

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)재 무 제 표	5
주식.....	11
내부회계관리제도 감사 또는 검토의견.....	84
외부감사 실시내용	91

에스티팜 주식회사

재무제표 및 내부회계관리제도에 대한

감 사 보 고 서

제 18 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

삼정회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

에스티팜 주식회사
주주 및 이사회 귀중

2026년 3월 18일

감사의견

우리는 에스티팜 주식회사(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2025년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 포괄손익계산서, 자본 변동표, 현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2025년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

우리는 또한 회계감사기준에 따라, 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 에스티팜 주식회사의 2025년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 감사하였으며 2026년 3월 18일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

감사의견근거

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

핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 재무제표감사에서 가장 유의적인 사항입니다. 해당 사항은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견 형성시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

중속기업투자주식(ANAPATH SERVICES GMBH) 손상평가

재무제표에 대한 주석 13에 기재한 바와 같이 2025년 12월 31일 현재 중속기업투자주식(ANAPATH SERVICES GMBH)의 장부금액은 15,234백만원으로 재무제표에서 차지하는 금액이 유의적입니다. 또한, 회수가능액 추정에는 사업계획, 미래현금흐름, 할인율, 성장률 등 경영진의 유의적인 판단과 추정이 수반됩니다. 우리는 중속기업투자주식(ANAPATH SERVICES GMBH)의 금액적 유의성 및 회수가능액 추정에 경영진의 유의적인 판단이 수반되는 점을 고려하여 중속기업투자주식(ANAPATH SERVICES GMBH)에 대한 손상검사를 핵심감사사항으로 식별하였습니다.

핵심감사사항에 대응하기 위하여 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 중속기업투자 손상평가 관련 프로세스에 대한 내부통제 설계의 적정성 및 운영의 효과성

평가

- 손상평가를 위해 경영진이 활용한 외부 전문가의 적격성 및 독립성 확인
- 손상평가 시 사용된 재무예측치와 경영진에 의해 승인된 사업계획의 비교 검토
- 내부전문가를 활용하여 회수가능액 추정에 사용된 주요 가정의 합리성 평가
- 계산의 정확성 검증

기타사항

회사의 2024년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표는 타감사인이 감사하였으며, 이 감사인의 2025년 3월 21일자 감사보고서에는 적정의견이 표명되었습니다.

재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

경영진은 재무제표를 작성할 때, 회사의 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 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 회사의 재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 재무제표를 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 재무제표의 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.
- 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계 추정치와 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 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보

고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.

- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

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 재무제표감사에서 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 결론을내리는 경우가 아닌 한, 우리는 감사보고서에 이러한 사항들을 기술합니다.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 최연입니다.

서울시 강남구 테헤란로 152 (역삼동, 강남파이낸스센터 27층)

삼정회계법인 대표이사 김교태

이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 3월 18일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

에스티팜 주식회사

제 18 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 17 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

에스티팜 주식회사 대표이사 성무제

본점 소재지 : (도로명주소) 경기도 시흥시 협력로 231 시화공단 1나 802호
(우) 15086
(전 화) 031-488-1300

재 무 상 태 표

제 18 기 당기말 2025년 12월 31일 현재

제 17 기 전기말 2024년 12월 31일 현재

에스티팜 주식회사

(단위: 원)

과 목	주석	당기말	전기말
자 산			
유동자산		357,979,981,862	313,972,741,916
현금및현금성자산	4,6,7	26,302,977,040	61,199,324,810
매출채권	4,6,8	93,379,989,761	57,836,243,694
당기손익공정가치측정금융자산	5,6,9	60,444,293,118	48,001,008,260
기타금융자산	4,6,10	1,181,915,873	12,272,668,630
기타자산	11	7,788,864,166	7,700,138,916
재고자산	12	168,881,941,904	126,963,357,606
비유동자산		418,742,111,851	398,109,686,865
당기손익공정가치측정금융자산	4,5,6,9	5,738,893,500	17,614,942,514
기타포괄손익공정가치측정금융자산	4,5,6,9	2,372,613,907	5,781,148,972
기타금융자산	4,6,10	15,791,075,515	12,909,557,523
기타자산	11	624,659,202	662,220,143
유형자산	14	351,507,073,756	330,131,262,696
무형자산	16	4,663,370,706	5,440,116,582
사용권자산	17	1,396,306,917	2,431,637,811
종속기업투자	13	15,234,180,637	12,967,813,137
순확정급여자산	22	4,912,287,707	2,819,010,634
이연법인세자산	33	16,501,650,004	7,351,976,853
자 산 총 계		776,722,093,713	712,082,428,781
부 채			
유동부채		154,292,371,254	118,043,012,439
매입채무	4,6	10,703,755,355	9,014,499,645
리스부채	4,18,35	1,022,650,007	1,067,714,564
차입금	4,6,19,35	30,000,000,000	30,000,000,000
유동성장기차입금	4,6,19,35	45,490,570,433	42,216,742,905
기타금융부채	4,5,6,20	30,900,156,840	15,572,256,459
기타부채	21	27,635,934,403	13,056,588,313
당기법인세부채		8,539,304,216	7,115,210,553
비유동부채		23,728,425,403	84,780,465,158
리스부채	4,18,35	450,468,565	1,454,947,722
차입금	4,6,19,35	-	43,255,117,970
기타금융부채	4,6,15,20	2,551,985,526	16,782,198,707
기타부채	21	20,725,971,312	23,288,200,759
부 채 총 계		178,020,796,657	202,823,477,597

자	본		
자본금	1,23	10,350,842,000	10,076,444,000
주식발행초과금	23	339,664,070,748	298,251,620,171
기타자본구성요소	24	34,546,805,714	34,441,351,082
기타포괄손익누계액	24	(1,137,051,806)	(39,878,290)
이익잉여금	25	215,276,630,400	166,529,414,221
자 본 총 계		598,701,297,056	509,258,951,184
부 채 및 자 본 총 계		776,722,093,713	712,082,428,781

첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포괄손익계산서

제 18 기 당기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

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

에스티팜 주식회사

(단위: 원)

과 목	주석	당기	전기
매출	27	293,178,341,057	244,072,360,024
매출원가	12,28	(185,035,187,219)	(163,721,390,299)
매출총이익		108,143,153,838	80,350,969,725
판매비와관리비	28,29	(51,241,076,546)	(42,208,221,769)
영업이익		56,902,077,292	38,142,747,956
금융수익	6,31	19,810,438,663	35,619,447,468
금융비용	6,31	(13,114,028,639)	(17,955,538,449)
기타수익	32	2,761,283,684	403,689,467
기타비용	32	(2,969,545,747)	(8,722,042,932)
법인세비용차감전순이익		63,390,225,253	47,488,303,510
법인세비용	33	(3,996,068,315)	(10,383,433,655)
당기순이익		59,394,156,938	37,104,869,855
기타포괄손익		(1,667,670,275)	(658,661,072)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목:			
확정급여제도의 재측정요소	22	(739,941,859)	(1,655,158,105)
기타포괄손익공정가치측정금융자산평가손익	5	(927,728,416)	996,497,033
총포괄이익		57,726,486,663	36,446,208,783
주당이익			
기본주당이익	34	2,923	1,902
희석주당이익	34	2,894	1,902

첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 18 기 당기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

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

에스티팜 주식회사

(단위: 원)

과 목	자 본 금	주식발행초과금	기타자본구성요소	기타포괄손익누계액	이익잉여금	총 계
2024.01.01 (전기초)	9,404,387,500	186,905,628,621	53,043,606,931	(1,036,375,323)	140,484,089,971	388,801,337,700
총포괄손익:						
당기순이익	-	-	-	-	37,104,869,855	37,104,869,855
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	(1,655,158,105)	(1,655,158,105)
기타포괄손익공정가치측정금융자산평가	-	-	-	996,497,033	-	996,497,033
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등:						
현금배당	-	-	-	-	(9,404,387,500)	(9,404,387,500)
주식매수선택권	-	-	3,191,677,542	-	-	3,191,677,542
주식매수선택권의 행사	-	-	-	-	-	-
전환사채의 변동	672,056,500	111,345,991,550	(21,793,933,391)	-	-	90,224,114,659
2024.12.31 (전기말)	10,076,444,000	298,251,620,171	34,441,351,082	(39,878,290)	166,529,414,221	509,258,951,184
2025.01.01 (당기초)	10,076,444,000	298,251,620,171	34,441,351,082	(39,878,290)	166,529,414,221	509,258,951,184
총포괄손익:						
당기순이익	-	-	-	-	59,394,156,938	59,394,156,938
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	(739,941,859)	(739,941,859)
기타포괄손익공정가치측정금융자산평가	-	-	-	(1,097,173,516)	169,445,100	(927,728,416)
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등:						
현금배당	-	-	-	-	(10,076,444,000)	(10,076,444,000)
주식매수선택권	-	-	1,541,578,880	-	-	1,541,578,880
주식매수선택권의 행사	-	-	(147,695,400)	-	-	(147,695,400)
전환사채의 변동	274,398,000	41,412,450,577	(1,288,428,848)	-	-	40,398,419,729
2025.12.31 (당기말)	10,350,842,000	339,664,070,748	34,546,805,714	(1,137,051,806)	215,276,630,400	598,701,297,056

첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제 18 기 당기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

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

에스티팜 주식회사

(단위: 원)

과 목	주석	당기	전기
영업활동으로 인한 현금흐름		12,930,400,945	114,499,292,258
영업으로부터 창출된 현금흐름	35	21,490,765,382	119,988,148,350
법인세의 납부		(8,560,364,437)	(5,488,856,092)
투자활동으로 인한 현금흐름		(27,139,817,083)	(89,563,452,713)
이자의 수취		3,931,620,966	4,240,920,647
단기금융상품의 취득		-	(351,157,125,154)
단기금융상품의 처분		9,517,657,536	382,424,467,618
당기손익공정가치측정금융자산의 취득		(199,227,500,000)	(48,001,008,260)
당기손익공정가치측정금융자산의 처분		206,009,508,260	8,003,009,565
기타포괄손익공정가치측정금융자산의 처분		2,169,445,100	-
기타금융자산의 증가		(2,280,000,000)	(250,000,000)
기타금융자산의 감소		917,480,000	972,704,760
유형자산의 취득		(46,747,915,577)	(82,118,419,343)
유형자산의 처분		12,181,800	13,463,328
무형자산의 취득		(14,520,379)	(4,615,874)
대여금의 증가		(1,127,230,000)	(3,686,850,000)
대여금의 감소		160,932,160	-
선금금의 증가		(461,476,949)	-
재무활동으로 인한 현금흐름		(20,277,503,406)	(9,471,240,698)
기타금융부채의 증가		-	190,156,432
기타금융부채의 감소		(185,656,516)	-
이자의 지급		(555,354,639)	(803,005,847)
단기차입금의 차입		10,000,000,000	25,000,000,000
차입금의 상환		(18,333,320,000)	(23,333,320,000)
리스부채의 원금상환		(1,119,331,797)	(1,088,318,848)
배당금의 지급		(10,076,444,000)	(9,404,387,500)
전환사채 보통주 전환 수수료		(7,396,454)	(32,364,935)
현금및현금성자산의 증감		(34,486,919,544)	15,464,598,847
기초의 현금및현금성자산		61,199,324,810	44,941,035,200
현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과		(409,428,226)	793,690,763
기말의 현금및현금성자산		26,302,977,040	61,199,324,810

첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

주석

당기 : 2025년 01월 01일 부터 2025년 12월 31일 까지

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

에스티팜 주식회사

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, 회사는 2016년 6월 23일자로 한국거래소가 개설하는 코스닥시장에 주권을 상장하였으며, 당기말 현재 자본금은 10,351백만원입니다.

2025년 12월 31일 현재 주요 주주

주주명	소유주식수(주)	지분율(%)
동아쏘시오홀딩스(주)	6,096,552	29.45

2. 재무제표 작성기준

2.1 재무제표 작성 기준

회사는 주식회사등의외부감사에관한법률 제5조 1항 1호에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회(국제회계기준)를 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표를 작성하였습니다.

회사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표로서 지배 기업, 관계기업의 투자자 또는 공동기업의 참여자가 투자자산을 피투자자의 보고된 성과와 순자산에 근거하지 않고 직접적인 지분 투자에 근거한 회계처리로 표시한 재무제표입니다.

회사의 재무제표는 2026년 1월 30일자 이사회에서 승인되었으며, 2026년 3월 26일자 주주 총회에서 최종 승인될 예정입니다.

(1) 측정기준

재무제표는 아래에서 열거하고 있는 재무상태표의 주요항목을 제외하고는 역사적 원가를 기준으로 작성되었습니다.

- 당기손익-공정가치로 측정되는 금융상품
- 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 금융상품
- 공정가치로 측정되는 파생상품
- 확정급여채무 현재가치에서 사외적립자산 공정가치를 차감한 확정급여부채

(2) 기능통화와 표시통화

회사의 재무제표는 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화(기능통화)이며 재무제표 작성을 위한 표시통화인 원화로 작성하여 보고하고 있습니다.

(3) 추정과 판단

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

추정치와 추정에 대한 기본 가정은 지속적으로 검토되고 있으며, 회계추정의 변경은 추정이 변경된 기간과 미래 영향을 받을 기간 동안 인식되고 있습니다.

