

# 목 차

감 사 보 고 서 .....	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표 .....	6
주식 .....	12
외부감사 실시내용 .....	108

주식회사 셀트리온제약과 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한  
**감 사 보 고 서**

제 19 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

인 덕 회 계 법 인

# 독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 셀트리온제약  
주주 및 이사회 귀중

2019년 3월 14일

## 감사의견

우리는 주식회사 셀트리온제약과 그 종속기업(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 동 연결재무제표는 2018년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 그리고 유의적 회계정책의 요약을 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 주식회사 셀트리온제약과 그 종속기업의 2018년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 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 연결회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타의 윤리적 책임을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

## 기타사항

연결회사의 2017년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 연결재무제표는 타감사인이 감사하였으며, 이 감사인의 2018년 3월 15일자 감사보고서에는 적정의견이 표명되었습니다.

한편 해당 감사인이 적정의견을 표명한 연결재무제표는 주식 33에서 기술되어 있는 조정사항들을 반영하기 전의 연결재무제표이며, 비교표시된 2017년 12월 31일로 종료되는 연결재무제표는 해당 조정사항이 반영된 연결재무제표입니다.

## 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 큼니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.
- 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 연결재무제표가 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.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 최영훈입니다.

서울시 영등포구 국회대로 70길 19  
인 덕 회 계 법 인  
대 표 이 사 권 회 승

이 감사보고서는 감사보고서일(2019년 3월 14일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 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

주식회사 셀트리온제약과 그 종속기업

## 제 19 기

2018년 01월 01일 부터  
2018년 12월 31일 까지

## 제 18 기

2017년 01월 01일 부터  
2017년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."  
주식회사 셀트리온제약 대표이사 서 정 수

본점 소재지 : (도로명주소) 충북 청주시 청원구 오창읍 2산단로 82  
(전 화) 070-5005-7000

연 결 재 무 상 태 표

제 19 기 2018년 12월 31일 현재

제 18 기 2017년 12월 31일 현재

(단위 : 원)

주식회사 셀트리온제약과 그 종속기업

과 목	주석	제 18(전) 기말 (감사받지 아니한 재무제표)	
		제 19(당) 기말	제 18(전) 기말
자 산			
I. 유동자산	2	199,960,535,777	211,106,672,431
현금및현금성자산	4	9,117,682,931	5,637,883,148
기타금융자산	5	-	315,000,000
매출채권	6,29	132,727,504,152	123,466,409,989
기타수취채권	6,29	608,185,666	2,120,216,988
재고자산	7	42,017,419,743	65,242,661,034
기타유동자산	8,30	15,489,743,285	14,324,501,272
II. 비유동자산		252,483,579,067	259,162,637,686
기타금융자산	5	702,100,000	702,100,000
기타수취채권	6	1,047,215,200	1,391,981,803
매도가능금융자산	9,31	-	630,493,142
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	9,31	879,493,142	-
유형자산	10	195,554,368,898	199,864,328,531
무형자산	11,33	35,820,781,345	39,906,696,934
이연법인세자산	27	18,071,775,982	16,318,583,867
기타비유동자산	8	407,844,500	348,453,409
자 산 총 계		452,444,114,844	470,269,310,117
부 채			
I. 유동부채		145,034,436,191	124,290,302,673
매입채무	12,29	12,376,383,574	13,168,584,780
기타지급채무	12,29	18,446,325,880	14,030,915,492
단기차입금	13,32	112,602,515,066	96,123,608,211
파생상품부채	14,31	-	2,583,844
당기손익-공정가치측정금융부채	14,31	103,248,906	-
반품충당부채	16	884,176,985	-
기타유동부채	15,29	621,785,780	964,610,346
II. 비유동부채		37,375,000,000	52,355,339,110
장기차입금	13,32	34,375,000,000	48,125,000,000
반품충당부채	16	-	964,336,985
퇴직급여부채	17	-	266,002,125
기타비유동부채	15	3,000,000,000	3,000,000,000
부 채 총 계		182,409,436,191	176,645,641,783
자 본			
I. 지배기업소유주지분		270,034,678,653	293,623,668,334
납입자본	18	310,877,810,134	309,705,337,009
이익잉여금	2,19,33	(45,122,650,763)	(20,909,503,008)
기타자본	20	4,279,519,282	4,827,834,333
II. 비지배지분		-	-



자 본 총 계			270,034,678,653		293,623,668,334
부 채 및 자 본 총 계			452,444,114,844		470,269,310,117

"주석 참조"

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 19 기 2018년 01월 01일부터 2018년 12월 31일까지

제 18 기 2017년 01월 01일부터 2017년 12월 31일까지

(단위 : 원)

주식회사 셀트리온제약과 그 종속기업

과 목	주석	제 19(당) 기		제 18(전) 기 (감사받지 아니한 재무제표)	
I. 매출액	22,29		146,880,153,915		135,860,255,627
II. 매출원가	24,29,33		106,290,937,409		77,574,644,138
III. 매출총이익			40,589,216,506		58,285,611,489
판매비와관리비	23,24,29	34,868,151,979		49,007,196,972	
대손상각비	6,24	232,867,950		(425,091,651)	
경상연구개발비	11,24,33	1,918,820,264		1,032,980,431	
IV. 영업이익(손실)			3,569,376,313		8,670,525,737
금융이익	25	609,797,878		224,285,761	
금융원가	25	5,991,205,608		5,486,965,411	
기타수익	26	230,192,745		144,173,888	
기타비용	26	4,678,288,360		1,088,464,888	
V. 법인세차감전손이익(손실)			(6,260,127,032)		2,463,555,087
VI. 법인세비용	27		3,128,643,713		(251,209,660)
VII. 당기순이익(손실)			(9,388,770,745)		2,714,764,747
VIII. 기타포괄손익			201,033,490		(16,501,190)
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목		6,813,490		(16,501,190)	
해외사업환산손익		6,813,490		(16,501,190)	
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 없는 항목		194,220,000		-	
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익		249,000,000		-	
당기손익으로 재분류될 수 있는 항목의 법인세효과		(54,780,000)		-	
IX. 당기총포괄이익(손실)			(9,187,737,255)		2,698,263,557
X. 당기손익의 귀속			(9,388,770,745)		2,714,764,747
지배기업 소유주지분		(9,388,770,745)		2,714,764,747	
비지배주주		-		-	
XI. 총포괄손익의 귀속			(9,187,737,255)		2,698,263,557
지배기업 소유주지분		(9,187,737,255)		2,698,263,557	
비지배주주		-		-	
XII. 주당이익(손실)	28				
기본주당순이익(손실)			(276)		80
희석주당순이익(손실)			(276)		80

"주석 참조"

연 결 자 본 변 동 표

제 19 기 2018년 01월 01일부터 2018년 12월 31일까지

제 18 기 2017년 01월 01일부터 2017년 12월 31일까지

(단위 : 원)

주식회사 셀트리온제약과 그 종속기업

과 목	주식	납입자본		이익잉여금	기타자본 구성요소	비지배지분	총 계
		자본금	주식발행초과금				
2017.01.01.(전기초) (감사받지 아니한 재무제표)		15,827,675,500	291,470,795,297	(22,833,039,755)	5,240,402,943	-	289,705,833,985
주식배당		791,228,000	-	(791,228,000)	-	-	-
주식선택권의 인식		-	-	-	217,234,066	-	217,234,066
주식선택권의 행사		50,995,000	1,564,643,212	-	(511,718,659)	-	1,103,919,553
자기주식의 취득		-	-	-	(101,582,827)	-	(101,582,827)
총포괄손익 :							
당기순이익		-	-	2,714,764,747	-	-	2,714,764,747
해외사업환산손익		-	-	-	(16,501,190)	-	(16,501,190)
2017.12.31.(전기말) (감사받지 아니한 재무제표)		16,669,898,500	293,035,438,509	(20,909,503,008)	4,827,834,333	-	293,623,668,334
2018.01.01.(당기초) (감사받지 아니한 재무제표)		16,669,898,500	293,035,438,509	(20,909,503,008)	4,827,834,333	-	293,623,668,334
회계정책의 변경효과	2	-	-	(14,491,089,510)	-	-	(14,491,089,510)
주식배당		333,287,500	-	(333,287,500)	-	-	-
주식선택권의 인식		-	-	-	477,260,011	-	477,260,011
주식선택권의 행사		29,766,000	809,419,625	-	(195,874,624)	-	643,311,001
자기주식의 취득		-	-	-	(1,030,733,928)	-	(1,030,733,928)
총포괄손익 :							
당기순손실		-	-	(9,388,770,745)	-	-	(9,388,770,745)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익		-	-	-	194,220,000	-	194,220,000
해외사업환산손익		-	-	-	6,813,490	-	6,813,490
2018.12.31.(당기말)		17,032,952,000	293,844,858,134	(45,122,650,763)	4,279,519,282	-	270,034,678,653

"주식 참조"

연 결 현 금 흐 름 표

제 19 기 2018년 01월 01일부터 2018년 12월 31일까지

제 18 기 2017년 01월 01일부터 2017년 12월 31일까지

(단위 : 원)

주식회사 셀트리온제약과 그 종속기업

과 목	주석	제 19(당) 기		제 18(전) 기 (감사받지 아니한 재무제표)	
I. 영업활동 현금흐름			14,312,677,458		(4,717,542,529)
1. 영업에서 창출된 현금	32	14,058,238,184		(3,546,574,485)	
당기순이익(손실)		(9,388,770,745)		2,714,764,747	
수익비용 조정	32	32,505,022,859		24,789,541,073	
운전자본의 변동	32	(9,058,013,930)		(31,050,880,305)	
2. 법인세의 환급(납부)		254,439,274		(1,170,968,044)	
II. 투자활동 현금흐름			(7,330,743,433)		(973,156,229)
1. 투자활동으로 인한 현금유입		679,875,693		926,616,838	
이자수익의 수취		113,662,398		38,803,129	
단기금융상품의 감소		336,000,000		36,000,000	
단기대여금의 감소		-		196,115,346	
보증금의 감소		135,644,500		542,140,625	
장기대여금의 감소		88,454,122		113,557,738	
유형자산의 처분		6,114,673		-	
2. 투자활동으로 인한 현금유출		(8,010,619,126)		(1,899,773,067)	
단기금융상품의 증가		21,000,000		36,000,000	
보증금의 증가		105,000,000		554,080,000	
유형자산의 취득		7,206,636,726		1,079,369,419	
무형자산의 취득		677,982,400		230,323,648	
III. 재무활동 현금흐름			(3,508,907,230)		1,161,873,410
1. 재무활동으로 인한 현금유입		75,028,309,845		76,124,203,395	
단기차입금의 차입		74,380,228,064		75,015,100,422	
주식선택권의 행사		648,081,781		1,109,102,973	
2. 재무활동으로 인한 현금유출		(78,537,217,075)		(74,962,329,985)	
이자비용의 지급		5,827,725,201		5,484,359,510	
단기차입금의 상환		64,798,987,166		35,371,204,228	
유동성장기차입금의 상환		6,875,000,000		-	
장기차입금의 상환		-		34,000,000,000	
신주발행비용		4,770,780		5,183,420	
자기주식의 취득		1,030,733,928		101,582,827	
IV. 현금및현금성자산의 증가(감소)			3,473,026,795		(4,528,825,348)
V. 기초의 현금및현금성자산			5,637,883,148		10,194,724,849
VI. 외화표시현금및현금성자산의 환율변동효과			6,772,988		(28,016,353)
VII. 기말의 현금및현금성자산	32		9,117,682,931		5,637,883,148

"주석 참조"

## 주석

제 19 기 2018년 01월 01일부터 2018년 12월 31일까지

제 18 기 2017년 01월 01일부터 2017년 12월 31일까지

주식회사 셀트리온제약과 그 종속기업

### 1. 당사의 개요

주식회사 셀트리온제약(이하 "당사")는 2000년 11월 17일 소프트웨어 개발 등을 주요 목적으로 설립되었으나, 2009년 한서제약 주식회사와 합병으로 의약품 제조·판매업을 주요 목적 사업으로 하고 있습니다. 또한, 당사는 2009년 중 회사명을 주식회사 코디너스에서 주식회사 셀트리온제약으로 변경하였습니다. 2015년 본사를 서울특별시 강남구 역삼동에서 충청북도 청주시 청원구 오창읍으로 이전하였습니다.

당사는 2006년 한국거래소가 개설하는 코스닥시장에 주식을 상장하였습니다. 당사는 그 동안 수차례 유·무상증자 등을 통하여 당기말 현재 자본금은 17,032,952천원이며, 당사의 주요 주주 구성내역은 다음과 같습니다.

주요 주주	소유주식수(주)	지분율(%)
(주)셀트리온	18,744,943	55.03
자기주식	23,359	0.07
기타	15,297,602	44.90
합계	34,065,904	100.00

(1) 당기말 및 전기말 현재 지배기업의 종속기업(이하 "연결대상 종속기업")에 대한 투자 현황은 다음과 같습니다.

종속기업명	주요영업활동	법인설립 및 영업소재지	소유지분율 및 의결권비율(%)		결산월
			당기말	전기말	
Celltrion Pharma USA, Inc.	서비스, 도소매업	미국	100	100	12월
(주)셀트리온화학연구소	신약 및 정밀화학 관련기술의 연구개발, 기술판매	대한민국	100	100	12월

(2) 당기 및 전기말 현재 연결대상 종속기업의 요약 재무상태는 아래와 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

구분	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	자본총계
Celltrion Pharma USA, Inc.	118,735	-	-	-	118,735
(주)셀트리온화학연구소	3,284,639	902,991	569,276	-	3,618,354

(전기말)

(단위: 천원)

구분	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	자본총계
Celltrion Pharma USA, Inc.	182,780	-	-	-	182,780
(주)셀트리온화학연구소	3,301,652	905,367	575,399	20,025	3,611,595

(3) 당기 및 전기 중 연결대상 종속기업의 요약 경영성과는 아래와 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구분	매출액	영업손익	당기순손익	기타포괄손익	당기총포괄손익
Celltrion Pharma USA, Inc.	-	(70,859)	(70,859)	6,814	(64,045)
(주)셀트리온화학연구소	7,409,330	(15,050)	6,758	-	6,758

(전기)

(단위: 천원)

구분	매출액	영업손익	당기순손익	기타포괄손익	당기총포괄손익
Celltrion Pharma USA, Inc.	-	(65,931)	(65,931)	(3,937)	(69,868)
(주)셀트리온화학연구소	6,880,738	43,170	36,026	-	36,026

## 2. 연결재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

### (1) 연결재무제표 작성기준

당사와 당사의 종속기업(이하 '연결실체')의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

연결재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 당기 연결재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에서 설명하는 기준서나 해석서의 도입과 관련된 영향을 제외하고는 전기 연결재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

연결재무제표는 아래의 회계정책에서 설명한 바와 같이 매 보고기간 말에 재평가금액이나 공정가치로 측정하되는 특정 비유동자산과 금융자산을 제외하고는 역사적 원가주의를 기준으로 작성되었습니다. 역사적원가는 일반적으로 자산을 취득하기 위하여 지급한 대가의 공정가치로 측정하고 있습니다.

공정가치는 가격이 직접 관측가능한지 아니면 가치평가기법을 사용하여 추정하는지의 여부에 관계없이 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격입니다. 자산이나 부채의 공정가치를 추정함에 있어 연결실체는 시장참여자가 측정일에 자산이나 부채의 가격을 결정할 때 고려하는 자산이나 부채의 특성을 고려합니다. 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상'의 적용범위에 포함되는 주식기준보상거래, 기업회계기준서 제1017호 '리스'의 적용범위에 포함되는 리스거래, 기업회계기준서 제1002호 '재고자산'의 순실현가능가치 및 기업회계기준서 제1036호 '자산손상'의 사용가치와 같이 공정가치와 일부 유사하나 공정가치가 아닌 측정치를 제외하고는 측정 또는 공시목적상 공정가치는 상기에서 설명한 원칙에 따라 결정됩니다.

1) 당기에 새로 도입된 기준서 및 해석서와 그로 인한 회계정책의 변경내용은 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 금융상품(제정)

연결실체는 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 당기부터 기업회계기준서 제1109호 및 동 기준서와 관련한 타 기준서의 개정사항을 최초로 적용하였습니다. 기업회계기준서 제1109호는 i) 금융자산과 금융부채의 분류 및 측정 ii) 금융자산의 손상 iii) 위험회피회계에 대한 새로운 규정을 도입하였습니다. 또한 연결실체는 2018년 공시사항에 적용되는 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시'의 개정사항을 도입하였습니다.

연결실체는 동 기준서를 최초적용할 때 과거기간을 재작성하지 않는 방법을 선택하였으며, 이에 따라 비교표시되는 연결재무제표를 재작성하지 아니하였습니다.

새로운 규정의 주요내용 및 연결실체의 연결재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

① 금융자산의 분류 및 측정

기업회계기준서 제1109호의 적용범위에 포함되는 모든 금융자산은 연결실체의 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 후속적으로 상각후원가나 공정가치로 측정됩니다.

- 계약상 현금흐름을 수취하기 위하여 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 보유하고 원금과 원금잔액에 대한 이자로만 구성된 계약상 현금흐름을 갖는 채무상품은 후속적으로 상각후원가로 측정합니다(상각후원가측정금융자산).
- 계약상 현금흐름의 수취와 매도 모두가 목적인 사업모형 하에서 보유하고 원금과 원금잔액에 대한 이자로만 구성된 계약상 현금흐름을 갖는 채무상품은 후속적으로 공정가치로 측정하고 기타포괄손익으로 인식합니다(기타포괄손익-공정가치측정금융자산).
- 상기 이외의 모든 채무상품과 지분상품은 후속적으로 공정가치로 측정하고 당기손익으로 인식합니다(당기손익-공정가치측정금융자산).

상기에 기술한 내용에도 불구하고 연결실체는 금융자산의 최초 인식시점에 다음과 같은 취소불가능한 선택 또는 지정을 할 수 있습니다.

- 단기매매항목이 아니고 기업회계기준서 제1103호를 적용하는 사업결합에서 취득자가 인식하는 조건부 대가도 아닌 지분상품에 대한 투자의 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시하는 선택을 할 수 있습니다.
- 당기손익-공정가치측정항목으로 지정한다면 회계불일치를 제거하거나 유의적으로 줄이는 경우에는 상각후원가측정금융자산이나 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 요건을 충족하는 채무상품을 당기손익-공정가치측정항목으로 지정을 할 수 있습니다.

당기 중 상각후원가측정금융자산이나 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 요건을 충족하는 채무상품 중 당기손익-공정가치측정항목으로 지정된 채무상품은 존재하지 않습니다.



기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품이 제거되는 경우 기타포괄손익으로 인식된 누적손익을 재분류조정으로 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 반면에 기타포괄손익-공정가치 항목으로 지정된 지분상품에 대해서는 기존에 기타포괄손익으로 인식된 누적손익을 후속적으로 이익잉여금으로 대체합니다.

후속적으로 상각후원가나 기타포괄손익-공정가치항목으로 측정되는 채무상품은 손상규정의 적용대상에 해당합니다(아래 ② 참고).

기업회계기준서 제1109호의 적용에 따른 금융자산 분류의 변경 내용은 아래 ⑤에 표로 정리되어 있습니다.

## ② 금융자산의 손상

금융자산의 손상과 관련하여 기업회계기준서 제1039호의 발생손실모형과 달리 기업회계기준서 제1109호에서는 기대신용손실모형에 따라 금융자산의 최초인식시점 이후의 신용위험의 변동을 반영하기 위해 매 보고기간말 기대신용손실과 그 변동을 회계처리하고 있습니다. 즉 신용손실을 인식하기 전에 반드시 신용사건이 발생해야 하는 것은 아닙니다.

연결실체는 i) 후속적으로 상각후원가나 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무상품, ii) 리스채권, iii) 매출채권 및 계약자산과 iv) 기업회계기준서 제1109호의 손상규정이 적용되는 대출약정 및 금융보증계약에 대한 기대신용손실을 손실충당금으로 인식합니다. 특히 최초 인식 후 금융상품의 신용위험이 유의적으로 증가한 경우 또는 금융자산의 취득시 신용이 손상되어 있는 경우에 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정합니다. 한편 최초 인식 이후 금융상품의 신용위험이 유의적으로 증가하지 아니한 경우(취득시 신용이 손상되어 있는 금융자산은 제외) 연결실체는 12개월 기대신용손실에 해당하는 금액으로 금융상품의 손실충당금을 측정합니다. 또한 기업회계기준서 제1109호에서는 특정 상황에서 매출채권, 계약자산 및 리스채권에 대해 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 간편법을 제공하고 있습니다.

경영진은 기업회계기준서 제1109호에 따라 금융상품 최초 인식일의 신용위험을 결정하고 최초적용일(2018년 1월 1일)의 신용위험과 비교함에 있어서 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있는 합리적이고 뒷받침될 수 있는 정보를 사용하여 최초적용일에 연결실체가 보유하고 있는 금융자산, 계약자산 및 금융보증계약에 대한 손상을 검토하고 평가하였으며, 그 결과 연결실체의 금융자산의 분류 및 측정과 관련하여 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없다고 판단하였습니다.

### ③ 금융부채의 분류 및 측정

기업회계기준서 제1109호의 도입에 따른 금융부채의 분류 및 측정과 관련된 주요변경 중 하나는 발행자의 신용위험의 변동에 따른 당기손익-공정가치측정항목으로 지정된 금융부채의 공정가치 변동에 대한 회계처리입니다. 연결실체는 당기손익-공정가치측정항목으로 지정된 금융부채의 신용위험의 변동효과를 기타포괄손익으로 인식하는 것이 당기손익의 회계불일치를 일으키거나 확대하는 경우를 제외하고는, 관련 금융부채의 신용위험의 변동에 따른 공정가치변동을 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 금융부채의 신용위험에 따른 공정가치 변동은 후속적으로 당기손익으로 재분류하지 아니하나, 금융부채가 제거될 때 이익잉여금으로 대체하고 있습니다. 기업회계기준서 제1109호의 적용이 연결실체의 금융부채의 분류 및 측정에 미치는 유의적인 영향은 없습니다

### ④ 일반위험회피회계

새로운 일반위험회피회계 모형은 세가지 위험회피회계 유형을 유지하고 있습니다. 그러나 위험회피회계에 적격한 거래유형에 더 많은 유연성을 도입하고 있으며, 위험회피회계에 적격한 위험회피수단의 유형과 비금융항목의 위험요소를 확대하고 있습니다. 또한 위험회피효과 평가와 관련된 규정을 전반적으로 개정하여 위험회피대상항목과 위험회피수단간의 '경제적 관계' 원칙으로 대체하였습니다. 위험회피효과의 소급적 평가는 더 이상 요구되지 않습니다. 그리고 연결실체의 위험관리활동과 관련하여 추가적인 공시규정이 도입되었습니다.

