

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서	2
(첨부)재 무 제 표	7
주석	15
내부회계관리제도 감사 또는 검토의견	133
외부감사 실시내용	140

주식회사 효성

재 무 제 표 에 대 한

감 사 보 고 서

제 71 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까 지

제 70 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까 지

한영회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 효성

주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 주식회사 효성(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2025년 12월 31일과 2024년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 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 한국채택 국제회계기준에 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 12일자 감사보고서에서 적정의견을 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 사항입니다. 해당 사항은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시 다뤄졌으며, 우리는 이러한 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

사업결합 회계처리

재무제표 주석 38에서 설명하는 바와 같이, 회사는 2025년 4월 18일 관계기업인 효성화학(주)로부터 온산 탱크터미널 사업부를 151,935백만원에 인수하였습니다.

회사는 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'에 따라 취득한 자산 및 인수한 부채의 공정가치를 평가하여 이전대가를 배분하였으며, 이를 위하여 독립적인 외부전문가도 활용하였습니다. 이전대가 배분 결과, 이전대가가 식별가능한 순자산의 공정가치를 54,748백만원 초과함에 따라 해당 초과액을 영업권으로 인식하였습니다.

우리는 인식된 영업권의 금액이 재무제표에 미치는 영향이 유의적이며, 이전대가 배분 과정에서 공정가치 평가와 관련된 경영진의 판단 및 추정의 불확실성이 수반된다는 점을 고려하여 해당 항목을 핵심감사사항으로 선정하였습니다.

이와 관련하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 경영진측 전문가가 작성한 이전대가 배분 보고서 검토
- 이전대가 배분에 참여한 경영진측 전문가의 적격성과 독립성을 평가
- 취득 유형자산에 대한 실사 수행, 등기부등본 확인 및 감사인측 외부전문가를 활용하여 감정평가 결과 검토
- 내부전문가를 활용하여 이전대가 배분에 적용된 평가방법론과 평가 시 사용된 핵심 가정(모델, 할인율, 추정치 등)의 적절성 검토
- 사업결합 회계처리 및 기업회계기준서 제1103호에 따른 공시사항의 적절성 검토

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 계속기업전제의 사용에 대해서도 책임이 있습니다.

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 회사의 재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 재무제표를 근거로 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, 허위 진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡 표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큼니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 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 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

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

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 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 김형범입니다.

서울특별시 영등포구 여의공원로 111
한영회계법인
대표이사 박용근

2026년 3월 12일

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

(첨부)재 무 제 표

주식회사 효성

제 71 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 70 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 효성 대표이사 조현준, 황윤언

본점 소재지 : (도로명 주소) 서울특별시 마포구 마포대로119 (공덕동)
(전 화) 02) 707-7000

재무상태표

제71기 2025년 12월 31일 현재

제70기 2024년 12월 31일 현재

주식회사 효성

(단위: 원)

과목	주석	제71(당)기 기말	제70(전)기 기말
자산			
Ⅰ. 유동자산		98,253,739,712	82,527,491,073
현금및현금성자산	4,6,34	2,001,322,084	4,169,946,878
매출채권및기타채권	4,7,13,17,34,35	73,845,784,294	58,048,217,241
기타유동금융자산	4,8,34,35	626,164,828	-
기타유동자산	16	8,830,420,465	7,885,071,910
재고자산	9	11,768,921,865	12,424,255,044
당기법인세자산	30	1,181,126,176	-
Ⅱ. 비유동자산		3,205,448,297,349	2,508,933,745,647
장기매출채권및기타채권	4,7,13,17,34	22,925,287,325	13,343,195,324
유형자산	10,13,20,35	689,164,610,002	526,052,765,573
투자부동산	11,13	6,288,154,051	6,205,911,142
무형자산	12	153,156,788,234	27,752,116,261
종속기업투자	14	743,123,486,058	682,546,870,843
관계기업및공동기업투자	15,35	1,095,548,103,947	933,697,982,154
기타비유동금융자산	4,8,34,35	470,337,878,605	294,494,349,586
기타비유동자산	16	24,903,989,127	24,840,554,764
자산 총계		3,303,702,037,061	2,591,461,236,720
부채			
Ⅰ. 유동부채		357,369,449,475	111,479,734,214
매입채무및기타채무	4,17,18,34	72,924,579,315	48,229,829,221
단기차입금및유동성장기차입금	4,7,19,33,34,35	268,986,003,369	41,367,986,698
기타유동금융부채	4,8,13,33,34	13,539,814,207	10,782,807,553
당기법인세부채	30	-	650,458,939
기타유동부채	7,22	1,919,052,584	10,448,651,803
Ⅱ. 비유동부채		466,931,891,049	289,212,085,576
장기매입채무및기타채무	4,17,18,34	27,122,911,234	28,840,555,686
장기차입금	4,19,33,34	140,000,000,000	219,360,000
순확정급여부채	21	1,362,421,767	897,835,464
이연법인세부채	30	266,293,381,447	240,460,709,460
기타비유동금융부채	4,8,13,33,34	31,456,678,140	17,971,324,949
기타비유동부채	22	696,498,461	822,300,017
부채 총계		824,301,340,524	400,691,819,790
자본			
Ⅰ. 자본금	23,34	86,725,490,000	86,725,490,000

II. 주식발행초과금	34	369,048,694,861	369,048,694,861
III. 이익잉여금	23,34	7,033,268,858,918	6,750,113,565,644
IV. 기타자본구성요소	23,34	(5,009,642,347,242)	(5,015,118,333,575)
자본 총계		2,479,400,696,537	2,190,769,416,930
부채와 자본 총계		3,303,702,037,061	2,591,461,236,720

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

손 익 계 산 서

제71기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제70기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 효성

(단위: 원)

과 목	주석	제71(당)기	제70(전)기
I. 매출액 및 지분법손익	14,15,17, 24,25	552,307,945,185	418,129,220,101
II. 매출원가	17,27	220,909,886,856	222,913,327,978
III. 매출총이익		331,398,058,329	195,215,892,123
IV. 판매비와관리비	17,26,27	61,035,213,880	67,752,249,018
V. 영업이익		270,362,844,449	127,463,643,105
VI. 기타수익	17,28	10,198,143,856	11,547,112,455
VII. 기타비용	17,28	5,477,899,309	1,754,568,636
VIII. 금융수익	4,17,29	94,343,247,938	17,654,951,480
IX. 금융비용	4,17,29	12,145,357,171	5,827,074,685
X. 법인세비용차감전계속영업이익		357,280,979,763	149,084,063,719
XI. 계속영업법인세비용	30	26,675,494,111	7,441,416,397
XII. 계속영업당기순이익		330,605,485,652	141,642,647,322
XIII. 중단영업이익	36	-	315,432,634,041
XIV. 당기순이익		330,605,485,652	457,075,281,363
XV. 주당이익	31	19,776	24,926
계속영업주당이익		19,776	7,724
중단영업주당이익	31,36	-	17,202

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포 괄 손 익 계 산 서

제71기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제70기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 효성

(단위: 원)

과 목	주석	제 71(당)기	제 70(전)기
I. 당기순이익		330,605,485,652	457,075,281,363
II. 기타포괄손익		10,308,273,478	62,856,417,679
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손익	4,8,30	(2,513,825,867)	4,784,203,078
순확정급여부채의 재측정요소	21,30	2,241,424,712	(5,781,936,290)
종속기업 및 관계기업의 재측정요소에 대한 지분	14,15,30	461,194,910	(15,483,052,251)
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목			
종속기업 및 관계기업투자 평가손익	14,15,30	9,644,846,783	79,337,203,142
파생상품평가손익		474,632,940	-
III. 당기총포괄이익		340,913,759,130	519,931,699,042

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제71기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제70기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 효성

(단위: 원)

과 목	자본금	주식발행초과금	이익잉여금	기타자본구성요소	총 계
2024. 1. 1.(전기초)	105,355,125,000	451,188,179,769	6,396,019,113,879	(4,456,960,544,482)	2,495,601,874,166
총포괄손익					
당기순이익	-	-	457,075,281,363	-	457,075,281,363
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손익	-	-	-	4,784,203,078	4,784,203,078
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	(5,781,936,290)	-	(5,781,936,290)
종속기업 및 관계기업의 재측정요소에 대한 지분	-	-	(15,483,052,251)	-	(15,483,052,251)
종속기업 및 관계기업투자 평가손익	-	-	-	79,337,203,142	79,337,203,142
소유주와의 거래					
배당(주식32)	-	-	(59,728,212,000)	-	(59,728,212,000)
자기주식의 처분	-	-	-	30,697,568,657	30,697,568,657
자기주식의 취득	-	-	-	(1,151,534,256)	(1,151,534,256)
인적분할로 인한 변동(주식36)	(18,629,635,000)	(82,139,484,908)	1,399,329,250	(695,212,188,021)	(794,581,978,679)
기타					
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손익 대체	-	-	(1,461,366,284)	1,461,366,284	-
자기주식의 소각	-	-	(21,925,592,023)	21,925,592,023	-
2024. 12. 31.(전기말)	86,725,490,000	369,048,694,861	6,750,113,565,644	(5,015,118,333,575)	2,190,769,416,930
2025. 1. 1.(당기초)	86,725,490,000	369,048,694,861	6,750,113,565,644	(5,015,118,333,575)	2,190,769,416,930
총포괄손익					
당기순이익	-	-	330,605,485,652	-	330,605,485,652
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손익	-	-	-	(2,513,825,867)	(2,513,825,867)
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	2,241,424,712	-	2,241,424,712
종속기업 및 관계기업의 재측정요소에 대한 지분	-	-	461,194,910	-	461,194,910
종속기업 및 관계기업투자 평가손익	-	-	-	9,644,846,783	9,644,846,783
파생상품평가손익	-	-	-	474,632,940	474,632,940
소유주와의 거래					
배당(주식32)	-	-	(50,152,812,000)	-	(50,152,812,000)
기타	-	-	-	(2,129,667,523)	(2,129,667,523)
2025. 12. 31.(당기말)	86,725,490,000	369,048,694,861	7,033,268,858,918	(5,009,642,347,242)	2,479,400,696,537

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제71기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제70기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 효성

(단위: 원)

과목	주석	제71(당)기	제70(전)기
I. 영업활동 현금흐름		87,317,878,295	203,130,528,305
1. 계속영업당기순이익		330,605,485,652	141,642,647,322
2. 중단영업이익	36	-	315,432,634,041
3. 비현금항목 조정	33	(287,054,803,745)	(429,571,927,163)
4. 운전자본 조정	33	(34,407,414,155)	116,590,602,908
5. 법인세납부		(804,452,944)	(2,698,823,464)
6. 이자지급		(11,816,866,259)	(2,192,054,554)
7. 이자수취		31,078,965,542	11,417,971,574
8. 배당금수취		59,716,964,204	52,509,477,641
II. 투자활동 현금흐름		(396,352,514,585)	(221,769,462,230)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		15,306,178,040	23,062,541,224
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산의 처분		-	100,000,000
당기손익-공정가치측정 금융자산의 처분		471,460,810	2,447,623,818
상각후원가측정금융자산의 처분		-	20,000,000
단기대여금의 회수		6,244,000	4,008,000
단기보증금의 감소		156,365,320	295,796,920
유형자산의 처분		8,680,376,884	5,711,189,168
유형자산 관련 정부보조금의 수령		1,177,044	2,301,698,245
무형자산의 처분		-	10,982,225,073
관계기업의 처분		-	1,200,000,000
종속기업의 처분		5,987,553,982	-
장기금융상품의 감소		3,000,000	-
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(411,658,692,625)	(244,832,003,454)
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산의 취득		(100,000,000,000)	(200,000,000,000)
당기손익-공정가치측정 금융자산의 취득		(9,499,881,360)	(3,191,250,000)
단기보증금의 증가		(79,578,800)	(232,749,040)
장기보증금의 증가		(87,496,540)	(4,996,000)
유형자산의 취득		(128,002,550,273)	(12,132,513,739)
무형자산의 취득		(2,141,761,121)	(2,833,827,873)
종속기업의 취득		(214,165,138)	(191,520,564)
관계기업의 취득		(19,667,755,389)	(25,996,314,238)
기타투자자산의 취득		(30,307,135)	(248,832,000)
사업결합		(151,935,196,869)	-
III. 재무활동 현금흐름		306,866,011,496	2,265,830,930
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		370,544,338,122	152,616,708,688

단기차입금의 차입		229,477,839,540		114,266,560,443	
장기차입금의 차입		140,000,000,000		-	
경부보조금의 수령		1,066,498,582		4,877,252,281	
자기주식의 처분		-		33,472,895,964	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(63,678,326,626)		(150,350,877,758)	
단기차입금의 상환		(1,930,246,384)		(73,512,600,460)	
유동성장기차입금의 상환		(135,880,000)		(135,880,000)	
리스부채의 상환		(10,877,513,208)		(15,402,373,746)	
배당금의 지급		(50,152,812,000)		(59,728,212,000)	
경부보조금의 상환		(581,875,034)		(420,277,296)	
자기주식의 취득		-		(1,151,534,256)	
IV. 현금및현금성자산의 증감 (I + II + III)			(2,168,624,794)		(16,373,102,995)
V. 인적분할로 인한 변동	36		-		(17,440,000,000)
VI. 기초의 현금및현금성자산			4,169,946,878		37,983,049,873
VII. 기말의 현금및현금성자산			2,001,322,084		4,169,946,878

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

주석

제71기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제70기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 효성

1. 일반사항

주식회사 효성(이하 "당사")은 1966년 11월 3일에 설립되어 화학 섬유류의 제조, 가공 및 판매, 수출입업 및 대행, 전자기계 기구 및 부품의 제작·판매업 그리고 전기기기 제조 및 판매업과 토목건설업 등을 주요영업으로 하여 왔습니다.

당사는 2018년 6월 1일을 분할기일로 하여 자회사의 지분관리 및 투자 등을 수행하는 사업부문을 영위할 존속법인인 (주)효성과 섬유/무역 사업부문, 중공업/건설 사업부문, 산업자재 사업부문, 화학 사업부문을 영위할 분할신설법인인 효성티앤씨(주), 효성중공업(주), 효성첨단소재(주), 효성화학(주)으로 인적분할되었습니다.

한편, 당사는 2024년 7월 1일을 분할기일로 하여 인적분할 하였으며, 당사는 자회사의 지분관리 및 투자 등을 수행하는 사업부문으로 존속하고, 분할대상 자회사의 지분관리 및 투자 등을 수행하는 사업부문 및 운송주선 사업부문을 영위하는 주식회사 에이치에스효성을 분할신설하였습니다.

당기말 현재 당사의 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

(단위: 주)		
주 주 명	주식수	지분율(%)
조 현 준	6,866,655	41.02
조 현 상	2,277,760	13.61
송 광 자	82,929	0.50
조 양 래 등	125,242	0.75
기 타	7,365,018	43.99
자기주식	22,803	0.13
합 계	16,740,407	100.00

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성기준

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

재무제표는 공정가치로 평가된 일부 자산을 제외하고는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다. 본 재무제표는 원화로 표시되어 있으며 다른 언급이 있는 경우를 제외하고는 원 단위로 표시되어 있습니다.

2.2 회계정책 및 공시사항의 변경

(1) 제·개정된 기준서의 적용

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

- 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과' 개정

동 개정사항은 기업이 다른 통화와의 교환가능성을 평가하는 방법과 교환 가능성 결여 시 현물환율을 결정하는 방법을 명확히 하였습니다. 이는 교환가능성이 결여된 통화가 기업의 재무성과, 재무상태 및 현금흐름에 어떻게 영향을 미치는지 또는 영향을미칠 것으로 예상되는지를 재무제표 이용자가 이해할 수 있는 정보를 공시하도록 요구하기 위함입니다. 한편, 동 개정사항의 적용이 당사의 재무상태나 경영성과에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1117호 '보험계약' 개정

동 개정사항은 기업이 보험계약을 측정하기 위해 사용한 투입변수의 추정기법이 보험 관련 법규에서 요구하는 원칙적인 추정기법과 다른 경우, 그 차이에 관한 정보가 재무제표이용자에게 목적적합하고 중요하다고 판단될 경우 이를 공시하도록 요구하고 있습니다. 이 개정 내용은 2029년 12월 31일이 속하는 회계연도까지 효력이 있습니다. 한편, 동 개정사항의 적용이 당사의 재무상태나 경영성과에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 제정·공표되었으나 아직 시행되지 않은 회계기준

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

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

동 개정사항은 금융상품의 분류 및 측정과 관련된 개정사항으로 다음을 포함합니다. · 금융부채는 결제일에 제거된다는 점을 명확히 하고 특정 요건을 충족하는 경우 전 자지급시스템을 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 무엇 인지를 명확히 함

· 우발특성이 있는 금융상품에 대한 공시사항과 기타포괄손익-공정가치 측정 지분 상품에 대한 추가적인 공시 요구사항을 도입

동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며, 조기 적용할 수 있습니다.

- 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11

기업회계기준서간 요구사항의 일관성을 제고하고 불명확한 부분을 명확히 하여 이해가능성을 개선하고자 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11이 발표 되었습니다.

- 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

동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며, 조기 적용할 수 있습니다.

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

동 개정사항은 자연에 의존하는 전력과 관련된 계약에 대한 개정이며 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

동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며, 조기 적용할 수 있습니다.

- 기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시' (제정)

기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'를 대체하는 기업회계기준서 제1118호가 공표 되었습니다. 기업회계기준서 제1118호는 손익계산서의 표시에 대해서 특정 총 합계와 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. 한편, 기업회계기준서 제1118호는 새롭게 정의된 경영진이 정의한 성과측정치와 수익과 비용의 중간합계를 공시하도록 요구하며, 주요 재무제표와 주석의 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.

동 기준서의 제정 및 다른 기준서 개정사항은 2027년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며, 조기 적용할 수 있습니다.

당사는 상기에 열거된 제·개정사항이 재무제표에 미칠 수 있는 영향에 대하여 검토 중에 있습니다.

2.3 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자

종속기업은 당사가 지배력을 보유하고 있는 기업이며, 관계기업은 당사가 유의적인 영향력

을 보유하는 기업입니다. 유의적인 영향력은 피투자자의 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정에 참여할 수 있는 능력이지만 그러한 정책의 지배력이나 공동지배력은 아닙니다.

공동기업은 약정의 공동지배력을 보유하는 당사자들이 그 약정의 순자산에 대한 권리를 보유하는 공동약정입니다. 공동지배력은 약정의 지배력에 대한 계약상 합의된 공유로서, 관련 활동에 대한 결정에 지배력을 공유하는 당사자들 전체의 동의가 요구될 때에만 존재합니다.

당사는 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자에 대하여 지분법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자는 최초 취득원가로 인식되며, 취득일 이후 종속기업, 관계기업이나 공동기업의 순자산변동액 중 당사의 지분 해당액을 인식하기 위하여 장부금액을 가감하고 있습니다. 종속기업, 관계기업 및 공동기업과 관련된 영업권은 해당 투자자산의 장부금액에 포함되며 상각 또는 별도의 손상검사를 수행하지 아니하고 있습니다.

종속기업, 관계기업 및 공동기업의 영업에 따른 손익 중 당사의 지분 해당분은 손익계산서에 직접 반영되며 기타포괄손익의 변동은 당사의 기타포괄손익의 일부로 표시하고 있습니다. 종속기업, 관계기업이나 공동기업의 자본에 직접 반영된 변동이 있는 경우 당사의 지분 해당분은 자본변동표에 반영하고 있습니다. 당사와 종속기업, 관계기업 및 공동기업간 거래에 따른 미실현손익은 당사의 지분 해당분 만큼 제거하고 있습니다.

종속기업, 관계기업 및 공동기업에 대한 이익은 세효과 및 종속기업, 관계기업 및 공동기업의 종속기업 비지배지분을 차감한 후의 당사의 지분에 해당하는 부분을 손익계산서에 표시하고 있습니다.

종속기업, 관계기업 및 공동기업의 보고기간은 당사의 보고기간과 동일하며 당사와 동일한 회계정책의 적용을 위해 필요한 경우 재무제표를 조정하고 있습니다.

지분법을 적용한 이후, 당사는 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자에 대하여 추가적인 손상차손을 인식할 필요가 있는지 결정합니다. 당사는 매 보고기간말에 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자가 손상된 객관적인 증거가 있는지 판단하고, 그러한 객관적인 증거가 있는 경우 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이를 손상차손으로 하여 손익계산서에 인식하고 있습니다.

당사는 관계기업에 대하여 유의적인 영향력을 상실하거나, 공동기업에 대하여 공동지배력을 상실할 때, 또는 종속기업에 대한 지배력을 상실한 때에 종전 관계기업이나 종속기업에 대한 잔여 보유 지분이 있다면 그 잔여 지분을 공정가치로 측정하고 있으며, 유의적인 영향력 및 지배력을 상실한 때의 관계기업 및 종속기업 투자의 장부금액과 잔여지분의 공정가치 및 처분대가와의 차이는 당기손익에 반영하고 있습니다.

2.4 유동성/비유동성분류

당사는 자산과 부채를 유동/비유동으로 재무상태표에 구분하여 표시하고 있습니다.

자산은 다음의 경우에 유동자산으로 분류하고 있습니다.

- 정상영업주기 내에 실현될 것으로 예상되거나, 정상영업주기 내에 판매하거나 소비할 의도가 있습니다.
- 주로 단기매매목적으로 보유하고 있습니다.
- 보고기간 후 12개월 이내에 실현될 것으로 예상합니다.
- 현금이나 현금성자산으로서, 교환이나 부채 상환 목적으로의 사용에 대한 제한기간이 보고기간 후 12개월 이상이 아닙니다.

그 밖의 모든 자산은 비유동자산으로 분류하고 있습니다.

부채는 다음의 경우에 유동부채로 분류하고 있습니다.

- 정상영업주기 내에 결제될 것으로 예상하고 있습니다.
- 주로 단기매매목적으로 보유하고 있습니다.
- 보고기간 후 12개월 이내에 결제하기로 되어 있습니다.
- 보고기간 후 12개월 이상 부채의 결제를 연기할 수 있는 무조건의 권리를 가지고 있지 않습니다.

그 밖의 모든 부채는 비유동부채로 분류하고 있습니다.

이연법인세부채는 비유동부채로 분류하고 있습니다.

