

주식회사 큐로셀과 그 종속회사

연결 재무제표에 대한
감사보고서

제 10 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 9 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

신우회계법인

목 차

독립된 감사인의 감사보고서	1
연결재무제표	
연결재무상태표	6
연결포괄손익계산서	8
연결자본변동표	9
연결현금흐름표	10
연결재무제표에 대한 주석	11
외부감사 실시내용	88

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 큐로셀
주주 및 이사회 귀중

2026년 03월 13일

감사의견

우리는 주식회사 큐로셀과 그 종속기업(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2025년 12월 31일과 2024년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 중요한 회계정책의 정보를 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 2025년 12월 31일 및 2024년 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 책임을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 연결재무제표 감사에서 가장 유

의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 연결재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

경상연구개발비의 발생사실 및 기간귀속의 적정성

가. 핵심감사사항으로 결정한 이유

연결회사는 의약품의 연구개발 및 임상시험사업 등을 목적으로 하고 있습니다. 이에 따라 의약품 연구 및 개발에 매년 대규모의 경상연구개발비를 지출하고 있습니다. 2025년 연결재무제표에 인식된 경상연구개발비는 31,251백만원으로 연결재무제표에서 차지하는 금액이 유의적이라고 판단되므로 우리는 경상연구개발비의 발생사실 및 기간귀속에 대한 적정성을 핵심감사사항으로 식별하였습니다.

나. 핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

경상연구개발비의 발생사실 및 기간귀속에 대하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 경상연구개발비의 원인 및 지출행위에 대한 내부통제 설계의 이해 및 평가
- 당기 중 발생한 경상연구개발비에 대하여 표본추출방식을 이용한 세부실증절차 수행
- 보고기간 말 전후 발생한 경상연구개발비에 대하여 표본을 추출하여 관련 증빙과 대사를 통해 경상연구개발비 비용인식 시점의 적정성 검토 수행
- 경상연구개발비에 대한 과거 실적 비교, 추세분석 등의 분석적 검토 수행

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 경영진

이 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 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.
- 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. 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 주동선입니다.

서울특별시 강남구 연주로 86길 5

신우회계법인

대표이사 한상우

이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 3월 13일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사

보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 연결회사의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

주식회사 큐로셀과 그 종속회사

제 10 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 9 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 큐로셀 대표이사 김건수

본점 소재지 : (도로명주소) 대전광역시 유성구 국제과학16로 11(구룡동)

(전 화) 042-863-3698

연 결 재 무 상 태 표

제 10(당)기말 2025년 12월 31일 현재

제 9(전)기말 2024년 12월 31일 현재

주식회사 큐로셀과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 10(당)기말	제 9(전)기말
자 산			
I. 유동자산		32,337,918,281	13,047,204,154
현금및현금성자산	5,6,7	10,164,654,755	4,580,512,717
당기법인세자산		60,703,350	159,267,240
기타유동금융자산	5,6,9	14,118,749,359	7,208,847,827
기타유동자산	10	895,537,196	1,098,576,370
파생상품자산	5,6,19	5,416,568,000	-
재고자산	11	1,681,705,621	-
II. 비유동자산		77,382,396,058	58,974,072,861
유형자산	13	70,165,819,404	53,660,476,148
무형자산	15	3,185,730,286	1,470,999,315
사용권자산	14	1,610,724,792	1,789,438,079
당기손익-공정가치측정 금융자산	5,6,12	1,499,987,720	1,499,987,720
기타비유동금융자산	5,6,9	726,110,000	357,092,000
기타비유동자산	10	194,023,856	196,079,599
자 산 총 계		109,720,314,339	72,021,277,015
부 채			
I. 유동부채		97,014,293,033	38,751,335,881
단기차입금	4,5,6,18,29	800,000,000	800,000,000
유동성장기차입금	4,5,6,18,29	34,390,000,000	34,390,000,000
유동성리스부채	14	557,349,146	494,112,370
당기법인세부채		-	1,176,000
기타유동금융부채	4,5,6,16	2,648,836,450	2,622,048,626
기타유동부채	17	1,050,447,760	443,998,885
전환사채	4,5,6,19	19,573,117,677	-
파생상품부채	5,6,19	37,994,542,000	-
II. 비유동부채		7,680,895,589	3,815,711,434
리스부채	13	1,360,135,678	1,615,812,224
순확정급여부채	20	1,851,140,202	1,536,978,380
기타비유동금융부채	4,5,6,16,33	722,920,830	662,920,830
기타비유동부채	17	629,389,300	-
이연법인세부채	13,21	3,117,309,579	-
부 채 총 계		104,695,188,622	42,567,047,315
자 본			
I. 자본금	1,22	7,216,307,000	7,099,646,500
II. 자본잉여금	22	219,716,045,852	215,016,367,880
III. 기타자본항목	22	4,823,596,543	6,410,045,653
IV. 기타포괄손익누계액	22	18,593,906,052	23,519,532
V. 결손금	24	(245,324,729,730)	(199,095,349,865)
자 본 총 계		5,025,125,717	29,454,229,700
부채와자본총계		109,720,314,339	72,021,277,015

" 별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 10(당)기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제 9(전)기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 큐로셀과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 10(당)기		제 9(전)기	
I.매출액			-		-
II.매출원가			-		-
III.매출총이익			-		-
IV.판매비와관리비	25		36,289,500,534		36,624,042,261
V.영업이익(손실)			(36,289,500,534)		(36,624,042,261)
VI.금융손익	26		(10,232,197,764)		(1,689,250,654)
금융수익		1,980,173,067		941,287,559	
금융비용		12,212,370,831		2,630,538,213	
VII.기타손익	27		216,523,492		75,170,166
기타수익		217,906,555		85,938,189	
기타비용		1,383,063		10,768,023	
VIII.법인세비용차감전순이익(손실)			(46,305,174,806)		(38,238,122,749)
IX.법인세비용(수익)	21		-		1,101,592
X.당기순이익(손실)			(46,305,174,806)		(38,239,224,341)
XI.기타포괄손익			18,646,181,461		(369,471,750)
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목			(7,695,814)		23,519,532
해외사업장외환차이		(7,695,814)		23,519,532	
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목			18,653,877,275		(392,991,282)
순확정급여부채의 재측정요소		75,794,941		(392,991,282)	
재평가잉여금		18,578,082,334			
XII.총포괄이익(손실)			(27,658,993,345)		(38,608,696,091)
XIII.주당이익(손실)	28				
기본주당이익(손실)			(3,232)		(2,736)
희석주당이익(손실)			(3,232)		(2,736)

" 별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 자 본 변 동 표

제 10(당)기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제 9(전기) 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 큐로셀과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	지배기업 소유주지분					비지배지분	자본총계
	자본금	자본잉여금	기타자본항목	기타포괄손익 누계액	결손금		
2024.01.01(전기초)	6,806,368,000	204,852,138,022	7,904,168,717	-	(160,463,134,242)	-	59,099,540,497
총포괄손익 :							
당기순손실	-	-	-	-	(38,239,224,341)	-	(38,239,224,341)
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	(392,991,282)	-	(392,991,282)
자본에 직접 반영된 소유주와의거래 :							
주식선택권부여	-	-	1,522,138,208	-	-	-	1,522,138,208
주식선택권행사	124,296,000	3,638,915,890	(2,208,741,036)	-	-	-	1,554,470,854
전환사채의 전환	168,982,500	6,525,313,968	(807,520,236)	-	-	-	5,886,776,232
해외사업장외환차이	-	-	-	23,519,532	-	-	23,519,532
2024.12.31(전기말)	7,099,646,500	215,016,367,880	6,410,045,653	23,519,532	(199,095,349,865)	-	29,454,229,700
2025.01.01(당기초)	7,099,646,500	215,016,367,880	6,410,045,653	23,519,532	(199,095,349,865)	-	29,454,229,700
총포괄손익 :							
당기순손실	-	-	-	-	(46,305,174,806)	-	(46,305,174,806)
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	75,794,941	-	75,794,941
재평가잉여금	-	-	-	18,578,082,334	-	-	18,578,082,334
자본에 직접 반영된 소유주와의거래 :							
주식선택권 부여	-	-	953,867,337	-	-	-	953,867,337
주식선택권 행사	116,660,500	4,699,677,972	(2,540,316,447)	-	-	-	2,276,022,025
해외사업장외환차이	-	-	-	(7,695,814)	-	-	(7,695,814)
2025.12.31(당기말)	7,216,307,000	219,716,045,852	4,823,596,543	18,593,906,052	(245,324,729,730)	-	5,025,125,717

" 별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다. "

연결 현금흐름표

제 10(당)기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제 9(전)기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 큐로셀과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 10(당)기	제 9(전)기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		(29,993,184,895)	(28,421,827,405)
영업으로부터 창출된 현금	29	(28,904,448,209)	(27,504,602,682)
이자수취		388,835,716	1,026,218,979
이자지급		(1,575,008,660)	(1,921,182,852)
법인세환급(납부)		97,436,258	(22,260,850)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(9,191,742,100)	22,020,074,334
단기금융상품의 증가		(55,294,537,830)	(24,200,000,000)
단기금융상품의 감소		48,294,537,830	49,200,000,000
당기손익공정가치측정금융자산의 증가		-	(1,499,987,720)
장기금융상품의 증가		(196,000,000)	-
유형자산의 취득		(313,226,837)	(441,022,026)
유형자산의 처분		12,545,455	-
무형자산의 취득		(1,902,265,587)	(768,915,920)
보증금의 증가		(30,440,000)	-
보증금의 감소		57,422,000	20,000,000
장기대여금의 증가		-	(290,000,000)
정부보조금의 증가		180,222,869	-
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		44,797,024,491	1,151,561,986
전환사채의 발행		43,000,000,000	-
주식선택권 행사		2,279,179,385	1,555,925,280
리스부채의 상환		(538,997,534)	(507,503,729)
신주발행비		(3,157,360)	(6,815,365)
장기미지급금의 증가		60,000,000	109,955,800
IV. 현금및현금성자산의 환율변동효과		(27,955,458)	23,528,833
V. 현금및현금성자산의 증가(감소)		5,584,142,038	(5,336,618,052)
VI. 기초 현금및현금성자산		4,580,512,717	9,917,130,769
VII. 기말 현금및현금성자산		10,164,654,755	4,580,512,717

" 별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

주석

제 10(당)기말 2025년 12월 31일 현재

제 9(전)기말 2024년 12월 31일 현재

주식회사 큐로셀과 그 종속기업

1. 일반사항

한국채택국제회계기준 1110호 '연결재무제표'에 의한 연결회사인 주식회사 큐로셀(이하 '지배기업')은 Cevolution Bio Inc.(이하 지배기업과 종속기업을 합하여 '연결회사')를 연결대상으로 하여 연결재무제표를 작성하였습니다.

(1) 지배기업의 개요

주식회사 큐로셀(이하 '지배기업')은 2016년 12월 1일 설립되어, 의약품 개발 및 제조, 연구개발용역 등을 주요 사업으로 영위하고 있습니다. 회사의 본점은 대전광역시 유성구 국제과학16로 11(구룡동)에 소재하고 있으며, 대표이사는 김건수입니다.

한편, 지배기업은 2023년 11월 중 코스닥 시장에 상장하였으며, 보고기간말 현재 회사의 자본금은 7,216백만원이며, 주요 주주 현황은 다음과 같습니다.

