

# 사업보고서

(제 15 기)

사업연도 2020년 01월 01일 부터  
2020년 12월 31일 까지

금융위원회

한국거래소 귀중

2021년 03월 22일

제출대상법인 유형 : 주권상장법인

면제사유발생 : 해당사항 없음

회 사 명 : 신라젠 주식회사

대 표 이 사 : 주상은

본 점 소 재 지 : 서울광역시 영등포구 의사당대로 83, 11층  
(여의도동, 오투타워)  
(전 화)02-368-2600  
(홈페이지) <http://www.sillajen.com>

작 성 책 임 자 : (직 책)이사 (성 명)이정석  
(전 화)02-368-2600



## 【 대표이사 등의 확인 】

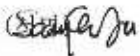
### 확 인 서


우리는 당사의 대표이사 및 신고업무 담당이사로서 이 공시서류의 기재내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 확인·검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 이 공시서류에 표시된 기재 또는 표시사항을 이용하는 자의 중대한 오해를 유발하는 내용이 기재 또는 표시되지 아니하였음을 확인합니다.

또한, 당사는 「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제8조의 규정에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다.(「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제 4조에 의한 외감대상법인에 한함)

2021. 03. 22.

신라젠 주식회사

대표이사주상은 

신고업무 담당이사 이 정 석 

## 대표이사등의 확인서\_1

# I. 회사의 개요

## 1. 회사의 개요

### 1. 연결대상 종속회사 개황

(단위 : 백만원)

상호	설립일	주소	주요사업	최근사업연도말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
Sillajen Biotherapeutics, Inc.	2003.03	475 Sansome Street, St, Suite 740 San Francisco, CA94111, United States	의학 및 약학연구개발업	3,662	지분 50% 초과보유	해당없음
Sillajen USA, Inc(*1).	2013.10	475 Sansome Street, St, Suite 740 San Francisco, CA94111, United States	-	-	지분 50% 초과보유	해당없음

### 1-1. 연결대상회사의 변동내용

구분	자회사	사유
신규 연결	-	-
	-	-
연결 제외	특정금전신탁 (하나금융투자)	당기 중 특정금전신탁 계약 만료
	특정금전신탁 (신한금융투자)	당기 중 특정금전신탁 계약 만료
	특정금전신탁 (엔에이치투자증권)	당기 중 특정금전신탁 계약 만료

### 나. 회사의 법적, 상업적 명칭

당사의 명칭은 '신라젠 주식회사'라고 표기합니다. 또한 영문으로는 'SillaJen, Inc.'로 표기합니다.

### 다. 설립일자

당사는 2006년 3월 23일에 설립되었습니다.

### 라. 회사의 주소, 전화번호 및 홈페이지

#### (1) 본사:

- ① 주소: 서울특별시 영등포구 의사당대로 83, 11층

② 전화번호: 02-368-2600

(2) 부산사무소:

① 주소: 부산광역시 북구 효열로 111, 6층(금곡동, 부산지식산업센터)

② 전화번호: 051-517-7550

(3) 유전자세포치료연구소(기업부설연구소)

가. 분당(판교)연구소

① 주소: 경기도 성남시 분당구 판교역로 240 A동 10층 (삼평동,삼환하이팩스)

② 전화번호: 070-4900-2060

(4) 홈페이지 : <http://www.sillajen.com>

**마. 중소기업 해당 여부**

당사는 본 보고서 작성기준일 현재 중소기업기본법 제2조 및 같은 법 시행령 제3조에 의한 중소기업에 해당합니다.

**바. 주요사업의 내용 및 신규사업**

(1) 회사가 영위하는 목적 사업

당사는 암세포를 선택적으로 감염 및 사멸시키고, 면역기능 활성화를 통해 면역 세포가 암세포를 공격할 수 있도록 설계된 유전자 재조합 항암 바이러스(Oncolytic Virus)에 기반한 면역항암치료제의 연구 및 개발 등을 주요 사업으로 영위하고 있으며, 당사의 정관상 목적사업은 다음과 같습니다.

1. 의약품(동물 대상 포함) 관련 다음 각 목의 사업

가. 연구개발, 지식재산권 획득·이전

나. 임상시험

다. 제조, 수입 판매 등 유통

2. 의·생명과학 및 환자치료사업 영위업체 등에 대한 유가증권 등의 투자 또는 공동사업 운영사업

- 3. 보험, 금융투자 등 금융 관련 사업
- 4. 부동산 임대업, 관리업
- 5. 위 각 호와 관련된 연구, 대행, 자문 등 기타일체의 사업

(2) 향후 추진하고자 하는 사업

당사는 본 보고서 작성기준일 현재 항암 바이러스 면역치료제의 연구 및 개발이라는 단일사업을 영위하고 있으므로, 추진중인 신규사업 및 이사회 결의 등을 통하여 향후에 추진하기로 구체화된 사업의 내용이 존재하지 않습니다.

당사 및 연결대상 종속회사가 영위하고 있는 사업의 상세 내용에 대해서는 본 보고서 "II. 사업의 내용"을 참고하시기 바랍니다.

**사. 계열회사에 관한 사항**

당사는 본 보고서 작성기준일 현재 미국에 소재한 SillaJen Biotherapeutics, Inc.(舊 Jennerex, Inc., 이하 "SillaJen Bio") 및 SillaJen USA, Inc.(이하 "SillaJen USA")를 계열회사로 두고 있으며, 모두 비상장법인입니다. 당사의 계열회사에 대한 상세 내용은 'IX. 계열회사 등에 관한 사항'을 참조하시기 바랍니다.

**아. 신용평가에 관한 사항**

본 보고서 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

**자. 회사의 주권상장(또는 등록·지정)여부 및 특례상장에 관한 사항**

회사의 주권상장(또는 등록·지정)여부 및 특례상장에 관한 사항

주권상장 (또는 등록·지정)여부	주권상장 (또는 등록·지정)일자	특례상장 등 여부	특례상장 등 적용법규
코스닥시장 상장	2016년 12월 06일	기술성장기업 코스닥시장 상장	당사는 코스닥시장 상장규정 제2조 제31항에서 정하는 기술성장기업으로서, 같은 규정 제7조 제2항에서 정하는 신규상장심사요건 특례(신규상장 심사요건 중 경영성과 및 시장평가 등에 관한 요건 미적용)를 적용받아 코스닥시장에 상장하였습니다.

## 2. 회사의 연혁

연월	내용
2006.03	신라젠 주식회사 설립
2006.04	벤처기업 인증
2010.11	기업부설연구소 개소
2011.02	부산대기술지주(주)와 공동으로 (주)피엔유신라젠 설립
2012.12	Jennerex, Inc.와 CRO Service & Royalty 협약체결
2013.06	(주)피엔유신라젠 흡수합병
2013.10	미국소재 완전자회사 SillaJen USA, Inc. 설립
2014.03	Jennerex, Inc. 인수완료(완전자회사 편입)
2014.06	완전자회사 Jennerex, Inc.의 사명을 SillaJen Biotherapeutics, Inc.로 변경
2014.08	서울사무소 개설
2014.11	SillaJen Biotherapeutics, Inc.와 펙사벡을 대상으로 하는 독점적 라이선스계약 체결 (라이선스 획득 국가: 미국, 일본, 대만 등 기존 실시권 미 허여지역)
2014.11	미국 FDA에 펙사벡의 간암대상 글로벌 임상 3상 개시를 위한 Special Protocol Assessment(이하 "SPA") 신청
2014.12	기업공개를 위한 주관사 선정 및 계약체결
2015.01	부산대학교병원과 공동연구협약 체결
2015.04	펙사벡의 간암대상 글로벌 임상 3상 SPA 대한 FDA 승인 획득
2015.04	양산부산대학교병원 내 유전자세포치료센터 개소 및 기업부설연구소 이전
2015.04	SillaJen Biotherapeutics, Inc.로부터 대한민국, 중국(홍콩 및 마카오 포함)에 등록(출원중인)된 펙사벡 관련 특허권 및 Licensor 지위 획득
2015.05	본점 소재지 이전(부산광역시 금정구 부산대학로 63번길 2 장전동 부산대학교 효원산학협동관 301호)
2015.10	미래창조과학부 및 보건복지부 공동주관 글로벌첨단바이오의약품 기술개발사업의 주관 연구기관 선정
2016.01	간암대상 펙사벡의 글로벌 임상 3상(HEP024) 첫 환자 등록(뉴질랜드)
2016.01	본점 소재지 이전(부산광역시 금정구 금정로 252, 6-7층 구서동)
2016.03	동남권원자력의학원과 항암제 공동 연구 및 기술교류에 관한 협정체결
2016.03	간암대상 펙사벡의 글로벌 임상 3상(HEP024) 미국 첫 환자등록
2016.04	차의과대학교 분당차병원과 항암제 공동 연구 및 기술지원, 교류협정체결
2016.04	펙사벡의 간암대상 대한민국 임상 3상에 대한 식품의약품안전처 승인 획득
2016.04	기술특례상장을 위한 기술성평가 통과
2016.05	명의개서대리인(한국에탁결제원) 선임 및 계약체결
2016.07	통일규격주권 발행
2016.08	글로벌 첨단바이오의약품 기술개발사업 2차연도 과제지원 결정
2016.08	대한민국내 임상 3상시험 진행을 위한 시험기관 운영개시
2016.09	코스닥시장 상장을 위한 예비심사청구서 제출
2016.10	코스닥시장 상장을 위한 예비심사통과
2016.10	간암대상 펙사벡의 대한민국 임상 3상 첫 환자등록
2016.12	코스닥시장 상장
2017.04	간암대상 펙사벡의 유럽 임상 3상 첫 환자등록
2017.05	리제네론 파마슈티컬스(Regeneron Pharmaceuticals, Inc.)와 신세포암 치료제 공동개발 협약체결
2017.07	간암대상 펙사벡의 중국 임상 3상 계획 승인
2017.08	미국국립암연구소(National Cancer Institute)와 대장암 치료제 공동개발 협약체결
2017.11	미국 FDA로부터 신장암 대상 펙사벡과 세미플리맵(REGN-2810) 병용요법 1b 임상시험 실시계획 승인 획득
2018.02	대한민국 식품의약품안전처로부터 신장암 대상 펙사벡과 세미플리맵(REGN-2810) 병용요법 1b 임상시험 실시계획 승인 획득
2019.01	미국임상종양학회 위장관종양 심포지엄(GI ASCO)에서 대장암 대상 펙사벡+임핀지 병용요법 임상1상의 중간 안전성(Interim Safety) 발표
2020.01	분당(판교)연구소 개설
2020.09	본점소재지 변경(서울 영등포구 여의도동)
2021.01	미국 FDA로부터 신장암 대상 펙사벡과 세미플리맵(REGN-2810) 병용요법 1b/2a 임상시험 변경계획 승인

※ 펙사벡(Pexa-Vec)은 유전자 재조합 백시니아 바이러스를 이용한 항암제 신약 후보물질



의 국제일반의약품명(INTERNATIONAL NONPROPRIETARY NAMES, "INN")의 약자입니다. 펙사백을 지칭하는 또다른 명칭인 JX-594는 펙사백의 개발 당시 회사에서 정한 관리명칭(code name)입니다. 본 보고서에서는 국제일반의약품명을 따라 펙사백으로 표기를 통일하되 필요 시 JX-594를 병기하였습니다. 한편 2019년 8월 PHOCUS임상은 조기종료 되었습니다.

#### 나. 본점 소재지 및 그 변경

연월일	본점 소재지
2006.03.23.	부산광역시 사하구 하단동 840 동아대학교 산학협력관 826호
2008.04.16.	부산광역시 서구 서대신동3가 447-2 지하1층
2010.05.25.	부산광역시 금정구 부산대학로 63번길 2(장전동, 부산대학교 효원산학협동관 307호)
2015.05.13.	부산광역시 금정구 부산대학로 63번길 2(장전동, 부산대학교 효원산학협동관 301호)
2016.01.15.	부산광역시 금정구 금정로 252, 6-7층(구서동)
2017.11.12	부산광역시 북구 효열로 111, 6층(금곡동, 부산지식산업센터)
2020.09.08	서울특별시 영등포구 의사당대로 83, 11층(여의도동, 오투타워)

#### 다. 경영진의 중요한 변동

##### (1) 대표이사 변동

당사의 설립 후 본 보고서 작성기준일까지 대표이사의 변동내역은 다음과 같습니다.

일자	성명	비고
2006.03.23	황태호	법인설립(대표이사)
2008.04.16	이용한	대표이사 변경(황태호 사임, 이용한 취임)
2014.02.28	문은상	대표이사 변경(이용한 사임, 문은상 취임)
2020.09.08	주상은	대표이사 변경(문은상 사임, 주상은 취임)

##### (2) 기타 임원 변동

당사의 최근 5년간 임원의 주요 변동내역은 다음과 같습니다.

연월일	본점 소재지
2015.03.25	제9기 정기주주총회에서 사의를 표명한 사내이사 David H. Kim을 해임, 사내이사 이용한(재선임)과 조재두(신임) 선임, 사외이사 박철(신임) 선임
2016.03.23	제10기 정기주주총회에서 사내이사 문은상 재선임, 사내이사 윤성진(신임) 선임, 감사 노정익(신임) 선임
2016.09.08	사내이사 이용한, 광병학 사임
2016.09.22	임시주주총회에서 사외이사 국윤호(신임), 김형규(신임), 기타비상무이사 김학우(신임) 선임

2017.03.24	제11기 정기주주총회에서 사내이사 지성권(신임), 사내이사 송명석(신임) 선임, 사내이사 윤성진 해임
2019.03.27	제13기 정기주주총회에서 사내이사 문은상(재선임), 사내이사 양경미(신임), 사외이사 국윤호(재선임), 사외이사 김형규(재선임), 사외이사 김병주(신임) 선임
2020.03.26	사내이사 송명석 임기만료
2020.07.02	사내이사 양경미 사임
2020.09.07	제15기 임시주주총회에서 사내이사 주상은(신임), 사외이사 홍승기(신임), 사외이사 정영진(신임), 사외이사 남태균(신임) 선임

(\*)작성기준일 이후 발생한 주요사항과 관련하여 "XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항"을 참고하시기 바랍니다.

#### 라. 최대주주의 변동

당사는 최근 5사업연도 및 보고서 작성기준일 현재 변동사항이 없습니다.

#### 마. 상호변경

당사는 설립일부터 본 보고서 작성기준일 현재까지 상호 변경이 없습니다.

#### 바. 화의, 회사정리절차 등

당사는 설립일부터 본 보고서 작성기준일 현재까지 해당사항 없습니다.

#### 사. 합병 및 지분인수 등

당사는 최근 5사업연도 및 보고서 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

#### 아. 회사의 업종 또는 주된 사업의 변화

당사는 설립일부터 본 보고서 작성기준일 현재까지 해당사항 없습니다.

### 3. 자본금 변동사항

증자(감자)현황

(기준일 : 2020년 12월 31일 )

(단위 : 원, 주)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				
		주식의 종류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	비고
2016년 01월 05일	전환권행사	보통주	57,140	500	3,500	-
2016년 01월 05일	전환권행사	보통주	9,045	500	4,200	-
2016년 01월 12일	전환권행사	보통주	47,618	500	4,200	-
2016년 02월 01일	전환권행사	보통주	10,000	500	4,200	-

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				비고
		주식의 종류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	
2016년 02월 04일	전환권행사	보통주	28,806	500	4,200	-
2016년 02월 16일	전환권행사	보통주	19,045	500	4,200	-
2016년 02월 17일	전환권행사	보통주	20,000	500	4,200	-
2016년 02월 22일	전환권행사	보통주	23,378	500	4,200	-
2016년 02월 26일	전환권행사	보통주	2,378	500	4,200	-
2016년 02월 29일	전환권행사	보통주	10,000	500	4,200	-
2016년 03월 08일	전환권행사	보통주	13,000	500	4,200	-
2016년 03월 11일	전환권행사	보통주	4,997	500	4,200	-
2016년 03월 17일	전환권행사	보통주	4,997	500	4,200	-
2016년 03월 28일	전환권행사	보통주	9,100	500	4,200	-
2016년 03월 30일	전환권행사	보통주	10,000	500	4,200	-
2016년 05월 04일	전환권행사	보통주	70,000	500	4,200	-
2016년 05월 11일	전환권행사	보통주	2,000	500	4,200	-
2016년 05월 19일	전환권행사	보통주	9,997	500	4,200	-
2016년 05월 23일	전환권행사	보통주	14,994	500	4,200	-
2016년 05월 24일	전환권행사	보통주	10,000	500	4,200	-
2016년 06월 08일	전환권행사	보통주	8,000	500	4,200	-
2016년 06월 09일	전환권행사	보통주	3,000	500	4,200	-
2016년 06월 15일	전환권행사	보통주	2,380	500	4,200	-
2016년 06월 21일	전환권행사	보통주	10,000	500	4,200	-
2016년 06월 24일	전환권행사	보통주	14,998	500	4,200	-
2016년 06월 28일	전환권행사	보통주	10,000	500	4,200	-
2016년 07월 05일	전환권행사	보통주	91,997	500	4,200	-
2016년 07월 05일	전환권행사	보통주	28,571	500	3,500	-
2016년 07월 06일	전환권행사	보통주	14,285	500	3,500	-
2016년 07월 08일	전환권행사	보통주	11,902	500	4,200	-
2016년 07월 11일	전환권행사	보통주	35,804	500	4,200	-
2016년 07월 12일	전환권행사	보통주	24,000	500	3,500	-
2016년 07월 12일	전환권행사	보통주	78,618	500	4,200	-
2016년 07월 13일	전환권행사	보통주	9,000	500	3,500	-
2016년 07월 13일	전환권행사	보통주	100,000	500	4,200	-
2016년 07월 14일	전환권행사	보통주	4,997	500	4,200	-
2016년 07월 15일	전환권행사	보통주	7,000	500	4,200	-
2016년 07월 18일	전환권행사	보통주	4,997	500	4,200	-
2016년 07월 20일	전환권행사	보통주	45,714	500	3,500	-
2016년 07월 20일	전환권행사	보통주	2,380	500	4,200	-
2016년 07월 26일	전환권행사	보통주	30,000	500	3,500	-
2016년 07월 27일	전환권행사	보통주	23,807	500	4,200	-
2016년 08월 01일	전환권행사	보통주	11,902	500	4,200	-

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				
		주식의 종류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	비고
2016년 08월 05일	전환권행사	보통주	12,000	500	4,200	-
2016년 08월 08일	전환권행사	보통주	11,428	500	4,200	-
2016년 08월 09일	전환권행사	보통주	18,000	500	4,200	-
2016년 08월 16일	전환권행사	보통주	70,000	500	3,500	-
2016년 08월 16일	전환권행사	보통주	44,996	500	4,200	-
2016년 08월 19일	전환권행사	보통주	9,997	500	4,200	-
2016년 08월 22일	전환권행사	보통주	12,809	500	4,200	-
2016년 08월 23일	전환권행사	보통주	54,761	500	4,200	-
2016년 08월 26일	전환권행사	보통주	20,434	500	4,200	-
2016년 08월 29일	전환권행사	보통주	109,285	500	3,500	-
2016년 08월 29일	전환권행사	보통주	106,939	500	4,200	-
2016년 08월 30일	전환권행사	보통주	228,568	500	3,500	-
2016년 08월 30일	전환권행사	보통주	22,841	500	4,200	-
2016년 08월 31일	전환권행사	보통주	178,900	500	4,200	-
2016년 09월 06일	신주인수권행사	보통주	714,285	500	3,500	-
2016년 12월 02일	유상증자(일반공모)	보통주	10,066,666	500	15,000	상장시 공모
2017년 12월 07일	전환권행사	보통주	199,990	500	3,500	-
2016년 12월 07일	전환권행사	보통주	220,007	500	4,200	-
2016년 12월 08일	전환권행사	보통주	151,058	500	4,200	-
2016년 12월 09일	전환권행사	보통주	45	500	3,500	-
2016년 12월 09일	전환권행사	보통주	20,185	500	4,200	-
2016년 12월 12일	전환권행사	보통주	20,000	500	4,200	-
2016년 12월 23일	주식매수선택권행사	보통주	30,000	500	2,000	-
2016년 12월 28일	전환권행사	보통주	31,900	500	4,200	-
2017년 01월 06일	전환권행사	보통주	20,000	500	4,200	-
2017년 01월 11일	전환권행사	보통주	40,000	500	4,200	-
2017년 01월 13일	전환권행사	보통주	9,900	500	4,200	-
2017년 01월 16일	전환권행사	보통주	72,857	500	3,500	-
2017년 01월 19일	전환권행사	보통주	33,000	500	4,200	-
2017년 02월 01일	신주인수권행사	보통주	714,285	500	3,500	-
2017년 02월 01일	전환권행사	보통주	17,135	500	4,200	-
2017년 02월 27일	전환권행사	보통주	50,000	500	4,200	-
2017년 03월 27일	주식매수선택권행사	보통주	75,000	500	3,500	-
2017년 03월 31일	전환권행사	보통주	17,142	500	3,500	-
2017년 03월 31일	전환권행사	보통주	30,000	500	4,200	-
2017년 03월 31일	주식매수선택권행사	보통주	139,500	500	3,500	-
2017년 04월 04일	주식매수선택권행사	보통주	414,500	500	3,500	-
2017년 04월 17일	전환권행사	보통주	12,714	500	3,500	-
2017년 04월 19일	주식매수선택권행사	보통주	33,500	500	3,500	-

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				
		주식의 종류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	비고
2017년 04월 25일	주식매수선택권행사	보통주	10,500	500	3,500	-
2017년 04월 28일	주식매수선택권행사	보통주	75,000	500	3,500	-
2017년 05월 02일	주식매수선택권행사	보통주	75,000	500	3,500	-
2017년 06월 07일	주식매수선택권행사	보통주	7,000	500	3,500	-
2017년 06월 08일	주식매수선택권행사	보통주	34,000	500	3,500	-
2017년 06월 13일	주식매수선택권행사	보통주	21,500	500	3,500	-
2017년 06월 21일	전환권행사	보통주	1,197,191	500	11,694	-
2017년 06월 21일	주식매수선택권행사	보통주	75,000	500	3,500	-
2017년 06월 22일	전환권행사	보통주	20,000	500	4,200	-
2017년 06월 23일	전환권행사	보통주	3,000	500	4,200	-
2017년 06월 29일	전환권행사	보통주	13,965	500	3,500	-
2017년 07월 04일	전환권행사	보통주	14,285	500	3,500	-
2017년 07월 17일	전환권행사	보통주	171,428	500	3,500	-
2017년 07월 20일	주식매수선택권행사	보통주	4,500	500	3,500	-
2017년 08월 09일	전환권행사	보통주	393,358	500	11,694	-
2017년 08월 10일	주식매수선택권행사	보통주	10,000	500	3,500	-
2017년 09월 18일	전환권행사	보통주	34,997	500	4,200	-
2017년 09월 22일	전환권행사	보통주	2,000	500	4,200	-
2017년 09월 28일	전환권행사	보통주	342,052	500	11,694	-
2017년 10월 18일	주식매수선택권행사	보통주	3,000	500	3,500	-
2017년 10월 24일	주식매수선택권행사	보통주	3,000	500	3,500	-
2017년 10월 24일	전환권행사	보통주	10,500	500	4,200	-
2017년 10월 27일	주식매수선택권행사	보통주	10,000	500	3,500	-
2017년 11월 10일	전환권행사	보통주	1,487,926	500	11,694	-
2017년 11월 13일	주식매수선택권행사	보통주	10,000	500	3,500	-
2017년 11월 20일	전환권행사	보통주	3,000	500	3,500	-
2017년 12월 05일	주식매수선택권행사	보통주	22,000	500	3,500	-
2017년 12월 22일	주식매수선택권행사	보통주	10,000	500	3,500	-
2018년 01월 15일	전환권행사	보통주	40,000	500	4,200	-
2018년 02월 05일	전환권행사	보통주	100,000	500	4,200	-
2018년 02월 22일	전환권행사	보통주	5,000	500	3,500	-
2018년 02월 27일	주식매수선택권행사	보통주	6,000	500	3,500	-
2018년 03월 07일	전환권행사	보통주	8,809	500	4,200	-
2018년 03월 28일	주식매수선택권행사	보통주	10,000	500	4,500	-
2018년 04월 02일	주식매수선택권행사	보통주	842,777	500	4,500	-
2018년 04월 03일	주식매수선택권행사	보통주	100,000	500	4,500	-
2018년 04월 09일	주식매수선택권행사	보통주	240,000	500	4,500	-
2018년 06월 04일	주식매수선택권행사	보통주	36,000	500	4,500	-
2018년 06월 20일	전환권행사	보통주	20,000	500	4,200	-

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				
		주식의 종류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	비고
2018년 06월 22일	전환권행사	보통주	5,000	500	4,200	-
2018년 06월 26일	전환권행사	보통주	10,000	500	3,500	-
2018년 06월 27일	전환권행사	보통주	40,000	500	4,200	-
2018년 07월 16일	주식매수선택권행사	보통주	35,000	500	4,500	-
2018년 07월 16일	전환권행사	보통주	30,000	500	4,200	-
2018년 07월 27일	전환권행사	보통주	70,000	500	4,200	-
2018년 07월 27일	전환권행사	보통주	60,000	500	4,200	-
2018년 08월 29일	주식매수선택권행사	보통주	50,000	500	3,000	-
2018년 09월 12일	주식매수선택권행사	보통주	75,000	500	4,500	-
2019년 01월 02일	전환권행사	보통주	100,000	500	4,200	-
2019년 01월 03일	전환권행사	보통주	20,000	500	4,200	-
2019년 01월 04일	전환권행사	보통주	238,095	500	4,200	-
2019년 01월 08일	전환권행사	보통주	9,997	500	4,200	-
2019년 01월 18일	전환권행사	보통주	60,000	500	4,200	-
2019년 01월 21일	전환권행사	보통주	20,000	500	4,200	-
2019년 01월 23일	주식매수선택권행사	보통주	98,000	500	4,500	-
2019년 03월 22일	주식매수선택권행사	보통주	97,000	500	4,500	-
2019년 04월 05일	전환권행사	보통주	20,000	500	4,200	-
2019년 05월 27일	주식매수선택권행사	보통주	49,000	500	4,500	-
2019년 06월 25일	주식매수선택권행사	보통주	48,000	500	4,500	-
2019년 07월 03일	주식매수선택권행사	보통주	75,000	500	3,500	-
2019년 07월 03일	주식매수선택권행사	보통주	400,000	500	4,500	-
2020년 01월 10일	주식매수선택권행사	보통주	500,000	500	2,000	-
2020년 03월 05일	주식매수선택권행사	보통주	15,000	500	4,500	-
2020년 03월 05일	주식매수선택권행사	보통주	50,000	500	3,000	-

#### 나. 종류주식 발행현황

당사는 본 보고서 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

#### 다. 미상환 전환사채 발행현황

미상환 전환사채는 다음과 같습니다.

(기준일 : 2020년 12월 31일 )

(단위 : 원, 주)

종류\구분	회사	발행일	만기일	권면(전자등록) 총액	전환대상 주식의 종류	전환청구가능기간	전환조건		미상환사채		비고
							전환비율 (%)	전환가액	권면(전자등록) 총액	전환가능 주식수	
무보증 전환사채	31	2020년 04월 24일	2025년 04월 24일	5,000,000,000	보통주	2021년 04월24일 ~ 2025년 03월24일	100	12,100	5,000,000,000	413,223	-

종류\구분	회차	발행일	만기일	권면(전자등록) 총액	전환대상 주식의 종류	전환청구가능기간	전환조건		미상환사채		비 고
							전환비율 (%)	전환가액	권면(전자등록) 총액	전환가능 주식수	
무보증 전환사채	32	2020년 04월 24일	2025년 04월 24일	5,000,000,000	보통주	2021년 04월24일 ~ 2025년 03월24일	100	12,100	5,000,000,000	413,223	-
무보증 전환사채	33	2020년 04월 24일	2025년 04월 24일	10,000,000,000	보통주	2021년 04월24일 ~ 2025년 03월24일	100	12,100	10,000,000,000	826,446	-
합 계	-	-	-	20,000,000,000	-	-	-	-	20,000,000,000	1,652,892	-

#### 라. 미상환 신주인수권부사채 등 발행현황

당사는 사채권자의 조기상환청구에 따라 제2회 신주인수권부사채 350억원을 2015년 3월 4일 전액 상환하였으며, 2017년 2월 1일 잔여 신주인수권 714,285주가 행사되어 본 보고서 작성기준일 현재 미상환 및 미전환 신주인수권부사채는 존재하지 않습니다.

## 4. 주식의 총수 등

### 가. 주식의 총수

당사는 정관 제5조에 의거 발행할 주식의 총수를 4억주로 정하였으며, 보통주 이외의 종류주식은 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 따라 발행주식 총수의 1/2까지 발행할 수 있습니다.

#### 주식의 총수 현황

(기준일: 2020년 12월 31일 )

(단위: 주)

구 분	주식의 종류			비고
	보통주	우선주	합계	
I. 발행할 주식의 총수	400,000,000	-	400,000,000	-
II. 현재까지 발행한 주식의 총수	71,617,125	-	71,617,125	-
III. 현재까지 감소한 주식의 총수	-	-	-	-
1. 감자	-	-	-	-
2. 이익소각	-	-	-	-
3. 상환주식의 상환	-	-	-	-
4. 기타	-	-	-	-
IV. 발행주식의 총수 (II-III)	71,617,125	-	71,617,125	-
V. 자기주식수	75,000	-	75,000	-

구 분	주식의 종류			비고
	보통주	우선주	합계	
VI. 유통주식수 (IV-V)	71,542,125	-	71,542,125	-

## 나. 자기주식 취득 현황

### 자기주식 취득 및 처분 현황

(기준일: 2020년 12월 31일 )

(단위: 주)

취득방법			주식의 종류	기초수량	변동 수량			기말수량	비고
					취득(+)	처분(-)	소각(-)		
배당 가능 이익 범위 이내 취득	직접 취득	장내 직접 취득	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
		장외 직접 취득	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
		공개매수	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
	소계(a)	보통주	-	-	-	-	-	-	
		우선주	-	-	-	-	-	-	
	신탁 계약에 의한 취득	수탁자 보유물량	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
		현물보유물량	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
		소계(b)	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
기타 취득(c)			보통주	75,000	-	-	-	75,000	주)
			우선주	-	-	-	-	-	-
총 계(a+b+c)			보통주	75,000	-	-	-	75,000	-
			우선주	-	-	-	-	-	-

주) 전기 중 전 임원의 주식인도청구의 소 1건의 대법원 패소에 따라 청구 이익의 소를 제기하였으며 현재 3심 진행 중입니다. 동 소송과 관련하여 자기주식 75,000주를 최대주주에게 증여받아 공탁하였습니다.

## 다. 종류주식 발행현황

당사는 2014년 9월 27일에 상환전환우선주를 발행하였고, 동 우선주는 2015년 11월 16일 보유주주의 전환권행사에 따라 그 전부가 보통주로 전환되었습니다. 이에 따라 본 보고서 작성기준일 현재 발행한 종류주식은 존재하지 않습니다.



## 5. 의결권 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일 )

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	71,617,125	-
	-	-	-
의결권없는 주식수(B)	보통주	75,000	자기주식
	-	-	-
정관에 의하여 의결권 행사가 배 제된 주식수(C)	-	-	-
	-	-	-
기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(D)	-	-	-
	-	-	-
의결권이 부활된 주식수(E)	-	-	-
	-	-	-
의결권을 행사할 수 있는 주식수 (F = A - B - C - D + E)	보통주	71,542,125	-
	-	-	-

## 6. 배당에 관한 사항 등

### 가. 배당에 관한 사항

당사의 정관에 기재된 배당에 관한 사항은 다음과 같습니다.

#### 제10조의3 (신주의 배당기산일)

이 회사가 유상증자, 무상증자 및 주식배당에 의하여 신주를 발행하는 경우 신주에 대한 이익의 배당에 관하여는 신주를 발행한 때가 속하는 영업년도의 직전 영업년도 말에 발행된 것으로 본다.

#### 제49조(이익배당)

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

제50조(배당금지청구권의 소멸시효)

- ① 배당금의 지급청구권은 5년간 이를 행사하지 아니하면 소멸시효가 완성한다.
- ② 제1항의 시효의 완성으로 인한 배당금은 이 회사에 귀속한다.

## 나. 최근 3사업연도 배당에 관한 사항

당사는 최근 3사업연도에 배당이 없습니다.

### 주요배당지표

구 분	주식의 종류	당기	전기	전전기
		제15기	제14기	제13기
주당액면가액(원)		500	500	500
(연결)당기순이익(백만원)		-47,825	-113,200	-56,236
(별도)당기순이익(백만원)		-45,649	-212,930	-27,894
(연결)주당순이익(원)		-668	-1,600	-812
현금배당금총액(백만원)		-	-	-
주식배당금총액(백만원)		-	-	-
(연결)현금배당성향(%)		-	-	-
현금배당수익률(%)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-
주식배당수익률(%)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-
주당 현금배당금(원)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-
주당 주식배당(주)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-

## 7. 정관에 관한 사항

### 가. 정관 변경 이력

정관변경일	해당주총명	주요변경사항	변경이유
		- 사업 목적 개정의 건 - 본점 소재지 변경의 건	- 목적 사업을 현재 추진 중이거나 앞으로 추진하게 될 신사업이 가능하도록 폭넓게 변경함

정관변경일	해당주총명	주요변경사항	변경이유
2020년 09월 07일	제15회 임시주주총회	- 자본조달 관련 규정 개정의 건 - 감사 관련 규정 개정의 건	- 본점을 서울특별시 내로 이전 - 상법에 따른 용어 정리 - 관계 법령에 맞춘 정관 개정
2019년 03월 27일	제14회 정기주주총회	- 주식 등 전자등록 업무 조항 신설 - 사채 발행 시 전자등록의 근거조항 신설 - 명의개서대리인 업무 범위 변경 - 기간을 의미하는 경우 개월로 표현 수정 - 외부감사인 선임 절차 변경 등 - 전자문서 통지가 가능하게 개정	주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률의 시행 및 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 시행으로 인한 일부 개정

## II. 사업의 내용

당사는 항암 바이러스 면역치료제(Oncolytic Virus Immunotherapy)를 연구 및 개발할 목적으로 2006년 3월에 설립된 바이오 벤처기업입니다. 당사가 개발중인 항암제는 암 치료를 목적으로 유전자를 재조합한 항암 바이러스가 우리 몸안의 정상세포에는 피해를 주지 않으면서 암세포만을 선택적으로 감염시키고, 바이러스가 감염된 암세포를 파괴하는 동시에 우리 몸안의 면역체계를 일깨워 면역체계 스스로 암을 치료하도록 유도하는 특징을 가지고 있습니다.

당사는 당사의 선도물질(Lead Candidate)인 펙사벡(Pexa-Vec)에 대하여 펙사벡과 면역관문억제제(Immune Checkpoint Inhibitors, ICI)의 병용치료법 개발 및 적응증 확대, 차세대 항암 바이러스의 개발을 진행하고 있습니다.

본 보고서 작성기준일 현재, 당사 및 당사의 연결대상 종속회사는 항암 바이러스 면역치료제를 개발하는 단일 사업부문을 영위하고 있으며, 동 사업부문의 요약 재무현황은 아래와 같습니다.

(단위 : 백만원)			
구분	제15기	제14기	제13기
<b>1. 연결재무내용</b>			
- 자산총계	47,423	69,745	193,193
- 부채총계	24,543	8,753	28,105
- 자본총계	22,880	60,993	165,088
- 자본금	35,808	35,526	34,909
<b>2. 연결손익내용</b>			
- 영업수익	1,670	9,069	7,712
- 영업손실	(34,210)	(58,493)	(59,043)
- 법인세비용차감전순손실	(47,825)	(113,196)	(55,433)
- 당기순손실	(47,825)	(113,200)	(56,236)

### 1. 사업의 개요

#### 가. 산업의 동향

암 치료의 역사는 상당히 오래되었으며, 특히 암을 치료하기 위한 항암제가 부족하던 시절에는 외과적 수술(절제)이 주요 암 치료법이었고, 방사능 요법이 일부 사용되고

있었습니다. 20세기에 들어 암으로 인한 사망이 늘어나는 반면, 의료기술이 발달하면서 항암제 시장의 흐름은 큰 변화를 맞이하였습니다. 약독화된 독성물질을 이용한 화학치료를 시작으로 인간의 신체 및 암의 특성을 이용한 다양한 항암제들이 개발되어 왔습니다. 특히, 최근에 주목받고 있는 면역요법은 인체의 질병에 대한 방어시스템 가운데 하나인 면역기전을 이용하여 암세포를 선택적으로 제거하면서도 정상 세포에는 되도록 손상을 주지 않도록 하여 부작용을 최소화 하는 항암치료법으로서, 타 항암제에 비하여 부작용 대비 효능이 매우 우수한 치료제로 각광을 받고 있습니다.

한편, 과거에는 암을 치료하기 위하여 한가지 항암제만 처방하는 단일요법(Mono therapy)이 주로 사용되었으나, 현재는 두 가지 또는 그 이상의 항암제를 동시에 혹은 순차적으로 처방하여 암을 치료하는 병용요법(Combination Therapy)도 많이 사용되고 있습니다. 이는 특정한 작용기전과 효능을 보이는 항암제만을 사용하는 것 보다, 상호간 작용기전이 다른 항암제를 동시에 혹은 순차적으로 사용할 경우 각 항암제가 가지고 있는 효능의 시너지 효과가 극대화 되어 더욱 우수한 치료효과를 얻을 수 있기 때문입니다.

면역항암제는 단일요법으로도 기존의 항암제와 비교하여 탁월한 효능을 보여주고 있으나, 최근 면역항암제를 개발중이거나 이미 시판승인 된 면역항암제를 보유하고 있는 다수의 제약 및 바이오 기업들은 한층 더 우수한 효능을 위해 면역항암제와 기존 항암제 혹은 면역항암제 사이의 병용요법 개발을 위하여 많은 연구 및 개발을 진행하고 있습니다.

당사가 개발중인 항암 바이러스는 암세포를 선택적으로 감염시키고 증식하여 암세포를 죽이는 동시에 체내 면역 반응을 높여 항암 효과를 보이는 치료제로서 면역치료제의 한 종류로 분류됩니다. 당사는 항암 바이러스 단독요법 뿐만 아니라 항암 바이러스와 면역관문억제제의 병용요법 등 다수의 병용요법에 대한 연구개발도 함께 진행하고 있습니다.



항암제 트렌드

자료: 당사 내부자료

## 나. 산업의 특성

인체에서 정상세포는 세포내 조절기능에 의해 분열하고 성장하며 죽어 없어지기도 하면서 세포수의 균형을 유지하지만, 다양한 사유로 인해 세포의 유전자에 변화가 일어나면 비정상적으로 세포가 변하여 불완전하게 성숙하고 과다하게 증식을 하게 되는데, 이를 암(cancer)이라 정의합니다. 당사가 암 치료제로 개발하고 있는 유전자 재조합 항암 바이러스는 인체의 질병에 대한 방어 시스템 가운데 하나인 면역기전을 이용하여 암세포를 선택적으로 사멸시키면서 정상세포에는 되도록 손상을 주지 않는 방식의 면역 항암제의 일종입니다. 따라서, 당사가 영위하는 사업은 바이오 항암제 산업에 속해 있으며, 동 산업의 특성은 다음과 같습니다.

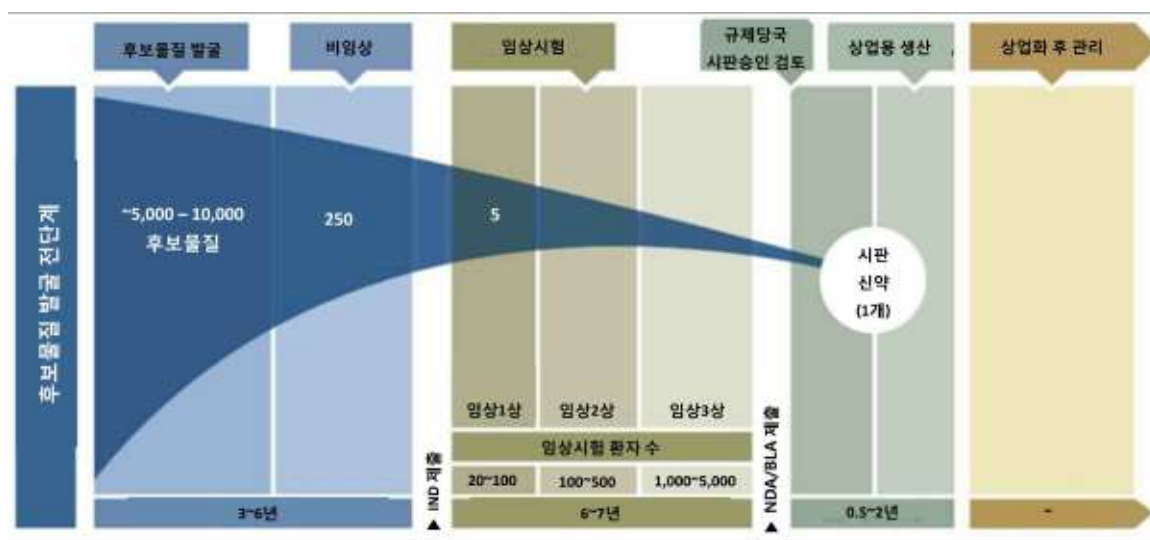
### (1) 제약 및 바이오산업의 특성

#### 1) 규제 의존성

새로운 의약품이 환자에게 판매되기 위해서는 신약후보물질의 발굴에서부터 동물을 대상으로 하는 전임상 시험, 인체를 대상으로 하는 임상시험, 시판승인이라는 각 단계를 모두 거쳐야 하며, 모든 단계에서 각 국가의 규제당국이 제시하는 규정을 모두 준수해야 합니다.

특히 인체를 시험대상으로 하는 임상시험을 진행하고자 할 때에는 각 국가의 정부규제가 엄격하여, 인체에 대한 임상시험 이전 단계부터 엄격하게 축적된 다양한 데이터를 각 국가의 규제당국에 제출하여야 합니다. 또한, 임상개시를 허용받고 임상시험을 진행 중인 경우에도 심각한 부작용 등이 보고된다면 진행 중인 임상이 규제당국에 의해 중단되거나 철회될 수 있습니다.

또한, 임상시험을 성공적으로 마치고 시판승인을 받은 신약을 생산 및 판매하는 과정에서도 규제당국이 제시하는 규정을 따라야 합니다.



FDA의 신약개발 승인과정

자료: 2011 Cancer Progress Report, American Association of Cancer Research

## 2) 높은 진입장벽

신약후보물질이 초기 연구 및 임상시험을 거쳐 시판승인을 이루기까지는 짧게는 수년에서 길게는 15년 이상의 기간이 소요되며, 그 과정에서 많은 개발비용이 발생하게 됩니다. 즉, 제약 및 신약 개발산업은 높은 개발비용에 따른 진입 장벽이 존재합니다.

한편, 오랜 기간에 걸쳐 개발된 신약은 통상적으로 특허권에 의해 일정기간 동안 그 권리를 보호받게 되며, 희귀질환 치료제의 경우 신약개발의 인센티브를 부여하기 위하여 규제당국으로부터 시판승인 후 일정기간 동안 독점판매기간을 허용 받을 수도

있습니다.

대부분의 국가에서 특허 존속기간은 출원 후 20년이고, 해당 신약이 희귀의약품(Orphan drug)으로 지정되는 경우에는 특허 존속기간과 관계없이 미국은 시판 승인 후 7년, 유럽은 10년간 독점판매권을 보장받기 때문에 해당 기간 동안 유사한 효능을 가지는 신약이나 복제약이 시장진입을 하기 어려운 구조입니다.

구분	특허 존속기간	희귀의약품 지정시 독점 판매기간
미국	출원 후 20년	신약 시판승인 후 7년
유럽	출원 후 20년	신약 시판승인 후 10년
한국	출원 후 20년	해당사항 없음(주1)

(주1) 한국은 희귀의약품에 대한 독점 판매기간 부여제도를 운영하고 있지 않습니다.

오랜 신약개발 과정동안 발생하는 높은 개발비, 특허권 또는 독점판매기간으로 보장되는 권리 등으로 인하여 제약 및 신약개발 산업은 여타 산업 대비 강력한 진입장벽을 가집니다.

### 3) 높은 부가가치

제약 및 신약개발 산업은 철저한 규제존성 및 높은 진입장벽이라는 위험이 존재하는 만큼 일단 시판승인을 획득하게 되면 특허권을 통한 자체적 권리보호조치 및 허용된 독점판매기간 등을 통해 판매할 신약에 대한 가격결정력의 행사가 가능하게 되어 높은 부가가치를 창출합니다. 또한, 신약을 개발하기 위해 많은 비용이 투입되지만, 시판 이후에는 생산 및 마케팅 비용 대비 약가가 높은 수준에 형성되어 높은 수준의 수익성 실현이 가능합니다.

## (2) 항암치료제 시장의 특성

### 1) 일반 의약품 대비 고가인 항암제

항암제의 경우 일반 의약품과 비교했을 때 생산 및 영업비용 대비 환자당 매출액이 매우 높은 약물입니다. 또한, 과거 대비 최근에 출시되는 항암제들의 경우 연간 치료비가 가파르게 상승하고 있습니다. 2018년 IQVIA Institute에서 발간한 'Global Oncology Trends 2018' 자료에 따르면, 미국 기준으로 2013년에 새롭게 출시되었던 항



암제의 연간치료비 평균은 \$79,000 수준이었으나, 2017년에 출시된 항암제 신약의 경우 연간치료비 평균이 \$150,000 수준으로 크게 상승하였습니다.

(단위: USD)

약품명	제조사	적응증	환자당 치료비용(*1)
Opdivo	BMS	흑색종, 비소세포폐암 등	157,200
Keytruda	MSD	흑색종, 비소세포폐암 등	156,000
Bavencio	Pfizer	메켈세포암, 방광암 등	156,000
Tecentriq	Roche	요로상피암, 비소세포폐암	150,000
Yervoy	BMS	흑색종	120,000
Provenge	Dendreon	전립선 암	270,000
Avastin	Genentech	폐암, 대장암 등	90,000
Abraxane	Celgene	유방암	80,000
Revlimid	Celgene	다발성 골수증	90,000
Velcade	Millenium Pharmaceuticals	다발성 골수증	60,000
Gleevec	Novartis	백혈병	70,000
Campath	Genzyme	백혈병	70,000
Arzera	GSK	백혈병	120,000
Adcetris	Seattle Genetics	비호지킨 림프종	100,000
Sprycel	BMS	백혈병	110,000

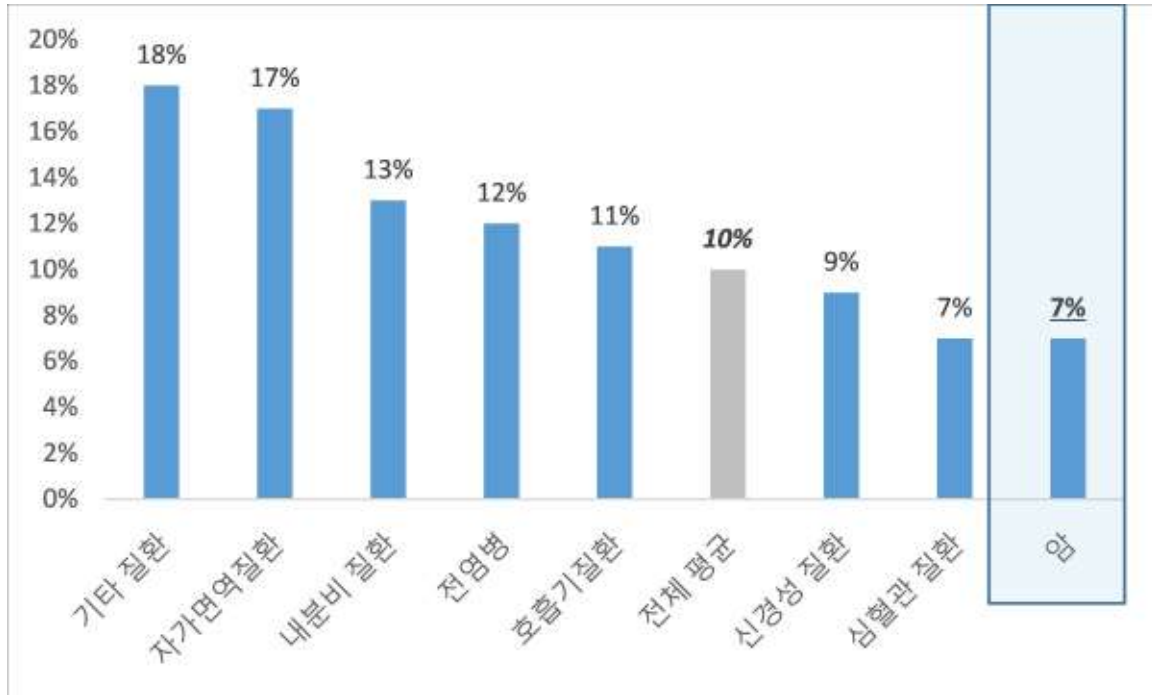
자료: Mayo Clin Proc. 2012 Oct; 87(10): 935-943.

Global Oncology Trends 2018, IQVIA Institute

(\*1) 연간치료비를 평균적으로 산출한 것이며, 환자의 상태, 치료기간 등에 따라 치료 비용이 달라질 수 있습니다.

## 2) 신약 개발의 어려움

항암제는 신약개발 성공확률 및 개발비용 측면 등에서 타 약물대비 개발이 어려운 것으로 알려져 있습니다. 우선, 신약이 임상 1상을 진입한 뒤 시판승인에 이를 확률을 보면 평균적으로는 10%의 성공확률을 보입니다. 그 중 자가면역질환의 경우 17%, 내분비질환의 경우 13% 수준인데 반해 항암제는 7% 수준으로 전체 분야에서 가장 낮은 성공확률을 보이는 것으로 나타납니다.



#### 신약 시판 성공확률

자료: Michael Hay et al. 2014, Nature Biotechnology

주) LOA(Likelihood of reaching FDA approval) 기준이며, 임상 1상부터 시판승인까지의 결합확률입니다.

신약개발의 성공확률뿐만 아니라 임상 비용 측면에 있어서도 항암제는 타 약물에 비해 불리한 조건입니다. 항암제의 임상시험 효과를 확인하는 방법은 타 의약품과 달리 영상학적 분석 등 많은 비용이 소요되는 방법을 필요로 하기에 임상시험과 관련된 비용의 측면에서도 타 의약품에 비하여 상대적으로 많은 비용이 소요되는 경향을 보이고 있습니다. 2013년 기준으로 미국 FDA의 승인을 받은 임상시험에서 전체 질환의 평균적인 환자 1명당 임상시험 비용은 36,500달러이나 항암제 임상시험의 경우 전체 질환 중 가장 높은 59,500달러가 소요되는 것으로 나타났습니다.

(단위: USD)

구분	환자 1명당 평균 임상시험비용
고형암 치료제(항암제)	59,500
중추신경계 및 뇌질환 치료제	36,000
기타질환 치료제	30,500
호흡기질환 치료제	30,000
혈액암 치료제	26,000

심혈관계 질환 치료제	20,500
당뇨병 및 대사질환 치료제	17,500
전염병 치료제	16,500
전체질환 치료제 평균	36,500

자료: Biopharmaceutical Industry-Sponsored Clinical Trials: Impact on State Economies, Battelle Technology Partnership Practice & Pharmaceutical Research and Manufacturers of America (PhRMA), 2015.03.

이와 같이 항암제는 시판 성공 확률 측면과 개발 비용 측면에서 모두 타 약물 대비 가장 개발이 어려운 신약 분야입니다.

### (3) 경기변동과의 관계

의약품은 특성상 사치재나 대체재가 아니며 특히 당사의 펙사백과 같은 희귀의약품 및 항암치료제 등의 전문의약품은 경기 변동이나 계절적 요인에 거의 영향을 받지 않습니다. 특히, 암환자를 대상으로 하는 항암치료제의 경우 경기변동 등의 외적인 요인에 크게 영향을 받지 않으며, 건강한 삶을 영위하고자 하는 요구가 높아짐에 따라 지속적이고 발병 즉시 의약품 소비의 중요성이 날로 증대되고 있는 추세입니다. 따라서 신약개발 및 항암치료제 관련 산업은 그 특성상 수요가 안정적이며 국민 생활수준 향상과 급속한 노령화 현상 등에 따라 향후 시장 수요가 지속적으로 증가할 것으로 예상됩니다. 한편, 의약품 산업의 특성상 국가별 의료·약가정책 변동의 영향을 받을 가능성이 존재합니다.

### (4) 제품의 라이프사이클

일반적으로 바이오제품은 특허기간 동안 성장이 지속되는 장점이 있습니다. 현재 판매되고 있는 바이오제품의 기능이나 약효를 개선시키는 새로운 개념의 제품을 개발하기 어렵다는 점, 허가 승인 및 규제 충족 기간이 길다는 점 등 때문에 경쟁제품의 시장진입이 어렵습니다. 또한, 유전자 재조합 항암 바이러스와 같은 고도하게 복잡한 바이오 의약품은 항체와 같은 단백질 의약품보다 그 제조 및 품질관리가 현저히 어려우므로, 그 제품의 성격 및 개발에 부수되는 노하우와 같은 장벽이 더욱 강하게 작용합니다.

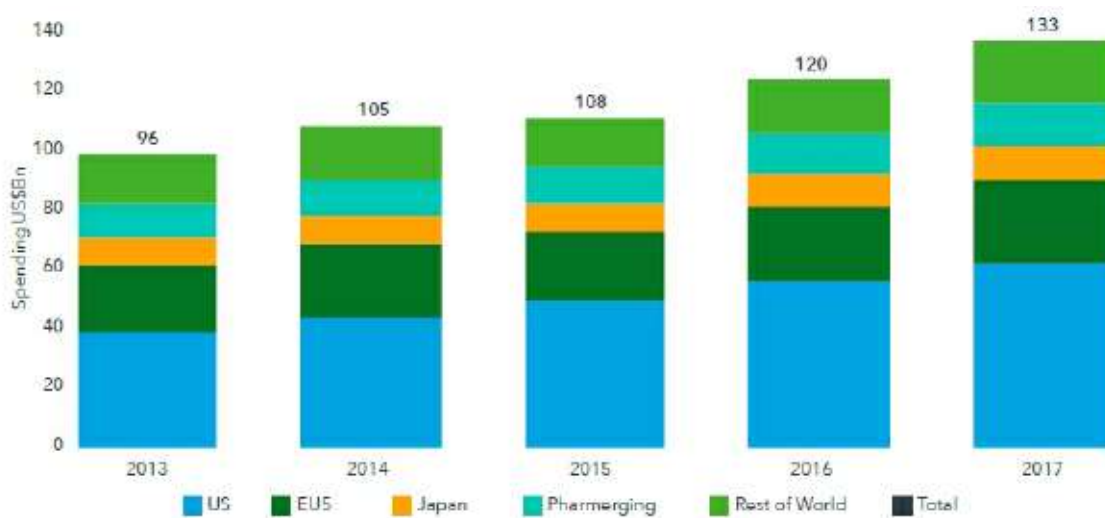
그러나 다른 한편으로는 개발 초기에 특허를 신청하고 그 후 상품화시키는데 5~10년이 소요되기 때문에 실제 시장진입하고 왕성하게 판매할 수 있는 시기는 10년 정

도 소요됩니다. 또한, 오늘날 기술의 보편화로 글로벌 경쟁자의 등장이 가능하기 때문에 독점적인 바이오 신기술 제품이 시장에 진입한 후 독점적으로 판매할 수 있는 기간은 10년 정도로 추정됩니다.

#### 다. 산업의 성장성 및 시장현황

##### (1) 전체 항암제 시장

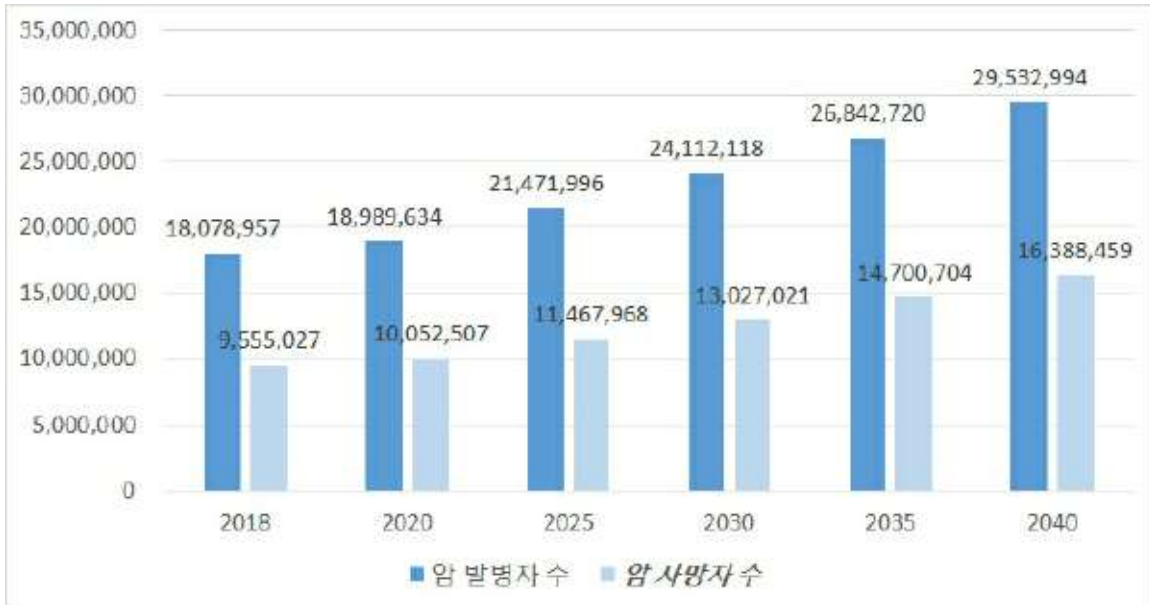
2017년 기준 전세계 항암제 시장은 약 1,330억 달러 수준의 규모를 나타내고 있으며, 2013년 약 960억 달러수준에서 매년 연평균 7~8% 성장해 온 것으로 나타납니다.



항암제 시장 규모

자료출처 : IQVIA MIDAS; IQVIA Institute, Dec 2017

한편, 2018년 기준 전세계 모든 암 발병자 수는 1,800만명 수준으로, 이 중 사망자수는 950만명수준을 기록하였으며, 지속적인 증가추세를 보일 것으로 전망되고 있습니다. 세계보건기구(WHO) 산하 국제암연구소(IARC)가 발간한 보고서 2018 GLOBOCAN에 따르면, 2040년에 암 발병자는 전세계적으로 2,900만명 수준, 암으로 인한 사망자수는 1,640만명 수준으로 추정되어 발병자 및 사망자 모두 큰 폭의 증가세를 보일 것으로 전망됨에 따라 항암제 시장도 지속적으로 성장할 것으로 예상되고 있습니다.



전세계 모든 암 발병자 및 사망자수 추정

자료출처 : 2018 GLOBOCAN(WHO)

(2) 면역항암제 및 항암 바이러스 시장

최근 항암제시장에서는 기존 항암제 대비 효능이 뛰어난 면역항암제가 각광을 받고 있습니다. Global & USA Cancer Immunotherapy Market Analysis to 2020에 따르면, 단일클론 항체, 면역관문억제제, 암백신, 항암 바이러스 등을 포함하는 전체 면역치료제 시장은 2016년 620억달러(약 71.3조원, 1,150원/달러 적용, 이하 동일) 수준으로 추산됩니다. 2021년에는 1,194억달러(137.3조원) 수준으로 연평균 14.0% 성장세를 보일 것으로 예상되는 등 향후 면역치료제 시장은 확대될 것으로 예상되고 있습니다.

(단위 : 십억달러)



면역항암제 시장전망

자료 : Global & USA Cancer Immunotherapy Market Analysis to 2020, 2016.07, Kelly Scientific Publications

## 2. 주요 제품의 개발현황

당사는 본 보고서 작성기준일 현재 바이러스를 이용한 항암제 신약후보물질을 개발 중인 회사이므로 제품이나 상품의 판매에 의한 매출은 존재하지 아니합니다. 당사의 매출유형은 공동연구개발수익, 라이선스 수익 등으로 구성되어 있으며 유형별 매출은 다음과 같습니다.

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위: 백만원)

사업부문	매출유형	제15기	제 14 기	제 13 기
항암 바이러스를 이용한 암 치료제 개발	공동연구개발수익	1,670	3,395	4,175
	라이선스수익	-	220	88
	마일스톤수익	-	5,234	2,852
	기타수익	-	220	597

사업부문	매출유형	제15기	제 14 기	제 13 기
합 계		1,670	9,069	7,712

※상기 매출액은 당사의 연결 손익계산서 기준입니다.

당사는 공동연구협약에 따라 공동협약자로부터 보전받는 연구개발비용은 비용이 발생한 기간에 공동연구개발수익으로 인식하고 있습니다. 라이선스 수익의 경우 라이선스 사용자가 특정기간 동안 특정기술을 사용할 권리를 갖는 경우에는 약정기간 동안 정액기준으로 수익을 인식합니다. 마일스톤 수익의 경우 각 단계별 마일스톤이 달성되는 시점에 수익으로 인식하고 있습니다.

## 가. 주요 제품 등의 관한 사항

### [펙사백(Pexa-Vec)]

당사가 개발중인 펙사백은 유전자 재조합 백시니아 바이러스를 이용한 항암제로서 다수의고형암의 치료제로 개발 중에 있으며, 펙사백의 디자인, 작용기전, 주요 임상 결과 및 진행현황 등은 다음과 같습니다.

