

휴젤 주식회사와 그 종속회사

연결 재무제표에 대한  
감사보고서

제 21 기

2021년 01월 01일 부터

2021년 12월 31일 까지

제 20 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

삼정회계법인

# 목 차

I. 독립된 감사인의 감사보고서 -----	1
II. (첨부)연결재무제표	
연결재무상태표 -----	7
연결포괄손익계산서 -----	9
연결자본변동표 -----	10
연결현금흐름표 -----	11
주석 -----	12

# 독립된 감사인의 감사보고서

휴젤 주식회사

주주 및 이사회 귀중

2022년 3월 17일

## 감사의견

우리는 별첨된 휴젤 주식회사와 그 종속기업(이하 "연결실체")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2021년 12월 31일과 2020년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결실체의 연결재무제표는 연결실체의 2021년 12월 31일 및 2020년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

## 감사의견근거

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

## 강조사항

감사의견에는 영향을 미치지 않는 사항으로서 이용자는 연결재무제표에 대한 주석 24(5)에 주의를 기울여야 할 필요가 있습니다. 연결재무제표에 대한 주석 24(5)에서 기술하고 있는 바와 같이 연결실체의 지배기업 휴젤 주식회사(이하 "지배기업")은 2021년 11월 10일 서울지방식품의약품안전청으로부터 보툴렉스주, 보툴렉스주50단위, 보툴렉스주150단위, 보툴렉스주 200단위의 특정 재고에 대하여 의약품 회수·폐기 및 해당 품목의 잠정 제조·판매중지 명령을 받았습니다. 또한, 지배기업은 2021년 12월 2일 서울지방식품의약품안전청으로부터 동일 품목에 대한 품목허가 취소처분 및 회수폐기명령, 1개월의 판매업무정지처분을 받았습니다. 지배기업은 이에 대하여 동 명령의 집행정지 신청(가처분) 및 취소소송(행정소송, 본안)을 제기하였으며, 서울행정법원의 집행정지 결정에 따라 본안 사건의 판결 선고일로부터 30일이 되는 날까지 해당 품목의 제조·판매는 재개되었습니다. 해당 명령에 대한 취소소송은 진행 중에 있으며, 소송의 결과는 불확실합니다.

## 핵심감사사항

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

## 영업권 손상평가

연결재무제표에 대한 주석 12에서 설명하는 바와 같이, 2021년 12월 31일 현재 연결실체의 연결재무상태표 상 영업권 장부금액은 95,423,839천원입니다. 영업권 장부금액 중 10,264,047천원과 11,415,552천원이 각각 Croma Aesthetics Canada Ltd.와 Croma Australia Pty Ltd.의 현금창출단위에 배부되어 있습니다.

연결재무제표에 대한 주석 12(3)과 12(4)에서 설명하는 바와 같이, 연결실체는 Croma Aesthetics Canada Ltd.와 Croma Australia Pty Ltd.의 현금창출단위에 대한 사용가치를 추정하여 영업권 손상평가를 수행하였습니다. 현금창출단위의 사용가치 추정에 중요한 영향을 미치는 할인율, 영구성장률 및 추정매출액 등의 주요 가정의 결정시 경영진의 판단이 개입되며, 경영진의 편향가능성이 존재하는 바, 우리는 연결회사의 영업권 손상평가를 핵심감사사항으로 식별하였습니다.

핵심감사사항에 대응하기 위한 우리의 감사절차는 다음을 포함하고 있습니다.

- 영업권 손상평가 및 평가결과 검토와 관련한 내부통제 평가
- 이사회에서 승인된 최근 사업계획, 과거 실적 및 산업보고서 비교를 통해 추정 매출액을 포함한 사용가치 산정 시 사용된 주요 가정의 합리성 평가
- 연결실체의 추정의 적정성을 평가하기 위해 전년도의 현금흐름예측과 당기 실적 비교
- 평가에 사용된 할인율 및 영구성장률에 대한 민감도 분석을 통해 주요 가정의 변동이 경영진의 평가결과에 미치는 영향 확인
- 각 현금창출단위의 사용가치 평가를 위해 연결실체가 고용한 외부전문가의 자격 및 적격성 평가
- 내부의 가치평가 전문가를 활용하여 관측가능한 정보로 재계산한 할인율과의 비교를 통해 적용된 할인율의 적정성을 평가
- 내부의 가치평가 전문가를 활용하여 관측가능한 동종산업의 타사 정보 및 시장정보와 비교를 통해 추정 매출액과 영구성장률의 합리성 평가

#### **연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임**

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

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

지배기구는 연결실체의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

## 연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

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

- 연결재무제표에 대한 의견을 표명하기 위해 기업의 재무정보 또는 그룹 내의 사업 활동과 관련된 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹감사의 지휘, 감독 및 수행에 대한 책임이 있으며 감사의견에 대한 전적인 책임이 있습니다.

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

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

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 정재욱입니다.

서울시 강남구 테헤란로 152(역삼동, 강남파이낸스센터 27층)

삼정회계법인 대표이사 김교태

이 감사보고서는 감사보고서일(2022년 3월 17일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 연결실체의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

## (첨부)연 결 재 무 제 표

### 휴젤 주식회사와 그 종속회사

#### 제 21 기

2021년 01월 01일 부터

2021년 12월 31일 까지

#### 제 20 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

휴젤 주식회사 대표집행임원 손지훈

본점 소재지 : (도로명주소) 강원도 춘천시 신북읍 신북로 61-20

(전 화) (033) 815-5200



## 연 결 재 무 상 태 표

제 21(당) 기 2021년 12월 31일 현재

제 20(전) 기 2020년 12월 31일 현재

휴젤 주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주 석	제 21(당) 기	제 20(전) 기
<b>자산</b>			
<b>유동자산</b>		<b>616,103,778,057</b>	<b>668,408,387,497</b>
현금및현금성자산	5,6,26	294,141,280,002	62,358,097,717
매출채권	6,26	28,435,222,882	27,981,322,892
단기금융상품	6,26	242,479,633,299	450,118,543,335
당기손익-공정가치측정금융자산	6,26	15,509,199,956	86,728,076,006
기타금융자산	6,26	5,637,857,296	17,072,209,385
재고자산	7	27,359,631,008	23,179,093,275
기타유동자산	8	2,540,953,614	971,044,887
<b>비유동자산</b>		<b>393,633,370,404</b>	<b>287,935,778,336</b>
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	6,26	15,977,915,269	19,085,728,409
당기손익-공정가치측정금융자산	6,26	68,767,246,654	12,635,742,214
기타금융자산	6,26	3,163,209,040	4,424,435,842
관계기업투자	9	2,000,531,657	1,215,002,875
유형자산	10	95,655,056,505	76,924,272,755
무형자산	11,12	197,428,181,905	169,803,175,681
기타비유동자산	13	6,259,554,890	3,847,420,560
이연법인세자산		4,381,674,484	-
<b>자산 총계</b>		<b>1,009,737,148,461</b>	<b>956,344,165,833</b>
<b>부채</b>			
<b>유동부채</b>		<b>54,049,532,824</b>	<b>43,773,775,467</b>
매입채무	6,26	6,856,965,494	4,784,647,736
기타금융부채	6,26	21,330,232,448	9,970,564,328
기타유동부채	8	10,291,119,946	14,010,829,001
당기법인세부채		15,571,214,936	15,007,734,402
<b>비유동부채</b>		<b>126,519,726,539</b>	<b>118,501,715,920</b>
기타금융부채	6,26	21,579,266,803	22,348,160,890
전환사채	6,14,25,26	93,850,878,001	90,064,785,456
순확정급여부채	15	871,358,434	1,770,825,551
이연법인세부채		10,218,223,301	4,317,944,023
<b>부채 총계</b>		<b>180,569,259,363</b>	<b>162,275,491,387</b>

과 목	주 석	제 21(당) 기	제 20(전) 기
<b>자본</b>			
<b>지배기업 소유주지분</b>		<b>777,085,492,805</b>	<b>746,673,567,863</b>
자본금	1,18	6,292,727,500	6,385,067,500
자본잉여금	18	327,289,034,844	327,196,694,844
기타자본항목	18,19	(403,844,250,804)	(395,302,378,693)
기타포괄손익누계액	18	6,044,309,004	(106,057,035)
이익잉여금	18	841,303,672,261	808,500,241,247
<b>비지배지분</b>	<b>1</b>	<b>52,082,396,293</b>	<b>47,395,106,583</b>
<b>자본 총계</b>		<b>829,167,889,098</b>	<b>794,068,674,446</b>
<b>부채와 자본 총계</b>		<b>1,009,737,148,461</b>	<b>956,344,165,833</b>

" 첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

## 연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 21(당) 기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

제 20(전) 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

휴젤 주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주 석	제 21(당) 기	제 20(전) 기
매출액	4,16	245,153,111,424	211,038,348,381
매출원가	21	64,354,146,279	62,253,226,283
<b>매출총이익</b>		<b>180,798,965,145</b>	<b>148,785,122,098</b>
판매비와관리비	20,21	83,639,141,286	70,725,329,507
<b>영업이익</b>		<b>97,159,823,859</b>	<b>78,059,792,591</b>
금융수익	6	12,146,689,015	26,737,779,495
금융비용	6	20,138,879,688	27,859,009,364
기타수익	22	4,325,906,379	731,301,847
기타비용	22	4,881,546,688	8,371,703,717
관계기업에 대한 지분법손익	9	377,226,053	39,346,123
<b>법인세비용차감전순이익</b>		<b>88,989,218,930</b>	<b>69,337,506,975</b>
법인세비용	17	28,596,113,694	24,021,415,575
<b>당기순이익</b>		<b>60,393,105,236</b>	<b>45,316,091,400</b>
지배기업 소유주지분		57,730,176,340	41,992,095,488
비지배지분	1	2,662,928,896	3,323,995,912
<b>기타포괄손익</b>		<b>8,976,592,245</b>	<b>3,575,859,878</b>
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
순확정급여부채의 재측정요소		958,832,719	75,094,509
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익		(2,506,710,245)	11,156,577,773
후속적으로 당기손익으로 재분류 될 수 있는 항목			
해외사업환산손익		10,524,469,771	(7,655,812,404)
<b>총포괄이익</b>		<b>69,369,697,481</b>	<b>48,891,951,278</b>
지배기업 소유주지분		64,431,072,369	47,264,406,554
비지배지분	1	4,938,625,112	1,627,544,724
<b>주당이익</b>	23		
기본주당이익		4,733	3,353
희석주당이익		4,658	3,344

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 자 본 변 동 표

제 21(당) 기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

제 20(전) 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

휴젤 주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	지배기업 소유주 귀속분						비지배지분	총자본
	자본금	자본잉여금	기타자본항목	기타포괄손익 누계액	이익잉여금	합계		
<b>2020년 1월 1일(전기초)</b>	<b>2,209,882,500</b>	<b>331,442,542,564</b>	<b>(397,138,123,680)</b>	<b>(5,303,273,592)</b>	<b>768,284,513,579</b>	<b>699,495,541,371</b>	<b>44,775,397,431</b>	<b>744,270,938,802</b>
<b>총포괄손익:</b>								
당기순이익	-	-	-	-	41,992,095,488	41,992,095,488	3,323,995,912	45,316,091,400
기타포괄손익								
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	75,094,509	75,094,509	-	75,094,509
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	9,305,115,444	-	9,305,115,444	-	9,305,115,444
기타포괄손익-공정가치금융자산 처분으로 인한 재분류	-	-	-	1,851,462,329	(1,851,462,329)	-	-	-
해외사업환산손익	-	-	-	(5,959,361,216)	-	(5,959,361,216)	(1,696,451,188)	(7,655,812,404)
<b>총포괄손익</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,197,216,557</b>	<b>40,215,727,668</b>	<b>45,412,944,225</b>	<b>1,627,544,724</b>	<b>47,040,488,949</b>
<b>자본에 직접 인식된 주주와의 거래 등:</b>								
무상증자	4,175,185,000	(4,245,847,720)	-	-	-	(70,662,720)	-	(70,662,720)
주식보상비용(이연법인세 포함)	-	-	1,835,744,987	-	-	1,835,744,987	-	1,835,744,987
연결범위의 변동	-	-	-	-	-	-	992,164,428	992,164,428
<b>자본에 직접 인식된 주주와의 거래 등 합계</b>	<b>4,175,185,000</b>	<b>(4,245,847,720)</b>	<b>1,835,744,987</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,765,082,267</b>	<b>992,164,428</b>	<b>2,757,246,695</b>
<b>2020년 12월 31일(전기말)</b>	<b>6,385,067,500</b>	<b>327,196,694,844</b>	<b>(395,302,378,693)</b>	<b>(106,057,035)</b>	<b>808,500,241,247</b>	<b>746,673,567,863</b>	<b>47,395,106,583</b>	<b>794,068,674,446</b>
<b>2021년 1월 1일(당기초)</b>	<b>6,385,067,500</b>	<b>327,196,694,844</b>	<b>(395,302,378,693)</b>	<b>(106,057,035)</b>	<b>808,500,241,247</b>	<b>746,673,567,863</b>	<b>47,395,106,583</b>	<b>794,068,674,446</b>
<b>총포괄손익:</b>								
당기순이익	-	-	-	-	57,730,176,340	57,730,176,340	2,662,928,806	60,393,105,236
기타포괄손익								
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	958,832,719	958,832,719	-	958,832,719
기타포괄손익-공정가치금융자산 평가손익	-	-	-	(2,506,710,245)	-	(2,506,710,245)	-	(2,506,710,245)
해외사업환산손익	-	-	-	8,248,773,555	-	8,248,773,555	2,275,696,216	10,524,469,771
지분법자본변동	-	-	-	408,302,729	-	408,302,729	-	408,302,729
<b>총포괄손익</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,150,366,039</b>	<b>58,689,009,059</b>	<b>64,839,375,098</b>	<b>4,938,625,112</b>	<b>69,778,000,210</b>
<b>자본에 직접 인식된 주주와의 거래 등:</b>								
자기주식의 취득	-	-	(35,981,593,400)	-	-	(35,981,593,400)	-	(35,981,593,400)
자기주식의 소각	(92,340,000)	92,340,000	25,885,578,045	-	(25,885,578,045)	-	-	-
주식보상비용(이연법인세포함)	-	-	309,558,276	-	-	309,558,276	-	309,558,276
주식선택권 행사	-	-	1,244,584,968	-	-	1,244,584,968	-	1,244,584,968
연결범위의 변동	-	-	-	-	-	-	(251,335,402)	(251,335,402)
<b>자본에 직접 인식된 주주와의 거래 등 합계</b>	<b>(92,340,000)</b>	<b>92,340,000</b>	<b>(8,541,872,111)</b>	<b>-</b>	<b>(25,885,578,045)</b>	<b>(34,427,450,158)</b>	<b>(251,335,402)</b>	<b>(34,678,785,588)</b>
<b>2021년 12월 31일(당기말)</b>	<b>6,292,727,500</b>	<b>327,289,034,844</b>	<b>(403,844,250,804)</b>	<b>6,044,309,004</b>	<b>841,303,672,261</b>	<b>777,085,492,805</b>	<b>52,082,396,293</b>	<b>829,167,889,098</b>

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 현 금 흐 름 표

제 21(당) 기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

제 20(전) 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

휴젤 주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 21(당) 기	제 20(전) 기
<b>영업활동으로 인한 현금흐름</b>		<b>85,940,034,914</b>	<b>74,302,498,142</b>
영업으로부터 창출된 현금	27	107,231,186,967	98,867,960,856
가. 당기순이익		60,393,105,236	45,316,091,400
나. 조정		54,820,424,305	45,544,179,129
다. 영업활동으로 인한 자산부채의 변동		(7,982,342,574)	8,007,690,327
법인세의 납부		(26,869,054,196)	(27,868,336,750)
이자의 수취		5,664,932,608	3,419,204,246
이자의 지급		(87,030,465)	(116,330,210)
<b>투자활동으로 인한 현금흐름</b>		<b>180,130,227,132</b>	<b>(25,295,729,852)</b>
금융상품의 순증감		195,586,512,453	(13,102,869,817)
당기손익-공정가치측정금융자산의 증가		21,285,781,946	43,553,075,734
기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 취득		(199,192,460)	-
단기대여금의 감소		12,905,870,000	3,459,403,585
장기대여금의 감소		-	3,265,789,259
기타보증금(유동)의 증가(감소)		103,214,598	(1,177,700,828)
임차보증금의 증가		(954,482,493)	(228,212,687)
임차보증금의 감소		2,013,232,635	2,538,746,750
임대보증금의 증가		14,275,495	-
임대보증금의 감소		-	(35,547,750)
기타보증금의 증가		-	(5,408,600)
기타보증금의 감소		-	13,081,000
기타투자자산의 처분		3,000,000	-
유형자산의 취득		(23,879,428,768)	(16,977,118,551)
유형자산의 처분		9,752,717	443,230,446
무형자산의 취득		(24,522,110,161)	(28,191,078,437)
연결범위의 변동	28	(2,236,198,830)	(18,851,119,956)
<b>재무활동으로 인한 현금흐름</b>	27	<b>(36,027,646,662)</b>	<b>(1,838,047,210)</b>
단기차입금의 상환		-	(455,920,000)
리스부채의 상환		(1,396,149,262)	(1,311,464,490)
신주발행비		-	(70,662,720)
주식선택권의 행사		1,350,096,000	-
자기주식의 취득		(35,981,593,400)	-
<b>현금및현금성자산의 순증가(감소)</b>		<b>230,042,615,384</b>	<b>47,168,721,080</b>
<b>기초 현금및현금성자산</b>		<b>62,358,097,717</b>	<b>15,293,774,047</b>
현금및현금성자산의 환율변동효과		1,740,566,901	(104,397,410)
<b>기말 현금및현금성자산</b>		<b>294,141,280,002</b>	<b>62,358,097,717</b>

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

## 주석

제 21(당) 기 2021년 12월 31일 현재

제 20(전) 기 2020년 12월 31일 현재

휴젤 주식회사와 그 종속기업

### 1. 일반적 사항

#### (1) 지배기업의 개요

휴젤 주식회사(이하 "지배기업")는 2001년 11월 22일 설립되어 생물학적체제의 제조 및 판매와 의학 및 약학 연구개발업을 주요사업으로 영위하고 있습니다. 당기말 현재 지배기업은 강원도 춘천시에 본사 및 공장을 두고 있으며, 2015년 12월 24일에 코스닥시장에 상장되었습니다. 당기말 현재 지배기업의 주주 현황은 다음과 같습니다.

