

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표	6
주석.....	11
외부감사 실시내용	66

주식회사 모라이와 그 종속회사

연 결 재 무 제 표 에 대 한
감 사 보 고 서

제 7 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

삼일회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 모라이
주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 주식회사 모라이와 그 종속회사(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2024년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 2024년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택 국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견근거

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

계속기업 관련 중요한 불확실성

연결재무제표에 대한 주석 36에 주의를 기울여야 할 필요가 있습니다. 연결회사는 2024년 12월 31일 현재 유동부채가 유동자산을 42,851백만원을 초과하고, 2024년 중 12,916백만원의 영업손실 및 18,932백만원의 당기순손실로 인해 누적 결손 42,718백만원을 시현하였습니다. 주석 36에서 기술된 바와 같이, 이러한 사건이나 상황은 주석 36에서 설명하고 있는 다른 사항과 더불어 계속기업으로서의 존속능력에 유의적 의문을 제기할 만한 중요한 불확실성이 존재함을 나타냅니다.

연결회사의 재무제표는 자산과 부채가 정상적인 사업활동과정을 통해 장부가액으로 회수되거나 상환될 수 있다는 가정 하에 회계처리되었으나, 향후 영업 및 재무개선 계획 달성 여부 등과 관련하여 중요한 불확실성을 내포하고 있습니다. 이러한 상황은 계속기업으로서의 존속능력에 유의적 의문을 제기할 만한 중요한 불확실성이 존재함을 나타냅니다. 그러나, 이로 인한 연결회사의 계속기업으로서의 존속능력에 미칠 궁극적인 영향은 현재로서는 측정할 수 없으며, 이와 같은 불확실성의 최종결과로 발생할 수 있는 자산과 부채의 분류표시와 관련 손익항목에 대한 조정사항은 연결재무제표에 반영되지 않았습니다. 우리의 의견은 이 사항으로부터 영향을 받지 아니합니다.

기타사항

연결회사의 2023년 1월 1일 현재의 연결재무상태표 및 2023년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 연결재무제표는 감사를 받지 않았습니다.

연결회사는 비교표시된 한국채택국제회계기준에 따른 전기연결재무제표 외에 대한민국의 일반기업회계기준에 따른 연결재무제표를 작성하지 않았습니다.

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.

서울특별시 용산구 한강대로 100
삼 일 회 계 법 인
대 표 이 사 윤 훈 수

2025년 7월 29일

이 감사보고서는 감사보고서일(2025년 7월 29일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 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 모라이와 그 종속회사

제 7 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

제 6 기

2023년 01월 01일 부터

2023년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 모라이 대표이사 정지원, 홍준

본점 소재지 : (도로명주소) 서울시 강남구 테헤란로 501, 12층
(전 화) 070-5030-3009

연 결 재 무 상 태 표

제 7 (당)기말 2024년 12월 31일 현재

제 6 (전)기말 2023년 12월 31일 현재

제 6 (전)기초 2023년 01월 01일 현재

주식회사 모라이와 그 종속회사

(단위: 원)

과 목	주 석	제 7 (당)기말	제 6 (전)기말 (감사받지 아니한 재무제표)	제 6 (전)기초 (감사받지 아니한 재무제표)
자 산				
유동자산		6,083,805,827	10,731,633,123	18,453,194,868
현금및현금성자산	4, 5, 6, 7	3,978,410,085	8,255,178,488	5,482,592,738
단기금융상품	5, 6	-	-	12,000,000,000
재고자산	11	40,319,542	-	-
매출채권및기타채권	5, 6, 8	1,098,739,990	1,611,236,302	566,754,822
기타유동자산	10	950,302,410	798,353,273	365,295,408
당기법인세자산		16,033,800	66,865,060	38,551,900
비유동자산		4,372,810,252	4,521,747,612	2,654,658,032
비유동기타채권	5, 6, 8	782,738,877	630,788,025	133,082,119
유형자산	12, 13	3,488,118,516	3,849,250,264	2,444,543,697
무형자산	14	47,332,949	20,960,080	18,085,202
기타비유동자산	10	54,619,910	20,749,243	58,947,014
자산총계		10,456,616,079	15,253,380,735	21,107,852,900
부 채				
유동부채		48,934,841,301	35,707,942,575	31,512,895,505
단기차입금	4, 5, 6, 18, 33	5,800,000,000	-	-
미지급금및기타채무	4, 6, 15	2,728,310,104	1,412,908,318	1,030,559,712
유동리스부채	4, 5, 6, 13	1,034,928,995	882,225,531	862,662,635
유동전환상환우선주부채	4, 5, 6, 17	9,448,046,415	7,666,146,861	6,221,794,632
유동파생상품부채	5, 6, 9, 17	29,408,253,019	25,360,960,932	22,755,939,028
기타유동부채	4, 5, 6, 16	515,302,768	385,700,933	641,939,498
비유동부채		3,503,176,250	3,026,334,636	1,559,296,483
확정급여부채	19	889,792,455	517,472,250	473,850,913
장기미지급금	4, 5, 6, 15	879,709,647	448,245,494	-
비유동리스부채	4, 5, 6, 13	1,187,928,770	1,611,804,318	794,421,074
기타비유동부채	16, 21	545,745,378	448,812,574	291,024,496
부채총계		52,438,017,551	38,734,277,211	33,072,191,988
자 본				
지배기업 소유주지분		(41,981,401,472)	(23,480,896,476)	(11,964,339,088)
자본금	22	16,450,000	16,450,000	16,450,000
자본잉여금	22	401,498,370	401,498,370	401,498,370
기타자본구성요소	23	322,969,878	-	-
기타포괄손익누계액		(4,285,704)	12,158,789	(3,947,270)
이월결손금	24	(42,718,034,016)	(23,911,003,635)	(12,378,340,188)
비지배지분		-	-	-
자본총계		(41,981,401,472)	(23,480,896,476)	(11,964,339,088)
부채와자본총계		10,456,616,079	15,253,380,735	21,107,852,900

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 7 (당)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

제 6 (전)기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

주식회사 모라이와 그 종속회사

(단위: 원)

과 목	주 석	제 7 (당)기	제 6 (전)기 (감사받지 아니한 재무제표)
영업수익	26	3,658,812,059	3,924,219,577
영업비용	27, 28	16,574,776,182	11,487,482,916
영업손실		(12,915,964,123)	(7,563,263,339)
기타수익	29	115,704,846	3,236,746
기타비용	29	102,184,809	5,670,262
금융수익	6, 30	174,048,478	458,208,239
금융비용	6, 30	6,203,156,781	4,299,283,399
법인세비용차감전손실		(18,931,552,389)	(11,406,772,015)
법인세비용	20	-	-
당기순손실		(18,931,552,389)	(11,406,772,015)
당기순손실의 귀속:			
지배기업의 소유주 귀속 당기순손실		(18,931,552,389)	(11,406,772,015)
비지배지분 귀속 당기순손실		-	-
기타포괄손익		108,077,515	(109,785,373)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목:			
확정급여부채의 재측정요소	19	124,522,008	(125,891,432)
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목:			
해외사업환산차이		(16,444,493)	16,106,059
총포괄손실		(18,823,474,874)	(11,516,557,388)
총포괄손실의 귀속:			
지배기업의 소유주 귀속 총포괄손실		(18,823,474,874)	(11,516,557,388)
비지배지분 귀속 총포괄손실		-	-
기본주당손실	31	(115,085)	(69,342)
희석주당손실	31	(115,085)	(69,342)

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 자 본 변 동 표

제 7 (당)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

제 6 (전)기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

주식회사 모라이와 그 종속회사

(단위: 원)

과 목	주 석	지배기업 소유주						비지배지분	합 계
		자본금	자본잉여금	기타자본 구성요소	기타포괄손익 누계액	이월결손금	합 계		
전기초(2023.01.01) (감사받지 아니한 재무제표)		16,450,000	401,498,370	-	(3,947,270)	(12,378,340,188)	(11,964,339,088)	-	(11,964,339,088)
총포괄손익:									
당기순손실		-	-	-	-	(11,406,772,015)	(11,406,772,015)	-	(11,406,772,015)
해외사업환산차이		-	-	-	16,106,059	-	16,106,059	-	16,106,059
확정급여제도의 재측정요소	19	-	-	-	-	(125,891,432)	(125,891,432)	-	(125,891,432)
전기말(2023.12.31) (감사받지 아니한 재무제표)		16,450,000	401,498,370	-	12,158,789	(23,911,003,635)	(23,480,896,476)	-	(23,480,896,476)
당기초(2024.01.01) (감사받지 아니한 재무제표)		16,450,000	401,498,370	-	12,158,789	(23,911,003,635)	(23,480,896,476)	-	(23,480,896,476)
총포괄손익:									
당기순손실		-	-	-	-	(18,931,552,389)	(18,931,552,389)	-	(18,931,552,389)
해외사업환산차이		-	-	-	(16,444,493)	-	(16,444,493)	-	(16,444,493)
확정급여제도의 재측정요소	19	-	-	-	-	124,522,008	124,522,008	-	124,522,008
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 :									
주식매입선택권 발행	23	-	-	322,969,878	-	-	322,969,878	-	322,969,878
당기말(2024.12.31)		16,450,000	401,498,370	322,969,878	(4,285,704)	(42,718,034,016)	(41,981,401,472)	-	(41,981,401,472)

