

주식회사 엠투아이코퍼레이션과 그 종속기업

연결 재무제표에 대한  
감사보고서

제 27 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 26 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

동성회계법인

# 목 차

	페이지
독립된 감사인의 감사보고서 .....	1
(첨부)연결재무제표	
연결재무상태표 .....	6
연결포괄손익계산서 .....	8
연결자본변동표 .....	9
연결현금흐름표 .....	10
주석 .....	11
외부감사실시내용 .....	108

# 독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 엠투아이코퍼레이션

주주 및 이사회 귀중

2026년 3월 20일

## 감사의견

우리는 주식회사 엠투아이코퍼레이션과 그 종속기업들(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 회사의 2025년 12월 31일과 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.

## 기타사항

연결회사는 한국채택국제회계기준서에 의하여 당기부터 연결재무제표를 작성하였습니다. 비교표시된 2024년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 2024년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 연결포괄손익계산서와 연결자본변동표 및 연결현금흐름표는 개별재무제표 기준으로 작성되었으며, 연결재무제표로의 전환이 해당 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

## 핵심감사사항

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

## 재고자산평가충당금의 적정성

연결재무제표에 대한 주석 7에 기술되어 있는 바와 같이, 2025년 12월 31일 현재 연결회사의 재고자산의 장부금액은 12,398백만원(자산총액의 6.3%)으로, 연결재무제표에서 차지하는 비중이 유의적입니다. 재고자산은 최초에 원가로 측정되며, 순실현가능가치가 취득원가보다 작은 경우에는 차이금액을 재고자산평가충당금과 평가손실로 회계처리 합니다. 우리는 연결회사의 재고자산평가충당금 회계처리에 추정판매가격, 추정 판매부대비용에 대한 경영자의 유의적인 추정 및 판단이 포함되고, 재고자산평가충당금 및 재고자산평가손실이 연결재무제표에 미치는 영향이 유의적이므로 이 영역에 관심을 기울였습니다. 이러한 회계정책은 연결회사의 부문 중 주로 지배기업인 엠투아이에 유의적으로 적용됩니다.

핵심감사사항에 대응하기 위하여 우리는 다음을 포함한 감사절차를 수행하였습니다.

- 재고자산평가충당금 관련 회사의 회계정책 및 프로세스 이해
- 연결회사가 재고자산 평가를 위해 제시한 재고자산 목록의 완전성을 확인
- 재고자산 평가대상 항목의 품목별 금액의 정확성 확인
- 재고자산 평가시 사용된 주요 변수의 신뢰성 및 정확성 확인
- 연결회사가 제시한 재고자산 항목별 평가충당금을 재계산하고 회계처리의 적정성을 확인

### **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 계속기업전체의 사용에 대해서도 책임이 있습니다.

지배기구는 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

### **연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임**

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

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

- 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.
- 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 연결재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬것을 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 조태원입니다.

서울특별시 서초구 강남대로 221

동성회계법인

대표이사 박창하

이 감사보고서는 감사보고서일 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 연결회사의 연결재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

## (첨부)연 결 재 무 제 표

주식회사 엠투아이코퍼레이션과 그 종속기업

### 제 27 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

### 제 26 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 엠투아이코퍼레이션 대표이사 강원희

본점 소재지 : (도로명주소) 경기도 안양시 동안구 시민대로327번길 11-35

(전 화) 031-465-3366

연결 재무상태표

제 27 기 2025년 12월 31일 현재

제 26 기 2024년 12월 31일 현재

주식회사 엠투아이코퍼레이션과 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제27기 기말	제26기 기말
자산			
I. 유동자산		114,738,913,029	49,591,610,477
현금및현금성자산	4,5,34,35	12,117,841,552	3,633,624,464
매출채권	4,6,34,35	31,244,235,046	7,708,561,965
계약자산	6,24,35	42,057,523,718	-
기타수취채권	4,6,34,35	63,929,274	145,637,872
기타유동금융자산	4,8,34,35	12,080,462,263	28,329,528,620
재고자산	7	12,397,955,191	8,571,397,105
기타유동자산	10	3,663,854,631	1,202,860,451
당기법인세자산		1,113,111,354	-
II. 비유동자산		80,990,256,104	28,476,376,636
당기손익-공정가치측정금융자산	4,9,34	1,392,006,210	-
기타비유동금융자산	4,8,34,35	3,640,843,479	35,466,000
파생상품비유동자산	4,20,34	915,343,860	-
유형자산	11,14	47,059,043,420	17,380,826,727
투자부동산	12	10,228,909,533	10,373,142,515
무형자산	13	16,453,105,930	166,992,081
기타비유동자산	10	-	59,329,341
순확정급여자산	19	391,017,852	-
이연법인세자산	29	909,985,820	460,619,972
자산 총계		195,729,169,133	78,067,987,113
부채			
I. 유동부채		59,895,643,493	3,220,365,267
매입채무	4,15,34,35	9,392,562,119	1,165,929,987
기타지급채무	4,15,34,35	5,456,227,144	887,519,299

과 목	주석	제27기 기말	제26기 기말
단기차입금	4,16,32,34,35	29,277,279,484	-
유동리스부채	4,14,34,35	2,095,128,674	105,747,812
기타유동부채	10	1,459,877,513	759,587,150
계약부채	10,24	11,697,464,774	-
유동총당부채	18	517,103,785	151,287,105
당기법인세부채		-	150,293,914
II. 비유동부채		13,965,235,850	1,806,187,799
교환사채	4,17,20,34,35	4,424,654,685	-
기타비유동금융부채	4,8,34,35	611,847,704	611,847,704
파생상품비유동부채	4,20,32,34	406,085,700	-
비유동리스부채	4,14,34,35	4,776,173,521	92,623,573
기타비유동부채	10	680,301,447	320,611,764
순확정급여부채	19	2,322,441,018	781,104,758
이연법인세부채	29	743,731,775	-
부채 총계		73,860,879,343	5,026,553,066
자본			
I. 지배기업소유지분		73,640,888,822	73,041,434,047
자본금	21	1,691,320,400	1,691,320,400
자본잉여금	21	13,559,643,100	13,559,643,100
기타포괄손익누계액	21	(17,567,746)	-
기타자본	21,22	(3,010,940,717)	(4,399,013,421)
이익잉여금	21	61,418,433,785	62,189,483,968
II. 비지배지분	1	48,227,400,968	-
자본 총계		121,868,289,790	73,041,434,047
부채와 자본 총계		195,729,169,133	78,067,987,113

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연결포괄손익계산서

제 27 기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제 26 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 엠투아이코퍼레이션과 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제27기	제26기
I. 매출액	23,24	62,254,825,120	36,793,434,766
II. 매출원가	25	45,870,596,733	19,642,242,408
III. 매출총이익		16,384,228,387	17,151,192,358
판매비와관리비	25,26	22,210,258,521	11,511,608,737
IV. 영업이익(손실)		(5,826,030,134)	5,639,583,621
기타수익	27	28,711,237	28,589,703
기타비용	27	(300,900,572)	(3,600,001)
금융수익	4,28	2,372,470,787	1,212,446,321
금융비용	4,28	(1,508,505,825)	(34,433,875)
V. 법인세비용차감전순이익(손실)		(5,234,254,507)	6,842,585,769
VI. 법인세비용(혜택)	29	(2,393,119,596)	450,870,710
VII. 당기순이익(손실)		(2,841,134,911)	6,391,715,059
VIII. 기타포괄손익		2,267,922,844	149,086,967
당기손익으로 재분류되는 기타포괄손익		(81,886,894)	-
해외사업환산손익		(81,886,894)	-
당기손익으로 재분류되지 않는 기타포괄손익		2,349,809,738	149,086,967
순확정급여부채의 재측정요소	19,29	2,349,809,738	149,086,967
IX. 총포괄이익(손실)		(573,212,067)	6,540,802,026
X. 당기순이익(손실)의 귀속			
지배기업 소유주지분		1,702,707,774	6,391,715,059
비지배지분	1	(4,543,842,685)	-
XI. 총포괄이익(손실)의 귀속			
지배기업 소유주지분		2,779,474,291	6,540,802,026
비지배지분		(3,352,686,358)	-
XII. 주당이익	30		
보통주 기본주당이익		105	388
보통주 희석주당이익		103	380

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 자 본 변 동 표

제 27 기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제 26 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 엠투아이코퍼레이션과 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	지배기업 소유주 귀속분						비지배지분	총 계
	자본금	자본잉여금	기타포괄손익 누계액	기타자본	이익잉여금	합계		
2024.01.01 (전기초)	1,691,320,400	13,559,643,100	-	(2,096,829,670)	59,292,306,102	72,446,439,932	-	72,446,439,932
총포괄이익								
당기순이익	-	-	-	-	6,391,715,059	6,391,715,059	-	6,391,715,059
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	149,086,967	149,086,967	-	149,086,967
총포괄손익	-	-	-	-	6,540,802,026	6,540,802,026	-	6,540,802,026
자본에 직접 인식된 주주와의 거래								
현금배당	-	-	-	-	(3,643,624,160)	(3,643,624,160)	-	(3,643,624,160)
자기주식 취득	-	-	-	(2,586,471,380)	-	(2,586,471,380)	-	(2,586,471,380)
자기주식 처분	-	-	-	387,931,629	-	387,931,629	-	387,931,629
주식매수선택권의 행사	-	-	-	(103,644,000)	-	(103,644,000)	-	(103,644,000)
주주와의 거래 총액	-	-	-	(2,302,183,751)	(3,643,624,160)	(5,945,807,911)	-	(5,945,807,911)
2024.12.31 (전기말)	1,691,320,400	13,559,643,100	-	(4,399,013,421)	62,189,483,968	73,041,434,047	-	73,041,434,047
2025.01.01 (당기초)	1,691,320,400	13,559,643,100	-	(4,399,013,421)	62,189,483,968	73,041,434,047	-	73,041,434,047
총포괄이익								
당기순이익	-	-	-	-	1,702,707,774	1,702,707,774	(4,543,842,685)	(2,841,134,911)
해외사업환산손익	-	-	(17,567,746)	-	-	(17,567,746)	(64,319,148)	(81,886,894)
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	1,094,334,263	1,094,334,263	1,255,475,475	2,349,809,738
총포괄손익	-	-	(17,567,746)	-	2,797,042,037	2,779,474,291	(3,352,686,358)	(573,212,067)
자본에 직접 인식된 주주와의 거래								
현금배당	-	-	-	-	(3,568,092,220)	(3,568,092,220)	-	(3,568,092,220)
자기주식 취득	-	-	-	(349,709,140)	-	(349,709,140)	-	(349,709,140)
자기주식 처분	-	-	-	169,338,075	-	169,338,075	-	169,338,075
주식매수선택권의 행사	-	-	-	(48,367,200)	-	(48,367,200)	-	(48,367,200)
교환권의 발행	-	-	-	1,382,813,513	-	1,382,813,513	-	1,382,813,513
기타자본조정	-	-	-	233,997,456	-	233,997,456	-	233,997,456
연결범위의 변동	-	-	-	-	-	-	51,580,087,326	51,580,087,326
주주와의 거래 총액	-	-	-	1,388,072,704	(3,568,092,220)	(2,180,019,516)	51,580,087,326	49,400,067,810
2025.12.31 (당기말)	1,691,320,400	13,559,643,100	(17,567,746)	(3,010,940,717)	61,418,433,785	73,640,888,822	48,227,400,968	121,868,289,790

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연결 현금흐름표

제 27 기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제 26 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 엠투아이코퍼레이션과 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제27기	제26기
I. 영업활동 현금흐름		(539,581,940)	4,528,980,988
영업으로부터 창출된 현금흐름	31	(739,021,292)	3,670,573,319
이자의 수취		763,871,495	1,362,228,636
이자의 지급		(430,955,334)	-
법인세의 납부		(133,476,809)	(503,820,967)
II. 투자활동 현금흐름		(4,963,799,672)	1,142,166,118
당기손익-공정가치측정금융자산의 취득		(1,200,225,000)	-
유형자산의 취득		(1,122,895,901)	(486,868,775)
유형자산의 처분		14,175,745	37,272,727
무형자산의 취득		(227,994,473)	(63,709,214)
무형자산의 처분		20,750,000	-
기타유동금융자산의 순증감		16,356,485,892	1,670,471,380
기타비유동금융자산의 순증감		26,679,951	(15,000,000)
연결범위의 변동으로 인한 현금 유입		4,772,624,114	-
연결범위의 변동으로 인한 현금 유출		(23,603,400,000)	-
III. 재무활동 현금흐름		14,317,884,307	(6,077,839,039)
교환사채의 발행		5,293,335,780	-
단기차입금의 순증감		13,594,045,617	-
배당금의 지급		(3,568,092,220)	(3,643,624,160)
리스부채의 상환		(753,895,730)	(130,129,899)
자기주식의 취득	21	(349,709,140)	(2,586,471,380)
주식매수선택권의 행사	21	102,200,000	219,000,000
기타비유동금융부채의 증가		-	611,847,704
기타비유동금융부채의 감소		-	(548,461,304)
IV. 현금및현금성자산에 대한 환율변동효과		(330,285,607)	22,873,847
V. 현금및현금성자산의 증가(감소)		8,484,217,088	(383,818,086)
VI. 기초의 현금및현금성자산		3,633,624,464	4,017,442,550
VII. 기말의 현금및현금성자산		12,117,841,552	3,633,624,464

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

## 주식

제 27 기 : 2025년 12월 31일 현재

제 26 기 : 2024년 12월 31일 현재

주식회사 엠투아이코퍼레이션과 그 종속기업

### 1. 일반 사항

주식회사 엠투아이코퍼레이션과 그 종속기업(이하 "연결회사")의 지배기업인 주식회사 엠투아이코퍼레이션(이하 "지배기업")과 연결재무제표 작성대상에 속한 종속기업의 일반적 사항은 다음과 같습니다.

#### 1-1. 지배기업의 개요

주식회사 엠투아이코퍼레이션(이하 "지배기업")은 1999년 4월 8일 설립되어 산업용 제어기기 및 자동제어시스템, 산업용정보서비스 시스템 및 공장 자동화용 감시제어 시스템 개발, 제조 및 판매와 이와 관련한 용역개발을 주요 영업목적으로 하고 있습니다. 지배기업은 2004년 4월 11일부터 벤처기업육성에 관한 특별조치법 제25조의 규정에 의하여 경기지방중소기업청에 벤처기업으로 등록되어 있고, 경기도 안양시에 본사를 두고 있습니다. 한편, 지배기업은 2020년 7월 29일자로 한국거래소가 개설한 코스닥시장에 등록하였습니다.

지배기업은 수차례의 증자를 거쳐 당기말 현재 납입자본금은 1,691백만원이며, 2025년 12월 31일 현재 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	소유주식수(주)	지분율(%)
스마트이노베이션홀딩스(유)	9,666,668	57.15%
우리사주조합	74,080	0.44%
자기주식	733,149	4.33%
기타	6,439,307	38.08%
합계	16,913,204	100.00%

## 1.2 종속기업의 현황

(1) 보고기간종료일 현재 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

회사명	주요 영업활동	소재지	결산월	지분율	
				당기말	전기말
주식회사 에스엠코어(*1,2)	물류자동화설비업	한국	12월	21.45%	-
SMC US, INC(*3)	물류자동화설비업	미국	12월	21.45%	-
SMCORE INDIA PRIVATE LIMITED(*3)	물류자동화설비업	인도	3월	21.45%	-
SMCORE(QINGDAO)CO.,LTD(*3)	물류자동화설비업	중국	12월	21.45%	-

(\*1) 당기 중 상장회사인 주식회사 에스엠코어 주식 4,230,000주를 취득하였습니다.