주주명	소유주식수(주)	지분율
Leguh Issuer Designated Activity Company (*1)(*2)	5,355,651	43.24%
자기주식 (*3)	216,860	1.75%
기타	6,812,944	55.01%
합 계	12,385,455	100.00%

(\*1) 보유주식 중 보통주 184,680주를 2021년 1월 12일에 임의/무상 소각하였습니다(주석18).

(\*2) Leguh Issuer Designated Activity Company는 2021년 8월 24일 보유 주식 및 전환사채를 양도하는 주식양수도계약을 Aphrodite Acquisition Holdings LLC와 체결하였습니다. 주식양수도계약에 따라 정부승인 등 거래종결의 선행조건이 모두 충족되어 주식양수도를 완료하는 경우 거래종결일에 지배기업의 최대주주는 Aphrodite Acquisition Holdings LLC로 변경될 예정입니다

(\*3) 자기주식 100,000주를 2021년 12월 20일에 임의/무상 소각하였습니다(주석18).

#### (2) 종속기업의 개요

① 당기말과 전기말 현재 종속기업의 내역은 다음과 같습니다.

종속기업명	지분율(*1)		소재지	결산월	업종
	제21(당) 기	제20(전) 기			
(주)아크로스	83.83%	83.83%	대한민국	12월	히알루론산 의료기기의 제조 및 판매
Weihai Hugel Pharma Co., Ltd.	100.00%	100.00%	중국	12월	화장품 수출입 및 판매
Hugel Pharma (Vietnam) Co., Ltd.	100.00%	100.00%	베트남	12월	의약품, 의료기기 도소매업
Hugel America, Inc.	70.00%	70.00%	미국	12월	생물학적 제제 및 의약품의 판매, 연구개발
Croma Aesthetics Canada Ltd. (*2)	70.00%	70.00%	캐나다	12월	생물학적 제제 및 의약품의 판매
Croma Australia Pty Ltd. (*2)	70.00%	70.00%	호주	12월	생물학적 제제 및 의약품의 판매
(주)제이월드 (*3)	79.99%	79.99%	대한민국	12월	의료기기, 화장품 제조 및 도소매업
(주)오디년스 (*4)	-	51.00%	대한민국	12월	화장품 도매 및 소매업

종속기업명	지분율(*1)		소재지	결산월	업종
	제21(당) 기	제20(전) 기			
Hugel Aesthetics Taiwan, Inc.(*5)	51.00%	-	대만	12월	의약품, 의료기기 수입/도소매업
Hugel (Shanghai) Aesthetics Co.,Ltd (*6)	100.00%	-	중국	12월	의약품, 의료기기 화장품 수출입/도소매업

- (\*1) 지분율은 의결권 있는 주식 기준입니다.
- (\*2) Hugel America, Inc.가 지분의 100%를 소유한 종속기업입니다.
- (\*3) 잔여지분 20.01%에 해당하는 주식을 추가 매수하기로 선도약정이 체결되어 있습니다.(주석 24)
- (\*4) 지배기업이 2021년 9월 30일에 해당기업의 주식을 처분하여 종속기업에서 제외되었습니다.
- (\*5) 2021년 3월 24일에 종속기업으로 편입되었습니다.
- (\*6) 2021년 2월 9일에 해당 종속기업을 설립하였습니다.

② 당기말 현재 종속기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
종속기업명	자산	부채	매출액	당기순이익
(주)아크로스	169,321,699	10,481,165	61,581,546	31,967,902
Weihai Hugel Pharma Co., Ltd	86,814	-	-	-
Hugel Pharma (Vietnam) Co, Ltd	66,717	433	-	(19,912)
Hugel America, Inc.와 그 종속기업(*1)	141,259,360	25,054,971	3,645,797	(12,620,439)
(주)제이월드	6,244,374	547,393	3,401,575	1,138,726
Hugel Aesthetics Taiwan, Inc.( *2)	3,170,884	1,256,496	3,754,112	1,090,179
Hugel (Shanghai) Aesthetics Co.,Ltd	2,390,337	159,236	764,709	(4,153)

- (\*1) Hugel America, Inc. 및 그 종속기업이 포함된 중간지배기업의 연결재무정보입니다.
- (\*2) Hugel Aesthetics Taiwan, Inc.의 매출액과 당기순이익은 취득일 이후의 금액입니다..

### (3) 비지배지분

당기 중 연결실체의 비지배지분과 관련된 정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
구분	(주)아크로스	Hugel America, Inc.와 그 종속회사 (*2)	Hugel Aesthetics Taiwan, Inc.	합 계
비지배지분율 (*1)	16.17%	22.22%	49.00%	
비지배지분 장부금액	25,370,495	25,824,516	887,386	52,082,397
비지배지분 당기순이익	5,169,210	(2,804,310)	534,187	2,899,087
비지배지분 총포괄이익	5,169,210	(528,614)	534,187	5,174,783

- (\*1) 비지배지분이 보유한 소유지분율입니다.
- (\*2) Hugel America, Inc. 및 그 종속기업이 포함된 중간지배기업의 연결재무정보입니다.

## 2. 재무제표 작성기준

휴젤 주식회사와 그 종속기업(이하 "연결실체")은 주식회사등의 외부감사에 관한 법률 제5조 1항 1호에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표를 작성하였습니다.

### (1) 측정기준

연결재무제표는 아래에서 열거하고 있는 연결재무상태표의 주요 항목을 제외하고는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다.

- 공정가치로 측정되는 금융상품
- 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 확정급여부채

### (2) 기능통화와 표시통화

연결실체 내 개별기업의 재무제표는 각 개별기업의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화인 기능통화로 작성되고 있습니다. 연결실체의 연결재무제표는 보고기업인 지배기업의 기능통화 및 표시통화인 원화로 작성하여 보고하고 있습니다.

### (3) 추정과 판단

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

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

#### ① 가정과 추정의 불확실성

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

- 주석 6 : 금융상품
- 주석 12 : 영업권



## ② 공정가치 측정

연결실체의 회계정책과 공시사항은 다수의 금융 및 비금융자산과 부채에 대해 공정가치 측정을 요구하고 있는 바, 연결실체는 공정가치평가 정책과 절차를 수립하고 있습니다.

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

- 수준 1: 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대한 접근 가능한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격
- 수준 2: 수준 1의 공시가격 이외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수
- 수준 3: 자산이나 부채에 대한 관측가능하지 않은 투입변수

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

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

- 주석 6: 금융상품
- 주석 20: 주식기준보상

### 3. 유의적인 회계정책

연결실체가 한국채택국제회계기준에 따른 재무제표 작성에 적용한 유의적인 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 당기 및 비교표시된 전기의 재무제표는 동일한 회계정책을 적용하여 작성되었습니다. 2021년 1월 1일 이후 적용되는 기준들은 연결실체의 연결재무제표에 중요한 영향이 없습니다.

#### (1) 연결

##### ① 사업결합

사업결합은 동일지배 하에 있는 기업실체나 사업에 대한 결합을 제외하고 취득법을 적용하여 회계처리하고 있습니다.

이전대가는 일반적으로 식별가능한 취득 순자산의 공정가치로 측정하는 것과 동일하게 공정가치로 측정하고 있습니다. 사업결합의 결과 영업권이 발생되면 매년 손상검사를 수행하고 있으며, 염가매수차익이 발생되면 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다. 취득관련원가는 기업회계기준서 제1032호와 기업회계기준서 제1039호에 따라 인식하는 채무증권과 지분증권의 발행원가를 제외하고, 원가가 발생하고 용역을 제공받은 기간에 비용으로 회계처리하고 있습니다.

##### ② 비지배지분

비지배지분은 취득일에 피취득자의 식별가능한 순자산에 대해 인식한 금액 중 현재의 지분상품의 비례적 몫으로 측정하고 있습니다. 지배력을 상실하지 않는 종속기업에 대한 지배기업의 소유지분 변동은 자본거래로 회계처리하고 있습니다.

##### ③ 종속기업

종속기업은 연결실체에 의해 지배되는 기업입니다. 연결실체는 피투자기업에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고 피투자기업에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미치는 능력이 있을 때 피투자기업을 지배합니다. 종속기업의 재무제표는 지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 획득하는 날부터 지배력을 상실할 때까지 연결재무제표에 포함됩니다.

#### ④ 지배력의 상실

지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 상실한다면, 연결재무상태표에서 종전의 종속기업에 대한 자산과 부채를 제거하고 종전의 지배지분에 귀속되는 지배력 상실 관련 손익을 인식합니다. 종속기업에 대한 잔존 투자는 지배력을 상실한 때의 공정가치로 인식합니다.

#### ⑤ 지분법피투자기업에 대한 지분

연결실체의 지분법피투자기업에 대한 지분은 관계기업의 지분으로 구성되어 있습니다.

관계기업은 연결실체가 재무정책 및 영업정책에 대한 유의적인 영향력을 보유하고 있으나, 지배하거나 공동지배하지 않는 기업입니다. 공동기업은 연결실체가 약정의 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유하는 것이 아니라 약정의 순자산에 대한 권리를 보유하고 있는 기업입니다.

관계기업과 공동기업에 대한 투자지분은 최초에 거래원가를 포함하여 원가로 인식하고, 취득 후에는 지분법을 사용하여 회계처리하고 있습니다. 즉, 취득일 이후에 발생한 피투자자의 당기순손익 및 기타포괄손익 중 연결실체의 지분에 해당하는 금액을 장부금액에 가감하고, 피투자자에게 받은 분배액은 투자지분의 장부금액에서 차감하고 있습니다.

#### ⑥ 내부거래제거

연결실체 내의 거래, 이와 관련된 잔액, 수익과 비용, 미실현손익은 연결재무제표 작성시 모두 제거하고 있습니다. 한편, 연결실체는 지분법피투자기업과의 거래에서 발생한 미실현이익 중 연결실체의 몫은 제거하고 있으며, 미실현손실은 자산손상의 증거가 없다면 미실현이익과 동일한 방식으로 제거하고 있습니다.

#### ⑦ 동일지배하 사업결합

동일지배하에 있는 기업실체나 사업에 대한 결합은 취득한 자산과 인수한 부채를 최상위지배기업의 연결재무제표 상 장부금액으로 인식하고 있습니다. 연결실체는 이전 대가와 취득한 순자산 장부금액의 차액을 자본잉여금 또는 자본조정에서 가감하고 있습니다.



## (2) 현금및현금성자산

연결실체는 보유현금과 요구불예금, 유동성이 매우 높고 확정된 금액의 현금으로 전환이 용이하고 가치변동의 위험이 경미한 취득일로부터 만기일이 3개월 이내인 투자자산을 현금및현금성자산으로 분류하고 있습니다. 지분상품은 현금성자산에서 제외하고 있으며, 다만, 상환일이 정해져 있고 취득일로부터 상환일까지의 기간이 단기인 우선주와 같이 실질적인 현금성자산인 경우에는 현금성자산에 포함하고 있습니다.

## (3) 재고자산

재고자산의 단위원가는 총평균법으로 결정하고 있으며, 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 이용가능한 상태로 준비하는데 필요한 기타 원가를 포함하고 있습니다.

재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있습니다. 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간에 비용으로 인식하고 있으며, 재고자산의 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산의 매출원가에서 차감하고 있습니다.

## (4) 비파생금융자산

### ① 인식 및 최초측정

매출채권과 채무증권은 발행되는 시점에 최초로 인식됩니다. 다른 금융상품은 연결실체가 금융상품의 계약당사자가 되는 때에만 인식됩니다.

유의적인 금융요소를 포함하지 않는 매출채권을 제외하고는, 최초 인식시점에 금융자산이나 금융부채를 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치측정 금융자산 또는 당기손익-공정가치측정 금융부채가 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득이나 해당 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가감합니다. 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 매출채권은 최초에 거래가격으로 측정합니다.

## ② 분류 및 후속측정

최초 인식시점에 금융자산은 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치 채무상품, 기타포괄손익-공정가치 지분상품 또는 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류합니다. 금융자산은 연결실체가 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하지 않는 한 최초 인식 후에 재분류되지 않으며, 이 경우 영향을 받는 모든 금융자산은 사업모형의 변경 이후 첫 번째 보고기간의 첫 번째 날에 재분류됩니다.

금융자산이 다음 두 가지 조건을 모두 만족하고, 당기손익-공정가치 측정항목으로 지정되지 않은 경우에 상각후원가로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 보유
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자지급만으로 구성되어 있는 현금흐름 발생

채무상품이 다음 두 가지 조건을 충족하고 당기손익-공정가치 측정항목으로 지정되지 않은 경우에 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원리금 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름 발생

단기매매를 위해 보유하는 것이 아닌 지분상품의 최초 인식 시에 연결실체는 투자자산의 공정가치의 후속적인 변동을 기타포괄손익으로 표시하도록 선택할 수 있습니다. 다만 한번 선택하면 이를 취소할 수 없으며, 이러한 선택은 투자 자산별로 이루어집니다.

상기에서 설명된 상각후원가나 기타포괄손익-공정가치로 측정되지 않는 모든 금융자산은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 이러한 금융자산은 모든 파생금융자산을 포함합니다. 최초 인식시점에 연결실체는 상각후원가나 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 금융자산을 당기손익-공정가치 측정항목으로 지정한다면 회계불일치를 제거하거나 유의적으로 줄이는 경우에는 해당 금융자산을 당기손익-공정가치 측정항목으로 지정할 수 있으며, 한번 지정하면 이를 취소할 수 없습니다.

단기매매의 정의를 충족하거나 포트폴리오의 성과가 공정가치 기준으로 평가되는 금융자산 포트폴리오는 당기손익-공정가치로 측정됩니다.

금융자산 분류 별 후속측정과 손익에 대한 내용은 다음과 같습니다.

구분	후속측정
당기손익-공정가치측정 금융자산	후속적으로 공정가치로 평가하며, 이자 혹은 배당금 수익을 포함한 순손익은 당기손익으로 인식합니다.
상각후원가측정 금융자산	후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하며, 상각후원가는 손상차손에 의해 감소됩니다. 이자수익, 외화환산손익, 손상차손 및 제거에서 발생하는 손익은 당기손익으로 인식합니다.
기타포괄손익-공정가치측정 채무상품	후속적으로 공정가치로 측정하며, 이자수익은 유효이자율법을 사용하여 계산되고, 외화환산손익과 손상차손은 당기손익으로 인식합니다. 기타 순손익은 기타포괄손익으로 인식하며, 제거시의 손익은 기타포괄손익누계액에서 당기손익으로 재분류 합니다.
기타포괄손익-공정가치측정 지분상품	후속적으로 공정가치로 측정하며, 배당금은 명확하게 투자원가의 회수를 나타내지 않는다면 당기손익으로 인식합니다. 기타 순손익은 기타포괄손익으로 인식하고 당기손익으로 재분류하지 않습니다.

### ③ 금융자산의 제거

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나, 금융자산의 현금흐름에 대한 권리를 양도하고 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전할 때 금융자산을 제거하고 있습니다. 만약, 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 않고 이전하지도 아니한 경우, 연결실체가 금융자산을 통제하고 있지도 않다면 금융자산을 제거하고, 금융자산을 계속 통제하고 있다면 그 양도자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 계속하여 인식하고, 관련부채를 함께 인식하고 있습니다.

만약, 금융자산의 현금흐름에 대한 권리를 양도하였으나 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상을 대부분을 연결실체가 보유하고 있는 경우에는 당해 금융자산을 계속 인식하고, 수취한 매각금액은 부채로 인식하고 있습니다.

