

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표	6
주석.....	13
외부감사 실시내용	72

주식회사 모아데이타와 그 종속회사

연 결 재 무 제 표 에 대 한
감 사 보 고 서

제 12 (당) 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 11 (전) 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

예지회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 모아데이타와 그 종속회사
주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 주식회사 모아데이타와 그 종속기업(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 동 연결재무제표는 2025년 12월 31일과 2024년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 2025년과 2024년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견근거

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

핵심감사사항

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

가. 영업권 및 관계기업주식 손상평가

1) 핵심감사사항으로 결정한 이유

연결재무제표에 대한 주석 12번 및 16번에서 설명하는 바와 같이, 연결회사의 재무상태표상 영업권과 관계기업주식의 장부금액은 각각 1,301백만원 및 14,860백만원이며, 당기 중 영업권 관련하여 518백만원의 손상차손을 인식하였고, 관계기업주식과 관련하여 7,809백만원의 손상차손을 인식하였습니다.

연결회사는 매년 영업권에 대해 손상징후를 검토하고, 손상징후가 있는 영업권에 대해서는 손상평가를 수행하고 있습니다. 연결회사는 손상인식이 필요한 영업권과 관련한 손상금액을 영업권과 관련한 현금창출단위의 사용가치와 장부금액의 차액으로 결정합니다. 영업권의 사용가치 추정에 중요한 영향을 미치는 매출성장률, 할인율 및영구성장률 등의 주요가정의 결정시 경영진의 판단이 개입되며, 경영진의 편향가능성이 존재하는 바, 우리는 영업권손상평

가를 핵심감사사항으로 식별하였습니다.

연결회사는 매년 관계기업주식에 대해 손상징후를 검토하고, 손상징후가 있는 투자주식에 대해서는 손상평가를 수행하고 있습니다. 회사는 손상인식이 필요한 투자주식과 관련한 손상금액을 투자주식의 공정가치와 장부금액의 차액으로 결정합니다. 투자주식의 공정가치 추정에 중요한 영향을 미치는 매출성장률, 할인율 및 영구성장률 등의 주요 가정의 결정시 경영진의 판단이 개입되며, 경영진의 편향가능성이 존재하는 바, 우리는 관계기업주식의 손상평가를 핵심감사사항으로 식별하였습니다.

2) 핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

- 영업권의 손상징후 검토, 손상평가 및 평가결과 검토
- 투자주식의 손상징후 검토, 손상평가 및 평가결과 검토
- 손상징후가 발생한 영업권에 대해서 누락없이 손상평가가 이루어졌는지 확인
- 손상징후가 발생한 투자주식에 대해서 누락없이 손상평가가 이루어졌는지 확인
- 평가에 사용된 할인율 및 영구성장률에 대한 민감도 분석을 통해 주요 가정의 변동에 따른 경영진의 평가결과에 미치는 영향 확인
- 회사 추정의 정확성을 평가하기 위해 전년도 현금흐름예측과 당기 실적 비교
- 회사가 제시한 외부평가보고서 및 사업계획서에 대한 검토

연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

- 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.

- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.
- 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 연결재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 연결회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 연결재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 연결재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 연결재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.
- 연결재무제표에 대한 의견을 표명하기 위해 기업의 재무정보 또는 그룹내의 사업활동과 관련된 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹감사의 지휘, 감독 및 수행에 대한 책임이 있으며 감사의견에 대한 전적인 책임이 있습니다.

우리는 여러 가지 사항들 중에서 계획된 감사범위와 시기 그리고 감사 중 식별된 유의적 내부통제 미비점 등 유의적인 감사의 발견사항에 대하여 지배기구와 커뮤니케이션합니다. 또한, 우리는 독립성 관련 윤리적 요구사항들을 준수하고, 우리의 독립성 문제와 관련된다고 판단되는 모든 관계와 기타사항들 및 해당되는 경우 관련 제도적 안전장치를 지배기구와 커뮤니케이션한다는 진술을 지배기구에게 제공합니다.

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 최준 입니다

서울특별시 강남구 강남대로 334(역삼동, 에셋타워 9층)

예 지 회 계 법 인

대표이사 이 의 웅

2026년 3월 23일

이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 3월 23일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 연결회사의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

주식회사 모아데이타

제 12 (당) 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 11 (전) 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 모아데이타 대표이사 한상진

본점 소재지 : (도로명주소) 경기도 성남시 수정구 달래내로46, 810호
(시흥동, 성남글로벌융합센터)
(전 화) 070-4099-5131

연 결 재 무 상 태 표

제 12 (당) 기 : 2025년 12월 31일 현재

제 11 (전) 기 : 2024년 12월 31일 현재

주식회사 모아데이타와 그 종속기업

(단위:원)

과 목	주석	제 12 (당) 기	제 11 (전) 기
자 산			
유동자산		26,978,916,559	28,796,239,419
현금및현금성자산	4,6,8	3,680,149,267	3,237,940,658
단기금융상품	4,6	50,000,000	50,000,000
매출채권	4,6,7,9	14,604,283,098	17,692,435,784
기타유동채권	4,6,7,9	118,586,408	53,632,314
기타유동자산	9	315,771,386	149,045,333
당기법인세자산		2,859,590	38,726,830
파생상품자산	4,6,20,21,22	355,338,891	44,025,000
재고자산	10	7,851,927,919	7,530,433,500
비유동자산		51,237,613,956	61,432,375,708
당기손익-공정가치 비유동금융자산	4,6,11	915,214,797	766,866,302
기타비유동채권	4,6,7,13,35	393,139,991	577,369,649
기타비유동자산	13	90,247,480	165,935,817
관계기업투자	12	14,860,486,034	24,489,323,553
유형자산	14,15,17,23	33,328,019,053	33,136,772,053
무형자산	16,17,23	1,650,506,601	2,296,108,334
자 산 총 계		78,216,530,515	90,228,615,127
부 채			
유동부채		55,858,396,955	48,106,187,839
매입채무	4,6,7,18	2,250,153,223	5,840,106,603
기타유동채무	4,6,7,18	5,065,202,355	2,946,584,516
기타유동부채	18	409,595,210	464,642,466
단기차입금	4,6,7,17,19,23,35,36	14,669,400,000	15,259,400,000
유동성장기부채	4,6,7,17,19,23,36	7,924,572,000	2,124,572,000
전환사채	4,6,7,20,36	14,274,093,926	7,651,613,496
신주인수권부사채	4,6,7,21,36	3,382,352,188	6,521,327,834
전환상환우선주부채	4,6,7,22,36	354,749,443	298,242,000
파생상품부채	4,6,20,21,22,36	7,499,735,307	6,933,835,500
유동성리스부채	4,6,7,14	28,543,303	65,863,424
비유동부채		2,988,517,610	3,952,341,414
장기차입금	4,6,7,17,19,23,35,36	2,587,846,000	3,412,418,000
리스부채	4,6,7,14,36	-	28,908,883

이연법인세부채	33	310,424,130	345,078,714
기타비유동부채	4,6,18	90,247,480	165,935,817
부 채 총 계		58,846,914,565	52,058,529,253
자 본			
지배기업 소유주지분		18,045,132,689	36,958,105,897
자본금	1,24	17,278,281,000	17,278,281,000
자본잉여금	24	16,137,073,060	16,137,073,060
기타자본	25	215,031,141	142,843,160
기타포괄손익누계액	26	787,343,613	29,311,733
이익잉여금	27	(16,372,596,125)	3,370,596,944
비지배지분		1,324,483,261	1,211,979,977
자 본 총 계		19,369,615,950	38,170,085,874
부채와자본총계		78,216,530,515	90,228,615,127

연결재무제표 주석 참조

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 12 (당) 기 : 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제 11 (전) 기 : 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 모아데이터와 그 종속기업

(단위:원)

과 목	주석	제 12 (당) 기	제 11 (전) 기
매출액	28	23,169,923,506	34,374,696,997
매출원가	30	12,117,496,001	21,182,781,245
매출총이익		11,052,427,505	13,191,915,752
판매비와관리비	29,30	16,985,578,859	14,521,836,198
영업이익(손실)		(5,933,151,354)	(1,329,920,446)
금융수익	5,31,35	2,611,672,022	4,907,518,560
금융비용	5,31,35	5,535,482,863	7,062,800,888
지분법손실		2,577,807,478	839,988,180
기타수익	32	30,445,373	234,921,225
기타비용	32	8,364,868,639	16,246,590
법인세비용차감전순이익(손실)		(19,769,192,939)	(4,106,516,319)
법인세비용(수익)	33	(34,654,584)	(19,900,459)
당기순이익(손실)		(19,734,538,355)	(4,086,615,860)
지배기업 소유주지분		(19,743,193,069)	(3,381,529,901)
비지배지분		8,654,714	(705,085,959)
기타포괄이익(손실)	26	758,031,880	29,311,733
지분법자본변동		758,031,880	29,311,733
총포괄이익(손실)		(18,976,506,475)	(4,057,304,127)
지배기업 소유주지분		(18,985,161,189)	(3,352,218,168)
비지배지분		8,654,714	(705,085,959)
지배기업 소유주지분에 대한 주당손익	34		
기본주당이익(손실)		(571)	(98)
희석주당이익(손실)		(571)	(98)

연결재무제표 주석 참조

연 결 자 본 변 동 표

제 12 (당) 기 : 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제 11 (전) 기 : 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 모아데이터와 그 종속기업

(단위:원)

과 목	지배기업 소유주지분						비지배지분	총 계
	자본금	자본잉여금	기타자본	기타포괄손익누계액	이익잉여금	합 계		
2024.01.01 (전기초)	16,840,906,000	14,652,648,765	46,544,263	-	6,752,126,845	38,292,225,873	1,778,531,757	40,070,757,630
총포괄손익:								
당기순이익(손실)	-	-	-	-	(3,381,529,901)	(3,381,529,901)	(705,085,959)	(4,086,615,860)
지분법자본변동	-	-	-	29,311,733	-	29,311,733	-	29,311,733
소유주와의 거래:								
주식보상비용	-	-	96,298,897	-	-	96,298,897	138,534,179	234,833,076
전환사채 보통주전환	437,375,000	1,484,424,295	-	-	-	1,921,799,295	-	1,921,799,295
2024.12.31 (전기말)	17,278,281,000	16,137,073,060	142,843,160	29,311,733	3,370,596,944	36,958,105,897	1,211,979,977	38,170,085,874
2025.01.01 (당기초)	17,278,281,000	16,137,073,060	142,843,160	29,311,733	3,370,596,944	36,958,105,897	1,211,979,977	38,170,085,874
총포괄손익:								
당기순이익(손실)	-	-	-	-	(19,743,193,069)	(19,743,193,069)	8,654,714	(19,734,538,355)
지분법자본변동	-	-	-	758,031,880	-	758,031,880	-	758,031,880
소유주와의 거래:								
주식보상비용	-	-	72,187,981	-	-	72,187,981	103,848,570	176,036,551
전환사채 보통주전환	-	-	-	-	-	-	-	-
2025.12.31 (당기말)	17,278,281,000	16,137,073,060	215,031,141	787,343,613	(16,372,596,125)	18,045,132,689	1,324,483,261	19,369,615,950

연결재무제표 주석 참조

연 결 현 금 흐 름 표

제 12 (당) 기 : 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제 11 (전) 기 : 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 모아데이터와 그 종속기업

(단위:원)

과 목	주석	제 12 (당) 기		제 11 (전) 기	
I.영업활동으로 인한 현금흐름			(1,839,995,539)		(1,282,974,176)
영업활동에서 창출된 현금흐름	36	(873,448,117)		(512,468,456)	
이자의 수취		9,809,302		118,759,151	
이자의 지급		(1,010,378,894)		(839,190,439)	
법인세의 납부		34,022,170		(50,074,432)	
II.투자활동으로 인한 현금흐름	36		(4,580,828,528)		(31,139,737,941)
단기대여금의 감소		150,000,000		-	
장기대여금의 감소		30,000,000		35,000,000	
장기대여금의 증가		(83,000,000)		(10,000,000)	
당기손익-공정가치 금융자산의 취득		(450,000,000)		(450,000,000)	
임차보증금의 감소		24,550,000		9,600,000	
임차보증금의 증가		(12,000,000)		(21,550,000)	
기타보증금의 감소		91,600,000		246,976,800	
기타보증금의 증가		(15,330,939)		(100,100,000)	
관계기업투자주식의 취득		-		(25,300,000,000)	
차량운반구의 처분		16,363,637		-	
차량운반구의 취득		-		(35,751,718)	
비품의 처분		-		909,091	
비품의 취득		(33,764,445)		(20,816,863)	
연구개발장비의 취득		(3,204,000,000)		(5,489,701,455)	
국고보조금의 수령		20,000,000		-	
건설중인자산의 취득		(1,082,000,000)		-	
무형자산의 취득		(33,246,781)		(4,303,796)	
III.재무활동으로 인한 현금흐름	36		6,863,032,676		14,098,873,234
단기차입금의 증가		1,500,000,000		8,600,000,000	
단기차입금의 상환		(1,060,000,000)		(4,206,600,000)	
유동성장기부채의 상환		(2,154,572,000)		(111,010,000)	
장기차입금의 증가		6,100,000,000		5,000,000,000	
리스부채의 지급		(65,863,424)		(70,832,176)	
전환사채의 발행		9,000,000,000		7,000,000,000	
전환사채 만기 전 사채취득		(784,258,500)		(13,108,950,950)	
신주인수권부사채의 발행		-		10,000,000,000	
신주인수권부사채 만기전 사채취득		(5,672,273,400)		-	
전환상환우선주부채의 발행		-		1,000,000,000	
신주발행비		-		(3,733,640)	
IV.현금및현금성자산의 환율변동효과			-		1
V.현금및현금성자산의 증가(감소)			442,208,609		(18,323,838,882)
VI.기초 현금및현금성자산			3,237,940,658		21,561,779,540
VII.기말 현금및현금성자산			3,680,149,267		3,237,940,658

연결재무제표 주석 참조

주석

제 12(당) 기: 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제 11(전) 기: 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 모아데이터와 그 종속기업

1. 회사의 개요

1.1 지배기업의 개요

주식회사 모아데이터(이하 "지배기업")는 인공지능(AI) 관련 소프트웨어 개발 및 공급업, 정보통신공사업 등을 영위할 목적으로 2014년 3월 25일에 설립되었으며 경기도 성남시 수정구에 본사를 두고 있습니다.