주주명	소유주식수(주)	지분율
김건수	1,540,000	10.67%
김찬혁	1,440,000	9.98%
미래에셋셀트리온신성장투자조합1호	734,743	5.09%
심현보	750,000	5.20%
인터베스트4차산업혁명투자조합 II	602,823	4.18%
SEMA-인터베스트바이오헬스케어전문투자조합	484,349	3.36%
박진경	460,000	3.19%
김형철	423,300	2.93%
기타	7,997,399	55.41%
합계	14,432,614	100.00%

(2) 종속기업의 현황

보고기간말 현재 연결회사의 연결대상 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

회사명	소재지	결산월	지분율	
			당기말	전기말
Cevolution Bio Inc.	미국	12월	100%	100%

(3) 종속기업에 대한 주요 재무정보

① 당기

(단위 : 원)					
회사명	자산	부채	자본	당기순이익	총포괄이익
Cevolution Bio Inc.	302,360,062	-	302,360,062	(8,917,719)	(16,613,533)

② 전기

(단위 : 원)					
회사명	자산	부채	자본	당기순이익	총포괄이익
Cevolution Bio Inc.	320,149,595	1,176,000	318,973,595	(4,146,337)	19,373,195

2. 중요한 회계정책

다음은 재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

2.1 재무제표 작성 기준

연결회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함)
- 확정급여제도와 공정가치로 측정하는 사외적립자산

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 주석3에서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

2.2.1 연결회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

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

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

통화의 교환가능성을 평가하고 다른 통화와 교환이 가능하지 않다면 현물환율을 추정하며 관련 정보를 공시하도록 하고 있습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2.2.2 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

(1) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정

실무에서 제기된 의문에 대응하고 새로운 요구사항을 포함하기 위해 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'과 제1107호 '금융상품: 공시'가 개정되었습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 주요 개정내용은 다음과 같습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 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 추가함.
- 계약상 현금흐름의 시기나 금액을 변경시키는 계약조건이 기업에 미치는 영향과 기업이 노출되는 정도를 금융상품의 각 종류별로 공시
- FVOCI 지정 지분상품에 대한 추가 공시

(2) 한국채택국제회계기준 연차개선Volume 11

한국채택국제회계기준 연차개선Volume 11은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택' : K-IFRS 최초 채택시 위험회피회계 적용
- 기업회계기준서 제1107호 '금융상품:공시' : 제거 손익, 실무적용지침
- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' : 리스부채의 제거 회계처리와 거래가격의 정의
- 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표' : 사실상의 대리인 결정
- 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표' : 원가법

(3) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 자연에 의존하는 전력과 관련된 계약

전력 생산의 원천이 통제할 수 없는 자연 조건(예: 날씨)에 의존하기 때문에 기업이

기초 전력량의 변동성에 노출되는 계약으로 자연에 의존하는 전력과 관련된 계약을 정의하고, '자연에 의존하는 전력을 매입 또는 매도하는 계약'이 자가 사용 예외의 평가 대상임을 명확히 하였습니다. 또한, 자연에 의존하는 '예상 전력거래의' 변동 가능 명목수량' 을 '위험회피대상항목'으로 지정할 수 있게 하는 등 위험회피회계 요건을 변경하고, 관련 공시를 추가하였습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(4) 기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시' 제정

기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시'는 제1001호 '재무제표 표시'를 대체하며, 유사 기업 간 재무성과의 비교가능성을 높이고 이용자에게 더욱 목적적합한 정보를 제공하기 위한 새로운 요구사항을 포함합니다. 재무제표 항목의 인식이나 측정에는 영향을 미치지 않지만, 손익계산서와 '경영진이 정의한 성과측정치'의 공시를 포함해 표시와 공시에 미치는 영향은 광범위할 것으로 예상합니다.

기준서는 2027년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 기준서의 소급 작성 요구에 따라, 2026년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 비교정보는 기업회계기준서 제1118호에 따라 재작성됩니다.

2.3 연결

연결회사는 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 따라 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

(1) 종속기업

종속기업은 지배기업이 지배하고 있는 모든 기업입니다. 연결회사가 투자한 기업에 관여해서 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 투자한 기업에 대해 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우, 해당 기업을 지배한다고 판단합니다. 종속기업은 연결회사가 지배하게 되는 시점부터 연결재무제표에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점에 연결재무제표에서 제외됩니다.

연결회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 이전대가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 사업결합으로 취득한 식별가능한 자산·부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결회사는 청산 시 순자산의 비례적 몫을 제공하는 비지배지분을 사업결합 건별로 판단하여 피취득자의 순자산 중 비례적 지분 또는 공정가치로 측정합니다. 그밖의 비지배지분은 다른 기준서의 요구사항이 없다면 공정가치로 측정합니다. 취득관련 원가는 발생 시 당기비용으로 인식됩니다.

영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산보다 클 경우, 그 초과금액으로 인식됩니다. 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

연결회사 내의 기업간에 발생하는 거래로 인한 채권, 채무의 잔액, 수익과 비용 및 미실현이익 등은 제거됩니다. 또한 종속기업의 회계정책은 연결회사에서 채택한 회계정책을 일관성 있게 적용하기 위해 차이가 나는 경우 수정됩니다.

지배력의 상실을 발생시키지 않는 비지배지분과의 거래는 비지배지분의 조정금액과 지급 또는 수취한 대가의 공정가치의 차이를 지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본으로 직접 인식합니다.

연결회사가 종속기업에 대해 지배력을 상실하는 경우, 보유하고 있는 해당 기업의 잔여 지분은 동 시점에 공정가치로 재측정되며, 관련 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

(2) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 취득원가로 인식하며 이후 지분법을 적용합니다. 연결회사와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 관계기업의 손실 중 연결회사의 지분이 관계기업에 대한 투자지분(순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분 포함)과 같거나 초과하는 경우에는 지분법 적용을 중지합니다. 단, 연결회사의 지분이 영(0)으로 감소된 이후 추가 손실분에 대하여

연결회사에 법적-의제의무가 있거나, 관계기업을 대신하여 지급하여야 하는 경우, 그 금액까지만 손실과 부채로 인식합니다. 또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다. 연결회사는 지분법을 적용하기 위하여 관계기업의 재무제표를 이용할 때, 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여 연결회사가 적용하는 회계정책과 동일한 회계정책이 적용되었는지 검토하여 필요한 경우 관계기업의 재무제표를 조정합니다.

(3) 공동약정

둘 이상의 당사자들이 공동지배력을 보유하는 공동약정은 공동영업 또는 공동기업으로 분류됩니다. 공동영업자는 공동영업의 자산과 부채에 대한 권리와 의무를 보유하며, 공동영업의 자산과 부채, 수익과 비용 중 자신의 몫을 인식합니다. 공동기업참여자는 공동기업의 순자산에 대한 권리를 가지며, 지분법을 적용합니다.

2.4 금융자산

(1) 분류

연결회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치 측정 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 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가로 측정하는 금융자산으로서 위험회피관계의 적용 대상이 아닌 금융자산의 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 사업모형 하

에서 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 '금융수익' 또는 '금융비용'으로 표시하고 손상차손은 '기타비용'으로 표시합니다.

(다) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

상각후원가 측정이나 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치 측정 채무상품의 손익은 당기손익으로 인식하고 발생한 기간에 손익계산서에 '금융수익' 또는 '금융비용'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 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 연결회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치 변동은 손익계산서에 당기손익으로 인식합니다. 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, 매출채권 및 리스채권에 대해 연결회사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용

합니다.

(연결회사가 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 결정하는 방법은 주석 4 참조)

(4) 인식과 제거

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

연결회사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 연결회사가 보유하는 경우에는 이를 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.

2.5 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	추정 내용연수
건물	40년

과 목	추정 내용연수
차량운반구	5년
공구와기구	5년
시설장치	10년
비품	5년

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

기준서 제1016호에 따르면 기업은 유형자산의 최초인식 후 측정에 대한 정책선택을 허용하고 있습니다. 기업은 유형자산 분류 전체에 대하여 재평가모형과 원가모형 중 선택할 수 있습니다. 연결회사는 토지와 건물에 대하여는 재평가모형을 그 밖의 유형자산에 대해서는 원가모형을 적용하기로 하였습니다.

자산의 장부금액이 재평가로 인하여 증가된 경우에 그 증가액은 기타포괄손익의 재평가잉여금으로 인식하고 있습니다. 그러나 동일한 자산에 대하여 이전에 당기손익으로 인식한 재평가감소액이 있다면 그 금액을 한도로 재평가증가액만큼 당기손익으로 인식합니다. 재평가손실은 당기손익으로 인식합니다. 그러나 동일한 자산에 대한 재평가잉여금의 잔액이 있다면 그 금액을 한도로 재평가감소액을 기타포괄손익으로 인식합니다. 또한 연결회사는 자산 처분시에 재평가잉여금 전액을 이익잉여금으로 대체하고 있습니다.

2.6 차입원가

적격자산의 취득, 건설 또는 생산과 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본화되며, 적격자산을 취득하기 위한 특정목적 차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안 자본화 가능한 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

2.7 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다. 자산관련보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시되며, 수익관련보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

2.8 무형자산

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

회원권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정 내용연수
산업재산권	5~7년
소프트웨어	5년

2.9 재고자산

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

2.10 비금융자산의 손상

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

2.11 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타채무는 연결회사가 보고기간말 전에 제공받은 재화나 용역에 대하여 지급하지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 인식 후에 통상 30일 이내에 지급됩니다. 매입채무와 기타채무는 보고기간 후 12개월 또는 연결회사의 정상영업주기 후에 지급기일이 도래하는 것이 아니라면 재무상태표에서 유동부채로 표시합니다. 해당채무는 최초에 공정가치로 인식하고 이후 유효이자율법을 사용한 상각후원가로 측정합니다.

2.12 금융부채

(1) 분류 및 측정

연결회사의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 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, 재무상태표 상 '매입채무와 기타채무', '차입금' 등으로 표시됩니다.

차입금은 공정가치에서 발생한 거래원가를 차감한 금액으로 최초 인식하고 이후 상각후원가로 측정합니다. 받은 대가(거래원가 차감 후)와 상환금액의 차이는 유효이자율법을 사용하여 기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다. 차입한도를 제공받기 위해 지급한 수수료는 차입한도의 일부나 전부로써 차입을 실행할 가능성이 높은(probable) 범위까지는 차입금의 거래원가로 인식합니다. 이 경우 수수료는 차입을 실행할 때까지 이연합니다. 차입한도약정의 일부나 전부로써 차입을 실행할 가능성이 높다(는 증거가 없는 범위의 관련 수수료는 유효성을 제공하는 서비스에 대한 선급금으로서 자산으로 인식 후 관련된 차입한도기간에 걸쳐 상각합니다.

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

보고기간 후 12개월 이상 부채의 결제를 연기할 수 있는 무조건의 권리를 가지고 있지 않다면 차입금은 유동부채로 분류합니다.

(2) 제거

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

2.13 복합금융상품

(1) 전환사채

연결회사가 발행한 복합금융상품은 보유자의 선택에 의해 지분상품으로 전환될 수 있는 전환사채입니다.

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

만약, 계약조건에 따라 후속기간 중 전환권 행사로 발행될 주식수가 고정되는 경우 전환권은 자본으로 재분류됩니다. 자본으로 재분류한 전환권은 후속적으로 재측정되지 않습니다.

(2) 전환상환우선주

당사가 발행한 복합금융상품은 보유자의 선택에 의해 확정가능한 금액의 상환을 청

구하거나 지분상품으로 전환될 수 있는 전환상환우선주로, 발행할 주식수는 보통주의 공정가치에 따라 변동될 수 있습니다. 해당 전환상환우선주는 내재파생상품으로 인해 복합계약의 현금흐름이 유의적으로 변경될 수 있으며, 분리가 금지된 내재파생상품에 해당하지 아니하여 복합금융상품을 당기손익인식공정가치 측정항목으로 지정하여 공정가치로 평가하였습니다.

2.14 충당부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 판매보증충당부채, 복구충당부채 및 소송충당부채 등을 인식하고 있습니다. 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

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.

당기법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 측정합니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 연결회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있으며, 세무당국이 불확실한 법인세 처리를 수용할 가능성이 높은지 고려합니다. 연결회사는 법인세 측정 시 가장 가능성이 높은 금액 또는 기댓값 중 불확실성의 해소를 더 잘 예측할 것으로 예상되는 방법을 사용하여 불확실성의 영향을 반영합니다.

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

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

2.16 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 : 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 구성됩니다.

한편, 순확정급여부채와 관련된 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식하고 있으며, 기타포괄손익으로 인식한 보험수리적손익은 즉시 이익잉여금으로 인식하고, 그 후의 기간에 당기손익으로 재분류하지 않습니다.

연결회사는 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.

제도개정, 축소 또는 정산이 발생하는 경우, 과거근무원가 또는 정산으로 인한 손익은 당기손익으로 인식됩니다. 연결회사는 확정급여제도의 정산이 일어나는 때에 정산으로 인한 손익을 인식하고 있습니다.

(3) 퇴직급여 : 확정기여제도

확정기여제도는 연결회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금 제도이며, 기여금은 종업원이 근무용역을 제공했을 때, 비용으로 인식됩니다.

(4) 주식기준보상

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

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

2.17 리스

(1) 리스제공자

연결회사가 리스제공자인 경우 운용리스에서 생기는 리스수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식합니다. 운용리스 체결 과정에서 부담하는 리스개설직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다. 각 리스자산은 재무상태표에서 그 특성에 기초하여 표시하였습니다.

(2) 리스이용자

연결회사는 사무실, 자동차 등을 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 고정기간으로 체결되지만 연장선택권이 있을 수 있습니다.

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 연결회사는 상대적 개별 가격에 기초하여 계약 대가를 리스요소와 비리스요소에 배분하였습니다. 그러나 연결회사가 리스이용자인 부동산 리스의 경우 리스요소와 비리스요소를 분리하지 않고 하나의 리스요소로 회계처리하는 실무적 간편법을 적용하였습니다.

리스조건은 개별적으로 협상되며 다양한 계약조건을 포함합니다. 리스계약에 따라 부과되는 다른 제약은 없지만 리스자산을 차입금의 담보로 제공할 수는 없습니다.

