

이니텍 주식회사와 그 종속기업

연결 재무제표에 대한
감사보고서

제 29 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 28 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

삼정회계법인

목 차

	<u>페이지</u>
독립된 감사인의 감사보고서	1
(첨부)연결 재무제표	5
· 연결 재무상태표	6
· 연결 포괄 손익계산서	7
· 연결 자본변동표	8
· 연결 현금흐름표	9
· 주석	10
외부감사 실시내용	89

독립된 감사인의 감사보고서

이니텍 주식회사
주주 및 이사회 귀중

2026년 3월 19일

감사의견

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

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 2025년 12월 31일 및 2024년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견근거

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

핵심감사사항

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

기간에 걸쳐 인식하는 용역매출의 기간귀속

1) 핵심감사사항으로 결정한 이유

연결재무제표에 대한 주석2 및 주석17에 기재된 바와 같이, 연결회사는 고객에게 정보보안 컨설팅, 시스템 구축·운영·유지·보수 등 토탈 솔루션 용역을 제공하고 있으며, 투입시간과 경과한 시간을 기준으로 기간에 걸쳐 수익을 인식하고 있습니다.

또한, 매출은 연결회사의 핵심 재무성과 지표 중 하나로, 이러한 특성은 목표성과 또는 기대치를 달성하기 위하여 적절하지 않은 기간에 수익이 인식될 고유위험을 내포하고 있다고 판단하였습니다. 따라서, 우리는 기간에 걸쳐 인식하는 용역매출의 기간귀속의 적정성을 핵심감사사항으로 선정하였습니다.

2) 핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

우리가 핵심감사사항과 관련하여 수행한 주요 감사 절차는 다음과 같습니다.

- 기간에 걸쳐 인식하는 용역매출 관련 정책, 프로세스 및 내부통제에 대한 이해
- 기간에 걸쳐 인식하는 용역매출에 대한 수익인식기준 검토
- 기간에 걸쳐 인식하는 용역매출에 대한 내부통제 설계 및 운영효과성 검토
- 보고기간말 전후 발생한 용역매출에서 표본을 추출하여 문서 검사 수행

기타사항

연결회사는 당기 중 연결대상 종속기업이 신규 편입됨에 따라 당기부터 별도재무제표와 연결재무제표 작성의무가 발생하였으며, 비교표시 목적으로 첨부한 전기말 재무제표는 개별재무제표입니다.

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 계속기업 전제의 사용

에 대해서도 책임이 있습니다.

지배기구는 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

- 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 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 계속기업 전제의 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 그룹 내의 사업활동과 관련된 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹감사의 지휘, 감독 및 수행에 대한 책임이 있으며 감사의견에 대한 전적인 책임이 있습니다.

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

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

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 설유진입니다.

서울특별시 강남구 테헤란로 152(역삼동, 강남파이낸스센터 27층)

삼정회계법인 대표이사 김교태

이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 3월 19일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 연결회사의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

이니텍 주식회사와 그 종속기업

제 29 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 28 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

이니텍 주식회사 대표이사 김철균

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 구로구 디지털로 26길 61
에이스하이엔드 2차 11층
(전 화) 02-6445-7027

연 결 재 무 상 태 표

제 29(당)기말 2025년 12월 31일 현재

제 28(전)기말 2024년 12월 31일 현재

이니텍 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 29(당)기말		제 28(전)기말	
자 산					
I. 유동자산			135,418,449,508		107,371,056,440
현금및현금성자산	4,27,28	67,710,171,832		16,068,009,474	
단기금융자산	4,7,27	30,000,000,000		75,000,000,000	
당기손익-공정가치측정금융자산	4,5,27	28,872,440,688		10,127,490,000	
매출채권	4,6,27	4,142,240,885		2,610,765,261	
기타유동금융자산	4,7,27	718,807,853		1,059,721,026	
당기법인세자산	22	524,140,805		-	
기타유동자산	13	3,450,647,445		2,505,070,679	
II. 비유동자산			11,798,466,310		11,050,899,327
유형자산	8	2,922,953,225		2,927,048,191	
사용권자산	9	310,021,203		150,333,334	
무형자산	10, 30	2,854,051,469		2,486,584,846	
투자부동산	11	3,370,058,751		3,417,423,759	
이연법인세자산	22	370,571,288		932,189,677	
기타비유동자산	13	332,898,074		585,247,998	
기타비유동금융자산	4,7,27	162,767,677		-	
순확정급여자산	14	1,475,144,623		552,071,522	
자 산 총 계			147,216,915,818		118,421,955,767
부 채					
I. 유동부채			6,657,979,753		6,903,047,083
매입채무	4,27,28	961,133,220		1,547,930,961	
기타유동금융부채	4,7,9,27,28	3,045,179,260		2,060,175,716	
당기법인세부채	22	-		417,465,392	
기타유동부채	13	2,651,667,273		2,877,475,014	
II. 비유동부채			2,548,683,913		419,298,276
기타비유동금융부채	4,7,9,27,28	455,161,222		78,580,854	
기타비유동부채	13	629,242,041		340,717,422	
순확정급여부채	14	1,464,280,650		-	
부 채 총 계			9,206,663,666		7,322,345,359
자 본					
I. 지배기업 소유주지분			138,010,252,152		111,099,610,408
자본금	16	11,510,532,500		9,895,458,000	
자본잉여금	16	68,655,477,860		46,275,345,290	
자본조정	16	(14,703,222,872)		(14,703,222,872)	
이익잉여금	16	72,547,464,664		69,632,029,990	
II. 비지배지분			-		-
자 본 총 계			138,010,252,152		111,099,610,408
부 채 및 자 본 총 계			147,216,915,818		118,421,955,767

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 29(당)기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 28(전)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

이니텍 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주식	제 29(당)기	제 28(전)기
I. 매출액	17	32,805,743,548	38,881,694,487
II. 매출원가	17,19	27,064,141,597	29,646,033,091
III. 매출총이익		5,741,601,951	9,235,661,396
IV. 판매비와관리비	18,19	8,135,011,524	9,004,835,648
V. 영업이익(손실)		(2,393,409,573)	230,825,748
VI. 금융손익	4,20	(12,793,755,072)	3,453,089,306
VII. 외환손익		(1,014,557)	475,811
VIII. 기타손익	21	(501,268,029)	(400,966,201)
IX. 지분법손익	12	18,466,182,675	-
X. 법인세비용차감전순이익		2,776,735,444	3,283,424,664
XI. 법인세비용(수익)	22	(55,036,377)	943,583,164
XII. 연결당기순이익		2,831,771,821	2,339,841,500
연결당기순이익의 귀속			
지배기업의 소유주지분		2,831,771,821	2,339,841,500
비지배지분		-	-
XIII. 기타포괄손익		83,662,853	(41,028,695)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목		83,662,853	(41,028,695)
확정급여제도의 재측정요소	14	83,662,853	(40,751,540)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손실	5	-	(277,155)
XIV. 총포괄이익		2,915,434,674	2,298,812,805
총포괄이익의 귀속			
지배기업의 소유주지분		2,915,434,674	2,298,812,805
비지배지분		-	-
XV. 주당이익	23		
기본주당이익		163	136
희석주당이익		163	136

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 29(당)기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 28(전)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

이니텍 주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	지배기업의 소유주지분						비지배지분	자본 합계
	자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄 손익누계액	이익잉여금	합 계		
2024년 1월 1일(전기초)	9,895,458,000	46,275,345,290	(11,572,672,127)	(5,393,110)	67,691,592,875	112,284,330,928	-	112,284,330,928
총포괄손익	-	-	-	5,393,110	2,293,419,695	2,298,812,805	-	2,298,812,805
당기순이익	-	-	-	-	2,339,841,500	2,339,841,500	-	2,339,841,500
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	(40,751,540)	(40,751,540)	-	(40,751,540)
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손익	-	-	-	(277,155)	-	(277,155)	-	(277,155)
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가 이익잉여금 재분류	-	-	-	5,670,265	(5,670,265)	-	-	-
자기주식 취득	-	-	(3,130,550,745)	-	-	(3,130,550,745)	-	(3,130,550,745)
배당금지급	-	-	-	-	(352,982,580)	(352,982,580)	-	(352,982,580)
2024년 12월 31일(전기말)	9,895,458,000	46,275,345,290	(14,703,222,872)	-	69,632,029,990	111,099,610,408	-	111,099,610,408
2025년 1월 1일(당기초)	9,895,458,000	46,275,345,290	(14,703,222,872)	-	69,632,029,990	111,099,610,408	-	111,099,610,408
총포괄손익	-	-	-	-	2,915,434,674	2,915,434,674	-	2,915,434,674
당기순이익	-	-	-	-	2,831,771,821	2,831,771,821	-	2,831,771,821
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	83,662,853	83,662,853	-	83,662,853
유상증자	1,615,074,500	22,380,132,570	-	-	-	23,995,207,070	-	23,995,207,070
2025년 12월 31일(당기말)	11,510,532,500	68,655,477,860	(14,703,222,872)	-	72,547,464,664	138,010,252,152	-	138,010,252,152

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제 29(당)기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 28(전)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

이니텍 주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 29(당)기	제 28(전)기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		(1,385,862,342)	4,570,048,711
영업으로부터 창출된 현금흐름	24	(4,779,710,899)	1,464,119,830
이자수취		3,475,646,670	3,376,114,000
법인세납부		(81,798,113)	(270,185,119)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		29,105,592,888	2,398,730,597
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		224,296,549,841	97,733,010,597
단기금융자산의 감소		147,500,000,000	87,000,000,000
장기금융상품의 감소		-	214,173
당기손익-공정가치측정금융자산의 처분		65,648,458,932	10,168,767,123
기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 처분		-	29,301
유형자산의 처분		-	3,000,000
무형자산의 처분		348,090,909	-
단기대여금의 감소		10,800,000,000	-
임차보증금의 감소		-	561,000,000
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(195,190,956,953)	(95,334,280,000)
관계기업투자주식의 취득		(10,000,000,000)	-
단기금융자산의 증가		(102,500,000,000)	(75,000,000,000)
당기손익-공정가치측정금융자산의 취득		(70,231,719,281)	(20,000,000,000)
단기대여금의 증가		(10,800,000,000)	-
유형자산의 취득		(256,140,000)	(254,280,000)
무형자산의 취득		(505,506,672)	(80,000,000)
투자부동산의 취득		(26,400,000)	-
임차보증금의 증가		(160,000,000)	-
기타보증금의 증가		(11,191,000)	-
장기선급금의 증가		(700,000,000)	-
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	25	23,922,431,812	(3,447,880,325)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		24,360,007,070	130,000,000
유상증자		24,000,007,070	-
유동임대보증금의 증가		-	130,000,000
비유동임대보증금의 증가		360,000,000	-
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(437,575,258)	(3,577,880,325)
자기주식 취득		-	(3,130,550,745)
신주발행비용		(4,800,000)	-
주주에 대한 배당금 지급		-	(352,962,580)
금융리스부채의 지급		(72,775,258)	(94,367,000)
유동임대보증금의 감소		(360,000,000)	-
IV. 외화환산으로 인한 현금의 변동		-	4,654,715
V. 현금및현금성자산의 증가(내배제)		51,642,162,358	3,525,553,698
VI. 기초의 현금및현금성자산		16,068,009,474	12,542,455,776
VII. 기말의 현금및현금성자산		67,710,171,832	16,068,009,474

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주석

제 29(당)기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 28(전)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

이니텍 주식회사와 그 종속기업

1. 일반사항

이니텍 주식회사(이하 "지배회사")와 그 종속기업(이하 지배회사와 종속기업을 합하여 "연결회사")은 정보보안솔루션 연구개발 및 공급, 보안컨설팅, 통합보안시스템 구축사업을 영위하고 있습니다.