지배기업은 설립 후 수차의 유상증자 및 무상증자를 실시하여 당기말 현재 자본금은 17,278,281천원이며, 2022년 3월 10일자로 지배기업의 주식을 한국거래소 코스닥시장에 상장하였습니다.

당기말 현재 지배기업의 주주현황은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

주주명	보유주식수	지분율
한상진 외 특수관계자	12,084,233	34.97%
기타주주	22,472,329	65.03%
합 계	34,556,562	100.00%

1.2 종속기업 현황

(1) 보고기간 종료일 현재 연결재무제표 작성 대상 종속기업은 다음과 같습니다.

회사명	소재	업종	지분율		결산일
			당기	전기	
(주)세이지앤컴퍼니	국내	소프트웨어 개발 및 공급업	100.00%	100.00%	12월말
(주)메디에이지(*)	국내	소프트웨어 개발 및 공급업	38.79%	38.79%	12월말

(*) 당기말 지분율은 2024년 12월 31일 전환상환우선주가 발행된 후의 발행주식수 기준으로 재계산되었습니다. 지분율이 50% 이하이나 연결회사가 피투자회사에 대해 실질 지배력(주식의 분산, 이사회 구성원 고려)을 행사할 수 있다고 판단해 종속기업으로 분류하였습니다.

(2) 종속기업의 요약 재무정보(내부거래 제거전)는 다음과 같습니다.

(당기)

(단위:천원)

회사명	자산	부채	매출액	순이익(손실)
(주)세이지앤컴퍼니	42,687	120,434	-	(45,738)
(주)메디에이지	5,551,446	4,473,972	3,918,189	145,038

(3) 종속기업의 요약 현금흐름(내부거래 제거전)은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위:천원)

회사명	영업현금흐름	투자현금흐름	재무현금흐름	환율변동효과	현금의 증(감)	기초	기말
(주)세이지앤컴퍼니	(44,117)	18,106	20,000	-	(6,011)	22,014	16,003
(주)메디에이지	(495,449)	(1,090,533)	1,253,941	-	(332,041)	1,217,468	885,427

2. 재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

지배기업과 종속기업(이하, "연결회사")의 연결재무제표는 주식회사등의 외부감사에 관한 법률에 따라 제정된 한국채택국제회계기준에 따라 작성하였습니다.

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성 시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 필요한 부분이나 중요한 가정 및 추정이 필요한 부분은 주석 3에서 설명하고 있습니다.

연결회사의 연결재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에서 설명하는 기준서나 해석서의 도입과 관련된 영향을 제외하고는 전기 재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

2.1.1 연결회사가 적용한 제·개정 기준서 및 해석서

연결회사는 2025년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 신규로 적용하였습니다.

(1) 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과' 와 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택' 개정 - 교환가능성 결여

통화의 교환가능성을 평가하고 다른 통화와 교환이 가능하지 않다면 현물환율을 추정하며 관련 정보를 공시하도록 하고 있습니다. 동 개정사항이 연결회사의 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2.1.2 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

연결재무제표 발행승인일 현재 제정·공표되었으나 아직 시행일이 도래하지 아니하였으며 연결회사가 조기 적용하지 아니한 제·개정 기준서는 다음과 같습니다.

(1) 기업회계기준서 제 1109호 '금융상품', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정

동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 주요 개정내용은 다음과 같습니다.

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

연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다. 또는 해당기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11

한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다.

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

연결회사는 동 개정으로 인해 연결채무제표의 영향을 검토 중에 있습니다. 또는 해당 기준서의 개정이 연결채무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2.2 연결기준

(1) 종속기업

종속기업은 지배기업이 재무 및 영업 정책을 결정할 수 있는 능력이 있는 모든 기업이며, 일반적으로는 과반수 의결권을 보유하고 있는 경우가 해당됩니다. 보고기간 종료일 현재 행사 또는 전환가능한 잠재적 의결권의 존재 여부 및 그 영향은 지배 여부 평가 시 고려됩니다. 종속기업은 지배기업이 지배하게 되는 시점부터 연결대상에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점부터 연결대상에서 제외됩니다.

연결회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리됩니다. 이전대가는 취득과 관련하여 취득일에 제공한 자산, 발행한 지분증권, 인수하거나 발생시킨 부채의 공정가치의 합으로 측정하고 있습니다. 이전대가는 조건부 대가 지급 약정으로부터 발생하는 자산 및 부채의 공정가치를 포함하고 있습니다. 사업결합으로 취득한 식별 가능한 자산, 부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있으며 취득건별로 판단하여 연결회사는 비지배지분을 피취득자의 순자산중 비례적 지분으로 측정하고 있습니다.

이전대가와 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산의 공정가액 중 지배지분을 초과하는 금액은 영업권으로 인식합니다. 만일 전자가 후자보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식됩니다. 사업결합이 단계적으로 발생한 경우 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분은 취득일에 공정가치로 재측정되며 변동분은 당기손익으로 인식됩니다.

지배력의 상실을 발생시키지 않는 비지배지분과의 거래는 자본거래, 즉 소유주로서의 자격을 행사하는 소유주와의 거래로 회계처리하고 있습니다. 지불한 대가의 공정가치와 종속기업의 순자산의 장부가액 중 취득한 지분 해당액과의 차이는 자본에 계상됩니다. 비지배지분에 대한 처분에서 발생하는 손익 또한 자본에 반영됩니다. 연결회사 내 회사간에 발생하는 거래와 이로 인한 잔액 및 미실현손익은 제거되며, 미실현손실은 이전된 자산의 손상여부를 우선 고려하고 제거됩니다.

연결회사가 지배력을 상실하는 경우 해당기업에 대해 계속 보유하게 되는 지분은 동시점에 공정가치로 재측정되며, 관련 차액은 당기손익으로 인식됩니다. 이러한 공정가치는 해당 지

분이 후속적으로 관계기업, 공동지배 또는 금융상품으로 인식되는 경우의 최초 인식시 장부가액이 됩니다. 또한, 해당 기업에 대하여 이전에 계상하고 있던 기타포괄손익의 금액은 연결회사가 관련 자산과 부채를 직접 처분하였을 경우와 동일하게 회계처리하고 있습니다. 따라서 과거에 인식되었던 기타포괄손익 항목은 당기손익으로 재분류됩니다.

(2) 비지배지분

당기순손익과 기타포괄손익의 각 구성요소는 지배기업의 소유주와 비지배지분에 귀속되며, 비지배지분이 부(-)의 잔액이 되더라도 총포괄손익은 지배기업의 소유주와 비지배지분에 귀속시키고 있습니다. 또한 지배력을 상실하지 않는 종속기업에 대한 지배기업의 소유지분 변동은 자본거래로 회계처리하고 있습니다.

2.3 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 연결회사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 환산하고 있으며, 외화거래의 결제나 화폐성 외화자산·부채의 결산기말 환산에서 발생하는 외화환산손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 요건을 충족한 현금흐름위험회피금액과 해외사업장에 대한 순투자에 대한 위험회피금액은 자본항목으로 이연하고 있습니다.

2.4 현금및현금성자산

연결회사는 보유현금과 요구불예금, 유동성이 매우 높고 확정된 금액의 현금으로 전환이 용이하고 가치변동의 위험이 경미한 단기 투자자산을 현금및현금성자산으로 분류하고 있습니다.

2.5 금융자산

(1) 분류

연결회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치 금융자산
- 상각후원가 측정 금융자산

금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 분류합니다.

공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 보유하는 사업모형에 따라 그 평가손익을 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 연결회사는 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하는 경우에만 채무상품을 재분류합니다.

단기매매항목이 아닌 지분상품에 대한 투자는 최초 인식시점에 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다. 지정되지 않은 지분상품에 대한 투자의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다.

(2) 측정

연결회사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용처리합니다. 내재파생상품을 포함하는 복합계약은 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 결정할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

① 채무상품

금융자산의 후속적인 측정은 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 그 금융자산을 관리하는 사업모형에 근거합니다. 연결회사는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

(가) 상각후원가

계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가로 측정하는 금융자산으로서 위험회피관계의 적용 대상이 아닌금융자산의 손익은 해당 금융자산을 제거하거나 손상할 때 당기손익으로 인식합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다.

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 금융자산은 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 손상차손(환입)과 이자수익 및 외환손익을 제외하고는, 공정가치로 측정하는 금융자산의 평가손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다. 외환손익은 '기타수익' 또는 '기타비용'으로 표시하고 손상차손은 '기타비용'으로 표시합니다.

(다) 당기손익-공정가치측정 금융자산

상각후원가 측정이나 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치 측정 채무상품의 손익은 당기손익으로 인식하고 발생한 기간에 포괄손익계산서에 '기타수익' 또는 '기타비용'으로 표시합니다.

② 지분상품

연결회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할때에도 당기손익으로

재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 연결회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치 변동은 포괄손익계산서에 '기타수익'또는 '기타비용'으로 표시합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

(3) 손상

연결회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권에 대해 연결회사는 채권의 최초 인식시점부터 전 채기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다.

(4) 인식과 제거

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

연결회사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 연결회사가 보유하는 경우에는이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 '차입금'으로 분류하고 있습니다.

(5) 금융상품의 상계

금융자산과 부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있고, 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있을 때 상계하여 재무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

2.6 재고자산

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

2.7 유형자산

유형자산은 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

토지를 제외한 자산은 취득원가에서 잔존가치를 제외하고, 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정내용연수
건물	40년
비품	5년
차량운반구	5년

시설장치	5년~7년
연구개발장비	5년~7년

유형자산의 감가상각방법과 잔존가치 및 경제적 내용연수는 매 회계연도 말에 재검토되고 필요한 경우 추정의 변경으로 조정됩니다.

연결회사는 전기 중 사용중인 연구개발장비 및 시설장치(연구개발 관련)에 대한 실물 검토를 통하여 해당 유형자산에 대한 추정내용연수를 기존 5년에서 7년으로 변경하였습니다. 이러한 추정의 변경은 실질적인 사용연한을 보다 정확하게 재무제표에 반영하기 위한 것이며, 변경으로 인한 효과는 전기부터 전진적으로 적용하였습니다. 이로인하여 법인세비용차감전순이익은 전기 1,964백만원이 증가, 당기 1,302백만원이증가, 2026년 이후에는 4,978백만원이 감소합니다.

2.8 무형자산

영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액으로 인식됩니다. 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식되며, 원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시되고 있습니다.

영업권을 제외한 무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다.

한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정내용연수
특허권	5년
소프트웨어	5년
기술자산	5년
고객자산	5년

2.9 비금융자산의 손상

영업권이나 내용연수가 비한정인 무형자산에 대하여는 매년, 상각대상 자산에 대하여는 자산손상을 시사하는 징후가 있을 때 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가가능액(사용가치 또는 처분부대원가를 차감한 공정가치 중 높은 금액)을 초과하는 장부금액만큼 인식되고 영업권 이외의 비금융자산에 대한 손상차손은 매 보고기간말에 환입가능성이 검토됩니다.

2.10 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타채무는 연결회사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 보통 인식 후 90일 이내에 지급됩니다. 매입채무

와 기타채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월후가 아니라면 유동부채로 표시되었습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

2.11 금융부채

(1) 분류 및 측정

연결회사의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익-공정가치 측정 금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채는 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 연결채무상태표상 '매입채무', '차입금' 및 '기타금융부채' 등으로 표시됩니다.

특정일에 의무적으로 상환해야 하는 우선주는 부채로 분류됩니다. 이러한 우선주에 대한 유효이자율법에 따른 이자비용은 다른 금융부채에서 인식한 이자비용과 함께 포괄손익계산서상 '금융원가'로 인식됩니다.

(2) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 채무상태표에서 제거됩니다. 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

2.12 종업원급여

(1) 퇴직급여

연결회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도입니다. 확정기여제도는 연결회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도이며, 기여금은 종업원이 근무용역을 제공했을 때 비용으로 인식합니다.

(2) 주식기준보상

종업원에게 부여한 주식결제형 주식기준보상은 부여일에 지분상품의 공정가치로 측정되며, 가득기간에 걸쳐 종업원 급여비용으로 인식됩니다. 가득될 것으로 예상되는 지분상품의 수량은 매 보고기간 말에 비시장성과조건을 고려하여 재측정되며, 당초 추정치로부터의 변동액은 당기손익과 자본으로 인식됩니다.

주식선택권의 행사시점에 신주를 발행할 때 직접적으로 관련되는 거래비용을 제외한순유입액은 자본금(명목가액)과 주식발행초과금으로 인식됩니다.

2.13 복합금융상품

연결회사가 발행한 복합금융상품은 보유자의 선택에 의해 지분상품으로 전환될 수 있는 전

환사채입니다.

동 복합금융상품의 부채요소는 최초에 동일한 조건의 전환권이 없는 금융부채의 공정가치로 인식되며, 후속적으로 전환일 또는 만기일까지 상각후원가로 인식됩니다. 자본요소는 복합금융상품 전체의 공정가치와 부채요소의 공정가치의 차이로 최초 인식되며, 후속적으로 재측정되지 않습니다. 복합금융상품의 발행과 직접적으로 관련된 거래원가는 부채요소와 자본요소의 최초 인식 금액에 비례하여 배분됩니다.

2.14 수익인식

연결회사의 고객과의 계약에서 생기는 주된 영업 수익의 형태는 AI기반 ICT 솔루션수익, 시스템구축 및 운영/유지보수 서비스 제공 수익, 상품매출, 디지털헬스케어 솔루션 및 헬스케어 연구용역 수익 등입니다.

연결회사는 하나의 계약에서 식별된 여러 수행의무가 있는 경우 개별 판매가격 등을 기초로 거래가격을 배분합니다.

(1) AI 기반 ICT 솔루션 수익

연결회사는 주문자의 주문에 따라 ICT솔루션을 제조하여 판매합니다. 제품이 주문자에게 인도되고, 주문자가 그 제품을 판매하기 위한 유통망과 가격에 대한 모든 재량을 가지며, 주문자가 제품 인수에 영향을 미칠 수 있는 이행되지 않은 의무가 남아있지 않은 시점에서 제품에 대한 통제가 이전된 것으로 보아 수익을 인식합니다. 제품을 특정한 위치에 선적하고, 진부화와 손실 위험이 주문자에게 이전되며, 주문자가매출계약에 따라 제품을 인수하거나 인수기한이 만료되거나 당사가 인수의 모든 조건을 충족하였다는 객관적인 증거를 입수하는 시점에 제품이 인도된 것으로 봅니다.

