유형자산'으로 표시하고 리스부채는 '차입부채'로 표시합니다.

당사는 리스기간이 12개월 이내인 단기리스와 소액 기초자산 리스에 대하여 사용권자산과 리스부채를 인식하지 않는 실무적 간편법을 선택하였습니다. 당사는 이러한 리스에 관련된 리스료를 리스기간에 걸쳐 정액법에 따라 비용으로 인식합니다.

(15) 충당부채

충당부채는 과거사건의 결과로 현재의무가 존재하고, 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 당해 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 인식하고 있습니다.

충당부채로 인식하는 금액은 현재의무를 보고기간말에 이행하기 위하여 소요되는 지출에 대한 최선의 추정치로서 최선의 추정치를 구할 때에는 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하고 있습니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있으며 할인율은 부채의 고유한 위험과 화폐의 시간가치에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 세전 이율이며 이 할인율에 반영되는 위험에는 미래 현금흐름을 추정할 때 고려된 위험은 반영하지 아니하고 있습니다. 현재의무를 이행하기 위하여 소요되는 지출 금액에 영향을 미치는 미래사건이 발생할 것이라는 충분하고 객관적인 증거가 있는 경우에는 그러한 미래사건을 감안하여 충당부채 금액을 추정하고 있으며, 자산의 예상처분이익은 충당부채를 측정하는 데 고려하지 아니하고 있습니다.

충당부채를 결제하기 위하여 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제 3자가 변제할 것이 예상되는 경우 당사가 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하게 되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있으며 자산으로 인식하는 금액은 관련 충당부채 금액을 초과할 수 없습니다.

매 보고기간말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하며 의무이행을 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 아니한 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다. 충당부채는 최초인식과 관련있는 지출에만 사용하고 있습니다.

(16) 전환상환우선주(복합금융상품)

당사가 발행한 전환상환우선주는 계약의 실질에 따라 금융부채와 자본으로 각각 분류하고

있습니다. 최초인식시점에서 금융부채의 공정가치는 계약상 정해진 미래현금흐름을 당해 금융상품과 동일한 조건 및 유사한 신용상태를 가지며 실질적으로 동일한 현금흐름을 제공하지만 전환권이 없는 채무상품에 적용되는 그 시점의 시장이자율로 할인한 현재가치로 추정하고 전환권의 행사로 인하여 소멸되거나 만기까지 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정하며, 전환권의 장부금액은 전환사채 전체의공정가치에서 금융부채의 공정가치를 차감하여 법인세효과를 반영한 금액으로 결정하고, 부채요소인 전환권은 이후 매기 재측정하는 한편, 자본요소인 전환권은 발행시점 이후 재측정하지 않고 있습니다. 전환상환우선주의 발행과 관련된 거래원가는 배분된 발행금액에 비례하여 금융부채와 자본에 배분하고 있습니다.

(17) 자기주식

당사가 자기지분상품을 재취득하는 경우 이러한 지분상품은 자본에서 자기주식의 과목으로 하여 차감하고 있습니다. 자기지분상품을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식하지 아니하고 있습니다.

(18) 수익

당사는 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되는 고객과의 모든 계약에 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

1) 수행의무의 식별

당사는 ① 고객이 재화나 용역 그 자체에서 효익을 얻거나 고객이 쉽게 구할 수 있는 다른 자원과 함께하여 그 재화나 용역에서 효익을 얻을 수 있고, ② 고객에게 재화나 용역을 이전하기로 하는 약속을 계약 내의 다른 약속과 별도로 식별해 낼 수 있다면 구별되는 별도의 수행의무로 식별합니다. 또한, 각각의 수행의무를 한 시점에 이행하는지 기간에 걸쳐 이행하는지에 따라 당사의 수익인식 시점을 결정하고 있습니다.

2) 한 시점에 이행하는 수행의무

당사의 수익은 자산을 이전하거나 용역을 수행하여 수행의무를 이행할 때 인식하고 있으며, 한 시점에 이행하는 수행의무는 고객에게 재화나 용역에 대한 통제를 이전하는 시점에 이행되고 있습니다. 당사는 수행의무를 이행하는 시점을 판단하기 위한 통제 이전의 지표로 다음을 참고하고 있습니다.

- ① 기업은 자산에 대해 현재 지급청구권이 있다
- ② 고객에게 자산의 법적 소유권이 있다
- ③ 기업이 자산의 물리적 점유를 이전하였다
- ④ 자산의 소유에 따른 유의적인 위험과 보상이 고객에게 있다
- ⑤ 고객이 자산을 인수하였다

3) 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무

당사는 다음 기준 중 어느 하나를 충족하는 경우 재화나 용역에 대한 통제를 기간에 걸쳐 이전하므로, 기간에 걸쳐 수행의무를 이행하는 것으로 보아 기간에 걸쳐 수익을인식하고 있습니다.

- ① 고객은 기업이 수행하는 대로 기업의 수행에서 제공하는 효익을 동시에 얻고 소비한다
- ② 기업이 수행하여 만들어지거나 가치가 높아지는 대로 고객이 통제하는 자산을 기업이 만

들거나 그 자산 가치를 높인다

③ 기업이 수행하여 만든 자산이 기업 자체에는 대체 용도가 없고 지금까지 수행을 완료한 부분에 대해 집행 가능한 지급청구권이 기업에 있다

4) 투입법을 이용한 진행률 측정

당사는 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무에는 투입법으로 진행률 측정방법을 적용하고 있습니다. 고객에게 재화나 용역에 대한 통제를 이전하는 과정에서 기업의 수행 정도를 나타내지 못하는 투입물의 영향은 투입법에서 제외하고 있습니다. 또한, 수행의무의 산출물을 합리적으로 측정할 수 없으나 원가는 회수될 것으로 예상한다면, 산출물을 합리적으로 측정할 수 있을 때까지 발생원가 범위에서만 수익을 인식하고 있습니다. 한편, 계약 개시 시점에 재화가 구별되지 않고, 고객이 재화와 관련된 용역을 제공받는 때 보다 유의적으로 이른 시점에 그 재화를 통제할 것으로 예상되며, 이전되는 재화의 원가가 수행의무를 완전히 이행하기 위해 예상되는 총 원가와 비교하여 유의적인데다, 기업이 제삼자에게서 재화를 조달받고 그 재화의 설계와 생산에 유의적으로 관여하지 않는다고 예상한다면, 수행의무를 이행하기 위해 사용한 재화의 원가와 동일한 금액을 수익으로 인식하고 있습니다.

5) 변동대가

당사는 계약에서 약속한 대가에 변동금액이 포함된 경우에 고객에게 약속한 재화나 용역을 이전하고 그 대가로 받을 권리를 갖게 될 금액을 추정하고 있습니다. 대가는 할인(discount), 리베이트, 환불, 공제(credits), 가격할인(price concessions), 장려금(incentives), 성과보너스, 위약금이나 그 밖의 비슷한 항목 때문에 변동될 수 있습니다. 당사가 대가를 받을 권리가 미래 사건의 발생 여부에 달려있는 경우에도 약속한 대가는 변동될 수 있습니다. 예를 들면 반품권을 부여하여 제품을 판매하거나 특정 단계에 도달해야 고정금액의 성과보너스를 주기로 약속한 경우에 대가는 변동될 수 있습니다.

6) 유의적인 금융요소

당사는 거래가격을 산정할 때, 계약 당사자들 간에 합의한 지급시기 때문에 고객에게 재화나 용역을 이전하면서 유의적인 금융 효익이 고객이나 기업에 제공되는 경우에는 화폐의 시간 가치가 미치는 영향을 반영하여 약속된 대가를 조정하고 있습니다.

다만, 계약을 개시할 때 기업이 고객에게 약속한 재화나 용역을 이전하는 시점과 고객이 그에 대한 대가를 지급하는 시점 간의 기간이 1년 이내일 것이라고 예상한다면 유의적인 금융요소의 영향을 반영하여 약속한 대가(금액)를 조정하지 않는 실무적 간편법을 적용하고 있습니다.

7) 거래가격의 배분

당사는 하나의 계약에서 식별된 여러 수행의무에 상대적 개별 판매가격을 기초로 거래가격을 배분합니다. 당사는 각 수행의무의 개별 판매가격을 추정하기 위하여 '시장평가 조정 접근법'을 사용하며, 예외적으로 일부 거래에 대해서는 예상원가를 예측하고 적절한 이윤을 더하는 '예상원가 이윤 가산 접근법'을 사용합니다.

8) 계약체결증분원가

계약체결 증분원가는 고객과 계약을 체결하기 위해 들인 원가로서 계약을 체결하지 않았다면 들지 않았을 원가로 당사는 계약 체결 여부와 무관하게 드는 계약체결원가는 계약 체결 여부와 관계없이 고객에게 그 원가를 명백히 청구할 수 있는 경우가 아니라면 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 자산화된 계약체결증분원가는 관련된 재화나 용역을 고객에게

이전하는 방식과 일치하는 체계적인 기준으로 생각하고 있습니다. 다만, 당사는 상각기간이 1년 이하인 경우 계약체결 증분원가를 발생시점에 비용으로 인식하는 실무적 간편법을 적용하고 있습니다.

9) 계약이행원가

계약이행원가는 고객과의 계약을 이행할 때 드는 원가로서, 원가가 계약이나 구체적으로 식별할 수 있는 예상 계약에 직접 관련되고, 원가가 미래의 수행의무를 이행(또는 계속 이행)할 때 사용할 기업의 자원을 창출하거나 가치를 높이며, 회수될 것으로 예상된다면 자산으로 인식되며, 자산화된 계약이행원가는 관련된 재화나 용역을 고객에게 이전하는 방식과 일치하는 체계적인 기준으로 생각하고 있습니다.

10) 보증

당사는 소비자보호법에서 요구하는 법정 보증기간이 경과한 후에도 고객에게 제품의품질에 대한 보증을 제공하고 있으며, 고객은 추가 보증을 별도로 구매할 수 있는 선택권이 있습니다. 이러한 보증은 기업회계기준서 제1115호에 따라 구별되는 별도의 수행의무에 해당되므로, 거래가격의 일부를 배분하여 수행의무의 진행 정도에 따라 수익을 인식합니다.

11) 라이선싱: 사용권

당사가 고객과의 계약에 따라 라이선스 제공 의무 외에 계약상 고객에게 이전할 다른재화나 용역이 없을 경우, 라이선스 계약은 라이선스를 부여한 시점에 존재하는 지적자산을 사용할 권리에 해당하는데, 이는 라이선스를 이전하는 시점에 고객이 라이선스의 사용을 지시할 수 있고 라이선스에서 생기는 나머지 효익의 대부분을 획득할 수있음을 의미합니다. 라이선싱 계약이 고객의 사용권에 대한 것일 경우 당사는 사용권을 제공하는 약속을 한 시점에 이행하는 수행의무로 회계처리합니다.

12) 라이선싱: 접근권

당사가 고객과의 계약에 따라 당사의 자산을 고객에게 일정기간 사용하도록 라이선스하고, 라이선스에 대한 대가를 수령할 경우, 라이선스 계약은 고객에게 라이선스 기간 동안 당사의 지적자산에 접근할 수 있도록 하는 것이므로 약속된 라이선스를 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무로 회계처리합니다. 당사는 라이선스 기간 기준으로 수행의무의 진행률을 측정하는 것이 바람직하다고 판단하고 있습니다.

13) 계약자산 및 계약부채

계약자산은 기업이 고객에게 이전한 재화나 용역에 대하여 그 대가를 받을 기업의 권리이며, 계약부채는 기업이 고객에게서 이미 받은 대가(또는 지급기일이 된 대가)에 상응하여 고객에게 재화나 용역을 이전하여야 하는 기업의 의무로 정의됩니다. 당사는 한 계약에서 발생한 계약자산과 계약부채는 상계하여 순액으로 재무상태표에 표시하고 있습니다.

(19) 종업원급여

1) 단기종업원급여

단기종업원급여는 임금, 사회보장분담금, 종업원이 관련 근무용역을 제공하는 회계기간의 말부터 12개월 이내에 결제될 유급연차휴가 또는 유급병가 등과 같은 단기유급휴가, 종업원이 관련 근무용역을 제공하는 회계기간의 말부터 12개월 이내에 지급될 이익분배금과 상여금 및 현직종업원을 위한 비화폐성급여를 포함하고 있습니다. 종업원이 회계기간에 근무용역을 제공한 때 근무용역과 교환하여 지급이 예상되는 단기종업원급여의 할인되지 않은 금액을 이미 지급한 금액을 차감한 후 미지급비용으로 인식하며, 이미 지급한 금액이 해당 급여의

할인되지 않은 금액보다 많은 경우에는 그 초과액 때문에 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 선급비용으로 인식하며, 다른 한국채택국제회계기준서에 따라 해당 급여를 자산의 원가에 포함하는 경우를 제외하고는 비용으로 인식하고 있습니다.

2) 확정급여제도 퇴직급여

확정급여제도는 당사가 별개의 실체(기금)에 고정 기여금을 납부하고 당사의 법적의무나 의 제의무는 기금에 출연하기로 약정한 금액으로 한정되며 종업원이 받을 퇴직급여액은 당사와 종업원이 퇴직급여제도가 보험회사에 출연하는 기여금과 그 기여금에서 발생하는 투자수익에 따라 결정되는 퇴직급여제도입니다. 일정기간 종업원이 근무용역을 제공하였을 때 그 근무용역과 교환하여 확정급여제도에 납부해야 할 기여금은 이미 납부한 기여금을 차감한 후 미지급비용으로 인식하고, 이미 납부한 기여금이 보고기간말 이전에 제공된 근무용역에 대해 납부하여야 하는 기여금을 초과하는 경우에는 초과 기여금 때문에 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 선급비용으로 인식하며, 다른 한국채택국제회계기준서에 따라 해당 기여금을 자산의 원가에 포함하는 경우를 제외하고는 비용으로 인식하고 있습니다.

3) 기타장기종업원급여

기타장기종업원급여는 종업원이 관련 근무용역을 제공한 회계기간의 말부터 12개월이 지난 후에 결제될 것으로 예상되는 장기유급휴가, 그 밖의 장기근속급여, 장기장애급여, 이익분배금과 상여금, 이연보상을 포함하고 있습니다. 기타장기종업원급여와 관련하여 부채로 인식할 금액은 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 관련 확정급여채무를 직접 결제하는데 사용할 수 있는 사외적립자산의 보고기간말 현재 공정가치를 차감하여 인식하고 있습니다.

4) 해고급여

해고급여에 대한 부채와 비용은 당사가 해고급여의 제안을 더 이상 철회할 수 없을 때와 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산'의 적용범위에 포함되고 해고급여의 지급을 수반하는 구조조정에 대한 원가를 인식할 때 중 이른 날에 인식합니다.

(20) 자산손상

재고자산, 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'에 따라 인식하는 계약 자산과 계약을 체결하거나 이행하기 위해 든 원가에서 생기는 자산, 이연법인세자산, 종업원 급여에서 생기는 자산, 금융자산, 공정가치로 측정되는 투자부동산, 매각예정비유동자산 등을 제외한 모든 자산의 손상은 아래의 방법으로 손상차손을 인식하고 있습니다.

내용연수가 비한정인 무형자산, 아직 사용할 수 없는 무형자산 및 사업결합으로 취득한 영업권에 대해서는 자산손상을 시사하는 징후가 있는지에 관계없이 매년 회수가능액을 추정하고 장부금액과 비교하여 손상검사를 하고 있으며, 그 외의 자산은 매 보고기간말마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하고 그러한 징후가 있다면 개별 자산별로 회수가능액을 추정하며 개별 자산의 회수가능액을 추정할 수 없다면 그 자산이 속하는 현금창출단위의 회수가능액을 추정하고 있습니다.

자산의 회수가능액은 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 더 많은 금액으로 측정하고 있습니다. 자산의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키며, 손상차손은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

손상검사 목적상 사업결합으로 취득한 영업권은 사업결합으로 인한 시너지효과의 혜택을 받

게 될 것으로 기대되는 각 현금창출단위에 취득일로부터 배분되고 있습니다. 영업권이 배분된 현금창출단위에 대해서는 매년 그리고 손상을 시사하는 징후가 있을 때마다 영업권을 포함한 현금창출단위의 장부금액과 회수가능액을 비교하여 손상검사를 하고 있으며 현금창출단위의 장부금액이 회수가능액을 초과하는 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다. 현금창출단위의 손상차손은 우선 현금창출단위에 배분된 영업권의 장부금액을 감소시키고 그 다음 현금창출단위에 속하는 다른 자산에 각각 장부금액에 비례하여 배분하고 있습니다.

매 보고기간말마다 영업권을 제외한 자산에 대해 과거에 인식한 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 감소된 것을 시사하는 징후가 있는지를 검토하여 징후가 있는 경우 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있으며 직전 손상차손의 인식시점 이후 회수가능액을 결정하는 데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에만 환입하고 있습니다. 손상차손환입으로 증가된 장부금액은 과거에 손상차손을 인식하기 전 장부금액의 감가상각 또는 상각 후 잔액을 초과할 수 없으며, 손상차손환입은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다. 현금창출단위의 손상차손환입은 현금창출단위를 구성하는 자산들(영업권 제외)의 장부금액에 비례하여 배분하며, 영업권에 대해 인식한 손상차손은 후속기간에 환입하지 않고 있습니다.

(21) 법인세

법인세비용(수익)은 당기법인세비용(수익)과 이연법인세비용(수익)으로 구성되고 있습니다. 당기법인세와 이연법인세는 수익이나 비용으로 인식하여 당기손익에 포함하고 있으며, 동일 회계기간 또는 다른 회계기간에 자본에 직접 가감되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세는 자본에 직접 가감하고 있습니다.

1) 당기법인세

당기법인세는 회계기간의 과세소득(세무상결손금)에 대하여 납부할(환급받을) 법인세액이며, 과세소득(세무상결손금)은 과세당국이 제정한 법규에 따라 납부할(환급받을) 법인세를 산출하는 대상이 되는 회계기간의 이익(손실)으로서 포괄손익계산서의 손익과는 차이가 있습니다.

당기 및 과거기간의 당기법인세부채(자산)는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및 세법)을 사용하여, 과세당국에 납부할(과세당국으로부터 환급받을) 것으로 예상되는 금액으로 측정하고 있습니다.

당기 및 과거기간의 당기법인세 중 납부되지 않은 부분을 부채로 인식하며, 과거기간에 납부하여야 할 금액을 초과해서 납부하였다면 그 초과금액은 자산으로 인식하고 있으며, 과거 회계기간의 당기법인세에 대하여 소급공제가 가능한 세무상결손금과 관련된 혜택은 자산으로 인식하고 있습니다.

2) 이연법인세

당사는 모든 가산할 일시적차이에 대하여 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 다만 영업권을 최초로 인식하는 경우와 자산·부채가 최초로 인식되는 거래가 사업결합거래가 아니고 거래 당시의 회계이익이나 과세소득(세무상결손금)에 영향을 미치지 아니하는 거래인 경우 및 종속기업 및 관계기업에 대한 투자자산 그리고 공동약정투자지분과 관련된 가산할 일시적차이에 대하여 지배기업·투자자 또는 참여자가 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높을 경우에 발생하는 이연법인세부채는 인식하지 아니하고 있습니다.