지배회사는 1997년 6월 13일 설립되었으며, 2001년 11월 15일자로 코스닥시장에 등록되었습니다. 지배회사는 서울특별시 구로구 디지털로 26길 61에 위치하고 있습니다.

지배회사는 설립 후 수차례에 걸쳐 증자를 실시하여 당기말 현재 자본금은 11,511백만원이며, 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

주주명	소유주식수	지분율
에스제이제일차홀딩스(주)	4,036,771	17.54%
에스제이제이차홀딩스(주)	3,887,430	16.89%
프라임라이트 투자조합2호	3,230,149	14.03%
자기주식	3,019,787	13.12%
기타주주	8,846,928	38.42%
합 계	23,021,065	100.00%

1.1 종속기업 현황

보고기간 종료일 현재 연결회사의 연결대상 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

종속기업(*)	소재지	지분율	결산월	업종
주식회사 케이클원	한국	100%	12월	정보통신업(컴퓨터 프로그래밍, 시스템 통합 및 관리, 정보통신서비스)
이니빅스트 주식회사	한국	100%	12월	정보통신업(소프트웨어 개발, 정보처리 및 제공기술)
주식회사 쉘드시스템	한국	100%	12월	도소매업(무인항공기 및 무인 비행장치)
주식회사 제노바	한국	100%	12월	정보통신업(소프트웨어 개발)

(*) 당기 중 신규 설립하여 연결대상 종속기업에 포함되었습니다.

1.2 종속기업의 요약 재무정보

보고기간 종료일 현재 연결대상 종속기업의 요약재무현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

기업명	자산	부채	매출액	당기순손실
주식회사 케이클원	755,801	43,460	-	(287,659)
이니빅스트 주식회사	5,258,124	3,223,284	2,423,120	(465,159)
주식회사 쉘드시스템	1,184,820	255,485	-	(70,665)
주식회사 제노바	97,078	-	-	(2,922)

2. 재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

2.1 연결재무제표 작성기준

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

연결재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산, 금융부채
- 확정급여제도와 공정가치로 측정하는 사외적립자산

한국채택국제회계기준은 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 주석3에서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

2.2.1 연결회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

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

(1) 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과'와 기업회계기준서 제 1101 호 '한국채택국제회계기준의 최초채택' 개정 - 교환가능성 결여

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

(2) 기업회계기준서 제 1117 호 '보험계약' 개정

보험계약을 측정하기 위해 사용한 투입변수의 추정기법이 보험 관련 법규에서 요구하는 원칙적인 추정기법과 다른 경우, 그 차이내역과 연결재무제표에 미치는 영향이 연결재무제표이용자들에게 목적적합하고 중요하다고 판단된다면 이를 공시합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2.2.2 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

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

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

실무에서 제기된 의문에 대응하고 새로운 요구사항을 포함하기 위해 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'과 제1107호 '금융상품: 공시'가 개정되었습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 주요 개정내용은 다음과 같습니다. 한편, 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 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
- FVOCI 지정 지분상품에 대한 추가 공시

(2) 한국채택국제회계기준 연차개선Volume 11

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

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

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

전력 생산의 원천이 통제할 수 없는 자연 조건(예: 날씨)에 의존하기 때문에 기업이 기초 전력량의 변동성에 노출되는 계약으로 자연에 의존하는 전력과 관련된 계약을 정의하고, '자연에 의존하는 전력을 매입 또는 매도하는 계약'이 자가 사용 예외의 평가 대상임을 명확히 하였습니다. 또한, 자연에 의존하는 예상 전력거래의 '변동 가능 명목수량'을 '위험회피대상항목'으로 지정할 수 있게 하는 등 위험회피회계 요건을 변경하고, 관련 공시를 추가하였습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(4) 기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시' 제정

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

기준서는 2027년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 기준서의 소급 작성 요구에 따라, 2026년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 비교정보는 기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시'에 따라 재작성됩니다.

경영진은 현재 새로운 기준서의 적용이 연결회사의 연결재무제표에 미치는 영향을 검토 중에 있으며, 기준서의 채택이 연결회사의 순손익에 미치는 영향은 없으나 연결포괄손익계산서의 수익과 비용을 새로운 범주로 분류하게 되어 영업손익의 계산 및 보고 방식에 영향을 미칠 것으로 예상합니다.

2.3 중요한 회계정책

2.3.1 연결

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

(1) 종속기업

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

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

영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 취득자가 이전에 보유하

고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산보다 클 경우, 그 초과금액으로 인식됩니다. 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

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

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

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

(2) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 취득원가로 인식하며 이후 지분법을 적용합니다. 연결회사와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 관계기업의 손실 중 연결회사의 지분이 관계기업에 대한 투자지분(순투자자의 일부를 구성하는 장기투자지분 포함)과 같거나 초과하는 경우에는 지분법 적용을 중지합니다. 단, 연결회사의 지분이 영(0)으로 감소된 이후 추가 손실분에 대하여 연결회사에 법적-의제의무가 있거나, 관계기업을 대신하여 지급하여야 하는 경우, 그 금액까지만 손실과 부채로 인식합니다.

또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다. 연결회사는 지분법을 적용하기 위하여 관계기업의 재무제표를 이용할 때, 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여 연결회사가 적용하는 회계정책과 동일한 회계정책이 적용되었는지 검토하여 필요한 경우 관계기업의 재무제표를 조정합니다.

(3) 공동약정

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

2.3.2 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 연결재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배회사의 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.

차입금과 관련된 외환차이는 연결포괄손익계산서에 금융원가로 표시되며, 다른 외환차이는 기타수익 또는 기타비용에 표시됩니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익-공정가치측정지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 기타포괄손익-공정가치측정지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

2.3.3 금융자산

(1) 분류

연결회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 당기손익-공정가치측정금융자산
- 기타포괄손익-공정가치측정금융자산
- 상각후원가측정금융자산

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 취소 불가능한 선택을 할 수 있습니다. 지정되지 않은 지분상품에 대한 투자의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다.

(2) 측정

연결회사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치측정금융자산의 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) 상각후원가측정금융자산

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-공정가치측정금융자산

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 '금융수익'에 포함됩니다. 외환손익은 '기타수익 또는 기타비용'으로 표시하고 손상차손은 '기타비용'으로 표시합니다.

(다) 당기손익-공정가치측정금융자산

상각후원가측정이나 기타포괄손익-공정가치측정금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치측정채무상품의 손익은 당기손익으로 인식하고 발생한 기간에 연결포괄손익계산서에 '금융수익 또는 금융비용'으로 표시합니다.

② 지분상품

연결회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 연결회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

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

(3) 손상

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

(4) 인식과 제거

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

연결회사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 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 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

2.3.4 현금 및 현금성자산

연결재무상태표상의 현금및현금성자산은 보통예금으로 구성되어 있습니다.

2.3.5 매출채권

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

2.3.6 유형자산

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

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

과 목	내용연수
건 물	40년
집기비품	5년
시설장치	5년

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

2.3.7 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산 중 토지를 제외한 투자부동산은 추정 경제적 내용연수 40년 동안 정액법으로 상각됩니다.

2.3.8 무형자산

회원권 및 가상자산은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정 경제적 내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

과 목	내용연수
특허권	7년
상표권	5년
소프트웨어	5년

2.3.9 비금융자산 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.

2.3.10 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타채무는 연결회사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 보통 인식 후 30일 이내에 지급됩니다. 매입채무와 기타채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후가 아니라면 유동부채로 표시되었습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

2.3.11 금융부채

(1) 분류 및 측정

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

당기손익-공정가치측정금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채는 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 연결재무상태표 상 '매입채무', '기타금융부채' 등으로 표시됩니다.

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

가상자산부채는 거래소에서 KRWIN이 유상매각 등으로 외부로 유출되는 경우 해당 시점의 공정가치로 금융부채로 분류되고 있으며, 연결재무상태표상 '기타금융부채'로 표시됩니다.

(2) 제거

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

2.3.12 당기법인세 및 이연법인세

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

법인세비용은 보고기간말 현재 제정됐거나 실질적으로 제정된 세법을 기준으로 측정됩니다.

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

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

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

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

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

2.3.13 종업원급여

(1) 퇴직급여

연결회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

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

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정 급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급 받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 연결재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측 단위적립방식에 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) 장기종업원 급여

연결회사는 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 이 급여를 받을 수 있는 권리는 최소 3년 이상의 장기간 근무한 임직원에게만 주어집니다. 기타 장기종업원급여는 확정급여제도와 동일한 방법으로 측정되며, 근무월가, 기타장기종업원급여부채의 순이자 및 재측정요소는 당기손익으로 인식됩니다. 또한, 이러한 부채는 매년 독립적이고 적격한 보험계리사에 의해 평가됩니다.

2.3.14 수익인식

연결회사는 재화의 판매 및 용역을 제공하는 사업을 하고 있습니다. 고객과의 계약에서 연결회사는 재화나 용역의 통제가 고객에 이전되었을 때, 해당 재화나 용역의 대가로 받을 권리를 갖게 될 것으로 예상하는 대가를 반영하는 금액으로 수익을 인식합니다.

(1) 재화의 판매

단일의 수행의무일 것으로 예상하는 고객과의 소프트웨어, 하드웨어 그리고 단말기 판매계약에 대해 연결회사는 자산의 통제가 고객에게 이전되는 한 시점에 수익 인식이 발생하고 있습니다.

(2) 정보보안용역의 제공

연결회사는 고객에게 정보보안 컨설팅, 시스템 구축·운영·유지·보수 등 토털 솔루션을 제공하며, 이러한 정보보안용역의 제공은 투입시간을 기준으로 측정하는 진행률에 따라 기간에 걸쳐 인식하는 수익과 계약기간을 기준으로 기간에 걸쳐 인식하는 수익으로 구성되어 있습니다. 투입시간을 기준으로 인식하는 수익의 총계약수익은 계약변경, 투입시간 등 미래사건의 결과와 관련한 다양한 불확실성에 영향을 받고 있습니다.

2.3.15 리스

(1) 리스제공자

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

(2) 리스이용자

연결회사는 다양한 IDC, 자동차, 사무실을 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 1~3년의 고정기간으로 체결되지만 연장선택권이 있을 수 있습니다.

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 연결회사는 상대적 개별 가격에 기초하여 계약 대가를 리스요소와 비리스요소에 배분하였습니다. 그러나 연결회사가 리스이용자인 부동산 리스의 경우 리스요소와 비리스요소를 분리하지 않고 하나의 리스요소로 회계처리하는 실무적 간편법을 적용하였습니다. 리스조건은 개별적으로 협상되며 다양한 계약조건을 포함합니다. 리스계약에 따라 부과되는 다른 제약은 없지만 리스자산을 차입금의 담보로 제공할 수는 없습니다.

연결회사는 계약이 집행가능한 기간 내에서 해지불능기간에 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간과 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간을 포함하여 리스기간을 산정합니다. 연결회사는 리스이용자와 리스제공자가 각각 다른 당사자의 동의 없이 종료할 수 있는 권리가 있는 경우 계약을 종료할 때 부담할 경제적 불이익을 고려하여 집행가능한 기간을 산정합니다.

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

- 받을 리스 인센티브를 차감한 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함)
- 상당히 확실한(reasonably certain) 연장선택권에 따라 지급될 리스료

리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우 그 이자율로 리스료를 할인합니다. 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산을 획득하는 데 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 할 이자율인 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다. 각 리스료는 리스부채의 상환과 금융원가로 배분합니다. 금융원가는 각 기간의 리스부채 잔액에 대하여 일정한 기간 이자율이 산출되도록 계산된 금액을 리스 기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다.

