

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표	7
주석.....	13
외부감사 실시내용	83

에스티팜 주식회사와 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한
감 사 보 고 서

제 16 기

2023년 01월 01일 부터
2023년 12월 31일 까지

제 15 기

2022년 01월 01일 부터
2022년 12월 31일 까지

삼일회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

에스티팜 주식회사
주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 에스티팜 주식회사와 그 종속기업(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2023년 12월 31일과 2022년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 중요한 회계정책의 정보를 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 2023년 12월 31일과 2022년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 연결재무제표감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타의 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사 증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항입니다. 해당 사항은 연결재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

(1) 영업권 손상평가

핵심감사사항으로 결정된 이유

영업권은 기업회계기준서 제1036호에 따라 매년 손상검사를 수행하는 자산으로 영업권이 배부된 현금창출단위집단의 운영현황 및 미래성과에 영향을 받습니다. 연결재무제표에 대한 주석 13에 기술되어 있는 바와 같이, 연결회사는 영업권이 배부된 현금창출단위집단에 대하여 할인된 현금흐름법 등에 근거한 사용가치계산을 활용해 손상검사를 수행하였습니다. 사용가치는 할인율, 성장률 및 미래현금흐름 예측 등 회사 경영진의 유의적인 판단과 추정치를 수반하므로 우리는 영업권의 손상 관련 회계처리를 핵심감사사항으로 판단하였습니다.

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

핵심감사사항에 대응하기 위하여 우리는 다음을 포함한 감사절차를 수행하였습니다.

- 현금창출단위 사용가치 측정과 관련한 회계추정치의 이해 및 위험평가
- 경영진이 사용가치 추정에 사용한 가치평가 모델의 적절성을 평가
- 미래현금흐름 추정이 경영진에서 승인한 사업계획을 기초로 이루어졌는지 확인
- 추정치에 낙관적인 가정이 포함되었는지 사후적으로 확인하기 위하여 당기 실제 성과와 전기 추정을 비교
- 사용가치 추정에 참여한 경영진측 전문가의 적격성과 독립성을 평가
- 사용가치 추정에 사용된 매출성장률, 매출액이익률 및 할인율 등 주요 가정의 합리성 평가
- 주요 가정의 변경이 손상 평가에 미치는 영향을 평가하기 위해 경영진이 수행한 할인율 및 영구성장률에 대한 민감도 분석결과 평가

연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준에 따라 이 연결재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는 연결재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

경영진은 연결재무제표를 작성할 때, 연결회사의 계속기업으로서의 존속능력을 평가하고 해당되는 경우, 계속기업 관련 사항을 공시할 책임이 있습니다. 그리고 경영진이 기업을 청산하거나 영업을 중단할 의도가 없는 한, 회계의 계속기업전제의 사용에 대해서도 책임이 있습니다.

지배기구는 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 연결회사의 연결재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는 데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라 수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 연결재무제표를 근거로 하는 이용자의 경제적 의사결정에 개별적으로 또는 집합적으로 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상되면, 그 왜곡표시는 중요하다고 간주됩니다.

감사기준에 따른 감사의 일부로서 우리는 감사의 전 과정에 걸쳐 전문가적 판단을 수행하고 전문가적 의구심을 유지하고 있습니다. 또한, 우리는:

- 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다.
- 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 연결재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 연결회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 연결재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 연결재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.
- 연결재무제표에 대한 의견을 표명하기 위해 기업의 재무정보 또는 그룹내의 사업활동과 관련된 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹감사의 지휘, 감독 및 수행에 대한 책임이 있으며 감사의견에 대한 전적인 책임이 있습니다.

우리는 여러 가지 사항들 중에서 계획된 감사범위와 시기 그리고 감사 중 식별된 유의적 내부통제 미비점 등 유의적인 감사의 발견사항에 대하여 지배기구와 커뮤니케이션합니다.

또한, 우리는 독립성 관련 윤리적 요구사항들을 준수하고, 우리의 독립성 문제와 관련된다고 판단되는 모든 관계와 기타사항들 및 해당되는 경우 관련 제도적 안전장치를 지배기구와 커뮤니케이션한다는 진술을 지배기구에게 제공합니다.

우리는 지배기구와 커뮤니케이션한 사항들 중에서 당기 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들을 핵심감사사항으로 결정합니다. 법규에서 해당 사항에 대하여 공개적인 공시를 배제하거나, 극히 드문 상황으로 우리가 감사보고서에 해당 사항을 기술함으로 인한 부정적 결과가 해당 커뮤니케이션에 따른 공익적 효익을 초과할 것으로 합리적으로 예상되어 해당 사항을 감사보고서에 커뮤니케이션해서는 안 된다고 결론을 내리는 경우가 아닌 한, 우리는 감사보고서에 이러한 사항들을 기술합니다.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 정낙열입니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 윤 훈 수

2024년 3월 15일

이 감사보고서는 감사보고서일(2024년 3월 15일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 연결회사의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

에스티팜 주식회사와 그 종속기업

제 16 기

2023년 01월 01일 부터

2023년 12월 31일 까지

제 15 기

2022년 01월 01일 부터

2022년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

에스티팜 주식회사 대표이사 김 경 진

본점 소재지 : (도로명주소) 경기도 시흥시 협력로231 시화공단 1나 802호
(우) 15086
(전 화) 031-488-1300

연 결 재 무 상 태 표

제 16 기 당기말 2023년 12월 31일 현재

제 15 기 전기말 2022년 12월 31일 현재

에스티팜 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	당기말		전기말	
자 산					
유동자산			348,378,134,540		263,233,822,482
현금및현금성자산	6,7	50,097,156,259		50,201,065,697	
단기금융상품	6,7	40,000,000,000		-	
매출채권	6,8	120,566,257,193		94,209,767,872	
기타유동금융자산	6,8	1,500,062,210		3,130,786,006	
기타유동자산	9	14,917,969,229		7,538,912,009	
재고자산	10	120,736,303,655		107,622,519,229	
당기법인세자산		560,385,994		530,771,669	
비유동자산			327,057,954,044		307,418,442,638
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	5,6,11	4,521,354,998		3,464,744,190	
당기손익-공정가치측정 금융자산	5,6,11	13,227,778,648		8,026,889,802	
유형자산	12	277,002,575,414		254,256,350,303	
사용권자산	14	3,102,878,009		3,628,616,967	
무형자산	13	13,462,600,593		12,478,987,051	
기타비유동금융자산	6,8	3,030,175,046		2,626,552,513	
기타비유동자산	9	375,506,942		-	
이연법인세자산	21	7,498,074,628		17,126,590,492	
순확정급여자산	19	4,837,009,766		5,809,711,320	
자 산 총 계			675,436,088,584		570,652,265,120
부 채					
유동부채			83,744,630,214		179,223,988,711
매입채무	6,16	17,660,535,112		18,095,003,133	
단기차입금	6,15	20,877,921,500		20,000,000,000	
유동성장기차입금	6,15	8,333,320,000		8,293,400,000	
전환사채	6,15	-		85,854,317,013	
기타유동금융부채	6,16	19,931,605,368		21,923,940,417	
기타유동지급채무	6,20	313,399,050		-	
유동리스부채	14	1,038,791,573		1,185,348,847	
기타유동부채	17	8,549,432,199		19,208,244,046	
기타종업원급여부채	18	2,609,495,410		2,286,827,110	
당기법인세부채		4,430,130,002		2,376,908,145	
비유동부채			204,785,039,859		50,325,285,883
장기차입금	6,15	8,333,320,000		16,706,600,000	
전환사채	6,15	151,355,538,650		-	
기타비유동지급채무	6,20	2,790,508,510		2,348,173,476	
기타비유동금융부채	6,16	14,900,677,440		3,486,407,720	

비유동리스부채	14	2,142,698,882		2,481,085,839	
기타비유동부채	17	23,731,251,689		24,584,342,259	
순확정급여부채	19	584,866,723		-	
기타장기종업원급여부채	18	946,177,965		718,676,589	
부 채 총 계			288,529,670,073		229,549,274,594
자 본					
지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본		384,550,358,519		337,631,831,326	
자본금	22	9,404,387,500		9,404,387,500	
주식발행초과금	22	186,905,628,621		186,905,628,621	
이익잉여금	23	135,729,352,111		126,893,255,453	
기타자본구성요소	24	52,510,990,287		14,428,559,752	
비지배지분		2,356,059,992		3,471,159,200	
자 본 총 계			386,906,418,511		341,102,990,526
부 채 및 자 본 총 계			675,436,088,584		570,652,265,120

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 16 기 당기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

제 15 기 전기 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

에스티팜 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	당기	전기
매출	25,35	284,991,652,409	249,321,677,973
매출원가	26	(172,876,494,165)	(160,389,939,944)
매출총이익		112,115,158,244	88,931,738,029
판매비와관리비	26,28	(78,603,496,655)	(71,080,322,868)
영업이익		33,511,661,589	17,851,415,161
기타영업외수익	29	600,618,890	879,171,203
기타영업외비용	26,29	(437,403,637)	(840,925,925)
금융수익	30	9,378,186,384	14,981,226,129
금융비용	30	(19,698,809,763)	(13,633,853,205)
법인세비용차감전순이익		23,354,253,463	19,237,033,363
법인세비용	21	(5,830,842,501)	(1,721,312,483)
당기순이익		17,523,410,962	17,515,720,880
기타포괄손익		1,882,179,756	1,939,582,356
당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	11	833,412,330	(859,114,020)
순확정급여부채의 재측정요소	19	(1,353,996,367)	2,945,901,228
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목			
해외사업환산손익		2,402,763,793	(147,204,852)
당기총포괄이익		19,405,590,718	19,455,303,236
당기순이익의 귀속			
지배기업의 소유주		19,581,189,748	18,000,015,281
비지배지분		(2,057,778,786)	(484,294,401)
포괄손익의 귀속			
지배기업의 소유주		21,171,444,309	19,793,759,290
비지배지분		(1,765,853,591)	(338,456,054)
주당손익	31		
기본주당순이익		1,041	957
희석주당순이익		1,041	957

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 16 기 당기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

제 15 기 전기 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

에스티팜 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본					비지배지분	자본 합계
	자 본 금	주식발행초과금	이익잉여금	기타자본구성요 소	합계		
2022.01.01(전기초)	9,404,387,500	186,905,628,621	115,589,657,312	11,074,454,099	322,974,127,532	3,058,448,546	326,032,576,078
총포괄손익							
당기순이익(손실)	-	-	18,000,015,281	-	18,000,015,281	(484,294,401)	17,515,720,880
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	2,707,970,360	-	2,707,970,360	237,930,868	2,945,901,228
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	-	-	-	(859,114,020)	(859,114,020)	-	(859,114,020)
해외사업환산손익	-	-	-	(55,112,331)	(55,112,331)	(92,092,521)	(147,204,852)
소유주와의 거래							
현금배당	-	-	(9,404,387,500)	-	(9,404,387,500)	-	(9,404,387,500)
주식매수선택권	-	-	-	4,235,504,149	4,235,504,149	783,994,563	5,019,498,712
주식선택권 행사	-	-	-	32,827,855	32,827,855	(32,827,855)	-
2022.12.31(전기말)	9,404,387,500	186,905,628,621	126,893,255,453	14,428,559,752	337,631,831,326	3,471,159,200	341,102,990,526
2023.01.01(당기초)	9,404,387,500	186,905,628,621	126,893,255,453	14,428,559,752	337,631,831,326	3,471,159,200	341,102,990,526
총포괄손익							
당기순이익(손실)	-	-	19,581,189,748	-	19,581,189,748	(2,057,778,786)	17,523,410,962
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	(1,340,705,590)	-	(1,340,705,590)	(13,290,777)	(1,353,996,367)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	-	-	-	833,412,330	833,412,330	-	833,412,330
해외사업환산손익	-	-	-	2,097,547,821	2,097,547,821	305,215,972	2,402,763,793
소유주와의 거래							
현금배당	-	-	(9,404,387,500)	-	(9,404,387,500)	-	(9,404,387,500)
전환사채의 변동	-	-	-	30,504,076,186	30,504,076,186	-	30,504,076,186
종속기업에 대한 출자	-	-	-	(411,651,951)	(411,651,951)	411,651,951	-
주식매수선택권	-	-	-	4,958,204,566	4,958,204,566	339,944,015	5,298,148,581
주식선택권 행사	-	-	-	100,841,583	100,841,583	(100,841,583)	-
2023.12.31(당기말)	9,404,387,500	186,905,628,621	135,729,352,111	52,510,990,287	384,550,358,519	2,356,059,992	386,906,418,511

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제 16 기 당기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

제 15 기 전기 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

에스티팜 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	당기	전기
영업활동 현금흐름		1,298,383,439	7,030,980,847
영업으로부터 창출된 현금흐름	32	3,416,094,083	9,899,343,209
법인세의 납부		(2,117,710,644)	(2,868,362,362)
투자활동 현금흐름		(82,388,093,117)	(5,724,244,404)
이자의 수취		1,662,358,617	1,354,720,268
유형자산의 취득	12	(43,244,230,235)	(60,478,656,365)
단기금융상품의 증가		(143,197,000,000)	(243,662,817,625)
단기금융상품의 감소		103,364,771,565	291,675,817,625
유형자산의 처분		100,938,580	3,670,465
무형자산의 취득	13	(198,702,962)	(184,798,388)
무형자산의 처분		-	293,314,834
당기손익공정가치측정금융자산의 증가	11	(7,859,700,000)	(7,100,000,000)
당기손익공정가치측정금융자산의 감소		7,337,062,255	13,172,139,792
임차보증금의 증가		(507,183,247)	(2,161,017,322)
임차보증금의 감소		-	1,468,400,000
기타보증금의 감소		163,792,429	8,884,000
기타보증금의 증가		(10,200,119)	(113,901,688)
재무활동 현금흐름		81,401,259,384	10,808,138,703
리스부채의 원금상환		(1,861,376,797)	(1,749,775,581)
배당금 지급		(9,404,387,500)	(9,404,387,500)
유동성장기차입금의 상환		(8,333,360,000)	(15,000,000,000)
정부보조금의 증가		1,453,636,642	1,391,878,092
장기차입금의 증가		-	16,500,000,000
전환사채의 증가		100,000,000,000	-
이자 지급		(1,331,174,461)	(929,576,308)
단기차입금의 증가		25,877,921,500	20,000,000,000
단기차입금의 감소		(25,000,000,000)	-
현금및현금성자산의 증가		311,549,706	12,114,875,146
기초의 현금및현금성자산		50,201,065,697	39,203,238,292
외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과		(415,459,144)	(1,117,047,741)
기말의 현금및현금성자산		50,097,156,259	50,201,065,697

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주석

당기 : 2023년 01월 01일 부터 2023년 12월 31일 까지

전기 : 2022년 01월 01일 부터 2022년 12월 31일 까지

에스티팜 주식회사와 그 종속기업

1. 일반사항

에스티팜 주식회사(이하 "회사")는 2008년 8월 18일 설립되어, 화공약품 및 원료의약품의 제조와 판매를 주요 사업으로 영위하고 있으며, 경기도 시흥시 협력로 231 시화공단에 본점을 두고 있습니다. 회사는 2010년 9월 30일 주식회사 삼천리제약을 흡수합병하였으며, 상호를 유켄주식회사에서 에스티팜 주식회사로 변경하였습니다.

