

# 목 차

감 사 보 고 서 .....	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)재 무 제 표 .....	6
주식.....	12
내부회계관리제도 감사 또는 검토의견.....	77
외부감사 실시내용 .....	82

주식회사 앰플러스

재무제표에 대한  
감사보고서

제 23 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 22 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

대주회계법인

# 독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 엠플러스  
주주 및 이사회 귀중

## 감사의견

우리는 주식회사 엠플러스(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, 「내부회계관리제도 설계 및 운영개념체계」에 근거한 회사의 2025년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 감사하였으며, 2026년 3월 16일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

## 감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 재무제표 감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 재무제표 감사와 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 유의적인사항들입니다. 해당 사항들은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시 다루어졌으며 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

### - 진행률에 따른 프로젝트 매출 인식의 적정성

회사는 장비 및 개조 프로젝트와 관련하여 한국채택국제회계기준 제1115호 「고객과의 계약에서 생기는 수익」에 따라 프로젝트 진행률을 기준으로 매출을 인식하고 있습니다.

프로젝트 매출은 회사 재무제표에서 중요한 비중을 차지하며, 프로젝트별 진행 상황에 따라 누적 매출이 산정됩니다. 이러한 과정에서 진행률 산정 및 누적 매출 계산의 적정성에 따라 당기 매출이 영향을 받을 수 있습니다.

따라서 우리는 진행률에 따른 프로젝트 매출 인식의 적정성을 핵심감사사항으로 선정하였습니다.

이와 관련하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 회사의 수익 인식 정책 및 주요 계약 조건에 대한 이해
- 주요 프로젝트에 대한 누적 매출 계산의 정확성 검토
- 전기로부터 이월된 누적매출액의 정확성 검증
- 주요 프로젝트에 대한 계약서 및 관련 증빙 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, 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 회계 추정치와 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 조성진입니다.

서울특별시 강남구 남부순환로 2913

대 주 회 계 법 인

대 표 이 사 김 영 백

2026년 3월 16일

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

# (첨부)재 무 제 표

주식회사 엠플러스

제 23 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 22 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 엠플러스 대표이사 김종성

본점 소재지 : (도로명주소) 충북 청주시 흥덕구 옥산면 옥산산단로27  
(전 화) 043-272-7079

재 무 상 태 표

제 23 기 : 2025년 12월 31일 현재

제 22 기 : 2024년 12월 31일 현재

주식회사 엠플러스

(단위 : 원)

과 목	주석	제 23 기말	제 22 기말
자 산			
I. 유동자산		167,957,129,645	226,566,526,529
현금및현금성자산	4,5,6	63,962,610,079	42,558,666,579
단기금융상품	4,5,6,7	20,807,600,000	23,063,250,143
매출채권및기타채권	4,5,6,10,32	8,321,597,335	18,330,876,902
계약자산	4	14,196,538,959	27,797,111,411
기타유동자산	11	4,388,612,437	2,282,530,894
재고자산	12	55,104,283,737	112,534,090,600
파생상품자산	5,6,9,31	1,175,887,098	-
II. 비유동자산		72,365,294,571	65,000,995,882
매출채권및기타채권	4,5,6,8,10	3,629,297,709	737,978,598
계약자산	4	-	1,183,349,917
장기금융상품	4,5,6,8	5,947,761,289	909,476,083
종속기업투자주식	13	131,213,270	131,213,270
유형자산	14,15,31	54,908,406,117	53,346,566,471
무형자산	16	1,756,429,354	736,033,519
파생상품자산	5,6,9,31	-	1,139,144,715
이연법인세자산	19	5,992,186,832	6,817,233,309
자 산 총 계		240,322,424,216	291,567,522,411
부 채			
I. 유동부채		114,085,536,966	166,059,955,684
매입채무및기타채무	4,5,6,17,32	18,445,670,629	11,469,335,927
단기차입금	4,5,6,18,31	16,260,000,000	38,530,000,000
유동성장기차입금	4,5,6,18,31	4,833,300,000	1,466,600,000
파생상품부채	5,6,9,31	3,401,691,085	-
당기법인세부채	19	1,543,737,331	549,340,117
기타유동부채	22	77,840	166,899,820
품질보증충당부채	21	1,338,182,731	3,500,565,233
계약부채	22	60,010,312,310	110,142,158,141
전환사채	4,5,6,18	8,044,157,829	-
리스부채	4,5,6,15	208,407,211	235,056,446
II. 비유동부채		25,360,407,643	42,112,098,632
장기차입금	4,5,6,18,31	20,000,000,000	19,833,300,000
전환사채	4,5,6,18	3,473,298,923	15,362,785,812

파생상품부채	5,6,9,31	1,468,778,753	6,370,017,047
순확정급여부채	20	-	266,628,699
기타장기종업원부채		352,000,431	237,176,871
리스부채	4,5,6,15	66,329,536	42,190,203
부 채 총 계		139,445,944,609	208,172,054,316
자 본			
I. 자본금	1,23	6,141,201,000	6,141,201,000
II. 기타불입자본	23	25,575,280,391	27,143,110,187
III. 이익잉여금	24	69,159,998,216	50,111,156,908
자 본 총 계		100,876,479,607	83,395,468,095
부채와자본총계		240,322,424,216	291,567,522,411

주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포 괄 손 익 계 산 서

제 23 기 : 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 22 기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 엠플러스

(단위 : 원)

과 목	주석	제 23 기	제 22 기
I. 매출액	32,33	184,589,487,485	128,362,494,774
II. 매출원가	26	146,105,002,054	105,600,863,512
III. 매출총이익		38,484,485,431	22,761,631,262
판매비와관리비	25	13,644,110,447	13,603,244,570
IV. 영업이익		24,840,374,984	9,158,386,692
기타수익	27	192,496,727	782,215,996
기타비용	27	114,124,062	118,099,193
금융수익	28	9,209,755,907	11,537,182,932
금융원가	28	10,397,471,021	9,625,391,652
V. 법인세비용차감전순이익		23,731,032,535	11,734,294,775
VI. 법인세비용	19	2,827,366,377	1,547,330,093
VII. 당기순이익		20,903,666,158	10,186,964,682
VIII. 기타포괄손익		342,541,680	(185,256,340)
당기손익으로재분류되지않는항목			
순확정급여부채의재측정요소	20	342,541,680	(185,256,340)
IX. 당기총포괄이익		21,246,207,838	10,001,708,342
X. 주당손익			
기본주당순이익	29	1,758	844
희석주당순이익	29	1,549	834

주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 23 기 : 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 22 기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 엠플러스

(단위 : 원)

구 분	자본금	기타불입자본	이익잉여금	합 계
2024년 1월 1일	6,141,201,000	26,295,523,959	41,316,658,666	73,753,383,625
총포괄손익:				
당기순이익	-	-	10,186,964,682	10,186,964,682
기타포괄손익				
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	(185,256,340)	(185,256,340)
총포괄손익	-	-	10,001,708,342	10,001,708,342
소유주와의 거래:				
전환사채의 상환	-	(4,496,267,706)	-	(4,496,267,706)
전환사채의 발행	-	6,343,860,724	-	6,343,860,724
연차배당	-	-	(1,207,210,100)	(1,207,210,100)
자기주식의 취득	-	(1,000,006,790)	-	(1,000,006,790)
소유주와의 거래 총액	-	847,586,228	(1,207,210,100)	(359,623,872)
2024년 12월 31일	6,141,201,000	27,143,110,187	50,111,156,908	83,395,468,095
2025년 1월 1일	6,141,201,000	27,143,110,187	50,111,156,908	83,395,468,095
총포괄손익:				
당기순이익	-	-	20,903,666,158	20,903,666,158
기타포괄손익				
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	342,541,680	342,541,680
총포괄손익	-	-	21,246,207,838	21,246,207,838
소유주와의 거래:				
전환사채의 상환	-	(1,565,809,206)	-	(1,565,809,206)
연차배당	-	-	(1,194,735,500)	(1,194,735,500)
자기주식의 취득	-	(1,002,027,380)	(2,624,240)	(1,004,651,620)
자기주식의 이익소각	-	1,000,006,790	(1,000,006,790)	-
소유주와의 거래 총액	-	(1,567,829,796)	(2,197,366,530)	(3,765,196,326)
2025년 12월 31일	6,141,201,000	25,575,280,391	69,159,998,216	100,876,479,607

주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제 23 기 : 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 22 기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 엠플러스스

(단위 : 원)

구 분	주석	제 23 기	제 22 기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		62,234,261,827	(21,101,464,449)
영업으로부터 창출된 현금	30	62,747,928,643	(19,590,851,054)
이자의 수취		2,218,618,265	1,172,843,615
이자의 지급		(1,621,466,260)	(1,434,412,331)
법인세의 납부		(1,110,818,821)	(1,249,044,679)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(9,462,785,421)	(22,862,803,298)
단기금융상품의 순증감		4,363,250,143	(10,490,364,744)
당기손익-공정가치 금융자산의 순증감		(6,673,493,446)	(379,390,174)
단기대여금의 증가		(86,000,000)	-
단기대여금의 감소		45,000,000	45,000,000
장기대여금의 증가		(400,000,000)	-
보증금의 증가		(2,679,177,506)	(154,593,936)
보증금의 감소		185,224,398	1,255,448,714
유형자산의 취득		(3,154,839,258)	(12,648,557,494)
무형자산의 취득		(1,246,012,601)	(348,407,664)
파생상품거래로 인한 현금흐름		183,262,849	(141,938,000)
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(31,286,043,232)	11,349,218,351
단기차입금의 차입		5,500,000,000	40,509,128,237
단기차입금의 상환		(27,770,000,000)	(24,129,128,237)
장기차입금의 차입		5,000,000,000	15,000,000,000
전환사채의 상환		(9,831,693,756)	(40,000,000,000)
전환사채의 발행		-	24,996,517,520
리스부채의 감소		(518,362,356)	(1,353,482,279)
유동성장기부채의 상환		(1,466,600,000)	(1,466,600,000)
자기주식의 취득		(1,004,651,620)	(1,000,006,790)
배당금의 지급		(1,194,735,500)	(1,207,210,100)
IV. 현금의 증가(감소)( I + II + III)		21,485,433,174	(32,615,049,396)
V. 기초 현금및현금성자산		42,558,666,579	74,772,402,018
VI. 현금및현금성자산의 환율변동효과		(81,489,674)	401,313,957
VII. 기말 현금및현금성자산(IV+V+VI)		63,962,610,079	42,558,666,579

주석은 본 재무제표의 일부입니다.

# 주석

제 23 기 : 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제 22 기 : 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 엠플러스

## 1. 일반사항

주식회사 엠플러스(이하 "회사")는 2003년 4월 설립되어 전기 자동차용 리튬이온 이차전지 장비를 생산하여 판매하고 있으며, 본사는 충청북도 청주시 흥덕구 옥산면 옥산산단로 27에 위치하고 있습니다.

보고기간 종료일 현재 회사의 주주현황은 다음과 같습니다.

구 분	당기말		전기말	
	소유주식수(주)	지분율(%)	소유주식수(주)	지분율(%)
김종성	2,576,996	21.2	2,576,996	21.0
자기주식	327,173	2.7	335,047	2.7
기타	9,253,487	76.1	9,370,359	76.3
합 계	12,157,656	100	12,282,402	100

## 2. 중요한 회계정책

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

### 2.1 재무제표 작성 기준

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

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함)
- 확정급여제도와 공정가치로 측정하는 사외적립자산

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.