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

- 리스부채의 최초 측정금액
- 리스이용자가 부담하는 리스개설직접원가

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 등의 단기리스와 모든 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액기준에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 매수선택권 없이 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 IT기기와 소액의 사무실 가구로 구성되어 있습니다.

2.3.16 영업부문

영업부문은 수익을 창출하고 비용을 발생시키는 사업활동을 영위하는 식별 가능한 구성단위로서 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정과 성과평가를 위하여 최고영업의 사결정자가 주기적으로 검토하는 내부 보고자료에 기초하여 부문을 구분하고 있습니다. 영업부문의 회계정책은 유의적인 회계정책의 요약에 기술된 회계정책과 동일합니다. 경영진은 영업이익에 근거하여 영업부문의 성과를 평가하고 있습니다.

2.3.17 가상자산 발행자

(1) 가상자산 개발비용

연결회사는 자산의 개발활동이 기업회계기준서 제1038호 문단 57의 무형자산의 인식기준을 충족한다고 보기 어려워 개발원가를 지출 당시 비용으로 계상하고 있습니다.

(2) 가상자산 발행비용

연결회사의 가상자산 발행비용은 자산의 정의를 충족하지 않으므로 가상자산 발행과정에서 지출한 원가는 비용으로 계상하였습니다.

(3) 유보물량(Reserved) 관련

발행자가 보유하고 있는 유보분(Reserved)과 관련하여 자산으로 인식한 금액은 없습니다.

2.3.18 가상자산 보유자

연결회사는 다양한 사업 목적을 위해 가상자산을 취득하고 있습니다. 연결회사가 보유한 가상자산의 회계처리를 위하여 적용한 원칙은 다음과 같습니다.

(1) 인식 및 측정

가상자산은 물리적 실체가 없지만 식별가능한 비화폐성 자산이며, 연결회사가 통제하고 미래 경제적 효익이 유입될 것으로 보아 기업회계기준서 제1038호에 따른 무형자산으로 분류하였습니다.

가상자산은 최초 인식 시 구입가격에 취득과 관련된 원가를 가산하여 취득가액으로 인식하며, 동일한 종류의 가상자산에 대해서는 총평균법을 적용하여 원가를 산정하고 있습니다. 교환으로 취득한 경우에는 취득한 가상자산의 공정가치가 더 명백한 경우를 제외하고는 제공한 자산의 공정가치를 취득원가로 측정하고 있습니다.

(2) 후속측정

연결회사는 무형자산으로 분류한 가상자산은 내용연수가 비한정된 것으로 보아 상각하지 않습니다.

연결회사가 보유한 가상자산은 기업회계기준서 제1038호 문단 74에 따른 원가모형을 적용하고 있으며, 매 분기말 손상평가를 수행합니다.

손상평가 결과 회수가능가액이 장부가액에 미달하는 경우 해당 차이를 손상차손으로 인식합니다. 가상자산의 회수가능가액은 코인마켓캡에 공시된 분기말 가격(UTC 00시 00분 기준)입니다. 해당 사이트는 전세계 거래소별 거래량 및 시세를 집계하여 고시하고 있습니다.

(3) 가상자산 손상·처분손익 손익분류

연결회사는 가상자산의 보유 및 거래를 주된 영업활동으로 수행하지 않으므로, 가상자산과 관련하여 발생하는 손상차손 및 처분손익을 영업외손익으로 분류하고 있습니다.

2.4 연결재무제표 승인

연결회사의 연결재무제표는 2026년 2월 5일자로 이사회에서 승인되었으며, 2026년 3월 30일자 정기주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

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

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

(1) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 연결회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다. (주석5 참조)

(2) 금융자산의 손상

금융자산의 손실충당금은 부도위험 및 기대손실률 등에 대한 가정에 기초하여 측정됩니다. 연결회사는 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어서 연결회사의 과거 경험, 현재시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하여 판단합니다. (주석6 참조)

(3) 비금융자산의 손상

연결회사는 매 보고기간말에 모든 비금융자산에 대하여 손상징후의 존재 여부를 평가하고 있습니다. 영업권과 비한정 내용연수의 무형자산에 대해서는 매년 또는 손상징후가 있는 경우에 손상검사를 수행하며 기타 비금융자산에 대해서는 장부금액이 회수가능하지 않을 것이라는 징후가 있을 때 손상검사를 수행합니다. 사용가치를 계산하기 위하여 경영자는 해당 자산이나 현금창출단위로부터 발생하는 미래기대현금

흐름을 추정하고 동 미래기대현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 선택하여야 합니다.

(4) 순확정급여부채(자산)

순확정급여부채(자산)는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들, 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다. (주석14 참조)

(5) 총투입시간 추정치의 불확실성

용역수익금액은 누적투입시간을 기준으로 측정하는 진행률의 영향을 받으며, 총투입시간은 계약을 수행하는 과정에서 계약변경에 따라 증가 혹은 감소될 수 있으므로 계약수익의 측정은 미래사건의 결과와 관련된 다양한 불확실성에 영향을 받습니다. (주석17 참조)

(6) 법인세

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

연결회사는 특정 기간동안 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 해당 기간의 당기법인세와 이연법인세를 측정할 때 이에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 연결회사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다. (주석22 참조)

(7) 리스

리스기간을 산정할 때에 경영진은 연장선택권을 행사할 경제적 유인이 생기게 하는 관련되는 사실 및 상황을 모두 고려합니다. 연장선택권의 대상 기간은 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에만 리스기간에 포함됩니다.

자동차 리스의 경우 일반적으로 가장 관련된 요소는 다음과 같습니다.

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

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

선택권이 실제로 행사되거나 연결회사가 선택권을 행사할 의무를 부담하게 되는 경우에 리스기간을 다시 평가합니다. 리스이용자가 통제할 수 있는 범위에 있고 리스기간을 산정할 때에 영향을 미치는 유의적인 사건이 일어나거나 상황에 유의적인 변화가 있을 때에만 연결회사는 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한지의 판단을 변경합니다.

4. 범주별 금융상품

보고기간 종료일 현재 금융상품의 범주별 분류 내역은 다음과 같습니다.

(1) 금융자산

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정금융자산	합 계
현금및현금성자산(*1)(*2)	67,710,172	-	67,710,172
단기금융자산	30,000,000	-	30,000,000
매출채권	4,142,241	-	4,142,241
기타유동금융자산	718,808	-	718,808
기타비유동금융자산	162,768	-	162,768
당기손익-공정가치측정금융자산	-	28,872,441	28,872,441
합 계	102,733,989	28,872,441	131,606,430

(*1) 당기말 현재 현금및현금성자산에는 국책과제를 위해 정부로부터 받은 국고보조금 23,786천원이 포함되어 있습니다.

(*2) 당기말 현재 현금및현금성자산에는 연결회사가 발행한 원화 기반 스테이블코인 KRWIN 200,000,000개에 대한 준비금이 포함되어 있습니다. (주석 30 참조)

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정금융자산	합 계
현금및현금성자산(*)	16,068,009	-	16,068,009
단기금융자산	75,000,000	-	75,000,000
매출채권	2,610,765	-	2,610,765
기타유동금융자산	1,059,721	-	1,059,721
당기손익-공정가치측정금융자산	-	10,127,490	10,127,490
합 계	94,738,495	10,127,490	104,865,985

(*) 전기말 현재 현금및현금성자산에는 국책과제를 위해 정부로부터 받은 국고보조금 14,565천원이 포함되어 있습니다.

(2) 금융부채

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	상각후원가측정 금융부채	기타금융부채	당기손익-공정가치측정 금융부채	합 계
매입채무	961,133	-	-	961,133
기타유동금융부채	1,388,719	152,807	1,503,653	3,045,179
기타비유동금융부채	312,653	142,508	-	455,161
합 계	2,662,505	295,315	1,503,653	4,461,473

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	상각후원가측정 금융부채	기타금융부채	합 계
매입채무	1,547,931	-	1,547,931
기타유동금융부채	1,983,234	76,942	2,060,176
기타비유동금융부채	-	78,581	78,581
합 계	3,531,165	155,523	3,686,688

(3) 당기 및 전기 중 범주별 금융상품 관련손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
상각후원가측정금융자산		
장·단기 금융자산 이자수익	3,013,462	3,172,814
기타이자수익	-	5,754
대손충당금환입	166,431	-
소 계	3,179,893	3,178,568
당기손익-공정가치측정금융자산		
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	7,730,509	127,490
당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	212,404	168,767
소 계	7,942,913	296,257
금융수익 합계	11,122,806	3,474,825
상각후원가측정금융부채		
기타의대손상각비	(700,000)	-
당기손익-공정가치측정금융자산		
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	(17,662,674)	-
당기손익-공정가치측정금융자산처분손실	(4,584,731)	-
소 계	(22,247,405)	-
상각후원가측정금융부채		
기타이자비용	(12,733)	(10,539)
기타금융부채		
리스이자비용	(6,806)	(11,197)
당기손익-공정가치측정금융부채		
파생상품평가손실	(1,483,153)	-
금융비용 합계	(24,450,097)	(21,736)
금융상품 순손익	(13,327,291)	3,453,089

5. 공정가치측정금융자산

(1) 보고기간 종료일 현재 공정가치측정금융자산은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유 동	비유동	유 동	비유동
당기손익-공정가치측정금융자산	28,872,441	-	10,127,490	-

(2) 보고기간 종료일 현재 공정가치측정금융자산의 상세내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	회사명	취득원가	장부금액
당기손익-공정가치측정금융자산			
전환사채	비트맥스(주)(*)	28,466,183	11,131,433
	더큐브앤(주)	4,100,000	4,667,276
	(주)비비안	10,000,000	12,475,345
상장주식	(주)인바이오젠	55,370	45,212
	(주)대호에이엘	734,194	553,175
합 계		43,355,747	28,872,441

(*) 비트맥스(주) 전환사채의 취득원가 28,466,183천원은 2025년 7월 1일 라르고스브릭2호투자조합 탈퇴에 따라 관계기업투자주식에서 대체된 금액입니다. 이와 관련하여 지분법이익 18,466,183천원과 당기손익-공정가치금융자산평가손실 17,334,750천원이 인식되었습니다.

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	예치기관	취득원가	장부금액
당기손익-공정가치측정금융자산			
특정금전신탁(DLS)	NH투자증권	10,000,000	10,127,490

(3) 당기 및 전기 중 연결회사의 당기손익-공정가치측정금융자산 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기 초	10,127,490	-
취득 및 대체	98,697,902	20,000,000
평 가	(9,932,165)	127,490
처 분	(70,020,786)	(10,000,000)
기 말	28,872,441	10,127,490

(4) 당기 중 연결회사의 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 변동내역은 없으며, 전기 중 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	전기
기 초	306
처 분	(306)
기 말	-

6. 매출채권

(1) 보고기간 종료일 현재 매출채권 및 대손충당금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
매출채권	4,410,658	3,015,613
대손충당금	(268,417)	(404,848)
합 계	4,142,241	2,610,765

(2) 보고기간 종료일 현재 매출채권의 연령분석 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
정상채권	4,108,955	2,498,785
3개월 초과 6개월 이하	34,177	111,980
6개월 초과 9개월 이하	178	-
9개월 초과 12개월 이하	-	-
12개월 초과	267,348	404,848
대손충당금	(268,417)	(404,848)
합 계	4,142,241	2,610,765

(3) 당기 및 전기 중 매출채권의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기> (단위: 천원)

구 분	기 초	대손충당금환입	당기말
매출채권 대손충당금	404,848	(136,431)	268,417

<전기> (단위: 천원)

구 분	기 초	대손상각비	전기말
매출채권 대손충당금	267,348	137,500	404,848

연결회사는 개별적인 손상사건이 파악된 채권에 대해 개별분석을 통해 회수가능액을 산정하고 산정된 회수가능가액과 장부금액의 차액을 손상차손으로 인식하고 있습니다. 또한, 손상사건이 개별적으로 파악되지 않은 채권에 대해서는 채권의 회수기일을 고려하여 회수기일이 지나지 않은 채권은 정상채권으로 간주하고 있으며, 발생일 기준으로 채권의 발생기간에 따라 과거 경험에 의한 대손율을 적용하여 손상차손을 인식하고 있습니다.

