

# 목 차

감 사 보 고 서 .....	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표 .....	7
주석.....	13
외부감사 실시내용 .....	87

에스티팜 주식회사와 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한  
감 사 보 고 서

제 17 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

제 16 기

2023년 01월 01일 부터

2023년 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 2024년 12월 31일과 2023년 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 2024년 12월 31일과 2023년 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 15에 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

2025년 3월 21일

이 감사보고서는 감사보고서일(2025년 3월 21일) 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 17 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

## 제 16 기

2023년 01월 01일 부터

2023년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

에스티팜 주식회사 대표이사 성 무 제

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



연 결 재 무 상 태 표

제 17 기 당기말 2024년 12월 31일 현재

제 16 기 전기말 2023년 12월 31일 현재

에스티팜 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	당기말	전기말
자 산			
유동자산		330,078,457,410	348,378,134,540
현금및현금성자산	6,7	63,405,167,785	50,097,156,259
매출채권	6,8	67,845,548,715	120,566,257,193
당기손익공정가치측정금융자산	5,6,9	48,001,008,260	-
기타금융자산	6,10	11,489,357,289	41,500,062,210
기타자산	11	12,215,417,597	14,917,969,229
재고자산	12	126,963,357,606	120,736,303,655
당기법인세자산		158,600,158	560,385,994
비유동자산		391,797,252,421	327,057,954,044
당기손익공정가치측정금융자산	5,6,9	17,614,942,514	13,227,778,648
기타포괄손익공정가치측정금융자산	5,6,9	5,781,148,972	4,521,354,998
기타금융자산	6,10	2,340,947,453	3,030,175,046
기타자산	11	662,220,143	375,506,942
유형자산	13	336,125,700,926	277,002,575,414
무형자산	15	16,532,029,795	13,462,600,593
사용권자산	16	2,569,275,131	3,102,878,009
순확정급여자산	21	2,819,010,634	4,837,009,766
이연법인세자산	32	7,351,976,853	7,498,074,628
자 산 총 계		721,875,709,831	675,436,088,584
부 채			
유동부채		133,281,223,062	83,744,630,214
매입채무	6	10,646,093,549	17,660,535,112
리스부채	17,34	1,158,318,256	1,038,791,573
차입금	6,18,34	30,000,000,000	20,877,921,500
유동성장기차입금	6,18,34	42,216,742,905	8,333,320,000
기타금융부채	6,19	23,128,755,909	20,245,004,418
기타부채	20	19,016,101,890	11,158,927,609
당기법인세부채		7,115,210,553	4,430,130,002
비유동부채		85,603,299,778	204,785,039,859
리스부채	17,34	1,511,697,186	2,142,698,882
차입금	6,18,34	43,255,117,970	159,688,858,650
기타금융부채	6,19	16,782,198,707	17,691,185,950
기타부채	20	23,288,200,759	24,677,429,654
순확정급여부채	21	766,085,156	584,866,723
부 채 총 계		218,884,522,840	288,529,670,073
자 본			
지배기업 소유주지분		503,132,372,466	384,550,358,519

자본금	22	10,076,444,000	9,404,387,500
주식발행초과금	22	298,251,620,171	186,905,628,621
기타자본구성요소	23	31,701,938,053	50,203,346,491
기타포괄손익누계액	23	3,664,939,527	2,307,643,796
이익잉여금	24	159,437,430,715	135,729,352,111
비지배지분		(141,185,475)	2,356,059,992
자 본 총 계		502,991,186,991	386,906,418,511
부 채 및 자 본 총 계		721,875,709,831	675,436,088,584

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 17 기 당기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

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

에스티팜 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	당기	전기
매출	25,26	273,751,342,840	284,991,652,409
매출원가	27	(177,588,547,835)	(172,876,494,165)
매출총이익		96,162,795,005	112,115,158,244
판매비와관리비	27,28	(68,470,261,813)	(78,603,496,655)
영업이익		27,692,533,192	33,511,661,589
금융수익	30	35,322,118,297	9,378,186,384
금융비용	30	(18,604,323,298)	(19,698,809,763)
기타수익	31	646,902,027	600,618,890
기타비용	27,31	(2,310,645,575)	(437,403,637)
법인세비용차감전순이익		42,746,584,643	23,354,253,463
법인세비용	32	(10,282,744,755)	(5,830,842,501)
당기순이익		32,463,839,888	17,523,410,962
지배기업 소유주지분		34,711,730,618	19,581,189,748
비지배지분		(2,247,890,730)	(2,057,778,786)
기타포괄손익		(184,571,397)	1,882,179,756
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목:			
확정급여제도의 재측정요소	21	(1,584,091,875)	(1,353,996,367)
기타포괄손익공정가치측정금융자산평가손익	5	996,497,031	833,412,330
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목:			
해외사업환산손익		403,023,447	2,402,763,793
총포괄손익		32,279,268,491	19,405,590,718
지배기업 소유주지분		34,469,761,835	21,171,444,309
비지배지분		(2,190,493,344)	(1,765,853,591)
주당이익:			
기본주당이익	33	1,780	1,041
희석주당이익	33	1,780	1,041

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 17 기 당기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

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

에스티팜 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	지배기업 소유주지분						비지배지분	자본 합계
	자 본 금	주식발행초과금	기타자본 구성요소	기타포괄손익 누계액	이익잉여금	합 계		
2023.01.01 (기초자본)	9,404,387,500	186,905,628,621	15,051,876,107	(623,316,355)	126,893,255,453	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
기타포괄손익공정가치 측정금융자산평가손익	-	-	-	833,412,330	-	833,412,330	-	833,412,330
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	(1,340,705,590)	(1,340,705,590)	(13,290,777)	(1,353,996,367)
해외사업환산손익	-	-	-	2,097,547,821	-	2,097,547,821	305,215,972	2,402,763,793
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등:								
현금배당	-	-	-	-	(9,404,387,500)	(9,404,387,500)	-	(9,404,387,500)
전환사채의 발행	-	-	30,504,076,186	-	-	30,504,076,186	-	30,504,076,186
종속기업에 대한 출자	-	-	(411,651,951)	-	-	(411,651,951)	411,651,951	-
주식기준보상	-	-	4,958,204,566	-	-	4,958,204,566	339,944,015	5,298,148,581
주식선택권행사	-	-	100,841,583	-	-	100,841,583	(100,841,583)	-
2023.12.31 (기말자본)	9,404,387,500	186,905,628,621	50,203,346,491	2,307,643,796	135,729,352,111	384,550,358,519	2,356,059,992	386,906,418,511
2024.01.01 (기초자본)	9,404,387,500	186,905,628,621	50,203,346,491	2,307,643,796	135,729,352,111	384,550,358,519	2,356,059,992	386,906,418,511
총포괄손익:								
당기순이익(손실)	-	-	-	-	34,711,730,618	34,711,730,618	(2,247,890,730)	32,463,839,888
기타포괄손익공정가치 측정금융자산평가손익	-	-	-	996,497,031	-	996,497,031	-	996,497,031
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	(1,599,264,514)	(1,599,264,514)	15,172,639	(1,584,091,875)
해외사업환산손익	-	-	-	360,798,700	-	360,798,700	42,224,747	403,023,447
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등:								
현금배당	-	-	-	-	(9,404,387,500)	(9,404,387,500)	-	(9,404,387,500)
전환사채의 보통주 전환	672,056,500	111,345,991,550	(21,793,933,391)	-	-	90,224,114,659	-	90,224,114,659
주식기준보상	-	-	3,191,677,542	-	-	3,191,677,542	54,078,966	3,245,756,508
주식선택권 행사	-	-	100,847,411	-	-	100,847,411	(100,847,411)	-
종속기업 청산	-	-	-	-	-	-	(259,983,678)	(259,983,678)
2024.12.31 (기말자본)	10,076,444,000	298,251,620,171	31,701,938,053	3,664,939,527	159,437,430,715	503,132,372,466	(141,185,475)	502,991,186,991

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결 현금흐름표

제 17 기 당기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

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

에스티팜 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	당기	전기
영업활동으로 인한 현금흐름		109,451,358,165	1,298,383,439
영업활동으로부터 창출된 현금흐름	34	114,406,683,427	3,416,094,083
법인세의 납부		(4,955,325,262)	(2,117,710,644)
투자활동 현금흐름		(86,542,775,340)	(82,388,093,117)
이자의 수취		4,353,901,104	1,662,358,617
당기손익공정가치측정금융자산의 처분		8,003,009,565	7,337,062,255
당기손익공정가치측정금융자산의 취득		(48,001,008,260)	(7,859,700,000)
단기금융상품의 취득		(351,157,125,154)	(143,197,000,000)
단기금융상품의 처분		382,424,467,618	103,364,771,565
유형자산의 취득		(82,805,749,366)	(43,244,230,235)
유형자산의 처분		168,495,384	100,938,580
무형자산의 취득		(418,633,503)	(198,702,962)
무형자산의 처분		180,518,896	-
기타금융자산의 증가		(298,881,279)	(517,383,366)
기타금융자산의 감소		1,008,229,655	163,792,429
재무활동으로 인한 현금흐름		(10,953,895,479)	81,401,259,384
이자 지급		(817,459,310)	(1,331,174,461)
단기차입금의 차입		25,000,000,000	25,877,921,500
단기차입금의 상환		(24,211,241,500)	(33,333,360,000)
장기차입금의 차입		-	100,000,000,000
리스부채의 원금상환		(1,678,598,666)	(1,861,376,797)
배당금의 지급		(9,404,387,500)	(9,404,387,500)
기타금융부채의 증가		190,156,432	1,453,636,642
전환사채 보통주 전환 수수료		(32,364,935)	-
현금및현금성자산의 증가		11,954,687,346	311,549,706
기초의 현금및현금성자산		50,097,156,259	50,201,065,697
현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과		1,353,324,180	(415,459,144)
기말의 현금및현금성자산		63,405,167,785	50,097,156,259

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

# 주석

당기 : 2024년 01월 01일 부터 2024년 12월 31일 까지

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

에스티팜 주식회사와 그 종속기업

## 1. 일반사항

기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 의한 지배기업인 에스티팜 주식회사(이하 "지배기업" 또는 "회사")와 종속기업(이하 지배기업과 그 종속기업을 일괄하여 "연결회사")의 일반적인 사항은 다음과 같습니다.

### (1) 지배기업의 개요

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 10,076백만원입니다.

2024년 12월 31일 현재 주요 주주

(단위: 주, %)

주주명	소유주식수	지분율
동아쏘시오홀딩스(주)	6,096,552	30.25

(2) 연결대상 종속기업의 내역

(단위: %)

종속기업명	지분율		소재지	주요 영업활동
	당기말	전기말		
STP America Research, Corp.(*1)	100	100	미국	연구개발업
Levatio Therapeutics, LLC(*2)	-	67.50	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, 연결실체의 신약 연구개발 및 향후 해외사업 진출을 위해 설립되었습니다. 2024년 12월 11일자로 청산되어 종속기업 제외되었습니다.
- (\*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 부여하였습니다. 연결회사는 Put option 행사청구에 따른 매입 의무에 대하여 매입시 상환 금액의 현재가치에 해당하는 1,569백만원을 금융부채로 인식하였습니다. 당기말 현재 해당 금융부채의 장부금액은 2,500백만원입니다. 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.