(\*2) 지배기업은 의결권 있는 지분의 과반을 보유하고 있지는 않지만, 주식회사 SK에게 위임받은 의결권을 포함한 보유 의결권의 상대적 규모와 다른 의결권 보유자의 주식분산 정도, 과거 주주총회의 참석양상 등을 종합적으로 고려하여 사실상 지배력을 보유하고 있는 것으로 판단하고 있습니다.

(\*3) 주식회사 에스엠코어의 종속기업입니다.

(2) 당기에 신규로 연결재무제표에 포함된 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

종속회사명	사유
주식회사 에스엠코어와 그 종속기업	지분취득으로 인한 지배력 획득

(3) 당기말 현재 종속기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

종속기업명	자산	부채	자본	매출액(*)	당기순손익(*)
주식회사 에스엠코어와 그 종속기업	116,625,243	63,663,947	52,961,296	29,709,770	(5,723,939)

(\*) 지배권 획득이후 경영성과입니다.

(4) 당기말 현재 종속기업의 비지배지분의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	비지배 지분율	비지배지분에 배분된 당기순손익	당기말 누적 비지배지분	비지배지분에 지급한 배당금
주식회사 에스엠코어와 그 종속기업	78.89%	(4,543,843)	48,227,401	-

## 2. 연결재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

### 2-1 연결재무제표 작성기준

지배기업과 지배기업의 종속기업(이하 "연결회사")의 연결재무제표는 '주식회사등의 외부감사에 관한 법률'에 따라 제정된 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

연결회사의 연결재무제표는 공정가치로 평가된 금융상품 등 아래 회계정책에서 별도로 언급하고 있는 사항을 제외하고는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다.

### 2-2 연결기준

연결재무제표는 당기말 현재 연결기업의 재무제표로 구성되어 있습니다. 지배력은 피투자자에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고 피투자자에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미치는 능력이 있을 때 획득됩니다. 구체적으로 연결기업이 다음을 모두 갖는 경우에만 피투자자를 지배합니다.

- 피투자자에 대한 힘(즉 피투자자의 관련활동을 지시하는 현재의 능력을 갖게 하는 현존 권리)
- 피투자자에 대한 관여로 인한 변동이익에 대한 노출 또는 권리
- 투자자의 이익금액에 영향을 미치기 위하여 피투자자에 대하여 자신의 힘을 사용하는 능력

피투자자의 의결권의 과반수 미만을 보유하고 있는 경우 연결기업은 피투자자에 대한 힘을 갖고 있는지를 평가할 때 다음을 포함한 모든 사실과 상황을 고려하고 있습니다.

- 투자자와 다른 의결권 보유자 간의 계약상 약정
- 그 밖의 계약상 약정에서 발생하는 권리
- 연결기업의 의결권 및 잠재적 의결권

연결회사는 지배력의 세 가지 요소 중 하나 이상에 변화가 있음을 나타내는 사실과 상황이 있는 경우 피투자자를 지배하는지 재평가합니다. 종속기업에 대한 연결은 연결회사가 종속기업에 대한 지배력을 획득하는 시점부터 지배력을 상실하기 전까지 이루어집니다. 기중 취득하거나 처분한 종속기업의 자산, 부채, 수익 및 비용은 연결기업이 지배력을 획득한 날부터 연결회사가 종속기업을 더 이상 지배하지 않게 된 날까지 연결포괄손익계산서에 포함하고 있습니다.

당기순손익과 기타포괄손익의 각 구성요소는 비지배지분이 부(-)의 잔액이 되더라도 지배기업의 소유주와 비지배지분에 귀속시키고 있습니다. 필요한 경우 종속기업의 회계정책을 연결기업과 일치시키기 위하여 종속기업의 재무제표를 수정하여 사용하고 있습니다. 연결회사간의 거래로 인해 발생한 모든 연결회사의 자산, 부채, 자본, 수익, 비용 및 현금흐름은 전액 제거하고 있습니다.

지배력을 상실하지 않는 종속기업에 대한 지배기업의 소유지분 변동은 자본거래로 회계처리 하고 있으며 만약 지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 상실할 경우 다음과 같이 회계처리 하고 있습니다.

- 영업권을 포함한 종속기업의 자산과 부채의 장부금액 제거
- 비지배지분의 장부금액 제거
- 자본에 계상된 누적환산차이의 제거
- 수령한 대가의 공정가치의 인식
- 보유하고 있는 투자지분의 공정가치 인식
- 상기 처리에 따른 차이를 손익으로 인식
- 종속기업과 관련하여 기타포괄손익으로 인식했던 지배기업의 지분을 연결회사가 해당 자산이나 부채를 직접 처분했을 경우와 동일하게 당기손익이나 이익잉여금으로 재분류

## 2-3 사업결합 및 영업권

사업결합은 취득법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 취득원가는 취득일의 공정가치로 측정된 이전대가와 피취득자에 대한 비지배지분의 금액의 합계로 측정하고 있습니다. 각 사업결합에 대해 취득자는 피취득자에 대한 비지배지분을 공정가치 또는 피취득자의 식별가능한 순자산 중의 비지배지분의 비례적 지분으로 측정하고 있으며 취득관련원가는 발생시 비용으로 처리하고 있습니다.

연결회사는 취득한 활동과 자산의 집합이 산출물을 창출하는 능력에 유의적으로 기여하는 투입물과 실질적인 과정을 포함할 때 사업을 취득하였다고 결정합니다. i) 취득한 과정(또는 과정들의 집합)이 산출물을 계속 창출할 수 있는 능력에 매우 중요하며, 취득한 투입물에는 해당 과정(또는 과정들의 집합)을 수행하는 데 필요한 기술, 지식 또는 경험을 갖춘 조직화된 노동력이 포함되거나, ii) 취득한 과정이 산출물을 계속 창출할 능력에 유의적으로 기여하고 고유하거나 희소한 것으로 간주되거나 대체하려면, 유의적인 원가나 노력이 들거나 산출물을 계속 창출하는 능력이 지체되는 경우 실질적인 것으로 간주됩니다.

연결회사는 취득일에 식별가능한 취득 자산과 인수 부채를 취득일에 존재하는 계약 조건, 경제상황, 취득자의 영업정책이나 회계정책 그리고 그 밖의 관련조건에 기초하여 분류하거나 지정하고 있습니다. 이러한 분류는 피취득자의 주계약에서 내재파생 상품을 분리하는 것을 포함합니다.

취득자가 피취득자에게 조건부대가를 이전한 경우 동 대가는 취득일의 공정가치로 측정하여 이전대가에 포함하고 있으며, 자산이나 부채로 분류된 조건부대가의 후속적인 공정가치변동은 기업회계기준서 제1109호에 따라 당기손익이나 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 또한, 자본으로 분류된 조건부대가는 재측정하지 않고 정산시 자본에서 회계처리하고 있습니다. 조건부대가가 기업회계기준서 제1109호의 적용범위에 해당되지 않는 경우 적절한 기업회계기준서에 따라 측정하고 있습니다.

영업권은 이전대가와 비지배지분 금액 및 이전에 보유하고 있던 지분의 합계액이 식별가능한 취득 자산과 인수 부채의 순액을 초과하는 금액으로 측정하고 있습니다. 취득한 순자산의 공정가치가 이전대가 등의 합계액을 초과하는 경우 연결회사는 모든 취득 자산과 인수 부채를 정확하게 식별하였는지에 대해 재검토하고 취득일에 인식한 금액을 측정하는 데 사용한 절차를 재검토하고 있습니다. 만약 이러한 재검토 후에도 여전히 이전대가 등의 합계액이 취득한 순자산의 공정가치보다 낮다면 그 차익을 당기손익으로 인식하고 있습니다.

최초 인식 후 영업권은 취득원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 계상하고 있습니다. 손상검사 목적상 사업결합으로 취득한 영업권은 사업결합으로 인한 시너지효과의 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 각 현금창출단위나 현금창출단위집단에 취득일로부터 배분되며, 이는 배분대상 현금창출단위나 현금창출단위집단에 피취득자의 다른 자산이나 부채가 할당되어 있는지와 관계없이 이루어집니다.

영업권이 배분된 현금창출단위 내의 영업을 처분하는 경우, 처분되는 영업과 관련된 영업권은 처분손익을 결정할 때 그 영업의 장부금액에 포함하며, 현금창출단위 내에 존속하는 부분과 처분되는 부분의 상대적인 가치를 기준으로 측정하고 있습니다.

사업결합에 대한 최초 회계처리가 사업결합이 발생한 보고기간 말까지 완료되지 못한다면, 연결회사는 회계처리가 완료되지 못한 항목의 잠정 금액을 연결재무제표에 보고하고 있습니다. 측정기간 동안에 취득일 현재 존재하던 사실과 상황에 대하여 새롭게 입수한 정보가 있는 경우 연결회사는 취득일에 이미 알았더라면 취득일에 인식된 금액의 측정에 영향을 주었을 그 정보를 반영하기 위하여 취득일에 인식한 잠정금액을 소급하여 조정하거나 추가적인 자산과 부채를 인식하고 있습니다.

## 2-4 유동성 · 비유동성 분류

연결회사는 자산과 부채를 유동 · 비유동으로 재무상태표에 구분하여 표시하고 있습니다.

자산은 다음의 경우에 유동자산으로 분류하고 있습니다.

i) 정상영업주기내에 실현될 것으로 예상되거나, 정상영업주기내에 판매하거나 소비할 의도가 있다. ii) 주로 단기매매 목적으로 보유하고 있다. iii) 보고기간 후 12개월 이내에 실현될 것으로 예상한다. iv) 현금이나 현금성자산으로서, 교환이나 부채 상환 목적으로의 사용에 대한 제한기간이 보고기간 후 12개월 이상이 아니다.

그 밖의 모든 자산은 비유동자산으로 분류하고 있습니다.

부채는 다음의 경우에 유동부채로 분류하고 있습니다.

i) 정상영업주기 내에 결제될 것으로 예상하고 있다. ii) 주로 단기매매 목적으로 보유하고 있다. iii) 보고기간 후 12개월 이내에 결제하기로 되어 있다. iv) 보고기간 후 12개월 이상 부채의 결제를 연기할 수 있는 무조건의 권리를 가지고 있지 않다.

그 밖의 모든 부채는 비유동부채로 분류하고 있습니다.

이연법인세자산(부채)은 비유동자산(부채)으로 분류하고 있습니다.

## 2-5 공정가치 측정

연결회사는 금융상품을 보고기간말 현재의 공정가치로 평가하고 있습니다. 공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품에 대한 공시는 다음의 주석에 설명되어 있습니다.

- 평가기법, 유의적인 추정치 및 가정 - 주석 2-24, 34
- 공정가치측정 서열체계의 양적 공시 - 주석 34
- 금융상품(상각후 원가로 계상하는 상품 포함) - 주석 4, 34

공정가치는 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격입니다. 공정가치측정은 자산을 매도하거나 부채를 이전하는 거래가 다음 중 어느 하나의 시장에서 이루어지는 것으로 가정하고 있습니다.

- 자산이나 부채의 주된 시장
- 자산이나 부채의 주된 시장이 없는 경우에만 가장 유리한 시장

자산이나 부채의 공정가치는 시장참여자가 경제적으로 최선의 행동을 한다는 가정하에 시장참여자가 자산이나 부채의 가격을 결정할 때 사용하는 가정에 근거하여 측정하고 있습니다.

비금융자산의 공정가치를 측정하는 경우에는 시장참여자가 경제적 효익을 창출하기 위하여 그 자산을 최고 최선으로 사용하거나 혹은 최고 최선으로 사용할 다른 시장참여자에게 그 자산을 매도하는 시장참여자의 능력을 고려하고 있습니다.

연결회사는 상황에 적합하며 관련된 관측가능한 투입변수의 사용을 최대화하고 관측가능하지 않은 투입변수의 사용을 최소화하면서 공정가치를 측정하는 데 충분한 자료가 이용가능한 가치평가기법을 사용하고 있습니다.

연결재무제표에서 공정가치로 측정되거나 공시되는 모든 자산과 부채는 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수에 근거하여 다음과 같은 공정가치 서열체계로 구분됩니다.

- 수준 1 - 동일한 자산이나 부채에 대한 접근가능한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격
- 수준 2 - 공정가치측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수를 이용한 공정가치
- 수준 3 - 공정가치측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 관측가능하지 않은 투입변수를 이용한 공정가치

연결재무제표에 반복적으로 공정가치로 측정되는 자산과 부채에 대하여 연결회사는 매 보고기간말 공정가치측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수에 기초한 분류에 대한 재평가를 통해 서열체계의 수준 간의 이동이 있는지 판단합니다.

공정가치 공시 목적상 연결기업은 성격과 특성 및 위험에 근거하여 자산과 부채의 분류를 결정하고 공정가치 서열체계의 수준을 결정하고 있습니다.

## 2-6 외화환산

연결회사는 연결재무제표를 기능통화인 원화로 표시하고 있는 바, 연결재무제표 작성에 있어서 기능통화 외의 통화로 이루어진 거래는 거래일의 환율을 적용하여 기록하고 있습니다.

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

한편, 역사적원가로 측정하는 외화표시 비화폐성항목은 최초 거래발생일의 환율을, 공정가치로 측정하는 외화표시 비화폐성항목은 공정가치측정일의 환율을 적용하여 인식하고 있습니다.

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

## 2-7 현금및현금성자산

연결재무상태표상의 현금및현금성자산은 보통예금과 소액현금 및 취득당시 만기가 3개월 이내인 단기성 예금으로 구성되어 있습니다. 현금흐름표상의 현금및현금성자산은이러한 현금및현금성자산을 의미합니다.

## 2-8 금융상품 : 최초인식과 후속 측정

금융상품은 거래당사자 일방에게 금융자산을 발생시키고 동시에 다른 거래상대방에게 금융부채나 지분상품을 발생시키는 모든 계약입니다.

### (1) 금융자산

#### 1) 최초인식 및 측정

금융자산은 최초인식시점에 후속적으로 상각후원가로 측정되는 금융자산, 기타포괄손익-공정가치측정금융자산, 그리고 당기손익-공정가치측정금융자산으로 분류됩니다.

최초 인식 시점에 금융자산의 분류는 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 금융자산을 관리하기 위한 연결회사의 사업모형에 따라 달라집니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하는 매출채권을 제외하고는, 연결회사는 금융자산을 최초에 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 경우가 아니라면 거래원가를 가감합니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하지 않은 매출채권은 기업회계기준서 제1115호에 따라 결정된 거래원가로 측정합니다.

금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하기 위해서는 현금흐름이 원리금만으로 구성(SPPI)되어야 합니다. 이 평가는 SPPI 테스트라고 하며, 개별상품 수준에서 수행됩니다.

금융자산의 관리를 위한 연결회사의 사업모형은 현금흐름을 발생시키기 위해 금융자산을 관리하는 방법과 관련됩니다. 사업모형은 현금흐름의 원천이 금융자산의 계약상 현금흐름의 수취인지, 매도인지 또는 둘 다인지를 결정합니다.

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

## 2) 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)

연결회사는 아래 조건을 모두 만족하는 경우에 금융자산을 상각후원가로 측정합니다

i) 계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, ii) 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생합니다.

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

### - 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (채무상품)

연결회사는 아래의 조건을 모두 충족하는 채무상품을 기타포괄손익-공정가치 금융자산으로 측정합니다.

i) 계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, ii) 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원리금 지급

만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생합니다.

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, 연결회사는 기업회계기준서 제1032호 '금융상품 표시'에서의 지분의 정의를 충족하고 투자 목적으로 보유하고 있지 않은 지분상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정하도록 하는 취소 불가능한 선택을 할 수 있습니다.