### ④ 금융자산과 부채의 상계

금융자산과 부채는 연결실체가 자산과 부채를 상계할 수 있는 법적인 권리가 있고 순액으로 결제하거나, 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에만 상계하고 있습니다.

## (5) 파생상품

파생상품은 최초 인식시 계약일의 공정가치로 측정하며, 후속적으로 매 보고기간 말의 공정가치로 측정하고 있습니다.

### ① 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 기타 파생상품

위험회피수단으로 지정되어 위험회피에 효과적인 파생상품을 제외한 모든 파생상품은 공정가치로 측정하며, 공정가치 변동으로 인한 평가손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## (6) 금융자산의 손상

### ① 금융상품과 계약자산

연결실체는 다음 자산의 기대신용손실에 대해 손실충당금을 인식합니다.

- 상각후원가로 측정하는 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품
- 기업회계기준서 제1115호에서 정의된 계약자산

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

- 보고기간말에 신용이 위험이 낮다고 결정된 채무증권
- 최초 인식 이후 신용위험(즉, 금융자산의 기대존속기간동안에 걸쳐 발생할 채무불이행 위험)이 유의적으로 증가하지 않은 기타 채무증권과 은행예금

매출채권과 계약자산에 대한 손실충당금은 항상 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 측정됩니다.



금융자산의 신용위험이 최초 인식 이후 유의적으로 증가했는지를 판단할 때와 기대 신용손실을 추정할 때, 연결실체는 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있고 합리적이고 뒷받침될 수 있는 정보를 고려합니다. 여기에는 미래지향적인 정보를 포함하여 연결실체의 과거 경험과 알려진 신용평가에 근거한 질적, 양적인 정보 및 분석이 포함됩니다.

## ② 기대신용손실의 측정

기대신용손실은 신용손실의 확률가중추정치입니다. 신용손실은 모든 현금부족액(즉, 계약에 따라 지급받기로 한 모든 계약상 현금흐름과 수취할 것으로 예상하는 모든 계약상 현금흐름의 차이)의 현재가치로 측정됩니다. 기대신용손실은 해당 금융자산의 유효이자율로 할인됩니다.

## ③ 신용이 손상된 금융자산

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

금융자산의 신용이 손상된 증거는 다음과 같은 관측 가능한 정보를 포함합니다.

- 발행자나 차입자의 유의적인 재무적 어려움
- 채무불이행이나 90일 이상 연체와 같은 계약 위반
- 차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적이나 계약상 이유로 당초 차입조건의 불가피한 완화
- 차입자의 파산가능성이 높아지거나 그 밖의 재무구조조정 가능성이 높아짐
- 재무적 어려움으로 인해 해당 금융자산에 대한 활성시장 소멸

## ④ 재무상태표 상 신용손실충당금의 표시

상각후원가로 측정하는 금융자산에 대한 손실충당금은 해당 자산의 장부금액에서 차감하며, 기타포괄손익-공정가치측정 채무상품의 손실충당금은 당기손익에 포함하고 기타포괄손익에 인식합니다.

#### ⑤ 제각

금융자산의 계약상 현금흐름 전체 또는 일부의 회수에 대한 합리적인 기대가 없는 경우 해당 자산을 제거합니다. 연결실체는 유사자산의 회수에 대한 과거 경험에 근거하여 회수에 대한 합리적인 기대가 있는지를 평가하여 제각의 시기와 금액을 개별적으로 평가합니다. 연결실체는 제각한 금액이 유의적으로 회수할 것이라는 기대를 갖고 있지 않습니다. 그러나 제각된 금융자산은 연결실체의 만기가 된 금액의 회수 절차에 따라 회수활동의 대상이 될 수 있습니다.

#### (7) 유형자산

유형자산은 최초에 원가로 측정하여 인식하고 있습니다. 유형자산의 원가에는 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는데 직접 관련되는 원가 및 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는데 소요될 것으로 추정되는 원가가 포함됩니다.

유형자산은 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있습니다.

유형자산을 구성하는 일부의 원가가 당해 유형자산의 전체원가와 비교하여 유의적이 라면, 해당 유형자산을 감가상각할 때 그 부분은 별도로 구분하여 감가상각하고 있습니다.

유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정되고 당기손익으로 인식합니다.

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

구 분	추정내용연수
건 물	40년
구 축 물	20년
기 계 장 치	5 ~ 10년
차 량 운 반 구	5 ~ 6년
비 품	5 ~ 6년
시 설 장 치	5 ~ 6년
실 험 기 기	6년

연결실체는 매 회계연도말에 자산의 잔존가치와 내용연수 및 감가상각방법을 재검토 하고 재검토 결과 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

#### (8) 리스

연결실체는 리스개시일에 사용권자산과 리스부채를 인식합니다. 사용권자산은 최초 인식시 원가로 측정하고, 후속적으로 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하고, 리스부채의 재측정에 따른 조정을 반영하여 측정합니다.

리스부채는 최초 인식시 리스개시일 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 측정합니다. 현재가치 측정시 리스의 내재이자율로 리스료를 할인하되, 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 연결실체의 증분차입이자율로 리스료를 할인합니다. 연결실체는 일반적으로 증분차입이자율을 할인율로 사용합니다.

리스부채는 후속적으로 리스부채에 대하여 인식한 이자비용만큼 증가하고, 리스료의 지급을 반영하여 감소합니다. 지수나 요율(이율)의 변동, 잔존가치보증에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액의 변동, 매수선택권이나 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한지나 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한지에 대한 평가의 변동에 따라 미래 리스료가 변경되는 경우에 리스부채를 재측정합니다.

연결실체는 연장선택권을 포함하는 일부 리스계약에 대한 리스기간을 결정할 때 판단을 적용합니다. 연결실체가 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한지에 대한 평가는 리스기간에 영향을 주기 때문에 리스부채와 사용권자산의 금액에 유의적인 영향을 미칩니다.

#### (9) 무형자산

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

무형자산은 사용 가능한 시점부터 잔존가치를 영("0")으로 하여 아래의 내용연수 동안 상각하고 있으며, 회원권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다.

구 분	추정내용연수
특 허 권	5 ~ 10년
상 표 권	5 ~ 10년
소 프 트 웨 어	5년
개 발 비	5년
독점적 구매계약관계	8 ~ 20년
판 매 권	5 ~ 10년
기술무형자산	10년

무형자산의 상각방법과 내용연수는 매 회계연도 말에 재검토하고 재검토 결과 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

#### ① 연구 및 개발

연구 또는 내부프로젝트의 연구단계에 대한 지출은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 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 개발관련 지출은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다.

- 내부창출의 경우

연결실체의 신규개발 프로젝트는 임상 1상→2상→3상→제품허가→PMS (Post Market Surveillance, 시판 후 조사)의 순으로 진행됩니다. 연결실체는 임상 3상 시작 승인부터 제품허가 완료까지 발생한 지출을 무형자산(개발비)으로 인식하고 있으며, 임상 1상, 2상 및 PMS 단계에서 발생한 지출은 연구개발비로 보아 당기 비용으로 처리하고 있습니다.

② 후속지출

후속지출은 관련되는 특정자산에 속하는 미래의 경제적 효익이 증가하는 경우에 한하여 자본화하며, 그 외의 다른 지출은 발생 즉시 비용화하고 있습니다.

(10) 차입원가

적격자산의 취득, 건설 또는 제조와 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본화하고 있으며, 기타차입원가는 발생기간에 비용으로 인식하고 있습니다. 적격자산이란 의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태가 될 때까지 상당한 기간을 필요로 하는 자산을 말하며, 금융자산과 단기간 내에 제조되거나 다른 방법으로 생산되는 재고자산은 적격자산에 해당되지 아니하며, 취득시점에 의도된 용도로 사용할 수 있거나 판매가능한 상태에 있는 자산인 경우에도 적격자산에 해당되지 아니합니다.

적격자산을 취득하기 위한 목적으로 특정하여 차입한 자금에 한하여, 보고기간 동안 그 차입금으로부터 실제 발생한 차입원가에서 당해 차입금의 일시적 운용에서 생긴 투자수익을 차감한 금액을 자본화가능차입원가로 결정하며, 일반적인 목적으로 자금을 차입하고 이를 적격자산의 취득을 위해 사용하는 경우에 한하여 당해 자산 관련 지출액에 자본화이자율을 적용하는 방식으로 자본화가능차입원가를 결정하고 있습니다. 자본화이자율은 보고기간동안 차입한 자금(적격자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금 제외)으로부터 발생된 차입원가를 가중평균하여 산정하고 있습니다. 보고기간 동안 자본화한 차입원가는 당해 기간동안 실제 발생한 차입원가를 초과할 수 없습니다.

#### (11) 정부보조금

정부보조금은 연결실체가 정부보조금에 부수되는 조건을 준수하고 그 보조금을 수취하는 것에 대해 합리적인 확신이 있을 경우에만 인식하고 있습니다. 자산 관련 보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시되며, 수익 관련 보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

#### (12) 비금융자산의 손상

종업원급여에서 발생한 자산, 재고자산, 이연법인세자산을 제외한 모든 비금융자산에 대해서는 매 보고기간말마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하며, 만약 그러한 징후가 있다면 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 단, 사업결합으로 취득한 영업권 및 내용연수가 비한정인 무형자산, 아직 사용할 수 없는 무형자산에 대해서는 자산손상을 시사하는 징후와 관계없이 매년 회수가능액과 장부금액을 비교하여 손상검사를 하고 있습니다.

회수가능액은 개별 자산별로, 또는 개별 자산의 회수가능액을 추정할 수 없다면 그 자산이 속하는 현금창출단위별로 회수가능액을 추정하고 있습니다. 회수가능액은 사용가치와 순공정가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 사용가치는 자산이나 현금창출단위에서 창출될 것으로 기대되는 미래현금흐름을 화폐의 시간가치 및 미래현금흐름을 추정할 때 조정되지 아니한 자산의 특유위험에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 적절한 할인율로 할인하여 추정합니다.

자산이나 현금창출단위의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 자산의 장부금액을 감소시키며 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

사업결합으로 취득한 영업권은 사업결합으로 인한 시너지효과의 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 각 현금창출단위에 배분합니다. 현금창출단위에 대한 손상차손은 현금창출단위에 배분된 영업권의 장부금액을 우선 감소시키고, 그 다음 현금창출단위에 속하는 다른 자산 각각의 장부금액에 비례하여 자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다. 영업권에 대해 인식한 손상차손은 후속기간에 환입할 수 없습니다. 매 보고기간말에 영업권을 제외한 자산에 대해 과거기간에 인식한 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 감소된 것을 시사하는 징후가 있는지를 검토하고, 직전 손상차손의 인식시점 이후 회수가능액을 결정하는 데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에만 환입합니다. 손상차손환입으로 증가된 장부금액은 과거에 손상차손을 인식하기 전 장부금액의 감가상각 또는 상각 후 잔액을 초과할 수 없습니다.

### (13) 비파생금융부채

연결실체는 계약상 내용의 실질과 금융부채의 정의에 따라 금융부채를 당기손익-공정가치측정 금융부채와 상각후원가측정 금융부채로 분류하고 계약의 당사자가 되는 때에 재무상태표에 인식하고 있습니다.

#### ① 당기손익-공정가치측정 금융부채

당기손익-공정가치측정 금융부채는 단기매매금융부채나 최초 인식시점에 당기손익-공정가치측정 금융부채로 지정한 금융부채를 포함하고 있습니다. 당기손익-공정가치측정 금융부채는 최초인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 발행과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

#### ② 상각후원가측정 금융부채

당기손익-공정가치측정 금융부채로 분류되지 않은 비파생금융부채는 상각후원가측정 금융부채로 분류하고 있습니다. 상각후원가측정 금융부채는 최초 인식시 발행과 직접 관련되는 거래원가를 차감한 공정가치로 측정하고 있습니다. 후속적으로 상각후원가측정 금융부채는 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정되며, 이자비용은 유효이자율법을 적용하여 인식합니다.

### ③ 금융부채의 제거

연결실체는 금융부채의 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우에만 금융부채를 제거합니다. 연결실체는 금융부채의 계약조건이 변경되어 현금흐름이 실질적으로 달라진 경우 기존 부채를 제거하고 새로운 계약에 근거하여 새로운 금융부채를 공정가치로 인식합니다. 금융부채의 제거 시에, 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

### (14) 전환사채

전환사채의 부채요소는 최초 인식 시 전환권이 없는 유사한 사채의 공정가치로 인식하고, 전환으로 인한 소멸 또는 만기까지 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다. 자본요소는 최초 인식시 전체 전환사채의 공정가치에서 부채요소의 공정가치를 차감하여 법인세효과를 반영한 금액으로 인식하고, 이후 재측정하지 않고 있습니다. 직접거래원가는 부채요소와 자본요소의 장부금액 비율로 안분하여 계상합니다.

### (15) 종업원급여

#### ① 단기종업원급여

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

#### ② 퇴직급여: 확정기여제도

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



### ③ 퇴직급여: 확정급여제도

보고기간 말 현재 확정급여제도와 관련된 확정급여부채는 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감하여 인식하고 있습니다.

확정급여부채는 매년 독립적인 계리사에 의해 예측단위적립방식으로 계산되고 있습니다. 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감하여 산출된 순액이 자산일 경우, 제도로부터 환급받거나 제도에 대한 미래기여금이 절감되는 방식으로 이용가능한 경제적 효익의 현재가치를 한도로 자산을 인식하고 있습니다.

순확정급여부채의 재측정요소는 보험수리적손익, 순확정급여부채의 순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익 및 순확정급여부채의 순이자에 포함된 금액을 제외한 자산인식상한효과의 변동으로 구성되어 있으며, 즉시 기타포괄손익으로 인식됩니다. 연결실체는 순확정급여부채(자산)의 순이자를 순확정급여부채(자산)에 연차보고기간 초에 결정된 할인율을 곱하여 결정되며 보고기간 동안 기여금 납부와 급여지급으로 인한 순확정급여부채(자산)의 변동을 고려하여 결정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련된 순이자비용과 기타비용은 당기손익으로 인식됩니다.

제도의 개정이나 축소가 발생하는 경우, 과거근무에 대한 효익의 변동이나 축소에 따른 손익은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다. 연결실체는 확정급여제도의 정산이 일어나는 때에 정산으로 인한 손익을 인식하고 있습니다.

### (16) 충당부채

충당부채는 과거사건의 결과로 존재하는 현재의무(법적의무 또는 의제의무)로서, 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 인식하고 있습니다.

충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하여 현재의무를 보고기간 말에 이행하기 위하여 소요되는 지출에 대한 최선의 추정치입니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다.

충당부채를 결제하기 위해 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제3자가 변제할 것이 예상되는 경우 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하게 되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있습니다.

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

충당부채는 최초 인식과 관련 있는 지출에만 사용하고 있습니다.

## (17) 외화

### ① 외화거래

연결실체를 구성하는 개별기업들의 재무제표 작성에 있어서 그 기업의 기능통화 외의 통화(외화)로 이루어진 거래는 거래일의 환율을 적용하여 기록하고 있습니다. 매 보고기간 말에 화폐성 외화항목은 보고기간 말의 마감환율로 환산하고 있습니다. 공정가치로 측정하는 비화폐성 외화항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 환산하고, 역사적원가로 측정하는 비화폐성항목은 거래일의 환율로 환산하고 있습니다.

해외사업장순투자 환산차이 또는 현금흐름위험회피로 지정된 금융부채에서 발생한 환산차이를 제외한 화폐성항목의 환산으로 인해 발생한 외환차이는 모두 당기손익으로 인식하고 있습니다. 비화폐성항목에서 발생한 손익을 기타포괄손익으로 인식하는 경우에는 그 손익에 포함된 환율변동효과도 기타포괄손익으로 인식하고, 당기손익으로 인식하는 경우에는 환율변동효과도 당기손익으로 인식하고 있습니다.

### ② 해외사업장

해외사업장의 기능통화가 연결실체의 표시통화와 다른 경우에는 경영성과와 재무상태를 다음의 방법으로 표시통화로 환산하고 있습니다.

해외사업장의 재무상태표(비교표시하는 재무상태표 포함)의 자산과 부채는 해당 보고기간말의 마감환율로 환산하고, 포괄손익계산서(비교표시하는 포괄손익계산서 포함)의 수익과 비용은 해당 거래일의환율로 환산하고, 환산에서 생기는 외환차이는 기타포괄손익으로 인식합니다.

#### (18) 납입자본

보통주는 자본으로 분류하며 자본거래에 직접 관련되어 발생하는 증분원가는 세금효과를 반영한 순액으로 자본에서 차감하고 있습니다.

연결실체가 자기지분상품을 재취득하는 경우에 이러한 지분상품은 자기주식의 과목으로 자본에서 직접 차감하고 있습니다. 자기지분상품을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식하지 않습니다.