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 현 금 흐 름 표

제 7 (당)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

제 6 (전)기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

주식회사 모라이와 그 종속회사

(단위: 원)

과 목	주 석	제 7 (당) 기	제 6 (전) 기 (감사받지 아니한 재무제표)
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		(9,657,698,770)	(7,133,950,745)
영업으로부터 창출된 현금흐름	32	(9,455,593,602)	(7,296,509,571)
이자지급		(344,424,482)	(242,498,590)
이자수취		91,488,054	433,370,576
법인세환입(납부)		50,831,260	(28,313,160)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(255,191,277)	10,112,888,804
임차보증금의 감소		300,640,000	283,800,000
차량보증금의 감소		20,572,000	-
정부보조금의 수취		559,541,189	282,609,343
단기금융상품의 처분		-	12,000,000,000
유형자산의 처분		26,690,909	21,818,181
임차보증금의 증가		(163,032,496)	(1,001,340,000)
차량보증금의 증가		(10,126,000)	(18,535,550)
유형자산의 취득		(923,966,968)	(1,031,498,411)
장기선급금의 증가		(65,509,911)	(23,964,759)
단기대여금의 증가		-	(400,000,000)
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		5,653,795,731	(222,458,368)
단기차입금의 차입		5,800,000,000	-
정부보조금의 수취		590,346,300	688,137,400
리스부채 상환		(736,550,569)	(862,063,768)
정부보조금의 상환		-	(48,532,000)
현금의 증가(감소)		(4,259,094,316)	2,756,479,691
기초의 현금		8,255,178,488	5,482,592,738
현금및현금성자산에 대한 환율변동 효과		(17,674,087)	16,106,059
기말의 현금		3,978,410,085	8,255,178,488

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

주석

제 7 (당)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

제 6 (전)기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지(감사받지 아니한 재무제표)

주식회사 모라이와 그 종속회사

1. 일반사항

주식회사 모라이(이하 '지배기업')와 그 종속회사(이하 지배기업과 종속기업을 합하여 '연결회사')은 2018년 4월 10일에 설립되어 자율주행 시뮬레이터공급을 주요 영업으로 하고 있습니다. 당기말 현재 서울시 강남구 테헤란로 501에 본사를 두고 있으며, 서울 및 대구에 기업 부설 연구소를 두고 있습니다.

당기말 현재 지배기업의 발행주식수는 282,775주(액면가액 100원)이며, 자본금은 16,450천원입니다. 당기말 현재 주요 주주 현황은 다음과 같습니다.

구 분	주주명	주식수(주)	지분율
보통주	정지원	56,407	19.95%
	홍준	57,205	20.23%
	이수관	13,973	4.94%
	네이버(주)	14,500	5.13%
	기타	22,415	7.92%
	소 계	164,500	58.17%
우선주(*)	에이티넘성장투자조합2020	33,915	11.99%
	KDB산업은행	15,014	5.31%
	케이비스마트스케일업펀드	15,015	5.31%
	신용보증기금	12,150	4.30%
	네이버(주)	9,103	3.22%
	기타	33,078	11.70%
	소 계	118,275	41.83%
합 계	282,775	100.00%	

(*) 연결회사는 전환상환우선주를 금융부채로 분류하였으며, 이에 따라 연결회사의 자본금은 전액 보통주로 구성됩니다.

1.1 종속기업 현황

당기말 및 전기말 현재 연결회사의 연결대상 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

종속기업	소재지	결산월	당기말 지배지분율	전기말 지배지분율	전기초 지배지분율	업종
MORAI INC.(*)	미국	12월	-	100.00%	100.00%	자율주행 시뮬레이터 공급
MORAI LLC	미국	12월	100.00%	-	-	자율주행 시뮬레이터 공급
MORAI GmbH	독일	12월	100.00%	-	-	자율주행 시뮬레이터 공급

(*) 당기 중 청산됨에 따라 연결대상 종속기업에서 제외되었습니다.

1.2 주요 종속기업의 요약 재무정보

당기 및 전기 현재 중요한 연결대상 종속기업의 요약재무현황은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)						
기업명	자산	부채	자본	매출	당기순손익	총포괄이익
MORAI LLC	35,115	-	35,115	-	(193,838)	(194,336)
MORAI GmbH	315,248	126,470	188,777	-	(622,491)	(626,280)

2) 전기

(단위: 천원)						
기업명	자산	부채	자본	매출	당기순손익	총포괄이익
MORAI INC.	919,823	1,014	918,809	-	(6,789)	9,317

1.3 연결대상범위의 변동

당기에 신규로 연결재무제표에 포함된 종속기업과 연결재무제표의 작성대상에서 제외된 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

(1) 당기 중 신규로 연결범위에 포함된 기업

기업명	사유
MORAI LLC	신규 출자
MORAI GmbH	신규 출자

(2) 당기 중 연결범위에서 제외된 기업

기업명	사유
MORAI INC.	청산

2. 중요한 회계정책

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

2.1 연결재무제표 작성 기준

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

기업회계기준 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택'에 따라 기업회계기준으로의 전환일은 2023년 1월 1일이며, 기업회계기준 연결재무상태표의 작성과 관련하여 연결회사가 적용한 회계정책과 과거 회계기준에서 기업회계기준으로의 전환이 연결재무상태, 연결재무성과 및 연결현금흐름에 미친 영향은 주석 35에 설명하고 있습니다.

연결재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

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

기업회계기준은 연결재무제표 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.

2.2 회계정책과 공시의 변경

2.2.1 연결회사가 채택한 개정 기준서 및 해석서

연결회사는 2024년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

(1) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동/비유동 분류, 약정사항이 있는 비유동부채

보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됩니다. 또한, 기업이 보고기간말 후에 준수해야 하는 약정은 보고기간말에 해당 부채의 분류에 영향을 미치지 않으며, 보고기간 이후 12개월 이내 약정사항을 준수해야 하는 부채가 보고기간말 현재 비유동부채로 분류된 경우 보고기간 이후 12개월 이내 부채가 상환될 수 있는 위험에 관한 정보를 공시해야 합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표', 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 공급자금융약정에 대한 정보 공시

공급자금융약정을 적용하는 경우, 재무제표이용자가 공급자금융약정이 기업의 부채와 현금흐름 그리고 유동성위험 익스포저에 미치는 영향을 평가할 수 있도록 공급자금융약정에 대한 정보를 공시해야 합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(3) 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 판매후리스에서 생기는 리스부채

판매후리스에서 생기는 리스부채를 후속적으로 측정할 때 판매자-리스이용자가 보유하는 사용권 관련 손익을 인식하지 않는 방식으로 리스료나 수정리스료를 산정합니다. 해당 기준서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(4) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - '가상자산 공시'

가상자산을 보유하는 경우, 가상자산을 고객을 대신하여 보유하는 경우, 가상자산을 발행한 경우의 추가 공시사항을 규정하고 있습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2.2.2 연결회사가 적용하지 않은 개정 기준서 및 해석서

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

(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 개정사항은 2025년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 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

(3) 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 위험 회피회계 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

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. 그 밖의 비지배지분은 다른 기준서의 요구사항이 없다면 공정가치로 측정합니다. 취득 관련 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.

지배기업이 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 취득 원가로 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 장기투자 지분 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 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

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

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식됩니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다. 다만, 조건을 충족하는 현금흐름위험회피나 순투자의 위험회피의 효과적인 부분과 관련되거나 보고기업의 해외사업장에 대한 순투자의 일부인 화폐성항목에서 생기는 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익-공정가치 측정 지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

2.5 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 하에서 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.

(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 인식합니다.

② 지분상품

연결회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분

상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 연결회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

(3) 손상

연결회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무 상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권에 대해 연결회사는 채권의 최초 인식시점부터 전 체기간 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 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다.

(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 연결재무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계 권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

2.6 파생상품

파생상품은 파생상품 계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용 요건을 충족하지 않는 파생상품은 매매목적으로 분류되고 파생상품의 공정가치변동은 거래의 성격에 따라 '기타영업외수익(비용)' 또는 '금융수익(비용)'으로 연결손익계산서에 인식됩니다.

2.7 매출채권

매출채권은 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 무조건적인 대가의 금액으로, 유의적인 금융요소를 포함하는 경우에는 공정가치로 최초 인식합니다. 매출채권은 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다.

2.8 재고자산

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

2.9 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.

구 분	추정 내용연수
차량운반구	5년
비품	5년
시설장치	5년

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

2.10 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다. 자산관련 보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 감가상각비에서 차감하여 표시되며, 수익관련 보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 영업비용에서 차감하여 표시됩니다.

자산관련보조금과 수익관련보조금은 이연수익으로 인식하여 각각 자산의 내용연수와 해당 정부보조금으로 보전하려는 관련원가를 비용으로 인식하는 기간에 걸쳐 체계적인 기준에 따라 '영업비용'으로 인식합니다.

2.11 무형자산

무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정 내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

구 분	추정 내용연수
특허권	7년

2.12 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.

2.13 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 후에 지급기일이 도래하는 것이 아니라면 연결채무

상태표에서 유동부채로 표시합니다. 해당 채무는 최초에 공정가치로 인식하고 이후 유효이자율법을 사용한 상각후원가로 측정합니다.

2.14 금융부채

(1) 분류 및 측정

연결회사의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품입니다.

당기손익-공정가치 측정 금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채는 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있습니다.

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.

