

목 차

사 업 보 고 서	1
【 대표이사 등의 확인 】	2
I. 회사의 개요	3
1. 회사의 개요	3
2. 회사의 연혁	4
3. 자본금 변동사항	8
4. 주식의 총수 등	8
5. 정관에 관한 사항	10
II. 사업의 내용	11
1. 사업의 개요	11
2. 주요 제품 및 서비스	12
3. 원재료 및 생산설비	12
4. 매출 및 수주상황	14
5. 위험관리 및 파생거래	16
6. 주요계약 및 연구개발활동	19
7. 기타 참고사항	26
III. 재무에 관한 사항	35
1. 요약재무정보	35
2. 연결재무제표	37
3. 연결재무제표 주식	43
4. 재무제표	116
5. 재무제표 주식	122
6. 배당에 관한 사항	192
7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항	194
7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적	194
7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적	197
8. 기타 재무에 관한 사항	198
IV. 이사의 경영진단 및 분석의견	202
V. 회계감사인의 감사의견 등	205
1. 외부감사에 관한 사항	205
2. 내부통제에 관한 사항	206
VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항	207
1. 이사회에 관한 사항	207
2. 감사제도에 관한 사항	209
3. 주주총회 등에 관한 사항	212
VII. 주주에 관한 사항	215
VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항	217
1. 임원 및 직원 등의 현황	217
2. 임원의 보수 등	219
IX. 계열회사 등에 관한 사항	221
X. 대주주 등과의 거래내용	223
XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항	224
1. 공시내용 진행 및 변경사항	224
2. 우발부채 등에 관한 사항	224
3. 제재 등과 관련된 사항	224

4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항	224
XII. 상세표	227
1. 연결대상 종속회사 현황(상세)	227
2. 계열회사 현황(상세)	227
3. 타법인출자 현황(상세)	227
【 전문가의 확인 】	228
1. 전문가의 확인	228
2. 전문가와의 이해관계	228

사 업 보 고 서

(제 21 기)

사업연도	2021.01.01	부터
	2021.12.31	까지

금융위원회

한국거래소 귀중

2022년 03월 17일

제출대상법인 유형 :

주권상장법인

면제사유발생 :

해당사항 없음

회 사 명 :

주식회사 파마리서치

대 표 이 사 :

강 기 석 , 김 신 규

본 점 소 재 지 :

강원도 강릉시 과학단지로 77-19

(전 화)031-8039-1500

(홈페이지) <http://pharmaresearch.co.kr>

작 성 책 임 자 :

(직 책) 경영지원실장 (성 명) 여 환 목

(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.

2022년 3 월 17 일

주식회사 파마리서치

대 표 이 사 강 기 석 (서명)

신고업무 담당이사 여 환 목 (서명)

I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

가. 연결대상 종속회사 개황

(1) 연결대상 종속회사 현황(요약)

(단위 : 사)

구분	연결대상회사수				주요 종속회사수
	기초	증가	감소	기말	
상장	1	-	-	1	-
비상장	4	1	-	5	-
합계	5	1	-	6	-

※상세 현황은 '상세표-1. 연결대상 종속회사 현황(상세)' 참조

나. 연결대상회사의 변동내용

구분	자회사	사유
신규 연결	(주) 메디코슨	당기 중 지분 취득으로 신규편입
	-	-
연결 제외	-	-
	-	-

다. 회사의 법적, 상업적 명칭

당사의 명칭은 "주식회사 파마리서치"라고 표기하며, 영문으로는 "PharmaResearch Co., Ltd."라고 표기합니다.

라. 설립일자 및 존속기간

당사는 2001년 3월 3일 "주식회사 파마리서치"로 설립되어, 2013년 1월 21일 "주식회사 파마리서치프로덕트"로 변경하였고, 이후 2021년 3월 26일 "주식회사 파마리서치"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://pharmaresearch.co.kr>

바. 중소기업 등 해당 여부

중소기업 해당 여부	해당
벤처기업 해당 여부	해당
중견기업 해당 여부	미해당

당사는 중소기업기본법 제2조 제3항에 의거 중소기업에 해당합니다.

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

당사는 의약품, 의료기기, 화장품의 연구, 제조 및 판매하는 재생 바이오 전문 제약회사로 작성기준일 현재 매출구성은 의약품 28.8%, 의료기기 49.5%, 화장품 17.6%, 기타 4.1%입니다.

주요 의약품은 PDRN의약품, 면역증강제 등 정형외과, 내과 및 요양병원에서 취급하며, 주요 의료기기는 PN성분의 안면미용 제품 리쥬란과 무릎 관절강 주사 콘쥬란이 있습니다. 리쥬란은 피부과, 콘쥬란은 정형외과에서 주로 사용됩니다.

화장품의 경우 국내는 온라인, 홈쇼핑으로 판매되며 해외는 중국 온라인몰로 판매되고 있습니다.

상세한 내용은 II. 사업의 내용을 참조하시기 바랍니다.

자. 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
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
	판교사옥 확장 이전
2021	사명변경 "주식회사 파마리서치프로덕트" → "주식회사 파마리서치"
	코스닥 라이징스타 선정
	(주) 메디코슨 인수

나. 회사의 본점소재지 및 그 변경 사항

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

경영진 및 감사의 중요한 변동

변동일자	주총종류	선임		임기만료 또는 해임
		신규	재선임	
2016.03.18	정기주총	사내이사 백승걸, 사외이사 김용성	최대주주인 대표이사 정상수, 사내이사 김익수,	감사 김용성(주1)
2016.05.26	임시주총	사내이사 안원준, 사외이사 이재휘, 기타비상무이사 김시인	-	사외이사 이현재(주1) 사외이사 조민식(주1)
2016.05.26	-	대표이사 안원준(주3)	-	-
2017.03.27	정기주총	-	사내이사 강기석	-
2018.03.31	정기주총	사외이사 조민식	-	사외이사 김용성(주1)
2019.03.27	정기주총	사외이사 이상원 사외이사 서일원	최대주주인 대표이사 정상수 대표이사 안원준 사내이사 김익수	사외이사 조민식(주1) 사외이사 이재휘(주1) 사내이사 백승걸(주2)
2019.05.29	임시주총	사외이사 김시인	-	기타비상무이사 김시인(주2)
2020.03.25	정기주총	사내이사 김신규 사내이사 장영수	사내이사 강기석	사내이사 안원준(주4)
2020.03.25	-	대표이사 강기석(주4) 대표이사 김신규(주4)	-	대표이사 안원준(주4) 대표이사 정상수(주4)
2021.03.26	정기주총	사내이사 백승걸 사외이사 배하석	-	사내이사 장영수(주1) 사외이사 서일원(주1)

주1) 일신상의 사유로 중도사임

주2) 임기만료

주3) 2016. 05. 26 이사회 결의로 기존 대표이사 정상수에서 각자 대표이사 정상수, 안원준으로 변경되었습니다.

주4) 2020. 03. 25 정상수는 일신상의 사유로 대표이사직 사임, 사내이사직을 유지하였고, 안원준은 일신상의 사유로 대표이사 및 사내이사직을 사임하였습니다. 동일 이사회 결의로 각자 대표이사 강기석, 김신규가 선임되었습니다.

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
2021.03.26	주식회사 파마리서치프로덕트 (PHARMARESEARCH PRODUCTS Co., Ltd.)	주식회사 파마리서치 (PharmaResearch Co., Ltd.)	주주총회결의

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

당사는 최근 5사업연도 및 보고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

사. 회사가 합병 등을 한 경우 그 내용

(1) 자산양수도

당사는 송동호외 6인으로부터 現(주) 파마리서치바이오[舊(주) 바이오씨앤디]가 발행한 보통주식 1,366,996주(발행주식 총수의 39.27%)를 24,647백만원에 양수하는 주식매매계약을 체결하였으며, 2018년 3월 28일자 동 주식의 양수가 완료되었습니다. 이로 인해 사실상 지배로 인한 당사의 연결대상으로 2018년 1분기 부터 연결재무제표에 반영됩니다.

또한, 당사는 2018년 4월 3일 (주) 파마리서치바이오 제3자배정 유상증자에 참여 및 주금납입완료하여 보통주 554,632주 신주를 10,000백만원에 취득하였으며

보고서 제출일 현재 당사 보유 총 주식수는 1,921,628주(발행주식 총수의 47.48%)입니다. 당사의 최대주주 및 특별관계자가 보유한 (주) 파마리서치바이오 주식수는 110,930주, 지분을 2.74%로 당사와 특별관계자의 합산 주식수는 2,032,558주(발행주식 총수의 50.19%)를 확보하고 있습니다.

[거래진행 경과 및 일정]

구 분	내 용
외부평가기관	한미회계법인
평가기간	2017년 12월 12일 ~ 2018년 01월 21일
자산양수도 계약일	2018년 1월 23일 2018년 1월 29일 변경계약 2018년 3월 28일 변경계약

이사회결의일	2018년 1월 23일 2018년 1월 29일 정정이사회결의 2018년 3월 28일 정정이사회결의
주요사항보고서 (타법인주식및출자증권양수결정) 제출일	2018년 1월 23일 2018년 1월 29일 정정 2018년 3월 28일 정정
대금 지급일	- 계약금 : 계약 체결일에 매매대금의 10% - 잔금 : 거래종결일 (2018.03.28) 총 양수금액 24,646,844,125원중 현금 매매대금은 17,561,878,189원이고, 나머지 7,084,965,936원은 당사 보유 자기주식 119,632주로 취득완료함.
자산양수도 종료일	2018년 3월 28일
제3자배정 유상증자 참여일	2018년 4월 03일
제3자배정 유상증자 등기일	2018년 4월 10일

※ 관련공시

- 합병등종료보고서 2018.04.10
- 타법인 주식 및 출자증권 취득결정(자율공시) 2018.04.04
- 주요사항보고서(타법인주식및출자증권양수결정) 2018.03.28
- 주요사항보고서(자기주식처분결정) 2018.01.29

(2) 영업양수도

당사는 2018년 2월 12일, (주) 에스트라로부터 클레비엘 필터사업 부문을 5,094백만원 (VAT제외)에, (주) 아모레퍼시픽으로부터 클레비엘 사업부문과 관련한 지적재산권(특허권) 등을 406백만원(VAT제외)에 양수하는 계약을 체결하였으며, 2018년 2월 13일자 대금지급이 완료되었습니다.

따라서, 2018년 1분기 부터 클레비엘의 영업과 매출은 당사 재무제표에 반영되고 있으며, 당사는 동 계약과 관련하여 해당 사업부문의 양수대상 자산 중 매출채권과 재고자산을 2018년 내 정산일에 추가 대금지급을 완료하며 종료보고서는 2018년 5월 17일에 금융감독원 전자공시 시스템에 제출하였습니다.

[거래진행 경과 및 일정]

구 분	내 용
외부평가기관	한미회계법인
평가기간	2017년 12월 12일 ~ 2018년 02월 09일
영업양수도 계약일	2018년 2월 12일
이사회결의일	2018년 2월 12일
주요사항보고서 제출일	2018년 2월 12일
대금 지급일	2018년 2월 13일
매출채권 및 재고자산 인수	2018년 5월 15일

※ 관련공시

- 주요사항보고서(영업양수결정) 2018.02.12
- 기타경영사항(자율공시) 2018.01.11

아. 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

제20기 정기 주주총회 : 목적시장 확대를 위한 부동산 개발업 및 임대업, 식음료 등 판매업 및 카페운영업 추가

자. 그 밖에 경영활동과 관련된 중요한 사항의 발생내용

- 대표이사의 변경

구분	기존	신규	비 고
2020.03.25	정상수	강기석	각자대표
	안원준	김신규	

3. 자본금 변동사항

당사는 2018년도 중 상환전환우선주 452,000주를 발행하여 자본금이 226백만원 증가하였으며, 2019년도 중 상환전환우선주 62,000주가 보통주 88,571주로 전환되어 자본금 13백만원이 증가하였습니다. 2020년도 중 상환전환우선주 164,000주가 보통주 234,284주로 전환되어 자본금 35백만원이 증가하였습니다. 2021년도 중 상환전환우선주 226,000주가 보통주 322,858주로 전환되어 자본금 48백만원이 증가하였습니다.

가. 자본금 변동추이

(단위 : 원, 주)

종류	구분	제21기 (2021년말)	제20기 (2020년말)	제19기 (2019년말)	제18기 (2018년말)	제17기 (2017년말)
보통주	발행주식총수	10,111,930	9,789,072	9,554,788	9,466,217	9,466,217
	액면금액	500	500	500	500	500
	자본금	5,055,965,000	4,894,536,000	4,777,394,000	4,733,108,500	4,733,108,500
우선주	발행주식총수	-	226,000	390,000	452,000	-
	액면금액	-	500	500	500	-
	자본금	-	113,000,000	195,000,000	226,000,000	-
기타	발행주식총수	-	-	-	-	-
	액면금액	-	-	-	-	-
	자본금	-	-	-	-	-
합계	자본금	5,055,965,000	5,007,536,000	4,972,394,000	4,959,108,500	4,733,108,500

※ 상기 우선주는 상환전환우선주입니다.

4. 주식의 총수 등

보고서 작성기준일 현재 당사가 발행할 주식 총수는 100,000,000주이며, 발행주식의 총수는 보통주 10,111,930주 입니다.

가. 주식의 총수 현황

(기준일 : 2021.12.31)

(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	10,111,930	1,751,871	11,863,801	-
III. 현재까지 감소한 주식의 총수	-	1,751,871	1,751,871	-
1. 감자	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	1,751,871	1,751,871	-
IV. 발행주식의 총수 (II-III)	10,111,930	-	10,111,930	-
V. 자기주식수	136,017	-	136,017	-
VI. 유통주식수 (IV-V)	9,975,913	-	9,975,913	-

나. 자기주식 취득 및 처분 현황

(기준일 : 2021.12.31)

(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	-	-	-	-	-	-
			기타주식	-	-	-	-	-	-
		현물보유수량	보통주식	136,017	-	-	-	136,017	-
			기타주식	-	-	-	-	-	-
		소계(b)	보통주식	136,017	-	-	-	136,017	-
			기타주식	-	-	-	-	-	-
기타 취득(c)			보통주식	-	-	-	-	-	

	기타주식	-	-	-	-	-	-
총 계(a+b+c)	보통주식	136,017	-	-	-	136,017	-
	기타주식	-	-	-	-	-	-

5. 정관에 관한 사항

가. 사업보고서에 첨부된 정관 최근 개정일

본 사업보고서(2021.12)에 첨부된 정관은 2021년 3월 26일 제20기 정기주주총회에서 승인된 정관입니다. 당사는 사업보고서(2021.12) 제출일 이후 2022년 3월 25일 제21기 정기주주총회에서 정관 일부 변경의 건을 상정할 예정입니다. 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, 경영 컨설팅업, 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
2022.03.25	제21기 정기주주총회	- 전환사채, 신주인수권부사채 발행한도 증액	- 한도증액

II. 사업의 내용

1. 사업의 개요

가. 기업개요

당사는 자가재생 촉진제인 PDRN/PN 제조 기술을 바탕으로 의약품, 의료기기, 화장품 등을 연구, 제조 및 판매하는 재생 바이오 전문 제약회사로 인류의 건강하고 아름다운 삶의 질 향상을 목표로 나아가고 있습니다.

당사는 2001년 3월 의약품, 의료기기 등의 개발, 인허가 등록 컨설팅 서비스 회사로 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 정책기관과 함께 조직재생에 효능을 가지고 있는 PDRN/PN 관련 제조 기술을 확보하였습니다. 또한 2013년 강릉에 GMP 인증공장을 설립하여 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 기술 경쟁력을 기반으로 한 의약품, 의료기기, 화장품 제조업체로서 R&D를 통한 제품개발 및 시장 확대에 힘쓰고 있습니다. 또한 중국 및 일본 중심의 아시아 시장과 북미 시장을 통한 글로벌 시장진출 계획을 수립하여 해외사업을 진행하고 있습니다.

나. 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.

다. 매출관련 사항

당사의 매출은 작성일기준 현재 의약품 28.8%, 의료기기 49.5%, 화장품 17.6%, 기타 4.1%로 구성되어있습니다. 의약품은 PDRN의약품(플라센텍스주, 리쥬비넥스주 등), 면역증강제(자탁신), 보툴리눔독신(리엔톡스주(자회사) (주) 파마리서치바이오, 수출한정)) 등 주로 병의원의 정형외과, 내과, 요양병원 등에서 취급합니다. 의료기기는 안면미용용 HA필러 클레비엘과 리쥬비엘, PN제형 안면미용용 리쥬란, PN제형 무릎 관절강내주사 콘쥬란 등이 있으며 안면미용용 HA필러와 리쥬란의 경우 주로 병의원의 피부과, 성형외과 등에서 취급되며, 콘쥬란의 경우 병의원의 정형외과, 마취통증의학과 등에서 취급합니다. 화장품의 경우 리쥬란 브랜드를 사용하여 힐러라인, 클리닉라인, 더마힐러라인 등의 제품라인을 보유하고 있으며 일반 소비자를 대상으로 판매하고 있습니다.

의약품과 의료기기의 국내 판매는 수도권 및 지역 거점 도시의 경우 당사의 직접 영업망을 통해 판매되고, 지역의 경우 대리점을 통한 위탁판매가 되며, 일부 품목의 경우 국내 제약회

사와 공급계약을 통해 공동판매를 하고 있습니다. 해외 수출의 경우 해외 현지의 유통상에게 직접 수출하는 방식과 국내 유통업체를 통한 간접 수출 방식으로 판매됩니다. 화장품의 경우 국내는 온라인몰, 홈쇼핑 등의 채널로 판매하며 해외 수출의 경우 주로 중국 중심의 온라인 몰 채널을 통하여 판매하고 있습니다.

라. 생산관련 사항

당사는 강원도 강릉시 과학단지 77-19(대전동) 본점 소재의 1공장과 2공장이 있으며 당사의 의약품, 의료기기, 화장품의 제품을 생산하고 있습니다. 보툴리눔독소 리엔톡스는 강원도 강릉시 사임당로 641-3에 위치한 자회사 (주) 파마리서치바이오의 보툴리눔독소 전용 생산시설에서 생산하고 있습니다. 당사의 1공장, 2공장, (주) 파마리서치바이오 공장 모두 GMP 인증공장입니다.

2. 주요 제품 및 서비스

가. 주요 제품 등의 현황

(단위 : 백만원, %)

구 분	2021년		2020년		2019년		비 고
	금액	비율	금액	비율	금액	비율	
의약품	44,352	28.8%	39,142	36.0%	39,687	47.3%	-
의료기기	76,254	49.5%	49,981	46.0%	28,837	34.4%	-
화장품	27,165	17.6%	16,753	15.4%	12,720	15.2%	-
기타	6,312	4.1%	2,870	2.6%	2,628	3.1%	-
합계	154,083	100.0%	108,746	100.0%	83,872	100.0%	-

3. 원재료 및 생산설비

가. 주요 원재료 등의 현황

(단위 : 천원, %)

품 목	구체적용도	2021년		2020년		2019년		비고
		매입액	비율	매입액	비율	매입액	비율	
PDRN,PN	리쥬비넥스, 리쥬란 생산	3,764,480	64.5%	5,461,254	66.3%	1,243,316	50.7%	자사 생산 및 수입
자하거추출물	플라몬,큐라센 생산	1,053,690	18.1%	581,091	7.1%	595,460	24.3%	-
HA	디셀, 클레비엘 생산	554,209	9.5%	181,947	2.2%	20,400	0.8%	-
기타	-	464,975	7.9%	2,222,263	24.4%	593,325	24.2%	-
국 내 계		656,339	11.2%	1,904,833	23.1%	250,484	10.2%	-
수 입 계		5,181,015	88.8%	6,335,293	76.9%	2,202,017	89.8%	-
합 계		5,837,354	100.0%	8,240,126	100.0%	2,452,501	100.0%	-

※ 당사의 주요 원재료인 PDRN, PN, NaDNA는 현재 당사의 API 제조소로부터 직접 생산하고 있습니다. 상기 원재료의 생산수량은 '다. 생산능력 및 생산실적' 을 참고하시기 바랍니다

나. 주요 원재료 등의 가격변동추이

(단위 : 원)

품 목	구 분	2021년	2020년	2019년
자하거추출물	수입	391,459	408,241	439,356

※ 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.

다. 생산능력 및 생산실적

<1공장>

품목명	구 분	2021년	2020년	2019년
원료 (Gram)	생산능력	55,000	55,000	55,000
	생산실적	44,913	26,543	26,120
	가 동 율	81.7%	48.3%	47.5%
의료기기 (관)	생산능력	530,000	530,000	530,000
	생산실적	724,049	596,711	506,106
	가 동 율	136.6%	112.6%	95.5%
화장품 (Vial)	생산능력	500,000	500,000	500,000
	생산실적	529,025	336,765	243,347
	가 동 율	105.8%	67.4%	48.7%

<2공장>

품목명	구 분	2021년	2020년	2019년
원료 (Gram)	생산능력	133,400	133,400	100,050
	생산실적	40,704	133,689	56,063
	가 동 율	30.5%	100.2%	56.0%
의료기기 (관)	생산능력	920,000	920,000	690,000
	생산실적	1,085,045	654,229	173,810
	가 동 율	117.9%	66.6%	25.2%
화장품 (개)	생산능력	6,164,000	6,164,000	4,623,000
	생산실적	1,021,848	955,001	491,009
	가 동 율	16.6%	15.5%	10.6%

※ 2공장은 2019년 3월말 준공 되어 2019년 2분기부터 가동되었습니다.

라. 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 과학단지로 77-19(대전동)	2,091	-	-	-	2,091	공시지가 : 87,500원/m2
	건물	강릉공장건물		22,261	11	-	610	21,662	-
	구축물	로고,외부사인물 외		102	-	-	7	95	-
	기계 장치 외	기타		8,324	1,971	-	1,884	8,411	-
소 계				32,778	1,982	-	2,501	32,259	-

4. 매출 및 수주상황

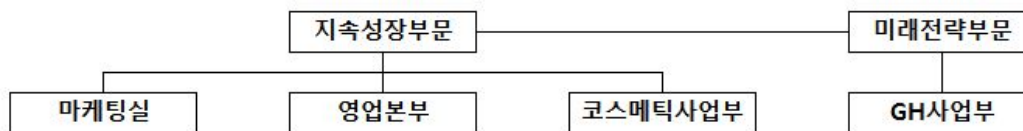
가. 매출현황

(단위 : 백만원)

구 분	판 매 구 분	2021년		2020년		2019년		비 고
		금액	비율	금액	비율	금액	비율	
의약품	내 수	31,596	20.5%	31,492	29.0%	38,420	45.8%	-
	수 출	12,756	8.3%	7,650	7.0%	1,267	1.5%	-
	계	44,352	28.8%	39,142	36.0%	39,687	47.3%	-
의료기기	내 수	62,652	40.7%	41,846	38.5%	20,405	24.3%	-
	수 출	13,602	8.8%	8,135	7.5%	8,432	10.1%	-
	계	76,254	49.5%	49,981	46.0%	28,837	34.4%	-
화장품	내 수	11,307	7.3%	7,531	6.9%	4,703	5.6%	-
	수 출	15,858	10.3%	9,222	8.5%	8,017	9.6%	-
	계	27,165	17.6%	16,753	15.4%	12,720	15.2%	-
기타	내 수	6,042	3.9%	2,772	2.5%	2,487	3.0%	-
	수 출	270	0.2%	98	0.1%	141	0.1%	-
	계	6,312	4.1%	2,870	2.6%	2,628	3.1%	-
합계	내 수	111,597	72.4%	83,641	76.9%	66,015	78.7%	-
	수 출	42,486	27.6%	25,105	23.1%	17,857	21.3%	-
	계	154,083	100.0%	108,746	100.0%	83,872	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

당사의 의약품/의료기기는 각 분야의 영향력 있는 의사 고객(KOL : Key Opinion Leader)와 관계를 유지하고 있으며, 당사의 다양한 임상, 비임상 연구결과를 각종 학회, 세미나, 웨비나를 통하여 발표하는 등 근거 중심 마케팅을 통하여 당사의 의약품/의료기기의 효능, 효과, 안전성을 알리고 있습니다.

추가적으로 안면미용 의료기기 '리쥘란'과 화장품 '리쥘란 코스메틱'의 경우 배우 수애를 모델로 각종 온라인, 대중교통, TV 광고 등 일반 소비자 중심의 마케팅 활동을 함께 하며, 최근 프로 골프선수들을 후원하는 스포츠 마케팅을 진행하는 등 리쥘란 브랜드의 인지도를 높이고 있습니다.

다. 수주 현황

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

5. 위험관리 및 파생거래

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 연결회사가 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 분기 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)	41,671,513,121	26,710,392,329
단기금융상품	4,000,000,000	11,980,873,974
금융자산(유동)	111,123,357,751	40,571,151,683
매출채권	27,741,078,811	22,826,554,545
기타채권(유동)	2,749,154,051	3,516,104,147
장기금융상품	-	718,039,762
금융자산(비유동)	30,724,309,615	29,619,793,750
기타채권(비유동)	6,122,315,069	963,003,094

합계	224,131,728,418	136,905,913,284
----	-----------------	-----------------

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	0.21%	2.08%	100.00%	0.57%
장부금액	20,965,027,233	5,020,858,960	-	25,985,886,193
기대신용손실	43,715,402	104,653,716	-	148,369,119

(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. 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	2,939,383,259	2,939,383,259	2,939,383,259	-	-	-
기타채무	15,329,271,352	15,329,271,352	14,154,309,471	826,000,000	174,961,881	174,000,000
전환상환우선주부채	1,505,326,250	1,000,000,000	-	-	-	1,000,000,000
신주인수권부사채	20,590,444,375	25,000,000,000	-	-	-	25,000,000,000
전환사채	23,663,861,947	27,500,000,000	-	-	1,000,000,000	26,500,000,000
차입금	17,224,926,450	17,224,926,450	1,063,260,000	15,463,260,000	87,400,000	611,006,450
리스부채	2,626,533,579	2,727,683,292	628,627,973	605,993,568	1,149,366,912	343,694,839
합계	83,879,747,212	91,721,264,353	18,785,580,703	16,895,253,568	2,411,728,793	53,628,701,289

<전기말>

(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
차입금	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

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, CNY)

구분	당기말			전기말		
	외화		원화환산액	외화		원화환산액
현금및현금성자산	USD	4,548,196.87	5,391,887,389	USD	4,562,020.85	4,963,478,685
금융상품	USD	-	-	USD	7,000,000.00	7,616,000,000
매출채권	USD	779,712.50	924,349,169	USD	506,655.00	551,240,640
기타채권	USD	87,901.00	104,206,636	USD	50,822.00	55,294,336
매입채무	USD	122,035.00	144,672,493	USD	222,336.00	241,901,568
	EUR	602,459.01	808,704,827	EUR	260,780.01	348,986,241
	JPY	54,340,000.00	559,832,416	JPY	28,000,800.00	295,201,234
기타채무	EUR	25,255.00	33,900,797	EUR	41,714.00	55,823,343
	CNY	16,008.00	2,981,650	USD	1,308,966.00	1,424,155,008
	USD	414,739.60	491,673,796	USD	-	-

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)	437,867,722	(437,867,722)	1,081,994,627	(1,081,994,627)

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

2) 이자율위험

당사는 금융자산과 관련하여 이자율 변동 위험에 노출되어 있습니다. 당사의 경영진은 시장 이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치 또는 미래현금흐름이 변동할 위험을 정기적으로 측정하여 고정이자율금융자산과 변동이자율금융자산의 적절한 균형을 유지하고 있습니다.

니다.

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

(단위: 원)

구분	당기말		전기말	
	고정이자율	변동이자율	고정이자율	변동이자율
금융자산	45,625,400,320	83,694,991,556	51,044,077,446	46,905,334,668
금융부채	-	(17,224,926,450)	-	(16,383,091,200)
소계	45,625,400,320	66,470,065,106	51,044,077,446	30,522,243,468

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)	3,203,530,634	(3,203,530,634)	3,189,679,375	(3,189,679,375)

6. 주요계약 및 연구개발활동

가. 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 필터 사업부 인수	필터 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 참고

주2) 2021.08.26 공시 된 [정정] 신규시설투자등 참고

나. 연구개발활동

(1) 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.

(2) 연구개발 담당조직

당사의 연구개발 조직은 R&D본부 산하 1 연구소, 1 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
이실	- License in, License out 검토 - 목적제품의 시장 분석 및 사업성 검토

1) 조직도



2) 연구개발 인력 현황

당사의 연구 인력은 총 38명으로 구성되어 있으며, 구성인원으로는 박사 4명, 석사 25명, 학사 9명으로 구성되어 있습니다.

구 분	인원(명)			
	박사	석사	기타	합계
연구소	4	15	1	20
개발부	-	6	4	10
이실	-	4	4	8
합 계	4	25	9	38

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

(3) 연구개발비용

1) 연구개발 비용<연결재무제표기준>

(단위: 천원)

구분	2021년	2020년	2019년
제조원가	-	-	-
판 관 비	6,684,559	5,542,929	5,613,635
소 계	6,684,559	5,542,929	5,613,635
개 발 비	1,200,192	578,133	-
합 계	7,884,750	6,121,062	5,613,635
(정부보조금)	246,735	255,643	354,778
(매출액 대비 비율)	5.12%	5.63%	6.69%

2) 연구개발 비용<별도재무제표기준>

(단위: 천원)

구분	2021년	2020년	2019년
제조원가	-	-	-
판 관 비	5,669,773	4,430,345	4,392,732
소 계	5,669,773	4,430,345	4,392,732
개 발 비	-	-	-
합 계	5,669,773	4,430,345	4,392,732
(정부보조금)	219,114	175,238	135,559
(매출액 대비 비율)	4.09%	4.27%	5.41%

(4) 연구개발실적

1) 연구개발 현황

구분	품목 (프로젝트)	적응증	연구시작	현재 진행단계		비 고
				개발단계	승인일	
바이오	바이오시밀러	BCD-200	미간주름 개선	2016	- 임상 3상 완료 - 품목허가 신청	파마리서치 바이오
	바이오시밀러	PRB-002	근육강직 치료	2019	- 제조공정 확립	
	제네릭	PRB-003	약물 흡수 촉진	2018	- 제조공정 확립	

의료기기	의료기기	NPNP-001	관절강 주사제	2017	- 전임상 시험		
		리쥬란HB Plus (PRM-003L)	주름 개선	2018	- 허가 완료	2021. 07	
		PRA-006	-	2019	- 비임상		
		PRA-007	-	2019	- 비임상		
		리쥬비엘W	주름 개선	2020	- 공장 이관 완료		
		리쥬비엘W+PN	주름 개선	2021	- 공장 이관 진행		
식품	건강기능식품	PRF-001	관절염 예방	2015	- 허가변경 완료	2020년 3월 변경 승인	품목제조허가
		PRF-002	위건강	2018	- 임상 진행		해수부 과제
화장품	화장품	콜라겐 에센스	스킨부스터	2021	- 제형 연구		

2) 품목별 연구개발 현황

① BCD-200

구 분	바이오시밀러
적응증	미간 주름 개선
작용기전	신경근 접합부에서 신경전달물질 아세틸콜린의 방출을 억제하여, 신경전달물질에 의한 근육 수축/이완 및 신경 통증을 차단.
제품개발 의의	기존 보툴리눔 독소 제제와 동일한 효능/효과를 발휘함.
진행경과	- 임상 3상 완료 - 품목허가 신청
향후계획	- 품목허가 득, 제품라인업 확대
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. 보툴리눔 독소제제의 최근 5년간 생산실적 기준 연평균 31%의 높은 성장률을 보이고 있으며 2017년 약 1,700억원 시장을 형성하고 있음(출처: 한국바이오의약품협회 ‘바이오의약품 산업동향 보고서, 2018). - 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)). - 보툴리눔 독소제제의 최근 5년간 생산실적 기준 연평균 31%의 높은 성장률을 보이고 있으며 2017년 약 1,700억원 시장을 형성하고 있음(출처: 한국바이오의약품협회 ‘바이오의약품 산업동향 보고서, 2018).
기타	-

② PRB-002

구 분	바이오시밀러
적응증	근육강직 치료

작용기전	신경근 접합부에서 신경전달물질 아세틸콜린의 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 낮춘 독소제제
진행경과	- 제조공정 확립
향후계획	- 제제연구 / 안정성 평가
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	- 제조공정확립
향후계획	- 2022년 품목허가 및 BGMP 취득
경쟁제품	BC월드 “말린다주”, 한국비엠아이 “액상하이렉스주”, 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	- 품목허가 완료(2021.07)
향후계획	- 2021년 하반기 국내 출시 예정
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 완료된 신약(개량신약, 복제약(시밀러) 등 포함)의 현황은 다음과 같습니다.