2.5 공정가치 측정

당사는 금융상품을 보고기간말 현재의 공정가치로 평가하고 있습니다. 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 경우에는 가장 유리한 시장
- 당사는 주된(또는 가장 유리한) 시장에 접근할 수 있어야 합니다.

자산이나 부채의 공정가치는 시장참여자가 경제적으로 최선의 행동을 한다는 가정하에 시장 참여자가 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.

당사는 상황에 적합하며 관련된 관측가능한 투입변수의 사용을 최대화하고 관측가능하지 않은 투입변수의 사용을 최소화하면서 공정가치를 측정하는데 충분한 자료가 이용가능한 가치 평가기법을 사용하고 있습니다.

재무제표에서 공정가치로 측정되거나 공시되는 모든 자산과 부채는 공정가치 측정에유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수에 근거하여 다음과 같은 공정가치 서열체계로 구분됩니다.

- 수준1 - 동일한 자산이나 부채에 대한 접근가능한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격
- 수준2 - 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수를 이용한 공정가치
- 수준3 - 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 관측가능하지 않은 투입변수를 이용한 공정가치

재무제표에 반복적으로 공정가치로 측정되는 자산과 부채에 대하여 당사는 매 보고기간말 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수에 기초한 분류에 대한 재평가를 통해 서열체계의 수준 간의 이동이 있는지 판단합니다.

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

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품과 비금융상품의 공정가치에 대한 공시는 다음의 주석에 설명되어 있습니다.

- 공정가치측정 서열체계의 양적 공시 - 주석 4
- 투자부동산 - 주석 11
- 관계기업투자 및 공동기업투자 - 주석 15

2.6 외화환산

당사는 재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화 ("기능통화")인 대한민국 원화를 기능통화로 하여 측정하고 있습니다. 재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

거래와 잔액

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

화폐성 외화자산 및 부채는 보고기간말 현재의 기능통화 환율로 환산하고 있으며, 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 당사가 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성 자산이나 비화폐성 부채를 최초로 인식한 날입니다. 선지급이나 선수취가 여러 차례에 걸쳐 이루어지는 경우, 당사는 대가의 선지급이나 선수취로 인한 거래일을 각각 결정합니다.

2.7 금융상품

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

(1) 금융자산

1) 최초 인식과 측정

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

최초 인식시점에 금융자산의 분류는 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 금융자산을관리하기 위한 당사의 사업모형에 따라 달라집니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하는 매출채권을 제외하고는, 당사는 금융자산을 최초에 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 경우가 아니라면 거래원가를 가감합니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하는 매출채권은 기업회계기준서 제 1115호에 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 당사의 사업모형은 현금흐름을 발생시키기 위해 금융자산을관리하는 방법과 관련됩니다. 사업모형은 현금흐름의 원천이 금융자산의 계약상 현금흐름의 수취인지, 매도인지 또는 둘 다 인지를 결정합니다.

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

2) 후속측정

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

① 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.

상각후원가 측정 금융자산은 매출채권및기타채권, 기타금융자산 중 일부를 포함합니다.

② 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산(채무상품)

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

- 계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 물 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고,
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원리금 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생

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.

③ 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산(지분상품)

최초 인식 시점에, 당사는 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 당사가 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.

당사는 비상장 지분상품에 대해서도 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다.

④ 당기손익-공정가치 측정 금융자산

당기손익-공정가치 측정 금융자산은 단기매매항목, 최초 인식시에 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정된 금융자산 또는 공정가치로 측정하도록 요구되는 금융자산을 포함합니다. 단기 기간 내에 매도하거나 재구매할 목적으로 취득한 금융자산은 단기매매항목으로 분류됩니다. 분리된 내재파생상품을 포함한 파생상품은 효과적인 위험회피수단으로 지정되지 않았다면 단기매매항목으로 분류됩니다. 현금흐름이 원리금 지급만으로 구성되지 않은 금융자산은 사

업모형에 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 재무상태표에 공정가치로 표시되며, 공정가치의 순변동은 손익계산서에서 당기손익으로 인식됩니다.

이 범주는 파생상품과 공정가치의 변동을 기타포괄손익으로 처리하는 취소불가능한선택을 하지 않은 상장 지분상품을 포함합니다. 상장 지분상품에 대한 배당은 권리가확정된 시점에 당기손익으로 인식합니다.

3) 제거

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

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

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

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

4) 금융자산의 손상

금융자산의 손상과 관련된 자세한 공시 사항은 아래 주석에 제공됩니다.

- 유의적인 가정에 대한 공시 - 주석 3
- 매출채권및기타채권 - 주석 7

당사는 당기손익-공정가치 항목을 제외한 모든 채무상품에 대하여 기대신용손실(ECL)에 대한 충당금을 인식합니다. 기대신용손실은 계약상 수취하기로 한 현금흐름과 당사가 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, 당사는 기대신용손실 계산에 간편법을 적용할 수 있습니다. 따라서, 당사는 신용위험의 변동을 추적하지 않는 대신에, 각 결산일에 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 인식합니다. 당사는 특정 채무자에 대한 미래전망정보와 경제적 환경을 반영하여 조정된 과거 신용손실 경험에 근거하여 충당금 설정률표를 설정합니다.

기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품에 대하여, 당사는 낮은 신용위험 간편법을 적용합니다. 매 결산일에, 당사는 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있는 합리적이고 뒷받침될 수 있는 모든 정보를 사용하여 채무상품이 낮은 신용위험을 가지고 있다고 고려되는지를 평가합니다. 이러한 평가를 위해서, 당사는 채무상품의 내부 신용 등급을 재평가합니다.

당사는 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품이 최상위 투자등급에 해당하는 상장채권만으로 구성되어 있다면 낮은 신용 위험 투자자산으로 평가됩니다. 당사의 정책은 이러한 상품을

12개월 기대신용손실로 측정하는 것입니다. 그러나, 최초 인식 이후에 신용위험의 유의적인 증가가 있다면 손실충당금은 전체기간 기대신용손실에 근거하여 산출됩니다. 당사는 채무상품의 신용위험이 유의적으로 증가했는지를 결정하고 기대신용손실을 측정하기 위해 신용평가기관의 등급을 사용합니다.

(2) 금융부채

1) 최초 인식과 측정

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

모든 금융부채는 최초에 공정가치로 인식되고, 대여금, 차입금 및 미지급금의 경우에는 직접 관련된 거래원가를 차감합니다.

당사의 금융부채는 매입부채와 기타 미지급금, 당좌차월을 포함한 대여 및 차입을 포함합니다.

당사는 공급자금융약정으로 생긴 금융부채가 매입채무의 속성 및 기능과 유사한 경우 이를 채무상태표에서 매입채무 및 기타채무로 분류합니다. 만약 당사의 공급자금융약정이 정상영업주기내에 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 채무상태표에서 매입채무및기타채무로 분류되는 경우 이와 관련된 현금흐름은 현금흐름표의 영업활동에 포함됩니다.

2) 후속측정

금융부채의 측정은 아래에서 언급된 분류에 따릅니다.

① 당기손익-공정가치 측정 금융부채

당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매금융부채와 최초 인식시점에 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. 당사는 어떤 금융부채도 당기손익-공정가치 항목으로 지정하지 않았습니다.

② 대여금 및 차입금

최초 인식 이후에, 이자부 대여금과 차입금은 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후 원가로 측정됩니다. 부채가 제거되거나 유효이자율 상각 절차에 따라 발생하는 손익은 당기

손익으로 인식됩니다.

상각후원가는 유효이자율의 필수적인 부분인 수수료나 원가에 대한 할인이나 할증액을 고려하여 계산됩니다.

3) 제거

금융부채는 지급 의무의 이행, 취소, 또는 만료된 경우에 제거됩니다. 기존 금융부채가 대역자는 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) 금융보증부채

금융보증계약은 채무상품의 최초 계약조건이나 변경된 계약조건에 따라 지급기일에 특정 채무자가 지급하지 못하여 보유자가 입은 손실을 보상하기 위해 발행자가 특정금액을 지급하여야 하는 계약입니다.

금융보증부채는 공정가치로 최초 측정하며, 당기손익인식항목으로 지정되거나 자산의 양도로 인해 발생한 것이 아니라면 다음 중 큰 금액으로 후속측정하여야 합니다.

- 기업회계기준서 제1109호에 따라 산정한 손실충당금
- 최초 인식금액에서 기업회계기준서 제1115호에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

(3) 금융상품의 상계

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

2.8 현금및현금성자산

재무상태표 상의 현금및현금성자산은 보통예금과 소액현금 및 취득당시 만기가 3개월 이내인 단기성 예금으로 구성되어 있습니다.

2.9 파생상품

파생상품은 파생상품계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치변동은 '금융수익(비용)'으로 손익계산서에 인식됩니다.

한편, 당사는 이자율 위험을 관리하기 위하여 변동이자부 차입금에 대한 이자율스왑 계약을 체결하였습니다.

1) 위험회피회계

당사는 위험회피관계의 개시시점에 위험관리목적, 위험회피전략 및 위험회피수단과 위험회피대상항목의 관계를 문서화하고 있습니다. 또한 당사는 위험회피의 개시시점과 후속기간에 위험회피수단이 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 공정가치 또는 현금흐름의 변동을 상쇄하는데 매우 효과적인지 여부를 문서화하고 있습니다.

2) 현금흐름위험회피

당사는 위험회피수단으로 지정되고 현금흐름위험회피회계의 적용요건을 충족한 파생상품 및 기타 적절한 위험회피수단의 공정가치변동분 중 위험회피에 효과적인 부분은 위험회피 개시시점부터의 위험회피대상항목의 공정가치 누적 변동분을 한도로 하여 기타포괄손익으로 인식하며, 위험회피에 비효과적인 부분과 관련된 손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

위험회피관계(또는 위험회피관계의 일부)가 (해당사항이 있다면, 위험회피관계의 재조정을 고려한 후에도) 적용조건을 충족하지 않는 경우에만 위험회피회계를 중단합니다. 이는 위험회피수단이 소멸·매각·종료·행사된 경우도 포함하며, 중단은 전진적으로 회계처리 합니다. 현금흐름위험회피회계 중단시점에서 기타포괄손익으로 인식하고 자본항목에 누계한 위험회피수단의 평가손익은 계속하여 자본으로 인식하고 예상거래가 궁극적으로 당기손익으로 인식될 때 당기손익으로 재분류하고 있습니다. 그러나 예상거래가 더 이상 발생하지 않을 것으로 예상되는 경우에는 자본으로 인식한 위험회피수단의 누적평가손익은 즉시 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

2.10 재고자산

재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 표시하고 있습니다. 한편 재고자산별 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 현재의 장소에 현재의 상태로 이르게 하는 데 발생한 기타원가를 포함하고 있습니다. 재고자산의 단위원가는 개별법을 적용하는 미작품을 제외하고는 이동평균법에 따라 결정하고 있습니다.

2.11 매각예정비유동자산(또는 처분자산집단)

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

2.12 유형자산

건설중인자산은 취득원가에서 손상차손누계액을 차감한 잔액으로, 유형자산은 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시하고 있습니다. 이러한 원가에는 자산의 인식요건을 충족한 대체원가 및 장기건설 프로젝트의 차입원가를 포함하고 있습니다. 유형자산의 주요 부분이 주기적으로 교체될 필요가 있는 경우 당사는 그 부분을 개별자산으로 인식하고 해당 내용연수동안 감가상각하고 있습니다. 유형자산의 경제적 사용이 종료된 후에 원상회복을 위하여 자산을 제거, 해체하거나, 부지를 복원하는 데 소요될 것으로 추정되는 비용이 총당부채의 인식요건을 충족하는 경우 그 지출의 현재가치를 유형자산의 취득원가에 포함하고 있습니다.

고객으로부터 이전받은 유형자산은 최초 측정시 통제를 획득한 날의 공정가치로 측정하고 있습니다.

토지를 제외한 자산은 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 다음의 추정 내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각됩니다.

구 분	추정내용연수
건물	20, 40년
구축물	20, 40년
기계장치	4년, 8년, 10년
차량운반구	5년
공구와비품	2년, 5년
사용권자산	1년 ~ 40년

유형자산의 잔존가치가 해당 자산의 장부금액과 같거나 큰 경우 자산의 잔존가치가 장부금액보다 작은 금액으로 감소될 때까지 해당 자산의 감가상각액은 영(0)이 됩니다. 당사의 공구와비품 중 백금자산이 이러한 경우에 해당합니다.

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.

당사는 자산의 잔존가치와 내용연수를 매년 재검토하고 있습니다. 특히, 당사는 내용연수 및 잔존가치 추정치를 검토할 때 보건, 안전 및 환경 법규의 영향을 고려합니다. 또한 당사는 물리적 위험과 전환위험을 포함한 기후 관련 위험을 고려합니다. 구체적으로, 당사는 기후 관련 법률 및 규제가 당사의 화석연료 기반 기계 및 장비의 사용을금지 또는 제한하거나 당사의 건물과 설비에 추가적인 에너지 효율성 요구 사항을 부과하는 등의 방식으로 내용연수나 잔존가치에 영향을 미칠 수 있는지 여부를 결정합니다.

2.13 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 발생시 비용으로 계상하고 있습니다. 차입원가는 이자금의 차입과 관련되어 발생한 이자와 기타 원가로 구성되어 있습니다.

2.14 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부수되는 조건의 이행에 대한 합리적인확신이 있는 경우에 인식하고 있습니다. 자산관련보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시되며, 수익관련보조금은 인식 시점에 '기타수익'으로 표시되거나, 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

2.15 무형자산

당사는 영업권을 제외한 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 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.

구 분	추정 내용연수
산업재산권	5년 ~ 10년
기타의무형 자산 - 고객관계	5년 ~ 11년
기타의무형 자산 - 이외	5년

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

2.16 투자부동산

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

당사는 투자부동산을 처분(즉, 취득자가 해당 자산을 통제하게 되는 날)하거나 사용을 통하여 더 이상 미래경제적효익을 얻을 수 없을 것으로 예상되는 경우 재무제표에서 제거하고 있으며 이로 인하여 발생하는 순처분금액과 장부금액의 차이는 제거시점의 당기손익에 반영하고 있습니다. 투자부동산의 제거로 인해 발생하는 손익에 포함될 대가(금액)는 기업회계기준서 제1115호의 거래가격 산정에 관한 요구사항에 따라 산정됩니다.

또한 해당 자산의 사용목적이 변경된 경우에 한하여 투자부동산에서 다른 계정으로 대체하거나 다른 계정에서 투자부동산으로 대체하고 있으며 투자부동산에서 자가사용부동산(유형자산)으로 대체되는 경우에는 사용목적이 변경된 시점의 공정가치를 간주원가로 적용하고 있습니다. 또한 자가사용부동산(유형자산)이 투자부동산으로 대체되는 경우에는 사용목적이 변경된 시점까지 해당 부동산을 유형자산과 동일하게 회계처리하고 있습니다.

2.17 비금융자산의 손상

당사는 매 보고기간말에 자산의 손상을 시사하는 징후가 존재하는지 검토하고 있습니다. 그러한 징후가 존재하는 경우 또는 매년 자산에 대한 손상검사가 요구되는 경우 당사는 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 자산의 회수가능액은 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액이며 개별자산별로 결정하나 해당개별자산의 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 평가모형을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 계산에는 평가배수, 상장주식의 시가 또는 기타 공정가치 지표를 이용하고 있습니다.

당사는 개별자산이 배부된 각각의 현금흐름창출단위에 대하여 작성된 구체적인 재무예산/예측을 기초로 손상금액을 계산하고 있습니다. 재무예산/예측은 일반적으로 5년간의 기간을 다루며 더 긴 기간에 대해서는 장기성장률을 계산하여 5년 이후의 기간에 적용하고 있습니다.

손상차손은 손상된 자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다

영업권을 제외한 자산에 대하여 매 보고기간말에 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 상각 후 잔액을 한도로 장부금액을 회수가능액으로 증가시키고 이러한 손상차손환입은 당기손익에 반영하고 있습니다.

영업권이나 비한정 내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 아니하고 매년 손상검사를 실시하고 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 인식한손상차손은 이후에 환입하지 않습니다.

당사는 물리적 위험과 전환위험을 포함한 기후 위험이 유의적인 영향을 미칠 수 있는지 평가하며, 이러한 위험을 사용가치 평가 시 현금흐름 예측에 포함합니다. 기후 관련 위험이 사용가치에 미치는 영향에 대한 자세한 내용은 주식 2.30를 참조합니다.

2.18 충당부채

과거사건의 결과로 존재하는 현재의 법적의무 또는 의제의무 이행을 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요되는 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 충당부채를 인식하고 있습니다. 충당부채를 결제하기 위하여 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제3자가 변제할 것이 예상되는 경우 당사가 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 세전 이자율로 할인하고 있습니다. 충당부채를 현재가치로 평가하는 경우, 기간 경과에따른 장부금액의 증가는 금융원가로 인식하고 있습니다.

또한 과거사건은 발생하였으나 불확실한 미래사건의 발생여부에 의해서 존재여부가 확인되는 잠재적인 의무가 있는 경우 또는 과거사건이나 거래의 결과 현재 의무가 존재하나 자원이 유출될 가능성이 매우 높지 않거나 당해 의무를 이행하여야 할 금액을신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우 우발부채로 주석기재하고 있습니다.

온실가스 배출부채

당사는 국내의 온실가스 배출권 거래제에 따라 무상할당 배출권을 수령하였습니다. 당사는 실제 배출량에 대응하여 동일한 수량의 배출권을 제출하여야 합니다. 당사는 무상할당 배출권에 대하여 순부채접근법으로 회계처리합니다. 당사는 할당받은 배출권을 명목 금액(즉, '0')으로 인식합니다. 당사는 배출이 이루어지면 충당부채를 인식합니다. 당사는 할당받은 배출권으로 배출부채를 결제할 계획이므로 충당부채를 측정할 때 수령한 배출권의 가치를 고려합니다. 따라서 배출한도를 초과하기 전까지는 재무상태표의 충당부채와 손익계산서에 미치는 영향은 없습니다. 배출원가는 매출원가로 인식하고 있습니다. 배출권을 다른 당사자로부터 구매하는 경우 배출권 획득 원가는 충당부채의 측정에 고려됩니다.

2.19 법인세

(1) 당기법인세

당기 및 과거기간의 당기법인세부채(자산)는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및 세법)을 사용하여 과세당국에 납부할(과세당국으로부터 환급받을)것으로 예상되

는 금액으로 측정하고 있습니다.

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

(2) 이연법인세

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

당사는 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 및 조인트벤처에 대한 투자지분과 관련한 가산할 일시적차이로서 동 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 아니하는 거래에서 이연법인세자산이 발생하는 경우
- 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처에 대한 투자지분과 관련한 차감할 일시적차이로서 동 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높지 않거나 동 일시적 차이가 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 더 이상 높지않다면 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(및세법)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.

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

당사는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고 과세대상기업이 동일한 경우 혹은 과세대상기업은 다르지만 당기법인세부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있거나, 유의적인 금액의 이연법인세부채가 결제되거나 이연법인세자산이 회수될 미래의 각 회계기간마다 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, 자산또는 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.

2.20 종업원급여

당사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

(1) 확정기여제도

확정기여제도는 당사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도이며, 기여금은 종업원이 근무 용역을 제공하였을 때 비용으로 인식됩니다.

(2) 확정급여제도

당사는 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직급여가 정해지는 확정급여제도를 운영하고 있습니다.

확정급여제도의 급여원가는 예측단위적립방식을 이용하여 각각의 제도에 대해 결정됩니다. 보험수리적손익, 순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익 및 순이자에 포함된 금액을 제외한 자산인식상한효과의 변동으로 구성된 재측정요소는 발생 즉시 기타포괄손익으로 인식하고 있으며 후속적으로 당기손익으로 재분류하지 아니하고 있습니다.

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. 당사는 근무원가와 순확정급여부채의 순이자를 매출원가 및 판매비와관리비의 항목으로 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.21 고객과의 계약에서 생기는 수익

(1) 수행의무의 식별

기업회계기준서 제1115호에 따라 당사는 고객과의 계약에서 구별되는 수행의무를 식별하고 있으며, 각각의 수행의무를 한 시점에 이행하는지, 기간에 걸쳐 이행하는지에 따라 당사의 수익인식 시점을 변경하여 적용하고 있습니다.

(2) 한 시점에 이행하는 수행의무

재화의 판매에 따른 수익은 자산을 이전하여 수행의무를 이행할 때 인식하고 있으며, 한 시점에 이행하는 수행의무는 고객에게 재화나 용역에 대한 통제를 이전하는 시점에 이행되고 있습니다.

(3) 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무

기업회계기준서 제1115호에 따라 기업이 수행하여 만들어지거나 가치가 높아지는대로 고객이 통제하는 자산을 기업이 만들거나 그 자산 가치를 높이는 경우와 기업이 수행하여 만든 자산이 기업 자체에는 대체 용도가 없고, 지금까지 의무수행을 완료한부분에 대해 집행 가능한 지급청구권이 기업에 있는 경우 진행기준을 적용하여 수익을 인식하고 있습니다.

(4) 계약체결 증분원가

기업회계기준서 제1115호에 따르면 고객과의 계약체결 증분원가가 회수될 것으로 예상된다면 자산으로 인식합니다. 계약체결 증분원가는 고객과 계약을 체결하기 위해 들인 원가로서 계약을 체결하지 않았다면 들지 않았을 원가입니다. 계약 체결 여부와 무관하게 드는 계약체결원가는 계약 체결 여부와 관계없이 고객에게 그 원가를 명백히 청구할 수 있는 경우가 아니라면 발생시점에 비용으로 인식합니다.

(5) 변동대가

당사는 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 기댓값 방법을 사용하여 변동대가를 추정하고, 반품기한이 경과할 때 이미 인식한 누적 수익금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만 변동대가를 거래가격에 포함하여 수익을 인식합니다. 기업이 받았거나 받을 대가 중에서 권리를 갖게 될 것으로 예상하지 않는 금액은 환불부채로 계상합니다.

(6) 유의적인 금융요소

기업회계기준서 제1115호 적용 시 거래가격을 산정할 때, 계약 당사자들 간에 합의한 지급 시기 때문에 고객에게 재화나 용역을 이전하면서 유의적인 금융 효익이 고객이나 기업에 제공되는 경우, 그 고객이 그 재화나 용역 대금을 현금으로 결제했다면 지급하였을 가격을 반영하는 금액으로 수익을 인식하여야 합니다.