이러한 금융자산에서 발생하는 손익은 당기손익으로 재순환되지 않습니다. 배당은 연결회사가 금융자산의 원가 중 일부를 회수하여 이익을 얻는 경우를 제외하고는, 받을 권리가 확정되었을 때 연결손익계산서에 기타수익으로 인식되며, 기타포괄손익으로 처리됩니다. 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품은 손상을 인식하지 않습니다.

연결회사는 비상장지분상품에 대해서도 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융자산

당기손익-공정가치 측정 금융자산은 단기매매항목, 최초 인식 시에 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정된 금융자산 또는 공정가치로 측정하도록 요구되는 금융자산을 포함합니다. 단기간 내에 매도하거나 재구매할 목적으로 취득한 금융자산은 단기매매항목으로 분류됩니다. 분리된 내재파생상품을 포함한 파생상품은 효과적인 위험회피수단으로 지정되지 않았다면 단기매매항목으로 분류됩니다. 현금흐름이 원리금 지급만으로 구성되지 않은 금융자산은 사업모형에 관계없이 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류 및 측정됩니다. 상기 문단에서 서술된 것과 같이 채무상품이 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류됨에도 불구하고 회계 불일치를 제거하거나 유의적으로 감소시킬 수 있다면 채무상품을 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정할 수 있습니다.

당기손익-공정가치 측정 금융자산은 연결재무상태표에 공정가치로 표시되며, 공정가치의 순변동은 연결손익계산서에서 당기손익으로 인식됩니다.

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

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

주계약이 금융자산인 복합계약에서 내재파생상품은 분리하여 회계처리하지 않습니다. 주계약인 금융자산과 내재파생상품은 상품 전체를 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류합니다.

### 3) 제거

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

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

연결회사는 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리를 이전하거나 양도(pass-through) 계약을 체결할 때, 자산을 소유함에 따른 위험과 보상을 유지하는지를 평가합니다.

연결회사는 금융자산의 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 이전하지도 않았다면, 해당 금융자산에 지속적으로 관여하는 정도까지 그 금융자산을 계속 인식합니다. 이 경우에, 연결회사는 관련된 부채를 인식합니다. 양도된 자산과 관련된 부채는 연결기업이 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.

#### 4) 금융자산의 손상

금융자산의 손상에 대한 추가적인 공시는 주석 2-24(중요한 회계적 판단, 추정 및 가정), 주석6(매출채권, 계약자산 및 기타수취채권)에서 제공하고 있습니다.

연결회사는 당기손익-공정가치 항목을 제외한 모든 채무상품에 대하여 기대신용손실(ECL)에 대한 충당금을 인식합니다. 기대신용손실은 계약상 수취하기로 한 현금흐름과 연결회사가 수취할 것으로 예상하는 모든 현금흐름의 차이를 최초의 유효이자율로 할인하여 추정합니다. 예상되는 현금흐름은 보유한 담보를 처분하거나 계약의 필수 조건인 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, 연결회사는 기대신용손실 계산에 간편법을 적용할 수 있습니다. 따라서, 연결회사는 신용위험의 변동을 추적하지 않는 대신에, 각 결산일에 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 인식합니다. 연결회사는 특정 채무자에 대한 미래전망정보와 경제적 환경을 반영하여 조정된 과거 신용손실 경험에 근거하여 충당금 설정률표를 설정합니다.

기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품에 대하여, 연결기업은 낮은 신용위험 간편법을 적용합니다. 매 결산일에, 연결회사는 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있는 합리적이고 뒷받침될 수 있는 모든 정보를 사용하여 채무상품이 낮은 신용위험을 가지고 있다고 고려되는지를 평가합니다.

## (2) 금융부채

### 1) 최초인식 및 측정

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

모든 금융부채는 최초에 공정가치로 인식되고, 차입금 및 미지급금의 경우에는 직접 관련된 거래원가를 차감합니다. 연결회사의 금융부채는 매입부채와 기타미지급금 및 차입금을 포함합니다.

연결회사는 공급자금융약정으로 생긴 금융부채가 매입채무의 속성 및 기능과 유사한 경우 이를 연결채무상태표에서 매입채무및기타채무로 분류합니다. 만약 연결기업의 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 연결채무상태표에서 매입채무및기타채무로 분류되는 경우 이와 관련된 현금흐름은 연결현금흐름표의 영업활동에 포함됩니다.

### 2) 후속측정

금융부채의 후속측정은 금융부채의 분류에 따라 상이합니다.

#### - 당기손익-공정가치 측정 금융부채

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

금융부채가 단기간 내에 재매입되는 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.

#### - 대여금 및 차입금

최초 인식 이후에, 이자부 대여금과 차입금은 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. 이 범주는 일반적으로 이자부 대여나 차입에 적용합니다.

#### 3) 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.

#### 4) 상계

인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있고 순액으로 결제하거나, 자산을 회수하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있는 경우에는 금융자산과 금융부채를 상계하고 재무상태표에 순액으로 표시하고 있습니다.

## 2-9 재고자산

재고자산의 수량은 계속기록법과 정기적으로 실시하는 실지재고조사에 의하여 확정되며, 원가는 총평균법(단, 미착품은 개별법)을 적용하여 결정하고 있습니다.

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시하고 있습니다. 순실현가능가치는 정상적인 영업과정에서의 추정 판매가격에서 적용 가능한 변동 판매비용을 차감한 금액입니다.

연결회사는 주기적으로 재고자산평가충당금의 중요한 변동을 발생시킬 가능성이 있는 미래의 수요 등을 검토하여 과잉, 진부화 및 시장가치의 하락 등이 발생한 경우 재고자산평가충당금을 계상하고 매출원가로 처리하고 있습니다. 다만, 재고자산의 평가손실을 초래했던 상황이 해소되어 새로운 시가가 장부가액보다 상승한 경우에는 최초의 장부가액을 초과하지 않는 범위 내에서 평가손실을 환입하고 있으며, 재고자산평가손실의 환입은 매출원가에서 차감하여 표시하고 있습니다.

## 2-10 유형자산

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

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

구 분	내용연수	구 분	내용연수
건물	25 - 50 년	시설장치	10 년
구축물	5 - 10 년	차량운반구	5 년
기계장치	5 - 10 년	공기구와비품	5 - 6 년

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

## 2-11 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 다음의 추정 경제적 내용연수 동안 정액법으로 상각됩니다.

과목	내용	내용연수
투자부동산	건물	50년

## 2-12 차입원가

의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태에 이르게 하는데 상당한 기간을 필요로 하는 자산의 취득, 건설 또는 생산과 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본화하고 있으며, 기타 차입원가는 발생시 비용으로 계상하고 있습니다.

## 2-13 무형자산

연결회사는 개별적으로 취득한 무형자산은 취득원가로 계상하고 사업결합으로 취득하는 무형자산은 매수시점의 공정가치로 계상하며 최초취득 이후 상각누계액과 손상차손누계액을 직접 차감하여 표시하고 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 매 보고기간종료일에 그 적정성을 검토하고 있으며, 예상 사용기간의 변경이나 경제적효익의 소비형태 변화 등으로 인하여 변경이 필요한 경우에는 추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 무형자산상각비는 해당 무형자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

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

연결회사는 무형자산 제거시 순매각금액과 장부금액의 차이로 인한 손익은 제거시점의 당기손익에 반영하고 있습니다.

연결회사의 무형자산 관련 회계정책을 요약하면 다음과 같습니다.

구분	상각방법	내용연수
회원권	상각대상 아님	비한정
소프트웨어	미래경제적효익이 발생할 것으로 예상되는 기간동안 정액법으로 상각	3 ~ 10년
산업재산권	미래경제적효익이 발생할 것으로 예상되는 기간동안 정액법으로 상각	10년
수주잔고	미래경제적효익이 발생할 것으로 예상되는 기간동안 정액법으로 상각	3년
고객가치	미래경제적효익이 발생할 것으로 예상되는 기간동안 정액법으로 상각	17년
영업권	상각대상 아님	비한정

## 2-14 리스

연결회사는 계약의 약정시점에 계약이 리스인지 또는 리스를 포함하는지 판단합니다. 계약에서 대가와 교환하여, 식별되는 자산의 사용 통제권을 일정기간 이전하게 한다면 그 계약은 리스이거나 리스를 포함합니다.

연결회사는 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 직접원가, 그리고 받은 리스 인센티브를 차감한 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료를 포함합니다. 사용권자산은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 감가상각됩니다.

리스기간 종료시점에 연결회사에 기초자산의 소유권이 이전되는 경우나 사용권자산의 원가에 연결회사가 매수선택권을 행사할 것임이 반영되는 경우, 감가상각은 자산의 기초자산의 추정된 내용연수를 사용하여 계산됩니다. 한편, 사용권자산도 손상의 대상이 됩니다.

연결회사는 리스개시일에 리스기간에 걸쳐 지급될 리스료의 현재가치로 리스부채를 측정합니다. 리스료는 고정리스료(실질적인 고정리스료를 포함하고, 받을 리스 인센티브는 차감), 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료 및 잔존가치보증에 따라 지급될 것으로 예상되는 금액으로 구성됩니다. 리스료는 또한 연결회사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격과 리스기간이 연결회사의 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.

연결회사는 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.

연결회사는 단기리스(즉, 이러한 리스는 리스기간이 리스개시일로부터 12개월 이하이고 매수선택권을 포함하지 않음)에 대한 인식 면제 규정을 적용합니다. 또한, 연결회사는 소액자산 리스에 대한 인식 면제 규정을 적용합니다. 단기리스와 소액자산 리스에 대한 리스료는 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용으로 인식합니다.

## 2-15 정부보조금

정부보조금은 연결회사가 정부보조금에 부수되는 조건을 준수하고 그 보조금을 수취하는 것에 대해 합리적인 확신이 있을 경우에만 인식하고 있습니다.

### (1) 자산관련 보조금

연결회사는 비유동자산을 취득 또는 건설하는데 사용해야 한다는 기본조건이 부과된 정부보조금을 수령하고 있으며, 해당 자산의 장부금액을 계산할 때, 정부보조금을 차감하고 감가상각자산의 내용연수에 걸쳐 당기손익으로 인식하고 있습니다.

### (2) 수익관련 보조금

연결회사는 정부보조금을 정부보조금으로 보전하려 하는 관련원가를 비용으로 인식하는 기간에 걸쳐 관련비용에서 차감하는 방법으로 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## 2-16 비금융자산의 손상

연결회사는 매 보고기간종료일에 자산의 손상을 시사하는 징후가 존재하는지 검토하고 있습니다. 그러한 징후가 존재하는 경우 또는 매년 자산에 대한 손상검사가 요구되는 경우, 연결회사는 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.

영업권을 제외한 자산에 대하여 매 보고기간종료일에 과거에 인식한 자산의 손상차손이 더 이상 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 상각후 잔액을 한도로 장부금액을 회수가능액으로 증가시키고 이러한 손상차손환입은 당기손익에 반영하고 있습니다.

다음의 자산에 대하여는 자산손상검사에 있어 다음의 기준이 추가적으로 적용되고 있습니다.

- 영업권

연결회사는 매 보고기간말과 손상징후가 발생하였을 때 영업권의 손상검사를 수행하고 있습니다. 영업권에 대한 손상검사는 해당 영업권과 관련된 각각의 현금창출단위 또는 현금창출단위집단의 회수가능액을 추정하는 방식으로 수행되고 있으며, 현금창출단위의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 손상차손을 인식하고 영업권에 대하여 인식한 손상차손은 이후에 환입하지 않습니다.

- 비한정 내용연수를 가진 무형자산

비한정 내용연수를 가진 무형자산에 대하여 매년 12월 31일과 손상징후가 발생하였을 때 개별자산별 또는 현금창출단위별로 손상검사를 수행하고 있습니다.

연결회사는 물리적위험과 전환위험을 포함한 기후 위험이 유의적인 영향을 미칠 수 있는지 평가하며, 이러한 위험을 사용가치 평가 시 현금흐름 예측에 포함합니다.

## 2-17 충당부채

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

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

### (1) 판매보증충당부채

연결회사는 판매된 제품에 대한 품질보증, 하자보수에 대하여 과거 경험에 근거하여 향후부담하게 될 비용을 추정하여 판매보증충당부채로 인식하고 있습니다.

### (2) 공사손실충당부채

공사손실충당부채는 공사와 관련하여 향후 공사손실의 발생이 예상되는 경우에는 예상손실을 인식하고 있습니다.

## 2-18 종업원급여

### (1) 퇴직급여

연결회사의 퇴직연금제도는 확정급여제도 및 확정기여제도입니다. 확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식되며, 자본 내에서 대체하고 있습니다.

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

### (2) 기타장기종업원급여

연결회사는 종업원이 관련 근무용역을 제공한 보고기간말부터 12개월 이내에 지급되지 않을 기타장기종업원급여는 확정급여제도와 동일한 방법으로 측정되며, 근무원가, 기타장기종업원급여부채의 순이자 및 재측정요소는 당기손익으로 인식됩니다.

### (3) 주식기준보상

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

주식매수선택권의 행사시점에 신주 등을 발행하며 직접적으로 관련되는 거래비용을 제외한 순유입액은 자본금(명목가액)과 주식발행초과금으로 인식됩니다.

## 2-19 자기주식

연결회사는 자기주식을 자본에서 차감하여 회계처리하고 있습니다. 자기주식의 취득, 매각, 발행 또는 취소에 따른 손익은 연결포괄손익계산서에 반영하지 않으며, 장부금액과 처분대가의 차이는 자본잉여금 또는 기타자본으로 회계처리하고 있습니다.

## 2-20 현금배당

연결회사는 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.

## 2-21 고객과의 계약에서 생기는 수익

고객과의 계약에서 연결회사는 재화나 용역의 통제가 고객에 이전되었을 때, 해당 재화나 용역의 대가로 받을 권리를 갖게 될 것으로 예상되는 대가의 금액을 수익으로 인식합니다. 연결회사는 고객과의 계약에서 재화나 용역을 고객에게 제공하기 전에 정해진 각 재화나 용역을 통제합니다.

연결회사는 재화의 판매로 인한 수익은 일반적으로 고객에게 재화가 인도되고 고객이 인수한 시점에 통제가 이전되므로 이 시점에 수익을 인식합니다.

### (1) 계약과 수행의무의 식별

연결회사는 고객과의 계약을 통해 공장자동화를 위한 산업설비 자동화시스템을 생산 및 공급하고 있습니다. 동 계약에서 연결회사는 재화나 용역의 통제가 고객에 이전되었을 때, 해당 재화나 용역의 대가로써 받을 권리를 갖게 될 것으로 예상하는 금액을 수익으로 인식하며, 동 재화나 용역이 고객에게 제공되기 전에 정해진 각 재화나 용역을 통제하므로 본인과 대리인 중 본인에 해당합니다.

## (2) 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무: 산업설비 자동화시스템

연결회사의 사업부문은 고객이 주문한 산업설비 자동화시스템을 생산 및 공급하고 있습니다. 기업이 의무를 수행하여 만든 자산이 기업 자체에는 대체용도가 없고, 지금까지 의무수행을 완료한 부분에 대해 집행 가능한 지급청구권이 기업에 있어야 진행기준을 적용하여 수익을 인식합니다. 연결회사는 계약 조건을 분석한 결과, 지금까지 수행을 완료한 부분에 대해 집행 가능한 지급청구권이 있다고 판단되어 용역을 제공하는 기간에 걸쳐 수익으로 인식합니다.