구분		품목	적응증	개발완료일	현황	비고
의약품	제네릭	리쥬비엑스 주	피부이식으로 인한 상처의 치료 및 조직수복	2014	한국	산업통상자원부 정부 지원 과제
		리쥬비엑스주 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
		피알징크주	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 V	안면부 주름을 일시적으로 개선	2019	한국	-
		리쥬비엘 W	안면부 주름을 일시적으로 개선	2021	한국	-
		리쥬란HB Plus	히알루론산나트륨 (Sodium Hyaluronate)과 폴리뉴클레오티드나	2021	한국	-

		(Rejuran HB Plus)	트름 (Sodium Polynucleotide)을 피하에 주입하여 물리적인 수복을 통해 성인의 눈꼬리 잔주름 (Crow's Feet)을 일시적으로 개선하기 위해 사용			
화장품	화장품	리쥬비엑스 하이드로	스킨부스터	2021	중국	-

(6) 연구개발활동 및 판매 중단 현황

- 해당사항 없음

7. 기타 참고사항

가. 특허권 및 특허출원

번호	출원국	발명의 명칭	특허권자	출원일	등록일	적용제품
1	대한민국	어류 정액 또는 알로부터 분리된 DNA 중합체 단편복합체를 포함하는 세포활성 강화용 조성물, 및 얼굴 또는 피부 충전제	주식회사 파마리서치	2010-08-09	2014-12-18	리쥬란
2	대한민국	어류 정소로부터 분리된 디엔에이 단편 혼합물을 포함하는 연골 재생용 조성물	주식회사 파마리서치	2012-10-22	2017-05-18	-
3	대한민국	폴리데옥시리보뉴클레오타이드 함유 점성 점안제 조성물 및 이의 제조방법	주식회사 파마리서치	2012-10-30	2019-02-22	-
4	독일	어류의 정액 또는 정소로부터 분리된 DNA 단편 혼합물을 포함하는 허혈성 장염의 예방 또는 치료용 조성물	주식회사 파마리서치	2016-05-25	2020-12-09	-
5	프랑스	어류의 정액 또는 정소로부터 분리된 DNA 단편 혼합물을 포함하는 허혈성 장염의 예방 또는 치료용 조성물	주식회사 파마리서치	2016-05-25	2020-12-09	-
6	영국	어류의 정액 또는 정소로부터 분리된 DNA 단편 혼합물을 포함하는 허혈성 장염의 예방 또는 치료용 조성물	주식회사 파마리서치	2016-05-25	2020-12-09	-
7	이탈리아	어류의 정액 또는 정소로부터 분리된 DNA 단편 혼합물을 포함하는 허혈성 장염의 예방 또는 치료용 조성물	주식회사 파마리서치	2016-05-25	2020-12-09	-
8	일본	어류의 정액 또는 정소로부터 분리된 DNA 단편 혼합물을 포함하는 허혈성 장염의 예방 또는 치료용 조성물	주식회사 파마리서치	2016-05-25	2019-05-24	-
9	중국	어류의 정액 또는 정소로부터 분리된 DNA 단편 혼합물을 포함하는 허혈성 장염의 예방 또는 치료용 조성물	주식회사 파마리서치	2016-05-25	2021-03-05	-
10	미국	어류의 정액 또는 정소로부터 분리된 DNA 단편 혼합물을 포함하는 허혈성 장염의 예방 또는 치료용 조성물	주식회사 파마리서치	2016-05-25	2021-07-20	-
11	대한민국	핵산 및 키토산을 포함하는 온도감응성 하이드로겔 조성물	주식회사 파마리서치	2016-02-05	2016-10-11	-
12	독일	핵산 및 키토산을 포함하는 온도감응성 하이드로겔 조성물	주식회사 파마리서치	2016-02-29	2020-07-30	-
13	프랑스	핵산 및 키토산을 포함하는 온도감응성 하이드로겔 조성물	주식회사 파마리서치	2016-02-29	2020-07-30	-
14	영국	핵산 및 키토산을 포함하는 온도감응성 하이드로겔 조성물	주식회사 파마리서치	2016-02-29	2020-07-30	-
15	이탈리아	핵산 및 키토산을 포함하는 온도감응성 하이드로겔 조성물	주식회사 파마리서치	2016-02-29	2020-07-30	-

16	일본	핵산 및 키토산을 포함하는 온도감응성 하이드로겔 조성물	주식회사 파마리서치	2016-06-29	2019-05-31	-
17	중국	핵산 및 키토산을 포함하는 온도감응성 하이드로겔 조성물	주식회사 파마리서치	2016-02-29	2021-07-16	-
18	대한민국	DNA 단편 혼합물을 포함하는 관절염의 예방 또는 개선용 건강기능식품	주식회사 파마리서치	2016-02-25	2020-01-14	-
19	대한민국	핵산을 포함하는 마이크로니들 어레이 및 이의 제조방법	주식회사 파마리서치	2016-07-22	2017-09-12	-
20	대한민국	폴리데옥시리보뉴클레오티드를 함유하는 점막용 스프레이 제제	중앙대학교 산학연, 주식회사 파마리서치	2016-07-29	2017-11-30	-
21	대한민국	핵산 및 키토산을 포함하는 회전근개 파열 수복용 조성물	주식회사 파마리서치	2016-12-30	2018-06-21	-
22	대한민국	핵산 및 키토산을 포함하는 관절강 주사용 조성물	주식회사 파마리서치	2016-12-26	2018-11-01	-
23	일본	핵산 및 키토산을 포함하는 관절강 주사용 조성물	주식회사 파마리서치	2016-12-29	2021-07-12	-
24	대한민국	생착률을 증가시킨 이식용 진피층 및 이의 제조방법	주식회사 파마리서치	2016-09-07	2017-02-21	-
25	일본	생착률을 증가시킨 이식용 진피층 및 이의 제조방법	주식회사 파마리서치	2017-03-22	2020-09-17	-
26	미국	생착률을 증가시킨 이식용 진피층 및 이의 제조방법	주식회사 파마리서치	2017-03-22	2021-09-07	-
27	대한민국	인공피부용 약물충전장치	주식회사 파마리서치	2016-09-07	2017-02-15	-
28	대한민국	핵산, 키토산 및 히알루론산을 포함하는 조직 증강용 충전 조성물 및 이의 제조방법	주식회사 파마리서치	2016-06-07	2017-02-21	-
29	대한민국	DNA 단편 혼합물을 포함하는 아토피 피부염의 예방 또는 치료용 조성물	주식회사 파마리서치	2017-03-30	2018-10-08	-
30	대한민국	핵산, 골이식재 및 양이온성 고분자를 포함하는 골 이식용 조성물 및 이를 제조하기 위한 골 이식용 키트	주식회사 파마리서치	2018-01-30	2019-03-12	-
31	대한민국	DNA 단편 혼합물이 고농도로 함유된 유동성을 갖는 액제 조성물 및 이의 제조방법	주식회사 파마리서치	2018-03-08	2019-12-10	-
32	대한민국	수불용성 겔 조성물 제조 방법 및 그에 의해 제조된 수불용성 겔	주식회사 파마리서치	2010-05-07	2013-11-01	클레비엘
33	대한민국	수불용성 겔 조성물의 고체상 제조 방법 및 그에 의해 제조된 수불용성 겔	주식회사 파마리서치	2010-05-07	2013-10-01	클레비엘
34	대한민국	수불용성 겔 조성물 및 그 제조방법	주식회사 파마리서치	2011-11-24	2014-08-01	클레비엘
35	미국	수불용성 겔 조성물 및 그 제조방법	주식회사 파마리서치	2012-11-21	2016-11-15	클레비엘
36	독일	수불용성 겔 조성물 및 그 제조방법	주식회사 파마리서치	2012-11-21	2018-11-14	클레비엘
37	프랑스	수불용성 겔 조성물 및 그 제조방법	주식회사 파마리서치	2012-11-21	2018-11-14	클레비엘

38	영국	수불용성 겔 조성물 및 그 제조방법	주식회사 파마리서 치	2012-11- 21	2018-11- 24	클레비엘
39	이탈리아	수불용성 겔 조성물 및 그 제조방법	주식회사 파마리서 치	2012-11- 21	2018-11- 24	클레비엘
40	일본	수불용성 겔 조성물 및 그 제조방법	주식회사 파마리서 치	2012-11- 21	2017-03- 10	클레비엘
41	중국	수불용성 겔 조성물 및 그 제조방법	주식회사 파마리서 치	2012-11- 21	2017-04- 26	클레비엘
42	홍콩	수불용성 겔 조성물 및 그 제조방법	주식회사 파마리서 치	2012-11- 21	2018-03- 23	클레비엘
43	일본	중공형 다공성 미립구의 제조방법	주식회사 파마리서 치	2016-09- 28	2019-08- 23	-
44	중국	중공형 다공성 미립구의 제조방법	주식회사 파마리서 치	2016-09- 28	2021-09- 21	-
45	일본	중공형 다공성 미립구를 포함하는 피부 조직 재생 또는 피부 조직 불룩 증진 주사용 조성물	주식회사 파마리서 치	2016-09- 28	2019-10- 25	-
46	대한민국	주사기 바늘의 이탈을 방지하는 주사기홀더	주식회사 파마리서 치	2014-04- 28	2016-01- 06	클레비엘
47	대한민국	피부용 약물 주입기	주식회사 파마리서 치	2017-06- 02	2019-08- 26	리쥬메이트
48	프랑스	생착률을 증가시킨 이식용 진피층 및 이의 제조방법	주식회사 파마리서 치	2017-03- 22	2021-11- 24	-
49	영국	생착률을 증가시킨 이식용 진피층 및 이의 제조방법	주식회사 파마리서 치	2017-03- 22	2021-11- 24	-
50	이탈리아	생착률을 증가시킨 이식용 진피층 및 이의 제조방법	주식회사 파마리서 치	2017-03- 22	2021-11- 24	-
51	중국	생착률을 증가시킨 이식용 진피층 및 이의 제조방법	주식회사 파마리서 치	2017-03- 22	2021-11- 26	-
52	중국	핵산, 키토산 및 히알루론산을 포함하는 조직 증강용 총 전 조성물 및 이의 제조방법	주식회사 파마리서 치	2016-07- 05	2021-12- 10	-
53	대한민국	소듐 2-메르캅토에탄 설포네이트를 함유하는 히알루론 산의 분해억제제 및 이를 포함하는 조성물	주식회사 파마리서 치	2015-02- 23	2021-12- 02	-
54	중국	소듐 2-메르캅토에탄 설포네이트를 함유하는 히알루론 산의 분해억제제 및 이를 포함하는 조성물	주식회사 파마리서 치	2016-01- 27	2021-04- 20	-
55	대한민국	소듐 2-메르캅토에탄 설포네이트를 삼투압 조절제로서 함유하는 생체투여 또는 미용성형용 생분해성 고분자 조 성물	주식회사 파마리서 치	2015-02- 23	2021-11- 17	-
56	대한민국	자극의 강도에 따라 변화하는 물성을 가지는 코어-셸 구 조의 히알루론산 겔 및 이의 제조방법	주식회사 파마리서 치	2017-11- 29	2021-12- 02	-
57	대한민국	이중 가교를 통한 히알루론산 겔 및 이의 제조방법	주식회사 파마리서 치	2017-11- 23	2021-10- 26	-

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

나. 시장여건 및 영업의 개황 등

(1) 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 콘주란을 출시하였으며, 본격적으로 영업활동을 진행하고 있습니다.

[안면미용시장]

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

1) 기술의 내용

[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 다양한 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 3D겔 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.

2) 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 당사의 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.

3) 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.

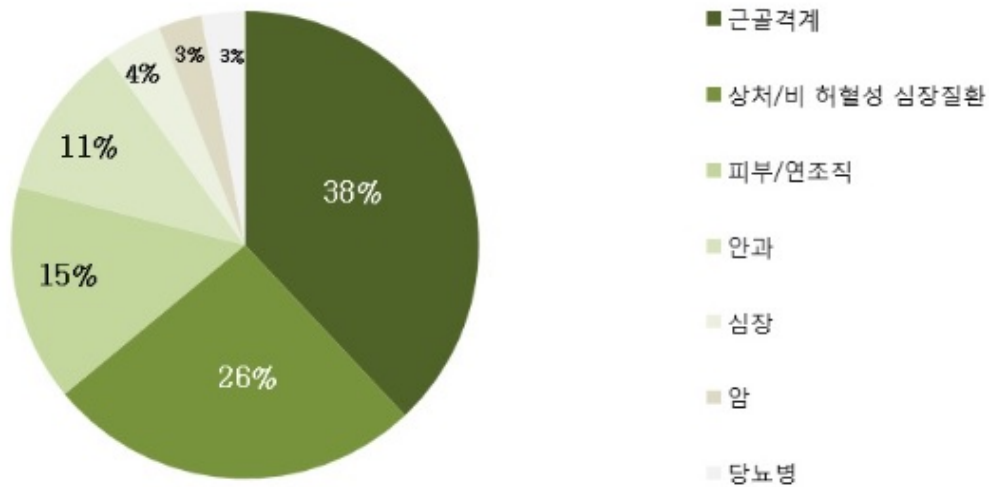
안면 미용산업의 부상 배경으로는, ① 기대수명의 연장으로 인한 고령자 비중의 증가와 안정된 자산을 바탕으로 건강과 젊음에 투자하는 액티브 시니어층이 부상 ② 여성의 취업 기회 증가에 따라 안면 미용산업과 같은 선택적 의료 서비스에 대한 소비의 확대 ③ 안면 미용시술의 일시적인 특성에 기인한 반복적인 시술 등을 들 수 있습니다.

(2) 시장 규모 및 전망

1) 근골격계질환 시장

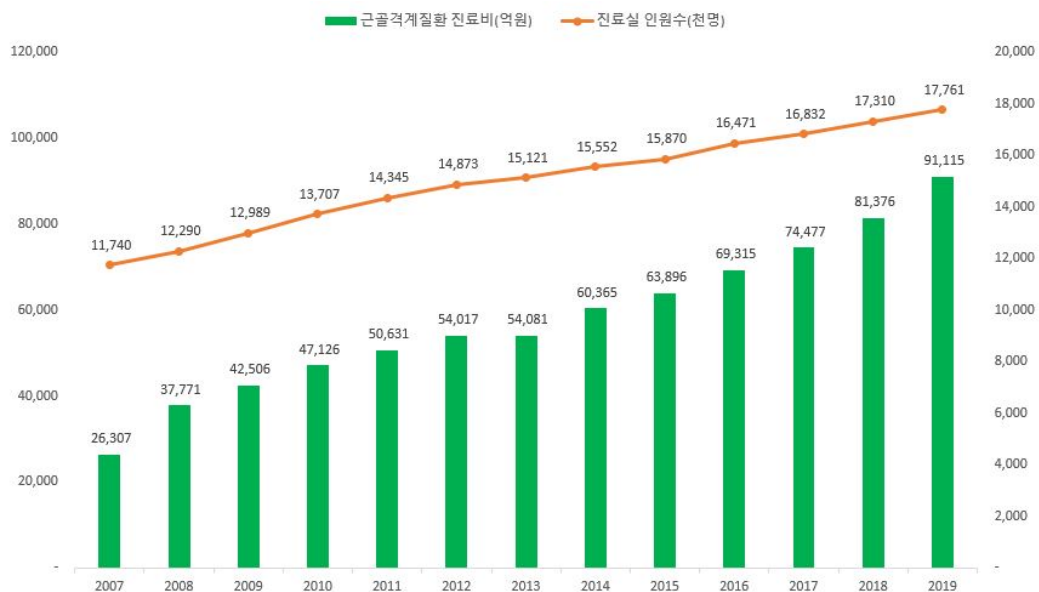
근골격계 질환은 노년 인구 집단이 늘어나고 운동 관련 부상 빈도가 증가함에 따라 빈번히 발생하는 질병 중 하나로 여겨지며, 한국산업연구원(2014) 보고서에 따르면 전 세계적으로 세포와 조직공학을 이용한 근골격계 치료제의 시장 규모는 2012년 기준 약 120억 달러로 추정됩니다. 또한 시판 허가를 받은 제품의 임상 적용이 증가함에 따라 2018년에는 약 320억 달러에 이를 것으로 예상됩니다. 2012년 기준 상업적으로 이용 가능한 재생의료 제품 시장에서 근골격계 시장은 전체 시장의 약 38%를 차지하며 약 46억 달러로 재생의료 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. 2019년 근골격계 및 결합조직의 질환은 9.1조 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) 2019년 약 18백만 명이 해당 질병으로 진료를 받으며 견조한 성장세를 보이고 있습니다.



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.

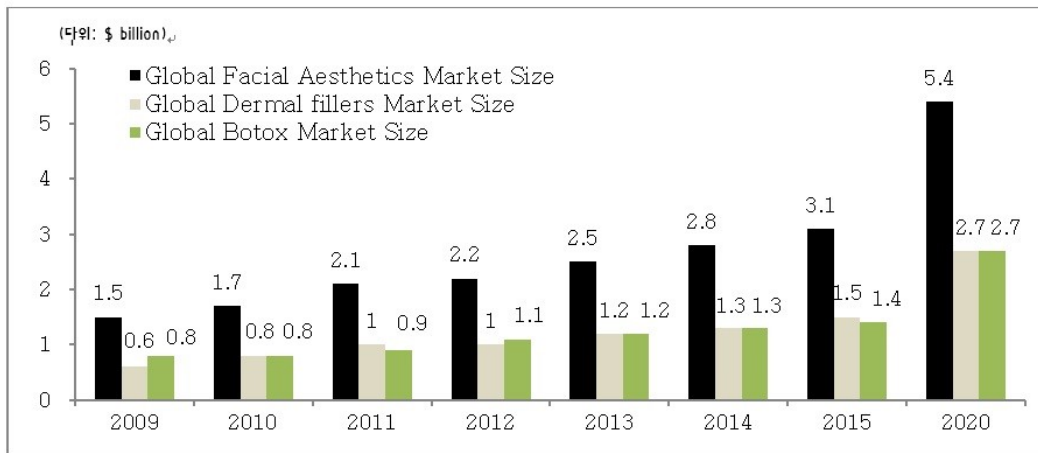
인구노령화로 인하여 노동력이 고령화되는 추세가 나타나고 있으며 이에 따라, 고용노동부에 따르면 근골격계 질환 환자 점유율이 2000년 13.5%에서 2013년 39.5%로 26% 포인트 상승하는 등, 관절 및 건인대 시장은 계속해서 높은 성장세를 나타내고 있습니다. 이에 더하여 당사의 PDRN 응용 제품은 손상 부위를 안정적으로 치료할 수 있다는 점에서 타 경쟁 제품과 차별화되어 미래에도 시장 대비 높은 성장률을 보일 것으로 예상합니다.

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)]

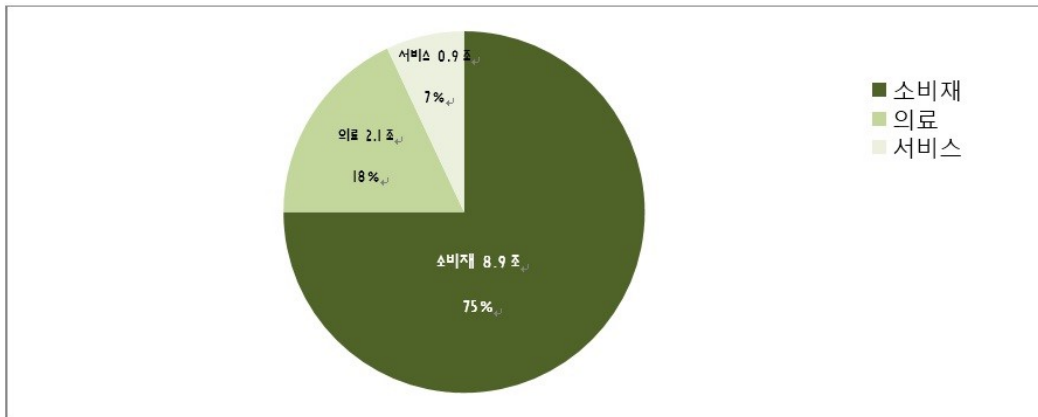


출처: GBI Research 2014

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 시장에

서 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 뼈대성형시술은 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 경우는 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.

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

가. 요약 연결재무제표

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

(단위 : 백만원)

구 분	제21기 (2021년 12월말)	제20기 (2020년 12월말)	제19기 (2019년 12월말)
[유동자산]	206,792	127,404	104,473
· 당좌자산	189,450	106,623	90,545
· 재고자산	17,342	20,781	13,928
[비유동자산]	220,855	192,427	165,452
· 투자자산	57,105	54,395	40,552
· 유형자산	109,481	94,046	73,886
· 무형자산	42,788	39,303	43,543
· 기타비유동자산	11,481	4,683	7,471
자산총계	427,647	319,831	269,925
[유동부채]	48,005	35,849	18,590
[비유동부채]	51,283	19,571	22,912
부채총계	99,288	55,420	41,502
[지배기업 소유주지분]	305,442	245,423	209,074
· 자본금	5,056	4,894	4,777
· 자본잉여금	150,127	131,120	124,366
· 기타자본구성요소	(3,759)	(3,206)	(2,852)
· 이익잉여금	154,018	112,615	82,783
[비지배지분]	22,917	18,988	19,349
자본총계	373,359	264,411	228,423
연결에 포함된 회사 수	6개	5개	4개

구 분	제21기 연간 (2021.01.01~ 2021.12.31)	제20기 연간 (2020.01.01~ 2020.12.31)	제19기 연간 (2019.01.01~ 2019.12.31)
매출액	154,083	108,746	83,872
영업이익	52,489	33,426	19,062
법인세비용차감전순이익	56,033	39,537	18,529

당기순이익	46,824	32,452	14,851
지배지분순이익	46,689	32,774	16,667
비지배지분순이익	135	(322)	(1,817)
기본주당순이익(단위: 원)	4,717	3,447	1,766
희석주당순이익(단위: 원)	4,715	3,447	1,766
연결에 포함된 회사수	6개	5개	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 별도재무제표는 외부감사인의 감사를 받았으며, K-IFRS(한국채택국제회계기준)에 따라 작성되었습니다. 비교 표시된 제20기 및 제19기 별도재무제표는 외부감사인의 감사를 받았으며, K-IFRS(한국채택 국제회계기준)에 따라 작성되었습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	제21기 (2021년 12월말)	제20기 (2020년 12월말)	제19기 (2019년 12월말)
[유동자산]	146,970	111,230	91,910
· 당좌자산	132,633	92,590	80,009
· 재고자산	14,337	18,640	11,901
[비유동자산]	246,585	179,987	147,600
· 투자자산	134,094	89,892	73,935
· 유형자산	98,439	82,755	61,622
· 무형자산	5,872	4,346	6,149
· 기타비유동자산	8,180	2,994	5,894
자산총계	393,555	291,217	239,510
[유동부채]	39,837	31,360	14,766
[비유동부채]	43,718	13,235	15,401
부채총계	83,555	44,595	30,167
[자본금]	5,056	4,894	4,777
[자본잉여금]	149,824	130,817	124,117
[기타자본구성요소]	(3,452)	(3,181)	(2,718)
[이익잉여금]	158,572	114,092	83,167
자본총계	310,000	246,622	209,343
종속 · 관계 · 공동기업 투자주식의 평가방법	지분법	지분법	지분법
구 분	제21기 연간 (2021.01.01~)	제20기 연간 (2020.01.01~)	제19기 연간 (2019.01.01~)

	2021.12.31)	2020.12.31)	2019.12.31)
매출액	138,556	103,852	81,114
영업이익	52,838	36,493	23,407
법인세비용차감전순이익	58,774	41,398	21,403
당기순이익	49,424	33,868	17,106
기본주당순이익(단위: 원)	4,993	3,562	1,813
희석주당순이익(단위: 원)	4,987	3,562	1,813

※ 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 21 기	2021.12.31 현재
제 20 기	2020.12.31 현재
제 19 기	2019.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 21 기	제 20 기	제 19 기
자산			
유동자산	206,791,973,536	127,403,667,297	104,472,677,404
현금및현금성자산	41,674,472,731	26,715,006,349	19,737,960,398
유동성금융자산	115,123,357,751	52,552,025,657	49,291,520,744
매출채권	27,741,078,811	22,826,554,545	20,197,234,230
유동성기타채권	2,749,154,051	3,516,104,147	375,026,964
재고자산	17,342,253,792	20,780,832,596	13,927,693,310
기타유동자산	2,142,234,815	1,005,077,405	926,165,398
당기법인세자산	19,421,585	8,066,598	17,076,360
비유동자산	220,854,775,983	192,427,801,993	165,452,750,069
기타채권	6,122,315,069	963,003,094	3,898,702,869
기타자산	2,191,745,498	559,634,301	1,280,746,650
금융자산	30,724,309,615	30,337,833,512	27,791,871,080
관계기업 및 종속기업투자	14,186,375,812	12,172,734,903	11,564,058,434
유형자산	109,481,405,134	94,045,794,417	73,886,028,325
투자부동산	12,194,631,586	11,884,404,529	1,196,184,592
무형자산	42,788,347,944	39,302,839,742	43,543,457,051
이연법인세자산	3,165,645,325	3,161,557,495	2,291,701,068
자산총계	427,646,749,519	319,831,469,290	269,925,427,473
부채			

유동부채	48,005,014,265	35,849,139,744	18,589,948,403
매입채무	2,939,383,259	1,875,626,932	5,358,711,338
유동성기타채무	14,154,309,471	6,053,827,603	4,451,429,521
단기차입금	15,800,000,000	15,000,000,000	
기타유동부채	1,494,097,408	264,888,034	466,957,856
기타유동금융부채	3,799,937,572	3,464,246,907	3,149,096,193
환불부채	1,805,935,151	1,692,110,106	1,221,807,612
계약부채		159,889,695	
유동리스부채	1,160,732,788	1,116,969,027	358,342,443
당기법인세부채	6,850,618,616	6,221,581,440	3,583,603,440
비유동부채	51,283,009,823	19,570,878,849	22,911,912,077
기타채무	1,174,961,881	1,133,168,832	72,858,911
장기차입금	698,406,450	773,091,200	1,220,000,000
전환상환우선주부채	1,505,326,250	9,731,831,003	15,275,630,289
신주인수권부사채	20,590,444,375		
전환사채	20,590,444,375		
순확정급여채무	743,680,181	862,552,711	
리스부채	1,465,800,791	2,324,100,750	939,826,736
이연법인세부채	4,513,945,520	4,746,134,353	5,403,596,141
부채총계	99,288,024,088	55,420,018,593	41,501,860,480
자본			
지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본	305,442,147,074	245,422,802,156	209,074,844,775
자본금	5,055,965,000	4,894,536,000	4,777,394,000
자본잉여금	150,127,070,202	131,119,814,943	124,366,448,020
기타자본구성요소	(3,759,127,498)	(3,206,328,513)	(2,852,077,905)
이익잉여금	154,018,239,370	112,614,779,726	82,783,080,660
비지배지분	22,916,578,357	18,988,648,541	19,348,722,218
자본총계	328,358,725,431	264,411,450,697	228,423,566,993
자본과부채총계	427,646,749,519	319,831,469,290	269,925,427,473

※ 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 21 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 20 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 19 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 21 기	제 20 기	제 19 기
매출액	154,082,897,894	108,745,921,878	83,871,642,044
상품매출	29,610,324,195	29,994,114,974	35,148,616,667
제품매출	118,590,574,785	76,068,548,680	46,230,983,708
기타매출	5,881,998,914	2,683,258,224	2,492,041,669
매출원가	45,750,356,148	35,849,536,638	33,766,128,502
상품매출원가	14,073,143,856	13,833,370,509	18,837,901,478
제품매출원가	31,677,212,292	22,016,166,129	14,928,227,024
매출총이익	108,332,541,746	72,896,385,240	50,105,513,542
판매비와관리비	55,843,645,709	39,470,513,295	31,043,152,964
영업이익	52,488,896,037	33,425,871,945	19,062,360,578
기타수익	695,755,370	4,930,322,749	398,737,848
기타비용	1,092,970,412	2,200,661,518	804,556,819
금융수익	5,184,547,892	3,497,834,641	4,110,438,733
금융원가	1,910,173,424	3,284,147,688	3,257,864,227
관계기업투자손익	667,365,659	3,168,036,693	(980,237,815)
법인세비용차감전순이익	56,033,421,122	39,537,256,822	18,528,878,298
법인세비용	9,209,784,085	7,085,034,356	3,678,220,795
당기순이익(손실)	46,823,637,037	32,452,222,466	14,850,657,503
당기순이익(손실)의 귀속			
지배지분순이익	46,688,655,710	32,774,330,366	16,667,485,005
비지배지분순이익	134,981,327	(322,107,900)	(1,816,827,502)
기타포괄손익	(605,532,055)	(317,719,684)	406,049,163
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목	250,288,625	(164,584,624)	236,394,691
지분법자본변동	(50,507,507)	55,528,735	(14,845,955)
해외사업환산이익	300,796,132	(220,113,359)	251,240,646
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목	(855,820,680)	(153,135,060)	169,654,472
금융자산평가손익	(855,820,680)	(153,135,060)	170,178,060
보험수리적손익			(523,588)
총포괄손익	46,218,104,982	32,134,502,782	15,256,706,666
총 포괄손익의 귀속			
지배지분순이익	46,135,856,725	32,420,079,758	17,064,621,154
비지배지분순이익	82,248,257	(285,576,976)	(1,807,914,488)