### (3) 연결대상 종속기업의 요약 재무정보

(당기말 및 당기)

(단위: 천원)

구 분	자산	부채	자본	매출	당기순이익(손실)	총포괄이익(손실)
STP America Research, Corp.	4,674,906	750,832	3,924,074	-	(4,701,702)	(5,067,158)
Levatio Therapeutics, LLC	-	-	-	-	(626,408)	(626,408)
Vernagen, LLC	722,728	7,971	714,757	681,990	(534,061)	(575,573)
ANAPATH SERVICE GMBH	13,788,298	8,631,747	5,156,552	22,773,329	137,501	215,430
ANAPATH RESEARCH, S.A.U	21,036,598	26,926,878	(5,890,281)	26,267,896	(3,554,445)	(3,683,799)

(전기말 및 전기)

(단위: 천원)

구 분	자산	부채	자본	매출	당기순이익(손실)	총포괄이익(손실)
STP America Research, Corp.	7,612,570	18,723	7,593,847	-	(282,445)	(282,445)
Levatio Therapeutics, LLC	713,217	1,818	711,399	-	(2,129,296)	(2,129,296)
Vernagen, LLC	1,002,269	31,641	970,628	-	(1,734,316)	(1,734,316)
ANAPATH SERVICE GMBH	13,920,224	9,356,474	4,563,750	33,789,893	(9,763,483)	(8,818,784)
ANAPATH RESEARCH, S.A.U	21,684,517	27,809,188	(6,124,671)	11,913,342	(15,242,762)	(15,242,762)

## 2. 중요한 회계정책

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

### 2.1 연결재무제표 작성 기준

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

연결재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

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

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성 시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판



단이 필요한 부분이나 중요한 가정 및 추정이 필요한 부분은 주석 3에서 설명하고 있습니다.

## 2.2 회계정책과 공시의 변경

### 2.2.1 연결회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

연결회사는 2024년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

(1) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동/비유동 분류, 약정사항이 있는 비유동부채

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. 또한, 기업이 보고기간말 후에 준수해야 하는 약정은 보고기간말에 해당 부채의 분류에 영향을 미치지 않으며, 보고기간 이후 12개월 이내 약정사항을 준수해야 하는 부채가 보고기간말 현재 비유동부채로 분류된 경우 보고기간 이후 12개월 이내 부채가 상환될 수 있는 위험에 관한 정보를 공시해야 합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(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. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(3) 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 판매후리스에서 생기는 리스부채

판매후리스에서 생기는 리스부채를 후속적으로 측정할 때 판매자-리스이용자가 보유하는 사용권 관련 손익을 인식하지 않는 방식으로 리스료나 수정리스료를 산정합니다. 해당 기준서의 제정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(4) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - '가상자산 공시'

가상자산을 보유하는 경우, 가상자산을 고객을 대신하여 보유하는 경우, 가상자산을 발행한 경우의 추가 공시사항을 규정하고 있습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

### 2.2.2 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 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 연결재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(2) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정

실무에서 제기된 의문에 대응하고 새로운 요구사항을 포함하기 위해 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'과 제1107호 '금융상품: 공시'가 개정되었습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 주요 개정내용은 다음과 같습니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 연결재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

- 특정 기준을 충족하는 경우, 결제일 전에 전자지급시스템을 통해 금융부채가 결제된 것으로 (제거된 것으로) 간주할 수 있도록 허용
- 금융자산이 원리금 지급만으로 구성되어 있는지의 기준을 충족하는지 평가하기 위한 추가 지침을 명확히 하고 추가함.
- 계약상 현금흐름의 시기나 금액을 변경시키는 계약조건이 기업에 미치는 영향과 기업이 노출되는 정도를 금융상품의 각 종류별로 공시
- FVOCI 지정 지분상품에 대한 추가 공시

(3) 한국채택국제회계기준 연차개선Volume 11

한국채택국제회계기준 연차개선Volume 11은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택': K-IFRS 최초 채택시 위험 회피회계 적용
- 기업회계기준서 제1107호 '금융상품:공시': 제거 손익, 실무적용지침
- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품': 리스부채의 제거 회계처리와 거래가격의 정의
- 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표': 사실상의 대리인 결정
- 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표': 원가법

## 2.3 회계정책

### (1) 연결

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

#### 가. 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) 외화환산

### 가. 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.

### 나. 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.

### 다. 표시통화로의 환산

연결회사의 표시통화와 다른 기능통화를 가진 모든 연결회사의 재무제표에 대해서는 다음의 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.

### (3) 금융자산

#### 가. 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.

#### 나. 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.

내재파생상품을 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 기타포괄손

익-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.

지분상품을 처분하는 경우 관련 기타포괄손익누계액은 이익잉여금으로 재분류되며 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

#### (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 지분상품에 대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

#### 다. 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 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다.(연결회사가 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 결정하는 방법은 주석 4 참조)

#### 라. 인식과 제거

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

#### 마. 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 미래사건

에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

(4) 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.

(5) 매출채권

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

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.

(6) 재고자산

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

(7) 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.

(8) 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.

(9) 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.

(10) 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

(11) 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.

(12) 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.





### (13) 금융부채

#### 가. 분류 및 측정

연결회사의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기 간 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.

#### 나. 제거

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

### (14) 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.

### (15) 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.

## (16) 종업원급여

### 가. 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.

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.

### 나. 단기종업원 급여

연결회사는 종업원이 관련 근무용역을 제공한 보고기간종료일부터 12개월 이내에 결제될 단기종업원급여는 근무용역과 교환하여 지급이 예상되는 금액을, 근무용역이 제공된 때에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 단기종업원급여는 할인하지 않은 금액으로 측정하고 있습니다.

### 다. 기타장기종업원급여

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

### 라. 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 제외한순유입

액은 자본금(명목가액)과 주식발행초과금으로 인식됩니다.

### (17) 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.

### (18) 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 변동 리스료
- 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 재무

상태의 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 IT기기와 소액의 사무실 가구로 구성되어 있습니다.

#### 가. 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.

#### (19) 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.

## (20) 위험관리

연결회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(외환위험, 가격위험, 이자율위험), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 변동성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 미치는 부정적 영향을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

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

## (21) 재무제표 승인

연결회사의 재무제표는 2025년 2월 25일자로 이사회에서 승인됐으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

### 3. 중요한 회계추정 및 가정

구 분	상세 내역
<p>유의적인 위험을 가진 자산의 성격에 대한 기술</p>	<p>(1) 영업권의 손상차손</p> <p>영업권의 손상 여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다.</p> <p>(2) 금융상품의 공정가치</p> <p>활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 연결회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.</p> <p>(3) 재고자산의 순실현가능가치</p> <p>재고자산의 순실현가능가치를 추정할 때에는 재고자산으로부터 실현가능한 금액에 대하여 추정일 현재 사용가능한 가장 신뢰성 있는 증거에 기초합니다. 또한 보고기간후 사건이 보고기간말 존재하는 상황에 대하여 확인하여 주는 경우에는, 그 사건과 직접 관련된 가격이나 원가의 변동을 고려하여 추정합니다.</p>
<p>유의적인 위험을 가진 부채의 성격에 대한 기술</p>	<p>(1) 순확정급여부채</p> <p>순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의변동에 영향을 받습니다.</p>



<p>유의적인 위험을 가진 기타 항목의 성격에 대한 기술</p>	<p>(1) 법인세</p> <p>연결회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.</p> <p>연결회사는 특정 기간동안 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 해당 기간의 당기법인세와 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.</p>
-------------------------------------	---

#### 4. 재무위험관리

##### (1) 재무위험의 일반사항

구분	위험의 형태	위험 관리 방침	민감도 분석 기준
시장위험(환율)	미래예상거래, 인식된 자산과 부채 등	1) 투기적 외환거래 금지 2) 개별 통화별 환위험을 주기적으로 모니터링, 평가 및 관리	가능통화의 환율이 10% 변동 시 세후이익에 대한 영향을 분석
시장위험(이자율)	변동금리차입금	1) 내부자금 공유 확대를 통한 외부차입 최소화 2) 고금리 차입금 감축, 장/단기 차입구조 개선, 고정 대 변동이자 차입조건 적정비를 유지, 일간/주간/월간 단위의 국내외 금리동향 모니터링 실시 및 대응방안 수립 3) 변동금리부 조건의 단기차입금과 예금을 적절히 운영	다른 모든 변수가 일정하고 변동금리부 차입금의 이자율이 1% 변동 시 세후이익에 대한 영향을 분석
시장위험(가격)	공정가치측정금융자산	포트폴리오를 분산투자하고 있으며 포트폴리오의 분산투자는 연결실체가 정한 한도에 따라 이루어짐	다른 모든 변수가 일정하고 주가가 5% 변동할 경우 세후이익 및 자본에 대한 영향을 분석
유동성위험	금융부채	1) 단기 및 중장기 자금관리계획을 수립 및 현금유출예산과 실제 현금유출액을 지속적으로 분석, 검토하여 금융부채와 금융자산의 만기구조를 대응 2) 일반자금 대출약정 등을 체결	-
신용위험	금융상품	1) 신용위험은 회사의 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약조건 상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생함 2) 신용위험을 관리하기 위하여 회사는 주기적으로 주요한고객과 거래상대방의 재무상태와 과거 경험 및 기타 요소들을 고려하여 개별적으로 재무신용도를 평가하고 있으며, 주요한 고객과 거래상대방 각각에 대한 신용한도를 설정, 관리하고 있음  또한 신용위험은 현금및현금성자산, 각종 예금 등과 같은 금융기관과의 거래에서도 발생할 수 있음. 이러한 위험을 줄이기 위해, 회사는 신용도가 높은 금융기관들에 대해서만 거래를 하고 있음	-



(2) 시장위험

가. 환율변동위험

1) 외화금융자산 및 외화금융부채

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	USD	EUR	CHF	JPY	합계
자산	84,999,588	11,144,682	3,296,985	40,526	99,481,781
부채	9,033,439	139,871	-	-	9,173,310

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	USD	EUR	CHF 등	JPY	합계
자산	119,326,180	8,658,351	5,866,827	-	133,851,358
부채	10,672,707	11,983	-	-	10,684,690

2) 주요 외화에 대한 민감도 분석 내역

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	USD	EUR	기타통화	
상승시 당기손익 효과		6,008,922	870,481	263,997
하락시 당기손익 효과		(6,008,922)	(870,481)	(263,997)

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	USD	EUR	기타통화	
상승시 당기손익 효과		8,594,490	683,928	464,066
하락시 당기손익 효과		(8,594,490)	(683,928)	(464,066)

나. 이자율위험

1) 차입금과 관련된 민감도 분석 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
상승시	(303,217)	(366,666)
하락시	303,217	366,666

다. 가격위험

1) 주식 가격 민감도 분석 내역

가) 당기손익공정가치측정금융자산

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
상승시 당기손익 효과	-	67,341
하락시 당기손익 효과	-	(67,341)

나) 기타포괄손익공정가치측정금융자산

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
상승시 자본 효과	68,111	55,590
하락시 자본 효과	(68,111)	(55,590)

(3) 유동성위험

가. 비과생금융부채의 유동성 위험 분석

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	1년 이내	1년 초과 2년 이내	2년 초과 3년 이내	3년 초과	합 계
매입채무	10,646,094	-	-	-	10,646,094
리스부채	1,170,660	1,118,735	436,865	87,895	2,814,155
차입금	74,257,763	-	-	62,475,319	136,733,082
기타금융부채	23,128,756	2,350,144	365,163	22,335	25,866,398

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	1년 이내	1년 초과 2년 이내	2년 초과 3년 이내	3년 초과	합 계
매입채무	17,660,535	-	-	-	17,660,535
리스부채	1,064,814	994,361	974,796	364,052	3,398,023
차입금	30,562,133	103,540,894	-	100,000,000	234,103,027
기타금융부채	20,245,004	1,873,530	1,067,268	236,530	23,422,332