당사는 차감할 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 모든 차감할 일시적차이에 대하여 이연법인세자산을 인식하고 있습니다. 다만, 자산이나 부채를 최초로 인식할 때 발생하는 거래로 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회계이익이나 과세소득(세무상결손금)에 영향을 미치지 않는 거래인 경우 및 종속기업·지점 및 관계기업에 대한 투자자산 그리고 공동약정투자지분과 관련된 모든 차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높지않거나 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높지 않은 경우에는 이연법인세자산을 인식하지 아니하고 있습니다. 미사용 세무상결손금과 세액공제가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우 그 범위 안에서 이월된 미사용 세무상결손금과 세액공제에 대하여 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하며 이연법인세자산의 일부 또는 전부에 대한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지않다면 이연법인세자산의 장부금액을 감액시키고 감액된 금액은 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 높아지면 그 범위 내에서 환입하고 있습니다.

이연법인세 자산과 부채는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및세법)에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있으며 이연법인세 자산과 부채는 할인하지 아니하고 있습니다.

당사가 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있으며 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련하여 이연법인세자산과 이연법인세부채를 상계하고 있습니다.

(22) 주당이익

당사는 기본주당이익과 희석주당이익을 보통주에 귀속되는 계속영업손익과 당기순손익에 대하여 계산하고 포괄손익계산서에 표시하고 있습니다.

기본주당이익은 보통주에 귀속되는 특정 회계기간의 당기순손익을 그 기간에 유통된보통주식수를 가중평균한 주식수로 나누어 계산하고 있으며, 보통주에 귀속되는 금액은 계속영업손익과 당기순손익 각각의 금액에서 자본으로 분류된 우선주에 대한 세후우선주 배당금, 우선주 상환시 발생한 차액 및 유사한 효과를 조정한 금액입니다.

희석주당이익은 모든 희석효과가 있는 잠재적보통주의 영향을 고려하여 보통주에 귀속되는 당기순손익 및 가중평균유통보통주식수를 조정하여 계산하고 있습니다.

(23) 중요한 회계추정 및 판단

한국채택국제회계기준에서는 재무제표를 작성함에 있어서 회계정책의 적용이나, 보고기간말 현재 자산, 부채 및 수익, 비용의 보고금액에 영향을 미치는 사항에 대하여 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정의 사용을 요구하고 있습니다. 보고기간말 현재 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정이 실제 환경과 다를 경우 이러한 추정치와 실제결과는 다를 수 있습니다.

2020년도 중 COVID-19의 확산은 국내외 경제에 중대한 영향을 미치고 있습니다. 이는 생산성 저하와 매출의 감소나 지연, 기존 채권의 회수 등에 부정적인 영향을 미칠 수 있으며 이

로 인해 회사의 재무상태와 재무성과에도 부정적인 영향이 발생할 수 있습니다.

재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 COVID-19에 따른 불확실성의 변동에 따라 조정될 수 있으며, COVID-19로 인하여 회사의 사업, 재무상태 및 경영성과 등에 미칠 궁극적인 영향은 현재 예측할 수 없습니다.

3. 부문별정보

당사의 최고경영의사결정자는 영업성과의 평가시 부문별로 구분된 재무정보를 이용하고 있지 않습니다. 이에 따라, 당사의 재무제표에는 영업부문에 대한 정보가 공시되지 않습니다.

한편, 당기 및 전기 중 유형별 및 지역별 매출액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기			전기		
	국내	해외	합계	국내	해외	합계
상품매출	29,955,072,626	4,697,441,211	34,652,513,837	35,132,713,962	2,480,902,705	37,613,616,667
제품매출	51,005,665,485	17,248,947,423	68,254,612,908	28,406,807,504	14,629,602,574	43,036,410,078
기타매출	944,597,646	-	944,597,646	463,677,020	-	463,677,020
합계	81,905,335,757	21,946,388,634	103,851,724,391	64,003,198,486	17,110,505,279	81,113,703,765

4. 현금및현금성자산

당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
보유현금	3,975,020	1,314,020
요구불예금	15,681,539,803	12,131,537,758
합계	15,685,514,823	12,132,851,778

상기 현금성자산은 만기가 짧고 현행 시장 이자율을 반영하는 변동 이자율 조건으로서 장부 금액과 공정가치와의 차이가 중요하지 아니합니다.

5. 금융자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 원)

구분	유동	비유동	합계
당기손익-공정가치	40,571,151,683	-	40,571,151,683
기타포괄손익-공정가치	-	29,619,793,750	29,619,793,750
상각후원가	8,980,873,974	718,039,762	9,698,913,736
합계	49,552,025,657	30,337,833,512	79,889,859,169

<전기말>

(단위: 원)

구분	유동	비유동	합계
당기손익-공정가치	43,779,846,518	407,704,722	44,187,551,240
기타포괄손익-공정가치	-	26,986,781,750	26,986,781,750
상각후원가	3,000,000,000	397,384,608	3,397,384,608
합계	46,779,846,518	27,791,871,080	74,571,717,598

(2) 당기말 및 전기말 현재 당기손익-공정가치금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
사모투자신탁	9,404,618,325	-	9,404,618,325	8,668,319,515	-	8,668,319,515
특정금전신탁	-	-	-	2,023,645,391	-	2,023,645,391
수익증권	28,889,533,358	-	28,889,533,358	33,087,881,612	-	33,087,881,612
보통주	2,277,000,000	-	2,277,000,000	-	-	-
상환우선주	-	-	-	-	407,704,722	407,704,722
합계	40,571,151,683	-	40,571,151,683	43,779,846,518	407,704,722	44,187,551,240

(3) 당기 및 전기 중 당기손익-공정가치금융자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
기초금액	44,187,551,240	27,692,711,594
취득	56,890,025,800	57,177,937,170
처분	(60,261,950,968)	(41,602,011,121)
평가손익	249,498,504	423,035,808
기타(환산손익)	(493,972,893)	495,877,789
기말금액	40,571,151,683	44,187,551,240

(4) 당기말 및 전기말 현재 기타포괄손익-공정가치금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
회사채 등	-	26,290,446,000	26,290,446,000	-	26,486,773,000	26,486,773,000
보통주	-	3,329,347,750	3,329,347,750	-	500,008,750	500,008,750
합계	-	29,619,793,750	29,619,793,750	-	26,986,781,750	26,986,781,750

(5) 당기 및 전기 중 기타포괄손익-공정가치금융자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
기초금액	26,986,781,750	26,268,596,000
취득	2,829,339,000	500,008,750
공정가치의 변동	(196,327,000)	218,177,000
처분	-	-
기말금액	29,619,793,750	26,986,781,750

(6) 당기말 및 전기말 현재 상각후원가금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	만기일	이자율	당기말			전기말		
			유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
기업은행_채권(6M)	2020년03월20일	1.73%	-	-	-	2,000,000,000	-	2,000,000,000
하나은행_정기예금(6M)	2020년05월05일	1.50%	-	-	-	1,000,000,000	-	1,000,000,000
우리은행_정기예금(6M)	2021년05월12일	1.02%	5,000,000,000	-	5,000,000,000	-	-	-
기업은행_채권(6M)	2021년05월14일	0.87%	1,000,000,000	-	1,000,000,000	-	-	-
KB증권_CP	2021년02월15일	1.30%	2,980,873,974	-	2,980,873,974	-	-	-
기타			-	718,039,762	718,039,762	-	397,384,608	397,384,608
합계			8,980,873,974	718,039,762	9,698,913,736	3,000,000,000	397,384,608	3,397,384,608

(7) 당기 및 전기 중 상각후원가금융자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
기초금액	3,397,384,608	3,992,620,425
취득	25,301,529,128	3,318,114,183
처분	(19,000,000,000)	(3,913,350,000)
기말금액	9,698,913,736	3,397,384,608

6. 매출채권

(1) 당기말 및 전기말 현재 대손충당금 차감전 총액 기준에 의한 매출채권 관련 대손충당금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
총장부금액	24,056,461,957	23,387,362,255
대손충당금	(1,884,592,072)	(3,230,279,371)
순장부금액	22,171,869,885	20,157,082,884

매출채권은 대손충당금이 차감된 순액으로 재무상태표에 표시되었습니다.

(2) 당기 및 전기 중 매출채권의 대손충당금 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
기초금액	3,230,279,371	3,562,912,745
손상차손	(1,345,687,299)	(332,633,374)
기말금액	1,884,592,072	3,230,279,371

당사는 매출채권의 손상차손을 포괄손익계산서에 판매비와관리비로 계상하였습니다.

(3) 당기말 및 전기말 현재 연체되었으나 손상되지 않은 매출채권의 내역은 다음과 같습니다

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
30일 이내	2,062,023,514	2,184,171,891
30일~60일 이내	1,163,408,076	1,003,843,494
60일 이상	951,396,252	1,588,547,548
합계	4,176,827,842	4,776,562,933

7. 기타채권

당기말 및 전기말 현재 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
미수금	1,108,794,868	-	1,108,794,868	387,275,608	-	387,275,608
대손충당금	(28,011,000)	-	(28,011,000)	(27,742,000)	-	(27,742,000)
미수수익	24,348,761	-	24,348,761	19,873,422	-	19,873,422
대여금	2,142,705,000	-	2,142,705,000	-	3,623,865,000	3,623,865,000
보증금	-	888,939,684	888,939,684	-	173,249,284	173,249,284
현재가치할인차금	-	(43,108,058)	(43,108,058)	-	(4,988,328)	(4,988,328)
합계	3,247,837,629	845,831,626	4,093,669,255	379,407,030	3,792,125,956	4,171,532,986

8. 재고자산

당기말 및 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
상품	6,486,997,266	4,902,548,311
제품	4,357,921,997	3,283,858,654
원재료	3,420,414,733	1,339,399,513
부재료	1,187,781,670	992,765,471
재공품	3,099,206,215	1,532,472,299
미착품	120,354,324	5,648,077
반환회수권자산	337,431,089	303,154,578
재고자산평가충당금	(370,531,594)	(459,341,862)
합계	18,639,575,700	11,900,505,041

당사는 당기 및 전기 중 재고자산 평가손실 등으로 1,326,768,620원과 2,013,935,372원을

포괄손익계산서에 인식하였습니다.

9. 기타자산

당기말 및 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
선급금	1,574,519,971	558,766,650	2,133,286,621	476,854,309	558,766,650	1,035,620,959
선급비용	359,395,409	867,651	360,263,060	83,592,389	721,980,000	805,572,389
합계	1,933,915,380	559,634,301	2,493,549,681	560,446,698	1,280,746,650	1,841,193,348

10. 관계기업 및 종속기업투자

(1) 당기말 및 전기말 현재 관계기업 및 종속기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	분류	주된 사업장	주요영업활동	사용 재무제표일	당기말		전기말		측정 방법
					지분율	장부금액	지분율	장부금액	
한국오르몬헬스케어(주)	관계기업	대한민국	의료기기 판매 등	12월 31일	24.51%	1,064,064,384	24.51%	737,491,337	지분법
에이디아이인터네셔널(주)	관계기업	대한민국	의료기기 수출 등	12월 31일	49.75%	-	49.75%	-	지분법
Promore Pharma AB	관계기업	스웨덴	의약품 연구개발	12월 31일	20.50%	2,324,491,390	20.50%	3,135,600,710	지분법
NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합 (주1)	관계기업	대한민국	금융투자업	12월 31일	3.33%	647,300,065	3.33%	689,514,157	지분법
수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합(주1)	관계기업	대한민국	금융투자업	12월 31일	6.67%	1,181,448,550	6.67%	397,622,628	지분법
주식회사 파마리서치에이치앤비(주3)	종속기업	대한민국	화장품 판매	12월 31일	100.00%	961,044,178	-	-	지분법
Dr. J Skinclinic, Inc.	종속기업	미국	화장품 판매	12월 31일	75.00%	-	75.00%	-	지분법
Pharmaresearch USA, Inc.	종속기업	미국	화장품 수출 등	12월 31일	100.00%	5,680,970,240	100.00%	5,951,690,582	지분법
㈜수인베스트먼트 캐피탈	종속기업	대한민국	금융업 등	12월 31일	70.00%	10,033,390,426	70.00%	7,161,081,416	지분법
㈜파마리서치바이오(주2)	종속기업	대한민국	의약품 연구개발, 제조	12월 31일	47.48%	25,777,311,610	47.48%	26,873,806,417	지분법
합계						47,670,020,843		44,946,807,247	

- 당사는 전기 중 NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합의 지분 3.33%와 수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합의 지분 (주1) 6.67%를 현금으로 취득하였습니다. 상기 투자조합은 당사가 지배력을 보유하고 있는 종속회사인 ㈜수인베스트캐피탈이 업무집행조합원으로서 출자 중으로, 당사에도 유의적인 영향력이 있다고 판단하여 관계기업으로 분류하였습니다.
- 당사는 (주)파마리서치바이오의 지분 47.48%를 보유하고 있습니다. 지분율이 50%미만임에도 불구하고 이사회구성 등을 고려하여 실질지배력을 보유하고 있으므로 종속기업으로 분류하였습니다.
- (주3) 당사는 당기 중 현금 출자를 통해 주식회사 파마리서치에이치앤비에 대한 지분 100%를 취득하였습니다.

(2) 당기말 및 전기말 현재 관계기업 및 종속기업의 재무정보 금액을 관계기업 및 종속기업 투자의 장부금액으로 조정한 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 원)

회사명	순자산	지분율	순자산 지분금액	투자차액 등	장부금액
한국오므론헬스케어(주)	4,341,382,688	24.51%	1,064,064,384	-	1,064,064,384
Promore Pharm AB	10,332,068,295	20.50%	2,118,164,134	206,327,256	2,324,491,390
NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합	19,419,001,864	3.33%	647,300,065	-	647,300,065
수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합	17,721,728,243	6.67%	1,181,448,550	-	1,181,448,550
주식회사 파마리서치에이치앤비	961,044,178	100.00%	961,044,178	-	961,044,178
Dr. J Skinclinic, Inc.	(1,599,586,286)	75.00%	-	-	-
Pharmaresearch USA, Inc.	5,680,970,240	100.00%	5,680,970,240	-	5,680,970,240
(주)수인베스트먼트캐피탈	14,333,414,894	70.00%	10,033,390,426	-	10,033,390,426
㈜파마리서치바이오	11,749,516,124	47.48%	5,579,152,363	20,198,159,247	25,777,311,610
합계			27,265,534,340	20,404,486,503	47,670,020,843

<전기말>

(단위: 원)

회사명	순자산	지분율	순자산 지분금액	투자차액 등	장부금액
한국오므론헬스케어(주)	3,008,964,655	24.51%	737,491,337	-	737,491,337
Promore Pharm AB	14,288,530,756	20.50%	2,929,273,454	206,327,256	3,135,600,710
NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합	20,685,424,710	3.33%	689,514,157	-	689,514,157
수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합	5,964,339,415	6.67%	397,622,628	-	397,622,628
Dr. J Skinclinic, Inc.	(111,973,708)	75.00%	-	-	-
Pharmaresearch USA, Inc.	5,951,690,582	100.00%	5,951,690,582	-	5,951,690,582
(주)수인베스트먼트캐피탈	10,230,116,308	70.00%	7,161,081,416	-	7,161,081,416
㈜파마리서치바이오	11,728,286,432	47.48%	5,568,590,398	21,305,216,019	26,873,806,417
합계			23,435,263,972	21,511,543,275	44,946,807,247

(3) 당기 및 전기 중 관계기업 및 종속기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 원)

회사명	기초금액	취득(주1)	처분(주1)	순손익에 대한 지분(주3)	기타(주2)	기말금액
한국오므론헬스케어(주)	737,491,337	-	-	387,112,263	(60,539,216)	1,064,064,384
Promore Pharma AB	3,135,600,710	-	-	(866,638,055)	55,528,735	2,324,491,390
NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합	689,514,157	-	-	(42,214,092)	-	647,300,065
수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합	397,622,628	400,000,000	-	383,825,922	-	1,181,448,550
주식회사 파마리서치에이치앤비	-	990,442,000	-	(19,630,233)	(9,767,589)	961,044,178
Dr. J Skinclinic, Inc.(주4)	-	-	-	-	-	-
Pharmaresearch USA, Inc.	5,951,690,582	-	-	95,540,388	(366,260,730)	5,680,970,240
㈜수인베스트먼트캐피탈	7,161,081,416	-	-	2,923,409,010	(51,100,000)	10,033,390,426
㈜파마리서치바이오	26,873,806,417	-	-	(1,096,494,807)	-	25,777,311,610
합계	44,946,807,247	1,390,442,000	-	1,764,910,396	(432,138,800)	47,670,020,843

(주1) 관계기업 중 투자조합으로부터의 출자금액이 포함되어 있습니다.

(주2) 관계기업으로부터의 배당 및 종속기업의 해외사업환산손익에 대한 지분변동액 등이 포함되어 있습니다.

(주3) 투자제거차액 중 무형자산상각비가 포함되어 있습니다.

(주4) 지분법 적용의 중지로 인하여 인식하지 못한 당기 미반영 지분법손실은 1,422,583,568원입니다.

<전기>

(단위: 원)

회사명	기초금액	취득	처분	순손익에 대한 지분(주3)	기타(주1)	기말금액
한국오므론헬스케어(주)	673,091,668	-	-	65,355,551	(955,882)	737,491,337
Promore Pharma AB	2,796,394,093	1,229,158,618	-	(875,106,046)	(14,845,955)	3,135,600,710
NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합	-	700,000,000	-	(10,485,843)	-	689,514,157
수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합	-	400,000,000	-	(2,377,372)	-	397,622,628
Dr. J Skinclinic, Inc.(주2)	484,534,081	-	-	(523,231,823)	38,697,742	-
Pharmaresearch USA, Inc.	5,657,013,533	-	-	94,451,454	200,225,595	5,951,690,582
(주)수인베스트먼트캐피탈	6,879,935,550	-	-	281,145,866	-	7,161,081,416
(주)파마리서치바이오	28,349,646,278	-	-	(1,511,570,536)	35,730,675	26,873,806,417
합계	44,840,615,203	2,329,158,618	-	(2,481,818,749)	258,852,175	44,946,807,247

(주1) 관계기업으로부터의 배당 및 종속기업의 해외사업환산손익에 대한 지분변동액 등이 포함되어 있습니다.

(주2) 지분법 적용의 중지로 인하여 인식하지 못한 전기 미반영 지분법손실은 438,681,179원 입니다.

(주3) 투자제거차액 중 무형자산상각비가 포함되어 있습니다.