회사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호에 따른 별도재무제표로서 지배기업, 관계기업

의 투자자 및 공동기업의 참여자가 투자자산을 피투자자의 보고된 성과와 순자산에 근거하지 않고 직접적인 지분투자에 근거한 회계처리로 표시한 재무제표입니다.

## 2.2 회계정책과 공시의 변경

### 2.2.1 회사가 채택한 제·개정 기준서

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

- 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과', 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택' 개정 - 교환가능성 결여

동 개정사항은 기업이 한 통화가 다른 통화로 교환 가능한지 여부를 평가하고, 통화가 교환 가능하지 않은 경우 사용할 현물환율을 결정할 때 일관된 접근 방식을 적용하고 관련 정보를 공시하도록 요구합니다. 동 개정사항이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1117호 '보험계약'

무·저해지상품 해지율 추정에 예외모형을 사용한 경우 관련 정보를 적절하게 제공하기 위해, 구체적인 사항을 공시하도록 요구합니다. 동 개정사항이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

## 2.2.2 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

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

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

동 개정사항은 금융상품 분류와 측정 요구사항을 명확히 하였으며, 금융상품 추가 공시사항을 규정하고 있습니다. 주요 개정내용은 다음과 같습니다.

- 전자지급시스템을 통한 금융부채 결제 시 특정 조건을 충족하는 경우, 결제일 전에 전자지급시스템을 통해 금융부채가 결제된 것으로 간주하여 부채를 제거할 수 있도록 허용

- 금융상품의 계약상 현금흐름 특성을 평가할 때, 원리금 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름 관련 규정 명확화

- 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품의 투자 종류별 공정가치 변동 및 실현손익 정보에 대한 추가 공시

- 계약상 현금흐름의 시기나 금액을 변경시키는 계약조건이 기업에 미치는 영향과 기업이 노출되는 정도를 금융상품의 각 종류별로 공시

동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정사항이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11

한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정사항이 재무제표에 미치는 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

동 개정사항은 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 매입하거나 매도하는 계약이 '자가사용' 예외 요구사항의 평가 대상임을 명확히 하였습니다. 또한, 기업이 일부 자연에 의존하는 전력과 관련된 계약을 예상 전력거래의 위험회피에서 위험회피수단으로 지정하는 경우, 예상 전력거래의 변동 가능 명목수량을 위험회피대상항목으로 지정할 수 있음을 명확히 하고, 관련 공시를 추가하였습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기 적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정사항이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시' 제정

기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시'는 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'를 대체하며, 기업 간 재무성과의 비교가능성을 향상시키고 목적적합한 정보를 제공하기 위한 새로운 요구사항을 포함합니다. 동 기준서는 손익계산서에 포함된 수익과 비용을 영업, 투자, 재무, 법인세 및 중단영업의 다섯 가지 범주 중 하나로 분류하고, 손익계산서에 특정 총합계와 중간합계를 표시하도록 요구합니다. 또한 '경영진이 정의한 성과측정치'의 공시를 요구하고, 주요 재무제표와 주식의 역할에 따라 재무정보를 통합하거나 세분화하는 요구사항을 포함합니다.

동 기준서는 2027년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 동 기준서는 소급 적용이 요구되므로, 2026년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 비교정보는 동 기준서를 적용하여 재작성됩니다. 당사는 동 기준서의 제정이 재무제표에 미치는 영향을 검토 중에 있습니다.

## 2.3 무형자산

### 1) 개별취득하는 무형자산

내용연수가 유한한 개별 취득하는 무형자산은 취득원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 인식하며, 아래에 제시된 추정내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각비를 계상하고 있습니다. 무형자산의 내용연수 및 상각방법은 매 보고기간종료일에 재검토하고 있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 내용연수가 비한정인 개별 취득하는 무형자산은 취득원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 인식합니다.

구 분	내 용 연 수
특허권	10년
산업재산권	5년
소프트웨어	5년

### 2) 내부적으로 창출한 무형자산 - 연구 및 개발원가

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

내부적으로 창출한 무형자산은 최초 인식 후에 취득원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시하고 있습니다.

내부적으로 창출한 무형자산은 아래에 제시된 추정내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각비를 계상하고 있습니다.

구분	내용연수
개발비	5년

당사의 보고기간말 현재 주요 개발비 및 당기에 인식한 주요 프로젝트는 주석 16에서 제공하고 있습니다.

### 3) 무형자산의 제거

무형자산을 처분하거나 사용이나 처분을 통한 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 해당 무형자산의 장부금액을 재무상태표에서 제거하고 있습니다. 무형자산의 제거로인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정하고 있으며, 해당 무형자산이 제거되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## 2.4 외화환산

### (1) 기능통화와 표시통화

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

### (2) 외화거래와 보고기간 종료일의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식됩니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다. 다만, 조건을 충족하는 현금흐름위험회피나 순투자의 위험회피의 효과적인 부분과 관련되거나 보고기업의 해외사업장에 대한 순투자의 일부인 화폐성항목에서 생기는 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다.

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

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익-공정가치측정 지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 기타포괄손익-공정가치측정 지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

## 2.5 금융자산

### (1) 분류

회사는 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. 회사는 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

회사는 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. 회사는 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 금

용자산을 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 '기타 비용'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 손익계산서에 '기타수익 또는 기타비용'으로 표시합니다.

#### ② 지분상품

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

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

#### (3) 손상

회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권에 대해 회사는 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.

회사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 연결회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로인식합니다. 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.

### 2.6 파생상품

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

### 2.7 매출채권

매출채권은 공정가치로 인식할 때에 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 재공품은 개별법, 원재료는 선입선출법에 따라 결정됩니다.

### 2.9 유형자산

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

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

과 목	추정 내용연수
건물	40년
차량운반구	5년
공구와기구	5년
비품	5년
시설장치	5년

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

### 2.10 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.

## 2.11 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 보고기간 종료일에 환입가능성이 검토됩니다.

## 2.12 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타채무는 회사가 보고기간 종료일 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 매입채무와 기타채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후가 아니라면 유동부채로 표시되었습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

## 2.13 금융부채

### (1) 분류 및 측정

회사의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 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', '차입금' 및 '기타금융부채' 등으로 표시됩니다.

특정일에 의무적으로 상환해야 하는 우선주는 부채로 분류됩니다. 이러한 우선주에 대한 유효이자율법에 따른 이자비용은 다른 금융부채에서 인식한 이자비용과 함께 손익계산서 상 '금융원가'로 인식됩니다.

### (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.

## 2.14 복합금융상품

회사가 발행한 복합금융상품은 보유자의 선택에 의해 지분상품으로 전환될 수 있는 전환사채입니다.

동 복합금융상품의 부채요소는 최초에 동일한 조건의 전환권이 없는 금융부채의 공정가치로 인식되며, 후속적으로 전환일 또는 만기일까지 상각후원가로 인식됩니다. 자본요소는 복합금융상품 전체의 공정가치와 부채요소의 공정가치의 차이로 최초 인식되며, 후속적으로 재측정되지 않습니다. 복합금융상품의 발행과 직접적으로 관련된 거래원가는 부채요소와 자본요소의 최초 인식 금액에 비례하여 배분됩니다.

회사는 금융감독원 질의회신"회제이-00094"에 의거하여 전환권을 자본으로 인식했으며, 동 회계처리는 한국채택국제회계기준에 한하여 효력이 있습니다.

## 2.15 충당부채

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

## 2.16 당기법인세 및 이연법인세

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

당기법인세비용은 보고기간 종료일 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 측정합니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있으며, 세무당국이 불확실한 법인세 처리를 수용할 가능성이 높은지 고려합니다. 회사는 법인세 측정 시 가장 가능성이 높은 금액 또는 기댓값 중 불확실성의 해소를 더 잘 예측할 것으로 예상되는 방법을 사용하여 불확실성의 영향을 반영합니다.

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

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

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

이연법인세 자산과 부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 회사가 보유하고 있고, 이연법인세 자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련된 경우에 상계합니다. 당기법인세 자산과 부채는 법적으로 상계할 수 있는 권리를 회사가 보유하고 있고, 순액으로 결제할 의도가 있거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제하려는 의도가 있는 경우에 상계합니다.

## 2.17 종업원급여

### (1) 퇴직급여

회사의 퇴직연금제도는 확정급여제도입니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금 급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간 종료일 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다.

확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

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

## (2) 기타장기종업원급여

장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 장기간 근무한 임직원은 차등한 금액의 보상을 지급받을 수 있는 권리가 주어집니다. 기타장기종업원급여는 확정급여제도와 동일한 방법으로 측정되며, 근무원가, 기타장기종업원급여부채의 순이자 및 재측정요소는 당기손익으로 인식됩니다. 또한, 이러한 부채는 매년 독립적인 보험계리인에 의해 평가됩니다.

## (3) 주식기준보상

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

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

## 2.18 수익인식

회사는 2018년 1월 1일부터 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다.

회사의 기계 사업부문은 고객이 주문한 특수기계를 제작하여 판매하고 있고, 일반적으로 수개월간의 제작 기간이 소요됩니다.

기업이 의무를 수행하여 만든 자산이 기업 자체에는 대체용도가 없고, 지금까지 의무수행을 완료한 부분에 대해 집행 가능한 지급청구권이 기업에 있어야 진행기준을 적용하여 수익을 인식합니다.

## 2.19 리스

회사는 다양한 사무실, 창고, 자동차를 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 고정기간으로 체결되지만 연장선택권이 있을 수 있습니다.

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

회사는 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.

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

- 받을 리스 인센티브를 차감한 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함)
- 개시일 현재 지수나 요율을 사용하여 최초 측정한, 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동 리스료
- 잔존가치보증에 따라 회사(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 회사(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사 가격
- 리스기간이 회사(리스이용자)의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

리스이용자가 리스 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한(reasonably certain) 경우 그 선택권의 행사에 따라 지급할 리스료 또한 리스부채의 측정에 포함됩니다.

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

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

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

- 리스부채의 최초 측정금액
- 받은 리스 인센티브를 차감한 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료
- 리스이용자가 부담하는 리스개설직접원가
- 복구원가의 추정치

사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다. 회사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한(reasonably certain) 경우, 사용권자산은 기초자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각합니다.

단기리스와 모든 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액 기준에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 매수선택권 없이 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 소액의 사무실 비품 등으로 구성되어 있습니다.

## 2.20 차입원가

회사는 의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태에 이르게 하는 데 상당한 기간을 필요로

하는 적격자산의 취득, 건설 또는 생산과 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본화하고 있으며 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식하고 있습니다.

적격자산을 취득하기 위한 목적으로 특정하여 차입한 자금에 한하여 회계기간동안 그 차입금으로부터 실제 발생한 차입원가에서 당해 차입금의 일시적 운용에서 생긴 투자수익을 차감한 금액을 자본화가능차입원가로 결정하고 있습니다. 일반적인 목적으로 자금을 차입하고 이를 적격자산의 취득을 위해 사용하는 경우에 한하여 당해 자산관련 지출액에 자본화이자율을 적용하는 방식으로 자본화가능차입원가를 결정하고 있으며, 자본화이자율은 회계기간에 존재하는 기업의 차입금(적격자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금 제외)에서 발생한 차입원가를 가중평균하여 산정하며 회계기간동안 자본화한 차입원가는 당해 기간동안 실제 발생한 차입원가를 초과할 수 없습니다.