2.22 리스

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

(1) 리스이용자

당사는 단기리스와 소액 기초자산 리스를 제외한 모든 리스에 대하여 하나의 인식과측정 접근법을 적용합니다. 당사는 리스료 지급의무를 나타내는 리스부채와 기초자산의 사용권을 나타내는 사용권자산을 인식합니다.

1) 사용권자산

당사는 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 리스기간과 자산의 추정된 내용연수 중 짧은 기간에 걸쳐 정액기준으로 감가상각됩니다.

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

사용권자산도 손상의 대상이 되며 주식 2.17 비금융자산의 손상에 대한 회계정책에서 설명하였습니다.

2) 리스부채

리스 개시일에, 당사는 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 당사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격과 리스기간이 당사의 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.

당사는 리스료의 현재가치를 계산할 때, 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없기 때문에 리스개시일의 중분차입이자율을 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.

당사의 리스부채는 이자부 차입금에 포함됩니다.

3) 단기리스와 소액 기초자산 리스

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

(2) 리스제공자

당사는 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지 않는 리스를 운용리스로 분류합니다. 리스료 수익은 리스기간에 걸쳐 정액 기준으로 인식하며, 영업 성격에 따라 포괄손익계산서에서 매출에 포함됩니다. 운용리스 체결과정에서 부담하는 리스개설직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다. 조건부 임대료는 임대료를 수취하는 시점에 매출로 인식합니다.

2.23 자기주식

당사는 자기주식을 자본에서 차감하여 회계처리하고 있습니다. 자기주식의 취득, 매각, 발행 또는 취소에 따른 손익은 손익계산서에 반영하지 않으며 장부금액과 처분대가의 차이는 기타자본구성요소로 회계처리하고 있습니다.

2.24 현금배당

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

2.25 소유주에 대한 현금배당 및 비현금자산의 분배

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

당사는 동일한 종류의 지분상품을 갖고 있는 모든 소유주가 동등하게 취급되는 비현금성자산을 무상분배하는 경우, 분배를 선언하고 관련 비현금자산을 분배할 의무를 부담하는 시점에 이전하는 비현금자산을 공정가치로 측정하여 부채를 인식하고 있습니다.

2.26 중단영업

당사는 이미 처분되었거나 매각예정으로 분류되고 다음 중 하나에 해당하는 기업의 구분단위를 중단영업으로 분류하고 있습니다.

- 별도의 주요 사업계열이나 영업지역
- 별도의 주요 사업계열이나 영업지역을 처분하려는 단일 계획의 일부
- 매각만을 목적으로 취득한 종속기업

중단영업이 있는 경우, 손익계산서에 비교 표시되는 기간의 기초부터 영업이 중단된 것처럼 재작성하고 있습니다.

2.27 보고기간후사건

당사는 보고기간 이후 발행승인일 이전에 보고기간말에 존재하였던 상황에 대한 정보를 입수한 경우, 해당 정보가 재무제표에 인식하는 금액에 영향을 미치는지 평가합니다. 당사는 수정을 요하는 보고기간후사건을 반영하기 위하여 재무제표에 인식된 금액을 수정하고 새로운 정보를 반영하여 해당 상황과 관련된 공시 내용을 수정합니다. 수정을 요하지 않는 보고기간후사건의 경우, 당사는 재무제표에 인식된 금액을 변경하지 않고 수정을 요하지 않는 보고기간후사건의 성격과 재무적 영향에 대한 추정치, 그러한 추정을 할 수 없는 경우에는 이에 대한 설명을 공시합니다.

2.28 주당이익

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

2.29 재무제표 승인

당사의 재무제표는 2026년 1월 30일자로 이사회에서 최종 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정 승인 될 수 있습니다.

2.30 기후 관련 위험

당사는 추정과 가정에 기후 관련 위험을 고려합니다. 이 평가에는 물리적 위험과 전환위험이 당사에 미칠 수 있는 광범위한 영향이 포함됩니다.

당사는 저탄소 경제로 전환한 후에도 비즈니스 모델과 제품을 계속 사용할 수 있다고 판단하지만 기후 관련 위험은 재무제표의 여러 항목에서 고려된 추정 및 가정의 불확실성을 증가시킵니다. 기후 관련 위험이 현시점의 측정에 중요한 영향을 미치지 않더라도 당사는 새로운 기후 관련 법률과 같은 기후 관련 변화와 개발을 주의깊게 모니터링하고 있습니다. 기후 관련 위험이 직접적인 영향을 미치는 주요 항목과 고려사항은 다음과 같습니다.

- 유형자산의 내용연수. 자산의 잔존가치와 예상 내용연수를 검토할 때 당사는 자산의 사용을 제한하거나 상당한 자본적 지출을 요구할 수 있는 기후 관련 법률 및 규정 등 기후 관련 위험을 고려합니다. 자세한 내용은 주식 2.12를 참조 바랍니다.
- 비금융자산의 손상. 기후 관련 법률 및 규정, 당사의 제품에 대한 수요 변화 등과 같은 전환 위험은 여러 가지 방식으로 사용가치에 영향을 미칠 수 있습니다.
- 온실가스 배출. 당사는 매년 무상할당 배출권을 받고, 그 대가로 실제 배출량에 해당하는 배출권을 제출해야 합니다. 당사는 할당된 배출권에 대해 순부채접근법을 채택하였습니다. 자세한 내용은 주식 2.18를 참조 바랍니다.

3. 중요한 회계적 판단, 추정 및 가정

경영진은 재무제표 작성시 보고기간말 현재 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.

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

(1) 비금융자산의 손상

당사는 매 보고일에 모든 비금융자산에 대하여 손상징후의 존재 여부를 평가합니다. 영업권과 비한정 내용연수의 무형자산에 대해서는 매년 또는 손상징후가 있는 경우에 손상검사를 수행합니다. 기타비금융자산에 대해서는 장부금액이 회수가능하지 않을 것이라는 징후가 있을 때 손상검사를 수행합니다. 사용가치를 계산하기 위하여 경영자는 해당 자산이나 현금창출단위로부터 발생하는 미래기대현금흐름을 추정하고 동 미래기대현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 선택하여야 합니다.

(2) 퇴직급여제도

확정급여퇴직연금제도의 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.

적절한 할인율을 결정하기 위하여 경영진은 AA등급 이상의 회사채의 이자율을 참조하고 있습니다. 사망률은 공개적으로 활용가능한 표에 기초하고 있으며 미래임금상승률 및 미래연금상승률은 당사의 평균임금상승율에 기초하고 있습니다. 자세한 내역은 주석 21에 기술하였습니다.

(3) 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 유동성위험, 신용위험, 변동성 등에 대한 입력변수의 고려가 포함됩니다. 이러한 요소들에 대한 변화는 금융상품의 공정가치에 영향을 줄 수 있습니다.

(4) 증분차입이자율의 산정

당사는 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없으므로, 리스부채를 측정하기 위해 증분차입이자율을 사용합니다. 증분차입이자율은 당사가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산 획득에 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 하는 이자율입니다. 따라서 증분차입이자율은 관측가능한 요율이 없거나(금융거래를 하지 않는 경우) 리스 조건을 반영하기 위하여 조정되어야 하는 경우(예를 들어, 리스 거래가 기능통화로 이루어지지 않는 경우)에 측정이 요구되는 당사가 '지불해야 하는' 사항을 반영합니다. 당사는 가능한 경우(시장이자율과 같은) 관측가능한 투입변수를 이용하여 증분차입이자율을 측정해야 합니다.

(5) 이연법인세 및 법인세

이연법인세자산·부채의 인식과 측정은 경영진의 판단을 필요로 합니다. 특히, 이연법인세자산의 인식여부와 인식범위는 미래상황에 대한 가정과 경영진의 판단에 의해영향을 받게 됩니다. 또한 당사는 "투자 상생 협력 촉진을 위한 조세특례"에 따라 세법에서 정하는 방법으로 계산된 법인세를 추가로 부담하게 됩니다. 이에 따라 당사는법인세를 측정할 때 환류세제에 따른 세효과를 반영하고 있는 바, 당사가 향후 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라질 수 있습니다.

(6) 매출채권및기타채권에 대한 손실충당금의 계산 설정

당사는 매출채권및기타채권에 대한 손실충당금을 산정하기 위해 채권의 연령, 과거 대손경험 및 기타 경제·산업환경 요인들을 고려하여 손실발생액을 추정하고 있습니다.

(7) 유형자산의 내용연수와 잔존가치

당사는 적어도 매년 유형자산의 추정 잔존가치와 예상 내용연수를 검토합니다. 특히 예상 내용연수와 추정 잔존가치를 평가할 때 보건, 안전 및 환경 관련 법률의 영향을 고려합니다. 또한, 물리적 위험과 전환 위험을 포함한 기후 관련 사항을 고려합니다. 특히 기후 관련 법률 및 규정이 내용연수와 잔존가치에 영향을 미칠 수 있는지(예: 당사의 화석 연료 구동 기계와 장비의 사용을 금지 또는 제한하거나 건물과 사무실 자산에 추가 에너지 효율 요구사항을 부과하는 등)를 결정합니다.

4. 범주별 금융상품

가. 금융자산

당기말 및 전기말 현재 범주별 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
<당기말>					
구 분	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익-공정 가치측정 금융자산	상각후원가측정 금융자산	위험회피지정 파생상품	합 계
현금및 현금성 자산	-	-	2,001	-	2,001
매출채권및기타채권(주1)	-	-	73,836	-	73,836
기타유동금융자산	-	-	-	626	626
장기매출채권및기타채권	-	-	22,925	-	22,925
기타비유동금융자산	160,319	308,949	1,070	-	470,338
합 계	160,319	308,949	99,832	626	569,726

(주1) 계약자산 10백만원이 제외된 금액입니다.

(단위: 백만원)				
<전기말>				
구 분	당기손익-공정가치 측정 금융 자산	기타포괄손익-공정 가치측정 금융 자산	상각후원가측정 금융자산	합 계
현금및 현금성 자산	-	-	4,170	4,170
매출채권및기타채권(주1)	-	-	57,020	57,020
장기매출채권및기타채권	-	-	13,343	13,343
기타비유동금융자산	76,246	217,175	1,073	294,494
합 계	76,246	217,175	75,606	369,027

(주1) 계약자산 1,028백만원이 제외된 금액입니다.

나. 금융부채

당기말 및 전기말 현재 범주별 금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
<당기말>			
구 분	상각후원가측정 금융부채	당기손익-공정 가치측정금융부채	합 계
매입채무및기타채무(주1)	64,181	-	64,181
단기차입금및유동성장기차입금	268,986	-	268,986
기타유동금융부채	10,906	2,634	13,540
장기매입채무및기타채무(주1)	26,559	-	26,559
장기차입금	140,000	-	140,000
기타비유동금융부채	31,457	-	31,457
합 계	542,089	2,634	544,723

(주1) 금융상품에 해당하지 않는 종업원 및 제세금 관련 부채는 제외하였습니다.

(단위: 백만원)		
<전기말>		
구 분	상각후원가측정금융부채	합 계
매입채무및기타채무(주1)	37,091	37,091
단기차입금및유동성장기차입금	41,368	41,368
기타유동금융부채	10,783	10,783
장기매입채무및기타채무(주1)	28,480	28,480
장기차입금	219	219
기타비유동금융부채	17,971	17,971
합 계	135,912	135,912

(주1) 금융상품에 해당하지 않는 종업원 및 제세금 관련 부채는 제외하였습니다.

다. 금융상품 범주별 순손익

당기와 전기 중 발생한 범주별 금융상품 순손익 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기(주1)
상각후원가로 측정하는 금융자산		
이자수익	18,378	13,125
외환차손익	4	2,826
외화환산손익	(104)	1,265
대손충당금환입(대손상각비)	(66)	456
기타	(99)	(55)
당기손익-공정가치측정금융자산		
금융자산처분손익	178	2
금융자산평가손익	74,867	798
배당금수익	148	1,359
기타포괄손익-공정가치측정금융자산		
금융자산평가손익(기타포괄손익)	(2,513)	4,785
배당금수익	123	122
위험회피지정 파생상품		
파생상품평가손익(기타포괄손익)	475	-
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용	(8,517)	(2,114)
외환차손익	55	(1,904)
외화환산손익	70	(627)
당기손익-공정가치측정금융부채(파생상품)		
파생상품평가손익	(2,634)	-

(주1) 중단영업손익으로 표시된 금액이 포함되어 있습니다.

라. 공정가치 서열체계

당기말 및 전기말 현재 공정가치로 측정하는 금융상품의 공정가치와 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익-공정가치측정 금융자산 (상장지분상품)	14,304	14,304	2,827	2,827
당기손익-공정가치측정 금융자산 (비상장 지분상품)	-	-	194	194
당기손익-공정가치측정 금융자산 (채무상품)	146,015	146,015	73,225	73,225
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 (신종자본증권)(주1)	197,249	200,542	206,395	206,395
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 (영구환사채)	100,433	100,433	-	-
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 (상장지분상품)	8,126	8,126	7,028	7,028
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 (비상장 지분상품)	2,940	2,940	3,551	3,551
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 (채무상품)	201	201	201	201
위험회피지정 파생상품자산	626	626	-	-
금융부채				
당기손익-공정가치측정 금융부채 (파생상품)	2,634	2,634	-	-

(주1) 당사는 기업회계기준서 제1028호에 따라 장기투자지분에 대한 지분변동액을 인식하였습니다(주석 8, 15 참조).

한편, 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없는 지분상품 중 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어 원가로 측정한 공정가치측정금융자산과 신종자본증권을 제외하고 당사의 금융상품의 장부금액과 공정가치의 유의적인 차이는 없습니다.

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

- 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의(조정하지 않은) 공시가격 (수준 1)
- 수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수 (수준 2)
- 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수 (수준 3)

당기말 및 전기말 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
<당기말>				
구 분	수준1	수준2(주1)	수준3(주2)	합 계
금융자산				
당기손익-공정가치측정 지분증권	14,304	-	-	14,304
당기손익-공정가치측정 채무상품	-	39,486	106,529	146,015
기타포괄손익-공정가치측정 신종자본증권	-	-	200,542	200,542
기타포괄손익-공정가치측정 영구전환사채	-	-	100,433	100,433
기타포괄손익-공정가치측정 지분상품	8,126	-	2,940	11,066
기타포괄손익-공정가치측정 채무상품	-	-	201	201
위험회피지정 파생상품자산	-	626	-	626
합 계	22,430	40,112	410,645	473,187
금융부채				
당기손익-공정가치측정 금융부채(파생상품)	-	2,634	-	2,634

(주1) 당사는 수준 2로 분류되는 당기손익-공정가치측정 채무상품에 대하여 시장접근법을 평가기법으로 사용하고 있으며, 투입변수는 당기말 현재 시장에서 관측된 기초자산의 측정치를 사용하고 있습니다. 한편, 수준 2로 분류되는 파생상품자산 및 부채에 대하여 시장접근법을 평가기법으로 사용하고 있으며, 투입변수는 변동이자율 등을 사용하고 있습니다.

(주2) 당사는 수준 3으로 분류되는 공정가치측정금융자산에 대하여 현금흐름할인법, 유사기업비교법, 순자산가치평가법 등을 사용하고 있으며, 주요 투입변수는 할인율과 순자산 등이 해당됩니다.

<전기말>

구 분	수준1	수준2(주1)	수준3(주2)	합 계
당기손익-공정가치측정 지분증권	2,827	-	194	3,021
당기손익-공정가치측정 채무상품	-	24,145	49,080	73,225
기타포괄손익-공정가치측정 신종자본증권	-	-	206,395	206,395
기타포괄손익-공정가치측정 지분상품	7,028	-	3,551	10,579
기타포괄손익-공정가치측정 채무상품	-	-	201	201
합 계	9,855	24,145	259,421	293,421

(주1) 당사는 수준 2로 분류되는 당기손익-공정가치측정 채무상품에 대하여 시장접근법을 평가기법으로 사용하고 있으며, 투입변수는 전기말 현재 시장에서 관측된 기초자산의 측정치를 사용하고 있습니다.

(주2) 당사는 수준 3으로 분류되는 공정가치측정금융자산에 대하여 현금흐름할인법, 유사기업비교법, 순자산가치평가법 등을 사용하고 있으며, 주요 투입변수는 할인율과 순자산 등이 해당됩니다.

당기 중 공정가치 서열체계의 수준 간 이동 내역은 없습니다.

마. 가치평가기법 및 투입 변수

당사는 공정가치 서열체계에서 수준3으로 분류되는 금융상품의 공정가치에 대하여 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당기말 공정가치	수준	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치측정 채무상품	106,529	3	순자산가치 평가법 등	순자산 등
기타포괄손익-공정가치측정 신종자본증권	200,542	3	현금흐름할인법	미래현금흐름, 할인율 등
기타포괄손익-공정가치측정 영구전환사채	100,433	3	TF모형	주가변동성, 기초자산 가격 등
기타포괄손익-공정가치측정 지분상품	2,940	3	유사기업비교법	주가매출비율 (PSR) 등
기타포괄손익-공정가치측정 채무상품	201	3	원가법(주1)	해당사항 없음

(주1) 투자규모가 재무제표에서 중요하지 않아 원가로 측정하였습니다.

한편, 주요 가정의 변동에 따른 기타포괄손익-공정가치측정금융자산(신종자본증권, 영구전환사채)의 공정가치 민감도 분석은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
구 분	주요 변수	변동폭	상승시	Base	하락시
신종자본증권	할인율	0.50%	199,729	200,542	201,362
영구전환사채	주가변동성	5.00%	103,056	100,433	96,741
	기초자산 가격	5.00%	106,250	100,433	91,841

바. 사용이 제한된 금융상품

당기말 및 전기말 현재 사용이 제한된 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분	사용제한내역	당기말	전기말
기타비유동금융자산	당좌개설보증금 및 임대보증금	1,070	1,073

5. 부문별 보고

당사는 기업회계기준서 제1108호 '영업부문'에 따라 영업부문과 관련된 공시사항을 연결 재무제표에 공시하고 있으며, 별도재무제표에는 별도로 공시하지 않았습니다.

6. 현금및현금성자산

당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기말	전기말
보유현금	30	30
은행예금 등	1,971	4,140
합 계	2,001	4,170

7. 매출채권및기타채권

가. 당기말 및 전기말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구 분	당기말			전기말		
	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
매출채권	57,796	(194)	57,602	42,000	(80)	41,920
기타채권	25,803	(9,559)	16,244	25,582	(9,454)	16,128
소 계	83,599	(9,753)	73,846	67,582	(9,534)	58,048
장기기타채권	22,925	-	22,925	13,343	-	13,343
합 계	106,524	(9,753)	96,771	80,925	(9,534)	71,391

당기말 현재 당사가 금융기관에 매출채권을 양도하고 현금을 수령하였으나 미결제된금액은 167백만원(전기말: 432백만원)입니다. 대출약정상 매출거래처의 부도가 발생하는 경우, 당사가 은행에 해당금액을 지급할 의무를 가지고 있으므로 동 거래는 담보부차입으로 회계처리하였습니다(주석 19, 35 참조).

나. 당기말 및 전기말 현재 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기말	전기말
기타채권		
미수금	2,092	1,204
보증금	147	1,611
미수수익	1,489	1,152
금융리스채권	12,506	11,133
미청구공사	10	1,028
소 계	16,244	16,128
장기기타채권		
장기대여금	76	30
장기보증금	10,545	9,580
장기금융리스채권	12,304	3,733
소 계	22,925	13,343
합 계	39,169	29,471

다. 당기말 및 전기말 현재 계약자산 및 계약부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기말	전기말
계약자산(주1)	10	1,028
계약부채(주2)	232	12

(주1) 재무상태표상 매출채권및기타채권에 계상되어 있습니다.

(주2) 재무상태표상 기타유동부채에 계상되어 있습니다.

한편, 당기 및 전기 중 보고기간 초의 계약부채 잔액 중 당사가 인식한 수익은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기
수익인식한 보고기간 초의 계약부채 잔액	3	8

라. 당기말 및 전기말 현재 매출채권및기타채권 연령분석의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
<당기말>				
	구 분	장부금액	기대손실율	손실충당금
매출채권	연체되지도 않고 손상되지 않은 채권			
	- 개별평가	19,417	-	-
	- 집합평가	37,805	0.014%	5
	연체되었으나 손상되지 않은 채권			
	3개월 이하 연체	342	1.457%	5
	4 ~ 6개월 연체	43	8.231%	4
	7 ~ 12개월 연체	10	12.451%	1
	12개월 초과 연체	4	100.000%	4
	손상채권	175	100.000%	175
	소 계	57,796		194
기타채권	연체되지도 않고 손상되지 않은 채권			
	손상채권	9,559	100.000%	9,559
	소 계	48,728		9,559
합 계		106,524		9,753

(단위: 백만원)				
<전기말>				
	구 분	장부금액	기대손실율	손실충당금
매출채권	연체되지도 않고 손상되지 않은 채권	40,253	0.027%	12
	연체되었으나 손상되지 않은 채권			
	3개월 이하 연체	1,338	0.274%	4
	4 ~ 6개월 연체	320	2.263%	7
	7 ~ 12개월 연체	21	1.990%	-
	12개월 초과 연체	50	77.954%	39
	손상채권	18	100.000%	18
	소 계	42,000		80
기타채권	연체되지도 않고 손상되지 않은 채권	29,471	-	-
	손상채권	9,454	100.000%	9,454
	소 계	38,925		9,454
합 계		80,925		9,534

마. 개별적으로 손상된 채권은 주로 예측하지 못한 경제적인 어려움을 겪고 있는 거래처와 관련된 채권입니다.

바. 당기와 전기 중 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당기		전기	
	매출채권	기타채권	매출채권	기타채권
기초	80	9,454	823	9,454
설정(환입)	(39)	105	(456)	-
제각	-	-	(18)	-
사업결합	153	-	-	-
인적분할	-	-	(269)	-
기말	194	9,559	80	9,454

보고기간말 현재 신용위험의 최대 노출금액은 위에서 언급한 채권의 각 종류별 장부가액입니다.

