

# 엘에스머트리얼즈 주식회사의 재무제표

별첨: 독립된 감사인의 감사보고서

제5기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제4기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

# 목 차

I. 독립된 감사인의 감사보고서.....	1
II. (첨부)재무제표	
재무상태표.....	7
포괄손익계산서.....	9
자본변동표.....	10
현금흐름표.....	11
주석.....	12
III. 내부회계관리제도 감사 또는 검토의견	
독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서.....	94
내부회계관리제도 운영실태보고서.....	97
IV. 외부감사 실시내용.....	101

## 독립된 감사인의 감사보고서

엘에스머트리얼즈 주식회사

주주 및 이사회 귀중

### 감사의견

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

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

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 내부회계관리제도운영위원회가 발표한 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 회사의 2025년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 감사하였으며, 2026년 3월 16일자 감사보고서에서 적정 의견을 표명하였습니다.

### 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.

## 핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

### 국외매출의 기간귀속

#### 핵심감사사항으로 결정된 이유

재무제표에 대한 주식 6(영업부문)에 기술되어 있는 바와 같이, 회사의 국외매출은 25,656,067천원으로 금액적으로 유의적입니다. 또한, 해외 고객과의 계약 체결 시, FOB, CIF, EXW 등 다양한 수출조건(인코텀즈)으로 계약을 체결합니다. 이러한 수출조건에 따라 재화의 통제 이전 시기가 다르며, 경영진은 이 통제 이전 시기에 따라 수익인식 시점을 판단해야 합니다. 따라서 우리는 회사의 판단 오류 또는 고의에 의한 기간귀속 오류 가능성이 높다고 판단하여 동 사항을 핵심감사사항으로 결정하였습니다.

핵심감사사항에 대해 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 국외매출 수익인식 기간귀속과 관련한 회사의 회계정책 이해
- 국외매출 기간귀속에 대한 회사의 내부통제의 이해, 설계 및 운영평가 테스트
- 보고기간말 전후 발생한 재화매출 거래에서 표본을 추출하여 문서 검사
- 보고기간말 매출채권에서 표본을 추출하여 외부 조회

### 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 계속기업전체의 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 따라 수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 재무제표를 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 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 감사 절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다.
- 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.

- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구 받고 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.

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 재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들을 핵심감사사항으로 결정합니다. 법규에서 해당 사항에 대하여 공개적인 공시를 배제하거나, 극히 드문 상황으로 우리가 감사보고서에 해당 사항을 기술함으로써 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 오재영입니다.

대표이사

朴容根

박용근



2026년 3월 16일

이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 3월 16일) 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

엘에스머트리얼즈 주식회사

## 제 5 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

## 제 4 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

엘에스머트리얼즈 주식회사 대표이사 홍영호

본점 소재지 : (도로명주소) 경기도 안양시 동안구 엘에스로116번길 39 엘에스엠트론  
하이테크 센터 6층

(전 화) 031-8045-8643

재 무 상 태 표

제 5(당) 기말 2025년 12월 31일 현재

제 4(전) 기말 2024년 12월 31일 현재

엘에스머트리얼즈 주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제 5(당) 기말	제 4(전) 기말
<b>자산</b>			
<b>유동자산</b>		<b>65,509,118,039</b>	<b>99,250,273,243</b>
현금및현금성자산	4,5,7,9	51,090,790,384	47,724,735,203
매출채권	4,5,7,11,35	6,624,792,530	4,413,937,744
기타수취채권	4,5,7,11,35	1,199,137,941	365,563,728
재고자산	12	6,086,043,442	8,372,191,067
파생상품자산	5,7,10	35,691,526	284,549,522
당기법인세자산		219,002,330	288,814,070
기타자산	13	253,659,886	2,388,765,910
매각예정비유동자산	36	-	35,411,715,999
<b>비유동자산</b>		<b>166,814,933,643</b>	<b>169,484,071,428</b>
유형자산	14	12,444,747,486	12,873,479,575
무형자산	15	2,079,304,445	2,228,672,508
사용권자산	16	1,566,217,959	2,960,674,667
기타수취채권	4,5,7,11,35	39,872,671	1,016,464,809
종속기업투자	17	149,455,775,112	149,455,775,112
이연법인세자산	21	560,735,740	428,331,675
순확정급여자산	20	443,687,781	299,213,360
기타자산	13	224,592,449	221,459,722
<b>자산총계</b>		<b>232,324,051,682</b>	<b>268,734,344,671</b>
<b>부채</b>			
<b>유동부채</b>		<b>6,865,500,048</b>	<b>39,887,303,557</b>
매입채무	4,5,7,18,35	1,530,151,980	1,130,311,517
기타지급채무	4,5,7,18,35	3,596,074,345	4,964,643,280
계약부채	23	28,086,443	3,218,380
파생상품부채	4,5,7,10	33,144,507	105,477,729
리스부채	4,5,7,16	1,494,534,274	1,546,255,041
충당부채	22	93,061,231	42,245,851
기타부채	24	90,447,268	32,095,151,759
<b>비유동부채</b>		<b>417,196,935</b>	<b>1,580,018,407</b>
기타지급채무	4,5,7,18,35	165,634,575	111,928,179

과 목	주석	제 5(당) 기말	제 4(전) 기말
리스부채	4,5,7,16	47,619,007	1,302,419,629
총당부채	22	203,943,353	165,670,599
<b>부채총계</b>		<b>7,282,696,983</b>	<b>41,467,321,964</b>
<b>자본</b>			
자본금	1,25	33,826,329,500	33,826,329,500
자본잉여금	25	175,648,742,205	175,648,742,205
이익잉여금	26	15,566,282,994	17,791,951,002
<b>자본총계</b>		<b>225,041,354,699</b>	<b>227,267,022,707</b>
<b>부채와자본총계</b>		<b>232,324,051,682</b>	<b>268,734,344,671</b>

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

포괄손익계산서

제 5(당) 기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 4(전) 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

엘에스머트리얼즈 주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제 5(당) 기	제 4(전) 기
매출	6,27,35	29,147,753,781	28,846,486,742
매출원가	27,28,35	28,501,874,763	25,813,818,073
매출총이익	27	645,879,018	3,032,668,669
판매비와관리비	27,28	5,584,760,139	4,957,409,099
영업손실	6,27	(4,938,881,121)	(1,924,740,430)
기타수익	7,10,29,35	983,051,356	2,055,934,467
기타비용	7,10,29,35	1,268,241,397	2,027,515,189
금융수익	7,30	3,029,299,382	1,960,363,319
금융비용	7,30	116,716,211	64,388,859
기타영업외손익	31	8,302,445	24,037,833
법인세비용차감전순이익(손실)		(2,303,185,546)	23,691,141
법인세비용(수익)	21	(120,329,029)	135,229,975
당기순손실	32	(2,182,856,517)	(111,538,834)
기타포괄손익		(42,811,491)	8,451,205
당기손익으로 재분류되지 않는 항목:			
순확정급여부채의 재측정요소		(42,811,491)	8,451,205
당기총포괄손실		(2,225,668,008)	(103,087,629)
주당손실			
기본주당순손실	32	(32)	(2)

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

자 본 변 동 표

제 5(당) 기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 4(전) 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

엘에스머트리얼즈 주식회사

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	자본잉여금	이익잉여금	총 계
2024년 1월 1일 잔액	33,826,329,500	175,648,742,205	19,383,397,129	228,858,468,834
총포괄손익:				
당기순손실	-	-	(111,538,834)	(111,538,834)
기타포괄손익:				
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	8,451,205	8,451,205
총포괄손익	-	-	(103,087,629)	(103,087,629)
소유주와의 거래:				
배당금 지급	-	-	(1,488,358,498)	(1,488,358,498)
소유주와의 거래 총액	-	-	(1,488,358,498)	(1,488,358,498)
2024년 12월 31일 잔액	33,826,329,500	175,648,742,205	17,791,951,002	227,267,022,707
2025년 1월 1일 잔액	33,826,329,500	175,648,742,205	17,791,951,002	227,267,022,707
총포괄손익:				
당기순손실	-	-	(2,182,856,517)	(2,182,856,517)
기타포괄손익:				
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	(42,811,491)	(42,811,491)
총포괄손익	-	-	(2,225,668,008)	(2,225,668,008)
2025년 12월 31일 잔액	33,826,329,500	175,648,742,205	15,566,282,994	225,041,354,699

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

현금흐름표

제 5(당) 기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 4(전) 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

엘에스머트리얼즈 주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제 5(당) 기	제 4(전) 기
<b>영업활동으로 인한 현금흐름</b>		<b>3,501,271,391</b>	<b>5,006,520,958</b>
영업으로부터 창출된 현금흐름	33	583,466,833	3,950,909,447
이자 수취		1,464,709,029	1,921,292,546
이자 지급		(116,716,211)	(64,388,859)
배당금 수취		1,500,000,000	-
법인세 납부		69,811,740	(801,292,176)
<b>투자활동으로 인한 현금흐름</b>		<b>1,460,165,431</b>	<b>8,041,312,950</b>
유형자산 취득		(1,347,559,063)	(2,636,164,193)
무형자산 취득		(351,251,705)	(935,900,614)
매각예정자산 취득		(836,819,016)	(19,551,762,540)
매각예정자산 선수금		4,037,135,733	32,013,481,200
당기손익-공정가치측정금융자산의 증가		(93,181,800,000)	(56,175,981,249)
당기손익-공정가치측정금융자산의 감소		93,181,800,000	56,175,981,249
임차보증금의 증가		-	(51,068,000)
장기선급금의 증가		(141,340,518)	(105,232,047)
종속기업투자주식의 취득		-	(1,199,824,863)
유형자산 처분		-	507,784,007
무형자산 처분		100,000,000	-
<b>재무활동으로 인한 현금흐름</b>		<b>(1,607,250,190)</b>	<b>(5,296,103,983)</b>
유동성장기차입금의 상환		-	(2,100,000,000)
리스부채의 상환		(1,607,250,190)	(1,707,745,485)
배당금 지급		-	(1,488,358,498)
<b>현금및현금성자산의 순증가</b>		<b>3,354,186,632</b>	<b>7,751,729,925</b>
<b>기초 현금및현금성자산</b>		<b>47,724,735,203</b>	<b>39,971,224,514</b>
<b>현금및현금성자산의 환율변동효과</b>		<b>11,868,549</b>	<b>1,780,764</b>
<b>기말 현금및현금성자산</b>		<b>51,090,790,384</b>	<b>47,724,735,203</b>

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

# 주석

제 5(당) 기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 4(전) 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

엘에스머트리얼즈 주식회사

## 1. 일반사항

엘에스머트리얼즈 주식회사(이하 "회사")는 2021년 1월 1일에 LS엠트론 주식회사의 UC 사업부문이 물적분할되어 설립되었습니다.

당기말 현재 회사는 에너지 저장장치인 슈퍼커패시터 등의 제조 및 판매를 주요 영업으로 하고 있습니다.

회사는 2023년 12월 12일 한국거래소가 개설한 코스닥시장에 상장하였으며, 당기말 현재 회사의 자본금은 33,826백만원입니다. 회사의 최대주주인 LS전선(주)가 43.51%의 지분을 보유하고 있습니다.

## 2. 중요한 회계정책

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

### 2.1 재무제표 작성 기준

회사의 재무제표는 '주식회사 등의 외부감사에 관한 법률'에 따라 제정된 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

동 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표로, 별도재무제표는 지배기업 또는 피투자자에 대하여 공동지배력이나 유의적인 영향력이 있는 투자자가 투자자산을 원가법 또는 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'에 따른 방법, 기업회계기준서 제1028호'관계기업과 공동기업에 대한 투자'에서 규정하는 지분법 중 어느 하나를 적용하여 표시한 재무제표입니다.

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

재무제표는 아래의 회계정책에서 설명한 바와 같이 매 보고기간 말에 재평가금액이나 공정가치로 측정되는 특정 비유동자산과 금융자산, 부채를 제외하고는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다. 역사적원가는 일반적으로 자산을 취득하기 위하여 지급한 대가의 공정가치로 측정하고 있습니다.

경영진은 재무제표를 승인하는 시점에 회사가 예측가능한 미래기간 동안 계속기업으로서 존속할 수 있는 충분한 자원을 보유한다는 합리적인 기대를 가지고 있습니다. 따라서 경영진은 계속기업을 전제로 재무제표를 작성하였습니다.

## 2.2 회계정책과 공시의 변경

### (1) 제·개정 기준서의 적용

회사는 2025년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도에 시행되는 기준서와 개정 사항을 최초 적용하였습니다. 회사는 공표되었으나 시행되지 않은 기준서, 해석서, 개정사항을 조기적용한 바 없습니다.

다음 개정사항은 2025년부터 최초 적용되며, 회사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

#### (가) 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과' 개정 - 교환가능성 결여

2025년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되는 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과' 개정 - 교환가능성 결여는 기업이 다른 통화와의 교환가능성을 평가하는 방법과 교환 가능성 결여 시 현물환율을 결정하는 방법을 명확히 하였습니다. 또한 이 개정사항은 교환가능성이 결여된 통화가 기업의 재무성과, 재무상태 및 현금흐름에 어떻게 영향을 미치는지 또는 영향을 미칠 것으로 예상되는지를 재무제표 이용자가 이해할 수 있는 정보를 공시하도록 요구합니다.

이 개정사항이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

#### (나) 기업회계기준서 제1117호 '보험계약' 개정 - 보험계약 측정에 사용한 투입변수의 추정기법 공시

2025년 12월 31일 이후 최초로 종료하는 회계연도부터 적용되는 기업회계기준서 제1117호 '보험계약' 개정 - 보험상품에 대해 기업이 이용할 수 있는 과거 자료나 경험이 부족한 상황에서 보험 관련 법규에 따라 원칙적인 추정기법이 요구되는 경우가 있을 수 있습니다. 이러한 경우에 보험계약 측정에 사용한 투입변수의 추정기법 공시는 기업이 보험계약을 측정하기 위해 사용한 투입변수의 추정기법이 보험 관련 법규에서 요구하는 원칙적인 추정기법과 다른 경우, 그 차이에 관한 정보가 재무제표이용자에게 목적적합하고 중요하다고 판단된다면 다음 사항을 공시하도록 요구합니다.

- 기업이 유의적인 판단에 따라 사용한 투입변수의 추정기법과 그 판단 근거, 법규에서 요구하는 원칙적인 추정기법과의 차이 내역
- 법규에서 요구하는 원칙적인 투입변수 추정기법을 적용할 경우 미래현금흐름의 추정치, 보험계약마진, 보험수익, 보험서비스비용 등에 미치는 영향

단, 이 개정 내용은 2029년 12월 31일이 속하는 회계연도까지 효력이 있습니다.  
이 개정사항이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

## (2) 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

회사의 재무제표 발행 승인일 현재 제정 또는 공표되었으나 아직 시행되지 않아 회사가 채택하지 않은 한국채택국제회계기준의 제·개정내역은 다음과 같습니다.

### (가) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 및 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 금융상품의 분류 및 측정

기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 및 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 금융상품의 분류 및 측정 개정사항은 다음을 포함합니다.

- 금융부채는 결제일에 제거된다는 점을 명확히 하고 특정 요건을 충족하는 경우 전자지급시스템을 사용하여 결제되는 금융부채를 결제일 전에 제거하기 위한 회계정책 선택(특정 요건이 충족되는 경우)을 도입함
- ESG 및 유사한 특성이 있는 금융자산의 계약상 현금흐름을 평가하는 방법에 대한 추가적인 지침
- 비소구 특성을 구성하는 것이 무엇인지와 계약상 연계된 금융상품의 특징이 무엇인지를 명확히 함
- 우발특성이 있는 금융상품에 대한 공시사항과 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품에 대한 추가적인 공시 요구사항을 도입

이 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용됩니다. 조기 적용이 허용되며, 금융자산의 분류 및 이와 관련된 공시사항에 대한 개정사항만을 조기 적용할 수도 있습니다. 회사는 현재 개정사항을 조기 적용하지 않을 계획입니다.

(나) 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11

기준서간 요구사항의 일관성을 제고하고, 불명확한 부분을 명확히 하여, 이해가능성을 개선하고자 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11이 발표되었습니다.

- 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

이 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용됩니다. 조기 적용이 허용되며 그 사실은 공시되어야 합니다. 이 개정사항은 재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

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

자연에 의존하는 전력과 관련된 계약에 대한 기업회계기준서 제1109호 및 1107호 개정사항이 공표되었으며, 주요 내용은 다음과 같습니다.