(4) 당기말 현재 관계기업 및 종속기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

회사명	자산총계	부채총계	자본총계	수익	당기순이익	총포괄손익
한국오므론헬스케어(주)	8,666,836,400	(4,325,453,712)	4,341,382,688	19,332,623,165	1,579,418,033	1,579,418,033
Promore Pharm AB	12,776,608,159	(2,444,539,864)	10,332,068,295	385,260	(4,183,022,721)	(3,956,462,461)
NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합	19,593,811,864	(174,810,000)	19,419,001,864	121,866,312	(1,266,422,846)	(1,266,422,846)
수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합	17,725,908,243	(4,180,000)	17,721,728,243	12,845,117	(686,988,122)	(686,988,122)
주식회사 파마리서치에이치앤비	968,964,178	(7,920,000)	961,044,178	-	(38,955,822)	(38,955,822)
Dr. J Skinclinic, Inc.	4,669,938,642	(6,269,524,928)	(1,599,586,286)	2,179,800,161	(1,614,329,365)	(1,614,329,365)
Pharmaresearch USA, Inc.	5,680,970,240	-	5,680,970,240	-	95,540,388	95,540,388
(주)수인베스트먼트캐피탈	14,746,592,255	(413,177,361)	14,333,414,894	2,318,813,477	4,176,298,586	4,176,298,586
(주)파마리서치바이오	17,257,653,884	(5,508,137,760)	11,749,516,124	6,309,524,498	21,229,692	21,229,692

11. 유형자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 유형자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말				전기말			
	취득원가	감가상각누계액	정부보조금	합계	취득원가	감가상각누계액	정부보조금	합계
토지	13,172,161,972	-	-	13,172,161,972	6,190,050,742	-	-	6,190,050,742
건물	42,672,483,136	(2,601,695,490)	(2,599,629,965)	37,471,157,681	39,715,672,112	(2,740,418,835)	(2,670,373,563)	34,304,879,714
구축물	4,460,974,999	(117,187,433)	(4,661,742)	4,339,125,824	909,184,999	(166,513,558)	(5,045,379)	737,626,062
기계장치	13,550,664,558	(4,780,346,987)	(2,410,289,977)	6,360,027,594	12,396,999,014	(3,169,037,650)	(1,223,201,984)	8,004,759,380
차량운반구	266,916,114	(175,019,293)	(29,587,577)	62,309,244	231,411,022	(138,841,591)	-	92,569,431
공구와기구	4,267,094,463	(2,770,777,165)	-	1,496,317,298	3,956,683,463	(2,182,186,284)	-	1,774,497,179
비품	2,249,184,234	(1,248,993,321)	(37,304,005)	962,886,908	1,843,664,417	(987,789,721)	(23,613,333)	832,261,363
건설중인자산	16,386,199,793	-	-	16,386,199,793	9,514,615,705	-	-	9,514,615,705
사용권자산	2,812,073,189	(307,685,298)	-	2,504,387,891	273,806,173	(102,566,191)	-	171,239,982
합 계	99,837,752,458	(12,001,704,987)	(5,081,473,266)	82,754,574,205	75,032,087,647	(9,487,353,830)	(3,922,234,259)	61,622,499,558

(2) 당기 및 전기 중 유형자산 변동 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 원)

구 분	기초	취득(처분)	정부보조금	감가상각	정부보조금상각	대체(주1)	기말
토지	6,190,050,742	10,937,988,092	-	-	-	(3,955,876,862)	13,172,161,972
건물	34,304,879,714	10,983,881,818	-	(1,098,783,402)	70,743,598	(6,789,564,047)	37,471,157,681
구축물	737,626,062	3,690,972,750	-	(89,856,625)	383,637	-	4,339,125,824
기계장치	8,004,759,380	1,071,665,544	(1,358,206,000)	(1,611,309,337)	171,118,007	82,000,000	6,360,027,594
차량운반구	92,569,431	35,505,092	(35,505,092)	(36,177,702)	5,917,515	-	62,309,244
공구와기구	1,774,497,179	310,411,000	-	(588,590,881)	-	-	1,496,317,298
비품	832,261,363	405,519,817	(22,394,908)	(261,203,600)	8,704,236	-	962,886,908
건설중인자산	9,514,615,705	6,956,474,088	-	-	-	(84,890,000)	16,386,199,793
사용권자산	171,239,982	2,593,748,494	-	(260,600,585)	-	-	2,504,387,891
합 계	61,622,499,558	36,986,166,695	(1,416,106,000)	(3,946,522,132)	256,866,993	(10,748,330,909)	82,754,574,205

(주1) 신사옥 이전 후 구사옥에 대한 임대 면적 증가에 따른 투자부동산 대체 효과가 포함되어 있습니다.

<전기>

(단위: 원)

구 분	기초	취득(처분)	정부보조금	감가상각	정부보조금상각	대체	기말
토지	6,002,529,302	-	-	-	-	187,521,440	6,190,050,742
건물	30,377,304,854	2,849,958,460	(486,709,950)	(938,887,642)	65,673,652	2,437,540,340	34,304,879,714
구축물	552,364,555	225,636,364	-	(40,758,493)	383,636	-	737,626,062
기계장치	6,603,633,953	999,520,524	(33,930,050)	(1,388,116,366)	118,441,319	1,705,210,000	8,004,759,380
차량운반구	95,341,348	33,776,303	-	(36,548,220)	-	-	92,569,431
공구와기구	1,629,438,068	586,753,816	-	(552,647,560)	1,882,855	109,070,000	1,774,497,179
비품	814,798,989	271,694,542	(30,800,000)	(230,718,835)	7,286,667	-	832,261,363
건설중인자산	8,588,852,375	4,291,612,590	551,440,000	-	-	(3,917,289,260)	9,514,615,705
사용권자산	-	-	-	(102,566,191)	-	273,806,173	171,239,982
합 계	54,664,263,444	9,258,952,599	-	(3,290,243,307)	193,668,129	795,858,693	61,622,499,558

(3) 당사는 당기 사세확장 및 인원증가를 사유로 경기도 성남시 분당구 판교로 255번길 62의 토지와 건물(보유지분 : 58%)을 취득하였습니다.

12. 투자부동산

(1) 당기말 및 전기말 현재 투자부동산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	감가상각누계액	합계	취득원가	감가상각누계액	합계
토지	4,277,790,744	-	4,277,790,744	321,913,882	-	321,913,882
건물	7,740,557,713	(133,943,928)	7,606,613,785	950,993,666	(76,722,956)	874,270,710
합 계	12,018,348,457	(133,943,928)	11,884,404,529	1,272,907,548	(76,722,956)	1,196,184,592

(2) 당기 및 전기 중 투자부동산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 원)

구 분	기초	취득(처분)	감가상각	대체	기말
토지	321,913,882	-	-	3,955,876,862	4,277,790,744
건물	874,270,710	-	(57,220,972)	6,789,564,047	7,606,613,785
합 계	1,196,184,592	-	(57,220,972)	10,745,440,909	11,884,404,529

<전기>

(단위: 원)

구 분	기초	취득(처분)	감가상각	대체	기말
토지	509,435,322	-	-	(187,521,440)	321,913,882
건물	1,237,332,997	-	(28,531,207)	(334,531,080)	874,270,710
합계	1,746,768,319	-	(28,531,207)	(522,052,520)	1,196,184,592

(3) 당기말 및 전기말 현재 투자부동산의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
투자부동산	11,884,404,529	12,359,097,785	1,196,184,592	1,284,318,508

(4) 당기 및 전기 중 투자부동산과 관련하여 인식한 손익은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기		전기	
	임대수익	운영비용	임대수익	운영비용
투자부동산	449,683,260	93,908,613	113,425,761	51,565,490

13. 보험가입자산

당기말 현재 당사가 보험에 가입한 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

보험자산	보험종류	장부금액	부보액	보험회사명
건물	재산종합보험	18,748,350,178	28,333,361,403	DB손해보험, 삼성화재해상보험 및 롯데손해보험
공기구비품		739,343,948	2,800,456,000	
건물	화재보험	26,241,546,519	27,710,300,000	
기계장치		5,157,121,286		
재고자산		4,608,196,403	5,000,000,000	
공기구비품		782,124,908	700,000,000	
합계		56,276,683,242	64,544,117,403	

당사는 상기 보험 이외에 산업재해보상보험, 차량종합보험, 국민건강보험 및 고용보험 등에 가입하고 있습니다.

14. 무형자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 무형자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 원)

구 분	당기말				
	취득원가	상각누계액	정부보조금	손상차손누계액	합계
산업재산권	4,092,514,851	(1,685,843,464)	(3,440,000)	-	2,403,231,387
회원권	1,905,040,011	-	-	(32,300,000)	1,872,740,011
소프트웨어	143,830,000	(74,052,999)	-	-	69,777,001
영업권	1,245,583,001	-	-	(1,245,583,001)	-
합계	7,386,967,863	(1,759,896,463)	(3,440,000)	(1,277,883,001)	4,345,748,399

<전기말>

(단위: 원)

구 분	전기말				
	취득원가	상각누계액	정부보조금	손상차손누계액	합계
산업재산권	4,092,122,041	(1,134,119,277)	(6,880,000)	-	2,951,122,764
회원권	1,905,040,011	-	-	(32,300,000)	1,872,740,011
소프트웨어	124,380,000	(45,307,832)	-	-	79,072,168
영업권	1,245,583,001	-	-	-	1,245,583,001
합계	7,367,125,053	(1,179,427,109)	(6,880,000)	(32,300,000)	6,148,517,944

(2) 당기 및 전기 중 무형자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 원)

구 분	기초	취득(처분)	상각	정부보조금상각	손상	기말
산업재산권	2,951,122,764	392,810	(551,724,187)	3,440,000	-	2,403,231,387
회원권	1,872,740,011	-	-	-	-	1,872,740,011
소프트웨어	79,072,168	19,450,000	(28,745,167)	-	-	69,777,001
영업권	1,245,583,001	-	-	-	(1,245,583,001)	-
합계	6,148,517,944	19,842,810	(580,469,354)	3,440,000	(1,245,583,001)	4,345,748,399

<전기>

(단위: 원)

구 분	기초	취득(처분)	상각	정부보조금상각	기타	기말
산업재산권	2,279,329,856	4,761,404	(501,969,586)	3,440,000	1,165,561,090	2,951,122,764
회원권	1,739,880,011	132,860,000	-	-	-	1,872,740,011
소프트웨어	47,426,834	53,270,000	(21,624,666)	-	-	79,072,168
영업권	1,245,583,001	-	-	-	-	1,245,583,001
합계	5,312,219,702	190,891,404	(523,594,252)	3,440,000	1,165,561,090	6,148,517,944

(3) 당사는 당기 및 전기 중 무형자산상각비를 포괄손익계산서에 판매비와관리비로 계상하였습니다.

(4) 당사는 영업권을 식별된 현금창출단위에 배분하고 있으며, 보고기간종료일 현재 보고부문별 영업권 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
클레비엘 부문	-	1,245,583
합계	-	1,245,583

당사는 매년 영업권의 손상 여부를 검토하고 있으며, 현금창출단위의 회수가능가액은 사용가치 계산 등에 근거하여 결정되었습니다. 사용가치의 계산은 경영진이 승인한 향후 5년치 (단, 중장기 계획이 합리적인 경우 5년 초과)의 재무예산에 근거하여 세전현금흐름추정치를 사용하였습니다. 동 기간을 초과하는 기간에 대한 영구현금흐름의 산출은 일정 성장률의 가정이 사용되었습니다.

당기 중 영업권이 배분된 현금창출단위에 대해 손상검사를 수행한 결과, 당사는 클레비엘 사업부문 현금창출단위에서 영업권 손상차손 1,246백만원 등을 인식하였습니다. 사용가치의 계산에 사용된 주요 가정치는 다음과 같습니다.

(단위: %)

구 분	클레비엘 부문
영구성장률	1.72
세전할인율(*)	14.32

(*)예상현금흐름에 적용된 세전할인율입니다.

15. 리스

당사는 건물, 차량운반구를 리스하였으며, 사용권자산에 대한 법적 소유권은 리스부채에 대한 담보로 리스제공자가 보유하고 있습니다.

(1) 전기말 및 당기말 현재 유형별 사용권자산의 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 원)

구분	취득원가	감가상각누계액	합계
건물	2,590,682,809	(186,258,587)	2,404,424,222
차량운반구	221,390,380	(121,426,711)	99,963,669
합계	2,812,073,189	(307,685,298)	2,504,387,891

<전기말>

(단위: 원)

구분	취득원가	감가상각누계액	합계
건물	60,041,604	(30,947,003)	29,094,601
차량운반구	213,764,569	(71,619,188)	142,145,381
합계	273,806,173	(102,566,191)	171,239,982

(2) 전기 및 당기 중 사용권자산의 장부가액 변동 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 원)

구분	기초	회계정책 변경 효과	취득(처분)	상각	기말
건물	29,094,601	-	2,541,325,363	(165,995,742)	2,404,424,222
차량운반구	142,145,381	-	52,423,131	(94,604,843)	99,963,669
합계	171,239,982	-	2,593,748,494	(260,600,585)	2,504,387,891

<전기>

(단위: 원)

구분	기초	회계정책 변경 효과	취득(처분)	상각	기말
건물	-	49,357,446	10,684,158	(30,947,003)	29,094,601
차량운반구	-	113,423,573	100,340,996	(71,619,188)	142,145,381
합계	-	162,781,019	111,025,154	(102,566,191)	171,239,982

(3) 당기와 전기 중 손익으로 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
사용권자산 감가상각비	260,228,520	102,566,191
리스부채 이자비용	12,826,499	4,420,660
단기리스 관련 비용	29,068,388	26,633,287
소액자산리스 관련 비용	8,540,000	4,280,000
리스부채 측정치에 포함되지 않은 변동리스료 관련 비용	-	-

(4) 당기말 현재 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말		전기말	
	최소리스료	최소리스료의 현재가치	최소리스료	최소리스료의 현재가치
1년 이내	875,779,207	833,448,888	98,667,926	95,274,138
1년 초과 5년 이내	1,668,561,531	1,633,249,984	73,058,731	70,532,436
합계	2,544,340,738	2,466,698,872	171,726,657	165,806,574

(5) 당기와 전기 중 리스관련 총 현금유출액은 311,915,252원과 134,994,554원입니다.

16. 금융부채

당기말 및 전기말 현재 금융부채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
외상매입금	2,041,646,804	-	2,041,646,804	5,452,219,545	-	5,452,219,545
미지급금	5,083,521,606	-	5,083,521,606	3,630,167,970	-	3,630,167,970
미지급비용	451,304,335	-	451,304,335	410,401,196	-	410,401,196
임대보증금	-	1,196,000,000	1,196,000,000	-	55,000,000	55,000,000
전환상환우선주부채	-	9,731,831,003	9,731,831,003	-	15,275,630,289	15,275,630,289
리스부채	833,448,888	1,633,249,984	2,466,698,872	95,274,138	70,532,436	165,806,574
차입금	15,000,000,000	-	15,000,000,000	-	-	-
합계	23,409,921,633	12,561,080,987	35,971,002,620	9,588,062,849	15,401,162,725	24,989,225,574

17. 기타부채

당기말 및 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
예수금	151,518,030	-	151,518,030	131,196,421	-	131,196,421
선수금	52,360,370	-	52,360,370	268,198,697	-	268,198,697
합계	203,878,400	-	203,878,400	399,395,118	-	399,395,118

18. 계약부채

(1) 당사가 고객과의 계약과 관련하여 인식한 부채는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
계약부채	159,889,695	—

(2) 당사의 당기말 및 전기말 현재 계약부채의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
기초	—	—
증가	159,889,695	—
감소	—	—
기말	159,889,695	—

19. 환불부채

당사는 과거 반품 내역을 기초로 환불부채를 추정하였습니다. 당기 및 전기 중 당사의 환불 부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
기초금액	1,221,807,612	723,185,138
전입액(환입액)	470,302,494	498,622,474
기말금액	1,692,110,106	1,221,807,612

20. 퇴직급여제도

(1) 당사는 확정기여형 퇴직급여제도를 운영하고 있습니다. 당사의 의무는 별개의 기금에 고정 기여금을 납부하는 것이며, 종업원이 향후 지급받을 퇴직급여액은 기금 등에 납부한 기여금과 그 기여금에서 발생하는 투자수익에 따라 결정됩니다. 당사는 연금의 운용결과와 관계 없이 당해 회계기간에 납부하여야 할 부담금을 퇴직급여로 인식하고 있습니다.

(2) 당기 및 전기 중 퇴직급여제도와 관련하여 인식한 비용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
확정기여형 퇴직급여비용	1,433,117,866	820,006,357

(3) 당사는 주주총회에서 승인된 임원퇴직금 규정에 따라 임원퇴직금을 사내 적립하고 있습니다. 임원퇴직금은 예측단위적립방식으로 산출하기가 용이하지 않아 보고기간말 현재 해당 임원이 일시에 퇴직할 경우 지급해야할 퇴직금에 상당하는 금액으로 계상하였습니다.

21. 전환상환우선주부채

(1) 당기말 및 전기말 현재 전환상환우선주부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
전환상환우선주부채	11,988,396,000	20,687,940,000
전환권조정	(2,256,564,997)	(5,412,309,711)
합계	9,731,831,003	15,275,630,289

(2) 당기 중 당사가 발행한 전환상환우선주부채의 발행내역은 다음과 같습니다.

1. 신주의 종류와 수	기타주식 (주)	452,000
2. 1주당 액면가액 (원)		500
상환에 관한 사항	상환기간	2023년 03월 21일 ~ 2028년 03월 21일
	조기상환청구	2023년 03월 21일부터 조기상환청구권이 존재함
	기대만기	3.3년
	상환권	미분리
	주당상환가액	53,046원
전환에 관한 사항	전환조건 (전환비율 변동 여부 포함)	1) 최초 전환가격: 53,046원 2) 전환가격(전환비율)의 조정: 최초 전환가격의 70%를 한도로 주가의 변동에 따라 전환가격을 조정함
	전환청구기간	2019년 03월 21일 ~ 2028년 03월 20일
	전환발행할 주식수	452,000
의결권에 관한 사항		1주당 의결권 1개
이익배당에 관한 사항		1) 우선배당률: 0.0% 2) 보통주에 대한 배당시 동일한 금액을 배당(누적적, 참가적)

(3) 과거 기간 중 전환가격의 조정한도에 도달하여 추가적인 전환가격의 조정이 발생하지 않게 됨에 따라 전환권대가를 기타자본잉여금으로 대체하였습니다.

(4) 당기 중 전환상환우선주 164,000주가 전환비율 (1:1.42858)로 보통주 234,284주로 전환되었고, 당기말 현재 전환상환우선주부채 액면잔액은 11,988,396,000원 입니다.

22. 단기차입금

(1) 당기말 및 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

차입처	내역	이자율(%)	당기말	전기말
하나은행	운영자금대출	1.27%	15,000,000,000	-
합계			15,000,000,000	-

(2) 하나은행의 운용자금 차입금과 관련하여 당사 소유의 토지와 건물이 담보제공(설정금액: 18,000백만원)되었습니다.