## 2.21 영업부문

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

## 2.22 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2026년 2월 6일자로 이사회에서 승인됐으며, 주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다

## 3. 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 회사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 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) 법인세

회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석19참조).

회사는 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 회사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

## (2) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 회사는 보고기간 종료일 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

## (3) 금융자산의 손상

금융자산의 손실충당금은 부도위험 및 기대손실률 등에 대한 가정에 기초하여 측정됩니다. 회사는 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어서 회사의 과거 경험, 현재 시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하여 판단합니다.

## (4) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다.

## (5) 리스

리스기간을 산정할 때에 경영진은 연장선택권을 행사하거나 종료선택권을 행사하지 않을 경제적 유인이 생기게 하는 관련되는 사실 및 상황을 모두 고려합니다. 연장선택권의 대상 기간(또는 종료선택권의 대상 기간)은 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한 경우에만 리스기간에 포함됩니다.

## (6) 충당부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 충당부채를 인식하고 있습니다. 회사는 보고기간 종료일 현재 품질보증예상액과 관련된 충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험을 기반으로 한 추정에 의해 결정됩니다(주석21 참조).

## 4. 재무위험관리

### 4.1 재무위험관리요소

회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(환위험, 이자율위험), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무위험에 노출돼 있습니다. 회사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 변동성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 미치는 부정적 영향을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 이루어지고 있습니다. 이사회는 전반적인 위험관리에 대한 문서화된 정책, 외환위험, 이자율위험, 신용위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 문서화된 정책을 검토하고 승인합니다.

#### 4.1.1 시장위험

##### (1) 외환위험

회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있기 때문에 외환위험, 특히 주로 미국 달러화 및 중국 위안화와 관련된 환율 변동 위험에 노출되어 있습니다. 외환위험은 미래 예상거래, 인식된 자산과 부채와 관련하여 발생하고 있습니다.

경영진은 회사의 기능통화에 대한 외환위험을 관리하도록 하는 정책을 수립하고 있습니다.

보고기간 종료일의 외환 위험에 노출되어 있는 회사의 금융자산·부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD, CNY, JPY, SEK, EUR, 천원)

계정과목	통화	당기말		전기말	
		외화금액	원화환산액	외화금액	원화환산액
금융자산					
현금및 현금성자산	USD	16,479,736	23,646,774	3,052,055	4,486,521
	CNY	40,456,387	8,283,850	8,948,294	1,801,023
	JPY	108,165,897	992,563	952,340,203	8,918,476
	SEK	871	136	871	116
	EUR	3,007,784	5,070,281	979,529	1,497,436
단기금융자산	USD	-	-	5,282,279	7,764,950
매출채권및 기타채권	USD	3,201,941	4,594,465	21,621,762	31,783,991
	CNY	7,816,523	1,600,511	4,469,022	899,480
	JPY	4,578,013	42,009	4,737,913	44,370
	EUR	521,160	878,530	3,452,596	5,278,087
금융자산 합계			45,109,119		62,474,450
금융부채					
매입채무및 기타채무	USD	86,345	123,897	415,204	610,350
	CNY	-	-	795,029	160,016
	EUR	4,174	7,036	151,300	231,297
금융부채 합계			130,933		1,001,663

보고기간 종료일 현재 다른 모든 변수가 일정하고, 각 외화에 대한 원화의 환율 10%변동 시 회사의 세전 이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	10% 상승	10% 하락	10% 상승	10% 하락
USD	2,811,734	(2,811,734)	3,566,016	(3,566,016)
CNY	988,436	(988,436)	254,049	(254,049)
JPY	103,457	(103,457)	896,285	(896,285)
SEK	14	(14)	12	(12)
EUR	594,178	(594,178)	654,423	(654,423)

## (2) 이자율위험

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

보고기간 종료일 현재 다른 모든 변수가 일정하고, 이자율의 1% 변동 시 회사의 세전이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

지수	세전 이익 및 자본에 대한 영향	
	당기말	전기말
상승시	(410,933)	(598,299)
하락시	410,933	598,299

#### 4.1.2 신용위험

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

##### (1) 위험관리

신용위험은 계약상대방이 계약상의 의무를 불이행하여 회사에 재무적 손실을 미칠 위험을 의미합니다. 은행 및 금융기관의 경우 신용등급이 우수한 금융기관과 거래하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다. 일반거래처의 경우 고객의 재무상태, 과거 경험 등 기타 요소들을 고려하여 신용을 평가하고 있습니다.

개별적인 위험 한도는 이사회가 정한 한도에 따라 내부 또는 외부적으로 결정된 신용등급을 바탕으로 결정됩니다. 신용한도의 사용 여부는 정기적으로 검토되고 있습니다.

회사의 보고기간 종료일 현재 신용위험에 대한 최대노출액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
현금성자산	63,962,610	42,558,667
단기금융자산	20,807,600	23,063,250
매출채권및기타채권	19,153,472	27,485,494
계약자산	14,196,539	28,980,461
합 계	118,120,221	122,087,872

##### (2) 금융자산의 손상

회사는 기대신용손실 모형이 적용되는 다음의 금융자산을 보유하고 있습니다.

- 재화 및 용역의 제공에 따른 매출채권
- 재화 및 용역의 제공에 따른 계약자산

현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

(가) 매출채권과 계약자산

회사는 매출채권과 계약자산에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다.

기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권과 계약자산은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다. 미청구채권에 따른 계약자산은 동일 유형의 계약에서 발생한 매출채권과 유사한 위험속성을 가지므로 회사는 매출채권의 손실율이 계약자산의손실율에 대한 합리적인 추정치로 판단하였습니다.

기대신용손실율은 보고기간 종료일 기준으로부터 각 24개월 동안의 매출과 관련된 지불 정보와 관련 확인된 신용손실 정보를 근거로 산출하였습니다. 과거 손실 정보는고객의 채무 이행능력에 영향을 미칠 거시경제적 현재 및 미래전망정보를 반영하여 조정합니다.

보고기간 종료일의 매출채권과 계약자산의 분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
<b>&lt;유동&gt;</b>		
매출채권	15,091,908	25,082,547
손실충당금	(7,178,780)	(8,395,475)
계약자산	14,196,539	27,797,111
소 계	22,109,667	44,484,183
<b>&lt;비유동&gt;</b>		
계약자산	-	1,183,350
합 계	22,109,667	45,667,533

보고기간 종료일의 매출채권과 계약자산에 대한 손실충당금은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)

구분	정상채권	90일 이하	180일이하	그 외	합 계
<b>&lt;유동&gt;</b>					
매출채권	7,338,582	-	519,420	7,233,906	15,091,908
손실충당금	-	-	-	(7,178,780)	(7,178,780)
계약자산	3,883,903	3,509,470	6,803,167	-	14,196,539
합 계	11,222,485	3,509,470	7,322,587	55,126	22,109,667

② 전기말

(단위: 천원)

구분	정상채권	90일 이하	180일이하	그 외	합 계
<b>&lt;유동&gt;</b>					
매출채권	15,538,922	-	729,227	8,814,398	25,082,547
손실충당금	(5,100)	-	-	(8,390,375)	(8,395,475)
계약자산	13,451,594	1,319,938	924,062	12,101,517	27,797,111
소 계	28,985,416	1,319,938	1,653,289	12,525,540	44,484,183
<b>&lt;비유동&gt;</b>					
계약자산	-	-	-	1,183,350	1,183,350
합 계	28,985,416	1,319,938	1,653,289	13,708,890	45,667,533

4.1.3 유동성 위험

회사는 미사용 차입금 한도(주석31 참조)를 적정 수준으로 유지하고, 영업 자금 수요를 충족시키기 위해 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하고 있습니다. 유동성을 예측하는데 있어 회사의 자금조달 계획, 약정 준수, 회사 내부의 목표채무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항도 고려하고 있습니다.

회사의 유동성 위험 분석 내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)

구분	1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년 이하	5년 초과	합 계
매입채무및기타채무	18,445,671	-	-	-	18,445,671
단기차입금	16,634,110	-	-	-	16,634,110
장기차입금	6,942,803	4,111,359	12,649,752	3,885,969	27,589,883
전환사채	11,579,999	5,520,400	-	-	17,100,399
리스부채	251,095	67,610	-	-	318,705
합계	53,853,678	9,699,369	12,649,752	3,885,969	80,088,768

계약 만기일까지의 잔여기간에 따른 만기별 구분에 포함된 현금흐름은 현재가치 할인을 하지 않은 금액으로 이자를 포함한 금액입니다.

② 전기말

(단위: 천원)

구분	1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년 이하	5년 초과	합 계
매입채무및기타채무	11,469,336	-	-	-	11,469,336
단기차입금	39,308,356	-	-	-	39,308,356
장기차입금	2,412,398	6,894,111	8,888,313	6,619,740	24,814,562
전환사채	-	-	-	27,602,000	27,602,000
리스부채	221,083	59,343	1,522	-	281,948
합계	53,411,173	6,953,454	8,889,835	34,221,740	103,476,202

계약 만기일까지의 잔여기간에 따른 만기별 구분에 포함된 현금흐름은 현재가치 할인을 하지 않은 금액으로 이자를 포함한 금액입니다.

4.2 자본위험관리

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

회사는 자본조달비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순부채는 총차입금에서 현금및현금성자산을 차감한 금액이며 총자본은 재무상태표의 자본에 순부채를 가산한 금액입니다.

보고기간종료일 현재 자본조달비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
총차입금	52,885,493	75,469,932
차감: 현금및현금성자산	(63,962,610)	(42,558,667)
순부채	(11,077,117)	32,911,265
자본총계	100,876,480	83,395,468
총자본	89,799,363	116,306,733
자본조달비율(*)	-	28.3%

(\*) 당기말의 경우 자본조달비율이 음수(-)에 해당하여 기재하지 아니하였습니다.

### 5. 공정가치

(1) 보고기간 종료일의 금융상품 종류별 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

#### ① 당기말

(단위:천원)

구분	장부금액	공정가치				
		수준1	수준2	수준3	합계	
[금융자산]						
당기손익-공정가치측정	파생상품자산	1,175,887	-	-	1,175,887	1,175,887
	장기금융상품	5,947,761	5,947,761	-	-	5,947,761
상각후원가측정(*)	현금및현금성자산	63,962,610	-	-	-	-
	매출채권및기타채권	11,950,895	-	-	-	-
	단기금융자산	20,807,600	-	-	-	-
합계	103,844,753	5,947,761	-	1,175,887	7,123,648	
[금융부채]						
당기손익-공정가치측정	파생상품부채	4,870,470	-	-	4,870,470	4,870,470
상각후원가측정(*)	매입채무및기타채무	18,445,671	-	-	-	-
	단기차입금	16,260,000	-	-	-	-
	장기차입금	24,833,300	-	-	-	-
	전환사채	11,517,457	-	-	-	-
	리스부채	274,737	-	-	-	-
합계	76,201,635	-	-	4,870,470	4,870,470	

(\*) 상각후원가측정 금융상품의 경우 공정가치와 장부금액의 차이가 유의적이지 않아 공정가치를 공시하지 않았습니다.