위험회피회계에 대한 기업회계기준서 제1109호의 경과규정에 따라 연결실체는 2018년 1월 1일부터 전진적으로 기업회계기준서 제1109호의 위험회피회계 규정을 적용하였습니다. 최초적용일 현재 기업회계기준서 제1039호에 따른 연결실체의 적격한 위험회피관계는 기업회계기준서 제1109호에 따른 위험회피회계상으로도 적격하므로 위험회피관계가 계속되는 것으로 간주하였습니다. 위험회피수단과 위험회피대상항목의 주요조건이 일치하므로 모든 위험회피관계가 기업회계기준서 제1109호의 효과성평가 규정상 계속적으로 유효합니다. 연결실체는 기업회계기준서 제1039호에 따른 위험회피회계 요건을 충족하지 못하였을 위험회피관계에 대해 기업회계기준서 제1109호에 따른 위험회피관계로 지정한 사항은 없습니다.

이에 따라 기업회계기준서 제1109호 위험회피회계 요구사항이 연결실체의 당기 재무상태 및 경영성과에 미치는 영향은 없습니다.

⑤ 기업회계기준서 제1109호 최초적용일 관련 공시사항

기업회계기준서 제1039호에 따라 회사가 기존에 당기손익인식항목으로 지정했었던 금융자산이나 금융부채 중 기업회계기준서 제1109호의 적용에 따라 재분류하거나 재분류하기로 선택한 금융자산이나 금융부채는 없습니다. 또한 기업회계기준서 제1109호 최초적용일에 당기손익인식항목으로 지정한 금융자산이나 금융부채도 없습니다.

최초적용일(2018년 1월 1일) 현재 기업회계기준서 제1039호(금융상품: 인식과 측정)에 따른 금융자산의 측정 범주와 장부금액 및 기업회계기준서 제1109호(금융상품)에 따른 금융자산의 측정 범주와 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	K-IFRS 제1039호에 따른 분류	K-IFRS 제1039호에 따른 장부금액	K-IFRS 제1109호에 따른 분류	K-IFRS 제1109호에 따른 장부금액
현금및현금성자산	대여금및수취채권	5,637,883	상각후원가	5,637,883
기타금융자산_유동	대여금및수취채권	315,000	상각후원가	315,000
매출채권	대여금및수취채권	123,466,410	상각후원가	123,466,410
기타수취채권_유동	대여금및수취채권	2,120,217	상각후원가	2,120,217
기타금융자산_비유동	대여금및수취채권	702,100	상각후원가	702,100
기타수취채권_비유동	대여금및수취채권	1,391,982	상각후원가	1,391,982
매도가능금융자산	매도가능금융자산	630,493	기타포괄손익-공정가치측정금융자산	630,493

- 기업회계기준서 제1115호 고객과의 계약에서 생기는 수익(제정)

연결실체는 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도 부터 적용되는 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다. 기업회계기준서 제1115호는 수익인식을 위한 5단계 모형을 제시합니다. 또한 기업회계기준서 제1115호는 특정 사례를 다루기 위하여 광범위한 규범적인 지침을 추가하였습니다. 기업회계기준서 제1115호 규정의 내용 및 연결실체가 적용한 회계정책은 아래 '(2)-1) 수익인식'에 기재되어 있으며, 당기 부터 새로 도입된 수익인식 기준서 및 해석서로 인한 회계정책 변경이 연결재무상태표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	변경전	조정사항	변경후
----	-----	------	-----

유동자산	211,106,672	(18,057,455)	193,049,217
비유동자산	259,162,638	4,087,230	263,249,868
자산총계	470,269,310	(13,970,225)	456,299,085
유동부채	124,290,303	520,865	124,811,168
비유동부채	52,355,339	-	52,355,339
부채총계	176,645,642	520,865	177,166,507
자본총계	293,623,668	(14,491,090)	279,132,578
부채와자본총계	470,269,310	(13,970,225)	456,299,085

한편, 상기 회계정책의 변경이 최초적용일 현재 자본의 각 항목에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	납입자본	이익잉여금	기타자본	합계
2017년 12월 31일(보고금액)	309,705,337	(20,909,503)	4,827,834	293,623,668
기업회계기준서 제1115호 최초적용:				
변동대가의 판단 및 추정에 따른 차이조정	-	(18,578,320)	-	(18,578,320)
법인세효과	-	4,087,230	-	4,087,230
2018년 1월 1일(최초적용일)	309,705,337	(35,400,593)	4,827,834	279,132,578

연결실체는 당기부터 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 최초로 적용하였으며, 기업회계기준서 제1115호의 경과규정에 따라 동 기준서의 최초적용 누적효과를 최초 적용일인 2018년 1월 1일에 인식하도록 소급적용하는 방법을 선택하였습니다. 또한 최초 적용일에 완료되지 않은 계약에만 동 기준서를 소급적용하며, 최초 적용일 전에 이루어진 모든 계약 변경에 대하여 계약을 소급하여 다시 작성하지 않는 실무적 간편법을 사용하였습니다.

- 기업회계기준서 제1102호 주식기준보상(개정)

동 개정사항은 1) 현금결제형 주식기준보상거래의 공정가치를 측정할 때, 가득조건과 비가득조건의 효과에 대한 회계처리는 주식결제형 주식기준보상거래를 측정할 때의 고려방법과 동일하게 고려해야 한다는 것과 2) 기업이 주식결제형 주식기준보상에 대한 종업원의 소득세를 원천징수해서 과세당국에 납부해야 하는 경우 순결제특성이 없다고 가정할 때 주식결제형 주식기준보상으로 분류된다면 그 전부를 주식결제형으로 분류하는 것 그리고 3) 현금결제형 주식기준보상거래의 조건이 변경되어 주식결제형으로 변경되는 경우 기존 부채를 제거하고, 조건변경일에 부여된 지분상품의 공정가치에 기초하여 측정하여, 조건변경일에 제거된 부채의 장부금액과 인식된 자본금액의 차이는 즉시 당기손익으로 인식하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 동 개정사항이 연결실체의 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1040호 투자부동산(개정)

동 개정사항은 부동산이 투자부동산의 정의를 충족하는지(또는 충족하지 못하게 되는지)를 평가하고 사용의 변경이 발생하였다는 관측가능한 증거가 뒷받침되는 경우에 투자부동산으로(또는 투자부동산으로부터) 대체함을 명확히 합니다. 또한 동 개정사항은 기업회계기준서 제1040호에 열거된 상황 이외의 상황도 사용에 변경이 있다는 증거가 될 수 있고, 건설중인 부동산에 대해서도 사용의 변경이 가능하다는 점(즉 사용의 변경이 완성된 자산에 한정되지 않음)을 명확히 하고 있습니다. 동 개정사항이 연결실체의 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준해석서 제2122호 외화 거래와 선지급·선수취 대가(제정)

동 해석서는 외화로 대가를 선지급하거나 선수취하여 발생한 비화폐성자산이나 비화폐성부채(예: 환급불가능한 보증금 또는 이연수익)를 제거하면서 관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)을 최초 인식할 때 적용할 환율을 결정하기 위하여 거래일을 어떻게 결정하는지를 다루고 있습니다.

동 해석서는 거래일은 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식하는 날이라고 규정하고 있습니다. 해석서에서는 만일 선지급이나 선수취가 여러 차례에 걸쳐 이루어지는 경우에는 대가의 각 선지급이나 선수취에 대한 거래일을 각각 결정하도록 규정하고 있습니다.

연결실체는 이미 외화로 선지급하거나 선수취하는 대가에 대하여 동 해석서와 일관된 방법으로 회계처리하고 있으므로, 동 해석서가 연결실체의 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

- 한국채택국제회계기준 2014-2016 연차개선

동 연차개선은 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택'과 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자'에 대한 일부 개정사항을 포함하고 있습니다. 기업회계기준서 제1028호와 관련하여 벤처캐피탈 투자기구나 이와 유사한 기업은 각각의 관계기업과 공동기업을 개별적으로 당기손익-공정가치 측정항목으로 선택할 수 있고, 그러한 선택은 공동기업이나 관계기업에 대한 투자를 최초 인식할 때 해야한다는 점을 명확히 합니다. 또한 투자기업이 아닌 기업이 투자기업인 관계기업과 공동기업에 지분법을 적용하는 경우에 투자기업인 관계기업 등이종속기업에 적용한 공정가치 측정을 그대로 적용하는 것을 허용하고, 이는 각각의 투자기업인 관계기업 등에 대해 개별적으로 선택할 수 있다는 점을 명확히 하고 있습니다.

연결실체는 한국채택국제회계기준을 최초채택하지도 않고 벤처캐피탈 투자기구가 아니며 이 같은 기업을 통하여 관계기업이나 공동기업에 대한 투자를 보유하고 있지도 않기 때문에 동 개정사항이 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다. 또한 연결실체는 투자기업인 관계기업 또는 공동기업에 대한 지분을 보유하고 있지 않습니다.

2) 연결재무제표 발행승인일 현재 제정·공표되었으나 아직 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 한국채택국제회계기준의 내역은 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1116호 리스(제정)

① 기업회계기준서 제1116호 적용에 따른 일반적인 영향

동 기준서는 리스이용자와 리스제공자 모두에게 리스약정의 식별 및 회계처리를 위한 포괄적인 모형을 채택하고 있으며 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하도록 조기 적용할 수 있습니다. 이 기준서는 현행 기업회계기준서 제1017호 '리스', 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정', 기업회계기준해석서 제2015호 '운용리스: 인센티브', 기업회계기준해석서 제2027호 '법적 형식상의 리스를 포함하는 거래의 실질에 대한 평가'를 대체할 예정입니다.

리스이용자는 표시되는 각 과거 보고기간에 소급적용하는 방법(완전소급법)과 최초 적용일에 최초 적용 누적효과를 인식하도록 소급적용하는 방법(수정소급법) 중 하나의 방법을 적용

할 수 있습니다.

연결실체는 최초 적용일인 2019년 1월 1일을 기준으로 수정소급법을 적용하여 기업회계기준서 제1116호를 최초 적용할 계획입니다. 따라서 기업회계기준서 제1116호 적용의 누적효과가 최초 적용일의 이익잉여금(또는 적절하다면 자본의 다른 구성요소)에서 조정되며, 비교 표시되는 연결재무제표는 재작성하지 않을 예정입니다.

리스이용자 및 리스제공자는 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에서 계약의 각 리스요소를 리스가 아닌 요소(이하 '비리스요소'라고 함)와 분리하여 리스로 회계처리해야 합니다. 리스이용자는 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자산)과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다. 다만 단기리스와 소액 기초자산리스의 경우 동기준서의 예외규정을 선택할 수 있습니다. 또한 리스이용자는 실무적 간편법으로 비리스요소를 리스요소와 분리하지 않고, 각 리스요소와 관련 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리하는 방법을 기초자산의 유형별로 선택하여 적용할 수 있습니다.

리스제공자의 회계처리는 현행 기업회계기준서 제1017호의 회계처리와 유의적으로 변동되지 않았습니다.

## ② 리스의 식별

연결실체는 계약의 약정시점에 계약 자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단하며 최초 적용일에도 이 기준서에 따라 계약이 리스이거나 리스를 포함하고 있는지를 식별합니다. 다만 연결실체는 최초 적용일 이전 계약에 대해서는 실무적 간편법을 적용하여 모든 계약에 대해 다시 판단하지 않을 수 있습니다.

변경된 리스의 정의는 주로 통제모형과 관련되어 있습니다. 동 기준서는 식별되는 자산이 고객에 의해 통제되는지 여부에 기초하여 리스계약과 용역계약을 구분하고 있습니다. 고객이 다음 권리를 모두 갖는 경우에 사용 통제권이 고객에게 이전됩니다.

- 식별되는 자산의 사용으로 생기는 경제적 효익의 대부분을 얻을 권리
- 식별되는 자산의 사용을 지시할 권리

연결실체는 동 기준서상 변경된 리스의 정의가 리스의 정의를 충족시키는 계약의 범위에 유의적인 영향을 미치지 않을 것으로 예상하고 있습니다.

## ③ 리스이용자의 회계처리

### ㄱ. 운용리스

동 기준서의 적용으로 인해 기업회계기준서 제1017호에서 연결재무상태표에 계상되지 않았던 운용리스의 회계처리가 변경되며 동 기준서의 최초 적용일에 연결실체는 단기리스와 소액 기초자산 리스를 제외한 모든 리스에 대하여 다음과 같이 회계처리합니다.

- 최초인식시점에 지급되지 않은 리스료의 현재가치 측정금액을 연결재무상태표에서 사용권자산과 리스부채로 인식
- 사용권자산의 감가상각비와 리스부채의 이자비용을 연결포괄손익계산서에 인식
- 현금지급액을 연결현금흐름표에서 원금(재무활동)과 이자(영업활동)로 구분하여 표시

동 기준서는 사용권자산이 손상되었는지를 판단할 때 기업회계기준서 제1036호 '자산손상'을 적용할 것을 요구하고 있습니다. 이는 손실부담계약에 대해 충당부채를 인식하도록 하는 종전 규정을 대체합니다.

연결실체는 동 기준서에서 허용하는 바에 따라 단기리스(리스기간이 12개월 이하)와 소액 기초자산 리스(예: 개인 컴퓨터, 소형 사무용 가구)에 대해 리스료를 정액 기준으로 인식하는 방법을 적용할 예정입니다.

2018년 12월 31일 현재 연결실체는 1,478백만원의 취소불가능한 운용리스 약정을 체결하고 있습니다. 연결실체의 예비적인 평가에 따르면 단기리스와 소액 기초자산 리스를 제외한 리스계약은 1,083백만원이며, 연결실체는 동 리스와 관련하여 사용권자산 591백만원과 리스부채 555백만원을 인식할 예정입니다.



기업회계기준서 제1017호에서는 운용리스료가 영업활동 현금흐름으로 표시되었으나, 동 기준서에 따라 회계처리하는 경우 영업활동 순현금흐름이 290백만원 증가하고, 재무활동 순현금흐름이 290백만원 감소합니다.

#### ㄴ. 금융리스

금융리스에서의 자산과 관련하여 동 기준서와 기업회계기준서 제1017호와의 주된 차이는 리스이용자가 리스제공자에게 제공하는 잔존가치보증의 측정에서 발생합니다. 동 기준서에서는 기업회계기준서 제1017호에서 요구되었던 최대보증액이 아니라 잔존가치보증에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액을 리스부채의 측정치에 포함하여 인식합니다. 최초 적용일에 연결실체는 유형자산에 포함되어 있는 금융리스자산을 사용권자산의 별도 항목으로 구분하여 표시할 예정입니다.

연결실체는 2018년 12월 31일 현재 이러한 변경이 연결실체의 연결재무제표에 인식되는 금액에 유의적인 영향을 미치지 않을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 금융상품(개정)

동 개정사항은 중도상환특성이 원금과 원금잔액에 대한 이자로만 구성된 계약상 현금흐름의 요건을 충족하는지 평가할 때 옵션을 행사하는 당사자가 조기상환의 원인과 관계없이 합리적인 보상을 지급하거나 수취할 수 있다는 점을 명확히 하고 있습니다. 달리 표현하면 부(-)의 보상을 수반하는 중도상환특성으로 인해 자동적으로 원금과 원금잔액에 대한 이자로만 구성된 계약상 현금흐름의 요건을 충족하지 못하는 것은 아닙니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다.

- 기업회계기준서 제1028호 관계기업과 공동기업에 대한 투자(개정)

동 개정사항은 장기투자지분에 기업회계기준서 제1109호(손상규정 포함)를 적용하여야 한다는 점을 명확히 합니다. 또한 장기투자지분에 기업회계기준서 제1109호를 적용할 때, 기업회계기준서 제1028호에 따른 장부금액 조정사항(즉 기업회계기준서 제1028호에 따라 피투자기업의 손실을 배분하거나 손상평가함에 따라 발생하는 장기투자지분 장부금액의 조정)은 고려하지 않아야 합니다. 동 개정사항은 2019년 1월1일 이후 개시하는 연차기간부터 소급적으로 적용되며 조기적용이 허용됩니다.

- 한국채택국제회계기준 2015-2017 연차개선

동 연차개선은 기업회계기준서 제1012호 '법인세', 기업회계기준서 제1023호 '차입원가', 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 및 기업회계기준서 제1111호 '공동약정'에 대한 일부 개정사항을 포함하고 있습니다.

① 기업회계기준서 제1012호 법인세

동 개정사항은 분배가능한 이익을 창출하는 거래를 최초에 어떻게 인식하였는지에 따라 배당의 세효과를 당기손익, 기타포괄손익 또는 자본으로 인식한다는 점을 명확히 하고 있습니다.

② 기업회계기준서 제1023호 차입원가

기업회계기준서 제1023호의 개정사항은 관련된 자산이 의도된 용도로 사용되거나 판매가능한 상태에 이른 이후에도 특정 차입금의 잔액이 존재하는 경우, 그 차입금은 일반차입금의 자본화이자율을 계산할 때 일반차입금의 일부가 된다는 점을 명확히 하고 있습니다.

③ 기업회계기준서 제1103호 사업결합

제1103호에 대한 개정사항은 기업이 공동영업인 사업에 대한 지배력을 보유하게 되었을 때, 공동영업에 대한 이전보유지분을 공정가치로 재측정하는 것을 포함하여 단계적으로 이루어진 사업결합에 대한 요구사항을 적용해야 한다는 점을 명확히 하고 있습니다. 재측정 대상 이전보유지분은 공동영업과 관련하여 인식되지 않은 자산, 부채 및 영업권을 포함해야 합니다.

④ 기업회계기준서 제1111호 공동약정

기업회계기준서 제1111호에 대한 개정사항은 사업을 구성하는 공동영업에 참여는 하지만 공동지배력은 보유하고 있지 않던 당사자가 해당 공동영업에 대한 공동지배력을 보유하게 되는 경우 기업이 보유한 공동영업에 대한 이전보유지분을 재측정하지 않는다는 것을 명확히 하고 있습니다.

상기 개정사항들은 2019년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 전진적으로 적용하며 조기 적용이 허용됩니다.

- 기업회계기준서 제1019호 종업원급여(개정)

동 개정사항은 과거근무원가(또는 정산손익)를 결정할 때 갱신된 가정을 적용하여 제도의 개정(또는 축소 또는 정산) 전후에 제도와 사외적립자산에서 제공된 급여를 반영하여 순확정급여부채(자산)을 재측정하고, (확정급여제도가 초과적립상태에 있을 때 발생할 수 있는) 자산 인식상한효과는 고려하지 않는다는 점을 명확히 하고 있습니다. 개정 후 동 기준서는 제도의 개정(또는 축소 또는 정산)으로 인해 발생할 수 있는 자산인식상한효과의 변동은 과거근무원가(또는 정산손익) 인식 후에 결정되며, 그 변동을 기타포괄손익으로 인식한다는 점을 명확히 하고 있습니다.

또한 당기근무원가와 순확정급여부채(자산)의 순이자 측정과 관련된 문단이 개정되었습니다. 연결실체는 제도의 변경 후의 잔여 연차보고기간 동안에 해당하는 당기근무원가와 순이자를 결정하기 위해 재측정에 사용된 갱신된 가정을 사용해야 합니다. 순이자의 경우, 개정사항에서는 제도의 개정 이후 기간 동안의 순이자는 동 기준서 문단 99에 따라 재측정된 순확정급여부채(자산)을 재측정할 때 사용한 할인율을 사용하여 산정함을 명확히 합니다.

동 개정사항은 동 기준서에 대한 이번 개정사항이 최초로 적용되는 회계연도 및 그 이후에 발생하는 제도의 개정, 축소 및 정산에만 전진적으로 적용됩니다. 이 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용되며 조기적용을 할 수 있습니다.

- 기업회계기준서 제1115호 고객과의 계약에서 생기는 수익(개정)

동 개정사항은 '원가 기준 투입법 적용 계약의 추가 공시'와 관련하여 문단 한129.1에서 언급하는 '계약'의 의미를 '개별 계약'으로 개정함으로써 기업회계기준서 제1115호를 적용하더라도 공시범위가 축소되지 않도록 하는 것을 주요 내용으로 하고 있습니다. 또한 기업회계기준서 제1115호는 계약의 유형을 구분하지 않으므로, 종전의 수익 기준서인 기업회계기준서 제1011호 문단 한45.1의 적용대상에 해당하지 않았던 용역계약도 기업회계기준서 제1115호 문단 한129.1의 적용대상에 해당할 수 있으며, 이에 따라 종전의 수익 기준서에 비해 문단 한129.1에 따른 공시대상 계약의 범위가 넓어질 수 있음을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되며 조기적용이 허용됩니다.

- 기업회계기준해석서 제2123호 법인세 처리의 불확실성(제정)

동 해석서는 법인세 처리에 불확실성이 있을 때 어떻게 회계처리하는지를 규정하고 있으며, 다음의 사항을 요구하고 있습니다.

① 기업은 불확실한 법인세 처리 각각을 개별적으로 고려할지 아니면 하나 이상의 다른 불확실한 법인세 처리와 함께 고려할지를 판단하여야 합니다.

② 기업은 법인세 신고에 사용하였거나 사용하려는 불확실한 법인세 처리를 과세당국이 수용할 가능성이 높은지를 판단하여 다음과 같이 과세소득(세무상결손금), 세무기준액, 미사용 세무상결손금, 미사용 세액공제, 세율을 산정합니다.

- 수용할 가능성이 높다면 법인세 신고에 사용하였거나 사용하려는 법인세 처리와 일관되게 산정합니다.
- 수용할 가능성이 높지 않다면 불확실성의 영향을 반영하여 산정합니다.

동 해석서는 2019년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용되며, 동 해석서를 완전소급법을 적용하거나 비교정보를 소급해서 재작성하지 않는 수정소급법을 적용할 수 있습니다.

연결실체는 상기에 열거된 제·개정사항이 연결재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

## (2) 중요한 회계정책

### 1) 연결기준

연결실체는 지배기업과 지배기업(또는 그 종속기업)이 지배하고 있는 다른 기업의 재무제표를 통합하여 연결재무제표를 작성하고 있습니다. 연결실체는 i) 피투자자에 대한 힘, ii) 피투자자에 대한 관여로 인한 변동이익에 대한 노출 또는 권리, iii) 투자자의 이익금액에 영향을 미치기 위하여 피투자자에 대하여 자신의 힘을 사용하는 능력이 3가지 요소를 모두 충족할 때 지배력이 존재한다고 판단하고 있습니다. 또한 상가지배력의 3가지 요소 중 하나 이상에 변화가 있음을 나타내는 사실과 상황이 존재하는 경우, 피투자자를 지배하는지 재평가 하고 있습니다.

연결실체가 피투자자 의결권의 과반수 미만을 보유하고더라도, 피투자자의 관련활동을 일방적으로 지시할 수 있는 실질적인 능력을 가지기에 충분한 의결권을 보유하고 있다면 피투자자에 대한 힘을 보유하고 있는 것으로 판단하고 있습니다. 연결실체가 보유하고 있는 의결권이 피투자자에 대한 힘을 부여하기에 충분한지 여부를 평가할 때 다음 사항을 포함하여 모든 관련 사실과 상황을 고려하고 있습니다.