- 적용범위 내 계약에 대한 '자가 사용(own-use)' 요건의 적용을 명확히 함
- 적용범위 내 계약에 대한 현금흐름위험회피 관계의 현금흐름위험회피대상항목 지정 요건을 개정
- 투자자가 이러한 계약이 기업의 재무성과 및 현금흐름에 미치는 영향을 이해할 수 있도록 새로운 공시 요건을 추가

이 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용됩니다. 조기 적용이 허용되며 그 사실은 공시되어야 합니다. '자가 사용 예외'에 관한 개정은 소급 적용되며, 위험회피회계 관련 개정은 최초 적용일 이후 지정되는 새로운 위험회피 관계에 대해 전진적으로 적용해야 합니다. 또한 기업회계기준서 제1107호의 공시 개정사항은 기업회계기준서 제1109호 개정사항과 함께 적용되어야 하며, 비교정보를 재작성하지 않는 경우에는 공시에 대한 비교정보를 제공할 수 없습니다.

이 개정사항은 재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

(라) 기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시'

기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'를 대체하는 기업회계기준서 제1118호가 공표되었습니다. 기업회계기준서 제1118호는 손익계산서의 표시에 대해서 특정 총합계와 중간합계를 포함한 새로운 요구사항을 도입합니다. 또한 기업은 손익계산서의 모든 수익과 비용을 영업, 투자, 재무, 법인세 및 중단영업의 다섯 가지 범주 중 하나로 분류해야 하며, 처음 세 가지 범주는 새로운 범주입니다.

기업회계기준서 제1118호는 새롭게 정의된 경영진이 정의한 성과측정치와 수익과 비용의 중간합계를 공시하도록 요구하며, 주요 재무제표와 주식의 식별된 '역할'에 따라 재무정보를 통합하고 세분화하기 위한 새로운 요구사항을 포함합니다.

또한 이 기준서의 제정에 따라 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표'에 대한 좁은 범위의 개정이 이루어졌습니다. 예를 들면, 간접법에 따른 영업활동 현금흐름 산정의 출발점을 당기순이익에서 영업손익으로 변경하고 배당과 이자에서 발생하는 현금흐름 분류에 대한 선택권의 제거 등입니다. 이 외에도 여러 다른 기준서에 대한 후속적인 개정이 이루어졌습니다.

기업회계기준서 제1118호와 다른 기준서의 개정은 2027년 1월 1일 이후에 시작되는 보고기간에 적용됩니다. 이러한 개정들은 조기 적용이 허용되며 그 사실은 공시되어야 합니다. 또한, 기업회계기준서 제1118호는 최초 적용 시에 소급적용해야 합니다. 회사는 현재 개정사항이 주요 재무제표와 재무제표 주석에 미칠 영향을 파악 중에 있습니다. 최초 적용 시에 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 것으로 예상되는 항목은 다음과 같습니다.

- 임대수익, 투자부동산의 공정가치 변동, 관계기업과 공동기업에 대한 지분법손익은 손익계산서에서 투자 범주로 분류될 것입니다.
- 외환차이는 해당 외환차이를 발생시킨 항목의 수익 및 비용과 동일한 범주로 분류합니다.

· 다음의 새로운 공시가 추가됩니다.

(1) 경영진이 정의한 성과측정치(MPMs)

(2) 손익계산서의 영업 범주에서 기능별로 비용을 표시하는 경우, 특정 성격별 비용

(3) 손익계산서 각 별도표시항목별로 기업회계기준서 제1118호를 적용하여 재작성한 금액과 기업회계기준서 제1001호를 적용하여 표시한 금액 간의 차이조정 내용

· 현금흐름표에서는 수취이자와 지급이자 각각 투자활동과 재무활동으로 분류될 예정입니다.

## 2.3 종속기업, 공동기업 및 관계기업

회사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 종속기업, 공동기업 및 관계기업 투자는 직접적인 지분투자에 근거하여 원가로 측정하였습니다. 또한, 종속기업, 공동기업 및 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

회사의 종속기업투자자산, 공동기업 및 관계기업투자자산과 관련하여 손상차손을 인식할 필요가 있는지를 판단하기 위하여 기업회계기준서 제1036호 '자산손상'의 요구사항을 적용합니다. 손상징후가 있는 경우, 종속기업투자자산, 공동기업 및 관계기업투자자산의 장부금액을 기업회계기준서 제1036호'자산손상'에 따라 회수가능액(순공정가치와 사용가치 중 큰 금액)과 비교하여 손상검사를 하고 있습니다. 종속기업투자자산, 공동기업 및 관계기업투자자산의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식합니다.

## 2.4 외화환산

회사는 재무제표를 기능통화인 원화로 표시하고 있습니다.

### 거래와 잔액

회사의 재무제표 작성에 있어서 기능통화 외의 통화로 이루어진 거래는 거래일의 환율을 적용하여 기록하고 있습니다.

화폐성 외화자산 및 부채는 보고기간말 현재의 기능통화 환율로 환산하고 있습니다. 이에 따라 발생하는 환산차이는 당기손익에 반영하고 있습니다.

한편, 역사적원가로 측정하는 외화표시 비화폐성 항목은 최초 거래 발생일의 환율을, 공정가치로 측정하는 외화표시 비화폐성 항목은 공정가치 측정일의 환율을 적용하여 인식하고 있습니다. 비화폐성 항목의 환산에서 발생하는 손익은 해당 항목의 공정가치 변동으로 인한 손익의 인식항목과 동일하게 기타포괄손익 또는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)의 최초 인식에 적용할 환율을 결정하기 위한 거래일은 회사가 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식한 날입니다. 선지급이나 선수취가 여러 차례에 걸쳐 이루어지는 경우, 회사는 대가의 선지급이나 선수취로 인한 거래일을 각각 결정합니다.

## 2.5 파생상품

### 최초 인식 및 후속 측정

회사는 외화위험, 이자율위험, 상품 가격 위험을 회피하기 위하여 통화선도계약, 이자율스왑, 상품선도계약과 같은 파생금융상품을 이용합니다. 이러한 파생금융상품은 파생계약이 체결된 시점인 최초 인식일에 공정가치로 인식되고 후속적으로 공정가치로 재측정됩니다. 파생상품은 공정가치가 영(0)보다 클 때 금융자산으로 인식되며, 공정가치가 영(0)보다 작을 때는 금융부채로 인식됩니다.

위험회피회계의 목적에 따라 위험회피는 다음과 같이 분류됩니다.

- 인식한 자산이나 부채 또는 미인식된 확정계약의 공정가치 변동에 대한 위험을 회피하는 공정가치위험회피
- 인식된 자산이나 부채에 대한 특정위험에 기인하는 현금흐름의 변동, 발생가능성이 매우 높은 예상거래의 현금흐름 변동 또는 미인식된 확정계약의 외화위험에 대한 위험을 회피하는 현금흐름위험회피
- 해외사업장순투자의 위험회피

위험회피관계의 개시 시점에 회사는 위험회피회계를 적용하고자 하는 위험회피관계와 위험관리목적 및 위험회피전략을 공식적으로 지정하고 문서화합니다.

문서화는 위험회피수단, 위험회피대상항목, 회피대상위험의 특성 및 위험회피관계가 위험회피효과에 대한 규정을 충족하는지를 평가하는 방법(위험회피에 비효과적인 부분의 원인 분석과 위험회피비율을 결정하는 방법을 포함)을 포함합니다. 위험회피관계는 다음의 위험회피효과에 대한 규정을 모두 충족합니다.

- 위험회피대상항목과 위험회피수단 사이에 '경제적 관계'가 있습니다.

신용위험의 효과가 위험회피대상항목과 위험회피수단의 경제적 관계에서 생긴 '가치 변동의 대부분'을 차지하지 않습니다.

- 위험회피관계의 위험회피비율은 회사가 실제로 위험을 회피하는 위험회피대상항목의 수량과 위험회피대상항목의 수량의 위험을 회피하기 위해 회사가 실제 사용하는 위험회피수단의 수량의 비율과 같습니다.

위험회피회계의 기준을 모두 충족하는 위험회피는 다음과 같이 회계처리됩니다.

### **공정가치위험회피**

위험회피수단의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다. 회피대상위험에 기인한 위험회피대상항목의 공정가치변동은 위험회피대상항목의 장부금액에 포함되며 당기손익으로 인식합니다.

상각후원가로 측정하는 항목에 대한 공정가치위험회피에서 장부금액 조정액은 위험회피가 존속하는 기간에 걸쳐 유효이자율법을 적용하여 상각됩니다. 유효이자율 상각은 조정액이 생긴 직후에 시작할 수 있으며, 늦어도 위험회피 손익에 대한 위험회피대상항목의 조정을 중단하기 전에는 시작해야 합니다.

위험회피대상항목이 제거된 경우에 상각되지 않은 공정가치는 즉시 제거하고 당기손익으로 인식합니다.

미인식된 확정계약이 위험회피대상항목으로 지정되었다면, 회피대상 위험에 기인한 확정계약의 공정가치 누적 변동분을 자산이나 부채로 인식하고, 이에 상응하는 손익은 당기손익으로 인식합니다.

### **현금흐름위험회피**

위험회피수단에서 발생한 손익의 효과적인 부분은 현금흐름위험회피적립금 범위 내에서 기타포괄손익으로 인식하며, 비효과적인 부분은 즉시 당기손익으로 인식합니다. 현금흐름위험회피적립금은 위험회피수단의 손익 누계액과 위험회피대상항목의 공정가치 변동 누계액 중 적은 금액으로 조정합니다.

회사는 미래의 예상거래나 확정계약의 외화위험 익스포저에 대한 통화선도계약과 상품 가격의 변동성에 대한 상품선도계약을 통해 위험회피할 수 있습니다. 통화선도계약과 관련된 비효과적인 부분은 기타비용으로 인식되며, 상품선도계약과 관련된 비효과적인 부분은 기타영업수익 또는 기타영업비용으로 인식됩니다.

기타포괄손익에 누적된 금액은 위험회피거래의 특성에 따라 회계처리됩니다. 위험회피대상거래가 후속적으로 비금융항목을 인식하게 된다면, 별도 자본 항목에서 기타포괄손익에 누적된 금액을 제거하고 관련 자산 또는 부채의 최초 원가나 그 밖의 장부금액에 포함합니다. 이것은 재분류조정이 아니며, 기타포괄손익에 영향을 미치지

않습니다. 이것은 비금융자산 또는 비금융부채에 대한 위험회피대상 거래가 후속적으로 공정가치위험회피 회계를 적용하는 확정계약이 되는 경우에도 적용됩니다.

그 밖의 모든 현금흐름위험회피에서 기타포괄손익에 누적된 금액은 위험회피대상 현금흐름이 당기손익에 영향을 미치는 기간에 당기손익으로 재분류조정됩니다.

만약 현금흐름위험회피회계가 중단된 경우에, 위험회피대상 예상현금흐름이 여전히 발생할 것으로 예상된다면 기타포괄손익에 누적된 금액은 기타포괄손익에 남겨 둡니다. 그렇지 않다면, 해당 금액은 재분류조정으로 즉시 당기손익으로 처리됩니다. 중단 이후에 위험회피대상 예상현금흐름이 발생한다면 기타포괄손익누계액에 남아있는 금액은 위에서 설명된 것과 같이 기초 거래의 특성에 따라 회계처리되어야 합니다.

## 2.6 금융상품 - 최초 인식과 후속 측정

금융상품은 거래당사자 어느 한쪽에게는 금융자산이 생기게 하고 거래상대방에게 금융부채나 지분상품이 생기게 하는 모든 계약입니다.

### (1) 금융자산

#### 최초 인식과 측정

금융자산은 최초 인식 시점에 후속적으로 상각후원가로 측정되는 금융자산, 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산, 그리고 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류됩니다.

최초 인식 시점에 금융자산의 분류는 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 금융자산을 관리하기 위한 회사의 사업모형에 따라 달라집니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하는 매출채권을 제외하고는, 회사는 금융자산을 최초에 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 경우가 아니라면 거래원가를 가감합니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하는 매출채권은 기업회계기준서 제1115호에 따라 결정된 거래가격으로 측정합니다. 주석 2.18 수익의 회계정책을 참조합니다.

금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 분류하고 측정하기 위해서는 현금흐름이 원리금만으로 구성(SPPI)되어야 합니다. 이 평가는 SPPI 테스트라고 하며, 개별상품 수준에서 수행됩니다. SPPI가 아닌 현금흐름으로 구성된 금융자산은 사업모형에 관계 없이 당기손익-공정가치로 분류 및 측정됩니다.

금융자산의 관리를 위한 회사의 사업모형은 현금흐름을 발생시키기 위해 금융자산을 관리하는 방법과 관련됩니다. 사업모형은 현금흐름의 원천이 금융자산의 계약상 현금흐름의 수취인지, 매도인지 또는 둘 다 인지를 결정합니다. 상각후원가로 분류 및 측정되는 금융자산은 계약상 현금흐름을 수취하기 위해 금융자산을 보유하는 것이 목적인 사업모형에 포함되지만 기타포괄손익-공정가치로 분류 및 측정되는 금융자산은 계약상 현금흐름을 수취와 매도 둘 다를 목적으로 하는 사업모형에 포함됩니다.

시장의 합의나 규제에 의해 설정된 기간 프레임 내에서 금융자산을 이전하는 것이 요구되는 금융자산의 매입 또는 매도(정형화된 거래)는 거래일에 인식됩니다. 즉, 회사가 금융자산을 매입하거나 매도하기로 약정한 날을 의미합니다.

### **후속 측정**

후속 측정을 위해 금융자산은 아래 네 가지의 범주로 분류됩니다.

- 상각후원가 측정 금융자산 (채무상품)
- 누적 손익을 당기손익으로 재순환하는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (채무상품)
- 제거시 누적 손익을 당기손익으로 재순환하지 않는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (지분상품)
- 당기손익-공정가치 측정 금융자산

### **상각후원가 측정 금융자산 (채무상품)**

상각후원가 측정 금융자산은 후속적으로 유효이자율(EIR)법을 사용하여 측정되며, 손상을 인식합니다. 자산의 제거, 변경 또는 손상에서 발생하는 이익과 손실은 당기손익으로 인식됩니다.

회사의 매출채권은 상각후원가 측정 금융자산에 포함됩니다.

### 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (채무상품)

기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품에서, 이자수익, 외화환산손익, 그리고 손상 또는 환입은 상각후원가 측정 금융자산과 동일한 방법으로 계산되어 당기손익으로 인식됩니다. 나머지 공정가치 변동부분은 기타포괄손익으로 인식됩니다. 금융자산의 제거 시, 기타포괄손익으로 인식한 공정가치 누적 변동분은 당기손익으로 재순환됩니다.

### 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (지분상품)

최초 인식 시점에, 회사는 기업회계기준서 제1032호 '금융상품 표시'에서의 자본의 정의를 충족하고 투자 목적으로 보유하고 있지 않은 지분상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정하도록 하는 취소 불가능한 선택을 할 수 있습니다. 이러한 분류는 개별 상품별로 결정됩니다.

이러한 금융자산에서 발생하는 손익은 당기손익으로 재순환되지 않습니다. 배당은 회사가 배당을 받을 권리가 확정되었을 때 손익계산서에 기타수익으로 인식되나, 금융자산의 원가 중 일부를 회수하여 이익을 얻는 경우에는 기타포괄손익으로 처리됩니다. 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품은 손상을 인식하지 않습니다.

회사는 비상장지분상품에 대해서도 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다.

### 당기손익-공정가치 측정 금융자산

당기손익-공정가치 측정 금융자산은 재무상태표에 공정가치로 표시되며, 공정가치의 순변동은 손익계산서에서 당기손익으로 인식됩니다.

이 범주는 파생상품과 공정가치의 변동을 기타포괄손익으로 처리하는 취소불가능한 선택을 하지 않은 상장 지분 상품을 포함합니다. 상장 지분 상품에 대한 배당은 권리가 확정된 시점에 당기손익으로 인식합니다.

주계약이 금융부채 또는 비금융계약인 복합계약에 내재된 파생상품은 경제적인 특성과 위험이 주계약에 밀접하게 관련되지 않고, 내재파생상품과 동일한 조건인 별도의 상품이 파생상품의 정의를 충족하며, 복합계약이 당기손익-공정가치로 측정되지 않는다면 주계약으로부터 분리하여 별도의 파생상품으로 회계처리합니다. 내재파생상

품은 공정가치로 측정하고 공정가치의 변동을 당기손익으로 인식합니다. 현금흐름을 유의적으로 변경시키는 계약 조건의 변경이 있거나 당기손익-공정가치 측정 범주에 해당하지 않게 되는 경우에만 재평가가 발생합니다.

## 제거

금융자산(또는, 금융자산의 일부 또는 비슷한 금융자산의 집합의 일부)는 다음과 같은 상황에서 우선적으로 제거됩니다.