② 전기말

(단위:천원)

구분	장부금액	공정가치				
		수준1	수준2	수준3	합계	
[금융자산]						
당기손익-공정가치측정	파생상품자산	1,139,145	-	-	1,139,145	1,139,145
	장기금융상품	909,476	909,476	-	-	909,476
상각후원가측정(*)	현금및현금성자산	42,558,667	-	-	-	-
	매출채권및기타채권	19,068,856	-	-	-	-
	단기금융자산	23,063,250	-	-	-	-
합계		86,739,394	909,476	-	1,139,145	2,048,621
[금융부채]						
당기손익-공정가치측정	파생상품부채	6,370,017	-	-	6,370,017	6,370,017
상각후원가측정(*)	매입채무및기타채무	11,469,336	-	-	-	-
	단기차입금	38,530,000	-	-	-	-
	장기차입금	21,299,900	-	-	-	-
	전환사채	15,362,786	-	-	-	-
	리스부채	277,246	-	-	-	-
합계		93,309,285	-	-	6,370,017	6,370,017

(\*) 상각후원가측정 금융상품의 경우 공정가치와 장부금액의 차이가 유의적이지 않아 공정가치를 공시하지 않았습니다.

(2) 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 항목은 공정가치 서열체계에 따라 구분하며, 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격(수준 1)
- 직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측 가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수를 이용하여 산정한 공정가치. 단 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함(수준 2)
- 관측 가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측 가능하지 않은 투입 변수)를 이용하여 산정한 공정가치(수준 3)

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	수준	당기말	전기말
장기금융상품	1	5,947,761	909,476
파생상품			
전환사채의 파생상품자산	3	1,175,887	1,139,145
전환사채의 파생상품부채	3	4,870,470	6,370,017

### (3) 가치평가기법 및 투입 변수

회사는 공정가치 서열체계에서 수준2와 3으로 분류되는 반복적인 공정가치 측정치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

(단위: 천원)

구분	공정가치		수준	투입변수	가치평가기법
	당기말	전기말			
금융자산					
전환사채 파생상품자산	1,175,887	1,139,145	3	기초주식 가격 등	옵션모델 등
금융부채					
전환사채 파생상품부채	4,870,470	6,370,017	3	기초주식 가격 등	옵션모델 등

1) 당기와 전기 중 수준1과 수준2 간의 유의적인 이동은 없습니다.

2) 수준3 공정가치 측정으로 분류되는 금융자산과 금융부채의 당기 중 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	기초	파생상품평가손익	발행/상환	기말
금융자산				
전환사채 파생상품자산	1,139,145	2,656,531	(2,619,788)	1,175,887
금융부채				
전환사채 파생상품부채	6,370,017	921,715	(2,421,262)	4,870,470

## 6. 범주별 금융상품

(1) 보고기간 종료일의 금융상품 범주별 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

재무상태표 상 자산	당기말	전기말
------------	-----	-----

당기손익-공정가치측정금융자산		
장기금융상품	5,947,761	909,476
상각후원가로 측정하는 금융자산		
현금및현금성자산	63,962,610	42,558,667
단기금융자산	20,807,600	23,063,250
매출채권및기타채권	11,950,895	19,068,856
파생상품		
파생상품자산	1,175,887	1,139,145
합 계	103,844,753	86,739,394

(단위:천원)

재무상태표 상 부채	당기말	전기말
상각후원가로 측정하는 금융부채		
매입채무및기타채무	18,445,671	11,469,336
단기차입금	16,260,000	38,530,000
장기차입금	24,833,300	21,299,900
전환사채	11,517,457	15,362,786
리스부채	274,737	277,246
파생상품		
파생상품부채	4,870,470	6,370,017
합 계	76,201,635	93,309,285

(2) 당기와 전기의 금융상품 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기손익-공정가치 측정 금융자산		
당기손익-공정가치 측정 금융자산평가이익	296,461	53,300
당기손익-공정가치 측정 금융자산평가손실	525,346	46,587
당기손익-공정가치 측정 처분이익	216,307	-
당기손익-공정가치 측정 처분손실	290,080	-
상각후원가로 측정하는 금융자산		
대손상각비(환입)	(1,216,694)	(1,142,415)
외환차익	3,309,553	1,617,499
외환차손	1,787,172	551,084
외화환산이익	563,052	3,161,657
외화환산손실	478,301	353,518
이자수익	1,790,991	1,933,992
파생상품		
파생상품거래이익	260,178	297,670
파생상품평가이익	2,771,054	1,550,392
파생상품거래손실	76,915	446,516
파생상품평가손실	1,036,239	3,207,450
상각후원가로 측정하는 금융부채 등		
외화환산이익	2,160	271
외화환산손실	124	15,570
외환차익	-	13,366
외환차손	-	203,129
사채상환이익	-	2,909,036
사채상환손실	2,741,649	-
이자비용	3,461,645	4,801,537

7. 사용이 제한된 금융상품

(1) 보고기간 종료일 현재 사용이 제한된 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
단기금융자산	18,700,000	15,298,300

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

(단위: 천원)

구 분	금 액	담보권자	관련계정과목
단기금융자산	12,000,000	산업은행	정기예금 질권설정등
	5,000,000	부산은행	
	1,700,000	우리은행	
합계	18,700,000		

8. 장,단기금융상품

(1) 보고기간 종료일의 장,단기금융상품 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
단기금융상품		
정기예금	18,700,000	23,063,250
채무증권	2,107,600	-
소 계	20,807,600	23,063,250
장기금융상품		
장기성예금	1,356,405	909,476
지분증권	600,000	-
기타	3,991,357	-
소 계	5,947,761	909,476
합 계	26,755,361	23,972,726

(2) 당기와 전기의 장,단기금융상품 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초	23,972,726	13,164,370

평가	446,929	432,437
취득	6,698,957	10,375,919
처분 등	(4,363,250)	-
기말	26,755,361	23,972,726

9. 파생금융상품

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
전환사채 파생상품		
파생상품자산	1,175,887	1,139,145
파생상품부채	4,870,470	6,370,017

10. 매출채권및기타채권

(1) 보고기간 종료일 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

과 목	당기말			전기말		
	채권금액	손실충당금	장부금액	채권금액	손실충당금	장부금액
유동자산:						
매출채권	15,091,909	(7,178,780)	7,913,129	25,082,547	(8,395,475)	16,687,072
미수금	1,804	-	1,804	819,567	-	819,567
미수수익	310,665	-	310,665	769,238	-	769,238
단기대여금	96,000	-	96,000	55,000	-	55,000
소 계	15,500,378	(7,178,780)	8,321,598	26,726,352	(8,395,475)	18,330,877
비유동자산:						
보증금(*)	3,229,297	-	3,229,297	737,978	-	737,978
장기대여금	400,000	-	400,000	-	-	-
소 계	3,629,297	-	3,629,297	737,978	-	737,978
합 계	19,129,675	(7,178,780)	11,950,895	27,464,330	(8,395,475)	19,068,855

(\*) 임차보증금, 기타보증금, 현재가치할인차금이 포함된 금액입니다.

(2) 당기와 전기 중 매출채권및기타채권의 손실충당금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

내 역	당기	전기
기초금액	8,395,475	12,151,841
설정액(환입액)	(1,216,695)	(1,142,416)
제각	-	(2,613,950)
기말금액	7,178,780	8,395,475

(3) 보고기간 종료일의 기대신용손실을 측정하기 위해 연체일을 기준으로 구분한 매출채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
연체 및 손상되지 않은 채권	7,338,582	15,538,922
연체되었으나 손상되지 않은 채권(*)		
- 90일 이하	-	-
- 90일 ~ 180일	519,420	729,227
- 180일 초과	-	-
손상된 채권		
- 180일 초과	7,233,906	8,814,398
차감: 손실충당금	(7,178,780)	(8,395,475)
합계	7,913,128	16,687,072

(\*) 연체된 채권은 여러 독립된 소비자들과 관련이 있습니다.

#### 11. 기타유동자산

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
선급금	2,576,841	872,070
선급비용	1,201,579	1,237,479
부가세대급금	610,193	172,981
합계	4,388,612	2,282,531

## 12. 재고자산

(1) 보고기간 종료일 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
원재료	17,639,095	11,700,759
원재료평가충당금	(4,216,632)	(4,151,979)
재공품	42,805,946	107,727,227
재공품평가충당금	(1,124,125)	(2,741,916)
합 계	55,104,284	112,534,091

매출원가에 반영된 재고자산의 원가는 90,821백만원 (전기 : 42,479백만원)입니다. 또한, 수출입은행 한도대출 약정과 관련하여 회사의 재고자산이 담보로 제공되어 있습니다 (주석 18, 31 참조)

(2) 재고자산의 담보제공 현황은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

담보제공자산	장부금액	담보설정금액	관련 차입금	담보권자
원재료	13,422,462	13,000,000	-	수출입은행
재공품	41,681,821			

(3) 당기와 전기의 재고자산 평가충당금 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초	6,893,895	2,408,543
평가손실	2,431,058	7,252,126
평가손실환입	(3,984,196)	(2,766,774)
기말	5,340,757	6,893,895

### 13. 종속기업투자주식

(1) 보고기간 종료일 현재 종속기업의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회사명	주요영업활동	소재지	지분율	당기말	전기말
mPLUS Hungary Limited Liability Company	설비 유지 보수등	헝가리	100%	12,144	12,144
MPLUS US CORPORATION		미국	100%	115,890	115,890
mPLUS Sweden AB		스웨덴	100%	3,180	3,180
합계			-	131,214	131,214

(2) 보고기간 종료일 현재 종속기업의 요약 재무정보는 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

회사명	자산	부채	자본	매출	당기순이익	총포괄이익
mPLUS Hungary Limited Liability Company	948,416	9,624	938,792	284,642	(358,437)	(189,594)
MPLUS US CORPORATION	291,656	1,862	289,794	631,482	89,354	85,267
mPLUS Sweden AB	1,880	94	1,786	-	(526)	(222)

## 14. 유형자산

(1) 당기와 전기의 유형자산 변동 내역은 다음과 같습니다.

### ① 당기

(단위: 천원)

구분	토지	건물	시설장치	비품	차량운반구	공구와기구	사용권자산	건설중인자산	합계
당기초	6,659,878	20,011,413	367,267	681,839	453,766	59,953	292,216	24,820,234	53,346,566
취득	-	-	19,786	119,681	342,101	346,080	644,805	2,327,191	3,799,644
처분 등	-	-	-	(1)	-	-	(91,442)	-	(91,443)
감가상각	-	(595,235)	(430,577)	(243,536)	(247,867)	(76,210)	(552,937)	-	(2,146,361)
대체	24,412,798	-	1,748,360	-	-	105,000	-	(26,266,158)	-
당기말	31,072,676	19,416,178	1,704,837	557,983	548,000	434,823	292,642	881,267	54,908,406
취득원가	31,072,676	23,755,440	3,961,336	1,794,047	1,487,934	717,583	667,060	881,267	64,337,344
감가상각누계액	-	(4,339,263)	(2,256,499)	(1,236,064)	(939,934)	(282,760)	(374,418)	-	(9,428,938)
순장부금액	31,072,676	19,416,177	1,704,837	557,983	548,000	434,823	292,642	881,267	54,908,406

### ② 전기

(단위: 천원)

구분	토지	건물	시설장치	비품	차량운반구	공구와기구	사용권자산	건설중인자산	합계
전기초	6,659,878	20,606,649	652,007	734,868	593,747	102,589	1,360,164	12,397,561	43,107,463
취득	-	-	-	179,268	46,617	-	406,985	12,422,673	13,055,543
처분 등	-	-	-	(5,073)	-	-	(44,676)	-	(49,749)
감가상각	-	(595,236)	(284,740)	(254,224)	(186,598)	(42,636)	(1,430,257)	-	(2,793,691)
대체	-	-	-	27,000	-	-	-	-	27,000
전기말	6,659,878	20,011,413	367,267	681,839	453,766	59,953	292,216	24,820,234	53,346,566
취득원가	6,659,878	23,755,441	2,193,190	1,677,666	1,145,833	266,503	548,421	24,820,234	61,067,166
감가상각누계액	-	(3,744,028)	(1,825,923)	(995,827)	(692,067)	(206,550)	(256,205)	-	(7,720,600)
순장부금액	6,659,878	20,011,413	367,267	681,839	453,766	59,953	292,216	24,820,234	53,346,566

(2) 감가상각비가 포함된 항목은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
제조원가	1,898,523	2,558,557
판매비와관리비	247,838	235,134
합 계	2,146,361	2,793,691

(3) 당기 중 적격자산인 유형자산에 대해 자본화된 차입원가는 472백만원(전기: 750백만원)이며, 자본화가능차입원가를 산정하기 위해 사용된 자본화 차입이자율은 3.7% (전기: 3.7%) 입니다.