#### (1) 개요

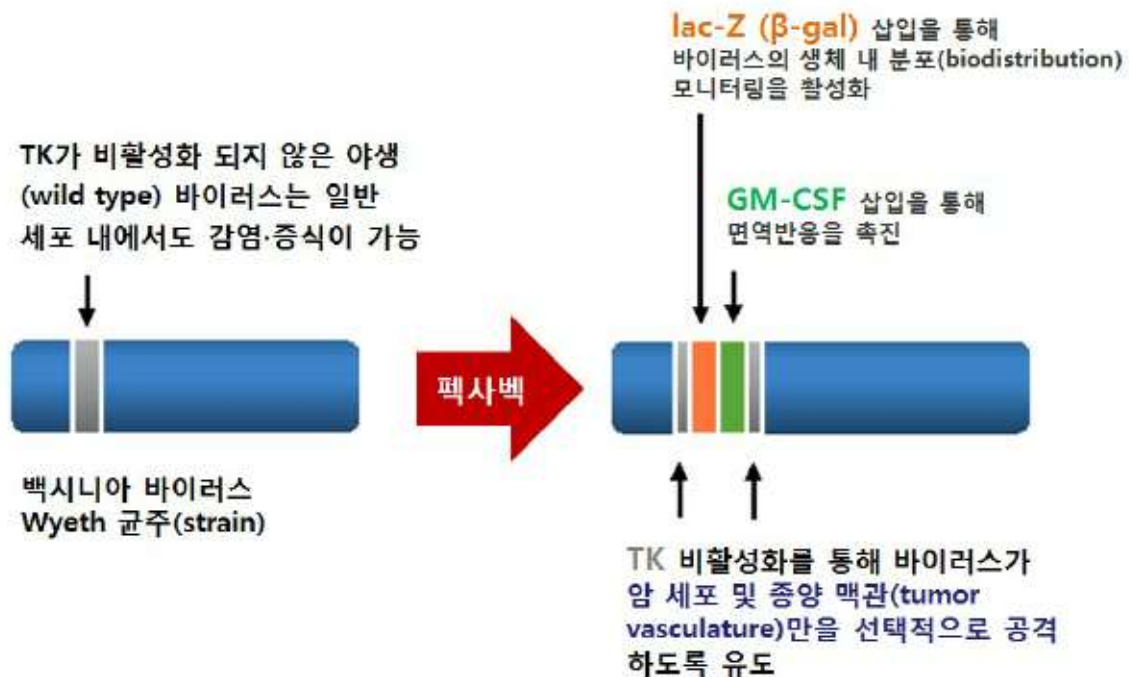
바이러스는 다양한 숙주세포를 감염시킨 후 그 세포 내에서 복제 및 증식하여 바이러스의 유전물질을 그 숙주세포에 전달하는 특성을 가지며, 더 나아가 그 숙주세포를 살상하는 천연적인 세포살상능력을 갖기 때문에 바이러스 유전자 조작을 통하여 정상세포에서는 증식하지 못하고 암세포에만 선택적으로 감염되는 종양용해 바이러스(Oncolytic Virus)를 항암제로 개발하고자 하는 노력이 있어 왔습니다. 또한, 종양용해 바이러스의 유전자를 재조합하여 암세포 내에서 복제 및 증식한 바이러스가 면역반응 촉진과 관련된 치료유전자(therapeutic transgene)를 운반하고 발현시켜 항암 면역반응(anti-cancer immunity) 또는 암 항원 특이적 면역반응(antigen-specific immunity)을 야기할 수 있게 됩니다. 이러한 항암제를 일컬어 항암 바이러스 면역치료제(Oncolytic Virus Immunotherapy)라고 명명하며, 동 항암제는 암 세포만을 선택적으로 공격하여 파괴한다는 큰 장점을 가지고 있습니다.

펙사백은 유전자 재조합 백시니아 바이러스를 이용하여 개발중인 항암제로서 첫째

직접적인 암세포의 용해(사멸), 둘째 적응 면역반응 촉진을 통한 면역치료, 셋째 암세포 혈관의 폐쇄를 통한 종양의 사멸이라는 세가지 작용기전을 보이는 항암 바이러스 면역치료제입니다.

## (2) 디자인

펙사백은 과거 천연두 백신으로 사용되었던 Wyeth 균주의 백시니아 바이러스를 기반으로 하여 개발되었습니다. 구체적으로, 펙사백은 Wyeth 백시니아 바이러스가 갖는 티미딘 키나아제(Thymidine Kinase, TK) 유전자에 외래 유전자인 과립구-대식세포 콜로니 자극인자(GM-CSF) 유전자와 대장균  $\beta$ -갈락토시다아제를 코딩하는 유전자를 삽입하여 제조됩니다. 펙사백은 백시니아 바이러스의 TK 유전자가 외래 유전자의 삽입으로 인해 불활성화되어 암세포만을 선택적으로 감염시키고, 그 암세포에서 외래 유전자로 삽입된 GM-CSF 유전자를 발현시켜 인체 면역시스템의 T 세포를 활성화시킴으로써 면역기전에 의한 암 치료 효과를 나타내게 되며,  $\beta$ -갈락토시다아제는 펙사백의 모니터링을 위한 마커로 삽입되었습니다.



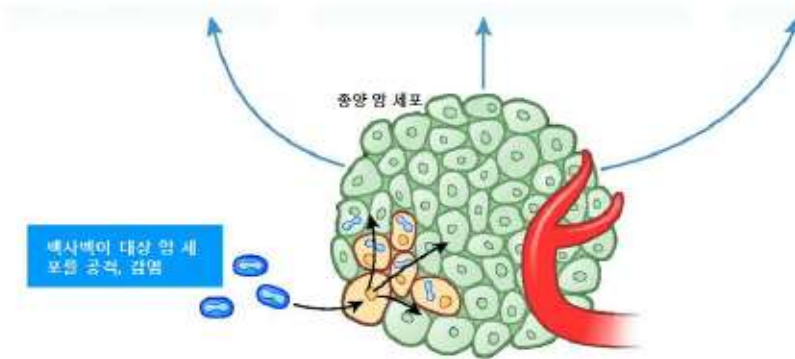
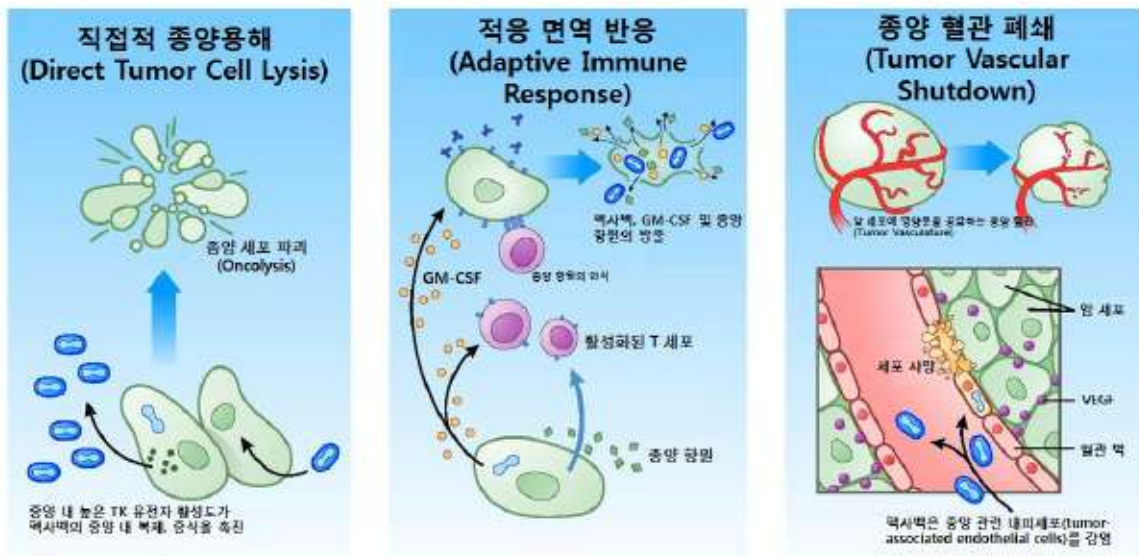
펙사백의 디자인

## (3) 작용기전



펙사백의 대표적인 작용기전은 항암 바이러스가 암세포만을 선별적으로 감염시킨 후 직접적으로 종양을 용해(암세포의 사멸)하는 것이지만, 세부적으로는 다음과 같이 3가지의 작용기전을 보이고 있습니다.

- ① 암 세포의 직접적 종양용해(Direct Oncolysis)
- ② 적응 면역 반응 유발(Adaptive Immune Response Stimulation)
- ③ 종양 혈관 폐쇄(Tumor Vasculature Shutdown)



펙사백의 작용기전

자료출처 : Kirn et al, Nature Reviews Cancer 2009

첫번째 작용기전인 '암 세포의 직접적 종양용해(Direct Oncolysis)'는 전술한 바와 같고, 두번째 작용기전인 '적응 면역 반응 유발(Adaptive Immune Response Stimulation)'은 GM-CSF에 의하여 활성화 된 면역세포가 암세포에 대한 면역반응(systemic i

immune response)을 일으켜 암세포의 살상을 유도하게 되는 것입니다. 두번째 작용 기전에 터잡아 면역치료제로서의 펙사백의 큰 장점은 전신치료제로 기능할 수 있다는 점, 즉 면역반응이 일어나게 됨에 따라 펙사백을 직접 투여(종양 내 주사)하지 않은 전이된 종양도 펙사백에 반응을 보일 수 있다는 점입니다. 당사는 펙사백이 전신치료제로서 기능할 수 있다는 점에 기인하여 간암 외 추가 암종에 대한 개발 시 그 투여 방법을 종양 내 주사(IT injection)가 아닌 정맥주사(IV administration) 방법으로 진행하였거나 진행을 계획하고 있습니다. 마지막 기전인 '종양 혈관폐쇄(Tumor Vasculature Shutdown)' 기전은 첫 번째 기전인 직접적 종양용해 기전에 부수되는 현상이라고 볼 수 있는데, 암 세포에게 영양분을 공급하는 혈관의 종양 내피세포(tumor-associated endothelial cells)를 감염 및 파괴하여 펙사백이 인근 종양세포로 더 수월하게 진입할 수 있도록 도움과 동시에 이로 인하여 혈병(blood clot) 생성을 유도하고 종양에 영양을 공급하는 종양 혈관을 폐쇄하여 종양의 추가적인 성장을 막는 기전입니다.

#### (4) 간암 대상 글로벌 임상 3상 시험(PHOCUS)

2019년 8월 2일 독립적인 데이터 모니터링 위원회(Independent Data Monitoring Committee, DMC) 와의 펙사백 간암 대상 임상 3상시험(PHOCUS)의 무용성 평가 관련 미팅에서 DMC는 당사에 임상시험 중단을 권고하였으며, 이에 따라 PHOCUS임상은 조기종료 되었습니다.

#### (5) 주요 파이프라인(Pipeline)

당사의 유전자 재조합 백시니아 바이러스를 이용한 항암제 개발 기술은 적응증의 확장가능성이 기타 계열의 항암제에 비하여 월등히 우수한 것으로 판단되고, 기술의 특성 및 기 확보된 연구데이터를 바탕으로 빠른 파이프라인 확장이 예상됩니다.

#### ① 펙사백의 적응증 확대

회사는 항암바이러스에 기반한 항암치료제를 개발하고 있으며, 현재까지 회사가 독자 개발 또는 독점적 라이선스를 부여받은 신약후보군은 펙사백(JX-594), JX-929, JX-970 등이 있습니다. 현재 회사는 다양한 암종을 대상으로 신약후보군에 대한 임상시험 및 전임상연구 등을 진행하고 있습니다.

## ②면역치료제 등과 병용요법 개발을 통한 파이프라인

펙사백은 간암, 대장암, 신장암, 흑색종 등을 대상으로 임상시험을 진행하였습니다. 펙사백은 다양한 임상시험 결과를 통해 항암효과를 보여주고 있습니다. 회사는 흑색종, 유방암, 신경내분비종양 등의 적응증을 대상으로 향후 임상개발 계획을 검토하고 있습니다.

회사는 펙사백의 간암 임상 3상 시험을 2019년 8월 조기 중단한 이후 2020년 7월 임상시험 보고서를 완성하여 각국의 규제기관에 제출 완료하였습니다.

회사는 미국 Regeneron Pharmaceuticals, Inc.와 2017년 5월 신세포암(신장암) 치료제 공동개발협약을 체결하였습니다. 회사는 전이되었거나 절제 불가능한 신세포암 환자 최대 116명을 대상으로 펙사백과 세미플리맙(cemiplimab, PD-1 저해제)의 병용치료법 임상 1b상 시험을 미국, 한국, 호주에서 진행중입니다. 중간 결과를 2020년 4월 미국암연구협회와 2020년 11월 암면역치료학회에 각각 발표하였습니다.

회사는 미국 국립암연구소(National Cancer Institute, NCI)와 2017년 8월 대장암 치료제 공동개발협약을 체결하였습니다. 회사 및 NCI는 대장암 환자들 중 MSI-L, MSS 환자군 및 MSI-H 환자군 중 면역항암제에 불응을 나타낸 말기 난치성 대장암 환자 최대 35명을 대상으로 펙사백과 더발루맙(Durvalumab, PD-L1 저해제) 또는 펙사백과 트레멜리무맙(Tremelimumab, CTLA-4 저해제) 병용치료법 임상 1/2상 시험을 미국에서 진행하고 있습니다. 더발루맙과 트레멜리무맙은 AstraZeneca에서 공급합니다.

회사의 유럽 파트너사인 Transgene은 IIT로 유럽에서 고형암을 대상으로 펙사백과 BMS의 여보이(Yervoy, CTLA-4 저해제) 병용치료법을 진행하고 있으며, Avelumab(면역관문억제제)을 추가하여 메트로노믹 화학항암제 병용요법을 재개하였습니다. 한편, 회사는 펙사백의 빠른 상업화를 위해 2020년 9월 미국 FDA로부터 흑색종 희귀의약품(Orphan drug) track 을 승인 받았습니다. 회사의 중국 파트너사인 Lee's Pharmaceutical은 중국에서 흑색종을 대상으로 펙사백과 PD-L1 저해제 병용치료법 임상시험을 2021년 상반기에 시작할 예정입니다.

호주에서 진행되는 술전요법은 다기관 연구(Multi Center Trial)로서, Royal Melbour

ne Hospital, Peter MacCallum Cancer Centre 등 7개 사이트에서 전립선암을 대상으로 2021년 상반기에 시작할 예정입니다.

### ③신규 항암 바이러스 치료제 파이프라인

회사는 신장암, 대장암 등을 대상으로 펙사벡과 면역관문억제제의 병용치료법 개발 및 차세대 항암 바이러스의 개발 등 신규 파이프라인의 개발을 지속적으로 진행하고 있습니다. 회사는 파이프라인의 초기 임상 후 글로벌 제약회사에 기술수출을 하는 전략도 함께 준비하고 있습니다.

상기와 같은 당사의 파이프라인을 정리하면 다음과 같습니다.

연구계획	비임상	1상	2상	적응증	SIT/ITT(*1)	비고
차세대 항암바이러스 (JX-970등) 개발 등	○			고형암		-
Cemiplimab(PD-1)과의 병용요법 (미국, 한국, 호주, 뉴질랜드)		○	○	신장암	SIT	Regeneron 공동연구
Durvalumab(PD-L1) 및 Tremelimumab(CTLA-4) 과의 병용요법(미국)		○	○	대장암	ITT	NCI 공동연구
Yervoy와의 병용요법 (유럽)		○	○	고형암	ITT	Transgene
메트로노믹 화학항암제 병용요법(프랑스)(*2)			○	고형암	ITT	
PD-L1 저해제와의 병용요법 (중국)		○	○	흑색종	SIT	2021년 상반기 시작 (Lee's Pharma)
술전요법(호주)			○	전립선암	ITT	2021년 상반기 시작 Royal Melbourne Hospital(Sponsor)

(\*1) SIT : Sponsor Initiated Trials (스폰서 주도 임상)

ITT : Investigator Initiated Trials (연구자 주도 임상)

### ④ 차세대 항암바이러스 개발현황

JX-970은 Western Reserve균주를 사용해 펙사벡 대비 암세포에 대한 감염 및 살상 능력을 향상시킨 차세대 항암바이러스로서, 다양한 형태로 개발이 가능한 JX-900 series 플랫폼 기술에 기반하고 있습니다.

회사는 펙사벡 생산CMO인ABL Europe과 JX-970의 임상시험용 약물제조를 위한

협약을 체결하여GMP 수준의 약물을 생산 중에 있으며, 독성 시험 및 효능 시험 등 전임상시험을 진행하였습니다.

#### 나. 주요 제품 등의 가격변동 추이

당사는 본 보고서 작성기준일 현재 판매 중인 제품이 없어 제품의 가격변동 추이를 기재하지 않았습니다.

### 3. 주요 원재료에 관한 사항

당사는 본 보고서 작성기준일 현재 신약을 개발 중인 회사로 생산 및 판매중인 제품이나 상품이 없어 원재료 등의 매입 현황이 없습니다.

### 4. 생산 및 설비에 관한 사항

#### 가. 생산능력 및 생산실적

당사는 본 보고서 작성기준일 현재 유전자 재조합 백시니아 바이러스를 이용한 항암제 신약개발 과정에 있습니다. 펙사백은 전량 외국에 소재한 주요생산업체(CMO)에 외주를 통해 조달하고 있으며, 당사 자체적으로 임상용 및 시판용 생산설비를 갖추고 있지 않습니다. 따라서, 본 보고서 작성기준일 현재 당사는 실질적으로 생산을 하고 있지 않음에 따라 생산능력, 생산실적 및 가동률에 대한 내용은 기재되지 않습니다.

#### 나. 생산설비에 관한 사항

생산설비는 아니나 본 보고서 작성기준일 현재 연구 및 개발용으로 자체 보유 중인 주요 연구용 설비는다음과 같습니다.

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위: 백만원)

설비명	최초 취득액
FACS(유세포분석기)	337
Aktacrossflow 등	90
BASE20/50EHTD-L 220-240V	66

설비명	최초 취득액
Synergy H1 등	58
MDF-U700VX 등	49
Auto Clave	34
SR-10004 Recorder	26
Hellacell CO2 Incubater	20
Roller apparatus	27
High speed Centrifuge	64
CO2 regulator	35
Water purification system	21
Fluorescence microscope	36
qPCR	40
Swing bucket centrifuge	30
Swing bucket centrifuge	39
기타 PD용 설비 등	622
합 계	1,594

상기 기계장치는 당사가 과거부터 진행한 신약개발 과정의 핵심 R&D를 위해 당사 연구소 내 구축하고 있는 설비로서, 후속 Pipeline 개발과정에서의 추가 소요 설비는 자체확보 내지는 외부시설을 이용할 예정입니다.

## 5. 매출에 관한 사항

### 가. 매출실적

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위: 백만원)

사업부문	매출유형	제15기	제 14 기	제 13 기
항암 바이러스를 이용한 암 치료제 개발	공동연구개발수익	1,670	3,395	4,175
	라이선스수익	-	220	88
	마일스톤수익	-	5,234	2,852
	기타수익	-	220	597

사업부문	매출유형	제15기	제 14 기	제 13 기
합 계		1,670	9,069	7,712

※상기 매출액은 당사의 연결 손익계산서 기준입니다.

당사는 본 보고서 작성기준일 현재 최종 제품에 의한 매출은 없는 상태이며, 당기 및 전기와 전전기에 인식한 매출액은 공동연구개발수익, 라이선스수익, 마일스톤수익, 기타수익 등 입니다. 한편 주요 매출처가 전체 매출에서 차지하는 비중은 아래와 같습니다.

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위: 백만원)

구 분	제 15 기		제 14 기		제 13 기	
	금액	비율(%)	금액	비율(%)	금액	비율(%)
주요 매출처 1	-	-	4,475	49.35	3,308	42.67
주요 매출처 2	1,670	100	4,594	50.65	4,404	57.33
합 계	1,670	100	9,069	100.00	7,712	100.00

## 나. 판매경로 및 판매방법

### (1) 판매조직

당사는 본 보고서 작성기준일 현재 공동연구개발수익, 라이선스수익, 마일스톤수익, 기타수익 외에 제품 매출은 발생하지 않고 있습니다. 그에 따라 본 보고서 작성기준일 현재 직접적인 판매조직은 아직 갖추고 있지 않습니다.

### (2) 판매경로

(기준일: 2020년 12월 31일)

(단위: 백만원)

매출유형	구분	판매경로	판매경로별 매출액	비중(%)
공동연구개발수익	수출	본사 → 거래 상대방	1,670	100
라이선스수익	수출	본사 → 거래 상대방	-	-
마일스톤수익	수출	본사 → 거래 상대방	-	-
기타수익	수출	본사 → 거래 상대방	-	-
합 계	수출		1,670	100

### (3) 판매전략

당사는 미국·일본 등 주요 제약사와 제휴관계를 구축하여 판매활동을 수행할 예정이며, 국가별로 당사가 직접 진출하여 영업활동을 하기 보다는 해당국가의 업력이 길고, 마케팅 및 판매 채널이 확보된 제약사들과의 네트워킹을 통해 펙사백 판매를 효율적으로 진행할 예정입니다.

## 6. 수주에 관한 사항

본 보고서 작성기준일 현재 유전자 재조합 백시니아 바이러스를 이용한 항암제 신약을 개발하는 과정 중에 있어 제품 매출 등에 대한 수주내역은 없습니다.

## 7. 시장위험과 위험관리

당사는 신용위험, 유동성위험 및 시장위험에 노출되어 있으며, 위험의 내용 및 관리체계 등은 다음과 같습니다.

### 가. 신용위험

신용위험이란 고객이나 거래상대방이 금융상품에 대한 계약상의 의무를 이행하지 않아 당사가 재무손실을 입을 위험을 의미합니다. 주로 거래처에 대한 매출채권에서 발생하고 있습니다. 당사의 신용위험에 대한 노출은 주로 각 고객 및 거래상대방별 특성의 영향을 받습니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 당사는 주기적으로 고객과 거래상대방의 재무상태와 과거경험 및 기타 요소들을 고려하여 고객 및 거래상대방의 재무신용도를 평가하고 있습니다. 회수가 지연되는 금융자산에 대하여는 회수지연현황 및 회수대책이 보고되고 있으며 지연사유에 따라 적절한 조치를 취하고 있습니다. 당사는 매출채권에 대해 발생할 것으로 예상되는 손실이 개별적으로 유의적인 항목에 대해 충당금을 설정하고 있습니다. 이 충당금은 구체적인 손상차손과 유사한 특성을 가진 금융자산 집합에서 발생하였으나 아직 식별되지 않은 손상차손으로 구성됩니다. 금융자산 집합의 충당금은 유사한 금융자산의 회수에 대한 과거 자료에 근거하여 결정되고 있습니다.

### 나. 유동성위험

유동성위험이란 당사가 금융부채와 관련된 의무를 충족하는 데 어려움을 겪게될 위



험을 의미합니다. 당사의 유동성 관리방법은 재무적으로 어려운 상황에서도 받아들일 수 없는 손실이 발생하거나, 당사의 평판에 손상을 입힐 위험 없이 만기일에 부채를 상환할 수 있는 충분한 유동성을 유지하도록 하는 것입니다. 당사는 중장기 경영 계획 및 단기 경영전략을 통해 현금흐름을 모니터링하고 있으며, 일반적인 예상 운영 비용을 충당할 수 있는 충분한 현금및현금성자산을 보유하고 있다고 확신하고 있습니다. 여기에는 합리적으로 예상할수 없는 극단적인 상황으로 인한 잠재적인 효과는 포함되어 있지 않습니다.

#### 다. 시장위험

시장위험이란 환율, 이자율 및 지분증권의 가격 등 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험을 의미합니다. 시장가격 관리의 목적은 수익은 최적화하는 반면 수용가능한 한계 이내로 시장위험 노출을 관리 및 통제하는 것입니다.

##### (1) 환위험

당사는 당사의 기능통화인 원화 외의 통화로 표시되는 판매 및 구매에 대해 환위험에 노출되어 있습니다. 이러한 거래들이 표시되는 주된 통화는 USD, EUR 등입니다.

##### (2) 이자율위험

당사는 변동이자부 금융상품을 보유하고 있기 때문에 이자율위험에 노출되어 있습니다.

#### 라. 위험관리체계

당사의 위험관리체계를 구축하고 감독할 책임은 이사회에 있습니다. 이사회는 당사의 위험관리 정책을 개발하고 감독하고 있으며, 중장기 경영계획 및 단기 경영전략에 대해 정기적으로 보고받고 승인하고 있습니다. 당사의 위험관리 정책은 당사가 직면한 위험을 식별 및 분석하고, 적절한 위험 한계치 및 통제를 설정하며, 위험이 한계치를 넘지 않도록 하기 위해 수립되었습니다. 위험관리정책과 시스템은 시장 상황과 당사 활동의 변경을 반영하기 위해 정기적으로 검토되고 있습니다. 당사는 훈련 및 관리기준, 절차를 통해 모든 종업원들이 자신의 역할과 의무를 이해할 수 있는 엄격하고 구조적인 통제환경을 구축하는 것을 목표로 하고 있습니다.

## 8. 파생상품 및 풋백옵션 등 거래현황

본 보고서 작성기준일 당사는 현재 파생상품 및 풋백옵션 등의 거래를 이행하지 않고 있습니다. 다만, 당사는 전환사채에 부여된 조기상환청구권 및 매도청구권이 내재파생상품요건을 충족함에 따라 당기말 현재 공정가치로 평가하였습니다.

당기와 전기 중 수준3 공정가치로 측정되는 파생상품자산 및 부채의 변동은 다음과 같습니다

### 가. 파생상품자산

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
기초잔액	-	-
전환사채의 발행	-	2,364,560
당기손익에 포함된 손익(*1)	-	(2,364,560)
기말잔액	-	-

### 나. 파생상품부채

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
기초잔액	-	71,088
전환사채의 발행	-	25,625,710
전환사채의 상환	-	(23,315,160)
전환사채 관련 전환권의 행사	-	(69,056)
당기손익에 포함된 손익(*1)	-	(2,312,582)
기말잔액	-	-

(\*1) 전기 중 파생상품자산 및 부채의 공정가치 평가와 관련하여 파생상품평가손익을 금융손익으로 인식하였습니다.

## 9. 경영상의 주요계약 등

### 가. 라이선스아웃 계약

당사 및 당사의 연결대상종속회사가 체결 중인 라이선스 아웃(License-out) 계약의

현황은 다음과 같습니다.

품목	계약당사자	계약상대방	대상지역	계약체결일	계약종료일	총계약금액	진행단계
펙사백(JX-594)	신라젠(주)	Lee's Pharmaceutical Holdings, Ltd	중국, 홍콩, 마카오	2009.10.31	특허만료시점 또는 로열티 지급기간 종료 시점	(주1)	(주2)
		녹십자(주)	한국	2006.10.17			
	Sillajen Biotherapeutics, Inc.	Transgene, S.A.	유럽	2010.08.24			

(1) 품목 : 펙사백(JX-594)

1) 계약상대방	- Lee's Pharmaceutical Holdings, Ltd - 녹십자(주) - Transgene, S.A.
2) 계약내용	해당지역 마케팅 및 판권 관련 라이선스 및 공동연구 계약
3) 대상지역	- Lee's Pharmaceutical Holdings, Ltd : 중국, 홍콩, 마카오 - 녹십자(주) : 한국 - Transgene, S.A : 유럽
4) 계약체결일	- Lee's Pharmaceutical Holdings, Ltd : 2009.10.31 - 녹십자(주) : 2006.10.17 - Transgene, S.A : 2010.08.24
5) 총 계약금액	(주1)
6) 수취금액	(주1)
7) 계약조건	(주1)
8) 회계처리방법	계약금 : 라이선스기간에 걸쳐 안분하여 인식함. 마일스톤수익 : 연구기간에 걸쳐 안분하여 인식함. (주2)
9) 대상기술	간암대상 펙사백(JX-594)
10) 개발진행경과	(주2)
11) 기타사항	-

(주1) 계약 세부내용의 경우 영업기밀에 해당되어 계약 세부 내용을 기재하지 않았습니다.

(주2) 2019년 8월 2일, 당사가 개발진행 중이던 펙사백(JX-594) 간암 대상 임상 3상시험(PHOCUS)은 조기종료되었습니다. 그에 따라 라이선스기간 및 연구기간에 걸쳐 안분하여 인식하던 계약금 및 마일스톤 수익을 일시 인식하였습니다.

## 나. 독점라이선스계약

당사와 당사의 연결대상종속회사간 체결한 독점라이선스계약은 다음과 같습니다.

						총계약금액	지급금액	

품목	계약당사자	계약상대방	대상지역	계약체결일	계약종료일	(단위: 천USD)	(단위: 천USD)	진행단계
펙사백(JX-594)	신라젠(주)	SillaJen Biotherapeutics, Inc.	판권 미판매지역 (기판매지역: 중국, 홍콩, 마카오, 유럽, 한국)	2014.11.21	특허만료시점 또는 로열티 지급기간 종료 시점	55,000	15,000	(주1)

(1) 품목 : 펙사백(JX-594)

1) 계약상대방	SillaJen Biotherapeutics, Inc.
2) 계약내용	자회사의 소유 기술에 대한 개발자 및 임상시험의뢰자 지위 인수 목적으로 라이선스권 취득
3) 대상지역	판권 미판매지역 (기판매지역: 중국, 홍콩, 마카오, 유럽, 한국)
4) 계약체결일	2014.11.21
5) 총 계약금액	USD 55,000,000
6) 지급금액	USD 15,000,000
7) 계약조건	- 계약시 선금금 : USD 5,000,000 - 지정된 진척상황별 마일스톤 달성시 총액 : USD 50,000,000 - 로열티 별도
8) 회계처리방법	계약금 및 마일스톤 지급액은 무형자산으로 인식
9) 대상기술	간암대상 펙사백(JX-594)
10) 개발진행경과	(주1)
11) 기타사항	-

(주1) 2019년 8월 2일, 당사가 개발진행 중이던 펙사백(JX-594) 간암 대상 임상 3상시험(P HOCUS)은 조기종료되었습니다. 그에 따라 무형자산으로 인식하였던 계약금 및 마일스톤 지급액을 손상 처리하였습니다.

다. 공동연구협약

계약일	계약상대	계약 배경	계약 주요내용
2015.01	부산 대학교병원	안정적이고 발전적 연구환경 구축	- 양산부산대학교병원 내 유전자세포치료센터 개소 - 양산부산대학교병원과의 공동연구

상기 공동연구협약에 따라 당사는 2015년 4월 24일에 양산부산대학교병원과 공동으로 유전자세포치료센터를 개소하였습니다.

라. 자산양수계약

계약일	계약상대	계약 배경	계약 주요내용
2015.04	SillaJen Bio	자회사인 SillaJen Bio의 주요자산을 당사로 이전하여 당사의 사업구조를 개선	* 당사로 이전되는 주요 자산은 다음과 같음 ① JX-594(Pexa-Vec) 판매와 관련한 로열티 수취권 (한국, 중국, 홍콩, 마카오에 한정) ② JX-594(Pexa-Vec)에 관한 특허 또는 출원 중인 발명 총 22 건 (한국 9건, 중국 7건, 홍콩 6건에 한정) * 자산양수가액은 미화 16,525,212달러(원화

계약일	계약상대	계약 배경	계약 주요내용
			약177억원(임(이상 부가세 제외) * 자산양수대금은 계약일부터 2018년까지 분할하여 지급함 * 기타 자세한 사항은 주요사항보고서 참조

#### 마. 글로벌 첨단바이오의약품 기술개발 국가연구개발사업 협약

계약일	계약상대	계약 배경	계약 주요내용
2015.11	한국연구재단 한국보건산업진흥원	국가연구개발사업인 글로벌 첨단바이오의약품 기술개발사업 의연구개발과제 협약체결	①주관연구기관: 신라젠(주) ②과제명: 박시니아 바이러스 기반 차세대 유전자 항암치료제(펙사백) 개발 ③총 연구기간: 2015.11.01~2018.07.31 ④정부출연금: 약 90억원(1~3차년도 합계)

#### 바. 연구개발 및 기술지원, 교류 협정체결

협정일	협정상대	협정 배경	협정 주요내용
2016.03	동남권원자력 의학원	항암치료제 연구개발능력 향상	- 공동연구수행 - 항암치료제 연구개발과 관련한 정보와 자료의 교환 - 항암치료제 연구개발에 관련한 시설과 장비의 공동 활용 - 항암치료제 연구개발을 위한 상호 인력교류 - 항암치료제 분야 기술지도 및 자문 등
2016.04	차의과대학교 분당차병원	항암치료제 및 관련 기술의 연구 개발능력 향상과 면역항암제 분야에서의 경쟁력 제고	- 항암치료제 및 관련기술에 대한 공동연구 개발 - 혁신 면역항암제 및 관련기술의 결합에 대한 공동연구개발 - 항암치료제 및 관련기술의 연구개발에 관한 정보와 자료의 교환 - 항암치료제 및 관련기술의 연구개발 목적의 시설, 장비 공유 - 항암치료제 및 관련기술의 연구개발을 위한 상호 인력 교류 - 항암치료제 및 관련기술 분야의 기술지도 및 자문

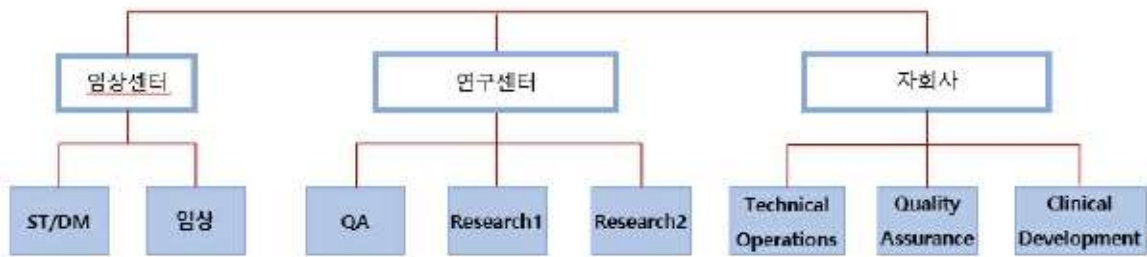
#### 사. 공동개발 협약체결

계약일	계약상대	계약 배경	계약 주요내용
2017.05	리제네론 파마슈티컬스 (Regeneron Pharmaceuticals, Inc.)	면역항암제(PD-1 저해제)와 병용치료법 공동개발	-신세포암(renal cell carcinoma, 신장암) 환자를 대상으로 신라젠의 항암바이러스 면역치료제 펙사백(Pexa-Vec)과 리제네론의 면역항암제 REGN2810(PD-1 저해제)의 병용 치료법 공동개발 -신세포암 대상 병용치료법의 임상시험 진행
2017.08	미국 국립암연구소 (National Cancer Institute, NCI)	면역항암제(PD-L1 저해제 및 CTLA-4 저해제)와 병용치료법 공동개발	-대장암 환자를 대상으로 신라젠의 펙사백과 아스트라제네카 의 더발루암(PD-L1 저해제) 및 트레멜리우암(CTLA-4 저해제) 의 병용치료법 공동개발 -대장암 대상 병용치료법의 임상시험 진행

## 10. 연구개발활동

당사의 연구개발은 R&D 전략기획본부 및 기업부설연구소에서 총괄하고 있으며, 연구개발담당조직, 연구개발비용 등은 다음과 같습니다.

### 가. 연구개발 조직



R&D조직도

### <연구개발 조직 구성>

구분	팀	주요 업무
Medical센터	ST/DM	임상시험 자료관리 및 통계분석
임상센터	임상팀	임상연구 진행 및 모니터링
연구센터	QA팀	신뢰성 보증시스템 구성 및 운영의 중장기 계획수립
	Research 1 팀	새로운 특허 창출 및 새로운 파이프라인 구축 관련 업무
	Research 2 팀	분석법개발, 최적화 및 밸리데이션 관련 업무
자회사	Technical Operations	임상시험용 약물 생산 관리 및 생산공정 업데이트 임상약 공급, 보관 분배관리(Supply)
	Quality Assurance	임상관련 주요 문서 검토, 내부 감사 및 개선 계획 검토 및 승인
	Clinical Development	임상시험계획서, 종료보고서 FDA 제출 및 승인 관리 희귀 질환 임상 계획 FDA 제출 및 승인 관리 이상 반응 보고 수집 글로벌 임상시험 진행 및 모니터링

당사의 연구개발조직은 R&D 전략기획본부 및 기업부설연구소 산하 5개팀, 완전자회사인 SillaJen Bio 산하 3개팀이 업무를 수행하고 있습니다. 신약개발사업은 개발전략 수립, 신약후보물질에 대한 기초연구에서부터 비임상실험, 임상실험에 이르기까지 전 과정이 유기적으로 연결되어 있는 특성이 있습니다. 이에 따라 신라젠 및 SillaJen

Bio의 각 연구팀은 R&D전략기획본부의 총괄 지휘 아래 기업부설연구소 및 SillaJen Bio가 유기적으로 협업하면서 연구개발업무를 수행하고 있습니다.

당사의 연구조직에서는 펙사백의 다양한 파이프라인의 개발, 차세대 바이러스의 연구 및 이와 관련된 비임상과 초기 임상시험을 주된 활동으로 수행하고 있습니다. 또한, 당사는 미국 국립암연구소(NCI) 등 해외유명연구소(UCSF의McDonald연구소, P PD 중앙연구소 등), 서울대학교, 동남권원자력의학원, 차의과대학교 분당차병원 등 국내 유수의 연구기관 및 당사의 글로벌 파트너사인 Transgene S.A.(프랑스), Lee's Pharmaceutical, Regeneron과의 공동연구를 수행하고 있습니다.

#### 나. 연구개발 인력 현황

본 보고서 작성기준일 현재 당사의 연구개발 인력 보유 현황은 다음과 같습니다.

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위: 명)

구 분		인 원			
		박 사	석 사	기 타	합 계
Medical 센터	ST/DM팀	1	1	1	3
임상센터	임상팀	-	-	4	4
연구센터	QA팀	-	-	1	1
	Research 1팀	2	2	-	4
	Research 2팀	1	2	-	3
합 계		4	5	6	15

#### 다. 핵심 연구인력

당사의 핵심 연구인력은 임상개발부문장인 임상실장 하경수 전무 등이며, 주요 경력 및 연구실적은 다음과 같습니다.

직위	성명	담당업무	주요 경력	주요 연구실적
			-연세대학교 보건학 박사 ('03) -JPAC Regional Project Lead, Sanofi	(논문) - Duration of diabetes and effectiveness of insulin in the management of insulin-naïve Korean patients uncontrolled on oral antidiabetic drugs: a sub-analysis of the MOd

임상실장 (전무)	하경수	임상실 총괄	('12~'14) - 아키텐바이오택리미티드 한국지사 CMO ('15~'18)	ality of Insulin treatment eValuation (MOTIV) registry results. Acta Diabetol 2014;51:655-61. -The effect of gargine versus gliresipride on pancreatic b-cell function in patients with type 2 diabetes uncontrolled on metformin monotherapy: open-label, randomized, controlled study. Acta Diabetol 2014;51:277-85
연구소장 (상무)	오근희	연구센터 총괄	- 서울대학교 대학원 면역학 박사 ('05) - (주)파멧신 연구개발 부장 ('15~'17) - (주)레고켐바이오 연구개발 부장 ('17~'18)	[주요논문] 약 50편 1. Oh K, Lee DS. In vivo validation of metastasis-regulating microRNA-766 in human triple-negative breast cancer cells. Lab Anim Res. 2017 Sep 30; 33(3): 256-263. 2. Cho W, Koo JY, Park Y, Oh K, Lee S, Song JS, Bae MA, Lim D, Lee DS, Park SB. Treatment of Sepsis Pathogenesis with High Mobility Group Box Protein 1-Regulating Anti-inflammatory Agents. J Med Chem. 2017 Jan 12; 60(1):170-179. 3. Oh K, Lee OY, Park Y, Seo MW, Lee DS. IL-1β induces IL-6 production and increases invasiveness and estrogen-independent growth in a TG2-dependent manner in human breast cancer cells. BMC Cancer. 2016 Sep 8;16(1):724.

## 라. 연구개발 비용

당사의 연구개발 비용은 다음과 같습니다.

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위: 백만원)

구 분		제 15 기	제 14 기	제 13 기
자산처리	원재료비	-	-	-
	인건비	-	-	-
	감가상각비	-	-	-
	위탁용역비	-	-	-
	기타경비	-	-	-
	정부보조금	-	-	-
	소 계	-	-	-
비용처리	제조원가	-	-	-
	관관비	18,496	36,744	37,904
	소 계	18,496	36,744	37,904
연구개발비용 계(*1)		18,496	36,744	37,904
정부보조금		-	-	(1,239)
정부보조금 차감 후 연구개발비용 계		18,496	36,744	36,665
연구개발비/매출액 비율(*2)		1,107.7%	405.2%	475.4%

(\*1) 연구개발비용은 전액 경상연구개발비(관관비)로 계상되어 있으며, '연구개발비용 계'란의 금액은 정부보조금을 차감하기 전의 연구개발비용 지출총액입니다.

(\*2) 매출액대비 정부보조금 차감 후 연구개발비용이 차지하는 비율로 산출하였습니다.



## 마. 연구개발 실적

### (1) 연구개발 진행 현황 및 향후 계획

당사가 연구개발 진행 중인 주요 임상현황은 다음과 같습니다.

구분	품목	적응증	현재진행단계		비고	
			현재진행단계	승인일		
바이오	신약	펙사백(JX-594)	신장암(*)	임상 1b상	2017년 11월	공동개발(Regeneron)
			대장암	임상 1/2상	2017년 3월	공동개발(NCI)

(\*) 당사는 2021년 1월 미국 FDA로부터 신장암 1b/2a 임상시험계획에 대한 승인을 획득하였으며, 2021년 3월 식품의약품안전처(MFDS)에 임상시험계획 변경을 신청하였습니다.

#### (가) 품목 : 펙사백(JX-594)

구분	바이오 신약
1) 적응증	신장암, 대장암(병용치료)
2) 작용기전	1) 직접적인 암세포의 용해(사멸) 2) 적응 면역반응 촉진을 통한 면역치료 3) 암세포 혈관의 폐쇄를 통한 종양의 사멸.
3) 제품의 특성	바이러스 백신의 유전자를 재조합하여 종양을 선택적으로 파괴하고 면역작용을 일으키는 항암 바이러스 기반 면역 암치료제
4) 진행경과	- 신장암 : 임상1b상 진행중 - 대장암 : 임상1/2상 진행중
5) 향후계획	- 신장암 : 2020년 진행중인 임상 완료 후 차기 단계 진입 - 대장암 : 2020년 진행중인 임상 완료 후 차기 단계 진입
6) 경쟁제품	임리직(암젠) 등
7) 관련논문 등	- " Intravenous delivery of a multi-mechanistic cancer-targeted oncolytic poxvirus in humans." (Nature. 2011) - " Randomized dose-finding clinical trial of oncolytic immunotherapeutic vaccinia JX-594 in liver cancer." (Nature Medicine. 2013) - " A Phase 2, open-label, randomized study of Pexa-Vec (JX-594) administered by intratumoral injection in patients with unresectable primary hepatocellular carcinoma." (molecular Therapy. 2015) 등
8) 시장규모	현재 면역항암제 시장 규모는 약 71조원 (출처 : Global & USA Cancer Immunotherapy Market Analysis to 2020)
9) 기타사항(주1)	- 신장암 : 미국 리제네론(Regeneron)사와 공동개발 - 대장암 : 미국 국립암연구소(NCI)와 공동개발

(주1) 2019년 8월 2일, 당사가 개발진행 중이던 펙사백(JX-594) 간암 대상 임상 3상시험(PHOCUS)은 조기종료되었습니다.

(2) 글로벌 첨단 바이오의약품 국가연구개발사업

당사는 2015년~2018년 미래창조과학부 및 보건복지부가 주무부처인 글로벌 첨단 바이오의약품 국가연구개발사업의 주관연구기관으로 선정되어 서울대학교, UCSF McDonald 연구소 등 국내외 협동연구기관과 백시니아 바이러스 기반 차세대 유전자 항암치료제의 연구개발을 진행하였습니다.

## 11. 그 밖에 투자의사결정에 필요한 사항

### 가. 지적재산권 보유현황

당사 및 당사의 완전자회사인 SillaJen Bio는 당사가 항암제로 개발하고 있는 유전자 재조합 백시니아 바이러스와 관련하여 넓은 권리범위를 확보한 특허를 기반으로 다양한 재조합/변종 바이러스에 대한 물질특허 및 바이러스의 투여방법/제형, 제조방법 등 주변기술에 대한 보완특허를 보유하고 있습니다. 본 보고서 작성기준일 현재 당사 및 SillaJen Bio가 보유하고 있는 지적재산권의 현황은 다음과 같습니다.

특허(패밀리)의 명칭 및 내용		등록국가	등록일
명칭	내용		
백시니아 바이러스 생산에 관한 방법 및 조성물 (METHODS AND COMPOSITIONS FOR PRODUCTION OF VACCINIA VIRUS)	암 치료 목적 재조합 백시니아 바이러스 제조 방법 등	호주	2017-01-19
		미국	2017-08-01
		중국	2017-09-15
		일본	2017-11-17
		홍콩	2018-07-20
		미국	2019-02-12
GM-CSF를 발현하는 폭스바이러스를 사용한 전이성 또는 전신 파종성 암의 전신 치료법 (SYSTEMIC TREATMENT OF METASTATIC AND/OR SYSTEMICALLY-DISSEMINATED CANCERS USING GM-CSF-EXPRESSING POXVIRUSES)	TK-/GM-CSF+ 백시니아 바이러스의 정맥 투여 방법 및 제형	호주	2012-12-20
		호주	2015-01-15
		중국	2013-10-02
		일본	2016-04-28
		미국	2015-11-10
		한국	2017-08-23
		미국	2017-11-28
한국	2017-11-28		

특허(패밀리)의 명칭 및 내용		등록국가	등록일
명칭	내용		
종양 용해 백신시아 바이러스 암 치료법 (ONCOLYTIC VACCINIA VIRUS CANCER THERAPY)	TK-/GM-CSF+ 백신시아 바이러스의 종양 내 직접 투여 방법 및 제형	미국	2015-03-17
		미국	2016-01-05
		미국	2018-03-20
		호주	2014-01-09
		오스트리아	2015-10-28
		벨기에	2015-10-28
		불가리아	2015-10-28
		캐나다	2015-09-01
		크로아티아	2015-10-28
		사이프러스	2015-10-28
		체코 공화국	2015-10-28
		덴마크	2015-10-28
		에스토니아	2015-10-28
		핀란드	2015-10-28
		프랑스	2015-10-28
		독일	2015-10-28
		그리스	2015-10-28
		홍콩	2016-08-26
		헝가리	2015-10-28
		아이슬란드	2015-10-28
		아일랜드	2015-10-28
		이탈리아	2015-10-28
		일본	2016-02-05
		일본(분할)	2017-05-26
		라트비아	2015-10-28
		리투아니아	2015-10-28
		룩셈부르크	2015-10-28
		말타	2015-10-28
모나코	2015-10-28		
네덜란드	2015-10-28		
노르웨이	2015-10-28		

특허(패밀리)의 명칭 및 내용		등록국가	등록일
명칭	내용		
		폴란드	2015-10-28
		포르투갈	2015-10-28
		루마니아	2015-10-28
		슬로바키아	2015-10-28
		슬로베니아	2015-10-28
		스페인	2015-10-28
		스웨덴	2015-10-28
		스위스	2015-10-28
		터키	2015-10-28
		영국	2015-10-28
		호주	2016-02-18
		일본	2016-02-05
		미국	2014-06-10
		미국	2015-11-10
		한국	2018-06-14
폭스바이러스 및 암과 관련된 방법 및 조성물 (METHODS AND COMPOSITIONS CONCERNING POXVIRUSES AND CANCER)	EEV 입자 생성을 증가시키는 유전자 변이 폭스바이러스	호주	2010-02-11
		호주	2015-01-15
		캐나다	2016-05-17
		캐나다	2013-10-15
		중국	2010-09-08
		유럽	2013-10-30
		프랑스	2013-10-30
		독일	2013-10-30
		홍콩	2014-07-04
		이탈리아	2013-10-30
		일본	2011-08-05
		한국	2012-07-27
		네덜란드	2013-10-30
		스페인	2013-10-30
		스위스	2013-10-30
영국	2013-10-30		

특허(패밀리)의 명칭 및 내용		등록국가	등록일
명칭	내용		
		미국	2012-12-11
		미국	2015-03-24
<p>종양 용해 백신시아 바이러스 병용 암 치료요법 (ONCOLYTIC VACCINIA VIRUS COMBINATION CANCER THERAPY)</p>	<p>TK-/GM-CSF+ 백신시아 바이러스와 항-혈관형성 제제를 병용 투여하여 암을 치료하는 방법</p>	미국	2014-06-10
		미국(분할)	2015-11-10
		호주	2016-02-18
		일본	2016-02-05
		한국	2017-07-14
		일본	2017-07-28
		캐나다	2018-02-13
		한국	2018-03-08
		스페인	2018-04-11
		프랑스	2018-04-11
		영국	2018-04-11
		헝가리	2018-04-11
		아일랜드	2018-04-11
		이탈리아	2018-04-11
		네덜란드	2018-04-11
		스웨덴	2018-04-11
		리히텐슈타인	2018-04-11
		일본	2018-12-28
<p>종양 항원에 대한 항체의 생산 및 종양 용해 우두 바이러스의 투여에 의한 종양 특이적 보체 의존적 세포독성의 생산 (GENERATION OF ANTIBODIES TO TUMOR ANTIGENS AND GENERATION OF TUMOR SPECIFIC COMPLEMENT DEPENDENT CYTOTOXICITY BY ADMINISTRATION OF ONCOLYTIC VACCINIA VIRUS)</p>	<p>TK-/GM-CSF+ 백신시아 바이러스 투여를 통한 CD 반응 유도를 유도하고 종양 항원에 대한 항체 생성하는 방법</p>	중국	2016-03-09
		호주	2016-12-01
		일본	2017-04-07
		홍콩	2017-06-09
		미국	2018-03-20
		한국	2019-01-21

특허(패밀리)의 명칭 및 내용		등록국가	등록일
명칭	내용		
백시니아 바이러스로부터 유래된 신규한 항암 바이러스 SLJ-496	SLJ-496 바이러스	한국	2012-08-28
백시니아 바이러스로부터 유래된 신규한 항암 바이러스 HBB-301	HBB-301 바이러스	한국	2016-06-17

※특허권은 분할출원, 계속출원, 존속기간연장출원 등을 원인으로 하나의 발명항목에 대하여도 여러 건의 특허가 출원 및 등록될 수 있어(파생특허 또는 패밀리 특허), 동일 국가 내에서도 여러 건의 특허등록일자가 기재될 수 있습니다.

한편, 본 보고서 작성기준일 현재 당사 및 SillaJen Bio가 독점적 실시권을 부여받은 특허는 다음과 같습니다.

소유권자	특허(패밀리)의 명칭 및 내용	등록국가	등록일
미국국립보건원(NH) 및 미국 토마스 제퍼슨대학교(TJU)	백시니아 바이러스의 비필수 게놈 유전자(TK 유전자) 위치에 외래 유전자를 삽입하여 그 게놈 유전자를 불활성화 시키는 동시에 외래 유전자를 발현하도록 하는 재조합 백시니아 바이러스	미국	2006-05-16
			2006-05-16
			2006-05-16
			2006-05-16
	GM-CSF 단백질을 발현하는 유전자를 함유한 재조합 백시니아 바이러스를 이용하여 종양에서 면역반응을 유도하는 방법	미국	2000-07-25
미국국립보건원(NH)	증식요소와 티미딘 키나아제가 비활성화된 백시니아 바이러스 벡터	미국	2010-02-11
		캐나다	2010-02-09
		스위스	2012-11-28
		독일	2012-11-28
		프랑스	2012-11-28
		영국	2012-11-28
	네덜란드	2012-11-28	
종양 세포 내 선택적 증식을 위한 백시니아 바이러스 발현 벡터 및 종양 세포 내 뉴클레오티드 배열의 발현	미국	2013-08-13	

#### 나. 관련 법령 또는 정부의 규제

당사는 본 보고서 작성기준일 현재 펙사벡의 비임상 및 임상시험을 진행하고 있거나 혹은 진행을 계획하고 있습니다. 국내에서 이루어지는 임상시험 및 비임상시험은 「약사법」, 「의약품 등의 안전에 관한 규칙 등 관련 법령」과 하위 행정규칙에서 정하는 엄격한 기준을 따라야 하며, 미국을 포함한 해외 다수의 국가에서도 해당 국가에

서 정하는 엄격한 기준에 따라 비임상 및 임상시험을 진행해야 합니다. 당사는 비임상 및 임상시험의 진행에 있어서 각 국가별 관련 법령 및 정부의 규제를 준수하고 있으며, 이를 위하여 당사 내 전문인력 및 외부 전문가를 통하여 엄격한 감독 및 관리를 시행하고 있습니다.

## 12. 조직도

당사의 본 보고서 작성기준일 현재 조직도는 다음과 같습니다.



조직도

### III. 재무에 관한 사항

#### 1. 요약재무정보

##### (1) 요약연결 재무정보

(단위: 원)

과 목	제 15 기	제 14 기	제 13 기
	2020년 12월말	2019년 12월말	2018년 12월말
[유동자산]	24,535,071,812	53,916,484,216	116,810,347,429
현금및현금성자산	4,493,295,230	7,999,650,824	23,897,493,845
당기손익 공정가치 측정 금융자산	8,150,898,343	28,088,871,060	78,267,960,277
매출채권및기타채권	3,408,454,700	4,003,288,231	2,889,059,365
당기법인세자산	238,667,060	417,439,144	341,704,580
기타유동금융자산	8,158,342,782	13,191,070,095	11,048,588,782
기타유동자산	85,413,697	216,164,862	365,540,580
[비유동자산]	22,888,153,113	15,828,545,645	76,382,856,926
기타포괄손익 공정가치 측정 금융자산	7,200,000,000	4,896,807,600	4,447,600,000
유형자산	1,296,735,725	1,889,332,601	1,493,323,611
무형자산	69,450,095	679,296,424	69,053,995,359
사용권자산	1,106,438,454	1,173,979,533	-
기타비유동금융자산	13,009,905,385	6,935,850,049	1,143,093,618
기타비유동자산	205,623,454	253,279,438	244,844,338
자산총계	47,423,224,925	69,745,029,861	193,193,204,355
[유동부채]	5,147,890,819	8,220,610,941	13,138,029,450
[비유동부채]	19,395,590,912	531,889,727	14,967,269,068
부채총계	24,543,481,731	8,752,500,668	28,105,298,518
[자본금]	35,808,562,500	35,526,062,500	34,908,516,500
[주식발행초과금]	342,558,265,088	341,322,375,538	331,443,649,895
[기타포괄손익누계액]	10,169,300,313	9,333,294,832	7,162,964,030
[기타자본항목]	15,488,008,443	8,130,300,600	11,692,306,342
[결손금]	(381,144,393,150)	(333,319,504,277)	(220,119,530,930)
자본총계	22,879,743,194	60,992,529,193	165,087,905,837
	2020.1.1~2020.12.31	2019.1.1~2019.12.31	2018.1.1~2018.12.31
매출액	1,669,716,316	9,068,581,313	7,712,024,811
영업손실	(34,210,158,046)	(58,492,593,158)	(59,043,409,848)
법인세비용차감전순손실	(47,824,888,873)	(113,196,394,289)	(55,432,535,993)
당기순손실	(47,824,888,873)	(113,199,973,347)	(56,236,181,150)
기본주당손실	(668)	(1,600)	(812)
연결 종속회사의 수	2	5	6



(2) 요약재무정보

(단위: 원)

과 목	제 15 기	제 14 기	제 13 기
	2020년 12월말	2019년 12월말	2018년 12월말
[유동자산]	23,908,615,826	49,933,095,169	114,580,964,941
현금및현금성자산	4,001,887,844	4,255,724,412	7,320,754,417
당기손익 공정가치 측정 금융자산	8,150,898,343	28,179,219,448	92,515,949,615
매출채권및기타채권	3,350,566,908	3,888,079,965	3,367,752,455
당기법인세자산	238,667,060	417,439,144	341,704,580
기타유동금융자산	8,130,625,797	13,161,574,943	10,975,005,000
기타유동자산	35,969,874	31,057,257	59,798,874
[비유동자산]	21,945,121,607	15,198,046,190	168,036,239,737
종속기업및관계기업투자	1,060,300	1,060,300	76,258,097,166
기타포괄손익 공정가치 측정 금융자산	7,200,000,000	4,896,807,600	4,447,600,000
장기매출채권및기타채권	-	-	26,333,803,855
유형자산	1,214,013,802	1,720,846,453	1,242,492,691
무형자산	69,450,095	679,296,424	36,211,251,585
사용권자산	358,991,278	1,001,204,512	-
기타비유동금융자산	12,895,982,678	6,645,551,463	23,298,150,102
기타비유동자산	205,623,454	253,279,438	244,844,338
자산총계	45,853,737,433	65,131,141,359	282,617,204,678
[유동부채]	6,068,625,582	9,243,943,404	9,613,306,320
[비유동부채]	18,892,396,341	524,951,958	12,095,150,364
부채총계	24,961,021,923	9,768,895,362	21,708,456,684
[자본금]	35,808,562,500	35,526,062,500	34,908,516,500
[주식발행초과금]	342,558,265,088	341,322,375,538	331,443,649,895
[기타포괄손익누계액]	6,088,100,000	3,784,907,600	3,335,700,000
[기타자본항목]	15,488,008,443	8,130,300,600	11,692,306,342
[이익잉여금(결손금)]	(379,050,220,521)	(333,401,400,241)	(120,471,424,743)
자본총계	20,892,715,510	55,362,245,997	260,908,747,994
종속·관계·공동기업 투자주식의 평가방법	원가법(*)	원가법(*)	원가법(*)
	2020.1.1~2020.12.31	2019.1.1~2019.12.31	2018.1.1~2018.12.31
매출액	1,669,716,316	8,837,039,853	15,310,981,920
영업손실	(26,524,747,734)	(74,431,217,830)	(32,548,541,623)
법인세비용차감전순이익(손실)	(45,648,820,280)	(212,929,975,498)	(27,894,740,245)
당기순이익(손실)	(45,648,820,280)	(212,929,975,498)	(27,894,740,245)
기본주당이익(손실)	(638)	(3,010)	(403)

## 2. 연결재무제표

### 연결 재무상태표

제 15 기            2020.12.31 현재  
 제 14 기            2019.12.31 현재  
 제 13 기            2018.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 15 기	제 14 기	제 13 기
<b>자산</b>			
유동자산	24,535,071,812	53,916,484,216	116,810,347,429
현금및현금성자산	4,493,295,230	7,999,650,824	23,897,493,845
유동 당기손익-공정가치 의무 측정 금융자산	8,150,898,343	28,088,871,060	78,267,960,277
매출채권 및 기타유동채권	3,408,454,700	4,003,288,231	2,889,059,365
당기법인세자산	238,667,060	417,439,144	341,704,580
기타유동금융자산	8,158,342,782	13,191,070,095	11,048,588,782
기타유동자산	85,413,697	216,164,862	365,540,580
비유동자산	22,888,153,113	15,828,545,645	76,382,856,926
비유동 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	7,200,000,000	4,896,807,600	4,447,600,000
유형자산	1,296,735,725	1,889,332,601	1,493,323,611
영업권 이외의 무형자산	69,450,095	679,296,424	69,053,995,359
사용권자산	1,106,438,454	1,173,979,533	
기타비유동금융자산	13,009,905,385	6,935,850,049	1,143,093,618
기타비유동자산	205,623,454	253,279,438	244,844,338
자산총계	47,423,224,925	69,745,029,861	193,193,204,355
<b>부채</b>			
유동부채	5,147,890,819	8,220,610,941	13,138,029,450
매입채무 및 기타유동채무	3,357,879,547	5,851,687,344	6,059,821,415
유동성전환사채			2,376,373,869
유동파생상품부채			71,088,033
기타유동부채	1,057,123,187	1,676,669,956	4,630,746,133
유동리스부채	732,888,085	692,253,641	
비유동부채	19,395,590,912	531,889,727	14,967,269,068
장기매입채무 및 기타비유동채무			11,415,826,777
전환사채	13,086,259,639		
기타비유동부채		6,937,769	3,031,850,510
비유동리스부채	541,798,873	524,951,958	
비유동충당부채	5,767,532,400		519,591,781
부채총계	24,543,481,731	8,752,500,668	28,105,298,518
<b>자본</b>			
지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본	22,879,743,194	60,992,529,193	165,087,905,837

	제 15 기	제 14 기	제 13 기
자본금	35,808,562,500	35,526,062,500	34,908,516,500
주식발행초과금	342,558,265,088	341,322,375,538	331,443,649,895
기타포괄손익누계액	10,169,300,313	9,333,294,832	7,162,964,030
기타자본구성요소	15,488,008,443	8,130,300,600	11,692,306,342
이익잉여금(결손금)	(381,144,393,150)	(333,319,504,277)	(220,119,530,930)
자본총계	22,879,743,194	60,992,529,193	165,087,905,837
자본과부채총계	47,423,224,925	69,745,029,861	193,193,204,355

### 연결 포괄손익계산서

제 15 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 14 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 13 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 15 기	제 14 기	제 13 기
영업수익	1,669,716,316	9,068,581,313	7,712,024,811
영업비용	35,879,874,362	67,561,174,471	66,755,434,659
영업이익(손실)	(34,210,158,046)	(58,492,593,158)	(59,043,409,848)
기타이익	24,414,684	11,644,933	1,698,074
기타손실	12,640,174,557	69,225,133,243	1,061,931,703
금융수익	1,086,388,648	40,310,692,443	6,035,426,339
금융원가	2,085,359,602	25,801,005,264	1,364,318,855
법인세비용차감전순이익(손실)	(47,824,888,873)	(113,196,394,289)	(55,432,535,993)
법인세비용		3,579,058	803,645,157
당기순이익(손실)	(47,824,888,873)	(113,199,973,347)	(56,236,181,150)
기타포괄손익	836,005,481	2,170,330,802	4,661,069,215
당기손익으로 재분류되지 않는항목(세후기타포괄손익)			
자산재평가손익(세후기타포괄손익)	2,303,192,400	449,207,600	3,335,700,000
당기손익으로 재분류될 수 있는 항목(세후기타포괄손익)			
해외사업장환산외환차이(세후기타포괄손익)	(1,467,186,919)	1,721,123,202	1,325,369,215
총포괄손익	(46,988,883,392)	(111,029,642,545)	(51,575,111,935)
주당이익			
기본주당이익(손실) (단위 : 원)	(668)	(1,600)	(812)

연결 자본변동표

제 15 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 14 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 13 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본						
	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본						자본 합계
	자본금	주식발행초과금	기타포괄손익누계액	기타자본구성요소	이익잉여금(결손금)	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본 합계	
2018.01.01 (기초자본)	34,016,723,500	319,484,603,043	2,501,894,815	11,479,881,332	(165,535,862,333)	201,947,240,357	201,947,240,357
회계정책변경에 따른 증가(감소)					1,652,512,553	1,652,512,553	1,652,512,553
당기순이익(손실)					(56,236,181,150)	(56,236,181,150)	(56,236,181,150)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익 적립금			3,335,700,000			3,335,700,000	3,335,700,000
해외사업환산손익			1,325,369,215			1,325,369,215	1,325,369,215
복합금융상품 발행							
복합금융상품 전환	194,404,500	4,963,210,140		(3,240,607,079)		1,917,007,561	1,917,007,561
복합금융상품 상환							
주식기준보상거래	697,388,500	6,995,836,712		(1,497,728,712)		6,195,496,500	6,195,496,500
주식보상비용				4,950,760,801		4,950,760,801	4,950,760,801
2018.12.31 (기말자본)	34,908,516,500	331,443,649,895	7,162,964,030	11,692,306,342	(220,119,530,930)	165,087,905,837	165,087,905,837
2019.01.01 (기초자본)	34,908,516,500	331,443,649,895	7,162,964,030	11,692,306,342	(220,119,530,930)	165,087,905,837	165,087,905,837
회계정책변경에 따른 증가(감소)							
당기순이익(손실)					(113,199,973,347)	(113,199,973,347)	(113,199,973,347)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익 적립금			449,207,600			449,207,600	449,207,600
해외사업환산손익			1,721,123,202			1,721,123,202	1,721,123,202

	자본						
	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본						자본 합계
	자본금	주식발행초과금	기타포괄손익누계액	기타자본구성요소	이익잉여금(결손금)	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본 합계	
복합금융상품 발행				28,173,745,558		28,173,745,558	28,173,745,558
복합금융상품 전환	234,046,000	6,108,931,673		(3,906,702,550)		2,436,275,123	2,436,275,123
복합금융상품 상환				(30,121,163,818)		(30,121,163,818)	(30,121,163,818)
주식기준보상거래	383,500,000	3,769,793,970		(776,793,970)		3,376,500,000	3,376,500,000
주식보상비용				3,068,909,038		3,068,909,038	3,068,909,038
2019.12.31 (기말자본)	35,526,062,500	341,322,375,538	9,333,294,832	8,130,300,600	(333,319,504,277)	60,992,529,193	60,992,529,193
2020.01.01 (기초자본)	35,526,062,500	341,322,375,538	9,333,294,832	8,130,300,600	(333,319,504,277)	60,992,529,193	60,992,529,193
회계정책변경에 따른 증가(감소)							
당기손이익(손실)					(47,824,888,873)	(47,824,888,873)	(47,824,888,873)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익 적립금			2,303,192,400			2,303,192,400	2,303,192,400
해외사업환산손익			(1,467,186,919)			(1,467,186,919)	(1,467,186,919)
복합금융상품 발행				8,470,580,000		8,470,580,000	8,470,580,000
복합금융상품 전환							
복합금융상품 상환							
주식기준보상거래	282,500,000	1,235,889,550		(303,545,150)		1,214,844,400	1,214,844,400
주식보상비용				(809,327,007)		(809,327,007)	(809,327,007)
2020.12.31 (기말자본)	35,808,562,500	342,558,265,088	10,169,300,313	15,488,008,443	(381,144,393,150)	22,879,743,194	22,879,743,194

### 연결 현금흐름표

제 15 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 14 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 13 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 15 기	제 14 기	제 13 기
영업활동현금흐름	(22,941,343,199)	(6,537,975,318)	(48,426,046,323)
당기순이익(손실)	(47,824,888,873)	(113,199,973,347)	(56,236,181,150)
당기순이익조정을 위한 가감	14,822,831,593	63,185,271,291	7,704,771,934
주식보상비용(환입)	(809,327,007)	3,068,909,038	4,950,760,801
대손상각비	21,862,303	74,559,870	29,520,169
감가상각비	1,400,980,934	1,388,776,127	359,039,744
무형자산상각비	326,628,693	1,955,297,608	3,180,056,692
유형자산처분손실	13,512,765		
무형자산손상차손	298,417,291	68,805,693,527	299,820,640
유형자산손상차손	102,204,529		
무형자산폐기손실	11,911,097		
기타의 대손상각비	450,865,609		235,553,597
손해배상비용	11,609,007,400	26,063,014	519,591,781
이자비용	1,676,218,279	5,450,138,030	512,434,205
외화환산손실	160,620,387	504,371,720	589,741,337
파생금융부채평가손실		54,010,000	
사채상환손실		19,734,852,810	
법인세비용		3,579,058	803,645,157
유형자산처분이익	(147,910)	(8,490,128)	
이자수익	(160,934,320)	(499,756,771)	(633,249,491)
외화환산이익	(217,971,703)	(2,098,993,891)	(2,287,774,744)
당기손익 공정가치 측정 금융자산 평가이익	(47,829,182)	(138,351,465)	(330,082,492)
파생금융부채평가이익		(2,032,233)	(254,276,240)
파생상품거래이익		(23,315,160,000)	
금융부채평가이익		(11,816,916,390)	(270,007,022)
리스해지이익	(9,625,991)	(1,275,033)	
기타 현금의 유출 없는 비용등	(3,561,581)	(3,600)	(2,200)
영업활동으로인한자산·부채의변동	10,154,035,447	43,966,775,511	624,975,038
당기손익 공정가치 측정 금융자산의 감소(증가)	19,985,801,899	50,317,440,682	889,720,865
매출채권의 감소(증가)	857,740,559	928,879,132	934,393,397
매출채권 및 기타채권의 감소(증가)	(586,874,544)	339,658,054	429,069,742
기타유동자산의 감소(증가)	135,040,629	176,704,835	(200,745,162)
기타비유동비금융자산의 감소(증가)		(8,435,100)	
매입채무 및 기타채무의 증가(감소)	(3,312,733,576)	(997,458,904)	1,552,150,298
기타유동부채의 증가(감소)	(1,076,393,424)	(4,268,937,779)	(2,961,350,882)
기타비유동부채의 증가(감소)	(7,071,096)	(1,975,420,614)	(18,263,220)

	제 15 기	제 14 기	제 13 기
총당부채의 증가(감소)	(5,841,475,000)	(545,654,795)	
이자수취(영업)	145,345,690	485,489,973	625,737,592
이자지급(영업)		(554,520,544)	
법인세환급(납부)	(238,667,056)	(421,018,202)	(1,145,349,737)
투자활동현금흐름	(740,329,231)	(8,729,845,261)	25,481,660,293
단기금융상품의 처분	37,296,079,973	111,000,000,000	124,000,000,000
장기금융상품의 감소	296,242,207	287,601	
대여금의 감소		920,740,590	2,866,605,095
유형자산의 처분	7,260,001	37,710,850	1,560,897
임차보증금의 감소	492,332,330	779,056,000	13,729,660
정부보조금의 수취	487,012,535		1,250,000,000
단기금융상품의 취득	(32,296,079,973)	(114,000,000,000)	(100,000,000,000)
대여금의 증가			(888,492,250)
유형자산의 취득	(73,606,000)	(791,975,764)	(282,681,302)
무형자산의 취득	(27,110,752)	(51,880,308)	(14,359,000)
임차보증금의 증가	(6,922,459,552)	(6,623,784,230)	(424,448,000)
정부보조금의 사용			(1,040,254,807)
재무활동현금흐름	20,331,465,769	(917,352,346)	6,186,878,870
전환사채의 증가	20,000,000,000	107,140,000,000	
주식선택권행사로 인한 현금유입	1,214,844,400	3,376,500,000	6,195,496,500
전환권의 행사		(20,318,340)	(8,617,630)
전환사채의 상환		(110,323,068,497)	
리스부채의 상환	(883,378,631)	(1,090,465,509)	
현금및현금성자산의순증가(감소)	(3,350,206,661)	(16,185,172,925)	(16,757,507,160)
기초현금및현금성자산	7,999,650,824	23,897,493,845	40,227,852,827
외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과	(156,148,933)	287,329,904	427,148,178
기말현금및현금성자산	4,493,295,230	7,999,650,824	23,897,493,845



### 3. 연결재무제표 주식

제 15(당)기 2020년 12월 31일 현재

제 14(전)기 2019년 12월 31일 현재

신라젠 주식회사와 그 종속기업

#### 1. 지배기업의 개요

신라젠 주식회사(이하 '지배기업')는 유전공학적 기법을 이용한 신기술·신제품의 연구개발 및 제조판매, 그리고 관련 연구용역사업을 주사업 목적으로 2006년 3월 23일에 설립되었으며, 서울특별시 영등포구 의사당대로 83에 본사를 두고 있습니다. 2020년 12월 31일로 종료하는 보고기간에 대한 연결재무제표는 지배기업과 지배기업의 종속기업(이하 "연결기업")에 대한 지분으로 구성되어 있습니다.

