

고려아연주식회사와 그 종속기업

연결재무제표 및 연결내부회계관리제도에 대한
감 사 보 고 서

제 52 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 51 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

삼일회계법인

목 차

독립된 감사인의 감사보고서	1 - 6
연 결 재 무 제 표	
· 연 결 재 무 상 태 표	8 - 9
· 연 결 포 괄 손 익 계 산 서	10
· 연 결 자 본 변 동 표	11
· 연 결 현 금 흐 름 표	12 - 13
· 주 석	14 - 143
연결내부회계관리제도 감사의견	
· 독립된 감사인의 연결내부회계관리제도 감사보고서	144 - 147
· 연결회사의 연결내부회계관리제도 운영실태보고서	148 - 151
외부감사 실시내용	152 - 153

독립된 감사인의 감사보고서

고려아연 주식회사
주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 고려아연주식회사와 그 종속기업들(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사 하였습니다. 해당 연결재무제표는 2025년 12월 31일과 2024년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 2025년 12월 31일과 2024년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 『내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계』에 근거한 연결회사의 2025년 12월 31일 현재의 연결내부회계관리제도를 감사하였으며, 2026년 3월 13일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 연결재무제표감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 연결회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타의 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적

합하다고 우리는 믿습니다.

핵심감사사항

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

영업권 등 손상평가

핵심감사사항으로 결정된 이유

연결재무제표에 대한 주식 16에서 공시한 바와 같이, 보고기간말 현재 연결회사가 P edalpoint Igneo Holdings, LLC와 그 종속기업 등(이하 "Igneo")의 사업결합 시 인식한 영업권 및 기타 무형자산 (브랜드, 기술가치 등) 장부금액은 각각 462,896백만원과 77,644백만원으로 연결재무제표에 중요한 금액입니다.

연결회사는 기업회계기준서 제1036호 '자산손상'에 따라 영업권이 배부된 Igneo 현금창출단위에 대해 매년 손상검사를 수행하고 있습니다.

우리는 Igneo의 영업권 및 기타무형자산(브랜드, 기술가치 등)에 대한 장부금액의 규모가 유의적이고, 사용가치에 포함된 미래현금흐름 추정에는 재무예산의 예측, 성장을 및 할인율에 대한 경영진의 유의적인 가정과 판단이 수반되는 점을 고려하여 이 영역에 관심을 기울였습니다.

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

우리는 연결회사가 수행한 사용가치 평가와 연관되어 있는 가치평가모델, 주요 가정 및 판단에 대한 감사절차를 다음과 같이 수행하였습니다. 우리는 이와 같은 감사절차 수행 시 가치평가 전문가를 감사팀에 포함하였습니다.

- 손상평가 관련 연결회사의 회계정책 및 내부통제의 이해

- 손상평가를 위한 사업계획 추정 및 가치평가모델의 주요 가정에 대한 경영진의 검토 및 승인 등 내부통제 테스트
- 연결회사가 적용한 가치평가모델에 대해 질문과 검토 및 전기 대비 일관성 평가
- 연결회사가 활용한 독립적인 외부전문가의 객관성 및 적격성 확인
- 전기 사업계획과 당기 실적을 비교함으로써 경영진의 사업계획 추정의 적절성에 대해 평가
- Igneo의 향후 현금흐름에 대해 이해하고, 향후 현금흐름 추정이 경영진이 승인한 사업계획과 일치하는지 검증
- 할인율, 성장률 등 가치평가모델의 주요 가정에 활용된 데이터를 동종업계 내의 외부 벤치마크 및 Igneo의 과거 재무정보와 비교함으로써 그 적절성 평가
- 가치평가모델에 적용된 주요 가정들이 어느 정도까지 변동되는 경우 손상이 발생할 수 있는지 고려하기 위하여 이에 대한 민감도 분석을 수행

추가로 우리는 Igneo의 독립된 감사인(이하, '부분감사인')의 영업권 손상평가 관련 감사절차의 수행결과를 검토하였습니다.

공정가치 수준3으로 분류되는 금융상품의 공정가치 평가

핵심감사사항으로 결정된 이유

연결재무제표에 대한 주석 34에 기술되어 있는 바와 같이, 연결회사는 금융상품 공정가치 측정시 사용한 투입변수의 관측가능성에 기초하여 공정가치 수준을 1, 2 또는 3으로 분류하고 있으며, 공정가치 측정시 하나 이상의 중요 요소가 시장에서 관측 불가능한 정보에 해당하는 경우 수준3으로 분류하고 있습니다.

보고기간말 현재 당기손익-공정가치측정 금융상품 354,956백만원, 기타포괄손익-공정가치측정 금융상품 중 19,666백만원은 시장에서 관측불가능한 투입변수에 근거하여 측정되었으며 공정가치 수준3으로 분류하였습니다.

공정가치 수준3으로 분류한 금융상품은 다양한 평가기법과 변수들을 사용합니다. 이때 경영진이 평가기법 및 관측가능하지 않은 투입변수를 어떻게 결정하는지에 따라 측정결과가 유의적으로 변동하게 되므로 회계추정의 불확실성이 존재합니다. 우리는 공정가치 수준3으로 분류된 금융상품의 평가에는 경영진의 가정과 판단이 포함되며,

연결재무제표에 미치는 영향이 유의적이므로 이 영역에 관심을 기울였습니다.

우리는 연결회사가 수행한 사용가치 평가와 연관되어 있는 가치평가모델, 유의적 가정 및 판단에 대한 감사절차를 다음과 같이 수행하였습니다. 우리는 이와 같은 감사 절차 수행 시 가치평가 전문가를 감사팀에 포함하였습니다.

- 연결회사 경영진의 공정가치 측정프로세스와 관련된 내부통제에 대한 이해 및 평가
- 연결회사가 활용한 경영진측 전문가의 적격성 및 독립성 확인
- 추출한 표본에 대하여 가치평가기법의 적합성, 계약조건을 고려한 투입변수가정의 합리성 평가
- 추출한 표본에 대하여 가치평가에 이용된 주요 투입변수에 대하여 감사인의 독립적 추정치와 경영진의 추정치간 유의적인 차이유무 확인
- 추출한 표본에 대하여 경영진측 전문가의 업무 결과와 연결회사의 회계처리 내역 비교 확인

연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준에 따라 이 연결재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는 연결재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

경영진은 연결재무제표를 작성할 때, 연결회사의 계속기업으로서의 존속능력을 평가하고해당되는 경우, 계속기업 관련 사항을 공시할 책임이 있습니다. 그리고 경영진이 기업을 청산하거나 영업을 중단할 의도가 없는 한, 회계의 계속기업전제의 사용에 대해서도 책임이 있습니다.

지배기구는 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 연결회사의 연결재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한

왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 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 연결재무제표를 근거로하는 이용자의 경제적 의사결정에 개별적으로 또는 집합적으로 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상되면, 그 왜곡표시는 중요하다고 간주됩니다.

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

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

- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다.

- 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.

- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 연결재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 연결회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.

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

- 연결재무제표에 대한 의견을 표명하기 위해 기업의 재무정보 또는 그룹내의 사업활동과 관련된 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹감사의 지휘, 감독 및 수행에 대한 책임이 있으며 감사의견에 대한 전적인 책임이 있습니다.

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

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

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 홍기수입니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 윤 훈 수

2026년 3월 13일

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

(첨부)연 결 재 무 제 표

고려아연주식회사와 그 종속기업

제 52 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 51 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

고려아연주식회사 대표이사 박기덕

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 종로구 종로 33 그랑서울 타워1

(전 화) 02-6947-2114

연 결 재 무 상 태 표
제52(당)기말 2025년 12월 31일 현재
제51(전)기말 2024년 12월 31일 현재

고려아연주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	제52(당)기말		제51(전)기말	
자산				
I. 유동자산		12,069,316,661,153		7,567,074,179,254
현금및현금성자산(주4,6,35)	3,451,069,963,536		893,806,431,755	
단기금융기관예치금(주4,7,17,35)	144,526,924,432		156,761,702,587	
매출채권및기타채권(주4,8,35)	1,144,076,568,385		886,700,519,220	
단기투자자산(주4,9,35)	893,875,607,581		1,564,707,252,447	
파생상품금융자산(주4,10,35)	46,213,201,058		20,559,905,268	
재고자산(주12,17)	6,220,537,062,978		3,780,440,277,160	
당기법인세자산(주32)	2,215,382,880		515,241,185	
기타유동자산(주11)	166,801,950,303		263,582,849,632	
II. 비유동자산		8,326,403,063,566		7,225,248,002,294
장기금융기관예치금(주4,7,17,35)	4,861,452,339		2,441,387,635	
장기매출채권및기타채권(주4,8,35)	94,369,248,374		38,099,043,927	
장기투자자산(주4,9,17,35)	777,981,169,843		710,998,771,473	
장기파생상품금융자산(주4,10,35)	71,244,633,967		3,952,163,274	
유형자산(주13,17,39,40)	5,364,596,650,550		4,818,712,734,998	
투자부동산(주14,17)	32,712,889,776		33,293,439,713	
무형자산(주16,39,40)	1,170,526,710,027		983,775,434,845	
사용권자산(주15)	158,709,176,172		155,214,110,366	
관계기업투자및공동기업투자(주17,18,35)	508,637,040,124		334,634,163,426	
이연법인세자산(주32)	85,281,680,175		100,308,430,915	
순확정급여자산(주23)	43,645,660,270		10,154,941,782	
기타비유동자산(주11)	13,836,751,949		33,663,379,940	
자산총계		20,395,719,724,719		14,792,322,181,548
부채				
I. 유동부채		6,127,539,235,858		6,366,334,342,627
매입채무및기타채무(주4,19,20,35)	2,629,850,189,533		1,859,459,321,798	
단기차입금(주4,8,22,35)	3,047,321,676,609		3,319,850,915,303	
유동성장기차입금(주4,22,35)	81,366,407,516		13,845,084,993	
단기사채(주4,22,35)	-		996,799,310,427	
유동성사채(주4,22,35)	7,376,069,725		12,459,500,623	
당기법인세부채(주32)	116,011,115,810		56,057,844,135	
파생상품금융부채(주4,10,35)	154,270,789,529		11,275,476,230	
총당부채(주24)	111,386,281		765,376,208	
기타금융부채(주35)	49,302,249,954		45,753,337,533	
기타부채(주21)	41,929,350,901		50,068,175,377	
II. 비유동부채		3,083,962,613,220		830,560,061,928

과목	제52(당)기말		제51(전)기말	
장기매입채무및기타채무(주4,19,20,35)	153,539,915,541		142,885,523,764	
장기차입금(주4,22,35)	1,072,780,752,000		480,270,294,410	
사채(주4,22,35)	1,596,165,187,951		-	
순확정급여부채(주23)	126,825,481		2,051,530,194	
이연법인세부채(주32)	108,368,128,938		92,041,562,207	
장기파생상품금융부채(주4,10,35)	47,249,550,975		32,011,622,727	
충당부채(주24)	59,651,148,443		53,245,440,461	
기타금융부채(주35)	28,234,479,287		22,582,921,493	
기타부채(주21)	17,846,624,604		5,471,166,672	
부채총계		9,211,501,849,078		7,196,894,404,555
자본				
I. 자본금(주26)		115,591,520,000		104,542,940,000
II. 자본잉여금(주26)		4,442,588,745,754		1,618,963,731,947
III. 자본조정(주27)		(407,496,803,566)		(2,092,748,560,307)
IV. 기타포괄손익누계액(주27)		244,236,889,197		101,910,373,338
V. 이익잉여금(주28)		6,542,819,899,592		7,600,981,483,812
VI. 비지배지분(주1)		246,477,624,664		261,777,808,203
자본총계		11,184,217,875,641		7,595,427,776,993
부채및자본총계		20,395,719,724,719		14,792,322,181,548

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제52(당)기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제51(전)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

고려아연주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	제52(당)기		제51(전)기	
I. 매출액(주14,29,37,39)		16,587,850,779,912		12,052,918,410,249
II. 매출원가(주14,28,37)		14,786,340,598,339		10,912,123,098,725
III. 매출총이익		1,801,510,181,573		1,140,795,311,524
IV. 판매비와관리비(주29)		569,583,405,782		417,323,103,001
V. 영업이익(주29,39)		1,231,926,775,791		723,472,208,523
VI. 기타손익(주30)		(24,001,318,740)		(79,921,934,214)
기타수익	214,059,265,621		118,277,551,221	
기타비용	(238,060,584,361)		(198,199,485,435)	
VII. 금융손익(주31,36)		(229,386,600,543)		(240,338,175,257)
금융수익	387,982,207,165		258,791,100,626	
금융비용	(617,368,807,708)		(499,129,275,883)	
VIII. 지분법손익(주18)		50,430,127,161		(110,701,222,924)
IX. 법인세비용차감전순이익		1,028,968,983,669		292,510,876,128
X. 법인세비용(주32)		258,719,646,577		97,729,311,622
XI. 당기순이익(주39)		770,249,337,092		194,781,564,506
지배주주순이익	775,018,941,540		190,929,712,012	
비지배주주순이익	(4,769,604,448)		3,851,852,494	
XII. 법인세비용차감후기타포괄손익		111,984,740,727		199,264,034,819
(1) 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 포괄손익		2,455,499,922		294,968,851,858
지분법자본변동(주18)	817,910,674		(161,299,294)	
파생상품평가손익(주10)	10,269,484,328		5,872,959,174	
해외사업환산손익	(8,631,895,080)		289,257,191,978	
(2) 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 포괄손익		109,529,240,805		(95,704,817,039)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익(주9,32,36)	97,399,548,573		(73,943,347,079)	
확정급여제도 재측정요소(주23,32)	11,791,314,859		(21,580,733,156)	
지분법이익잉여금변동(주18,32)	338,377,373		(180,736,804)	
XIII. 총포괄이익		882,234,077,819		394,045,599,325
지배주주포괄이익	889,315,152,569		384,234,153,081	
비지배주주포괄이익	(7,081,074,750)		9,811,446,244	
XIV. 주당이익(주33)				
기본주당이익		42,566		9,488

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 자 본 변 동 표

제52(당)기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제51(전)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

고려아연주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	지배기업 소유지분					비지배지분	총계
	자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄손익누계액	이익잉여금		
2024.1.1 (전기초)	104,542,940,000	1,621,678,266,999	(66,913,304,807)	(112,461,541,079)	7,843,381,808,493	251,774,699,264	9,642,002,668,870
총포괄손익 :							
당기순이익	-	-	-	-	190,929,712,012	3,851,852,494	194,781,564,506
기타포괄손익							
기타포괄-공정가치측정 금융자산평가손익	-	-	-	(73,976,940,459)	-	33,593,380	(73,943,347,079)
파생상품평가이익	-	-	-	5,872,959,174	-	-	5,872,959,174
지분법자본변동	-	-	-	(161,299,294)	-	-	(161,299,294)
해외사업환산손익	-	-	-	282,637,194,996	-	6,619,996,982	289,257,191,978
확정급여제도 재측정요소	-	-	-	-	(20,902,214,317)	(678,518,839)	(21,580,733,156)
지분법이익잉여금변동	-	-	-	-	(165,259,031)	(15,477,773)	(180,736,804)
기타포괄손익 합계	-	-	-	214,371,914,417	(21,067,473,348)	5,959,593,750	199,264,034,819
총포괄손익 합계	-	-	-	214,371,914,417	169,862,238,664	9,811,446,244	394,045,599,325
자본에 직접 인식된 거래 :							
연차배당	-	-	-	-	(309,557,270,000)	(5,353,787,000)	(314,911,057,000)
기타포괄-공정가치측정 금융자산의 처분	-	-	-	-	(3,658,913,345)	-	(3,658,913,345)
종속기업 취득	-	-	-	-	-	5,545,449,695	5,545,449,695
자기주식 취득	-	(2,714,535,052)	(2,124,881,635,500)	-	-	-	(2,127,596,170,552)
자기주식 소각	-	-	99,046,380,000	-	(99,046,380,000)	-	-
자본에 직접 인식된 거래 합계	-	(2,714,535,052)	(2,025,835,255,500)	-	(412,262,563,345)	191,662,695	(2,440,620,691,202)
2024.12.31 (전기말)	104,542,940,000	1,618,963,731,947	(2,092,748,560,307)	101,910,373,338	7,600,981,483,812	261,777,808,203	7,595,427,776,993
2025.01.01 (당기초)	104,542,940,000	1,618,963,731,947	(2,092,748,560,307)	101,910,373,338	7,600,981,483,812	261,777,808,203	7,595,427,776,993
총포괄손익 :							
당기순이익	-	-	-	-	775,018,941,540	(4,769,604,448)	770,249,337,092
기타포괄손익							
기타포괄-공정가치측정 금융자산평가손익	-	-	-	97,447,359,342	-	(47,810,769)	97,399,548,573
파생상품평가이익	-	-	-	10,269,484,328	-	-	10,269,484,328
지분법자본변동	-	-	-	837,167,005	-	(19,256,331)	817,910,674
해외사업환산손익	-	-	-	(6,279,911,665)	-	(2,351,983,415)	(8,631,895,080)
확정급여제도 재측정요소	-	-	-	-	11,683,734,646	107,580,213	11,791,314,859
지분법이익잉여금변동	-	-	-	-	338,377,373	-	338,377,373
기타포괄손익 합계	-	-	-	102,274,099,010	12,022,112,019	(2,311,470,302)	111,984,740,727
총포괄손익 합계	-	-	-	102,274,099,010	787,041,053,559	(7,081,074,750)	882,234,077,819
자본에 직접 인식된 거래 :							
유상증자	11,048,580,000	2,822,380,108,145	-	-	-	-	2,833,428,688,145
연차배당	-	-	-	-	(136,226,677,500)	(3,103,220,000)	(139,329,897,500)
종속기업 추가취득	-	276,260,046	-	-	-	(5,097,957,696)	(4,821,697,650)
종속기업 지분율의 변동	-	17,931,093	-	-	-	(17,931,093)	-
자기주식 소각	-	-	1,668,923,543,430	-	(1,668,923,543,430)	-	-
자기주식 처분	-	950,714,523	16,328,213,311	-	-	-	17,278,927,834
기타포괄-공정가치측정 금융자산의 처분	-	-	-	40,052,416,849	(40,052,416,849)	-	-
자본에 직접 인식된 거래 합계	11,048,580,000	2,823,625,013,807	1,685,251,756,741	40,052,416,849	(1,845,202,637,779)	(8,219,108,789)	2,706,556,020,829
2025.12.31 (당기말)	115,591,520,000	4,442,588,745,754	(407,496,803,566)	244,236,889,197	6,542,819,899,592	246,477,624,664	11,184,217,875,641

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 현 금 흐 름 표

제52(당)기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제51(전)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

고려아연주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	제52(당)기	제51(전)기
I. 영업활동으로인한현금흐름	(628,210,721,953)	515,812,554,313
(1) 영업활동으로창출된현금(주38)	(279,259,133,924)	682,332,371,705
(2) 이자의수취	63,150,471,608	88,690,791,615
(3) 이자의지급	(217,943,857,408)	(79,461,110,762)
(4) 배당금의수령	3,559,747,945	18,269,269,712
(5) 법인세의납부	(201,246,007,254)	(195,980,418,596)
(6) 법인세의환급	3,528,057,080	1,961,650,639
II. 투자활동으로인한현금흐름	(441,055,707,126)	(1,354,989,154,218)
단기금융기관예치금의감소	130,825,577,656	426,444,618,345
단기금융기관예치금의증가	(93,715,838,389)	(348,875,689,932)
장기금융기관예치금의증가	(2,457,040,209)	(1,723,602,752)
단기대여금의감소	17,577,492,258	23,264,595,205
단기대여금의증가	(35,688,880)	(33,093,900,000)
장기대여금의감소	5,010,674,153	412,141,766
장기대여금의증가	(32,746,845,000)	(4,547,250,000)
당기손익-공정가치측정금융자산의처분	3,431,669,705,580	2,350,885,449,239
당기손익-공정가치측정금융자산의취득	(2,748,761,360,578)	(2,452,480,504,205)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산의처분	20,809,093,734	162,047,018,525
기타포괄손익-공정가치측정금융자산의취득	(178,966,754,417)	(20,458,045,000)
상각후원가측정금융자산의처분	292,333,518,667	311,399,220,404
상각후원가측정금융자산의취득	(2,050,000)	(550,003,000,000)
관계기업투자의처분	27,505,127,483	132,243,357
관계기업투자의취득	(159,038,965,454)	(30,559,138,800)
공동기업투자의취득	(5,530,000,000)	-
연결범위변동에따른현금증가	813,985,277	-
사업에대한지배력획득(보유현금차감후)	(141,388,835,122)	(58,955,526,269)
유형자산의처분	3,562,305,829	1,117,258,017
유형자산의취득	(889,578,561,811)	(1,113,256,029,679)
사용권자산의취득	-	(970,000,000)
무형자산의처분	4,723,896,145	2,360,290,909
무형자산의취득	(53,419,012,740)	(16,708,803,279)
파생상품순결제액	(71,348,524,767)	2,168,146,534
보증금의감소	3,551,652,778	4,658,846,106
보증금의증가	(2,674,719,860)	(8,253,476,709)
국고보조금의수령	225,460,541	5,984,000
III. 재무활동으로인한현금흐름	3,674,661,296,201	1,098,139,610,352
단기차입금의차입	2,242,034,312,821	2,408,889,597,625

과목	제52(당)기		제51(전)기	
단기차입금의상환	(2,535,421,223,783)		(1,103,546,308,257)	
공급자금융약정단기차입금의차입	3,822,368,394,859		2,563,497,205,447	
공급자금융약정단기차입금의상환	(3,757,893,109,539)		(1,332,030,329,349)	
채권할인에따른차입금의순증감	(5,030,565,465)		(3,107,537,685)	
유동성장기차입금의상환	(5,345,746,254)		(53,614,807,820)	
장기차입금의차입	3,988,658,854,245		1,442,168,148,369	
장기차입금의조기상환	(3,328,910,310,364)		(1,353,007,663,023)	
단기사채의발행	99,530,520,548		989,868,600,000	
장기사채의발행	1,600,000,000,000		-	
유동성전환사채의상환	(5,595,129,256)		-	
전환사채의조기상환	(1,110,000,000,000)		(2,375,260,364)	
사채발행비용의지출	(4,644,314,800)		-	
리스부채의상환	(17,307,010,315)		(12,737,353,192)	
유상증자	2,833,562,221,325		82,140,871	
유상감자	-		(868,169,699)	
주식발행비용의지출	(133,533,180)		(262,744,000)	
배당금의지급	(139,329,897,500)		(314,911,057,000)	
비지배지분부채의증가(감소)	(54,211,557)		(2,308,681,019)	
비지배지분의 감소	(1,827,955,584)		-	
자기주식의취득	-		(2,127,596,170,552)	
IV. 현금및현금성자산의증감(+-배)		2,605,394,867,122		258,963,010,447
V. 기초의현금및현금성자산		893,806,431,755		676,775,222,868
VI. 현금및현금성자산의 환율변동효과		(48,131,335,341)		(41,931,801,560)
VII. 기말의현금및현금성자산(IV+V+VI)		3,451,069,963,536		893,806,431,755

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

주석

제 52 기 : 2025년 12월 31일 현재

제 51 기 : 2024년 12월 31일 현재

고려아연주식회사와 그 종속기업

1. 연결회사의 개요

(1) 지배기업의 개요

지배기업인 고려아연주식회사(이하 "지배기업")는 1974년 8월 1일 설립되어 아연피 제조 및 판매를 주요 사업으로 영위하고 있으며, 울산광역시 울주군 온산읍에 제조시설을 가지고 있습니다. 지배기업은 1990년 7월 28일 주식을 한국거래소(구: 한국증권선물거래소)가 개설하는 유가증권시장에 상장하였으며, 수차의 증자를 거쳐 당기말 현재 자본금은 115,591,520천원입니다.

2025년 12월 31일로 종료하는 보고기간에 대한 연결재무제표는 지배기업과 지배기업의 종속기업(이하 통칭하여 "연결실체"), 연결실체의 관계기업 및 공동기업에 대한 지분으로 구성되어 있습니다.

당기말 현재 지배기업의 주요 주주는 다음과 같습니다.

주주명	지분율
(유)와이피씨	25.21%
고려아연 및 (주)영풍의 특수관계자	33.45%
자기주식	2.30%
기타의 주주	39.04%
합계	100.00%

(2) 종속기업의 현황

① 당기말과 전기말 현재 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

(i) 당기말

회사명	소유지분율		소재지	결산일	업종
	지배기업	종속기업			
케이지트레이딩㈜(*1)	49.97%	-	대한민국	12월 31일	비철금속수출입업
KZ Trading Singapore Pte. Ltd.	-	100%	싱가포르	12월 31일	도매 및 상품중개업
PT. SORIN INTERNATIONAL INDONESIA	-	99.50%	인도네시아	12월 31일	금속 및 금속원광 도매업
에스아이앤엘㈜	-	70%	대한민국	12월 31일	물류창고업
LION TANKERS PTE. LTD.	-	70%	싱가포르	12월 31일	해운업
㈜케이지엑스	100%	-	대한민국	12월 31일	건설장비 운영업
케이지그린텍㈜	100%	-	대한민국	12월 31일	전기, 가스 및 증기 공급업
㈜로보원(*2)	33.33%	-	대한민국	12월 31일	산업용 로봇 제조업
스틸사이클㈜	100%	-	대한민국	12월 31일	비철금속 재생 및 판매
스틸사이클에스씨㈜	-	100%	대한민국	12월 31일	자원 순환 사업
Sun Metals Holdings Ltd.	100%	-	호주	12월 31일	지주회사
Sun Metals Corporation Pty., Ltd.	-	100%	호주	12월 31일	아연과 제조 및 판매
Ark Energy Corporation Pty Ltd.	-	95.55%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Ark Energy MacIntyre Holdings Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	지주회사
Ark Energy Macintyre Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	풍력발전
Ark Energy H2 Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	수소산업 개발
Ark Energy Solar & Storage Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Sun Metals Solar Farm Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Epuron Holdings Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	지주회사
Ark Energy Operations Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Ark Energy Projects Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Ark Energy NT Solar Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Ark Energy Generation Services Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Bowmans Creek Energy Reserve Holdings Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Katherine Solar Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Burrendong Wind Farm Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Bowmans Creek Wind Farm Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Specimen Hill Wind Farm Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Chalumbin Wind Farm Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Boomer GEH Holdings Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	지주회사
Collinsville GEH Holdings Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	지주회사
Han Ho H2 Holdings Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	지주회사
Guilford Wind Farm Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Hellyer Wind Farm Holdings Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	지주회사
St. Patrick's Plains Wind Farm Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
TKLN Solar Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Uterne Power Plant Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Yulara Solar Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
SHWF Unit Trust	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
OWF Unit Trust	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Boomer Green Energy Hub Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발

회사명	소유지분율		소재지	결산일	업종
	지배기업	종속기업			
Collinsville Green Energy Hub Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Han Ho H2 Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Hellyer Wind Farm Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Richmond Valley Solar and BESS Holdings Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	지주회사
Richmond Valley Solar and BESS Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
RVER Finco Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Doughboy Wind Farm Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
DBWF Unit Trust	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Bowmans Creek BESS Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Pan-Pacific Metal Mining Corporation	100%	-	캐나다	12월 31일	광업권 개발업
KZ Minerals Holdings PTE Ltd.(*)3	100%	-	싱가포르	9월 30일	지주회사
ICM Pachapaqui S.A.C.(*)3	-	100%	페루	9월 30일	광산 개발사업
Andean Minerals Peru S.A.C.(*)3	-	100%	페루	9월 30일	광산 개발사업
ICM Exploraciones S.A.C.(*)3	-	100%	페루	9월 30일	광산 개발사업
ICM Procesadora S.A.C.(*)3	-	100%	페루	9월 30일	광산 개발사업
Compania Mineral ICM S.A.C.(*)3	-	100%	페루	9월 30일	광산 개발사업
Townsville Logistics Pty., Ltd.	100%	-	호주	12월 31일	물류업
Townsville Marine Logistics Pty., Ltd.	100%	-	호주	12월 31일	물류업
Zinc Oxide Corporation Vietnam Limited Liability Company	100%	-	베트남	12월 31일	비철금속 재생 및 판매
Zinc Oxide Corporation (Thailand) Ltd.	99.98%	0.02%	태국	12월 31일	비철금속수출입업
케이캡주	100%	-	대한민국	12월 31일	2차전지용 전해동박 생산업
코리아 그로스 제1호 사모투자합자회사	94.64%	-	대한민국	12월 31일	사모투자펀드
썬앤스튜디오주(구, ㈜아크미디어)	-	52.21%	대한민국	3월 31일	미디어 콘텐츠 제작업
그레이 제1호 사모투자합자회사	99.64%	-	대한민국	12월 31일	사모투자펀드
가젤 제1호 유한회사	-	100%	대한민국	12월 31일	기타금융업
Pedalpoint Holdings, LLC	100%	-	미국	12월 31일	지주회사
Pedalpoint Igneo Holdings, LLC	-	100%	미국	12월 31일	지주회사
Pedalpoint Igneo Intermediate, LLC	-	100%	미국	12월 31일	전자폐기물 수거, 해체, 파쇄 및 처리업
Pedalpoint KM, LLC	-	100%	미국	12월 31일	지주회사
Pedalpoint Igneo Technologies, LLC	-	100%	미국	12월 31일	전자폐기물 수거, 해체, 파쇄 및 처리업
Pedalpoint Evterra Recycling, LLC	-	100%	미국	12월 31일	전자폐기물 수거, 해체, 파쇄 및 처리업
Pedalpoint Igneo IP, LLC	-	100%	미국	12월 31일	전자폐기물 수거, 해체, 파쇄 및 처리업
Pedalpoint Igneo France, S.A.S	-	100%	프랑스	12월 31일	전자폐기물 수거, 해체, 파쇄 및 처리업
Igneo Technologies(Georgia), LLC	-	100%	미국	12월 31일	전자폐기물 수거, 해체, 파쇄 및 처리업
Pedalpoint MDSi Holdings, LLC	-	100%	미국	12월 31일	전자폐기물 수거, 해체, 파쇄 및 처리업
Pedalpoint MDSi, LLC	-	100%	미국	12월 31일	전자폐기물 수거, 해체, 파쇄 및 처리업
Kataman Metals, LLC	-	100%	미국	12월 31일	비철금속수출입업
Kataman Asia-Pacific PTE. LTD.	-	100%	싱가포르	12월 31일	비철금속수출입업
Kataman Australia Ltd.	-	100%	호주	12월 31일	비철금속수출입업
Kataman UK Limited	-	100%	영국	12월 31일	비철금속수출입업
캠코(주)	73.44%	-	대한민국	12월 31일	황산니켈의 제조 및 판매
Crucible Metals Holdings, LLC	0%	-	미국	12월 31일	지주회사
Crucible Metals, LLC	-	0%	미국	12월 31일	제련업

(*1) 연결실체는 종속기업인 케이지트레이딩주에 대해 의결권을 과반미만으로 보유하고 있지만 연결실체가 다른 의결권 보유자나 의결권 보유자의 조직화된 집단보다 유의적으로 많은 의결권을 보유하고 있으며, 주요경영진의 겸직으로 케이지트레이딩주를 지배한

다고 판단하였습니다.

