

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)재 무 제 표	5
주석.....	11
외부감사 실시내용	72

주식회사 카인사이언스

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

동성회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 카인사이언스

주주 및 이사회 귀중

2026년 3월 20일

감사의견

우리는 별첨된 주식회사 카인사이언스(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2025년 12월 31일과 2024년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로종료되는 양 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2025년 12월 31일 및 2024년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택 국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견근거

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

계속기업 관련 중요한 불확실성

재무제표에 대한 주석 31에 주의를 기울여야 할 필요가 있습니다. 재무제표에 대한 주석 31은 2025년 12월 31일로 종료되는 보고기간에 당기순손실 7,292백만원 및 부의 영업현금 흐름 8,376백만원이 발생하였고, 재무제표일 현재로 자본이 (-)1,009백만원으로 완전자본 잠식 상태입니다. 주석 31에서 기술된 바와 같이, 이러한 사건이나 상황은 계속기업으로서의 존속능력에 유의적 의문을 제기할 만한 중요한 불확실성이 존재함을 나타냅니다. 우리의 의견은 이 사항으로부터 영향을 받지 아니합니다.

재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 회사의 재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 재무제표를 근거로 하는이용자의 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 재무제표의 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.
- 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계 추정치와 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 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

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

서울특별시 서초구 강남대로 221

동 성 회 계 법 인

대표이사 박창하

이 감사보고서는 감사보고서일 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

주식회사 카인사이언스

제 10 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 9 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 카인사이언스 대표이사 조대호

본점 소재지 : (도로명주소) 경기도 성남시 분당구 대왕판교로644번길 21, 3층
(전 화) 031-8016-3120

재 무 상 태 표
제 10 기 2025년 12월 31일 현재
제 9 기 2024년 12월 31일 현재

주식회사 카인사이언스

(단위: 원)

과 목	주석	제 10 기말	제 9 기말
자 산			
유동자산		6,308,930,364	9,015,287,498
현금및현금성자산	4,5,6,7	1,628,255,840	3,020,991,546
단기금융자산	4,5,6,7	625,055,597	609,238,205
기타금융자산	4,5,6,8	245,141,408	1,513,780,076
당기손익-공정가치 측정 금융자산	4,5,6,7	3,416,033,960	3,176,512,962
기타유동자산	12	371,008,549	681,746,589
당기법인세자산		23,435,010	13,018,120
비유동자산		1,596,294,725	1,988,399,109
기타금융자산	4,5,6,8	141,911,973	204,279,062
유형자산	9	723,981,641	915,491,541
사용권자산	10	418,096,525	589,921,805
무형자산	11	312,304,586	278,706,701
자 산 총 계		7,905,225,089	11,003,686,607
부 채			
유동부채		6,252,853,495	36,389,760,025
기타금융부채	4,5,6,13	776,747,045	1,053,848,708
단기차입금	14	5,000,000,000	-
유동성상환전환우선주부채	4,5,6,15,28	-	13,240,674,058
유동성리스부채	4,5,6,10	330,229,107	451,235,792
파생상품부채	4,5,6,15,28	-	21,596,388,777
기타유동부채	16	145,877,343	47,612,690
비유동부채		2,661,215,002	386,651,714
기타금융부채	4,5,6,13	118,150,000	42,600,000
리스부채	4,5,6,10	46,151,549	85,831,284
기타비유동부채	16	2,000,000,000	-
복구충당부채	17	132,692,432	78,498,548
순확정급여부채	18	364,221,021	179,721,882
부 채 총 계		8,914,068,497	36,776,411,739
자 본			
자본금	1,19	6,797,918,500	5,111,541,000

자본잉여금	19	48,150,875,790	17,409,561,504
기타자본항목	19,20	6,724,377,785	7,115,801,348
결손금	19	(62,682,015,483)	(55,409,628,984)
자 본 총 계		(1,008,843,408)	(25,772,725,132)
부 채 와 자 본 총 계		7,905,225,089	11,003,686,607

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

포 괄 손 익 계 산 서

제 10 기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제 9 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 카인사이언스

(단위: 원)

과 목	주 석	제 10 기	제 9 기
영업이익		-	-
영업비용	21,22,28	13,225,156,526	7,863,265,104
영업손실		(13,225,156,526)	(7,863,265,104)
금융수익	6,23	7,188,272,759	215,719,705
금융비용	6,23,28	1,703,028,553	6,045,135,486
기타수익	24	472,140,835	293,734,660
기타비용	24	24,258,546	31,886,598
법인세비용차감전순손실		(7,292,030,031)	(13,430,832,823)
법인세비용	25	-	-
당기순손실		(7,292,030,031)	(13,430,832,823)
기타포괄손익		19,643,532	(41,072,757)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 포괄손익		19,643,532	(41,072,757)
확정급여제도의 재측정요소		19,643,532	(41,072,757)
총포괄손실		(7,272,386,499)	(13,471,905,580)
주당순손익			
기본주당손실	26	(604)	(1,390)
희석주당손실	26	(604)	(1,390)

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

자 본 변 동 표

제 10 기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제 9 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 카인사이언스

(단위: 원)

과 목	자본금	자본잉여금	기타자본	결손금	총 계
2024.1.1(전기초) (감사받지 아니한 재무제표)	4,482,456,000	4,157,758,320	7,479,647,589	(41,937,723,404)	(25,817,861,495)
총포괄손실					
당기순손실	-	-	-	(13,430,832,823)	(13,430,832,823)
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	(41,072,757)	(41,072,757)
총포괄손실 계	-	-	-	(13,471,905,580)	(13,471,905,580)
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등					
유상증자	629,085,000	13,251,803,184	-	-	13,880,888,184
신주청약증거금	-	-	1,418,633,760	-	1,418,633,760
주식보상비	-	-	(1,782,480,001)	-	(1,782,480,001)
소유주와의 거래 계	629,085,000	13,251,803,184	(363,846,241)	-	13,517,041,943
2024.12.31(전기말)	5,111,541,000	17,409,561,504	7,115,801,348	(55,409,628,984)	(25,772,725,132)
2025.1.1(당기초)	5,111,541,000	17,409,561,504	7,115,801,348	(55,409,628,984)	(25,772,725,132)
총포괄손실					
당기순손실	-	-	-	(7,292,030,031)	(7,292,030,031)
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	19,643,532	19,643,532
총포괄손실 계	-	-	-	(7,272,386,499)	(7,272,386,499)
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등					
유상증자	107,094,000	2,921,154,659	-	-	3,028,248,659
상환전환우선주의 보통주전환	1,579,283,500	27,820,159,627	-	-	29,399,443,127
신주청약증거금	-	-	(1,418,633,760)	-	(1,418,633,760)
주식보상비	-	-	1,027,210,197	-	1,027,210,197
소유주와의 거래 계	1,686,377,500	30,741,314,286	(391,423,563)	-	32,036,268,223
2025.12.31(당기말)	6,797,918,500	48,150,875,790	6,724,377,785	(62,682,015,483)	(1,008,843,408)

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

현금흐름표

제 10 기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제 9 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 카인사이언스

(단위: 원)

과목	주석	제 10 기	제 9 기
영업활동으로 인한 현금흐름		(8,376,928,959)	(8,083,974,992)
영업활동에서 창출된 현금흐름	27	(8,364,133,228)	(8,177,249,647)
이자의 수취		19,848,555	71,438,545
이자의 지급		(22,227,396)	-
법인세의 환급(납부)		(10,416,890)	21,836,110
투자활동으로 인한 현금흐름		(370,629,565)	(4,303,514,721)
단기금융상품의 감소		609,238,205	8,500,697,969
당기손익-공정가치측정 금융자산의 처분		9,087,841,180	3,875,888,726
임차보증금의 감소		100,000,000	158,841,000
단기금융상품의 증가		(625,055,597)	(9,100,697,969)
당기손익-공정가치측정 금융자산의 취득		(9,235,808,596)	(7,000,010,000)
보증금의 증가		(143,000,000)	(237,080,000)
유형자산의 취득		(121,723,687)	(452,686,949)
무형자산의 취득		(42,121,070)	(48,467,498)
재무활동으로 인한 현금흐름		7,354,822,818	13,446,178,537
단기차입금의 차입		5,000,000,000	-
보통주의 발행		3,028,248,659	13,880,888,184
상환전환우선주부채의 전환		(2,502,112)	-
리스부채의 감소		(670,923,729)	(434,709,647)
현금및현금성자산의 순증감		(1,392,735,706)	1,058,688,824
기초의 현금및현금성자산		3,020,991,546	1,962,302,722
현금및현금성자산의 환율변동효과		-	-
기말의 현금및현금성자산		1,628,255,840	3,020,991,546

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

주석

제 10 기 : 2025년 12월 31일 현재

제 9 기 : 2024년 12월 31일 현재

주식회사 카인사이언스

1. 일반사항

주식회사 카인사이언스(이하 "회사")은 2016년 7월 18일에 생명공학 관련 신기술 연구, 제조 및 판매를 사업목적으로 설립되었습니다. 본사 및 연구소는 경기도 성남시에 소재하고 있습니다.

당기말 현재 주주의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, %)		
주주명	주식수	지분율(%)
방사익	2,119,797	15.59%
조대호	2,058,329	15.14%
한국산업은행	1,676,593	12.33%
브레이브뉴 바이오 신기술투자조합 제4호	683,133	5.02%
2017KIF-스마일게이트싱글래리티투자조합	443,785	3.26%
미래에셋증권	401,741	2.95%
스틱4차산업혁명펀드	350,247	2.58%
피씨씨-우리 LP 지분유동화 펀드	281,000	2.07%
바이오비바체투자조합3호	239,980	1.77%
디티앤아이 창업초기 혁신 투자조합	200,859	1.48%
메가청년일자리레버리지투자조합	195,121	1.44%
티에스 10호 세컨더리 투자조합	192,740	1.42%
김성민	188,721	1.39%
에스엠케이(SMK)개인투자조합제1호	186,852	1.37%
하랑-HCI신기술투자조합4호	186,852	1.37%
기타	4,190,087	30.82%
합계	13,595,837	100.00%

2. 중요한 회계정책

재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었으며 재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 별도의 언급이 없는 한 전기 재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일하게 적용되었습니다.