지배기업은 설립이후 수 차례의 증자를 거쳐 당기말 현재 납입자본금은 35,808,563천원이며, 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	소유주식수(주)	지분율(%)
문은상 외 2명	5,244,589	7.33
자기주식	75,000	0.10
기타	66,297,536	92.57
합 계	71,617,125	100.00

당기말과 전기말 현재 종속기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	소재지	주요 영업활동	소유지분율(%)	
			당기말	전기말
Sillajen Biotherapeutics, Inc.	미국	생명공학연구업	100.00	100.00
Sillajen USA, Inc.	미국	생명공학연구업	100.00	100.00
특정금전신탁(엔에이치투자증권)(*)	국내	신탁계정	-	100.00
특정금전신탁(신한금융투자)(*)	국내	신탁계정	-	100.00
특정금전신탁(하나금융투자)(*)	국내	신탁계정	-	100.00

(\*) 연결기업은 전기 중 특정금전신탁 계약을 체결함에 따라 특정금전신탁에 대한 지배력을 획득하였으며, 당기 중 특정금전신탁 계약을 해지함에 따라 종속기업에서 제외하였습니다.

## 2. 재무제표 작성기준 및 회계정책의 변경

### 2-1 재무제표 작성기준

연결기업의 연결재무제표는 '주식회사 등의 외부감사에 관한 법률'에 따라 제정된 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

연결재무제표는 공정가치로 평가된 파생금융상품, 당기손익-공정가치측정금융자산, 기타포괄손익-공정가치측정금융자산을 제외하고는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다. 본 연결재무제표는 원화로 표시되어 있으며 다른 언급이 있는 경우를 제외하고는 천원단위로 표시되어 있습니다.

### 2-2 연결기준

연결재무제표는 매 회계연도 12월 31일 현재 지배기업 및 종속기업의 재무제표로 구성되어 있습니다. 지배력은 피투자자에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고 피투자자에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미치는 능력이 있을 때 획득됩니다. 구체적으로 연결기업이 다음을 모두 갖는 경우에만 피투자자를 지배합니다.

- 피투자자에 대한 힘(즉 피투자자의 관련활동을 지시하는 현재의 능력을 갖게 하는 현존 권리)
- 피투자자에 대한 관여로 인한 변동이익에 대한 노출 또는 권리
- 투자자의 이익금액에 영향을 미치기 위하여 피투자자에 대하여 자신의 힘을 사용하는 능력

피투자자의 의결권의 과반수 미만을 보유하고 있는 경우 연결기업은 피투자자에 대한 힘을 갖고 있는지를 평가할 때 다음을 포함한 모든 사실과 상황을 고려하고 있습니다.

- 투자자와 다른 의결권 보유자간의 계약상 약정
- 그 밖의 계약상 약정에서 발생하는 권리
- 연결기업의 의결권 및 잠재적 의결권

연결기업은 지배력의 세 가지 요소 중 하나 이상에 변화가 있음을 나타내는 사실과 상황이 있는 경우 피투자자를 지배하는지 재평가합니다. 종속기업에 대한 연결은 연결기업이 종속기업에 대한 지배력을 획득하는 시점부터 지배력을 상실하기 전까지 이루어집니다. 기중 취득하거나 처분한 종속기업의 자산, 부채, 수익 및 비용은 연결기업이 지배력을 획득한 날부터 연결기업이 종속기업을 더 이상 지배하지 않게 된 날까지 포괄손익계산서에 포함하고 있습니다.

당기순손익과 기타포괄손익의 각 구성요소는 비지배지분이 부(-)의 잔액이 되더라도 지배기업의 소유주와 비지배지분에 귀속시키고 있습니다. 필요한 경우 종속기업의 회계정책을 연결기업과 일치시키기 위하여 종속기업의 재무제표를 수정하여 사용하고 있습니다. 연결기업간의 거래로 인해 발생한 모든 연결기업의 자산, 부채, 자본, 수익, 비용 및 현금흐름은 전액 제거하고 있습니다.

지배력을 상실하지 않는 종속기업에 대한 지배기업의 소유지분 변동은 자본거래로 회계처리하고 있습니다.

지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 상실한 경우 지배력을 상실한 날에 종속기업의 자산(영업권 포함), 부채, 비지배지분 및 자본의 기타 항목을 제거하고 그에 따른 손익을 당기손익으로 인식하고 있습니다. 이전의 종속기업에 대한 잔여 투자는 공정 가치로 인식하고 있습니다.

## 2-3 중요한 회계정책

### 2-3-1 유동성/비유동성 분류

연결기업은 자산과 부채를 유동/비유동으로 재무상태표에 구분하여 표시하고 있습니다.

자산은 다음의 경우에 유동자산으로 분류하고 있습니다.

- 정상영업주기 내에 실현될 것으로 예상되거나, 정상영업주기 내에 판매하거나 소비할 의도가 있다.
- 주로 단기매매 목적으로 보유하고 있다.
- 보고기간 후 12개월 이내에 실현될 것으로 예상된다.
- 현금이나 현금성자산으로서, 교환이나 부채 상환 목적으로의 사용에 대한 제한 기간이 보고기간 후 12개월 이상이 아니다.

그 밖의 모든 자산은 비유동자산으로 분류하고 있습니다.

부채는 다음의 경우에 유동부채로 분류하고 있습니다.

- 정상영업주기 내에 결제될 것으로 예상하고 있다.
- 주로 단기매매 목적으로 보유하고 있다.
- 보고기간 후 12개월 이내에 결제하기로 되어 있다.
- 보고기간 후 12개월 이상 부채의 결제를 연기할 수 있는 무조건의 권리를 가지고 있지 않다.

그 밖의 모든 부채는 비유동부채로 분류하고 있습니다.

이연법인세자산(부채)은 비유동자산(부채)으로 분류하고 있습니다.

### 2-3-2 공정가치 측정

연결기업은 파생상품과 같은 금융상품과 투자부동산과 같은 비금융자산을 보고기간 말 현재의 공정가치로 평가하고 있습니다. 공정가치는 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격입니다. 공정가치측정은 자산을 매도하거나 부채를 이전하는 거래가 다음 중 어느 하나

의 시장에서 이루어지는 것으로 가정하고 있습니다.

- 자산이나 부채의 주된 시장
  - 자산이나 부채의 주된 시장이 없는 경우에는 가장 유리한 시장
- 연결기업은 주된 (또는 가장 유리한) 시장에 접근할 수 있어야 합니다.

자산이나 부채의 공정가치는 시장참여자가 경제적으로 최선의 행동을 한다는 가정하에 시장참여자가 자산이나 부채의 가격을 결정할 때 사용하는 가정에 근거하여 측정하고 있습니다.

비금융자산의 공정가치를 측정하는 경우에는 시장참여자가 경제적 효익을 창출하기 위하여 그 자산을 최고 최선으로 사용하거나 혹은 최고 최선으로 사용할 다른 시장참여자에게 그 자산을 매도하는 시장참여자의 능력을 고려하고 있습니다.

연결기업은 상황에 적합하며 관련된 관측가능한 투입변수의 사용을 최대화하고 관측가능하지 않은 투입변수의 사용을 최소화하면서 공정가치를 측정하는데 충분한 자료가 이용가능한 가치평가기법을 사용하고 있습니다.

재무제표에서 공정가치로 측정되거나 공시되는 모든 자산과 부채는 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수에 근거하여 다음과 같은 공정가치 서열체계로 구분됩니다.

- 수준 1 - 동일한 자산이나 부채에 대한 접근가능한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격
- 수준 2 - 공정가치측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수를 이용한 공정가치
- 수준 3 - 공정가치측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 관측가능하지 않은 투입변수를 이용한 공정가치

연결재무제표에 반복적으로 공정가치로 측정되는 자산과 부채에 대하여 연결기업은 매보고기간말 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수에 기초한 분류에 대한 재평가를 통해 서열체계의 수준간의 이동이 있는지 판단합니다.

부동산 및 금융자산과 같은 유의적인 자산에 대하여는 외부평가자가 참여합니다. 이러한 외부평가자의 선정기준은 시장지식, 명성, 독립성 및 윤리기준의 유지를 포함하고 있습니다.

공정가치 공시 목적상 연결기업은 성격과 특성 및 위험에 근거하여 자산과 부채의 분류를 결정하고 공정가치 서열체계의 수준을 결정하고 있습니다.

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품과 비금융자산의 공정가치에 대한 공시는 다음의 주석에 설명되어 있습니다.

- 평가기법, 유의적 추정치 및 가정 - 주석 3, 6, 11, 22
- 공정가치측정 서열체계의 양적 공시 - 주석 6
- 금융상품(상각후원가로 계상하는 상품 포함) - 주석 6

### 2-3-3 외화환산

연결기업은 연결채무제표를 지배기업의 기능통화인 원화로 표시하고 있습니다. 다만 연결기업 내 개별기업은 각각의 기능통화를 결정하고 이를 통해 연결채무제표 항목을 측정하고 있습니다. 연결기업은 직접 연결법을 사용하고 있으며, 해외영업의 처분시 직접 연결법의 사용함에 따른 금액을 반영한 손익을 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

#### (1) 거래와 잔액

연결기업의 개별기업들의 채무제표 작성에 있어서 기능통화 외의 통화로 이루어진 거래는 거래일의 환율을 적용하여 기록하고 있습니다.

화폐성 외화자산 및 부채는 보고기간말 현재의 기능통화 환율로 환산하고 있습니다.

이에 따라 발생하는 환산차이는 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만 해외사업장순투자위험회피를 위한 항목에서 발생하는 환산차이는 해당 순투자의 처분시점까지 자본에 직접 반영하고 처분시점에 당기손익에 반영하고 있습니다. 관련 법인세효과 역시 동일하게 자본항목으로 처리하고 있습니다.

한편, 역사적원가로 측정하는 외화표시 비화폐성 항목은 최초 거래 발생일의 환율을, 공정가치로 측정하는 외화표시 비화폐성 항목은 공정가치 측정일의 환율을 적용하여 인식하고 있습니다. 비화폐성 항목의 환산에서 발생하는 손익은 해당 항목의 공정가치 변동으로 인한 손익의 인식항목과 동일하게 기타포괄손익 또는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)의 최초 인식에 적용할 환율을 결정하기 위한 거래일은 연결기업이 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식한 날입니다. 선지급이나 선수취가 여러 차례에 걸쳐 이루어지는 경우, 연결기업은 대가의 선지급이나 선수취로 인한 거래일을 각각 결정합니다.

## (2) 해외사업장의 환산

해외사업장의 자산·부채는 보고기간말 현재 환율을, 손익계산서 항목은 당해연도 평균환율을 적용하여 원화로 환산하며 이러한 환산에서 발생하는 외환차이는 자본의 별도 항목으로 인식하고 있습니다. 한편 이러한 자본에 인식된 외환차이의 누계액은 해외사업장의 처분시점에 당기손익에 반영하고 있습니다.

해외사업장의 취득으로 발생하는 영업권과 자산·부채의 장부금액에 대한 공정가치 조정액은 해외사업장의 자산·부채로 보아 마감환율로 환산하고 있습니다.

## 2-3-4 유형자산

건설중인자산은 취득원가에서 손상차손누계액을 차감한 잔액으로, 유형자산은 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 잔액으로 표시하고 있습니다. 이러한 원가에는 자산의 인식요건을 충족한 대체원가 및 장기건설 프로젝트의 차입원가를 포함하고 있습니다. 유형자산의 주요 부분이 주기적으로 교체될 필요가 있는 경우 연결기업은 그 부분을 개별자산으로 인식하고 해당 내용연수동안 감가상각하고 있습니다. 또한 종합검사원가와 같이 자산의 인식요건을 충족하는 경우에는 유형자산의 장부금액에 포함되어 있으며 모든 수선 및 유지비용은 발생시점에 당기손익에 반영하고 있습니다. 유형자산의 경제적 사용이 종료된 후에 원상회복을 위하여 자산을 제거, 해체하거나, 부지를 복원하는 데 소요될 것으로 추정되는 비용이 총당부채

의 인식요건을 충족하는 경우 그 지출의 현재가치를 유형자산의 취득원가에 포함하고 있습니다.

고객으로부터 이전받은 유형자산은 최초측정시 통제를 획득한 날의 공정가치로 측정하고 있습니다.

감가상각은 다음과 같은 자산의 추정내용연수를 적용하여 정액법으로 계산됩니다.

구 분	추정 내용연수
기계장치	10년
차량운반구	5년
공기구와비품	3년, 5년
시설장치	5년

유형자산은 처분하는 때(즉, 취득자가 해당 자산을 통제하게 되는 날) 또는 사용이나 처분을 통하여 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 제거합니다. 유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정되며, 자산을 제거할 때 당기손익으로 인식합니다.

유형자산의 잔존가치, 내용연수 및 감가상각방법은 적어도 매 회계연도말에 재검토하고, 변경 시 변경효과는 전진적으로 인식합니다.

### 2-3-5 리스

연결기업은 계약에서 대가와 교환하여, 식별되는 자산의 사용 통제권을 일정기간 이전하게 하는지를 고려하여 계약의 약정시점에, 계약자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단합니다. 연결기업은 리스이용자에 해당하나 리스제공자에는 해당하지 않으므로 리스이용자 측면에서 아래 사항을 기재하였습니다.

연결기업은 단기리스와 소액 기초자산 리스를 제외한 모든 리스에 대하여 하나의 인식과측정 접근법을 적용합니다. 연결기업은 리스로 지급의무를 나타내는 리스부채와 기초자산의 사용권을 나타내는 사용권자산을 인식합니다.



## (1) 사용권자산

연결기업은 리스개시일(즉, 기초자산이 사용가능한 시점)에 사용권자산을 인식합니다. 사용권자산은 원가로 측정하고, 후속 측정 시 원가모형을 적용하였습니다. 원가모형을 적용하기 위하여 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하고, 리스부채의 재측정에 따른 조정을 반영합니다. 사용권자산의 원가는 인식된 리스부채 금액, 최초 직접원가, 그리고 받은 리스 인센티브를 차감한 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료를 포함합니다. 사용권자산은 리스기간과 자산의 추정된 내용연수 중 짧은 기간에 걸쳐 정액기준으로 감가상각됩니다.

리스기간 종료시점에 기초자산의 소유권이 연결기업에 이전되는 경우나 사용권자산의 원가에 연결기업이 매수선택권을 행사할 것임이 반영되는 경우, 감가상각은 자산의 기초자산의 추정된 내용연수를 사용하여 계산됩니다.

사용권자산도 손상의 대상이 되며 주식 2-3-7 비금융자산의 손상에 대한 회계정책에서 설명하였습니다.

## (2) 리스부채

리스 개시일에, 연결기업은 리스기간에 걸쳐 지급될 리스료의 현재가치로 리스부채를 측정합니다. 리스료는 고정리스료(실질적인 고정리스료를 포함하고, 받을 리스 인센티브는 차감), 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료 및 잔존가치보증에 따라 지급될 것으로 예상되는 금액으로 구성됩니다. 리스료는 또한 연결기업이 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격과 리스기간이 연결기업의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액을 포함합니다.

지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료가 아닌 변동리스료는 (재고자산을 생산하는데 발생한 것이 아니라면) 리스료 발생을 유발하는 사건 또는 조건이 발생한 기간의 비용으로 인식합니다.

연결기업은 리스료의 현재가치를 계산할 때, 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없기 때문에 리스개시일의 증분차입이자율을 사용합니다. 리스개시일 이후 리스부채 금액은 이자를 반영하여 증가하고 지급한 리스료를 반영하여 감소합니다. 또한, 리스

부채의 장부금액은 리스기간의 변경, 리스료의 변경(예를 들어, 리스료를 산정할 때 사용한 지수나 요율의 변동으로 생기는 미래 리스료의 변동) 또는 기초자산을 매수하는 선택권 평가에 변동이 있는 경우 재측정됩니다.

### (3) 단기리스와 소액 기초자산 리스

연결기업은 단기리스(즉, 이러한 리스는 리스기간이 리스개시일로부터 12개월 이하이고 매수선택권을 포함하지 않음)에 대한 인식 면제 규정을 적용합니다. 또한 연결기업은 소액자산으로 간주되는 사무용품의 리스에 소액자산 리스에 대한 인식 면제 규정을 적용합니다. 단기리스와 소액자산 리스에 대한 리스료는 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용으로 인식합니다. 단기리스에 대한 리스료는 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용으로 인식합니다.

### 2-3-6 무형자산

연결기업은 개별적으로 취득한 무형자산은 취득원가로 계상하고 사업결합으로 취득하는 무형자산은 취득시점의 공정가치로 계상하며 최초취득 이후 상각누계액과 손상차손누계액을 직접 차감하여 표시하고 있습니다. 한편 개발비를 제외한 내부적으로 창출된 무형자산은 발생시점에 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

무형자산은 유한한 내용연수를 가진 무형자산과 비한정 내용연수를 가진 무형자산으로 구분되는 바 유한한 내용연수를 가진 무형자산은 해당 내용연수에 걸쳐 상각하고 손상징후가 파악되는 경우 손상여부를 검토하고 있습니다. 또한 내용연수와 상각방법은 적어도 매 회계연도말에 그 적정성을 검토하고 있으며 예상 사용기간의 변경이나 경제적효익의 예상소비형태 변화 등으로 인하여 변경이 필요한 경우에는 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 무형자산상각비는 해당 무형자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

한편 비한정 내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 아니하되 매년 개별적으로 또는 현금창출단위에 포함하여 손상검사를 수행하고 있습니다. 또한 매년 해당 무형자산에 대하여 비한정 내용연수를 적용하는 것이 적절한지를 검토하고 적절하지 않은 경우 전진적인 방법으로 유한한 내용연수로 변경하고 있습니다.

무형자산은 처분하는 때(즉, 취득자가 해당 자산을 통제하게 되는 날) 또는 사용이나 처분으로부터 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 제거합니다. 연결기업은 무형자산 제거시 순매각금액과 장부금액의 차이로 인한 손익은 제거시점의 당기손익에 반영하고 있습니다.

## 연구개발비

### (1) 내부창출 개발비

연결기업은 내부에서 개발중인 의약품은 신약개발 프로젝트이며 신약후보물질발굴, 전임상, 임상1상, 임상2상, 임상3상, 정부승인 신청, 정부승인완료, 제품 판매시작 등의 단계로 진행됩니다. 또한 개발단계의 지출은 자산을 완성할 수 있는 기술적 실현 가능성, 자산을 완성하여 사용하거나 판매하려는 기업의 의도와 능력 및 필요한 자원의 입수가능성, 무형자산의 미래 경제적 효익을 모두 제시할 수 있고, 관련 지출을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 무형자산으로 인식하고 있으며, 기타 개발 관련 지출은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 이에 따라 연결기업은 해당 프로젝트가 임상3상 단계를 통과한 이후 발생한 지출을 무형자산으로 인식하고, 이전 단계에서 발생한 지출은 연구개발비로 보아 당기 비용처리하고 있습니다.

### (2) 외부취득 개발비

연결기업은 제3자로부터 신약 관련 기술도입계약을 체결하면서 지급한 계약금 및 추가적인 지출금액은 외부에 지급한 금액이 공정가치를 반영하고 있다고 판단하여 무형자산으로 인식하고 있습니다.

내용연수가 비한정인 회원권은 상각을 하지 않으며, 이를 제외한 무형자산은 아래의 개별 자산별로 추정된 경제적 내용연수 동안 정액법으로 상각하고 있습니다.

구 분	추정 내용연수
소프트웨어	5년
산업재산권	15년, 18년
기타의무형자산	5년

### 2-3-7 비금융자산의 손상

연결기업은 매 보고기간말에 자산의 손상을 시사하는 징후가 존재하는지 검토하고 있습니다. 그러한 징후가 존재하는 경우 또는 매년 자산에 대한 손상검사가 요구되는 경우 연결기업은 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 자산의 회수가능액은 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액이며 개별자산별로 결정하나 해당 개별자산의 현금유입이 다른 자산이나 자산집단의 현금유입과 거의 독립적으로 창출되지 않는 경우 해당 개별자산이 속한 현금창출단위별로 결정됩니다. 자산의 장부금액이 회수가능액을 초과하는 경우 자산은 손상된 것으로 보며 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키게 됩니다.

사용가치는 해당 자산의 기대 미래현금흐름의 추정치를 화폐의 시간가치와 해당 자산의 위험에 대한 시장의 평가를 반영한 세전할인율로 할인한 현재가치로 평가하고 있습니다. 순공정가치는 최근거래가격을 고려하고 있습니다. 그러한 거래가 식별되지 않는 경우 적절한 평가모델을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 계산에는 평가배수, 상장주식의 시가 또는 기타 공정가치 지표를 이용하고 있습니다.

연결기업은 개별자산이 배부된 각각의 현금흐름창출단위에 대하여 작성된 구체적인 재무예산/예측을 기초로 손상금액을 계산하고 있습니다. 재무예산/예측은 일반적으로 5년간의 기간을 다루며 더 긴 기간에 대해서는 장기성장률을 계산하여 5년 이후의 기간에 적용하고 있습니다.

손상차손은 손상된 자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만 재평가모형을 적용하는 자산으로서 이전에 인식한 재평가잉여금이 있는 경우에는 이전 재평가금액을 한도로 재평가잉여금과 상계하고 있습니다.

영업권을 제외한 자산에 대하여 매 보고기간말에 과거에 인식한 자산의 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 또는 감소하였다는 것을 시사하는 징후가 있는지 여부를 평가하며 그러한 징후가 있는 경우 회수가능액을 추정하고 있습니다. 과거에 인식한 영업권을 제외한 자산의 손상차손은 직전 손상차손의 인식시점 이후 해당 자산의 회수가능액을 결정하는데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에 한하여 손상차손을 인식하지 않았을 경우의 자산의 장부금액의 상각 후 잔액을 한도로 장부금액을 회수가능

액으로 증가시키고 이러한 손상차손환입은 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만 재평가모형을 적용하고 있는 자산의 경우에는 동 환입액을 재평가잉여금의 증가로 처리하고 있습니다.

다음의 자산에 대하여는 자산손상검사에 있어 각각의 기준이 추가적으로 적용되고 있습니다.

#### 무형자산

연결기업은 비한정 내용연수를 가진 무형자산에 대하여 매년 12월 31일과 손상징후가 발생하였을 때 개별 자산별 또는 현금창출단위별로 손상검사를 수행하고 있습니다.

#### 2-3-8 현금 및 현금성자산

연결재무상태표상의 현금 및 현금성자산은 보통예금과 소액현금 및 취득당시 만기가 3개월 이내인 단기성 예금으로 구성되어 있습니다.

연결현금흐름표상의 현금 및 현금성자산은 이러한 현금 및 현금성자산에서 당좌차월을 차감한 후의 금액을 의미합니다.

#### 2-3-9 금융상품: 최초인식과 후속측정

금융자산은 거래당사자 일방에게 금융자산을 발생시키고 동시에 다른 거래상대방에게 금융부채나 지분상품을 발생시키는 모든 계약입니다.

##### (1) 금융자산

##### 최초인식 및 측정

금융자산은 최초 인식 시점에 후속적으로 상각후원가로 측정되는 금융자산, 기타포괄손익-공정가치측정금융자산, 그리고 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류됩니다.

최초 인식 시점에 금융자산의 분류는 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 금융자산을 관리하기 위한 연결기업의 사업모형에 따라 달라집니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하는 매출채권을 제외하고는, 연결기업은 금융자산을 최초에 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 경우가 아니라면 거래원가를 가감합니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하는 매출채권은 기업회계기준서 제 1115호에 따라 결정된 거래가격으로 측정합니다. 주석 2-3-14의 회계정책을 참조합니다.

금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하기 위해서는 현금흐름이 원리금만으로 구성(SPPI)되어야 합니다. 이 평가는 SPPI 테스트라고 하며, 개별 상품 수준에서 수행됩니다.

금융자산의 관리를 위한 연결기업의 사업모형은 현금흐름을 발생시키기 위해 금융자산을 관리하는 방법과 관련됩니다. 사업모형은 현금흐름의 원천이 금융자산의 계약상 현금흐름의 수취인지, 매도인지 또는 둘 다 인지를 결정합니다.

시장의 합의나 규제에 의해 설정된 기간 프레임 내에서 금융자산을 이전하는 것이 요구되는 금융자산의 매입 또는 매도(정형화된 거래)는 거래일에 인식됩니다. 즉, 연결기업이 금융자산을 매입하거나 매도하기로 약정한 날을 의미합니다.

#### 후속 측정

후속 측정을 위해 금융자산은 아래 네 가지의 범주로 분류됩니다.

- 상각후원가 측정 금융자산 (채무상품)
- 누적 손익을 당기손익으로 재순환하는 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 (채무상품)
- 제거시 누적 손익을 당기손익으로 재순환하지 않는 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 (지분상품)
- 당기손익-공정가치 측정 금융자산

#### 상각후원가 측정 금융자산 (채무상품)

이 범주는 연결기업과 가장 관련이 높습니다. 연결기업은 아래 조건을 모두 만족하는 경우에 금융자산을 상각후원가로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고,
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생합니다.

상각후원가 측정 금융자산은 후속적으로 유효이자율(EIR)법을 사용하여 측정되며, 손상을 인식합니다. 자산의 제거, 변경 또는 손상에서 발생하는 이익과 손실은 당기 손익으로 인식됩니다.

#### 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (채무상품)

연결기업은 아래의 조건을 모두 충족하는 채무상품을 기타포괄손익-공정가치 금융자산으로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고,
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원리금 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생한다.

기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품에서, 이자수익, 외화환산손익, 그리고 손상 또는 환입은 상각후원가 측정 금융자산과 동일한 방법으로 계산되어 당기손익으로 인식됩니다. 나머지 공정가치 변동부분은 기타포괄손익으로 인식됩니다. 금융자산의 제거 시, 기타포괄손익으로 인식한 공정가치 누적 변동분은 당기손익으로 재순환됩니다.

연결기업의 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품은 비유동자산으로 분류되는 채무상품에 포함됩니다.

#### 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (지분상품)

최초 인식 시점에, 연결기업은 기업회계기준서 제 1032호 '금융상품 표시'에서의 지분의 정의를 충족하고 투자 목적으로 보유하고 있지 않은 지분상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정하도록 하는 취소 불가능한 선택을 할 수 있습니다.

이러한 금융자산에서 발생하는 손익은 당기손익으로 재순환되지 않습니다. 배당은 연결기업이 금융자산의 원가 중 일부를 회수하여 이익을 얻는 경우를 제외하고는, 받을 권리가 확정되었을 때 손익계산서에 기타수익으로 인식되며, 기타포괄손익으로 처리됩니다. 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품은 손상을 인식하지 않습니다.

연결기업은 비상장지분상품에 대해서도 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다.

#### 당기손익-공정가치 측정 금융자산

당기손익-공정가치 측정 금융자산은 단기매매항목, 최초 인식 시에 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정된 금융자산 또는 공정가치로 측정하도록 요구되는 금융자산을 포함합니다. 단기간 내에 매도하거나 재구매할 목적으로 취득한 금융자산은 단기매매항목으로 분류됩니다. 분리된 내재파생상품을 포함한 파생상품은 효과적인 위험회피수단으로 지정되지 않았다면 단기매매항목으로 분류됩니다. 현금흐름이 원리금 지급만으로 구성되지 않은 금융자산은 사업모형에 관계없이 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류 및 측정됩니다. 상기 문단에서 서술된 것과 같이 채무상품이 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류됨에도 불구하고 회계 불일치를 제거하거나 유의적으로 감소시킬 수 있다면 채무상품을 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정할 수 있습니다.

당기손익-공정가치 측정 금융자산은 재무상태표에 공정가치로 표시되며, 공정가치의 순변동은 손익계산서에서 당기손익으로 인식됩니다.

이 범주는 파생상품과 공정가치의 변동을 기타포괄손익으로 처리하는 취소불가능한 선택을 하지않은 상장 지분 상품을 포함합니다. 상장 지분 상품에 대한 배당은 권리가 확정된 시점에 당기손익으로 인식합니다.



복합계약에 내재된 파생상품은 경제적인 특성과 위험이 주계약에 밀접하게 관련되지 않고, 내재파생상품과 동일한 조건인 별도의 상품이 파생상품의 정의를 충족하며, 복합계약이 당기손익-공정가치로 측정되지 않는다면 주계약으로부터 분리하여 별도의 파생상품으로 회계처리합니다. 내재파생상품은 공정가치로 측정하고 공정가치의 변동을 당기손익으로 인식합니다. 현금흐름을 유의적으로 변경시키는 계약 조건의 변경이 있거나 당기손익-공정가치 측정 범주에 해당하지 않게 되는 경우에만 재평가가 발생합니다.

주계약이 금융자산인 복합계약에서 내재파생상품은 분리하여 회계처리하지 않습니다. 주계약인 금융자산과 내재파생상품은 상품 전체를 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류합니다.

### 제거

금융자산 (또는, 금융자산의 일부 또는 비슷한 금융자산의 집합의 일부)는 다음과 같은 상황에서 우선적으로 제거됩니다.

- 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리가 소멸되거나
- 연결기업이 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리를 양도하거나 양도(pass-through) 계약에 따라 수취한 현금흐름 전체를 중요한 지체 없이 제3자에게 지급할 의무가 있다. 이 경우에 연결기업은 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하거나 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지도 보유하지도 않으나 자산에 대한 통제를 이전합니다.

연결기업이 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리를 이전하거나 양도(pass-through) 계약을 체결할 때, 자산을 소유함에 따른 위험과 보상을 유지하는지를 평가합니다. 연결기업이 금융자산의 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 이전하지도 않았다면, 해당 금융자산에 지속적으로 관여하는 정도까지 그 금융자산을 계속 인식합니다. 이 경우에, 연결기업은 관련된 부채를 인식합니다. 양도된 자산과 관련된 부채는 연결기업이 보유한 권리와 의무를 반영하여 측정합니다.

보증을 제공하는 형태인 지속적 관여는, 양도된 자산의 장부금액과 수취한 대가 중 상환을 요구받을 수 있는 최대 금액 중 낮은 금액으로 측정됩니다.

## 금융자산의 손상

금융자산의 손상과 관련된 자세한 공시 사항은 아래 주석에 제공됩니다.

- 유의적인 가정에 대한 공시
- 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무상품
- 계약 자산을 포함한 매출채권

연결기업은 당기손익-공정가치 항목을 제외한 모든 채무상품에 대하여 기대신용손실(ECL)에 대한 충당금을 인식합니다. 기대신용손실은 계약상 수취하기로 한 현금흐름과 연결기업이 수취할 것으로 예상하는 모든 현금흐름의 차이를 최초의 유효이자율로 할인하여 추정합니다. 예상되는 현금흐름은 보유한 담보를 처분하거나 계약의 필수 조건인 그 밖의 신용 보강으로부터 발생하는 현금흐름을 포함합니다.

기대신용손실은 두 개의 stage로 인식합니다. 최초 인식 이후 신용위험의 유의적인 증가가 없는 신용 익스포저에 대하여, 기대신용손실은 향후 12개월 내에 발생할 가능성이 있는 채무불이행 사건으로부터 발생하는 신용손실(12개월 기대신용손실)을 반영합니다. 최초 인식 이후 신용위험의 유의적인 증가가 있는 신용 익스포저에 대하여, 손실충당금은 채무불이행 사건이 발생하는 시기와 무관하게 익스포저의 남은 존속기간에 대한 기대신용손실(전체기간 기대신용손실)을 측정하도록 요구됩니다.

매출채권과 계약자산에 대하여, 연결기업은 기대신용손실 계산에 간편법을 적용할 수 있습니다. 따라서, 연결기업은 신용위험의 변동을 추적하지 않는 대신에, 각 결산일에 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 인식합니다. 연결기업은 특정 채무자에 대한 미래전망정보와 경제적 환경을 반영하여 조정된 과거 신용손실 경험에 근거하여 충당금 설정률표를 설정합니다.

기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품에 대하여, 연결기업은 낮은 신용위험 간편법을 적용합니다. 매 결산일에, 연결기업은 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있는 합리적이고 뒷받침될 수 있는 모든 정보를 사용하여 채무상품이 낮은 신용위험을 가지고 있다고 고려되는지를 평가합니다. 이러한 평가를 위해서, 연결기업은 채무상품의 내부 신용 등급을 재평가합니다. 또한, 연결기업은 계약상의 지급이 30일을 초과하였을 때 신용위험의 유의적인 증가가 있는지를 고려합니다.

연결기업의 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품이 최상위 투자등급에 해당하는 상장 채권만으로 구성되어 있다면 낮은 신용 위험 투자자산으로 평가됩니다. 연결기업의 정책은 이러한 상품을 12개월 기대신용손실로 측정하는 것입니다. 그러나, 최초 인식 이후에 신용위험의 유의적인 증가가 있다면 손실충당금은 전체기간 기대신용손실에 근거하여 산출됩니다. 연결기업은 채무상품의 신용위험이 유의적으로 증가했는지를 결정하고 기대신용손실을 측정하기 위해 신용평가기관의 등급을 사용합니다.

연결기업은 계약상 지급이 90일을 초과하여 연체되는 경우에 채무불이행이 발생한 것으로 봅니다. 그러나, 특정 상황에서, 연결기업은 내부 또는 외부 정보가 연결기업에 의한 모든 신용보강을 고려하기 전에는 연결기업이 계약상의 원금 전체를 수취하지 못할 것을 나타내는 경우에 금융자산에 채무불이행 사건이 발생했다고 볼 수 있습니다. 금융자산은 계약상 현금흐름을 회수하는 데에 합리적인 기대가 없을 때 제거됩니다.

## (2) 금융부채

### 최초인식 및 측정

금융부채는 최초 인식 시점에 당기손익-공정가치 측정 금융부채, 대출과 차입, 미지급금 또는 효과적인 위험회피 수단으로 지정된 파생상품으로 적절하게 분류됩니다.

모든 금융부채는 최초에 공정가치로 인식되고, 대여금, 차입금 및 미지급금의 경우에는 직접 관련된 거래원가를 차감합니다.

연결기업의 금융부채는 매입부채와 기타 미지급금, 당좌차월을 포함한 대여 및 차입과 파생상품부채를 포함합니다.

### 후속 측정

금융부채의 측정은 아래에서 언급된 분류에 따릅니다.

#### 당기손익-공정가치 측정 금융부채

당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매금융부채와 최초 인식 시점에 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정된 금융부채를 포함합니다.

금융부채가 단기간 내에 재매입되는 경우에는 단기매매항목으로 분류됩니다. 이 범주는 또한 기업회계기준서 제 1109호에서 정의된 위험회피관계에 있는 위험회피수단으로 지정되지 않은 파생상품을 포함합니다. 또한 분리된 내재파생상품은 위험회피에 효과적인 수단으로 지정되지 않았다면 단기매매항목으로 분류됩니다.

단기매매항목인 금융부채에서 발생하는 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

당기손익-공정가치 항목으로 지정된 금융부채는 기업회계기준서 제 1109호의 기준을 충족하는 경우에 최초 인식 시점에만 지정됩니다. 연결기업은 어떤 금융부채도 당기손익-공정가치 항목으로 지정하지 않았습니다.

#### 대여금 및 차입금

이 범주는 연결기업과 관련이 높습니다. 최초 인식 이후에, 이자부 대여금과 차입금은 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정됩니다. 부채가 제거되거나 유효이자율 상각 절차에 따라 발생하는 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

상각후원가는 유효이자율의 필수적인 부분인 수수료나 원가에 대한 할인이나 할증액을 고려하여 계산됩니다.

이 범주는 일반적으로 이자부 대여나 차입에 적용합니다. 더 자세한 정보는 주석 17에 언급되어 있습니다.

#### 제거

금융부채는 지급 의무의 이행, 취소, 또는 만료된 경우에 제거됩니다. 기존 금융부채가 대여자는 동일하지만 조건이 실질적으로 다른 금융부채에 의해 교환되거나, 기존 부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에, 이러한 교환이나 변경은 최초의 부채를 제거하고 새로운 부채를 인식하게 합니다. 각 장부금액의 차이는 당기손익으로 인식합니다.

### (3) 금융상품의 상계

금융자산과 금융부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행 가능한 상계 권리를 현재 가지고 있거나, 차액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에 연결재무상태표에서 상계하여 순액으로 표시됩니다.

#### 2-3-10 내재파생상품

내재파생상품은 주계약의 경제적 특성 및 위험도와 밀접한 관련성이 없고 내재파생상품과 동일한 조건의 별도의 상품이 파생상품의 정의를 충족하는 경우, 복합금융상품이 당기손익인식항목이 아니라면 내재파생상품을 주계약과 분리하여 별도로 회계처리하고 있습니다. 주계약과 분리한 내재파생상품의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

#### 2-3-11 종업원급여

확정기여제도와 관련하여 일정기간 종업원이 근무용역을 제공하였을 때에는 그 근무용역과 교환하여 확정기여제도에 납부해야 할 기여금에 대하여 자산의 원가에 포함되는 경우를 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 납부해야 할 기여금은 이미 납부한 기여금을 차감한 후 부채(단기종업원급여부채)로 인식하고 있습니다. 또한 이미 납부한 기여금이 보고기간말 이전에 제공된 근무용역에 대해 납부하여야 하는 기여금을 초과하는 경우에는 초과 기여금 때문에 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 자산(선급비용)으로 인식하고 있습니다.

#### 2-3-12 주식기준보상거래

연결기업은 임직원의 근로용역에 대해 주식기준에 따른 보상을 제공하고 있는데 임직원에게 주식선택권을 부여하는 제도(주식결제형 주식기준보상거래)를 운영하고 있습니다.

##### 주식결제형 주식기준보상거래

주식결제형 주식기준보상원가는 적절한 가치평모델을 사용하여 부여일의 공정가치로 측정됩니다(주석 22참조).

주식기준보상원가는 용역제공조건(또는 성과조건)이 충족되는 기간(이하 "가득기간")에 걸쳐 종업원급여로 인식하고, 그에 상응한 자본의 증가를 인식합니다. 매 보고기간말에 누적 보상원가의 측정에는 가득기간의 완료 여부와 최종적으로 부여될 지분상품의 수량에 대한 추정이 반영됩니다. 보고기간 초와 보고기간 말의 누적 보상원가의 변동분은 당기 연결손익계산서에 가감됩니다.

용역제공조건 및 비시장조건은 부여일 현재 주식선택권의 공정가치를 추정할 때 고려하지 아니하나 궁극적으로 가득되는 지분상품의 수량에 대한 추정 시 반영되고, 시장조건은 부여일 현재 공정가치 측정 시 반영됩니다. 주식기준보상에 부여된 다른 조건(관련 용역조건이 없는 경우)은 비가득조건으로 간주됩니다. 비가득조건은 주식기준보상원가 공정가치 측정 시 반영되며 용역제공조건 (또는 성과조건)이 없는 경우에는 즉시 비용으로 인식합니다.

궁극적으로 가득되지 않는 주식기준보상에 대해서는 비용을 인식하지 않고 있습니다. 다만 시장조건이나 비가득조건이 있는 주식결제형 거래로서 다른 모든 성과조건이나 서비스조건을 충족한다면 시장조건이나 비가득조건의 충족여부와 관계없이 가득된 것으로 회계처리하고 있습니다.

주식결제형주식기준보상의 조건이 변경될 경우 지정된 가득조건이 충족되지 않아 지분상품이 가득되지 못하는 경우를 제외하고는 조건이 변경되지 않았을 경우에 인식하였어야 할 원가를 최소한으로 하여 인식하고 있습니다. 주식기준보상약정의 총공정가치를 증가시키거나 종업원에게 유리하게 조건을 변경하는 경우에는 추가로 조건변경의 효과를 인식하고 있습니다. 주식결제형보상이 취소될 경우 취소일에 가득된 것으로 보고 인식되지 않은 보상원가는 즉시 인식하고 있습니다.

발행된 옵션의 희석효과는 희석주당이익을 계산할 때 희석주식으로 반영하고 있습니다(주석 29 참조).

### 2-3-13 충당부채

연결기업은 과거사건의 결과로 현재의무(법적의무 또는 의제의무)가 존재하고 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 당해 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 충당부채를 인식하고 있습니다. 충당부채를 결제하기 위하여 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제3자가 변제할 것이 예상되는 경우 연결기업이 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하게 되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있습니다. 충당부채와 관련하여 연결포괄손익계산서에 인식되는 비용은 제3자의 변제와 관련하여 인식한 금액과 상계하여 표시하고 있습니다.

화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 부채의 특유위험을 반영한 현행 세전 이자율로 할인하고 있습니다. 충당부채를 현재가치로 평가하는 경우, 기간 경과에 따른 장부금액의 증가는 금융원가로 인식하고 있습니다.

#### 사업결합에서 인식한 우발부채

사업결합에서 인식한 우발부채는 공정가치로 측정하고 있습니다. 후속적으로는 충당부채에 대한 일반 기준에 따라 인식되어야 할 금액과 최초 인식금액에서 수익인식 기준에 따라 인식한 상각누계액을 차감한 금액 중 큰 금액으로 측정하고 있습니다.

### 2-3-14 고객과의 계약에서 생기는 수익

연결기업은 회수 시기와 관계없이 경제적효익의 유입 가능성이 높고 신뢰성 있게 측정될 수 있는 경우에 수익을 인식하고 있으며, 받았거나 받을 대가의 공정가치에서 계약상지급조건을 고려하고 세금과 관세 등을 차감하여 수익을 측정하고 있습니다. 고객과의 계약에서 연결기업은 재화나 용역의 통제가 고객에 이전되었을 때, 해당 재화나 용역의 대가로 받을 권리를 갖게 될 것으로 예상하는 대가를 반영하는 금액으로 수익을 인식합니다. 연결기업은 고객과의 계약에서 재화나 용역을 고객에게 제공되기 전에 정해진 각 재화나 용역을 통제하므로 모든 매출계약에 대해서 본인으로 결론 내렸습니다.

연결기업은 다음의 인식 기준을 충족하는 경우에 수익을 인식하고 있습니다.

(1) 임상시험대행용역

임상시험대행용역의 제공에 따른 수익은 매 보고기간말 그 거래의 진행기준에 따라 인식하고 있습니다. 진행률은 작업수행 정도에 근거하여 결정하고 있습니다. 임상시험대행용역의 수행을 완료한 정도가 고객에게 주는 가치에 직접 상응하는 금액을 고객에게서 받을 권리가 있기 때문에 연결기업은 청구권이 있는 금액으로 수익을 인식하고 있습니다.

(2) 공동 연구개발 수익

공동연구협약에 따라 공동협약자로부터 보전받는 연구개발비용은 비용이 발생한 기간에 수익으로 인식하고 있습니다. 연구개발 활동과 관련하여 외주업체 등을 선정할 권리가 연결기업에 있고, 고객에게 용역을 제공하기로 하는 약속을 이행할 주된 책임이 연결기업에 있으므로 계약 상 본인으로서 활동을 수행하기 때문에 관련 수익과 비용을 총액으로 인식하고 있습니다. 또한 공동연구협약에 따라 수행을 완료한 정도가 고객에게 주는 가치에 직접 상응하는 금액을 고객에게서 받을 권리가 있기 때문에 연결기업은 청구권이 있는 금액으로 수익을 인식하고 있습니다.

2-3-15 법인세

(1) 당기법인세

당기 및 과거기간의 당기법인세부채(자산)는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및 세법)을 사용하여 과세당국에 납부할(과세당국으로부터 환급받을) 것으로 예상되는 금액으로 측정하고 있습니다.

자본에 직접 반영되는 항목과 관련된 당기 법인세는 자본에 반영되며 연결손익계산서에 반영되지 않고 있습니다. 경영진은 주기적으로 관련 세법 규정의 해석과 관련하여 법인세 환급액에 대한 회수가능성을 평가하여 필요한 경우 충당금을 설정하고 있습니다.



## (2) 이연법인세

연결기업은 자산 및 부채의 재무보고 목적상 장부금액과 세무기준액의 차이인 일시적차이에 대하여 이연법인세자산과 이연법인세부채를 인식하고 있습니다.

연결기업은 다음의 경우를 제외하고 모든 가산할 일시적차이에 대하여 이연법인세부채를 인식하고 있습니다.

- 영업권을 최초로 인식할 때 이연법인세부채가 발생하는 경우
- 자산 또는 부채를 최초로 인식하는 거래로서 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 이연법인세부채가 발생하는 경우
- 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처에 대한 투자지분과 관련한 가산할 일시적차이로서 동 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우

또한 다음의 경우를 제외하고는 차감할 일시적차이, 미사용 세액공제와 세무상결손금이 사용될 수 있는 과세소득의 발생가능성이 높은 경우 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

- 자산 또는 부채를 최초로 인식하는 거래로서 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 이연법인세자산이 발생하는 경우
- 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처에 대한 투자지분과 관련한 차감할 일시적차이로서 동 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높지 않거나 동 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높지 않은 경우

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하며 이연법인세자산의 일부 또는 전부에 대한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않다면 이연법인세자산의 장부금액을 감액시키고 있습니다. 또한 매 보고기간말마다 인식되지 않은 이연법인세자산에 대하여 재검토하여, 미래 과세소득에 의해 이연법인세자산이 회수될 가능성이 높아진 범위까지 과거 인식되지 않은 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산 및 부채는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및

세법)에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다.

당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세는 당기손익 이외의 항목으로 인식하고 있습니다. 이연법인세 항목은 해당 거래에 따라서 기타포괄손익으로 인식하거나 자본에 직접 반영하고 있습니다.

사업결합의 일부로 취득한 세무상 효익이 그 시점에 별도의 인식기준을 충족하지 못하였으나 취득일에 존재하는 사실과 상황에 대한 새로운 정보의 결과 측정기간 동안 인식된 경우에는 해당 이연법인세효익을 인식하고 있습니다. 인식된 취득 이연법인세효익은 취득과 관련된 영업권의 장부금액을 감소시키는데 적용되며 영업권의 장부금액이 영(0)인 경우에는 남아 있는 이연법인세효익을 당기손익으로 인식하고 있습니다.

연결기업은 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고 과세대상기업이 동일한 경우 혹은 과세대상기업은 다르지만 당기법인세부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있거나, 유의적인 금액의 이연법인세부채가 결제되거나 이연법인세자산이 회수될 미래의 각 회계기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에 이연법인세자산과 이연법인세부채가 동일한 과세당국과 관련이 있는 경우에만 이연법인세자산과 이연법인세부채를 상계하여 표시하고 있습니다.

## 2-4 회계정책 및 공시사항의 변경

### 2-4-1 제·개정된 기준서의 적용

연결기업은 2020년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

#### (1) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' (개정) - 사업의 정의

기업회계기준서 제1103호의 개정사항에는 활동과 자산의 집합이 사업의 정의를 충족하기 위해서는 적어도 투입물과 산출물을 창출하거나 산출물의 창출에 기여할 수 있는 실질적인 과정을 포함해야 한다는 점이 명시되어 있습니다. 또한 산출물을 창출하는 데 필요한 투입물과 과정을 모두 포함하지 않더라도 사업이 존재할 수 있음을 분명히 했습니다. 이 개정사항이 연결기업의 연결재무제표에 미치는 영향은 없으나, 향후 연결기업에 사업결합이 발생할 경우 영향을 미칠 수 있습니다.

#### (2) 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시', 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정' (개정) - 이자율지표 개혁

기업회계기준서 제1109호 및 제1039호에 대한 이 개정사항은 이자율지표 개혁으로 직접적인 영향을 받는 모든 위험회피관계에 적용할 수 있도록 예외규정을 제공합니다. 만약, 이자율지표 개혁이 위험회피대상항목이나 위험회피수단의 이자율지표에 기초한 현금흐름의 시기 또는 금액에 대한 불확실성을 발생시키는 경우에 위험회피관계가 영향을 받습니다. 연결기업의 연결재무제표에는 어떠한 이자율 위험회계관계도 없기 때문에 동 개정사항이 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

#### (3) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시', 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' (개정) - 중요성의 정의

기업회계기준서 제1001호와 제1008호 개정사항은 '특정 보고기업에 대한 재무정보를 제공하는 일반목적재무제표에 정보를 누락하거나 잘못 기재하거나 불분명하게 하여, 이를 기초로 내리는 주요 이용자의 의사결정에 영향을 줄 것으로 합리적으로 예상할 수 있다면 그 정보는 중요'하다는 중요성의 새로운 정의를 제공합니다.

동 개정사항은 중요성이 개별적으로 또는 다른 정보와 결합하여 연결재무제표에서의 정보의 성격 또는 규모에 의존한다는 것을 명확히 하였습니다. 만약 주요 재무정보가

용자의 결정에 영향을 줄 것이라는 합리적으로 예상 가능하다면 해당 정보의 오류는 중요합니다. 동 개정사항이 연결기업의 연결재무제표 및 향후에 미치는 영향은 없을 것으로 예상합니다.

(4) 기업회계기준서 제1116호 '리스'(개정) - 코로나바이러스감염증-19 관련 임차료 할인 등

동 개정사항은 코로나19 세계적 유행의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등에 대한 리스이용자의 기업회계기준서 제1116호 ‘ 리스’ 의 리스변경 회계처리 적용을 완화하였습니다. 실무적 간편법으로, 리스이용자는 코로나19와 관련하여 발생한 임차료 할인 등이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있습니다. 이러한 선택을 한 리스이용자는 임차료 할인 등으로 인한 리스료 변동을 그러한 변동이 리스변경이 아닐 경우에 이 기준서가 규정하는 방식과 일관되게 회계처리하여야 합니다. 동 개정사항은 2020년 6월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 가능합니다. 연결기업은 동 개정사항을 조기적용하였으며, 연결기업의 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

(5) 재무보고를 위한 개념체계 (2018 개정)

개념체계는 회계기준이 아니며, 개념체계의 어떠한 내용도 회계기준이나 그 요구사항에 우선하지 않습니다. 개념체계의 목적은 회계기준위원회가 한국채택국제회계기준을 제·개정하는 데 도움을 주며, 적용할 회계기준이 없는 경우에 연결재무제표 작성자가 일관된 회계정책을 개발하는 데 도움을 줍니다. 또한 모든 이해관계자가 회계기준을 이해하고 해석하는 데 도움을 줍니다.

이 개념체계 개정은 일부 새로운 개념을 포함하고 있으며, 자산과 부채의 정의와 인식기준의 변경을 제시하고, 일부 중요한 개념을 명확히 합니다. 동 개정사항이 연결기업의 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

## 2-4-2 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

연결기업의 연결재무제표 발행승인일 현재 공표되었으나 아직 시행되지 않아 연결기업이 채택하지 않은 한국채택국제회계기준의 기준서 및 해석서의 제·개정내역은 다음과 같습니다. 연결기업은 공표되었으나 시행되지 않은 기준서, 해석서, 개정사항을 조기적용한 바 없습니다.

### (1) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동·비유동 분류

기업회계기준서 제1001호 문단 69~76에 대한 개정사항은 부채의 유동·비유동 분류에 대한 다음의 요구사항을 명확히 합니다.

- 결제를 연기할 수 있는 권리의 의미
- 연기할 수 있는 권리가 보고기간종료일 현재 존재해야 함
- 기업이 연기할 수 있는 권리를 행사할 가능성은 유동성 분류에 영향을 미치지 않음
- 전환가능부채의 내재파생상품 자체가 지분상품일 경우에만 부채의 조건이 유동성 분류에 영향을 미치지 않음

동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며 소급 적용합니다. 연결기업은 개정사항이 현행 실무에 미칠 영향과 기존의 대출 약정에 재협상이 필요한지를 평가하고 있습니다.

### (2) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 재무보고를 위한 개념체계 참조

동 개정사항의 목적은 1989년에 발표된 '재무제표의 작성과 표시를 위한 개념체계'를 2018년 3월에 발표된 '재무보고를 위한 개념체계'의 참조로 변경시, 유의적인 요구사항의 변경이 없도록 하는데 있습니다. 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산' 또는 기업회계기준해석서 제2121호 '부담금'의 범위인 부채와 우발부채에서 day 2 손익이 발생하지 않도록, 기업회계기준서 제1103호의 인식 원칙에 예외를 추가하였습니다. 아울러 재무보고를 위한 개념체계 변경의 영향이 없도록, 기업회계기준서 제1103호의 우발자산 관련 지침을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며, 전진 적용합니다.

(3) 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 개정 - 의도한 사용전의 매각금액

동 개정사항의 목적은 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는 데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는 동안 발생하는 재화의 순매각가액을 원가에서 차감하지 않도록 하는데 있습니다. 대신에, 기업은 그러한 품목을 판매하여 얻은 수익과 품목을 생산하는데 드는 원가를 각각 당기손익으로 인식합니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용하며, 비교 표시되는 가장 이른 기간이나 그 후에 경영진이 의도하는 방식으로 가동될 수 있는 장소와 상태에 이르는 유형자산에 대해서 소급 적용하여야 합니다. 해당 개정사항은 연결기업에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

(4) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산' 개정 - 손실부담계약의 의무이행 원가

동 개정사항은 계약이 손실부담계약인지 또는 손실을 발생시키는 계약인지 평가할 때 기업이 포함해야 할 원가를 명확하게 하였습니다. 개정기준서는 "직접 관련된 원가 접근법"을 적용합니다. 재화나 용역을 제공하는 계약에 직접적으로 관련되는 원가는 증분원가와 계약 활동에 직접적으로 관련되는 원가 배분액을 모두 포함합니다. 일반 관리 원가는 계약에 직접적으로 관련되지 않으며 계약에 따라 거래상대방에게 명시적으로 부과될 수 없다면 제외됩니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도에 적용됩니다. 연결기업은 이 개정 기준서를 최초로 적용하는 연차 보고기간 초에 모든 의무를 아직 이행하지 않은 계약에 적용할 것입니다.

(5) 한국채택국제회계기준 2018-2020 연차개선

- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택' - 최초채택기업인 종속기업

개정 기준서는 종속기업이 기업회계기준서 제1101호 한국채택국제회계기준의 최초채택 문단 D16(1)을 적용하기로 선택한 경우 종속기업이 지배기업의 한국채택국제회계기준 전환일에 기초하여 지배기업이 보고한 금액을 사용하여 누적환산차이를 측정할 수 있도록 허용합니다. 이 개정사항은 동 기준서 문단 D16(1)을 적용하기로 선택한 관계기업 또는 조인트 벤처에도 적용됩니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도에 적용하며 조기적용이 허용됩니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' - 금융부채 제거 목적의 10% 테스트 관련 수수료

동 개정사항은 새로운 금융부채나 변경된 금융부채의 조건이 기존의 금융부채의 조건과 실질적으로 다른지를 평가할 때 기업이 포함하는 수수료를 명확히 합니다. 이러한 수수료에는 채권자와 채무자 간에 지급하거나 수취한 수수료와 채권자와 채무자가 서로를 대신하여 지급하거나 수취한 수수료만 포함됩니다. 기업은 동 개정사항을 최초로 적용하는 회계연도 이후에 변경되거나 교환되는 금융부채에 동 개정사항을 적용합니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며 조기 적용이 허용됩니다. 연결기업은 시행일 이후 최초로 시작되는 회계연도 이후에 변경되거나 교환되는 금융부채에 동 개정사항을 적용할 것입니다. 동 개정사항은 연결기업에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

- 기업회계기준서 제1041호 '농림어업' - 공정가치 측정

개정 기준서는 동 기준서의 적용 범위에 포함되는 자산의 공정가치를 측정할 때 세금 관련 현금흐름을 포함하지 않는 문단 22의 요구사항을 제거했습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 전진적으로 적용하며 조기 적용이 허용되며, 동 개정사항은 연결기업에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상합니다.

### 3. 중요한 회계적 판단, 추정 및 가정

연결기업의 경영자는 연결재무제표 작성시 보고기간말 현재 수익, 비용, 자산 및 부채에 대한 보고금액과 우발부채에 대한 주식공시사항에 영향을 미칠 수 있는 판단, 추정 및 가정을 하여야 합니다. 그러나 이러한 추정 및 가정의 불확실성은 향후 영향을 받을 자산 및 부채의 장부금액에 중요한 조정을 유발할 수 있습니다.