(4) 신용위험의 일반사항

구 분	내역
신용위험 익스포져	당기말 현재 신용위험의 최대노출금액은 금융자산의 장부가액(현금 및 지분증권 제외)과 제공받은 보증금액과 같음

(5) 자본위험관리

가. 자본위험의 일반사항

구 분	내역
자본위험관리 방침	연결회사의 자본관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적의 자본구조를 유지하는 것임 연결회사는 부채비율에 기초하여 자본을 관리하고 있음. 부채비율은 부채총계를 자본총계로 나누어 산출하고 있으며 총부채 및 총자본은 재무제표의 공시된 숫자로 계산함

나. 부채비율

(단위: 천원, %)

구 분	당기말	전기말
-----	-----	-----

총부채	218,884,523	288,529,670
자본	502,991,187	386,906,419
부채비율	43.52	74.57

## 5. 공정가치

### (1) 금융자산의 종류별 공정가치

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
당기손익공정가치측정금융자산	65,615,951	65,615,951	13,227,779	13,227,779
기타포괄손익공정가치측정금융자산	5,781,149	5,781,149	4,521,355	4,521,355

당기 중 연결회사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다. 위에 공시된 금융상품 이외에 당기와 전기말 현재 연결재무상태표상 상각후원가로 측정되는 금융상품의 장부금액은 공정가치와 유사하다고 판단하여 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

### (2) 금융부채의 종류별 공정가치

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
파생금융부채	14,044,557	14,044,557	14,513,857	14,513,857

(3) 공정가치 서열체계

가. 공정가치 서열체계의 수준

구 분	투입변수의 유의성
수준 1	측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의 (조정하지 않은) 공시가격으로, 해당 공시가격에는 금리 상승 및 인플레이션, ESG관련 위험 등의 경제환경 변화에 대한 시장의 가정이 반영되어 있음.
수준 2	수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수
수준 3	비상장 지분증권과 ESG관련 위험으로 인해 유의적인 관측불가능한 조정이 반영되는 금융상품과 같이, 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수

나. 공정가치로 측정되는 금융자산의 공정가치 서열체계 구분

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기손익공정가치측정금융자산	-	48,001,008	17,614,943	65,615,951
기타포괄손익공정가치측정금융자산	1,722,149	-	4,059,000	5,781,149

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기손익공정가치측정금융자산	1,702,692	-	11,525,086	13,227,778
기타포괄손익공정가치측정금융자산	1,405,555	-	3,115,800	4,521,355

다. 공정가치로 측정되는 금융부채의 공정가치 서열체계 구분

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
파생금융부채	-	-	14,044,557	14,044,557

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
파생금융부채	-	-	14,513,857	14,513,857

(3) 반복적인 측정치의 수준 3의 변동내역

가. 금융자산

(당기)

(단위: 천원)

구 분	당기손익공정가치 측정금융자산	기타포괄손익공정가치 측정금융자산
기초	11,525,086	3,115,800
처분	(1,229,420)	-
금융수익 및 금융비용으로 인식된 손익	7,319,277	-
기타포괄손익으로 인식된 평가손익	-	943,200
기말	17,614,943	4,059,000

(전기)

(단위: 천원)

구 분	당기손익공정가치 측정금융자산	기타포괄손익공정가치 측정금융자산
기초	3,923,558	2,667,240
취득	1,265,700	-
처분	(645,172)	-
금융수익 및 금융비용으로 인식된 손익	(5,760,553)	-
기타포괄손익으로 인식된 평가손익	-	448,560
기타(전환사채 발행으로 인한 증가)	12,741,553	-
기말	11,525,086	3,115,800

나. 금융부채

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
	파생금융부채	파생금융부채
기초	14,513,857	-
금융수익 및 금융비용으로 인식된 손익	5,859,154	347,780
기타(전환사채 발행으로 인한 증가)	(6,328,454)	14,166,077
기말	14,044,557	14,513,857

(4) 가치평가기법 및 투입변수

가. 자산에 대한 가치평가기법 및 투입변수

(당기말)

(단위: 천원)



구 분	지분상품	전환상환우선주	전환사채 매도청구권	지분상품	지분상품
	수준 3	수준 3	수준 3	수준 3	수준 3
가치평가방법	DCF모형	T-F모형, H-W모형, 이항모형	T-F모형	시장접근법	과거거래이용법
투입변수	할인율	할인율, 적용변동성	적용변동성	주가순자산배수	-
공정가치	1,047,009	1,232,949	14,483,215	3,569,400	489,600

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	전환사채	전환상환우선주	전환사채 매도청구권	지분상품	지분상품
	수준 3	수준 3	수준 3	수준 3	수준 3
가치평가방법	T-F모형, 이항모형	T-F모형, H-W모형, 이항모형	T-F모형	시장접근법	과거거래이용법
투입변수	할인율, 적용변동성	할인율, 적용변동성	적용변동성	주가순자산배수	-
공정가치	1,229,420	2,245,439	7,020,886	2,626,200	489,600

## 나. 자산에 대한 투입변수의 수치

(당기말)

(단위: %)

구 분	투입변수의 종류	투입변수의 범위	투입변수
지분상품	할인율	최저	12.9
		최고	12.9
전환상환우선주	할인율	최저	23.21
		최고	23.21
	적용변동성	최저	34.1
		최고	34.1
전환사채매도청구권	할인율	최저	2.82
		최고	2.82
	적용변동성	최저	60.4
		최고	60.4
지분상품	주가순자산배수	최저	PBR 3.55
		최고	PBR 3.55

(전기말)

(단위: %)

구 분	투입변수의 종류	투입변수의 범위	투입변수
전환사채	할인율	최저	19.31
		최고	19.77
	적용변동성	최저	25.50
		최고	25.50

전환상환우선주	할인율	최저	17.52
		최고	21.44
	적용변동성	최저	22.60
		최고	26.50
전환사채매도청구권	할인율	최저	3.16
		최고	3.16
	적용변동성	최저	36.90
		최고	36.90
지분상품	주가순자산배수	최저	PBR 8.62
		최고	PBR 8.62

다. 부채에 대한 가치평가기법 및 투입변수

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
	전환사채 조기상환청구권	전환사채 조기상환청구권
	수준 3	수준 3
가치평가기법	DCF	DCF
투입변수	할인율	할인율
공정가치	14,044,557	14,513,857

라. 부채에 대한 투입변수 수치

(당기말)

(단위: %)

구 분	투입변수의 종류	투입변수의 범위	투입변수
전환사채조기상환청구권	할인율	최저	10.78
		최고	10.78

(전기말)

(단위: %)

구 분	투입변수의 종류	투입변수의 범위	투입변수
전환사채조기상환청구권	할인율	최저	9.12
		최고	9.12

(5) 수준3으로 분류된 반복적인 공정가치 측정치의 민감도 분석

구 분	상세 내역
금융상품의 민감도 분석 방법	<p>통계적 기법을 이용한 관측 불가능한 투입변수의 변동에 따른 금융상품의 가치 변동에 기초하여 유리한 변동과 불리한 변동으로 구분하여 이루어짐. 그리고 공정가치가 두 개 이상의 투입변수에 영향을 받는 경우에는 가장유리하거나 또는 가장 불리한 금액을 바탕으로 산출됨</p> <p>수준 3으로 분류되는 금융상품 중 해당 공정가치 변동이 당기손익으로 인식되는 금융자산 및 금융부채가 있고, 공정가치 변동이 기타포괄손익으로 인식되는 지분증권이 있음</p> <p>금융자산의 민감도 분석에는 주요 관측 불가능한 투입 변수인 할인율의 1% 증가 또는 감소에 따른 공정가치 변동을 산출하였으며, 콜옵션의 민감도 분석에는 기초자산 변동성의 1% 증가 또는 감소에 따른 공정가치 변동을 산출하였음</p> <p>금융부채의 민감도 분석에는 주요 관측 불가능한 투입 변수인 할인율의 1% 증가 또는 감소에 따른 공정가치 변동을 산출하였음</p>

가. 수준 3 금융자산의 투입변수의 변동에 따른 민감도 분석 결과

(단위: %, 천원)

구 분	당기	전기
	당기손익공정가치측정금융자산	당기손익공정가치측정금융자산
투입변수의 상승율	1.00	1.00
투입변수의 하락율	1.00	1.00
상승시 변동액	90,098	162,426
하락시 변동액	(3,401)	(177,833)

나. 수준 3 금융부채의 투입변수의 변동에 따른 손익효과에 대한 민감도 분석 결과

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
	파생금융부채	파생금융부채
투입변수의 상승율	1.00	1.00
투입변수의 하락율	1.00	1.00
상승시 변동액	534,172	863,801
하락시 변동액	(571,822)	(947,921)

## 6. 범주별 금융상품

### (1) 금융자산의 범주별 장부금액

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	상각후원가 측정금융자산	당기손익공정가치 측정금융자산	기타포괄손익공정가치 측정금융자산	합 계
현금및현금성자산	63,405,168	-	-	63,405,168
매출채권	67,845,549	-	-	67,845,549
기타유동금융자산	11,489,357	-	-	11,489,357
기타비유동금융자산	2,340,947	-	-	2,340,947
당기손익공정가치측정금융 자산(유동)	-	48,001,008	-	48,001,008
당기손익공정가치측정금융 자산(비유동)	-	17,614,943	-	17,614,943
기타포괄손익공정가치측정 금융자산(비유동)	-	-	5,781,149	5,781,149
합 계	145,081,021	65,615,951	5,781,149	216,478,121

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	상각후원가 측정금융자산	당기손익공정가치 측정금융자산	기타포괄손익공정가치 측정금융자산	합 계
현금및현금성자산	50,097,156	-	-	50,097,156
매출채권	120,566,257	-	-	120,566,257
기타유동금융자산	41,500,062	-	-	41,500,062
기타비유동금융자산	3,030,175	-	-	3,030,175
당기손익공정가치 측정금융자산(비유동)	-	13,227,779	-	13,227,779
기타포괄손익공정가치 측정금융자산(비유동)	-	-	4,521,355	4,521,355
합 계	215,193,650	13,227,779	4,521,355	232,942,784

### (2) 금융부채의 범주별 장부금액

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	상각후원가 측정금융부채	당기손익공정가치 측정금융부채	합 계
매입채무	10,646,094	-	10,646,094
단기차입금	30,000,000	-	30,000,000
유동성장기차입금	42,216,743	-	42,216,743
장기차입금	43,255,118	-	43,255,118

기타유동금융부채	23,128,756	-	23,128,756
기타비유동금융부채	2,737,642	14,044,557	16,782,199
합 계	151,984,352	14,044,557	166,028,909

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	상각후원가 측정금융부채	당기손익공정가치 측정금융부채	합 계
매입채무	17,660,535	-	17,660,535
단기차입금	20,877,922	-	20,877,922
유동성장기차입금	8,333,320	-	8,333,320
장기차입금	159,688,859	-	159,688,859
기타유동금융부채	20,245,004	-	20,245,004
기타비유동금융부채	3,177,329	14,513,857	17,691,186
합 계	229,982,969	14,513,857	244,496,826

### (3) 금융자산의 범주별 주요 순손익의 분류내역

(당기)

(단위: 천원)

구 분	상각후원가 측정금융자산	당기손익공정가치 측정금융자산	기타포괄손익공정가 치측정금융자산
대손충당금환입(비용)	(3,868)	-	-
이자수익	3,692,091	879,284	-
당기손익공정가치금융자산평가이익	-	10,973,064	-
당기손익공정가치금융자산평가손실	-	(341,333)	-
당기손익공정가치금융자산처분이익	-	1,758,442	-
외화환산손익	1,874,721	785,000	-
기타포괄손익공정가치측정금융자산평가손익	-	-	1,259,794

(전기)

(단위: 천원)