수취채권은 재화를 인도하였을 때 인식합니다. 이는 재화를 인도하는 시점부터는 시간이 지나기만 하면 대가를 지급받게 되므로 대가를 받을 무조건적인 권리가 생기기 때문입니다.

(2) 시스템구축 및 운영/유지보수 서비스 제공 수익

연결회사는 주문자의 요구에 따라 시스템 구축 및 운영, 유지보수 등과 같은 용역 서비스를 제공하고 있습니다. 연결회사가 제공하는 시스템 구축 용역 서비스의 경우 주문자의 요구에 따라 의무를 이행하므로 대체용도가 없고 용역 수행 경과에 따른 결과물을 주문자가 직접 통제할 수 있기 때문에 진행기준을 적용하여 수익을 인식합니다. 만약 용역의 수행이 완료되지 아니한 상태에서 제공되더라도 주문자에게 효용성을 제공할 수 있으므로 그에 따른 지급청구권을 가지므로 서비스 용역제공 기간에 걸쳐 수익을 인식하고 있습니다.

한편, 시스템 운영, 유지보수 용역 서비스의 경우 당사는 계약기간 동안 주문자에게 관련 서비스 용역을 제공할 의무가 있고, 주문자에게 효용성을 제공할 수 있으므로 그에 따른 지급청구권을 가지기 때문에 서비스 용역 제공기간에 걸쳐 수익으로 인식합니다.

(3) 상품매출

연결회사는 본인 또는 대리인으로서 상품을 판매하거나 용역을 제공하고 있으며 주문자에게 재화의 인도 및 수행의무가 완료되는 시점에 재화에 대한 통제가 이전된 것으로 보아 수익을 인식합니다.

(4) 디지털헬스케어 솔루션 및 헬스케어 연구용역 수익

연결회사는 디지털헬스케어 솔루션(건강데이터 분석 서비스 등) 및 헬스케어 연구용역 등을 제공하고 있습니다.

건강데이터 분석서비스는 고객의 주문에 따라 서비스를 즉시 제공하며, 주문자가 서비스 인수에 영향을 미칠 수 있는 이행되지 않은 의무가 남아있지 않은 시점에 통제가 이전된 것으로 보아 수익을 인식하고 있습니다.

헬스케어 등 연구용역 서비스의 경우 고객의 요구에 따라 의무를 이행하므로 대체용도가 없고 용역 수행 경과에 따른 결과물을 고객이 직접 통제하기 때문에 진행기준을 적용하여 수익을 인식합니다. 만약 진행한 연구용역의 수행이 완료되지 아니한 상태에서 제공되더라도 고객에게 효용성을 제공할 수 있으며, 그에 따른 지급청구권을 가지므로 기간에 걸쳐 수익을 인식하고 있습니다.

2.15 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다.

법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법을 기준으로 측정됩니다.

경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 연결회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 연결회사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 일시적 차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다.

이연법인세자산은 차감할 일시적 차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적 차이에 대해 소멸시점을 통제할 수 있는 경우, 그리고 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적 차이에 대하여 일시적 차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적 차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 연결회사가 보유하고 있으며, 동시에 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

2.16 주당이익

기본주당이익은 지배기업 주주에게 귀속되는 포괄손익계산서상 당기순이익을 보고기간 당

안의 연결회사의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정한 것입니다.

회석주당이익은 지배주주에게 귀속되는 포괄손익계산서상 당기순이익을 보고기간 동안의 연결회사의 가중평균 유통보통주식수와 가중평균 잠재적 회석증권주식수로 나누어 산정한 것입니다. 잠재적 회석증권은 회석효과가 발생하는 경우에만 회석주당이익의 계산에 반영됩니다.

2.17 리스 - 리스이용자

연결회사는 건물 및 차량을 리스하고 있습니다. 해당 리스계약은 1~5년으로 체결되어 있으나, 연장될 수 있습니다.

연결회사는 집행가능한 범위 내에서 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 기간과 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한 기간을 포함하여 리스기간을 산정합니다. 연결회사는 리스이용자와 리스제공자가 각각 다른 당사자의 동의 없이 종료할 수 있는 권리가 있는 경우 계약을 종료할 때 부담할 경제적 불이익을 고려하여 집행가능한 기간을 산정합니다.

리스에서 생기는 자산과 부채는 최초에 현재가치기준으로 측정합니다. 리스부채는 다음 리스료의 순현재가치를 포함합니다

- 받을 리스 인센티브를 차감한 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함)
- 개시일 현재 지수나 요율을 사용하여 최초 측정한, 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보증에 따라 연결회사(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 연결회사(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 연결회사(리스이용자)의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우 그 이자율로 리스료를 할인합니다. 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 유사한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산을 획득하는 데 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 할 이자율인 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다. 연결회사는 연결회사와 유사한 규모의 기업이 유사한 자산을 획득하는데 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 할 이자율을 증분차입이자율로 적용하였습니다.

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

- 리스부채의 최초 측정금액
- 받은 리스 인센티브를 차감한 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료
- 리스이용자가 부담하는 리스개설직접원가
- 복구원가의 추정치

사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다.

2.18 재무제표 승인

연결회사의 연결재무제표는 2026년 3월 31일자 주주총회에서 승인될 예정입니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

연결재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 연결회사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 회계추정의 결과가 실제 결과와 동일한 경우는 드물 것이므로 중요한 조정을 유발할 수 있는 유의적인 위험을 내포하고 있습니다.

다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 경영진 판단과 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다. 일부 항목에 대한 유의적인 판단 및 추정에 대한 추가적인 정보는 개별 주석에 포함되어 있습니다.

(1) 법인세

연결회사의 과세소득에 대한 법인세는 대한민국의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

(2) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 연결회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

(3) 금융자산의 손상

금융자산의 손실충당금은 부도위험 및 기대손실률 등에 대한 가정에 기초하여 측정됩니다. 연결회사는 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어서 연결회사의 과거 경험, 현재 시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하여 판단합니다.

4. 범주별 금융상품

보고기간종료일 현재 금융상품의 범주별 분류 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위: 천원)

금융자산	상각후 원가측정	당기손익 공정가치측정	합 계
현금및현금성자산	3,680,149	-	3,680,149
단기금융상품	50,000	-	50,000
매출채권	14,604,283	-	14,604,283
기타유동채권	118,587	-	118,587
파생상품자산	-	355,339	355,339
당기손익-공정가치 비유동금융자산	-	915,215	915,215
기타비유동채권	393,140	-	393,140
합 계	18,846,159	1,270,554	20,116,713

(단위: 천원)

금융부채	상각후 원가측정	당기손익 공정가치측정	합 계
매입채무	2,250,153	-	2,250,153
기타유동채무	5,065,202	-	5,065,202
단기차입금	14,669,400	-	14,669,400
유동성장기부채	7,924,572	-	7,924,572
전환사채	14,274,094	-	14,274,094
신주인수권부사채	3,382,352	-	3,382,352
전환상환우선주부채	354,749	-	354,749

파생상품부채	-	7,499,735	7,499,735
유동성리스부채	28,544	-	28,543
장기차입금	2,587,846	-	2,587,846
금융보증부채	-	90,248	90,248
합 계	50,536,912	7,589,983	58,126,894

(2) 전기말

(단위: 천원)

금융자산	상각후 원가측정	당기손익 공정가치측정	합 계
현금및현금성자산	3,237,940	-	3,237,940
단기금융상품	50,000	-	50,000
매출채권	17,692,436	-	17,692,436
기타유동채권	53,632	-	53,632
파생상품자산	-	44,025	44,025
당기손익-공정가치 비유동금융자산	-	766,866	766,866
기타비유동채권	577,370	-	577,370
합 계	21,611,378	810,891	22,422,269

(단위: 천원)

금융부채	상각후 원가측정	당기손익 공정가치측정	합 계
매입채무	5,840,107	-	5,840,107
기타유동채무	2,946,584	-	2,946,584
단기차입금	15,259,400	-	15,259,400
유동성장기부채	2,124,572	-	2,124,572
전환사채	7,651,613	-	7,651,613
신주인수권부사채	6,521,328	-	6,521,328
전환상환우선주부채	298,242	-	298,242
파생상품부채	-	6,933,836	6,933,836
유동성리스부채	65,863	-	65,863
장기차입금	3,412,418	-	3,412,418
리스부채	28,909	-	28,909
금융보증부채	-	165,936	165,936
합 계	44,149,036	7,099,772	51,248,808

5. 금융상품 범주별 순손익

당기와 전기의 금융상품 범주별 순손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기		전기	
	수익	비용	수익	비용
[상각후원가측정 금융자산]				
이자수익	10,981	-	19,252	-
외환차익	8,449	-	6,646	-
외환차손	-	2,377	-	526
[상각후원가측정 금융부채]				
외화환산이익	7	-	-	-
이자비용	-	3,448,755	-	3,113,328
외환환산손실	-	-	-	104
소 계	19,437	3,451,133	25,898	3,113,958
[당기손익-공정가치측정 금융자산]				
당기손익-공정가치금융자산평가이익	151	-	1,238	-
당기손익-공정가치금융자산평가손실	-	301,802	-	-
파생상품평가손실	-	-	-	1,792,049
파생상품거래손실	-	-	-	70,406
[당기손익-공정가치측정 금융부채]				
파생상품평가이익	2,516,395	-	4,880,383	-
금융보증부채환입	75,688	-	-	-
파생상품평가손실	-	1,299,058	-	132,343
사채상환손실	-	407,802	-	1,954,044
금융보증비용	-	75,688	-	-
소 계	2,592,234	2,084,350	4,881,621	3,948,842
합 계	2,611,671	5,535,483	4,907,519	7,062,800

6. 금융상품 공정가치

6.1 금융상품 종류별 공정가치

보고기간종료일 현재 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
[금융자산]				
현금및현금성자산	3,680,149	3,680,149	3,237,940	3,237,940
단기금융상품	50,000	50,000	50,000	50,000
매출채권	14,604,283	14,604,283	17,692,436	17,692,436
기타유동채권	118,587	118,587	53,632	53,632
파생상품자산	355,339	355,339	44,025	44,025
당기손익-공정가치 비유동금융자산	915,215	915,215	766,866	766,866
기타비유동채권	393,140	393,140	577,370	577,370
합 계	20,116,713	20,116,713	22,422,269	22,422,269
[금융부채]				
매입채무	2,250,153	2,250,153	5,840,107	5,840,107
기타유동채무	5,065,202	5,065,202	2,946,584	2,946,584
단기차입금	14,669,400	14,669,400	15,259,400	15,259,400
유동성장기부채	7,924,572	7,924,572	2,124,572	2,124,572
전환사채	14,274,094	14,274,094	7,651,613	7,651,613
신주인수권부사채	3,382,352	3,382,352	6,521,328	6,521,328
전환상환우선주부채	354,749	354,749	298,242	298,242
파생상품부채	7,499,735	7,499,735	6,933,836	6,933,836
유동성리스부채	28,544	28,544	65,863	65,863
장기차입금	2,587,846	2,587,846	3,412,418	3,412,418
리스부채	-	-	28,909	28,909
금융보증부채	90,248	90,248	165,936	165,936
합 계	58,126,895	58,126,895	51,248,808	51,248,808

연결회사의 경영진은 재무상태표상 상각후원가로 측정되는 금융상품의 장부금액은 공정가치와 근사하다고 판단하고 있습니다.

6.2 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의(조정하지 않은) 공시

가격 (수준 1)

- 수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수 (수준 2)
- 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수 (수준 3)

공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위:천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
[반복적인 공정가치 측정치 - 금융자산]				
파생상품자산	-	-	355,339	355,339
당기손익-공정가치 비유동금융자산	-	-	915,215	915,215
합 계	-	-	1,270,554	1,270,554
[반복적인 공정가치 측정치 - 금융부채]				
파생상품부채	-	-	7,499,735	7,499,735
금융보증부채	-	-	90,248	90,248
합 계	-	-	7,589,983	7,589,983

(전기말)

(단위:천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
[반복적인 공정가치 측정치 - 금융자산]				
파생상품자산	-	-	44,025	44,025
당기손익-공정가치 비유동금융자산	-	-	766,866	766,866
합 계	-	-	810,891	810,891
[반복적인 공정가치 측정치 - 금융부채]				
파생상품부채	-	-	6,933,836	6,933,836
금융보증부채	-	-	165,936	165,936
합 계	-	-	7,099,772	7,099,772

6.3 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

당기와 전기 중 각 공정가치 서열체계의 수준 간 이동 내역은 없습니다.

6.4 가치평가기법 및 투입변수

당기말 현재 연결회사는 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 반복적인 공정가치측정치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

(단위:천원)

구 분	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수
파생상품자산	355,339	3	이항옵션모델	주가변동성, 할인율 등
당기손익-공정가치 비유동금융자산	915,215	3	순자산접근법	-
파생상품부채	7,499,735	3	이항옵션모델	주가변동성, 할인율 등
금융보증부채	90,248	3	현재가치법	할인율 등

6.5 수준 3으로 분류된 공정가치 측정치의 가치평가과정

연결회사의 재무부서는 재무보고 목적의 공정가치를 측정하기 위하여 외부평가기관에 평가를 의뢰하고 있습니다. 외부평가기관은 매 결산기 보고일정에 맞추어 공정가치 평가과정 및 그 결과에 대해 재무담당이사 및 감사와 협의합니다.

7. 재무위험관리

7.1 재무위험관리요소

연결회사가 노출되어 있는 재무위험 및 이러한 위험이 연결회사의 미래 성과에 미칠 수 있는 영향은 다음과 같습니다.

위험	노출 위험	측정	관리
시장위험 (외환위험)	미래 상거래 기능통화 이외의 표시 통화를 갖는 금융자산 및 금융부채	현금흐름 추정 민감도 분석	노출포지션통합관리
시장위험 (이자율위험)	변동금리 장기 차입금	민감도 분석	노출포지션통합관리
신용위험	현금성자산, 매출채권, 파생상품, 채무상품, 계약자산	연체율 분석 신용등급	은행예치금 다원화, 신용한도, L/C 채무상품 투자지침
유동성위험	차입금 및 기타 부채	현금흐름 추정	차입한도 유지

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 재무부서의 주관으로 이루어지고 있습니다. 재무부서는 영업부서들과의 긴밀한 협조하에 재무위험을 식별하고 평가하고 관리합니다. 이사회는 전반적인 위험관리에 대한 원칙과 외환 위험, 이자율 위험, 신용 위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 정책을 문서화하여 제공하고 있습니다.