한편, 연결회사는 2016년 6월 23일자로 한국거래소가 개설하는 코스닥시장에 주권을 상장하였으며, 당기말 현재 자본금은 9,404백만원입니다.

2023년 12월 31일 현재 주요 주주는 다음과 같습니다.

주주명	소유주식수(주)	지분율(%)
동아쏘시오홀딩스(주)	6,096,552	32.41

1.1 종속기업의 현황

(1) 당기말과 전기말 현재 연결대상 종속기업의 내역은 다음과 같습니다.

종속기업명	지분율		소재지	주요 영업활동
	당기말	전기말		
STP America Research, Corp.(*1)	100%	100%	미국	연구개발업
Levatio Therapeutics, LLC(*2)	67.50%	63.34%	미국	연구개발업
Vernagen, LLC(*3)	85.00%	85.00%	미국	연구개발업
ANAPATH SERVICES GMBH(*4)	78.65%	78.65%	스위스	CRO(*6)
ANAPATH RESEARCH, S.A.U(*5) (구, Envigo CRS S.A.U)	100%	100%	스페인	CRO(*6)

(*1) 연결회사의 신약 연구개발 및 향후 해외사업 진출을 위해 설립되었습니다.

(*2) STP America Research 종속회사로써, 연결회사의 신약 연구개발 및 향후 해외사업 진출을 위해 설립되었습니다. 당기 중 유상증자로 인하여 지분율이 63.34%에서 67.50%로 변경되었습니다.

(*3) STP America Research 종속회사로써, STP America Research에서 85% 지분을 보유하고 있습니다. 연결실체의 신약 연구개발 및 향후 해외사업 진출을 위해 설립되었습니다.

(*4) 연결회사는 2019년 11월 ANAPATH SERVICES GMBH의 기존주주로부터 구주 70%를 11,076백만원에 취득하고, 주주간 약정에 따라 잔여지분에 대하여 Put option을 부

여하였습니다. 연결회사는 Put option 행사청구에 따른 매입 의무에 대하여 매입시 상환 금액의 현재가치에 해당하는 1,569백만원을 금융부채로 인식하였습니다. 당기말 현재 해당 금융부채의 장부금액은 2,333백만원입니다. 2019년 12월 ANAPATH SERVICES GMBH의 유상증자에 단독으로 참여하여, 신주를 6,501백만원에 취득하여 지분율이 78.65%가 되었습니다.

(*5) ANAPATH SERVICE GMBH 종속회사로써, ANAPATH SERVICE GMBH에서 100% 지분을 보유하고 있습니다.

(*6) Contract Research Organization. 비임상 계약 연구 대행.

(2) 연결대상 종속기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

-당기말 및 당기

(단위: 천원)

구 분	자산	부채	자본	매출	당기순이익(손실)
STP America Research, Corp.	7,612,570	18,723	7,593,847	-	(282,445)
Levatio Therapeutics, LLC	713,217	1,818	711,399	-	(2,129,296)
Vernagen, LLC	1,002,269	31,641	970,628	-	(1,734,316)
ANAPATH SERVICE GMBH	13,920,224	9,356,474	4,563,750	33,789,893	(9,763,483)
ANAPATH RESEARCH, S.A.U	21,684,517	27,809,188	(6,124,671)	11,913,342	(15,242,762)

-전기말 및 전기

(단위: 천원)

구 분	자산	부채	자본	매출	당기순이익(손실)
STP America Research, Corp.	5,270,736	22,832	5,247,904	-	(272,902)
Levatio Therapeutics, LLC	1,382,518	16,030	1,366,488	-	(2,232,958)
Vernagen, LLC	1,298,351	117,876	1,180,475	-	(1,365,159)
ANAPATH SERVICE GMBH	26,226,853	12,844,320	13,382,533	38,773,882	1,949,292
ANAPATH RESEARCH, S.A.U	13,548,072	14,447,227	(899,154)	28,531,887	456,635

2. 중요한 회계정책

다음은 재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

2.1 재무제표 작성기준

연결회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

연결 재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함), 공정가치로 측정하는 특정 유형자산과 투자부동산 유형
- 순공정가치로 측정하는 매각예정자산
- 확정급여제도와 공정가치로 측정하는 사외적립자산

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성 시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 필요한 부분이나 중요한 가정 및 추정이 필요한 부분은 주석 3에서 설명하고 있습니다.

2.1.1 연결회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

연결 회사는 2023년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

(1) 기업회계기준서 제 1001 호 '재무제표 표시' - '회계정책'의 공시

중요한 회계정책 정보(중요한 회계 정책 정보란, 재무제표에 포함된 다른 정보와 함께 고려되었을 때 재무제표의 주요 이용자의 의사결정에 영향을 미칠 정도의 수준을 의미)를 정의하고 이를 공시하도록 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다

(2) 기업회계기준서 제 1001 호 '재무제표 표시'- 행사가격 조정 조건이 있는 금융부채 평가 손익 공시

발행자의 주가 변동에 따라 행사가격이 조정되는 조건이 있는 금융상품의 전부나 일부가 금융부채로 분류되는 경우 그 금융부채의 장부금액과 관련 손익을 공시하도록 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(3) 기업회계기준서 제 1008 호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' - '회계추정'의 정의

회계추정을 정의하고, 회계정책의 변경과 구별하는 방법을 명확히 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(4) 기업회계기준서 제 1012 호 '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. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(5) 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. 해당 기준서의 제정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(6) 기업회계기준서 제 1012 호 '법인세' - '국제조세개혁 - 필라 2 모범규칙'

개정 기준은 다국적기업의 국제조세를 개혁하는 필라 2 모범규칙을 반영하는 법률의 시행으로 생기는 이연법인세 회계처리를 일시적으로 완화하고 이와 관련된 당기법인세 효과 등에 대한 공시를 요구하고 있습니다. 해당 기준서의 제정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2.1.2 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 연결회사가 조기 적용하지 아니한 제개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

(1) 기업회계기준서 제 1001 호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동/비유동 분류, 약정사항이 있는 비유동부채

부채는 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 자기 지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됩니다. 또한, 기업이 보고기간말 후에 준수해야하는 약정은 해당 부채의 분류에 영향을 미치지 않으며, 보고기간 이후 12 개월 이내 약정사항을 준수해야하는 부채가 비유동부채로 분류된 경우 보고기간 이후 12 개월 이내 부채가상환될 수 있는 위험에 관한 정보를 공시해야 합니다. 동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 연결재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(2) 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표', 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시' 개정- 공급자금융약정에 대한 정보 공시

공급자금융약정을 적용하는 경우, 재무제표이용자가 공급자금융약정이 기업의 부채와 현금흐름 그리고 유동성위험 익스포저에 미치는 영향을 평가할 수 있도록 공급자금융약정에 대한 정보를 공시해야 합니다. 동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 연결재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(3) 기업회계기준서 제 1116 호 '리스' 개정 - 판매후리스에서 생기는 리스부채

판매후리스에서 생기는 리스부채를 후속적으로 측정할 때 판매자-리스이용자가 보유하는

사용권 관련 손익을 인식하지 않는 방식으로 리스료나 수정리스료를 산정합니다. 동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 연결재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(4) 기업회계기준서 제 1001 호 '재무제표 표시' 개정 - '가상자산 공시'

가상자산을 보유하는 경우, 가상자산을 고객을 대신하여 보유하는 경우, 가상자산을 발행한 경우의 추가 공시사항을 규정하고 있습니다. 동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 해당 기준서의 제정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(5) 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과'와 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택'개정 - 교환가능성 결여

통화의 교환가능성을 평가하고 다른 통화와 교환이 가능하지 않다면 현물환율을 추정하며 관련 정보를 공시하도록 하고 있습니다. 동 개정사항은 2025년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

2.2 연결

연결회사는 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 따라 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

- 종속기업

종속기업은 지배기업이 지배하고 있는 모든 기업입니다. 연결회사가 투자한 기업에 관여해서 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 투자한 기업에 대해 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우, 해당 기업을 지배한다고 판단합니다. 종속기업은 연결회사가 지배하게 되는 시점부터 연결재무제표에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점에 연결재무제표에서 제외됩니다.

연결회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 이전대가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 사업결합으로 취득한 식별가능한 자산·부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결회사는 청산 시 순자산의 비례적 몫을 제공하는 비지배지분을 사업결합 건별로 판단하여 피취득자의 순자산 중 비례적 지분 또는 공정가치로 측정합니다. 그 밖의 비지배지분은 다른 기준서의 요구사항이 없다면 공정가치로 측정합니다. 취득관련 원가는 발생 시 당기비용으로 인식됩니다.

영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액으로 인식됩니다. 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

연결회사 내의 기업간에 발생하는 거래로 인한 채권, 채무의 잔액, 수익과 비용 및 미실현이익 등은 제거됩니다. 또한 종속기업의 회계정책은 연결회사에서 채택한 회계정책을 일관성

있게 적용하기 위해 차이가 나는 경우 수정됩니다.

지배력의 상실을 발생시키지 않는 비지배지분과의 거래는 비지배지분의 조정금액과 지급 또는 수취한 대가의 공정가치의 차이를 지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본으로 직접 인식합니다.

연결회사가 종속기업에 대해 지배력을 상실하는 경우, 보유하고 있는 해당 기업의 잔여 지분은 동 시점에 공정가치로 재측정되며, 관련 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

2.3 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 연결회사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시돼 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식됩니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익-공정가치 측정 지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

(3) 표시통화로의 환산

연결회사의 표시통화와 다른 기능통화를 가진 모든 연결회사의 재무제표에 대해서는다음의 방법으로 환산하고 있습니다.

- 자산과 부채는 보고기간말의 마감 환율
- 수익과 비용은 해당 기간의 평균 환율
- 자본은 역사적 환율
- 환산에서 발생하는 외환 차이는 기타포괄손익으로 인식

해외사업장의 취득으로 생기는 영업권과 자산 및 부채의 장부금액에 대한 공정가치 조정액은 해외사업장의 자산 및 부채로 보아 마감 환율로 환산합니다.

2.4 금융자산

(1) 분류

연결회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

- 상각후원가 측정 금융자산

금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 분류합니다.

공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 보유하는 사업모형에 따라 그 평가손익을 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 연결회사는 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하는 경우에만 채무상품을 재분류합니다.

단기매매항목이 아닌 지분상품에 대한 투자는 최초 인식시점에 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다. 지정되지 않은 지분상품에 대한 투자의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다.

(2) 측정

연결회사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용처리합니다.

내재과생상품을 포함하는 복합계약은 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 결정할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

① 채무상품

금융자산의 후속적인 측정은 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 그 금융자산을 관리하는 사업모형에 근거합니다. 연결회사는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

(가) 상각후원가

계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가로 측정하는 금융자산으로서 위험회피관계의 적용 대상이 아닌 금융자산의 손익은 해당 금융자산을 제거하거나 손상할 때 당기손익으로 인식합니다.

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 금융자산은 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 손상차손(환입)과 이자수익 및 외환손익을 제외하고는, 공정가치로 측정하는 금융자산의 평가손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 외환손익은 '금융수익 또는 금융비용'으로 표시하고 손상차손은 '금융비용'으로 표시합니다.

(다) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

상각후원가 측정이나 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치 측정 채무상품의 손익은 당기손익으로 인식하고 발생한 기간에 포괄손익계산서에 '금융수익 또는 금융비용'으로 표시합니다.

② 지분상품

연결회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 연결 회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치 변동은 손익계산서에 '금융수익 또는 금융비용'으로 표시합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

(3) 손상

연결회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권에 대해 연결회사는 채권의 최초 인식시점부터 전 체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다.(연결회사가 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 결정하는 방법은 주석 4.1.2 참조)

(4) 인식과 제거

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 매매일에 인식하거나 제거합니다. 금융자산은 현금 흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나 금융자산을 양도하고 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 제거됩니다.

(5) 금융상품의 상계

금융자산과 부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있고, 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있을 때 상계하여 재무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

2.5 파생상품

파생상품은 파생상품 계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용 요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치변동은 거래의 성격에 따라 '금융수익(비용)'으로 포괄손익계산서에 인식됩니다.

2.6 매출채권

매출채권은 공정가치로 인식할 때에 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 무조건적인 대가의 금액으로 최초 인식합니다. 매출채권은 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각 후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다.

2.7 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 총평균법에 따라 결정됩니다.

2.8 유형자산

유형자산은 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

토지를 제외한 자산은 취득원가에서 잔존가치를 제외하고, 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정 내용연수
건물	30년 ~ 66년
건축물	15년 ~ 16년
차량운반구	11년
기계장치	5년 ~ 16년
공구와기구	3년 ~ 15년

유형자산의 감가상각방법과 잔존가치 및 경제적 내용연수는 매 회계연도 말에 재검토되고 필요한 경우 추정의 변경으로 조정됩니다.