연결기업이 노출된 위험 및 불확실성에 대한 기타 공시사항으로 자본관리(주식 6), 재무위험관리 및 정책(주식6), 민감도 분석(주식 6)이 있습니다.

#### 3-1 회계적 판단

연결기업의 회계정책을 적용하는 과정에서, 연결재무제표에 인식된 금액에 가장 유의적인 영향을 미친 경영진의 판단은 다음과 같습니다.

##### 3-1-1 연장 및 종료선택권이 있는 계약의 리스기간 산정 - 리스이용자

연결기업은 리스기간을 리스의 해지불능기간과 리스 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 선택권의 대상기간 또는 리스 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한 경우에 그 선택권의 대상기간을 포함하여 산정합니다.

연결기업은 연장 및 종료 선택권을 포함하는 리스 계약들을 가지고 있습니다. 연결기업은 리스를 연장 또는 종료하기 위한 선택권을 행사할지 여부가 상당히 확실한지를 평가할 때 판단을 적용합니다. 즉, 연장선택권을 행사하거나 종료선택권을 행사하지 않을 경제적 유인이 생기게 하는 관련되는 사실 및 상황을 모두 고려합니다. 개시일 이후, 연결기업은 연결기업의 통제 하에 있는 상황에서 유의적인 사건이나 변화가 있고, 연장선택권을 행사할지 종료선택권을 행사하지 않을지에 대한 능력에 영향을 미치는 경우 리스기간을 재평가합니다.



연결기업은 짧은 해지불능기간의 리스에 대한 리스기간의 일부로서 연장기간을 포함합니다. 대체자산을 쉽게 구할 수 없다면 생산에 유의적인 부정적 영향이 있으므로 연결기업은 일반적으로 리스에 대한 연장선택권을 행사합니다. 긴 해지불능기간의 리스에 대한 연장기간은 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실하지 않으므로 리스기간의 일부로 포함되지 않습니다. 더 나아가, 종료선택권이 적용되는 기간은 행사되지 않을 것이 상당히 확실한 경우에만 리스기간의 일부로 포함됩니다.

### 3-2 회계 추정 및 가정

다음 회계연도내에 자산과 부채의 장부금액에 중요한 조정을 유발할 수 있는 중요한 위험을 내포한 보고기간말 현재의 미래에 대한 중요한 가정 및 추정의 불확실성에 대한 기타 주요 원천은 다음과 같습니다. 가정 및 추정은 연결재무제표를 작성하는 시점에 입수가 가능한 변수에 근거하고 있습니다. 현재의 상황과 미래에 대한 가정은 시장의 변화나 연결기업의 통제에서 벗어난 상황으로 인해 변화할 수 있습니다. 그러한 변화가 발생시 이를 가정에 반영하고 있습니다.

#### 3-2-1 비금융자산의 손상

연결기업은 매 보고일에 모든 비금융자산에 대하여 손상징후의 존재 여부를 평가합니다. 영업권과 비한정 내용연수의 무형자산에 대해서는 매년 또는 손상징후가 있는 경우에 손상검사를 수행합니다. 기타 비금융자산에 대해서는 장부금액이 회수가능하지 않을 것이라는 징후가 있을 때 손상검사를 수행합니다. 사용가치를 계산하기 위하여 경영자는 해당 자산이나 현금창출단위로부터 발생하는 미래기대현금흐름을 추정하고 동 미래기대현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 선택하여야 합니다.

#### 3-2-2 주식기준보상

연결기업은 주식결제형 주식기준보상거래의 보상원가를 지분상품 부여일의 공정가치를 기준으로 측정하고 있으며 공정가치는 지분상품 부여조건을 고려하여 적절한 평가모형을 적용하여 추정합니다. 또한 주식선택권의 기대존속연수, 변동성, 배당율 등을 포함한 평가모형에 가장 적절한 가격결정요소를 결정하여야 하며 이러한 요소에 대한 가정을 수립합니다. 적용된 가정 및 평가모형은 주석 22에 기술하였습니다.

### 3-2-3 이연법인세자산

세무상결손금이 사용될 수 있는 미래과세소득의 발생가능성이 높은 경우 그 범위 안에서 미사용 세무상결손금에 대하여 이연법인세자산을 인식합니다. 연결기업의 경영자는 향후 세금전략과 세무이익의 발생시기 및 수준에 근거하여 인식가능한 이연법인세자산 금액을 결정하기 위하여 주요한 판단을 수행합니다.

### 3-2-4 금융자산의 공정가치

활성시장이 없는 금융상품의 공정가치는 현금흐름할인법(DCF)을 포함한 평가기법을 적용하여 산정하였습니다. 이러한 평가기법에 사용된 입력요소에 관측가능한 시장의 정보를 이용할 수 없는 경우 공정가치의 산정에 상당한 추정이 요구됩니다. 이러한 판단에는 유동성 위험, 신용위험, 변동성 등에 대한 입력변수의 고려가 포함됩니다. 이러한 요소들에 대한 변화는 금융상품의 공정가치에 영향을 줄 수 있습니다.

사업결합과정에서 발생하는 조건부 대가는 취득일에 공정가치로 평가하고 있습니다. 조건부 대가가 파생상품의 정의를 충족하여 금융부채로 분류될 경우 매 보고기간말마다 재측정하고 있습니다. 공정가치는 현금흐름할인법에 기초하여 측정하고 있으며 주요 가정은 매 보고기간말마다 검토됩니다.

### 3-2-5 리스 - 증분차입이자율의 산정

연결기업은 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없으므로, 리스부채를 측정하기 위해 증분차입이자율을 사용합니다. 증분차입이자율은 연결기업이 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산 획득에 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 하는 이자율입니다. 따라서 증분차입이자율은 관측가능한 요율이 없거나 리스 조건을 반영하기 위하여 조정되어야 하는 경우에 측정이 요구되는 연결기업이 '지불해야 하는'사항을 반영합니다.

연결기업은 가능한 경우(시장이자율과 같은) 관측가능한 투입변수를 이용하여 증분차입이자율을 측정하고 특정 기업별 추정치를 작성합니다.

#### 4. 영업부문

(1) 당기와 전기 연결기업의 지역부문별 매출액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
홍콩	1,669,716	4,593,418
프랑스	-	4,475,163
합 계	1,669,716	9,068,581

(2) 주요 고객에 대한 정보

당기와 전기 중 연결기업 영업수익의 10% 이상을 차지하는 주요 거래처 및 해당거래처에 대한 영업수익은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
구 분	당 기		전 기	
	금액	비율(%)	금액	비율(%)
거래처 A	-	-	4,475,163	49.35
거래처 B	1,669,716	100.00	4,593,418	50.65
합 계	1,669,716	100.00	9,068,581	100.00

#### 5. 금융위험관리

금융상품과 관련하여 연결기업은 신용위험, 유동성위험 및 시장위험에 노출되어 있습니다. 본 주석은 연결기업이 노출되어 있는 위의 위험에 대한 정보와 연결기업의 위험관리 목표, 정책, 위험 평가 및 관리 절차에 대해 공시하고 있습니다. 추가적인 계량적 정보에 대해서는 동 연결재무제표 전반에 걸쳐서 공시되어 있습니다.

## 5-1 금융위험관리

### 5-1-1 위험관리 체계

연결기업의 위험관리 체계를 구축하고 감독할 책임은 이사회에 있습니다. 이사회는 연결기업의 위험관리 정책을 개발하고 감독하고 있으며, 중장기 경영계획 및 단기 경영전략에 대해 정기적으로 보고받고 승인하고 있습니다.

연결기업의 위험관리 정책은 연결기업이 직면한 위험을 식별 및 분석하고, 적절한 위험 한계치 및 통제를 설정하고, 위험이 한계치를 넘지 않도록 하기 위해 수립되었습니다. 위험관리정책과 시스템은 시장 상황과 연결기업 활동의 변경을 반영하기 위해 정기적으로 검토되고 있습니다. 연결기업은 훈련 및 관리기준, 절차를 통해 모든 종업원들이 자신의 역할과 의무를 이해할 수 있는 엄격하고 구조적인 통제환경을 구축하는 것을 목표로 하고 있습니다.

### 5-1-2 신용위험

신용위험이란 고객이나 거래상대방이 금융상품에 대한 계약상의 의무를 이행하지 않아 연결기업이 재무손실을 입을 위험을 의미합니다. 주로 거래처에 대한 매출채권에서 발생하고 있습니다.

연결기업의 신용위험에 대한 노출은 주로 각 고객 및 거래상대방별 특성의 영향을 받습니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 연결기업은 주기적으로 고객과 거래상대방의 재무상태와 과거경험 및 기타 요소들을 고려하여 고객 및 거래상대방의 재무신용도를 평가하고 있습니다. 회수가 지연되는 금융자산에 대하여는 회수지연현황 및 회수대책이 보고되고 있으며 지연사유에 따라 적절한 조치를 취하고 있습니다.

연결기업은 매출채권에 대해 발생할 것으로 예상되는 손실이 개별적으로 유의적인 항목에 대해 충당금을 설정하고 있습니다. 이 충당금은 구체적인 손상차손과 유사한 특성을 가진 금융자산 집합에서 발생하였으나 아직 식별되지 않은 손상차손으로 구성됩니다. 금융자산 집합의 충당금은 유사한 금융자산의 회수에 대한 과거 자료에 근거하여 결정되고 있습니다.

### 5-1-3 유동성위험

유동성위험이란 연결기업이 금융부채와 관련된 의무를 충족하는 데 어려움을 겪게 될 위험을 의미합니다. 연결기업의 유동성 관리방법은 재무적으로 어려운 상황에서도 받아들일 수 없는 손실이 발생하거나, 연결기업의 평판에 손상을 입힐 위험 없이, 만기일에 부채를 상환할 수 있는 충분한 유동성을 유지하도록 하는 것입니다.

연결기업은 중장기 경영계획 및 단기 경영전략을 통해 현금흐름을 모니터링하고 있으며, 일반적인 예상 운영비용을 충당할 수 있는 충분한 현금및현금성자산을 보유하고 있다고 확신하고 있습니다. 여기에는 합리적으로 예상할 수 없는 극단적인 상황으로 인한 잠재적인 효과는 포함되어 있지 않습니다.

### 5-1-4 시장위험

시장위험이란 환율, 이자율 및 지분증권의 가격 등 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험을 의미합니다. 시장가격 관리의 목적은 수익은 최적화하는 반면 수용가능한 한계 이내로 시장위험 노출을 관리 및 통제하는 것입니다.

#### (1) 환위험

외환위험은 외환변동으로 인해 공정가치 또는 미래현금흐름이 변동될 위험입니다. 연결기업의 기능통화인 원화 외의 통화로 표시되는 판매 및 구매에 대해 환위험에 노출되어 있습니다. 이러한 거래들이 표시되는 주된 통화는 USD, EUR 등 입니다.

#### (2) 이자율위험

이자율위험은 시장금리의 변동으로 인해 금융상품의 공정가치 또는 미래현금흐름이 변동될 위험입니다. 연결기업은 변동이자부 금융상품을 보유하고 있기 때문에 이자율위험에 노출되어 있습니다.

## 6. 금융상품

### (1) 금융상품의 범주별 분류 및 공정가치

공정가치 서열체계를 포함한 금융자산과 금융부채의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

#### ① 당기말

(단위:천원)								
구 분	장부금액						공정가치 수준	
	당기손익- 공정가치측정 금융자산	당기손익- 공정가치측정 금융부채	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	상각후원가 로 측정하는 금융자산	상각후원가 로 측정하는 금융부채	합계	수준 2	수준 3
공정가치로 측정되는 금융자산								
당기손익-공정가치 측정 금융자산	8,150,898	-	-	-	-	8,150,898	8,150,898	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	7,200,000	-	-	7,200,000	-	7,200,000
소 계	8,150,898	-	7,200,000	-	-	15,350,898	8,150,898	7,200,000
공정가치로 측정되지 않는 금융자산 (*)								
현금및현금성자산	-	-	-	4,493,295	-	4,493,295	-	-
매출채권및기타채권	-	-	-	3,408,455	-	3,408,455	-	-
기타금융자산	-	-	-	21,168,248	-	21,168,248	-	-
소 계	-	-	-	29,069,998	-	29,069,998	-	-
금융자산 합계	8,150,898	-	7,200,000	29,069,998	-	44,420,896	8,150,898	7,200,000
공정가치로 측정되지 않는 금융부채 (*)								
기타채무	-	-	-	-	3,357,880	3,357,880	-	-
전환사채	-	-	-	-	13,086,260	13,086,260	-	-
리스부채	-	-	-	-	1,274,687	1,274,687	-	-
금융부채 합계	-	-	-	-	17,718,827	17,718,827	-	-

(\*) 공정가치로 측정되지 않은 금융자산 및 부채는 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치에 해당하여 공정가치로 측정되지 않았으므로 공정가치를 공시하지 않았습니다.

## ② 전기말

(단위:천원)									
구 분	장부금액						공정가치 수준		
	당기손익- 공정가치측정 금융자산	당기손익- 공정가치측정 금융부채	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	상각후원가로 측정하는 금융자산	상각후원가로 측정하는 금융부채	합계	수준 2	수준 3	
공정가치로 측정되는 금융자산									
당기손익-공정가치 측정 금융자산	28,088,871	-	-	-	-	28,088,871	28,088,871	-	
기타포괄손익 - 공정가치 측정 금융자산	-	-	4,896,808	-	-	4,896,808	-	4,896,808	
소 계	28,088,871	-	4,896,808	-	-	32,985,679	28,088,871	4,896,808	
공정가치로 측정되지 않는 금융자산 (*)									
현금및현금성자산	-	-	-	7,999,651	-	7,999,651	-	-	
매출채권및기타채권	-	-	-	4,003,288	-	4,003,288	-	-	
기타금융자산	-	-	-	20,126,920	-	20,126,920	-	-	
소 계	-	-	-	32,129,859	-	32,129,859	-	-	
금융자산 합계	28,088,871	-	4,896,808	32,129,859	-	65,115,538	28,088,871	4,896,808	
공정가치로 측정되지 않는 금융부채 (*)									
기타채무	-	-	-	-	5,851,687	5,851,687	-	-	
리스부채	-	-	-	-	1,217,206	1,217,206	-	-	
금융부채 합계	-	-	-	-	7,068,893	7,068,893	-	-	

(\*) 공정가치로 측정되지 않은 금융자산 및 부채는 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치에 해당하여 공정가치로 측정되지 않았으므로 공정가치를 공시하지 않았습니다.

## ③ 가치평가기법

### i) 당기손익-공정가치측정금융자산

당기손익-공정가치측정금융자산은 시장접근법에 따라 공정가치를 측정하고 있습니다.

### ii) 기타포괄손익-공정가치측정금융자산

당기말 현재 기타포괄손익-공정가치측정금융자산은 과거거래 이용법에 따라 공정가치를 측정하고 있습니다.

### iii) 조건부대가

당기말 현재 조건부대가는 사업결합 시 맺은 약정에 따라 매 보고기간말 지급이 예상되는 현금흐름을 추정하여 할인한 현금흐름으로 공정가치를 측정하고 있습니다.

## ④ 수준 3 공정가치

당기와 전기 중 수준 3 공정가치로 측정되는 기타포괄손익-공정가치측정금융자산, 파생상품자산, 파생상품부채 및 조건부대가의 변동은 다음과 같습니다.

i) 기타포괄손익-공정가치측정금융자산

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
기초잔액	4,896,808	4,447,600
기타포괄손익에 포함된 손익(*1)	2,303,192	449,208
기말잔액(*2)	7,200,000	4,896,808

(\*1) 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 공정가치 평가와 관련하여 관련손익을 기타포괄손익으로 인식하였습니다.

(\*2) 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)								
구분	보유주식수(주)	지분율(%)	당기말			전기말		
			취득가액	공정가액	장부가액	취득가액	공정가액	장부가액
시장성없는 지분증권								
네오이문택	200,000	1.21	1,111,900	7,200,000	7,200,000	1,111,900	4,896,808	4,896,808



ii) 파생상품자산

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
기초잔액	-	-
전환사채의 발행	-	2,364,560
당기손익에 포함된 손익(*)	-	(2,364,560)
기말잔액	-	-

(\*) 전기 중 파생상품자산의 공정가치 평가와 관련하여 파생상품평가손익을 금융손익으로 인식하였습니다.

iii) 파생상품부채

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
기초잔액	-	71,088
전환사채의 발행	-	25,625,710
전환사채의 상환	-	(23,315,160)
전환사채 관련 전환권의 행사	-	(69,056)
당기손익에 포함된 손익(*)	-	(2,312,582)
기말잔액	-	-

(\*) 전기 중 파생상품부채의 공정가치 평가와 관련하여 파생상품평가손익을 금융손익으로 인식하였습니다.

iv) 조건부대가

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
기초잔액	-	11,415,827
당기손익에 포함된 손익(*1,2)	-	(11,816,917)
외화환산	-	401,090
기말잔액	-	-

(\*1) 전기 중 조건부대가의 공정가치 평가와 관련하여 금융부채평가손익을 금융손익으로 인식하였습니다.

(\*2) 전기 중 발생한 펙사백(JX-594) 간암 대상 임상 3상의 조기종료로 인한 영향을 조건부대가의 공정가치 측정에 반영하였습니다.

(2) 신용위험

① 신용위험에 대한 노출

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대 노출정도를 나타냅니다. 다만, 신용위험의 정의에 따라 현금시채액의 경우에는 신용위험에 대한 노출정도에 포함시키지 않았습니다. 당기말과 전기말 현재 연결기업의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
현금성자산	4,493,295	7,999,651
당기손익-공정가치측정금융자산	8,150,898	28,088,871
매출채권및기타채권	3,408,455	4,003,288
기타금융자산	21,168,248	20,126,920
합 계	37,220,896	60,218,730

② 손상차손

당기말과 전기말 현재 매출채권의 연령은 다음과 같습니다. 다만, 당기말 현재 채권 잔액에 대해서는 손상된 금액이 없습니다.

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
연체되지 않은 채권	779,859	869,004
연체된 채권		
만기일 경과 후 3개월 이하	128,160	622,548
만기일 경과 후 3개월 초과 6개월 이하	469,162	1,167,779
만기일 경과 후 6개월 초과 1년 이하	937,827	795,141
만기일 경과 후 1년 초과	-	74,058
소계	1,535,149	2,659,526
손상된 채권	-	(74,058)
합 계	2,315,008	3,454,472

(3) 유동성위험

당기말과 전기말 현재 연결기업이 보유한 금융부채의 계약상 만기와 금액은 다음과 같습니다. 금액은 이자지급액을 포함하고, 상계약정의 효과는 포함하지 않았습니다.

① 당기말

(단위:천원)				
구 분	장부금액	계약상현금흐름	1년 미만	1년이상 5년 미만
기타채무	3,357,880	3,357,880	3,357,880	-
전환사채 (*)	13,086,260	20,864,050	-	20,864,050
리스부채	1,274,687	1,491,359	790,710	700,649
합 계	17,718,827	25,713,289	4,148,590	21,564,699

(\*) 전환사채는 중도 전환이나 조기상환 없이, 만기 전액 상환되는 것을 가정한 현금 흐름입니다. 따라서, 전환사채의 조기상환청구권이 행사되어 중도상환되거나 전환되는 경우 현금흐름은 달라질 수 있습니다(주석 17참조).

## ② 전기말

(단위:천원)				
구 분	장부금액	계약상현금흐름	1년 미만	1년이상 5년 미만
기타채무	5,851,687	5,851,687	5,851,687	-
리스부채	1,217,206	1,309,687	754,745	554,942
합 계	7,068,893	7,161,374	6,606,432	554,942

## (4) 환위험

### ① 환위험에 대한 노출

당기말과 전기말 현재 연결기업의 환위험에 대한 노출정도는 다음과 같습니다.

(원화단위:천원)								
구 분	당기말				전기말			
	외화	환율	원화환산액	외화	환율	원화환산액	외화	환율
I. 외화자산								
현금및현금성자산	USD	226,644	1,088.00	246,589	USD	646	1,157.80	748
	AUD	18,940	836.56	15,844	EUR	9,113	1,297.43	11,824
	GBP	2,765	1,482.40	4,100	GBP	493,236	1,518.69	749,073
매출채권및기타채권	USD	2,127,765	1,088.00	2,315,008	USD	2,884,852	1,157.80	3,340,081
	EUR	648,040	1,338.24	867,233	EUR	-	-	-
합 계	USD	2,354,409	1,088.00	2,561,597	USD	2,885,498	1,157.80	3,340,829
	EUR	648,040	1,338.24	867,233	EUR	9,113	1,297.43	11,824
	AUD	18,940	836.56	15,844	AUD	-	-	-
	GBP	2,765	1,482.40	4,100	GBP	493,236	1,518.69	749,073
II. 외화부채								
기타채무	USD	1,903,825	1,088.00	2,071,362	USD	4,437,222	1,157.80	5,137,416
	EUR	41,400	1,338.24	55,403	EUR	170,800	1,297.43	221,601
	AUD	29,890	836.56	25,005	AUD	13,728	810.34	11,124
	CAD	-	-	-	CAD	3,994	886.56	3,541

② 민감도분석

당기말과 전기말 현재 연결기업의 금융자산과 부채를 구성하는 주요 외화 통화에 대한 원화의 환율변동이 법인세비용차감전순손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
구 분	당기말		전기말	
	5%상승시	5%하락시	5%상승시	5%하락시
USD	24,512	(24,512)	(89,830)	89,830
EUR	40,591	(40,591)	(10,489)	10,489
AUD	(458)	458	(556)	556
CAD	-	-	(177)	177
GBP	205	(205)	37,454	(37,454)

상기 분석은 연결기업이 보고기간말에 합리적으로 가능하다고 판단하는 정도의 변동을 가정한 것이며, 이자율 등 다른 변수는 변동하지 않는다고 가정하였습니다.

(5) 이자율위험

① 당기말과 전기말 현재 연결기업이 보유하고 있는 이자부 금융상품의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
고정이자율		
금융자산	12,493,295	20,908,114
변동이자율		
금융자산	8,150,898	28,469,515

② 변동이자율 금융상품의 현금흐름 민감도 분석

당기말과 전기말 현재 다른 변수가 변동하지 않는다고 가정하면, 이자율이 0.5%P 변동하는 경우 향후 1년간 예상되는 법인세비용차감전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
구 분	당기말		전기말	
	0.5%P 상승시	0.5%P 하락시	0.5%P 상승시	0.5%P 하락시
이자수익	40,754	(40,754)	142,348	(142,348)

(6) 자본관리

연결기업의 자본관리는 계속기업으로서의 존속능력을 유지하는 한편 자본조달비용을 최소화하여 주주이익을 극대화하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 연결기업의 자본구조는 차입금 및 사채 등에서 현금및현금성자산을 차감한 순차입금과 자본으로 관리하며, 연결기업의 경영진은 순차입금비율을 주기적으로 관리하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 연결기업의 순차입금비율은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
차입금 및 사채 등	13,086,260	-
현금및현금성자산 차감	(4,493,295)	(7,999,651)
순차입금	8,592,965	(7,999,651)
자본총계	22,879,743	60,992,529
순차입금비율(*)	37.56%	-

(\*) 전기말 순차입금이 부(-)의 금액이 발생함에 따라 산정하지 아니하였습니다.

(7) 재무활동에서 생기는 부채의 변동

① 당기

(단위:천원)								
구분	기초	현금흐름	비현금 변동					기말
			취득	환출변동	공정가치변동	유동성대체	기타	
유동성리스부채	692,254	(883,379)	358,018	(28,934)	-	575,754	19,175	732,888
전환사채	-	20,000,000	-	-	-	-	(6,913,740)	13,086,260
비유동리스부채	524,952	-	734,677	(42,573)	-	(575,754)	(99,503)	541,799
합계	1,217,206	19,116,621	1,092,695	(71,507)	-	-	(6,994,068)	14,360,947

② 전기

(단위:천원)								
구분	기초	현금흐름	비현금 변동					기말
			취득	환율변동	공정가치변동	유동성대체	기타	
유동성전환사채	2,376,374	-	11,167	-	-	-	(2,387,541)	-
유동성파생상품부채	71,088	-	-	-	(2,032)	-	(69,056)	-
유동성리스부채	-	-	-	-	-	692,254	-	692,254
전환사채	-	3,737,589	-	-	-	-	(3,737,589)	-
파생상품부채	-	-	25,625,710	-	(2,310,550)	-	(23,315,160)	-
장기기타채무	11,415,827	-	-	401,090	689,490	-	(12,506,407)	-
비유동리스부채	-	1,090,466	393,084	-	-	(692,254)	(266,344)	524,952
합계	13,863,289	4,828,055	26,029,961	401,090	(1,623,092)	-	(42,282,097)	1,217,206

7. 당기손익-공정가치측정금융자산

(1) 당기말과 전기말 현재 당기손익-공정가치측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
구분	당기말		전기말	
	취득원가	장부금액	취득원가	장부금액
기업어음(CP) 외	8,000,000	8,150,898	27,909,655	28,088,871

(2) 당기 및 전기 중 당기손익-공정가치측정금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구분	당기	전기
기초잔액	28,088,871	78,267,960
취득	38,090,348	323,584,619
처분(*)	(58,076,150)	(373,902,059)
평가손익	47,829	138,351
기말잔액	8,150,898	28,088,871

(\*) 당기 중 처분으로 인하여 당기손익-공정가치측정금융자산 처분이익 178,497천원을 금융손익으로 인식하였으며, 전기 중 처분으로 인하여 당기손익-공정가치측정금융자산 처분이익 1,790,583천원을 금융손익으로 인식하였습니다.

## 8. 사용이 제한된 금융자산

당기말과 전기말 현재 사용이 제한된 금융상품의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)			
구 분	당기말	전기말	사용제한내역
기타비유동금융자산	12,535,032	5,767,532	소송관련 일부압류
장기금융상품	-	290,299	사무실 임차 관련 예금담보 제공

## 9. 매출채권및기타채권

당기말과 전기말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)			
구 분		당기말	전기말
매출채권	매출채권	2,315,008	3,528,530
	대손충당금	-	(74,058)
	소계	2,315,008	3,454,472
미수금	미수금	1,382,833	548,816
	대손충당금	(299,873)	-
	소계	1,082,960	548,816
미수수익		10,487	-
합 계		3,408,455	4,003,288



## 10. 유형자산

(1) 당기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)						
구 분	기계장치	차량운반구	공구와비품	시설장치(*)	건설중인자산	합 계
<b>취득원가:</b>						
기초금액	1,091,133	54,016	1,520,822	1,395,534	615,955	4,677,460
취득금액	69,120	-	4,486	-	-	73,606
처분금액	(50,030)	-	(319,981)	(14,842)	-	(384,853)
대체금액	483,565	-	-	132,390	(615,955)	-
환율변동효과	-	-	(54,940)	(38,906)	-	(93,846)
기말금액	1,593,788	54,016	1,150,387	1,474,176	-	4,272,367
<b>감가상각누계액:</b>						
기초금액	(614,692)	(30,609)	(1,308,063)	(790,913)	-	(2,744,277)
감가상각비	(152,801)	(10,803)	(122,658)	(268,951)	-	(555,213)
처분금액	44,982	-	304,404	14,842	-	364,228
환율변동효과	-	-	54,978	35,108	-	90,086
기말금액	(722,511)	(41,412)	(1,071,339)	(1,009,914)	-	(2,845,176)
<b>손상차손누계액:</b>						
기초금액	-	-	-	-	-	-
손상차손	(102,173)	-	(32)	-	-	(102,205)
기말금액	(102,173)	-	(32)	-	-	(102,205)
<b>정부보조금누계액 :</b>						
기초금액	(43,850)	-	-	-	-	(43,850)
감소	15,600	-	-	-	-	15,600
기말금액	(28,250)	-	-	-	-	(28,250)
<b>장부금액:</b>						
기초금액	432,591	23,407	212,759	604,621	615,955	1,889,333
기말금액	740,854	12,604	79,016	464,262	-	1,296,736

(\*) 당기 중 연구소를 부산에서 판교로 이전하였습니다. 관련 연구소 인테리어 비용 및 연구장치가 건설중인자산에서 각각 시설장치와 기계장치로 대체되었습니다.

(2) 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)						
구 분	기계장치	차량운반구	공구와비품	시설장치	건설중인자산	합 계
취득원가:						
기초금액	1,011,417	94,631	1,462,970	1,372,746	-	3,941,764
취득금액	79,716	-	96,305	-	615,955	791,976
처분금액	-	(42,342)	(74,952)	-	-	(117,294)
환율변동효과	-	1,727	36,499	22,788	-	61,014
기말금액	1,091,133	54,016	1,520,822	1,395,534	615,955	4,677,460
감가상각누계액:						
기초금액	(510,024)	(52,298)	(1,136,768)	(689,900)	-	(2,388,990)
감가상각비	(104,668)	(14,332)	(191,956)	(80,915)	-	(391,871)
처분금액	-	37,403	50,670	-	-	88,073
환율변동효과	-	(1,382)	(30,009)	(20,098)	-	(51,489)
기말금액	(614,692)	(30,609)	(1,308,063)	(790,913)	-	(2,744,277)
정부보조금누계액 :						
기초금액	(59,450)	-	-	-	-	(59,450)
감소	15,600	-	-	-	-	15,600
기말금액	(43,850)	-	-	-	-	(43,850)
장부금액:						
기초금액	441,943	42,333	326,202	682,846	-	1,493,324
기말금액	432,591	23,407	212,759	604,621	615,955	1,889,333

(3) 연결기업은 상기 기계장치 등에 대하여 (주)KB손해보험 및 Federal Insurance Company에 보험을 가입하고 있으며, 당기말 현재 부보금액은 5,422,000천원입니다. 또한 연결기업은 동 보험 이외에 차량운반구에 대하여 업무용차량보험에 가입하고 있습니다.

## 11. 무형자산

(1) 당기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)						
구 분	개발비	소프트웨어	산업재산권	기타의무형자산	영업권	합 계
취득원가:						
기초금액	688,585	372,040	43,039,448	41,463,379	3,382,226	88,945,678
외부구입	-	27,111	-	-	-	27,111
처분금액	-	(282,391)	-	-	-	(282,391)
기말금액	688,585	116,760	43,039,448	41,463,379	3,382,226	88,690,398
상각누계액:						
기초금액	-	(278,960)	(14,973,234)	(1,990,034)	-	(17,242,228)
무형자산상각비	-	(41,188)	(143,296)	(142,145)	-	(326,629)
처분금액	-	270,480	-	-	-	270,480
기말금액	-	(49,668)	(15,116,530)	(2,132,179)	-	(17,298,377)
손상차손누계액:						
기초금액	(688,585)	-	(27,622,143)	(39,331,200)	(3,382,226)	(71,024,154)
무형자산손상차손	-	-	(298,417)	-	-	(298,417)
기말금액	(688,585)	-	(27,920,560)	(39,331,200)	(3,382,226)	(71,322,571)
장부금액:						
기초금액	-	93,080	444,071	142,145	-	679,296
기말금액	-	67,092	2,358	-	-	69,450

(2) 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)						
구 분	개발비	소프트웨어	산업재산권	기타의무형자산	영업권	합 계
취득원가:						
기초금액	688,585	320,160	41,684,948	40,147,579	3,269,076	86,110,348
외부구입	-	51,880	-	-	-	51,880
환율변동효과	-	-	1,354,500	1,315,800	113,150	2,783,450
기말금액	688,585	372,040	43,039,448	41,463,379	3,382,226	88,945,678
상각누계액:						
기초금액	-	(230,406)	(13,043,888)	(1,563,598)	-	(14,837,892)
무형자산상각비	-	(48,554)	(1,480,308)	(426,436)	-	(1,955,298)
환율변동효과	-	-	(449,038)	-	-	(449,038)
기말금액	-	(278,960)	(14,973,234)	(1,990,034)	-	(17,242,228)
손상차손누계액:						
기초금액	(688,585)	-	(1,529,876)	-	-	(2,218,461)
무형자산손상차손	-	-	(26,092,267)	(39,331,200)	(3,382,226)	(68,805,693)
기말금액	(688,585)	-	(27,622,143)	(39,331,200)	(3,382,226)	(71,024,154)
장부금액:						
기초금액	-	89,754	27,111,184	38,583,981	3,269,076	69,053,995
기말금액	-	93,080	444,071	142,145	-	679,296

### (3) 손상검사

#### ① 산업재산권(SJ-815 관련 특허권)

당기말 현재 자산손상을 시사하는 징후가 있는 산업재산권에 대하여 손상검사를 수행하였습니다. 연결기업은 기존 펙사백 및 글로벌 트렌드에 부합하는 신규 후보물질 개발에 집중하고자 상표권을 제외한 산업재산권(SJ-815 등)을 전액 손상차손 인식하였습니다.

#### ② 영업권을 포함하는 현금창출단위

연결기업은 미국의 제네렉스(Jennerex, Inc) 사를 인수할 때 계상하였던 산업재산권, 기타의무형자산(IPR&D) 및 영업권에 대하여 전기 중 발생한 임상 조기종료로 인하여 전액 무형자산손상차손으로 계상하였습니다.

## 12. 사용권자산 및 리스부채

(1) 당기말과 전기말 현재 사용권자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)						
구분	당기말			전기말		
	취득원가	상각누계액 등	장부금액	취득원가	상각누계액 등	장부금액
건물	2,005,332	(898,894)	1,106,438	1,860,532	(909,260)	951,272
차량운반구	-	-	-	309,540	(86,832)	222,708
합계	2,005,332	(898,894)	1,106,438	2,170,072	(996,092)	1,173,980

(2) 당기와 전기 중 사용권자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

### ① 당기

(단위:천원)						
구분	기초	증가	감소	상각	환율차이	기말
건물	951,272	1,092,695	(75,283)	(802,327)	(59,919)	1,106,438
차량운반구	222,708	-	(163,667)	(59,041)	-	-
합계	1,173,980	1,092,695	(238,950)	(861,368)	(59,919)	1,106,438

### ② 전기

(단위:천원)							
구분	기초	회계정책 변경효과	증가	감소	상각	환율차이	기말
건물	-	1,627,206	209,629	-	(912,774)	27,211	951,272
차량운반구	-	204,656	183,455	(65,672)	(99,731)	-	222,708
합계	-	1,831,862	393,084	(65,672)	(1,012,505)	27,211	1,173,980

(3) 당기와 전기 중 리스부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:천원)								
구분	기초	증가	감소	지급	이자비용	환율차이	기타	기말
리스부채	1,217,206	1,092,695	(248,576)	(883,379)	171,810	(71,507)	(3,562)	1,274,687

② 전기

(단위:천원)								
구분	기초	회계정책 변경효과	증가	감소	지급	이자비용	환율차이	기말
리스부채	-	1,831,862	393,084	(66,947)	(1,090,466)	122,503	27,170	1,217,206

(4) 당기와 전기 중 리스로 인한 현금유출액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구분	당 기	전 기
리스부채에서 발생한 현금 유출	883,379	1,090,466
단기리스 관련 비용	73,206	61,348
총현금유출액	956,585	1,151,814

(5) 당기말과 전기말 현재 리스부채의 만기분석 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
구분	당기말		전기말	
구분	최소리스료	최소리스료의 현재가치	최소리스료	최소리스료의 현재가치
1년 이내	790,710	732,888	754,745	692,254
1년 초과 5년 이내	700,649	541,799	554,942	524,952
소 계	1,491,359	1,274,687	1,309,687	1,217,206
차감 : 현재가치 조정금액	(216,672)	-	(92,481)	-
리스부채의 현재가치	1,274,687	1,274,687	1,217,206	1,217,206

### 13. 정부보조금

(1) 연결기업은 SLJ496 항암바이러스 현탁세포배양 기반 임상시험용 물질 생산공정 및 제형 개발과 Pexa-Vec(펙사벡)의 진행성 간세포암 관리대상 글로벌 제3상 임상시험프로세스 등에 대하여 한국연구재단 및 한국보건산업진흥원으로부터 정부보조금을 수령하였으며, 수령한 정부보조금을 연구용자산의 취득과 연구비 등의 지출에 사용하였습니다. 동 정부보조금은 해당 자산의 차감항목으로 표시하고 있으며, 상환의무가 존재하는 정부보조금의 경우에는 상환의무가 확정되는 시점에 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다. 연결기업은 미국의 '경기부양 패키지 법안(Cares Act)'에 따라 미국 중소기업 급여 보호 프로그램 (Paycheck Protection Program) 정부보조금을 수령하였으며, 동 정부보조금을 급여의 지출에 사용할 예정입니다.

(2) 정부보조금과 관련하여 수행 중인 개발과제는 다음과 같습니다.

(단위:천원)						
과제명	협약체결일	입금연도	입금액	총지원금	개발기간	정부기관
Pexa-Vec(펙사벡)의 진행성 간세포암대상 글로벌 제3상 임상시험 프로세스관리	2015.9.24	2015	644,578	4,989,500	2015.11.2 ~ 2018.7.31 (*)	한국연구재단 및 한국보건산업진흥원
		2016	2,276,922			
		2017	1,346,500			
		2018	721,500			
항암 박시니아 바이러스와 면역관문억제제(IC 항체)의 병용치료요법 개발		2015	297,022	2,259,000		
		2016	746,978			
		2017	795,000			
		2018	420,000			
신장암을 포함한 난치성 고혈압 치료에 있어 박시니아 바이러스와 면역관문억제제(IC 항체) 병용치료를 통한 항암 파이프라인 구축 및 비임상 기전 연구		2015	235,400	1,806,500		
		2016	754,100			
		2017	533,500			
		2018	283,500			

(\*) 상기 정부과제는 2018년 7월 31일 종료되었습니다.

(3) 당기와 전기 중 정부보조금의 증감내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:천원)						
구 분	내 역	기초	증가	감소	기타증감(*1)	기말
이연수익(*2)	정부보조금 수령	-	487,013	-	(37,990)	449,023
유형자산	연구용자산등 취득	43,850	-	(15,600)	-	28,250
합 계		43,850	487,013	(15,600)	(37,990)	477,273

(\*1) 정부보조금의 기타증감액은 환율차이입니다.

(\*2) 미국의 '경기부양 패키지 법안(Cares Act)에 따라 미국 중소기업 급여 보호 프로그램 (Paycheck Protection Program) 정부보조금을 수령한 것입니다.

② 전기

(단위:천원)						
구 분	내 역	기초	증가	감소	기타증감(*)	기말
유형자산	연구용자산등 취득	59,450	-	(15,600)	-	43,850

(\*) 정부보조금의 기타증감액은 환율차이입니다.

14. 기타금융자산

당기말과 전기말 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)					
구 분		당기말		전기말	
		유동	비유동	유동	비유동
금융상품		8,000,000	-	13,000,000	290,299
대여금(*1)	대여금	128,999	-	130,777	-
	대손충당금	(101,282)	-	-	-
	소계	27,717	-	130,777	-
보증금(*2)	보증금	131,398	13,016,162	61,014	6,666,058
	현재가치할인차금	(772)	(6,257)	(721)	(20,507)
	소계	130,626	13,009,905	60,293	6,645,551
합 계		8,158,343	13,009,905	13,191,070	6,935,850

(\*1) 당기말 현재 단기대여금에는 우리사주조합대여금 101,282천원이 포함되어 있습니다.



(\*2) 당기말 현재 계류중인 소송과 관련하여 12,535백만원이 공탁되어 사용제한되어 있습니다(주석 8, 30 참조).

### 15. 기타자산

당기말과 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)					
구 분		당기말		전기말	
		유동	비유동	유동	비유동
선급금	선급금	-	61,143	-	61,143
	대손충당금	-	(47,656)	-	-
	소계	-	13,487	-	61,143
선급비용		85,414	-	216,165	-
기타투자자산		-	192,136	-	192,136
합 계		85,414	205,623	216,165	253,279

### 16. 기타채무

당기말과 전기말 현재 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
미지급금 (*)	3,241,765	-	5,700,912	-
미지급비용	116,115	-	150,775	-
합 계	3,357,880	-	5,851,687	-

(\*) 전기 중 발생한 펙사백(JX-594) 간암 대상 임상 3상 조기 종결로 장기미지급금 12,506백만원을 금융부채평가손익으로 계상하였습니다.

## 17. 전환사채

(1) 당기말 현재 연결기업이 발행한 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
구 분	발행일	만기일	연이자율	당기말
제31회 전환사채	2020.4.24	2025.4.24	-	5,000,000
제32회 전환사채	2020.4.24	2025.4.24	-	5,000,000
제33회 전환사채	2020.4.24	2025.4.24	-	10,000,000
액면가액 합계				20,000,000
상환할증금				864,050
사채할인발행차금				(656,358)
전환권조정				(7,121,432)
장부금액 합계				13,086,260
유동성대체액:				
액면가액				-
상환할증금				-
사채할인발행차금				-
전환권조정				-
유동성대체액 합계				-
장기해당분				13,086,260

(2) 상기 전환사채에 관한 사항은 다음과 같습니다.

구 분		내 용
용도		운영자금 등
표면이자율		연 0%(제31회, 제32회, 제33회)
만기보장수익률		연 0%(제31회)
		연 1%(제32회)
		연 3%(제33회)
원금상환방법		만기일에 사채원금에 대하여 발행일로부터 만기보장수익률을 연단위 복리로 계산한 금액을 원금에 가산하여 일시 상환함(제31회, 제32회, 제33회)
전환권 행사기간		사채발행일로부터 1년이 경과하는 날부터 만기일의 1개월 전일 까지(제31회, 제32회, 제33회)
당기말 현재 전환가격 (*)		12,100(제31회, 제32회, 제33회)
당기말 현재 전환권 행사로 발행될주식수		1,652,892
사채권자의 조기상환청구권 (Put Option)	행사기간	발행일로부터 2년이 되는 날로부터 만기일의 1개월 전일까지(제33회)
	조기상환금액	조기상환청구권의 행사기간에 사채권자의 요청이 있을 경우 사채원금에 조기상환수익률(연단위 복리 3%)을 가산한 금액(해당 기간동안 기 지급된 표면이율에 따른 이자는 공제함)을 상환함(제33회)
연결기업의 조기상환청구권 (Call Option)	행사기간	발행일로부터 6개월이 되는 날로부터 만기일의 1개월 전일까지(제31회, 제32회, 제33회)
	조기상환금액	조기상환청구권의 행사기간에 회사가 요청을 할 경우 사채원금에 조기상환수익률(연단위 복리 3%)을 가산한 금액(해당 기간동안 기 지급된 표면이율에 따른 이자는 공제함)을 상환함(제31회, 제32회, 제33회)
전환시 발행할 주식		무기명식 보통주식

(\*) 연결기업은 2020년 4월 24일 전환사채를 발행하였으며 발행당시 전환가액은 1주당 13,016원이며, 전환가능 주식수는 1,536,569주 입니다. 이후, 2020년 7월 23일 시가 하락에 따라 전환가액이 12,100원으로 조정되었으며, 전환가능한 주식수는 1,652,892주로 조정되었습니다.

### (3) 전환권대가

당기말 현재 전환권의 행사가격 조정과 관련된 유효한 계약조항은 금융감독원 질의 회신 "회제이-00094"에 부합하는 행사가격의 조정입니다. 이에 따라 전환권대가를 공정가치로 평가하여 기타자본항목으로 분류하였습니다. 당기말 현재 전환권과 관련하여 8,470,580천원의 기타자본항목을 계상하고 있습니다.

## 18. 기타부채

당기말과 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
단기종업원급여부채	553,534	-	1,478,439	-
이연수익	449,023	-	-	-
예수금	50,980	-	198,231	-
기타	3,586	-	-	6,938
합 계	1,057,123	-	1,676,670	6,938

## 19. 자본금

(1) 당기말과 전기말 현재 지배기업의 자본금 내역은 다음과 같습니다.

(단위:원,주)		
구 분	당기말	전기말
수권주식수	200,000,000	200,000,000
주당금액	500	500
보통주발행주식수	71,617,125	71,052,125
보통주자본금	35,808,562,500	35,526,062,500

(2) 당기와 전기 중 지배기업의 보통주 발행주식수(유통주식수) 변동은 다음과 같습니다.

(단위:주)		
구 분	당 기	전 기
기초 발행주식수	71,052,125	69,817,033
전환사채 관련 전환권 행사	-	468,092
주식선택권 행사	565,000	767,000
기말 발행주식수	71,617,125	71,052,125

## 20. 기타자본항목

당기말과 전기말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
자기주식처분이익	566,930	566,930
기타자본잉여금	610,746	881,462
주식선택권	7,787,170	8,629,327
전환권대가	8,470,580	-
전환사채상환손실	(1,947,418)	(1,947,418)
합 계	15,488,008	8,130,301

## 21. 결손금

당기와 전기 중 결손금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
기초금액	(333,319,504)	(220,119,531)
당기순손실	(47,824,889)	(113,199,973)
기말금액	(381,144,393)	(333,319,504)

## 22. 주식선택권

(1) 연결기업은 설립 또는 경영·기술혁신 등에 기여하였거나 기여할 능력을 갖춘 임직원등을 대상으로 이사회 결의를 거쳐 주식선택권을 부여하였으며, 그 주요내역은 다음과 같습니다.

구분	부여일	부여주식수	부여방법	행사가격	가득조건	행사가능기간
1차 부여분	2012년 3월 21일	790,000주	신주발행 교부	2,000원	용역제공조건 : 2년	부여일로부터 2년 이상 경과한 날로부터 5년 이내
2차 부여분	2013년 3월 20일	100,000주	신주발행 교부	3,000원	용역제공조건 : 2년	부여일로부터 2년 이상 경과한 날로부터 5년 이내
3차 부여분	2014년 2월 22일	900,000주	신주발행 교부	2,000원	용역제공조건 : 2년	부여일로부터 2년 이상 경과한 날로부터 5년 이내
4차 부여분	2015년 3월 25일	1,373,000주	신주발행 교부	3,500원	용역제공조건 : 2년	부여일로부터 2년 이상 경과한 날로부터 7년 이내
5차 부여분	2016년 3월 23일	2,890,000주	신주발행 교부	4,500원	용역제공조건 : 2년	부여일로부터 2년 이상 경과한 날로부터 7년 이내
6차 부여분	2017년 3월 3일	200,000주	신주발행 교부	11,000원	용역제공조건 : 2년	부여일로부터 2년 이상 경과한 날로부터 7년 이내
7차 부여분	2018년 2월 23일	500,000주	신주발행 교부	97,400원	용역제공조건 : 2년	부여일로부터 2년 이상 경과한 날로부터 7년 이내
8차 부여분	2018년 3월 23일	50,000주	신주발행 교부	113,200원	용역제공조건 : 2년	부여일로부터 2년 이상 경과한 날로부터 7년 이내
9차 부여분	2019년 3월 05일	290,000주	신주발행 교부	73,500원	용역제공조건 : 2년	부여일로부터 2년 이상 경과한 날로부터 7년 이내

(2) 연결기업은 이항모형에 의한 공정가치접근법을 적용하여 보상원가를 산정하였으며, 공정가치 산정에 사용된 방법과 가정은 다음과 같습니다.

구 분	보통주 공정가치	행사가격	보통주 공정가치 변동성	무위험 수익률	할인율	주식선택권의 공정가치
1차 부여분	2,605원	2,000원	14.50%	3.92%	21.02%	541.43원
2차 부여분	3,203원	3,000원	7.40%	2.83%	19.56%	324.83원
3차 부여분	4,458원	2,000원	10.80%	3.38%	20.22%	1,772.51원
4차 부여분	3,231원	3,500원	8.10%	2.17%	19.15%	153.39원
5차 부여분	5,857원	4,500원	14.95%	1.87%	19.02%	1,105.91원
6차 부여분	10,650원	11,000원	21.25%	2.26%	2.26%	3,371.00원
7차 부여분	94,800원	97,400원	31.26%	2.81%	2.81%	18,642.10원
8차 부여분	113,300원	113,200원	28.70%	2.69%	2.69%	21,866.96원
9차 부여분	74,300원	73,500원	22.55%	1.82%	1.82%	11,591.66원

(3) 당기와 전기 중 주식선택권 부여주식수의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:주)						
구 분	기초	부여	행사(*)	취소	기타	기말
1차 부여분	500,000	-	(500,000)	-	-	-
2차 부여분	50,000	-	(50,000)	-	-	-
5차 부여분	412,223	-	(15,000)	-	-	397,223
6차 부여분	200,000	-	-	-	-	200,000
7차 부여분	301,000	-	-	(85,000)	-	216,000
8차 부여분	50,000	-	-	-	-	50,000
9차 부여분	254,000	-	-	(154,000)	-	100,000
합 계	1,767,223	-	(565,000)	(239,000)	-	963,223

(\*) 전기 중 주식인도청구의 소송 패소로 인하여 기취소하였던 1차 주식매수선택권이 행사 되었습니다.

② 전기

(단위:주)						
구 분	기초	부여	행사	취소	기타(*)	기말
1차 부여분	-	-	-	-	500,000	500,000
2차 부여분	50,000	-	-	-	-	50,000
4차 부여분	-	-	(75,000)	-	75,000	-
5차 부여분	814,223	-	(692,000)	(110,000)	400,000	412,223
6차 부여분	200,000	-	-	-	-	200,000
7차 부여분	500,000	-	-	(199,000)	-	301,000
8차 부여분	50,000	-	-	-	-	50,000
9차 부여분	-	290,000	-	(36,000)	-	254,000
합 계	1,614,223	290,000	(767,000)	(345,000)	975,000	1,767,223

(\*) 전기 중 주식인도청구의 소송 패소로 인하여 기취소하였던 1차, 4차, 5차 주식매수선택권이 행사 가능하게 되었습니다.

(4) 당기와 전기 중 주식선택권의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:천원)					
구 분	기초	주식보상비용(*)	행사	취소	기말
2차 부여분	16,241	-	(16,241)	-	-
5차 부여분	538,824	-	(16,588)	-	522,236
6차 부여분	674,200	-	-	-	674,200
7차 부여분	5,143,667	269,534	-	(1,386,507)	4,026,694
8차 부여분	956,680	136,668	-	-	1,093,348
9차 부여분	1,299,715	1,107,004	-	(936,027)	1,470,692
합 계	8,629,327	1,513,206	(32,829)	(2,322,534)	7,787,170

(\*) 2020년 2월 27일 이사회 결의를 통하여 연결기업 임직원에게 부여한 7차 및 9차 부여분 주식선택권 중 147,000주가 부여 취소되었고, 2020년 7월 29일 이사회 결의를 통하여 연결기업 임직원에게 부여한 9차 부여분 주식선택권 중 92,000주가 부여 취소되었습니다. 그에 따라 가득기간이 충족되지 못한 주식선택권 239,000주는 기인식한 주식보상비용을 환입하였습니다.



② 전기

(단위:천원)					
구 분	기초	주식보상비용(*)	행사	취소	기말
2차 부여분	16,241	-	-	-	16,241
5차 부여분	983,400	-	(322,926)	(121,650)	538,824
6차 부여분	589,925	84,275	-	-	674,200
7차 부여분	3,883,771	3,080,607	-	(1,820,711)	5,143,667
8차 부여분	410,006	546,674	-	-	956,680
9차 부여분	-	1,351,877	-	(52,162)	1,299,715
합 계	5,883,343	5,063,433	(322,926)	(1,994,523)	8,629,327

(\*) 2019년 1월 29일 이사회 결의를 통하여 연결기업 임직원에게 부여한 5차 및 7차 부여분 주식선택권 중 250,000주가 부여 취소되었으며, 2019년 8월 29일 이사회 결의를 통하여 연결기업 임직원에게 부여한 7차 및 9차 부여분 주식선택권 중 95,000주가 부여 취소되었습니다. 그에 따라 가득기간이 충족되지 못한 주식선택권 345,000주는 기인식한 주식보상비용을 환입하였습니다.

23. 고객과의 계약에서 생기는 수익

연결기업의 고객과의 계약에서 생기는 수익은 다음과 같이 구분됩니다.

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
주요 계약		
공동연구개발수익	1,669,521	3,394,646
라이선스수익	-	219,894
마일스톤수익	-	5,233,951
기타수익	195	220,090
합계	1,669,716	9,068,581
수익인식시기		
한 시점에 인식	195	269,679
기간에 걸쳐 인식	1,669,521	8,798,902
합계	1,669,716	9,068,581

#### 24. 영업비용의 성격별 공시

당기와 전기의 영업비용의 성격별 분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
종업원급여	8,913,473	17,699,611
주식보상비용(환입)	(809,327)	3,068,909
복리후생비	1,016,243	1,173,308
여비교통비	114,309	1,011,647
감가상각비와 무형자산상각비	1,727,610	3,344,074
지급수수료와 외부용역비	7,742,234	36,085,342
기타	17,175,332	5,178,283
합 계	35,879,874	67,561,174

한편, 상기 영업비용 중 경상연구개발비는 18,495,851천원(전기 : 36,743,881천원)입니다.

#### 25. 종업원급여

(1) 당기말과 전기말 현재 연결재무상태표에 인식된 종업원급여 관련 부채의 금액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
유급휴가에 대한 부채	241,272	259,758
급여에 대한 부채	171,081	543,911
성과급에 대한 부채	-	674,770
퇴직급여에 대한 부채	141,181	-
합 계	553,534	1,478,439

(2) 연결기업은 퇴직급여제도로 확정기여제도를 운영하고 있으며, 당기와 전기에 확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 각각 795,497천원 및 1,381,559천원입니다.

## 26. 기타수익 및 기타비용

당기와 전기 중 기타수익과 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
기타수익 :		
유형자산처분이익	148	8,490
리스해지이익	9,626	1,275
잡이익	14,641	1,880
기타수익 합계	24,415	11,645
기타비용 :		
유형자산처분손실	13,288	-
유형자산폐기손실	225	-
유형자산손상차손 (주석 10 참조)	102,205	-
무형자산손상차손 (주석 11 참조)	298,417	68,805,693
무형자산폐기손실	11,911	-
기타의대손상각비	450,866	-
손해배상비용 (주석 30 참조)	11,609,007	26,063
기부금	-	201,166
잡손실	154,256	192,211
기타비용 합계	12,640,175	69,225,133

## 27. 금융수익 및 금융비용

당기와 전기 중 금융수익과 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
금융수익 :		
이자수익		
- 대여금및수취채권	160,934	499,756
외환차익		
- 대여금및수취채권	-	75,478
- 상각후원가로 측정하는 금융부채	481,157	573,420
외화환산이익		
- 대여금및수취채권	508	1,943,395
- 상각후원가로 측정하는 금융부채	217,464	53,774
- 미지급금(조건부대가)	-	101,825
당기손익공정가치측정금융자산평가이익		
- 당기손익공정가치측정금융자산	47,829	138,352
당기손익공정가치측정금융자산처분이익		
- 당기손익공정가치측정금융자산	178,497	1,790,583
파생상품평가이익		
- 파생상품부채 (주석 6 참조)	-	2,032
파생상품거래이익		
- 파생상품부채	-	23,315,160
금융부채평가이익		
- 미지급금(조건부대가) (주석 6 참조)	-	11,816,917
금융수익 소계	1,086,389	40,310,692
금융비용 :		
이자비용		
- 상각후원가로 측정하는 금융부채	1,676,218	5,450,138
외환차손		
- 대여금및수취채권	131,317	-
- 상각후원가로 측정하는 금융부채	117,204	57,633

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
외화환산손실		
- 대여금및수취채권	158,931	466
- 상각후원가로 측정하는 금융부채	1,690	990
- 조건부대가	-	502,915
당기손익공정가치측정금융자산처분손실		
- 당기손익공정가치측정금융자산	-	-
파생상품평가손실		
- 파생상품자산	-	54,010
사채상환손실		
- 전환사채의 상환	-	19,734,853
금융비용 소계	2,085,360	25,801,005
순금융손익	(998,971)	14,509,687

## 28. 법인세비용

(1) 당기 법인세비용은 없으며, 자본에 직접 부가되거나 차감된 법인세부담액과 이연 법인세도 없습니다.

(2) 당기와 전기 중 법인세비용과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순손실	(47,824,889)	(113,196,394)
적용세율	22.00%	22.00%
적용세율에 따른 세부담액	(10,521,476)	(24,903,207)
조정사항:		
세무상 과세되지 않는 수익의 법인세 효과	(2,027,006)	5,196,435
해외원천세	1,180	2,856
이연법인세자산 등 미인식	12,547,302	19,707,495
법인세비용	-	3,579

(3) 당기말 현재 일시적차이의 법인세효과는 당해 일시적차이가 소멸되는 회계연도의 미래예상세율의 평균세율을 적용하여 계산하였습니다.

(4) 당기말과 전기말 현재 이연법인세자산으로 인식되지 아니한 항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
구 분	당기말		전기말	
	일시적차이	법인세효과	일시적차이	법인세효과
차감할 일시적차이	183,331,256	40,332,876	182,428,065	40,134,174
세무상결손금	294,443,876	81,522,446	250,513,119	71,788,358
이월세액공제	16,855,651	16,800,257	15,203,045	15,190,243
합 계	494,630,783	138,655,579	448,144,229	127,112,775

이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 일시적 차이가 실현되는 기간동안 과세소득을 창출할 수 있는 연결기업의 능력, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망 등 다양한 요소들을 고려하여 평가합니다. 연결기업은 주기적으로 이러한 사항들을 검토

하고 있으며, 당기말 현재 일시적차이 순액, 세무상결손금 및 이월세액공제로 인한 이연법인세자산에 대하여 그 실현가능성이 확실하지 아니하므로 이연법인세자산으로 인식하지 않았습니다.

당기말 현재 이연법인세자산으로 인식되지 않은 세무상결손금 및 이월세액공제의 발생연도 및 소멸연도는 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
발생연도	소멸연도	금 액
미사용세무상결손금:		
2008년	2028년	4,981,354
2009년	2029년	5,619,431
2010년	2030년	11,102,227
2011년	2021년	39,194
2011년	2031년	12,075,375
2012년	2022년	119,795
2012년	2032년	20,019,346
2013년	2023년	3,022,498
2013년	2033년	17,344,290
2014년	2024년	8,797,167
2014년	2034년	3,114,061
2015년	2025년	7,536,077
2015년	2035년	5,142,063
2016년	2026년	23,261,820
2016년	2036년	1,247,152
2017년	2027년	26,731,504
2017년	2037년	14,395,830
2018년	2028년	25,851,310
2018년	2038년	16,460,678
2019년	2029년	16,191,496
2019년	2039년	19,082,869
2020년	2030년	43,353,073
2020년	2040년	8,955,266

(단위:천원)		
발생연도	소멸연도	금 액
소 계		294,443,876
이월세액공제:		
2016년	2021년	2,596,047
2017년	2022년	3,282,716
2018년	2023년	4,028,867
2019년	2024년	4,348,879
2020년	2025년	2,599,142
소 계		16,855,651
합 계		311,299,527

## 29. 지배기업지분의 주당손실

### (1) 기본주당손실

(단위:원)		
구 분	당 기	전 기
지배기업의 보통주당기순손실	(47,824,888,873)	(113,199,973,347)
가중평균유통보통주식수(주)	71,593,464	70,732,620
기본주당손실	(668)	(1,600)

### (2) 가중평균유통보통주식수의 산정

#### ① 당기

구 분	유통보통주식수(주)	가중치	적 수
기초	71,052,125	366	26,005,077,750
주식매수선택권 행사(*)	565,000	-	198,130,000
합 계	71,617,125		26,203,207,750

가중평균유통보통주식수 : 26,203,207,750 ÷ 366일 = 71,593,464 주

(\*) 당기 중 주식매수선택권 행사거래가 빈번하게 이루어져, 개별 거래를 별도로 표시하지 않고 통합하여 표시하였습니다.



② 전기

구 분	유통보통주식수(주)	가중치	적 수
기초	69,817,033	365	25,483,217,045
전환권 행사(*)	468,092	-	166,629,316
주식매수선택권 행사(*)	767,000	-	167,560,000
합 계	71,052,125		25,817,406,361

가중평균유통보통주식수 :  $25,817,406,361 \div 365\text{일} = 70,732,620\text{주}$

(\*) 전기 중 전환권 및 주식매수선택권 행사거래가 빈번하게 이루어져, 개별 거래를 별도로 표시하지 않고 통합하여 표시하였습니다.

(3) 희석주당손실

당기 및 전기 당기순손실이 발생함에 따라 잠재적 보통주의 희석화 효과가 없으므로 연결기업은 희석주당손실을 계산하지 않았습니다.

30. 충당부채, 우발채무 및 약정사항

(1) 당기말과 전기말 현재 연결기업이 금융기관과 체결하고 있는 약정사항이나 타인으로부터 제공받은 보증내역은 없습니다.

(2) 당기말 현재 연결기업이 피고로서 계류중인 소송사건은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)			
소송의 내용	원고	소송가액	진행현황
주식인도청구의 소 청구 이의의 소(*)	전 임원 등	5,768	3심

(\*) 전기 중 전 임원의 주식인도청구의 소 1건의 대법원 패소에 따라 연결기업은 대상 청구액 5,768백만원에 대하여 청구 이의의 소를 제기하였으며 현재 1,2심을 패소하였으며, 항소하여 3심 진행 중입니다. 또한, 연결기업은 동 소송과 관련하여 자기주식 75,000주 및 12,535백만원을 공탁하였고 5,768백만원에 대하여 충당부채를 인식하였습니다.

(3) 전기말 현재 연결기업이 피고로서 계류중인 소송사건은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)			
소송의 내용	원고	소송가액	진행현황
조건부대가 대금 청구(*)	Fortis Advisors, LLC	28,694	1심
주식인도청구의 소 청구 이의의 소	전 임원 등	5,768	1심

(\*) 해당 소송은 연결기업이 2013년 11월 미국의 제네렉스(Jennerex, Inc) 사를 인수할 때의 인수대가 중 일부인 마일스톤 대금의 지급과 관련된 소송입니다. 원고 Fortis Advisors LLC는 제네렉스 사의 구(舊)주주들을 대리하는 업체입니다. 당기 중 미국 델라웨어 법원에서 1심을 진행 중이었으며, 2020년 10월 15일 합의에 이르러 합의금 5,551백만원(USD 4,850,000)을 지급하였습니다.

(4) 전기 중 조기 종결된 펙사백(JX-594)과 관련하여 연결기업이 해외 파트너사와 체결한 공동연구 및 라이선스 계약은 다음과 같습니다.

구분	녹십자	Lee's Pharmaceutical(*)
계약당사자	신라젠(주)	신라젠(주)
계약체결일	2006. 10.	2009. 11.
대상지역	한국	중국, 홍콩, 마카오

(\*) 2018년 7월 20일 Lee's Pharmaceutical이 자회사 COFL (China Oncology Focused Limited)에게 연결기업과의 계약 지위를 이전하였습니다.

(5) 펙사백(JX-594)과 관련하여 연결기업이 진행중인 주요 임상연구는 다음과 같습니다.

연구계획	임상단계	적응증
Cerritimab(PD-1)과의 병용요법 (*) (미국, 한국, 호주)	1b/2a	신장암

(\*) 연결기업은 미국 Regeneron Pharmaceuticals, Inc.와 2017년 5월 신세포암(신장암) 치료제 공동개발협약을 체결하여 현재 임상연구가 진행중입니다.