2.1 재무제표 작성 기준

재무제표는 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함)
- 순공정가치로 측정하는 매각예정자산
- 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 주석 3에서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

(1) 회사가 채택한 제·개정 기준서

회사가 2025년 1월 1일 이후 개시하는 회계기간부터 적용한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

1) 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과', 제1101호 '한국채택국제회계기준 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) 공표되었으나 아직 시행되지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

당기말 현재 제정·공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 회사가 채택하지 않은 한국채택국제회계기준의 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. 회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

- 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
- 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 지정 지분상품에 대한 추가 공시

2) 기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시' 제정

기업회계기준서 제1118호는 손익계산서 내에 영업손익 등 범주별 중간합계(Subtotal)를 신설하고 영업손익을 투자, 채무 등의 범주가 아닌 잔여(Residual) 개념의 손익으로 측정하는 내용 등을 담고 있습니다. 동 개정사항은 2027년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에도 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

3) 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11

한국채택국제회계기준 연차개선Volume 11은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 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 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 회사의 기능통화와 표시통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시하고 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.

2.4 금융자산

(1) 분류

회사는 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. 회사는 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

회사는 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. 회사는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

① 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 금융수익에 포함됩니다

② 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. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 금융수익에 포함됩니다. 외환손익은 금융수익 또는 금융비용으로 표시하고 손상차손은 기타비용으로 표시합니다.

③ 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 금융비용으로 표시합니다.

2) 지분상품

회사는 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 회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 금융수익으로 당기손익으로 인식합니다.

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치 변동은 손익계산서에 금융수익또는 금융비용으로 표시합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

(3) 손상

회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권 및 리스채권에 대해 회사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 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.

회사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 회사가 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 재무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

2.5 파생상품

파생상품은 파생상품 계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용 요건을 충족하지 않는 파생상품은 매매목적으로분류되고 파생상품의 공정가치변동은 거래의 성격에 따라 금융수익(비용)으로 손익계산서에 인식됩니다.

2.6 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.

2.7 매각예정비유동자산(또는 처분자산집단)

비유동자산(또는 처분자산집단)은 장부금액이 매각거래를 통하여 주로 회수되고, 매각될 가능성이 매우 높은 경우에 매각예정으로 분류되며, 그러한 자산은 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정됩니다.

2.8 유형자산

유형자산은 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다. 유형자산은 취득원가에서 잔존가치를 제외하고 정액법(내용연수 5년)으로 상각됩니다. 유형자산의 감가상각방법과 잔존가치 및 경제적 내용연수는 매 회계연도 말에 재검토되고 필요한 경우 추정의 변경으로 조정됩니다.

2.9 차입원가

적격자산을 취득하기 위한 목적으로 특정하여 차입한 자금에 한하여 회계기간동안 그 차입금으로부터 실제 발생한 차입원가에서 당해 차입금의 일시적 운용에서 생긴 투자수익을 차감한 금액을 자본화가능차입원가로 결정하고 있습니다. 일반적인 목적으로 자금을 차입하고 이를 적격자산의 취득을 위해 사용하는 경우에 한하여 당해 자산관련 지출액에 자본화이자율을 적용하는 방식으로 자본화가능차입원가를 결정하고 있으며, 자본화이자율은 회계기간에 존재하는 기업의 차입금(적격자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금 제외)에서 발생한 차입원가를 가중평균하여 산정하며 회계기간동안 자본화한 차입원가는 당해 기간동안 실제 발생한 차입원가를 초과할 수 없습니다.

2.10 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.

2.11 무형자산

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

과 목	추정 내용연수
특 허 권	10년
소프트웨어	5년

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 기타금융부채

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

2.14 금융부채

(1) 분류 및 측정

회사는 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품은 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 기타금융부채, 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 높다는 증거가 없는 범위의 관련 수수료는 유동성을 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 금융비용으로 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.

2.15 복합금융상품

상환전환우선주는 주계약(전환권 미포함 우선주)에 전환권이 포함된 복합금융상품으로 행사기간동안 사전에 합의된 조건으로 주계약을 전환대가로 하여 보통주로 전환할 수 있습니다. 기업회계기준서 제1109호(금융상품)에 따라 발행일에 지분상품에 해당되지 않은 파생상품의 공정가치를 측정하고 발행금액에서 파생상품 공정가치를 차감한 잔여금액을 주계약으로 배부합니다. 주계약은 전환일 또는 만기일까지 상각후원가로 측정하며 파생상품은 공정가치 측정을 적용하여 해당 손익을 당기손익으로 인식합니다. 최초 인식 시점의 전환권의 공정가치를 별도로 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우 최초 인식 시의 전환상환우선주의 공정가치와 사채의 공정가치의 차이금액을 전환권의 공정가치로 결정합니다.

2.16 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.

2.17 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 회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있으며, 세무당국이 불확실한 법인세 처리를 수용할 가능성이 높은지 고려합니다. 회사는법인세 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.

2.18 종업원급여

(1) 퇴직급여

회사의 퇴직연금제도는 확정급여제도입니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금 급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 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

회사가 재화나 용역을 제공받는 대가로 자신의 지분상품(주식 또는 주식선택권 등)을 부여하는 주식기준보상거래 혹은 재화나 용역을 제공받지만 이를 제공한 자에게 주식기준보상거래를 결제할 의무가 없는 주식기준보상거래에 대하여, 제공받는 재화나 용역과 그에 상응하는 자본의 증가를 제공받는 재화나 용역의 공정가치로 직접 측정하며, 제공받는 재화나 용역의 공정가치를 신뢰성 있게 추정할 수 없다면 제공받는 재화나 용역과 그에 상응하는 자본의 증가는 부여한 지분상품의 공정가치에 기초하여 간접 측정하고 있습니다. 특정기간의 용역을 제공하여야 부여된 지분상품이 가득되는 경우 지분상품의 대가에 해당하는 용역을 미래가득기간에 제공받는 것으로 보아 당해 용역은 가득기간에 배분하여 인식하며 그에 상응하여 자본의 증가를 인식하고 있습니다.

시장조건이 아닌 가득조건은 거래금액 측정시 포함되는 지분상품의 수량을 조정할 때 고려하여 부여한 지분상품의 대가로 제공받는 재화나 용역에 대해 인식하는 금액이 궁극적으로 가득되는 지분상품의 수량에 기초하여 결정될 수 있도록 하고 있으며 후속적인 정보에 비추어 볼 때 미래에 가득될 것으로 예상되는 지분상품의 수량이 직전 추정치와 다르다면 당해 추정치를 변경하여 가득일에는 궁극적으로 가득된 지분상품의 수량과 일치하도록 당해 추정치를 변경하고 있습니다. 목표주가와 같은 시장조건은 부여한 지분상품의 공정가치를 추정할 때 고려하고 있습니다.

지정된 가득조건(시장조건 제외)이 충족되지 않아 지분상품이 가득되지 못하는 경우를 제외하고는 지분상품을 부여한 당시의 조건을 변경하는지, 부여한 지분상품을 취소하거나 중도청산하는지 여부와 관계없이 제공받는 근무용역은 최소한 지분상품의 부여일당시의 공정가치에 따라 인식하고 있으며 주식기준보상약정의 총공정가치를 증가시키거나 종업원에게 유리하게 조건을 변경하는 경우에는 추가로 조건변경의 효과를 인식하고 있습니다.

부여한 지분상품이 가득기간 중에 취소되거나 중도청산되는 경우에는 취소나 중도청산으로 인해 부여한 지분상품이 일찍 가득된 것으로 보아 취소나 중도청산이 없다면 잔여가득기간에 제공받을 용역에 대해 인식될 금액을 즉시 인식하며, 취소나 중도청산시 종업원 등에게 지급하는 금액은 자기지분상품의 재매입으로 보아 자본에서 차감하고 있습니다.

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

2.19 수익인식

회사는 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되는 고객과의 모든 계약에 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

(1) 수행의무의 식별

회사는 면역세포 특이적 초소형 이문펩타이드 신약을 이용한 연구개발 및 제품화 판매업 그리고 신기술의 사용권 대여 및 양도 등을 주요 목적사업으로 영위하고 있습니다. 기술이전으로 인한 수익은 통상 계약체결시점에 수령하는 계약금(Upfront payment), 일정요건 달성시

점에 수령하는 마일스톤 금액(Milestone payment), 매출액의 일정비율로 수령하는 로열티로 구성되어 있습니다. 계약금(Upfront payment)은 반환의무가 없고, 기술이전 시점 이후에 수행할 추가적인 의무가 없는 경우 일시에 수익으로 인식하고 있습니다. 특정 임상실험의 완료 등 추가적인 의무가 있다면, 의무가 종료될 것으로 예상되는 기간 동안 안분하여 수익으로 인식하고 있습니다. 마일스톤 금액(Milestone payment)은 특정 임상실험의 착수 및 종료, 규제당국의 승인 등 계약에서 규정된 일정요건이 만족되는 시점에 수익으로 인식하고 있습니다. 로열티(Royalty)는 관련된 계약의 경제적 실질을 반영하여 발생기준에 따라 인식하고 있습니다. 회사는 과거에 체결했던 라이선스 계약 중 수행의무를 이행한 때 또는 기간에 걸쳐 이행하는지에 따라 수익을 인식합니다.

(2) 변동대가

회사는 계약에서 약속한 대가에 변동금액이 포함된 경우에 고객에게 약속한 재화나 용역을 이전하고 그 대가로 받을 권리를 갖게 될 금액을 추정하고 있습니다. 대가는 할인(discount), 리베이트, 환불, 공제(credits), 가격할인(price concessions), 장려금 (incentives), 성과보너스, 위약금이나 그 밖의 비슷한 항목 때문에 변동될 수 있습니다. 회사가 대가를 받을 권리가 미래 사건의 발생 여부에 달려있는 경우에도 약속한 대가는 변동될 수 있습니다. 예를 들면 반품권을 부여하여 제품을 판매하거나 특정 단계에 도달해야 고정금액의 성과보너스를 주기로 약속한 경우에 대가는 변동될 수 있습니다.

