

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)재 무 제 표	7
주식.....	14
내부회계관리제도 감사 또는 검토의견.....	101
외부감사 실시내용	108

주식회사 포스코퓨처엠

재무제표에 대한

감사보고서

제 55 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 54 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

한영회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 포스코퓨처엠

주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 주식회사 포스코퓨처엠(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 동 재무제표는 2025년 12월 31일과 2024년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2025년 12월 31일과 2024년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 내부회계관리제도운영위원회가 발표한 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 회사의 2025년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 감사하였으며, 2026년 3월 10일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 재무제표감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 재무제표감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타의 윤리적 책임을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

에너지소재사업 수출매출의 수익인식 시점 조정 위험

회사의 매출에는 에너지소재사업매출이 중요한 비중을 차지하고 있습니다. 에너지소재사업 매출의 대부분은 수출매출로 이루어져 있으며, 수출매출은 '무역조건의 해석에 관한 국제 규칙(Incoterms)'에 따라 수익을 인식하는 시점이 다양할 수 있고, 제품의 출고부터 목적지 도착까지 장기간의 시간이 소요되므로 부정으로 인해 수익인식시점에 왜곡표시 발생 가능성이 높다고 판단하였습니다.

우리는 이러한 에너지소재사업의 수출매출의 고유위험과 매출액에서 차지하는 비중의 중요

도를 고려하여 에너지소재사업의 수출매출 수익인식 기간귀속의 적정성을 핵심감사사항으로 결정하였습니다.

핵심감사사항에 대응하기 위하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 에너지소재사업 수출매출의 기간귀속 정확성을 확인하기 위한 내부통제의 설계 및운영의 효과성 평가
- 주요 고객들에 대한 월별 매출 추세를 분석하여 결산일 전월의 거래액이 유의적으로 증가한 고객의 매출에 대한 기간귀속 정확성 확인
- 회계기간말에 근접하여 발생한 에너지소재사업 수출매출에 대한 비정상적인 거래가 있는지 문서검사를 통해 수익인식시점의 정확성 확인
- 보고기간말 전후 일정기간 동안에 발생한 에너지소재사업의 수출매출거래에서 선정된 표본에 대하여 수익인식 기간귀속 적정성을 확인하기 위한 문서검사

재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

경영진은 재무제표를 작성할 때, 회사의 계속기업으로서의 존속능력을 평가하고 해당되는 경우, 계속기업 관련 사항을 공시할 책임이 있습니다. 그리고 경영진이 기업을 청산하거나 영업을 중단할 의도가 없는 한, 회계의 계속기업전제의 사용에 대해서도 책임이 있습니다.

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

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

· 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계 추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.

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

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

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

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

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 방명수입니다.

서울특별시 영등포구 여의공원로 111

한 영 회 계 법 인

대 표 이 사 박 용 근

2026년 3월 10일

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

(첨부)재 무 제 표

주식회사 포스코퓨처엠

제 55 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 54 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 포스코퓨처엠 대표이사 엄기천

본점 소재지 : (도로명주소) 경상북도 포항시 남구 신항로 110
(전 화) 054-290-0114

재 무 상 태 표

제 55 기 2025년 12월 31일 현재

제 54 기 2024년 12월 31일 현재

주식회사 포스코퓨처엠

(단위: 원)