구 분	상각후원가 측정금융자산	당기손익공정가치 측정금융자산	기타포괄손익공정가 치측정금융자산
대손충당금환입(비용)	(188,268)	-	-
이자수익	1,455,922	983,794	-
당기손익공정가치금융자산평가이익	-	487,137	-
당기손익공정가치금융자산평가손실	-	(8,588,256)	-
당기손익공정가치금융자산처분이익	-	37,817	-
외화환산손익	1,809,085	-	-
기타포괄손익공정가치측정금융자산평가손익	-	-	1,056,611

(4) 금융부채의 범주별 주요 순손익의 분류내역

(당기)

(단위: 천원)

구 분	상각후원가 측정금융부채	당기손익공정가치 측정 금융부채
이자비용	(7,582,043)	-
당기손익공정가치금융부채평가손실	-	(5,859,154)

(전기)

(단위: 천원)

구 분	상각후원가 측정금융부채	당기손익공정가치 측정 금융부채
이자비용	(5,973,909)	-
당기손익공정가치금융부채평가손실	-	(347,780)

7. 현금및현금성자산

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
보유현금	3,556	4,555
은행잔액	63,401,612	50,092,601
합 계	63,405,168	50,097,156

## 8. 매출채권

### (1) 매출채권의 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	총장부금액	손실충당금	장부금액	총장부금액	손실충당금	장부금액
특수관계자 매출채권	6,492,817	-	6,492,817	11,079,896	-	11,079,896
기타 매출채권	61,546,053	(193,321)	61,352,732	109,670,836	(184,475)	109,486,361
합 계	68,038,870	(193,321)	67,845,549	120,750,732	(184,475)	120,566,257

### (2) 매출채권 손실충당금의 상세내역

(당기말)

(단위: 천원, %)

구 분	6개월 이내 연체 및 정상	6개월 초과 1년 이내 연체	1년 초과 연체	합 계
총 장부금액	67,662,868	-	376,002	68,038,870
손실충당금	(81,319)	-	(112,002)	(193,321)
기대 손실률	0.12	0.00	29.79	

(전기말)

(단위: 천원, %)

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

### (3) 매출채권 손실충당금의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초 손실충당금	184,475	161,657
손실충당금 설정	3,868	188,268
환율변동	4,978	(165,450)
기말 손실충당금	193,321	184,475

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

## 9. 공정가치금융자산



(1) 당기손익공정가치측정금융자산의 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
유동항목		
수익증권	48,001,008	-
비유동항목		
Avidity Biosciences 상장주식	-	1,702,692
에코원 전환사채	-	1,229,420
오토텔릭바이오 전환상환우선주	1,232,949	1,167,082
Multiverse Pharma 전환어음	851,769	1,029,341
아이티캠 전환상환우선주	-	1,078,358
아이티캠 비상장주식	1,047,009	-
전환사채 매도청구권	14,483,215	7,020,886
합 계	65,615,950	13,227,779

당기 중 Avidity Biosciences 주식 및 에코원 전환사채를 매각하였습니다. 매각된 주식 및 전환사채의 장부금액은 6,245백만원이며, 관련하여 당기손익공정가치금융자산처분이익을 1,758백만원 인식하였습니다.

당기 중 아이티캠 전환상환우선주는 전환권 행사로 아이티캠 보통주로 전환되었습니다.

(2) 기타포괄손익공정가치측정금융자산의 내역

(단위: 천원)

구 분		당기말	전기말
시장성 있는 주식	Cocrystal Pharma, Inc.	18,149	13,555
	(주)인벤티지랩	1,704,000	1,392,000
시장성 없는 주식	(주)피노바이오	489,600	489,600
	(주)케어메디	3,569,400	2,626,200
합 계		5,781,149	4,521,355

10. 기타금융자산

(1) 기타금융자산의 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말				전기말			
	총장부금액	현재가치 할인차금	손실충당금	장부금액	총장부금액	현재가치 할인차금	손실충당금	장부금액
단기금융상품	9,517,658		-	9,517,658	40,000,000		-	40,000,000
미수금	1,114,746	-	(149)	1,114,597	776,043	-	(149)	775,894
미수수익	857,102	-	-	857,102	724,168	-	-	724,168
기타유동금융자산 합계	11,489,506	-	(149)	11,489,357	41,500,210	-	(149)	41,500,062
보증금	2,427,261	(86,314)	-	2,340,947	3,126,771	(96,596)	-	3,030,175
기타비유동금융자산 합계	2,427,261	(86,314)	-	2,340,947	3,126,771	(96,596)	-	3,030,175

(2) 기타금융자산 손실충당금의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	(149)	(149)
손실충당금 설정(환입)	-	-
기말금액	(149)	(149)

## 11. 기타자산

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
선급금	3,095,059	3,016,922
선급비용	3,526,444	8,196,631
선급부가세	5,593,915	3,704,416
기타유동자산 합계	12,215,418	14,917,969
선급금	662,220	375,507
기타비유동자산 합계	662,220	375,507

## 12. 재고자산

### (1) 재고자산의 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	총장부금액	재고자산평가총당금	장부금액	총장부금액	재고자산평가총당금	장부금액
제품	48,056,970	(7,524,695)	40,532,275	41,675,746	(5,605,017)	36,070,729
상품	975,857	-	975,857	989,143	-	989,143
재공품	3,174,213	(13,753)	3,160,460	2,475,021	(90,324)	2,384,697
원재료	49,910,348	(1,153,407)	48,756,941	51,205,698	(1,931,214)	49,274,484
반제품	38,668,539	(5,820,139)	32,848,400	33,015,394	(3,364,138)	29,651,256
미착품	689,425	-	689,425	2,365,995	-	2,365,995
합 계	141,475,352	(14,511,994)	126,963,358	131,726,997	(10,990,693)	120,736,304

### (2) 매출원가에 포함된 재고자산 관련 원가

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
비용으로 인식된 재고자산의 원가	163,721,390	159,992,043
재고자산평가손실(환입)	6,717,220	112,451

### 13. 유형자산

#### (1) 유형자산의 내역

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	정부보조금	장부금액
토지	60,200,014	-	-	60,200,014
건물	135,841,202	(47,078,653)	-	88,762,549
구축물	13,494,067	(7,346,593)	(68,944)	6,078,530
기계장치	150,601,782	(80,075,368)	(616,284)	69,910,130
차량운반구	537,104	(470,479)	-	66,625
공기구비품	54,759,406	(35,286,702)	(1,514,200)	17,958,504
건설중인자산	93,149,349	-	-	93,149,349
합 계	508,582,924	(170,257,795)	(2,199,428)	336,125,701

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	정부보조금	장부금액
토지	60,023,652	-	-	60,023,652
건물	133,787,990	(40,898,741)	-	92,889,249
구축물	13,269,768	(6,704,832)	(74,115)	6,490,820
기계장치	144,076,646	(68,219,163)	(689,625)	75,167,858
차량운반구	561,044	(451,151)	-	109,893
공기구비품	53,602,673	(30,166,165)	(1,909,127)	21,527,381
건설중인자산	20,793,722	-	-	20,793,722
합 계	426,115,495	(146,440,052)	(2,672,868)	277,002,575

#### (2) 유형자산의 변동내역

(당기)

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공기구비품	건설중인자산	합 계
기초 순장부금액	60,023,651	92,889,249	6,490,821	75,167,858	109,893	21,527,381	20,793,723	277,002,576
취득	143,145	274,787	70,464	903,660	-	1,577,614	83,486,759	86,456,429
처분	-	(1,245,261)	(13,420)	(40,918)	(2)	(318,005)	-	(1,617,606)
상각	-	(5,140,202)	(644,701)	(11,768,272)	(43,266)	(5,550,727)	-	(23,147,168)
대체	-	1,831,237	175,366	5,563,078	-	576,274	(11,139,066)	(2,993,111)
환율변동	33,218	152,739	-	84,724	-	145,967	7,933	424,581
기말 순장부금액	60,200,014	88,762,549	6,078,530	69,910,130	66,625	17,958,504	93,149,349	336,125,701

(전기)

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공기구비품	건설중인자산	합 계
기초 순장부금액	59,999,133	70,025,832	6,154,980	56,421,072	168,582	17,065,851	44,420,901	254,256,351
취득	-	617,797	(77,562)	1,005,259	-	2,067,185	39,521,046	43,133,725
처분	-	-	(2)	(20,581)	(33,098)	(22,427)	(25,451)	(101,559)
상각	-	(4,243,620)	(599,801)	(10,230,737)	(57,031)	(5,511,682)	-	(20,642,871)
대체	-	26,460,355	1,013,206	27,928,209	30,660	7,813,220	(63,245,650)	-
환율변동	24,518	28,885	-	64,636	780	115,234	122,877	356,930
기말 순장부금액	60,023,651	92,889,249	6,490,821	75,167,858	109,893	21,527,381	20,793,723	277,002,576

(3) 감가상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액

(당기)

(단위: 천원)

구 분	매출원가	판매비와관리비	연구개발비	합 계
감가상각비	19,744,337	1,294,633	2,108,198	23,147,168

(전기)

(단위: 천원)

구 분	매출원가	판매비와관리비	연구개발비	합 계
감가상각비	16,955,246	1,607,127	2,080,499	20,642,872

(4) 자본화된 차입원가와 자본화 이자율

(단위: 천원, %)

구 분	당기	전기
자본화된 차입원가 (취득액 포함)	1,979,893	975,367
자본화 이자율(특정목적차입금)	3.66	4.60
자본화 이자율(일반차입금)	5.21	4.30

## 14. 정부보조금

(단위: 천원)

구 분	과제명	과제 시작일	금액
한국산업기술진흥원	고품질, 고부가가치의 원료의약품 생산기술 개발	2018년 07월 01일	3,611,000
한국산업기술평가관리원	GMP급의 mRNA Capping소재 및 생산기술 개발	2022년 04월 01일	2,149,500
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
한국산업기술평가관리원	핵산 치료제 생산용 전주기 핵심 소재 및 부품 개발	2024년 07월 01일	100,000
한국산업기술평가관리원	고품질핵산의약품 합성을 위한 효율 최적화 반응 모듈 개발	2024년 07월 01일	250,000
한국산업기술평가관리원	핵산치료제의 동결건조 실시간 공정분석용 핵심부품 개발	2024년 07월 01일	50,000
한국산업기술평가관리원	핵산치료제의 동결건조 자동화 시스템 및 기기 개발	2024년 07월 01일	50,000
한국산업기술평가관리원	개인 맞춤형 고품질 핵산치료제 생산용 핵심 소재 및 최적화 기기 개발	2024년 07월 01일	10,000
한국보건산업진흥원	신규 항원설계에 기반한 개선된 효능을 보이는 Dengue 다가백신 비임상 개발	2024년 07월 01일	16,000
사용액 차감			(16,418,852)
유동성 대체			-
비유동 정부보조금 합계			2,737,642

정부보조금은 기타금융부채에 포함하여 표시하고 있으며 개발기간 종료 후, 관련 정부보조금에 대한 상환의무가 발생할 수 있습니다.