2.20 리스

회사는 부동산 등을 리스하고 있으며 리스이용자로서, 계약 내에 여러 리스요소나 리스와 비리스요소가 포함되어 있다면 계약의 개시일이나 변경유효일에 회사는 계약대가를 상대적 개별 가격에 기초하여 각 리스요소에 배분합니다.

회사는 리스부채를 리스개시일 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 최초 측정하며, 증분차입이자율을 할인율로 사용합니다.

회사는 재무상태표에서 사용권자산을 '사용권자산'으로 표시하였으며 리스부채는 '리스부채'로 표시하였으며 사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 정액법으로 감가상각합니다.

회사는 리스기간이 12개월 이내인 단기리스와 소액 기초자산 리스에 대하여 사용권자산과 리스부채를 인식하지 않는 실무적 간편법을 선택하였습니다. 회사는 이러한 리스에 관련된 리스료를 리스기간에 걸쳐 정액법에 따라 비용으로 인식합니다

2.21 공정가치

공정가치는 가격이 직접 관측가능한지 아니면 가치평가방법을 사용하여 추정하는지의 여부에 관계없이 측정일에 시장참여자 사이의 경상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격입니다. 자산이나 부채의 공정가치를 추정함에 있어 회사는 시장참여자가 측정일에 자산이나 부채의 가격을 결정할 때 고려하는 자산이나 부채의 특성을 고려합니다. 기업회계기준서 제1002호 '재고자산'의 순실현가능 가치 및 기업회계기준서 제1036호 '자산손상'의 사용가치와 같이 공정가치와 일부 유사하나 공정가치가 아닌 측정치를 제외하고는 측정 또는 공시 목적상 공정가치는 상기에서 설명한 원칙에 따라 결정됩니다.

또한 재무보고 목적상 공정가치 측정에 사용된 투입변수의 관측가능한 정도와 공정가치측정치 전체에 대한 투입변수의 유의성에 기초하여 주석5에서 설명하는 바와 같이 공정가치측정치를 수준1.2 또는 3으로 분류합니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

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

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

(1) 법인세

회사의 과세소득에 대한 법인세는 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세 효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다. 세무상결손금 및 이월세액공제가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우 그 범위안에서 미사용 세무상결손금 및 이월세액공제에 대하여 이연법인세자산을 인식합니다. 회사는 차감할 일시적차이, 미사용결손금 및 이월세액공제 전액에 대해 실현가능성이 없다고 판단하여 이연법인세자산을 인식하지 않았습니다.(주석 25 참조).

(2) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다(주석 5 참조).

(3) 주식기준보상

회사는 주식결제형 주식기준보상거래의 보상원가를 지분상품 부여일의 공정가치를 기준으로 측정하고 있으며, 공정가치는 지분상품 부여조건을 고려하여 적절한 평가모델을 적용하여 추정하였습니다. 또한, 주식선택권의 기대존속연수, 변동성, 배당율등을 포함한 평가모델에 가장 적절한 가격결정요소를 결정하여 사용하였습니다 (주석 20 참조).

(4) 순확정급여부채

확정급여채무의 현재가치를 계산하기 위하여 사용하는 보험수리적 가정은 퇴직급여의 궁극적인 원가를 결정하는 여러 가지 변수들에 대한 최선의 추정을 반영하는 것으로 여기에는 퇴직전이나 퇴직후의 사망률, 이직률, 신체장애율 및 조기퇴직률, 급여수령권을 갖는 피부양자가 있는 종업원의 비율, 의료급여제도의 경우 의료원가청구율, 할인율, 미래의 임금과 급여수준 등이 포함되며, 이러한 가정에 따라 확정급여채무의 현재가치는 민감하게 변동될 수 있습니다(주석 18 참조).

(5) 리스

① 연장선택권

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.

부동산 리스의 경우 일반적으로 가장 관련된 요소는 다음과 같습니다.

- 종료하기 위해(연장하지 않기 위해) 유의적인 위약금을 부담해야 한다면 일반적으로 결회사가 연장선택권을 행사하는 것이(종료선택권을 행사하지 않는 것이) 상당히 확실합니다.
- 리스개량에 유의적인 잔여 가치가 있을 것으로 예상되는 경우 일반적으로 회사가 연장선택권을 행사하는 것이(종료선택권을 행사하지 않는 것이) 상당히 확실합니다.
- 위 이외의 경우 회사는 과거 리스 지속기간과 원가를 포함한 그 밖의 요소와 리스된 자산을

대체하기 위해 요구되는 사업 중단을 고려합니다.

회사는 유의적인 원가나 사업 중단 없이도 자산을 대체할 수 있으므로 시설장치 및 차량운반구 리스에서 대부분의 연장선택권은 리스부채에 포함하지 않습니다.

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

② 내재이자율

회사는 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없으므로, 리스부채를 측정하기 위해 회사의 신용등급을 고려한 외부 사채이자율을 사용합니다.

(6) 비금융자산의 손상

회사는 매 보고기간말에 비금융자산에 대하여 손상징후의 존재 여부를 평가합니다. 손상징후가 있을 경우 회사는 사용가치와 비금융자산의 장부금액을 비교합니다. 회사는 사용가치를 계산하기 위하여 해당 자산이나 현금창출단위로부터 발생하는 미래기대현금흐름을 추정하고 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 선택합니다.

4. 금융위험관리

4.1 금융위험관리요소

회사가 노출되어 있는 금융위험 및 이러한 위험이 회사의 미래 성과에 미칠 수 있는 영향은 다음과 같습니다.

위험	노출 위험	측정
시장위험 - 환율	미래 상거래 기능통화 이외의 표시통화를 갖는 금융자산 및 금융부채	외화환산손익 측정, 민감도 분석
신용위험	현금성자산, 금융자산	연체율 분석
유동성위험	기타금융부채, 리스부채, 차입금	현금흐름추정

4.1.1 시장위험

(1) 외환 위험

회사는 글로벌 연구개발 활동을 수행함에 따라 기능통화와 다른 통화로 거래를 하고 있어 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 환율변동위험에 노출되는 환포지션의 통화는 미국 달러화 및 유로화입니다.

보고기간말 현재 외환위험에 노출되어 있는 회사의 금융자산의 원화환산 기준액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	USD	EUR	USD	EUR
부 채:				
미지급금	306,999	12,885	-	-

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 외화에 대한 원화의 환율 10% 변동 시 회사의 세전이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분		당기	전기
외화/원	10% 상승시	(31,988)	-
	10% 하락시	31,988	-

(2) 이자율위험

회사는 변동이자율로 자금을 차입하고 있으며, 이로 인하여 이자율위험에 노출되어 있습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
변동금리 차입금	5,000,000	-

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율의 1P% 변동 시 회사의 세전이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분		당기	전기
이자율	1P% 상승시	(50,000)	-
	1P% 하락시	50,000	-

4.1.2 신용위험

신용위험은 고객에 대한 신용거래 및 채권뿐 아니라 현금성자산, 채무상품의 계약 현금흐름 및 예치금 등에서도 발생합니다. 금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대노출정도를 나타냅니다.

(1) 위험관리

회사는 은행 및 금융기관의 경우 A 신용등급 이상과만 거래합니다. 기업 고객의 경우외부 신용등급을 확인할 수 있는 경우 동 정보를 사용하고 그 외의 경우에는 내부적으로 고객의 재무상태와 과거 경험 등을 근거로 신용등급을 평가합니다.

회사의 신용위험은 개별 고객, 산업, 지역 등에 대한 유의적인 집중은 없습니다.

(2) 금융자산의 손상

① 상각후원가 측정 기타 금융자산

회사는 기대신용손실 모형이 적용되는 상각후원가로 측정하는 기타 금융자산을 보유하고 있습니다.

현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다. 상각후원가로 측정하는 기타금융자산에는 미수금, 미수수익, 보증금이 포함됩니다(주석 8 참조). 채무자의 파산, 부도, 경제력 상실 등의 사유로 채권회수여부가 불투명한 경우에는 개별적으로 손상징후를 파악한 후 손실충당금을 설정하고 있습니다. 회사의 상각후원가 측정 기타금융자산의 장부금액은 손상차손 차감 후 금액으로 회사의 신용위험 최대노출액은 장부금액과 동일합니다.

당기말 및 전기말 현재 신용위험에 노출된 회사의 금융자산은 다음과 같으며, 손상되지 않은 금융자산의 신용위험에 대한 최대 노출정도를 표시하고 있습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
현금및현금성자산	1,628,256	3,020,992
단기금융자산	625,056	609,238
기타금융자산	387,053	1,718,059
당기손익-공정가치 측정 금융자산	3,416,034	3,176,513
합계	6,056,399	8,524,802

회사의 보고기간말 현재 손실충당금 변동금액 및 잔액은 없습니다.

② 당기손익-공정가치 측정 금융자산

회사는 당기손익-공정가치 측정 금융자산에 대한 신용위험에도 노출되어 있습니다.회사의 관련 최대노출금액은 해당 장부금액입니다.(당기말 : 3,416,034천원, 전기말 :3,176,513천원)

4.1.3 유동성 위험

회사의 경영진은 영업 자금 수요를 충족시키기 위해 예상현금흐름에 기초하여 추정되는 현금및현금성자산을 모니터링하고 있습니다. 또한 회사의 유동성위험 관련 정책은 필요현금흐름을 추정하여 이를 충족하기 위한 유동성 자산의 현황을 고려하고, 유동성 비율을 내부 및 외부 감독 기관 등의 요구사항을 충족하고 자금조달계획을 실행하기 위해 관리합니다.

(1) 만기분석

유동성위험 분석에서는 회사의 금융부채를 계약상 만기별로 구분하였습니다.

유동성 위험 분석에 포함된 12개월 이내 만기가 도래하는 금액은 현재가치할인의 효과가 중요하지 않으므로 장부금액과 동일합니다.

① 당기말

(단위: 천원)				
구분	1년 이내	1년 초과 2년 이내	2년 초과 3년 이내	합계
기타금융부채	776,747	118,150	-	894,897
차입금(*1)(*2)	5,100,205	-	-	5,100,205
리스부채(*1)	359,597	46,129	1,716	407,442
합계	6,236,549	164,279	1,716	6,402,544

(*1) 이자비용이 포함된 현금흐름입니다.