(4) 보고기간 종료일 현재 매출채권의 신용위험의 최대 노출금액은 장부금액입니다. 연결회사가 매출채권과 관련하여 보유하고 있는 담보는 없습니다.

7. 금융자산 및 금융부채

(1) 보고기간 종료일 현재 단기금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	구 분	당기말	전기말
단기금융자산	예치금	30,000,000	75,000,000

(2) 보고기간 종료일 현재 사용제한 및 담보제공자산은 없습니다.

(3) 보고기간 종료일 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	구 분	당기말	전기말
기타유동금융자산	미수금	1,593,737	772,110
	미수금 대손충당금	(1,472,110)	(772,110)
	미수수익	597,181	1,059,721
	합 계	718,808	1,059,721
기타비유동금융자산	장기미수금	88,498	118,498
	장기미수금 대손충당금	(88,498)	(118,498)
	임차보증금	151,577	-
	기타보증금	11,191	-
	합 계	162,768	-

(4) 당기 및 전기 중 미수금의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	기 초	대손상각비	대손충당금환입	유동성대체	당기말
미수금 대손충당금	772,110	700,000	(30,000)	30,000	1,472,110
장기미수금 대손충당금	118,498	-	-	(30,000)	88,498
합 계	890,608	700,000	(30,000)	-	1,560,608

<전기>

(단위: 천원)

구 분	기 초	대손상각비	대손충당금환입	유동성대체	전기말
미수금 대손충당금	132,110	600,000	(40,000)	80,000	772,110
장기미수금 대손충당금	198,498	-	-	(80,000)	118,498
합 계	330,608	600,000	(40,000)	-	890,608

(5) 보고기간 종료일 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	구 분	당기말	전기말
기타유동금융부채	미지급금	1,388,302	1,624,563
	미지급배당금	170	170
	유동리스부채	152,807	76,942
	임대보증금	-	360,000
	현재가치할인차금	-	(1,499)
	파생상품부채	1,503,653	-
	가상자산부채(*)	247	-
	합 계	3,045,179	2,060,176
기타비유동금융부채	임대보증금	360,000	-
	현재가치할인차금	(47,347)	-
	비유동리스부채	142,508	78,581
	합 계	455,161	78,581

(*) 연결회사가 발행한 KRWIN의 유상매각분으로, 고객으로부터 수취한 금액에 대한 부채입니다. (주석30 참조)

8. 유형자산

(1) 보고기간 종료일 현재 유형자산별 순장부가액은 다음과 같습니다.

<당기말> (단위: 천원)

구 분	취득가액	감가상각누계액	손상차손누계액	장부가액
토지	1,230,905	-	-	1,230,905
건물	1,917,186	(846,757)	-	1,070,429
시설장치	43,200	(1,440)	-	41,760
집기비품	6,667,600	(5,541,975)	(545,766)	579,859
합 계	9,858,891	(6,390,172)	(545,766)	2,922,953

<전기말> (단위: 천원)

구 분	취득가액	감가상각누계액	손상차손누계액	장부가액
토지	1,230,905	-	-	1,230,905
건물	1,917,187	(798,828)	-	1,118,359
집기비품	7,625,087	(6,501,537)	(545,766)	577,784
합 계	10,773,179	(7,300,365)	(545,766)	2,927,048

(2) 당기 및 전기 중 유형자산별 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	감가상각비	당기말
토지	1,230,905	-	-	-	1,230,905
건물	1,118,359	-	-	(47,930)	1,070,429
시설장치	-	43,200	-	(1,440)	41,760
집기비품	577,784	212,940	(19)	(210,846)	579,859
합 계	2,927,048	256,140	(19)	(260,216)	2,922,953

<전기>

(단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	감가상각비	대체(*)	전기말
토지	1,844,469	-	-	-	(613,564)	1,230,905
건물	1,747,632	-	-	(53,903)	(575,370)	1,118,359
집기비품	554,368	254,280	(9,851)	(221,013)	-	577,784
합 계	4,146,469	254,280	(9,851)	(274,916)	(1,188,934)	2,927,048

(*) 전기 중 투자부동산으로 계정대체되었습니다.

9. 리스

연결회사가 리스이용자인 경우의 리스에 대한 정보는 다음과 같습니다. 연결회사가 리스제공자인 경우의 리스에 대한 정보는 주석 11에서 다루고 있습니다.

(1) 보고기간 종료일 현재 리스와 관련해 연결채무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
사용권자산		
부동산(토지, 건물)	255,814	-
기타(차량운반구, 공기구 등)	54,207	150,333
합 계	310,021	150,333
리스부채		
유동	152,807	76,942
비유동	142,508	78,581
합 계	295,315	155,523

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

<당기>

(단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	감 소	감가상각	당기말
부동산(토지, 건물)	-	266,937	-	(11,122)	255,814
기타(차량운반구, 공기구 등)	150,333	46,960	(79,828)	(63,259)	54,207
합 계	150,333	313,897	(79,828)	(74,381)	310,021

<전기>

(단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	감 소	감가상각	전기말
부동산(토지, 건물)	7,679	-	-	(7,679)	-
기타(차량운반구, 공기구 등)	24,451	230,461	(20,119)	(84,460)	150,333
합 계	32,130	230,461	(20,119)	(92,139)	150,333

(3) 당기 및 전기 중 리스부채 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	이자비용	해 지	유동성대체	지 급	당기말
유동부채	76,942	135,957	6,806	(62,508)	68,385	(72,775)	152,807
비유동부채	78,581	154,984	-	(22,672)	(68,385)	-	142,508
합 계	155,523	290,941	6,806	(85,180)	-	(72,775)	295,315

<전기>

(단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	이자비용	해 지	유동성대체	지 급	전기말
유동부채	27,294	110,303	11,197	(20,849)	43,364	(94,367)	76,942
비유동부채	2,106	120,158	-	(319)	(43,364)	-	78,581
합 계	29,400	230,461	11,197	(21,168)	-	(94,367)	155,523

(4) 연결포괄손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련하여 연결포괄손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비		
부동산(토지, 건물)	11,122	7,679
기타(차량운반구, 공기구 등)	63,259	84,460
소 계	74,381	92,139
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)	6,806	11,197
단기리스료(매출원가 및 관리비에 포함)	3,550	19,713
단기리스가 아닌 소액자산리스료(관리비에 포함)	26,196	31,165
합 계	110,933	154,214

당기 및 전기 중 리스의 총 현금유출은 각 102,521천원 및 145,244천원입니다.

10. 무형자산

(1) 보고기간 종료일 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	취득가액	상각누계액	손상차손누계액	장부가액
특허권	114,658	(113,158)	-	1,500
상표권	29,722	(25,061)	(1,199)	3,462
소프트웨어	5,122,147	(3,522,336)	(952,410)	647,401
회원권	2,178,431	-	-	2,178,431
가상자산	23,864	-	(607)	23,257
합 계	7,468,822	(3,660,555)	(954,216)	2,854,051

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	취득가액	상각누계액	손상차손누계액	장부가액
특허권	114,658	(111,768)	-	2,890
상표권	26,106	(24,907)	(1,199)	-
소프트웨어	4,494,467	(3,402,793)	(952,410)	139,264
회원권	2,578,609	-	(234,178)	2,344,431
합 계	7,213,840	(3,539,468)	(1,187,787)	2,486,585

(2) 당기 및 전기 중 무형자산 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	상 각	손상차손	당기말
특허권	2,890	-	-	(1,390)	-	1,500
상표권	-	3,616	-	(154)	-	3,462
소프트웨어	139,264	627,680	-	(119,543)	-	647,401
회원권	2,344,431	-	(166,000)	-	-	2,178,431
가상자산	-	69,898	(46,034)	-	(607)	23,257
합 계	2,486,585	701,194	(212,034)	(121,087)	(607)	2,854,051

<전기>

(단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	상 각	당기말
특허권	6,141	-	-	(3,251)	2,890
소프트웨어	554,306	80,000	(408,587)	(86,455)	139,264
회원권	2,344,431	-	-	-	2,344,431
합 계	2,904,878	80,000	(408,587)	(89,706)	2,486,585

(3) 보고기간 종료일 현재 비한정내용연수 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
골프회원권	2,113,473	2,279,473
콘도회원권	64,958	64,958
가상자산	23,257	-
합 계	2,201,688	2,344,431

(4) 당기 중 가상자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원, 개)

구분	평가방법	기 초		취 득		처 분			손상차손	기 말		
		수량	금액	수량	금액	수량	처분금액	장부금액		처분손익	수량	금액
ETH	원가법	-	-	0.322928	2,003	0.006552	41	41	-	(607)	0.316376	1,355
USDT	원가법	-	-	45,219	67,895	30,405	45,689	45,993	(304)	-	14,814	21,902
합 계					69,898		45,730	46,034	(304)	(607)		23,257

당기말 현재 해당 공정가치는 ETH 4,284,276원, USDT 1,441원입니다. 가상자산의 공정가치는 당기말 코인마켓캡에 고시된 가격(UTC 기준 00시 00분)을 적용하여 산정하였습니다. 코인마켓캡은 전 세계 거래소별 거래량 및 시세를 집계하여 가격정보를 제공하는 사이트입니다.

(5) 가상자산 보유위험

보고기간 종료일 현재 연결회사가 보유한 가상자산의 최고가와 최저가는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

가상자산명	당기	
	최고가	최저가
이더리움(ETH)	6,687,553	2,189,788
테더(USDT)	1,485	1,351

연결회사가 당기말 현재 보유하고 있는 가상자산의 공정가치가 당기말 이후 변동하고 있으나, 감사보고서일 현재 이러한 변동이 연결재무제표에 미칠 영향을 예측할 수 없습니다. 연결회사의 연결재무제표에는 이러한 불확실성으로 인하여 발생 가능한 조정사항이 반영되어 있지 않습니다.

(6) 당기 및 전기 중 비용으로 인식한 연구와 개발 지출액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
판매비와 관리비	1,296,512	1,073,309

11. 투자부동산

(1) 보고기간 종료일 현재 투자부동산의 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	취득가액	감가상각누계액	장부가액
토지	2,064,584	-	2,064,584
건물	2,408,511	(1,103,037)	1,305,474
합 계	4,473,095	(1,103,037)	3,370,058

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	취득가액	감가상각누계액	장부가액
토지	2,064,584	-	2,064,584
건물	2,382,111	(1,029,271)	1,352,840
합 계	4,446,695	(1,029,271)	3,417,424

보고기간 종료일 현재 투자부동산의 감정평가 금액은 토지 12,585백만원, 건물 3,870백만원 입니다.

(2) 당기 및 전기 중 투자부동산 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	기 초	감가상각	증 가	당기말
토지	2,064,584	-	-	2,064,584
건물	1,352,840	(73,766)	26,400	1,305,474
합 계	3,417,424	(73,766)	26,400	3,370,058

<전기>

(단위: 천원)

구 분	기 초	감가상각	대체(*)	전기말
토지	1,451,020	-	613,564	2,064,584
건물	840,556	(63,086)	575,370	1,352,840
합 계	2,291,576	(63,086)	1,188,934	3,417,424

(*) 전기 중 유형자산에서 계정대체되었습니다.

