

주식회사 에코프로머티리얼즈

재무제표에 대한
감사보고서

제 9 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

삼정회계법인

목 차

| | | |
|------|-------------------------|----|
| I. | 독립된 감사인의 감사보고서 | 1 |
| II. | (첨부)재무제표 | |
| | 재무상태표 | 6 |
| | 포괄손익계산서 | 8 |
| | 자본변동표 | 9 |
| | 현금흐름표 | 10 |
| | 주석 | 11 |
| III. | 내부회계관리제도 감사 또는 검토의견 | |
| | 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서 | 88 |
| | 회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서 | 91 |

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 에코프로머티리얼즈

주주 및 이사회 귀중

2026년 3월 13일

감사의견

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

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

우리는 또한 회계감사기준에 따라, 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 회사의 2025년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 감사하였으며 2026년 3월 13일자 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 재무제표 감사에서 가장 유의적인 사항입니다. 해당 사항은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견 형성시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

건설중인자산의 실재성 및 취득거래의 발생사실

회사는 전구체 생산 시설 확대를 위한 4캠퍼스 부지에 공장 건설을 진행중에 있으며, 건설 공사를 위해 지출된 금액 590,852백만원을 건설중인자산으로 계상하고 있습니다. 재무제표 주석 2.9에서 설명된 바와 같이, 유형자산은 미래경제적 효익이 기업에 유입될 가능성이 높고, 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있을 때 인식합니다.

우리는 공장건설과 관련된 건설중인자산이 재무제표에서 차지하는 금액이 중요하고, 건설공사 완료 이후에는 실재성 확인이 어려운 고유위험을 고려하여 건설중인자산의 실재성 및 취득거래의 발생사실을 핵심감사사항으로 식별하였습니다.

핵심감사사항에 대응하기 위한 우리의 감사절차는 다음을 포함하고 있습니다.

- 건설공사 관리 및 대금지급, 실사 관련 프로세스에 대한 내부통제 설계의 적정성 및 운영의 효과성 평가
- 건설중인자산 취득거래 중 표본추출을 통하여 계약서 검토 및 기성청구 내역서, 지급증빙 등 근거문서와 장부기록 대사
- 표본추출을 통하여 건설중인자산의 주요 항목에 대한 자산실사 수행

기타사항

회사의 2024년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표는 타감사인이 감사하였으며, 이 감사인의 2025년 3월 14일자 감사보고서에는 적정의견이 표명되었습니다.

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 따라 수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 재무제표를 근거로 하는 이용자의 경제적 의사결정에 개별적으로 또는 집합적으로 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상되면, 그 왜곡표시는 중요하다고 간주됩니다.

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

- 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 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 요구



받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.

- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

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

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

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 이주영입니다.

삼 정 회 계 법 인

대표이사 **김 교 태**



이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 3월 13일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

주식회사 에코프로머티리얼즈

제 9 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 8 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 에코프로머티리얼즈 대표이사 김병훈

본점 소재지 : (도로명주소) 경상북도 포항시 북구 흥해읍 영일만산단남로 75번길 15

(전 화) 054-720-2200

재 무 상 태 표

제 9(당) 기말 2025년 12월 31일 현재

제 8(전) 기말 2024년 12월 31일 현재

주식회사 에코프로머티리얼즈

(단위: 원)

| 과 목 | 주석 | 제 9(당) 기말 | 제 8(전) 기말 |
|-----------------|---------|-------------------|-------------------|
| 자 산 | | | |
| 유동자산 | | 254,940,827,509 | 426,945,927,746 |
| 현금및현금성자산 | 6,7 | 45,037,598,354 | 85,971,164,580 |
| 매출채권 | 6,8,35 | 39,142,521,372 | 76,122,348,333 |
| 기타금융자산 | 6,8,35 | 13,479,237,047 | 3,530,503,629 |
| 기타자산 | 10 | 680,703,054 | 15,760,196,280 |
| 당기법인세자산 | 20 | 350,840,320 | 1,132,248,290 |
| 재고자산 | 11 | 156,249,927,362 | 244,429,466,634 |
| 비유동자산 | | 1,474,154,342,096 | 863,290,770,992 |
| 당기손익-공정가치측정금융자산 | 5,6 | 777,438,041 | 440,000,000 |
| 관계기업투자주식 | 15 | 155,151,220,735 | 753,066,358 |
| 기타금융자산 | 6,8 | 214,660,558,607 | 920,745,690 |
| 유형자산 | 12 | 990,883,304,901 | 767,921,444,762 |
| 사용권자산 | 13 | 614,564,897 | 696,334,719 |
| 무형자산 | 14 | 20,563,885,761 | 8,305,236,744 |
| 기타자산 | 10 | 502,860,861 | 651,642,225 |
| 이연법인세자산 | 20 | 91,000,508,293 | 83,602,300,494 |
| 자 산 총 계 | | 1,729,095,169,605 | 1,290,236,698,738 |
| 부 채 | | | |
| 유동부채 | | 340,045,791,516 | 428,984,528,487 |
| 매입채무 | 4,6,35 | 9,160,567,304 | 13,443,840,008 |
| 기타금융부채 | 4,16,35 | 33,184,958,525 | 88,313,355,863 |
| 차입금 | 4,6,17 | 296,666,640,000 | 324,166,640,000 |
| 기타부채 | 18 | 706,427,097 | 690,293,496 |
| 리스부채 | 6,13 | 327,198,590 | 412,779,166 |
| 파생상품부채 | 4,5,9 | - | 1,957,619,954 |
| 비유동부채 | | 244,369,184,349 | 123,646,722,039 |
| 기타금융부채 | 4,16,35 | 18,941,191,777 | - |
| 차입금 | 4,6,17 | 219,499,960,000 | 114,166,600,000 |
| 기타부채 | 18 | 637,009,138 | 855,362,412 |
| 리스부채 | 13 | 303,934,470 | 304,084,141 |
| 순확정급여부채 | 19 | 4,987,088,964 | 8,320,675,486 |
| 부 채 총 계 | | 584,414,975,865 | 552,631,250,526 |
| 자 본 | | | |
| 자본금 | 21 | 38,467,460,500 | 35,497,284,000 |
| 주식발행초과금 | 21 | 567,627,044,436 | 191,271,080,882 |
| 기타포괄손익누계액 | 23 | 5,672,370,601 | - |

| | | | |
|---------------|-------|-------------------|-------------------|
| 기타자본항목 | 22,23 | 40,532,756,455 | 43,122,173,424 |
| 이익잉여금 | 25 | 492,380,561,748 | 467,714,909,906 |
| 자 본 총 계 | | 1,144,680,193,740 | 737,605,448,212 |
| 부 채 및 자 본 총 계 | | 1,729,095,169,605 | 1,290,236,698,738 |

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포 괄 손 익 계 산 서

제 9(당)기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 8(전)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 에코프로머티리얼즈

(단위: 원)

| 과 목 | 주석 | 제 9(당) 기 | 제 8(전) 기 |
|--------------------|-------|------------------|------------------|
| 매출액 | 26 | 392,506,172,705 | 299,846,484,651 |
| 매출원가 | 28 | 421,798,559,140 | 330,969,658,414 |
| 매출총이익(손실) | | (29,292,386,435) | (31,123,173,763) |
| 판매비와관리비 | 27 | 36,077,089,684 | 33,596,752,439 |
| 영업이익 | | (65,369,476,119) | (64,719,926,202) |
| 기타수익 | 29 | 4,528,186,775 | 14,222,569,633 |
| 기타비용 | 29 | 8,095,313,561 | 1,475,618,168 |
| 금융수익 | 30 | 21,989,143,408 | 6,124,238,966 |
| 금융원가 | 30 | 12,605,078,910 | 17,355,513,047 |
| 지분법손익 | 15 | 74,580,345,893 | (46,933,642) |
| 법인세비용차감전순이익(손실) | | 15,027,807,486 | (63,251,182,460) |
| 법인세비용(수익) | 20 | (9,075,930,885) | (20,564,831,091) |
| 당기순이익(손실) | | 24,103,738,371 | (42,686,351,369) |
| 기타포괄손익: | | 6,234,284,072 | (712,308,554) |
| 당기손익으로 재분류되지 않는 항목 | | | |
| 순확정급여의 재측정요소 | 19,20 | 561,913,471 | (712,308,554) |
| 당기손익으로 재분류되는 항목 | | | |
| 지분법기타포괄손익변동 | 23 | 5,672,370,601 | - |
| 당기 총포괄손익 | | 30,338,022,443 | (43,398,659,923) |
| 주당순이익 | | | |
| 기본주당순이익(손실) | 32 | 345 | (618) |
| 희석주당순이익(손실) | 32 | 323 | (618) |

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 9(당)기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 8(전)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 에코프로머티리얼즈

(단위: 원)

| 구 분 | 자본금 | 주식발행초과금 | 기타포괄손익누계액 | 기타자본항목 | 이익잉여금 | 총자본 |
|-----------------|----------------|-------------------|---------------|------------------|------------------|-------------------|
| 2024.01.01(전기초) | 35,120,609,000 | 688,550,326,948 | - | 64,312,890,418 | 11,113,569,829 | 799,097,396,195 |
| 총포괄손익: | | | | | | |
| 당기순손실 | - | - | - | - | (42,686,351,369) | (42,686,351,369) |
| 기타포괄손익 | | | | | | |
| 순확정급여의 재측정요소 | - | - | - | - | (712,308,554) | (712,308,554) |
| 총포괄손익 | - | - | - | - | (43,398,659,923) | (43,398,659,923) |
| 소유주와의 거래: | | | | | | |
| 주식보상비용 | - | - | - | 2,182,725,706 | - | 2,182,725,706 |
| 기타의자본조정 | - | - | - | (22,288,017,768) | - | (22,288,017,768) |
| 주식선택권 행사 | 376,675,000 | 2,720,753,934 | - | (1,085,424,932) | - | 2,012,004,002 |
| 지분잉여금의 이익잉여금 전환 | - | (500,000,000,000) | - | - | 500,000,000,000 | - |
| 소유주와의 거래 총액 | 376,675,000 | (497,279,246,066) | - | (21,190,716,994) | 500,000,000,000 | (18,093,288,060) |
| 2024.12.31(전기말) | 35,497,284,000 | 191,271,080,882 | - | 43,122,173,424 | 467,714,909,906 | 737,605,448,212 |
| 2025.01.01(당기초) | 35,497,284,000 | 191,271,080,882 | - | 43,122,173,424 | 467,714,909,906 | 737,605,448,212 |
| 총포괄손익: | | | | | | |
| 당기순이익 | - | - | - | - | 24,103,738,371 | 24,103,738,371 |
| 기타포괄손익 | | | | | | |
| 순확정급여의 재측정요소 | - | - | - | - | 561,913,471 | 561,913,471 |
| 지분법자본변동 | - | - | 5,672,370,601 | - | - | 5,672,370,601 |
| 총포괄손익 | - | - | 5,672,370,601 | - | 24,665,651,842 | 30,338,022,443 |
| 소유주와의 거래: | | | | | | |
| 주식보상비용 | - | - | - | (1,739,276,105) | - | (1,739,276,105) |
| 기타의자본조정 | - | - | - | 3,077,978,402 | - | 3,077,978,402 |
| 주식선택권 행사 | 410,093,000 | 10,711,522,256 | - | (3,928,119,266) | - | 7,193,495,990 |
| 상환전환우선주 발행 | 2,560,083,500 | 365,644,441,298 | - | - | - | 368,204,524,798 |
| 소유주와의 거래 총액 | 2,970,176,500 | 376,355,963,554 | - | (2,589,416,969) | - | 376,736,723,085 |
| 2025.12.31(당기말) | 38,467,460,500 | 567,627,044,436 | 5,672,370,601 | 40,532,756,455 | 492,380,561,748 | 1,144,680,193,740 |

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제 9(당)기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 8(전)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 에코프로머티리얼즈

(단위: 원)

| 구 분 | 주석 | 제 9(당) 기 | 제 8(전) 기 |
|---------------------|----|-------------------|-------------------|
| 영업활동 현금흐름 | | 94,409,083,213 | (134,608,837,408) |
| 영업으로부터 창출된 현금흐름 | 33 | 93,089,647,313 | (134,473,069,565) |
| 법인세의 환급(납부) | | 1,319,435,900 | (135,767,843) |
| 투자활동 현금흐름 | | (587,245,338,989) | (325,845,046,990) |
| 임차보증금의 감소 | | 382,884,000 | 10,000,000 |
| 이자의 수취 | | 3,653,734,983 | 7,352,324,548 |
| 국고보조금의 수취 | | - | 11,296,468,133 |
| 대여금의 수취 | | 52,136,819,000 | - |
| 기타금융자산의 감소 | | 875,336,844 | - |
| 당기손익-공정가치측정금융자산의 처분 | | 128,518,184,152 | - |
| 파생상품자산의 취득 | | (153,720,771) | (9,467,876,672) |
| 당기손익-공정가치측정금융자산의 취득 | | (128,440,000,000) | (440,000,000) |
| 관계기업투자의 취득 | | (53,527,679,580) | (800,000,000) |
| 기타금융자산의 증가 | | (74,016,000) | (111,024,000) |
| 임차보증금의 증가 | | (305,000,000) | (35,000,000) |
| 유형자산의 취득 | | (300,702,888,369) | (333,649,938,999) |
| 무형자산의 취득 | | (1,375,067,248) | - |
| 대여금의 증가 | | (288,233,926,000) | - |
| 재무활동 현금흐름 | 33 | 451,902,689,550 | 169,073,769,238 |
| 주식선택권 행사 | | 7,210,350,030 | 2,027,264,850 |
| 전환상환우선주 발행 | | 388,999,567,658 | - |
| 단기차입금의 차입 | | 211,000,000,000 | 526,800,000,000 |
| 장기차입금의 차입 | | 111,000,000,000 | 100,000,000,000 |
| 단기차입금의 상환 | | (228,000,000,000) | (398,800,000,000) |
| 유동성장기차입금의 상환 | | (16,166,640,000) | (41,666,640,000) |
| RSU 상환 | | - | (4,901,805,844) |
| 이자지급 | | (21,621,938,853) | (13,834,122,882) |
| 리스부채의 상환 | | (488,466,875) | (535,666,038) |
| 자본 발행의 거래원가 | | (30,182,410) | (15,260,848) |
| 현금및현금성자산의 순증감 | | (40,933,566,226) | (291,380,115,160) |
| 기초 현금및현금성자산 | | 85,971,164,580 | 377,351,279,740 |
| 기말 현금및현금성자산 | | 45,037,598,354 | 85,971,164,580 |

주석

제 9(당)기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 8(전)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 에코프로머티리얼즈

1. 일반사항

주식회사 에코프로머티리얼즈(이하 '당사')는 2017년 4월 26일에 설립되어 2017년 5월 11일자로 외자도입법에 의거 외국인 투자법인으로 기획재정부에 등록되었으며, 2차전지 소재의 제조 및 판매를 주요영업으로 하고 있습니다. 보고기간말 현재 당사는 경상북도 포항에 본사를 두고 있습니다. 한편, 당사는 2023년 11월 17일자로 한국거래소가 개설한 유가증권 시장에 등록하였습니다.