특정일에 의무적으로 상환해야 하는 우선주는 부채로 분류됩니다. 이러한 우선주에 대한 유효이자율법에 따른 이자비용은 다른 금융부채에서 인식한 이자비용과 함께 연결손익계산서상 '금융비용'으로 인식됩니다.

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

연결회사가 보고기간말 또는 보고기간말 이전에 약정사항을 준수하도록 요구받는다면, 이러한 약정사항은 부채의 유동 비유동 분류에 고려합니다. 보고기간 후에만 약정사항을 준수하도록 요구받는다면, 이러한 약정사항은 기말 유동성 분류에 영향을 미치지 않습니다.

(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.

2.15 복합금융상품

연결회사가 발행한 복합금융상품은 보유자의 선택에 의해 지분상품으로 전환되거나 현금으로 상환될 수 있는 전환상환우선주입니다.

동 복합금융상품의 부채요소는 최초에 동일한 조건의 전환권이 없는 상환우선주의 공정가치로 인식하고, 이후 전환일 또는 만기일까지 상각후원가로 측정합니다.

2.16 충당부채

과거사건의 결과 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 충당부채를 인식하고 있습니다. 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간 경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

2.17 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.

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

이연법인세 자산과 부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 연결회사가 보유하고 있고, 이연법인세 자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련된 경우에 상계합니다. 당기법인세 자산과 부채는 법적으로 상계할 수 있는 권리를 연결회사가 보유하고 있고, 순액으로 결제할 의도가 있거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제하려는 의도가 있는 경우에 상계합니다.

2.18 종업원급여

(1) 퇴직급여

연결회사의 퇴직연금제도는 확정급여제도입니다.

일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 연결재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

제도개정, 축소 또는 정산이 발생하는 경우, 과거근무원가 또는 정산으로 인한 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

(2) 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 제외한순유입액은 자본금(명목가액)과 주식발행초과금으로 인식됩니다.

2.19 수익인식

연결회사는 자율주행 시뮬레이터의 라이선스, 고도화 구축용역, 유지관리서비스 등을 제공하는 사업을 영위하고 있습니다.

고객에게 자율주행 시뮬레이터의 라이선스를 공급하는 계약에서, 고객이 권리를 갖는 지적 재산에 유의적으로 영향을 미치는 활동을 연결회사가 수행할 것을 계약에서 요구받거나 고객이 합리적으로 예상하지 않습니다. 또한 라이선스로 부여한 권리 때문에 고객은 연결회사 활동의 긍정적 또는 부정적 영향에 직접 노출되지 않습니다. 따라서 연결회사는 고객에게 라이선스에 대한 사용권을 부여한 것이고, 라이선스를 고객에게 이전하는 시점에 수익을 인식합니다.

연결회사는 고객과 자율주행 시뮬레이터의 고도화 구축용역을 포함하는 계약을 체결하고 있습니다. 해당 계약에는 자율주행 시뮬레이터 라이선스 및 구축용역 등의 구별되는 수행의무가 포함됩니다. 연결회사는 해당 계약의 목적이 각 재화나 용역을 개별적으로 이전하는 것이 아닌 약속된 재화나 용역을 투입한 결합품목들을 이전하는 것이라고 판단합니다. 따라서 해당 결합품목들을 단일의 수행의무로 식별하였으며, 계약의 총 거래가격을 기간에 걸쳐 수익으로 인식하고 있습니다.

한편, 상기 고객과의 계약에 포함된 유지보수 서비스가 제품이 합의된 규격에 부합한다는 확신에 더하여 고객에게 제공하는 용역에 해당한다면, 그러한 용역을 별도의 수행의무로 구분하여 수익을 인식하고 있습니다.

연결회사의 수익은 투입원가를 기준으로 측정하는 진행률에 영향을 받으며, 진행률 산정의 근거가 되는 총발생예정원가는 프로젝트 용역의 성격, 기간 등을 고려한 노무비 등의 추정치에 근거하는 바, 향후 변동될 수 있는 불확실성이 존재합니다. 연결회사는 계약금액 또는 총발생예정원가의 유의적인 변동 발생여부를 주기적으로 검토하여 추정의 변경으로 반영하고 있습니다.

2.20 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.

(2) 리스이용자

연결회사는 부동산, 차량운반구를 리스하고 있습니다. 개별 리스계약은 계약기간은 다양하며 아래에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다.

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 연결회사는 상대적 개별 가격에 기초하여 계약 대가를 리스요소와 비리스요소에 배분하였습니다. 그러나 연결회사가 리스이용자인 일부 부동산 및 차량운반구 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
- 잔존가치보중에 따라 리스이용자가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 리스이용자가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스이용자가 리스 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 연장선택권에 따라 지급할 금액
- 리스기간이 리스이용자의 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 사용권 자산과 가치가 비슷한 자산을 획득하는 데 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 할 이자율인 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다.

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

로 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. 장비 및 차량운반구의 단기리스와 모든 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액 기준에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 매수선택권 없이 리스기간이 12개월이하인 리스이며, 소액리스자산은 사무용 비품으로 구성되어 있습니다.

연결회사가 체결하고 있는 일부 부동산 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.

2.21 영업부문

영업부문별 정보는 최고 영업의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다. (주석 25 참조)

2.22 재무제표 승인

연결회사의 연결재무제표는 2025년 7월 24일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회의 속회일인 2025년 7월 31일에 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.

- 투입법에 따라 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무
- 내재파생상품의 공정가치

4. 금융위험관리

4.1 금융위험관리요소

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

위험	대상
신용위험	현금성자산, 단기금융상품, 매출채권 및 기타채권, 계약자산 등
유동성위험	단기차입금, 미지급금 및 기타채무, 전환상환우선주부채, 장기미지급금 등

위험관리는 재무부서의 주관으로 이루어지고 있습니다. 재무부서는 영업부서들과의 긴밀한 협조하에 금융위험을 식별하고 평가하고 관리합니다.

4.1.1 신용위험

신용위험은 기업 및 개인 고객에 대한 신용거래 및 채권뿐 아니라 현금성자산, 채무상품의 계약 현금흐름, 예치금 등에서도 발생합니다.

(1) 위험관리

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 및 계약자산
- 상각후원가로 측정하는 기타 금융자산

현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

(가) 매출채권과 계약자산

연결회사는 매출채권과 계약자산에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다.

기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권과 계약자산은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다. 미청구용역에 따른 계약자산은 동일 유형의 계약에서 발생한 매출채권과 유사한 위험속성을 가지므로 연결회사는 매출채권의 손실률이 계약자산의 손실률에 대한 합리적인 추정치로 판단하였습니다. 기대신용손실율은 보고기간말 기준의 과거 연체 정보와 미래 예상 정보를 근거로 산출하였습니다. 당기말과 전기말 및 전기초 현재 연체된 매출채권 및 계약자산은 존재하지 않으며, 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

(나) 상각후원가 측정 금융자산

상각후원가로 측정하는 금융자산에는 단기대여금, 미수수익, 미수금, 임차보증금 및 기타보증금 등이 포함됩니다. 연결회사는 상각후원가 측정 금융자산에 대해 개별평가를 수행하며, 채무불이행 위험이 낮고 단기간 내에 계약상 현금흐름을 지급할 수 있는 발행자의 충분한 능력이 있는 경우 낮은 것으로 간주합니다.

4.1.2 유동성위험

(1) 유동성 약정

연결회사는 보고기간말 현재 다음의 차입금 한도 약정을 체결하고 있으며, 당기말 현재 해당 약정의 실행 금액은 5,800,000천원입니다.

		(단위: 천원)
구 분	당 기	
고정금리		4.97%
1년 이내 만기 도래(은행차입금)		5,800,000

(2) 만기분석

유동성 위험 분석에서는 연결회사의 비파생금융부채를 계약상 만기별로 구분하였습니다. 유동성 위험 분석에 포함된 금액은 계약상의 할인되지 않은 현금흐름입니다.

(단위: 천원)			
당기말	1년 미만	1년 초과	합 계
미지급금	1,174,428	-	1,174,428
미지급비용	274	-	274
단기차입금	6,007,523	-	6,007,523
리스부채(*1)	1,096,590	1,441,823	2,538,413
장기미지급금	-	879,710	879,710
전환상환우선주부채(*2)	32,201,058	-	32,201,058
합 계	40,479,873	2,321,533	42,801,406

(단위: 천원)			
전기말	1년 미만	1년 초과	합 계
미지급금	688,959	-	688,959
리스부채(*1)	936,594	2,063,290	2,999,884
장기미지급금	-	448,245	448,245
전환상환우선주부채(*2)	4,677,516	27,319,460	31,996,976
합 계	6,303,069	29,830,995	36,134,064

(단위: 천원)			
전기초	1년 미만	1년 초과	합 계
미지급금	624,182	-	624,182
미지급비용	1,410	-	1,410
리스부채(*1)	902,216	1,067,270	1,969,486
전환상환우선주부채(*2)	2,262,301	29,704,016	31,966,317
합 계	3,790,109	30,771,286	34,561,395

(*1) 리스부채는 금융부채로 분류되지 않으나, 부채금액 측정의 성격을 고려하여 포함하였습니다.

(*2) 전환상환우선주부채의 경우, 조기상환이 가능한 가장 이른 구간에 지급하여야 할 금액을 표시하였습니다. 조기상환청구시 원금과 예상이자비용 등의 합계금액입니다.