과 목	주석	제55기	제54기
자 산			
유 동 자 산		1,895,998,659,915	1,893,610,596,780
현금및현금성자산	4,5,6,7	193,126,474,451	522,788,531,372
기타유동금융자산	4,5,6,8,10	445,260,983,661	100,046,137,530
매출채권	4,5,6,9	364,989,900,826	462,074,047,830
계약자산	4,29	24,082,630,088	3,283,500,244
재고자산	12	784,968,915,438	736,700,945,280
기타유동자산	11	81,318,776,156	51,895,514,257
당기법인세자산	22	2,250,979,295	3,851,239,764
매각예정자산	13	-	12,970,680,503
비 유 동 자 산		5,932,096,902,935	4,872,102,370,354
장기매출채권	4,5,6,9	-	3,944,424,540
유형자산	14	3,604,685,492,067	3,178,321,891,975
사용권자산	15	82,512,691,430	94,173,266,136
무형자산	16	41,565,331,471	43,674,382,042
종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자	18	1,816,276,256,035	1,258,113,204,441
기타비유동금융자산	4,5,6,8,10	33,335,514,432	19,381,390,795
투자부동산	17	188,070,156	188,070,156
순확정급여자산	21	34,512,276,414	16,576,275,484
기타비유동자산	11	745,300,352	1,609,562,495
이연법인세자산	22	318,275,970,578	256,119,902,290
자 산 총 계		7,828,095,562,850	6,765,712,967,134
부 채			
유 동 부 채		1,338,930,319,004	1,156,251,478,369
매입채무	4,6,38	135,735,612,098	275,514,500,622
계약부채	29	9,712,262,684	1,331,067,328
단기차입금	4,6,20	127,463,250,125	171,511,816,291
유동성장기차입금 및 사채	4,6,20	880,016,955,007	440,335,892,726
기타유동금융부채	4,6,10	157,843,982,634	241,706,813,095
유동리스부채	4,6,15	19,291,779,308	17,891,778,473
기타유동충당부채	23	4,377,226,795	3,558,877,447
기타유동부채	19	4,489,250,353	4,400,732,387
비 유 동 부 채		2,588,408,675,491	2,824,076,887,540
장기차입금 및 사채	4,6,20	2,503,200,741,485	2,736,254,635,800
기타비유동금융부채	4,6,10	2,543,237,820	704,575,223
비유동리스부채	4,6,15	63,104,409,278	75,218,585,655

기타비유동총당부채	23	19,560,286,908	11,899,090,862
부 채 총 계		3,927,338,994,495	3,980,328,365,909
자 본			
자본금	24	44,473,110,000	38,731,610,000
자본잉여금	24	2,551,786,168,612	1,455,088,892,804
신종자본증권	25	599,366,050,000	599,366,050,000
자본조정	26	(5,904,044)	(3,588,121,358)
이익잉여금	28	705,137,143,787	695,786,169,779
자 본 총 계		3,900,756,568,355	2,785,384,601,225
부 채 와 자 본 총 계		7,828,095,562,850	6,765,712,967,134

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포괄손익계산서

제 55 기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 54 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 포스코퓨처엠

(단위: 원)

과 목	주석	제55기	제54기
매출액	29	2,676,968,855,833	3,608,988,009,617
매출원가	32	2,453,155,561,922	3,368,164,634,981
매출총이익		223,813,293,911	240,823,374,636
기타영업수익		12,434,000,000	-
일반관리비	30,32	185,643,672,616	188,473,683,592
판매및물류비	30,32	27,018,397,342	23,431,641,309
영업이익		23,585,223,953	28,918,049,735
기타수익	31	46,266,067,295	4,786,416,617
기타비용	31	35,330,791,868	408,961,629,308
금융수익	6,33	86,349,092,562	214,044,119,489
금융비용	6,33	152,489,039,742	259,186,953,170
법인세비용차감전순손실		(31,619,447,800)	(420,399,996,637)
법인세수익	22	(63,433,985,933)	(198,361,639,009)
당기순이익(손실)		31,814,538,133	(222,038,357,628)
기타포괄손익		5,607,153,639	(4,614,553,893)
당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
순확정급여부채(자산)의 재측정요소		5,607,153,639	(4,627,599,043)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익		-	13,045,150
총포괄이익(손실)		37,421,691,772	(226,652,911,521)
기본 및 희석주당이익(손실)	34	45	(2,877)

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 55 기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 54 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 포스코퓨처엠

(단위: 원)