당기말 현재 당사의 보통주자본금과 우선주자본금은 각각 35,907백만원 및 2,560백만원이며, 주요 주주현황(보통주)은 다음과 같습니다.

| 주주명 | 소유주식수(주) | 유효지분율(%) |
|----------------------------------|------------|----------|
| 주식회사 에코프로 | 30,559,067 | 43.31 |
| 주식회사 데이지파트너스 | 394,438 | 0.56 |
| BRV Lotus Growth Fund 2015, L.P. | 7,878,138 | 11.17 |
| BRV Lotus Fund III, L.P. | 4,216,601 | 5.98 |
| 기타 | 27,510,510 | 38.98 |
| 합 계 | 70,558,754 | 100.00 |

2. 중요한 회계정책

재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 당기 재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에서 설명하는 기준서의 도입과 관련된 영향을 제외하고는 전기 재무제표 작성 시 채택한 회계정책과 동일합니다.

2.1 재무제표 작성기준

당사의 재무제표는 주식회사등의외부감사에관한법률 제5조 1항 1호에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표를 작성하였습니다.

(1) 측정기준

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 공정가치로 측정되는 파생상품
- 당기손익-공정가치로 측정되는 금융상품
- 공정가치로 측정되는 현금결제형 주식기준보상을 위한 부채
- 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 확정급여부채

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

(2) 추정과 판단

한국채택국제회계기준에서는 재무제표를 작성함에 있어서 회계정책의 적용이나, 보고기간말 현재 자산, 부채 및 수익, 비용의 보고금액에 영향을 미치는 사항에 대하여 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 기후관련 위험과 기회를 포함한 미래에 대한 추정치와 가정의 사용을 요구하고 있습니다.

추정치와 추정에 대한 기본 가정은 지속적으로 회사의 위험관리와 기후 관련 약정과 의 일관성 여부와 관련하여 검토되고 있으며, 회계추정의 변경은 추정이 변경된 기간 과 미래 영향을 받을 기간 동안 인식되고 있습니다.

① 경영진의 판단

재무제표에 인식된 금액에 유의한 영향을 미치는 회계정책의 적용과 관련된 주요한 경영진의 판단에 대한 정보는 다음의 주석에 포함되어 있습니다.

- 주석 15 회사가 피투자회사에 유의적인 영향력을 행사하는지 여부

② 가정과 추정의 불확실성

다음 보고기간 이내에 중요한 조정이 발생할 수 있는 유의한 위험이 있는 가정과 추정의 불확실성에 대한 정보는 다음의 주석에 포함되어 있습니다.

- 주석 15 관계기업의 취득 - 공정가치 측정
- 주석 19 확정급여채무의 측정 - 주요 보험수리적 가정
- 주석 20 이연법인세자산의 인식 - 차감할 일시적차이와 세무상 결손금의 사용, 기업소득환류세제에 따른 효과
- 주석 20 법인세 회계처리의 불확실성

2.2 회계정책과 공시의 변경

2.2.1 당사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

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

- 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과'와 기업회계기준서 제1101호 '한국채택 국제회계기준의 최초채택' 개정 - 교환가능성 결여

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

- 기업회계기준서 제1117호 '보험계약' 개정

보험계약을 측정하기 위해 사용한 투입변수의 추정기법이 보험 관련 법규에서 요구하는 원칙적인 추정기법과 다른 경우, 그 차이내역과 재무제표에 미치는 영향이 재무제표이용자들에게 목적적합하고 중요하다고 판단된다면 이를 공시합니다.

2.2.2 당사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정·공표되었으나 아직 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 한국채택국제회계기준의 내역은 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정

실무에서 제기된 의문에 대응하고 새로운 요구사항을 포함하기 위해 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'과 제1107호 '금융상품: 공시'가 개정되었습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 주요 개정내용은 다음과 같습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

· 특정 기준을 충족하는 경우, 결제일 전에 전자지급시스템을 통해 금융부채가 결제된 것으로(제거된 것으로) 간주할 수 있도록 허용

- 금융자산이 원리금 지급만으로 구성되어 있는지의 기준을 충족하는지 평가하기 위한 추가 지침을 명확히 하고 추가함.
- 계약상 현금흐름의 시기나 금액을 변경시키는 계약조건이 기업에 미치는 영향과 기업이 노출되는 정도를 금융상품의 각 종류별로 공시
- FVOCI 지정 지분상품에 대한 추가 공시

- 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11

한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택' : K-IFRS 최초 채택시 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

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

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

- 기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시' 제정

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

기준서는 2027년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 기준서의 소급 작성 요구에 따라, 2026년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 비교정보는 기업회계기준서 제1118호에 따라 재작성됩니다.

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

2.3 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

당사는 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 당사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식됩니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다.

현금및현금성자산, 차입금, 대여금과 관련된 외환차이는 포괄손익계산서에 금융원가로 표시되며, 다른 외환차이는 기타수익 또는 기타비용에 표시됩니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

2.4 금융자산

(1) 분류

당사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산
- 상각후원가 측정 금융자산

금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 분류합니다.

공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 보유하는 사업모형에 따라 그 평가손익을 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 당사는 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하는 경우에만 채무상품을 재분류합니다.

단기매매항목이 아닌 지분상품에 대한 투자는 최초 인식시점에 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다. 지정되지 않은 지분상품에 대한 투자의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다.

(2) 측정

당사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용처리합니다.

내재파생상품을 포함하는 복합계약은 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 결정할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

① 채무상품

금융자산의 후속적인 측정은 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 그 금융자산을 관리하는 사업모형에 근거합니다. 당사는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

(가) 상각후원가

계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가로 측정하는 금융자산으로서 위험회피관계의 적용 대상이 아닌 금융자산의 손익은 해당 금융자산을 제거하거나 손상할 때 당기손익으로 인식합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다.

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 금융자산은 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 손상차손(환입)과 이자수익 및 외환손익을 제외하고는, 공정가치로 측정하는 금융자산의 평가손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다. 외환손익은 '기타수익' 또는 '기타비용'으로 표시하고 손상차손은 '기타비용'으로 표시합니다.

(다) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

상각후원가 측정이나 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치 측정 채무상품의 손익은 당기손익으로 인식하고 발생한 기간에 포괄손익계산서에 '기타수익' 또는 '기타비용'으로 표시합니다.

② 지분상품

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

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

(3) 손상

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

(4) 인식과 제거

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

당사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 당사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 '차입금'으로 분류하고 있습니다.

(5) 금융상품의 상계

금융자산과 부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있고, 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있을 때 상계하여 재무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

2.5 관계기업

관계기업은 당사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 지분법을 적용합니다. 당사와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 당사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 관계기업의 손실 중 당사의 지분이 관계기업에 대한 투자지분(순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분 포함)과 같거나 초과하는 경우에는 지분법 적용을 중지합니다. 단, 당사의 지분이 영(0)으로 감소된 이후 추가 손실분에 대하여 당사에 법적-의제의무가 있거나, 관계기업을 대신하여 지급하여야 하는 경우, 그 금액까지만 손실과 부채로 인식합니다. 또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다. 당사는 지분법을 적용하기 위하여 관계기업의 재무제표를 이용할 때, 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여 당사가 적용하는 회계정책과 동일한 회계정책이 적용되었는지 검토하여 필요한 경우 관계기업의 재무제표를 조정합니다.

2.6 파생상품

파생상품은 파생상품 계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용 요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치 변동은 거래의 성격에 따라 '기타수익(비용)' 또는 '금융수익(비용)'으로 포괄손익계산서에 인식됩니다.

2.7 매출채권

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

2.8 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 월이동평균법에 따라 결정됩니다.

2.9 유형자산

유형자산은 미래경제적 효익이 기업에 유입될 가능성이 높고, 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있을 때 인식합니다. 유형자산은 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

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

| 과 목 | 추정 내용연수 |
|-------|---------|
| 건물 | 40년 |
| 건축물 | 40년 |
| 기계장치 | 15년 |
| 차량운반구 | 5년 |
| 공기구비품 | 5년 |
| 연구기자재 | 5년 |

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

2.10 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화되고, 적격자산을 취득하기 위한 특정 목적 차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안 자본화 가능한 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

2.11 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다. 자산관련보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시되며, 수익관련보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

2.12 무형자산

무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다.

내부적으로 창출한 무형자산인 개발비는 기술적 실현가능성, 미래경제적효익 등을 포함한 자산 인식요건이 충족된 시점 이후에 발생한 지출금액의 합계입니다. 회원권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

| 과 목 | 추정 내용연수 |
|-------|---------|
| 특허권 | 8년 |
| 소프트웨어 | 5년 |
| 개발비 | 5년 |

당사는 신제품, 신기술 등의 개발원가 중 개별적으로 식별가능하고, 미래의 경제적 효익이 유입될 가능성이 매우 높은 원가는 개발비로 계상하고, 관련 제품 등의 판매 또는 사용이 가능한 시점부터 상각하고 있습니다.

2.13 비금융자산의 손상

영업권이나 내용연수가 비한정인 무형자산에 대하여는 매년, 상각대상 자산에 대하여는 자산손상을 시사하는 징후가 있을 때 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액(사용가치 또는 처분부대원가를 차감한 공정가치 중 높은 금액)을 초과하는 장부금액만큼 인식되고 영업권 이외의 비금융자산에 대한 손상차손은 매 보고 기간말에 환입가능성이 검토됩니다.

2.14 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타채무는 당사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 보통 인식 후 45일 이내에 지급됩니다. 매입채무와 기타채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후가 아니라면 유동부채로 표시되었습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

2.15 금융부채

(1) 분류 및 측정

주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익-공정가치 측정 금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채는 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 '매입채무' '기타금융부채', '차입금' 등으로 표시됩니다.

(2) 제거

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

2.16 충당부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 복구충당부채를 인식하고 있습니다. 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

2.17 종업원급여

(1) 퇴직급여

당사의 퇴직연금제도는 확정급여제도입니다. 확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래 현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

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

(2) 주식기준보상

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

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

(3) 장기종업원급여

당사는 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 이 급여를 받을 수 있는 권리는 주로 10년 이상의 장기간 근무한 임직원에게만 주어집니다. 장기종업원급여는 확정급여제도와 동일한 방법으로 측정되며, 근무원가, 장기종업원급여부채의 순이자 및 재측정요소는 당기손익으로 인식됩니다. 또한, 이러한 부채는 매년 독립적이고 적격한 보험계리사에 의해 평가됩니다.

2.18 수익인식

당사는 2차전지소재를 제조하여 판매합니다. 제품이 고객에게 인도되고, 고객이 제품을 판매하기 위한 유통망과 가격에 대한 모든 재량을 가지며, 고객의 제품 인수에 영향을 미칠 수 있는 이행되지 않은 의무가 남아있지 않은 시점에서 제품에 대한 통제가 이전된 것으로 보아 매출을 인식합니다. 제품을 특정한 위치에 선적하고, 진부화와 손실 위험이 고객에게 이전되며, 고객이 매출계약에 따라 제품을 인수하거나 인수기한이 만료되거나 당사가 인수의 모든 조건을 충족하였다는 객관적인 증거를 입수하는 시점에 제품이 인도된 것으로 봅니다. 계약에 금융요소는 없는 것으로 간주합니다.

수취채권은 재화를 인도하였을 때 인식합니다. 이는 재화를 인도하는 시점부터는 시간이 지나기만 하면 대가를 지급받게 되므로 대가를 받을 무조건적인 권리가 생기기 때문입니다.

2.19 리스

(1) 리스이용자

당사는 다양한 부동산, 자동차 등을 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 1~4, 5년의 고정기간으로 체결되지만 아래 (2)에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다.

리스조건은 개별적으로 협상되며 다양한 계약조건을 포함합니다. 리스계약에 따라 부과되는 다른 제약은 없지만 리스자산을 차입금의 담보로 제공할 수는 없습니다.

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

리스에서 생기는 자산과 부채는 최초에 현재가치기준으로 측정합니다. 리스부채는 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함)의 순현재가치를 포함합니다.

리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우 그 이자율로 리스료를 할인합니다. 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산을 획득하는 데 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 할 이자율인 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다.

당사는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

- 가능하다면 개별 리스이용자가 받은 최근 제3자 금융 이자율에 제3자 금융을 받은 이후 재무상태의 변경을 반영

개별 리스이용자가 리스와 비슷한 지급일정을 가진 분할상환 차입금 이자율을 쉽게 관측(최근의 금융 또는 시장 자료를 통해)할 수 있는 경우, 당사는 증분차입이자율을 산정할 때 그 이자율을 시작점으로 사용합니다.

각 리스료는 리스부채의 상환과 금융원가로 배분합니다. 금융원가는 각 기간의 리스부채 잔액에 대하여 일정한 기간 이자율이 산출되도록 계산된 금액을 리스기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다.

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

- 리스부채의 최초 측정금액
- 복구원가의 추정치

사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다.

장비 및 차량운반구의 단기리스와 모든 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액 기준에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 매수선택권 없이 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 IT기기와 소액의 사무실 가구로 구성되어 있습니다.

(2) 연장선택권

당사 전체에 걸쳐 일부의 부동산 리스계약에 연장선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은 계약 관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기 위해 사용됩니다. 보유하고 있는 대부분의 연장선택권은 해당 리스제공자가 아니라 당사가 행사할 수 있습니다.

2.20 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다. 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 당사는 전략적 의사결정을 수행하는 이사회를 최고이사결정자로 보고 있습니다.

2.21 재무제표 승인

당사의 재무제표는 2026년 2월 4일자 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

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

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

(1) 기후 관련 위험

당사는 기후 관련 및 그 밖의 사업위험에 대한 익스포저를 검토하였으나 당기말 현재 당사의 재무실적이나 재무상태에 영향을 미칠 수 있는 위험은 식별되지 않았습니다. 당사는 기존 차입금의 약정사항을 충족할 수 있도록 충분한 자금여력을 보유하고 있으며, 영업활동과 지속적인 투자를 뒷받침할 충분한 운전자본 및 자금조달약정을 통한 미사용 자금한도를 보유하고 있습니다.

(2) 비금융자산의 손상

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

(3) 유·무형자산의 측정 및 내용연수

유·무형자산 감가상각을 위한 내용연수 및 잔존가치의 추정이 필요하며, 유·무형자산 사용과 관련된 경험의 축적 및 영업정책, 판매계획 및 사용계획을 고려하여 추정하고 있으며, 이러한 추정에 경영진의 판단이 중요한 역할을 하게 됩니다.

(4) 법인세

당사의 과세소득에 대한 법인세는 대한민국의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 20 참조).

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

(5) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 19 참조).

4. 위험관리

4.1 재무위험관리

당사가 노출되어 있는 재무위험 및 이러한 위험이 당사의 미래 성과에 미칠 수 있는 영향은 다음과 같습니다.

| 위험 | 노출 위험 | 측정 | 관리 |
|------------|--------------------------------------|-------------------|--------------------|
| 시장위험 - 환율 | 미래 상거래 기능통화 이외의 표시통화를 갖는 금융자산 및 금융부채 | 현금흐름 추정 민감도 분석 | 통화선도 |
| 시장위험 - 이자율 | 변동금리 장기 차입금 | 민감도 분석 | - |
| 신용위험 | 현금성자산, 매출채권, 파생상품, 채무상품 | 연체율 분석 신용등급 | 은행예치금 다원화, 신용한도 |
| 유동성위험 | 차입금 및 기타 부채 | 현금흐름 추정 | 차입한도 유지 |

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 재무부서의 주관으로 이루어지고 있습니다. 재무부서는 영업부서들과의 긴밀한 협조하에 재무위험을 식별하고 평가하고 관리합니다.