(3) 당기 및 전기 중 투자부동산과 관련하여 손익으로 인식한 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
임대수익	472,733	413,006
임대비용(*)	(126,647)	(96,706)
임대손익	346,086	316,300

(*) 투자부동산에 대한 감가상각비 등으로 구성되어 있습니다.

(4) 운용리스 제공내역

투자부동산은 매달 임차료를 지급하는 조건으로 운용리스 하에서 임차인에게 리스되었습니다. 한편, 보고기간 종료일 현재 상기 투자부동산에 대한 운용리스계약으로 연결회사가 받게 될 것으로 기대되는 미래 최소리스료는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
1년 이내	462,000	49,500
1년 초과 5년 이내	995,000	-
합 계	1,457,000	49,500

12. 관계기업투자

(1) 보고기간 종료일 현재 관계기업투자주식은 없으며, 당기 중 관계기업투자주식의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	회사명	기 초	취 득	지분법이익(*2)	대체(*3)	당기말
관계기업	라르고스브릭2호투자조합(*1)	-	10,000,000	18,466,183	(28,466,183)	-

(*1) 연결회사는 2025년 7월 1일자로 관계기업투자주식으로 분류된 라르고스브릭2호투자조합에서 탈퇴하였습니다. 탈퇴시 출자금 반환에 갈음하여, 조합이 보유한 비트맥스(주) 발행 제4회 무기명식 이권부 무보증사모전환사채를 출자 비율에 따라 분배 받았습니다.

(*2) 비트맥스(주) 전환사채 관련하여 지분법이익 18,466,183천원과 당기손익-공정가치금융자산평가손실 17,334,750천원이 계정분류에 따라 지분법손익과 금융손익으로 구분 표시되었습니다. (주석5, 주석20 참조)

(*3) 당기 중 당기손익-공정가치측정금융자산으로 계정대체 되었습니다.

13. 기타자산 및 기타부채

(1) 보고기간 종료일 현재 기타자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	구 분	당기말	전기말
기타유동자산	선급금	788,432	206,076
	선급비용	408,255	233,841
	계약자산	2,253,960	2,065,154
	합 계	3,450,647	2,505,071
기타비유동자산	장기선급금	2,988	125,000
	장기선급비용	112,856	137,976
	장기계약자산	217,054	322,272
	합 계	332,898	585,248

(2) 보고기간 종료일 현재 기타부채의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	구 분	당기말	전기말
기타유동부채	예수금	43,580	45,184
	계약부채	1,169,845	422,636
	선수수익	47,347	1,499
	미지급비용	1,390,895	2,408,156
	합 계	2,651,667	2,877,475
기타비유동부채	장기계약부채	30,047	52,421
	장기미지급비용	584,985	288,296
	복구충당부채	14,210	-
	합 계	629,242	340,717

14. 순확정급여부채(자산)

(1) 확정급여형 퇴직급여제도

연결회사는 확정급여형 퇴직급여를 운영하고 있습니다. 이 제도하에서, 종업원들은 퇴직 직전 3개월 평균임금에 재직년수를 곱하여 산출한 금액을 받게 됩니다. 퇴직급여부채의 보험수리적 평가는 예측단위적립방식을 사용하여 적격성이 있는 독립적인 보험계리인에 의해서 수행되었습니다.

(2) 보고기간 종료일 현재 순확정급여부채(자산)금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	5,053,113	5,077,334
사외적립자산의 공정가치	(5,063,977)	(5,629,405)
순확정급여부채(자산)	(10,864)	(552,071)

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기 초	5,077,334	5,795,706
급여비용		
- 당기근무원가	892,369	922,593
- 이자비용	158,174	162,678
소 계	1,050,543	1,085,271
기타	16,492	-
퇴직급여 지급액	(851,874)	(1,757,496)
순확정급여부채의 재측정요소		
- 재무적 요인에 의한 손익	(56,390)	191,516
- 경험조정 요인에 의한 손익	(182,992)	(228,360)
- 인구통계학적 요인에 의한 손익	-	(9,303)
소 계	(239,382)	(46,147)
기 말	5,053,113	5,077,334

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기 초	5,629,405	7,721,744
이자수익	199,345	319,793
퇴직금 지급액	(945,443)	(2,314,466)
순확정급여채무의 재측정요소 - 사외적립자산의 손익 (위 이자수익에 포함된 금액 제외)	(133,612)	(97,666)
부담금납부액	314,282	-
기 말	5,063,977	5,629,405

(5) 보고기간 종료일 현재 주요 유형별 사외적립자산의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
원리금보장형 채무상품	5,063,977	5,629,405

(6) 당기 및 전기 중 인식한 퇴직급여 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
확정급여형 :		
당기근무원가	892,369	922,593
이자비용	158,174	162,678
사외적립자산 기대수익	(199,345)	(319,793)
소 계	851,198	765,478
확정기여형 :		
퇴직급여	60,507	97,239
합 계	911,705	862,717

(7) 연결회사가 확정급여부채를 산정하기 위해 적용한 주요한 가정은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
할인율	3.60%~3.69%	3.40%
예정임금상승률	2.0%~2.5%	2.50%

(8) 보고기간 종료일 현재 유의적인 보험수리적 가정에 대한 확정급여채무의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	기본가정 + 1%p	기본가정 - 1%p
할인율의 변동	(272,501)	306,011
임금상승률의 변동	306,754	(278,146)

(9) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

연결회사는 사외적립자산의 적립수준을 매년 검토하고, 근로자퇴직급여보장법에서 요구하는 수준 이상으로 유지하는 사외적립자산 정책을 보유하고 있습니다.

보고기간 종료일 현재 할인되지 않은 확정급여 지급액의 만기분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	1년 미만	1년~2년 미만	2년~5년 미만	5년 이상	합 계
확정급여 지급액	375,251	333,621	1,677,367	7,746,933	10,133,172

확정급여채무의 가중평균만기는 4.88년~8.91년입니다.

15. 우발채무, 지급보증 및 약정사항

(1) 보고기간 종료일 현재 연결회사가 진행중인 소송사건은 없습니다.

(2) 보고기간 종료일 현재 연결회사가 타사로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

제공자	보증금액	보증내용
서울보증보험	577,375	이행(하자)보증보험
	2,916,018	이행(계약)보증보험
	361,539	이행(지급)보증보험
	209,011	이행(선금금)보증보험
	1,532,323	이행(입찰)보증보험
합 계	5,596,266	

(3) 보고기간 종료일 현재 금융기관과의 주요 약정사항은 없습니다.

(4) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 보험가입내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

보험종류	부보금액	부보자산	보험사
건물화재보험 등	6,800,000	유형자산, 투자부동산	현대해상
전자기기보험	3,988,728	전산장비	DB손해보험
개인정보보호배상책임보험	210,000	개인정보	현대해상
합 계	10,998,728		

16. 자본

(1) 자본금

보고기간 종료일 현재 지배회사의 자본금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)

구 분	당기말	전기말
발행할 주식의 총수	500,000,000	50,000,000
1주의 금액	500	500
발행한 주식의 총수	23,021,065	19,790,916
자본금	11,510,532,500	9,895,458,000

(2) 자본잉여금 및 자본조정

보고기간 종료일 현재 자본잉여금 및 자본조정의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
자본잉여금 :		
주식발행초과금	65,404,803	43,024,670
자기주식처분이익	1,563,896	1,563,896
기타자본잉여금	1,686,779	1,686,779
합 계	68,655,478	46,275,345
자본조정 :		
자기주식	(11,429,779)	(11,429,779)
추가지분취득투자차액	(3,221,282)	(3,221,282)
기타자본조정	(52,162)	(52,162)
합 계	(14,703,223)	(14,703,223)

(3) 이익잉여금

보고기간 종료일 현재 이익잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
이익준비금(*1)	323,862	323,862
미처분이익잉여금(*2)	72,223,603	69,308,168
합 계	72,547,465	69,632,030

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

(*2) 전기 중 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 처분에 따라 5,670천원을 미처분 이익잉여금으로 대체하였습니다.

17. 매출액 및 매출원가

(1) 당기 및 전기 중 매출액 및 매출원가의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
매출액 :		
용역매출액	32,123,982	37,335,447
상품매출액	69,029	896,241
기타매출액	612,733	650,006
매출액 합계	32,805,744	38,881,694
매출원가 :		
용역매출원가	26,857,195	29,152,018
상품매출원가	62,000	347,909
기초상품재고액	-	539,009
당기상품매입액	62,000	283,900
재고자산평가손실	-	(475,000)
기말상품재고액	-	-
기타매출원가	144,947	146,106
매출원가 합계	27,064,142	29,646,033

(2) 연결회사는 수익과 관련해 연결포괄손익계산서에 다음 금액을 인식하였습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	기간에 걸쳐 인식	한 시점에 인식
정보보안용역	32,123,982	-
재화의 공급	-	69,029
기타	472,733	140,000
합 계	32,596,715	209,029

<전기>

(단위: 천원)

구 분	기간에 걸쳐 인식	한 시점에 인식
정보보안용역	37,335,447	-
재화의 공급	-	896,241
기타	413,006	237,000
합 계	37,748,453	1,133,241

(3) 연결회사가 고객과의 계약에서 생기는 수익과 관련하여 인식하고 있는 계약자산 및 계약부채는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
계약자산(기타자산에 포함됨)	2,471,014	2,387,426
계약부채(기타부채에 포함됨)	1,199,892	475,058

(4) 연결회사가 자산으로 인식한 계약원가는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
자산으로 인식한 계약원가	471,273	187,130

연결회사가 자산으로 인식한 계약원가와 관련하여 당기 및 전기에 매출원가로 인식한 금액은 187,130천원 및 106,970천원입니다. 해당원가는 계약과 직접관련하여 발생하였고 계약을 이행하는 데에 사용될 자원을 창출하며, 회수될 것으로 예상됩니다. 따라서 해당 계약이행원가를 자산으로 인식하였습니다. 당기말 현재 자산으로 인식된 계약이행원가는 해당 계약의 종료시점에 모두 직접원가로 반영될 것이므로, 손상차손 인식 대상이 아닙니다.