7.1.1 시장위험

(1) 외환 위험

연결회사는 외환 위험에 노출되어 있습니다. 외환 위험은 미래예상거래, 인식된 자산과부채와 관련하여 발생하고 있습니다. 이러한 위험은 발생가능성이 매우 높은 USD 지출액에 근거하여 측정하고 있고 발생가능성이 매우 높은 예상 재고자산 매입원가의 변동성을 최소화하는 목적으로 관리됩니다.

보고기간종료일 현재 외환 위험에 노출되어 있는 연결회사의 금융자산·부채는 다음과 같습

니다.

(원화단위:천원)

구 분	외화 종류	당기말		전기말	
		외화금액	원화금액	외화금액	원화금액
외화자산	USD	-	-	-	-
외화부채	USD	7,047	10,111	1,615	2,374

보고기간종료일 현재 외화에 대한 원화환율 10% 변동시 환율변동이 세전 손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말		전기말	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
외화금융자산	-	-	-	-
외화금융부채	(1,011)	1,011	(237)	237
순효과	(1,011)	1,011	(237)	237

(2) 가격 위험

연결회사는 재무상태표상 당기손익-공정가치측정 금융자산으로 분류되는 출자증권의 가격 위험에 노출되어 있으며, 최대 노출금액은 해당 장부금액입니다.

(3) 이자율 위험

연결회사의 이자율 위험은 주로 변동금리부 조건의 차입금에서 발생하는 이자율 위험이며, 보고기간종료일 현재 연결회사의 변동금리부 차입금의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
변동금리 차입금	47,090	80,330

당기말과 전기말 현재 변동금리부 차입금과 관련되어 이자율 1% 변동시 세전 손익에 대한 민감도는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기		전기	
	1% 상승시	1% 하락시	1% 상승시	1% 하락시
순손익의 증가(감소)	(471)	471	(803)	803

7.1.2 신용 위험

신용 위험은 기업 및 개인 고객에 대한 신용거래 및 채권 뿐만 아니라 현금성자산, 채무상품의 계약 현금흐름, 유리한 파생상품 및 예치금 등에서도 발생합니다.

(1) 위험관리

연결회사는 금융기관의 경우 신용등급이 A이상인 경우에 한하여 거래하고 있습니다. 기업 고객의 경우 외부 신용등급을 확인할 수 있는 경우 동 정보를 사용하고 그 외의 경우에는 내부적으로 고객의 재무상태와 과거 경험 등을 근거로 신용등급을 평가합니다. 고객별 한도는 내부 및 외부 신용등급에 따라 이사회가 정한 한도를 적용하며, 연결회사의 경영진은 이러한 고객별 한도의 준수 여부를 정기적으로 검토합니다.

연결회사가 보유하는 채무상품은 모두 낮은 신용위험의 상품에 해당합니다. 이러한 채무상품들에 대해서는 신용등급을 모니터링하여 신용위험의 하락을 평가하고 있습니다.

(2) 금융자산의 손상

연결회사는 기대신용손실 모형이 적용되는 다음의 금융자산을 보유하고 있습니다.

- 재화 및 용역의 제공에 따른 매출채권
- 상각후원가로 측정하는 기타 금융자산

현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

(가) 보고기간종료일 현재 금융자산의 연령분석 내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위:천원)

구 분	3개월 이내	3개월~1년	1년 이후	합 계	대손충당금	현재가치 할인차금	장부금액
매출채권	7,605,473	7,539,307	1,808,546	16,953,326	(2,349,043)	-	14,604,283
기타유동채권	117,873	713	78,290	196,876	(78,289)	-	118,587
기타비유동채권	15,331	93,000	285,624	393,955	-	(815)	393,140
합 계	7,738,677	7,633,020	2,172,460	17,544,157	(2,427,332)	(815)	15,116,010

(전기말)

(단위:천원)

구 분	3개월 이내	3개월~1년	1년 이후	합 계	대손충당금	현재가치 할인차금	장부금액
매출채권	16,348,440	1,268,892	165,765	17,783,097	(90,661)	-	17,692,436
기타유동채권	35,532	1,034	78,290	114,856	(61,224)	-	53,632
기타비유동채권	1,550	30,000	548,224	579,774	-	(2,404)	577,370
합 계	16,385,522	1,299,926	792,279	18,477,727	(151,885)	(2,404)	18,323,438

(나) 당기말 현재 매출채권의 기대신용손실 측정 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	미연체	3개월 이내	3개월 ~6개월	6개월 ~9개월	9개월 ~12개월	12개월 이후	합 계
채무불이행율	0.00%	1.47%	2.21%	6.81%	11.69%	60.35%	13.86%
총채권금액	49,877	6,323,590	4,236,732	1,232,911	2,066,083	3,044,133	16,953,326
기대신용손실	-	(92,816)	(93,757)	(83,910)	(241,521)	(1,837,039)	(2,349,043)
장부금액	49,877	6,230,774	4,142,975	1,149,001	1,824,562	1,207,094	14,604,283

(다) 매출채권 및 기타유동/비유동채권

연결회사는 신용거래를 희망하는 모든 거래상대방에 대하여 신용검증절차의 수행을 원칙으로 하여 신용상태가 건전한 거래상대방과의 거래만을 수행하고 있습니다. 또한, 대손위험에 대한 연결회사의 노출정도가 중요하지 않은 수준으로 유지될 수 있도록 지속적으로 신용도를 재평가하는 등 매출채권 및 기타유동채권 잔액에 대한 지속적인 관리업무를 수행하고 있으며, 매 보고기간말에 개별적으로 손상여부를 검토하고 있습니다. 연결회사의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 해당 금융자산의 장부금액입니다

7.1.3 유동성 위험

유동성위험은 만기까지 모든 금융계약상의 약정사항들을 이행할 수 있도록 자금을 조달하지 못할 위험입니다. 연결회사는 특유의 유동성 전략 및 계획을 통하여 자금부족에 따른 위험을 관리하고 있습니다. 연결회사는 금융상품 및 금융자산의 만기와 영업현금흐름의 추정치를 고려하여 금융자산과 금융부채의 만기를 대응시키고 있습니다. 당기말 현재 비파생금융부채별 만기분석은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	장부금액	할인되지 않은 계약상 현금흐름					
		3개월이내	3개월~1년	1년~2년	2년~3년	3년 이후	합 계
매입채무	2,250,153	2,250,153	-	-	-	-	2,250,153
기타유동채무	5,065,202	5,065,202	-	-	-	-	5,065,202
단기차입금	14,669,400	9,400,000	5,269,400	-	-	-	14,669,400
장기차입금(*)	10,512,418	6,808,310	1,116,262	2,405,182	91,332	91,332	10,512,418
리스부채(*)	28,544	18,649	16,319	-	-	-	34,968
전환사채	14,274,094	12,590,462	10,997,974	-	-	-	23,588,436
신주인수권부사채	3,382,352	5,216,733	-	-	-	-	5,216,733
전환상환우선주부채	354,749	1,690,823	-	-	-	-	1,690,823

합 계	50,536,912	43,040,332	17,399,955	2,405,182	91,332	91,332	63,028,133
-----	------------	------------	------------	-----------	--------	--------	------------

(*) 유동부채로 분류된 금액이 포함되어 있습니다.

7.2 자본위험관리

자본위험관리의 주목적은 연결회사의 영업활동을 유지하고 주주가치를 극대화하기 위하여 높은 신용등급과 건전한 자본비율을 유지하기 위한 것입니다. 연결회사는 자본구조를 경제 환경의 변화에 따라 수정하고 있으며, 이를 위하여 배당정책을 수정하거나 자본감소 혹은 신주발행을 검토하도록 하고 있습니다. 한편, 당기 중 자본관리의 목적, 정책 및 절차에 대한 사항은 변경되지 않았습니다.

보고기간종료일 현재 연결회사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
부채(A)	58,846,915	52,058,529
자본(B)	19,369,616	38,170,086
부채비율(A/B)	303.8%	136.4%

8. 현금및현금성자산

보고기간종료일 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
보통예금	3,680,149	3,237,940

9. 매출채권, 기타유동채권 및 기타유동자산

(1) 보고기간종료일 현재 매출채권, 기타유동채권 및 기타유동자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분		당기말			전기말		
		채권액	손실충당금	장부금액	채권액	손실충당금	장부금액
[유동성]							
매출채권	매출채권	16,953,326	(2,349,043)	14,604,283	17,783,097	(90,661)	17,692,436
기타유동채권	단기대여금	69,400	(69,400)	-	69,400	(54,400)	15,000
	미수수익	9,949	(8,890)	1,059	10,366	(6,823)	3,543
	미수금	117,528	-	117,528	35,089	-	35,089
	합 계	196,877	(78,290)	118,587	114,855	(61,223)	53,632
기타유동자산	선급금	150,827	-	150,827	113,528	-	113,528
	선급비용	164,432	-	164,432	33,585	-	33,585
	부가세대급금	512	-	512	1,932	-	1,932
	합 계	315,771	-	315,771	149,045	-	149,045
[비유동성]							
기타비유동자산	비유동선급비용	90,247	-	90,247	165,936	-	165,936

(2) 당기와 전기 중 매출채권의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위:천원)

구분	기초	설정	제각	환입	당기말
매출채권	(90,661)	(2,258,382)	-	-	(2,349,043)
대여금	(54,400)	(15,000)	-	-	(69,400)
미수수익	(6,823)	(2,067)	-	-	(8,890)
합계	(151,884)	(2,275,449)	-	-	(2,427,333)

(전기말)

(단위:천원)

구분	기초	설정	제각	환입	전기말
매출채권	(680,637)	6,162	583,814	-	(90,661)
대여금	(54,400)	-	-	-	(54,400)
미수수익	(6,823)	-	-	-	(6,823)
합계	(741,860)	6,162	583,814	-	(151,884)

10. 재고자산

보고기간종료일 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	평가충당금	장부금액	취득원가	평가충당금	장부금액
상 품	374,982	(374,982)	-	442,272	-	442,272
제 품	7,851,928	-	7,851,928	7,088,162	-	7,088,162
원재료	-	-	-	-	-	-
합 계	8,226,910	(374,982)	7,851,928	7,530,434	-	7,530,434

당기와 전기 중 매출원가에 포함되어 비용화된 재고자산의 원가는 각각 12,117,496천원 및 21,182,781천원입니다.

11. 당기손익-공정가치 금융자산

보고기간종료일 현재 당기손익-공정가치 금융자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

분 류	내 역	당기말			전기말
		취득가액	공정가치	장부가액	
비유동자산	정보통신공제조합	15,298	17,017	17,017	16,866
	혁신산업펀드	1,200,000	898,198	898,198	750,000
합 계		1,215,298	915,215	915,215	766,866

12. 관계기업투자

(1) 보고기간 종료일 현재 관계기업의 현황은 다음과 같습니다.

회사명	지분율		주된사업장	결산월	주요영업활동
	당기말	전기말			
(주)모아라이프플러스(*)	18.16%	19.20%	대한민국	12월	신약개발, 의약품 유통, 건강기능식품 및 기능성화장품 컨슈머사업

(*) 당기 중 신규취득(간주취득일 2024년 3월 31일)하였으며, 지분율이 20% 미만이나, 임원 겸직을 통해 유의적인 영향력을 행사할 수 있다고 판단하여 관계기업으로 분류하였습니다.

(2) 보고기간 종료일 현재 관계기업투자에 대한 지분법 평가내역은 다음과 같습니다.

(당기말) (단위:천원)

회사명	당기초	취득	지분법평가내역		손상	당기말
			지분법손익	기타포괄손익		
(주)모아라이프플러스	24,489,323	-	(2,577,807)	758,032	(7,809,062)	14,860,486

(3) 보고기간 종료일 현재 관계기업의 요약 재무정보(연결기준)는 다음과 같습니다.

(당기말) (단위:천원)

구분	금액
요약 재무상태표:	
유동자산	26,520,891
비유동자산	16,085,893
유동부채	11,458,995
비유동부채	582,748
비지배지분	-
요약 포괄손익계산서:	
매출	11,216,211
당기순이익(손실) (*)	(13,051,157)
계속영업당기순이익(손실)	(13,030,941)
중단영업이익(손실)	(20,216)
당기총포괄이익(손실) (*)	(13,301,198)
계속영업총포괄이익(손실)	(13,030,941)
중단영업총포괄이익(손실)	(270,257)

(*) 지배기업 소유주지분에 귀속될 손익입니다.

(4) 보고기간 종료일 현재 관계기업의 순자산에서 관계기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정된 내역은 다음과 같습니다.

(당기말) (단위:천원)

회사명	관계기업 순자산(A)	연결실체 지분율(B)	순자산 지분금액(AXB)	영업권	무형자산 등	손상	장부금액
(주)모아라이프플러스	30,565,042	18.16%	5,550,612	16,678,068	440,868	(7,809,062)	14,860,486

(5) 보고기간 종료일 현재 관계기업투자의 시장가격은 다음과 같습니다.

(당기말) (단위:주,천원)

회사명	주식수	시장가치
(주)모아라이프플러스	7,244,268	12,858,576

(6) 보고기간 종료일 현재 연결회사가 발행한 제9회 전환사채와 관련하여 연결회사가 소유하고 있는 관계기업인 (주)모아라이프플러스 보통주식 2,244,268주를 인수인에게 담보로 제공하고 있습니다.

13. 기타비유동채권 및 기타비유동자산

보고기간종료일 현재 기타비유동채권 및 기타비유동자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분		당기말	전기말
기타비유동채권	장기대여금	93,000	190,000
	임차보증금	10,000	22,550
	기타보증금	152,985	229,254
	기타보증금 현재가치할인차금	(815)	(2,404)
	회원권	137,970	137,970
	합 계	393,140	577,370
기타비유동자산	비유동선급비용	90,247	165,936

14. 사용권자산 및 리스부채

연결회사는 건물과 차량에 대하여 리스이용자로서 리스계약을 체결하고 있습니다.

(1) 당기와 전기 중 사용권자산 장부금액의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위:천원)

구 분	기 초	증 가	감 소	감가상각비	기 말
건 물	-	-	-	-	-
차 량	100,609	-	(433)	(69,715)	30,461
합 계	100,609	-	(433)	(69,715)	30,461

(전기)

(단위:천원)

구 분	기 초	증 가	감 소	감가상각비	기 말
건 물	5,359	-	-	(5,359)	-
차 량	172,226	-	-	(71,617)	100,609
합 계	177,585	-	-	(76,976)	100,609

(2) 당기와 전기 중 리스부채와 관련한 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
유동성리스부채	28,543	65,863
리스부채	-	28,909
합 계	28,543	94,772
이자비용 인식액	14,951	8,952
현금유출액	65,863	70,832

(3) 리스부채 인식 면제 규정을 적용함에 따라 당기 및 전기에 리스부채로 인식하지 아니한 단기리스료와 소액 기초자산의 리스료는 각각 158,378천원 및 88,301천원입니다.