- 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리가 소멸되거나
- 회사가 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리를 양도하거나 양도(pass-through) 계약에 따라 수취한 현금흐름 전체를 중요한 지체 없이 제3자에게 지급할 의무가 있습니다. 이 경우에 회사는 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하거나 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지도 보유하지도 않으나 자산에 대한 통제를 이전

회사가 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리를 이전하거나 양도(pass-through) 계약을 체결할 때, 자산을 소유함에 따른 위험과 보상을 유지하는지를 평가합니다. 회사가 금융자산의 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 이전하지도 않았다면, 해당 금융자산에 지속적으로 관여하는 정도까지 그 금융자산을 계속 인식합니다. 이 경우에, 회사는 관련된 부채를 인식합니다. 양도된 자산과 관련된 부채는 회사가 보유한 권리와 의무를 반영하여 측정합니다.

보증을 제공하는 형태인 지속적 관여는, 양도된 자산의 장부금액과 수취한 대가 중 상환을 요구받을 수 있는 최대 금액 중 낮은 금액으로 측정됩니다.

## 손상

금융자산의 손상과 관련된 자세한 공시 사항은 아래 주석에 제공됩니다.

- 유의적인 가정에 대한 공시 - 주석3
- 계약자산을 포함한 매출채권 - 주석11

회사는 당기손익-공정가치 항목을 제외한 모든 채무상품에 대하여 기대신용손실(ECL)에 대한 충당금을 인식합니다. 기대신용손실은 계약상 수취하기로 한 현금흐름과 회사가 수취할 것으로 예상하는 모든 현금흐름의 차이를 최초의 유효이자율로 할인하여 추정합니다. 예상되는 현금흐름은 보유한 담보를 처분하거나 계약의 필수 조건

인 그 밖의 신용 보강으로부터 발생하는 현금흐름을 포함합니다.

기대신용손실은 두 개의 stage로 인식합니다. 최초 인식 이후 신용위험의 유의적인 증가가 없는 신용 익스포저에 대하여, 기대신용손실은 향후 12개월 내에 발생할 가능성이 있는 채무불이행 사건으로부터 발생하는 신용손실(12개월 기대신용손실)을 반영합니다. 최초 인식 이후 신용위험의 유의적인 증가가 있는 신용 익스포저에 대하여, 손실충당금은 채무불이행 사건이 발생하는 시기와 무관하게 익스포저의 남은 존속기간에 대한 기대신용손실(전체기간 기대신용손실)을 측정하도록 요구됩니다.

매출채권과 계약자산에 대하여, 회사는 기대신용손실 계산에 간편법을 적용할 수 있습니다. 따라서, 회사는 신용위험의 변동을 추적하지 않는 대신에, 각 결산일에 전체 기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 인식합니다. 회사는 특정 채무자에 대한 미래전망정보와 경제적 환경을 반영하여 조정된 과거 신용손실 경험에 근거하여 충당금 설정률표를 설정합니다.

회사는 계약상 지급이 1년을 초과하여 연체되는 경우에 채무불이행이 발생한 것으로 봅니다. 그러나, 특정 상황에서 회사는 내부 또는 외부 정보가 회사에 의한 모든 신용보강을 고려하기 전에는 회사가 계약상의 원금 전체를 수취하지 못할 것을 나타내는 경우에 금융자산에 채무불이행 사건이 발생했다고 볼 수 있습니다. 금융자산은 계약상 현금흐름을 회수하는 데에 합리적인 기대가 없을 때 제거됩니다.

## (2) 금융부채

### 최초 인식, 측정과 표시

금융부채는 최초 인식 시점에 당기손익-공정가치 측정 금융부채, 차입부채, 미지급금 또는 효과적인 위험회피 수단으로 지정된 파생상품으로 적절하게 분류됩니다.

모든 금융부채는 최초에 공정가치로 인식되고, 차입부채의 경우에는 직접 관련된 거래원가를 차감합니다.

회사의 금융부채는 매입채무와 기타 미지급금, 당좌차월을 포함한 차입부채와 파생상품부채를 포함합니다.

회사는 공급자금융약정으로 생긴 금융부채가 매입채무의 속성 및 기능과 유사한 경우 이를 재무상태표에서 매입채무 및 기타채무로 분류합니다. 만약 회사의 공급자금융약정이 정상 영업 주기내에 사용되는 운전 자본의 일부이고, 제공되는 담보 수준이 매입채무와 유사하며, 공급자금융약정으로 생긴 부채의 조건이 공급자금융약정에 해당하지 않는 매입채무의 조건과 실질적으로 다르지 않는 경우가 이에 해당합니다. 공급자금융약정으로 생긴 부채가 재무상태표에서 매입채무 및 기타채무로 분류되는 경우 이와 관련된 현금흐름은 현금흐름표의 영업활동에 포함됩니다.

### 후속 측정

금융부채의 측정은 아래에서 언급된 분류에 따릅니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융부채
- 상각후원가 측정 금융부채 (차입부채)

### 당기손익-공정가치 측정 금융부채

당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매금융부채와 최초 인식 시점에 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정된 금융부채를 포함합니다.

금융부채가 단기간 내에 재매입할 목적으로 발생한 경우에는 단기매매항목으로 분류됩니다. 이 범주는 또한 기업회계기준서 제1109호에서 정의된 위험회피관계에 있는 위험회피수단으로 지정되지 않은 파생상품을 포함합니다. 또한 분리된 내재파생상품은 위험회피에 효과적인 수단으로 지정되지 않았다면 단기매매항목으로 분류됩니다.

단기매매항목인 금융부채에서 발생하는 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

당기손익-공정가치 항목으로 지정된 금융부채는 기업회계기준서 제1109호의 기준을 충족하는 경우에 최초 인식 시점에만 지정됩니다. 회사는 어떤 금융부채도 당기손익-공정가치 항목으로 지정하지 않았습니다.

### 상각후원가 측정 금융부채 (차입부채)

이 범주는 회사와 관련이 높습니다. 최초 인식 이후에, 이자부 차입부채는 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정됩니다. 부채가 제거되거나 유효이자율 상각 절차에 따라 발생하는 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

상각후원가는 유효이자율의 필수적인 부분인 수수료나 원가에 대한 할인이나 할증액을 고려하여 계산됩니다. 유효이자율 상각은 손익계산서의 금융원가에 포함되어 있습니다.

### 제거

금융부채는 지급 의무의 이행, 취소, 또는 만료된 경우에 제거됩니다. 기존 금융부채가 대여자는 동일하지만 조건이 실질적으로 다른 금융부채에 의해 교환되거나, 기존 부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에, 이러한 교환이나 변경은 최초의 부채를 제거하고 새로운 부채를 인식하게 합니다. 각 장부금액의 차이는 당기손익으로 인식합니다.

### (3) 금융상품의 상계

금융자산과 금융부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행 가능한 상계 권리를 현재 가지고 있거나, 차액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에 재무상태표에서 상계하여 순액으로 표시됩니다.

### 2.7 매출채권

매출채권은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다.

### 2.8 재고자산

회사는 재고자산을 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 평가하고 있습니다. 한편 재고자산별 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 현재의 장소에 현재의 상태로 이르게 하는 데 발생한 기타원가를 포함하고 있습니다. 재고자산의 단

위원가는 총평균법으로 결정하고 있습니다.

회사는 원재료의 구매와 관련하여 현금흐름위험회피 요건을 만족시키는 위험회피계약을 체결한 경우 해당 위험회피거래로 인해 자본에 계상된 평가손익을 재고자산의 취득원가에 포함하고 있습니다. 한편 순실현가능가치는 통상적인 영업과정의 예상 판매가격에서 예상되는 추가 완성원가와 판매비용을 차감한 금액으로 산정하고 있습니다.

## 2.9 유형자산

건설중인자산은 취득원가에서 손상차손누계액을 차감한 잔액으로, 유형자산은 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 잔액으로 표시하고 있습니다. 이러한 원가에는 자산의 인식요건을 충족한 대체원가 및 장기건설 프로젝트의 차입원가를 포함하고 있습니다. 유형자산의 주요 부분이 주기적으로 교체될 필요가 있는 경우 회사는 그 부분을 개별자산으로 인식하고 해당 내용연수 동안 감가상각하고 있습니다. 또한 종합검사원가와 같이 자산의 인식요건을 충족하는 경우에는 유형자산의 장부금액에 포함되어 있으며 모든 수선 및 유지비용은 발생시점에 당기손익에 반영하고 있습니다. 유형자산의 경제적 사용이 종료된 후에 원상회복을 위하여 자산을 제거, 해체하거나, 부지를 복원하는 데 소요될 것으로 추정되는 비용이 충당부채의 인식요건을 충족하는 경우 그 지출의 현재가치를 유형자산의 취득원가에 포함하고 있습니다.

감가상각은 다음과 같은 자산의 추정내용연수를 적용하여 정액법으로 계산됩니다.

과 목	추정 내용연수
기계장치	10년
집기비품	6년
공구와기구 등	6년

유형자산은 처분하는 때(즉, 취득자가 해당 자산을 통제하게 되는 날) 또는 사용이나 처분을 통하여 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 제거합니다. 유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정되며, 자산을 제거할 때 당기손익으로 인식합니다.

유형자산의 잔존가치, 내용연수 및 감가상각방법은 적어도 매 회계연도말에 재검토하고, 변경시 변경효과는 전진적으로 인식합니다.

## 2.10 차입원가

의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태에 이르게 하는 데 상당한 기간을 필요로 하는 자산의 취득, 건설 또는 생산과 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본화하고 있습니다. 기타 차입원가는 발생 시 비용으로 계상하고 있습니다. 차입원가는 이자금의 차입과 관련되어 발생된 이자와 기타 원가로 구성되어 있습니다.

## 2.11 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.

## 2.12 무형자산

회사는 개별적으로 취득한 무형자산은 취득원가로 계상하고 사업결합으로 취득하는 무형자산은 취득시점의 공정가치로 계상하며 최초취득 이후 상각누계액과 손상차손누계액을 직접 차감하여 표시하고 있습니다. 한편 개발비를 제외한 내부적으로 창출된 무형자산은 발생시점에 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

무형자산은 유한한 내용연수를 가진 무형자산과 비한정 내용연수를 가진 무형자산으로 구분되는 바 유한한 내용연수를 가진 무형자산은 해당 내용연수에 걸쳐 상각하고 손상징후가 파악되는 경우 손상여부를 검토하고 있습니다. 또한 내용연수와 상각방법은 적어도 매 회계연도말에 그 적정성을 검토하고 있으며 예상 사용기간의 변경이나 경제적효익의 예상소비형태 변화 등으로 인하여 변경이 필요한 경우에는 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 무형자산상각비는 해당 무형자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

한편 비한정 내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 않되 매년 개별적으로 또는 현금 창출단위에 포함하여 손상검사를 수행하고 있습니다. 또한 매년 해당 무형자산에 대하여 비한정 내용연수를 적용하는 것이 적절한지를 검토하고 적절하지 않은 경우 전진적인 방법으로 유한한 내용연수로 변경하고 있습니다.

무형자산은 처분하는 때(즉, 취득자가 해당 자산을 통제하게 되는 날) 또는 사용이나 처분으로부터 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 제거합니다. 회사는 무형자산 제거시 순매각금액과 장부금액의 차이로 인한 손익은 제거시점의 당기손익에 반영하고 있습니다.

#### 연구개발비

회사는 연구에 대한 지출을 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 다만 개별 프로젝트와 관련된 개발비의 경우 i) 무형자산을 사용하거나 판매하기 위해 그 자산을 완성할 수 있는 기술적 실현가능성을 제시할 수 있고, ii) 무형자산을 완성하여 사용하거나 판매하려는 의도와 능력이 있으며, iii) 이를 위한 충분한 자원이 확보되어 있고, iv) 무형자산이 어떻게 미래경제적효익을 창출할 수 있는지를 제시할 수 있으며, v) 개발단계에서 발생한 무형자산 관련 지출을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 무형자산으로 계상하고 있습니다.

한편 자산으로 인식한 개발비는 원가모형을 적용하여 취득원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 직접 차감하여 표시하고 있으며 개발이 완료되어 사용가능한 시점부터 경제적효익의 예상 지속기간에 걸쳐 상각하고 매출원가로 계상하고 있습니다. 회사는 자산으로 인식한 개발비에 대하여 개발기간동안 매년 손상검사를 실시하고 있습니다.

감가상각은 다음과 같은 자산의 추정내용연수를 적용하여 정액법으로 계산됩니다.

과 목	추정 내용연수
산업재산권	5년
개발비	5년
소프트웨어	5년

## 2.13 비금융자산의 손상

비금융 자산의 손상과 관련된 추가 공시는 다음 주석에서도 제공됩니다.

- 유의적인 가정에 대한 공시 - 주석 3
- 유형자산 - 주석 14
- 무형자산 - 주석 15

회사는 매 보고기간말에 자산의 손상을 시사하는 징후가 존재하는지 검토하고 있습니다. 그러한 징후가 존재하는 경우 또는 매년 자산에 대한 손상검사가 요구되는 경우 회사는 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 자산의 회수가능액은 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액이며 개별자산별로 결정하나 해당 개별자산의 현금유입이 다른 자산이나 자산집단의 현금유입과 거의 독립적으로 창출되지 않는 경우 해당 개별자산이 속한 현금창출단위별로 결정됩니다. 자산의 장부금액이 회수가능액을 초과하는 경우 자산은 손상된 것으로 보며 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키게 됩니다.

사용가치는 해당 자산의 기대 미래현금흐름의 추정치를 화폐의 시간가치와 해당 자산의 위험에 대한 시장의 평가를 반영한 세전할인율로 할인한 현재가치로 평가하고 있습니다. 순공정가치는 최근거래가격을 고려하고 있습니다. 그러한 거래가 식별되지 않는 경우 적절한 평가모델을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 계산에는 평가배수, 상장주식의 시가 또는 기타 공정가치 지표를 이용하고 있습니다.

손상차손은 손상된 자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만 재평가모형을 적용하는 자산으로서 이전에 인식한 재평가잉여금이 있는 경우에는 이전 재평가금액을 한도로 재평가잉여금과 상계하고 있습니다.

영업권을 제외한 자산에 대하여 매 보고기간말에 과거에 인식한 자산의 손상차손이 더이상 존재하지 않거나 또는 감소하였다는 것을 시사하는 징후가 있는지 여부를 평가하며 그러한 징후가 있는 경우 회수가능액을 추정하고 있습니다. 과거에 인식한 영업권을 제외한 자산의 손상차손은 직전 손상차손의 인식시점 이후 해당 자산의 회수가능액을 결정하는데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에 한하여 손상차손을 인식하지 않았을 경우의 자산의 장부금액의 상각 후 잔액을 한도로 장부금액을 회수가능

액으로 증가시키고 이러한 손상차손환입은 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만 재평가모형을 적용하고 있는 자산의 경우에는 해당 환입액을 재평가잉여금의 증가로 처리하고 있습니다.

#### 2.14 금융보증계약

회사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는 다음 중 큰 금액으로 측정하여 '기타지급채무'로 인식됩니다.

- (1) 금융상품의 손상규정에 따라 산정한 손실충당금
- (2) 최초 인식금액에서 기업회계기준서 제1115호에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

#### 2.15 충당부채

회사는 과거사건의 결과로 현재의무(법적의무 또는 의제의무)가 존재하고 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 당해 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 충당부채를 인식하고 있습니다. 충당부채를 결제하기 위하여 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제3자가 변제할 것이 예상되는 경우 회사가 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하게 되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있습니다. 충당부채와 관련하여 포괄손익계산서에 인식되는 비용은 제3자의 변제와 관련하여 인식한 금액과 상계하여 표시하고 있습니다.

화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 부채의 특유위험을 반영한 현행 세전이자율로 할인하고 있습니다. 충당부채를 현재가치로 평가하는 경우, 기간 경과에 따른 장부금액의 증가는 금융원가로 인식하고 있습니다.

## 하자보수 충당부채

회사는 법적 요구에 따라 판매 시점에 결함이 존재하는 제품을 수리하는 보증을 제공하고 있습니다. 이러한 확신 유형의 보증은 고객에 제품이 판매되거나 용역이 제공되는 시점에 인식되며, 과거 경험에 근거해서 측정합니다. 하자보수 충당부채는 매년 조정됩니다.

## 2.16 당기법인세 및 이연법인세

### (1) 당기법인세

당기 및 과거기간의 당기법인세부채(자산)는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및 세법)을 사용하여 과세당국에 납부할(과세당국으로부터 환급받을) 것으로 예상되는 금액으로 측정하고 있습니다.

자본에 직접 반영되는 항목과 관련된 당기법인세는 자본에 반영되며 손익계산서에 반영되지 않습니다. 경영진은 주기적으로 관련 세법 규정의 해석과 관련하여 법인세 환급액에 대한 회수가능성을 평가하여 필요한 경우 충당금을 설정하고 있습니다.

### (2) 이연법인세

회사는 자산 및 부채의 재무보고 목적상 장부금액과 세무기준액의 차이인 일시적차이에 대하여 이연법인세자산과 이연법인세부채를 인식하고 있습니다.