(*2) 변동금리부 차입금으로 관측가능한 가장 최근의 이자율 정보를 활용하여 현금흐름을 추정하였습니다.

② 전기말

(단위: 천원)					
구분	1년 이내	1년 초과 2년 이내	2년 초과 3년 이내	3년 초과 4년 이내	합계
기타금융부채	1,053,849	42,600	-	-	1,096,449
상환전환우선주부채(*1)	38,265,656	-	-	-	38,265,656
리스부채(*2)	489,524	83,997	3,229	1,716	578,466
합계	39,809,029	126,597	3,229	1,716	39,940,571

(*1) 복합금융상품에 포함된 내재파생상품을 분리하지 않은 가장 이른시기의 현금흐름으로 투자자의 조기상환권 행사가 가능한 시점으로 표시하였습니다.

(*2) 이자비용이 포함된 현금흐름입니다.

4.2. 자본위험 관리

회사의 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 회사는 주주에게 지급되는 배당을 조정하고, 부채 감소를 위한 신주 발행 및 자산 매각 등을 실시하고 있습니다.

회사는 산업내 다른 기업과 일관되게 자본조달비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 총부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다.

회사의 자본조달비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, %)		
구분	당기말	전기말
부채총계(A)	8,914,068	36,776,412
자본총계(B)	(1,008,843)	(25,772,725)
부채비율(A/B)	(-)884%	(-)143%

5. 금융상품 공정가치

(1) 금융상품의 범주별 분류 및 공정가치

1) 금융상품 종류별 공정가치

금융상품의 종류별 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및현금성자산	1,628,256	(*)	3,020,992	(*)
단기금융자산	625,056	(*)	609,238	(*)
기타금융자산	387,053	(*)	1,718,059	(*)
당기손익-공정가치측정 금융자산	3,416,034	3,416,034	3,176,513	3,176,513
금융부채				
기타금융부채	894,897	(*)	1,096,449	(*)
단기차입금	5,000,000	(*)	-	-
상환전환우선주부채	-	-	13,240,674	(*)
리스부채	376,381	(*)	537,067	(*)
파생상품부채	-	-	21,596,389	21,596,389

(*1) 상각후원가로 측정되는 금융상품의 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치이므로 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

2) 범주별 서열체계

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

- 수준1: 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의 (조정하지 않은) 공시가격
- 수준2: 수준1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수
- 수준3: 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수

공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)				
구분	수준1	수준2	수준3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	3,416,034	-	3,416,034

② 전기말

(단위: 천원)				
구분	수준1	수준2	수준3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	3,176,513	-	3,176,513
파생상품부채	-	-	21,596,389	21,596,389

3) 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

회사는 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 보고기간말에 인식하며, 각 공정가치 서열체계의 수준 간 이동 내역은 없습니다.

반복적인 측정치의 수준3(파생상품부채)의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초	21,596,389	18,424,780
당기손익	(7,022,149)	3,171,609
보통주전환	(14,574,240)	-
기말	-	21,596,389

4) 가치평가기법 및 투입변수

회사는 공정가치 서열체계에서 수준3으로 분류되는 반복적인 공정가치측정치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

(단위: 원, %)				
구분	가치평가기법	투입변수	투입변수의 범위	
			당기말	전기말
파생상품부채	옵션가치평가모형	기초자산 가격	(*)	10,905
		기초자산 변동성(연)	(*)	56.49%
		무위험이자율	(*)	2.79%~2.97%

(*1) 당기 중 상환전환우선주부채가 보통주로 전환되어 당기말 현재 수준3으로 분류된 파생상품부채는 없습니다.

5) 관측가능하지 않은 투입변수의 변동이 금융부채의 공정가치 측정치에 미치는 효과

관측가능하지 않은 투입변수의 변동이 금융부채의 공정가치 측정치에 미치는 효과(당기손익)는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기		전기	
	유리한 변동	불리한 변동	유리한 변동	불리한 변동
파생상품부채	-	-	747,146	(787,040)

주요 관측불가능한 투입변수인 기초자산 가격의 변동성을 10% 증가 또는 감소시킴으로써 공정가치 변동을 산출하였습니다.

6. 범주별 금융상품

(1) 금융자산의 범주별 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
당기손익-공정가치 측정 금융자산	3,416,034	3,176,513
상각후원가 측정 금융자산		
현금및현금성자산	1,628,256	3,020,992
단기금융자산	625,056	609,238
기타금융자산	387,053	1,718,059
소 계	2,640,365	5,348,289
합 계	6,056,399	8,524,802

(2) 금융부채의 범주별 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
상각후원가 측정 금융부채		
기타금융부채	894,897	1,096,449
차입금	5,000,000	-
상환전환우선주부채	-	13,240,674
리스부채	376,381	537,067
소계	6,271,278	14,874,190
파생상품부채		
제2회상환전환우선주부채 파생상품부채	-	2,387,948
제3회상환전환우선주부채 파생상품부채	-	2,388,214
제4회상환전환우선주부채 파생상품부채	-	1,521,723
제5회상환전환우선주부채 파생상품부채	-	1,845,161
제6회상환전환우선주부채 파생상품부채	-	1,290,921
제7회상환전환우선주부채 파생상품부채	-	952,704
제8회상환전환우선주부채 파생상품부채	-	1,210,480
제9회상환전환우선주부채 파생상품부채	-	806,984
제10회상환전환우선주부채 파생상품부채	-	3,828,286
제11회상환전환우선주부채 파생상품부채	-	5,363,968
소계	-	21,596,389
합계	6,271,278	36,470,579

(3) 금융상품의 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
당기손익-공정가치 측정 금융자산		
당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	6,650	-
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	84,904	52,392
상각후원가 측정 금융자산		
이자수익	61,426	121,658
외환차손익	1,653	41,615
상각후원가 측정 금융부채		
이자비용	(1,667,492)	(2,863,299)
외환차손익	(15,725)	-
외화환산손익	7,050	-
파생상품부채		
파생상품평가이익(손실)	7,022,149	(3,171,609)
합계	5,500,615	(5,819,243)

7. 현금및현금성자산, 단기금융자산 및 당기손익-공정가치 측정 금융자산

(1) 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
현금 및 금융기관예금	1,628,256	3,020,992

(2) 단기금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
금융기관 예금	625,056	609,238

(3) 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
MMF	3,416,034	3,176,513

(4) 사용제한 금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
계정과목	종류	금융기관	당기말	전기말	사용제한내용
단기금융자산	금융기관 예금	하나은행	104,176	101,540	질권설정

당기말 현재 하나은행 정기예금 104,176천원은 법인카드 사용과 관련하여 질권이 설정되어 사용이 제한되어 있습니다.

8. 기타금융자산

기타금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
미수금	16,500	-	1,422,333	-
미수수익	3,911	-	4,957	-
보증금	224,730	141,912	86,490	204,279
합계	245,141	141,912	1,513,780	204,279

9. 유형자산

(1) 유형자산의 구성 및 변동내역

유형자산의 구성 및 변동내역의 내용은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)				
구분	시험연구용자산	비품	시설장치	합계
기초	705,517	33,465	176,510	915,492
취득	20,817	29,396	71,510	121,723
상각	(212,058)	(16,370)	(62,000)	(290,428)
처분	(383)	-	(22,422)	(22,805)
기말	513,893	46,491	163,598	723,982
- 취득원가	1,533,749	200,625	215,330	1,949,704
- 상각누계액	(1,019,856)	(154,134)	(51,732)	(1,225,722)

2) 전기

(단위: 천원)				
구분	시험연구용자산	비품	시설장치	합계
기초	622,831	42,347	100,872	766,050
취득	292,271	16,596	143,820	452,687
상각	(209,357)	(24,635)	(53,102)	(287,094)
처분	(228)	(843)	(15,080)	(16,151)
기말	705,517	33,465	176,510	915,492
- 취득원가	1,518,182	189,087	266,120	1,973,389
- 상각누계액	(812,665)	(155,621)	(89,610)	(1,057,896)

(2) 당기와 전기 중 감가상각비가 포함된 항목은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
감가상각비	30,238	36,179
경상개발비	260,190	250,915
합계	290,428	287,094

10. 리스

(1) 리스이용과 관련하여 재무상태표에 인식된 금액

(단위: 천원)			
구분		당기말	전기말
사용권자산	건물	318,119	483,249
	시설장치	92,802	96,143
	차량운반구	7,176	10,530
	합계	418,097	589,922
리스부채	유동	330,229	451,236
	비유동	46,152	85,831
	합계	376,381	537,067

(2) 리스이용과 관련하여 인식한 손익

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비	662,642	461,003
리스부채에 대한 이자비용	72,245	64,324
단기리스료	24,529	1,691
단기리스가 아닌 소액자산리스료	10,518	15,936

(*1) 사용권자산의 감가상각비는 당기 건물 496,859천원, 시설장치 162,430,천원, 차량운반구 3,354천원(전기: 건물 377,859천원, 시설장치 72,107천원, 차량운반구 11,037천원)입니다.

(3) 당기와 전기 중 사용권자산의 감가상각비가 포함된 항목은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
감가상각비	98,713	101,806
경상개발비	563,929	359,197
합계	662,642	461,003

(4) 사용권자산의 증가와 리스부채의 총 현금유출

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
사용권자산의 증가	490,817	761,160
리스부채의 총 현금유출	705,970	434,710

11. 무형자산

(1) 무형자산의 구성 및 변동내역

무형자산의 구성 및 변동내역의 내용은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)				
구분	특허권	소프트웨어	건설중인자산	합계
기초	159,173	6,751	112,783	278,707
취득(*1)	-	9,000	58,063	67,063
대체	15,585	-	(15,585)	-
상각	(25,705)	(7,501)	-	(33,206)
손상 및 기타	-	-	(260)	(260)
기말	149,053	8,250	155,001	312,304
- 취득원가	264,845	77,066	155,001	496,912
- 상각누계액	(115,792)	(68,816)	-	(184,608)

(*1) 건설중인자산의 취득에는 차입원가 자본화로 증가한 24,943천원이 포함되어 있습니다. 자본화 가능 차입원가를 산정하기 위하여 사용된 일반차입금의 가중평균차입이자율은 20.31%입니다.