4.1.1 시장위험

(1) 외환위험

(가) 외환위험

보고기간말 현재 외환 위험에 노출되어 있는 당사의 금융자산·부채의 내역의 원화 환산 기준액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기말 | | 전기말 | | |
|--------|-------------|-------|------------|---------|-------|
| | USD | JPY | USD | CNY | JPY |
| 금융자산 | | | | | |
| 매출채권 | 37,199,441 | - | 75,159,700 | - | - |
| 기타금융자산 | 223,954,629 | - | - | - | - |
| 금융부채 | | | | | |
| 매입채무 | 5,189,792 | - | 5,328,382 | - | - |
| 기타금융부채 | 4,667 | 5,093 | - | 621,884 | 1,592 |
| 파생상품 | | | | | |
| 파생상품부채 | - | - | 1,957,620 | - | - |

(나) 민감도 분석

당사는 내부적으로 환율변동에 따른 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 다른 모든 변수가 일정하다고 가정할 때, 당기와 전기의 화폐성 외화금융자산 및 부채에 대한 원화 환율의 5% 변동시 당사의 세후 손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

당사의 주요 환위험은 USD 환율에 기인하므로 손익의 변동성은 주로 USD 표시금융상품으로부터 발생합니다.

(단위: 천원)

| 구분 | | 세후 이익에 대한 영향 | | 자본에 대한 영향 | |
|----------|--------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| | | 당기 | 전기 | 당기 | 전기 |
| 미국 달러/원 | 5% 상승시 | 9,982,425 | 2,681,011 | 9,982,425 | 2,681,011 |
| | 5% 하락시 | (9,982,425) | (2,681,011) | (9,982,425) | (2,681,011) |
| 중국 위안화/원 | 5% 상승시 | - | (24,564) | - | (24,564) |
| | 5% 하락시 | - | 24,564 | - | 24,564 |
| 일본 엔화/원 | 5% 상승시 | (199) | (63) | (199) | (63) |
| | 5% 하락시 | 199 | 63 | 199 | 63 |

당사의 기타 환율위험에 대한 노출은 유의적이지 않습니다.

(2) 가격위험

당사는 재무상태표상 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류되는 당사 보유 금융상품의 가격위험에 노출되어 있습니다.

당사는 금융상품에 대한 투자로 인한 가격위험을 관리하기 위해 포트폴리오를 분산 투자하고 있으며 포트폴리오의 분산투자는 당사가 정한 한도에 따라 이루어집니다.

(3) 이자율위험

(가) 이자율위험

당사의 이자율 위험은 주로 변동금리부 조건의 장단기 차입금에서 발생하는 현금흐름 이자율 위험입니다.

당사의 차입금과 채권은 상각후원가로 측정됩니다. 차입금 중 이자율이 주기적으로 재설정되는 계약의 경우에는 관련하여 시장이자율 변동위험에 노출되어 있습니다.

당사의 차입금과 관련된 이자율위험은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | | 전기 | |
|----------|-------------|--------|-------------|--------|
| | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 |
| 변동금리 차입금 | 516,166,600 | 100.0% | 438,333,240 | 100.0% |

만기별 분석은 아래 유동성 관련 주석사항에 포함되어 있습니다. 위의 차입금 비율은 전체 차입금 중 변동금리에 노출된 해당 차입금의 비율을 나타냅니다.

(나) 민감도 분석

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율의 변동시 당사의 세후 이익 및 자본에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.

(단위: 천원)

| 지수 | 세후 이익에 대한 영향 | | 자본에 대한 영향 | |
|--------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| | 당기 | 전기 | 당기 | 전기 |
| 1%상승 시 | (4,077,716) | (3,462,833) | (4,077,716) | (3,462,833) |
| 1%하락 시 | 4,077,716 | 3,462,833 | 4,077,716 | 3,462,833 |

4.1.2 신용위험

신용위험은 기업 고객에 대한 신용거래 및 채권뿐 아니라 현금성자산, 채무상품의 계약 현금흐름 및 예치금 등에서도 발생합니다.

(1) 위험관리

당사는 은행 및 금융기관의 경우 A 신용등급 이상과만 거래합니다.

기업 고객의 경우 외부 신용등급을 확인할 수 있는 경우 동 정보를 사용하고 그 외의 경우에는 내부적으로 고객의 재무상태와 과거 경험 등을 근거로 신용등급을 평가합니다. 고객별 한도는 내부 및 외부 신용등급에 따라 이사회가 정한 한도를 적용합니다. 경영진은 이러한 고객별 한도의 준수 여부를 정기적으로 검토합니다.

당사가 보유하는 채무상품은 모두 낮은 신용위험의 상품에 해당합니다. 이러한 채무상품들에 대해서는 신용등급을 모니터링하여 신용위험의 하락을 평가하고 있습니다.

(2) 신용보강

일부 매출채권에 대해서는 거래상대방이 계약을 불이행하는 경우 이행을 요구할 수 있는 보증 또는 신용장 등의 신용보강을 제공받고 있습니다.

(3) 금융자산의 손상

당사는 기대신용손실 모형이 적용되는 다음의 금융자산을 보유하고 있습니다.

- 재화 및 용역의 제공에 따른 매출채권
- 상각후원가로 측정하는 기타 금융자산

현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

4.1.3 유동성위험

당사는 미사용 차입금 한도(주석 34 참조)를 적정 수준으로 유지하고, 영업 자금 수요를 충족시키기 위해 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 유동성에 대한 예측을 항상 모니터링하고 있습니다. 보고기간말 현재 당사는 유동성위험을 관리하기 위해 사용가능한 차입금 한도 502,958백만원 (전기말: 546,000백만원)을 확보하고 있습니다.

(1) 유동성 약정

당사는 보고기간말 현재 다음의 차입금 한도 약정을 체결하고 있습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|---------------|-------------|---------------|
| - 1년 내 만기 도래 | 529,625,040 | 1,031,666,640 |
| - 1년 이후 만기 도래 | 558,499,960 | 114,166,600 |

(2) 만기분석

유동성 위험 분석에서는 당사의 모든 비과생 금융부채를 계약상 만기별로 구분하였습니다.

유동성 위험 분석에 포함된 금액은 계약상의 할인되지 않은 현금흐름입니다. 금융보증계약 이외의 12개월 이내 만기가 도래하는 금액은 현재가치 할인의 효과가 중요하지 않으므로 장부금액과 동일합니다. 금융보증계약은 즉시 지급을 요구받을 수 있으므로 계약금액 총액이 3개월 미만 구분에 포함되어 있습니다.

(단위: 천원)

| 당기말 | 3개월 미만 | 3개월~1년 | 1년~5년 | 5년 초과 | 총 계약상 | 장부금액 |
|----------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 차입금 | 6,231,982 | 304,278,470 | 111,946,048 | 150,114,848 | 572,571,348 | 516,166,600 |
| 매입채무 | 9,160,567 | - | - | - | 9,160,567 | 9,160,567 |
| 미지급금(*) | 20,467,314 | 3,419,996 | 17,099,979 | 13,679,983 | 54,667,272 | 42,828,502 |
| 미지급비용(*) | 622,992 | - | - | - | 622,992 | 622,992 |
| 리스부채 | 109,684 | 237,086 | 317,249 | - | 664,019 | 631,133 |
| 합 계 | 36,592,539 | 307,935,552 | 129,363,276 | 163,794,831 | 637,686,198 | 569,409,794 |

(*) 종업원급여 관련 부채는 제외했습니다.

(단위: 천원)

| 전기말 | 3개월 미만 | 3개월~1년 | 1년~5년 | 5년 초과 | 총 계약상 | 장부금액 |
|----------|-------------|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 차입금 | 8,073,313 | 327,612,075 | 32,034,448 | 110,937,637 | 478,657,473 | 438,333,240 |
| 매입채무 | 13,443,840 | - | - | - | 13,443,840 | 13,443,840 |
| 미지급금(*) | 81,205,003 | - | - | - | 81,205,003 | 86,823,737 |
| 미지급비용(*) | 304,775 | - | - | - | 304,775 | 1,489,619 |
| 리스부채 | 116,459 | 320,363 | 313,981 | - | 750,803 | 716,863 |
| 합 계 | 103,143,390 | 327,932,438 | 32,348,429 | 110,937,637 | 574,361,894 | 540,807,299 |

(*) 종업원급여 관련 부채는 제외했습니다.

4.2 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.

당사는 산업내 다른 기업과 일관되게 자본조달비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순부채는 총차입금(채무상태표의 장단기차입금 포함)에서 현금및현금성자산을 차감한 금액이며 총자본은 채무상태표의 "자본"에 순부채를 가산한 금액입니다.

당기말과 전기말의 자본조달비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|--------------|---------------|---------------|
| 총차입금 | 516,166,600 | 438,333,240 |
| 차감: 현금및현금성자산 | (45,037,598) | (85,971,165) |
| 순부채 | 471,129,002 | 352,362,075 |
| 자본총계 | 1,144,680,194 | 737,605,448 |
| 총자본 | 1,615,809,196 | 1,089,967,523 |
| 자본조달비율 | 29.16% | 32.33% |

5. 금융상품 공정가치

해당 주식에서는 직전 연차 재무보고 이후 당사가 금융상품 공정가치를 산정하는데 사용한 판단 및 추정에 대한 당기의 정보를 제공합니다. 당기 중 당사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다.

(1) 당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정되는 당사의 금융상품의 공정가치 서열체계에 따른 수준별 공시 내역은 다음과 같습니다.

① 공정가치 서열체계

당사는 공정가치를 산정하는데 사용한 투입변수의 신뢰성에 대한 정보를 제공하기 위하여 금융상품을 기준서에서 정한 세 수준으로 분류합니다. 공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

| 구분 | 내용 |
|------|---------------------------------------|
| 수준 1 | 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 공시가격 |
| 수준 2 | 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수 |
| 수준 3 | 관측가능한 시장자료에 기초하지 않는 자산이나 부채에 대한 투입변수 |

당사는 반복적으로 공정가치로 인식하는 금융상품에 대해 매 보고기간말 분류를 재평가(측정치 전체에 유의적인 투입변수 중 가장 낮은 수준에 근거함)하여 수준간의 이동이 있는지를 판단하고 있습니다. 당기 중 공정가치 서열체계의 수준간의 이동은 없습니다.

당기 중 당사의 가치평가과정, 가치평가기법 및 공정가치측정에 사용된 투입변수의 종류에는 변동이 없습니다. 공정가치로 측정되는 금융상품 중 수준 3으로 분류되는 금융상품의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 당기 | 금융자산 |
|------|-----------------|
| | 당기손익-공정가치측정금융자산 |
| 기초금액 | 440,000 |
| 취득 | 440,000 |
| 처분 | (102,562) |
| 기말금액 | 777,438 |

(단위: 천원)

| 전기 | 금융자산 |
|------|-----------------|
| | 당기손익-공정가치측정금융자산 |
| 기초금액 | - |
| 취득 | 440,000 |
| 기말금액 | 440,000 |

② 당기말

(단위: 천원)

| 당기 | 장부금액 | 수준1 | 수준2 | 수준3 | 합계 |
|------------------|---------|-----|-----|---------|---------|
| 공정가치로 측정되는 금융자산: | | | | | |
| 당기손익-공정가치측정금융자산 | 777,438 | - | - | 777,438 | 777,438 |

③ 전기말

(단위: 천원)

| 구분 | 장부금액 | 수준1 | 수준2 | 수준3 | 합계 |
|------------------|-----------|-----|-----------|---------|-----------|
| 공정가치로 측정되는 금융자산: | | | | | |
| 당기손익-공정가치측정금융자산 | 440,000 | - | - | 440,000 | 440,000 |
| 공정가치로 측정되는 금융부채: | | | | | |
| 파생상품부채 | 1,957,620 | - | 1,957,620 | - | 1,957,620 |

당사는 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치라고 판단되는 상각후원가측정 금융상품에 대해서는 공정가치를 공시하지 않았습니다.

(2) 공정가치

시장에서 거래되는 지분증권의 공정가치는 보고기간종료일 현재 공시되는 마감 매수호가에 의해 결정되며, 시장성 없는 투자자산의 공정가치는 외부평가기관 등의 공정가액 평가결과에 의해 산정되고 있습니다.

① 가치평가기법 및 투입변수

당사는 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 반복적인 공정가치 측정치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다. 당사는 당기손익-공정가치측정금융자산 중 일부 시장성 없는 금융자산은 취득원가가 공정가치와 유사하다고 판단하여 원가로 측정하고 있습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 공정가치금액 | 가치평가기법 | 투입변수 |
|-----------------|---------|--------|------|
| 수준3 | | | |
| 당기손익-공정가치측정금융자산 | 777,438 | - | - |

당사의 재무부서가 측정하는 재무보고 목적의 공정가치 측정치는 수준3으로 분류되는 공정가치 측정치를 포함하고 있습니다. 재무부서는 당사의 재무담당이사와 감사에 직접 보고하며 매 분기 보고일정에 맞추어 공정가치 평가과정 및 그 결과에 대해 재무담당이사 및 감사와 협의합니다.

6. 범주별 금융상품

6.1 금융상품 범주별 장부금액

(단위: 천원)

| 금융자산 | 당기말 | 전기말 |
|-----------------|-------------|-------------|
| 당기손익-공정가치측정금융자산 | 777,438 | 440,000 |
| 상각후원가금융자산 | 312,319,914 | 166,544,762 |
| 매출채권 | 39,142,521 | 76,122,348 |
| 기타금융자산 | 228,139,795 | 4,451,249 |
| 현금및현금성자산 | 45,037,598 | 85,971,165 |
| 합 계 | 313,097,352 | 166,984,762 |

(단위: 천원)

| 금융부채 | 당기말 | 전기말 |
|-----------|-------------|-------------|
| 상각후원가금융부채 | 578,084,451 | 540,807,300 |
| 매입채무 | 9,160,568 | 13,443,840 |
| 리스부채 | 631,133 | 716,863 |
| 기타금융부채 | 52,126,150 | 88,313,357 |
| 차입금(유동) | 296,666,640 | 324,166,640 |
| 차입금(비유동) | 219,499,960 | 114,166,600 |
| 파생상품부채 | - | 1,957,620 |
| 합 계 | 578,084,451 | 542,764,920 |

6.2 금융상품 범주별 순손익

(단위: 천원)

| 구 분 | 당기 | 전기 |
|-----------------|-------------|--------------|
| 당기손익-공정가치측정금융자산 | | |
| 처분이익 | 415,622 | - |
| 상각후원가 금융자산 | | |
| 이자수익 | 16,698,532 | 5,541,256 |
| 외환차손익 | (4,397,831) | 10,680,089 |
| 외화환산손익 | (4,247,929) | 2,582,847 |
| 파생금융상품 | | |
| 파생금융상품 관련 손익 | 1,803,899 | (12,004,316) |
| 상각후원가 금융부채 | | |
| 이자비용 | (3,297,056) | (4,768,214) |
| 외환차손익 | 131,544 | (471,552) |
| 외화환산손익 | 146,215 | 22,180 |
| 합 계 | 7,252,996 | 1,582,290 |

7. 현금및현금성자산

당기말 및 전기말 현금및현금성자산의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|-------------|------------|------------|
| 현금 | 1,250 | 700 |
| 보통예금 및 정기에금 | 45,036,348 | 85,970,465 |
| 합계 | 45,037,598 | 85,971,165 |

8. 매출채권 및 기타금융자산

(1) 매출채권 및 손실충당금

(단위: 천원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|-------------------|------------|------------|
| 고객과의 계약에서 생긴 매출채권 | 39,142,521 | 76,122,348 |
| 손실충당금 | - | - |
| 매출채권(순액) | 39,142,521 | 76,122,348 |

매출채권은 정상적인 영업 과정에서 판매된 재화나 용역에 대하여 고객이 지불해야 할 금액입니다. 일반적으로 60일 이내에 정산해야 하므로 모두 유동자산으로 분류됩니다. 최초 인식시점에 매출채권이 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 거래가격을 공정가치로 측정합니다. 당사는 계약상 현금 흐름을 회수하는 목적으로 매출채권을 보유하고 있으므로 상각후원가로 측정하고 있습니다.