회사는 다음의 경우를 제외하고 모든 가산할 일시적차이에 대하여 이연법인세부채를 인식하고 있습니다.

영업권을 최초로 인식할 때 이연법인세부채가 발생하는 경우

- 자산 또는 부채를 최초로 인식하는 거래로서 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는 거래에서 이연법인세부채가 발생하는 경우
- 종속기업, 관계기업 및 공동약정에 대한 투자지분과 관련한 가산할 일시적차이로서 해당 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가

소멸하지 않을 가능성이 높은 경우

또한 다음의 경우를 제외하고는 차감할 일시적차이, 미사용 세액공제와 세무상결손금이 사용될 수 있는 과세소득의 발생가능성이 높은 경우 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

- 자산 또는 부채를 최초로 인식하는 거래로서 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않고, 거래 당시 동일한 금액으로 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이가 생기지 않는 거래에서 이연법인세자산이 발생하는 경우
- 종속기업, 관계기업 및 공동약정에 대한 투자지분과 관련한 차감할 일시적차이로서 해당 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높지 않거나 해당 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높지 않은 경우

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하며 이연법인세자산의 일부 또는 전부에 대한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더이상 높지 않다면 이연법인세자산의 장부금액을 감액시키고 있습니다. 또한 매 보고기간말마다 인식되지 않은 이연법인세자산에 대하여 재검토하여, 미래 과세소득에 의해 이연법인세자산이 회수될 가능성이 높아진 범위까지 과거 인식되지 않은 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산 및 부채는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및 세법)에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 보고기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다.

당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세는 당기손익 이외의 항목으로 인식하고 있습니다. 이연법인세 항목은 해당 거래에 따라서 기타포괄손익으로 인식하거나 자본에 직접 반영하고 있습니다.

사업결합의 일부로 취득한 세무상 효익이 그 시점에 별도의 인식기준을 충족하지 못하였으나 취득일에 존재하는 사실과 상황에 대한 새로운 정보의 결과 측정기간 동안 인식된 경우에는 해당 이연법인세효익을 인식하고 있습니다. 인식된 취득 이연법인

세효익은 취득과 관련된 영업권의 장부금액을 감소시키는데 적용되며 영업권의 장부금액이 영(0)인 경우에는 남아 있는 이연법인세효익을 당기손익으로 인식하고 있습니다.

회사는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고 과세대상회사가 동일한 경우 혹은 과세대상기업은 다르지만 당기법인세부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있거나, 유의적인 금액의 이연법인세부채가 결제되거나 이연법인세자산이 회수될 미래의 각 보고기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에 이연법인세자산과 이연법인세부채가 동일한 과세당국과 관련이 있는 경우에만 이연법인세자산과 이연법인세부채를 상계하여 표시하고 있습니다.

### (3) 판매세

수익, 비용 및 자산은 관련 판매세를 차감한 순액으로 인식하고 있습니다. 다만, 자산 또는 용역의 구매와 관련한 판매세가 과세당국으로부터 환급받을 수 없는 경우에는 관련 자산의 취득원가의 일부 또는 비용항목의 일부로 인식하고 관련 채권과 채무는 판매세를 포함한 금액으로 표시하고 있습니다.

과세당국으로부터 환급받을 또는 과세당국에 납부해야 할 판매세의 순액은 재무상태표의 채권 또는 채무에 포함되어 있습니다.

## 2.17 종업원급여

### (1) 퇴직급여

회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다. 확정기여제도는 회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도이며, 기여금은 종업원이 근무 용역을 제공하였을 때 비용으로 인식됩니다. 확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다.

확정급여제도의 경우, 확정급여채무는 독립된 보험계리법인에 의해 예측단위적립방식을 이용하여 매 보고기간 말에 보험수리적 평가를 수행하여 계산하고 있습니다. 보험수리적손익과 사외적립자산의 수익(순확정급여부채(자산)의 순이자에포함된 금액 제외) 및 자산인식상한효과의 변동으로 구성된 순확정급여부채의 재측정요소는 재측정요소가 발생한 기간에 기타포괄손익으로 인식하고, 재무상태표에 즉시 반영하고 있습니다. 포괄손익계산서에 인식한 재측정요소는 이익잉여금으로 즉시 인식하며, 후속기간에 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

과거근무원가는 다음 중 이른 날에 비용으로 인식하고 있습니다.

- 제도의 개정이나 축소가 발생할 때
- 관련되는 구조조정원가나 해고급여를 인식할 때

순이자는 순확정급여부채(자산)에 할인율을 곱하여 결정하고 있습니다. 회사는 근무원가와 순확정급여부채의 순이자를 매출원가 및 판매비와관리비의 항목으로 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## (2) 장기종업원급여

회사는 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 이 급여를 받을 수 있는 권리는 일정기간 이상을 근무한 임직원에게만 주어집니다. 기타장기종업원급여는 확정급여제도와 동일한 방법으로 측정되며, 근무원가, 기타장기종업원급여부채의 순이자 및 재측정요소는 당기손익으로 인식됩니다. 또한, 이러한 부채는 매년 독립적이고 적격 한 보험계리사에 의해 평가됩니다.

## 2.18 수익인식

### (1) 수행의무의 식별

회사는 고객과의 계약에 포함된 구별되는 수행의무를 식별하며, 각 수행의무 이행 완료시 수익으로 인식합니다.

## (2) 한 시점에서 이행하는 수행의무

회사의 UC사업부는 고객에게 약속된 재화를 이전하여 수행의무를 이행할 때 수익을 인식하고 있습니다.

## (3) 유의적인 금융요소

일반적인 경우 재화나 용역을 이전하는 시점과 대가를 지급하는 시점 간의 기간은 1년 이내이며, 이 경우 유의적인 금융요소의 영향을 반영하여 약속한 대가를 조정하지 않는 실무적 간편법을 사용합니다.

## (4) 보증 의무

회사는 법적 요구에 따라 판매 시점에 결함이 존재하는 제품을 수리하는 보증을 제공하고 있습니다. 이러한 확신 유형의 보증은 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 회계처리합니다. 보증 충당부채는 주식 2.15을 참조바랍니다.

## 계약잔액

### (1) 계약자산

계약자산은 고객에게 이전한 재화나 용역에 대하여 그 대가를 받을 권리입니다. 고객이 대가를 지급하기 전이나 지급기일 전에 회사가 고객에게 재화나 용역을 이전하는 경우 그 대가를 받을 회사의 권리로 그 권리에 시간의 경과 외의 조건이 있는 자산은 계약자산입니다.

계약자산은 손상평가를 합니다. 금융자산의 손상에 대한 주식 2.6의 회계정책을 참조합니다.

## (2) 매출채권

무조건적인 대가 금액이 고객으로부터 지급되어야 하는 경우 (즉, 만기에 대가의 지급이 되기 전에 시간의 경과만이 요구되는 경우) 채권을 인식합니다. 금융자산 관련 회계정책은 주석 2.6 참조바랍니다.

## (3) 계약부채

계약부채는 회사가 고객에게서 이미 받은 대가(또는 지급기일이 된 대가)에 상응하여 고객에게 재화나 용역을 이전하여야 하는 회사의 의무입니다. 만약 회사가 재화나 용역을 고객에 이전하기 전에 고객이 대가를 지불한다면, 지급이 되었거나 지급기일 중 이른 시점에 계약부채를 인식합니다. 계약부채는 회사가 계약에 따라 수행의무를 이행할 때 수익으로 인식합니다.

## 2.19 리스

회사는 계약에서 대가와 교환하여, 식별되는 자산의 사용 통제권을 일정기간 이전하게 하는지를 고려하여 계약의 약정시점에, 계약자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단합니다.

### 리스이용자로서의 회사

회사는 단기리스와 소액 기초자산 리스를 제외한 모든 리스에 대하여 하나의 인식과 측정 접근법을 적용합니다. 회사는 리스로 지급의무를 나타내는 리스부채와 기초자산의 사용권을 나타내는 사용권자산을 인식합니다.

## (1) 사용권자산

회사는 리스개시일(즉, 기초자산이 사용가능한 시점)에 사용권자산을 인식합니다. 사용권자산은 원가로 측정하고, 후속 측정 시 원가모형을 적용하였습니다. 원가모형을 적용하기 위하여 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하고, 리스부채의 재측정에 따른 조정을 반영합니다. 사용권자산의 원가는 인식된 리스부채 금액, 최초 직접 원가, 그리고 받은 리스 인센티브를 차감한 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료를 포함합니다. 사용권자산은 리스기간과 다음과 같은 자산의 추정된 내용연수 중 짧은 기간에 걸쳐 정액기준으로 감가상각됩니다.

과 목	추정 내용연수
건물	1~2년
차량운반구	3~4년

리스기간 종료시점에 회사에 기초자산의 소유권이 이전되는 경우나 사용권자산의 원가에 회사가 매수선택권을 행사할 것임이 반영되는 경우, 감가상각은 자산의 기초자산의 추정된 내용연수를 사용하여 계산됩니다.

사용권자산도 손상의 대상이 되며 주식 2.13 비금융자산의 손상에 대한 회계정책에서 설명하였습니다.

## (2) 리스부채

리스 개시일에, 회사는 리스기간에 걸쳐 지급될 리스료의 현재가치로 리스부채를 측정합니다. 리스료는 고정리스료(실질적인 고정리스료를 포함하고, 받을 리스 인센티브는 차감), 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료 및 잔존가치보중에 따라 지급될 것으로 예상되는 금액으로 구성됩니다. 리스료는 또한 회사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격과 리스기간이 회사의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액을 포함합니다.

지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료가 아닌 변동리스료는 (재고자산을 생산하는데 발생된 것이 아니라면) 리스료 발생을 유발하는 사건 또는 조건이 발생한 기간의 비용으로 인식합니다.

회사는 리스료의 현재가치를 계산할 때, 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없기 때문에 리스개시일의 증분차입이자율을 사용합니다. 리스개시일 이후 리스부채 금액은 이자를 반영하여 증가하고 지급한 리스료를 반영하여 감소합니다. 또한, 리스부채의 장부금액은 리스기간의 변경, 리스료의 변경(예를 들어, 리스료를 산정할 때 사용한 지수나 요율의 변동으로 생기는 미래 리스료의 변동) 또는 기초자산을 매수하는 선택권 평가에 변동이 있는 경우 재측정됩니다.

회사의 리스부채는 이자부 차입금에 포함됩니다 (주석 2.6 참조).

### (3) 단기리스와 소액 기초자산 리스

회사는 소액자산으로 간주되는 사무용품의 리스에 소액자산 리스에 대한 인식 면제 규정을 적용합니다. 단기리스와 소액자산 리스에 대한 리스료는 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용으로 인식합니다.

## 2.20 매각예정비유동자산

회사는 비유동자산(또는 처분자산집단)의 장부금액이 계속사용이 아닌 매각거래나 분배를 통하여 주로 회수될 것이라면 이를 매각예정으로 분류하고 있습니다. 매각예정으로 분류된 비유동자산과 처분자산집단은 매각부대원가 차감 후 공정가치와 장부금액 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다. 매각부대원가는 자산(또는 처분자산집단)의 처분에 직접 귀속되는 증분원가(금융원가와 법인세비용 제외)입니다.

매각예정으로의 분류 조건은 매각이 비유동자산(또는 처분자산집단)이 현재의 상태에서 즉시 매각 가능하고 그 매각가능성이 매우 높은 경우에 충족되는 것으로 보고 있습니다. 매각을 완료하기 위하여 요구되는 조치들은 그 매각이 유의적으로 변경되거나 철회될 가능성이 낮음을 보여야 하며, 매각예정으로 분류한 시점에서 1년 이내에 매각이 완료될 것으로 예상되어야 합니다.

매각예정으로 분류된 유형자산과 무형자산은 감가상각 또는 상각하지 않고 있습니다. 매각예정 또는 분배예정으로 분류된 자산과 부채는 재무상태표에서 별도의 유동항목으로 표시하고 있습니다.

## 2.21 현금및현금성자산

재무상태표 상의 현금및현금성자산은 단기의 현금수요를 충족하기 위한 목적으로 보유하고 확정된 금액의 현금으로 전환이 용이하고, 가치변동의 위험이 경미하며 보통예금과 소액현금 및 취득당시 만기가 3개월 이내인 단기성 예금으로 구성되어 있습니다.

현금흐름표상의 현금및현금성자산은 이러한 현금 및 현금성자산에서 당좌차월을 차감한 후의 금액을 의미합니다.

## 2.22 현금배당

회사는 배당을 지급하기 위해 분배가 승인되고 더 이상 기업에게 재량이 없는 시점에 부채를 인식하고 있습니다. 주주에 대한 분배는 주주에 의한 승인을 필요로 합니다. 대응되는 금액은 자본에 직접 반영하고 있습니다.

## 2.23 주당이익

기본주당이익은 회사의 보통주에 귀속되는 당기순손익을 가중평균유통보통주식수로 나누어 계산하며 희석주당이익은 전환우선주 관련 이자비용을 조정한 후의 회사의 보통주에 귀속되는 당기순손익을 가중평균유통보통주식수에 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환되는 경우 발행될 보통주의 가중평균주식수를 합한 주식수로 나누어 계산합니다.

## 2.24 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2026년 2월 6일자 이사회에서 발행 승인되었으며, 2026년 3월 24일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

### 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 이루어 집니다. 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

활성시장이 없는 금융상품의 공정가치는 현금흐름할인법(DCF)을 포함한 평가기법을 적용하여 산정하였습니다. 이러한 평가기법에 사용된 입력요소에 관측가능한 시장의 정보를 이용할 수 없는 경우 공정가치의 산정에 상당한 추정이 요구됩니다. 이러한 판단에는 유동성 위험, 신용위험, 변동성 등에 대한 입력변수의 고려가 포함됩니다. 이러한 요소들에 대한 변화는 금융상품의 공정가치에 영향을 줄 수 있습니다.

#### (2) 매출채권과 계약자산의 기대손실충당금

회사는 매출채권과 계약자산에 대한 기대신용손실(ECL)을 계산하는 데 충당금 설정률표를 사용합니다. 충당금 설정률은 비슷한 손실 양상을 가지고 있는 다양한 고객 부문(즉, 지역적 위치, 상품 형태, 고객 형태 및 신용등급, 담보나 거래신용보험) 별 묶음의 연체일수에 근거합니다.

충당금 설정률표는 회사의 과거에 관찰된 채무불이행률에 근거합니다. 회사는 설정률표를 과거 신용손실경험에 미래전망정보를 반영하여 조정합니다. 예를 들어, 미래 경제적 상황(총 국내생산)이 향후에 악화되어 생산 분야의 채무불이행 규모가 증가할 것으로 기대된다면, 과거 채무불이행률은 조정됩니다. 매 보고기간 말에 과거 채무불이행률을 조정하고 미래전망치의 변동을 분석합니다.

과거 채무불이행률과 미래 경제상황 및 기대신용손실(ECL) 사이의 상관관계에 대한 평가는 유의적인 추정입니다. 기대신용손실의 규모는 상황과 미래 경제 환경의 변화에 민감합니다. 회사의 과거 신용손실경험과 경제적 환경에 대한 예상은 고객의 미래 실제 채무불이행을 나타내지 않습니다. 회사의 매출채권과 계약자산의 기대신용손실에 대한 정보는 주석 11에 공시됩니다.

### (3) 순확정급여부채(자산)

확정급여퇴직연금제도 및 퇴직후의료급여제도의 원가와 퇴직연금채무의 현재가치는 보험수리적 평가방법을 통해 결정됩니다. 보험수리적 평가방법의 적용을 위해서는 다양한 가정을 세우는 것이 필요합니다. 이러한 가정의 설정은 할인율, 미래임금상승률, 사망률 및 미래연금상승률의 결정 등을 포함합니다. 평가방법의 복잡성과 기본 가정 및 장기적인 성격으로 인해 확정급여채무는 이러한 가정들에 따라 민감하게 변동됩니다. 모든 가정은 매 보고기간말마다 검토됩니다.

자세한 내역은 주석 20에서 기술하고 있습니다.

#### (4) 리스

회사는 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없으므로, 리스부채를 측정하기 위해 증분차입이자율을 사용합니다. 증분차입이자율은 회사가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산 획득에 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 하는 이자율입니다. 따라서 증분차입이자율은 회사가 '지불해야 하는' 사항을 반영하기 때문에, 관측가능한 요율이 없거나 리스 조건을 반영하기 위하여 조정되어야 하는 경우에는 추정이 필요합니다. 회사는 가능한 경우 (시장이자율과 같은) 관측가능한 투입변수를 이용하여 증분차입이자율을 추정하여 추정치를 작성해야 합니다.