2) 전기

(단위: 천원)				
구분	특허권	소프트웨어	건설중인자산	합계
기초	162,019	19,176	73,081	254,276

취득(*1)	-	-	66,274	66,274
대체	21,421	-	(21,421)	-
상각	(24,267)	(12,425)	-	(36,692)
손상 및 기타	-	-	(5,151)	(5,151)
기말	159,173	6,751	112,783	278,707
- 취득원가	249,260	68,066	112,782	430,108
- 상각누계액	(90,086)	(61,315)	-	(151,401)

(*1) 건설중인자산의 취득에는 차입원가 자본화로 증가한 17,806천원이 포함되어 있습니다.
자본화 가능 차입원가를 산정하기 위하여 사용된 일반차입금의 가중평균차입이자율은 23.69%입니다.

(2) 당기와 전기 중 무형자산상각비가 포함된 항목은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
무형자산상각비	6,751	12,425
경상개발비	26,455	24,267
합계	33,206	36,692

12. 기타자산

기타자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
선급금	265,311	426,495
선급비용	105,698	44,387
부가세대급금	-	210,865
합계	371,009	681,747

13. 기타금융부채

기타금융부채의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
미지급금	634,550	-	931,888	-
미지급비용	142,197	118,150	121,961	42,600
합계	776,747	118,150	1,053,849	42,600

14. 차입금

단기차입금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
차입처	차입종류	연 이자율(%)	당기말	전기말
우리은행	운영자금	2.66%	5,000,000	-

회사의 차입금과 관련하여 기술보증기금으로부터 지급보증을 받고 있습니다(주석 29 참조).

15. 상환전환우선주부채

(1) 상환전환우선주부채의 장부금액

상환전환우선주부채의 발행가액 및 장부금액은 다음과 같습니다.

당기 중 우선주주는 상환전환우선주 전체에 대해 전환권을 행사하였습니다. 이에 따라 상환 전환우선주부채는 보통주로 전환되어 보통주 3,158,567주가 발행되었습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
제2차 상환전환우선주부채	-	3,999,943
제3차 상환전환우선주부채	-	3,999,714
제4차 상환전환우선주부채	-	2,499,764
제5차 상환전환우선주부채	-	2,999,900
제6차 상환전환우선주부채	-	1,999,992
제7차 상환전환우선주부채	-	1,476,000
제8차 상환전환우선주부채	-	1,800,000
제9차 상환전환우선주부채	-	1,200,000
제10차 상환전환우선주부채	-	4,999,995
제11차 상환전환우선주부채	-	7,002,120
소계	-	31,977,428
상환할증금	-	15,356,977
전환권조정	-	(34,093,731)
합계	-	13,240,674
차감: 유동성상환전환우선주부채	-	(13,240,674)
차감후 상환전환우선주부채	-	-

(2) 상환전환우선주부채의 변동내역

당기와 전기 중 현재 상환전환우선주부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)							
구분	당기				전기		
	기초	이자비용	보통주 전환	기말	기초	이자비용	기말
제2차 상환전환우선주부채	2,116,331	253,558	(2,369,889)	-	1,666,243	450,088	2,116,331
제3차 상환전환우선주부채	2,111,741	253,385	(2,365,126)	-	1,662,069	449,672	2,111,741
제4차 상환전환우선주부채	1,318,076	157,610	(1,475,686)	-	1,038,215	279,861	1,318,076
제5차 상환전환우선주부채	1,563,493	185,753	(1,749,246)	-	1,233,311	330,182	1,563,493
제6차 상환전환우선주부채	893,378	103,223	(996,601)	-	709,071	184,307	893,378
제7차 상환전환우선주부채	659,316	76,179	(735,495)	-	523,296	136,020	659,316
제8차 상환전환우선주부채	721,698	85,184	(806,882)	-	570,119	151,579	721,698
제9차 상환전환우선주부채	481,132	56,789	(537,921)	-	380,080	101,052	481,132
제10차 상환전환우선주부채	1,413,501	173,906	(1,587,407)	-	1,106,162	307,339	1,413,501
제11차 상환전환우선주부채	1,962,008	241,444	(2,203,452)	-	1,535,327	426,682	1,962,008
합계	13,240,674	1,587,031	(14,827,705)	-	10,423,893	2,816,782	13,240,674

(3) 상환전환우선주의 발행내역

당기말 현재 상환전환우선주의 발행내역은 다음과 같습니다.

구 분	상세내용				
발행차수	1차(*2)	2차	3차	4차	5차
발행일자	2018년 11월 13일	2019년 04월 16일	2019년 04월 20일	2019년 04월 27일	2019년 05월 25일
만기일자	2028년 11월 13일	2029년 04월 16일	2029년 04월 20일	2029년 04월 27일	2029년 05월 25일
발행주식수(*1)	1,024,489주	401,741주	401,718주	251,068주	301,300주
권면총액	1,999,981천원	3,999,943천원	3,999,714천원	2,499,764천원	2,999,900천원
배당에 관한 사항	참가적, 누적적 우선주(액면가액의 1% 우선배당률)				
의결권	1주당 1개의 의결권 보유				
전환으로 발행할 주식	기명식 보통주식				
전환청구기한	발행일 다음날부터 존속기간 만료일까지				
전환가액(*1)	1,952원	9,957원			
전환가액 조정	- 본건 주식의 전환기준가액을 하회하는 발행가격으로 제 3자에게 유상증자를 하거나 주식관련 사채를 발행하는 경우에는 우선주의 전환가액도 전환가격도 동일하게 하향 조정됨 - 무상증자, 주식배당, 주식의 분할 및 병합하는 경우 그 비율에 따라 조정됨 - 투자기업이 분할, 합병 또는 분할합병을 하는 경우 그 비율에 따라 조정됨 - 타사와 합병 시 교환비율 산정을 위한 평가가액의 70%에 해당되는 금액이 본건 우선주식의 전환가격을 하회하는 경우에는 그 비율에 따라 조정됨 - IPO 공모단가의 70%에 해당하는 금액이 본건 우선주식의 전환가격을 하회하는 경우에는 그 비율에 따라 조정됨				
상환청구기한	발행일로부터 3년이 경과되는 날부터 존속기간 만료일까지				
상환조건	우선주 발행가액에 4%의 복리를 적용한 금액에서 지급된 배당금을 공제한 금액				
우선매수권	투자자는 이해관계인이 제3자에게 주식을 매각하고자 하는 경우 우선매수권 보유				
공동매도권	투자자는 이해관계인이 제3자에게 주식을 매각하고자 하는 경우 이해관계인과 동일한 조건으로 매각에 참여할 수 있는 권리를 보유				

보통주로 전환된 주식수 (*3)	1,024,489 주	401,741 주	401,718 주	251,068 주	301,300 주
보통주 전환가능한 우선주식수	-	-	-	-	-

(*1) 상환전환우선주 1차~5차는 무상증자를 반영하여 발행주식수와 전환가액이 조정되었습니다.

(*2) 상환전환우선주 1차는 2019년 12월 26일 보통주로 전환되었습니다.

구 분	상세내용					
발행차수	6차	7차	8차	9차	10차	11차
발행일자	2020년 03월 07일	2020년 03월 07일	2020년 07월 15일	2020년 07월 15일	2021년 10월 01일	2021년 10월 14일
만기일자	2030년 03월 07일	2030년 03월 07일	2030년 07월 15일	2030년 07월 15일	2031년 10월 01일	2031년 10월 14일
발행주식수	166,666주	123,000주	150,000주	100,000주	353,107주	494,500주
권면총액	1,999,992천원	1,476,000천원	1,800,000천원	1,200,000천원	4,999,995천원	7,002,120천원
배당에 관한 사항	참가적, 누적적 우선주(액면가액의 1% 우선배당률)					
의결권	1주당 1개의 의결권 보유					
전환으로 발행할 주식	기명식 보통주식					
전환청구기한	발행일 다음날부터 존속기간 만료일까지					
전환가액(*3)	1. 발행시 : 12,000원 2. 조정후 : 10,250원				1. 발행시 : 14,160원 2. 조정후 : 10,250원	
전환가액 조정	- 본건 주식의 전환기준가액을 하회하는 발행가격으로 제 3자에게 유상증자를 하거나 주식관련 사채를 발행하는 경우에는 우선주의 전환가액도 전환가격도 동일하게 하향 조정됨 - 무상증자, 주식배당, 주식의 분할 및 병합하는 경우 그 비율에 따라 조정됨 - 투자기업이 분할, 합병 또는 분할합병을 하는 경우 그 비율에 따라 조정됨 - 타사와 합병 시 교환비율 산정을 위한 평가가액의 70%에 해당되는 금액이 본건 우선주식의 전환가격을 하회하는 경우에는 그 비율에 따라 조정됨 - IPO 공모단가의 70%에 해당하는 금액이 본건 우선주식의 전환가격을 하회하는 경우에는 그 비율에 따라 조정됨					
상환청구기한	발행일로부터 3년이 경과되는 날부터 존속기간 만료일까지					
상환조건	우선주 발행가액에 4%의 복리를 적용한 금액에서 지급된 배당금을 공제한 금액					
우선매수권	투자자는 이해관계인이 제3자에게 주식을 매각하고자 하는 경우 우선매수권 보유					
공동매도권	투자자는 이해관계인이 제3자에게 주식을 매각하고자 하는 경우 이해관계인과 동일한 조건으로 매각에 참여할 수 있는 권리를 보유					
보통주로 전환된 주식수 (*3)	195,121 주	144,000 주	175,609 주	117,073 주	487,804 주	683,133 주
보통주 전환가능한 우선주식수	-	-	-	-	-	-

(*3) 상환전환우선주 2차~11차는 당기 중 우선주주의 전환권 행사에 따라 당기 중 전액 보통주 3,158,567주로 전환되었습니다.

(4) 상환전환우선주부채의 상세내역

상환전환우선주부채의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
발행금액	-	31,977,428
주계약 부채요소	-	13,240,674
파생상품부채	-	21,596,389

회사는 상환전환우선주의 발행으로 수령한 순수취액을 주계약 부채요소와 내재파생상품 전환권으로 구분하였습니다. 회사는 주계약 부채요소는 상환전환우선주부채로 계상하였으며 전환권은 별도의 파생상품부채로 회계처리하였습니다.