주당이익			
기본주당이익 (단위 : 원)	4,717	3,447	1,766
희석주당이익 (단위 : 원)	4,715	3,447	1,766

※ 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 21 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 20 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 19 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본						
	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본					비지배지분	자본 합계
	자본금	자본잉여금	기타자본구성요소	이익잉여금	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본 합계		
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
당기순이익(손실)				16,667,485,005	16,667,485,005	(1,816,827,502)	14,850,657,503
배당금지급				(2,973,431,100)	(2,973,431,100)		(2,973,431,100)
지분법자본변동			(11,441,657)		(11,441,657)	(3,404,298)	(14,845,955)
금융자산평가손익			170,178,060		170,178,060		170,178,060
해외사업환산손익			238,923,334		238,923,334	12,317,312	251,240,646
전환상환우선주의 보통주 전환	44,285,500	2,654,902,916			2,699,188,416		2,699,188,416
전환권대가의 대체		(307,678,105)			(307,678,105)		(307,678,105)
보험수리적가정 재측정요소				(7,408,950)	(7,408,950)		(7,408,950)
주식선택권		162,089,050	(256,185,725)		(94,096,675)	(92,706,340)	(186,803,015)
기타거래				61,885,670	61,885,670	(1,101,439)	60,784,231
자기주식 거래로 인한 증감			(4,992,175,750)		(4,992,175,750)		(4,992,175,750)
연결범위변동							
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
당기순이익(손실)				32,774,330,366	32,774,330,366	(322,107,900)	32,452,222,466
배당금지급				(2,942,631,300)	(2,942,631,300)	(21,900,000)	(2,964,531,300)
지분법자본변동			55,528,735		55,528,735		55,528,735
금융자산평가손익			(153,135,060)		(153,135,060)		(153,135,060)
해외사업환산손익			(256,644,283)		(256,644,283)	36,530,924	(220,113,359)
전환상환우선주의 보통주 전환	117,142,000	7,747,226,342			7,864,368,342		7,864,368,342
전환권대가의 대체		(1,046,456,120)			(1,046,456,120)		(1,046,456,120)

보험수리적가정 재측 정요소							
주식선택권		52,596,701			52,596,701	(52,596,701)	
기타거래							
자기주식 거래로 인 한 증감							
연결범위변동							
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 (기말자 본)	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
2021.01.01 (기초자 본)	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
당기순이익(손실)				46,688,655,710	46,688,655,710	134,981,327	46,823,637,037
배당금지금				(4,939,527,500)	(4,939,527,500)	(90,336,000)	(5,029,863,500)
지분법자본변동			(50,507,507)		(50,507,507)		(50,507,507)
금융자산평가손익			(855,820,680)		(855,820,680)		(855,820,680)
해외사업환산손익			353,529,202		353,529,202	(52,733,070)	300,796,132
전환상환우선주의 보 통주 전환	161,429,000	11,227,752,916			11,389,181,916		11,389,181,916
전환권대가의 대체		7,870,120,670			7,870,120,670		7,870,120,670
보험수리적가정 재측 정요소				(5,100,471)	(5,100,471)	(3,590,522)	(8,690,993)
주식선택권							
기타거래		(90,618,327)		(340,568,095)	(431,186,422)	498,125,549	66,939,127
자기주식 거래로 인 한 증감							
연결범위변동						3,441,482,532	3,441,482,532
자본 증가(감소) 합계	161,429,000	19,007,255,259	(552,798,985)	41,403,459,644	60,019,344,918	3,927,929,816	63,947,274,734
2021.12.31 (기말자 본)	5,055,965,000	150,127,070,202	(3,759,127,498)	154,018,239,370	305,442,147,074	22,916,578,357	328,358,725,431

※ 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 21 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 20 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 19 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 21 기	제 20 기	제 19 기
영업활동현금흐름	65,297,140,554	32,391,668,890	19,272,275,069
당기순이익(손실)	46,823,637,037	32,452,222,466	14,850,657,503
당기순이익조정을 위 한 가감	16,568,987,230	14,040,805,425	13,671,380,541
영업활동으로인한자 산·부채의변동	8,421,451,670	(10,171,552,929)	(9,058,491,093)
이자수취(영업)	3,730,576,587	2,049,062,828	2,482,481,058

이자지급(영업)	(196,152,501)	(116,989,432)	(183,630,206)
법인세납부(환급)	(10,051,359,469)	(5,861,879,468)	(2,490,122,734)
투자활동현금흐름	(93,754,918,037)	(36,209,019,089)	(11,636,576,203)
단기금융상품의 처분	23,977,156,166	19,000,000,000	36,120,053,947
단기대여금의 감소	1,642,705,000	702,560,000	40,000,000
장기대여금의 감소	63,225,806	888,600,000	265,700,000
금융자산의 감소	110,982,912,008	63,258,893,789	61,973,139,484
정부보조금의 수령	141,004,264	1,416,106,000	
배당금수취			955,882
관계기업투자주식의 감소	3,603,217,243	4,053,456,681	2,943,218,270
유형자산의 처분		824,998	24,090,908
무형자산의 처분	357,700,000		
보증금의 감소	79,249,000	1,223,255,000	131,948,840
단기금융상품의 취득	(15,996,282,192)	(27,980,873,974)	(15,873,200,000)
단기대여금의 증가		(500,000,000)	
장기대여금의 증가	(5,011,839,864)	(110,000,000)	(2,889,565,000)
장기선급금의 증가			(613,172,210)
금융자산의 증가	(182,992,308,496)	(60,219,364,800)	(76,135,724,283)
장기금융상품의 취득		(322,594,334)	(403,410,360)
장기투자자산의 취득	(356,147,065)		
관계기업투자의 증가	(6,002,004,254)	(1,420,000,000)	(7,357,376,888)
유형자산의 취득	(20,644,934,216)	(34,784,983,269)	(9,585,638,389)
무형자산의 취득	(3,143,559,937)	(597,975,780)	(197,891,404)
보증금의 증가	(455,011,500)	(816,923,400)	(79,705,000)
재무활동현금흐름	42,965,405,699	11,088,263,302	(9,104,454,942)
전환사채 발행	25,000,000,000		
신주인수권부사채 발행	25,000,000,000		
단기차입금의 증가		15,000,000,000	
장기차입금의 증가		162,606,170	
리스부채의 상환	(1,365,600,801)	(499,811,568)	(353,714,422)
단기차입금의 상환	(29,130,000)		
장기차입금의 상환	(610,000,000)	(610,000,000)	(610,000,000)
배당금지급	(5,029,863,500)	(2,964,531,300)	(2,973,431,100)
국고보조금의 상환			(175,133,670)
자기주식의 취득			(4,992,175,750)
환율변동효과 반영전 현금및현금성자산의 순증가(감소)	14,507,628,216	7,270,913,103	(1,468,756,076)

연결범위의 변동에 따른 증가(감소)	151,509,883		
현금및현금성자산에 대 한 환율변동효과	300,328,283	(293,867,152)	110,982,941
현금및현금성자산의순 증가(감소)	14,959,466,382	6,977,045,951	(1,357,773,135)
기초현금및현금성자산	26,715,006,349	19,737,960,398	21,095,733,533
기말현금및현금성자산	41,674,472,731	26,715,006,349	19,737,960,398

※ 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

주석

제21(당)기 2021년 01월 01일부터 2021년 12월 31일까지

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

주식회사 파마리서치(구, 주식회사 파마리서치프로덕트)와 그 종속기업

1. 일반사항

기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 의한 지배기업인 주식회사 파마리서치(이하 "지배기업")는 종속기업인 Dr. J Skinclinic, Inc., Pharmaresearch USA, Inc., (주) 수인베스트먼트 캐피탈 및 (주) 파마리서치바이오 및 주식회사 파마리서치에이치앤비, 주식회사 메디코슨(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. 또한, 지배기업은 2021년 3월 26일자 주주총회 결의에 의거 주식회사 파마리서치프로덕트에서 주식회사 파마리서치로 상호를 변경하였습니다.

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

당기말 현재 지배기업의 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	소유주식수(주)	지분율
	보통주	
정상수	3,561,373	35.22%

강기석	384,390	3.80%
백승걸	50,000	0.49%
자기주식	136,017	1.35%
기타	5,980,150	59.14%
합계	10,111,930	100.00%

(2) 종속기업의 현황

당기말 현재 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

기업명	지분율	소재지	보고기간종료일	업종	지배력판단근거
Dr. J Skinclinic, Inc.	75.0%	미국	2021.12.31	화장품 판매 외	의결권과반수 보유
Pharmaresearch USA, Inc.	100.0%	미국	2021.12.31	화장품 제조 외	의결권과반수 보유
(주)수인베스트먼트캐피탈	70.0%	대한민국	2021.12.31	창업투자 외	의결권과반수 보유
(주)파마리서치바이오	47.5%	대한민국	2021.12.31	의약품 연구개발, 제조	실질지배력 보유
주식회사 파마리서치에이치앤비	100.0%	대한민국	2021.12.31	화장품 판매	의결권과반수 보유
주식회사 메디코슨	58.7%	대한민국	2021.12.31	의료기기 제조 및 판매	의결권과반수 보유

(3) 종속기업의 재무정보

당기말 현재 종속기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

기업명	자산총계	부채총계	자본총계	수익	당기순손익	총포괄손익
Dr. J Skinclinic, Inc.	5,999,184,707	9,203,665,388	(3,204,480,681)	909,482,371	(674,675,240)	(674,675,240)
Pharmaresearch USA, Inc.	6,267,081,733	-	6,267,081,733	-	74,348,390	74,348,390
(주)수인베스트먼트캐피탈	17,736,215,193	1,864,351,486	15,871,863,707	4,296,551,514	2,097,695,574	2,097,695,574
(주)파마리서치바이오	49,590,128,994	35,530,093,141	14,060,035,853	10,578,985,597	2,310,519,729	2,310,519,729
주식회사 파마리서치에이치앤비	978,556,696	3,410,000	975,146,696	-	14,102,518	14,102,518
주식회사 메디코슨	11,758,774,702	3,488,106,021	8,270,668,681	237,725,350	(50,876,621)	(59,567,614)

(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.	25.0%	(383,708,059)	(52,733,407)	(800,991,476)
(주)수인베스트먼트캐피탈	30.0%	548,741,538	-	4,761,559,112
(주)파마리서치바이오	52.5%	(9,033,420)	-	15,539,137,443
주식회사 메디코슨	41.3%	(21,018,732)	-	3,416,873,278
합계		134,981,327	(52,733,407)	22,916,578,357

(5) 연결범위의 변동

당기 연결범위의 변동내용은 다음과 같습니다.

기업명	변동내용	사유
주식회사 메디코슨	신규포함	지분취득

2. 재무제표 작성기준 및 유의적 회계정책

(1) 회계정책의 변경과 공시

1) 연결회사가 채택한 제,개정 기준서 및 해석서

연결회사는 2021년 1월 1일부터 개시하는 회계기간부터 다음의 제,개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

(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. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(나) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제 1104호 '보험계약' 및 제1116호 '리스' 개정 - 이자율지표 개혁(2단계 개정)

이자율지표 개혁과 관련하여 상각후원가로 측정되는 금융상품의 이자율지표 대체시 장부금액이 아닌 유효이자율을 조정하고, 위험회피관계에서 이자율지표 대체가 발생한 경우에도 중단없이 위험회피회계를 계속할 수 있도록 하는 등의 예외규정을 포함하고 있습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2) 연결회사가 적용하지 않은 제,개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 제 · 개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

(가) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 개념체계의 인용

사업결합 시 인식할 자산과 부채의 정의를 개정된 재무보고를 위한 개념체계를 참조하도록 개정되었으나, 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 및 해석서 제 2121호 '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.

(나) 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.

(다) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 개정 - 손실부담계약: 계약 이행원가

손실부담계약을 식별할 때 계약이행원가의 범위를 계약 이행을 위한 증분원가와 계약 이행

에 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.

(라) 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.

(마) 기업회계기준서 제1117호 '보험계약' 제정
기업회계기준서 제1117호 '보험계약'은 기업회계기준서 제1104호 '보험계약'을 대체합니다. 보험계약에 따른 모든 현금흐름을 추정하고 보고시점의 가정과 위험을 반영한 할인율을 사용하여 보험부채를 측정하고, 매 회계연도별로 계약자에게 제공한 서비스(보험보장)를 반영하여 수익을 발생주의로 인식하도록 합니다. 또한, 보험사건과 관계없이 보험계약자에게 지급하는 투자요소(해약/만기환급금)는 보험수익에서 제외하며, 보험손익과 투자손익을 구분 표시하여 정보이용자가 손익의 원천을 확인할 수 있도록 하였습니다. 동 기준서는 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며, 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'을 적용한 기업은 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 제정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(바) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' - '회계정책'의 공시
중요한 회계정책을 정의하고 공시하도록 하며, 중요성 개념을 적용하는 방법에 대한 지침을 제공하기 위하여 국제회계기준 실무서 2 '회계정책 공시'를 개정하였습니다.

동 개정 사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(사) 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' - '회계추정'의 정의
회계추정을 정의하고, 회계정책의 변경과 구별하는 방법을 명확히 하였습니다. 동 개정 사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(아) 기업회계기준서 제1012호 '법인세' - 단일거래에서 생기는 자산과 부채에 대한 이연법인세
자산 또는 부채가 최초로 인식되는 거래의 최초 인식 예외 요건에 거래시점 동일한 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이를 발생시키지 않는 거래라는 요건을 추가하였습니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(자) 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

(2) 재무제표 작성기준

1) 회계기준

연결회사의 재무제표는 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 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

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. 당기순손익과 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 지배력을상실한 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 몫중 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 초과

금액을 영업권으로 인식하며, 미달하는 경우 모든 취득 자산과인수 부채를 정확하게 식별하였는지에 대해 재검토하고 잉가매수차익을 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 보유하고 있던 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 알았다더라면 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 부

분은 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 처분으

로 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

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

(8) 현금및현금성자산

연결회사는 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 현금및현금성자산의 구성요소에 포함하고 있습니다.

(9) 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 측

정하거나, 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 계약상현금흐름 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 3단계로구분하여 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 적용

되는 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

연결회사는 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. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

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, 회

피대상위험 및 위험회피효과 평가방법 등을 문서화하고 있습니다. 위험회피효과는 회피대상 위험으로 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, 위험회피대상의미래현금흐름이 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.

(10) 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 비용으로인식하고 있으며 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간에 비용으로 인식하며, 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산 평가손실

의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산 금액의 차감액으로 인식하고 있습니다.

(8) 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 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 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 부채의 순공정가치 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 대한 투자지분과 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 공동기

업에 대한 순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분 항목을 합한금액이며, 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 공동기업이추후에 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 회수가가능액(순공정가치와 사용가치 중 큰 금액)과 비교하여 손상검사를 하고 있습니다.

이러한 상황에서 인식된 손상차손은 관계기업이나 공동기업에 대한 투자 장부금액의일부를 구성하는 어떠한 자산(영업권 포함)에도 배분하지 않고 있으며, 이 손상차손의 모든 환입은 이러한 투자자산의 회수가가능액이 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. 지분법의사용을 중단한 경우, 그 투자와 관련하여 기타포괄손익으로 인식한 모든 금액에 대하여 연결회사는 피투자자가 관련 자산이나 부채를 직접 처분한 경우의 회계처리와 동일한 기준으로 회계처리하고 있습니다.

(11) 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 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, 자

가사용부동산, 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.

(12) 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.

(13) 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 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.

(14) 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.

(15) 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 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.

(16) 리스

연결회사는 리스에 대한 회계정책을 변경하였습니다. 새로운 회계정책의 영향에 대한 정보

는 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 최초로 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.

(17) 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.

(18) 복합금융상품 (신주인수권부사채 및 전환사채)

연결회사가 발행한 신주인수권부사채 및 전환사채는 계약의 실질에 따라 금융부채와 자본으로 각각 분류하고 있습니다. 최초인식시점에서 금융부채의 공정가치는 계약상 정해진 미래 현금흐름을 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 신주인수권부사채 및 전환사채 전체의 공정가치에서 금융부채의 공정가치를 차감하여 법인세효과를 반영한 금액으로 결정하고, 부채요소인 전환권은 이후 매 기 재측정하는 한편, 자본요소인 전환권은 발행시점 이후 재측정하지 않고 있습니다. 신주인수권부사채 및 전환사채의 발행과 관련된 거래원가는 배분된 발행금액에 비례하여 금융부채와 자본에 배분하고 있습니다.

(19) 자기주식

연결회사가 자기지분상품을 재취득하는 경우 이러한 지분상품은 자본에서 자기주식의 과목으로 하여 차감하고 있습니다. 자기지분상품을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경

우의 손익은 당기손익으로 인식하지 아니하고 있습니다.

(20) 수익

연결회사는 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

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 만듦거나 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 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

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) 계약체결충분원가

계약체결 충분원가는 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 계약체결충분원가는 관련된 재화나 용역을 고객에게 이전하는 방식과 일치하는 체계적인 기준으로 상각하고 있습니다. 다만, 연결회사는 상각기간이 1년 이하인 경우 계약체결 충분원가를 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 상각하고 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 수있음을 의미합니다. 라이선스계약이 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 재무상태표에 표시하고 있습니다.

(21) 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 의제의무는 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 지급

액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 선급비용으로 인식하며, 다른 한국채택국제회계기준서에 따라 해당 기여금을 자산의원가에 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.

(22) 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 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 장부

금액은 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.

(23) 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

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 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 이연법인세자산은 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.

(24) 주당이익

연결회사는 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.

(25) 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.

2021년도 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 이로 인해 연결회사의 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 연결회사의 사업, 재무상태 및 경영성과 등에 미칠 궁극적인 영향은 현재 예측할 수 없습니다.

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	29,555,685,051	54,639,144	29,610,324,195	29,955,072,626	39,042,348	29,994,114,974
제품매출	76,159,298,654	42,431,276,131	118,590,574,785	51,002,938,212	25,065,610,468	76,068,548,680
기타매출	5,881,998,914	-	5,881,998,914	2,683,258,224	-	2,683,258,224
합계	111,596,982,619	42,485,915,275	154,082,897,894	83,641,269,062	25,104,652,816	108,745,921,878

4. 현금및현금성자산

당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
보유현금	2,959,610	4,614,020
요구불예금	41,671,513,121	26,741,859,764
정부보조금	-	(31,467,435)
합계	41,674,472,731	26,715,006,349

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

5. 금융자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 원)

구 분	유동	비유동	합계
당기손익-공정가치	111,123,357,751	700,000,000	111,823,357,751
기타포괄손익-공정가치	-	30,024,309,615	30,024,309,615
상각후원가	4,000,000,000	-	4,000,000,000
합계	115,123,357,751	30,724,309,615	145,847,667,366

<전기말>

(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

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

(단위: 원)

구분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
사모투자신탁	14,803,614,810	-	14,803,614,810	9,404,618,325	-	9,404,618,325
수익증권	94,308,746,221	-	94,308,746,221	28,889,533,358	-	28,889,533,358
보통주	2,010,996,720	-	2,010,996,720	2,277,000,000	-	2,277,000,000
출자증권	-	700,000,000	700,000,000	-	-	-
합계	111,123,357,751	700,000,000	111,823,357,751	40,571,151,683	-	40,571,151,683

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

(단위: 원)

구분	당기	전기
기초금액	40,571,151,683	46,699,225,466
취득	181,490,586,631	57,390,025,800
처분	(110,982,912,008)	(63,273,625,194)
평가손익	744,531,445	249,498,504
기타(환산손익)	-	(493,972,893)
기말금액	111,823,357,751	40,571,151,683

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

(단위: 원)

구분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
회사채 등	-	25,193,240,000	25,193,240,000	-	26,290,446,000	26,290,446,000
상환전환우선주	-	1,001,687,400	1,001,687,400	-	-	-
보통주	-	3,829,382,215	3,829,382,215	-	3,329,347,750	3,329,347,750
합계	-	30,024,309,615	30,024,309,615	-	29,619,793,750	29,619,793,750

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

(단위: 원)

구분	당기	전기
기초금액	29,619,793,750	26,986,781,750
취득	1,501,721,865	2,829,339,000
공정가치의 변동	(1,097,206,000)	(196,327,000)
처분	-	-
기말금액	30,024,309,615	29,619,793,750

(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
하나은행 정기예금	2022년 05월 03일	1.40%	1,000,000,000	-	1,000,000,000	-	-	-
하나은행 정기예금	2022년 03월 17일	1.03%	1,000,000,000	-	1,000,000,000	-	-	-
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
기업은행_채권(6M)	2022년 01월 26일	1.00%	2,000,000,000	-	2,000,000,000	-	-	-
KB증권_CP	2021년 02월 15일	1.30%	-	-	-	2,980,873,974	-	2,980,873,974
기타			-	-	-	-	718,039,762	718,039,762
합계			4,000,000,000	-	4,000,000,000	11,980,873,974	718,039,762	12,698,913,736

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

(단위: 원)

구분	당기	전기
기초금액	12,698,913,736	3,397,384,608
취득	15,996,282,192	28,301,529,128
처분	(23,977,156,166)	(19,000,000,000)
대체	(718,039,762)	-
기말금액	4,000,000,000	12,698,913,736

6. 매출채권

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

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
총장부금액	28,434,994,100	24,711,146,617
대손충당금	(693,915,289)	(1,884,592,072)
순장부금액	27,741,078,811	22,826,554,545

매출채권은 대손충당금이 차감된 순액으로 연결재무상태표에 표시되었습니다.

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

(단위: 원)

구분	당기	전기
기초금액	1,884,592,072	3,230,279,371

손상차손	(1,190,676,783)	(1,345,687,299)
기말금액	693,915,289	1,884,592,072

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	2,895,009,317	2,062,023,514
30일~60일 이내	1,197,385,141	1,163,408,076
60일 이상	1,085,835,462	951,396,252
합계	5,178,229,920	4,176,827,842

7. 기타채권

당기말 및 전기말 현재 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
미수금	816,330,436	-	816,330,436	837,703,445	-	837,703,445
대손충당금	(28,011,000)	-	(28,011,000)	(28,011,000)	-	(28,011,000)
미수수익	186,997,673	-	186,997,673	63,706,702	-	63,706,702
대여금	1,773,836,942	4,793,698,928	6,567,535,870	2,642,705,000	-	2,642,705,000
보증금	-	1,359,906,701	1,359,906,701	-	1,018,614,964	1,018,614,964
현재가치할인차금	-	(31,290,560)	(31,290,560)	-	(55,611,870)	(55,611,870)
합계	2,749,154,051	6,122,315,069	8,871,469,120	3,516,104,147	963,003,094	4,479,107,241

8. 재고자산

당기말 및 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
상품	2,430,913,199	6,486,997,266
제품	5,395,167,046	4,765,740,821
원재료	3,995,632,415	3,594,480,198
부재료	2,141,210,559	1,764,476,616
재공품	3,031,424,392	4,081,883,876
미착품	528,394,391	120,354,324
반환회수권자산	356,512,959	337,431,089
재고자산평가충당금	(537,001,169)	(370,531,594)
합계	17,342,253,792	20,780,832,596

연결회사는 당기 및 전기 중 재고자산평가손실 등으로 1,567,224,218원과 1,345,415,665원을 연결포괄손익계산서에 인식하였습니다.

9. 기타자산

당기말 및 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
선급금	1,440,694,407	558,766,650	1,999,461,057	631,349,997	558,766,650	1,190,116,647
대손충당금	-	(558,766,650)	(558,766,650)	-	-	-
선급비용	673,359,366	1,029,038,216	1,702,397,582	373,727,408	867,651	374,595,059
부가세대급금	28,181,042	-	28,181,042	-	-	-
투자자산	-	1,162,707,282	1,162,707,282	-	-	-
합계	2,142,234,815	2,191,745,498	4,333,980,313	1,005,077,405	559,634,301	1,564,711,706

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	
한국오르온헬스케어(주)	관계기업	대한민국	의료기기 판매 등	12월 31일	24.5%	1,400,364,321	24.5%	1,064,064,384	지분법
에이디아이인터네셔널(주)	관계기업	대한민국	의료기기 수출 등	12월 31일	49.8%	-	49.8%	-	지분법
Promore Pharma AB(주1)	관계기업	스웨덴	의약품 연구개발	12월 31일	12.3%	1,649,636,222	20.5%	2,324,491,390	지분법
신한-수인베스트먼트 청년창업투자조합(주2)	관계기업	대한민국	금융업 등	12월 31일	6.0%	1,056,452,116	6.0%	2,604,046,448	지분법
수 커머스플랫폼그로스투자조합(주4)	관계기업	대한민국	금융투자업	12월 31일	0.0%	-	3.8%	131,888,397	지분법
수 딜리버리플랫폼그로스투자조합(주2)	관계기업	대한민국	금융투자업	12월 31일	10.0%	2,297,430,313	10.0%	1,476,372,752	지분법
NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합(주3)	관계기업	대한민국	금융투자업	12월 31일	8.3%	2,977,143,493	8.3%	1,618,250,158	지분법
수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합(주3)	관계기업	대한민국	금융투자업	12월 31일	16.7%	3,352,829,643	16.7%	2,953,621,374	지분법
스마트 수인베스트먼트 언택트 제이커브 투자조합(주3)	관계기업	대한민국	금융투자업	12월 31일	15.0%	1,452,519,704	-	-	지분법
합계						14,186,375,812		12,172,734,903	

- (주1) 연결회사는 Promore Pharma AB의 지분 12.3%를 보유하고 있습니다. 지분율이 20%미만임에도 불구하고 이사회구성 등을 고려하여 유의적인 영향력을 보유하고 있으므로 관계기업투자로 분류하였습니다.
- (주2) 지분율은 20% 미만이나, 연결회사가 업무집행조합원으로서 유의적인 영향력을 보유하고 있어 관계기업투자로 분류하였습니다.
- (주3) 연결회사는 당기 중 스마트 수인베스트먼트 언택트 제이커브 투자조합의 지분 15.0%를 현금으로 취득하였습니다. 전기와 당기 중 NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합의 지분 8.3%와 전기 중 수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합의 지분 16.7%를 현금으로 취득하였습니다. 상기 투자조합은 연결회사가 지배력을 보유하고 있는 종속회사인 ㈜수인베스트캐피탈이 업무집행조합원으로서 출자 중으로, 연결회사에도 유의적인 영향력이 있다고 판단하여 관계기업으로 분류하였습니다.
- (주4) 당기 중 청산이 완료되어 관계기업투자에서 제외하였습니다.

(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
한국오르온헬스케어(주)	5,713,486,430	24.5%	1,400,364,321	-	1,400,364,321
Promore Pharm AB	12,484,790,791	12.3%	1,525,839,867	123,796,355	1,649,636,222
신한-수인베스트먼트 청년창업투자조합	17,607,535,260	6.0%	1,056,452,116	-	1,056,452,116
수 딜리버리플랫폼 그로스 투자조합	13,218,163,046	10.0%	1,321,816,305	975,614,008	2,297,430,313
NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합	35,725,721,925	8.3%	2,977,143,493	-	2,977,143,493
수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합	20,116,977,857	16.7%	3,352,829,643	-	3,352,829,643
스마트 수인베스트먼트 언택트 제이커브 투자조합	9,683,464,692	15.0%	1,452,519,704	-	1,452,519,704
합계			13,086,965,449	1,099,410,363	14,186,375,812

<전기말>

(단위: 원)

회사명	순자산	지분율	순자산 지분금액	투자차액 등	장부금액
-----	-----	-----	-------------	--------	------

한국오므론헬스케어(주)	4,341,382,688	24.5%	1,064,064,384	-	1,064,064,384
Promore Pharm AB	10,332,068,295	20.5%	2,118,164,134	206,327,256	2,324,491,390
신한-수인베스트먼트 청년창업투자조합	43,400,774,145	6.0%	2,604,046,448	-	2,604,046,448
수 커머스플랫폼 그로스 투자조합	3,481,853,670	3.8%	131,888,397	-	131,888,397
수 딜리버리플랫폼 그로스 투자조합	13,484,537,991	10.0%	1,348,453,799	127,918,953	1,476,372,752
NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합	19,419,001,864	8.3%	1,618,250,158	-	1,618,250,158
수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합	17,721,728,243	16.7%	2,953,621,374	-	2,953,621,374
합계			11,838,488,694	334,246,209	12,172,734,903

(3) 당기 및 전기 중 관계기업 투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 원)

회사명	기초금액	취득(주1)	처분(주1)	순손익에 대한 지분	기타(주2)	기말금액
한국오므론헬스케어(주)	1,064,064,384	-	-	492,672,486	(156,372,549)	1,400,364,321
Promore Pharm AB	2,324,491,390	-	110,438,498	(734,786,159)	(50,507,507)	1,649,636,222
신한-수인베스트먼트청년창업투자조합	2,604,046,448	-	(1,969,848,000)	422,253,668	-	1,056,452,116
수 커머스플랫폼 그로스 투자조합	131,888,397	-	(131,996,694)	108,297	-	-
수 딜리버리플랫폼 그로스 투자조합	1,476,372,752	-	-	821,057,561	-	2,297,430,313
NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합	1,618,250,158	1,500,000,000	-	(141,106,665)	-	2,977,143,493
수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합	2,953,621,374	2,000,000,000	(1,345,000,000)	(255,791,731)	-	3,352,829,643
스마트 수인베스트먼트 언택트 제이커브 투자 조합	-	1,500,000,000	-	(47,480,296)	-	1,452,519,704
합계	12,172,734,903	5,000,000,000	(3,336,406,196)	556,927,161	(206,880,056)	14,186,375,812

(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)	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 투자 조합	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.