(2) 기타금융자산

(단위: 천원)

| 구 분 | 당기말 | | | 전기말 | | |
|-------|------------|-------------|-------------|-----------|---------|-----------|
| | 유동 | 비유동 | 합계 | 유동 | 비유동 | 합계 |
| 미수금 | 1,070,414 | - | 1,070,414 | 379,315 | - | 379,315 |
| 미수수익 | 10,488,020 | - | 10,488,020 | 42,165 | - | 42,165 |
| 대여금 | - | 213,430,797 | 213,430,797 | - | - | - |
| 임차보증금 | 105,140 | 896,690 | 1,001,830 | 418,024 | 661,690 | 1,079,714 |
| 금융상품 | 1,815,663 | 333,072 | 2,148,735 | 2,691,000 | 259,056 | 2,950,056 |
| 합계 | 13,479,237 | 214,660,559 | 228,139,796 | 3,530,504 | 920,746 | 4,451,250 |

9. 파생금융상품

당사는 환위험을 회피할 목적으로 파생상품 계약을 체결하고 있으나 위험회피회계는 적용하지 않습니다.

당기말과 전기말의 파생금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|--------|-----|-----------|
| 파생상품부채 | | |
| 통화선도부채 | - | 1,957,620 |

10. 기타자산

(단위: 천원)

| 구 분 | 당기말 | | | 전기말 | | |
|--------|---------|---------|-----------|------------|---------|------------|
| | 유동 | 비유동 | 합계 | 유동 | 비유동 | 합계 |
| 선급금 | - | - | - | 4,816,378 | - | 4,816,378 |
| 선급비용 | 468,141 | 502,861 | 971,002 | 407,566 | 651,642 | 1,059,208 |
| 부가세대급금 | 212,562 | - | 212,562 | 10,536,253 | - | 10,536,253 |
| 합계 | 680,703 | 502,861 | 1,183,564 | 15,760,197 | 651,642 | 16,411,839 |

11. 재고자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기말 | | | 전기말 | | |
|-----|-------------|--------------|-------------|-------------|--------------|-------------|
| | 취득원가 | 평가충당금 | 장부금액 | 취득원가 | 평가충당금 | 장부금액 |
| 제품 | 54,071,143 | (10,802,785) | 43,268,358 | 158,137,861 | (11,993,148) | 146,144,713 |
| 반제품 | 35,723,793 | (2,927,034) | 32,796,759 | 53,574,787 | (8,956,931) | 44,617,856 |
| 원재료 | 75,903,258 | (1,122,824) | 74,780,434 | 41,468,641 | (487,645) | 40,980,996 |
| 저장품 | 441,135 | - | 441,135 | 494,129 | - | 494,129 |
| 미착품 | 4,963,241 | - | 4,963,241 | 12,191,772 | - | 12,191,772 |
| 합 계 | 171,102,570 | (14,852,643) | 156,249,927 | 265,867,190 | (21,437,724) | 244,429,466 |

(2) 당기 및 전기 중 재고자산과 관련하여 인식한 손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|--------------|-------------|------------|
| 재고자산평가손실(환입) | (6,585,081) | 16,827,962 |
| 재고자산폐기손실 | 26,550 | - |

(3) 당기말 현재 차입금과 관련하여 재고자산을 담보로 제공하고 있습니다(주석 34 참조).

12. 유형자산

(1) 유형자산의 내역

(단위: 천원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|---------|---------------|--------------|
| 토지 | 37,347,766 | - |
| 건물 | 132,583,995 | 132,491,543 |
| 감가상각누계액 | (23,402,155) | (20,514,254) |
| 정부보조금 | (1,203,410) | (1,235,618) |
| 구축물 | 305,063 | 170,000 |
| 감가상각누계액 | (18,815) | (12,042) |
| 정부보조금 | (1,958) | (2,009) |
| 기계장치 | 366,165,822 | 353,804,295 |
| 감가상각누계액 | (116,164,519) | (95,920,616) |
| 정부보조금 | (2,830,946) | (3,058,272) |
| 차량운반구 | 295,980 | 295,980 |
| 감가상각누계액 | (268,023) | (238,331) |
| 정부보조금 | - | (2,130) |
| 공기구비품 | 13,371,605 | 12,975,489 |
| 감가상각누계액 | (8,317,954) | (6,127,784) |
| 정부보조금 | (1,666) | (6,509) |
| 연구기자재 | 10,852,087 | 9,421,678 |
| 감가상각누계액 | (8,007,745) | (5,939,775) |
| 정부보조금 | (673,863) | (1,754,975) |
| 건설중인자산 | 599,602,041 | 402,324,775 |
| 정부보조금 | (8,750,000) | (8,750,000) |
| 합 계 | 990,883,305 | 767,921,445 |

(2) 유형자산의 변동

(단위: 천원)

| 당기 | 기초 | 취득 | 처분 | 대체 | 감가상각비 | 기타 | 당기말 |
|--------|-------------|-------------|---------|--------------|--------------|---------|-------------|
| 토지 | - | - | - | 37,347,766 | - | - | 37,347,766 |
| 건물 | 111,977,289 | - | - | 255,860 | (3,049,335) | (1,974) | 109,181,840 |
| 정부보조금 | (1,235,618) | - | - | - | 32,208 | - | (1,203,410) |
| 구축물 | 157,958 | - | - | 135,064 | (6,774) | - | 286,248 |
| 정부보조금 | (2,009) | - | - | - | 51 | - | (1,958) |
| 기계장치 | 257,883,679 | - | (6,767) | 12,389,527 | (20,265,136) | - | 250,001,303 |
| 정부보조금 | (3,058,272) | - | - | - | 227,326 | - | (2,830,946) |
| 차량운반구 | 57,649 | - | - | - | (29,692) | - | 27,957 |
| 정부보조금 | (2,130) | - | - | - | 2,130 | - | - |
| 공기구비품 | 6,847,705 | - | (6) | 410,666 | (2,204,714) | - | 5,053,651 |
| 정부보조금 | (6,509) | - | - | - | 4,843 | - | (1,666) |
| 연구기자재 | 3,481,903 | - | - | 1,430,410 | (2,067,971) | - | 2,844,342 |
| 정부보조금 | (1,754,975) | - | - | - | 1,081,112 | - | (673,863) |
| 건설중인자산 | 402,324,775 | 249,246,559 | - | (51,969,293) | - | - | 599,602,041 |
| 정부보조금 | (8,750,000) | - | - | - | - | - | (8,750,000) |
| 합 계 | 767,921,445 | 249,246,559 | (6,773) | - | (26,275,952) | (1,974) | 990,883,305 |

(단위: 천원)

| 전기 | 기초 | 취득 | 처분 | 대체 | 감가상각비 | 당기말 |
|--------|-------------|-------------|-----------|--------------|--------------|-------------|
| 건물 | 116,232,022 | - | - | 2,469,537 | (6,724,270) | 111,977,289 |
| 정부보조금 | (670,775) | (619,329) | - | - | 54,486 | (1,235,618) |
| 구축물 | 166,458 | - | - | - | (8,500) | 157,958 |
| 정부보조금 | - | (2,070) | - | - | 61 | (2,009) |
| 기계장치 | 261,044,052 | - | (74,325) | 30,547,818 | (33,633,866) | 257,883,679 |
| 정부보조금 | (1,583,690) | (1,751,755) | - | - | 277,173 | (3,058,272) |
| 차량운반구 | 93,634 | - | - | 965 | (36,950) | 57,649 |
| 정부보조금 | (4,970) | - | - | - | 2,840 | (2,130) |
| 공기구비품 | 6,036,867 | - | (496,545) | 3,499,371 | (2,191,988) | 6,847,705 |
| 정부보조금 | (11,686) | - | - | - | 5,177 | (6,509) |
| 연구기자재 | 4,445,563 | - | - | 784,439 | (1,748,099) | 3,481,903 |
| 정부보조금 | (2,666,500) | (167,796) | - | - | 1,079,321 | (1,754,975) |
| 건설중인자산 | 47,665,035 | 396,225,373 | - | (41,565,633) | - | 402,324,775 |
| 정부보조금 | - | (8,750,000) | - | - | - | (8,750,000) |
| 합 계 | 430,746,010 | 384,934,423 | (570,870) | (4,263,503) | (42,924,615) | 767,921,445 |

(3) 감가상각비가 포함된 항목은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 계정명 | 당기 | 전기 |
|---------|------------|------------|
| 매출원가 | 24,885,707 | 41,670,273 |
| 판매비와관리비 | 1,390,245 | 1,254,342 |
| 합계 | 26,275,952 | 42,924,615 |

(4) 당기말 현재 차입금과 관련하여 유형자산을 담보로 제공하고 있습니다. (주석 34 참조)

(5) 당기 중 적격자산인 유형자산에 대해 자본화된 차입원가는 20,254백만원(전기: 9,133백만원)이며, 자본화가능차입원가를 산정하기 위해 사용된 자본화차입이자율은 4.05%(전기: 4.49%)입니다.

(6) 당사는 설비투자와 관련한 취득약정을 체결하고 있습니다(주석 34 참조).

(7) 추정의 변경

당기 중 당사는 공장별 실제 사용·폐기현황 및 구공장과 신공장의 성격 및 사용현황에 따른 차이점을 종합적으로 검토하였으며, 이에 따라 건물,구축물 및 기계장치의 기대사용기간에 대한 추정을 변경하였습니다. 그 결과, 건물 및 구축물은 취득일로부터 20년에서 40년으로, 기계장치의 내용연수는 취득일로부터 10년에서 15년으로 각각 증가하였습니다.

이에 따른 2025년 감가상각비의 변동 효과는 18,158,696천원이며, 이 중 17,956,008천원이 매출원가에 반영됩니다.

해당 추정변경으로 인한 감가상각비의 예상변동효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 2025년 | 2026년 | 2027년 | 2028년 | 2029년 | 2030년 이후 |
|----------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
| 기존 내용연수 | 44,434,648 | 44,924,739 | 44,924,739 | 42,735,433 | 34,021,612 | 137,599,540 |
| 변경 내용연수 | 26,275,952 | 23,632,708 | 23,632,708 | 23,632,708 | 23,632,708 | 227,833,927 |
| 감가상각비 증감 | 18,158,696 | 21,292,031 | 21,292,031 | 19,102,725 | 10,388,904 | (90,234,387) |

13. 리스

당사가 리스이용자인 경우의 리스에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(1) 사용권자산

(단위: 천원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|-------|---------|---------|
| 사용권자산 | | |
| 부동산 | 25,120 | 64,409 |
| 차량운반구 | 317,567 | 321,705 |
| 기타 | 271,878 | 310,221 |
| 합 계 | 614,565 | 696,335 |

(2) 리스부채

(단위: 천원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|------|---------|---------|
| 리스부채 | | |
| 유동 | 327,199 | 412,779 |
| 비유동 | 303,934 | 304,084 |
| 합 계 | 631,133 | 716,863 |

당기 중 증가된 사용권자산은 432백만원(전기: 324백만원)입니다.

(3) 당기 및 전기 중 리스이용자로서 발생한 손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당기 | 전기 |
|-------------------------|-----------|-----------|
| 사용권자산의 감가상각비 | | |
| 부동산 | 77,322 | 125,928 |
| 차량운반구 | 138,064 | 122,850 |
| 기타 | 240,062 | 248,067 |
| 합 계 | 455,448 | 496,845 |
| 리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함) | 31,774 | 42,038 |
| 단기리스료 | 1,336,356 | 2,108,920 |
| 단기리스가 아닌 소액자산 리스료 | 177,399 | 186,303 |

당기 중 리스의 총 현금유출은 2,002백만원(전기: 2,831백만원)입니다.

14. 무형자산

(1) 무형자산의 내역

(단위: 천원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|-------|------------|-----------|
| 개발비 | 18,659,389 | 5,963,287 |
| 특허권 | 149,177 | 184,552 |
| 소프트웨어 | 1,359,092 | 1,762,273 |
| 정부보조금 | (3,772) | (4,876) |
| 회원권 | 400,000 | 400,000 |
| 합 계 | 20,563,886 | 8,305,236 |

(2) 무형자산의 변동

(단위: 천원)

| 당기 | 기초 | 취득 | 상각 | 대체(*) | 당기말 |
|-------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|
| 개발비 | 5,963,287 | 1,227,227 | - | 11,468,875 | 18,659,389 |
| 특허권 | 184,552 | - | (35,375) | - | 149,177 |
| 소프트웨어 | 1,762,273 | 147,840 | (551,021) | - | 1,359,092 |
| 정부보조금 | (4,876) | - | 1,104 | - | (3,772) |
| 회원권 | 400,000 | - | - | - | 400,000 |
| 합 계 | 8,305,236 | 1,375,067 | (585,292) | 11,468,875 | 20,563,886 |

(*) 재고자산으로부터 대체된 내역이 포함되어 있습니다.

(단위: 천원)

| 전기 | 기초 | 개별취득 | 상각 | 대체 등(*) | 당기말 |
|-------|-----------|---------|-----------|-----------|-----------|
| 개발비 | 2,365,349 | - | - | 3,597,938 | 5,963,287 |
| 특허권 | 219,927 | - | (35,375) | - | 184,552 |
| 소프트웨어 | 1,600,033 | - | (503,326) | 665,566 | 1,762,273 |
| 정부보조금 | - | (5,520) | 644 | - | (4,876) |
| 회원권 | 400,000 | - | - | - | 400,000 |
| 합 계 | 4,585,309 | (5,520) | (538,057) | 4,263,504 | 8,305,236 |

(*) 유형자산으로부터 대체된 내역이 포함되어 있습니다.

(3) 무형자산상각비가 포함된 항목은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 계정명 | 당기 | 전기 |
|---------|---------|---------|
| 매출원가 | 259,790 | 246,482 |
| 판매비와관리비 | 325,502 | 291,575 |
| 합계 | 585,292 | 538,057 |

(4) 당사는 주요 고객사와의 계약 또는 MOU를 기반으로 총 4건의 신제품 개발 프로젝트를 수행 중에 있으며, 해당 프로젝트에 투입된 비용에 대하여 개발비로 계상하고 있습니다.