2.9 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화되고, 적격자산을 취득하기 위한 특정목적 차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안 자본화 가능한 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

2.10 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다. 자산관련보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시되며, 수익관련보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

2.11 무형자산

영업권은 취득시점에 취득하는 종속기업의 순식별가능자산에 대한 연결회사의 지분에 해당하는 공정가치를 초과하여 지급한 대가에 해당하며 무형자산으로 계상하고 있습니다.

영업권을 제외한 무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다.

회원권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정 내용연수
산업재산권	10년
소프트웨어	4년 ~ 6년

2.12 비금융자산의 손상

영업권이나 내용연수가 비한정인 무형자산에 대하여는 매년, 상각대상 자산에 대하여는 자산손상을 시사하는 징후가 있을 때 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액(사용가치 또는 처분부대원가를 차감한 공정가치 중 높은 금액)을 초과하는 장부금액만큼 인식되고 영업권 이외의 비금융자산에 대한 손상차손은 매 보고기간말에 환입가능성이 검토됩니다.

2.13 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타채무는 연결회사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 보통 인식 후 30일 이내에 지급됩니다. 매입채무와 기타채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후가 아니라면 유동부채로 표시되었습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

2.14 금융부채

(1) 분류 및 측정

연결회사의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기 기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익-공정가치 측정 금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채는 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 '매입채무', '차입금' 및 '기타금융부채' 등으로 표시됩니다.

(2) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다.

2.15 충당부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 판매보증충당부채, 복구충당부채 및 소송충당부채 등을 인식하고 있습니다. 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

2.16 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다.

당기법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 측정합니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 연결회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 연결회사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 일시적 차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다.

이연법인세자산은 차감할 일시적 차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적 차이에 대해 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적 차이에 대하여 일시적 차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적 차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세 자산과 부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 연결회사가 보유하고 있고, 이연법인세 자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련된 경우에 상계합니다. 당기법인세 자산과 부채는 법적으로 상계할 수 있는 권리를 연결회사가 보유하고 있고, 순액으로 결제할 의도가 있거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제하려는 의도가 있는 경우에 상계합니다.

2.17 종업원급여

(1) 퇴직급여

연결회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

확정기여제도는 연결회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도이며, 기여금은 종업원이 근무 용역을 제공했을 때 비용으로 인식됩니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금 급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간 말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

제도개정, 축소 또는 정산이 발생하는 경우, 과거근무원가 또는 정산으로 인한 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

(2) 장기종업원급여

연결회사는 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여제도를 운영하고 있습니다. 이러한 장기종업원급여는 확정급여제도와 동일한 방법으로 측정되며, 근무원가, 장기종업원급여부채의 순이자 및 재측정요소는 당기손익으로 인식됩니다.

(3) 주식기준보상

종업원에게 부여한 주식결제형 주식기준보상은 부여일에 지분상품의 공정가치로 측정되며, 가득기간에 걸쳐 종업원 급여비용으로 인식됩니다. 가득될 것으로 예상되는 지분상품의 수량은 매 보고기간말에 비시장성과조건을 고려하여 재측정되며, 당초 추정치로부터의 변동액은 당기손익과 자본으로 인식됩니다.

주식선택권의 행사시점에 신주를 발행할 때 직접적으로 관련되는 거래비용을 제외한순유입액은 자본금(명목가액)과 주식발행초과금으로 인식됩니다.

2.18 수익인식

연결회사는 신약 원료의약품 및 제네릭 원료의약품을 제조하여 판매하고 있으며, 연결회사의 매출은 제품매출, 상품매출, 용역매출로 구성되어 있습니다. 제품매출 및 상품매출은 고객에게 인도되는 시점에 자산에 대한 통제가 고객에게 이전되는 것으로 보아 수익을 인식하고 있으며, 용역매출은 계약의 성격에 따라 수행의무를 이행하는 기간에 걸쳐 정액으로 인식하거나 의무가 이행되는 한 시점에 일시에 인식하고 있습니다.

2.19 리스

연결회사는 다양한 사무실, 창고 및 자동차를 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 1~2년의 고정기간으로 체결되지만 아래에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다.

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 연결회사는 상대적 개별 가격에 기초하여 계약 대가를 리스요소와 비리스요소에 배분하였습니다.

리스조건은 개별적으로 협상되며 다양한 계약조건을 포함합니다. 리스계약에 따라 부과되는 다른 제약은 없지만 리스자산을 차입금의 담보로 제공할 수는 없습니다.

리스에서 생기는 자산과 부채는 최초에 현재가치기준으로 측정합니다. 리스부채는 다음 리스료의 순현재가치를 포함합니다.

- 받을 리스 인센티브를 차감한 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함)
- 개시일 현재 지수나 요율을 사용하여 최초 측정한, 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보증에 따라 연결회사(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 연결회사(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 연결회사(리스이용자)의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

또한 리스부채의 측정에는 상당히 확실한(reasonably certain) 연장선택권에 따라 지급될 리스료를 포함합니다.

리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우 그 이자율로 리스료를 할인합니다. 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산을 획득하는 데 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 할 이자율인 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다.

연결회사는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

- 가능하다면 개별 리스이용자가 받은 최근 제3자 금융 이자율에 제3자 금융을 받은 이후 재무상태의 변경을 반영
- 최근 제3자 금융을 받지 않은 리스의 경우 무위험이자율에 신용위험을 조정하는 상향 접근법을 사용
- 국가, 통화, 담보, 보증과 같은 리스에 특정한 조정을 반영

연결회사는 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료의 경우 지수나 요율이 유효할 때까지 리스부채에 포함하지 않는 변동리스료의 잠재적 미래 증가 위험에 노출되어 있습니다. 지수나 요율에 따라 달라지는 리스료의 조정액이 유효한 시점에서 리스부채를 재평가하고 사용권자산을 조정합니다.

각 리스료는 리스부채의 상환과 금융원가로 배분합니다. 금융원가는 각 기간의 리스부채 잔액에 대하여 일정한 기간 이자율이 산출되도록 계산된 금액을 리스기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다.

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

- 리스부채의 최초 측정금액
- 받은 리스 인센티브를 차감한 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료
- 리스이용자가 부담하는 리스개설직접원가
- 복구원가의 추정치

사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다. 연결회사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 (reasonably certain) 경우 사용권자산은 기초자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각합니다.

전산비품의 단기리스와 모든 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액 기준에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 IT기기 및 소액의 사무실 가구로 구성되어 있습니다.

(1) 연장선택권 및 종료선택권

연결회사 전체에 걸쳐 다수의 부동산 및 시설장치 리스계약에 연장선택권 및 종료선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은 계약 관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기 위해 사용됩니다.

2.20 영업부문

연결회사는 부문에 배부될 자원에 대한 의사결정을 하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 최고 영업의사결정권자가 주기적으로 검토하는 내부보고자료에 기초하여 부문을 구분하고 있습니다. 연결회사는 신약 및 제네릭 원료의약품의 제조 및 판매를 주된 영업으로 하며, 신약 개발 단계에서 의뢰 받아 임상시험 진행의 설계, 컨설팅, 모니터링, 데이터관리, 허가대행 등을 수행하는 업무를 포함합니다. 연결회사는 원료의약품제조, 임상시험수탁연구로 영업부문을 구분하고 있습니다.

2.21 재무제표 승인

연결회사의 재무제표는 2024년 2월 23일자로 이사회에서 승인됐으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

연결재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 연결회사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 회계 추정의 결과가 실제 결과와 동일한 경우는 드물 것이므로 중요한 조정을 유발할 수 있는 유

의적인 위험을 내포하고 있습니다.

다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 경영진 판단과 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다. 일부 항목에 대한 유의적인 판단 및 추정에 대한 추가적인 정보는 개별 주석에 포함되어 있습니다.

(1) 영업권의 손상차손

영업권의 손상 여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다(주석 13 참조).

(2) 법인세

연결회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 21 참조).

연결회사는 특정 기간동안 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 해당 기간의 당기 법인세와 이연법인세를 측정할 때 이에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 연결회사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

(3) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 연결회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다(주석 5 참조).

(4) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 19 참조).

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

연결회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(환위험, 가격위험 및 이자율위험), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무위험에 노출되어 있습니다. 회사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 예측불가능성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 이루어지고 있습니다. 이사회는 전반적인 위험 관리에 대한 정책을 검토, 승인합니다.

4.1.1 시장위험

(1) 외환위험

연결회사는 외화로 표시된 거래를 수행하고 있으므로 환율변동으로 인한 위험에 노출되어 있습니다.

보고기간말 현재 외환 위험에 노출되어 있는 회사의 금융자산·부채의 내역의 원화환산 기준액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	외화종류	당기말	전기말
자산:			
현금및현금성자산	USD	26,666,089	26,092,488
매출채권	USD	92,643,673	66,040,993
미수금	USD	16,419	-
소 계	USD	119,326,181	92,133,481
현금및현금성자산	EUR	1,525,402	2,111,363
대여금	EUR	7,132,950	-
소 계	EUR	8,658,352	2,111,363
현금및현금성자산	CHF	1,327,941	441,551
매출채권	CHF	4,538,886	3,155,792
소 계	CHF	5,866,827	3,597,343
부채:			
매입채무	USD	9,937,647	10,530,886
미지급금	USD	348,240	1,151,436
영업보증금	USD	386,820	380,190
소 계	USD	10,672,707	12,062,512
매입채무	EUR	-	37,097
미지급금	EUR	11,983	742,328

소 계	EUR	11,983	779,425
합 계	USD	108,653,474	80,070,969
	EUR	8,646,369	1,331,938
	CHF	5,866,827	3,597,343

다른 모든 변수가 일정하고 주요 외화에 대한 원화의 환율 10% 변동 시 회사의 세후 이익 및 자본에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분		세후 이익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
		당기	전기	당기	전기
미국 달러/원	상승시	8,594,490	6,245,536	8,594,490	6,245,536
	하락시	(8,594,490)	(6,245,536)	(8,594,490)	(6,245,536)
유럽 유로/원	상승시	683,928	103,891	683,928	103,891
	하락시	(683,928)	(103,891)	(683,928)	(103,891)
스위스 프랑/원	상승시	464,066	280,593	464,066	280,593
	하락시	(464,066)	(280,593)	(464,066)	(280,593)

(2) 가격위험

연결회사는 유동성관리 및 영업 상의 필요 등으로 지분증권에 투자하고 있어, 가격위험에 노출되어 있습니다.

다른 모든 변수가 일정하고 주가의 5% 변동 시 연결 회사의 자본에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

지수	세후 이익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
	당기	전기	당기	전기
상승시	67,341	162,082	122,931	193,583
하락시	(67,341)	(162,082)	(122,931)	(193,583)

(3) 이자율 위험

연결회사는 변동이자부 금융상품과 관련하여 이자율변동위험에 노출되어 있습니다. 당기말과 전기말 현재 연결 회사의 변동이자부 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
부채:		
단기차입금	20,000,000	20,000,000
유동성장기차입금	8,333,320	8,293,400
장기차입금	8,333,320	16,706,600
합 계	36,666,640	45,000,000

당기와 전기 변동이자부 금융상품과 관련되어 이자율 1% 변동시 법인세차감전손익에 대한 민감도는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기		전기	
	1% 상승시	1% 하락시	1% 상승시	1% 하락시
순이익 증가(감소)	(366,666)	366,666	(450,000)	450,000

4.1.2 신용위험

신용위험은 연결 회사의 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약조건 상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하

여 회사는 주기적으로 주요한 고객과 거래상대방의 재무상태와 과거 경험 및 기타 요소들을 고려하여 개별적으로 재무신용도를 평가하고 있으며, 주요한 고객과 거래상대방 각각에 대한 신용한도를 설정, 관리하고 있습니다.

또한 신용위험은 현금및현금성자산, 각종 예금 등과 같은 금융기관과의 거래에서도 발생할 수 있습니다. 이러한 위험을 줄이기 위해, 연결 회사는 신용도가 높은 금융기관들에 대해서만 거래를 하고 있습니다.

당기말 현재 신용위험의 최대노출금액은 금융상품의 장부가액(현금 및 지분증권 제외)과 보증금액(주석 33 참조)과 같습니다.

4.1.3 유동성 위험

연결회사는 미사용 차입금한도(주석 33 참조)를 적정수준으로 유지하고 영업 자금수요를 충족시킬 수 있도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하여 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 하고 있습니다. 유동성에 대한 예측하는데 있어 회사의자금조달 계획, 약정 준수, 회사 내부의 목표재무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부법규나 법률 요구사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다.

1) 유동성 위험 분석 내역

(1) 당기

(단위: 천원)

당기말	1년 이내	1년 초과 2년 이내	2년 초과 3년 이내	3년 초과	합 계
매입채무	17,660,535	-	-	-	17,660,535
기타유동금융부채	19,931,605	-	-	-	19,931,605
리스부채	1,064,814	994,361	974,796	364,052	3,398,023
차입금	30,562,133	8,540,894	-	-	39,103,027
전환사채	-	95,000,000	-	100,000,000	195,000,000
기타지급채무	313,399	1,486,710	1,067,268	236,530	3,103,907
기타비유동금융부채	-	386,820	14,513,857	-	14,900,677

(2) 전기

(단위: 천원)

전기말	1년 이내	1년 초과 2년 이내	2년 초과 3년 이내	3년 초과	합 계
매입채무	18,095,003	-	-	-	18,095,003
기타유동금융부채	21,923,940	-	-	-	21,923,940
리스부채	1,281,343	912,568	843,597	946,411	3,983,919
차입금	30,243,106	8,834,941	8,509,187	-	47,587,234
전환사채	95,000,000	-	-	-	95,000,000
기타지급채무	-	1,224,616	1,043,678	79,879	2,348,173
기타비유동금융부채	-	4,178,452	-	-	4,178,452
지급보증	191,889	-	-	-	191,889

4.2. 자본위험관리

연결회사의 자본관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적의 자본구조를 유지하는 것입니다.