연결회사는 계약이 집행가능한 기간 내에서 해지불능기간에 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간과 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간을 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

리스이용자가 리스 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한(reasonably certain) 경우 그 선택권의 행사에 따라 지급할 리스료 또한 리스부채의 측정에 포함됩니다.

리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우 그 이자율로 리스료를 할인합니다. 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산을 획득하는 데 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 할 이자율인 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다.

연결회사는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

- 가능하다면 개별 리스이용자가 받은 최근 제3자 금융 이자율에 제3자 금융을 받은 이후 재무상태의 변경을 반영
- 국가, 통화, 담보, 보증과 같은 리스에 특정한 조정을 반영

개별 리스이용자가 리스와 비슷한 지급일정을 가진 분할상환 차입금 이자율을 쉽게 관측(최근의 금융 또는 시장 자료를 통해)할 수 있는 경우, 연결회사는 증분차입이자율을 산정할 때 그 이자율을 시작점으로 사용합니다.

연결회사는 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료의 경우 지수나 요율이 유효할 때까지 리스부채에 포함하지 않는 변동리스료의 잠재적 미래 증가 위험에 노출되어 있습니다. 지수나 요율에 따라 달라지는 리스료의 조정액이 유효한 시점에서 리스부채를 재평가하고 사용권자산을 조정합니다.

각 리스료는 리스부채의 상황과 금융원가로 배분합니다. 금융원가는 각 기간의 리스부채 잔액에 대하여 일정한 기간 이자율이 산출되도록 계산된 금액을 리스기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다.

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. 연결회사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한(reasonably certain) 경우 사용권자산은 기초자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각합니다. 연결회사는 유형자산으로 표시된 토지와 건물을 재평가하지만 연결회사가 보유하고 있는 사용권자산인 건물에 대해서는 재평가모형을 선택하지 않았습니다.

장비 및 차량운반구의 단기리스와 모든 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액 기준에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 매수선택권 없이 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 IT기기와 소액의 사무실 가구로 구성되어 있습니다.

(3) 연장선택권 및 종료선택권

연결회사 전체에 걸쳐 다수의 부동산 및 시설장치 리스계약에 연장선택권 및 종료선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은 계약 관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기 위해 사용됩니다. 보유하고 있는 대부분의 연장선택권 및 종료선택권은 해당 리스제공자가 아니라 연결회사가 행사할 수 있습니다. 리스기간의 결정과 관련한 중요한 회계추정 및 가정에 대한 정보는 주석 3에서 다루고 있습니다.

2.18 재무제표 승인

연결회사의 재무제표는 2026년 1월 21일자로 이사회에서 승인됐으며, 2026년 3월 31일 정기주주총회에서 최종승인될 예정입니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 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 조

정을유발할 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) 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(주석 5 참조).

(2) 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(주석 4.2 참조).

(3) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 20 참조).

(4) 리스

리스기간을 산정할 때에 경영진은 연장선택권을 행사하거나 종료선택권을 행사하지 않을 경제적 유인이 생기게 하는 관련되는 사실 및 상황을 모두 고려합니다. 연장선택권의 대상 기간(또는 종료선택권의 대상 기간)은 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한 경우에만 리스기간에 포함됩니다.

창고, 소매매장, 장비 리스의 경우 일반적으로 가장 관련된 요소는 다음과 같습니다.

- 종료하기 위해(연장하지 않기 위해) 유의적인 벌과금을 부담해야 한다면 일반적으로 연결회사가 연장선택권을 행사하는 것이(종료선택권을 행사하지 않는 것이) 상당히 확실합니다.
- 리스개량에 유의적인 잔여 가치가 있을 것으로 예상되는 경우 일반적으로 연결회사가 연장선택권을 행사하는 것이(종료선택권을 행사하지 않는 것이) 상당히 확실합니다.
- 위 이외의 경우 연결회사는 과거 리스 지속기간과 원가를 포함한 그 밖의 요소와 리스된 자산을 대체하기 위해 요구되는 사업 중단을 고려합니다.

연결회사는 유의적인 원가나 사업 중단 없이도 자산을 대체할 수 있으므로 사무실과 차량운반구 리스에서 대부분의 연장선택권은 리스부채에 포함하지 않습니다.

선택권이 실제로 행사되거나(행사되지 않거나) 연결회사가 선택권을 행사할(행사하지 않을) 의무를 부담하게 되는 경우에 리스기간을 다시 평가합니다. 리스이용자가 통제할 수 있는 범위에 있고 리스기간을 산정할 때에 영향을 미치는 유의적인 사건이 일어나거나 상황에 유의적인 변화가 있을 때에만 연결회사는 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한지의 판단을 변경합니다.

4. 금융위험관리

(1) 재무위험관리요소

연결회사는 여러 활동으로 인하여 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 변동성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 미치는 부정적 영향을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

(2) 신용위험

연결회사의 신용위험은 상각후원가로 측정하는 금융자산에서 발생합니다.

상각후원가로 측정하는 금융자산은 단기금융상품, 미수금, 미수수익, 보증금 등으로 구성되어 있습니다. 당기와 전기 중 상각후원가로 측정하는 기타금융자산에 대해 당

기손익으로 인식한 손실충당금은 없습니다.

상각후원가로 측정하는 금융자산은 모두 신용위험이 낮은 것으로 판단되며, 따라서 손실충당금은 12개월 기대신용손실로 인식하였습니다. 금융상품은 채무불이행위험이 낮고 단기간 내에 계약상 현금흐름을 지급할 수 있는 발행자의 충분한 능력이 있는 경우 신용위험이 낮은 것으로 간주합니다.

신용위험은 재무적 손실의 최소화를 목적으로 회사 차원에서 관리되고 있습니다. 신용위험은 연결회사의 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 거래상대방이 계약조건상의무사항을 지키지 못하여 연결회사에 재무적 손실을 미칠 위험을 의미합니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 연결회사는 거래시 재무상태와 과거 경험 및 기타 요소들을 포함한 거래상대방의 신용도를 고려하고 있습니다.

신용위험은 보유하고 있는 수취채권에 대한 신용위험뿐 아니라 현금및현금성자산, 은행 및 금융기관 예치금으로부터 발생할 수 있습니다. 이러한 위험을 줄이기 위하여 연결회사는 신용도가 높은 금융기관들과 거래를 하고 있습니다.

보고기간말 현재 연결회사가 보유한 금융상품과 관련하여 신용위험 최대노출액은 장부금액과 동일합니다.

(3) 유동성 위험

연결회사는 영업 자금 수요를 충족시키기 위해 약정 등을 위반하는 일이 없도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하고 있습니다. 유동성에 대한 예측 시에는 연결회사의 자금조달 계획, 약정 준수, 연결회사 내부의 목표재무비율 및 외부 법규나 법률 요구사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다.

금융부채의 계약상 만기는 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위 : 원)				
구분	장부금액	1년이내	1년초과 5년이내	합계
기타유동금융부채	2,648,836,450	2,648,836,450	-	2,648,836,450

(단위 : 원)				
구분	장부금액	1년이내	1년초과 5년이내	합계
단기차입금	800,000,000	803,500,712	-	803,500,712
유동성장기차입금	34,390,000,000	34,713,100,822	-	34,713,100,822
전환사채	19,573,117,677	-	19,573,117,677	19,573,117,677
리스부채	1,917,484,824	688,901,520	1,504,771,530	2,193,673,050
기타비유동금융부채	722,920,830	-	722,920,830	722,920,830
합계	60,052,359,781	38,854,339,504	21,800,810,037	60,655,149,541

② 전기말

(단위 : 원)				
구분	장부금액	1년이내	1년초과 5년이내	합계
기타유동금융부채	2,622,048,626	2,622,048,626	-	2,622,048,626
단기차입금	800,000,000	804,033,973	-	804,033,973
유동성장기차입금	34,390,000,000	34,784,566,214	-	34,784,566,214
리스부채	2,109,924,594	645,377,600	1,872,024,000	2,517,401,600
기타비유동금융부채	662,920,830	-	662,920,830	662,920,830
합계	40,584,894,050	38,856,026,412	2,534,944,830	41,390,971,242

상기 만기분석은 할인하지 않은 현금흐름을 기초로 연결회사가 지급하여야 하는 가장 빠른 만기일에 근거하여 작성되었으며, 원금 및 이자의 현금흐름을 포함하고 있습니다.

(4) 자본위험 관리

연결회사의 자본관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적 자본구조를 유지하는 것입니다.

연결회사는 부채비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 부채비율은 부채총계를 자본총계로 나누어 산출하고 있습니다.

부채비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기말	전기말
부채(A)	104,695,188,622	42,567,047,315
자본(B)	5,025,125,717	29,454,229,700
부채비율(A/B)	2083.43%	144.52%

5. 금융상품 공정가치

(1) 당기말 및 전기말 현재 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 원)				
구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익인식 금융자산				
당기손익-공정가치측정 금융자산	1,499,987,720	1,499,987,720	1,499,987,720	1,499,987,720
파생상품자산	5,416,568,000	5,416,568,000	-	-
상각후원가 측정 금융자산(*1)				
현금및현금성자산	10,164,654,755	10,164,654,755	4,580,512,717	4,580,512,717
기타유동금융자산	14,118,749,359	14,118,749,359	7,208,847,827	7,208,847,827
기타비유동금융자산	726,110,000	726,110,000	357,092,000	357,092,000
합계	31,926,069,834	31,926,069,834	13,646,440,264	13,646,440,264
금융부채				
당기손익인식 금융부채				
파생상품부채	37,994,542,000	37,994,542,000	-	-
상각후원가 측정 금융부채(*1)				
단기차입금	800,000,000	800,000,000	800,000,000	800,000,000
유동성장기차입금	34,390,000,000	34,390,000,000	34,390,000,000	34,390,000,000
전환사채(*2)	19,573,117,677	19,573,117,677	-	-
리스부채	1,917,484,824	1,917,484,824	2,109,924,594	2,109,924,594
기타유동금융부채	2,648,836,450	2,648,836,450	2,622,048,626	2,622,048,626
기타비유동금융부채	722,920,830	722,920,830	662,920,830	662,920,830
합계	98,046,901,781	98,046,901,781	40,584,894,050	40,584,894,050

(*1) 상각후원가로 측정되는 금융자산 및 금융부채로서 장부금액은 공정가치의 합리적인 근사치입니다.

(*2) 이연거래일(Day1) 손익이 포함되어 있습니다(주석19 참조).

(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) 공시가격 (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)

당기말 및 전기말 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위 : 원)				
구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
당기손익-공정가치측정 금융자산	-	-	1,499,987,720	1,499,987,720
파생상품자산	-	-	5,416,568,000	5,416,568,000
파생상품부채	-	-	37,994,542,000	37,994,542,000

② 전기말

(단위 : 원)				
구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
당기손익-공정가치측정 금융자산	-	-	1,499,987,720	1,499,987,720

(3) 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

연결회사는 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 보고기간 말에 인식합니다. 각 공정가치 서열체계의 수준 간 이동 내역은 다음과 같습니다.

① 당기 중 수준 1과 수준 2간의 대체는 없습니다.