15. 관계기업투자

(1) 관계기업투자 현황

(단위: 천원)

| 회사명 | 소재지 | 당기말 | | 전기말 | |
|----------------------|-------|--------|-------------|--------|---------|
| | | 지분율 | 장부금액 | 지분율 | 장부금액 |
| PT. Green Eco Nickel | 인도네시아 | 28.00% | 153,522,777 | - | - |
| 전북-강원 지역혁신 벤처투자조합 | 한국 | 29.40% | 1,628,444 | 29.40% | 753,066 |
| 합 계 | | | 155,151,221 | | 753,066 |

(2) 관계기업투자의 변동

(단위: 천원)

| 당기 | 기초 | 취득 | 지분법손익(*) | 지분법손상 | 지분법자본변동 | 당기말 |
|----------------------|---------|------------|-------------|--------------|-----------|-------------|
| PT. Green Eco Nickel | - | 71,545,539 | 164,857,087 | (90,152,119) | 7,272,270 | 153,522,777 |
| 전북-강원 지역혁신 벤처투자조합 | 753,066 | 1,000,000 | (124,622) | - | - | 1,628,444 |
| 합 계 | 753,066 | 72,545,539 | 164,732,465 | (90,152,119) | 7,272,270 | 155,151,221 |

(*) 잉가매수차익이 포함되어 있으나, 잠정적으로 결정된 가액으로서 최종 가치평가 결과에 따라 변동될 수 있습니다.

(단위: 천원)

| 전기 | 기초 | 취득 | 지분법손익 | 당기말 |
|-------------------|----|---------|----------|---------|
| 전북-강원 지역혁신 벤처투자조합 | - | 800,000 | (46,934) | 753,066 |
| 합 계 | - | 800,000 | (46,934) | 753,066 |

(3) 관계기업의 요약 재무정보

당기말과 전기말 현재 관계기업의 요약재무현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 당기말 | 자산 | 부채 | 자본 | 매출(*) | 당기손익(*) |
|----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------|
| PT. Green Eco Nickel | 907,484,685 | 734,998,555 | 172,486,130 | 181,440,559 | 2,059,862 |
| 전북-강원 지역혁신 벤처투자조합 | 5,539,411 | 2,816 | 5,536,595 | 7,933 | (423,741) |
| 합 계 | 913,024,096 | 735,001,371 | 178,022,725 | 181,448,492 | 1,636,121 |

(*) 관계기업 취득 이후의 재무정보입니다.

(단위: 천원)

| 전기말 | 자산 | 부채 | 자본 | 매출 | 당기손익 |
|-------------------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|
| 전북-강원 지역혁신 벤처투자조합 | 2,562,382 | 2,045 | 2,560,337 | 3,176 | (159,663) |
| 합 계 | 2,562,382 | 2,045 | 2,560,337 | 3,176 | (159,663) |

(4) 당기와 전기의 관계기업의 재무정보금액을 관계기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정 한 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

| 관계기업명 | 순자산 | 지분율 | 순자산지분금액 | 영업권 등 | 기타 | 장부금액 |
|----------------------|-------------|--------|------------|-------------|----|-------------|
| PT. Green Eco Nickel | 172,486,131 | 28.00% | 48,296,117 | 105,226,660 | - | 153,522,777 |
| 전북-강원 지역혁신 벤처투자조합 | 5,536,595 | 29.40% | 1,628,410 | - | 34 | 1,628,444 |
| 합 계 | 178,022,726 | | 49,924,527 | 105,226,660 | 34 | 155,151,221 |

② 전기

(단위: 천원)

| 관계기업명 | 순자산 | 지분율 | 순자산지분금액 | 영업권 등 | 기타 | 장부금액 |
|-------------------|-----------|--------|---------|-------|----|---------|
| 전북-강원 지역혁신 벤처투자조합 | 2,560,337 | 29.40% | 753,040 | - | 26 | 753,066 |
| 합 계 | 2,560,337 | | 753,040 | - | 26 | 753,066 |

16. 기타금융부채

(단위: 천원)

| 구 분 | 당기말 | | | 전기말 | | |
|-------|------------|------------|------------|------------|-----|------------|
| | 유동 | 비유동 | 합계 | 유동 | 비유동 | 합계 |
| 미지급금 | 31,111,236 | 18,941,192 | 50,052,428 | 86,823,737 | - | 86,823,737 |
| 미지급비용 | 2,073,723 | - | 2,073,723 | 1,489,619 | - | 1,489,619 |
| 합 계 | 33,184,959 | 18,941,192 | 52,126,151 | 88,313,356 | - | 88,313,356 |

17. 차입금

(1) 차입금의 내역

(단위: 천원)

| 구분 | | 차입처 | 당기말 | 전기말 |
|--------------|----------|---------|-------------|-------------|
| 단기 차입금 | 일반대출(*1) | 주아이엠뱅크 | 50,000,000 | 50,000,000 |
| | 일반대출 | 주아이엠뱅크 | 50,000,000 | 50,000,000 |
| | 시설자금(*1) | 주아이엠뱅크 | 16,000,000 | 16,000,000 |
| | 일반대출 | 한국산업은행 | 100,000,000 | 100,000,000 |
| | 시설자금 | 주하나은행 | 5,000,000 | 6,000,000 |
| | 무역금융(*3) | 한국수출입은행 | - | 6,000,000 |
| | 일반대출 | 농협은행(주) | 25,000,000 | 30,000,000 |
| | 일반대출 | 주우리은행 | 45,000,000 | 50,000,000 |
| 장기 차입금 | 시설자금(*1) | 주아이엠뱅크 | 14,166,600 | 19,833,240 |
| | 시설자금 | 한국산업은행 | - | 8,000,000 |
| | 시설자금(*2) | 한국산업은행 | 100,000,000 | 100,000,000 |
| | 일반대출 | 주국민은행 | - | 2,500,000 |
| | 시설자금(*2) | 주아이엠뱅크 | 37,000,000 | - |
| | 시설자금(*2) | 한국수출입은행 | 74,000,000 | - |
| 소계 | | | 516,166,600 | 438,333,240 |
| 차감: 단기차입금 | | | 291,000,000 | 308,000,000 |
| 차감: 유동성장기차입금 | | | 5,666,640 | 16,166,640 |
| 장기차입금 | | | 219,499,960 | 114,166,600 |

(*1) 상기 차입금에 대해서는 당사의 건물과 기계장치가 담보로 설정되어 있습니다(주석 34 참조).

(*2) 상기 차입금에 대해서는 당사의 토지와 건설중인자산이 담보로 설정되어 있습니다(주석 34 참조).

(*3) 상기 차입금에 대해서는 당사의 재고자산이 담보로 설정되어 있습니다(주석 34 참조).

상기 차입금의 당기말 현재 연이자율은 단기차입금 3.66%~4.16%(전기말: 4.11%~4.81%), 장기차입금 3.38%~4.76%(전기말: 4.25%~5.43%)입니다.

18. 기타부채

(단위: 천원)

| 구 분 | 당기말 | | | 전기말 | | |
|--------|---------|---------|-----------|---------|---------|-----------|
| | 유동 | 비유동 | 합계 | 유동 | 비유동 | 합계 |
| 예수금 | 706,427 | - | 706,427 | 690,293 | - | 690,293 |
| 복구충당부채 | - | 637,009 | 637,009 | - | 855,362 | 855,362 |
| 합 계 | 706,427 | 637,009 | 1,343,436 | 690,293 | 855,362 | 1,545,655 |

19. 퇴직급여부채

19.1 확정급여제도

당사는 최종임금기준 확정급여제도를 운영하고 있습니다. 연금의 수준은 종업원의 근무기간 및 최종 임금에 근거하여 산출되며, 연금의 대부분은 기금에 적립되어 외부 전문 신탁사에 의해 운영되나, 일부 연금은 기금에 적립돼 있지 않습니다. 한편, 기금을 운영하는 외부 전문 신탁사는 해당 국가의 규제를 받습니다.

(1) 순확정급여부채 산정 내역

(단위: 천원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|----------------------|--------------|--------------|
| 기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치 | 25,199,012 | 19,595,899 |
| 사외적립자산의 공정가치 | (20,211,923) | (11,275,224) |
| 재무상태표상 순확정급여부채 | 4,987,089 | 8,320,675 |

(2) 확정급여채무의 변동 내역

(단위: 천원)

| 구 분 | 당기 | 전기 |
|----------------------------|-------------|------------|
| 기초금액 | 19,074,770 | 13,947,275 |
| 당기근무원가 | 5,211,337 | 4,635,406 |
| 이자비용 | 793,633 | 637,530 |
| 재측정요소: | | |
| - 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익 | - | 173,720 |
| - 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익 | (1,466,191) | 1,046,827 |
| - 경험적조정으로 인한 보험수리적손익 | 715,070 | (419,191) |
| 제도에서의 지급액: | | |
| - 급여의 지급 | (396,448) | (807,677) |
| 관계사 전출입 | 546,975 | (139,120) |
| 기말금액 | 24,479,146 | 19,074,770 |

(3) 사외적립자산의 변동내역

(단위: 천원)

| 구 분 | 당기 | 전기 |
|-------------------------------|------------|------------|
| 기초금액 | 11,275,224 | 10,889,723 |
| 이자수익 | 461,688 | 493,045 |
| 재측정요소: | | |
| - 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외) | (30,720) | (99,161) |
| 기여금: | | |
| - 사용자 | 8,510,000 | 1,000,000 |
| 제도에서의 지급: | | |
| - 급여의 지급 | (403,382) | (856,404) |
| 관계사 전출입 | 399,113 | (151,979) |
| 기말금액 | 20,211,923 | 11,275,224 |

(4) 사외적립자산의 구성 내역

(단위: 천원)

| 구분 | 당기말 | | 전기말 | |
|--------|------------|---------|------------|---------|
| | 공시가격 | 구성비(%) | 공시가격 | 구성비(%) |
| 이율보증보험 | 11,912,142 | 58.94% | 824,271 | 7.31% |
| ELB | 7,281,215 | 36.02% | 5,569,703 | 49.40% |
| 정기예금 등 | 1,018,566 | 5.04% | 4,881,250 | 43.29% |
| 합계 | 20,211,923 | 100.00% | 11,275,224 | 100.00% |

(5) 주요 보험수리적가정

| 구분 | 당기 | 전기 |
|-------|-------|-------|
| 할인율 | 4.70% | 4.73% |
| 임금상승률 | 5.20% | 5.20% |

(6) 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석

(단위: 천원)

| 구분 | 확정급여채무에 대한 영향 | | |
|-------|---------------|-------------|-------------|
| | 가정의 변동폭 | 가정의 증가 | 가정의 감소 |
| 할인율 | 1% | (2,920,730) | 3,586,539 |
| 임금상승률 | 1% | 3,558,257 | (2,953,938) |

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.

민감도 분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

(7) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

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

2026년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상기여금은 9,556백만원입니다.

확정급여채무의 가중평균만기는 13.81년(전기말: 14.35년)입니다. 당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기 분석은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 1년미만 | 1년~2년미만 | 2~5년미만 | 5년이상 | 합계 |
|-----|-----------|-----------|-----------|------------|------------|
| 당기말 | 1,202,028 | 1,175,670 | 4,975,519 | 43,853,654 | 51,206,871 |
| 전기말 | 903,570 | 890,665 | 3,911,273 | 32,216,753 | 37,922,261 |

19.2 기타장기종업원급여부채

(단위: 천원)

| 구분 | 당기말 | 전기말 |
|-------------|---------|---------|
| 기타장기종업원급여부채 | 719,866 | 521,129 |

20. 법인세비용 및 이연법인세

(1) 글로벌최저한세

당사가 소재하고 있는 대한민국은 2023년 글로벌최저한세 관련 세법을 제정하였으며, 2024년 1월 1일 이후 개시하는 사업연도분부터 글로벌최저한세를 적용해야 합니다. 당사는 글로벌최저한세 법률의 적용대상에 해당하지 않아, 당기 추가로 발생하는 법인세비용은 없습니다.

또한, 당사는 기업회계기준서 제1012호의 이연법인세에 대한 일시적인 예외규정을 적용하여, 필라2 법률과 관련된 이연법인세자산과 부채를 인식하지 않고 있으며 이연법인세와 관련된 정보를 공시하지 않습니다.

(2) 법인세비용 내역

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|------------------|-------------|--------------|
| 당기법인세 | | |
| 당기손익에 대한 당기법인세 | (538,028) | 7 |
| 전기법인세의 조정사항 | - | - |
| 총 당기법인세 | (538,028) | 7 |
| 이연법인세 | | |
| 일시적차이의 증감 | (9,156,595) | 4,322,649 |
| 자본에 직접 반영된 법인세비용 | 618,692 | (24,887,480) |
| 법인세비용 | (9,075,931) | (20,564,831) |

(3) 당사의 법인세비용차감전순이익에 대한 법인세비용과 당사의 이익에 대해 적용되는 한계세율을 사용하여 이론적으로 계산한 금액과의 차이는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|----------------------|--------------|--------------|
| 법인세비용차감전순이익 | 15,027,807 | (63,251,182) |
| 적용세율로 계산된 법인세비용 | 3,284,118 | (13,219,497) |
| 법인세 효과: | | |
| - 세무상 과세되지 않는 수익 | (8,647,648) | 937 |
| - 세무상 차감되지 않는 비용 | 225,406 | 17,436 |
| - 세액공제 및 감면으로 인한 효과 | (10,093,121) | (7,051,854) |
| - 주식선택권 행사차익으로 인한 효과 | 8,179,052 | - |
| - 법인세율 변경효과 등 | (2,023,738) | (311,853) |
| 법인세비용 | (9,075,931) | (20,564,831) |

(4) 기타포괄손익의 각 구성 항목과 관련된 법인세 효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | | | 전기 | | |
|---------|-----------|-------------|-----------|-----------|---------|-----------|
| | 반영 전 | 법인세 효과 | 반영 후 | 반영 전 | 법인세 효과 | 반영 후 |
| 재측정요소 | 720,402 | (158,488) | 561,914 | (900,517) | 188,208 | (712,309) |
| 지분법자본변동 | 7,272,270 | (1,599,899) | 5,672,371 | - | - | - |

(5) 당기 및 전기 중 자본에 직접 반영된 법인세 효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|-------------|---------|--------------|
| 주식매수선택권 | 582,813 | (24,571,046) |
| 주식기준보상(RSU) | 35,879 | (316,434) |
| 합계 | 618,692 | (24,887,480) |

(6) 이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제 시기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기말 | 전기말 |
|----------------------|--------------|-------------|
| 이연법인세자산 | | |
| 12개월 후에 회수될 이연법인세자산 | 123,656,390 | 86,639,210 |
| 12개월 이내에 회수될 이연법인세자산 | 4,019,980 | 4,480,484 |
| 소계 | 127,676,370 | 91,119,694 |
| 이연법인세부채 | | |
| 12개월 후에 결제될 이연법인세부채 | (36,673,116) | (7,491,050) |
| 12개월 이내에 결제될 이연법인세부채 | (2,746) | (26,344) |
| 소계 | (36,675,862) | (7,517,394) |
| 이연법인세자산(부채) 순액 | 91,000,508 | 83,602,300 |