4.2 자본위험 관리

연결회사의 자본 관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본 비용을 절감하기 위해 최적의 자본 구조를 유지하는 것입니다. 자본 구조를 유지 또는 조정하기 위해 연결회사는 주주에게 지급되는 배당을 조정

하고, 부채 감소를 위한 신주 발행 및 자산 매각 등을 실시하고 있습니다. 연결회사는 부채비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 부채비율은 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순부채는 총차입금(연결재무상대표의 장단기차입금 포함)에서 현금및현금성자산을 차감한 금액입니다.

(단위: 천원)			
구 분	당기말	전기말	전기초
총차입금	5,800,000	-	-
차감: 현금및현금성자산	3,978,410	8,255,178	5,482,593
순부채	1,821,590	(8,255,178)	(5,482,593)
총자본	(41,981,401)	(23,480,896)	(11,964,339)
부채비율	(*)	(*)	(*)

(*) 당기말과 전기말 및 전기초 현재 자본총계가 부(-)의 금액임에 따라 산정하지 아니하였습니다.

5. 금융상품 공정가치

5.1 금융상품 종류별 공정가치

금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	당기말		전기말		전기초	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산						
현금및현금성자산	3,978,410	3,978,410	8,255,178	8,255,178	5,482,593	5,482,593
단기금융상품	-	-	-	-	12,000,000	12,000,000
매출채권	656,397	656,397	819,709	819,709	190,300	190,300
기타금융자산	1,225,082	1,225,082	1,422,315	1,422,315	509,537	509,537
금융자산 합계	5,859,889	5,859,889	10,497,202	10,497,202	18,182,430	18,182,430
금융부채						
단기차입금	5,800,000	5,800,000	-	-	-	-
전환상환우선주부채	9,448,046	9,448,046	7,666,147	7,666,147	6,221,795	6,221,795
기타금융부채	2,074,106	2,074,106	1,137,204	1,137,204	625,592	625,592
파생상품부채	29,408,253	29,408,253	25,360,961	25,360,961	22,755,939	22,755,939
리스부채(*)	2,222,858	2,222,858	2,494,030	2,494,030	1,657,084	1,657,084
금융부채 합계	48,953,263	48,953,263	36,658,342	36,658,342	31,260,410	31,260,410

(*) 리스부채는 금융부채로 분류되지 않으나, 부채금액 측정의 성격을 고려하여 포함하였습니다.

당기말과 전기말 및 전기초 현재 연결회사가 보유하고 있는 금융자산과 금융부채는 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치입니다.

5.2 공정가치 서열체계

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

- 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의 (조정하지 않은) 공시가격으로, 해당 공시가격에는 금리 상승 및 인플레이션, ESG 관련 위험 등의 경제환경 변화에 대한 시장의 가정이 반영되어 있음. (수준 1)
- 수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수 (수준 2)
- 비상장 지분증권과 ESG 관련 위험으로 인해 유의적인 관측불가능한 조정이 반영되는 금융상품과 같이, 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수 (수준 3)

공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

		(단위: 천원)
당기말	수준 3	
반복적인 공정가치 측정치		
파생상품부채		29,408,253

		(단위: 천원)
전기말	수준 3	
반복적인 공정가치 측정치		
파생상품부채		25,360,961

		(단위: 천원)
전기초	수준 3	
반복적인 공정가치 측정치		
파생상품부채		22,755,939

5.3 가치평가기법 및 투입변수

연결회사는 당기말과 전기말 및 전기초 현재 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 반복적인 공정가치측정치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

(단위: 천원)					
구 분	가치평가기법	투입변수	수준 3 투입변수 범위(가중평균)		
			당기말	전기말	전기초
파생상품부채	Tsiveriotis-Fernandes 모형	주가변동성	7.55%	7.70%	11.25%
		무위험이자율	3.01%	3.11%	3.76%

6. 범주별 금융상품

6.1 금융상품 범주별 장부금액

(단위: 천원)			
구 분	당기말	전기말	전기초
금융자산			
상각후원가 금융자산			
현금및현금성자산	3,978,410	8,255,178	5,482,593
단기금융상품	-	-	12,000,000
매출채권	656,397	819,709	190,300
기타채권	1,225,082	1,422,315	509,537
금융자산 합계	5,859,889	10,497,202	18,182,430
금융부채			
상각후원가 금융부채			
미지급금	1,174,428	688,959	624,182
미지급비용	19,968	-	1,410
장기미지급금	879,710	448,245	-
단기차입금	5,800,000	-	-
전환상환우선주부채	9,448,046	7,666,147	6,221,795
리스부채(*)	2,222,858	2,494,030	1,657,084
당기손익-공정가치 측정 금융부채			
파생상품부채	29,408,253	25,360,961	22,755,939
금융부채 합계	48,953,263	36,658,342	31,260,410

(*) 리스부채는 범주별 금융부채의 적용을 받지 않으나, 부채금액 측정의 성격을 고려하여 포함하였습니다.

6.2 금융상품 범주별 순손익

(단위: 천원)		
구 분	당 기	전 기
상각후원가 금융자산		
이자수익	172,772	458,208
외화환산이익	5	-
외화환산손실	(19)	-
기타의대손상각비	(100,000)	-
당기손익-공정가치 측정 금융부채		
파생상품평가손실	(4,047,292)	(2,605,022)
상각후원가 금융부채		
이자비용	(2,146,018)	(1,686,851)
외환차익	1,271	-
외환차손	(1,460)	(2,049)
합계	(6,120,741)	(3,835,714)

7. 현금및현금성자산

연결회사의 당기말과 전기말 및 전기초 현재 현금및현금성자산의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구 분	당기말	전기말	전기초
보통예금	3,978,410	8,255,178	5,482,593

(*) 상기 보통예금 중 71,388천원(전기말: 17,947천원, 전기초: 576,093천원)은 사용이 제한되어 있습니다.

8. 매출채권 및 기타상각후원가 금융자산

(1) 매출채권

(단위: 천원)			
구 분	당기말	전기말	전기초
매출채권	656,397	819,709	190,300

매출채권은 정상적인 영업 과정에서 판매된 재화나 용역에 대하여 고객이 지불해야 할 금액이며, 일반적으로 90일 이내에 회수되고 있습니다. 최초 인식시점에 매출채권이 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 거래가격을 공정가치로 측정합니다.

(2) 기타 상각후원가 측정 금융자산

(단위: 천원)									
구 분	당기말			전기말			전기초		
	유동	비유동	합 계	유동	비유동	합 계	유동	비유동	합 계
단기대여금	300,000	-	300,000	400,000	-	400,000	-	-	-
미수수익	163	-	163	1,150	-	1,150	62,435	-	62,435
미수금	80,970	-	80,970	102,686	-	102,686	47,623	-	47,623
임차보증금	47,302	756,555	803,857	267,119	600,822	867,941	266,398	100,030	366,428
기타보증금	13,908	26,184	40,092	20,572	29,966	50,538	-	33,051	33,051
합 계	442,343	782,739	1,225,082	791,527	630,788	1,422,315	376,456	133,081	509,537

기타 상각후원가 측정 금융자산으로 측정되는 금융자산 중 단기대여금에 대한 손실충당금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
당 기	단기대여금
기초 손실충당금	-
당기손익에 인식된 손실충당금의 증가	100,000
기말 손실충당금	100,000

9. 파생금융상품

연결회사가 발행한 전환상환우선주 중 내재파생상품인 전환권 가치는 주계약과 분리하였으며, 파생상품부채로 분류되어 공정가치로 평가하고 있습니다.

당기말과 전기말 및 전기초의 유동파생상품부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구 분	당기말	전기말	전기초
내재파생상품부채	29,408,253	25,360,961	22,755,939

10. 기타자산

당기말과 전기말 및 전기초의 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	당기말		전기말		전기초	
	유동	비유동	유동	비유동	유동	비유동
선급금	50,329	54,620	763	20,749	37,060	58,947
선급비용	465,894	-	316,478	-	70,129	-
부가세대급금	25,081	-	-	-	35,985	-
계약자산	408,999	-	481,112	-	222,122	-
합 계	950,303	54,620	798,353	20,749	365,296	58,947

11. 재고자산

당기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구 분	당기말
상품	40,320

12. 유형자산

(1) 유형자산의 내역

(단위: 천원)				
구 분	당기말			
	취득원가	상각누계액	국고보조금	장부금액
차량운반구	62,392	(46,864)	-	15,528
비품	2,082,048	(768,112)	(789,224)	524,712
시설장치	1,081,874	(380,653)	(95,695)	605,526
사용권자산	3,803,538	(1,461,185)	-	2,342,353
합 계	7,029,852	(2,656,814)	(884,919)	3,488,119

(단위: 천원)				
구 분	전기말			
	취득원가	상각누계액	국고보조금	장부금액
차량운반구	88,851	(45,501)	-	43,350
비품	1,282,552	(472,305)	(423,449)	386,798
시설장치	937,763	(156,700)	(113,422)	667,641
사용권자산	3,406,286	(654,825)	-	2,751,461
합 계	5,715,452	(1,329,331)	(536,871)	3,849,250

(단위: 천원)				
구 분	전기초			
	취득원가	상각누계액	국고보조금	장부금액
차량운반구	81,184	(41,664)	-	39,520
비품	974,295	(257,330)	(359,806)	357,159
시설장치	263,611	(29,418)	-	234,193
사용권자산	1,813,672	-	-	1,813,672
합 계	3,132,762	(328,412)	(359,806)	2,444,544