#### (5) 개발비

회사는 개발비를 자산으로 계상하고 있습니다. 자산으로 계상하는 개발비는 기술적 및 경제적 실현가능성이 있다는 경영진의 판단에 기초하고 있으며 이는 프로젝트 관리기법에 따라 선정된 일정 수준의 목표에 도달한 경우를 의미합니다. 자산화 대상 개발비는 해당 자산으로부터 미래기대현금흐름, 할인을 및 경제적효익이 지속되는 기간에 대한 경영진의 가정에 기초하여 산정되었습니다. 당기말 현재 최선의 추정치에 근거하여 자산으로 인식한 개발비의 장부금액은 1,098,311천원(전기말: 135,284천원)입니다.

## 4. 재무위험관리

### 4.1 재무위험관리요소

회사의 재무위험관리는 주로 시장위험, 신용위험, 유동성위험에 대해 전사 각 사업주체가 안정적이고 지속적으로 경영성과를 창출할 수 있도록 지원하고, 동시에 재무구조 개선 및 자금운영의 효율성 제고를 통해 금융비용을 절감함으로써 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화하는 데 중점을 두고 있습니다.

회사는 정기적으로 재무위험 관리정책의 재정비, 재무위험 모니터링 등을 통해 재무위험으로부터 발생할 수 있는 영향을 최소화하는 데 주력하고 있습니다.

회사의 위험관리부서 및 기타 위험관리정책은 전기말 이후 중요한 변동사항이 없습니다.

#### 4.1.1 시장위험

시장위험이란 환율 및 이자율 등 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험을 의미합니다. 시장가격 관리의 목적은 수익은 최적화하는 반면 수용가능한 한계 이내로 시장위험 노출을 관리 및 통제하는 것입니다.

##### (1) 환율변동위험

환율변동위험은 환율변동으로 인하여 금융상품의 미래현금흐름에 대한 공정가치가 변동될 위험입니다. 회사는 해외영업활동 등으로 인하여 환율변동위험에 노출되어 있습니다.

당기말 및 전기말 현재 주요 외화금융상품의 통화별 구성내역은 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
현금및현금성자산		
USD	46,815	-
EUR	908,199	44,372
CNY	3,442	531,638
매출채권 및 기타수취채권		
USD	1,806,227	839,268
EUR	1,356,060	458,860
CNY	5,127,345	4,253,623
JPY	-	3,312,000
매입채무 및 기타지급채무		
USD	39,687	106,410
EUR	896,351	2,276,339
CNY	-	8,083
JPY	24,175,060	3,644,680

한편, 회사는 내부적으로 외화 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있으며, 당기말 및 전기말 현재 주요 외화에 대한 기능통화의 환율 10% 변동시 환율변동이 당기 세전손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기말		전기말	
	10%상승시	10%하락시	10%상승시	10%하락시
USD	260,198	(260,198)	107,730	(107,730)
EUR	230,591	(230,591)	(271,060)	271,060
CNY	105,058	(105,058)	96,150	(96,150)
JPY	(22,184)	22,184	(311)	311
합 계	573,663	(573,663)	(67,491)	67,491

## (2) 이자율위험

이자율위험은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 당기말 및 전기말 현재 회사의 변동이자부 차입금은 없으며 시장이자율 변동위험에 노출되어 있지 않습니다.

### 4.1.2 신용위험

신용위험이란 고객이나 거래상대방이 금융상품에 대한 계약상의 의무를 이행하지 않아 회사가 재무손실을 입을 위험을 의미합니다. 신용위험은 거래처에 대한 신용위험 뿐 아니라 현금성자산, 공정가치측정금융자산 등으로부터 발생하고 있습니다. 금융기관의 경우, 신용등급이 우수한 거래처와 거래하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다.

일반거래처의 경우 고객의 재무상태, 과거 경험 등 기타 요소들을 고려하여 신용을 평가하게 됩니다. 고객신용위험은 회사의 정책, 절차 및 고객 신용위험관리 관련 통제를 준수하여야 하는 각 사업부문에 의해 관리되고 있습니다. 매출채권금액은 정기적으로 모니터링되고 있습니다.

당기말 및 전기말 신용위험이 높은 매출채권에 대하여 대손충당금 243천원(전기말: 104,174천원)을 인식하였으며, 당기말 및 전기말 현재 6개월 이상 연체채권은 없습니다.

당기 및 전기 중 매출채권의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
기초 대손충당금	104,174	-
당기손익으로 인식된 대손충당금의 증가	243	104,174
회수가 불가능하여 당기중 제각된 금액	(104,174)	-
기말 대손충당금	243	104,174

#### 4.1.3 유동성위험

유동성위험은 만기까지 모든 금융계약상의 약정사항들을 이행할 수 있도록 자금을 조달하지 못할 위험입니다.

회사는 유동성 전략 및 계획을 통하여 자금부족에 따른 위험을 관리하고 있습니다. 회사는 금융상품의 만기와 영업현금흐름의 추정치를 고려하여 금융자산과 금융부채의 만기를 대응시키고 있습니다.

한편, 당기말 및 전기말 현재 회사의 주요 금융부채별 만기는 다음과 같습니다.

##### - 당기말

(단위:천원)

구 분	1년 이내	1년 초과 5년 이내	합 계
매입채무 및 기타지급채무	5,126,226	165,635	5,291,861
리스부채	1,535,507	52,110	1,587,617
파생상품부채	33,145	-	33,145
합 계	6,694,878	217,745	6,912,623

##### - 전기말

(단위:천원)

구 분	1년 이내	1년 초과 5년 이내	합 계
매입채무 및 기타지급채무	6,094,955	111,928	6,206,883
리스부채	1,659,593	1,342,370	3,001,963
파생상품부채	105,478	-	105,478
합 계	7,860,026	1,454,298	9,314,324

상기 금융부채의 잔존만기별 현금흐름은 할인되지 아니한 명목금액으로서 지급을 요구 받을 수 있는 기간 중 가장 이른 일자를 기준으로 작성되었습니다.

## 4.2 자본위험관리

자본관리의 주 목적은 회사의 영업활동을 유지하고 주주가치를 극대화하기 위하여 높은 신용등급과 건전한 자본비율을 유지하기 위한 것입니다.

회사는 자본구조를 경제환경의 변화에 따라 수정하고 있으며, 이를 위하여 배당정책을 수정하거나 자본감소 혹은 신주발행을 검토하도록 하고 있습니다. 한편, 기중 자본관리의 목적, 정책 및 절차에 대한 어떠한 사항도 변경되지 않았습니다.

회사는 총부채를 총자본으로 나눈 부채비율을 사용하여 감독하고 있는 바, 당기말 및 전기말 현재 총부채 및 자기자본은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
부채(A)	7,282,697	41,467,322
자본(B)	225,041,355	227,267,023
부채비율(A/B)	3.2%	18.2%

## 5. 공정가치 측정

5.1 당기말 및 전기말 현재 금융상품의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및현금성자산	51,090,790	51,090,790	47,724,735	47,724,735
매출채권	6,624,792	6,624,792	4,413,938	4,413,938
기타수취채권	1,239,011	1,239,011	1,382,029	1,382,029
파생상품자산	35,692	35,692	284,550	284,550
합 계	58,990,285	58,990,285	53,805,252	53,805,252
금융부채				
매입채무	1,530,152	1,530,152	1,130,312	1,130,312
기타지급채무	3,761,709	3,761,709	5,076,571	5,076,571
파생상품부채	33,145	33,145	105,478	105,478
리스부채	1,542,153	1,542,153	2,848,675	2,848,675
합 계	6,867,159	6,867,159	9,161,036	9,161,036

## 5.2 공정가치 서열체계 및 측정방법

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

구 분	내 용
수준1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의(조정되지 않은) 공시가격
수준2	직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수. 단, 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함
수준3	관측가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)

### 5.3 평가방법 및 투입변수

회사는 공정가치 서열체계에서 수준 2으로 분류되는 공정가치 측정에 대하여 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

(단위:천원)

구분	당기말	전기말	수준	가치평가기법	투입변수
파생상품자산	35,692	284,550	2	관측가능한 수익률곡선에 따른 추정 현금흐름을 사용하여 현재가치로 할인	할인율 등
파생상품부채	33,145	105,478	2		

당기말 및 전기말 현재 회사의 공정가치로 공시된 금융상품의 공정가치 수준별 내역은 다음과 같습니다.

#### - 당기말

(단위:천원)

구분	수준1	수준2	수준3	합계
공정가치로 측정되는 금융자산				
파생상품자산	-	35,692	-	35,692
공정가치로 측정되는 금융부채				
파생상품부채	-	33,145	-	33,145

#### - 전기말

(단위:천원)

구분	수준1	수준2	수준3	합계
공정가치로 측정되는 금융자산				
파생상품자산	-	284,550	-	284,550
공정가치로 측정되는 금융부채				
파생상품부채	-	105,478	-	105,478

## 6. 영업부문

(1) 회사는 UC사업 단일 부문을 영위하고 있으며, 영업부문의 당기손익은 회사의 당기손익과 동일합니다.

(단위:천원)

구분	당기		전기	
	매출	영업손익	매출	영업손익
UC사업	29,147,754	(4,938,881)	28,846,487	(1,924,740)
합 계	29,147,754	(4,938,881)	28,846,487	(1,924,740)

(2) 당기 및 전기 중 주요 재화별 매출액에 관한 정보는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기	전기
제품매출액	28,218,980	27,369,846
상품매출액	223,674	547,923
기타매출액	705,100	928,718
합 계	29,147,754	28,846,487

(3) 당기 및 전기 중 지역별 매출액 및 당기말 및 전기말 현재 비유동자산에 관한 정보는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	매출		비유동자산(*1)	
	당기	전기	당기말	전기말
국내	3,491,687	4,924,891	16,314,862	18,284,286
아시아	7,008,044	6,302,498	-	-
북미	5,589,122	9,013,883	-	-
유럽	13,058,901	8,605,215	-	-
합 계	29,147,754	28,846,487	16,314,862	18,284,286

(\*1) 지역별 비유동자산은 매출이 발생한 기업의 소재지를 기준으로 작성되었으며, 종속기업투자, 금융상품, 이연법인세자산 및 기타금융자산을 제외한 비유동자산에 해당합니다.

(4) 주요고객에 대한 정보

당기와 전기 중 회사 매출의 10% 이상을 차지하는 단일의 고객은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기	전기
A사	4,869,453	2,562,420
B사	2,819,182	5,801,993

7. 범주별 금융상품 및 손익

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

- 당기말

(단위:천원)

구분	상각후원가로 측정하는 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	상각후원가로 측정하는 금융부채	당기손익-공정가치 측정 금융부채
자산				
현금및현금성자산	51,090,790	-	-	-
매출채권	6,624,792	-	-	-
기타수취채권	1,239,011	-	-	-
파생상품자산	-	35,692	-	-
합 계	58,954,593	35,692	-	-
부채				
매입채무	-	-	1,530,152	-
기타지급채무	-	-	3,761,709	-
리스부채	-	-	1,542,153	-
파생상품부채	-	-	-	33,145
합 계	-	-	6,834,014	33,145

- 전기말

(단위:천원)

구분	상각후원가로 측정하는 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	상각후원가로 측정하는 금융부채	당기손익-공정가치 측정 금융부채
자산				
현금및현금성자산	47,724,735	-	-	-
매출채권	4,413,938	-	-	-
기타수취채권	1,382,029	-	-	-
파생상품자산	-	284,550	-	-
합 계	53,520,702	284,550	-	-
부채				
매입채무	-	-	1,130,312	-
기타지급채무	-	-	5,076,571	-
리스부채	-	-	2,848,675	-
파생상품부채	-	-	-	105,478
합 계	-	-	9,055,558	105,478

(2) 당기와 전기 중 금융상품 범주별 손익의 내역은 다음과 같습니다.

- 당기

(단위:천원)

구분	이자수익	이자비용	외화환산손익	외환차손익	파생상품 평가손익	파생상품 거래손익
금융자산:						
상각후원가로 측정하는 금융자산	1,529,299	-	(14,419)	240,321	-	-
당기손익인식-공정가치측정금융자산	-	-	-	258,239	35,692	135,190
금융부채:						
상각후원가로 측정하는 금융부채	-	116,716	(132,463)	(109,806)	-	-
당기손익인식-공정가치측정금융부채	-	-	-	-	(33,145)	(479,119)

- 전기

(단위:천원)

구분	이자수익	이자비용	외화환산손익	외환차손익	파생상품 평가손익	파생상품 거래손익	금융보증수익
금융자산:							
상각후원가로 측정하는 금융자산	1,960,363	-	117,310	(482,619)	-	-	-
당기손익인식-공정가치측정금융자산	-	-	-	81,863	243,896	839,805	-
금융부채:							
상각후원가로 측정하는 금융부채	-	64,389	(288,567)	(13,922)	-	-	170,125
당기손익인식-공정가치측정금융부채	-	-	-	-	(105,478)	(526,355)	-

8. 사용제한 금융상품

당기말 및 전기말 현재 사용제한 금융상품은 없습니다.

9. 현금및현금성자산

당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기말	전기말
보통예금	2,964	15,285,923
외화예금	1,598,848	174,835
환매조건부채권(RP)	49,488,978	32,263,977
합 계	51,090,790	47,724,735

10. 파생상품

회사는 외화채권, 외화채무 등의 환율변동위험을 회피하기 위하여 통화선도계약을 체결하고 있습니다.

(1) 당기말 및 전기말 현재 회사의 파생상품자산 및 파생상품부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기말	전기말
파생상품자산:		
환선도	35,692	284,550
파생상품부채:		
환선도	33,145	105,478

(2) 당기말 현재 위험회피회계를 적용하지 아니하는 통화선도계약의 미결제약정계약 금액은 2,547천원(전기말: 179,072천원)입니다. 통화선도계약과 관련하여 당기와 전기에 인식한 파생상품손익은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기	전기
파생상품평가이익	35,692	243,896
파생상품거래이익	135,190	839,805
파생상품평가손실	33,145	105,478
파생상품거래손실	479,119	526,355

## 11. 매출채권과 기타수취채권

당기말 및 전기말 현재 매출채권 및 기타수취채권 장부금액과 대손충당금 내역은 다음과 같습니다.

### - 매출채권

(단위:천원)

구분	당기말			전기말		
	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
유동	6,625,035	(243)	6,624,792	4,518,112	(104,174)	4,413,938

### - 기타수취채권

(단위:천원)

구분	당기말				전기말			
	채권액	대손충당금	현재가치 할인차금	장부금액	채권액	대손충당금	현재가치 할인차금	장부금액
유동								
미수금	80,734	-	-	80,734	281,891	-	-	281,891
미수수익	6,654	-	-	6,654	1,226	-	-	1,226
보증금	1,171,943	-	(60,193)	1,111,750	140,000	-	(57,553)	82,447
소 계	1,259,331	-	(60,193)	1,199,138	423,117	-	(57,553)	365,564
비유동								
보증금	40,000	-	(127)	39,873	1,071,943	-	(55,478)	1,016,465
합 계	1,299,331	-	(60,320)	1,239,011	1,495,060	-	(113,031)	1,382,029

당기말 현재 매출채권 및 기타수취채권의 신용위험의 최대노출금액은 장부금액과 동일하며, 회사가 보유하고 있는 담보는 없습니다.

## 12. 재고자산

당기말 및 전기말 현재 재고자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기말	전기말
취득원가		
제품 및 상품	503,244	165,058
반제품 및 재공품	4,221,416	6,311,645
원재료	2,381,207	2,461,779
미착품	88,873	409,189
재고자산평가손실총당금	(1,108,697)	(975,480)
합 계	6,086,043	8,372,191

회사는 재고자산에 대해 당기 중 평가손실 133,217천원(전기 평가손실 422,015천원)을 인식하였습니다. 재고자산평가손실(환입)은 매출원가에 가산(차감) 인식되었습니다.

## 13. 기타자산

당기말 및 전기말 현재 기타자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기말	전기말
기타유동자산		
부가세대금금	144,961	2,115,130
선급금	5,610	210,514
선급비용	103,089	63,122
소 계	253,660	2,388,766
기타비유동자산		
선급금	224,592	221,460
합 계	478,252	2,610,226

14. 유형자산

(1) 당기 및 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

- 당기

(단위:천원)

구분	기계장치	집기비품	공구와기구 등	건설중인자산	계
기초 순장부금액	11,945,804	80,664	519,022	327,990	12,873,480
취득	-	14,300	-	1,504,312	1,518,612
처분	(1)	-	-	-	(1)
대체(*1)	1,247,595	3,631	187,347	(1,436,332)	2,241
감가상각	(1,715,062)	(30,288)	(204,234)	-	(1,949,584)
기말 순장부금액	11,478,336	68,307	502,135	395,970	12,444,748
취득원가	17,443,258	192,504	1,282,572	395,970	19,314,304
감가상각누계액	(5,964,922)	(124,197)	(780,437)	-	(6,869,556)

(\*1) 당기 중 회사의 건설중인무형자산 2,241천원이 집기비품으로 대체되었습니다.