(4) 당기말 현재 관계기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

회사명	자산총계	부채총계	자본총계	수익	당기순손익	총포괄손익
한국오므론헬스케어(주)	11,428,148,929	5,714,662,499	5,713,486,430	23,841,050,844	2,010,103,742	2,010,103,742
Promore Pharm AB	15,080,110,325	2,595,319,534	12,484,790,791	2,385,898	(3,570,072,470)	(3,570,072,470)
신한-수인베스트먼트청년창업투자조합	17,959,747,182	352,211,922	17,607,535,260	27,318,101,344	24,999,230,865	24,999,230,865
수 딜리버리플랫폼 그로스 투자조합	13,220,913,046	2,750,000	13,218,163,046	1,253,614	(266,374,945)	(266,374,945)
NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합	35,729,021,925	3,300,000	35,725,721,925	13,775,938	(1,380,747,939)	(1,380,747,939)
수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합	20,277,200,010	160,222,153	20,116,977,857	5,606,021,305	4,909,626,564	4,909,626,564
스마트 수인베스트먼트 연택트 제이커브 투자 조합	9,686,764,692	3,300,000	9,683,464,692	16,045,877	(316,535,308)	(316,535,308)

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	14,063,569,282	-	-	14,063,569,282
건물	50,848,134,499	(4,586,537,366)	(3,171,853,835)	43,089,743,298	50,837,134,499	(3,313,477,484)	(3,260,884,939)	44,262,772,076
구축물	4,563,321,999	(352,594,307)	(4,278,106)	4,206,449,586	4,563,321,999	(124,428,208)	(4,661,742)	4,434,232,049
기계장치	21,242,167,630	(9,071,976,503)	(2,384,462,540)	9,785,728,587	17,845,267,591	(6,675,645,120)	(2,719,147,020)	8,450,475,451
차량운반구	560,870,279	(342,732,096)	(22,486,558)	195,651,625	372,071,330	(248,627,944)	(29,587,577)	93,855,809
공구와기구	5,166,509,513	(3,608,194,057)	(189,009,443)	1,369,306,013	4,550,169,033	(2,958,549,497)	-	1,591,619,536
비품	2,815,461,804	(1,794,366,410)	(26,665,023)	994,430,371	2,562,168,530	(1,417,800,361)	(37,304,005)	1,107,064,164
시설장치	337,875,447	(156,917,267)	-	180,958,180	319,283,269	(125,866,278)	-	193,416,991
임차개량자산	121,000,000	(106,883,333)	-	14,116,667	121,000,000	(82,683,333)	-	38,316,667
건설중인자산	32,984,959,631	-	-	32,984,959,631	16,386,199,793	-	-	16,386,199,793
사용권자산	4,414,979,335	(1,818,487,441)	-	2,596,491,894	4,154,459,784	(730,187,185)	-	3,424,272,599
합계	137,118,849,419	(21,838,688,780)	(5,798,755,505)	109,481,405,134	115,774,645,110	(15,677,265,410)	(6,051,585,283)	94,045,794,417

(2) 당기 및 전기 중 유형자산 변동 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 원)

구 분	기초	취득(처분)(주1)	감가상각(주1)	대체	사업결합(주3)	기타(주2)	기말
토지	14,063,569,282	-	-	-	-	-	14,063,569,282
건물과 구축물	48,697,004,125	11,000,000	(1,411,811,241)	-	-	-	47,296,192,884
기계장치	8,450,475,451	2,605,464,384	(2,045,818,407)	745,250,000	20,158,639	10,198,520	9,785,728,587
차량운반구와 공기구비품	2,792,539,509	543,455,730	(1,033,750,187)	-	252,707,450	4,435,507	2,559,388,009
시설장치와 임차개량자산	231,733,658	-	(51,460,292)	-	-	14,801,481	195,074,847
건설중인자산	16,386,199,793	17,344,009,838	-	(745,250,000)	-	-	32,984,959,631
사용권자산	3,424,272,599	183,375,422	(1,190,932,782)	-	113,027,738	66,748,917	2,596,491,894
합계	94,045,794,417	20,687,305,374	(5,733,772,909)	-	385,893,827	96,184,425	109,481,405,134

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

(주2) 해외사업장에 대한 환산효과의 조정금액입니다.

(주3) 당기 중 주식회사 메디코슨 취득에 따른 증가금액입니다.

<전기>

(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
합계	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.

(3) 연결회사는 전기 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	4,467,018,276	-	4,467,018,276	4,277,790,744	-	4,277,790,744
건물	8,088,911,801	(361,298,491)	7,727,613,310	7,740,557,713	(133,943,928)	7,606,613,785
합계	12,555,930,077	(361,298,491)	12,194,631,586	12,018,348,457	(133,943,928)	11,884,404,529

(2) 당기 및 전기 중 투자부동산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

<당기> (단위: 원)

구 분	기초	취득(처분)	감가상각	대체	사업결합(주1)	기말
토지	4,277,790,744	-	-	-	189,227,532	4,467,018,276
건물	7,606,613,785	-	(226,628,825)	-	347,628,350	7,727,613,310
합계	11,884,404,529	-	(226,628,825)	-	536,855,882	12,194,631,586

(주1) 당기 중 주식회사 메디코슨 취득에 따른 증가금액입니다.

<전기>

(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
합계	1,196,184,592	-	(57,220,972)	10,745,440,909	11,884,404,529

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

(단위: 원)

구분	당기		전기	
	임대수익	운영비용	임대수익	운영비용
투자부동산	1,580,160,000	246,875,899	350,766,215	93,908,613

13. 보험가입자산

당기말 현재 연결회사가 보험에 가입한 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

보험자산	보험종류	장부금액	부보액	보험회사명
건물	재산종합보험	22,077,117,901	25,856,716,151	DB손해보험 삼성화재해상보험 롯데손해보험 및 현대해상화재보험
기계장치		6,037,500		
공기구비품		809,492,533	1,183,671,965	
건물	화재보험	33,598,862,561	39,929,472,746	
기계장치		5,849,980,109		
재고자산		4,910,903,835	5,000,000,000	
공기구비품		551,316,921	720,000,000	
합계		67,803,711,360	72,689,860,862	

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	38,302,696,710	(17,567,380,001)	-	-	20,735,316,709
회원권	3,990,279,851	-	-	(32,300,000)	3,957,979,851

소프트웨어	229,032,700	(139,400,102)	-	-	89,632,598
영업권	20,766,453,123	-	-	(4,002,834,704)	16,763,618,419
개발비	1,200,191,788	-	-	-	1,200,191,788
진행중인무형자산	67,623,000	-	(26,014,421)	-	41,608,579
합계	63,716,617,041	(17,706,780,103)	(26,014,421)	(3,195,474,573)	42,788,347,944

<전기말>

(단위: 원)

구 분	전기말				
	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	15,655,101,307	-	-	(3,163,174,573)	12,491,926,734
개발비	578,132,970	-	-	-	578,132,970
합계	56,607,875,825	(14,106,121,510)	(3,440,000)	(3,195,474,573)	39,302,839,742

(2) 당기 및 전기 중 무형자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 원)

구 분	기초	취득(처분)	상각	정부보조금상각	사업결합(주1)	기타	기말
산업재산권	24,272,430,859	-	(3,560,507,528)	3,440,000	19,953,378	-	20,735,316,709
회원권	1,872,740,011	2,085,239,840	-	-	-	-	3,957,979,851
소프트웨어	87,609,168	36,952,700	(34,929,270)	-	-	-	89,632,598
영업권	12,491,926,734	-	-	-	5,111,351,816	(839,660,131)	16,763,618,419
개발비	578,132,970	622,058,818	-	-	-	-	1,200,191,788
진행중인무형자산	-	41,608,579	-	-	-	-	41,608,579
합계	39,302,839,742	2,785,859,937	(3,595,436,798)	3,440,000	5,131,305,194	(839,660,131)	42,788,347,944

(주1) 당기 중 주식회사 메디코슨 취득에 따른 증가금액입니다.

<전기>

(단위: 원)

구 분	기초	취득(처분)	상각	정부보조금상각	손상	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
합계	43,543,457,051	597,975,780	(3,596,450,088)	3,440,000	(1,245,583,001)	39,302,839,742

(3) 당기말 현재 자산화한 연구개발비는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 원)

구분	단계	구분	개별자산명	자산화한 연구개발비 금액(누계액)	장부금액	잔여상각기간
----	----	----	-------	--------------------	------	--------

				前 임상	임상 1상	임상 2상	임상 3상	판매승인	합계		
개발비	개발중	바이오시밀러	특신(국내)(주1)	-	-	-	1,200,191,788	-	1,200,191,788	1,200,191,788	-

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

<전기말>

(단위: 원)

구분	단계	구분	개별자산명	자산화한 연구개발비 금액(누계액)						장부금액	잔여상각기간
				前 임상	임상 1상	임상 2상	임상 3상	판매승인	합계		
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 당분기 및 전분기 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	11,652,267	12,491,927
합 계	11,652,267	12,491,927

연결회사는 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 세전현금흐름추정치 를 사용하였습니다.동 기간을 초과하는 기간에 대한 영구현금흐름의 산출은 일정 성장률의 가정이 사용되었습니다.

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	4,146,102,244	(1,701,375,180)	2,444,727,064
차량운반구	268,877,091	(117,112,261)	151,764,830
합계	4,414,979,335	(1,818,487,441)	2,596,491,894

<전기말>

(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

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

<당기>

(단위: 원)

구분	기초	취득(처분)	감가상각	사업결합(주2)	기타(주1)	기말
건물	3,268,994,863	136,980,109	(1,109,247,368)	81,250,543	66,748,917	2,444,727,064
차량운반구	155,277,736	46,395,313	(81,685,414)	31,777,195	-	151,764,830
합계	3,424,272,599	183,375,422	(1,190,932,782)	113,027,738	66,748,917	2,596,491,894

(주1) 해외사업장에 대한 환산효과의 조정금액입니다.

(주2) 당기 중 주식회사 메디코슨 취득에 따른 증가금액입니다.

<전기>

(단위: 원)

구분	기초	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.

(3) 당기와 전기 중 손익으로 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
사용권자산 감가상각비	1,190,932,782	473,758,441
리스부채 이자비용	147,855,446	66,502,322
단기리스 관련 비용	8,449,011	29,068,388
소액자산리스 관련 비용	41,475,414	16,490,000

(4) 당기말 및 전기말 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말		전기말	
	최소리스료	최소리스료의 현재가치	최소리스료	최소리스료의 현재가치
1년 이내	1,223,927,355	1,160,732,788	1,205,638,151	1,116,969,027
1년 초과 5년 이내	1,503,755,938	1,465,800,791	2,412,091,197	2,324,100,750
합계	2,727,683,292	2,626,533,579	3,617,729,348	3,441,069,777

(5) 당기 및 전기 중 리스관련 총 현금유출액은 1,415,525,226원 및 624,675,049원입니다.

16. 금융부채

당기말 및 전기말 현재 금융부채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
외상매입금	2,939,383,259	-	2,939,383,259	1,875,626,932	-	1,875,626,932
미지급금	13,451,355,046	23,761,881	13,475,116,927	5,519,954,125	7,168,832	5,527,122,957
미지급비용	702,954,425	-	702,954,425	533,873,478	-	533,873,478
차입금	16,526,520,000	698,406,450	17,224,926,450	15,610,000,000	773,091,200	16,383,091,200
전환사채	3,073,417,572	20,590,444,375	23,663,861,947	2,854,246,907	-	2,854,246,907
신주인수권부사채	-	20,590,444,375	20,590,444,375	-	-	-
전환상환우선주부채	-	1,505,326,250	1,505,326,250	-	9,731,831,003	9,731,831,003
리스부채	1,160,732,788	1,465,800,791	2,626,533,579	1,116,969,027	2,324,100,750	3,441,069,777
임대보증금	-	1,151,200,000	1,151,200,000	-	1,126,000,000	1,126,000,000
합계	37,854,363,090	46,025,384,122	83,879,747,212	27,510,670,469	13,962,191,785	41,472,862,254

17. 기타부채

당기말 및 전기말 현재 기타부채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동성	비유동	합계
예수금	230,498,578	-	230,498,578	173,577,664	-	173,577,664
선수금	1,263,598,830	-	1,263,598,830	91,310,370	-	91,310,370
합계	1,494,097,408	-	1,494,097,408	264,888,034	-	264,888,034

18. 계약부채

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

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
계약부채	-	159,889,695

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

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
기초	159,889,695	-
증가	-	159,889,695
감소	(159,889,695)	-
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	1,692,110,106	1,221,807,612
전입액(환입액)	113,825,045	470,302,494
기말금액	1,805,935,151	1,692,110,106

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	2,041,613,767	1,619,152,127

(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.

(4) 연결회사 중 계리평가 내용은 다음과 같습니다.

1) 퇴직급여부채의 내역

(단위: 원)

구분	당기말
확정급여채무의 현재가치	86,602,478
사외적립자산의 공정가치	-
재무제표상 순확정급여부채	86,602,478

2) 확정급여채무의 현재가치 변동내역

(단위: 원)

구분	당기말
기초잔액	62,017,291
급여비용(당기손익)	-
- 당기근무원가	13,027,423
- 이자원가	415,465
- 과거근무원가	-
소계	13,442,888
확정급여제도의 재측정요소	
- 인구통계학적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	-
- 재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	(707,443)

- 경험조정	11,849,742
소계	11,142,299
퇴직급여지급액	-
기말잔액	86,602,478

3) 주요 보험수리적 가정

구분	당기말
할인율	2.91%
임금인상률	4.00%

4) 주요 보험수리적 가정 변동에 따른 순확정급여재무의 민감도분석

(단위: 원)

보험수리적가정	+ 1.0%	- 1.0%
할인율	(7,432,598)	8,718,533
임금인상률	8,530,235	(7,432,982)

21. 복합금융상품

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

(단위: 원)

구분	당기말			전기말	
	전환상환우선주부채	신주인수권부사채	전환사채	전환상환우선주부채	전환사채
사채액면금액	1,000,000,000	25,000,000,000	27,500,000,000	11,988,396,000	2,500,000,000
사채상환할증금	505,326,250	-	1,302,750,352	-	1,302,750,352
전환권조정	-	(4,409,555,625)	(5,138,888,405)	(2,256,564,997)	(948,503,445)
합계	1,505,326,250	20,590,444,375	23,663,861,947	9,731,831,003	2,854,246,907
유동성장기부채(주1)	-	-	3,073,417,572	-	2,854,246,907
비유동부채	1,505,326,250	20,590,444,375	20,590,444,375	9,731,831,003	-

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

(2) 당기 중 연결회사가 발행한 복합금융상품은 다음과 같습니다.

구분	신주인수권부사채 1회차	전환사채 2회차 (무기명무보증)	전환사채 2회차 (기명식)	전환사채 3회차 (무기명무보증)	전환상환우선주부채 1회차
발행회사	주식회사 파마리서치	주식회사 파마리서치	㈜파마리서치바이오	㈜파마리서치바이오	주식회사 메디코슨
권면총액(원)	25,000,000,000	25,000,000,000	1,000,000,000	1,500,000,000	1,000,000,000
만기이자율	0%	0%	7%	6%	2.87%
만기일	2026년 10월 28일	2026년 10월 28일	2023년 06월 29일	2025년 07월 20일	2030년 09월 25일
조기상환청구권 가능시기	2024년 10월 28일	2024년 10월 28일	2019년 06월 29일	2021년 07월 20일	2023년 09월 25일
전환청구기간	2022-10-28 ~ 2026-09-28	2022-10-28 ~ 2026-09-28	2018-06-30 ~ 2023-06-28	2018-07-21 ~ 2025-06-20	2020-09-26 ~ 2030-09-25

전환가격(발행시)	88,011원	88,011원	20,500원	20,850원	160,000원
조정후전환가격(기말현재)	88,011원	88,011원	12,621원	12,621원	240,852원
의결권에 관한 사항	-	-	-	-	의결권 있음.
이익배당에 관한 사항	-	-	-	-	우선배당을 32%이상

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

(4) 과거기간 중 지배기업이 발행한 전환상환우선주부채는 2021년 3월 29일자로 전액 보통주로 전환되어 보통주 645,713주가 발행되었습니다.

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

(6) 과거기간 중 (주)파마리서치바이오가 발행한 전환사채 3회차에 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	운영자금대출	1.67%	15,000,000,000	15,000,000,000
중소기업은행	중소기업자금대출	0.63% ~ 3.81%	800,000,000	-
합계			15,800,000,000	15,000,000,000

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

(3) 당기말 및 전기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

차입처	내역	이자율(%)	당기말	전기말
한국산업은행	시설자금대출	2.83%	380,000,000	760,000,000
한국산업은행	시설자금대출	2.44%	180,000,000	360,000,000
한국산업은행	시설자금대출	2.21%	50,000,000	100,000,000
Loan - SBA EIDL	운영자금대출	3.75%	177,706,450	163,091,200
중소기업은행	시설자금대출	2.71%	400,000,000	-
중소벤처기업진흥공단	운영자금대출	1.91% ~ 2.00%	237,220,000	-
합계			1,424,926,450	1,383,091,200
유동성장기부채			(726,520,000)	(610,000,000)
장기차입금 잔액			698,406,450	773,091,200

(4) 장기차입금의 연도별 상환 예정금액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

차입처	2022년	2023년 이후	합계
한국산업은행	380,000,000	-	380,000,000
한국산업은행	180,000,000	-	180,000,000
한국산업은행	50,000,000	-	50,000,000
중소기업은행	-	400,000,000	400,000,000
중소벤처기업진흥공단	116,520,000	120,700,000	237,220,000
Loan - SBA EIDL	-	177,706,450	177,706,450
합계	726,520,000	698,406,450	1,424,926,450

(5) 한국산업은행의 차입금과 관련하여 종속기업인 (주)파마리서치바이오 대표이사의 지급 보증(지급보증액: 732백만원) 및 연결회사 소유의 토지와 건물이 담보제공(설정금액: 2,400백만원)되었습니다.

(6) 중소기업은행 운용자금 차입과 관련하여 연결회사 소유의 토지와 건물이 담보제공(설정금액: 480백만원)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	10,111,930주	9,789,072주
자본금		
보통주자본금	5,055,965,000	4,894,536,000

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

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
주식발행초과금	143,523,233,439	132,295,480,523
전환권대가	9,400,121,605	1,530,000,935
기타자본잉여금	(2,796,284,842)	(2,705,666,515)
합계	150,127,070,202	131,119,814,943

(3) 당기말 현재 기타자본잉여금은 종속기업인 (주)파마리서치바이오 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
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	136,017	5,259,612,472
취득	-	-	-	-
처분	-	-	-	-
기말	136,017	5,259,612,472	136,017	5,259,612,472

25. 기타포괄손익누계액

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

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
금융자산평가손익	(590,272,800)	265,547,880
금융자산처분이익	5,400,462	5,400,462
해외사업환산이익	17,661,662	(335,867,540)
지분법자본변동	(217,937,722)	(167,430,215)
합계	(785,148,398)	(232,349,413)

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

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
기초금액(세전)	340,446,000	536,773,000
공정가치의 변동	(1,097,206,000)	(196,327,000)
기말금액(세전)	(756,760,000)	340,446,000
법인세효과	166,487,200	(74,898,120)
금융자산평가손익(세후)	(590,272,800)	265,547,880

26. 이익잉여금

(1) 당기말 및 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
미처분이익잉여금	152,148,803,861	111,264,308,496
재분류조정	(5,100,471)	
이익준비금(주1)	1,874,535,980	1,350,471,230
합계	154,018,239,370	112,614,779,726

(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	계	보통주	우선주	계
발행주식수	10,111,930주	10,111,930주	9,789,072주	226,000주	10,015,072주
자기주식수	(136,017)주	(136,017)주	(136,017)주	-	(136,017)주
배당주식수	9,975,913주	9,975,913주	9,653,055주	226,000주	9,879,055주
주당배당금	600	600	500	500	500
배당금	5,985,547,800	5,985,547,800	4,826,527,500	113,000,000	4,939,527,500

27. 판매비와관리비

(1) 당기 및 전기 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
급여	13,967,674,986	10,234,853,409
퇴직급여	1,832,099,184	1,203,489,313
복리후생비	2,405,201,983	1,725,510,042
여비교통비	887,827,999	684,672,376
감가상각비	2,752,083,600	1,799,371,858
무형자산상각비	3,591,996,798	3,593,010,088
대손상각비	(384,206,522)	(1,309,303,299)
지급수수료	10,646,273,341	5,843,922,714
지급임차료	42,217,286	112,357,696
경상연구개발비	6,737,875,591	5,542,929,311
세금과공과	313,546,818	240,173,498
접대비	463,050,938	419,392,848
도서인쇄비	72,795,813	70,634,002
소모품비	518,359,053	311,039,028
광고선전비	9,338,690,770	5,711,399,166
기타일반관리비	2,658,158,071	3,287,061,245
합계	55,843,645,709	39,470,513,295

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

(단위: 원)

구분		당기	전기
인건비		2,771,036,927	2,127,235,250
위탁용역비		587,215,656	428,999,072
기타		3,379,623,008	2,986,694,989
합계		6,737,875,591	5,542,929,311
비용배분	판매비와관리비	6,737,875,591	5,542,929,311
	제조경비	-	-
	합계	6,737,875,591	5,542,929,311

28. 기타수익 및 기타비용

(1) 당기 및 전기 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
투자자산평가이익	88,520,455	-
무형자산처분이익	229,601,091	-
잡이익(주1)	377,633,824	4,930,322,749
합계	695,755,370	4,930,322,749

(주1) 전기 중 관세법 변경 적용에 따른 관세환급금 4,674,584,780원이 포함되어 있습니다.

(2) 당기 및 전기 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
기부금	131,347,031	501,900,000
유형자산폐기손실	-	362,597,250
무형자산손상차손	839,660,131	1,245,583,001
재고자산감모손실	-	5,648,077
잡손실	121,963,250	84,933,190
합계	1,092,970,412	2,200,661,518

29. 금융상품의 범주

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

(단위: 원)

구 분	세부항목	당기말		전기말	
		유동	비유동	유동	비유동
상각후원가금융자산	현금및현금성자산	41,674,472,731	-	26,715,006,349	-
	장단기금융상품	4,000,000,000	-	11,980,873,974	718,039,762
	매출채권	27,741,078,811	-	22,826,554,545	-
	기타채권	2,749,154,051	6,122,315,069	3,516,104,147	963,003,094
공정가치평가금융자산	기타포괄손익	-	30,024,309,615	-	29,619,793,750
	당기손익	111,123,357,751	700,000,000	40,571,151,683	-
금융자산 합계		187,288,063,344	36,846,624,684	105,609,690,698	31,300,836,606
상각후원가금융부채	매입채무	2,939,383,259	-	1,875,626,932	-
	기타채무	14,154,309,471	1,174,961,881	6,053,827,603	1,133,168,832
	차입금	16,526,520,000	698,406,450	15,610,000,000	773,091,200
	전환상환우선주부채	-	1,505,326,250	-	9,731,831,003
	신주인수권부사채	-	20,590,444,375	-	-
	전환사채	3,073,417,572	20,590,444,375	2,854,246,907	-
	리스부채	1,160,732,788	1,465,800,791	1,116,969,027	2,324,100,750
금융부채 합계		37,854,363,090	46,025,384,122	27,510,670,469	13,962,191,785

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

<당기>

(단위: 원)

구분	상각후원가 측정금융자산	공정가치측정금융자산		상각후원가 측정금융부채	합계
		기타포괄손익	당기손익		
당기손익:					
금융수익					
이자수익	324,167,056	1,031,700,000	2,342,235,055	27,731,281	3,725,833,392
금융자산평가이익	-	-	1,041,196,821	-	1,041,196,821
금융자산처분이익	-	-	49,378,750	-	49,378,750
외환차익	194,404,088	-	-	37,440,664	231,844,752
외화환산이익	127,590,639	-	-	8,703,538	136,294,177
금융수익 합계	646,161,783	1,031,700,000	3,432,810,626	73,875,483	5,184,547,892
금융원가					
이자비용	76,781,664	-	-	1,236,906,440	1,313,688,104
금융자산평가손실	-	-	296,665,376	-	296,665,376
금융자산처분손실	-	-	87,448,539	-	87,448,539
외환차손	81,344,143	-	-	128,730,687	210,074,830
외화환산손실	-	-	-	2,296,575	2,296,575
금융원가 합계	158,125,807	-	384,113,915	1,367,933,702	1,910,173,424
순금융수익(원가)	488,035,976	1,031,700,000	3,048,696,711	(1,294,058,219)	3,274,374,468
기타포괄손익(법인세 차감전):					
금융자산평가손익	-	(1,097,206,000)	-	-	(1,097,206,000)

<전기>

(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)

30. 공정가치

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

(단위: 원)

구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산:				
현금및현금성자산	41,674,472,731	41,674,472,731	26,715,006,349	26,715,006,349
단기금융상품	4,000,000,000	4,000,000,000	11,980,873,974	11,980,873,974
당기손익-공정가치금융자산	111,823,357,751	111,823,357,751	40,571,151,683	40,571,151,683
기타포괄손익-공정가치금융자산	30,024,309,615	30,024,309,615	29,619,793,750	29,619,793,750
매출채권	27,741,078,811	27,741,078,811	22,826,554,545	22,826,554,545
유동성기타채권	2,749,154,051	2,749,154,051	3,516,104,147	3,516,104,147
장기금융상품	-	-	718,039,762	718,039,762
기타채권	6,122,315,069	6,122,315,069	963,003,094	963,003,094
금융자산 합계	224,134,688,028	224,134,688,028	136,910,527,304	136,910,527,304
금융부채:				
매입채무	2,939,383,259	2,939,383,259	1,875,626,932	1,875,626,932
유동성기타채무	14,154,309,471	14,154,309,471	6,053,827,603	6,053,827,603
기타채무	1,174,961,881	1,174,961,881	1,133,168,832	1,133,168,832
전환상환우선주부채	1,505,326,250	1,505,326,250	9,731,831,003	9,731,831,003
신주인수권부사채	20,590,444,375	20,590,444,375	-	-
전환사채	20,590,444,375	20,590,444,375	-	-
유동성장기부채(전환사채포함)	3,799,937,572	3,799,937,572	3,464,246,907	3,464,246,907
차입금	16,498,406,450	16,498,406,450	15,773,091,200	15,773,091,200
유동리스부채	1,160,732,788	1,160,732,788	1,116,969,027	1,116,969,027
리스부채	1,465,800,791	1,465,800,791	2,324,100,750	2,324,100,750
금융부채 합계	83,879,747,212	83,879,747,212	41,472,862,254	41,472,862,254

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 관측 불가능한 정보에 해당하면 동 금융상품의 공정가치는 수 준3으로 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	111,823,357,751	2,010,996,720	109,812,361,031	-
기타포괄손익-공정가치	30,024,309,615	-	25,193,240,000	4,831,069,615
합계	141,847,667,366	2,010,996,720	135,005,601,031	4,831,069,615

<전기말>

(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

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 미래현금흐름을 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	12,015,038,015	6,175,136,432
사용된 원부재료	13,628,297,467	13,239,728,960
급여	21,707,984,444	16,468,568,159
퇴직급여	2,416,519,059	1,806,537,253
복리후생비	2,812,295,465	2,018,004,211
감가상각비	5,960,401,734	4,767,136,958
무형자산상각비	3,572,566,409	3,593,010,088
임차료	258,077,627	451,372,368
지급수수료	12,710,127,073	6,910,271,342
외주가공비	3,701,172,142	3,390,476,938
기타	22,811,522,422	16,499,807,224
합계(주1)	101,594,001,857	75,320,049,933

(주1) 연결포괄손익계산서상 매출원가와 판매비와관리비의 합계입니다.

32. 특수관계자

(1) 당기말 및 전기말 현재 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

관계	당기말	전기말
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
	스마트 수인베스트먼트 언택트 제이커브 투자조합	-
기타	주식회사 픽셀리티게임즈	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	1,170,108,828	309,375,000	-	-
수 커머스플랫폼 그로스 투자조합	1,170,255,923	-	-	-
수 딜리버리플랫폼 그로스 투자조합	264,383,561	527,747,586	-	-
NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합	690,000,000	517,500,000	-	-
수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합	674,972,153	690,000,000	-	-
스마트 수인베스트먼트 언택트 제이커브 투자조합	326,831,049	-	-	-
주식회사 픽셀리티게임즈	77,000,000	19,738,356	-	-
합계	4,373,551,514	2,064,360,942	-	-

(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	209,677,153	101,690,891	-	-
NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합	-	172,500,000	-	-
수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합	157,472,153	-	-	-
주식회사 픽셀리티게임즈	521,088,356	546,138,356	30,000,000	30,000,000
합계	888,237,662	820,329,247	30,000,000	30,000,000

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

(단위: 원)

특수관계자	당기	전기
신한-수인베스트먼트 청년창업투자조합	(1,969,848,000)	373,800,000
수 커머스플랫폼 그로스 투자조합	(131,996,694)	(1,303,717,465)
수 딜리버리플랫폼 그로스 투자조합	-	(2,643,000,000)
NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합	1,500,000,000	-
수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합	655,000,000	1,000,000,000
스마트 수인베스트먼트 언택트 제이커브 투자조합	1,500,000,000	-
합계(주1)	2,269,003,306	(2,572,917,465)

(주1) 관계기업 중 투자조합으로부터의 출자금액 5,000백만원, 원금분배 금액 (3,435)백만원, 이익 분배 금액 (12)백만원이 포함되어 있습니다.

(5) 당기 및 전기 중 주요 경영진에 대한 보상은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
단기종업원급여	883,826,441	855,416,840

33. 주요 약정사항

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

(단위: 원)

제공하는 자	보증내역	보증금액
서울보증보험(주)	홍쇼핑 계약에 따른 손해배상금 지급보증 등	405,000,000

(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 의무매입 내용을 포함하고 있습니다.

(5) 지배기업은 주식회사 테나리코와 연결회사에서 생산하는 리쥬란 등의 공급 계약을 체결하였습니다. 본 계약은 주식회사 테나리코의 의무매입과 지배기업의 마케팅지원 등을 포함하고 있습니다.

(6) 지배기업은 위드나루와 연결회사에서 생산하는 리쥬란 등의 공급 계약을 체결하였습니다. 본 계약은 위드나루의 의무매입과 연결회사의 마케팅지원 등을 포함하고 있습니다.

(7) 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.

(8) 당기말 현재 종속기업인 (주)수인베스트먼트캐피탈은 신한-수인베스트먼트 청년창업 투자조합 외 5개 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 (주)수인베스트먼트캐피탈과 NH투

자증권(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	5.00%	2.3%/	~3년/	2.3%	/3년~	각 분기말
수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합	300억원	10.00%	2.3%/	~2년/	2.3%	/2년~	각 분기말
스마트 수인베스트먼트 언택트 제이커브 투자 조합	400억원	7.50%	2.3%/	~3년/	2.3%	/3년~	각 분기말

위 6개 투자조합에 대한 연결회사 출자약정액 중 미이행 출자금액은 NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합에 대한 17.5억원(연결회사의 출자약정액 50억 - 당기말 현재 출자금액은 32.5억원), 수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합에 대한 10억원(연결회사의 출자약정액 50억-당기말 현재 출자금액은 40억원), 스마트 수인베스트먼트 언택트 제이커브 투자조합에 대한 45억원(연결회사의 출자약정액 60억 - 당기말 현재 출자금액은 15억원)입니다.

(9) 지배기업은 2개 투자조합에 대한 출자약정을 체결하고 있습니다. 지배기업의 출자약정액 중 미이행 출자금액은 민트글로벌 바이오텍 창업벤처전문 사모투자에 대한 2억원(연결회사 출자약정액 5억원 - 당기말 현재 출자금액 3억원), 스마트헬스케어 MIP투자조합에 대한 16억원(연결회사 출자약정액 20억원 - 당기말 현재 출자금액 4억원)입니다.

(10) 당기말 현재 종속기업인 (주)파마리서치바이오는 한국산업은행의 차입금과 관련하여 대표이사의 지급보증(지급보증액: 732백만원)과 서울보증보험(주)에 국가 지원사업에 따른 협약지원금 반환 지급보증(지급보증액: 70백만원)을 받고 있으며, 강릉시에 보조금 반환에 대한 공장 담보(1,574백만원), 한국산업은행에 차입금에 대한 공장 담보(2,400백만원)를 제공하고 있습니다.

(11) 당기말 현재 종속기업인 (주)파마리서치바이오는 한국산업은행과 대출한도약정을 3,500백만원 약정하고 있으며, 당분기말 현재 실행액은 610백만원입니다.

(12) 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.

(13) 당기말 현재 종속기업인 주식회사 메디코슨은 이행지급보증(지급보증액: 161백만원)과 시설자금대출 하남시 토지 건물에 대한 담보(480백만원)를 제공하고 있습니다.