(*2) 연결실체는 전기 중 (주)로보원에 대해 5,000,040천원을 신규출자하였으며, 추후 10,000,035천원에 대한 납입의무가 존재합니다. 연결실체는 (주)로보원에 대해 의결권을 과반 미만으로 보유하고 있지만, 연결실체와 다른 의결권 보유자 사이의 계약상 약정 및 이사회 과반의 의결권을 확보하여 실질적인 지배력이 있는 것으로 판단하였습니다.

(*3) 해외 종속기업 KZ Minerals Holdings PTE Ltd.와 ICM Pachapaqui S.A.C. 등 6개 종속회사의 보고기간종료일이 9월 30일로 지배기업과 다르며, 이에 9월말 재무제표를 사용하여 연결하였습니다. 다만 10월 ~ 12월 중 발생한 유의적인 거래나 사건의 영향을 추가 반영하였습니다.

(ii) 전기말

회사명	소유지분율		소재지	결산일	업종
	지배기업	종속기업			
케이지트레이딩주(*1)	49.97%	-	대한민국	12월 31일	비철금속수출업
KZ Trading Singapore Pte. Ltd.	-	100%	싱가포르	12월 31일	도매 및 상품중개업
PT. SORIN INTERNATIONAL INDONESIA	-	99.50%	인도네시아	12월 31일	금속 및 금속원광 도매업
Sorin Shanghai Corporation Ltd.	-	100%	중국	12월 31일	무역업
에스아이앤엘주	-	70%	대한민국	12월 31일	물류창고업
SORIN INDIA PRIVATE LIMITED	-	99.99%	인도	12월 31일	도매 및 상품중개업
LION TANKERS PTE. LTD.	-	70%	싱가포르	12월 31일	해운업
(주)케이지엑스	100%	-	대한민국	12월 31일	건설장비 운영업
케이지그린텍주	100%	-	대한민국	12월 31일	전기, 가스 및 증기 공급업
(주)로보원(*2)	33.33%	-	대한민국	12월 31일	산업용 로봇 제조업
스틸사이클주	100%	-	대한민국	12월 31일	비철금속 재생 및 판매
스틸사이클에스씨주	-	100%	대한민국	12월 31일	자원 순환 사업
Sun Metals Holdings Ltd.	100%	-	호주	12월 31일	지주회사
Sun Metals Corporation Pty., Ltd.	-	100%	호주	12월 31일	아연과 제조 및 판매
Ark Energy Corporation Pty Ltd.	-	95.55%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Ark Energy MacIntyre Holdings Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	지주회사
Ark Energy Macintyre Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	풍력발전
Ark Energy H2 Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	수소산업 개발
Ark Energy Solar & Storage Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Sun Metals Solar Farm Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Euron Holdings Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	지주회사
Ark Energy Operations Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Ark Energy Projects Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Ark Energy NT Solar Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Katherine Solar Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Burrendong Wind Farm Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Bowmans Creek Wind Farm Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Specimen Hill Wind Farm Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Chalumbin Wind Farm Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Boomer GEH Holdings Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	지주회사
Collinsville GEH Holdings Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	지주회사
Han Ho H2 Holdings Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	지주회사

회사명	소유지분율		소재지	결산일	업종
	지배기업	종속기업			
Guilford Wind Farm Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Hellyer Wind Farm Holdings Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	지주회사
St. Patrick's Plains Wind Farm Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
TKLN Solar Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Uterne Power Plant Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Yulara Solar Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
SHWF Unit Trust	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
OWF Unit Trust	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Boomer Green Energy Hub Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Collinsville Green Energy Hub Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Han Ho H2 Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Hellyer Wind Farm Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Richmond Valley BESS Holdings Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	지주회사
Richmond Valley BESS Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Doughboy Wind Farm Pty Ltd	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
DBWF Unit Trust	-	100%	호주	12월 31일	신재생에너지개발
Pan-Pacific Metal Mining Corporation	100%	-	캐나다	12월 31일	광업권 개발업
KZ Minerals Holdings PTE Ltd. (*3)	100%	-	싱가포르	9월 30일	지주회사
ICM Pachapaqui S.A.C. (*3)	-	100%	페루	9월 30일	광산 개발사업
Andean Minerals Peru S.A.C. (*3)	-	100%	페루	9월 30일	광산 개발사업
ICM Exploraciones S.A.C. (*3)	-	100%	페루	9월 30일	광산 개발사업
ICM Procesadora S.A.C. (*3)	-	100%	페루	9월 30일	광산 개발사업
Compania Mineral ICM S.A.C. (*3)	-	100%	페루	9월 30일	광산 개발사업
Townsville Logistics Pty., Ltd.	100%	-	호주	12월 31일	물류업
Townsville Marine Logistics Pty., Ltd.	100%	-	호주	12월 31일	물류업
Zinc Oxide Corporation Vietnam Limited Liability Company	100%	-	베트남	12월 31일	비철금속 재생 및 판매
Zinc Oxide Corporation (Thailand) Ltd.	99.98%	0.02%	태국	12월 31일	비철금속수출입업
케이캡주	100%	-	대한민국	12월 31일	2차전지용 전해동박 생산업
코리아 그로스 제1호 사모투자합자회사	94.64%	-	대한민국	12월 31일	사모투자펀드
(주)포커스이엔지	-	100%	대한민국	12월 31일	도매 및 소매업
(주)아크미디어	-	52.21%	대한민국	3월 31일	미디어 콘텐츠 제작업
그레이 제1호 사모투자합자회사	99.64%	-	대한민국	12월 31일	사모투자펀드
가젤 제1호 유한회사	-	100%	대한민국	12월 31일	기타금융업
Pedalpoint Holdings, LLC	100%	-	미국	12월 31일	지주회사
Pedalpoint Igneo Holdings, LLC	-	100%	미국	12월 31일	지주회사
Pedalpoint Igneo Intermediate, LLC	-	100%	미국	12월 31일	전자폐기물 수거, 해체, 파쇄 및 처리업
Pedalpoint KM, LLC	-	100%	미국	12월 31일	지주회사
Pedalpoint Igneo Technologies, LLC	-	100%	미국	12월 31일	전자폐기물 수거, 해체, 파쇄 및 처리업
Pedalpoint Evterra Recycling, LLC	-	100%	미국	12월 31일	전자폐기물 수거, 해체, 파쇄 및 처리업
Pedalpoint Igneo IP, LLC	-	100%	미국	12월 31일	전자폐기물 수거, 해체, 파쇄 및 처리업
Pedalpoint Igneo France, S.A.S	-	99.66%	프랑스	12월 31일	전자폐기물 수거, 해체, 파쇄 및 처리업
Igneo Technologies(Georgia), LLC	-	100%	미국	12월 31일	전자폐기물 수거, 해체, 파쇄 및 처리업
Kataman Metals, LLC	-	100%	미국	12월 31일	비철금속수출입업
Kataman Asia-Pacific PTE. LTD.	-	100%	싱가포르	12월 31일	비철금속수출입업
Kataman Australia Ltd.	-	100%	호주	12월 31일	비철금속수출입업
Kataman UK Limited	-	100%	영국	12월 31일	비철금속수출입업
캠코(주)	73.44%	-	대한민국	12월 31일	황산니켈의 제조 및 판매

(*1) 연결실체는 종속기업인 케이지트레이딩㈜에 대해 의결권을 과반미만으로 보유하고 있지만 연결실체가 다른 의결권 보유자나 의결권 보유자의 조직화된 집단보다 유의적으로 많은 의결권을 보유하고 있으며, 주요경영진의 겸직으로 케이지트레이딩㈜를 지배한다고 판단하였습니다.

(*2) 연결실체는 전기 중 (주)로보원에 대해 5,000,035천원을 신규출자하였으며, 추후 10,000,040천원에 대한 납입의무가 존재합니다. 연결실체는 (주)로보원에 대해 의결권을 과반미만으로 보유하고 있지만, 연결실체와 다른 의결권 보유자 사이의 계약상 약정 및 이사회 과반의 의결권을 확보하여 실질적인 지배력이 있는 것으로 판단하였습니다.

(*3) 해외 종속기업 KZ Minerals Holdings PTE Ltd.와 ICM Pachapaqui S.A.C. 등 6개 종속회사의 보고기간종료일이 9월 30일로 지배기업과 다르며, 이에 9월말 재무제표를 사용하여 연결하였습니다. 다만 10월 ~ 12월 중 발생한 유의적인 거래나 사건의 영향을 추가 반영하였습니다.

② 당기말과 전기말 현재 연결대상 종속기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

(i) 당기말

(단위: 천원)						
회사명	자산	부채	자본	매출	당기순손익	총포괄손익
케이지트레이딩㈜(*)	438,668,429	162,258,441	276,409,988	1,392,416,439	4,084,716	2,407,312
㈜케이지엑스	40,740,697	11,958,286	28,782,411	106,764,863	3,464,597	3,538,674
케이지그린텍㈜	3,984,249	1,860,177	2,124,071	15,384,593	493,420	846,893
스틸싸이클㈜(*)	289,317,801	44,268,426	245,049,374	248,128,162	16,190,555	15,934,164
Sun Metals Holdings Ltd. (*)	3,158,198,037	1,258,837,478	1,899,360,559	1,399,864,301	5,104,801	59,468,375
Pan-Pacific Metal Mining Corporation	5,922,137	3,864,371	2,057,766	-	(2,645,390)	(2,634,838)
KZ Minerals Holdings PTE Ltd. (*)	154,202,735	15,173,894	139,028,841	-	13,240,854	19,936,918
Townsville Logistics Pty., Ltd.	35,701,458	34,485,978	1,215,480	27,109,660	3,554,630	3,601,751
Townsville Marine Logistics Pty., Ltd.	27,265,616	5,197,005	22,068,611	44,412,375	1,716,245	2,797,191
Zinc Oxide Corporation Vietnam Limited Liability Company	138,951,580	1,651,672	137,299,907	32,696,736	(5,381,982)	(13,472,571)
Zinc Oxide Corporation (Thailand) Ltd.	757,240	2,509	754,731	-	(4,094)	39,279
코리아 그로쓰 제1호 사모투자합자회사(*)	123,532,256	12,763,631	110,768,626	39,132,260	(18,493,297)	(18,493,297)
케이팜㈜	328,984,329	173,972,655	155,011,673	-	(15,140,264)	(15,140,264)
Pedalpoint Holdings, LLC. (*)	1,679,361,130	885,067,314	794,293,816	3,402,848,160	8,708,994	1,370,143
그레이 제1호 사모투자합자회사(*)	25,479,546	26,544	25,453,002	-	(2,893,795)	(2,893,795)
캠코㈜	531,222,606	360,603,164	170,619,442	289,705,402	(12,717,322)	(13,159,236)
㈜로보원	4,601,007	7,733,394	(3,132,387)	2,216,940	(3,123,415)	(3,123,415)

(*) 케이지트레이딩㈜, 스틸싸이클㈜, Sun Metals Holdings Ltd., KZ Minerals Holdings PTE Ltd., 코리아 그로쓰 제1호 사모투자합자회사, Pedalpoint Holdings, LLC 및 그레이 제1호 사모투자합자회사의 재무정보는 연결재무제표상의 요약재무정보입니다. 케이지트레이딩㈜는 에스아이앤엘㈜, KZ Trading Singapore Pte. Ltd. 및 그 종속기업의 재무정보를 포함하고 있으며, 스틸싸이클㈜는 스틸싸이클에스씨㈜의 재무정보를 포함하고 있고, Sun Metals Holdings Ltd.는 Sun Metals Corporation Pty., Ltd., Ark Energy Corporation Pty Ltd. 및 그 종속기업의 재무정보를 포함하고 있습니다. KZ Minerals Holdings PTE Ltd.는 ICM Pachapaqui S.A.C. 및 그 종속기업의 재무정보를 포함하고 있고, Pedalpoint Holdings, LL

C.는 Pedalpoint Igneo Holdings, LLC 및 그 종속기업의 재무정보를 포함하고있습니다.
또한, 코리아 그로스 제1호 사모투자합자회사는 (주)썬앤스튜디오(구. 아크미디어주)의 재
무정보를, 그레이 제1호 사모투자합자회사는 가젤 제1호 유한회사의 재무정보를 각각 포
함하고 있습니다.

(ii) 전기말

(단위: 천원)						
회사명	자산	부채	자본	매출	당기순이익	총포괄손익
케이지트레이딩주(※)	400,144,830	117,220,289	282,924,541	1,113,868,462	19,325,779	31,447,379
(주)케이지엑스	34,539,367	9,295,630	25,243,737	84,357,182	2,434,908	2,112,079
케이지그린텍주	2,680,420	1,403,242	1,277,178	12,019,510	(592,310)	(987,359)
스틸싸이클주(※)	272,752,111	43,636,901	229,115,210	130,874,258	6,633,032	6,349,492
Sun Metals Holdings Ltd.(※)	2,951,845,260	1,092,287,930	1,859,557,330	894,444,517	(50,675,530)	124,468,847
Pan-Pacific Metal Mining Corporation	6,310,986	1,618,381	4,692,605	-	290,062	510,010
KZ Minerals Holdings PTE Ltd.(※)	118,559,107	13,780,165	104,778,942	-	(2,572,650)	(4,944,707)
Townsville Logistics Pty., Ltd.	24,662,203	27,048,474	(2,386,271)	25,521,710	307,393	233,147
Townsville Marine Logistics Pty., Ltd.	23,970,608	4,699,188	19,271,420	32,476,626	1,442,734	2,120,332
Zinc Oxide Corporation Vietnam Limited Liability Company	152,267,491	1,495,013	150,772,478	27,846,447	(3,158,153)	8,670,198
Zinc Oxide Corporation (Thailand) Ltd.	716,319	866	715,453	-	(1,864)	87,702
코리아 그로스 제1호 사모투자합자회사(※)	150,660,023	15,384,792	135,275,231	99,219,851	(25,392,243)	(25,392,243)
케이캠주	335,295,312	165,143,375	170,151,937	-	(14,056,418)	(14,056,418)
Pedalpoint Holdings, LLC.(※)	1,116,298,426	459,384,606	656,913,820	1,813,205,329	(47,491,869)	30,387,965
그레이 제1호 사모투자합자회사(※)	28,346,797	-	28,346,797	-	(68,423,512)	(68,423,512)
캠코주	338,166,265	154,387,586	183,778,679	282,296,673	(2,363,998)	(2,689,984)
(주)보원	7,261,158	7,270,130	(8,972)	1,542,889	458,469	458,469

(※) 케이지트레이딩주, 스틸싸이클주, Sun Metals Holdings Ltd., KZ Minerals Holdings PT
E Ltd., 코리아 그로스 제1호 사모투자합자회사, Pedalpoint Holdings, LLC 및 그레이 제1
호 사모투자합자회사의 재무정보는 연결재무제표상의 요약재무정보입니다. 케이지트레
이딩주는 Sorin Shanghai Corporation Ltd., 에스아이앤엘주, KZ Trading Singapore Pte. Ltd
. 및 그 종속기업의 재무정보를 포함하고 있으며, 스틸싸이클주는 스틸싸이클에스씨(주)의
재무정보를 포함하고 있고, Sun Metals Holdings Ltd.는 Sun Metals Corporation Pty., Ltd.,
Ark Energy Corporation Pty Ltd. 및 그 종속기업의 재무정보를 포함하고 있습니다. KZ Min
erals Holdings PTE Ltd.는 IOM Pachapaqui S.A.C. 및 그 종속기업의 재무정보를 포함하고
있고, Pedalpoint Holdings, LLC.는 Pedalpoint Igneo Holdings, LLC 및 그 종속기업의 재
무정보를 포함하고 있습니다.

또한, 코리아 그로스 제1호 사모투자합자회사는 (주)썬앤스튜디오(구. 아크미디어주)와 (주)
포커스이엔지의 재무정보를, 그레이 제1호 사모투자합자회사는 가젤 제1호 유한회사의
재무정보를 각각 포함하고 있습니다.

(3) 연결대상범위의 변동

① 당기 중 신규로 연결재무제표에 포함되거나 제외된 주요 기업은 다음과 같습니다.

종속기업명	변동내역	사유
RVER Finco Pty Ltd	연결포함	신규설립
Ark Energy Generation Services Pty Ltd	연결포함	신규설립
Bowmans Creek Energy Reserve Holdings Pty Ltd	연결포함	신규설립
Bowmans Creek BESS Pty Ltd	연결포함	신규설립
Pedalpoint MDSi Holdings, LLC	연결포함	신규설립
Pedalpoint MDSi, LLC	연결포함	신규설립
Crucible Metals Holdings, LLC	연결포함	신규설립
Crucible Metals, LLC	연결포함	신규설립
Sorin Shanghai Corporation Ltd.	연결제외	청산
SORIN INDIA PRIVATE LIMITED	연결제외	지분율변동
(주)포커스이엔지	연결제외	합병

(4) 연결실체의 당기와 전기의 주요 비지배지분에 대한 정보는 아래와 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)			
구분	케이지트레이딩㈜(*1)	코리아그로쓰 제1호 사모투자합자회사 (*2)	캠코㈜
유동자산	312,272,522	85,206,344	145,722,513
비유동자산	126,395,907	38,325,912	385,500,093
유동부채	150,862,170	12,512,008	154,746,788
비유동부채	11,396,271	251,621	205,856,375
순자산	276,409,988	110,768,627	170,619,443
비지배지분의 장부금액	147,110,113	40,647,733	54,225,484
매출	1,392,416,439	39,132,260	289,705,402
당기순손익	4,084,716	(18,493,297)	(12,717,322)
총포괄손익	2,407,312	(18,493,297)	(13,159,236)
비지배지분에 배분된 당기순손익	3,545,468	(3,384,421)	(3,378,102)
영업활동현금흐름	7,350,031	10,156,793	37,493,681
투자활동현금흐름	(22,549,128)	3,761,614	(233,326,861)
비지배지분 배당 지급 전 재무활동현금흐름	21,551,505	(8,850,243)	202,356,539
비지배지분에 지급한 배당금	(3,103,220)	-	-
환율변동으로인한증감	(1,132,197)	-	(367,618)
현금및현금성자산의 순증감	2,116,991	5,068,164	6,155,741

(*1) 상기 비지배지분정보는 케이지트레이딩㈜의 연결재무정보로서 PT. SORIN INTERNATIONAL INDONESIA와 에스아이앤엘㈜, LION TANKERS PTE. LTD.의 비지배지분을 포함하고 있습니다.

(*2) 코리아그로쓰 제1호 사모투자합자회사는 존속기한이 정해진 종속기업으로 종속기업의 청산을 통제할 수 없기 때문에 해당 비지배지분은 금융부채로 분류하였습니다.

② 전기

(단위: 천원)			
구분	케이시트레이딩㈜(*1)	코리아그로쓰 제1호 사모투자합자회사 (*2)	캠코㈜
유동자산	263,719,217	97,262,510	189,870,889
비유동자산	136,425,613	53,397,513	148,295,376
유동부채	104,933,121	15,106,057	102,421,834
비유동부채	12,287,168	278,735	51,965,752
순자산	282,924,541	135,275,231	183,778,679
비지배지분의 장부금액	148,900,108	49,339,567	58,034,671
매출	1,113,868,462	99,219,851	282,296,673
당기순손익	19,325,779	(25,392,243)	(2,363,998)
총포괄손익	31,447,379	(25,392,243)	(2,689,984)
비지배지분에 배분된 당기순손익	10,747,834	(6,145,862)	(917,517)
영업활동현금흐름	11,608,552	39,956,801	(16,329,594)
투자활동현금흐름	38,081,538	15,404,208	(43,230,106)
비지배지분 배당 지급 전 재무활동현금흐름	(49,375,245)	(17,589,714)	68,274,269
비지배지분에 지급한 배당금	(5,353,787)	-	-
환율변동으로인한증감	8,937,337	-	107,855
현금및현금성자산의 순증감	3,898,395	37,771,295	8,822,424

(*1) 상기 비지배지분정보는 케이시트레이딩㈜의 연결재무정보로서 PT. KZI Indonesia와 에스아이앤엘㈜, LION TANKERS PTE. LTD.의 비지배지분을 포함하고 있습니다.

(*2) 코리아그로쓰 제1호 사모투자합자회사는 존속기한이 정해진 종속기업으로 청산을 통제할 수 없기 때문에 해당 비지배지분은 금융부채로 분류하였습니다.

(5) 연결실체의 자산에 접근하거나 자산을 사용할 수 있는 능력과 부채를 상환할 수 있는 능력에 대한 유의적인 제약은 없으며, 이러한 능력을 제약할 수 있는 비지배지분의 방어권은 없습니다.

2. 중요한 회계정책

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

2.1 연결재무제표 작성 기준

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

연결재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함)
- 순공정가치로 측정하는 매각예정자산
- 확정급여제도와 공정가치로 측정하는 사외적립자산
- 순공정가치로 측정하는 중개목적 재고자산

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 주석3에서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

2.2.1 연결실체가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

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

(1) 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.

(2) 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.

(3) 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 적용되나 조기적용이 허용됨에 따라 연결실체는 동 기준서를 조기적용하였습니다.

2.2.2 연결실체가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

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

(1) 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. 연결실체는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

- 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

(2) 한국채택국제회계기준 연차개선Volume 11

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

- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택' : K-IFRS 최초채택시 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

(3) 기업회계기준서 제1118호 ‘재무제표 표시와 공시’ 제정

기업회계기준서 제1118호 ‘재무제표 표시와 공시’는 제1001호 '재무제표 표시'를 대체합니다. 제1118호가 도입한 새로운 표시 요구사항은 특히 영업손익의 정의와 관련하여 유사 기업 간 재무성과의 비교가능성을 향상시킬 것입니다. 또한, ‘경영진이 정의한 성과측정치’의 공시 요구사항은 투명성을 강화할 것입니다.

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

연결실체는 제1118호를 아직 채택하지 않았으며, 기준서 적용이 회사에 미치는 영향을 평가 중입니다. 당사는 전환 계획을 수립하고 2027년 3월 31일 종료되는 기간의 제1118호에 따른 첫 중간재무제표 및 2027년 12월 31일 종료되는 회계연도의 연차 재무제표 보고를 예정대로 준비하고 있습니다.

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

2.3 연결

연결실체는 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 따라 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

(1) 종속기업

종속기업은 지배기업이 지배하고 있는 모든 기업입니다. 연결실체가 투자한 기업에 관여해서 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 투자한 기업에 대해 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우, 해당 기업을 지배한다고 판단합니다. 종속기업은 연결실체가 지배하게 되는 시점부터 연결재무제표에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점에 연결재무제표에서 제외됩니다.

연결실체의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 이전대가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 사업결합으로 취득한 식별가능한 자산·부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결실체는 청산 시 순자산의 비례적 몫을 제공하는 비지배지분을 사업결합 건별로 판단하여 피취득자의 순자산 중 비례적 지분 또는 공정가치로 측정합니다. 그밖의 비지배지분은 다른 기준서의 요구사항이 없다면 공정가치로 측정합니다. 취득관련 원가는 발생 시 당기비용으로 인식됩니다.

영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산보다 클 경우, 그 초과금액으로 인식됩니다. 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

연결실체 내의 기업간에 발생하는 거래로 인한 채권, 채무의 잔액, 수익과 비용 및 미 실현이익 등은 제거됩니다. 또한 종속기업의 회계정책은 연결실체에서 채택한 회계정책을 일관성 있게 적용하기 위해 차이가 나는 경우 수정됩니다.

지배력의 상실을 발생시키지 않는 비지배지분과의 거래는 비지배지분의 조정금액과 지급 또는 수취한 대가의 공정가치의 차이를 지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본으로 직접 인식합니다.

연결실체가 종속기업에 대해 지배력을 상실하는 경우, 보유하고 있는 해당 기업의 잔여 지분은 동 시점에 공정가치로 재측정되며, 관련 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

(2) 관계기업

관계기업은 연결실체가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 취득원가로 인식하며 이후 지분법을 적용합니다. 연결실체와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결실체의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 관계기업의 손실 중 연결실체의 지분이 관계기업에 대한 투자지분(순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분 포함)과 같거나 초과하는 경우에는 지분법 적용을 중지합니다. 단, 연결실체의 지분이 영(0)으로 감소된 이후 추가 손실분에 대하여 연결실체에 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. 연결실체는 지분법을 적용하기 위하여 관계기업의 재무제표를 이용할 때, 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여 연결실체가 적용하는 회계정책과 동일한 회계정책이 적용되었는지 검토하여 필요한 경우 관계기업의 재무제표를 조정합니다.

(3) 공동약정

둘 이상의 당사자들이 공동지배력을 보유하는 공동약정은 공동영업 또는 공동기업으로 분류됩니다. 공동영업자는 공동영업의 자산과 부채에 대한 권리와 의무를 보유하며, 공동영업의 자산과 부채, 수익과 비용 중 자신의 몫을 인식합니다. 공동기업참여자는 공동기업의 순자산에 대한 권리를 가지며, 지분법을 적용합니다.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

연결실체는 연결실체 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다.

지배기업의 기능통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 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. 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-공정가치 측정 지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

(3) 연결실체 등의 외화환산

연결실체의 표시통화와 다른 기능통화를 가진 모든 연결실체의 연결재무제표에 대해서는 다음의 방법으로 환산하고 있습니다.

- 자산과 부채는 보고기간말의 마감 환율
- 수익과 비용은 해당 기간의 평균 환율
- 자본은 역사적 환율
- 환산에서 발생하는 외환 차이는 기타포괄손익으로 인식

해외사업장의 취득으로 생기는 영업권과 자산 부채의 장부금액에 대한 공정가치 조정액은 해외사업장의 자산 부채로 보아 마감 환율로 환산합니다.

2.5 금융자산

(1) 분류

연결실체는 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. 연결실체는 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

연결실체는 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. 연결실체는 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 손익계산서에 '금융수익' 또는 '금융비용'으로 표시합니다.

② 지분상품

연결실체는 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 연결실체가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

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

(3) 손상

연결실체는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권 및 리스채권에 대해 연결실체는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다(연결실체가 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 결정하는 방법은 주석 4. (2)참조).

(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.

연결실체가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 연결실체가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 '차입금'으로 분류하고 있습니다(주석 22 참조).

(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 매 보고기간 말에 공정가치로 재측정됩니다. 파생상품의 공정가치 변동은 해당 파생상품이 위험회피수단으로 지정되었는지 여부 및 위험회피대상의 성격에 따라 다르게 회계처리됩니다. 위험회피회계의 적용 요건을 충족하지 않는 파생상품은 매매목적으로 분류되고 파생상품의 공정가치변동은 '금융수익(비용)'으로 손익계산서에 인식됩니다. 또한, 파생상품을 위험회피목적으로 체결한 파생상품에 대하여 다음과 같은 위험회피관계의 위험회피수단으로 지정하고 있습니다.

- 인식된 자산이나 부채 또는 확정계약의 공정가치 변동에 대한 위험회피 (공정가치 위험회피)
- 인식된 자산이나 부채 또는 발생가능성이 매우 높은 예상거래의 현금흐름 변동에 대한 위험회피 (현금흐름 위험회피)
- 해외사업장에 대한 순투자에 대한 위험회피 (순투자 위험회피)

연결실체는 위험회피의 개시시점에 위험회피수단이 위험회피대상의 현금흐름의 변동을 상쇄할 것으로 기대되는지를 포함하여 위험회피수단과 위험회피대상의 경제적 관계를 문서화합니다. 또한, 연결실체는 위험회피거래를 수행하기 위한 위험관리 목적과 전략을 문서화 합니다.

위험회피수단인 파생상품의 전체 공정가치는 위험회피대상의 잔여 만기가 12개월보다 길 경우 비유동자산이나 부채로 분류되고, 12개월 이하인 경우 유동자산이나 유동부채로 분류됩니다. 위험회피수단으로 지정되지 않은 파생상품부채는 결제일에 따

라 유동과 비유동으로 구분되고, 파생상품자산은 예상만기에 따라 유동과 비유동으로 구분됩니다.

- 현금흐름 위험회피회계

현금흐름위험회피수단으로 지정된 파생상품의 공정가치 변동 중 위험회피에 효과적인 부분은 위험회피 개시 이후 위험회피대상항목의 공정가치(현재가치) 변동 누계액(위험회피대상 미래예상현금흐름의 변동 누계액의 현재가치)을 한도로 현금흐름위험회피 항목으로 자본에 인식됩니다. 비효과적인 부분은 '금융수익(비용)'으로 인식됩니다.

옵션 계약이 예상거래의 위험회피를 위해 사용될 때 연결실체는 옵션의 내재가치 변동만을 위험회피수단으로 지정하고 있습니다. 옵션의 내재가치 변동 중 위험회피에 효과적인 부분에 대한 손익은 현금흐름위험회피 항목으로 자본에 인식됩니다. 옵션의 시간가치 변동 중 위험회피대상항목과 관련된 부분(대응된 시간가치)은 기타포괄손익의 위험회피원가 항목으로 자본에 인식합니다.