- 보유 의결권의 상대적 규모와 다른 의결권 보유자의 주식 분산 정도
- 연결실체, 다른 의결권 보유자 또는 다른 당사자가 보유한 잠재적 의결권
- 계약상 약정에서 발생하는 권리
- 과거 주총에서의 의결양상을 포함하여, 결정이 이루어져야 하는 시점에 연결실체가 관련활동을 지시하는 현재의 능력을 가지고 있는지를 나타내는 다른 추가적인 사실과 상황

종속기업의 연결은 지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 획득하는 날부터 시작되어 지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 상실할 때 중지됩니다. 특히 당기 중 취득 또는 처분한 종속기업과 관련된 수익과 비용은 취득이 사실상 완료된 날부터 또는 처분이 사실상 완료된 날까지 연결포괄손익계산서에 포함됩니다. 당기순손익과 기타포괄손익의 각 구성요소를 지배기업의 소유주와 비지배지분에 귀속시키고 있으며, 비지배지분이 부(-)의 잔액이 되더라도 총포괄손익은 지배기업의 소유주와 비지배지분에 귀속시키고 있습니다.

연결실체를 구성하는 기업이 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여 연결재무제표에서 채택한 회계정책과 다른 회계정책을 사용한 경우에는 그 재무제표를 적절히 수정하여 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

연결실체 내의 거래, 이와 관련된 자산과 부채, 수익과 비용 등은 연결재무제표 작성시 모두 제거하고 있습니다.

종속기업의 비지배지분은 연결실체의 자본과 별도로 식별합니다. 취득일에 피취득자에 대한 비지배지분의 요소가 현재의 지분이며 청산시에 보유자에게 기업 순자산의 비례적 몫에 대하여 권리를 부여하고 있는 경우에는 이러한 비지배지분은 취득일에 i) 공정가치와 ii) 피취득자의 식별가능한 순자산에 대하여 인식한 금액 중 현재의 지분상품의 비례적 몫 중 하나의 방법으로 측정할 수 있습니다. 이러한 측정기준의 선택은 각 취득거래별로 이루어집니다. 그 밖의 모든 비지배지분 요소는 취득일의 공정가치로 측정합니다. 취득 후에 비지배지분의 장부금액은 최초 인식한 금액에 취득 이후 자본 변동에 대한 비지배지분의 비례지분을 반영한 금액입니다. 비지배지분이 부(-)의 잔액이 되더라도 총포괄손익은 비지배지분에 귀속되고 있습니다.

지배력을 상실하지 않는 종속기업에 대한 연결실체의 소유지분변동은 자본거래로 회계처리하고 있습니다. 연결실체의 지배지분과 비지배지분의 장부금액은 종속기업에 대한 상대적 지분변동을 반영하여 조정하고 있습니다. 비지배지분의 조정금액과 지급하거나 수취한 대가의 공정가치의 차이는 자본으로 직접 인식하고 지배기업의 소유주에게 귀속시키고 있습니다

지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 상실한 경우, (i) 수취한 대가 및 보유한 지분의 공정가치의 합계액과 (ii) 종속기업의 자산(영업권 포함)과 부채, 비지배지분의 장부금액의 차이금액을 처분손익으로 계상하고 있습니다. 종속기업과 관련하여 기타포괄손익으로 이전에 인식한 금액에 대하여 관련 자산이나 부채를 직접 처분한 경우의 회계처리(즉 당기손익으로 재분류하거나 이익잉여금으로 직접 대체)와 동일한 기준으로 회계처리하고 있습니다. 지배력을 상실한 날에 이전의 종속기업에 대한 투자자산의 공정가치는 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'에 따른 금융자산의 최초 인식시의 공정가치로 간주하거나 적절한 경우 관계기업 또는 공동기업에 대한 투자의 최초 인식시의 원가로 간주하고 있습니다.

## 2) 사업결합

종속기업 및 사업의 취득은 취득법을 적용하여 회계처리하였습니다. 사업결합 이전대가는 피취득자에 대한 지배력을 대가로 이전하는 자산, 연결실체가 피취득자의 이전 소유주에 대하여 부담하는 부채 및 발행한 지분의 취득일의 공정가치의 합계로 산정하고 있습니다. 취득 관련원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

취득일에 식별가능한 취득자산, 인수부채 및 우발부채는 다음을 제외하고는 취득일에 공정가치로 인식하고 있습니다.

- 이연법인세자산이나 부채와 종업원급여약정과 관련된 자산이나 부채는 각각 기업회계기준서 제1012호 '법인세'와 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여'에 따라 인식하고 측정하고 있습니다.
- 연결실체가 피취득자의 주식기준보상을 자신의 주식기준보상으로 대체하면서 발생한 부채나 지분상품은 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상'에 따라 측정하고 있습니다.
- 기업회계기준서 제1105호 '매각예정비유동자산과 중단영업'에 따라 매각예정자산으로 분류된 비유동자산(또는 처분자산집단)은 기업회계기준서 제1105호에 따라 측정하고 있습니다.

영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액, 연결실체가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 공정가치의 합계금액이 취득일 현재 식별가능한 취득 자산과 인수 부채의 공정가치순액을 초과하는 금액으로 측정하고 있습니다. 취득일에 식별가능한 취득 자산과 인수 부채의 공정가치순액이 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액, 연결실체가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 공정가치의 합계금액을 초과하는 금액이 재검토 후에도 존재하는 경우에, 그 초과금액은 즉시 염가매수차익으로 당기손익에 반영하고 있습니다.

사업결합으로 인한 연결실체의 이전대가에는 조건부 대가 약정으로 인한 자산과 부채를 포함하고 있으며 조건부 대가는 취득일의 공정가치로 측정하고 사업결합으로 인한 이전대가의 일부로 포함되어 있습니다. 취득일 이후 공정가치의 변동액은 측정기간 조정사항의 조건을 충족하는 경우 소급하여 조정하고 해당 영업권에서 조정하고 있습니다. 측정기간 조정사항이란 '조정기간'(취득일로부터 1년을 초과할 수 없음)동안 취득일 현재 존재하던 사실과 상황에 대한 추가적 정보를 획득하여 발생하는 조정사항을 말합니다.

측정기간 조정사항의 조건을 충족하지 않는 조건부 대가의 공정가치 변동액은 조건부 대가의 분류에 따라 회계처리하고 있습니다. 자본으로 분류된 조건부 대가는 이후보고일에 재측정하지 않고 결제되는 경우 자본으로 회계처리하고 있습니다. 그 밖의 조건부 대가는 이후 보고일에 공정가치로 재측정하고, 공정가치 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

단계적으로 이루어지는 사업결합에서, 연결실체는 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분을 취득일의 공정가치로 재측정하고 그 결과 차손익이 있다면 당기손익(또는 적절한 경우 기타포괄손익)으로 인식하고 있습니다. 취득일 이전에 피취득자에 대한 지분의 가치변동을 기타포괄손익으로 인식한 금액은 이전에 보유한 지분을 직접 처분하였다면 적용할 기준과 동일하게 인식하고 있습니다.

사업결합에 대한 최초 회계처리가 사업결합이 발생한 보고기간 말까지 완료되지 못한다면, 연결실체는 회계처리가 완료되지 못한 항목의 잠정 금액을 연결재무제표에 보고하고 있습니다. 측정기간 동안에 취득일 현재 존재하던 사실과 상황에 대하여 새롭게 입수한 정보가 있는 경우 연결실체는 취득일에 이미 알았더라면 취득일에 인식된 금액의 측정에 영향을 주었을 그 정보를 반영하기 위하여 취득일에 인식한 잠정금액을 소급하여 조정하거나 추가적인 자산과 부채를 인식하고 있습니다.

### 3) 관계기업과 공동기업에 대한 투자

관계기업이란 연결실체가 유의적인 영향력을 보유하며, 종속기업이나 공동기업이 아닌 기업을 말합니다. 유의적인 영향력이란 피투자회사의 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정에 참여할 수 있는 능력으로 그러한 정책에 대한 지배력이나 공동지배력은 아닌 것을 말합니다.

공동기업은 약정의 공동지배력을 보유하는 당사자들이 그 약정의 순자산에 대한 권리를 보유하는 공동약정을 말하며, 공동지배력은 약정의 지배력에 대한 계약상 합의된 공유로서, 관련활동에 대한 결정에 지배력을 공유하는 당사자들 전체의 동의가 요구될 때에만 존재합니다.

관계기업이나 공동기업에 대한 투자가 기업회계기준서 제1105호 '매각예정비유동자산과 중단영업'에 의하여 매각예정자산으로 분류되는 경우를 제외하고는 관계기업과공동기업의 당기순손익, 자산과 부채는 지분법을 적용하여 연결재무제표에 포함됩니다. 지분법을 적용함에 있어 관계기업과 공동기업투자는 취득원가에서 지분 취득 후 발생한 관계기업과 공동기업의 순자산에 대한 지분변동액을 조정하고, 각 관계기업과 공동기업투자에 대한 손상차손을 차감한 금액으로 연결재무상태표에 표시하였습니다. 관계기업과 공동기업에 대한 연결실체의 지분(실질적으로 관계기업과 공동기업에 대한 연결실체의 순투자의 일부분을 구성하는 장기 투자항목을 포함)을 초과하는 관계기업과 공동기업의 손실은 연결실체가 법적의무 또는 의제의무를 지니고 있거나 관계기업과 공동기업을 대신하여 지급하여야 하는 경우에만 인식합니다.



관계기업이나 공동기업에 대한 투자는 피투자자가 관계기업 또는 공동기업이 되는 시점부터 지분법을 적용하여 회계처리 합니다. 취득일 현재 관계기업과 공동기업의 식별가능한 자산, 부채 그리고 우발부채의 공정가치순액 중 연결실체의 지분을 초과하는 매수원가는 영업권으로 인식하며, 영업권은 투자자산의 장부금액에 포함됩니다. 매수원가를 초과하는 식별가능한 자산, 부채 그리고 우발부채의 순공정가치에 대한 연결실체의 지분해당액이 재검토 후에도 존재하는 경우에는 당기손익으로 인식됩니다.

연결실체는 관계기업과 공동기업투자에 대한 손상차손 인식여부를 기업회계기준서 제 1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 규정에 따라 판단하고 있습니다. 손상징후가 있는 경우, 관계기업과 공동기업투자의 전체 장부금액(영업권 포함)을 기업회계기준서 제 1036호 '자산손상'에 따라 회수가능액(순공정가치와 사용가치 중 큰 금액)과 비교하여 손상검사를 하고 있습니다. 인식된 손상차손은 관계기업과 공동기업투자의 장부금액의 일부를 구성하는 어떠한 자산(영업권 포함)에도 배분하지 않습니다. 그리고 손상차손의 환입은 기업회계기준서 제1036호에 따라 이러한 투자자산의 회수가능액이 후속적으로 증가하는 만큼 인식하고 있습니다.

연결실체는 관계기업이나 공동기업의 정의를 충족하지 못하게 된 시점부터 지분법의사용을 중단합니다. 관계기업과 공동기업에 대한 유의적인 영향력을 상실한 이후에도 기존의 관계기업과 공동기업에 대한 투자자산 중 일부를 계속 보유하고 있다면, 유의적인 영향력을 상실한 시점의 당해 투자자산의 공정가치를 기업회계기준서 제1109호에 따른 금융자산의 최초인식시의 공정가치로 간주합니다. 이 때 보유하는 투자자산의 장부금액과 공정가치의 차이는 관계기업(또는 공동기업)처분손익에 포함하여 당기손익으로 인식합니다. 또한 투자자는 관계기업과 공동기업이 관련 자산이나 부채를 직접 처분한 경우의 회계처리와 동일한 기준으로 그 관계기업 및 공동기업과 관련하여 기타포괄손익으로 인식한 모든 금액에 대하여 회계처리합니다. 그러므로 관계기업이 이전에 기타포괄손익으로 인식한 손익을 관련 자산이나 부채의 처분으로 당기손익으로 재분류하게 되는 경우, 연결실체는 관계기업과 공동기업에 대한 유의적인 영향력을 상실한 때에 손익을 자본에서 당기손익으로 재분류(재분류 조정)합니다.

그리고 관계기업이나 공동기업에 대한 소유지분이 감소하지만 지분법을 계속 적용하는 경우에는 이전에 기타포괄손익으로 인식했던 손익이 관련 자산이나 부채의 처분에 따라 당기손익으로 재분류되는 경우라면, 그 손익 중 소유지분의 감소와 관련된 비례적 부분을 당기손익으로 재분류합니다. 또한 관계기업이나 공동기업에 대한 투자의 일부가 매각예정분류 기준을 충족하는 경우 기업회계기준서 제1105호를 적용하고 있습니다.

관계기업투자가 공동기업투자가 되거나 반대로 공동기업투자가 관계기업투자로 되는 경우, 연결실체는 지분법을 계속 적용하며 잔여 보유지분을 재측정하지 않습니다.

연결실체가 관계기업이나 공동기업과 거래를 하는 경우, 관계기업과 공동기업의 거래에서 발생한 손익은 연결실체와 관련이 없는 관계기업과 공동기업에 대한 지분에 해당하는 부분만을 연결실체의 연결재무제표에 인식하고 있습니다.

#### 4) 영업권

사업결합에서 발생하는 영업권은 지배력을 획득하는 시점(취득일)에 원가에서 누적손상차손을 차감하여 인식하고 있습니다.

손상검사를 위하여 영업권은 사업결합으로 인한 시너지효과가 예상되는 연결실체의 현금창출단위(또는 현금창출단위집단)에 배분됩니다.

영업권이 배분된 현금창출단위에 대해서는 매년 그리고 손상을 시사하는 징후가 있을 때마다 손상검사를 수행합니다. 현금창출단위의 회수가능액이 장부금액에 미달할 경우, 손상차손은 먼저 현금창출단위에 배분된 영업권의 장부금액을 감소시키고 잔여손상차손은 현금창출단위를 구성하는 다른 자산들의 장부금액에 비례하여 배분하고 있습니다. 영업권의 손상차손은 당기손익으로 직접 인식되어 있습니다. 영업권에 대해 인식한 손상차손은 추후에 환입할 수 없습니다.

관련 현금창출단위를 처분할 경우 관련 영업권 금액은 처분손익의 결정에 포함됩니다.

## 5) 수익인식

### ① 한시점에 이행하는 수행의무 - 재화의 판매

연결실체는 정제, 경질캡슐제 등 의약품을 제조하여 도매상 등에게 직접 판매하고 있습니다. 도매상 등에 대한 의약품 판매의 경우, 재화가 도매상 등의 특정 위치에 운송(인도)되어 재화의 통제가 도매상 등에게 이전되었을 때 수익을 인식합니다. 재화가 인도된 후에 도매상 등은 재화를 유통하는 방식과 가격 결정에 완전한 재량권을 보유하며, 재화를 판매할 때 주된 책임을 지고 재화와 관련한 손실이나 진부화에 대한 위험을 부담합니다. 또한, 연결실체는 재화가 도매상에게 인도되었을 때 수취채권을 인식합니다.

### ② 거래가격의 산정

#### ㄱ. 변동대가

연결실체의 계약조건에 따르면 고객은 의약품을 반품할 권리를 보유합니다. 이에 따라, 판매 시점에 반품될 것으로 예상되는 재화에 대해서는 반품충당부채와 이에 상응하는 매출충액의 조정을 인식합니다. 그리고 동일한 시점에, 폐기 예상 제품이 아닌 경우, 고객이 반품할 권리를 행사할 때 제품을 회수할 권리에 대한 반품자산과 이에 상응하는 매출원가 조정을 인식합니다. 연결실체는 기댓값을 사용하여 포트폴리오 수준에서 반품수량을 추정하기 위하여 누적적인 역사적 정보를 사용합니다.

이는 과거의 일관된 반품수준을 고려할 때 이미 인식한 누적수익의 유의적인 환원이 발생하지 않을 가능성이 매우 높다고 판단하기 때문입니다.

#### ㄴ. 고객에게 지급할 대가

연결실체는 고객인 일부 도매상 등에게 보험약가에 일정율의 할인을 제공하고 있으며, 이를 수익인식 시점에 합리적으로 추정하여 수익에서 차감하고 이에 상응하는 환불부채를 인식하고 있습니다.

## 6) 리스

연결실체는 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자에 이전되는 리스계약을 금융리스로 분류하고, 금융리스 외의 모든 리스계약을 운용리스로 분류하고 있습니다.

### ① 당사가 리스제공자인 경우

연결실체는 금융리스의 경우, 금융리스의 리스순투자와 동일한 금액을 금융리스채권으로 인식하고, 금융리스순투자 미회수분에 대하여 유효이자율법을 적용하여 이자수익을 인식하고 있습니다.

운용리스로부터 발생하는 리스료수익을 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 수익으로 인식하고, 운용리스의 협상 및 계약단계에서 발생한 리스개설직접원가는 리스자산의 장부금액에 가산한 후 정액기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식하고 있습니다.

### ② 당사가 리스이용자인 경우

연결실체는 리스기간개시일에 최소리스료의 현재가치와 리스자산의 공정가치 중 작은 금액을 연결재무상태표에 금융리스자산과 금융리스부채로 각각 인식하고 있습니다.

리스료는 매기 부채의 잔액에 대하여 일정한 기간이자율이 산출되도록 이자비용과 리스부채의 상환액으로 배분하고 있습니다. 차입원가에 대한 연결실체의 회계정책에 따라 당해 적격 자산의 일부로 자본화되는 경우를 제외한 금융원가는 발생 즉시 비용으로 인식하고 있습니다. 조정리스료는 발생한 기간의 비용으로 회계처리하고 있습니다.

운용리스료는 리스자산의 효익의 기간적 형태를 보다 잘 나타내는 다른 체계적인 인식기준이 없다면 리스기간에 걸쳐 균등하게 배분된 금액을 비용으로 인식하고 있습니다. 또한 운용리스에서 발생한 조정리스료는 발생한 기간의 비용으로 회계처리하고 있습니다.

운용리스 계약시 리스인센티브를 받은 경우 이를 부채로 인식하고 있으며, 리스인센티브의 효익은 리스자산의 효익의 기간적 형태를 보다 잘 나타내는 다른 체계적인 인식기준이 없다면, 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 리스비용에서 차감하는 형식으로 인식하고 있습니다.

#### 7) 차입원가

연결실체는 적격자산의 취득, 건설 또는 제조와 직접 관련된 차입원가를 적격자산을 의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태에 이를 때까지 당해 자산원가의 일부로 자본화하고 있습니다. 적격자산이란 의도된 용도로 사용하거나 판매될 수 있는 상태가 될 때까지 상당한 기간을 필요로 하는 자산을 말합니다.

적격자산을 취득하기 위하여 변동금리부 차입금을 차입하고, 그 차입금이 이자율위험의 적격한 현금흐름위험회피의 대상인 경우 파생상품의 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 인식하고 적격자산이 당기손익에 영향을 미칠 때 당기손익으로 재분류됩니다. 적격자산을 취득하기 위하여 고정금리부 차입금을 차입하고, 그 차입금이 이자율위험의 적격한 공정가치위험회피의 대상인 경우 자본화된 차입원가는 위험회피 대상이자율을 반영합니다.

적격자산을 취득하기 위한 목적으로 차입한 당해 차입금에서 발생하는 일시적 운용 투자수익은 자본화가능차입원가에서 차감하고 있습니다.

기타 차입원가는 발생한 기간의 당기손익으로 인식하고 있습니다.

#### 8) 정부보조금

연결실체는 정부보조금에 부수되는 조건의 준수와 보조금 수취에 대한 합리적인 확신이 있을 경우에만 정부보조금을 인식하고 있습니다.

시장이자율보다 낮은 이자율인 정부대여금의 효익은 정부보조금으로 처리하고 있으며, 해당 정부보조금은 시장이자율에 기초하여 산정된 정부대여금 공정가치와 수취한 대가의 차이로 측정하고 있습니다.

자산관련 정부보조금은 자산의 장부금액을 결정할 때 차감하여 연결재무상태표에 표시하고 있습니다. 해당 정부보조금은 관련자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각비를 감소시키는 방식으로 당기손익으로 인식하고 있습니다.

수익관련 정부보조금은 보전하려 하는 비용에 대응시키기 위해 체계적인 기준에 따라 해당 기간에 걸쳐 수익으로 인식하며, 이미 발생한 비용이나 손실에 대한 보전 또는 향후 관련원가의 발생 없이 연결실체에 제공되는 즉각적인 금융지원으로 수취하는 정부보조금은 수취할 권리가 발생하는 기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

종업원교육에 소요되는 비용을 보전하기 위한 정부보조금은 관련 원가와 대응하는데필요한 기간에 걸쳐 손익으로 인식되며 관련 비용에서 차감하고 있습니다.

유형자산의 취득과 관련된 정부보조금은 유형자산의 장부금액에서 차감하는 방법으로 회계 처리하고 있으며, 유형자산 감가상각비를 인식할 때 관련 정부보조금을 감가상각비에 차감하여 인식하고 있습니다.

## 9) 종업원급여

### ① 단기종업원급여

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

### ② 기타장기종업원급여

종업원이 관련 근무용역을 제공한 보고기간말부터 12개월 이내에 지급되지 않을 기타장기종업원급여는 당기와 과거기간에 제공한 근무용역의 대가로 획득한 미래의 급여액을 현재가치로 할인하고 있습니다. 부채는 관련 급여의 만기와 유사한 만기를 가지는 우량회사채의 수익률을 사용하여 추정 미래 현금흐름을 할인한 후 결정되고 있습니다. 보험수리적 가정의 변동과 경험적 조정에서 발생하는 손익은 발생한 기간에 전액 당기손익으로 인식하고 있습니다.

### ③ 퇴직급여: 확정기여제도

연결실체는 확정기여제도를 운영하고 있습니다. 확정기여제도는 회사가 별개의 실체(기금)에 고정 기여금을 납부하고 회사의 법적의무나 의제의무는 기금에 출연하기로 약정한 금액으로 한정되며 종업원이 받을 퇴직급여액은 회사와 종업원이 퇴직급여제도나 보험회사에 출연하는 기여금과 그 기여금에서 발생하는 투자수익에 따라 결정되는 퇴직급여제도입니다. 일정기간 종업원이 근무용역을 제공하였을 때 그 근무용역과 교환하여 확정기여제도에 납부해야 할 기여금은 이미 납부한 기여금을 차감한 후 퇴직급여부채로 인식하고, 이미 납부한 기여금이 보고기간말 이전에 제공된 근무용역에 대해 납부하여야 하는 기여금을 초과하는 경우에는 초과 기여금 때문에 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 선급비용으로 인식하며, 다른 한국채택국제회계기준서에 따라 해당 기여금을 자산의 원가에 포함하는 경우를 제외하고는비용으로 인식하고 있습니다.

한편, 회사의 경우 근속기간이 1년 미만으로 퇴직연금 가입대상에 해당하지 아니하는 임직원 에 대해서는 퇴직급여부채를 설정하고 있습니다.