(4) 당기말 유형자산 담보 제공 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD, 천원)

담보제공처	유형자산 장부금액	우발채무의 추정재무영향	우발채무의 추정재무영향(USD)	관련 차입금 금액	
신한은행	토지와 건물	9,508,619	6,960,000	USD 8,160,000	1,243,300
우리은행	토지와 건물	21,584,916	15,960,000	-	9,500,000
산업은행	토지와 건물	3,431,547	18,000,000	-	15,000,000
국민은행	건물	1,288,808	1,800,000	-	-
담보제공처 합계		-	42,720,000	-	-
		-	USD 8,160,000	-	25,743,300

회사는 차입약정 등과 관련하여 담보를 제공하고 있습니다.(주석18 참조).

## 15. 리스

회사가 리스이용자인 경우의 리스에 대한 정보는 다음과 같습니다.

### (1) 재무상태표에 인식된 금액

리스와 관련해 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
사용권자산		
건물	277,507	285,943
차량	15,135	6,273
합계	292,642	292,216
리스부채		
유동	208,407	235,056
비유동	66,330	42,190
합계	274,737	277,246

당기와 전기 중 증가된 사용권자산은 각각 644,805천원과 406,985천원입니다.

### (2) 손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련해 손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비		
건물	437,016	1,415,201
차량운반구	115,921	15,055
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)	20,877	54,121
단기리스료 및 소액리스료(매출원가 및 관리비에 포함)	1,051,392	695,523

당기와 전기 중 리스의 총 현금유출은 각각 1,590,631천원 및 2,103,126천원입니다.

16. 무형자산

(1) 당기와 전기의 무형자산 변동 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

구 분	특허권	산업재산권	소프트웨어	진행중인자산	합 계
당기초	136,666	-	599,367	-	736,033
취득					
내부개발	-	-	-	1,115,014	1,115,014
개별취득	118,239	-	12,760	-	130,999
소계	118,239	-	12,760	1,115,014	1,246,013
상각	(29,765)	-	(195,852)	-	(225,617)
당기말	225,140	-	416,275	1,115,014	1,756,429
취득원가	388,394	21,838	3,060,416	1,115,014	4,585,662
상각누계액	(163,254)	(21,838)	(2,434,545)	-	(2,619,637)
국고보조금	-	-	(209,596)	-	(209,596)
장부금액	225,140	-	416,275	1,115,014	1,756,429

② 전기

(단위: 천원)

구 분	특허권	산업재산권	소프트웨어	진행중인자산	합 계
전기초	152,484	-	430,172	29,430	612,086
취득					
개별취득	6,587	-	253,621	88,200	348,408
상각	(22,405)	-	(175,042)	-	(197,447)
처분	-	-	(13)	-	(13)
대체	-	-	90,630	(117,630)	(27,000)
전기말	136,666	-	599,368	-	736,034
취득원가	270,156	21,838	3,047,656	-	3,339,650
상각누계액	(133,490)	(21,838)	(2,127,164)	-	(2,282,492)
국고보조금	-	-	(321,124)	-	(321,124)
장부금액	136,666	-	599,368	-	736,034

(2) 무형자산상각비가 포함된 항목은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
제조원가	109,400	86,242
판매비와관리비	116,217	111,205
합 계	225,617	197,447

(3) 당사의 보고기간말 현재 주요 개발비 및 주요프로젝트는 아래와 같습니다. 신규 개발 프로젝트는 시장 및 고객 요구 분석을 바탕으로 개발 대상 모듈을 선정하여 수행합니다. 당사는 일반적으로 해당 프로젝트가 기술적 실현 가능성 및 향후 경제적 효익이 식별되며, 관련 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 단계 이후에 발생하는 지출 중 개발단계 자산화 요건을 충족하는 경우에 한하여 무형자산으로 인식하고 있습니다. 그 이전 단계인 설계 및 초기 검토 단계에서 발생한 지출은 연구단계에 해당하는 것으로 보아 발생 시점에 전액 비용으로 처리하고 있습니다.

(단위: 천원)

분 류	단계	개발자산명	자산화한 연구개발비 금액 (누계액)
개발비	개발중	고속 DNC 설비 개발 (각형 400cpm)	1,115,014

고속 DNC 설비 개발 (각형 400cpm)은 신규 고속화 장비 개발 프로젝트로서, 2026년 4월 도입 예정입니다.

(4) 당사가 당기 중에 인식한 연구개발 관련 지출액은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

과 목	금 액	
인건비	3,619,496	
위탁용역비	24,210	
기타	1,383,889	
소 계	5,027,595	
회계처리	판매비와 관리비	3,912,581
	개발비(무형자산)	1,115,014
연구개발비 / 매출액 비율 [연구개발비용계(자산화된개발비 포함)÷당기매출액×100]	3	

17. 매입채무및기타채무

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
외상매입금	14,414,213	8,054,585
미지급금	2,441,372	1,429,515
미지급비용	1,590,086	1,985,236
합 계	18,445,671	11,469,336

18. 차입금 및 전환사채

(1) 보고기간 종료일의 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	차입처	최장 만기일	연이자율(%)	당기말	전기말
원화대출	신한은행(*1)	2026-08-16	3.66 ~ 3.90	910,000	6,030,000
	산업은행		-	-	3,000,000
	한국수출입은행(*2)		-	-	10,000,000
	우리은행(*3)	2026-06-12	3.94	5,000,000	5,000,000
	하나은행(*4)	2026-06-26	3.86	10,350,000	14,500,000
합 계				16,260,000	38,530,000

(\*1) 해당 약정과 관련하여 한국무역보험공사, 대표이사로부터 지급보증을 제공받고 있으며, 회사의 토지와 건물이 담보로 제공되어 있습니다.(주석 14,31 참조)

(\*2) 해당 약정과 관련하여 대표이사로부터 지급보증을 제공받고 있으며, 회사의 재고자산이 담보로 제공되어 있습니다.(주석 14,31 참조)

(\*3) 해당 약정과 관련하여 회사의 토지와 건물이 담보로 제공되어 있습니다.(주석 14,31 참조)

(\*4) 해당 약정과 관련하여 신용보증기금으로부터 지급보증을 제공받고 있습니다 (주석 14,31 참조).

(2) 보고기간 종료일의 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	차입처	만기일	연이자율(%)	당기말	전기말
원화대출	부산은행(*1)	2030-05-20	1.30	5,000,000	-
	신한은행(*2)	2026-08-06	4.35	333,300	999,900
	우리은행(*2)	2026-08-06	4.09	4,500,000	5,300,000
	산업은행(*3)	2032-05-23	4.58	15,000,000	15,000,000
차감: 유동성장기부채				(4,833,300)	(1,466,600)
차감계				20,000,000	19,833,300

(\*1) 회사의 정기예금이 담보로 제공되어 있습니다.(주석14,31 참조)

(\*2) 대표이사로부터 지급보증을 제공받고 있으며, 회사의 토지와 건물이 담보로 제공되어 있습니다.(주석 14,31 참조)

(\*3) 회사의 토지와 건물 및 정기예금이 담보로 제공되어 있습니다.(주석 14,31 참조)

### (3) 전환사채

1) 보고기간 종료일 현재 전환사채의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	발행일	만기일	연이자율	당기말	전기말
제4회 무보증사모전환사채	2024-10-11	2029-10-11	2%	8,579,999	15,000,000
상환할증금				893,006	1,561,200
전환권조정				(3,512,168)	(7,342,155)
사채할인발행차금				(652)	(1,363)
소계				5,960,185	9,217,682
제5회 무보증사모전환사채	2024-10-11	2029-10-11	2%	8,000,000	10,000,000
상환할증금				832,640	1,040,800
전환권조정				(3,274,750)	(4,894,770)
사채할인발행차금				(619)	(926)
소계				5,557,271	6,145,104
합계				11,517,456	15,362,786

2) 회사는 전기 중 제 4회, 제 5회 사모 전환사채를 발행하였으며 그 내역은 다음과 같습니다

구 분	제 4 회 사모 전환사채의 내용
발행일	2024년 10월 11일
만기일	2029년 10월 11일
액면가액	15,000,000,000원
발행가액	15,000,000,000원
누적전환청구가액	6,420,000,576원
잔여가액	8,579,999,424원
액면이자율	0%
상환보장수익률	2%
상환방법	전환되지 않을 경우 만기일에 액면가액을 일시 상환
전환가액 (보고기간 종료일 현재)	10,656원(단, 무상증자를 하는 경우 등 기타 사채발행계약서에 정한 기준에 따라 전환가격은 조정될 수 있음)
잔여가액 전환시 발행할 주식의 종류 및 주식수	기명식 보통주 805,180주
전환청구기간	2025년 10월 11일 부터 2029년 09월 11일
조기상환청구권 (Put Option)(*)	본 사채의 사채권자는 본 사채의 발행일로부터 2년이 되는 2026년 10월 11일부터 57개월이 되는 2029년 07월 11일까지 매 3개월에 해당하는 날에 본 사채의 원금에 해당하는 금액의 전부 또는 일부에 대하여 만기 전 조기상환을 청구할 수 있다.
매도상환권 (Call Option)(*)	'최대주주 및 최대주주가 지정하는 자'(이하 "매수인")는 본 사채의 발행일로부터 1년이 되는 2025년 10월 11일 및 이후, 본 사채의 발행일로부터 3년이 되는 2027년 10월 11일까지, 매 3개월에 해당하는 날마다 사채권자가 보유하고 있는 본 사채의 일부를 최대주주가 지정하는 자 등에게 매도하여 줄 것을 청구할 수 있으며, 사채권자는 위 청구에 따라 보유하고 있는 본 사채를 매수인에게 매도하여야 한다. (전자등록총액의 40%에서 최대주주 및 최대주주가 지정하는 자가 최대주주등 행사한도 내에서 실제 행사한 물량에 해당하는 금액을 공제한 금액까지)