## 15. 무형자산

### (1) 무형자산의 내역

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	취득원가	상각누계액 및 손상차손누계액	장부금액
산업재산권	4,276,742	(2,226,173)	2,050,569
정부보조금	(3,274)	2,292	(982)
소프트웨어	3,460,576	(517,198)	2,943,378
회원권	1,630,658	(690,158)	940,500
영업권	10,598,565	-	10,598,565
합 계	19,963,267	(3,431,237)	16,532,030

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	취득원가	상각누계액 및 손상차손누계액	장부금액
산업재산권	4,039,998	(1,613,768)	2,426,230
정부보조금	(3,274)	1,964	(1,310)
소프트웨어	378,022	(182,814)	195,208
회원권	1,281,481	(388,775)	892,706
영업권	9,949,767	-	9,949,767
합 계	15,645,994	(2,183,393)	13,462,601

## (2) 무형자산의 변동내역

(당기)

(단위: 천원)

구 분	산업재산권	정부보조금 (자산차감)	소프트웨어	회원권	영업권	합 계
기초 순장부금액	2,426,230	(1,310)	195,208	892,706	9,949,767	13,462,601
취득	339,210	-	79,424	-	-	418,634
처분	(180,519)	-	-	-	-	(180,519)
상각	(612,405)	327	(334,384)	-	-	(946,462)
손상차손환입	-	-	-	47,794	-	47,794
타계정 대체	58,341	-	2,993,110	-	-	3,051,451
환율변동효과	19,712	-	10,020	-	648,799	678,531
기말 순장부금액	2,050,569	(983)	2,943,378	940,500	10,598,566	16,532,030

(전기)

(단위: 천원)

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

(3) 비용으로 인식한 경상연구개발비

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
연구와 개발 지출의 총액	22,108,405	30,449,585

(4) 무형자산상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
제조원가	90,374	-
판매비와관리비	631,648	255,014
연구개발비	224,440	446,560
합계	946,462	701,574

(5) 영업권의 손상검사

가. 현금창출단위에 대한 손상차손 또는 손상차손환입 공시

구 분	상세 내역
영업권의 배분	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 배부됨.
회수가능액 산정 기준	현금창출단위의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정되었으며, 사용가치는 경영진에 의해 승인된 5년간의 예산에 기초한 현금흐름추정을 사용하여 계산됨.
경영진이 근거한 주요 가정	5년 후의 현금흐름은 회사가 속해 있는 산업의 장기평균성장률을 초과하지 않는 범위 내에서 추정 경영진은 과거 실적과 시장 성장에 대한 예측에 근거하여 세후 현금흐름추정액을 결정하였으며, 사용된 할인율은 현금창출단위가 속한 부문의 특정위험을 반영하는 세후 할인율임.



나. 영업권 배분내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
ANAPATH SERVICES GMBH와 그 종속기업	10,598,565	9,949,767

다. 추정 기간 동안 사용가치 계산에 사용된 주된 가정

(단위: %)

구 분	할인율	영구성장률	연평균매출성장률
ANAPATH SERVICES GMBH	13.4	1.0	1.84
ANAPATH RESEARCH, S.A.U	17.5	1.0	8.09

16. 사용권자산

(1) 사용권자산의 변동 내역

(당기)

(단위: 천원)

구 분	건물	차량운반구	공기구비품	합 계
기초 순장부금액	2,339,108	662,418	101,352	3,102,878
증가	466,346	596,109	26,398	1,088,853
사용권자산감가상각비	(1,186,297)	(265,821)	(36,680)	(1,488,798)
리스변경 및 계약종료 등	-	(117,499)	-	(117,499)
환율변동효과	(19,716)	2,054	1,503	(16,159)
기말 순장부금액	1,599,441	877,261	92,573	2,569,275

(전기)

(단위: 천원)

구 분	건물	차량운반구	공기구비품	합 계
기초 순장부금액	3,003,135	170,007	455,475	3,628,617
증가	527,007	723,873	159,955	1,410,835
사용권자산감가상각비	(1,161,373)	(210,128)	(310,753)	(1,682,254)
리스변경 및 계약종료 등	(10,741)	(22,559)	(218,407)	(251,707)
환율변동효과	(18,920)	1,225	15,082	(2,613)
기말 순장부금액	2,339,108	662,418	101,352	3,102,878

(2) 연결포괄손익계산서에 인식된 금액

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
-----	----	----

사용권자산감가상각비	1,488,798	1,682,254
------------	-----------	-----------

## 17. 리스부채

### (1) 연결포괄손익계산서에 인식된 금액

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
리스부채에 대한 이자비용(금융비용에 포함)	156,442	131,695
단기리스료 및 소액자산 리스료(판매관리비에 포함)	154,129	377,308

### (2) 리스의 총 현금유출

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
리스의 총 현금유출	1,832,728	2,238,685

## 18. 차입금 및 전환사채

### (1) 단기차입금의 내역

(당기말)

(단위: 천원, %)

구 분	목적	만기	연이자율	금액
KDB산업은행(*1)	시설자금대출	2025년	3.52	10,000,000
하나은행(*2)	시설자금대출	2025년	3.60	5,206,000
하나은행(*2)	시설자금대출	2025년	3.55	4,794,000
우리은행	운전자금대출	2025년	3.63	10,000,000
합 계				30,000,000

(\*1) 당기말 현재 KDB산업은행 차입금에 대해 회사의 유형자산이 담보로 제공되어 있습니다 (주석36 참조).

(\*2) 당기말 현재 하나은행 차입금에 대해 회사의 유형자산이 담보로 제공되어 있습니다 (주석 36 참조).

(전기말)

(단위: 천원, %)

구 분	목적	만기	연이자율	금액
KDB산업은행	시설자금대출	2024년	4.34	10,000,000
하나은행	운전자금대출	2024년	4.30	10,000,000
Aargauische Kantonalbank	운전자금대출	2024년	3.45	877,922
합 계				20,877,922

### (2) 장기차입금의 내역

(당기말)

(단위: 천원, %)

구 분	목적	만기	연이자율	금액	유동성(*2)	순액
KDB산업은행(*1)	시설자금대출	2025년	4.11	2,833,320	(2,833,320)	-
KDB산업은행(*1)	시설자금대출	2025년	4.30	5,500,000	(5,500,000)	-
제1회 사모전환사채	시설 및 운영자금	2025년	-	33,883,423	(33,883,423)	-
제2회 사모전환사채	시설 및 운영자금	2028년	-	43,255,118	-	43,255,118
합 계				85,471,861	(42,216,743)	43,255,118

(\*1) 당기말 현재 KDB산업은행 차입금에 대해 회사의 유형자산이 담보로 제공되어 있습니다 (주석36 참조).

(\*2) 당기말 현재 장기차입금에서 유동성장기차입금으로 대체되었습니다.

(전기말)

(단위: 천원, %)

구 분	목적	만기	연이자율	금액	유동성(*2)	순액
KDB산업은행	시설자금대출	2025년	4.77	5,666,640	(2,833,320)	2,833,320
KDB산업은행	시설자금대출	2025년	4.50	11,000,000	(5,500,000)	5,500,000

제1회 사모전환사채(*1)	시설 및 운영자금	2025년	-	88,859,218	-	88,859,218
제2회 사모전환사채	시설 및 운영자금	2028년	-	62,496,321	-	62,496,321
합 계				168,022,179	(8,333,320)	159,688,859

(\*1) 전기 중 조기상환권이 만료되어, 유동부채에서 비유동부채로 대체되었습니다.

(\*2) 전기말 현재 장기차입금에서 유동성장기차입금으로 대체되었습니다.

### (3) 전환사채의 상세내역

(단위: 원)

구 분	제1회 무기명식 무보증 사모전환사채	제2회 무기명식 무보증 사모전환사채
발행일	2020.12.11	2023.08.09
만기	2025.12.11	2028.08.09
액면가액	110,000,000,000	100,000,000,000
발행가액	110,000,000,000	100,000,000,000
액면이자율	-	-
상환보장수익률	-	-
행사기간	본 사채 발행일 이후 1년이 경과한 날로부터 만기일 1개월전까지	본 사채 발행일 이후 1년이 경과한 날로부터 만기일 1개월전까지
전환가액	68,729(*)	79,648(*)
조기상환청구권	사채의 발행일로부터 3년이 되는 날을 기준으로 60일 전부터 30일 전까지	사채의 발행일로부터 3년이 되는 날 및 이후 매 6개월에 해당 되는 날
발행자의 매도청구권	-	1) 각 사채권자가 보유하고 있는 "본 사채"를 균등비율로 발행 회사 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 경우에는 직전에 전액 전환되어 발행된 경우 3) 감자, 주식병합 등 주식이치 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	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 주식이치 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

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 중요한 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) 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
-----------	---	--

- (\*1) 2021년 12월 22일 제1회 무기명식 무보증 사모전환사채 전체 금액 중 15,000백만원이 주당 98,183원의 행사가격으로 총 152,775주의 보통주로 전환되었습니다.
- (\*2) 2022년 9월 13일 제1회 무기명식 무보증 사모전환사채 조정에 관한 사항에 의거하여 시가 하락에 따라 전환가액이 98,183원에서 96,329원으로 조정되었습니다.
- (\*3) 2022년 12월 12일 1회 전환사채 조정에 관한 사항에 의거하여 시가 하락에 따라 전환가액이 96,329원에서 83,493원으로 조정되었습니다.
- (\*4) 2023년 3월 13일 제1회 무기명식 무보증 사모전환사채 조정에 관한 사항에 의거하여 시가 하락에 따라 전환가액이 83,493원에서 79,218원으로 조정되었습니다.
- (\*5) 2023년 12월 11일 제1회 무기명식 무보증 사모전환사채 조정에 관한 사항에 의거하여 시가 하락에 따라 전환가액이 79,218원에서 68,729원으로 조정되었습니다.
- (\*6) 2024년 3월 18일부터 7월 8일까지 제1회 무기명식 무보증 사모전환사채 금액 중 60,000백만원이 주당 68,729원의 행사가격으로 총 872,991 주의 보통주로 전환되었습니다.
- .
  - (\*7) 2024년 2월 9일 제2회 무기명식 무보증 사모전환사채 조정에 관한 사항에 의거하여 시가 하락에 따라 전환가액이 79,648원에서 71,684원으로 조정되었습니다.
  - (\*8) 2024년 8월 9일 제2회 무기명식 무보증 사모전환사채 조정에 관한 사항에 의거하여 시가 상승에 따라 전환가액이 71,684원에서 79,648원으로 조정되었습니다.
  - (\*9) 2024년 8월 19일부터 12월 18일까지 제2회 무기명식 무보증 사모전환사채 금액 중 37,525백만원이 주당 79,648원의 행사가격으로 총 471,122 주의 보통주로 전환되었습니다.
- .