(5) 발행자의 주가 변동에 따라 행사가격이 조정되는 조건으로 인해 부채로 분류된 금융부채의 장부금액 및 관련 손익

1) 금융부채의 장부금액

(단위: 천원)			
구분	당기말	전기말	발행시
상환전환우선주부채 전환권	-	21,596,389	27,669,875

2) 상환전환우선주부채 평가 관련 손익

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	(7,292,030)	(13,430,833)
상환전환우선주부채 관련 평가이익(손실)	7,022,149	(3,171,609)
평가손익 제외 법인세비용차감전순손익	(14,314,179)	(10,259,224)

16. 기타부채

기타부채의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분	당기말		전기말
	유동	비유동	유동
선수금	-	2,000,000	-
부가세예수금	96,166	-	-
예수금	49,711	-	47,613
합계	145,877	2,000,000	47,613

17. 복구충당부채

복구충당부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초	78,498	57,922
증가	43,075	45,304
상각	15,371	10,172
환입	(4,252)	(34,900)
기말	132,692	78,498

18. 확정급여제도

(1) 순확정급여부채 산정 내역

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	699,554	512,205
사외적립자산의 공정가치	(335,333)	(332,483)
순확정급여부채	364,221	179,722

(2) 확정급여채무의 변동 내역

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
기초	512,205	454,321
당기근무원가	269,783	302,265
이자비용	19,378	19,376
재측정요소:		
– 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(18,658)	17,713
– 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	(6,344)	14,296
미지급금으로 대체	(67,172)	–
퇴직급여의 지급	(9,638)	(295,766)
기말	699,554	512,205

(3) 사외적립자산의 변동내역

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
기초	332,483	440,282
이자수익	12,579	18,777
재측정요소:		
– 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(5,359)	(9,064)
사용자기여금납입액	–	–
퇴직급여의 지급	(4,370)	(117,512)
기말	335,333	332,483

(4) 사외적립자산의 구성 내역

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
정기예금	335,333	332,483

(5) 각 보고기간에 인식한 확정급여제도 관련 준비용

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
당기근무원가	269,783	302,265
순이자원가	6,800	599
합계	276,583	302,864

(*) 당기와 전기 중 확정급여제도 관련 준비용이 포함된 항목

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
퇴직급여	84,742	124,852
경상개발비	191,841	178,012
합계	276,583	302,864

(6) 기타포괄손익으로 인식하는 재측정요소

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
법인세비용 차감전 재측정요소	19,644	(41,073)
법인세비용	-	-
법인세비용 차감 후 재측정요소	19,644	(41,073)

(7) 보험수리적가정

1) 주요 보험수리적가정

(단위: %)		
구 분	당기	전기
할인율	4.41%	4.03%
미래임금상승률	4.28%	4.30%

2) 주요 가정의 변동에 따른 당기말 확정급여채무의 민감도 분석

	확정급여채무에 대한 영향	
	1%p증가	1%p감소
할인율	6.0%하락	6.9%상승
임금상승률	7.0%상승	6.2%하락

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.

(8) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

(단위: 천원)					
구 분	1년 이내	1년~2년 이내	2~5년 이내	5년 초과	합 계
급여지급액	90,247	128,881	375,482	2,143,815	2,738,425

당기말 현재 확정급여채무의 가중평균만기는 7.35년입니다.

19. 자본

(1) 자본금의 구성내역

자본금의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원, 천원)		
구분	당기말	전기말
발행할 주식의 총수(주)	100,000,000	100,000,000
발행한 보통주식의 수(주)	13,595,837	10,223,082
1주당 액면금액(원)	500	500
보통주자본금(천원)	6,797,919	5,111,541
주식발행초과금(천원)	48,150,876	17,409,562

(2) 자본금 및 자본잉여금의 변동내역

자본금 및 자본잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 천원)				
구분	보통주식수	자본금	주식발행초과금	합계
전기초	8,964,912	4,482,456	4,157,758	8,640,214
유상증자	1,258,170	629,085	13,251,804	13,880,889
전기말	10,223,082	5,111,541	17,409,562	22,521,103
당기초	10,223,082	5,111,541	17,409,562	22,521,103
유상증자	214,188	107,094	2,921,154	3,028,248
상환전환우선주의 보통주 전환	3,158,567	1,579,283	27,820,160	29,399,443
당기말	13,595,837	6,797,918	48,150,876	54,948,794

(3) 기타자본구성요소

기타자본구성요소의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
주식선택권	6,724,378	5,697,167
신주청약증거금	-	1,418,634
합계	6,724,378	7,115,801

(4) 결손금

결손금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
미처리결손금	(62,682,015)	(55,409,629)

(5) 결손금처리계산서

결손금처리계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 원)				
과목	당기 (처리에정일: 2026년 3월 31일)		전기 (처리확정일: 2025년 3월 31일)	
미처리결손금		(62,682,015)		(55,409,629)
전기이월미처리결손금	(55,409,629)		(41,937,723)	
순확정급여부채의 재측정요소	19,644		(41,073)	
당기순손실	(7,292,030)		(13,430,833)	
결손금 처리액		-		-
차기이월미처리결손금		(62,682,015)		(55,409,629)

20. 주식기준보상

(1) 주식선택권의 세부내역

회사는 임직원 등에게 주식선택권을 부여하였으며, 당기말 현재 부여된 주식선택권의 주요 내용은 다음과 같습니다.

구 분	5차	13-2차	15차	16차	17차	18차	19차	20차
권리부여일	2020년 3월 30일	2022년 3월 29일	2023년 3월 29일	2023년 6월 30일	2024년 3월 29일	2024년 5월 14일	2024년 7월 31일	2025년 3월 31일
부여주식수	80,376	170,040	156,800	162,000	156,000	22,000	188,000	149,800
행사가격	3,913	9,912	9,912	9,912	7,175	7,175	7,175	9,912
가득조건	부여일로부터 재직 2년 경과 시점에서 최초부여주식의50%, 3년 경과 시점에서 70%, 5년 경과 시점에서 100% 가득						부여일로부터 재 직 2년 경과 시점 에서 최초부여주 식의 50%, 3년 경 과 시점에서 70%, 4년 경과 시점에 서 100% 가득	부여일로부터 재 직 2년 경과 시점 에 100% 가득
행사가능 기간 및 조건	부여일로부터 2년~9년 및 재직조건						부여일로부터 2년~5년 및 재직조건	
발행할 주식	기명식 보통주식수							
부여방법	보통주 신주발행							
당기말 잔여수량	-	52,869	50,000	6,000	102,000	22,000	188,000	148,800
전기말 잔여수량	80,376	52,869	50,000	6,000	112,000	22,000	188,000	-

(2) 주식선택권의 변동 내역

회사의 주식선택권의 수량과 가중평균행사가가격의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)				
구분	당 기		전 기	
	수량	가중평균행사가가격	수량	가중평균행사가가격
기초	511,245	7,245	1,068,515	8,897
부여	149,800	9,912	366,000	7,175
취소(*1)	(91,376)	4,336	(923,270)	9,129
기말	569,669	8,413	511,245	7,245
기말 행사가능수량	65,008		82,698	

(*1) 당기와 전기 중 직원 퇴사로 인해 부여된 주식선택권 중 일부가 소멸되었습니다.

당기말 현재 존속하는 주식선택권의 가중평균잔여만기는 4.98년입니다.

(3) 주식선택권 보상원가 측정 변수 및 가정

회사는 주식선택권의 보상원가를 이항모형을 이용한 공정가치접근법을 적용하여 산정했으며, 보상원가를 산정하기 위한 제반 가정 및 변수는 다음과 같습니다.

구 분	5-1차	5-2차	5-3차	13-2-1차	13-2-2차	13-2-3차
평가기준일	2020년 3월 30일	2020년 3월 30일	2020년 3월 30일	2022년 3월 29일	2022년 3월 29일	2022년 3월 29일
부여일 기초자산 가격	11,302	11,302	11,302	8,998	8,998	8,998
주가변동성(*)	57.24%	56.68%	56.41%	59.84%	59.65%	60.57%
기대만기	5.5	6	7	5.5	6	7
무위험수익률(연)	1.36%	1.39%	1.46%	2.91%	2.93%	2.97%
기대배당수익률	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
주당 주식선택권의 공정가치	8,505	8,588	8,772	4,797	4,984	5,407

구 분	15-1차	15-2차	15-3차	16-1차	16-2차	16-3차
평가기준일	2023년 3월 29일	2023년 3월 29일	2023년 3월 29일	2023년 6월 30일	2023년 6월 30일	2023년 6월 30일
부여일 기초자산 가격	10,706	10,706	10,706	10,181	10,181	10,181
주가변동성(*)	60.89%	59.32%	58.68%	59.44%	59.39%	58.04%
기대만기	5.5	6	7	5.5	6	7
무위험수익률(연)	3.22%	3.24%	3.29%	3.63%	3.64%	3.67%
기대배당수익률	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
주당 주식선택권의 공정가치	6,262	6,375	6,729	5,792	6,004	6,303

구 분	17-1차	17-2차	17-3차	18-1차	18-2차	18-3차
평가기준일	2024년 3월 29일	2024년 3월 29일	2024년 3월 29일	2024년 5월 14일	2024년 5월 14일	2024년 5월 14일
부여일 기초자산 가격	10,279	10,279	10,279	9,768	9,768	9,768
주가변동성(*)	57.98%	58.41%	59.00%	58.01%	58.06%	59.40%

기대만기	5.5	6	7	5.5	6	7
무위험수익률(연)	3.34%	3.36%	3.41%	3.48%	3.50%	3.53%
기대배당수익률	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
주당 주식선택권의 공정가치	6,516	6,716	7,072	6,095	6,272	6,662

구 분	19-1차	19-2차	19-3차	20차
평가기준일	2024년 7월 31일	2024년 7월 31일	2024년 7월 31일	2025년 3월 31일
부여일 기초자산 가격	9,733	9,733	9,733	10,886
주가변동성(*)	51.87%	53.99%	60.52%	51.85%
기대만기	3.5	4	4.5	3.5
무위험수익률(연)	2.99%	3.00%	3.00%	2.59%
기대배당수익률	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
주당 주식선택권의 공정가치	4,894	5,218	5,759	4,883

(*) 주식선택권의 기대만기에 해당하는 유사동종회사의 과거 주가 변동성을 기초로 산출하였습니다.