- 전기

(단위:천원)

구분	기계장치	집기비품	공구와기구 등	건설중인자산	계
기초 순장부금액	13,095,063	90,417	575,684	11,957,416	25,718,580
취득	-	18,021	-	1,879,193	1,897,214
처분	-	-	-	(213,400)	(213,400)
대체(*1)	496,977	-	117,700	(13,295,219)	(12,680,542)
감가상각	(1,646,236)	(27,774)	(174,362)	-	(1,848,372)
기말 순장부금액	11,945,804	80,664	519,022	327,990	12,873,480
취득원가	16,195,664	174,574	1,095,225	327,990	17,793,453
감가상각누계액	(4,249,860)	(93,910)	(576,203)	-	(4,919,973)

(\*1) 전기 중 회사는 하이엠케이와의 유형자산거래와 관련하여 12,680,542천원을 매각예정비유동자산으로 대체하였습니다.

(2) 유형자산 감가상각비가 포함되어 있는 포괄손익계산서의 계정과목별 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기	전기
매출원가	1,937,972	1,837,971
판매비와관리비	11,612	10,401

## 15. 무형자산

(1) 당기 및 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

- 당기

(단위:천원)

구분	산업재산권	개발비	소프트웨어	회원권	건설중인자산	계
기초 순장부금액	262,684	135,284	189,175	81,689	1,559,841	2,228,673
취득	43,582	-	-	-	223,969	267,551
처분	(16)	-	-	(81,689)	-	(81,705)
대체(*1,2)	131,792	1,116,922	226,721	-	(1,345,884)	129,551
상각	(157,377)	(153,895)	(153,494)	-	-	(464,766)
기말 순장부금액	280,665	1,098,311	262,402	-	437,926	2,079,304
취득원가	884,224	1,793,324	874,980	-	437,926	3,990,454
상각누계액	(603,559)	(695,013)	(612,578)	-	-	(1,911,150)

(\*1) 당기 중 회사의 선급금 131,792천원이 산업재산권으로 대체되었습니다.

(\*2) 당기 중 회사의 건설중인무형자산 2,241천원이 집기비품으로 대체되었습니다.

- 전기

(단위:천원)

구분	산업재산권	개발비	소프트웨어	회원권	건설중인자산	계
기초 순장부금액	354,784	270,563	319,928	81,689	539,728	1,566,692
취득	9,002	-	3,185	-	1,020,113	1,032,300
처분	(4,193)	-	-	-	-	(4,193)
대체(*1)	41,832	-	-	-	-	41,832
상각	(138,741)	(135,279)	(133,938)	-	-	(407,958)
기말 순장부금액	262,684	135,284	189,175	81,689	1,559,841	2,228,673
취득원가	716,410	676,402	648,258	81,689	1,559,841	3,682,600
상각누계액	(453,726)	(541,118)	(459,083)	-	-	(1,453,927)

(\*1) 전기 중 회사의 선급금 41,832천원이 산업재산권으로 대체되었습니다.

(2) 당기말 및 전기말 현재 회사의 중요한 개발비 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기말	전기말
고전압/고용량UC개발(*1)	4	135,284
Smart balancing CMS(*2)	437,583	-
LIC 공정기술 개발(*3)	660,724	-

(\*1) 회사는 고에너지밀도 제품군 시장수요에 대응하기 위해 3개년(18년~20년)동안 제품기술 개발을 완료하였고, 관련 고전압 및 고용량 제품을 생산 및 판매하고 있습니다.

(\*2) 회사는 STATCOM 시장의 고객 요구 수명을 충족하기 위해 Smart balancing CMS 개발을 완료하였고, 관련 제품을 생산 및 판매하고 있습니다.

(\*3) 회사는 Hybrid ESS, 전력 Grid 시장의 참입을 위하여 LIC 공정기술 개발을 완료하였고, 관련 제품을 생산 및 판매하고 있습니다.

(3) 당기 및 전기 중 무형자산 상각비가 포함되어 있는 포괄손익계산서의 계정과목별 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기	전기
매출원가	19,544	-
판매비와관리비	445,222	407,958

## 16. 사용권자산 및 리스부채

(1) 당기 및 전기 중 사용권자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

- 당기

(단위:천원)

구분	건물	차량운반구	계
기초 순장부금액	2,874,246	86,429	2,960,675
증가	266,131	82,665	348,796
감소	-	(41,255)	(41,255)
상각비	(1,655,698)	(46,300)	(1,701,998)
기말 순장부금액	1,484,679	81,539	1,566,218
취득가액	2,809,480	134,414	2,943,894
감가상각누계액	(1,324,801)	(52,875)	(1,377,676)

- 전기

(단위:천원)

구분	건물	차량운반구	계
기초 순장부금액	1,391,416	67,975	1,459,391
증가	2,900,261	86,133	2,986,394
감소	-	(18,874)	(18,874)
상각비	(1,475,833)	(48,805)	(1,524,638)
기타	58,402	-	58,402
기말 순장부금액	2,874,246	86,429	2,960,675
취득가액	2,990,248	151,050	3,141,298
감가상각누계액	(116,002)	(64,621)	(180,623)

(2) 당기 및 전기 중 리스부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기	전기
기초	2,848,675	1,637,605
증가	342,069	2,873,062
이자비용	116,716	37,164
지급	(1,723,966)	(1,744,909)
기타	(41,341)	45,753
기말	1,542,153	2,848,675
유동	1,494,534	1,546,255
비유동	47,619	1,302,420

(3) 당기말 및 전기말 현재 리스부채의 만기분석은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기말	전기말
1년 이내	1,535,507	1,659,593
1년 초과 5년 이내	52,110	1,342,370
현재가치할인차금	(45,464)	(153,288)
합 계	1,542,153	2,848,675

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

(단위:천원)

구분 (*1)	당기	전기
사용권자산의 감가상각비		
건물	1,655,698	1,475,833
차량운반구	46,300	48,805
합  계	1,701,998	1,524,638
리스부채에 대한 이자비용	116,716	37,164

(\*1) 당기에 인식한 단기리스료 및 소액자산리스료 8,532천원(전기 : 7,887천원)은 제외되었습니다. 당기에 리스의 총 현금유출액은 1,732,498천원(전기 : 1,752,796천원)입니다.

#### 17. 종속기업투자

(1) 당기말 및 전기말 현재 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

회사명	소재지	결산일	당기말		전기말	
			지분율	장부금액	지분율	장부금액
엘에스알스코주	대한민국	12월 31일	100%	103,236,218	100%	103,236,218
LS Materials America LLC	미국	12월 31일	100%	46,219,557	100%	46,219,557
합  계				149,455,775		149,455,775

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

- 당기

(단위:천원)

회사명	기초	취득	기말
엘에스알스코주	103,236,218	-	103,236,218
LS Materials America LLC	46,219,557	-	46,219,557
합계	149,455,775	-	149,455,775

- 전기

(단위:천원)

회사명	기초	취득	기말
엘에스알스코주	103,236,218	-	103,236,218
LS Materials America LLC	45,019,732	1,199,825	46,219,557
합계	148,255,950	1,199,825	149,455,775

(3) 당기말 및 전기말 현재 종속기업에 대한 재무정보는 다음과 같습니다.

- 당기말

(단위:천원)

회사명	자산	부채	자본	매출	당기순손익
엘에스알스코주	93,762,577	25,870,427	67,892,150	125,489,363	7,204,389
LS Materials America LLC(*1)	104,504,359	41,285,233	63,219,126	108,382	(4,359,644)

(\*1) 해당법인이 보유하는 종속기업 하이엠케이(주)를 포함하는 연결재무제표상 금액입니다.

- 전기말

(단위:천원)

회사명	자산	부채	자본	매출	당기순손익
엘에스알스코주	89,348,917	27,149,607	62,199,310	114,233,806	6,656,783
LS Materials America LLC(*1)	81,253,575	13,647,146	67,606,429	-	(397,218)

(\*1) 해당법인이 보유하는 종속기업 하이엠케이(주)를 포함하는 연결재무제표상 금액입니다.

18. 매입채무 및 기타지급채무

(1) 당기말 및 전기말 현재 매입채무 및 기타지급채무의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기말	전기말
매입채무	1,530,152	1,130,312
기타지급채무(유동)		
미지급금	2,801,490	4,406,600
미지급비용	794,584	558,043
소    계	3,596,074	4,964,643
기타지급채무(비유동)		
미지급금	165,635	111,928
합    계	5,291,861	6,206,883

회사는 국내에 있는 몇몇 주요 공급자들과 공급자금융약정을 체결하였습니다. 약정에 참여하는 것은 공급자들의 재량에 따라 결정됩니다. 공급자금융약정에 참여하는 공급자는 회사에 대한 채권을 금융제공자로부터 조기에 지급받을 수 있습니다. 공급자가 조기 지급을 선택한 경우, 공급자는 회사가 아닌 금융제공자에 수수료를 지급합니다. 대금 지급기일 이전에 금융제공자는 공급자에 대금을 지급합니다. 모든 경우, 회사는 위에서 설명한 원래 대금 지급기일에 맞춰 금융제공자에 대금을 지급하여 채무를 결제합니다. 공급자와 대금지급조건은 약정 때문에 재협상되지 않습니다. 회사는 금융제공자에 담보를 제공하지 않았습니다. 공급자금융약정에 따른 모든 채무는 재무상태표의 매입채무 및 기타채무에 포함되며 상기 표의 매입채무 및 기타채무에 포함됩니다.

(단위:천원)

구분	당기말	전기말
공급자금융약정의 일부인 매입채무 및 기타 지급채무 장부금액	948,925	595,036
이중 공급자가 지급받은 금액	398,392	33,048

(2) 공급자금융약정에 해당하는 매입채무 등 관련 지급기일의 범위 : 청구서 발행일 후 60일 ~ 90일

(3) 공급자금융약정에 해당하지 않는 매입채무 등 관련 지급기일의 범위 : 청구서 발행일 후 30일 ~ 60일

(4) 공급자금융약정과 관련하여 매입채무 및 기타지급채무에서 차입금으로 대체되는 비현금변동은 존재하지 않습니다.

## 19. 차입금

당기말 및 전기말 현재 차입금은 없습니다.

## 20. 순확정급여자산

회사는 종업원을 위하여 확정급여제도 및 확정기여제도를 운영하고 있으며, 순확정급여자산의 보험수리적 평가는 예측단위적립방식을 사용하여 적격성이 있는 독립적인 보험계리인에 의해서 수행되었습니다.

(1) 당기말 및 전기말 현재 순확정급여자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	3,581,071	3,123,593
사외적립자산의 공정가치	(4,024,759)	(3,422,806)
재무상태표상 순확정급여자산	(443,688)	(299,213)

(2) 당기 및 전기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기	전기
기초 금액	3,123,593	2,872,855
당기근무원가	424,554	411,183
이자비용	134,261	140,620
재측정요소:	12,893	(50,254)
인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	-	(1,363)
재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(73,327)	55,144
경험적조정으로 인한 보험수리적손익	86,220	(104,035)
급여지급액	(117,756)	(261,475)
계열사 전출 지급액	-	(15,453)
계열사 전입	39,812	26,117
DC전환 등 중간정산	(93,315)	-
과거근무원가	57,029	-
기말 금액	3,581,071	3,123,593

(3) 당기 및 전기 중 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기	전기
기초 금액	3,422,806	3,230,963
이자수익	156,669	165,845
사용자 기여금	641,891	329,512
재측정요소	(41,993)	(39,570)
급여지급액	(85,390)	(261,475)
계열사 전출 지급액	-	(15,453)
계열사 전입	39,812	26,117
DC전환 등 중간정산	(93,315)	-
기타	(15,721)	(13,133)
기말 금액	4,024,759	3,422,806

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

(단위:천원)

구분	당기말		전기말	
	금액	구성비	금액	구성비
예금상품 등	4,024,759	100%	3,422,806	100%

(5) 당기말 및 전기말 현재 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
할인율	5.06%	4.76%
미래임금상승률	2.00%	2.00%

(6) 당기말 및 전기말 현재 주요 가정의 변동에 따른 확정급여채무의 민감도분석 결과는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	가정의 변동	확정급여채무에 대한 영향 (당기말)		확정급여채무에 대한 영향 (전기말)	
		가정의 증가	가정의 감소	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1.00%	(226,689)	257,621	(204,710)	233,833
미래 임금상승률	1.00%	263,390	(235,416)	238,346	(212,001)

상기 민감도분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었으나, 실무적으로는 여러 가정이 서로 관련되어 변동됩니다. 주요 보험수리적 가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 채무상대표에 인식된 확정급여채무 산정 시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.

(7) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도 영향

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

2026년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상 사용자기여금은 546,449천원(전기 405,263천원)입니다.

당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기분석은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	1년 이내	1년 초과 2년 이내	2년 초과 5년 이내	5년 초과 10년 이내	10년 초과
급여지급액	301,954	632,825	1,426,743	2,587,702	9,799,288

확정급여채무의 가중평균만기는 7.14년(전기 7.38년)입니다.

(8) 확정기여제도

확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 당기 42,425천원(전기 : 26,879천원)입니다.

21. 법인세비용 및 이연법인세

(1) 당기 및 전기 중 법인세비용 산정 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기	전기
당기법인세		
당기법인세 부담액 등	-	-
과거기간 법인세 납부액	44	21,381
이연법인세		
일시적차이 증감	(132,448)	(5,852)
자본에 직접 반영한 이연법인세	12,075	(2,233)
이월세액공제 변동 효과	-	121,934
법인세비용(수익)	(120,329)	135,230

(2) 당기 및 전기 중 법인세비용 차감전 순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기	전기
법인세차감전순이익(손실)	(2,303,186)	23,691
국내법인세율로 계산된 법인세비용(수익)	(228,015)	2,345
조정항목:		
세무상 (과세)차감되지 않는 (수익)비용	(313,002)	147
미인식 이연법인세 효과	828,555	121,934
과거기간 법인세 납부액	44	21,381
기타	(407,911)	(10,577)
조정항목 계	107,686	132,885
법인세비용(수익)	(120,329)	135,230

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

(단위:천원)

구분	당기			전기		
	세전변동	법인세효과	세후변동	세전변동	법인세효과	세후변동
순확정부채의 재측정요소	(54,887)	12,075	(42,812)	10,684	(2,233)	8,451

(4) 당기말 및 전기말 현재 이연법인세자산(부채)의 회수시기 및 결제시기는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월이내에 회수될 이연법인세자산	810,180	699,856
12개월 후에 회수될 이연법인세자산	96,587	353,428
계	906,767	1,053,284
이연법인세부채		
12개월이내에 결제될 이연법인세부채	345,275	348,519
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	756	276,433
계	346,031	624,952

(5) 당기 및 전기 중 이연법인세자산(부채) 변동내역은 다음과 같습니다.

- 당기

(단위:천원)

구분	기초	당기손익	자본	기말
순확정급여부채	-	(12,075)	12,075	-
재고자산평가충당부채	203,875	40,039	-	243,914
사용권자산	(618,780)	274,212	-	(344,568)
리스부채	595,373	(256,099)	-	339,274
유형자산	64	741	-	805
무형자산	46,690	(7,096)	-	39,594
충당부채	43,455	21,886	-	65,341
파생상품	11,518	(6,590)	-	4,928
미확정비용	116,355	60,368	-	176,723
보증금현재가치할인차금	23,623	(10,352)	-	13,271
미수금	(5,915)	5,915	-	-
대손충당금	12,330	(12,330)	-	-
미수수익	(256)	(1,208)	-	(1,464)
대손금	-	22,918	-	22,918
이월결손금	8,197	738,843	-	747,040
이월세액공제	121,934	89,712	-	211,646
합 계	558,463	948,884	12,075	1,519,422
미인식이연법인세자산(부채)	130,131	828,555	-	958,686
이연법인세자산(부채)	428,332	120,329	12,075	560,736

- 전기

(단위:천원)

구분	기초	당기손익	자본	기말
순확정급여부채	-	2,233	(2,233)	-
재고자산평가충당부채	115,674	88,201	-	203,875
사용권자산	(305,012)	(313,768)	-	(618,780)
리스부채	342,260	253,113	-	595,373
유형자산	-	64	-	64
무형자산	57,046	(10,356)	-	46,690
충당부채	57,606	(14,151)	-	43,455
파생상품	34,481	(22,963)	-	11,518
미확정비용	111,193	5,162	-	116,355
보증금현재가치할인차금	10,691	12,932	-	23,623
미수금	-	(5,915)	-	(5,915)
대손충당금	-	12,330	-	12,330
미수수익	(1,459)	1,203	-	(256)
이월결손금	-	8,197	-	8,197
이월세액공제	-	121,934	-	121,934
합 계	422,480	138,216	(2,233)	558,463
미인식이연법인세자산(부채)	-	130,131	-	130,131
이연법인세자산(부채)	422,480	8,085	(2,233)	428,332

(6) 당기말 및 전기말 현재 이연법인세로 인식하지 아니한 일시적차이의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기말	전기말	사유
이월결손금	3,395,644	39,222	미래과세소득의 불확실
이월세액공제	211,646	121,934	
합 계	3,607,290	161,156	

(7) 당기말 현재 이연법인세자산으로 인식되지 않은 미사용 세무상 결손금 및 이월세액공제의 총액 및 만기일은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

발생연도	미사용결손금	만기일
2024년 발생분	39,014	2039년
2025년 발생분	3,356,630	2040년
합 계	3,395,644	

(단위:천원)

발생연도	미사용세액공제	만기일
2024년 발생분	171,139	2034년
2025년 발생분	40,507	2035년
합 계	211,646	

## 22. 총당부채

당기와 전기 중 총당부채 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기			전기		
	판매보증 총당부채(*1)	기타 총당부채(*2)	계	판매보증 총당부채(*1)	기타 총당부채(*2)	계
기초 금액	42,246	165,670	207,916	150,297	125,331	275,628
전입	95,491	65,723	161,214	-	48,089	48,089
사용	(44,676)	(27,450)	(72,126)	(7,225)	(7,750)	(14,975)
환입	-	-	-	(100,826)	-	(100,826)
기말 금액	93,061	203,943	297,004	42,246	165,670	207,916
유동	93,061	-	93,061	42,246	-	42,246
비유동	-	203,943	203,943	-	165,670	165,670

(\*1) 해당 금액은 회사가 판매보증과 관련하여 합리적으로 추정되는 손실금액을 반영한 금액입니다.