한편, 기타매출에 대해서는 용역제공이 완료된 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

## (3) 변동대가

계약이 변동대가를 포함한 경우에 연결회사는 고객에 약속한 재화를 이전하고 그 대가로 받을 금액을 추정합니다. 변동대와 관련된 불확실성이 나중에 해소될 때, 이미 인식한 누적 수익 금액 중 유의적인 부분을 되돌리지(환원하지) 않을 가능성이 매우 높은 정도까지만 변동대가를 계약의 개시 시점에 추정하고 거래가격에 포함합니다.

## (4) 유의적인 금융요소

연결회사는 계약을 개시할 때 고객에게 약속한 재화나 용역을 이전하는 시점과 고객이 그에 대한 대가를 지급하는 시점 간의 기간이 1년 이내일 것이라고 예상된다면 약속한 대가(금액)에 유의적인 금융요소의 영향을 반영하지 않습니다.

## (5) 보증 의무

연결회사는 법의 요구에 따라 판매 시점에 결함이 존재하는 제품을 수리하는 보증을 제공하고 있습니다. 이러한 확신 유형의 보증은 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 회계처리합니다.

## (6) 계약 잔액

### - 계약자산

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

### - 매출채권

무조건적인 대가 금액이 고객으로부터 지급되어야 하는 경우 (즉, 만기에 대가의 지급이 되기 전에 시간의 경과만이 요구되는 경우) 채권을 인식합니다.

### - 계약부채

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

## 2-22 법인세

### (1) 당기법인세

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

자본에 직접 반영되는 항목과 관련된 당기 법인세는 자본에 반영되며 연결포괄손익 계산서에 반영되지 않고 있습니다. 경영진은 주기적으로 관련 세법규정의 해석과 관련하여 법인세 환급액에 대한 회수가능성을 평가하여 필요한 경우 충당금을 설정하고 있습니다.

## (2) 이연법인세

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

연결회사는 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 아니하는 거래에서 이연법인세부채가 발생하는 경우
- 종속기업, 관계기업, 조인트벤처에 대한 투자지분과 관련한 가산할 일시적차이로서 동 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우

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

- 자산 또는 부채를 최초로 인식하는 거래로서 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래인 경우
- 종속기업, 관계기업, 조인트벤처에 대한 투자지분과 관련한 차감할 일시적차이로서 동 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높지 않거나 동 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높지 않은 경우

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간 종료일에 검토하며, 이연법인세자산의 일부 또는 전부에 대한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않다면 이연법인세자산의 장부금액을 감액시키고 있습니다. 한편, 감액된 금액은 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 높아지면 그 범위내에서 다시 환입하고 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 보고기간종료일까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및 세법)에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 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.

당기 이연법인세자산과 이연법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고, 이연법인세자산과 이연법인세부채가 동일한 과세대상기업과 동일한 과세당국과 관련이 있는 경우에만 이연법인세자산과 이연법인세부채를 상계하여 표시하고 있습니다.

## 2-23 주당이익

기본주당이익은 보통주와 우선주에 귀속되는 당기순손익을 보고기간 동안에 유통된 주식수를 가중평균한 주식수로 나누어 계산하고 있습니다. 희석주당이익은 희석화 효과가 있는 잠재적 보통주의 영향을 고려하여 보통주와 우선주에 귀속되는 당기순손익 및 가중평균유통주식수를 조정하여 계산하고 있습니다.

## 2-24 중요한 회계적 판단, 추정 및 가정

연결회사의 경영진은 연결재무제표 작성시 수익, 비용, 자산 및 부채에 대한 보고금액과 우발부채에 대한 주식공시사항에 영향을 미칠 수 있는 판단, 추정 및 가정을 하여야 합니다. 그러나, 이러한 추정 및 가정의 불확실성은 향후 영향을 받을 자산 및 부채의 장부금액에 중요한 조정을 유발할 수 있습니다. 연결회사가 노출된 위험 및 불확실성에 대한 기타 공시사항으로 자본관리, 재무위험관리 및 정책, 민감도 분석이 있습니다.

다음 회계연도내에 자산과 부채의 장부금액에 중요한 조정을 유발할 수 있는 중요한 위험을 내포한 보고기간종료일 현재의 미래에 대한 중요한 가정 및 추정의 불확실성에 대한 기타 주요 원천은 다음과 같습니다. 가정 및 추정은 연결재무제표를 작성하는 시점에 입수가 가능한 변수에 근거하고 있습니다. 현재의 상황과 미래에 대한 가정은 시장의 변화나 연결회사의 통제에서 벗어난 상황으로 인해 변화할 수 있습니다. 그러한 변화가 발생시 이를 가정에 반영하고 있습니다.

#### (1) 총계약수익 추정치의 불확실성

총계약수익은 최초에 합의한 계약금액을 기준으로 측정하지만, 계약을 수행하는 과정에서 공사변경, 보상금, 장려금에 따라 증가하거나 연결회사의 귀책사유로 완공시기가 지연됨에 따라 위약금을 부담할 때 감소될 수 있으므로 계약수익의 측정은 미래사건의 결과와 관련된 다양한 불확실성에 영향을 받습니다. 연결회사는 고객이 공사변경 등으로 인한 수익금액의 변동에 승인할 가능성이 높거나 연결회사가 성과기준을 충족할 가능성을 고려하며, 관련된 불확실성이 나중에 해소될 때 이미 인식한 누적 수익 금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 정도까지만 계약수익에 포함합니다.

#### (2) 추정총계약원가

공사수익금액은 누적발생계약원가를 기준으로 측정하는 진행률의 영향을 받으며, 총계약원가는 재료비, 노무비, 공사기간 등의 미래 예상치에 근거하여 추정합니다. 연결회사는 추정 총계약원가에 유의적인 변동이 있는지를 주기적으로 검토하고 보고기간 말 현재의 진행률을 산정할 때에 그 변동사항을 반영하고 있습니다.

#### (3) 비금융자산의 손상

연결회사는 매 보고기간종료일에 모든 비금융자산에 대하여 손상징후의 존재여부를 평가하고 있습니다. 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 경영진은 해당 자산이나 현금창출단위로부터 발생하는 미래기대현금흐름을 추정하고 동 미래기대현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 선택하여야 합니다.

#### (4) 금융상품의 공정가치

활성시장이 없는 금융상품의 공정가치는 현금흐름할인법을 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.

#### (5) 매출채권, 대여금 및 기타채권의 기대손실충당금

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

충당금 설정률표는 연결회사의 과거에 관찰된 채무불이행률에 근거합니다. 연결회사는 설정률표를 과거 신용손실경험에 미래전망정보를 반영하여 조정합니다. 예를 들어, 미래 경제적 상황이 향후에 악화되어 생산 분야의 채무불이행 규모가 증가할 것으로 기대된다면, 과거 채무불이행률은 조정됩니다. 매 결산일에 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. 연결회사의 과거 신용손실경험과 경제적 환경에 대한 예상은 고객의 미래실제 채무불이행을 나타내지 않습니다.

#### (6) 재고자산의 평가

연결회사는 재고자산을 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 평가하고 있습니다. 순실현가능가치를 추정할 때에는 재고자산으로부터 실현가능한 금액에 대하여 추정일 현재 사용가능한 가장 신뢰성 있는 증거에 기초합니다. 연결회사는 주기적으로 재고자산평가충당금의 중요한 변동을 발생시킬 가능성이 있는 미래의 제품수요등을 검토하여 과잉, 진부화 및 시장가치의 하락 등이 발생한 경우 재고자산평가충당금을 계상하고 있으며 재고자산평가손실을 매출원가로 처리하고 있습니다.

#### (7) 판매보증충당부채

연결회사는 판매한 제품에 대하여 품질에 대한 보증의무를 부담하고 있습니다. 연결회사는 매보고기간종료일에 미래와 현재의 보증의무를 제공하는데 필요하다고 판단되는 최선의 추정치를 기준으로 판매보증충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 최선의 추정치는 과거 경험에 기초하여 결정하고 있습니다.

#### (8) 퇴직급여제도

확정급여채무의 현재가치는 보험수리적 평가방법을 통해 결정됩니다. 보험수리적 평가방법의 적용을 위해서는 다양한 가정을 세우는 것이 필요합니다. 이러한 가정의 설정은 할인율, 미래임금상승율 및 사망율의 결정 등을 포함합니다. 평가방법의 복잡성과 기본 가정 및 장기적인 성격으로 인해 확정급여채무는 이러한 가정들에 따라 민감하게 변동됩니다. 모든 가정은 매 보고기간종료일마다 검토됩니다.

#### (9) 법인세 인식

연결회사는 보고기간종료일 현재까지의 영업활동의 결과로 미래에 부담할 것으로 예상되는 법인세효과를 최선의 추정과정을 거쳐 당기법인세 및 이연법인세로 인식하였습니다. 하지만 실제 미래 최종 법인세부담은 인식한 관련 자산·부채와 일치하지 않을 수 있으며, 이러한 차이는 최종 세효과가 확정된 시점의 당기법인세 및 이연법인세 자산·부채에 영향을 줄 수 있습니다. 연결회사는 기업회계기준해석서 제2123호에 따라 법인세 처리에 불확실성 여부를 검토하며, 과세당국이 불확실한 법인세 처리를 수용할 가능성이 높다고 결론 내리는 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 연결재무제표에 반영하고 있습니다.

## 2-25 제·개정된 기준서의 적용

연결회사는 당기부터 시행되는 다음 기업회계기준서의 제·개정내용을 최초로 적용하였습니다. 제·개정된 기준서의 내용 및 영향은 다음과 같습니다. 한편, 연결회사는 공표되었으나 시행되지 않은 기준서, 해석서, 개정사항을 조기적용한 바는 없습니다.

### (1) 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 연결회사의 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

## 2-26 제정 · 공표되었으나 아직 시행되지 않은 회계기준

연결회사의 재무제표 발행승인일 현재 제정 또는 공표되었으나 아직 시행되지 않아 연결회사가 채택하지 않은 한국채택국제회계기준의 제 · 개정내역은 다음과 같습니다.

(1) 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 회계정책선택(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 수 있습니다. 이 개정사항은 연결회사의 재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

(2) 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 연결회사의 연결재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

### (3) 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.

연결회사는 현재 개정사항이 주요 연결재무제표와 연결재무제표 주식에 미칠 영향을 파악 중에 있습니다.

### 3. 재무제표 승인

연결회사의 연결재무제표는 2026년 2월 9일 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

#### 4. 범주별 금융상품

(1) 보고기간종료일 현재 범주별 금융자산은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
유동자산		
상각후원가 측정 금융자산		
현금및현금성자산	12,117,842	3,633,624
매출채권	31,244,235	7,708,562
기타수취채권	63,929	145,638
기타유동금융자산	12,080,462	28,329,529
소계	55,506,468	39,817,353
비유동자산		
상각후원가 측정 금융자산		
기타비유동금융자산	3,640,843	35,466
당기손익-공정가치측정금융자산		
당기손익-공정가치측정금융자산	1,392,006	-
파생상품비유동자산	915,344	-
소계	5,948,193	35,466
합계	61,454,661	39,852,819

(2) 보고기간종료일 현재 범주별 금융부채는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
유동부채		
상각후원가 측정 금융부채		
매입채무	9,392,562	1,165,930
기타지급채무(*)	2,521,436	887,519
단기차입금	29,277,279	-
유동리스부채	2,095,129	105,748
소계	43,286,406	2,159,197
비유동부채		
상각후원가 측정 금융부채		
교환사채	4,424,655	-
기타비유동금융부채	611,848	611,848
비유동리스부채	4,776,174	92,624
당기손익-공정가치측정금융부채		
파생상품비유동부채	406,086	-
소계	10,218,763	704,472
합계	53,505,169	2,863,669

(\*) 종업원급여제도에 따른 미지급부채 금액은 금융상품 공시 대상이 아니므로 제외되었습니다.

(3) 당기와 전기 중 금융상품에서 발생한 범주별 손익은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구분	상각후원가 금융자산	당기손익-공정가치 측정금융자산	상각후원가 측정 금융부채	당기손익-공정가치 측정금융부채	계
이자수익	703,140	-	-	-	703,140
외환차익	1,240,927	-	49,470	-	1,290,397
외화환산이익	340,877	-	-	-	340,877
파생상품평가이익	-	38,057	-	-	38,057
이자비용	-	-	(513,696)	-	(513,696)
외환차손	(22,547)	-	(924,178)	-	(946,725)
외화환산손실	(7,848)	-	(13,035)	-	(20,883)
파생상품평가손실	-	-	-	(27,202)	(27,202)
대손상각비	(344,613)	-	-	-	(344,613)
합계	1,909,936	38,057	(1,401,439)	(27,202)	519,352

(전기)

(단위: 천원)

구분	상각후원가 금융자산	당기손익-공정가치 측정금융자산	상각후원가 측정 금융부채	당기손익-공정가치 측정금융부채	계
이자수익	1,150,931	-	-	-	1,150,931
외환차익	32,593	-	-	-	32,593
외화환산이익	28,922	-	-	-	28,922
이자비용	-	-	(10,076)	-	(10,076)
외환차손	(22,815)	-	-	-	(22,815)
외화환산손실	(1,543)	-	-	-	(1,543)
대손상각비	(167,118)	-	-	-	(167,118)
합계	1,020,970	-	(10,076)	-	1,010,894

## 5. 현금및현금성자산

(1) 보고기간종료일 현재 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
보유현금	2,912	2,217
보통예금	12,114,930	3,631,407
합계	12,117,842	3,633,624

(2) 보고기간종료일 현재 사용이 제한된 현금및현금성자산은 없습니다.

## 6. 매출채권, 계약자산 및 기타수취채권

(1) 보고기간종료일 현재 매출채권, 계약자산 및 기타수취채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말		
	유동	비유동	유동	비유동	
매출채권	매출채권	31,884,148	-	7,896,484	-
	대손충당금	(639,913)	-	(187,922)	-
	소계	31,244,235	-	7,708,562	-
계약자산	계약자산	46,903,882	-	-	-
	대손충당금	(4,846,358)	-	-	-
	소계	42,057,524	-	-	-
기타수취채권	미수금	24,964	-	-	-
	미수수익	38,965	-	145,638	-
	소계	63,929	-	145,638	-
합계	73,365,688	-	7,854,200	-	

(2) 당기와 전기 중 매출채권, 계약자산 및 기타수취채권의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기		전기	
	매출채권	계약자산	매출채권	계약자산
기초 장부금액	187,922	-	20,804	-
설정(환입)금액	344,613	4,208,365	167,118	-
연결범위변동	107,378	637,993	-	-
기말 장부금액	639,913	4,846,358	187,922	-

(3) 보고기간 종료일 현재 매출채권(미청구분 제외)의 연령분석 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
연체되지 않은 채권	25,286,377	6,644,565
연체되었으나 손상되지 않은 채권		
6개월 이하	4,076,852	1,251,919
6개월 초과 12개월 이하	929,860	-
12개월 초과	820,692	-
소계	5,827,404	1,251,919
손상채권	770,367	-
합계	31,884,148	7,896,484

(4) 보고기간종료일 현재 담보로 제공된 채권은 없습니다.

## 7. 재고자산

(1) 보고기간종료일 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말			전기말		
	평가전금액	평가충당금	장부가액	평가전금액	평가충당금	장부가액
상품	25,072	(1,801)	23,271	42,587	(8,789)	33,798
제품	4,558,373	(127,145)	4,431,228	2,238,623	(118,380)	2,120,243
원재료	7,477,597	(803,328)	6,674,269	5,930,694	(482,992)	5,447,702
재공품	1,331,155	(112,643)	1,218,512	1,037,520	(67,866)	969,654
저장품	50,675	-	50,675	-	-	-
합계	13,442,872	(1,044,917)	12,397,955	9,249,424	(678,027)	8,571,397

(2) 당기 중 비용으로 인식되어 매출원가에 포함된 재고자산의 원가는 34,213,105천원(전기: 17,682,086천원)입니다.