선도계약이 예상거래의 위험을 회피하기 위해 사용되는 경우, 연결실체는 일반적으로 선도계약의 현물요소의 가치 변동만을 위험회피수단으로 지정하고 있습니다. 선도계약의 현물요소 가치 변동 중 위험회피에 효과적인 부분에 대한 손익은 현금흐름위험회피 항목으로 자본에 인식됩니다. 위험회피대상항목과 관련된 계약의 선도요소의 변동은 기타포괄손익의 위험회피원가 항목으로 자본에 인식합니다. 일부 경우에 연결실체는 선도 요소를 포함한 선도계약 공정가치의 전체 변동을 위험회피수단으로 지정합니다. 그런 경우 전체 선도계약 공정가치 변동 중 위험회피에 효과적인 부분에 대한 손익이 현금흐름위험회피 항목으로 자본에 인식됩니다.

자본에 누적된 금액은 위험회피대상항목이 당기손익에 영향을 미치는 기간에 다음과 같이 당기손익으로 재분류됩니다.

- 위험회피대상항목으로 인해 후속적으로 재고자산 등의 비금융자산을 인식하게 되는 때에는 이연된 위험회피 관련 손익, 이연된 옵션계약의 시간가치, 이연된 선도요소 모두 관련 자산의 최초 원가에 포함합니다. 위험회피와 관련하여 이연되었던 금액

은 위험회피대상항목이 매출원가 등을 통해 당기손익에 영향을 미칠 때 궁극적으로 당기손익으로 인식됩니다.

· 변동이자율 차입금의 위험회피를 위한 이자율 스왑의 가치 변동 중 위험회피에 효과적인 부분에 대한 손익은 위험회피대상인 차입금의 이자비용이 인식되는 기간에 '금융원가'로 당기손익에 계상됩니다.

위험회피수단이 소멸, 매각, 종료, 행사된 경우 또는 위험회피관계가 적용조건을 충족하지 않는 경우, 현금흐름위험회피 항목 누계액은 예상거래가 발생하여 재고자산 등의 비금융자산을 인식할 때까지 현금흐름위험회피 항목에 남겨둡니다. 예상거래가 더 이상 발생할 것으로 예상되지 않는 경우에 현금흐름위험회피 항목 누계액과 위험회피 관련 이연원가는 당기손익으로 즉시 재분류됩니다.

- 공정가치 위험회피회계

공정가치 위험회피의 위험회피수단으로 지정된 파생상품의 공정가치 변동은 위험회피 대상의 회피대상위험으로 인한 공정가치 변동과 함께 손익계산서에 인식됩니다.

위험회피회계의 요건이 더 이상 충족되지 않는 경우에는 유효이자율법이 적용되는 위험회피대상의 경우 잔여 만기에 걸쳐 이자수익을 상각합니다.

2.7 매출채권

매출채권은 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 무조건적인 대가의 금액으로, 유의적인 금융요소를 포함하는 경우에는 공정가치로 최초 인식합니다. 매출채권은 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다(연결실체의 매출채권 회계처리에 대한 추가적인 사항은 주석8, 손상에 대한 회계정책은 주석 4.(2)참조).

2.8 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 개별법 및 월총평균법 등에 따라 결정됩니다.

그리고 일반상품 중개기업의 재고자산은 공정가치에서 처분부대원가를 뺀 금액으로 표시합니다. 이 경우, 공정가치에서 처분부대원가를 뺀 금액의 변동분은 변동이 발생한 기간의 손익으로 인식합니다.

2.9 매각예정비유동자산(또는 처분자산집단)

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

2.10 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	5 ~ 50년
구축물	5 ~ 40년
기계장치	5 ~ 40년
차량운반구	4 ~ 12년
선박	10년, 25년
공구기구비품	2.5 ~ 10년

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

2.11 차입원가

적격자산의 취득, 건설 또는 생산과 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본화되며, 적격자산을 취득하기 위한 특정목적 차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안 자본화 가능한 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

2.12 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.

2.13 무형자산

영업권은 이전대가, 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일 현재의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액으로 인식합니다. 영업권은 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있으며, 영업권에 대한 손상차손은 환입하지 않고 있습니다.

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

계약적 고객관계는 사업결합으로 취득한 무형자산으로 취득일의 공정가치로 인식하고 있습니다. 회원권 등 일부 무형자산에 대해서는 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정 내용연수
전기가스시설이용권 등	10년
회원권	비한정
기타의무형자산	5년,10년,비한정
영업권	비한정

2.14 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산(사용권 자산을 포함)은 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산 중 토지를 제외한 투자부동산은 추정 경제적 내용연수 30년동안 정액법으로 상각됩니다.

2.15 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 보고기간말에 환입가능성이 검토됩니다.

2.16 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타채무는 연결실체가 보고기간말 전에 제공받은 재화나 용역에 대하여 지급하지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 인식 후에 통상 30일 이내에 지급됩니다. 매입채무와 기타채무는 보고기간 후 12개월 후에 지급기일이 도래하는 것이 아니라면 재무상태표에서 유동부채로 표시합니다. 해당 채무는 최초에 공정가치로 인식하고 이후 유효이자율법을 사용한 상각후원가로 측정합니다.

2.17 금융부채

(1) 분류 및 측정

연결실체의 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 '매입채무와 기타채무', '차입금' 등으로 표시됩니다.

차입금은 공정가치에서 발생한 거래원가를 차감한 금액으로 최초 인식하고 이후 상각후원가로 측정합니다. 받은 대가(거래원가 차감 후)와 상환금액의 차이는 유효이자율법을 사용하여 기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다. 차입한도를 제공받기 위해 지급한 수수료는 차입한도의 일부나 전부로써 차입을 실행할 가능성이 높은(probable) 범위까지는 차입금의 거래원가로 인식합니다. 이 경우 수수료는 차입을 실행할 때까지 이연합니다. 차입한도약정의 일부나 전부로써 차입을 실행할 가능성이 높다(는 증거가 없는 범위의 관련 수수료는 유동성을 제공하는 서비스에 대한 선급금으로서 자산으로 인식 후 관련된 차입한도기간에 걸쳐 상각합니다.

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

보고기간 후 12개월 이상 부채의 결제를 연기할 수 있는 무조건의 권리를 가지고 있지 않다면 차입금은 유동부채로 분류합니다.

(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.

2.18 금융보증계약

연결실체가 제공한 금융보증계약은 최초에 공정가치로 인식하고, 이후 다음 중 큰 금액으로 측정합니다.

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

금융보증계약의 공정가치는 유사한 금융상품의 시장가격을 참조하거나, 금융보증이 제공된 차입금과 제공되지 않은 차입금의 이자율을 비교하거나, 향후 금융보증으로 인해 지급해야 할 금액의 현재가치에 근거하여 추정합니다.

2.19 복합금융상품

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

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

2.20 충당부채

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

2.21 당기법인세 및 이연법인세

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

당기법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 측정합니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 연결실체가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있으며, 세무당국이 불확실한 법인세 처리를 수용할 가능성이 높은지 고려합니다. 연결실체는 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 일시적차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세 자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다.

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

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적차이에 대해 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높

은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

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

2.22 종업원급여

(1) 퇴직급여

연결실체의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

확정기여제도는 연결실체가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금 제도이며, 기여금은 종업원이 근무 용역을 제공했을 때 비용으로 인식됩니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정 급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급 받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위 적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량연결실체채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

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

(2) 장기종업원급여

연결실체 내 일부 기업들은 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 이 급여를 받을 수 있는 권리는 주로 10년 이상의 장기간 근무한 임직원에게만 주어집니다. 종업원이 관련 근무용역을 제공한 보고기간말부터 12개월 이내에 지급되지 않을 기타장기종업원급여는 당기와 과거기간에 제공한 근무용역의 대가로 획득한 미래의 급여액을 현재가치로 할인하고 있습니다. 기타장기종업원급여는 확정급여제도와 동일한 방법으로 측정되며, 근무원가, 기타장기종업원급여부채의 순이자 및 재측정요소는 당기손익으로 인식됩니다. 또한, 이러한 부채는 매년 독립적이고 적격한 보험계리사에 의해 평가됩니다.

(3) 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 제외한순유입액은 자본금(명목가액)과 주식발행초과금으로 인식됩니다.

2.23 수익인식

연결실체는 비철금속(아연과 연 등)을 제조·판매하고 있습니다. 재화의 판매에 따른 수익은 재화가 구매자에게 인도되는 시점에 인식하고 있습니다. 재화가 특정 장소로 이전되고, 재화의 진부화와 손실에 대한 위험이 구매자에게 이전되며, 구매자가 판매계약에 따라 재화의 수령을 승인하거나 그 승인기간이 만료되거나 또는 연결실체가 재화의 수령 승인요건이 충족되었다는 객관적인 증거를 가지는 시점이 되어야 재화가 인도된 것으로 판단됩니다.

(1) 재화의 판매

연결실체는 비철금속(아연과 연 등)을 제조·판매하고 있습니다. 재화의 판매에 따른

수익은 재화가 구매자에게 인도되는 시점에 인식하고 있습니다. 재화가 특정 장소로 이전되고, 재화의 진부화와 손실에 대한 위험이 구매자에게 이전되며, 구매자가 판매 계약에 따라 재화의 수령을 승인하거나 그 승인기간이 만료되거나 또는 연결실체가 재화의 수령 승인요건이 충족되었다는 객관적인 증거를 가지는 시점이 되어야 재화가 인도된 것으로 판단됩니다.

(2) 운송용역

연결실체는 고객과의 제품 수출 계약 일부에 운송서비스 등을 포함하여 제공하고 있습니다. 고객에게 별도로 제공하는 용역의 제공으로 인한 수익은 용역제공거래의 성과를 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에는 진행기준을 적용하여 인식합니다. 예상수익금액, 원가 및 용역 제공 정도에 변동이 발생하는 경우 이에 대한 추정을 변경하고 있으며 예상수익 및 원가의 증감은 해당 기간의 손익에 반영하고 있습니다.

(3) 임대 용역

연결실체는 계약에 의하여 임대용역을 제공하고 있으며, 수익은 일반적으로 용역이 제공되는 기간에 걸쳐 수익을 인식하고 있습니다.

2.24 리스

(1) 리스제공자

연결실체가 리스제공자인 경우 운용리스에서 생기는 리스수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식합니다. 운용리스 체결 과정에서 부담하는 리스개설직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다. 각 리스자산은 재무상태표에서 그 특성에 기초하여 표시하였습니다.

(2) 리스이용자

연결실체는 다양한 토지 및 사무실, 황상탱크, 창고 등을 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 3년~50년의 고정기간으로 체결됩니다. 리스조건은 개별적으로 협

상되며 다양한 계약조건을 포함합니다.

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 연결실체는 상대적 개별 가격에 기초하여 계약 대가를 리스요소와 비리스요소에 배분하였습니다. 그러나 연결실체가 리스이용자인 부동산 리스의 경우 리스요소와 비리스요소를 분리하지 않고 하나의 리스요소로 회계처리하는 실무적 간편법을 적용하였습니다.

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

연결실체는 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. 연결실체는 리스이용자와 리스제공자가 각각 다른 당사자의 동의없이 종료할 수 있는 권리가 있는 경우 계약을 종료할 때 부담할 경제적 불이익을 고려하여 집행가능한 기간을 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 변동리스료
- 잔존가치보증에 따라 연결실체(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 연결실체(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 연결실체(리스이용자)의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

리스이용자가 리스 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 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.

연결실체는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

- 가능하다면 개별 리스이용자가 받은 최근 제3자 금융 이자율에 제3자 금융을 받은 이후 재무상태의 변경을 반영
- 국가, 통화, 담보, 보증과 같은 리스에 특정한 조정을 반영

연결실체는 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료의 경우 지수나 요율이 유효할 때까지 리스부채에 포함하지 않는 변동리스료의 잠재적 미래 증가 위험에 노출되어 있습니다. 지수나 요율에 따라 달라지는 리스료의 조정액이 유효한 시점에서 리스부채를 재평가하고 사용권자산을 조정합니다.

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
- 보증금의 현재가치

사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다. 연결실체가 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, 소액 리스자산은 IT기기와 소액의 사무실 기기등으로 구성되어 있습니다.

(3) 연장선택권 및 종료선택권

연결실체 전체에 걸쳐 다수의 부동산 및 시설장치 리스계약에 연장선택권 및 종료선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은 계약 관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기 위해 사용됩니다. 보유하고 있는 대부분의 연장선택권 및 종료선택권은 해당 리스제공자가 아니라 연결실체가 행사할 수 있습니다. 리스기간의 결정과 관련한 중요한 회계추정 및 가정에 대한 정보는 주석 3.(6)에서 다루고 있습니다.

2.25 영업부문

연결실체는 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정을 하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 최고 영업의사결정자가 주기적으로 검토하는 내부보고 자료에 기초하여 부문을 구분하고 있습니다. 주석 39에서 기술한 대로 당기 및 전기 각각 3개의 보고부문이 있으며, 각 부문은 연결실체의 전략적 영업단위들입니다. 전략적 영업단위들은 서로 다른 생산품과 용역을 제공하며 각 영업단위별로 요구되는 기술과 마케팅전략이 다르므로 분리되어 운영되고 있습니다. 최고경영자에게 보고되는 부문정보는 부문에 직접 귀속되는 항목과 합리적으로 배분할 수 있는 항목을 포함합니다.

2.26 연결재무제표 승인

연결실체의 연결재무제표는 2026년 2월 9일자로 이사회에서 승인됐으며, 정기주주 총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

연결재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 연결실체의 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) 영업권의 손상차손

영업권의 손상 여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다(주석 16 참조).

(2) 법인세

연결실체의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 32 참조).

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

(3) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하

여 결정됩니다. 연결실체는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가방법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다(주석 35 참조).

(4) 금융자산의 손상

금융자산의 손실충당금은 부도위험 및 기대손실률 등에 대한 가정에 기초하여 측정됩니다. 연결실체는 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어서 연결실체의 과거 경험, 현재 시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하여 판단합니다(주석 4.(2) 참조).

(5) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 23 참조).

(6) 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.

선택권이 실제로 행사되거나(행사되지 않거나) 연결실체가 선택권을 행사할(행사하지 않을) 의무를 부담하게 되는 경우에 리스기간을 다시 평가합니다. 리스이용자가 통제할 수 있는 범위에 있고 리스기간을 산정할 때에 영향을 미치는 유의적인 사건이 일어나거나 상황에 유의적인 변화가 있을 때에만 연결실체는 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한지의 판단을 변경합니다.

4. 금융위험관리

금융상품과 관련하여 연결실체는 신용위험, 유동성위험 및 시장위험에 노출되어 있습니다.

(1) 위험관리 체계

연결실체의 위험관리 체계를 구축하고 감독할 책임은 이사회에 있습니다. 연결실체의 위험관리 정책은 연결실체가 직면한 위험을 식별·분석하고, 적절한 위험 한계치 및 통제를 설정하고, 위험이 한계치를 넘지 않도록 수립되어 있습니다. 위험관리 정책과 시스템은 시장 상황과 연결실체 활동의 변경을 반영하기 위해 정기적으로 검토되고 있으며, 훈련 및 관리기준 절차를 통해 모든 종업원들이 자신의 역할과 의무를 이해할 수 있는 엄격하고 구조적인 통제환경을 구축하는 것을 목표로 하고 있습니다.

연결실체의 감사위원회는 경영진이 연결실체의 위험관리 정책 및 절차 준수여부를 어떻게 관리하는지 감독하고, 연결실체의 위험관리체계가 적절한지 검토하고 있습니다. 내부감사는 감사위원회의 감독기능을 보조하여, 위험관리 통제 및 절차에 대한 정기 및 특별 검토를 수행하고 결과는 감사위원회에 보고하고 있습니다.

(2) 신용위험

신용위험이란 고객이나 거래상대방이 금융상품에 대한 계약상의 의무를 이행하지 않아 연결실체가 재무손실을 입을 위험을 의미합니다. 이는 주로 거래처에 대한 매출채권과 투자자산에서 발생합니다.

① 신용위험에 대한 노출

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대 노출정도를 나타내고 있습니다. 연결실체는 현금및현금성자산을 신용등급이 우수한 금융기관에 예치하고 있어, 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다. 당기말과 전기말 현재 연결실체의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
계정과목	당기말	전기말
현금및현금성자산(*)	3,451,015,238	893,734,649
매출채권및기타채권	1,154,795,074	895,154,724
단기금융기관예치금	144,526,924	156,761,703
단기투자자산	3,080	290,368,111
파생상품금융자산	46,213,201	20,559,905
장기파생상품금융자산	71,244,634	3,952,163
장기매출채권및기타채권	94,369,248	38,099,044
장기금융기관예치금	4,861,452	2,441,388
장기투자자산	39,530	40,560
합계	4,967,068,381	2,301,112,247

(*) 현금시재액은 제외하였습니다.

② 손상차손

당기말과 전기말 현재 매출채권및기타채권의 연령 및 각 연령별로 손상된 채권금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	채권잔액	손상채권	채권잔액	손상채권
미도래	1,015,416,617	127,177	791,650,751	228,670
만기 경과 ~ 3개월	189,400,121	235,363	105,476,248	10,964
3개월 초과 ~ 6개월 이하	8,875,217	484,508	7,299,971	10,142
6개월 초과 ~ 1년 이하	4,254,038	369,725	5,987,321	3,000,000
1년 초과	31,218,329	6,801,608	22,839,476	3,989,116
합계	1,249,164,322	8,018,381	933,253,767	7,238,892

③ 대손충당금의 변동내역

당기와 전기의 대손충당금 변동 내역은 다음과 같습니다

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초금액	8,454,204	9,284,234
대손상각(환입)	5,580,239	(161,459)
매출채권 제각	(2,707,132)	(1,863,356)
연결범위변동	85,333	124,045
환율변동효과	73,995	1,095,146
기타	(768,131)	(24,406)
기말금액	10,718,508	8,454,204

매출채권및기타채권의 대손충당금은 연결실체가 자산금액을 회수할 수 없다는 것을 확신하기 전까지 손상차손을 기록하기 위하여 사용됩니다. 연결실체가 자산을 회수할 수 없다고 결정하면, 대손충당금은 금융자산과 상계제거됩니다.

연결실체는 매출채권 및 미수금에 대한 기대신용손실을 측정하기 위해 충당금설정을 표를사용하고 있습니다. 채무불이행률은 매출채권이 연체에서 제각이 되기까지의 가능성을 기초로 한 'Roll-rate'방법을 사용하여 계산되고 있습니다. 'Roll-rate'은 고객 관계가 형성된 기간 및 매입된 상품의 유형 등과 같은 공통적인 신용 위험특성에 근거한 Segment별 익스포저에 대해 별도로 산출되었습니다.

당기말 현재 매출채권 및 미수금에 대한 기대신용손실과 신용위험 익스포저에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분	채무불이행률	집합평가 대상금액	손실충당금
미도래	0.12%	486,959,315	583,273
만기 경과 ~ 3개월	12.89%	12,742,456	1,642,540
3개월 초과 ~ 6개월 이하	21.05%	1,634,204	344,052
6개월 초과 ~ 1년 이하	100.00%	71,191	71,191
1년 초과	100.00%	59,071	59,071
합계		501,466,237	2,700,127

상기 집합평가 대상금액에는 개별평가된 매출채권 및 미수금은 제외되었습니다.

(3) 유동성위험

유동성위험이란 연결실체가 금융부채와 관련된 의무를 충족하는 데 어려움을 겪게 될 위험을 의미합니다. 연결실체의 유동성 관리방법은 재무적으로 어려운 상황에서도 받아들일 수 없는 손실이 발생하거나, 연결실체의 평판에 손상을 입힐 위험 없이 만기일에 부채를 상환할 수 있는 충분한 유동성을 유지하도록 하는 것입니다.

당기말 현재 연결실체는 운전자본 개선을 위해 크레디아그리콜 등 16개 금융기관과 공급자금융약정을 체결하였으며 해당 약정은 6개월 이내 모두 종료됩니다(주석 22 참조). 공급자금융약정을 체결한 금융기관은 모두 양호한 재무 상태를 유지하고 있으며, 연결실체는 해당 금융기관에 대한 유의적인 유동성 위험 집중이 없습니다.

당기말과 전기말 현재 연결실체가 보유한 금융부채의 계약상 만기는 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)						
계정과목	장부금액	계약상 현금흐름	1년이하	1년~2년 이하	2년~5년 이하	5년 초과
매입채무및기타채무	2,536,604,733	2,536,650,116	2,536,650,116	-	-	-
유동성리스부채	26,746,817	29,288,186	29,288,186	-	-	-
단기차입금	1,230,255,553	1,237,900,955	1,237,900,955	-	-	-
공급자금융약정 단기차입금	1,817,066,124	1,859,520,055	1,859,520,055	-	-	-
기타금융부채	49,302,250	49,302,250	49,302,250	-	-	-
장기차입금	1,154,147,160	1,491,156,058	117,861,549	8,679,996	927,617,924	436,996,589
장기사채	1,596,165,188	1,752,310,666	51,084,600	484,084,316	1,217,141,750	-
전환사채	7,376,070	7,515,796	7,515,796	-	-	-
장기매입채무및기타채무	30,000	30,000	-	-	30,000	-
리스부채	128,459,145	212,173,666	-	25,742,253	65,782,610	120,648,803
파생상품금융부채	201,520,341	201,520,341	154,270,790	4,885,205	25,499,963	16,864,383
장기기타금융부채	28,234,479	28,234,479	-	136,657	27,120,543	977,279
당기손익-공정가치측정 금융자산출자약정(*1)	-	12,037,541	12,037,541	-	-	-
합계	8,775,907,860	9,417,640,109	6,055,431,838	523,528,427	2,263,192,790	575,487,054

(*1) 연결실체는 당기손익-공정가치측정금융자산으로 분류하고 있는 일부 펀드들에 대하여 추가 출자 약정이 있으며, 출자 약정 기간이 명시되지 않고 업무집행조합원의 캐피탈 콜에 따라 출자가 이루어지므로 가장 이른 기간에 배분하였습니다.

② 전기말

(단위: 천원)						
계정과목	장부금액	계약상 현금흐름	1년이하	1년~2년 이하	2년~5년 이하	5년 초과
매입채무및기타채무	1,789,086,840	1,940,536,048	1,940,536,048	-	-	-
유동성리스부채	20,870,840	22,822,572	22,822,572	-	-	-
단기차입금	1,580,076,263	2,000,559,899	2,000,559,899	-	-	-
공급자금융약정 단기차입금	1,739,774,652	1,783,855,523	1,783,855,523	-	-	-
기타금융부채	45,753,338	52,523,400	52,523,400	-	-	-
장기차입금	494,115,379	526,018,076	22,224,508	75,314,678	378,371,152	50,107,738
단기사채	996,799,310	1,065,000,000	1,065,000,000	-	-	-
전환사채	12,459,501	14,116,750	14,116,750	-	-	-
장기매입채무및기타채무	31,792	31,792	-	31,792	-	-
리스부채	127,964,806	164,522,431	-	20,793,749	57,410,323	86,318,359
파생상품금융부채	43,287,099	43,287,101	11,275,476	4,756,749	9,999,281	17,255,595
장기기타금융부채	22,582,921	23,701,524	-	3,222,357	20,479,167	-
당기손익-공정가치측정 금융자산출자약정(*1)	-	25,156,150	25,156,150	-	-	-
합계	6,872,802,741	7,662,131,266	6,938,070,326	104,119,325	466,259,923	153,681,692

(*1) 연결실체는 당기손익-공정가치측정금융자산으로 분류하고 있는 일부 펀드들에 대하여 추가 출자 약정이 있으며, 출자 약정 기간이 명시되지 않고 업무집행조합원의 캐피탈 콜에 따라 출자가 이루어지므로 가장 이른 기간에 배분하였습니다.

당기말과 전기말 현재 유동성위험과 관련된 금액은 이자지급액을 포함하고, 상계약정의 효과는 포함하지 않았습니다.

(4) 시장위험

시장위험이란 환율, 이자율 및 지분증권의 가격 등 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험을 의미합니다. 시장가격 관리의 목적은 수익은 최적화하는 반면 수용가능한 한계 이내로 시장위험 노출을 관리 및 통제하는 것입니다. 연결실체는 시장위험을 관리하기 위해서 파생상품을 매입 및 매도하고 금융자산 및 부채를 발생시키고 있습니다.

1) 환위험

① 환위험에 대한 노출

당기말과 전기말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성 자산 및 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: USD, EUR, AUD, CAD, CNH, GBP, JPY, PEN, VND, CHF, 천원, 환율단위: 원)								
구 분	당기말				전기말			
	외화		환율	원화환산액	외화		환율	원화환산액
현금및현금성자산	USD	2,064,020,224	1,434.90	2,961,662,619	USD	198,143,864	1,470.00	291,271,480
	AUD	90,941,015	961.02	87,396,134	AUD	112,142,439	913.68	102,462,304
	CNH	-	-	-	CNH	37,660,902	201.27	7,580,010
	CAD	5,528	1,047.72	5,792	CAD	5,436	1,023.96	5,566
	EUR	317,232	1,685.72	534,764	EUR	347,652	1,528.73	531,466
	PEN	141,308	429.00	60,621	PEN	-	-	-
	VND	179,916,652,556	0.05	9,823,449	VND	-	-	-
매출채권	USD	192,316,967	1,434.90	275,955,616	USD	205,457,890	1,470.00	302,023,099
	AUD	30,064,316	961.02	28,892,409	AUD	50,299,402	913.68	45,957,557
	CNH	-	-	-	CNH	18,656,180	201.27	3,754,929
	EUR	832,039	1,685.72	1,402,585	EUR	569,950	1,528.73	871,300
	PEN	35,529	429.00	15,242	PEN	-	-	-
	VND	81,607,495,440	0.05	4,455,769	VND	-	-	-
미수금	USD	19,293,042	1,434.90	27,683,586	USD	11,603,904	1,470.00	17,057,739
	AUD	96,488,084	961.02	92,726,978	AUD	760,056	913.68	694,448
	EUR	834,340	1,685.72	1,406,464	EUR	675,613	1,528.73	1,032,830
	CNH	-	-	-	CNH	188,752	201.27	37,990
대여금	USD	78,636,364	1,434.90	112,835,319	USD	18,136,364	1,470.00	26,660,455
	AUD	83,426,148	961.02	80,174,197	AUD	415,637,033	913.68	379,759,244
기타	USD	-	-	-	USD	8,926,821	1,470.00	13,122,427
	CNH	-	-	-	CNH	290,680	201.27	58,505
	EUR	1,477,466	1,685.72	2,490,594	EUR	-	-	-
	PEN	51,148,114	429.00	21,942,541	PEN	-	-	-
외화자산합계	USD	2,354,266,597	3,709,464,679	3,709,464,679	USD	442,268,843	1,192,881,349	1,192,881,349
	AUD	300,919,563			AUD	578,838,930		
	CAD	5,528			CAD	5,436		
	CNH	-			CNH	56,796,515		
	EUR	3,461,077			EUR	1,593,215		
	PEN	51,324,951			PEN	-		
	VND	261,524,147,996			VND	-		
매입채무	USD	1,318,988,135	1,434.90	1,892,616,075	USD	789,051,993	1,470.00	1,159,906,430
	EUR	2,172,085	1,685.72	3,661,527	EUR	1,395,193	1,528.73	2,132,873
	AUD	29,394,322	961.02	28,248,531	AUD	34,259,627	913.68	31,302,336
	JPY	-	-	-	JPY	30,250	9.36	283
	CNH	20,269,800	204.76	4,150,444	CNH	-	-	-
	PEN	653,128	429.00	280,192	PEN	-	-	-
	CHF	247,100	1,811.97	447,738	CHF	-	-	-
미지급금	USD	8,017,621	1,434.90	11,504,484	USD	7,353,578	1,470.00	10,809,759
	AUD	3,712,204	961.02	3,567,502	AUD	-	-	-
	CNH	-	-	-	CNH	40,163	201.27	8,084
	GBP	10,176	1,932.31	19,663	GBP	10,008	1,843.67	18,451
	EUR	117,576	1,685.72	198,200	EUR	900,609	1,528.73	1,376,788
	PEN	459,386	429.00	197,077	PEN	-	-	-

(단위: USD, EUR, AUD, CAD, CNH, GBP, JPY, PEN, VND, CHF, 천원, 환율단위: 원)								
구 분	당기말				전기말			
	외화		환율	원화환산액	외화		환율	원화환산액
	VND	23,030,874,580	0.05	1,257,486	VND	-	-	-
외화단기차입금	USD	1,275,905,937	1,434.90	1,830,797,429	USD	1,227,858,109	1,470.00	1,804,951,420
	AUD	27,932,513	961.02	26,843,704	AUD	5,000,000	913.68	4,568,400
유동성장기차입금	USD	196,300	1,434.90	281,671	USD	1,492,600	1,470.00	2,194,122
	AUD	17,643,997	961.02	16,956,234	AUD	2,373,842	913.68	2,168,932
장기차입금	USD	-	-	-	USD	30,871,300	1,470.00	45,380,811
	AUD	508,183,343	961.02	488,374,356	AUD	24,003,304	913.68	21,931,339
기타	USD	-	-	-	USD	12,893,455	1,470.00	18,953,379
	EUR	1,115,000	1,685.72	1,879,578	EUR	-	-	-
	AUD	194,325	961.02	186,750	AUD	980,014	913.68	895,419
	CNH	-	-	-	CNH	16,232	201.27	3,267
외화부채합계	USD	2,603,107,993		4,311,468,641	USD	2,069,521,035		3,106,602,093
	EUR	3,404,661			EUR	2,295,802		
	AUD	587,060,704			AUD	66,616,787		
	CNH	20,269,800			CNH	56,395		
	GBP	10,176			GBP	10,008		
	JPY	-			JPY	30,250		
	PEN	1,112,514			PEN	-		
	VND	23,030,874,580			VND	-		
	CHF	247,100			CHF	-		

② 민감도 분석

당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 USD, EUR, AUD, CAD, CNH, GBP, JPY, PEN, VND, CHF에 대한 원화의 환율 10% 변동시 자산·부채의 환산 변동금액이 법인세비용차감전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기		전기	
	10%상승시	10%하락시	10%상승시	10%하락시
USD	(35,706,252)	35,706,252	(239,206,072)	239,206,072
EUR	9,510	(9,510)	(107,407)	107,407
AUD	(27,498,736)	27,498,736	46,800,713	(46,800,713)
CAD	579	(579)	557	(557)
CNH	(415,044)	415,044	1,142,008	(1,142,008)
GBP	(1,966)	1,966	(1,845)	1,845
JPY	—	—	(28)	28
PEN	2,154,114	(2,154,114)	—	—
VND	1,302,173	(1,302,173)	—	—
CHF	(44,774)	44,774	—	—
합계	(60,200,396)	60,200,396	(191,372,074)	191,372,074

2) 이자율 위험

연결실체는 변동이자율 금융부채를 보유하고 있는 상황이기 때문에 이자율 위험에 노출되어 있습니다.