② 반복적인 측정치의 수준 3의 변동 내역

(단위 : 원)						
구분	당기손익-공정가치측정 금융자산		파생상품자산		파생상품부채	
	당기	전기	당기	전기	당기	전기
기초	1,499,987,720	-	-	-	-	-
취득	-	1,499,987,720	3,974,162,000	-	30,369,060,000	-
당기손익인식액	-	-	1,442,406,000	-	7,625,482,000	-
기말	1,499,987,720	1,499,987,720	5,416,568,000	-	37,994,542,000	-

(4) 가치평가기법 및 투입변수

연결회사는 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 공정가치 측정치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

① 당기말

(단위 : 원)				
구분	공정가치	수준	가치평가기법	주요 투입변수
당기손익-공정가치측정 금융자산	1,499,987,720	3	현금흐름할인 및 옵션가격결정모형	할인율
파생상품자산	5,416,568,000	3	현금흐름할인 및 옵션가격결정모형	연환산 신용변동성 및 기초자산 주식가격
파생상품부채	37,994,542,000	3	현금흐름할인 및 옵션가격결정모형	연환산 신용변동성 및 기초자산 주식가격

② 전기말

(단위 : 원)				
구분	공정가치	수준	가치평가기법	주요 투입변수
당기손익-공정가치측정 금융자산	1,499,987,720	3	현금흐름할인 및 옵션가격결정모형	할인율

6. 범주별 금융상품

(1) 당기말 및 전기말 현재 범주별 금융상품의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구 분	당기말	전기말
당기손익인식 금융자산		
당기손익-공정가치측정 금융자산	1,499,987,720	1,499,987,720
파생상품자산	5,416,568,000	-
상각후원가측정 금융자산		
현금및현금성자산	10,164,654,755	4,580,512,717
기타유동금융자산	14,118,749,359	7,208,847,827
기타비유동금융자산	726,110,000	357,092,000
금융자산 합계	31,926,069,834	13,646,440,264
당기손익인식 금융부채		
파생상품부채	37,994,542,000	-
상각후원가측정 금융부채		
리스부채	1,917,484,824	2,109,924,594
기타유동금융부채	2,648,836,450	2,622,048,626
단기차입금	800,000,000	800,000,000
유동성장기차입금	34,390,000,000	34,390,000,000
기타비유동금융부채	722,920,830	662,920,830
전환사채	19,573,117,677	-
금융부채 합계	98,046,901,781	40,584,894,050

(2) 당기 및 전기 중 금융상품의 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구 분	당 기	전 기
상각후원가 금융자산		
이자수익	457,720,534	938,264,678
외화환산손실	(20,235,845)	-
당기손익인식 금융자산		
파생상품평가이익	1,442,406,000	-
상각후원가 금융부채		
외환차손익	55,516,198	(24,344,398)
외화환산이익	2,143,965	-

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
이자비용	(4,544,266,616)	(2,603,170,934)
당기손익인식 금융부채		
파생상품평가손실	(7,625,482,000)	-
합계	(10,232,197,764)	(1,689,250,654)

7. 현금및현금성자산

당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기말	전기말
보통예금	8,634,432,756	4,580,512,717
외화예금	1,530,221,999	-
합계	10,164,654,755	4,580,512,717

8. 사용이 제한된 금융상품

당기말 및 전기말 현재 사용이 제한되어 있는 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)			
구분	당기말	전기말	비고
단기금융상품	2,000,000,000	2,000,000,000	차입금 담보
장기금융상품	196,000,000	-	거래이행보증
합계	2,196,000,000	2,000,000,000	

9. 기타금융자산

당기말 및 전기말 현재 기타금융자산의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기말	전기말
유동		
단기금융상품	14,000,000,000	7,000,000,000
미수금	46,540,214	5,523,500
미수수익	72,209,145	3,324,327
보증금	-	200,000,000
합계	14,118,749,359	7,208,847,827
비유동		
보증금	240,110,000	67,092,000
장기대여금	290,000,000	290,000,000
장기금융상품	196,000,000	-
합계	726,110,000	357,092,000

10. 기타자산

당기말 및 전기말 현재 기타자산의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기말	전기말
유동		
선급금	55,362,541	351,934,920
선급비용	242,848,924	213,144,370
부가세대급금	597,325,731	533,497,080
합계	895,537,196	1,098,576,370
비유동		
장기선급비용	194,023,856	196,079,599
합계	194,023,856	196,079,599

11. 재고자산

보고기간말 현재 재고자산의 세부내용은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위 : 원)			
구분	취득원가	평가충당금	장부금액
원재료	1,681,705,621	-	1,681,705,621

(*) 연결회사는 세포유전자 치료제의 허가(BLA) 후 상업화 생산을 대비하여 원재료를 확보하였습니다.

(*) 보고기간말 현재 재고자산과 관련한 평가손실 및 매출원가에 반영된 금액은 없습니다.

12. 당기손익-공정가치측정금융자산

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

(단위 : 원)			
구분		당기말	전기말
비유동항목	채무상품	1,499,987,720	1,499,987,720

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

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
기 초	1,499,987,720	-
취 득	-	1,499,987,720
기 말	1,499,987,720	1,499,987,720

13. 유형자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 유형자산의 구성 내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위 : 원)				
구분	취득원가	상각누계액	정부보조금	장부금액
토지	13,190,347,200	-	(848,000,000)	12,342,347,200
건물	37,418,613,620	(495,610,777)	(379,909,580)	36,543,093,263
차량운반구	27,877,218	(929,207)	-	26,948,011
공구와기구	15,384,653,752	(10,131,076,659)	(345,142,021)	4,908,435,072
시설장치	23,022,807,979	(7,114,951,558)	(3,349,164)	15,904,507,257
비품	1,096,366,646	(655,878,045)	-	440,488,601
합계	90,140,666,415	(18,398,446,246)	(1,576,400,765)	70,165,819,404

② 전기말

(단위 : 원)				
구분	취득원가	상각누계액	정부보조금	장부금액
토지	6,546,561,119	-	(848,000,000)	5,698,561,119
건물	23,700,140,701	(1,036,881,155)	(389,974,880)	22,273,284,666
차량운반구	10,191,438	(6,454,577)	-	3,736,861
공구와기구	15,350,735,102	(7,743,140,738)	(482,176,441)	7,125,417,923
시설장치	22,881,734,433	(4,818,494,783)	(4,023,684)	18,059,215,966
비품	1,000,466,665	(500,207,052)	-	500,259,613
합계	69,489,829,458	(14,105,178,305)	(1,724,175,005)	53,660,476,148

(2) 당기 및 전기 중 유형자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위 : 원)							
구분	기초	재평가	취득(*1)	처분	대체	감가상각(*2)	기말
토지	6,546,561,119	6,643,786,081	-	-	-	-	13,190,347,200
차감: 정부보조금	(848,000,000)	-	-	-	-	-	(848,000,000)
건물	22,663,259,546	15,051,605,832	-	-	-	(791,862,535)	36,923,002,843
차감: 정부보조금	(389,974,880)	-	-	-	-	10,065,300	(379,909,580)

(단위 : 원)							
구분	기초	재평가	취득(*1)	처분	대체	감가상각(*2)	기말
차량운반구	3,736,861	-	27,877,218	(2,547,862)	-	(2,118,206)	26,948,011
공구와기구	7,607,594,364	-	33,918,650	-	-	(2,387,935,921)	5,253,577,093
차감: 정부보조금	(482,176,441)	-	-	-	-	137,034,420	(345,142,021)
시설장치	18,063,239,650	-	45,819,000	-	95,254,546	(2,296,456,775)	15,907,856,421
차감: 정부보조금	(4,023,684)	-	-	-	-	674,520	(3,349,164)
비품	500,259,613	-	113,082,423	(823,814)	-	(172,029,621)	440,488,601
건설중인자산	-	-	95,254,546	-	(95,254,546)	-	-
합계	53,660,476,148	21,695,391,913	315,951,837	(3,371,676)	-	(5,502,628,818)	70,165,819,404

(*1) 유형자산의 취득과 관련하여 2,725천원이 미지급금으로 계상되어 있습니다.

(*2) 감가상각비 중 5,402,019천원은 경상연구개발비에 포함되어 있습니다.

② 전 기

(단위 : 원)						
구분	기초	취득(*1)	처분	대체	감가상각(*2)	기말
토지	6,546,561,119	-	-	-	-	6,546,561,119
차감: 정부보조금	(848,000,000)	-	-	-	-	(848,000,000)
건물	23,255,763,064	-	-	-	(592,503,518)	22,663,259,546
차감: 정부보조금	(277,595,624)	(119,712,000)	-	-	7,332,744	(389,974,880)
차량운반구	5,777,725	-	(3,575)	-	(2,037,289)	3,736,861
공구와기구	9,965,971,354	492,699,279	(3,000)	-	(2,851,073,269)	7,607,594,364
차감: 정부보조금	(405,493,351)	(182,365,000)	-	-	105,681,910	(482,176,441)
시설장치	20,167,279,543	117,035,870	(8,175,000)	71,500,000	(2,284,400,763)	18,063,239,650
차감: 정부보조금	(4,698,209)	-	-	-	674,525	(4,023,684)
비품	595,954,783	78,260,686	-	-	(173,955,856)	500,259,613
건설중인자산	13,950,000	57,550,000	-	(71,500,000)	-	-
합계	59,015,470,404	443,468,835	(8,181,575)	-	(5,790,281,516)	53,660,476,148

(*1) 유형자산의 취득과 관련하여 2,447천원이 미지급금으로 계상되어 있습니다.

(*2) 감가상각비 중 5,703,663천원은 경상연구개발비에 포함되어 있습니다.

(3) 연결회사는 당기 중 유형자산 재평가모형의 회계정책 변경을 최초 적용하였습니다. 유형자산 재평가모형에 따라 토지 및 건물에 대해 재평가를 실시하였으며, 재평가 기준일은 2025년 6월 30일입니다.

① 연결회사는 유형자산의 공정가치를 결정하기 위하여 독립적이고 공인된 전문평가기관인 가람감정평가법인의 재평가결과를 근거로 하였습니다. 토지의 공정가치는 공시지가기준법과 거래사례비교법을 이용하여 측정하였고, 건물의 공정가치는 원가법을 이용하여 측정하였습니다. 상기 방법에 따라 평가한 토지 및 건물의 재평가잉여금은 기타포괄손익으로 인식하고, 자본항목 중 '기타포괄손익누계액'으로 표시하고 있습니다.

② 당기 중 유형자산 재평가잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)				
구분	기초	재평가	법인세효과	기말
재평가잉여금	-	21,695,391,913	(3,117,309,579)	18,578,082,334

③ 당기말 현재 원가모형을 적용하여 토지 및 건물을 측정하였다면 그 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)			
구분	재평가기준일	재평가금액	원가모형적용시
		(장부금액)	(장부금액)
토지	2025-06-30	12,342,347,200	5,698,561,119
건물	2025-06-30	36,543,093,263	21,690,846,450

④ 토지와 건물의 공정가치 측정치는 가치평가기법에 의해 사용된 투입변수에 기초하여 수준 3 공정가치로 분류되었습니다. 토지와 건물의 공정가치 측정에 사용된 가치평가기법과 투입변수는 다음과 같습니다.

구분	가치평가방법	수준 3 투입변수
토지	공시지가기준법, 거래사례비교법, 원가법	지역요인, 개별요인 등
건물		

14. 리스

(1) 당기말 및 전기말 현재 리스와 관련하여 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기말	전기말
사용권자산		
부동산	1,577,219,617	1,777,975,096
차량운반구	33,505,175	11,462,983
사용권자산 합계	1,610,724,792	1,789,438,079
리스부채		
리스부채(유동)	557,349,146	494,112,370
리스부채(비유동)	1,360,135,678	1,615,812,224
리스부채 합계	1,917,484,824	2,109,924,594

(2) 당기 및 전기 중 사용권자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당 기

(단위 : 원)					
구분	기초	증가	감소	감가상각	기말
부동산	1,777,975,096	302,815,993	-	(503,571,472)	1,577,219,617
차량운반구	11,462,983	43,741,771	-	(21,699,579)	33,505,175
합계	1,789,438,079	346,557,764	-	(525,271,051)	1,610,724,792

② 전 기

(단위 : 원)					
구분	기초	증가	감소	감가상각	전기말
부동산	2,193,312,467	94,822,739	-	(510,160,110)	1,777,975,096
차량운반구	32,987,642	-	-	(21,524,659)	11,462,983
합계	2,226,300,109	94,822,739	-	(531,684,769)	1,789,438,079

(3) 당기 및 전기 중 리스부채 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
기초	2,109,924,594	2,522,605,584
신규	346,557,764	94,822,739
이자비용	157,761,576	189,624,271
리스료의 지급	(696,759,110)	(697,128,000)
기말	1,917,484,824	2,109,924,594

(4) 당기 및 전기 중 리스와 관련하여 손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
사용권자산 감가상각비(*1)		
부동산	503,571,472	510,160,110
차량운반구	21,699,579	21,524,659
소계	525,271,051	531,684,769
리스부채에 대한 이자비용	157,761,576	189,624,271
소액자산 리스료	12,277,001	12,807,877
단기리스 리스료	16,186,050	4,819,465
합계	711,495,678	738,936,382

(*1) 사용권자산의 감가상각비 중 503,020천원(전기: 519,415천원)은 경상연구개발비에 포함되어 있습니다.

(5) 당기말 및 전기말 현재 상기 리스계약에 따라 향후 지급할 최소리스료 및 현재가치 평가 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기말	전기말
1년 이내	688,901,520	645,377,600
1년~5년	1,504,771,530	1,872,024,000
소계	2,193,673,050	2,517,401,600
현재가치할인차금	(276,188,226)	(407,477,006)
차감 후 잔액	1,917,484,824	2,109,924,594
유동성대체	(557,349,146)	(494,112,370)

(단위 : 원)		
구분	당기말	전기말
합계	1,360,135,678	1,615,812,224

(6) 리스의 총 현금유출은 725,222천원(전기: 714,755천원)입니다.