34. 법인세비용

(1) 당기 및 전기 중 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
법인세부담액	11,095,879,574	8,539,550,499
과거기간 당기법인세에 대하여 당기에 인식한 조정사항	(1,891,204,146)	29,610,132
자본에 직접 반영된 법인세비용	241,385,320	43,191,940
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(236,276,663)	(1,527,318,215)
법인세비용	9,209,784,085	7,085,034,356

(2) 자본에 직접 반영된 법인세비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
이연법인세:		
금융자산평가이익	241,385,320	43,191,940
합계	241,385,320	43,191,940

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

(단위: 원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	56,033,421,122	39,537,256,822
적용세율	24.20%	24.20%
적용세율에 따른 세부담액	13,098,087,912	9,106,016,151
조정사항:		
- 과거기간 당기법인세에 대하여 당기에 인식한 조정사항	(1,891,204,146)	29,610,132
- 비공제비용	(140,557,348)	104,491,113
- 세액공제	(2,569,452,905)	(1,893,090,021)
- 법인세추납액 등	-	-
- 기타(단계적 세율로 인한 차이 등)	712,910,572	(261,993,019)
법인세비용	9,209,784,085	7,085,034,356
유효 법인세율	16.44%	17.92%

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

(단위: 원)

구분	당기	전기
기초 이연법인세자산(부채)	(1,584,576,858)	(3,111,895,073)
기말 이연법인세자산(부채)	(1,348,300,195)	(1,584,576,858)
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	236,276,663	1,527,318,215

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

<당기>

(단위: 원)

구분	기초	당기손익반영	자본반영	기말(주1)
미수수익	(4,889,604)	2,997,002	-	(1,892,602)
대손충당금	361,945,167	(160,972,555)	-	200,972,612
재고자산	81,516,951	36,959,624	-	118,476,575
유형자산	(31,740,584)	(9,415,441)	-	(41,156,025)
무형자산	(3,820,299,250)	816,167,731	-	(3,004,131,519)
당기손익-공정가치금융자산	53,784,365	(678,985,111)	-	(625,200,746)
기타포괄손익-공정가치금융자산	(74,898,120)	3,922,873	241,385,320	170,410,073
미지급비용	96,773,724	13,500,937	-	110,274,661
반품충당부채	298,029,383	20,843,499	-	318,872,882
외화환산	28,816,726	(58,005,662)	-	(29,188,936)
전환상환우선주(이자)	(496,444,300)	496,444,300	-	-
전환권대가	317,254,868	(1,341,595,575)	-	(1,024,340,707)
대여금	-	484,204,178	-	484,204,178
기타	1,605,573,816	368,825,543	-	1,974,399,359
합계	(1,584,576,858)	(5,108,657)	241,385,320	(1,348,300,195)

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

<전기>

(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 있

습니다.

(6) 이연법인세부채로 인식되지 아니한 일시적차이는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
관계기업투자	9,830,799,296	10,558,846,282

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

(단위: 원)

구분	당기	전기
당기법인세부채	11,095,879,574	8,224,901,277
당기법인세자산	(4,264,682,543)	(2,011,386,435)
상계후 금액	6,831,197,031	6,213,514,842

(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	62,984,559,022	28,969,169,110
차감: 현금및현금성자산 및 장단기금융상품 등	(45,674,472,731)	(39,413,920,085)
순차입금	17,310,086,291	(10,444,750,975)
자기자본	328,358,725,431	264,411,450,697
자기자본 대비 순차입금의 비율	5.27%	-

36. 위험관리

37. 주당이익

(1) 기본주당이익

당기 및 전기 중 기본주당이익 계산내역은 다음과 같습니다.

1) 기본주당이익

(단위: 주,원)

구분	당기	전기
지배기업보통주순이익	46,688,655,710	32,774,330,366
가중평균유통보통주식수	9,898,746	9,506,802
기본주당이익	4,717	3,447

2) 보통주에 귀속되는 당기순손익

(단위: 원)

구분	당기	전기
지배기업당기순손익	46,688,655,710	32,774,330,366
우선주 배당금	-	-
보통주에 귀속되는 순손익	46,688,655,710	32,774,330,366

3) 가중평균유통보통주식수

(단위: 주)

구분	당기	전기
기초 발행보통주식수	9,653,055	9,418,771
우선주의 보통주 전환	322,858	234,284
가중평균유통보통주식수	9,898,746	9,506,802

(2) 희석주당이익

당기 및 전기 중 희석주당이익 계산내역은 다음과 같습니다.

1) 희석주당이익

(단위: 주,원)

구분	당기	전기(주1)
지배기업보통주순이익	47,397,016,043	-
가중평균희석유통보통주식수	10,052,650	-

회석주당이익	4,715	-
--------	-------	---

(주1)전기에는 잠재적 보통주의 회석화효과 발생하지 아니하여 회석주당이익을 표시하지 아니하였습니다.

2) 보통주에 귀속되는 회석순손익

(단위: 원)

구분	당기	전기(*)
지배기업보통주순이익	46,688,655,710	-
복합금융상품 이자비용	708,360,333	-
회석주에 귀속되는 순손익	47,397,016,043	-

(*)전기에는 잠재적 보통주의 회석화효과 발생하지 아니하여 회석주당이익을 표시하지 아니하였습니다.

3) 회석가중평균유통보통주식수

(단위: 주)

구분	당기	전기(주1)
기초 발행보통주식수	9,879,055	-
우선주의 보통주 전환	96,858	-
복합금융상품의 보통주의 전환	568,110	-
가중평균회석유통보통주식수	10,052,650	-

(주1)전기에는 잠재적 보통주의 희석화효과 발생하지 아니하여 희석주당이익을 표시하지 아니하였습니다.

38. 현금흐름표

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

(단위: 원)

구분	당기	전기
법인세비용	9,209,784,085	7,085,034,356
이자수익	(3,725,833,392)	(2,097,615,937)
이자비용	1,313,688,104	1,786,758,466
당기손익인식 금융자산평가이익	(1,041,196,821)	(491,514,253)
당기손익인식 금융자산평가손실	296,665,376	735,988,642
당기손익인식 금융자산처분손실	-	14,731,405
장기금융상품평가손실	-	70,122,418
장기금융상품평가이익	-	(68,183,238)
장기투자자산평가이익	(88,520,455)	-
유형자산폐기손실	-	362,597,250
재고자산폐기손실	1,400,754,643	1,429,251,990
재고자산감모손실	-	5,648,077
감가상각비	5,960,401,734	4,767,136,958
지급수수료	-	2,890,000
무형자산상각비	3,591,996,798	3,593,010,088
무형자산처분이익	(229,601,091)	-
무형자산손상차손	839,660,131	1,245,583,001
퇴직급여	13,442,888	-
외화환산이익	(136,294,177)	(103,993,037)
외화환산손실	2,296,575	235,006,489
대손상각비	(406,725,023)	(1,309,303,299)
재고자산평가손실	166,469,575	(89,484,402)
관계기업의당기순손익에 대한 지분 증가	(3,378,082,463)	(4,158,777,704)
관계기업의당기순손익에 대한 지분 감소	2,821,155,302	972,173,289
관계기업지분처분손실	-	18,567,722
잡비	69,363,939	35,177,144
관계기업지분법처분이익	(110,438,498)	-
합계	16,568,987,230	14,040,805,425

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

(단위: 원)

구분	당기	전기
매출채권의 증가	(3,841,556,710)	(1,039,789,923)
미수금의 감소(증가)	2,882,264,824	(450,330,237)
재고자산의 감소(증가)	2,926,745,371	(8,247,062,079)
선급금의 감소(증가)	(1,208,649,174)	284,386,116
선급비용의 증가	(1,325,302,523)	443,198,330
매입채무의 감소(증가)	397,749,113	(3,621,937,256)
미지급금의 증가	6,641,841,523	1,493,836,552
미지급비용의 증가	80,069,818	33,053,356
예수금의 감소	49,844,084	(25,181,495)
선수금의 감소	1,462,754,720	(176,888,327)
환불부채의 증가	113,825,045	470,302,494
임대보증금의 증가	46,200,000	—
이연법인세부채의 감소	(151,073,740)	(196,664,773)
미지급세금의 감소	1,518,645	(2,425,003)
퇴직급여의 증가	299,783,296	—
부가세대급금의 감소	45,437,378	1,396,605
선납세금의 감소	—	—
퇴직부채의 증가(감소)	—	862,552,711
합계	8,421,451,670	(10,171,552,929)

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

(단위: 원)

내역	당기	전기
우선주의 보통주 전환	9,947,114,336	6,817,912,222
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산의 평가	1,097,206,000	(196,327,000)
유형자산의 투자부동산 대체	—	(10,745,440,909)
합계	11,044,320,336	(4,123,855,687)

(4) 재무활동에서 발생한 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	단기차입금	유동성장기부채	장기차입금	리스부채	합계
전기초 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
전기말 순부채	15,000,000	610,000	773,091	3,441,070	19,824,161
당기초 순부채	15,000,000	610,000	773,091	3,441,070	19,824,161
현금흐름 - 발행/차입	-	-	-	-	-
현금흐름 - 상환	(29,130)	-	-	(1,231,845)	(1,260,975)
대체/기타	829,130	116,520	(74,685)	417,309	1,288,274
당기말 순부채	15,800,000	726,520	698,406	2,626,534	19,851,460

39. 사업결합

(1) 종속기업 주식 취득

지배기업은 2021년 11월 11일자 이사회 결의에 의하여 사업 다각화 및 시너지 창출을위해 원철희 외 1인이 보유한 주식회사 메디코슨의 주식 58.7%를 10,000백만원에 인수하는 주식 매매계약을 체결하고, 2021년 11월 12일자로 해당 취득거래를 종결하였습니다.

상기 사업결합은 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'에 따라 취득법을 적용하여 회계처리 하였으므로 취득한 자산은 공정가치로 측정되었습니다.

상기 사업결합에 따라 취득한 자산의 취득내용과 인수대가는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	장부금액
유동자산	10,309,293,873
당좌자산	9,322,614,699
재고자산	986,679,174
비유동자산	1,724,136,098
투자자산	1,155,777,694
유형자산	385,893,827
무형자산	19,953,378
기타비유동자산	162,511,199
자산총계	12,033,429,971
유동부채	1,518,657,741
비유동부채	2,184,535,935
부채총계	3,703,193,676
순자산장부금액	8,330,236,295
순자산지분금액	4,888,753,763
인수대가	10,000,105,579
영업권	5,111,351,816

40. 재무제표의 승인

연결회사의 정기주주총회 제출을 위한 연결재무제표는 2022년 2월 9일자 이사회에서 승인되었습니다.

4. 재무제표

재무상태표

제 21 기 2021.12.31 현재
제 20 기 2020.12.31 현재
제 19 기 2019.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 21 기	제 20 기	제 19 기
자산			
유동자산	146,970,026,735	111,230,739,074	91,910,139,949
현금및현금성자산	17,677,311,308	15,685,514,823	12,132,851,778
유동성금융자산	83,021,116,172	49,552,025,657	46,779,846,518
매출채권	26,958,041,418	22,171,869,885	20,157,082,884
유동성기타채권	1,538,855,807	3,247,837,629	379,407,030
재고자산	14,337,016,513	18,639,575,700	11,900,505,041
기타유동자산	3,437,685,517	1,933,915,380	560,446,698
비유동자산	246,585,134,397	179,986,825,819	147,599,798,010
금융자산	62,912,866,829	30,337,833,512	27,791,871,080
기타채권	4,970,179,252	845,831,626	3,792,125,956
기타자산	2,191,745,498	559,634,301	1,280,746,650
관계기업 및 종속기업투자	59,520,803,111	47,670,020,843	44,946,807,247
유형자산	98,439,035,548	82,754,574,205	61,622,499,558
투자부동산	11,659,952,918	11,884,404,529	1,196,184,592
무형자산	5,871,583,530	4,345,748,399	6,148,517,944
이연법인세자산	1,018,967,711	1,588,778,404	821,044,983
자산총계	393,555,161,132	291,217,564,893	239,509,937,959
부채			
유동부채	39,836,694,329	31,360,073,770	14,765,823,968
매입채무	2,618,526,516	2,041,646,804	5,452,219,545
유동성기타채무	11,756,528,915	5,534,825,941	4,040,569,166
단기차입금	15,000,000,000	15,000,000,000	
기타유동부채	1,198,952,660	203,878,400	399,395,118
환불부채	1,805,935,151	1,692,110,106	1,221,807,612
계약부채		159,889,695	

당기법인세부채	6,649,265,861	5,894,273,936	3,556,558,389
유동리스부채	807,485,226	833,448,888	95,274,138
비유동부채	43,717,822,443	13,235,276,984	15,401,162,725
기타채무	1,242,200,000	1,196,000,000	55,000,000
순확정급여채무	398,299,840	674,195,997	
전환상환우선주부채		9,731,831,003	15,275,630,289
신주인수권부사채	20,590,444,375		
전환사채	20,590,444,375		
리스부채	896,433,853	1,633,249,984	70,532,436
부채총계	83,554,516,772	44,595,350,754	30,166,986,693
자본			
자본금	5,055,965,000	4,894,536,000	4,777,394,000
자본잉여금	149,824,451,096	130,817,195,837	124,116,425,615
기타자본구성요소	(3,451,557,531)	(3,181,496,934)	(2,717,629,879)
이익잉여금	158,571,785,795	114,091,979,236	83,166,761,530
자본총계	310,000,644,360	246,622,214,139	209,342,951,266
자본과부채총계	393,555,161,132	291,217,564,893	239,509,937,959

※ 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 21 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 20 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 19 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 21 기	제 20 기	제 19 기
매출액	138,555,801,248	103,851,724,391	81,113,703,765
상품매출	29,610,324,195	34,652,513,837	37,613,616,667
제품매출	106,699,097,812	68,254,612,908	43,036,410,078
기타매출	2,246,379,241	944,597,646	463,677,020
매출원가	40,514,503,694	36,867,642,519	35,011,955,391
상품매출원가	14,073,143,856	18,440,336,349	18,837,901,478
제품매출원가	26,441,359,838	18,427,306,170	16,174,053,913
매출총이익	98,041,297,554	66,984,081,872	46,101,748,374
판매비와관리비	45,202,846,035	30,491,550,771	22,695,267,933
영업이익	52,838,451,519	36,492,531,101	23,406,480,441
기타수익	478,247,016	4,743,307,742	39,407,923

기타비용	180,468,539	2,125,312,694	450,815,461
금융수익	7,098,923,309	3,382,800,350	3,874,796,552
금융원가	1,576,892,460	2,860,417,961	2,985,321,153
관계기업 및 종속기업 투자손익	115,791,953	1,764,910,396	(2,481,818,749)
법인세비용차감전순이익	58,774,052,798	41,397,818,934	21,402,729,553
법인세비용	9,349,618,268	7,529,969,928	4,296,563,369
당기순이익(손실)	49,424,434,530	33,867,849,006	17,106,166,184
기타포괄손익	(270,060,597)	(463,867,055)	429,986,117
후속적으로 당기손익 으로 재분류될 수 있는 항목	585,760,083	(310,731,995)	259,808,057
지분법자본변동	585,760,083	(310,731,995)	259,808,057
후속적으로 당기손익 으로 재분류되지 않는 항목	(855,820,680)	(153,135,060)	170,178,060
금융자산평가손익	(855,820,680)	(153,135,060)	170,178,060
금융자산처분손익			
총포괄손익	49,154,373,933	33,403,981,951	17,536,152,301
주당이익			
기본주당이익 (단위 : 원)	4,993	3,562	1,813
희석주당이익 (단위 : 원)	4,987	3,562	1,813

※ 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 21 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 20 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 19 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본				
	자본금	자본잉여금	기타자본구성요소	이익잉여금	자본 합계
2019.01.01 (기초자 본)	4,733,108,500	121,857,134,159	1,844,559,754	69,034,026,446	197,468,828,859
당기순이익(손실)				17,106,166,184	17,106,166,184
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
전환권대가의 대체		(395,611,460)			(395,611,460)
자기주식 거래로 인한 증감			(4,992,175,750)		(4,992,175,750)
연결범위변동					
기타거래					
종속기업 및 관계기업의 재측정요소에 대한 지분					
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
당기순이익(손실)				33,867,849,006	33,867,849,006
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
전환권대가의 대체		(1,046,456,120)			(1,046,456,120)
자기주식 거래로 인한 증감					
연결범위변동					
기타거래					
종속기업 및 관계기업의 재측정요소에 대한 지분					
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
2021.01.01 (기초자본)	4,894,536,000	130,817,195,837	(3,181,496,934)	114,091,979,236	246,622,214,139
당기순이익(손실)				49,424,434,530	49,424,434,530
금융자산평가손익			(855,820,680)		(855,820,680)
지분법자본변동			585,760,083		585,760,083
배당금지급				(4,939,527,500)	(4,939,527,500)
전환상환우선주의 보통주 전환	161,429,000	11,227,752,916			11,389,181,916
전환권대가의 대체		7,870,120,670			7,870,120,670
자기주식 거래로 인한 증감					
연결범위변동					

기타거래		(90,618,327)			(90,618,327)
종속기업 및 관계기업의 재측정요소에 대한 지분				(5,100,471)	(5,100,471)
자본 증가(감소) 합계	161,429,000	19,007,255,259	(270,060,597)	44,479,806,559	63,378,430,221
2021.12.31 (기말자본)	5,055,965,000	149,824,451,096	(3,451,557,531)	158,571,785,795	310,000,644,360

※ 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 21 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 20 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 19 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 21 기	제 20 기	제 19 기
영업활동현금흐름	59,859,850,058	30,381,299,443	23,111,596,363
당기순이익(손실)	49,424,434,530	33,867,849,006	17,106,166,184
당기순이익조정을 위한 가감	9,864,194,918	11,463,766,841	11,414,744,365
영업활동으로인한자산·부채의변동	6,930,832,631	(10,926,244,112)	(5,135,165,612)
이자수취(영업)	3,550,788,025	1,972,170,699	2,173,269,126
이자지급(영업)	(226,840,186)	(79,447,129)	
법인세납부(환급)	(9,683,559,860)	(5,916,795,862)	(2,447,417,700)
투자활동현금흐름	(102,165,547,485)	(38,491,967,585)	(15,826,992,231)
단기금융상품의 처분	17,977,156,166	19,000,000,000	27,573,200,000
금융자산의 감소	110,982,912,008	60,261,950,968	45,515,361,121
보증금의 감소	68,249,000	1,235,255,000	69,151,000
유형자산의 처분			24,090,908
무형자산의 처분	357,700,000		
정부보조금의 수령		1,416,106,000	
단기대여금의 감소	1,642,705,000	702,560,000	40,000,000
장기대여금의 감소	63,225,806	888,600,000	265,700,000
관계기업투자주식의 감소	905,156,549	111,639,216	955,882
단기금융상품의 취득	(10,996,282,192)	(24,980,873,974)	(15,873,200,000)
장기투자자산의 취득	(356,147,065)		
금융자산의 증가	(182,992,308,496)	(59,719,364,800)	(57,677,945,920)
장기금융상품의 취득		(322,594,334)	(403,410,360)

관계기업투자의 증가	(12,150,105,579)	(1,390,442,000)	(2,329,158,618)
유형자산의 취득	(20,189,819,310)	(34,755,015,451)	(9,268,402,630)
무형자산의 취득	(2,459,742,540)	(19,842,810)	(190,891,404)
장기대여금의 증가	(5,005,321,332)	(110,000,000)	(2,889,565,000)
장기선급금의 증가			(613,172,210)
보증금의 증가	(12,925,500)	(809,945,400)	(69,705,000)
재무활동현금흐름	44,172,338,207	11,795,755,035	(8,069,688,117)
단기차입금의 증가		15,000,000,000	
전환사채 발행	25,000,000,000		
신주인수권부사채 발행	25,000,000,000		
리스부채의 상환	(888,134,293)	(261,613,665)	(104,081,267)
배당금지급	(4,939,527,500)	(2,942,631,300)	(2,973,431,100)
자기주식의 취득			(4,992,175,750)
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과	125,155,705	(132,423,848)	50,864,619
현금및현금성자산의순증가(감소)	1,991,796,485	3,552,663,045	(734,219,366)
기초현금및현금성자산	15,685,514,823	12,132,851,778	12,867,071,144
기말현금및현금성자산	17,677,311,308	15,685,514,823	12,132,851,778

※ 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

제21기	2021년 01월 01일	부터	제20기	2020년 01월 01일	부터
	2021년 12월 31일	까지		2020년 12월 31일	까지
처분예정일	2022년 03월 25일		처분확정일	2021년 03월 26일	

주식회사 파마리서치

(단위: 원)

과목	제 21(당)기		제 20(전)기	
I. 미처분이익잉여금		156,734,661,815		112,748,808,006
전기이월미처분이익잉여금	107,315,327,756		78,880,959,000	
회계정책의 변경	-		-	
확정급여제도의 재측정요소	(5,100,471)			
당기순이익	49,424,434,530		33,867,849,006	
II. 임의적립금 등의 이입액		-		-
III. 합계(I + II)		156,734,661,815		112,748,808,006
IV. 이익잉여금처분액		(6,584,102,580)		(5,433,480,250)
이익준비금	598,554,780		493,952,750	

현금배당(주당배당금(률)) 보통주 : 당기 600원(100%) 전기 500원(100%)	5,985,547,800		4,939,527,500	
V. 차기이월미처분이익잉여금		150,150,559,235		107,315,327,756

5. 재무제표 주석

주석

제21(당)기 2021년 01월 01일부터 2021년 12월 31일까지

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

주식회사 파마리서치(구, 주식회사 파마리서치프로덕트)

1. 일반사항

주식회사 파마리서치(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. 또한, 당사는 2021년 3월 26일자 주주총회 결의에 의거 주식회사 파마리서치프로덕트에서 주식회사 파마리서치로 상호를 변경하였습니다.

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	35.22%
강기석	384,390	-	384,390	3.80%
백승걸	50,000	-	50,000	0.49%
자기주식	136,017	-	136,017	1.35%
기타	5,980,150	-	5,980,150	59.14%
합계	10,111,930	-	10,111,930	100.00%

2. 재무제표 작성기준 및 유의적 회계정책

(1) 회계정책의 변경과 공시

1) 당사가 채택한 제,개정 기준서 및 해석서

당사는 2021년 1월 1일부터 개시하는 회계기간부터 다음의 제,개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

(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. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(나) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제 1104호 '보험계약' 및 제1116호 '리스' 개정 - 이자율지표 개혁(2단계 개정)

이자율지표 개혁과 관련하여 상각후원가로 측정되는 금융상품의 이자율지표 대체시 장부금액이 아닌 유효이자율을 조정하고, 위험회피관계에서 이자율지표 대체가 발생한 경우에도 중단없이 위험회피회계를 계속할 수 있도록 하는 등의 예외규정을 포함하고 있습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2) 당사가 적용하지 않은 제,개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 제 · 개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

(가) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 개념체계의 인용

사업결합 시 인식할 자산과 부채의 정의를 개정된 재무보고를 위한 개념체계를 참조하도록 개정되었으나, 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 및 해석서 제 2121호 '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.

(나) 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.

(다) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 개정 - 손실부담계약: 계약 이행원가

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.

(라) 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. 당사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(마) 기업회계기준서 제1117호 '보험계약' 제정
기업회계기준서 제1117호 '보험계약'은 기업회계기준서 제1104호 '보험계약'을 대체합니다. 보험계약에 따른 모든 현금흐름을 추정하고 보고시점의 가정과 위험을 반영한 할인율을 사용하여 보험부채를 측정하고, 매 회계연도별로 계약자에게 제공한 서비스(보험보장)를 반영하여 수익을 발생주의로 인식하도록 합니다. 또한, 보험사건과 관계없이 보험계약자에게 지급하는 투자요소(해약/만기환급금)는 보험수익에서 제외하며, 보험손익과 투자손익을 구분 표시하여 정보이용자가 손익의 원천을 확인할 수 있도록 하였습니다. 동 기준서는 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며, 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'을 적용한 기업은 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 제정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(바) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' - '회계정책'의 공시
중요한 회계정책을 정의하고 공시하도록 하며, 중요성 개념을 적용하는 방법에 대한 지침을 제공하기 위하여 국제회계기준 실무서 2 '회계정책 공시'를 개정하였습니다.

동 개정 사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(사) 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' - '회계추정'의 정의
회계추정을 정의하고, 회계정책의 변경과 구별하는 방법을 명확히 하였습니다. 동 개정 사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(아) 기업회계기준서 제1012호 '법인세' - 단일거래에서 생기는 자산과 부채에 대한 이연법인세
자산 또는 부채가 최초로 인식되는 거래의 최초 인식 예외 요건에 거래시점 동일한 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이를 발생시키지 않는 거래라는 요건을 추가하였습니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(자) 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020
한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없

을 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

(2) 재무제표 작성기준

1) 회계기준

당사의 재무제표는 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회(IFRS)의 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 포함된 환율변동효과도 기타포괄손익으로 인식하며, 비화폐성항목에서 생긴 손익을 당기손익으로 인식하는 경우에는 그 손익에 포함된 환율변동효과도 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(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 현금

성자산에 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 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, 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. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

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.

다.

(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

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 미래현금흐름이 더 이상 발생할 것으로 예상되지 않는 경우에는 현금

흐름위험회피적립금 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.

(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 관계기업이나 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 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 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 유의적이려면 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, 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 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

- 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.

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) 복합금융상품 (신주인수권부사채 및 전환사채)

당사가 발행한 신주인수권부사채 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 신주인수권부사채 및 전환사채 전체의 공정가치에서 금융부채의 공정가치를 차감하여 법인세효과를 반영한 금액으로 결정하고, 부채요소인 전환권은 이후 매 기 재측정하는 한편, 자본요소인 전환권은 발행시점 이후 재측정하지 않고 있습니다. 신주인수권부사채 및 전환사채의 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.

니다.

- 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

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 상각하고 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 상각하고 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) 확정기여제도 퇴직급여

확정기여제도는 당사가 별개의 실체(기금)에 고정 기여금을 납부하고 당사의 법적의무나 의 제의무는 기금에 출연하기로 약정한 금액으로 한정되며 종업원이 받을 퇴직급여액은 당사와 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 자산의원가에 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, 장기장애편제, 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 날에인식합니다.

(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 금액으

로 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 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 일시

적차이에 대하여 지배기업·투자자 또는 참여자가 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높을 경우에 발생하는 이연법인세 부채는 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.

2021년도 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 이로 인해 연결회사의 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 연결회사의 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	29,555,685,051	54,639,144	29,610,324,195	29,955,072,626	4,697,441,211	34,652,513,837
제품매출	76,159,681,609	30,539,416,203	106,699,097,812	51,005,665,485	17,248,947,423	68,254,612,908
기타매출	2,246,379,241	-	2,246,379,241	944,597,646	-	944,597,646
합계	107,961,745,901	30,594,055,347	138,555,801,248	81,905,335,757	21,946,388,634	103,851,724,391

4. 현금및현금성자산

당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
보유현금	2,374,410	3,975,020
요구불예금	17,674,936,898	15,681,539,803
합계	17,677,311,308	15,685,514,823

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	81,021,116,172	32,888,557,214	113,909,673,386
기타포괄손익-공정가치	-	30,024,309,615	30,024,309,615
상각후원가	2,000,000,000	-	2,000,000,000
합계	83,021,116,172	62,912,866,829	145,933,983,001

<전기말>

(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

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

(단위: 원)

구분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
사모투자신탁	14,803,614,810	-	14,803,614,810	9,404,618,325	-	9,404,618,325
수익증권	64,206,504,642	-	64,206,504,642	28,889,533,358	-	28,889,533,358
보통주	2,010,996,720	-	2,010,996,720	2,277,000,000	-	2,277,000,000
출자증권	-	700,000,000	700,000,000	-	-	-
전환사채	-	32,188,557,214	32,188,557,214	-	-	-
합계	81,021,116,172	32,888,557,214	113,909,673,386	40,571,151,683	-	40,571,151,683

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

(단위: 원)

구분	당기	전기
기초금액	40,571,151,683	44,187,551,240
취득	181,490,586,631	56,890,025,800
처분	(110,982,912,008)	(60,261,950,968)
평가손익	2,830,847,080	249,498,504
기타(환산손익)	-	(493,972,893)
기말금액	113,909,673,386	40,571,151,683

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

(단위: 원)

구분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
회사채 등	-	25,193,240,000	25,193,240,000	-	26,290,446,000	26,290,446,000
상환전환우선주	-	1,001,687,400	1,001,687,400	-	-	-
보통주	-	3,829,382,215	3,829,382,215	-	3,329,347,750	3,329,347,750
합계	-	30,024,309,615	30,024,309,615	-	29,619,793,750	29,619,793,750

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

(단위: 원)

구분	당기	전기
기초금액	29,619,793,750	26,986,781,750
취득	1,501,721,865	2,829,339,000
공정가치의 변동	(1,097,206,000)	(196,327,000)
처분	-	-
기말금액	30,024,309,615	29,619,793,750

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

(단위: 원)

구분	만기일	이자율	당기말			전기말		
			유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
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
기업은행_채권(6M)	2022년 01월 26일	1.00%	2,000,000,000	-	2,000,000,000	-	-	-
KB증권_CP	2021년 02월 15일	1.30%	-	-	-	2,980,873,974	-	2,980,873,974
기타			-	-	-	-	718,039,762	718,039,762
합계			2,000,000,000	-	2,000,000,000	8,980,873,974	718,039,762	9,698,913,736

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

(단위: 원)

구분	당기	전기
기초금액	9,698,913,736	3,397,384,608
취득	10,996,282,192	25,301,529,128
처분	(17,977,156,166)	(19,000,000,000)
대체	(718,039,762)	-
기말금액	2,000,000,000	9,698,913,736

6. 매출채권

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

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
총장부금액	27,651,956,707	24,056,461,957
대손충당금	(693,915,289)	(1,884,592,072)
순장부금액	26,958,041,418	22,171,869,885

매출채권은 대손충당금이 차감된 순액으로 재무상태표에 표시되었습니다.

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

(단위: 원)

구분	당기	전기
기초금액	1,884,592,072	3,230,279,371
손상차손	(1,190,676,783)	(1,345,687,299)
기말금액	693,915,289	1,884,592,072

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	2,895,009,317	2,062,023,514
30일~60일 이내	1,197,385,141	1,163,408,076
60일 이상	1,085,835,462	951,396,252
합계	5,178,229,920	4,176,827,842

7. 기타채권

당기말 및 전기말 현재 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
미수금	278,629,866	-	278,629,866	1,108,794,868	-	1,108,794,868
대손충당금	(28,011,000)	-	(28,011,000)	(28,011,000)	-	(28,011,000)
미수수익	14,399,999	-	14,399,999	24,348,761	-	24,348,761
대여금	1,273,836,942	4,168,258,584	5,442,095,526	2,142,705,000	-	2,142,705,000
보증금	-	833,616,184	833,616,184	-	888,939,684	888,939,684
현재가치할인차금	-	(31,695,516)	(31,695,516)	-	(43,108,058)	(43,108,058)
합계	1,538,855,807	4,970,179,252	6,509,035,059	3,247,837,629	845,831,626	4,093,669,255

8. 재고자산

당기말 및 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
상품	2,430,913,199	6,486,997,266
제품	4,445,356,903	4,357,921,997
원재료	3,376,112,213	3,420,414,733
부재료	1,534,776,322	1,187,781,670
재공품	2,201,951,695	3,099,206,215
미착품	528,394,391	120,354,324
반환회수권자산	356,512,959	337,431,089
재고자산평가충당금	(537,001,169)	(370,531,594)
합계	14,337,016,513	18,639,575,700

당사는 당기 및 전기 중 재고자산평가손실 등으로 1,500,708,010원과 1,326,768,620원을 포괄손익계산서에 인식하였습니다.