#### 10) 주식기준보상

종업원과 유사용역제공자에게 부여한 주식결제형주식기준보상은 부여일에 지분상품의 공정가치로 측정하고 있습니다. 시장조건이 아닌 가득조건은 지분상품의 공정가치를 추정할 때 고려하지 않습니다. 주식결제형주식기준보상거래의 공정가치의 결정에 대한 자세한 사항은 주석 31을 참고하시기 바랍니다.

부여일에 결정되는 주식결제형주식기준보상거래의 공정가치는 가득될 지분상품에 대한 연결실체의 추정치에 근거하여 가득기간에 걸쳐 정액기준으로 비용화됩니다. 각 보고기간 말에 연결실체는 시장조건이 아닌 가득조건에 따라 가득될 것으로 기대되는 지분상품의 수량에 대한 추정치를 수정하고 있습니다. 최초 추정에 대한 수정치의 효과는 누적비용이 수정치를 반영하도록 잔여 가득기간 동안에 걸쳐 당기손익으로 인식하고 기타불입자본에 반영하고 있습니다.

종업원이 아닌 거래상대방에게 부여한 주식결제형기준보상은 제공받는 재화나 용역의 공정가치로 측정하고 있습니다. 다만 제공받는 재화나 용역의 공정가치를 신뢰성있게 추정할 수 없다면, 제공받는 재화나 용역은 재화나 용역을 제공받는 날을 기준으로 부여된 지분상품의 공정가치에 기초하여 측정하고 있습니다.

현금결제형주식기준보상의 경우 제공받은 재화나 용역의 대가에 해당하는 부채를 최초로 공정가치로 인식하고 있습니다. 부채가 결제되기전 매 보고기간 말과 결제시점에 부채의 공정가치는 재측정되고 공정가치변동액은 해당기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

#### 11) 법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있습니다.

##### ① 당기법인세

당기 법인세부담액은 당기의 과세소득을 기초로 산정됩니다. 다른 과세기간에 가산되거나 차감될 손익항목 및 비과세항목이나 비공제항목 때문에 과세소득과 순이익은 차이가 발생합니다. 연결실체의 당기법인세와 관련된 부채는 보고기간 말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율 및 세법에 근거하여 계산됩니다.

법인세를 결정하는 것이 불확실하나 향후 과세당국에 대한 현금유출이 발생할 가능성이 높다고 판단되는 경우 충당부채를 인식합니다. 충당부채는 지급할 것으로 기대되는 금액에 대한 최선의 추정치로 측정됩니다. 이러한 평가는 과거 경험에 따른 지배기업의 세무전문가의 판단에 기초하며 특정한 경우에는 독립된 세무전문가의 판단에 기초하여 이루어집니다.

##### ② 이연법인세

이연법인세는 연결재무제표상 자산과 부채의 장부금액과 과세소득 산출시 사용되는 세무기준액과의 차이인 일시적차이와 관련하여 납부하거나 회수될 법인세 금액이며 부채법을 이용하여 회계처리합니다. 이연법인세부채는 일반적으로 모든 가산할 일시적 차이에 대하여 인식됩니다. 이연법인세자산은 일반적으로 차감할 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에, 모든 차감할 일시적차이에 대하여 인식됩니다.



그러나 가산할 일시적차이가 영업권을 최초로 인식할 때 발생하거나, 자산 또는 부채가 최초로 인식되는 거래가 사업결합거래가 아니고 거래 당시에 회계이익과 과세소득(세무상결손금)에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 발생하는 경우 이연법인세부채는 인식하지 않습니다. 그리고 차감할 일시적차이가 자산 또는 부채가 최초로 인식되는 거래가 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회계이익과 과세소득(세무상결손금)에 영향을 미치지 않는 거래에서 발생하는 경우에는 이연법인세자산은 인식하지 않습니다.

연결실체가 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있으며, 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고는 종속기업, 관계기업에 대한 투자자산 및 조인트벤처 투자지분에 관한 가산할 일시적차이에 대하여 이연법인세부채를 인식합니다. 또한 이러한 투자자산 및 투자지분과 관련된 차감할 일시적차이로 인하여 발생하는 이연법인세자산은 일시적차이의 혜택을 사용할 수 있을만큼 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 높고, 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높은 경우에만 인식합니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간 말에 검토하고, 이연법인세자산의 전부 또는 일부가 회수될 수 있을만큼 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시킵니다.

이연법인세는 보고기간 말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율 및 세법에 근거하여 당해 부채가 결제되거나 자산이 실현되는 회계기간에 적용될 것으로 예상되는 세율을 사용하여 측정합니다. 이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때에는 보고기간 말 현재 회사가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따른 법인세 효과를 반영하였습니다.

이연법인세자산과 부채는 연결실체가 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있으며, 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련하여 과세대상기업이 동일하거나 과세대상기업은 다르지만 당기법인세 부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있거나, 중요한 금액의 이연법인세부채가 결제되거나, 이연법인세자산이 회수될 미래에 각 회계기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에만 상계합니다.

### ③ 당기법인세와 이연법인세의 인식

당기법인세와 이연법인세는 동일 회계기간 또는 다른 회계기간에 기타포괄손익이나 자본으로 직접 인식되는 거래나 사건 또는 사업결합으로부터 발생하는 경우를 제외하고는 수익이나 비용으로 인식하여 당기손익에 포함합니다. 사업결합시에는 법인세효과는 사업결합에 대한 회계처리에 포함되어 반영됩니다.

### 12) 유형자산

유형자산은 원가로 측정하고 있으며 최초 인식 후에 취득원가에서 감가상각누계액과손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 유형자산의 원가는 당해 자산의 매입 또는 건설과 직접적으로 관련되어 발생한 지출로서 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는 데 직접 관련되는 원가와 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는 데 소요될 것으로 최초에 추정되는 원가를 포함하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도

의 자산으로 인식하고 있으며, 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 한편 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유형자산 중 토지는 감가상각을 하지 않으며, 이를 제외한 유형자산은 아래에 제시된 개별 자산별로 추정된 경제적 내용연수 동안 정액법으로 감가상각하고 있습니다.

구분	내용연수
건물	30년
건축물	20~30년
기계장치	5~15년
기타의유형자산	5년

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

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

유형자산을 처분하거나 사용이나 처분을 통한 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 해당 유형자산의 장부금액을 연결재무상태표에서 제거하고 있습니다. 유형자산의 제거로인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정하고 있으며, 해당 유형자산이 제거되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

### 13) 무형자산

#### ① 개별취득하는 무형자산

내용연수가 유한한 개별 취득하는 무형자산은 취득원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 인식하며, 추정내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각비를 계상하고 있습니다. 무형자산의 내용연수 및 상각방법은 매 보고기간 종료일에 재검토하고 있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 내용연수가 비한정인 개별 취득하는 무형자산은 취득원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 인식합니다.

#### ② 내부적으로 창출한 무형자산 - 연구 및 개발원가

연구활동에 대한 지출은 발생한 기간에 비용으로 인식하고 있습니다.

개발활동(또는 내부프로젝트의 개발단계)과 관련된 지출은 해당 개발계획의 결과가 새로운 제품의 개발이나 실질적 기능 향상을 위한 것이며 연결실체가 그 개발계획의 기술적, 상업적 달성가능성이 높고 소요되는 자원을 신뢰성있게 측정가능한 경우에만 무형자산으로 인식하고 있습니다.

내부적으로 창출한 무형자산의 취득원가는 그 무형자산이 위에서 기술한 인식조건을 최초로 충족시킨 시점 이후에 발생한 지출의 합계이며, 내부적으로 창출한 무형자산으로 인식되지 않는 개발원가는 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다.

내부적으로 창출한 무형자산은 최초 인식 후에 취득원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시하고 있습니다.

③ 사업결합으로 취득한 무형자산

사업결합으로 취득하고 영업권과 분리하여 인식한 무형자산의 취득원가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 최초 인식 후에 사업결합으로 취득한 무형자산은 취득원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시하고 있습니다.

④ 무형자산의 제거

무형자산을 처분하거나 사용이나 처분을 통한 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 해당 무형자산의 장부금액을 연결재무상태표에서 제거하고 있습니다. 무형자산의 제거로인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정하고 있으며, 해당 무형자산이 제거되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

⑤ 특허권과 상표

특허권과 상표는 최초에 취득원가로 측정하고 추정내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각하고 있습니다.

14) 영업권을 제외한 유·무형자산의 손상

영업권을 제외한 유·무형자산은 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 매 보고기간말마다 검토하고 있으며, 자산손상을 시사하는 징후가 있는 경우에는 손상차손금액을 결정하기 위하여 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 연결실체는 개별 자산별로 회수가능액을 추정하고 있으며, 개별 자산의 회수가능액을 추정할 수 없는 경우에는 그 자산이 속하는 현금창출단위의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 공동자산은 합리적이고 일관된 배분기준에 따라 개별 현금창출단위에 배분하며, 개별 현금창출단위로 배분할 수 없는 경우에는 합리적이고 일관된 배분기준에 따라 배분될 수 있는 최소 현금창출단위집단에 배분하고 있습니다.

비한정내용연수를 가진 무형자산 또는 아직 사용할 수 없는 무형자산은 자산손상을 시사하는 징후와 관계없이 매년 손상검사를 실시하고 있습니다.

회수가능액은 개별 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 측정하며, 자산(또는 현금창출단위)의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우에는 자산(또는 현금창출단위)의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키고 감소된 금액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

과거기간에 인식한 손상차손을 환입하는 경우 개별 자산(또는 현금창출단위)의 장부금액은 수정된 회수가능액과 과거기간에 손상차손을 인식하지 않았다면 현재 기록되어 있을 장부금액 중 작은 금액으로 결정하고 있으며, 해당 손상차손환입은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

#### 15) 재고자산

재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있습니다. 원가는 미착품을 제외하고는 평균법에 따라 결정하고 있습니다. 재고자산의 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 이용가능한 상태로 준비하는데 필요한 기타 원가를 포함하고 있습니다. 순실현가능가치는 정상적인 영업과정의 예상판매가격에서 예상되는 추가완성원가와 판매비용을 차감한 금액입니다.

매출원가는 재고자산 판매에 따른 수익을 인식하는 기간에 재고자산의 장부금액으로 인식하며, 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다. 또한 재고자산의 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산의 매출원가에서 차감하고 있습니다.

## 16) 충당부채

충당부채는 과거의 사건으로 인한 현재의무(법적의무 또는 의제의무)로서, 당해 의무를 이행할 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요될 금액을 신뢰성있게 추정할 수 있을 경우에 인식하고 있습니다.

충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하여 현재 의무의 이행에 소요되는 지출에 대한 각 보고기간 말 현재 최선의 추정치입니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다. 할인율은 부채의 고유한 위험과 화폐의 시간가치에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 세전 이자율입니다. 시간경과에 따른 충당부채의 증가는 발생시 금융원가로 당기손익에 인식하고 있습니다.

충당부채를 결제하기 위해 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제 3자가 변제할 것이 예상되는 경우 연결실체가 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하고 그 금액을 신뢰성있게 측정할 수 있는 경우에는 당해 변제금액을 자산으로 인식하고 있습니다.

매 보고기간 말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 의무이행을 위하여 경제적효익이 내재된 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 아니한 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다.

## 17) 금융상품

금융자산 및 금융부채는 연결실체가 계약의 당사자가 되는 때에 연결실체의 연결재무상태표에 인식하고 있습니다. 금융자산 및 금융부채는 최초 인식시 공정가치로 측정하고 있습니다. 금융자산의 취득이나 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식시 금융자산 또는 금융부채의 공정가치에 차감하거나 가산하고 있습니다. 다만 당기손익-공정가치측정금융자산의 취득이나 당기손익-공정가치측정금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## 18) 금융자산

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 모두 매매일에 인식하거나 제거하고 있습니다. 금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 관련 시장의 규정이나 관행에 의하여 일반적으로 설정된 기간 내에 금융상품을 인도하는 계약조건에 따라 금융자산을 매입하거나 매도하는 계약입니다.

모든 인식된 금융자산은 후속적으로 금융자산의 분류에 따라 상각후원가나 공정가치로 측정합니다.

### ① 금융자산의 분류

다음의 조건을 충족하는 채무상품은 후속적으로 상각후원가로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름을 수취하기 위하여 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유한다.
- 금융자산의 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생한다.

다음의 조건을 충족하는 채무상품은 후속적으로 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유한다.
- 금융자산의 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생한다.

상기 이외의 모든 금융자산은 후속적으로 당기손익-공정가치로 측정합니다.

상기에 기술한 내용에도 불구하고 연결실체는 금융자산의 최초 인식시점에 다음과 같은 취소불가능한 선택 또는 지정을 할 수 있습니다.

- 특정 요건을 충족하는 경우(아래 ㄴ. 참고) 지분상품의 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시하는 선택을 할 수 있습니다.
- 당기손익-공정가치측정항목으로 지정한다면 회계불일치를 제거하거나 유의적으로 줄이는 경우(아래 ㄹ. 참고) 상각후원가측정금융자산이나 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 요건을 충족하는 채무상품을 당기손익-공정가치측정항목으로 지정할 수 있습니다.

#### ㄱ. 상각후원가 및 유효이자율법

유효이자율법은 채무상품의 상각후원가를 계산하고 관련 기간에 걸쳐 이자수익을 배분하는 방법입니다. 취득시 신용이 손상되어 있는 금융자산의 경우를 제외하고는 유효이자율은 금융자산의 기대존속기간이나 (적절하다면) 그보다 짧은 기간에 걸쳐, 지급하거나 수취하는 수수료와 포인트(유효이자율의 주요 구성요소임), 거래원가 및 기타 할증액 또는 할인액을 포함하되 기대신용손실은 고려하지 않고 예상되는 미래현금수취액의 현재가치를 최초 인식시 총장부금액과 정확히 일치시키는 이자율입니다. 취득시 신용이 손상되어 있는 금융자산의 경우 신용조정 유효이자율은 기대신용손실을 고려한 기대현금흐름의 현재가치를 최초 인식시점의 상각후원가로 할인하여 계산합니다.

금융자산의 상각후원가는 최초 인식시점에 측정된 금액에서 상환된 원금을 차감하고, 최초 인식금액과 만기금액의 차액에 유효이자율법을 적용하여 계산한 상각누계액을 가감한 금액에 손실충당금을 조정된 금액입니다. 금융자산의 총장부금액은 손실충당금을 조정하기 전 금융자산의 상각후원가입니다.

이자수익은 상각후원가와 기타포괄손익-공정가치로 후속측정하는 채무상품에 대해 유효이자율법을 적용하여 인식합니다. 취득시 신용이 손상되어 있는 금융자산을 제외한 금융자산의 경우 이자수익은 금융자산의 총장부금액에 유효이자율을 적용하여 계산합니다(후속적으로 신용이 손상된 금융자산은 제외). 후속적으로 신용이 손상된 금융자산의 경우 이자수익은 금융자산의 상각후원가에 유효이자율을 적용하여 인식합니다.

만약 후속 보고기간에 신용이 손상된 금융상품의 신용위험이 개선되어 금융자산이 더 이상 손상되지 않는 경우 이자수익은 금융자산의 총장부금액에 유효이자율을 적용하여 인식합니다.

취득시 신용이 손상되어 있는 금융자산의 경우 이자수익은 최초 인식시점부터 금융자산의 상각후원가에 신용조정 유효이자율을 적용하여 인식합니다. 후속적으로 금융자산의 신용위험이 개선되어 금융자산이 더 이상 손상되지 않는 경우에도 이자수익의 계산을 총장부금액 기준으로 변경하지 않습니다.

이자수익은 당기손익으로 인식하며 '금융이익-유효이자율법에 따른 이자수익' 항목으로 계상하고 있습니다.

#### 나. 기타포괄손익-공정가치측정항목으로 분류되는 채무상품

공정가치는 주석 31에서 설명하고 있는 방법에 따라 결정됩니다. 최초 인식시점에 채무상품은 공정가치에 거래원가를 가산하여 측정합니다. 후속적으로 외화환산손익,손상차손(환입) 및 유효이자율법에 따른 이자수익의 결과에 따른 채무상품의 장부금액 변동은 당기손익으로 인식합니다. 당기손익으로 인식되는 금액은 채무상품이 상각후원가로 측정되었더라면 당기손익으로 인식되었을 금액과 동일합니다. 이를 제외한 채무상품의 모든 장부금액의 변동은 기타포괄손익으로 인식하며 평가손익누계액으로 누적됩니다. 채무상품이 제거될 때 기타포괄손익으로 인식되었던 누적손익은 당기손익으로 재분류됩니다.

#### 다. 기타포괄손익-공정가치측정항목으로 지정된 지분상품

연결실체는 최초 인식시점에 지분상품에 대한 투자를 기타포괄손익-공정가치 항목으로 지정하는 취소 불가능한 선택(상품별)을 할 수 있습니다. 만일 지분상품이 단기매매항목이거나 사업결합에서 취득자가 인식하는 조건부 대가인 경우에는 기타포괄손익-공정가치측정항목으로의 지정은 허용되지 않습니다.



다음의 경우 금융자산은 단기매매항목에 해당합니다.

- 주로 단기간에 매각할 목적으로 취득하는 경우
- 최초 인식시점에 공동으로 관리하는 특정 금융상품 포트폴리오의 일부로 운용 형태가 단기적 이익 획득 목적이라는 증거가 있는 경우
- 파생상품 (금융보증계약인 파생상품이나 위험회피항목으로 지정되고 효과적인 파생상품은 제외)

기타포괄손익-공정가치항목에 해당하는 지분상품에 대한 투자는 최초 인식시 공정가치에 거래원가를 가산하여 인식합니다. 후속적으로 공정가치로 측정하며 공정가치의 변동에서 발생한 손익을 기타포괄손익으로 인식하며 평가손익누계액으로 누적됩니다. 지분상품이 처분되는 시점에 누적손익은 당기손익으로 재분류되지 않으며 이익잉여금으로 대체됩니다.

지분상품에 대한 투자의 배당금이 명백하게 투자원가의 회수를 나타내지 않는다면 그러한 배당금은 기업회계기준서 제1109호에 따라 당기손익으로 인식합니다. 배당금은 '금융이익' 항목으로 계상하고 있습니다.

#### ㄹ. 당기손익-공정가치측정금융자산

상각후원가나 기타포괄손익-공정가치로 측정 요건을 충족하지 않는 금융자산은 당기손익-공정가치로 측정합니다.

- 단기매매항목이 아니고 사업결합에서의 조건부 대가가 아닌 지분상품에 대해 최초 인식시점에 기타포괄손익-공정가치항목으로 지정하지 않은 경우 동 지분상품은 당기손익-공정가치측정항목으로 분류합니다(상기 ㄷ. 참고)
- 상각후원가측정항목의 요건이나 기타포괄손익-공정가치측정항목의 요건을 충족하지 못하는 채무상품(상기 ㄱ. 및 ㄴ. 참고)은 당기손익-공정가치측정항목으로 분류합니다. 또한 당기손익-공정가치측정항목으로의 지정이 서로 다른 기준에 따라 자산이나 부채를 측정하거나 그에 따른 손익을 인식하는 경우에 측정 또는 인식상 발생하는 불일치('회계 불일치')를 제거하거나 유의적으로 감소시킨다면 상각후원가측정항목의 요건이나 기타포괄손익-공정가치측정항목의 요건을 충족하는 채무상품을 최초 인식시점에 당기손익-공정가치측정항목으로 지정할 수 있습니다

당기손익-공정가치측정금융자산은 매 보고기간말 공정가치로 측정하며, 위험회피관계로 지정된 부분을 제외한공정가치 변동에 따른 손익을 당기손익으로 인식합니다. 당기손익으로 인식한 순손익에는 금융자산으로부터 획득한 배당금이 포함되어 있으며 '기타영업외손익' 항목으로 계상하고 있습니다. 한편 당기손익-공정가치측정금융자산에서 발생한 이자수익은 '금융이익-기타' 항목으로 계상하고 있습니다. 공정가치는 주석 31에서 설명하고 있는 방법에 따라 결정됩니다.

## ② 외화환산손익

외화로 표시되는 금융자산의 장부금액은 외화로 산정되며 보고기간말 현물환율로 환산합니다.

- 상각후원가로 측정하는 금융자산의 경우(위험회피관계로 지정된 부분 제외) 환율차이는 '기타영업외손익' 항목에 당기손익으로 인식됩니다.
- 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품의 경우(위험회피관계로 지정된 부분 제외) 채무상품의 상각후원가의 환율차이는 '기타영업외손익' 항목에 당기손익으로 인식됩니다. 이를 제외한 환율차이는 평가손익누계액 항목에 기타포괄손익으로 인식됩니다.
- 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 경우(위험회피관계로 지정된 부분 제외) 환율차이는 '기타영업외손익' 항목에 당기손익으로 인식됩니다.
- 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품의 경우 평가손익누계액 항목에 기타포괄손익으로 인식됩니다.

## ③ 금융자산의 손상

연결실체는 상각후원가나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 투자, 리스채권, 매출채권 및 계약자산과 금융보증계약에 대한 기대신용손실을 손실충당금으로 인식합니다. 기대신용손실의 금액은 매 보고기간에 금융상품의 최초 인식 이후 신용위험의 변동을 반영하여 갱신됩니다.

연결실체는 매출채권, 계약자산 및 리스채권에 대해 전체기간 기대신용손실을 인식합니다. 이러한 금융자산에 대한 기대신용손실은 연결실체의 과거 신용손실 경험에 기초한 충당금 설정률표를 사용하여 추정하며, 차입자 특유의 요소와 일반적인 경제 상황 및 적절하다면 화폐의 시간가치를 포함한 현재와 미래 예측 방향에 대한 평가를 통해 조정됩니다.

이를 제외한 금융자산에 대해서는 최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우 전체기간 기대신용손실을 인식합니다. 그러나 최초 인식 후 금융자산의 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우 연결실체는 금융상품의 기대신용손실을 12개월 기대신용손실에 해당하는 금액으로 측정합니다.

전체기간 기대신용손실은 금융상품의 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건에 따른 기대신용손실을 의미합니다. 반대로 12개월 기대신용손실은 보고기간말 후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인해 기대되는 전체기간 기대신용손실의 일부를 의미합니다.

### ㄱ. 신용위험의 유의적 증가

최초 인식 후에 금융상품의 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 평가할 때 보고기간 말의 금융상품에 대한 채무불이행 발생위험을 최초 인식일의 채무불이행 발생위험과 비교합니

다. 이러한 평가를 하기 위해 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있는 과거 경험 및 미래전망 정보를 포함하여 합리적이고 뒷받침될 수 있는 양적·질적정보를 모두 고려합니다. 연결실체가 이용하는 미래전망 정보에는 경제전문가 보고서와 재무분석가, 정부기관, 관련 싱크탱크 및 유사기관 등에서 얻은 연결실체의 차입자가 영위하는 산업의 미래전망뿐만 아니라 연결실체의 핵심영업과 관련된 현재 및 미래 경제정보에 대한 다양한 외부자료를 고려하는 것이 포함됩니다.

특히 최초 인식 후에 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 평가할 때 다음의 사항을 고려하고 있습니다.