## 19. 기타금융부채

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
유동미지급금	21,543,029	14,276,648
유동미지급비용	1,585,727	5,654,957
유동정부보조금	-	313,399
기타유동금융부채 합계	23,128,756	20,245,004
비유동영업보증금	-	386,820
비유동파생상품부채	14,044,557	14,513,857
비유동정부보조금	2,737,642	2,790,509
기타비유동금융부채 합계	16,782,199	17,691,186

## 20. 기타부채

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
유동선수금	8,477,912	5,464,819
유동선수수익	6,817,880	2,391,168
유동예수금	739,811	693,446
유동기타종업원급여부채	2,980,499	2,609,495
기타유동부채 합계	19,016,102	11,158,928
비유동선수금	22,206,386	23,731,252
비유동기타종업원급여부채	1,081,815	946,178
기타비유동부채 합계	23,288,201	24,677,430

## 21. 순확정급여부채(자산)

### (1) 순확정급여부채(자산)의 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	28,374,862	26,560,867
사외적립자산의 공정가치	(30,427,787)	(30,813,010)
재무상태표상 순확정급여자산	(2,052,925)	(4,252,143)

### (2) 순확정급여부채(자산)의 변동내역

(당기)

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무	사외적립자산	합 계
기초 금액	26,560,867	(30,813,010)	(4,252,143)
당기근무원가	3,492,364	-	3,492,364
이자비용(수익)	1,193,444	(1,448,330)	(254,886)
재측정요소:			
인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	2,280	-	2,280
재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	1,269,197	-	1,269,197
경험적조정으로 인한 보험수리적손익	877,096	-	877,096
사외적립자산의 수익	-	(127,152)	(127,152)
기여금:			
사용자	-	(3,511,374)	(3,511,374)
제도에서의 지급액:			
급여의 지급	(6,034,647)	5,994,931	(39,716)
계열사로부터 전출입 효과	168,540	(233,450)	(64,910)
환율변동효과	845,721	(289,402)	556,319
기말 금액	28,374,862	(30,427,787)	(2,052,925)

(전기)

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무	사외적립자산	합 계
기초 금액	21,011,357	(26,821,068)	(5,809,711)
당기근무원가	3,215,393	-	3,215,393
이자비용(수익)	1,072,248	(1,444,510)	(372,262)
재측정요소:			
인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(361,968)	-	(361,968)
재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	758,346	-	758,346
경험적조정으로 인한 보험수리적손익	915,531	-	915,531
사외적립자산의 수익	-	386,158	386,158
기여금:			

사용자	-	(3,591,612)	(3,591,612)
제도에서의 지급액:			
급여의 지급	(1,104,363)	1,101,314	(3,049)
계열사로부터 전출입 효과	(71,032)	48,429	(22,603)
환율변동효과	1,125,355	(491,721)	633,634
기말 금액	26,560,867	(30,813,010)	(4,252,143)

(3) 사외적립자산의 구성내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
금융기관예치금(금리연동형)	30,427,788	30,813,010

(4) 주요 보험수리적 가정

(단위: %)

구 분	당기말		전기말	
	최저	최고	최저	최고
할인율	0.90	5.06	2.00	5.52
임금상승률	1.00	4.20	1.00	4.22

(5) 주요 가정의 변동에 따른 확정급여채무의 민감도 분석

(단위: %, 천원)

구 분	당기말		전기말	
	할인율 효과	임금상승 효과	할인율 효과	임금상승 효과
상승율	0.50	0.50	0.50	0.50
하락율	0.50	0.50	0.50	0.50
상승시 변동액	(1,400,514)	1,170,476	(1,203,293)	981,757
하락시 변동액	1,514,445	(1,111,746)	1,294,077	(931,354)

(6) 보험수리적 가정에 대한 기술

구 분	상세 내역
민감도 분석에 사용된 방법	상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정됨. 주요 보험수리적가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정시사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정됨. 민감도분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일함

(7) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향



구 분	상세 내역
기금적립 약정 및 정책	연결회사는 기금의 적립수준은 매년 검토하고, 기금에 결손이 발생하는 경우 이를 보전하는 정책을 보유하고 있음

(8) 확정급여제도에 대한 공시

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 가중평균만기(년)	10년 8월	9년 9월
차기년도 예상기여금	3,511	3,592

(9) 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기 분석

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	1년 미만	1~2년 미만	2~5년 미만	5년 이상	합 계
급여지급액	2,231,353	3,025,987	8,535,418	16,759,387	30,552,145

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	1년 미만	1~2년 미만	2~5년 미만	5년 이상	합 계
급여지급액	2,157,464	3,358,892	8,415,064	15,713,090	29,644,510

(10) 확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
퇴직급여비용, 확정기여제도	246,527	194,708

## 22. 자본금 및 주식발행초과금

### (1) 회사 발행 주식의 주요내역

(단위: 원)

구 분	당기	전기
발행할 주식의 총수(주)	50,000,000	50,000,000
발행한 주식의 총수(주)	20,152,888	18,808,775
1주의 금액	500	500

### (2) 유통주식수의 변동내역

(단위: 주)

구 분	당기	전기
기초	18,808,775	18,808,775
전환권행사	1,344,113	-
기말	20,152,888	18,808,775

## 23. 기타자본구성요소 및 기타포괄손익누계액

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기타자본잉여금	(2,739,413)	(2,840,261)
주식선택권	14,360,172	11,168,494
전환권대가	20,081,179	41,875,113
기타자본구성요소 합계	31,701,938	50,203,346
기타포괄손익공정가치측정금융자산평가손익	(39,878)	(1,036,375)
해외사업환산손익	3,704,818	3,344,019
기타포괄손익누계액 합계	3,664,940	2,307,644

## 24. 이익잉여금

### (1) 이익잉여금의 구성내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
법정적립금	6,507,762	5,557,762
미처분이익잉여금	152,929,668	130,171,590
합 계	159,437,431	135,729,352

### (2) 이익준비금의 성격 및 목적

구 분	상세 내역
적립금의 성격 및 목적	<p>법정 적립금: 회사는 상법의 규정에 따라, 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하고 있음. 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 있음</p>

## 25. 매출

### (1) 연결회사가 매출로 인식한 금액

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익	273,597,743	284,837,652
기타 원천으로부터의 수익 : 임대수익	153,600	154,000
합 계	273,751,343	284,991,652

(2) 고객과의 계약에서 생기는 수익의 인식 시기

(당기)

(단위: 천원)

구 분	한 시점에 인식	기간에 걸쳐 인식	합 계
	제·상품매출	용역매출	
수익	248,325,491	25,272,252	273,597,743

(전기)

(단위: 천원)

구 분	한 시점에 인식	기간에 걸쳐 인식	합 계
	제·상품매출	용역매출	
수익	260,728,334	24,109,318	284,837,652

(3) 고객과의 계약과 관련된 자산과 부채

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
계약부채 - 선수금	30,684,298	29,196,070
계약부채 - 선수수익	6,817,880	2,391,168

(4) 계약부채와 관련하여 인식한 수익

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
계약부채 잔액 중 인식한 수익	10,167,900	17,478,137

## 26. 영업부문

### (1) 연결회사의 영업부분 내역

구 분	주요사업
원료의약품제조	신약 및 제네릭 원료의약품의 제조 및 판매
임상시험수탁연구	신약개발 단계에서 의뢰 받아 임상시험 진행의 설계, 컨설팅, 모니터링, 데이터관리, 허가대행 등을 수행하는 업무

### (2) 보고부문별 수익과 손익의 내역

(당기)

(단위: 천원)

구 분	원료의약품제조	임상시험수탁연구	연결조정	조정후 금액
매출액	244,072,360	30,360,973	(681,990)	273,751,343
내부매출액	-	(681,990)	681,990	-
순매출액	244,072,360	29,678,983	-	273,751,343
감가상각비 및 상각비	23,856,300	1,726,127	-	25,582,427
영업손익	38,142,748	(10,450,215)	-	27,692,533
보고부문 자산총액	712,082,429	40,222,529	(30,429,248)	721,875,710
보고부문 부채총액	202,823,478	36,317,427	(20,256,382)	218,884,523

(전기)

(단위: 천원)

구 분	원료의약품제조	임상시험수탁연구	연결조정	조정후 금액
매출액	251,558,507	33,759,246	(326,101)	284,991,652
내부매출액	-	(326,101)	326,101	-
순매출액	251,558,507	33,433,145	-	284,991,652
감가상각비 및 상각비	20,804,876	2,221,823	-	23,026,699
영업손익	42,049,368	(8,537,707)	-	33,511,661
보고부문 자산총액	661,663,544	30,934,427	(17,161,883)	675,436,088
보고부문 부채총액	272,862,207	20,603,807	(4,936,343)	288,529,671

### (3) 지역별 정보

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
스위스	95,468,892	98,640,085
미국	84,737,727	51,951,895
한국	33,879,808	39,838,682
벨기에	250,957	28,284,926
기타	59,413,958	66,276,064

합계	273,751,342	284,991,652
----	-------------	-------------

(4) 매출액의 10% 이상을 차지하는 주요 외부고객과 관련된 정보

(단위: 천원)

구 분	당기	전기	관련 보고 부문
A	69,358,370	70,541,024	원료의약품제조
B	56,572,758	21,051,893	원료의약품제조
C	26,485,719	34,956,711	원료의약품제조

## 27. 비용의 성격별 분류

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
재고자산 변동	(6,227,054)	(13,113,784)
원료,재료,상품매입액	67,227,541	74,624,883
종업원급여	76,593,780	78,634,869
감가상각비	23,147,168	20,642,872
사용권자산감가상각비	1,488,798	1,682,254
무형자산상각비	946,461	701,574
세금과공과	2,552,124	3,027,670
수선비	14,525,561	14,335,533
지급임차료	713,983	863,127
지급수수료	6,102,262	5,547,263
전력비	6,663,725	5,697,774
수도광열비	2,838,860	2,807,047
보험료	1,655,196	1,611,660
폐기물처리비	2,045,239	2,018,980
용역비	1,965,350	2,985,128
위탁연구비	6,595,590	12,236,857
소모품비	11,257,739	12,643,826
기타비용	25,966,487	24,532,458
합 계(*)	246,058,810	251,479,991

(\*)손익계산서 상 매출원가, 판매비와관리비를 합한 금액입니다.

## 28. 판매비와관리비

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
급여	26,223,732	28,400,494
퇴직급여	796,357	860,930
복리후생비	1,432,591	1,355,551
회의비	297,122	245,625
여비교통비	1,258,617	1,227,572
접대비	186,223	182,224
통신비	132,600	204,851
수도광열비	596	959
세금과공과	464,696	1,068,781
감가상각비	2,634,478	3,150,669

무형자산상각비	631,648	255,014
지급임차료	541,254	721,985
경비용역비	45,939	41,502
수선비	2,471,249	2,280,673
보험료	524,354	544,651
차량유지비	86,892	90,813
경상연구개발비	22,108,405	30,449,585
운반비	484,424	489,081
교육훈련비	310,578	322,386
도서인쇄비	9,573	20,260
소모품비	2,602,684	2,122,225
지급수수료	3,114,301	2,952,249
수출제비용	164,507	592,518
광고선전비	1,220,818	705,833
견본비	34,165	13,305
품질보증비	69,088	14,996
대손상각비	3,868	188,268
잡비	-	20,062
손실총당부채전입액	603,613	-
기술자문료	-	80,435
외주가공비	15,890	-
합 계	68,470,262	78,603,497



## 29. 주식기준보상

### (1) 주식기준보상약정

구 분	지배기업의 주식기준보상	Levatio Therapeutics, LLC의 주식기준보상	Vernagen, LLC의 주식기준보상
주식기준보상약정에 대한 기술	지배기업은 주주총회 결의에 의거해서 지배회사의 임직원에게 주식선택권을 부여하였음	연결회사 내 Levatio Therapeutics, LLC는 주요 임직원 2명에게 총 20%의 지분을 연간2.5%씩 4년에 걸쳐 부여하기로 약정하였음	연결회사내 Vernagen, LLC는 주요 임직원 1명에게 총 15%의 지분을 부여 및 유지하기로 약정하였음

### (2) 지배기업의 주식기준보상 부여내역

(단위: 주, 원)

구 분	1차	2-1차	2-2차	3차	4-1차	4-2차
주식기준보상약정의 부여일	2021년 3월	2022년 3월	2022년 3월	2023년 3월	2024년 3월	2024년 3월
주식기준보상약정의 결제방식에 대한 기술	자기주식 교부 또는 차액 보상 방법 중 행사 신청 시 이사회 의결에 따라 결정	자기주식 교부 또는 차액 보상 방법 중 행사 신청 시 이사회 의결에 따라 결정	자기주식 교부 또는 차액 보상 방법 중 행사 신청 시 이사회 의결에 따라 결정	자기주식 교부 또는 차액 보상 방법 중 행사 신청 시 이사회 의결에 따라 결정	자기주식 교부 또는 차액 보상 방법 중 행사 신청 시 이사회 의결에 따라 결정	자기주식 교부 또는 차액 보상 방법 중 행사 신청 시 이사회 의결에 따라 결정
부여주식수	186,490	103,000	12,000	35,000	21,000	15,000
행사가격	100,000	110,000	110,000	100,000	100,000	100,000
주식기준보상약정의 가특조건에 대한 기술	3년 이상 재직	3년 이상 재직	2년 이상 재직	3년 이상 재직	3년 이상 재직	2년 이상 재직
행사가능 기간	2024년 3월 23일 ~2027년 3월 22일	2025년 3월 25일 ~2028년 3월 25일	2024년 3월 25일 ~2027년 3월 25일	2026년 3월 27일 ~2029년 3월 27일	2027년 3월 25일 ~2030년 3월 24일	2026년 3월 25일 ~2029년 3월 24일