23. 자본금과 자본잉여금

(1) 당기말 및 전기말 현재 자본금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
발행할 주식의 총수	100,000,000주	100,000,000주
1주당 액면금액	500	500
발행한 주식의 수		
보통주	9,789,072주	9,554,788주
자본금		
보통주자본금	4,894,536,000	4,777,394,000

(2) 당기말 및 전기말 현재 자본잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
주식발행초과금	132,295,480,523	124,548,254,181
전환권대가	1,442,067,580	2,488,523,700
기타자본잉여금	(2,920,352,266)	(2,920,352,266)
합계	130,817,195,837	124,116,425,615

(3) 당기말 현재 기타자본잉여금은 종속기업인 (주)파마리서치바이오 과거기간 중의 불균등 유상증자의 결과 발생한 투자차액입니다.

24. 자본조정

(1) 당기말 및 전기말 현재 자본조정 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
자기주식	(5,259,612,472)	(5,259,612,472)
자기주식처분이익	2,285,633,372	2,285,633,372
합계	(2,973,979,100)	(2,973,979,100)

(2) 당기 및 전기 중 자기주식의 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)

구분	당기		전기	
	주식수	금액	주식수	금액
기초	136,017	5,259,612,472	6,780	267,436,722
취득(주1)	-	-	129,237	4,992,175,750
처분	-	-	-	-
기말	136,017	5,259,612,472	136,017	5,259,612,472

(주1) 전기 중 당사는 주주가치 제고 및 주가 안정화를 위해 자기주식 129,237주를 취득하였습니다.

25. 기타포괄손익누계액

(1) 당기말 및 전기말 현재 기타포괄손익누계액 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
금융자산평가손익	265,547,880	418,682,940
금융자산처분이익	5,400,462	5,400,462
지분법자본변동	(478,466,176)	(167,734,181)
합계	(207,517,834)	256,349,221

(2) 당기말 및 전기말 현재 금융자산평가손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
기초금액(세전)	536,773,000	318,596,000
공정가치의 변동	(196,327,000)	218,177,000
기말금액(세전)	340,446,000	536,773,000
법인세효과	(74,898,120)	(118,090,060)
금융자산평가손익(법인세 차감후)	265,547,880	418,682,940

26. 이익잉여금

(1) 당기말 및 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
미처분이익잉여금	112,748,808,006	82,117,853,430
이익준비금(주1)	1,343,171,230	1,048,908,100
합계	114,091,979,236	83,166,761,530

상법의 규정에 따라 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기의 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상
(주1) 의 금액을 이익준비금으로 적립하고 있으며, 이익배당 목적으로 사용될 수 없으며 자본전입 또는 결
손보전에만 사용이 가능합니다.

(2) 당기 및 전기 중 이익잉여금처분계산서의 내역은 다음과 같습니다.

제20기	2020년 01월 01일	부터	제19기	2019년 01월 01일	부터
	2020년 12월 31일	까지		2019년 12월 31일	까지
처분예정일	2021년 03월 26일		처분확정일	2020년 03월 25일	

주식회사 파마리서치프로덕트

(단위: 원)

과목	제 20(당)기		제 19(전)기	
I. 미처분이익잉여금		112,748,808,006		82,117,853,430
전기이월미처분이익잉여금	78,880,959,000		65,011,687,246	
회계정책의 변경	-		-	
당기순이익	33,867,849,006		17,106,166,184	
II. 임의적립금 등의 이입액		-		-
III. 합계(I + II)		112,748,808,006		82,117,853,430
IV. 이익잉여금처분액		(5,433,480,250)		(3,236,894,430)
이익준비금	493,952,750		294,263,130	
현금배당(주당배당금(률))				
보통주 : 당기 500원(100%)	4,939,527,500		2,942,631,300	
전기 300원(60%)				
V. 차기이월미처분이익잉여금		107,315,327,756		78,880,959,000

(3) 주주총회 승인을 위해 제안된 배당금 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기			전기		
	보통주	우선주	계	보통주	우선주	계
발행주식수	9,789,072주	226,000주	10,015,072주	9,554,788주	390,000주	9,944,788주
자기주식수	(136,017)주	-	(136,017)주	(136,017)주	-	(136,017)주
배당주식수	9,653,055주	226,000주	9,879,055주	9,418,771주	390,000주	9,808,771주
주당배당금	500	500	500	300	300	300
배당금	4,826,527,500	113,000,000	4,939,527,500	2,825,631,300	117,000,000	2,942,631,300

27. 판매비와관리비

(1) 당기 및 전기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
급여	8,714,215,201	6,660,463,928
퇴직급여	1,056,652,155	554,404,134
복리후생비	1,587,248,546	1,174,853,834
여비교통비	502,269,025	580,347,251
감가상각비	1,401,406,724	964,533,284
무형자산상각비	577,029,354	520,154,252
대손상각비(대손충당금환입액)	(1,305,691,799)	(332,633,374)
지급수수료	5,617,152,677	3,414,917,754
지급임차료	100,357,696	40,948,320
경상연구개발비	4,430,345,023	4,392,732,033
세금과공과	200,500,817	99,051,796
접대비	377,654,362	290,915,779
도서인쇄비	33,868,009	49,354,124
소모품비	278,468,250	269,226,597
광고선전비	4,266,410,512	2,099,869,988
기타일반관리비	2,653,664,219	1,916,128,233
합계	30,491,550,771	22,695,267,933

(2) 당기와 전기 비용으로 인식한 경상연구개발비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분		당기	전기
인건비		1,875,693,530	1,555,726,556
위탁용역비		428,999,072	405,637,370
기타		2,125,652,421	2,431,368,107
합계		4,430,345,023	4,392,732,033
비용배분	판매비와관리비	4,430,345,023	4,392,732,033
	제조경비	-	-
	합계	4,430,345,023	4,392,732,033

28. 기타수익 및 기타비용

(1) 당기 및 전기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
유형자산처분이익	-	16,816,181
수입수수료	-	10,000,000
잡이익(주1)	4,743,307,742	12,591,742
합계	4,743,307,742	39,407,923

(주1) 관세법 변경적용 효과에 따른 관세환급금 4,674,584,780원이 포함되어 있습니다.

(2) 당기 및 전기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
기부금	501,700,000	434,100,000
재고자산감모손실	5,648,077	-
무형자산손상차손	1,245,583,001	-
유형자산처분손실	-	2,175,304
유형자산폐기손실	362,597,250	-
잡손실	9,784,366	14,540,157
합계	2,125,312,694	450,815,461

29. 금융상품의 범주

(1) 당기말 및 전기말 현재 범주별 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	세부항목	당기말		전기말	
		유동	비유동	유동	비유동
상각후원가금융자산	현금및현금성자산	15,685,514,823	-	12,132,851,778	-
	장단기금융상품	8,980,873,974	718,039,762	3,000,000,000	397,384,608
	매출채권	22,171,869,885	-	20,157,082,884	-
	기타채권	3,247,837,629	845,831,626	379,407,030	3,792,125,956
공정가치평가금융자산	기타포괄손익	-	29,619,793,750	-	26,986,781,750
	당기손익	40,571,151,683	-	43,779,846,518	407,704,722
금융자산 합계		90,657,247,994	31,183,665,138	79,449,188,210	31,583,997,036
상각후원가금융부채	매입채무	2,041,646,804	-	5,452,219,545	-
	기타채무	5,534,825,941	1,196,000,000	4,040,569,166	55,000,000
	리스부채	833,448,888	1,633,249,984	95,274,138	70,532,436
	전환상환우선주부채	-	9,731,831,003	-	15,275,630,289
	차입금	15,000,000,000	-	-	-
금융부채 합계		23,409,921,633	12,561,080,987	9,588,062,849	15,401,162,725

(2) 당기 및 전기 중 금융상품의 범주별 순손익의 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 원)

구분	상각후원가 측정금융자산	공정가치측정금융자산		상각후원가 측정금융부채	합계
		기타포괄손익	당기손익		
당기손익:					
금융수익					
이자수익	238,558,370	1,008,700,000	729,387,668	5,949,300	1,982,595,338
금융자산평가이익	68,183,238	-	491,514,253	-	559,697,491
외환차익	203,217,788	-	-	533,296,696	736,514,484
외화환산이익	95,292,254	-	-	8,700,783	103,993,037
금융수익 합계	605,251,650	1,008,700,000	1,220,901,921	547,946,779	3,382,800,350
금융원가					
이자비용	-	-	-	1,377,810,334	1,377,810,334
금융자산평가손실	70,122,418	-	735,988,642	-	806,111,060
외환차손	262,929,470	-	-	178,588,942	441,518,412
외화환산손실	230,212,912	-	-	4,765,243	234,978,155
금융원가 합계	563,264,800	-	735,988,642	1,561,164,519	2,860,417,961
순금융수익(원가)	41,986,850	1,008,700,000	484,913,279	(1,013,217,740)	522,382,389
기타포괄손익(법인세 차감전):					
금융자산평가손익	-	(196,327,000)	-	-	(196,327,000)

<전기>

(단위: 원)

구분	상각후원가 측정금융자산	공정가치측정금융자산		상각후원가 측정금융부채	합계
		기타포괄손익	당기손익		
당기손익:					
금융수익					
이자수익	406,816,922	653,733,345	1,010,275,342	3,350,664	2,074,176,273
금융자산평가이익	-	635,026,352	-	-	635,026,352
외환차익	74,186,615	-	-	148,161,642	222,348,257
외화환산이익	452,582,884	424,531,729	-	66,131,057	943,245,670
금융수익 합계	933,586,421	1,713,291,426	1,010,275,342	217,643,363	3,874,796,552
금융원가					
이자비용	-	-	-	2,070,623,449	2,070,623,449
장기금융상품평가손실	-	85,296,177	-	-	85,296,177
금융자산평가손실	-	211,990,544	-	-	211,990,544
외환차손	33,412,075	-	-	239,461,440	272,873,515
외화환산손실	339,774,505	-	-	4,762,963	344,537,468
금융원가 합계	373,186,580	297,286,721	-	2,314,847,852	2,985,321,153
순금융수익(원가)	560,399,841	1,416,004,705	1,010,275,342	(2,097,204,489)	889,475,399
기타포괄손익(법인세 차감전):					
금융자산평가손익	-	218,177,000	-	-	218,177,000

30. 공정가치

(1) 당기말 및 전기말 현재 금융상품의 장부금액과 공정가치의 비교내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산:				
현금및현금성자산	15,685,514,823	15,685,514,823	12,132,851,778	12,132,851,778
단기금융상품	8,980,873,974	8,980,873,974	3,000,000,000	3,000,000,000
당기손익-공정가치금융자산	40,571,151,683	40,571,151,683	44,187,551,240	44,187,551,240
기타포괄손익-공정가치금융자산	29,619,793,750	29,619,793,750	26,986,781,750	26,986,781,750
매출채권	22,171,869,885	22,171,869,885	20,157,082,884	20,157,082,884
유동성기타채권	3,247,837,629	3,247,837,629	379,407,030	379,407,030
장기금융상품	718,039,762	718,039,762	397,384,608	397,384,608
기타채권	845,831,626	845,831,626	3,792,125,956	3,792,125,956
금융자산 합계	121,840,913,132	121,840,913,132	111,033,185,246	111,033,185,246
금융부채:				
매입채무	2,041,646,804	2,041,646,804	5,452,219,545	5,452,219,545
유동성기타금융부채	5,534,825,941	5,534,825,941	4,040,569,166	4,040,569,166
기타금융부채	1,196,000,000	1,196,000,000	55,000,000	55,000,000
유동성리스부채	833,448,888	833,448,888	95,274,138	95,274,138
리스부채	1,633,249,984	1,633,249,984	70,532,436	70,532,436
전환상환우선주부채	9,731,831,003	9,731,831,003	15,275,630,289	15,275,630,289
차입금	15,000,000,000	15,000,000,000	-	-
금융부채 합계	35,971,002,620	35,971,002,620	24,989,225,574	24,989,225,574

장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치에 해당하여 공정가치를 측정하지 않은 금융자산과 금융부채에 대해서는 장부금액을 공정가치로 공시하였습니다.

(2) 공정가치로 측정되는 자산·부채의 공정가치 측정치

1) 공정가치 서열체계 및 측정방법

공정가치란 측정일에 시장 참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격을 의미합니다. 공정가치 측정은 측정일에 현행 시장 상황에서 자산을 매도하거나 부채를 이전하는 시장 참여자 사이의 정상거래에서의 가격을 추정하는 것으로, 당사는 공정가치 평가 시 시장정보를 최대한 사용하고, 관측 가능하지 않은 변수는 최소한으로 사용하고 있습니다.

당사는 공정가치로 측정되는 자산·부채를 공정가치 측정에 사용된 투입변수에 따라다음과 같은 공정가치 서열체계로 분류하였습니다.

수준1 : 활성시장에서 공시되는 가격을 공정가치로 측정하는 자산·부채의 경우 동 자산·부채의 공정가치는 수준1로 분류됩니다.

수준2 : 가치평가기법을 사용하여 자산·부채의 공정가치를 측정하는 경우, 모든 유의적인 투입변수가 시장에서 관측한 정보에 해당하면 자산·부채의 공정가치는 수준2로 분류됩니다.

수준3 : 가치평가기법을 사용하여 자산·부채의 공정가치를 측정하는 경우, 하나 이상의 유의적인 투입변수가 시장에서 관측 불가능한 정보에 해당하면 동 금융상품의 공정가치는 수준3으로 분류됩니다.

자산·부채의 공정가치는 자체적으로 개발한 내부평가모형을 통해 평가한 값을 사용하거나 독립적인 외부평가기관이 평가한 값을 제공받아 사용하고 있습니다.

2) 당기말 및 전기말 현재 금융상품의 수준별 공정가치 측정치는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 원)

구분	장부금액	공정가치		
		수준1	수준2	수준3
당기손익-공정가치	40,571,151,683	2,277,000,000	38,294,151,683	-
기타포괄손익-공정가치	29,619,793,750	-	26,290,446,000	3,329,347,750
합계	70,190,945,433	2,277,000,000	64,584,597,683	3,329,347,750

<전기말>

(단위: 원)

구분	장부금액	공정가치		
		수준1	수준2	수준3
당기손익-공정가치	44,187,551,240	-	43,779,846,518	407,704,722
기타포괄손익-공정가치	26,986,781,750	-	26,486,773,000	500,008,750
합계	71,174,332,990	-	70,266,619,518	907,713,472

당사는 공정가치를 측정하기 위해 사용되는 여러 투입변수가 공정가치 서열체계 내에서 다른 수준으로 분류되는 경우, 측정치 전체에 유의적인 공정가치 서열체계에서 가장 낮은 수준의 투입변수와 동일한 수준으로 공정가치 측정치 전체를 분류하고 있으며, 변동이 발생한 말에 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 인식하고 있습니다.

당기 중 공정가치 서열체계의 수준 간 이동 내역은 없습니다.

(3) 공정가치 서열체계 수준2의 가치평가기법 및 투입변수 설명

당사는 공정가치 서열체계에서 수준2로 분류되는 신종자본증권 등에 대하여 미래현금흐름을 적정이자율로 할인하는 현재가치법을 사용하고 있습니다.

(4) 공정가치 서열체계 수준3의 가치평가기법 및 투입변수 설명

당사는 공정가치 서열체계에서 수준3로 분류되는 비상장 보통주 등에 대하여 금융감독원 지침(투자대상이 비상장주식인 경우의 공정가치 평가 가이드라인)을 준용하여 원가법을 사용하고 있습니다.

31. 비용의 성격별 분류

당기 및 전기 중 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
재고자산의 변동	12,092,163,968	17,494,678,595
사용된 원부재료	12,592,456,895	7,452,754,727
급여	13,359,478,972	10,061,408,901
퇴직급여	1,433,117,866	696,613,157
복리후생비	1,707,681,034	1,285,877,165
감가상각비	3,746,876,111	3,125,106,385
무형자산상각비	577,029,354	520,154,252
임차료	100,357,696	44,248,320
지급수수료	6,294,474,500	3,824,556,249
외주가공비	3,201,889,607	2,190,462,785
기타	12,253,667,287	11,011,362,788
합계(주1)	67,359,193,290	57,707,223,324

(주1) 포괄손익계산서상 매출원가와 판매비와관리비의 합계입니다.

32. 특수관계자

(1) 당기말 및 전기말 현재 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

관계	당기말	전기말
종속기업	Dr. J Skinclinic, Inc.	Dr. J Skinclinic, Inc.
	Pharmaresearch USA, Inc.	Pharmaresearch USA, Inc.
	(주)수인베스트먼트 캐피탈	(주)수인베스트먼트 캐피탈
	(주)파마리서치바이오	(주)파마리서치바이오
	주식회사 파마리서치에이치앤비	-
관계기업	한국오므론헬스케어(주)	한국오므론헬스케어(주)
	에이디아이인터네셔널(주)	에이디아이인터네셔널(주)
	Promore Pharma AB	Promore Pharma AB
	NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자 조합	NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자 조합
	수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합	수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합
기타	Pergamum AB	Pergamum AB

(2) 당기 및 전기 중 특수관계자와의 거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

특수관계자	수익 등		비용 등	
	당기	전기	당기	전기
Dr. J Skinclinic, Inc.	4,480,455	164,979,180	1,064,969,164	389,097,822
(주)수인베스트먼트캐피탈	64,254,318	66,302,214	-	-
(주)파마리서치바이오	517,999,836	337,289,000	4,606,965,840	2,465,000,000
합계	586,734,609	568,570,394	5,671,935,004	2,854,097,822

(3) 당기말 및 전기말 현재 특수관계자와의 채권·채무내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

특수관계자	채권		채무	
	당기말	전기말	당기말	전기말
Dr. J Skinclinic, Inc.	1,108,757,942	-	235,008,000	143,046,190
(주)파마리서치바이오	680,734,258	6,554,900	40,000,000	25,000,000
(주)수인베스트먼트캐피탈	5,795,970	5,646,450	30,000,000	30,000,000
합계	1,795,288,170	12,201,350	305,008,000	198,046,190

(4) 당기 및 전기 중 특수관계자와의 자금거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

특수관계자	투자지분 취득	
	당기	전기
Promore Pharma AB	-	1,229,158,618
NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합	-	700,000,000
수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합	400,000,000	400,000,000
주식회사 파마리서치에이치앤비	990,442,000	-
합계	1,390,442,000	2,329,158,618

상기 자금거래는 모두 특수관계자에 대한 출자지분의 취득거래입니다.

(5) 당기 및 전기 중 주요 경영진에 대한 보상은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
단기종업원급여	855,416,840	874,445,920

33. 주요 약정사항

(1) 당기말 현재 당사가 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

제공하는 자	보증내역	보증금액
--------	------	------

서울보증보험(주)	홈쇼핑계약에 따른 손해배상금 지급보증 등	137,500,000
-----------	---------------------------	-------------

(2) 당기말 현재 당사가 담보로 제공하는 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

제공하는 자	보증내역	보증금액
하나은행	운영자금 대출 시 판교사옥(삼평동 616-1) 토지/건물 담보 제공	18,000,000,000

(3) 당사는 이탈리아 소재 Mastelli S.r.l.과 Placentex Integro의 의무매입 계약을 체결하였습니다. 본 계약은 당사의 한국 및 아시아 지역(태국 제외) 독점 판매권 부여, 제품 생산에 대한 기술 전수 노하우를 포함한 전략적 제휴 내용을 포함하고 있습니다.