(2) 유형자산의 변동내역

(단위: 천원)					
당 기	차량운반구	비품	시설장치	사용권자산	합 계
기초 순장부금액	43,350	386,798	667,641	2,751,461	3,849,250
취득	14,341	288,697	128,838	565,218	997,094
처분	(25,840)	(370)	-	(46,641)	(72,851)
감가상각비	(16,323)	(150,938)	(190,953)	(929,905)	(1,288,119)
환율변동효과	-	525	-	2,220	2,745
기말 순장부금액	15,528	524,712	605,526	2,342,353	3,488,119

(단위: 천원)					
전 기	차량운반구	비품	시설장치	사용권자산	합 계
기초 순장부금액	39,520	357,159	234,193	1,813,672	2,444,544
취득	40,800	141,728	567,590	2,157,984	2,908,102
처분	(18,775)	-	(5,554)	-	(24,329)
감가상각비	(18,195)	(112,089)	(128,588)	(1,220,195)	(1,479,067)
기말 순장부금액	43,350	386,798	667,641	2,751,461	3,849,250

(3) 감가상각비 성격별 배분

(단위: 천원)			
당 기	판매비와 일반관리비	경상연구개발비	기능별 항목 합계
유형자산 감가상각비	698,335	589,784	1,288,119

(단위: 천원)			
전 기	판매비와 일반관리비	경상연구개발비	기능별 항목 합계
유형자산 감가상각비	649,951	829,116	1,479,067

13. 리스

연결회사가 리스이용자인 경우의 리스에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(1) 재무상태표에 인식된 금액

리스와 관련해 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구 분	당기말	전기말	전기초
사용권자산			
부동산	2,155,268	2,609,615	1,678,350
차량운반구	187,085	141,846	135,322
사용권자산 합계	2,342,353	2,751,461	1,813,672
리스부채			
유동	1,034,929	882,226	862,663
비유동	1,187,929	1,611,804	794,421
리스부채 합계	2,222,858	2,494,030	1,657,084

당기 중 증가된 사용권자산은 565,218천원(전기: 2,157,983천원) 입니다.

(2) 손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련해서 손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당 기	전 기
사용권자산의 감가상각비		
부동산	828,886	1,153,110
차량운반구	101,019	67,085
합 계	929,905	1,220,195
리스부채에 대한 이자비용	263,803	242,499
단기리스료(기타영업비용에 포함)	42,031	27,247
단기리스가 아닌 소액자산 리스료(기타영업비용에 포함)	6,752	4,910

당기 중 리스의 총 현금유출은 1,049,137천원(전기: 1,136,719천원) 입니다.

14. 무형자산

(1) 무형자산의 내역

(단위: 천원)												
구 분	당기말				전기말				전기초			
	취득원가	상각누계액	국고보조금	장부금액	취득원가	상각누계액	국고보조금	장부금액	취득원가	상각누계액	국고보조금	장부금액
특허권	90,247	(15,938)	(26,976)	47,333	35,420	(7,068)	(7,392)	20,960	21,057	(2,972)	-	18,085

(2) 무형자산의 변동내역

(단위: 천원)		
특허권	당 기	전 기
기초		18,085
취득	31,639	6,447
상각비	(5,266)	(3,572)
기말	47,333	20,960

(3) 감가상각비 성격별 배분

(단위: 천원)			
당 기	판매비와 일반관리비	경상연구개발비	기능별 항목 합계
무형자산 감가상각비	5,266	-	5,266

(단위: 천원)			
전 기	판매비와 일반관리비	경상연구개발비	기능별 항목 합계
무형자산 감가상각비	3,572	-	3,572

(4) 연결회사가 비용으로 인식한 경상연구개발비 총액은 7,718,497천원(전기: 6,063,485천원)입니다.

15. 미지급금및기타채무

(단위: 천원)						
구 분	당기말		전기말		전기초	
	유동	비유동	유동	비유동	유동	비유동
미지급금	1,174,428	879,710	688,958	448,245	624,182	-
미지급비용	1,553,882	-	723,950	-	406,378	-
합 계	2,728,310	879,710	1,412,908	448,245	1,030,560	-

16. 기타부채

당기말과 전기말 및 전기초의 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	당기말		전기말		전기초	
	유동	비유동	유동	비유동	유동	비유동
선수금	49,841,249	-	5,916,907	-	477,168,368	-
예수금	88,701,991	-	86,422,080	-	83,865,655	-
부가세예수금	42,926,370	-	74,214,137	-	-	-
계약부채	333,833,158	-	219,147,809	-	68,492,977	-
복구충당부채	-	264,545,118	-	213,450,073	12,412,498	51,351,411
기타장기종업원급여부채	-	281,200,260	-	235,362,501	-	239,673,085
합 계	515,302,768	545,745,378	385,700,933	448,812,574	641,939,498	291,024,496

17. 전환상환우선주

(1) 당기말과 전기말 및 전기초 현재 전환상환우선주 발행 내역은 다음과 같습니다.

구분	제1차	제2차	제3차	제4차
인수자	신용보증기금	네이버주식회사 외 1	에이티남성장투자조합2020	케이비 스마트 스캐일업 펀드 외 8
발행일	2020-08-28	2020-09-10	2021-04-09	2022-02-08
발행주식수	12,150주(*)	12,150주(*)	18,900주	75,075주
주당 액면가액 및 발행가액	100원	100원	100원	100원
	82,067원	82,067원	105,932원	333,016원
발행가액	997,112,349원	997,112,349원	2,002,118,580원	25,001,176,200원
최저배당률	액면가액의 820.67%	액면가액의 820.67%	액면가액의 1,059.32%	발행가액의 1%
배당방법	참가적, 누적적	참가적, 누적적	참가적, 누적적	참가적, 누적적
약정 연복리이자	2.53%	6.00%	6.00%	3.00%
상환기간	발행일로부터 3년 경과한 날로부터 10년이 되는 날까지			
상환금액	(발행일로부터 상환일까지 약정 연복리이자+원금) - 기수령 배당금			
상환조건	상환을 요청하는 경우 상법 제462조에 따른 배당가능이익의 범위 내에서 상환			
상환방법	- 상환청구를 받은 날로부터 30일 이내에 상환 - 기간경과 시 연복리 8%의 이자율을 적용하여 지연배상금 가산지급	- 상환청구를 받은 날로부터 30일 이내에 상환 - 기간경과 시 연복리 15%의 이자율을 적용하여 지연배상금 가산지급	- 상환청구를 받은 날로부터 30일 이내에 상환 - 기간경과 시 연복리 15%의 이자율을 적용하여 지연배상금 가산지급	- 상환청구를 받은 날로부터 30일 이내에 상환 - 기간경과 시 연복리 15%의 이자율을 적용하여 지연배상금 가산지급
전환청구기간	발행일로부터 10년 경과일 전일까지			발행일로부터 10년 경과일 전일까지이며, 존속기간 내 보통주 전환되지 않을 시 자동 보통주로 전환
전환비율	우선주 1주당 보통주 1주			
전환비율 조정사유	- 공개시장에 주식을 상장시 1주당 공모가격이 전환가격에 발행일로부터 상장일까지의 기간동안 연복리 2.53%를 반영한 가액 이하로 떨어지는 경우 전환비율 조정 - 전환가격을 하회하는 발행가격으로 유상증자 또는 주식연계사채를 발행하는 경우 - 무상증자 또는 주식배당에 의하여 주식수가 증가하는 경우 등			- 공개시장에 주식을 상장할 경우 공모가격의 70%와 신주인수권의 행사가격 중 낮은 가액으로 신주인수권의 행사가격 조정 - 전환가격을 하회하는 발행가격으로 유상증자 또는 주식연계사채를 발행하는 경우 - 무상증자 또는 주식배당에 의하여 주식수가 증가하는 경우 등

(*) 2021년 3월 발생한 1대 50 액면분할을 반영하여 발행주식수가 조정되었습니다.

(2) 당기말과 전기말 및 전기초 현재 전환상환우선주의 장부금액의 구성내역 및 전환권대가 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구 분	당기말	전기말	전기초
전환상환우선주부채	28,997,519	28,997,519	28,997,519
상환할증금	11,253,265	11,253,265	11,253,265
전환권조정	(30,802,738)	(32,584,637)	(34,028,989)
장부금액	9,448,046	7,666,147	6,221,795
내재파생상품부채	29,408,253	25,360,961	22,755,939

전환상환우선주 발행으로 수령한 순수취액은 주계약인 부채요소와 내재파생상품인 조기상환권 및 전환권가치로 구분하여 계상되었습니다. 부채요소는 전환상환우선주부채로 계상되어 있으며, 조기상환권 및 전환권가치는 파생상품부채로 계상되어 있습니다.

(3) 전환상환우선주 관련 평가손익과 법인세비용차감순손익과의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
법인세비용차감전계속사업손익	(18,931,552)	(11,406,772)
제외: 파생상품평가손익	(4,047,292)	(2,605,022)
차감계	(14,884,260)	(8,801,750)

18. 단기차입금

당기말 현재 단기차입금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	차입처	만기일	연이자율	당기말
중소기업자금회전대출(*)	IBK기업은행	2025-09-28	4.97%	5,800,000

(*) 신용보증기금으로부터 전액 지급보증을 제공받고 있습니다.