### (3) 주식선택권의 수량 변동

(당기말)

(단위: 주, 원)

구 분	1차	2-1차	2-2차	3차	4-1차	4-2차
기초 잔여주	186,490	103,000	12,000	35,000	-	-
부여수량	-	-	-	-	21,000	15,000
행사수량	-	-	-	-	-	-
만료수량	-	-	-	-	-	-
기말 잔여주	186,490	103,000	12,000	35,000	21,000	15,000
기말 행사가능한 주식수	186,490	-	12,000	-	-	-

(전기말)

(단위: 주, 원)

구 분	1차	2-1차	2-2차	3차
기초 잔여주	186,490	103,000	12,000	-
부여수량	-	-	-	35,000
행사수량	-	-	-	-
만료수량	-	-	-	-

기말 잔여주	186,490	103,000	12,000	35,000
기말 행사가능한 주식수	-	-	-	-

#### (4) 주식선택권의 가중평균 행사가격 변동

(당기말)

(단위: 주, 원)

구 분	1차	2-1차	2-2차	3차	4-1차	4-2차
기초 잔여주의 가중평균행사가격	100,000	110,000	110,000	100,000	-	-
부여수량의 가중평균행사가격	-	-	-	-	100,000	100,000
행사수량의 가중평균행사가격	-	-	-	-	-	-
만료수량의 가중평균행사가격	-	-	-	-	-	-
기말 잔여주의 가중평균행사가격	100,000	110,000	110,000	100,000	100,000	100,000
기말 행사가능한 주식수의 가중평균행사가격	100,000	-	110,000	-	-	-

(전기말)

(단위: 주, 원)

구 분	1차	2-1차	2-2차	3차
기초 잔여주의 가중평균행사가격	100,000	110,000	110,000	-
부여수량의 가중평균행사가격	-	-	-	100,000
행사수량의 가중평균행사가격	-	-	-	-
만료수량의 가중평균행사가격	-	-	-	-
기말 잔여주의 가중평균행사가격	100,000	110,000	110,000	100,000
기말 행사가능한 주식수의 가중평균행사가격	-	-	-	-

#### (5) 보상원가를 산정하기 위한 제반 가정 및 변수

(당기말)

(단위: 원, %)

구 분	1차	2-1차	2-2차	3차	4-1차	4-2차
옵션가격결정모형	이항모형	이항모형	이항모형	이항모형	이항모형	이항모형
당기 중 부여된 선택권의 공정가치	40,796.40	55,565.47	50,865.57	24,678.49	31,433.02	31,691.69
부여일의 주가	80,500	107,000	107,000	74,500	89,800	89,800
주가변동성	59.30	52.90	52.90	41.00	33.86	33.86
배당수익률	0.00	0.00	0.00	0.60	0.37	0.37
무위험수익률	1.80	2.80	2.68	3.22	3.33	3.33
행사가격	100,000	110,000	110,000	100,000	100,000	100,000

(전기말)

(단위: 원, %)

구 분	1차	2-1차	2-2차	3차
옵션가격결정모형	이항모형	이항모형	이항모형	이항모형

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
행사가격	100,000	110,000	110,000	100,000

(6) 비용으로 인식한 주식기준보상비용

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
지배기업의 주식기준보상	3,191,678	4,958,205
Levatio Therapeutics, LLC	54,078	339,944
Vernagen, LLC	-	575,678

30. 금융수익과 금융비용

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
이자수익	4,571,375	2,439,716
외환차익	14,770,181	6,082,071
외화환산이익	3,181,195	331,421
당기손익공정가치금융자산평가이익	10,973,064	487,137
당기손익공정가치금융자산처분이익	1,758,442	37,817
리스해지이익	67,861	24
금융수익 합계	35,322,118	9,378,186
이자비용	7,738,485	6,105,605
외환차손	4,131,910	3,029,950
외화환산손실	521,474	1,574,457
당기손익공정가치부채평가손실	5,859,154	347,780
당기손익공정가치자산평가손실	341,333	8,588,256
리스해지손실	11,968	52,762
금융비용 합계	18,604,323	19,698,810

31. 기타수익과 기타비용

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
-----	----	----

유형자산처분이익	7,010	21,484
무형자산손상차손환입	270,000	-
잡이익	369,892	579,135
기타수익 합계	646,902	600,619
매출채권처분손실	-	77,945
유형자산처분손실	1,453,095	22,104
무형자산손상차손	222,206	-
기부금	22,222	44,038
종속기업청산손실	246,086	-
잡손실	367,037	293,317
기타비용 합계	2,310,646	437,404

## 32. 법인세비용

### (1) 법인세비용 구성내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기손익에 대한 당기법인세	8,042,192	4,907,163
전기법인세의 조정사항	-	(765,844)
일시적차이 등으로 인한 이연법인세 변동액	146,098	9,628,516
기타포괄손익에 반영된 당기법인세	2,094,455	(7,938,992)
법인세비용	10,282,745	5,830,843

(2) 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계

(단위: 천원, %)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	42,746,585	23,354,254
적용세율로 계산된 법인세비용	9,412,461	4,881,039
조정사항		
세무상 과세되지 않는 수익	(3,797)	(3,344)
세무상 차감되지 않는 비용	811,578	1,086,415
세액공제	(2,611,281)	(1,453,491)
미인식 이연법인세	1,960,379	1,883,912
전기법인세의 조정사항	-	(765,844)
기타	713,404	202,156
법인세비용	10,282,745	5,830,843
유효세율	24.06	24.97

(3) 기타포괄손익의 각 구성 항목과 관련된 법인세 효과

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
순확정급여부채의 재측정요소	437,330	344,070
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익	(263,297)	(223,198)
전환권대가	1,920,422	(8,059,863)
합 계	2,094,455	(7,938,991)

(4) 이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제시기

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	1년 이내	1년 초과	합 계
이연법인세자산	3,667,844	11,914,657	15,582,500
이연법인세부채	(282,230)	(7,948,294)	(8,230,524)
이연법인세자산(부채) 순액	3,385,614	3,966,363	7,351,977

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	1년 이내	1년 초과	합 계
이연법인세자산	3,649,243	15,243,899	18,893,142
이연법인세부채	(117,063)	(11,278,004)	(11,395,067)
이연법인세자산(부채) 순액	3,532,180	3,965,895	7,498,075

(5) 동일과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산(부채)의 변동내역

(당기)

(단위: 천원)

구 분	기초금액	손익계산서	기타포괄손익	기말금액		
일시적 차이, 미사용 세무상 결손금과 세액공제	일시적 차이	퇴직급여충당부채	-	(437,330)	437,330	
		기타장기종업원급여부채	197,751	28,348	-	226,099
		재고자산평가충당금	2,297,055	735,952	-	3,033,007
		정부보조금	1,207,620	(175,567)	-	1,032,053
		미지급비용	1,352,188	(717,351)	-	634,837
		감가상각누계액	589,918	12,269	-	602,187
		토지재평가	(3,098,015)	-	-	(3,098,015)
		전환사채	(7,555,661)	1,293,173	1,920,422	(4,342,066)
		기타포괄손익-공정가치측정금융자산	273,834	-	(263,297)	10,537
		당기손익-공정가치측정금융자산	88,578	41,636	-	130,214
		회원권	81,254	(9,989)	-	71,265
		미수수익	(117,063)	(165,167)	-	(282,230)
		파생상품부채	7,157	41,736	-	48,893
		사용권자산	(624,328)	116,116	-	(508,212)
		리스부채	639,450	(112,214)	-	527,236
		선수금	5,138,128	(985,233)	-	4,152,895
		기타 일시적 차이	135,610	119	-	135,729
		미사용 세액공제		6,884,600	(1,907,051)	-
일시적 차이, 미사용 세무상 결손금과 세액공제 합계		7,498,075	(2,240,553)	2,094,455	7,351,977	

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기초금액	손익계산서	기타포괄손익	기말금액		
일시적 차이, 미사용 세무상 결손금과 세액공제	일시적 차이	퇴직급여충당부채	-	(344,070)	344,070	
		기타장기종업원급여부채	150,925	46,827	-	197,751
		재고자산평가충당금	3,062,689	(765,634)	-	2,297,055
		정부보조금	726,926	480,694	-	1,207,620
		미지급비용	1,263,661	88,527	-	1,352,188
		감가상각누계액	796,492	(206,574)	-	589,918
		토지재평가	(3,112,838)	14,823	-	(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	73,584	(66,428)	-	7,157
		사용권자산	(693,083)	68,755	-	(624,328)

	리스부채	700,052	(60,602)	-	639,450
	선수금	5,967,290	(829,163)	-	5,138,128
	기타 일시적 차이	21,000	114,610	-	135,610
	미사용 세액공제	8,599,666	(1,715,066)	-	6,884,600
	미사용 세무상 결손금	1,348,107	(1,348,107)	-	-
	합 계	17,126,590	(1,689,524)	(7,938,992)	7,498,075

(6) 이연법인세자산(부채)으로 인식하지 않은 차감(가산)할 일시적차이, 이월결손금 및 세액 공제의 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
미사용결손금(종속기업)	30,178,247	20,968,939

(7) 이연법인세자산(부채)으로 인식하지않은 이월결손금의 예상 소멸 시기

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	1년 이내	1년 초과 2년 이내	2년 초과 3년 이내	3년 초과	합 계
이월결손금	-	-	-	30,178,247	30,178,247

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	1년 이내	1년 초과 2년 이내	2년 초과 3년 이내	3년 초과	합 계
이월결손금	-	-	-	20,968,939	20,968,939

(8) 이연법인세자산의 인식 근거

구 분	상세 내역
이연법인세자산 인식의 근거	이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 연결실체의 성과, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망, 향후 예상수익, 이월결손금의 공제가능기간 등 다양한 요소들을 고려하여 평가하였음 연결실체는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있으며, 미래 실현가능성 및 미래에 발생할 과세소득의 불확실성으로 인하여 당기말 현재실현가능성이 있는 부문에 대하여만 이연법인세자산을 인식하였음

### 33. 주당손익

(1) 기본주당순이익

(단위: 원)

구 분	당기	전기
지배주주 보통주 당기순이익	34,711,730,618	19,581,189,748
가중평균유통보통주식수(주)	19,504,013	18,808,775
기본주당순이익	1,780	1,041

(2) 희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 연결회사가 보유하고 있는 희석성 잠재적보통주로는 전환사채와 주식선택권이 있습니다. 전기와 당기의 주식선택권 및 전환사채 모두 반희석효과임에 따라 기본주당순이익과 희석주당이익은 동일합니다.