(\*2) 해당 금액은 회사가 장기근속 임직원에게 지급하는 장기종업원급여와 관련하여 합리적으로 추정되는 손실금액을 반영한 금액입니다.

## 23. 계약자산과 계약부채

(1) 당기말 및 전기말 현재 계약자산의 잔액은 없으며, 계약부채의 잔액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기말	전기말
UC 매출(*1)	28,086	3,218

(\*1) UC 매출의 경우, 고객에게 재화가 인도되어 재화에 대한 통제가 고객에게 이전되는 시점에 수익을 인식합니다. 고객이 재화를 최초 구매하시는 시점에 회사가 수령한 거래가격은 재화가 고객에게 인도되기 전까지 계약부채로 인식됩니다.

(2) 계약부채의 유의적인 변동

(단위:천원)

구 분	당기	전기
기초	3,218	-
당기 계약부채 인식	1,201,009	1,931,290
이월된 계약부채 중 당기에 인식한 수익	(3,218)	-
당기 발생 계약부채 중 당기 인식한 수익	(1,172,923)	(1,928,072)
기말	28,086	3,218

24. 기타부채

당기말 및 전기말 현재 기타부채의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기말	전기말
선수금(*1)	-	32,013,480
예수금	90,447	81,671
합 계	90,447	32,095,151

(\*1) 손자회사인 하이엠케이 주식회사에 처분할 목적의 설비매각 선수금 입니다(주석 36참조).

## 25. 자본금과 자본잉여금

회사가 발행할 주식의 총수는 100,000,000주이고, 발행한 주식수는 보통주식 67,652,659주이며 1주당 액면금액은 500원입니다.

(단위:천원)

구분	주식수(단위:주)	보통주 자본금	주식발행초과금	계
2022년 1월 1일	47,640,548	23,820,274	98,114,782	121,935,056
2022년 4월 27일(유상증자)	5,185,675	2,592,838	13,432,714	16,025,552
2023년 6월 10일(유상증자)	6,051,436	3,025,718	16,957,719	19,983,437
2023년 12월 12일(유상증자)	8,775,000	4,387,500	47,143,527	51,531,027
2025년 12월 31일	67,652,659	33,826,330	175,648,742	209,475,072

## 26. 이익잉여금

(1) 이익잉여금처분계산서는 정기주주총회에서 확정될 예정입니다.

(단위:천원)

과목	당기 (처분예정일: 2026년 3월 24일)	전기 (처분확정일: 2025년 3월 24일)
I. 미처분이익잉여금	15,180,124	17,405,791
전기이월미처분이익잉여금	17,405,791	17,508,879
순확정급여제도의 재측정요소	(42,811)	8,451
당기순손실	(2,182,856)	(111,539)
II. 이익잉여금처분액	(1,637,194)	-
이익준비금	148,836	-
배당금 (주당배당금(률): 당기: 22원(4%) 전기: 0원(0%))	1,488,358	-
III. 차기이월미처분이익잉여금	13,542,930	17,405,791

(2) 당기말 및 전기말 현재 이익잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기말	전기말
이익준비금(*1)	386,159	386,159
미처분이익잉여금	15,180,124	17,405,791
합 계	15,566,283	17,791,950

(\*1) 회사는 상법의 규정에 따라 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기에 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 되어 있으며, 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전을 위해서는 사용될 수 있습니다.

## 27. 수익 및 영업이익

(1) 당기 및 전기 중 회사는 UC사업 단일 부문으로 주요 제품과 서비스 계약 수익인식 시기에 따라 구분한 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기	전기
주요 제품과 서비스 계약		
재화	28,442,654	27,917,769
용역	705,100	928,718
합 계	29,147,754	28,846,487
수익인식 시기		
한 시점에 이행	28,442,654	27,917,769
기간에 걸쳐 이행	705,100	928,718
합 계	29,147,754	28,846,487

(2) 당기 및 전기 중 영업이익 산출에 포함된 주요 항목과 금액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기	전기
매출	29,147,754	28,846,487
매출원가	28,501,875	25,813,818
매출총이익	645,879	3,032,669
판매비와관리비	5,584,760	4,957,409
급여	2,218,710	2,038,679
퇴직급여	192,329	123,036
운반비	210,132	256,585
감가상각비	11,612	10,401
사용권자산상각비	148,554	132,071
수선비	136	755
소모품비	13,306	21,550
세금과공과	135,741	120,933
임차료	48,345	47,857
보험료	129,921	171,385
복리후생비	213,907	179,355
여비교통비	156,490	77,136
통신비	16,632	15,121
지급수수료	874,541	854,367
접대비	42,144	60,348
도서인쇄비	6,158	7,241
교육훈련비	24,783	10,135
차량유지비	23,402	24,530
회의비	15,371	26,998
광고선전비	192,463	107,075
건본비	87,503	11,658
무형자산상각비	445,222	407,958
수출제비용	5,032	6,616
해외시장개척비	244,491	231,522
A/S비	32,101	10,749

구분	당기	전기
대손상각비	243	104,174
품질보증충당부채전입(환입)	95,491	(100,826)
영업손실	(4,938,881)	(1,924,740)

## 28. 비용의 성격별분류

(단위:천원)

구분	당기	전기
재공품, 제품 및 상품 등의 변동	1,597,838	(1,553,450)
원재료 및 상품 매입액	11,362,810	13,093,504
종업원급여	7,384,955	6,530,869
감가상각비, 무형자산상각비, 사용권자산상각비	4,116,348	3,780,969
지급수수료	1,297,863	1,151,667
운반비	283,788	356,928
임차료	519,997	511,975
외주가공비	998,333	458,229
수도광열비	1,363,431	1,296,880
기타비용	5,161,272	5,143,656
매출원가와 판매비와관리비 계	34,086,635	30,771,227

29. 기타수익 및 기타비용

(1) 당기 및 전기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기	전기
외환차익	754,502	682,040
외화환산이익	38,997	118,439
유형자산처분이익	-	1,224
무형자산처분이익	18,311	-
리스자산처분이익	360	405
파생상품자산/부채 평가이익	35,692	243,896
파생상품자산/부채 거래이익	135,190	839,805
보증료수익	-	170,125
합 계	983,052	2,055,934

(2) 당기 및 전기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기	전기
외환차손	365,747	1,096,718
외화환산손실	185,879	289,696
유형자산처분손실	1	-
매각예정비유동자산처분손실	197,918	-
무형자산처분손실	6,432	9,268
파생상품자산/부채 평가손실	33,145	105,478
파생상품자산/부채 거래손실	479,119	526,355
합 계	1,268,241	2,027,515

### 30. 금융수익 및 금융비용

(1) 당기 및 전기 중 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기	전기
이자수익	1,529,299	1,960,363
배당금수익	1,500,000	-
합 계	3,029,299	1,960,363

(2) 당기 및 전기 중 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기	전기
이자비용	116,716	64,389

### 31. 기타영업외손익

당기 및 전기 중 기타영업외손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기	전기
기타영업외수익:		
잡이익	53,057	26,374
기타영업외손실:		
잡손실	44,755	2,336
합 계	8,302	24,038

### 32. 주당손실

(1) 당기와 전기의 기본주당손실의 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위:원)

구분	당기	전기
당기순손실	(2,182,856,517)	(111,538,834)
가중평균유통주식수(*1)	67,652,659주	67,652,659주
기본주당손실	(32)	(2)

(\*1) 가중평균유통주식수의 계산

- 당기

구분	기간	유통주식수	일수	가중평균주식수
기초	2025.1.1 ~ 2025.12.31	67,652,659	365	24,693,220,535주
적수합계				24,693,220,535주
일 수				365
가중평균유통보통주식수				67,652,659주

- 전기

구분	기간	유통주식수	일수	가중평균주식수
기초	2024.1.1 ~ 2024.12.31	67,652,659	366	24,760,873,194주
적수합계				24,760,873,194주
일 수				366
가중평균유통보통주식수				67,652,659주

(2) 회사는 희석성 잠재적 보통주가 없으므로 기본주당손실과 희석주당손실은 동일합니다.

### 33. 현금흐름표

(1) 당기 및 전기 중 영업으로부터 창출된 현금흐름관련 조정내역 및 영업활동으로 인한 자산부채의 변동은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기	전기
당기순손실	(2,182,857)	(111,539)
조정내역	2,553,654	2,463,417
감가상각비	1,949,583	1,848,372
사용권자산상각비	1,701,998	1,524,638
대손상각비	243	104,174
무형자산상각비	464,767	407,959
퇴직급여	501,600	412,837
이자비용	116,716	64,389
외화환산손실	185,879	289,696
재고자산평가손실	133,217	422,015
파생상품평가손실	33,145	105,478
파생상품거래손실	479,119	526,355
판매보증충당부채전입(환입)액	95,491	(100,826)
기타충당부채전입액	65,723	48,089
법인세비용(수익)	(120,329)	135,230
유형자산처분손실	1	-
매각예정자산처분손실	197,918	-
무형자산처분손실	6,432	9,268
이자수익	(1,529,299)	(1,960,363)
외화환산이익	(38,997)	(118,439)
파생상품평가이익	(35,692)	(243,896)
파생상품거래이익	(135,190)	(839,805)
유형자산처분이익	-	(1,224)
무형자산처분이익	(18,311)	-
배당금수익	(1,500,000)	-
보증료수익	-	(170,125)

구분	당기	전기
리스처분이익	(360)	(405)
영업활동으로 인한 자산·부채의 변동	212,670	1,599,031
매출채권	(2,238,190)	7,267,538
미수금	201,152	202,049
부가세대급금	1,970,170	(1,985,167)
선급금	204,904	(191,562)
선급비용	(39,967)	(18,463)
재고자산	2,109,063	(1,838,439)
매입채무	405,818	(1,491,929)
미지급금	(1,873,330)	(559,004)
미지급비용	236,542	(130,798)
계약부채	24,868	3,218
예수금	8,777	9,479
파생상품	(164,857)	620,464
장기미지급금	53,706	40,368
기타손실충당부채	(27,450)	(7,750)
순확정급여채무	(658,536)	(316,379)
품질보증충당부채	-	(4,594)
영업으로부터 창출된 현금흐름	583,467	3,950,909

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

(단위:천원)

구분	당기	전기
건설중인자산의 본계정대체	2,782,216	614,677
유형자산 및 무형자산 취득 미지급금 변동	87,352	(642,550)
유형자산의 매각예정자산으로의 분류	-	12,680,542
매각예정자산 미지급금	-	3,179,411
매각예정자산 처분 선수금 변동	36,248,535	-

(3) 당기 및 전기 중 재무활동에서 생기는 순부채의 변동은 다음과 같습니다.

- 당기

(단위:천원)

구분	재무활동으로 인한 부채
	리스부채
기초 순부채	2,848,675
증가	342,069
현금흐름	(1,723,966)
이자비용	116,716
기타	(41,341)
기말 순부채	1,542,153

- 전기

(단위:천원)

구분	재무활동으로 인한 부채			
	유동성장기차입금	리스부채	미지급배당금	계
기초 순부채	2,100,000	1,637,605	-	3,737,605
증가	-	2,873,062	1,488,358	4,361,420
현금흐름	(2,100,000)	(1,744,909)	(1,488,358)	(5,333,267)
이자비용	-	37,164	-	37,164
기타	-	45,753	-	45,753
기말 순부채	-	2,848,675	-	2,848,675

34. 우발부채 및 약정사항

(1) 당기말 현재 회사가 피고로 계류중인 소송사건은 없습니다.

(2) 회사는 2021년 1월 1일 물적분할 시 분할준속법인인 LS엠트론 주식회사로부터 이전받은 채무에 대한 변제책임을 부담합니다.

(3) 회사의 당기말 현재 자금 조달 및 무역금융과 관련된 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, USD, EUR)

구분	금융기관	여신한도	실행금액
수입신용장	신한은행	USD 500,000	USD 154,950
		EUR 3,800,000	-
파생상품	신한은행	USD 5,000,000	USD 129,777
운전자금대출한도	신한은행	900,000	-
운전자금대출한도	KEB하나은행	2,000,000	-
구매기업외담대	신한은행	2,000,000	398,392

(4) 회사는 당기말 현재 다음과 같은 이행보증 등을 제공받고 있습니다.

(단위: 천원, USD)

구분	금융기관	보증금액
이행보증	서울보증보험	99
이행보증	한국무역보험공사	USD 200,000

### 35. 특수관계자 거래

(1) 당기말 현재 회사의 특수관계자는 다음과 같습니다.

구분		당기말
최상위 지배기업		주)LS
지배기업		LS전선주
종속기업		엘에스알스코주, LS Materials America LLC, 하이엠케이주
기타특수관계자	주)LS의 종속기업 및 공동기업	LS아이앤디주, LS일렉트릭주, 엘에스엠앤엠주, LS엠트론주, LS글로벌인코퍼레이티드주, LS JAPAN, 엘에스엘앤에프배터리솔루션주, 엘에스이링크주
	LS전선주의 종속기업	가온전선주, LSE코에너지주 등
	LS아이앤디주의 종속기업	Superior Essex 등
	LS일렉트릭주의 종속기업	LS ITC주, LS메탈주, LS ELECTRIC Vietnam Co., Ltd. 등
	엘에스엠앤엠주의 종속기업	주)토리컴, 주)지알엠 등
	LS엠트론주의 종속기업	LS Machinery(Wuxi) Ltd., LS Machinery (Qingdao) Co., Ltd 등
	대규모기업집단체열회사(*1)	주)E1, 주)LS네트웍스, 주)에스코홀딩스 등

(\*1) 대규모기업집단체열회사는 기준서 제1024호의 특수관계자 범주에 해당하지 않으며, 독점규제 및 공정거래에 관한 법률에 따른 엘에스(LS) 기업집단의 소속 계열회사입니다.

(2) 당기 및 전기 중 특수관계자에 대한 매출 및 매입 등 거래는 다음과 같습니다.

#### - 매출 등

(단위:천원)

구분	회사명	당기		전기	
		매출	유형자산 등 판매	매출	기타수익
지배기업	LS전선주	-	-	500,000	-
종속기업	엘에스알스코주	581,200	-	428,718	-
종속기업	LS Materials America LLC	-	-	-	170,125
종속기업	하이엠케이주	-	36,265,241	-	-
기타특수관계자	LS일렉트릭주	39,500	-	9,100	-
기타특수관계자	락성전기 무석 유한공사	123,838	-	99,917	-
기타특수관계자	엘에스에코첨단소재주	123,900	-	-	-
기타특수관계자	락성전기투자(중국) 유한공사	716,428	-	-	-
합 계		1,584,866	36,265,241	1,037,735	170,125

- 매입 등

(단위:천원)

구분	회사명	당기		전기	
		매입	기타비용	매입	기타비용
최상위 지배기업	주LS	-	67,870	-	75,710
지배기업	LS전선주	-	916	-	31,325
종속기업	엘에스알스코주	82,940	-	42,442	-
기타특수관계자	LS엠트론주	-	2,857,385	-	2,852,342
기타특수관계자	LS아이티씨	-	112,374	-	48,570
기타특수관계자	가온전선주	-	734,402	-	669,012
기타특수관계자	주LS네트웍스	-	14,937	-	5,295
기타특수관계자	주지앤피우드	-	47,651	-	32,299
기타특수관계자	LS Cable & System U.S.A., INC.	-	40,329	-	-
합 계		82,940	3,875,864	42,442	3,714,553

(3) 당기말 및 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무의 주요 잔액은 다음과 같습니다.