(6) 주권매매거래 정지 및 개선기간 부여

당기 중 '횡령·배임 혐의발생'과 관련하여 코스닥시장상장규정 제38조제2항제5호 나목 및 동규정 시행세칙 제33조제11항제2호의 규정에 의거 횡령·배임으로 인한 상장적격성 실질심사 사유가 발생하였습니다. 이와 관련하여 연결기업의 주식은 2020년 5월 4일 이후 매매거래가 정지되었으며, 2020년 6월 19일 한국거래소는 연결기업에 대해 상장적격성 실질심사 대상으로 결정하였습니다. 이후 연결기업은 2020년 7월 10일 개선계획서를 한국거래소에 제출하였으며 2020년 11월 30일 한국거래소 기업심사위원회는 상장폐지, 상장적격성 인정(거래재개), 개선기간 부여 등에 대한 심의 결과 개선기간 1년을 부여하기로 심의 의결하였습니다. 연결기업은 개선기간 종료일인 2021년 11월 30일로부터 7영업일 이내에 개선계획 이행내역서, 개선계획 이행결과에 대한 전문가의 확인서 등을 제출하여야 하며, 한국거래소는 동 서류 제출일로부터 15 영업일 이내에 코스닥시장위원회를 개최하여 상장폐지여부를 심의의결할 예정입니다. 연결기업은 이와 관련하여 향후 연결기업의 연결재무제표에 미칠 영향을 당기말 현재 합리적으로 추정할 수 없으며, 이로 인한 영향은 연결기업의 연결재무제표 반영되지 않았습니다.

### 31. 특수관계자

(1) 당기말 현재 연결기업의 특수관계자 내역은 다음과 같습니다.

구 분	특수관계자명
기타	문은상 등 최대주주 및 그 특수관계자

(2) 당기와 전기 중 특수관계자와의 중요한 거래 내역은 없습니다.

(3) 당기 및 전기 중 특수관계자와의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)			
특수관계구분	특수관계자명	전환사채 (*)	
		당 기	전 기
기타	문은상	5,000,000	-
	곽병학	5,000,000	-

(\*) 당기말 현재 전환사채의 발행금액입니다.

(4) 당기말과 전기말 현재 연결기업과 특수관계자간 채권·채무잔액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)					
특수관계구분	특수관계자명	채 무			
		전환사채 (*)		단기종업원부채	
		당기말	전기말	당기말	전기말
기타특수관계자	문은상	5,000,000	-	257,109	-
	곽병학	5,000,000	-	-	-
합	계	10,000,000	-	257,109	-

(\*) 당기말 현재 전환사채의 발행금액입니다.

(5) 당기말 현재 연결기업이 특수관계자로부터 제공받고 있는 담보 및 보증내역과 연결기업이 특수관계자를 위하여 제공하고 있는 담보 및 보증내역은 없습니다.

(6) 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
단기급여	1,914,271	3,936,059
퇴직급여	214,651	285,538
주식기준보상(환입)(*)	(637,505)	637,505
합 계	1,491,417	4,859,102

(\*) 해당 기간에 부여한 주식선택권의 공정가치입니다.

상기의 주요 경영진에는 연결기업 활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 이사(사외이사 포함) 및 감사가 포함되어 있습니다.

### 32. 보고기간 후 사건

#### (1) 경영지배인 선임

연결기업의 현 대표이사가 사임함에 따라 연결기업은 투자전반 및 경영정상화를 위해 2021년 1월 15일 경영지배인을 선임하였습니다.

### 33. 계속기업가정의 중요한 불확실성

연결기업의 연결채무제표는 연결기업이 계속기업으로서 존속할 것이라는 가정을 전제로 작성되었으므로 자산과 부채가 정상적인 영업활동과정을 통하여 장부가액으로 회수하거나 상환할 수 있다는 가정하에 회계처리 되었습니다. 그러나, 연결기업은 당기 중 영업손실 34,210백만원과 당기순손실 47,825백만원이 발생됨에 따라 당기 말 현재 381,144백만원의 누적결손금을 보이고 있습니다.

이러한 상황은 연결기업의 계속기업으로 서의 존속능력에 대해 중대한 의문을 제기하고 있습니다.

한편, 당기말 현재 연결기업의 유동자산은 유동부채를 19,387백만원을 초과하고 있으나 연결기업이 2020년 4월 24일 발행한 제 33회 전환사채 10,000백만원은 발행일로부터 2년이 되는 날인 2022년 4월 24일부터 조기상환청구권 행사가 가능합니다.

계속기업 불확실성에 대한 개선방안으로 연결기업은 유상증자 및 보유한 투자주식 매각 등을 통하여 채무구조를 개선할 계획입니다. 연결기업의 연결채무제표 작성에

전제가 된 계속기업가정의 타당성에 대해 유의적 의문이 제기되는 상황 하에서 부채상환과 기타 자금수요를 위해 필요한 자금조달 계획과 안정적인 경상이익 달성을 위한 재무 및 경영개선 계획의 성패에 따라 그 타당성이 좌우되는 중요한 불확실성이 존재하고 있습니다.

만일 이러한 계획에 차질이 있어서 연결기업이 계속기업으로서 존속하기 어려운 경우에는 연결기업의 자산과 부채를 정상적인 영업활동과정을 통하여 장부가액으로 회수하거나상환하지 못할 수도 있습니다. 이와 같은 불확실성의 결과로 계속기업가정이 타당하지 않을 경우에 발생할 수도 있는 자산과 부채의 금액 및 분류표시와 관련 손익항목에 대한 수정사항은 연결재무제표에 반영되어 있지 않습니다.

### 34. 코로나19 영향의 불확실성

코로나19의 확산을 차단하기 위하여 전세계적으로 이동 제한을 포함한 다양한 예방 및 통제가 시행되고 있으며, 그 결과 전세계 경제가 광범위한 영향을 받고 있습니다. 또한, 코로나19에 대처하기 위한 다양한 형태의 정부지원정책이 발표되고 있습니다. 코로나19의 영향을 받는 항목은 주로 유,무형자산의 손상(주석 10,11참조), 충당부채의 인식(주석 30참조) 등 입니다. 연결기업은 코로나-19가 연결기업에 미치는 영향을 합리적으로 추정하여 연결재무제표를 작성하였습니다. 그러나, 코로나19 상황에서 코로나19의 종식시점 및 코로나19가 연결기업에 미치는 영향의 추정에 중요한 불확실성이 존재합니다.

## 4. 재무제표

### 재무상태표

제 15 기	2020.12.31 현재
제 14 기	2019.12.31 현재
제 13 기	2018.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 15 기	제 14 기	제 13 기
자산			
유동자산	23,908,615,826	49,933,095,169	114,580,964,941
현금및현금성자산	4,001,887,844	4,255,724,412	7,320,754,417

	제 15 기	제 14 기	제 13 기
유동 당기손익-공정가치 의무 측정 금융자산	8,150,898,343	28,179,219,448	92,515,949,615
매출채권 및 기타유동채권	3,350,566,908	3,888,079,965	3,367,752,455
당기법인세자산	238,667,060	417,439,144	341,704,580
기타유동금융자산	8,130,625,797	13,161,574,943	10,975,005,000
기타유동자산	35,969,874	31,057,257	59,798,874
비유동자산	21,945,121,607	15,198,046,190	168,036,239,737
종속기업에 대한 투자자산	1,060,300	1,060,300	76,258,097,166
비유동 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	7,200,000,000	4,896,807,600	4,447,600,000
장기매출채권 및 기타비유동채권			26,333,803,855
유형자산	1,214,013,802	1,720,846,453	1,242,492,691
영업권 이외의 무형자산	69,450,095	679,296,424	36,211,251,585
사용권자산	358,991,278	1,001,204,512	
기타비유동금융자산	12,895,982,678	6,645,551,463	23,298,150,102
기타비유동자산	205,623,454	253,279,438	244,844,338
자산총계	45,853,737,433	65,131,141,359	282,617,204,678
부채			
유동부채	6,068,625,582	9,243,943,404	9,613,306,320
매입채무 및 기타유동채무	5,248,903,153	7,868,980,976	6,033,985,532
유동성전환사채			2,376,373,869
유동파생상품부채			71,088,033
기타유동부채	469,450,540	861,570,837	1,131,858,886
유동리스부채	350,271,889	513,391,591	
비유동부채	18,892,396,341	524,951,958	12,095,150,364
장기매입채무 및 기타비유동채무			11,415,826,777
전환사채	13,086,259,639		
기타비유동부채			159,731,806
비유동리스부채	38,604,302	524,951,958	
비유동충당부채	5,767,532,400		519,591,781
부채총계	24,961,021,923	9,768,895,362	21,708,456,684
자본			
자본금	35,808,562,500	35,526,062,500	34,908,516,500
주식발행초과금	342,558,265,088	341,322,375,538	331,443,649,895
기타포괄손익누계액	6,088,100,000	3,784,907,600	3,335,700,000
기타자본구성요소	15,488,008,443	8,130,300,600	11,692,306,342
이익잉여금(결손금)	(379,050,220,521)	(333,401,400,241)	(120,471,424,743)
자본총계	20,892,715,510	55,362,245,997	260,908,747,994
자본과부채총계	45,853,737,433	65,131,141,359	282,617,204,678

### 포괄손익계산서

제 15 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 14 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 13 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 15 기	제 14 기	제 13 기
영업수익	1,669,716,316	8,837,039,853	15,310,981,920
영업비용	28,194,464,050	83,268,257,683	47,859,523,543
영업이익(손실)	(26,524,747,734)	(74,431,217,830)	(32,548,541,623)
기타이익	1,880,323,817	6,093,805	58,605
기타손실	16,585,510,131	153,927,222,104	894,207,616
금융수익	1,701,962,951	41,187,424,521	6,945,856,621
금융원가	6,120,849,183	25,765,053,890	1,397,906,232
법인세비용차감전순이익(손실)	(45,648,820,280)	(212,929,975,498)	(27,894,740,245)
법인세비용			
당기순이익(손실)	(45,648,820,280)	(212,929,975,498)	(27,894,740,245)
기타포괄손익	2,303,192,400	449,207,600	3,335,700,000
총포괄손익	(43,345,627,880)	(212,480,767,898)	(24,559,040,245)
주당이익			
기본주당이익(손실) (단위 : 원)	(638)	(3,010)	(403)



자본변동표

제 15 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 14 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 13 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본					
	자본금	주식발행초과금	기타포괄손익누계액	기타자본구성요소	이익잉여금(결손금)	자본 합계
2018.01.01 (기초자본)	34,016,723,500	319,484,603,043		11,479,881,332	(92,576,684,498)	272,404,523,377
당기순이익(손실)					(27,894,740,245)	(27,894,740,245)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익 적립금			3,335,700,000			3,335,700,000
복합금융상품 발행						
복합금융상품 전환	194,404,500	4,963,210,140		(3,240,607,079)		1,917,007,561
복합금융상품 상환						
주식기준보상거래	697,388,500	6,995,836,712		(1,497,728,712)		6,195,496,500
주식보상비용				4,950,760,801		4,950,760,801
2018.12.31 (기말자본)	34,908,516,500	331,443,649,895	3,335,700,000	11,692,306,342	(120,471,424,743)	260,908,747,994
2019.01.01 (기초자본)	34,908,516,500	331,443,649,895	3,335,700,000	11,692,306,342	(120,471,424,743)	260,908,747,994
당기순이익(손실)					(212,929,975,498)	(212,929,975,498)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익 적립금			449,207,600			449,207,600
복합금융상품 발행				28,173,745,558		28,173,745,558
복합금융상품 전환	234,046,000	6,108,931,673		(3,906,702,550)		2,436,275,123
복합금융상품 상환				(30,121,163,818)		(30,121,163,818)
주식기준보상거래	383,500,000	3,769,793,970		(776,793,970)		3,376,500,000
주식보상비용				3,068,909,038		3,068,909,038
2019.12.31 (기말자본)	35,526,062,500	341,322,375,538	3,784,907,600	8,130,300,600	(333,401,400,241)	55,362,245,997
2020.01.01 (기초자본)	35,526,062,500	341,322,375,538	3,784,907,600	8,130,300,600	(333,401,400,241)	55,362,245,997
당기순이익(손실)					(45,648,820,280)	(45,648,820,280)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익 적립금			2,303,192,400			2,303,192,400
복합금융상품 발행				8,470,580,000		8,470,580,000
복합금융상품 전환						
복합금융상품 상환						
주식기준보상거래	282,500,000	1,235,889,550		(303,545,150)		1,214,844,400
주식보상비용				(809,327,007)		(809,327,007)
2020.12.31 (기말자본)	35,808,562,500	342,558,265,088	6,088,100,000	15,488,008,443	(379,050,220,521)	20,892,715,510

## 현금흐름표

제 15 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 14 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 13 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 15 기	제 14 기	제 13 기
영업활동현금흐름	(14,653,622,702)	22,144,201,569	(41,103,684,764)
당기순이익(손실)	(45,648,820,280)	(212,929,975,498)	(27,894,740,245)
당기순이익조정을 위한 가감	19,132,408,768	175,244,334,456	1,196,632,395
주식보상비용(환입)	(302,376,563)	3,765,581,846	2,995,189,748
대손상각비	(1,201,452,669)	29,652,609,104	
감가상각비	917,661,649	724,649,860	220,196,749
무형자산상각비	326,628,693	618,285,941	612,690,025
유형자산처분손실	13,512,765		
유형자산손상차손	102,204,529		
무형자산폐기손실	11,911,097		
무형자산손상차손	298,417,291	34,965,549,528	299,820,640
종속기업/관계기업/공동기업투자손상차손	4,396,201,183	80,200,187,210	
기타의 대손상각비	(1,855,909,133)	38,343,211,300	67,829,510
손해배상비용	11,609,007,400	26,063,014	519,591,781
이자비용	1,612,769,949	5,418,691,207	582,708,588
외화환산손실	4,259,480,662	504,371,720	589,741,337
파생금융부채평가손실		54,010,000	
사채상환손실		19,734,852,810	
유형자산처분이익	(147,910)	(2,939,000)	
이자수익	(776,511,718)	(1,388,054,377)	(1,537,424,662)
외화환산이익	(217,971,703)	(2,098,993,891)	(2,287,774,744)
당기순익 공정가치 측정 금융자산 평가이익	(47,829,182)	(138,354,560)	(341,651,115)
파생금융부채평가이익		(2,032,233)	(254,276,240)
파생상품거래이익		(23,315,160,000)	
금융부채평가이익		(11,816,916,390)	(270,007,022)
리스해지이익	(9,625,991)	(1,275,033)	
기타 현금의 유출 없는 비용등	(3,561,581)	(3,600)	(2,200)
영업활동으로인한자산·부채의변동	11,956,110,176	60,316,312,327	(14,688,837,449)
당기순익 공정가치 측정 금융자산의 감소(증가)	20,076,150,287	64,475,084,727	(2,195,858,488)
매출채권의 감소(증가)	868,485,449	(5,425,938,290)	(10,024,046,677)
매출채권 및 기타채권의 감소(증가)	(345,713,649)	319,172,862	608,361,846
기타유동자산의 감소(증가)	(4,912,617)	44,323,352	(23,979,898)
기타비유동비금융자산의 감소(증가)		(8,435,100)	
매입채무 및 기타채무의 증가(감소)	(2,404,303,997)	1,887,779,426	(2,895,844,031)

	제 15 기	제 14 기	제 13 기
기타유동부채의 증가(감소)	(392,120,297)	(350,153,953)	(157,470,201)
기타비유동부채의 증가(감소)		(79,865,902)	
총당부채의 증가(감소)	(5,841,475,000)	(545,654,795)	
이자수취(영업)	145,345,690	485,489,973	624,965,115
이자지급(영업)		(554,520,545)	
법인세의 환급(납부)	(238,667,056)	(417,439,144)	(341,704,580)
투자활동현금흐름	(6,303,174,488)	(24,856,464,710)	17,001,211,486
단기금융상품의 처분	37,000,000,000	111,000,000,000	124,000,000,000
대여금의 감소		873,722,605	2,039,306,360
유형자산의 처분	7,260,001	27,220,000	
임차보증금의 감소	492,332,330	779,056,000	13,729,660
정부보조금의 수취			1,250,000,000
단기금융상품의 취득	(32,000,000,000)	(114,000,000,000)	(100,000,000,000)
대여금의 증가		(11,484,353,362)	(8,571,200,000)
종속기업투자주식의 취득	(4,903,151,627)	(4,639,823,152)	
유형자산의 취득	(73,606,000)	(736,622,263)	(251,562,727)
무형자산의 취득	(27,110,752)	(51,880,308)	(14,359,000)
임차보증금의 증가	(6,798,898,440)	(6,623,784,230)	(424,448,000)
정부보조금의 사용			(1,040,254,807)
재무활동현금흐름	20,704,795,155	(370,190,967)	6,186,878,870
전환사채의 증가	20,000,000,000	107,140,000,000	
주식선택권행사로 인한 현금유입	1,214,844,400	3,376,500,000	6,195,496,500
리스부채의 상환	(510,049,245)	(543,304,130)	
전환권의 행사		(20,318,340)	(8,617,630)
전환사채의 상환		(110,323,068,497)	
현금및현금성자산의순증가(감소)	(252,002,035)	(3,082,454,108)	(17,915,594,408)
기초현금및현금성자산	4,255,724,412	7,320,754,417	25,199,842,612
외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과	(1,834,533)	17,424,103	36,506,213
기말현금및현금성자산	4,001,887,844	4,255,724,412	7,320,754,417

## 5. 재무제표 주석

제 15(당)기 2020년 12월 31일 현재

제 14(전)기 2019년 12월 31일 현재

신라젠 주식회사

### 1. 회사의 개요

신라젠 주식회사(이하 '당사')는 유전공학적 기법을 이용한 신기술·신제품의 연구개발 및 제조판매, 그리고 관련 연구용역사업을 주사업 목적으로 2006년 3월 23일에 설립되었으며, 서울특별시 영등포구 의사당대로 83에 본사를 두고 있습니다. 당사는 설립이후 수 차례의 증자를 거쳐 당기말 현재 납입자본금은 35,808,563천원이며, 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	소유주식수(주)	지분율(%)
문은상 외 2명	5,244,589	7.33
자기주식	75,000	0.10
기타	66,297,536	92.57
합 계	71,617,125	100.00

### 2. 재무제표 작성기준 및 회계정책의 변경

#### 2-1 재무제표 작성기준

당사의 재무제표는 '주식회사 등의 외부감사에 관한 법률'에 따라 제정된 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

재무제표는 공정가치로 평가된 파생금융상품, 당기손익-공정가치측정금융자산, 기타포괄손익-공정가치측정금융자산을 제외하고는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다. 본 재무제표는 원화로 표시되어 있으며 다른 언급이 있는 경우를 제외하고는

천원 단위로 표시되어 있습니다.

## 2-2 종속기업 및 관계기업 투자

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제 1027호에 따른 별도재무제표로서 지배기업 및 관계기업의 투자자가 투자자산을 피투자자의 보고된 성과와 순자산에 근거하지 않고 직접적인 지분투자에 근거한 회계처리로 표시한 재무제표입니다. 당사는 종속기업 및 관계기업에 대한 투자자산을 기업회계기준서 제 1027호에 따른 원가법에 따라 회계처리하고 있습니다. 다만, 한국채택국제회계기준을 최초로 채택하기 전부터 소유한 종속기업 및 관계기업투자에 대하여는 기업회계기준서 제 1101호(한국채택국제회계기준의 최초채택)를 적용하여 한국채택국제회계기준 전환일의 과거회계기준에 따른 장부금액을 간주원가로 사용하여 원가법을 적용하였습니다. 한편, 종속기업 및 관계기업으로부터의 배당금은 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 간주별도실체에 해당되는 특정금전신탁에 대해서는 기업회계기준서 제 1109호에 따른 방법을 선택하여 회계처리하고 있습니다.

## 2-3 중요한 회계정책

### 2-3-1 유동성/비유동성 분류

당사는 자산과 부채를 유동/비유동으로 재무상태표에 구분하여 표시하고 있습니다.

자산은 다음의 경우에 유동자산으로 분류하고 있습니다.

- 정상영업주기 내에 실현될 것으로 예상되거나, 정상영업주기 내에 판매하거나 소비할 의도가 있다.
- 주로 단기매매 목적으로 보유하고 있다.
- 보고기간 후 12개월 이내에 실현될 것으로 예상한다.
- 현금이나 현금성자산으로서, 교환이나 부채 상환 목적으로의 사용에 대한 제한 기간이 보고기간 후 12개월 이상이 아니다.

그 밖의 모든 자산은 비유동자산으로 분류하고 있습니다.

부채는 다음의 경우에 유동부채로 분류하고 있습니다.

- 정상영업주기 내에 결제될 것으로 예상하고 있다.
- 주로 단기매매 목적으로 보유하고 있다.

- 보고기간 후 12개월 이내에 결제하기로 되어 있다.
  - 보고기간 후 12개월 이상 부채의 결제를 연기할 수 있는 무조건의 권리를 가지고 있지 않다.
- 그 밖의 모든 부채는 비유동부채로 분류하고 있습니다.

이연법인세자산(부채)은 비유동자산(부채)으로 분류하고 있습니다.

### 2-3-2 공정가치 측정

당사는 파생상품과 같은 금융상품과 투자부동산과 같은 비금융자산을 보고기간말 현재의 공정가치로 평가하고 있습니다. 공정가치는 측정일에 시장참여자 사이의 정상 거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격입니다. 공정가치측정은 자산을 매도하거나 부채를 이전하는 거래가 다음 중 어느 하나의 시장에서 이루어지는 것으로 가정하고 있습니다.

- 자산이나 부채의 주된 시장
  - 자산이나 부채의 주된 시장이 없는 경우에는 가장 유리한 시장
- 당사는 주된 (또는 가장 유리한) 시장에 접근할 수 있어야 합니다.

자산이나 부채의 공정가치는 시장참여자가 경제적으로 최선의 행동을 한다는 가정하에 시장참여자가 자산이나 부채의 가격을 결정할 때 사용하는 가정에 근거하여 측정하고 있습니다.

비금융자산의 공정가치를 측정하는 경우에는 시장참여자가 경제적 효익을 창출하기 위하여 그 자산을 최고 최선으로 사용하거나 혹은 최고 최선으로 사용할 다른 시장참여자에게 그 자산을 매도하는 시장참여자의 능력을 고려하고 있습니다.

당사는 상황에 적합하며 관련된 관측가능한 투입변수의 사용을 최대화하고 관측가능하지 않은 투입변수의 사용을 최소화하면서 공정가치를 측정하는데 충분한 자료가 이용가능한 가치평가기법을 사용하고 있습니다.

재무제표에서 공정가치로 측정되거나 공시되는 모든 자산과 부채는 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수에 근거하여 다음과 같은 공정가치 서열체계로 구분됩니다.

- 수준 1 - 동일한 자산이나 부채에 대한 접근가능한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격
- 수준 2 - 공정가치측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수를 이용한 공정가치
- 수준 3 - 공정가치측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 관측가능하지 않은 투입변수를 이용한 공정가치

재무제표에 반복적으로 공정가치로 측정되는 자산과 부채에 대하여 당사는 매보고기간말 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수에 기초한 분류에 대한 재평가를 통해 서열체계의 수준간의 이동이 있는지 판단합니다.

부동산 및 금융자산과 같은 유의적인 자산에 대하여는 외부평가자가 참여합니다. 이러한 외부평가자의 선정기준은 시장지식, 명성, 독립성 및 윤리기준의 유지를 포함하고 있습니다.

공정가치 공시 목적상 당사는 성격과 특성 및 위험에 근거하여 자산과 부채의 분류를 결정하고 공정가치 서열체계의 수준을 결정하고 있습니다.

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품과 비금융자산의 공정가치에 대한 공시는 다음의 주석에 설명되어 있습니다.

- 평가기법, 유의적 추정치 및 가정 - 주석 3, 5, 11, 22
- 공정가치측정 서열체계의 양적 공시 - 주석 5
- 금융상품(상각후원가로 계상하는 상품 포함) - 주석 5



### 2-3-3 외화환산

당사는 재무제표를 지배기업의 기능통화인 원화로 표시하고 있습니다. 다만 기업내 개별기업은 각각의 기능통화를 결정하고 이를 통해 재무제표 항목을 측정하고 있습니다.

#### (1) 거래와 잔액

당사의 개별기업들의 재무제표 작성에 있어서 기능통화 외의 통화로 이루어진 거래는 거래일의 환율을 적용하여 기록하고 있습니다.

화폐성 외화자산 및 부채는 보고기간말 현재의 기능통화 환율로 환산하고 있습니다.

이에 따라 발생하는 환산차이는 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만 해외사업장 순투자위험회피를 위한 항목에서 발생하는 환산차이는 해당 순투자의 처분시점까지 자본에 직접 반영하고 처분시점에 당기손익에 반영하고 있습니다. 관련 법인세효과 역시 동일하게 자본항목으로 처리하고 있습니다.

한편, 역사적원가로 측정하는 외화표시 비화폐성 항목은 최초 거래 발생일의 환율을, 공정가치로 측정하는 외화표시 비화폐성 항목은 공정가치 측정일의 환율을 적용하여 인식하고 있습니다. 비화폐성 항목의 환산에서 발생하는 손익은 해당 항목의 공정가치 변동으로 인한 손익의 인식항목과 동일하게 기타포괄손익 또는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)의 최초 인식에 적용할 환율을 결정하기 위한 거래일은 당사가 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식한 날입니다. 선지급이나 선수취가 여러 차례에 걸쳐 이루어지는 경우, 당사는 대가의 선지급이나 선수취로 인한 거래일을 각각 결정합니다.

## (2) 해외사업장의 환산

해외사업장의 자산·부채는 보고기간말 현재 환율을, 손익계산서 항목은 당해연도 평균환율을 적용하여 원화로 환산하며 이러한 환산에서 발생하는 외환차이는 자본의 별도 항목으로 인식하고 있습니다. 한편 이러한 자본에 인식된 외환차이의 누계액은 해외사업장의 처분시점에 당기손익에 반영하고 있습니다.

해외사업장의 취득으로 발생하는 영업권과 자산·부채의 장부금액에 대한 공정가치 조정액은 해외사업장의 자산·부채로 보아 마감환율로 환산하고 있습니다.

### 2-3-4 유형자산

건설중인자산은 취득원가에서 손상차손누계액을 차감한 잔액으로, 유형자산은 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 잔액으로 표시하고 있습니다. 이러한 원가에는 자산의 인식요건을 충족한 대체원가 및 장기건설 프로젝트의 차입원가를 포함하고 있습니다. 유형자산의 주요 부분이 주기적으로 교체될 필요가 있는 경우 당사는 그 부분을 개별자산으로 인식하고 해당 내용연수동안 감가상각하고 있습니다. 또한 종합검사원가와 같이 자산의 인식요건을 충족하는 경우에는 유형자산의 장부금액에 포함되어 있으며 모든 수선 및 유지비용은 발생시점에 당기손익에 반영하고 있습니다. 유형자산의 경제적 사용이 종료된 후에 원상회복을 위하여 자산을 제거, 해체하거나, 부지를 복원하는 데 소요될 것으로 추정되는 비용이 총당부채의 인식요건을 충족하는 경우 그 지출의 현재가치를 유형자산의 취득원가에 포함하고 있습니다.

고객으로부터 이전받은 유형자산은 최초측정시 통제를 획득한 날의 공정가치로 측정하고 있습니다.

감가상각은 다음과 같은 자산의 추정내용연수를 적용하여 정액법으로 계산됩니다.

구 분	추정 내용연수
기계장치	10년
차량운반구	5년
공기구와비품	5년
시설장치	5년

유형자산은 처분하는 때(즉, 취득자가 해당 자산을 통제하게 되는 날) 또는 사용이나 처분을 통하여 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 제거합니다. 유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정되며, 자산을 제거할 때 당기손익으로 인식합니다.

유형자산의 잔존가치, 내용연수 및 감가상각방법은 적어도 매 회계연도말에 재검토 하고, 변경 시 변경효과는 전진적으로 인식합니다.

### 2-3-5 리스

당사는 계약에서 대가와 교환하여, 식별되는 자산의 사용 통제권을 일정기간 이전하게 하는지를 고려하여 계약의 약정시점에, 계약자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단합니다. 당사는 리스이용자에 해당하나 리스제공자에는 해당하지 않으므로 리스이용자 측면에서 아래 사항을 기재하였습니다.

당사는 단기리스와 소액 기초자산 리스를 제외한 모든 리스에 대하여 하나의 인식과 측정 접근법을 적용합니다. 당사는 리스료 지급의무를 나타내는 리스부채와 기초자산의 사용권을 나타내는 사용권자산을 인식합니다.

#### (1) 사용권자산

당사는 리스개시일(즉, 기초자산이 사용가능한 시점)에 사용권자산을 인식합니다. 사용권자산은 원가로 측정하고, 후속 측정 시 원가모형을 적용하였습니다. 원가모형을 적용하기 위하여 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하고, 리스부채의 재측정에 따른 조정을 반영합니다. 사용권자산의 원가는 인식된 리스부채 금액, 최초 직접 원가, 그리고 받은 리스 인센티브를 차감한 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료를

포함합니다. 사용권자산은 리스기간과 자산의 추정된 내용연수 중 짧은 기간에 걸쳐 정액기준으로 감가상각됩니다.

리스기간 종료시점에 기초자산의 소유권이 당사에 이전되는 경우나 사용권자산의 원가에 당사가 매수선택권을 행사할 것임이 반영되는 경우, 감가상각은 자산의 기초자산의 추정된 내용연수를 사용하여 계산됩니다.

사용권자산도 손상의 대상이 되며 주식 2-3-7 비금융자산의 손상에 대한 회계정책에서 설명하였습니다.

## (2) 리스부채

리스 개시일에, 당사는 리스기간에 걸쳐 지급될 리스료의 현재가치로 리스부채를 측정합니다. 리스료는 고정리스료(실질적인 고정리스료를 포함하고, 받을 리스 인센티브는 차감), 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료 및 잔존가치보증에 따라 지급될 것으로 예상되는 금액으로 구성됩니다. 리스료는 또한 당사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격과 리스기간이 당사의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액을 포함합니다.

지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료가 아닌 변동리스료는 (재고자산을 생산하는데 발생한 것이 아니라면) 리스료 발생을 유발하는 사건 또는 조건이 발생한 기간의 비용으로 인식합니다.

당사는 리스료의 현재가치를 계산할 때, 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없기 때문에 리스개시일의 증분차입이자율을 사용합니다. 리스개시일 이후 리스부채 금액은 이자를 반영하여 증가하고 지급한 리스료를 반영하여 감소합니다. 또한, 리스부채의 장부금액은 리스기간의 변경, 리스료의 변경(예를 들어, 리스료를 산정할 때 사용한 지수나 요율의 변동으로 생기는 미래 리스료의 변동) 또는 기초자산을 매수하는 선택권 평가에 변동이 있는 경우 재측정됩니다.

### (3) 단기리스와 소액 기초자산 리스

당사는 단기리스(즉, 이러한 리스는 리스기간이 리스개시일로부터 12개월 이하이고 매수선택권을 포함하지 않음)에 대한 인식 면제 규정을 적용합니다. 또한 당사는 소액자산으로 간주되는 사무용품의 리스에 소액자산 리스에 대한 인식 면제 규정을 적용합니다. 단기리스와 소액자산 리스에 대한 리스료는 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용으로 인식합니다. 단기리스에 대한 리스료는 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용으로 인식합니다.

### 2-3-6 무형자산

당사는 개별적으로 취득한 무형자산은 취득원가로 계상하고 사업결합으로 취득하는 무형자산은 취득시점의 공정가치로 계상하며 최초취득 이후 상각누계액과 손상차손누계액을 직접 차감하여 표시하고 있습니다. 한편 개발비를 제외한 내부적으로 창출된 무형자산은 발생시점에 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

무형자산은 유한한 내용연수를 가진 무형자산과 비한정 내용연수를 가진 무형자산으로 구분되는 바 유한한 내용연수를 가진 무형자산은 해당 내용연수에 걸쳐 상각하고 손상징후가 파악되는 경우 손상여부를 검토하고 있습니다. 또한 내용연수와 상각방법은 적어도 매 회계연도말에 그 적정성을 검토하고 있으며 예상 사용기간의 변경이나 경제적효익의 예상소비형태 변화 등으로 인하여 변경이 필요한 경우에는 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 무형자산상각비는 해당 무형자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

한편 비한정 내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 아니하되 매년 개별적으로 또는 현금창출단위에 포함하여 손상검사를 수행하고 있습니다. 또한 매년 해당 무형자산에 대하여 비한정 내용연수를 적용하는 것이 적절한지를 검토하고 적절하지 않은 경우 전진적인 방법으로 유한한 내용연수로 변경하고 있습니다.

무형자산은 처분하는 때(즉, 취득자가 해당 자산을 통제하게 되는 날) 또는 사용이나 처분으로부터 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 제거합니다. 당사는 무형자산 제거시 순매각금액과 장부금액의 차이로 인한 손익은 제거시점의 당기손익에 반영하고 있습니다.

## 연구개발비

### (1) 내부창출 개발비

당사는 내부에서 개발중인 의약품은 신약개발 프로젝트이며 신약후보물질발굴, 전임상, 임상1상, 임상2상, 임상3상, 정부승인 신청, 정부승인완료, 제품 판매시작 등의 단계로 진행됩니다. 또한 개발단계의 지출은 자산을 완성할 수 있는 기술적 실현가능성, 자산을 완성하여 사용하거나 판매하려는 기업의 의도와 능력 및 필요한 자원의 입수가능성, 무형자산의 미래 경제적 효익을 모두 제시할 수 있고, 관련 지출을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 무형자산으로 인식하고 있으며, 기타 개발 관련 지출은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 이에 따라 당사는 해당 프로젝트가 임상 3상 단계를 통과한 이후 발생한 지출을 무형자산으로 인식하고, 이전 단계에서 발생한 지출은 연구개발비로 보아 당기 비용처리하고 있습니다.

### (2) 외부취득 개발비

당사는 제3자로부터 신약 관련 기술도입계약을 체결하면서 지급한 계약금 및 추가적인 지출금액은 외부에 지급한 금액이 공정가치를 반영하고 있다고 판단하여 무형자산으로 인식하고 있습니다.

내용연수가 비한정인 회원권은 상각을 하지 않으며, 이를 제외한 무형자산은 아래의 개별 자산별로 추정된 경제적 내용연수 동안 정액법으로 상각하고 있습니다.

구 분	추정 내용연수
소프트웨어	5년
산업재산권	18년
기타의무형자산	5년

### 2-3-7 비금융자산의 손상

당사는 매 보고기간말에 자산의 손상을 시사하는 징후가 존재하는지 검토하고 있습니다. 그러한 징후가 존재하는 경우 또는 매년 자산에 대한 손상검사가 요구되는 경우 당사는 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 자산의 회수가능액은 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액이며 개별자산별로 결정하나 해당 개별자산의 현금유입이 다른 자산이나 자산집단의 현금유입과 거의 독립적으로 창출되지 않는 경우 해당 개별자산이 속한 현금창출단위별로 결정됩니다. 자산의 장부금액이 회수가능액을 초과하는 경우 자산은 손상된 것으로 보며 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키게 됩니다.

사용가치는 해당 자산의 기대 미래현금흐름의 추정치를 화폐의 시간가치와 해당 자산의 위험에 대한 시장의 평가를 반영한 세전할인율로 할인한 현재가치로 평가하고 있습니다. 순공정가치는 최근거래가격을 고려하고 있습니다. 그러한 거래가 식별되지 않는 경우 적절한 평가모델을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 계산에는 평가배수, 상장주식의 시가 또는 기타 공정가치 지표를 이용하고 있습니다.

당사는 개별자산이 배부된 각각의 현금흐름창출단위에 대하여 작성된 구체적인 재무예산/예측을 기초로 손상금액을 계산하고 있습니다. 재무예산/예측은 일반적으로 5년간의 기간을 다루며 더 긴 기간에 대해서는 장기성장률을 계산하여 5년 이후의 기간에 적용하고 있습니다.

손상차손은 손상된 자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만 재평가모형을 적용하는 자산으로서 이전에 인식한 재평가잉여금이 있는 경우에는 이전 재평가금액을 한도로 재평가잉여금과 상계하고 있습니다.

영업권을 제외한 자산에 대하여 매 보고기간말에 과거에 인식한 자산의 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 또는 감소하였다는 것을 시사하는 징후가 있는지 여부를 평가하며 그러한 징후가 있는 경우 회수가능액을 추정하고 있습니다. 과거에 인식한 영업권을 제외한 자산의 손상차손은 직전 손상차손의 인식시점 이후 해당 자산의 회수가능액을 결정하는데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에 한하여 손상차손을 인식하지 않았을 경우의 자산의 장부금액의 상각 후 잔액을 한도로 장부금액을 회수가능

액으로 증가시키고 이러한 손상차손환입은 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만 재평가모형을 적용하고 있는 자산의 경우에는 동 환입액을 재평가잉여금의 증가로 처리하고 있습니다.

다음의 자산에 대하여는 자산손상검사에 있어 각각의 기준이 추가적으로 적용되고 있습니다.

#### 무형자산

당사는 비한정 내용연수를 가진 무형자산에 대하여 매년 12월 31일과 손상징후가 발생하였을 때 개별 자산별 또는 현금창출단위별로 손상검사를 수행하고 있습니다.

#### 2-3-8 현금 및 현금성자산

재무상태표상의 현금 및 현금성자산은 보통예금과 소액현금 및 취득당시 만기가 3개월 이내인 단기성 예금으로 구성되어 있습니다.

현금흐름표상의 현금 및 현금성자산은 이러한 현금 및 현금성자산에서 당좌차월을 차감한 후의 금액을 의미합니다.

#### 2-3-9 금융상품: 최초인식과 후속측정

금융자산은 거래당사자 일방에게 금융자산을 발생시키고 동시에 다른 거래상대방에게 금융부채나 지분상품을 발생시키는 모든 계약입니다.

#### (1) 금융자산

##### 최초인식 및 측정

금융자산은 최초 인식 시점에 후속적으로 상각후원가로 측정되는 금융자산, 기타포괄손익-공정가치측정금융자산, 그리고 당기손익-공정가치측정금융자산으로 분류됩니다.



최초 인식 시점에 금융자산의 분류는 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 금융자산을 관리하기 위한 당사의 사업모형에 따라 달라집니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하는 매출채권을 제외하고는, 당사는 금융자산을 최초에 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 경우가 아니라면 거래원가를 가감합니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하는 매출채권은 기업회계기준서 제 1115호에 따라 결정된 거래가격으로 측정합니다. 주석 2-3-14의 회계정책을 참조합니다.

금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하기 위해서는 현금흐름이 원리금만으로 구성(SPPI)되어야 합니다. 이 평가는 SPPI 테스트라고 하며, 개별 상품 수준에서 수행됩니다.

금융자산의 관리를 위한 당사의 사업모형은 현금흐름을 발생시키기 위해 금융자산을 관리하는 방법과 관련됩니다. 사업모형은 현금흐름의 원천이 금융자산의 계약상 현금흐름의 수취인지, 매도인지 또는 둘 다 인지를 결정합니다.

시장의 합의나 규제에 의해 설정된 기간 프레임 내에서 금융자산을 이전하는 것이 요구되는 금융자산의 매입 또는 매도(정형화된 거래)는 거래일에 인식됩니다. 즉, 당사가 금융자산을 매입하거나 매도하기로 약정한 날을 의미합니다.

#### 후속 측정

후속 측정을 위해 금융자산은 아래 네 가지의 범주로 분류됩니다.

- 상각후원가 측정 금융자산 (채무상품)
- 누적 손익을 당기손익으로 재순환하는 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 (채무상품)
- 제거시 누적 손익을 당기손익으로 재순환하지 않는 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 (지분상품)
- 당기손익-공정가치측정금융자산

#### 상각후원가 측정 금융자산 (채무상품)

이 범주는 당사와 가장 관련이 높습니다. 당사는 아래 조건을 모두 만족하는 경우에 금융자산을 상각후원가로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고,
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생합니다.

상각후원가 측정 금융자산은 후속적으로 유효이자율(EIR)법을 사용하여 측정되며, 손상을 인식합니다. 자산의 제거, 변경 또는 손상에서 발생하는 이익과 손실은 당기 손익으로 인식됩니다.

#### 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 (채무상품)

당사는 아래의 조건을 모두 충족하는 채무상품을 기타포괄손익-공정가치금융자산으로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고,
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원리금 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생한다.

기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품에서, 이자수익, 외화환산손익, 그리고 손상 또는 환입은 상각후원가 측정 금융자산과 동일한 방법으로 계산되어 당기손익으로 인식됩니다. 나머지 공정가치 변동부분은 기타포괄손익으로 인식됩니다. 금융자산의 제거 시, 기타포괄손익으로 인식한 공정가치 누적 변동분은 당기손익으로 재순환됩니다.

당사의 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품은 비유동자산으로 분류되는 채무상품에 포함됩니다.

#### 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 (지분상품)

최초 인식 시점에, 당사는 기업회계기준서 제 1032호 '금융상품 표시'에서의 지분의 정의를 충족하고 투자 목적으로 보유하고 있지 않은 지분상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정하도록 하는 취소 불가능한 선택을 할 수 있습니다.

이러한 금융자산에서 발생하는 손익은 당기손익으로 재순환되지 않습니다. 배당은 당사가 배당을 받을 권리가 확정되었을 때 손익계산서에 기타수익으로 인식되나, 금융자산의 원가 중 일부를 회수하여 이익을 얻는 경우에는 기타포괄손익으로 처리됨

니다. 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품은 손상을 인식하지 않습니다.

당사는 비상장지분상품에 대해서도 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다.

#### 당기손익-공정가치측정금융자산

당기손익-공정가치측정금융자산은 단기매매항목, 최초 인식 시에 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정된 금융자산 또는 공정가치로 측정하도록 요구되는 금융자산을 포함합니다. 단기간 내에 매도하거나 재구매할 목적으로 취득한 금융자산은 단기매매항목으로 분류됩니다. 분리된 내재파생상품을 포함한 파생상품은 효과적인 위험회피수단으로 지정되지 않았다면 단기매매항목으로 분류됩니다. 현금흐름이 원리금 지급만으로 구성되지 않은 금융자산은 사업모형에 관계없이 당기손익-공정가치측정금융자산으로 분류 및 측정됩니다. 상기 문단에서 서술된 것과 같이 채무상품이 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 분류됨에도 불구하고 회계 불일치를 제거하거나 유의적으로 감소시킬 수 있다면 채무상품을 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정할 수 있습니다.

당기손익-공정가치측정금융자산은 재무상태표에 공정가치로 표시되며, 공정가치의 순변동은 손익계산서에서 당기손익으로 인식됩니다.

이 범주는 파생상품과 공정가치의 변동을 기타포괄손익으로 처리하는 취소불가능한 선택을 하지않은 상장 지분 상품을 포함합니다. 상장 지분 상품에 대한 배당은 권리가 확정된 시점에 당기손익으로 인식합니다.

복합계약에 내재된 파생상품은 경제적인 특성과 위험이 주계약에 밀접하게 관련되지 않고, 내재파생상품과 동일한 조건인 별도의 상품이 파생상품의 정의를 충족하며, 복합계약이 당기손익-공정가치로 측정되지 않는다면 주계약으로부터 분리하여 별도의 파생상품으로 회계처리합니다. 내재파생상품은 공정가치로 측정하고 공정가치의 변동을 당기손익으로 인식합니다. 현금흐름을 유의적으로 변경시키는 계약 조건의 변경이 있거나 당기손익-공정가치 측정 범주에 해당하지 않게 되는 경우에만 재평가가 발생합니다.

주계약이 금융자산인 복합계약에서 내재파생상품은 분리하여 회계처리하지 않습니다. 주계약인 금융자산과 내재파생상품은 상품 전체를 당기손익-공정가치측정금융자산으로 분류합니다.

## 제거

금융자산 (또는, 금융자산의 일부 또는 비슷한 금융자산의 집합의 일부)는 다음과 같은 상황에서 우선적으로 제거됩니다.

- 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리가 소멸되거나
- 당사가 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리를 양도하거나 양도(pass-through) 계약에 따라 수취한 현금흐름 전체를 중요한 지체 없이 제3자에게 지급할 의무가 있다. 이 경우에 당사는 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하거나 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지도 보유하지도 않으나 자산에 대한 통제를 이전한다.

당사가 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리를 이전하거나 양도(pass-through) 계약을 체결할 때, 자산을 소유함에 따른 위험과 보상을 유지하는지를 평가합니다. 당사가 금융자산의 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 이전하지도 않았다면, 해당 금융자산에 지속적으로 관여하는 정도까지 그 금융자산을 계속 인식합니다. 이 경우에, 당사는 관련된 부채를 인식합니다. 양도된 자산과 관련된 부채는 당사가 보유한 권리와 의무를 반영하여 측정합니다.

보증을 제공하는 형태인 지속적 관여는, 양도된 자산의 장부금액과 수취한 대가 중 상환을 요구받을 수 있는 최대 금액 중 낮은 금액으로 측정됩니다.

## 금융자산의 손상

금융자산의 손상과 관련된 자세한 공시 사항은 아래 주석에 제공됩니다.

- 유의적인 가정에 대한 공시
- 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무상품
- 계약 자산을 포함한 매출채권

당사는 당기손익-공정가치 항목을 제외한 모든 채무상품에 대하여 기대신용손실(ECTL)에 대한 충당금을 인식합니다. 기대신용손실은 계약상 수취하기로 한 현금흐름과 당사가 수취할 것으로 예상하는 모든 현금흐름의 차이를 최초의 유효이자율로 할인하여 추정합니다. 예상되는 현금흐름은 보유한 담보를 처분하거나 계약의 필수 조건

인 그 밖의 신용 보강으로부터 발생하는 현금흐름을 포함합니다.

기대신용손실은 두 개의 stage로 인식합니다. 최초 인식 이후 신용위험의 유의적인 증가가 없는 신용 익스포저에 대하여, 기대신용손실은 향후 12개월 내에 발생할 가능성이 있는 채무불이행 사건으로부터 발생하는 신용손실(12개월 기대신용손실)을 반영합니다. 최초 인식 이후 신용위험의 유의적인 증가가 있는 신용 익스포저에 대하여, 손실충당금은 채무불이행 사건이 발생하는 시기와 무관하게 익스포저의 남은 존속기간에 대한 기대신용손실(전체기간 기대신용손실)을 측정하도록 요구됩니다.

매출채권과 계약자산에 대하여, 당사는 기대신용손실 계산에 간편법을 적용할 수 있습니다. 따라서, 당사는 신용위험의 변동을 추적하지 않는 대신에, 각 결산일에 전체 기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 인식합니다. 당사는 특정 채무자에 대한 미래전망정보와 경제적 환경을 반영하여 조정된 과거 신용손실 경험에 근거하여 충당금 설정률표를 설정합니다.

기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품에 대하여, 당사는 낮은 신용위험 간편법을 적용합니다. 매 결산일에, 당사는 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있는 합리적이고 뒷받침될 수 있는 모든 정보를 사용하여 채무상품이 낮은 신용위험을 가지고 있다고 고려되는지를 평가합니다. 이러한 평가를 위해서, 당사는 채무상품의 내부 신용등급을 재평가합니다. 또한, 당사는 계약상의 지급이 30일을 초과하였을 때 신용위험의 유의적인 증가가 있는지를 고려합니다.

당사의 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품이 최상위 투자등급에 해당하는 상장채권만으로 구성되어 있다면 낮은 신용 위험 투자자산으로 평가됩니다. 당사의 정책은 이러한 상품을 12개월 기대신용손실로 측정하는 것입니다. 그러나, 최초 인식 이후에 신용위험의 유의적인 증가가 있다면 손실충당금은 전체기간 기대신용손실에 근거하여 산출됩니다. 당사는 채무상품의 신용위험이 유의적으로 증가했는지를 결정하고 기대신용손실을 측정하기 위해 신용평가기관의 등급을 사용합니다.

당사는 계약상 지급이 90일을 초과하여 연체되는 경우에 채무불이행이 발생한 것으로 봅니다. 그러나, 특정 상황에서, 당사는 내부 또는 외부 정보가 당사에 의한 모든 신용보강을 고려하기 전에는 당사가 계약상의 원금 전체를 수취하지 못할 것을 나타

내는 경우에 금융자산에 채무불이행 사건이 발생했다고 볼 수 있습니다. 금융자산은 계약상 현금흐름을 회수하는 데에 합리적인 기대가 없을 때 제거됩니다.

## (2) 금융부채

### 최초인식 및 측정

금융부채는 최초 인식 시점에 당기손익-공정가치 측정 금융부채, 대출과 차입, 미지급금 또는 효과적인 위험회피 수단으로 지정된 파생상품으로 적절하게 분류됩니다.

모든 금융부채는 최초에 공정가치로 인식되고, 대여금, 차입금 및 미지급금의 경우에는 직접 관련된 거래원가를 차감합니다.

당사의 금융부채는 매입부채와 기타 미지급금, 당좌차월을 포함한 대여 및 차입과 파생상품부채를 포함합니다.

### 후속 측정

금융부채의 측정은 아래에서 언급된 분류에 따릅니다.

#### 당기손익-공정가치 측정 금융부채

당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매금융부채와 최초 인식 시점에 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정된 금융부채를 포함합니다.

금융부채가 단기간 내에 재매입되는 경우에는 단기매매항목으로 분류됩니다. 이 범주는 또한 기업회계기준서 제 1109호에서 정의된 위험회피관계에 있는 위험회피수단으로 지정되지 않은 파생상품을 포함합니다. 또한 분리된 내재파생상품은 위험회피에 효과적인 수단으로 지정되지 않았다면 단기매매항목으로 분류됩니다.

단기매매항목인 금융부채에서 발생하는 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

당기손익-공정가치 항목으로 지정된 금융부채는 기업회계기준서 제 1109호의 기준을 충족하는 경우에 최초 인식 시점에만 지정됩니다. 당사는 어떤 금융부채도 당기손익-공정가치 항목으로 지정하지 않았습니다.

## 대여금 및 차입금

이 범주는 당사와 관련이 높습니다. 최초 인식 이후에, 이자부 대여금과 차입금은 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정됩니다. 부채가 제거되거나 유효이자율 상각 절차에 따라 발생하는 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

상각후원가는 유효이자율의 필수적인 부분인 수수료나 원가에 대한 할인이나 할증액을 고려하여 계산됩니다.

이 범주는 일반적으로 이자부 대여나 차입에 적용합니다. 더 자세한 정보는 주석 17에 언급되어 있습니다.

## 제거

금융부채는 지급 의무의 이행, 취소, 또는 만료된 경우에 제거됩니다. 기존 금융부채가 대여자는 동일하지만 조건이 실질적으로 다른 금융부채에 의해 교환되거나, 기존 부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에, 이러한 교환이나 변경은 최초의 부채를 제거하고 새로운 부채를 인식하게 합니다. 각 장부금액의 차이는 당기손익으로 인식합니다.

### (3) 금융상품의 상계

금융자산과 금융부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행 가능한 상계 권리를 현재 가지고 있거나, 차액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에 재무상태표에서 상계하여 순액으로 표시됩니다.

## 2-3-10 내재파생상품

내재파생상품은 주계약의 경제적 특성 및 위험도와 밀접한 관련성이 없고 내재파생상품과 동일한 조건의 별도의 상품이 파생상품의 정의를 충족하는 경우, 복합금융상품이 당기손익인식항목이 아니라면 내재파생상품을 주계약과 분리하여 별도로 회계처리하고 있습니다. 주계약과 분리한 내재파생상품의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

### 2-3-11 종업원급여

확정기여제도와 관련하여 일정기간 종업원이 근무용역을 제공하였을 때에는 그 근무용역과 교환하여 확정기여제도에 납부해야 할 기여금에 대하여 자산의 원가에 포함되는 경우를 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 납부해야 할 기여금은 이미 납부한 기여금을 차감한 후 부채(단기종업원급여부채)로 인식하고 있습니다. 또한 이미 납부한 기여금이 보고기간말 이전에 제공된 근무용역에 대해 납부하여야 하는 기여금을 초과하는 경우에는 초과 기여금 때문에 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 자산(선급비용)으로 인식하고 있습니다.

### 2-3-12 주식기준보상거래

당사는 임직원의 근로용역에 대해 주식기준에 따른 보상을 제공하고 있는데 임직원에게 주식선택권을 부여하는 제도(주식결제형 주식기준보상거래)를 운영하고 있습니다.

#### 주식결제형 주식기준보상거래

주식결제형 주식기준보상원가는 적절한 가치평모델을 사용하여 부여일의 공정가치로 측정됩니다(주석 22 참조).

주식기준보상원가는 용역제공조건(또는 성과조건)이 충족되는 기간(이하 "가득기간")에 걸쳐 종업원급여로 인식하고, 그에 상응한 자본의 증가를 인식합니다. 매 보고기간말에 누적 보상원가의 측정에는 가득기간의 완료 여부와 최종적으로 부여될 지분상품의 수량에 대한 추정이 반영됩니다. 보고기간 초와 보고기간 말의 누적 보상원가의 변동분은 당기 손익계산서에 가감됩니다.

용역제공조건 및 비시장조건은 부여일 현재 주식선택권의 공정가치를 추정할 때 고려하지 아니하나 궁극적으로 가득되는 지분상품의 수량에 대한 추정 시 반영되고, 시장조건은 부여일 현재 공정가치 측정 시 반영됩니다. 주식기준보상에 부여된 다른 조건(관련 용역조건이 없는 경우)은 비가득조건으로 간주됩니다. 비가득조건은 주식기준보상원가 공정가치 측정 시 반영되며 용역제공조건 (또는 성과조건)이 없는 경우에는 즉시 비용으로 인식합니다.



궁극적으로 가득되지 않는 주식기준보상에 대해서는 비용을 인식하지 않고 있습니다. 다만 시장조건이나 비가득조건이 있는 주식결제형 거래로서 다른 모든 성과조건이나 서비스조건을 충족한다면 시장조건이나 비가득조건이 충족여부와 관계없이 가득된 것으로 회계처리하고 있습니다.

주식결제형주식기준보상의 조건이 변경될 경우 지정된 가득조건이 충족되지 않아 지분상품이 가득되지 못하는 경우를 제외하고는 조건이 변경되지 않았을 경우에 인식하였어야 할 원가를 최소한으로 하여 인식하고 있습니다. 주식기준보상약정의 총공정가치를 증가시키거나 종업원에게 유리하게 조건을 변경하는 경우에는 추가로 조건변경의 효과를 인식하고 있습니다. 주식결제형보상이 취소될 경우 취소일에 가득된 것으로 보고 인식되지 않은 보상원가는 즉시 인식하고 있습니다.

발행된 옵션의 회석효과는 회석주당이익을 계산할 때 회석주식으로 반영하고 있습니다(주석 29 참조).

### 2-3-13 충당부채

당사는 과거사건의 결과로 현재의무(법적의무 또는 의제의무)가 존재하고 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 당해 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 충당부채를 인식하고 있습니다. 충당부채를 결제하기 위하여 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제3자가 변제할 것이 예상되는 경우 당사가 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하게 되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있습니다. 충당부채와 관련하여 포괄손익계산서에 인식되는 비용은 제3자의 변제와 관련하여 인식한 금액과 상계하여 표시하고 있습니다.

화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 부채의 특유위험을 반영한 현행 세전 이자율로 할인하고 있습니다. 충당부채를 현재가치로 평가하는 경우, 기간 경과에 따른 장부금액의 증가는 금융원가로 인식하고 있습니다.

## 사업결합에서 인식한 우발부채

사업결합에서 인식한 우발부채는 공정가치로 측정하고 있습니다. 후속적으로는 충당부채에 대한 일반 기준에 따라 인식되어야 할 금액과 최초 인식금액에서 수익인식 기준에 따라 인식한 상각누계액을 차감한 금액 중 큰 금액으로 측정하고 있습니다.

## 2-3-14 고객과의 계약에서 생기는 수익

당사는 회수 시기와 관계없이 경제적효익의 유입 가능성이 높고 신뢰성 있게 측정될 수 있는 경우에 수익을 인식하고 있으며, 받았거나 받을 대가의 공정가치에서 계약상 지급조건을 고려하고 세금과 관세 등을 차감하여 수익을 측정하고 있습니다. 고객과의 계약에서 당사는 재화나 용역의 통제가 고객에 이전되었을 때, 해당 재화나 용역의 대가로 받을 권리를 갖게 될 것으로 예상하는 대가를 반영하는 금액으로 수익을 인식합니다. 당사는 고객과의 계약에서 재화나 용역을 고객에게 제공되기 전에 정해진 각 재화나 용역을 통제하므로 모든 매출계약에 대해서 본인으로 결론 내렸습니다.

당사는 다음의 인식 기준을 충족하는 경우에 수익을 인식하고 있습니다.

### (1) 임상시험대행용역

임상시험대행용역의 제공에 따른 수익은 매 보고기간말 그 거래의 진행기준에 따라 인식하고 있습니다. 진행률은 작업수행 정도에 근거하여 결정하고 있습니다. 임상시험대행용역의 수행을 완료한 정도가 고객에게 주는 가치에 직접 상응하는 금액을 고객에게서 받을 권리가 있기 때문에 당사는 청구권이 있는 금액으로 수익을 인식하고 있습니다.

### (2) 공동 연구개발 수익

공동연구협약에 따라 공동협약자로부터 보전받는 연구개발비용은 비용이 발생한 기간에 수익으로 인식하고 있습니다. 연구개발 활동과 관련하여 외주업체 등을 선정할 권리가 당사에 있고, 고객에게 용역을 제공하기로 하는 약속을 이행할 주된 책임이 당사에 있으므로 계약 상 본인으로서 활동을 수행하기 때문에 관련 수익과 비용을 총액으로 인식하고 있습니다. 또한 공동연구협약에 따라 수행을 완료한 정도가 고객에게 주는 가치에 직접 상응하는 금액을 고객에게서 받을 권리가 있기 때문에 당사는 청구권이 있는 금액으로 수익을 인식하고 있습니다.

## 2-3-15 법인세

### (1) 당기법인세

당기 및 과거기간의 당기법인세부채(자산)는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및 세법)을 사용하여 과세당국에 납부할(과세당국으로부터 환급받을) 것으로 예상되는 금액으로 측정하고 있습니다.

자본에 직접 반영되는 항목과 관련된 당기 법인세는 자본에 반영되며 손익계산서에 반영되지 않고 있습니다. 경영진은 주기적으로 관련 세법 규정의 해석과 관련해서 법인세 환급액에 대한 회수가능성을 평가하여 필요한 경우 충당금을 설정하고 있습니다.

### (2) 이연법인세

당사는 자산 및 부채의 재무보고 목적상 장부금액과 세무기준액의 차이인 일시적차이에 대하여 이연법인세자산과 이연법인세부채를 인식하고 있습니다.

당사는 다음의 경우를 제외하고 모든 가산할 일시적차이에 대하여 이연법인세부채를 인식하고 있습니다.

- 영업권을 최초로 인식할 때 이연법인세부채가 발생하는 경우
- 자산 또는 부채를 최초로 인식하는 거래로서 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 이연법인세부채가 발생하는 경우
- 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처에 대한 투자지분과 관련한 가산할 일시적차이로서 동 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우

또한 다음의 경우를 제외하고는 차감할 일시적차이, 미사용 세액공제와 세무상결손금이 사용될 수 있는 과세소득의 발생가능성이 높은 경우 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

- 자산 또는 부채를 최초로 인식하는 거래로서 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 이연법인세자산이 발생하는 경우
- 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처에 대한 투자지분과 관련한 차감할 일시적차이로서 동 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높지 않거나 동 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높지 않은 경우

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하며 이연법인세자산의 일부 또는 전부에 대한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않다면 이연법인세자산의 장부금액을 감액시키고 있습니다. 또한 매 보고기간말마다 인식되지 않은 이연법인세자산에 대하여 재검토하여, 미래 과세소득에 의해 이연법인세자산이 회수될 가능성이 높아진 범위까지 과거 인식되지 않은 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산 및 부채는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및 세법)에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다.

당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세는 당기손익 이외의 항목으로 인식하고 있습니다. 이연법인세 항목은 해당 거래에 따라서 기타포괄손익으로 인식하거나 자본에 직접 반영하고 있습니다.

사업결합의 일부로 취득한 세무상 효익이 그 시점에 별도의 인식기준을 충족하지 못하였으나 취득일에 존재하는 사실과 상황에 대한 새로운 정보의 결과 측정기간 동안 인식된 경우에는 해당 이연법인세효익을 인식하고 있습니다. 인식된 취득 이연법인세효익은 취득과 관련된 영업권의 장부금액을 감소시키는데 적용되며 영업권의 장부금액이 영(0)인 경우에는 남아 있는 이연법인세효익을 당기손익으로 인식하고 있습니다.

당사는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고 과세대상기업이 동일한 경우 혹은 과세대상기업은 다르지만 당기법인세부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있거나, 유의적인 금액의 이연법인세부채가 결제되거나 이연법인세자산이 회수될 미래의 각 회계기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에 이연법인세자산과 이연법인세부채가 동일한 과세당국과 관련이 있는 경우에만 이연법인세자산과 이연법인세부채를 상계하여 표시하고 있습니다.

## 2-4 회계정책 및 공시사항의 변경

### 2-4-1 제·개정된 기준서의 적용

당사는 2020년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

#### (1) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' (개정) - 사업의 정의

기업회계기준서 제1103호의 개정사항에는 활동과 자산의 집합이 사업의 정의를 충족하기 위해서는 적어도 투입물과 산출물을 창출하거나 산출물의 창출에 기여할 수 있는 실질적인 과정을 포함해야 한다는 점이 명시되어 있습니다. 또한 산출물을 창출하는 데 필요한 투입물과 과정을 모두 포함하지 않더라도 사업이 존재할 수 있음을 분명히 했습니다. 이 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없으나, 향후 당사에 사업결합이 발생할 경우 영향을 미칠 수 있습니다.

#### (2) 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시', 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정' (개정) - 이자율지표 개혁

기업회계기준서 제1109호 및 제1039호에 대한 이 개정사항은 이자율지표 개혁으로 직접적인 영향을 받는 모든 위험회피관계에 적용할 수 있도록 예외규정을 제공합니다. 만약, 이자율지표 개혁이 위험회피대상항목이나 위험회피수단의 이자율지표에 기초한 현금흐름의 시기 또는 금액에 대한 불확실성을 발생시키는 경우에 위험회피관계가 영향을 받습니다. 당사의 재무제표에는 어떠한 이자율 위험회계관계도 없기 때문에 동 개정사항이 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

(3) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시', 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' (개정) - 중요성의 정의

기업회계기준서 제1001호와 제1008호 개정사항은 '특정 보고기업에 대한 재무정보를 제공하는 일반목적재무제표에 정보를 누락하거나 잘못 기재하거나 불분명하게 하여, 이를 기초로 내리는 주요 이용자의 의사결정에 영향을 줄 것으로 합리적으로 예상할 수 있다면 그 정보는 중요'하다는 중요성의 새로운 정의를 제공합니다.