① 당기말과 전기말 현재 연결실체가 보유하고 있는 변동이자율 금융부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
변동이자율 금융부채:		
단기차입금	698,236,320	652,169,495
장기차입금(유동성포함)	1,076,103,273	423,894,173
합계	1,774,339,593	1,076,063,668

② 변동이자율 금융부채의 현금흐름 민감도분석

당기말 및 전기말 현재 이자율이 100베이스포인트 변동하였다면, 연결실체의 당기말과 전기말의 자본과 당기 및 전기 손익은 증가 또는 감소하였을 것입니다. 환율 등 다른 변수는 변동하지 않는다고 가정하는 경우, 구체적인 자본 및 손익의 변동금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)								
구분	당기				전기			
	손익		자본		손익		자본	
	100bp 상승	100bp 하락	100bp 상승	100bp 하락	100bp 상승	100bp 하락	100bp 상승	100bp 하락
단기차입금	(5,226,997)	5,226,997	(5,226,997)	5,226,997	(4,343,449)	4,343,449	(4,343,449)	4,343,449
장기차입금(유동성포함)	(8,055,709)	8,055,709	(8,055,709)	8,055,709	(2,823,135)	2,823,135	(2,823,135)	2,823,135
합계	(13,282,706)	13,282,706	(13,282,706)	13,282,706	(7,166,584)	7,166,584	(7,166,584)	7,166,584

③ 고정이자율 금융상품의 공정가치 민감도분석

연결실체는 고정이자율 금융상품을 당기손익-공정가치측정금융상품으로 처리하고 있지 않으며, 위험회피수단으로 지정하지 않음에 따라 이자율의 변동은 손익에 영향을 주지 않습니다.

(5) 가격위험 관리

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 주가지수의 변동 시 연결실체의 세후 이익 및 자본에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.

(단위: 천원)					
지수	구분	세후 이익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
		당기	전기	당기	전기
KOSPI	5% 상승시	-	-	12,305,207	6,632,774
	5% 하락시	-	-	(12,305,207)	(6,632,774)
KOSDAQ	5% 상승시	-	1,007,700	641,691	1,510,410
	5% 하락시	-	(1,007,700)	(641,691)	(1,510,410)
NASDAQ	5% 상승시	-	-	4,968,743	10,980
	5% 하락시	-	-	(4,968,743)	(10,980)
NYSE	5% 상승시	-	-	-	2,022,691
	5% 하락시	-	-	-	(2,022,691)
ASX	5% 상승시	-	7,821,578	479	7,823,616
	5% 하락시	-	(7,821,578)	(479)	(7,823,616)
CME	5% 상승시	-	-	6,756	4,935
	5% 하락시	-	-	(6,756)	(4,935)
TSE	5% 상승시	-	-	2,309,335	160,531
	5% 하락시	-	-	(2,309,335)	(160,531)

(6) 금융자산의 양도 등

거래상대방에게 양도되었지만 제거되지 아니한 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	상각후원가측정금융자산 (매출채권)	
	당기말	전기말
자산의 장부금액	4,144,462	9,175,028
양도자산에 한하여 소구권이 있는 부채	4,144,462	9,175,028
자산의 공정가치	4,144,462	9,175,028
관련 부채의 공정가치	4,144,462	9,175,028
순포지션	-	-

5. 자본관리

연결실체의 자본관리는 건전한 자본구조의 유지를 통한 주주이익 극대화를 목적으로 하고 있으며, 자본관리의 일환으로 안정적인 배당을 시행하고 있습니다. 또한, 연결실체는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있으며, 이 비율은 총부채를 총자본으로 나누어 산출하며 총부채 및 총자본은 연결재무제표의 공시된 금액을 기준으로 계산합니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
부채총계	9,211,501,849	7,196,894,405
자본총계	11,184,217,876	7,595,427,777
부채비율	82.36%	94.75%

6. 현금및현금성자산

당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
현금시재액	54,726	71,783
보통예금 등(★)	3,451,015,238	893,734,649
합계	3,451,069,964	893,806,432

(★) 당기말 현재 보통예금 등에는 연결실체가 2025년 12월 유상증자를 통해 납입받은 자금 USD 1,939,999천이 포함되어 있으며, 해당 자금은 미국 제련소 건설목적으로 설립된 연결 회사의 종속회사인 Crucible Metals Holdings, LLC에 출자될 예정입니다.

7. 금융기관예치금

(1) 당기말과 전기말 현재 금융기관예치금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
계정과목	구분	당기말	전기말
단기금융기관예치금	정기예금 등	144,526,924	156,761,703
장기금융기관예치금	정기예금	4,851,452	2,431,388
	당좌개설보증금	10,000	10,000
	소계	4,861,452	2,441,388
합계		149,388,376	159,203,091

(2) 당기말과 전기말 현재 사용이 제한된 예금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
계정과목	당기말	전기말	사용제한내용
단기금융기관예치금	336,333	58,420,559	ANZ 지급보증 담보
	8,345,466	20,710,004	파생상품예치금 등
	68,906,900	40,039,635	동반성장정기예금, 임직원대출담보정기예금
	3,042,241	2,024,828	ABL Loan
장기금융기관예치금	42,511	37,546	광산복구비용 담보
	10,000	10,000	당좌개설보증금
	1,466,702	2,393,842	SBLC 담보
합계	82,150,153	123,636,414	

8. 매출채권및기타채권

(1) 당기말과 전기말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권	1,115,039,383	24,508,255	806,106,998	-
대여금	5,186,458	38,637,672	22,700,293	11,400,563
미수금	21,146,438	20,736,641	55,856,092	15,643,451
미수수익	2,480,180	-	1,607,237	-
보증금 등	224,110	10,486,680	429,899	11,055,030
합계	1,144,076,569	94,369,248	886,700,519	38,099,044

(2) 매출채권및기타채권은 대손충당금이 차감된 순액으로 연결재무상태표에 표시되었는 바, 당기말과 전기말 현재 대손충당금 차감전 총액 기준에 의한 매출채권및기타채권과 관련 대손충당금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권및기타채권 총장부금액	1,154,795,074	94,369,248	895,154,723	38,099,044
대손충당금:				
- 매출채권	(5,319,984)	-	(3,021,082)	-
- 미수금	(5,398,522)	-	(5,433,122)	-
대손충당금 합계	(10,718,506)	-	(8,454,204)	-
매출채권및기타채권 순장부금액	1,144,076,568	94,369,248	886,700,519	38,099,044

연결실체의 매출채권및기타채권과 관련된 신용위험, 시장위험에 대한 노출 등은 주석 4에서 설명하고 있습니다.

9. 투자자산

(1) 당기말과 전기말 현재 투자자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
계정과목	구분	당기말	전기말
단기투자자산	당기손익-공정가치측정금융자산	893,872,528	1,274,339,142
	상각후원가측정금융자산(*)	3,080	290,368,110
	소계	893,875,608	1,564,707,252
장기투자자산	당기손익-공정가치측정금융자산	325,090,121	547,340,311
	기타포괄손익-공정가치측정금융자산	452,851,519	163,617,900
	상각후원가측정금융자산	39,530	40,560
	소계	777,981,170	710,998,771
합계		1,671,856,778	2,275,706,023

(*) 해당 투자자산 내 자사주 취득을 목적으로 설정된 신탁예금이 존재하였으나, 당기 중 신탁계약이 해지되어 현재 해당 신탁예금은 존재하지 않습니다.

(2) 당기와 전기 중 당기손익-공정가치측정금융자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기		전기	
	유동	비유동	유동	비유동
기초장부금액	1,274,339,142	547,340,311	1,128,025,911	606,260,326
취득금액	2,738,249,896	10,511,465	2,432,830,320	19,650,184
평가손익	7,763,958	(14,309,481)	7,013,184	(34,309,775)
처분금액	(3,140,310,767)	(204,593,508)	(2,317,588,588)	(23,899,500)
유동성대체	13,843,736	(13,843,736)	24,038,686	(24,038,686)
기타(*)	(13,437)	(14,930)	19,629	3,677,762
기말장부금액	893,872,528	325,090,121	1,274,339,142	547,340,311

(*) 해당 변동은 환율변동 효과 등을 포함하고 있습니다.

(3) 당기말 현재 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분	취득원가	장부금액	미실현손익 누계액
기타포괄손익-공정가치측정지분상품	625,715,581	452,851,519	(172,864,062)
합계	625,715,581	452,851,519	(172,864,062)

(4) 전기말 현재 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분	취득원가	장부금액	미실현손익 누계액
기타포괄손익-공정가치측정지분상품	518,465,541	163,617,900	(354,847,641)
합계	518,465,541	163,617,900	(354,847,641)

(5) 당기 중 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	기타포괄손익-공정가치측정지분상품		기타포괄손익-공정가치측정채무상품	
	유동	비유동	유동	비유동
기초장부금액	-	163,617,900	-	-
취득금액	-	173,966,754	5,000,000	-
평가손익(법인세비용 효과 차감전)	-	130,265,139	-	-
처분금액	-	(15,809,094)	(5,000,000)	-
기타	-	810,820	-	-
기말장부금액	-	452,851,519	-	-

(6) 전기 중 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	기타포괄손익-공정가치측정지분상품		기타포괄손익-공정가치측정채무상품	
	유동	비유동	유동	비유동
기초장부금액	-	408,654,853	-	-
취득금액	-	10,400,000	9,948,000	110,045
평가손익(법인세비용 효과 차감전)	-	(98,533,902)	-	-
처분금액	-	(156,917,983)	(9,948,000)	(110,045)
환율변동효과	-	14,932	-	-
기말장부금액	-	163,617,900	-	-

(7) 당기말과 전기말 현재 상각후원가측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
국공채	3,080	39,530	23,385	40,560
자사주신탁 MMDA	-	-	290,344,725	-
합계	3,080	39,530	290,368,110	40,560

(8) 당기와 전기 중 상각후원가측정금융자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기		전기	
	유동	비유동	유동	비유동
기초장부금액	290,368,110	40,560	48,364,845	60,945
취득금액	-	2,050	550,000,000	3,000
이자수익 등	1,965,409	-	3,379,102	-
처분	(292,333,519)	-	(2,144,285)	-
유동성대체	3,080	(3,080)	23,385	(23,385)
기타	-	-	(309,254,937)	-
기말장부금액	3,080	39,530	290,368,110	40,560

(9) 연결실체는 현금을 수령하고 은행에 매출채권을 양도했습니다. 연결실체가 계속해서 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하고 있기 때문에, 해당 매출채권을 연결재무상태표에서 제거하지 않았습니다. 양도시에 수령한 금액은 단기차입금으로 인식하였습니다. 당기말과 전기말 현재 양도되었으나 제거되지 않은 매출채권의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
은행에 양도된 매출채권의 장부금액	4,144,462	9,175,028

10. 파생상품

(1) 당기말과 전기말 현재 연결실체가 보유하고 있는 파생상품의 내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천USD, 천AUD, 천EUR, 천GBP, OZ, M/T)		
거래목적	파생상품종류	계약내용
매매목적	통화선도	선물환 USD 17,787 매수거래, 선물환 USD 26,012 매도거래, 선물환 AUD 8,020 매수거래, 선물환 AUD 21,144 매도거래, 선물환 EUR 12,356 매수거래, 선물환 EUR 43,261 매도거래, 선물환 GBP 13,281 매수거래, 선물환 GBP 21,227 매도거래
	비철금속선도	Zn 14,800 M/T 매수거래, Zn 27,350 M/T 매도거래, Pb 6,700 M/T 매수거래, Pb 14,600 M/T 매도거래, Ag 460,110 OZ 매수거래, Ag 1,810,439 OZ 매도거래, Au 2,283 OZ 매수거래, Au 71,604 OZ 매도거래, Ni 2,562 M/T 매도거래, Cu 3,750 M/T 매수거래, Cu 4,475 M/T 매도거래, Al 26,725 M/T 매수거래, Al 37,100 M/T 매도거래
	이자율스왑	신한은행 BLOP IRS (CD91일+0.8% 수취, 3.15% 지급)
위험회피목적	통화선도	선물환 USD 60,000 매수거래, 선물환 AUD 37,080 매도거래
	비철금속선도	Zn 7,142 매수거래, Zn 1,701 매도거래, Pb 1,031 매수거래, Pb 1,031 매도거래, Ag 794,310 OZ 매도거래, Ni 20 매수거래, Ni 20 매도거래, Cu 82,450 매수거래, Cu 78,007 매도거래, Al 23,392 매수거래, Al 23,392 매도거래, LiOH 9,467 매수거래, LiOH 9,467 매도거래
	전기선도	풍력 전력을 지정된 가격에 매수거래(2035년 10월 31일까지) 풍력 전력을 지정된 가격에 매도거래(2035년 11월 30일까지)
	이자율스왑	ANZ/BNP/KEB하나은행 IRS
기타	옵션	Polymetals Resources Ltd. 지분상품에 대한 콜옵션, The Metals Company 지분상품에 대한 콜옵션, Hanwha Power Systems Global Corp 지분상품에 대한 콜옵션 및 풋옵션

(단위: 천USD, 천원)								
거래목적	파생상품종류	계약처	계약체결일	계약만기일	지급액	수취액	지급이자(%)	수취이자(%)
매매목적	통화스왑(CRS)(*)	KEB하나은행	2024-12-24	2026-12-24	USD 26,000	KRW 37,580,400	KRW 4.40	USD SOFR 3M+1.40

(*) 연결실체가 체결한 통화스왑(CRS) 계약은 두 거래 상대방(연결실체, 은행) 사이에 서로 다른 통화(USD, KRW)의 이자와 원금이 교환되는 계약으로 이자는 각 이자지급시기에, 원금은 계약 시작일과 만기일에 교환됩니다.

② 전기말

(단위: 천USD, 천AUD, 천EUR, 천GBP, OZ, M/T)		
거래목적	파생상품종류	계약내용
매매목적	통화선도	선물환 USD 3,811 매수거래, 선물환 AUD 11,089 매수거래, 선물환 GBP 35 매수거래, 선물환 EUR 33 매수거래, 선물환 USD 25,919 매도거래, 선물환 AUD 23,989 매도거래, 선물환 GBP 704 매도거래
	비철금속선도	Zn 21,362 M/T 매수거래, Zn 41,230 M/T 매도거래, Pb 2,635 M/T 매수거래, Pb 4,194 M/T 매도거래, Au 1,810 OZ 매수거래, Au 16,663 OZ 매도거래, Ni 851 M/T 매도거래, Cu 18,024 M/T 매수거래, Cu 25,149 M/T 매도거래, Al 12,591 M/T 매수거래, Al 78,934 M/T 매도거래
	철금속선도	HRC 12,447 M/T 매수거래, HRC 3,375 M/T 매도거래
위험회피목적	통화선도	선물환 AUD 108,000 매수거래, 선물환 USD 70,530 매도거래
	전기선도	풍력 전력을 지정된 가격에 매도거래(2035년 6월 30일까지) 풍력 전력을 지정된 가격에 매도거래(2036년 3월 31일까지) 풍력 전력을 지정된 가격에 매도거래(2034년 12월 30일까지)
기타	옵션	Polymetals Resources Ltd. 지분상품에 대한 콜옵션, 정석기업 지분상품에 대한 콜옵션 및 풋옵션 사모사채 조기상환권 콜옵션, Hanwha Power Systems Global Corp 지분상품에 대한 콜옵션 및 풋옵션

(단위: 천USD,천원)								
거래목적	파생상품종류	계약처	계약체결일	계약만기일	지급액	수취액	지급이자(%)	수취이자(%)
매매목적	통화스왑(CRS)(*)	하나은행	2024-12-24	2026-12-24	USD 26,000	KRW 37,580,400	KRW 4.40	USD SOFR 3M+1.40

(*) 연결실체가 체결한 통화스왑(CRS) 계약은 두 거래 상대방(연결실체, 은행) 사이에 서로 다른 통화(USD, KRW)의 이자와 원금이 교환되는 계약으로 이자는 각 이자지급시기에, 원금은 계약 시작일과 만기일에 교환됩니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 파생상품자산·부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분	파생상품 종류	당기말	전기말
유동자산	통화선도	5,012,002	122,957
	비철금속선도	37,989,711	14,065,406
	통화스왑	147,404	454,542
	전기선도	2,470,858	—
	기타	593,226	5,917,000
	소계	46,213,201	20,559,905
비유동자산	비철금속선도	—	110,494
	전기선도	44,887,503	—
	이자율스왑	7,450,290	—
	옵션	18,906,841	3,841,669
	소계	71,244,634	3,952,163
파생상품자산 합계		117,457,835	24,512,068
유동부채	통화선도	1,095,203	5,690,357
	비철금속선도	142,732,262	5,585,119
	통화스왑	727,500	—
	전기선도	9,715,825	—
	소계	154,270,790	11,275,476
비유동부채	통화스왑	—	373,278
	전기선도	47,249,551	31,638,345
	소계	47,249,551	32,011,623
파생상품부채 합계		201,520,341	43,287,099

(3) 당기 및 전기 중 파생상품평가손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
거래목적	파생상품 종류	평가이익(손실)		비고
		당기	전기	
매매목적	통화선도	445,216	(617,333)	당기손익
	비철금속선도	(101,419,091)	797,234	
	통화스왑	(206,818)	81,264	
	이자율스왑	2,694,671	-	
현금흐름 위험회피목적	통화선도	6,546,473	(3,667,802)	세후기타포괄손익
	비철금속선도	(19,666,855)	-	
	전기선도	20,165,394	9,540,761	
	이자율스왑	3,224,472	-	
	전기선도(비효과적)	254,643	-	당기손익
공정가치 위험회피목적	비철금속선도	(54,049,539)	-	
기타	옵션	19,105,984	1,084,018	

11. 기타자산

(1) 당기말과 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	41,295,539	11,835,060	98,090,675	12,246,671
선급비용	42,667,856	2,001,692	56,607,384	5,124,136
부가세대급금	56,486,141	-	103,589,151	16,292,573
탄소배출권	6,210,837	-	5,295,640	-
기타	20,141,578	-	-	-
합계	166,801,951	13,836,752	263,582,850	33,663,380

12. 재고자산

(1) 당기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구분	당기말			전기말		
	취득원가	평가누계액	장부금액	취득원가	평가누계액	장부금액
상품	163,543,038	6,015,882	169,558,920	161,928,176	(133,590)	161,794,586
제품	565,130,990	(2,267,404)	562,863,586	403,523,606	(14,607,620)	388,915,986
재공품	879,543,268	(1,587,629)	877,955,639	671,699,691	(4,462,468)	667,237,223
부산물	15,417,823	-	15,417,823	7,192,356	-	7,192,356
원재료	1,093,292,354	(672,894)	1,092,619,460	687,180,406	(2,018,734)	685,161,672
저장품	100,039,228	-	100,039,228	85,052,408	(427,296)	84,625,112
반제품	1,032,749,003	-	1,032,749,003	405,703,649	-	405,703,649
미착자재	2,296,650,885	-	2,296,650,885	1,271,667,138	-	1,271,667,138
기타재고자산	114,790,753	(42,108,234)	72,682,519	148,940,942	(40,798,387)	108,142,555
합계	6,261,157,342	(40,620,279)	6,220,537,063	3,842,888,372	(62,448,095)	3,780,440,277

(2) 당기 중 재고자산의 평가와 관련하여 21,022,566천원의 재고자산평가손실환입 등을 인식하여 매출원가에서 차감하였으며, 전기 중 38,988,235천원의 재고자산평가손실을 인식하여 매출원가에 가산하였습니다.

(3) 당기 중 공정가치에서 처분부대원가를 뺀 금액으로 측정하는 일반상품 중개기업의 재고자산 장부금액은 85,266,754천원입니다. 관련 재고자산에 대한 공정가치 측정방법은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	금액	수준	가치평가기법	투입변수
재고자산	85,266,754	수준 2	시장접근법	LME 공시가격 등

13. 유형자산

(1) 당기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)										
구분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구기구비품	선박	기타의유형자산	건설중인자산 (*1)	합계
취득원가:										
기초금액	474,304,326	1,072,232,871	888,743,021	5,176,619,528	67,135,003	118,293,829	100,205,476	7,772,229	1,156,391,413	9,061,697,696
연결법위변동	-	-	-	502,311	-	-	-	840,429	-	1,342,740
취득금액	1,381,515	1,920,682	458,248	5,401,120	813,647	1,394,586	1,299,914	1,493,936	888,670,513	902,834,161
처분금액	(524,763)	(4,236,659)	(5,086,543)	(110,856,497)	(16,135,929)	(6,219,902)	(638,846)	(709,726)	-	(144,408,665)
대체	13,443,101	105,302,461	47,115,608	224,389,737	1,393,901	15,578,662	-	174,103	(410,673,354)	(3,275,781)
기타증감액(*2)	297,847	(3,994,232)	(12,621,108)	(31,380,643)	(234,231)	(278,590)	(2,386,768)	407,605	10,598,594	(39,591,526)
기말금액	488,902,026	1,171,225,123	918,609,226	5,264,675,556	52,972,391	128,768,585	98,479,776	9,978,576	1,644,987,166	9,778,598,425
감가상각누계액 및 손상차손누계액:										
기초금액	-	(373,001,696)	(215,684,214)	(3,510,439,329)	(37,701,018)	(83,963,227)	(10,510,011)	(5,367,851)	(6,317,615)	(4,242,984,961)
처분금액	-	1,445,097	4,030,210	107,923,040	9,460,138	6,085,497	638,846	623,974	-	130,206,802
손상차손	-	-	-	-	-	-	-	-	(822,931)	(822,931)
손상차손환입	-	-	-	-	-	-	-	-	6,744,421	6,744,421
기타증감액(*2)	-	1,140,880	1,677,968	14,705,631	243,432	149,106	198,068	106,321	396,125	18,617,531
감가상각비	-	(32,174,309)	(25,189,812)	(239,485,619)	(5,820,560)	(13,870,970)	(6,570,558)	(2,650,808)	-	(325,762,636)
기말금액	-	(402,590,028)	(235,165,848)	(3,627,296,277)	(33,818,008)	(91,599,594)	(16,243,655)	(7,288,364)	-	(4,414,001,774)
장부금액:										
기초금액	474,304,326	699,231,175	673,058,807	1,666,180,199	29,433,985	34,330,602	89,695,465	2,404,378	1,150,073,798	4,818,712,735
기말금액	488,902,026	768,635,095	683,443,378	1,637,379,279	19,154,383	37,168,991	82,236,121	2,690,212	1,644,987,166	5,364,596,651

(*) 당기 중 건설중인자산에 대한 지출액은 875,133,794천원입니다.

(*2) 기타증감액은 환율변동효과 등으로 구성되어 있습니다.

(2) 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)										
구분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구기구비품	선박	기타의유형자산	건설중인자산 (*1)	합계
취득원가:										
기초금액	471,712,519	962,874,179	797,982,262	4,790,577,284	61,060,803	102,023,129	-	45,668,592	504,322,539	7,736,221,307
연결범위변동	-	-	-	2,978,630	35,498	45,286	-	1,879,960	-	4,939,374
취득금액	1,352,474	4,493,361	152,274	7,558,377	1,353,400	8,300,709	42,541,015	1,019,560	1,035,249,840	1,102,021,010
처분금액	-	(764,418)	(379,599)	(25,772,372)	(1,769,428)	(6,112,367)	-	(12,944)	(17,993)	(34,829,121)
대체	450,477	77,890,144	29,177,792	250,735,823	2,187,767	12,551,117	48,241,381	(38,517,450)	(396,446,944)	(13,729,893)
기타증감액(*2)	788,856	27,739,605	61,810,292	150,541,786	4,266,963	1,485,955	9,423,080	(2,265,489)	13,283,971	267,075,019
기말금액	474,304,326	1,072,232,871	888,743,021	5,176,619,528	67,135,003	118,293,829	100,205,476	7,772,229	1,156,391,413	9,061,697,696
감가상각누계액 및 손상차손누계액:										
기초금액	-	(334,673,797)	(184,743,688)	(3,216,241,231)	(30,723,329)	(73,157,699)	-	(6,805,566)	(20,841,691)	(3,867,187,001)
연결범위변동	-	-	-	(3,208)	(14,286)	(16,908)	-	(1,656,406)	-	(1,690,808)
대체	-	(571,950)	706,779	193,979	-	-	(5,127,816)	5,297,792	-	498,784
처분금액	-	574,307	329,905	21,786,873	1,148,173	3,253,478	-	925	-	27,093,661
기타증감액(*2)	-	(8,770,929)	(7,859,747)	(75,498,728)	(1,903,731)	(1,828,965)	(1,054,605)	393,218	14,524,076	(81,999,411)
감가상각비	-	(29,559,327)	(24,117,463)	(240,677,014)	(6,207,845)	(12,213,133)	(4,327,590)	(2,597,814)	-	(319,700,186)
기말금액	-	(373,001,696)	(215,684,214)	(3,510,439,329)	(37,701,018)	(83,963,227)	(10,510,011)	(5,367,851)	(6,317,615)	(4,242,984,961)
장부금액:										
기초금액	471,712,519	628,200,382	613,238,574	1,574,336,053	30,337,474	28,865,430	-	38,863,026	483,480,848	3,869,034,306
기말금액	474,304,326	699,231,175	673,058,807	1,666,180,199	29,433,985	34,330,602	89,695,465	2,404,378	1,150,073,798	4,818,712,735

(*1) 전기 중 건설중인자산에 대한 지출액은 1,052,779,042천원입니다.

(*2) 기타증감액은 환율변동효과 등으로 구성되어 있습니다.

(3) 당기 및 전기 중 자본화된 차입원가와 자본화 이자율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
자본화된 차입원가	42,127,149	16,138,175
특정차입금 자본화이자율	0.91% ~ 5.73%	4.20%~7.33%
일반차입금 자본화이자율	4.34% ~ 5.42%	5.4%~5.83%

14. 투자부동산

(1) 당기 중 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	토지	건물	구축물	합계
취득원가:				
기초금액	28,748,910	15,467,577	2,087,528	46,304,015
기말금액	28,748,910	15,467,577	2,087,528	46,304,015
감가상각누계액:				
기초금액	—	(11,525,426)	(1,485,149)	(13,010,575)
감가상각비	—	(511,638)	(68,912)	(580,550)
기말금액	—	(12,037,064)	(1,554,061)	(13,591,125)
장부금액:				
기초금액	28,748,910	3,942,151	602,379	33,293,440
기말금액	28,748,910	3,430,513	533,467	32,712,890

(2) 전기 중 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	토지	건물	구축물	합계
취득원가:				
기초금액	5,773,916	13,155,387	2,087,528	21,016,831
대체(★)	22,974,994	2,312,190	—	25,287,184
기말금액	28,748,910	15,467,577	2,087,528	46,304,015
감가상각누계액:				
기초금액	—	(10,631,134)	(1,416,237)	(12,047,371)
대체(★)	—	(382,655)	—	(382,655)
감가상각비	—	(511,637)	(68,912)	(580,549)
기말금액	—	(11,525,426)	(1,485,149)	(13,010,575)
장부금액:				
기초금액	5,773,916	2,524,253	671,291	8,969,460
기말금액	28,748,910	3,942,151	602,379	33,293,440

(★) 전기 중 임대료 인해 유형자산에서 투자부동산으로 대체되었습니다.

(3) 당기 및 전기 중 투자부동산과 관련하여 손익으로 인식한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
임대수익	1,373,176	1,281,061
운영비용	(1,428,834)	(1,024,780)
합계	(55,658)	256,281

(4) 투자부동산의 공정가치

연결실체의 투자부동산은 주변 시장거래의 발생빈도가 낮고, 향후 예상되는 현금흐름 등이 신뢰성 있게 예측가능하지 아니하여 공정가치 평가를 수행하지 아니하였습니다. 당기말 현재 토지의 공시지가는 35,684,724천원입니다.

15. 사용권자산

(1) 당기와 전기 중 사용권자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)					
구분	사용권자산				
	토지	건물	구축물	차량운반구	합계
기초금액	43,981,858	94,177,493	12,238,499	4,816,260	155,214,110
연결범위변동	-	4,564,418	-	-	4,564,418
증가	2,009,122	11,558,387	-	5,683,430	19,250,939
감가상각	(3,515,373)	(16,543,577)	(1,876,720)	(2,238,750)	(24,174,420)
리스변경	(71,221)	(325,948)	-	(152,620)	(549,789)
환율변동효과 등	4,022,277	162,291	(39,822)	259,172	4,403,918
기말금액	46,426,663	93,593,064	10,321,957	8,367,492	158,709,176

② 전기

(단위: 천원)					
구분	사용권자산				
	토지	건물	구축물	차량운반구	합계
기초금액	21,481,521	30,851,850	14,126,902	2,087,793	68,548,066
연결범위변동	-	708,893	-	-	708,893
증가	23,563,806	101,895,294	-	3,580,960	129,040,060
감가상각	(3,420,796)	(13,198,748)	(1,888,403)	(1,039,894)	(19,547,841)
리스변경	-	(29,570,418)	-	(47,514)	(29,617,932)
환율변동효과 등	2,357,327	3,490,622	-	234,915	6,082,864
기말금액	43,981,858	94,177,493	12,238,499	4,816,260	155,214,110

(2) 당기 및 전기 중 손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비		
부동산	20,058,950	16,619,544
시설장치	1,876,720	1,888,403
차량운반구	2,238,750	1,039,894
합계	24,174,420	19,547,841

(3) 운용리스 제공 내역

투자부동산은 매달 임대료를 지급받는 조건으로 운용리스 하에서 임차인에게 리스되었습니다.