① 경영진의 판단

재무제표에 인식된 금액에 유의한 영향을 미치는 회계정책의 적용과 관련된 주요한 경영진의 판단에 대한 정보는 다음의 주석에 포함되어 있습니다.

- 주석 3 (12) : 매출 - 수익인식시기

② 가정과 추정의 불확실성

다음 보고기간 이내에 중요한 조정이 발생할 수 있는 유의한 위험이 있는 가정과 추정의 불확실성에 대한 정보는 다음의 주석에 포함되어 있습니다.

- 주석 12 : 재고자산 평가 - 재고자산의 순실현가능가치의 추정

- 주석 22 : 확정급여부채(자산)의 측정 - 주요 보험수리적 가정

- 주석 33 : 이연법인세자산의 인식 - 차감할 일시적차이와 세액공제의 사용에 따른 효과

- 주석 36 : 우발부채와 약정사항 - 자원의 유출가능성과 금액에 대한 가정

- 주석 38 : 손상검사 - 종속기업투자주식 회수가능성을 포함한 회수가능액 추정의 주요 가정

③ 공정가치 측정

회사의 회계정책과 공시사항은 다수의 금융 및 비금융자산과 부채에 대해 공정가치 측정을 요구하고 있는 바, 회사는 공정가치평가 정책과 절차를 수립하고 있습니다. 동 정책과 절차에는 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 공정가치를 포함한 모든 유의적인 공정가치 측정의 검토를 책임지는 평가부서의 운영을 포함하고 있으며, 그 결과는 재무담당임원에게 직접 보고되고 있습니다.

평가부서는 정기적으로 관측가능하지 않은 유의적인 투입변수와 평가 조정을 검토하고 있습니다. 공정가치측정에서 중개인 가격이나 평가기관과 같은 제3자 정보를 사용하는 경우, 평가부서에서 제3자로부터 입수한 정보에 근거한 평가가 공정가치 서열체계 내 수준별 분류를 포함하고 있으며 해당 기준서의 요구사항을 충족한다고 결론을 내릴 수 있는지 여부를 판단하고 있습니다.

자산이나 부채의 공정가치를 측정하는 경우, 회사는 최대한 시장에서 관측가능한 투입변수를 사용하고 있습니다. 공정가치는 다음과 같이 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 공정가치 서열체계 내에서 분류됩니다.

- 수준 1: 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대한 접근 가능한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격

- 수준 2: 수준 1의 공시가격 이외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수

- 수준 3: 자산이나 부채에 대한 관측가능하지 않은 투입변수

자산이나 부채의 공정가치를 측정하기 위해 사용되는 여러 투입변수가 공정가치 서열체계 내에서 다른 수준으로 분류되는 경우, 회사는 측정치 전체에 유의적인 공정가치 서열체계에서 가장 낮은 수준의 투입변수와 동일한 수준으로 공정가치 측정치 전체를 분류하고 있으며, 변동이 발생한 보고기간말에 공정가치 서열체계의 수준간 이동을 인식하고 있습니다.

공정가치 측정 시 사용된 가정의 자세한 정보는 아래 주석에 포함되어 있습니다.

- 주석 5: 공정가치

- 주석 30: 주식기준보상

2.2 회계정책의 변경

회사는 2025년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

- 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. 해당 기준서의 개정이 회사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없으며 그 외의 당기 연차 재무제표에 적용한 회계정책은 2024년 12월 31일로 종료되는 재무제표에 적용한 회계정책과 동일합니다.

3. 중요한 회계정책

(1) 종속기업 및 지분법피투자기업 지분

회사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호에 따른 별도재무제표입니다. 회사는 종속기업 및 관계기업에 대한 투자자산에 대하여 기업회계기준서 제1027호에 따른 원가법을 선택하여 회계처리하고 있습니다.

(2) 현금 및 현금성자산

회사는 취득일로부터 만기일이 3개월 이내인 투자자산을 현금 및 현금성자산으로 분류하고 있습니다.

(3) 재고자산

재고자산의 단위원가는 월 총평균법 등으로 결정하고 있으며, 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 이용가능한 상태로 준비하는데 필요한 기타 원가를 포함하고 있습니다. 제품이나 재공품의 원가에 포함되는 고정제조간접원가는 생산설비의 정상조업도에 기초하여 배부하고 있습니다.

(4) 비파생금융자산

① 인식 및 최초 측정

매출채권과 발행 채무증권은 발행되는 시점에 최초로 인식됩니다. 다른 금융상품과 금융부채는 회사가 금융상품의 계약당사자가 되는 때에만 인식됩니다.

② 분류 및 후속측정

금융자산: 사업모형평가

회사는 사업이 관리되는 방식과 경영진에게 정보가 제공되는 방식을 가장 잘 반영하기 때문에 금융자산의 포트폴리오 수준에서 보유되는 사업모형의 목적을 평가합니다.

이러한 목적을 위해 제거요건을 충족하지 않는 거래에서 제3자에게 금융자산을 이전하는 거래는 매도로 간주되지 않습니다

회사의 사업모형은 다음과 같습니다.

현금흐름수취 목적	회사는 원료의약품 위탁개발생산업에서 발생하는 금융자산을 보유하고 있습니다. 이러한 금융상품의 사업모형 목적은 만기가 도래하는 채권의 원금과 원금에 대한 이자수익의 수취입니다.
현금흐름수취 및 매도목적	회사는 단기매매목적 외의 목적으로 지분증권을 보유하고 있습니다.
단기매매목적	회사는 단기매매를 위해 채무증권 등을 보유하고 있습니다.

금융자산: 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 이루어져 있는지에 대한 평가
 계약상 현금흐름이 원금과 이자에 대한 지급만으로 이루어져 있는지를 평가할 때, 회사는 해당 상품의 계약조건을 고려합니다. 금융자산이 계약상 현금흐름의 시기나 금액을 변경시키는 계약조건을 포함하고 있다면, 그 계약조건 때문에 해당 금융상품의 존속기간에 걸쳐 생길 수 있는 계약상 현금흐름이 원리금 지급만으로 구성되는지를 판단해야 합니다.

이를 평가할 때 회사는 다음을 고려합니다.

- 현금흐름의 금액이나 시기를 변경시키는 조건부 상황
- 변동 이자율 특성을 포함하여 계약상 액면 이자율을 조정하는 조항
- 중도상환특성과 만기연장특성
- 특정 자산으로부터 발생하는 현금흐름에 대한 회사의 청구권을 제한하는 계약조건 (예:비소구특징)

③ 상계

회사는 회사가 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 갖고 있고, 차액으로 결제하거나, 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에만 금융자산과 금융부채를 상계하고 재무상태표에 순액으로 표시합니다.

(5) 금융자산의 손상

① 금융상품

회사는 다음 자산의 기대신용손실에 대해 손실충당금을 인식합니다.

- 상각후원가로 측정하는 금융자산

회사는 12개월 기대신용손실로 측정되는 다음의 금융자산을 제외하고는 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정합니다.

- 보고기간말에 신용이 위험이 낮다고 결정된 채무증권

- 최초 인식 이후 신용위험(즉, 금융자산의 기대존속기간동안에 걸쳐 발생할 채무불 이행 위험)이 유의적으로 증가하지 않은 기타 채무증권과 은행예금

매출채권에 대한 손실충당금은 항상 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 측정됩니다.

회사는 다음과 같은 경우 금융자산에 채무불이행이 발생했다고 고려합니다.

- 채무자가 회사가 소구활동을 하지 않으면, 회사에게 신용의무를 완전하게 이행하지 않을 것 같은 경우

- 금융자산의 연체일수가 유의적인 경우

② 신용이 손상된 금융자산

매 보고기간말에, 회사는 상각후원가로 측정되는 금융자산과 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무증권의 신용이 손상되었는지 평가합니다. 금융자산의 추정미래현금흐름에 악영향을 미치는 하나 이상의 사건이 발생한 경우에 해당 금융자산은 신용이 손상된 것입니다.

금융자산의 신용이 손상된 증거는 다음과 같은 관측 가능한 정보를 포함합니다.

- 발행자나 차입자의 유의적인 재무적 어려움

- 채무불이행이나 유의적인 기간의 연체와 같은 계약 위반

- 차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적이나 계약상 이유로 당초 차입조건의 불리한 완화

- 차입자의 파산가능성이 높아지거나 그 밖의 재무구조조정 가능성이 높아짐

- 재무적 어려움으로 인해 해당 금융자산에 대한 활성시장 소멸

③ 채무상대표 상 신용손실충당금의 표시

상각후원가로 측정하는 금융자산에 대한 손실충당금은 해당 자산의 장부금액에서 차감합니다.

④ 제각

금융자산의 계약상 현금흐름 전체 또는 일부의 회수에 대한 합리적인 기대가 없는 경우 해당 자산을 제거합니다. 고객에 대해서는 회수에 대한 합리적인 기대가 있는지를 평가하여 제각의 시기와 금액을 개별적으로 평가합니다. 회사는 제각된 금액이 유의적으로 회수될 것이라는 기대를 갖고 있지 않습니다. 그러나 제각된 금융자산은 회사의 만기가 된 금액의 회수 절차에 따라 회수활동의 대상이 될 수 있습니다.

(6) 유형자산

유형자산 중 토지는 감가상각을 하지 않으며, 그 외 유형자산은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 아래에 제시된 내용연수에 걸쳐 해당 자산에 내재되어 있는 미래 경제적 효익의 예상 소비 형태를 가장 잘 반영한 정액법으로 상각하고 있습니다.

과 목	추정 내용연수
건물	30년
건축물	15년
기계장치	10년
공구와기구	6년
차량운반구	5년

후속지출은 해당 지출과 관련된 미래 경제적 효익이 연결실체로 유입될 가능성이 높은 경우에만 자본화하고 있습니다.

(7) 무형자산

무형자산은 최초 인식할 때 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 인식하고 있습니다.

무형자산은 사용 가능한 시점부터 잔존가치를 영("0")으로 하여 아래의 내용연수 동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 다만, 일부 무형자산에 대해서는 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간이 예측가능하지 않아 당해 무형자산의 내용연수가 비한정인 것으로 평가하고 상각하지 아니하고 있습니다.

과 목	추정 내용연수
산업재산권	10년
소프트웨어	6년

(8) 정부보조금

회사는 비유동자산을 취득 또는 건설하는데 사용해야 한다는 기본조건이 부과된 정부보조금을 수령하고 있으며, 해당 자산의 장부금액을 계산할 때, 정부보조금을 차감하고 감가상각자산의 내용연수에 걸쳐 당기손익으로 인식하고 있습니다.

회사는 정부보조금을 정부보조금으로 보전하려 하는 관련원가가 비용으로 인식되는 기간에 걸쳐 포괄손익계산서에서 관련 비용을 차감하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(9) 리스

리스이용자

리스요소를 포함하는 계약의 개시일이나 변경유효일에 회사는 계약대가를 상대적 개별 가격에 기초하여 각 리스요소에 배분합니다. 다만, 회사는 부동산 리스에 대하여 비리스요소를 분리하지 않는 실무적 간편법을 적용하여 리스요소와 관련된 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리합니다.

리스부채는 리스개시일 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 최초 측정합니다. 일반적으로 회사는 증분차입이자율을 할인율로 사용합니다.

단기리스와 소액 기초자산 리스

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

(10) 비과생금융부채

회사는 계약상 내용의 실질과 금융부채의 정의에 따라 금융부채를 당기손익인식금융부채와 기타금융부채로 분류하고 계약의 당사자가 되는 때에 재무상태표에 인식하고 있습니다.

(11) 종업원급여

확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식으로 계산되고 있습니다.

(12) 고객과의 계약에서 생기는 수익

회사는 신약 원료의약품 및 제네릭 원료의약품을 제조하여 판매하고 있으며, 회사의 매출은 제품매출, 상품매출, 용역매출로 구성되어 있습니다. 제품매출 및 상품매출은 고객에게 인도 되는 시점에 자산에 대한 통제가 고객에게 이전되는 것으로 보아 수익을 인식하고 있으며, 용역매출은 계약의 성격에 따라 수행의무를 이행하는 기간에 걸쳐 인식하거나 의무가 이행 되는 한 시점에 인식하고 있습니다.

(13) 금융수익과 비용

회사의 금융수익과 금융비용은 다음으로 구성되어 있습니다.

- 이자수익
 - 이자비용
 - 금융자산과 금융부채에 대한 외환손익
 - 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산에 대한 순손익
- 이자비용은 유효이자율법을 사용하여 인식하였습니다.

(14) 미적용 제·개정 기준서

제정·공표되었으나 2025년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다. 회사는 재무제표 작성 시 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 조기적용하지 아니하였습니다.

- 금융상품 분류와 측정 요구사항(기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시', 기업회계기준서 제1109호 '금융상품')
- 자연에 의존하는 전력 계약 (기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시', 기업회계기준서 제1109호 '금융상품')
- 연차개선(기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표', 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택', 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시', 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표')

상기 제·개정사항은 회사에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 판단됩니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'의 대체(기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시'): 동 기준서는 기존의 제1001호 '재무제표 표시'를 대체하며, 포괄손익계산서 및 주식 공시에 대한 새로운 요구사항을 도입하여 연결재무제표 이용자에게 기업의 성과를 분석하고 비교하는 데 보다 유용한 정보를 제공합니다. 동 기준서는 2027년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다.