19. 퇴직급여

(1) 순확정급여부채 산정 내역

(단위: 천원)			
구 분	당기말	전기말	전기초
확정급여채무의 현재가치	1,413,977	1,128,132	700,091
사외적립자산의 공정가치	(524,185)	(610,660)	(226,240)
재무상태표상 순확정급여부채	889,792	517,472	473,851

(2) 확정급여채무의 변동 내역

(단위: 천원)		
구 분	당 기	전 기
기초금액	1,128,132	700,091
당기근무원가	821,278	560,859
이자비용	50,487	36,265
정산에 의한 손익	(2,473)	-
재측정요소:	(134,506)	128,150
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	90,634	83,953
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	(225,140)	44,197
급여지급액	(448,941)	(297,233)
기말금액	1,413,977	1,128,132

(3) 사외적립자산의 변동내역

(단위: 천원)		
구 분	당 기	전 기
기초금액	610,660	226,240
이자수익	27,222	11,719
재측정요소:	(9,983)	2,259
- 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	(9,983)	2,259
사용자기여금	78,575	585,962
급여지급액	(182,289)	(215,520)
기말금액	524,185	610,660

(4) 사외적립자산의 구성내역

당기말, 전기말 및 전기초 현재 연결회사의 사외적립자산은 전액 원금보장형 이율보증 상품 등에 투자되어 있습니다.

(5) 주요 보험수리적가정

구 분	당기말	전기말	전기초
할인율	4.10%	4.80%	5.60%
임금상승률	2% + 연령별 승급률	2% + 연령별 승급률	2% + 연령별 승급률

(6) 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석

(단위: 천원)			
구 분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동폭	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1.00%	(126,204)	151,032
임금상승률	1.00%	152,966	(129,857)

상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었습니다. 주요 보험수리적가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정 시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.

민감도 분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

(7) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

연결회사는 기금의 적립수준을 매년 검토하고, 기금에 결손이 발생하는 경우 이를 보전하는 정책을 보유하고 있습니다.

2025년 12월 31일(다음 연차보고기간)로 종료하는 회계연도의 예상기여금은 282,703천원입니다.

확정급여채무의 가중평균만기는 당기 및 전기 각각 9.80년 및 10.00년입니다.

당기말 현재 할인되지 않은 연금급여지급액의 만기 분석은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)					
구 분	1년 미만	1년~2년 미만	2년~5년 미만	5년 이상	합 계
급여지급액	205,988	109,046	271,142	1,684,614	2,270,790

20. 법인세비용 및 이연법인세

(1) 법인세비용 내역

당기 및 전기 중 연결회사가 부담할 세액 및 인식한 법인세비용은 없습니다.

(2) 연결회사의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용의 관계는 다음과 같습니다..

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
법인세비용차감전순손실	(18,931,552)	(11,406,772)
적용세율	9.9%	9.9%
적용세율에 따른 세부담액	(1,874,224)	(1,129,270)
법인세 효과:		
실현가능성이 없는 이연법인세자산의 변동 등	1,217,501	1,139,591
기타	656,723	(10,321)
법인세비용	-	-
유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	(*)	(*)

(*) 법인세비용차감전순손실이 발생하여 유효세율을 산정하지 아니하였습니다.

(3) 보고기간말 현재 이연법인세자산(부채)로 인식하지 않은 차감(가산)할 일시적차이 및 세무상결손금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분	당기말	전기말	전기초
일시적차이			
유무형자산	925,846	577,776	374,050
사용권자산	(2,279,116)	(2,229,160)	(1,657,084)
리스부채	2,159,833	2,494,030	1,657,084
장기미지급금	1,395,683	763,211	-
기타	2,850,254	1,422,358	1,548,468
일시적차이 소계	5,052,500	3,028,215	1,922,518
이월결손금(*1)	25,782,772	15,971,857	9,792,905
세액공제(*2)	6,729,037	4,596,447	3,075,413

(*1) 미사용결손금의 만료 시기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분	당기말	전기말	전기초
2029년	56,581	56,581	56,581
2035년	687,989	687,989	687,989
2036년	2,065,689	2,065,689	2,065,689
2037년	6,982,646	6,982,646	6,982,646
2038년	6,178,953	6,178,952	-
2039년	9,810,914	-	-
합계	25,782,772	15,971,857	9,792,905

(*2) 미사용 세액공제의 만료 시기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분	당기말	전기말	전기초
2023년	-	141	141
2024년	-	68,207	68,207
2025년	303,839	272,827	272,827
2026년	1,062,252	976,252	976,252
2027년	1,906,636	1,757,986	1,757,986
2028년	1,674,235	1,521,034	-
2029년	1,782,075	-	-
합계	6,729,037	4,596,447	3,075,413

21. 충당부채

연결회사는 사용권자산 관련 원상복구 의무에 따라 복구충당부채를 인식하고 있습니다. 충당부채의 내역 및 그 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초	213,450	63,764
추가 충당금 전입	42,727	156,825
할인액 상각	8,368	5,361
연중 사용액	-	(12,500)
기말	264,545	213,450
유동항목	-	-
비유동항목	264,545	213,450

22. 자본금과 주식발행초과금

지배기업이 발행할 주식의 총수는 10,000,000주이고, 발행한 주식수는 보통주식 및 우선주식 각 164,500주 및 118,275주(전기: 164,500주 및 118,275주)이며, 1주당 액면금액은 100원입니다.

(단위: 천원)				
구 분	주식수(단위: 주)	보통주자본금	주식발행초과금	합 계
전기초	282,775	16,450	401,498	417,948
전기말	282,775	16,450	401,498	417,948
당기말	282,775	16,450	401,498	417,948

23. 주식기준보상

(1) 연결회사는 당기 중 주주총회 결의에 의거해서 연결회사의 임직원에게 주식선택권을 부여했으며, 그 주요 내용은 다음과 같습니다.

구 분	1-1차	1-2차
권리부여일	2024년 03월 29일	2024년 03월 29일
발행할 주식의 종류	기명식 보통주식	
부여방법	보통주 신주발행	
부여주식수	7,423주	4,266주
행사가격	166,508원	166,508원
행사가능기간	2026년 3월 30일 부터 2029년 3월 30일 까지	2027년 3월 30일 부터 2029년 3월 30일 까지
가득조건	부여일 이후 2년 이상 재직	부여일 이후 3년 이상 재직

(2) 주식선택권의 수량과 가중평균 행사가격의 변동은 다음과 같습니다.

구 분	주식매수선택권 수량(단위: 주)	가중평균 행사가격(단위: 원)
기초 잔여주	-	-
부여	11,689	166,508
소멸	(3,478)	166,508
기말 잔여주	8,211	166,508

보고기간말 현재 유효한 주식선택권의 가중평균 잔여만기는 4.25년입니다.

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

구 분	1-1차	1-2차
당기 중 부여된 선택권의 가중평균 공정가치	107,593원	111,920원
부여일의 가중평균 주가	233,196원	233,196원
주가변동성(*1)	5.31%	5.68%
기대만기(*2)	2027-09-28	2028-03-29
무위험수익률(*3)	3.21%~3.72%	3.21%~3.58%

(*1) 부여일 기준 유사회사의 과거 180일 평균 주가변동성을 적용하였습니다.

(*2) 행사가능기간의 중간시점을 만기로 가정하였습니다.

(*3) 국채수익률을 기반으로 산출된 선도이자율을 적용하였습니다.

(4) 당기 중 비용으로 인식한 주식기준보상은 322,970천원이며, 전액 주식결제형주식기준보상과 관련된 비용입니다.

24. 결손금

(단위: 천원)			
구 분	당기말	전기말	전기초
결손금	(42,718,034)	(23,911,004)	(12,378,340)

지배기업은 상법의 규정에 따라, 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 현금에의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하고 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능하며, 자본준비금과 이익준비금의 총액이 자본금의 1.5배를 초과하는 경우 (주주총회의 결의에 따라) 그 초과한 금액 범위에서 자본준비금과 이익준비금을 감액할 수 있습니다.

25. 부문별 정보

(1) 연결회사는 영업수익을 창출하는 재화나 용역의 성격 및 소프트웨어 개발업을 제공하기 위한 자산의 특성 등을 고려하여 연결회사 전체를 단일 보고부문으로 결정하였습니다.

(2) 주요 고객에 대한 정보

당기 중 연결회사 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부 고객은 다음과 같습니다. 전기는 해당사항이 없습니다.

(단위: 천원)	
매출처	당기
A사	944,400

26. 고객과의 계약에서 생기는 수익 및 관련 계약자산과 계약부채

(1) 고객과의 계약에서 생기는 수익

(단위: 천원)		
구 분	당 기	전 기
수익인식 시점:		
한 시점에 인식	610,536	2,068,452
기간에 걸쳐 인식	3,048,276	1,855,768
합 계	3,658,812	3,924,220
지리적 지역:		
국내	3,598,173	3,724,805
해외	60,639	199,415
합 계	3,658,812	3,924,220

외부고객으로부터의 수익은 자율주행 시뮬레이터의 라이선스 공급, 고도화 구축용역, 유지관리서비스 제공 등을 통해 창출됩니다.

(2) 고객과의 계약과 관련된 자산과 부채

연결회사가 고객과의 계약과 관련하여 인식한 자산과 부채는 다음과 같으며, 연결재무상태표상 기타자산 및 기타부채에 포함되어 있습니다.