연결실체는 현행 리스의 종료 시점에 잔존가치 변동에 노출되어 있지만 통상 새로운 운용리스계약을 체결하므로 이러한 리스의 종료 시점에서 잔존가치를 즉시 실현하지는 않을 것입니다.

한편, 당기말 현재 상기 투자부동산에 대한 운용리스계약으로 연결실체가 받게 될 것으로 기대되는 미래 최소 리스료 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
1년 이내	1,205,110	1,192,148
1년 초과 ~ 2년 이내	716,724	648,007
2년 초과 ~ 5년 이내	993,060	1,054,236
5년 초과	551,700	878,432
합계	3,466,594	3,772,823

16. 무형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
취득원가	1,273,278,336	1,068,806,178
상각누계액 및 손상차손누계액	(102,751,626)	(85,030,743)
장부가액	1,170,526,710	983,775,435

(2) 당기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구분	회원권	영업권	기타의무형자산	탐사평가자산	건설중인자산	합계
취득원가:						
기초금액	35,683,933	532,958,954	494,130,957	702,074	5,330,260	1,068,806,178
연결범위변동효과	-	90,247,218	25,312,320	-	-	115,559,538
취득금액	3,752,698	-	34,633,083	11,400,524	3,886,825	53,673,130
처분금액	(4,249,770)	-	(63,968)	-	(32,539)	(4,346,277)
대체	-	-	27,253,031	-	(1,227,834)	26,025,197
기타증감액(*)	-	(5,343,044)	19,649,045	(755,081)	9,650	13,560,570
기말금액	35,186,861	617,863,128	600,914,468	11,347,517	7,966,362	1,273,278,336
상각누계액 및 손상차손누계액:						
기초금액	(294,898)	(5,691,364)	(79,044,481)	-	-	(85,030,743)
무형자산상각비	-	-	(11,554,447)	-	-	(11,554,447)
무형자산손상차손	-	(9,674,902)	(4,056,386)	-	-	(13,731,288)
처분금액	-	-	63,968	-	-	63,968
무형자산손상차손환입	-	-	9,507,117	-	-	9,507,117
기타증감액(*)	-	-	(2,006,233)	-	-	(2,006,233)
기말금액	(294,898)	(15,366,266)	(87,090,462)	-	-	(102,751,626)
장부금액:						
기초금액	35,389,035	527,267,590	415,086,476	702,074	5,330,260	983,775,435
기말금액	34,891,963	602,496,862	513,824,006	11,347,517	7,966,362	1,170,526,710

(*) 기타증감액은 환율변동효과 등으로 구성되어 있습니다.

(3) 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구분	회원권	영업권	기타의무형자산	탐사평가자산	건설중인자산	합계
취득원가:						
기초금액	36,212,657	445,032,246	432,692,000	-	-	913,936,903
연결범위변동효과	-	37,308,696	32,257,259	-	-	69,565,955
취득금액	1,560,101	1,044,075	10,872,781	715,508	3,311,790	17,504,255
처분금액	(2,088,825)	-	-	-	-	(2,088,825)
대체	-	-	(8,442,790)	-	1,920,668	(6,522,122)
기타증감액(*)	-	49,573,937	26,751,707	(13,434)	97,802	76,410,012
기말금액	35,683,933	532,958,954	494,130,957	702,074	5,330,260	1,068,806,178
상각누계액 및 손상차손누계액:						
기초금액	(294,898)	(4,176,387)	(26,914,134)	-	-	(31,385,419)
무형자산상각비	-	-	(12,865,452)	-	-	(12,865,452)
무형자산손상차손	-	(1,514,977)	(35,986,681)	-	-	(37,501,658)
대체	-	-	(116,129)	-	-	(116,129)
기타증감액(*)	-	-	(3,162,085)	-	-	(3,162,085)
기말금액	(294,898)	(5,691,364)	(79,044,481)	-	-	(85,030,743)
장부금액:						
기초금액	35,917,759	440,855,859	405,777,866	-	-	882,551,484
기말금액	35,389,035	527,267,590	415,086,476	702,074	5,330,260	983,775,435

(*) 기타증감액은 환율변동효과 등으로 구성되어 있습니다.

(4) 당기말과 전기말 현재 영업권의 세부 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
ICM Pachapaqui S.A.C.	16,649,570	15,668,787
스틸사이클(주)	7,217,028	7,217,028
스틸사이클에스씨(주)	28,928,970	28,928,970
Zinc Oxide Corporation Vietnam Limited Liability Company	1,491,616	1,491,616
Epuron Holdings Pty Ltd	25,234,133	23,998,531
Pedalpoint Igneo Holdings, LLC (Pedalpoint Evterra Recycling, LLC, PedalPoint MDSi, LLC(*) 포함)	462,896,253	376,212,084
Kataman Metals, LLC	33,600,101	34,422,014
썬앤스튜디오(주)	2,326,077	15,175,446
캠코(주)	18,395,501	18,395,501
(주)로보원	5,757,613	5,757,613
합계	602,496,862	527,267,590

(*) 당기 신규 취득으로 인한 영업권으로 취득일 이후 1년 이내에 취득일에 존재하였던 사실과 상황에 따라 조정될 수 있습니다(주석40 참조).

현금창출단위의 회수가능액은 사용가치에 근거하여 산출되었습니다. 사용가치는 경영진에 의해 승인된 사업계획에 기초한 세전 현금흐름추정을 사용하여 계산하였습니다. 경영진은 과거 실적과 시장 성장에 근거하여 세전현금흐름 추정액을 결정하였습니다.

구분	할인율	영구성장률
ICM Pachapaqui S.A.C.	11.50%	-
스틸사이클(주)	10.10%	-
스틸사이클에스씨(주)	12.34%	1%
Zinc Oxide Corporation Vietnam Limited Liability Company	15.00%	1%
Epuron Holdings Pty Ltd	9.69% ~ 11.26%	2.50%
Pedalpoint Igneo Holdings, LLC (Pedalpoint Evterra Recycling, LLC, PedalPoint MDSi, LLC 포함)	13.50%	2%
Kataman Metals, LLC	17.00%	2%
썬앤스튜디오(주)	11.80%	1%
캠코(주)	11.00%	1%
(주)로보원	15.00%	1%

(5) 당기 중 연결실체가 손상차손으로 인식한 무형자산은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
분 류	부 문	손상차손 금액
영업권	썬앤스튜디오(주)	9,674,902
기타의무형자산	케이지트레이딩(주)	4,056,386

(6) 주요 영업권에 대한 민감도 분석 결과는 다음과 같습니다.

① 할인율의 변동

(단위: 천원)		
구분	회수가능액의 증가(감소)	
	1% 상승시	1% 하락시
Pedalpoint Igneo Holdings, LLC	(78,489,030)	93,842,460

② 성장률의 변동

(단위: 천원)		
구분	회수가능액의 증가(감소)	
	1% 상승시	1% 하락시
Pedalpoint Igneo Holdings, LLC	51,369,420	(43,190,490)

(7) 연결실체가 비용으로 인식한 연구개발 지출의 총액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
매출원가	17,790,926	11,536,166
판매관리비	975,350	1,429,493
합계	18,766,276	12,965,659

17. 담보제공자산

당기말 현재 연결실체의 채무를 위하여 담보로 제공되어 있는 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, 천USD, 천EUR, 천CAD)				
담보제공자산	통화	담보설정금액	종류	담보권자
단기금융기관예치금	KRW	28,906,900	임직원대출담보정기예금	KEB하나은행
장기금융기관예치금	USD	2,120	SBLC 담보	citibank
	EUR	870	SBLC 담보	KEB하나은행
	CAD	34	광산복구비용담보	캐나다주정부
당기손익-공정가치측정금융자산	CAD	4,580	광산복구비용담보	캐나다주정부
관계기업투자주식	KRW	132,959,123	Crucible JV LLC 차입금	미국 전쟁부
투자부동산	KRW	480,000	임대보증금(전세권 설정)	임차인
유형자산	KRW	11,639,520	차입금	KEB하나은행
	KRW	34,100,000	차입금	경남은행
	KRW	148,800,000	차입금	KDB산업은행
재고자산	USD	5,517	재고담보대출	Natixis Bank
기타	USD	302,153	자산유동화대출	JP Morgan Chase 등

18. 관계기업투자 및 공동기업투자

(1) 당기말과 전기말 현재 관계기업투자 및 공동기업투자의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
관계기업투자	429,532,639	248,598,300
공동기업투자	79,104,401	86,035,863
합계	508,637,040	334,634,163

(2) 당기말과 전기말 현재 관계기업투자 및 공동기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)								
구분	회사명	소재지	결산월	주요 영업활동	당기말		전기말	
					소유지분율	장부금액	소유지분율	장부금액
관계기업투자	코리아니켈주(*1)	대한민국	12월 31일	니켈의 제조 및 판매	-	-	33.93%	2,836,826
	서린정보기술주	대한민국	12월 31일	소프트웨어개발 및 공급업	33.34%	1,908,280	33.34%	1,974,451
	㈜알란템(*2)	대한민국	12월 31일	매연저감장치 제조 및 판매	-	-	11.40%	-
	아비트리지 제1호사모투자합자회사(*3)	대한민국	12월 31일	사모투자펀드	57.15%	33,614,288	54.59%	28,618,347
	바이올렛 제1호사모투자합자회사(*3)	대한민국	12월 31일	사모투자펀드	87.30%	47,813,748	87.30%	34,956,141
	메이븐그로스 제1호 창업벤처전문 사모투자합자회사(*3)	대한민국	12월 31일	사모투자펀드	67.80%	79,749,661	67.79%	70,914,281
	브릭스캐피탈매니지먼트 글로벌 배터리 제1호 사모투자합자회사	대한민국	12월 31일	사모투자펀드	40.09%	9,756,432	40.10%	8,960,113
	망고스틴 제1호 사모투자합자회사	대한민국	12월 31일	사모투자펀드	39.92%	6,670,799	39.92%	6,651,072
	트러스톤 CVD&G 일반사모증권투자신탁 제1호	대한민국	12월 31일	사모투자펀드	49.18%	56,351,099	49.18%	39,191,818
	디에스투자 에너지스케일업 파트너 신기술투자조합	대한민국	12월 31일	사모투자펀드	49.75%	10,259,104	49.75%	10,178,768
	㈜타이드스퀘어	대한민국	12월 31일	항공 예약 및 발권 서비스업	22.27%	6,059,000	22.27%	21,545,525
	㈜그레이고(*4)	대한민국	12월 31일	영화, 비디오물, 방송 프로그램 제작 및 배급업	42.53%	21,938,332	42.53%	22,770,958
	KZ TRADING INDIA PRIVATE LIMITED(*5)	인도	12월 31일	비철금속수출입업	20.00%	602,658	-	-
	CheckSammy Technologies Inc.(*6)	미국	12월 31일	B2B 청소 및 폐기물관리	2.95%	21,850,116	-	-
	Crucible JV LLC(*6)	미국	12월 31일	제련업	9.99%	132,959,123	-	-
공동기업투자	KZ-Pranda Co., Ltd.(*7)	태국	12월 31일	귀금속 도매업	40.00%	273,711	40.00%	259,361
	Fulcrum 3D Pty Ltd(*7)	호주	12월 31일	신재생에너지개발	50.00%	18,891,828	50.00%	18,261,485
	한국전구체주(*7)(*8)	대한민국	12월 31일	이차전지소재 제품 제조, 판매	51.00%	54,576,006	51.00%	67,515,017
	한화신한테라와트아워주(*7)(*9)	대한민국	12월 31일	환경 관련 엔지니어링 서비스	33.33%	5,362,856	-	-
합계						508,637,041		334,634,163

(*1) 당기 중 잔여재산 분배 후 청산 종결되었습니다.

(*2) 당기 중 유의적인 영향력을 상실하여 관계기업에서 제외되었습니다.

(*3) 지분율 50% 초과이지만 펀드운영의 주요 의사결정에 있어 지분 참여자 전원의 동의가 필요하여 연결실체가 해당 사모투자합자회사를 지배한다고 판단할 수 없어 관계기업투자자로 분류하였습니다.

(*4) ㈜그레이고는 종속회사인 그레이 제1호 사모투자 합자회사가 보유하고 있으며, 기업회계기준서 제1028호 문단 18에 따라 지분법 적용이 면제되어 공정가치로 평가하였습니다.

(*5) 당기 중 종속기업에서 제외되었으며 관계기업으로 분류되었습니다

(*6) 당기 중 신규취득하였으며, 이사회 선임권을 보유하고 있어 유의적 영향력이 있는 것으로 보아 관계기업투자자로 분류하였습니다.

(*7) 연결실체가 공동지배력을 보유하고 있는 모든 공동약정들은 별도의 회사를 통하여 구조화되었으며, 공동약정에 대하여 공동지배력을 보유하는 당사자들이 약정의 순자산에 대한 권리를 보유하고 있다고 판단하여 공동기업으로 분류하고 있습니다.

(*8) 지분율 50% 초과이지만 회사 운영의 주요 의사결정을 연결실체 단독으로 결정할 수 없으며, 합자투자계약에 따라 공동으로 지배력을 행사한다고 판단되어 공동기업투자자로 분류하였습니다.

(*9) 당기 중 한화신한테라와트아워주에 대해 5,530,000천원을 신규출자하였습니다.

(3) 당기와 전기 중 관계기업투자 및 공동기업투자의 변동은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)												
구분	회사명	기초금액	취득	처분	공정가치 평가	손상차손	관계기업 순손익에 대 한 지분증감	지분법 자본변동	지분법 이익잉여금 변동	환율변동 효과 등	배당	기말금액
관계기업 투자	코리아니켈㈜	2,836,826	-	(2,847,635)	-	-	10,809	-	-	-	-	-
	서린정보기술㈜	1,974,451	-	-	-	-	81,171	-	(64,000)	-	(83,343)	1,908,279
	㈜알란템	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	아비트리지 제1호사모 투자합자회사	28,618,347	1,029,456	-	-	-	3,946,246	20,240	-	-	-	33,614,289
	바이올렛 제1호사모투 자합자회사	34,956,141	-	(13,512,567)	-	-	26,370,174	-	-	-	-	47,813,748
	메이븐그로쓰 제1호 창 업벤처전문 사모투자 합자회사	70,914,281	2,000,000	-	-	-	6,839,564	-	(4,184)	-	-	79,749,661
	브릭스캐피탈매니지먼 트 글로벌 배터리 제1 호 사모투자합자회사	8,960,113	296,025	-	-	-	500,294	-	-	-	-	9,756,432
	망고스틴 제1호 사모투 자합자회사	6,651,072	500,000	-	-	-	(480,273)	-	-	-	-	6,670,799
	트러스톤 CVD&G 일반 사모증권투자신탁 제1 호	39,191,818	-	(7,377,049)	-	-	27,519,788	-	-	-	(2,983,457)	56,351,100
	디에스투자 에너지스 케일업 파트너 신기술 투자조합	10,178,768	-	(3,868,498)	-	-	3,948,833	-	-	-	-	10,259,103
	㈜다이드스퀘어	21,545,525	-	-	-	(10,718,971)	(5,041,775)	(185,577)	459,798	-	-	6,059,000
	㈜그레이고	22,770,958	-	-	(832,626)	-	-	-	-	-	-	21,938,332
	KZ TRADING INDIA P RIVATE LIMITED	-	602,658	-	-	-	-	-	-	-	-	602,658
	CheckSammy Techn ologies Inc.	-	21,850,116	-	-	-	-	-	-	-	-	21,850,116
	Crucible JV LLC	-	132,959,123	-	-	-	-	-	-	-	-	132,959,123
공동기업 투자	KZ-Pranda Co.,Ltd.	259,361	-	-	-	-	(525)	14,875	-	-	-	273,711
	Fulcrum 3D Pty Ltd	18,261,485	-	-	-	-	(230,518)	(65,776)	-	926,636	-	18,891,827
	한국전구체㈜	67,515,017	-	-	-	-	(12,866,517)	-	(72,493)	-	-	54,576,007
	한화신한테라와트아워 ㈜	-	5,530,000	-	-	-	(167,144)	-	-	-	-	5,362,856
합계		334,634,163	164,767,378	(27,605,749)	(832,626)	(10,718,971)	50,430,127	(216,238)	319,121	926,636	(3,066,800)	508,637,041

② 전기

(단위: 천원)										
구분	회사명	기초금액	취득	공정가치평가	관계기업 순손익에 대한 지분증감	지분법 자본변동	지분법 이익잉여금 변동	환율변동 효과 등	배당	기말금액
관계기업 투자	코리아니켈주	11,745,100	-	-	(426,131)	-	-	-	(8,482,143)	2,836,826
	서린정보기술주	2,242,216	-	-	(80,073)	-	(104,349)	-	(83,343)	1,974,451
	㈜알란텀	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	아비트리지제1호사모투자합자회사	48,373,764	1,176,486	-	(20,507,685)	(424,218)	-	-	-	28,618,347
	바이올렛제1호사모투자합자회사	65,655,270	-	-	(30,699,129)	-	-	-	-	34,956,141
	메이븐그로스제1호창업벤처전문사모투자합자회사	60,591,880	18,917,900	-	(8,592,113)	-	(3,386)	-	-	70,914,281
	브릭스캐피탈메니지먼트 글로벌 배터리 제1호 사모투자합자회사	8,664,459	3,832,510	-	(3,524,811)	-	(12,045)	-	-	8,960,113
	망고스틴 제1호 사모투자합자회사	6,897,423	500,000	-	(746,351)	-	-	-	-	6,651,072
	트러스톤 CVD&G 일반 사모증권투자신탁 제1호	31,885,541	-	-	9,101,066	-	-	-	(1,794,789)	39,191,818
	디에스투자 에너지 스케일업 파트너 신기술투자조합	3,971,140	6,000,000	-	207,628	-	-	-	-	10,178,768
	㈜타이드스퀘어	65,697,030	-	-	(44,379,557)	230,740	(2,688)	-	-	21,545,525
	㈜그레이고	89,138,610	-	(66,367,652)	-	-	-	-	-	22,770,958
	KZ-Pranda Co., Ltd.	228,817	-	-	(58)	30,602	-	-	-	259,361
공동기업 투자	Fulcrum 3D Pty Ltd	17,013,613	-	-	634,596	1,577	-	611,699	-	18,261,485
	한국전구체주	79,261,892	-	-	(11,688,606)	-	(58,269)	-	-	67,515,017
합계		491,366,755	30,426,896	(66,367,652)	(110,701,224)	(161,299)	(180,737)	611,699	(10,360,275)	334,634,163

(4) 당기말과 전기말 현재 주요 관계기업투자 및 공동기업투자의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)							
회사명	아비트리지 제1호 사모투자합자회사	바이올렛 제1호 사모투자합자회사	메이븐그로스 제1호 창업벤처전문 사모투자합자회사	(주)타이드스퀘어	(주)그레이고	한국전구체(주)	트러스톤 CVD&G 일반사모증권투자 신탁 제1호
유동자산	44,173,005	1,623,342	21,921,754	37,272,498	59,247,112	57,041,383	114,682,841
비유동자산	35,898,644	66,839,329	95,703,528	14,158,968	6,853,088	196,673,969	-
유동부채	14,485,567	327,435	10,356	41,107,287	3,628,769	89,044,103	102,272
비유동부채	6,768,932	13,367,880	-	2,577,882	1,745,050	115,714,233	-
수익	53,420,804	-	-	35,259,949	10,192,722	192,966,927	57,536,532
영업이익(손실)	1,840,340	(315,002)	(3,186,009)	(17,699,522)	(4,391,549)	(17,517,876)	55,956,903
당기순이익(손실)	8,336,393	30,205,218	10,087,235	(17,370,673)	6,119,798	(25,052,782)	55,956,903
기타포괄손익	35,415	-	-	(27,102)	-	(142,143)	-
총포괄이익(손실)	8,371,808	30,205,218	10,087,235	(17,397,775)	6,119,798	(25,194,925)	55,956,903

② 전기말

(단위: 천원)						
회사명	아비트리지 제1호 사모투자합자회사	바이올렛 제1호 사모투자합자회사	메이븐그로스 제1호 창 업벤처전문 사모투자합자회사	(주)타이드스퀘어	(주)그레이고	한국전구체(주)
유동자산	46,415,637	2,879,669	25,342,040	51,398,631	50,454,742	35,127,490
비유동자산	30,362,597	46,450,242	79,274,546	20,044,468	6,499,128	216,464,807
유동부채	17,027,408	-	12,725	40,678,826	1,151,996	30,447,669
비유동부채	7,322,014	9,290,058	-	3,154,651	1,337,971	146,992,688
수익	52,177,878	-	-	43,381,575	4,824,834	5,036,410
영업이익(손실)	(743,763)	-	-	(26,182,306)	(8,109,345)	(22,191,073)
당기순이익(손실)	(36,331,426)	(35,163,739)	(12,495,189)	(23,366,044)	(9,517,850)	(22,881,496)
기타포괄손익	(777,166)	-	-	(1,939,385)	-	(114,253)
총포괄이익(손실)	(37,108,592)	(35,163,739)	(12,495,189)	(25,305,429)	(9,517,850)	(22,995,749)

(5) 개별적으로 중요하지 않은 관계기업과 공동기업의 손익 중 연결실체의 지분 해당액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기		전기	
	관계기업	공동기업	관계기업	공동기업
당기순이익	4,050,025	(398,187)	4,531,329	634,537
기타포괄이익	(64,000)	-	(116,395)	32,181
총포괄이익	3,986,025	(398,187)	4,414,934	666,718

(6) 당기말 현재 지분법을 사용하는 주요 관계기업 및 공동기업의 재무정보로부터 투자주식의 장부금액으로의 조정 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)							
회사명	기말순자산(*) (a)	연결실체 지분율 (b)	순자산 지분금액 (axb)	영업권	손상차손누계액	미실현손익 등	기말장부금액
㈜타이드스퀘어	7,747,761	22.27%	1,725,710	50,926,231	(49,215,348)	2,622,407	6,059,000
한국전구체주	48,957,015	51.00%	24,968,078	29,716,571	-	(108,642)	54,576,007

(*) 연결재무제표를 작성하는 관계기업 등으로서, 순자산은 연결재무상태표상 지배기업주주지분을 의미합니다.

19. 매입채무및기타채무

당기말과 전기말 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매입채무	2,338,857,849	-	1,600,794,191	-
미지급금	131,407,373	-	96,815,350	306,280
미지급비용	132,583,151	25,050,770	140,650,941	14,584,438
리스부채	26,746,817	128,459,145	20,870,840	127,964,806
보증금	255,000	30,000	328,000	30,000
합계	2,629,850,190	153,539,915	1,859,459,322	142,885,524

20. 리스부채

(1) 당기와 전기 중 매입채무및기타채무에 포함된 리스부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초금액	148,835,646	63,480,864
연결범위변동	4,808,128	777,774
증가	17,013,149	119,536,904
지급	(26,264,108)	(20,119,098)
이자비용	8,957,098	7,381,745
리스변경	(432,882)	(1,295,041)
환율변동효과 등	2,288,930	(20,927,502)
기말금액	155,205,961	148,835,646

(2) 당기말과 전기말 현재 리스부채의 만기분석 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
1년 이내	26,746,817	20,870,840
1년 초과 ~ 2년 이내	22,750,275	19,350,594
2년 초과 ~ 5년 이내	47,038,562	43,726,546
5년 초과	58,670,307	64,887,666
합계	155,205,961	148,835,646

(3) 당기 및 전기 중 손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)	8,957,098	7,381,745
단기리스료(매출원가 및 관리비에 포함)	26,731,309	22,959,110
단기리스가 아닌 소액자산 리스료(관리비에 포함)	1,600,795	991,157

당기 중 리스의 총 현금유출액은 54,596,212천원(전기 : 44,069,366천원)입니다.

21. 기타부채

당기말과 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
예수금	7,553,125	-	5,244,143	-
선수금	9,252,172	17,447,974	8,141,446	-
선수수익	1,122,247	111,671	15,117,802	-
기타부채	24,001,806	286,980	21,564,784	5,471,167
합계	41,929,350	17,846,625	50,068,175	5,471,167

22. 장·단기차입금 및 사채

(1) 당기말과 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
차입처	내역	당기말 이자율	당기말	전기말
SC제일은행	일반대출	4.10%	140,000,000	500,000,000
산업은행	일반대출	3.25%	30,000,000	-
KEB하나은행	일반대출	-	-	400,000,000
삼성증권 등	기업어음(*1)	2.79%~3.34%	700,000,000	400,000,000
KEB하나은행 등	매출채권 할인	4.31%~4.59%	4,144,462	9,175,028
크레디아그리콜 등	공급자금융약정 단기차입금(*2)(*3)(*4)	3.82%~4.93%	1,793,390,274	1,739,774,652
KEB하나은행 등	운영자금대출(*4)	3.40%~5.94%	373,078,783	266,331,740
신한은행	시설자금대출	3M Term SOFR + 1.20%	6,708,158	4,569,495
합계			3,047,321,677	3,319,850,915

(*1) 당기말 현재 연결실체는 상기 차입금에 대해서 약정에 의한 조항(재무비율 및 신용등급 유지 등)을 충족하지 못하는 경우 기한의 이익을 상실할 수 있습니다.

(*2) 연결실체는 매입채무에 대한 공급자금융약정을 체결하고 있습니다. 해당 약정의 성격에 따라 매입채무를 제거하고 차입금으로 인식하였습니다.

(*3) 당기말 현재 연결실체는 해당 차입금 중 일부에 대하여 특수관계자에게로부터 지급 보증을 제공받고 있습니다(주석37 참고).

(*4) 당기말 현재 연결실체는 해당 차입금 중 일부에 대하여 매출채권, 재고자산을 담보로 제공하고 있습니다(주석17 참고).

(2) 당기말과 전기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
차입처	내역	만기일	당기말 이자율	당기말	전기말
호주 청정에너지금융공사	운영자금대출(*1)	2033-09-21	0.91%	12,006,847	11,423,738
Infradebt Security Holdings Pty Ltd	운영자금대출	2028-12-19	5.70%	14,429,213	14,836,948
ANZ 등	운영자금대출	2040-03-31	4.72%	406,782,553	-
한국에너지공단(원화)	해외자원개발(*2)	2026-12-15	0.75%	136,280	272,560
	해외자원개발(*2)	2027-12-15	0.75%	705,360	1,058,040
한국에너지공단(외화)	해외자원개발(*2)	2026-06-15	0.75%	281,671	865,683
KDB산업은행	시설자금대출(*3)	2031-04-30	3.61%	14,000,000	14,000,000
	시설자금대출(*3)	2031-06-07	3.86~4.75%	110,000,000	110,000,000
	시설자금대출	-	-	-	6,666,600
KEB하나은행	시설자금대출	-	-	-	1,715,176
	시설자금대출	2026-12-24	4.40%	37,307,400	38,220,000
	시설자금대출	2030-08-16	4.78~5.19%	41,800,000	7,750,000
	시설자금대출(*3)	2027-12-04	3.25%	8,729,640	8,729,640
신한은행	운영자금대출	-	-	-	8,489,250
	시설자금대출	2030-08-16	4.88%	41,800,000	7,750,000
JPM Morgan Chase 등	ABL facility loan(*4)(*5)	2028-11-28	6.80%	354,715,196	246,804,444
국민은행	시설자금대출	2030-08-16	4.72%	41,800,000	7,750,000
농협은행	시설자금대출	2030-08-16	4.53%	41,800,000	7,750,000
경남은행	시설자금대출(*3)	2028-08-22	4.40%	7,853,000	-
우리은행	시설자금대출	2027-06-13	4.54%	20,000,000	-
중소기업진흥청	운영자금대출	-	-	-	33,300
소계				1,154,147,160	494,115,379
차감: 유동성장기차입금				(81,366,408)	(13,845,085)
합계				1,072,780,752	480,270,294

(*1) 당기말 현재 연결실체는 해당 차입금에 대하여 타인으로부터 지급보증을 제공받고 있습니다(주석 25 참고).

(*2) 당기말 현재 연결실체는 해당 차입금 담보로 백지수표 1매를 한국에너지공단에 견질로 제공하고 있습니다(주석 25 참고).

(*3) 당기말 현재 연결실체는 해당 차입금에 대하여 일부 유형자산을 담보로 제공하고 있습니다(주석17 참고).

(*4) 당기말 현재 연결실체는 해당 차입금에 대하여 예금, 매출채권, 재고자산을 담보로 제공하고 있습니다(주석17 참고).

(*5) 당기말 현재 연결실체는 상기 차입금에 대해서 약정에 의한 조항(재무비율 유지 등)을 충족하지 못하는 경우 기한의 이익을 상실할 수 있습니다.

(3) 당기말과 전기말 현재 장기차입금의 상환계획은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
1년 이내	81,366,408	13,845,085
2년 이내	121,551,936	55,750,472
3년 이내	462,530,856	286,403,647
4년 이내	87,144,469	44,025,771
5년 이내	71,610,831	32,550,000
5년 이후	329,942,660	61,540,404
합계	1,154,147,160	494,115,379

(4) 당기말과 전기말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
구분	종류	만기일	액면이자율	당기말	전기말
고려아연	무기명식 무보증 사모사채(*1)	-	-	-	1,000,000,000
	제11-1회 무기명식 이권부 무보증사채(*2)	2027-04-09	3.12%	390,000,000	-
	제11-2회 무기명식 이권부 무보증사채(*2)	2028-04-11	3.21%	310,000,000	-
	제12-1회 무기명식 이권부 무보증사채(*2)	2027-09-22	3.04%	50,000,000	-
	제12-2회 무기명식 이권부 무보증사채(*2)	2028-09-22	3.15%	100,000,000	-
	제12-3회 무기명식 이권부 무보증사채(*2)	2030-09-22	3.36%	50,000,000	-
	제13-1회 무기명식 이권부 무보증사채(*2)	2028-10-27	3.05%	350,000,000	-
	제13-2회 무기명식 이권부 무보증사채(*2)	2030-10-29	3.29%	350,000,000	-
아크미디어	㈜이야기사냥꾼 제1회 전환사채	-	-	-	1,200,000
	주식회사 아크미디어 제1회 전환사채	-	-	-	1,700,000
	주식회사 아크미디어 제3회 전환사채	2026-07-14	-	1,100,000	1,500,000
	주식회사 아크미디어 제4회 전환사채	2026-07-29	-	1,200,000	1,300,000
	주식회사 아크미디어 제2회 전환사채	2026-10-29	-	3,000,000	4,000,000
사채 액면가액 합계				1,605,300,000	1,009,700,000
사채할인발행차금				(3,834,812)	(3,200,690)
상환할증금				2,215,796	4,416,750
전환권조정				(139,726)	(1,657,249)
사채 총 장부금액				1,603,541,258	1,009,258,811
단기사채				-	(996,799,310)
유동성사채대체(*3)				(5,300,000)	(9,700,000)
유동성사채상환할증금				(2,215,796)	(4,416,750)
유동성전환권조정				139,726	1,657,249
차감: 단기사채 및 유동성사채				(7,376,070)	(1,009,258,811)
비유동성사채				1,596,165,188	-

(*1) 연결실체는 당기 중 상기 무기명식 무보증 사모사채에 대해 연결실체에 부여된 조기 상환권을 행사하여 전액 상환하였습니다.