회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다

4. 재무위험관리

(1) 재무위험관리의 일반사항

구분	위험의 형태	위험 관리 방침	민감도 분석 기준
시장위험(환율)	미래예상거래, 인식된 자산과부채 등	1) 투기적 외환거래 금지 2) 개별 통화별 환위험을 주기적으로 모니터링, 평가 및 관리	기능통화 외의 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, 고정대 변동이자 차입조건의 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% 변동시 세후이익에 대한 영향을 분석
시장위험(가격)	공정가치측정금융자산	포트폴리오를 분산투자하고 있으며 포트폴리오의 분산투자는 연결실체가 정한 한도에 따라 이루어짐	다른 모든 변수가 일정하고 시장성 있는 주식에 대해 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 주요한 고객과 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 외화금융부채의 내역

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	USD	EUR	CHF	JPY	GBP	합 계
자산	131,526,994	12,930,348	3,416,216	182,566	1,648	148,057,772
부채	12,357,898	16,183	11,976	758,851	-	13,144,907

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	USD	EUR	CHF	JPY	GBP	합 계
자산	84,575,390	10,703,697	3,296,985	40,526	-	98,616,598
부채	9,025,628	139,871	-	-	-	9,165,499

2) 주요 외화에 대한 민감도 분석 내역

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	USD	EUR	CHF	JPY	GBP
상승시 당기손익 효과	9,295,190	1,007,305	265,531	(44,950)	129
하락시 당기손익 효과	(9,295,190)	(1,007,305)	(265,531)	44,950	(129)

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	USD	EUR	CHF	JPY	GBP
상승시 당기손익 효과	5,975,986	835,599	260,792	3,206	-
하락시 당기손익 효과	(5,975,986)	(835,599)	(260,792)	(3,206)	-

나. 이자율위험

1) 차입금과 관련된 민감도 분석 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
상승시	-	(303,217)
하락시	-	303,217

다. 가격위험

1) 주식 가격 민감도 분석 내역

가) 당기손익공정가치측정금융자산

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
상승시 당기손익 효과	173,243	-
하락시 당기손익 효과	(173,243)	-

나) 기타포괄손익공정가치측정금융자산

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
상승시 자본 효과	335	68,111
하락시 자본 효과	(335)	(68,111)

라. 유동성위험

1) 비과생금융부채의 유동성 위험 분석

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	1년 이내	1년 초과 2년 이내	2년 초과 3년 이내	3년 초과	합 계
매입채무	10,703,755	-	-	-	10,703,755
리스부채	1,041,460	386,620	92,798	538	1,521,416
차입금	30,603,187	-	59,325,214	-	89,928,401
기타금융부채	18,094,088	2,342,992	-	208,994	20,646,074

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	1년 이내	1년 초과 2년 이내	2년 초과 3년 이내	3년 초과	합 계
매입채무	9,014,500	-	-	-	9,014,500
리스부채	1,071,131	1,071,131	416,291	87,895	2,646,448
차입금	74,257,763	-	-	62,475,319	136,733,082
기타금융부채	15,338,321	2,350,144	365,163	22,335	18,075,963

마. 신용위험의 일반사항

구 분	내역
신용위험 익스포저	당기말 현재 신용위험의 최대노출금액은 금융자산의 장부가액(현금 및 지분 증권 제외)과 제공받은 보증금액과 같음

당기말과 전기말 현재 당사의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산	26,302,977	61,199,325
매출채권및기타수취채권	110,300,400	72,992,690
금융상품	43,278,460	59,603,384
합계	179,881,837	193,795,399

바. 자본위험관리

1) 자본위험관리 일반사항

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

2) 부채비율

(단위: 천원, %)

구 분	당기말	전기말
총부채	177,918,397	202,823,478
자본	599,529,114	509,258,951
부채비율	29.68	39.83

5. 공정가치

(1) 금융자산의 종류별 공정가치

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
당기손익공정가치측정금융자산	66,183,187	66,183,187	65,615,951	65,615,951
기타포괄손익공정가치측정금융자산	2,372,614	2,372,614	5,781,149	5,781,149

당기 중 회사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다. 위에 공시된 금융상품 이외에 당기말과 전기말 현재 재무상태표상 상각후 원가로 측정되는 금융상품의 장부금액은 공정가치와 유사하다고 판단하여 공정가치공시에서 제외하였습니다.

(2) 금융부채의 종류별 공정가치

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
파생금융부채(기타금융부채 포함)	12,806,069	12,806,069	14,278,493	14,278,493

(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, ESG 관련 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 ESG 관련 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	4,442,130	41,698,000	20,043,057	66,183,187
기타포괄손익공정가치측정금융자산	8,595	-	2,364,019	2,372,614

(전기말)

(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

다. 공정가치로 측정되는 금융부채의 공정가치 서열체계 구분

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
파생금융부채(기타금융부채 포함)	-	-	12,806,069	12,806,069

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
파생금융부채(기타금융부채 포함)	-	-	14,278,493	14,278,493

(4) 반복적인 측정치의 수준 3의 변동내역

가. 금융자산

(당기)

(단위: 천원)

구 분	당기손익공정가치 측정금융자산	기타포괄손익공정가치 측정금융자산
기초	17,614,943	4,059,000
처분	-	-
금융수익 및 금융비용으로 인식된 손익	3,475,124	-
기타포괄손익으로 인식된 평가손익	-	(1,694,981)
기타(공정가치 서열체계의 수준1로 변경)	(1,047,010)	-
기말	20,043,057	2,364,019

(전기)

(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
기타(공정가치 서열체계의 수준1로 변경)	-	-
기말	17,614,943	4,059,000

나. 금융부채

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
	파생금융부채	파생금융부채
기초	14,278,493	14,548,101
금융수익 및 금융비용으로 인식된 손익	(764,275)	6,058,846
기타(전환사채 행사 및 발행으로 인한 증감)	(708,149)	(6,328,454)
기말	12,806,069	14,278,493

(5) 가치평가기법 및 투입변수

가. 자산에 대한 가치평가기법 및 투입변수

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	전환상환우선주	전환사채 매도청구권	지분상품	전환어음
	수준 3	수준 3	수준 3	수준 3
가치평가기법	T-F모형, H-W모형, 이항모형	T-F모형, DCF 모형	시장접근법	순자산가치법
투입변수	할인율, 적용변동성	무위험이자율, 위험이자 율, 적용변동성	주가순자산배수	-
공정가치	1,296,764	18,462,596	2,364,019	283,697

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	지분상품	전환상환우선주	전환사채 매도청구권	지분상품	지분상품	전환어음
	수준 3	수준 3	수준 3	수준 3	수준 3	수준 3
가치평가기법	DCF	T-F모형, H-W모형, 이항모형	T-F모형	시장접근법	과거거래이용법	순자산가치법
투입변수	할인율	할인율, 적용변동성	무위험이자율, 위험이 자율, 적용변동성	주가순자산배수	-	-
공정가치	1,047,009	1,232,949	14,483,215	3,569,400	489,600	851,769

나. 자산에 대한 투입변수의 수치

(당기말)

(단위: %)

구 분	투입변수의 종류	투입변수의 범위	투입변수
지분상품	할인율	최저	0.00
		최고	0.00
전환상환우선주	할인율	최저	22.90
		최고	22.90
	적용변동성	최저	36.00
		최고	36.00
전환사채매도청구권	무위험이자율	최저	2.36
		최고	3.98
	위험이자율	최저	7.29
		최고	17.19
	적용변동성	최저	45.70
		최고	45.70
지분상품	주가순자산배수	최저	PBR 2.93
		최고	PBR 2.93
지분상품	주가순자산배수	최저	PBR 8.20
		최고	PBR 8.20

(전기말)

(단위: %)

구 분	투입변수의 종류	투입변수의 범위	투입변수
지분상품	할인율	최저	12.90
		최고	12.90
전환상환우선주	할인율	최저	23.21
		최고	23.21
	적용변동성	최저	34.10
		최고	34.10
전환사채매도청구권	무위험 이자율	최저	1.87
		최고	3.62
	위험 이자율	최저	8.49
		최고	18.11
	적용변동성	최저	60.40
		최고	60.40
지분상품	주가순자산배수	최저	PBR 3.55
		최고	PBR 3.55

다. 부채에 대한 가치평가기법 및 투입변수

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	풋옵션	전환사채 조기상환청구권	풋옵션	전환사채 조기상환청구권
	수준 3	수준 3	수준 3	수준 3
가치평가기법	-	DCF	옵션모델	DCF
투입변수	-	무위험이자율, 위험이자율	할인율, 적용변동성	무위험이자율, 위험이자율
공정가치	-	12,806,069	233,936	14,044,557

라. 파생상품부채의 가치평가 투입변수의 내역

(당기말)

(단위: %)

구 분	투입변수의 종류	투입변수의 범위	투입변수
풋옵션	할인율	최저	0.00
		최고	0.00
	적용변동성	최저	0.00
		최고	0.00
전환사채조기상환청구권	무위험 이자율	최저	2.36
		최고	3.98
	위험 이자율	최저	7.29
		최고	17.19

(전기말)

(단위: %)

구 분	투입변수의 종류	투입변수의 범위	투입변수
풋옵션	할인율	최저	2.82
		최고	2.82
	적용변동성	최저	12.20
		최고	12.20
전환사채조기상환청구권	무위험 이자율	최저	1.87
		최고	3.62
	위험 이자율	최저	8.49
		최고	18.11

(6) 수준 3으로 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 불리한변동으로 구분하여 이루어짐.</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	156,277	90,098
하락시 변동액	(149,874)	(3,401)

나. 수준 3 금융부채의 투입변수의 변동에 따른 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	778,360	526,758
하락시 변동액	(807,409)	(564,217)

6. 범주별 금융상품

(1) 금융자산의 범주별 장부금액

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	상각후원가 측정금융자산	당기손익공정가치 측정금융자산	기타포괄손익공정 가치측정금융자산	합 계
현금및현금성자산	26,302,977	-	-	26,302,977
매출채권	93,379,990	-	-	93,379,990
기타유동금융자산	1,181,916	-	-	1,181,916
기타비유동금융자산	15,791,076	-	-	15,791,076
당기손익공정가치측정금융자산(유동)	-	60,444,293	-	60,444,293
당기손익공정가치측정금융자산(비유동)	-	5,738,894	-	5,738,894
기타포괄손익공정가치측정금융자산(비유동)	-	-	2,372,614	2,372,614
합 계	136,655,959	66,183,187	2,372,614	205,211,760

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	상각후원가 측정금융자산	당기손익공정가치 측정금융자산	기타포괄손익공정 가치측정금융자산	합 계
현금및현금성자산	61,199,325	-	-	61,199,325
매출채권	57,836,244	-	-	57,836,244
기타유동금융자산	12,272,669	-	-	12,272,669
기타비유동금융자산	12,909,558	-	-	12,909,558
당기손익공정가치측정금융자산(유동)	-	48,001,008	-	48,001,008
당기손익공정가치측정금융자산(비유동)	-	17,614,943	-	17,614,943
기타포괄손익공정가치측정금융자산(비유동)	-	-	5,781,149	5,781,149
합 계	144,217,796	65,615,951	5,781,149	215,614,896

(2) 금융부채의 범주별 장부금액

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	상각후원가 측정금융부채	당기손익공정가치 측정금융부채	합 계
매입채무	10,703,755	-	10,703,755
단기차입금	30,000,000	-	30,000,000
유동성장기차입금	45,490,570	-	45,490,570
장기차입금	-	-	-
기타유동금융부채	18,094,088	12,806,069	30,900,157
기타비유동금융부채	2,551,986	-	2,551,986
합 계	106,840,399	12,806,069	119,646,468

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	상각후원가 측정금융부채	당기손익공정가치 측정금융부채	합 계
매입채무	9,014,500	-	9,014,500
단기차입금	30,000,000	-	30,000,000
유동성장기차입금	42,216,743	-	42,216,743
장기차입금	43,255,118	-	43,255,118
기타유동금융부채	15,338,321	233,936	15,572,257
기타비유동금융부채	2,737,642	14,044,557	16,782,199
합 계	142,562,324	14,278,493	156,840,817

(3) 금융자산의 범주별 주요 순손익의 분류내역

(당기)

(단위: 천원)

구 분	상각후원가 측정금융자산	당기손익공정가치 측정금융자산	기타포괄손익공정 가치측정금융자산
대손충당금환입(비용)	(1,971,877)	-	-
이자수익	1,666,914	2,440,165	-
당기손익공정가치금융자산평가이익	-	7,438,317	-
당기손익공정가치금융자산평가손실	-	(568,073)	-
당기손익공정가치금융자산처분이익	-	-	-
외화환산손익	(584,405)	479,000	-
기타포괄손익공정가치측정금융자산평가손 익	-	-	(1,239,090)

(전기)

(단위: 천원)

구 분	상각후원가 측정금융자산	당기손익공정가치 측정금융자산	기타포괄손익공정 가치측정금융자산
대손충당금환입(비용)	(3,868)	-	-
이자수익	4,236,450	879,284	-
당기손익공정가치금융자산평가이익	-	10,973,064	-
당기손익공정가치금융자산평가손실	-	(341,333)	-
당기손익공정가치금융자산처분이익	-	1,758,442	-
외화환산손익	2,336,896	785,000	-
기타포괄손익공정가치측정금융자산평가손 익	-	-	1,259,794

(4) 금융부채의 범주별 주요 순손익의 분류내역

(당기)

(단위: 천원)

구 분	상각후원가 측정금융부채	당기손익공정가치 측정금융부채
이자비용(*)	(3,889,439)	-
당기손익공정가치금융부채평가이익	-	530,339
당기손익공정가치금융부채평가손실	-	-
당기손익공정가치금융부채처분이익	-	233,936
외화환산손익	167,959	-

(*) 리스부채와 관련된 이자비용은 제외되어 있습니다.