동 개정사항은 중요성이 개별적으로 또는 다른 정보와 결합하여 재무제표에서의 정보의 성격 또는 규모에 의존한다는 것을 명확히 하였습니다. 만약 주요 재무정보이용자의 결정에 영향을 줄 것이라는 합리적으로 예상 가능하다면 해당 정보의 오류는 중요합니다. 동 개정사항이 당사의 재무제표 및 향후에 미치는 영향은 없을 것으로 예상합니다.

(4) 기업회계기준서 제1116호 '리스'(개정) - 코로나바이러스감염증-19 관련 임차료 할인 등

동 개정사항은 코로나19 세계적 유행의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등에 대한 리스이용자의 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 리스변경 회계처리 적용을 완화하였습니다. 실무적 간편법으로, 리스이용자는 코로나19와 관련하여 발생한 임차료 할인 등이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있습니다. 이러한 선택을 한 리스이용자는 임차료 할인 등으로 인한 리스료 변동을 그러한 변동이 리스변경이 아닐 경우에 이 기준서가 규정하는 방식과 일관되게 회계처리하여야 합니다. 동 개정사항은 2020년 6월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 가능합니다. 당사는 동 개정사항을 조기적용하였으며, 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

(5) 재무보고를 위한 개념체계 (2018 개정)

개념체계는 회계기준이 아니며, 개념체계의 어떠한 내용도 회계기준이나 그 요구사항에 우선하지 않습니다. 개념체계의 목적은 회계기준위원회가 한국채택국제회계기준을 제·개정하는 데 도움을 주며, 적용할 회계기준이 없는 경우에 재무제표 작성자가 일관된 회계정책을 개발하는 데 도움을 줍니다. 또한 모든 이해관계자가 회계기준을 이해하고 해석하는 데 도움을 줍니다.

이 개념체계 개정은 일부 새로운 개념을 포함하고 있으며, 자산과 부채의 정의와 인식기준의 변경을 제시하고, 일부 중요한 개념을 명확히 합니다. 동 개정사항이 당사

의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

## 2-4-2 당사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

당사의 재무제표 발행승인일 현재 공표되었으나 아직 시행되지 않아 당사가 채택하지 않은 한국채택국제회계기준의 기준서 및 해석서의 제·개정내역은 다음과 같습니다. 당사는 공표되었으나 시행되지 않은 기준서, 해석서, 개정사항을 조기적용한 바 없습니다.

(1) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동·비유동 분류  
기업회계기준서 제1001호 문단 69~76에 대한 개정사항은 부채의 유동·비유동 분류에 대한 다음의 요구사항을 명확히 합니다.

- 결제를 연기할 수 있는 권리의 의미
- 연기할 수 있는 권리가 보고기간종료일 현재 존재해야 함
- 기업이 연기할 수 있는 권리를 행사할 가능성은 유동성 분류에 영향을 미치지 않음
- 전환가능부채의 내재파생상품 자체가 지분상품일 경우에만 부채의 조건이 유동성 분류에 영향을 미치지 않음

동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며 소급 적용합니다. 당사는 개정사항이 현행 실무에 미칠 영향과 기존의 대출 약정에 재협상이 필요한지를 평가하고 있습니다.

(2) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 재무보고를 위한 개념체계 참조

동 개정사항의 목적은 1989년에 발표된 '재무제표의 작성과 표시를 위한 개념체계'를 2018년 3월에 발표된 '재무보고를 위한 개념체계'의 참조로 변경시, 유의적인 요구사항의 변경이 없도록 하는데 있습니다. 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산' 또는 기업회계기준해석서 제2121호 '부담금'의 범위인 부채와 우발부채에서 day 2 손익이 발생하지 않도록, 기업회계기준서 제1103호의 인식 원칙에 예외를 추가하였습니다. 아울러 재무보고를 위한 개념체계 변경의 영향이 없도록, 기업회계기준서 제1103호의 우발자산 관련 지침을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며, 전진 적용합니다.

(3) 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 개정 - 의도한 사용전의 매각금액

동 개정사항의 목적은 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는 데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는 동안 발생하는 재화의 순매각가액을 원가에서 차감하지 않도록 하는데 있습니다. 대신에, 기업은 그러한 품목을 판매하여 얻은 수익과 품목을 생산하는데 드는 원가를 각각 당기손익으로 인식합니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용하며, 비교 표시되는 가장 이른 기간이나 그 후에 경영진이 의도하는 방식으로 가동될 수 있는 장소와 상태에 이르는 유형자산에 대해서 소급 적용하여야 합니다. 해당 개정사항은 당사에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

(4) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산' 개정 - 손실부담계약의 의무이행 원가

동 개정사항은 계약이 손실부담계약인지 또는 손실을 발생시키는 계약인지 평가할 때 기업이 포함해야 할 원가를 명확하게 하였습니다. 개정기준서는 "직접 관련된 원가 접근법"을 적용합니다. 재화나 용역을 제공하는 계약에 직접적으로 관련되는 원가는 증분원가와 계약 활동에 직접적으로 관련되는 원가 배분액을 모두 포함합니다. 일반 관리 원가는 계약에 직접적으로 관련되지 않으며 계약에 따라 거래상대방에게 명시적으로 부과될 수 없다면 제외됩니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도에 적용됩니다. 당사는 이 개정 기준서를 최초로 적용하는 연차 보고기간 초에 모든 의무를 아직 이행하지 않은 계약에 적용할 것입니다.

(5) 한국채택국제회계기준 2018-2020 연차개선

- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택' - 최초채택기업인 종속기업

개정 기준서는 종속기업이 기업회계기준서 제1101호 한국채택국제회계기준의 최초채택 문단 D16(1)을 적용하기로 선택한 경우 종속기업이 지배기업의 한국채택국제회계기준 전환일에 기초하여 지배기업이 보고한 금액을 사용하여 누적환산차이를 측정할 수 있도록 허용합니다. 이 개정사항은 동 기준서 문단 D16(1)을 적용하기로 선택한 관계기업 또는 조인트 벤처에도 적용됩니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도에 적용하며 조기적용이 허용됩니다.



- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' - 금융부채 제거 목적의 10% 테스트 관련 수수료

동 개정사항은 새로운 금융부채나 변경된 금융부채의 조건이 기존의 금융부채의 조건과 실질적으로 다른지를 평가할 때 기업이 포함하는 수수료를 명확히 합니다. 이러한 수수료에는 채권자와 채무자 간에 지급하거나 수취한 수수료와 채권자와 채무자가 서로를 대신하여 지급하거나 수취한 수수료만 포함됩니다. 기업은 동 개정사항을 최초로 적용하는 회계연도 이후에 변경되거나 교환되는 금융부채에 동 개정사항을 적용합니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며 조기 적용이 허용됩니다. 당사는 시행일 이후 최초로 시작되는 회계연도 이후에 변경되거나 교환되는 금융부채에 동 개정사항을 적용할 것입니다. 동 개정사항은 당사에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

- 기업회계기준서 제1041호 '농림어업' - 공정가치 측정

개정 기준서는 동 기준서의 적용 범위에 포함되는 자산의 공정가치를 측정할 때 세금 관련 현금흐름을 포함하지 않는 문단 22의 요구사항을 제거했습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 전진적으로 적용하며 조기 적용이 허용되며, 동 개정사항은 당사에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상합니다.

### 3. 중요한 회계적 판단, 추정 및 가정

당사의 경영자는 재무제표 작성시 보고기간말 현재 수익, 비용, 자산 및 부채에 대한 보고금액과 우발부채에 대한 주식공시사항에 영향을 미칠 수 있는 판단, 추정 및 가정을 하여야 합니다. 그러나 이러한 추정 및 가정의 불확실성은 향후 영향을 받을 자산 및 부채의 장부금액에 중요한 조정을 유발할 수 있습니다.

당사가 노출된 위험 및 불확실성에 대한 기타 공시사항으로 자본관리(주석 5), 재무 위험관리 및 정책(주석5), 민감도 분석(주석 5)이 있습니다.

### 3-1 회계적 판단

당사의 회계정책을 적용하는 과정에서, 재무제표에 인식된 금액에 가장 유의적인 영향을 미친 경영진의 판단은 다음과 같습니다.

#### 3-1-1 연장 및 종료선택권이 있는 계약의 리스기간 산정 - 리스이용자

당사는 리스기간을 리스의 해지불능기간과 리스연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 선택권의 대상기간 또는 리스종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한 경우에 그 선택권의 대상기간을 포함하여 산정합니다.

당사는 연장 및 종료 선택권을 포함하는 리스 계약들을 가지고 있습니다. 당사는 리스를 연장 또는 종료하기 위한 선택권을 행사할지 여부가 상당히 확실한지를 평가할 때 판단을 적용합니다. 즉, 연장선택권을 행사하거나 종료선택권을 행사하지 않을 경제적 유인이 생기게 하는 관련되는 사실 및 상황을 모두 고려합니다. 개시일 이후, 당사는 당사의 통제 하에 있는 상황에서 유의적인 사건이나 변화가 있고, 연장선택권을 행사할지 종료선택권을 행사하지 않을지에 대한 능력에 영향을 미치는 경우 리스기간을 재평가합니다.

당사는 짧은 해지불능기간의 리스에 대한 리스기간의 일부로서 연장기간을 포함합니다. 대체자산을 쉽게 구할 수 없다면 생산에 유의적인 부정적 영향이 있으므로 당사는 일반적으로 리스에 대한 연장선택권을 행사합니다. 긴 해지불능기간의 리스에 대한 연장기간은 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실하지 않으므로 리스기간의 일부로 포함되지 않습니다. 더 나아가, 종료선택권이 적용되는 기간은 행사되지 않을 것이 상당히 확실한 경우에만 리스기간의 일부로 포함됩니다.

### 3-2 회계 추정 및 가정

다음 회계연도내에 자산과 부채의 장부금액에 중요한 조정을 유발할 수 있는 중요한 위험을 내포한 보고기간말 현재의 미래에 대한 중요한 가정 및 추정의 불확실성에 대한 기타 주요 원천은 다음과 같습니다. 가정 및 추정은 재무제표를 작성하는 시점에 입수가 가능한 변수에 근거하고 있습니다. 현재의 상황과 미래에 대한 가정은 시장의 변화나 당사의 통제에서 벗어난 상황으로 인해 변화할 수 있습니다. 그러한 변화가 발생시 이를 가정에 반영하고 있습니다.

#### 3-2-1 비금융자산의 손상

당사는 매 보고일에 모든 비금융자산에 대하여 손상징후의 존재 여부를 평가합니다. 영업권과 비한정 내용연수의 무형자산에 대해서는 매년 또는 손상징후가 있는 경우에 손상검사를 수행합니다. 기타 비금융자산에 대해서는 장부금액이 회수가능하지 않을 것이라는 징후가 있을 때 손상검사를 수행합니다. 사용가치를 계산하기 위하여 경영자는 해당 자산이나 현금창출단위로부터 발생하는 미래기대현금흐름을 추정하고 동 미래기대현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 선택하여야 합니다.

#### 3-2-2 주식기준보상

당사는 주식결제형 주식기준보상거래의 보상원가를 지분상품 부여일의 공정가치를 기준으로 측정하고 있으며 공정가치는 지분상품 부여조건을 고려하여 적절한 평가모델을 적용하여 추정합니다. 또한 주식선택권의 기대존속연수, 변동성, 배당율 등을 포함한 평가모델에 가장 적절한 가격결정요소를 결정하여야 하며 이러한 요소에 대한 가정을 수립합니다. 적용된 가정 및 평가모델은 주식 22에 기술하였습니다.

#### 3-2-3 이연법인세자산

세무상결손금이 사용될 수 있는 미래과세소득의 발생가능성이 높은 경우 그 범위 안에서 미사용 세무상결손금에 대하여 이연법인세자산을 인식합니다. 당사의 경영자는 향후 세금전략과 세무이익의 발생시기 및 수준에 근거하여 인식가능한 이연법인세자산 금액을 결정하기 위하여 주요한 판단을 수행합니다.

### 3-2-4 금융자산의 공정가치

활성시장이 없는 금융상품의 공정가치는 현금흐름할인법(DCF)을 포함한 평가기법을 적용하여 산정하였습니다. 이러한 평가기법에 사용된 입력요소에 관측가능한 시장의 정보를 이용할 수 없는 경우 공정가치의 산정에 상당한 추정이 요구됩니다. 이러한 판단에는 유동성 위험, 신용위험, 변동성 등에 대한 입력변수의 고려가 포함됩니다. 이러한 요소들에 대한 변화는 금융상품의 공정가치에 영향을 줄 수 있습니다.

사업결합과정에서 발생하는 조건부 대가는 취득일에 공정가치로 평가하고 있습니다. 조건부 대가가 파생상품의 정의를 충족하여 금융부채로 분류될 경우 매 보고기간말마다 재측정하고 있습니다. 공정가치는 현금흐름할인법에 기초하여 측정하고 있으며 주요 가정은 매 보고기간말마다 검토됩니다.

### 3-2-5 리스 - 증분차입이자율의 산정

당사는 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없으므로, 리스부채를 측정하기 위해 증분차입이자율을 사용합니다. 증분차입이자율은 당사가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산 획득에 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 하는 이자율입니다. 따라서 증분차입이자율은 관측가능한 요율이 없거나 리스 조건을 반영하기 위하여 조정되어야 하는 경우에 측정이 요구되는 당사가 '지불해야 하는' 사항을 반영합니다.

당사는 가능한 경우(시장이자율과 같은) 관측가능한 투입변수를 이용하여 증분차입이자율을 측정하고 특정 기업별 추정치를 작성합니다.

## 4. 금융위험관리

금융상품과 관련하여 당사는 신용위험, 유동성위험 및 시장위험에 노출되어 있습니다. 본 주석은 당사가 노출되어 있는 위의 위험에 대한 정보와 당사의 위험관리 목표, 정책, 위험 평가 및 관리 절차에 대해 공시하고 있습니다. 추가적인 계량적 정보에 대해서는 동 재무제표 전반에 걸쳐서 공시되어 있습니다.

## 4-1 금융위험관리

### 4-1-1 위험관리 체계

당사의 위험관리 체계를 구축하고 감독할 책임은 이사회에 있습니다. 이사회는 당사의 위험관리 정책을 개발하고 감독하고 있으며, 중장기 경영계획 및 단기 경영전략에 대해 정기적으로 보고받고 승인하고 있습니다.

당사의 위험관리 정책은 당사가 직면한 위험을 식별 및 분석하고, 적절한 위험 한계치 및 통제를 설정하고, 위험이 한계치를 넘지 않도록 하기 위해 수립되었습니다. 위험관리정책과 시스템은 시장 상황과 당사 활동의 변경을 반영하기 위해 정기적으로 검토되고 있습니다. 당사는 훈련 및 관리기준, 절차를 통해 모든 종업원들이 자신의 역할과 의무를 이해할 수 있는 엄격하고 구조적인 통제환경을 구축하는 것을 목표로 하고 있습니다.

### 4-1-2 신용위험

신용위험이란 고객이나 거래상대방이 금융상품에 대한 계약상의 의무를 이행하지 않아 당사가 재무손실을 입을 위험을 의미합니다. 주로 거래처에 대한 매출채권에서 발생하고 있습니다.

당사의 신용위험에 대한 노출은 주로 각 고객 및 거래상대방별 특성의 영향을 받습니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 당사는 주기적으로 고객과 거래상대방의 재무상태와 과거경험 및 기타 요소들을 고려하여 고객 및 거래상대방의 재무신용도를 평가하고 있습니다. 회수가 지연되는 금융자산에 대하여는 회수지연현황 및 회수대책이 보고되고 있으며 지연사유에 따라 적절한 조치를 취하고 있습니다.

당사는 매출채권에 대해 발생할 것으로 예상되는 손실이 개별적으로 유의적인 항목에 대해 충당금을 설정하고 있습니다. 이 충당금은 구체적인 손상차손과 유사한 특성을 가진 금융자산 집합에서 발생하였으나 아직 식별되지 않은 손상차손으로 구성됩니다. 금융자산 집합의 충당금은 유사한 금융자산의 회수에 대한 과거 자료에 근거하여 결정되고 있습니다.

#### 4-1-3 유동성위험

유동성위험이란 당사가 금융부채와 관련된 의무를 충족하는 데 어려움을 겪게 될 위험을 의미합니다. 당사의 유동성 관리방법은 재무적으로 어려운 상황에서도 받아들일 수 없는 손실이 발생하거나, 당사의 평판에 손상을 입힐 위험 없이, 만기일에 부채를 상환할 수 있는 충분한 유동성을 유지하도록 하는 것입니다.

당사는 중장기 경영계획 및 단기 경영전략을 통해 현금흐름을 모니터링하고 있으며, 일반적인 예상 운영비용을 충당할 수 있는 충분한 현금및현금성자산을 보유하고 있다고 확신하고 있습니다. 여기에는 합리적으로 예상할 수 없는 극단적인 상황으로 인한 잠재적인 효과는 포함되어 있지 않습니다.

#### 4-1-4 시장위험

시장위험이란 환율, 이자율 및 지분증권의 가격 등 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험을 의미합니다. 시장가격 관리의 목적은 수익은 최적화하는 반면 수용가능한 한계 이내로 시장위험 노출을 관리 및 통제하는 것입니다.

##### (1) 환위험

외환위험은 외환변동으로 인해 공정가치 또는 미래현금흐름이 변동될 위험입니다. 당사의 기능통화인 원화 외의 통화로 표시되는 판매 및 구매에 대해 환위험에 노출되어 있습니다. 이러한 거래들이 표시되는 주된 통화는 USD, EUR 등 입니다.

(2) 이자율위험

이자율위험은 시장금리의 변동으로 인해 금융상품의 공정가치 또는 미래현금흐름이 변동될 위험입니다. 당사는 변동이자부 금융상품을 보유하고 있기 때문에 이자율위험에 노출되어 있습니다.

5. 금융상품

(1) 금융상품의 범주별 분류 및 공정가치

공정가치 서열체계를 포함한 금융자산과 금융부채의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위:천원)								
구 분	장부금액						공정가치 수준	
	당기손익- 공정가치측정 금융자산	당기손익- 공정가치측정 금융부채	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	상각후원가로 측정하는 금융자산	상각후원가로 측정하는 금융부채	합계	수준 2	수준 3
공정가치로 측정되는 금융자산								
당기손익-공정가치 측정금융자산	8,150,898	-	-	-	-	8,150,898	8,150,898	-
기타포괄손익-공정가치 측정금융자산	-	-	7,200,000	-	-	7,200,000	-	7,200,000
소 계	8,150,898	-	7,200,000	-	-	15,350,898	8,150,898	7,200,000
상각후원가로 측정되는 금융자산(*)								
현금및현금성자산	-	-	-	4,001,888	-	4,001,888	-	-
매출채권및기타채권	-	-	-	3,350,567	-	3,350,567	-	-
기타금융자산	-	-	-	21,026,609	-	21,026,609	-	-
소 계	-	-	-	28,379,064	-	28,379,064	-	-
금융자산 합계	8,150,898	-	7,200,000	28,379,064	-	43,729,962	8,150,898	7,200,000
상각후원가로 측정되는 금융부채(*)								
기타채무	-	-	-	-	5,248,903	5,248,903	-	-
전환사채	-	-	-	-	13,086,260	13,086,260	-	-
리스부채	-	-	-	-	388,876	388,876	-	-
금융부채 합계	-	-	-	-	18,724,039	18,724,039	-	-

(\*) 공정가치로 측정되지 않은 금융자산 및 부채는 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치에 해당하여 공정가치로 측정되지 않았으므로 공정가치를 공시하지 않았습니다.

## ② 전기말

(단위:천원)								
구 분	장부금액						공정가치 수준	
	당기손익- 공정가치측정 금융자산	당기손익- 공정가치측정 금융부채	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	상각후원가로 측정하는 금융자산	상각후원가로 측정하는 금융부채	합계	수준 2	수준 3
공정가치로 측정되는 금융자산								
당기손익-공정가치 측정금융자산	28,179,219	-	-	-	-	28,179,219	28,179,219	-
기타포괄손익-공정가치 측정금융자산	-	-	4,896,808	-	-	4,896,808	-	4,896,808
소 계	28,179,219	-	4,896,808	-	-	33,076,027	28,179,219	4,896,808
상각후원가로 측정되는 금융자산(*)								
현금및현금성자산	-	-	-	4,255,724	-	4,255,724	-	-
매출채권및기타채권	-	-	-	3,888,080	-	3,888,080	-	-
기타금융자산	-	-	-	19,807,126	-	19,807,126	-	-
소 계	-	-	-	27,950,930	-	27,950,930	-	-
금융자산 합계	28,179,219	-	4,896,808	27,950,930	-	61,026,957	28,179,219	4,896,808
상각후원가로 측정되는 금융부채(*)								
기타채무	-	-	-	-	7,868,981	7,868,981	-	-
리스부채	-	-	-	-	1,038,344	1,038,344	-	-
금융부채 합계	-	-	-	-	8,907,325	8,907,325	-	-

(\*) 공정가치로 측정되지 않은 금융자산 및 부채는 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치에 해당하여 공정가치로 측정되지 않았으므로 공정가치를 공시하지 않았습니다.

## ③ 가치평가방법

### i) 당기손익-공정가치측정금융자산

당기말 현재 당기손익-공정가치측정금융자산은 시장접근법에 따라 공정가치를 측정하고 있습니다.

### ii) 기타포괄손익-공정가치측정금융자산

당기말 현재 기타포괄손익-공정가치측정금융자산은 과거거래 이용법에 따라 공정가치를 측정하고 있습니다.

### iii) 조건부대가

당기말 현재 조건부대가는 사업결합 시 맺은 약정에 따라 매 보고기간말 지급이 예상되는 현금흐름을 추정하여 할인한 현금흐름으로 공정가치를 측정하고 있습니다.



④ 수준 3 공정가치

당기와 전기 중 수준 3 공정가치로 측정되는 기타포괄손익-공정가치측정금융자산, 파생상품자산, 파생상품부채 및 조건부대가의 변동은 다음과 같습니다.

i) 기타포괄손익-공정가치측정금융자산

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
기초잔액	4,896,808	4,447,600
기타포괄손익에 포함된 손익(*1)	2,303,192	449,208
기말잔액(*2)	7,200,000	4,896,808

(\*1) 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 공정가치 평가와 관련하여 관련손익을 기타포괄손익으로 인식하였습니다.

(\*2) 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)								
구분	보유주식수(주)	지분율(%)	당기말			전기말		
			취득가액	공정가액	장부가액	취득가액	공정가액	장부가액
시장성없는 지분증권								
네오이문텍	200,000	1.21	1,111,900	7,200,000	7,200,000	1,111,900	4,896,808	4,896,808

ii) 파생상품자산

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
기초잔액	-	-
전환사채의 발행	-	2,364,560
당기손익에 포함된 손익(*)	-	(2,364,560)
기말잔액	-	-

(\*) 전기 중 파생상품자산의 공정가치 평가와 관련하여 파생상품평가손익을 금융손익으로 인식하였습니다.

iii) 파생상품부채

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
기초잔액	-	71,088
전환사채의 발행	-	25,625,710
전환사채의 상환	-	(23,315,160)
전환사채 관련 전환권의 행사	-	(69,056)
당기손익에 포함된 손익(*)	-	(2,312,582)
기말잔액	-	-

(\*) 전기 중 파생상품부채의 공정가치 평가와 관련하여 파생상품평가손익을 금융손익으로 인식하였습니다.

iv) 조건부대가

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
기초잔액	-	11,415,827
당기손익에 포함된 손익(*1,2)	-	(11,816,917)
외화환산	-	401,090
기말잔액	-	-

(\*1) 전기 중 조건부대가의 공정가치 평가와 관련하여 금융부채평가손익을 금융손익으로 인식하였습니다.

(\*2) 전기 중 발생한 펙사백(JX-594) 간암 대상 임상 3상의 조기종료로 인한 영향을 조건부대가의 공정가치 측정에 반영하였습니다.

(2) 신용위험

① 신용위험에 대한 노출

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대 노출정도를 나타냅니다. 다만, 신용위험의 정의에 따라 현금시재액의 경우에는 신용위험에 대한 노출정도에 포함시키지 않았습니다. 당기말과 전기말 현재 당사의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산	4,001,888	4,255,724
당기손익-공정가치측정금융자산	8,150,898	28,179,219
매출채권및기타채권	3,350,567	3,888,080
기타금융자산	21,026,609	19,807,126
합 계	36,529,962	56,130,149

② 손상차손

당기말과 전기말 현재 매출채권의 연령은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
연체되지 않은 채권	29,505,466	31,343,959
연체된 채권		
만기일 경과 후 3개월 이하	128,160	596,710
만기일 경과 후 3개월 초과 6개월 이하	469,162	1,158,075
만기일 경과 후 6개월 초과	937,827	816,173
만기일 경과 후 1년 초과	30,808	-
소계	1,565,957	2,570,958
손상된 채권 (*)	(28,756,415)	(29,652,609)
합 계	2,315,008	4,262,308

(\*) 전기 중 발생한 펙사백(JX-594) 간암 대상 임상 3상 조기 종결로 관련 매출채권은 전기 중 모두 대손인식 하였습니다.

(3) 유동성위험

당기말과 전기말 현재 당사가 보유한 금융부채의 계약상 만기와 금액은 다음과 같습니다. 금액은 이자지급액을 포함하고, 상계약정의 효과는 포함하지 않았습니다.

① 당기말

(단위:천원)				
구 분	장부금액	계약상 현금흐름	1년 미만	1년이상 5년 미만
기타채무	5,248,903	5,248,903	5,248,903	-
전환사채 (*)	13,086,260	20,864,050	-	20,864,050
리스부채	388,876	407,144	368,039	39,105
합 계	18,724,039	26,520,097	5,616,942	20,903,155

(\*) 전환사채는 중도 전환이나 조기상환 없이, 만기 전액 상환되는 것을 가정한 현금흐름입니다. 따라서, 전환사채의 조기상환청구권이 행사되어 중도상환되거나 전환되는 경우 현금흐름은 달라질 수 있습니다(주석 17참조).

② 전기말

(단위:천원)				
구 분	장부금액	계약상 현금흐름	1년 미만	1년이상 5년 미만
기타채무	7,868,981	7,868,981	7,868,981	-
리스부채	1,038,344	1,038,344	513,392	554,942
합 계	8,907,325	8,907,325	8,382,373	554,942

(4) 환위험

① 환위험에 대한 노출

당기말과 전기말 현재 당사의 환위험에 대한 노출정도는 다음과 같습니다.

(원화단위:천원)								
구 분	당기말			전기말				
	외화	환율	원화환산액	외화	환율	원화환산액		
I. 외화자산								
현금및현금성자산	USD	226,644	1,088.00	246,589	USD	646	1157.80	748
	AUD	18,940	836.56	15,844	EUR	9,113	1297.43	11,823
	GBP	2,765	1482.40	4,100	GBP	493,236	1518.69	749,073
당기손익인식금융자산	USD	-	1,088.00	-	USD	-	1157.80	-
매출채권및기타채권 (*)	USD	2,127,765	1,088.00	2,315,008	USD	2,884,852	1157.80	3,340,082
	EUR	648,040	1,338.24	867,233	EUR	-	-	-
합 계	USD	2,354,409	1,088.00	2,561,597	USD	2,885,498	1157.80	3,340,830
	EUR	648,040	1,338.24	867,233	EUR	9,113	1297.43	11,823
	AUD	18,940	836.56	15,844	AUD	-	-	-
	GBP	2,765	1482.40	4,100	GBP	493,236	1518.69	749,073
II. 외화부채								
기타채무	USD	3,826,704	1,088.00	4,163,454	USD	5,521,587	1157.80	6,392,893
	EUR	41,400	1338.24	55,403	EUR	170,800	1297.43	221,601
	AUD	29,890	836.56	25,005	AUD	13,728	810.34	11,124
	CAD	-	853.30	-	CAD	3,994	886.56	3,541

(\*) Sillajen Biotherapeutics, Inc.에 대한 채권은 전액 대손인식하였으므로, 해당 채권은 환위험 대상 외화 자산에서 제외하였습니다.

② 민감도분석

당기말과 전기말 현재 당사의 금융자산과 부채를 구성하는 주요 외화 통화에 대한 원화의 환율변동이 법인세비용차감전순손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
구 분	당기말		전기말	
	5%상승시	5%하락시	5%상승시	5%하락시
USD	(80,093)	80,093	(152,603)	152,603
EUR	40,592	(40,592)	(10,489)	10,489
AUD	(458)	458	(556)	556
CAD	-	-	(177)	177
GBP	205	(205)	37,454	(37,454)

상기 분석은 당사가 보고기간말에 합리적으로 가능하다고 판단하는 정도의 변동을 가정한 것이며, 이자율 등 다른 변수는 변동하지 않는다고 가정하였습니다.

(5) 이자율위험

① 당기말과 전기말 현재 당사가 보유하고 있는 이자부 금융상품의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
고정이자율		
금융자산	12,001,888	17,255,724
변동이자율		
금융자산	8,150,898	28,179,219

② 변동이자율 금융상품의 현금흐름 민감도 분석

당기말과 전기말 현재 다른 변수가 변동하지 않는다고 가정하면, 이자율이 0.5%P 변동하는 경우 향후 1년간 예상되는 법인세비용차감전순손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
구 분	당기말		전기말	
	0.5%P 상승시	0.5%P 하락시	0.5%P 상승시	0.5%P 하락시
이자수익	40,754	(40,754)	140,896	(140,896)

(6) 자본관리

당사의 자본관리는 계속기업으로서의 존속능력을 유지하는 한편 자본조달비용을 최소화하여 주주이익을 극대화하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 당사의 자본구조는 차입금 및 사채 등에서 현금및현금성자산을 차감한 순차입금과 자본으로 관리하며, 당사의 경영진은 순차입금비율을 주기적으로 관리하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 당사의 순차입금비율은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구분	당기말	전기말
차입금 및 사채 등	13,086,260	-
현금및현금성자산 차감	(4,001,888)	(4,255,724)
순차입금	9,084,372	(4,255,724)
자본총계	20,892,716	55,362,246
순차입금비율(*)	43.48%	-

(\*) 전기말 현재 순차입금이 부(-)의 금액이 발생함에 따라 산정하지 아니하였습니다.

(7) 재무활동에서 생기는 부채의 변동

① 당기

(단위:천원)						
구분	기초	현금흐름	비현금 변동			기말
			취득	유동성 대체	기타	
유동리스부채	513,392	(510,049)	16,764	386,844	(56,679)	350,272
전환사채	-	20,000,000	-	-	(6,913,740)	13,086,260
비유동리스부채	524,951	-	-	(386,844)	(99,503)	38,604
합 계	1,038,343	19,489,951	16,764	-	(7,069,922)	13,475,136

② 전기

(단위:천원)								
구분	기초	현금흐름	비현금 변동					기말
			취득	환율변동	공정가치 변동	유동성 대체	기타	
유동전환사채	2,376,374	-	11,167	-	-	-	(2,387,541)	-
유동파생상품부채	71,088	-	-	-	(2,032)	-	(69,056)	-
유동리스부채	-	-	-	-	-	513,392	-	513,392
전환사채	-	3,737,589	-	-	-	-	(3,737,589)	-
파생상품부채	-	-	25,625,710	-	(2,310,550)	-	(23,315,160)	-
장기기타채무	11,415,827	-	-	401,090	689,490	-	(12,506,407)	-
비유동리스부채	-	(543,304)	393,084	-	-	(513,392)	1,188,563	524,951
합 계	13,863,289	3,194,285	26,029,961	401,090	(1,623,092)	-	(40,827,190)	1,038,343



6. 당기손익-공정가치측정금융자산

(1) 당기말과 전기말 현재 당기손익-공정가치측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
구 분	당기말		전기말	
	취득원가	장부금액	취득원가	장부금액
특정금전신탁(MMT) (*)	-	-	23,000,000	23,076,150
기업어음(CP) 외	8,000,000	8,150,898	5,000,000	5,103,069
합 계	8,000,000	8,150,898	28,000,000	28,179,219

(\*) 전기말 현재 당사는 특정금전신탁에 대하여 지배력을 보유하고 있으며, 단기간내에 매각할 목적으로 취득함에 따라 당기손익-공정가치측정금융자산으로 분류하고 공정가치로 평가하였습니다.

(2) 당기 및 전기 중 당기손익-공정가치측정금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
기초잔액	28,179,219	92,515,950
취득	43,000,000	407,447,093
처분 (*)	(63,076,150)	(471,922,179)
평가손익	47,829	138,355
기말잔액	8,150,898	28,179,219

(\*) 당기 중 처분으로 인하여 178,494원의 당기손익-공정가치측정금융자산 처분이익을 금융손익으로 인식하였으며, 전기 중 처분으로 인하여 1,779,015천원의 당기손익 공정가치-측정금융자산 처분이익을 금융손익으로 인식하였습니다.

## 7. 사용이 제한된 금융자산

당기말과 전기말 현재 사용이 제한된 금융상품의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)			
구 분	당기말	전기말	사용제한내역
기타비유동금융자산	12,535,032	5,767,532	소송관련 압류

## 8. 매출채권및기타채권

당기말과 전기말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)					
구 분		당기말		전기말	
		유동	비유동	유동	비유동
매출채권	매출채권	2,345,816	28,725,607	3,372,838	30,542,079
	현재가치할인차금	-	-	-	(922,226)
	대손충당금	(30,808)	(28,725,607)	(32,756)	(29,619,853)
	소계	2,315,008	-	3,340,082	-
미수금	미수금	1,300,665	-	547,998	-
	대손충당금	(275,592)	-	-	-
	소계	1,025,073	-	547,998	-
미수수익	미수수익	10,486	3,352,051	-	3,564,019
	기타의대손충당금	-	(3,352,051)	-	(3,564,019)
	소계	10,486	-	-	-
합 계		3,350,567	-	3,888,080	-

## 9. 종속기업투자

(1) 당기말과 전기말 현재 종속기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)						
구 분	소재지	주요 영업활동	당기말		전기말	
			소유지분율 (%)	장부금액	소유지분율 (%)	장부금액
Sillajen Biotherapeutics, Inc.(*1)	미국	생명공학연구업	100.00	-	100.00	-
Sillajen USA, Inc.	미국	생명공학연구업	100.00	1,060	100.00	1,060
특정금전신탁(엔에이치투자증권)(*2)	국내	신탁계정	-	-	100.00	-
특정금전신탁(신한금융투자)(*2)	국내	신탁계정	-	-	100.00	-
특정금전신탁(하나금융투자)(*2)	국내	신탁계정	-	-	100.00	-
합 계				1,060		1,060

(\*1) 전기 중 발생한 임상 조기종료로 인하여 전액 종속기업투자주식손상차손으로 계상하였습니다.

(\*2) 당사는 전기 이전 특정금전신탁 계약을 체결함에 따라 특정금전신탁에 대한 지배력을 획득하였습니다. 한편, 당사는 동 특정금전신탁을 당기손익-공정가치측정금융자산으로 분류함에 따라 종속기업투자의 장부금액에서 제외하였습니다. 당기 중 특정금전신탁을 해지함에 따라 종속기업투자에서 제외하였습니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 종속기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

### ① 당기

(단위:천원)				
구 분	자산총액	부채총액	매출액	당기순이익(손실)
Sillajen Biotherapeutics, Inc.	3,661,520	76,326,696	-	(13,302,552)
Sillajen USA, Inc.	1,120	-	-	-

### ② 전기

(단위:천원)				
구 분	자산총액	부채총액	매출액	당기순이익(손실)
Sillajen Biotherapeutics, Inc.	5,869,237	74,775,674	5,215,369	(18,341,523)
Sillajen USA, Inc.	1,192	-	-	-

## 10. 유형자산

(1) 당기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)						
구 분	기계장치	차량운반구	공구와비품	시설장치	건설중인자산	합 계
취득원가:						
기초금액	1,091,133	54,016	449,451	730,973	615,955	2,941,528
취득금액	69,121	-	4,486	-	-	73,607
처분금액	(50,030)	-	(196,273)	-	-	(246,303)
기타증감	483,565	-	-	132,390	(615,955)	-
기말금액	1,593,789	54,016	257,664	863,363	-	2,768,832
감가상각누계액:						
기초금액	(614,692)	(30,609)	(336,047)	(195,484)	-	(1,176,832)
감가상각비	(152,801)	(10,803)	(45,393)	(264,212)	-	(473,209)
처분금액	44,982	-	180,696	-	-	225,678
기말금액	(722,511)	(41,412)	(200,744)	(459,696)	-	(1,424,363)
손상차손누계액:						
기초금액	-	-	-	-	-	-
손상차손	(102,173)	-	(32)	-	-	(102,205)
기말금액	(102,173)	-	(32)	-	-	(102,205)
정부보조금누계액 :						
기초금액	(43,850)	-	-	-	-	(43,850)
감소	15,600	-	-	-	-	15,600
기말금액	(28,250)	-	-	-	-	(28,250)
장부금액:						
기초금액	432,591	23,407	113,404	535,489	615,955	1,720,846
기말금액	740,855	12,604	56,888	403,667	-	1,214,014

(\*) 당기 중 연구소를 부산에서 판교로 이전하였습니다. 관련 연구소 인테리어 비용 및 연구장치가 건설중인자산에서 각각 시설장치와 기계장치로 대체되었습니다.

(2) 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)						
구 분	기계장치	차량운반구	공구와비품	시설장치	건설중인자산	합 계
취득원가:						
기초금액	1,011,418	54,016	433,919	730,973	-	2,230,326
취득금액	79,715	-	40,952	-	615,955	736,622
처분금액	-	-	(25,420)	-	-	(25,420)
기말금액	1,091,133	54,016	449,451	730,973	615,955	2,941,528
감가상각누계액:						
기초금액	(510,023)	(19,806)	(276,167)	(122,387)	-	(928,383)
감가상각비	(104,669)	(10,803)	(61,019)	(73,097)	-	(249,588)
처분금액	-	-	1,139	-	-	1,139
기말금액	(614,692)	(30,609)	(336,047)	(195,484)	-	(1,176,832)
정부보조금누계액 :						
기초금액	(59,450)	-	-	-	-	(59,450)
감소	15,600	-	-	-	-	15,600
기말금액	(43,850)	-	-	-	-	(43,850)
장부금액:						
기초금액	441,945	34,210	157,752	608,586	-	1,242,493
기말금액	432,591	23,407	113,404	535,489	615,955	1,720,846

(3) 당사는 상기 기계장치 등에 대하여 (주)KB손해보험에 보험을 가입하고 있으며, 당기말 현재 부보금액은 5,150,000천원입니다. 또한 당사는 동 보험 이외에 차량운반구에 대하여 업무용차량보험에 가입하고 있습니다.

## 11. 무형자산

(1) 당기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)					
구 분	개발비	소프트웨어	산업재산권	기타의 무형자산	합 계
취득원가:					
기초금액	688,585	372,040	2,551,448	37,097,728	40,709,801
외부구입	-	27,111	-	-	27,111
처분금액	-	(282,391)	-	-	(282,391)
기말금액	688,585	116,760	2,551,448	37,097,728	40,454,521
상각누계액:					
기초금액	-	(278,960)	(577,500)	(1,990,033)	(2,846,493)
무형자산상각비	-	(41,188)	(143,296)	(142,145)	(326,629)
처분금액	-	270,480	-	-	270,480
기말금액	-	(49,668)	(720,796)	(2,132,178)	(2,902,642)
손상차손누계액:					
기초금액	(688,585)	-	(1,529,877)	(34,965,550)	(37,184,012)
무형자산손상차손	-	-	(298,417)	-	(298,417)
기말금액	(688,585)	-	(1,828,294)	(34,965,550)	(37,482,429)
장부금액:					
기초금액	-	93,080	444,071	142,145	679,296
기말금액	-	67,092	2,358	-	69,450

(2) 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)					
구 분	개발비	소프트웨어	산업재산권	기타의 무형자산	합 계
취득원가:					
기초금액	688,585	320,160	2,551,448	37,097,728	40,657,921
외부구입	-	51,880	-	-	51,880
기말금액	688,585	372,040	2,551,448	37,097,728	40,709,801
상각누계액:					
기초금액	-	(230,406)	(434,205)	(1,563,596)	(2,228,207)
무형자산상각비	-	(48,554)	(143,295)	(426,437)	(618,286)
기말금액	-	(278,960)	(577,500)	(1,990,033)	(2,846,493)
손상차손누계액:					
기초금액	(688,585)	-	(1,529,877)	-	(2,218,462)
무형자산손상차손	-	-	-	(34,965,550)	(34,965,550)
기말금액	(688,585)	-	(1,529,877)	(34,965,550)	(37,184,012)
장부금액:					
기초금액	-	89,754	587,366	35,534,132	36,211,252
기말금액	-	93,080	444,071	142,145	679,296

### (3) 손상검사

#### ① 산업재산권(SJ-815 관련 특허권)

당기말 현재 자산손상을 시사하는 징후가 있는 산업재산권에 대하여 손상검사를 수행하였습니다. 당사는 기존 펙사백 및 글로벌 트렌드에 부합하는 신규 후보물질 개발에 집중하고자 상표권을 제외한 산업재산권(SJ-815 등)을 전액 손상차손 인식하였습니다.

② 기타의무형자산(JX-594 관련 로열티수취권 및 IP와 판권)

당사는 기타의무형자산 중 Sillajen Biotherapeutics, Inc.로부터 취득한 JX-594 관련 로열티수취권 및 IP와 판권에 대하여 전기 중 발생한 임상 조기종료로 인하여 전기 중 전액 무형자산손상차손으로 계상하였습니다.

12. 사용권자산 및 리스부채

(1) 당기말과 전기말 현재 사용권자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)						
구분	당기말			전기말		
	취득원가	상각누계액 등	장부금액	취득원가	상각누계액 등	장부금액
건물	1,050,233	(691,242)	358,991	1,169,428	(390,932)	778,496
차량운반구	-	-	-	309,541	(86,832)	222,709
합계	1,050,233	(691,242)	358,991	1,478,969	(477,764)	1,001,205

(2) 당기와 전기 중 사용권자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:천원)					
구분	기초	증가	감소	상각	기말
건물	778,496	16,764	(35,258)	(401,011)	358,991
차량운반구	222,709	-	(163,668)	(59,041)	-
합계	1,001,205	16,764	(198,926)	(460,052)	358,991

② 전기

(단위:천원)						
구분	기초	회계정책 변경효과	증가	감소	상각	기말
건물	-	959,799	209,629	-	(390,932)	778,496
차량운반구	-	204,656	183,455	(65,672)	(99,730)	222,709
합계	-	1,164,455	393,084	(65,672)	(490,662)	1,001,205



(3) 당기와 전기 중 리스부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:천원)								
구분	기초	회계정책 변경효과	증가	감소	지급	이자비용	기타	기말
리스부채	1,038,344	-	16,764	(208,551)	(510,049)	55,930	(3,562)	388,876

② 전기

(단위:천원)							
구분	기초	회계정책 변경효과	증가	감소	지급	이자비용	기말
리스부채	-	1,164,455	393,084	(66,947)	(543,304)	91,056	1,038,344

(4) 당기와 전기 중 리스로 인한 현금유출액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구분	당기	전기
리스부채에서 발생한 현금 유출	510,049	543,304
단기리스 관련 비용	138,143	61,348
총현금유출액	648,192	604,652

(5) 당기말과 전기말 현재 리스부채의 만기분석 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
구분	당기말		전기말	
	최소리스료	최소리스료의 현재가치	최소리스료	최소리스료의 현재가치
1년 이내	368,039	350,272	573,586	513,392
1년 초과 5년 이내	39,105	38,604	554,942	524,952
소 계	407,144	388,876	1,128,528	1,038,344
차감 : 현재가치 조정금액	(18,268)	-	(90,184)	-
리스부채의 현재가치	388,876	388,876	1,038,344	1,038,344

### 13. 정부보조금

(1) 당사는 SLJ496 항암바이러스 현탁세포배양 기반 임상시험용 물질 생산공정 및 제형 개발과 Pexa-Vec(펙사벡)의 진행성 간세포암 관리대상 글로벌 제3상 임상시험 프로세스 등에 대하여 한국연구재단 및 한국보건산업진흥원으로부터 정부보조금을 수령하였으며, 수령한 정부보조금을 연구용자산의 취득과 연구비 등의 지출에 사용하였습니다. 동 정부보조금은 해당 자산의 차감항목으로 표시하고 있으며, 상환의무가 존재하는 정부보조금의 경우에는 상환의무가 확정되는 시점에 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

(2) 정부보조금과 관련하여 수행한 개발과제는 다음과 같습니다.

(단위:천원)						
과제명	협약체결일	입금연도	입금액	총지원금	개발기간	정부기관
Pexa-Vec(펙사벡)의 진행성 간세포암대상 글로벌 제3상 임상시험 프로세스관리	2015.9.24	2015	644,578	4,989,500	2015.11.2 ~ 2018.7.31 (* )	한국연구재단 및 한국보건산업진흥원
		2016	2,276,922			
		2017	1,346,500			
		2018	721,500			
항암 박시니아 바이러스와 면역관문억제제(IC 항체)의 병용치료요법 개발		2015	297,022	2,259,000		
		2016	746,978			
		2017	795,000			
		2018	420,000			
신장암을 포함한 난치성 고혈압 치료에 있어 박시니아 바이러스와 면역관문억제제(IC 항체) 병용치료를 통한 항암 파이프라인 구축 및 비임상 기전 연구	2015	235,400	1,806,500			
	2016	754,100				
	2017	533,500				
	2018	283,500				

(\* ) 상기 정부과제는 2018년 7월 31일 종료되었습니다.

(3) 당기와 전기 중 정부보조금의 증감내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:천원)						
구 분	내 역	기초	증가	감소	기타증감	기말
유형자산	연구용자산 등 취득	43,850	-	(15,600)	-	28,250

② 전기

(단위:천원)						
구 분	내 역	기초	증가	감소	기타증감	기말
유형자산	연구용자산 등 취득	59,450	-	(15,600)	-	43,850

14. 기타금융자산

당기말과 전기말 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)					
구 분		당기말		전기말	
		유동	비유동	유동	비유동
금융상품		8,000,000	-	13,000,000	-
대여금(*1)	대여금	101,282	32,710,720	101,282	34,779,192
	기타의대손충당금	(101,282)	(32,710,720)	-	(34,779,192)
	소계	-	-	101,282	-
보증금(*2)	보증금	131,398	12,902,239	61,014	6,666,057
	현재가치할인차금	(772)	(6,256)	(721)	(20,506)
	소계	130,626	12,895,983	60,293	6,645,551
합 계		8,130,626	12,895,983	13,161,575	6,645,551

(\*1) 당기말 현재 단기대여금은 우리사주조합대여금입니다. 또한, 종속기업 Sillajen Biotherapeutics, Inc.에 대한 장기대여금은 전기 중 발생한 펙사백(JX-594) 간암 대상 임상 3상 조기 종결로 전액 기타의대손상각비로 계상하였습니다.

(\*2) 당기말 현재 계류중인 소송과 관련하여 12,535백만원이 공탁되어 사용제한되어 있습니다.(주석 7, 30 참조).

## 15. 기타자산

당기말과 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)					
구 분		당기말		전기말	
		유동	비유동	유동	비유동
선급금	선급금	-	61,143	-	61,143
	대손충당금	-	(47,656)	-	-
	소계	-	13,487	-	61,143
선급비용		35,970	-	31,057	-
기타투자자산		-	192,136	-	192,136
합 계		35,970	205,623	31,057	253,279

## 16. 기타채무

당기말과 전기말 현재 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)					
구 분		당기말		전기말	
		유동	비유동	유동	비유동
미지급금(*)		5,204,557	-	7,794,594	-
미지급비용		44,346	-	74,387	-
합 계		5,248,903	-	7,868,981	-

(\*) 전기 중 발생한 펙사백(JX-594) 간암 대상 임상 3상 조기 종결로 장기미지급금 11,817백만원을 금융부채평가이익으로 계상하였습니다(주석 27 참조).

## 17. 전환사채

(1) 당기말 현재 당사가 발행한 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
구 분	발행일	만기일	연이자율	당기말
제31회 전환사채	2020.4.24	2025.4.24	-	5,000,000
제32회 전환사채	2020.4.24	2025.4.24	-	5,000,000
제33회 전환사채	2020.4.24	2025.4.24	-	10,000,000
액면가액 합계				20,000,000
상환할증금				864,050
사채할인발행차금				(656,358)
전환권조정				(7,121,432)
장부금액 합계				13,086,260
유동성대체액:				
액면가액				-
상환할증금				-
사채할인발행차금				-
전환권조정				-
유동성대체액 합계				-
장기해당분				13,086,260

(2) 상기 전환사채에 관한 사항은 다음과 같습니다.

용도	운영자금 등	
표면이자율	연 0%(제31회, 제32회, 제33회)	
만기보장수익률	연 0%(제31회)	
	연 1%(제32회)	
	연 3%(제33회)	
원금상환방법	만기일에 사채원금에 대하여 발행일로부터 만기보장수익률을 연단위 복리로 계산한 금액을 원금에 가산하여 일시 상환함(제31회, 제32회, 제33회)	
전환권 행사기간	사채발행일로부터 1년이 경과하는 날부터 만기일의 1개월 전일까지(제31회, 제32회, 제33회)	
당기말 현재 전환가격 (*)	12,100(제31회, 제32회, 제33회)	
당기말 현재 전환권 행사로 발행될주식수	1,652,892	
사채권자의 조기상환청구권 (Put Option)	행사기간	발행일로부터 2년이 되는 날로부터 만기일의 1개월 전일까지(제33회)
	조기상환금액	조기상환청구권의 행사기간에 사채권자의 요청이 있을 경우 사채원금에 조기상환수익률(연단위 복리 3%)을 가산한 금액(해당 기간동안 기 지급된 표면이율에 따른 이자는 공제함)을 상환함(제33회)
당사의 조기상환청구권 (Call Option)	행사기간	발행일로부터 6개월이 되는 날로부터 만기일의 1개월 전일까지(제31회, 제32회, 제33회)
	조기상환금액	조기상환청구권의 행사기간에 회사가 요청을 할 경우 사채원금에 조기상환수익률(연단위 복리 3%)을 가산한 금액(해당 기간동안 기 지급된 표면이율에 따른 이자는 공제함)을 상환함(제31회, 제32회, 제33회)
전환시 발행할 주식	무기명식 보통주식	

(\*) 당사는 2020년 4월 24일 전환사채를 발행하였으며 발행당시 전환가액은 1주당 13,016원이며, 전환가능 주식수는 1,536,569주 입니다. 이후, 2020년 7월 23일 시가 하락에 따라 전환가액이 12,100원으로 조정되었으며, 전환가능한 주식수는 1,652,892주로 조정되었습니다.

### (3) 전환권대가

당기말 현재 전환권의 행사가격 조정과 관련된 유효한 계약조항은 금융감독원 질의 회신 "회제이-00094"에 부합하는 행사가격의 조정입니다. 이에 따라 전환권대가를 공정가치로 평가하여 기타자본항목으로 분류하였습니다. 당기말 현재 전환권과 관련하여 8,470,580천원의 기타자본항목을 계상하고 있습니다.

## 18. 기타부채

당기말과 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
단기종업원급여부채	418,472	663,340
예수금	50,979	198,231
합 계	469,451	861,571

## 19. 자본금

(1) 당기말과 전기말 현재 당사의 자본금 내역은 다음과 같습니다.

(단위:원, 주)		
구 분	당기말	전기말
수권주식수	200,000,000	200,000,000
주당금액	500	500
보통주발행주식수	71,617,125	71,052,125
보통주자본금	35,808,562,500	35,526,062,500

(2) 당기와 전기 중 당사의 보통주 발행주식수(유통주식수)변동은 다음과 같습니다.

(단위:주)		
구 분	당 기	전 기
기초 발행주식수	71,052,125	69,817,033
전환사채 관련 전환권 행사	-	468,092
주식선택권 행사	565,000	767,000
기말 발행주식수	71,617,125	71,052,125

## 20. 기타자본항목

당기말과 전기말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
자기주식처분이익	566,930	566,930
기타자본잉여금	610,746	881,462
주식선택권	7,787,170	8,629,327
전환권대가	8,470,580	-
전환사채상환손실	(1,947,418)	(1,947,418)
합 계	15,488,008	8,130,301



21. 결손금

(1) 당기와 전기 중 결손금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
기초금액	(333,401,400)	(120,471,424)
당기순손실	(45,648,821)	(212,929,976)
기말금액	(379,050,221)	(333,401,400)

(2) 당기와 전기 결손금처리계산서는 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
구 분	당 기		전 기	
	처리예정일 : 2021년 3월 30일		처리확정일 : 2020년 3월 26일	
I. 미처리결손금		(379,050,221)		(333,401,400)
전기이월미처리결손금	(333,401,400)		(120,471,424)	
당기순손실	(45,648,821)		(212,929,976)	
II. 결손금처리액		-		-
III. 차기이월미처리결손금		(379,050,221)		(333,401,400)

## 22. 주식선택권

(1) 당사는 설립 또는 경영·기술혁신 등에 기여하였거나 기여할 능력을 갖춘 임직원 등을 대상으로 이사회 의 결의를 거쳐 주식선택권을 부여하였으며, 그 주요내역은 다음과 같습니다.

구 분	부여일	부여주식수	부여방법	행사가격	가득조건	행사가능기간
1차 부여분	2012년 3월 21일	790,000주	신주발행 교부	2,000원	용역제공조건 : 2년	부여일로부터 2년 이상 경과한 날로부터 5년 이내
2차 부여분	2013년 3월 20일	100,000주	신주발행 교부	3,000원	용역제공조건 : 2년	부여일로부터 2년 이상 경과한 날로부터 5년 이내
3차 부여분	2014년 2월 22일	900,000주	신주발행 교부	2,000원	용역제공조건 : 2년	부여일로부터 2년 이상 경과한 날로부터 5년 이내
4차 부여분	2015년 3월 25일	1,373,000주	신주발행 교부	3,500원	용역제공조건 : 2년	부여일로부터 2년 이상 경과한 날로부터 7년 이내
5차 부여분	2016년 3월 23일	2,890,000주	신주발행 교부	4,500원	용역제공조건 : 2년	부여일로부터 2년 이상 경과한 날로부터 7년 이내
6차 부여분	2017년 3월 3일	200,000주	신주발행 교부	11,000원	용역제공조건 : 2년	부여일로부터 2년 이상 경과한 날로부터 7년 이내
7차 부여분	2018년 2월 23일	500,000주	신주발행 교부	97,400원	용역제공조건 : 2년	부여일로부터 2년 이상 경과한 날로부터 7년 이내
8차 부여분	2018년 3월 23일	50,000주	신주발행 교부	113,200원	용역제공조건 : 2년	부여일로부터 2년 이상 경과한 날로부터 7년 이내
9차 부여분	2019년 3월 05일	290,000주	신주발행 교부	73,500원	용역제공조건 : 2년	부여일로부터 2년 이상 경과한 날로부터 7년 이내

(2) 당사는 이항모형에 의한 공정가치접근법을 적용하여 보상원가를 산정하였으며, 공정가치 산정에 사용된 방법과 가정은 다음과 같습니다.

구 분	보통주 공정가치	행사가격	보통주 공정가치 변동성	무위험 수익률	할인율	주식선택권의 공정가치
1차 부여분	2,605원	2,000원	14.50%	3.92%	21.02%	541.43원
2차 부여분	3,203원	3,000원	7.40%	2.83%	19.56%	324.83원
3차 부여분	4,458원	2,000원	10.80%	3.38%	20.22%	1,772.51원
4차 부여분	3,231원	3,500원	8.10%	2.17%	19.15%	153.39원
5차 부여분	5,857원	4,500원	14.95%	1.87%	19.02%	1,105.91원
6차 부여분	10,650원	11,000원	21.25%	2.26%	2.26%	3,371.00원
7차 부여분	94,800원	97,400원	31.26%	2.81%	2.81%	18,642.10원
8차 부여분	113,300원	113,200원	28.70%	2.69%	2.69%	21,866.96원
9차 부여분	74,300원	73,500원	22.55%	1.82%	1.82%	11,591.66원

(3) 당기와 전기 중 주식선택권 부여주식수의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:주)						
구 분	기초	부여	행사(*1)	취소	기타	기말
1차 부여분	500,000	-	(500,000)	-	-	-
2차 부여분	50,000	-	(50,000)	-	-	-
5차 부여분	412,223	-	(15,000)	-	-	397,223
6차 부여분	200,000	-	-	-	-	200,000
7차 부여분	301,000	-	-	(85,000)	-	216,000
8차 부여분	50,000	-	-	-	-	50,000
9차 부여분	254,000	-	-	(154,000)	-	100,000
합 계	1,767,223	-	(565,000)	(239,000)	-	963,223

(\*1) 전기 중 주식인도청구의 소송 패소로 인하여 기취소하였던 1차 주식매수선택권이 행사 되었습니다.

② 전기

(단위:주)						
구 분	기초	부여	행사	취소	기타(*1)	기말
1차 부여분	-	-	-	-	500,000	500,000
2차 부여분	50,000	-	-	-	-	50,000
4차 부여분	-	-	(75,000)	-	75,000	-
5차 부여분	814,223	-	(692,000)	(110,000)	400,000	412,223
6차 부여분	200,000	-	-	-	-	200,000
7차 부여분	500,000	-	-	(199,000)	-	301,000
8차 부여분	50,000	-	-	-	-	50,000
9차 부여분	-	290,000	-	(36,000)	-	254,000
합 계	1,614,223	290,000	(767,000)	(345,000)	975,000	1,767,223

(\*1) 전기 중 주식인도청구의 소송 패소로 인하여 기취소하였던 1차, 4차, 5차 주식매수선택권이 행사 가능하게 되었습니다.

(4) 당기와 전기 중 주식선택권의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:천원)					
구 분	기초	주식보상비용 (*1)(*2)	행사	취소	기말
2차 부여분	16,241	-	(16,241)	-	-
5차 부여분	538,824	-	(16,588)	-	522,236
6차 부여분	674,200	-	-	-	674,200
7차 부여분	5,143,667	269,534	-	(1,386,507)	4,026,694
8차 부여분	956,680	136,668	-	-	1,093,348
9차 부여분	1,299,715	1,107,004	-	(936,027)	1,470,692
합 계	8,629,327	1,513,206	(32,829)	(2,322,534)	7,787,170

(\*1) 2020년 2월 27일 이사회 결의를 통하여 당사 임직원에게 부여한 7차 및 9차 부여분 주식선택권 중 147,000주가 부여 취소되었고, 2020년 7월 29일 이사회 결의를 통하여 당사 임직원에게 부여한 9차 부여분 주식선택권 중 92,000주가 부여 취소되었습니다. 그에 따라 가득기간이 충족되지 못한 주식선택권 239,000주는 기 인식한 주식보상비용을 환입하였습니다.

(\*2) 7차, 9차 부여분 주식선택권 중 26,000주, 25,000주는 종속기업 임직원에게 부여한 것으로 관련 주식보상비용(환입) (506,950)천원을 종속기업투자주식으로 계상하였습니다.

② 전기

(단위:천원)					
구 분	기초	주식보상비용 (*1)(*2)	행사	취소	기말
2차 부여분	16,241	-	-	-	16,241
5차 부여분	983,400	-	(322,926)	(121,650)	538,824
6차 부여분	589,925	84,275	-	-	674,200
7차 부여분	3,883,771	3,080,607	-	(1,820,711)	5,143,667
8차 부여분	410,006	546,674	-	-	956,680
9차 부여분	-	1,351,877	-	(52,162)	1,299,715
합 계	5,883,343	5,063,433	(322,926)	(1,994,523)	8,629,327

(\*1) 2019년 1월 29일 이사회 결의를 통하여 당사 임직원에게 부여한 5차 및 7차 부여분 주식선택권 중 250,000주가 부여 취소되었으며, 2019년 8월 29일 이사회 결의를 통하여 당사 임직원에게 부여한 7차 및 9차 부여분 주식선택권 중 95,000주가 부여 취소되었습니다. 그에 따라 가득기간이 충족되지 못한 주식선택권 345,000주는 기 인식한 주식보상비용을 환입하였습니다.

(\*2) 7차, 9차 부여분 주식선택권 중 66,000주, 27,000주는 종속기업 임직원에게 부여한 것으로 관련 주식보상비용(환입) (696,673)천원을 종속기업투자주식으로 계상하였습니다.

23. 고객과의 계약에서 생기는 수익

당사의 고객과의 계약에서 생기는 수익은 다음과 같이 구분됩니다.

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
주요 계약		
공동연구개발수익	1,669,521	8,235,005
용역수익	-	62,481
마일스톤수익	-	319,464
기타수익	195	220,090
합 계	1,669,716	8,837,040
지리적 시장		
북미	-	4,983,828
아시아	1,669,716	3,633,121
유럽	-	220,091
합 계	1,669,716	8,837,040
수익인식시기		
한 시점에 인식	195	188,691
기간에 걸쳐 인식	1,669,521	8,648,349
합 계	1,669,716	8,837,040

#### 24. 영업비용의 성격별 공시

당기와 전기의 영업비용의 성격별 분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
종업원급여	4,832,803	8,253,859
주식보상비용(환입)	(302,377)	3,765,582
복리후생비	299,364	467,078
여비교통비	59,071	548,231
감가상각비와 무형자산상각비	1,244,290	1,342,936
지급수수료와 외부용역비	6,920,670	35,265,201
대손상각비(환입) (주석 8 참조)	(1,201,453)	29,652,609
기타	16,342,096	3,972,762
합 계	28,194,464	83,268,258

한편, 상기 영업비용 중 경상연구개발비는 18,482,002천원(전기 : 36,554,540천원)입니다.

#### 25. 종업원급여

(1) 당기말과 전기말 현재 재무상태표에 인식된 종업원급여 관련 부채의 금액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
유급휴가에 대한 부채	121,376	186,178
급여에 대한 부채	155,914	477,162
퇴직급여에 대한 부채	141,182	-
합 계	418,472	663,340

(2) 당사는 퇴직급여제도로 확정기여제도를 운영하고 있으며, 당기와 전기에 확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 각각 635,633천원 및 1,079,007천원입니다.