9. 기타자산

당기말 및 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
선급금	2,786,657,682	558,766,650	3,345,424,332	1,574,519,971	558,766,650	2,133,286,621
대손충당금	-	(558,766,650)	(558,766,650)	-	-	-
선급비용	651,027,835	1,029,038,216	1,680,066,051	359,395,409	867,651	360,263,060
투자자산	-	1,162,707,282	1,162,707,282	-	-	-
합계	3,437,685,517	2,191,745,498	5,629,431,015	1,933,915,380	559,634,301	2,493,549,681

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	
한국오르논헬스케어(주)	관계기업	대한민국	의료기기 판매 등	12월 31일	24.5%	1,400,364,321	24.5%	1,064,064,384	지분법
에이디아이인터네셔널(주)	관계기업	대한민국	의료기기 수출 등	12월 31일	49.8%	-	49.8%	-	지분법
Promore Pharma AB(주3)	관계기업	스웨덴	의약품 연구개발	12월 31일	12.3%	1,649,636,222	20.5%	2,324,491,390	지분법
NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합(주1)	관계기업	대한민국	금융투자업	12월 31일	3.3%	1,190,857,398	3.3%	647,300,065	지분법
수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합(주1)	관계기업	대한민국	금융투자업	12월 31일	6.7%	1,341,131,857	6.7%	1,181,448,550	지분법
스마트 수인베스트먼트 언택트 제이커브 투자조합 (주1)	관계기업	대한민국	금융투자업	12월 31일	7.5%	726,259,852	0.0%	-	지분법
주식회사 파마리서치에이치앤비(주4)	종속기업	대한민국	화장품 판매	12월 31일	100.0%	975,146,696	100.0%	961,044,178	지분법
Dr. J Skincare, Inc.	종속기업	미국	화장품 판매	12월 31일	75.0%	-	75.0%	-	지분법
Pharmaresearch USA, Inc.	종속기업	미국	화장품 수출 등	12월 31일	100.0%	6,267,081,734	100.0%	5,680,970,240	지분법
㈜수인베스트먼트 캐피탈	종속기업	대한민국	금융업 등	12월 31일	70.0%	11,110,304,595	70.0%	10,033,390,426	지분법
㈜파마리서치바이오(주2)	종속기업	대한민국	의약품 연구개발, 제조	12월 31일	47.5%	24,894,873,217	47.5%	25,777,311,610	지분법
주식회사 메디코슨(주5)	종속기업	대한민국	의료기기 제조 및 판매	12월 31일	58.7%	9,965,147,219	-	-	지분법
합계						59,520,803,111		47,670,020,843	

- 당사는 당기 중 스마트 수인베스트먼트 언택트 제이커브 투자조합의 지분 7.5%를 현금으로 취득하였습니다. 전기와 당기 중 NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합의 지분 3.3%, 전기 중 수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합의 지분 6.7%를 현금으로 취득하였습니다. 상기 투자조합은 당사가 지배력을 보유하고 있는 종속회사인 ㈜수인베스트캐피탈이 업무집행조합원으로서 출자 중으로, 당사에도 유의적인 영향력이 있다고 판단하여 관계기업으로 분류하였습니다.
- (주1) 당사는 ㈜파마리서치바이오의 지분 47.5%를 보유하고 있습니다. 지분율이 50%미만임에도 불구하고 이사회구성 등을 고려하여 실질지배력을 보유하고 있으므로 종속기업으로 분류하였습니다.
- (주2) 당사는 Promore Pharma AB의 지분 12.3%를 보유하고 있습니다. 지분율이 20%미만임에도 불구하고 이사회구성 등을 고려하여 실질지배력을 보유하고 있으므로 관계기업으로 분류하였습니다.
- (주3) 당사는 전기 중 현금 출자를 통해 주식회사 파마리서치에이치앤비에 대한 지분100%를 취득하였습니다.
- (주4) 당사는 당기 중 현금 출자를 통해 주식회사 메디코슨에 대한 지분 58.7%를 취득하였습니다.
- (주5)

(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
한국오르온헬스케어(주)	5,713,486,430	24.5%	1,400,364,321	-	1,400,364,321
Promore Pharm AB	12,484,790,791	12.3%	1,525,839,867	123,796,355	1,649,636,222
NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합	36,038,253,925	3.3%	1,190,857,398	-	1,190,857,398
수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합	20,116,977,857	6.7%	1,341,131,857	-	1,341,131,857
스마트 수인베스트먼트 언택트 제이커브 투자조합	9,683,464,692	7.5%	726,259,852	-	726,259,852
주식회사 파마리서치에이치앤비	975,146,696	100.0%	975,146,696	-	975,146,696
Dr. J Skinclinic, Inc.	(3,389,065,292)	75.0%	-	-	-
Pharmaresearch USA, Inc.	6,267,081,734	100.0%	6,267,081,734	-	6,267,081,734
(주)수인베스트먼트캐피탈	15,218,583,707	70.0%	11,110,304,595	-	11,110,304,595
(주)파마리서치바이오	14,058,630,853	47.5%	6,676,281,936	18,218,591,281	24,894,873,217
주식회사 메디코슨	8,270,668,681	58.7%	4,853,795,403	5,111,351,816	9,965,147,219
합계			36,067,063,659	23,453,739,452	59,520,803,111

<전기말>

(단위: 원)

회사명	순자산	지분율	순자산 지분금액	투자차액 등	장부금액
한국오르온헬스케어(주)	4,341,382,688	24.5%	1,064,064,384	-	1,064,064,384
Promore Pharm AB	10,332,068,295	20.5%	2,118,164,134	206,327,256	2,324,491,390
NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합	19,419,001,864	3.3%	647,300,065	-	647,300,065
수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합	17,721,728,243	6.7%	1,181,448,550	-	1,181,448,550
주식회사 파마리서치에이치앤비	961,044,178	100.0%	961,044,178	-	961,044,178
Dr. J Skinclinic, Inc.	(1,599,586,286)	75.0%	-	-	-
Pharmaresearch USA, Inc.	5,680,970,240	100.0%	5,680,970,240	-	5,680,970,240
(주)수인베스트먼트캐피탈	14,333,414,894	70.0%	10,033,390,426	-	10,033,390,426
(주)파마리서치바이오	11,749,516,124	47.5%	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

(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)	1,064,064,384	-	-	492,672,486	(156,372,549)	1,400,364,321
Promore Pharma AB	2,324,491,390	-	110,438,498	(734,786,159)	(50,507,507)	1,649,636,222
NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합	647,300,065	600,000,000	-	(56,442,667)	-	1,190,857,398
수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합	1,181,448,550	800,000,000	(538,000,000)	(102,316,693)	-	1,341,131,857
스마트 수인베스트먼트 언택트 제이커브 투자조합	-	750,000,000	-	(23,740,148)	-	726,259,852
주식회사 파마리서치에이치앤비	961,044,178	-	-	14,102,518	-	975,146,696
Dr. J Skinclinic, Inc.(주4)	-	-	-	-	-	-
Pharmaresearch USA, Inc.	5,680,970,240	-	-	74,348,390	511,763,104	6,267,081,734
㈜수인베스트먼트캐피탈	10,033,390,426	-	-	1,287,698,169	(210,784,000)	11,110,304,595
㈜파마리서치바이오	25,777,311,610	-	-	(916,324,552)	33,886,159	24,894,873,217
주식회사 메디코슨	-	10,000,105,579	-	(29,857,889)	(5,100,471)	9,965,147,219
합계	47,670,020,843	12,150,105,579	(427,561,502)	5,353,455	122,884,736	59,520,803,111

(주1) 관계기업 중 투자조합으로부터의 출자및 원금분배 금액이 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 누적적으로 미반영 지분법손실은 2,732,188,460원이며, 당기 미반영 지분법손실은 1,309,604,892원 입니다.

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
(주)수인베스트먼트캐피탈	7,161,081,416	-	-	2,923,409,010	(51,100,000)	10,033,390,426
(주)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 전기 미반영 지분법손실은 1,422,583,568원입니다.

(4) 당기말 현재 관계기업 및 종속기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

회사명	자산총계	부채총계	자본총계	수익	당기순손익	총포괄손익
한국오므론헬스케어(주)	11,428,148,929	5,714,662,499	5,713,486,430	23,841,050,844	2,010,103,742	2,010,103,742
Promore Pharm AB	15,080,110,325	2,595,319,534	12,484,790,791	2,385,898	(3,570,072,470)	(3,570,072,470)
NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합	35,729,021,925	3,300,000	35,725,721,925	13,775,938	(1,380,747,939)	(1,693,279,939)
수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합	20,277,200,010	160,222,153	20,116,977,857	5,606,021,305	4,909,626,564	4,909,626,564
스마트 수인베스트먼트 연택트 제이커브 투자조합	9,686,764,692	3,300,000	9,683,464,692	16,045,877	(316,535,308)	(316,535,308)
주식회사 파마리서치에이치앤비	978,556,696	3,410,000	975,146,696	-	14,102,518	14,102,518
Dr. J Skinclinic, Inc.	5,999,184,707	9,203,665,388	(3,204,480,681)	909,482,371	(674,675,240)	(674,675,240)
Pharmaresearch USA, Inc.	6,267,081,734	-	6,267,081,734	-	74,348,390	74,348,390
(주)수인베스트먼트캐피탈	17,736,215,193	1,864,351,486	15,871,863,707	4,296,551,514	2,097,695,574	2,097,695,574
(주)파마리서치바이오	49,590,128,994	35,530,093,141	14,060,035,853	10,578,985,597	2,310,519,729	2,310,519,729
주식회사 메디코슨	11,758,774,702	3,488,106,021	8,270,668,681	237,725,350	(50,876,621)	(59,567,614)

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	13,172,161,972	-	-	13,172,161,972
건물	42,683,483,136	(3,670,639,088)	(2,528,886,368)	36,483,957,680	42,672,483,136	(2,601,695,490)	(2,599,629,965)	37,471,157,681
구축물	4,460,974,999	(340,236,182)	(4,278,106)	4,116,460,711	4,460,974,999	(117,187,433)	(4,661,742)	4,339,125,824
기계장치	16,779,137,014	(6,665,304,368)	(2,149,109,395)	7,964,723,251	13,550,664,558	(4,780,346,987)	(2,410,289,977)	6,360,027,594
차량운반구	310,973,563	(217,520,535)	(22,486,558)	70,966,470	266,916,114	(175,019,293)	(29,587,577)	62,309,244
공구와기구	4,489,015,758	(3,311,269,802)	-	1,177,745,956	4,267,094,463	(2,770,777,165)	-	1,496,317,298
비품	2,334,792,506	(1,554,896,460)	(26,665,023)	753,231,023	2,249,184,234	(1,248,993,321)	(37,304,005)	962,886,908
건설중인자산	32,984,959,631	-	-	32,984,959,631	16,386,199,793	-	-	16,386,199,793
사용권자산	2,751,774,626	(1,036,945,772)	-	1,714,828,854	2,812,073,189	(307,685,298)	-	2,504,387,891
합계	119,967,273,205	(16,796,812,207)	(4,731,425,450)	98,439,035,548	99,837,752,458	(12,001,704,987)	(5,081,473,266)	82,754,574,205

(2) 당기 및 전기 중 유형자산 변동 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 원)

구 분	기초	취득(처분)	정부보조금	감가상각	정부보조금상각	대체	기말
토지	13,172,161,972	-	-	-	-	-	13,172,161,972
건물	37,471,157,681	11,000,000	-	(1,068,943,598)	70,743,597	-	36,483,957,680
구축물	4,339,125,824	-	-	(223,048,749)	383,636	-	4,116,460,711
기계장치	6,360,027,594	2,483,222,456	-	(1,884,957,381)	261,180,582	745,250,000	7,964,723,251
차량운반구	62,309,244	44,057,449	-	(42,501,242)	7,101,019	-	70,966,470
공구와기구	1,496,317,298	221,921,295	-	(540,492,637)	-	-	1,177,745,956
비품	962,886,908	85,608,272	-	(305,903,139)	10,638,982	-	753,231,023
건설중인자산	16,386,199,793	17,344,009,838	-	-	-	(745,250,000)	32,984,959,631
사용권자산	2,504,387,891	86,224,730	-	(875,783,767)	-	-	1,714,828,854
합계	82,754,574,205	20,276,044,040	-	(4,941,630,513)	350,047,816	-	98,439,035,548

<전기>

(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
합계	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.

(3) 당사는 전기 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	4,277,790,744	-	4,277,790,744
건물	7,740,557,713	(358,395,539)	7,382,162,174	7,740,557,713	(133,943,928)	7,606,613,785
합계	12,018,348,457	(358,395,539)	11,659,952,918	12,018,348,457	(133,943,928)	11,884,404,529

(2) 당기 및 전기 중 투자부동산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 원)

구 분	기초	취득(처분)	감가상각	대체	기말
토지	4,277,790,744	-	-	-	4,277,790,744
건물	7,606,613,785	-	(224,451,611)	-	7,382,162,174
합계	11,884,404,529	-	(224,451,611)	-	11,659,952,918

<전기>

(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
합계	1,196,184,592	-	(57,220,972)	10,745,440,909	11,884,404,529

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

(단위: 원)

구분	당기		전기	
	임대수익	운영비용	임대수익	운영비용
투자부동산	1,720,115,688	244,698,685	449,683,260	93,908,613

13. 보험가입자산

당기말 현재 당사가 보험에 가입한 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

보험자산	보험종류	장부금액	부보액	보험회사명
건물	재산종합보험	22,077,117,901	25,856,716,151	DB손해보험, 삼성화재해상보험 및 롯데손해보험
기계장치		6,037,500		
공기구비품		809,492,533	1,183,671,965	
건물	화재보험	26,993,076,943	29,710,300,000	
기계장치		4,211,274,336		
재고자산		4,910,903,835	5,000,000,000	
공기구비품		512,090,653	700,000,000	
합계		59,519,993,701	62,450,688,116	

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	(2,237,408,936)	-	-	1,855,105,915
회원권	3,990,279,851	-	-	(32,300,000)	3,957,979,851
소프트웨어	160,632,700	(102,134,936)	-	-	58,497,764
영업권	1,245,583,001	-	-	(1,245,583,001)	-
합계	9,489,010,403	(2,339,543,872)	-	(1,277,883,001)	5,871,583,530

<전기말>

(단위: 원)

구 분	전기말				
	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

(2) 당기 및 전기 중 무형자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 원)

구 분	기초	취득(처분)	상각	정부보조금상각	손상	기말
산업재산권	2,403,231,387	-	(551,565,472)	3,440,000	-	1,855,105,915
회원권	1,872,740,011	2,085,239,840	-	-	-	3,957,979,851
소프트웨어	69,777,001	16,802,700	(28,081,937)	-	-	58,497,764
영업권	-	-	-	-	-	-
합계	4,345,748,399	2,102,042,540	(579,647,409)	3,440,000	-	5,871,583,530

<전기>

(단위: 원)

구분	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

(3) 당사는 당기 및 전기 중 무형자산상각비를 포괄손익계산서에 판매비와관리비로 계상하였습니다.

15. 리스

당사는 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	합계
건물	2,641,194,651	(951,085,719)	1,690,108,932
차량운반구	110,579,975	(85,860,053)	24,719,922
합계	2,751,774,626	(1,036,945,772)	1,714,828,854

<전기말>

(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

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

<당기>

(단위: 원)

구분	기초	취득(처분)	감가상각	기말
건물	2,404,424,222	105,580,017	(819,895,307)	1,690,108,932
차량운반구	99,963,669	(19,355,287)	(55,888,460)	24,719,922
합계	2,504,387,891	86,224,730	(875,783,767)	1,714,828,854

<전기>

(단위: 원)

구분	기초	취득(처분)	감가상각	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

(3) 당기와 전기 중 손익으로 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
사용권자산 감가상각비	875,783,767	260,600,585
리스부채 이자비용	44,006,807	12,826,499
단기리스 관련 비용	8,449,011	29,068,388
소액자산리스 관련 비용	22,745,726	8,540,000
리스부채 측정치에 포함되지 않은 변동리스료 관련 비용	-	-

(4) 당기말 및 전기말 현재 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말		전기말	
	최소리스료	최소리스료의 현재가치	최소리스료	최소리스료의 현재가치
1년 이내	834,901,720	807,485,226	875,779,207	833,448,888
1년 초과 5년 이내	909,313,600	896,433,853	1,668,561,531	1,633,249,984
합계	1,744,215,320	1,703,919,079	2,544,340,738	2,466,698,872

(5) 당기와 전기 중 리스관련 총 현금유출액은 919,329,030원과 311,915,252원입니다.

16. 금융부채

당기말 및 전기말 현재 금융부채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
외상매입금	2,618,526,516	-	2,618,526,516	2,041,646,804	-	2,041,646,804
미지급금	11,240,145,662	-	11,240,145,662	5,083,521,606	-	5,083,521,606
미지급비용	516,383,253	-	516,383,253	451,304,335	-	451,304,335
임대보증금	-	1,242,200,000	1,242,200,000	-	1,196,000,000	1,196,000,000
전환상환우선주부채	-	-	-	-	9,731,831,003	9,731,831,003
신주인수권부사채	-	20,590,444,375	20,590,444,375	-	-	-
전환사채	-	20,590,444,375	20,590,444,375	-	-	-
리스부채	807,485,226	896,433,853	1,703,919,079	833,448,888	1,633,249,984	2,466,698,872
차입금	15,000,000,000	-	15,000,000,000	15,000,000,000	-	15,000,000,000
합계	30,182,540,657	43,319,522,603	73,502,063,260	23,409,921,633	12,561,080,987	35,971,002,620

17. 기타부채

당기말 및 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
예수금	178,660,278	-	178,660,278	151,518,030	-	151,518,030
선수금	1,020,292,382	-	1,020,292,382	52,360,370	-	52,360,370
합계	1,198,952,660	-	1,198,952,660	203,878,400	-	203,878,400

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	159,889,695	-
증가	-	159,889,695
감소	(159,889,695)	-
기말	-	159,889,695

19. 환불부채

당사는 과거 반품 내역을 기초로 환불부채를 추정하였습니다. 당기 및 전기 중 당사의 환불부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
기초금액	1,692,110,106	1,221,807,612
전입액(환입액)	113,825,045	470,302,494
기말금액	1,805,935,151	1,692,110,106

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	1,354,627,147	1,433,117,866

(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. 복합금융상품

(1) 당기말 및 전기말 현재 신주인수권부사채, 전환사채, 전환상환우선주부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
신주인수권부사채	25,000,000,000	-
전환사채	25,000,000,000	-
전환상환우선주부채	-	11,988,396,000
전환권조정	(8,819,111,250)	(2,256,564,997)
합계	41,180,888,750	9,731,831,003

(2) 당기 중 당사가 발행한 신주인수권부사채 및 전환사채의 발행내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	제1회 무기명식 이권부 무보증 사모 신주인수권부사채	제2회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채
권면총액(원)	25,000,000,000	25,000,000,000
만기이자율	0.0%	0.0%
만기일	2026-10-28	2026-10-28
조기상환청구권 가능시기	2024-10-28	2024-10-28
전환청구기간	2022-10-28~2026-09-28	2022-10-28~2026-09-28
전환가격	88,011	88,011

(3) 과거 기간 중 전환가격의 조정한도에 도달하여 추가적인 전환가격의 조정이 발생하지 않게 됨에 따라 전환권대가를 기타자본잉여금으로 대체하였습니다.

(4) 당기 중 전환상환우선주 226,000주가 전환비율(1:1.42858)로 보통주 322,858주로 전환되어, 당기말 현재 전환상환우선주부채 액면잔액은 0원 입니다.

(5) 당사가 발행한 전환상환우선주부채는 2021년 3월 29일자로 전액 보통주로 전환되어 보통주 645,713주가 발행되었습니다.

22. 단기차입금

(1) 당기말 및 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

차입처	내역	이자율(%)	당기말	전기말
하나은행	운영자금대출	1.67%	15,000,000,000	15,000,000,000
합계			15,000,000,000	15,000,000,000

(2) 하나은행의 운영자금 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	10,111,930주	9,789,072주
자본금		
보통주자본금	5,055,965,000	4,894,536,000

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

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
주식발행초과금	143,523,233,439	132,295,480,523
전환권대가	9,312,188,250	1,442,067,580
기타자본잉여금	(3,010,970,593)	(2,920,352,266)
합계	149,824,451,096	130,817,195,837

(3) 당기말 현재 기타자본잉여금은 종속기업인 (주)파마리서치바이오 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
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	136,017	5,259,612,472
취득	-	-	-	-
처분	-	-	-	-
기말	136,017	5,259,612,472	136,017	5,259,612,472

25. 기타포괄손익누계액

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

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
금융자산평가손익	(590,272,800)	265,547,880
금융자산처분이익	5,400,462	5,400,462
지분법자본변동	107,293,907	(478,466,176)
합계	(477,578,431)	(207,517,834)

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

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
기초금액(세전)	340,446,000	536,773,000
공정가치의 변동	(1,097,206,000)	(196,327,000)
기말금액(세전)	(756,760,000)	340,446,000
법인세효과	166,487,200	(74,898,120)
금융자산평가손익(세후)	(590,272,800)	265,547,880

26. 이익잉여금

(1) 당기말 및 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
미처분이익잉여금	156,734,661,815	112,748,808,006
이익준비금(주1)	1,837,123,980	1,343,171,230
합계	158,571,785,795	114,091,979,236

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.

제21기	2021년 01월 01일	부터	제20기	2020년 01월 01일	부터
	2021년 12월 31일	까지		2020년 12월 31일	까지
처분예정일	2022년 03월 25일		처분확정일	2021년 03월 26일	

주식회사 파마리서치

(단위: 원)

과목	제 21(당)기		제 20(전)기	
I. 미처분이익잉여금		156,734,661,815		112,748,808,006
전기이월미처분이익잉여금	107,315,327,756		78,880,959,000	
회계정책의 변경	-		-	
확정급여제도의 재측정요소	(5,100,471)			
당기순이익	49,424,434,530		33,867,849,006	
II. 임의적립금 등의 이입액		-		-
III. 합계(I + II)		156,734,661,815		112,748,808,006
IV. 이익잉여금처분액		(6,584,102,580)		(5,433,480,250)
이익준비금	598,554,780		493,952,750	
현금배당(주당배당금(률))				
보통주 : 당기 600원(100%)	5,985,547,800		4,939,527,500	
전기 500원(100%)				
V. 차기이월미처분이익잉여금		150,150,559,235		107,315,327,756

(3) 주주총회 승인을 위해 제안된 배당금 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기			전기		
	보통주	우선주	계	보통주	우선주	계
발행주식수	10,111,930주	-	10,111,930주	9,789,072주	226,000주	10,015,072주
자기주식수	(136,017)주	-	(136,017)주	(136,017)주	-	(136,017)주
배당주식수	9,975,913주	-	9,975,913주	9,653,055주	226,000주	9,879,055주
주당배당금	600	-	600	500	500	500
배당금	5,985,547,800	-	5,985,547,800	4,826,527,500	113,000,000	4,939,527,500

27. 판매비와관리비

(1) 당기 및 전기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
급여	10,965,526,994	8,714,215,201
퇴직급여	1,241,769,247	1,056,652,155
복리후생비	2,269,263,643	1,587,248,546
여비교통비	691,316,727	502,269,025
감가상각비	2,298,939,632	1,401,406,724
무형자산상각비	576,207,409	577,029,354
대손상각비(대손충당금환입액)	(384,206,522)	(1,305,691,799)
지급수수료	9,985,679,269	5,617,152,677
지급임차료	33,502,410	100,357,696
경상연구개발비	5,669,773,198	4,430,345,023
세금과공과	267,205,183	200,500,817
접대비	414,592,165	377,654,362
도서인쇄비	44,364,060	33,868,009
소모품비	476,671,621	278,468,250
광고선전비	8,407,478,457	4,266,410,512
기타일반관리비	2,244,762,542	2,653,664,219
합계	45,202,846,035	30,491,550,771

(2) 당기와 전기 비용으로 인식한 경상연구개발비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분		당기	전기
인건비		2,446,884,200	1,875,693,530
위탁용역비		366,396,730	428,999,072
기타		2,856,492,268	2,125,652,421
합계		5,669,773,198	4,430,345,023
비용배분	판매비와관리비	5,669,773,198	4,430,345,023
	제조경비	-	-
	합계	5,669,773,198	4,430,345,023

28. 기타수익 및 기타비용

(1) 당기 및 전기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
무형자산처분이익	229,601,091	-
잡이익(주1)	160,125,470	4,743,307,742
투자자산평가이익	88,520,455	-
합계	478,247,016	4,743,307,742

(주1) 전기 중 관세법 변경 적용에 따른 관세환급금 4,674,584,780원이 포함되어 있습니다.

(2) 당기 및 전기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
기부금	131,347,031	501,700,000
재고자산감모손실	-	5,648,077
무형자산손상차손	-	1,245,583,001
유형자산폐기손실	-	362,597,250
잡손실	49,121,508	9,784,366
합계	180,468,539	2,125,312,694

29. 금융상품의 범주

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

(단위: 원)

구 분	세부항목	당기말		전기말	
		유동	비유동	유동	비유동
상각후원가금융자산	현금및현금성자산	17,677,311,308	-	15,685,514,823	-
	장단기금융상품	2,000,000,000	-	8,980,873,974	718,039,762
	매출채권	26,958,041,418	-	22,171,869,885	-
	기타채권	1,538,855,807	4,970,179,252	3,247,837,629	845,831,626
공정가치평가금융자산	기타포괄손익	-	30,024,309,615	-	29,619,793,750
	당기손익	81,021,116,172	32,888,557,214	40,571,151,683	-
금융자산 합계		129,195,324,705	67,883,046,081	90,657,247,994	31,183,665,138
상각후원가금융부채	매입채무	2,618,526,516	-	2,041,646,804	-
	기타채무	11,756,528,915	1,242,200,000	5,534,825,941	1,196,000,000
	리스부채	807,485,226	896,433,853	833,448,888	1,633,249,984
	전환상환우선주부채	-	-	-	9,731,831,003
	신주인수권부사채	-	20,590,444,375	-	-
	전환사채	-	20,590,444,375	-	-
	차입금	15,000,000,000	-	15,000,000,000	-
금융부채 합계		30,182,540,657	43,319,522,603	23,409,921,633	12,561,080,987

(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	166,904,208	1,031,700,000	2,342,235,055	16,289,579	3,557,128,842
금융자산평가이익	-	-	3,127,512,456	-	3,127,512,456
금융자산처분이익	-	-	49,378,750	-	49,378,750
외환차익	192,489,039	-	-	37,440,664	229,929,703
외화환산이익	126,270,020	-	-	8,703,538	134,973,558
금융수익 합계	485,663,267	1,031,700,000	5,519,126,261	62,433,781	7,098,923,309
금융원가					
이자비용	-	-	-	982,918,350	982,918,350
금융자산평가손실	-	-	296,665,376	-	296,665,376
금융자산처분손실	-	-	87,448,539	-	87,448,539
외환차손	80,452,739	-	-	127,110,881	207,563,620
외화환산손실	-	-	-	2,296,575	2,296,575
금융원가 합계	80,452,739	-	384,113,915	1,112,325,806	1,576,892,460
순금융수익(원가)	405,210,528	1,031,700,000	5,135,012,346	(1,049,892,025)	5,522,030,849
기타포괄손익(법인세 차감전):					
금융자산평가손익	-	(1,097,206,000)	-	-	(1,097,206,000)

<전기>

(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)

30. 공정가치

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

(단위: 원)

구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산:				
현금및현금성자산	17,677,311,308	17,677,311,308	15,685,514,823	15,685,514,823
단기금융상품	2,000,000,000	2,000,000,000	8,980,873,974	8,980,873,974
당기손익-공정가치금융자산	113,909,673,386	113,909,673,386	40,571,151,683	40,571,151,683
기타포괄손익-공정가치금융자산	30,024,309,615	30,024,309,615	29,619,793,750	29,619,793,750
매출채권	26,958,041,418	26,958,041,418	22,171,869,885	22,171,869,885
유동성기타채권	1,538,855,807	1,538,855,807	3,247,837,629	3,247,837,629
장기금융상품	-	-	718,039,762	718,039,762
기타채권	4,970,179,252	4,970,179,252	845,831,626	845,831,626
금융자산 합계	197,078,370,786	197,078,370,786	121,840,913,132	121,840,913,132
금융부채:				
매입채무	2,618,526,516	2,618,526,516	2,041,646,804	2,041,646,804
유동성기타채무	11,756,528,915	11,756,528,915	5,534,825,941	5,534,825,941
기타채무	1,242,200,000	1,242,200,000	1,196,000,000	1,196,000,000
유동성리스부채	807,485,226	807,485,226	833,448,888	833,448,888
리스부채	896,433,853	896,433,853	1,633,249,984	1,633,249,984
전환상환우선주부채	-	-	9,731,831,003	9,731,831,003
신주인수권부사채	20,590,444,375	20,590,444,375	-	-
전환사채	20,590,444,375	20,590,444,375	-	-
차입금	15,000,000,000	15,000,000,000	15,000,000,000	15,000,000,000
금융부채 합계	73,502,063,260	73,502,063,260	35,971,002,620	35,971,002,620

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·부채

의 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	113,909,673,386	2,010,996,720	111,898,676,666	-
기타포괄손익-공정가치	30,024,309,615	-	25,193,240,000	4,831,069,615
합계	143,933,983,001	2,010,996,720	137,091,916,666	4,831,069,615

<전기말>

(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

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 사용

하고 있습니다.