연결회사는 부채비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 부채비율은 부채총계를자본총계로 나누어 산출하고 있으며 총부채 및 총자본은 재무제표의 공시된 숫자로 계산합니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
부채	288,529,670	229,549,275
자본	386,906,419	341,102,991
부채비율	74.57%	67.30%

5. 금융상품 공정가치

당기 중 연결 회사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다.

(1) 금융상품 종류별 공정가치

연결회사의 금융상품 중 상각후원가로 측정하는 금융자산 및 금융부채는 장부금액과공정가치의 차이가 유의적이지 않습니다.

(2) 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의 (조정하지 않은) 공시가격 (수준 1)
- 수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수 (수준 2)
- 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수 (수준 3)

당기말과 전기말 현재 반복적으로 공정가치로 측정되고 인식된 금융상품의 공정가치서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			
	수준 1	수준 2	수준 3	합계
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	1,405,555	-	3,115,800	4,521,355
당기손익-공정가치 측정 금융자산	1,702,692	-	11,525,086	13,227,778
파생금융부채(*1)	-	-	(14,513,857)	(14,513,857)
합 계	3,108,247	-	127,029	3,235,276

(*1) 기타비유동금융부채에 포함되어 있습니다.

(단위: 천원)

구 분	전기말			
	수준 1	수준 2	수준 3	합계
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (*1)	797,504	-	2,667,240	3,464,744
당기손익-공정가치 측정 금융자산	4,103,332	-	3,923,558	8,026,890
합 계	4,900,836	-	6,590,798	11,491,634

(*1) 전기 중 보유하고 있는 비상장주식의 상장으로 인하여 일부의 서열체계가 수준 3에서 수준 1로 변경되었습니다.

(3) 당기와 전기 중 수준 3으로 분류된 금융상품의 변동 내역은 다음과 같습니다.

- 당기

(단위: 천원)

구 분	금융자산			금융부채		합 계
	비상장 지분상품	비상장 채무상품	파생상품	파생상품		
당기초	2,667,240	3,923,558	-	-		6,590,798
취득	-	1,265,700	-	-		1,265,700
처분	-	(645,172)	-	-		(645,172)
금융수익 및 금융비용으로 인식된 손익	-	(39,886)	(5,720,667)	(347,780)		(6,108,333)
기타포괄손익으로 인식된 평가손익	448,560	-	-	-		448,560
기타(*)	-	-	12,741,553	(14,166,077)		(1,424,524)
당기말	3,115,800	4,504,200	7,020,886	(14,513,857)		127,029

(*) 2023년 8월 9일 발행한 전환사채로 인한 증가입니다(주석 15 참조).

- 전기

(단위: 천원)

구 분	비상장 지분상품		합 계
	비상장 지분상품	비상장 채무상품	
당기초	4,479,320	4,616,069	9,095,389
취득	-	1,100,000	1,100,000
수준1로 대체	(2,000,000)	-	(2,000,000)
처분	-	(1,031,257)	(1,031,257)
금융수익 및 금융비용으로 인식된 손익	-	(761,254)	(761,254)
기타포괄손익으로 인식된 평가손익	187,920	-	187,920
당기말	2,667,240	3,923,558	6,590,798

(4) 가치평가기법 및 투입변수

연결회사는 공정가치 서열체계에서 수준 2와 수준 3으로 분류되는 반복적인 공정가치측정치, 비반복적인 공정가치측정치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

(단위: 천원)

당기말	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수	투입변수 범위 (가중평균)
당기손익-공정가치 측정 금융상품					
전환사채	1,229,420	3	T-F모형, 이항모형	할인율	19.31%, 19.77%
				적용변동성	25.50%
전환상환우선주	2,245,439	3	T-F모형, H-W모형, 이항모형	할인율	17.52%, 21.44%
				적용변동성	22.6%, 26.50%
전환어음	1,029,341	3	순자산가치법	순자산	-
전환사채 매도청구권	7,020,886	3	T-F모형	적용변동성	36.90%
기타포괄손익-공정가치 측정 금융상품					
지분증권	3,115,800	3	시장접근법	평균주가 및 순자산	PBR 8.62
파생상품					
전환사채 조기상환청구권	14,513,857	3	DCF	할인율	9.12%

(단위: 천원)

전기말	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수	투입변수 범위 (가중평균)
당기손익-공정가치 측정 금융상품					
전환사채	1,307,680	3	이항모형	할인율	12.81%, 20.42%
				적용변동성	30.40%
전환상환우선주	818,415	3	이항모형	할인율	21.72%
				적용변동성	27.90%
전환어음	797,503	3	순자산가치법	순자산	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융상품					
지분증권	1,163,880	3	시장접근법	평균주가 및 순자산	PBR 2.17

(5) 수준 3으로 분류된 반복적인 공정가치 측정치의 민감도 분석

금융상품의 민감도 분석은 통계적 기법을 이용한 관측 불가능한 투입변수의 변동에 따른 금융상품의 가치 변동에 기초하여 유리한 변동과 불리한 변동으로 구분하여 이루어집니다. 그리고 공정가치가 두 개 이상의 투입변수에 영향을 받는 경우에는 가장유리하거나 또는 가장 불리한 금액을 바탕으로 산출됩니다.

민감도 분석대상으로 수준 3으로 분류되는 금융상품 중 해당 공정가치 변동이 당기손익으로 인식되는 복합금융상품이 있습니다.

각 금융상품별 투입변수의 변동에 따른 손익효과에 대한 민감도 분석 결과는 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기		전 기	
	유리한 변동	불리한 변동	유리한 변동	불리한 변동
금융자산(*1)				
전환사채	29,089	(28,416)	21,632	(21,037)
전환상환우선주	12,790	(12,559)	96	(104)
전환사채 매도청구권	203,400	(219,711)	-	-
소 계	245,279	(260,686)	21,728	(21,141)
금융부채(*1)				
조기상환권	947,921	(863,801)	-	-

(*1) 주요 관측 불가능한 투입 변수인 할인율을 1% 증가 또는 감소시킴으로써 공정가치 변동을 산출하였습니다.

6. 범주별 금융상품

6.1 금융상품 범주별 장부금액

(1) 당기말

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	상각후원가 금융자산	기타포괄손익-공정 가치 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	합 계
현금및현금성자산	50,097,156	-	-	50,097,156
단기금융상품	40,000,000	-	-	40,000,000
매출채권	120,566,257	-	-	120,566,257
기타유동금융자산	1,500,062	-	-	1,500,062
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	4,521,355	-	4,521,355
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	13,227,779	13,227,779
기타비유동금융자산	3,030,175	-	-	3,030,175
합 계	215,193,650	4,521,355	13,227,779	232,942,784

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	상각후원가 금융부채	당기손익-공정가치 측정 금융부채	합 계
매입채무	17,660,535	-	17,660,535
단기차입금	20,877,922	-	20,877,922
유동성장기차입금	8,333,320	-	8,333,320
전환사채	151,355,539	-	151,355,539
기타유동지급채무	313,399	-	313,399
기타유동금융부채	19,931,605	-	19,931,605
장기차입금	8,333,320	-	8,333,320
기타비유동지급채무	2,790,509	-	2,790,509
기타비유동금융부채	386,820	14,513,857	14,900,677
합 계	229,982,969	14,513,857	244,496,826

(2) 전기말

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	상각후원가 금융자산	기타포괄손익-공정 가치 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	합 계
현금및현금성자산	50,201,066	-	-	50,201,066
매출채권	94,209,768	-	-	94,209,768
기타유동금융자산	3,130,786	-	-	3,130,786
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	3,464,744	-	3,464,744
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	8,026,890	8,026,890
기타비유동금융자산	2,626,553	-	-	2,626,553
합 계	150,168,173	3,464,744	8,026,890	161,659,807

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	상각후원가 금융부채
매입채무	18,095,003
단기차입금	20,000,000
유동성장기차입금	8,293,400
전환사채	85,854,317
기타유동금융부채	21,923,940
장기차입금	16,706,600
기타지급채무	2,348,173
기타비유동금융부채	3,486,408
합 계	176,707,841

6.2 금융상품 범주별 주요 손익

(1) 당기

(단위: 천원)

구 분	금액
상각후원가 금융자산 및 부채	
대손상각비	(188,268)
이자수익	1,455,922
외환손익	1,809,085
이자비용	(5,973,910)
당기손익-공정가치 측정 금융자산	
당기손익공정가치금융자산평가손익	(8,101,119)
당기손익공정가치금융부채평가손익	(347,780)
이자수익	983,794
당기손익공정가치금융자산처분손익	37,817
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	1,056,611

(2) 전기

(단위: 천원)

구 분	금액
상각후원가 금융자산 및 부채	
손실충당금 환입	60
이자수익	397,281
외환손익	3,607,337
이자비용	(2,730,649)
당기손익-공정가치 측정 금융자산	
당기손익공정가치금융자산평가손익	(744,616)
이자수익	838,522
당기손익공정가치금융자산처분손익	115,789
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손실	(1,071,084)

7. 현금및현금성자산 및 단기금융상품

연결회사의 당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산 및 단기금융상품의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
-----	-----	-----

현금 및 현금성자산		
은행예금 및 보유현금	50,097,156	50,201,066
소계	50,097,156	50,201,066
단기금융상품		
CP 등	40,000,000	-
소계	40,000,000	-
합계	90,097,156	50,201,066

8. 매출채권 및 기타금융자산

(1) 매출채권 장부금액과 손실충당금의 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	특수관계자 매출채권	기타 매출채권	합계	특수관계자 매출채권	기타 매출채권	합계
매출채권 총액	11,079,896	109,670,836	120,750,732	10,835,872	83,535,553	94,371,425
차감: 손실충당금	-	(184,475)	(184,475)	-	(161,657)	(161,657)
합 계	11,079,896	109,486,361	120,566,257	10,835,872	83,373,896	94,209,768

(2) 매출채권 손실충당금의 내역

-당기말

(단위: 천원)

구 분	6개월 이내 연체 및 정상	6개월 초과 1년 이내 연체	1년 초과 연체	합 계
기대 손실률	0.00%	0.18%	100.00%	
총 장부금액	112,256,976	8,324,402	169,354	120,750,732
손실충당금	-	(15,121)	(169,354)	(184,475)

-전기말

(단위: 천원)

구 분	6개월 이내 연체 및 정상	6개월 초과 1년 이내 연체	1년 초과 연체	합 계
기대 손실률	0.0%	0.0%	100.0%	
총 장부금액	90,819,750	3,390,018	161,657	94,371,425
손실충당금	-	-	(161,657)	(161,657)

연결회사는 기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권을 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다. 기대신용손실율은 보고기간말 기준으로부터 각 36개월 동안의 매출과 관련된 지불 정보와 관련 확인된 신용손실 정보를 근거로 산출하였습니다.

(3) 매출채권 손실충당금의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
-----	----	----

당기초 손실충당금	161,657	157,947
대손상각비(환입)	188,268	(60)
환산차대	(165,450)	3,770
당기말 손실충당금	184,475	161,657

손상된 매출채권에 대한 충당금 설정 및 차감액은 포괄손익계산서 상 판매비와관리비에 포함되어 있습니다.

(4) 기타금융자산 장부금액과 손실충당금의 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
미수금	775,894	-	2,990,742	-
미수수익	724,168	-	140,044	-
보증금	-	3,126,772	-	2,762,506
현재가치할인차금	-	(96,596)	-	(135,953)
합 계	1,500,062	3,030,176	3,130,786	2,626,553

9. 기타유동자산

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	3,016,922	375,507	1,720,608	-
선급비용	8,196,631	-	1,068,542	-
선급부가세	3,704,416	-	4,749,762	-
합 계	14,917,969	375,507	7,538,912	-

10. 재고자산

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
제품	41,675,746	34,345,825
평가손실충당금	(5,605,017)	(9,871,523)
상품	989,143	2,223,541
재공품	2,475,021	4,400,393
평가손실충당금	(90,324)	(213,395)
원재료	51,205,698	57,767,887
평가손실충당금	(1,931,214)	(1,042,132)
반제품	33,015,394	22,704,074
평가손실충당금	(3,364,138)	(3,457,184)
미착품	2,365,995	765,033
합 계	120,736,304	107,622,519

당기 중 비용으로 인식되어 '매출원가'에 포함된 재고자산의 원가는 159,992,043천원(전기: 149,726,797원)입니다.

당기 중 연결회사는 재고자산의 순실현가능가치에 따른 재고자산평가손실 112,451천원 (전기 재고자산평가환입 309,317천원)을 인식하였으며, 연결포괄손익계산서의 '매출원가'에 포함되었습니다.

11. 공정가치 측정 금융자산

(1) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융상품의 내역

(단위: 천원)

회 사 명	장부가액	
	당기말	전기말
상장주식		
Cocrystal Pharma, Inc.	13,555	15,104
(주)인벤티지랩	1,392,000	782,400
비상장주식		
(주)피노바이오	489,600	1,503,360
(주)케어메디	2,626,200	1,163,880
합 계	4,521,355	3,464,744

(2) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융상품의 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초 금액	3,464,744	4,535,829
평가손익으로 인한 증감 (법인세 반영 전)	1,056,611	(1,071,085)
기말 금액	4,521,355	3,464,744

위 지분상품을 처분하는 경우 관련 기타포괄손익누계액은 이익잉여금으로 재분류되며 당기 손익으로 재분류되지 않습니다.

(3) 당기손익-공정가치 측정 금융상품의 내역

(단위: 천원)

회 사 명	장부가액	
	당기말	전기말
비유동항목		
Avidity Biosciences 상장주식	1,702,692	4,103,332
에코원 전환사채	1,229,420	1,307,680
오토텔릭바이오 전환상환우선주	1,167,082	818,415
Multiverse Pharma 전환어음	1,029,341	797,503
아이티캠 전환상환우선주	1,078,358	999,960
전환사채 매도청구권(*)	7,020,886	-
합 계	13,227,779	8,026,890

(*) 연결회사가 2023년 8월 9일에 발행한 제2회 전환사채의 발행자 매도청구권(call-option)입니다.