## 26. 기타수익 및 기타비용

당기와 전기 중 기타수익과 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
기타수익:		
유형자산처분이익	148	2,939
리스해지이익	9,626	1,275
기타의대손상각비환입	1,855,909	-
잡이익	14,641	1,880
기타수익 합계	1,880,324	6,094
기타비용:		
유형자산처분손실	13,288	-
유형자산폐기손실	225	-
무형자산처분손실	11,911	-
유형자산손상차손 (주석 10 참조)	102,205	-
무형자산손상차손 (주석 11 참조)	298,417	34,965,550
종속기업투자주식손상차손 (주석 9 참조)	4,396,201	80,200,187
기타의대손상각비	-	38,343,211
손해배상비용 (주석 30 참조)	11,609,007	26,063
기부금	-	200,000
잡손실	154,256	192,211
기타비용 합계	16,585,510	153,927,222



## 27. 금융수익 및 금융비용

당기와 전기 중 금융수익과 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
금융수익:		
이자수익		
- 대여금및수취채권	776,512	1,388,054
외환차익		
- 대여금및수취채권	-	75,479
- 상각후원가로 측정하는 금융부채	481,156	573,420
외화환산이익		
- 대여금및수취채권	508	1,943,395
- 상각후원가로 측정하는 금융부채	217,464	53,774
- 조건부대가	-	101,825
당기손익공정가치측정금융자산평가이익		
- 당기손익공정가치측정금융자산	47,829	138,355
당기손익공정가치측정금융자산처분이익		
- 당기손익공정가치측정금융자산	178,494	1,779,015
파생상품평가이익		
- 파생상품부채 (주석 5 참조)	-	2,032
파생상품거래이익		
- 파생상품부채	-	23,315,160
금융부채평가이익		
- 미지급금(조건부대가) (주석 5 참조)	-	11,816,916
금융수익 합계	1,701,963	41,187,425
금융비용:		
이자비용		
- 상각후원가로 측정하는 금융부채	1,612,770	5,418,691
외환차손		
- 대여금및수취채권	131,316	-
- 상각후원가로 측정하는 금융부채	117,282	53,128

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
외화환산손실		
- 대여금및수취채권	4,257,791	467
- 상각후원가로 측정하는 금융부채	1,690	990
- 조건부대가	-	502,915
파생상품평가손실		
- 파생상품자산	-	54,010
사채상환손실		
- 전환사채의 상환	-	19,734,853
금융비용 합계	6,120,849	25,765,054
순금융손익	(4,418,886)	15,422,371

## 28. 법인세비용

(1) 당기와 전기의 법인세비용은 없으며, 자본에 직접 부가되거나 차감된 법인세부담액과 이연법인세도 없습니다.

(2) 당기와 전기 중 법인세비용과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순손실	(45,648,820)	(212,929,975)
적용세율	22.00%	22.00%
적용세율에 따른 세부담액	(10,042,740)	(46,844,595)
조정사항:		
세무상 과세되지 않는 수익의 법인세 효과	420,250	5,192,391
이연법인세자산 등 미인식	9,622,490	41,652,204
법인세비용	-	-

(3) 당기말 현재 일시적차이의 법인세효과는 당해 일시적차이가 소멸되는 회계연도의 미래예상세율의 평균세율을 적용하여 계산하였습니다.

(4) 당기말과 전기말 현재 이연법인세자산으로 인식되지 아니한 항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
구 분	당기말		전기말	
	일시적차이	법인세효과	일시적차이	법인세효과
차감할 일시적차이	183,331,256	40,332,876	182,428,065	40,134,174
세무상결손금	154,903,936	34,078,866	111,550,862	24,541,190
이월세액공제	16,855,651	16,800,257	15,203,045	15,190,243
합 계	355,090,843	91,211,999	309,181,972	79,865,607

이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 일시적 차이가 실현되는 기간동안 과세소득을 창출할 수 있는 당사의 능력, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망 등 다양한 요소들을 고려하여 평가합니다. 당사는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있으며, 당기말 현재 일시적차이 순액, 세무상결손금 및 이월세액공제로 인한 이연법인세자산에 대하여 그 실현가능성이 확실하지 아니하므로 이연법인세자산으로 인식하지 않았습니다.

당기말 현재 이연법인세자산으로 인식되지 않은 세무상결손금 및 이월세액공제의 발생연도 및 소멸연도는 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
발생연도	소멸연도	금 액
미사용세무상결손금:		
2011년	2021년	39,194
2012년	2022년	119,795
2013년	2023년	3,022,498
2014년	2024년	8,797,167
2015년	2025년	7,536,077
2016년	2026년	23,261,820
2017년	2027년	26,731,504
2018년	2028년	25,851,311
2019년	2029년	16,191,496
2020년	2030년	43,353,074
소 계		154,903,936
이월세액공제:		
2016년	2021년	2,596,047
2017년	2022년	3,282,716
2018년	2023년	4,028,867
2019년	2024년	4,348,879
2020년	2025년	2,599,142
소 계		16,855,651
합 계		171,759,587

## 29. 주당손실

### (1) 기본주당손실

(단위:원)		
구 분	당 기	전 기
보통주당기순손실	(45,648,820,280)	(212,929,975,498)
가중평균유통보통주식수(주)	71,593,464	70,732,620
기본주당손실	(638)	(3,010)

### (2) 가중평균유통보통주식수의 산정

#### ① 당기

구 분	유통보통주식수(주)	가중치	적 수
기초	71,052,125	366	26,005,077,750
주식매수선택권 행사(*)	565,000	-	198,130,000
합 계	71,617,125		26,203,207,750

가중평균유통보통주식수 : 26,203,207,750 ÷ 366일 = 71,593,464 주

(\*) 당기 중 주식매수선택권 행사거래가 빈번하게 이루어져, 개별 거래를 별도로 표시하지 않고 통합하여 표시하였습니다.

#### ② 전기

구 분	유통보통주식수(주)	가중치	적 수
기초	69,817,033	365	25,483,217,045
전환권 행사(*)	468,092	-	166,629,316
주식매수선택권 행사(*)	767,000	-	167,560,000
합 계	71,052,125		25,817,406,361

가중평균유통보통주식수 : 25,817,406,361 ÷ 365일 = 70,732,620주

(\*) 전기 중 전환권 및 주식매수선택권 행사거래가 빈번하게 이루어져, 개별 거래를 별도로 표시하지 않고 통합하여 표시하였습니다.

### (3) 희석주당손실

당기 및 전기 당기순손실이 발생함에 따라 잠재적 보통주의 희석화 효과가 없으므로 당사는 희석주당손실을 계산하지 않았습니다.

## 30. 충당부채, 우발채무 및 약정사항

(1) 당기말과 전기말 현재 당사가 금융기관과 체결하고 있는 약정사항이나 타인으로부터 제공받은 보증내역은 없습니다.

(2) 당기말 현재 당사가 피고로서 계류중인 소송사건은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)			
소송의 내용	원고	소송가액	진행현황
주식인도청구의 소 청구 이의의 소 (*)	전 임원 등	5,768	3심

(\*) 전기 중 전 임원의 주식인도청구의 소 1건의 대법원 패소에 따라 당사는 대상청구액 5,768백만원에 대하여 청구 이의의 소를 제기하였으며 현재 1,2심을 패소하였으며, 항소하여 3심 진행 중입니다. 또한, 당사는 동 소송과 관련하여 자기주식 75,000주 및 12,535백만원을 공탁하였고 5,768백만원에 대하여 충당부채를 인식하였습니다.

(3) 전기말 현재 당사가 피고로서 계류중인 소송사건은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)			
소송의 내용	원고	소송가액	진행현황
조건부대가 대금 청구 (*)	Fortis Advisors, LLC	28,694	1심
주식인도청구의 소 청구 이의의 소	전 임원 등	5,768	1심

(\*) 해당 소송은 당사가 2013년 11월 미국의 제네렉스(Jennerex, Inc) 사를 인수할 때의 인수대가 중 일부인 마일스톤 대금의 지급과 관련된 소송입니다. 원고 Fortis Advisors LLC는 제네렉스 사의 구(舊)주주들을 대리하는 업체입니다. 당기 중 미국 델라웨어 법원에서 1심을 진행 중이었으며, 2020년 10월 16일 합의에 이르러 합의금 5,551백만원(USD 4,850,000)을 지급하였습니다.

(4) 당사와 당사의 종속기업간 체결한 독점라이선스계약은 다음과 같습니다.

계약일	계약상대	계약목적 및 내용	계약상 주요 내용
2014.11	종속기업	독점라이선스계약 (*)	당사는 JX-594(Pexa-Vec)의 판권 미판매지역에 대한 독점 License권리를 부여받음. 계약에 따른 대금은 계약금과 일정 조건 달성시 지급하는 마일스톤의 방식으로 분할하여 지급

(\*) 상기 독점라이선스계약을 통하여 취득한 판권은 전기 중 발생한 펙사백(JX-594) 간암 대상 임상 3상 조기 종결로 인하여 전액 손상인식 되었습니다(주석 11 참조).

(5) 당사와 당사의 종속기업간 체결한 자산양수계약은 다음과 같습니다.

계약일	계약상대	계약 배경	주요 자산
2015.04	종속기업	종속기업의 주요자산을 당사로 이전 (*)	①JX-594(Pexa-Vec) 판매와 관련한 로열티수취권 (한국, 중국, 홍콩, 마카오에 한정) ②JX-594(Pexa-Vec)에 관한 특허 또는 출원중인 발명 총 22 건 * 자산양수가액은 USD16,525,212 * 자산양수대금은 계약일부터 2018년까지 분할하여 지급 완료함

(\*) 상기 로열티수취권 및 특허는 전기 중 발생한 펙사백(JX-594) 간암 대상 임상 3상 조기 종결로 인하여 전액 손상인식 되었습니다(주석 11 참조).

(6) 전기 중 조기 종결 된 펙사백(JX-594)과 관련하여 당사가 해외 파트너사와 체결한 공동연구 및 라이선스 계약은 다음과 같습니다.

구분	녹십자	Lee's Pharmaceutical(*)
계약당사자	신라젠(주)	신라젠(주)
계약체결일	2006. 10.	2009. 11.
대상지역	한국	중국, 홍콩, 마카오

(\*) 2018년 7월 20일 Lee's Pharmaceutical이 자회사 COFL (China Oncology Focused Limited)에게 당사와의 계약 지위를 이전하였습니다.

(7) 펙사백(JX-594)과 관련하여 당사가 진행중인 주요 임상연구는 다음과 같습니다.

연구계획	임상단계	적응증
Cemiplimab(PD-1)과의 병용요법 (*) (미국, 한국, 호주)	1b/2a	신장암

(\*) 당사는 미국 Regeneron Pharmaceuticals, Inc.와 2017년 5월 신세포암(신장암) 치료제 공동개발협약을 체결하여 현재 임상연구가 진행중입니다.

(8) 주권매매거래 정지 및 개선기간 부여

당기 중 '횡령·배임 혐의발생'과 관련하여 코스닥시장상장규정 제38조제2항제5호 나목 및 동규정 시행세칙 제33조제11항제2호의 규정에 의거 횡령·배임으로 인한 상장적격성 실질심사 사유가 발생하였습니다. 이와 관련하여 당사의 주식은 2020년 5월 4일 이후 매매거래가 정지되었으며, 2020년 6월 19일 한국거래소는 당사에 대해 상장적격성 실질심사 대상으로 결정하였습니다. 이후 당사는 2020년 7월 10일 개선계획서를 한국거래소에 제출하였으며 2020년 11월 30일 한국거래소 기업심사위원회는 상장폐지, 상장적격성 인정(거래재개), 개선기간 부여 등에 대한 심의 결과 개선기간 1년을 부여하기로 심의 의결하였습니다. 당사는 개선기간종료일인 2021년 11월 30일로부터 7영업일 이내에 개선계획 이행내역서, 개선계획 이행결과에 대한 전문가의 확인서 등을 제출하여야 하며, 한국거래소는 동 서류 제출일로부터 15 영업일 이내에 코스닥시장위원회를 개최하여 상장폐지여부를 심의의결 할 예정입니다. 당사는 이와 관련하여 향후 당사의 재무제표에 미칠 영향을 당기말 현재 합리적으로 추정할 수 없으며, 이로 인한 영향은 당사의 재무제표 반영되지 않았습니다.



### 31. 특수관계자

(1) 당기말 현재 당사의 특수관계자 내역은 다음과 같습니다.

구 분	특수관계자명
종속기업	Sillajen Biotherapeutics, Inc.
	Sillajen USA, Inc.
기타	문은상 등 최대주주 및 그 특수관계자

(2) 당기와 전기 중 특수관계자와의 중요한 거래내역은 다음과 같습니다.

#### ① 당기

(단위:천원)				
특수관계 구분	특수관계자명	수 익		비 용
		영업수익	이자수익	이자비용
종속기업	Sillajen Biotherapeutics, Inc.	-	616,968	-

#### ② 전기

(단위:천원)				
특수관계 구분	특수관계자명	수 익		비 용
		영업수익	이자수익	이자비용
종속기업	Sillajen Biotherapeutics, Inc.	4,983,828	889,340	-

(3) 당기와 전기 중 특수관계자에 대한 중요한 자금거래내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:천원)			
특수관계 구분	특수관계자명	출자	전환사채
종속기업	Sillajen Biotherapeutics, Inc.(*)	4,903,152	-
기타특수관계자	문은상	-	5,000,000
	곽병학	-	5,000,000

(\*) 상기 종속기업 Sillajen Biotherapeutics, Inc.에 대한 출자금액은 전액 손상인식하였습니다.

② 전기

(단위:천원)					
특수관계 구분	특수관계자명	자금 대여	취득	처분	출자
종속기업	Sillajen Biotherapeutics, Inc.(*)	11,484,353	-	-	4,639,823
	특정금전신탁(신한은행)	-	63,000,832	69,611,893	-
	특정금전신탁(하나금융투자)	-	41,000,000	60,056,500	-
	특정금전신탁(엔에이치투자증권)	-	55,000,000	60,000,000	-
	특정금전신탁(신한금융투자)	-	137,000,000	137,000,000	-

(\*) 상기 종속기업 Sillajen Biotherapeutics, Inc.에 대한 대여금은 전액 대손설정하였으며, 출자금액은 전액 손상인식하였습니다.

(4) 당기말과 전기말 현재 당사와 특수관계자간 채권·채무잔액은 다음과 같습니다.

① 당기말

i) 채권

(단위:천원)				
특수관계 구분	특수관계자명	장단기매출채권	장기대여금	미수수익
종속기업	Sillajen Biotherapeutics, Inc. (*)	28,756,415	32,710,720	3,352,051

(\*) 상기 종속기업 Sillajen Biotherapeutics, Inc.에 대한 채권은 전액 대손설정하였습니다.

ii) 채무

(단위:천원)				
특수관계 구분	특수관계자명	장단기미지급금	전환사채 (*)	단기종업원급여부채
종속기업	Sillajen Biotherapeutics, Inc.	2,092,092	-	-
기타특수관계자	문은상	-	5,000,000	257,109
	곽병학	-	5,000,000	-
합 계		2,092,092	10,000,000	257,109

(\*) 당기말 현재 전환사채의 발행금액입니다.

② 전기말

i) 채권

(단위:천원)					
특수관계 구분	특수관계자명	장단기매출채권	장기대여금	미수수익	당기손익-공정가치 측정금융자산
종속기업	Sillajen Biotherapeutics, Inc. (*)	29,652,609	34,779,192	3,564,019	-
	특정금전신탁(하나금융투자)	-	-	-	5,011,328
	특정금전신탁(엔에이치투자증권)	-	-	-	10,032,603
	특정금전신탁(신한금융투자)	-	-	-	8,032,219

(\*) 상기 종속기업 Sillajen Biotherapeutics, Inc.에 대한 채권은 전액 대손설정하였습니다.

ii) 채무

(단위:천원)		
특수관계 구분	특수관계자명	장단기미지급금
종속기업	Sillajen Biotherapeutics, Inc.	1,255,477

(\*) 전기말 현재 전환사채의 발행금액입니다.

(5) 당기말 현재 당사가 특수관계자로부터 제공받고 있는 담보 및 보증내역과 당사가 특수관계자를 위하여 제공하고 있는 담보 및 보증내역은 없습니다.

(6) 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
단기급여 (*1)	699,651	1,474,070
퇴직급여	214,651	285,538
주식기준보상(환입) (*2)	(637,505)	637,505
합 계	276,797	2,397,113

(\*1) 상기의 주요 경영진에는 당사 활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 이사(사외이사 포함) 및 감사가 포함되어 있습니다.

(\*2) 해당 기간에 부여한 주식선택권의 공정가치입니다.

### 32. 보고기간 후 사건

#### (1) 경영지배인 선임

당사의 현 대표이사가 사임함에 따라 당사는 투자전반 및 경영정상화를 위해 2021년 1월 15일 경영지배인을 선임하였습니다.

### 33. 계속기업가정의 중요한 불확실성

당사의 재무제표는 당사가 계속기업으로서 존속할 것이라는 가정을 전제로 작성되었으므로 자산과 부채가 정상적인 영업활동과정을 통하여 장부가액으로 회수하거나 상환할 수 있다는 가정하에 회계처리 되었습니다. 그러나, 당사는 당기 중 영업손실 26,525백만원과 당기순손실 45,649백만원이 발생됨에 따라 당기 말 현재 379,050백만원의 누적결손금을 보이고 있습니다.

이러한 상황은 당사의 계속기업으로 서의 존속능력에 대해 중대한 의문을 제기하고 있습니다.

한편, 당기말 현재 당사의 유동자산은 유동부채를 17,840백만원 초과하고 있으나 당사가 2020년 4월 24일 발행한 제 33회 전환사채 10,000백만원은 발행일로부터 2년이 되는 날인 2022년 4월 24일 부터 조기상환청구권 행사가 가능합니다.

계속기업 불확실성에 대한 개선방안으로 당사는 유상증자 및 보유한 투자주식 매각 등을 통하여 재무구조를 개선할 계획입니다. 당사의 재무제표 작성에 전제가 된 계속

기업가정의 타당성에 대해 유의적 의문이 제기되는 상황 하에서 부채상환과 기타 자금수요를 위해 필요한 자금조달 계획과 안정적인 경상이익 달성을 위한 재무 및 경영 개선 계획의 성패에 따라 그 타당성이 좌우되는 중요한 불확실성이 존재하고 있습니다.

만일 이러한 계획에 차질이 있어서 당사가 계속기업으로서 존속하기 어려운 경우에는 당사의 자산과 부채를 정상적인 영업활동과정을 통하여 장부가액으로 회수하거나 상환하지 못할 수도 있습니다. 이와 같은 불확실성의 결과로 계속기업가정이 타당하지 않을 경우에 발생될 수도 있는 자산과 부채의 금액 및 분류표시와 관련 손익항목에 대한 수정사항은 재무제표에 반영되어 있지 않습니다.

#### 34. 코로나19 영향의 불확실성

코로나19의 확산을 차단하기 위하여 전세계적으로 이동 제한을 포함한 다양한 예방 및 통제가 시행되고 있으며, 그 결과 전세계 경제가 광범위한 영향을 받고 있습니다. 또한, 코로나19에 대처하기 위한 다양한 형태의 정부지원정책이 발표되고 있습니다. 코로나19의 영향을 받는 항목은 주로 유,무형자산의 손상(주석 10,11참조), 총당부채의 인식(주석 30참조) 등입니다. 당사는 코로나19가 당사에 미치는 영향을 합리적으로 추정하여 재무제표를 작성하였습니다. 그러나, 코로나19 상황에서 코로나19의 종식시점 및 코로나19가 당사에 미치는 영향의 추정에 중요한 불확실성이 존재합니다.

## 6. 기타 재무에 관한 사항

### 가. 대손충당금 설정현황

(1) 최근 3사업연도의 계정과목별 대손충당금 설정내용

(단위 : 천원)				
구분	계정과목	채권금액	대손충당금	대손충당금 설정률
제15기	매출채권	2,315,008	-	-
	미수금	1,382,833	(299,873)	21.69%
제14기	매출채권	3,528,530	(74,058)	2.09%
	미수금	548,816	-	-
제13기	매출채권	2,357,660	-	-
	미수금	531,400	-	-

(2) 최근 3사업연도의 대손충당금 변동현황

(단위 : 천원)			
구분	제 15기	제 14기	제 13기
1. 기초대손충당금 잔액합계	74,058	-	-
2. 순대손처리액(①-②±③)	299,873	74,058	29,520
① 대손처리액(상각채권액)	299,873	74,058	29,520
② 상각채권회수액	-	-	-
③ 기타증감액	-	-	-
3. 대손상각비 계상(환입)액	74,058	-	29,520
4. 기말대손충당금 잔액합계	299,873	74,058	-

(3) 매출채권관련 대손충당금 설정방침

당사는 간편법을 적용하고 신용손실이 예상되는 기대존속기간에 근거하여 기대신용손실을 산출합니다.

(4) 당기말 현재 경과기간별 매출채권 잔액 현황

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
	채권잔액	채권잔액
연체되지 않은 채권	779,859	869,004
연체되었으나 손상되지 않은 채권		
만기일 경과 후 3개월 이하	128,160	622,548
만기일 경과 후 3개월 초과 6개월 이하	469,162	1,167,779
만기일 경과 후 6개월 초과 1년 이하	937,827	795,141
만기일 경과 후 1년 초과	-	74,058
소 계	1,535,149	2,659,526
손상된 채권	-	(74,058)
합 계	2,315,008	3,454,472

#### 나. 재고자산 현황 등

당사는 항암바이러스(Oncolytic virus)를 이용한 항암치료제의 연구하고 개발 중인 회사로 당분기 및 최근 3사업연도말 기준으로 보유 중인 재고자산은 없습니다.

#### 다. 공정가치평가 내역

공정가치 서열체계를 포함한 금융자산과 금융부채의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

##### ① 당기말

(단위:천원)								
구 분	장부금액						공정가치 수준	
	당기손익- 공정가치 측정 금융자산	당기손익- 공정가치 측정 금융부채	기타포괄손익- 공정가치 측정 금융자산	상각후 원가 로 측정하는 금융자산	상각후 원가 로 측정하는 금융부채	합계	수준 2	수준 3
공정가치로 측정되는 금융자산								
당기손익-공정가치 측정 금융자산	8,150,898	-	-	-	-	8,150,898	8,150,898	-
기타포괄손익 - 공정가치 측정 금융자산	-	-	7,200,000	-	-	7,200,000	-	7,200,000
소 계	8,150,898	-	7,200,000	-	-	15,350,898	8,150,898	7,200,000
공정가치로 측정되지 않는 금융자산(*)								
현금및현금성자산	-	-	-	4,493,295	-	4,493,295	-	-
매출채권및기타채권	-	-	-	3,408,455	-	3,408,455	-	-
기타금융자산	-	-	-	21,168,248	-	21,168,248	-	-
소 계	-	-	-	29,069,998	-	29,069,998	-	-

(단위:천원)								
구 분	장부금액						공정가치 수준	
	당기손익- 공정가치 측정 금융자산	당기손익- 공정가치 측정 금융부채	기타포괄손익 - 공정가치 측정 금융자산	상각후 원가 로 측정하는 금융자산	상각후 원가 로 측정하는 금융부채	합계	수준 2	수준 3
금융자산 합계	8,150,898	-	7,200,000	29,069,998	-	44,420,896	8,150,898	7,200,000
공정가치로 측정되지 않는 금융부채(*)								
기타채무	-	-	-	-	3,357,880	3,357,880	-	-
전환사채	-	-	-	-	13,086,260	13,086,260	-	-
리스부채	-	-	-	-	1,274,687	1,274,687	-	-
소 계	-	-	-	-	17,718,827	17,718,827	-	-
금융부채 합계	-	-	-	-	17,718,827	17,718,827	-	-

(\*) 공정가치로 측정되지 않은 금융자산 및 부채는 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치에 해당하여 공정가치로 측정되지 않았으므로 공정가치를 공시하지 않았습니다.

## ② 전기말

(단위:천원)								
구 분	장부금액						공정가치 수준	
	당기손익- 공정가치 측정 금융자산	당기손익- 공정가치 측정 금융부채	기타포괄손익 - 공정가치 측정 금융자산	상각후 원가 로 측정하는 금융자산	상각후 원가 로 측정하는 금융부채	합계	수준 2	수준 3
공정가치로 측정되는 금융자산								
당기손익-공정가치 측정 금융자산	28,088,871	-	-	-	-	28,088,871	28,088,871	-
기타포괄손익 - 공정가치 측정 금융자산	-	-	4,896,808	-	-	4,896,808	-	4,896,808
소 계	28,088,871	-	4,896,808	-	-	32,985,679	28,088,871	4,896,808
공정가치로 측정되지 않는 금융자산(*)								
현금및현금성자산	-	-	-	7,999,651	-	7,999,651	-	-
매출채권및기타채권	-	-	-	4,003,288	-	4,003,288	-	-
기타금융자산	-	-	-	20,126,920	-	20,126,920	-	-
소 계	-	-	-	32,129,859	-	32,129,859	-	-
금융자산 합계	28,088,871	-	4,896,808	32,129,859	-	65,115,538	28,088,871	4,896,808
공정가치로 측정되지 않는 금융부채(*)								
기타채무	-	-	-	-	5,851,687	5,851,687	-	-
리스부채	-	-	-	-	1,217,206	1,217,206	-	-
금융부채 합계	-	-	-	-	7,068,893	7,068,893	-	-

(\*) 공정가치로 측정되지 않은 금융자산 및 부채는 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치에 해당하여 공정가치로 측정되지 않았으므로 공정가치를 공시하지 않았습니다.



③ 가치평가기법

i) 당기손익 공정가치 측정 금융자산

당기말 현재 당기손익 공정가치 측정 금융자산은 시장접근법에 따라 공정가치를 측정하고 있습니다.

ii) 기타포괄손익 공정가치 측정 금융자산

당기말 현재 기타포괄손익 공정가치 측정 금융자산은 과거거래 이용법에 따라 공정가치를 측정하고 있습니다.

iii) 조건부대가

당기말 현재 조건부대가는 사업결합 시 맺은 약정에 따라 매 보고기간말 지급이 예상되는 현금흐름을 추정하여 할인한 현금흐름으로 공정가치를 측정하고 있습니다.

④ 수준 3 공정가치

당기와 전기 중 수준 3 공정가치로 측정되는 기타포괄손익 공정가치 측정 금융자산, 파생상품부채 및 조건부대가의 변동은 다음과 같습니다.

i) 기타포괄손익 공정가치 측정 금융자산

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
기초잔액(*1)	4,896,808	4,447,600
기타포괄손익에 포함된 손익(*2)	2,303,192	449,208
기말잔액(*3)	7,200,000	4,896,808

(\*1) 기업회계기준서 제1109호 시행에 따라 전기말 매도가능금융자산을 기타포괄손익금융자산으로 분류하였습니다.

(\*2) 기타포괄손익 공정가치 측정 금융자산의 공정가치 평가와 관련하여 관련손익을 기타포괄손익으로 인식하였습니다.

(\*3) 기타포괄손익 공정가치 측정 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)								
구분	보유주식수(주)	지분율(%)	당기말			전기말		
			취득가액	공정가액	장부가액	취득가액	공정가액	장부가액
시장성없는 지분증권								
네오이문텍	200,000	1.21	1,111,900	7,200,000	7,200,000	1,111,900	4,896,808	4,896,808

ii) 파생상품자산

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
기초잔액	-	-
전환사채의 발행	-	2,364,560
당기손익에 포함된 손익(*)	-	(2,364,560)
기말잔액	-	-

(\*) 전기 중 파생상품자산의 공정가치 평가와 관련하여 파생상품평가손익을 금융손익으로 인식하였습니다.

iii) 파생상품부채

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
기초잔액	-	71,088
전환사채의 발행	-	25,625,710
전환사채의 상환	-	(23,315,160)
전환사채 관련 전환권의 행사	-	(69,056)
당기손익에 포함된 손익(*)	-	(2,312,582)
기말잔액	-	-

(\*) 전기 중 파생상품부채의 공정가치 평가와 관련하여 파생상품평가손익을 금융손익으로 인식하였습니다.

iv) 조건부대가

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
기초잔액	-	11,415,827
당기손익에 포함된 손익(*1,2)	-	(11,816,917)
외화환산	-	401,090
기타(*2)	-	-
기말잔액	-	-

(\*1) 전기 중 조건부대가의 공정가치 평가와 관련하여 금융부채평가손익을 금융손익으로 인식하였습니다.

(\*2) 전기 중 발생한 펙사백(JX-594) 간암 대상 임상 3상의 조기종료로 인한 영향을

조건부대가의 공정가치 측정에 반영하였습니다.

## 라. 채무증권 발행실적

### (1) 채무증권 발행실적

(기준일 : 2020년 12월 31일 )

(단위 : 천원, %)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면(전자등록)총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
당사	회사채	사모	2016년 01월 28일	22,500,000	-	-	2020년 07월 28일	전부전환(주1)	-
당사	회사채	사모	2016년 02월 03일	4,900,000	-	-	2020년 08월 03일	전부전환(주1)	-
당사	회사채	사모	2016년 04월 01일	12,600,000	-	-	2020년 10월 01일	전부전환(주1)	-
당사	회사채	사모	2019년 03월 21일	110,000,000	-	-	2024년 03월 21일	전부상환(주2)	-
당사	회사채	사모	2020년 04월 24일	5,000,000	-	-	2025년 04월 24일	부	-
당사	회사채	사모	2020년 04월 24일	5,000,000	-	-	2025년 04월 24일	부	-
당사	회사채	사모	2020년 04월 24일	10,000,000	-	-	2025년 04월 24일	부	-
합 계	-	-	-	170,000,000	-	-	-	-	-

(주1) 상기 전환사채는 사채권자의 전환권 행사로 인하여 전액 보통주로 전환되었습니다.

(주2) 상기 전환사채는 2019년 10월 31일 사채권자와의 합의에 따라 전액 조기상환 하였습니다.

### (2) 기업어음증권 미상환 잔액

본 보고서 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

(기준일 : 2020년 12월 31일 )

(단위 : 천원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년 초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-

### (3) 전자단기사채 미상환 잔액

(기준일 : 2020년 12월 31일 )

(단위 : 천원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	합 계	발행 한도	잔여 한도
미상환	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	합 계	발행 한도	잔여 한도
잔액	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

#### (4) 회사채 미상환 잔액

(기준일: 2020년 12월 31일 )

(단위: 천원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	20,000,000	-	-	-
	합계	-	-	-	-	20,000,000	-	-	-

#### (5) 신종자본증권 미상환 잔액

(기준일: 2020년 12월 31일 )

(단위: 천원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 15년이하	15년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

#### 6) 조건부자본증권 미상환 잔액

(기준일: 2020년 12월 31일 )

(단위: 천원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## IV. 이사의 경영진단 및 분석의견

### 1. 예측정보에 대한 주의사항

당사가 동 이사의 경영진단 의견서에 기재한 미래에 발생할 것으로 예상·예측한 활동, 사건 또는 현상은 본 공시서류 작성시점의 사건 및 재무성과에 대하여 회사의 견해를 반영한 것으로 미래에 대한 예측정보를 포함하고 있습니다. 이러한 예측정보는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 것으로 당사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적 등을 의미하고, 표현상으로는 '예상', '예정', '전망', '계획', '기대' 등과 같은 단어를 포함합니다. 예측정보는 미래 사업환경과 관련된 합리적인 근거나 다양한 가정에 기초하고 있으나, 이러한 가정들은 결과적으로 부정확한 것으로 판명될 수도 있습니다. 또한, 이러한 가정들에는 예측정보에서 기재한 예상치와 실제 결과 간에 중요한 차이를 초래할 수 있는 위험, 불확실성 및 기타 요인을 포함하고 있습니다. 이러한 중요한 차이를 초래할 수 있는 요인에는 회사 내부경영과 관련된 요인과 외부환경에 관한 요인이 포함되어 있으며, 이에 한하지 않습니다. 당사는 동 예측정보 작성시점 이후에 발생하는 위험 또는 불확실성을 반영하기 위하여 예측정보를 기재한 사항을 수정하는 정정보고서를 공시할 의무는 없습니다.

결론적으로는 동 이사의 경영진단 및 분석의견에 회사가 예상한 결과 또는 상황이 실현되거나 회사가 당초에 예상한 영향이 발생한다는 확신을 제공할 수 없습니다. 동 의견서에 기재된 예측정보는 동 보고서 작성시점을 기준으로 작성한 것이며, 회사가 이러한 위험요인이나 예측정보를 업데이트할 책임이 없음을 유의하시기 바랍니다.

본 이사의 경영진단 및 분석의견에서는 당기(제15기 : 2020.01.01 ~ 2020.12.31)와 전기(제14기 : 2019.01.01 ~ 2019.12.31)의 영업실적, 당기말과 전기말의 재무상태를 비교하여 주요 증감내역 및 증감원인을 파악한 의견과 그 외 중요성의 관점에서 의견이 필요한 부분을 기재하였습니다. 당사의 이사회는 경영에 대한 전반적인 사항을 파악하기 위하여 장부와 관계서류를 열람하고 재무제표 및 동 부속명세서에 대해서도 면밀히 검토하였습니다. 또한, 경영진단을 위하여 필요하다고 인정되는 서류에 대한 보고를 받았으며 중요한 업무에 관한 서류를 열람하고 그 내용을 면밀히 검토하는 등 적절한 방법을 사용하여 회사경영에 대한 내용을 파악하였습니다.

## 2. 개요

당사는 항암 바이러스 면역치료제(Oncolytic Virus Immunotherapy)를 연구 및 개발할 목적으로 2006년 3월에 설립된 바이오 벤처기업입니다. 당사가 개발 중인 항암제는 암 치료를 목적으로 유전자를 재조합한 항암 바이러스가 우리 몸안의 정상세포에는 피해를 주지 않으면서 암세포만을 선택적으로 감염시키고, 바이러스가 감염된 암세포를 파괴하는 동시에 우리 몸안의 면역체계를 일깨워 면역체계 스스로 암을 치료하도록 유도하는 특징을 가지고 있습니다.

당사가 본 보고서 작성기준일 현재 독자 개발 또는 독점적 라이선스를 부여받아 개발 중인 항암바이러스는 펙사백(JX-594), JX-900 시리즈 등이 있으며, 당사는 간암, 신장암, 대장암 등 다양한 암종을 대상으로 임상시험 및 전임상연구를 진행하고 있습니다.

본 보고서 작성기준일 현재, 당사 및 당사의 연결대상 종속회사는 항암 바이러스 면역치료제를 개발하는 단일 사업부문을 영위하고 있습니다.

### 가. 임상시험 진행현황

#### 1) 간암 대상 글로벌 임상 3상 시험(PHOCUS)

2019년 8월 2일 독립적인 데이터 모니터링 위원회(Independent Data Monitoring Committee, DMC)와의 펙사백 간암 대상 임상 3상시험(PHOCUS)의 무용성 평가 관련 미팅에서 DMC는 당사에 임상시험 중단을 권고하였으며, 이에 따라 PHOCUS임상은 조기종료 되었습니다.

#### 2) 그 외 주요 연구 및 임상시험 진행 현황

##### ① 펙사백의 적응증 확대

회사는 항암바이러스에 기반한 항암치료제를 개발하고 있으며, 현재까지 회사가 독자 개발 또는 독점적 라이선스를 부여받은 신약후보군은 펙사백(JX-594), JX-929, J

X-970 등이 있습니다. 현재 회사는 다양한 암종을 대상으로 신약후보군에 대한 임상 시험 및 전임상연구 등을 진행하고 있습니다.

## ②면역치료제 등과 병용요법 개발을 통한 파이프라인

펙사백은 간암, 대장암, 신장암, 흑색종 등을 대상으로 임상시험을 진행하였습니다. 펙사백은 다양한 임상시험 결과를 통해 항암효과를 보여주고 있습니다. 회사는 흑색종, 유방암, 신경내분비종양 등의 적응증을 대상으로 향후 임상개발 계획을 검토하고 있습니다.

회사는 펙사백의 간암 임상 3상 시험을 2019년 8월 조기 중단한 이후 2020년 7월 임상시험 보고서를 완성하여 각국의 규제기관에 제출 완료하였습니다.

회사는 미국 Regeneron Pharmaceuticals, Inc.와 2017년 5월 신세포암(신장암) 치료제 공동개발협약을 체결하였습니다. 회사는 전이되었거나 절제 불가능한 신세포암 환자 최대 116명을 대상으로 펙사백과 세미플리맙(cemiplimab, PD-1 저해제)의 병용치료법 임상 1b 시험을 미국, 한국, 호주에서 진행중입니다. 중간 결과를 2020년 4월 미국암연구협회와 2020년 11월 암면역치료학회에 각각 발표하였습니다.

회사는 미국 국립암연구소(National Cancer Institute, NCI)와 2017년 8월 대장암 치료제 공동개발협약을 체결하였습니다. 회사 및 NCI는 대장암 환자들 중 MSI-L, MSS 환자군 및 MSI-H 환자군 중 면역항암제에 불응을 나타낸 말기 난치성 대장암 환자 최대 35명을 대상으로 펙사백과 더발루맙(Durvalumab, PD-L1 저해제) 또는 펙사백과 트레멜리무맙(Tremelimumab, CTLA-4 저해제) 병용치료법 임상 1/2상 시험을 미국에서 진행하고 있습니다. 더발루맙과 트레멜리무맙은 AstraZeneca에서 공급합니다.

회사의 유럽 파트너사인 Transgene은 IIT로 유럽에서 고형암을 대상으로 펙사백과 BMS의 여보이(Yervoy, CTLA-4 저해제) 병용치료법을 진행하고 있으며, Avelumab(면역관문억제제)을 추가하여 메트로노믹 화학항암제 병용요법을 재개하였습니다. 한편, 회사는 펙사백의 빠른 상업화를 위해 2020년 9월 미국 FDA로부터 흑색종 희귀의약품(Orphan drug) track 을 승인 받았습니다. 회사의 중국 파트너사인 Lee's Pharmaceutical은 중국에서 흑색종을 대상으로 펙사백과 PD-L1 저해제 병용치료법

임상시험을 2021년 상반기에 시작할 예정입니다.

호주에서 진행되는 술전요법은 다기관 연구(Multi Center Trial)로서, Royal Melbourne Hospital, Peter MacCallum Cancer Centre 등 7개 사이트에서 전립선암을 대상으로 2021년 상반기에 시작할 예정입니다.

### ③신규 항암 바이러스 치료제 파이프라인

회사는 신장암, 대장암 등을 대상으로 펙사벡과 면역관문억제제의 병용치료법 개발 및 차세대 항암 바이러스의 개발 등 신규 파이프라인의 개발을 지속적으로 진행하고 있습니다. 회사는 파이프라인의 초기 임상 후 글로벌 제약회사에 기술수출을 하는 전략도 함께 준비하고 있습니다.

상기와 같은 당사의 파이프라인을 정리하면 다음과 같습니다.

연구계획	비임상	1상	2상	적응증	SIT/IT(*1)	비고
차세대 항암바이러스 (JX-970등) 개발 등	○			고형암		-
Cemiplimab(PD-1)과의 병용요법 (미국, 한국, 호주, 뉴질랜드)		○	○	신장암	SIT	Regeneron 공동연구
Durvalumab(PD-L1) 및 Tremelimumab(CTLA-4) 과의 병용요법(미국)		○	○	대장암	IIT	NCI 공동연구
Yervoy와의 병용요법 (유럽)		○	○	고형암	IIT	Transgene
메트로노믹 화학항암제 병용요법(프랑스)(*2)			○	고형암	IIT	
PD-L1 저해제와의 병용요법 (중국)		○	○	흑색종	SIT	2021년 상반기 시작 (Lee's Pharma)
술전요법(호주)			○	전립선암	IIT	2021년 상반기 시작 Royal Melbourne Hospital(Sponsor)

(\*1) SIT : Sponsor Initiated Trials (스폰서 주도 임상)

IIT : Investigator Initiated Trials (연구자 주도 임상)

### ④ 차세대 항암바이러스 개발현황

JX-970은 Western Reserve균주를 사용해 펙사벡 대비 암세포에 대한 감염 및 살상



능력을 향상시킨 차세대 항암바이러스로서, 다양한 형태로 개발이 가능한 JX-900 series 플랫폼 기술에 기반하고 있습니다.

회사는 펙사백 생산 CMO인 ABL Europe과 JX-970의 임상시험용 약물제조를 위한 협약을 체결하여 GMP 수준의 약물을 생산 중에 있으며, 독성 시험 및 효능 시험 등 전임상시험을 진행하였습니다.

### 3. 재무상태 및 영업실적(연결기준)

#### 가. 요약 재무상태표(연결)

(단위: 백만원)

과목	제15기	제14기	증감액	증감률(%)
I. 유동자산	24,535	53,916	-29,381	-54.5%
II. 비유동자산	22,888	15,829	7,059	44.6%
자산총계	47,423	69,745	-22,322	-32.0%
I. 유동부채	5,148	8,220	-3,072	-37.4%
II. 비유동부채	19,396	532	18,864	3,545.9%
부채총계	24,543	8,752	15,791	180.4%
I. 자본금	35,808	35,526	282	0.8%
II. 주식발행초과금	342,558	341,322	1,236	0.4%
III. 기타포괄손익누계액	10,169	9,333	836	9.0%
IV. 기타자본항목	15,488	8,130	7,358	90.5%
V. 결손금	-381,144	-333,319	-47,825	14.4%
자본총계	22,880	60,992	-38,112	-62.5%
부채 및 자본총계	47,423	69,745	-22,322	-32.0%

#### (1) 자산

제15기 자산총액은 474억 원으로 전기 대비 223억 원(32%)이 감소하였습니다. 감소 원인은 당사의 경우 항암제 신약개발을 진행중인 법인으로 제품매출 등에 의한 수익이 아직까지 발생하지 않는 반면, 신장암 임상 및 신규파이프라인 개발을 위해 지출

되는 비용이 지속 발생하기 때문으로 분석됩니다.

제15기 유동자산은 245억원으로 총 자산의 52%를 차지하고 있습니다. 유동자산 중 현금및현금성자산, 당기손익인식금융자산 및 단기금융상품과 같은 금융자산이 208억원으로 유동자산의 85%를 구성하고 있습니다. 당사는 금융자산을 안정적인 금융상품 등으로 운용하고 있으며, 연구개발비 및 회사 운영을 위한 지출에 사용하고 있습니다.

제15기 비유동자산은 229억원으로, 총 자산의 48%를 차지하고 있습니다.

### (2) 부채

제15기의 부채총액은 245억원으로 전기대비 158억원(180.40%) 증가하였습니다. 부채 증가의 주요 원인은 전환사채의 발행입니다. 전환사채의 발행으로 전환사채 장부가액이 130억원 증가하였습니다.

### (3) 자본

제15기 자본총액은 228억원으로 전기대비 381억원(63%) 감소하였습니다. 당기에 478억원의 당기순손실이 발생하였지만, 전환사채의 발행으로 인한 전환권대가(84억원 증가) 및 기타포괄손익 공정가치 측정 금융자산 평가이익(23억 증가)등으로 인하여 자본총계는 381억원이 감소하였습니다.

## 나. 요약 포괄손익계산서(연결)

(단위: 백만원)

과목	제15기	제14기	증감액	증감률(%)
I. 영업수익	1,670	9,068	-7,398	-81.6%
II. 영업비용	35,880	67,561	-31,681	-46.9%
III. 영업손실	-34,210	-58,493	24,283	-41.5%
기타수익	24	12	12	100.0%
기타비용	-12,640	-69,225	56,585	-81.7%
금융수익	1,086	40,311	-39,225	-97.3%

과목	제15기	제14기	증감액	증감률(%)
금융비용	-2,085	-25,801	23,716	-91.9%
IV. 법인세비용차감전순손실	-47,825	-113,196	65,371	-57.8%
V. 법인세비용	-	-3	3	-100.0%
VI. 당기순손실	-47,825	-113,199	65,374	-57.8%
VII. 기타포괄손익	836	2,170	-1,334	-61.5%
VIII. 총포괄손실	-46,989	-111,029	64,040	-57.7%

당사의 영업수익은 파트너사와의 임상비용 분담에 따른 수익으로 구성되어 있습니다. 제15기 영업수익은 전기대비 74억원(82%)이 감소한 17억원이며, 영업수익 감소의 주요 원인은 제14기 중 간암 대상 글로벌 임상 3상 시험(PHOCUS) 중단에 따른 수익 대상 연구개발비의 감소입니다.

제15기 영업손실은 약 340억원으로, 간암 대상 글로벌 임상 3상 시험(PHOCUS) 중단 및 신장암 임상1b/2a 시험의 계속연구에 따른 경상연구비 등의 증감 효과로 인해 전기대비 약 243억원이 감소하였습니다.

제15기 당기순손실은 478억원으로, 전기 대비 손실이 653억원 감소(57.8%)하였습니다. 전기에 간암 대상 임상 3상시험(PHOCUS)의 중단에 따른 무형자산손상인식 등 일시적으로 기타비용이 증가하였습니다. 당기 중 기타비용은 체네렉스 사의 구 주주들을 대리하는 Fortis Advisors LLC와의 마일스톤(조건부대가) 대금 청구 소송 합의금(55억원) 및 전 임원의 주식인도청구의 소에 관한 비용(약 58억원)을 인식하였습니다.

#### 다. 사업부문별 분석

본 보고서 작성기준일 현재, 당사 및 당사의 연결대상 종속회사는 항암 바이러스 면역치료제를 개발하는 단일 사업부문을 영위하고 있어, 사업부문별 분석은 별도로 기재하지 않았습니다.

#### 라. 신규사업

당사는 본 보고서 작성기준일 현재 유전자 재조합 항암 바이러스(oncolytic virus)에 기반한 항암치료제의 연구, 개발 이외의 신규사업에 진출을 결정하였거나 진출한 바 없습니다. 다만, 당사는 면역관문억제제와 병용치료법 개발을 통한 펙사백의 적응증 확대, JX-970 등 차세대 항암바이러스 개발 등 다양한 후속 파이프라인의 개발을 계속하여 진행할 예정입니다.

#### 마. 환율변동

당사의 임상 시험의 상당부분이 해외에서 진행되고 있어, 임상비용 지출과 관련하여 USD, EUR 등 환율변동의 위험에 노출되어 있으며, 환율의 불확실성은 당사의 미래 영업 거래 및 자산과 부채에 영향을 미칠 수 있습니다. 당사는 파트너사와 공동연구 개발 등을 통하여 환율변동에 따른 위험의 규모를 최소화 하기위한 노력을 하고 있으며, 파생상품을 활용한 환 헷지는 수행하지 아니하고 있습니다.

#### 바. 자산손상 및 감액손실

당사는 보고기간말에 자산의 손상을 시사하는 징후가 존재하는지 검토하고 있습니다. 그러한 징후가 존재하는 경우 또는 매년 자산에 대한 손상검사가 요구되는 경우 연결기업은 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 자산의 회수가능액은 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액이며 개별자산별로 결정하나 해당 개별자산의 현금유입이 다른 자산이나 자산집단의 현금유입과 거의 독립적으로 창출되지 않는 경우 해당 개별자산이 속한 현금창출단위별로 결정됩니다. 자산의 장부금액이 회수가능액을 초과하는 경우 자산은 손상된 것으로 보며 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키게 됩니다.

사용가치는 해당 자산의 기대 미래현금흐름의 추정치를 화폐의 시간가치와 해당 자산의 위험에 대한 시장의 평가를 반영한 세전할인율로 할인한 현재가치로 평가하고 있습니다. 순공정가치는 최근거래가격을 고려하고 있습니다. 그러한 거래가 식별되지 않는 경우 적절한 평가모델을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 계산에는 평가배수, 상장주식의 시가 또는 기타 공정가치 지표를 이용하고 있습니다.

당사는 개별자산이 배부된 각각의 현금흐름창출단위에 대하여 작성된 구체적인 재무 예산/예측을 기초로 손상금액을 계산하고 있습니다. 재무예산/예측은 일반적으로 5년간의 기간을 다루며 더 긴 기간에 대해서는 장기성장률을 계산하여 5년 이후의 기간에 적용하고 있습니다.

손상차손은 손상된 자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만 재평가모형을 적용하는 자산으로서 이전에 인식한 재평가잉여금이 있는 경우에는 이전 재평가금액을 한도로 재평가잉여금과 상계하고 있습니다.

영업권을 제외한 자산에 대하여 매 보고기간말에 과거에 인식한 자산의 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 또는 감소하였다는 것을 시사하는 징후가 있는지 여부를 평가하며 그러한 징후가 있는 경우 회수가능액을 추정하고 있습니다. 과거에 인식한 영업권을 제외한 자산의 손상차손은 직전 손상차손의 인식시점 이후 해당 자산의 회수가능액을 결정하는데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에 한하여 손상차손을 인식하지 않았을 경우의 자산의 장부금액의 상각 후 잔액을 한도로 장부금액을 회수가능액으로 증가시키고 이러한 손상차손환입은 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만 재평가모형을 적용하고 있는 자산의 경우에는 동 환입액을 재평가잉여금의 증가로 처리하고 있습니다.

또한 당사는 비한정 내용연수를 가진 무형자산에 대하여 매년 12월 31일과 손상징후가 발생하였을 때 개별 자산별 또는 현금창출단위별로 손상검사를 수행하고 있습니다.

당사는 제15기 사업연도에 약 3억원의 무형자산손상차손을 인식하였고, 동 손상차손에 대한 상세내용은 'Ⅲ. 재무에 관한 사항의 3.연결재무제표 주석'을 참고하시기 바랍니다.

## 4. 유동성 및 자금조달과 지출

### 가. 유동성 현황

(단위: 백만원)

구분	요약현금흐름표	
	제15기	제14기
I. 영업활동현금흐름	(22,941)	(6,538)
II. 투자활동현금흐름	(740)	(8,730)
III. 재무활동현금흐름	20,331	(917)
IV. 현금및현금성자산의 증가	(3,350)	(16,185)
V. 기초의 현금및현금성자산	8,000	23,897
VI. 외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과	(156)	287
VII. 기말의 현금및현금성자산	4,493	7,999

(단위: 백만원)

구분	요약 유동성 금융자산	
	제15기	제14기
현금및현금성자산	4,493	7,999
당기손익 공정가치 측정 금융자산	8,151	28,089
단기금융상품	8,000	13,000
합계	20,644	49,088

당사는 제15기말 현재 45억원의 현금및현금성자산을 보유하고 있으며, 전기 대비 35억원 감소하였습니다. 당사는 자금의 상당부분을 당기손익인식금융자산(MMT 등) 및 단기금융상품(정기예금 등)으로 운용하고 있습니다. 당기손익인식금융자산(MMT 등 금융상품), 단기금융상품(정기예금 등 금융상품)을 포함한 유동성 보유자금은 161억원으로, 전기 대비 249억원 감소하였습니다. 유동성 보유자금 감소의 주요 원인은 경상연구개발비 및 회사 운영 경비 등으로 인한 자금집행에 있습니다.

제15기 영업활동현금흐름은 229억으로, 이는 비현금성 손익항목을 제외한 경상연구개발비 및 회사운영비 등 영업활동관련 순 현금유출효과 229억원 발생에 기인합니다

제15기 투자활동현금흐름은 자금을 안정적인 금융상품 등에 투자하고 운영하고 있

습니다.

제15기 재무활동 현금흐름은 전환사채권의 발행에 따라 현금유입효과가 발생하였습니다.

#### 나. 자금조달과 지출

당사의 자금조달과 관련된 상세 내역은 'I. 회사의 개요, 3. 자본금 변동사항의 증가 현황, 미전환 전환사채 발행현황' 등을 참고하시기 바랍니다.

## 5. 부외거래

본 보고서 작성기준일 현재 당사의 부외거래는 존재하지 않습니다.

## 6. 그 밖에 투자의사결정에 필요한 사항

### 가. 회사가 가진 위험

#### ① 임상시험 실패에 따른 위험

회사가 진행하였던 간암대상 글로벌 임상 3상 시험이 중단되어 투입된 기 투자금에 대한 회수가 어려워진 상황입니다. 신약개발은 투입되는 자본과 시간 대비 상업화까지 극히 낮은 성공 확률을 가지고 있습니다. 이러한 산업 특수성으로 인해, 현재 회사가 진행 중인 신세포암(신장암) 뿐만 아니라 전체적인 임상 파이프라인에 대한 중단/실패 위험이 존재합니다. 이에 회사는 파트너사인 Lee' s Pharma 및 Transgene과의 긴밀한 협업을 통해, 임상시험에서 발생할 수 있는 위험을 최소화하고 우수한 임상 디자인 및 체계적인 절차 수행을 통해 긍정적인 임상 데이터를 확보할 것입니다. 회사가 진행하였던 간암대상 글로벌 임상 3상 시험이 중단되어 투입된 기 투자금에 대한 회수가 어려워진 상황입니다. 신약개발은 투입되는 자본과 시간 대비 상업화까지 극히 낮은 성공 확률을 가지고 있습니다. 이러한 산업 특수성으로 인해, 현재 회사가 진행 중인 신세포암(신장암) 뿐만 아니라 전체적인 임상 파이프라인에 대한 중단/실패 위험이 존재합니다. 이에 회사는 파트너사인 Lee' s Pharma 및 Transgene과의 긴밀한 협업을 통해, 임상시험에서 발생할 수 있는 위험을 최소화하고 우수한 임

상 디자인 및 체계적인 절차 수행을 통해 긍정적인 임상 데이터를 확보할 것입니다.

## ② 경쟁업체 출현 등에 따른 영업 위험

항암제를 개발하고 판매하는 해외 제약사들은 회사의 잠재적인 경쟁업체입니다. 회사는 임상시험 과정이나 종료 이후에도 경쟁업체 출현에 따른 영업위험을 가지고 있습니다. 이에 따라 회사는 잠재적인 경쟁업체를 주기적으로 모니터링하고 있으며, 경쟁업체 출현에 대비하여 해외 제약사들(미국 Regeneron, 프랑스의 Transgene, 홍콩의 Lee' s Pharmaceutical 등)과 파트너십을 구축하고 신규 파이프라인의 개발도 지속하고 있습니다. 또한 회사의 주력 제품인 펙사벡은 유럽 EMA 및 미국 FDA로부터 희귀의약품으로 선정 되어있으며 이에 따라 중장기적으로 안정적인 시장 확보 및 진입이 가능할 것입니다.



## V. 감사인의 감사의견 등

1. 회계감사인의 명칭 및 감사의견(검토의견 포함한다. 이하 이 조에서 같다)을 다음의 표에 따라 기재한다.

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
제15기(당기)	한영회계법인	적정	계속기업 관련 중요한 불확실성	(1) 경상연구개발비의 발생사실 및 기간귀속의 적정성
제14기(전기)	한영회계법인	적정	-	(1)리스크기준서 도입효과 회계처리의 완전성 및 정확성
제13기(전전기)	한영회계법인	적정	-	-

2. 감사용역 체결현황은 다음의 표에 따라 기재한다.

사업연도	감사인	내 용	감사계약내역		실제수행내역	
			보수	시간	보수	시간
제15기(당기)	한영회계법인	당기 재무제표 검토 별도 및 연결재무제표에 대한 감사 및 내부통제에 대한 기본적 감사	180	1,724	180	2,010
제14기(전기)	한영회계법인	당기 재무제표 검토 별도 및 연결재무제표에 대한 감사 및 내부통제에 대한 기본적 감사	264	2,010	264	2,010
제13기(전전기)	한영회계법인	당기 재무제표 검토 별도 및 연결재무제표에 대한 감사 및 내부통제에 대한 기본적 감사	82	1,060	82	1,060

3. 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황은 다음의 표에 따라 기재한다.

사업연도	계약체결일	용역내용	용역수행기간	용역보수	비고
제15기(당기)	-	-	-	-	-
제14기(전기)	-	-	-	-	-
제13기(전전기)	-	-	-	-	-

4. 재무제표 중 이해관계자의 판단에 상당한 영향을 미칠 수 있는 사항에 대해 내부 감사기구가 회계감사인과 논의한 결과를 다음의 표에 따라 기재한다.

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2020년 11월 23일	회사측 : 감사 외 3인 감사인측 : 업무수행이사 외 2인	서면회의	외부감사 수행계획
2	2020년 12월 30일	회사측 : 감사 외 3인 감사인측 : 업무수행이사 외 2인	서면회의	기말감사 관련 논의 사항
3	2021년 01월 12일	회사측 : 감사 외 3인 감사인측 : 업무수행이사 외 2인	서면회의	외부감사인의 독립성 확인
4	2021년 03월 17일	회사측 : 감사 외 3인 감사인측 : 업무수행이사 외 2인	대면회의	외부감사 수행결과

## VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

### 1. 이사회에 관한 사항

#### 가. 이사회 구성 개요

본 보고서 작성기준일 현재 당사의 이사회는 사내이사 1명과 사외이사 3명, 총 4명의 이사로 구성되어 있습니다.

각 이사의 주요경력은 'VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항'을 참조하시기 바랍니다.

#### 나. 사외이사 및 그 변동현황

(단위 : 명)

이사의 수	사외이사 수	사외이사 변동현황		
		선임	해임	중도퇴임
4	3	3	-	3

#### 다. 이사회 주요 의결사항

(1) 제15기 임시주주총회 이전(2020.09.07 이전) 이사회 의결 사항

회차	개최일자	의안내용	사내이사 등의 성명			사외이사 등의 성명		
			문은상 (출석률:45%)	송명석 (출석률:33%)	양경미 (출석률:100%)	국윤호 (출석률:100%)	김형규 (출석률:100%)	김병주 (출석률:100%)
20-01	2020.02.27	(보고안건) Corporate Goal 보고의 건	찬성	불참	찬성	찬성	찬성	찬성
		(보고안건) REN026 및 타 임상계획 보고의 건	찬성	불참	찬성	찬성	찬성	찬성
		(보고안건) 자금현황 보고의 건	찬성	불참	찬성	찬성	찬성	찬성
		(보고안건) 외부조사 진행 경과 보고의 건	찬성	불참	찬성	찬성	찬성	찬성
		제14기 재무제표(별도 및 연결) 승인의 건	찬성	불참	찬성	찬성	찬성	찬성
		제14기 영업보고서 승인의 건	찬성	불참	찬성	찬성	찬성	찬성
		주식매수선택권 부여 취소의 건	찬성	불참	찬성	찬성	찬성	찬성
		사무관리규정 일부 개정의 건	찬성	불참	찬성	찬성	찬성	찬성
20-02	2020.02.27	제 14기 정기주주총회 소집의 건	찬성	불참	찬성	찬성	찬성	찬성
20-03	2020.03.24	제14기 정기주주총회일정 변경 권한 위임의 건	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
20-04	2020.04.14	회사간의 거래(자회사 출자)승인의 건	찬성		찬성	찬성	찬성	찬성
20-05	2020.04.26	제31회 무기명식 무보증 사모 전환사채 발행의 건	찬성		찬성	찬성	찬성	찬성
		제32회 무기명식 무보증 사모 전환사채 발행의 건	찬성		찬성	찬성	찬성	찬성
		제33회 무기명식 무보증 사모 전환사채 발행의 건	찬성		찬성	찬성	찬성	찬성

회차	개최일자	의안내용	사내이사 등의 성명			사외이사 등의 성명		
			문은상 (출석률:45%)	송명석 (출석률:33%)	양경미 (출석률:100%)	국윤호 (출석률:100%)	김형규 (출석률:100%)	김병주 (출석률:100%)
20-06	2020.07.01	이사 등과 회사간의 거래(자회사와 용역계약 체결)승인의 건	불참	해당사항없음 (임기만료)	찬성	반대	반대	반대
		조직관리규정 등 규정 개정의 건	불참		찬성	찬성	찬성	찬성
20-07	2020.07.01	주상은, 이권희 지배인 선임의 건	불참		찬성	찬성	찬성	찬성
		제15회 임시주주총회 소집의 건	불참		찬성	찬성	찬성	찬성
		이사 선임의 건	불참		찬성	찬성	찬성	찬성
		이사 보수한도 승인의 건	불참		찬성	찬성	찬성	찬성
		감사 보수한도 승인의 건	불참		찬성	찬성	찬성	찬성
		이사회 임시의장 선임의 건	불참		찬성	찬성	찬성	찬성
20-09	2020.07.29	규정 개정의 건	불참		해당사항없음 (중도사임)	찬성	찬성	찬성
		주주총회 소집권자 직무대행 선임의 건	불참			찬성	찬성	찬성
		주식매수선택권 취소의 건	불참			찬성	찬성	찬성
		임시주주총회 일정 변경 권한 위임의 건	불참			찬성	찬성	찬성
		정관 개정의 건	불참			찬성	찬성	찬성
		이사 선임의 건	불참			찬성	찬성	찬성
		비상근 감사 선임의 건	불참			찬성	찬성	찬성
		주식매수선택권 부여의 건	불참			찬성	찬성	찬성
		제15기 임시주주총회 소집의 건	불참			찬성	찬성	찬성
		주식매수선택권 부여 철회의 건	불참			찬성	찬성	찬성
20-10	2020.08.21	제15기 임시주주총회 안건 일부 철회의 건	불참		찬성	찬성	찬성	
		조직관리규정 개정의 건	불참		찬성	찬성	찬성	
		사외이사, 감사 후보자 보수계약 승인의 건	불참	찬성	찬성	찬성		

※ 2020년 09월 07일 제15회 임시주주총회를 통하여 등기임원이 변경되었습니다.

(2) 제15기 임시주주총회 이 후(2020.09.07 이후) 이사회 의결 사항

회차	개최일자	의안내용	사내이사 등의 성명	사외이사 등의 성명		
			주상은 (출석률:100%)	홍승기 (출석률:100%)	정영진 (출석률:100%)	남태균 (출석률:100%)
20-12	2020.09.08	이사회 의장 선임의 건	찬성	찬성	찬성	찬성
		대표이사 선임의 건	찬성	찬성	찬성	찬성
		본점 소재지 이전의 건	찬성	찬성	찬성	찬성
		경영지배인 해임의 건	찬성	찬성	찬성	찬성
		조직관리규정 개정의 건	찬성	찬성	찬성	찬성
20-13	2020.09.08	사내 등기이사 연봉의 건	참석	부결	부결	부결
20-14	2020.09.16	(보고안건) 경영개선계획 관련 보고의 건 : 원안대로 접수함	참석	참석	참석	참석
		(보고안건) 대표이사 보수 관련 및 기타 보고의 건 : 원안대로 접수함	참석	참석	참석	참석
		(보고안건) 법률자문기관 체결 계약서(2019년 이후) 등 보고의 건 : 원안대로	참석	참석	참석	참석

회차	개최일자	의안내용	사내이사 등의 성명	사외이사 등의 성명		
			주상은 (출석률:100%)	홍승기 (출석률:100%)	정영진 (출석률:100%)	남태균 (출석률:100%)
		접수함				
		(보고안건) 전임원 관련 현황 보고의 건 : 원안대로 접수함	참석	참석	참석	참석
		전 임원과 관계 단절에 관한건	찬성	찬성	찬성	찬성
20-15	2020.10.14	Fortis 소송 건 합의계약 체결의 건	찬성	찬성	찬성	찬성
20-16	2020.10.28	(보고안건) 경영개선계획서(제출 안) 보 고의 건	참석	참석	참석	참석
		(보고안건) 외부감사인 지정 보고의 건	참석	참석	참석	참석
		조직관리규정 개정의 건	찬성	찬성	찬성	찬성
		내부거래위원회 위원 선임의 건	부결	부결	부결	부결
		보상위원회 위원 선임의 건	부결	부결	부결	부결
		사외이사 후보추천위원회 위원 선임의 건	찬성	찬성	찬성	찬성
20-17	2020.12.17	주권인도청구의 소 청구이의의 소 상고 제기의 건	찬성	찬성	찬성	찬성
		이사 등과 회사간의 거래(자회사 출자) 승인의 건	부결	부결	부결	부결
		이사 등과 회사간의 거래(자회사 대어 금 만기 연장) 승인의 건	찬성	찬성	찬성	찬성
		제 30회차 전환사채 소각의 건	찬성	찬성	찬성	찬성
		네오이문텍 주식 매각 권한 위임의 건	부결	부결	부결	부결
		내부정보관리규정 개정의 건	찬성	찬성	찬성	찬성
20-18	2020.12.17	사내 등기이사 연봉 조정의 건	찬성	부결	부결	부결
20-19	2020.12.29	이사 등과 회사간의 거래(자회사 출자) 승인의 건	찬성	찬성	찬성	찬성
		경영지배인 선임의 건(후보자 추천)	기권	찬성	찬성	찬성

## 라. 이사회내의 위원회

당사는 보고서 제출기준일 현재 사외이사후보추천위원회를 운영하고 있습니다  
사외이사 후보추천위원회의 활동내역은 기업공시서식 작성 기준에 따라 제외하였습  
니다.