(*2) 연결실체는 당기말 현재 상기 사채에 대해서 약정에 의한 조항(재무비율 유지 등)을 충족하지 못하는 경우 기한의 이익을 상실할 수 있습니다.

(*3) 전환상환청구권이 투자자에게 부여되어 있는 전환사채는 전환청구 가능 시기에 따라 유동성사채로 분류하였습니다.

(5) 공급자금융약정 부채

공급자금융약정은 하나 이상의 금융기관 등이 연결실체가 공급자에게 지급하여야 할 금액을 지급하고, 연결실체는 공급자가 지급받은 이후에 해당 약정의 조건에 따라 금융기관 등에 지급하는 것이 특징입니다.

연결실체는 원재료 매입을 목적으로 공급자금융약정을 체결하고 있으며 이러한 약정은 관련 송장의 지급기한보다 연결실체에 연장된 지급기한을 제공합니다.

지급기한 범위	당기말	전기말
공급자금융약정부채	송장 지급기한으로부터 14~185일	송장 지급기한으로부터 180일
공급자금융약정의 일부가 아닌 매입채무	선적일로부터 5 ~ 58일(*)	선적일로부터 39 ~ 64일(*)

(*) 공급자 금융약정을 통해 지급한 매입금액이 제외된 평균 지급기한입니다.

23. 종업원급여

(1) 당기와 전기 중 비용으로 인식된 종업원급여의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
급여	477,907,202	393,063,690
장기종업원급여	11,328,309	7,460,200
확정급여형 퇴직급여	40,360,029	33,602,944
확정기여형 퇴직급여	10,836,701	10,741,430
합계	540,432,241	444,868,264

(2) 연결실체는 대부분의 종업원을 위하여 퇴직시점의 평균임금에 퇴직시점까지의 누적 지급률을 곱한 값을 일시 퇴직금으로 지급하는 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하고 있으며 일부 종업원은 확정기여형 퇴직연금제도에 가입되어 있습니다.

확정급여제도의 운영으로 연결실체는 수명위험, 이자율위험 및 시장위험 등의 보험 수리적 위험에 노출됩니다.

(3) 당기와 전기 중 순확정급여부채(자산)의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구분	확정급여채무		사외적립자산 공정가치		순확정급여부채(자산)	
	당기	전기	당기	전기	당기	전기
기초 잔액	381,810,344	315,302,568	(389,913,756)	(351,900,901)	(8,103,412)	(36,598,333)
당기손익으로 인식 :						
당기근무원가	32,236,604	26,936,078	-	-	32,236,604	26,936,078
과거근무원가	7,452,259	7,857,776	-	-	7,452,259	7,857,776
운영비용	-	-	628,076	583,801	628,076	583,801
이자원가(수익)	15,046,112	14,010,412	(15,353,557)	(15,690,863)	(307,445)	(1,680,451)
소계	54,734,975	48,804,266	(14,725,481)	(15,107,062)	40,009,494	33,697,204
기타포괄손익으로 인식 :						
재측정손실(이익)						
- 보험수리적손익						
인구통계적 가정	(2,686,959)	5,793	-	-	(2,686,959)	5,793
재무적 가정	(12,311,725)	24,481,779	-	-	(12,311,725)	24,481,779
경험조정	(803,871)	3,975,832	-	-	(803,871)	3,975,832
- 사외적립자산 수익	-	-	936,126	(87,091)	936,126	(87,091)
소계	(15,802,555)	28,463,404	936,126	(87,091)	(14,866,429)	28,376,313
기타 :						
납부한 기여금	-	-	(61,222,479)	(35,542,827)	(61,222,479)	(35,542,827)
퇴직금 지급	(8,730,902)	(8,057,454)	9,420,327	9,685,319	689,425	1,627,865
확정기여형으로 전환	(7,493,181)	(3,313,044)	7,493,181	3,313,044	-	-
관계사로부터의 전출입	461,986	607,532	(462,417)	(274,238)	(431)	333,294
연결범위 변동 등	(25,001)	3,072	-	-	(25,001)	3,072
소계	(15,787,098)	(10,759,894)	(44,771,388)	(22,818,702)	(60,558,486)	(33,578,596)
기말잔액	404,955,666	381,810,344	(448,474,499)	(389,913,756)	(43,518,833)	(8,103,412)

(4) 당기말과 전기말 현재 순확정급여자산(부채) 잔액은 연결재무상태표에 다음과 같이 표시되어 있습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	404,955,666	381,810,344
사외적립자산의 공정가치	(448,474,499)	(389,913,756)
순확정급여자산(★)	(43,645,659)	(10,154,942)
순확정급여부채(★)	126,826	2,051,530

(★) 연결실체는 연결실체를 구성하는 개별실체의 확정급여제도 초과적립금액 및 추가적립이 요구되는 금액에 대해서 상계하지 않고 각각을 총액으로 인식하였습니다.

(5) 당기말과 전기말 현재 사외적립자산은 다음의 자산으로 구성되어 있습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
퇴직연금(예적금 및 원금보장형 상품)	448,350,833	389,784,698
국민연금전환금	123,666	129,058
합계	448,474,499	389,913,756

(6) 확정급여채무

① 보험수리적 가정

당기말과 전기말 현재 확정급여채무의 평가에 사용된 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구분	당기말(%)	전기말(%)
할인율	3.77 ~ 4.90%	3.58 ~ 4.57%
미래 임금인상률	3.51 ~ 5.99%	3.43 ~ 5.99%

보험수리적 가정의 변경 및 보험수리적 가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적손익은 발생한 기간의 기타포괄손익으로 인식하고 있으며, 제도개정, 축소 또는 정산이 발생하는 경우 과거근무원가 또는 정산으로 인한 손익은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

② 민감도분석

당기말 현재 유의적인 각각의 보험수리적 가정이 발생가능한 합리적인 범위 내에서 변동한다면 확정급여채무에 미치게 될 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	확정급여채무 현재가치	
	1% 증가	1% 감소
할인율	(27,885,938)	32,764,647
미래 임금인상률	31,971,003	(27,801,231)

민감도분석은 제도에서 발생할 것으로 기대되는 모든 현금흐름의 분산을 고려하지는 않았으나, 사용된 가정에 대한 민감도의 근사치를 제공하고 있습니다. 민감도 분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

(7) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

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

2026년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상기여금은 39,955,176천원입니다.

확정급여채무의 가중평균만기는 2.66년 ~ 7.89년(전기 : 3.40년 ~ 9.27년)입니다.

당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기 분석은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)					
구분	1년미만	1년~2년미만	2년~5년미만	5년이상	합계
급여지급액	27,781,207	99,900,468	86,748,850	388,130,525	602,561,050

24. 충당부채

(1) 당기 및 전기 중 충당부채의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
구분	당기		전기		
	유동	비유동	유동		비유동
	소송충당부채	복구충당부채	소송충당부채	복구충당부채	복구충당부채
기초잔액	765,376	53,245,440	1,102,658	-	46,671,599
대체	-	-	-	730,816	(730,817)
전입액	104,892	12,039,474	-	-	10,361,901
환입액	(48,944)	(412,995)	-	-	(1,411,600)
지출액	(774,905)	(790,184)	(329,449)	(733,056)	(630,855)
환율변동효과 등	64,967	(4,430,587)	(7,833)	2,240	(1,014,788)
기말잔액	111,386	59,651,148	765,376	-	53,245,440

(2) 배출권

연결실체는 2015년부터 배출권 할당 및 거래 제도에 참여하고 있습니다. 2021년부터 2025년까지가 3차 계획기간으로 2021년부터 2023년까지 각각 3,961천 톤, 2024년부터 2025년까지 각각 3,924천 톤을 무상할당 받았습니다. 당기말 현재 담보로 제공한 배출권은 없으며, 당기 및 전기 중 배출권 수량의 변동내역 및 장부금액은 다음과 같습니다.

① 무상할당배출권

(단위: 천톤)						
구분	2021년도분	2022년도분	2023년도분	2024년도분	2025년도분	합계
무상할당배출권	3,961	3,961	3,961	3,924	3,924	19,731

② 배출권

(단위: 천톤, 천원)				
구분	당기		전기	
	수량	장부금액	수량	장부금액
기초	5,115	5,295,640	4,822	5,295,640
대체	-	916,007	-	-
무상할당	3,924	-	3,924	-
매각	(237)	(810)	(258)	-
정부제출	(3,279)	-	(3,373)	-
기말	5,523	6,210,837	5,115	5,295,640

(3) 연결실체는 당기 중 배출량이 무상할당배출권에 미달할 것으로 예상됨에 따라 배출충당부채를 인식하지 아니하였습니다.

(4) 연결실체는 당기에 이산화탄소 3,250천 톤을 배출한 것으로 추정하였습니다.

25. 우발부채 및 약정사항

(1) 당기말 현재 연결실체는 차입금 담보로 백지수표 1매를 한국에너지공단에 건질로 제공하고 있습니다.

(2) 당기말 현재 연결실체는 KEB하나은행 등과 당좌대출로 10,500,000천원의 원화 한도약정 및 L/C 개설 등을 위한 원화 39,729,640천원, USD 2,942,000천, EUR 70,000천, AUD 109,875천의 한도약정을 체결하고 있습니다.

(3) 당기말 현재 연결실체가 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천AUD, 천USD, 천VND, 천KRW)				
보증제공자	보증내용	통화	보증금액	채권자 등
서울보증보험	수출입폐기물 처리이행보증 등	KRW	133,391,959	대한민국 정부 등
	매출채권신용보험	KRW	296,025,000	연결실체
ANZ 등	재정보증	AUD	35,000	호주전력관리공사 등
	이행보증	USD	20,000	호주청정에너지금융공사 등
Standard Chartered Vietnam	이행보증	VND	15,731,334	Sojitz Osaka Gas Energy Company 등

(4) 당기말 현재 연결실체가 피고로 계류중인 소송사건은 19건, 소송가액은 2,318,406천원, PEN 280천원으로서, 현재로서는 그 결과를 예측할 수 없습니다.

(5) 연결실체는 2022년 11월 23일 이사회 결의에 따라서 LG기업집단 소속회사와 전략적 사업제휴 관계를 강화·유지하기 위하여 (주)LG화학이 보유한 자기주식을 매입하고 연결실체가 보유한 자기주식을 매도하였습니다. 해당 계약과 관련하여 상호간 우선협상권 약정을 체결하였습니다.

(6) 연결실체는 2022년 9월 30일 한화임팩트 주식회사의 자회사 Hanwha Power Systems Global Corp.와 전략적 사업제휴 관계를 강화·유지하기 위하여 연결실체의 자회사인 Ark Energy Corporation Pty Ltd.의 신주를 발행하고 이를 상호 교환하는 교차지분 투자계약을 체결하였습니다. 해당 계약과 관련하여 상호간 지분에 대하여 풋옵션 및 콜옵션 약정을 체결하고 파생상품으로 인식하였습니다. 연결실체가 취득한 주식은 일정 기한 동안 처분이 제한되어 있습니다.

(7) 당기말 현재 연결실체가 보유하고 있는 발생하지 아니한 유형자산 등의 취득을 위한 약정액은 977,440,748천원입니다.

(8) 당기말 현재 연결실체는 관계기업 및 당기손익인식금융자산으로 인식한 투자조합에 대하여 총 42,314,564천원과 USD 5,345천의 추가출자약정을 체결하고 있습니다.

(9) 연결실체가 보유하고 있는 Amogy Inc 우선주와 관련하여 핵심 주주(Key Holder)가 보유 지분을 양도할 경우 해당 양도에 동일한 조건으로 참여할 수 있는 동반매각약정(Right of Co-Sale)을 체결하고 있습니다.

(10) 연결실체는 합작투자 계약에 의하여 주식양도제한 약정 및 Deadlock 약정을 체결하고 있습니다. 주식양도제한 약정에 따라 상대 주주의 제3자 매각 시 동반 매각 참여권(Tag-Along) 및 우선 매수권(Right of First Refusal)을 보유하고 있습니다. 또한, Deadlock 약정에 따라 설립일로부터 10년 이후 연결실체가 상대 주주로부터 지분을 매입할 수 있는 권리(Call Option)를 보유하고 있으며, 상대 주주가 연결실체에게 보유지분을 매입하도록 요구할 수 있는 권리(Put Option)를 부여하였습니다.

(11) 연결실체는 경주시와 공장 소재지인 경북 경주시 천북면 오야리의 92,600㎡ 토지사용계약을 체결하고 매년 토지사용료를 경주시청에 지급하고 있습니다.

(12) 연결실체는 300,000,000천원 규모의 기업어음인수약정을 체결하였으며, 해당 차입금에 대해 신용등급 유지 약정 조항을 위반할 경우, 연결실체는 기한의 이익을 상실할 수 있습니다(주석 22.(1) 참조).

(13) 당기 중 연결실체는 The Metals Company의 지분을 취득하였으며, 이에 따라 신주인수권(Warrants)을 보유하고 있습니다.

(14) 당기말 현재 연결실체는 유한회사 와이피씨가 제기한 신주발행무효의 소 1심에서 패소하였으며, 현재 항소 등 법적 절차가 진행 중입니다. 회사의 경영진은 동 소송의 진행경과를 계속해서 주시할 예정입니다.

(15) 당기말 현재 연결실체가 소유한 온산공장 부지 일부에 한국전력공사의 전기공작물(철탑, 송전선 등) 설치를 목적으로 지상권이 설정되어있으며, 해당 지상권은 전기공작물이 존속하는 기간까지 존속합니다.

(16) 연결실체는 제11회 공모사채(700,000,000천원), 제12회 사모사채(200,000,000천원), 제13회 공모사채(700,000,000천원)를 발행하였으며 해당사채와 관련하여 약정에 의한 조항(재무비율 유지 등)을 충족하지 못하는 경우 기한의 이익을 상실할 수 있습니다.

(17) 연결실체는 관계회사인 Crucible JV, LLC와의 투자계약에 따라 일정 기간 동안 해당 지분의 양도가 제한되며, 다른 주주가 지분을 양도하는 경우 이에 대해 우선매수권을 행사하거나 해당 양도에 동일한 조건으로 참여할 수 있는 동반매도권을 보유하고 있습니다. 또한 Crucible JV, LLC의 신주 발행 시 지분율에 비례하여 신주를 우선인수할 수 있는 권리와 의무 보유기간 종료 후 해당 지분의 공정가치에 상응하는 대가로 상환을 요구할 수 있는 권리를 보유하고 있습니다.

(18) 연결실체는 미국 전쟁부와 미국 제련소 프로젝트 관련 최대 USD 2,349,000천차입 Commitment Letter를 체결하였으며, 본 문서에는 담보 제공, 이행보증, 워런트 부여, 기한 이익 상실 조항 등이 포함될 예정입니다. 보고기간말 현재 Credit Agreement는 체결되지 않았습니다.

(19) 연결실체는 JPMorgan 및 대주단과 미국 제련소 프로젝트 관련 최대 USD 2,349,000천차입 Commitment Letter를 체결하였으며, 본 문서에는 담보 제공, 이행보증, 기한 이익 상실 조항 등이 포함될 예정입니다. 보고기간말 현재 Credit Agreement는 체결되지 않았습니다.

(20) 연결실체는 약 USD 7,432,000천 규모의 미국 제련소 프로젝트와 관련하여 Crucible JV LLC에 Completion Guaranty를 제공하고 있습니다.

(21) 연결실체는 관계회사인 Crucible JV, LLC의 미국 전쟁부 차입금과 관련하여 연결실체가 보유한 Crucible JV, LLC의 주식을 담보로 제공하였습니다(주석 17 참조). 또한 미국 제련소 프로젝트 관련 의무 이행을 담보하기 위하여 미국 전쟁부와 Irrevo

cable Proxy를 체결하였으며, 채무 불이행 사건 발생 시 Crucible JV, LLC 지분에 대한 연결실체의 의결권이 미국 전쟁부에 의해 행사될 수 있습니다.

(22) 연결실체는 관계회사인 Crucible JV, LLC와 체결한 Technical and Commercial Services Agreement 및 Completion Guaranty와 관련하여 Crucible Metals, LLC의 자산을 담보로 제공하고 있으며, 보고기간말 현재 출자 예정 상태임에 따라 담보로 제공된 금액은 0원입니다. 또한 미국 제련소 프로젝트 관련 의무 이행을 담보하기 위하여 미국 전쟁부와 Irrevocable Proxy를 체결하였으며, 의무 불이행 사건 발생 시 Crucible Metals, LLC 지분에 대한 연결실체의 의결권이 미국 전쟁부에 의해 행사될 수 있습니다.

26. 자본금과 자본잉여금

(1) 당기말과 전기말 현재 자본금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
수권주식수	48,000,000주	48,000,000주
주당금액	5,000원	5,000원
발행주식수	20,872,969주	20,703,283주
보통주자본금	115,591,520	104,542,940

(2) 당기와 전기 중 발행주식수의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)		
구분	당기	전기
기초	20,703,283	20,908,588
자기주식소각(*)	(2,040,030)	(205,305)
유상증자	2,209,716	-
기말	20,872,969	20,703,283

(*) 연결실체는 전기 중 자기주식소각을 하였습니다.

(3) 당기말과 전기말 현재 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
주식발행초과금	3,849,897,208	1,027,517,100
자기주식처분이익	550,840,173	549,889,458
기타자본잉여금	41,851,365	41,557,174
합계	4,442,588,746	1,618,963,732

27. 자기주식과 기타포괄손익누계액

(1) 연결실체는 전기 중 주주가치 제고를 위하여 자기주식 2,641,139주를 시가로 취득하여 자본조정계정으로 계상하였으며, 당기 중 보통주 2,040,030주(전기 : 205,305주)를 이익소각하였습니다.

당기와 전기 중 자기주식의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 천원)				
구분	당기말		전기말	
	주식수	장부금액	주식수	장부금액
기초 자기주식	2,539,726	2,077,718,718	103,892	51,883,462
자기주식 취득(*1)	-	-	2,641,139	2,124,881,636
자기주식 소각	(2,040,030)	(1,668,923,543)	(205,305)	(99,046,380)
자기주식 처분(*2)	(19,959)	(16,328,213)	-	-
기말 자기주식	479,737	392,466,962	2,539,726	2,077,718,718

(*1) 전기 중 자기주식 취득과 관련하여 2,714,545천원의 비용이 발생하였으며, 해당 금액은 주식발행초과금에서 차감하였습니다.

(*2) 연결실체는 당기 중 자기주식 19,959주를 우리사주조합에 무상출연하였습니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익	(127,972,389)	(265,472,165)
지분법자본변동	(840,220)	(1,677,387)
해외사업환산손익	388,610,515	394,890,426
파생상품평가손익	(15,561,017)	(25,830,501)
합계	244,236,889	101,910,373

28. 이익잉여금

(1) 당기말과 전기말 현재 연결실체의 이익잉여금의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
법정적립금(*)	52,271,470	52,271,470
임의적립금		
기업합리화적립금	31,849,575	32,625,000
투자적립금	5,500,000	5,500,000
해외투자적립금	2,709,538,228	3,544,000,000
자원사업투자적립금	2,505,536,651	3,339,998,423
미처분이익잉여금	1,238,123,976	626,586,591
합계	6,542,819,900	7,600,981,484

(*) 연결실체의 법정적립금은 전액 이익준비금으로 구성되어 있는 바, 상법상 자본금의 50%에 달할 때까지 매결산기에 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 규정되어 있으며, 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없고 주주총회 결의에 의하여 이월결손금의 보전과 자본전입에만 사용될 수 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 미처분이익잉여금의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초금액	626,586,591	1,121,598,913
현금배당 및 적립금 적립 등	1,533,472,291	(562,169,268)
확정급여제도 재측정요소	11,683,735	(20,902,214)
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산처분이익 대체	(40,052,417)	(3,658,913)
지배주주손이익	775,018,942	190,929,712
지분법이익잉여금변동	338,377	(165,259)
자기주식소각	(1,668,923,543)	(99,046,380)
합계	1,238,123,976	626,586,591

29. 영업이익

(1) 매출액 및 매출원가

당기 및 전기 중 매출액 및 매출원가의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
계정과목	당기	전기
매출액:		
제품매출액	12,017,169,264	9,005,420,034
상품매출액	4,117,025,860	2,658,472,669
용역매출액 등	453,655,656	389,025,707
합계	16,587,850,780	12,052,918,410
매출원가:		
제품매출원가	10,485,635,936	7,933,393,566
기초제품및부산물재고액	396,108,342	323,624,238
당기제품제조원가	10,667,809,003	8,006,376,108
관세환급금	-	(498,438)
기말제품및부산물재고액	(578,281,409)	(396,108,342)
상품매출원가	4,029,829,021	2,592,755,848
용역매출원가 등	273,672,232	370,168,685
환율변동효과	(2,796,591)	15,805,000
합계	14,786,340,598	10,912,123,099

(2) 수익의 구분

고객과의 계약에서 생기는 수익을 주요 지리적 시장과 수익인식 시기에 따라 구분한 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
주요 지리적 시장:		
한국	4,766,625,598	3,301,698,866
한국 외	11,821,225,182	8,751,219,544
합계	16,587,850,780	12,052,918,410
수익인식 시기:		
한 시점에 이행	16,134,195,124	11,663,892,703
기간에 걸쳐 이행	453,655,656	389,025,707
합계	16,587,850,780	12,052,918,410

(3) 고객과의 계약과 관련된 자산과 부채

당기말과 전기말 현재 고객과의 계약과 관련하여 인식한 자산과 부채는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
계약자산	33,061,324	3,027,106
계약부채 - 선수금	24,676,073	5,799,331

(4) 계약부채와 관련하여 인식한 수익

당기에 인식한 수익 중 전기에서 이월된 계약부채와 과거 보고기간에 이행한(또는 부분적으로 이행한) 수행의무와 관련된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초의 계약부채 잔액 중 당기에 인식한 수익	2,993,817	4,617,633

(5) 판매비와관리비

당기 및 전기 중 판매비와관리비의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
급여	173,443,837	126,216,424
퇴직급여	20,737,512	12,175,556
복리후생비	12,906,051	10,337,458
여비교통비	8,736,658	7,255,952
통신비	2,394,377	3,965,369
세금과공과	12,199,608	9,357,934
임차료	4,822,507	4,968,655
감가상각비	25,531,848	23,758,464
무형자산상각비	8,298,678	9,326,045
사용권자산상각비	16,515,362	13,716,623
수선비	720,116	1,575,006
보험료	5,124,450	4,753,201
접대비	4,503,778	3,672,525
광고선전비	18,294,289	11,631,488
운반보관료	58,786,781	36,672,671
소모품비	2,343,532	2,211,398
도서인쇄비	643,462	407,847
교육훈련비	1,440,245	1,405,611
차량유지비	1,109,644	1,532,681

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
지급수수료	162,016,129	109,671,051
대손상각비	3,101,346	1,023,925
전력비	4,218,766	3,711,677
기타의판관비	21,694,430	17,975,542
합계	569,583,406	417,323,103

(6) 비용의 성격별 분류

당기 및 전기 중 비용의 성격별 분류내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
재고자산의 변동	(992,241,134)	(459,898,173)
원재료비와 상품의 매입액 등	13,722,753,953	9,613,866,922
급여	477,907,202	393,063,690
퇴직급여	51,196,730	44,344,374
복리후생비	89,721,923	57,545,741
감가상각비(*1)	337,897,633	333,154,946
사용권자산상각비	24,174,419	19,133,546
임차료	5,290,355	10,736,411
세금과공과	26,718,109	21,511,878
보험료	30,863,549	29,751,638
운반보관료	239,628,328	190,653,402
지급수수료	233,474,902	280,589,898
전력비	319,350,428	275,892,752
수선비	284,092,904	217,169,190
도급비	217,653,276	177,594,159
기타	287,441,427	124,335,828
합계(*2)	15,355,924,004	11,329,446,202

(*1) 투자부동산상각비와 무형자산상각비가 포함되어 있습니다.

(*2) 포괄손익계산서상 매출원가, 판매비와관리비를 합한 금액입니다.

30. 기타수익 및 기타비용

당기 및 전기 중 기타수익과 기타비용의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기타수익:		
수수료수익	338,560	571,835
외환차익	144,797,912	76,491,884
외화환산이익	34,643,076	7,430,889
종속기업투자처분이익	1,086,236	-
관계기업투자처분이익	3,371,059	-
유형자산처분이익	1,027,363	296,814
무형자산처분이익	1,148,776	271,465
유형자산손상차손환입	6,744,421	-
무형자산손상차손환입	9,507,117	-
정부보조금수익	2,821,456	1,367,864
리스변경이익	3,802	624,425
임대료	13,453	72,631
기타의대손상각비환입	-	1,367,795
특별이익	-	2,370,315
잡이익	8,556,035	27,411,634
기타수익 소계	214,059,266	118,277,551
기타비용:		
외환차손	(159,112,736)	(98,788,816)
외화환산손실	(19,274,792)	(41,695,817)
유형자산처분손실	(11,667,121)	(6,882,980)
유형자산손상차손	(822,931)	-
무형자산처분손실	(707,189)	-
무형자산손상차손	(13,731,288)	(37,501,658)
기부금	(9,286,678)	(7,828,349)
기타의대손상각비	(2,574,893)	(607,563)
영업외무형자산상각비	-	(903,864)

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
매출채권처분손실	(853,565)	(1,334,226)
리스변경손실	(152)	(482,372)
종속회사투자주식처분손실	(245,648)	—
관계회사투자주식처분손실	(4,477,158)	—
관계회사투자주식손상차손	(10,718,971)	—
잡손실	(4,587,462)	(2,173,840)
기타비용 소계	(238,060,584)	(198,199,485)
기타손익	(24,001,318)	(79,921,934)

31. 금융수익 및 금융비용

당기 및 전기 중 금융수익 및 금융비용의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
금융수익:		
이자수익	62,247,739	82,074,522
배당금수익	3,559,748	7,908,995
외환차익	100,137,011	8,446,903
외화환산이익	24,198,410	17,626,567
당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	95,167,406	15,834,966
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	28,834,947	56,430,259
기타포괄손익-공정가치측정금융자산처분이익	-	68,800
파생상품평가이익	44,056,557	10,230,473
파생상품거래이익	28,969,466	58,889,783
비지배지분부채평가이익	810,923	1,279,833
금융수익 소계	387,982,207	258,791,101
금융비용:		
이자비용	(204,864,769)	(117,986,624)
외환차손	(38,847,201)	(33,007,224)
외화환산손실	(83,557,816)	(110,877,204)
당기손익-공정가치측정금융자산처분손실	(8,401,976)	(6,437,605)
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	(36,213,096)	(150,659,101)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산처분손실	-	(9,849)
파생상품평가손실	(112,879,429)	(3,396,259)
파생상품거래손실	(111,275,167)	(65,169,709)
기타금융비용	(3,448,619)	(11,585,701)
사채상환손실	(17,880,735)	-
금융비용 소계	(617,368,808)	(499,129,276)
금융손익	(229,386,601)	(240,338,175)

32. 법인세비용

(1) 당기와 전기 중 법인세비용의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
당기법인세비용	263,687,357	168,787,992
과거기간 법인세에 대하여 당기에 인식한 조정사항	(9,250,564)	(458,666)
일시적차이의 발생과 소멸로 인한 이연법인세변동	31,353,318	(96,689,075)
당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 법인세비용	(29,676,005)	35,704,413
환율변동효과	2,605,540	(9,615,352)
법인세비용	258,719,646	97,729,312

(2) 당기와 전기 중 당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
자기주식처분이익	(341,017)	-
확정급여부채 재측정요소	(2,877,113)	7,014,862
기타포괄손익-공정가치측정금융자산처분손익	14,320,542	-
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	(36,644,364)	26,172,568
파생상품평가손익	(4,153,600)	2,516,983
해외사업장환산외환차이	19,547	-
합계	(29,676,005)	35,704,413

(3) 당기와 전기 중 법인세비용과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	1,028,968,984	292,510,876
적용세율에 따른 세부담액	295,522,863	110,014,187
– 세무상 공제(과세)되지 않는 비용(수익)의 법인세 효과	11,288,497	3,724,001
– 세액공제 및 농특세	(49,646,738)	(4,571,718)
– 과거기간 법인세와 관련되어 인식한 당기 조정액	(7,110,184)	(458,668)
– 과거 미인식 이연법인세자산 당기인식효과	12,153,488	–
– 인식하지 않는 이연법인세	(13,652,864)	(30,341,748)
– 이연법인세 설정을 변동효과	912,918	1,020,009
– 기타	9,251,666	18,343,248
법인세비용	258,719,646	97,729,312
평균유효세율	25.14%	33.41%

(4) 당기와 전기 중 이연법인세자산(부채)의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)				
구분	기초금액	당기손익반영	기타포괄손익반영	기말금액
미실현이자수익	(196,929)	(161,553)	–	(358,482)
당기손익-공정가치측정금융자산평가손익	12,861,120	(13,872,198)	–	(1,011,078)
관계종속투자주식	15,755,095	(4,352,972)	19,547	11,421,670
파생상품평가손익	3,178,985	25,648,071	(4,153,600)	24,673,456
확정급여부채	93,033,699	11,757,899	(3,244,762)	101,546,836
사외적립자산	(94,554,980)	(14,737,434)	367,649	(108,924,765)
연차수당	4,885,850	2,439,745	–	7,325,595
장기근속포상	3,862,361	4,433,337	–	8,295,698
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	92,036,434	(2,563,573)	(36,644,364)	52,828,497
무형자산손상차손	142,495	12,815,205	–	12,957,700
감가상각비	(92,026,697)	(114,812,495)	–	(206,839,192)
압축기장충당금	(16,201,011)	(465,344)	–	(16,666,355)
재고자산	1,585,180	(15,833,394)	–	(14,248,214)
금융보증부채	161,324	(161,324)	–	–
기타	(16,256,057)	122,168,242	–	105,912,185
합계	8,266,869	12,302,212	(43,655,530)	(23,086,449)

② 전기

(단위: 천원)				
구분	기초금액	당기손익반영	기타포괄손익반영	기말금액
미실현이자수익	(162,005)	(34,924)	-	(196,929)
당기손익-공정가치측정금융자산평가손익	4,214,864	8,663,999	(17,743)	12,861,120
관계종속투자주식	(35,291,845)	51,046,940	-	15,755,095
파생상품평가손익	10,458,772	(9,796,770)	2,516,983	3,178,985
확정급여부채	73,556,928	12,410,614	7,066,157	93,033,699
사외적립자산	(81,144,390)	(13,359,296)	(51,294)	(94,554,980)
연차수당	2,892,544	1,993,306	-	4,885,850
장기근속포상	2,306,735	1,555,626	-	3,862,361
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	70,158,145	(4,312,022)	26,190,311	92,036,434
무형자산손상차손	(64,837)	207,332	-	142,495
감가상각비	(90,732,254)	(1,294,443)	-	(92,026,697)
압축기장충당금	(15,458,889)	(742,122)	-	(16,201,011)
재고자산	17,279	1,567,901	-	1,585,180
금융보증부채	140,855	20,469	-	161,324
기타	(29,314,108)	13,058,051	-	(16,256,057)
합계	(88,422,206)	60,984,661	35,704,414	8,266,869

(5) 당기와 전기 중 이연법인세자산으로 인식하지 아니한 차감할 일시적차이의 내역은 다음과 같습니다(종속기업 및 관계기업투자 제외).