15. 무형자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 무형자산의 구성 내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위 : 원)				
구분	취득원가	상각누계액	정부보조금	장부금액
산업재산권	68,662,533	(42,203,707)	-	26,458,826
소프트웨어	687,631,366	(110,438,865)	-	577,192,501
회원권	473,972,600	-	-	473,972,600
개발중인무형자산	2,288,329,228	-	(180,222,869)	2,108,106,359
합계	3,518,595,727	(152,642,572)	(180,222,869)	3,185,730,286

② 전기말

(단위 : 원)				
구분	취득원가	상각누계액	정부보조금	장부금액
산업재산권	61,839,271	(35,208,233)	-	26,631,038
소프트웨어	38,301,366	(23,605,689)	-	14,695,677
회원권	473,972,600	-	-	473,972,600
개발중인무형자산	955,700,000	-	-	955,700,000
합계	1,529,813,237	(58,813,922)	-	1,470,999,315

(2) 당기 및 전기 중 무형자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위 : 원)					
구분	기초	취득(*1)	상각(*2)	대체(*3)	기말
산업재산권	26,631,038	-	(6,995,474)	6,823,262	26,458,826
소프트웨어	14,695,677	5,730,000	(86,833,176)	643,600,000	577,192,501
회원권	473,972,600	-	-	-	473,972,600
개발중인무형자산	955,700,000	1,976,229,228	-	(643,600,000)	2,288,329,228
차감 : 정부보조금	-	(180,222,869)	-	-	(180,222,869)
합계	1,470,999,315	1,801,736,359	(93,828,650)	6,823,262	3,185,730,286

(*1) 무형자산의 취득과 관련하여 395,900천원이 미지급금으로 계상되어 있습니다.

(*2) 무형자산상각비 중 6,365천원은 경상연구개발비에 포함되어 있습니다.

(*3) 개발중인무형자산과 장기선급비용에서 대체되었습니다.

② 전 기

(단위 : 원)					
구분	기초	취득(*1)	상각(*2)	대체(*3)	전기말
산업재산권	31,592,255	-	(8,517,606)	3,556,389	26,631,038
소프트웨어	15,916,246	4,280,000	(5,500,569)	-	14,695,677
차감 : 정부보조금	(492,447)	-	492,447	-	-
회원권	473,972,600	-	-	-	473,972,600
개발중인무형자산	-	955,700,000	-	-	955,700,000
합계	520,988,654	959,980,000	(13,525,728)	3,556,389	1,470,999,315

(*1) 무형자산상각비 중 541,970천원은 경상연구개발비에 포함되어 있습니다.

(*2) 무형자산상각비 중 9,652천원은 경상연구개발비에 포함되어 있습니다.

(*3) 장기선급비용에서 대체되었습니다.

16. 기타금융부채

당기말 및 전기말 현재 기타금융부채의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기말	전기말
유동		
미지급금	2,648,836,450	2,622,048,626
비유동		
장기미지급금	722,920,830	662,920,830

17. 기타부채

당기말 및 전기말 현재 기타부채의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기말	전기말
유동		
예수금	62,270,970	113,676,530
미지급비용	358,787,491	330,322,355
선수금	629,389,299	-
합계	1,050,447,760	443,998,885
비유동		
선수금	629,389,300	-
합계	629,389,300	-

18. 차입금

(1) 당기말 및 전기말 현재 차입금의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)							
차입처	차입 종류	이자율	만기일	당기말		전기말	
				단기차입금	유동성장기차입금	단기차입금	유동성장기차입금
우리 은행	운영자금	3.63%	2026-02-13	800,000,000	-	800,000,000	-
	건설및GMP설비자금	4.00%	2026-03-27	-	25,890,000,000	-	25,890,000,000
	토지대금	3.90%	2026-03-27	-	5,000,000,000	-	5,000,000,000
	GMP장비대금	4.02%	2026-03-27	-	3,500,000,000	-	3,500,000,000
합계				800,000,000	34,390,000,000	800,000,000	34,390,000,000

(2) 상기 차입금에 대하여 단기금융상품 및 유형자산이 담보로 제공되어 있습니다.

(3) 상기 유동성장기차입금과 관련하여 연결회사는 대표이사로부터 연대보증을 제공 받고 있습니다.

19. 전환사채

(1) 당기말 및 전기말 현재 연결회사가 발행한 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)			
명 칭	구 분	당기말	전기말
제2회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채(*1)	액면금액	33,000,000,000	-
	상환할증금	1,683,331,653	-
	전환권조정	(17,612,986,730)	-
	이연거래일손익	(2,064,889,535)	-
	소계	15,005,455,388	-
제3회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채(*1)	액면금액	10,000,000,000	-
	상환할증금	510,100,501	-
	전환권조정	(5,817,169,538)	-
	이연거래일손익	(125,268,674)	-
	소계	4,567,662,289	-
합계		19,573,117,677	-

(*1) 전환사채의 만기는 보고기간 말 현재 12개월 이내에 도래하지는 않지만 부채로 분류된 전환권을 주계약부채의 유동성 분류 시 고려하여 주계약부채는 당기말 현재 유동부채로 분류되었습니다.

(2) 연결회사가 발행한 전환사채의 발행내용은 다음과 같습니다.

구 분	내 용	
전환사채의 종류	제2회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채	
전환사채의 액면금액	33,000,000,000원	
발행일	2025년 02월 21일	
만기일	2030년 02월 21일	
표면이자율	0%	
만기보장수익률	연 1.0%	
원금상환방법	만기일시 상환	
인수자의 조기상환청구권 (Put Option)	행사가능기간	발행일로부터 24개월이 되는 2027년 02월 21일 및 이후 매 3개월에 해당되는 날
	조기상환금액	- 금액의 전부 또는 일부에 대하여 만기 전 조기상환 청구 가능 - 조기상환 청구에 의한 조기상환기일에 원금 또는 이자를 지급하지 아니한 때에는 동 원리금에 대하여 연복리 10%의 연체이자 지급
	행사가능기간	발행일로부터 12개월이 되는 2026년 02월 21일부터 59개월이 되는 2030년 01월 21일까지 매 1개월이 되는 날

구분	내용	
발행자의 매도청구권 (Call Option)	행사대상	발행회사 또는 발행회사가 지정하는 자(이하 "매도청구권자")
	행사범위	매도청구권자는 각 인수인별로 각각 최초 전자등록총액의 20%를 초과하여 콜옵션(Call Option)을 행사할 수 없으며, 각 인수인에게 매도청구권을 행사하는 사채의 금액은 각 인수인별 인수금액과 동일한 비율로 함
	매매금액	발행일로부터 콜옵션 행사일까지 연 복리 1.0%의 이율을 적용한 금액
전환에 관한 사항	전환시 발행할 주식의 종류	주식회사 큐로셀 기명식 보통주식
	전환청구기간	발행일 이후 1년이 경과한 날(2026년 02월 21일)로부터 만기일 1개월 전(2030년 01월 21일)까지
	전환비율	권면액의 100%
	전환가액	32,400원
	전환가액의 조정	<p>가. 시가를 하회하는 발행가액으로 유상증자, 무상증자, 주식배당 및 준비금의 자본전입 등을 함으로써 주식을 발행하거나 또는 시가를 하회하는 전환가액 또는 행사가액으로 전환사채 또는 신주인수권부사채를 발행하는 경우에는 전환가액을 조정</p> <p>나. 합병, 자본의 감소, 주식분할 및 병합 등에 의하여 전환가액의 조정이 필요한 경우에는 당해 사유 발생 직전에 전환권이 행사되어 전액 주식으로 전환되었다라면 본 사채의사채권자가 가질 수 있었던 주식수에 따른 가치에 상응하도록 전환가액을 조정</p> <p>다. 감자 및 주식 병합 등 주식가치 상승사유가 발생하는 경우 감자 및 주식 병합 등으로 인한 조정비율만큼 상향하여 반영하는 조건으로 전환가액을 조정</p> <p>라. 사채 발행 후 매 7개월이 경과한 날을 전환가액 조정일로 하고, 각 전환가액 조정일 전일을 기산일로 하여 그 기산일로부터 소급하여 산정한 1개월 가중산술평균주가, 1주일가중산술평균주가 및 최근일 가중산술평균주가를 산술평균한 가액과 최근일 가중산술평균주가 중 높은 가액이 해당 조정일 직전일 현재의 전환가액보다 낮은 경우 동 낮은 가액을 새로운 전환가액으로 함(단, 조정전환가액은 발행 당시 전환가액의 80% 이상이어야 함)</p> <p>마. 위 가목 내지 다목에 의하여 조정된 전환가액이 주식의 액면가 이하일 경우에는 액면가를 전환가액으로 하며, 각 전환사채의 전환으로 인하여 발행할 주식의 발행가액의 합계액은 각 전환사채의 발행가액을 초과할 수 없음</p>

구분	내용
전환사채의 종류	제3회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채
전환사채의 액면금액	10,000,000,000원
발행일	2025년 09월 26일
만기일	2030년 09월 26일
표면이자율	0%
만기보장수익률	연 1.0%

구분	내용	
원금상환방법	만기일시 상환	
인수자의 조기상환청구권 (Put Option)	행사가능기간	발행일로부터 24개월이 되는 2027년 09월 26일 및 이후 매 3개월에 해당되는 날
	조기상환금액	- 금액의 전부 또는 일부에 대하여 만기 전 조기상환 청구 가능 - 조기상환 청구에 의한 조기상환기일에 원금 또는 이자를 지급하지 아니한 때에는 동 원리금에 대하여 연복리 10%의 연체 이자 지급
발행자의 매도청구권 (Call Option)	행사가능기간	발행일로부터 12개월이 되는 2026년 09월 26일부터 59개월이 되는 2030년 08월 26일까지 매 1개월이 되는 날
	행사대상	발행회사 또는 발행회사가 지정하는 자(이하 "매도청구권자")
	행사범위	매도청구권자는 각 인수인별로 각각 최초 전자등록총액의 20%를 초과하여 콜옵션(Call Option)을 행사할 수 없으며, 각 인수인에게 매도청구권을 행사하는 사채의 금액은 각 인수인별 인수금액과 동일한 비율로 함
	매매금액	발행일로부터 콜옵션 행사일까지 연 복리 1.0%의 이율을 적용한 금액
전환에 관한 사항	전환시 발행할 주식의 종류	주식회사 큐로셀 기명식 보통주식
	전환청구기간	발행일 이후 1년이 경과한 날(2026년 09월 26일)로부터 만기일 1개월 전(2030년 08월 26일)까지
	전환비율	권면액의 100%
	전환가액	41,950원
	전환가액의 조정	<p>가. 시가를 하회하는 발행가액으로 유상증자, 무상증자, 주식배당 및 준비금의 자본전입 등을 함으로써 주식을 발행하거나 또는 시가를 하회하는 전환가액 또는 행사가액으로 전환사채 또는 신주인수권부사채를 발행하는 경우에는 전환가액을 조정</p> <p>나. 합병, 자본의 감소, 주식분할 및 병합 등에 의하여 전환가액의 조정이 필요한 경우에는 당해 사유 발생 직전에 전환권이 행사되어 전액 주식으로 전환되었다더라면 본 사채의사채권자가 가질 수 있었던 주식수에 따른 가치에 상응하도록 전환가액을 조정</p> <p>다. 감자 및 주식 병합 등 주식가치 상승사유가 발생하는 경우 감자 및 주식 병합 등으로 인한 조정비율만큼 상향하여 반영하는 조건으로 전환가액을 조정</p> <p>라. 사채 발행 후 매 7개월이 경과한 날을 전환가액 조정일로 하고, 각 전환가액 조정일 전일을 기산일로 하여 그 기산일로부터 소급하여 산정한 1개월 가중산술평균주가, 1주일가중산술평균주가 및 최근일 가중산술평균주가를 산술평균한 가액과 최근일 가중산술평균주가 중 높은 가액이 해당 조정일 직전일 현재의 전환가액보다 낮은 경우 동 낮은 가액을 새로운 전환가액으로 함(단, 조정전환가액은 발행 당시 전환가액의 80% 이상이어야 함)</p> <p>마. 위 가목 내지 다목에 의하여 조정된 전환가액이 주식의 액면가 이하일 경우에는 액면가를 전환가액으로 하며, 각 전환사채의 전환으로 인하여 발행할 주식의 발행가액의 합계액은 각 전환사채의 발행가액을 초과할 수 없음</p>

(3) 당기 및 전기 중 전환사채 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
기초금액	-	5,205,014,092
전환사채의 발행	16,605,102,000	-
보통주전환	-	(5,892,137,171)
이자비용	2,968,015,677	687,123,079
기말금액	19,573,117,677	-

(4) 연결회사는 전환사채에 내재된 투자자의 조기상환권과 전환권을 파생상품부채로 인식하였으며, 발행회사 또는 발행회사가 지정하는 자에 대한 매도청구권을 별도의 파생상품자산으로 인식하였습니다. 이에 따른 파생상품부채 및 파생상품자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 파생상품부채

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
기초금액	-	-
전환사채의 발행	30,369,060,000	-
평가손익	7,625,482,000	-
기말금액	37,994,542,000	-

2) 파생상품자산

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
기초금액	-	-
전환사채의 발행	3,974,162,000	-
평가손익	1,442,406,000	-
기말금액	5,416,568,000	-

(5) 발행자의 주가 변동에 따라 행사가격이 조정되는 조건으로 인해 부채로 분류된

각 금융부채의 장부금액 및 관련 손익은 다음과 같습니다.