(전기)

(단위: 천원)

구 분	상각후원가 측정금융부채	당기손익공정가치 측정금융부채
이자비용	(7,480,335)	-
당기손익공정가치금융부채평가이익	-	-
당기손익공정가치금융부채평가손실	-	(6,058,846)
당기손익공정가치금융부채처분이익	-	-
외화환산손익	(405,498)	-

7. 현금및현금성자산

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
보유현금	710	3,556
예금잔액	26,302,267	61,195,769
합 계	26,302,977	61,199,325

8. 매출채권

(1) 매출채권의 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	총장부금액	손실총당금	장부금액	총장부금액	손실총당금	장부금액
특수관계자 매출채권	8,256,595	-	8,256,595	6,492,817	-	6,492,817
기타 매출채권	85,498,993	(375,598)	85,123,395	51,455,429	(112,002)	51,343,427
합 계	93,755,588	(375,598)	93,379,990	57,948,246	(112,002)	57,836,244

(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	93,365,245	14,753	375,590	93,755,588
손실충당금	(5)	(3)	(375,590)	(375,598)
기대 손실률	0.00	0.02	100.00	

(전기말)

(단위: 천원, %)

구 분	6개월 이내 연체 및 정상	6개월 초과 1년 이내 연체	1년 초과 연체	합 계
총 장부금액	57,572,244	-	376,002	57,948,246
손실충당금	-	-	(112,002)	(112,002)
기대 손실률	0.00	0.00	29.79	

(3) 매출채권 손실충당금의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초 손실충당금	112,002	108,134
손실충당금 설정	263,596	3,868
기말 손실충당금	375,598	112,002

손상된 매출채권에 대한 충당금 설정액은 포괄손익계산서 상 판매비와관리비에 포함되어 있습니다.

9. 공정가치측정 금융자산

(1) 당기손익공정가치측정금융자산의 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
유동항목		
수익증권	41,698,000	48,001,008
전환사채 매도청구권(*2)	18,462,596	-
Multiverse Pharma 전환어음	283,697	-
비유동항목		
오토텔릭바이오 전환상환우선주	1,296,764	1,232,949
Multiverse Pharma 전환어음	-	851,769
아이티캡 보통주식(*1)	4,442,130	1,047,009
전환사채 매도청구권(*2)	-	14,483,215
합 계	66,183,187	65,615,950

(*1) 전기 중 아이티캡 전환상환우선주는 전환권 행사로 아이티캡 보통주로 전환되었으며 당기 중 해당 보통주는 비상장주식에서 상장주식으로 전환되었습니다.

(*2) 회사가 2023년 8월 9일 발행한 제2회 전환사채의 발행자 매도청구권(call-option)입니다.

(2) 기타포괄손익공정가치측정금융자산의 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말	
시장성 있는 주식	Cocrystal Pharma, Inc.	8,595	18,149
	(주)인벤티지랩(*)	-	1,704,000
시장성 없는 주식	(주)피노바이오	357,379	489,600
	(주)케어메디	2,006,640	3,569,400
합 계	2,372,614	5,781,149	

(*) 당기 중 인벤티지랩에 대한 주식을 전량 매도하였습니다.

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
대여금	-	-	-	-	735,000	-	-	735,000
미수금	175,730	-	(149)	175,581	669,778	-	(149)	669,629
미수수익	286,335	-	-	286,335	1,350,382	-	-	1,350,382
보증금	720,000	-	-	720,000	-	-	-	-
기타유동금융자산 합계	1,182,065	-	(149)	1,181,916	12,272,818	-	(149)	12,272,669
대여금	13,508,321	-	(1,708,281)	11,800,040	10,701,110	-	-	10,701,110
미수수익	1,169,189	-	-	1,169,189	-	-	-	-
보증금	2,937,282	(115,435)	-	2,821,847	2,294,762	(86,314)	-	2,208,448
기타비유동금융자산 합계	17,614,792	(115,435)	(1,708,281)	15,791,076	12,995,872	(86,314)	-	12,909,558

(2) 기타금융자산 손실충당금의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초 손실충당금	(149)	(149)
손실충당금 설정(*)	(1,708,281)	-
기말 손실충당금	(1,708,430)	(149)

(*) 당기 중 STP America Research, Corp. 주식 장부금액이 회수가가능액을 초과하여 종속기업투자주식에 대한 손상차손을 인식하였으며 관련 대여금에 대해서도 손실충당금을 인식하였습니다. (주석 13)

11. 기타자산

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
선급금	2,212,467	1,764,428
선급비용	501,143	341,796
선급부가세	5,075,253	5,593,915
기타유동자산 합계	7,788,863	7,700,139
선급금	624,659	662,220
기타비유동자산 합계	624,659	662,220

12. 재고자산

(1) 재고자산의 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	총장부금액	재고자산평가총당금	장부금액	총장부금액	재고자산평가총당금	장부금액
제품	62,246,139	(7,561,936)	54,684,203	48,056,970	(7,524,695)	40,532,275
상품	673,779	(526,579)	147,200	975,857	-	975,857
재공품	3,599,361	-	3,599,361	3,174,213	(13,752)	3,160,461
원재료	67,608,517	(6,823,035)	60,785,482	49,910,348	(1,153,408)	48,756,940
반제품	52,259,429	(3,892,523)	48,366,906	38,668,539	(5,820,139)	32,848,400
미착품	1,298,789	-	1,298,789	689,425	-	689,425
합 계	187,686,014	(18,804,073)	168,881,941	141,475,352	(14,511,994)	126,963,358

(2) 매출원가에 포함된 재고자산 관련 원가

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
비용으로 인식된 재고자산의 원가	185,035,187	163,721,390
재고자산평가손실	10,818,258	6,717,220

13. 종속기업투자

(1) 종속기업 투자현황

(단위: 천원, %)

구 분	소재국가	주요 영업활동	당기말			전기말		
			지분율	취득금액	장부금액	지분율	취득금액	장부금액
STP America Research, Corp.	미국	연구개발업	100.00	11,223,860	-	100.00	11,223,860	203,633
ANAPATH SERVICES GMBH(*1)	스위스	비임상 CRO	78.65	17,868,181	15,234,181	78.65	17,868,181	12,764,181
합 계				29,092,041	15,234,181		29,092,041	12,967,814

(*1) 회사는 2019년 11월 ANAPATH SERVICES GMBH의 기존주주로부터 구주 70%를 11,076백만원에 취득하고, 주주간약정에 따라 잔여지분에 대하여 Put option을 부여하였습니다. 회사는 Put option 행사청구에 따른 매입 의무에 대하여 파생상품부채의 공정가치 291백만원을 금융부채로 인식하고 종속기업투자의 취득원가에 가산하였으며, 당기 중 기존 주주의 Put option 미행사에 따라 당기말 현재 해당 파생상품부채는 재무상태표에서 제거되었습니다. (전기말 장부금액 : 234백만원) 2019년 12월 ANAPATH SERVICES GMBH의 유상증자에 단독으로 참여하여, 신주를 6,501백만원에 취득하여 지분율이 78.65%가 되었습니다. (주석 37참조)

(2) 종속기업투자의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초 금액	12,967,814	19,881,091
손상차손(*1)	(203,633)	(6,913,277)
손상차손 환입(*2)	2,470,000	-
기말 금액	15,234,181	12,967,814

(*1) 당기 중 STP America Research, Corp주식 장부금액이 회수가능액을 초과하여 종속기업투자주식에 대한 손상차손 203,633천원을 인식하였습니다.

(*2) 당기 중 ANAPATH SERVICES GMBH주식 장부금액이 회수가능액을 미달하는 부분에 대하여 종속기업투자주식에 대한 손상을 인식하기 전 장부금액을 한도로 손상차손환입 2,470,000천원을 인식하였습니다. (주석 38참조)

14. 유형자산

(1) 유형자산의 내역

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	정부보조금	장부금액
토지	59,900,295	-	-	59,900,295
건물	167,721,365	(35,621,032)	-	132,100,333
구축물	15,977,832	(7,708,519)	(63,774)	8,205,539
기계장치	217,745,002	(86,563,176)	(542,942)	130,638,884
차량운반구	512,067	(488,095)	-	23,972
공기구비품	51,349,832	(34,535,875)	(1,318,687)	15,495,270
건설중인자산	5,142,781	-	-	5,142,781
합 계	518,349,174	(164,916,697)	(1,925,403)	351,507,074

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	정부보조금	장부금액
토지	59,702,842	-	-	59,702,842
건물	117,176,212	(30,553,116)	-	86,623,096
구축물	13,494,067	(7,346,593)	(68,944)	6,078,530
기계장치	142,153,979	(72,960,460)	(616,284)	68,577,235
차량운반구	512,067	(445,442)	-	66,625
공기구비품	48,059,397	(30,406,636)	(1,514,200)	16,138,561
건설중인자산	92,944,374	-	-	92,944,374
합 계	474,042,938	(141,712,247)	(2,199,428)	330,131,263

(2) 유형자산의 변동내역

(당기)

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공기구비품	건설중인자산	합 계
기초 순장부금액	59,702,842	86,623,096	6,078,528	68,577,236	66,626	16,138,560	92,944,375	330,131,263
취득	197,453	5,303	19,413	1,233,441	-	1,741,019	44,977,741	48,174,370
처분	-	(16,356)	(4)	(260,284)	-	(68,192)	-	(344,836)
상각	-	(5,134,364)	(736,151)	(14,755,710)	(42,654)	(5,162,848)	-	(25,831,727)
대체	-	50,622,654	2,843,753	75,844,201	-	2,846,731	(132,779,334)	(621,996)
기말 순장부금액	59,900,295	132,100,333	8,205,539	130,638,884	23,972	15,495,270	5,142,782	351,507,074

(전기)

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공기구비품	건설중인자산	합 계
기초 순장부금액	59,559,697	90,571,626	6,490,820	73,787,158	109,893	19,509,282	20,682,922	270,711,398
취득	143,145	274,787	70,464	734,583	-	1,427,026	83,119,097	85,769,102
처분	-	(1,245,261)	(13,420)	(40,918)	(1)	(11,456)	-	(1,311,056)
상각	-	(4,777,565)	(644,701)	(11,380,001)	(43,266)	(5,199,537)	-	(22,045,070)
대체	-	1,799,509	175,365	5,476,414	-	413,245	(10,857,644)	(2,993,111)
기말 순장부금액	59,702,842	86,623,096	6,078,528	68,577,236	66,626	16,138,560	92,944,375	330,131,263

(3) 감가상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액

(당기)

(단위: 천원)

구 분	매출원가	판매비와관리비	연구개발비	합 계
감가상각비	22,573,354	112,752	3,145,621	25,831,727

(전기)

(단위: 천원)

구 분	매출원가	판매비와관리비	연구개발비	합 계
감가상각비	19,744,337	192,535	2,108,198	22,045,070

(4) 자본화된 차입원가와 자본화 이자율

(단위: 천원, %)

구 분	당기	전기
자본화된 차입원가(취득액 포함)	2,723,531	1,979,893
자본화 이자율(특정목적차입금)	3.58	3.66
자본화 이자율(일반차입금)	5.46	5.21

15. 정부보조금

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	과제명	과제 시작일	금액
한국산업기술진흥원	고품질, 고부가가치의 원료의약품 생산기술 개발	2018년 7월 1일	3,611,000
한국산업기술평가관리원	GMP급의 mRNA Capping소재 및 생산기술 개발	2022년 4월 1일	2,999,500
한국보건산업진흥원	신변종 감염병대응 mRNA백신 임상지원	2022년 4월 1일	7,950,580
한국보건산업진흥원	코로나19 mRNA 예방백신(STP2104)의 임상1상 개발	2022년 7월 11일	2,919,994
한국산업기술평가관리원	개인 맞춤형 고품질 핵산치료제 생산용 핵심 소재 및 최적화 기기 개발	2024년 7월 1일	30,000
한국산업기술평가관리원	핵산 치료제 생산용 전주기 핵심 소재 및 부품 개발	2024년 7월 1일	260,000
한국산업기술평가관리원	고품질핵산의약품 합성을 위한 효율 최적화 반응 모듈 개발	2024년 7월 1일	652,000
한국산업기술평가관리원	핵산치료제의 동결건조 실시간 공정분석용 핵심부품 개발	2024년 7월 1일	170,400
한국산업기술평가관리원	핵산치료제의 동결건조 자동화 시스템 및 기기 개발	2024년 7월 1일	91,000
한국보건산업진흥원	신규 항원설계에 기반한 개선된 효능을 보이는 Dengue 다가백신 비임상 개발	2024년 7월 1일	130,000
한국보건산업진흥원	mRNA 기반 맞춤형 항암백신 정밀치료제 개발을 위한 플랫폼 구축	2025년 7월 1일	300,000
사용액 차감			(16,562,488)
유동성 대체			-
비유동 정부보조금 합계			2,551,986