- 금융상품의 (이용할 수 있는 경우) 외부 또는 내부 신용등급의 실제 또는 예상되는 유의적인 악화
- 특정 금융상품의 신용위험에 대한 외부 시장지표의 유의적인 악화. 예를 들어 신용스프레드, 차입자에 대한 신용부도스왑가격의 유의적인 증가 또는 금융자산의 공정가치가 상각후원가에 미달하는 기간이나 정도
- 차입자의 영업성과의 실제 또는 예상되는 유의적인 악화
- 같은 차입자의 그 밖의 금융상품에 대한 신용위험의 유의적인 증가
- 차입자의 규제상·경제적·기술적 환경의 실제 또는 예상되는 유의적인 불리한 변동으로서 채무를 지급할 수 있는 차입자의 능력에 유의적인 하락을 일으키는 변동

이러한 평가 결과와 상관 없이 계약상 지급이 30일을 초과하여 연체되는 경우에는 이를 반증하는 합리적이고 뒷받침될 수 있는 정보가 없다면 금융상품의 신용위험이 최초 인식 이후 유의적으로 증가하였다고 간주합니다.

상기 사항에도 불구하고 연결실체는 보고기간 말에 금융상품이 낮은 신용위험을 갖는다고 결정하는 경우에는 해당 금융상품의 신용위험이 유의적으로 증가하지 않았다고 보고 있습니다. i) 금융상품의 채무불이행 발생 위험이 낮고 ii) 단기적으로 차입자가 계약상 현금흐름 지급의무를 이행할 수 있는 강한 능력을 갖고 있으며 iii) 장기적으로는 경제 환경과 사업 환경의 불리한 변화 때문에 차입자가 계약상 현금흐름 지급의무를 이행할 수 있는 능력이 약해질 수도 있으나 반드시 약해지지 않는 경우에 금융상품이 낮은 신용위험을 갖는다고 결정합니다.

연결실체는 국제적인 통념에 따라 외부신용등급이 '투자등급'에 해당하는 금융자산 또는 외부신용등급을 이용할 수 없는 경우에 내부등급이 '정상'에 해당하는 금융자산은 낮은 신용위험을 갖는다고 판단합니다. '정상'은 거래상대방이 견실한 재무상태를 가지고 있으며 연체된 금액이 없다는 것을 의미합니다.

금융보증계약의 경우 연결실체가 취소 불가능한 약정의 당사자가 된 날이 손상 목적의 금융상품을 평가하기 위한 목적의 최초 인식일입니다. 금융보증계약의 최초 인식 이후 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 평가할 때 특정 채무자가 계약을 이행하지 못할 위험의 변동을 고려합니다.

연결실체는 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 판단하기 위해 사용되는 요건의 효과성을 정기적으로 검토하고 있으며, 그러한 요건이 연체가 되기 전에 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 판단할 수 있다는 확신을 갖는데 적절하도록 그러한 요건을 수정하고 있습니다.

#### ㄴ. 채무불이행의 정의

연결실체는 차입자가 계약이행조선을 위반하는 경우 등과 같은 상황이 발생하면 해당 금융자산은 일반적으로 회수가 가능하지 않다고 간주합니다.

#### ㉔. 신용이 손상된 금융자산

금융자산의 추정미래현금흐름에 악영향을 미치는 하나 이상의 사건이 생긴 경우에 해당 금융자산의 신용은 손상된 것입니다. 금융자산의 신용이 손상된 증거는 다음의 사건에 대한 관측 가능한 정보를 포함하고 있습니다.

- 발행자나 차입자의 유의적인 재무적 어려움
- 채무불이행이나 연체 같은 계약위반
- 차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적 또는 계약상 이유로 인한 차입조건의 불가피한 완화
- 차입자의 파산 가능성이 높아지거나 그 밖의 재무구조조정 가능성이 높아짐
- 재무적 어려움으로 해당 금융자산에 대한 활성시장의 소멸

#### ㉕. 제각정책

차입자가 청산하거나 파산 절차를 개시하는 때 또는 매출채권의 경우 연체기간이 1년을 초과하는 때(담보설정된 채권은 제외) 중 빠른 날과 같이 차입자가 심각한 재무적 어려움을 겪고 있다는 점을 나타내는 정보가 있으며 회수에 대한 합리적인 기대가 없는 경우에 금융자산을 제각합니다. 제각된 금융자산은 적절한 경우 법률 자문을 고려하여 연결실체의 회수절차에 따른 집행 활동의 대상이 될 수 있습니다.

#### ㉖. 기대신용손실의 측정 및 인식

기대신용손실의 측정은 채무불이행 발생확률, 채무불이행시 손실률(즉 채무불이행이 발생했을 때 손실의 크기) 및 채무불이행에 대한 노출액에 따라 결정됩니다. 채무불이행 발생확률 및 채무불이행시 손실률은 상기에서 기술한 바와 같이 과거정보에 기초하며 미래전망 정보에 의해 조정됩니다. 금융자산의 채무불이행에 대한 노출액은 보고기간 말 그 자산의 총장부금액을 나타내며, 금융보증계약의 경우 보고기간 말의 사용금액에 과거 추세와 채무자의 특정 미래 재무적 필요성에 대한 연결실체의 이해 및 기타 관련된 미래전망 정보에 기초한 채무불이행 시점까지 미래에 사용될 것으로 예상되는 금액을 포함하고 있습니다.

금융자산의 경우 기대신용손실은 계약에 따라 지급받기로 한 모든 계약상 현금흐름과 수취할 것으로 예상되는 모든 현금흐름의 차이를 최초 유효이자율로 할인한 금액입니다. 리스채권의 경우 기대신용손실을 산정하기 위한 현금흐름은 기업회계기준서제1017호 '리스'에 따라 리스채권을 측정할 때 사용한 현금흐름과 일관됩니다.

금융보증계약의 경우 연결실체는 보증대상 금융상품의 계약조건에 따라 채무자의 채무불이행 사건에 대해서만 지급할 것을 요구받으며, 기대신용손실은 발생한 신용손실에 대해 피보증인에게 변제할 것으로 예상되는 금액에서 피보증인, 채무자, 그 밖의 제삼자에게서 수취할 것으로 예상되는 금액을 차감하여 산정하고 있습니다.

전기에 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 금융상품에 대한 손실충당금을 측정하였으나 당기에 더는 전체기간 기대신용손실의 요건에 해당하지 않는다고 판단하는 경우에는 당기말에 12개월 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정합니다(간편법 적용 대상 금융자산 제외).

모든 금융자산에 대한 손상 관련 손익은 당기손익으로 인식하며 손실충당금 계정을 통해 해당 자산의 장부금액을 조정합니다. 다만 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대

한 투자의 경우에는 기타포괄손익으로 인식하여 손익누계액에 누적되며 연결재무상태표에서 금융자산의 장부금액을 줄이지 아니합니다.

#### ④ 금융자산의 제거

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나, 금융자산을 양도하고 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 다른 기업에게 이전할 때에만 금융자산을 제거하고 있습니다. 만약 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지도 않고 보유하지도 않으며, 양도한 금융자산을 계속하여 통제하고 있다면, 연결실체는 당해 금융자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 계속하여 인식하고 있습니다. 만약 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하고 있다면, 연결실체는 당해 금융자산을 계속 인식하고 수취한 대가는 담보 차입으로 인식하고 있습니다.

상각후원가로 측정하는 금융자산을 제거하는 경우, 당해 자산의 장부금액과 수취하거나 수취할 대가의 합계의 차이를 당기손익으로 인식합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 투자를 제거하는 경우 이전에 인식한 손익누계액을 당기손익으로 재분류합니다. 반면에 최초 인식시점에 기타포괄손익-공정가치항목으로 지정한 지분상품에 대한 투자는 이전에 인식한 손익누계액을 당기손익으로 재분류하지 않으나 이익잉여금으로 대체합니다.

## 19) 금융부채와 지분상품

### ① 금융부채·자본 분류

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

### ② 지분상품

지분상품은 기업의 자산에서 모든 부채를 차감한 후의 잔여지분을 나타내는 모든 계약입니다. 연결실체가 발행한 지분상품은 발행금액에서 직접발행원가를 차감한 순액으로 인식하고 있습니다.

자가지분상품을 재취득하는 경우, 이러한 지분상품은 자본에서 직접 차감하고 있습니다. 자가지분상품을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식하지 않습니다.

### ③ 복합금융상품

연결실체는 발행한 복합금융상품을 계약의 실질 및 금융부채와 지분상품의 정의에 따라 금융부채와 자본으로 각각 분류하고 있습니다. 확정수량의 자가지분상품에 대하여 확정금액의 현금 등 금융자산의 교환을 통해 결제될 전환권옵션은 지분상품입니다.

부채요소의 공정가치는 발행일 현재 조건이 유사한 일반사채에 적용하는 시장이자율을 이용하여 추정하고 있습니다. 이 금액은 전환으로 인하여 소멸될 때까지 또는 금융상품의 만기까지 유효이자율법을 적용한 상각후원가 기준으로 부채로 기록하고 있습니다.

자본요소는 전체 복합금융상품의 공정가치에서 부채요소를 차감한 금액으로 결정되며, 법인세효과를 차감한 금액으로 자본항목으로 인식되고 후속적으로 재측정되지 않습니다. 또한 자본으로 분류된 전환권옵션(전환권대가)은 전환권옵션이 행사될 때까지 자본에 남아있으며, 전환권옵션이 행사되는 경우 자본으로 인식한 금액은 주식발행초과금으로 대체하고 있습니다. 전환사채가 지분상품으로 전환되거나 전환권이 소멸되는 때에 당기손익으로 인식될 손익은 없습니다.

전환사채의 발행과 관련된 거래원가는 배분된 총 발행금액에 비례하여 부채요소와 자본요소에 배분하고 있습니다. 자본요소와 관련된 거래원가는 자본에서 직접 인식하고, 부채요소와 관련된 거래원가는 부채요소의 장부금액에 포함하여 전환사채의 존속기간 동안 유효이자율법에 따라 상각하고 있습니다.

#### ④ 금융부채

모든 금융부채는 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하거나 당기손익-공정가치로 측정합니다. 그러나 금융자산의 양도가 제거요건을 충족하지 못하거나 지속적 관여 접근법이 적용되는 경우에 발생하는 금융부채와 발행한 금융보증계약은 아래에 기술하고 있는 특정한 회계정책에 따라 측정됩니다.

#### ⑤ 당기손익-공정가치측정금융부채

금융부채는 사업결합에서 취득자의 조건부대가이거나 단기매매항목이거나 최초 인식시 당기손익인식항목으로 지정할 경우 당기손익-공정가치측정금융부채로 분류하고 있습니다.

다음의 경우 금융부채는 단기매매항목에 해당합니다.

- 주로 단기간에 재매입할 목적으로 부담하는 경우
- 최초 인식시점에 공동으로 관리하는 특정 금융상품 포트폴리오의 일부로 운용 형태가 단기적 이익 획득 목적이라는 증거가 있는 경우
- 파생상품 (금융보증계약인 파생상품이나 위험회피항목으로 지정되고 효과적인 파생상품은 제외)



다음의 경우 단기매매항목이 아니거나 또는 사업결합의 일부로 취득자가 지급하는 조건부 대가가 아닌 금융부채는 최초 인식시점에 당기손익인식항목으로 지정할 수 있습니다.

- 당기손익인식항목으로 지정함으로써, 지정하지 않았더라면 발생할 수 있는 측정이나 인식상의 불일치를 제거하거나 상당히 감소시킬 수 있는 경우
- 금융부채가 연결실체의 문서화된 위험관리나 투자전략에 따라 금융상품집합(금융자산, 금융부채 또는 금융자산과 금융부채의 조합으로 구성된 집합)의 일부를 구성하고, 공정가치 기준으로 관리하고 그 성과를 평가하며, 그 정보를 내부적으로 제공하는 경우
- 금융부채가 하나 이상의 내재파생상품을 포함하는 계약의 일부를 구성하고 기업회계기준서 제 1109호에 따라 합성계약 전체(자산 또는 부채)를 당기손익인식항목으로 지정할 수 있는 경우

당기손익-공정가치측정금융부채는 공정가치로 측정하며 위험회피관계로 지정된 부분을 제외한 공정가치의 변동으로 인해 발생하는 평가손익은 당기손익으로 인식합니다. 당기손익-공정가치측정금융부채에 대해 지급한 이자비용은 '당기손익-공정가치측정금융부채 관련손익'의 항목으로 '기타영업외비용'에서 인식하고 있습니다.

그러나 금융부채를 당기손익-공정가치측정 항목으로 지정하는 경우에 부채의 신용위험 변동으로 인한 금융부채의 공정가치 변동금액은 부채의 신용위험 변동효과를 기타포괄손익으로 인식하는 것이 당기손익에 회계불일치를 일으키거나 확대하는 것이 아니라면 기타포괄손익으로 인식합니다. 부채의 나머지 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다. 기타포괄손익으로 인식된 금융부채의 신용위험으로 인한 공정가치 변동은 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않으며, 대신 금융부채가 제거될 때 이익잉여금으로 대체됩니다.

당기손익-공정가치측정항목으로 지정된 금융보증계약에서 발생한 손익은 당기손익으로 인식합니다.

공정가치는 주석 31에서 설명하고 있는 방법에 따라 결정됩니다.

#### ⑥ 상각후원가측정금융부채

금융부채는 사업결합에서 취득자의 조건부대がい거나 단기매매항목이거나 최초 인식시 당기손익인식항목으로 지정할 경우에 해당하지 않는 경우 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정됩니다.

유효이자율법은 금융부채의 상각후원가를 계산하고 관련 기간에 걸쳐 이자비용을 배분하는 방법입니다. 유효이자율은 금융부채의 기대존속기간이나 (적절하다면) 더 짧은 기간에 지급하거나 수취하는 수수료와 포인트(유효이자율의 주요 구성요소임), 거래원가 및 기타 할증액 또는 할인액을 포함하여 예상되는 미래현금지급액의 현재가치를 금융부채의 상각후원가와 정확히 일치시키는 이자율입니다.

#### ⑦ 금융보증부채

금융보증계약은 채무상품의 최초 계약조건이나 변경된 계약조건에 따라 지급기일에 특정 채무자가 지급하지 못하여 보유자가 입은 손실을 보상하기 위해 발행자가 특정금액을 지급하여야 하는 계약입니다.

금융보증부채는 공정가치로 최초 측정하며, 당기손익인식항목으로 지정되거나 자산의 양도로 인해 발생한 것이 아니라면 다음 중 큰 금액으로 후속측정하여야 합니다.

- 기업회계기준서 제1109호에 따라 산정한 손실충당금(상기 '금융자산' 참고)
- 최초 인식금액에서 기업회계기준서 제1115호에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

#### ⑧ 외화환산손익

외화로 표시되는 금융부채는 보고기간 말 시점의 상각후원가로 측정하며 외화환산손익은 금융상품의 상각후원가에 기초하여 산정됩니다. 위험회피관계로 지정된 부분을 제외한 금융부채의 외화환산손익은 '기타영업외손익' 항목에 당기손익으로 인식됩니다. 외화위험을 회피하기 위한 위험회피수단으로 지정된 경우에 외화환산손익은 기타포괄손익으로 인식되며 자본에 별도의 항목으로 누적됩니다.

외화로 표시되는 금융부채의 공정가치는 외화로 산정되며 보고기간말 현물환율로 환산합니다. 당기손익-공정가치로 측정되는 금융부채의 경우 외화환산요소는 공정가치손익의 일부를 구성하며 당기손익으로 인식됩니다(위험회피관계로 지정된 부분 제외).

#### ⑨ 금융부채의 제거

연결실체는 연결실체의 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우에만 금융부채를 제거합니다. 제거되는 금융부채의 장부금액과 지급하거나 지급할 대가의 차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

기존 대역자와 실질적으로 다른 조건으로 채무상품을 교환한 경우에 기존 금융부채는 소멸하고 새로운 금융부채를 인식하는 것으로 회계처리합니다. 이와 마찬가지로 기존 금융부채(또는 금융부채의 일부)의 조건이 실질적으로 변경된 경우에도 기존 금융부채는 소멸하고 새로운 부채를 인식하는 것으로 회계처리합니다. 지급한 수수료에서 수취한 수수료를 차감한 수수료 순액을 포함한 새로운 조건에 따른 현금흐름을 최초 유효이자율로 할인한 현재가치가 기존 금융부채의 나머지 현금흐름의 현재가치와 적어도 10% 이상이라면 조건이 실질적으로 달라진 것으로 간주합니다. 조건변경이 실질적이지 않다면 조건변경 전 부채의 장부금액과 조건변경 후 현금흐름의 현재가치의 차이는 변경에 따른 손익으로 '기타영업외손익' 항목으로 인식합니다.

#### 20) 파생상품

연결실체는 이자율위험과 외화위험을 관리하기 위하여 파생상품계약(이자율스왑)을 체결하고 있습니다.

파생상품은 최초 인식시 계약일의 공정가치로 측정하고 있으며, 후속적으로 매 보고기간 말의 공정가치로 재측정하고 있습니다. 파생상품을 위험회피수단으로 지정하지 않거나 위험회피에 효과적이지 않다면 파생상품의 공정가치변동으로 인한 평가손익은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다. 파생상품을 위험회피수단으로 지정하고 위험회피에 효과적이라면 당기손익의 인식시점은 위험회피관계의 특성에 따라 좌우됩니다.

### 3. 중요한 판단과 추정 불확실성의 주요 원천

한국채택국제회계기준에서는 연결재무제표를 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 실제결과는 다를 수 있습니다.

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

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

- ① 주석 11 : 무형자산
- ② 주석 16 : 충당부채
- ③ 주석 27 : 법인세비용
- ④ 주석 30 : 우발상황과 기타 약정사항

#### 4. 현금및현금성자산

연결실체의 현금및현금성자산은 연결재무상태표와 연결현금흐름표상의 금액이 동일하게 관리되고 있습니다. 당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
보유현금	775	649
보통예금	9,116,908	5,637,234
합계	9,117,683	5,637,883

#### 5. 기타금융자산

당기말 및 전기말 현재 기타금융자산의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말	비고
단기금융상품	-	315,000	
장기금융상품	702,100	702,100	(주1)
합계	702,100	1,017,100	

(주1) 장기금융상품 702백만원은 청주시로부터 수령한 정부보조금에 대한 담보로 제공되고 있습니다.

6. 매출채권 및 기타수취채권

(1) 당기말 및 전기말 현재 매출채권 및 기타수취채권의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유 동	비유동	유 동	비유동
매출채권	133,944,561	-	124,584,588	-
차감 : 대손충당금	(1,217,057)	-	(1,118,177)	-
매출채권(순액)	132,727,504	-	123,466,411	-
기타수취채권 :				
대여금	4,571,616	405,142	4,657,616	314,122
차감 : 대손충당금	(4,571,616)	(405,142)	(4,571,616)	-
대여금(순액)	-	-	86,000	314,122
미수금	1,200,245	-	2,463,537	-
차감 : 대손충당금	(600,369)	-	(602,064)	-
미수금(순액)	599,876	-	1,861,473	-
미수수익	8,310	-	172,744	-
부도어음	-	70,261	-	70,261
차감 : 대손충당금	-	(70,261)	-	(70,261)
부도어음(순액)	-	-	-	-
보증금	-	1,194,739	-	1,225,383
차감 : 대손충당금	-	(147,524)	-	(147,524)
보증금(순액)	-	1,047,215	-	1,077,859
소 계	608,186	1,047,215	2,120,217	1,391,981
합 계	133,335,690	1,047,215	125,586,628	1,391,981

(2) 당기말 및 전기말 현재 매출채권 및 기타수취채권의 연령별 내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

구 분		3개월 이하	3개월~6개월	6개월~1년	1년초과	합 계
유 동	매출채권	69,123,998	39,318,343	22,804,871	2,697,349	133,944,561
	기타수취채권:					
	대여금	-	-	-	4,571,616	4,571,616
	미수금	594,593	5,255	29	600,369	1,200,246
	미수수익	2,389	2,389	3,532	-	8,310
	소 계	596,982	7,644	3,561	5,171,985	5,780,172
	합 계	69,720,980	39,325,987	22,808,432	7,869,334	139,724,733
비유동	기타수취채권 :					
	부도어음	-	-	-	70,261	70,261
	장기대여금	-	-	-	405,142	405,142
	보증금	25,000	5,000	75,000	1,089,739	1,194,739
	합 계	25,000	5,000	75,000	1,565,142	1,670,142
총 계		69,745,980	39,330,987	22,883,432	9,434,476	141,394,875

(전기말)

(단위: 천원)

구 분		3개월 이하	3개월~6개월	6개월~1년	1년초과	합 계
유 동	매출채권	70,480,302	32,776,292	19,515,422	1,812,572	124,584,588
	기타수취채권:					
	대여금	-	-	-	4,657,616	4,657,616
	미수금	1,861,473	-	-	602,064	2,463,537
	미수수익	3,843	5,354	55,491	108,056	172,744
	소 계	1,865,316	5,354	55,491	5,367,736	7,293,897
	합 계	72,345,618	32,781,646	19,570,913	7,180,308	131,878,485
비유동	기타수취채권 :					
	부도어음	-	-	31,703	38,558	70,261
	장기대여금	-	-	-	314,122	314,122
	보증금	530,000	10,000	14,200	671,183	1,225,383
	합 계	530,000	10,000	45,903	1,023,863	1,609,766
총 계		72,875,618	32,791,646	19,616,816	8,204,171	133,488,251

(3) 당기와 전기 중 매출채권 및 기타수취채권과 관련된 대손충당금의 변동내용은 다음과 같습니다.

(당 기)

(단위: 천원)

구 분	유 동				비유동				합 계
	매출채권	기타수취채권		소 계	기타수취채권			소 계	
		대여금	미수금		부도어음	대여금	보증금		
기초	1,118,177	4,571,616	602,064	6,291,857	70,261	-	147,524	217,785	6,509,642
설정(환입)	232,868	-	(1,695)	231,173	-	405,142	-	405,142	636,315
제각	(133,988)	-	-	(133,988)	-	-	-	-	(133,988)
기말	1,217,057	4,571,616	600,369	6,389,042	70,261	405,142	147,524	622,927	7,011,969

(전 기)

(단위: 천원)

구 분	유 동				비유동			합 계
	매출채권	기타수취채권		소 계	기타수취채권		소 계	
		대여금	미수금		부도어음	보증금		
기초	1,620,560	4,481,616	634,544	6,736,720	200,490	147,524	348,014	7,084,734
설정(환입)	(502,383)	90,000	(32,480)	(444,863)	77,291	-	77,291	(367,572)
제각	-	-	-	-	(207,520)	-	(207,520)	(207,520)
기말	1,118,177	4,571,616	602,064	6,291,857	70,261	147,524	217,785	6,509,642

(4) 연결실체는 일부 매출채권을 타인에게 양도 또는 할인하여 대금을 회수하고 있습니다. 이 중 만기 미회수시 타인에게 상환청구권이 존재하는 양도 또는 할인 채권에 대해서는 연결 재무상태표에서 제거하지 않으며 관련 채권금액은 단기차입금 및 매입채무로 계상하고 있습니다.