1) 각 금융부채의 장부금액

(단위 : 원)			
구분	당기말	전기말	취득시
제2회 전환사채 전환권 및 조기상환권	30,798,042,000	-	23,972,190,000
제3회 전환사채 전환권 및 조기상환권	7,196,500,000	-	6,396,870,000
합 계	37,994,542,000	-	30,369,060,000

2) 관련 손익

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익(손실)	(46,305,174,806)	(38,238,122,749)
평가이익(손실)	(7,625,482,000)	-
평가손익 등 제외 법인세비용차감전순손익	(38,679,692,806)	(38,238,122,749)

(6) 이연거래일(Day1)손익

연결회사가 관측 가능한 시장자료에 기초하지 않은 투입변수를 이용하여 금융상품의 공정가치를 평가하는 경우, 동 평가기법에 의해 산출된 공정가치와 거래가격이 다르다면 금융상품의 공정가치는 거래가격으로 인식합니다. 이 때 평가기법에 의해 산출된 공정가치와 거래가격의 차이는 즉시 손익으로 인식하지 않고 이연하여 인식하며, 동 차이는 금융상품의 만기동안 정액법으로 상각하고, 평가기법의 요소가 시장에서 관측 가능해지는 경우 이연되고 있는 잔액을 즉시 손익으로 모두 인식합니다.

이와 관련하여 당기 및 전기에 이연되고 있는 총 차이금액 및 그 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
기 초	-	-
발 생	2,624,281,000	-
상 각(*)	(434,122,791)	-

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
기 말	2,190,158,209	-

(*) 이자비용으로 반영하였습니다.

20. 퇴직급여

(1) 당기말 및 전기말 현재 순확정급여부채 산정 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	3,845,502,943	3,066,509,449
사외적립자산의 공정가치	(1,994,362,741)	(1,529,531,069)
재무상태표상 순확정급여부채	1,851,140,202	1,536,978,380

(2) 당기 및 전기 중 확정급여채무의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
기초	3,066,509,449	1,296,123,155
당기근무원가	973,113,984	669,928,728
과거근무원가	-	760,509,134
이자비용	134,693,940	98,426,592
확정급여채무의 재측정요소:		
- 인구통계적가정의 변동에 의한 재측정요소	-	-
- 재무적가정의 변동에 의한 재측정요소	(147,331,552)	149,174,843
- 경험적조정으로 인한 재측정요소	53,509,192	237,361,537
급여지급액	(234,992,070)	(145,014,540)
기말	3,845,502,943	3,066,509,449

(3) 당기 및 전기 중 사외적립자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
기초	1,529,531,069	864,967,816
이자수익	61,892,091	33,472,155
사외적립자산의 재측정요소:		
- 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	(18,027,419)	(6,454,902)
기여금:		
- 사용자	550,000,000	697,000,000
급여지급액	(129,033,000)	(59,454,000)
기말	1,994,362,741	1,529,531,069

(4) 당기말 및 전기말 현재 사외적립자산의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기말	전기말
예금 등	1,994,362,741	1,529,531,069

(5) 당기말 및 전기말 현재 확정급여채무의 평가에 사용된 주요 보험수리적가정은 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
할인율	4.44%	4.05%
임금상승률	6.00%	6.00%

(6) 각각의 보험수리적 가정이 발생 가능한 합리적인 범위 내에서 변동한다면 확정급여채무에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)			
구분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동폭	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1.00%	(323,013,331)	375,900,165
임금상승률	1.00%	366,703,305	(321,781,231)

상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었습니다. 주요 보험수리적가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 재무상태표에 인식된 확정급여

채무 산정 시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.

(7) 확정급여채무의 가중평균만기는 9.44년(전기 9.67년)입니다.

(8) 당기 및 전기 중 확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
퇴직급여	8,502,670	14,231,667

21. 법인세비용 및 이연법인세

(1) 당기 및 전기의 법인세비용의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
당기법인세부담액	-	1,101,592
일시적차이의 발생 및 소멸로 인한 금액	(3,117,309,579)	-
자본에 직접 가감되는 당기법인세	3,117,309,579	-
법인세비용(수익)	-	1,101,592

(2) 법인세비용차감전순손익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
법인세비용차감전순손실	(46,305,174,806)	(38,238,122,749)
적용세율에 따른 법인세	(4,586,014,224)	(3,786,242,643)
조정사항		
비과세수익으로 인한 효과	(304,378,006)	(701,708,779)
비공제비용으로 인한 효과	125,964,801	153,035,210
이연법인세 미인식효과	4,132,017,433	4,336,017,804
기타(세율차이 등)	632,409,996	-
법인세비용(수익)	-	1,101,592

(*) 법인세비용차감전손실이 발생한 바, 유효법인세율은 산출하지 아니하였습니다.

(3) 당기 및 전기 중 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
유형자산재평가	3,117,309,579	-

(4) 일시적차이 및 이연법인세자산(부채)의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위 : 원)						
구분	차감할(가산할) 일시적차이				이연법인세자산(부채)	
	기초	증가	감소	기말	기초	기말
미수수익	(3,324,327)	(72,209,145)	(3,324,327)	(72,209,145)	(329,108)	(7,943,006)
유형자산_토지	-	(6,643,786,081)	-	(6,643,786,081)	-	(1,461,632,938)
유형자산_건물	-	(15,051,605,832)	-	(15,051,605,832)	-	(1,655,676,642)
감가상각누계액_건물	-	199,359,019	-	199,359,019	-	21,929,492
국고보조금(유무형자산)	1,724,175,005	180,222,869	147,774,240	1,756,623,634	170,693,325	193,228,600
일시상각충당금	(1,724,175,005)	(180,222,869)	(147,774,240)	(1,756,623,634)	(170,693,325)	(193,228,600)
사용권자산	(1,789,438,079)	(346,557,764)	(525,271,051)	(1,610,724,792)	(177,154,370)	(177,179,727)
리스부채	2,109,924,594	346,557,764	538,997,534	1,917,484,824	208,882,535	210,923,331
연차수당	315,892,189	372,931,780	315,892,189	372,931,780	31,273,327	41,022,496
미지급비용(DC)	1,892,504	4,296,617	1,892,504	4,296,617	187,358	472,628
퇴직급여충당부채	3,066,509,449	1,013,985,564	234,992,070	3,845,502,943	303,584,435	423,005,324
퇴직연금운용자산	(1,529,531,069)	(593,864,672)	(129,033,000)	(1,994,362,741)	(151,423,576)	(219,379,902)
상환할증금	-	2,193,432,154	-	2,193,432,154	-	241,277,537
전환권조정	-	(23,430,156,268)	-	(23,430,156,268)	-	(2,577,317,189)
전환사채이연손익	-	(2,190,158,209)	-	(2,190,158,209)	-	(240,917,403)
파생상품부채	-	37,994,542,000	-	37,994,542,000	-	4,179,399,620
파생상품자산	-	(5,416,568,000)	-	(5,416,568,000)	-	(595,822,480)
장기미지급금	662,920,830	60,000,000	-	722,920,830	65,629,162	79,521,291
일시적차이 소계	2,834,846,091	(11,559,801,073)	434,145,919	(9,159,100,901)	280,649,763	(1,738,317,568)
이월결손금	123,212,283,408	38,396,965,748	-	161,609,249,156	12,198,016,057	17,777,017,407
이월세액공제	20,785,246,127	3,225,029,272	2,654,760,709	21,355,514,690	20,785,246,127	21,355,514,690
중속기업 이월결손금	3,250,405	8,997,225	-	12,247,630	969,921	2,684,772
합계	146,835,626,031	30,071,191,172	3,088,906,628	173,817,910,575	33,264,881,868	37,396,899,301
미인식한 이연법인세자산(부채)					33,264,881,868	40,514,208,881
인식한 이연법인세자산(부채)					-	(3,117,309,579)

② 전기

(단위 : 원)						
구분	차감할(가산할) 일시적차이				이연법인세자산(부채)	
	기초	증가	감소	기말	기초	기말
미수수익	(91,278,628)	(3,324,327)	(91,278,628)	(3,324,327)	(9,036,584)	(329,108)
국고보조금(유무형자산)	1,536,279,631	302,077,000	114,181,626	1,724,175,005	152,091,683	170,693,325
일시상각총당금	(1,536,279,631)	(302,077,000)	(114,181,626)	(1,724,175,005)	(152,091,683)	(170,693,325)
사용권자산	(2,226,300,109)	(94,822,739)	(531,684,769)	(1,789,438,079)	(220,403,711)	(177,154,370)
리스부채	2,522,605,584	94,822,739	507,503,729	2,109,924,594	249,737,953	208,882,535
연차수당	237,026,398	315,892,189	237,026,398	315,892,189	23,465,613	31,273,327
미지급비용(DC)	-	1,892,504	-	1,892,504	-	187,358
퇴직급여충당부채	1,296,123,155	1,915,400,834	145,014,540	3,066,509,449	128,316,192	303,584,435
퇴직연금운용자산	(864,967,816)	(724,017,253)	(59,454,000)	(1,529,531,069)	(85,631,814)	(151,423,576)
상환할증금	1,100,364,000	-	1,100,364,000	-	108,936,036	-
전환권조정	(4,707,849,908)	-	(4,707,849,908)	-	(466,077,141)	-
장기미지급금	552,965,030	109,955,800	-	662,920,830	54,743,538	65,629,162
일시적차이 소계	(2,181,312,294)	1,615,799,747	(3,400,358,638)	2,834,846,091	(215,949,918)	280,649,763
이월결손금	84,451,206,529	38,761,076,879	-	123,212,283,408	8,360,669,446	12,198,016,057
이월세액공제	16,386,967,226	4,398,278,901	-	20,785,246,127	16,386,967,226	20,785,246,127
중속기업 이월결손금	-	3,250,405	-	3,250,405	-	969,921
합계	98,656,861,461	44,778,405,932	(3,400,358,638)	146,835,626,031	24,531,686,754	33,264,881,868
미인식한 이연법인세자산(부채)					24,531,686,754	33,264,881,868
인식한 이연법인세자산(부채)					-	-

(5) 이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성을 일시적차이가 실현되는 기간동안 과세소득을 창출할 수 있는 연결회사의 능력, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망 등 다양한 요소들을 고려하여 평가합니다.

보고기간말 현재 실현가능성이 충분하지 않아 이연법인세자산을 인식하지 아니한 차감할 일시적차이, 미사용 세무상결손금 및 이월세액공제의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구성내역	당기말	전기말
차감할 일시적차이	49,007,093,801	7,881,314,571
미사용 세무상결손금	161,621,496,786	123,215,533,813
이월세액공제	21,355,514,690	20,785,246,127

(*) 미사용결손금 및 이월세액공제의 만료시기는 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
만료시기	미사용 세무상결손금	이월세액공제
2026	-	-

(단위 : 원)		
만료시기	미사용 세무상결손금	이월세액공제
2027	354,735,923	41,113,480
2028	1,154,334,105	192,344,112
2029	3,697,334,189	1,203,034,459
2030	-	1,267,210,510
2031	-	2,875,506,014
2032	-	4,046,894,359
2033	-	4,106,103,583
2034	-	4,465,974,928
2035	8,077,662,420	3,157,333,245
2036	12,051,331,686	-
2037	17,358,930,304	-
2038	41,756,877,902	-
2039	38,761,076,879	-
2040	38,396,965,748	-
기간제한 없음	12,247,630	-
합계	161,621,496,786	21,355,514,690

22. 자본

(1) 당기말 및 전기말 현재 자본금의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기말	전기말
수권주식수	100,000,000주	100,000,000주
발행주식수	14,432,614주	14,199,293주
주당금액	500원	500원
보통주자본금	7,216,307,000	7,099,646,500

(2) 당기 및 전기 중 자본금과 자본잉여금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)				
구분	일자	증감주식수	자본금	자본잉여금
<전기>				
전기초	2024-01-01	13,612,736	6,806,368,000	204,852,138,022
주식매수선택권 행사	2024-04-05	213,728	106,864,000	3,005,870,959
전환사채의 전환	2024-04-05	263,661	131,830,500	4,874,599,308
주식매수선택권 행사	2024-09-27	22,999	11,499,500	445,273,340
주식매수선택권 행사	2024-12-13	11,865	5,932,500	186,200,870
전환사채의 전환	2024-12-20	74,304	37,152,000	1,652,285,381
전기말	2024-12-31	14,199,293	7,099,646,500	215,016,367,880
<당기>				
당기초	2025-01-01	14,199,293	7,099,646,500	215,016,367,880
주식매수선택권 행사	2025-04-11	124,288	62,144,000	2,179,957,567
주식매수선택권 행사	2025-07-21	56,700	28,350,000	1,436,431,255
주식매수선택권 행사	2025-10-14	52,333	26,166,500	1,083,289,150
당기말	2025-12-31	14,432,614	7,216,307,000	219,716,045,852

(3) 당기말 및 전기말 현재 기타자본항목의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기말	전기말
주식매수선택권	4,823,596,543	6,410,045,653

(4) 당기 및 전기 중 기타자본항목의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
주식매수선택권		
기초	6,410,045,653	7,096,648,481
주식보상비용의 인식	953,867,337	1,522,138,208
주식선택권 행사	(2,540,316,447)	(2,208,741,036)
기말	4,823,596,543	6,410,045,653
전환권대가		
기초	-	807,520,236

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
전환사채의 보통주 전환	-	(807,520,236)
기말	-	-

(5) 당기말 및 전기말 현재 기타포괄손익누계액의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기말	전기말
해외사업장외환차이	15,823,718	23,519,532
재평가잉여금	18,578,082,334	-
합계	18,593,906,052	23,519,532

23. 주식기준보상

(1) 연결회사가 부여한 주식선택권의 주요 내용은 다음과 같습니다.