(3) 당기 중 인식한 재고자산평가손실은 366,889천원(전기: 재고자산평가충당금환입 139,142천원)입니다.

8. 기타금융자산 및 기타금융부채

(1) 보고기간종료일 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
금융상품	11,973,043	3,000	28,329,529	-
대여금	-	1,785	-	-
보증금	107,419	3,636,058	-	35,466
합계	12,080,462	3,640,843	28,329,529	35,466

(2) 당기말 현재 사용이 제한된 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 각 외화단위, 천원)

금융기관	구분	통화	당기말	비고
한국증권금융	단기금융상품	KRW	130,000	우리사주 취득 자금대출과 관련하여 질권 설정(주석 32참조)
IBK기업은행	단기금융상품	KRW	4,112,500	지급보증에 대한 담보제공
신한은행	단기금융상품	CNY	3,567,800	지급보증에 대한 담보제공
IBK기업은행	장기금융상품	KRW	3,000	당좌개설보증금

(3) 보고기간종료일 현재 기타금융부채의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
임대보증금	-	611,848	-	611,848

9. 당기손익-공정가치측정금융자산

보고기간종료일 현재 당기손익-공정가치측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
상환전환우선주(*)	-	1,200,225	-	-
출자금	-	191,781	-	-
합계	-	1,392,006	-	-

(\*) 연결회사는 금융감독원의 "비상장주식에 대한 공정가치 평가 관련 가이드라인"에 따라 비상장법인이 발행한 동 금융상품을 취득원가로 평가하였습니다.

10. 기타자산, 기타부채 및 계약부채

(1) 보고기간종료일 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	2,999,313	-	1,054,308	-
선급비용	664,542	-	148,552	59,329
합계	3,663,855	-	1,202,860	59,329

(2) 보고기간종료일 현재 기타부채의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
예수금	1,153,108	-	96,363	-
부가세예수금	150,710	-	584,845	-
선수금	156,060	-	78,379	-
기타장기종업원급여	-	680,301	-	320,612
합계	1,459,878	680,301	759,587	320,612

(3) 보고기간종료일 현재 계약부채의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
계약부채	11,697,465	-	-	-

## 11. 유형자산

(1) 보고기간종료일 현재 유형자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

<당기말> (단위: 천원)

구분	취득원가	감가상각누계액	손상차손누계액	국고보조금	장부금액
토지	17,515,585	-	-	-	17,515,585
건물	21,528,090	(5,536,053)	(293,816)	(80,636)	15,617,585
구축물	2,103,952	(1,946,878)	-	-	157,074
기계장치	12,271,773	(8,624,995)	-	-	3,646,778
시설장치	349,411	(252,796)	-	-	96,615
차량운반구	1,086,216	(891,987)	-	-	194,229
공구와기구	3,948,980	(2,778,230)	-	(1)	1,170,749
비품	3,441,392	(1,874,413)	-	-	1,566,979
건설중인자산	527,517	-	-	-	527,517
사용권자산	10,077,346	(3,511,414)	-	-	6,565,932
합계	72,850,262	(25,416,766)	(293,816)	(80,637)	47,059,043

<전기말> (단위: 천원)

구분	취득원가	감가상각누계액	국고보조금	장부금액
토지	5,812,789	-	-	5,812,789
건물	11,141,579	(928,465)	-	10,213,114
기계장치	374,300	(186,756)	-	187,544
차량운반구	247,129	(233,612)	-	13,517
공구와기구	2,734,942	(1,867,382)	(1)	867,559
비품	729,922	(633,493)	-	96,429
사용권자산	509,448	(319,574)	-	189,874
합계	21,550,109	(4,169,282)	(1)	17,380,826

(2) 당기와 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구분	기초	취득 및 자본적지출	연결범위 변동	처분 및 폐기	대체	환율변동 효과	감가상각	기말
토지	5,812,789	-	11,702,796	-	-	-	-	17,515,585
건물	10,213,114	4,700	5,981,401	(293,816)	-	-	(287,814)	15,617,585
구축물	-	-	187,246	-	-	-	(30,172)	157,074
기계장치	187,544	103,600	3,625,136	(1)	-	-	(269,501)	3,646,778
시설장치	-	-	101,473	-	-	-	(4,858)	96,615
차량운반구	13,517	-	207,619	(1)	-	898	(27,804)	194,229
공구와기구	867,559	581,644	71,947	-	-	-	(350,401)	1,170,749
비품	96,429	93,355	1,577,507	-	-	(137)	(200,175)	1,566,979
건설중인자산	-	409,317	118,200	-	-	-	-	527,517
사용권자산	189,874	283,250	6,816,759	-	-	-	(723,951)	6,565,932
합계	17,380,826	1,475,866	30,390,084	(293,818)	-	761	(1,894,676)	47,059,043

<전기>

(단위: 천원)

구분	기초	취득 및 자본적지출	처분 및 폐기	대체	감가상각	기말
토지	5,812,789	-	-	-	-	5,812,789
건물	10,435,946	-	-	-	(222,832)	10,213,114
기계장치	11	145,100	-	60,900	(18,467)	187,544
차량운반구	52,978	-	(20,021)	-	(19,440)	13,517
공구와기구	793,642	336,620	-	27,390	(290,093)	867,559
비품	202,142	5,149	-	-	(110,862)	96,429
건설중인자산	88,290	-	-	(88,290)	-	-
사용권자산	253,731	56,431	-	-	(120,288)	189,874
합계	17,639,529	543,300	(20,021)	-	(781,982)	17,380,826

(3) 당기말 현재 차입금 등과 관련하여 담보로 제공되어 있는 유형자산은 없습니다.

## 12. 투자부동산

(1) 보고기간종료일 현재 투자부동산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

<당기말> (단위: 천원)

구분	취득원가	감가상각누계액	장부금액
토지	3,762,464	-	3,762,464
건물	7,211,649	(745,203)	6,466,446
합계	10,974,113	(745,203)	10,228,910

<전기말> (단위: 천원)

구분	취득원가	감가상각누계액	장부금액
토지	3,762,464	-	3,762,464
건물	7,211,649	(600,971)	6,610,678
합계	10,974,113	(600,971)	10,373,142

(2) 당기와 전기 중 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기> (단위: 천원)

구분	기초	취득/처분	감가상각	기말
토지	3,762,464	-	-	3,762,464
건물	6,610,678	-	(144,232)	6,466,446
합계	10,373,142	-	(144,232)	10,228,910

<전기> (단위: 천원)

구분	기초	취득/처분	감가상각	기말
토지	3,762,464	-	-	3,762,464
건물	6,754,911	-	(144,233)	6,610,678
합계	10,517,375	-	(144,233)	10,373,142

(3) 보고기간종료일 현재 투자부동산의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
토지	4,630,192	4,487,455
건물	7,717,998	7,725,102
합계	12,348,190	12,212,557

(4) 당기와 전기 중 투자부동산 관련 손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
운영수익	956,324	782,553
운영비용(*)	405,106	394,800

(\*) 운영비용에는 투자부동산에서 발생한 감가상각비가 포함되어 있습니다.

(5) 보고기간종료일 현재 차입 등과 관련하여 담보로 제공되어 있는 투자부동산은 없습니다.

### 13. 무형자산

(1) 보고기간종료일 현재 무형자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

<당기말> (단위: 천원)

구분	취득원가	감가상각누계액	정부보조금	장부금액
소프트웨어	1,500,843	(1,036,979)	-	463,864
회원권	757,435	-	-	757,435
영업권	9,894,160	-	-	9,894,160
특허권등	57,231	(38,314)	(428)	18,489
상표권	10,237	(5,855)	-	4,382
기타의무형자산	5,108,000	(76,089)	-	5,031,911
건설중인자산	282,865	-	-	282,865
합계	17,610,771	(1,157,237)	(428)	16,453,106

<전기말> (단위: 천원)

구분	취득원가	감가상각누계액	정부보조금	장부금액
소프트웨어	478,393	(375,484)	-	102,909
회원권	64,083	-	-	64,083
합계	542,476	(375,484)	-	166,992

(2) 당기와 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구분	기초	취득	연결범위 변동	처분	감가상각	기말
소프트웨어	102,909	186,480	273,771	-	(99,296)	463,864
회원권	64,083	-	714,102	(20,750)	-	757,435
영업권	-	-	9,894,160	-	-	9,894,160
특허권등	-	-	19,247	-	(758)	18,489
상표권	-	-	4,638	-	(256)	4,382
기타의무형자산	-	-	5,108,000	-	(76,089)	5,031,911
건설중인자산	-	41,515	241,350	-	-	282,865
합계	166,992	227,995	16,255,268	(20,750)	(176,399)	16,453,106

<전기>

(단위: 천원)

구분	기초	취득	처분	감가상각	기말
소프트웨어	118,528	63,708	-	(79,327)	102,909
회원권	64,083	-	-	-	64,083
합계	182,611	63,708	-	(79,327)	166,992

(3) 당기와 전기 중 연구개발활동과 관련하여 발생한 연구개발비 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
경상연구개발비	4,997,846	4,318,138

#### 14. 리스

연결회사는 영업에 사용되는 부동산 및 차량운반구에 대하여 리스계약을 체결하고 있습니다. 리스계약에 따른 연결회사의 의무는 리스자산에 대한 리스제공자의 권리에 의해 보장됩니다.

(1) 보고기간종료일 현재 사용권자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

<당기말> (단위: 천원)

구분	취득원가	감가상각누계액	장부금액
부동산	9,008,790	(2,991,563)	6,017,227
차량운반구	1,068,556	(519,851)	548,705
합계(*)	10,077,346	(3,511,414)	6,565,932

(\*) 재무상태표의 유형자산 항목에 포함되어 표시되었습니다.

<전기말> (단위: 천원)

구분	취득원가	감가상각누계액	장부금액
차량운반구(*)	509,448	(319,574)	189,874

(\*) 재무상태표의 유형자산 항목에 포함되어 표시되었습니다.

(2) 당기와 전기 중 리스부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초 장부금액	198,372	261,995
증가	146,145	56,431
연결범위변동	7,137,279	-
이자비용	143,403	10,076
지급	(753,896)	(130,130)
기말 장부금액	6,871,303	198,372
유동	2,095,129	105,748
비유동	4,776,174	92,624

(3) 당기와 전기 중 사용권자산 및 리스부채와 관련하여 손익으로 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비	723,951	120,288
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)	143,403	10,076
당기 및 소액리스(매출원가 및 관리비에 포함)	649,540	48,059
합계	1,516,894	178,423

(4) 당기 중 리스부채와 관련된 총현금유출액은 1,403,436천원(전기: 178,189천원)입니다.

#### 15. 매입채무 및 기타지급채무

보고기간종료일 현재 매입채무 및 기타지급채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분		당기말		전기말	
		유동	비유동	유동	비유동
매입채무	매입채무	9,392,562	-	1,165,930	-
기타지급채무	미지급금	1,079,438	-	624,572	-
	미지급비용	4,376,789	-	262,947	-
	소 계	5,456,227	-	887,519	-
합계		14,848,789	-	2,053,449	-

## 16. 차입금

보고기간종료일 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	차입처	이자율	당기말	전기말
단기차입금	신한은행	4.17%~4.25%	11,950,000	-
	산업은행	3.68%~3.81%	10,000,000	-
	기업은행뉴델리 지점	7.00%	7,327,279	-
합계			29,277,279	-

## 17. 사채

(1) 보고기간종료일 현재 사채의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	만기일	이자율	당기말	전기말
교환사채(주1, 2)	2028년 04월 03일	0%	5,293,336	-
교환권조정			(868,681)	-
합계			4,424,655	-

(주1) 상기 교환사채와 관련하여 자기주식의 발행수량과 행사가격이 발행 시 확정되어 교환권은 자본으로 분류되었습니다.

(주2) 주계약인 부채요소와 조기상환청구권은 밀접하게 관련되어 있다고 판단하여 조기상환청구권을 분리하지 않고 주계약인 부채요소와 함께 상각후원가로 측정하였습니다. 이에 따라 기대만기는 투자자가 조기상환청구권을 행사할 수 있는 가장 빠른 시점인 2년 4개월으로 분류하였습니다.

(2) 당기말 현재 연결회사가 발행한 교환사채의 주요 발행조건은 다음과 같습니다.

사채의 종류		제1회 무기명식 이권부 무보증 사모 교환사채
권면(전자등록) 총액		5,293,336천원
사채의 이율	표면이자율	0%
	만기이자율	0%
발행일		2025년 12월 03일
만기일		2030년 12월 03일
상환방법		만기까지 보유하고 있는 본 사채의 원금에 대하여는 2030년 12월 03일에 전자등록금액의 100.00%에 해당하는 금액을 일시 상환한다. 단, 상환기일이 영업일이 아닌 경우에는 그 다음 영업일에 상환하고 원금 상환기일 이후의 이자는 계산하지 아니한다
교환에 관한 사항	교환비율	100%
	교환가액	7,220원/주
	교환대상	주식회사 엠투아이코퍼레이션 발행 기명식 보통주식(자기주식)
	교환주식수	733,149주
	교환청구기간	2025년 12월 10일 ~ 2030년 11월 03일
	교환가액의 조정	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 본 사채권을 소유한 자가 교환청구를 하기 전에 발행회사가 시가를 하회하는 발행가액으로 유상증자, 주식배당 및 준비금의 자본전입 등을 함으로써 주식을 발행하거나 또는 시가를 하회하는 전환가액 또는 행사가액으로 전환사채 또는 신주인수권부사채를 발행하는 경우에는 아래와 같이 교환가액을 조정한다.</li> <li>- 합병, 자본의 감소, 주식분할 및 병합 등에 의하여 교환가액의 조정이 필요한 경우에는 당해 합병 또는 자본의 감소 직전에 전액 교환되어 주식으로 발행되었더라면 사채권자가 가질 수 있었던 주식수에 따른 가치에 상응하도록 교환가액을 조정한다.</li> <li>- 교환대상 주식의 시가 하락에 따른 교환가액의 조정은 없는 것으로 한다.</li> </ul>
투자자의 조기상환청구권(Put Option)		본 사채의 사채권자는 본 사채의 발행일로부터 2년 4개월이 경과한 날인 2028년 04월 03일 및 이후 매 3개월에 해당되는 날(이하 “조기상환 지급일”이라 한다)에 본 사채의 전자등록금액의 전부 또는 일부에 대하여 조기상환을 청구할 수 있다.
발행회사의 매도청구권(Call Option)		발행회사 또는 발행회사가 지정하는 자(이하 “매수인”)는 본 사채의 발행일로부터 42개월이 되는 2029년 06월 03일부터 59개월이 되는 2030년 11월 03일까지 매 1개월에 해당하는 날(이하 “매매대금 지급기일”)에 사채권자(인수인 또는 인수인으로부터 전매받아 사채를 보유하고 있는 자를 의미함(가 보유하고 있는 본 사채의 일부를 매수인에게 매도하여 줄 것을 청구할 수 있으며, 사채권자는 이 청구에 따라 보유하고 있는 본 사채를 매수인에게 매도하여야 한다.