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

16. 무형자산

(1) 무형자산의 내역

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	취득원가	상각누계액 및 손상차손누계액	장부금액
산업재산권	4,098,204	(2,688,543)	1,409,661
정부보조금	(3,274)	2,619	(655)
회원권	1,630,658	(629,658)	1,001,000
소프트웨어	3,120,153	(866,789)	2,253,364
합 계	8,845,741	(4,182,371)	4,663,370

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	취득원가	상각누계액 및 손상차손누계액	장부금액
산업재산권	3,807,580	(2,074,427)	1,733,153
정부보조금	(3,274)	2,292	(982)
회원권	1,630,658	(690,158)	940,500
소프트웨어	2,993,111	(225,665)	2,767,446
합 계	8,428,075	(2,987,958)	5,440,117

(2) 무형자산의 변동내역

(당기)

(단위: 천원)

구 분	산업재산권	정부보조금 (자산차감)	회원권	소프트웨어	합 계
기초 순장부금액	1,733,153	(982)	940,500	2,767,446	5,440,117
취득	4,573	-	-	9,947	14,520
상각	(614,116)	327	-	(641,125)	(1,254,914)
손상차손 환입	-	-	60,500	-	60,500
타계정 대체	286,051	-	-	117,096	403,147
기말 순장부금액	1,409,661	(655)	1,001,000	2,253,364	4,663,370

(전기)

(단위: 천원)

	산업재산권	정부보조금 (자산차감)	회원권	소프트웨어	합 계
기초 순장부금액	2,272,274	(1,309)	892,706	-	3,163,671
취득	4,616	-	-	-	4,616
상각	(602,078)	327	-	(225,664)	(827,415)
손상차손 환입	-	-	47,794	-	47,794
타계정 대체	58,341	-	-	2,993,110	3,051,451
기말 순장부금액	1,733,153	(982)	940,500	2,767,446	5,440,117

(3) 비용으로 인식한 경상연구개발비

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
연구와 개발 지출 총액	23,582,879	22,609,581

(4) 무형자산상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
제조원가	278,631	90,373
판매비와관리비	962,365	512,602
연구개발비	13,917	224,440
합 계	1,254,913	827,415

17. 사용권자산

(1) 사용권자산의 변동내역

(당기)

(단위: 천원)

구 분	건물	차량운반구	공기구비품	합 계
기초 순장부금액	1,577,652	802,331	51,655	2,431,638
증가	-	23,938	-	23,938
사용권자산감가상각비	(728,147)	(229,429)	(15,119)	(972,695)
리스변경 및 계약종료 등	-	(86,574)	-	(86,574)
기말 순장부금액	849,505	510,266	36,536	1,396,307

(전기)

(단위: 천원)

구 분	건물	차량운반구	공기구비품	합 계
기초 순장부금액	2,305,800	614,641	66,774	2,987,215
증가	-	540,323	-	540,323
사용권자산감가상각비	(728,148)	(240,548)	(15,119)	(983,815)
리스변경 및 계약종료 등	-	(112,085)	-	(112,085)
기말 순장부금액	1,577,652	802,331	51,655	2,431,638

(2) 포괄손익계산서에 인식된 사용권자산감가상각비 금액

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
제조원가	107,836	107,808
판매비와 관리비	830,857	834,862
연구개발비	34,002	41,145
합 계	972,695	983,815

18. 리스부채

(1) 포괄손익계산서에 인식된 금액

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
리스부채에 대한 이자비용(금융비용에 포함)	67,801	98,525
단기리스료 및 소액자산 리스료(판매관리비에 포함)	84,626	63,746

(2) 리스의 총 현금유출

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
리스의 총 현금유출	1,317,161	1,152,064

19. 차입금 및 전환사채

(1) 단기차입금의 내역

(단위: 천원,%)

구 분	목적	만기	당기말 연이자율	당기말	전기말
KDB산업은행(*1)	시설자금대출	2026년 10월	2.96	10,000,000	10,000,000
KEB하나은행(*2)	시설자금대출	2026년 4월	3.32	10,000,000	10,000,000
수출입은행	운전자금대출	2026년 11월	2.69	10,000,000	-
우리은행	운전자금대출	2025년 10월	-	-	10,000,000
합 계				30,000,000	30,000,000

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

(*2) 당기말 현재 KEB하나은행 차입금에 대해 회사의 유형자산이 담보로 제공되어 있습니다 (주석36 참조).

(2) 장기차입금의 내역

(단위: 천원,%)

구 분	목적	만기	당기말 연이자율	당기말			전기말		
				금액	유동성	비유동성	금액	유동성	비유동성
KDB산업은행	시설자금대출	2025년 11월	-	-	-	-	2,833,320	(2,833,320)	-
KDB산업은행	시설자금대출	2025년 11월	-	-	-	-	5,500,000	(5,500,000)	-
합 계				-	-	-	8,333,320	(8,333,320)	-

(3) 전환사채의 내역

(단위: 천원,%)

구 분	목적	만기	당기말 연이자율	당기말			전기말		
				금액	유동성	비유동성	금액	유동성	비유동성
제1회 사모전환사채	시설 및 운영자금	2025년 12월	-	-	-	-	33,883,423	(33,883,423)	-
제2회 사모전환사채	시설 및 운영자금	2028년 8월	-	45,490,570	(45,490,570)	-	43,255,118	-	43,255,118
합 계				45,490,570	(45,490,570)	-	77,138,541	(33,883,423)	43,255,118

(4) 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 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 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 가중평균산술평균주가 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 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 가중평균산술평균주가 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 전환 되었습니다.
- (*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.
- .
- (*10) 2025년 9월 8일 제1회 무기명식 무보증 사모전환사채 금액 중 35,000백만원이 주당 68,729원의 행사가격으로 총 509,246 주의 보통주로 전환되었으며, 해당 전환으로 인해 제 1회 무기명식 무보증 사모전환사채는 전액 전환되었습니다.
- (*11) 2025년 9월 9일 제2회 무기명식 무보증 사모전환사채 금액 중 2,800백만원이 주당 79,648원의 행사가격으로 총 35,156 주의 보통주로 전환되었습니다.
- (*12) 2025년 10월 21일 제2회 무기명식 무보증 사모전환사채 금액 중 350백만원이 주당 79,648원의 행사가격으로 총 4,394 주의 보통주로 전환되었습니다.
- (*13) 회사는 금융감독원 질의회신 "회제이-00094"에 의거하여 전환권을 자본으로 인식했으며, 동 회계처리는 "주식회사 등의 외부감사에 관한 법률" 제5조 제1항 제1호의 한국채택 국제회계기준에 한하여 효력이 있습니다.

20. 기타금융부채

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
유동미지급금	17,871,881	14,113,574
유동미지급비용	222,207	1,224,746
유동파생상품부채	12,806,069	233,936
기타유동금융부채 합계	30,900,157	15,572,256
비유동파생상품부채	-	14,044,557
비유동정부보조금	2,551,986	2,737,642
기타비유동금융부채 합계	2,551,986	16,782,199

21. 기타부채

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
유동선수금	15,807,956	8,477,912
유동선수수익	-	858,366
유동예수금	1,190,679	739,810
기타유동종업원급여부채	10,637,299	2,980,499
기타유동부채 합계	27,635,934	13,056,587
비유동선수금	19,062,909	22,206,386
기타비유동종업원급여부채	1,663,063	1,081,815
기타비유동부채 합계	20,725,972	23,288,201

22. 순확정급여부채(자산)

(1) 순확정급여부채(자산)의 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	26,190,362	23,095,584
사외적립자산의 공정가치	(31,102,650)	(25,914,594)
재무상태표상 순확정급여부채(자산)	(4,912,288)	(2,819,010)

(2) 순확정급여부채(자산)의 변동내역

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무	사외적립자산	합 계
기초 금액	23,095,584	(25,914,594)	(2,819,010)
당기근무원가	4,166,787	-	4,166,787
이자비용(수익)	1,111,682	(1,254,180)	(142,498)
재측정요소:			
인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	-	-	-
재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(908,900)	-	(908,900)
경험적조정으로 인한 보험수리적손익	1,483,058	-	1,483,058
사외적립자산의 수익	-	352,721	352,721
기여금:			
사용자	-	(7,002,500)	(7,002,500)
제도에서의 지급액:			
급여의 지급	(2,680,163)	2,638,574	(41,589)
계열사로부터 전출입 효과	(77,686)	77,329	(357)
기말 금액	26,190,362	(31,102,650)	(4,912,288)

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무	사외적립자산	합 계
기초 금액	20,838,106	(25,675,116)	(4,837,010)
당기근무원가	3,297,219	-	3,297,219
이자비용(수익)	1,091,550	(1,358,631)	(267,081)
재측정요소:			
인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	-	-	-
재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	894,359	-	894,359
경험적조정으로 인한 보험수리적손익	873,456	-	873,456
사외적립자산의 수익	-	324,674	324,674
기여금:			
사용자	-	(3,000,000)	(3,000,000)
제도에서의 지급액:			
급여의 지급	(4,067,646)	4,027,929	(39,717)
계열사로부터 전출입 효과	168,540	(233,450)	(64,910)
기말 금액	23,095,584	(25,914,594)	(2,819,010)

(3) 사외적립자산의 구성 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
금융기관예치금(금리연동형)	31,102,650	25,914,594

(4) 주요 보험수리적 가정

(단위: %)

구 분	당기말	전기말
할인율	5.46	5.06
임금상승률	4.23	4.20

(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	(1,075,243)	1,200,180	(972,603)	1,082,629
하락시 변동액	1,159,625	(1,120,537)	1,050,243	(1,009,781)

(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 산정 시 사용한 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	회사는 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)	8년 11월	9년 2월
미래 납부할 것으로 예상되는 기여금에 대한 추정치	7,003	3,000

(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	2,581,542	3,496,883	9,745,718	18,471,015	34,295,158

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	1년 미만	1~2년 미만	2~5년 미만	5년 이상	합 계
급여지급액	2,227,995	3,018,878	8,420,077	16,340,420	30,007,370

(10) 확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
퇴직급여비용, 확정기여제도	305,975	246,527

23. 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)	20,701,684	20,152,888
1주의 금액	500	500

(2) 유통주식수의 변동내역

(단위: 주)

구 분	당기	전기
기초	20,152,888	18,808,775
전환권행사	548,796	1,344,113
기말	20,701,684	20,152,888

24. 기타자본구성요소 및 기타포괄손익누계액

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
주식선택권	15,754,055	14,360,172
전환권대가	18,792,751	20,081,179
기타자본구성요소 합계	34,546,806	34,441,351
기타포괄손익공정가치측정금융자산평가손익	(1,137,052)	(39,878)
기타포괄손익누계액 합계	(1,137,052)	(39,878)

25. 이익잉여금

(1) 이익잉여금의 구성내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
법정적립금	6,507,762	6,507,762
미처분이익잉여금	208,768,868	160,021,652
합 계	215,276,630	166,529,414

(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>

(3) 이익잉여금처분계산서(안)

(단위: 원)

구 분	당기	전기
미처분이익잉여금	208,768,868,145	160,021,651,966
전기이월미처분이익잉여금	149,945,207,966	124,571,940,216
당기순이익	59,394,156,938	37,104,869,855
확정급여제도의 재측정요소	(739,941,859)	(1,655,158,105)
기타포괄손익-공정가치금융자산 처분	169,445,100	-
이익잉여금 처분액	(10,350,842,000)	(10,076,444,000)
배당금	(10,350,842,000)	(10,076,444,000)
차기이월 미처분이익잉여금	198,418,026,145	149,945,207,966
이익잉여금 처분예정일/확정일	2026년 03월 26일	2025년 03월 31일

26. 배당금

(1) 배당금 지급액

(단위: 원)

구 분	당기	전기
총 배당금	10,076,444,000	9,404,387,500
주당 배당금	500	500

(2) 당 회계연도에 대한 배당금

(단위: 원)

구 분	당기	전기
총 배당금	10,350,842,000	10,076,444,000
주당 배당금	500	500

27. 매출

(1) 매출로 인식한 금액

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익	293,024,741	243,918,760
기타 원천으로부터의 수익 : 임대수익	153,600	153,600
합 계	293,178,341	244,072,360

(2) 고객과의 계약에서 생기는 수익의 지리적 구분

(당기)

(단위: 천원)

구 분	국 내		해 외		합 계
	한 시점에 인식	기간에 걸쳐 인식	한 시점에 인식	기간에 걸쳐 인식	
수익	19,482,067	1,540,829	250,037,234	21,964,611	293,024,741

(전기)

(단위: 천원)

구 분	국 내		해 외		합 계
	한 시점에 인식	기간에 걸쳐 인식	한 시점에 인식	기간에 걸쳐 인식	
수익	23,415,137	1,350,965	198,181,513	20,971,145	243,918,760

(3) 고객과의 계약에서 생기는 수익의 인식 시기

(당기)

(단위: 천원)

구 분	한 시점에 인식	기간에 걸쳐 인식	합 계
	제·상품매출	용역매출	
수익	269,519,301	23,505,440	293,024,741

(전기)

(단위: 천원)

구 분	한 시점에 인식	기간에 걸쳐 인식	합 계
	제·상품매출	용역매출	
수익	221,596,650	22,322,111	243,918,761

(4) 고객과의 계약과 관련된 자산과 부채

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
계약부채 - 선수금	34,870,865	30,684,298

(5) 계약부채와 관련하여 인식한 수익

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초 계약부채 잔액 중 인식한 수익	9,175,123	6,301,099

28. 비용의 성격별 분류

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
재고자산 변동	(41,309,220)	(6,227,054)
원료,재료,상품매입액	114,907,281	67,227,541
종업원급여	67,021,054	56,172,619
감가상각비	25,831,727	22,045,070
사용권자산상각비	972,695	983,814
무형자산상각비	1,254,913	827,415
세금과공과	2,753,316	2,452,145
수선비	15,495,212	13,236,426
지급임차료	666,413	623,600
지급수수료	6,487,398	5,718,235
전력비	8,381,102	6,663,725
수도광열비	3,236,432	2,838,860
보험료	1,707,803	1,504,711
폐기물처리비	2,311,175	2,045,239
용역비	2,069,763	1,965,350
위탁연구비	4,957,071	7,277,580
소모품비	10,564,722	8,903,436
기타비용	8,967,407	11,670,900
합 계(*)	236,276,264	205,929,612

(*) 손익계산서 상 매출원가 및 판매비와관리비를 합한 금액입니다.