(단위: 천원)			
구 분	당기말	전기말	전기초
계약자산	408,999	481,112	222,122
계약부채	333,833	219,148	68,493

전기말 계약부채와 관련하여 당기에 수익으로 인식한 금액은 196,217천원입니다.

(3) 고객과의 계약에 따른 수행의무 중 계약일로부터 의무 이행 완료까지의 기간이 1년 이내이므로, 연결회사는 거래가격 배분과 관련된 정보를 공시하지 않는 실무적 간편법을 적용하였습니다.

(4) 투입법으로 인식하는 고객과의 계약

당기 중 연결회사가 투입법에 따라 기간에 걸쳐 인식한 영업수익은 2,805,086천원이며, 당기 영업수익의 76.67%에 해당합니다.

당기 중 투입법에 따라 기간에 걸쳐 수익을 인식하는 계약과 관련하여, 회계추정변경등에 따른 손익의 변동 금액은 없습니다.

27. 영업비용

(단위: 천원)		
구 분	당 기	전 기
상품구입원가	48,819	141,081
급여	3,260,690	1,880,404
상여금	359,739	240,503
퇴직급여	247,398	136,967
복리후생비	771,309	297,958
감가상각비	264,872	161,326
무형고정자산상각비	5,266	3,572
국내외주용역비	412,426	426,436
여비교통비	525,051	389,300
접대비	148,313	52,214
통신비	24,069	29,307
수도광열비	82,257	16,515
세금과공과금	93,328	105,405
지급임차료	22,474	5,468
보험료	48,396	46,735
차량유지비	40,275	20,067
경상연구개발비	7,718,497	6,063,485
운반비	11,234	9,502
교육훈련비	54,865	57,305
도서인쇄비	7,639	4,428
회의비	11,605	5,400
소모품비	78,179	85,265
지급수수료	1,294,707	620,682
광고선전비	507,241	192,202
건물관리비	35,561	7,330
주식보상비용	67,103	-
사용권자산 상각비	433,463	488,626
합 계	16,574,776	11,487,483

28. 비용의 성격별 분류

(단위: 천원)		
구 분	당 기	전 기
상품구입원가	48,819	141,081
급여	7,835,031	4,838,652
퇴직급여	1,051,287	585,405

복리후생비	2,045,947	1,682,870
감가상각비	358,215	258,872
무형자산상각비	5,266	3,572
사용권자산상각비	929,905	1,220,195
외주용역비	412,426	426,436
지급수수료	2,004,320	1,300,822
광고선전비	507,241	192,202
기타	1,376,319	837,376
합 계	16,574,776	11,487,483

29. 기타수익과 기타비용

(단위: 천원)		
구 분	당 기	전 기
기타수익:		
유형자산처분이익	795	3,043
사용권자산처분이익	3,285	-
잡이익	2,058	194
기타이익	109,567	-
합 계	115,705	3,237
기타비용:		
유형자산처분손실	314	4,323
기타대손상각비	100,000	-
기부금	1,539	-
잡손실	332	1,347
합 계	102,185	5,670

30. 금융수익과 금융비용

(단위: 천원)		
구 분	당 기	전 기
금융수익:		
이자수익	172,772	458,208
외환차익	1,271	-
외화환산이익	5	-
합 계	174,048	458,208
금융비용:		
이자비용	2,154,386	1,692,212
외환차손	1,460	2,049
외화환산손실	19	-

파생상품평가손실	4,047,292	2,605,022
합 계	6,203,157	4,299,283

31. 주당손실

기본주당손실은 연결회사의 지배주주 보통주당기순손실을 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정합니다. 지배회사가 보유하고 있는 희석성 잠재적보통주로는 전환상환우선주 및 주식선택권이 있습니다. 한편, 당기 및 전기 희석성 잠재적보통주의 희석효과가 존재하지 않아 희석주당손실은 기본주당손실과 동일합니다.

(단위: 천원, 주)		
구 분	당 기	전 기
지배주주 보통주당기순손실	(18,931,552)	(11,406,772)
가중평균 유통보통주식수	164,500	164,500
기본주당손실 (단위: 원)	(115,085)	(69,342)
희석주당손실 (단위: 원)	(115,085)	(69,342)

32. 현금흐름

(1) 영업으로부터 창출된 현금흐름

(단위: 천원)		
구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순손실	(18,931,552)	(11,406,772)
조정:	8,583,579	5,908,350
퇴직급여	842,069	585,405
감가상각비	358,215	258,872
사용권자산상각비	929,905	1,220,195
무형자산상각비	5,266	3,572
주식보상비용	322,970	-
이자비용	2,154,386	1,692,212
외화환산손실	19	-
파생상품평가손실	4,047,292	2,605,022
유형자산처분손실	314	4,323
기타대손상각비	100,000	-
이자수익	(172,772)	(458,208)
외화환산이익	(5)	-
유형자산처분이익	(795)	(3,043)
사용권자산처분이익	(3,285)	-
운전자본의 변동:	892,379	(1,798,088)
매출채권의 감소(증가)	163,312	(629,409)
미수금의 감소(증가)	21,716	(440,254)
재고자산의 증가	(40,319)	-
미수수익의 증가	(162)	-
선급금의 감소(증가)	(49,565)	23,326
선급비용의 증가	(147,875)	(233,378)
부가세대급금의 감소(증가)	(24,200)	35,985
계약자산의 감소(증가)	72,113	(258,991)
기타보증금의 감소	-	1,050
미지급금의 증가(감소)	257,856	(70,869)
미지급비용의 증가	810,001	391,787
선수금의 증가(감소)	43,924	(86,060)
부가세예수금의 감소	(31,288)	-
예수금의 증가	1,570	2,556
계약부채의 증가	114,685	150,655
복구충당부채의 감소	-	(12,500)
퇴직금의 지급	(266,652)	(81,713)
사외적립자산의 증가	(78,575)	(585,962)
기타장기종업원급여부채의 증가(감소)	45,838	(4,311)

영업으로부터 창출된 현금흐름	(9,455,594)	(7,296,510)
-----------------	-------------	-------------

(2) 현금의 유입, 유출이 없는 거래 중 중요한 사항

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
유무형자산 취득 관련 미지급금의 증가(감소)	67,450	(17,050)
유무형자산 취득 관련 선급금의 감소(증가)	(31,639)	38,198
장기미지급금 유동성 대체	158,882	191,360
임차보증금 유동성 대체	30,640	300,000
리스부채의 유동성 대체	713,696	454,370
신규리스 관련 사용권자산의 증가	565,218	2,157,983
신규리스 관련 리스부채의 증가	486,254	1,699,010
리스종료 관련 사용권자산의 감소	46,642	-

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

(단위: 천원)				
구분	재무활동으로 인한 부채			합계
	리스부채	단기차입금	장기미지급금	
전기초	1,657,084	-	123,605	1,780,689
현금흐름 - 조달	-	-	688,138	688,138
현금흐름 - 상환	(862,064)	-	(48,532)	(910,596)
기타(*)	1,699,010	-	-	1,699,010
전기말	2,494,030	-	763,211	3,257,241
당기초	2,494,030	-	763,211	3,257,241
현금흐름 - 조달	-	5,800,000	590,346	6,390,346
현금흐름 - 상환	(736,551)	-	-	(736,551)
기타(*)	465,379	-	-	465,379
당기말	2,222,858	5,800,000	1,353,557	9,376,415

(*) 이자비용 상각액과 신규 및 해지 리스 내역이 포함되어 있습니다.

33. 우발부채와 약정사항

(1) 당기말 현재 연결회사가 체결하고 있는 금융기관 차입 관련 약정사항은 다음과 같으며, 당기말 현재 실행 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
금융기관명	구분	약정한도(*)	실행금액	한도만기
IBK기업은행	중소기업자금회전대출	5,800,000	5,800,000	2025-09-28

(*) 신용보증기금으로부터 전액 지급보증을 제공받고 있으며, 보증 가능 최대 금액은 12,000,000천원입니다.

(2) 당기말 현재 연결회사가 타인으로부터 제공받은 보증내역은 다음과 같으며, 연결회사가 타인을 위하여 제공한 보증 또는 담보내역은 없습니다.

(단위: 천원)		
금융기관명	구 분	보증금액
서울보증보험	계약보증	101,638
	하자보증	130,070
	선금보증	709,292
	지급보증	3,234,400
신용보증기금	지급보증	5,800,000
합 계		9,975,400

(3) 보고기간말 현재 연결회사가 원고 또는 피고로 계류 중인 소송사건의 내역은 없습니다.

34. 특수관계자거래

(1) 특수관계자 현황

특수관계 구분	회사명
유의적인 영향력을 행사하는 기업	신용보증기금, 네이버주식회사, 카카오-신한 제1호 트나이트 투자조합, 에이티넘성장투자조합 2020(*)

(*) 이사선임권을 보유하고 있어 유의적인 영향력을 행사하는 기업이라고 판단하였습니다.

(2) 특수관계자와의 상거래, 자금거래

당기 및 전기 현재 특수관계자와의 매출 및 매입, 자금 거래는 없습니다. 또한, 당기말과 전기말 및 전기초 현재 연결회사가 특수관계자에 대해 인식하고 있는 채권 및 채무는 없습니다.