18. 충당부채

(1) 당기와 전기 중 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구분	기초	설정(환입)	감소	연결범위변동	기말
판매보증충당부채	151,287	350,128	(315,438)	-	185,977
공사손실충당부채	-	(18,034)	-	349,161	331,127
합계	151,287	332,094	(315,438)	349,161	517,104

<전기>

(단위: 천원)

구분	기초	설정	감소	기말
판매보증충당부채	117,119	172,671	(138,503)	151,287

(2) 연결회사는 품질보증수리와 관련하여 장래에 지출될 것이 예상되는 금액을 보증기간 및 과거경험률 등을 기초로 추정하여 판매보증충당부채로 계상하고 있습니다.

## 19. 확정급여제도

연결회사는 종업원을 위하여 확정급여제도 및 확정기여제도를 운영하고 있습니다. 확정급여부채의 보험수리적 평가는 예측단위적립방식을 사용하였으며, 확정기여형 퇴직급여제도에 대한 기여금은 종업원이 근무용역을 제공했을 때 비용으로 인식하고 있습니다.

(1) 보고기간종료일 현재 확정급여부채는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
기말 확정급여채무의 현재가치	12,396,756	4,711,581
기말 사외적립자산의 공정가치	(10,465,333)	(3,930,476)
재무상태표에 인식한 순확정급여부채	1,931,423	781,105
순확정급여자산	(391,018)	-
순확정급여부채	2,322,441	781,105

(2) 당기와 전기 중 순확정급여채무(자산)의 변동은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구분	확정급여채무의 현재가치	사외적립자산의 공정가치	합계
기초금액	4,711,581	(3,930,476)	781,105
연결범위변동	10,920,890	(6,971,774)	3,949,116
급여비용(당기손익):			
당기근무원가	1,348,433	-	1,348,433
이자비용(이자수익)	274,156	(224,889)	49,267
소계	1,622,589	(224,889)	1,397,700
순확정급여부채의 재측정요소(법인세반영전)	(3,098,059)	86,570	(3,011,489)
기여금 납입액	-	(500,000)	(500,000)
퇴직급여 지급액	(1,760,245)	1,075,236	(685,009)
기말금액	12,396,756	(10,465,333)	1,931,423

<전기>

(단위: 천원)

구분	확정급여채무의 현재가치	사외적립자산의 공정가치	합계
기초금액	4,505,394	(3,831,517)	673,877
급여비용(당기손익):			
당기근무원가	669,937	-	669,937
이자비용(이자수익)	189,681	(160,390)	29,291
소계	859,618	(160,390)	699,228
순확정급여부채의 재측정요소(법인세반영전)	(215,991)	27,512	(188,479)
기여금 납입액	-	(400,000)	(400,000)
퇴직급여 지급액	(437,440)	433,919	(3,521)
기말금액	4,711,581	(3,930,476)	781,105

(3) 연결회사는 임직원의 퇴직금 지급에 충당하기 위하여 당기말 현재 확정급여채무 총액의 100%에 해당하는 금액을 외부금융기관의 확정급여형 퇴직연금제도에 가입하고 있으며 이는 확정급여채무에서 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다. 확정급여제도와 관련하여 차년도 중 납입할 것으로 예상되는 사용자 기여금의 합리적인 추정치는 366,708천원입니다.

한편, 사외적립자산의 기대수익은 추정시점의 시장기대수익에 확정급여채무의 만기를 고려하여 추정하였습니다.

(4) 보고기간종료일 현재 사외적립자산은 이율보증형수익상품에 투자되어 있습니다.

(5) 보고기간종료일 현재 보험수리적평가를 위하여 사용된 주요 가정은 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
할인율	4.08%~5.13%	3.71%
임금상승률	4.75%~5.00%	5.75%

(6) 보고기간종료일 현재 유의적인 보험수리적가정에 대한 민감도 분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	1%증가	1%감소	1%증가	1%감소
할인율	(1,152,499)	1,349,695	(412,891)	478,675
임금상승율	1,391,194	(1,203,732)	464,312	(409,125)

(7) 당기말 현재 확정급여채무의 가중평균만기는 9.46년 ~ 11.31년(전기말: 9.77년)년입니다.

(8) 연결회사는 종업원을 위해 확정기여형 퇴직급여제도를 도입하여 운영하고 있습니다. 연결회사의 의무는 별개의 기금에 고정 기여금을 납부하는 것이며, 종업원이 향후 지급받을 퇴직급여액은 기금 등에 납부한 기여금과 그 기여금에서 발생하는 투자수익에 따라 결정됩니다. 사외적립자산은 수탁자의 관리하에서 기금형태로 연결회사의 자산들로부터 독립적으로 운용되고 있습니다. 한편, 연결회사가 당기와 전기 중 확정기여형 퇴직급여로 인식한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
확정기여형 퇴직급여제도	86,080	8,985

20. 파생상품

(1) 당기말 현재 파생상품 관련된 자산 및 부채의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	자산		부채	
	유동	비유동	유동	비유동
교환사채				
- Call Option	-	915,344	-	-
주주간계약(*1)				
- Put Option	-	-	-	406,086
합계	-	915,344	-	406,086

(\*1) 지배기업은 당기 중 취득한 종속기업인 에스엠코어 주식회사(이하 "에스엠코어")의 지분인수거래와 관련하여, 기존 최대주주인 주식회사 SK와 주주간 약정을 체결하였습니다. 동 계약은 주식회사 SK가 보유하고 있는 에스엠코어의 잔여 주식 전부 또는 일부에 대하여 정해진 기간에 대상주식을 매도청구(Put Option) 및 매수청구(Call Option) 등을 포함하고 있습니다(주석 32 참조).

(2) 당기 중 파생상품과 관련된 자산(부채) 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	기초	발생	평가이익(손실)	기말
교환사채				
- Call Option	-	877,287	38,057	915,344
주주간계약				
- Put Option	-	(378,884)	(27,202)	(406,086)

21. 자본금 및 잉여금 등

(1) 보고기간종료일 현재 지배기업의 보통주자본금 내역은 다음과 같습니다.

구분	단위	당기말	전기말
발행할 주식의 총수	주	50,000,000	50,000,000
1주당 액면가액	원	100	100
발행한 주식의 총수	주	16,913,204	16,913,204
자본금	천원	1,691,320	1,691,320

(2) 보고기간종료일 현재 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
주식발행초과금	13,559,643	13,559,643

(3) 당기와 전기 중 자본금과 주식발행초과금의 변동내역은 없습니다.

(4) 보고기간종료일 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
해외사업환산손익	(17,568)	-

(5) 보고기간종료일 현재 기타자본의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
주식매수선택권	725,508	773,875
자기주식	(5,035,125)	(4,925,795)
자기주식처분손실	(318,135)	(247,093)
교환권(*1)	1,382,814	-
기타자본	233,997	-
합계	(3,010,941)	(4,399,013)

(\*1) 상기 교환사채와 관련하여 자기주식의 발행수량과 행사가격이 발행 시 확정되어 교환권은 자본으로 분류되었습니다.

(6) 보고기간종료일 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
이익준비금(*)	845,660	845,660
기업합리화적립금	43,388	43,388
미처분이익잉여금	60,529,386	61,300,436
합계	61,418,434	62,189,484

(\*) 상법의 규정에 따라 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하고 있으며, 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전에 사용가능합니다.

## 22. 주식기준보상

(1) 당기말 현재 연결회사가 임직원에게 부여하고 있는 주식매수선택권 내역은 다음과 같습니다.

구분	1차
부여일	2019년 3월 14일
발행할 주식의 종류	보통주
부여방법	신주발행 등
총부여수량(*)	6,600주
누적소멸/행사수량	2,120주
당기말 미행사수량	4,480주
행사가격(*)	365,000원
가득요건	용역제공조건 : 3년
행사가능기간	2022년 3월 14일 ~ 2029년 3월 13일

(\*) 연결회사는 액면분할 및 무상증자 등의 사유로 1차 발행된 주식매수선택권의 행사가격을 2,920원으로 조정하였습니다. 이에 따라 총부여수량을 825,000주로 조정하였습니다.

(2) 당기와 전기 중 주식매수선택권의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구분	당기	전기
기초(*)	560,000	635,000
부여	-	-
행사	(35,000)	(75,000)
취소	-	-
기말(*)	525,000	560,000

(\*) 행사가격조정에 따른 조정된 주식매수선택권 수량입니다.

(3) 연결회사는 부여된 주식매수선택권에 대해서 공정가치접근법을 적용하여 보상비용을 산정하였으며, 보상원가 산정에 사용된 제반 가정은 다음과 같습니다.

구분	1차
옵션가격결정모형	이항모형
주식매수선택권 부여일 시점의 주식가치	474,041원
기대주가변동성	5.21%
주당보상원가	172,740원
예상퇴사율	-
총보상예정원가(천원)	1,036,440

23. 영업부문 정보

(1) 연결회사의 영업활동은 산업처리공정제조장비 제조업 및 물류자동화설비업으로 분류됩니다.

(2) 당기와 전기 중 영업부문별 매출 및 당기순손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

영업부문	당기		전기	
	매출	당기순손익	매출	당기순손익
산업처리공정제조	32,545,055	3,603,772	36,793,435	6,391,715
물류자동화설비	29,709,770	(5,723,939)	-	-
부문별 합계	62,254,825	(2,120,167)	36,793,435	6,391,715
연결조정	-	(720,968)	-	-
합계	62,254,825	(2,841,135)	36,793,435	6,391,715

(3) 보고기간종료일 현재 영업부문별 자산 및 부채는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

영업부문	당기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
산업처리공정제조	84,669,812	9,453,201	78,067,987	5,026,553
물류자동화설비	116,625,243	63,663,947	-	-
부문별 합계	201,295,055	73,117,148	78,067,987	5,026,553
연결조정	(5,565,886)	743,731	-	-
합계	195,729,169	73,860,879	78,067,987	5,026,553

(4) 당기와 전기 중 지역별 매출액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
국내	41,449,782	35,002,636
국외	20,805,043	1,790,799
합계	62,254,825	36,793,435

(5) 당기 중 연결회사의 매출액의 10% 이상을 차지하는 주요 고객 (가)로부터 발생한 매출액은 7,829,289천원이며, 전기 중 주요고객 (나), (다), (라)로부터 발생한 매출액은 6,004,371천원, 4,007,131천원, 4,525,177천원입니다.

24. 고객과의 계약에서 생기는 수익

(1) 당기와 전기 중 연결회사가 수익으로 인식한 금액은 다음과 같습니다

(단위: 천원)

구분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익	61,298,501	36,010,882
기타 원천으로부터의 수익: 임대수익	956,324	782,553
총 수익	62,254,825	36,793,435

(2) 당기와 전기 중 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
주요 제품/용역		
상품매출	415,208	403,239
제품매출	29,975,863	33,891,074
공사매출	24,446,821	-
기타매출	6,460,609	1,716,569
합계	61,298,501	36,010,882
수익인식시기		
한 시점에 인식	36,851,680	36,010,882
기간에 걸쳐 인식	24,446,821	-
합계	61,298,501	36,010,882

(3) 당기 중 공사부문 도급계약 잔액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구분	기초잔액	연결범위변동	증가액	수익인식	기말잔액
국내도급계약	-	31,352,771	9,100,856	8,563,519	31,890,108
해외도급계약	-	123,742,924	24,579,614	15,883,302	132,439,236
합계	-	155,095,695	33,680,470	24,446,821	164,329,344

(4) 당기말 현재 진행 중인 도급계약과 관련하여 인식한 손익 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	누적계약수익(*)	누적계약원가(*)	누적손익(*)	계약자산	계약부채
국내도급계약	78,273,812	73,108,224	5,165,588	8,332,385	5,493,389
해외도급계약	407,127,700	396,118,034	11,009,666	33,725,139	6,204,076
합계	485,401,512	469,226,258	16,175,254	42,057,524	11,697,465

(\*) 종속법인인 주식회사 에스엠코어의 도급계약으로 지배권 획득 이전 계약수익, 계약원가 및 손익을 포함하고 있습니다.

(5) 당기말 현재 원가투입법을 적용하여 진행기준수익을 인식한 계약으로서 계약금액이 전기 매출액의 5% 이상인 계약의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

품목	발주처	계약일	계약상 납품기한	진행률	계약자산		매출채권	
					총액	손실총당금	총액	손실총당금
자동화 물류 시스템	MRF	2017.01.11	2025.12.31	98.95%	2,946,708	-	-	-
자동화 물류 시스템	SAFE-RUN	2018.06.22	2026.03.31	85.41%	2,901,655	2,901,655	-	-
자동화 물류 시스템	HMEL	2018.09.14	2025.08.31	100.00%	-	-	207,019	207,019
자동화 물류 시스템	MRF	2019.02.06	2025.12.31	97.51%	896,861	-	-	-
자동화 물류 시스템	CEAT	2021.03.15	2026.03.30	63.32%	32,979	-	230,617	-
자동화 물류 시스템	CEAT	2021.03.15	2026.03.30	64.07%	-	-	469,559	-
자동화 물류 시스템	SK주식회사	2022.06.22	2025.08.31	98.32%	1,956,744	-	-	-
자동화 물류 시스템	SK주식회사	2022.09.20	2025.08.31	100.00%	-	-	-	-
자동화 물류 시스템	SK주식회사	2022.12.21	2025.08.31	98.71%	-	-	-	-
자동화 물류 시스템	SK주식회사	2023.04.10	2025.08.31	99.18%	13,477	-	5,393,919	-
자동화 물류 시스템	SK주식회사	2023.04.21	2025.11.03	88.30%	-	-	-	-
자동화 물류 시스템	롯데건설	2023.08.29	2026.06.30	91.35%	5,418,649	-	1,613,480	-
자동화 물류 시스템	대원제약	2023.11.23	2025.01.30	100.00%	-	-	-	-
자동화 물류 시스템	Hankook Tire Manufacturing Tennessee, LP	2024.01.15	2027.02.28	86.03%	5,037,860	-	26,200	-
자동화 물류 시스템	Reliance New solar Energy Limited	2024.02.12	2026.08.11	64.16%	8,569,477	-	2,774,673	-
자동화 물류 시스템	SK주식회사	2024.03.09	2026.12.31	98.36%	4,018,048	-	-	-
자동화 물류 시스템	DL 이앤씨	2024.04.22	2025.08.31	89.25%	-	-	-	-
자동화 물류 시스템	IOCL	2024.04.25	2026.06.30	11.98%	3,513,136	-	690,992	-
자동화 물류 시스템	링롱타이어	2025.09.17	2027.03.17	1.29%	279,447	-	-	-
자동화 물류 시스템	SK하이닉스	2025.12.31	2026.10.30	0.00%	-	-	-	-
자동화 물류 시스템	링롱타이어	2025.09.17	2027.03.17	0.00%	-	-	-	-
자동화 물류 시스템	Hankook Tire Manufacturing Tennessee, LP	2024.03.27	2027.02.28	87.20%	2,153,047	-	-	-
자동화 물류 시스템	SK C&C USA, INC.	2024.09.18	2026.12.31	92.95%	1,851,595	-	-	-
합 계					39,589,683	2,901,655	11,406,459	207,019

(6) 공사원가 상승 요인 등으로 인해 당기말 현재 추정총계약수익과 추정총계약원가가 변동된 도급계약의 내역 및 이와 같은 변동이 당기와 미래의 손익에 미치는 영향 등은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	총계약수익의 변동	총계약원가의 변동	당기 손익에 미치는 영향	미래 손익에 미치는 영향	계약자산 (계약부채)의변동	공사손실 총당부채
자동화물류시스템	1,844,007	3,679,948	(1,209,164)	(626,777)	6,919,206	331,127

연결회사의 자동화물류시스템부문의 공사수익은 누적발생계약원가를 기준으로 측정하는 진행률의 영향을 받으며, 총계약원가는 재료비, 노무비, 제작기간등의 미래 예상치에 근거하여 추정됩니다. 당기말 현재 진행중인 계약의 총계약원가 추정치가 5% 증가한다면, 법인세비용차감전 순손실의 증가액 및 법인세 고려전 순자산의 감소액은 30,699,045천원입니다.