#### (19) 주식기준보상

연결실체는 제공받는 재화나 용역의 대가로 종업원에게 주식선택권을 부여하는 주식결제형 주식보상거래에 대하여 제공받는 재화나 용역의 공정가치 또는 제공받는 재화나 용역의 공정가치를 신뢰성있게 측정할 수 없다면 부여한 지분상품의 공정가치에 기초하여 재화나 용역의 공정가치를 간접 측정하고 그 금액을 가득기간 동안에 종업원급여(당기비용)와 자본으로 인식하고 있습니다. 주식선택권의 가득조건이 용역제공조건 또는 시장조건이 아닌 가득조건인 경우에는 궁극적으로 가득되는 주식선택권의 실제 수량에 기초하여 결정되도록 인식된 종업원비용을 조정하고 있습니다.

주식선택권 행사시 연결실체는 신주 교부와 자기주식 교부, 차액 교부를 선택할 수 있습니다. 주식선택권의 행사시점에 주식을 발행하며 직접적으로 관련되는 거래비용을 제외한 순유입액은 자본금(명목가액)과 주식발행초과금으로 인식됩니다.

#### (20) 고객과의 계약에서 생기는 수익

수익은 재화의 판매, 용역의 제공이나 자산의 사용에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 측정하고 매출에누리와 할인 및 환입은 수익금액에서 차감하고 있습니다. 또한, 모든 유형의 고객과의 계약에 5단계 수익인식모형 (① 계약 식별, ② 수행의무 식별, ③ 거래가격 산정, ④ 거래가격을 수행의무에 배분, ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

### ① 거래가격의 산정

거래가격은 고객에게 약속한 재화나 용역을 이전하고 그 대가로 기업이 받을 권리를 갖게 될 것으로 예상하는 금액으로, 할인, 리베이트, 환불, 공제, 가격할인, 장려금, 성과보고서, 위약금 등 변동대가를 합리적으로 추정하여 산정하고 있습니다. 변동대가는 이미 인식한 누적수익 금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 정도까지만 거래가격에 포함하고 있습니다.

### ② 수익의 인식 시점

연결실체는 고객과의 계약에서 생기는 수익을 인식함에 있어 다음의 경우를 제외하고는 재화와 용역(자산)에 대한 통제가 고객에게 이전될 때 수익을 인식하고 있습니다. 다음 중 어느 하나를 충족하는 경우에는 통제를 이전하는 기간에 걸쳐 수익을 인식합니다.

- 고객은 기업이 수행하는 대로 기업의 수행에서 제공하는 효익을 동시에 얻고 소비한다.
- 기업이 수행하여 만들어지거나 가치가 높아지는 대로 고객이 통제하는 자산(예: 재공품)을 기업이 만들거나 그 자산 가치를 높인다.
- 기업이 수행하여 만든 자산이 기업 자체에는 대체 용도가 없고, 지금까지 수행을 완료한 부분에 대해 집행 가능한 지급청구권이 기업에 있다.

### (21) 금융수익과 비용

금융수익은 매도가능금융자산을 포함한 투자로부터의 이자수익, 배당수익, 매도가능금융자산처분손익을 포함하고 있습니다. 이자수익은 기간의 경과에 따라 유효이자율법을 적용하여 당기손익으로 인식하며, 배당수익은 주주로서 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

금융비용은 차입금에 대한 이자비용 등을 포함하고 있으며, 이자비용은 유효이자율법을 적용하여 기간의 경과에 따라 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## (22) 법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있으며, 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식되는 거래나 사건 또는 사업결합에서 발생하는 세액을 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

### ① 당기법인세

당기법인세는 당기의 과세소득을 기초로 산정하고 있습니다. 과세소득은 포괄손익계산서상의 법인세비용차감전순이익에서 다른 과세기간에 가산되거나 차감될 손익 및 비과세항목이나 손금불인정항목을 제외하므로 포괄손익계산서상 손익과 차이가 있습니다. 연결실체의 당기법인세와 관련된 미지급법인세는 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율을 사용하여 계산하고 있습니다.

### ② 이연법인세

이연법인세부채와 이연법인세자산을 측정할 때에는 보고기간말에 연결실체가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따른 법인세 효과를 반영하고 있습니다. 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처 투자지분에 관한 가산할 일시적차이에 대해서는 연결실체가 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있으며, 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고는 모두 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한, 차감할 일시적차이로 인하여 발생하는 이연법인세자산은 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고, 일시적차이가 사용될 수 있는 기간에 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에 인식하고 있습니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하고, 이연법인세자산으로 인한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 보고기간말 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 지급될 보고기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 동일 과세당국이 부과하는 법인세이고, 연결실체가 인식된 금액을 상계할 수 있는 법적 권한을 가지고 있으며 당기 법인세부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에만 상계하고 있습니다. 배당금 지급에 따라 추가적으로 발생하는 법인세비용이 있다면 배당금 지급과 관련한 부채가 인식되는 시점에 인식하고 있습니다.

### (23) 주당이익

연결실체는 보통주 기본주당이익과 희석주당이익을 당기순손익에 대하여 계산하고 포괄손익계산서에 표시하고 있습니다. 기본주당이익은 보통주에 귀속되는 당기순손익을 보고기간 동안에 유통된 보통주식수를 가중평균한 주식수로 나누어 계산하고 있습니다. 희석주당이익은 종업원에게 부여한 주식기준보상 등 모든 희석화 효과가 있는 잠재적 보통주의 영향을 고려하여 보통주에 귀속되는 당기순손익 및 가중평균 유통보통주식수를 조정하여 계산하고 있습니다.

4. 영업부문

(1) 연결실체는 단일의 주된 영업부문을 보유하고 있습니다.

(2) 당기 및 전기 매출액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
제품매출액	225,147,872	191,235,227
상품매출액	19,017,470	19,600,355
기타매출액	1,356,620	2,287
총 매출액	245,521,962	210,837,870
반품예상액 조정	(368,851)	200,479
매출액(순액)	245,153,111	211,038,348

(3) 당기 및 전기 지역별 매출액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
국 내	126,784,094	121,500,371
국 외	118,369,017	89,537,977
합 계	245,153,111	211,038,348

(4) 당기 및 전기 중 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
A사	27,367,541	-

(\*) A사의 전기 매출액은 연결실체 전기 매출액의 10%미만으로 기재하지 않습니다.

## 5. 현금및현금성자산

당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
보유현금	3,183	943
은행예금	294,138,097	62,357,155
합 계	294,141,280	62,358,098

## 6. 금융상품

### (1) 금융자산

당기말과 전기말 현재 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)					
구 분		제 21(당) 기		제 20(전) 기	
		장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
유동자산					
상각후원가	현금및현금성자산	294,141,280	294,141,280	62,358,098	62,358,098
	매출채권	28,435,223	28,435,223	27,981,323	27,981,323
	단기금융상품	242,479,633	242,479,633	450,118,543	450,118,543
	기타금융자산	5,637,857	5,637,857	17,072,209	17,072,209
	미수금	408,704	408,704	623,606	623,606
	미수수익	955,123	955,123	2,200,676	2,200,676
	유동성장기대여금(*1)	-	-	12,905,870	12,905,870
	기타보증금	3,817,043	3,817,043	1,319,058	1,319,058
	유동리스채권	456,987	456,987	23,000	23,000
당기손익- 공정가치측정 금융자산	수익증권	15,509,200	15,509,200	86,728,076	86,728,076
유동금융자산 계		586,203,193	586,203,193	644,258,249	644,258,249
비유동자산					
상각후원가	기타금융자산	3,163,209	3,163,209	4,424,436	4,424,436
	기타투자자산	-	-	3,000	3,000
	장기대여금	50,000	50,000	50,000	50,000
	비유동리스채권	221,668	221,668	-	-
	임차보증금	2,726,361	2,726,361	4,206,257	4,206,257
	기타보증금	165,179	165,179	165,179	165,179
기타포괄손익- 공정가치 측정금융자산	지분상품	15,977,915	15,977,915	19,085,728	19,085,728
당기손익- 공정가치측정 금융자산	수익증권(*2)	68,767,247	68,767,247	12,635,742	12,635,742



(단위 : 천원)				
구 분	제 21(당) 기		제 20(전) 기	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
비유동금융자산 계	87,908,371	87,908,371	36,145,906	36,145,906
합 계	674,111,564	674,111,564	680,404,155	680,404,155

(\*1) 전기말 현재 장부금액은 흥성범 원장측과 체결한 부동산매매계약과 관련하여 발생한 대여금 12,417,000천원을 포함하고 있으며, 당기 중 모두 회수 되었습니다.

(\*2) 당기손익-공정가치측정금융자산 중 장부금액 10,000,000천원에 대하여 근질권(근질권자: 신한은행)이 설정되어 있습니다.

상기 금융자산 중 상각후원가로 측정된 금융자산의 공정가치는 장부금액과 중요한 차이가 없습니다.

## (2) 금융부채

당기말과 전기말 현재 금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
구 분	제 21(당) 기		제 20(전) 기	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
<b>유동부채</b>				
매입채무	6,856,965	6,856,965	4,784,648	4,784,648
기타금융부채				
미지급금	7,877,226	7,877,226	4,933,346	4,933,346
미지급비용	7,007,571	7,007,571	3,755,345	3,755,345
리스부채	1,582,944	1,582,944	1,281,873	1,281,873
비지배지분금융부채(*)	4,862,491	4,862,491	-	-
소 계	21,330,232	21,330,232	9,970,564	9,970,564
유동금융부채 계	28,187,197	28,187,197	14,755,212	14,755,212
<b>비유동부채</b>				
전환사채	93,850,878	93,850,878	90,064,785	90,064,785
기타금융부채				
임대보증금	14,788	14,788	-	-
장기미지급금	71,986	71,986	-	-
리스부채	2,968,537	2,968,537	2,256,846	2,256,846
비지배지분금융부채(*)	18,523,956	18,523,956	20,091,315	20,091,315
소 계	21,579,267	21,579,267	22,348,161	22,348,161
비유동금융부채 계	115,430,145	115,430,145	112,412,946	112,412,946
합 계	143,617,342	143,617,342	127,168,158	127,168,158

(\*) 주주 간 약정사항에 따라 발생한 금융부채입니다.(주석 24 참조)

상기 금융부채 중 상각후원가로 측정된 상기 금융부채의 공정가치는 장부금액과 중요한 차이가 없습니다.

(3) 금융수익 및 금융비용

당기와 전기 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
1. 금융수익		
이자수익	5,215,591	5,314,135
외환차익	804,986	853,790
외화환산이익	379,789	3,698,368
파생상품거래이익	4,278,400	2,849,441
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	1,467,923	13,943,461
비지배지분금융부채평가이익	-	78,583
금융수익 계	12,146,689	26,737,779
2. 금융비용		
이자비용	3,721,725	3,658,328
외환차손	1,690,960	1,198,927
외화환산손실	2,492,646	263,531
기타포괄손익-공정가치측정금융자산처분손실	-	46,710
파생상품거래손실	1,419,600	4,527,695
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	9,181,025	18,163,818
비지배지분금융부채평가손실	1,632,924	-
금융비용 계	20,138,880	27,859,009
3. 순금융수익(비용) (1 - 2)	(7,992,191)	(1,121,230)

(4) 금융수익 범주별 손익

① 당기 금융상품의 범주별 손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)					
구 분	금융자산			금융부채	
	상각후원가	당기손익 - 공정가치	합 계	상각후원가	당기손익 - 공정가치
이자수익(비용)	5,215,591	-	5,215,591	(3,721,725)	-
외환차손익	487,028	-	487,028	(1,373,003)	-
외화환산손익	310,763	-	310,763	(2,423,620)	-
파생상품거래손익	2,858,800	-	2,858,800	-	-
당기손익-공정가치측정 금융자산 평가손익	-	(7,713,101)	(7,713,101)	-	-
비지배지분금융부채평가손익	-	-	-	-	(1,632,924)

② 전기 금융상품의 범주별 손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)						
구 분	금융자산				금융부채	
	상각후원가	당기손익 - 공정가치	기타포괄손익 - 공정가치	합 계	상각후원가	당기손익 - 공정가치
이자수익(비용)	5,143,280	170,856	-	5,314,136	(3,658,328)	-
외환차손익	(72,505)	-	-	(72,505)	(272,632)	-
외화환산손익	67,823	-	-	67,823	3,367,014	-
파생상품거래손익	(1,678,254)	-	-	(1,678,254)	-	-
당기손익-공정가치측정금융 자산 평가손익	-	(4,220,357)	-	(4,220,357)	-	-
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 처분손익	-	-	(46,710)	(46,710)	-	-
비지배지분금융부채평가손익	-	-	-	-	-	78,583

(5) 공정가치

① 공정가치 서열체계

당기말 현재 금융상품 공정가치 평가를 위해 적용된 공정가치의 서열체계는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
구 분	공정가치(*)			장부금액
	수준1	수준2	수준3	
공정가치로 측정되는 금융자산				
당기손익-공정가치측정금융자산	-	29,452,909	54,823,539	84,276,447
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	14,579,272	-	1,398,643	15,977,915
공정가치로 측정되는 금융부채				
비지배지분 금융부채	-	-	23,386,447	23,386,447

(\*) 공정가치 측정치는 다음과 같은 서열체계로 구분할 수 있습니다.

- 수준1 : 활성거래시장의 공시가격을 이용한 측정치
- 수준2 : 관측가능한 시장자료를 이용하여 평가한 측정치
- 수준3 : 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은 자료를 이용한 측정치

② 평가방법 및 투입변수

수준 2와 수준 3의 공정가치 측정을 위해 사용된 평가기법과 유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수는 다음과 같습니다.

구 분	평가기법	투입변수	투입변수간 상호관계
당기손익-공정가치측정금융자산	순자산가치, 옵션모형, 현금흐름할인법 등	기초자산 가격, 기대현금흐름, 가격변동성, 위험조정할인율	추정된 공정가치는 다음에 따라 증가(감소)됩니다. - 기대현금흐름이 높아지는(낮아지는) 경우 - 기초자산 가격이 높아지는(낮아지는) 경우 - 가격변동성이 낮아지는(높아지는) 경우 - 위험조정 할인율이 낮아지는(높아지는) 경우
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	유사기업비교법, 시장접근법, 현금흐름할인법 등 유	기대현금흐름, 위험조정할인율	추정된 공정가치는 다음에 따라 증가(감소)됩니다. - 기대현금흐름이 높아지는(낮아지는) 경우 - 위험조정 할인율이 낮아지는(높아지는) 경우
파생상품자산	현금흐름할인법	기대현금흐름, 위험조정할인율	추정된 공정가치는 다음에 따라 증가(감소)됩니다. - 기대현금흐름이 높아지는(낮아지는) 경우 - 위험조정 할인율이 낮아지는(높아지는) 경우
비지배지분 금융부채	현금흐름할인법	기대현금흐름	추정된 공정가치는 다음에 따라 증가(감소)됩니다. - 기대현금흐름이 높아지는(낮아지는) 경우

## 7. 재고자산

(1) 당기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)						
구 분	제 21(당) 기			제 20(전) 기		
	평가전 금액	평가충당금	장부금액	평가전 금액	평가충당금	장부금액
원재료	6,776,753	(26,117)	6,750,636	4,666,771	(9,512)	4,657,259
제품	14,840,711	(68,490)	14,772,221	13,411,974	(50,578)	13,361,396
재공품	798,313	-	798,313	360,740	-	360,740
상품	5,271,508	(233,047)	5,038,461	5,053,562	(253,864)	4,799,698
합 계	27,687,285	(327,654)	27,359,631	23,493,047	(313,954)	23,179,093

(2) 당기 및 전기 중 재고자산평가손실 각각 392,069천원과 586,516천원을 인식하였습니다.

## 8. 기타유동자산 및 기타유동부채

당기말과 전기말 현재 기타유동자산 및 기타유동부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
기타유동자산		
선급금	931,882	433,132
선급비용	1,040,414	257,429
부가가치세선급금	131,640	-
반품재고회수자산	437,018	280,484
합 계	2,540,954	971,045
기타유동부채		
예수금	711,789	751,635
부가가치세예수금	106,215	1,498,739
선수금	7,923,735	10,547,305
정부보조금	49,965	2,049
환불부채	1,499,416	1,211,101
합 계	10,291,120	14,010,829

## 9. 관계기업투자

(1) 당기말과 전기말 현재 관계기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)						
회사명	소재지	제 21(당) 기		제 20(전) 기		사용 재무제표일
		소유지분율	장부금액	소유지분율(*)	장부금액	
(주)스몰랩 (*)	대한민국	17.24%	2,000,532	17.24%	1,215,003	12월 31일

(\*) 의결권 지분율은 14.26%이며 이사 선임권한을 통한 유의적인 영향력이 있다고 판단하여 관계기업으로 분류하였습니다.

(2) 당기 및 전기 중 관계기업투자에 대한 변동내역은 다음과 같습니다.