31. 비용의 성격별 분류

당기 및 전기 중 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
재고자산의 변동	11,970,801,865	12,092,163,968
사용된 원부재료	13,842,116,526	12,592,456,895
급여	16,551,216,965	13,359,478,972
퇴직급여	1,651,344,265	1,433,117,866
복리후생비	2,442,665,275	1,707,681,034
감가상각비	4,816,034,308	3,746,876,111
무형자산상각비	576,207,409	577,029,354
임차료	33,502,410	100,357,696
지급수수료	11,535,204,413	6,294,474,500
외주가공비	3,608,126,828	3,201,889,607
기타	18,690,129,465	12,253,667,287
합계(주1)	85,717,349,729	67,359,193,290

(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	주식회사 파마리서치에이치앤비
	주식회사 메디코슨	-
관계기업	한국오므론헬스케어(주)	한국오므론헬스케어(주)
	에이디아이인터네셔널(주)	에이디아이인터네셔널(주)
	Promore Pharma AB	Promore Pharma AB
	NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합	NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합
	수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합	수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합
	스마트 수인베스트먼트 언택트 제이커브 투자조합	-
기타	주식회사 픽셀리티게임즈	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
Dr. J Skinclinic, Inc.	5,200,260	4,480,455	838,100,390	1,064,969,164
(주)수인베스트먼트캐피탈	64,481,143	64,254,318	-	-
(주)파마리서치바이오	592,976,153	517,999,836	-	4,606,965,840
주식회사 메디코슨	-	-	-	-
주식회사 픽셀리티게임즈	54,000,000	-	-	-
파마리서치 에이치앤비	6,200,000	-	-	-
합계	722,857,556	586,734,609	838,100,390	5,671,935,004

(3) 당기말 및 전기말 현재 특수관계자와의 채권·채무내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

특수관계자	채권		채무	
	당기말	전기말	당기말	전기말
Dr. J Skinclinic, Inc.	1,432,059,152	1,108,757,942	381,170,204	235,008,000
(주)수인베스트먼트 캐피탈	5,983,030	5,795,970	30,000,000	30,000,000
(주)파마리서치바이오	74,729,774	680,734,258	40,000,000	40,000,000
주식회사 메디코슨	-	-	-	-
주식회사 픽셀리티게임즈	14,850,000	39,900,000	30,000,000	30,000,000
파마리서치 에이치앤비	24,410,000	-	-	-
합 계	1,552,031,956	1,835,188,170	481,170,204	335,008,000

(4) 당기 및 전기 중 특수관계자와의 자금거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

특수관계자	당기	전기
NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합(주1)	600,000,000	-
수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합(주1)	262,000,000	400,000,000
스마트 수인베스트먼트 언택트 제이커브 투자조합(주1)	750,000,000	-
(주)파마리서치바이오	32,188,557,214	-
주식회사 메디코슨(주2)	10,000,105,579	-
주식회사 파마리서치에이치앤비(주2)	-	990,442,000
합 계	43,800,662,793	1,390,442,000

(주1) 관계기업 중 투자조합으로부터의 출자금액 2,150백만원, 원금분배 금액 (-)538백만원이 포함되어 있습니다.

(주2) 상기 자금거래는 종속기업에 대한 출자지분의 취득거래입니다.

(5) 당기 및 전기 중 주요 경영진에 대한 보상은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
단기종업원급여	883,826,441	855,416,840

33. 주요 약정사항

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

(단위: 원)

제공하는 자	보증내역	보증금액
서울보증보험(주)	홍쇼핑계약에 따른 손해배상금 지급보증 등	405,000,000

(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 의무매입 내용을 포함하고 있습니다.

(5) 당사는 주식회사 테나리코와 당사에서 생산하는 리쥬란 등의 공급 계약을 체결하였습니다. 본 계약은 주식회사 테나리코의 의무매입과 당사의 마케팅지원 등을 포함하고 있습니다.

(6) 당사는 위드나루와 당사에서 생산하는 리쥬란 등의 공급 계약을 체결하였습니다. 본 계약은 위드나루의 의무매입과 당사의 마케팅지원 등을 포함하고 있습니다.

(7) 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.

(8) 당사는 5개 투자조합에 대한 출자약정을 체결하고 있습니다. 당사의 출자약정액 중 미이행 출자금액은 NH-수인베스트먼트 혁신성장 M&A 투자조합에 대한 7억원(당사 출자약정액 20억원 - 당기말 현재 출자금액 13억원), 수인베스트먼트 플랫폼 유니콘 투자조합에 대한 4억원(당사 출자약정액 20억원 - 당기말 현재 출자금액 16억원), 스마트 수인베스트먼트 언택트 제이커브 투자조합에 대한 22.5억원(당사 출자약정액 30억원 - 당기말 현재 출자금액 7.5억원), 민트글로벌 바이오텍 창업벤처전문 사모투자에 대한 2억원(당사 출자약정액 5억원 - 당기말 현재 출자금액 3억원), 스마트헬스케어 MIP투자조합에 대한 16억원(당사 출자약정액 20억원 - 당기말 현재 출자금액 4억원)입니다.

34. 법인세비용

(1) 당기 및 전기 중 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
법인세부담액	10,429,626,401	8,224,901,277
과거기간 당기법인세에 대하여 당기에 인식한 조정사항	(1,891,204,146)	29,610,132
자본에 직접 반영된 법인세비용	241,385,320	43,191,940
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	569,810,693	(767,733,421)
법인세비용	9,349,618,268	7,529,969,928

(2) 자본에 직접 반영된 법인세비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
당기법인세 :		
금융자산처분이익	-	-
이연법인세 :		
금융자산평가이익	241,385,320	43,191,940
회계변경(기업회계기준서 제1109호)	-	-
합계	241,385,320	43,191,940

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

(단위: 원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	58,326,507,380	41,397,818,934
적용세율	24.20%	24.20%
적용세율에 따른 세부담액	13,653,014,786	9,556,272,182
조정사항:		
－과거기간 당기법인세에 대하여 당기에 인식한 조정사항	(1,891,204,146)	29,610,132
－비공제비용	(140,557,348)	104,491,113
－세액공제	(2,569,452,905)	(1,893,090,021)
－법인세추납액 등	－	－
－기타(단계적 세율로 인한 차이 등)	297,817,881	(267,313,478)
법인세비용	9,349,618,268	7,529,969,928
유효 법인세율	16.03%	18.19%

(4) 당기와 전기 중 일시적차이 등의 발생과 소멸로 인한 이연법인세자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
기초 이연법인세자산(부채)	1,588,778,404	821,044,983
차감: 기말 이연법인세자산(부채)	1,018,967,711	1,588,778,404
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	569,810,693	(767,733,421)

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

<당기>

(단위: 원)

구분	기초	당기손익반영	자본반영	기말(주1)
미수수익	(4,889,604)	2,997,002	-	(1,892,602)
대손충당금	361,945,167	(160,972,555)	-	200,972,612
재고자산	81,516,951	36,623,307	-	118,140,258
유형자산	(35,614,486)	(3,077,923)	-	(38,692,409)
무형자산	925,835,104	56,226,852	-	982,061,956
당기손익-공정가치금융자산	53,784,366	(676,570,723)	-	(622,786,357)
기타포괄손익-공정가치금융자산	(74,898,120)	-	241,385,320	166,487,200
미지급비용	96,773,724	13,500,937	-	110,274,661
환불부채	298,029,384	20,843,499	-	318,872,883
외화환산	28,816,726	(58,005,662)	-	(29,188,936)
전환상환우선주(이자)	(496,444,299)	496,444,299	-	-
전환권대가(파생상품)	317,254,868	(1,341,595,575)	-	(1,024,340,707)
대여금	-	484,204,178	-	484,204,178
기타	36,668,623	318,186,351	-	354,854,974
합계	1,588,778,404	(811,196,013)	241,385,320	1,018,967,711

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

<전기>

(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.

(6) 이연법인세부채로 인식되지 아니한 일시적차이는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
관계기업및종속기업투자	9,830,799,296	10,049,655,814

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

(단위: 원)

구분	당기	전기
당기법인세부채	10,429,626,401	8,224,901,277
차감:당기법인세자산	(3,780,360,540)	(2,330,627,341)
상계후 금액	6,649,265,861	5,894,273,936

(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	56,180,888,750	24,731,831,003
차감: 현금및현금성자산 및 장단기금융상품 등	(19,677,311,308)	(25,384,428,559)
순차입금	36,503,577,442	(652,597,556)
자기자본	310,000,644,360	246,622,214,139
자기자본 대비 순차입금의 비율	11.8%	-

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)	17,674,936,898	15,681,539,803
단기금융상품	2,000,000,000	8,980,873,974
금융자산(유동)	81,021,116,172	40,571,151,683
매출채권	26,958,041,418	22,171,869,885
기타채권(유동)	1,538,855,807	3,247,837,629
장기금융상품	-	718,039,762
금융자산(비유동)	62,912,866,829	29,619,793,750
기타채권(비유동)	4,970,179,252	845,831,626
합계	197,075,996,376	121,836,938,112

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	0.21%	2.08%	100.00%	0.57%
장부금액	20,965,027,233	5,020,858,960	-	25,985,886,193
기대신용손실	43,715,402	104,653,716	-	148,369,119

(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.

<당기말>

(단위: 원)

구분	장부금액	계약상 현금흐름	6개월 이내	6-12개월	1-2년	2-5년
매입채무	2,618,526,516	2,618,526,516	2,618,526,516	-	-	-
기타채무	12,998,728,915	12,998,728,915	11,756,528,915	866,000,000	202,200,000	174,000,000
신주인수권부사채	20,590,444,375	25,000,000,000	-	-	-	25,000,000,000

전환사채	20,590,444,375	25,000,000,000	-	-	-	25,000,000,000
리스부채	1,703,919,079	1,744,215,320	430,691,056	414,905,064	796,588,800	102,030,400
단기차입금	15,000,000,000	15,000,000,000	-	15,000,000,000	-	-
합계	73,502,063,260	82,361,470,751	14,805,746,487	16,280,905,064	998,788,800	50,276,030,400

<전기말>

(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

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)

구분	당기말			전기말		
	외화		원화환산액	외화		원화환산액
현금및현금성자산	USD	2,985,926.58	3,539,815,961	USD	2,486,913.85	2,705,762,269
기타채무	USD	321,731.60	381,509,331	USD	20,875.00	22,712,000
	CNY	16,008.00	2,981,650	CNY	-	-
	EUR	25,255.00	33,900,797	EUR	41,714.00	55,823,343
금융상품	USD	-	-	USD	7,000,000.00	7,616,000,000
매입채무	USD	-	-	USD	216,000.00	235,008,000
	EUR	602,459.01	808,704,828	EUR	260,780.01	348,986,240
	JPY	54,340,000.00	559,832,416	JPY	28,000,800.00	295,201,234
매출채권	USD	377,277.50	447,262,476	USD	170,025.00	184,987,199

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)	220,014,942	(220,014,942)	954,901,865	(954,901,865)

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

2) 이자율위험

당사는 금융자산과 관련하여 이자율변동위험에 노출되어 있습니다. 당사의 경영진은 시장이자율의 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	45,625,400,320	83,694,991,556	48,767,077,446	46,905,334,668
금융부채	-	(15,000,000,000)	-	(15,000,000,000)
합계	45,625,400,320	68,694,991,556	48,767,077,446	31,905,334,668

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)	3,203,530,634	(3,203,530,634)	3,189,679,375	(3,189,679,375)

37. 주당이익

(1) 기본주당이익

당기 및 전기 중 기본주당이익 계산내역은 다음과 같습니다.

1) 기본주당이익

(단위: 주,원)

구분	당기	전기
보통주순이익	49,424,434,530	33,867,849,006
가중평균유통보통주식수	9,898,746	9,506,802
기본주당이익	4,993	3,562

2) 보통주에 귀속되는 당기순손익

(단위: 원)

구분	당기	전기
당기순손익	49,424,434,530	33,867,849,006
우선주 배당금	-	-
보통주에 귀속되는 순손익	49,424,434,530	33,867,849,006

3) 가중평균유통보통주식수

(단위: 주)

구분	당기	전기
기초 발행보통주식수	9,653,055	9,418,771
우선주의 보통주 전환	322,858	234,284
가중평균유통보통주식수	9,898,746	9,506,802

(2) 회석주당이익

당기 및 전기 중 회석주당이익 계산내역은 다음과 같습니다.

1) 회석주당이익

(단위: 주,원)

구분	당기	전기(*)
보통주순이익	50,132,794,863	-
가중평균회석유통보통주식수	10,052,650	-
회석주당이익	4,987	-

2) 보통주에 귀속되는 회석순손익

(단위: 원)

구분	당기	전기(*)
당기순손익	49,424,434,530	-
전환상환우선주 이자비용	708,360,333	-
회석주에 귀속되는 순손익	50,132,794,863	-

3) 회석가중평균유통보통주식수

(단위: 주)

구분	당기	전기(*)
기초 발행보통주식수	9,879,055	-
우선주의 보통주 전환	96,858	-
복합금융상품의 보통주 전환	568,110	-
가중평균회석유통보통주식수	10,052,650	-

(*)전기에는 잠재적 보통주의 회석화효과 발생하지 아니하여 회석주당이익을 표시하지 아니하였습니다.

38. 현금흐름표

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

(단위: 원)

구분	당기	전기
법인세비용	9,349,618,268	7,529,969,928
이자수익	(3,557,128,842)	(1,982,595,338)
이자비용	982,918,350	1,377,810,334
당기손익인식금융자산평가이익	(3,127,512,456)	(491,514,253)
당기손익인식금융자산평가손실	296,665,376	735,988,642
투자자산평가이익	(88,520,455)	-
장기금융상품평가이익	-	(68,183,238)
장기금융상품평가손실	-	70,122,418
유형자산폐기손실	-	362,597,250
무형자산손상차손	-	1,245,583,001
무형자산처분이익	(229,601,091)	-
재고자산폐기손실	1,334,238,435	1,416,253,022
재고자산평가손실	166,469,575	(89,484,402)
감가상각비	4,816,034,308	3,746,876,111
지급수수료	-	2,890,000
무형자산상각비	576,207,409	577,029,354
잡비	-	9,767,589
외화환산이익	(134,973,558)	(103,993,037)
외화환산손실	2,296,575	234,978,155
대손상각비(대손충당금환입)	(406,725,023)	(1,345,418,299)
지분법투자주식처분이익	(110,438,498)	-
관계기업 및 종속기업의 당기순손익에 대한 지분 증가	(1,868,821,563)	(3,789,887,583)
관계기업 및 종속기업의 당기순손익에 대한 지분 감소	1,863,468,108	2,024,977,187
합계	9,864,194,918	11,463,766,841

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

(단위: 원)

구분	당기	전기
매출채권의 감소(증가)	(3,979,455,240)	(511,706,817)
미수금의 감소(증가)	2,959,895,623	(721,519,260)
재고자산의 감소(증가)	2,801,851,177	(8,065,839,279)
선급금의 감소	(1,212,137,711)	(1,097,665,662)
선급비용의 감소(증가)	(1,319,802,991)	445,309,329
매입채무의 증가	583,209,214	(3,406,637,201)
미지급금의 증가(감소)	5,651,443,213	1,453,353,636
미지급비용의 증가	61,367,894	29,479,369
예수금의 증가(감소)	27,142,248	20,321,609
선수금의 증가	967,932,012	(215,838,327)
퇴직급여의 증가	229,362,147	674,195,997
환불부채의 증가	113,825,045	470,302,494
임대보증금의 감소	46,200,000	-
합계	6,930,832,631	(10,926,244,112)

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

(단위: 원)

내역	당기	전기
우선주의 보통주 전환	9,947,114,336	6,817,912,222
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산의 평가	1,097,206,000	(196,327,000)
유형자산의 투자부동산 대체	-	(10,745,440,909)
합계	11,044,320,336	(4,123,855,687)

(4) 재무활동에서 발생한 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	단기차입금	리스부채	합계
전기초 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
전기말 순부채	15,000,000	2,466,699	17,466,699
당기초 순부채	15,000,000	2,466,699	17,466,699
현금흐름 - 발행/차입	-	-	-
현금흐름 - 상환	-	(888,134)	(888,134)
대체/기타	-	125,354	125,354
당기말 순부채	15,000,000	1,703,919	16,703,919

39. 재무제표의 승인

당사의 정기주주총회 제출을 위한 재무제표는 2022년 2월 9일자 이사회에서 승인되었습니다.

6. 배당에 관한 사항

가. 배당에 관한 정책

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. 확정된 배당 산출 방법은 없으나, 과거 3년간 연결현금배당성향은 약10~20% 사이에서 결정되었습니다. 향후에도 적절한 연결현금배당성향을 유지하도록 노력하겠습니다.

또한 당사는 자사주 136,017주를 보유하고 있으며, 공시서류작성일 현재, 동 자사주에 대한 처분이나 추가적인 매입은 결정된 바 없습니다.

나. 배당관련 회사 정관규정

(1) 제56조(이익배당)

- ① 이익의 배당은 금전과 주식으로 할 수 있다.
- ② 이익의 배당을 주식으로 하는 경우 회사가 종류주식을 발행한 때에는 주주총회의 결의로 그와 다른 종류의 주식으로도 할 수 있다.
- ③ 제1항의 배당은 이사회 결의로 정하는 배당기준일 현재의 주주명부에 기재된 주주 또는 등록된 질권자에게 지급한다.

(2) 제57조(분기배당)

- ① 회사는 이사회의 결의로 사업연도 개시일부터 3월·6월 및 9월의 말일(이하 “분기배당

기준일”이라 한다)의 주주에게 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제165조의12에 따라 분기배당을 할 수 있다.

② 제1항의 이사회 결의는 분기배당 기준일 이후 45일 내에 하여야 한다.

③ 분기배당은 직전결산기의 대차대조표상의 순자산액에서 다음 각호의 금액을 공제한 액을 한도로 한다.

1. 직전결산기의 자본금의 액
2. 직전결산기까지 적립된 자본준비금과 이익준비금의 합계액
3. 직전결산기의 정기주주총회에서 이익배당하기로 정한 금액
4. 직전결산기까지 정관의 규정 또는 주주총회의 결의에 의하여 특정목적을 위해 적립한 임의준비금

5. 「상법 시행령」 제19조에서 정한 미실현이익

6. 분기배당에 따라 당해 결산기에 적립하여야 할 이익준비금의 합계액

④ 제1항의 분기배당은 분기배당 기준일 전에 발행한 주식에 대하여 동등배당한다.

⑤ 제9조의 우선주식에 대한 분기배당은 보통주식과 동일한 배당률을 적용한다.

다. 주요배당지표

구 분	주식의 종류	당기	전기	전전기
		제21기 (2021년)	제20기 (2020년)	제19기 (2019년)
주당액면가액(원)		500	500	500
(연결)당기순이익(백만원)		46,824	32,452	14,851
(별도)당기순이익(백만원)		49,424	33,868	17,106
(연결)주당순이익(원)		4,717	3,447	1,766
현금배당금총액(백만원)		5,986	4,940	2,943
주식배당금총액(백만원)		-	-	-
(연결)현금배당성향(%)		12.8	15.1	17.7
현금배당수익률(%)	보통주	0.7	0.9	0.8
	우선주	-	-	-
주식배당수익률(%)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-
주당 현금배당금(원)	보통주	600	500	300
	우선주	-	500	300
주당 주식배당(주)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-

라. 과거 배당 이력

(단위: 회, %)

연속 배당횟수		평균 배당수익률	
분기(중간)배당	결산배당	최근 3년간	최근 5년간
-	7	0.8	0.8

※ 평균 배당수익률은 단순평균법으로 계산하였습니다.

당사의 연속 배당횟수의 경우 분기(중간)배당은 없으며, 결산배당은 제15기부터 최근 결산기인 제21기까지 7회 연속 실시하였습니다.

평균 배당수익률의 경우 보통주 1주당 현금배당금을 배당기준일 전전거래일부터 과거 1주일간 공표된 코스닥시장에서 형성된 종가의 평균으로 나눈 값이며, 평균최근 3년간은 제 21기 0.7% 제20기 0.9%, 제19기 0.8%, 결산배당 기준으로 단순평균 되어 작성되었습니다. 최근 5년간 평균 배당수익률은 상기 최근 3년간을 포함하여 제18기 0.9% 제17기 0.5% 결산배당 기준으로 단순평균 되어 작성되었습니다.

7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항

7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적

[지분증권의 발행 등과 관련된 사항]

가. 증자(감자)현황

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 원, 주)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				
		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)
2015.03.18	전환권행사	보통주	648,152	500	4,490	우선주의 보통주 전환
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 조달 목적
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
2021.03.29	전환권행사	보통주	322,858	500	37,132	우선주의 보통주 전환

나. 보호예수 현황

당사는 보고서 작성 기준일 현재 해당 사항이 없습니다.

다. 미상환 전환사채 발행현황

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 백만원, 주)

종류\구분	회차	발행일	만기일	권면(전자등록)총액	전환대상 주식의 종류	전환청구가능 기간	전환조건		미상환사채		비고
							전환비율 (%)	전환가액	권면(전자등록)총액	전환가능 주식수	
무기명식 이권 부 무보증 사모 전환사채	2회차	2021.10.28	2026.10.28	25,000	보통주	2022.10.28~2 026.09.28	100.0	88,011	25,000	284,055	-
합 계	-	-	-	25,000	-	-	-	-	25,000	284,055	-

라. 미상환 신주인수권부사채등의 발행현황

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 백만원, 주)

종류\구분	회차	발행일	만기일	권면(전자등록))총액	행사 대상 주식 의 종 류	신주인수권 행사가가능 기간	행사조건		미상환 사채	미행사 신주 인수권	비고
							행사비율 (%)	행사가액	권면(전자등록)총 액	행사가능주 식수	
무기명식 이권부 무 보증 사모 신주인수권 부사채	1회차	2021.10.28	2026.10.28	25,000	보통 주	2022.10.28 ~2026.09.2 8	100.0	88,011	25,000	284,055	-
합 계	-	-	-	25,000	-	-	-	-	25,000	284,055	-

마. 미상환 전환형 조건부자본증권 등 발행현황

당사는 보고서 작성 기준일 현재 해당 사항이 없습니다.

[채무증권의 발행 등과 관련된 사항]

채무증권 발행실적(별도기준)

(기준일 : 2021.12.31)

(단위 : 백만원, %)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면(전자등록)총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
(주) 파마리서치	회사채	사모	2021.10.28	25,000	0.0	-	2026.10.28	미상환	-
(주) 파마리서치	회사채	사모	2021.10.28	25,000	0.0	-	2026.10.28	미상환	-
합 계	-	-	-	50,000	-	-	-	-	-

채무증권 발행실적(연결기준)

(기준일 : 2021.12.31)

(단위 : 백만원, %)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면(전자등록)총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
㈜ 파마리서치	회사채	사모	2021.10.28	25,000	0.0	-	2026.10.28	미상환	-
㈜ 파마리서치	회사채	사모	2021.10.28	25,000	0.0	-	2026.10.28	미상환	-
㈜ 파마리서치바이오	회사채	사모	2017.06.29	1,000	7.0	-	2023.06.29	미상환	-
㈜ 파마리서치바이오	회사채	사모	2017.07.20	1,500	6.0	-	2025.07.20	미상환	-
㈜ 파마리서치바이오	회사채	사모	2022.11.26	30,000	0.0	-	2026.11.26	미상환	-
합 계	-	-	-	82,500	-	-	--	-	-

기업어음증권 미상환 잔액

(기준일 : 2021.12.31)

(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 : 2021.12.31)

(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 : 2021.12.31)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	50,000	-	-	50,000
	합계	-	-	-	-	50,000	-	-	50,000

회사채 미상환 잔액(연결기준)

(기준일 : 2021.12.31)

(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	80,000	-	-	82,500

	합계	-	1,000	-	1,500	80,000	-	-	82,500
--	----	---	-------	---	-------	--------	---	---	--------

신종자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2021.12.31)

(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 : 2021.12.31)

(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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적

가. 공모자금의 사용내역

(기준일 : 2021.12.31)

(단위 : 백만원)

구 분	회사	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 : 88,750	123,750	-

나. 사모자금의 사용내역

(기준일 : 2021.12.31)

(단위 : 백만원)

구 분	회사	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 재원조달	5,000	사업화를 위한 재원조달	5,000	-
전환사채	2회차	2021.10.28	운영자금	25,000	운영자금	6,647	일부 집행
신주인수권부사채	1회차	2021.10.28	채무상환자금	15,000	-	-	상환 예정
신주인수권부사채	1회차	2021.10.28	타법인 증권 취득자금	10,000	(주) 메디코슨 지분 취득	10,000	-

다. 미사용자금의 운용내역

(기준일 : 2021.12.31) (단위 : 백만원)

종류	금융상품명	운용금액	계약기간	실투자기간
채권	채권랩	18,000	2021.10 ~ 2022.03	125일
채권	채권랩	15,000	2021.10 ~ 2022.02	123일
계		33,000	-	

8. 기타 재무에 관한 사항

가. 대손충당금 설정현황

(1) 최근3사업연도의 계정과목별 대손충당금 설정내역

(단위 : 백만원, %)

구 분	계정과목	채권 금액	대손충당금	대손충당금 설정률
제21기	매출채권	28,435	694	2.4%
	미수금	816	28	3.4%
	장기선급금	559	559	100.0%
	합 계	29,810	1,281	4.3%
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%

(2) 대손충당금 변동현황

(단위 : 백만원)

구 분	2021년	2020년	2019년
1. 기초 대손충당금 잔액합계	1,913	3,258	3,591
2. 순대손처리액(① - ② ± ③)	248	40	-
① 대손처리액(상각채권액)	226	36	-
② 상각채권회수액	-	-	-
③ 기타증감액	22	4	-
3. 대손상각비 계상(환입)액	(384)	(1,305)	(333)
4. 기말 대손충당금 잔액합계	1,281	1,913	3,258

(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	27,408	672	266	89	28,435
	특수관계자	-	-	-	-	-
	계	27,408	672	266	89	28,435
구성비율		96.4%	2.4%	0.9%	0.3%	100.0%

나. 재고자산 현황 등

(1) 재고자산의 사업부문별 보유현황

(단위 : 천원)

사업부문	계정과목	2021년	2020년	2019년
의 약 품	상 품	2,430,913	6,486,997	4,902,548
	제 품	5,395,167	4,765,741	4,030,156
	재 공 품	3,031,424	4,081,884	2,157,818
	원 재 료	3,995,632	3,594,480	1,480,219
	부 재 료	2,141,211	1,764,477	1,507,491
	미 착 품	528,394	120,354	5,648
	반품회수권	356,513	337,431	303,155
	재고자산평가충당금	(537,001)	(370,532)	(459,342)
	합 계	17,342,254	20,780,832	13,927,693
총자산대비 재고자산 구성비율(%) [재고자산÷기말자산총계×100]		4.06%	6.50%	5.16%
재고자산회전율(회수) [연환산 매출원가÷{(기초재고+기말재고)÷2}]		2.40 회	2.07회	2.58회

(2) 재고자산의 실사 내용

1) 실사일자: 2022년 1월 4일

당사는 매년 1회 재고실사를 실시하고 있습니다.

재고조사 시점과 기말시점의 재고자산 변동내역은 해당 기간 전체 재고의 입출고 내역의 확

인을 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) 장기채화재고 등의 현황

당사는 분기별로 불용채고를 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, 연결회사는 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 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	111,823,357,751	2,010,996,720	109,812,361,031	-
기타포괄손익-공정가치	30,024,309,615	-	25,193,240,000	4,831,069,615

합계	141,847,667,366	2,010,996,720	135,005,601,031	4,831,069,615
----	-----------------	---------------	-----------------	---------------

<전기말>

(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

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.

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.

2021년은 끝나지 않은 코로나19의 팬데믹 상황에도 불구하고 2020년에 이어 성장을 이어가는 한해였습니다. 연결기준 매출액 1,541억 원, 영업이익 524억 원, 당기순이익 468억 원으로 매출액 42% 영업이익 57% 당기순이익 44% 성장으로 창사 이래 최대 실적 기록을 달성하였습니다. 부문별로는 의약품 부문 443억, 의료기기 부문 762억, 화장품 부문 271억으로 각 부문 모두 전년대비 성장을 이루었습니다.

특히 의료기기 부문은 전년대비 53% 높은 성장률을 기록했습니다. 의료기기 부문의 관절강 주사 콘쥘란은 2020년 3월 급여 적용 이후 안정적인 성장을 이루었고, 계속해서 시장을 확대해 나가기 위해 다른 회사와 Co-Marketing을 진행하고 있습니다. 안면미용 의료기기 리쥘란의 경우 시장의 의견을 반영한 신제품 리쥘란HB 출시하였습니다.

당사는 주요품목에 대하여 브랜드를 더욱이 견고히 하여 경쟁력을 강화할 것이며, 국내시장을 넘어 글로벌시장을 공략하여 시장 확대를 위하여 노력하겠습니다. 또한 2021년 11월 의료기기 전문회사 주식회사 메디코슨을 인수하였습니다. 사업 간의 시너지를 발휘하여 의료기기 부문에서 한 단계 성장하며, 신성장 동력을 확보하는 발판으로 삼겠습니다.

3. 경영성과

당사는 2021년에도 지속적인 매출액 상승을 실현하여 전기대비 약 42% 증가한 1,541억원을 달성하였습니다. 영업이익은 자회사의 비용효율화를 및 고마진 제품 판매를 통해 524억원을 달성하였으며, 당기순이익은 468억원을 기록하였습니다.

<연 결 손 익>

(단위 : 원)

구 분	2021년도(제21기)	2020년도(제20기)	2019년도(제19기)
-----	--------------	--------------	--------------

매출액	154,082,897,894	108,745,921,878	83,871,642,044
영업이익	52,488,896,037	33,425,871,945	19,062,360,578
법인세비용차감전순이익	56,033,421,122	39,537,256,822	18,528,878,298
법인세비용	9,209,784,085	7,085,034,356	3,678,220,795
당기순이익	46,823,637,037	32,452,222,466	14,850,657,503
주당순이익	4,717	3,447	1,766

4. 재무상태

자산총계는 1,078억, 부채총계 439억, 자본총계 639억이 증가하였습니다.

<연 결 재 무 상 태>

(단위 : 원)

구 분	2021년도(제21기)	2020년도(제20기)	2019년도(제19기)
비유동자산	220,854,775,983	192,427,801,993	165,452,750,069
유동자산	206,791,973,536	127,403,667,297	104,472,677,404
자 산 총 계	427,646,749,519	319,831,469,290	269,925,427,473
자본금	5,055,965,000	4,894,536,000	4,777,394,000
자본잉여금	150,127,070,202	131,119,814,943	124,366,448,020
기타자본구성요소	(3,759,127,498)	(3,206,328,513)	(2,852,077,905)
이익잉여금	154,018,239,370	112,614,779,726	82,783,080,660
비지배지분	22,916,578,357	18,988,648,541	19,348,722,218
자 본 총 계	328,358,725,431	264,411,450,697	228,423,566,993
비유동부채	51,283,009,823	19,570,878,849	22,911,912,077
유동부채	48,005,014,265	35,849,139,744	18,589,948,403
부 채 총 계	99,288,024,088	55,420,018,593	41,501,860,480
자본 및 부채 총계	427,646,749,519	319,831,469,290	269,925,427,473

5. 유동성 및 자금조달

(단위 : 원)

구 분	2021년도	2020년도	증 감	증감율
유동자산	206,791,973,536	127,403,667,297	79,388,306,239	62.3%
유동부채	48,005,014,265	35,849,139,744	12,155,874,521	33.9%
유동비율(%)	430.8%	355.4%	-	-

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. 회계감사인의 감사의견 등

1. 외부감사에 관한 사항

가. 별도재무제표에 대한 회계감사인의 명칭 및 감사의견

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
제21기(당기)	대주회계법인	적정	-	수익인식 기간귀속의 적정성
제20기(전기)	대주회계법인	적정	-	영업권의 회수가능가액 검토 수익인식 기간귀속의 적정성
제19기(전전기)	대주회계법인	적정	-	영업권의 회수가능가액 검토

나. 연결재무제표에 대한 회계감사인의 명칭 및 감사의견

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
제21기(당기)	대주회계법인	적정	-	수익인식 기간귀속의 적정성, 영업권의 회수가능가액 검토
제20기(전기)	대주회계법인	적정	-	수익인식 기간 귀속의 적정성
제19기(전전기)	대주회계법인	적정	-	수익인식 기간귀속의 적정성 유형별 매출의 적정성

다. 감사용역 체결현황

사업연도	감사인	내 용	감사계약내역		실제수행내역	
			보수	시간	보수	시간
제21기(당기)	대주회계법인	별도회계감사, 연결회계감사 내부회계관리제도 검토 등	100 백만원	1,200시간	100 백만원	1,200시간
제20기(전기)	대주회계법인	별도회계감사, 연결회계감사 내부회계관리제도 검토 등	100 백만원	1,128시간	100 백만원	1,236시간
제19기(전전기)	대주회계법인	별도회계감사, 연결회계감사 내부회계관리제도 검토 등	100 백만원	-	100 백만원	1,128시간

라. 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황

사업연도	계약체결일	용역내용	용역수행기간	용역보수	비고
제21기(당기)	-	-	-	-	-
제20기(전기)	-	-	-	-	-
제19기(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	2021년 05월 12일	회사 : 감사 및 사내이사 /감사인 : 업무수행이사, 담당회계사	서면회의	감사계획, 1분기 검토를 통한 회사의 이해 관련 사항 등
2	2021년 08월 05일	회사 : 감사 및 사내이사 /감사인 : 업무수행이사, 담당회계사	서면회의	반기 검토 관련 주요사항 결과보고
3	2021년 11월 05일	회사 : 감사 및 사내이사 /감사인 : 업무수행이사, 담당회계사	서면회의	중간감사 관련 사항 및 기타 회사 전반 통제, 핵심감사사항 선정결과 보고
4	2022년 02월 14일	회사 : 감사 및 사내이사 /감사인 : 업무수행이사, 담당회계사	서면회의	기말감사 관련 사항 및 공시사항, 일정, 독립성 유지 등 및 핵심감사사항 진행 상황

2. 내부통제에 관한 사항

가. 내부회계관리제도

내부회계관리자 및 대표이사는 2021년 내부회계 관리제도 운영실태를 평가하였으며, 내부회계관리제도 설계 및 운영 개념 체계의 제4장 중소기업에 대한 적용을 근거하여 볼 때 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단하였습니다.