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
일시적차이	(761,920)	7,215,192
이월결손금(*1)	109,775,348	115,294,644
이월세액공제(*2)	2,440,246	2,714,561

(*1) 보고기간말 현재 연결실체가 미래에 실현될 가능성이 희박하여 법인세 효과를 인식하지 아니한 이월결손금의 만료시기는 2027년 이후부터 도래합니다.

(*2) 보고기간말 현재 연결실체가 미래에 실현될 가능성이 희박하여 법인세 효과를 인식하지 아니한 이월세액공제의 만료시기는 2027년 이후부터 도래합니다.

(6) 당기와 전기 중 투자자산 및 지분과 관련하여 이연법인세자산으로 인식하지 않은 일시적차이는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
종속기업투자	(30,735,393)	(30,825,084)
관계기업및공동기업투자	66,164,669	53,486,584
광산탐사비	7,396,997	7,396,997
합계	35,429,276	22,661,500

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

(단위: 천원)		
	당기	전기
<이연법인세자산>		
12개월 후에 회수될 이연법인세자산	308,977,273	277,991,666
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	39,141,942	12,705,765
이연법인세자산합계	348,119,215	290,697,431
<이연법인세부채>		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(283,605,509)	(250,488,950)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(87,600,155)	(31,941,612)
이연법인세부채합계	(371,205,664)	(282,430,562)
이연법인세자산(부채) 순액	(23,086,449)	8,266,869

(8) 필라2 법인세의 영향

필라2 법률에 따라 연결실체는 각 구성기업이 속해 있는 관할국별 GloBE 유효세율과 최저한세율 15%의 차액에 대하여 추가 세액을 납부해야 합니다.

제한된 수의 국가를 제외하고, 연결실체 내 대부분의 기업은 해당 국가의 GLOBE 유효세율이 15%를 초과하고 있어, 당기 필라2 법인세에 대한 익스포저는 중요하지 않은 수준입니다.

33. 주당이익

(1) 당기와 전기 중 주당이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구분	당기	전기
지배주주순이익	775,018,941,540	190,929,712,012
가중평균유통보통주식수(*)	18,207,400주	20,123,056주
지배주주기본주당이익	42,566	9,488

(*)가중평균유통보통주식수는 기초의 유통보통주식수에 회계기간 중 취득 혹은 처분된 자기주식수 또는 신규 발행된 보통주식수를 각각의 유통기간에 따른 가중치를 고려하여 조정한 보통주식수입니다.

(2) 당기와 전기의 가중평균유통보통주식수 계산 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 주)				
구분	주식수	가중치	적수	가중평균유통주식수
기초유통보통주	18,163,557	365/365	6,629,698,305	18,163,557
자기주식처분	19,959	101~329/365	4,954,179	13,573
유상증자	2,209,716	5/365	11,048,580	30,270
합계	20,393,232		6,645,701,064	18,207,400

② 전기

(단위: 주)				
구분	주식수	가중치	적수	가중평균유통주식수
기초유통보통주	20,804,696	366/366	7,614,518,736	20,804,696
자기주식취득	(2,641,139)	65~363/366	(249,480,348)	(681,640)
합계	18,163,557		7,365,038,388	20,123,056

(3) 당기와 전기 중 회석성잠재적보통주가 없으므로 회석주당이익은 산출하지 않습니다.

34. 배당금

(1) 지배기업의 당기와 전기 배당금 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)			
구분	당기	전기	
	연차배당	중간배당	연차배당
배당받을 주식수(※)	20,393,232주	20,553,379주	18,163,557주
주당배당금	20,000	10,000	7,500
액면배당률	400%	200%	150%
금액	407,864,640,000	205,533,790,000	136,226,677,500

(※) 총발행주식수에서 자기주식수를 제외하여 산정하였습니다.

(2) 지배기업의 당기와 전기 배당성향의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구분	당기	전기
배당금	407,864,640,000	341,760,467,500
지배주주순이익	775,018,941,540	190,929,712,012
배당성향	52.63%	179.00%

(3) 지배기업의 당기와 전기 배당수익률의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구분	당기	전기
주당배당금	20,000	17,500
결산일 종가	1,316,000	1,006,000
배당수익률	1.52%	1.74%

35. 범주별 금융상품

(1) 당기말과 전기말 현재 범주별 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)					
금융자산	당기손익-공정가치 측정금융자산	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	상각후원가측정 금융자산	위험회피목적 파생상품자산	합계
현금및현금성자산	-	-	3,451,069,964	-	3,451,069,964
단기금융기관예치금	-	-	144,526,924	-	144,526,924
매출채권및기타채권	89,105,866	1,425,169	1,044,992,464	-	1,135,523,499
단기투자자산	893,872,528	-	3,080	-	893,875,608
파생상품금융자산	20,237,213	-	-	25,975,988	46,213,201
장기금융기관예치금	-	-	4,861,452	-	4,861,452
장기매출채권및기타채권	-	-	69,860,993	-	69,860,993
장기투자자산	325,090,121	452,851,519	39,530	-	777,981,170
장기파생상품금융자산	21,601,512	-	-	49,643,122	71,244,634
관계기업투자	21,938,332	-	-	-	21,938,332
합계	1,371,845,572	454,276,688	4,715,354,407	75,619,110	6,617,095,777

(단위: 천원)					
금융부채	당기손익-공정가치 측정금융부채	상각후원가측정 금융부채	위험회피목적 파생상품부채	기타	합계
매입채무및기타채무	2,109,761,851	426,842,881	-	-	2,536,604,732
기타금융부채	717,450	48,584,800	-	-	49,302,250
단기차입금	-	3,047,321,677	-	-	3,047,321,677
유동성장기차입금	-	81,366,408	-	-	81,366,408
유동성사채	-	7,376,070	-	-	7,376,070
파생상품금융부채	114,559,513	-	39,711,277	-	154,270,790
유동리스부채	-	-	-	26,746,817	26,746,817
장기매입채무및기타채무	-	30,000	-	-	30,000
장기기타금융부채	23,753,676	4,480,803	-	-	28,234,479
장기차입금	-	1,072,780,752	-	-	1,072,780,752
장기사채	-	1,596,165,188	-	-	1,596,165,188
장기파생상품금융부채	-	-	47,249,551	-	47,249,551
비유동리스부채	-	-	-	128,459,145	128,459,145
합계	2,248,792,490	6,284,948,579	86,960,828	155,205,962	8,775,907,859

② 전기말

(단위: 천원)				
금융자산	당기손익-공정가치 측정금융자산	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	상각후원가측정 금융자산	합계
현금및현금성자산	-	-	893,806,432	893,806,432
단기금융기관예치금	-	-	156,761,703	156,761,703
매출채권및기타채권	55,904,659	4,572,035	826,223,826	886,700,520
단기투자자산	1,274,339,142	-	290,368,110	1,564,707,252
파생상품금융자산	20,559,905	-	-	20,559,905
장기금융기관예치금	-	-	2,441,388	2,441,388
장기매출채권및기타채권	-	-	38,099,044	38,099,044
장기투자자산	547,340,311	163,617,900	40,560	710,998,771
장기파생상품금융자산	3,952,163	-	-	3,952,163
관계기업투자	22,770,958	-	-	22,770,958
합계	1,924,867,138	168,189,935	2,207,741,063	4,300,798,136

(단위: 천원)					
금융부채	당기손익-공정가치 측정금융부채	상각후원가측정 금융부채	위험회피목적 파생상품부채	기타	합계
매입채무및기타채무	1,458,195,876	330,890,964	-	-	1,789,086,840
기타금융부채	-	45,753,338	-	-	45,753,338
단기차입금	-	3,319,850,915	-	-	3,319,850,915
유동성장기차입금	-	13,845,085	-	-	13,845,085
단기사채	-	996,799,310	-	-	996,799,310
유동성사채	-	12,459,501	-	-	12,459,501
파생상품금융부채	6,035,760	-	5,239,716	-	11,275,476
유동리스부채	-	-	-	20,870,840	20,870,840
장기매입채무및기타채무	-	31,792	-	-	31,792
장기기타금융부채	-	22,582,921	-	-	22,582,921
장기차입금	-	480,270,294	-	-	480,270,294
장기파생상품금융부채	373,278	-	31,638,344	-	32,011,622
비유동리스부채	-	-	-	127,964,806	127,964,806
합계	1,464,604,914	5,222,484,120	36,878,060	148,835,646	6,872,802,740

(2) 공정가치

당기말과 전기말 현재 연결실체의 금융자산과 금융부채의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)					
구분	장부금액	공정가치			
		수준 1	수준 2	수준 3	합계
공정가치로 인식된 금융자산					
매출채권및기타채권	90,531,035	-	90,531,035	-	90,531,035
단기투자자산	893,872,528	-	881,098,367	12,774,161	893,872,528
파생상품금융자산	46,213,201	-	45,619,975	593,226	46,213,201
장기파생상품금융자산	71,244,634	-	52,337,793	18,906,841	71,244,634
장기투자자산	777,941,640	438,031,976	-	339,909,664	777,941,640
관계기업투자	21,938,332	-	-	21,938,332	21,938,332
금융자산 합계	1,901,741,370	438,031,976	1,069,587,170	394,122,224	1,901,741,370
공정가치로 인식된 금융부채					
매입채무및기타채무	2,109,761,851	-	2,109,761,851	-	2,109,761,851
기타금융부채	717,450	-	-	717,450	717,450
파생상품부채	154,270,790	-	154,270,790	-	154,270,790
장기파생상품금융부채	47,249,551	-	47,249,551	-	47,249,551
장기기타금융부채	23,753,676	-	-	23,753,676	23,753,676
금융부채 합계	2,335,753,318	-	2,311,282,192	24,471,126	2,335,753,318

② 전기말

(단위: 천원)					
구분	장부금액	공정가치			
		수준 1	수준 2	수준 3	합계
공정가치로 인식된 금융자산					
매출채권및기타채권	60,476,694	-	55,904,659	4,572,035	60,476,694
단기투자자산	1,274,339,142	-	1,247,943,091	26,396,051	1,274,339,142
파생상품금융자산	20,559,905	-	14,642,905	5,917,000	20,559,905
장기파생상품금융자산	3,952,163	-	110,494	3,841,669	3,952,163
장기투자자산	710,958,211	259,084,793	-	451,873,418	710,958,211
관계기업투자	22,770,958	-	-	22,770,958	22,770,958
금융자산 합계	2,093,057,073	259,084,793	1,318,601,149	515,371,131	2,093,057,073
공정가치로 인식된 금융부채					
매입채무및기타채무	1,458,195,876	-	1,458,195,876	-	1,458,195,876
파생상품부채	11,275,476	-	11,275,476	-	11,275,476
장기파생상품금융부채	32,011,622	-	32,011,622	-	32,011,622
금융부채 합계	1,501,482,974	-	1,501,482,974	-	1,501,482,974

연결실체는 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치라고 판단되는 상각후원가로 인식된 금융상품에 대해서는 공정가치를 공시하지 않았습니다.

(3) 공정가치 서열체계

① 연결실체는 공정가치측정에 사용된 투입변수의 유의성을 반영하는 공정가치 서열 체계에 따라 공정가치측정치를 분류하고 있으며, 공정가치 서열체계의 수준은 다음과 같습니다.

구 분	투입변수의 유의성
수준 1	측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의 공시가격으로, 해당 공시가격에는 금리 상승 및 인플레이션, ESG관련 위험 등의 경제환경 변화에 대한 시장의 가정이 반영되어 있음
수준 2	수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수
수준 3	비상장 지분증권과 ESG관련 위험으로 인해 유의적인 관측불가능한 조정이 반영되는 금융상품과 같이, 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수

② 연결실체의 공정가치로 측정되는 자산·부채 중 공정가치 서열체계 수준 2와 수준 3으로 분류된 자산·부채의 가치평가방법과 투입변수는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말	수준	가치평가방법	투입변수
당기손익-공정가치 측정 금융자산				
매출채권및기타채권	89,105,866	2	시장접근법	LME 및 LBMA 가격 등
수익증권 및 펀드	868,140,742	2	순자산가치평가, 현재가치기법	주식, 채권 등 기초자산가격, 환율
파생상품자산	22,338,658	2	시장접근법, 현재가치기법	LME 및 LBMA 가격 등
채무증권	12,957,625	2	시장접근법	시장가격
파생상품옵션	19,500,067	3	이항모형	할인율, 변동성, 주가, 행사가 등
수익증권 및 펀드	217,098,987	3	순자산가치법	주식, 채권 등 기초자산가격
전환사채	24,058,738	3	T-F Model & BDT	기초자산(주식가격) 및 기초자산 변동성, 신용위험 및 무위험이자율 등
지분증권	113,797,935	3	현금흐름할인법	거시경제지표, 할인율, 영구성장율
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산				
매출채권및기타채권	1,425,169	2	시장접근법	시장가격
지분증권	19,666,497	3	유사기업비교법 등	유사기업 가치 등
위험회피목적 파생상품자산				
파생상품자산	75,619,110	2	현재가치기법	환율, 기초자산가격변동 등
당기손익-공정가치 측정 금융부채				
매입채무및기타채무	2,109,761,851	2	시장접근법 등	LME 및 LBMA 가격 등
파생상품부채	114,559,512	2	순자산가치평가, 현금흐름할인모형	LME 및 LBMA 가격, 선도가격, 스프레드, 할인율 등
기타금융부채	24,471,126	3	현금흐름할인법 등	거시경제지표, 할인율, 영구성장율
위험회피목적 파생상품부채				
파생상품부채	39,711,278	2	시장접근법, 현재가치기법	환율, 기초자산가격변동, 할인율 등
장기파생상품부채	47,249,551	2	시장접근법, 현재가치기법	환율, 기초자산가격변동, 할인율 등

(단위: 천원)				
구분	전기말	수준	가치평가방법	투입변수
당기손익-공정가치 측정 금융자산				
매출채권 및 기타채권	55,904,660	2	시장접근법	LME 및 LBMA 가격 등
수익증권 및 펀드	1,247,943,090	2	순자산가치평가, 현재가치기법	주식, 채권 등 기초자산가격, 환율
파생상품자산	14,753,399	2	시장접근법, 현재가치기법	LME 및 LBMA 가격 등
파생상품옵션	9,758,669	3	이항모형	할인율, 변동성, 주가, 행사가 등
수익증권 및 펀드	283,489,422	3	순자산가치평가	주식, 채권 등 기초자산가격
비상장지분증권	143,882,696	3	시장비교법, 현금흐름할인모형	할인율, 유사기업 가치 등
전환사채	24,381,905	3	T-f Model & BDT	기초자산(주식가격) 및 기초자산 변동성, 신용위험 및 무위험이자율 등
지분증권	22,770,958	3	현금흐름할인법	거시경제지표, 할인율, 영구성장율
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산				
매출채권 및 기타채권	4,572,035	3	시장접근법	보유자의 신용등급을 고려한 할인율
비상장지분증권	26,515,446	3	유사기업비교법	유사기업 가치 등
당기손익-공정가치 측정 금융부채				
매입채무 및 기타채무	1,458,195,876	2	순자산가치평가	LME 및 LBMA 가격 등
파생상품부채	6,035,760	2	순자산가치평가, 현금흐름할인모형	LME 및 LBMA 가격, 선도가격, 스프레드, 할인율 등
장기파생상품부채	373,278	2	현금흐름할인법	기초자산가격, 할인율, 변동성 등
위험회피목적 파생상품부채				
파생상품부채	5,239,716	2	시장접근법, 현재가치기법	LME 및 LBMA 가격 등
장기파생상품부채	31,638,344	2	시장접근법, 현재가치기법	LME 및 LBMA 가격 등

③ 당기와 전기 중 수준 3 공정가치의 기중 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초잔액	515,371,131	581,103,104
증가	32,478,648	40,933,372
감소	(125,477,594)	(30,226,648)
공정가치의 변동	(28,084,345)	(80,136,086)
기타(*)	(165,616)	3,697,389
기말잔액	394,122,224	515,371,131

(*) 환율변동효과 등으로 구성되어 있습니다.

36. 범주별 금융상품의 순손익

당기 및 전기 중 범주별 금융상품의 순손익은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 천원)								
계정과목	당기손익- 공정가치측정 금융자산	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	상각후원가측정 금융자산	위험회피목적 파생상품	당기손익- 공정가치측정 금융부채	상각후원가측정 금융부채	기타	합계
순손익:								
이자수익	31,181,797	58,493	29,854,230	-	-	-	1,153,219	62,247,739
배당금수익	3,148,459	411,289	-	-	-	-	-	3,559,748
외환차익	2,555	-	42,608,795	-	152,608	202,170,927	38	244,934,923
외화환산이익	4,100	-	7,410,772	-	-	51,426,614	-	58,841,486
당기손익-공정가치측정 금융자산처분이익	95,167,406	-	-	-	-	-	-	95,167,406
당기손익-공정가치측정 금융자산평가이익	28,834,947	-	-	-	-	-	-	28,834,947
파생상품평가이익	44,056,557	-	-	-	-	-	-	44,056,557
파생상품거래이익	28,442,784	-	-	-	526,682	-	-	28,969,466
비지배자분평가이익	-	-	-	-	-	810,923	-	810,923
대손상각비	-	-	(5,580,239)	-	-	-	-	(5,580,239)
매출채권처분손실	-	(853,565)	-	-	-	-	-	(853,565)
이자비용	-	-	-	-	(24,385,708)	(171,062,147)	(9,416,913)	(204,864,768)
외환차손	(3,984)	-	(44,088,138)	-	(76,968)	(153,790,848)	-	(197,959,938)
외화환산손실	(4,666,334)	-	(57,971,801)	-	(209)	(40,194,263)	-	(102,832,607)
당기손익-공정가치측정 금융자산처분손실	(8,401,976)	-	-	-	-	-	-	(8,401,976)
당기손익-공정가치측정 금융자산평가손실	(36,213,096)	-	-	-	-	-	-	(36,213,096)
파생상품평가손실	-	-	-	254,643	(113,134,072)	-	-	(112,879,429)
파생상품거래손실	(8,138,979)	-	-	(1,448,059)	(101,688,129)	-	-	(111,275,167)
사채상환손실	-	-	-	-	-	(17,880,734)	-	(17,880,734)
순손익 소계	173,414,236	(383,783)	(27,766,381)	(1,193,416)	(238,605,796)	(128,519,528)	(8,263,656)	(231,318,324)
세후기타포괄손익:								
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가이익	-	97,399,549	-	-	-	-	-	97,399,549
파생상품평가이익	-	-	-	10,269,484	-	-	-	10,269,484
세후기타포괄손익 소계	-	97,399,549	-	10,269,484	-	-	-	107,669,033
총포괄손익 합계	173,414,236	97,015,766	(27,766,381)	9,076,068	(238,605,796)	(128,519,528)	(8,263,656)	(123,649,291)

(2) 전기

(단위: 천원)								
계정과목	당기손익- 공정가치측정 금융자산	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	상각후원가측정 금융자산	위험회피목적 파생상품	당기손익- 공정가치측정 금융부채	상각후원가측정 금융부채	기타	합계
순손익:								
이자수익	40,525,487	365,859	40,073,572	-	-	-	1,109,605	82,074,523
배당금수익	2,519,103	5,389,892	-	-	-	-	-	7,908,995
외환차익	490,151	-	40,551,449	-	-	43,897,184	-	84,938,784
외화환산이익	136,797	-	22,561,976	-	-	2,358,683	-	25,057,456
당기손익-공정가치측정 금융자산처분이익	15,834,966	-	-	-	-	-	-	15,834,966
당기손익-공정가치측정 금융자산평가이익	56,430,259	-	-	-	-	-	-	56,430,259
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산처분이익	-	68,800	-	-	-	-	-	68,800
파생상품평가이익	10,230,473	-	-	-	-	-	-	10,230,473
파생상품거래이익	58,823,139	-	-	-	66,644	-	-	58,889,783
비지배지분평가이익	-	-	-	-	-	1,279,833	-	1,279,833
대손상각비	-	-	(902,642)	-	-	(425,151)	-	(1,327,793)
이자비용	-	-	-	-	(16,016,562)	(97,756,269)	(4,213,793)	(117,986,624)
외환차손	(27,902)	-	(20,917,523)	-	(385,978)	(110,464,637)	-	(131,796,040)
외화환산손실	-	-	(5,108,294)	-	-	(147,464,727)	-	(152,573,021)
당기손익-공정가치측정 금융자산처분손실	(6,437,605)	-	-	-	-	-	-	(6,437,605)
당기손익-공정가치측정 금융자산평가손실	(150,659,101)	-	-	-	-	-	-	(150,659,101)
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산처분손실	-	(9,849)	-	-	-	-	-	(9,849)
파생상품평가손실	-	-	-	-	(3,396,259)	-	-	(3,396,259)
파생상품거래손실	(2,003,366)	-	-	-	(63,166,343)	-	-	(65,169,709)
순손익 소계	25,862,401	5,814,702	76,258,538	-	(82,898,498)	(308,575,084)	(3,104,189)	(286,642,130)
세후기타포괄손익:								
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손실	-	(73,943,347)	-	-	-	-	-	(73,943,347)
파생상품평가이익	-	-	-	5,872,959	-	-	-	5,872,959
세후기타포괄손익 소계	-	(73,943,347)	-	5,872,959	-	-	-	(68,070,388)
총포괄손익 합계	25,862,401	(68,128,645)	76,258,538	5,872,959	(82,898,498)	(308,575,084)	(3,104,189)	(354,712,518)

37. 특수관계자와의 거래

(1) 당기말 현재 연결실체의 특수관계자 내역은 다음과 같습니다.

구분	회사명
유의한 영향력을 행사하는 회사	(주)영풍, YPC Limited(*1)
관계기업(*2)	서린정보기술(주), 코리아니켈(주)(*3), KZ TRADING INDIA PRIVATE LIMITED(구. SORIN INDIA PRIVATE LIMITED)(*4), Crucible JV LLC.(*5)(*6), 아비트리지제1호사모투자합자회사, 에스더블유앤씨주식회사, (주)세원, (주)월드이앤씨, 벨벳제1호유한회사, 바이오렛제1호사모투자합자회사, 메이븐그로스제1호창업벤처전문사모투자합자회사, (주)타이드스퀘어, (주)그레이고, 브릭스캐피탈매니지먼트글로벌배터리제1호사모투자합자회사, 망고스틴제1호사모투자합자회사, 트러스톤 CVD&G 일반사모증권투자신탁 제1호, 디에스투자 에너지 스케일업 파트너 신기술투자조합, CheckSammy Technologies Inc.(*5)
공동기업	KZ-Pranda Co. Ltd., Fulcrum 3D Pty Ltd., 한국전구체(주), 한화신한테라와트아워(주)(*7)
대규모기업집단	케이젯정밀(주)(구. 영풍정밀(주)), (주)영풍문고, 영풍전자(주), (주)테라닉스, 유미개발(주), (주)알란팀(*8), 씨케이(유), (주)인터플렉스, (주)코리아씨커트, 시그네틱스(주), (주)영풍이앤이, 영풍개발(주), 에이치씨(유), 농업회사법인 에스피팜랜드(유), 영풍문고홀딩스(주), 제리코파트너스
기타관계회사	(주)영풍 Japan, Interflex Vina Co., Ltd., 화하선로판(천진)유한공사, Signetics High Technology USA Inc., Young Poong Electronics Vina Co., Ltd., AATM(Dalian) Co., Ltd., YPE VINA Co., Ltd., Korea Circuit VINA Co., Ltd., FulcrumBD Europe 등

(*1) 당기 중 유의한 영향력을 행사하는 회사에 신규 편입되었습니다.

(*2) 관계회사가 지배하는 회사를 포함하고 있습니다.

(*3) 당기 중 청산절차가 종료되었습니다.

(*4) 당기 중 종속기업에서 제외되었으며 관계기업으로 분류되었습니다.

(*5) 당기 중 관계기업에 신규 편입되었습니다.

(*6) 당기말 현재 지배기업의 지분 10.84%를 보유하고 있으며, 이사회 후보자 추천권을 통해 연결실체에 유의적인 영향력을 행사하고 있습니다.

(*7) 당기 중 공동기업에 신규 편입되었습니다.

(*8) 당기 중 관계기업에서 제외되었으며 대규모기업집단으로 분류되었습니다.

(2) 당기와 전기 중 특수관계자와의 중요한 거래 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)								
특수관계자구분	특수관계자명	매출	매입	기타수익 등	기타비용 등	유무형자산 매입	배당금 수령	배당금 지급
유의한 영향력을 행사하는 회사	(주)영풍	328,493	92,923,774	39,676	-	-	-	39,955,575
관계기업	서린정보기술(주)	3,892	4,214,274	8,561	5,760,492	2,676,795	83,343	-
	아비트리지제1호사모투자합자 회사	-	-	-	36,099	-	-	-
	트러스트 CVD&G 일반사모증권 투자신탁 제1호	-	-	-	-	-	3,036,151	-
공동기업	한국전구체(주)	138,353,655	-	1,106,419	372,570	6,832,429	-	-
대규모기업집단	케이젯정밀(주)	53,424	480,564	-	34,099	15,325,552	-	3,133,868
	영풍전자(주)	-	-	-	-	-	-	81,428
	(주)테라닉스	-	-	-	-	-	-	780,833
	유미개발(주)	-	-	644	-	-	-	2,536,575
	씨케이(유)	-	-	-	-	-	-	688,110
	(주)코리아씨키트	-	-	-	-	-	-	935,678
	시그네틱스(주)	-	-	-	-	-	-	87,593
	영풍개발(주)	-	-	-	-	-	-	620,340
	에이치씨(유)	-	-	-	-	-	-	1,626,848
	(주)알란템	80,976	-	257,250	-	-	-	-
기타관계회사	기타	-	264,000	-	60,924	-	-	-
합계		138,820,440	97,882,612	1,412,550	6,264,184	24,834,776	3,119,494	50,446,848

② 전기

(단위: 천원)								
특수관계자구분	특수관계자명	매출	매입	기타수익 등	기타비용 등	유무형자산 매입	배당금 수령	배당금 지급
유의한 영향력을 행사하는 회사	(주)영풍	62,612,586	135,793,268	438,541	2,866,262	-	-	79,369,155
관계기업	서린정보기술(주)	-	3,831,826	12,791	5,134,699	2,118,604	83,343	-
	코리아니켈(주)	-	-	-	54,641	-	8,482,143	-
	(주)알란텀	20,244	-	344,000	-	-	-	-
	아비트리지제1호사모투자합자 회사	-	-	-	381,003	-	-	-
	트러스트 CVD&G 일반사모증권 투자신탁 제1호	-	-	-	-	-	1,794,789	-
공동기업	Fulcrum3D Pty Ltd	-	408,360	-	47,221	-	-	-
	한국전구체(주)	11,652,890	44,495	1,140,162	349,733	-	-	-
대규모 기업집단	영풍정밀(주)	-	259,307	53,614	5,400	13,281,234	-	5,737,620
	영풍전자(주)	-	-	-	-	-	-	162,855
	(주)테라닉스	-	-	-	-	-	-	1,449,450
	유미개발(주)	-	-	2,694	-	-	-	4,699,980
	씨케이(유)	-	-	-	-	-	-	1,131,010
	(주)코리아씨키트	-	-	-	-	-	-	1,767,935
	시그넵스(주)	-	-	-	-	-	-	175,185
	영풍개발(주)	-	-	-	-	-	-	620,340
	에이치씨(유)	-	-	-	-	-	-	3,093,985
기타관계회사	기타	-	648,000	-	638,588	-	-	-
합계		74,285,720	140,985,256	1,991,802	9,477,547	15,399,838	10,360,275	98,207,515

(3) 당기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 중요한 채권·채무내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)					
특수관계구분	특수관계자명	채권		채무	
		매출채권	미수금 등	매입채무	미지급금 등
유익한 영향력을 행사하는 회사	(주)영풍	-	104	24,490,294	-
관계기업	서린정보기술(주)	330	16,388	-	1,117,390
	아비트리지제1호사모투자합자회사	-	-	-	5,547,067
공동기업	한국전구체(주)	201,450	375,393	-	112,373
대규모기업집단	케이젯정밀(주)	4,897	1,097	1,982,842	581,218
	(주)알란텀	7,423	21,705	-	-
기타관계회사	기타	-	-	-	421,975
합계		214,100	414,687	26,473,136	7,780,023

(*) 당기말 현재 특수관계자채권에 대한 대손충당금은 535천원입니다.