15. 유형자산

(1) 보고기간종료일 현재 유형자산의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말				전기말			
	취득원가	상각누계액	국고보조금	장부금액	취득원가	상각누계액	장부금액	
토지	2,740,399	-	-	2,740,399	2,740,399	-	2,740,399	
건물	7,628,491	(821,928)	-	6,806,563	7,628,491	(631,216)	6,997,275	
비품	500,645	(378,299)	-	122,346	465,526	(314,782)	150,744	
차량운반구	84,355	(41,319)	-	43,036	115,945	(47,237)	68,708	
사용권자산	215,094	(184,633)	-	30,461	238,043	(137,434)	100,609	
시설장치	6,530,992	(4,530,691)	-	2,000,301	6,530,992	(3,692,121)	2,838,871	
연구개발장비	35,632,164	(15,210,678)	(18,571)	20,402,915	31,183,076	(10,942,910)	20,240,166	
건설중인자산	1,182,000	-	-	1,182,000	-	-	-	
합 계	54,514,140	(21,167,548)	(18,571)	33,328,021	48,902,472	(15,765,700)	33,136,772	

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

(당기)

(단위:천원)

구 분	기 초	증 가	감 소	감가상각비	기 말
토지	2,740,399	-	-	-	2,740,399
건물	6,997,275	-	-	(190,712)	6,806,563
비품	150,744	35,119	-	(63,517)	122,346
차량운반구	68,708	-	(5,265)	(20,407)	43,036
사용권자산	100,609	-	(433)	(69,715)	30,461
시설장치	2,838,871	-	-	(838,570)	2,000,301
연구개발장비	20,240,166	4,449,089	-	(4,267,769)	20,421,486
국고보조금 (연구개발장비)	-	(20,000)	-	1,429	(18,571)
건설중인자산	-	1,182,000	-	-	1,182,000
합 계	33,136,772	5,646,208	(5,698)	(5,449,261)	33,328,021

(전기)

(단위:천원)

구 분	기 초	증 가	감 소	사업결합으로 인한 취득	감가상각비	기 말
토지	2,740,399	-	-	-	-	2,740,399
건물	7,187,987	-	-	-	(190,712)	6,997,275
비품	209,778	18,717	(1,988)	-	(75,763)	150,744
차량운반구	54,680	35,752	-	-	(21,724)	68,708
사용권자산	177,585	-	-	-	(76,976)	100,609
시설장치	3,695,427	-	(2,590)	-	(853,966)	2,838,871
연구개발장비	17,751,783	5,967,701	-	2,088	(3,481,406)	20,240,166
합 계	31,817,639	6,022,170	(4,578)	2,088	(4,700,547)	33,136,772

(3) 당기말 현재 연결회사의 차입금과 관련하여 연결회사 소유 토지와 건물이 금융기관에 담보로 제공되어 있습니다(채권최고액 14,937,600천원).

(4) 당기말 현재 연결회사는 유형자산에 대하여 3,926백만원을 부보금액으로 하는 화재보험에 가입하고 있으며, 이 중 926백만원은 신한은행에 담보로 제공되어 있습니다.

16. 무형자산

(1) 보고기간종료일 현재 무형자산의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말			전기말		
	취득가액	상각누계액	장부금액	취득가액	상각누계액	장부금액

		(*2)				
특허권	1,575,384	(1,557,489)	17,895	1,564,909	(1,560,638)	4,271
상표권	4,094	(33)	4,061	-	-	-
개발비	906,779	(906,779)	-	906,779	(906,779)	-
소프트웨어	163,033	(137,871)	25,162	151,355	(126,120)	25,235
기타의 무형자산(*1)	725,734	(423,345)	302,389	725,734	(278,198)	447,536
영업권(*2)	1,819,066	(518,067)	1,300,999	1,819,066	-	1,819,066
합 계	5,194,090	(3,543,584)	1,650,506	5,167,843	(2,871,735)	2,296,108

(*1) 사업결합으로 인한 고객관계, 기술력이 포함되어 있습니다.

(*2) 영업권의 경우 손상금액 인식액

(2) 당기와 전기 중 무형자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위:천원)

구 분	기 초	증 가	감소/손상	상각비	기 말
특허권	4,271	17,474	-	(3,850)	17,895
상표권	-	4,094	-	(33)	4,061
소프트웨어	25,235	11,678	-	(11,751)	25,162
기타의 무형자산	447,536	-	-	(145,147)	302,389
영업권	1,819,066	-	518,067	-	1,300,999
합 계	2,296,108	33,246	518,067	(160,781)	1,650,506

(전기)

(단위:천원)

구 분	기 초	증 가	감소/손상	상각비	기 말
특허권	523	5,175	-	(1,427)	4,271
소프트웨어	31,182	4,303	-	(10,250)	25,235
기타의 무형자산	592,683	-	-	(145,147)	447,536
영업권	1,819,066	-	-	-	1,819,066
합 계	2,443,454	9,478	-	(156,824)	2,296,108

(3) 당기말 현재 신용보증기금 등의 지급보증 제공과 관련하여 특허권이 담보로 제공되어 있습니다(채권최고액 360,000천원).

(4) 보고기간종료일 현재 영업권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
(주)메디에이지	1,300,999	1,819,066

17. 담보제공자산

당기말 현재 연결회사의 차입금 등과 관련하여 금융기관에 담보로 제공한 자산은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	금융기관	담보제공자산	장부금액	채권최고액
유형자산	기업은행	토지 및 건물	529,793	657,600
	국민은행	토지 및 건물	6,120,082	10,680,000
	신한은행	토지 및 건물	1,506,001	2,400,000
	(주)모아라이프플러스	토지 및 건물		1,200,000
무형자산	신용보증기금	특허권	-	360,000
합 계			8,155,876	15,297,600

18. 매입채무, 기타유동채무 및 기타유동부채

보고기간종료일 현재 매입채무, 기타유동채무 및 기타유동부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분		당기말	전기말
[유동성]			
매입채무	매입채무	2,250,153	5,840,107
기타유동채무	미지급금	4,392,495	2,648,511
	미지급비용	672,707	298,073
	합 계	5,065,202	2,946,584
기타유동부채	예수금	120,933	147,187
	부가세예수금	102,015	180,111
	선수금	183,786	131,940
	선수수익	-	-
	하자보수충당부채	2,861	5,404
	합 계	409,595	464,642
[비유동성]			
기타비유동부채	금융보증부채	90,247	165,936

19. 차입금

(1) 보고기간종료일 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

차입처	당기말 이자율	당기말	전기말
-----	---------	-----	-----

국민은행	3.32%~3.84%	10,669,400	10,759,400
신한은행	3.53%	3,500,000	3,500,000
(주)모아라이프플러스	4.60%	-	1,000,000
주식회사 씨드파이낸셜	5.00%	500,000	-
합 계		14,669,400	15,259,400

(*) 상기 차입금과 관련하여 연결회사의 유형자산이 담보로 제공되어 있습니다.

(2) 보고기간종료일 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

차입처	당기말 이자율	최장만기	당기말	전기말
기업은행	2.84%	2029-08-02	365,328	456,660
중소기업진흥공단	3.32%	2027-05-31	47,090	80,330
(주)모아라이프플러스	4.60%	-	-	2,000,000
	4.60%	2026-01-29	3,000,000	3,000,000
	4.60%	2026-02-14	3,800,000	-
	4.60%	2026-05-29	1,000,000	-
	4.60%	2027-01-31	1,000,000	-
주식회사 하스퍼	5.50%	2027-01-31	1,300,000	-
합 계			10,512,418	5,536,990
유동성대체			(7,924,572)	(2,124,572)
차 감 계			2,587,846	3,412,418

20. 전환사채

(1) 보고기간종료일 현재 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	발행일	만기일	액면이자율	보장수익율	당기말	전기말
제7회 전환사채(*)	2023.09.20	2028.09.20	-	3.0%	3,750,000	4,500,000
제9회 전환사채	2024.09.20	2028.09.20	3.0%	7.0%	7,000,000	7,000,000
제10회 전환사채	2025.07.03	2029.07.03	2.0%	7.0%	2,000,000	-
제11회 전환사채	2025.07.24	2029.07.24	2.0%	7.0%	5,000,000	-
제12회 전환사채	2025.12.30	2029.12.30	2.0%	7.0%	2,000,000	-
상환할증금					3,838,436	1,959,917
전환권조정					(9,314,342)	(5,808,304)
장부가액					14,274,094	7,651,613

(*1) 당기 중 액면가액 750,000천원을 만기전 취득하였습니다.

(2) 상기 전환사채의 세부 발행 내역은 다음과 같습니다.

구 분		제7회	제9회(*3)	제10회
사채의 종류		제7회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채	제9회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채	제10회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채
최초 발행가액		10,000,000천원	7,000,000천원	2,000,000천원
당기말 현재 액면가액(*1)		3,750,000천원	7,000,000천원	2,000,000천원
전환조건	전환가액(*2)	1,862원/주	1,028원/주	1,180원/주
	청구기간	발행일 이후 1년이 경과한 날로부터 만기일 1개월 전까지	발행일 이후 1년이 경과한 날로부터 만기일 1개월 전까지	발행일 이후 1년이 경과한 날로부터 만기일 1개월 전까지
	전환가격조정	- 전환청구 전 시가를 하회하는 발행가액으로 유상증자, 주식배당 및 준비금의 자본전입 등을 함으로써 주식을 발행하거나 또는 시가를 하회하는 전환가액 또는 행사가액으로 전환사채 또는 신주인수권부사채를 발행하는 경우 전환가격 조정 - 발행일로부터 매 7개월이 되는 날마다 조정일 전일을 기산일로 하여 최근 1개월 가중산술평균주가, 1주일 가중산술평균주가, 최근일 가중산술평균주가를 산술평균한 가액과 최근일 가중산술 평균주가 중 높은 가액과 직전 전환가액을 비교하여 둘 중 낮은 가격으로 전환가액 조정(발행시 전환가액 조정한다) - 시가 하락으로 전환가액의 하향조정이 있었음에도 불구하고 하고 주식가지 상승사유가 발생하는 경우, 발행일로부터 매 7개월이 경과한 날을 전환가액 조정일로 하고 조정일 전일을 기산일로 하여 최근 1개월 가중산술평균주가, 1주일 가중산술평균주가, 최근일 가중산술평균주가를 산술평균한 가액과 최근일 가중산술평균 주가 중 높은 가액과 직전 전환가액을 비교하여 둘 중 높은 가격 으로 상향조정(발행시 전환가액 조정한다)	- 전환청구 전 시가를 하회하는 발행가액으로 유상증자, 주식배당 및 준비금의 자본전입 등을 함으로써 주식을 발행하거나 또는 시가를 하회하는 전환가격 또는 행사가액으로 전환사채 또는 신주인수권부사채를 발행하는 경우 전환가격 조정 - 발행일로부터 매 7개월이 되는 날마다 조정일 전일을 기산일로 하여 최근 1개월 가중산술평균주가, 1주일 가중산술평균주가, 기산일 가중산술평균주가를 산술평균한 가액과 기산일 가중산술평균주가 중 높은 가액이 해당 조정일 직전일 현재의 전환가격보다 낮은 경우 그 낮은 가격으로 전환가격 조정(발행시 전환가액 70% 최저 조정한다) - 시가 하락으로 전환가격의 하향조정이 있었음에도 불구하고 하고 주식가지 상승사유가 발생하는 경우, 발행일로부터 매 7개월이 되는 날을 전환가격 조정일로 하고 조정일 전일을 기산일로 하여 최근 1개월 가중산술평균주가, 1주일 가중산술평균주가, 기산일 가중산술평균주가를 산술평균한 가액과 기산일 가중산술평균 주가 중 높은 가액이 직전 전환가격보다 높을 경우 그 높은 가격으로 전환가격 조정 (발행시 전환가액 조정한다)	- 전환청구 전 시가를 하회하는 발행가액으로 유상증자, 주식배당 및 준비금의 자본전입 등을 함으로써 주식을 발행하거나 또는 시가를 하회하는 전환가격 또는 행사가액으로 전환사채 또는 신주인수권부사채를 발행하는 경우 전환가격 조정 - 발행일로부터 매 3개월이 되는 날, 발행일로부터 1년이 경과한 시점부터는 매 7개월 마다 조정일 전일을 기산일로 하여 최근 1개월 가중산술평균주가, 1주일 가중산술평균주가, 기산일 가중산술평균주가를 산술평균한 가액과 기산일 가중산술평균주가 중 높은 가액이 해당 조정일 직전일 현재의 전환가격보다 낮은 경우 그 낮은 가격으로 전환가격 조정(발행시 전환가액 70% 최저 조정한다) - 시가 하락으로 전환가격의 하향조정이 있었음에도 불구하고 하고 주식가지 상승사유가 발생하는 경우, 발행일로부터 매 3개월이 되는 날 및 발행일로부터 1년이 경과한 시점부터는 매 7개월이 되는 날을 전환가격 조정일로 하고 조정일 전일을 기산일로 하여 최근 1개월 가중산술평균주가, 1주일 가중산술평균주가, 기산일 가중산술평균주가를 산술평균한 가액과 기산일 가중산술평균 주가 중 높은 가액이 직전 전환가격보다 높을 경우 그 높은 가격으로 전환가격 조정(발행시 전환가액 조정한다)
	조기상환청구권 (Put Option)	청구기간 발행일로부터 1년이 되는날 부터 3년 3개월이 되는날 까지 매3개월마다 상환가액 연 3%(6개월 복리)의 이율을 적용하여 월할로 계산한 금액	발행일로부터 1년이 되는 날 및 그 이후 매 1개월에 해당되는 날 조기상환율(연 복리 7%, 3개월 단위)을 급한 금액	발행일로부터 1년이 되는 날 부터 2년 3개월이 되는 날 까지 매 3개월에 해당되는 날 조기상환율(연 복리 7%, 3개월 단위)을 급한 금액
매도청구권 (Call Option)	청구기간	발행일로부터 1년이 경과하는 날부터 2년이 되는 시점까지 매 3개월이 되는 날	발행일로부터 1년이 경과하는 날부터 1년 4개월이 되는 시점까지 매 1개월이 되는 날	발행일로부터 1년이 경과하는 날부터 2년이 되는 시점까지 매 3개월이 되는 날
	권리자	회사 및 회사가 지정한 자	회사	회사 및 회사가 지정한 자
	청구수량	총 권면금액의 30/100	총 권면금액의 45/100	총 권면금액의 35/100