### 34. 현금흐름표

(1) 영업활동으로부터 창출된 현금흐름

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기순이익	32,463,840	17,523,411
손익조정항목		
법인세비용	10,282,745	5,830,843
대손상각비	3,868	188,268
감가상각비	24,635,966	22,325,125
무형자산상각비	946,461	701,574
유형자산처분손실	1,453,095	22,104
유형자산처분이익	(7,010)	(21,484)
무형자산손상환입	(47,794)	-
리스해지손실	11,968	52,762
리스해지이익	(67,861)	(24)
퇴직급여	3,237,479	2,843,130
이자수익	(4,571,375)	(2,439,716)
이자비용	7,738,485	6,105,605
외화환산손실	521,474	1,574,457
외화환산이익	(3,181,195)	(331,421)
당기손익공정가치금융자산평가이익	(10,973,064)	(487,137)
당기손익공정가치금융자산평가손실	341,332	8,588,256
당기손익공정가치금융부채평가손실	5,859,154	347,780
당기손익공정가치금융자산처분이익	(1,758,442)	(37,817)
손실총당부채전입액	603,612	-
종속기업청산손실	246,085	-
주식보상비용	3,245,757	5,298,149
재고자산평가손실(환입)	6,717,220	112,451



자산부채의 변동		
매출채권	53,012,427	(25,748,808)
기타유동금융자산	(335,678)	2,176,552
기타유동자산	2,718,468	(7,825,177)
재고자산	(12,944,274)	(13,226,236)
기타비유동자산	(286,713)	(375,507)
매입채무	(7,321,096)	(369,929)
기타유동금융부채	542,979	(4,832,118)
기타유동부채	(6,143,081)	(24,843,214)
기타비유동부채	11,077,853	13,881,480
퇴직금 지급액	(104,626)	(25,653)
사외적립자산납부액	(3,511,376)	(3,591,612)
영업활동으로부터 창출된 현금흐름	114,406,682	3,416,094

(2) 현금의 유입과 유출이 없는 주요 거래 중 중요한 사항

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
건설중인자산 및 미착기계의 본계정 대체	11,139,067	63,245,650
유형자산 취득관련 미지급금	4,654,996	2,103,998
유형자산 처분관련 미수금	3,025	-
선급금에서 무형자산으로 대체	58,341	470,373
리스부채의 유동성(비유동성) 대체	119,527	(215,027)
전환사채의 보통주 전환으로 인한 감소	82,007,603	-
전환사채의 보통주 전환으로 인한 파생부채의 감소	6,328,454	-
전환사채 유동성(비유동성) 대체	33,883,423	(85,854,317)
장기차입금의 유동성 대체	8,333,320	8,373,280
선수금의 유동성 대체	13,464,503	14,507,070

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 조정내역

(당기)

(단위: 천원)

구 분	단기차입금	유동성 장기차입금	장기차입금	기타금융부채	리스부채	합 계
기초금액	20,877,922	8,333,320	159,688,859	3,103,907	3,181,490	195,185,498
현금흐름	9,122,078	(8,333,320)	-	190,156	(1,678,599)	(699,685)
비현금변동	-	42,216,743	(116,433,741)	(556,421)	1,167,124	(73,606,295)
기말금액	30,000,000	42,216,743	43,255,118	2,737,642	2,670,015	120,879,518

(전기)

(단위: 천원)

구 분	단기차입금	유동성 장기차입금	장기차입금	기타금융부채	리스부채	합 계
기초금액	20,000,000	94,147,717	16,706,600	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	-	(77,481,037)	42,982,259	(697,903)	1,376,432	(33,820,249)
기말금액	20,877,922	8,333,320	159,688,859	3,103,907	3,181,490	195,185,498

### 35. 우발부채와 약정사항

#### (1) 금융기관과 체결한 각종 약정의 한도 내역

(단위: 천원)

구 분	금융기관	당기말		전기말	
		한도금액	실행금액	한도금액	실행금액
시설자금대출	KDB산업은행	18,333,320	18,333,320	26,666,640	26,666,640
운전자금대출	KEB하나은행	10,000,000	-	10,000,000	10,000,000
시설자금대출	KEB하나은행	10,000,000	10,000,000	-	-
운전자금대출	우리은행	10,000,000	10,000,000	-	-
운전자금대출	Aargauische Kantonalbank	-	-	877,921	877,921
합 계		48,333,320	38,333,320	37,544,561	37,544,561

#### (2) 담보로 제공된 자산의 내역

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	담보로 제공된 유형자산	담보로 제공된 유형자산 장부금액	담보설정액	관련계정	관련금액
KEB하나은행	토지, 건물, 기계장치	24,714,658	36,000,000	단기차입금	10,000,000
KDB산업은행	토지, 건물, 구축물, 기계장치	105,396,222	54,000,000	단기 및 장기차입금	18,333,320

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	담보로 제공된 유형자산	담보로 제공된 유형자산 장부금액	담보설정액	관련계정	관련금액
KEB하나은행	토지, 건물, 기계장치	25,356,462	26,000,000	단기차입금	10,000,000
KDB산업은행	토지, 건물, 구축물, 기계장치	109,441,633	54,000,000	단기 및 장기차입금	26,666,640

#### (3) 타인으로부터 제공받은 보증의 내역

(단위: 천원)

내 역	당기말	전기말
	서울보증보험	서울보증보험
약정사항	계약이행 지급보증 등	계약이행 지급보증 등
보증금액	592,061	188,459

(4) 유·무형자산의 취득을 위한 약정액

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
유무형자산 취득 약정(*)	113,666	38,376

(\*) 연결회사는 당기말 현재 제2올리고동 생산시설 증설 공사와 관련하여 유형자산 취득 약정을 맺고 있습니다. 당기말 현재까지 집행된 금액 84,671백만원 입니다.

(5) 기타 약정사항

구 분	약정사항에 대한 기술
종업원 약정	연결회사는 종업원에게 주식매수제도에 참여할 수 있도록 우리사주조합을 통한 대응출연제도를 마련하고 있으며, 종업원 출연금액의 50%를 출연할 예정입니다. 출연 예정금액은 당기의 종업원급여비용과 부채로 인식하고 있으며, 예탁일로부터 5년이 경과하면 종업원들은 보유하고 있는 주식을 인출할수 있는 권리를 갖게 됩니다.
주주간 약정	연결회사는 ANAPATH SERVICES GMBH 취득 시, 잔여지분의 주주(이하 "KW")와 주주간약정을 체결하였습니다. 약정에 따라 회사 또는 KW가 제3자로부터 보유 주식의 매도 제안을 받은 경우 상대방은 우선매수권이 있으며, 연결회사는 KW에 대하여 동반매도청구권(drag-along right), KW는 회사에 대하여 동반매도청구권(tag-along right)이 있습니다. 또한 연결회사는 KW에게 잔여지분에 대한 Put option을 부여하였습니다.동 Put option의 행사가능기간은 2024년 10월부터 2025년 10월까지입니다.
투자 약정	연결회사는 올리고 생산시설 증설 공사와 관련하여 총 USD 30,000,000을 투자 예정이며, 유럽 소재 글로벌제약사로부터 증설 단계별 마일스톤 형태로 USD 20,000,000를 수령하였습니다. 당기말 해당 투자에 대한 누적집행금액은 30,546백만원입니다. 회사는 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.
기타 약정	연결회사는 금융기관과 신용카드지급약정(한도 1,000백만원)을 맺고 있습니다.

### 36. 특수관계자

#### (1) 특수관계자와의 주요 거래내역

(당기)

(단위: 천원)

구 분	특수관계자명	매출 등	매입	기타비용	자산취득
유의적인 영향력을 행사하는 기업	동아쏘시오홀딩스(주)	-	-	1,201,035	-
기타 특수관계자	동아에스티(주)	29,537,853	-	239,313	-
	애플티스	3,612,746	-	-	-
	동아제약(주)	2,012	-	3,527	-
	동아오츠카(주)	-	-	9,853	-
	용마로지스(주)	-	215,579	78,270	11,243
	DA인포메이션(주)	-	-	1,752,474	1,304,279
	(주)아벤종합건설	159,069	-	1,720,945	45,829,863
	농업회사법인(주)열수	-	-	30,402	-
	동아참메드	-	-	3,218	108,637
	(주)수석	-	-	3,827	-
합 계	33,311,680	215,579	5,042,864	47,254,022	

(전기)

(단위: 천원)

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

#### (2) 특수관계와의 채권·채무 잔액

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	특수관계자명	매출채권	기타금융부채
유의적인 영향력을 행사하는 기업	동아쏘시오홀딩스(주)	-	85,198
기타 특수관계자	동아에스티(주)	6,491,987	15,130

	동아제약(주)	830	-
	동아오츠카(주)	-	562
	용마로지스(주)	-	22,983
	DA인포메이션(주)	-	178,110
	(주)아벤종합건설	-	2,408,230
	농업회사법인(주)얼수	-	2,625
	(주)수석	-	3,928
	합 계	6,492,817	2,716,766

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	특수관계자명	매출채권	기타금융부채
유의적인 영향력을 행사하는 기업	동아쏘시오홀딩스(주)	-	71,870
기타 특수관계자	동아에스티(주)	11,079,342	9,350
	동아제약(주)	553	255
	동아오츠카(주)	-	458
	용마로지스(주)	-	19,595
	DA인포메이션(주)	-	163,722
	아벤종합건설	-	2,020,700
	농업회사법인(주)얼수	-	2,390
	합 계	11,079,895	2,288,340

(3) 특수관계자와의 자금거래 내역

(단위: 천원)

구 분	회사명	당기	전기
		배당지급	배당지급
유의적인 영향력을 행사하는 기업	동아쏘시오홀딩스(주)	3,048,276	3,048,276

(4) 주요 경영진에 대한 보상내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
급여	1,140,764	1,194,160
퇴직급여	123,247	105,789
주식보상비용	580,837	1,651,352
합 계	1,844,848	2,951,301



# 외부감사 실시내용

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

## 1. 감사대상업무

회 사 명	에스티팜 주식회사			
감사대상 사업연도	2024년 01월 01일	부터	2024년 12월 31일	까지

## 2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간	품질관리		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
	감도자 (심리실 등)		담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사		당기	전기	당기	전기	당기	전기	
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기							
투입 인원수	6	4	1	1	6	11	5	4	6	4	-	-	24	24	
투입시 간	분·반기경도	19	8	49	33	603	586	104	133	-	-	-	-	775	760
	감사	36	47	67	70	886	968	366	344	122	144	-	-	1,477	1,573
	합계	55	55	116	103	1,489	1,554	470	477	122	144	-	-	2,252	2,333

## 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역				
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2024.06.30~2024.10.31		5 일	
	주요내용	회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정			
현장감사 주요내용	수행시기	투입인원		주요 감사업무 수행내용	
		상주	비상주		
	2024.07.01~2025.01.17	15 일	4 명	5 명	내부회계관리제도 설계평가 및 운영평가
	2024.12.09~2024.12.13	5 일	5 명	4 명	중요 계정잔액에 대해 조기 표본 점검
	2025.01.20~2025.01.24	5 일	5 명	4 명	별도재무제표의 중요 계정잔액 및 공시내용에 대하여 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등) 수행
2025.02.24~2025.02.28	5 일	5 명	4 명	연결재무제표의 중요 계정잔액 및 공시내용에 대하여 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등) 수행	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2025.01.02		1 일	
	실사(입회)장소	반월공장, 시화공장			
	실사(입회)대상	제품, 재공품, 원재료 등			
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2025.01.02		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	2024.12.30, 2025.03.19				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-				
	수행시기	-	-	일		

#### 4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2024년 12월 30일	회사측: 감사위원회 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 총 2인	서면회의	감사인이 식별한 유의적 위험, 핵심감사사항, 감사의 범위 및 시기, 그룹감사의 개요 등
2	2025년 03월 19일	회사측: 감사위원회 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 총 2인	서면회의	감사에서의 유의적 발견사항, 핵심감사사항, 그룹감사와 관련한 사항, 독립성, 후속사건 및 강조사항 문단 등