(4) 당기손익-공정가치 측정 금융상품의 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초 금액	8,026,890	18,740,857
취득	7,859,700	7,100,000
처분	(7,299,245)	(13,056,351)
대체	-	(4,013,000)
평가손익	(8,101,119)	(744,616)
기타(*)	12,741,553	-
기말 금액	13,227,779	8,026,890

(*) 2023년 8월 9일 발행한 전환사채로 인한 증가입니다(주석 15 참조).

12. 유형자산

(1) 유형자산의 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말				전기말			
	취득원가	상각누계액	정부보조금	장부금액	취득원가	상각누계액	정부보조금	장부금액
토지	60,023,651	-	-	60,023,651	59,999,133	-	-	59,999,133
건물	133,787,990	(40,898,741)	-	92,889,249	105,907,738	(35,881,906)	-	70,025,832
구축물	13,269,768	(6,704,832)	(74,115)	6,490,821	12,260,269	(6,105,289)	-	6,154,980
기계장치	144,076,646	(68,219,163)	(689,625)	75,167,858	115,350,813	(58,899,538)	(30,203)	56,421,072
차량운반구	561,044	(451,151)	-	109,893	584,111	(415,529)	-	168,582
공기구비품	53,602,673	(30,166,165)	(1,909,127)	21,527,381	43,032,302	(24,884,914)	(1,081,538)	17,065,850
건설중인자산	18,444,928	-	-	18,444,928	36,987,300	-	-	36,987,300
미착기계장치	2,348,795	-	-	2,348,795	7,433,601	-	-	7,433,601
합 계	426,115,495	(146,440,052)	(2,672,867)	277,002,576	381,555,267	(126,187,176)	(1,111,741)	254,256,350

(2) 유형자산의 변동 내역

1) 당기

(단위: 천원)

계정과목	기초 순장부금액	취득(*)	처분	상각	대체	환율변동	기말 순장부금액
토지	59,999,133	-	-	-	-	24,518	60,023,651
건물	70,025,832	617,797	-	(4,243,620)	26,460,356	28,884	92,889,249
구축물	6,154,980	(77,562)	(2)	(599,801)	1,013,206	-	6,490,821
기계장치	56,421,072	1,005,259	(20,581)	(10,230,737)	27,928,208	64,637	75,167,858
차량운반구	168,582	-	(33,098)	(57,031)	30,660	780	109,893
공기구비품	17,065,851	2,067,185	(22,426)	(5,511,683)	7,813,220	115,234	21,527,381
건설중인자산	36,987,300	37,172,252	-	-	(55,837,500)	122,876	18,444,928
미착기계장치	7,433,601	2,348,795	(25,451)	-	(7,408,150)	-	2,348,795
합 계	254,256,351	43,133,726	(101,558)	(20,642,872)	-	356,929	277,002,576

(*) 유형자산 취득 금액 중 차입원가 자본화 금액 975,367천원이 계상되었습니다.

2) 전기

(단위: 천원)

계정과목	기초 순장부금액	취득(*1)	처분	상각	대체(*2)	환율변동	기말 순장부금액
토지	52,909,702	6,055,750	-	-	1,030,800	2,881	59,999,133
건물	60,713,294	1,486,678	-	(3,930,141)	11,738,808	17,193	70,025,832
구축물	3,917,395	14,626	(121,855)	(449,616)	2,794,430	-	6,154,980
기계장치	28,073,679	648,819	(312,230)	(6,511,610)	34,377,755	144,659	56,421,072
차량운반구	181,589	44,036	(2)	(57,125)	-	84	168,582
공기구비품	13,155,458	2,105,995	(41,542)	(4,337,789)	6,239,199	(55,471)	17,065,850
건설중인자산	42,895,114	50,835,756	-	-	(56,745,581)	2,011	36,987,300
미착기계장치	7,248,402	185,199	-	-	-	-	7,433,601
합 계	209,094,633	61,376,859	(475,629)	(15,286,281)	(564,589)	111,357	254,256,350

(*1) 유형자산 취득 금액 중 차입원가 자본화 금액 1,241,361천원이 계상되었습니다.

(*2) 전기 중 건설중인자산에서 재고자산 등으로 대체된 금액은 564,589천원입니다.

(3) 감가상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
매출원가	16,955,246	11,393,106
판매비와관리비	1,607,127	2,737,568
연구개발비	2,080,499	1,155,607
합 계	20,642,872	15,286,281

(4) 유형자산 담보제공 내역

(단위: 천원)

담보제공자산	장부금액		담보설정금액	차입금종류	차입금액	담보권자
	당기말	전기말				
토지	16,988,202	16,988,202	26,000,000	일반자금대출	10,000,000	KEB하나은행
건물	8,193,403	8,437,822				
기계장치	174,857	283		수입신용장보증	USD -	
소 계	25,356,462	25,426,307				
토지	34,014,724	34,014,724	54,000,000	시설대담보대출	26,666,640	KDB산업은행
건물	63,043,882	46,876,541				
구축물	646,889	-				
기계장치	11,736,138	-				
소 계	109,441,633	80,891,265				
토지	-	7,086,550	-	일반자금대출	-	신한은행
건물	-	1,175,047				
소 계	-	8,261,597				

(5) 유형자산의 취득약정

연결회사는 설비투자와 관련한 취득약정을 체결하고 있습니다. (주석 33 참조)

13. 무형자산

(1) 무형자산의 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	상각누계(※)	장부금액	취득원가	상각누계(※)	장부금액
산업재산권	4,039,998	(1,613,768)	2,426,230	3,425,430	(1,018,789)	2,406,641
정부보조금	(3,274)	1,964	(1,310)	(3,274)	1,637	(1,637)
소프트웨어	378,022	(182,814)	195,208	310,642	(75,892)	234,750
회원권	1,281,481	(388,775)	892,706	1,281,481	(388,775)	892,706
영업권	9,949,767	-	9,949,767	8,946,527	-	8,946,527
합 계	15,645,994	(2,183,393)	13,462,601	13,960,806	(1,481,819)	12,478,987

(※) 손상차손누계액을 합산한 금액입니다.

(2) 무형자산의 변동내역

1) 당기

(단위: 천원)

계정과목	기초 순장부금액	취득	처분	상각	대체(※)	환율변동효과	기말 순장부금액
산업재산권	2,406,641	143,325	-	(594,979)	470,373	870	2,426,230
정부보조금(자산차감)	(1,637)	-	-	327	-	-	(1,310)
소프트웨어	234,750	55,378	-	(106,922)	-	12,002	195,208
회원권	892,706	-	-	-	-	-	892,706
영업권	8,946,527	-	-	-	-	1,003,240	9,949,767
합 계	12,478,987	198,703	-	(701,574)	470,373	1,016,112	13,462,601

(※) 당기 중 선급금에서 대체되었습니다.

2) 전기

(단위: 천원)

계정과목	기초 순장부금액	취득	처분	상각	대체(※)	환율변동효과	기말 순장부금액
산업재산권	2,801,346	55,886	(43,472)	(568,287)	161,163	5	2,406,641
정부보조금(자산차감)	(1,964)	-	-	327	-	-	(1,637)
소프트웨어	471,590	128,912	(293,315)	(75,892)	-	3,455	234,750
회원권	892,706	-	-	-	-	-	892,706
영업권	8,455,171	-	-	-	-	491,356	8,946,527
합 계	12,618,849	184,798	(336,787)	(643,852)	161,163	494,816	12,478,987

(*) 전기 중 선급금에서 대체되었습니다.

(3) 연결회사가 비용으로 인식한 연구와 개발 지출의 총액은 30,449,585천원 (전기: 26,306,087천원)입니다.

(4) 무형자산상각비는 전액 판매비와관리비(연구개발비 포함)에 계상되어 있습니다.

(5) 영업권

영업권은 연결회사와 ANAPATH SERVICES GMBH 및 그 종속기업인 ANAPATH RESEARCH S.A.U 간 사업결합 시 발생하였으며, 손상검토 목적으로는 ANAPATH SERVICES GMBH와 그 종속기업인 ANAPATH RESEARCH S.A.U로 구성된 현금창출단위집단에 배부되었습니다.

해당 현금창출단위의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정되었으며, 사용가치는 경영진에 의해 승인된 5년간의 예산에 기초한 현금흐름추정을 사용하여 계산되었습니다.

영업권이 배부된 현금창출단위집단에 대한 사용가치 계산에 사용된 주요 가정은 다음과 같습니다.

평균영업이익률	연평균매출성장률	할인율	영구성장률
9.22% ~ 13.98%	1.55% ~ 22.7%	13.5% ~ 19.9%	1.0%

영업권에 대한 손상평가 수행결과, 해당 현금창출단위집단의 장부금액이 회수가능액을 초과하지는 않을 것으로 판단됩니다.

14. 리스

연결 회사가 리스이용자인 경우의 리스에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(1) 재무상태표에 인식된 금액

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
사용권자산		
건물	2,339,108	3,003,135
차량운반구	662,418	170,007
공기구비품	101,352	455,475
합 계	3,102,878	3,628,617
리스부채		
유동	1,038,792	1,185,349
비유동	2,142,699	2,481,086

합 계	3,181,491	3,666,435
-----	-----------	-----------

당기 중 증가된 사용권자산은 1,410,835천원 (전기: 4,237,652천원)입니다.

(2) 포괄손익계산서에 인식된 금액

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비		
건물	1,161,374	1,088,860
차량운반구	210,128	128,716
공기구비품	310,752	452,548
합 계	1,682,254	1,670,124
리스부채에 대한 이자비용(금융비용에 포함)	131,695	137,187
단기리스료 및 소액자산 리스료(판매관리비에 포함)	377,308	591,492

당기 중 리스의 총 현금유출은 2,238,685천원(전기: 2,341,269천원)입니다.

15. 차입금 및 전환사채

(1) 차입금

(단위: 천원)

구분	차입처	내역	이자율(%)	만기	당기말	전기말
유동부채:						
단기차입금	KDB산업은행(*1)	시설자금대출	4.34%	2024년	10,000,000	10,000,000
단기차입금	신한은행(*2)	운전자금대출	-	-	-	10,000,000
단기차입금	하나은행(*3)	운전자금대출	4.30%	2024년	10,000,000	-
단기차입금	Aargauische Kantonalbank	운전자금대출	3.45%	2024년	877,922	-
단기차입금 합계					20,877,922	20,000,000
전환사채	사모(*4)	제1회 사모전환사채	-	2025년	-	85,854,317
비유동부채:						
장기차입금	KDB산업은행(*1)	시설자금대출	4.77%	2025년	5,666,640	8,500,000
장기차입금	KDB산업은행(*1)	시설자금대출	4.50%	2025년	11,000,000	16,500,000
유동성 대체(*5)					(8,333,320)	(8,293,400)
차감계					8,333,320	16,706,600
전환사채	사모(*4)	제1회 사모전환사채	-	2025년	88,859,218	-
전환사채	사모	제2회 사모전환사채	-	2028년	62,496,321	-
장기차입금 및 전환사채 합계					159,688,859	16,706,600

(*1) 당기말 현재 KDB산업은행 차입금에 대해 회사의 유형자산이 담보로 제공되어 있습니다(주석12 참조).

(*2) 전기말 현재 신한은행 차입금에 대해 회사의 유형자산이 담보로 제공되어 있습니다(주석12 참조).

- (*3) 당기말 현재 하나은행 차입금에 대해 회사의 유형자산이 담보로 제공되어 있습니다(주석12 참조).
- (*4) 당기 중 조기상환권이 만료되어, 유동부채에서 비유동부채로 대체되었습니다.
- (*5) 당기말 현재 장기차입금에서 유동성장기차입금으로 대체되었습니다.

(2) 전환사채 상세내역

연결회사가 2020년 12월 11일에 발행한 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	제1회 무기명식 무보증 사모전환사채
액면가액	110,000,000,000원
발행가액	110,000,000,000원
액면이자율	-
상환보장수익률	-
발행일	2020.12.11
만기	2025.12.11
행사기간	본 사채 발행일 이후 1년이 경과한 날로부터 만기일 1개월전까지
전환가액	68,729원
조기상환청구권	사채의 발행일로부터 3년이 되는 날을 기준으로 60일 전부터 30일 전까지
행사가격의 조정	1) 전환청구를 하기 전에 발행회사가 시가를 하회하는 발행가액으로 유상증자, 주식배당 및 준비금의 자본전입 등을 함으로써 주식을 발행하거나 또는 시가를 하회하는 전환가액 또는 행사가액으로 전환사채 또는 신주인수권부사채를 발행하는 경우 2) 합병, 자본의 감소, 주식분할 및 병합 등에 의하여 전환가액의 조정이 필요한 경우에는 직전에 전액 전환되어 발행된 경우 3) 감자, 주식병합 등 주식가치 상승사유가 발생하는 경우 4) 시가하락에 따른 전환가액 재조정(Refixing조건): 위 1),3)과는 별도로 본 사채 발행 후 6개월이 되는 날, 1년이 도래한 시점 및 그로부터 매 3개월이 되는 날마다 전환가액 조정일로하고, 각 전환가액 조정일 전일을 기산일로 하여 그 기산일로부터 소급한 1개월 가중산술평균주가, 1주일 가중산술평균주가 및 최근일 가중평균산술평균주를 산술평균한 가액과 최근일 가중산술평균주가 중 높은 가격이 해당 조정일 직전일 현재의 전환가액보다 낮은 경우
기한의 이익 상실	1) 회사에 관하여 파산, 회생절차 또는 이와 유사한 절차의 개시 신청이 있거나 절차가 개시된 경우 2) 회사가 휴업 또는 폐업하거나 감독관청으로부터 회사의 중요하 영업에 대한 영업정지 또는 취소가 있는 경우 3) 본 사채의 원금의 일부 또는 전부를 상환하여야 할 의무 또는 기한이 도래한 이자 지급 의무를 연속하여 2회 이상 불이행한 경우 4) 회사의 최대주주 또는 임직원이 사기, 횡령, 배임, 주가조작 등 불법행위를 행하여 회사에 재산상 중대한 손실을 초래한 경우 5) 회사의 보통주가 관리종목 지정 또는 상장 폐지되거나 상장 폐지를 위한 상장실질심사가 진행될 경우 또는 5연속 거래일 동안 거래가 정지되는 경우 등

(*1) 2021년 12월 22일 전환사채 전체 금액 중 15,000백만원이 주당 98,183원의 행사가격으로 총 152,775주의 보통주로 전환 되었습니다.