21. 영업비용

당기와 전기 중 영업비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
급여	774,091	889,374
잡급	510	-
퇴직급여	84,742	124,852
복리후생비	118,554	192,508
여비교통비	154,100	155,707
접대비	32,541	58,452
통신비	2,569	4,418
수도광열비	1,115	1,023
전력비	8,003	8,690
세금과공과	15,950	16,677
감가상각비	128,951	137,985
지급임차료	40,107	15,362
보험료	25,137	22,622
차량유지비	-	538
경상개발비	10,149,181	6,313,351
운반비	707	406
교육훈련비	7,083	50,191
도서인쇄비	4,981	5,814
사무용품비	718	1,992
소모품비	5,762	29,538
지급수수료	1,197,108	1,703,534
광고선전비	909	-
건물관리비	33,344	33,000
무형자산상각비	6,751	12,425
주식보상비	432,243	(1,915,195)
합계	13,225,157	7,863,264

22. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
종업원급여(*)	4,710,401	1,743,440

지급수수료	6,834,380	4,757,545
상각비(유형,무형,사용권자산)	986,277	784,788
기타	694,099	577,491
합계	13,225,157	7,863,264

(*) 급여,상여,퇴직급여,복리후생비,주식보상비가 포함되었습니다.

23. 금융수익 · 금융비용

(1) 금융수익의 내역

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
이자수익	61,426	121,657
외환차익	6,094	41,670
외화환산이익	7,050	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산평가이익	84,904	52,392
당기손익-공정가치 측정 금융자산처분이익	6,650	-
파생상품평가이익	7,022,149	-
합계	7,188,273	215,719

(2) 금융비용의 내역

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
이자비용	1,682,863	2,873,472
외환차손	20,166	55
파생상품평가손실	-	3,171,609
합계	1,703,029	6,045,136

24. 기타수익 · 기타비용

(1) 기타수익의 내역

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
복구충당부채환입	4,252	-
잡이익	467,889	293,735
합계	472,141	293,735

(2) 기타비용의 내역

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
유형자산처분손실	22,805	16,151
잡손실	1,454	15,735
합계	24,259	31,886

25. 법인세비용 및 이연법인세

(1) 법인세비용

법인세비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
당기법인세	-	-
당기 손익에 대한 당기 법인세	-	-
이연법인세	-	-
일시적차이 변동효과	-	-
법인세비용	-	-

(2) 회계손익과 법인세비용간의 관계

회사의 법인세비용차감전순손익에 대한 법인세비용과 회사의 이익에 대해 적용되는 법인세율을 사용하여 이론적으로 계산한 금액과의 차이는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
법인세비용차감전순손실	(7,292,030)	(13,430,833)
법인세율로 계산된 법인세비용	(721,911)	(1,329,652)
조정사항:		
세무상 과세되지 않는 수익	(695,193)	(176,466)
세무상 차감되지 않는 비용	259,338	595,688
이연법인세가 인식되지 않은 일시적차이	5,173	(2,207)
이연법인세가 인식되지 않은 이월결손금	1,152,592	918,818
기타	-	(6,181)
법인세비용	-	-

법인세비용차감전순손실이 발생하였으므로 유효세율을 산정하지 아니하였습니다.

(3) 이연법인세자산(부채)의 변동내역

당기 및 전기의 이연법인세자산(부채)의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

구분	당기초	증감	당기말
미수수익	(491)	61	(430)
미지급비용	16,292	11,144	27,436
복구충당부채	7,771	6,825	14,596
확정급여채무	50,708	33,632	84,340
사외적립자산	(32,916)	(3,971)	(36,887)
사용권자산	(58,402)	12,411	(45,991)
리스부채	53,170	(11,768)	41,402
임차보증금(현할차)	4,913	(3,070)	1,843
감가상각비	-	18,114	18,114
무형자산	38,523	(48,789)	(10,266)
주식선택권	192,280	(192,280)	-
이월결손금	4,394,782	1,768,968	6,163,750
이월세액공제	1,074,775	355,283	1,430,058
합계	5,741,405	1,946,560	7,687,965
미인식된 이연법인세자산	(5,741,405)		(7,687,965)

인식된 이연법인세자산	-		-
-------------	---	--	---

2) 전기

구분	전기초	증감	전기말
미수수익	(333)	(158)	(491)
미지급비용	8,329	7,963	16,292
복구충당부채	5,734	2,037	7,771
확정급여채무	44,978	5,730	50,708
사외적립자산	(43,588)	10,672	(32,916)
사용권자산	(28,687)	(29,715)	(58,402)
리스부채	24,084	29,086	53,170
임차보증금(현할차)	3,696	1,217	4,913
감가상각비	4,942	(4,942)	-
무형자산	62,620	(24,097)	38,523
주식선택권	194,041	(1,761)	192,280
이월결손금	3,475,965	918,817	4,394,782
이월세액공제	750,913	323,862	1,074,775
합계	4,502,694	1,238,711	5,741,405
미인식된 이연법인세자산	(4,502,694)		(5,741,405)
인식된 이연법인세자산	-		-

이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 당사의 성과, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망, 향후 예상수익, 세액공제와 이월결손금의 공제가능기간 등 다양한 요소들을 고려하여 평가합니다. 회사는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있으나 보고기간말 현재 차감할 일시적 차이, 이월결손금, 이월세액공제와 관련된 법인세효과의 실현가능성이 확실하지 않다고 판단하여 이연법인세자산을 인식하지 않았습니다.

(4) 이월결손금 및 이월세액공제 만료시기

당기말 현재 이월결손금 및 이월세액공제액의 만료시기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
만료시기	이월결손금	이월세액공제
1년 이내	1,493	-
1~2년	237,733	-
2~3년	463,142	12,957
3년 초과	55,331,720	1,417,101
합계	56,034,088	1,430,058

(5) 인식하지 않은 일시적차이,이월결손금 및 이월세액공제

당기말, 전기말, 전기초 현재 이연법인세자산으로 인식하지 않은 차감할 일시적차이,미사용 세무상 결손금 및 미사용 세액공제의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분	당기말	전기말	사유
차감할 일시적차이	855,970	2,745,934	미래과세소득의 불확실
미사용 결손금	56,034,088	44,391,742	미래과세소득의 불확실
미사용 세액공제	1,430,058	1,074,775	미래과세소득의 불확실

26. 주당순손실

(1) 기본주당순손실

기본주당순손익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)		
구분	당기	전기
보통주 당기순손실	(7,292,030,031)	(13,430,832,823)
÷가중평균유통보통주식수	12,081,921	9,660,339
기본주당순손실	(604)	(1,390)

(2) 가중평균유통보통주식수

가중평균유통보통주식수의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 주)		
구분	당기	전기
기초유통보통주식수	10,223,082	8,964,912
유상증자	171,385	695,427
상환전환우선주의 보통주전환	1,687,454	-
가중평균유통보통주식수	12,081,921	9,660,339

(3) 희석주당순손실

기본주당순손실은 회사의 보통주당기순손실을 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다. 회사는 주식선택권 등을 발행하고 있으나 잠재적보통주로 인한 희석화 효과가 발생하지 않으므로 당기 및 전기의 희석주당순손실은 기본주당순손실과동일합니다.

(4) 잠재적 보통주

반희석효과로 인하여 희석주당이익을 계산할 때 고려하지 않았지만 잠재적으로 미래에 기본주당이익을 희석화할 수 있는 잠재적 보통주의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 주)		
구분	당기말	전기말
상환전환우선주	-	3,158,569
주식선택권	569,669	511,245
합계	569,669	3,669,814

상환전환우선주는 당기 중 보통주로 전환되었습니다.

27. 현금흐름표

(1) 영업으로부터 창출된 현금흐름

당기와 전기 중 영업으로부터 창출된 현금흐름의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
당기순손실	(7,292,030)	(13,430,833)
조정항목:		
퇴직급여	276,583	302,864
감가상각비	953,071	748,096
무형자산상각비	33,206	36,692
주식보상비	1,027,210	(1,782,480)
지급수수료	260	5,151
유형자산처분손실	22,805	16,151
이자비용	1,682,863	2,873,472
파생상품평가손실	-	3,171,609
이자수익	(61,426)	(121,658)
당기손익-공정가치 측정 금융자산평가이익	(84,904)	(52,392)
당기손익-공정가치 측정 금융자산처분이익	(6,650)	
파생상품평가이익	(7,022,149)	-
복구충당부채환입	(4,252)	(34,900)
조정항목 합계	(3,183,383)	5,162,605
순운전자본의 변동:		
미수금의 증감	(12,800)	(712)
선금금의 증감	161,184	(426,495)
선금비용의 증감	(61,310)	(23,586)
부가세대급금의 증감	210,865	(169,813)
미지급금의 증감	(364,510)	813,198
미지급비용의 증감	9,305	37,587
예수금의 증감	2,098	(3,547)
부가세예수금의 증감	96,166	-
장기미지급비용의 증감	75,550	42,600
장기선수금의 증감	2,000,000	-
퇴직금의 지급	(9,638)	(295,766)
사외적립자산의 증감	4,370	117,512
순운전자본의 변동 합계	2,111,280	90,978
영업으로부터 창출된 현금	(8,364,133)	(8,177,250)

(2) 중요한 비현금거래

당기와 전기 중 중요한 비현금거래는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
건설중인자산의 본계정 대체	-	-
보증금의 유동성 대체	234,000	100,000
리스부채의 유동성 대체	197,204	282,673
사용권자산의 증가	490,817	761,160
미수금(신주청약증거금)의 증가	(1,418,634)	1,418,634
상환전환우선주부채의 보통주전환	14,827,705	-
파생상품부채의 보통주전환	14,574,240	-

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)						
구분	기초	재무활동 현금흐름	비현금변동			기말
			유동성 대체	손익	기타비금융변동(*)	
단기차입금	-	5,000,000	-	-	-	5,000,000
유동성상환전환우선주부채	13,240,674	(2,502)	-	1,587,031	(14,825,203)	-
리스부채(유동)	451,236	(670,924)	197,204	72,245	280,468	330,229
파생상품부채	21,596,389	-	-	(7,022,149)	(14,574,240)	-
리스부채(비유동)	85,831	-	(197,204)	-	157,525	46,152
합계	35,374,130	4,326,574	-	(5,362,873)	(28,961,450)	5,376,381

(*) 상환전환우선주부채, 파생상품부채는 보통주 전환으로 인한 변동이며 리스부채는 신규리스계약, 리스계약종료에 따른 감소 등으로 인한 변동입니다.