8. 기타금융자산 및 기타금융부채

가. 당기말 및 전기말 현재 기타금융자산 및 기타금융부채의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구 분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합 계	유동	비유동	합 계
기타금융자산						
상각후원가측정 금융자산	-	1,070	1,070	-	1,073	1,073
당기손익-공정가치측정 금융자산	-	160,319	160,319	-	76,246	76,246
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	-	308,949	308,949	-	217,175	217,175
파생상품자산	626	-	626	-	-	-
합 계	626	470,338	470,964	-	294,494	294,494
기타금융부채						
리스부채	10,906	31,457	42,362	10,783	17,971	28,754
파생상품부채	2,634	-	2,634	-	-	-
합 계	13,540	31,457	44,996	10,783	17,971	28,754

나. 당기말 및 전기말 현재 기타금융자산의 범주별 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기말	전기말
상각후원가측정 금융자산		
장기성 예금	1,070	1,073
당기손익-공정가치측정 금융자산		
활성시장에서 거래되는 지분증권	14,304	2,827
활성시장에서 거래되지 않는 지분증권	-	194
출자금 등	146,015	73,225
소 계	160,319	76,246
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산		
신종자본증권	197,249	206,395
영구전환사채	100,433	-
활성시장에서 거래되는 지분증권	8,126	7,028
활성시장에서 거래되지 않는 지분증권	2,940	3,551
출자금 등	201	201
소 계	308,949	217,175
파생상품자산		
이자율스왑	626	-
합 계	470,964	294,494

다. 당기말 및 전기말 현재 지분증권의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분	분 류	장 부금액	
		당 기말	전 기말
신종자본증권			
효성화학(주)	기타 포괄손익	197,249	206,395
영구전환사채			
효성화학(주)	기타 포괄손익	100,433	-
활성시장에서 거래되는 지분증권			
Dong Anh EEMC(베트남변압기)	기타 포괄손익	5,523	4,906
금호타이어(주)	기타 포괄손익	2,603	2,122
(주)한진칼	당기손익	14,304	2,827
소 계		22,430	9,855
활성시장에서 거래되지 않는 지분증권			
(주)경남신문사	기타 포괄손익	5	5
(주)한국능률협회컨설팅	기타 포괄손익	180	180
(주)강원도민일보	기타 포괄손익	20	20
(주)한국경제신문	기타 포괄손익	1,713	1,778
(주)남우애드	기타 포괄손익	333	333
(주)베르티스	기타 포괄손익	689	1,235
TransLink Capital	당기손익	-	194
소 계		2,940	3,745
합 계		323,052	219,995

라. 당기와 전기 중 파생상품자산을 제외한 당기손익-공정가치측정금융자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기
기초	76,246	198,346
취득	9,500	3,191
처분	(293)	(2,446)
수익증권의 순증감	-	(123,643)
평가손익	74,866	798
기말	160,319	76,246

마. 당기와 전기 중 파생상품자산을 제외한 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기
기초	217,175	11,053
취득	100,000	200,000
처분	-	(100)
평가손익	(4,933)	6,222
기타(주1)	(3,293)	-
기말	308,949	217,175

(주1) 당사는 기업회계기준서 제1028호에 따라 장기투자지분에 대한 지분변동액을 인식하였습니다(주석 15 참조).

바. 당기말 및 전기말 현재 파생상품자산 및 부채의 평가내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기말	
	자산	부채
유동성 파생상품자산 및 부채		
이자율스왑(주1)	626	-
백금 선물	-	2,634

(주1) 당사는 이자율 위험을 관리하기 위하여 변동이자부 차입금에 대한 이자율스왑 계약을 체결하고 있습니다.

9. 재고자산

당기말 및 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구 분	당기말			전기말		
	평가전금액	평가충당금	장부금액	평가전금액	평가충당금	장부금액
제품	3,058	(274)	2,784	3,177	(247)	2,930
반제품	6,509	(652)	5,857	6,071	(441)	5,630
원재료	849	(30)	819	1,093	(22)	1,071
부재료	2,094	(12)	2,082	2,333	(12)	2,321
기타	235	(8)	227	474	(2)	472
합 계	12,745	(976)	11,769	13,148	(724)	12,424

한편, 당기 중 매출원가에 가산한 재고자산평가손실액은 252백만원(전기 : 321백만원)입니다.

10. 유형자산

가. 당기말 및 전기말 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)								
구 분	당기말				전기말			
	취득원가	상각누계액	손상차손누계액	장부금액	취득원가	상각누계액	손상차손누계액	장부금액
토지	438,613	-	-	438,613	438,227	-	-	438,227
건물	61,560	(36,498)	-	25,062	60,024	(34,977)	-	25,047
구축물	45,445	(7,844)	(1)	37,600	16,437	(6,650)	(1)	9,786
기계장치	218,227	(191,017)	(3,425)	23,785	235,227	(206,682)	(3,425)	25,120
차량운반구	922	(736)	-	186	871	(666)	-	205
공구와비품	157,724	(53,294)	(26)	104,404	61,404	(51,480)	(26)	9,898
건설중인자산	44,754	-	-	44,754	11,404	-	-	11,404
미착고정자산	19	-	-	19	26	-	-	26
사용권자산	26,465	(2,382)	(9,341)	14,742	25,219	(9,538)	(9,341)	6,340
합 계	993,729	(291,771)	(12,793)	689,165	848,839	(309,993)	(12,793)	526,053

나. 당기와 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)							
<당기>							
구 분	당기초	취득	처분 등	감가상각	대체 등(주2)	사업결합	당기말
토지	438,227	-	-	-	17	369	438,613
건물	25,046	-	(35)	(1,530)	1,141	440	25,062
건축물	9,786	-	(459)	(1,209)	3,789	25,693	37,600
기계장치	28,901	262	(8,236)	(5,477)	5,517	2,885	23,852
(정부보조금)	(3,781)	(1)	3,490	225	-	-	(67)
차량운반구	205	-	-	(77)	58	-	186
공구와비품	9,959	93,951	(535)	(3,724)	4,714	41	104,406
(정부보조금)	(60)	-	46	12	-	-	(2)
건설중인자산(주1)	11,404	30,837	-	-	(15,334)	17,847	44,754
미착고경자산	26	162	-	-	(169)	-	19
사용권 자산	6,340	9,056	(118)	(2,721)	2,185	-	14,742
합 계	526,053	134,267	(5,847)	(14,501)	1,918	47,275	689,165

(주1) 당기 중 자본화된 차입원가는 661백만원입니다.

(주2) 무형자산으로 대체된 금액은 287백만원입니다.

(단위: 백만원)							
<전기>							
구 분	전기초	취득	처분 등	감가상각	대체 등(주1)	인적분할	전기말
토지	439,536	-	(1,309)	-	-	-	438,227
건물	27,759	-	(1,380)	(1,550)	217	-	25,046
건축물	9,894	-	(2)	(579)	473	-	9,786
기계장치	27,703	1,993	-	(5,967)	5,172	-	28,901
(정부보조금)	(1,980)	(2,302)	-	501	-	-	(3,781)
차량운반구	195	44	(18)	(72)	56	-	205
공구와비품	7,445	574	-	(3,435)	5,451	(76)	9,959
(정부보조금)	(101)	-	-	41	-	-	(60)
건설중인자산	12,182	8,526	-	-	(9,304)	-	11,404
미착고경자산	19	2,028	-	-	(2,021)	-	26
사용권 자산	10,332	4,638	(305)	(8,086)	180	(419)	6,340
합 계	532,984	15,501	(3,014)	(19,147)	224	(495)	526,053

(주1) 무형자산에서 대체된 금액은 44백만원입니다.

한편, 당사의 유형자산 중 일부 토지, 건물, 기계장치 등은 차입금 등과 관련하여 금융기관 등에 담보로 제공되어 있습니다(주석 35 참조).

11. 투자부동산

가. 당기말 및 전기말 현재 투자부동산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구 분	당기말			전기말		
	취득원가	상각누계액	장부금액	취득원가	상각누계액	장부금액
토지	5,487	-	5,487	5,487	-	5,487
건물	1,004	(526)	478	1,004	(500)	504
사용권자산	358	(35)	323	270	(55)	215
합 계	6,849	(561)	6,288	6,761	(555)	6,206

나. 당기와 전기 중 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
<당기>					
구 분	당기초	감가상각	계약변경	대체(주1)	당기말
토지	5,487	-	-	-	5,487
건물	504	(26)	-	-	478
사용권 자산	215	(161)	14,286	(14,017)	323
합 계	6,206	(187)	14,286	(14,017)	6,288

(주1) 금융리스채권으로 대체되었습니다.

(단위: 백만원)					
<전기>					
구 분	전기초	감가상각	계약변경	대체(주1)	전기말
토지	5,487	-	-	-	5,487
건물	529	(25)	-	-	504
사용권 자산	256	(175)	(592)	726	215
합 계	6,272	(200)	(592)	726	6,206

(주1) 금융리스채권에서 대체되었습니다.

다. 당기와 전기 중 당사의 투자부동산과 관련하여 손익계산서에 인식한 임대수익은 16,028백만원(전기: 9,610백만원)이며, 감가상각비를 포함한 임대비용은 4,465백만원(전기: 4,115백만원)입니다.

라. 당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 23,306백만원(전기말: 22,799백만원)으로 당사는 공시지가 등을 반영하여 추정하였습니다.

12. 무형자산

가. 당기와 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)							
<당기>							
구 분	당기초	취득	상각	손상	대체 (주1)	사업결합	당기말
산업재산권	175	9	(101)	-	-	-	83
기타의무형자산	7,086	2,132	(5,963)	-	287	74,470	78,012
회원권	20,491	-	-	(177)	-	-	20,314
영업권	-	-	-	-	-	54,748	54,748
합 계	27,752	2,141	(6,064)	(177)	287	129,218	153,157

(주1) 유형자산에서 대체되었습니다.

(단위: 백만원)							
<전기>							
구 분	전기초	취득	처분	상각	대체 (주1)	인적분할	전기말
산업재산권	201	66	-	(92)	-	-	175
기타의무형자산	9,244	2,815	-	(3,808)	(44)	(1,121)	7,086
회원권	28,168	-	(7,677)	-	-	-	20,491
합 계	37,613	2,881	(7,677)	(3,900)	(44)	(1,121)	27,752

(주1) 유형자산으로 대체되었습니다.

나. 영업권에 대한 손상검사

당사는 온산 탱크터미널 사업부 영업권에 대한 손상평가를 위하여 사업부의 회수가능액을 추정하였습니다. 회수가능액은 현금흐름할인모형을 적용한 사용가치에 근거하여 산출되었습니다. 한편, 사용가치 계산에 사용된 주요한 가정에는 경영진의 평가를 반영하고 있으며, 이는 외부정보와 내부정보(과거 역사적 정보)를 고려하여 결정하였습니다.

당기말 현재 영업권 손상평가 시 사용된 주요 가정치는 다음과 같습니다.

구 분	영구성장률	할인율
온산 탱크터미널 사업부	0.0%	8.4%

당사는 영업권 손상평가 결과, 온산 탱크터미널 사업부의 회수가능액이 순자산 장부금액에 미달하지 않는 것으로 판단하여 당기 중 손상을 인식하지 아니하였습니다.

주요 가정에 대한 민감도 분석은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분	회수가능액에 미치는 영향		
	가정의 변경	상승시	하락시
성장률	0.5%	4,845	(4,300)
할인율	0.5%	(10,296)	11,517

13. 리스

가. 당기와 전기 중 사용권자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)							
<당기>							
구 분	당기초	증가	상각	해지	계약변경	대체(주1)	당기말
건물	5,260	7,892	(2,153)	-	2,183	-	13,182
차량운반구	1,040	324	(523)	(107)	2	-	736
기타	40	840	(45)	(11)	-	-	824
투자부동산	215	-	(161)	-	14,286	(14,017)	323
합 계	6,555	9,056	(2,882)	(118)	16,471	(14,017)	15,065

(주1) 금융리스채권으로 대체되었습니다.

(단위: 백만원)								
<전기>								
구 분	전기초	증가	상각	해지	계약변경	대체(주1)	인적분할	전기말
건물	7,839	-	(2,373)	-	178	-	(384)	5,260
차량운반구	1,253	688	(563)	(305)	2	-	(35)	1,040
기타	1,240	3,950	(5,150)	-	-	-	-	40
투자부동산	256	-	(175)	-	(592)	726	-	215
합 계	10,588	4,638	(8,261)	(305)	(412)	726	(419)	6,555

(주1) 금융리스채권에서 대체되었습니다.

나. 당기와 전기 중 리스부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)							
<당기>							
구 분	당기초	증가	이자비용	상환	해지	계약변경	당기말
리스부채	28,754	8,905	1,466	(12,343)	(123)	15,703	42,362

(단위: 백만원)								
<전기>								
구 분	전기초	증가	이자비용	상환	해지	계약변경	인적분할	전기말
리스부채	40,365	4,638	1,370	(16,772)	(315)	(119)	(413)	28,754

다. 당기와 전기 중 리스와 관련해 손익으로 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기
사용권 자산의 감가상각비	(2,882)	(8,261)
리스부채에 대한 이자비용	(1,466)	(1,370)
리스채권에 대한 이자수익	536	1,009
단기리스료	(37)	(86)
단기리스가 아닌 소액자산 리스료	(21)	(19)
리스채권 측정치에 포함되지 않은 변동리스료	268	278

당기 중 리스의 총 현금유출은 12,401백만원(전기: 16,877백만원)입니다.

라. 당기말 및 전기말 현재 금융리스의 리스총투자 및 최소리스료의 현재가치는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기말	전기말
1년 이내	10,316	10,681
1년 초과 2년 이내	9,439	3,623
2년 초과 3년 이내	2,127	-
리스료 합계	21,882	14,304
차감: 미실현 금융수익	(799)	(358)
할인된 무보증잔존가치	3,727	920
리스 순투자 합계	24,810	14,866

마. 당사는 손상징후가 식별된 사용권자산에 대한 손상평가를 위하여 회수가능액을 추정하였습니다. 당사는 손상징후가 식별된 사용권자산의 회수가능액을 사용가치로 결정하였습니다. 사용가치는 사용권자산과 관련된 미래예상현금흐름을 적절한 할인율로 할인하여 산정하였습니다. 한편, 사용가치 계산에 사용된 주요한 가정에는 경영진의 평가를 반영하고 있으며, 이는 외부정보와 내부정보(과거 역사적 정보)를 고려하여 결정하였습니다.

미래현금흐름의 현재가치 산정에 적용된 할인율은 11.66%이며, 잔여리스기간과 동일기간에 대하여 현금흐름을 추정하였습니다.

당사는 사용권자산의 손상평가 결과, 회수가능액이 장부금액에 미달하지 않는 것으로 판단하여 당기 중 손상을 인식하지 아니하였습니다.

14. 종속기업투자

가. 당기말 및 전기말 현재 종속기업투자의 현황과 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
기업명	지분율(%)	소재지	취득원가	당기말	전기말
효성티앤에스㈜	54.02	한국	75,178	206,923	152,401
효성굿스프링스㈜	100.00	한국	74,361	86,459	76,925
㈜에프엠케이(주1)	100.00	한국	21,902	18,707	-
㈜페라리코리아(주2)	-	한국	-	-	32,468
공덕경우개발㈜(주3)	73.33	한국	4,400	-	-
효성투자개발㈜	58.75	한국	34,798	412,132	402,778
하나대체투자랜드칩 사모부동산투자신탁39호(주3,4)	100.00	한국	32,000	-	-
태안솔라팜㈜(주5)	-	한국	-	-	2,603
효성벤처스㈜	100.00	한국	10,000	6,267	6,230
Hyosung Brasil Participacoes LTDA	100.00	브라질	8,709	66	66
Hyosung Resource (Australia) PTY Ltd.	100.00	호주	15,449	1,375	1,224
Hyosung RUS.	100.00	러시아	1,692	11,195	7,852
뉴스타공덕제오차㈜(주6,7)	-	한국	-	-	-
뉴스타공덕제육차㈜(주6,7)	-	한국	-	-	-
뉴스타에이치켄제일차㈜(주6,7)	-	한국	-	-	-
비스타스케어㈜(주6,7)	-	한국	-	-	-
뉴스타에이치에스제일차㈜(주6,7)	-	한국	-	-	-
합 계			278,489	743,124	682,547

(주1) 당기 중 종속회사의 인적분할로 신설되었습니다(주석 37 참조).

(주2) 당기 중 지배력 상실로 관계기업투자로 분류되었습니다(주석 37 참조).

(주3) 지분법 손실 누적으로 종속기업투자의 장부가액이 영("0") 이하가 되어 지분법 적용을 중단하였습니다.

(주4) 주주간 계약에 따라 실질적인 소유권을 고려한 지분율입니다.

(주5) 당기 중 처분되었습니다.

(주6) 자산유동화를 위한 구조화기업 내지 투자신탁으로 소유지분율이 과반수 미만이나 당사가 해당 기업에 대한 실질적인 힘과 변동이익에 노출되어 있으므로 지배력이 있는 것으로 판단하였습니다.

(주7) 당기 중 신규 취득하였습니다.

나. 당기와 전기의 종속기업투자에 대한 지분법 평가 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)								
<당기>								
기업명	당기초	취득 (처분)	지분법 손익	기타 포괄손익	기타	인적분할	대체(주1)	당기말
효성티앤에스㈜	152,401	-	53,656	(829)	1,695	-	-	206,923
효성굿스프링스㈜	76,925	-	15,565	-	(6,031)	-	-	86,459
㈜에프엠케이	-	-	(2,832)	-	(363)	21,902	-	18,707
㈜페라리코리아	32,468	(1,451)	(7,102)	-	(619)	(21,902)	(1,394)	-
효성투자개발㈜	402,778	-	51,286	(18,528)	(23,404)	-	-	412,132
태안솔라팜㈜	2,603	(2,537)	84	-	(150)	-	-	-
효성벤처스㈜	6,230	-	108	-	(71)	-	-	6,267
프라임라이트㈜	-	(14)	14	-	-	-	-	-
Hyosung Brasil Participacoes LTDA	66	48	(57)	9	-	-	-	66
Hyosung Resource (Australia) PTY Ltd.	1,224	166	(80)	65	-	-	-	1,375
Hyosung RUS.	7,852	-	509	2,834	-	-	-	11,195
합 계	682,547	(3,788)	111,151	(16,449)	(28,943)	-	(1,394)	743,124

(주1) 당기 중 지배력 상실로 관계기업투자로 분류되었습니다(주석 37 참조).

(단위: 백만원)							
<전기>							
기업명	전기초	취득	지분법 손익	기타 포괄손익	기타	인적분할	전기말
효성티앤에스㈜	139,935	-	9,878	4,112	(1,524)	-	152,401
효성굿스프링스㈜	72,648	-	9,587	-	(5,310)	-	76,925
㈜에프엠케이	39,034	-	(6,401)	-	(165)	-	32,468
효성투자개발㈜	350,759	-	32,120	40,578	(20,679)	-	402,778
태안솔라팜㈜	2,568	-	165	-	(130)	-	2,603
효성벤처스㈜	7,638	-	(1,332)	-	(76)	-	6,230
Hyosung Brasil Participacoes LTDA	68	54	(47)	(9)	-	-	66
Hyosung Resource (Australia) PTY Ltd.	1,120	138	(75)	41	-	-	1,224
Hyosung RUS.	8,189	-	418	(755)	-	-	7,852
H3 Hyosung USA Holdings, Inc.	176,195	-	(6,321)	12,880	-	(182,754)	-
H3 Hyosung Global Logistics Vina Co., Ltd.	1,117	-	2,039	49	-	(3,205)	-
에이치에스효성토요타㈜	6,754	-	313	-	18	(7,085)	-
합 계	806,025	192	40,344	56,896	(27,866)	(193,044)	682,547

다. 당기말 현재 지분법적용 중지로 인하여 인식하지 못한 지분변동액 중 중요한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분	당기초	증감	당기말
공덕경우개발㈜	(26,557)	5,059	(21,498)
하나대체투자랜드칩사모부동산 투자신탁39호	(2,219)	(1,821)	(4,040)

라. 당기말 현재 주요 종속기업의 재무정보 금액을 종속기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정 한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
기업명	순 자산	지분율(%)	순자산 지분금액	공정가치 차이 미상각잔액	내부거래 등	장부금액
효성티앤에스㈜	383,028	54.02	206,900	153	(130)	206,923
효성굿스프링스㈜	86,459	100	86,459	-	-	86,459
㈜에프엘케이	18,707	100	18,707	-	-	18,707
효성투자개발㈜	701,502	58.75	412,132	-	-	412,132
효성벤처스㈜	6,267	100	6,267	-	-	6,267
Hyosung Resource (Australia) PTY Ltd.	1,315	100	1,315	-	60	1,375
Hyosung RUS.	11,195	100	11,195	-	-	11,195
합 계	1,208,473	-	742,975	153	(70)	743,058

마. 주요 종속기업의 요약 재무정보 및 종속기업으로부터 수령한 배당금은 아래와 같습니다.

(단위: 백만원)								
기업명	유동 자산	비유동 자산	유동 부채	비유동 부채	매출	당기 순손익	기타포괄 손익	종속기업 에서 수령한 배당금
효성티앤에스㈜	602,561	418,607	549,030	89,990	1,464,753	99,202	1,580	-
효성굿스프링스㈜	156,561	72,658	120,947	21,812	230,089	15,565	(30)	6,000
㈜에프엘케이	78,168	74,931	89,651	44,741	48,656	(2,832)	(363)	-
효성투자개발㈜	268,413	498,809	56,457	9,263	462	87,295	(27,708)	23,500
효성벤처스㈜	5,582	1,490	496	310	3,011	108	(71)	-
Hyosung Resource (Australia) PTY Ltd.	16	1,547	76	-	1	(158)	235	-
Hyosung RUS.	12,487	395	1,275	413	1,585	509	2,834	-

15. 관계기업투자 및 공동기업투자

가. 당기말 및 전기말 현재 관계기업투자 및 공동기업투자의 현황과 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
기업명	지분율(%)	소재지	취득원가	당기말	전기말
효성티앤씨(주1)	20.78	한국	181,379	360,738	369,970
효성중공업(주1)	32.47	한국	161,041	650,195	500,227
효성화학(주1)	32.84	한국	147,688	-	-
태백풍력발전(주2)	35.00	한국	5,334	7,372	8,458
평창풍력발전(주2,3)	42.00	한국	6,510	9,306	8,583
효성아이티엑스(주1)	35.26	한국	7,676	27,644	25,972
순천에코그린(주4,5)	29.50	한국	-	-	-
PT. GELOLA MANDIRI MEMBANGUN(주6)	0.81	인도네시아	4,687	90	67
Epitone, Inc.(주12)	31.04	미국	15,011	8,637	8,506
효성 씨브이씨 스케일업 신기술투자조합 제1호(주6,7)	19.61	한국	7,400	8,231	4,826
스타트업 코리아 효성 딥테크 벤처투자조합(주8,9)	20.00	한국	2,200	1,743	186
케이프-티노 K-뷰티 제일호 신기술투자조합(주10,11)	69.44	한국	12,500	12,001	-
(주)페라리코리아(주13)	49.00	한국	1,394	1,237	-
레오9호 청년창업펀드	38.71	한국	4,800	7,097	5,492
탄소성장펀드(주14)	24.00	한국	4,800	1,257	1,411
합 계			562,420	1,095,548	933,698

(주1) 자기주식 고려한 유효지분율은 효성티앤씨(주) 20.95%, 효성중공업(주) 32.52%, 효성화학(주) 33.05%, 효성아이티엑스(주) 36.80%입니다.