당기말 및 전기말 현재 만기 미도래 매출채권 중 금융기관 할인 및 타 거래처에 대하여 배서 한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
매출채권 할인	15,162,851	10,468,217
매출채권 배서	-	1,011,270
합 계	15,162,851	11,479,487



## 7. 재고자산

당기말 및 전기말 현재 재고자산의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말			전기말		
	취득원가	평가총당금	장부금액	취득원가	평가총당금	장부금액
상품	34,271,572	(217,689)	34,053,883	54,049,637	-	54,049,637
제품	3,462,614	(1,265,648)	2,196,966	4,238,862	(1,211,367)	3,027,495
원재료	4,769,873	(1,065,238)	3,704,635	5,511,684	(277,137)	5,234,547
부재료	778,387	(285,193)	493,194	727,214	(208,022)	519,192
저장품	526,699	(97,791)	428,908	336,432	(107,197)	229,235
반제품	3,166,965	(2,103,712)	1,063,253	4,799,675	(2,617,120)	2,182,555
미착품	76,581	-	76,581	-	-	-
합계	47,052,691	(5,035,271)	42,017,420	69,663,504	(4,420,843)	65,242,661

## 8. 기타유동자산 및 기타비유동자산

당기말 및 전기말 현재 기타유동자산 및 기타비유동자산의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	4,916,091	-	3,228,689	-
선급비용	1,047,772	-	1,028,643	-
당기법인세자산	9,525,880	-	10,067,169	-
장기선급금	-	407,845	-	348,453
합계	15,489,743	407,845	14,324,501	348,453

9. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 및 매도가능금융자산

당기말 및 전기말 현재 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 및 매도가능금융자산의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	주식수	지분율	당기말		전기말	
			취득원가	장부가액	취득원가	장부가액
㈜와이티엔디엠비	111,200주	1.65%	556,000	132,550	556,000	132,550
㈜위너스터디(구,엑스터디)(주1)	200,000주	1.96%	1,000,000	-	1,000,000	-
Almapharm Invest, LLP	-	1.26%	97,943	97,943	97,943	97,943
㈜한국메딕스	40,000주	10.81%	400,000	649,000	400,000	400,000
합계			2,053,943	879,493	2,053,943	630,493

(주1) 피투자회사의 자본잠식으로 인하여 전기 이전 전액 손상인식하였습니다.

10. 유형자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 유형자산의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말			전기말		
	취득금액	감가상각누계액	장부금액	취득금액	감가상각누계액	장부금액
토지	18,925,593	-	18,925,593	18,925,593	-	18,925,593
건물	99,405,544	(14,077,603)	85,327,941	98,714,091	(10,702,681)	88,011,410
구축물	8,516,925	(1,961,292)	6,555,633	8,516,925	(1,536,885)	6,980,040
기계장치	102,202,895	(25,050,213)	77,152,682	100,150,337	(18,614,638)	81,535,699
차량운반구	199,982	(177,491)	22,491	199,982	(152,653)	47,329
공기구비품	10,382,887	(6,976,924)	3,405,963	9,668,329	(5,512,369)	4,155,960
건설중인자산	4,164,066	-	4,164,066	208,298	-	208,298
합계	243,797,892	(48,243,523)	195,554,369	236,383,555	(36,519,226)	199,864,329

(2) 당기 및 전기 중 유형자산의 변동내용은 다음과 같습니다.

(당 기)

(단위: 천원)

구 분	기초장부금액	취득액	처분액	감가상각비	기타증(감)액	기말장부금액
토지	18,925,593	-	-	-	-	18,925,593
건물	88,011,410	565,454	-	(3,374,923)	126,000	85,327,941
구축물	6,980,040	-	-	(424,407)	-	6,555,633
기계장치	81,535,699	1,584,367	(114,682)	(6,437,294)	584,592	77,152,682
차량운반구	47,329	-	-	(24,838)	-	22,491
공기구비품	4,155,960	779,620	(65,062)	(1,464,555)	-	3,405,963
건설중인자산	208,298	4,666,360	-	-	(710,592)	4,164,066
합 계	199,864,329	7,595,801	(179,744)	(11,726,017)	-	195,554,369

(전 기)

(단위: 천원)

구 분	기초장부금액	취득액	처분액	감가상각비	기타증(감)액	기말장부금액
토지	18,925,593	-	-	-	-	18,925,593
건물	91,231,924	130,900	-	(3,351,414)	-	88,011,410
구축물	7,404,447	-	-	(424,407)	-	6,980,040
기계장치	87,124,717	227,100	-	(6,429,451)	613,333	81,535,699
차량운반구	72,167	-	-	(24,838)	-	47,329
공기구비품	5,076,980	514,209	-	(1,435,229)	-	4,155,960
건설중인자산	-	821,631	-	-	(613,333)	208,298
합 계	209,835,828	1,693,840	-	(11,665,339)	-	199,864,329

(3) 당기말 현재 연결실체는 금융기관과의 차입약정 및 정부보조금과 관련하여 부동산을 담보로 제공하고 있습니다(주석 15, 30 참조).

(4) 차입원가

연결실체는 당기 중 청주공장 증설 및 냉장창고를 건설중인 바, 이와 관련하여 자본화된 차입원가와 자본화이자율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기
자본화된 차입원가	63,496
자본화이자율	4.02%

## 11. 무형자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 무형자산의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말			전기말		
	취득금액	상각 및 손상누계액	장부금액	취득금액	상각 및 손상누계액	장부금액
영업권	32,912,453	-	32,912,453	32,912,453	-	32,912,453
회원권	998,612	(274,234)	724,378	998,612	(274,234)	724,378
소프트웨어	3,633,907	(2,766,109)	867,798	3,455,925	(2,325,771)	1,130,154
산업재산권	187,869	(151,525)	36,344	187,869	(135,943)	51,926
라이선스	516,000	(39,000)	477,000	16,000	(12,133)	3,867
개발비	5,604,545	(4,801,737)	802,808	5,604,545	(520,626)	5,083,919
합 계	43,853,386	(8,032,605)	35,820,781	43,175,404	(3,268,707)	39,906,697

(2) 당기와 전기 중 무형자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

(당 기)

(단위: 천원)

내 역	영업권	회원권	소프트웨어	산업재산권	라이선스	개발비	합 계
기초	32,912,453	724,378	1,130,154	51,926	3,867	5,083,919	39,906,697
개별취득	-	-	177,982	-	500,000	-	677,982
내부창출	-	-	-	-	-	-	-
기타증감	-	-	-	-	-	-	-
처분	-	-	-	-	-	-	-
손상차손	-	-	-	-	-	(3,902,319)	(3,902,319)
상각액	-	-	(440,338)	(15,582)	(26,867)	(378,792)	(861,579)
기말	32,912,453	724,378	867,798	36,344	477,000	802,808	35,820,781

(전 기)

(단위: 천원)

내 역	영업권	회원권	소프트웨어	산업재산권	라이선스	개발비	합 계
기초	32,912,453	724,378	1,362,897	66,969	7,067	5,434,678	40,508,442
개별취득	-	-	228,771	1,552	-	-	230,323
내부창출	-	-	-	-	-	-	-
기타증감	-	-	-	-	-	-	-
처분	-	-	(14,821)	-	-	-	(14,821)
손상차손	-	-	-	-	-	-	-
상각액	-	-	(446,693)	(16,595)	(3,200)	(350,759)	(817,247)
기말	32,912,453	724,378	1,130,154	51,926	3,867	5,083,919	39,906,697

(3) 연결실체의 개발비 인식과 관련하여 경영진이 내린 판단은 다음과 같습니다.

신약 개발 프로젝트는 일반적으로 후보물질발굴, 공정개발, 비임상, 임상1상, 임상2상, 임상3상, 정부승인신청, 정부승인완료, 제품판매 등의 단계로 진행됩니다.

연결실체는 임상3상 개시 승인 이후 기술적 실현가능성, 미래경제적효익 등을 포함한 자산 인식요건이 충족된 시점 이후 발생한 지출을 무형자산으로 인식하고, 이전 단계에서 발생한 지출은 연구개발비로 보아 당기 비용처리하고 있습니다.

제네릭의약품 개발 프로젝트는 일반적으로 공정개발, 생물학적 동등성시험, 정부승인신청, 정부승인완료, 제품판매 등의 단계로 진행됩니다.

연결실체는 생물학적 동등성시험 계획 승인 이후 기술적 실현가능성, 미래경제적효익 등을 포함한 자산 인식요건이 충족된 시점 이후 발생한 지출을 무형자산으로 인식하고, 이전 단계에서 발생한 지출은 연구개발비로 보아 당기 비용처리 하고 있습니다.

(4) 당기말 현재 개발프로젝트별 장부금액 및 잔여 상각기간은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	내 역	자산화 한 연구개발비 누계			장부금액	잔존상각기간 (주11)
		생물학적 동등성 시험	정부승인	손상		
근골격계(주1)	개발중인 개발비	-	-	-	-	
	상각중인 개발비	134,799	-	(77,254)	57,544	7년
호흡기계(주2)	개발중인 개발비	-	-	-	-	
	상각중인 개발비	72,222	4,419	(76,641)	-	7년
신경계(주3)	개발중인 개발비	690,358	4,499	(694,858)	-	
	상각중인 개발비	581,559	1,133	(326,391)	256,301	7년
항진균제(주4)	개발중인 개발비	-	-	-	-	
	상각중인 개발비	71,763	5,364	-	77,127	7년
순환기계(주5)	개발중인 개발비	373,232	-	(373,232)	-	
	상각중인 개발비	643,583	45,085	(463,962)	224,706	8년
소화기계(주6)	개발중인 개발비	-	-	-	-	
	상각중인 개발비	401,224	381	(379,543)	22,062	7년
해열,진통,소염제(주7)	개발중인 개발비	-	-	-	-	
	상각중인 개발비	266,252	-	(221,358)	44,894	7년
항생제(주8)	개발중인 개발비	-	-	-	-	
	상각중인 개발비	314,272	-	(314,272)	-	8년
항히스타민제(주9)	개발중인 개발비	-	-	-	-	
	상각중인 개발비	118,453	-	(118,453)	-	7년
비뇨기계(주10)	개발중인 개발비	625,001	989	(625,990)	-	
	상각중인 개발비	350,539	-	(230,366)	120,173	7년
계		4,643,257	61,869	(3,902,319)	802,808	

(주1) 근골격계 치료를 위한 치료제로 제네릭 제품입니다.

(주2) 호흡기계 치료를 위한 치료제로 제네릭 제품입니다.

- (주3) 신경계 치료를 위한 치료제로 제네릭 제품입니다.
- (주4) 항진균제 치료를 위한 치료제로 제네릭 제품입니다.
- (주5) 순환기계 치료를 위한 치료제로 제네릭 제품입니다.
- (주6) 소화기계 치료를 위한 치료제로 제네릭 제품입니다.
- (주7) 해열,진통,소염제로 제네릭 제품입니다.
- (주8) 항생제 치료를 위한 치료제로 제네릭 제품입니다.
- (주9) 항히스타민제 치료를 위한 치료제로 제네릭 제품입니다.
- (주10) 비뇨기계 치료를 위한 치료제로 제네릭 제품입니다.
- (주11) 각 프로젝트별로 상각기간이 상이하므로 보고기간 종료일 현재 개발비의 잔여 내용연수를 가중평균함.

(5) 당기 중 회사가 손상을 인식한 개발비는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분(*1)	손상차손 인식전 장부금액	손상차손 금액		회수가능액 평가방법(*2)
		당기	누계액	
근골격계 치료제	134,799	(77,254)	(77,254)	사용가치
호흡기계 치료제	76,641	(76,641)	(76,641)	사용가치
신경계 치료제	1,277,549	(1,021,248)	(1,021,248)	사용가치
항진균제 치료제	77,127	-	-	사용가치
순환기계 치료제	1,061,899	(837,193)	(837,193)	사용가치
소화기계 치료제	401,605	(379,543)	(379,543)	사용가치
해열,진통,소염제 치료제	266,252	(221,358)	(221,358)	사용가치
항생제 치료제	314,272	(314,272)	(314,272)	사용가치
항히스타민제 치료제	118,453	(118,453)	(118,453)	사용가치
비교기계 치료제	976,529	(856,356)	(856,356)	사용가치
합 계	4,705,126	(3,902,319)	(3,902,319)	사용가치

(주1) 개발프로젝트의 진행상황 및 경쟁환경의 변화 등으로 사업성이 떨어지는 등 손상검사를 수행한 결과 관련 장부금액을 전액 감액하였습니다.

(주2) 개발비의 공정가치는 사용가치로 측정하였습니다. 사용가치 측정을 위한 미래현금흐름은 연결실체의 과거 영업성과와 미래 사업계획을 근거로 경제적 효익이 소비될 것으로 예상되는 기간동안 추정하였습니다. 사용가치 측정을 위한 할인율은 자산의 특유한 위험을 반영하여 조정된 가중평균자본비용으로 추정하였습니다.

(6) 연결실체가 당기 및 전기 중 비용으로 인식한 연구개발 관련 지출은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
경상연구개발비	1,918,820	1,032,980

## 12. 매입채무 및 기타지급채무

당기말 및 전기말 현재 매입채무 및 기타지급채무의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
	유동	유동
매입채무	12,376,383	13,168,584
기타지급채무 :		
미지급금	16,736,919	13,039,402
미지급비용	1,634,728	953,811
예수금	74,679	37,703
소계	18,446,326	14,030,916
합계	30,822,709	27,199,500

## 13. 차입금

당기말 및 전기말 현재 단기차입금, 유동성장기차입금 및 장기차입금의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	내역	차입처	이자율(당기말)	당기말	전기말
단기차입금	운영자금	신한은행	4.00%	2,000,000	2,000,000
		IBK기업은행	5.72%	4,000,000	4,000,000
		한국산업은행	3.84%	10,000,000	10,000,000
		한국산업은행	3.87%	20,000,000	20,000,000
		한국산업은행	3.18%	40,000,000	-
		국민은행	3.70%	4,000,000	-
		메리츠종합금융증권	-	-	30,000,000
		산은캐피탈	-	-	10,000,000
	할인어음	IBK기업은행	4.87%	6,348,430	7,901,561
		NH농협은행	5.28%	1,597,259	630,312
		신한은행	4.14%	7,217,162	1,936,344
	무신용장매입	IBK기업은행	5.64%	207,576	91,892
	L/C USANCE	한국산업은행	3.48%	3,482,088	2,688,499
	소계				98,852,515
유동성장기차입금	시설자금	한국산업은행	4.51%	10,000,000	5,000,000
	시설자금	NH농협은행	4.60%	3,750,000	1,875,000
	소계				13,750,000
유동부채 합계				112,602,515	96,123,608
장기차입금	시설자금	한국산업은행	4.51%	25,000,000	35,000,000
	시설자금	NH농협은행	4.60%	9,375,000	13,125,000



비유동부채 합계		34,375,000	48,125,000
차입금 총계		146,977,515	144,248,608

한편, 연결실체는 금융기관 차입금과 관련하여 부동산(토지, 건물, 기계장치) 및 임원 지급보증 등을 담보를 제공하고 있습니다(주석 29, 30 참조).

#### 14. 당기손익-공정가치측정금융부채 및 파생상품

(1) 당기말 현재 연결실체가 체결하고 있는 당기손익-공정가치측정금융부채 및 파생상품의 계약내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	계약처	계약기간	계약금액	계약이자율	
				지 급	수 취
이자율스왑	한국산업은행	2018.11.05 ~ 2019.11.05	40,000,000	3.180%	91일물CD+1.05%

(2) 당기 및 전기 중 당기손익-공정가치측정금융부채 및 파생상품과 관련된 평가내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
당기손익-공정가치측정금융부채평가손실	103,249	2,584

15. 기타유동부채 및 기타비유동부채

당기말 및 전기말 현재 기타유동부채 및 기타비유동부채의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선수금	621,786	-	963,318	-
당기법인세부채	-	-	1,292	-
정부보조금(주1)	-	3,000,000	-	3,000,000
합계	621,786	3,000,000	964,610	3,000,000

연결실체는 2015년 2월 중 충청북도 및 청주시와 투자협약을 체결하고 오창제2산업단지 본사를 이전 및 신·증설 투자에 따른 설비 투자금액의 일부로 30억원을 지원받아 정부보조금으로 인식하였습니다. 본 정부보조금은 본사를 청주시로 이전하며, 2022년까지 총

(주1) 5,116억원의 투자 및 422명을 신규 고용하는 것을 조건으로 하고 있습니다.

또한 정부보조금 관련하여 2,307백만원의 부동산 근저당권이 설정되어 있으며 장기금융상품 702백만원을 담보로 제공하고 있습니다(주석 5, 30 참조).

16. 반품충당부채

당기 및 전기 중 반품충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말
	유동	비유동	비유동
기 초	-	964,337	764,344
회계정책변경으로 인한 증가	-	520,865	-
증가(설정액)	-	236,637	646,172
감소(사용액)	-	(837,662)	(446,179)
대 체(주1)	884,177	(884,177)	
기 말	884,177	-	964,337

(주1) 전기말 비유동부채에 계상된 반품충당부채를 유동부채로 계정재분류 하였습니다.

## 17. 퇴직급여제도

연결실체는 종업원들을 위하여 확정기여형 퇴직연금제도를 운영하고 있는 바, 1년 이상 근속자와 관련된 퇴직금 납부액은 퇴직급여의 과목으로 당기비용 처리하며 1년 미만근속자의 경우 퇴직금 지급 추정액을 미지급비용(전기말 퇴직급여부채)으로 설정하고 있습니다.

당기 및 전기 중 퇴직급여부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분		당 기	전 기
기 초		266,002	222,958
당기근무원가	제품제조원가	1,451,573	852,002
	판매비와관리비	1,349,608	1,270,781
	경상연구개발비	46,648	728
	용역원가	390,882	444,820
	선급금	12,508	71,014
	소 계	3,251,219	2,639,345
퇴직연금납입액		(3,243,506)	(2,596,301)
기 말(주1)		273,715	266,002

(주1) 연결실체는 1년 미만 근속자에 대해 전기말 퇴직급여부채로 회계처리하였으나, 1년 미만 근속자가 1년 이상 근속할 경우 비유동부채에 계상된 퇴직급여부채 전액을 확정기여형 퇴직연금에 납입하기 때문에 당기말 퇴직급여부채 전액을 유동부채(기타지급채무)로 계정재분류 하였습니다.

## 18. 자본금

(1) 당기말 및 전기말 현재 자본금의 구성내역은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
발행할 주식의 총수	80,000,000주	80,000,000주
1주당 액면금액	500원	500원
발행한 주식수	34,065,904주	33,339,797주
보통주자본금	17,032,952,000원	16,669,898,500원

(2) 당기 및 전기 중 발행주식수 및 납입자본의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기			전기		
	유통주식수	자본금	주식발행초과금	유통주식수	자본금	주식발행초과금
기 초	33,339,797주	16,669,899	293,035,438	31,655,351주	15,827,676	291,470,795
주식배당	666,575주	333,287	-	1,582,456주	791,228	-
주식선택권 행사	59,532주	29,766	809,420	101,990주	50,995	1,564,643
기 말	34,065,904주	17,032,952	293,844,858	33,339,797주	16,669,899	293,035,438

## 19. 이익잉여금

당기말 및 전기말 현재 이익잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
이익준비금(주1)	80,155	80,155
미처분이익잉여금	(45,202,806)	(20,989,658)
합 계	(45,122,651)	(20,909,503)

(주1) 상법상의 규정에 따라 납입자본의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하고 있습니다. 동 이익준비금은 현금배당의재원으로 사용될 수 없으며, 자본전입 또는 결손보전을 위해서만 사용될 수 있습니다. 다만, 자본금의 50%를 초과하는 이익준비금은 임의적립금으로 분류하고 있습니다.

## 20. 기타자본

(1) 당기말 및 전기말 현재 기타자본의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
자기주식	(1,233,456)	(202,722)
자기주식처분이익	3,955,386	3,955,386
주식선택권	1,087,898	806,513
매도가능금융자산평가이익(손실)	-	(95,932)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가이익(손실)	98,288	-
해외사업환산손익	371,403	364,589
합 계	4,279,519	4,827,834

(2) 당기 및 전기 중 자기주식 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 천원)

구분	당기		전기	
	주식수	금액	주식수	금액
기초	11,001	202,722	6,221	101,139
취득	12,358	1,030,734	4,780	101,583
처분 등	-	-	-	-
기말	23,359	1,233,456	11,001	202,722

## 21. 주식보상기준

### (1) 주식선택권의 부여

연결실체는 설립·경영·해외영업 또는 기술혁신 등에 기여하였거나 기여할 수 있는 임직원에게 주주총회 특별결의 또는 이사회 결의에 의하여 주식선택권을 부여하였으며, 당기말 현재 행사가능기간이 종료되지 않은 주식선택권의 내역은 다음과 같습니다.

구분	부여일	결제방식	행사가능기간	행사가격	행사가능조건
3차	2010년 03월 22일	주식결제형	2012년 3월 22일~2020년 3월 21일	9,133원	부여일 이후 2년 이상 재직
4차	2011년 03월 25일	신주발행	2013년 3월 25일~2023년 3월 24일	10,541원	
5차	2012년 03월 22일	신주발행	2014년 3월 22일~2024년 3월 21일	11,070원	
6차	2013년 03월 25일	신주발행	2015년 3월 25일~2025년 3월 24일	12,427원	
7차	2014년 03월 28일	신주발행	2016년 3월 28일~2026년 3월 27일	9,074원	
8차	2015년 03월 26일	신주발행	2017년 3월 26일~2027년 3월 25일	14,029원	
9차	2016년 03월 28일	신주발행	2019년 3월 28일~2026년 3월 27일	12,682원	부여일 이후 3년 이상 재직
10차	2017년 03월 28일	신주발행	2020년 3월 28일~2027년 3월 27일	21,524원	
11차	2018년 03월 27일	신주발행	2021년 3월 27일~2028년 3월 26일	87,637원	

(2) 권리부여일 이후 주식선택권의 행사가능수량 및 가중평균행사가격의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 원)

구분		기 초	부 여	조 정	취 소/소 멸	행 사	기 말
행사가능수량	3차	857	-	-	-	(857)	-
	4차	120,384	-	2,716	-	(24,097)	99,003
	5차	33,928	-	650	-	(34,578)	-
	6차	-	-	-	-	-	-
	7차	-	-	-	-	-	-
	8차	2,536	-	49	-	-	2,585
	9차	50,041	-	936	(5,034)	-	45,943
	10차	41,500	-	804	-	-	42,304
	11차	-	52,451	-	-	-	52,451
	합 계	249,246	52,451	5,155	(5,034)	(59,532)	242,286
가중평균행사가격		12,902	87,637	12,743	12,682	10,828	29,592

(3) 주식선택권의 공정가치 산정에 사용한 방법과 가정은 다음과 같습니다.