29. 판매비와관리비

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
급여	11,390,756	7,408,706
퇴직급여	1,359,761	589,016
복리후생비	2,836,724	1,327,613
회의비	249,438	297,122
여비교통비	954,060	999,864
접대비	153,010	182,712
통신비	171,961	116,088
수도광열비	604	596
세금과공과	432,334	364,717
감가상각비(*)	943,609	1,027,396
무형자산상각비	962,365	512,602
지급임차료	492,951	450,871
용역비	141,165	45,939
수선유지비	1,243,514	1,182,114
보험료	398,640	373,869
차량비	56,726	69,112
연구개발비	23,582,879	22,609,581
운반비	31,305	28,373
교육훈련비	201,592	194,242
도서문구비	6,120	9,573
소모품비	352,157	248,381
지급수수료	3,492,260	2,730,275
수출비	153,551	164,507
광고선전비	1,203,070	1,151,940
건본비	162,597	34,165
품질보증비	4,331	69,089
대손상각비	263,596	3,868
외주가공비	-	15,890
합 계	51,241,076	42,208,221

(*) 사용권자산상각비를 포함하고 있습니다.

30. 주식기준보상

(1) 주식기준보상약정

구 분	회사의 주식기준보상
주식기준보상약정에 대한 기술	회사는 주주총회 결의에 의거해서 회사의 임직원에게 주식선택권을 부여하였음

(2) 주식기준보상 부여내역

(단위: 주, 원)

구 분	1차	2-1차	2-2차	3차	4-1차	4-2차	5-1차	5-2차
주식기준보상약정의 부여일	2021년 3월	2022년 3월	2022년 3월	2023년 3월	2024년 3월	2024년 3월	2025년 3월	2025년 3월
주식기준보상약정의 결제방식	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	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	21,000	3,000
행사가격	100,000	110,000	110,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
주식기준보상약정의 가득조건	3년 이상 재직	3년 이상 재직	2년 이상 재직	3년 이상 재직	3년 이상 재직	2년 이상 재직	3년 이상 재직	2년 이상 재직
행사가능기간	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	2028년 3월 31일 ~2031년 3월 30일	2027년 3월 31일 ~2030년 3월 30일

(3) 주식선택권의 수량 변동

(당기)

(단위: 주)

구 분	1차	2-1차	2-2차	3차	4-1차	4-2차	5-1차	5-2차
기초 잔여주	186,490	103,000	12,000	35,000	21,000	15,000	-	-
부여수량	-	-	-	-	-	-	21,000	3,000
행사수량	4,760	1,000	-	-	-	-	-	-
취소수량	103,180	8,000	-	3,000	-	-	-	-
기말 잔여주	78,550	94,000	12,000	32,000	21,000	15,000	21,000	3,000
기말 행사가능한 주식수	78,550	94,000	12,000	-	-	-	-	-

(전기)

(단위: 주)

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	-	-	-	-	-	-
취소수량	-	-	-	-	-	-
기말 잔여주	186,490	103,000	12,000	35,000	21,000	15,000
기말 행사가능한 주식수	186,490	-	12,000	-	-	-

(4) 주식선택권의 가중평균 행사가격 변동

(당기)

(단위: 원)

구 분	1차	2-1차	2-2차	3차	4-1차	4-2차	5-1차	5-2차
기초 잔여주의 가중평균행사가격	100,000	110,000	110,000	100,000	100,000	100,000	-	-
부여수량의 가중평균행사가격	-	-	-	-	-	-	100,000	100,000
행사수량의 가중평균행사가격	98,785	108,188	-	-	-	-	-	-
기말 잔여주의 가중평균행사가격	98,785	108,188	108,188	98,785	100,000	100,000	100,000	100,000
기말 행사가능한 주식수의 가중평균행사가격	98,785	108,188	108,188	-	-	-	-	-

(전기)

(단위: 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	-	-	-	-	-	-
기말 잔여주의 가중평균행사가격	100,000	110,000	110,000	100,000	100,000	100,000
기말 행사가능한 주식수의 가중평균행사가격	100,000	-	110,000	-	-	-

(5) 보상원가를 산정하기 위한 제반 가정 및 변수

(당기말)

(단위: 원, %)

구 분	1차	2-1차	2-2차	3차	4-1차	4-2차	5-1차	5-2차
옵션가격결정모형	이항모형							
당기 중 부여된 선택권의 공정가치	40,175.25	42,890.54	34,777.27	53,540.22	31,433.02	31,691.69	30,286.53	27,110.37
부여일의 주가	127,300	127,300	127,300	127,300	89,800	89,800	74,100	74,100
주가변동성	42.60	42.60	42.60	42.60	33.86	33.86	51.20	51.20
배당수익률	0.39	0.39	0.39	0.39	0.37	0.37	0.67	0.67
무위험수익률	2.72	3.02	2.72	3.13	3.33	3.33	2.82	2.71
행사가격	98,785	108,188	108,188	98,785	100,000	100,000	100,000	100,000

(전기말)

(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

(6) 비용으로 인식한 주식기준보상비용

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기보상원가	1,541,579	3,191,678

31. 금융수익과 금융비용

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
이자수익	4,107,079	5,115,734
외환차익	5,638,676	14,604,651
외화환산이익	1,862,092	3,167,556
당기손익공정가치측정금융자산평가이익	7,438,317	10,973,064
당기손익공정가치측정금융자산처분이익	-	1,758,442
당기손익공정가치측정금융부채평가이익	530,339	-
당기손익공정가치측정금융부채처분이익	233,936	-
금융수익 합계	19,810,439	35,619,447
이자비용	3,957,240	7,578,860
외환차손	6,769,957	3,515,846
외화환산손실	1,799,538	451,159
당기손익공정가치측정금융부채평가손실	-	6,058,846
당기손익공정가치측정금융자산평가손실	568,073	341,333
리스해지손실	19,221	9,495
금융비용 합계	13,114,029	17,955,539

32. 기타수익과 기타비용

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
유형자산처분이익	10,697	7,010
무형자산손상차손환입	78,500	270,000
종속기업투자주식손상차손환입	2,470,000	-
잡이익	202,087	126,679
기타수익 합계	2,761,284	403,689
유형자산처분손실	343,351	1,301,578
무형자산손상차손	18,000	222,206
종속기업투자주식손상차손	203,633	6,913,277
기부금	60,000	22,222
잡손실	636,281	262,760
기타대손상각비	1,708,281	-
기타비용 합계	2,969,546	8,722,043

33. 법인세비용

(1) 법인세비용 내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기손익에 대한 당기법인세	9,938,265	8,173,937
일시적차이 등으로 인한 이연법인세 변동액	(9,103,480)	115,042
자본에 직접 반영된 이연법인세 변동액	3,161,283	2,094,455
법인세비용	3,996,068	10,383,434

(2) 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계

(단위: 천원, %)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	63,390,225	47,488,304
적용세율로 계산된 법인세비용	14,181,142	10,507,798
조정사항		
세무상 과세되지 않는 수익	(6,218)	(3,797)
세무상 차감되지 않는 비용	661,626	811,578
세액공제	(8,758,222)	(2,611,281)
미인식 이연법인세	(1,374,065)	1,444,875
기타	(708,195)	234,260
법인세비용	3,996,068	10,383,434
유효세율	6.30	21.87

(3) 자본의 각 구성 항목과 관련된 법인세 효과

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
순확정급여부채의 재측정요소	186,937	437,330
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익	311,362	(263,297)
전환권대가	2,662,985	1,920,422
합 계	3,161,283	2,094,455

(4) 이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제시기

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	1년 이내	1년 초과	합 계
이연법인세자산	6,615,558	15,716,993	22,332,551
이연법인세부채	(546,502)	(5,284,400)	(5,830,902)
이연법인세자산(부채) 순액	6,069,056	10,432,593	16,501,649

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	1년 이내	1년 초과	합 계
이연법인세자산	3,667,844	11,914,656	15,582,500
이연법인세부채	(282,230)	(7,948,293)	(8,230,523)
이연법인세자산(부채) 순액	3,385,614	3,966,363	7,351,977

(5) 동일과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산과 부채의 변동내역

(당기)

(단위: 천원)

구분		기초금액	당기손익	자본반영	기말금액	
일시적 차이, 미사용 세무상결손금과 세액공제	일시적 차이	퇴직급여충당부채	-	(1,404,158)	186,937	(1,217,221)
		기타장기종업원급여부채	226,099	139,774	-	365,873
		재고자산평가충당금	3,033,007	1,103,889	-	4,136,896
		정부보조금	1,032,053	(46,883)	-	985,170
		미지급비용	634,837	1,468,003	-	2,102,840
		감가상각누계액	602,187	(87,412)	-	514,775
		토지재평가	(3,098,015)	(163,053)	-	(3,261,068)
		전환사채	(4,342,066)	1,452,795	2,662,985	(226,286)
		기타포괄손익-공정가치측정금융자산	10,537	(929)	311,362	320,970
		당기손익-공정가치측정금융자산	130,214	(629,136)	-	(498,922)
		회원권	71,265	(9,559)	-	61,706
		미수수익	(282,230)	(37,986)	-	(320,216)
		파생상품부채	48,893	(48,893)	-	-
		사용권자산	(508,212)	201,025	-	(307,187)
		리스부채	527,236	(203,150)	-	324,086
		선수금	4,152,895	(424,290)	-	3,728,605
		주식기준보상비용	-	1,260,172	-	1,260,172
		대손충당금	-	375,822	-	375,822
		기타 일시적 차이	135,728	506,500	-	642,228
		미사용 세액공제	4,977,549	2,535,858	-	7,513,407
	합계	7,351,977	5,988,389	3,161,284	16,501,650	

(전기)

(단위: 천원)

구 분		기초금액	당기손익	자본반영	기말금액	
일시적 차이, 미사용 세무상결손금과 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	1,321,132	(686,295)	-	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	273,833	1	(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
		주식기준보상비용	-	-	-	-
		대손충당금	-	-	-	-
		기타 일시적 차이	135,610	118	-	135,728
		미사용 세액공제	6,884,600	(1,907,051)	-	4,977,549
합 계		7,467,019	(2,209,497)	2,094,455	7,351,977	

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

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말	사유
종속기업투자주식 (STP America Research, Corp.)	11,223,860	11,020,228	처분하지 않을 예정
종속기업투자주식 (ANAPATH SERVICES GMBH)	2,342,824	4,812,824	처분하지 않을 예정

(7) 이연법인세자산의 인식 근거

구 분	상세 내역
이연법인세자산 인식의근거	이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 회사의 성과, 전반적인 경제 환경과 산업에 대한 전망, 향후 예상수익, 이월결손금의 공제가능기간 등 다양한 요소들을 고려하여 평가함. 회사는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있으며, 미래 실현가능성 및 미래에 발생할 과세소득의 불확실성으로 인하여 당기말 현재 실현가능성이 있는 부분에 대하여만 이연법인세자산을 인식하였음.