(4) 당사는 안국약품(주)와 당사에서 생산하는 리쥬비넥스주 등의 공급 계약을 체결하였습니다. 본 계약은 안국약품(주)의 의무매입과 당사의 마케팅지원 등을 포함하고 있습니다.

(5) 당사는 스웨덴 소재 Promore Pharma AB(구, Lipopeptide AB)와 의약품 연구개발을 위한 전략적 공동연구개발 약정을 체결하고 있습니다. 본 계약은 Promore Pharma AB 신주 및 구주 인수와 개발비 투자를 포함한 전략적 제휴 내용을 포함하고 있습니다.

(6) 당사는 2개 투자조합에 대한 출자약정을 체결하고 있습니다. 당사의 출자약정액 중 미이행 출자금액은 NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합에 대한 13억원(당사 출자약정액 20억원 - 당기말 현재 출자금액 7억원), 수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합에 대한 12억원(당사 출자약정액 20억원 - 당기말 현재 출자금액 8억원)입니다.

34. 법인세비용

(1) 당기 및 전기 중 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
법인세부담액	8,224,901,277	4,957,505,789
과거기간 당기법인세에 대하여 당기에 인식한 조정사항	29,610,132	31,732
자본에 직접 가감되는 당기법인세	43,191,940	(47,998,940)
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(767,733,421)	(612,975,212)
법인세비용	7,529,969,928	4,296,563,369

(2) 자본에 직접 반영된 법인세비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
당기법인세 :		

금융자산처분이익	-	-
이연법인세 :		
금융자산평가이익	43,191,940	(47,998,940)
회계변경(기업회계기준서 제1109호)	-	-
합계	43,191,940	(47,998,940)

(3) 당기 및 전기 중 법인세비용과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	41,397,818,934	21,402,729,553
적용세율	24.20%	24.20%
적용세율에 따른 세부담액	9,556,272,182	4,717,460,552
조정사항:		
-과거기간 당기법인세에 대하여 당기에 인식한 조정사항	29,610,132	31,732
-비공제비용	104,491,113	168,549,913
-세액공제	(1,893,090,021)	(1,220,366,872)
-법인세추납액 등	-	-
-기타(단계적 세율로 인한 차이 등)	(267,313,478)	630,888,044
법인세비용	7,529,969,928	4,296,563,369
유효 법인세율	18.19%	20.07%

(4) 당기와 전기 중 일시적차이 등의 발생과 소멸로 인한 이연법인세자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
기초 이연법인세자산(부채)	821,044,983	208,069,771
차감: 기말 이연법인세자산(부채)	1,588,778,404	821,044,983
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(767,733,421)	(612,975,212)

(5) 당기와 전기 중 이연법인세자산(부채)의 증감내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 원)

구분	기초	당기손익반영	자본반영	기말(주1)
미수수익	(2,654,345)	(2,235,259)	-	(4,889,604)
대손충당금	663,411,419	(301,466,252)	-	361,945,167
재고자산	101,055,210	(19,538,259)	-	81,516,951
유형자산	(36,576,293)	961,807	-	(35,614,486)
무형자산	611,342,304	314,492,800	-	925,835,104

당기손익-공정가치금융자산	(93,067,878)	146,852,244	-	53,784,366
기타포괄손익-공정가치금융자산	(118,090,060)	-	43,191,940	(74,898,120)
미지급비용	90,288,263	6,485,461	-	96,773,724
환불부채	202,103,667	95,925,717	-	298,029,384
외화환산	(131,715,804)	160,532,530	-	28,816,726
전환상환우선주(이자)	(1,190,708,137)	694,263,838	-	(496,444,299)
전환권대가(파생상품)	547,475,214	(230,220,346)	-	317,254,868
기타	178,181,423	(141,512,800)	-	36,668,623
합계	821,044,983	724,541,481	43,191,940	1,588,778,404

(주1) 일시적차이에 적용되는 미래의 예상세율로서 일시적차이의 소멸이 예상되는 시기의 세율을 적용하고 있습니다.

<전기>

(단위: 원)

구분	기초	당기손익반영	자본반영	기말(주1)
미수수익	(24,510,702)	21,856,357	-	(2,654,345)
대손충당금	743,397,807	(79,986,388)	-	663,411,419
재고자산	-	101,055,210	-	101,055,210
유형자산	(36,740,985)	164,692	-	(36,576,293)
무형자산	535,497,801	75,844,503	-	611,342,304
당기손익-공정가치금융자산	53,030,720	(146,098,598)	-	(93,067,878)
기타포괄손익-공정가치금융자산	(70,091,120)	-	(47,998,940)	(118,090,060)
미지급비용	34,741,311	55,546,952	-	90,288,263
환불부채	103,918,708	98,184,959	-	202,103,667
외화환산	(19,221,454)	(112,494,350)	-	(131,715,804)
전환상환우선주(이자)	(1,862,033,260)	671,325,123	-	(1,190,708,137)
전환권대가(파생상품)	634,509,735	(87,034,521)	-	547,475,214
기타	115,571,210	62,610,213	-	178,181,423
합계	208,069,771	660,974,152	(47,998,940)	821,044,983

(주1) 일시적차이에 적용되는 미래의 예상세율로서 일시적차이의 소멸이 예상되는 시기의 세율을 적용하고 있습니다.

(6) 이연법인세부채로 인식되지 아니한 일시적차이는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
관계기업및종속기업투자	10,049,655,814	11,382,427,410

(7) 당기말과 전기말 현재 상계전 총액기준에 의한 당기법인세부채와 당기법인세자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
당기법인세부채	8,224,901,277	4,957,505,789

차감:당기법인세자산	(2,330,627,341)	(1,400,947,400)
상계후 금액	5,894,273,936	3,556,558,389

(8) 당사는 차기 이후 예상과세소득이 각 회계기간에 소멸되는 차감할 일시적차이를 초과하여 이연법인세자산의 실현가능성이 있는 것으로 판단하고 있습니다.

35. 자본관리

당사의 자본관리는 계속기업으로서의 존속능력을 유지하고 건전한 자본구조의 유지 및 자본조달비용의 최소화를 통하여 주주이익을 극대화하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 이사회는 더 많은 차입으로 더 높은 수익률을 얻는 것과 건전한 재무상태 간의 균형을 유지하기 위하여 노력하고 있습니다.

당사는 차입금 등 이자발생부채에서 현금및현금성자산을 차감한 순부채와 자본의 비율을 기준으로 자본을 관리하고 있으며, 전반적인 자본관리 정책은 전기와 동일합니다. 한편, 당기말 및 전기말 현재 당사가 관리하고 있는 자본구조 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
차입금	24,731,831,003	15,275,630,289
차감: 현금및현금성자산 및 장단기금융상품 등	(25,384,428,559)	(15,530,236,386)
순차입금	(652,597,556)	(254,606,097)
자기자본	246,622,214,139	209,342,951,266
자기자본 대비 순차입금의 비율	-	-

36. 위험관리

금융상품과 관련하여 당사는 신용위험, 유동성위험 및 시장위험에 노출되어 있습니다. 본 주석은 당사가 노출되어 있는 상기 위험에 대한 정보와 당사의 위험관리 목표, 정책, 위험평가 및 관리 절차에 대한 질적 공시사항과 양적 공시사항을 포함하고 있습니다.

(1) 위험관리 체계

당사의 위험관리는 당사의 재무적 성과에 영향을 미치는 잠재적 위험을 식별하여 당사가 허용 가능한 수준으로 감소, 제거 및 회피하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 당사는 전사적인 수준의 위험관리 정책 및 절차를 마련하여 운영하고 있으며, 당사의 재무부문에서 위험관리에 대한 총괄책임을 담당하고 있습니다. 당사의 재무부문은 이사회에서 승인된 위험관리 정책 및 절차에 따라 당사의 영업과 관련한 금융위험을 감시하고 관리하는 역할을 하고 있으며, 금융위험의 성격과 노출 정도를 주기적으로 분석하고 있습니다. 또한, 당사의 내부감사인은 위험관리 정책 및 절차의 준수 여부와 위험노출 한도를 지속적으로 검토하고 있습니다. 당사의 전반적인 금융위험 관리전략은 전기와 동일합니다.

(2) 신용위험

당사는 금융상품의 당사자 중 일방이 의무를 이행하지 않아 상대방에게 재무손실을 입힐 신용위험에 노출되어 있습니다.

당사의 경영진은 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며, 금융자산의 신용보강을 위한 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다. 당사는 신규 거래처와 계약시 공개된 재무정보와 신용평가기관에 의하여 제공된 정보 등을 이용하여 거래처의 신용도를 평가하고 이를 근거로 신용거래한도를 결정하고 있으며, 담보 또는 지급보증을 제공받고 있습니다. 또한, 당사는 주기적으로 거래처의 신용도를 재평가하여 신용거래한도를 재검토하고 담보수준을 재조정하고 있으며, 회수가 지연되는 금융자산에 대하여

는 분기 단위로 회수지연 현황 및 회수대책을 보고하고 있으며 지연사유에 따라 적절한 조치를 취하고 있습니다.

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대 노출정도를 나타냅니다. 당기말 및 전기말 현재 당사의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
현금및현금성자산(보유현금 제외)	15,681,539,803	12,131,537,758
단기금융상품	8,980,873,974	3,000,000,000
금융자산(유동)	40,571,151,683	43,779,846,518
매출채권	22,171,869,885	20,157,082,884
기타채권(유동)	3,247,837,629	379,407,030
장기금융상품	718,039,762	397,384,608
금융자산(비유동)	29,619,793,750	27,394,486,472
기타채권(비유동)	845,831,626	3,792,125,956
합계	121,836,938,112	111,031,871,226

당기말 현재 매출채권에 대해 개별평가를 제외하고 집합평가로 설정한 충당금 설정률표는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	연체기간			합계
	3개월 미만	4~12개월 미만	12개월 초과	
평균기대신용손실률	0.22%	1.50%	100.00%	0.46%
장부금액	17,265,668,752	3,968,003,769	-	21,233,672,521
기대신용손실	37,259,834	59,514,977	-	96,774,811

(3) 유동성위험

당사는 현금 등 금융자산을 인도하여 결제하는 금융부채와 관련된 의무를 충족하는 데 어려움을 겪게 될 유동성위험에 노출되어 있습니다. 당사의 경영진은 유동성위험을 관리하기 위하여 단기 및 중장기 자금관리계획을 수립하고 현금유출예산과 실제현금유출액을 지속적으로 분석·검토하여 금융부채와 금융자산의 만기구조를 대응시키고 있습니다. 당사의 경영진은 영업활동현금흐름과 금융자산의 현금유입으로 금융부채를 상환가능하다고 판단하고 있습니다.

당기말 및 전기말 현재 금융부채의 잔존계약만기에 따른 만기분석은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 원)

구분	장부금액	계약상 현금흐름	6개월 이내	6-12개월	1-2년	2-5년
매입채무	2,041,646,804	2,041,646,804	2,041,646,804	-	-	-
기타채무	6,730,825,941	6,730,825,941	5,534,825,941	-	1,196,000,000	-
전환상환우선주부채	9,731,831,003	9,731,831,003	-	-	-	9,731,831,003

리스부채	2,466,698,872	2,544,340,738	445,360,747	430,418,460	828,761,531	839,800,000
단기차입금	15,000,000,000	15,000,000,000	-	15,000,000,000	-	-
합계	35,971,002,620	36,048,644,486	8,021,833,492	15,430,418,460	2,024,761,531	10,571,631,003

<전기말>

(단위: 원)

구분	장부금액	계약상 현금흐름	6개월 이내	6-12개월	1-2년	2-5년
매입채무	5,452,219,545	5,452,219,545	5,452,219,545	-	-	-
기타채무	4,095,569,166	4,095,569,166	4,040,569,166	-	55,000,000	-
전환상환우선주부채	15,275,630,289	15,275,630,289	-	-	-	15,275,630,289
리스부채	165,806,574	171,726,657	55,601,066	43,066,860	73,058,731	-
합계	24,989,225,574	24,995,145,657	9,548,389,777	43,066,860	128,058,731	15,275,630,289

한편, 상기 분석은 장부금액을 기초로 당사가 지급하여야 하는 가장 빠른 만기일에 근거하여 작성되었으며, 이자지급 관련 현금흐름을 포함하고 있습니다.

(4) 시장위험

시장위험이란 환율, 이자율 및 지분증권의 가격 등 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험을 의미합니다. 시장가격 관리의 목적은 수익을 최적화하는 반면 수용 가능한 한계 이내로 시장위험노출을 관리 및 통제하는 것입니다.

1) 환위험

당사는 외화로 체결된 매입계약 등과 관련하여 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 당사의 경영진은 내부적으로 원화 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다.

당기말 및 전기말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성 자산 및 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(원화단위: 원, 외화단위: USD, EUR, JPY, SEK)

구분	당기말			전기말		
	외화		원화환산액	외화		원화환산액
현금및현금성자산	USD	2,486,913.85	2,705,762,269	USD	6,259,179.71	7,246,878,268
	JPY	-	-	JPY	2,192,500.00	23,316,580
기타채무	USD	20,875.00	22,712,000	USD	-	-
	EUR	41,714.00	55,823,343	EUR	-	-
금융상품	USD	7,000,000.00	7,616,000,000	USD	5,020,136.99	5,812,314,603
매입채무	USD	216,000.00	235,008,000	USD	3,392,675.00	3,928,039,115
	EUR	260,780.01	348,986,240	EUR	111,360.00	144,481,805
	JPY	28,000,800.00	295,201,234	JPY	42,243,600.00	449,248,013
	SEK	-	-	SEK	1,130,059.00	139,969,108
매출채권	USD	170,025.00	184,987,199	USD	2,812,098.00	3,255,847,064

당기말 및 전기말 현재 외화에 대한 원화환율의 10% 변동이 손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말		전기말	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
세전손익증가(감소)	954,901,865	(954,901,865)	1,167,661,847	(1,167,661,847)

상기 민감도 분석은 보고기간말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성 자산 및부채를 대상으로 하였습니다.

2) 이자율위험

당사는 금융자산과 관련하여 이자율변동위험에 노출되어 있습니다. 당사의 경영진은시장이 자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치 또는 미래현금흐름이 변동할 위험을 정기적으로 측정하여 고정이자율 금융자산과 변동이자율 금융자산의 적절한 균형을 유지하고 있습니다.

당기말 및 전기말 현재 당사가 보유하고 있는 이자부 금융상품의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말		전기말	
	고정이자율	변동이자율	고정이자율	변동이자율
금융자산	48,767,077,446	46,905,334,668	43,294,074,091	47,033,046,265
금융부채	-	(15,000,000,000)	-	-
합계	48,767,077,446	31,905,334,668	43,294,074,091	47,033,046,265

3) 기타가격위험요소

당사는 지분상품에서 발생하는 가격변동위험에 노출되어 있습니다. 당기말 및 전기말 현재 다른 변수가 일정하고 지분상품의 가격이 10% 변동할 경우 가격변동이 자본에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말		전기말	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
순자산증가(감소)	3,189,679,375	(3,189,679,375)	2,698,678,175	(2,698,678,175)

37. 주당이익

(1) 기본주당이익

당기 및 전기 중 기본주당이익 계산내역은 다음과 같습니다.

1) 기본주당이익

(단위: 주,원)

구분	당기	전기
보통주순이익	33,867,849,006	17,106,166,184
가중평균유통보통주식수	9,506,802	9,437,756
기본주당이익	3,562	1,813

2) 보통주에 귀속되는 당기순손익

(단위: 원)

구분	당기	전기
당기순손익	33,867,849,006	17,106,166,184
우선주 배당금	-	-
보통주에 귀속되는 순손익	33,867,849,006	17,106,166,184

3) 가중평균유통보통주식수

(단위: 주)

구분	당기	전기
기초 발행보통주식수	9,418,771	9,459,437
자기주식의 취득	-	(129,237)
우선주의 보통주 전환	234,284	88,571
가중평균유통보통주식수	9,506,802	9,437,756

(2) 희석주당이익

당기에는 잠재적 보통주의 희석화효과가 발생하지 아니하여 희석주당이익을 표시하지 아니 하였습니다.

38. 현금흐름표

(1) 당기 및 전기 중 당기순이익에 대한 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
----	----	----

법인세비용	7,529,969,928	4,296,563,369
이자수익	(1,982,595,338)	(2,074,176,273)
이자비용	1,377,810,334	2,070,623,449
당기손익인식금융자산평가이익	(491,514,253)	(635,026,352)
당기손익인식금융자산평가손실	735,988,642	211,990,544
장기금융상품평가이익	(68,183,238)	-
장기금융상품평가손실	70,122,418	85,296,177
유형자산처분이익	-	(16,816,181)
유형자산처분손실	-	2,175,304
유형자산폐기손실	362,597,250	-
무형자산손상차손	1,245,583,001	-
재고자산폐기손실	1,416,253,022	1,442,351,152
재고자산평가손실	(89,484,402)	571,584,220
감가상각비	3,746,876,111	3,125,106,385
지급수수료	2,890,000	-
무형자산상각비	577,029,354	520,154,252
급여	-	252,486,146
잡손실	9,767,589	11,955,000
외화환산이익	(103,993,037)	(943,245,670)
외화환산손실	234,978,155	344,537,468
대손상각비(대손충당금환입)	(1,345,418,299)	(332,633,374)
관계기업의 당기순손익에 대한 지분 증가	(3,789,887,583)	(440,952,871)
관계기업의 당기순손익에 대한 지분 감소	2,024,977,187	2,922,771,620
합계	11,463,766,841	11,414,744,365

(2) 당기 및 전기 중 영업활동으로 인한 자산·부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
매출채권의 감소(증가)	(511,706,817)	(4,017,549,804)
미수금의 감소(증가)	(721,519,260)	767,570,769
재고자산의 감소(증가)	(8,032,236,902)	(1,288,539,504)
반환회수권자산의 감소(증가)	(33,602,377)	(164,569,562)
선급금의 감소	(1,097,665,662)	146,464,985
선급비용의 감소(증가)	445,309,329	(719,269,140)
매입채무의 증가	(3,406,637,201)	1,116,243,908
미지급금의 증가(감소)	1,453,353,636	(908,975,766)
미지급비용의 증가	29,479,369	-
선수수익의 증가(감소)	-	(91,666,667)

예수금의 증가(감소)	20,321,609	(689,951,594)
선수금의 증가	(215,838,327)	216,454,289
퇴직급여의 증가	674,195,997	—
환불부채의 증가	470,302,494	498,622,474
합계	(10,926,244,112)	(5,135,165,612)

(3) 당기 및 전기 중 투자와 재무활동 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

내역	당기	전기
우선주의 보통주 전환	6,817,912,222	2,303,576,956
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산의 평가	(196,327,000)	218,177,000
투자부동산의 유형자산대체	-	522,052,520
유형자산의 투자부동산 대체	(10,745,440,909)	-

(4) 재무활동에서 발생한 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	단기차입금	리스부채	합계
전기초 순부채	-	-	-
현금흐름 - 발행/차입	-	-	-
현금흐름 - 상환	-	(104,081)	(104,081)
대체/기타	-	269,888	269,888
전기말 순부채	-	165,807	165,807
현금흐름 - 발행/차입	15,000,000	-	15,000,000
현금흐름 - 상환	-	(261,614)	(261,614)
대체/기타	-	2,562,506	2,562,506
당기말 순부채	15,000,000	2,466,699	17,466,699

6. 기타 재무에 관한 사항

가. 대손충당금 설정현황

(1) 최근3사업연도의 계정과목별 대손충당금 설정내역

(단위 : 백만원, %)

구분	계정과목	채권 금액	대손충당금	대손충당금 설정률
제20기	매출채권	24,711	1,885	7.6%
	미수금	838	28	3.3%
	합 계	25,549	1,913	7.5%
제19기	매출채권	23,428	3,230	13.8%
	미수금	375	28	7.5%
	합 계	23,803	3,258	13.7%

제18기	매출채권	19,423	3,563	18.3%
	미수금	1,188	28	2.4%
	합 계	20,611	3,591	17.4%

(2) 대손충당금 변동현황

(단위 : 백만원)

구 분	2020년	2019년	2018년
1. 기초 대손충당금 잔액합계	3,258	3,591	3,164
2. 순대손처리액(① - ② ± ③)	40	-	-
① 대손처리액(상각채권액)	36	-	-
② 상각채권회수액	-	-	-
③ 기타증감액	4	-	-
3. 대손상각비 계상(환입)액	(1,305)	(333)	427
4. 기말 대손충당금 잔액합계	1,913	3,258	3,591

(3) 대손충당금 설정 방침

개별적인 손상사건이 파악된 채권(폐업, 부도, 파산 등의 경우와 1년이상 부동거래처의 채권)에 대해 개별 분석을 통해 회수가능액을 산정하고 산정된 회수가능액과 장부금액의 차액을 손상차손으로 인식하고 있습니다.