2) 전기

(단위: 천원)						
구분	기초	재무활동 현금흐름	비현금변동			기말
			유동성 대체	손익	기타비금융변동(*)	
상환전환우선주부채	10,423,893	-	-	2,816,781	-	13,240,674
리스부채(유동)	159,032	(434,710)	282,673	64,324	379,917	451,236
파생상품부채	18,424,780	-	-	3,171,609	-	21,596,389
리스부채(비유동)	84,244	-	(282,673)	-	284,260	85,831
합계	29,091,949	(434,710)	-	6,052,714	664,177	35,374,130

(*) 리스부채의 증가, 리스계약 종료에 따른 감소 그리고 이자의 발생이 포함되어 있습니다.

28. 특수관계자 거래

(1) 지배·종속기업 등 현황

당기말 현재 회사의 지배기업 및 종속기업은 없습니다.

(2) 특수관계자 내역

구분	당기말	전기말
회사에 유의적인 영향력을 행사하는 회사(*1)	한국산업은행, 브레이브뉴 바이오 신기술투자조합 제4호	한국산업은행, 브레이브뉴 바이오 신기술투자조합 제4호

(*1) 회사의 이사회 구성원 1인에 대한 임명권을 보유하고 있어 회사에 유의적인 영향력을 행사하는 회사로 분류하였습니다.

(3) 특수관계자와의 거래내역

1) 당기와 전기 중 특수관계자와 관련한 상환전환우선주부채 및 파생상품부채 등 손익 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
회사명	당기		전기	
	이자비용	파생상품 평가이익	이자비용	파생상품 평가손실
한국산업은행	359,658	1,794,292	637,521	1,132,742
브레이브뉴 바이오신기술투자조합 제4호	241,444	1,587,604	426,682	1,673,515
합 계	601,102	3,381,896	1,064,203	2,806,257

2) 당기말과 전기말, 전기초 현재 특수관계자와 관련한 상환전환우선주부채 및 파생상품부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
회사명	당기말		전기말	
	상환전환우선주 부채	파생상품부채	상환전환우선주 부채	파생상품부채
한국산업은행	-	-	2,976,994	5,673,447
브레이브뉴 바이오신기술투자조합 제4호	-	-	1,962,008	5,363,968
합 계	-	-	4,939,002	11,037,415

(4) 주요 경영진에 대한 보상

주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
급여 등	392,000	344,349
퇴직급여	52,673	30,553
주식보상비	69,380	(1,749,954)
합계	514,053	(1,375,052)

29. 우발상황 및 주요 약정사항

(1) 회사는 2017년 중 숙명여자대학교 산학협력단으로부터 염증성 질환의 예방 또는 치료용 펩타이드 및 이의 용도 관련 기술이전계약(특허양도)을 체결(취득금액 1,000백만원)하였으며 계약특허 효력만료일까지 해당 계약의 실시로 인해 발생한 매출액의 0.5%를 로열티로 지급하는 약정을 체결하였습니다. 보고기간말 현재 회사가 지급한 로열티는 없습니다.

(2) 회사는 2018년 중 숙명여자대학교 산학협력단으로부터 치료제로서의 펩타이드의 용도 관련 기술이전계약(특허양도)을 체결(취득금액 500백만원)하였으며 계약특허 효력만료일까지 해당 계약의 실시로 인해 발생한 매출액의 0.5%를 로열티로 지급하는 약정을 체결하였습니다. 보고기간말 현재 회사가 지급한 로열티는 없습니다.

(3) 회사는 2020년 중 고려대학교 산학협력단으로부터 염증성 피부질환 치료용 펩타이드 및 이의 용도 관련 기술이전계약(특허양도)을 체결(취득금액 200백만원)하였으며 계약특허 효력만료일까지 해당 계약의 실시로 인해 발생한 영업이익의 1.5%를 로열티로 지급하는 약정을 체결하였습니다. 보고기간말 현재 회사가 지급한 로열티는 없습니다.

(4) 2025년 11월 회사는 에이치케이이노엔(주)와 KINE-101의 근감소증 적응증에 대한 임상 2상 유효성 연구 공동연구개발계약을 체결하였습니다. 동 계약에 따라 회사는 당기말 현재 기술료 2,000,000천원을 수령하여 장기선수금에 계상하고 있습니다.

(5) 주요기술이전계약

회사가 체결한 주요기술이전계약의 내용은 아래와 같습니다.

구분	주요 계약 내용
1. 계약상대방	(주)레드엔비아
2. 계약내용	비알콜성 지방간염(NASH) 치료제에 대한 기술이전 계약
3. 대상지역	전세계
4. 계약기간	계약체결일(2020년 9월 9일)부터 관련 특허의 존속기간 만료일
5. 총계약금액	100,000백만원
6. 수취금액	계약금(Upfront Payment) : 100백만원 시료생산비 : 399백만원

7. 계약조건	- 계약금 : 100백만원(반환의무없음) - 시료생산비 : 399백원 - 마일스톤 기술료 : 임상개발, 허가 및 상업화, 순매출에 따른 단계별 마일스톤 99,501백만원
8. 대상기술	KINE-101(초소형 이온펄타이드)

(6) 회사는 2024년 4월 한국보건산업진흥원을 주관기관으로 하여 치매극복연구개발사업과 관련하여 국가과제계약을 체결하였습니다. 또한 회사는 2025년 11월 재단법인 국가신약개발재단을 주관기관으로 하여 국가신약개발사업과 관련하여 국가과제계약을 체결하였습니다.
(주석 30참조)

(7) 당기말 현재 회사가 타인으로부터 제공받은 보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
타인(보증처)	보증제공처	보증금액	보증내용
기술보증기금	우리은행	5,000,000	차입금 지급보증

30. 정부보조금

(1) 보고기간 종료일 현재 정부보조금과 관련 내역

당기와 전기 중 회사의 정부보조금 관련 주요 내용은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)				
정부기관	전문기관	과제명	정부지원금 수령액	
			당기	전기
보건복지부, 과학기술정보통신부	한국보건산업진흥원	미세아교세포 타겟펩타이드를 이용한알츠하이머 질환치료제 개발	568,000	426,000
과학기술정보통신부	국가신약개발재단	조절T세포 조절기능 펩타이드(KINE-101)을 이용 한 다발성경화증 치료제개발	187,500	-

(2) 당기 중 회사의 정부보조금의 수령 및 사용내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초	-	-
수령	755,500	426,000
사용	(582,491)	(426,000)
기말	173,009	-

회사가 사용한 정부보조금은 연구비용 등 지급에 사용되었으며 자산취득과 관련되어사용된 정부보조금은 없습니다. 사용된 보조금 중 정부보조금에서 발생한 이자가 일부 포함되어 있습니다.

31. 계속기업 관련 중요한 불확실성

회사의 재무제표는 회사가 계속사업으로서 존속할 것이라는 가정을 전제로 작성되었으며, 자산과 부채를 정상적인 사업과정을 통하여 장부금액으로 회수하거나 상환할 수 있다는 가정 하에 회계처리 되었습니다. 그러나 보고기간 중 7,292백만원의 당기순손실 및 8,376백만원의 부의 영업현금흐름이 발생하였고, 보고기간말 현재 회사 순자산이 (-)1,009백만원으로 완전자본잠식 상태입니다. 이러한 사항은 회사가 계속기업으로서 그 존속능력에 유의적 의문을 제기할 만한 중요한 불확실성이 존재함을 나타냅니다.

계속기업으로서의 존속능력에 대한 유의적 의문을 제기하는 상황에 대응하고 필요한 운영자금을 확보하기 위하여, 회사는 경영개선계획을 수립하고 있습니다. 회사는 재무구조 개선을 위한 유상증자를 추진하고 있으며, 보유 중인 핵심 임상 파이프라인의 성공적인 개발 진척 및 기술이전(License-out)을 통한 추가적인 자금조달을 계획하고 있습니다.

만일 이러한 유상증자 및 기술이전 계획에 차질이 발생하는 경우에는 계속기업으로서의 존속이 어려우므로, 회사의 자산과 부채를 정상적인 사업과정을 통하여 장부금액으로 회수하거나 상환하지 못할 수도 있습니다. 이와 같은 불확실성의 최종 결과로 계속기업가정이 타당하지 않을 경우에 발생할 수도 있는 자산과 부채의 금액 및 분류표시와 관련 손익항목에 대한 수정사항은 동 재무제표에 반영되어 있지 않습니다.

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 카인사이언스			
감사대상 사업연도	2025년 01월 01일	부터	2025년 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		담당이사		등록							
		(심리실 등)		(업무수행이사)		공인회계사		공인회계사							
		당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
투입 인원수		2	2	1	1	4	5	-	-	1	3	-	-	8	11
투입시 간	분 · 반기검토	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	감사	12	13	112	102	542	1,080	-	-	155	295	-	-	821	1,490
	합계	12	13	112	102	542	1,080	-	-	155	295	-	-	821	1,490

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역										
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기			2025.12.04~05				2	일		
	주요내용			감사위험 평가 및 감사계획 수립							
현장감사 주요내용	수행시기				투입인원				주요 감사업무 수행내용		
					상 주		비상주				
	2025.12.17~2025.12.23		5	일	5	명	1	명	중간감사		
	2026.02.19~20,23~24		4	일	5	명	1	명	기말감사		
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			O		채권채무조회			O	변호사조회	O
	기타조회			-							
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수			2		회					
	수행시기			2025.12.23, 2026.02.24							
외부전문가 활용	감사 활용 내용			-							
	수행시기			-				-	일		

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2025년 12월 23일	감사 및 업무수행이사	서면	독립성, 감사현황 보고
2	2026년 02월 24일	감사 및 업무수행이사	서면	감사결과 보고