25. 비용의 성격별 분류

(1) 당기와 전기 중 비용의 성격별 분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
재고자산의 변동	(2,549,315)	517,239
원·부재료 등의 사용액	30,649,059	11,866,723
상품의 매입	52,018	163,332
외주가공비	4,003,113	3,353,105
종업원급여	16,858,249	8,824,569
감가상각비와 기타상각비	2,215,307	1,005,542
지급수수료	2,987,950	1,062,281
세금과공과	1,471,021	434,896
소모품비	3,387,388	2,416,449
여비교통비	736,165	214,048
기타비용	8,269,900	1,295,668
합 계	68,080,855	31,153,852

(2) 당기와 전기 중 종업원급여의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
급여	13,718,308	7,213,052
퇴직급여	1,483,780	708,213
복리후생비	1,656,161	903,304
합 계	16,858,249	8,824,569

## 26. 판매비와관리비

당기와 전기 중 판매비와관리비 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
급여	5,306,121	3,420,087
퇴직급여	493,414	270,685
복리후생비	781,991	497,317
여비교통비	274,244	182,353
통신비	79,929	66,147
수도광열비	275,958	85,052
세금과공과	968,787	287,289
감가상각비(투자부동산 포함)	750,102	316,494
무형자산상각비	137,142	39,319
지급임차료	61,341	38,894
보험료	76,992	38,931
차량유지비	70,183	49,381
경상연구개발비	4,997,846	4,318,138
운반비	99,962	60,254
교육훈련비	22,579	15,177
소모품비	489,960	306,010
지급수수료	1,978,723	704,318
광고선전비	218,526	280,846
접대비	82,521	57,658
수출제비용	6,690	7,769
총당부채설정액	350,128	172,671
대손상각비	4,552,978	167,118
건물관리비	131,085	129,701
잡비	3,057	-
합계	22,210,259	11,511,609

27. 기타수익과 기타비용

(1) 당기와 전기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
유형자산처분이익	14,174	17,252
잡이익	14,537	11,338
합계	28,711	28,590

(2) 당기와 전기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
유형자산손상차손	293,816	-
매출채권처분손실	1,497	-
기부금	1,200	3,600
잡손실	4,388	-
합계	300,901	3,600

28. 금융수익과 금융원가

(1) 당기와 전기 중 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
이자수익	703,140	1,150,931
외환차익	1,290,397	32,593
외화환산이익	340,877	28,922
파생상품평가이익	38,057	-
합계	2,372,471	1,212,446

(2) 당기와 전기 중 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
이자비용	513,696	10,076
외환차손	946,725	22,815
외화환산손실	20,883	1,543
파생상품평가손실	27,202	-
합계	1,508,506	34,434

## 29. 법인세비용

(1) 당기 및 전기의 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
법인세부담액	104,314	538,574
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(1,565,835)	(83,579)
자본에 가감하는 일시적차이의 증감	(817,706)	(39,392)
법인세 환급액 등	(132,664)	(30,020)
자본에 반영된 당기법인세	18,771	65,288
법인세비용	(2,393,120)	450,871

(2) 당기 및 전기의 법인세비용차감전순이익(손실)과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	(5,234,254)	6,842,586
적용세율에 따른 법인세	(945,182)	1,408,100
조정사항 :		
비과세수익/비용	60,435	9,021
세액공제/감면	(1,020,995)	(914,569)
법인세환급액 등	(132,664)	(30,020)
미인식이연법인세의 변동	631,805	-
세율변경효과	24,243	-
외국납부세액등	(320,603)	-
기타	(690,159)	(21,661)
법인세비용(혜택)	(2,393,120)	450,871
유효세율(*)	-	6.59%

(\*) 당기는 법인세비용차감전순손실이 발생하여 유효세율을 산정하지 아니하였습니다.

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

(단위: 천원)

구분	당기			전기		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
자본잉여금 반영						
교환권대가	1,772,838	(390,024)	1,382,814	-	-	-
기타자본 반영						
자기주식처분손실	(89,813)	18,771	(71,042)	(312,381)	65,288	(247,093)
주식매수선택권	(1,063,624)	233,997	(829,627)	-	-	-
기타포괄손익 반영						
순확정급여부채의 재측정요소	3,011,489	(661,679)	2,349,810	188,479	(39,392)	149,087
합계	3,630,890	(798,935)	2,831,955	(123,902)	25,896	(98,006)

(4) 당기 및 전기 중 일시적차이 및 이연법인세자산(부채)의 증감내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

과목	기초	연결범위 변동	증감액		기말
			당기손익	기타	
미수수익	(30,438)	-	21,866	-	(8,572)
외화환산이익	(6,045)	-	3,560	-	(2,485)
사용권자산	(39,684)	-	5,386	-	(34,298)
종속기업투자주식	-	-	(83,354)	-	(83,354)
교환권조정	-	-	5,911	(197,021)	(191,110)
파생상품자산	-	-	(8,373)	(193,003)	(201,376)
확정급여채무	163,251	2,300,471	127,286	(672,658)	1,918,350
퇴직보형예치금	-	(1,463,625)	(33,869)	10,979	(1,486,515)
대손충당금	22,781	41,707	984,974	-	1,049,462
미지급비용	54,406	-	10,586	-	64,992
외화환산손실	322	-	1,404	-	1,726
재고자산	141,708	-	88,174	-	229,882
판매보증충당부채	31,619	-	9,296	-	40,915
기타장기종업원급여	67,008	84,809	(2,151)	-	149,666
감가상각비	14,232	258,340	97,207	-	369,779
토지재평가이익	-	(697,589)	-	-	(697,589)
토지재평가적립금	-	(309,268)	-	-	(309,268)
리스부채	41,460	-	(5,601)	-	35,859
파생상품부채	-	-	89,339	-	89,339
주식매수선택권	-	-	170,253	233,997	404,250
이월세액공제	-	-	541,204	-	541,204
토지 공정가치 평가	-	(1,258,715)	-	-	(1,258,715)
건물 공정가치 평가	-	(14,813)	457	-	(14,356)
무형자산 공정가치 평가	-	(1,123,760)	16,740	-	(1,107,020)
기타	-	322,242	343,246	-	665,488
합계	460,620	(1,860,201)	2,383,541	(817,706)	166,254

<전기>

(단위: 천원)

계정과목	기초	증감액		기말
		당기손익	기타	
미수수익	(74,599)	44,161	-	(30,438)
외화환산이익	(426)	(5,619)	-	(6,045)
단기금융상품평가이익	(882)	882	-	-
일시상각충당금	(1,219)	1,219	-	-
사용권자산	(53,030)	13,346	-	(39,684)
대손충당금	-	22,781	-	22,781
미지급비용	49,939	4,467	-	54,406
외화환산손실	2,800	(2,478)	-	322
재고자산	170,789	(29,081)	-	141,708
확정급여채무	134,541	68,102	(39,392)	163,251
판매보증충당부채	24,478	7,141	-	31,619
기타장기종업원급여	56,511	10,497	-	67,008
국고보조금	1,219	(1,219)	-	-
감가상각비	12,163	2,069	-	14,232
리스부채	54,757	(13,297)	-	41,460
합 계	377,041	122,971	(39,392)	460,620

이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 일시적 차이가 실현되는 기간동안 과세소득을 창출할 수 있는 연결회사의 능력, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망 등 다양한 요소들을 고려하여 평가합니다. 연결회사는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있습니다.

(5) 보고기간종료일 현재 재무상태표에 이연법인세자산으로 인식되지 않은 미사용 세무상 결손금 및 미사용 세액공제 만료시기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	미사용 세무상결손금	미사용 이월세액공제	미사용 세무상결손금	미사용 이월세액공제
1~2년	439,470	11,070	-	-
2~3년	1,258,352	-	-	-
3년 초과	22,812,978	1,052,895	-	-
합 계	24,510,800	1,063,965	-	-

(6) 보고기간종료일 현재 이연법인세자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	2,106,522	250,837
12개월 이후에 회수될 이연법인세자산	4,960,714	285,950
상계 전 이연법인세자산	7,067,236	536,787
이연법인세부채		
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	323,716	36,483
12개월 이후에 결제될 이연법인세부채	6,577,266	39,684
상계 전 이연법인세부채	6,900,982	76,167
이연법인세자산(부채) 순액	166,254	460,620

### 30. 주당순손익

(1) 당기와 전기의 기본주당순이익의 산정내역은 다음과 같습니다.

구분	단위	당기	전기
지배기업 소유주지분 당기순이익(가)	원	1,702,707,774	6,391,715,059
가중평균유통보통주식수(나)(*)	주	16,160,550	16,481,300
기본주당순이익(가/나)	원	105	388

(\*) 가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

<당기>

구분	일자	주식수	가중일수	적 수
기초	2025-01-01	16,205,903주	365일	5,915,154,595주
자기주식 취득	2025-01-01~ 2025-01-21	(60,848주)	-	(21,698,696주)
주식매수선택권 행사	2025-08-07	35,000주	147일	5,145,000주
합계		16,180,055주		5,898,600,899주
일수				365일
가중평균유통보통주식수				16,160,550주

<전기>

구분	일자	주식수	가중일수	적 수
기초	2024-01-01	16,561,928주	366일	6,061,665,648주
주식매수선택권 행사	2024-06-21	75,000주	194일	14,550,000주
자기주식 취득	2024-07-25~ 2024-12-30	(431,025주)	-	(44,059,713주)
합계		16,205,903주		6,032,155,935주
일수				366일
가중평균유통보통주식수				16,481,300주

(2) 당기와 전기의 희석주당순손익의 산정내역은 다음과 같습니다.

희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다.

구분	단위	당기	전기
지배기업 소유주지분 당기순이익	원	1,702,707,774	6,391,715,059
조정항목			
교환사채 이자비용등(세후금액)	원	(8,725,952)	-
지배기업 소유주지분 희석순이익(가)	원	1,693,981,822	6,391,715,059
가중평균 유통보통주식수	주	16,160,550	16,481,300
조정내역			
주식선택권	주	275,237	335,672
교환사채	주	58,250	-
희석주당이익 산정을 위한 가중평균 유통보통주식수(나)	주	16,494,037	16,816,972
지배기업 소유주지분 희석주당이익(가/나)	원	103	380

### 31. 현금흐름표

(1) 당기와 전기 중 영업으로 창출된 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
당기순이익(손실)	(2,841,135)	6,391,715
조정		
법인세비용(혜택)	(2,393,120)	450,871
퇴직급여	1,397,700	699,228
장기종업원급여	7,993	67,723
감가상각비(투자부동산 포함)	2,038,908	926,215
무형자산상각비	176,399	79,327
총당부채설정액	350,128	172,671
총당부채환입액	(18,034)	-
이자수익	(703,140)	(1,150,931)
이자비용	513,696	10,076
외화환산이익	(340,877)	(28,922)
외화환산손실	20,883	1,543
파생상품평가이익	(38,057)	-
파생상품평가손실	27,202	-
유형자산처분이익	(14,174)	(17,252)
유형자산손상차손	293,816	-
대손상각비	4,552,978	167,118
재고자산평가손실(환입)	366,889	(139,142)
소계	6,239,190	1,238,525
순운전자본의 변동		
매출채권의 증가	(7,648,761)	(3,194,313)
계약자산의 감소	2,314,493	-
기타유동자산의 감소(증가)	5,922,966	(786,605)
재고자산의 감소(증가)	(1,677,944)	292,700
기타비유동자산의 감소	13,702	29,787
매입채무의 증가(감소)	1,481,730	(27,645)
기타지급채무의 증가	391,714	107,108
계약부채의 증가	3,490,387	-
총당부채의 사용	(315,438)	(138,503)
기타유동부채의 증가(감소)	(6,876,417)	178,825
기타비유동부채의 감소	(48,499)	(17,500)
퇴직금의 지급	(1,760,245)	(437,440)
사외적립자산의 감소	575,236	33,919
소계	(4,137,076)	(3,959,667)
합계	(739,021)	3,670,573

(2) 당기와 전기의 현금의 유입·유출이 없는 거래 중 중요한 사항은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
순확정급여부채의 재측정요소	(2,349,810)	(149,087)
건설중인자산 본계정 대체	-	88,290
사용권자산/리스부채의 인식	283,250	56,431
유형자산 취득 관련 미지급금 증가	69,720	-

(3) 당기와 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구분	기초	연결범위 변동	재무활동 현금흐름	비현금변동		기말
				이자비용	기타	
단기차입금	-	15,683,234	13,594,045	-	-	29,277,279
교환사채	-	-	5,293,336	26,870	(895,551)	4,424,655
리스부채	198,372	7,137,279	(753,896)	143,403	146,145	6,871,303
기타비유동금융부채	611,848	-	-	-	-	611,848
합계	810,220	22,820,513	18,133,485	170,273	(749,406)	41,185,085

(전기)

(단위: 천원)

구분	기초	재무활동 현금흐름	비현금변동		기말
			이자비용	기타	
리스부채	261,995	(130,130)	10,076	56,431	198,372
기타유동금융부채	548,461	(548,461)	-	-	-
기타비유동금융부채	-	611,848	-	-	611,848
합계	810,456	(66,743)	10,076	56,431	810,220

### 32. 우발부채 및 약정사항

(1) 당기말 현재 연결회사의 금융기관과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위 : 각 외화단위, 천원)

제공자	내용	통화	한도액	사용액	미사용액
IBK기업은행	기업당좌대출	KRW	300,000	-	300,000
	외화지급보증	USD	1,340,697	1,340,697	-
	외화지급보증(*)	INR	545,000,000	545,000,000	-
KEB하나은행	외화지급보증	USD	907,013	907,013	-
	외화지급보증	INR	48,697,661	48,697,661	-
신한은행	일반자금대출	KRW	19,000,000	11,950,000	7,050,000
	외화지급보증	USD	11,500,000	11,167,794	332,206
	외화지급보증	CNY	26,889,500	-	26,889,500
산업은행	일반자금대출	KRW	10,000,000	10,000,000	-
기업은행 뉴델리 지점	일반자금대출	INR	545,000,000	458,528,128	86,471,872
신한은행 성양 지점	외화지급보증	CNY	3,567,800	-	3,567,800

(\*) 종속기업에 대하여 제공한 지급보증입니다.

(2) 당기말 현재 연결회사는 우리사주조합원들의 우리사주 취득자금대출과 관련하여 제공한 보증의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

채무자	회사와의 관계	채권자	채무보증금액	채무보증기간
우리사주조합	직원	한국증권금융	470,005	2025.7.16~2026.7.16

(3) 당기말 현재 연결회사가 타인(특수관계자 제외)으로부터 제공받은 보증의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

보증회사	피보증회사	보증금액	내용
서울보증보험	연결회사	25,485,964	이행계약,이행하자 등

(4) 당기말 현재 연결회사의 거래 등과 관련하여 SK주식회사에 백지수표 1매를 건질로 제공하고 있습니다.

(5) 지배기업은 당기 중 취득한 종속기업인 에스엠코어 주식회사의 지분인수거래와 관련하여, 기존 최대주주인 주식회사 SK와 주주간 약정을 체결하였으며, 그 주요 내용은 다음과 같습니다.

#### 1) 의결권 위임

지배기업은 주식회사 SK가 보유하고 있는 에스엠코어 주식 전부와 관련하여 주식매매계약의 거래종결일(2025년 9월 16일)로부터 1년간 포괄적으로 의결권을 위임받아 행사할 수 있습니다.