구분	산정방법	권리부여일의 주가	행사가격	무위험이자율	기대행사기간	예상주가변동성	기대배당수익율	공정가치	
3차	공정가액접근법 (옵션가격결정 모형 중 Black Scholes Model)	11,400원	11,186원	3.23%	2년	45.77%	-	3,259원	
4차		17,000원	16,933원	3.57%	2년	52.98%	-	5,428원	
5차		18,400원	19,139원	3.59%	2년	52.69%	-	5,559원	
6차		16,100원	17,351원	2.58%	2년	63.38%	-	3,045원	
7차		11,100원	11,437원	2.76%	2년	81.87%	-	4,937원	
8차		18,800원	18,136원	1.77%	2년	73.78%	-	7,895원	
9차		15,250원	15,210원	1.48~1.69%	3~7년	109.7~145.7%	-	12,565원	
10차		21,250원	21,945원	1.66~1.97%	3~7년	86.12~139.32%	-	17,023원	
11차		공정가액접근법 (옵션가격결정모 형 중 이항모형)	82,200원	87,637원	2.69%	3~7년	21.70%	-	28,486원

(4) 주식선택권 부여와 관련하여 비용 등으로 인식하는 보상원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	판매관리비	제조원가	건설중인자산	개발비	용역원가	선급금	경상연구개발비	합 계
승계한 주식선택권	350,175	38,353	-	-	-	-	-	388,528
전기까지 인식한 보상원가	2,232,891	573,014	542,319	174,090	34,162	3,337	84	3,559,897
당기에 인식한 보상원가	223,838	187,516	-	-	61,362	1,761	2,785	477,262
당기이후 인식할 보상원가	785,807	1,100,947	-	-	1,760	-	-	1,888,514
총보상원가	3,592,711	1,899,830	542,319	174,090	97,284	5,098	2,869	6,314,201

## 22. 영업부문

연결실체는 기업회계기준서 제1108호 "영업부문"에 따른 보고부문이 단일부문으로 기업전체 수준에서의 부문별 정보는 다음과 같습니다.

(1) 당기 및 전기의 주요 제품과 용역으로부터 발생한 연결실체의 영업수익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
제품매출 :		
고덱스	36,591,339	57,648,642
가네진	468,502	429,545
타미플	3,734,150	4,431,945
소멕스	1,391,256	1,179,919
기타	41,747,258	30,341,015
소 계	83,932,505	94,031,066
상품매출 :		
램시마	21,219,734	16,991,386
트룩시마	5,959,176	2,773,878
허쥬마	5,708,236	1,389,280
기타	624,395	1,892,098
소 계	33,511,541	23,046,642
용역매출 :	29,436,108	18,782,548
합 계	146,880,154	135,860,256

(2) 당기 및 전기의 지역별 부문정보는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
국내	145,913,404	133,715,773
국외 :		
베트남	35,353	393,116
카자흐스탄	390,403	414,148
필리핀	364,160	1,047,288
기타	176,834	289,931
소계	966,750	2,144,483
합계	146,880,154	135,860,256

(3) 주요고객에 대한 정보

단일 보고부문인 연결실체의 당기 수익 146,880백만원 중에는 연결실체의 가장 주요한 고객에 대한 매출액 30,611백만원과 특수관계자인 (주)셀트리온에 대한 매출액 30,023백만원이 포함되어 있습니다. 동 사항을 제외하고 당기 중 연결실체 수익의 10%이상을 차지하는 단일의 다른 고객은 없습니다.



### 23. 판매비와관리비

당기 및 전기의 판매비와관리비의 세부내역은 다음과 같습니다

(단위: 천원)

구분	당기	전기
급여	15,470,704	13,833,863
퇴직급여	1,349,608	1,270,781
복리후생비	794,985	1,093,428
차량유지비	70,871	84,161
접대비	388,938	398,666
소모품비	73,686	112,796
통신비	108,866	99,639
세금과공과	1,427,180	1,286,870
여비교통비	1,379,021	1,389,142
수도광열비	25,537	26,670
도서인쇄비	230,000	271,084
운반비	156,786	154,138
광고선전비	3,173,900	4,316,178
지급수수료	7,400,093	3,403,870
임차료	583,482	915,884
수선비	146,083	113,193
보험료	37,449	46,293
전력비	116,873	72,382
건본비	23,751	43,139
감가상각비	914,524	840,156
수출비용	31,017	42,399
판매수수료	-	18,167,070
교육훈련비	81,156	42,770
무형자산상각비	405,190	410,743
회의비	13,442	45,173
건물관리비	179,842	287,083
기타	285,168	239,626
합계	34,868,152	49,007,197

24. 비용의 성격별 분류

당기 및 전기 중 발생한 비용(연결포괄손익계산서상 매출원가, 판매비와관리비, 대손상각비 및 경상연구개발비를 합한 금액)의 성격별 분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
제품 및 반제품의 변동	2,606,914	235,092
원/부재료 및 저장품 사용	9,144,802	8,045,188
상품의 변동	22,951,010	14,718,354
종업원급여(주1)	43,087,851	36,085,085
판매관련비용(주2)	1,852,294	20,050,839
광고선전비	3,173,900	4,316,178
외주가공비	21,231,305	11,693,363
지급수수료	10,215,670	6,262,041
지급임차료	1,302,969	1,653,839
세금과공과	3,232,564	2,568,172
감가상각비 및 무형자산상각비	12,712,172	12,233,953
경상연구개발비	1,918,820	1,032,980
기타비용	9,880,507	8,294,646
합계	143,310,778	127,189,730

종업원 급여의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
(주1) 급여	36,546,621	30,134,333
퇴직급여	3,251,219	2,639,345
복리후생비	2,812,749	3,094,172
주식보상원가	477,262	217,235
합계	43,087,851	36,085,085

(주2) 판매관련비용은 여비교통비, 접대비 및 판매수수료로 구성되어 있습니다.

25. 금융이익 및 금융원가

(1) 당기 및 전기 중 순금융손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
금융이익	609,798	224,286
금융원가	(5,991,206)	(5,486,965)
순금융손익	(5,381,408)	(5,262,679)

(2) 당기 및 전기 중 금융이익의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
이자수익	606,531	96,778
외화환산이익	3,267	127,508
합계	609,798	224,286

(3) 당기 및 전기의 금융이익에 포함된 이자수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
현금및현금성자산	19,925	13,048
기타금융자산	586,606	83,730
합계	606,531	96,778

(4) 당기 및 전기 중 금융원가의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
이자비용	5,965,232	5,475,450
외화환산손실	25,974	11,515
합계	5,991,206	5,486,965

(5) 당기 및 전기의 금융원가에 포함된 이자비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
차입금이자	5,965,232	5,475,450

(6) 당기 및 전기의 금융상품 범주별 손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분		당기	전기
금융자산	상각후원가로 측정하는 금융자산	606,489	85,263
금융부채	당기손익-공정가치측정금융자산	(2,638)	
	상각후원가로 측정하는 금융부채	(5,985,259)	(5,347,942)
순금융손익		(5,381,408)	(5,262,679)

26. 기타수익 및 기타비용

(1) 당기 및 전기 중 발생한 기타수익의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
임대료수입	-	18,277
외환차익	92,333	71,889
외화환산이익	5,059	280
잡이익	132,801	53,728
합계	230,193	144,174

(2) 당기 및 전기 중 발생한 기타비용의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
외환차손	108,883	83,318
외화환산손실	3,267	43,188
기부금	76,862	49,000
유형자산처분손실	3,355	-
무형자산손상차손	3,902,319	-
재고자산처분손실	-	44,930
기타의대손상각비	403,448	57,520
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	103,249	2,584
잡손실	76,905	807,925
합계	4,678,288	1,088,465

27. 계속영업과 관련된 법인세

(1) 당기 및 전기의 계속영업과 관련된 법인세비용의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
법인세부담액	-	-
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	2,334,039	(329,255)
자본에 직접 반영된 법인세비용	(54,780)	-
법인세추납액	849,385	78,045
법인세비용	3,128,644	(251,210)

(2) 당기 및 전기의 법인세비용차감전순손익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익(손실)	(6,260,127)	2,463,555
적용세율에 따른 법인세	(1,377,228)	541,982
조정사항 :		
기초조정 및 비공제비용(비과세수익) 등	(509,009)	(34,020)
세액공제 및 세액감면 등	-	(177,584)
이연법인세자산 제외 금액 변동(세액공제, 이월결손금 등)	4,170,964	850,203
법인세추납액	849,013	78,045
기타	(5,096)	(1,509,836)
법인세비용(이익)	3,128,644	(251,210)
유효세율	(주1)	(주1)

(주1) 당기와 전기에 법인세비용차감전순손실 및 법인세이익의 발생으로 유효세율을 산정하지 않았습니니다.

(3) 당기 및 전기 중 이연법인세자산(부채)의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당 기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	기초차이조정	당기손익에 인식된 금액	포괄손익에 인식된 금액	기 말
일시적 차이 :					
미수수익	(38,004)	-	36,175	-	(1,829)
반품충당부채	212,154	114,590	(132,225)	-	194,519
대손충당금	1,133,100	-	89,908	-	1,223,008
지분법적용투자주식	241,083	-	(241,083)	-	-
미지급비용	174,836	-	92,980	-	267,816
퇴직급여충당부채	58,521	-	1,697	-	60,218
재고자산	972,585	-	135,174	-	1,107,759
국고보조금	662,468	-	(457)	-	662,011
매출채권	1	3,972,640	(2,790,802)	-	1,181,839
무형자산	61,256	(870)	758,266	-	818,652
주식보상원가	(137,858)	2,596	5,501	-	(129,761)
압축기장충당금(토지)	(49,054)	-	-	-	(49,054)
매도가능증권	630,159	-	-	(54,780)	575,379
파생상품(부채)	568	-	22,146	-	22,714
이월결손금	1,199,711	(342,629)	7,356,071	-	8,213,153
일시적차이에 대한 이연법인세 합 계	5,121,526	3,746,327	5,333,351	(54,780)	14,146,424
이월세액공제	11,197,058	7,251	(7,278,957)	-	3,925,352
이연법인세자산/부채	16,318,584	3,753,578	(1,945,606)	(54,780)	18,071,776

(전 기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	기초차이조정	당기손익에 인식된 금액	포괄손익에 인식된 금액	기 말
일시적 차이 :					
미수수익	(25,249)	-	(12,755)	-	(38,004)
반품충당부채	168,156	-	43,998	-	212,154
대손충당금	1,354,004	-	(220,904)	-	1,133,100
지분법적용투자주식	571,083	-	(330,000)	-	241,083
미지급비용	31,810	-	143,026	-	174,836
퇴직급여충당부채	49,051	-	9,470	-	58,521
재고자산	357,032	-	615,553	-	972,585
국고보조금	662,925	-	(457)	-	662,468
매출채권	-	-	1	-	1
무형자산	37,099	-	24,157	-	61,256
주식보상원가	(143,474)	(447)	6,063	-	(137,858)
압축기장충당금(토지)	(49,054)	-	-	-	(49,054)
매도가능증권	960,159	-	(330,000)	-	630,159
파생상품(부채)	-	-	568	-	568
이월결손금	150,549	-	1,049,162	-	1,199,711
일시적차이에 대한 이연법인세 합 계	4,124,091	(447)	997,882	-	5,121,526
이월세액공제	11,865,236	4,441	(672,619)	-	11,197,058
이연법인세자산/부채	15,989,327	3,994	325,263	-	16,318,584

(4) 당기 및 전기 중 이연법인세자산(부채)로 인식되지 않은 차감할 일시적차이 및 미사용세액공제의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
종속기업	3,499,350	1,490,924
영업권 관련 금액	(12,684,923)	(11,275,487)
영업권관련 추징 세액	(9,515,658)	(9,780,837)
차감할 일시적차이 합계	(18,701,231)	(19,565,400)
미사용 세액공제	10,408,489	850,203



(5) 당기 및 전기 중 기타포괄손익으로 인식된 법인세비용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가이익	54,780	-

## 28. 주당이익(손실)

기본주당이익(손실)은 당기순이익(손실)을 가중평균보통주식수로 나누어 산출하며 그 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
당기순이익(손실)	(9,388,771)	2,714,765
(-)우선주배당금 등		
총기본주당이익(손실) 계산에 사용된 이익(손실)	(9,388,771)	2,714,765
가중평균유통보통주식수	34,019,734주	33,917,139주
기본주당이익(손실)	(276)원/주	80원/주

한편, 당기 및 전기 중 발행보통주식수를 유통기간으로 가중평균하여 산정한 유통보통주식수의 산출내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 주)

구분	일자	주식수	가중치	적수
기초	2018-01-01	33,328,796	365일	12,165,010,540
주식배당	2018-01-01	666,575	365일	243,299,875
주식선택권 행사	2018-01-18	7,857	348일	2,734,236
주식선택권 행사	2018-01-31	10,263	335일	3,438,105
자기주식 취득	2018-03-27	(12,358)	280일	(3,460,240)
주식선택권 행사	2018-04-09	20,000	267일	5,340,000
주식선택권 행사	2018-08-27	4,015	127일	509,905
주식선택권 행사	2018-12-13	17,397	19일	330,543
계		34,042,545		12,417,202,964
유통일수				365일
가중평균유통보통주식수(유통보통주식수적수/유통일수)				34,019,734

(전 기)

(단위: 주)

구 분	일 자	주식수	가중치	적 수
기초	2017-01-01	32,315,705	365일	11,795,232,325
주식배당	2017-01-01	1,582,456	365일	577,596,440
자기주식 취득	2017-03-28	(4,780)	279일	(1,333,620)
주식선택권 행사	2017-06-20	5,096	195일	993,720
주식선택권 행사	2017-10-18	96,894	75일	7,267,050
계		33,995,371		12,379,755,915
유통일수				365일
가중평균유통보통주식수(유통보통주식수적수/유통일수)				33,917,139

한편, 연결실체는 보통주청구가능증권의 회석화효과가 없어 기본주당이익(손실)과 회석주당이익(손실)이 동일합니다.

### 29. 특수관계자 공시

(1) 당기말 현재 지배·종속회사 및 기타의 특수관계는 다음과 같습니다.

구 분	회사명
지배기업	㈜셀트리온
지배기업의 종속기업	셀트리온돈, 셀트리온에브라지아, 셀트리온유럽, Celltrion Global Safety Data Center
종속기업	㈜셀트리온화학연구소, Celltrion Pharma USA, Inc
기타	㈜셀트리온홀딩스, ㈜셀트리온헬스케어, ㈜티에스이엔씨, ㈜셀트리온스킨큐어, ㈜셀트리온엔터테인먼트 등

(2) 당기 및 전기 중 특수관계자와의 주요 거래내역(자금거래 및 지분거래는 아래 별도 주석참고)은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	회사명	계정과목	당 기	전 기
지배기업	㈜셀트리온	매출	30,022,546	18,973,942
		임대료수익	-	18,277
		기타	7,441,525	2,409,114
기타	㈜셀트리온헬스케어	기타	-	17,286
	㈜셀트리온스킨큐어	매출	-	171,826
수익 등 합계			37,464,071	21,590,445
지배기업	㈜셀트리온	지급수수료 등	1,395,838	1,360,858
기타	㈜셀트리온헬스케어	재고매입	2,347,596	-
		지급수수료 등	165,488	14,202
	㈜티에스이엔씨	지급수수료 등	184,000	49,100
	㈜셀트리온홀딩스	지급수수료 등	-	3,142
	㈜셀트리온에스티	지급수수료 등	-	850
	㈜셀트리온스킨큐어	지급수수료 등	216,351	222,628
	㈜셀트리온엔터테인먼트	지급수수료 등	-	17,969
비용 등 합계			4,309,273	1,668,749

(3) 당기말 및 전기말 현재 특수관계자와의 거래로 인한 채권과 채무의 내역(차입금 및 대여금은 제외)은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	회사명	계정과목	당기말	전기말
지배기업	(주)셀트리온	매출채권	14,488,454	8,583,519
		미수금	126,383	1,850,366
채권 합계			14,614,837	10,433,885
지배기업	(주)셀트리온	미지급금	2,556	6,224
		미지급비용	121,221	118,347
		선수금	384,000	692,674
기타	(주)셀트리온스킨큐어	미지급금	16,692	8,155
	(주)티에스이엔씨	미지급금	33,770	13,420
	(주)셀트리온헬스케어	매입채무	11,228,964	11,228,964
		미지급비용	179,689	14,202
채무 합계			11,966,892	12,081,986

(4) 당기 및 전기 중 특수관계자로부터의 자금거래 및 지분거래내역은 없습니다.

(5) 당기말 현재 연결실체가 특수관계자로부터 제공받고 있는 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

제공자	보증 금액	보증처	보증 기간	보증 내역
임원	36,000,000	한국산업은행	2015-06-17 ~ 2022-06-17	차입금 지급 보증
임원	12,000,000	한국산업은행	2015-06-17 ~ 2022-06-17	차입금 지급 보증
임원	18,000,000	NH농협은행	2015-06-17 ~ 2022-06-17	차입금 지급 보증

또한, 연결실체는 (주)셀트리온홀딩스로부터 일부 차입금에 대하여 (주)셀트리온 주식 680,000주를 담보로 제공받고 있습니다(주석 30 참조).

(6) 당기말 현재 연결실체와 특수관계자와의 주요한 약정사항은 다음과 같습니다.

구분	내용
계약명	판매권부여기본계약 및 수정계약
계약상대방	(주)셀트리온헬스케어, (주)셀트리온(2018년 6월 29일 이후)
계약체결일	최초계약일-2008년 10월 24일
	- 1차수정계약일-2010년 5월 17일, - 2차수정계약일-2010년 10월 5일, - 3차전면개정계약일-2012년 12월 31일, - 4차판매권양수도계약일- 2018년 6월 29일
계약기간	2009년 6월 30일부터 15년간, 만료 3개월전까지 일방 당사자의 서면에 의한 표시가 없는 한, 5년간씩 자동적으로 연장됨.
계약내용	- 바이오시밀러 제품, 치료용 항체를 포함한 각종 신약 등 (주)셀트리온이 현재 개발하고 있거나 개발할 제품과 관련하여 (주)셀트리온헬스케어가 보유하고 있는 (주)셀트리온의 특정제품에 대한 독점적인 판매 및 유통권한 중 특정 제품을 국내시장에 판매할 수 있는 권리를 (주)셀트리온제약에게 부여함. - 2018년 6월 29일자로 (주)셀트리온헬스케어가 보유하던 (주)셀트리온의 특정 제품에 대한 국내판권은 (주)셀트리온에게 양도하였으며, 이에 따라 상기 체결한 계약서 상의 (주)셀트리온헬스케어의 지위와 모든 권리 및 의무를 (주)셀트리온에 이전승계됨.

연결실체는 (주)셀트리온헬스케어와 체결한 제품 공급계약에 따라 재고자산을 매입하였고, 당기말 현재 연결실체가 (주)셀트리온헬스케어와 체결한 제품 공급계약으로 인해 계상하고있는 재고자산은 34,074백만원이며, 당기말 현재 총자산의 7.53%입니다.

(7) 연결실체는 기업활동의 계획, 운영 및 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 임원을 주요 경영진으로 판단하고 있으며, 당기 및 전기 중 주요 경영진에 대한 보상금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
단기종업원급여	3,073,858	2,763,833
퇴직급여	421,644	422,989
합계	3,495,502	3,186,822

### 30. 우발채무 및 약정사항

#### (1) 계류중인 소송사건

가. 당기말 현재 연결실체가 피고로서 계류 중인 주요 소송사건의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

사건의 종류	소송금액	원 고	관할법원	진행상황
특허권침해금지 및 예방청구	110,000	로세 디아그노스틱스 게엠베하 외	특허법원	2심 진행중

상기 소송사건은 2019년 1월 19일 원고로부터 소송취하 되었습니다.

나. 당기말 현재 연결실체가 원고로서 계류 중인 소송사건의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

사건의 종류	소송금액	피 고	관할법원	진행상황
법인세부과처분취소	9,991,555	역삼세무서장	서울고등법원	2심 진행중

연결실체는 상기 소송과 관련하여 조세불복채권을 기타유동자산으로 계상하고 있습니다.

(2) 금융기관 여신한도약정

당기말 현재 연결실체의 금융기관과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 천원,USD)

금융기관	구분	통화	한도약정액	사용액	담보제공내용
IBK기업은행	할인어음	KRW	9,000,000	6,348,430	부동산 근저당권 설정 (1,630백만원 및 USD 250,600)
	기업일반자금대출	KRW	3,000,000	-	
	기업자금회전대출	KRW	4,000,000	4,000,000	
	무신용장방식(D/A)	USD	500,000	185,651	
신한은행	기업일반자금대출	KRW	2,000,000	2,000,000	오창공장 2순위(60억)
	할인어음	KRW	10,000,000	7,217,162	
한국산업은행	일반시설자금대출	KRW	40,000,000	35,000,000	부동산 근저당권 설정(840억원) 임원 지급보증(480억) ㈜셀트리온홀딩스가 보유 중인 ㈜셀트리온 보통주 680,000주 담보제공
	산업운영대출	KRW	20,000,000	20,000,000	
	산업운영대출	KRW	10,000,000	10,000,000	
	기업운전일반자금대출	KRW	40,000,000	40,000,000	
	외화수입신용장(인수)	USD	5,000,000	3,114,290	
	외화수입신용장(미인수)			1,302,945	
NH농협은행	할인어음	KRW	2,000,000	1,597,259	부동산 근저당권 설정(204억원), 임원 지급보증(180억원)
	일반시설자금대출	KRW	15,000,000	13,125,000	
국민은행	기업일반운전자금대출	KRW	4,000,000	4,000,000	
합계		KRW	159,000,000	143,287,851	
		USD	5,500,000	4,602,886	

(3) 청주시로부터 수령한 정부보조금과 관련하여 2,307백만원의 부동산 근저당권이 설정되어 있으며, 장기금융상품 702백만원을 담보로 제공하고 있습니다(주석5 참조).

31. 위험관리

(1) 자본위험관리

연결실체의 자본관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 유지하고 자본비용을 절감하기 위해 최적의 자본구조를 유지하는 것입니다. 자본구조의 유지 또는 조정을 위하여 필요한 경우 연결실체는 배당을 조정하거나, 주주에 자본금을 반환하며, 부채감소를 위한 신주발행 및 자산매각 등을 실시하는 정책을 수립하고 있습니다.

연결실체는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있습니다. 이 비율은 부채 총계에서 현금 및 현금성자산을 제외한 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있으며 순부채 및 총자본은 연결재무제표의 공시된 금액을 기준으로 계산합니다.

한편, 당기말 및 전기말 현재 연결실체의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
부채총계	146,977,515	144,248,608
차감: 현금및현금성자산	(9,117,683)	(5,637,883)
순차입금	137,859,832	138,610,725
자본총계	270,034,679	293,623,668
자기자본부채비율	51.05%	47.21%

(2) 금융자산, 금융부채 및 자본의 각 범주별로 채택한 주요 회계정책 및 방법(인식기준과 측정기준, 그리고 수익과 비용 인식기준을 포함)은 주석 2에 상세히 공시되어 있습니다.