### ① 제 21(당) 기

(단위 : 천원)				
회사명	기초	지분법이익	지분법자본변동	기말
(주)스몰랩	1,215,003	377,226	408,303	2,000,532

### ② 제 20(전) 기

(단위 : 천원)			
회사명	기초	지분법이익	기말
(주)스몰랩	1,175,657	39,346	1,215,003

## 10. 유형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 연결실체의 유형자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)								
구 분	제 21(당) 기				제 20(전) 기			
	취득원가	감가상각 누계액	정부보조금	장부가액	취득원가	감가상각 누계액	정부보조금	장부가액
토지	9,375,143	-	-	9,375,143	9,375,143	-	-	9,375,143
건물	35,538,352	(3,864,222)	(568,144)	31,105,986	29,360,254	(3,011,426)	-	26,348,828
구축물	37,000	(4,317)	-	32,683	37,000	(2,467)	-	34,533
기계장치	42,234,153	(22,484,278)	(211,594)	19,538,281	36,714,776	(18,363,450)	(112,257)	18,239,069
비품	5,571,327	(2,840,988)	(19,794)	2,710,545	4,571,456	(2,334,247)	(24,756)	2,212,453
시설장치	16,042,483	(11,404,401)	(38,654)	4,599,428	14,252,511	(9,711,400)	(128,330)	4,412,781
실험기기	5,127,808	(3,027,400)	-	2,100,408	4,760,938	(2,386,976)	-	2,373,962
차량운반구	152,934	(41,517)	-	111,417	52,980	(13,471)	-	39,509
사용권자산	7,253,888	(3,266,989)	-	3,986,899	5,447,989	(2,236,483)	-	3,211,506
건설중인자산	22,094,267	-	-	22,094,267	11,243,089	-	(566,600)	10,676,489
합 계	143,427,355	(46,934,112)	(838,186)	95,655,057	115,816,136	(38,059,920)	(831,943)	76,924,273

(2) 당기와 전기 중 유형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

### ① 제 21(당) 기

(단위: 천원)							
구 분	기 초	취 득	처 분	대 체	상 각	기 타 (*1)	기 말
토지	9,375,143	-	-	-	-	-	9,375,143
건물	26,348,828	3,800	-	5,595,298	(841,939)	-	31,105,987
구축물	34,533	-	-	-	(1,850)	-	32,683
기계장치	18,239,068	2,319,841	(408,847)	3,960,816	(4,572,598)	-	19,538,280
비품	2,212,453	1,212,215	(6,010)	18,760	(798,135)	71,262	2,710,545
시설장치	4,412,783	1,661,422	(24,869)	213,280	(1,677,890)	14,702	4,599,428
실험기기	2,373,961	366,870	-	-	(640,423)	-	2,100,408
차량운반구	39,509	2,300	-	97,653	(28,045)	-	111,417
사용권자산	3,211,506	2,511,533	(279,110)	-	(1,478,644)	21,614	3,986,899
건설중인자산(*2)	10,676,489	21,303,585	-	(9,885,807)	-	-	22,094,267
합 계	76,924,273	29,381,566	(718,836)	-	(10,039,524)	107,578	95,655,057

(\*1) 환율변동에 의한 증감액 등이 포함되어 있습니다.

(\*2) 당기 중 건설중인자산과 관련된 지출액은 18,496,790천원 입니다.

② 제 20(전) 기

(단위: 천원)							
구 분	기 초	취 득	처 분	대 체	상 각	기 타 (*1)	기 말
토지	9,365,482	-	-	9,661	-	-	9,375,143
건물	23,013,425	115,365	-	3,912,091	(692,053)	-	26,348,828
구축물	36,383	-	-	-	(1,850)	-	34,533
기계장치	19,720,535	1,207,971	(159,094)	1,233,159	(3,784,067)	20,564	18,239,068
비품	1,699,953	921,801	(17,277)	145,424	(575,139)	37,691	2,212,453
시설장치	5,734,307	346,049	(22,008)	30,000	(1,675,565)	-	4,412,783
실험기기	1,998,194	966,222	-	-	(590,455)	-	2,373,961
차량운반구	21,250	27,481	(27,966)	-	(9,263)	28,007	39,509
사용권자산	4,500,898	56,063	(364,961)	-	(1,259,793)	279,299	3,211,506
건설중인자산(*2)	3,664,751	12,345,293	-	(5,330,335)	-	(3,220)	10,676,489
합 계	69,755,178	15,986,245	(591,306)	-	(8,588,185)	362,341	76,924,273

(\*1) 환율변동에 의한 증감액 등이 포함되어 있습니다.

(\*2) 전기 중 건설중인자산과 관련된 지출액은 13,279,421천원입니다.

(3) 당기 및 전기 중 자본화한 차입원가는 각각 392,783천원 및 102,009천원이며, 차입원가를 산정하기 위하여 사용된 자본화이자율은 각각 4.07% 과 4.11%입니다.

(4) 리스

① 당기 및 전기 중 유형자산으로 인식한 사용권자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)			
구 분	제 21(당) 기		
	건물	차량운반구	합계
기초	3,024,617	186,889	3,211,506
취득	2,128,529	383,004	2,511,533
감가상각비	(1,255,065)	(223,579)	(1,478,643)
계약해지	11,810	(269,307)	(257,497)
기말	3,909,891	77,008	3,986,899

(단위 : 천원)			
구 분	제 20(전) 기		
	건물	차량운반구	합계
기초	4,186,536	314,362	4,500,898
취득	459,673	80,056	539,729
감가상각비	(1,061,634)	(198,159)	(1,259,793)
계약해지	(559,958)	(9,370)	(569,328)
기말	3,024,617	186,889	3,211,506



② 당기말 현재 리스부채의 내역 및 만기별 할인되지 않은 계약상 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
구 분	장부금액	계약상 현금흐름	1년미만	1년이상 5년미만
유동리스부채	1,582,944	2,000,689	2,000,689	-
비유동리스부채	2,968,537	3,066,812	-	3,066,812
합 계	4,551,481	5,067,501	2,000,689	3,066,812

③ 당기 중 리스와 관련하여 손익으로 인식된 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)	
구 분	금액
리스부채에 대한 이자비용	115,846
인식면제 규정을 적용한 단기리스 관련 비용	212,067
인식면제 규정을 적용한 소액자산 리스 관련 비용(단기리스 제외)	118,067
리스채권에 대한 이자수익	4,929
합 계	450,909

④ 당기 중 리스의 총현금유출액은 1,807,272천원입니다.

## 11. 무형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 연결실체의 무형자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)										
구 분	제 21(당) 기					제 20(전) 기				
	취득원가	상각 누계액	손상차손 누계액	정보보조금	장부가액	취득원가	상각 누계액	손상차손 누계액	정보보조금	장부가액
회원권	463,016	-	(156,000)	-	307,016	463,016	-	(156,000)	-	307,016
영업권	96,727,824	-	(1,303,985)	-	95,423,839	92,473,794	-	-	-	92,473,794
판매권	21,782,265	(499,999)	-	-	21,282,266	20,277,840	(499,999)	-	-	19,777,841
특허권	101,294	(55,787)	-	-	45,507	86,316	(38,053)	-	-	48,263
상표권	232,225	(89,821)	-	-	142,404	204,924	(65,774)	-	-	139,150
소프트웨어	3,415,179	(1,564,426)	-	(14,939)	1,835,814	2,162,985	(1,151,115)	-	(20,211)	991,659
개발비	67,114,995	(2,779,301)	(485,880)	-	63,849,814	46,375,792	(1,534,345)	(485,880)	-	44,355,567
기술무형자산	1,418,000	(177,250)	-	-	1,240,750	1,418,000	(35,450)	-	-	1,382,550
건설중인자산	7,732	-	-	(4,334)	3,398	79,607	-	-	(2,334)	77,273
독점적 판매계약관계 등	19,789,387	(6,492,013)	-	-	13,297,374	14,324,347	(4,074,284)	-	-	10,250,063
합 계	211,051,917	(11,658,597)	(1,945,865)	(19,273)	197,428,182	177,866,621	(7,399,020)	(641,880)	(22,545)	169,803,176

(2) 당기와 전기 중 무형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 제 21(당) 기

(단위: 천원)								
구 분	기 초	취 득	처 분	연결범위의 변동	손 상	상 각	기 타(*)	기 말
회원권	307,016	-	-	-	-	-	-	307,016
영업권	92,473,794	-	-	2,471,017	(1,303,985)	-	1,783,012	95,423,839
판매권	19,777,841	-	-	-	-	-	1,504,425	21,282,266
특허권	48,263	14,978	-	-	-	(17,734)	-	45,507
상표권	139,150	40,274	-	-	-	(24,047)	(12,973)	142,404
소프트웨어	991,659	930,629	-	-	-	(413,310)	326,836	1,835,814
개발비	44,355,567	16,331,915	-	-	-	(1,244,957)	4,407,289	63,849,814
독점적 판매계약관계 등	10,250,063	5,143,680	-	-	-	(2,417,729)	321,360	13,297,374
기술무형자산	1,382,550	-	-	-	-	(141,800)	-	1,240,750
건설중인자산	77,273	229,754	-	-	(36,948)	-	(266,681)	3,398
합 계	169,803,176	22,691,230	-	2,471,017	(1,340,933)	(4,259,577)	8,063,268	197,428,182

(\*) 환율변동에 의한 증감액 등이 포함되어 있습니다.

② 제 20(전) 기

(단위: 천원)							
구 분	기 초	취 득	연결범위의 변동	손 상	상 각	기 타(*1)	기 말
회원권	463,016	-	-	(156,000)	-	-	307,016
영업권	76,230,768	-	17,519,480	-	-	(1,276,453)	92,473,795
판매권	17,914,854	2,990,000	-	-	(49,999)	(1,077,014)	19,777,841
특허권	40,301	30,840	(7,540)	-	(15,338)	-	48,263
상표권	127,948	27,292	-	-	(19,290)	3,200	139,150
소프트웨어	789,117	520,206	-	-	(317,813)	149	991,659
개발비(*2)	28,906,720	18,013,460	(63,750)	(485,880)	(704,346)	(1,310,637)	44,355,567
독점적 판매계약관계 등	9,124,412	-	2,331,000	-	(973,947)	(231,402)	10,250,063
기술무형자산	-	-	1,418,000	-	(35,450)	-	1,382,550
건설중인자산	-	77,273	-	-	-	-	77,273
합 계	133,597,136	21,659,071	21,197,190	(641,880)	(2,116,183)	(3,892,158)	169,803,176

(\*1) 환율변동에 의한 증감액 등이 포함되어 있습니다.

(\*2) Hugel America, Inc.는 전기에 리프팅 실에 대한 임상시험을 진행하지 않기로 함에 따라 기존의 관련 개발비를 전액 손상차손으로 인식하였습니다.

(3) 당기말 및 전기말 현재 중요한 개별 무형자산은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)						
구 분	단계	개별자산명	제 21(당) 기		제 20(전) 기	
			장부금액	잔여상각기간	장부금액	잔여상각기간
개발비	개발중	특신(해외) (*1)	42,585,893	-	27,243,717	-
		필러(해외) (*2)	17,104,248	-	11,993,293	-
		특신(국내) (*3)	115,000	-	52,595	-
		리프팅실(국내) (*4)	155,280	-	-	-
	개발완료	특신(해외) (*5)	2,863,745	3.83년	3,610,809	5년
		특신(국내) (*6)	1,025,648	0.25 ~ 4년	1,455,153	0.5 ~ 4년
판매권	개발중	지방분해주사제(*7)	2,990,000	-	2,990,000	-
		특신(*8)	18,292,265	-	16,787,840	-
합 계			85,132,079		64,133,407	

(\*1) 유럽, 미국 등으로부터 특신 판매허가 관련 개발비입니다. 이와 관련하여 연결실체는 2020년 6월 29일과 2021년 3월 31일 각각 유럽의약품청(EMA)와 미국식품의약국(FDA)에 품목허가 신청서를 제출하였고, 2022년 1월 유럽 의약품안전관리기구 연합체(HMA)로부터 품목허가 승인권고를 획득하였습니다.

(\*2) 중국 등으로부터 필러 판매허가를 득하기 위해 임상3상 및 품목허가 단계 진행 중에 있습니다.

(\*3) 사각턱 적응증 추가 관련 임상시험 진행 중 있습니다.

(\*4) 안면조직고정용실 관련 임상시험 진행 중 있습니다.

(\*5) 특신에 대한 중국 판매 허가 관련 개발비입니다.

(\*6) 뇌성마비, 뇌졸중, 눈가주름 적응증 추가 및 특신 300단위 출시 관련 개발비입니다.

(\*7) 개발단계의 지방분해주사제 물질에 대하여 지방분해주사제 개발 및 상업화를 완료한 이후 국내 시장에 해당 제품을 판매할 수 있는 권리입니다.

(\*8) Hugel America, Inc.의 판매권으로 USD 15,430천 입니다.

(4) 당기 및 전기 중 비용으로 인식한 연구개발 관련 지출 총액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
판매비와 관리비	12,624,146	15,741,470

## 12. 영업권

당기말과 전기말 현재 연결실체의 현금창출단위집단과 현금창출단위에 배분된 영업권의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
(주)아크로스	49,349,379	49,349,379
휴젤메디텍(주)	5,617,750	5,617,750
(주)에이비바이오	90,598	90,598
Croma Aesthetics Canada Ltd.	10,264,047	9,419,893
Croma Australia Pty Ltd.	11,415,552	10,476,694
(주)제이월드	16,215,496	17,519,480
Hugel Aesthetics Taiwan, Inc.(*)	2,471,017	-
합 계	95,423,839	92,473,795

(\*) 2021년 3월 24일 Hugel Aesthetics Taiwan, Inc를 인수하며 인식한 영업권입니다.(주석28)

### (1) (주)아크로스

#### ① 발생배경

(주)아크로스에 대한 영업권 49,349백만원은 2015년 9월, 지배기업이 관계기업이었던 (주)아크로스의 보통주 640,000주를 추가 취득하면서 지배력을 획득함에 따라 발생하였습니다.

#### ② 회수가능액의 산정

현금창출단위집단인 (주)아크로스의 회수가능액은 최근 회수가능액을 계산한 이후로 현금창출단위를 구성하는 자산과 부채가 유의적으로 변동되지 않았고, 계산 결과에 따른 회수가능액이 장부금액을 상당히 초과하여 전기에 실시한 손상검사를 사용했습니다. 사용가치는 미래현금흐름 추정치를 이용하여 현금흐름할인모형을 적용해 측정하였으며, 이에 사용된 주요 가정은 다음과 같습니다.

구 분	내 용
미래현금흐름 추정 기초 자료	경영진이 승인한 재무예산으로 추정대상기간은 5년
성장률	5년을 초과하는 기간의 현금흐름 추정에 0%의 성장률 적용
할인율	13.89%(가중평균자본비용)

현금창출단위집단의 회수가능액은 장부금액을 초과하고 있으며, 연결실체의 경영진은 회수가능액을 추정하기 위하여 사용된 주요 가정에서 합리적으로 발생가능한 변동의 경우에도 현금창출단위의 총 장부금액이 총 회수가능액을 초과하지는 않을 것으로 판단하고 있습니다.

③ 손상검사 수행결과

당기말 현재 영업권에 대한 손상검사 수행결과 회수가능액이 장부금액을 초과하므로 손상차손 인식대상 금액은 없습니다.

(2) 휴젤메디텍(주)

① 발생배경

휴젤메디텍(주)에 대한 영업권 5,617백만원은 2015년 4월, 지배기업이 휴젤메디텍(주)의 지분 100%를 취득하면서 지배력을 획득함에 따라 발생하였습니다.

② 회수가능액의 산정

현금창출단위집단인 휴젤메디텍(주)의 회수가능액은 독립된 외부평가기관이 산정한 순공정가치에 근거하여 결정되었습니다. 순공정가치는 시장배수법을 활용하여 측정했습니다.

구 분	내 용
시장배수	유사상장기업의 EV/EBITDA Multiple(7.46배)

현금창출단위집단의 회수가능액은 장부금액을 3,159백만원 초과하고 있으며, 연결실체의 경영진은 회수가능액을 추정하기 위하여 사용된 주요 가정에서 합리적으로 발생가능한 변동의 경우에도 현금창출단위의 총 장부금액이 총 회수가능액을 초과하지는 않을 것으로 판단하고 있습니다.

③ 손상검사 수행결과

당기말 현재 영업권에 대한 손상검사 수행결과 회수가능액이 장부금액을 초과하므로 손상차손 인식대상 금액은 없습니다.

### (3) Croma Aesthetics Canada Ltd.

#### ① 발생배경

Croma Aesthetics Canada Ltd.에 대한 영업권 10,264백만원(USD 8,658천)은, 지배기업이 2018년 11월 초 합작회사인 Hugel America, Inc.를 설립하면서 Croma USA Inc.로부터 현물출자 받은 Croma Aesthetics Canada Ltd.의 지배력을 획득함에 따라 발생하였습니다.