구분	제 5 회 사모 전환사채의 내용
발행일	2024년 10월 11일
만기일	2029년 10월 11일
액면가액	10,000,000,000원
발행가액	10,000,000,000원
누적전환청구가액	2,000,000,000원
잔여가액	8,000,000,000원
액면이자율	0%
상환보장수익률	2%
상환방법	전환되지 않을 경우 만기일에 액면가액을 일시 상환
전환가액 (보고기간 종료일 현재)	10,656원(단, 무상증자를 하는 경우 등 기타 사채발행계약서에 정한 기준에 따라 전환가격은 조정될 수 있음)
잔여가액 전환시 발행할 주식의 종류 및 주식수	기명식 보통주 750,750주
전환청구기간	2025년 10월 11일 부터 2029년 09월 11일
조기상환청구권 (Put Option)(*)	본 사채의 사채권자는 본 사채의 발행일로부터 2년이 되는 2026년 10월 11일부터 57개월이 되는 2029년 07월 11일까지 매 3개월에 해당하는 날에 본 사채의 원금에 해당하는 금액의 전부 또는 일부에 대하여 만기 전 조기상환을 청구할 수 있다.
매도상환권 (Call Option)(*)	'최대주주 및 최대주주가 지정하는 자'(이하 "매수인")는 본 사채의 발행일로부터 1년이 되는 2025년 10월 11일 및 이후, 본 사채의 발행일로부터 3년이 되는 2027년 10월 11일까지, 매 3개월에 해당하는 날마다 사채권자가 보유하고 있는 본 사채의 일부를 최대주주가 지정하는 자 등에게 매도하여 줄 것을 청구할 수 있으며, 사채권자는 위 청구에 따라 보유하고 있는 본 사채를 매수인에게 매도하여야 한다. (전자등록총액의 40%에서 최대주주 및 최대주주가 지정하는 자가 최대주주등 행사한도 내에서 실제 행사한 물량에 해당하는 금액을 공제한 금액까지)

(\*) 전환사채에 포함된 내재파생상품 등은 주계약인 사채에서 분리되어 파생금융부채와 파생상품자산으로 인식되었습니다.

전환사채의 부채요소 공정가치는 동일한 조건의 전환권이 없는 사채의 시장이자율을 적용하여 계산되었습니다. 발행가액에서 부채요소를 차감한 잔여가치는 전환권의 가치에 해당하며, 세효과 차감 후 금액을 자본으로 계상하였습니다. 또한 회사는 전기 중 제 3회 전환사채 전액을 조기상환하였습니다. 당기 중 제 4회 전환사채 일부를 조기상환하였으며 제 4회, 제 5회 전환사채 일부에 대해 콜옵션을 행사했습니다.

## 19. 이연법인세 및 법인세비용

(1) 당기와 전기 법인세비용의 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
----	----	----

당기손익에 대한 당기법인세(추납액 포함)	2,105,217	722,062
일시적 차이의 증감	825,045	1,264,495
자본에 직접 반영된 법인세		
전환권대가	-	(488,176)
순확정급여부채의 재측정요소	(102,896)	48,949
법인세비용	2,827,366	1,547,330

(2) 당기와 전기의 법인세비용차감전순손익과 법인세비용 간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	23,731,033	11,734,295
국내법인세율로 계산된 법인세비용	5,019,869	2,430,467
법인세효과		
- 세무상 과세/차감되지 않는 수익/비용	142,309	307
- 세액공제	(2,572,960)	(883,308)
- 세율변경효과	(81,270)	-
- 당기이전의 법인세효과	67,511	-
- 기타	251,907	(136)
당기조정항목 계	(2,192,503)	(883,137)
법인세비용	2,827,366	1,547,330
유효법인세율	11.9%	13.2%

(3) 당기와 전기의 이연법인세자산(부채)의 변동 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

구 분	당기초	당기손익	자본	당기말
확정급여채무	55,725	47,171	(102,896)	-
품질보증충당부채	731,618	(407,778)	-	323,840
전환권조정 등	(2,013,699)	788,872	-	(1,224,827)
파생상품부채	1,331,334	(152,680)	-	1,178,654
파생상품자산	(238,081)	(46,483)	-	(284,564)
손실충당금	1,650,179	12,722	-	1,662,901
이월세액공제	3,397,128	(1,173,147)	-	2,223,981
기타	1,903,029	209,174	-	2,112,203
합 계	6,817,233	(722,149)	(102,896)	5,992,188

② 전기

(단위: 천원)

구 분	전기초	당기손익	자본	전기말
확정급여채무	-	6,776	48,949	55,725
품질보증충당부채	2,239,228	(1,507,610)	-	731,618
전환권조정 등	(2,011,423)	485,900	(488,176)	(2,013,699)
파생상품부채	1,407,444	(76,110)	-	1,331,334
파생상품자산	(244,602)	6,521	-	(238,081)
손실충당금	2,395,453	(745,274)	-	1,650,179
이월세액공제	3,224,762	172,366	-	3,397,128
기타	1,070,866	832,163	-	1,903,029
합 계	8,081,728	(825,268)	(439,227)	6,817,233

이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 일시적차이가 실현되는 기간동안 과세소득을 창출할 수 있는 회사의 능력, 정상적인 경제환경과 산업에 대한 전망등 다양한 요소들을 고려하여 평가합니다. 회사는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있으며, 보고기간 종료일 현재 모든 차감할 일시적차이에 대하여 실현 가능성이 있다고 판단하여 이연법인세자산을 인식하였습니다.

20. 퇴직급여

(1) 보고기간 종료일 순확정급여부채 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
-----	-----	-----

기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	9,671,343	9,217,267
사외적립자산의 공정가치	(10,662,700)	(8,950,638)
재무상태표상 순확정급여부채(자산)	(991,357)	266,629

(2) 당기와 전기의 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초 금액	9,217,267	7,525,004
당기근무원가	2,238,412	2,116,860
이자비용	337,777	309,925
지급액	(1,626,533)	(945,493)
재측정요소		
-재무적가정 변동	(215,713)	214,210
-인구통계적가정 변동	12,463	-
-경험적 조정	(292,329)	(3,239)
기말 금액	9,671,343	9,217,267

(3) 당기와 전기의 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초 금액	8,950,638	7,525,004
이자수익	326,898	313,021
예치액	1,900,000	1,800,000
대체 등	-	67,302
지급액	(464,695)	(731,455)
재측정요소	(50,141)	(23,234)
기말 금액	10,662,701	8,950,638

한편, 확정급여제도와 관련하여 2026년도에 납입할 것으로 예상되는 사용자 기여금의 합리적인 추정치는 1,933백만원입니다.

보고기간종료일 현재 사외적립자산은 원금보장형 정기예금 상품 등에 투자되어 있습니다.

(4) 당기와 전기의 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구 분	당기	전기
할인율	4.42%	4.08%
임금상승률	4.84%	5.03%

(5) 당기와 전기 주요 가정의 변동에 따른 확정급여채무의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

① 당기

구 분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1%	4.4% 감소	4.9% 증가
임금상승률	1%	5.0% 증가	4.6% 감소

② 전기

구 분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1%	4.4% 감소	4.8% 증가
임금상승률	1%	4.9% 증가	4.5% 감소

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.

(6) 확정급여채무의 가중평균만기는 당기 4.87년, 전기 5.0년입니다.

(7) 보고기간 종료일 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기분석은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
1년 미만	1,488,905	1,544,372
1년~2년	2,998,735	2,657,195
2년~5년	4,729,823	4,864,571
5년 초과	20,470,197	19,767,583
합 계	29,687,660	28,833,721

(8) 당기와 전기의 장기종업원급여부채의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	237,177	204,342
과거근무원가	20,130	-
당기근무원가	50,593	48,007
이자원가	9,268	9,107
지급액	(72,500)	(37,013)
재측정요소:		
- 재무적 가정 변동	(5,897)	12,733
- 인구통계적가정 변동	12,881	-
- 경험적 조정	100,349	-
기말금액	352,000	237,177

## 21. 품질보증충당부채

회사는 보고기간 종료일 현재 설비 및 개조 매출과 관련하여 품질보증수리와 관련한 충당부채를 계상하고 있으며, 이러한 충당부채는 과거 경험을 기반으로 한 추정에 의해 결정됩니다. 당기와 전기 중 품질보증충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초	3,500,565	10,714,010
설정	1,293,230	378,165
환입	(3,382,051)	(7,075,528)
기타	(73,561)	(516,082)
기말	1,338,183	3,500,565

## 22. 기타유동부채 및 계약부채

보고기간 종료일의 기타유동부채 및 계약부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
계약부채	60,010,312	110,142,158
예수금	78	166,900
합 계	60,010,390	110,309,058

### 23. 자본금 및 기타불입자본

(1) 보고기간 종료일의 자본금의 현황은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
발행할 주식의 총수(단위:주)	100,000,000	100,000,000
1주당 금액(단위:원)	500	500
발행한 주식의 총수(단위:주)	12,157,656	12,282,402
기말 현재 자본금(단위:천원)	6,141,201	6,141,201

(\*) 회사는 2025년 6월 23일에 자기주식 124,746주를 이익소각하였으며, 이로 인하여 당기 말 현재 발행주식의 액면총액은 납입자본금과 상이합니다.

(2) 당기와 전기 중 발행 주식수 변동 내역은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
기초발행주식수	12,282,402주	12,282,402주
자기주식 소각	124,746주	-
기말발행주식수	12,157,656주	12,282,402주

(3) 보고기간 종료일의 기타불입자본의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
주식발행초과금	13,751,626	13,751,626
기타자본잉여금	12,724,682	11,588,962
자기주식	(4,393,961)	(4,391,941)
자기주식처분손실	(149,398)	(149,398)
전환권대가	3,642,331	6,343,861
합 계	25,575,280	27,143,110

## 24. 이익잉여금

### (1) 이익잉여금의 구성내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
이익준비금	351,984	232,510
미처분이익잉여금	68,808,014	49,878,647
합 계	69,159,998	50,111,157

### (2) 이익잉여금처분계산서

(단위: 원)

과 목	제23(당)기 (처분예정일: 2026년 3월 24일)		제22(전기) (처분확정일: 2025년 3월 25일)	
미처분이익잉여금		68,808,014,416		49,878,646,658
전기이월미처분이익잉여금	48,564,437,608		39,876,938,316	
당기순이익	20,903,666,158		10,186,964,682	
순확정급여부채의 재측정요소	342,541,680		(185,256,340)	
자기주식 소각	(1,002,631,030)		-	
이익잉여금 처분액		(2,609,966,260)		(1,314,209,050)
법정적립금	(237,269,660)		(119,473,550)	
현금배당금				
주당배당금(률)				
보통주: 당기 200원(40%)				
전기 100원(20%)	(2,372,696,600)		(1,194,735,500)	
차기이월미처분이익잉여금		66,198,048,156		48,564,437,608

25. 판매비와관리비

당기와 전기에 발생한 판매관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
급여	5,101,649	5,262,984
퇴직급여	517,580	636,262
복리후생비	490,294	498,869
여비교통비	304,079	348,723
세금과공과금	958,796	282,500
감가상각비	247,838	235,133
지급임차료	14,966	18,800
보험료	430,608	547,470
경상연구개발비(*)	3,912,581	4,467,581
지급수수료	2,328,499	1,820,372
무형자산상각비	116,217	111,205
대손상각비(환입)	(1,216,694)	(1,142,415)
기타	437,697	515,761
합 계	13,644,110	13,603,245

(\*) 경상연구개발비의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
제조원가에서 대체	4,003,868	4,577,122
연구보조금	(91,287)	(109,542)
합 계	3,912,581	4,467,580