(주2) 당사와 한국남부발전(주)이 피투자자에 대한 공동지배력을 보유하고 있어 공동기업투자로 분류하고 있습니다.

(주3) 당사는 평창풍력발전(주)의 차입금과 관련하여 당사가 보유하고 있는 평창풍력발전(주) 지분을 담보로 제공하고 있습니다(주석 35 참조).

(주4) 당사는 순천에코그린(주)의 차입금과 관련하여 당사가 보유하고 있는 순천에코그린(주) 지분을 담보로 제공하고 있습니다(주석 35 참조).

(주5) 지분법 손실 누적으로 관계기업투자의 장부가액이 영("0") 이하가 되어 지분법 적용을 중단하였습니다.

(주6) 당사가 보유한 지분율이 20% 미만이나, 피투자자의 의사결정기구 참여 및 경영진의 상호교류 등 유의적인 영향력을 보유함에 따라 관계기업투자로 분류하였습니다.

(주7) 당사의 종속기업인 효성벤처스(주)가 보유한 지분율까지 고려한 유효지분율은 21.57%입니다.

(주8) 당사의 종속기업인 효성벤처스(주)가 보유한 지분율까지 고려한 유효지분율은

21.00%입니다.

(주9) 전기 중 신규로 취득하였습니다.

(주10) 당기 중 신규로 취득하였습니다.

(주11) 지분율이 과반수이나, 당사와 (주)엔스넷이 피투자자에 대한 공동지배력을 보유하고 있어 공동기업투자로 분류하고 있습니다.

(주12) 당기 중 유상증자로 지분율이 증가하였습니다.

(주13) 당기 중 지배력 상실로 종속기업투자에서 관계기업투자로 분류되었습니다
(주석 37 참조).

(주14) 당기말 현재 청산이 진행 중입니다.

나. 당기와 전기의 관계기업투자 및 공동기업투자에 대한 지분법 평가 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)								
<당기>								
기업명	당기초	취득	지분법 손익	기타포괄 손익	기타	대체	손상	당기말
효성티앤씨㈜	369,970	-	(1,632)	1,038	(8,638)	-	-	360,738
효성중공업㈜	500,227	-	166,361	(2,215)	(14,178)	-	-	650,195
효성화학㈜(주1)	-	-	(19,513)	21,051	(1,538)	-	-	-
태백중력발전㈜	8,458	-	314	-	(1,400)	-	-	7,372
평창중력발전㈜	8,583	-	721	-	2	-	-	9,306
효성아이티엑스㈜	25,972	-	5,686	21	(4,035)	-	-	27,644
PT. GELOLA MANDIRI MEMBANGUN	67	-	27	(4)	-	-	-	90
Epitone, Inc.	8,506	3,068	(811)	(90)	38	-	(2,074)	8,637
효성 씨브이씨 스케일업 신기술투자조합 제1호	4,826	2,100	132	1,173	-	-	-	8,231
스타트업 코리아 효성 딥테크 벤처투자조합	186	2,000	(443)	-	-	-	-	1,743
케이프-티노 K-뷰티 제일호 신기술투자조합	-	12,500	(499)	-	-	-	-	12,001
㈜페라리코리아	-	-	(157)	-	-	1,394	-	1,237
레오9호 청년창업펀드	5,492	-	1,605	-	-	-	-	7,097
탄소성장펀드	1,411	-	(154)	-	-	-	-	1,257
합 계	933,698	19,668	151,637	20,974	(29,749)	1,394	(2,074)	1,095,548

(주1) 기업회계기준서 제1028호에 따라 장기투자지분에 대한 지분변동액 (-)3,293백만원을 인식하였습니다(주석 4, 8 참조).

(단위: 백만원)

<전기>

기업명	전기초	취득(처분)	지분법 손익	기타포괄 손익	기타	인적분할	전기말
효성티앤씨㈜	329,499	4,896	25,430	21,387	(11,242)	-	369,970
효성중공업㈜	437,012	-	72,746	5,128	(14,659)	-	500,227
효성화학㈜	10,090	-	(10,090)	-	-	-	-
태백중력발전㈜	8,127	-	331	-	-	-	8,458
평창중력발전㈜	8,855	-	(262)	-	(10)	-	8,583
효성아이티엑스㈜	25,813	-	4,331	-	(4,172)	-	25,972
PT. GELOLA MANDIRI MEMBANGUN	47	-	15	5	-	-	67
Epitone, Inc.	10,064	-	(1,627)	69	-	-	8,506
효성 씨브이씨 스케일업 신기술투자조합 제1호	1,398	3,700	(272)	-	-	-	4,826
스타트업 코리아 효성 딥테크 벤처투자조합	-	200	(14)	-	-	-	186
레오9호 청년창업펀드	5,663	(1,200)	1,029	-	-	-	5,492
탄소섬광펀드	1,411	-	-	-	-	-	1,411
에이치에스효성첨단소재㈜	191,098	17,200	5,393	6,540	(7,283)	(212,948)	-
에이치에스효성 인포메이션시스템㈜	57,558	-	3,374	-	(652)	(60,280)	-
㈜광주일보사	1,380	-	(232)	-	(65)	(1,083)	-
합 계	1,088,015	24,796	100,152	33,129	(38,083)	(274,311)	933,698

다. 당기말 현재 지분법적용 중지로 인하여 인식하지 못한 지분변동액 중 중요한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기초	증감	당기말
효성화학㈜	(100,463)	100,463	-
순천에코그린㈜	(10,426)	(44)	(10,470)

라. 당기말 현재 주요 관계기업 및 공동기업의 재무정보 금액을 관계기업 및 공동기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)							
기업명	순자산	유효지분율 (%)	순자산 지분금액	투자차액	공정가치 미상각잔액	내부거래 등	장부금액
효성티앤씨㈜	1,433,289	20.95	298,590	16,986	45,384	(222)	360,738
효성중공업㈜	1,743,112	32.52	566,789	-	83,638	(232)	650,195
태백중력발전㈜	21,062	35.00	7,372	-	-	-	7,372
평창중력발전㈜	22,158	42.00	9,306	-	-	-	9,306
효성아이티엑스㈜	75,111	36.80	27,641	576	-	(573)	27,644
PT. GELOLA MANDIRI MEMBANGUN	11,046	0.81	90	-	-	-	90
Epitone, Inc.(주1)	8,685	31.04	2,696	5,941	-	-	8,637
효성 씨브이씨 스케일업 신기술투자조합 제1호	41,593	21.57	8,971	-	-	(740)	8,231
스타트업 코리아 효성 딥테크 벤처투자조합	8,822	21.00	1,853	-	-	(110)	1,743
케이프-티노 K-뷰티 제일호 신기술투자조합	17,282	69.44	12,001	-	-	-	12,001
㈜페라리코리아	3,257	49.00	1,596	-	-	(359)	1,237
합 계	3,385,417	-	936,905	23,503	129,022	(2,236)	1,087,194

(주1) 당기 중 손상으로 투자차액이 감소하였습니다.

마. 당기말 현재 주요 관계기업 및 공동기업의 요약 재무정보 및 관계기업 및 공동기업으로 부터 수령한 배당금은 아래와 같습니다.

(단위: 백만원)								
기업명	유동 자산	비유동 자산	유동 부채	비유동 부채	매출	당기 순손익	기타포괄 손익	관계기업에 서 수령한 배당금
효성티앤씨㈜	1,980,890	3,758,199	2,569,416	1,212,762	7,694,844	38,196	147,160	8,991
효성중공업㈜	3,738,228	3,489,655	3,561,457	1,176,705	5,968,512	502,838	(29,636)	15,139
효성화학㈜	647,521	1,946,570	1,597,078	363,941	2,340,718	326,028	24,574	-
태백중력발전㈜	6,127	18,631	549	3,147	6,274	895	-	1,400
평창중력발전㈜	7,156	44,645	5,875	23,769	10,502	1,717	6	-
효성아이티엑스㈜	106,690	88,628	100,301	19,906	519,014	15,453	(1,964)	3,291
PT. GELOLA MANDIRI MEMBANGUN	8,629	55,861	30,739	22,705	25,079	3,331	(543)	-
Epitone, Inc.	7,791	982	88	-	3,893	(6,162)	(279)	-
효성 씨브이씨 스케일업 신기술투자조합 제1호	1,019	40,987	413	-	-	612	5,438	-
스타트업 코리아 효성 딥테크 벤처투자조합	18	9,500	696	-	-	(2,109)	-	-
케이프-티노 K-뷰티 제일호 신기술투자조합	371	17,000	89	-	-	(718)	-	-
㈜페라리코리아	38,649	3,633	38,961	64	23,609	217	196	-

바. 당기말 및 전기말 현재 시장성 있는 관계기업투자의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
기업명	당기말	전기말
효성티앤씨㈜	200,048	214,883
효성중공업㈜	5,392,514	1,189,926
효성화학㈜(주1)	48,437	49,309
효성아이티엑스㈜(주2)	44,959	42,887

(주1) 당기말 현재 유가증권시장 상장규정에 따라 매매거래가 정지된 상태이며 매매 거래정지일(2025년 2월 28일)의 주가 기준으로 계산한 공정가치입니다.

(주2) 보통주만 표시하였습니다.

사. 당사는 손상징후가 식별된 관계기업투자에 대한 손상평가를 위하여 회수가능액을 추정 하였습니다. 당사는 회수가능액을 산정함에 있어, 순공정가치와 사용가치를 고려하였습니다. 순공정가치는 보고기간말에 합리적인 판단력과 거래의사가 있는 독립된 당사자 사이의 거래 에서 자산의 매각으로부터 수취할 수 있는 금액에서 처분부대원가를 차감한 금액이 반영될 수 있도록 이용가능한 최선의 정보에 근거하여 추정되었습니다. 사용가치는 관계기업의 미 래예상현금흐름을 적절한 할인율로 할인하여 산정하였습니다. 한편, 사용가치 계산에 사용된 주요한 가정에는 경영진의 평가를 반영하고 있으며, 이는 외부정보와 내부정보(과거 역사적 정보)를 고려하여 결정하였습니다.

당기말 현재 관계기업투자 손상평가 시 사용된 주요 가정치는 다음과 같습니다.

구 분	회수가능액 산정방식	주요 가정치
효성티앤씨(주)	사용가치	영구성장률: 0% 할인율: 7.3%
Epitone, Inc.	순공정가치	유사기업의 멀티플 등

당기 중 관계기업투자와 관련하여 인식한 손상차손의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
기업명	손상차손 인식 전 장부가액	회수가능액	손상차손 인식액
효성티앤씨(주)	360,738	667,941	-
Epitone, Inc.	10,711	8,637	2,074

16. 기타자산

당기말 및 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기말	전기말
기타유동자산		
선급금	1,567	5,897
선급비용	7,263	1,988
소 계	8,830	7,885
기타비유동자산		
장기선급비용	33	-
기타의투자자산	24,871	24,841
소 계	24,904	24,841
합 계	33,734	32,726

17. 특수관계자

가. 당기말 현재 당사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

(1) 종속기업

지역	회사명
국내	효성티앤에스㈜, 효성굿스프링스㈜, ㈜에프엘케이, 공덕경우개발㈜, 효성투자개발㈜, 하나대체투자랜드칩사모부동산투자신탁39호, 효성벤처스㈜, 뉴스타공덕제오차㈜, 뉴스타공덕제육차㈜, 뉴스타에이치캡제일차㈜, 비스타스퀘어㈜, 뉴스타에이치에스제일차㈜, 엔에이치씨엘에스㈜, ㈜엔에이치테크, 효성에프엘에스㈜
미주지역	Hyosung Brasil Participacoes LTDA, Nautilus Hyosung America, Inc., Hyosung Solutions S DE RL DE CV
중국지역	Hyosung Financial System (Huizhou) Co.,LTD
아시아지역	HYOSUNG FINANCIAL SYSTEM VINA Co.,Ltd
유럽지역	Hyosung RUS., HYOSUNG TNS RUS L.L.C
기타지역	Hyosung Resource (Australia) PTY Ltd.

(2) 관계기업 및 공동기업

지역	회사명
국내	효성티앤씨㈜, 효성중공업㈜, 효성화학㈜, 태백풍력발전㈜, 평창풍력발전㈜, 효성아이티엑스㈜, 순천에코그린㈜, 효성 씨브이씨 스케일업 신기술투자조합 제1호, 스타트업 코리아 효성 닥테크 벤처투자조합, 레오9호 청년창업펀드, 탄소성장펀드, 케이프-티노 K-뷰티 제일호 신기술사업투자조합, ㈜페라리코리아
미주지역	Epitone, Inc.
아시아지역	PT. GELOLA MANDIRI MEMBANGUN
유럽지역	Hyosung Germany GmbH

(3) 기타특수관계자(주1)

지역	회사명
국내	갤럭시아디바이스㈜, 갤럭시아일렉트로닉스㈜, 공덕개발㈜, 동릉실업㈜, ㈜신동진, 트리니티에셋메니지먼트㈜, 행복두드라미㈜, ㈜에이에스씨, ㈜갤럭시아에스엠, 갤럭시아머니트리㈜, ㈜우전지앤에프, 갤럭시아에프엔㈜, 신화인터텍㈜, 신성자동차㈜, 진흥기업㈜, KB와이즈스타전문투자형사모부동산투자신탁제11호, ㈜스타트럭코리아, 효성지제이솔라㈜, 효성비에이솔라㈜, 효성지에스솔라㈜, 태안솔라팜㈜, 바로쿠브에너지코리아(유), 효성네오렘㈜, 효성네오렘홀딩스㈜, ㈜에이치에스효성, 에이치에스효성첨단소재㈜, 에이치에스효성토요타㈜, 에이치에스효성인포메이션시스템㈜, 에이치에스효성터플래스㈜, 에이치에스효성터프리얼㈜, 에이치에스효성프리미어모터스㈜, ㈜에이치에스효성오토텍스, ㈜광주일보사 등
미주지역	Hyosung HICO, LTD., GST Automotive Safety Components International LLC., Aeterna Tristella, LLC., Hyosung Mexico S. de R.L. de C.V, GST Safety Textiles Mexico S. de R.L. de C.V, Hyosung USA INC., H3 Hyosung USA Holdings, Inc., H3 Hyosung USA Inc.
중국지역	Huizhou Galaxia Device Electronics., Co. Ltd., Qingdao Galaxia Device Electronics., Co. Ltd., Galaxia Electronics (China Huizhou) CO., Ltd., Huizhou Galaxia Trading Co.,LTD., Hyosung Spandex (Jiaxing) Co., Ltd., H3 Hyosung Steelcord (Qingdao) Co., Ltd. 등

기타 아시아지역	Hyosung Japan Co., Ltd., Hyosung DongNai Co.,LTD., Hyosung Corporation India Private Limited., Hyosung Dong Nai Nylon Co., Ltd., Hyosung Vina Chemicals Co., Ltd., Ltd., Hyosung Vina Industrial Machinery Co., Ltd., MEGA TECHNOLOGY & SOLUTION VIETNAM COMPANY LIMITED., HS Hyosung Quang Nam Co., Ltd., HS HYOSUNG INDIA PRIVATE LIMITED, HS Hyosung Vietnam Co., Ltd. HS Hyosung Vina Core Materials Co., Ltd., HS HYOSUNG GLOBAL LOGISTICS VINA CO.,Ltd. 등
유럽지역	Hyosung Europe SRL, Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI, Hyosung Spain, S.L., Galaxia Asset Management SAS, Hyosung UK Limited, HS Hyosung Luxembourg S.A 등

(주1) 제1024호 특수관계자 범위에 포함되지 않으나 독점규제 및 공정거래법에 따른 동일한 대규모기업집단 소속회사가 포함되어 있습니다.

나. 당기와 전기 중 당사와 특수관계자와의 주요 거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)							
<당기>							
구 분	기업명	매출 등(주1)	배당수익	유·무형자산 처분	매입 등(주1)	유·무형자산 취득	사용권자산 취득
종속기업	효성티앤에스㈜	11,268	-	-	11,313	22	-
	효성코스트프링스㈜	1,184	6,000	-	51	-	-
	효성투자개발㈜	-	23,500	-	-	-	-
	하나대체투자랜드집사모부동산 투자신탁39호	7	969	-	1,312	-	181
	기타	463	-	-	720	-	-
	소 계	12,922	30,469	-	13,396	22	181
관계기업 및 공동기업	효성티앤씨㈜	39,372	8,991	-	91	-	-
	효성중공업㈜	70,291	15,139	-	257	-	-
	효성화학㈜	19,707	-	-	22	245,452	53
	태백종력발전㈜	-	1,400	-	-	-	-
	효성아이티엑스㈜	1,882	3,291	-	1,879	630	-
	㈜페라리코리아	2	-	-	-	-	-
	소 계	131,254	28,821	-	2,249	246,082	53
기타 특수관계자	공덕개발㈜	-	-	-	137	-	3,602
	㈜신동진	-	-	-	201	-	4,290
	㈜갤럭시아에스엠	-	-	-	36	-	-
	갤럭시아머니트리㈜	1,222	-	-	68	-	-
	효성네오켐㈜	851	-	-	6	-	-
	㈜에이치에스효성	3,105	-	8,865	1,283	7	-
	에이치에스효성첨단소재㈜	17,941	-	-	11,862	-	-
	에이치에스효성인포메이션시스템㈜	772	-	-	228	25	-
	Hyosung Japan Co., Ltd.	1,790	-	-	-	-	-
	Hyosung DongNai Co.,LTD	1,348	-	-	-	-	-
	Hyosung Vina Chemicals Co., Ltd.	372	-	-	-	-	-
	Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI.	514	-	-	-	-	-
	H3 Hyosung USA Inc.	2,912	-	-	-	-	-
	H3 Hyosung Steelcord (Qingdao) Co., Ltd.(주2)	2,102	-	-	2,125	-	-
	H3 Hyosung Vietnam Co., Ltd.(주 2)	1,224	-	-	-	-	-
	기타	5,233	150	-	38	8	-
	소 계	39,386	150	8,865	15,984	40	7,892
	합 계	183,562	59,440	8,865	31,629	246,144	8,126

(주1) 매출 등에는 매출, 기타수익, 이자수익 등이, 매입 등에는 원재료 매입, 관관비, 기타비용 등이 포함되어 있습니다.

(주2) 당기 중 사명이 변경되었습니다.

<전기>						
구 분	기업명	매출 등(주1)	배당수익	유·무형자산 처분	매입 등(주1)	유·무형자산 취득
종속기업	효성티앤에스㈜	16,094	-	-	11,821	443
	효성굿스프링스㈜	1,659	3,000	-	-	-
	효성투자개발㈜	-	20,680	-	-	-
	하나대체투자펀드합사모부동산 투자신탁39호	517	969	-	862	-
	기타	506	130	-	256	-
	소 계	18,776	24,779	-	12,939	443
관계기업 및 공동기업	효성티앤씨㈜	74,077	8,793	-	311	-
	효성중공업㈜	100,604	7,570	-	308	-
	효성화학㈜	68,170	-	3	8	-
	효성아이티엑스㈜	1,951	3,291	-	1,796	205
	소 계	244,802	19,654	3	2,423	205
기타 특수관계자	공덕개발㈜	-	-	-	99	-
	㈜신등진	-	-	-	23	-
	㈜갤럭시아에스엠	-	-	-	56	-
	갤럭시아머니트리㈜	620	-	-	125	-
	신화인터텍㈜	806	-	-	-	-
	㈜에이치에스호성	636	-	5,731	648	5
	에이치에스호성첨단소재㈜(주3)	31,652	6,480	7,335	11,057	-
	에이치에스호성인포메이션시스템㈜(주3)	727	-	-	169	-
	Hyosung Japan Co., Ltd.	1,861	-	-	15	-
	Hyosung DongNai Co.,LTD	1,160	-	-	-	-
	Hyosung Vina Chemicals Co., Ltd.	281	-	-	-	-
	Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI.	474	-	-	-	-
	HS Hyosung USA Inc.(주3)	5,018	-	-	-	-
	HS Hyosung Steel Cord (Qingdao) Co., Ltd.	3,684	-	-	1,313	-
	HS Hyosung Vietnam Co., Ltd.	1,244	-	-	2	-
	HS Hyosung Global Logistics Vina Co., Ltd.(주3)	2,549	-	-	546	-
	기타	5,669	-	-	165	15
	소 계	56,381	6,480	13,066	14,218	20
합 계(주2)		319,959	50,913	13,069	29,580	668

(주1) 매출 등에는 매출, 기타수익, 이자수익 등이, 매입 등에는 원재료 매입, 판매비, 기타비용 등이 포함되어 있습니다.

(주2) 중단영업손익으로 표시된 금액이 포함되어 있습니다.

(주3) 전기 중 사명이 변경되었습니다.