(7) 당기와 전기 중 동일 과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산 (부채) 변동은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)

| 구분 | 당기초 | 당기손익 | 기타포괄손익 | 자본조정 | 당기말 |
|-------------------------|-------------|--------------|-------------|---------|--------------|
| 재고자산 | 4,480,484 | (1,212,903) | - | - | 3,267,581 |
| 건물 | (137,137) | (2,308) | - | - | (139,445) |
| 감가상각비 | 1,109,309 | (236,801) | - | - | 872,508 |
| 업무용승용차 | 2,426 | 138 | - | - | 2,564 |
| 국고보조금 | 3,096,207 | (133,772) | - | - | 2,962,435 |
| 임차보증금 (회원권 취득세) | 1,839 | 97 | - | - | 1,936 |
| 미지급비용 | 247,632 | 71,529 | - | - | 319,161 |
| 미지급금 | 486,740 | (522,619) | - | 35,879 | - |
| 미지급배당금 | - | 4,919,461 | - | - | 4,919,461 |
| 퇴직급여총당금 | 3,525,971 | 1,406,056 | (158,488) | - | 4,773,539 |
| 퇴직연금운용자산 | (2,356,522) | (2,090,101) | - | - | (4,446,623) |
| 장기종업원부채 | 108,916 | 49,454 | - | - | 158,370 |
| 복구총당부채 | 178,771 | (38,629) | - | - | 140,142 |
| 유동성통화선도자산 | (17,531) | 17,531 | - | - | - |
| 차입원가자본화 | (2,565,986) | (3,245,958) | - | - | (5,811,944) |
| 사용권자산 | (145,534) | 10,330 | - | - | (135,204) |
| 리스부채 | 149,824 | (10,975) | - | - | 138,849 |
| 관계기업투자주식 | 1,962 | (21,807,565) | (1,599,899) | - | (23,405,502) |
| 대여금 | - | 3,490,569 | - | - | 3,490,569 |
| 미수수익 | (8,812) | 6,066 | - | - | (2,746) |
| 일시상각총당금 | (2,285,871) | (440,980) | - | - | (2,726,851) |
| 주식선택권 행사차익 이연법인세 변동액 | 10,664,254 | (8,761,866) | - | 582,813 | 2,485,201 |
| 이월결손금 | 40,494,027 | 26,940,381 | - | - | 67,434,408 |
| 이월세액공제 | 26,548,939 | 10,093,121 | - | - | 36,642,060 |
| 기타 | 22,392 | 37,647 | - | - | 60,039 |
| 순액 | 83,602,300 | 8,537,903 | (1,758,387) | 618,692 | 91,000,508 |

2) 전기

(단위: 천원)

| 구분 | 전기초 | 당기손익 | 기타포괄손익 | 자본조정 | 전기말 |
|-------------------------|-------------|--------------|---------|--------------|-------------|
| 재고자산 | 963,440 | 3,517,044 | - | - | 4,480,484 |
| 건물 | (148,352) | 11,215 | - | - | (137,137) |
| 감가상각비 | 636,228 | 473,081 | - | - | 1,109,309 |
| 업무용승용차 | 1,855 | 571 | - | - | 2,426 |
| 국고보조금 | 1,031,963 | 2,064,244 | - | - | 3,096,207 |
| 임차보증금 (회원권 취득세) | 1,839 | - | - | - | 1,839 |
| 미지급비용 | 191,945 | 55,687 | - | - | 247,632 |
| 미지급금 | 879,153 | (75,979) | - | (316,434) | 486,740 |
| 장기미지급금 | 548,319 | (548,319) | - | - | - |
| 퇴직급여충당금 | 2,469,354 | 868,409 | 188,208 | - | 3,525,971 |
| 퇴직연금운용자산 | (2,275,952) | (80,570) | - | - | (2,356,522) |
| 장기종업원부채 | 76,039 | 32,877 | - | - | 108,916 |
| 복구충당부채 | 173,883 | 4,888 | - | - | 178,771 |
| 유동성통화선도자산 | (45,114) | 27,583 | - | - | (17,531) |
| 차입원가자본화 | (1,205,167) | (1,360,820) | - | - | (2,565,987) |
| 사용권자산 | (187,163) | 41,629 | - | - | (145,534) |
| 리스부채 | 190,957 | (41,133) | - | - | 149,824 |
| 관계기업투자주식 | - | 1,962 | - | - | 1,962 |
| 미수수익 | (387,326) | 378,514 | - | - | (8,812) |
| 일시상각충당금 | - | (2,285,871) | - | - | (2,285,871) |
| 주식선택권 행사차익 이연법인세 변동액 | 47,463,923 | (12,228,623) | - | (24,571,046) | 10,664,254 |
| 이월결손금 | 17,409,599 | 23,084,428 | - | - | 40,494,027 |
| 이월세액공제 | 19,935,012 | 6,613,927 | - | - | 26,548,939 |
| 기타 | 12,299 | 10,094 | - | - | 22,393 |
| 순액 | 87,736,734 | 20,564,838 | 188,208 | (24,887,480) | 83,602,300 |

21. 자본금과 주식발행초과금

당사가 발행할 주식의 총수는 100,000,000주이고, 발행한 주식수는 보통주 70,558,754주(전기말: 69,738,568주) 및 우선주 5,120,167주이며 1주당 액면금액은 500원입니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 주식수 (단위: 주) | 보통주 | 우선주 | 주식발행 초과금 | 합 계 |
|-----------------|----------------|------------|-----------|---------------|---------------|
| 전기초 | 68,985,218 | 35,120,609 | - | 688,550,327 | 723,670,936 |
| 자본잉여금의 이익잉여금 전환 | | - | - | (500,000,000) | (500,000,000) |
| 주식선택권 행사 | 753,350 | 376,675 | - | 2,720,754 | 3,097,429 |
| 전기말 | 69,738,568 | 35,497,284 | - | 191,271,081 | 226,768,365 |
| 주식선택권 행사 | 820,186 | 410,093 | | 10,711,522 | 11,121,615 |
| 상환전환우선주 발행 | 5,120,167 | - | 2,560,084 | 365,644,441 | 368,204,525 |
| 당기말 | 75,678,921 | 35,907,377 | 2,560,084 | 567,627,044 | 606,094,505 |

22. 주식기준보상

(1) 주식기준보상약정 주요 내용은 다음과 같습니다.

| 구분 | 주식선택권 1차 | 주식선택권 2차 | 임직원 주식보상 |
|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 부여일 | 2020.11.30 | 2023.03.29 | 2023.09.27~2025.03.31 |
| 행사가능기간 | 2023.11.17~2026.11.17 | 2025.03.29~2028.03.29 | - |
| 지급일 | - | - | 2026.10.22~2030.10.22 |
| 부여수량 | 2,349,900주 | 614,910주 | 3,128주 |
| 잔여 주식 수량 | 103,920주 | 323,388주 | 3,128주 |
| 행사가격 | 2,691원 | 28,500원 | - |
| 부여방법 | 주식교부형 | 주식교부형 | 자기주식 교부 |
| 가득조건 | 계약상 지급시점까지 재직할 임직원 | 계약상 지급시점까지 재직할 임직원 | 계약상 지급시점까지 재직할 임직원 |
| 보상원가 산정 방법 | 이항모형 | 이항모형 | - |

(2) 당사의 지배기업 및 기타 특수관계자는 당사 임직원을 대상으로 주식기준보상 약정을 체결하였으며, 당사는 동 약정과 관련하여 해당 보상액에 대한 상환의무를 부담하고 있습니다. 동 약정에 따라 지배기업인 에코프로 및 에코프로비엠은 당사 임직원에게 RSU를 부여하였으며, 이에 따른 지급액은 당기 4,509,129천원(전기 4,901,806천원)입니다. 당사는 전기 중 주식기준보상과 관련하여 2,329백만원을 부채로 인식하였으며, 당기 중 해당 금액 전액을 지급하였습니다. 이에 따라 보고기간말 현재 관련 부채 잔액은 존재하지 않습니다.

23. 기타포괄손익누계액 및 기타자본항목

(1) 당기말 및 전기말 현재 기타포괄손익누계액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|-------------|-----------|-----|
| 지분법기타포괄손익변동 | 5,672,371 | - |
| 합 계 | 5,672,371 | - |

(2) 기타자본항목의 구성내역

(단위: 천원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|---------|------------|------------|
| 주식선택권 | 4,498,533 | 6,237,809 |
| 기타의자본조정 | 36,034,223 | 36,884,365 |
| 합 계 | 40,532,756 | 43,122,174 |

24. 상환전환우선주

당사는 2025년 3월 26일 이사회 결의로 상환전환우선주를 발행하였습니다. 우선주의 세부 발행 내역 차이에 따라 두 종류로 구분하였으며, 구체적인 발행 내역은 아래와 같습니다.

| 구분 | | 제2종 상환전환우선주식 | 제3종 상환전환우선주식 | |
|-------------------|----------------|--|--|--|
| 신주의 종류와 수 | 보통주식(주) | - | | |
| | 기타주식(주) | 5,120,167 | | |
| 1주당 액면가액(원) | | 500 | | |
| 자금조달의 목적 | 운영자금(원) | 93,999,567,658 | | |
| | 타법인 증권 취득자금(원) | 55,000,000,000 | | |
| | 기타자금(원) | 240,000,000,000 | | |
| 증자방식 | | 제 3자 배정 증자 | | |
| 상환에 관한 사항 | 상환조건 | 발행회사는 자신의 선택에 따라 제2종 상환전환우선주식의 발행일로부터 3년이 되는 날의 다음 날부터, 제2종 상환전환우선주식의 발행일로부터 10년이 되는 날까지 제2종 상환전환우선주식의 전부 또는 일부를 상환할 권리가 있다. | 발행회사는 자신의 선택에 따라 제3종 상환전환우선주식의 발행일로부터 5년이 되는 날의 다음 날부터, 제3종 상환전환우선주식의 발행일로부터 10년이 되는 날까지 제3종 상환전환우선주식의 전부 또는 일부를 상환할 권리가 있다. | |
| | 상환방법 | 발행회사는 본건 주식의 주주에 대하여 상환을 하겠다는 취지, 상환예정일 및 상환대상주식수를 서면으로 통지하여야 하며, 위 서면에 기재된 상환예정일에 상환가액 전액을 현금으로 지급하여야 한다. | | |
| 전환에 관한 사항 | 전환비율(%) | 100 | | |
| | 전환가액(원/주) | 75,974 | | |
| | 전환에 따라 발행할 주식 | 종류 | 주식회사 에코프로머티리얼즈 기명식 보통주식 | |
| | | 주식수 | 5,120,167 | |
| | | 주식총수 대비 비율(%) | 6.84% | |
| | 전환청구기간 | 시작일 | 2026년 04월 09일 | |
| 종료일 | | 2035년 04월 08일 | | |
| 존속기간(우선주권리의 유효기간) | | 2035년 04월 08일 | | |
| 의결권에 관한 사항 | | 의결권 없음 | | |
| 이익배당에 관한 사항 | | - 누적적, 참가적 우선주 - 우선배당을 발행가액의 연 0.0% | - 누적적, 참가적 우선주 - 우선배당을 발행가액의 연 1.5% | |

25. 이익잉여금

(1) 이익잉여금의 구성내역

(단위: 천원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|----------|-------------|-------------|
| 법정적립금(*) | - | - |
| 미처분이익잉여금 | 492,380,562 | 467,714,910 |
| 합 계 | 492,380,562 | 467,714,910 |

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

(2) 이익잉여금처분계산서

당기의 이익잉여금처분계산서는 2026년 3월 23일 주주총회에서 처분될 예정입니다.
(전기 처분 확정일: 2025년 3월 24일)

(단위: 천원)

| 과 목 | 당기 | | 전기 | |
|--|-------------|-------------|--------------|-------------|
| 미처분 이익잉여금 | - | 492,380,562 | - | 467,714,910 |
| 전기이월이익잉여금 | 467,714,910 | - | 11,113,570 | - |
| 자본잉여금의 이익잉여금 전환 | - | - | 500,000,000 | - |
| 순확정급여부채의 재측정요소 | 561,914 | - | (712,309) | - |
| 당기순이익(손실) | 24,103,738 | - | (42,686,351) | - |
| 합 계 | - | 492,380,562 | - | 467,714,910 |
| 이익잉여금 처분액 | - | (3,761,996) | - | - |
| 이익준비금 | 342,000 | - | - | - |
| 배당금 지급(현금배당) (우선주배당금(울): 당기 1,139.61원(228%)) | 3,419,996 | - | - | - |
| 차기이월 미처분이익잉여금 | - | 488,618,566 | - | 467,714,910 |

26. 고객과의 계약에서 생기는 수익

(1) 수익인식 근거

① 당기

(단위: 천원)

| 구분 | 상품매출 | 제품매출 | 기타매출 | 합계 |
|-----------|------------|-------------|-----------|-------------|
| 주요 지리적 지역 | | | | |
| 국내 | 3,222,182 | 331,589,784 | 4,443,313 | 339,255,279 |
| 해외 | 46,214,470 | 6,392,837 | 643,587 | 53,250,894 |
| 합 계 | 49,436,652 | 337,982,621 | 5,086,900 | 392,506,173 |
| 수익인식 시점 | | | | |
| 한 시점에 인식 | 49,436,652 | 337,982,621 | 227,898 | 387,647,171 |
| 기간에 걸쳐 인식 | - | - | 4,859,002 | 4,859,002 |
| 합 계 | 49,436,652 | 337,982,621 | 5,086,900 | 392,506,173 |

② 전기

(단위: 천원)

| 구분 | 상품매출 | 제품매출 | 기타매출 | 합계 |
|-----------|------------|-------------|-----------|-------------|
| 주요 지리적 지역 | | | | |
| 국내 | 7,017,873 | 256,761,913 | 5,738,918 | 269,518,704 |
| 해외 | 30,260,533 | 1,694 | 65,554 | 30,327,781 |
| 합 계 | 37,278,406 | 256,763,607 | 5,804,472 | 299,846,485 |
| 수익인식 시점 | | | | |
| 한 시점에 인식 | 37,278,406 | 256,763,607 | 416,118 | 294,458,131 |
| 기간에 걸쳐 인식 | - | - | 5,388,354 | 5,388,354 |
| 합 계 | 37,278,406 | 256,763,607 | 5,804,472 | 299,846,485 |

(2) 주요 고객에 대한 정보

당기와 전기 중 당사 매출액의 10% 이상을 차지하는 특수관계자를 제외한 외부 고객과 관련된 정보는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|------|-------------|------------|
| 고객 1 | 106,502,274 | 75,846,797 |

27. 판매비와관리비

(단위: 천원)

| 과 목 | 당기 | 전기 |
|---------|------------|------------|
| 인건비 | 10,905,098 | 9,275,808 |
| 복리후생비 | 2,573,697 | 2,823,660 |
| 여비교통비 | 315,074 | 109,262 |
| 접대비 | 94,182 | 99,537 |
| 가스수도료 | 101,051 | 112,305 |
| 전력비 | 99,492 | 108,854 |
| 세금과공과 | 322,199 | 83,141 |
| 감가상각비 | 588,052 | 854,116 |
| 지급임차료 | 1,436,606 | 2,207,172 |
| 보험료 | 305,909 | 273,947 |
| 차량유지비 | 88,752 | 74,925 |
| 경상연구개발비 | 7,746,867 | 6,680,768 |
| 운반비 | 1,116,255 | 1,202,609 |
| 교육훈련비 | 40,143 | 152,299 |
| 소모품비 | 331,187 | 473,919 |
| 지급수수료 | 6,600,857 | 5,845,112 |
| 외주용역비 | 2,114,934 | 2,456,878 |
| 로열티 | 113,397 | 71,081 |
| 광고선전비 | 71,242 | 174,461 |
| 무형자산상각비 | 203,611 | 218,050 |
| 건본비 | 162,953 | 56,828 |
| 기타 비용 | 745,532 | 242,020 |
| 합 계 | 36,077,090 | 33,596,752 |