구 분		제11회	제12회
사채의 종류		제11회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채	제12회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채
최초 발행가액		5,000,000천원	2,000,000천원
당기말 현재 액면가액(*1)		5,000,000천원	2,000,000천원
전환조건	전환가액(*2)	1,111원/주	950원/주
	청구기간	발행일 이후 1년이 경과한 날로부터 만기일 1개월 전까지	발행일 이후 1년이 경과한 날로부터 만기일 1개월 전까지
	전환가격조정	전환청구 전 시가를 하회하는 발행가액으로 유상증자, 주식배당 및 준비금의 자본전입 등을 함으로써 주식을 발행하거나 또는 시가를 하회하는 전환가격 또는 행사가격으로 전환사채 또는 신주인수권부사채를 발행하는 경우 전환가격 조정 - 발행일로부터 매 3개월이 되는 날, 발행일로부터 1년이 경과한 시점부터는 매 7개월 마다 조정일 전일을 기산일로 하여 최근 1개월 가중산술평균주가, 1주일 가중산술평균주가, 기산일 가중산술평균주가를 산술평균한 가액과 기산일 가중산술평균주가 중 높은 가액이 해당 조정일 직전일 현재의 전환가격보다 낮은 경우 그 낮은 가액으로 전환가격 조정(발행시 전환가액 70% 최저 조정한도) - 시가 하락으로 전환가격의 하향조정이 있었음에도 불구하고 주식가치 상승사유가 발생하는 경우, 발행일로부터 매 3개월이 되는 날 및 발행일로부터 1년이 경과한 시점부터는 매 7개월이 되는 날을 전환가격 조정일로 하고 조정일 전일을 기산일로 하여 최근 1개월 가중산술평균주가, 1주일 가중산술평균주가, 기산일 가중산술평균주가를 산술평균한 가액과 기산일 가중산술평균주가 중 높은 가액이 직전 전환가격보다 높을 경우 그 높은 가액으로 전환가격 조정(발행시 전환가액 조정한도)	전환청구 전 시가를 하회하는 발행가액으로 유상증자, 주식배당 및 준비금의 자본전입 등을 함으로써 주식을 발행하거나 또는 시가를 하회하는 전환가액 또는 행사가액으로 전환사채 또는 신주인수권부사채를 발행하는 경우 전환가격 조정 - 발행일로부터 매 3개월이 되는 날, 발행일로부터 1년이 경과한 시점부터는 매 7개월 마다 조정일 전일을 기산일로 하여 최근 1개월 가중산술평균주가, 1주일 가중산술평균주가, 기산일 가중산술평균주가를 산술평균한 가액과 기산일 가중산술평균주가 중 높은 가액이 해당 조정일 직전일 현재의 전환가격보다 낮은 경우 그 낮은 가액으로 전환가격 조정(발행시 전환가액 70% 최저 조정한도) - 시가 하락으로 전환가격의 하향조정이 있었음에도 불구하고 주식가치 상승사유가 발생하는 경우, 발행일로부터 매 3개월이 되는 날 및 발행일로부터 1년이 경과한 시점부터는 매 7개월이 되는 날을 전환가격 조정일로 하고 조정일 전일을 기산일로 하여 최근 1개월 가중산술평균주가, 1주일 가중산술평균주가, 기산일 가중산술평균주가를 산술평균한 가액과 기산일 가중산술평균주가 중 높은 가액이 직전 전환가격보다 높을 경우 그 높은 가액으로 전환가격 조정(발행시 전환가액 조정한도)
조기상환청구권 (Put Option)	청구기간	발행일로부터 1년이 되는 날 및 그 이후 매 3개월에 해당하는 날 (만기일 제외)	발행일로부터 1년이 되는 날 및 그 이후 매 3개월에 해당하는 날 (만기일 제외)
	상환가액	조기상환율(연 복리 7%, 3개월 단위)을 곱한 금액	조기상환율(연 복리 7%, 3개월 단위)을 곱한 금액
매도청구권 (Call Option)	청구기간	발행일로부터 1년이 경과하는 날부터 2년이 되는 시점까지 매 3개월이 되는 날	발행일로부터 1년이 경과하는 날부터 2년이 되는 시점까지 매 3개월이 되는 날
	권리자	회사 및 회사가 지정한 자	회사 및 회사가 지정한 자
	청구수량	총 권면금액의 35/100	총 권면금액의 35/100

(*1) 당기 중 제7회 전환사채 액면가액 7.5억원을 만기전 취득하였으며, 전기에는 액면가액 55억원을 만기전 취득하였습니다.

(*2) 제7회 전환사채의 전환가액은 2024년 11월 20일자 전환가격 조정사항을 반영하였습니다.

제9회 전환사채의 전환가액은 2025년 11월 20일자 전환가격 조정사항을 반영하였습니다.

제10회 전환사채의 전환가액은 2025년 10월 10일자 전환가격 조정사항을 반영하였습니다.

제11회 전환사채의 전환가액은 2025년 10월 24일자 전환가격 조정사항을 반영하였습니다.

(*3) 당기 말 현재 제9회 전환사채와 관련하여 당사가 소유하고 있는 관계기업인 ㈜모아라이프플러스 보통주식 2,244,268주와 전기 중 만기 전 취득한 제7회 전환사채 50억원을 인수인에게 담보로 제공하고 있습니다.

(3) 연결회사는 상기 전환사채 발행과 관련하여 전환권 및 조기상환청구권을 원계약에서 분

리하여 발행시점의 공정가치로 '파생상품부채' 계정에 인식하였으며, 매도청구권은 원계약에서 분리하여 발행시점의 공정가치로 '파생상품자산' 계정으로 인식하였습니다. 보고기간종료일 현재 파생상품자산과 파생상품부채는 공정가치로 재측정하여 공정가치의 변동금액을 '파생상품평가손익'의 계정으로 인식하였으며 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기말	전기말	파생상품평가손익
파생상품자산	351,192	6,651	(472,610)
파생상품부채	5,470,189	2,984,834	1,535,920

(4) 전환사채와 관련된 파생상품자산 및 파생상품부채의 평가를 위해서 이항옵션가치평가모형을 사용하였으며, 각 평가시점별로 사용한 주요 요소는 다음과 같습니다.

구분	제7회			제9회		제10회	제11회	제12회
	당기말	만기전 취득시	전기말	당기말	발행시	당기말	당기말	당기말
기초자산가치(*1)	1,006원	1,050원	1,250원	1,006원	1,250원	1,006원	1,006원	1,006원
행사가격	1,862원	1,862원	1,862원	1,028원	1,468원	1,180원	1,111원	950원
무위험수익율(*2)	2.98%	2.64%	2.74%	2.98%	2.74%	3.05%	3.06%	3.15%
기초자산변동성(*3)	40.01%	56.09%	38.68%	40.01%	38.68%	40.01%	40.01%	40.01%

- (*1) 연결회사의 평가기준일 증가입니다.
- (*2) 만기 고려한 국고채 이자율을 적용하였습니다.
- (*3) 연결회사의 일정기간 주가변동성을 적용하였습니다.

21. 신주인수권부사채

(1) 보고기간종료일 현재 신주인수권부사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	발행일	만기일	액면이자율	보장수익율	당기말	전기말
제8회 신주인수권부사채	2024.01.17	2029.01.17	-	3.0%	4,500,000	10,000,000
상환할증금					716,733	1,592,741
신주인수권조정					(1,834,381)	(5,071,413)
장부가액					3,382,352	6,521,328

(2) 상기 신주인수권부사채의 세부 발행 내역은 다음과 같습니다.

구 분		제8회
사채의 종류		제8회 무기명식 이권부 무보증 사모 비분리형 신주인수권부사채
발행가액		10,000,000천원
당기말 현재 액면가액(*1)		4,500,000천원
신주인수권	행사가액(*2)	1,759원/주
	행사기간	발행일 이후 1년이 경과한 날로부터 만기일 1개월 전까지

	행사가액조정	- 신주인수권 행사 청구 전 시가를 하회하는 발행가액으로 유상증자, 주식배당 및 준비금의 자본전입 등을 함으로써 주식을 발행하거나 또는 시가를 하회하는 전환가액 또는 행사가액으로 전환사채 또는 신주인수권 부사채를 발행하는 경우 행사가액 조정 - 발행일로부터 매 7개월이 되는 날마다 조정일 전일을 기산일로 하여 최근 1개월 가중산술평균주가, 1주일 가중산술평균주가, 기산일 가중산술평균주가를 산술평균한 가액과 기산일 가중산술평균주가 중 높은 가액이 기산일 현재의 행사가액보다 낮은 경우 행사가액 조정(발행시 행사가액 70% 최저 조정한도)
조기상환청구권 (Put Option)	청구기간	발행일로부터 1년이 되는날 부터 3년이 되는날 까지 매3개월에 해당하는 날
	상환가액	본 사채의 전자등록금액에 반기 복리 3% 조기상환수익률을 가산한 금액
매도청구권 (Call Option)	청구기간	발행일로부터 1년이 경과하는 날부터 2년이 되는 시점까지 매 3개월에 해당하는 날
	권리자	회사 및 회사가 지정한 자
	청구수량	총 권면금액의 30/100

(*1) 당기 중 제8회 신주인수권부사채 5,500백만원을 만기전 취득하였습니다.

(*2) 제8회 신주인수권부사채의 행사가액은 2024년 8월 17일자 행사가액 조정사항을 반영하였습니다.

(3) 연결회사는 상기 신주인수권부사채 발행과 관련하여 신주인수권 및 조기상환청구권을 원계약에서 분리하여 발행시점의 공정가치로 '파생상품부채' 계정에 인식하였으며, 매도청구권은 원계약에서 분리하여 발행시점의 공정가치로 '파생상품자산' 계정으로 인식하였습니다. 보고기간종료일 현재 파생상품자산과 파생상품부채의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기말	전기말	파생상품평가이익(손실)
파생상품자산	-	-	-
파생상품부채	1,345,318	3,209,870	99,123

(4) 신주인수권부사채와 관련된 파생상품자산 및 파생상품부채의 평가를 위해서 이항옵션가치평가모형을 사용하였으며, 각 평가시점별로 사용한 주요 요소는 다음과 같습니다.

구분	제8회		
	당기말	만기전 취득시	전기말
기초자산가치(*1)	1,006원	1,250원	1,250원
행사가격	1,759원	1,759원	1,759원
무위험수익율(*2)	2.96%	2.82%	2.82%
기초자산변동성(*3)	40.01%	38.68%	38.68%

(*1) 연결회사의 평가기준일 증가입니다.

(*2) 만기 고려한 국고채 이자율을 적용하였습니다.

(*3) 연결회사의 일정기간 주가변동성을 적용하였습니다.

22. 전환상환우선주

(1) 보고기간종료일 현재 전환상환우선주의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	발행일	만기일	액면이자율 /우선주배당율	보장수익율	당기말	전기말
전환상환우선주 7회차	2024.12.31	2034.12.31	2%	7%	1,000,000	1,000,000
상환할증금					690,822	690,822
조정계정					(1,336,073)	(1,392,580)
합계					354,749	298,242

(2) 상기 전환상환우선주의 세부 발행 내역은 다음과 같습니다.

구 분		7회차
발행수량		200,000주
발행가액		5,000원/주
총발행액		1,000,000천원
배당		참가적, 누적적 우선주 연 2%
존속기간		효력발생일로부터 10년
전환조건	전환가액	5,000원/주
	청구기간	효력발생일로부터 10년이 경과하는 날의 전일까지
	전환가액조정	- 종속회사 (주)메디에이지가 발행한 신주의 발행가액, 전환사채의 전환가액, 신주인수권부사채의 신주인수권 행사가액이 전환가액을 하회하는 경우 그 하회하는 가액으로 조정 - 종속회사 (주)메디에이지가 상장하거나 주권상장법인과 합병, 주식의 포괄적 교환 등을 통하여 상장하는 경우 공모단가의 70%에 해당하는 금액이 전환가액을 하회하는 경우 공모단가의 70%로 조정 - 종속회사 (주)메디에이지의 타법인에 의한 인수 및 합병시 주식평가액의 70%에 해당하는 금액이 전환가액을 하회하는 경우 주식평가액의 70%로 조정 - 종속회사 (주)메디에이지 2026년 외부감사인의 감사보고서 기준으로 영업이익 20억원 미만일 경우 전환가격을 3,500원으로 조정
상환조건	청구기간	효력발생일로부터 3년이 경과한 날로부터 존속기간 만료일까지
	상환가액	상환일까지 연복리 7%로 계산한 이자에서 이미 지급된 배당금을 차감한 금액
매도청구권 (Call Option)	청구기간	효력발생일로부터 1년이 경과한 날로부터 2년까지
	권리자(*)	이해관계인 또는 이해관계인이 지정하는 제3자
	청구수량	60,000주

(*) 지배기업인 (주)모아데이터에게 매도청구권을 무상으로 부여

(3) 연결회사는 상기 전환상환우선주 발행과 관련하여 전환권 및 조기상환권을 원계약에서 분리하여 발행시점의 공정가치로 '파생상품부채' 계정에 인식하였으며, 매도청구권은 원계약에서 분리하여 발행시점의 공정가치로 '파생상품자산' 계정으로 인식하였습니다. 당기말 현재 파생상품자산과 파생상품부채의 공정가치는 발행시점의 공정가치 금액과 동일하게 인식하였으며 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기말	전기말	파생상품평가손익
파생상품자산	4,147	37,374	(33,226)
파생상품부채	684,228	739,132	54,904

(4) 전환상환우선주와 관련된 파생상품부채의 평가를 위해서 이항옵션가치평가모형을 사용하였으며, 각 평가시점별로 사용한 주요 요소는 다음과 같습니다.

구분	제7회	
	당기말	전기말
기초자산가치(*1)	2,548원	3,330원
전환가격	5,000원	5,000원
무위험수익율(*2)	3.41%	2.87%
기초자산변동성(*3)	49.19%	58.86%

(*1) 종속기업인 (주)메디에이지의 2025년 9월 30일 기준 보통주 평가결과입니다.

(*2) 만기 고려한 국고채 이자율을 적용하였습니다.

(*3) 종속기업인 (주)메디에이지와 유사한 기업의 일정기간 주가변동성을 적용하였습니다.