#### ② 회수가능액의 산정

현금창출단위집단인 Croma Aesthetics Canada Ltd.의 회수가능액은 독립된 외부평가기관이 산정한 사용가치에 근거하여 결정되었습니다. 동 사용가치는 미래현금흐름 추정치를 이용하여 현금흐름할인모형을 적용해 측정하였으며, 이에 사용된 주요 가정은 다음과 같습니다.

구 분	내 용
미래현금흐름 추정 기초 자료	경영진이 승인한 재무예산으로 추정대상기간은 5년 2개월
성장률	측정기간을 초과하는 기간의 현금흐름 추정에 1%의 성장률 적용
할인율	12.50%(가중평균자본비용)

현금창출단위집단의 회수가능액은 장부금액을 3,427백만원(USD 2,891천) 초과하고 있으며, 연결실체의 경영진은 회수가능액을 추정하기 위하여 사용된 주요 가정에서 합리적으로 발생가능한 변동의 경우에도 현금창출단위의 총 장부금액이 총 회수가능액을 초과하지는 않을 것으로 판단하고 있습니다.

#### ③ 손상검사 수행결과

당기말 현재 영업권에 대한 손상검사 수행결과 회수가능액이 장부금액을 초과하므로 손상차손 인식대상 금액은 없습니다.

### (4) Croma Australia Pty Ltd.

#### ① 발생배경

Croma Australia Pty Ltd.에 대한 영업권 11,416백만원(USD 9,629천)은, 지배기업이 2018년 11월 초 합작회사인 Hugel America, Inc.를 설립하면서 Croma USA Inc.로부터 현물출자 받은 Croma Australia Pty Ltd.의 지배력을 획득함에 따라 발생하였습니다.

## ② 회수가능액의 산정

현금창출단위집단인 Croma Australia Pty Ltd.의 회수가능액은 독립된 외부평가기관이 산정한 사용가치에 근거하여 결정되었습니다. 동 사용가치는 미래현금흐름 추정치를 이용하여 현금흐름할인모형을 적용해 측정하였으며, 이에 사용된 주요 가정은 다음과 같습니다.

구 분	내 용
미래현금흐름 추정 기초 자료	경영진이 승인한 재무예산으로 추정대상기간은 5년 2개월
성장률	측정기간을 초과하는 기간의 현금흐름 추정에 1%의 성장률 적용
할인율	12.42%(가중평균자본비용)

현금창출단위집단의 회수가능액은 장부금액을 443백만원(USD 374천) 초과하고 있으며, 연결실체의 경영진은 회수가능액을 추정하기 위하여 사용된 주요 가정에서 합리적으로 발생가능한 변동의 경우에도 현금창출단위의 총 장부금액이 총 회수가능액을 초과하지는 않을 것으로 판단하고 있습니다.

## ③ 손상검사 수행결과

당기말 현재 영업권에 대한 손상검사 수행결과 회수가능액이 장부금액을 초과하므로 손상차손 인식대상 금액은 없습니다.

## (5) 제이월드

### ① 발생배경

제이월드에 대한 영업권 17,519백만원은, 지배기업이 2020년 9월 30일을 간주취득일로 하여 (주)제이월드의 지분 100.00%를 취득하여 지배력을 획득함에 따라 발생하였습니다.

### ② 회수가능액의 산정

현금창출단위집단인 제이월드의 회수가능액은 독립된 외부평가기관이 산정한 사용가치에 근거하여 결정되었습니다. 동 사용가치는 미래현금흐름 추정치를 이용하여 현금흐름할인모형을 적용해 측정하였으며, 이에 사용된 주요 가정은 다음과 같습니다.

구 분	내 용
미래현금흐름 추정 기초 자료	경영진이 승인한 재무예산으로 추정대상기간은 5년 2개월
성장률	측정기간을 초과하는 기간의 현금흐름 추정에 0%의 성장률 적용
할인율	12.49%(가중평균자본비용)

### ③ 손상검사 수행결과

당기말 현재 영업권에 대한 손상검사 수행 결과 회수가능액이 장부금액에 미달하여 당기 중 1,304백만원의 손상차손을 인식하였습니다.

### (5) Hugel Aesthetics Taiwan, Inc.

#### ① 발생배경

Hugel Aesthetics Taiwan, Inc.에 대한 영업권 2,471백만원은 2021년 3월 24일 지배 기업이 Forcare Biomed Corporation의 지분 51.00%를 취득하면서 지배력을 획득함에 따라 발생하였습니다.

#### ② 회수가능액의 산정

현금창출단위집단인 Hugel Aesthetics Taiwan, Inc.의 회수가능액은 손상검사를 수행하여 사용가치에 근거하여 결정되었습니다. 동 사용가치는 미래현금흐름 추정치를 이용하여 현금흐름할인모형을 적용해 측정하였으며, 이에 사용된 주요 가정은 다음과 같습니다.

구 분	내 용
미래현금흐름 추정 기초 자료	경영진이 승인한 재무예산으로 추정대상기간은 5년
성장률	5년을 초과하는 기간의 현금흐름 추정에 0%의 성장률 적용
할인율	15.18%(가중평균자본비용)

현금창출단위집단의 회수가능액은 장부금액을 초과하고 있으며, 연결실체의 경영진은 회수가능액을 추정하기 위하여 사용된 주요 가정에서 합리적으로 발생가능한 변동의 경우에도 현금창출단위의 총 장부금액이 총 회수가능액을 초과하지는 않을 것으로 판단하고 있습니다.



③ 손상검사 수행결과

당기말 현재 영업권에 대한 손상검사 수행결과 회수가능액이 장부금액을 초과하므로 손상차손 인식대상 금액은 없습니다.

13. 기타비유동자산

당기말과 전기말 현재 기타비유동자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
장기선급금	6,259,555	3,847,421

#### 14. 전환사채

(1) 당기말과 전기말 현재 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
전환사채 발행금액	99,999,984	99,999,984
자본으로 분류	(21,944,031)	(21,944,031)
누적 발생이자	15,794,925	12,008,832
합계	93,850,878	90,064,785

(2) 연결실체가 발행한 전환사채의 주요 발행조건은 다음과 같습니다.

구 분	내 역
사채의 종류	무기명식 무보증 사모 전환사채
사채의 권면총액	99,999,984,000 원
사채의 발행가액	사채 권면금액의 100%
액면이자율(연)	0.00%
만기이자율	0.00%
자금의 사용목적	운영자금
사채의 납입 및 발행일	2017년 07월 14일
사채의 만기일	2023년 07월 14일
사채의 분할 및 병합금지	본건 사채는 발행일로부터 1년 이내에는 분할 또는 병합될 수 없음
상환조건	전환기간 내 전환 또는 만기상환
사채의 발행	사모
조기상환청구권	없음
발행회사의 중도상환청구권	없음
전환비율	사채권면액의 100%
전환가격 (*)	124,800 원
전환가능 주식수 (*)	801,281 주
전환기간	사채의 발행일로부터 1년이 되는 날부터 만기일까지의 기간
채무불이행사유	발행회사는 원금 또는 이자의 지급이 연체되는 경우 등 채무 불이행 사유가 발행하는 경우 원금에 대하여 연복리 4%로 발생한 이자를 합산한 금액으로 본건 사채를 즉시 상환하여야 함. 채무비율에 따른 채무불이행 요건은 없음.

(\*) 전기 중 지배기업이 실시한 무상증자에 따라 전환가격은 366,000원에서 124,800원으로, 전환가능 주식수는 273,224주에서 801,281주로 변경되었습니다.

### 15. 순확정급여부채

연결실체는 종업원들을 위하여 퇴직급여제도로 확정급여형제도와 확정기여형제도를 운영하고 있으며, 1년 이상 근무한 직원이 퇴직할 경우 퇴직 당시 평균임금에 근속연수에 비례하는 일정 배수를 곱하여 계산한 금액을 지급하고 있습니다. 이러한 확정급여채무의 보험수리적 평가는 예측단위적립방식을 사용하여 적격성이 있는 독립적인 보험계리인에 의해서 수행되었습니다.

(1) 당기말과 전기말 현재 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
할인율(*)	2.81%	2.10%
임금상승률	4.00%	6.30%

(\*) 할인율은 우량회사채수익률(AA-)을 적용하였습니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 퇴직급여와 관련된 부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
확정급여채무의 현재가치	7,895,418	8,023,640
사외적립자산의 공정가치	(7,024,059)	(6,252,815)
순확정급여부채	871,359	1,770,825

(3) 당기 및 전기 중 확정급여채무의 현재가치 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
기초금액	8,023,640	6,613,993
연결범위의 변동	(239,910)	(81,834)
당기근무원가	2,999,439	2,705,091
이자비용	158,246	145,873
재측정요소:		
- 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	-	(278,114)
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(1,280,672)	141,843
- 경험조정으로 인한 보험수리적손익	(9,672)	24,160
제도에서의 지급액:		
- 급여의 지급	(1,755,653)	(1,247,372)
기말금액	7,895,418	8,023,640

(4) 당기 및 전기 중 사외적립자산의 공정가치 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
기초금액	6,252,815	4,906,525
이자수익	122,691	110,606
재측정요소:		
- 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	(25,393)	(13,041)
기여금:		
- 사용자	2,337,141	2,580,000
제도에서의 지급액:		
- 급여의 지급	(1,663,195)	(1,331,275)
기말금액	7,024,059	6,252,815

(5) 당기말과 전기말 현재 사외적립자산의 구성항목은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
현금성자산	6,244	6,325
예금상품	2,883,415	2,696,186
기타채권	2,518,549	409,402
채무상품	1,615,851	3,140,902
합 계	7,024,059	6,252,815

(6) 당기 및 전기 중 퇴직급여제도와 관련하여 손익으로 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
확정급여형제도		
당기근무원가	2,999,439	2,705,091
순이자원가	35,555	35,267
종업원 급여에 포함된 총 비용(*)	3,034,994	2,740,358
확정기여형제도	290,796	265,753
합 계(*)	3,325,790	3,006,111

(\*) 당기 및 전기 판매비와 관리비로 계상된 금액은 각각 1,851,780천원 및 2,016,777천원입니다.

(7) 당기말 현재, 다음의 보험수리적 가정이 발생 가능한 합리적인 범위 내에서 변동한다면 확정급여채무에 미치게 될 영향은 다음과 같습니다.

구 분	확정급여채무	
	기본가정 + 1%	기본가정 - 1%
할인율	4.58% 감소	5.17% 증가
임금상승률	5.07% 증가	4.58% 감소

상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정 하에 산정되었으나, 실무적으로는 여러 가정이 서로 관련되어 변동됩니다. 주요 보험수리적 가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정시 사용한 예측단위 접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.

민감도분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

(8) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

연결실체는 기금의 적립수준을 매년 검토하고, 기금에 결손이 발생하는 경우 이를 보전하는 정책을 보유하고 있습니다. 차기 중 예상되는 기여금 납부액은 3,339,950천 원입니다.

당기말 현재 할인되지 않은 확정급여채무 지급액의 만기 분석은 아래와 같습니다.

(단위 : 천원)			
구분	5년 이내	5년 이상	합계
급여지급액	5,843,271	20,241,859	26,085,130

확정급여채무의 가중평균만기는 6.04년입니다.

## 16. 수익

### (1) 수익의 원천

연결실체의 주요 수익은 생물학적제제 및 화장품 판매입니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
고객과의 계약에서 생기는 수익	245,153,111	211,038,348

### (2) 수익의 구분

다음과 같이 고객과의 계약에서 생기는 수익은 주요 지리적 시장과 주요 제품에 따라 구분한 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
주요 지리적시장		
국내	126,784,093	121,500,369
아시아	81,125,019	67,012,111
미주	13,097,788	5,210,549
유럽 및 중동	21,217,286	14,748,279
기타	2,928,925	2,567,040
합 계	245,153,111	211,038,348
주요제품		
특신	124,637,969	109,532,988
필러	87,810,734	70,008,406
기타 의료기기	16,858,159	18,199,042
화장품	14,487,580	13,266,800
용역 등	1,358,669	31,112
합 계	245,153,111	211,038,348

### (3) 계약잔액

고객과의 계약에서 생기는 매출채권, 계약자산과 계약부채는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
수취채권	28,435,223	27,981,323
계약자산	437,018	280,484
계약부채	환불부채	1,499,416
	선수금	425,062
	1,499,416	1,211,101
	425,062	547,305

## 17. 법인세

(1) 당기 및 전기 법인세비용의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
법인세부담액	26,797,775	24,425,887
과거기간 법인세와 관련하여 인식한 당해 조정액	390,052	4,544,888
일시적차이 등의 발생과 소멸로 인한 이연법인세	1,430,257	(3,015,722)
자본에 직접 반영된 법인세비용	(21,970)	(1,933,637)
법인세비용	28,596,114	24,021,416

(2) 당기 및 전기 중 자본에 직접 반영된 법인세비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
주식선택권	(516,148)	1,069,239
기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익	800,296	(2,978,901)
순확정급여부채의 재측정요소	(306,118)	(23,975)
합 계	(21,970)	(1,933,637)

(3) 당기 및 전기 법인세비용과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
법인세비용차감전순이익	88,759,987	69,361,106
적용세율에 따른 부담세액	21,857,690	15,914,416
조정사항		
비일시적차이에 대한 법인세 효과	(1,237,057)	1,737,423
세액공제 및 감면	(1,188,467)	(1,056,912)
이연법인세 미인식 효과	4,482,804	525,086
과거기간 법인세와 관련하여 인식한 당해 조정액	1,409,576	4,544,888
종속기업의 당기순손익 지분에 대한 법인세효과	3,242,642	2,495,020
기타	28,926	(138,506)
계	6,738,424	8,106,999
법인세비용	28,596,114	24,021,415
유효세율	32.2%	34.6%



(4) 당기 및 전기 중 이연법인세자산(부채)은 다음과 같은 항목으로부터 발생하였습니다.

① 제 21(당) 기

(단위 : 천원)					
구분	기초잔액	당기손익 반영	자본에 가감	기타	기말잔액
당기손익-공정가치측정금융자산	3,854,379	(3,257,032)	-	-	597,347
매출채권	43,757	(14,717)	-	-	29,040
대손충당금	4,200,766	180,222	-	-	4,380,988
미수수익	(538,350)	422,070	-	-	(116,280)
재고자산	698,418	(86,950)	-	-	611,468
리스채권(유동, 비유동)	-	(26,484)	-	-	(26,484)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	(5,507,192)	4,706,897	800,295	-	-
사용권자산	(771,925)	184,806	-	-	(587,119)
건설중인자산	(157,732)	19,701	-	-	(138,031)
정보보호조금(유형자산)	186,744	12,288	-	-	199,032
기타 유형자산	(9,988)	3,320	-	-	(6,668)
고객과의 관계	(2,555,328)	334,208	-	(88,524)	(2,309,644)
기타 무형자산	(304,161)	68,948	-	-	(235,213)
정보보호조금(무형자산)	29,656	(25,416)	-	-	4,240
미지급금	117,091	37,711	-	-	154,802
미지급비용	761,139	535,461	-	-	1,296,600
선수금(펀드손실배상금)	-	(851,193)	-	-	(851,193)
정보보호조금(이연수익)	496	3,095	-	-	3,591
리스부채(유동, 비유동)	858,677	(187,107)	-	-	671,570
확정급여채무	1,940,011	274,520	(306,118)	-	1,908,413
사외적립자산	(1,513,181)	(186,641)	-	-	(1,699,822)
주식보상비용	(2,404,318)	3,199,348	(516,148)	-	278,882
전환권대가	2,055,344	(3,543,427)	-	-	(1,488,083)
종속기업투자	(5,308,656)	(3,243,110)	-	-	(8,551,766)
기타	6,409	31,372	-	-	37,781
합 계	(4,317,944)	(1,408,110)	(21,971)	(88,524)	(5,836,549)

② 제 20(전) 기

(단위 : 천원)					
구분	기초잔액	당기손익 반영	자본에 가감	기타	기말잔액
당기손익-공정가치측정금융자산	(7,951,890)	11,806,269	-	-	3,854,379
매출채권	49,355	(5,598)	-	-	43,757
대손충당금	5,705,994	(1,505,228)	-	-	4,200,766
미수수익	(142,015)	(396,335)	-	-	(538,350)
재고자산	911,095	(212,677)	-	-	698,418
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	4,054,985	(6,583,275)	(2,978,902)	-	(5,507,192)
사용권자산	(1,130,174)	374,373	-	(16,124)	(771,925)
건설중인자산	(177,434)	19,702	-	-	(157,732)
정보보호금(유형자산)	54,573	132,171	-	-	186,744
기타 유형자산	(11,351)	1,363	-	-	(9,988)
고객과의 관계	(2,346,147)	239,895	-	(449,076)	(2,555,328)
기타 무형자산	25,877	(18,078)	-	(311,960)	(304,161)
정보보호금(무형자산)	-	35,760	-	(6,104)	29,656
미지급금	102,735	14,356	-	-	117,091
미지급비용	390,779	370,360	-	-	761,139
정보보호금(이연수익)	13,218	(12,722)	-	-	496
리스부채(유동, 비유동)	1,224,091	(381,607)	-	16,193	858,677
확정급여채무	1,565,980	387,705	(27,131)	13,457	1,940,011
사외적립자산	(1,187,379)	(328,958)	3,156	-	(1,513,181)
주식보상비용	800,610	(3,204,928)	-	-	(2,404,318)
전환권대가	(3,285,950)	4,272,055	1,069,239	-	2,055,344
종속기업투자	(2,813,635)	(2,495,021)	-	-	(5,308,656)
기타	(481,331)	487,740	-	-	6,409
합 계	(4,628,014)	2,997,322	(1,933,638)	(753,614)	(4,317,944)

(5) 당기말과 전기말 현재 이연법인세를 인식하지 않은 일시적 차이의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
관계기업투자	499,468	1,270,508
비지배지분금융부채	23,386,447	20,091,315
영업권	(45,983,862)	(43,033,817)
합 계	(22,097,947)	(21,671,994)

## 18. 자본

### (1) 자본금

당기말과 전기말 현재 지배기업이 발행할 주식의 총수는 50,000,000주이고, 발행한 주식수는 각각 12,385,455주와 12,670,135주입니다. 1주당 액면금액은 500원입니다.