다. 당기말 및 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
<당기말>					
구 분	기업명	매출채권	기타채권 등 (주1)	매입채무	기타채무 등 (주1)
종속기업	효성티앤에스㈜	684	8,459	-	21,183
	공덕경우개발㈜	-	771	-	15,272
	하나대체투자랜드집사모부동산 투자신탁39호	-	9,734	-	20,572
	기타	139	869	-	515
	소 계	823	19,833	-	57,542
관계기업 및 공동기업	효성티앤씨㈜	3,833	4	16	86
	효성중공업㈜(주2)	11,677	156	-	1,185
	효성화학㈜	19,417	2,850	-	217
	기타	190	-	-	618
	소 계	35,117	3,010	16	2,106
기타 특수관계자	공덕개발㈜	-	625	-	2,735
	㈜신동진	-	319	-	3,883
	㈜갤럭시아에스엠	-	-	3	-
	갤럭시아머니트리㈜	-	1,894	-	789
	KB와이즈스타전문투자형사모부동산 투자신탁제11호	-	135	-	116
	㈜에이치에스효성	287	92	100	621
	에이치에스효성첨단소재㈜	1,081	15	867	283
	㈜광주일보사	-	7,853	-	-
	Hyosung Japan Co., Ltd.	165	-	-	12
	Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI.	-	23	-	-
	HS Hyosung USA Inc.	80	-	-	-
	HS Hyosung Steelcord (Qingdao) Co., Ltd.(주3)	498	-	342	-
	기타	1,081	50	-	54
	소 계	3,192	11,006	1,312	8,493
합 계		39,132	33,849	1,328	68,141

(주1) 기타채권에는 미수금, 대여금, 미수수익, 선금금 등이 포함되어 있으며, 기타채무에는 미지급금, 예수보증금 등이 포함되어 있습니다.

(주2) 당사는 효성중공업(주)에 대한 회원권 14,400백만원을 무형자산으로 인식하고 있습니다.

(주3) 당기 중 사명이 변경되었습니다.

<전기말>

구 분	기업명	매출채권	기타채권 등 (주1)	매입채무	기타채무 등 (주1)
종속기업	효성티앤에스㈜	598	5,621	-	21,207
	공덕경우개발㈜	-	721	-	13,463
	하나대체투자랜드집사모부동산 투자신탁39호	-	9,721	-	11,686
	기타	173	577	-	452
	소 계	771	16,640	-	46,808
관계기업 및 공동기업	효성티앤씨㈜	3,569	29	118	60
	효성중공업㈜(주2)	9,967	1,439	69	4,496
	효성화학㈜	2,689	1,108	26	204
	기타	195	1	5	248
	소 계	16,420	2,577	218	5,008
기타 특수관계자	공덕개발㈜	-	619	-	302
	㈜신동진	-	338	-	48
	㈜갤럭시아에스엠	-	-	-	3
	갤럭시아머니트리㈜	-	1,064	-	762
	KB와이즈스타전문투자형사모부동산 투자신탁제11호	-	101	-	205
	㈜에이치에스효성	124	39	152	52
	에이치에스효성첨단소재㈜(주3)	3,485	8	675	5,256
	㈜광주일보사	-	7,853	-	33
	Hyosung Japan Co., Ltd.	431	-	6	-
	Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD,STI.	-	21	-	-
	HS Hyosung USA Inc.(주3)	938	18	-	-
	HS Hyosung Steel Cord (Qingdao) Co., Ltd.	2,140	-	158	-
	기타	888	161	1	54
	소 계	8,006	10,222	992	6,715
합 계		25,197	29,439	1,210	58,531

(주1) 기타채권에는 미수금, 대여금, 미수수익, 선금금 등이 포함되어 있으며, 기타채무에는 미지급금, 예수보증금 등이 포함되어 있습니다.

(주2) 당사는 효성중공업(주)에 대한 회원권 14,400백만원을 무형자산으로 인식하고 있습니다.

(주3) 전기 중 사명이 변경되었습니다.

라. 당기와 전기 중 특수관계자와의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
<당기>						
구 분	기업명	자금대여 거래				현금손자
		기초	대여	회수	기말	
종속기업	HYOSUNG Brasil Participacoes LTDA	-	-	-	-	48
	Hyosung Resource (Australia) PTY Ltd.	-	-	-	-	166
관계기업	효성화학㈜(주1)	200,000	100,000	-	300,000	-
	효성 씨브이씨 스케일업 신기술투자조합 제1호(주2)	-	-	-	-	2,100
	스타트업 코리아 효성 디테크 벤처투자조합(주3)	-	-	-	-	2,000
	케이프-티노 K-뷰티 제일호 신기술사업투자조합	-	-	-	-	12,500
	Epitone, Inc.	-	-	-	-	3,068
기타 특수관계자	㈜광주일보사(주4)	7,853	-	-	7,853	-

(주1) 당사는 당기 중 효성화학㈜이 발행한 영구전환사채를 매입하였습니다(주석 8 참조).

(주2) 당사는 추후 캐피탈콜(Capital call) 방식으로 추가 잔여 약정금액 2,600백만 원을 납입할 예정입니다.

(주3) 당사는 추후 캐피탈콜(Capital call) 방식으로 추가 잔여 약정금액 17,800백만 원을 납입할 예정입니다.

(주4) 당기말 현재 ㈜광주일보사 대여금에 대해 전액 손실충당금을 인식하고 있습니다.

(단위: 백만원)						
<전기>						
구 분	기업명	자금대여 거래				현금출자
		기초	대여	회수	기말	
종속기업	Hyosung Brasil Participacoes LTDA	-	-	-	-	54
	Hyosung Resource (Australia) PTY Ltd.	-	-	-	-	138
관계기업	효성화학(주1)	-	200,000	-	200,000	-
	효성티앤씨(주)	-	-	-	-	4,896
	효성 씨브이씨 스케일업 신기술투자조합 제1호	-	-	-	-	3,700
	스타트업 코리아 효성 딥테크 벤처투자조합	-	-	-	-	200
기타	에이치에스효성첨단소재(주)	-	-	-	-	17,200
특수관계자	(주)광주일보사(주2)	7,853	-	-	7,853	-

(주1) 당사는 전기 중 효성화학(주)이 발행한 채권형 신종자본증권을 매입하였습니다 (주석 8 참조).

(주2) 전기말 현재 (주)광주일보사 대여금에 대해 전액 손실충당금을 인식하고 있습니다.

마. 당기와 전기 중 당사가 주요 경영진(등기임원) 보상을 위해 비용으로 계상한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분	당기	전기	
단기급여	11,475	21,085	
퇴직급여	3,078	1,200	
합 계	14,553	22,285	

바. 특수관계자에 제공한 또는 제공받은 지급보증 및 담보내역은 주석 35에 기술되어 있습니다.

사. 당사는 관계기업인 순천에코그린(주)의 민간투자사업을 위해 수표 2매를 견질로 제공하고 있습니다.

18. 매입채무및기타채무

가. 당기말 및 전기말 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기말	전기말
매입채무	7,955	6,435
기타채무	64,970	41,795
소 계	72,925	48,230
장기기타채무	27,123	28,841
합 계	100,048	77,071

나. 당기말 및 전기말 현재 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기말	전기말
기타채무		
미지급금	31,465	27,273
미지급비용	13,091	8,492
예수금	4,215	4,353
예수보증금	16,199	1,677
소 계	64,970	41,795
장기기타채무		
미지급금	17,012	18,948
미지급비용	564	360
예수보증금	9,547	9,533
소 계	27,123	28,841
합 계	92,093	70,636

다. 공급자금융약정

당사는 국내에 있는 몇몇 주요 공급자들과 공급자금융약정을 체결하였습니다. 약정에 참여하는 것은 공급자들의 재량에 따라 결정됩니다. 공급자금융약정에 참여하는 공급자는 당사에 대한 채권을 금융제공자로부터 조기에 지급받을 수 있습니다.

공급자가 조기 지급을 선택한 경우 공급자는 당사가 아닌 금융제공자에게 수수료를 지급합니다. 금융제공자가 채권 대금을 지급하기 위해서 당사가 물품을 수령하거나 공급받고 대금 청구서를 승인해야 합니다. 대금 지급기일 이전에 금융제공자는 공급자에게 대금을 지급합니다.

모든 경우, 당사는 위에서 설명한 원래 대금 지급기일에 맞춰 금융제공자에 대금을 지급하여 채무를 결제합니다. 공급자와의 대금 지급조건은 약정 때문에 재협상 되지 않습니다. 당사는 금융제공자에 담보를 제공하지 않았습니다. 공급자금융약정에 따른 모든 금융부채는 재무상태표의 매입채무및기타채무에 포함되며 하기 표의 매입채무및기타채무에 포함됩니다. 당사의 관점에서 이 약정은 공급자금융약정에 참여하지않는 다른 공급자들의 정상적인 지급시점보다 유의적으로 지급시점을 연장시키지는않습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기말	전기말
금융부채의 장부금액		
공급자금융약정의 일부인 매입채무및기타채무	14,514	6,962
이중 공급자가 지급받은 금액	199	485
지급기일의 범위		
약정의 일부인 매입채무및기타채무	10일~90일	10일~90일
약정의 일부가 아닌 비교대상 매입채무및기타채무	5일~90일	5일~90일

당사의 공급자금융약정의 일부인 매입채무및기타채무 장부금액의 유의적인 비현금변동은 없습니다.

19. 차입금

당기말 및 전기말 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)							
구 분	내 용	차입처	최장 만기일	당기말 연이자율(%)	당기말	전기말	
단기차입금	수출채권매각(주1)	우리은행	-	-	167	432	
	한도대		2026-01-07	4.32	5,500	800	
	한도대	산업은행	2026-01-23	3.91	400	20,000	
			2026-01-29	3.92	19,600	-	
	한도대	국민은행	2026-01-05	4.12~4.20	9,400	-	
			2026-01-07	4.20	3,600	-	
	일반대		2026-04-25	4.34	40,000	-	
			2026-05-28	4.30	10,000	-	
		2026-11-28	4.27	20,000	-		
	한도대	하나은행	2026-01-05	4.14	10,100	-	
	일반대		2026-11-28	4.36	30,000	-	
	한도대	중국광대은행	2026-01-23	4.05	20,000	-	
	시설대		2026-12-18	3.99	20,000	-	
	기업어음(CP)	한국투자증권	2026-03-27	3.85	20,000	20,000	
			2026-01-12	3.90	50,000	-	
			한화투자증권	2026-01-15	3.98	10,000	-
소 계					268,767	41,232	
장기차입금	원화장기차입금	한국에너지공단	2027-06-15	0.75	157	262	
			2027-12-15	0.75	62	93	
	일반대	우리은행	2027-06-25	4.37	60,000	-	
		신한은행	2027-07-17	4.24	30,000	-	
	시설대	중국은행	2028-09-18	3.90~4.09	50,000	-	
	차감: 유동성장기차입금					(219)	(136)
	차 감 계(소 계)					140,000	219
합 계(유동성장기차입금 포함)					408,986	41,587	

(주1) 당사는 외화대출채권을 금융기관 등에 매각하였으며, 이 중 매출거래처의 부도가 발생하는 경우 당사가 은행에 해당 금액을 지급할 의무를 가지는 소구권이 있는 거래에 대해서는 담보부차입으로 회계처리하였습니다(주석 7, 35 참조).

20. 정부보조금

가. 당사는 폐원단 CR NY6 수지 및 원사 개발 외 다수의 국책연구과제와 관련하여 한국산업기술평가관리원 등 협약대상자와 개발협약을 체결하고 연구개발활동을 진행 중 입니다.

나. 당기말 현재 자산관련보조금 잔액은 69백만원(전기말: 3,842백만원)이며, 정부보조금 관련 부채 잔액은 1,944백만원(전기말: 4,495백만원)입니다.

21. 퇴직급여

가. 확정기여제도

당기 중 확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 846백만원(전기: 848백만원)입니다.

나. 확정급여제도

(1) 당기말 및 전기말 현재 순확정급여부채의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	82,512	86,244
사외적립자산의 공정가치(주1)	(81,150)	(85,346)
순확정급여부채	1,362	898

(주1) 당기말 사외적립자산의 공정가치는 기존의 국민연금전환금 61백만원(전기말: 63백만원)이 포함된 금액입니다.

(2) 당기와 전기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기
기초금액	86,244	97,848
당기근무원가	8,341	9,030
이자비용	994	1,191
과거근무원가 및 정산손익	-	758
퇴직급여지급액	(10,144)	(20,933)
재측정요소		
- 인구통계적 가정의 변동	-	1
- 재무적 가정의 변동	(177)	1,602
- 경험적 조정	(2,591)	5,551
관계회사순전(출)입	(1,949)	(2,065)
인적분할	-	(6,739)
사업결합	1,794	-
기말금액	82,512	86,244

(3) 당기와 전기 중 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기
기초금액	85,346	101,549
이자수익	2,819	3,453
사용자의 기여금	2,500	9,000
퇴직급여지급액	(9,703)	(20,175)
재측정요소	189	(366)
관계회사순전(출)입	(1,795)	(1,740)
인적분할	-	(6,375)
사업결합	1,794	-
기말금액	81,150	85,346

(4) 당기말 및 전기말 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당기말		전기말	
	금액	구성비(%)	금액	구성비(%)
예적금	61	0.08	13,665	16.01
채무상품 등	81,089	99.92	71,681	83.99
합 계	81,150	100.00	85,346	100.00

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

구 분	당기말	전기말
할인율	4.14%	3.86%
임금상승률	3.22%	3.00%

(6) 주요 가정의 변동에 따른 대략적인 확정급여채무의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분	주요 가정의 변동	상승시	하락시
할인율	1.0%	(1,517)	1,698
임금상승률	1.0%	1,700	(1,546)

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

(7) 당기말 현재 확정급여채무의 가중평균만기는 6.17년입니다.

22. 기타부채

당기말 및 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기말	전기말
기타유동부채		
선수금	1,680	10,106
선수수익	7	331
초과청구공사	232	12
소 계	1,919	10,449
기타비유동부채		
장기선수수익	696	822
합 계	2,615	11,271

23. 자본

가. 당기말 및 전기말 현재 자본금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기말	전기말
주식의 종류	보통주	보통주
발행할 주식의 총수	200,000,000주	200,000,000주
1주당 금액	5,000원	5,000원
발행주식수(주1)	16,740,407주	16,740,407주
보통주 자본금	86,725	86,725

(주1) 당사는 전기 중 이익소각으로 보통주 발행주식 수 1주당 액면금액의 곱이 보통주 자본금과 일치하지 않습니다.

나. 당기말 및 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분	내 용	당기말	전기말
법정적립금	이익준비금(주1)	75,670	75,670
임의적립금	시설적립금	6,623,000	6,259,000
미처분이익잉여금		334,599	415,444
합 계		7,033,269	6,750,114

(주1) 당사는 상법의 규정에 따라, 자본금의 50%에 달할때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하고 있습니다. 동 이 익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능하며, 자본준비금과 이익준비금의 총액이 자본금의 1.5배를 초과하는 경우 (주주총회 의 결의에 따라) 그 초과한 금액 범위에서 자본준비금과 이익준비금을 감액할 수 있습니다.

다. 당기말 및 전기말 현재 기타자본구성요소의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기말	전기말
기타자본잉여금	248,920	249,005
자기주식	(1,152)	(1,152)
자기주식처분이익	151,393	153,438
감자차손(주1)	(5,425,833)	(5,425,833)
기타포괄손익-공정가치측정 평가손익	(94,253)	(91,739)
지분법 자본변동	110,808	101,163
파생상품평가손익	475	-
합 계	(5,009,642)	(5,015,118)

(주1) 인적분할에 따라 주주에게 분배하여야 할 비현금자산의 장부금액과 공정가치와의 차이를 중단영업처분이익으로 인식하면서 기타불입자본이 감소한 금액이 포함되어 있습니다.

라. 당기와 전기의 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당기(안)		전기	
미처분이익잉여금		334,598		415,444
전기이월이익잉여금	1,291		1,621	
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익 대체	-		(1,461)	
순확정급여부채의 재측정요소	2,241		(5,782)	
종속기업 및 관계기업의 재측정요소에 대한 지분	461		(15,483)	
인적분할로 인한 변동	-		1,400	
자기주식의 소각	-		(21,926)	
당기순이익	330,605		457,075	
이익잉여금 처분액		333,588		414,153
시설적립금 적립	250,000		364,000	
배당금 (현금배당: 주당배당금(률): 보통주: 당기 5,000원(100%) 보통주: 전기 3,000원(60%))	83,588		50,153	
차기이월 미처분이익잉여금		1,010		1,291

24. 매출액

당기와 전기 중 발생한 매출액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분	당기		전기
용역매출		97,945	101,330
제/상품매출		112,952	107,437
지분법이익		255,767	135,930
기타매출		85,644	73,432
합 계		552,308	418,129

25. 고객과의 계약에서 생기는 수익

가. 당기와 전기 중 고객과의 계약에서 생기는 수익은 다음과 같이 구분됩니다.

(단위: 백만원)				
<당기>				
구 분	지주사업부	인테리어	탱크터미널	합 계(주1)
1. 재화 또는 용역의 유형				
용역매출	97,804	141	-	97,945
제/상품매출	-	104,641	8,311	112,952
기타매출	61,759	-	3,374	65,133
합 계	159,563	104,782	11,685	276,030
2. 지리적 시장				
국내	151,716	96,745	11,685	260,146
해외	7,847	8,037	-	15,884
합 계	159,563	104,782	11,685	276,030
3. 수익 인식시기				
한시점에 인식	-	104,641	8,311	112,952
기간에 걸쳐 인식	159,563	141	3,374	163,078
합 계	159,563	104,782	11,685	276,030

(주1) 매출액 중 기업회계기준서 제1115호 적용범위에 포함되지 않는 지분법이익 255,767백만원과 배당금수익 974백만원, 운용리스수익 19,537백만원은 제외 하였습니다.

(단위: 백만원)			
<전기>			
구 분	지주사업부	인테리어	합 계(주1)
1. 재화 또는 용역의 유형			
용역매출	101,308	22	101,330
제품매출	-	107,437	107,437
기타매출	61,513	-	61,513
합 계	162,821	107,459	270,280
2. 지리적 시장			
국내	155,436	96,819	252,255
해외	7,385	10,640	18,025
합 계	162,821	107,459	270,280
3. 수익 인식시기			
한시점에 인식	-	107,437	107,437
기간에 걸쳐 인식	162,821	22	162,843
합 계	162,821	107,459	270,280

(주1) 매출액 중 기업회계기준서 제1115호 적용범위에 포함되지 않는 지분법이익 135,930백만원과 배당금수익 969백만원, 운용리스수익 10,950백만원은 제외 하였습니다.

나. 당기와 전기 중 회사 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부 고객과 관련된 정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분	당기	전기	
재화의 판매수입 등			
주요고객 1	65,038	52,265	
주요고객 2	39,950	40,924	
주요고객 3	39,370	37,435	

26. 판매비와관리비

당기와 전기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기
급여	21,482	23,109
상여금	7,480	14,658
퇴직급여	5,773	3,892
복리후생비	1,675	1,751
감가상각비	4,259	3,425
무형자산상각비	424	384
수도광열비	45	60
수출비	42	21
용역비	219	230
지급수수료	8,688	9,411
여비교통비	2,028	1,492
차량비	335	394
세금과 공과	2,445	2,526
임차료	198	245
대손상각비(대손충당금환입)	(39)	27
수선비	273	644
소모품비	193	210
견본비	119	100
접대비	3,343	2,738
회의비	665	566
판매촉진비	662	591
기타	726	1,278
합 계	61,035	67,752

27. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 발생한 매출원가, 판매비와관리비의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당 기	전 기
제품 및 재공품 등의 변동	1,244	273
상품의 변동	5,408	-
원재료 및 소모품 등의 사용	52,302	54,289
종업원급여	64,824	75,398
퇴직급여	7,361	7,666
복리후생비	5,085	5,499
감가상각 및 무형자산상각	20,752	22,853
수도광열비	12,534	12,179
용역비	16,168	18,253
외주가공비	13,433	13,866
지급수수료	36,960	36,899
광고선전비	16,250	18,408
운송비	1,633	2,311
세금과공과	6,110	6,058
기타비용	21,881	16,714
합 계(주1)	281,945	290,666

(주1) 손익계산서상의 매출원가, 판매비와관리비를 합한 금액입니다.

28. 기타수익 및 기타비용

당기와 전기 중 발생한 기타손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기
기타수익		
임대료수익	314	213
배당금수익	271	1,481
유형자산처분이익	3,533	2,982
무형자산처분이익	-	3,360
사용권자산처분이익	63	52
관계기업투자주식처분이익	66	-
종속기업투자주식처분이익	2,307	-
잡이익 등	3,644	3,459
소 계	10,198	11,547
기타비용		
기부금	722	511
유형자산처분손실	582	2
무형자산처분손실	-	55
사용권자산처분손실	3	23
무형자산손상차손	177	-
기타의대손상각비	105	-
관계기업투자주식손상차손	2,074	-
종속기업투자주식처분손실	15	-
잡손실 등	1,800	1,164
소 계	5,478	1,755
순기타수익	4,720	9,792

29. 금융수익 및 금융비용

당기와 전기 중 발생한 금융손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기
금융수익		
이자수익	18,378	12,765
외환차익	597	991
외화환산이익	231	657
금융자산평가이익	74,948	3,240
금융자산처분이익	189	2
소 계	94,343	17,655
금융비용		
이자비용	8,517	2,098
외환차손	538	679
외화환산손실	265	552
금융자산평가손실	81	2,443
금융자산처분손실	11	-
파생상품평가손실	2,634	-
기타	99	55
소 계	12,145	5,827
순금융수익	82,198	11,828

30. 법인세비용 및 이연법인세

가. 당기와 전기 중 발생한 법인세비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기
법인세부담액	1,808	3,246
전기법인세의 조정사항	99	(116)
법인세 환급액	(2,935)	(1,188)
자본에 가감하는 법인세	1,870	842
일시적차이의 증감	25,833	5,446
법인세비용	26,675	8,230
- 계속영업법인세비용	26,675	7,441
- 중단영업법인세비용	-	789

나. 당기 및 전기의 회계이익과 법인세비용의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	357,281	465,306
법인세율로 계산된 법인세비용(주1)	83,960	112,479
법인세 효과:		
세무상 과세되지 않는 수익	(72)	(83)
세무상 차감되지 않는 비용	1,908	1,637
미인식 이연법인세의 증감	29	26
일시적차이의 세율적용에 따른 차이	(55,605)	(29,258)
전기법인세의 조정사항	99	(116)
법인세 환급액	(2,935)	(1,188)
세액공제	(384)	(257)
인적분할로 인한 효과	-	(74,389)
기타	(325)	(621)
법인세비용	26,675	8,230
유효세율	7.47%	1.77%
- 계속영업법인세비용	26,675	7,441
- 중단영업법인세비용	-	789

(주1) 적용세율은 법인세율(2억원 이하 9%, 2억원 초과 200억원 이하 19%, 200억원 초과 3,000억원 이하 21%, 3,000억원 초과 24%)과 지방소득세(법인세의 10%)를 고려한 것입니다.