(5) 당기 및 전기에 인식한 수익 중 전기에서 이월된 계약부채와 관련된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초의 계약부채 잔액 중 당기 및 전기에 인식한 수익	422,636	573,126

18. 판매비와 관리비

당기 및 전기 중 판매비와 관리비의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	당기	전기
급여	3,288,715	4,266,334
퇴직급여	253,021	309,472
복리후생비	607,244	638,072
임차료	371	465
접대비	480,726	429,793
감가상각비	76,859	86,901
무형자산상각비	30,101	43,849
세금과공과	171,188	42,633
여비교통비	88,485	78,555
경상연구개발비	1,296,512	1,073,309
지급수수료	1,601,060	1,019,141
건물관리비	34,684	37,380
광고선전비	60,559	9,040
대손상각비(환입)	(136,431)	737,500
기타	281,918	232,392
합 계	8,135,012	9,004,836

19. 비용의 성격별 분류

당기 및 전기 중 비용의 성격별 분류내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	당기	전기
급여	10,981,908	11,906,974
퇴직급여	911,705	862,716
복리후생비	1,748,391	1,579,119
임차료	2,971	2,061
접대비	534,054	457,587
감가상각비	408,363	430,141
무형자산상각비	121,087	89,706
재고자산의 매입	62,000	283,900
재고자산의 변동	-	64,009
세금과공과	264,212	128,674
여비교통비	167,904	182,565
지급수수료	19,357,713	21,308,157
건물관리비	121,822	126,490
광고선전비	76,346	10,920
대손상각비(환입)	(136,431)	737,500
기타	577,108	480,350
합 계	35,199,153	38,650,869

20. 금융손익

당기 및 전기 중 금융손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
금융수익 :		
이자수익	3,013,462	3,178,568
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	7,730,509	127,490
당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	212,404	168,767
소 계	10,956,375	3,474,825
금융비용 :		
이자비용	(12,766)	(10,539)
리스부채 이자비용	(6,806)	(11,197)
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실(*)	(17,662,674)	-
당기손익-공정가치측정금융자산처분손실	(4,584,731)	-
파생상품평가손실	(1,483,153)	-
소 계	(23,750,130)	(21,736)
합 계	(12,793,755)	3,453,089

(*) 비트맥스(주) 전환사채 관련하여 지분법이익 18,466,183천원과 당기손익-공정가치측정금융자산평가손실 17,334,750천원이 계정분류에 따라 지분법손익과 금융손익으로 구분 표시되었습니다. (주석5, 주석12 참조)

21. 기타손익

당기 및 전기 중 기타손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기타수익 :		
무형자산처분이익	182,091	-
기타의대손충당금환입	30,000	40,000
잡이익	14,062	47,523
소 계	226,153	87,523
기타비용 :		
유형자산처분손실	(19)	(6,851)
무형자산처분손실	(304)	(408,587)
가상자산손상차손	(607)	-
기부금	(1,200)	(1,200)
기타의대손상각비	(700,000)	-
잡손실	(25,291)	(71,852)
소 계	(727,421)	(488,490)
합 계	(501,268)	(400,967)

22. 법인세비용(수익)

(1) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 이연법인세자산과 부채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	899,888	975,474
12개월 이후에 회수될 이연법인세자산	1,278,244	1,068,895
상계 전 이연법인세자산	2,178,132	2,044,369
이연법인세부채		
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(1,018,029)	(221,481)
12개월 이후에 결제될 이연법인세부채	(789,532)	(890,698)
상계 전 이연법인세부채	(1,807,561)	(1,112,179)
상계 후 이연법인세자산	370,571	932,190

(2) 당기 및 전기 중 법인세비용의 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기손익에 대한 당기법인세	31,815	937,561
전기법인세의 조정사항(*)	(891,580)	162,010
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	561,618	(166,755)
자본에 직접 반영된 법인세비용	(22,106)	10,767
미환류소득에 대한 미지급법인세	265,217	-
법인세비용(수익)	(55,036)	943,583

(*) 당기 조정사항에는 경정청구로 인한 환급액이 포함되어 있습니다.

(3) 당기 및 전기 중 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	2,776,735	3,283,425
적용세율에 따른 법인세	580,338	686,236
조정사항		
- 영구적차이 등	86,690	106,325
- 세액공제 등	-	(19,830)
- 경정청구 환급액	(819,746)	-
- 전기세무조정 차이	(71,835)	-
- 이월세액공제	(184,122)	-
- 미환류소득에 대한 법인세	265,216	-
- 이연법인세자산 미인식	91,825	-
- 기타(세율차이 등)	(3,402)	170,852
법인세비용(수익)	(55,036)	943,583
유효세율	-1.98%	28.70%

(4) 당기 및 전기 중 연결회사의 상계 전 이연법인세자산과 부채 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	기초금액	증가(감소)		기말금액
		당기손익	기타포괄손익 등	
이연법인세자산				
퇴직급여부채	963,964	(118,694)	(50,031)	795,239
장기미지급비용(장기종업원급여)	60,254	(446)	-	59,808
대손충당금	261,894	120,422	-	382,316
회원권손상차손	48,943	(48,943)	-	-
기타미지급비용	406,156	(327,567)	-	78,589
선수수익	313	10,103	-	10,416
미지급금	1,726	1,318	-	3,044
리스부채, 장기리스부채	32,504	4,715	-	37,219
손상차손(유, 무형자산)	213,919	11,259	-	225,178
개발비	48,869	(16,354)	-	32,515
전산화작업장	2,665	(850)	-	1,815
유휴자산	3,162	(3,162)	-	-
매출채권	-	98,546	-	98,546
국고보조금	-	5,213	-	5,213
파생상품부채	-	326,294	-	326,294
감가상각비	-	2,668	-	2,668
가상자산손상차손	-	67	-	67
복구충당부채	-	1,563	-	1,563
임차보증금	-	927	-	927
소 계	2,044,369	67,079	(50,031)	2,061,417
이연법인세부채				
퇴직보형료	(859,277)	46,347	27,925	(785,005)
미수수익	(221,482)	90,102	-	(131,380)
사용권자산	(31,420)	(8,642)	-	(40,062)
유가증권	-	(876,233)	-	(876,233)
임대보증금 현재가치할인차금	-	(10,416)	-	(10,416)
소 계	(1,112,179)	(758,842)	27,925	(1,843,096)
이월세액공제에 인한 법인세효과	-	184,122	-	184,122
이월결손금	-	59,953	-	59,953
미인식 이연법인세	-	(91,825)	-	(91,825)
순 액	932,190	(539,513)	(22,106)	370,571

<전기>

(단위: 천원)

구 분	기초금액	증가(감소)		기말금액
		당기손익	기타포괄손익 등	
이연법인세자산				
퇴직급여부채	1,114,104	(140,495)	(9,645)	963,964
장기미지급비용(장기종업원급여)	68,288	(8,034)	-	60,254
대손충당금	112,405	149,489	-	261,894
회원권손상차손	48,943	-	-	48,943
기타미지급비용	315,850	90,306	-	406,156
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손실	1,821	-	(1,821)	-
임차보증금	1,203	(1,203)	-	-
선수수익	1,396	(1,083)	-	313
미지급금	21,681	(19,955)	-	1,726
리스부채, 장기리스부채	6,145	26,359	-	32,504
손상차손(유, 무형자산)	213,919	-	-	213,919
공사손실충당부채	7,730	(7,730)	-	-
재고자산평가손실	99,275	(99,275)	-	-
개발비	-	48,869	-	48,869
전산화작업장	-	2,665	-	2,665
유휴자산	-	3,162	-	3,162
소 계	2,012,760	43,075	(11,466)	2,044,369
이연법인세부채				
퇴직보험료	(984,600)	104,911	20,412	(859,277)
미수수익	(263,971)	42,489	-	(221,482)
임대보증금	(1,396)	1,396	-	-
사용권자산	(6,715)	(24,705)	-	(31,420)
소 계	(1,256,682)	124,091	20,412	(1,112,179)
이월세액공제로 인한 법인세효과	9,358	(9,358)	-	-
순 액	765,436	157,808	8,946	932,190

(5) 보고기간 종료일 현재 이연법인세자산(부채)로 인식하지 않은 차감(가산)할 일시적차이의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	사유
차감할 일시적차이	534,720	미래과세소득의 불확실
가산할 일시적차이	(323,052)	
미사용 결손금(*)	544,973	

(*) 미사용결손금의 만료 시기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

발생연도	금액	만기
2025년	544,973	2040년

(6) 당기 및 전기 중 연결회사의 기타포괄손익에 직접 반영한 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기			전기		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
순확정급여부채의 재측정요소	105,768	(22,106)	83,662	(51,519)	10,767	(40,752)

(7) 보고기간 종료일 현재 미사용 세액공제의 만료시기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
세액공제(2035년 소멸)	184,122	-

23. 주당이익

당기 및 전기 중 주당이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(1) 기본주당이익

기본주당이익은 보통주 당기순이익을 연결회사가 자기주식으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 가중평균보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

(단위: 원, 주)

구 분	당기	전기
당기순이익	2,831,771,821	2,339,841,500
가중평균유통보통주식수(*)	17,319,812	17,151,807
기본주당이익	163	136

(*) 가중평균유통주식수의 산정내역

(단위: 주)

구 분	당기	전기
기초 유통주식수	16,771,129	17,649,129
당기 변동	3,230,149	(878,000)
기말 유통주식수	20,001,278	16,771,129
가중평균유통보통주식수	17,319,812	17,151,807

(2) 희석주당이익

연결회사는 잠재적보통주를 발행하지 않았으므로 기본주당이익과 희석주당이익은 동일합니다.

24. 영업으로부터 창출된 현금

(1) 당기 및 전기 중 연결회사의 영업활동 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
1. 당기순이익	2,831,772	2,339,842
2. 법인세비용(수익)	(55,036)	943,583
3. 현금의 유출입이 없는 비용수익 등의 조정	(3,880,279)	(1,545,252)
이자비용	12,766	10,539
리스부채이자비용	6,806	11,197
대손상각비(환입)	(136,431)	737,500
감가상각비	260,216	274,916
기타의대손상각비	700,000	-
투자부동산상각비	73,766	63,086
무형자산상각비	121,087	89,706
유형자산처분손실	19	6,851
무형자산처분손실	304	408,587
퇴직급여	851,198	765,477
장기종업원급여	31,473	818
파생상품평가손실	1,483,153	-
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	17,662,674	-
당기손익-공정가치측정금융자산처분손실	4,584,731	-
사용권자산감가상각비	74,381	92,139
가상자산손상차손	607	-
수수료비용	45,730	-
이자수익	(3,013,462)	(3,172,814)
현재가치할인차금이자수익	-	(5,754)
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	(7,730,509)	(127,490)
당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	(212,404)	(168,767)
기타의대손총당금환입	(30,000)	(40,000)
외화환산이익	-	(4,655)
재고자산평가충당금환입	-	(475,000)

구 분	당기	전기
임대료수익	(12,733)	(10,539)
무형자산처분이익	(182,091)	-
지분법이익	(18,466,183)	-
잡이익	(5,377)	(1,049)
4. 영업활동으로 인한 자산부채의 변동	(3,676,169)	(274,053)
매출채권의 감소(증가)	(1,395,045)	735,593
계약자산의 증가	(83,588)	(862,103)
장기계약자산의 증가	-	(322,272)
미수금의 증가	(71,170)	(536,638)
선급금의 감소(증가)	(581,540)	498,765
장기선급금의 증가	-	(125,000)
선급비용의 증가	(85,277)	(43,202)
장기선급비용의 증가	(4,639)	(100,026)
재고자산의 감소	-	539,009
매입채무의 증가(감소)	(586,798)	265,441
유동계약부채의 증가(감소)	724,834	(158,787)
장기계약부채의 증가	-	52,421
미지급금의 감소	(369,859)	(1,290,477)
예수금의 감소	(1,603)	(43,489)
공사손실충당금의 감소	-	(36,984)
미지급비용의 증가(감소)	(1,000,771)	596,725
퇴직금의 지급 등	(220,713)	556,971
5. 영업으로부터 창출된 현금(1+2+3+4)	(4,779,711)	1,464,120

(2) 당기 및 전기 중 현금의 유출입이 없는 주요 거래내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
사용권자산의 취득	313,897	230,461
사용권자산의 처분	79,828	(20,119)
리스부채 최초 인식	290,941	230,461
유형자산의 투자부동산 대체	-	1,188,934
임차보증금의 유동성 대체	-	550,000
미수금 계정대체	700,000	-
소프트웨어 계정대체	125,000	-
당기손익-공정가치측정금융자산 계정대체	28,466,183	-
가상자산부채 인식	247	-
선급비용의 유동성대체	9,746	-
선급비용-미지급금 계정대체	65,200	-
소프트웨어-미지급금 계정대체	68,400	-
합 계	30,119,442	2,179,737