외부감사인은 2021년 경영진의 내부회계관리제도 운영실태보고서에 대한 검토결과, 상기 경영진의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 설계 및 운영 개념 체계에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였다는 의견을 표명하였습니다.

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%)	백승걸 (출석률: 100%)	김시인 (출석률: 100%)	이상원 (출석률: 100%)	서일원 (출석률: 100%)	배하석 (출석률: 88%)
			찬 반 여 부								
1	2021-02-01	1. 제20기 재무제표 승인의 건 2. 제20기 영업보고서 승인의 건	찬성	찬성	찬성	찬성		찬성	찬성	찬성	
2	2021-03-04	1. 현금 배당 결정의 건 2. 제20기 정기주주총회 소집의 건 3. 제20기 정기주주총회 의장 선임의 건	찬성	찬성	찬성	찬성	해당사항 없음 (신규선임)	찬성	일부찬성 주1)	찬성	해당사항 없음 (신규선임)
3	2021-05-04	1. 임원보수 결정의 건	찬성	찬성	찬성	해당사항 없음 (사임)	찬성	찬성	찬성	해당사항 없음 (사임)	찬성
4	2021-05-28	1. 강릉시 문화사업 참가 건	찬성	찬성	찬성		찬성	찬성	반대		찬성
5	2021-07-09	1. 금전차입 연장의 건	찬성	찬성	찬성		찬성	찬성	찬성		찬성
6	2021-10-26	1. 전환사채 발행의 건 1. 신주인수권부사채 발행의 건	찬성	찬성	찬성		찬성	찬성	찬성		찬성
7	2021-11-11	1. 타법인증권 취득의 건	찬성	찬성	찬성		찬성	찬성	찬성		찬성
8	2021-11-24	1. 전환사채 취득의 건	찬성	찬성	찬성		찬성	찬성	반대		불참
9	2021-12-14	1. 타법인 주식 취득 등 자금운용의 건	찬성	찬성	찬성		찬성	찬성	찬성		찬성
10	2021-12-16	1. 정기주주총회 기준일 및 현금배당 기준일 설정 건	찬성	찬성	찬성		찬성	찬성	찬성		찬성

주1) 이상원 사외이사겸감사위원은 제2호 의안 제20기 정기주주총회 소집의 건 중 부의안건의 일부 제3호 의안 임원퇴직금지규정 변경의 건에 반대 의사를 표시하였으며, 그 외 안건들은 찬성하였습니다.

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 맡고 있습니다.

또한, 당사는 최근 사업연도말 자산 2조원 미만의 법인으로 상법상 사외이사후보 추천위원회의무설치 대상법인에 해당되지 않습니다. 이에 따라 당사는 보고서 제출일 현재 사외이사후보 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)	-	-	2023.03.24	연임(3회)
사내이사(대표이사)	김신규	경영전반 업무를 안정적으로 수행하기 위함	이사회	대표이사 (영업마케팅총괄)	-	-	2023.03.24	신임
사내이사	정상수	경영전반 업무를 안정적으로 수행하기 위함	이사회	이사회 의장	-	최대주주	2022.03.26	연임(6회)
사내이사	백승걸	경영전반 업무를 안정적으로 수행하기 위함	이사회	전무 (생산 및 화장품 총괄)	-	-	2024.03.25	신임

마. 사외이사 및 그 변동현황

(단위 : 명)

이사의 수	사외이사 수	사외이사 변동현황		
		선임	해임	중도퇴임
7	3	1	-	1

※ 21.03.26 서일원 사외이사(감사위원)가 일신상의 사유로 중도퇴임하였고, 동일 배하석 사외이사(감사위원)가 제20기 정기주주총회에서 상법 제542조의12에 의거하여 다른 이사와 분리하여 선출하는 감사위원회 위원이 되는 사외이사로 선임되었습니다.

- 사외이사후보추천 및 선임과정

당사는 보고서 작성기준일 현재 김시인, 이상원, 배하석 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 경력 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 2021년 3월부터 수행하고 있는 배하석 사외이사의 경우 이사회가 사외이사 후보자로 추천했으며, 추천 사유는 당사의 경영 전반에 대한 역할이 가능한 자를 최우선으로 삼았으며, 이화여대 의과대학 교수로 재직중이며 당사가 영위하는 재생의학 분야의 전문가로서 해당 산업의 이해도가 높은 점 등을 고려하여 선임되었습니다.

바. 사외이사 교육 미실시 내역

사외이사 교육 실시여부	사외이사 교육 미실시 사유
미실시	회사는 공시대상기간 중 사외이사에게 별도의 교육을 제공하지 않았습니다.

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(주) - 現 성균관대학교 약학대학 조교수	-	-	-
배하석	예	- 前 연세의대 재활의학교실 조교수 - 現 이화여대 재활의학교실 교수	-	-	-

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)	배하석	이화여대 재활의학교실 교수로 재생의학의 이해가 높아 감사 업무 수행에 적임	이사회	2024.03.25	신임	-	-	-

※ 상기 배하석 감사위원(사외이사)은 상법 제542조의12에 의거하여 다른 이사와 분리하여 선출하는 감사위원회 위원이 되는 사외이사로 선임되었습니다.

(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, 배하석 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 2021년 3월부터 수행하고 있는 배하석 감사위원의 경우 이사회가 감사위원 후보자로 추천했으며, 추천 사유는 당사의 의사결정 전반에 대한 감사위원 역할이 가능한 자를 최우선으로 삼았으며, 이화여대 의과대학 교수로 재직중이며 당사가 영위하는 재생의학 분야의 전문가로서 해당 산업의 이해도가 높은 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%)	배하석 (출석률: -)	
2021-01-29	1. 제20기 재무제표 승인	가결	찬성	찬성	찬성		-
2021-02-01	1. 제20기 재무제표 보고	가결	찬성	찬성	찬성	해당사항 없음 (신규선임)	-
	2. 제20기 영업보고서 승인						
	3. 내부회계관리제도 운영실태보						

	고						
--	---	--	--	--	--	--	--

라. 감사위원회 교육 미실시 내역

감사위원회 교육 실시여부	감사위원회 교육 미실시 사유
미실시	회사는 공시대상기간 중 감사위원들에게 별도의 교육을 제공하지 않았습니다.

마. 감사위원회 지원조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
기획관리팀	3	차장, 과장, 대리 (평균 4년)	재무제표, 이사회 등 경영전반에 관한 감사직무 수행지원

바. 준법지원인 지원조직 현황

-해당사항 없습니다.

3. 주주총회 등에 관한 사항

가. 투표제도 현황

(기준일 : 2021.12.31)

투표제도 종류	집중투표제	서면투표제	전자투표제
도입여부	배제	미도입	미도입
실시여부	-	제20기(2020년도) 정기주총	-

※ 당사는 2021. 3. 26 제20기 정기주주총회에서 서면투표제를 제외하는 내용이 포함되어 있는 정관일부개정 의 안건이 승인되었습니다.

나. 의결권 현황

(기준일 : 2021.12.31) (단위 : 주)

구 분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	10,111,930	-
	우선주	-	-
의결권없는 주식수(B)	보통주	136,017	자기주식
	우선주	-	-
정관에 의하여 의결권 행사가 배제된 주식수(C)	보통주	-	-
	우선주	-	-
기타 법률에 의하여	보통주	-	-

의결권 행사가 제한된 주식수(D)	우선주	-	-
의결권이 부활된 주식수(E)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권을 행사할 수 있는 주식수 (F = A - B - C - D + E)	보통주	9,975,913	-
	우선주	-	-

다. 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.		
결 산 일	12월 31일	정기주주총회	주주명부폐쇄 후 3개월 내
주주명부폐쇄시기	이사회 결의		
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.pharmaresearch.co.kr) 또는 매일경제신문		

라. 주주총회 의사록 요약

구분	주총일자	안건	결의내용
----	------	----	------

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
정기	2021-03-26	1. 제20기 재무제표 승인의 건 2. 정관 일부 변경의 건 3. 임원퇴직금지금규정 변경의 건 4. 이사 선임의 건 5. 감사위원회 위원이 되는 사외이사 선임의 건 6. 이사보수한도 승인의 건	가결

VII. 주주에 관한 사항

가. 최대주주 및 특수관계인에 관한 사항

당사의 최대주주는 정상수 의장으로 본 보고서 제출 기준일 현재 정상수 의장과 특수관계인이 39.82%를 보유하고 있습니다.

최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일 : 2021.12.31) (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	35.56	3,561,373	35.22	-
강기석	임원	보통주	384,390	3.84	384,390	3.80	-
백승걸	임원	보통주	50,000	0.50	50,000	0.49	-
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	-
배하석	임원	보통주	1,397	0.01	1,397	0.01	-
계		보통주	4,027,160	40.21	4,027,160	39.82	-
		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) 파마리서치 대표이사 - 現 (주) 파마리서치바이오 이사회 의장 - 現 (주) 파마리서치 이사회 의장	(주) 파마리서치바이오 사내이사

다. 주식 소유현황

(기준일 : 2021.12.31) (단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율(%)	비고
5% 이상 주주	정상수	3,561,373	35.70	최대주주
	국민연금공단	611,298	6.13	-

우리사주조합	7,800	0.08	-
--------	-------	------	---

※ 지분율은 기준일 현재 의결권 있는 주식 기준으로 산정하였습니다.

소액주주현황

(기준일 : 2021.12.31) (단위 : 주)

구 분	주주			소유주식			비 고
	소액 주주수	전체 주주수	비율 (%)	소액 주식수	총발행 주식수	비율 (%)	
소액주주	17,383	17,398	99.9	4,837,158	10,111,930	47.83	-

라. 주가 및 주가거래실적

(단위 : 원, 주)

종 류		21년 7월	21년 8월	21년 9월	21년 10월	21년 11월	21년 12월
보통주	최 고	90,200	99,800	98,500	92,800	90,700	83,500
	최 저	83,800	89,700	84,700	80,100	75,600	75,200
	평 균	86,645	94,075	91,732	86,663	81,768	78,909
월간거래량		2,347,297	3,494,814	1,917,870	1,591,768	2,179,794	1,465,154
월별 일거래량	최 고	264,877	556,141	234,294	156,318	664,535	158,784
	최 저	45,931	55,865	60,570	41,254	37,074	34,435

VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원 등의 현황

가. 임원 현황

(기준일 : 2021.12.31)

(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	사내이사	상근	경영총괄	- RMIT 마케팅 - 前 현대약품㈜ 개발부 - 現 ㈜ 파마리서치 대표이사	384,390	-	-	21년 10개월	2023.03.24
김신규	남	1964.11	대표이사	사내이사	상근	영업마케팅 총괄	- 중앙대학교 약학 - 前 한국콜마㈜ 부사장 - 現 ㈜ 파마리서치 대표이사	-	-	-	3년 10개월	2023.03.24
정상수	남	1958.04	이사회 의장	사내이사	상근	이사회 의장	- 중앙대학교 약학 - 前 ㈜ 바이오사포젠 대표이사 - 前 ㈜ 파마헬스케어 사내이사 - 前 ㈜ 파마앤디 대표이사 - 前 ㈜ 파마리서치 대표이사 - 現 ㈜ 파마리서치바이오 이사회 의장 - 現 ㈜ 파마리서치 이사회 의장	3,561,373	-	본인	28년 1개월	2022.03.26
백승걸	남	1969.08	전무	사내이사	상근	생산 및 화장품 총괄	- 경북대학교 대학원 유전공학 - 前 ㈜ 대웅제약 중앙연구소 - 現 ㈜ 파마리서치바이오 대표이사 - 現 ㈜ 파마리서치 전무	50,000	-	-	10개월	2024.03.25
김시인	남	1957.03	사외이사	사외이사	비상근	사외이사 감사위원	- 가천대학교 회계학 - 前 ㈜ 탈렌지니어링 사외이사 - 現 김시인세무회계사무소 대표세무사	-	-	-	2년 9개월	2022.05.28
이상원	남	1970.02	사외이사	사외이사	비상근	사외이사 감사위원	- 성균관대학교 기술경영학 박사 - 前 국제약품㈜ - 前 한국보건산업진흥원 - 現 성균관대학교 약학대학 조교수	-	-	-	2년 10개월	2022.03.26
배하석	남	1966.08	사외이사	사외이사	비상근	사외이사 감사위원	- 고려대학교 의과대학 박사 - 前 연세의대 재활의학교실 조교수 - 現 이화여대 재활의학교실 교수	1,397	-	-	10개월	2024.03.25

나. 등기임원 선임 후보자 및 해임 대상자 현황

(기준일 : 2021.12.31)

구분	성명	성별	출생년월	사외이사 후보자 해당여부	주요경력	선·해임 예정일	최대주주와의 관계
----	----	----	------	---------------------	------	-------------	--------------

선임	정상수	남	1958.04	사내이사	- 중앙대학교 약학 - 前 (주) 바이오사포젠 대표이사 - 前 (주) 파마헬스케어 사내이사 - 前 (주) 파마앰디 대표이사 - 前 (주) 파마리서치 대표이사 - 現 (주) 파마리서치바이오 이사회 의장 - 現 (주) 파마리서치 이사회 의장	2022.03.25	최대주주
선임	김원권	남	1968.05	사내이사	- KAIST 테크노경영대학원 MBA - 前 코오롱제약(주) 경영지원실 실장 - 前 (주) 덕화푸드 CFO 상무 - 現 (주) 파마리서치 경영전략본부 전무	2022.03.25	-
선임	김시인	남	1957.03	사외이사 및 감사위원회 위원	- 가천대학교 회계학 - 前 세무공무원 - 前 (주) 탐엔지니어링 사외이사 - 現 김시인세무회계사무소 대표세무사	2022.03.25	-
선임	이상원	남	1970.02	사외이사 및 감사위원회 위원	- 서울대학교 기술경영학 박사 - 前 국제약품(주) - 前 한국보건산업진흥원 - 現 성균관대학교 약학대학 조교수	2022.03.25	-

※ 보고서 제출일 이후 개최 예정인 제21기 정기주주총회의 안건으로, 당사는 현재 사내이사 정상수, 사외이사 겸 감사위원회 위원 김시인, 사외이사 겸 감사위원회 이상원을 재선임 후보로 선정하였으며, 김원권을 새로운 사내이사 후보로 선정하였습니다. 향후 주주총회에서 부결되거나 수정이 발생할 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유를 반영하겠습니다..

다. 직원 등 현황

(기준일 : 2021.12.31)

(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	174	-	1	-	175	3.0	9,280	53	-	1	1	-
의약품	여	89	1	5	-	95	2.9	3,911	41				-
합 계		263	1	6	-	270	3.0	13,191	49				-

다. 미등기임원 보수 현황

(기준일 : 2021.12.31)

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	연간급여 총액	1인평균 급여액	비고
미등기임원	-	-	-	-

2. 임원의 보수 등

<이사·감사 전체의 보수현황>

가. 주주총회 승인금액

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	주주총회 승인금액	비고
이사	7	3,000	-

나. 보수지급금액

(1) 이사·감사 전체

(단위 : 백만원)

인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
7	862	123	-

(2) 유형별

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외)	4	826	207	-
사외이사 (감사위원회 위원 제외)	-	-	-	-
감사위원회 위원	3	36	12	-
감사	-	-	-	-

<보수지급금액 5억원 이상인 이사·감사의 개인별 보수현황>

다. 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>

라. 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
-	-	-	-

※ 당사의 보수지급액이 5억원 이상 해당하는 자는 없습니다.

IX. 계열회사 등에 관한 사항

가. 계열회사 현황(요약)

(기준일 : 2021.12.31)

(단위 : 사)

기업집단의 명칭	계열회사의 수		
	상장	비상장	계
파마리서치	1	5	6

※상세 현황은 '상세표-2. 계열회사 현황(상세)' 참조

나. 계열회사의 현황

계열회사명	대표이사	사업자등록번호	주요사업	소재지	결산일	비 고
Dr. J Skinclinic, Inc.	YOUNGMIN CHOI	C2245317	화장품 판매 외	13834 Bettencourt St., Cerrits, CA 90703	12월	비상장
Pharmaresearch USA, Inc.	Jonathan Kim	C3976290	부동산 임대	13834 Bettencourt St., Cerrits, CA 90703	12월	비상장
(주) 수인베스트먼트캐피탈	백승균, 이현재	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	오수미	324-81-01715	화장품 판매 외	경기도 성남시 분당구 판교로 255번길 62, 7층	12월	비상장
(주) 메디코슨	원철희	414-88-01375	의료기기 제조업	강원도 원주시 지정면 기업도시로 200, 704호, 711호(의료기기종합지원센터)	12월	비상장

다. 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%
(주) 메디코슨	58.7%

라. 계열회사간 임원의 겸직현황(동기임원)

성명	회사명	직책	선임시기	비고
정상수	(주) 파마리서치바이오	사내이사	2021.03.26	상근
강기석	(주) 파마리서치바이오	사내이사	2020.03.25	상근
백승걸	(주) 파마리서치바이오	대표이사	2021.03.26	상근
김신규	(주) 메디코슨	사내이사	2021.12.03	비상근

마. 타법인출자 현황(요약)

(기준일 : 2021.12.31) (단위 : 백만원)

출자 목적	출자회사수			총 출자금액			
	상장	비상장	계	기초 장부 가액	증가(감소)		기말 장부 가액
					취득 (처분)	평가 손익	
경영참여	1	5	6	42,452	10,000	760	53,212
일반투자	1	2	3	3,389	88	-427	3,050
단순투자	-	7	7	8,652	2,385	799	11,836
계	2	14	16	54,493	12,473	1,132	68,098

※상세 현황은 '상세표-3. 타법인출자 현황(상세)' 참조

X. 대주주 등과의 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. 공시내용 진행 및 변경사항

- 해당사항 없음

2. 우발부채 등에 관한 사항

- 해당사항 없음

3. 제재 등과 관련된 사항

- 해당사항 없음

4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항

가. 중소기업기준검토표

※ 제3쪽의 작성방법을 읽고 작성해 주시기 바랍니다.

사업 연도	2021.01.01 - 2021.12.31	중소기업 등 기준검토표	법 인 명 시업자등록번호	(주)파라리서치 220-86-07450
----------	-------------------------------	---------------------	------------------	--------------------------

구분	①요건	②검 토 내 용	③적합 여부	④적정 여부																		
중 기 업	영 사 업 요 건 ○ 「조세특례제한법 시행령」 제29조 제3항에 따른 소비자 서비스업에 해당하지 않는 사업	<table border="1"> <tr> <th>구분</th> <th>기준경비율코드</th> <th>사업수입금액</th> </tr> <tr> <td>업태별</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>(01) (제조)업</td> <td>(04) 519113</td> <td>(07) 138,555,801,248</td> </tr> <tr> <td>(02) ()업</td> <td>(05)</td> <td>(08)</td> </tr> <tr> <td>(03) 그 밖의 사업</td> <td>(06)</td> <td>(09)</td> </tr> <tr> <td>계</td> <td></td> <td>138,555,801,248</td> </tr> </table>	구분	기준경비율코드	사업수입금액	업태별			(01) (제조)업	(04) 519113	(07) 138,555,801,248	(02) ()업	(05)	(08)	(03) 그 밖의 사업	(06)	(09)	계		138,555,801,248	(17) (적합) (Y) 부적합 (N)	(26) 적 (Y) 부 (N)
	구분	기준경비율코드	사업수입금액																			
	업태별																					
	(01) (제조)업	(04) 519113	(07) 138,555,801,248																			
	(02) ()업	(05)	(08)																			
(03) 그 밖의 사업	(06)	(09)																				
계		138,555,801,248																				
회 규 모 요 건 ○아래요건 ①, ②를 동시에 충족할 것 ①매출액이 업종별로 「중소기업기본법 시행령」 별표1의 규모기준(「평균매출액등」은 '매출액'으로 봄) 이내일 것 ②출입제도 -자산총액 5천억원 미만	가. 매출액 - 당 회사 (10) (1,385.6 억원) - 「중소기업기본법시행령」 별표1의 규모기준 (11) (1,000 억원) 이하 나. 자산총액 (12) (3,920.8 억원)	(18) 적 (Y) 부적합 (N)																				
회 독 립 성 요 건 「조세특례제한법 시행령」 제2조제1항제3호에 적합한 기업일 것	• 「독점규제 및 공정거래에 관한 법률」 제14조제1항에 따른 상호출자제한기업집단등에 속하는 회사 또는 같은 법 제14조의3에 따라 상호출자제한기업집단등의 소속회사로 편입·통지된 것으로 보는 회사에 해당하지 아니할 것 • 자산총액 5천억원 이상인 법인이 주식등의 30퍼센트 이상을 직·간접적으로 소유한 경우로서 최대출자자인 기업이 아닐 것 • 「중소기업기본법 시행령」 제2조제3호에 따른 관계 기업에 속하는 기업으로서 같은 법 제7조의4에 따라 산정한 매출액이 「조세특례제한법 시행령」 제2조제1항제1호에 따른 중소기업기준(「별표1」기준) 이내일 것	(19) 적 (Y) 부적합 (N)																				
영 유 예 기 간 ① 중소기업이 규모의 확대 등으로 3회 기업을 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) (2019 년)	(20) 적 (Y) 부적합 (N)																				
소 기 업 ※자산총액이 5천억원 미만으로서, 매출액이 업종별로 「중소기업기본법 시행령」 별표3의 규모기준 ('평균매출액등'은 '매출액'으로 본다) 이내일 것	중소기업 업종(①) 을 주된사업으로 영위하고, 독립성요건(②) 을 충족하는지 여부 ○ 매출액 - 당 회사 (14) (1,385.6 억원) - 「중소기업기본법 시행령」 별표3의 규모기준 (15) (50.0 억원) 이하	(21) (Y) (N) (22) (Y) (N)																				

210mmX297mm[백상지 80g/㎡ 또는 중절지 80g/㎡]

(3쪽 중 제2쪽)

구분	① 요 건	② 검 토 내 용	③ 적합 여부	④ 적정 여부						
중 견 기 업	윤「조세특례제한법」상 중소기업 업종을 주된 사업으로 영위할 것	중소기업이 아니고 중소기업 업종 1을 주된사업으로 영위하는지 여부	(23) (Y) (N)	(28) 적 (Y)						
	96소유와 경영의 실질적인 독립성이 「중견기업 성장촉진 및 경쟁력 강화에 관한 특별법 시행령」 제2조제1항제1호에 적합할 것	· 「독점규제 및 공정거래에 관한 법률」 제14조제1항에 따른 상호출자제한기업집단에 속하는 회사에 해당하지 아니할 것 · 「독점규제 및 공정거래에 관한 법률」 제17조제1항에 따른 상호출자제한기업집단 지정기준인 자산총액 이상인 법인이 주식들의 30% 이상을 직·간접적으로 소유한 경우로서 최대 출자자인 기업이 아닐 것 (「중견기업 성장촉진 및 경쟁력 강화에 관한 특별법 시행령」 제2조제3항에 해당하는 기업은 제외)	(24) (Y) (N)							
	최근 3년 평균 매출액이 다음의 중견기업 대상 세액공제 요건을 충족할 것 ① 중소기업 등 투자세액공제(「조세특례제한법」 제5조제1항) : 1천5백만원 미만(신규상장 중견기업에 한함) ② 연구·인력개발비에 대한 세액공제(「조세특례제한법」 제10조제1항제1호(목2) : 5천억원 미만) ③ 기타 중견기업 대상 세액공제 : 3천억원 미만	직전 3년 과세연도 매출액의 평균금액 <table><tr><th>직전 3년</th><th>직전 2년</th><th>직전 1년</th><th>평균</th></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
직전 3년	직전 2년	직전 1년	평균							
0.0 억원	0.0 억원	0.0 억원	0.0 억원							
			(N)							

XII. 상세표

1. 연결대상 종속회사 현황(상세)

(단위 : 백만원)

상호	설립일	주소	주요사업	최근사업연도말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
Dr. J Skinclinic, Inc.	2001.05.14	13834 Bettencourt St., Cerritos, CA 90703	화장품 생산 외	5,999	실질지배력보유 (지분75.0%보유)	해당없음
Pharmaresearch USA, Inc.	2017.02.01	13834 Bettencourt St., Cerritos, CA 90703	의료기기 및 화장품 수출업	6,267	실질지배력보유 (지분100.0%보유)	해당없음
(주) 수인베스트먼트캐피탈	2017.07.07	경기도 성남시 분당구 판교로 255번길 9-22	벤처기업 투자외	17,736	실질지배력보유 (지분70.0%보유)	해당없음
(주) 파마리서치바이오	2009.10.28	강원도 강릉시 사임당로 641-3	의약품 제조 외	49,590	실질지배력보유 (지분 47.5% 보유)	해당없음
(주) 파마리서치에이치앤비	2020.05.18	경기도 성남시 분당구 판교로 255번길 62, 7층	화장품 판매 외	979	실질지배력보유 (지분 100.0% 보유)	해당없음
(주) 메디코슨	2019.06.14	강원도 원주시 지정면 기업도시로 200, 704호 , 711호(의료기기종합지원센터)	의료기기 제조업	11,759	실질지배력보유 (지분 58.7% 보유)	해당없음

2. 계열회사 현황(상세)

(기준일 : 2021.12.31)

(단위 : 사)

상장여부	회사수	기업명	법인등록번호
상장	1	(주) 파마리서치바이오	131111-0242344
		-	-
비상장	5	(주) 수인베스트먼트캐피탈	131111-0486885
		(주) 파마리서치에이치앤비	110111-7488524
		(주) 메디코슨	141211-0104839
		Dr. J Skinclinic, Inc	C2245317
		Pharmaresearch USA, Inc	C3976290

3. 타법인출자 현황(상세)

(기준일 : 2021.12.31)

(단위 : 백만원, 주, %)

법인명	상장 여부	최초취득일자	출자 목적	최초취득금액	기초잔액			증가(감소)			기말잔액			최근사업연도 재무현황	
					수량	지분율	장부 가액	취득(처분)		평가 손익	수량	지분율	장부 가액	총자산	당기 순이익
								수량	금액						
ADI인터내셔널(주)	비상장	2014.11.07	일반투 자	1,000	200,000	49.8	-	-	-	-	200,000	49.8	-	1,996	-
한국오므론 헬스케어(주)	비상장	2005.10.31	일반투 자	250	50,000	24.5	1,064	-	-	336	50,000	24.5	1,400	11,428	2,010
Dr. J Skinclinic, Inc.	비상장	2016.06.13	경영참 여	4,561	933,800	75.0	-	-	-	-	933,800	75.0	-	5,999	-675

Promore Pharma AB	상장	2016.03.09	일반투 자	669	7,468,132	20.5	2,325	-	88	-763	7,468,132	12.3	1,650	15,080	-3,570
Pharmaresearch USA, Inc.	비상장	2017.02.01	경영참 여	5,818	10,000,000	100.0	5,681	-	-	586	10,000,000	100.0	6,267	6,267	74
(주)수 인베스트먼트캐피탈	비상장	2017.07.07	경영참 여	7,000	1,400,000	70.0	10,033	-	-	1,077	1,400,000	70.0	11,110	17,736	2,098
신한-수인베스트먼트 청년창 업투자조합	비상장	2017.12.26	단순투 자	330	150	6.0	2,604	-137	-1,970	422	12	6.0	1,056	17,960	24,999
수 달리버리플랫폼 그로스 투 자조합	비상장	2018.09.27	단순투 자	3,000	3	10.0	1,476	-	-	821	3	10.0	2,297	13,221	-266
NH-수인베스트먼트 혁신성 장 M&A 투자조합	비상장	2019.09.30	단순투 자	1,750	1,750	8.3	1,618	1,500	1,500	-141	3,250	8.3	2,977	35,729	-1,381
수인베스트먼트 플랫폼 유니 콘 투자조합	비상장	2019.11.28	단순투 자	1,000	2,000	16.7	2,954	655	655	-256	2,655	16.7	3,353	20,277	4,910
(주)파마리서치바이오	상장	2018.03.28	경영참 여	23,878	1,921,628	47.5	25,777	-	-	-882	1,921,628	47.5	24,895	49,590	2,311
주식회사 파마리서치에이지 엔비	비상장	2020.04.24	경영참 여	490	200,000	100.0	961	-	-	14	200,000	100.0	975	979	14
민트글로벌 바이오텍 창업벤처전문 사모투자	비상장	2021.01.28	단순투 자	100	-	-	-	300	300	-	300	1.9	300	15,219	-682
스마트헬스케어 MIP투자조합	비상장	2021.03.31	단순투 자	400	-	-	-	400	400	-	400	9.8	400	3,733	-367
스마트 수인베스트먼트 언택 트 제이커브 투자조합	비상장	2021.08.24	단순투 자	1,500	-	-	-	1,500	1,500	-47	1,500	15.0	1,453	9,687	-317
주식회사 메디코슨	비상장	2021.11.13	경영참 여	10,000	-	-	-	50,618	10,000	-35	50,618	58.7	9,965	11,759	-51
합 계				-	-	-	54,493	-	12,473	1,132	-	-	68,098	-	-

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

- 해당사항 없음

2. 전문가와의 이해관계

- 해당사항 없음