- (*2) 2022년 9월 13일 전환사채 조정에 관한 사항에 의거하여 시가 하락에 따라 전환가액이 98,183원에서 96,329원으로 조정되었습니다.
- (*3) 2022년 12월 12일 전환사채 조정에 관한 사항에 의거하여 시가 하락에 따라 전환가액이 96,329원에서 83,493원으로 조정되었습니다.
- (*4) 2023년 3월 13일 전환사채 조정에 관한 사항에 의거하여 시가 하락에 따라 전환가액이 83,493원에서 79,218원으로 조정되었습니다.
- (*5) 2023년 12월 11일 전환사채 조정에 관한 사항에 의거하여 시가 하락에 따라 전환가액이 79,218원에서 68,729원으로 조정되었습니다.

회사가 2023년 8월 9일에 발행한 제2회 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	제2회 무기명식 무보증 사모전환사채
액면가액	100,000,000,000원
발행가액	100,000,000,000원
액면이자율	-
상환보장수익률	-
발행일	2023.08.09
만기	2028.08.09
행사기간	본 사채 발행일 이후 1년이 경과한 날로부터 만기일 1개월전까지
전환가액	79,648원
조기상환청구권	사채의 발행일로부터 3년이 되는 날 및 이후 매 6개월에 해당되는 날
발행자의 매도청구권	1) 각 사채권자가 보유하고 있는 "본 사채"를 균등비율로 발행회사 또는 발행회사가 지정하는 제3자에게 매도하여 줄 것을 사채권자에게 청구가능 2) 각 매매일의 30일 전부터 10일 전까지 (매매일 : 2024.08.09부터 2026.08.09까지 매 3개월의 말일)
행사가격의 조정	1) 전환청구를 하기 전에 발행회사가 시가를 하회하는 발행가액으로 유상증자, 주식배당 및 준비금의 자본전입 등을 함으로써 주식을 발행하거나 또는 시가를 하회하는 전환가액 또는 행사가액으로 전환사채 또는 신주인수권부사채를 발행하는 경우 2) 합병, 자본의 감소, 주식분할 및 병합 등에 의하여 전환가액의 조정이 필요한 경우 3) 감자, 주식병합 등 주식가치 상승사유가 발생하는 경우 4) 시가하락에 따른 전환가액 재조정(Refixing조건): 위 1),3)과는 별도로 본 사채 발행 후 6개월이 되는 날 및 이후 매 6개월이 되는 날마다 전환가액 조정일로하고, 각 전환가액 조정일 전일을 기산일로 하여 그 기산일로부터 소급한 1개월 가중산술평균주가, 1주일 가중산술평균주가 및 최근일 가중평균산술평균주를 산술평균한 가액과 최근일 가중산술평균주가 중 높은 가격이 해당 조정일 직전일 현재의 전환가액보다 낮은 경우 동 가격을 새로운 전환가액으로 조정

<p>기한의 이익 상실</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1) 회사에 관하여 파산, 회생절차 또는 이와 유사한 절차의 개시 신청이 있거나 절차가 개시된 경우 2) 회사가 휴업 또는 폐업하거나 감독관청으로부터 회사의 중요한 영업에 대한 영업정지 또는 취소가 있는 경우 3) 본 사채의 원금의 일부 또는 전부를 상환하여야 할 의무 또는 기한이 도래한 이자 지급 의무를 불이행한 경우 4) 회사의 최대주주 또는 임직원이 사기, 횡령, 배임, 주가조작 등 불법행위를 행하였거나, 불법행위에 대해 금융감독원, 검찰 등으로부터 수사, 조사가 개시되는 경우 5) 회사의 보통주가 관리종목 지정 또는 상장 폐지되거나 상장 폐지를 위한 상장실질심사가 진행될 경우 또는 10연속 거래일 동안 거래가 정지되는 경우 등
------------------	--

16. 매입채무 및 기타금융부채

(단위: 천원)

유동성 분류	구 분	당기말	전기말
	매입채무	17,660,535	18,095,003
기타유동 금융부채	미지급금(*)	14,276,648	14,845,938
	미지급비용	5,654,957	7,078,002
	합 계	19,931,605	21,923,940
기타비유동 금융부채	미지급금(*)	-	3,106,218
	영업보증금	386,820	380,190
	파생부채	14,513,857	-
	합 계	14,900,677	3,486,408

(*) 자기지분 매입의무에 대하여 금융부채로 인식하였습니다(주석33 참조).

17. 기타부채

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선수금	7,855,987	23,731,252	18,656,532	24,584,342
예수금	693,446	-	551,712	-
합 계	8,549,433	23,731,252	19,208,244	24,584,342

18. 기타종업원급여부채

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
연차수당 관련 부채	2,060,645	-	1,744,677	-
장기근속 관련 부채	-	946,178	-	718,677
주식기준보상 관련 부채(*)	548,850	-	542,150	-
합 계	2,609,495	946,178	2,286,827	718,677

(*) 우리사주조합을 통한 대응출연제도 관련 부채입니다(주석 33 참조).

19. 순확정급여자산

연결회사가 운영하고 있는 확정급여제도의 대부분은 최종임금기준 연금제도입니다. 연금의 수준은 종업원의 근무기간 및 최종 임금에 근거하여 산출되며, 연금의 대부분은 기금에 적립되어 외부 전문 신탁사에 의해 운영되나, 일부 연금은 기금에 적립되어 있지 않습니다. 한편, 기금을 운영하는 외부 전문 신탁사는 국가의 규제를 받습니다.

(1) 포괄손익계산서에 반영된 금액

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기근무원가	3,215,393	3,322,720
순이자원가	(372,264)	(66,028)
종업원급여에 포함된 총 비용	2,843,129	3,256,692

(2) 순확정급여자산 산정 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	26,560,867	21,011,357
사외적립자산의 공정가치(*)	(30,813,010)	(26,821,068)
재무상태표상 순확정급여부채(자산)	(4,252,143)	(5,809,711)

(*) 당기말 사외적립자산의 공정가치는 기존의 국민연금전환금 1,367천원 (전기말: 1,367천원)이 포함된 금액입니다.

(3) 확정급여채무의 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초 금액	21,011,357	22,252,194
당기근무원가	3,215,393	3,322,720
이자비용	1,072,248	627,582
재측정요소:		
인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(361,968)	-
재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	758,346	(4,671,882)
경험적조정으로 인한 보험수리적손익	915,531	548,829
제도에서의 지급액:		
급여의 지급	(1,104,363)	(1,802,700)
계열사로부터 전출입 효과	(71,032)	-
환율변동효과	1,125,355	734,614
기말 금액	26,560,867	21,011,357

(4) 사외적립자산의 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기초 금액	(26,821,068)	(22,929,078)
이자수익	(1,444,510)	(693,610)
재측정요소:		
사외적립자산의 수익	386,158	688,597
기여금:		
사용자	(3,591,612)	(5,438,853)
제도에서의 지급:		
급여의 지급	1,101,314	1,799,129
계열사로부터 전출입 효과	48,429	-
환율변동효과	(491,721)	(247,253)
기말 금액	(30,813,010)	(26,821,068)

(5) 사외적립자산의 구성 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	금액	구성비(%)	금액	구성비(%)
금융기관예치금(금리연동형)	30,813,010	100	26,821,068	100

(6) 주요 보험수리적 가정

구 분	당기	전기
할인율	2.0% ~ 5.52%	2.2% ~ 6.24%
임금상승률	1.0% ~ 4.22%	1% ~ 4.29%

(7) 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석

구 분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동폭	가정의 증가	가정의 감소
할인율	0.5%	4.45% 감소	4.96% 증가
임금상승률	0.5%	3.78% 증가	3.42% 감소

상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었습니다. 주요 보험수리적가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 연결재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다. 민감도분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

(8) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

2024년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상기여금은 3,592백만원입니다.

확정급여채무의 가중평균만기는 9.81년입니다. 당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기 분석은 아래와 같습니다.

구분	(단위: 천원)				
	1년 미만	1~2년 미만	2~5년 미만	5년 이상	합계
급여지급액	2,157,464	3,358,892	8,415,064	15,713,090	29,644,510

(9) 당기 중 확정기여제도와 관련해 비용으로 인식한 금액은 194,708천원(전기: 164,108천원)입니다.

20. 정부보조금

회사에서 진행 중인 정부과제 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

제공처	과제명	과제 시작일	총 수령액
한국보건산업진흥원	EMM 모노머 고품질 제조 공정 개발 과제	2013년 08월 01일	200,000
범부처신약개발사업단	경구용 헤파린 STP02-3725 개발 과제	2014년 12월 05일	401,425
범부처신약개발사업단	항암제 후보물질 개발 과제	2015년 09월 01일	443,239
한국산업기술평가관리원	리튬 2차전지용 전해액 상용화기술	2016년 07월 01일	1,159,286
한국산업기술진흥원	고품질, 고부가가치의 원료의약품 생산기술 개발	2018년 07월 01일	3,611,000
한국산업기술평가관리원	GMP급의 mRNA Capping소재 및 생산기술 개발	2022년 04월 01일	1,491,500
한국보건산업진흥원	신변종 감염병대응 mRNA백신 임상지원	2022년 04월 01일	10,000,000
한국보건산업진흥원	코로나19 mRNA 예방백신(STP2104)의 임상1상 개발	2022년 07월 11일	2,919,994
합 계			20,226,444

상기 정부보조금 중 당기말 현재 3,103,908천원 (전기말: 2,348,173천원)이 남아있으며, 연결회사는 이를 기타지급채무로 표시하고 있습니다. 개발기간 종료 후, 관련 정부보조금에 대한 상환의무가 발생할 수 있습니다.

21. 법인세비용 및 이연법인세

(1) 법인세비용(수익) 내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	4,907,163	3,335,100
전기법인세의 조정사항	(765,844)	57,290
총당기법인세	4,141,319	3,392,390
이연법인세		
일시적차이의 증감	9,628,516	(1,947,663)
기타포괄손익에 반영된 당기법인세	(7,938,992)	276,585
법인세비용	5,830,843	1,721,312

(2) 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	23,354,254	19,237,033
적용세율로 계산된 법인세비용	4,881,039	4,232,147
조정사항		
세무상 과세되지 않는 수익	(3,344)	(4,046)
세무상 차감되지 않는 비용	1,086,415	967,861
세액공제	(1,453,491)	(4,462,161)
미인식 이연법인세	1,883,912	25,913
전기법인세의 조정사항	(765,844)	57,290
세율변경으로 인한 이연법인세변동	40,681	515,011
기타	161,475	389,297
법인세비용	5,830,843	1,721,312

당기의 가중평균 적용세율은 20.9% (전기: 22%)입니다.

(3) 기타포괄손익의 각 구성 항목과 관련된 법인세 효과

(단위: 천원)

구 분	당 기			전 기		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
순확정급여부채의 재측정요소	(1,698,066)	344,070	(1,353,996)	3,434,456	(488,556)	2,945,900
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가 손익	1,056,611	(223,198)	833,413	(1,071,084)	211,970	(859,114)
전환권대가	38,563,940	(8,059,863)	30,504,077	-	-	-

해외사업환산손익	1,473,100	-	1,473,100	(147,205)	-	(147,205)
합 계	39,395,585	(7,938,991)	31,456,594	2,216,167	(276,586)	1,939,581

(4) 이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제시기

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 후에 회수될 이연법인세자산	15,243,899	18,962,718
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	3,649,243	4,326,350
소 계	18,893,142	23,289,068
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(11,278,004)	(6,159,510)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(117,063)	(2,968)
소 계	(11,395,067)	(6,162,478)
이연법인세자산 순액	7,498,075	17,126,590

(5) 동일과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산과 부채의 변동내역

1) 당기

(단위: 천원)

구 분	기초금액	손익계산서	기타포괄손익	기말금액
퇴직급여충당부채	-	(344,070)	344,070	-
기타장기종업원급여부채	150,924	46,827	-	197,751
재고자산평가충당금	3,062,689	(765,634)	-	2,297,055
정부보조금	726,926	480,694	-	1,207,620
미지급비용	1,263,662	88,526	-	1,352,188
감가상각누계액	796,493	(206,575)	-	589,918
토지재평가	(3,112,839)	14,824	-	(3,098,015)
전환사채	(1,920,593)	2,424,795	(8,059,863)	(7,555,661)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	497,032	-	(223,198)	273,834
당기손익-공정가치측정금융자산	(432,995)	521,573	-	88,578
회원권	81,643	(389)	-	81,254
미수수익	(2,968)	(114,095)	-	(117,063)
파생상품부채	73,583	(66,426)	-	7,157
사용권자산	(693,084)	68,756	-	(624,328)
리스부채	700,053	(60,603)	-	639,450
선수금	5,967,290	(829,162)	-	5,138,128
세액공제	8,599,666	(1,715,066)	-	6,884,600
이월결손금	1,348,109	(1,348,109)	-	-

기타	20,999	114,610	-	135,609
합 계	17,126,590	(1,689,524)	(7,938,991)	7,498,075

2) 전기

(단위: 천원)