25. 재무활동에서 생기는 부채의 변동

연결현금흐름표에 재무활동으로 분류되었거나 미래에 재무활동으로 분류될 현금흐름과 관련된 부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	기 초	현금흐름	비현금변동				당기말
			취 득	유동성대체	이자비용	해 지	
유동리스부채	76,942	(72,775)	135,957	68,385	6,806	(62,508)	152,807
비유동리스부채	78,581	-	154,984	(68,385)	-	(22,672)	142,508
임대보증금(유동)	360,000	(360,000)	-	-	-	-	-
임대보증금(비유동)	-	360,000	-	-	-	-	360,000
합 계	515,523	(72,775)	290,941	-	6,806	(85,180)	655,315

<전기>

(단위: 천원)

구 분	기 초	현금흐름	비현금변동				전기말
			취 득	유동성대체	이자비용	해 지	
유동리스부채	27,294	(94,367)	110,303	43,364	11,197	(20,849)	76,942
비유동리스부채	2,106	-	120,158	(43,364)	-	(319)	78,581
임대보증금(유동)	-	130,000	-	230,000	-	-	360,000
임대보증금(비유동)	230,000	-	-	(230,000)	-	-	-
합 계	259,400	35,633	230,461	-	11,197	(21,168)	515,523

26. 특수관계자와의 거래

(1) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
최상위 지배기업(*1)	비에이치인베스트먼트(주)	(주)케이티
지배기업	-	(주)케이티디에스
보고기업에 대해 유의적 영향력을 보유하는 기업(*2)	에스제이제일차홀딩스(주), 에스제이제일차사모투자합자회사	-
기타 특수관계자	(주)오션인더블유(*2), (주)제니스캐피탈파트너스(*3), 에스제이제일차홀딩스(주)(*2)(*3), 에스제이제일차사모투자합자회사(*3)	(주)에이치엔씨네트워크, (주)나스미디어, (주)케이티빅스알, (주)지니뮤직, (주)케이티스카이라이프, (주)케이티씨에스, (주)케이뱅크, (주)케이티엠앤에스, (주)케이티알파, (주)케이티서비스북부, (주)케이티서비스남부, 케이티링커스(주), 케이티커머스(주), 케이티텔레캅(주), (주)스카이라이프티브이, (주)케이티셋, (주)케이티스포츠, (주)케이티엠모바일, 비씨카드(주), 브이피(주), (주)스마트로, 메가존클라우드(주), (주)케이티희망지음 등케이티 그룹사(*1)

(*1) 비에이치인베스트먼트(주)는 최대주주 및 2대주주인 에스제이제일차홀딩스(주)와 에스제이제일차홀딩스(주)의 지배기업에 해당하여, 연결회사의 최상위 지배기업으로 식별되었습니다. 이에 따라 기존 특수관계자였던 케이티 그룹사는 당기말 현재 특수관계자에서 제외되었습니다.

(*2) 에스제이제일차홀딩스(주)는 연결회사에 대해 유효지분을 20%를 초과하여 유의적 영향력을 보유하고 있습니다. 또한, 에스제이제일차사모투자합자회사는 에스제이제일차홀딩스(주)의 지분 100%를 보유하고 있어 연결회사에 대한 유의적 영향력을 보유하고 있습니다. 에스제이제일차홀딩스(주)와 에스제이제일차홀딩스(주)는 주식담보계약의 만기일(2025.12.29)까지 채무를 상환하지 못한 채 변제기일이 경과되었습니다. 담보권자인 (주)오션인더블유와 만기연장 등에 대한 최종 합의가 보고기간말까지 완료되지 않았으며, 담보권자는 담보권을 실행하지 않았습니다. (주)오션인더블유는 보고기간말 담보권을 행사할 수 있는 권리를 보유하고 있어 기타특수관계자로 식별하였습니다.

(*3) 최상위 지배기업인 비에이치인베스트먼트(주)의 연결실체 일원이므로 특수관계자로 식별하였습니다.

(2) 당기 및 전기 중 비용으로 인식된 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
급여	877,634	826,982
퇴직급여	53,218	139,465
합계	930,852	966,447

(3) 당기 및 전기 중 특수관계자간 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

기업명	당기		전기	
	매출거래 등	매입거래 등	매출거래 등	매입거래 등
기타특수관계자				
주식회사 비투엔(*1,2)	52,500	-	-	-
(주)케이티(*1)	26,933	14,119	73,150	56,699
(주)케이티디에스(*1)	292,019	11,151	1,360,599	43,715
(주)에이치앤씨네트워크(*1)	-	75,146	-	316,821
비씨카드(주)(*1)	422,104	88,158	1,905,383	156,862
(주)스마트로(*1)	7,749	-	37,988	-
브이피(주)(*1)	3,485	-	14,134	-
케이티텔레캅(주)(*1)	-	3,312	-	14,099
(주)케이티커머스(*1)	-	19,176	-	40,189
(주)케이뱅크(*1)	402,331	-	2,917,636	-
주식회사 케이티알파(*1)	3,252	2,164	-	38,505
(주)케이티클라우드(*1)	-	152,514	-	610,132
메가존클라우드(주)(*1)	46,350	-	267,000	-
(주)케이티희망지음(*1)	-	-	-	30
신한이지손해보험(*1)	7,818	-	-	-
합계	1,264,541	365,740	6,575,890	1,277,052

(*1) 당기 중 특수관계자에서 제외되었으며, 상기 금액은 특수관계가 소멸되기 전까지 거래내역입니다.

(*2) 지배회사의 등기감사가 주식회사 비투엔의 각자대표이사로 재직한 기간(2025년 1월 23일부터 2025년 12월 11일까지)동안 특수관계자로 식별되었으며, 해당 거래내역은 해당 기간 중 발생한 거래입니다.

(4) 보고기간 종료일 현재 특수관계자와의 거래로 인한 채권 및 채무 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

기업명	당기말		전기말	
	매출채권 등	매입채무 등	매출채권 등	매입채무 등
기타특수관계자				
(주)케이티(*1)	-	-	8,978	64,461
(주)케이티디에스(*1)	-	-	144,968	-
(주)에이치앤씨네트웍(*1)	-	-	-	27,234
비씨카드(주)(*1)	-	-	155,063	13,371
(주)스마트로(*1)	-	-	2,749	-
브이피(주)(*1)	-	-	1,296	-
케이티텔레캅(주)(*1)	-	-	19	136
(주)케이티커머스(*1)	-	-	-	11,767
(주)케이뱅크(*1)(*2)	-	-	21,002,834	-
주식회사 케이티알파(*1)	-	-	-	120
메가존클라우드(주)(*1)	-	-	17,050	-
합 계	-	-	21,332,957	117,089

(*1) 당기 중 특수관계자에서 제외되어, 당기말 현재 채권채무 잔액이 특수관계자 거래에 집계되지 아니하였습니다.

(*2) 전기말 현재 매출채권 등의 금액에는 (주)케이뱅크에 대한 정기예금 200억원이 포함되어 있습니다.

(5) 당기 중 특수관계자와의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	특수관계자명	거래내역	당기
관계기업	라르고스브릭2호투자조합(*)	현금출자	10,000,000

(*) 당기 중 라르고스브릭2호투자조합에서 탈퇴하여 특수관계자에서 제외되었으며, 상기 금액은 특수관계가 소멸되기 전까지의 거래내역입니다.

(6) 보고기간 종료일 현재 특수관계자로부터 제공받는 약정한도는 없습니다.

27. 공정가치

(1) 보고기간 종료일 현재 금융상품의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및현금성자산(*)	67,710,172	67,710,172	16,068,009	16,068,009
단기금융자산(*)	30,000,000	30,000,000	75,000,000	75,000,000
매출채권(*)	4,142,241	4,142,241	2,610,765	2,610,765
기타유동금융자산(*)	718,808	718,808	1,059,721	1,059,721
당기손익-공정가치측정금융자산	28,872,441	28,872,441	10,127,490	10,127,490
기타비유동금융자산(*)	162,768	162,768	-	-
합 계	131,606,430	131,606,430	104,865,985	104,865,985
금융부채				
매입채무(*)	961,133	961,133	1,547,931	1,547,931
기타유동금융부채	3,045,179	3,045,179	2,060,176	2,060,176
기타비유동금융부채(*)	455,161	455,161	78,581	78,581
합 계	4,461,473	4,461,473	3,686,688	3,686,688

(*) 연결회사는 장부금액이 공정가치의 합리적 근사치므로 장부금액을 공정가치로 표시하였습니다.

(2) 연결회사는 금융상품의 공정가치를 측정하기 위하여 다음과 같은 기준을 적용하고 있습니다.

수준 1) 정상거래시장이 있는 시장가격을 기준으로 한 공정가치

수준 2) 시장에서 관측가능한 입력정보를 사용하는 평가기법에 따른 공정가치

수준 3) 시장에서 관측가능하지 않은 입력정보를 사용하는 평가기법에 따른 공정가치

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간 종료일 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 거래소, 판매자, 중개인, 산업집단, 평가기관 또는 감독기관을 통해 공시가격이 용이하게 그리고 정기적으로 이용가능하고, 그러한 가격이 독립된 당사자 사이에서 정기적으로 발생한 실제 시장거래를 나타낸다면, 이를 활성시장으로 간주하며, 이러한 상품들은 수준 1에 포함됩니다.

활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 평가기법은 가능한 한 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업고유정보는 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당 상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당 상품은 수준 2에 포함됩니다.

만약 하나 이상의 유의적인 투입변수가 관측가능한 시장정보에 기초한 것이 아니라면 해당 상품은 수준 3에 포함됩니다.

(3) 보고기간 종료일 현재 공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 연결회사의 자산과 부채는 다음과 같습니다.

<당기말> (단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
금융자산:				
당기손익-공정가치측정금융자산	598,387	-	28,274,054	28,872,441
금융부채:				
파생상품부채	-	-	1,503,653	1,503,653

<전기말> (단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
금융자산:				
당기손익-공정가치측정금융자산	-	10,127,490	-	10,127,490

공정가치 서열체계에서 수준3로 분류되는 공정가치에 대하여 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

구 분	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수
금융자산:				
당기손익-공정가치측정금융자산	28,274,054	3	현재가치기법, 이항모형	예상현금흐름, 주가변동성, 할인율 등
금융부채:				
파생상품부채	1,503,653	3	현재가치기법, 이항모형	예상현금흐름, 주가변동성, 할인율 등

(4) 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

1) 반복적인 공정가치 측정치의 수준 1과 수준 2 사이의 이동내역

당기 및 전기 중 연결회사의 반복적인 측정치의 수준 1과 수준 2 사이의 이동 내역은 존재하지 않습니다.

2) 반복적인 공정가치 측정치의 수준 3의 변동 내역

당기 중 연결회사의 반복적인 측정치의 수준 3의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	금융자산	금융부채
	당기손익-공정가치측정금융자산	파생상품부채
기 초	-	-
취득 및 대체	80,276,183	20,500
처 분	(37,710,846)	-
당기손익인식액	(14,291,283)	1,483,153
기 말	28,274,054	1,053,653

(5) 수준 3으로 분류된 반복적인 공정가치 측정치의 민감도 분석

금융상품의 민감도분석은 통계적 기법을 이용한 관측 불가능한 투입변수의 변동에 따른 금융상품의 가치 변동에 기초하여 유리한 변동과 불리한 변동으로 구분하여 이루어집니다. 그리고 공정가치가 두 개 이상의 투입변수에 영향을 받는 경우에는 가장 유리하거나 또는 가장 불리한 금액을 바탕으로 산출됩니다.