지배기업은 2021년 1월 12일에 보통주 184,680주, 2021년 12월 20일에 자기주식 100,000주를 임의/무상 소각하였습니다.

### (2) 자본잉여금

당기말과 전기말 현재 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
주식발행초과금	328,220,407	328,220,407
감자차익	92,340	-
전환권대가	17,116,344	17,116,344
기타자본잉여금	(18,140,056)	(18,140,056)
합 계	327,289,035	327,196,695

### (3) 기타자본항목

당기말과 전기말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
주식선택권	1,840,460	5,035,730
자기주식(*)	(51,890,907)	(52,577,939)
자기주식처분손실	(11,941,915)	(3,693,604)
감자차손	(326,871,007)	(326,871,007)
기타자본	(14,980,882)	(17,195,559)
합 계	(403,844,251)	(395,302,379)

(\*) 당기말 및 전기말 현재 216,860주, 144,580주 보유 중입니다.

(4) 기타포괄손익누계액

당기말과 전기말 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
(부의)지분법자본변동	251,078	(157,224)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	2,210,218	4,716,928
해외사업환산차손익	3,583,013	(4,665,761)
합 계	6,044,309	(106,057)

(5) 이익잉여금

당기말과 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
미처분이익잉여금	841,303,672	808,500,241

## 19. 주식기준보상

(1) 연결실체는 당기 중 다음에서 설명하고 있는 주식선택권 약정을 보유하고 있습니다.

구 분	휴젤(주)		Hugel America, Inc.		
	주식선택권 6차	주식선택권 8차	주식선택권 1차	주식선택권 2차	주식선택권 3차
대 상	지배기업 임원	지배기업 임원	Hugel America 임원	Hugel America 임원	Croma Aesthetics Canada 임원
부여일	2015년 08월 12일	2020년 02월 14일	2020년 04월 20일	2021년 01월 04일	2021년 04월 05일
발행할 주식의 종류	기명식 보통주식	기명식 보통주식	-	-	-
결제 방식	지배기업이 신주발행 또는 자기주식교부 방식 중 선택 가능	지배기업이 신주발행, 자기주식교부 및 현금 결제 방식 중 선택 가능	지배기업의 주가에 기초한 현금 결제 방식	지배기업의 주가에 기초한 현금 결제 방식	지배기업의 주가에 기초한 현금 결제 방식
부여수량(*1)	100,500	108,000	9,000	2,000	2,000
만 기	15년	7년	8년	8년	8년
가득조건	비시장성과조건과 근무용역제공 3년 / 7년 (*2)	비시장성과조건, '경영권 변동거래의 종결' 과 근무용역제공 2년 및 3년 (*6)	비시장성과조건, 근무용역 제공 2년, 3년 및 4년 (*7)	비시장성과조건, 근무용역 제공 2년, 3년 및 4년 (*7)	비시장성과조건, 근무용역 제공 2년, 3년 및 4년 (*7)
행사여부	(*3)	행사가능시점 미도래	행사가능시점 미도래	행사가능시점 미도래	행사가능시점 미도래
부여된 선택권의 공정가치(*1)(*4)	4,390원	20,278원	-	-	-
행사가격(*1)	40,912원 / 102,282원	153,614원	155,100원	190,000원	210,000원
부여일의 주가(*1)	39,050원	137,167원	132,333원	190,000원	210,000원
주가변동성(*5)	12.00%	13.20%	-	-	-
우위협수익률	2.46%	1.59%	-	-	-

- (\*1) 부여수량은 부여일 현재의 수량입니다. 지배회사는 2020년 7월 중 무상증자를 실시하였습니다. 무상증자 이전에 부여한 주식선택권에 대하여, 신주 배정 수에 비례하여 부여수량, 선택권의 공정가치, 행사가격, 부여일의 주가를 조정하였습니다. 지배기업의 6차는 신주발행 또는 자기주식 교부방식으로, 8차는 신주발행 또는 자기주식 교부 또는 차액 결제 방식 중에 선택할 수 있으며, 주식선택권으로 발행할 주식의 종류는 기명식 보통주식입니다. Hugel America의 1, 2차는 지배기업의 주가에 기초한 현금 결제 방식입니다.
- (\*2) 2018년 중 부여수량 22,500개에 대해 가득을 위한 근무용역제공 기간이 4년 연장되고, 행사가격이 102,282원으로 조정되었습니다. 나머지 33,000개의 가득조건과 행사가격은 변경되지 않았습니다.
- (\*3) 6차의 경우 당기 중 33,000개가 행사되었습니다. 당기말 6차 및 8차의 현재 행사되지 않은 부여수량은 22,500개 및 90,000개이며, 행사가능시점이 도래하지 않았습니다.
- (\*4) 주식결제형 주식선택권의 보상원가는 이항모형을 이용한 공정가치 접근법을 적용하여 산출되었습니다.
- (\*5) 주가변동성은 상장되어 있는 유사업종지수 180 영업일을 기준으로 산출되었습니다.
- (\*6) 비시장성과조건은 영업이익의 연평균 증가율에 따른 조건이며, '경영권 변동거래'는 지배기업의 최대주주가 자신이 보유하고 있는 지배기업의 주식을 제3자에게 매도하여 지배기업의 최대주주가 변경되는 거래를 의미합니다. 각 임원에 부여된 주식선택권 중 60%가 근무용역기간 조건 2년, 40%가 근무용역기간 조건 3년입니다.
- (\*7) 비시장성과조건은 2022년 말까지 미국, 캐나다, 호주, 뉴질랜드에서 각각 특신제품을 승인받고 출시하는 것을 의미합니다. 각 임원에 부여된 주식선택권 중 40%가 근무용역기간 조건 2년, 30%가 근무용역기간 조건 3년, 잔여 30%가 근무용역기간 조건 4년입니다.

(2) 당기 및 전기 중 주식선택권의 수량과 행사가격의 변동은 다음과 같습니다.

구 분	주식선택권 수량(단위:주)		가중평균행사가격(단위:원)	
	제 21(당) 기	제 20(전) 기	제 21(당) 기	제 20(전) 기
기초 잔여주	163,500	18,500	122,153	65,792
부여	4,000	39,000	200,000	153,738
소멸	(9,000)	(3,000)	153,614	153,614
무상증자(*)	-	109,000	-	-
행사	(33,000)	-	40,913	-
보고기간말 잔여주	125,500	163,500	145,996	123,885

(\*) 2020년 7월 9일에 실시한 무상증자 효과를 반영하였습니다.

(3) 당기말 현재 행사가능한 주식선택권은 없습니다.

20. 판매비와관리비

당기 및 전기 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
급여	22,083,897	16,499,668
퇴직급여	1,851,780	2,016,777
복리후생비	3,445,798	2,942,806
여비교통비	600,813	498,093
접대비	170,344	160,253
감가상각비	3,548,164	3,089,801
무형자산상각비	4,221,883	2,106,004
지급임차료	415,670	422,824
세금과공과	403,785	462,435
경상연구개발비	12,624,146	15,741,470
운반비	1,174,823	1,219,651
소모품비	397,575	474,742
지급수수료	22,085,115	16,110,173
광고선전비	4,104,160	3,613,730
판매촉진비	3,480,962	1,528,729
대손상각비	900,567	1,915,041
건물관리비	439,731	377,422
주식보상비용	720,195	766,506
기타비용	969,733	779,205
합 계	83,639,141	70,725,330

21. 비용의 성격별 분류

당기 및 전기 중 발생한 매출원가와 판매비와관리비의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
원재료의 사용	19,896,436	16,735,653
제품의 변동	(4,211,743)	1,922,631
상품의 변동	11,684,827	13,502,213
종업원급여	44,463,475	35,160,379
여비교통비	619,194	513,875
접대비	146,744	162,904
전력비	775,846	919,449
감가상각비	10,039,524	8,588,185
무형자산상각비	4,259,577	2,116,183
지급임차료	391,771	450,251
경상연구개발비	12,624,146	15,741,470
운반비	1,135,434	1,375,579
소모품비	4,303,517	3,611,545
지급수수료	23,415,628	17,182,229
광고선전비	4,100,010	3,613,730
판매촉진비	3,480,962	1,528,729
대손상각비	900,567	1,915,041
검사비	737,789	678,794
주식보상비용	720,195	766,506
외주가공비	3,576,604	3,342,211
기타비용	4,932,785	3,150,998
매출원가, 판매비와관리비 합계	147,993,288	132,978,556



22. 기타수익 및 기타비용

당기와 전기 기타수익 및 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
기타수익		
유형자산처분이익	31,439	2,954
종속기업투자처분이익	411,592	-
잡이익	3,882,875	728,348
기타수익 계	4,325,906	731,302
기타비용		
유형자산처분손실	429,295	185,713
무형자산손상차손	1,340,933	641,880
기부금	2,299,027	3,261,450
잡손실	812,292	4,282,661
기타비용 계	4,881,547	8,371,704

### 23. 주당이익

(1) 당기 및 전기 기본주당손익의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
지배기업소유주지분 당기순이익	57,730,176,340	41,992,095,488
가중평균유통보통주식수(*)	12,197,607 주	12,525,555 주
기본주당이익	4,733	3,353

(\*) 2020년 7월 9일에 실시한 무상증자 효과를 반영하였습니다.

(2) 당기 및 전기 중 가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주)		
구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
기초 발행보통주식주	12,385,455	12,959,295
자기주식 효과	(187,848)	(433,740)
가중평균유통보통주식수	12,197,607	12,525,555

(3) 당기 및 전기 희석주당손익의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
지배기업소유주지분 당기순이익	57,730,176,340	41,992,095,488
전환가정효과	2,869,858,149	-
전환가정 시 당기순이익	60,600,034,489	41,992,095,488
가중평균유통보통주식수	12,197,607 주	12,525,555 주
희석성 잠재적 보통주식수(*)	811,821 주	31,590 주
조정된 가중평균주식수	13,009,428 주	12,557,145 주
희석주당이익	4,658	3,344

(\*) 주식선택권 및 전환사채에 대한 보통주식수 효과가 반영되어 있습니다.

## 24. 우발부채 및 약정사항

(1) 당기말 현재 연결실체가 피고로 계류중인 주요 소송 현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)					
원고	피고	내용	소송가액	계류법원	진행 및 전망
배△△	㈜아크로스	손해배상	1,000,000	수원지방법원	1심 진행 중 (*1)
㈜제△△	㈜제이월드	소유물 인도청구	90,000	서울중앙지방법원	1심 승소 후, 조정 진행 중 (*2)

(\*1) 원고는 피고에 대하여 계약위반에 따른 원고의 손해를 배상할 것을 청구하였습니다. 1심 진행 중으로 소송의 결과를 합리적으로 예측할 수 없으나, 소송결과가 연결실체의 재무상태에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 판단됩니다.

(\*2) 원고는 피고에 대하여 피고가 소유하고 있는 금형 인도청구를 요구하였습니다. 2021년 6월 10일 1심에서 피고가 승소하였으나 원고의 항소로 조정 진행중입니다. 소송의 결과를 합리적으로 예측할 수 없으나, 소송결과가 연결실체의 재무상태에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 판단됩니다.

(2) 당기말 현재 연결실체의 주요 보험가입내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	부보금액	부보처
화재보험 등	172,867,563	현대해상화재보험 등
임상책임보험 등	2,000,000	KB손해보험
영업배상책임보험	6,000,000	현대해상
임원배상책임보험	38,565,000	AIG손해보험
임직원단체상해보험	172,153,700	현대해상화재보험
개인정보보호책임보험	50,000	KB손해보험
지급보증보험 등	894,182	서울보증보험
공탁보증보험	85,750	서울보증보험

당사는 수출 시 무역거래조건에 따라 AIG적하보험에 가입하고 있습니다.

(3) 주주간 약정사항

### ① Hugel America, Inc.

Hugel America, Inc.가 계획한 모든 상품(전문의약품, 의료기기 등)이 시장성 등을 감안하여 상용화되거나 상용화할 수 없다고 확정된 경우, 이로부터 5년 이후 Hugel America, Inc.에 대한 Croma USA Inc.의 지분율이 10% 미만이면 Hugel America, Inc.는 해당 사건이 발생한 첫 1회에 한하여 공정가치로 콜옵션을 행사할 수 있는 권리를 보유하며, Croma USA Inc.는 동일한 사건 발생 시 공정가치로 풋옵션을 행사할 수 있는 권리를 보유하고 있습니다. 이에 따라 당기말 현재 Croma USA Inc. 보유 지분 9,999주의 공정가치에 해당하는 금액 18,523,956천원을 기타금융부채로 인식하였습니다.

② (주)제이월드

지배기업은 (주)제이월드(이하 “ 대상회사” )의 2021년 회계연도에 대한 감사보고서가 발행된 날로부터 1개월 이내에 지배기업이 소유하지 아니한 대상회사의 지분 20.01%(이하 “ 2차 대상주식” )를 추가 매입하기로 약정하였습니다. 이에 따라 당기말 현재 2차 대상주식의 공정가치에 해당하는 금액 4,862,491천원을 기타금융부채로 인식하였습니다.

2차 대상주식의 매매대금은 대상회사의 2021년 회계연도의 매출액 및 해외 인허가 승인 획득 여부 등에 따라 결정됩니다.

③ Hugel Aesthetics Taiwan, Inc.

2021년 3월, 지배기업과 Dermacare Biomed Inc. 사이에 체결된 Hugel Aesthetics Taiwan, Inc.(이하 "대상회사")의 주주 간 계약에 따라, 지배기업 또는 Dermacare Biomed Inc. 중 일방이 대상회사 주식을 처분하고자 하는 경우 상대방은 동반매각 청구권(Tag-along right)을 행사할 수 있습니다.

(4) 연결실체는 당기말 현재 USD 28백만에 해당하는 미국달러선물 매수계약을 맺고 있습니다.

(5) 지배기업은 2021년 11월 10일 서울지방식품의약품안전청으로부터 보툴렉스주, 보툴렉스주 50단위, 보툴렉스주 150단위, 보툴렉스주 200단위의 특정 재고에 대한 의약품 회수·폐기 및 해당 품목의 잠정 제조·판매 중지 명령을 받았습니다. 이에 대하여 지배기업은 2021년 11월 10일 동 명령의 집행정지 신청 및 취소소송(행정소송, 본안)을 서울행정법원에 제기하였고, 2021년 11월 26일 서울행정법원의 집행정지 결정에 따라 본안 사건의 판결 선고일로부터 30일이 되는 날까지 해당 품목의 제조·판매는 재개되었습니다.

2021년 12월 2일에는 서울지방식품의약품안전청으로부터 보툴렉스주, 보툴렉스주 50단위, 보툴렉스주 150단위, 보툴렉스주 200단위에 대한 품목허가 취소처분 및 회수폐기명령, 1개월의 판매업무정지처분을 받았습니다. 이에 대하여 지배기업은 2021년 12월 3일 동 행정처분의 취소소송(행정소송, 본안) 및 집행정지 신청을 서울행정법원에 제기하였고, 2021년 12월 17일 서울행정법원의 집행정지 결정에 따라 본안 사건의 판결 선고일로부터 30일이 되는 날까지 해당 품목의 제조·판매는 재개되었습니다.

지배기업은 당기말 현재 서울지방식품의약품안전청의 행정처분에 대한 취소소송을 진행하고 있습니다. 지배기업의 경영진은 소송결과를 합리적으로 예측하기 어려워 해당명령으로 인한 연결실체의 경제적자원 유출 가능성 및 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 없다고 판단하고 있습니다.

## 25. 특수관계자 거래

(1) 당기말과 전기말 현재 주요 특수관계자의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
지배기업	Leguh Issuer Designated Activity Company	Leguh Issuer Designated Activity Company
관계기업	(주)스몰랩	(주)스몰랩

(2) 당기 및 전기 중 특수관계자와의 거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)			
특수관계 구분	특수관계자명	제 21(당) 기	제 20(전) 기
		기타비용	기타비용
지배기업	Leguh Issuer Designated Activity Company	3,786,093	4,460,603
관계기업	(주)스몰랩	56,215	-
합 계		3,842,308	4,460,603

(3) 당기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무의 내역은 다음과 같습니다.