(5) 연결회사는 전기 발행한 전환상환우선주의 전환권이 지분상품이 아니므로 자기지분상품의 이전으로 인한 부채의 결제기간을 고려하여 보고기간말 현재 전환상환우선주 355백만원을 유동부채로 분류하였습니다.

23. 우발채무 및 약정사항

(1) 당기말 현재 연결회사는 국민은행 등과 총 한도액 22,835백만원의 대출약정을 체결하고 있습니다.

(2) 당기말 현재 연결회사는 정보통신공제조합으로부터 36백만원 및 서울보증보험등으로부터 966백만원의 하자보증 등을 제공받고 있습니다. 한편, 연결회사의 금융기관 차입금과 관련하여 신용보증기금으로부터 1,709백만원의 대출보증을 제공받고 있으며, 지배기업의 대표이사로부터 전기 중 연결회사가 발행한 제9회 전환사채에 대하여 9,100백만원의 연대보증을 제공받고 있습니다.

(3) 당기말 현재 연결회사의 금융기관 차입금과 관련하여 연결회사의 토지 및 건물을담보로 제공하고 있으며(채권최고액 14,938백만원), 신용보증기금 등의 보증과 관련하여 무형자산을 담보로 제공하고 있습니다(채권최고액 360백만원). 또한 연결회사의 신용카드 거래와 관

련하여 KB국민카드에 단기금융상품을 담보로 제공하고 있습니다(담보한도액 55백만원).

(4) 당기말 현재 연결회사가 발행한 제9회 전환사채와 관련하여 연결회사가 소유하고 있는 관계기업인 (주)모아라이프플러스 보통주식 2,244,268주와 당기 중 만기 전 취득한 제7회 전환사채 50억원을 인수인에게 담보로 제공하고 있습니다.

(5) 당기말 현재 지배회사는 관계기업인 (주)모아라이프플러스가 발행한 제11회 전환사채의 원리금 지급과 관련하여 2,210백만원의 채무보증을 제공하고 있으며, 전기 및 당기 중 만기 전 사채 취득 13,300백만원으로 인하여 당기말 기준 권면 총액 잔액은 1,700백만원입니다.

(6) 계류중인 소송사건

당기말 현재 연결회사가 원고로 계류중인 소송사건은 1건(소송가액은 약 22백만원)입니다. 현재로서는 소송의 승패 전망을 합리적으로 예측할 수는 없습니다.

(7) 연결회사는 당기중 삼성화재해상보험에 개인정보보호배상책임보험(부보금액: 1,000백만원)에 가입하였습니다.

24. 자본금 및 주식발행초과금

(1) 지배기업이 발행할 주식의 총수는 200,000,000주이며, 1주의 금액은 500원, 발행한 보통주의 수는 34,556,562주입니다.

(2) 당기와 전기 중 자본금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위:주,천원)

구 분	당기		전기	
	주식수	자본금	주식수	자본금
기초	34,556,562	17,278,281	33,681,812	16,840,906
전환사채 행사(*)	-	-	874,750	437,375
기말	34,556,562	17,278,281	34,556,562	17,278,281

(*) 제6회 전환사채의 전환청구로 인하여 당기 874,750주, 전기 221,540주가 보통주로 전환되었습니다.

(3) 당기와 전기 중 자본잉여금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
기초	16,137,073	14,652,649
전환사채 행사	-	1,484,424
기말	16,137,073	16,137,073

25. 기타자본

(1) 보고기간종료일 현재 기타자본의 세부 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
주식선택권	215,031	142,843

(2) 당기와 전기 중 주식선택권의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
기초	142,843	46,544
주식보상비용	72,188	96,299
기말	215,031	142,843

(3) 종속기업의 주식선택권

종속기업인 (주)메디에이지는 주주총회 결의에 의거 임직원 등에게 주식결제형 주식기준보상을 부여하였으며, 주요 사항은 다음과 같습니다.

- 주식선택권으로 발행할 주식의 종류 : 기명식 보통주식
- 부여방법 : 기명식 보통주 신주발행 교부
- 가득조건 및 행사가능시점 : 부여일 이후 2년 동안 연결회사에 용역을 제공한 자에 한하며, 용역제공완료 후 5년 이내에 권리 행사 가능

(4) 종속기업의 주식선택권 현황

종속기업 (주)메디에이지의 당기말 현재 주식선택권 현황은 다음과 같습니다.

(단위:원,주)

차수	부여일자	주당 행사가격	기초 미행사수량	변동수량			당기말 미행사수량
				부여	상실	행사	
2차	2020.05.29	7,388	24,684	-	-	-	24,684
4차	2023.03.30	2,500	265,600	-	-	-	265,600
5차	2024.03.28	2,500	145,200	-	(7,000)	-	138,200
6차	2025.03.31	2,500	-	50,000	-	-	50,000
합 계			435,484	50,000	(7,000)	-	478,484

26. 기타포괄손익누계액

보고기간 종료일 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
지분법자본변동	787,344	29,312

27. 연결이익잉여금

보고기간 종료일 현재 연결회사의 이익잉여금은 전액 미처분이익잉여금입니다.

28. 영업부문 및 매출액

(1) 영업부문

연결회사의 영업부문은 최고경영의사결정자인 대표이사에게 보고되는 사업본부 단위로 공시하고 있습니다. 연결회사는 현재 인공지능(AI) 관련 소프트웨어, 디지털헬스케어 서비스 개발 및 공급 사업을 영위하고 있으며, 연결회사의 전체 매출은 국내에서 발생합니다.

(2) 당기와 전기 중 매출액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
제품매출액	14,893,055	22,067,500
상품매출액	2,687,241	7,690,986
서비스매출액	5,589,627	4,616,211
합 계	23,169,923	34,374,697

연결회사의 고객과의 계약에서 생기는 수익의 주요 유형은 재화의 판매이며, 연결회사는 고객에게 재화의 통제를 이전하는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

(3) 당기와 전기에 연결회사의 수익금액 중 전체 수익의 10%이상을 차지하는 주요 고객 및 비중은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기		전기	
	매출액	비중	매출액	비중
A 기업	5,343,000	23.1%	9,452,000	27.5%
B 기업	3,875,000	16.7%	3,937,000	11.5%
C 기업	2,400,000	10.4%	-	-
합 계	11,618,000	50.1%	13,389,000	39.0%

29. 판매비와관리비

당기와 전기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
급여	2,663,073	2,694,683
퇴직급여	599,104	544,145
복리후생비	287,897	385,089
여비교통비	50,431	66,571
접대비	65,645	81,460
통신비	15,127	18,412
세금과공과금	229,998	218,903
감가상각비	1,182,922	1,213,783
지급임차료	53,498	38,973
보험료	90,035	119,097
차량유지비	29,046	24,013
경상연구개발비	6,752,237	6,097,856
운반비	2,816	1,924
교육훈련비	1,005	2,128
도서인쇄비	13,961	17,915
사무용품비	6,587	11,030
소모품비	18,300	30,120
지급수수료	1,412,715	1,710,300
광고선전비	23,366	21,519
대손상각비	2,257,852	(6,558)
건물관리비	179,906	188,268
외주용역비	238,882	278,762
무형자산상각비	160,781	156,824
하자보수충당금전입	(2,543)	(6,823)
주식보상비용	176,037	234,833
영업수수료	476,901	378,609
합 계	16,985,579	14,521,836

30. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 발생한 매출원가 및 판매비와관리비를 성격별로 분류한 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
당기투입재고자산	11,788,496	20,725,816
인건비	5,889,426	6,117,473
감가상각비	5,449,261	4,700,547
주식보상비용	176,037	234,833
지급수수료	1,415,656	1,807,437
기타비용	4,384,199	2,118,511
합 계	29,103,075	35,704,617

31. 금융수익 및 금융비용

(1) 당기와 전기 중 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
이자수익	10,981	19,252
외환차익	8,449	6,646
외화환산이익	7	-
파생상품평가이익	2,516,395	4,880,383
당기손익-공정가치금융자산 평가이익	151	1,238
금융보증부채환입	75,688	-
합 계	2,611,671	4,907,519

(2) 당기와 전기 중 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
이자비용	3,448,755	3,113,328
외환차손	2,377	526
외화환산손실	-	104
파생상품평가손실	1,299,058	1,924,392
사채상환손실	407,803	1,954,044
파생상품거래손실	-	70,406
당기손익-공정가치금융자산평가손실	301,802	-
금융보증비용	75,688	-
합 계	5,535,483	7,062,800

32. 기타수익 및 기타비용

(1) 당기와 전기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
유형자산처분이익	11,098	-
잡이익	19,347	234,921
합 계	30,445	234,921

(2) 당기와 전기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
기부금	-	1,000
유형자산처분손실	67	3,669
관계기업투자주식손상차손	7,809,062	-
영업권손상차손	518,067	-
기타의대손상각비	17,067	-
잡손실	20,605	11,578
합 계	8,364,868	16,247

33. 법인세

(1) 당기와 전기의 법인세비용 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
법인세부담액	-	-
법인세추납액등	-	33,830
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(34,654)	(53,730)
자본에 반영된 법인세 비용	-	-
사업결합으로 인한 법인세 비용	-	-
법인세비용	(34,654)	(19,900)

(2) 당기와 전기의 법인세비용차감전순손익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익(손실)	(19,769,193)	(4,106,516)
적용세율에 따른 부담세액(*)	-	-
조정사항 :		
- 비과세수익(당기 8,540천원, 전기 1,682천원)	(1,785)	(352)
- 비공제비용(당기 39,148천원, 전기 91,838천원)	8,182	19,194
- 세액공제	-	-
- 세율변동 효과 및 기타	(41,051)	(38,742)
법인세비용	(34,654)	(19,900)
유효세율	-	-

(*) 법인세비용차감전순손익에 대하여 법정세율을 적용하여 계산한 금액입니다.

(3) 당기와 전기 중 일시적차이의 증감 내역 및 보고기간종료일 현재 이연법인세자산(부채)의 내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위:천원)

구 분	차감할(가산할) 일시적차이				이연법인세자산(부채)	
	기초	증가	감소	기말	기초	기말
[차감할 일시적차이]						
외화환산손실	104	-	(104)	-	22	-
미지급비용(연차)	155,596	148,587	(155,595)	148,588	32,520	31,055
미지급금(퇴직연금)	354,629	652,679	(354,629)	652,679	74,117	136,410
유동성리스부채	53,045	-	(32,997)	20,048	11,086	4,190
리스부채	20,413	-	(20,413)	-	4,266	-
금융상품평가손실	1,258,110	301,651	-	1,559,761	262,945	325,990
파생상품부채	6,194,703	4,848,451	(4,267,668)	6,775,486	1,294,693	1,416,077
상환할증금	3,552,658	1,997,974	(995,463)	4,555,169	742,506	952,030
하자보수충당금	5,403	1,212	(3,755)	2,860	1,129	598
종속기업투자주식	500,000	984,764	-	1,484,764	104,500	310,316
국고보조금	-	20,000	(1,429)	18,571	-	3,881
재고평가충당금	-	374,982	-	374,982	-	78,371
관계기업투자주식손상	-	10,439,514	-	10,439,514	-	2,181,858
비유동선급비용	-	90,247	(90,247)	-	-	-
대손충당금	-	2,072,822	-	2,072,822	-	433,220
소 계	12,094,661	21,932,883	(5,922,300)	28,105,244	2,527,784	5,873,996
[가산할 일시적차이]						
외화환산이익	-	(7)	-	(7)	-	(1)
미수수익	(391)	(5,592)	5,549	(434)	(82)	(91)
사용권자산	(79,899)	-	57,068	(22,831)	(16,699)	(4,772)
파생상품자산	(44,025)	(1,003,007)	616,192	(430,840)	(9,201)	(90,046)
전환권조정	(5,808,304)	(5,403,814)	1,946,845	(9,265,273)	(1,213,936)	(1,936,442)
신주인수권조정	(5,071,413)	-	3,237,032	(1,834,381)	(1,059,925)	(383,386)
사업결합으로 취득한 자산	(1,643,232)	-	165,022	(1,478,210)	(345,079)	(310,424)
소 계	(12,647,264)	(6,412,420)	6,027,708	(13,031,976)	(2,644,922)	(2,725,162)
차감: 실현가능성이 불확실한 이연법인세자산					(227,941)	(3,459,258)
차감 후 이연법인세효과					(345,079)	(310,424)
이월세액공제	1,774,310	612,137	-	2,386,447	-	-
이월결손금	746,349	4,277,736	-	5,024,085	-	-
소 계	2,520,659	4,889,873	-	7,410,532	-	-
합 계	1,968,056	20,410,336	105,408	22,483,800	(345,079)	(310,424)

(전기)

(단위:천원)

구 분	차감할(가산할) 일시적차이				이연법인세자산(부채)	

	기초	증가	감소	기말	기초	기말
[차감할 일시적차이]						
외화환산손실	1,648	104	(1,648)	104	345	22
미지급비용(연차)	145,580	155,595	(145,579)	155,596	30,426	32,520
미지급금(퇴직연금)	363,129	354,629	(363,129)	354,629	75,894	74,117
유동성리스부채	185,043	-	(131,998)	53,045	38,674	11,086
리스부채	73,458	-	(53,045)	20,413	15,353	4,266
금융상품평가손실	1,259,348	(1,238)	-	1,258,110	263,204	262,945
파생상품부채	7,840,400	7,372,459	(9,018,156)	6,194,703	1,638,643	1,294,693
상환할증금	2,565,896	2,835,925	(1,849,163)	3,552,658	536,272	742,506
하자보수충당금	12,226	-	(6,823)	5,403	2,555	1,129
종속기업투자주식	390,177	109,823	-	500,000	81,547	104,500
소 계	12,836,905	10,827,297	(11,569,541)	12,094,661	2,682,913	2,527,784
[가산할 일시적차이]						
외화환산이익	(53)	-	53	-	(11)	-
미수수익	(5,293)	(391)	5,293	(391)	(1,106)	(82)
사용권자산	(143,796)	-	63,897	(79,899)	(30,053)	(16,699)
파생상품자산	(1,035,926)	(870,554)	1,862,455	(44,025)	(216,508)	(9,201)
전환권조정	(11,743,111)	(3,339,180)	9,273,987	(5,808,304)	(2,454,311)	(1,213,936)
신주인수권조정	-	(5,903,681)	832,268	(5,071,413)	-	(1,059,925)
사업결합으로 취득한 자산	(1,808,254)	-	165,022	(1,643,232)	(379,733)	(345,079)
소 계	(14,736,433)	(10,113,806)	12,202,975	(12,647,264)	(3,081,722)	(2,644,922)
차감: 실현가능성이 불확실한 이연법인세자산					-	(227,941)
차감 후 이연법인세효과					(398,809)	(345,079)
이월세액공제	982,060	792,250	-	1,774,310	-	-
이월결손금	-	746,349	-	746,349	-	-
소 계	982,060	1,538,599	-	2,520,659	-	-
합 계	(917,468)	2,252,090	633,434	1,968,056	(398,809)	(345,079)

(4) 보고기간종료일 현재 일시적차이의 법인세효과는 당해 일시적차이가 소멸되는 회계연도의 미래 예상세율(20.9%)을 적용하여 산정하였습니다.