- 채권

(단위:천원)

구분	회사명	당기말		전기말	
		매출채권	기타수취채권	매출채권	기타수취채권
최상위 지배기업	주LS	-	-	-	13,466
종속기업	엘에스알스코주	58,410	-	25,465	-
기타특수관계자	LS엠트론주	-	1,071,943	-	1,071,943
기타특수관계자	가온전선주	-	100,000	-	100,000
기타특수관계자	LS일렉트릭주	12,320	-	-	-
기타특수관계자	엘에스에코첨단소재	8,910	-	-	-
합 계		79,640	1,171,943	25,465	1,185,409

- 채무

(단위:천원)

구분	회사명	당기말		전기말	
		매입채무	기타지급채무	매입채무	기타지급채무
최상위 지배기업	주LS	-	442	-	-
지배기업	LS전선주	-	31,633	-	-
종속기업	엘에스알스코주	8,100	-	9,390	-
종속기업	하이웁케이주	-	-	-	32,013,481
기타특수관계자	LS엠트론주	-	5,567	-	4,351
기타특수관계자	주LS네트웍스	-	6,047	-	-
기타특수관계자	LS아이티씨	-	5,818	-	32,547
기타특수관계자	주지앤피우드	-	531	-	952
기타특수관계자	가온전선주	-	70,919	-	55,481
합 계		8,100	120,957	9,390	32,106,812

(4) 특수관계자와의 자금거래 등

- 당기 중 특수관계자와의 자금 거래 등은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	회사명	배당금 수취
종속기업	엘에스알스코(주)	1,500,000

- 전기 중 특수관계자와의 자금 거래 등은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	회사명	현금출자	배당금 지급
지배기업	LS전선(주)	-	647,654
종속기업	LS Materials America LLC	1,199,825	-

(5) 회사는 당기말 및 전기말 현재 특수관계자에게 지급보증을 제공하거나, 특수관계자로부터 지급보증을 제공받은 내역이 없습니다.

(6) 주요 경영진에 대한 보상

주요 경영진은 이사, 이사회 의 구성원, 재무책임자 및 내부감사책임자를 포함하고 있습니다. 당기 및 전기 중 종업원 용역의 대가로서 주요 경영진에게 지급되었거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기	전기
급여 및 기타 단기종업원 급여	825,195	817,779
퇴직급여	36,440	29,567
기타장기종업원급여	12,356	7,348
합 계	873,991	854,694

### 36. 매각예정비유동자산

회사는 전기 이전에 손자회사인 하이엠케이 주식회사를 설립하였고, 이 손자회사에 처분할 목적으로 기계장치 및 설비(이하, '설비')를 구입하였습니다. 회사는 전기 중 손자회사와 이 설비를 매각하기로 양도계약을 체결하였으며, 이 설비는 2025년 3월 중 매각이 완료되었습니다. 전기말 현재 회사는 설비구입대금 35,411,716천원을 매각예정비유동자산으로 분류하였으며, 설비구입 미지급금 3,462,710천원 및 손자회사로부터 설비매각 선수금 32,013,480천원을 인식하였습니다. 당기말 현재 설비구입 미지급금 1,490,901천원을 인식하였으며, 이 거래와 관련된 현금흐름은 현금흐름표의 투자활동으로 분류하였습니다.

## 내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

첨부된 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서는 엘에스머트리얼즈 주식회사의 2025년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 감사한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조의 규정에 따라 첨부하는 것입니다.

첨부:	1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서 2. 내부회계관리제도 운영실태보고서
-----	---

## 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서

엘에스머트리얼즈 주식회사  
주주 및 이사회 귀중

### 내부회계관리제도에 대한 감사의견

우리는 2025년 12월 31일 현재 내부회계관리제도운영위원회가 발표한 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」(이하 "내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계")에 근거한 엘에스머트리얼즈 주식회사(이하 "회사")의 내부회계관리제도를 감사하였습니다.

우리의 의견으로는 회사의 내부회계관리제도는 2025년 12월 31일 현재 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 따라 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 및 운영되고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 회사의 2025년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 및 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석을 감사하였으며, 2026년 3월 16일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

### 내부회계관리제도 감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 내부회계관리제도 감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다.

우리는 내부회계관리제도 감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 회사로부터 독립적이며 그러한 요구사항에 따른 기타 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

## 내부회계관리제도에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 효과적인 내부회계관리제도를 설계, 실행 및 유지할 책임이 있으며, 내부회계관리제도 운영실태보고서에 포함된, 내부회계관리제도의 효과성에 대한 평가에 책임이 있습니다.

지배기구는 회사의 내부회계관리제도의 감시에 대한 책임이 있습니다.

## 내부회계관리제도감사에 대한 감사인의 책임

우리의 책임은 우리의 감사에 근거하여 회사의 내부회계관리제도에 대한 의견을 표명하는데 있습니다. 우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 내부회계관리제도가 효과적으로 유지되는지에 대한 합리적 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

내부회계관리제도 감사는 중요한 취약점이 존재하는지에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 중요한 취약점이 존재하는지에 대한 위험평가를 포함하여 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사는 내부회계관리제도에 대한 이해의 획득과 평가된 위험에 근거한 내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 테스트 및 평가를 포함합니다.

## 내부회계관리제도의 정의와 고유한계

회사의 내부회계관리제도는 지배기구와 경영진, 그 밖의 다른 직원에 의해 시행되며, 한국채택국제회계기준에 따라 신뢰성 있는 재무제표의 작성에 합리적인 확신을 제공하기 위하여 고안된 프로세스입니다. 회사의 내부회계관리제도는 (1) 회사 자산의 거래와 처분을 합리적인 수준으로 정확하고 공정하게 반영하는 기록을 유지하고 (2) 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표가 작성되도록 거래가 기록되고, 회사의 경영진과 이사회 승인에 의해서만 회사의 수입과 지출이 이루어진다는 합리적인 확신을 제공하며 (3) 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 회사 자산의 부적절한 취득, 사용 및 처분을 적시에 예방하고 발견하는 데 합리적인 확신을 제공하는 정책과 절차를 포함합니다.

내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 발견하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 효과성 평가에 대한 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있습니다.

이 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 오재영입니다.

대 표 이 사

朴 容 根

박 용 근



2026년 3월 16일

이 감사보고서는 감사보고서일 현재(2026년 3월 16일)로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 회사의 내부회계관리제도에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

# 내부회계관리제도 운영실태 보고서

엘에스머트리얼즈주식회사 주주, 이사회 및 감사위원회 귀중

본 대표이사 및 내부회계관리자는 2025년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 대표이사 및 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영을 위해 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'를 준거기준으로 사용하였습니다. 또한 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 「외부감사 및 회계 등에 관한 규정 시행세칙」 별표6 '내부회계관리제도 평가 및 보고 기준'을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2025년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용이 거짓으로 기재되거나 표시되지 아니하였고, 기재하거나 표시하여야 할 사항을 빠뜨리고 있지 아니함을 확인하였습니다.

또한 본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용에 중대한 오해를 일으키는 내용이 기재되거나 표시되지 아니하였다는 사실을 확인하였으며, 충분한 주의를 다하여 직접 확인·검토하였습니다.

(붙임)

- 횡령 등 자금 관련 부정위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제 활동

2026년 2월 6일

대 표 이 사

홍영호

(인)

내부회계관리자

명동준

(인)

내부회계관리제도 운영실태보고서

(붙임)

◦ 횡령 등 자금 관련 부정위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제 활동

구분	회사가 수행한 통제활동	실계·운영 실태 점검 결과
전사적 수준 통제	<p><b>&lt;부정 방지 제도 운영&gt;</b>                      경영진은 횡령 사고 등의 부정 방지를 위해 내 부고발자제도(익명제보채널) 및 부정 방지 및 모니터링 프로그램을 운영하며, 동 프로그램 준수에 대한 경영진의 의지를 전 임직원에게 전사 공지를 통해 정기적으로 전달하고 있음</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음                      (내부회계관리부서, '25.8월, '26.1월)</p>
	<p><b>&lt;부정위험 평가&gt;</b>                      경영진은 업무 프로세스 변화 등을 고려하여 잠재적 부정위험에 대한 식별 및 평가를 최신화하고, 이를 통제에 적절히 반영함. 과거 부정 사고 발생 건 존재할 시 해당 사항을 고려하고 있음</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음                      (내부회계관리부서, '25.8월, '26.1월)</p>
	<p><b>&lt;업무분장 현황 관리&gt;</b>                      경영진은 거래수준 통제활동의 설계(신규 및 변경)를 위해 양립불가직무기술서(SOD) 및 접근제한항목(RA)을 정의하고 있으며, 내부회계관리부서는 최신화된 통제 업무의 분장 및 접근제한의 설계가 적절하게 운영될 수 있도록 관리하고 있음</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음                      (내부회계관리부서, '25.8월, '26.1월)</p>
	<p><b>&lt;내부회계관리제도의 효과성 평가&gt;</b>                      회사는 내부회계관리규정 및 세칙의 제·개정부터 업무흐름도, 업무기술서, 통제기술서 등의 유지와 통제에 대한 설계 및 운영에 대해 독립적인 평가를 통해 핵심 통제활동이 적절하게 작동하도록 그 효과성을 주기적으로 점검하고 있음</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음                      (내부회계관리부서, '25.8월, '26.1월)</p>
자금통제 (은행계좌관리, 입출금관리, 거래처 마스터 관리, 실물자산 관리 등)	<p><b>&lt;금융상품 가입, 재가입, 연장, 해지의 승인&gt;</b>                      자금담당자는 금융상품의 가입, 재가입, 연장, 해지 시 경영지원부문장(CFO)의 승인을 받아야 하며, 경영지원부문장은 승인 전 해당 금융상품의 조건, 금액, 계정 분류의 적절성을 검토함</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음                      (내부회계관리부서, '25.11월, '26.1월)</p>
	<p><b>&lt;자금집행에 대한 업무분장 및 접근제한&gt;</b>                      자금의 집행은 자금담당자만 가능하며, OTP는 경영지원부문장(CFO)이 보관하고 있어 자금담당자는 경영지원부문장으로부터 OTP 번호를 받아야만 자금 집행을 수행할 수 있도록 함</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음                      (내부회계관리부서, '25.11월, '26.1월)</p>

자금부정통제공시\_1

	<p><b>&lt;자금 집행의 승인&gt;</b>  자금담당자는 지급 요청 기한지 및 전표의 승인 여부와 증빙을 확인한 후 인터넷뱅킹에 이체를 등록하고 출금 전표와 함께 결재를 상신하며, 경영지원부문장(CFO)은 이체 내역과 출금 전표를 검토한 뒤 IR/자금팀장에게 OTP를 전달하고, IR/자금팀장은 OTP를 입력해 최종 승인 및 지급을 실행함</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음  (내부회계관리부서, '25.11월, '26.1월)</p>
	<p><b>&lt;차입 및 사채 발행, 조기상환에 대한 승인&gt;</b>  자금담당자는 차입금 및 사채 조달 또는 조기상환 시 전결권자에게 결제를 상신하며, 전결권자는 만기 및 이자율 등 주요 조건이 대출약정서와 이사회 결의내역 등과 일치하는지 검토한 후 승인함</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음  (내부회계관리부서, '25.11월, '26.1월)</p>
	<p><b>&lt;자금일보의 작성 및 승인&gt;</b>  자금담당자는 매일의 자금의 유입 및 지출계획과 전일의 실적을 작성하여 보고하며, 전결권자(CFO)는 자금일보를 검토하고 승인함</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음  (내부회계관리부서, '25.11월, '26.1월)</p>
	<p><b>&lt;실물자산의 접근통제&gt;</b>  어음, 수표, 현금 등은 이중 시건장치가 되어 있는 IR/자금팀장의 금고에 보관하고 있으며, 법인 인감 및 OTP 등은 이중 시건장치가 되어 있는 경영지원부문장(CFO)의 금고에 보관하고 있어 법인인감의 사용은 관리자의 승인을 통해서만 이루어짐</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음  (내부회계관리부서, '25.11월, '26.1월)</p>
	<p><b>&lt;계좌의 개설 및 폐기&gt;</b>  IR/자금팀장은 현업의 요청서, 계좌 개설 또는 폐기 신청서, 계약서 등을 검토하고 승인함</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음  (내부회계관리부서, '25.11월, '26.1월)</p>
	<p><b>&lt;계좌의 현황 관리 및 완전성 검토&gt;</b>  자금담당자는 분기별 금융기관 계좌내역을 검토하면서 장기 미사용 또는 미확인 계좌내역은 없는지 점검을 수행하고, 잔액이 재무제표 잔액과 일치하는지 대사를 수행함</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음  (내부회계관리부서, '25.11월, '26.1월)</p>
	<p><b>&lt;거래처 마스터에 대한 접근제한 및 승인통제&gt;</b>  거래처 정보는 자금담당자만이 입력 및 수정할 수 있으며, IR/자금팀장은 거래처 마스터의 생성·변경 요청 내역과 증빙 상 거래처의 주요정보가 일치하는지 검토하고 승인함</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음  (내부회계관리부서, '25.11월, '26.1월)</p>

자금부정통제공시\_2

기타 업무 수준 통제	<p><b>&lt;공급업체 등록 정보의 대사&gt;</b>  신규 공급업체 등록 필요 시, 구매담당자는 전결권자의 승인을 득하여 거래처 등록 절차를 수행하며, 공급업체 정보의 등록이 완료되면, 신규 공급업체 관련 정보와 ERP에 등록된 해당 공급업체의 사업자등록번호(국내), 세무정보, 계좌정보, 유통구조, 통화, 주소 등이 일치하는지 대사함</p>	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계관리부서, '25.11월, '26.1월)
	<p><b>&lt;연차 재고실사를 통한 수량 확정&gt;</b>  지원팀장은 재고실사결과 보고서를 수령하여 실사수량과 실사 전 ERP상 수량 간의 차이사유 적정성을 검토 후 ERP상 차이조정에 대해 승인함</p>	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계관리부서, '25.11월, '26.1월)

# 외부감사 실시내용

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

## 1. 감사대상업무

회 사 명	엘에스머트리얼즈 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	2	3	1	1	9	5	4	3	21	16	-	-	37	28	
투입 시간	분·반기검토	3	6	40	24	293	223	120	88	20	19	-	-	476	360
	감사	30	34	64	54	403	619	418	291	247	289	-	-	1,162	1,287
	합계	33	40	104	78	696	842	538	379	267	308	-	-	1,638	1,647

## 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2025.08.18~2025.08.22				5	일	
	주요내용	회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사위험평가 및 감사절차의 범위와 시기 등을 결정						
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원				주요 감사업무 수행내용	
			상주		비상주			
	2025.07.14 ~ 2025.07.18	5 일	4 명	2 명		재무제표 감사를 위한 반기 검토		
	2025.08.18 ~ 2025.08.22	5 일	4 명	2 명		내부통제 감사(전사 및 거래수준통제의 이해 및 설계 /운영평가)		
2025.11.24 ~ 2025.11.28	5 일	4 명	2 명		내부통제 감사(전사 및 거래수준통제의 이해 및 설계 /운영평가)			
2026.01.12 ~ 2026.01.14	3 일	4 명	2 명		내부통제 감사(전사 및 거래수준통제의 이해 및 설계 /운영평가)			

	2026.01.15 ~ 2026.01.16	2	일	4	명	2	명	기말 입증감사 수행(중요 계정잔액 및 거래내역에 대 한 입증감사 절차, 연결감사 등)
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2025.12.30				1	일	
	실사(입회)장소	엘에스머트리얼즈 본사 공장						
	실사(입회)대상	상품, 제품, 재공품, 반제품, 원재료						
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	-				-	일	
	실사(입회)장소	-						
	실사(입회)대상	-						
외부조회	금융거래조회	○		채권채무조회	○	변호사조회	-	
	기타조회	타처보관재고조회						
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	4	회					
	수행시기	2025.11.28, 2025.12.31, 2026.02.10, 2026.03.15						
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-						
	수행시기	-				-	일	

#### 4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2025년 11월 28일	회사 : 감사위원회 감사인 : 업무이사 외 1명	서면	핵심감사사항을 포함한 2025년 감사업 무 계획
2	2025년 12월 31일	회사 : 감사위원회 감사인 : 업무이사 외 1명	서면	내부회계관리제도 감사현황 자금 관련 부정위험 대응 목적의 내부회 계관리제도 감사 진행 현황
3	2026년 02월 10일	회사 : 감사위원회 감사인 : 업무이사 외 1명	서면	자금 관련 부정위험 대응 목적의 내부회 계관리제도 감사 결론 보고
4	2026년 03월 15일	회사 : 감사위원회 감사인 : 업무이사 외 1명	서면	핵심감사사항을 포함한 2025년 감사업 무 절차 수행결과