28. 비용의 성격적 분류

(단위: 천원)

| 구 분 | 당기 | 전기 |
|---------------|-------------|---------------|
| 제품 및 재공품의 변동 | 120,658,485 | (155,021,002) |
| 원재료 및 소모품의 사용 | 157,811,382 | 292,532,523 |
| 상품의 판매 | 49,142,698 | 36,108,991 |
| 관세환급금 | (1,429,821) | (1,122,742) |
| 종업원 급여 | 40,949,060 | 38,316,284 |
| 퇴직급여 | 5,543,282 | 4,779,891 |
| 복리후생비 | 7,894,061 | 11,761,751 |
| 감가상각비 | 26,731,399 | 43,421,462 |
| 소모품비 | 15,591,782 | 22,939,644 |
| 가스수도료 | 10,924,823 | 15,166,732 |
| 경상연구개발비 | 1,549,440 | 1,839,779 |
| 전력비 | 11,629,634 | 11,808,317 |
| 지급수수료 | 8,587,475 | 7,887,931 |
| 폐기물처리비 | 2,348,698 | 3,093,897 |
| 재고자산평가손실(환입) | (6,585,081) | 16,827,962 |
| 기타 비용 | 6,528,332 | 14,224,991 |
| 합 계 | 457,875,649 | 364,566,411 |

29. 기타수익과 기타비용

29.1 기타수익

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|-----------|-----------|------------|
| 외환차익 | 4,212,327 | 11,514,863 |
| 외화환산이익 | 148,257 | 2,629,868 |
| 잡이익 | 164,888 | 76,999 |
| 사용권자산처분이익 | 2,715 | 840 |
| 합 계 | 4,528,187 | 14,222,570 |

29.2 기타비용

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|------------|-----------|-----------|
| 외환차손 | 5,993,859 | 1,306,326 |
| 외화환산손실 | 497,792 | 24,840 |
| 기부금 | 154,759 | 35,924 |
| 유형자산처분손실 | 6,773 | 74,328 |
| 잡손실 | 1,658,510 | 10,816 |
| 총당부채전입(환입) | (216,379) | 23,384 |
| 합 계 | 8,095,314 | 1,475,618 |

30. 금융수익과 금융원가

30.1 금융수익

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|----------|------------|-----------|
| 외환차익 | 10,460 | - |
| 외화환산이익 | 552,694 | - |
| 이자수익 | 16,698,532 | 5,541,256 |
| 금융자산처분이익 | 415,622 | - |
| 파생상품거래이익 | 4,311,835 | 582,983 |
| 합 계 | 21,989,143 | 6,124,239 |

30.2 금융원가

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|----------|------------|------------|
| 외환차손 | 2,495,213 | - |
| 외화환산손실 | 4,304,874 | - |
| 파생상품거래손실 | 2,507,936 | 10,629,679 |
| 파생상품평가손실 | - | 1,957,620 |
| 이자비용 | 3,297,056 | 4,768,214 |
| 합 계 | 12,605,079 | 17,355,513 |

31. 온실가스배출권 및 배출부채

(1) 당기말 현재 계획기간 및 이행연도별 무상할당 온실가스배출권 수량은 다음과 같습니다.

(단위: tCO₂-eq)

| 구분 | 2024년분 | 2025년분 | 계획기간계 |
|----------|--------|--------|---------|
| 무상할당 배출권 | 66,884 | 47,634 | 114,518 |

(2) 당기 중 당사의 온실가스배출권 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: tCO₂-eq)

| 구분 | 기초 및 무상할당 | 매입 | 정부제출 | 차기이월 |
|------|-----------|-------|----------|------|
| 당기수량 | 66,884 | 3,443 | (70,327) | - |

(3) 당기말 현재 담보로 제공한 온실가스배출권은 없습니다.

32. 주당순이익

기본주당이익은 당사의 보통주당기순이익을 당사가 매입하여 자기주식으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 당기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정했습니다.

(1) 기본주당순이익

| 구 분 | 당기 | 전기 |
|--------------|---------------|-----------------|
| 보통주당기순이익(손실) | 24,103,738 천원 | (42,686,351) 천원 |
| 가중평균 유통보통주식수 | 69,939,617 주 | 69,085,541 주 |
| 기본주당순이익(손실) | 345 원 | (618) 원 |

(2) 희석주당순이익

희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 당사가 보유하고 있는 희석성 잠재적보통주로는 주식선택권과 전환상환우선주가 있습니다. 주식선택권으로 인한 주식수는 주식선택권에 부가된 권리 행사의 금전적 가치에 기초하여 공정가치(회계기간의 평균시장가격)로 취득했을 때 얻게 될 주식수를 계산하고 동 주식수와 주식선택권이 행사된것으로 가정할 경우 발행될 주식수를 비교하여 산정했습니다.

| 구 분 | 당기 | 전기 |
|----------------------------|---------------|-----------------|
| 보통주당기순이익(손실) | 24,103,738 천원 | (42,686,351) 천원 |
| 희석주당이익 산정을 위한 순이익(손실) | 24,103,738 천원 | (42,686,351) 천원 |
| 발행된 가중평균유통보통주식수 | 69,939,617 주 | 69,085,541 주 |
| 조정내역 | | |
| 주식선택권 | 841,387 주 | 1,158,729 주 |
| 전환상환우선주 | 3,773,493 주 | - |
| 희석주당이익 산정을 위한 가중평균 유통보통주식수 | 74,554,497 주 | 70,244,270 주 |
| 희석주당순이익(손실) | 323 원 | (618) 원 |

33. 현금흐름

(1) 영업으로부터 창출된 현금흐름

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|-------------|---------------|--------------|
| 당기순이익 | 24,103,738 | (42,686,351) |
| 조정: | | |
| 퇴직급여 | 5,543,282 | 4,779,891 |
| 장기종업원급여 | 201,737 | 165,305 |
| 감가상각비 | 26,275,952 | 42,924,617 |
| 사용권자산감가상각비 | 455,448 | 496,844 |
| 무형자산상각비 | 585,292 | 538,057 |
| 외화환산손실 | 4,802,666 | 24,840 |
| 유형자산처분손실 | 6,773 | 74,328 |
| 외환차손(대여금) | 2,495,213 | - |
| 통화선도거래손실 | 2,507,936 | 10,629,679 |
| 재고자산평가손실 | 635,179 | 16,827,962 |
| 재고자산폐기손실 | 26,550 | - |
| 통화선도평가손실 | - | 1,957,620 |
| 지분법투자주식손상차손 | 90,152,119 | - |
| 지분법평가손실 | 124,622 | 46,934 |
| 총당부채전입(환입) | (216,379) | 23,384 |
| 외화환산이익 | (700,952) | (2,629,868) |
| 지분법평가이익 | (164,857,087) | - |
| 사용권자산처분이익 | (2,715) | (840) |
| 통화선도거래이익 | (4,311,835) | (582,983) |
| 재고자산평가손실환입 | (7,220,260) | - |
| 이자수익 | (16,698,532) | (5,541,256) |
| 금융자산처분이익 | (415,622) | - |
| 이자비용 | 3,297,056 | 4,768,214 |
| 법인세비용 | (9,075,931) | (20,564,831) |
| 주식보상비용 | 2,900,238 | 5,182,884 |

| 구분 | 당기 | 전기 |
|------------------|-------------|---------------|
| 운전자본의 변동: | | |
| 매출채권의 감소(증가) | 36,484,077 | 19,509,284 |
| 재고자산의 감소(증가) | 83,269,196 | (165,778,798) |
| 그 밖의 영업자산 감소(증가) | 14,537,175 | (9,223,958) |
| 매입채무의 증가(감소) | (4,137,612) | (327,862) |
| 미지급금의 증가(감소) | (9,855,841) | (1,850,919) |
| 그 밖의 영업부채 증가(감소) | 12,178,164 | 6,764,753 |
| 영업으로부터 창출된 현금흐름 | 93,089,647 | (134,473,070) |

(2) 현금의 유입·유출이 없는 거래 중 중요한 사항

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|------------------------|--------------|-------------|
| 건설중인자산의 본계정 대체 | 51,969,292 | 41,565,634 |
| 유형자산 취득대가의 미지급금 증가(감소) | (51,456,329) | 333,649,939 |
| 장기차입금의 유동성대체 | 5,666,640 | 16,166,640 |
| 주식선택권 행사에 따른 자본 대체 | 3,928,119 | 24,887,480 |
| 재고자산의 개발비 대체 | 11,468,874 | - |

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

(단위: 천원)

| 구분 | 재무활동으로 인한 부채 | | | | 합계 |
|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| | 유동성 리스부채 | 비유동성 리스부채 | 단기차입금 | 장기차입금 | |
| 전기초 | 412,429 | 501,241 | 221,666,640 | 30,333,240 | 252,913,550 |
| 재무현금흐름 | (535,666) | - | 86,333,360 | 100,000,000 | 185,797,694 |
| 취득 - 리스 | - | 324,426 | - | - | 324,426 |
| 기타 비금융변동(*) | 536,016 | (521,583) | 16,166,640 | (16,166,640) | 14,433 |
| 전기말 순부채 | 412,779 | 304,084 | 324,166,640 | 114,166,600 | 439,050,103 |
| 당기초 | 412,779 | 304,084 | 324,166,640 | 114,166,600 | 439,050,103 |
| 재무현금흐름 | (488,467) | - | (33,166,640) | 111,000,000 | 77,344,893 |
| 취득 - 리스 | - | 432,130 | - | - | 432,130 |
| 기타 비금융변동(*) | 402,887 | (432,280) | 5,666,640 | (5,666,640) | (29,393) |
| 당기말 순부채 | 327,199 | 303,934 | 296,666,640 | 219,499,960 | 516,797,733 |

(*) 기타 비금융변동에는 유동성대체 등 비현금변동과 지급 시점에 현금흐름표에서 재무활동으로 표시된 이자 지급액이 포함되어 있습니다.

34. 우발부채와 약정사항

(1) 특수관계자를 제외한 타인으로부터 제공받은 지급보증

(단위: 천원)

| 제공자 | 종류 | 보증금액 |
|-----|---------------------|-----------|
| 포항시 | 포항시 투자지원금 관련 이행보증보험 | 8,817,281 |
| 포항시 | 건축공사 안전관리에치금 보증 외 | 9,625,000 |
| 포항시 | 포항시 지방투자촉진보조금 | 4,188 |

(2) 금융기관과의 약정사항

(단위: 천원, \$)

| 금융기관 | 종류 | 약정금액 | 실행금액 |
|----------|-----------|--------------|-------------|
| (주아이엠뱅크) | 일반대출 | 100,000,000 | 100,000,000 |
| | 무역금융대출 | 20,000,000 | - |
| | 시설자금대출 | 130,166,600 | 67,166,600 |
| | 파생상품- 선물환 | \$25,000,000 | - |
| 한국산업은행 | 일반대출 | 100,000,000 | 100,000,000 |
| | 시설자금대출 | 250,000,000 | 100,000,000 |
| (주우리은행) | 일반대출 | 45,000,000 | 45,000,000 |
| (주하나은행) | 시설자금대출 | 5,000,000 | 5,000,000 |
| | 수입신용장 | \$16,000,000 | - |
| | 파생상품- 선물환 | \$8,000,000 | - |
| 농협은행(주) | 일반대출 | 25,000,000 | 25,000,000 |
| | 무역금융대출 | 20,000,000 | - |
| (주국민은행) | 무역금융대출 | 80,000,000 | - |
| | 파생상품- 선물환 | \$30,000,000 | - |
| 한국수출입은행 | 무역금융대출 | 90,000,000 | - |
| | 시설자금대출 | 200,000,000 | 74,000,000 |

(3) 담보제공자산

(단위: 천원)

| 담보제공자산 | 장부금액 | 담보설정금액 | 관련 계정과목 | 관련 금액 | 담보권자 |
|-----------|-------------|-------------|---------|-------------|-----------|
| 재고자산 | 156,249,927 | 103,500,000 | 차입금 | - | 한국수출입은행 |
| 건물 | 70,179,704 | 216,000,000 | | 80,166,600 | (주)아이엠뱅크 |
| 기계장치 | 153,971,050 | | | | |
| 토지 | 37,347,766 | 660,000,000 | | 211,000,000 | 한국수출입은행 외 |
| 건설중인자산(*) | 565,843,925 | | | | |
| 합계 | 983,592,372 | | | | |

(*) 건설중인자산에 대한 후취담보를 제공하고 있습니다.

(4) 자본적지출

보고기간말 현재 발생하지 않는 자본적지출 약정 금액은 104,536백만원 입니다.

(5) 당기말 및 전기말 현재 사용이 제한된 예금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기말 | 전기말 | 비고 |
|--------|-----------|-----------|---------------|
| 단기금융상품 | 1,815,663 | 2,691,000 | 우리사주 담보대출 보증금 |

(6) 당사는 포항시와의 포항외국인투자지역 입주 계약을 통해 2017년 5월 26일부터 2027년 5월 27일까지 토지를 임차하고 있으며, 총 50년 범위 내에서 매 10년 단위로 계약을 갱신할 수 있습니다.

(7) 당사의 관계기업인 전북-강원 지역혁신 벤처투자조합 및 당기손익-공정가치측정 금융자산인 에코 오픈 이노베이션 조합 1호에 대해서는 일정 조건하에 처분이 제한 됩니다.

35. 특수관계자

(1) 특수관계자 현황

① 당기말과 전기말 현재 당사의 지배기업은 (주)에코프로(지분율 43.31%)입니다.

② 당기와 전기에 당사와 매출 등 거래 또는 채권·채무 잔액이 존재하는 특수관계자는 다음과 같습니다.

| 구분 | 회사명 | 비고 |
|----------|------------------------|-----------------|
| 지배기업 | (주)에코프로 | |
| 관계기업 | 전북-강원 지역혁신 벤처투자조합 | |
| | PT. Green Eco Nickel | |
| 기타 특수관계자 | (주)에코프로비엠 | 지배기업의 종속기업 |
| | (주)에코프로이노베이션 | 지배기업의 종속기업 |
| | (주)에코프로에이피 | 지배기업의 종속기업 |
| | (주)에코프로이엠 | (주)에코프로비엠의 종속기업 |
| | (주)에코프로씨엔지 | 지배기업의 종속기업 |
| | (주)에코프로에이치엔 | 지배기업의 종속기업 |
| | (주)에코로지스틱스 | 지배기업의 종속기업 |
| | (주)에코프로파트너스 | 지배기업의 종속기업 |
| | EcoPro BM Hungary Zrt | (주)에코프로비엠의 종속기업 |
| | EcoPro CAM Canada L.P. | (주)에코프로비엠의 종속기업 |
| | 에코 오픈 이노베이션 조합 1호 | 지배기업의 종속기업 |
| | (주)데이지파트너스 | 지배기업의 특수관계자 |
| 기타 | (주)왕산전기(*1) | 기타 |
| | 주요 경영진 | 주요 경영진 |

(*1) 기업회계기준서 제1024호 특수관계자 범위에 포함되지 않으나 「독점규제 및 공정거래에 관한 법률」에 따른 동일한 대규모기업집단 소속회사입니다.