(5) 보고기간종료일 현재 연결회사는 일시적차이 및 세무상 결손금에 대한 실현가능성이 불확실하다고 판단하여 이연법인세자산을 인식하지 않았으나, 종속기업과 관련된 가산할 일시적 차이에 대해 이연법인세부채를 인식하였습니다.

34. 주당손익

(1) 기본주당손익의 산정

기본주당손익은 지배기업 주주에게 귀속되는 당기순손익을 당기 및 전기 가중평균유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

당기와 전기의 기본주당손익 산정 내역은 다음과 같습니다.

(단위:원,주)

구 분	당기	전기
지배기업의 소유주지분 당기순이익(손실)	(19,743,193,069)	(3,381,529,901)
가중평균유통보통주식수	34,556,562	34,366,012
기본주당이익	(571)	(98)

(2) 당기와 전기의 가중평균유통보통주식수의 계산 내역은 다음과 같습니다.

(당기)

구 분	일자	주식수(주)	가중치(일)	적수(주)
기초	2025.01.01	34,556,562	365	12,613,145,130
합 계			365	12,613,145,130
가중평균유통주식수(= 적수 계 ÷ 일수)				34,556,562

(전기)

구 분	일자	주식수(주)	가중치(일)	적수(주)
기초	2024.01.01	33,681,812	366	12,327,543,192
전환사채 보통주전환	2024.03.18	715,705	289	206,838,745
전환사채 보통주전환	2024.04.02	159,045	274	43,578,330
합 계			366	12,577,960,267
가중평균유통보통주식수(적수 ÷ 일수)				34,366,012

(3) 희석주당손익

희석주당손익은 모든 희석성 잠재적 보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한가중평균유통보통주식수를 적용하여 산정하였습니다. 당기에 지배기업이 보유하고 있는 희석성 잠재적 보통주로는 전환사채 및 신주인수권부사채가 있으며, 전기에는 전환사채와 주식선택권이 있었으나 지배기업의 주식선택권은 전기 중 모두 행사 완료되었습니다.

당기와 전기의 희석주당이익의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위:원,주)

구 분	당기	전기
보통주당기순이익(손실)	(19,743,193,069)	(3,381,529,901)
- 전환사채의 세후 이자비용	-	-
- 전환사채의 세후 공정가치 변동	-	-
- 이연법인세효과	-	-
희석주당이익 산정을 위한 순이익(손실)	(19,743,193,069)	(3,381,529,901)
가중평균유통보통주식수	34,556,562	34,366,012

- 전환사채의 전환 가정	-	-
- 주식선택권의 전환 가정	-	-
조정후 가중평균유통보통주식수	34,556,562	34,366,012
회석주당이익(손실)	(571)	(98)

(4) 반희석성 잠재적 보통주

반희석 효과로 인하여 당기 회석주당이익 계산시 제외되었으나 희석효과의 발생 가능성이 있는 잠재적 보통주의 내용은 다음과 같습니다.

구 분	잠재적 보통주
전환사채	17,123,930주
신주인수권부사채	2,558,272주

35. 특수관계자와의 거래

(1) 특수관계자의 구분

특수관계자	특수관계의 성격
(주)모아라이프플러스	관계기업
Quintrigen Ltd.	기타의특수관계자 (주)모아라이프플러스의 자회사
임직원	기타의특수관계자

(2) 당기 및 전기 중 당사의 특수관계자와의 주요 거래내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위 : 천원)

특수관계 구분	특수관계자명	이자수익	이자비용	매입 등
기타특수관계자	임직원	3,380	-	-
관계기업	(주)모아라이프플러스	-	435,525	13,679

(전기)

(단위 : 천원)

특수관계 구분	특수관계자명	이자수익	이자비용	매입 등
기타특수관계자	임직원	4,096	-	-
관계기업	(주)모아라이프플러스	-	105,485	3,810

(3) 당기말 및 전기말 현재 당사의 특수관계자와의 주요 채권·채무 잔액은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위 : 천원)

특수관계 구분	특수관계자명	대여금	차입금	미지급비용
기타특수관계자	임직원	93,000	-	-
관계기업	(주)모아라이프플러스	-	8,800,000	349,575

(전기말)

(단위 : 천원)

특수관계 구분	특수관계자명	대여금	차입금	미지급비용
기타특수관계자	임직원	190,000	-	-
관계기업	(주)모아라이프플러스	-	6,000,000	17,140

(4) 보고기간 종료일 현재 특수관계자와의 자금거래의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	특수관계자명	기초	증가	감소	기말
대여금	임직원	190,000	83,000	180,000	93,000
차입금	(주)모아라이프플러스	6,000,000	4,800,000	2,000,000	8,800,000

(5) 당기와 전기 중 주요 경영진에 대한 보상은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
급여	1,136,500	1,083,533
퇴직급여	220,567	207,233
주식보상비용	75,087	158,725
기타비용	36,000	42,000
합 계	1,468,154	1,491,491

한편, 상기의 주요 경영진에는 연결회사 활동의 계획, 운영, 통제에 대한 중요한 권한및 책임을 가진 이사 및 집행임원 등이 포함되어 있습니다.

(6) 당기말 현재 지배기업의 대표이사로부터 415백만원의 지급보증과 당기 중 연결회사가 발행한 제9회 전환사채에 대하여 9,100백만원의 연대보증을 제공받고 있습니다.

(7) 당기말 현재 지배회사는 관계기업인 (주)모아라이프플러스가 발행한 제11회 전환사채의 원리금 지급과 관련하여 2,210백만원의 채무보증을 제공하고 있으며, 전기 및 당기 중 만기 전 사채 취득 13,300백만원으로 인하여 당기말 기준 권면 총액 잔액은 1,700백만원입니다.

36. 현금흐름표

(1) 현금흐름표상의 현금은 연결채무상태표상의 현금및현금성자산과 동일합니다.

(2) 당기와 전기 중 영업활동에서 창출된 현금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
가. 당기순이익(손실)	(19,734,538)	(4,086,615)
나. 조정	22,223,100	8,175,726
이자비용	3,448,755	3,209,802
이자수익	(10,981)	(115,726)
법인세비용(수익)	(34,655)	(19,900)
대손상각비(대손충당금환입)	2,258,381	(6,161)
기타의대손상각비	17,067	-
재고자산평가손실	374,982	-
당기손익-공정가치금융자산평가손실	301,802	-
당기손익-공정가치금융자산평가이익	(151)	(1,238)

감가상각비	5,449,262	4,700,548
무형자산상각비	160,781	156,824
유형자산처분이익	(11,098)	-
유형자산처분손실	67	3,669
지급수수료	-	291,747
주식보상비용	176,037	234,833
외화환산이익	(7)	-
외화환산손실	-	104
파생상품평가손실	1,299,058	1,924,392
파생상품평가이익	(2,516,395)	(4,880,383)
하자보수충당금전입액(환입액)	(2,543)	(6,823)
관계기업투자주식손상차손	7,809,062	-
영업권손상차손	518,067	-
파생상품거래손실	-	70,406
사채상환손실	407,802	1,954,044
잡이익	-	(180,400)
금융보증비용	75,688	-
금융보증부채환입	(75,688)	-
지분법손실	2,577,807	839,988
다. 영업활동 자산 및 부채의 증감	(3,362,010)	(4,601,579)
매출채권의 감소(증가)	829,772	(8,078,556)
미수수익의 감소(증가)	-	(22,227)
미수금의 감소(증가)	(81,317)	15,324
선급금의 감소(증가)	(37,299)	(37,135)
선급비용의 감소(증가)	(130,847)	(286,003)
재고자산의 감소(증가)	(698,564)	(2,283,711)
당기법인세자산의 감소(증가)	722	-
매입채무의 증가(감소)	(3,589,946)	5,834,569
미지급금의 증가(감소)	399,629	158,056
예수금의 증가(감소)	(26,254)	11,626
부가세예수금의 증가(감소)	(78,096)	157,991
선수금의 증가(감소)	51,846	98,800
부가세대급금의 증가(감소)	1,420	306
미지급비용의 증가(감소)	(3,076)	21,324
선수수익의 증가(감소)	-	(191,943)
합 계	(873,448)	(512,468)

(3) 당기와 전기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
장기차입금의 유동성대체	7,924,572	2,124,572
리스부채의 유동성대체	28,909	65,863
사용권자산의 해지	22,516	126,766
보통주전환 자본금 증가	-	437,375
보통주전환 주식발행초과금 증가	-	1,488,158

(4) 당기와 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 조정내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위:천원)

계정과목	기초	현금흐름	사업결합으로 인한 취득	비현금변동		기말
				유동성대체	기타(*)	
단기차입금	15,259,400	410,000	-	(1,000,000)	-	14,669,400
유동성장기부채	2,124,572	(2,124,572)	-	7,924,572	-	7,924,572
유동성리스부채	65,863	(66,228)	-	28,909	-	28,544
전환사채	7,651,613	8,215,741	-	-	(1,593,260)	14,274,094
신주인수권부사채	6,521,328	(5,672,274)	-	-	2,533,298	3,382,352
전환상환우선주부채	298,242	-	-	-	56,507	354,749
파생상품부채	6,933,836	-	-	-	565,899	7,499,735
장기차입금	3,412,418	6,100,000	-	(6,924,572)	-	2,587,846
리스부채	28,909	-	-	(28,909)	-	-
합 계	42,296,181	6,862,667	-	-	1,562,444	50,721,292

(*) 기타 비현금변동은 전환사채, 신주인수권부사채, 전환상환우선주부채 발행 및 보통주 전환에 따른 회계처리, 파생상품평가손익, 이자비용 상각액 등으로 인한 변동금액입니다.

(전기)

(단위:천원)

계정과목	기초	현금흐름	사업결합으로 인한 취득	비현금변동		기말
				유동성대체	기타(*)	
단기차입금	10,866,000	4,393,400	-	-	-	15,259,400
유동성장기부채	111,010	(111,010)	-	2,124,572	-	2,124,572
유동성리스부채	195,942	(70,832)	-	65,863	(125,110)	65,863
전환사채	10,172,786	(6,108,951)	-	-	3,587,778	7,651,613
신주인수권부사채	-	10,000,000	-	-	(3,478,672)	6,521,328
전환상환우선주부채	-	1,000,000	-	-	(701,758)	298,242
파생상품부채	7,840,400	-	-	-	(906,564)	6,933,836
장기차입금	536,990	5,000,000	-	(2,124,572)	-	3,412,418
리스부채	94,772	-	-	(65,863)	-	28,909
합 계	29,817,900	14,102,607	-	-	(1,624,326)	42,296,181

(*) 기타 비현금변동은 전환사채 발행에 따른 회계처리, 파생상품평가손익, 이자비용 상각액, 리스계약해지 등

으로 인한 변동금액입니다.

37. 보고기간 후 사건

- (1) 지배회사가 2025년 7월 3일자로 발행한 제10회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채의 전환가액은 전환가격 조정조건에 따라 2026년 1월 3일 1,039원(조정 전 1,180원)으로 조정되었으며, 조정 후 전환가능 주식 수는 1,924,927주 입니다(조정 전 1,694,915주).
- (2) 지배회사가 2024년 9월 20일자로 발행한 제9회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채 70억원 중, 2026년 1월 9일자로 31.5억원을 만기전 사채취득 하였고, 잔액은(사채권면기준) 38.5억원입니다.
- (3) 지배회사는 2026년 1월 9일자로 상상인저축은행으로부터 운영자금 용도로 45억원을 차입하였으며, 당사가 소유하고 있는 관계기업인 (주)모아라이프플러스 보통주식 5,000,000주와 2026년 1월 9일자에 만기 전 취득한 제9회 전환사채 31.5억원을 담보로 제공하고 있습니다.

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	(주)모아데이타			
감사대상 사업연도	2025년 01월 01일	부터	2025년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \\ 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)	감사업무 담당 회계사								전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계	
		담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사		당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
		당기	전기	당기	전기	당기	전기								
투입 인원수		1	1	1	1	3	3	1	1	-	-	-	-	6	6
투입시 간	분·반기검토	8	5	50	81	150	129	-	-	-	-	-	-	208	215
	감사	7	10	151	341	435	301	35	40	-	-	-	-	628	692
	합계	15	15	201	422	585	430	35	40	-	-	-	-	836	907

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역									
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기			2025년 11월 21일~22일				2	일	
	주요내용			회사와 회사환경에 대한 이해, 중요성 결정, 유의적 계정 과목 등을 고려한 감사계획						
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원				주요 감사업무 수행내용		
				상주		비상주				
	2025.7.28 ~ 8.1	5	일	4	명	-	명	반기검토 수행		
	2025.12.1 ~ 5	5	일	4	명	-	명	중간감사 수행		
	2026.2.9 ~ 13	5	일	4	명	1	명	기말입증 감사수행		
2026.3.4 ~ 5	2	일	1	명	1	명	연결감사 수행			
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기		2026년1월 2일					1	일	
	실사(입회)장소		본사 및 창고							
	실사(입회)대상		재고자산							
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기		2026년1월 2일				1	일		
	실사(입회)장소		본사							
	실사(입회)대상		-							
외부조회	금융거래조회		0	채권채무조회			0	변호사조회		-
	기타조회		-							
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수		3	회						
	수행시기		2025년 8월 1일, 2025년 12월5일, 2026년 3월 13일							
외부전문가 활용	감사 활용 내용		-							

	수행시기	-	-	일
--	------	---	---	---

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2025년 08월 01일	감사인 회사 담당자 등	서면	감사계획 및 반기검토 결과보고
2	2025년 12월 05일	감사인 회사 담당자 등	서면	기중감사 결과 보고
3	2026년 03월 13일	감사인 회사 담당자 등	서면	기말감사 결과 보고