## 마. 이사의 독립성

### (1) 이사의 선임

이사는 주주총회에서 선임하며, 주주총회에서 선임할 이사 후보자는 이사회가 선정  
하여 주주총회에 제출한 의안으로 확정하고 있습니다. 당사는 2020년 10월 28일 이

사회를 통해 사외이사 후보추천위원회를 설립하였으므로 동 이사회 후 사외이사 후보자는 사외이사 후보추천위원회가 선정하여 주주총회에 제출한 의안으로 확정하게 됩니다.

### (2) 이사의 현황

본 보고서 작성 기준일 현재 당사의 이사선임 기준에 따라 선임되어 이사회를 구성하는 각 이사별 추천인, 활동분야, 회사와의 거래, 최대주주와의 관계 등은 다음과 같습니다.

구분	성명	추천인	활동분야	최대주주와의 관계	회사와의 거래	임기만료일	연임여부	연임횟수
대표이사	주상은	이사회	경영총괄/ R&D전략기획 및 연구소 총괄	해당없음	없음	2023년 09월 07일	-	-
사외이사	홍승기	이사회	사외이사/ 이사회위원장	해당없음	없음	2023년 09월 07일	-	-
사외이사	정영진	이사회	사외이사	해당없음	없음	2023년 09월 07일	-	-
사외이사	남태균	이사회	사외이사	해당없음	없음	2023년 09월 07일	-	-

### (3) 사외이사 후보추천위원회

본 보고서 제출기준일 현재 해당사항 없습니다.

당사는 2020년 9월 7일 주주총회를 통하여 사외이사가 전원 교체되었습니다.

사외이사 후보추천위원회가 2020년 10월 28일 이사회결의를 통하여 선임 되었습니다.

### (4) 사외이사의 전문성

회사 내 지원조직은 사외이사가 이사회 및 이사회내 위원회에서 전문적인 직무수행이 가능하도록 보조하고 있습니다. 이사회 및 위원회 개최 전에 해당 안건 내용을 충분히 검토할 수 있도록 사전에 자료를 제공하고 필요시 별도의 설명회를 개최하고 있으며, 기타 사내 주요현안에 대해서도 수시로 정보를 제공하고 있습니다.

### (5) 사외이사 교육실시 현황

사외이사 교육 미실시 내역

사외이사 교육 실시여부	사외이사 교육 미실시 사유
미실시	사외이사의 경력과 전문성을 고려한 바, 현재까지는 교육을 실시하지 않았으나 업무수행 관련 교육이 필요할 경우

사외이사 교육 실시여부	사외이사 교육 미실시 사유
	진행할 예정입니다.

## 2. 감사제도에 관한 사항

### 가. 감사위원회

당사는 상법 제542조의 11 제1항 및 같은 법 시행령 제37조에서 정하는 최근 사업연도말 자산총액 2조원 이상의 상장법인에 해당하지 아니하여 감사위원회를 설치하여야 할 의무가 없어 감사위원회를 두고 있지 않습니다. 당사는 비상근 감사 1인을 두고, 동 감사가 감사업무를 수행하고 있습니다.

### 나. 감사에 관한 사항

#### (1) 감사의 인적사항

본 보고서 작성기준일 현재 당사 감사의 인적사항은 다음과 같습니다.

성명	주요경력	추천인	타회사 경직 현황	회계재무 전문가 여부	회사와의 관계	최대주주 또는 주요주주와의 관계
정성미	Microsoft Korea 컨슈머&디바이스 사업본부장(부사장) IBM Korea 마케팅, 커뮤니케이션&사회공헌 팀장(전무) 삼성전자 생활가전사업부 전략마케팅팀 (상무)	이사회	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음

#### (2) 감사의 독립성

당사는 상법 제409조 및 정관에서 정한 사항을 모두 준수하며, 결격사유가 없는 후보자 중 이사회가 엄격한 심사를 거친 후 추천된 이를 주주총회에서 감사로 선임하고 있습니다. 감사는 원활한 감사업무를 위하여 이사회에 참석하여 독립적으로 이사의 업무를 감독할 수 있으며, 제반업무와 관련하여 장부 및 관계서류의 제출을 해당부서에 요구할 수 있습니다. 또한 필요시 당사로부터 영업에 관한 사항을 보고 받을 수 있으며, 적절한 방법으로 경영정보에 접근할 수 있는 등 당사는 감사의 독립성 확보에 최선을 다하고 있습니다.

#### (3) 감사의 주요 활동내용

회사	개최일자	의안내용	가결여부	상근감사	비상근감사
				박종영 (출석률:100%)	정성미 (출석률:100%)
		(보고안건) Corporate Goal 보고의 건	가결	참석	

회차	개최일자	의안내용	가결여부	상근감사	비상근감사
				박종영 (출석률:100%)	정성미 (출석률:100%)
20-01	2020.02.27	(보고안건) REN026 및 타 임상계획 보고의 건	가결	참석	해당사항없음 (신규선임)
		(보고안건) 자금현황 보고의 건	가결	참석	
		(보고안건) 외부조사 진행 경과 보고의 건	가결	참석	
		제14기 재무제표(별도 및 연결) 승인의 건	가결	참석	
		제14기 영업보고서 승인의 건	가결	참석	
		주식매수선택권 부여 취소의 건	가결	참석	
		사무관리규정 일부 개정의 건	가결	참석	
20-02	2020.02.27	제 14기 정기주주총회 소집의 건	가결	참석	
20-03	2020.03.24	제14기 정기주주총회일정 변경 관한 위임의 건	가결	참석	
20-04	2020.04.14	회사간의 거래(자회사 출자)승인의 건	가결	참석	
20-05	2020.04.26	제31회 무기명식 무보증 사모 전환사채 발행의 건	가결	참석	
		제32회 무기명식 무보증 사모 전환사채 발행의 건	가결	참석	
		제33회 무기명식 무보증 사모 전환사채 발행의 건	가결	참석	
20-06	2020.07.01	이사등과 회사간의 거래(자회사와 용역계약 체결) 승인의 건	부결	참석	
		조직관리규정 등 규정 개정의 건	가결	참석	
20-07	2020.07.01	주상은, 이권희 지배인 선임의 건	가결	참석	
		제15회 임시주주총회 소집의 건	가결	참석	
		이사 선임의 건	가결	참석	
		이사 보수한도 승인의 건	가결	참석	
		감사 보수한도 승인의 건	가결	참석	
20-08	2020.07.29	이사회 임시의장 선임의 건	가결	참석	
		규정 개정의 건	가결	참석	
20-09	2020.07.29	주주총회 소집권자 직무대행 선임의 건	가결	참석	
		주식매수선택권 취소의 건	가결	참석	
		임시주주총회 일정 변경 관한 위임의 건	가결	참석	
		정관 개정의 건	가결	참석	
		이사 선임의 건	가결	참석	
		비상근 감사 선임의 건	가결	참석	
		주식매수선택권 부여의 건	가결	참석	
		제15기 임시주주총회 소집의 건	가결	참석	
20-10	2020.08.21	주식매수선택권 부여 철회의 건	가결	참석	
		제15기 임시주주총회 안건 일부 철회의 건	가결	참석	
		조직관리규정 개정의 건	가결	참석	
20-11	2020.09.04	사외이사, 감사 후보자 보수계약 승인의 건	가결	참석	
20-12	2020.09.08	이사회 의장 선임의 건	가결	참석	
		대표이사 선임의 건	가결	참석	
		본점 소재지 이전의 건	가결	참석	
		경영지배인 해임의 건	가결	참석	

회차	개최일자	의안내용	가결여부	상근감사	비상근감사
				박종영 (출석률:100%)	정성미 (출석률:100%)
		조직관리규정 개정의 건	가결	해당사항없음 (중도사임)	참석
20-13	2020.09.08	사내 등기이사 연봉의 건	부결		참석
20-14	2020.09.16	(보고안건) 경영개선계획 관련 보고의 건 : 원안대로 접수함	가결		참석
		(보고안건) 대표이사 보수 관련 및 기타 보고의 건 : 원안대로 접수함	가결		참석
		(보고안건) 법률자문기관 체결 계약서(2019년 이후) 등 보고의 건 : 원안대로 접수함	가결		참석
		(보고안건) 전임원 관련 현황 보고의 건 : 원안대로 접수함	가결		참석
		전 임원과 관계 단절에 관한건	가결		참석
20-15	2020.10.14	Fortis 소송 건 합의계약 체결의 건	가결		참석
20-16	2020.10.28	(보고안건) 경영개선계획서(제출 안) 보고의 건	가결		참석
		(보고안건) 외부감사인 지정 보고의 건	가결		참석
		조직관리규정 개정의 건	가결		참석
		내부거래위원회 위원 선임의 건	부결		참석
		보상위원회 위원 선임의 건	부결		참석
		사외이사 후보추천위원회 위원 선임의 건	가결		참석
20-17	2020.12.17	주권인도청구의 소 청구이의의 소 상고 제기의 건	가결		참석
		이사 등과 회사간의 거래(자회사 출자) 승인의 건	부결		참석
		이사 등과 회사간의 거래(자회사 대여금 만기 연장) 승인의 건	가결		참석
		제 30회차 전환사채 소각의 건	가결		참석
		네오이뮤텍 주식 매각 권한 위임의 건	부결		참석
		내부정보관리규정 개정의 건	가결	참석	
20-18	2020.12.17	사내 등기이사 연봉 조정의 건	부결	참석	
20-19	2020.12.29	이사 등과 회사간의 거래(자회사 출자) 승인의 건	가결	참석	
		경영지배인 선임의 건(후보자 추천)	가결	참석	

#### (4) 감사의 교육 실시 현황

감사 교육 실시여부	감사 교육 미실시 사유
미실시	감사의 경력과 전문성을 고려한 바, 현재까지는 교육을 실시하지 않았으나 업무수행 관련 교육이 필요할 경우 진행할 예정입니다.

#### (5) 감사 지원 조직 현황



부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
재무회계팀	3	팀장 외(평균 2년)	재무제표, 이사회 등 경영전반에 관한 감사직무 수행지원
자금기획팀	3	팀장 외(평균 2년)	주주총회, 이사회 등 경영전반에 관한 감사업무 지원
법무팀	1	팀장 외(평균 1년)	변호사 전문 인력

(6) 준법지원인 지원조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
-	-	-	-

당사는 본 보고서 작성기준일 현재 선임된 준법지원인이 없습니다.

### 3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항

#### 가. 집중투표제, 서면투표제, 전자투표제

당사 정관 제30조 3항에서는 "2인 이상의 이사를 선임하는 경우 상법 제382조의2에서 규정하는 집중투표제는 적용하지 아니한다"고 규정하고 있음에 따라 당사는 본 보고서 제출일 현재 집중투표제를 시행하고 있지 않습니다.

당사의 정관 제27조의2는 주주가 서면에 의해 의결권을 행사할 수 있도록 규정하고 있으며, 「상법」 제368조의4에 따른 전자투표제도와 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제160조제5호에 따른 전자위임장권유제도를 활용하고 있습니다.

#### 나. 소수주주권 및 경영권 경쟁

본 보고서 작성기준일까지 소수주주권이 행사되거나 경영권 경쟁이 발생한 바 없습니다.

## VII. 주주에 관한 사항

### 가. 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일 )

(단위 : 주, %)

성명	관계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고
			기 초		기 말		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
문은상	본인	보통주	3,800,637	5.35	3,690,637	5.15	-
곽병학	특수관계인	보통주	1,698,667	2.39	1,003,667	1.40	-
조경래	특수관계인	보통주	594,285	0.84	594,285	0.83	-
송명석	등기임원	보통주	19,900	0.03	0	0.00	등기임원 임기만료에 따라 특수관계자에서 제외
양경미	등기임원	보통주	1,030	0.00	0	0.00	등기임원 중도 사임에 따라 특수관계자에서 제외
박종영	등기임원	보통주	4,000	0.00	0	0.00	등기임원 중도 사임에 따라 특수관계자에서 제외
계		보통주	6,118,519	8.62	5,288,589	7.38	-
		우선주	-	-	-	-	-

### 나. 최대주주의 주요 경력

성명 (생년월일)	직책	주요 경력	비고
문은상 (1965.06.23)	대표이사	- 서울대학교 치과대학 졸업 - 러시아 모스크바 제1의과대학 졸업 - 신라젠 주식회사 부사장 - 신라젠 주식회사 대표이사	-

## 2. 주식의 분포

### 가. 5% 이상 주주현황

최근 주주명부 폐쇄일(2020년 12월 31일) 기준 당사의 발행주식을 5% 이상 소유한 주주는 다음과 같습니다.

(기준일 : 2020년 12월 31일 )

(단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율	비고
5% 이상 주주	문은상	3,690,637	5.15	(*)
	-	-	-	-
우리사주조합		-	-	-

## 나. 소액주주현황

최근 주주명부 폐쇄일(2020년 12월 31일) 현재 소액주주 현황은 다음과 같습니다.

(기준일 : 2020년 12월 31일 ) (단위 : 주)

구분	주주			소유주식			비고
	소액 주주수	전체 주주수	비율 (%)	소액 주식수	총발행 주식수	비율 (%)	
소액주주	174,186	174,189	99.99	66,253,111	71,617,125	92.51	-

## 3. 주식사무

### 가. 정관(제10조)에 규정된 주식의 발행 및 배정의 내용

제10조(주식의 발행 및 배정) ① 이 회사의 주주는 신주발행에 있어서 그가 소유한 주식수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 가진다.

② 제1항의 규정에 불구하고 다음 각호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 주주 외의 자에게 이사회 결의로 신주를 배정할 수 있다.

1. 주주우선공모의 방식으로 신주를 발행하는 경우
2. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의6에 따라 일반공모증자 방식으로 신주를 발행하는 경우 <개정 2020.7.29> 3. 상법 제340조의4, 상법제542조의3 또는 벤처기업육성에 관한 특별조치법

제16조의3에 따른 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우

4. 발행하는 주식총수의 100분의 20 범위 내에서 우리사주 조합원에게 주식을 우선배정하는 경우

5. 신주를 모집하거나 모집을 위하여 인수인에게 인수하게 하는 경우

6. 긴급한 자금조달, 재무구조의 개선, 회사의 구조조정, 경영정상화를 위한 차입금 상환, 시설투자, 자산매입, 자본채휴, 인수합병, 목적사업수행 등 경영상 목적을 달성하기 위하여 국내외 금융기관, 기관투자자, 연기금 펀드, 제휴회사, 국내외 제약회사, 국내외 합작법인, 현물출자자 또는 기타 투자자 등에게 신주를 발행하는 경우<개정 2020.7.29>

7. 주식예탁증서(DR) 발행에 따라 신주를 발행하는 경우 <개정 2020.7.29>

8. 기타 이사회가 합리적으로 판단하여 회사의 경영목적 달성을 위한 필요에 따라 신주를 발행하는 경우 <개정 2020.7.29>
- ③ 제2항 각호의 어느 하나의 방식에 의해 신주를 발행할 경우에는 발행할 주식의 종류와 수 및 발행가격 등은 이사회결의로 정한다.
- ④ 주주가 신주인수권을 포기 또는 상실하거나 신주배정에서 단주가 발생하는 경우에 그 처리방법은 이사회결의로 정한다.<개정 2020.7.29>

**나. 결산일, 정기주주총회의 시기, 주주명부 폐쇄시기 등**

(1) 결산일 : 12월 31일

(2) 정기주주총회의 시기: 매 사업연도 종료 후 3월 이내

(3) 주주명부 폐쇄 및 기준일 : 매년 1월 1일부터 1월 31일까지 권리에 관한 주주명부의 기재변경을 정지하며, 매년 12월 31일 최종의 주주명부에 기재되어 있는 주주를 그 결산기에 관한 정기주주총회에서 권리를 행사할 주주로 합니다.

(4) 주식 및 신주인수권증서에 표시되어야 할 권리의 전자등록 : 이 회사는 주권 및 신주인수권증서를 발행하는 대신 전자등록기관의 전자등록계좌부에 주식 및 신주인수권증서에 표시되어야 할 권리를 전자 등록할 수 있다. <정관 9조, 개정 2020.7.29>

(5) 명의개서대리인의 명칭과 전화번호 및 주소

구분	내용
명의개서대리인의 명칭	한국예탁결제원
주소	부산광역시 남구 문현금융로 40
전화번호	1577-6600

(6) 주주에 대한 특전 : 해당사항 없습니다.

(7) 공고게재신문 : 공고는 회사의 인터넷 홈페이지(www.sillajen.com)에 하나, 전산장애 또는 그 밖의 부득이한 사유로 회사의 인터넷 홈페이지에 공고를 할 수 없는 때에는 서울특별시에서 발행되는 매일경제신문에 합니다.

#### 4. 주가 및 주식거래실적

당사의 최근 6개월 월별 주가 및 거래량은 다음과 같습니다.

##### 가. 국내증권시장

(단위: 원, 주)

종류			2020년 07월	2020년 08월	2020년 09월	2020년 10월	2020년 11월	2020년 12월
보통주	주가	최고	12,100	12,100	12,100	12,100	12,100	12,100
		최저	12,100	12,100	12,100	12,100	12,100	12,100
		평균	12,100	12,100	12,100	12,100	12,100	12,100
	거래량	최고(일)	-	-	-	-	-	-
		최저(일)	-	-	-	-	-	-
		월간	-	-	-	-	-	-

출처: KRX Market Data

(주1) 최고가, 최저가는 종가 기준입니다.

(주2) 당사는 2020년 5월 4일부터 거래정지 되었습니다.

##### 나. 해외증권시장

본 보고서 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

## VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

### 1. 임원 및 직원 등의 현황

#### 가. 임원 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일 )

(단위 : 주)

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		최대주주와의 관계	재직기간	임기 만료일
								의결권 있는 주식	의결권 없는 주식			
추상은	여	1965년 10월	부사장	등기임원	상근	총괄	서울대학교 약학과 졸업 성균관대학교 약학 박사과정 수료 레오파마 CEO Glaxosmithkline 사업개발 및 전략 마케팅 이사	-	-	해당없음	1년 6개월	2023.09.06
홍승기 (*1)	남	1959년 02월	이사	등기임원	비상근	사외이사	인하대학교 법학전문대학원장 해양경찰청 감사자문위원회위원장 한국저작권위원회 부위원장 한국영상자료원 이사	-	-	해당없음	4개월	2023.09.06
정영진 (*1)	남	1966년 08월	이사	등기임원	비상근	사외이사	법무법인 대륙(현 대륙아주), 파트너변호사 전남대학교 법학전문대학원 부교수 인하대학교 법학전문대학원 교수	-	-	해당없음	4개월	2023.09.06
남태균 (*1)	남	1969년 11월	이사	등기임원	비상근	사외이사	식품의약품안전처 의약품안전국 임상제도과 (주)메디인사이트 대표이사	-	-	해당없음	4개월	2023.09.06
정성미 (*2)	여	1964년 10월	감사	등기임원	비상근	감사	Microsoft Korea 컨슈머&디바이스 사업본부장 I BM Korea 마케팅, 커뮤니케이션&사회공헌 팀장 삼성전자 생활가전사업부 전략마케팅팀	-	-	해당없음	4개월	2023.09.06
신현필	남	1971년 12월	전무	미등기임원	상근	-	서울대학교 경영학과 졸업 서울대학교 경영학 석사 한국기업평가 팀장	-	-	해당없음	5년 9개월	2021.03.23
하경수	남	1974년 03월	전무	미등기임원	상근	임상센터 총괄	연세대학교 보건학 박사 JPAC Regional Project Lead, Sanofi 아키텐바이오택리미티드 한국지사 CMO	-	-	해당없음	1년 9개월	2020.12.16
오근희	여	1971년 11월	상무	미등기임원	상근	연구센터 총괄	서울대학교 대학원 연역학 박사 (주)팜셀 연구개발 부장 (주)레고캠바이오 연구개발 부장	-	-	해당없음	4개월	2021.08.31
정민재	여	1978년 10월	이사	미등기임원	상근	전략센터 총괄	이화여자대학교 약학과 전남대학교 법학전문대학원 졸업 아브노바(엘브리지), 이수제약 제품개발팀 식품의약품안전처 규제법무담당관실, 의약품정책과 심사관	-	-	해당없음	2년	2021.09.07
이정석	남	1982년 10월	이사	미등기임원	상근	IR/PR 팀장	명지대학교 산업공학과 졸업 인국약품 전략정보팀 팀장 대웅제약 홍보팀	1,128	-	해당없음	2년	2021.09.07

(\*1)2021년 2월 19일 정영진, 홍승기, 남태균 사외이사는 사임서를 제출하였습니다.

사외이사 사임 의사를 순차적으로 표명하여, 우선적으로 사임의사를 밝힌 정영진 사외이사는 사임하였으며, 이사회 인원 및 사외이사 요건을 갖추지 못하게 되는 이사부터 계속이사로 인정되어 홍승기 사외이사 및 남태균 사외이사는 상법 제 386조 제1항에 의거하여 새로 선임된 이사가 취임할 때까지 이사로써 권리의무가 있습니다.

(\*2)2021년 2월 19일 정성미 비상근 감사는 사임서를 제출하였습니다.

상법 368조의 제1항 및 동법 제415조의 '준용규정'에 의거 새로 선임된 감사가 취임할 때까지 현 감사가 차기 주주총회까지 업무를 이행할 것이며, 추후 주주총회에서 감사를 선임할 예정입니다.

## 나. 타회사 임직원 겸직현황

당사 임원의 겸직현황은 다음과 같습니다.

겸직자		겸직회사	
성명	직위	회사명	직위
주상은	대표이사	SillaJen Bio	대표이사

(\*SillaJen Bio의 대표이사 급여는 발생하고 있지 않습니다.

## 다. 등기임원 선임 후보자 및 해임 대상자 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

구분	성명	성별	출생년월	사외이사 후보자 해당여부	주요경력	선·해임 예정일	최대주주와의 관계
선임	신현필	남	1971.12	사내이사	서울대학교 경영학 석사 前 한국기업평가 팀장 現 신라젠 경영기획 본부장	2021.03.30	해당없음
선임	하경수	남	1974.03	사내이사	연세대학교 보건학 박사 前 아키텐바이오 한국지사 CMO 現 신라젠 임상센터장	2021.03.30	해당없음
선임	양태정	남	1984.05	사내이사	서울대학교 법학과 졸업 법무법인 광아 대표변호사 現 신라젠 경영지배인	2021.03.30	해당없음
선임	이춘엽	남	1959.03	사외이사	前 한독다케다 대표 前 한독휴먼헬스 대표 現 팜뉴스 대표	2021.03.30	해당없음
선임	신창민	남	1975.08	사외이사	고려대학교 법학전공 前 법무법인 명문 변호사 現 법무법인 시공 변호사	2021.03.30	해당없음
선임	김철	남	1968.03	사외이사	연세대학교 의학 박사 前 서울아산병원 중앙내과전문의 前 국립암센터 특수암센터 중앙내과 전문의 前 삼성바이오에피스 전무 임상의학본부장 現 바이오리졸브 대표이사	2021.03.30	해당없음
선임	김철민	남	1970.12	비상근감사	서울대학교 졸업 前 법무법인 산경 前 법무법인 금성 現 법무법인 태경 변호사	2021.03.30	해당없음

## 다. 직원 현황 (미등기임원 포함)

(기준일 : 2020년 12월 31일 )

(단위 : 백만원)

직원										소속 외 근로자			비고
사업부문	성별	직원 수					평균 근속연수	연간급여 총액	1인평균 급여액	남	여	계	
		기간의 정함이 없는 근로자		기간제 근로자		합 계							
		전체	(단시간 근로자)	전체	(단시간 근로자)								
연구/관리	남	20	-	-	-	20	2.5	1,099	55	-	-	-	-
연구/관리	여	20	-	-	-	20	3.9	1,540	77	-	-	-	-
합 계		40	-	-	-	40	-	2,639	-	-	-	-	-

※ 상기의 직원수는 작성 기준일 현재 재직중인 직원 기준으로 작성하였습니다.

※ 평균근속연수는 작성 기준일 현재 근무중인 직원의 (누적근무일수/365/인원수)로 산출하였습니다.

※ 위 연간급여총액은 작성 기준일 현재 재직중인 직원뿐만 아니라 퇴사한 직원을 포함해 당기중(2020.01.01~2020.12.31)에 재직하였던 직원에 대하여 당사가 지급한 각종 수당, 상여금을 포함한 급여총액입니다.

※ 1인 평균 급여액은 지급된 급여 총액을 급여지급인원(월 평균인원)으로 나누어 산정하였습니다.

### 미등기임원 보수 현황

(기준일: 2020년 12월 31일 )

(단위: 백만원)

구분	인원수	연간급여 총액	1인평균 급여액	비고
미등기임원	5	715	143	-

※ 상기의 인원은 작성기준일 현재 재직 기준으로 작성하였습니다.

※ 위 연간급여총액은 작성 기준일 현재 재직중인 임원뿐만 아니라 퇴사한 임원을 포함해 당기중(2020.01.01~2020.12.31)에 재직하였던 임원에 대하여 당사가 지급한 각종 수당, 상여금을 포함한 급여총액입니다.

※ 1인 평균 급여액은 지급된 급여 총액을 급여지급인원(월 평균인원)으로 나누어 산정하였습니다.

## 2. 임원의 보수 등

<이사·감사 전체의 보수현황>

### 1. 주주총회 승인금액

(단위: 백만원)



구분	인원수	주주총회 승인금액	비고
이사	10	1,000	-
감사	2	100	-

※ 인원수는 제15회 임시주주총회 승인일 기준입니다.

## 2. 보수지급금액

### 2-1. 이사·감사 전체

(단위 : 백만원)

인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
12	902	129	-

※ 상기 인원수는 보고서 작성기준일 현재 재직 및 사임한 인원을 포함하였습니다.

※ 상기 보수총액에는 등기임원 신규 선임 후 급여와 사임한 등기 임원의 급여 및 퇴직급여가 포함되어 있습니다.

### 2-2. 유형별

(단위 : 백만원)

구분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외)	4	708	177	-
사외이사 (감사위원회 위원 제외)	6	120	20	-
감사위원회 위원	-	-	-	-
감사	2	73	36	-

※ 상기 인원수는 보고서 작성기준일 현재 재직 및 사임한 인원을 포함하였습니다.

※ 상기 보수총액에는 등기임원 신규 선임 후 급여와 사임한 등기 임원의 급여 및 퇴직급여가 포함되어 있습니다.

※ 1인당 평균보수액은 임원 재임기간을 가중평균하여 산출하였습니다.

## 라. 이사·감사의 개인별 보수현황

<보수지급금액 5억원 이상인 이사·감사의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
-	-	-	-

- 개인별 보수지급금액이 5억원 이상인 이사 또는 감사는 없습니다.

마. 보수지급금액 5억원 이상 중 상위 5명의 개인별 보수현황

<보수지급금액 5억원 이상 중 상위 5명의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
-	-	-	-

바. 주식매수선택권의 부여 및 행사현황

본 보고서 작성기준일 현재 임직원에게 부여한 주식매수선택권의 현황은 다음과 같습니다.

<주식매수선택권의 부여 및 행사현황>

<표1>

(단위 : 천원)

구분	인원수	주식매수선택권의 공정가치 총액	비고
등기이사	4	159,385	-
사외이사	6	136,669	-
감사위원회 위원 또는 감사	2	-	-
계	12	296,054	-

※상기 인원수 및 공정가치 총액에는 퇴임한 등기임원을 포함하였습니다.

※ 상기 부여된 주식매수선택권은 행사시점에 신주가 교부되는 주식매수선택권으로서, 공정가치는 아메리칸 옵션(American Type Option) 형태의 주식매수선택권 평가에 적용되는 이항모형(Binomial Tree Model)을 사용하여 산출되었습니다.

<표2>

(기준일 : 2020년 12월 31일 )

(단위 : 원, 주)

부여 받은자	관 계	부여일	부여방법	주식의 종류	최초 부여 수량	당기변동수량		총변동수량		기말 미행사수량	행사기간	행사 가격
						행사	취소	행사	취소			
황태호(*1)	-	2012년 03월 21일	신주교부	보통주	500,000	500,000	-	500,000	-	-	'14.03.22~ '19.03.21	2,000
문은상	등기임원	2013년 03월 20일	신주교부	보통주	50,000	50,000	-	50,000	-	-	'15.03.21 ~ '20.03.20	3,000
곽병학	-	2013년 03월 20일	신주교부	보통주	50,000	-	-	50,000	-	-	'15.03.21 ~ '20.03.20	3,000
계열회사 직원 16명	계열회사 직원	2015년 03월 25일	신주교부	보통주	6,000	-	-	6,000	-	-	'17.03.26 ~ '24.03.25	3,500
고득영 외 3명	-	2015년 03월 25일	신주교부	보통주	75,000	-	-	-	75,000	-	'17.03.26 ~ '24.03.25	3,500
노정익	등기임원	2016년 03월 23일	신주교부	보통주	50,000	-	-	50,000	-	-	'18.03.24 ~ '25.03.23	4,500
박철	-	2016년 03월 23일	신주교부	보통주	100,000	-	-	100,000	-	-	'18.03.24 ~ '25.03.23	4,500
지성권	-	2016년 03월 23일	신주교부	보통주	400,000	-	-	400,000	-	-	'18.03.24 ~ '25.03.23	4,500
신현필	미등기임원	2016년 03월 23일	신주교부	보통주	400,000	-	-	52,777	-	347,223	'18.03.24 ~ '25.03.23	4,500
민은기(*2)	-	2016년 03월 23일	신주교부	보통주	75,000	-	-	-	-	75,000	'18.03.24 ~ '25.03.23	4,500
박병문	-	2016년 03월 23일	신주교부	보통주	50,000	-	-	-	50,000	-	'18.03.24 ~ '25.03.23	4,500
당사 직원 14명	직원	2016년 03월 23일	신주교부	보통주	465,000	15,000	-	340,000	125,000	-	'18.03.24 ~ '25.03.23	4,500
계열회사 직원 25명	계열회사 직원	2016년 03월 23일	신주교부	보통주	195,000	-	-	183,000	12,000	-	'18.03.24 ~ '25.03.23	4,500
강건욱 외 13명	-	2016년 03월 23일	신주교부	보통주	670,000	-	-	505,000	115,000	50,000	'18.03.24 ~ '25.03.23	4,500
송명석	등기임원	2017년 03월 03일	신주교부	보통주	200,000	-	-	-	-	200,000	'19.03.04 ~ '26.03.03	11,000
최지원	미등기임원	2018년 02월 23일	신주교부	보통주	25,000	-	25,000	-	25,000	-	'20.02.24 ~ '27.02.23	97,400
송미영	-	2018년 02월 23일	신주교부	보통주	10,000	-	-	-	10,000	-	'20.02.24 ~ '27.02.23	97,400
당사 직원 21명	직원	2018년 02월 23일	신주교부	보통주	215,000	-	20,000	-	25,000	190,000	'20.02.24 ~ '27.02.23	97,400
계열회사 직원 20명	계열회사 직원	2018년 02월 23일	신주교부	보통주	250,000	-	40,000	-	224,000	26,000	'20.02.24 ~ '27.02.23	97,400
국윤호	등기임원	2018년 03월 23일	신주교부	보통주	25,000	-	-	-	-	25,000	'20.03.24 ~ '27.03.23	113,200
김형규	등기임원	2018년 03월 23일	신주교부	보통주	25,000	-	-	-	-	25,000	'20.03.24 ~ '27.03.23	113,200
양경미	등기임원	2019년 03월 04일	신주교부	보통주	55,000	-	55,000	-	55,000	-	'21.03.05~ '29.03.04	73,500
하경수	미등기임원	2019년 03월 04일	신주교부	보통주	25,000	-	-	-	-	25,000	'21.03.05~ '29.03.04	73,500
송연수	미등기임원	2019년 03월 04일	신주교부	보통주	25,000	-	25,000	-	25,000	-	'21.03.05~ '29.03.04	73,500
황경옥	미등기임원	2019년 03월 04일	신주교부	보통주	25,000	-	25,000	-	25,000	-	'21.03.05~ '29.03.04	73,500
박재준	미등기임원	2019년 03월 04일	신주교부	보통주	25,000	-	25,000	-	25,000	-	'21.03.05~	73,500

부여 받은자	관 계	부여일	부여방법	주식의 종류	최초 부여 수량	당기변동수량		총변동수량		기말 미행사수량	행사기간	행사 가격
						행사	취소	행사	취소			
											'29.03.04	
당사 직원 18명	직원	2019년 03월 04일	신주교부	보통주	90,000	-	22,000	-	40,000	50,000	'21.03.05~ '29.03.04	73,500
계열회사 직원 7명	계열회사 직원	2019년 03월 04일	신주교부	보통주	45,000	-	2,000	-	20,000	25,000	'21.03.05~ '29.03.04	73,500

(\*1) 2019년 12월 24일 대법원 판결에 의하여 주식매수선택권 행사 권한이 발생하였고, 2020년 1월 9일에 행사하였습니다.

(\*2) 2019년 08월 30일 대법원 판결에 의하여 주식매수선택권 행사 권한이 발생하였습니다.

※2020년 12월 31일 종가 : 12,100원

※부여받은자와의 관계는 당기초를 기준으로 분류하였습니다.

## IX. 계열회사 등에 관한 사항

### 1. 계열회사의 현황

#### 가. 기업집단 소속회사의 명칭

당사 및 당사의 계열회사는 「독점규제 및 공정거래에 관한 법률」에 따른 상호출자제한 기업집단 등에 해당하지 아니하며, 당사를 포함한 기업집단 소속회사의 명칭은 다음과 같습니다.

구분	소재지	회사명	주요영업활동
상장사	대한민국	신라젠 주식회사 (603-81-61936)	의학 및 약학 연구개발업
비상장사	미국	SillaJen Biotherapeutics, Inc. (舊 Jenenrex)	의학 및 약학 연구개발업
비상장사	미국	SillaJen USA, Inc.	(*)

(\*) Sillajen USA, Inc는 본 보고서 제출일 현재 휴면상태로 유지 중입니다.

#### 나. 계열회사간 출자현황

본 보고서 작성기준일 현재 당사가 SillaJen Biotherapeutics, Inc.(舊 Jenenrex) 및 SillaJen USA, Inc.의 발행주식 전부(100%)를 보유하고 있습니다.

#### 다. 계열회사간 임원겸직 현황

[2020년 12월 31일 기준]

성명	회사명	직위	비고
주상은	신라젠 주식회사	대표이사	상근
	SillaJen Biotherapeutics, Inc.	CEO	비상근
하경수	신라젠 주식회사	전무	비상근
	SillaJen Biotherapeutics, Inc.	Executive Director	상근

### 2. 타법인 출자현황

(기준일: 2020년 12월 31일 )

(단위: 백만원, 천주, %) )

법인명	최초취득일자	출자 목적	최초취득금액	기초잔액			증가(감소)			기말잔액			최근사업연도 재무현황	
				수량	지분율	장부 가액	취득(처분)		평가 손익	수량	지분율	장부 가액	총자산	당기 순손익
							수량	금액						
SillaJen Biotherapeutics, Inc. (舊 Jenenrex) (비상장)(*1)	2007.04.03	신약공동개발 및 경영참여	1,040	4,000,010	100	-	4,000,000	4,903	-4,903	8,000,010	100	-	3,662	-13,303
SillaJen USA, Inc. (비상장)(*2)	2013.10.29	경영참여	1	10	100	1	-	-	-	10	100	1	1	-
합 계				20	-	1	4,000,000	4,903	-4,903	8,000,020	-	1	3,663	-13,303

(\*1) 전기 임상 조기종료로 인하여 전액 종속기업투자주식손상차손으로 계상하였습니다.

(\*2) Sillajen USA는 향후 마케팅 등의 활용가능성을 위해 본 보고서 작성기준일 현재 휴면상태로 유지 중입니다.

## X. 이해관계자와의 거래내용

### 1. 대주주등에 대한 신용 공여 등

해당사항 없습니다.

### 2. 대주주와의 자산 양수도 등

거래상대방	거래종류	거래일자	거래대상물	주식수	거래목적	거래금액	거래조건
문은상	증여(+)	2019.10.23	신라젠(주) 보통주	75,000 주	주식인도청구의 소와 관련한 주식 인도 목적으로 대표이사로부터 무상취득	주1	주2

주1. 본 취득은 전 임원의 주식인도청구의 소와 관련하여 당사(수증자)가 대표이사 문은상(증여자)으로부터 무상수증(무상증여) 받은 건입니다. 본 취득이 무상수증이므로 취득예정금액 및 취득한도산정 등은 해당사항이 없습니다.

주2. 당사는 무상수증 받은 주식을 주식인도청구의 소와 관련한 주식 인도 목적으로 사용할 예정입니다. 다만 해당 주식이 주식 인도 목적으로 사용되지 못할 경우에는 해당 주식을 증여자에게 반환할 예정입니다.

#### ※ 기타 사항

가. 본 주식은 2019년 10월 23일 무상수증 받은 주식이므로 자본시장과금융투자업에 관한 법률 제 165조의 3에 따른 제한은 적용되지 않습니다.

나. 본 처분은 전 임원의 주식인도청구의 소와 관련하여 당사(수증자)가 증여자로부터 무상수증(무상증여) 받은 주식을 전 임원에게 인도하는 건입니다.

### 3. 대주주와의 영업거래

해당사항 없습니다.

### 4. 대주주 이외의 이해관계자와의 거래

(1) 당기말 현재 당사의 특수관계자 내역은 다음과 같습니다.

구 분	특수관계자명
종속기업	Sillajen Biotherapeutics, Inc.
	Sillajen USA, Inc.
기타	문은상 등 최대주주 및 그 특수관계자

(2) 당기와 전기 중 특수관계자와의 중요한 거래내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:천원)				
특수관계 구분	특수관계자명	수 익		비 용
		영업수익	이자수익	이자비용
종속기업	Sillajen Biotherapeutics, Inc.	-	616,968	-

② 전기

(단위:천원)				
특수관계 구분	특수관계자명	수 익		비 용
		영업수익	이자수익	이자비용
종속기업	Sillajen Biotherapeutics, Inc.	4,983,828	889,340	-

(3) 당기와 전기 중 특수관계자에 대한 중요한 자금거래내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:천원)			
특수관계 구분	특수관계자명	출자	전환사채
종속기업	Sillajen Biotherapeutics, Inc.(*)	4,903,152	-
기타특수관계자	문은상	-	5,000,000
	곽병학	-	5,000,000

(\*) 상기 종속기업 Sillajen Biotherapeutics, Inc.에 대한 출자금액은 전액 손상인식하였습니다.

② 전기



(단위:천원)					
특수관계 구분	특수관계자명	자금 대여	취득	처분	출자
종속기업	Sillajen Biotherapeutics, Inc. (*)	11,484,353	-	-	4,639,823
	특정금전신탁(신한은행)	-	63,000,832	69,611,893	-
	특정금전신탁(하나금융투자)	-	41,000,000	60,056,500	-
	특정금전신탁(엔에이치투자증권)	-	55,000,000	60,000,000	-
	특정금전신탁(신한금융투자)	-	137,000,000	137,000,000	-

(\*) 상기 종속기업 Sillajen Biotherapeutics, Inc.에 대한 대여금은 전액 대손설정하였으며, 출자금액은 전액 손상인식하였습니다.

(4) 당기말과 전기말 현재 당사와 특수관계자간 채권·채무잔액은 다음과 같습니다.

① 당기말

i) 채권

(단위:천원)				
특수관계 구분	특수관계자명	장단기매출채권	장기대여금	미수수익
종속기업	Sillajen Biotherapeutics, Inc. (*)	28,756,415	32,710,720	3,352,051

(\*) 상기 종속기업 Sillajen Biotherapeutics, Inc.에 대한 채권은 전액 대손설정하였습니다.

ii) 채무

(단위:천원)				
특수관계 구분	특수관계자명	장단기미지급금	전환사채 (*)	단기종업원급여부채
종속기업	Sillajen Biotherapeutics, Inc.	2,092,092	-	-
기타특수관계자	문은상	-	5,000,000	257,109
	곽병학	-	5,000,000	-
합 계		2,092,092	10,000,000	257,109

(\*) 당기말 현재 전환사채의 발행금액입니다.

② 전기말

i) 채권

(단위:천원)					
특수관계 구분	특수관계자명	장단기매출채권	장기대여금	미수수익	당기손익-공정가치 측정금융자산
종속기업	Sillajen Biotherapeutics, Inc. (*)	29,652,609	34,779,192	3,564,019	-
	특정금전신탁(하나금융투자)	-	-	-	5,011,328
	특정금전신탁(엔에이치투자증권)	-	-	-	10,032,603
	특정금전신탁(신한금융투자)	-	-	-	8,032,219

(\*) 상기 종속기업 Sillajen Biotherapeutics, Inc.에 대한 채권은 전액 대손설정하였습니다.

ii) 채무

(단위:천원)		
특수관계 구분	특수관계자명	장단기미지급금
종속기업	Sillajen Biotherapeutics, Inc.	1,255,477

(\*) 전기말 현재 전환사채의 발행금액입니다.

(5) 당기말 현재 당사가 특수관계자로부터 제공받고 있는 담보 및 보증내역과 당사가 특수관계자를 위하여 제공하고 있는 담보 및 보증내역은 없습니다.

(6) 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구분	당기	전기
단기급여 (*1)	699,651	1,474,070
퇴직급여	214,651	285,538
주식기준보상(환입) (*2)	(637,505)	637,505
합계	276,797	2,397,113

(\*1) 상기의 주요 경영진에는 당사 활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 이사(사외이사 포함) 및 감사가 포함되어 있습니다.

(\*2) 해당 기간에 부여한 주식선택권의 공정가치입니다.

## XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

### 1. 공시사항의 진행 · 변경사항

신고일자	제목	신고내용	신고사항의 진행사항
2020.05.08	횡령 · 배임혐의 발생	당사 전 경영진에 대한 특정경제범죄가중처벌등에 관한법률위반(배임) 혐의 등에 대한 서울남부지방검찰청의 공소제기 사실 확인	향후 본건과 진행되는 제반 과정에 대해 적법한 절차에 따라 조치를 취할 계획입니다.
2020.06.03	횡령 · 배임혐의 발생	당사 현 대표이사에 대한 특정경제범죄가중처벌등에 관한법률 위반(배임), 업무상배임, 업무상배임미수 혐의 등에 대한 서울남부지방검찰청의 공소제기 사실확인	향후 본건과 진행되는 제반 과정에 대해 적법한 절차에 따라 조치를 취할 계획입니다.
2020.06.24	횡령 · 배임혐의 발생	당사 현 대표이사에 대한 특정경제범죄가중처벌등에관한법률위반(배임)에 대한 서울남부지방검찰청의 공소제기 사실 확인	향후 본건과 진행되는 제반 과정에 대해 적법한 절차에 따라 조치를 취할 계획입니다.

※당사는 위 공시사항에 따라 상장적격성실질 심사를 진행중에 있으며, 7. 그 밖의 우발채무 등을 참고하시기 바랍니다.

### 2. 주주총회 의사록 요약

총회일자	안 건	결의내용
제15기 임시주주총회 ( '20.09.07)	제1호 의안 : 정관 개정의 건 제1-1호 의안 : 사업 목적 개정의 건 제1-2호 의안 : 본점 소재지 변경의 건 제1-3호 의안 : 자본조달 관련 규정 개정의 건 제1-4호 의안 : 감사 관련 규정 개정의 건 제2호 의안 : 이사 선임의 건 제2-1호 의안 : 사내이사 주상은 선임의 건 제2-2호 의안 : 사외이사 홍승기 선임의 건 제2-3호 의안 : 사외이사 정영진 선임의 건 제2-4호 의안 : 사외이사 남태균 선임의 건 제3호 의안 : 비상근 감사 선임의 건 제3-1호 의안 : 비상근감사 정성미 선임의 건 제4호 의안 : 이사 보수한도 승인의 건 제5호 의안 : 감사 보수한도 승인의 건	가결 가결 가결 가결 가결 가결 가결 가결 가결 가결 가결 가결 가결 가결
제14기 정기주주총회 ( '20.03.26)	제1호 의안 : 제13기 재무제표(별도 및 연결) 승인의 건 제2호 의안 : 정관 일부 개정의 건 제3호 의안 : 감사 선임의 건 제3-1호 의안 : 감사 김동호 선임의 건 제4호 의안 : 이사 보수한도 승인의 건 제5호 의안 : 감사 보수한도 승인의 건	가결 의결권 정족수 부족으로 부결 의결권 정족수 부족으로 부결 부결 부결
제13기 정기주주총회 ( '19.03.27)	제1호 의안 : 제13기 재무제표(별도 및 연결) 승인의 건 제2호 의안 : 정관 일부 개정의 건 제3호 의안 : 이사 선임의 건(사내이사 2명, 사외이사 3명) 제3-1호 의안 : 사내이사 문은상 선임의 건 제3-2호 의안 : 사내이사 양경미 선임의 건 제3-3호 의안 : 사외이사 국윤호 선임의 건 제3-4호 의안 : 사외이사 김형규 선임의 건 제3-5호 의안 : 사외이사 김병주 선임의 건 제4호 의안 : 감사 선임의 건 제4-1호 의안 : 감사 박종영 선임의 건 제5호 의안 : 이사 보수한도 승인의 건 제6호 의안 : 감사 보수한도 승인의 건	가결 가결 가결 가결 가결 가결 가결 가결 가결 가결 가결 가결

총회일자	안 건	결의내용
	제7호 의안 : 주식매수선택권 부여 승인의 건	가결
제12기 정기주주총회 ('18.03.23)	제1호: 제12기 재무제표(별도 및 연결) 승인의 건 제2호: 이사 보수한도 승인의 건 제3호: 감사 보수한도 승인의 건 제4호: 주식매수선택권 부여 및 승인의 건 -제4-1호: 이사회에서 기 결의한 주식매수선택권 승인의 건 -제4-2호: 주식매수선택권 부여의 건	가결 가결 가결 가결 가결 가결

### 3. 중요한 소송사건

(1) 당기말과 전기말 현재 당사가 금융기관과 체결하고 있는 약정사항이나 타인으로 부터 제공받은 보증내역은 없습니다.

(2) 당기말 현재 당사가 피고로서 계류중인 소송사건은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)			
소송의 내용	원고	소송가액	진행현황
주식인도청구의 소 청구 이의의 소 (*1)	전 임원 등	5,768	3심

(\*1) 전기 중 전 임원의 주식인도청구의 소 1건의 대법원 패소에 따라 당사는 대상청구액 5,768백만원에 대하여 청구 이의의 소를 제기하였으며 현재 1,2심을 패소하였으며, 항소하여 3심 진행 중입니다. 또한, 당사는 동 소송과 관련하여 자기주식 75,000주 및 12,535백만원을 공탁하였고 5,768백만원에 대하여 충당부채를 인식하였습니다.

(3) 전기말 현재 당사가 피고로서 계류중인 소송사건은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)			
소송의 내용	원고	소송가액	진행현황
조건부대가 대금 청구 (*1)	Fortis Advisors, LLC	28,694	1심
주식인도청구의 소 청구 이의의 소	전 임원 등	5,768	1심

(\*1) 해당 소송은 당사가 2013년 11월 미국의 제네렉스(Jennerex, Inc) 사를 인수할 때의 인수대가 중 일부인 마일스톤 대금의 지급과 관련된 소송입니다. 원고 Fortis Advisors LLC는 제네렉스 사의 구(舊)주주들을 대리하는 업체입니다. 당기 중 미국 델라웨어 법원에서 1심을 진행 중이었으며, 2020년 10월 16일 합의에 이르러 합의금 5,551백만원(USD 4,850,000)을 지급하였습니다.

(4) 당사와 당사의 종속기업간 체결한 독점라이선스계약은 다음과 같습니다.

계약일	계약상대	계약목적 및 내용	계약상 주요 내용
2014.11	종속기업	독점라이선스계약 (*)	당사는 JX-594(Pexa-Vec)의 판권 미판매지역에 대한 독점 License권리를 부여받음. 계약에 따른 대금은 계약금과 일정 조건 달성시 지급하는 마일스톤의 방식으로 분할하여 지급

(\*) 상기 독점라이선스계약을 통하여 취득한 판권은 전기 중 발생한 펙사벡(JX-594) 간암 대상 임상 3상 조기 종결로 인하여 전액 손상인식 되었습니다(주석 11 참조).

(5) 당사와 당사의 종속기업간 체결한 자산양수계약은 다음과 같습니다.

계약일	계약상대	계약 배경	주요 자산
2015.04	종속기업	종속기업의 주요자산을 당사로 이전 (*)	①JX-594(Pexa-Vec) 판매와 관련한 로열티수취권 (한국, 중국, 홍콩, 마카오에 한정) ②JX-594(Pexa-Vec)에 관한 특허 또는 출원중인 발명 총 22 건 * 자산양수가액은 USD16,525,212 * 자산양수대금은 계약일부터 2018년까지 분할하여 지급 완료함

(\*) 상기 로열티수취권 및 특허는 전기 중 발생한 펙사벡(JX-594) 간암 대상 임상 3상 조기 종결로 인하여 전액 손상인식 되었습니다(주석 11 참조).

(6) 전기 중 조기 종결 된 펙사벡(JX-594)과 관련하여 당사가 해외 파트너사와 체결한 공동연구 및 라이선스 계약은 다음과 같습니다.

구분	녹십자	Lee's Pharmaceutical(*)
계약당사자	신라젠(주)	신라젠(주)
계약체결일	2006. 10.	2009. 11.
대상지역	한국	중국, 홍콩, 마카오

(\*) 2018년 7월 20일 Lee's Pharmaceutical이 자회사 COFL (China Oncology Focused Limited)에게 당사와의 계약 지위를 이전하였습니다.

(7) 주권매매거래 정지 및 개선기간 부여

당기 중 '횡령·배임 혐의발생'과 관련하여 코스닥시장상장규정 제38조제2항제5호 나목 및 동규정 시행세칙 제33조제11항제2호의 규정에 의거 횡령·배임으로 인한 상장적격성 실질심사 사유가 발생하였습니다. 이와 관련하여 당사의 주식은 2020년 5월 4일 이후 매매거래가 정지되었으며, 2020년 6월 19일 한국거래소는 당사에 대해 상장적격성 실질심사 대상으로 결정하였습니다. 이후 당사는 2020년 7월 10일 개선계획서를 한국거래소에 제출하였으며 2020년 11월 30일 한국거래소 기업심사위원

회는 상장폐지, 상장적격성 인정(거래재개), 개선기간 부여 등에 대한 심의 결과 개선기간 1년을 부여하기로 심의 의결하였습니다. 당사는 개선기간종료일인 2021년 11월 30일로부터 7영업일 이내에 개선계획 이행내역서, 개선계획 이행결과에 대한 전문가의 확인서 등을 제출하여야 하며, 한국거래소는 동 서류 제출일로부터 15영업일 이내에 코스닥시장위원회를 개최하여 상장폐지여부를 심의의결 할 예정입니다. 당사는 이와 관련하여 향후 당사의 재무제표에 미칠 영향을 당기말 현재 합리적으로 추정할 수 없으며, 이로 인한 영향은 당사의 재무제표 반영되지 않았습니다.

#### 4. 견질 또는 담보용 어음, 수표현황

해당사항 없습니다.

#### 5. 채무보증 현황

해당사항 없습니다.

#### 6. 채무인수약정현황

해당사항 없습니다.

#### 7. 단기매매차익 발생 및 환수 현황

당사는 2021년 2월 19일 금융감독원으로부터 단기매매차익 취득사실을 통보받았습니다. 해당 사실과 관련하여 신라젠(주) 홈페이지에 공고 하였습니다.

본 공시서류작성기준일에 속하지 아니하며 해당 내용은 홈페이지 공고를 확인바랍니다.

#### 8. 그 밖의 우발채무 등

가. 제재현황 등 그 밖의 사항

제재조치일	조치기관	조치대상자	조치내용	사유 및 근거법령	조치에 대한 이행현황	재발방지를 위한 대책
2020.05.04	코스닥시장본부	신라젠(주)	주권매매거래정지 2020년 05월 04일 17:43:00~ 상장폐지사유 해당여부 결정일까지	- 전/현 대표이사 횡령 혐의 사건 확인 - 상장적격성 실질심사 대상 - 코스닥시장상장규정 제 29조 및 동 규정시행세칙 29조	개선계획서 및 개선계획 이행내역서 제출	- 이사회 구성원 전원 교체

※코스닥시장본부는 2020.08.06 기업심사위원회를 개최한 결과, 심의를 속개하기로

결정하였습니다.

## 9. 자본으로 인정되는 채무증권의 발행

해당사항 없습니다.

## 10. 작성기준일 이후 발생한 주요사항

### (1) 기타 임원 변동

당사의 최근 5년간 임원의 주요 변동내역은 다음과 같습니다.

연월일	본점 소재지
2015.03.25	제9기 정기주주총회에서 사의를 표명한 사내이사 David H. Kim을 해임, 사내이사 이용한(재선임)과 조재두(신임) 선임, 사외이사 박철(신임) 선임
2016.03.23	제10기 정기주주총회에서 사내이사 문은상 재선임, 사내이사 윤성진(신임) 선임, 감사 노정익(신임) 선임
2016.09.08	사내이사 이용한, 광병학 사임
2016.09.22	임시주주총회에서 사외이사 국윤호(신임), 김형규(신임), 기타비상무이사 김학우(신임) 선임
2017.03.24	제11기 정기주주총회에서 사내이사 지성권(신임), 사내이사 송명석(신임) 선임, 사내이사 윤성진 해임.
2019.03.27	제13기 정기주주총회에서 사내이사 문은상(재선임), 사내이사 양경미(신임), 사외이사 국윤호(재선임), 사외이사 김형규(재선임), 사외이사 김병주(신임) 선임
2020.03.26	사내이사 송명석 임기만료
2020.07.01	경영지배인 주은상, 이권희 선임
2020.07.02	사내이사 양경미 사임
2020.09.07	제15기 임시주주총회에서 사내이사 주상은(신임), 사외이사 홍승기(신임), 정영진(신임), 남태균(신임) 선임

### (1) 마일스톤 지급 소송 중 합의

당사가 2013년 11월 미국의 제네렉스(Jennerex, Inc) 사를 인수할 때의 인수대가 중 일부인 마일스톤 대금의 지급과 관련된 소송입니다. 원고 Fortis Advisors LLC 는 제네렉스 사의 구(舊)주주들을 대리하는 업체이며, 현재 미국 델라웨어 법원에서 1심 진행 중 10월15일 합의에 이르러 합의금 \$4,850,000 을 10월 21일에 지급하였습니다.

## 11. 중소기업기준 검토표

사 업	2020-01-01	중소기업 등 기준검토표	법인명	신라젠㈜		
연 도	2020-12-31		사업자 등록번호	603-81-61936		
구분	① 오 건		② 검 토 내 용		③ 적합여부	④ 적성 여부
(101) 사 업 요 건	○ 「조세특례제한법 시행령」 제29조제3항에 따른 소비성 서비스업에 해당하지 않는 사업	구분	기준경비율코드	사업수입금액	(17) 적합 (Y)	(26)
		업태별	(04)	(07)		
		(01) ( 연구개발 )업	730000	1,669,716,316		
		(02) ( )업	(05)	(08)		
	(03) 그 밖의 사업	(06)	(09)		부적합 (N)	
	계		1,669,716,316			
(102) 규 모 요 건	○ 아래 요건 ①, ②를 동시에 충족할 것. ① 매출액이 업종별로 「중소기업기본법 시행령」 별표 1의 규모기준(「평균매출액등」은 「매출액」으로 봄) 이내일 것 ② 출연제도 - 자산총액 5천억원 미만	가. 매출액 - 당 회사(10) ( 16.7 억원) - 「중소기업기본법 시행령」 별표 1의 규모기준(11) ( 600 억원) 이하 나. 자산총액(12) ( 458 억원)		(18) 적합 (Y) 부적합 (N)	적 (Y)	
(103) 독립성 요 건	○ 「조세특례제한법 시행령」 제2조제1항제3호에 적합한 기업일 것	· 「독립규제 및 공정거래에 관한 법률」 제14조제1항에 따른 상호출자제한기업집단등에 속하는 회사 또는 같은 법 제14조의3에 따라 상호출자제한기업집단등의 소속회사로 관감·통지된 것으로 보는 회사에 해당하지 아니할 것 · 자산총액 5천억원 이상인 법인이 주식등의 30%이상을 직·간접적으로 소유한 경우로서 최다출자자인 기업이 아닐 것 · 「중소기업기본법 시행령」 제2조제3호에 따른 관계기업에 속하는 기업으로서 같은 영 제7조의4에 따라 산정한 매출액이 「조세특례제한법 시행령」 제2조제1항제1호에 따른 중소기업기준(의① 기준) 이내일 것		(19) 적합 (Y) 부적합 (N)	부 (N)	
(104) 유예 기간	① 중소기업이 규모의 확대 등으로 (102)의 기준을 초과하는 경우 최초 그 사유가 발생한 사업연도와 그 다음 3개 사업연도까지 중소기업으로 보고 그 후에는 매년마다 판단 ② 「중소기업기본법 시행령」 제3조제1항제2호, 별표 1 및 별표 2의 개정으로 중소기업에 해당하지 아니하게 되는 때에는 그 사유가 발생한 날이 속하는 사업연도 및 그 다음 3개 사업연도까지 중소기업으로 봄	○사유발생 연도(13) ( 년)		(20) 적합 (Y) 부적합 (N)		
(105) 소 기업	(105) 사업요건 및 독립성요건을 충족할 것	중소기업 인증(101)을 주된사업으로 영위하고, 독립성요건(103)을 충족하는지 여부		(21) (Y) (N)	(27)	
	(106) 자산총액이 5천억원 미만으로서, 매출액이 업종별로 「중소기업기본법 시행령」 별표 3의 규모기준(「평균매출액등」은 「매출액」으로 봄) 이내일 것	가. 매출액(14) - 당 회사(14) ( 16.7 억원) - 「중소기업기본법 시행령」 별표 3의 규모기준(15) ( 30 억원) 이하		(22) (Y) (N)	적 (Y) 부 (N)	



중 간 기 업	(107) 「조세특례제한법」상 중소기업 업종을 주된 사업으로 영위할 것	중소기업이 아니고, 중소기업 업종(101)을 주된사업으로 영위하는지 여부	(23) (Y) (N)	(28) 적 (Y) 부 (N)
	(108) 소유와 경영의 실질적인 독립성이 「중간기업 성장촉진 및 경쟁력 강화에 관한 특별법 시행령」 제2조제2항제1호에 적합할 것	· 「독점규제 및 공정거래에 관한 법률」 제14조제1항에 따른 상호출자제한기업집단등에 속하는 회사에 해당하지 아니할 것  · 「독점규제 및 공정거래에 관한 법률 시행령」 제17조제1항 에 따른 상호출자제한기업집단 지정기준인 자산총액 이상인 법 인이 주식등의 30%이상을 직·간접적으로 소유한 경우로서 최다출자사인 기업이 아닐 것(「중간기업 성장촉진 및 경쟁력 강화에 관한 특별법 시행령」 제2조제3항에 해당하는 기업은 제외)	(24) (Y) (N)	
	(109) 직전 3년 평균 매출액이 다음의 중간 기업 대상 세액공제 요건을 충족할 것 ① 중소기업 등 투자세액공제(「조세특례제 한법」 제5조제1항; 1천5백만원 미만(신규 성장 중간기업에 한함)) ② 연구·인력개발비에 대한 세액공제(「조 세특례제한법」 제10조제1항제3호나목3); 5천억원 미만 ③ 기타 중간기업 대상 세액공제 : 3천억원 미만	직전 3년 과세연도 매출액의 평균금액  직전 3년      직전 2년      직전 1년      평균  (    억원)    (    억원)    (    억원)    (    억원)	(25) (Y) (N)	

신라젠 2020년 중소기업 검토\_2

## 12. 직접금융 자금의 사용

### 가. 공모자금의 사용내역

(기준일 : 2020년 12월 31일 )

(단위 : 백만원)

구분	회차	납입일	증권신고서 등의 자금사용 계획		실제 자금사용 내역		차이발생 사유 등
			사용용도	조달금액	내용	금액	
코스닥시장 상장공모	-	2016년 12월 01일	연구개발 및 운영자금	147,041	연구개발 및 운영자금	146,397	동 공모자금은 당사가 진행하고 있는 신규파이프라인 임상비용, 연구개발비 및 경상적 운영자금으로 사용될 예정입니다.

### 나. 사모자금의 사용내역

(기준일 : 2020년 12월 31일 )

(단위 : 백만원)

구분	회차	납입일	주요사항보고서의 자금사용 계획		실제 자금사용 내역		차이발생 사유 등
			사용용도	조달금액	내용	금액	
전환사채발행	31	2020.04.24	연구개발 및 운영자금	5,000	연구개발 및 운영자금	-	동 사모자금은 당사가 진행하고 있는 신규파이프라인 임상비용, 연구개발비 및 경상적 운영자금으로 사용될 예정입니다.
전환사채발행	32	2020.04.24	연구개발 및 운영자금	5,000	연구개발 및 운영자금	-	동 사모자금은 당사가 진행하고 있는 신규파이프라인 임상비용, 연구개발비 및 경상적 운영자금으로 사용될 예정입니다.
전환사채발행	33	2020.04.24	연구개발 및 운영자금	10,000	연구개발 및 운영자금	-	동 사모자금은 당사가 진행하고 있는 신규파이프라인 임상비용, 연구개발비 및 경상적 운영자금으로 사용될 예정입니다.

### 다. 미사용자금의 운용내역

(기준일 : 2020년 12월 31일 )

(단위 : 백만원)

종류	금융상품명	운용금액	계약기간	실투자기간
예·적금	보통예금	1,994	-	-
예·적금	정기예금	5,000	2020.10 ~ 2021.01	18개월
예·적금	정기예금	3,000	2020.11 ~ 2021.02	36개월
기타	RP	2,500	-	-
기타	MMF	8,150	-	-
계		20,644	-	

## 13. 합병 등의 사후정보

당사는 최근 5사업연도 및 보고서 작성기준일 현재 변동사항이 없습니다.

#### 14. 녹색경영

본 보고서 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

#### 15. 보호예수 현황

본보고서 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

#### 16. 특례상장기업 관리종목 지정유예 현황

본 보고서 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

## 【 전문가의 확인 】

### 1. 전문가의 확인

본보고서 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

### 2. 전문가와의 이해관계

본보고서 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.