개별적인 손상차손 인식 외에도 K-IFRS 1109호에 따른 기대신용손실 모형(Roll-Rate 방식)을 적용한 집합대손을 추가적으로 인식하고 있습니다.

(4) 경과기간별 매출채권 잔액 현황

(단위 : 백만원)

구분		6월 이하	6월 초과 1년 이하	1년 초과 3년 이하	3년 초과	계
금액	일반	22,495	522	272	1,421	24,710
	특수관계자	1	-	-	-	1
	계	22,496	522	272	1,421	24,711
구성비율		91.0%	2.1%	1.1%	5.8%	100.0%

나. 재고자산 현황 등

(1) 재고자산의 사업부문별 보유현황

(단위 : 천원)

사업부문	계정과목	2020년	2019년	2018년
의 약 품	상 품	6,486,997	4,902,548	3,038,022
	제 품	4,765,741	4,030,156	4,514,096
	재 공 품	4,081,884	2,157,818	1,434,506

	원 재 료	3,594,480	1,480,219	1,595,471
	부 재 료	1,764,477	1,507,491	1,455,116
	미 착 품	120,354	5,648	5,648
	반품회수권	337,431	303,155	250,827
	재고자산평가충당금	(370,532)	(459,342)	-
	합 계	20,780,832	13,927,693	12,293,685
총자산대비 재고자산 구성비율(%) [재고자산÷기말자산총계×100]		6.50%	5.16%	4.76%
재고자산회전율(회수) [연환산 매출원가÷{(기초재고 + 기말재고)÷2}]		2.07회	2.58회	2.99회

(2) 재고자산의 실사 내용

1) 실사일자: 2021년 1월 5일

당사는 매년 1회 재고실사를 실시하고 있습니다.

재고조사 시점과 기말시점의 재고자산 변동내역은 해당 기간 전체 재고의 입출고 내역의 확인을 통해 재무상태표일기준 재고자산의 실재성을 확인하였습니다.

2) 재고실사시 전문가의 참여 또는 감사인의 입회여부 등

당기 외부감사인인 대주회계법인 소속 공인회계사가 당사의 재고실사에 입회·확인하고 일부 항목에 대해 표본추출하여 그 실재성 및 완전성을 확인하였습니다.

3) 장기체화재고 등의 현황

당사는 분기별로 불용재고를 파악하여 재고자산의 유효기한 만료 시 폐기처리하고 있습니다.

다. 공정가치평가 내역

[공정가치 측정]

1) 공정가치 서열체계 및 측정방법

공정가치란 측정일에 시장 참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도할 때 받거나 부채를 이전할 때 지급하게 될 가격을 의미합니다. 공정가치 측정은 측정일에 현행 시장 상황에서 자산을 매도하거나 부채를 이전하는 시장 참여자 사이의 정상거래에서의 가격을 추정하는 것으로, 당사는 공정가치 평가 시 시장정보를 최대한 사용하고, 관측 가능하지 않은 변수는 최소한으로 사용하고 있습니다.

당사는 공정가치로 측정되는 자산·부채를 공정가치 측정에 사용된 투입 변수에 따라 다음과 같은 공정가치 서열체계로 분류하였습니다.

수준1 : 활성시장에서 공시되는 가격을 공정가치로 측정하는 자산·부채의 경우 동 자산·부채의 공정가치는 수준1로 분류됩니다.

수준2 : 가치평가기법을 사용하여 자산·부채의 공정가치를 측정하는 경우, 모든 유의적인 투입변수가 시장에서 관측한 정보에 해당하면 자산·부채의 공정가치는 수준2로 분류됩니다.

수준3 : 가치평가기법을 사용하여 자산·부채의 공정가치를 측정하는 경우, 하나 이상의 유의적인 투입변수가 시장에서 관측불가능한 정보에 해당하면 동 금융상품의 공정가치는 수준 3으로 분류됩니다.

자산·부채의 공정가치는 자체적으로 개발한 내부평가모형을 통해 평가한 값을 사용하거나 독립적인 외부평가기관이 평가한 값을 제공받아 사용하고 있습니다.

2) 당기말 및 전기말 현재 금융상품 수준별 공정가치 측정치는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 원)

구분	장부금액	공정가치		
		수준1	수준2	수준3
당기손익-공정가치	40,571,151,683	2,277,000,000	38,294,151,683	-
기타포괄손익-공정가치	29,619,793,750	-	26,290,446,000	3,329,347,750
합계	70,190,945,433	2,277,000,000	64,584,597,683	3,329,347,750

<전기말>

(단위: 원)

구분	장부금액	공정가치		
		수준1	수준2	수준3
당기손익-공정가치	46,699,225,466	-	46,291,520,744	407,704,722
기타포괄손익-공정가치	26,986,781,750	-	26,486,773,000	500,008,750
합계	73,686,007,216	-	72,778,293,744	907,713,472

당사는 공정가치를 측정하기 위해 사용되는 여러 투입변수가 공정가치 서열체계내에서 다른 수준으로 분류되는 경우, 측정치 전체에 유의적인 공정가치 서열체계에서 가장 낮은 수준의 투입변수와 동일한 수준으로 공정가치 측정치 전체를 분류하고 있으며, 변동이 발생한 보고 기간 말에 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 인식하고 있습니다. 당기 중 공정가치 서열체계의 수준 간 이동 내역은 없습니다.

(3) 공정가치 서열체계 수준2의 가치평가기법 및 투입변수 설명

당사는 공정가치 서열체계에서 수준2로 분류되는 신종자본증권 등에 대하여 미래현금흐름을 적정이자율로 할인하는 현재가치법을 사용하고 있습니다.

(4) 공정가치 서열체계 수준3의 가치평가기법 및 투입변수 설명

당사는 공정가치 서열체계에서 수준3로 분류되는 비상장 보통주 등에 대하여 금융감독원 지침(투자대상이 비상장주식인 경우의 공정가치 평가 가이드라인)을 준용하여 원가법을 사용하고 있습니다.

라. 채무증권 발행실적

채무증권 발행실적(별도기준)

(기준일 : 2020.12.31)

(단위 : 백만원, %)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면(전자등록)총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
합 계	-	-	-	-	-	-	-	-	-

채무증권 발행실적(연결기준)

(기준일 : 2020.12.31)

(단위 : 백만원, %)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면(전자등록)총액	이자율	평가등급	만기일	상환	주관회사
------	------	------	------	------------	-----	------	-----	----	------

						(평가기관)		여부	
(주) 파마리서치바이오	회사채	사모	2017.06.29	1,000	7.00	-	2023.06.29	미상환	-
(주) 파마리서치바이오	회사채	사모	2017.07.20	1,500	6.00	-	2025.07.20	미상환	-
합 계	-	-	-	2,500	-	-	-	-	-

기업어음증권 미상환 잔액

(기준일 : 2020.12.31)

(단위 : 백만원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년 초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-

단기사채 미상환 잔액

(기준일 : 2020.12.31)

(단위 : 백만원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	합 계	발행 한도	잔여 한도
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

회사채 미상환 잔액(별도기준)

(기준일 : 2020.12.31)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

회사채 미상환 잔액(연결기준)

(기준일 : 2020.12.31)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	1,000	-	1,500	-	-	2,500
	합계	-	-	1,000	-	1,500	-	-	2,500

신종자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2020.12.31)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 15년이하	15년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

조건부자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2020.12.31)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

IV. 이사의 경영진단 및 분석의견

1. 예측 정보 등에 대한 주의사항

당사의 사업보고서에서 미래에 발생할 것으로 예측한 사건 또는 현상은, 당해 공시서류 작성 시점의 정보 및 재무성과에 대하여 당사의 견해를 반영한 것입니다. 동 예측정보는 미래의 사업환경과 관련있는 다양한 가정에 기초하고 있으며, 동 가정들은 결과적으로 부정확한 것으로 판명될 수도 있습니다. 당사는 동 예측정보 작성 이후에 발생하는 위험을 반영하기 위해 예측정보에 기재된 사항을 수정하는 정정보고서를 공시할 의무는 없습니다.

2. 개요

당사는 재생의학을 실현하는 바이오 제약사로서 자가 재생 촉진제인 PDRN 및 PN을 중심으로 새로운 치료 패러다임을 열었습니다. 국내 천연자원을 활용한 미용제품 및 항노화 제품을 개발하였으며, 이를 통해 인류의 삶의 질 개선과 생명 연장에 기여하고 있습니다.

2020년은 코로나19 감염의 세계적 확산에도 불구하고 2019년에 이어 의료기기 부문과 화장품 부문에서 지속적인 성장을 실현했습니다. 3월 관절강 주사 콘쥘란의 급여적용으로 시장이 확대되어 히트상품으로 자리매김하였고, 리쥘란 브랜드 마케팅을 통하여 의료기기와 화장품 사업부문의 성장을 이끌었습니다. 그 결과 의료기기 사업부문은 전년도 대비 약 73% 고성장 하였고, 화장품 사업부문도 약 32%의 성장하는 쾌거를 이루었습니다.

또한, 리엔톡스주의 수출확대로 회사의 연결대상 자회사인 (주) 파마리서치바이오는 본격적인 매출 증가를 통해 흑자전환에 성공하였습니다. 신사업의 본격적인 시작으로 향후 재무적으로 긍정적인 효과를 기대합니다.

3. 경영성과

당사는 2020년에도 지속적인 매출액 상승을 실현하여 전기대비 약 30% 증가한 1,087억원을 달성하였습니다. 영업이익은 자회사의 비용효율화를 및 고마진 제품 판매를 통해 334억원을 달성하였으며, 당기순이익은 325억원을 기록하였습니다.

<연 결 손 익>

(단위 : 원)

구 분	2020년도(제20기)	2019년도(제19기)	2018년도(제18기)
매출액	108,745,921,878	83,871,642,044	64,280,682,056
영업이익	33,425,871,945	19,062,360,578	8,704,440,895
법인세비용차감전순이익	39,537,256,822	18,528,878,298	14,364,399,601
법인세비용	7,085,034,356	3,678,220,795	3,099,037,965
당기순이익	32,452,222,466	14,850,657,503	11,265,361,636
주당순이익	3,447	1,766	1,528

4. 재무상태

자산총계는 499억, 부채총계 139억, 자본총계 360억이 증가하였습니다.

<연 결 재 무 상 태>

(단위 : 원)

구 분	2020년도(제20기)	2019년도(제19기)	2018년도(제18기)
비유동자산	192,427,801,993	165,452,750,069	152,419,219,839
유동자산	127,403,667,297	104,472,677,404	105,768,851,923
자 산 총 계	319,831,469,290	269,925,427,473	258,188,071,762
자본금	4,894,536,000	4,777,394,000	4,733,108,500
자본잉여금	131,119,814,943	124,366,448,020	121,857,134,159
기타자본구성요소	(3,206,328,513)	(2,852,077,905)	1,998,623,833
이익잉여금	112,614,779,726	82,783,080,660	69,034,550,035
비지배지분	18,988,648,541	19,348,722,218	21,250,444,485
자 본 총 계	264,411,450,697	228,423,566,993	218,873,861,012
비유동부채	19,570,878,849	22,911,912,077	23,834,384,994
유동부채	35,849,139,744	18,589,948,403	15,479,825,756
부 채 총 계	55,420,018,593	41,501,860,480	39,314,210,750
자본 및 부채 총계	319,831,469,290	269,925,427,473	258,188,071,762

5. 유동성 및 자금조달

(단위 : 원)

구 분	2020년도	2019년도	증 감	증감율
유동자산	127,403,667,297	104,472,677,404	22,930,989,893	21.9%
유동부채	35,849,139,744	18,589,948,403	17,259,191,341	92.8%
유동비율(%)	355%	562%	-	-

6. 부외거래

당사는 보고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

7. 그밖에 투자의사결정에 필요한 사항

당사는 보고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

가. 중요한 회계정책 및 추정에 관한 사항

사업보고서 본문 'Ⅲ. 재무에 관한 사항' 참조

나. 환경 및 종업원 등에 관한 사항

당사는 보고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

다. 법규상의 규제에 관한 사항

당사는 보고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

라. 파생상품 및 위험관리정책에 관한 사항

당사는 보고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

V. 감사인의 감사의견 등

가. 연결재무제표에 대한 회계감사인의 명칭 및 감사의견

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
제20기(당기)	대주회계법인	적정	-	영업권의 회수가능가액 검토 수익인식 기간귀속의 적정성
제19기(전기)	대주회계법인	적정	-	영업권의 회수가능가액 검토
제18기(전전기)	삼덕회계법인	적정	-	-

나. 별도재무제표에 대한 회계감사인의 명칭 및 감사의견

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
제20기(당기)	대주회계법인	적정	-	수익인식 기간 귀속의 적정성
제19기(전기)	대주회계법인	적정	-	수익인식 기간귀속의 적정성 유형별 매출의 적정성
제18기(전전기)	삼덕회계법인	적정	-	-

다. 감사용역 체결현황.

사업연도	감사인	내 용	감사계약내역		실제수행내역	
			보수	시간	보수	시간
제20기(당기)	대주회계법인	별도회계감사, 연결회계감사 내부회계관리제도 검토 등	100 백만원	1,128시간	100 백만원	1,236시간
제19기(전기)	대주회계법인	별도회계감사, 연결회계감사 내부회계관리제도 검토 등	100 백만원	-	100 백만원	1,128시간
제18기(전전기)	삼덕회계법인	별도회계감사, 연결회계감사 내부회계관리제도 검토 등	100 백만원	-	100 백만원	936시간

라. 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황

사업연도	계약체결일	용역내용	용역수행기간	용역보수	비고
제20기(당기)	-	-	-	-	-
제19기(전기)	-	-	-	-	-
제18기(전전기)	-	-	-	-	-

마. 재무제표 중 이해관계자의 판단에 상당한 영향을 미칠 수 있는 사항에 대해 내부감사기가 회계감사인과 논의한 결과

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2020.04.30	회사 : 감사 및 사내이사 /감사인 : 업무수행이사, 담당회계사	대면회의	감사계획, 1분기 검토를 통한 회사의 이해 관련 사항 등

2	2020.08.04	회사 : 감사 및 사내이사 /감사인 : 업무수행이사, 담당회계사	서면회의	반기 검토 관련 주요사항 결과보고
3	2020.11.06	회사 : 감사 및 사내이사 /감사인 : 업무수행이사, 담당회계사	서면회의	중간감사 관련 사항 및 기타 회사 전반 통제, 핵심감사사항 선정결과 보고
4	2021.02.04	회사 : 감사 및 사내이사 /감사인 : 업무수행이사, 담당회계사	대면회의	기말감사 관련 사항 및 공시사항, 일정, 독립성 유지 등 및 핵심감사사항 진행상황

VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

가. 이사회 구성 개요

당사는 본 보고서 작성기준일 현재 대표이사 2인을 포함한 총 7명의 이사(사내이사 4인, 사외이사 3인)로 이사회가 구성되어 있으며, 이사회는 법령 또는 정관에 정하여진 사항, 주주총회로부터 위임받는 사항, 회사 경영의 기본 방침 및 업무집행에 관한 중요사항을 의결하고 있으며, 합리적인 의사결정 및 경영의 투명성 확보를 위한 제도적 장치를 확보하고 있습니다. 이사의 주요 이력 및 업무분장은 『VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항』 "1. 임원 및 직원의 현황" 중 '가. 임원의 현황'을 참고 하시기 바랍니다.

나. 주요 의결사항

회차	개최일자	의안내용	이사 등의 성명								
			정상수 (출석률: 100%)	강기석 (출석률: 100%)	김신규 (출석률: 100%)	장영수 (출석률: 100%)	김시인 (출석률: 100%)	이상원 (출석률: 82%)	서일원 (출석률: 91%)	안원준 (출석률: 100%)	김익수 (출석률: 100%)
			찬 반 여 부								
1	2020-02-17	1. 제19기 재무제표 승인의 건 2. 영업보고서 승인의 건	찬성	찬성	해당사항 없음 (신규선임)	해당사항 없음 (신규선임)	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
2	2020-03-02	1. 현금 배당 결정의 건 2. 제19기 정기주주총회 소집의 건	찬성	찬성			찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
3	2020-03-09	1. 제19기 정기주주총회 안건 수정 건	찬성	찬성			찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
4	2020-03-25	1. 각자대표이사 선임의 건 2. 이사 결직 승인의 건	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	불참	해당사항 없음 (사임)	해당사항 없음 (사임)
5	2020-05-15	1. 유형자산 취득 의향서 제출 건	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성		
6	2020-05-20	1. 임원보수 결정의 건	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	불참	찬성		
7	2020-06-23	1. 유형자산 취득 결정의 건	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성		
8	2020-07-10	1. 금전 차입 건	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성		
9	2020-08-18	1. 타법인 주식 취득의 건	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성		
10	2020-10-08	1. 이사의 결직 승인의 건	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	불참	찬성		
11	2020-10-23	1. 지점 이전의 건	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성		

다. 이사회내의 위원회 구성현황

당사는 보고서 기준일 현재 감사위원회 이외에 설치한 위원회가 없습니다.