(2) 매출 매입 등 거래

(단위: 천원)

| 구분 | 회사명 | 당기 | | 전기 | |
|----------|------------------------|-------------|------------|-------------|-------------|
| | | 매출 등 | 매입 등 | 매출 등 | 매입 등 |
| 지배기업 | (주)에코프로 | 76,313 | 4,977,009 | 50,243 | 31,881,818 |
| 관계기업 | PT. Green Eco Nickel | 13,074,479 | - | - | - |
| 기타 특수관계자 | (주)에코프로비엠 | 189,220,608 | 278,338 | 163,749,895 | 216,850 |
| | (주)에코프로이노베이션 | 263,892 | - | 118,983 | - |
| | (주)에코프로에이피 | 31,032 | 685,048 | 17,975 | 1,109,323 |
| | (주)에코프로이엠 | 1,689,090 | 8,675 | 1,880,413 | 10,196 |
| | (주)에코프로씨엔지 | 151,469 | 34,275,658 | 1,421,170 | 20,621,554 |
| | (주)에코프로에이치엔 | 21,419 | 16,773,784 | 30,164 | 78,384,900 |
| | (주)에코로지스틱스 | - | 2,732,461 | - | 3,827,626 |
| | (주)에코프로파트너스 | 2,331 | - | 2,428 | - |
| | EcoPro BM Hungary Zrt | 635,032 | - | 40,008 | - |
| | EcoPro CAM Canada L.P. | 528 | - | 2,311 | - |
| 기타 | (주)왕산전기 | - | 18,720,960 | - | 25,966,512 |
| 합 계 | | 205,166,193 | 78,451,933 | 167,313,590 | 162,018,779 |

(3) 특수관계자에 대한 채권·채무 잔액

(당기말)

(단위: 천원)

| 구분 | 회사명 | 채권 | | 채무 | |
|----------|------------------------|------------|-------------|--------|-----------|
| | | 매출채권 | 기타채권 | 매입채무 | 기타채무 |
| 지배기업 | (주)에코프로 | 23,794 | 658,203 | - | 595,709 |
| 관계기업 | PT. Green Eco Nickel | - | 223,906,335 | - | - |
| 기타 특수관계자 | (주)에코프로비엠 | 17,738,810 | 198,183 | - | 593,706 |
| | (주)에코프로이노베이션 | 50,925 | - | - | 516 |
| | (주)에코프로에이피 | 5,545 | - | - | 72,980 |
| | (주)에코프로이엠 | 231,828 | 18,808 | - | 4,794 |
| | (주)에코프로씨엔지 | 35,372 | 153,590 | - | 532 |
| | (주)에코프로에이치엔 | 2,626 | - | - | 2,170,691 |
| | (주)에코로지스틱스 | - | - | 15,127 | 153,229 |
| | (주)에코프로파트너스 | 275 | - | - | 342 |
| | EcoPro BM Hungary Zrt | 656,054 | - | - | 76 |
| | EcoPro CAM Canada L.P. | 356 | - | - | 1,407 |
| 기타 | (주)왕산전기 | - | - | - | 733,535 |
| 합 계 | | 18,745,585 | 224,935,119 | 15,127 | 4,327,517 |

(전기말)

(단위: 천원)

| 구분 | 회사명 | 채권 | | 채무 | |
|----------|------------------------|-----------|---------|--------|------------|
| | | 매출채권 | 기타채권 | 매입채무 | 기타채무 |
| 지배기업 | (주)에코프로 | 6,876 | 14,355 | - | 2,593,270 |
| 기타 특수관계자 | (주)에코프로비엠 | 3,093,951 | 381,088 | - | 952,068 |
| | (주)에코프로이노베이션 | 17,651 | - | - | 35,631 |
| | (주)에코프로에이피 | 2,506 | - | - | 109,200 |
| | (주)에코프로이엠 | 206,485 | - | - | 80,294 |
| | (주)에코프로씨엔지 | 10,169 | - | - | 10,822 |
| | (주)에코프로에이치엔 | 17,805 | - | - | 5,747,569 |
| | (주)에코로지스틱스 | - | - | 31,928 | 350,430 |
| | (주)에코프로파트너스 | 330 | - | - | 200 |
| | EcoPro BM Hungary Zrt | 44,008 | - | - | - |
| | EcoPro CAM Canada L.P. | 2,311 | - | - | - |
| 기타 | (주)왕산전기 | - | - | - | 8,712,000 |
| 합 계 | | 3,402,092 | 395,443 | 31,928 | 18,591,484 |

(4) 특수관계자와의 자금 거래

(당기)

(단위: 천원)

| 구분 | 회사명 | 현금출자 | 지분취득 | 자금대여 거래 | | | | | |
|----------|----------------------|-----------|------------|---------|-------------|----|-----------|-------------|-------------|
| | | | | 기초 | 대여 | 상환 | 상각 | 외회평가 | 기말 |
| 관계기업 | 전북-강원 지역혁신 벤처투자조합 | 1,000,000 | - | - | - | - | - | - | - |
| | PT. Green Eco Nickel | - | 52,083,442 | - | 214,584,035 | - | 2,758,452 | (3,911,690) | 213,430,797 |
| 기타 특수관계자 | 에코 오픈 이노베이션 조합 1호 | 337,438 | - | - | - | - | - | - | - |
| 합 계 | | 1,337,438 | 52,083,442 | - | 214,584,035 | - | 2,758,452 | (3,911,690) | 213,430,797 |

(전기)

(단위: 천원)

| 구분 | 회사명 | 현금출자 | 리스부채 상환 |
|----------|-------------------|-----------|---------|
| 관계기업 | 전북-강원 지역혁신 벤처투자조합 | 800,000 | - |
| 기타 특수관계자 | (주)에코프로비엠 | - | 45,732 |
| | 에코 오픈 이노베이션 조합 1호 | 440,000 | - |
| 합 계 | | 1,240,000 | 45,732 |

(5) 특수관계자로부터 제공받은 지급보증

(단위: 천원)

| 구분 | 회사명 | 보증처 | 지급보증금액 | 보증기간 |
|----------|-----------|-----------|-----------|---------------------|
| 기타 특수관계자 | (주)에코프로비엠 | 서울보증보험(주) | 4,928,000 | 22.06.22 - 28.11.26 |

(6) 특수관계자에 대한 출자약정

(단위: 천원)

| 구분 | 회사명 | 출자약정액 | 미이행 출자약정액 |
|----------|-------------------|-----------|-----------|
| 관계기업 | 전북-강원 지역혁신 벤처투자조합 | 5,000,000 | 3,200,000 |
| 기타 특수관계자 | 에코 오픈 이노베이션 조합 1호 | 2,000,000 | 1,222,562 |

(7) 주요 경영진에 대한 보상

주요 경영진은 등기이사를 포함하고 있습니다. 종업원 용역의 대가로서 주요 경영진에게 지급되었거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|------------------|-----------|-----------|
| 급여 및 단기종업원 급여(*) | 1,192,910 | 1,073,634 |
| 퇴직급여 | 92,683 | 100,420 |
| 합 계 | 1,285,593 | 1,174,054 |

(*) 주식보상비용이 포함되어 있습니다.

내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

첨부된 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서는 주식회사 에코프로머티리얼즈의 2025년 12월 31일자로 종료되는 보고기간의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 감사한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조 제7항에 따라 첨부하는 것입니다.

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

독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서

주식회사 에코프로머티리얼즈

주주 및 이사회 귀중

2026년 3월 13일

내부회계관리제도에 대한 감사의견

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

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

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 회사의 2025년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 및 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석을 감사하였으며, 2026년 3월 13일자 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.

내부회계관리제도 감사에 대한 감사인의 책임

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

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

내부회계관리제도의 정의와 고유한계

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



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

이 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무 수행이사는 이주영입니다.

삼 정 회 계 법 인
대표이사 **김 교 태**



이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 3월 13일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 회사의 내부회계관리제도에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태보고서

주식회사 에코프로머티리얼즈 주주, 이사회 및 감사위원회 귀중

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

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

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

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

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

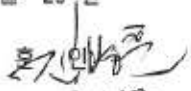
본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용이 거짓으로 기재되거나 표시되지 아니하였고, 기재하거나 표시하여야 할 사항을 빠뜨리고 있지 아니함을 확인하였습니다.

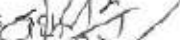
또한 본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용에 중대한 오해를 일으키는 내용이 기재되거나 표시되지 아니하였다는 사실을 확인하였으며, 충분한 주의를 다하여 직접 확인·검토하였습니다.

(붙임)

- 청령 등 자금 관련 부정위험이 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제 활동

2026년 2월 25일

대표이사 김 병 훈 

내부회계관리자 이 성 준 

에코프로머티리얼즈_내부회계관리제도 운영실태보고서_1p

(붙임)

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

| 구 분 | 회사가 수행한 통제활동 | 설계-운영 실태 점검 결과 |
|-----------|--|--|
| 전사적 수준 통제 | <p><내부신고제도 운영 및 위협평가> 감사팀 담당자는 윤리규범 위반이나 부정 방지를 위해 매년 접수된 신고내역을 취합하고, 사안의 심각성에 따라 보고, 조사, 조치 및 공표까지의 일련의 절차를 수립하여 운영하며, 관련사항이 위협 평가에 포함하여 관리하고 감사위원회에 보고함.</p> | <p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (컴플라이언스실, 25년 12월)</p> |
| | <p><부정위험 평가> 회사는 부정한 재무보고 및 자산횡령과 관련된 위험요인을 고려하여 부정위험을 평가하며, 평가 결과를 재무제표상 유의한 계정과목의 선정 및 위험 평가에 반영하여 감사위원회에 보고함.</p> | <p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (컴플라이언스실, 25년 12월)</p> |
| | <p><업무분장 주기적 관리> 회사는 부서별 업무분장을 주기적으로 관리하며, 권한 충돌 발생 시 SoD(Segregation of Duties) 원칙에 따라 조정 결과의 적정성을 검토하여 각 통제활동이 적절하게 운영될 수 있도록 관리함.</p> | <p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (컴플라이언스실, 25년 12월)</p> |
| | <p><내부회계관리제도 운영 및 회계 관련 주요 사항에 대한 보고 체계> 경영진은 내부회계관리제도의 운영점검 결과 및 회계와 관련된 주요 사항을 감사위원회에 정기적으로 보고하며, 감사위원회는 보고된 사항의 적정성을 독립적으로 검토 및 평가한 후 그 결과를 이사회에 보고함.</p> | <p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (컴플라이언스실, 25년 12월)</p> |
| 자금통제 | <p><핀뱅킹 접근 제한, 업무분장> 핀뱅킹 시스템 사용자별 권한 및 권한 관리자는 사전에 정의되어 이체권한 담당자와 최종승인 권한자는 분리되어 있으며, 최종 승인은 자금팀장이 승인하고 있음.</p> | <p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (컴플라이언스실, 25년 6월, 25년 12월)</p> |
| | <p><거래처 계좌 등록 및 변경 승인> 거래처 계좌 등록 또는 변경에 따른 시스템 기준 정보 생성/변경은 회계팀장의 최종 승인을 득한 후 시스템에 반영되고 있음.</p> | <p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (컴플라이언스실, 25년 6월, 25년 9월, 25년 12월)</p> |

에코프로머티리얼즈_내부회계관리제도 운영실태보고서_2p

| | | |
|------|---|---|
| 자금통제 | <p><계좌현황 관리> 자금팀장은 매월 금융기관별 잔액증명서와 시스템상 잔액이 일치하는지 여부를 확인하여 계좌실사 결과를 승인함.</p> | 테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (컴플라이언스실, 25년 9월, 26년 2월) |
| | <p><입출금 관련 실물자산 보관 관리> 법인인감, 사용인감, 실물통장, OTP 및 기타입출금에 필요한 자산들은 이중잠금장치가 되어 있는 금고 안에 보관하며, 출납금고 등에 대한 접근은 각 자산별 담당자가 업무분장을 통하여 접근을 통제하고 있음.</p> | 테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (컴플라이언스실, 25년 12월) |
| | <p><자금 조달 검토> 자금팀장은 차입 및 사채 발행시 관련증빙을 확인하여 적정성을 검토하며, 내부 전결 규정에 따른 승인을 받음.</p> | 테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (컴플라이언스실, 25년 6월, 25년 9월, 25년 12월) |
| | <p><자금일보 검토 및 승인> 자금팀장은 매일 은행조회내역상 입출금내역과 결산시스템상 입출금내역 일치여부를 확인한 후 월 일자금시재보고서를 승인함.</p> | 테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (컴플라이언스실, 25년 6월, 25년 9월, 25년 12월) |
| | <p><계좌 개설 승인> 신규계좌개설이 필요한 경우 자금팀 자금담당자는 품의서를 작성하여 승인을 요청하고, 자금팀장은 개설의 필요성과 적정성을 검토하여 승인함.</p> | 테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (컴플라이언스실, 25년 6월, 25년 12월) |
| | <p><계좌 해지 승인> 자금팀 담당자는 보유 계좌 해지가 필요하다고 판단될 경우 품의서를 작성하여 승인을 요청하고, 자금팀장은 해지의 필요성과 적정성을 검토하여 승인함.</p> | 테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (컴플라이언스실, 25년 6월, 26년 2월) |
| | <p><주기적 계좌 관리> 자금팀장은 매년 1금융권 및 기중 거래한 모든 은행의 계좌를 대상으로 휴면계좌, 누락계좌 및 미사용계좌의 발생 사유와 해지 여부 등을 확인한 주기적 계좌관리 품의서를 검토하고 승인함.</p> | 테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (컴플라이언스실, 26년 2월) |
| | <p><자금 집행 승인> 자금팀장은 대금 지급 시 원전증빙 및 관련 정보를 확인하여 지급 대상 거래의 적정성과 정확성을 검토한 후 자금 집행을 승인함.</p> | 테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (컴플라이언스실, 25년 12월, 26년 2월) |

| | | |
|-------------------------|---|---|
| <p>자금통제</p> | <p><승인 전 거래처 지급제한> 회계팀장이 승인하기 전까지 신규 또는 변경된 거래처는 회계시스템상 활성화되지 않아 관련 전표를 생성할 수 없도록 설정되어 있음.</p> | <p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (컴플라이언스실, 25년 9월, 26년 2월)</p> |
| <p>기타 업무수준통제</p> | <p><미등록 거래처 출고제한> 거래처 마스터에 등록되어 있지 않은 거래처에 대한 판매 주문은 시스템상 출고주문이 이루어지지 않도록 설정되어 있음.</p> | <p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (컴플라이언스실, 25년 9월, 25년 12월)</p> |
| | <p><재고실사 결과에 대한 검토 및 승인> 생산팀, 물류팀 담당장은 각 팀별 재고실사결과에 대한 적정성 및 완전성을 검토 후 승인함.</p> | <p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (컴플라이언스실, 25년 6월, 25년 9월)</p> |
| | <p><전략기획팀, 회계팀의 재고실사 임회> 전략기획팀, 회계팀은 독립적으로 연 1회 정기적으로 각 재고실사에 임회하여 실사 절차와 실사 결과의 적정성을 확인함.</p> | <p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (컴플라이언스실, 25년 6월, 26년 2월)</p> |