(3) 당기말 및 전기말 현재 금융자산과 금융부채의 범주별 장부금액은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

금융자산	당기손익- 공정가치측정	기타포괄손익- 공정가치측정	상각후원가측정	합계
현금및현금성자산	-	-	9,117,683	9,117,683
매출채권	-	-	132,727,504	132,727,504
기타유동수취채권	-	-	608,186	608,186
기타비유동금융자산	-	-	702,100	702,100
기타비유동수취채권	-	-	1,047,215	1,047,215
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	879,493	-	879,493
합계	-	879,493	144,202,688	145,082,181

(단위: 천원)

금융부채	당기손익- 공정가치측정	상각후원가측정	합 계
매입채무	-	12,376,384	12,376,384
기타지급채무	-	18,446,326	18,446,326
단기차입금	-	112,602,515	112,602,515
당기손익-공정가치측정금융부채	103,249	-	103,249
장기차입금	-	34,375,000	34,375,000
합 계	103,249	177,800,225	177,903,474

(전기말)

(단위: 천원)

금융자산	당기손익인식 금융자산	대여금및 수취채권	매도가능 금융자산	합 계
현금및현금성자산	-	5,637,883	-	5,637,883
기타유동금융자산	-	315,000	-	315,000
매출채권	-	123,466,410	-	123,466,410
기타유동수취채권	-	2,120,217	-	2,120,217
기타비유동금융자산	-	702,100	-	702,100
기타비유동수취채권	-	1,391,982	-	1,391,982
매도가능금융자산	-	-	630,493	630,493
합 계	-	133,633,592	630,493	134,264,085

(단위: 천원)

금융부채	당기손익인식 금융부채	상각후원가	합 계
매입채무	-	12,991,806	12,991,806
기타지급채무	-	14,730,328	14,730,328
단기차입금	-	96,123,608	96,123,608
파생상품부채	2,584	-	2,584
장기차입금	-	48,125,000	48,125,000
합 계	2,584	171,970,742	171,973,326

경영진은 연결채무제표에 상각후원가로 인식되는 금융자산 및 금융부채의 장부금액은 공정 가치와 유사하다고 판단하고 있습니다.

#### (4) 금융위험관리

연결실체는 금융상품과 관련하여 시장위험(외환위험, 이자율위험, 가격위험), 신용위험, 유동성위험과 같은 다양한 금융위험에 노출되어 있습니다. 연결실체의 위험관리는 연결실체의 재무적 성과에 영향을 미치는 잠재적 위험을 식별하여 연결실체가 허용가능한 수준으로 감



소, 제거 및 회피하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 연결실체는 환위험 및 이자율변동위험과 같은 특정위험을 회피하기 위하여 파생금융상품을 이용하고 있습니다.

연결실체의 전반적인 금융위험 관리 전략은 전기와 동일합니다.

1) 외환위험

연결실체는 외화로 표시된 거래를 하고 있기 때문에 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 당기말 및 전기말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 화폐성부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

통 화	당기말		전기말	
	외화금융자산	외화금융부채	외화금융자산	외화금융부채
USD	334,873	1,683,096	1,300,336	2,632,404
EURO	-	1,968,755	-	168,861
CHF	-	352,228	-	26,187

연결실체는 내부적으로 환율변동에 따른 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 당기말 및 전기말 현재 주요 외화에 대한 원화환율의 10% 변동시 당기 및 전기의 법인세차감전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

통 화	당기말		전기말	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
USD	(134,822)	134,822	(133,207)	133,207
EURO	(196,876)	196,876	(16,886)	16,886
CHF	(35,223)	35,223	(2,619)	2,619

상기 민감도 분석은 당기말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 화폐성부채를 대상으로 하였습니다.

## 2) 이자율위험

변동이자율로 발행된 차입금으로 인하여 연결실체는 이자율변동에 따른 현금흐름변동위험에 노출되어 있습니다. 당기말 및 전기말 현재 이자율변동위험에 노출된 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
차입금	88,125,000	131,000,000

연결실체는 내부적으로 이자율 변동으로 인한 이자율위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 보고기간 종료일 현재 각 자산 및 부채에 대한 이자율이 1% 포인트 변동시 이자율 변동이 당기 및 전기 손익에 미치는 영향(법인세효과 제외)은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기		전기	
	1% 상승시	1% 하락시	1% 상승시	1% 하락시
손익	(881,250)	881,250	(1,310,000)	1,310,000

## 3) 가격위험

연결실체는 기타포괄손익-공정가치측정지분상품에서 발생하는 가격변동위험에 노출되어 있습니다. 당기말 현재 공정가치로 평가하는 기타포괄손익-공정가치측정지분상품은 각각 879,493천원으로, 다른 변수가 일정하고 지분상품의 가격이 10% 변동할 경우 가격변동이 자본에 미치는 영향(법인세효과 제외)은 87,949천원입니다.

## 4) 신용위험

신용위험은 계약상대방이 계약상의 의무를 이행하지 않아 연결실체에 재무손실을 미칠 위험을 의미합니다. 연결실체는 거래처의 재무상태, 과거 경험 및 기타 요소들을 평가하여 신용도

가 일정수준 이상인 거래처와 거래하는 정책을 운영하고 있습니다.

현금및현금성자산, 금융기관예치금 등의 유동자금과 파생상품은 거래상대방이 국제 신용평가기관에 의하여 높은 신용등급을 부여받은 금융기관들과 거래하기 때문에 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다. 연결재무제표에 기록된 금융자산의 장부금액은 손상차손 차감 후 금액으로 연결실체의 신용위험 최대노출액을 나타내고 있습니다.

#### 5) 유동성위험

연결실체는 유동성위험을 관리하기 위하여 단기 및 중장기 자금관리계획을 수립하고 현금유출예산과 실제 현금유출액을 지속적으로 분석·검토하여 금융부채와 금융자산의 만기구조를 대응시키고 있습니다. 연결실체의 경영진은 영업활동에서 발생하는 현금흐름과 보유금융자산으로 금융부채의 상환이 가능하다고 판단하고 있습니다.

가. 당기말 및 전기말 현재 비과생금융부채의 계약상 잔존만기에 따른 만기분석은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

구분	1년미만	1년~2년	2년~5년	5년초과	합계
매입채무및기타채무	30,822,710	-	-	-	30,822,710
차입금	116,588,746	15,075,901	21,442,347	-	153,106,994
합계	147,411,456	15,075,901	21,442,347	-	183,929,704

(전기말)

(단위: 천원)

구분	1년미만	1년~2년	2년~5년	5년초과	합계
매입채무및기타채무	27,465,503	-	-	-	27,465,503
차입금	100,368,628	15,545,389	36,349,026	-	152,263,043
합계	127,834,131	15,545,389	36,349,026	-	179,728,546

나. 당기말 및 전기말 현재 비과생금융자산의 예상만기는 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

구분	1년미만	1년~2년	2년~5년	5년초과	합계
현금및현금성자산	9,117,683	-	-	-	9,117,683
매출채권및기타채권	134,657,747	1,160,000	-	5,577,127	141,394,874
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	-	-	879,493	879,493
기타금융자산	-	-	702,100	-	702,100
합계	143,775,430	1,160,000	702,100	6,456,620	152,094,150

(전기말)

(단위: 천원)

구분	1년미만	1년~2년	2년~5년	5년초과	합계
현금및현금성자산	5,637,883	-	-	-	5,637,883
매출채권및기타채권	127,096,651	817,797	-	5,573,802	133,488,250
매도가능금융자산	-	-	-	630,493	630,493
기타금융자산	315,000	-	702,100	-	1,017,100
합계	133,049,534	817,797	702,100	6,204,295	140,773,726

상기 만기분석은 해당 금융부채 및 금융자산의 할인되지 않은 계약상 만기금액에 기초하여 작성되었으며, 원금 및 이자의 현금흐름을 모두 포함하고 있습니다. 상기에 포함된 변동금리 부 상품(비과생금융자산 및 금융부채)과 관련된 금액은 변동이자율의 변동이 보고기간말 현재 결정된 이자율의 추정치와 다르다면 변동될 수 있습니다.

#### (5) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간 종료일 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 회사가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 보고기간 종료일의 종가입니다.

활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 회사는 다양한 평가기법을 활용하고 있으며 보고기간 종료일에 현재 시장 상황에 근거하여 가정을 수립하고 있습니다.

매출채권 및 기타채권의 경우, 손상차손을 차감한 장부금액을 공정가치 근사치로 보며, 공시 목적으로 금융부채 공정가치는 계약상의 미래현금흐름을 유사한 금융상품에 대해 회사가 적용하는 현행시장이자율로 할인한 금액으로 추정하고 있습니다.

한편, 연결실체는 연결재무상태표에 공정가치로 측정되는 금융상품에 대하여 공정가치측정에 사용된 투입변수에 따라 다음과 같은 공정가치 서열체계로 분류하였습니다.

- (수준 1) 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장에서의 (조정되지 않은) 공시가격
- (수준 2) 직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수. 단 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함
- (수준 3) 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)

다음 표는 최초 인식후 공정가치로 측정되는 금융상품을 공정가치가 시장에서 관측가능한 정도에 따라 수준 1에서 수준 3으로 분류하여 분석한 것입니다.

(당 기)

(단위: 천원)

구 분	수준1	수준2	수준3	합 계
금융자산 :				
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	-	879,493	879,493
금융자산 합계	-	-	879,493	879,493
금융부채 :				
당기손익-공정가치측정금융부채	-	103,249	-	103,249
금융부채 합계	-	103,249	-	103,249

(전 기)

(단위: 천원)

구 분	수준1	수준2	수준3	합 계
금융자산 :				
매도가능금융자산	-	-	630,493	630,493
금융자산 합계	-	-	630,493	630,493
금융부채 :				
파생상품부채	-	2,584	-	2,584
금융부채 합계	-	2,584	-	2,584

상기 표에서 수준 2와 3으로 분류된 금융상품 공정가치측정치에 사용된 가치평가기법과투입 변수에 대한 설명입니다.

- 비상장주식

비상장주식의 공정가치는 할인된현금흐름을 이용하여 측정하였습니다. 미래현금흐름을 추정하기 위하여 매출액 증가율, 세전 영업이익률, 가중평균자본비용 등에 대한가정이나 추정과 같이 관측가능한 시장가격이나 비율에 근거하지 않은 가정이 일부 사용됩니다. 미래현금흐름을 할인하기 위하여 사용된 가중평균자본비용은 자본자산가격결정모형(CAPM)을 적용하여 산정하고 있습니다.

- 이자율스왑

이자율스왑의 공정가치 측정에 사용되는 할인율과 선도이자율은 보고기간 말 현재 시장에서 공시된 이자율로부터 도출되는 적용가능한 수익률곡선에 기초하여 결정하고 있습니다. 이자율스왑의 공정가치는 상기 방법으로 도출된 선도이자율에 기초하여 추정된 이자율스왑의 미래 현금흐름을 적절한 할인율로 할인한 금액으로 측정하고 있습니다.

32. 연결현금흐름표

(1) 당기 및 전기의 영업에서 창출된 현금의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
당기순이익(손실)	(9,388,771)	2,714,765
수익비용의 조정	32,505,024	24,789,541
퇴직급여	3,215,825	2,568,331
감가상각비	11,850,964	11,417,383
대손상각비	232,868	(425,092)
무형자산상각비	861,208	816,570
주식보상비용	475,500	213,897
외화환산손실	29,241	54,703
무형자산손상차손	3,902,319	-
유형자산처분손실	3,355	-
재고자산평가손실	614,429	2,797,969
재고자산폐기손실	2,333,598	2,285,929
기타의대손상각비	403,448	57,520
당기손익-공정가치측정금융부채평가손실	103,249	2,584
이자비용	5,965,232	5,475,450
잡손실	-	73
법인세비용	3,128,644	(251,210)
외화환산이익	(8,326)	(127,788)
이자수익	(606,530)	(96,778)
운전자본의 변동	(9,058,015)	(31,050,880)
매출채권의 증가	(27,554,686)	(40,951,918)
미수금의 감소(증가)	1,263,292	(1,340,101)
재고자산의 감소	20,277,215	8,545,191
선급금의 증가	(1,627,436)	(1,162,826)
선급비용의 감소(증가)	(19,130)	411,179
부도어음의 감소	-	440,568
장기선급금의 감소(증가)	(59,391)	256,677
매입채무의 증가(감소)	(792,201)	403,169

미지급금의 증가	3,233,326	4,015,560
미지급비용의 증가(감소)	370,083	(81,054)
예수금의 증가(감소)	36,977	(753)
선수금의 증가(감소)	(341,532)	809,735
반품충당부채의 증가(감소)	(601,025)	199,993
퇴직금의 지급	(3,243,507)	(2,596,300)
영업에서 창출된 현금	14,058,238	(3,546,574)

(2) 당기 및 전기의 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
유형자산 취득 관련 미지급금의 순증가	389,165	1,138
건설중인자산의 대체	710,592	613,334
장기차입금의 유동성대체	13,750,000	6,875,000

(3) 당기의 재무활동에서 발생하는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	기 초	현금흐름	비현금 변동				기 말
			취득	환율변동	공정가치변동	대체 등	
단기차입금	96,123,608	2,706,241	-	22,666	-	13,750,000	112,602,515
장기차입금	48,125,000	-	-	-	-	(13,750,000)	34,375,000
재무활동으로부터의 총부채	144,248,608	2,706,241	-	22,666	-	-	146,977,515

### 33. 전기 연결재무제표의 재작성

연결실체는 2018년 9월 19일 발표된 '제약·바이오 기업의 연구개발비 회계처리 관련 감독 지침'과 관련하여 무형자산 과대계상과 경상연구개발비 과소계상 등의 회계처리 오류가 발생하였습니다.

연결실체는 이로 인한 연결재무제표의 영향이 중요하다고 판단하였으며, 비교표시된 전기의 연결재무제표는 이러한 수정사항을 반영하여 소급 재작성하였습니다.

(1) 전기 및 전기 이전의 중요한 오류와 관련하여 각 항목별 수정금액은 다음과 같습니다.

#### ① 연결재무상태표

(단위: 천원)

구분	2017년	2016년	2015년	2014년	2013년	2012년
무형자산 과대계상	(49,350,164)	(54,941,749)	(43,920,246)	(21,979,335)	(11,564,151)	(6,969,223)
자기자본 과대계상	(49,350,164)	(54,941,749)	(43,920,246)	(21,979,335)	(11,564,151)	(6,969,223)



② 연결포괄손익계산서

(단위: 천원)

구분	2017년	2016년	2015년	2014년	2013년	2012년
매출원가 과대계상	(4,623,758)	(2,788,348)	-	-	-	-
경상연구개발비 과소(과대)계상	472,670	12,061,930	19,898,359	9,178,176	4,594,928	6,969,223
이자비용 과소계상	-	1,747,922	2,042,552	1,237,009	-	-
무형자산손상차손 과대계상	(1,440,497)	-	-	-	-	-

(2) 전기 연결재무제표의 재작성으로 인하여 전기 및 전기 이전의 연결재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

① 연결재무상태표

(단위: 천원)

계정과목	2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31	
	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후
유동자산	211,106,672	211,106,672	184,842,934	184,842,934	149,349,688	149,349,688
비유동자산	308,512,802	259,162,638	325,179,411	270,237,662	317,422,213	273,501,967
자산총계	519,619,474	470,269,310	510,022,345	455,080,596	466,771,901	422,851,655
유동부채	124,290,303	124,290,303	72,387,460	72,387,460	112,489,636	112,489,636
비유동부채	52,355,339	52,355,339	92,987,302	92,987,302	118,047,842	118,047,842
부채총계	176,645,642	176,645,642	165,374,762	165,374,762	230,537,479	230,537,479
자본총계	342,973,833	293,623,668	344,647,583	289,705,834	236,234,422	192,314,176
부채와 자본총계	519,619,474	470,269,310	510,022,345	455,080,596	466,771,901	422,851,655

(단위: 천원)

계정과목	2014.12.31		2013.12.31		2012.12.31	
	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후
유동자산	146,423,716	146,423,716	140,894,912	140,894,912	143,045,691	143,045,691
비유동자산	264,740,994	242,761,659	220,458,660	208,894,509	187,998,152	181,028,929
자산총계	411,164,710	389,185,375	361,353,572	349,789,421	331,043,843	324,074,620
유동부채	111,559,887	111,559,887	26,622,023	26,622,023	108,808,947	108,808,947
비유동부채	85,179,126	85,179,126	166,319,182	166,319,182	64,988,815	64,988,815
부채총계	196,739,013	196,739,013	192,941,205	192,941,205	173,797,761	173,797,761
자본총계	214,425,697	192,446,362	168,412,367	156,848,216	157,246,082	150,276,859
부채와 자본총계	411,164,710	389,185,375	361,353,572	349,789,421	331,043,843	324,074,620

② 연결포괄손익계산서

(단위: 천원)

계정과목	2017년		2016년		2015년	
	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후
매출액	135,860,256	135,860,256	104,811,184	104,811,184	74,732,429	74,732,429
매출원가	82,198,402	77,574,644	52,638,940	49,850,592	26,840,810	26,840,810
매출총이익	53,661,854	58,285,611	52,172,244	54,960,592	47,891,619	47,891,619
판매비와관리비 등	48,582,105	48,582,105	43,699,343	43,699,343	40,028,670	40,028,670
경상개발비	560,311	1,032,980	1,204,135	13,266,066	1,488,796	21,387,155
영업이익(손실)	4,519,438	8,670,526	7,268,766	(2,004,816)	6,374,153	(13,524,205)
금융이익	224,286	224,286	121,993	121,993	1,425,628	1,425,628
금융원가	5,486,965	5,486,965	6,711,455	8,459,377	6,691,308	8,733,860
기타수익	144,174	144,174	155,358	155,358	158,587	158,587
기타비용	2,528,962	1,088,465	262,850	262,850	207,322	207,322
법인세차감전순이익(손실)	(3,128,030)	2,463,555	571,811	(10,449,692)	1,059,738	(20,881,173)
법인세비용	(251,210)	(251,210)	(2,343,714)	(2,343,714)	(5,674,176)	(5,674,176)
당기순이익(손실)	(2,876,820)	2,714,765	2,915,526	(8,105,978)	6,733,914	(15,206,997)

(단위: 천원)

계정과목	2014년		2013년		2012년	
	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후
매출액	66,744,354	66,744,354	52,657,248	52,657,248	46,967,596	46,967,596
매출원가	23,495,314	23,495,314	17,083,909	17,083,909	15,166,127	15,166,127
매출총이익	43,249,040	43,249,040	35,573,339	35,573,339	31,801,469	31,801,469
판매비와관리비 등	34,110,969	34,110,969	26,187,112	26,187,112	24,458,460	24,458,460
경상개발비	788,367	9,966,542	1,892,933	6,487,860	2,263,806	9,233,029
영업이익(손실)	8,349,704	(828,471)	7,493,294	2,898,366	5,079,202	(1,890,021)
금융이익	805,224	805,224	1,215,823	1,215,823	1,646,295	1,646,295
금융원가	3,655,687	4,892,696	4,909,033	4,909,033	1,420,662	1,420,662
기타수익	524,542	524,542	576,781	576,781	354,087	354,087
기타비용	113,928	113,928	754,511	754,511	2,275,596	2,275,596
법인세차감전순이익(손실)	5,909,855	(4,505,329)	3,622,354	(972,574)	3,383,327	(3,585,896)
법인세비용	40,407	40,407	1,009,294	1,009,294	(168,611)	(168,611)
당기순이익(손실)	5,869,448	(4,545,737)	2,613,059	(1,981,868)	3,551,937	(3,417,286)

### 34. 보고기간 후 사건

(1) 2019년 1월 25일자 이사회 결의에 의거하여 종속회사인 (주)셀트리온화학연구소와의 흡수합병을 결정하였으며, 주요 내용은 다음과 같습니다

구분	주요 내용
피취득자	(주)셀트리온화학연구소(100% 소유)
최초 취득가액	6,674,614천원
합병계약일	2019년 1월 28일
합병기일	2019년 4월 1일
목적	경영자원의 통합을 통한 비용절감, 운영의 효율화 도모 및 경영 효율성 증대

2018년말 현재 (주)셀트리온화학연구소의 주요 자산부채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	금액	계정과목	금액
유동자산	3,284,639	유동부채	569,276
현금및현금성자산	2,357,810	매입채무	60,478
매출채권	666,699	기타지급채무	366,078
재고자산	255,159	기타유동부채	142,720
기타유동자산	4,971	비유동부채	-
비유동자산	902,991	부채합계	569,276
기타수취채권	25,860	자본	3,618,354
유형자산	560,696	납입자본	1,590,374
무형자산	32,636	이익잉여금	2,027,980
이연법인세자산	283,799	기타자본	-
자산총계	4,187,630	부채및자본총계	4,187,630

(2) 당사는 2019년 2월 25일자 이사회 결의에 의거하여 청주공장 내 PFS(Prefilled Syringe) 라인 증설을 통한 바이오시밀러(램시마 SC제형) 생산시설 확보를 위해 582억원의 신규 투자를 결정하였습니다.

## 외부감사 실시내용

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

### 1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 셀트리온제약			
감사대상 사업연도	2018년 01월 01일	부터	2018년 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	당기	전기	
투입 인원수	2	1	1	1	3	4	-	-	-	1	-	-	6	7	
투입시 간	분·반기검토	16	12	152	120	524	400	-	-	-	-	-	-	692	532
	감사	5	10	278	100	794	360	-	-	-	40	-	-	1,077	510
	합계	21	22	430	220	1,318	760	-	-	-	40	-	-	1,769	1,042

### 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역								
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2018.04.03 ~ 2018.04.09			4	일			
	주요내용	전기 재무제표에 대한 검토 및 전반감사 계획 수립							
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원			주요 감사업무 수행내용			
			상주		비상주				
	2018.10.12, 10.14		2	일	2	명	-	명	전기감사인과의 의사소통 및 조서 열람 중간감사 실시 기말감사 실시
	2018.12.10 ~ 12.15		5	일	4	명	-	명	
2019.01.22 ~ 01.25		4	일	4	명	-	명		
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2019년 1월 4일, 1월 7일			2	일			
	실사(입회)장소	청주공장, 진천공장 등							
	실사(입회)대상	재고자산							
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2019년 1월 4일			1	일			
	실사(입회)장소	서울 사무소							
	실사(입회)대상	현금및현금성자산, 회원권 등 금융자산							
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회		○	변호사조회	○		
	기타조회	타처보관재고에 대한 조회							
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	4		회					
	수행시기	1분기검토, 반기검토, 중간감사 및 기말감사							

외부전문가 활용	감사 활용 내용	해당 사항 없음		
	수행시기	-	-	일

#### 4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2019년 02월 27일	내부감사 및 외부감사	대면회의	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 부정 및 내부통제 관련 사항</li> <li>- 수정분개 사항</li> <li>- 기타 외부감사에 영향을 미치는 사항</li> </ul>