구 분	기초금액	손익계산서	기타포괄손익	기말금액
퇴직급여충당부채	-	488,556	(488,556)	-
기타장기종업원급여부채	184,222	(33,298)	-	150,924
재고자산평가충당금	3,276,581	(213,892)	-	3,062,689
정부보조금	274,988	451,938	-	726,926
미지급비용	274,799	988,863	-	1,263,662
감가상각누계액	1,221,584	(425,091)	-	796,493
토지재평가	(3,261,069)	148,230	-	(3,112,839)
전환사채	(2,650,773)	730,180	-	(1,920,593)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	285,062	-	211,970	497,032
당기손익-공정가치측정금융자산	(632,687)	199,692	-	(432,995)
회원권	85,531	(3,888)	-	81,643
미수수익	(30,235)	27,267	-	(2,968)
파생상품부채	(82,882)	156,465	-	73,583
사용권자산	(107,452)	(585,632)	-	(693,084)
리스부채	104,731	595,322	-	700,053
선수금	5,224,639	742,651	-	5,967,290
주식보상비용	402,072	(402,072)	-	-
세액공제	4,401,858	4,197,808	-	8,599,666
이월결손금	6,761,129	(5,413,020)	-	1,348,109
기타	-	20,999	-	20,999
합 계	15,732,098	1,671,078	(276,586)	17,126,590

(6) 일시적차이 중 이연법인세자산(부채)으로 인식되지 아니한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말	사유
미사용결손금(종속기업)	20,968,939	11,898,076	미래과세소득의 불확실

(7) 미사용결손금의 만료 시기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

발생연도	당기말	전기말
2016	248,382	248,382

2017	453,081	453,081
2018	473,561	473,561
2019	634,012	634,012
2020	4,720,717	11,140,276
2021	1,497,304	1,497,304
2022	3,871,019	3,871,019
2023	9,070,863	-

(8) 미사용이월세액공제의 만료 시기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	발생연도	당기말	전기말	만료시기
일반 연구·인력개발비세액공제	2019	-	1,428,174	2029
	2020	-	737,697	2030
	2021	-	670,376	2031
	2022	705,313	714,898	2032
	2023	1,165,880	-	2033
신성장 원천기술 연구·인력개발비세액공제	2021	23,635	1,127,210	2031
	2022	2,190,503	2,191,647	2032
	2023	383,447	-	2033
통합투자세액공제	2021	1,442,519	1,442,519	2031
	2022	696,495	719,560	2032
	2023	880,763	-	2033

22. 자본금 및 주식발행초과금

(1) 자본금의 내역

구분	당기말	전기말
발행할 주식의 총수	50,000,000 주	50,000,000 주
1주당 액면금액	500 원	500 원
발행한 주식의 수	18,808,775 주	18,808,775 주
보통주자본금	9,404,387,500 원	9,404,387,500 원

(2) 당기 및 전기 중 자본금 및 주식발행초과금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 천원)

구분	발행주식수	보통주자본금	주식발행초과금
전기초	18,808,775	9,404,388	186,905,629
전기말	18,808,775	9,404,388	186,905,629

당기초	18,808,775	9,404,388	186,905,629
당기말	18,808,775	9,404,388	186,905,629

23. 이익잉여금

(1) 이익잉여금의 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
법정적립금(*)	5,557,762	4,607,762
미처분이익잉여금	130,171,590	122,285,493
합 계	135,729,352	126,893,255

(*) 연결 회사는 상법의 규정에 따라, 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하고 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능하며, 자본준비금과 이익준비금의 총액이 자본금의 1.5배를 초과하는 경우 (주주총회의 결의에 따라) 그 초과한 금액 범위에서 자본준비금과 이익준비금을 감액할 수 있습니다.

24. 기타자본구성요소

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	(1,036,375)	(1,869,788)
해외사업환산손익	3,344,019	1,246,471
기타자본잉여금	(2,840,260)	(2,529,450)
주식선택권	11,168,494	6,210,290
전환권대가	41,875,113	11,371,037
합 계	52,510,991	14,428,560

25. 고객과의 계약에서 생기는 수익

(1) 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분

당사는 다음의 재화나 용역을 기간에 걸쳐 이전하거나 한 시점에 이전함으로써 수익을 창출합니다.

(단위: 천원)

당기	제상품	용역	합계
수익인식 시점			
한 시점에 인식	260,728,334	-	260,728,334
기간에 걸쳐 인식	-	24,263,318	24,263,318
합계	260,728,334	24,263,318	284,991,652

(단위: 천원)

전기	제상품	용역	합계
수익인식 시점			
한 시점에 인식	231,697,827	-	231,697,827
기간에 걸쳐 인식	-	17,623,851	17,623,851
합계	231,697,827	17,623,851	249,321,678

(2) 고객과의 계약과 관련된 자산과 부채

당기말과 전기말 현재 당사가 인식하고 있는 계약자산과 계약부채는 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
계약부채 - 선수금	31,587,238	43,240,874

(3) 계약부채와 관련하여 인식한 수익

당기에 인식한 수익 중 전기에서 이월된 계약부채와 관련된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초의 계약부채 잔액 중 당기에 인식한 수익	17,478,137	5,578,299

26. 비용의 성격별 분류

(단위: 천원)

구분	당기	전기
재고자산 변동	(13,113,784)	(26,813,068)
원료,재료,상품매입액	74,624,883	92,653,539
종업원급여	78,634,869	69,145,034
감가상각비	20,642,872	15,286,281
사용권자산감가상각비	1,682,254	1,670,124
무형자산상각비	701,574	643,852
세금과공과	3,027,670	2,564,169
수선비	14,335,533	9,726,885
지급임차료	863,127	764,167
지급수수료	5,547,263	4,320,014
전력비	5,697,774	3,874,885
수도광열비	2,807,047	2,505,947
보험료	1,611,660	1,367,264
폐기물처리비	2,018,980	1,775,709
용역비	2,985,128	2,682,535
위탁연구비	12,236,857	8,456,450
소모품비	12,643,826	15,202,578
기타비용	24,969,862	26,484,824
합 계(*)	251,917,395	232,311,189

(*)손익계산서 상 매출원가, 판매비와관리비 및 기타영업외비용을 합한 금액입니다.

27. 주식기준보상

가. 당기말 현재 지배기업 주식선택권의 주요사항

(1) 연결회사는 주주총회 결의에 의거해서 연결회사의 임직원에게 주식선택권을 부여했으며, 그 주요 내용은 다음과 같습니다.

- 주식선택권으로 발행한 주식의 종류 : 기명식 보통주식
- 부여방법 : 자기주식 교부 또는 차액 보상 방법 중 행사 신청시 의사회 의결에 따라 결정
- 가득조건 및 행사 가능 시점 :
 - 주식매수선택권 부여 결의일로부터 3년이 경과한 날로부터 6년이 되는 날까지 행사(1차, 3차)
 - 주식매수선택권 부여 결의일로부터 2년이 경과한 날로부터 5년이 되는 날까지 행사(2차)

(2) 주식선택권의 수량과 가중평균 행사가격의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 주,천원)

구 분	1차(2021.03)		2차(2022.03)		3차(2023.03)	
	당기말	전기말	당기말	전기말	당기말	전기말
기초 잔여주	186,490	186,490	115,000	-	-	-
부여	-	-	-	115,000	35,000	-
기말 잔여주	186,490	186,490	115,000	115,000	35,000	-
기말 행사가능한 주식수	-	-	-	-	-	-
행사가격	100,000	100,000	110,000	110,000	100,000	-

(3) 연결회사는 당기 중 부여된 주식선택권의 보상원가를 이항모형을 이용한 공정가치접근법을 적용하여 산정했으며, 보상원가를 산정하기 위한 제반 가정 및 변수는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말			
	1차	2차		3차
	186,490주(*1)	103,000주(*1)	12,000주(*2)	35,000주(*1)
당기 중 부여된 선택권의 공정가치	40,796.40	55,565.47	50,865.57	24,678.49
부여일의 주가	80,500	107,000	107,000	74,500
주가변동성	59.30%	52.90%	52.90%	41.00%
배당수익률	0.00%	0.00%	0.00%	0.60%
무위험수익률	1.80%	2.80%	2.68%	3.22%

(*1) 주식매수선택권 부여 결의일로부터 3년이 경과한 날로부터 6년이 되는 날까지 행사 가능합니다.

(*2) 주식매수선택권 부여 결의일로부터 2년이 경과한 날로부터 5년이 되는 날까지 행사 가능합니다.

(4) 당기 중 비용으로 인식한 주식기준보상은 4,958,205천원(전기: 4,235,504천원) 입니다.

나. 당기말 현재 종속기업 주식기준보상 주요사항

종속기업 Levatio Therapeutics, LLC는 주요 임직원 2명에게 총 20%의 지분을 연간 2.5%씩 4년에 걸쳐 부여하기로 약정했습니다. 당기 중 5%의 지분이 가득 완료되어 행사되었습니다. 당기 중 인식한 관련 비용은 143,624천원(전기: 404,637천원) 입니다.

중속기업 Vernagen, LLC는 주요 임직원 1명에게 총 15%의 지분을 부여 및 유지하기로 약정했습니다. 당기 중 인식한 관련 비용은 196,320천원 (전기: 379,358천원)입니다.

28. 판매비와관리비

(단위: 천원)

구분	당 기	전 기
급여	28,400,494	25,710,252
퇴직급여	860,930	902,012
복리후생비	1,355,551	1,190,337
회의비	245,625	206,969
여비교통비	1,227,572	812,022
접대비	182,224	155,673
통신비	204,851	296,012
수도광열비	959	1,153
세금과공과	1,068,781	863,354
감가상각비	3,150,669	4,298,656
무형자산상각비	255,014	197,292
지급임차료	721,985	662,965
경비용역비	41,502	352,556
수선비	2,280,673	1,664,179
보험료	544,651	342,969
차량유지비	90,813	85,802
경상연구개발비	30,449,585	26,306,087
운반비	489,081	516,780
교육훈련비	322,386	115,251
도서인쇄비	20,260	7,532
소모품비	2,122,225	3,733,914
지급수수료	2,952,249	1,941,253
수출제비용	592,518	120,830
광고선전비	705,833	324,502
건본비	13,305	268,970
품질보증비	14,996	2,779
대손상각비(대손충당금환입)	188,268	(60)
잡비	20,062	282
기술자문료	80,435	-
합 계	78,603,497	71,080,323

29. 기타영업외이익 및 기타영업외비용

(1) 기타영업외이익

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
유형자산처분이익	21,484	5,861
잡이익	579,135	873,310
합 계	600,619	879,171

(2) 기타영업외비용

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
매출채권처분손실	77,945	-
유형자산처분손실	22,104	477,819
유형자산폐기손실	-	129,300
무형자산처분손실	-	43,472
기부금	44,038	42,412
잡손실	293,317	147,923
합 계	437,404	840,926

30. 금융수익 및 금융비용

(1) 금융수익

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
이자수익	2,439,716	1,235,803
외환차익	6,082,071	12,572,439
외화환산이익	331,421	1,030,126
당기손익공정가치금융자산평가이익	487,137	25,093
당기손익공정가치금융자산처분이익	37,817	115,789
리스해지이익	24	1,976
합 계	9,378,186	14,981,226

(2) 금융비용

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
이자비용	6,105,605	2,867,836
외환차손	3,029,950	5,824,250
외화환산손실	1,574,457	4,170,979
당기손익공정가치금융자산평가손실	8,588,256	769,709
당기손익공정가치금융부채평가손실	347,780	-
리스해지손실	52,762	1,079
합 계	19,698,810	13,633,853

31. 주당순이익

기본주당순이익은 주주에게 귀속되는 보통주당기순이익을 당기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

(1) 기본주당순이익

구 분	당기	전기
보통주당기순이익 (A)	19,581,190 천원	18,000,015 천원
가중평균 유통보통주식수 (B)	18,808,775 주	18,808,775 주
보통주 기본주당순이익 (C=A/B)	1,041 원	957 원

(2) 희석주당순이익

희석주당이이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다.

연결회사가 보유하고 있는 희석성 잠재적보통주로는 주식선택권과 전환사채가 있습니다. 전기와 당기의 주식선택권 및 전환사채 모두 반희석효과임에 따라 기본주당순이익과 희석주당이이익은 동일합니다.

32. 영업으로부터 창출된(사용된) 현금

(1) 영업으로부터 창출된(사용된) 현금

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기순이익	17,523,411	17,515,721
조정항목		
법인세비용(수익)	5,830,843	1,721,312
대손상각비(환입)	188,268	(60)
감가상각비	22,325,125	16,956,404
무형자산상각비	701,574	643,852
유형자산처분손실	22,104	477,819
유형자산처분이익	(21,484)	(5,861)
무형자산처분손실	-	43,472
주식보상비용	5,298,149	5,019,499
리스해지손실	52,762	1,079
리스해지이익	(24)	(1,976)
퇴직급여	2,843,130	3,256,692
이자수익	(2,439,716)	(1,235,803)
이자비용	6,105,605	2,867,836
외화환산손실	1,574,457	4,170,979

외화환산이익	(331,421)	(1,030,126)
당기손익공정가치금융자산평가이익	(487,137)	(25,093)
당기손익공정가치금융자산평가손실	8,588,256	769,709
당기손익공정가치금융부채평가손실	347,780	-
당기손익공정가치금융자산처분이익	(37,817)	(115,789)
재고자산평가손실(환입)	112,451	(309,317)
순운전자본변동		
매출채권의 증가	(25,748,808)	(47,568,026)
기타유동금융자산의 증가	2,176,552	(1,791,078)
기타유동자산의 증가	(7,825,177)	(1,876,755)
재고자산의 증가	(13,226,236)	(25,939,162)
기타비유동자산의 감소	(375,507)	-
매입채무의 증가(감소)	(369,929)	6,071,227
기타유동금융부채의 증가(감소)	(4,134,215)	9,010,123
기타유동부채의 증가(감소)	(25,165,882)	26,510,239
기타비유동부채의 증가	13,653,979	-
기타종업원급여부채의 증가	322,668	323,547
기타장기종업원급여부채의 증가(감소)	227,501	(118,697)
퇴직금 지급액	(25,653)	(3,571)
기타지급채무의 감소	(697,903)	-
사외적립자산납부액	(3,591,612)	(5,438,853)
영업으로부터 창출된 현금	3,416,094	9,899,343