② 전기말

(단위: 천원)					
특수관계구분	특수관계자명	채권		채무	
		매출채권	미수금 등	매입채무	미지급금 등
유익한 영향력을 행사하는 회사	(주)영풍	223,202	36,505	8,821,716	404
관계기업	서린정보기술(주)	-	-	-	1,466,999
	(주)알란텀	-	31,657	-	-
	아비트리지제1호사모투자합자회사	-	-	-	5,137,346
공동기업	Fulcrum 3D Pty Ltd	-	940,033	-	-
	한국전구체(주)	639,844	151,688	-	246,932
대규모기업집단	영풍정밀(주)	-	5,998	2,957,898	48,729
기타관계회사	기타	-	-	-	5,889,202
합계		863,046	1,165,881	11,779,614	12,789,612

(*) 전기말 현재 특수관계자채권에 대한 대손충당금은 2,509천원입니다.

(4) 당기와 전기 중 특수관계자와의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)				
특수관계자구분	특수관계자명	자금유출거래	자금유입거래	
		현금출자	출자한금	유상증자
관계기업	코리아니켈㈜	-	2,836,826	-
	아비트리제1호사모투자합자회사	1,029,456	-	-
	바이올렛제1호사모투자합자회사	-	6,079,114	-
	메이븐그로스제1호창업벤처전문사모투자합자회사	2,000,000	-	-
	브릭스캐피탈매니지먼트 글로벌 배터리 제1호 사모투자합자회사	296,025	-	-
	망고스틴 제1호 사모투자합자회사	500,000	-	-
	트러스톤 CVD&G 일반사모증권투자신탁 제1호	-	3,953,297	-
	디에스투자 에너지 스케일업 파트너 신기술투자조합	-	1,700,000	-
	Crucible JV LLC.	132,959,123	-	2,833,562,221
공동기업	한화신한테라와트아워㈜	5,500,000	-	-

② 전기

(단위: 천원)					
특수관계자구분	특수관계자명	자금유출거래		자금유입거래	
		지급(*)	현금출자	대여금회수	출자한금
유의한 영향력을 행사하는 회사	㈜영풍	1,142,193	-	1,559,633	-
관계기업	아비트리제1호사모투자합자회사	-	1,176,485	-	-
	메이븐그로스제1호창업벤처전문사모투자합자회사	-	18,917,900	-	-
	브릭스캐피탈매니지먼트 글로벌 배터리 제1호 사모투자합자회사	-	3,964,754	-	132,243
	망고스틴 제1호 사모투자합자회사	-	500,000	-	-
	디에스투자 에너지 스케일업 파트너 신기술투자조합	-	6,000,000	-	-

(*) 전기 리스부채 상환액 1,142,193천원을 포함하고 있습니다.

(5) 연결실체는 기업활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 등기임원, 비등기임원 등을 주요 경영진으로 판단하고 있으며, 당기 및 전기 중 주요경영진에 대한 보상 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
급여	24,000,107	22,135,123
퇴직급여 등	7,754,123	3,184,399

(6) 당기말 현재 연결실체가 특수관계자로부터 제공받는 지급보증 및 담보의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천USD, 천원)			
제공자	보증내역	통화	보증금액
종속회사의 대표이사	차입금보증	USD	110,000

(7) 당기말 현재 연결실체가 특수관계자를 위하여 제공하고 있는 담보는 다음과 같습니다.

(단위: 천USD)			
제공받는자	통화	담보 금액	담보제공처
Crucible JV LLC.	USD	89,999	미국 전쟁부

38. 현금흐름표

(1) 당기와 전기 중 영업활동으로 창출된 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
과목	당기	전기
당기순이익	770,249,337	194,781,565
<조정>		
퇴직급여	39,895,144	33,697,204
복리후생비	17,619,945	-
감가상각비(투자부동산상각비 포함)	326,343,186	320,280,735
무형자산상각비	11,554,447	12,865,452
사용권자산상각비	24,174,419	19,547,841
유형자산처분손실	11,667,121	6,882,980
무형자산처분손실	707,189	-
유형자산손상차손	822,931	-
무형자산손상차손	13,731,288	37,501,658
대손상각비(기타의대손상각비 포함)	5,676,239	263,693
재고자산평가	(15,029,481)	38,988,235
외환차손	33,288,413	34,494,185
외화환산손실	102,832,607	152,573,021
지분법손실	24,936,932	121,044,608
충당부채전입액	2,926,315	1,708,703
리스변경손실	152	482,372
이자비용	204,864,769	117,986,624
당기손익-공정가치측정금융자산처분손실	8,401,976	6,437,605
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	36,213,096	150,659,101
기타포괄손익-공정가치측정금융자산처분손실	-	9,849
파생상품평가손실	112,879,429	3,396,259
파생상품거래손실	111,275,167	65,169,709
기타비용	1,386,679	1,203,309
법인세비용	258,719,647	97,729,312
사채상환손실	17,880,734	-

(단위: 천원)		
과목	당기	전기
종속기업투자처분손실	245,648	-
관계기업투자처분손실	4,477,158	-
관계기업투자손상차손	10,718,971	-
재고자산공정가치평가이익	(5,993,085)	-
외환차익	(93,672,330)	(7,717,641)
외화환산이익	(58,841,486)	(25,057,456)
지분법이익	(75,367,060)	(10,343,385)
유형자산처분이익	(1,027,363)	(296,814)
무형자산처분이익	(1,148,776)	(271,465)
유형자산손상차손환입	(6,744,421)	-
무형자산손상차손환입	(9,507,117)	-
관계기업투자처분이익	(3,371,059)	-
종속기업투자처분이익	(1,086,236)	-
리스변경이익	(3,802)	(624,425)
이자수익	(62,247,739)	(82,074,522)
배당금수익	(3,559,748)	(7,908,995)
당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	(95,167,406)	(15,834,966)
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	(28,834,947)	(56,430,259)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산처분이익	-	(68,800)
파생상품평가이익	(44,056,557)	(10,230,473)
파생상품거래이익	(28,969,466)	(58,889,783)
비지배지분부채평가이익	(810,923)	(1,279,833)
기타수익	(2,229)	(358,879)
<영업활동으로인한자산·부채의변동>		
매출채권	(275,169,000)	(67,526,688)
미수금	20,384,594	4,215,515
미수수익	(2,779,666)	3,439,665
부가세대금금	47,014,022	(19,239,577)
선금금	45,806,605	8,110,702
선금비용	14,849,184	(16,741,223)
확정계약자산-유동성	(3,869,880)	8,209,130

(단위: 천원)		
과목	당기	전기
기타유동자산	(43,394,588)	3,149,243
재고자산	(2,451,743,267)	(976,064,615)
기타비유동자산	1,551,552	(4,247,402)
장기미수금	(3,662,513)	3,565,795
장기선급금	15,371,723	(1,037,603)
매입채무	740,972,522	595,517,142
미지급금	20,474,341	(6,533,155)
미지급비용	30,885,433	36,130,561
기타유동부채	(495,986)	(705,858)
선수금	3,844,769	3,122,684
선수수익	(69,333)	2,623,703
부가세예수금	423,400	(1,098,888)
예수금	1,395,874	108,430
장기매입채무	(8,988)	(2,402,160)
장기미지급금	(296,991)	104,000
예수보증금	(73,000)	(2,098,000)
장기미지급비용	10,289,180	6,123,021
충당부채	(985,325)	(1,693,360)
기타비유동부채	3,743,791	566,654
영업관련파생상품자산	(11,222,621)	—
기타유동금융자산	15,000	—
사외적립자산	(44,771,389)	(22,818,702)
퇴직금의 지급	(8,755,091)	(8,057,454)
확정기여형퇴직연금 전환	(7,493,181)	(3,313,044)
관계사로부터의 전출입	461,986	607,532
합계	(279,259,135)	682,332,372

(2) 당기와 전기의 투자 및 재무활동 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
과목	당기	전기
유형자산 취득관련 미지급금의 변동	13,255,598	1,894,786
사용권자산 및 리스부채의 인식	17,013,149	98,493,811
유형자산의 투자부동산 대체	-	24,904,530
당기손익-공정가치측정금융자산의 유동성 대체	13,843,736	24,038,686
건설중인자산의 미지급금 대체	22,693,405	-

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

① 당기

(단위: 천원)						
구분	기초	재무현금흐름에서 생기는 변동	연결범위변동	리스부채의 증가	기타	기말
단기차입금	1,580,076,263	(298,417,476)	-	-	(27,727,384)	1,253,931,403
공급자금융약정 단기차입금	1,739,774,652	64,475,285	-	-	(10,859,665)	1,793,390,272
장기차입금(유동성포함)	494,115,379	654,402,798	-	-	5,628,982	1,154,147,159
리스부채	148,835,646	(17,307,010)	4,808,128	17,013,149	1,856,048	155,205,961
비지배지분부채	2,830,362	(54,212)	-	-	1,086,314	3,862,464
사채	1,009,258,811	579,291,076	-	-	14,991,370	1,603,541,257
합계	4,974,891,113	982,390,461	4,808,128	17,013,149	(15,024,335)	5,964,078,516

② 전기

(단위: 천원)						
구분	기초	재무현금흐름에서 생기는 변동	연결범위변동	리스부채의 증가	기타	기말
단기차입금	246,918,237	1,302,235,752	-	-	30,922,274	1,580,076,263
공급자금융약정 단기차입금	372,263,960	1,231,466,876	-	-	136,043,816	1,739,774,652
장기차입금(유동성포함)	229,616,594	35,545,678	209,719,197	-	19,233,910	494,115,379
리스부채	63,480,864	(12,737,353)	777,774	119,536,904	(22,222,543)	148,835,646
비지배지분부채	6,416,407	(2,308,681)	-	-	(1,277,364)	2,830,362
사채	13,587,904	987,493,340	-	-	8,177,567	1,009,258,811
합계	932,283,966	3,541,695,612	210,496,971	119,536,904	170,877,660	4,974,891,113

39. 연결대상회사의 부문별 정보

(1) 부문에 대한 일반정보

당기말 현재 사업별 부문에 대한 일반정보는 다음과 같습니다.

사업부문	주요 품목
비철금속 제조 및 판매	아연괴, 연괴, 귀금속류 등
비철금속 수출입	정광, 아연괴, 연괴 및 귀금속류 등
폐기물처리 및 기타사업	폐기물처리, 광물 등

(2) 사업별 부문의 재무현황

당기와 전기의 사업별 부문의 재무현황은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)				
사업부문	매출액	매출총이익	영업이익	당기순이익
비철금속 제조 및 판매	12,504,635,145	1,619,248,511	1,209,732,583	759,627,580
비철금속 수출입	4,396,467,004	139,349,522	71,756,426	24,150,894
폐기물처리 등	633,818,286	86,965,503	(31,778,827)	(16,047,427)
연결조정	(947,069,655)	(44,053,354)	(17,783,406)	2,518,290
연결후금액	16,587,850,780	1,801,510,182	1,231,926,776	770,249,337

② 전기

(단위: 천원)				
사업부문	매출액	매출총이익	영업이익	당기순이익
비철금속 제조 및 판매	9,424,478,678	1,075,027,125	739,683,641	365,627,948
비철금속 수출입	2,771,789,594	103,206,250	48,221,114	23,991,691
폐기물처리 등	410,421,965	23,273,822	(57,568,129)	(144,206,793)
연결조정	(553,771,827)	(60,711,885)	(6,864,417)	(50,631,281)
연결후금액	12,052,918,410	1,140,795,312	723,472,209	194,781,565

(3) 사업별 부문의 자산·부채현황

당기말과 전기말 현재 사업별 부문의 자산·부채현황은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)			
사업부문	유형자산	총자산	총부채
비철금속 제조 및 판매	5,093,974,660	21,326,177,292	8,460,809,950
비철금속 수출입	106,509,769	1,139,821,739	809,107,854
폐기물처리 등	147,555,847	1,398,950,570	329,839,498
연결조정	16,556,375	(3,469,229,876)	(388,255,453)
연결후금액	5,364,596,651	20,395,719,725	9,211,501,849

② 전기말

(단위: 천원)			
사업부문	유형자산	총자산	총부채
비철금속 제조 및 판매	4,546,458,535	16,288,830,267	7,009,303,559
비철금속 수출입	114,275,110	787,398,681	469,644,163
폐기물처리 등	129,206,094	1,126,751,562	187,461,601
연결조정	28,772,996	(3,410,658,328)	(469,514,918)
연결후금액	4,818,712,735	14,792,322,182	7,196,894,405

(4) 지역별 현황

당기와 전기의 지역별 부문정보는 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)					
구분	국내	호주	남미 등	연결조정	연결후 금액
총매출액	12,627,989,203	1,471,386,336	3,435,544,896	(947,069,655)	16,587,850,780
내부매출액	(488,199,321)	(393,483,431)	(65,386,903)	947,069,655	-
순매출액	12,139,789,882	1,077,902,905	3,370,157,993	-	16,587,850,780
영업이익(손실)	1,209,587,317	38,302,516	1,820,349	(17,783,406)	1,231,926,776
총자산	18,664,589,668	3,221,165,111	1,979,194,822	(3,469,229,876)	20,395,719,725
비유동자산	3,994,365,580	2,261,397,456	958,502,527	78,399,316	7,292,664,879

② 전기

(단위: 천원)					
구분	국내	호주	남미 등	연결조정	연결후 금액
총매출액	9,813,195,608	952,442,853	1,841,051,776	(553,771,827)	12,052,918,410
내부매출액	(365,575,290)	(150,436,061)	(37,760,476)	553,771,827	-
순매출액	9,447,620,318	802,006,792	1,803,291,300	-	12,052,918,410
영업이익(손실)	824,970,180	(60,424,684)	(34,208,870)	(6,864,417)	723,472,209
총자산	13,808,350,110	3,000,478,070	1,394,152,330	(3,410,658,328)	14,792,322,182
비유동자산	3,390,085,600	2,108,697,400	806,057,259	64,607,946	6,369,448,205

비유동자산 중 금융상품, 이연법인세자산은 포함되어 있지 않습니다.

40. 종속기업 및 비지배지분의 취득

(1) Kataman Metals, LLC 인수

2024년 4월 1일자로 연결실체의 종속회사인 Pedalpoint Holdings, LLC 는 Kataman Metals, LLC의 지분 100% 를 인수하였습니다.

① 취득일 현재 이전대가의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구분	금액
현금	59,466,152
조건부대가	13,474,000
합계	72,940,152

② 취득일 현재 식별가능한 취득자산과 인수부채 합계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구분	금액
자산	310,290,798
유동자산	273,859,701
현금및현금성자산	8,840,836
매출채권및기타채권	174,312,173
재고자산	82,746,255
기타유동자산	7,960,437
비유동자산	36,431,097
유형자산	3,195,184
무형자산	31,933,380
사용권자산	591,293
기타비유동자산	711,240
부채	268,901,730
유동부채	58,864,380
매입채무및기타채무	56,089,670
유동리스부채	317,036

(단위: 천원)	
구분	금액
파생상품금융부채	2,457,674
비유동부채	210,037,350
차입금	209,069,247
비유동리스부채	343,138
이연법인세부채	624,965
총 식별가능한 순자산의 공정가치	41,389,068

③ 사업결합에서 발생한 영업권은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구분	금액
총 이전대가	72,940,152
총 식별가능한 순자산의 공정가치	41,389,068
취득으로 인한 영업권	31,551,084

(2) 로보원(주) 인수

2024년 10월 1일자로 연결실체는 로보원 주식회사의 지분 33.3% 를 인수하였습니다.

① 취득일 현재 이전대가의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구분	금액
현금	5,000,040
납입예정액	10,000,035
합계	15,000,075

② 취득일 현재 식별가능한 취득자산과 인수부채 합계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구분	금액
자산	17,158,178
유동자산	16,563,317
현금및현금성자산	5,510,753
매출채권및기타채권	462,457
재고자산	352,413
기타유동자산	10,237,694
비유동자산	594,861
유형자산	53,382
무형자산	323,879
사용권자산	117,600
기타비유동자산	100,000
부채	2,370,265
유동부채	482,627
매입채무및기타채무	117,767
유동리스부채	117,600
기타유동부채	247,260
비유동부채	1,887,639

(단위: 천원)	
구분	금액
장기차입금	649,950
기타비유동부채	192,960
기타비유동금융부채	977,279
이연법인세부채	67,450
총 식별가능한 순자산의 공정가치	14,787,913
비지배지분	5,545,450

③ 사업결합에서 발생한 영업권은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구분	금액
총 이전대가	15,000,075
총 식별가능한 순자산의 공정가치	14,787,913
비지배지분	5,545,450
취득으로 인한 영업권	5,757,613

(3) Management Data Systems International, Inc 및 TechSource Global, LLC 인수

2025년 7월 1일자로 연결실체는 Management Data Systems International, Inc 및 TechSource Global, LLC를 인수하였습니다.

① 취득일 현재 이전대가의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구분	금액
현금	124,550,394
납입예정액	10,016,640
합계	134,567,034

② 취득일 현재 식별가능한 취득자산과 인수부채 합계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구분	금액
자산	76,650,822
유동자산	45,431,344
매출채권및기타채권	41,498,559
재고자산	2,856,792
기타유동자산	1,075,993
비유동자산	31,219,478
유형자산	1,342,740
사용권자산	4,564,418
무형자산	25,312,320
부채	32,331,007
유동부채	29,981,545
매입채무및기타채무	25,574,722
유동리스부채	2,458,666
기타유동부채	1,948,157
비유동부채	2,349,462
비유동리스부채	2,349,462
총 식별가능한 순자산의 공정가치	44,319,816

③ 사업결합에서 발생한 영업권은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구분	금액
총 이전대가(*)	134,567,034
총 식별가능한 순자산의 공정가치(*)	44,319,816
취득으로 인한 영업권	90,247,218

(*) 연결실체의 사업결합일 현재 취득한 자산과 인수한 부채에 대한 공정가치 및 이전대가는 잠정금액입니다. 이로 인해 보고기간 종료일 이후 영업권 금액이 변경될 수 있습니다.

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

당기 연결손익계산서에 포함된 취득일 이후 Management Data Systems International, Inc 및 TechSource Global, LLC의 매출액은 130,593백만원이며, 당기순손익은 9,689백만원 입니다.

취득일이 당기초 현재라고 가정할 경우 당기 연결기업의 연결매출액과 연결당기순이익은 16,688,689백만원과 775,421백만원이 되었을 것입니다.

연결 내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

고려아연주식회사

독립된 감사인의 연결내부회계관리제도 감사보고서는 고려아연 주식회사와 종속기업들의 2025년 12월31일자로 종료되는 회계연도의 연결재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 연결회사의 연결내부회계관리제도를 감사한 결과 주식회사등의외부감사에관한법률 제8조에 따라 첨부하는 것입니다.

첨부 : 1. 독립된 감사인의 연결내부회계관리제도 감사보고서
2. 연결회사의 연결내부회계관리제도 운영실태보고서

독립된 감사인의 연결내부회계관리제도 감사보고서

고려아연주식회사
주주 및 이사회 귀중

연결내부회계관리제도에 대한 감사의견

우리는 2025년 12월 31일 현재 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 고려아연 주식회사와 종속기업들(이하 "연결회사")의 연결내부회계관리제도를 감사하였습니다.

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

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 연결회사의 2025년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 연결재무제표의 주석을 감사하였으며, 2026년 3월 13일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

연결내부회계관리제도 감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 연결내부회계관리제도감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 연결내부회계관리제도감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 연결회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

연결내부회계관리제도에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 효과적인 연결내부회계관리제도를 설계, 실행 및 유지할 책임이 있으며, 연결 내부회계관리제도 운영실태보고서에 포함된 연결내부회계관리제도의 효과성에 대한 평가에 책임이 있습니다.

지배기구는 연결회사의 연결내부회계관리제도의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결내부회계관리제도감사에 대한 감사인의 책임

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

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

연결내부회계관리제도의 정의와 고유한계

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

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

이 독립된 감사인의 연결내부회계관리제도 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 홍기수입니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 윤 훈 수

2026년 3월 13일

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

<연결>

내부회계관리제도 운영실태 보고서

고려아연 주식회사 주주, 이사회 및 감사위원회 귀중

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

연결내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 대표이사 및 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다. 본 대표이사 및 내부회계관리자는 회사의 연결내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 연결재무제표의 작성 및 공시를 위하여 연결재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다. 본 대표이사 및 내부회계관리자는 연결내부회계관리제도의 설계 및 운영을 위해 내부회계관리제도 운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'를 준거기준으로 사용하였습니다. 또한 연결내부회계관리제도의 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 연결내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2025년 12월 31일 현재 당사의 연결내부회계관리제도는 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다. 당사는 평가기준일 현재 합병일로부터 1년이 경과하지 않아 연결내부회계관리제도 평가를 현실적으로 수행하기 어려운 피합병부문인 PedalPoint MDS, LLC (합병기준일 2025년 5월 16일, 평가기준일 현재 자산총액 및 매출액은 212,118,897,861원 및 128,729,344,958원, 합병 후 자산총액 및 매출액의 1.04% 및 0.78%에 해당)을 연결내부회계관리제도 평가 대상에서 제외하였습니다.

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)

- 형령 등 자금부정 위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제 활동

2026년 2월 20일

대표이사 박기덕 (인)

내부회계관리자 김영규 (인)

(붙임)

◦ 횡령 등 자금부정 위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제 활동

구분	회사가 수행한 통제 활동	대상회사	점검결과
전사적 수준 통제	<부정 방지 제도 운영> 경영진은 횡령 사고 등의 부정 방지를 위해 내부고발제도 (익명제보채널 등)를 운영하고 있음	고려아연, 케이지 트레이딩 외 5 개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음(고려아연 외 4 개사 내부회계관리팀, 케이지트레이딩 외 1 개사 인사총무팀 등, 26 년 1 월 등)
	<부정위험 평가> 경영진은 업무 프로세스 변화 등을 고려하여 잠재적 부정위험에 대한 식별 및 평가를 최신화하고 이를 통제에 적절히 반영함. 과거 부정 사고 발생 건 존재시 해당 사항을 고려함	고려아연, 케이지 트레이딩 외 5 개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음(고려아연 외 4 개사 내부회계관리팀, 케이지트레이딩 외 1 개사 인사총무팀 등, 26 년 1 월 등)
	<업무분장 현황 관리> 경영진은 거래수준 통제활동의 설계 시 내부회계관리지침에 따라 업무분장 및 접근권한(제한 등)을 고려함. 내부회계관리제도 전담조직은 업무 프로세스의 변화 등을 고려하여 통제의 업무분장 설계가 최신화되어 적절하게 운영될 수 있도록 관리함	고려아연, 케이지 트레이딩 외 5 개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음(고려아연 외 4 개사 내부회계관리팀, 케이지트레이딩 외 1 개사 인사총무팀 등, 26 년 1 월 등)
자금통제	<계좌 등록/해지> 재무팀장은 계좌등록 및 해지 시 시유를 검토하여 승인함	고려아연, 케이지 트레이딩 외 5 개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음(고려아연 외 4 개사 내부회계관리팀, 케이지트레이딩 외 1 개사 인사총무팀 등, 25 년 9 월, 12 월, 26 년 1 월 등)

(붙임) 횡령 등 자금 관련 부정위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제 활동_1

구분	회사가 수행한 통제 활동	대상회사	점검 결과
자금통제	<인감 사용통제> 송무비서팀장은 법인·사용인감의 물리적 접근을 제한하고 날인 목적 및 요청부서 승인 기안 검토 후, 사용대장상 관련 사항 기재 및 서명 후 날인함	고려아연, 케이지 트레이딩 외 2개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음(고려아연 외 1개사 내부회계관리팀, 케이지트레이딩 외 1개사 인사총무팀 등, 25년 9월, 12월, 26년 1월 등)
	<대금지급 업무분장> 대금지급 등록자와 대금지급 승인자는 분리되어 있음	고려아연, 케이지 트레이딩 외 5개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음(고려아연 외 4개사 내부회계관리팀, 케이지트레이딩 외 1개사 인사총무팀 등, 25년 5월, 26년 1월 등)
	<자금 집행 검토> 재무팀장은 지급결의서와 근거 서류상 주요내역(지급처 식별자, 계좌 등)간 일치 여부를 검토 후 승인함	고려아연, 케이지 트레이딩 외 5개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음(고려아연 외 4개사 내부회계관리팀, 케이지트레이딩 외 1개사 인사총무팀 등, 25년 9월, 12월, 26년 1월 등)
	<자금 조달 검토> 재무팀장은 차입 및 사채발행 시 주요 요건의 적정성을 검토하고 승인함	고려아연, 케이지 트레이딩 외 5개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음(고려아연 외 4개사 내부회계관리팀, 케이지트레이딩 외 1개사 인사총무팀 등, 25년 9월, 12월, 26년 1월 등)

(붙임) 횡령 등 자금 관련 부정위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제 활동_2

구분	회사가 수행한 통제 활동	대상회사	점검 결과
자금통제	<Vendor Master 생성·변경 검토> 회계팀장은 Vendor Master 생성·변경 요청서 상 주요정보(사업자등록번호 등 등)가 근거 문서와 일치하는지 검토 후 승인하며, 재무팀장은 계좌번호가 근거 문서와 일치하는지 검토 후 승인함	고려아연, 케이지 트레이딩 외 5 개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음(고려아연 외 4 개사 내부회계관리팀, 케이지트레이딩 외 1 개사 인사총무팀 등, 25 년 9 월, 12 월, 26 년 1 월 등)
	<휴면계좌 관리> 연 1 회 재무팀장은 휴면계좌 내역을 파악하고, 이를 근거로 휴면계좌 내역 폐지를 검토 후 승인함	고려아연, 케이지 트레이딩 외 5 개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음(고려아연 외 4 개사 내부회계관리팀, 케이지트레이딩 외 1 개사 인사총무팀 등, 26 년 1 월 등)
	<월 금융자산 실사> 매월말 감사팀장은 잔고증명서와 시신표를 징구하여 작성한 본사 금융자산 실사 보고서에 대해 승인함	고려아연, 케이지 트레이딩 외 5 개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음(고려아연 외 4 개사 내부회계관리팀, 케이지트레이딩 외 1 개사 인사총무팀 등, 25 년 9 월, 26 년 1 월 등)

(붙임) 횡령 등 자금 관련 부정위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제 활동_3

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

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

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간		품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계	
				담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사							
				당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
투입 인원수		16	12	1	1	35	41	12	22	12	15	-	-	76	91
투입 시간	분·반기검토	67	75	267	166	3,106	3,127	555	611	57	67	-	-	4,052	4,046
	감사	280	271	723	647	6,098	7,232	1,267	1,853	588	829	-	-	8,956	10,832
	합계	347	346	990	813	9,204	10,359	1,822	2,464	645	896	-	-	13,008	14,878

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기		2025-04-14 ~ 2025-09-26			32	일	
	주요내용		감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정					
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원				주요 감사업무 수행내용
				상주		비상주		
	2025-04-17 ~ 2025-12-05	132	일	11	명	53	명	내부통제 감사(자동통제 이해 및 평가)
	2025-09-01 ~ 2025-09-12	10	일	5	명	3	명	내부통제 감사(수동통제 이해 및 평가), 중요 계정잔액에 대한 조기 입증감사
	2026-01-12 ~ 2026-02-06	13	일	5	명	3	명	내부통제 감사 (자동통제 update 등)
	2026-01-22 ~ 2026-02-20	19	일	11	명	32	명	내부통제 감사, 중요 계정잔액 및 공시 내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본점 검(문서검증, 재계산 등)
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기		2026-01-08			1	일	
	실사(입회)장소		고려아연 온산제련소					
	실사(입회)대상		제품, 상품, 재공품, 원재료 등					

금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2026-01-05, 2026-01-08		2	일	
	실사(입회)장소	고려아연 본사, 고려아연 온산제련소				
	실사(입회)대상	현금, 보관유가증권, 회원권 등				
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○
	기타조회	타처보관재고자산 조회서, 출자금확인조회서				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	6	회			
	수행시기	2025-05-08, 2025-08-06, 2025-11-05, 2025-12-03, 2026-02-23, 2026-03-13				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-				
	수행시기	-		-	일	

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2025년 05월 08일	회사측: 감사위원회, 재무담당이사 등 5인 감사인측: 업무수행이사 등 2인	대면회의	- 통합감사계획 - 감사 및 검토에서의 유의적 사항협의 - 핵심감사사항의 예비선정 및 논의 - 지배기구 Communication 예상 일정 - 감사인의 독립성 등
2	2025년 08월 06일	회사측: 감사위원회, 재무담당이사 등 5인 감사인측: 업무수행이사 등 2인	대면회의	- 통합감사 진행경과 - 중간재무제표에 대한 검토 진행 경과
3	2025년 11월 05일	회사측: 감사위원회, 재무담당이사 등 5인 감사인측: 업무수행이사 등 2인	대면회의	- 통합감사 진행경과 - 내부회계관리제도 진행경과 - 중간재무제표에 대한 검토 진행 경과
4	2025년 12월 03일	회사측: 감사위원회, 재무담당이사 등 5인 감사인측: 업무수행이사 등 2인	서면회의	- 자금 관련 부정위험에 대한 내부통제 감사 진행결과
5	2026년 02월 23일	회사측: 감사위원회, 재무담당이사 등 4인 감사인측: 업무수행이사 등 2인	대면회의	- 2025 통합감사 진행경과 - 내부회계관리제도 감사 진행 경과 - 감사인의 독립성 등
6	2026년 03월 13일	회사측: 감사위원회 등 3인 감사인측: 업무수행이사 등 2인	서면회의	- 2025 통합감사 종결 보고 - 감사인의 독립성 등