라. 이사회 독립성

당사의 이사회는 이사회규정에 따라 법령 또는 정관에 정하여진 사항, 주주총회로부터 위임 받은 사항, 회사 경영의 기본방침 및 업무집행에 관한 중요사항을 의결합니다. 이사회는 이사 전원으로 구성하고, 이사회 의장은 이사회 결의로서 선임하며, 보고서 작성 기준일 현재 당사는 정상수 사내이사가 이사회 의장을 맡습니다.

또한, 당사는 최근 사업연도말 자산 2조원 미만의 법인으로 상법상 사외이사후보 추천위원회의무설치 대상법인에 해당되지 않습니다. 이에 따라 당사는 보고서 제출일 현재 사외이사후

보 추천위원회가 설치되어 있지 않으며 이사회에서 추천하고 있습니다.

추가적인 사항은 아래 이사회 구성원(감사위원회 위원 제외) 관련사항을 참조하여 주시기 바랍니다.

직명	성명	선임배경	추천인	활동분야(담당업무)	회사와의 거래	최대주주 또는 주요주주와의 관계	임기	연임횟수
사내이사(대표이사)	강기석	경영전반 업무를 안정적으로 수행하기 위함	이사회	대표이사 (경영총괄)	해당없음	특수관계인	2023.03.24	연임(3회)
사내이사(대표이사)	김신규	경영전반 업무를 안정적으로 수행하기 위함	이사회	대표이사 (영업마케팅총괄)	해당없음	특수관계인	2023.03.24	신임
사내이사	정상수	경영전반 업무를 안정적으로 수행하기 위함	이사회	이사회 의장	해당없음	최대주주	2022.03.26	연임(6회)
사내이사	장영수	경영전반 업무를 안정적으로 수행하기 위함	이사회	상무 (CFO)	해당없음	특수관계인	2023.03.24	신임

사외이사 및 그 변동현황

(단위 : 명)

이사의 수	사외이사 수	사외이사 변동현황		
		선임	해임	중도퇴임
7	3	-	-	-

※ 공시대상기간 중 사외이사 변동은 없습니다.

- 사외이사후보추천 및 선임과정

당사는 보고서 작성기준일 현재 김시인, 이상원, 서일원 사외이사를 선임하고 있습니다. 동 사외이사들은 사외이사 겸 감사위원회 위원으로 업무를 수행하고 있습니다.

당사의 사외이사직을 2019년 5월부터 수행하고 있는 김시인 사외이사의 경우 이사회가 사외이사 후보자로 추천했으며, 추천 사유는 당사의 경영 전반에 대한 역할이 가능한 자를 최우선으로 삼았으며, 세무사 자격증 소지자로서 국세청 세무 경력이 25년 이상인 세무, 회계에 대한 이해도가 높은 점 등을 고려하여 선임되었습니다.

당사의 사외이사직을 2019년 3월부터 수행하고 있는 이상원 사외이사의 경우 이사회가 사외이사 후보자로 추천했으며, 추천 사유는 당사의 경영 전반에 대한 역할이 가능한 자를 최우선으로 삼았으며, 성균관대학교 약학대학 교수로 재직중이며 제약업계에 대한 이해도가 높은 점 등을 고려하여 선임되었습니다.

당사의 사외이사직을 2019년 3월부터 수행하고 있는 서일원 사외이사의 경우 이사회가 사외이사 후보자로 추천했으며, 추천 사유는 당사의 경영 전반에 대한 역할이 가능한 자를 최우선으로 삼았으며, 건강보험심사평가원 및 서울요양병원, 대한의사협회등에서 제약업 유관 경력을 가지고 있는 점 등을 고려하여 선임되었습니다.

사외이사 교육실시 현황

교육일자	교육실시주체	참석 사외이사	불참시 사유	주요 교육내용
------	--------	---------	--------	---------

2020.09.25	코스닥협회	김시인, 서일원	이상원 사외이사 개인일정으로 불참	1. 자본시장 관련 최근 입법동향 2. 회계제도 관련 주요이슈
------------	-------	----------	-----------------------	---------------------------------------

2. 감사제도에 관한 사항

당사는 보고서 작성기준일 현재 감사위원회를 별도로 설치하고 있으며, 주주총회 결의로 선임된 사외이사 3인으로 위원회를 구성하여 감사 업무를 수행하고 있습니다.

가. 감사위원 현황

성명	사외이사 여부	경력	회계·재무전문가 관련		
			해당 여부	전문가 유형	관련 경력
김시인	예	- 성동세무서 (77.08~79.07) - 강남세무서 (79.07~80.09) - 동대문 세무서 (80.09~83.02) - 남대문세무서 (83.02~85.09) - 청량리세무서 (85.09~88.03) - 종로세무서 (88.03~89.12) - 송파세무서 (89.12~92.08) - 강동세무서 (92.08~93.08) - 금천세무서 (93.08~94.10) - 서울지방국세청 (94.11~97.08) - 역삼세무서 (97.08~99.08) - 중부지방국세청 (99.09~02.02) - 성남세무서 (02.02~02.12) - 現 김시인세무회계사무소 대표세무사	예	정부기관 경력자	세무서 및 국세청 근무경력
이상원	예	- 前 한국보건산업진흥원 - 前 국제약품㈜ - 現 성균관대학교 약학대학 조교수	-	-	-
서일원	예	- 前 서울요양병원 - 前 건강보험심사평가원 - 現 대한의사협회 팀장	-	-	-

나. 감사위원회 위원의 독립성

감사위원회 위원은 전원이 상법상 결격사유가 없는 사외이사로 구성하여 독립성을 견지하고 있습니다.

직 명	성 명	선임 배경	추 천 인	임 기	연임여부	연임횟수	회사와의 관계	최대주주 또는 주요주주와의 관계
감사위원(사외이사)	김시인	세무사 자격증 소지, 세무서 및 국세청 경력 25년 이상으로 감사 업무 수행에 적임	이사회	2022.05.28	신임	-	-	-
감사위원(사외이사)	이상원	성균관대 약학대학 교수로 제약업계의 이해 가 높아 감사 업무 수행에 적임	이사회	2022.03.26	신임	-	-	-

감사위원(사외이사)	서일원	건강보험심사평가원 및 서울요양병원, 대한 의사협회등에서 제약업 유관 경력으로 감사 업무 수행에 적임	이사회	2022.03.26	신임	-	-	-
------------	-----	---	-----	------------	----	---	---	---

(1) 감사위원회 구성방법

- 제15기 주주총회(2016.3.18)에서 감사위원회 설치에 대한 안건 및 정관 일부 변경의 건이 승인되었음. - 2016. 3. 18 임시 이사회에서 감사위원회 운영 및 규정에 대한 결의가 있었음.
1) 감사위원회 운영중. 2) 감사위원회 구성 : 3인 이상의 이사로 구성. 위원의 3분의 2이상은 사외이사이어야 하고 사외이사가 아닌 위원은 자본시장법 제26조 제3항의 요건을 갖추어야 한다. 3) 감사위원회의 직무 ① 감사위원회는 회사의 회계와 업무를 감사한다. ② 감사위원회는 회의의 목적사항과 소집의 이유를 기재한 서면을 이사회에 제출하여 임시총회의 소집을 청구할 수 있다. ③ 감사위원회는 그 직무를 수행하기 위하여 필요한 때에는 자회사에 대하여 영업에 관한 보고를 요구할 수 있고, 필요할 때는 자회사의 업무와 재산상태를 감사할 수 있다. ④ 감사위원회는 외부감사인 선임에 있어 이를 승인한다. ⑤ 감사위원회는 이사회가 위임한 사항을 처리한다. ⑥ 감사록의 작성 : 감사위원회는 감사에 관하여 감사록을 작성하여야 하며, 감사록에는 감사의 실시요령과 그 결과를 기재하고 감사를 실시한 감사위원회 위원이 기명날인 또는 서명하여야 한다. 4) 감사위원회의 대표자 : 감사위원회는 그 결의로 위원회를 대표할 자를 선정하여야 한다. 이 경우 위원장은 사외이사이어야 한다.

(2) 감사위원회의 감사업무에 필요한 경영정보접근을 위한 내부장치 마련 여부

- 당사 정관 제38조의 4, 제47조에 의거 감사업무 수행장치 마련되어 있음.

조 항	상세내용
제38조 (이사의 의무)	④ 이사는 회사에 현저하게 손해를 미칠 염려가 있는 사실을 발견한 때에는 즉시 감사에게 이를 보고하여야 한다.

제47조 (감사위원회의 직무와 의 무)	① 감사위원회는 이 회사의 회계와 업무를 감사한다. ② 감사위원회는 필요하면 회의의 목적사항과 소집이유를 서면에 적어 이사(소집권자가 있는 경우 소집권자를 말한다. 이하 같다)에게 제출하여 이사회 소집을 청구 할 수 있다. ③ 제2항의 청구를 하였는데도 이사가 지체 없이 이사회를 소집하지 아니하면 그 청구한 감사위원회가 이사회를 소집할 수 있다. ④ 감사위원회는 회의의 목적사항과 소집의 이유를 기재한 서면을 이사회에 제출하여 임시총회의 소집을 청구할 수 있다. ⑤ 감사위원회는 그 직무를 수행하기 위하여 필요한 때에는 자회사에 대하여 영업의 보고를 요구 할 수 있다. 이 경우 자회사가 지체없이 보고를 하지 아니할 때 또는 그 보고의 내용을 확인할 필요가 있는 때에는 자회사의 업무와 재산상태를 조사 할 수 있다. ⑥ 감사위원회는 외부감사위원인의 선임에 있어 이를 승인한다. ⑦ 감사위원회는 제1항 내지 제6항 외에 이사회가 위임한 사항을 처리한다. ⑧ 감사위원회 결의에 대하여 이사회는 재결의할 수 없다. ⑨ 감사위원회 회사의 비용으로 전문가의 도움을 구할 수 있다.
-----------------------------	--

- 감사위원회 위원후보추천 및 선임과정

당사는 보고서 작성기준일 현재 김시인, 이상원, 서일원 감사위원을 선임하고 있습니다.

당사의 감사위원직을 2019년 5월부터 수행하고 있는 김시인 감사위원의 경우 이사회가 감사위원 후보자로 추천했으며, 추천 사유는 당사의 경영 전반에 대한 감사가 가능한 자를 최우선으로 삼았으며, 세무사 자격증 소지자로서 국세청 세무 경력이 25년 이상인 세무, 회계에 대한 이해도가 높은 점 등을 고려하여 선임되었습니다.

당사의 감사위원직을 2019년 3월부터 수행하고 있는 이상원 감사위원의 경우 이사회가 감사위원 후보자로 추천했으며, 추천 사유는 당사의 의사결정 전반에 대한 감사위원 역할이 가능한 자를 최우선으로 삼았으며, 성균관대학교 약학대학 교수로 재직중이며 제약업계에 대한 이해도가 높은 점 등을 고려하여 선임되었습니다.

당사의 감사위원직을 2019년 3월부터 수행하고 있는 서일원 감사위원의 경우 이사회가 감사위원 후보자로 추천했으며, 추천 사유는 당사의 의사결정 전반에 대한 감사위원 역할이 가능한 자를 최우선으로 삼았으며, 건강보험심사평가원 및 서울요양병원, 대한의사협회등에서 제약업 유관 경력을 가지고 있는 점 등을 고려하여 선임되었습니다.

다. 감사위원회의 활동

감사위원회의 활동내역은 다음과 같습니다.

개최일자	의 안 내 용	가결 여부	감 사 위 원			비 고
			김시인 (출석률: 100%)	이상원 (출석률: 100%)	서일원 (출석률: 100%)	
2020-02-03	1. 제19기 재무제표 승인	가결	찬성	찬성	찬성	-
2020-02-17	1. 제19기 재무제표 보고 2. 제19기 영업보고서 승인 3. 내부회계관리제도 운영실태보고	가결	찬성	찬성	찬성	-

라. 감사위원회 교육실시 현황

교육일자	교육실시주체	참석 감사위원	불참시 사유	주요 교육내용
2020.09.25	코스닥협회	김시인, 서일원	이상원 감사위원 개인일정으로 불참	1. 자본시장 관련 최근 입법동향 2. 회계제도 관련 주요이슈

마. 감사위원회 지원조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
기획관리팀	3	차장, 대리, 주임 (평균 3년)	재무제표, 이사회 등 경영전반에 관한 감사직무 수행지원

바. 준법지원인 지원조직 현황

-해당사항이 없습니다

3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항

가. 주주의 의결권에 관한 사항

(1) 집중투표제의 채택 여부

당사는 집중투표제를 채택하고 있지 않습니다.

(2) 서면투표제 또는 전자투표제의 채택 여부

당사는 서면투표제를 채택하고 있으며, 전자투표제를 채택하고 있지 않습니다.

나. 소수주주권의 행사 여부

당사는 최근 3사업연도 및 보고서 작성 기준일 현재 소수주주권이 행사된 사실이 없습니다.

다. 경영권 경쟁

당사는 설립일 이후 경영 지배권에 관하여 경쟁이 없었습니다.

VII. 주주에 관한 사항

가. 최대주주 및 특수관계인에 관한 사항

당사의 최대주주는 정상수 의장으로 본 보고서 제출 기준일 현재 정상수 의장과 특수관계인이 40.20%를 보유하고 있습니다.

최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일 : 2020.12.31)

(단위 : 주, %)

성 명	관 계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고
			기 초		기 말		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
정상수	본인	보통주	3,561,373	35.81	3,561,373	35.56	-
강기석	임원	보통주	434,390	4.37	384,390	3.84	-
백승걸	계열회사임원	보통주	84,788	0.85	50,000	0.50	-
박필현	친인척	보통주	10,000	0.10	10,000	0.10	-
정래승	친인척	보통주	10,000	0.10	10,000	0.10	-
정유진	친인척	보통주	10,000	0.10	10,000	0.10	-
계		보통주	4,110,551	41.33	4,025,763	40.20	-
		우선주	-	-	-	-	-

나. 최대주주의 주요경력 및 개요

대주주 구분	성명	직책명	약력	경력사항	겸임현황
개인	정상수	이사회 의장	1993.12~현재	- 중앙대학교 약학 - 前 (주) 바이오사포젠 대표이사 - 前 (주) 파마헬스케어 사내이사 - 前 (주) 파마엠디 대표이사 - 前 (주) 파마리서치프로덕트 대표이사 - 現 (주) 파마리서치프로덕트 이사회 의장	(주) 파마리서치바이오 사내이사

다. 주식 분포현황

주식 소유현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율	비고
5% 이상 주주	정상수	3,561,373	36.05%	최대주주
	-	-	-	-
우리사주조합		40,342	0.41%	-

※ 지분율은 기준일 현재 의결권 있는 주식 기준으로 산정하였습니다.

소액주주현황

(기준일 : 2020.12.31)

(단위 : 주)

구 분	주주			소유주식			비 고
	소액 주주수	전체 주주수	비율 (%)	소액 주식수	총발행 주식수	비율 (%)	
소액주주	15,816	15,824	99.9	4,927,189	9,879,055	49.9	-

라. 주식사무

정관상 신주인수권의 내용	① 주주는 그가 소유한 주식의 수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 갖는다.		
	② 회사는 제1항의 규정에도 불구하고 다음 각 호의 경우에는 주주이외의 자에게 신주를 배정할 수 있다.		
	1. 주주우선공모의 방식으로 신주를 발행하는 경우		
	2. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의6에 의하여 발행주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서		
	이사회 결의로 일반공모증자 방식으로 신주를 발행하는 경우		
	3. 상법 제542조의3에 의한 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우		
	4. 발행하는 주식총수의 100분의 20 범위 내에서 우리사주조합원에게 주식을 우선배정하는 경우		
	5. 근로자복지기본법 제39조의 규정에 의한 우리사주매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우		
	6. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 긴급한 자금조달을 위하여 국내외 금융기관, 제휴회사,		
	국내외 합작법인, 현물출자자 및 기타투자자 등에게 신주를 발행하는 경우		
7. 상법 제418조 제2항의 규정에 따라 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 신기술의 도입, 재무구조 개선 등 회사의 경영상 목적을 달성하기 위하여 필요한 경우			
8. 외국 금융기관, 기타 외국인 투자 및 외자 도입에 관한 법률에 따른 외국인 자본참여를 위하여 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 신주를 발행할 경우			
9. 우리사주 조합원을 대상으로 신주를 발행하는 경우			
10. 주권을 유가증권시장 또는 코스닥시장에 상장하기 위하여 신주를 모집하거나 인수인에게 인수하게 하는 경우			
③ 제2항 각 호 중 어느 하나의 규정에 의해 신주를 발행할 경우 발행할 주식의 종류와 수 및 발행가격 등은 이사회 결의로 정한다.			
④ 신주인수권의 포기 또는 상실에 따른 주식과 신주배정에서 발생한 단주에 대한 처리방법은 이사회 결의로 정한다.			
결 산 일	12월 31일	정기주주총회	1~3월중
주주명부폐쇄시기	1월 1일부터 ~ 1월 7일 까지		
주권의 종류	2019년 9월 주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률 시행령 시행일로부터 주권이 전자등록제로 전환되어 실물주권의 개념이 사라졌으므로 주권의 종류를 기재하지 않습니다.		
명의개서대리인	한국예탁결제원		
주주의 특전	없음		
공고게재	홈페이지(http://www.pr-products.co.kr) 또는 매일경제신문		

마. 주가 및 주가거래실적

(단위 : 원, 주)

종 류		20년 7월	20년 8월	20년 9월	20년 10월	20년 11월	20년 12월
보통주	최 고	63,300	76,200	73,100	67,700	64,700	59,800
	최 저	53,000	58,800	58,200	59,800	59,000	55,600
	평 균	57,239	65,565	66,462	63,053	61,024	57,729
월간거래량		2,879,803	3,944,425	1,867,295	1,071,497	1,907,085	1,639,355
월별 일거래량	최 고	354,293	800,131	184,475	120,326	314,342	168,331
	최 저	42,195	51,988	32,916	22,428	40,612	42,313

VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원 등의 현황

가. 임원 현황

(기준일 : 2020.12.31)

(단위 : 주)

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		최대주주와의 관계	재직기간	임기 만료일
								의결권 있는 주식	의결권 없는 주식			
강기석	남	1967.09	대표이사	등기임원	상근	경영총괄	- RMIT 마케팅 - 前 현대약품(주) 개발부 - 現 (주) 파마리서치프로덕트 대표이사	384,390	-	-	20년 10개월	2023.03.24
김신규	남	1964.11	대표이사	등기임원	상근	영업마케팅총괄	- 중앙대학교 약학 - 前 한국콜마(주) 부사장 - 現 (주) 파마리서치프로덕트 대표이사	-	-	-	2년 10개월	2023.03.24
정상수	남	1958.04	의장	등기임원	상근	이사회 의장	- 중앙대학교 약학 - 前 ㈜ 바이오사포젠 대표이사 - 前 ㈜ 파마헬스케어 사내이사 - 前 ㈜ 파마랜드 대표이사 - 前 ㈜ 파마리서치프로덕트 대표이사 - 現 (주) 파마리서치프로덕트 이사회 의장	3,561,373	-	본인	27년	2022.03.26
장영수	남	1971.12	사내이사	등기임원	상근	CFO	- 前 회계법인 정연 사원 - 前 상덕회계법인 사원 - 現 (주) 파마리서치프로덕트 상무	-	-	-	1년	2023.03.24
김시민	남	1957.03	사외이사	등기임원	비상근	사외이사 감사위원	- 강릉고등학교 - 前 한솔건설(주) 고문세무사 - 前 (주) 탐엔지니어링 사외이사 - 現 김시민세무회계사무소 대표세무사	-	-	-	1년 11개월	2022.05.28
이상원	남	1970.02	사외이사	등기임원	비상근	사외이사 감사위원	- 前 한국보건산업진흥원 - 前 국제약품(주) - 現 성균관대학교 약학대학 조교수	-	-	-	2년 1개월	2022.03.26
서일원	남	1957.04	사외이사	등기임원	비상근	사외이사 감사위원	- 前 서울요양병원 - 前 건강보험심사평가원 - 現 대한의사협회 팀장	-	-	-	2년 1개월	2022.03.26

나. 등기임원 선임 후보자 및 해임 대상자 현황

(기준일 : 2021.03.26)

구분	성명	성별	출생년월	사외이사 후보자 해당여부	주요경력	선·해임 예정일	최대주주와의 관계
선임	배하석	남	1971.12	해당	- 고려대학교 의과대학 박사 - 前 연세의대 재활의학교실 조교수 - 現 이화여대 재활의학교실 교수	2021.03.26	-

선임	백승걸	남	1969.08	해당없음	- 경북대학교대학원 유전공학 - 前 (주) 대웅제약 중앙연구소 - 前 (주) 파마리서치프로덕트 전무 - 現 (주) 파마리서치바이오 대표이사	2021.03.26	계열회사 임원
----	-----	---	---------	------	--	------------	---------

※ 배하석 후보자는 감사위원회 위원이 되는 사외이사 후보자입니다.