- 주식선택권으로 발행한 주식의 종류: 기명식 보통주식
- 부여방법: 보통주 신주발행 교부
- 가득조건 및 행사가능 시점:
 - 1차: 부여일 이후 3년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 행사가능하며 3년 경과 시점에서 최초부여주식의 3분의 1 한도, 4년 경과 시점에서 누계기준 3분의 2 한도, 5년 경과 시점에서 누계기준 전체를 행사
 - 2차: 부여일 이후 3년 경과 시점부터 행사
 - 3차: 부여일 이후 3년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 행사가능하며 3년 경과 시점에서 최초부여주식의 3분의 1 한도, 4년 경과 시점에서 누계기준 3분의 2 한도, 5년 경과 시점에서 누계기준 전체를 행사
 - 4차: 임직원 부여분은 부여일 이후 3년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 행사가능하며 3년 경과 시점에서 최초부여주식의 3분의 1 한도, 4년 경과 시점에서 누계기준 3분의 2 한도, 5년 경과 시점에서 누계기준 전체를 행사, 외부 전문가 부여분(10,000주)은 부여일 이후 3년 경과 시점부터 행사
 - 5~7차: 부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 행사가능하며 2년 경과 시점에서 최초부여주식의 2분의 1 한도, 3년 경과 시점에서 누계기

준 전체를 행사

- 8차: 부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 행사가능하며 2년 경과 시점에서 최초부여주식의 2분의 1 한도, 3년 경과 시점에서 누계기준 전체를 행사, 임원 부여분 일부(20,000주)는 부여일로부터 만 2년이 되는 날로부터 부여받은 수량 전체에 대하여 행사 가능

(2) 주식기준보상약정의 내용은 다음과 같습니다.

구분	부여일	가득기간 종료일	행사가능 종료일	부여 수량 (주1)	소멸 수량	잔여 수량	행사가격 (주1)	부여일의 공정가치
1차	2018-07-30	2021-07-30 2022-07-30 2023-07-30	2031-07-30	170,000주	160,000주	10,000주	1,260원	209원
2차	2018-09-27	2021-09-27	2031-09-27	10,000주	10,000주	0주	1,260원	184원
3차	2019-12-19	2022-12-19 2023-12-19 2024-12-19	2032-12-18	609,000주	487,785주	121,215주	4,350원	12,649원
4차	2021-03-30	2024-03-30 2025-03-30 2026-03-30	2034-03-30	451,750주	278,988주	172,762주	13,335원	7,025원
5차	2021-09-30	2023-09-30 2024-09-30	2033-09-30	90,000주	75,000주	15,000주	19,050원	23,571원
6차(주2)	2023-03-29	2025-03-29 2026-03-29	2035-03-29	92,000주	67,500주	24,500주	25,343원	28,763원
7차(주3)	2024-03-28	2026-03-28 2027-03-28	2036-03-28	71,350주	10,800주	60,550주	34,126원	16,169원 16,724원
8차	2025-03-10	2027-03-10 2028-03-10	2037-03-10	68,400주	5,400주	63,000주	30,900원	16,924원 17,475원

(주1) 1차~4차의 경우, 2021년 3월 31일 실시한 무상증자에 따라 환산한 기준 수량 및 금액입니다.

(주2) 6차 발행분은 IPO공모 유상증자 시 발행가격이 기존 행사가격 보다 낮아 부여 계약서에 따라 행사가격이 26,080원에서 25,343원으로 조정되었습니다.

(주3) 7차 발행분은 제2회 전환사채의 발행 시 전환가격이 기존 주식매수선택권의 행사가격 보다 낮아 부여 계약서에 따라 행사가격이 34,250원에서 34,126원으로 조정되었습니다.

(3) 주식선택권의 수량과 가중평균 행사가격의 변동은 다음과 같습니다.

구분	당기		전기	
	수량	가중평균행사가격(원)	수량	가중평균행사가격(원)
기초 잔여주	659,548주	13,144원	883,223주	9,866원
기중 부여분	68,400주	30,900원	71,350주	34,250원
기중 권리 상실	(27,600)주	26,822원	(46,433)주	19,904원
기중 권리 행사	(233,321)주	9,768원	(248,592)주	6,259원
기말 잔여주	467,027주	16,623원	659,548주	13,157원

(*) 2021년 3월 31일 실시한 무상증자에 따라 환산한 기준 수량 및 금액입니다.

보고기간말 현재 유효한 주식선택권의 가중평균 잔여만기는 8.55년 입니다.

(4) 연결회사는 주식선택권의 보상원가를 이항모형을 이용한 공정가치접근법을 적용하여 산정했으며, 보상원가를 산정하기 위한 제반 가정 및 변수는 다음과 같습니다.

구분	1차	2차	3차	4차	5차	6차	7차	8차
부여일의 주당가치	511원	511원	15,922원	14,356원	37,250원	43,944원	32,750원	29,100원
연환산 예상주가변동성	40.88%	37.86%	28.88%	27.47%	22.72%	28.68%	44.03%	57.22%
기대만기	13년	13년	13년	13년	12년	12년	12년	12년
무위험수익률	2.59%	2.37%	1.66%	2.18%	2.28%	3.25%	3.38%	3.39%

(5) 당기 및 전기 중 주식선택권 관련 보상원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
총보상원가 :		
판매비와관리비	277,856,104	268,419,451
경상연구개발비	676,011,233	1,253,718,757
합계	953,867,337	1,522,138,208
잔여보상원가	1,024,099,911	1,368,988,371

24. 결손금

(1) 당기말 및 전기말 현재 결손금의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기말	전기말
미처리결손금	(245,324,729,730)	(199,095,349,865)

(2) 당기 및 전기 중 결손금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
기초	(199,095,349,865)	(160,463,134,242)
당기순손실	(46,305,174,806)	(38,239,224,341)
순확정급여부채의 재측정요소	75,794,941	(392,991,282)
기말	(245,324,729,730)	(199,095,349,865)

25. 판매비와관리비

(1) 당기 및 전기 중 판매비와관리비의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
급여	2,541,821,638	1,996,455,681
퇴직급여	389,104,997	932,133,482
복리후생비	346,307,655	271,357,300
여비교통비	87,201,091	105,937,545
접대비	99,951,112	50,195,356
통신비	4,975,921	7,507,646
수도광열비	112,797,640	188,366,579
세금과공과금	185,289,006	14,513,382
감가상각비	100,610,158	86,618,213
지급임차료	23,348,652	9,388,655
수선비	4,590,000	5,305,000
보험료	42,797,795	52,672,786
차량유지비	15,006,513	5,187,764
경상연구개발비	31,251,231,971	31,863,931,217
운반비	110,000	-
교육훈련비	13,165,434	7,062,072
도서인쇄비	9,754,339	17,167,274
소모품비	114,561,181	88,407,001
지급수수료	488,670,758	593,794,514

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
광고선전비	70,633,861	43,478,071
무형자산상각비	87,464,017	3,873,667
사용권자산감가상각비	22,250,691	12,269,605
주식보상비용	277,856,104	268,419,451
합계	36,289,500,534	36,624,042,261

(2) 당기 및 전기 중 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
원재료매입액	1,681,705,621	-
재고자산의변동	(1,681,705,621)	-
급여	8,972,501,451	7,210,511,566
퇴직급여	1,054,418,503	1,509,623,966
주식보상비용	953,867,337	1,522,138,208
감가상각비 및 무형자산상각비	6,121,728,519	6,335,492,013
지급수수료	3,000,270,354	2,444,791,989
기술개발비	11,292,384,225	13,231,393,420
기타	4,894,330,145	4,370,091,099
합계	36,289,500,534	36,624,042,261

26. 금융수익 및 금융비용

당기 및 전기 중 금융수익 및 금융비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
금융수익		
이자수익	457,720,534	938,264,678
외환차익	77,902,568	3,022,881
외화환산이익	2,143,965	-

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
파생상품평가이익	1,442,406,000	-
합계	1,980,173,067	941,287,559
금융비용		
이자비용	4,544,266,616	2,603,170,934
외환차손	22,386,370	27,367,279
외화환산손실	20,235,845	-
파생상품평가손실	7,625,482,000	-
합계	12,212,370,831	2,630,538,213

27. 기타수익 및 기타비용

당기 및 전기 중 기타수익 및 기타비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
기타수익		
유형자산처분이익	9,997,593	-
잡이익	207,908,962	85,938,189
합계	217,906,555	85,938,189
기타비용		
유형자산처분손실	823,814	8,181,575
잡손실	559,249	2,586,448
합계	1,383,063	10,768,023

28. 주당순손익

(1) 기본주당순손익

1) 당기 및 전기의 기본주당순손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원, 주)		
구분	당기	전기
당기순손실	(46,305,174,806)	(38,239,224,341)
가중평균 유통보통주식수	14,326,333	13,975,297
기본주당손실	(3,232)	(2,736)

2) 당기 및 전기의 가중평균유통보통주식수의 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위 : 주)				
구분	기준일	발행주식수	기간(일)	적수
기초	2025-01-01	14,199,293	365	5,182,741,945
주식매수선택권 행사	2025-04-11	124,288	265	32,936,320
주식매수선택권 행사	2025-07-21	56,700	164	9,298,800
주식매수선택권 행사	2025-10-14	52,333	79	4,134,307
당기말	2025-12-31	14,432,614		5,229,111,372
가중평균 유통보통주식수				14,326,333

② 전기

(단위 : 주)				
구분	기준일	발행주식수	기간(일)	적수
기초	2024-01-01	13,612,736	366	4,982,261,376
주식매수선택권 행사	2024-04-05	213,728	271	57,920,288
전환사채의 전환	2024-04-05	263,661	271	71,452,131
주식매수선택권 행사	2024-09-27	22,999	96	2,207,904
주식매수선택권 행사	2024-12-13	11,865	19	225,435
전환사채의 전환	2024-12-20	74,304	12	891,648
전기말	2024-12-31	14,199,293		5,114,958,782
가중평균 유통보통주식수				13,975,297

(2) 희석주당순이익

희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 연결회사가 보유하고 있는 희석성 잠재적보통주로는 주식선택권, 전환사채가 있으나, 당기와 전기는 반희석효과로 인하여 희석주당순이익은 산정하지 아니하였습니다.