다. 당기와 전기 중 기타포괄손익 등의 각 구성 항목과 관련된 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구 분	당기			전기		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	(4,933)	2,420	(2,513)	6,221	(1,437)	4,784
순확정급여부채의 재측정요소	2,957	(716)	2,241	(7,519)	1,737	(5,782)
지분법자본변동	7,232	2,413	9,645	90,025	(10,688)	79,337
지분법이익잉여금	427	34	461	(16,004)	521	(15,483)
파생상품평가손익	626	(151)	475	-	-	-
자기주식처분이익	-	(2,045)	(2,045)	13,279	(2,775)	10,504
자본잉여금	-	(85)	(85)	-	-	-
인적분할	-	-	-	(808,066)	13,484	(794,582)
합 계	6,309	1,870	8,179	(722,064)	842	(721,222)

라. 당기와 전기 중 동일과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산과 부채의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
<당기>				
구 분	당기초	손익계산서	기타포괄손익 등	당기말
토지재평가잉여금	(90,807)	(4,324)	-	(95,131)
종속 및 관계기업투자	(158,865)	(3,613)	2,447	(160,031)
사외적립자산	(16,789)	913	(716)	(16,592)
확정급여채무	16,790	(540)	-	16,250
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	2,294	(21,657)	2,420	(16,943)
대손충당금	243	36	-	279
정부지원금	1,038	(568)	-	470
재고자산평가손실	167	69	-	236
유형자산손상차손	2,912	139	-	3,051
미지급연차수당	470	(8)	-	462
장기근속자포상금지급채무	83	53	-	136
파생상품평가손익	-	-	(151)	(151)
기타	2,004	1,797	(2,130)	1,671
합 계	(240,460)	(27,703)	1,870	(266,293)

(단위: 백만원)

<전기>

구 분	전기초	손익계산서	기타포괄손익 등	인적분할	전기말
토지재평가잉여금	(90,955)	148	-	-	(90,807)
종속 및 관계기업투자	(150,342)	(11,929)	(10,167)	13,573	(158,865)
사외적립자산	(20,006)	133	1,737	1,347	(16,789)
특정급여채무	19,357	(1,256)	-	(1,311)	16,790
기타포괄손익-공정가치측정 금 융자산평가손익	2,391	1,340	(1,437)	-	2,294
대손충당금	319	(76)	-	-	243
정부지원금	718	320	-	-	1,038
재고자산평가손실	93	74	-	-	167
유형자산손상차손	2,912	-	-	-	2,912
미지급연차수당	421	93	-	(44)	470
장기근속자포상금지급채무	82	13	-	(12)	83
기타	(5)	4,853	(2,775)	(69)	2,004
합 계	(235,015)	(6,287)	(12,642)	13,484	(240,460)

마. 당기말 및 전기말 현재 이연법인세자산으로 인식되지 않은 누적 차감할 일시적차이 금액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
종속기업투자 등	176,658	175,319
대손충당금	7,853	7,853
기타	2,109	1,986
합 계	186,620	185,158

바. 당기말 및 전기말 현재 이연법인세부채로 인식되지 않은 가산할 일시적차이는 없습니다.

31. 주당이익

가. 당사의 보통주 1주에 대한 기본주당이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기
보통주 계속영업당기순이익(주1)	330,605	141,643
보통주 중단영업당기순이익(주1)	-	315,433
가중평균 유통보통주식수	16,717,604주	18,337,459주
계속영업주당 이익	19,776원	7,724원
중단영업주당 이익	-	17,202원

(주1) 보통주 당기순이익은 당사의 당기순이익과 일치합니다.

나. 당기와 전기의 가중평균 유통보통주식수는 다음과 같습니다.

(단위: 주)						
구 분	당기			전기		
	유통 보통주식수	가중치	가중평균유통 보통주식수	유통 보통주식수	가중치	가중평균유통 보통주식수
기초	16,717,604	365일/365일	16,717,604	19,909,404	366일/366일	19,909,404
자기주식의 처분	-	-	-	556,930	204일/366일	310,420
인적분화로 인한 변동	-	-	-	(3,725,927)	184일/366일	(1,873,144)
자기주식의 취득	-	-	-	(22,803)	148일/366일	(9,221)
기말	16,717,604	-	16,717,604	16,717,604	-	18,337,459

당기말 현재 당사는 잠재적 보통주가 없으므로, 희석주당순이익은 기본주당순이익과 동일합니다.

32. 배당금

당기와 전기에 지급된 배당금은 각각 50,153백만원(주당 3,000원)과 59,728백만원(주당 3,000원)입니다. 2025년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당 배당금 및 총 배당금은 5,000원과 83,588백만원이며, 2026년 3월 20일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

33. 영업으로부터 창출된 현금

가. 당기와 전기 중 비현금항목 조정의 주요 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기
법인세비용	26,675	8,230
배당금수익	(271)	(1,481)
유형자산처분이익	(3,533)	(3,004)
무형자산처분이익	-	(3,360)
사용권자산처분이익	(63)	(52)
관계기업투자주식처분이익	(66)	-
종속기업투자주식처분이익	(2,307)	-
유형자산처분손실	582	2
무형자산처분손실	-	55
무형자산손상차손	177	-
사용권자산처분손실	3	23
관계기업투자주식손상차손	2,074	-
종속기업투자주식처분손실	15	-
이자수익	(18,378)	(13,125)
외화환산이익	(231)	(1,745)
금융자산평가이익	(74,948)	(3,240)
금융자산처분이익	(189)	(2)
이자비용	8,517	2,114
외화환산손실	265	1,107
금융자산평가손실	81	2,443
금융자산처분손실	11	-
매출채권처분손실	99	55
유형자산상각비	14,501	19,147
무형자산상각비	6,064	3,900
투자부동산상각비	187	200
대손상각비(대손충당금환입)	(39)	(456)
기타의대손상각비	105	-
파생상품평가손실	2,634	-
재고자산평가손실	252	321
퇴직급여	6,516	7,526
지분법이익	(255,767)	(140,496)
중단영업처분이익	-	(307,737)
기타	(21)	3
합 계	(287,055)	(429,572)

나. 당기와 전기 중 운전자본 조정의 주요 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기
매출채권	(14,733)	(5,541)
기타채권	(10,982)	11,705
재고자산	403	278
당기손익-공정가치측정금융자산	-	123,643
기타자산	1	(9,806)
매입채무	(64)	7,722
기타채무	2,114	(12,818)
기타부채	(8,205)	11,166
사외적립자산	7,203	11,175
확정급여채무	(10,144)	(20,933)
합 계	(34,407)	116,591

다. 당기와 전기 중 현금 유입과 유출이 없는 주요 거래내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기
건설중인자산 및 미착고정 자산 본계정대체	15,217	11,325
리스부채 증가에 따른 사용권자산 증가	8,905	4,638
리스채권의 유동성 대체	8,572	8,758
리스부채의 유동성 대체	4,580	12,616
유형자산 취득 관련 미지급금의 증감	(2,792)	1,032
순확정급여부채의 재측정요소	(2,241)	5,782
자기주식 소각	-	21,926
분할신설회사에 승계된 순자산	-	469,405

라. 당기와 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
<당기>						
구 분	당기초	현금흐름	신규 리스	리스변경	기타(주1)	당기말
단기차입금및유동성장기차입금	41,368	227,412	-	-	206	268,986
장기차입금	219	140,000	-	-	(219)	140,000
리스부채	28,754	(10,877)	8,905	15,703	(123)	42,362
합 계	70,341	356,535	8,905	15,703	(136)	451,348

(주1) 유동성대체 및 환율변동효과 등이 포함된 금액입니다.

(단위: 백만원)							
<전기>							
구 분	전기초	현금흐름	신규 리스	리스변경	기타(주1)	인적분할	전기말
단기차입금및유동성장기차입금	605	40,618	-	-	145	-	41,368
장기차입금	355	-	-	-	(136)	-	219
리스부채	40,365	(15,402)	4,638	(119)	(315)	(413)	28,754
합 계	41,325	25,216	4,638	(119)	(306)	(413)	70,341

(주1) 유동성대체 및 환율변동효과 등이 포함된 금액입니다.

34. 재무위험관리

34.1 재무위험관리요소

당사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(환위험, 이자율위험 및 가격위험), 신용위험 및 유동성 위험과 같은 다양한 금융 위험에 노출되어 있습니다. 당사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 예측불가능성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화하는 데 중점을 두고 있습니다. 당사는 특정 위험을 회피하기 위하여 파생상품을 이용하고 있습니다.

위험관리는 이사회 내 경영위원회에서 승인한 정책에 따라 이루어지고 있습니다. 이사회 내 경영위원회는 전반적인 위험관리에 대한 문서화된 정책, 외환위험, 이자율 위험, 신용 위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 문서화된 정책을 검토하고 승인합니다.

34.1.1 시장위험

(1) 환위험

당사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있기 때문에 외환위험, 특히 주로 미국 달러화, 유로화, 일본 엔화와 관련된 환율 변동 위험에 노출되어 있습니다. 외환위험은 미래예상거래, 인식된 자산과 부채, 해외사업장에 대한 순투자와 관련하여 발생하고 있습니다. 경영진은 각각의 기능통화에 대한 외환 위험을 관리하도록 하는 정책을 수립하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 원화로 환산된 외화금융자산 및 외화금융부채는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당기말		전기말	
	외화금융자산	외화금융부채	외화금융자산	외화금융부채
미국 달러	6,897	2,253	6,068	1,897
유럽 유로	436	195	115	198
일본 엔화	103,635	694	45,331	917
기타	97	25	102	25
합 계	111,065	3,167	51,616	3,037

당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율 10% 변동 시, 당사의 세전이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분		당기	전기
미국 달러/원	상승 시	464	417
	하락 시	(464)	(417)
유럽 유로/원	상승 시	24	(8)
	하락 시	(24)	8
일본 엔화/원	상승 시	10,294	4,441
	하락 시	(10,294)	(4,441)
기타 통화/원	상승 시	7	8
	하락 시	(7)	(8)

(2) 가격위험

당사는 당기손익-공정가치 측정 금융자산 또는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류되는 당사 보유 지분증권의 가격위험에 노출되어 있습니다.

당사가 보유하고 있는 상장주식은 공개시장에서 거래되고 있으며, KOSPI 주가지수 등에 속해 있습니다.

당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 주가의 30% 변동 시 당사의 자본에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기
상승 시	5,101	2,274
하락 시	(5,101)	(2,274)

(3) 이자율 위험

이자율 위험은 미래의 시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험을 뜻하며, 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과 차입금에서 발생하고 있습니다. 당사의 이자율 위험관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

당사는 고정이자율과 변동이자율로 자금을 차입하고 있으며, 이로 인하여 차입금 일부에 대해 이자율 위험에 노출되어 있습니다. 당사의 경영진은 이자율 변동 현황을 주기적으로 검토하여 이를 상환 또는 차환하는 방법으로 관리하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율의 100bp 변동 시 회사의 세전이익에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기
상승 시	(2,288)	(206)
하락 시	2,288	206

34.1.2 신용위험

신용위험은 회사 차원에서 관리되고 있습니다. 신용위험은 보유하고 있는 현금및현금성자산, 수취채권 및 금융자산 등으로부터 발생하고 있습니다. 거래처의 경우 독립적으로 신용평가를 받는다면 평가된 신용등급이 사용되며, 독립적인 신용등급이 없는 경우에는 고객의 재무상태, 과거 경험 등 기타요소들을 고려하여 신용위험을 평가하게 됩니다. 신용 한도의 사용여부는 정기적으로 검토되고 있습니다(신용 위험과 관련된 공시 사항은 주식 7 참조).

당기 중 신용 한도를 초과한 건은 없었으며 경영진은 거래처로부터 의무불이행으로 인한 손실을 예상하고 있지 않습니다.

당기말 및 전기말 현재 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기말	전기말
현금및현금성 자산(주1)	1,971	4,140
매출채권및기타채권	73,846	58,048
기타유동금융 자산	626	-
장기매출채권및기타채권	22,925	13,343
기타비유동금융 자산	470,338	294,494
금융보증계약(주2)	1,387,754	847,581

(주1) 재무상태표의 현금및현금성자산과의 차액은 당사가 직접 보유하고 있는 현금입니다.

(주2) 피보증인의 청구가 있을 경우 당사가 지급하여야 할 최대보증금액입니다.

34.1.3 유동성 위험

당사는 미사용 차입금 한도를 적정 수준으로 유지하고, 영업자금 수요를 충족시키기 위해 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하고 있습니다. 유동성 예측은 단기 및 중장기적인 자금조달계획, 약정준수, 목표재무비율을 종합적으로 고려하고 있습니다.

당사의 유동성위험 분석내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
<당기말>				
구 분	1년미만	1-5년	5년이상	합 계
매입채무및기타채무(주1)	64,189	27,255	-	91,444
차입금(주2,3)	278,720	145,369	-	424,089
리스부채(주3)	11,172	18,472	27,718	57,362
파생상품부채	2,634	-	-	2,634
합 계	356,715	191,096	27,718	575,529

(주1) 장기매입채무및기타채무가 포함된 금액입니다.

(주2) 장기차입금이 포함된 금액입니다.

(주3) 미래예상이자비용이 포함되어 있으며 현재가치 평가 전 금액입니다.

(단위: 백만원)				
<전기말>				
구 분	1년미만	1-5년	5년이상	합 계
매입채무및기타채무(주1)	37,422	29,302	-	66,724
차입금(주2,3)	41,369	221	-	41,590
리스부채(주3)	11,000	6,201	12,834	30,035
합 계	89,791	35,724	12,834	138,349

(주1) 장기매입채무및기타채무가 포함된 금액입니다.

(주2) 장기차입금이 포함된 금액입니다.

(주3) 미래예상이자비용이 포함되어 있으며 현재가치 평가 전 금액입니다.

매매목적 파생금융부채는 계약상 만기가 파생상품의 현금흐름의 시기를 이해하는데 필수적이지 아니하기 때문에 그 공정가치 2,634백만원이 1년 미만구간에 포함되어 있습니다. 이러한 파생상품 계약은 만기보다는 순공정가치 기준으로 관리됩니다.

상기 외 종속기업 등에 제공한 지급보증계약 및 자금보충계약 등을 체결하고 있습니다. 따라서, 보증을 제공받은자가 지급의무를 이행하지 못할 경우 1년 이내에 추가적인 지급의무가 발생할 수도 있습니다(주석 35 참조).

당사의 공급자금융약정에 매입채무의 상당한 부분이 포함되어 있고 그 매입채무는 개별 공급자들이 아닌 단일 상대방에 대한 것입니다. 당사는 개별 공급자들에게 적은금액을 결제하는 대신, 단일 상대방에게 많은 금액을 결제해야 합니다. 그러나 이 약정이 적용되는 당사의 매입채무 지급조건은 다른 매입채무 지급조건과 동일합니다. 경영진은 공급자금융약정이 유동성 위험을 과도하게 집중시킬 것이라고 보고 있지 않습니다.

이 약정은 자금을 조달하기보다는 다수 공급자들의 청구서 관리에 따른 관리업무 부담을 줄이기 위해 체결되었습니다. 자세한 내용은 주석 18을 참조 바랍니다.

34.2 자본위험관리

당사의 자본 관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본 비용을 절감하기 위해 최적의 자본 구조를 유지하는 것입니다.

자본 구조를 유지 또는 조정하기 위해 당사는 주주에게 지급되는 배당을 조정하고, 부채 감소를 위한 신주 발행 및 자산 매각 등을 실시하고 있습니다.

당사는 자본조달비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 순부채를 자본총계로 나누어 산출하고 있습니다. 순부채는 총차입금(재무상태표의 장단기차입금 포함)에서 현금및현금성자산을 차감한 금액입니다.

당기말 및 전기말 현재의 자본조달비율은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기말	전기말
총차입금	408,986	41,587
차감: 현금및현금성 자산	(2,001)	(4,170)
순부채 (A)	406,985	37,417
자본총계 (B)	2,479,401	2,190,769
자본조달비율 (A/B)	16.41%	1.71%

35. 우발상황과 약정사항

가. 견질로 제공된 어음 등

당기말 현재 당사의 차입금 및 거래약정과 관련하여 수표 3매를 발주처 등에 견질로 제공하고 있습니다.

나. 차입약정 등

당기말 현재 당사는 금융기관과 수입신용장지급보증 및 일반대출 등의 약정(한도: 386,958백만원)을 체결하고 있으며, 또한 매출채권 할인약정(한도: 83,000백만원)을 체결하고 있습니다.

다. 타인을 위한 지급보증 등

당기말 현재 당사가 타인을 위하여 제공한 지급보증 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원, 외화 각 천단위)				
제공받은 기업	당사와의 관계	내 용	화폐단위	한도금액
효성화학(주)(주1)	관계기업	자금보충의무	KRW	64,500
			USD	220,500
		자금보충의무 및 조건부 채무인수약정	KRW	370,000
공덕경우개발(주)	종속기업	자금보충의무 및 조건부 채무인수약정	KRW	158,000
(주)에프엠케이	종속기업	지급보증	EUR	13,100
Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI.	기타특수관계자(주2)	지급보증	USD	64,200
Hyosung DongNai Co., Ltd.	기타특수관계자(주3)	지급보증	USD	262,800

(주1) 당사는 종속기업인 뉴스타에이치켄제일차 등에 자금보충 또는 조건부 채무인수 약정을 제공하고 있으며, 동 약정으로 인한 실질적 이익의 수혜자는 효성화학(주)입니다.

(주2) 당사의 종속기업인 효성투자개발(주)의 관계기업입니다.

(주3) Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI의 종속기업입니다.

당사는 당사의 관계기업인 효성중공업(주)의 계약이행 및 하자보수 책임 등과 관련하여 수출입은행 및 건설공제조합, 자본재공제조합을 통해 아래와 같이 연대보증을 제공하고 있습니다.

(단위: 백만원, 외화 각 천단위)		
내용	화폐단위	보증금액
계약이행	KRW	18,609
	INR	810,720
	EUR	848
	USD	2,542
하자보수	KRW	63

또한, 당사는 당사의 종속기업인 Hyosung Resource (Australia) PTY Ltd.이 2026년 2월 6일 TogaraJV 광업권을 매각하는 계약과 관련하여 매각 의무에 대한 이행 보증을 제공하고 있습니다.

라. 기타 약정

당사는 당사의 종속기업인 하나대체투자랜드칩사모부동산투자신탁39호의 당기말 차입금 150,000백만원(전기말: 150,000백만원)과 관련하여 대출원리금 상환자금이 부족할 경우 동 종속기업이 보유하고 있는 서울시 강남구 소재 특정부동산을 공정가액으로 매입하는 약정을 주식회사 우리은행과 체결하고 있습니다.

당사는 당기말 현재 상법 제530조의9 제1항의 규정에 의하여 각 분할기일의 채무 중잔여채무에 대하여 분할신설법인과 연대하여 변제할 책임이 있습니다. 또한 분할기일 이전에 발생한 지급보증이나 자금보충약정 및 조건부 채무인수약정, 책임준공 등에 대해서 분할신설법인과 연대하여 책임이 있습니다.

내 용	분할기일	분할신설법인
분할기일의 채무 중 잔여채무 등에 대한 연대변제 책임	2018년 6월 1일	효성티앤씨(주), 효성중공업(주), 효성첨단소재(주), 효성화학(주)
	2024년 7월 1일	(주)에이치에스효성

당사는 브랜드 사용료에 대하여 매출액 및 광고선전비 등을 기준으로 브랜드 사용료를 책정하여 수취하고 있습니다. 당기 중 발생한 브랜드 사용수익은 61,618백만원(전기: 61,378백만원) 입니다.

마. 타인으로부터 제공받은 지급보증

(1) 당기말 현재 당사가 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
지급보증제공자	보증금액	보증내역
서울보증보험	5,348	납품계약에 따른 하자보증 등

(2) 당기말 현재 당사가 효성화학(주)의 지급보증 관련하여 효성화학(주)로부터 제공받은 담보의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
담보제공자	담보금액	담보내역
효성화학(주)	383,482	Hyosung Vina Chemicals Co.,Ltd 지분 51% 및 향후 Hyosung Vina Chemicals Co.,Ltd 신규 출자에 참여하여 취득하게 될 지분
	204,000	효성화학(주) 소유의 유형자산(토지 및 건물, 기계장치)
	240,000	효성화학(주) 소유의 유형자산(토지 및 건물, 기계장치) 및 효성화학(주)의 Hyosung Vina Chemicals Co.,Ltd에 대한 대여금

바. 담보제공자산

(1) 당기말 현재 당사의 채무 등을 위하여 담보로 제공된 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
담보제공자산	장부금액	관련차입금	채권최고액	담보권자
기타금융자산	411	-	411	자본재 공제조합 등
매출채권	167	167	167	우리은행
유형자산	428,895	-	483,723	산업은행

(2) 당기말 현재 당사가 보유하고 있는 평창풍력발전(주) 주식 1,302,000주를 평창풍력발전(주)의 차입금 24,805백만원과 관련하여 담보로 제공하고 있으며, 당사가 보유하고 있는 순천에코그린(주) 주식 449,521주를 순천에코그린(주)의 차입금 15,740백만원과 관련하여 담보로 제공하였습니다.

사. 계류중인 소송사건

당기말 현재 당사를 대상으로 제기된 소송 및 당사가 제기한 소송의 내역은 다음과 같습니다

(단위: 백만원)			
구 분	건수	소송가액	내역
피고사건	15	27,437	손해배상청구소송 등
원고사건	2	67	부당이득금반환소송 등

상기의 소송사건의 최종결과는 당기말 현재 예측될 수 없으며, 이에 따라 당사의 재무제표는 이러한 불확실성으로 인하여 발생가능한 조정사항을 반영하고 있지 않습니다.