(2) 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 사항

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
건설중인자산 및 미착기계의 본계정 대체	63,245,650	56,745,581
유형자산 취득관련 미지급금	2,103,998	2,214,503
선급금에서 무형자산으로 대체	470,373	161,163
리스부채의 유동성(비유동성) 대체	(215,027)	598,112
당기손익인식공정가치금융자산에서 단기금융상품으로 대체	-	4,013,000
전환사채 유동성(비유동성) 대체	(95,000,000)	82,951,031
장기차입금의 유동성 대체	8,373,280	8,293,400
선수금의 유동성 대체	14,507,070	-

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

(단위: 천원)

구분	당기						
	단기차입금	유동성 장기차입금	장기차입금	전환사채	정부보조금	리스부채	합계
기초금액	20,000,000	8,293,400	16,706,600	85,854,317	2,348,173	3,666,435	136,868,925
현금흐름	877,922	(8,333,360)	-	100,000,000	1,453,637	(1,861,377)	92,136,822
비현금변동	-	8,373,280	(8,373,280)	(34,498,778)	(697,903)	1,376,432	(33,820,249)
기말금액	20,877,922	8,333,320	8,333,320	151,355,539	3,103,907	3,181,490	195,185,498

(단위: 천원)

구분	전기						
	단기차입금	유동성 장기차입금	장기차입금	전환사채	정부보조금	리스부채	합계
기초금액	-	15,000,000	8,500,000	82,951,031	956,295	1,066,335	108,473,661
현금흐름	20,000,000	(15,000,000)	16,500,000	-	1,391,878	(1,749,776)	21,142,102
비현금변동	-	8,293,400	(8,293,400)	2,903,286	-	4,349,876	7,253,162
기말금액	20,000,000	8,293,400	16,706,600	85,854,317	2,348,173	3,666,435	136,868,925

33. 우발부채와 주요 약정사항

(1) 금융기관과의 차입약정내용

(단위: 천원, USD)

구분	금융기관	당기말		전기말	
		한도설정액	실행금액	한도설정액	실행금액
시설자금대출	KDB산업은행	26,666,640	26,666,640	40,000,000	35,000,000
운전자금대출	신한은행	-	-	10,000,000	10,000,000
운전자금대출	하나은행	10,000,000	10,000,000	-	-
신용카드지급약정	현대카드(주)	500,000	-	500,000	-
신용카드지급약정	하나카드(주)	70,000	-	70,000	-
수입신용장보증	KEB하나은행	USD 2,500,000	USD -	USD 2,500,000	USD -
운전자금대출	Aargauische Kantonalbank	CHF 575,000	CHF 575,000	-	-
합계		37,236,640	36,666,640	50,570,000	45,000,000
		USD 2,500,000	USD -	USD 2,500,000	USD -
		CHF 575,000	CHF 575,000	-	-

(2) 타인으로부터 제공받은 보증의 내역

(단위: 천원)

내역	제공처	당기말	전기말
도시가스공급에 따른 가스사용료등 납부보증	서울보증보험	36,000	17,000

국가지원사업에 따른 협약지원금 반환지급보증	서울보증보험	22,138	2,621,109
건축공사 안전관리 예치금보증	서울보증보험	77,000	33,000
계약보증금	서울보증보험	3,321	2,330
외상물품대금 지급보증	서울보증보험	50,000	-
합 계		188,459	2,673,439

(3) 연결회사는 종업원에게 주식매수제도에 참여할 수 있도록 우리사주조합을 통한대응출연 제도를 마련하고 있으며, 종업원 출연금액의 50%를 출연할 예정입니다. 출연 예정금액은 당기의 종업원급여비용과 부채로 인식하고 있으며, 예탁일로부터 5년이 경과하면 종업원들은 보유하고 있는 주식을 인출할 수 있는 권리를 갖게 됩니다(주석 18 참조).

(4) 연결 회사는 ANAPATH SERVICES GMBH 취득 시, 잔여지분의 주주(이하 "KW")와 주주간약정을 체결하였습니다. 약정에 따라 회사 또는 KW는 제3자로부터 보유 주식의 매입 제안을 받은 경우 상대방에 대하여 우선매수권이 있으며, 회사는 KW에 대하여 동반매도청구권(drag-along right), KW는 회사에 대하여 동반매도권(tag-along right)이 있습니다. 또한 회사는 KW에 대하여 Put option을 부여하였습니다. 동 Put option의 행사가능기간은 2024년 10월부터 2025년 10월까지 입니다(주석1 참조).

(5) 연결 회사는 올리고 생산시설 증설 공사와 관련하여 총 USD 30,000,000을 투자 예정이며, 유럽 소재 글로벌제약사가 증설 단계별 마일스톤 형태로 USD 20,000,000을 수령하였습니다. 당기말 해당 투자에 대한 누적집행금액은 30,546만원입니다. 연결회사는 2022년 하반기부터 8년(최대 13년)간 해당 글로벌제약사의 올리고핵산치료제 신약용 원료의약품(API) 생산에 해당 설비를 활용하고 있으며, 해당 글로벌제약사는 증설된 생산시설에 대해 근거당을 설정할 수 있는 권리가 있습니다.

(6) 연결 회사는 제2올리고동 생산시설 증설 공사와 관련하여 당기말 기준 38,376백만원 약정을 맺었으며 13,604백만원을 집행하였습니다.

34. 특수관계자거래

(1) 연결회사의 특수관계자의 내역

구분	회사명
유의적인 영향력을 행사하는 기업	동아쏘시오홀딩스(주)
기타	동아에스티(주), 동아제약(주), (주)수석, 용마로지스(주), DA인포메이션(주), (주)인더스파크, (주)아벤종합건설, 동아오츠카(주), 에스티젠바이오(주), 한국신동공업(주), 소주동아음료, 동천수(주), Neon Global Co. Ltd., 수석문화재단, Dong-A America Corp, (주)YU, 디에스프론티어(주), 동아참메드(주), CHAMMED(TIANJIN)COMMERCIAL., LTD, J Box Co., Ltd., Scion Global Co., Ltd., 인테이크(주), 레드엔비아, 인하브바이오텍7 성장사모투자합자회사, 학교법인 상주학원, Dong-A ST India Pvt., Ltd, NEUROBO PHARMACEUTICALS, INC., (주)메쥬, (주)얼수, (주)맵스젠, (주)볼드나인, 메디컬아이피(주), 아시아허브PFV(주)(*), 용인기획 PFV 주식회사(*), 앵티스(*), 알레그로(*)

(*) 당기에 신규로 추가된 특수관계자 회사입니다.

당기부터 (주)크리컴, Dong-A Brasil Farmaceutica Ltda, (주)엔에스인베스트먼트가 특수관계자에서 제외되었습니다.

(2) 특수관계자와 거래내역

1) 당기

(단위: 천원)

특수관계구분	특수관계자명	매출 등	매입	기타비용	자산취득	배당지급
유의적인 영향력을 행사하는 기업	동아쏘시오홀딩스(주)	-	-	1,014,941	-	3,048,276
기타	동아에스티(주)	36,992,757	-	375,237	-	-
	동아제약(주)	1,509	-	8,518	-	-
	용마로지스(주)	-	198,929	69,246	-	-
	동아오츠카(주)	1,058,008	-	12,250	-	-
	DA인포메이션(주)	-	-	1,201,131	760,769	-
	(주)아벤종합건설	154,000	-	2,421,806	17,870,331	-
	(주)수석	-	-	3,715	-	-
	레드엔비아	436,440	-	-	-	-
농업회사법인(주)얼수	-	-	21,864	-	-	
합 계		38,642,714	198,929	5,128,708	18,631,100	3,048,276

2) 전기

(단위: 천원)

특수관계구분	특수관계자명	매출 등	매입	기타비용	자산취득	배당지급
유의적인 영향력을 행사하는 기업	동아쏘시오홀딩스(주)	-	-	518,636	9,000	3,048,276
기타	동아에스티(주)	30,577,963	-	60,523	-	-
	동아제약(주)	1,618,453	-	27,773	-	-
	용마로지스(주)	-	283,508	131,955	-	-
	동아오츠카(주)	4,229,049	-	8,499	-	-
	DA인포메이션(주)	-	-	716,922	647,521	-
	(주)아벤종합건설	123,458	-	491,702	16,965,000	-
	(주)수석	-	-	3,453	-	-
	레드엔비아	1,602,210	-	-	-	-
	농업회사법인(주)얼수	-	-	14,674	-	-
합 계		38,151,133	283,508	1,974,137	17,621,521	3,048,276

(3) 특수관계자에 대한 채권·채무내역

(단위: 천원)

특수관계구분	특수관계자명	당기말		전기말	
		매출채권	기타금융부채	매출채권	기타금융부채
유의적인 영향력을 행사하는 기업	동아쏘시오홀딩스(주)	-	71,870	-	32,666
기타	동아에스티(주)	11,079,342	9,350	9,014,388	1,145,598
	동아제약(주)	553	255	1,106	20,050
	용마로지스(주)	-	19,595	-	48,974
	동아오츠카(주)	-	458	775,872	394
	DA인포메이션(주)	-	163,722	-	104,102
	아벤종합건설	-	2,020,700	-	-
	레드엔비아	-	-	1,044,505	-
	농업회사법인(주)얼수	-	2,390	-	2,148
합 계		11,079,895	2,288,340	10,835,871	1,353,932

(4) 주요 경영진에 대한 보상내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
급여	1,194,160	1,056,691
퇴직급여	105,789	122,803
주식보상비용	1,651,352	1,609,073
합 계	2,951,301	2,788,567

35. 영업부문정보

(1) 연결회사의 보고부문 및 주요 내용

연결회사는 수익을 창출하는 용역 및 재화의 성격에 따라 주요 영업부문을 원료의약품제조, 임상시험수탁연구로 구분하고 있습니다.

(2) 사업부문별 정보

(단위: 천원)

당기	원료의약품제조	임상시험수탁연구	연결조정	조정후 금액
총매출액	251,558,507	33,759,247	(326,101)	284,991,653
내부매출액	-	(326,101)	326,101	-
순매출액	251,558,507	33,433,146	-	284,991,653
감가상각비, 무형자산상각비 및 사용권자산상각비	20,804,876	2,221,822	-	23,026,698
영업이익	42,049,368	(8,537,707)	-	33,511,661
보고부문 자산총액	661,663,544	30,934,427	(17,161,883)	675,436,089
보고부문 부채총액	272,862,207	20,603,807	(4,936,344)	288,529,670

(단위: 천원)

전기	원료의약품제조	임상시험수탁연구	연결조정	조정후 금액
총매출액	209,270,013	40,315,070	(263,405)	249,321,678
내부매출액	-	(263,405)	263,405	-
순매출액	209,270,013	40,051,665	-	249,321,678
감가상각비, 무형자산상각비 및 사용권자산상각비	14,124,123	3,476,133	-	17,600,256
영업이익	17,855,974	(4,559)	-	17,851,415
보고부문 자산총액	555,145,840	27,449,714	(11,943,289)	570,652,265
보고부문 부채총액	214,450,724	12,581,001	2,517,550	229,549,275

(3) 지역별 정보

(단위: 천원)

해당 국가	외부 고객으로부터의 수익	
	당기	전기
스위스	98,640,085	110,252,357
한국	51,951,895	52,568,870
미국	39,838,682	30,306,279
벨기에	28,284,926	658,691
기타 국가	66,276,064	55,535,482
합계	284,991,652	249,321,679

(4) 주요 고객에 대한 정보

당기와 전기 중 연결회사 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객과 관련된 정보는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	매출액		관련 보고 부문
	당기	전기	
A	70,541,024	93,197,222	원료의약품제조
B	34,956,711	26,790,641	원료의약품제조

외부감사 실시내용

「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제18조제3항의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

1. 감사대상업무

회 사 명	에스티팜 주식회사			
감사대상 사업연도	2023년 01월 01일	부터	2023년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \\ 인원수 및 시간	품질관리 감도자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사								
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	
투입 인원수	4	6	1	1	11	10	4	5	4	2	-	-	24	24	
투입시 간	분·반기검토	8	16	33	8	586	293	133	56	-	-	-	-	760	373
	감사	47	27	70	106	968	904	344	522	144	50	-	-	1,573	1,609
	합계	55	43	103	114	1,554	1,197	477	578	144	50	-	-	2,333	1,982

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역									
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기		2023.07.17~2023.11.20				5		일	
	주요내용		회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정							
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원				주요 감사업무 수행내용		
				상주		비상주				
	2023.07.17~2024.01.20		15	일	4	명	5	명	내부회계관리제도 설계평가 및 운영평가	
	2023.12.04~2023.12.08		5	일	5	명	4	명	중요 계정잔액에 대해 조기 표본점검	
	2024.01.25~2024.01.31		5	일	5	명	4	명	별도재무제표의 중요 계정잔액 및 공시내용에 대하여 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등) 수행	
2024.02.21~2024.02.27		5	일	5	명	4	명	연결재무제표의 중요 계정잔액 및 공시내용에 대하여 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등) 수행		
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기		2024.01.02				1		일	
	실사(입회)장소		반월공장, 시화공장							

	실사(입회)대상	제품, 재공품, 원재료 등				
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2024.01.02	1	일		
	실사(입회)장소	반월공장, 시화공장, 서울사무소				
	실사(입회)대상	현금, 보관 유가증권, 회원권 등				
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	-
	기타조회	-				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회			
	수행시기	2023.12.18, 2024.03.14				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-				
	수행시기	-	-	일		

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2023년 12월 18일	회사측: 감사1인 감사인측: 업무수 행이사, 담당회계 사 총 2인	서면회의	감사인이 식별한 유의적 위험, 핵심 감사사항, 감사의 범위 및 시기, 그룹감사의 개요 등
2	2024년 03월 14일	회사측: 감사1인 감사인측: 업무수 행이사, 담당회계 사 총 2인	서면회의	감사에서의 유의적 발견사항, 핵심 감사사항, 그룹감사와 관련한 사항 , 독립성, 후속사건 및 강조사항 문 단 등