34. 주당순손익

(1) 기본주당순이익

1) 당기 및 전기 중 기본주당이익 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
보통주 당기순이익	59,394,156,938	37,104,869,855
가중평균유통보통주식수(주)	20,322,284	19,504,013
기본주당순손익	2,923	1,902

2) 당기 및 전기 중 가중평균유통보통주식수 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 일수, 주)

구 분	당기				전기			
	유통주식수	가중치	적수	가중평균 유통주식수	유통주식수	가중치	적수	가중평균 유통주식수
기초	20,152,888	365	7,355,804,120	20,152,888	18,808,775	366	6,884,011,650	18,808,775
전환권행사	548,796	113	61,829,540	169,396	1,344,113	189	254,457,108	695,238
합계	20,701,684	-	7,417,633,660	20,322,284	20,152,888	-	7,138,468,758	19,504,013

(2) 희석주당이익

1) 당기 및 전기 중 희석주당이익(손실) 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원, 주)

구 분	당기	전기
보통주 당기순이익	59,394,156,938	37,104,869,855
전환사채에 대한 이자비용(법인세 효과 차감 후)	2,660,177,264	-
주식보상비용	-	-
희석주당이익 산정을 위한 순이익	62,054,334,202	37,104,869,855
가중평균유통보통주식수(주)	20,322,284	19,504,013
보통주식수 전환가능상품의 잠재적 효과(주)	1,122,847	-
희석주당이익 산정을 위한 가중평균 유통보통주식수(주)	21,445,131	19,504,013
희석주당이익	2,894	1,902

2) 당기 및 전기 중 가중평균유통보통주식수 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	당기	전기
가중평균발행주식수	20,322,284	19,504,013
조정: 전환사채	1,122,847	-
가중평균유통보통주식수(희석효과)	21,445,131	19,504,013

35. 현금흐름표

(1) 영업활동으로부터 창출된 현금흐름

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기순이익	59,394,157	37,104,870
손익조정항목		
법인세비용	3,996,068	10,383,434
대손상각비	263,596	3,868
감가상각비	26,804,422	23,028,884
무형자산상각비	1,254,913	827,415
유형자산처분손실	343,351	1,301,578
유형자산처분이익	(10,697)	(7,010)
무형자산손상환입	(60,500)	(47,794)
리스해지손실	19,221	9,495
퇴직급여	4,024,290	3,030,137
이자수익	(4,107,079)	(5,115,734)
이자비용	3,957,240	7,578,860
외화환산손실	1,799,538	451,159
외화환산이익	(1,862,092)	(3,167,556)
당기손익공정가치금융자산평가이익	(7,438,317)	(10,973,064)
당기손익공정가치금융자산평가손실	568,073	341,333
당기손익공정가치금융자산처분이익	-	(1,758,442)
당기손익공정가치금융부채평가이익	(530,339)	-
당기손익공정가치금융부채평가손실	-	6,058,846
당기손익공정가치금융부채처분이익	(233,936)	-
종속기업투자주식손상차손(환입)	(2,266,368)	6,913,277
제수당	581,247	-
주식보상비용	1,541,579	3,191,678
재고자산평가손실	10,818,258	6,717,220
기타대손상각비	1,708,281	-
자산부채의 변동		
매출채권	(37,088,232)	54,988,943
기타유동금융자산	494,049	(94,162)
기타유동자산	92,207	(1,958,591)
기타비유동자산	131,492	(286,713)
재고자산	(52,231,942)	(12,944,274)
매입채무	1,834,177	(4,275,359)

기타유동금융부채	3,302,328	(1,424,598)
기타유동부채	10,120,201	(8,419,201)
기타비유동부채	1,315,668	11,634,275
퇴직금지금액	(41,589)	(104,626)
사외적립자산납부액	(7,002,500)	(3,000,000)
영업으로부터 창출된 현금흐름	21,490,765	119,988,148

(2) 현금의 유입과 유출이 없는 주요 거래 중 중요한 사항

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
건설중인자산 및 미착기계의 본계정 대체	132,273,181	10,857,644
유형자산 취득관련 미지급금	4,012,392	4,654,996
선급금에서 무형자산으로 대체	104,520	58,341
리스부채의 유동성(비유동성) 대체	1,141,620	101,400
전환사채의 보통주 전환으로 인한 감소	44,488,575	112,288,662
선수금의 유동성 대체	4,459,145	13,464,503

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 조정내역

(당기)

(단위: 천원)

구 분	단기차입금	유동성 장기차입금	장기차입금	정부보조금	리스부채	합 계
기초금액	30,000,000	42,216,743	43,255,118	2,737,642	2,522,662	120,732,165
현금흐름	-	(8,333,320)	-	(185,656)	(1,119,331)	(9,638,307)
비현금변동	-	11,607,147	(43,255,118)	-	69,788	(31,578,183)
기말금액	30,000,000	45,490,570	-	2,551,986	1,473,119	79,515,675

(전기)

(단위: 천원)

구 분	단기차입금	유동성 장기차입금	장기차입금	정부보조금	리스부채	합 계
기초금액	20,000,000	8,333,320	159,688,859	3,103,908	3,059,571	194,185,658
현금흐름	10,000,000	(8,333,320)	-	190,156	(1,088,319)	768,517
비현금변동	-	42,216,743	(116,433,741)	(556,422)	551,410	(74,222,010)
기말금액	30,000,000	42,216,743	43,255,118	2,737,642	2,522,662	120,732,165

36. 우발부채와 약정사항

(1) 금융기관과 체결한 각종 약정의 한도 내역

(단위: 천원)

구 분	금융기관	당기말		전기말	
		한도금액	실행금액	한도금액	실행금액
시설자금대출	KDB산업은행	10,000,000	10,000,000	18,333,320	18,333,320
시설자금대출	KEB하나은행	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000
운전자금대출	KEB하나은행	-	-	10,000,000	-
운전자금대출	우리은행	-	-	10,000,000	10,000,000
운전자금대출	수출입은행	20,000,000	10,000,000	-	-
합 계		40,000,000	30,000,000	48,333,320	38,333,320

(2) 담보로 제공된 자산의 내역

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	담보로 제공된 유형자산	담보로 제공된 유형자산 장부금액	담보설정액	관련계정	관련금액
KEB하나은행	토지, 건물, 기계장치	24,442,253	36,000,000	단기차입금	10,000,000
KDB산업은행	토지, 건물, 구축물, 기계장치	105,505,087	54,000,000	단기차입금	10,000,000

(전기말)

(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

(3) 타인으로부터 제공받은 보증의 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
	서울보증보험	서울보증보험
약정사항	계약이행 지급보증 등	계약이행 지급보증 등
보증금액	827,721	592,061

(4) 유·무형자산의 취득을 위한 약정액

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
유무형자산 취득 약정(*)	118,149	113,666

(*) 회사는 당기말 현재 제2울리고동 생산시설 증설 공사와 관련하여 유형자산 취득 약정을 맺고 있습니다. 당기말 현재까지 집행된 금액 114,016백만원 입니다.

(5) 기타 약정사항

구 분	약정사항에 대한 기술
종업원 약정	회사는 종업원에게 주식매수제도에 참여할 수 있도록 우리사주조합을 통한 대응출연제도를 마련하고 있으며, 종업원 출연금액의 50%를 출연할 예정입니다. 출연 예정금액은 당기의 종업원급여비용과 부채로 인식하고 있으며, 예탁일로부터 4년이 경과하면 종업원들은 보유하고 있는 주식을 인출할 수 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.
근저당 약정	회사는 울리고 생산시설 증설 공사와 관련하여 유럽 소재 글로벌 제약사로부터 USD 22,000,000를 수령하였으며 해당 투자에 대한 누적집행금액은 30,546백만원으로 전기 이전에 모두 집행이 완료되었습니다. 회사는 2022년 하반기부터 8년(최대 13년)간 해당 글로벌제약사의 울리고핵산치료제 신약용 원료의약품(API) 생산에 해당 설비를 활용하고 있으며, 해당 글로벌제약사는 증설된 생산시설에 대해 근저당을 설정할 수 있는 권리를 보유하고 있습니다.
기타 약정	회사는 금융기관과 신용카드지급약정(한도 1,000백만원)을 맺고 있습니다.

37. 특수관계자

(1) 종속기업 현황

(단위: %)

구 분	지분율	
	당기말	전기말
STP America Research, Corp.	100.00	100.00
Vernagen, LLC(*1)	85.00	85.00
ANAPATH SERVICES GMBH	78.65	78.65
ANAPATH RESEARCH, S.A.U(*2)	78.65	78.65

(*1) STP America Research, Corp. 종속회사로, STP America Research, Corp.에서 85% 지분을 보유하고 있습니다.

(*2) ANAPATH SERVICES GMBH 종속회사로, ANAPATH SERVICES GMBH에서 100% 지분을 보유하고 있습니다.

(2) 주요 특수관계자의 내역

구 분	회사명
유의적인 영향력을 행사하는 기업	동아쏘시오홀딩스(주)
종속기업	STP America Research, Corp., Vernagen, LLC, ANAPATH SERVICES GMBH, ANAPATH RESEARCH, S.A.U
기타	동아제약(주), (주)동아에코팩, 용마로지스(주), 디에이인포메이션(주), 에스티젠바이오(주), 아벤종합건설(주), 용인기흥PFV(주), (주)열수, 피노라인 유한회사, 동아에스티(주), 한국신동공업(주), Neon Global Co., Ltd, Metavia, Inc., Dong-A America Corp, Dong-A ST India Pvt., Ltd, 동아참메드(주), Scion Global Co., Ltd, J Box Co, 소주동아음료, (주)YU, 앰티스(주), (주)에코원, 동아오츠카(주), (주)맵스젠, ITO Co., Ltd, (주)레드엔비아, 인하브바이오텍7성장사모투자합자회사, 아이디언스(주), (주)디엔티홀딩컴퍼니, 인테이크(주), (주)볼드나인, 메디컬아이피(주), (재)수석문화재단, (학)상주학원, (재)일호재단

(3) 특수관계자와의 주요 거래내역

(단위: 천원)

구 분	특수관계자명	당기				전기			
		매출 등	매입	기타비용	자산취득	매출 등	매입	기타비용	자산취득
유의적인 영향력을 행사하는 기업	동아쏘시오홀딩스주	-	-	1,208,400	-	-	-	1,201,035	-
종속기업	STP America Research, Corp.	26,912	-	-	181,531	14,821	-	-	-
	Vernagen, LLC	-	-	-	-	-	-	687,613	-
	Levatio Therapeutics(*)	-	-	-	-	-	-	-	132,820
	ANAPATH RESEARCH, S.A.U	597,250	-	-	-	530,205	-	-	-
기타 특수관계자	동아에스티주	21,100,376	-	96,454	-	26,490,264	-	239,313	-
	동아제약주	1,760	-	4,605	-	2,012	-	3,527	-
	용마로지스주	-	237,566	82,549	-	-	215,579	78,270	11,243
	동아오츠카주	-	-	10,328	-	-	-	9,853	-
	DA인포메이션주	-	-	2,126,537	107,163	-	-	1,752,474	1,304,279
	㈜아벤트종합건설	153,600	-	1,924,665	19,756,769	159,069	-	1,720,945	45,829,863
	농업회사법인(주)얼수	-	-	31,738	-	-	-	30,402	-
	동아에코팩	-	-	7,862	-	-	-	3,827	-
	동아참메드	-	-	289	32,111	-	-	3,218	108,637
	피노라인	-	-	2,200	-	-	-	-	-
(재)일호재단	-	-	50,000	-	-	-	-	-	
합 계		21,879,898	237,566	5,545,627	20,077,574	27,196,371	215,579	5,730,477	47,386,842

(*) 전기 중 청산되었습니다.

(4) 특수관계자와의 채권·채무 잔액

(단위: 천원)

구 분	특수관계자명	당기말				전기말			
		매출채권	대여금	기타금융자산	기타금융부채	매출채권	대여금	기타금융자산	기타금융부채
유의적인 영향력을 행사하는 기업	동아쏘시오홀딩스주	-	-	-	92,445	-	-	-	85,198
종속기업	STP America Research, Corp.(*)	-	1,708,280	41,733	-	-	735,000	14,821	-
	ANAPATH RESEARCH, S.A.U	-	11,800,040	1,127,456	-	-	10,701,110	530,205	-
	Vernagen, LLC	-	-	-	-	-	-	-	183,750
기타 특수관계자	동아에스티주	8,256,042	-	-	8,470	6,491,987	-	-	15,130
	동아제약주	553	-	-	63,594	830	-	-	-
	동아오츠카주	-	-	-	859	-	-	-	562
	용마로지스주	-	-	-	30,934	-	-	-	22,983
	DA인포메이션주	-	-	-	241,307	-	-	-	178,110
	㈜아벤트종합건설	-	-	-	1,980,000	-	-	-	2,408,230
	농업회사법인(주)얼수	-	-	-	3,575	-	-	-	2,625
	동아에코팩	-	-	-	8,459	-	-	-	3,928
피노라인	-	-	-	-	-	-	-	-	
합 계		8,256,595	13,508,320	1,169,189	2,429,643	6,492,817	11,436,110	545,026	2,900,516

(*) STP America Research, Corp.에 대한 대여금은 당기 중 전액 손상 인식하였습니다.

(5) 특수관계자와의 자금 거래 내역

(단위: 천원)

구 분	회사명	당기		전기	
		자금대여	배당지급	자금대여	배당지급
유의적인 영향력을 행사하는 기업	동아쏘시오홀딩스(주)	-	3,048,276	-	3,048,276
종속기업	STP America Research, Corp.	1,127,230	-	692,550	-
	ANAPATH RESEARCH, S.A.U	-	-	2,994,300	-

(6) 주요 경영진에 대한 보상내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
급여	591,680	1,140,764
퇴직급여	185,183	123,247
주식보상비용	298,240	580,837
합 계	1,075,103	1,844,848

38. 종속기업투자주식 손상

(1) 종속기업투자주식의 손상검사

구 분	상세 내역
손상차손과 손상차손 환입을 발생시킨 주요 사건과 상황에 대한 설명	ANAPATH SERVICES GMBH와 그 종속기업의 실적이 사업계획을 상회하는 등 손상 환입 징후가 존재하였습니다.
자산의 회수가능액이 처분부대원가를 차감한 순공정가치인지 또는 사용가치인지 여부에 대한 정보	종속기업투자주식의 회수가능금액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정하였습니다.
미래현금흐름을 추정할 때 경영진이 사용한 주요 가정에 대한 기술	미래현금흐름을 추정할 때 경영진이 사용한 주요 가정은 할인율, 영구성장률 및 매출성장률이 있습니다.
미래현금흐름을 추정할 때 추정 대상으로 하는 기간	사용가치의 계산은 경영진이 승인한 향후 5년치의 재무예산에 근거하여 현금흐름추정치로 사용하였으며, 5년 이후에는 영구성장률을 가정하여 산출하였습니다.