#### 2) 주식회사 SK의 매도청구권(Put Option)

주식회사 SK는 주식매매계약의 거래종결일로부터 3년의 기간(이하 “ 처분제한기간 ” ) 만료일의 다음날부터 6개월간 주식회사 SK가 보유하고 있는 에스엠코어 주식회사 주식의 전부 또는 일부를 지배기업 또는 지배기업이 지명하는 제3자가 매수할 것을 지배기업에 요청할 수 있는 매도청구권을 보유하고 있습니다.

#### 3) 지배기업의 매수청구권(Call Option)

지배기업은 처분제한기간 만료일의 다음날부터 6개월간 주식회사 SK가 보유하고 있는 에스엠코어 주식회사 주식의 전부 또는 일부를 지배기업 또는 지배기업이 지명하는 제3자에게 매도할 것을 주식회사 SK에 요청할 수 있는 매수청구권을 보유하고 있습니다.

### 33. 특수관계자 거래

(1) 당기말 현재 연결회사와 특수관계에 있는 기업 등은 다음과 같습니다.

관계	특수관계자명
최상위지배자	노텍피티에이제조혁신 사모투자 합자회사
지배회사	스마트이노베이션홀딩스(유)
기타의 특수관계자	주요경영진

(2) 보고기간종료일 현재 특수관계자에 대한 중요한 채권, 채무 등의 내역은 없습니다.

(3) 당기와 전기 중 특수관계자와의 중요한 영업상의 거래내역은 없습니다.

(4) 당기와 전기 중 특수관계자와의 자금거래 내역은 없습니다.

(5) 연결회사는 기업 활동의 계획·운영·통제에 대하여 중요한 권한과 책임을 가진 등기임원 및 감사를 주요 경영진으로 판단하였으며, 당기와 전기 중 주요 경영진에 대한 보상을 위해 비용으로 인식한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
종업원급여	300,312	276,699
퇴직급여	21,056	37,758
합계	321,368	314,457

### 34. 공정가치

#### (1) 금융상품의 공정가치

보고기간종료일 현재 금융상품의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
공정가치로 인식된 금융자산				
당기손익-공정가치측정금융자산	1,392,006	1,392,006	-	-
파생상품비유동자산	915,344	915,344	-	-
상각후원가로 인식된 금융자산(*1):				
현금및현금성자산	12,117,842	-	3,633,624	-
매출채권	31,244,235	-	7,708,562	-
기타수취채권	63,929	-	145,638	-
기타유동금융자산	12,080,462	-	28,329,529	-
기타비유동금융자산	3,640,843	-	35,466	-
금융자산 합계	61,454,661	2,307,350	39,852,819	-
금융부채				
공정가치로 인식된 금융부채				
파생상품비유동부채	406,086	406,086	-	-
상각후원가로 인식된 금융부채(*1):				
매입채무	9,392,562	-	1,165,930	-
기타지급채무	2,521,436	-	887,519	-
단기차입금	29,277,279	-	-	-
교환사채	4,424,655	-	-	-
기타비유동금융부채	611,848	-	611,848	-
유동리스부채(*2)	2,095,129	-	105,748	-
비유동리스부채(*2)	4,776,174	-	92,624	-
금융부채 합계	53,505,169	406,086	2,863,669	-

(\*1) 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치에 해당하여 공정가치를 측정하지 않은 금융자산과 금융부채에 대한 공정가치는 포함하고 있지 않습니다.

(\*2) 리스부채는 기업회계기준서 제1107호에 따른 공정가치의 공시가 요구되지 않으나, 부채의 성격을 고려하여 금융상품 공정가치 공시에 포함하였습니다.

(2) 공정가치 서열체계

연결회사는 공정가치측정에 사용된 투입변수의 유의성을 반영하는 공정가치 서열체계에 따라 공정가치측정치를 분류하고 있으며, 공정가치 서열체계의 수준은 다음과 같습니다.

구분	투입변수의 유의성
수준 1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 공시가격
수준 2	직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수
수준 3	관측가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수

(3) 공정가치의 측정

1) 당기말 현재 공정가치로 측정 및 공시되는 금융상품의 공정가치 서열체계에 따른 수준별 공시는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
공정가치로 측정되는 자산:				
당기손익-공정가치측정금융자산	-	-	1,392,006	1,392,006
파생상품비유동자산	-	-	915,344	915,344
공정가치로 측정되는 부채:				
파생상품비유동부채	-	-	406,086	406,086

2) 활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품(예: 장외파생상품)의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 평가기법은 가능한 한 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업특유정보를 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.

금융상품의 공정가치를 측정하는 데에 사용되는 평가기법에는 다음이 포함됩니다.

- 유사한 상품의 공시시장가격
- 나머지 금융상품에 대해서는 현금흐름의 할인기법 등의 기타 기법 사용

(4) 가치평가기법 및 투입변수

연결회사는 공정가치 서열체계에서 수준 2와 수준 3으로 분류되는 주요 항목의 반복적인 공정가치 측정치, 비반복적인 공정가치 측정치, 공시되는 공정가치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	수준	가치평가기법
당기손익-공정가치측정금융자산	1,392,006	3	원가법, 순자산평가법
파생상품비유동금융자산	915,344	3	복합금융상품평가모형(TF모형)
파생상품비유동금융부채	406,086	3	파생상품평가모형(LSMC모형)

(5) 당기 중 수준 1, 수준 2 및 수준 3간의 대체는 없으며, 수준 3 공정가치 측정으로 분류되는 금융자산 및 금융부채의 당기 중 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구분	기초	연결범위변동	증가	평가	기말
당기손익-공정가치측정금융자산	-	191,781	1,200,225	-	1,392,006
파생상품비유동금융자산	-	-	877,287	38,057	915,344
파생상품비유동금융부채	-	-	378,884	27,202	406,086

### 35. 재무위험관리의 목적 및 정책

연결회사의 재무위험관리는 영업활동에서 파생되는 시장위험, 신용위험 및 유동성위험을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다. 연결회사의 주요 경영진은 아래에서 설명하는 바와 같이 각 위험별 관리절차를 검토하고 정책에 부합하는지 검토하고 있습니다.

#### (1) 시장위험

시장위험은 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 시장위험은 이자율위험, 환위험 등의 유형으로 구성됩니다.

다음의 민감도 분석은 당기말 및 전기말과 관련되어 있습니다.

#### 1) 환위험

환위험은 미래예상거래 및 인식된 자산부채가 기능통화 외의 통화로 표시될 때 발생하고 있습니다. 연결회사의 경영진은 기능통화에 대한 환위험을 관리하도록 하는 정책을 수립하고 있으며, 환위험 노출에 대한 최대 환손실 규모가 위험허용범위 이내가 되도록 관리하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 연결회사의 중요한 외화금융자산 및 외화금융부채는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

통화	당기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
USD	13,717,012	25,688	385,489	-
EUR	66,967	-	7,644	-
CNY	89,934	102	-	-
JPY	113,349	-	89,141	-
INR	3,982,982	1,119,225	-	-
합계	17,970,244	1,145,015	482,274	-

보고기간종료일 현재 외화에 대한 원화 환율 10% 변동시 환율변동이 법인세비용 반영전 손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기		전기	
	10%상승시	10%하락시	10%상승시	10%하락시
USD	1,369,132	(1,369,132)	38,549	(38,549)
EUR	6,697	(6,697)	764	(764)
CNY	8,983	(8,983)	-	-
JPY	11,335	(11,335)	8,914	(8,914)
INR	286,376	(286,376)	-	-
합계	1,682,523	(1,682,523)	48,227	(48,227)

상기 민감도분석은 보고기간종료일 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채만을 대상으로 하였습니다.

## 2) 이자율 위험

이자율위험은 미래의 시장이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험으로서 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과 차입금에서 발생하고 있습니다. 연결회사는 변동금리 차입금과 관련하여 이자율위험에 노출되어 있습니다. 보고기간종료일 현재 변동이자율이 적용되는 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
단기차입금	11,950,000	-

보고기간종료일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율 1%p 변동 시 법인세비용 차감전 손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	1%상승시	1%하락시	1%상승시	1%하락시
단기차입금	(119,500)	119,500	-	-

(2) 신용 위험

신용위험은 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약 조건상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 연결회사는 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있습니다.

금융자산의 장부가액은 연결회사의 신용위험에 대한 최대노출정도를 나타내고 있다고 판단되며, 보고기간종료일 현재 연결회사의 신용위험에 대한 최대노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
현금성자산	12,117,842	3,633,624
매출채권	31,244,235	7,708,562
계약자산	42,057,524	-
기타수취채권	63,929	145,638
기타유동금융자산	12,080,462	28,329,529
기타비유동금융자산	3,640,843	35,466
합계	101,204,835	39,852,819

(3) 유동성 위험

유동성위험은 연결회사의 경영환경 또는 금융시장의 악화로 인해 연결회사가 부담하고 있는 채무를 적기에 이행하지 못할 위험으로 정의합니다. 연결회사는 유동성위험을 선제적으로 관리하기 위해 현금흐름 및 유동성 계획 등에 대하여 주기적으로 예측하고 이에 따른 대응방안을 수립하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 금융부채의 계약상 만기는 다음과 같습니다. 아래 표에 표시된 현금흐름은 원리금이며, 현재가치 할인을 하지 아니한 금액입니다.

(당기말)

(단위: 천원)

구분	1년 이내	1년초과 2년이내	2년 초과	합 계
매입채무	9,392,562	-	-	9,392,562
기타지급채무	2,521,436	-	-	2,521,436
차입금	29,277,279	-	-	29,277,279
교환사채	-	-	5,293,336	5,293,336
기타금융부채	-	611,848	-	611,848
리스부채	2,556,973	4,053,697	1,249,016	7,859,686
합계	43,748,250	4,665,545	6,542,352	54,956,147

(전기말)

(단위: 천원)

구분	1년 이내	1년초과 2년이내	2년 초과	합 계
매입채무	1,165,930	-	-	1,165,930
기타지급채무	887,519	-	-	887,519
기타금융부채	-	-	611,848	611,848
리스부채	112,893	59,484	37,865	210,242
합계	2,166,342	59,484	649,713	2,875,539

#### (4) 자본위험관리

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

연결회사는 부채비율 및 순차입금비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 보고 기간종료일 현재 연결회사의 부채비율 및 순차입금비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
부채총계(A)	73,860,879	5,026,553
자본총계(B)	121,868,290	73,041,434
현금및현금성자산(C)	12,117,842	3,633,624
차입금(D)	33,701,934	-
부채비율(A ÷ B)	60.61%	6.88%
순차입금비율(D - C) ÷ B	17.71%	(*)

(\*)순차입금이 부(-)의 금액이므로 비율을 산정하지 않았습니다.

### 36. 사업결합

(1) 지배기업은 2025년 5월 29일자 이사회결의에 따라 2025년 9월 16일자로 물류자동화설비업을 영위하는 상장법인인 주식회사 에스엠코어의 의결권 있는 주식 21.45%를 취득하고 지배력을 획득하였습니다. 피투자회사에 대한 소유지분율이 과반수 미만이나 주식회사 SK에게 위임받은 의결권을 포함한 보유 의결권의 상대적 규모와 다른 의결권 보유자의 주식분산 정도, 과거 주주총회의 참석양상 등을 종합적으로 고려하여 사실상 지배력을 보유하고 있는 것으로 판단하여 한국회계기준원 질의회신 2020-I-KQA-001에 의거 종속기업으로 분류하였습니다.

(2) 연결회사가 사업결합의 결과로 인식한 식별가능한 취득자산 및 인수부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	금액
가. 총 이전대가	23,982,284
취득대가	23,603,400
조건부대가(NCI Put)	378,884
나. 식별가능한 자산과 부채로 인식된 금액(*2)	65,668,212
자산:	
현금및현금성자산	4,772,624
유형자산	30,390,084
무형자산_고객관계	5,075,000
무형자산_수주잔고	33,000
무형자산(기타)	1,253,108
기타	80,634,022
자산총계	122,157,838
부채:	
단기차입금	15,683,234
순확정급여부채	3,949,116
이연법인세부채	2,397,288
기타	34,459,988
부채총계	56,489,626

구분	금액
다. 비지배지분(*3)	51,580,087
라. 영업권(가 - 나 + 다)	9,894,160
마. 취득관련 직접원가(당기말로 종료하는 회계기간의 연결손익계산서 상 관리비에 계상됨)	660,000

(\*1) 연결기업의 지배력획득일은 2025년 9월 30일로 간주하였습니다.

(\*2) 비지배지분은 피취득자의 순자산 중 비례적지분으로 측정되었습니다.

만일 취득일로부터 1년 이내에 취득일에 존재하던 사실과 상황에 대해 획득된 새로운 정보로 취득일에 인식한 상기 금액을 조정해야 하거나, 취득일에 존재하는 추가적인 충당부채를 인식해야 한다면, 사업결합 회계처리에서 조정될 것입니다.

(3) 지배기업은 당기 중 취득한 종속기업인 에스엠코어 주식회사(이하 "에스엠코어")의 지분인수거래와 관련하여, 기존 최대주주인 주식회사 SK와 주주간 약정을 체결하였습니다. 동 계약은 주식회사 SK가 보유하고 있는 에스엠코어의 잔여 주식 전부 또는 일부에 대하여 정해진 기간에 대상주식을 매도청구(Put Option) 및 매수청구(Call Option) 등을 포함하고 있습니다. 동 계약에 따른 Put option의 취득일의 공정가치는 378,884천원입니다.

(4) 만일 에스엠코어가 당기 기초시점부터 연결됐다면, 연결포괄손익계산서에 계상됐을 연결회사의 매출과 순이익은 각각 149,093,596천원 및 (-)8,170,704천원입니다.

(5) 사업결합과 관련된 현금흐름의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	금액
취득한 종속기업이 보유한 현금및현금성자산	4,772,624
이전대가	(23,603,400)
취득관련직접원가	(660,000)
사업결합으로 인한 순현금흐름유출액	(19,490,776)

# 외부감사 실시내용

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

## 1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 엠투아이코퍼레이션			
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	2	1	1	5	4	-	-	-	1	-	-	8	8	
투입 시간	분·반기검토	9	7	100	80	170	110	-	-	-	-	-	-	279	197
	감사	44	19	284	116	474	556	-	-	-	24	-	-	802	715
	합계	53	26	384	196	644	666	-	-	-	24	-	-	1,081	912

## 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역								
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2025.7.10~2025.7.11.				2	일		
	주요내용	회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정							
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원				주요 감사업무 수행내용	
				상주		비상주			
	2025.07.23~2025.07.25	3	일	4	명	1	명		반기재무제표 검토
	2025.11.04~2025.11.07	4	일	5	명	1	명		내부통제 이해 및 평가
	2026.02.09~2026.02.13	5	일	6	명	1	명	중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 입증감사(문서검증, 재계산 등)	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2025.12.30				1	일		
	실사(입회)장소	본사							
	실사(입회)대상	재고자산							
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	-				-	일		
	실사(입회)장소	-							

	실사(입회)대상	-				
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○
	기타조회	타처보관재고조회				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	3	회			
	수행시기	2025.7.25, 2025.11.07, 2026.2.13				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-				
	수행시기	-	-	일		

#### 4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2025년 07월 25일	외부감사인, 감사 등	대면회의	독립성, 반기검토결과 보고
2	2025년 11월 07일	외부감사인, 감사 등	대면회의, 서면보고	독립성, 핵심감사항목 선정 및 감사 현황 보고
3	2026년 02월 13일	외부감사인, 감사 등	대면회의, 서면보고	독립성, 감사 결과 보고