보고기간 종료일 현재 수준 3으로 분류되는 금융상품의 투입변수의 변동에 따른 손익효과에 대한 민감도 분석 결과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기손익	
	유리한 변동	불리한 변동
금융자산	1,153,893	(1,026,512)
금융부채	(338,978)	393,758

28. 재무위험관리

(1) 재무위험요소

연결회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(환위험, 이자율위험 및 가격위험), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 금융위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 전반적인 위험관리프로그램은 금융시장의 예측불가능성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

1) 시장위험

가. 외환위험

연결회사는 보고기간 종료일 현재 외화자산 및 부채가 존재하지 않으며 기타 외환위험에 노출된 금융자산 및 금융부채가 존재하지 않아 노출된 외환위험은 없습니다.

나. 가격위험

연결회사는 보고기간 종료일 현재 당기손익-공정가치측정금융자산으로 분류되는 보유 지분증권의 가격위험에 노출되어 있습니다

다른 모든 변수가 일정하다고 가정할 때 보고기간 종료일 현재 지분증권 가격이 10% 변동하였을 경우 보고기간 종료일 현재 총포괄이익(법인세효과차감전)에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분		당기말	전기말
지분가격	10%상승시	59,839	-
	10%하락시	(59,839)	-

이 분석은 다른 변수들은 일정하며 연결회사가 보유하고 있는 지분상품은 과거 해당 지수와의 상관관계에 따라 움직인다는 가정하에 주가지수가 10% 증가 또는 감소한 경우를 분석한 것입니다.

다. 이자율변동위험

연결회사는 보고기간 종료일 현재 장·단기차입부채가 존재하지 않으며 기타 이자율 위험에 노출된 금융자산 및 금융부채가 존재하지 않아 노출된 이자율변동위험은 없습니다.

2) 신용위험

신용위험이란 고객이나 거래상대방이 금융상품에 대한 계약상의 의무를 이행하지 않아 연결회사가 재무손실을 입을 위험을 의미합니다. 주로 거래처에 대한 매출채권에서 발생합니다.

연결회사의 신용위험에 대한 노출은 주로 각 거래처별 특성의 영향을 받습니다. 연결회사는 대금결제조건을 결정하기 이전에 모든 신규 거래처에 대해 개별적으로 신용도를 검토하도록 하는 신용정책을 수립하였습니다. 검토시에는 외부신용평가와 은행조회 등을 이용합니다. 연결회사는 주기적으로 거래처의 신용도를 재평가하여 신용도를 재검토하고 있습니다.

연결회사는 매출채권과 대여금및수취채권에 대해 발생할 것으로 예상되는 손실에 대해 충당금을 설정하고 있습니다. 개별적으로 유의한 채권인 경우 우선적으로 손상발생의 객관적인 증거가 있는지를 개별적으로 검토합니다. 개별적으로 검토한 금융자산에 손상차손 인식이 없다 하여도 유사한 신용위험의 특성을 가진 금융자산을 집합하여 손상여부를 검토하고 있습니다. 개별적으로 손상차손을 인식하거나 기존 손상차손을 계속 인식하는 경우, 해당 자산은 집합적인 손상검토에 포함하지 않습니다.

연결회사는 국내에 분포된 거래처와 거래하기 때문에 채권과 관련된 신용위험의 집중은 국내로 제한됩니다. 보고기간 종료일 현재 신용위험의 최대 노출금액은 금융자산(지분상품 제외)의 각 분류별 장부금액입니다.

3) 유동성위험

유동성위험 관리는 충분한 현금 및 시장성 있는 유가증권의 유지, 적절한 약정된 신용한도금액으로부터의 자금 여력 및 시장포지션을 결제할 수 있는 능력 등을 포함하고 있습니다. 활발한 영업활동을 통해 연결회사는 신용한도내에서 자금 여력을 탄력적으로 유지하고 있습니다.

경영진은 예상현금흐름을 기초로 연결회사의 예상 유동성 자원과 현금및현금성자산을 검토합니다.

보고기간 종료일 현재 금융부채의 상환계획은 다음과 같습니다. 표시된 금액은 계약상 할인되지 않은 명목현금흐름을 의미합니다.

<당기말> (단위: 천원)

구 분	1년 이내	1년 초과	합 계
매입채무	961,133	-	961,133
기타유동금융부채	1,553,736	-	1,553,736
기타비유동금융부채	-	517,728	517,728
합 계	2,514,869	517,728	3,032,597

<전기말> (단위: 천원)

구 분	1년 이내	1년 초과	합 계
매입채무	1,547,931	-	1,547,931
기타유동금융부채	2,068,217	-	2,068,217
기타비유동금융부채	-	80,977	80,977
합 계	3,616,148	80,977	3,697,125

연결회사는 상기에 언급된 유동성위험에 대비하여 보고기간 종료일 현재 현금및현금성자산을 각 67,710백만원 및 16,068백만원 보유하고 있습니다.

(2) 자본위험관리

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

연결회사는 총자본부채비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 총자본부채비율은 순차입부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순차입부채는 이자부부채에서 현금및현금성자산을 차감한 금액이며, 총자본은 연결재무상태표의 자본에 순차입부채를 가산한 금액입니다.

보고기간 종료일 현재 연결회사의 총자본부채비율은 순차입부채가 (-)이므로 산정하지 않았습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
순차입부채	(67,414,857)	(15,912,487)
총자본	70,595,395	95,187,124
부채비율	-	-

29. 영업부문

(1) 영업부문별 경영성과 및 주요 재무현황

연결회사의 보고부문이 단일부문(금융보안사업부문)이므로 이에 대한 정보를 각 주석사항에 별도로 표기하였습니다.

(2) 주요 고객에 대한 정보

당기 및 전기 중 매출액 10% 이상인 주요 고객별 매출현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

주요고객	당기		전기	
	금액	의존도	금액	의존도
A	7,991,376	24.36%	8,677,107	22.32%

30. 가상자산 개발 및 발행 현황

(1) 가상자산 발행목적 및 관련위험

연결회사는 당기 중 가상자산 KRWIN을 개발하였습니다. 가상자산 KRWIN은 국내 외국인 관광객 대상 결제 수단 등으로 사용될 목적으로 개발되었습니다. KIRWN은 원화기반 법정화폐 담보형 스테이블코인으로 발행된 KRWIN 수량의 100%에 해당하는 금액을 원화 준비금으로 금융기관에 예치하고 있습니다. (주석4, 10 참조)

(2) 가상자산 발행 및 배분현황

가상자산 KRWIN은 당기 중 총 2억개가 발행되었고, 이 중 246,880개가 배분되었으며, 보고기간 종료일 현재 199,753,120개는 유보물량으로 연결회사가 보관하고 있습니다.

[가상자산 발행 및 유통현황(누적기준)]

(단위: 개)

구 분	총 발행수량	배분물량				유보물량
		유상매각	무상배포	개발자물량	계	
당기	200,000,000	246,880	-	-	246,880	199,753,120

(3) 가상자산 유상매각 등의 수익인식 현황

가상자산 KRWIN은 발행시 별도의 회계처리를 하지 않으며, 거래소에서 KRWIN 매도 등으로 외부로 유출되는 경우 해당 시점의 공정가치로 부채를 인식하고 있습니다. 인식된 가상자산부채는 판매한 KRWIN이 재유입되는 경우 차감됩니다.

당기 중 가상자산 유상매각과 관련하여 매출로 인식한 금액은 없습니다.

(4) 유보물량 현황 및 향후 관리계획

보고기간 종료일 현재 연결회사가 발행한 가상자산 KRWIN의 유보물량은 199,753,120개입니다. 발행한 가상자산 KRWIN의 2026년도 소각 및 지급예정 계획은 없습니다.

(단위: 개)

가상자산 명칭	총 발행수량	유보물량
KRWIN	200,000,000	199,753,120

(5) 자체발행 가상자산 상장 및 거래소가격 현황

가상자산 KRWIN은 국외 1개 거래소에 상장되어 거래되고 있습니다. 연결회사가 개발 및 발행한 가상자산 KRWIN은 2025년 11월 13일 비트마트(BitMart)에 상장되었습니다. 총 발행 수량 2억개 중 5천만개를 거래소에 상장하였으며, 보고기간 종료일 현재 거래소의 KRWIN 가격은 개당 1원입니다.

31. 보고기간 후 사건

(1) 연결회사는 2026년 1월 21일 자기주식 1,000,000주를 이익소각하였습니다.

(2) 연결회사는 2026년 1월 21일 비비안 제5회차 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채 150억원을 취득하였습니다.

(3) 연결회사는 2026년 1월 21일 (주)인트로메딕 주식 1,500,000주를 취득하였습니다.

(4) 연결회사의 최상위 지배기업인 비에이치인베스트먼트(주)가 주식회사 초이콥으로부터의 차입금을 상환기일에 상환하지 못함에 따라, 주식회사 초이콥은 담보로 제공받은 에스제이제일차사모투자합자회사 및 에스제이제이차사모투자합자회사가 보유한 에스제이제일차홀딩스(주) 및 에스제이제이차홀딩스(주)의 지분에 근질권을 실행하여 이를 취득하였습니다. 이로 인해 2026년 2월 9일 연결회사의 최상위 지배기업은 주식회사 초이콥으로 변경되었습니다.

(5) 2026년 2월 11일 에스제이제일차홀딩스(주)와 에스제이제이차홀딩스(주)는 (주)오션인더블유와 주식담보 채무상환 계약의 만기를 2026년 10월 15일까지 연장하였습니다.

(6) 연결회사는 보고기간 종료일 현재 보유 중인 비트맥스(주) 발행 제4회 무기명식 이권부 무보증사모전환사채 10,000백만원에 대한 조기상환청구권을 행사하여, 2026년 2월 20일 전액 회수하였습니다.

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	이니텍 주식회사			
감사대상 사업연도	2025년 01월 01일	부터	2025년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사								
			당기	전기	당기	전기	당기	전기							당기
투입 인원수	6	3	2	1	13	8	5	3	17	10	-	-	43	25	
투입 시간	분·반기검토	4	4	18	51	348	248	72	68	22	-	-	-	464	371
	감사	43	27	128	52	1,610	1,014	449	376	186	195	-	-	2,416	1,664
	합계	47	31	146	103	1,958	1,262	521	444	208	195	-	-	2,880	2,035

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역					
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2025.06.16 ~ 2025.06.20			5 일	
	주요내용	회사와 회사환경에 대한 이해를 통한 중요한 왜곡표시위험의 식별과 평가, 감사 팀 구성, 전문가활용 검토, 감사계획시 사용될 중요성금액 결정, 기업수준 및 프로세스통제 이해, 유의적 계정 및 공시항목 식별, 계정과목별 감사계획수립				
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원		주요 감사업무 수행내용
				상주	비상주	
	2025.07.14~2025.07.18	5 일	5 명	2 명	반기재무제표에 대한 검토	
	2025.12.01~2025.12.05	5 일	6 명	2 명	중간감사 및 내부회계관리제도 설계 및 운영의 효과성검토	
	2026.01.26~2026.01.30	5 일	6 명	2 명	재무제표에 대한 감사 및 내부회계관리제도 감사, 감사종결절차	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-			- 일	
	실사(입회)장소	-				
	실사(입회)대상	-				
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2025년 12월 31일			1 일	
	실사(입회)장소	이니텍 본사				

	실사(입회)대상	회원권, 유가증권				
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○
	기타조회	-				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회			
	수행시기	감사계획단계(2025년 7월 29일), 감사종결단계(2026년 3월 10일)				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-				
	수행시기	-	-	일		

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2025년 07월 29일	회사측: 상근감사 감사인측: 업무수행이사 외 2인	대면 보고	- 감사 계획 보고 - 핵심감사사항 선정 및 전반적 감사전략
2	2026년 03월 10일	회사측: 상근감사 감사인측: 업무수행이사 외 2인	대면 보고	- 2025년도 기말감사 수행 결과 - 감사종결단계 필수 커뮤니케이션 사항