36. 인적분할

가. 분할관련 일반내용

당사는 2024년 6월 14일 주주총회 결의에 따라 2024년 7월 1일을 분할기일로 하여 상법 제 530조의2 내지 제530조의11의 규정이 정하는 바에 따라 인적분할의 방식으로 분할하여 주식회사 에이치에스효성(이하 "분할신설회사")을 설립하였으며, 2024년 7월 29일 변경상장 및 재상장을 완료했습니다.

인적분할과 관련된 내용은 다음과 같습니다.

구 분	회사명	사업부문
분할존속회사	주식회사 효성	분할대상 사업부문을 제외한 나머지 사업부문
분할신설회사	주식회사 에이치에스효성	분할대상 자회사들의 주식 소유를 통해 해당 자회사들을 관리하는 사업부문 및 국제물류주선업을 주된 영업목적으로 하는 물류사업부문

당사는 인적분할 전 분할신주 배정기준일(2024년 6월 28일) 현재 주주명부에 등재되어 있는 주주를 대상으로 소유주식 1주당 아래의 표와 같은 비율로 신주를 배정하였습니다.

구 분	주식회사 효성 (분할존속회사)	주식회사 에이치에스효성 (분할신설회사)
보통주	0.8179485주	0.1820515주

나. 분할신설회사에 승계된 자산 및 부채 세부내역
 인적분할을 통해 분할신설회사로 이전되는 자산 및 부채가액은 당사의 2024년 6월 14일자
 주주총회의 승인을 받은 분할계획서에 첨부된 승계대상 목록에 의하되, 분할기일 전까지 분
 할로 이전되는 해당 사업부문에서 발생한 자산의 증감사항을 가감하였습니다.

(단위: 백만원)	
구 분	금 액
자산	
유동자산	82,743
현금및현금성 자산	17,440
매출채 권및기타채권	46,650
기타유동자산	18,653
비유동 자산	468,971
유형 자산	495
무형 자산	1,121
종속기업투자	193,044
관계기업및공동기업투자	274,311
합 계	551,714
부채	
유동부채	50,945
매입채 무및기타채무	30,880
기타유동금융부채	391
기타유동부채	19,674
비유동부채	13,924
장기매입채무및기타채무	52
순확정급여부채	364
이연법인세부채	13,484
기타비유동금융부채	24
합 계	64,869

다. 미지급배당금의 측정

당사는 기업회계기준서 제2117호 '소유주에 대한 비현금자산의 분배'에 따라, 소유주로서의 자격을 행사하는 소유주에게 비현금자산을 무상으로 분배함에 있어 동일한종류의 지분상품을 갖고 있는 모든 소유주가 동등하게 취급되고 분배 전·후에 그 자산이 궁극적으로 동일한 당사자 또는 당사자들에 의해 통제받지 않는 경우, 분배를 선언하고 관련 비현금자산을 분배할 의무를 부담하는 시점에 미지급배당금을 공정가치로 측정하여 인식하고 있습니다.

미지급배당금의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분	수준1	수준3	합 계
미지급배당금	395,080	399,502	794,582

당사는 미지급배당금을 측정하기 위하여 분할대상 사업 중 측정일에 접근가능한 활성시장이 존재하는 경우 해당 공시가격을 이용하였으며, 이러한 측정치는 수준 1로 분류됩니다.

한편, 분할대상 사업 중 활성시장이 존재하지 않는 경우 독립적인 외부평가기관의 전문가적인 판단에 따른 추정치와 평가모형에 근거하여 공정가치를 추정하였으며, 이러한 측정치는 수준 3으로 분류됩니다. 수준 3으로 분류된 분할대상 사업의 공정가치 측정에 사용된 주요 투입변수는 다음과 같습니다.

구 분	영구성장률(주1)	할인율
분할대상 사업부문	1.0%	10.3% ~ 13.6%

(주1) 공정가치 산정시 과거 실적자료, 향후 계획 및 시장상황의 예측 등을 통하여 향후 5개년 현금흐름을 추정하고, 추정기간 이후의 영구성장률은 1.0%를 사용하여 공정가치를 추정하였습니다.

주요 가정에 대한 민감도 분석은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분	미지급배당금에 미치는 영향		
	가정의 변경	상승시	하락시
성장률	0.5%	3,295	(3,011)
할인율	0.5%	(11,060)	12,191

라. 중단영업손익 및 중단영업처분이익
당사는 2024년 7월 1일부로 인적분할을 완료하였으며, 분할기일까지의 분할대상 사업에서 발생한 손익을 중단영업손익으로 분류하였습니다. 한편, 분배시점의 분배대상 비현금자산과 공정가치로 인식된 미지급배당금의 차이를 중단영업처분이익으로 인식하였습니다.

(단위: 백만원)	
구 분	금 액
분할대상 사업부문 공정가치(A)	794,582
분할대상 사업부문 장부금액(B)	486,845
중단영업처분이익(A-B)	307,737

한편, 중단영업처분이익은 현금의 유입이 없고, 비현금자산의 공정가치 평가에 따른 상대계정은 감자차손(자본차감)이므로 처분이익으로 인해 자본의 증가효과는 나타나지 않습니다.

마. 분할에 따른 당사의 책임에 관한 사항
상법 제530조의3 제1항 및 제2항의 규정이 정하는 바에 따라 주주총회의 특별결의에의해 분할하며, 동법 제530조의9 제1항의 규정이 정하는 바에 따라 당사 및 분할신설회사는 당사의 분할 전 채무(책임을 포함함)에 대하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

바. 중단영업

(1) 전기의 손익계산서에 포함된 중단영업손익 및 중단영업손익에 대한 주당손익은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)	
구 분	금 액
매출액 및 지분법손익	159,588
매출원가	145,027
매출총이익	14,561
판매비와관리비	7,839
영업이익	6,722
기타수익	278
기타비용	2
금융수익	3,983
금융비용	2,496
법인세비용차감전순이익	8,485
법인세비용	789
중단영업처분이익(주1)	307,737
중단영업이익	315,433
중단영업손익에 대한 주당이익	17,202

(주1) 분배시점의 분배대상 비현금자산과 공정가치로 인식된 미지급배당금의 차이를 중단영업처분이익으로 인식하였습니다.

(2) 전기 중 중단영업에서 발생한 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)	
구 분	금 액
영업활동으로 인한 현금흐름	30,930
투자활동으로 인한 현금흐름	(17,255)
재무활동으로 인한 현금흐름	(334)

37. 종속기업의 인적분할

가. 분할관련 일반내용

당사의 종속기업인 (주)페라리코리아(구, 에프엠케이 이하 분할회사)는 2025년 7월 2일 주주총회 결의에 따라 2025년 9월 30일 자정을 분할기일로 하여 상법 제530조의2 내지 제530조의11의 규정이 정하는 바에 따라 인적분할 하였습니다.

인적분할과 관련된 내용은 다음과 같습니다.

구 분	회사명	사업부문
분할존속회사	주식회사 페라리코리아	Ferrari S.p.A.가 제조한 자동차를 국내에 수입하는 사업부문
분할신설회사	주식회사 에프엠케이	Ferrari S.p.A.가 제조하여 분할존속회사가 수입한 자동차를 국내에서 판매하는사업부문, Maserati S.p.A.가 제조한 자동차를 국내에서 판매하는 사업부문, 자동차를 정비하는 사업부문 등(분할대상사업부문)

분할회사는 인적분할 전 분할신주 배정기준일(2025년 9월 30일) 현재 주주명부에 등재되어 있는 주주를 대상으로 소유주식 1주당 아래의 표와 같은 비율로 신주를 배정하였습니다.

구 분	주식회사 페라리코리아 (분할존속회사)	주식회사 에프엠케이 (분할신설회사)
보통주	0.0885178주	0.9114822주

나. 분할신설회사에 승계된 자산 및 부채 세부내역

인적분할을 통해 분할신설회사로 이전되는 자산 및 부채가액은 2025년 7월 2일자 분할회사 주주총회의 승인을 받은 분할계획서에 첨부된 승계대상 목록에 의하되, 분할기일 전까지 분할로 이전되는 해당 사업부문에서 발생한 자산의 증감사항을 가감하였습니다.

(단위: 백만원)	
구 분	금 액
자산	
유동자산	93,697
현금및현금성 자산	1,826
매출채권및기타채권	7,969
기타유동자산	17,261
재고자산	66,636
당기법인세자산	5
비유동 자산	66,252
장기기타채권	6,826
유형 자산	35,207
무형 자산	33
공동기업투자	15,172
기타비유동자산	8,282
이연법인세자산	732
합 계	159,949
부채	
유동부채	99,805
매입채무 및 기타채무	25,761
차입금	16,181
기타금융부채	18,924
기타유동부채	38,939
비유동부채	38,242
장기기타채무	3,707
장기차입금	9,600
순확정급여부채	374
기타비유동금융부채	14,347
기타비유동부채	10,214
합 계	138,047

다. 분할에 따른 책임에 관한 사항

상법 제530조의9 제1항의 규정이 정하는 바에 따라 분할존속회사 및 분할신설회사는 분할 전의 분할회사 채무(책임을 포함함)에 관하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

라. 분할존속회사 매각

(1) 당사는 분할존속회사인 주식회사 페라리코리아의 지분 중 51%를 2025년 10월 2일에 Ferrari S.p.A.에 매각하였습니다.

(2) 매각계약 관련 기타옵션약정

당사가 Ferrari S.p.A.와 체결한 지분매각계약에 따라 각 계약당사자는 다음과 같은 옵션약정을 보유하고 있습니다.

구 분	내 용
주식회사 효성(이하 "소수주주")	2029년부터 소수주주가 보유한 주식회사 페라리코리아의 주식을 다수주주에게 매각할 수 있는 풋옵션과 다수주주가 보유한 주식을 제3자 매각 시 소수주주가 보유한 주식도 함께 매각할수 있는 동반매도참여권(Tag along rights)을 보유함.
Ferrari S.p.A.(이하 "다수주주")	2026년부터 2028년까지 소수주주가 보유한 주식회사 페라리코리아의 주식을 단계적으로 매입할 수 있는 콜 옵션과 다수주주가 보유한 주식을 제3자 매각 시 소수주주가 보유한 지분 매각을 강제할 수 있는 동반매도청구권(Drag along rights)을 보유함.

38. 사업결합

가. 당사는 사업영역 확대를 통한 안정적인 현금흐름 창출을 위하여 효성화학(주)의 온산 탱크 터미널 생산시설 및 영업 전부를 2025년 4월 18일자로 양수하였습니다.

나. 사업결합의 이전대가는 아래와 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분	주요 영업활동	취득일	이전대가
효성화학(주) 온산 탱크터미널	액체 화물 및 에틸렌 탱크와 배관의 임대 및 에틸렌 판매	2025-04-18	151,935

다. 사업결합으로 당사가 인수한 자산, 부채 내역은 아래와 같습니다.

(단위: 백만원)	
구 분	금 액
식별가능한 자산의 공정가치	122,956
매출채권및기타채권	1,178
유형자산	47,275
무형자산	74,470
기타자산	33
식별가능한 부채의 공정가치	25,769
매입채무및기타채무	25,769
식별가능 순자산의 공정가치	97,187
영업권(주1)	54,748
이전대가	151,935
현금	151,935

(주1) 인수에서 발생한 54,748백만원의 영업권은 사업결합에서 발생할 것으로 기대되는 시너지 효과와 그 밖의 미래 경제적 효익 등에 따른 것입니다.

라. 사업결합으로 손익계산서에 반영된 취득일 이후 효성화학(주) 온산 탱크터미널 사업부에서 발생한 매출 및 당기순손익과, 만일 효성화학(주) 온산 탱크터미널 사업부를 당기 기초 시점부터 취득하였다면, 손익계산서에 추가로 계상되었을 매출 및 당기순손익은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	매출	당기순손익
취득일 이후	12,563	808
당기 기초 시점 이후	19,339	1,577

39. 우크라이나 사태 영향의 불확실성

2022년 2월에 시작된 우크라이나 지역내 무력 분쟁 및 이와 관련한 국제사회의 러시아에 대한 제재는 제재 대상인 기업 뿐만 아니라 우크라이나 또는 러시아와 직·간접적으로 사업을 하는 기업, 우크라이나 또는 러시아의 산업 또는 경제에 직·간접적으로 노출된 기업에 영향을 미칠 수 있습니다. 보고기간말 현재 당사의 종속기업 Hyosung RUS.가 러시아에 소재하며, 우크라이나 사태의 영향을 보고기간말 현재 합리적으로 추정하여 재무제표를 작성하였습니다. 그러나, 우크라이나 사태가 당사에 미치는 영향의 추정에 불확실성이 존재합니다.

40. 미국의 상호관세 부과 등으로 인한 불확실성

미국 정부는 2025년 4월초 상호관세 부과를 예고하였고, 이후 일부 국가들과의 협상을 통해 관세 부과율을 조정하는 데 합의하였습니다. 이에 따라 당사가 소재한 해당 국가들과 직면했던 관세 관련 불확실성이 일부 해소되었습니다.

다만, 미국 정부의 향후 정책 변경 가능성과 당사의 사업과 관련된 일부 국가들과의 협상 결과가 아직 확정되지 않은 상황이므로, 당사의 재무 상태에 상당한 불확실성은 여전히 존재합니다. 즉, 미국의 상호관세 부과 등이 당사에 미치는 영향의 추정에 불확실성이 존재합니다.

내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

주식회사 효성

첨부된 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서는 주식회사 효성의 2025년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리 제도를 감사한 결과 「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제8조 7항에 따라 첨부하는 것입니다.

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

독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서

주식회사 효성

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 주식회사 효성의 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, 주식회사 효성의 2025년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 및 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석을 감사하였으며, 2026년 3월 12일자 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 표명하는 데 있습니다. 우리는 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 이사회에 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 김형범 입니다.

서울특별시 영등포구 여의공원로 111
한영회계법인
대표이사 박용근

2026년 3월 12일

이 감사보고서는 감사보고서일 현재로 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.

회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

=====

주식회사 효성

내부회계관리제도 운영실태보고서

주식회사 효성 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 내부회계관리제도 운영위원회에서 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)

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

2026년 1월 30일

대 표 이 사 황 윤 언 (서명)

내부회계관리자 김 광 오 (서명)

(분임)

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

구분	회사가 수행한 통제활동	실제-운영 실태 점검 결과
전사적 수준 통제	<윤리(준법)경영 위반 적발 제도 운영> 경영진은 횡령 사고 등의 부정 방지를 위해 내부회계관리제도 운영할, 경영진은 윤리경영에 대한 경영진의 의지를 전 임직원에게 전사 공지 및 교육 등을 통해 정기적으로 전달하고 있음.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음(내부회계관리팀 '25.7 월, '26.1 월)
	<부정위험 식별과 평가> 경영진은 매년 리스크 발생빈도 및 영향도를 고려하여 부정위험에 대한 리스크를 식별하여, 내부회계관리제도에 이를 반영하여 평가함.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음(내부회계관리팀 '25.7 월, '26.1 월)
	<규정에 따른 업무분장 관리> 재무보고 관련 업무 중 동일인이 처리하는 것이 부적절한 업무에 대한 양립할 수 없는 업무분장 기준(Segregation of Duty)을 수립하고, 재무보고 관련 업무분장의 적정성을 검토함.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음(내부회계관리팀 '25.7 월, '26.1 월)
	<모니터링> 경영진은 금액이 일정 수준을 초과하거나 특이 거래처에 출금되는 이상 자금거래 발생 시 자동 검토하는 모니터링 시스템을 운용함.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음(내부회계관리팀 '25.7 월, '26.1 월)
자금통제	<제과 등록/변경> 자금통제는 신규제과 개설 시 제과 개설 목적을 검토 후 승인하고, 정기적으로 제과정보 변경 내역을 검토함.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음(내부회계관리팀 '25.7 월, '26.1 월)
	<제과현황 관리> 자금통제는 회사가 보유한 전체 통장목록과 거래은행으로부터 확인된 제과목록을 대사하여 완전성을 확보하고, 제과의 용도, 해지/후원 여부를 검토함.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음(내부회계관리팀 '25.7 월, '26.1 월)
	<인감 사용통제> 통무명장과 자금통장은 각각 법인인감난인신청서와 사용인감난인신청서를 검토한 후 승인함.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음(내부회계관리팀 '25.7 월, '26.1 월)
	<자금유통제한 - 출금가능제과의 지정> 자금의 출금 및 이체는 지정된 제과를 통해서만 가능함.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음(내부회계관리팀 '25.7 월, '26.1 월)
	<자금유통제한 - 인감 등 접근제한> 인감 등 이체 실행을 위한 실패 장치에는 승인된 인원만 접근할 수 있음.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음(내부회계관리팀 '25.7 월, '26.1 월)
	<자금유통검토> 자금통제는 주기적으로 자금계획을 검토하며, 지급내역 및 자금수지일보에 기재된 자금 유출입과 관련된 자료를 대사하고 지급내역을 승인함.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음(내부회계관리팀 '25.7 월, '26.1 월)
	<지급데이터 생성자와 승인자의 분리> 지급데이터 생성자와 자금 집행 승인자는 분리되어 있음.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음(내부회계관리팀 '25.7 월, '26.1 월)
	<일일자금 입출금내역 관리> 은행거래내역은 실시간으로 ERP 와 연동되며, 출납 담당자는 입출금내역을 은행거래내역과 대사하여 확인함.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음(내부회계관리팀 '25.7 월, '26.1 월)
	<정기/비정기 잔고 대사> 회계팀 담당자는 분기 결산 시 ERP 상 계좌별 잔고와 인터넷뱅킹으로 조회한 잔고를 대사함. 또한, 비정기적으로 수시 자금잔고 대사를 수행함.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음(내부회계관리팀 '25.7 월, '26.1 월)

구 분	회사가 수행한 통제활동	실제·운영 실태 점검 결과
자금통제	<자금조달검토> 자금필요는 신규/연장 지입 또는 사재의 목적, 금액, 이자운용 검토 후 차입동의서를 승인하며, 이사회 결의를 요하는 경우 이사회에 상정함.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음(내부회계관리팀 '25.7 월, '26.1 월)
	<공급업체 Master 생성·변경 검토> 자금필요는 공급업체 필요서류 (내부계약서, 사업자등록증, 통장사본, 인감증명서)를 확인하여 공급업체 등록 신청, 정보 변경을 승인함.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음(내부회계관리팀 '25.7 월, '26.1 월)
	<공급업체 Master 생성·변경 권한관리> 공급업체 Master 의 공급업체 등록과 변경권한은 자금팀 공급업체 Master 담당자와 자금팀장에게만 제한됨.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음(내부회계관리팀 '25.7 월, '26.1 월)
기타 임부 수준 통제	<고객 Master 생성·변경 검토> 고객 Master 담당자는 신규 고객 및 고객정보 변경 건에 대해 사업자등록증 첨부 여부를 확인하고 요청시 상 주요 정보가 근거문서와 일치하는지 대사한 후 승인함.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음(내부회계관리팀 '25.7 월, '26.1 월)

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 효성			
감사대상 사업연도	2025년 01월 01일	부터	2025년 12월 31일	까 지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \\ 인원수 및 시간		품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						견산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계	
				담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사							
		당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
투입 인원수		8	7	1	3	8	7	4	5	42	31	-	-	63	53
투입시 간	분·반기검토	27	42	56	52	1,550	1,939	599	536	133	232	-	-	2,364	2,900
	감사	114	90	100	84	1,510	2,007	739	466	1,277	953	-	-	3,740	3,600
	합계	141	132	156	136	3,060	3,945	1,337	1,002	1,410	1,185	-	-	6,104	6,400

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역										
전반감사계획 (감사 착수단계)	수행시기			2025.04.21~2025.04.25				5	일		
	주요내용			감사위험 평가 및 감사절차의 성격, 시기, 범위 결정							
현장감사 주요내용	수행 시기				투입인원				주요 감사업무 수행내용		
					상 주		비상주				
	2025.05.26~2025.05.30 2025.06.16~2025.06.20 2025.09.01~2025.09.05 2025.09.15~2025.09.19 2025.09.29~2025.09.30		22	일	5	명	2	명	내부회계관리제도 설계평가 및 실증절차의 설계(자금부경통 제 검토 포함)		
	2025.12.01~2025.12.05 2025.12.15~2025.12.19		10	일	5	명	1	명		내부회계관리제도 운영평가(자 금부경통제 검토 포함)	
	2026.01.22~2026.02.25		15	일	5	명	1	명	내부회계관리제도 운영평가업데 이트 및 조회, 중요 계정잔액 및 공시내용에 대한 질문, 분석적절 차, 표본테스트, 일반감사절차 수행, 재무제표 수준의 분석적 검토, 감사결과 요약		
	재고자산실사(입회)	실사(입회)시기			2026.01.05				1	일	
실사(입회)장소			안양공장								
실사(입회)대상			제품, 원재료 등								
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기			2026.01.07, 2026.01.09				2	일		
	실사(입회)장소			본사 회의실, 더트리니티플레이스, 웰링턴CC							
	실사(입회)대상			현금, 보관 유가증권, 미술품 등							
외부조회	금융거래조회			O		채권 채무조회		O	변호사조회		O
	기타조회			타처보관재고자산 조회 실시							
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수			4		회					
	수행시기			2025.04.25, 2025.07.25, 2025.10.31, 2026.01.30							
외부전문가 활용	감사 활용 내용			온산 탱크터미널 사업부 유형자산에 대한 감점평가보고서 검토							
	수행시기			2025.08.04~2025.08.08				5	일		

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2025년 04월 25일	감사인측-담당이사 회사측-감사위원회 위원	대면회의	감사계획 및 분기검토보고
2	2025년 07월 25일	감사인측-담당이사 회사측-감사위원회 위원	대면회의	감사계획 및 반기검토보고, 핵심감사사항 논의 설계평가 감사 수행결과, 평가 및 보고 지침 제정 보고
3	2025년 10월 31일	감사인측-담당이사 회사측-감사위원회 위원	대면회의	내부회계감사 현황 및 분기검토보고, 핵심감사사항 논의, 자금관련 부정위험 통제 설계평가 및 공시 현황 보 고
4	2026년 01월 30일	감사인측-담당이사 회사측-감사위원회 위원	대면회의	감사결과 보고 및 향후 절차 논의, 운영평가 감사 수행결과, 자금관련 부정위험 통제 운영평가 결과 보고