26. 비용의 성격별 분류

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
재공품의 변동	63,303,489	(2,883,441)
원재료사용	27,517,283	45,362,807
종업원급여	27,453,934	28,721,005
감가상각 및 상각비	2,371,978	2,991,137
운반비	1,639,962	1,159,933
지급수수료	5,162,167	6,085,620
외주가공비	24,341,594	30,317,859
지급임차료	1,075,734	695,523
기타	6,882,972	6,753,665
매출원가 및 판매비와 관리비 합계	159,749,113	119,204,108

27. 기타수익 및 기타비용

(단위: 천원)

기타수익	당기	전기
잡이익	192,497	782,216

(단위: 천원)

기타비용	당기	전기
유형자산처분손실	1	5,073
무형자산처분손실	-	13
단기투자자산처분손실	-	810
잡손실	114,123	112,203
합 계	114,124	118,099

28. 금융수익 및 금융원가

(단위: 천원)

금융수익	당기	전기
이자수익	1,790,991	1,933,992
당기손익공정가치측정평가이익	296,461	53,300
단기투자자산처분이익	216,307	-
파생상품거래이익	260,178	297,670
파생상품평가이익	2,771,054	1,550,392
사채상환이익	-	2,909,036
외환차익	3,309,553	1,630,864
외화환산이익	565,212	3,161,929
합 계	9,209,756	11,537,183

(단위: 천원)

금융원가	당기	전기
이자비용	3,461,645	4,801,537
파생상품거래손실	76,915	446,516
당기손익공정가치측정평가손실	525,346	46,587
단기투자자산처분손실	290,080	-
사채상환손실	2,741,649	-
파생상품평가손실	1,036,239	3,207,450
외환차손	1,787,172	754,213
외화환산손실	478,425	369,089
합 계	10,397,471	9,625,392

29. 주당순손익

(1) 기본주당순손익

(단위: 원, 주)

구 분	당기	전기
보통주당기순손익	20,903,666,158	10,186,964,682
가중평균유통보통주식수	11,889,446	12,064,657
기본주당순손익	1,758	844

(2) 가중평균유통보통주식수 산정내역

(단위: 주)

구 분	당기	전기
기초 발행보통주식수	11,947,355	12,072,101
자기주식 효과	(57,909)	(7,444)
가중평균유통보통주식수	11,889,446	12,064,657

(3) 희석주당순손익

(단위: 원, 주)

구 분	당기	전기
보통주당기순손익	20,903,666,158	10,186,964,682
전환사채 상각 이자비용	1,446,054,763	409,742,179
전환사채 파생상품평가손익	(1,372,239,107)	1,310,732,982
전환사채 파생상품거래손익	(144,960,914)	117,737,286
희석보통주당기순이익	20,832,520,900	12,025,177,129
가중평균유통보통주식수	11,889,446	12,064,657
전환사채 전환효과	1,555,930	2,346,095
희석가중평균유통보통주식수	13,445,376	14,410,752
희석주당순손익	1,549	834
희석여부	희석	희석

30. 영업으로부터 창출된 현금

(1) 당기와 전기의 영업으로부터 창출된 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기순이익	20,903,666	10,186,965
조정 :		
퇴직급여	2,249,290	2,113,764
감가상각비	2,146,361	2,793,690
무형자산상각비	225,617	197,447
대손상각비(환입)	(1,216,694)	(1,142,414)
외화환산손실	478,425	369,089
이자비용	3,461,645	4,801,537
품질보증비(환입)	(2,162,383)	5,519,168
파생상품평가손실	1,036,239	3,207,450
파생상품거래손실	76,915	446,516
파생상품평가이익	(2,771,054)	(1,550,392)
파생상품거래이익	(260,178)	(297,670)
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	(296,461)	(53,300)
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	525,346	46,587
외화환산이익	(565,212)	(3,161,929)
재고자산평가손실	(1,553,138)	4,485,353
재고자산폐기손실	-	35,541
유형자산처분손실	1	5,073
무형자산처분손실	-	13
단기투자자산처분손실	290,080	810
사채상환손실	2,741,649	-
사채상환이익	-	(2,909,036)
이자수익	(1,464,093)	(1,933,992)
지급임차료	1,500	-
잡이익	(5,432)	-
법인세비용	2,827,367	1,547,330
순운전자본의 변동 :		
매출채권및기타채권의 증감	25,757,228	13,200,314
기타유동자산의 증감	(2,106,082)	5,150,521
재고자산의 증감	58,982,945	(4,318,711)
매입채무및기타채무의 증감	7,019,964	(15,639,758)
기타유동부채의 증감	(169,825)	11,760

계약부채의 증감	(50,131,846)	(27,988,760)
기타장기종업원부채의 증감	114,824	(12,732,612)
총당부채의 증감	-	32,834
퇴직금의 지급	(1,626,533)	(945,494)
사외적립자산의 증감	(1,762,203)	(1,068,545)
영업으로부터 창출된 현금	62,747,929	(19,590,851)

(2) 당기와 전기의 현금 유출입이 없는 거래 중 중요한 사항은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
자기주식의 이익 소각	1,000,007	-
장기차입금의 유동성 대체	4,833,300	1,466,600
사외적립자산 초과적립액 대체	991,357	-
사용권자산 및 리스부채 인식	644,805	406,985
전환권대가의 기타자본잉여금 대체	1,135,721	-

(3) 당기와 전기 중 재무활동으로 인한 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

구 분	당기초	재무활동 현금흐름	비현금 변동	당기말
			기타	
단기차입금	38,530,000	(22,270,000)	-	16,260,000
유동성장기차입금	1,466,600	(1,466,600)	4,833,300	4,833,300
장기차입금	19,833,300	5,000,000	(4,833,300)	20,000,000
리스부채	277,247	(518,362)	515,852	274,737
전환사채	15,365,074	-	(3,847,617)	11,517,457
미지급배당금	-	(1,194,736)	1,194,736	-
합 계	75,472,221	(20,449,698)	(2,137,030)	52,885,494

② 전기

(단위: 천원)

구 분	전기초	재무활동 현금흐름	비현금 변동	전기말
			기타	
단기차입금	22,150,000	16,380,000	-	38,530,000
유동성장기차입금	1,466,600	(1,466,600)	1,466,600	1,466,600
장기차입금	6,299,900	15,000,000	(1,466,600)	19,833,300
리스부채	1,306,931	(1,353,482)	323,798	277,247
전환사채	30,373,153	(15,003,482)	(4,597)	15,365,074
합 계	61,596,584	13,556,436	319,201	75,472,221

### 31. 약정사항 및 우발부채

(1) 당기말 현재 주요 차입약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

금융기관명	구 분	한도약정	차입잔액
신한은행(*1)	일반자금대출	5,000,000	-
	시설자금대출	1,243,300	1,243,300
수출입은행(*2)	일반자금대출	10,000,000	-
산업은행(*3)	시설자금대출	15,000,000	15,000,000
우리은행(*4)	일반자금대출	4,500,000	4,500,000
	시설자금대출	5,000,000	5,000,000
하나은행(*5)	일반자금대출	10,350,000	10,350,000
국민은행(*4)	일반자금대출	4,500,000	-
부산은행(*6)	일반자금대출	5,000,000	5,000,000
합 계		60,593,300	41,093,300

(\*1) 해당 약정과 관련하여 한국무역보험공사 및 대표이사로부터 지급보증을 제공받고 있으며, 회사의 토지와 건물이 담보로 제공되어 있습니다.

(\*2) 해당 약정과 관련하여 대표이사로부터 지급보증을 제공받고 있으며, 회사의 재고자산이 담보로 제공되어 있습니다.

(\*3) 해당 약정과 관련하여 대표이사로부터 지급보증을 제공받고 있으며, 회사의 토지와 건물, 정기예금이 담보로 제공되어 있습니다.

(\*4) 해당 약정과 관련하여 대표이사로부터 지급보증을 제공받고 있으며, 회사의 토지와 건물이 담보로 제공되어 있습니다.

(\*5) 해당 약정과 관련하여 대표이사, 신용보증기금으로부터 지급보증을 제공받고 있습니다.

(\*6) 해당 약정과 관련하여 회사의 정기예금이 담보로 제공되어 있습니다.

(2) 당기말 현재 파생상품계약에 관련된 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: USD)

금융기관명	한도약정
신한은행	USD 2,000,000

상기 파생상품약정과 관련하여 대표이사로부터 지급보증을 제공받고 있습니다.

(3) 당기말 현재 타인으로부터 제공받은 지급보증 내역은 다음과 같습니다.

(단위: EUR, USD, 천원)

보증제공자	관련 내역	지급보증액
신한은행	계약이행 및 하자보증	EUR 1,587,864
	계약이행 보증	USD 2,744,650
	선수금 환급보증	USD 7,764,090
우리은행	선수금 환급보증(*1)	EUR 902,878
신용보증기금	지급보증	9,315,000
한국무역보험공사	수출신용보증	5,000,000
서울보증보험	이행 및 하자보증(*2)	27,185,234

(\*1) 회사는 해당 약정과 관련하여 회사의 토지와 건물의 일부가 담보로 제공되어 있으며, 대표이사로부터 지급보증을 제공받고 있습니다 (주석14참조).

(\*2) 소송관련 공탁금 지급보증이 포함되어 있으며 이행 및 하자보증과 관련하여 대표이사로부터 지급보증을 제공받고 있습니다.

#### (4) 보험 가입 내역

당기말 현재 회사의 우리은행, 신한은행의 차입금과 관련하여 KB손해보험에 대한 재산종합보험 지급청구채권이 질권설정되어 있습니다. (질권 설정 금액: 23,170백만원)

#### (5) 소송사건

당기말 현재 회사는 정상적인 영업과정에서 발생한 소송사건(총 소송건수 2건, 원고 소송건수 1건, 피고 소송건수 1건)이 진행 중에 있습니다. 회사의 경영진은 이러한 소송사건의 결과가 회사의 재무상태에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

### 32. 특수관계자 거래

보고기간 종료일 현재 회사의 최대주주는 대표이사입니다.

#### (1) 특수관계자 현황

구 분	당기말	전기말
종속기업	mPLUS Hungary Limited Liability Company	mPLUS Hungary Limited Liability Company
	MPLUS US CORPORATION	MPLUS US CORPORATION
	mPLUS Sweden AB	mPLUS Sweden AB
기타특수관계자 (*)	삼화프라스틱	삼화프라스틱

(\*) 회사의 대표이사가 삼화프라스틱의 대표자입니다.

(2) 당기와 전기 중 특수관계자와의 매출/매입 등 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기		전기	
	매출 등	매입 등	매출 등	매입 등
mPLUS Hungary Limited Liability Company	451,430	282,809	-	1,030,816
MPLUS US CORPORATION	-	631,585	-	1,122,002
합 계	451,430	914,394	-	2,152,818

(3) 보고기간 종료일 현재 특수관계자와의 채권/채무 잔액은 다음과 같습니다.