29. 현금흐름

(1) 당기 및 전기 중 영업활동에서 사용된 현금흐름의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
법인세비용차감전순손실	(46,305,174,806)	(38,238,122,749)
조정:	18,408,554,542	11,040,342,018
퇴직급여	1,054,418,503	1,509,623,966
감가상각비	5,502,628,818	5,790,281,516
무형자산상각비	93,828,650	13,525,728
사용권자산감가상각비	525,271,051	531,684,769
주식보상비용	953,867,337	1,522,138,208
유형자산처분이익	(9,997,593)	-
유형자산처분손실	823,814	8,181,575
이자수익	(457,720,534)	(938,264,678)
이자비용	4,544,266,616	2,603,170,934
외화환산이익	(2,143,965)	-
외화환산손실	20,235,845	-
파생상품평가이익	(1,442,406,000)	-
파생상품평가손실	7,625,482,000	-
운전자본의 변동:	(1,007,827,946)	(416,777,751)
미수금	(41,016,714)	512,037,040
선금금	612,754,168	13,204,173
선급비용	(29,704,554)	(103,409,367)
부가세대급금	(63,828,651)	(533,497,080)
재고자산	(1,681,705,621)	-
장기선급비용	(4,767,519)	(66,980,587)
미지급금	(369,693,211)	443,401,562
예수금	(51,405,560)	34,500,420
선수금	1,258,778,599	-
미지급비용	18,720,187	66,526,628

(단위 : 원)		
구 분	당 기	전 기
퇴직급여부채	(234,992,070)	(145,014,540)
사외적립자산	(420,967,000)	(637,546,000)
영업으로부터 창출된 현금흐름	(28,904,448,209)	(27,614,558,482)

(2) 당기 및 전기 중 현금의 유입과 유출이 없는 거래 중 중요한 사항은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구 분	당 기	전 기
사용권자산의 인식	346,557,764	94,822,739
유형자산 취득관련 미지급금	2,725,000	2,446,809
무형자산 취득관련 미지급금	395,900,000	541,970,000
장기선급비용의 무형자산 대체	6,823,262	3,556,389
건설중인자산의 본계정대체	95,254,546	71,500,000
개발중인무형자산의 본계정대체	643,600,000	-
유형자산 재평가	21,695,391,913	-
전환사채의 보통주 전환	-	5,892,137,171
장기차입금의 유동성 대체	-	34,390,000,000
주식매수선택권의 행사	2,540,316,447	2,208,741,036

(3) 당기 및 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

① 당 기

(단위 : 원)					
구 분	기 초	현금흐름	비현금 변동		기 말
			상 각	당기증가	
리스부채	2,109,924,594	(538,997,534)	-	346,557,764	1,917,484,824
단기차입금	800,000,000	-	-	-	800,000,000
유동성장기차입금	34,390,000,000	-	-	-	34,390,000,000
전환사채	-	43,000,000,000	2,968,015,677	(26,394,898,000)	19,573,117,677
장기미지급금	662,920,830	60,000,000	-	-	722,920,830
합계	37,962,845,424	42,521,002,466	2,968,015,677	(26,048,340,236)	57,403,523,331

② 전 기

(단위 : 원)							
구 분	기초	현금흐름	비현금변동				기말
			상각	대체	당기증가	전환	
리스부채	2,522,605,584	(507,503,729)	-	-	94,822,739	-	2,109,924,594
단기차입금	800,000,000	-	-	-	-	-	800,000,000
유동성장기차입금	-	-	-	34,390,000,000	-	-	34,390,000,000
장기차입금	34,390,000,000	-	-	(34,390,000,000)	-	-	-
전환사채	5,205,014,092	-	687,123,079	-	-	(5,892,137,171)	-
장기미지급금	552,965,030	109,955,800	-	-	-	-	662,920,830
합계	43,470,584,706	(397,547,929)	687,123,079	-	94,822,739	(5,892,137,171)	37,962,845,424

30. 우발부채와 약정사항

(1) 보고기간말 현재 금융기관과 관련된 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)			
금융기관	약정사항	한도액	실행금액
우리은행	운영자금	1,000,000,000	800,000,000
	건설및GMP설비자금	25,890,000,000	25,890,000,000
	토지대금	5,000,000,000	5,000,000,000
	GMP장비대금	3,500,000,000	3,500,000,000
합 계		35,390,000,000	35,190,000,000

(2) 보고기간말 현재 담보로 제공되어있는 자산은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)			
금융기관	담보제공자산	설정일	채권최고액
우리은행	단기금융상품	2023-03-29	2,000,000,000
	부동산	2023-05-26	38,988,000,000

(3) 보고기간말 현재 연결회사가 제공받은 지급보증은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	내용	보증금액
서울보증보험(*1)	이행지급보증	2,250,484,700

(단위 : 원)		
구분	내용	보증금액
기술보증기금	대출보증	800,000,000

(*1) 연결회사는 대전광역시로부터 지방이전투자보조금 1,864,077천원을 지원 받았으며 사업이행 협약서에 따라서 관련법 및 관련규정을 준수하여야 합니다. 그러하지 않은 경우 해당 보조금에 대하여 반납 하여야 할 의무가 발생할 수 있습니다. 준수하여야 할 주요 관련규정은 다음과 같습니다.

- ① 보조금을 지원받은 기업은 사업(투자)계획서에 정해진 용도(입지 및 설비투자) 이외의 용도로 보조금을 사용할 수 없다.
- ② 보조금을 지원받은 기업은 교부받은 보조금에 대하여 별도의 계정을 설정하고 자체수입 및 지출을 명백히 구분하여 처리하여야 한다.
- ③ 보조금을 지원받은 기업은 정당한 사유가 없는 한 보조금 신청시 제출한 사업계획서에 따라 약속한 투자기간 이내에 투자 및 상시고용인원 충족을 완료하여야 하며, 투자가 완료된 경우 투자완료일부터 3개월 이내에 투자현황 및 정산자료를 대전광역시에 제출하여 정산신청 하여야한다.
- ④ 보조금을 지원받은 기업은 정산을 신청한 날로부터 5년간 해당 사업장에서 사업계획서상의 사업 및 고용, 사업장을 유지하여야 한다.

연결회사는 해당 약정사항과 관련하여 서울보증보험으로부터 정부 및 지방자치단체 보조금 등 반환지급보증을 제공받고 있으며, 부보증금액은 2,050,485천원입니다.

서울보증보험의 지급보증에 대하여 대표이사로부터 2,050,485천원의 연대보증을 제공받고 있습니다.

(4) 전환사채 관련 투자자에게 부여된 권리와 관련된 주요내용은 다음과 같습니다.

구분	내용
주식의 처분제한	투자자의 사전동의 없이 보통주 주식 처분, 이전, 담보제공 등을 할수 없음
공동매도권 / 우선매수권	이해관계인이 보유 중인 발행회사의 주식의 전부 또는 일부를 제3자에게 양도하고자할 경우 동일 조건으로 함께 매각하여 줄 것을 이해관계인에게 청구 가능, 또한 이해관계인이 제3자에게 주식의 일부 또는 전부를 처분하는 경우 투자자는 제3자에 우선하여 처분의 상대방이 될 권리를 가짐

구분	내용
투자자의 주식매수청구권	일정 사유가 발생한 경우, 투자자는 발행회사에게 투자자 보유주식 전부 또는 일부를 매수할 것을 청구 할 수 있음

(5) 연결회사는 2025년 10월 10일 튀르키예 소재 Biruni Cell Therapy A.S.와 CAR-T 치료제 제조 인프라 구축을 위한 GMP 설계/운영 지원 컨설팅 및 현지 전문인력 교육/기술자문 용역 계약을 체결하였습니다. 동 계약의 계약기간은 2025년 10월 10일부터 2027년 12월 31일까지이며, 반환의무가 없는 계약금 USD 1,000,000을 일시 수령하였습니다.

연결회사는 동 거래를 주된 영업활동 외 거래로 판단하여 영업외수익으로 표시하였으며, 계약기간에 걸쳐 균등하게 영업외수익으로 인식하고 있습니다. 보고기간말 현재 미이행 용역에 해당하는 선수취액은 선수금으로 계상되어 있습니다.

(6) 타인에게 제공한 보증내역은 없습니다.

(7) 연결회사가 피소되어 계류중인 소송사건은 없습니다.

31. 특수관계자 거래

(1) 당기말 및 전기말 현재 특수관계자 내역은 다음과 같습니다.

특수관계자 구분	당기말	전기말
최대주주	대표이사	대표이사

(2) 당기와 전기 중 특수관계자와의 매출·매입 등 거래 내역은 없습니다.

(3) 당기말 및 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권, 채무내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)				
구분	특수관계자	계정과목	당기말	전기말
최대주주	대표이사	장기대여금	290,000,000	290,000,000

(4) 특수관계자와의 주요자금거래 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당 기

(단위 : 원)						
구 분	특수관계자	계정과목	기초	증가	감소	기말
최대주주	대표이사	장기대여금	290,000,000	-	-	290,000,000

② 전 기

(단위 : 원)						
구 분	특수관계자	계정과목	기초	증가	감소	기말
최대주주	대표이사	장기대여금	-	290,000,000	-	290,000,000

(5) 연결회사는 대전광역시로부터 지방이전투자보조금을 지원 받았으며, 관련법 및 규정을 준수하지 않을 경우 보조금에 대하여 반납 하여야 할 의무가 발생할 수 있습니다. 연결회사는 해당거래에 대하여 대표이사의 연대보증을 제공받고 있습니다.

(6) 보고기간말 현재 우리은행 차입금 약정에 대하여 대표이사로부터 10,062백만원의 연대보증을 제공받고 있습니다.

(7) 주요 경영진에 대한 보상

연결회사는 기업활동의 계획, 운영, 통제에 대하여 중요한 권한과 책임을 가진 등기 임원을 주요 경영진으로 판단하였으며, 당기와 전기 중 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구 분	당 기	전 기
급여 및 기타 단기종업원 급여	848,600,040	787,483,490
퇴직급여	250,557,411	955,587,911
주식보상비용	3,045,657	22,561,520
합계	1,102,203,108	1,765,632,921

32. 영업부문

연결회사는 신약개발(의약품 개발 및 제조)을 영위하는 단일 영업부문으로 운영되고 있으며, 한국채택국제회계기준 제 1108호 '영업부문'에 따라 구분된 영업부문은 없습니다.

33. 정부보조금

연결회사가 수행한 연구과제 및 이와 관련한 정부보조금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)						
사업명	배부처	수행기간	정부보조금 사용액(*1)		장기미지급금(*2)	
			당기	전기	당기말	전기말
지역특화(주력)산업육성사업	한국산업기술진흥원(KIAT)	2018-04 ~ 2019-12	-	-	57,965,030	57,965,030
연구개발특구육성사업	연구개발특구진흥재단	2019-05 ~ 2020-05	-	-	20,000,000	20,000,000
첨단의료기술개발사업	보건산업진흥원	2020-04 ~ 2020-12	-	-	37,500,000	37,500,000
신약임상개발사업	국가신약개발재단	2021-09 ~ 2025-06	-	719,602,200	517,455,800	517,455,800
범부처재생의료기술개발사업	범부처재생의료기술개발사업단	2024-04 ~ 2025-12	450,000,000	270,000,000	80,000,000	30,000,000
선도형 스마트공장 구축 지원사업	스마트제조혁신추진단	2024-12 ~ 2026-03	180,222,869	-	-	-
바이오의료기술개발사업(R&D)	한국연구재단	2025-04 ~ 2029-12	90,000,000	-	10,000,000	-
합계			720,222,869	989,602,200	722,920,830	662,920,830

(*1) 연결회사는 정부보조금 사용액에 대해 자산 관련 보조금은 자산의 장부금액에서 차감하고, 수익 관련 보조금은 관련된 비용(경상연구 개발비)에서 차감하여 인식하고 있습니다.

(*2) 상환의무가 있는 정부보조금은 부채로 계상하고 있습니다.

34. 보고기간 후 사건

보고기간말 이후 연결회사가 발행한 제2회차 전환사채 중 일부에 대하여 전환청구권이 행사되었습니다.

이에 따라 580,238주가 보통주로 전환되어 발행되었으며, 본 전환사채의 전환청구기간(2026년 2월 21일 ~ 2030년 1월 21일)에 따라 추가 전환이 발생할 수 있습니다.

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 큐로셀과 그 종속회사			
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
투입 인원수	1	1	1	2	4	7	-	-	-	-	-	-	6	10	
투입 시간	분·반기검토	5	4	32	16	148	120	-	-	-	-	-	-	185	140
	감사	16	19	165	136	498	594	-	-	-	-	-	-	679	749
	합계	21	23	197	152	646	714	-	-	-	-	-	-	864	889

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2025.06.16~17				2	일	
	주요내용	회사와 산업에 대한 전반적인 이해를 바탕으로 감사절차 범위와 시기 등을 결정						
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원		주요 감사업무 수행내용		
				상주	비상주			
	2025.07.24~25,28	3	일	3	명	1	명	반기검토 (재무제표의 유의적인 변동 사항에 대한 질문 및 분석적 절차 등)
	2025.11.5~7	3	일	3	명	1	명	내부회계관리제도 설계 및 운영평가 검토
2026.01.22~23,26	3	일	4	명	-	명	기말감사 (중요 계정잔액 및 공시내 용에 대하여 질문, 분석적절 차, 표본테스트 등)	
	실사(입회)시기	2026.01.22				1	일	

재고자산실사(입회)	실사(입회)장소	대전 GMP				
	실사(입회)대상	원재료				
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2025.12.31	1	일		
	실사(입회)장소	본사사무실				
	실사(입회)대상	회원권				
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	-
	기타조회	-				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회			
	수행시기	2025.07.28, 2026.01.26				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-				
	수행시기	-	-	일		

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2025년 07월 28일	회사 : 감사 외 1명 감사인 : 업무수행이사, 담당회계사	대면회의	감사팀 구성, 감사투입시간과 보수, 경영진 및 감사인의 책임, 감사인의 독립성, 핵심감사사항 등
2	2026년 01월 26일	회사 : 감사 외 1명 감사인 : 업무수행이사, 담당회계사	대면회의	경영진 및 감사인의 책임, 감사인의 독립성, 감사 수행 결과 유의적발견사항, 내부회계관리제도 검토수행결과 등