(2) 추정 기간 동안 사용가치 계산에 사용된 주된 가정

(단위: %)

구 분	할인율	영구성장률	연평균매출성장률
ANAPATH SERVICES GMBH	14.5	1	5.68
ANAPATH RESEARCH, S.A.U	17.5	1	7.42

(3) 기타비용에 포함된 손상차손(환입) 금액

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
ANAPATH SERVICES GMBH와 그 종속기업	(2,470,000)	5,104,000

내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

첨부된 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서는 에스티팜 주식회사의 2025년 12월 31일자로 종료되는 보고기간의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리 제도를 감사한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조 제7항에 따라 첨부하는 것입니다.

- 첨부: 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서

독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서

에스티팜 주식회사
주주 및 이사회 귀중

2026년 3월 18일

내부회계관리제도에 대한 감사의견

우리는 2025년 12월 31일 현재 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 에스티팜 주식회사(이하 '회사')의 내부회계관리제도를 감사하였습니다.

우리의 의견으로는 회사의 내부회계관리제도는 2025년 12월 31일 현재 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 따라 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 및 운영되고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 회사의 2025년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 및 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석을 감사하였으며, 2026년 3월 17일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

내부회계관리제도 감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 내부회계관리제도 감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 내부회계관리제도 감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 회사로부터 독립적이며 그러한 요구사항에 따른 기타 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

내부회계관리제도에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 효과적인 내부회계관리제도를 설계, 실행 및 유지할 책임이 있으며, 내부회계관리제도 운영실태보고서에 포함된, 내부회계관리제도의 효과성에 대한 평가에 책임이 있습니다.

지배기구는 회사의 내부회계관리제도의 감시에 대한 책임이 있습니다.

내부회계관리제도 감사에 대한 감사인의 책임

우리의 책임은 우리의 감사에 근거하여 회사의 내부회계관리제도에 대한 의견을 표명하는데 있습니다. 우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 내부회계관리제도가 효과적으로 유지되는지에 대한 합리적 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

내부회계관리제도 감사는 중요한 취약점이 존재하는지에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 중요한 취약점이 존재하는지에 대한 위험평가를 포함하여 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사는 내부회계관리제도에 대한 이해의 획득과 평가된 위험에 근거한 내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 테스트 및 평가를 포함합니다.

내부회계관리제도의 정의와 고유한계

회사의 내부회계관리제도는 지배기구와 경영진, 그 밖의 다른 직원에 의해 시행되며, 한국채택국제회계기준에 따라 신뢰성 있는 재무제표의 작성에 합리적인 확신을 제공하기 위하여 고안된 프로세스입니다. 회사의 내부회계관리제도는 (1) 회사 자산의 거래와 처분을 합리적인 수준으로 정확하고 공정하게 반영하는 기록을 유지하고 (2) 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표가 작성되도록 거래가 기록되고, 회사의 경영진과 이사회에 의해서만 회사의 수입과 지출이 이루어진다는 합리적인 확신을 제공하며 (3) 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 회사 자산의 부적절한 취득, 사용 및 처분을 적시에 예방하고 발견하는 데 합리적인 확신을 제공하는 정책과 절차를 포함합니다.

내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 발견하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 효과성 평가에 대한 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있습니다.

이 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 최연입니다.

서울시 강남구 테헤란로 152 (역삼동, 강남파이낸스센터 27층)

삼정회계법인 대표이사 김교태

이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 3월 18일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 회사의 내부회계관리제도에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.



내부회계관리제도 운영실태보고서

에스티팜 주식회사 주주, 이사회 및 감사위원회 귀중

본 대표이사 및 내부회계관리자는 2025년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 대표이사 및 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영을 위해 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'를 준거기준으로 사용하였습니다. 또한 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 「외부감사 및 회계 등에 관한 규정 시행세칙」 별표6 '내부회계관리제도 평가 및 보고 기준'을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2025년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용이 거짓으로 기재되거나 표시되지 아니하였고, 기재하거나 표시하여야 할 사항을 빠뜨리고 있지 아니함을 확인하였습니다.

또한 본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용에 중대한 오해를 일으키는 내용이 기재되거나 표시되지 아니하였다는 사실을 확인하였으며, 충분한 주의를 다하여 직접 확인·검토하였습니다.

(붙임)

- 횡령 등 자금 관련 부정위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제 활동

2026년 3월 4일

대표이사 성무제 (인)
내부회계관리자 김이환 (인)

(붙임)

· 횡령 등 자금 관련 부정위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제 활동

구분	회사가 수행한 통제활동	설계·운영 실태 점검 결과 (수행부서, 수행 시기 등)
전사적 수준 통제	<윤리현장, 행동강령, 부패방지방침의 제정 및 게시> 윤리와 관련된 규정은 윤리현장, 행동강령, 부패방지방침을 제정하고 있으며, 임직원 및 다양한 이해관계자에게 전파하고 있다.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (감사팀, '25.11 월, '26.1 월)
	<내부신고제도 운영> 모든 임직원 및 외부이해관계자들이 직무 수행 중 윤리규정 위반, 부정행위 등을 발견시 신고할 수 있는 공식적인 체계가 수립되어 운영하고 있다.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (감사팀, '25.11 월, '26.1 월)
	<임직원으로부터 정도경영실천서약서 징구> 임직원으로부터 하여금 연 1 회 이상 정도경영실천서약서를 제출하도록 하여 임직원의 윤리의식을 강화하고 있다.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (감사팀, '25.11 월, '26.1 월)
	<주기적인 위험 평가활동 및 대응방안의 수립> 회사는 내부회계관리자, 내부회계관리제도 전달부서, 유관부서와 연 1 회 이상 위험식별 워크숍을 개최하여 주기적으로 위험을 평가 및 이에 대한 대응방안을 수립하고 있다.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (감사팀, '25.11 월, '26.1 월)
	<부정위험요소의 식별 및 평가> 회사는 매년 부서별 부정위험정도를 평가하고 있으며, 이를 내부회계관리제도 위험 평가 시 고려하고 있다.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (감사팀, '25.11 월, '26.1 월)
	<위험에 대응하는 통제활동의 수립> 회사는 위험평가를 통해 식별된 각 위험에 대응할 수 있도록 다양한 유형 및 수준을 고려하여 가장 적절한 통제활동을 수립한다.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (감사팀, '25.11 월, '26.1 월)
	<업무분장 점검> 회사는 업무분장기준(SOD)을 수립하고, 정기적인 모니터링을 통한 업데이트를 수행하고 있다.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (감사팀, '25.11 월, '26.1 월)
자금통제	<계좌 개설 및 해지에 대한 승인> 은행계좌 개설/해지시 현업 부서 담당자는 품의서를 작성한다. 품의서에는 계좌 개설/해지 목적, 타당성 등이 기재되며, 승인권자(현업팀장, 재경팀장)는 해당 품의서를 검토하고 승인한다.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (감사팀, '25.6 월, '25. 8 월, '25.11 월, '26.1 월)
	<CMS 계좌별 잔액 확인 및 더존 ERP 내 계좌별 잔액과 대사> 재경팀 계좌관리담당자는 월마감시 시스템 계좌별 잔액과 실제 계좌잔액이 일치여부 확인 및	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (감사팀, '25.6 월, '25. 8 월, '25.11 월, '26.1 월)

	장기미사용계좌의 필요성 여부를 검토하고 월별 예적금관리파일을 작성하여 재경팀장의 승인을 득한다.	
	<법인인감에 대한 물리적 통제> 법인인감은 물리적으로 대표이사가 보관하고 통제하며 대표이사만이 접근 가능하다.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (감사팀, '25.6 월, '25. 8 월, '25.11 월, '26.1 월)
	<법인인감 사용 승인에 대한 통제> 현업에서 법인인감 날인이 필요한 경우 법인인감대장을 작성하고, 현업팀장, 경영기획실장, 재경팀장의 승인을 거쳐 대표이사가 최종 날인한다.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (감사팀, '25.6 월, '25. 8 월, '25.11 월, '26.1 월)
	<결제리스트 검토 및 승인> 재경팀 담당자는 대금지급 시 AP 리스트에서 지급전표를 생성하여 재경팀장의 승인을 득한다.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (감사팀, '25.6 월, '25. 8 월, '25.11 월, '26.1 월)
	<자금집행 업무분장> 자금집행과정에서 자금집행 담당자, 계좌관리담당자와 승인 담당자는 분리되어 있다.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (감사팀, '25.6 월, '25. 8 월, '25.11 월, '26.1 월)
	<자금일보를 통한 자금집행현황의 통제> 재경팀 자금담당자는 전일 자금집행내역과 당일 출금예정금액을 포함한 자금일보를 작성하여 재경팀장 및 경영기획실장의 승인을 득한다.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (감사팀, '25.6 월, '25. 8 월, '25.11 월, '26.1 월)
	<월간 자금수지계획의 작성 및 검토> 재경팀장이 자금수지계획 작성 및 특이사항 취합하여 경영기획실장의 승인을 득한다.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (감사팀, '25.6 월, '25. 8 월, '25.11 월, '26.1 월)
	<차입기안서 및 여신거래약정서 혹은 사채발행 및 연장 관련 동의서 승인> 차입금과 사채발행 및 연장에 대한 기안은 전결권자의 승인을 득하며, 회사 내규에 따라 이사회 승인이 필요한 차입/사채발행건에 대하여는 최종적으로 이사회 결의를 득한다.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (감사팀, '25.6 월, '25. 8 월, '25.11 월, '26.1 월)
기타 업무수준통제	<매출채권 반제의 정확성에 대한 승인> 각 사업팀 담당자는 가수금과 매출채권을 반제하고 반제전표에 대해 사업팀장의 승인을 득한다.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (감사팀, '25.6 월, '25. 8 월, '25.11 월, '26.1 월)
	<거래처마스터 승인> 거래처마스터 등록/변경시 관련증빙을 첨부하여 재경팀 담당자의 승인을 득한다.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (감사팀, '25.6 월, '25. 8 월, '25.11 월, '26.1 월)

<p><실사보고서 승인> 재경팀 재고담당자는 차이원인 파악후 [실사보고서]를 작성하여 전결권자의 승인을 득한다.</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (감사팀, '25.6 월, '25. 8 월, '25.11 월, '26.1 월)</p>
-------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	에스티팜 주식회사			
감사대상 사업연도	2025년 01월 01일	부터	2025년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (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							
투입 인원수	4	6	1	1	5	6	3	5	18	6	-	-	31	24	
투입시 간	분·반기검토	18	19	35	49	1,067	603	115	104	-	-	-	-	1,235	775
	감사	25	36	75	67	818	886	138	366	351	122	-	-	1,407	1,477
	합계	43	55	110	116	1,885	1,489	253	470	351	122	-	-	2,642	2,252

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2025년 12월			5	일		
	주요내용	회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정						
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원		주요 감사업무 수행내용		
				상주	비상주			
	2025.04.21 ~ 2025.04.25	5	일	4	명	2	명	1분기 재무제표 검토
	2025.07.17 ~ 2025.07.23	5	일	4	명	2	명	반기 재무제표 검토
	2025.11.03 ~ 2025.11.07	5	일	4	명	2	명	3분기 재무제표 검토
	2025.06.24 ~ 2025.06.27 2025.08.29 ~ 2025.09.03 2025.09.22 ~ 2025.09.26 2025.12.10 ~ 2025.12.19	20	일	4	명	2	명	내부회계관리제도 감사
	2026.02.02 ~ 2026.02.06 2026.02.23 ~ 2026.02.27	10	일	4	명	2	명	
	실사(입회)시기	2026.01.02			1	일		
실사(입회)장소	반월공장, 시화공장							
실사(입회)대상	제품, 재공품, 원재료 등							
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2026.01.02			1	일		
	실사(입회)장소	서울사무소						
	실사(입회)대상	현금, 보관 유가증권, 회원권 등						
외부조회	금융거래조회	○		채권채무조회	○		변호사조회	-

	기타조회	타처보관재고조회		
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	3	회	
	수행시기	2025.11.07, 2026.02.19, 2026.03.04		
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-		
	수행시기	-	-	일

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2025년 11월 07일	회사측: 감사위원회 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 총 2인	대면회의	핵심감사사항 등 외부감사 계획보고
2	2026년 02월 19일	회사측: 감사위원회 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 총 2인	서면회의	자금통제 지배기구커뮤니케이션
3	2026년 03월 04일	회사측: 감사위원회 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 총 2인	대면회의	핵심감사사항 등 외부감사 결과보고 내부회계관리제도 감사결과보고