구 분	당기말		전기말	
	채권	채무	채권	채무
mPLUS Hungary Limited Liability Company	-	7,036	-	-
MPLUS US CORPORATION	-	40,652	-	-
합 계	-	47,688	-	-

(4) 특수관계자와의 자금 거래

당기 및 전기 중 특수관계자와의 자금 거래 내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구 분	기초	대여	회수	기말
임직원	55,000	486,000	(45,000)	496,000

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기초	대여	회수	기말
임직원	100,000	-	(45,000)	55,000

(5) 주요 경영진에 대한 보상

주요 경영진은 등기이사를 포함하며, 주요 경영진에게 지급되었거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
급여	3,230,933	2,294,559
퇴직급여	286,240	211,446
합 계	3,517,173	2,506,005

회사는 차입약정 등과 관련하여 대표이사로부터 지급보증을 제공받고 있습니다(주석18, 31 참조)

### 33. 고객과의 계약에서 생기는 수익

(1) 회사는 수익과 관련해 손익계산서에 다음 금액을 인식하였습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익	184,589,487	128,362,495

(2) 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분

#### ① 당기

(단위: 천원)

구분	국내	중국	기타 아시아	미주	유럽	합계
부문 수익						
외부고객으로부터 수익	73,323,224	45,214,015	41,086,512	10,640,876	14,324,858	184,589,487
수익인식 시점						
기간에 걸쳐 이행	71,964,992	19,469,102	27,751,232	7,266,686	11,417,308	137,869,320
한 시점에 인식	1,358,232	25,744,914	13,335,280	3,374,191	2,907,550	46,720,167

#### ② 전기

(단위: 천원)

구분	국내	중국	기타 아시아	미주	유럽	합계
부문 수익						
외부고객으로부터 수익	11,271,367	22,632,784	45,717,129	31,561,941	17,179,274	128,362,495
수익인식 시점						
기간에 걸쳐 이행	1,629,704	3,218,033	2,494,248	1,099,529	497,573	8,937,087
한 시점에 인식	9,641,662	19,414,752	43,224,881	30,462,412	16,681,701	119,425,408

(3) 당기와 전기 중 고객과의 계약에서 생기는 계약부채는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	감 소	기 말
당기	110,142,158	104,430,089	(154,561,935)	60,010,312
전기	138,130,918	91,311,366	(119,300,126)	110,142,158

전기에서 이월된 계약부채와 관련하여 당기에 수익으로 인식한 금액은 84,419,739천원 (전기: 119,300,126천원) 입니다.

(4) 고객과의 계약이 발생원가에 기초한 투입법을 진행률 측정에 사용하는 수행의무를 포함하고 그 거래가격이 직전 회계연도 매출액의 5% 이상인 경우의 계약별 정보는 다음과 같습니다. 당기말 현재 수익이 발생하지 않은 건설계약은 제외하였습니다.

(단위: 천원)

프로젝트	계약일	계약상 완성(납품)기한(*)	진행률	계약자산		수취채권	
				총액	손실총당금	총액	손실총당금
장비 A	2023-05-23	-	100%	369,912	-	-	-
장비 B	2023-04-28	-	100%	1,908,598	-	-	-
장비 C	2023-04-29	-	96%	70,518	-	-	-
장비 D	2023-04-14	-	82%	-	-	-	-
장비 E	2023-04-22	-	81%	-	-	-	-
장비 F	2022-03-15	-	100%	-	-	-	-
장비 G	2023-02-03	-	100%	-	-	-	-
장비 H	2022-03-29	-	100%	-	-	248,371	-
장비 I	2022-07-25	-	100%	-	-	-	-
개조 A	2025-01-31	-	100%	1,081,387	-	-	-

(\*) 계약상 납품기한은 품질 검수 완료 등의 조건부로 기재되어 있습니다.

(5) 당기와 전기 중 투입법으로 진행기준을 적용하는 계약과 관련하여 총계약수익 및 총계약 원가가 유의적으로 변동한 프로젝트는 없습니다.

## 내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

첨부된 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서는 주식회사 애플러스의 2025년 12월 31일자로 종료되는 보고기간의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리 제도를 감사한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조에 따라 첨부하는 것입니다

- 첨부:
1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서
  2. 대표이사 및 내부회계관리자의 운영실태 평가보고서

# 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서

주식회사 엠플러스  
주주 및 이사회 귀중

## 내부회계관리제도에 대한 감사의견

우리는 2025년 12월 31일 현재 내부회계관리제도운영위원회가 발표한 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 주식회사 엠플러스(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 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 및 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석을 감사하였으며, 2026년 3월 16자 감사보고서에서 적정 의견을 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 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 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 조성진입니다.

서울특별시 강남구 남부순환로 2913  
대 주 회 계 법 인  
대 표 이 사 김 영 백

2026년 3월 16일

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



(첨부) 횡령 등 자금 관련 부정 위험에 대응하기 위해 경영진이 수행한 내부통제 활동

구분	통제코드	경영진이 수행한 통제 활동	설계 및 운영 실태 점검 결과 (수행부서, 수행시기 등)
전사적 수준 통제	EL01-C06	<내부신고제도운영> 경영진은 고충처리위원회를 설립하여 횡령 등 부정 방지를 위해 익명 신고채널을 운영하고 있으며, 해당 신고채널에서 접수된 내용은 내부 검토 후 정기적으로 보고하고 있음.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음  (내부회계팀, 25년 6월, 25년 10월)
	EL02-C03	<부정위험 평가 수행> 경영진은 회계 부정 관련 부정위험평가기준을 수립하고 있으며, 해당 기준에 따라 부정위험을 식별하고 영향 및 발생가능성에 기반하여 평가 및 분석을 수행하고 있음.	
	EL02-C04	<부정위험 대응 및 모니터링> 경영진은 부정위험 평가 결과를 기반으로 내부회계관리제도 및 부정방지프로그램의 운영 적정성을 검토하고, 개선 필요 과제를 수립하여 관리하고 있음.	
	EL03-C03	<업무분장 및 접근 제한 기준 수립 및 운영> 경영진은 업무분장 및 접근 제한 기준과 절차를 내부회계관리 업무지침에 반영하여 운영하고 있으며, 거래 수준 통제 활동의 설계(신규/변경) 시 직무 분장 및 접근 권한을 고려하고 있음.	
자금통제	TR20-C01	<출금업무에 대한 접근 통제> 방킹 정보에 접근하고 출금할 수 있는 권한은 자금팀 지급담당자에게만 부여되어 있으며 지급 이체는 등록자(자금팀 지급담당자)·중간승인자(경영기획부 부서장)·최종승인자(대표이사)로 구분된 다단계 결제 방식과 OTP 인증 절차를 통해 수행되도록 설계되어 있고, OTP는 사용자별로 구분하여 보관 및 관리되고 있음.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음  (내부회계팀, 25년 6월, 25년 7~8월, 25년 12월~26년 1월)
	TR20-C02	<자금 집행 제한> 자금 집행은 자금팀의 관리 하에 운영되며, ERP 시스템상 Vendor Master에 등록되지 않은 거래처 계좌로는 이체가 불가능하도록 설정되어 있음. 동 시스템 설정 및 변경권리는 IT역신팀 팀장 관리 하에 수행 됨.	
	TR20-C03	<자금집행 전표 승인 업무 분장> 자금 지급 요청은 각 현업부서 담당자가 수행하며, 자금 지급 전표에 대한 승인은 현업부서와 권한이 분리된 재무회계팀장이 수행 함. 승인 완료된 전표에 한하여 자금팀이 지급 처리 함.	
	TR20-C06	<자금 집행 검토> 현업부서 승인권자는 지급요청서의 이상 여부를 확인한 후 승인하고 있으며, 경영기획부 부서장은 지급의 적정성을 재확인하여 검토·승인하고 있음.	
	TR30-C03	<은행계좌 분기별자금실사> 자금팀은 분기별로 은행계좌 자금 실사를 수행하여 ERP 예금잔액과 외부 잔액 증명서를 대사하고 있으며, 경영기획부 부서장은 이를 검토 및 승인하고 있음.	
	TR40-C01	<계좌 개설 및 해지 승인> 은행계좌의 개설 및 해지에 대해 경영기획부 부서장 및 대표이사가 적정성을 검토하고 승인하고 있음.	
	TR40-C03	<법인인감 날인 통제> 법인인감은 물리적 접근이 제한된 장소에 보관되며, 법인인감 관리 책임자인 경영지원본부 본부장의 관리 하에 운영됨. 법인인감의 실무 관리는 자금팀 법인인감 관리자가 수행하며, 날인 목적 및 요청부서를 확인 후 날인 진행함. 법인인감 사용 내역은 분기별로 대표이사에게 보고하고 있음.	
	TR40-C06	<계좌 현황 관리> 자금팀은 보유계좌 리스트를 분기별로 점검하고 있으며, 경영기획부 부서장은 ERP 계좌 등록 현황과의 일치 여부를 검토 후 승인하고 있음.	

## 외부감사 실시내용

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

### 1. 감사대상업무

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

### 2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사		당기	전기	당기	전기			
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기					당기	전기	
투입 인원수	1	1	1	1	3	3	-	-	2	2	-	-	7	7	
투입시 간	분·반기검토	7	6	42	40	132	198	-	-	-	-	-	-	181	244
	감사	17	14	90	289	1,206	953	-	-	94	94	-	-	1,407	1,350
	합계	24	20	132	329	1,338	1,151	-	-	94	94	-	-	1,588	1,594

### 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역											
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기		2025.06.13				1		일			
	주요내용		회사 및 산업에 대한 이해를 통한 중요한 왜곡표시위험의 식별과 평가, 중간 및 기말 감사 업무수행계획 수립									
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원				주요 감사업무 수행내용					
			상주		비상주							
	내부회계관리제도설계평가 (2025.07.08~2025.07.11)		4	일	5	명	1	명	- 내부회계관리제도 감사(설계 평가) - 전산시스템 감사 - 기초잔액 감사			
	반기 검토 (2025.07.23~2025.07.25)		3	일	4	명	1	명	- 주요 계정 변동사항에 대한 재무제표 분석적 절차 수행 - 기초잔액 감사			
	내부회계관리제도 운영평가 (2025.10.13~2025.10.15)		3	일	4	명	1	명	- 내부회계관리제도 감사(운영 평가) - 전산시스템 감사			
	중간감사 및 내부회계관리제도 운영평가 (2025.11.18~2025.11.21)		4	일	4	명	1	명	- 내부회계관리제도 감사(운영 평가) - 중간감사			
기말감사 (2025.02.09~2025.02.13)		5	일	4	명	1	명	- 기말 입증감사절차 수행				

재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2025.12.31		1	일
	실사(입회)장소	청주 본사 공장			
	실사(입회)대상	재고자산			
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	N/A		-	일
	실사(입회)장소	N/A			
	실사(입회)대상	N/A			
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회 ○
	기타조회	타처보관재고자산조회			
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	4	회		
	수행시기	2025.07.11, 2025.07.25, 2025.11.21, 2026.02.13			
외부전문가 활용	감사 활용 내용	N/A			
	수행시기	N/A	-	일	

#### 4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2025년 07월 11일	-회사: 감사 등 -감사인: 업무수행이사 등	서면회의	2025년 핵심감사항목 선정 논의, 외부감사 계획 보고
2	2025년 07월 25일	-회사: 감사 등 -감사인: 업무수행이사 등	서면회의	반기검토 결과보고 중간/기말감사 계획
3	2025년 11월 21일	-회사: 감사 등 -감사인: 업무수행이사 등	서면회의	감사인의 독립성 확인, 핵심감사항목 및 중간감사 진행결과 보고
4	2026년 02월 13일	-회사: 감사 등 -감사인: 업무수행이사 등	서면회의	감사인의 독립성 확인 기말감사 진행결과보고