① 제 21(당) 기

(단위 : 천원)			
특수관계 구분	특수관계자명	전환사채	기타채무
지배기업	Leguh Issuer Designated Activity Company	93,850,878	-
관계기업	(주)스몰랩	-	8,800

② 제 20(전) 기

(단위 : 천원)			
특수관계 구분	특수관계자명	전환사채	기타채무
지배기업	Leguh Issuer Designated Activity Company	90,064,785	-

(4) 주요 경영진에 대한 보상

당기 및 전기 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같으며, 주요 경영진은 연결실체의 기업활동계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가지고 있는 등기임원입니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
단기종업원급여	867,521	711,485
퇴직급여	414,070	309,895
주식보상비용	263,292	232,274
합 계	1,544,883	1,253,654

## 26. 위험관리

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

### (1) 시장위험관리

#### ① 외환위험

연결실체는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 외환위험에 노출돼 있으며, 특히 미국 달러화의 환율변동위험에 노출돼 있습니다.

당기말과 전기말 현재 연결실체가 기능통화 이외의 외화로 표시한 화폐성자산 및 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(원화단위 : 천원, 외화단위 : USD, CAD, AUD, CNY, VND, JPY, EUR)					
구 분	통화	제 21(당) 기		제 20(전) 기	
		외화금액	원화환산금액	외화금액	원화환산금액
<b>&lt;외화자산&gt;</b>					
현금및현금성자산	USD	13,633,922	16,163,015	10,633,581	11,569,336
	JPY	198,012,640	2,040,005	59,357,700	625,784
	EUR	-	-	18,069	24,181
	AUD	798,306	685,657	680,766	569,502
	CAD	471,709	438,977	54,073	46,141
	CNY	8,227,689	1,532,489	466,089	77,818
	VND	794,945,929	41,417	1,209,951,056	56,989
	TWD	17,078,832	731,657	-	-
매출채권	USD	7,887,550	9,350,691	3,678,183	4,001,863
	JPY	170,000	1,751	1,286,200	13,560
	EUR	469	630	469	628
	AUD	427,052	366,791	545,175	456,072
	CAD	46,833	43,583	284,286	242,581
	CNY	4,537,997	845,247	-	-
	TWD	29,247,750	1,252,974	-	-
기타금융자산	USD	3,558,716	4,218,858	20,237,105	22,017,970
	CAD	11	10	11	10
	CNY	526,077	97,987	-	-
	VND	52,966,000	2,760	52,966,000	2,495
<b>&lt;외화부채&gt;</b>					
매입채무	USD	2,464,223	2,921,336	1,675,191	1,822,608
	AUD	584,596	502,104	317,731	265,801
	CAD	892,052	830,153	451,573	385,327
	TWD	9,564,133	409,727	-	-
	USD	24,887,004	29,503,543	48,200,953	52,442,637

(원화단위 : 천원, 외화단위 : USD, CAD, AUD, CNY, VND, JPY, EUR)					
구분	통화	제 21(당) 기		제 20(전) 기	
		외화금액	원화환산금액	외화금액	원화환산금액
기타금융부채	AUD	326,501	280,428	217,209	181,708
	CAD	387,814	360,904	45,887	39,155
	CNY	6,654,263	1,239,423	-	-
	VND	4,684,330	244	9,005,063	424
	EUR	3,942	5,292	-	-
	MYR	75	21	-	-
	TWD	4,048,165	173,423	-	-

환율의 변동은 외화환산손익을 통해 연결실체의 당기손익에 영향을 미칩니다. 당기 중 원화환율 10% 변동시 세전손익에 미치는 영향은 아래와 같습니다.

(단위 : 천원)		
통화	10% 상승시	10% 하락시
USD	(269,232)	269,232
JPY	204,176	(204,176)
EUR	(466)	466
AUD	26,992	(26,992)
CAD	(70,849)	70,849
CNY	39,105	(39,105)
VND	4,393	(4,393)
MYR	(2)	2
TWD	140,148	(140,148)

## ② 가격위험

연결실체는 연결재무상태표상 매도가능금융자산으로 분류되는 금융상품의 가격위험에 노출되어 있습니다. 연결실체의 경영진은 당기말 현재 보유하고 있는 매도가능금융자산으로 인한 가격위험이 유의적이지 않다고 판단하고 있습니다.

## ③ 이자율위험

이자율위험은 미래의 시장이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험을 뜻하며, 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과 차입금에서 발생하고 있습니다. 연결실체의 경영진은 이자율위험이 유의적이지 않다고 판단하고 있습니다.



(2) 신용위험관리

신용위험은 보유하고 있는 수취채권에 대한 신용위험뿐 아니라 현금및현금성자산과 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다.

① 당기말과 전기말 현재 연결실체의 신용위험에 대한 최대노출정도는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
현금성자산	294,141,280	62,358,098
매출채권 (*)	28,435,223	27,981,323
단기금융상품	242,479,633	450,118,543
당기손익-공정가치측정금융자산	84,276,447	99,363,818
기타금융자산	8,801,066	21,496,645
합 계	658,133,649	661,318,427

(\*) 채권최고액 8,000,000천원으로 토지와 건물에 대해 근저당권을 설정하였습니다.

② 당기말 및 전기말 현재 매출채권 자산의 연령별 손상은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
구 분	제 21(당) 기			
	30일 미만	30일에서 90일이하	90일 초과	합 계
매출채권(*)	1,849,244	1,319,230	27,629,289	30,797,763
대손충당금	(98,877)	(57,066)	(18,404,120)	(18,560,063)
합 계	1,750,367	1,262,164	9,225,169	12,237,700

(\*) 매출채권 47,179,867천원 중 회수기일이 미경과된16,382,104천원을 제외한 자산의 연령별 손상 금액입니다.

(단위 : 천원)				
구 분	제 20(전) 기			
	30일 미만	30일에서 90일이하	90일 초과	합 계
매출채권(*)	2,103,268	1,634,445	27,910,568	31,648,281
대손충당금	(5,697)	(9,689)	(17,650,820)	(17,666,206)
합 계	2,097,571	1,624,756	10,259,748	13,982,075

(\*) 매출채권 45,873,145천원 중 회수기일이 미경과된 14,224,864천원을 제외한 자산의 연령별 손상 금액입니다.

③ 당기 및 전기 중 매출채권의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
기초금액	17,891,822	16,226,769
대손상각	900,567	1,915,041
매출채권 제각	(48,765)	(229,318)
매출채권 회수	64,544	2,336
기타	(63,523)	(23,006)
기말 금액	18,744,645	17,891,822

(3) 유동성위험관리

연결실체는 영업 자금 수요를 충족시키기 위해 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하고 있습니다. 유동성을 예측하는데 있어 연결실체의 자금조달 계획, 약정 준수, 연결실체 내부의 목표재무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항도 고려하고 있습니다.

당기말 및 전기말 현재 유동성위험 분석내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)					
제 21(당) 기					
구 분	장부금액	계약상 현금흐름	1년미만	1년이상 5년미만	5년이상
매입채무	6,856,965	6,856,965	6,856,965	-	-
전환사채	93,850,878	99,999,984	-	99,999,984	-
리스부채	4,551,481	5,067,501	2,000,689	3,066,812	-
기타금융부채	38,358,019	38,495,528	19,884,798	-	18,610,730
합 계	143,617,343	150,419,978	28,742,452	103,066,796	18,610,730

(단위 : 천원)					
제 20(전) 기					
구 분	장부금액	계약상 현금흐름	1년미만	1년이상 5년미만	5년이상
매입채무	4,784,648	4,784,648	4,784,648	-	-
전환사채	90,064,785	99,999,984	-	99,999,984	-
기타금융부채	32,318,725	32,342,074	10,035,064	2,215,695	20,091,315
합 계	127,168,158	137,126,706	14,819,712	102,215,679	20,091,315

#### (4) 자본위험관리

연결실체의 자본관리는 계속기업으로서의 존속능력을 유지하는 것과 더불어 자본조달비용을 최소화하여 주주이익을 극대화하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 연결실체의 경영진은 부채비율 및 순차입금비율 등의 재무비율을 주기적으로 검토하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 자본조달비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
총차입금(A)	93,850,878	90,064,785
차감: 현금및현금성자산(B)	(294,141,280)	(62,358,098)
순부채(C=A+B)	(200,290,402)	27,706,687
자본총계(D)	829,167,889	794,068,674
총자본(E=C+D)	628,877,487	821,775,361
자본조달비율(C/E)(*)	-	3.37%

(\*)당기말 현재 순부채가 부(-)의 금액이 되어 자본조달비율을 산정하지 않았습니다.

## 27. 현금흐름표

(1) 연결실체는 영업활동 현금흐름을 간접법으로 작성하였습니다.

당기 및 전기 중 영업활동 현금흐름 관련 조정 내역 및 영업활동으로 인한 자산부채의 변동은 다음과 같습니다.

① 당기와 전기 조정 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
이자비용	3,721,725	3,658,328
이자수익	(5,215,591)	(5,314,136)
법인세비용	28,596,114	24,021,416
재고자산평가손실	392,069	586,516
감가상각비	10,039,524	8,588,184
무형자산상각비	4,259,577	2,116,184
퇴직급여	2,816,201	2,740,358
대손상각비	900,567	1,915,041
주식보상비용	720,195	766,506
외화환산손실	2,492,646	263,531
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	(1,467,923)	(13,943,461)
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	9,181,025	18,163,818
기타포괄손익-공정가치측정금융자산처분손실	-	46,710
외화환산이익	(379,790)	(3,698,367)
파생상품거래이익	(4,278,400)	(2,849,441)
파생상품거래손실	1,419,600	4,527,695
종속기업투자처분이익	(411,592)	-
비지배지분금융부채평가이익	-	(78,583)
비지배지분금융부채평가손실	1,632,924	-
지분법손익	(377,226)	(39,346)
유형자산처분이익	(31,439)	(2,954)
유형자산처분손실	429,295	185,713
무형자산손상차손	1,340,933	641,880
잡이익	(3,226,036)	-
잡손실	-	8,138
기부금	2,266,027	3,240,450
합 계	54,820,425	45,544,180

② 당기 및 전기 영업활동으로 인한 자산부채의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
매출채권의 감소(증가)	(1,749,549)	5,872,232
미수금의 감소(증가)	(35,854)	286,768
리스채권의 회수	60,107	-
선급금의 감소(증가)	(488,991)	629,208
장기선급금의 증가	(9,547)	-
선급비용의 증가	(1,031,535)	(15,453)
재고자산의 감소(증가)	(5,799,791)	2,156,624
반품재고회수자산의 감소(증가)	(156,534)	9,498
부가가치세선급금의 증가	(579,582)	(93)
매입채무의 증가	302,608	1,216,105
미지급금의 증가	1,750,754	77,159
미지급비용의 증가	3,184,155	179,752
예수금의 감소	(71,152)	(21,494)
선수금의 감소	(412,255)	(356,562)
이연수익의 증가(감소)	47,261	(52,570)
부가가치예수금의 증가(감소)	(896,407)	681,701
환불부채의 증가(감소)	282,656	(117,431)
장기미지급금의 증가	72,031	-
퇴직금의 지급	(130,718)	42,246
사외적립금 납입	(2,320,000)	(2,580,000)
합 계	(7,982,343)	8,007,690

(2) 당기와 전기 중 재무활동 현금흐름에서 생기는 전환사채 및 리스부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 제 21(당) 기

(단위: 천원)			
구 분	전환사채	리스부채	합 계
기초잔액	90,064,785	3,538,720	93,603,505
순재무활동 현금흐름	-	(1,396,149)	(1,396,149)
그 밖의 변동	3,786,093	2,408,911	6,195,004
기말잔액	93,850,878	4,551,482	98,402,360

② 제 20(전) 기

(단위: 천원)				
구 분	단기차입금	전환사채	리스부채	합 계
기초잔액	200,000	86,421,680	4,879,921	91,501,601
순재무활동 현금흐름	(455,920)	-	(1,311,464)	(1,767,384)
그 밖의 변동	255,920	3,643,105	(29,737)	3,869,288
기말잔액	-	90,064,785	3,538,720	93,603,505

(3) 당기 및 전기 중 유의적인 비현금거래의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 21(당) 기	제 20(전) 기
유,무형자산의 본계정 대체	5,143,680	5,290,674
합병효과	-	4,169,364
합 계	5,143,680	9,460,038

## 28. 사업결합

### (1) 개요

연결실체는 2021년 3월 24일, Forcare Biomed Corporation(이하 "피인수기업")의 지분 51.00%를 취득하여 피인수기업에 대한 지배력을 획득하였습니다. 피인수기업은 대만에서 연결실체가 생산한 특신 제품 등을 판매하고 있습니다. 연결실체는 동 거래의 결과로 대만에서의 시장점유율 확대 등을 기대하고 있습니다.

연결실체는 주주간 협약에 따라 피인수기업의 사명을 Hugel Aesthetics Taiwan Inc.로 변경하였습니다.

(2) 사업결합과 관련한 이전대가 및 취득한 자산과 인수한 부채의 장부가액은 다음과 같습니다.

구 분	(단위: 천원)
	취득일 (2021년 3월 24일)
이전대가(*)	2,838,631
취득한 자산과 인수한 부채의 계상액	
현금및현금성자산	232,082
매출채권	132,714
재고자산	624,341
기타유동자산	335,559
기타금융자산	6,930
유형자산	25,491
매입채무	(317,754)
기타금융부채	(39,628)
기타유동부채	(32,819)
당기법인세부채	(224,509)
비유동부채	(21,595)
식별가능한 취득자산과 인수부채의 순액	720,812
비지배지분	(353,198)
영업권	2,471,017
합 계	2,838,631

(\*) 현금으로 지급한 이전대가는 2,584,510천원입니다. 총 이전대가와의 차액 254,121천원은, 취득일 현재 존재한 매도자 Demacare Biomed Inc.의 지배기업에 대한 채무 금액입니다. 지배기업과 매도자가 주식 매매거래에서 동 채무가 상환된 것으로 간주함에 따라, 이전대가에 해당 채무 금액을 포함하였습니다.

## 29. 보고기간 후 사건

2022년 2월 22일 개최된 지배기업의 이사회에서 지배기업의 종속기업인 Weihai Hugel Pharma Co., Ltd.와 Hugel Pharma (Vietnam) Co., Ltd.의 청산이 결의되었습니다.

2021년 12월 13일 체결한 자기주식취득 신탁계약에 따라 지배기업은 2022년 1월 28일 자기주식 3만주를 취득하였습니다.



## 외부감사 실시내용

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

### 1. 감사대상업무

회 사 명	휴젤 주식회사			
감사대상 사업연도	2021년 01월 01일	부터	2021년 12월 31일	까지

### 2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사								
			당기	전기	당기	전기	당기	전기							당기
투입 인원수	6	5	1	2	8	10	3	12	19	21	-	-	37	50	
투입 시간	분·반기검토	8	6	106	74	630	765	332	516	-	-	-	-	1,126	1,361
	감사	44	65	148	181	1,453	1,255	1,371	1,644	609	741	-	-	3,625	3,886
	합계	52	71	254	255	2,133	2,020	1,703	2,160	609	741	-	-	4,751	5,247

### 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2021.9.27/2021.12.16				2	일	
	주요내용	감사일정 계획, 중요 계정과목 및 감사위험 설정, 감사전략 및 감사절차 계획						
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원		주요 감사업무 수행내용		
				상주	비상주			
	2021.07.12~2021.07.13 2021.09.06~2021.09.17	12	일	6	명	2	명	내부회계관리제도 설계평가
	2021.12.13~2021.12.17	5	일	7	명	2	명	중간감사
	2021.12.6~2021.12.10 2021.12.20~2021.12.23	9	일	5	명	2	명	내부회계관리제도 운영평가
	2022.02.14~2022.02.25	10	일	7	명	2	명	기말감사
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2022.01.03				1	일	
	실사(입회)장소	서울사무소, 춘천 신북공장, 거두공장, 안성창고						
	실사(입회)대상	제품, 상품, 원재료						
	실사(입회)시기	2022.01.04				1	일	

금융자산실사(입회)	실사(입회)장소	서울사무소				
	실사(입회)대상	어음				
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○
	기타조회	타처보관재고조회				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회			
	수행시기	2021.12.28 / 2022.03.11				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-				
	수행시기	-	-	일		

#### 4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2021년 12월 28일	휴젤(주) 감사위원 3인 삼정회계법인 업무수행이사 외 2인	서면보고	2021년 회계감사 수행계획
2	2022년 03월 11일	휴젤(주) 감사위원 3인 삼정회계법인 업무수행이사 외 2인	서면보고	2021년 회계감사 진행현황 및 주요 감사 절차 수행 결과