다. 직원 등 현황

(기준일 : 2020.12.31)

(단위 : 백만원)

직원										소속 외 근로자			비고
사업부문	성별	직 원 수					평 균 근속연수	연간급여 총 액	1인평균 급여액	남	여	계	
		기간의 정함이 없는 근로자		기간제 근로자		합 계							
		전체	(단시간 근로자)	전체	(단시간 근로자)								
의약품	남	146	-	3	-	149	3.4	8,476	56	-	-	-	-
의약품	여	77	-	5	-	82	3.0	3,467	42				-
합 계		222	-	8	-	231	3.3	11,943	51				-

라. 미등기임원 보수 현황

(기준일 : 2020.12.31)

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	연간급여 총액	1인평균 급여액	비고
미등기임원	1	120	120	-

2. 임원의 보수 등

<이사·감사 전체의 보수현황>

가. 주주총회 승인금액

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	주주총회 승인금액	비고
이사	7	1,500	-

나. 보수지급금액

(1) 이사·감사 전체

(단위 : 백만원)

인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
7	927	132	-

(2) 유형별

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외)	4	889	222	-
사외이사 (감사위원회 위원 제외)	-	-	-	-
감사위원회 위원	3	38	13	-
감사	-	-	-	-

<보수지급금액 5억원 이상인 이사·감사의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
-	-	-	-

※ 이사 및 감사의 개인별 보수지급금액이 5억원 이상 해당하는 자는 없습니다.

<보수지급금액 5억원 이상 중 상위 5명의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
-	-	-	-

※ 당사의 보수지급금액이 5억원 이상 해당하는 자는 없습니다.

IX. 계열회사 등에 관한 사항

당사는 보고서 작성기준일 현재 당사를 제외하고 5개의 계열회사(국내외 법인)를 보유하고 있습니다.

(1) 계열회사의 현황

계열회사명	대표이사	사업자등록번호	주요사업	소재지	결산일	비고
Dr. J Skinclinic, Inc.	YOUNGMIN CHOI	C2245317	화장품 판매 외	13834 Bettencourt St., Cerritos, CA 90703	12월	비상장
Pharmaresearch USA, Inc.	Jonathan Kim	C3976290	부동산 임대	13834 Bettencourt St., Cerritos, CA 90703	12월	비상장
(주) 수인베스트먼트캐피탈	백승균	153-88-00675	벤처기업 투자외	경기도 성남시 분당구 판교로 255번길 9-22	12월	비상장
(주) 파마리서치바이오	백승걸	129-86-38951	의약품 제조 외	강원도 강릉시 사임당로 641-3(대전동)	12월	코넥스 상장
(주) 파마리서치에이치앤비	장영수	324-81-01715	화장품 판매 외	경기도 성남시 분당구 판교역로 109, 씨동 806호	12월	비상장

(2) 계열회사 출자 현황

회사명	지분율
Dr. J Skinclinic, Inc.	75.0%
Pharmaresearch USA, Inc.	100.0%
(주) 수인베스트먼트캐피탈	70.0%
(주) 파마리서치바이오	47.5%
(주) 파마리서치에이치앤비	100.0%

(3) 계열회사간 임원의 겸직현황(등기임원)

성명	회사명	직책	선임시기	비고
정상수	(주) 파마리서치바이오	사내이사	2018.03.24	상근
강기석	(주) 파마리서치바이오	사내이사	2020.03.25	상근
장영수	(주) 파마리서치에이치앤비	대표이사	2020.09.03	상근

타법인출자 현황

(기준일 : 2020.12.31)

(단위 : 백만원, 주, %)

법인명	최초취득일자	출자 목적	최초취득금액	기초잔액			증가(감소)			기말잔액			최근사업연도 재무현황	
				수량	지분율	장부 가액	취득(처분)		평가 손익	수량	지분율	장부 가액	총자산	당기 순손익
							수량	금액						
ADI인터내셔널(주) (비상장)	2014.11.07	출자참여	1,000	200,000	49.8	-	-	-	-	200,000	49.8	-	1,996	-
한국오르본 헬스케어(주) (비상장)	2005.10.31	출자참여	250	50,000	24.5	737	-	-	327	50,000	24.5	1,064	8,667	1,579

Dr. J Skincliclin, Inc. (해외 비상장)	2016.06.13	사업다각화	4,561	933,800	75.0	-	-	-	-	933,800	75.0	-	4,670	-1,614
Promore Pharma AB (스웨덴 상장)	2016.03.09	투자	5,592	7,468,132	20.5	3,136	-	-	-811	7,468,132	20.5	2,325	12,777	-4,183
Pharmaresearch USA, Inc. (해외 비상장)	2017.02.01	사업다각화	5,818	10,000,000	100.0	5,952	-	-	-271	10,000,000	100.0	5,681	5,681	96
㈜ 수인베스트먼트 캐피탈 (비상장)	2017.07.07	투자	7,000	1,400,000	70.0	7,161	-	-	2,872	1,400,000	70.0	10,033	14,747	4,176
신한-수인베스트먼트 청년창업투자조합 (비상장)	2017.12.26	투자	1,496	112	6.0	1,179	37	374	1,051	150	6.0	2,604	43,572	-290
수 커머스플랫폼 그로스 투자조합	2018.01.30	투자	1,000	10	3.8	976	-9	-880	36	1	3.8	132	4,661	11,853
수 딜리버리플랫폼 그로스 투자조합	2018.09.27	투자	3,000	29	10.0	2,818	-26	1,301	-37	3	10.0	1,476	13,487	10,474
NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합(비상장)	2019.09.30	투자	1,750	1,750	8.3	1,724	-	-	-106	1,750	8.3	1,618	19,594	-1,266
수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합	2019.11.28	투자	2,000	1,000	16.7	994	1,000	1,000	960	2,000	16.7	2,954	17,726	-687
㈜ 파마리서치바이오 (코넥스상장)	2018.03.28	사업다각화	23,878	1,921,628	47.5	26,874	-	-	-1,097	1,921,628	47.5	25,777	17,258	21
㈜ 파마리서치메이치앤비 (비상장)	2020.04.24	사업다각화	490	-	-	-	200,000	990	-29	200,000	100.0	961	969	-39
합 계			-	-	-	51,551	201,002	2,785	2,895	-	-	54,625	165,805	20,120

X. 이해관계자와의 거래내용

가. 대주주등에 대한 신용공여등

- 해당사항 없음

나. 대주주와의 자산양수도 등

- 해당사항 없음

다. 대주주와의 영업거래

- 해당사항 없음

라. 대주주 이외의 이해관계자와의 거래

- 해당사항 없음

XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 공시내용의 진행·변경상황 및 주주총회 현황

가. 공시사항의 진행·변경상황

- 해당사항 없음

나. 주주총회 의사록 요약

구분	주총일자	안건	결의내용
임시	2015-01-28	1.공고방법 변경의 건 2.기타정관 변경의 건 3.임원퇴직금지규정 승인의 건 4.임원변경의 건	가결
정기	2015-03-31	1.제14기 재무제표 승인의 건 2.이사보수한도 승인의 건 3.감사보수한도 승인의 건	가결
정기	2016-03-18	1.제15기 재무제표 승인의 건 2.정관 일부 변경의 건 3.이사 선임의 건 4.감사위원 선임의 건 5.이사보수한도액 승인의 건	가결
임시	2016-05-26	1. 이사 선임의 건 2. 감사위원 선임의 건 3. 이사보수한도 승인의 건	가결
정기	2017-03-24	1. 제16기 재무제표 승인의 건 2. 정관 일부 변경의 건 3. 이사 선임의 건 4. 이사보수한도 승인의 건	가결
정기	2018-03-30	1. 제17기 재무제표 승인의 건 2. 이사 선임의 건 3. 감사위원회 위원 선임의 건 4. 이사보수한도 승인의 건	가결
정기	2019-03-27	1. 제18기 재무제표 승인의 건 2. 정관 일부 변경의 건 3. 이사 선임의 건 4. 감사위원회 위원 선임의 건 5. 이사보수한도 승인의 건	가결
임시	2019-05-29	1. 정관 일부 변경의 건 2. 이사 선임의 건 3. 감사위원회 위원 선임의 건	가결

정기	2020-03-25	1. 제19기 재무제표 승인의 건 2. 이사 선임의 건 3. 이사보수한도 승인의 건 4. 정관 일부 변경의 건	가결
----	------------	--	----

2. 우발채무 등

- 해당사항 없음

3. 중소기업기준 검토표

※ 제3쪽의 작성방법을 읽고 작성해 주시기 바랍니다.

사업 연도	2019.01.01 - 2019.12.31	중소기업 등 기준검토표		법 인 명	(주)파아리서치프로덕트
				사업자등록번호	220-86-07450

구분	① 요 건	② 검 토 내 용	③ 적 합 여부	④ 적 정 여부																		
중 소 기 업 기 간	㉠ 사 업 요 건 ○ 「조세특례제한법 시행령」 제29조 제3항에 따른 소비성 서비스업에 해당하지 않는 사업	<table border="1"> <thead> <tr> <th>구분</th> <th>기준경비율코드</th> <th>사업수입금액</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>업태별</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>(01) (제조, 도매)업</td> <td>(04) 519113</td> <td>(07) 81,113,703,765</td> </tr> <tr> <td>(02) ()업</td> <td>(05)</td> <td>(08)</td> </tr> <tr> <td>(03) 그밖의 사업</td> <td>(06)</td> <td>(09)</td> </tr> <tr> <td>계</td> <td></td> <td>81,113,703,765</td> </tr> </tbody> </table>	구분	기준경비율코드	사업수입금액	업태별			(01) (제조, 도매)업	(04) 519113	(07) 81,113,703,765	(02) ()업	(05)	(08)	(03) 그밖의 사업	(06)	(09)	계		81,113,703,765	(17) (적 합) (Y) 부적합 (N)	(26) (적 합) (Y) 부적합 (N)
	구분	기준경비율코드	사업수입금액																			
	업태별																					
	(01) (제조, 도매)업	(04) 519113	(07) 81,113,703,765																			
	(02) ()업	(05)	(08)																			
(03) 그밖의 사업	(06)	(09)																				
계		81,113,703,765																				
㉡ 규 모 요 건 ○ 아래요건 ①, ②를 동시에 충족할 것 ① 매출액이 업종별로 「중소기업기본법 시행령」 별표1의 규모기준('평균 매출액'은 '매출액'으로 봄) 이내일 것 ② 졸업제도 - 자산총액 5천억원 미만	가. 매출액 - 당 회사 (10) (811.1 억원) - 「중소기업기본법 시행령」 별표1의 규모기준(11) (1,000 억원) 이하 나. 자산총액(17) (2,395.1 억원)	(18) (적 합) (Y) 부적합 (N)	(27) (적 합) (Y) 부적합 (N)																			
㉢ 독 립 성 요 건 「조세특례제한법 시행령」 제2조제1항제3호에 적합한 기업일 것	• 「독점규제 및 공정거래에 관한 법률」 제14조제1항에 따른 상호출자제한기업집단등에 속하는 회사 또는 같은 법 제14조제3에 따라 상호출자제한기업집단등의 소속회사로 편입·통지된 것으로 보는 회사에 해당하지 아니할 것 • 자산총액 5천억원 이상인 법인이 주식등의 30% 이상을 직·간접적으로 소유한 경우로서 최대출자자인 기업이 아닐 것 • 「중소기업기본법 시행령」 제2조제3호에 따른 관계 기업에 속하는 기업으로서 같은 영 제7조제4에 따라 산정한 매출액이 「조세특례제한법 시행령」 제2조제1항1호에 따른 중소기업기준(㉡의(1)기준) 이내일 것	(19) (적 합) (Y) 부적합 (N)																				
㉣ 유 예 기 간 ① 중소기업이 규모의 확대 등으로 (102)의 기준을 초과하는 경우 최초 그 사유가 발생한 사업연도와 그 다음 3개 사업연도까지 중소기업으로 보고 그 후에는 매년마다 판단 ② 「중소기업기본법 시행령」 제3조제1항 제2호 별표1 및 별표2의 개정으로 중소기업에 해당하지 아니하게 되는 때에는 그 사유가 발생한 날이 속하는 사업연도와 그 다음 3개 사업연도까지 중소기업으로 봄	○ 사유발생 연도 (13) (년)	(20) (적 합) (Y) 부적합 (N)																				
소 기 업	㉤ 사업요건 및 독립성요건을 충족할 것	중소기업 업종(㉡)을 주된 사업으로 영위하고, 독립성요건(㉢)을 충족하는지 여부	(21) (Y) (Y)	(27) (적 합) (Y) 부적합 (N)																		
	㉥ 자산총액이 5천억원 미만으로서, 매출액이 업종별로 「중소기업기본법 시행령」 별표3의 규모기준('평균매출액'은 '매출액'으로 봄) 이내일 것	○ 매출액 - 당 회사 (14) (811.1 억원) - 「중소기업기본법 시행령」 별표3의 규모기준(15) (50.0 억원) 이하	(22) (Y) (N)																			

210mmX297mm[백상지 80g/㎡ 또는 중질지 80g/㎡]

(3쪽 중 제2쪽)

구분	① 요 건	② 검 토 내 용				③ 적합 여부	④ 적정 여부								
중 견 기 업	㉞ 「조세특례제한법」, 상 중소기업 업종을 주된 사업으로 영위할 것	중소기업이 아니고, 중소기업 업종 ㉞을 주된사업으로 영위하는지 여부				(23) (Y) (N)	(28) 적 (Y)								
	㉞ 소유와 경영의 실질적인 독립성이 「중견기업 성장촉진 및 경쟁력 강화에 관한 특별법 시행령」 제2조제2항제1호에 적합할 것	• 「독점규제 및 공정거래에 관한 법률」 제14조제1항에 따른 상호출자제한기업집단에 속하는 회사에 해당하지 아니할 것 • 「독점규제 및 공정거래에 관한 법률 시행령」 제17조제1항에 따른 상호출자제한기업집단 지정기준인 자산총액 이상인 법인이 주식의 30% 이상을 직·간접적으로 소유한 경우로서 최대 출자자인 기업이 아닐 것 (「중소기업 성장촉진 및 경쟁력 강화에 관한 특별법 시행령」 제2조제3항에 해당하는 기업은 제외)				(24) (Y) (N)									
	㉞ 직전 3년 평균 매출액이 다음의 중견기업 대상 세액공제 요건을 충족할 것 ① 중소기업 등 투자세액공제(법 제5조제1항) : 1천5백만원 미만(신규상장 중견기업에 한함) ② 연구·인력개발비에 대한 세액공제(법 제10조제1항제3호나목) : 5천만원 미만 ③ 기타 중견기업 대상 세액공제 : 3천만원 미만	직전 3년 과세연도 매출액의 평균금액 <table><tr><td>직전 3년</td><td>직전 2년</td><td>직전 1년</td><td>평균</td></tr><tr><td>0.0 억원</td><td>0.0 억원</td><td>0.0 억원</td><td>0.0 억원</td></tr></table>				직전 3년	직전 2년	직전 1년	평균	0.0 억원	0.0 억원	0.0 억원	0.0 억원	(25) (Y) (N)	
직전 3년	직전 2년	직전 1년	평균												
0.0 억원	0.0 억원	0.0 억원	0.0 억원												

4. 직접금융 자산의 사용 공모자금의 사용내역

(기준일 : 2020.12.31)

(단위 : 백만원)

구 분	회 차	납입일	증권신고서 등의 자금사용 계획		실제 자금사용 내역		차이발생 사유 등
			사용용도	조달금액	내용	금액	
기업공개 (코스닥시장상장)	1	2015.07.23	시설자금 : 35,000 운영자금 : 88,750	123,750	시설자금 : 35,000 운영자금 : 88,519	123,519	공모자금 사용계획에 맞춰 지출할 예정이며, 미사용금액은 금융상품등에 예치되어 있음

사모자금의 사용내역

(기준일 : 2020.12.31)

(단위 : 백만원)

구 분	회 차	납입일	주요사항보고서의 자금사용 계획		실제 자금사용 내역		차이발생 사유 등
			사용용도	조달금액	내용	금액	
유상증자(제3자배정)	-	2018.03.21	타법인 주식인수자금 조달	23,977	타법인 주식인수자금 조달	23,977	-
유상증자(제3자배정)	-	2015.03.24	운용자금	301	운용자금	301	-
유상증자(제3자배정)	-	2014.10.14	신기술의 도입 외	1,000	신기술의 도입 외	1,000	-
유상증자(제3자배정)	-	2014.09.22	사업화를 위한 자원조달	5,000	사업화를 위한 자원조달	5,000	-

5. 보호예수현황

- 해당사항 없음

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

- 해당사항 없음

2. 전문가와의 이해관계

- 해당사항 없음