(3) 주요 경영진에 대한 보상

주요 경영진은 등기 임원을 의미합니다. 종업원 용역의 대가로서 주요 경영진에게 지급됐거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당 기	전 기
급여 및 기타 단기종업원급여	342,271	396,593
퇴직급여	40,403	20,397
기타장기종업원급여	3,002	445
차량임차료 등	35,474	26,940
합 계	421,150	444,375

35. 과거회계기준으로부터 한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 조정

(1) 연결회사는 과거기간 재무제표를 일반기업회계기준에 따라 작성하였으나 2024년 1월 1일로 개시되는 2024년 회계연도의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다. 따라서, 비교표시된 전기 연결재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 2023년 1월 1일을 한국채택국제회계기준 전환일로 하고, 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택'을 적용하여 재작성되었습니다.

(2) 2023년 1월 1일 현재 한국채택국제회계기준의 도입이 연결회사의 연결재무상태표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구 분	자 산	부 채	자 본
과거 회계기준	19,459,895	2,143,699	17,316,196
오류수정	(92,524)	1,403	(93,927)
재작성된 과거 회계기준	19,367,371	2,145,102	17,222,269
조정액:			
전환상환우선주(*1)	-	28,977,734	(28,977,734)
기업회계기준서 제1116호 도입(*2)	1,672,706	1,666,348	6,358
기업회계기준서 제1019호 도입(*3)	-	277,041	(277,041)
기업회계기준서 제1115호 도입(*4)	66,762	4,953	61,809
기타(*5)	1,014	1,014	-
조정액 합계	1,740,482	30,927,090	(29,186,608)
한국채택국제회계기준	21,107,853	33,072,192	(11,964,339)

(*1) 과거 회계기준에서 자본으로 분류되던 전환상환우선주를 부채로 분류하였습니다.

(*2) 기업회계기준서 제1116호에 따라 사용권자산, 리스부채 등을 인식하였습니다.

(*3) 기업회계기준서 제1019호에 따라 확정급여채무 등을 인식하였습니다.

(*4) 기업회계기준서 제1115호에 따라 수익인식기준이 변경되었습니다.

(*5) 과거회계기준에서 종속기업에 대한 투자자산에 지분법을 적용하였으나, 기업회계기준서 제1110호에 따라 연결재무제표를 작성하는 과정에서 종속기업의 자산 및 부채를 각각 인식하였습니다.

(3) 2023년 12월 31일 현재 한국채택국제회계기준의 도입이 연결회사의 연결재무상태표 및 손익계산서에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구 분	자 산	부 채	자 본
과거 회계기준	12,947,851	2,812,007	10,135,844
오류수정	1,150	10,844	(9,694)
재작성된 과거 회계기준	12,949,001	2,822,851	10,126,150
조정액:			
전환상환우선주(*1)	-	33,027,108	(33,027,108)
기업회계기준서 제1116호 도입(*2)	2,258,110	2,480,580	(222,470)
기업회계기준서 제1019호 도입(*3)	-	240,361	(240,361)
기업회계기준서 제1115호 도입(*4)	45,265	162,345	(117,080)
기타(*5)	1,005	1,032	(27)
조정액 합계	2,304,380	35,911,426	(33,607,046)
한국채택국제회계기준	15,253,381	38,734,277	(23,480,896)

(단위: 천원)					
구 분	영업수익	영업비용	영업손익	영업외손익	당기순손익
과거 회계기준	4,000,852	(11,569,755)	(7,568,903)	372,417	(7,196,486)
오류수정	-	83,082	83,082	1,150	84,232
재작성된 과거 회계기준	4,000,852	(11,486,673)	(7,485,821)	373,567	(7,112,254)
조정액:					
전환상환우선주(*1)	-	-	-	(4,049,374)	(4,049,374)
기업회계기준서 제1116호 도입(*2)	-	(67,091)	(67,091)	(161,737)	(228,828)
기업회계기준서 제1019호 도입(*3)	-	175,327	175,327	(12,755)	162,572
기업회계기준서 제1115호 도입(*4)	(76,632)	(102,257)	(178,889)	-	(178,889)
기타(*5)	-	(6,789)	(6,789)	6,790	1
조정액 합계	(76,632)	(810)	(77,442)	(4,217,076)	(4,294,518)
한국채택국제회계기준	3,924,220	(11,487,483)	(7,563,263)	(3,843,509)	(11,406,772)

- (*1) 과거 회계기준에서 자본으로 분류되던 전환상환우선주를 부채로 분류하였습니다.
- (*2) 기업회계기준서 제1116호에 따라 사용권자산, 리스부채 등을 인식하였습니다.
- (*3) 기업회계기준서 제1019호에 따라 확정급여채무 등을 인식하였습니다.
- (*4) 기업회계기준서 제1115호에 따라 수익인식기준이 변경되었습니다.
- (*5) 과거회계기준에서 종속기업에 대한 투자자산에 지분법을 적용하였으나, 기업회계기준서 제1110호에 따라 연결재무제표를 작성하는 과정에서 종속기업의 자산 및 부채를 각각 인식하였습니다.

(4) 한국채택국제회계기준으로의 전환으로 인한 연결현금흐름표의 차이조정 한국채택국제회계기준의 도입으로 인하여 과거 일반기업회계기준에 따라 별도 표시되지 않았던 이자의 수취·지급액, 법인세의 납부액을 연결현금흐름표 상 별도로 표시하기 위하여 관련 수익·비용 및 관련 자산·부채에 대한 현금흐름내역을 조정하였습니다.

36. 계속기업가정

연결회사의 연결재무제표는 연결회사가 계속기업으로서 존속할 것이라는 가정을 전제로 작성되었습니다. 따라서 자산과 부채가 정상적인 사업활동과정을 통하여 회수되거나 상환될 수 있다는 가정하에 회계처리 되었습니다. 그러나 연결회사는 2024년12월 31일 현재 유동 부채가 유동자산을 42,851백만원을 초과하고, 2024년 중 12,916백만원의 영업손실 및 18,932백만원의 당기순손실로 인해 누적 결손 42,718백만원을 시현하였습니다. 이러한 상황은 연결회사의 계속기업으로서의 존속능력에 유의적 의문을 제기하고 있습니다.

연결회사는 상기 계속기업으로서의 존속문제에 대처하기 위해 기존 사업의 수주 증대, 매출 다각화 등 매출 증대를 계획하고 있으며, 주요 비용 절감 등을 통해 영업손익의 개선을 추진하고 있습니다. 이와 동시에 연결회사는 외부에서 추가 자금을 유치하여 재무구조를 개선할 예정입니다.

연결회사의 연결재무제표 작성에 전제가 된 계속기업 가정의 타당성에 대해 의문이 제기되는 상황 하에서는 부채 상환과 기타 자금수요를 위해 필요한 자금조달계획 및 경영개선계획의 성패에 따라 그 타당성이 좌우되는 중요한 불확실성이 존재하고 있습니다. 만일, 이러한 계획에 차질이 있어서 연결회사가 계속기업으로서 존속하기 어려운 경우에는 계속기업 가정이 타당하지 않으므로 정상적인 영업활동과정을 통하여 연결회사의 자산을 회수하거나 부채를 상환하지 못할 수도 있습니다. 이와 같이 불확실성의 최종 결과로 계속기업 가정이 타당하지 않을 경우에 발생할 수도 있는 자산과부채의 금액 및 분류 표시와 관련 손익항목에 대한 수정사항은 재무제표에 반영되어 있지 않습니다.

37. 보고기간 후 사건

지배회사는 보고기간 후 유상증자로 전환상환우선주 39,588주를 발행하였으며, 이로 인해 현금이 7,000백만원 증가하였습니다.

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 모라이			
감사대상 사업연도	2024년 01월 01일	부터	2024년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간	품질관리		감사업무 담당 회계사						전산감사·세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계	
	검토자 (심리실 등)		담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사		당기	전기	당기	전기	당기	전기
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기						
투입 인원수	4	-	1	1	5	3	4	1	1	-	-	-	15	5
투입시 간	분·반기검토	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	감사	32	-	47	30	603	240	229	153	14	-	-	925	423
	합계	32	-	47	30	603	240	229	153	14	-	-	925	423

(*) 회사의 전기 재무제표는 타감사인이 감사하였으며, 비교표시된 전기 투입 인원수 및 시간은 전기 감사인이 작성한 외부감사실시내용에 기재된 내용입니다.

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역					
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2025.01.13 ~ 2025.01.17			5	일
	주요내용	감사계획 수립 및 세부입증감사절차 설계				
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원		주요 감사업무 수행내용	
			상주	비상주		
	2024.12.16 ~ 2024.12.20	5 일	4 명	4 명		통제 Test의 수행, 중요 계정잔액에 대한조기 입증감사
2025.02.24 ~ 2025.02.27		4 일	4 명	4 명		중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본점검 (문서검증, 재계산 등)
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-				- 일
	실사(입회)장소	-				
	실사(입회)대상	-				
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	-				- 일
	실사(입회)장소	-				
	실사(입회)대상	-				
외부조회	금융거래조회	0	채권채무조회		0	변호사조회 X
	기타조회	-				
지배기구와의	커뮤니케이션 횟수	2	회			

커뮤니케이션	수행시기	2025.01.22, 2025.07.29		
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-		
	수행시기	-	-	일

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2025년 01월 22일	회사 : 대표이사 등 감사인 : 담당이사, 매니저	서면회의	경영진 및 감사인의 책임, 감사인의 독립성 등
2	2025년 07월 29일	회사 : 대표이사 등 감사인 : 담당이사, 매니저	서면회의	감사수행결과, 감사인의 독립성 등