구 분	주식	자본금	자본잉여금	신종자본증권	자본조정	기타포괄손익 누계액	이익잉여금	합 계
2024년 1월 1일 현재 잔액		38,731,610,000	1,453,017,437,531	-	(5,623,078,898)	-	942,556,115,786	2,428,682,084,419
당기순손실		-	-	-	-	-	(222,038,357,628)	(222,038,357,628)
기타포괄손익								
순확정급여부채(자산)의 재측정요소		-	-	-	-	-	(4,627,599,043)	(4,627,599,043)
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손익	27	-	-	-	-	13,045,150	-	13,045,150
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 처분	27	-	-	-	-	(13,045,150)	13,045,150	-
총포괄손익		-	-	-	-	-	(226,652,911,521)	(226,652,911,521)
배당	28,35	-	-	-	-	-	(19,354,852,250)	(19,354,852,250)
신종자본증권 발행		-	-	599,366,050,000	-	-	-	599,366,050,000
신종자본증권 이자		-	-	-	-	-	(762,182,236)	(762,182,236)
자기주식의 처분 등	24,26	-	1,695,257,009	-	2,034,957,540	-	-	3,730,214,549
주식기준보상거래	24	-	376,198,264	-	-	-	-	376,198,264
소유주와의 거래		-	2,071,455,273	599,366,050,000	2,034,957,540	-	(20,117,034,486)	583,355,428,327
2024년 12월 31일 현재 잔액		38,731,610,000	1,455,088,892,804	599,366,050,000	(3,588,121,358)	-	695,786,169,779	2,785,384,601,225
2025년 1월 1일 현재 잔액		38,731,610,000	1,455,088,892,804	599,366,050,000	(3,588,121,358)	-	695,786,169,779	2,785,384,601,225
당기순이익		-	-	-	-	-	31,814,538,133	31,814,538,133
기타포괄손익								
순확정급여부채(자산)의 재측정요소		-	-	-	-	-	5,607,153,639	5,607,153,639
총포괄손익		-	-	-	-	-	37,421,691,772	37,421,691,772
유상증자	24	5,741,500,000	1,097,008,151,260	-	-	-	-	1,102,749,651,260
신종자본증권 이자	34	-	-	-	-	-	(28,070,717,764)	(28,070,717,764)
자기주식 취득	26	-	-	-	(1,726,047,950)	-	-	(1,726,047,950)
자기주식의 처분 등	24,26	-	(84,008,188)	-	5,316,736,288	-	-	5,232,728,100
주식기준보상거래	24	-	(226,867,264)	-	(8,471,024)	-	-	(235,338,288)
소유주와의 거래		5,741,500,000	1,096,697,275,808	-	3,582,217,314	-	(28,070,717,764)	1,077,950,275,358
2025년 12월 31일 현재 잔액		44,473,110,000	2,551,786,168,612	599,366,050,000	(5,904,044)	-	705,137,143,787	3,900,756,568,355

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제 55 기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 54 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 포스코퓨처엠

(단위: 원)

구 분	주식	제55기	제54기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		(24,717,747,268)	639,637,135,335
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름	36	43,737,598,938	694,243,374,124
가. 당기순이익(손실)		31,814,538,133	(222,038,357,628)
나. 현금의 유출입이 없는 수익비용의 조정		253,399,590,922	464,011,528,635
다. 영업활동으로 인한 자산부채의 변동		(241,476,530,117)	452,270,203,117
2. 이자 수취		10,645,402,293	14,937,186,896
3. 이자 지급		(88,199,753,165)	(89,524,332,205)
4. 배당금의 수취		8,105,891,000	22,538,360,800
5. 법인세 환급(납부)		993,113,666	(2,557,454,280)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(1,517,062,135,638)	(1,337,293,047,823)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		204,360,280,664	226,619,527,598
단기금융상품의 처분		-	1,000,000,000
당기손익-공정가치측정금융자산의 처분		72,949,524,307	216,030,900,881
기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 처분		-	291,708,000
대여금의 회수		3,777,957,316	1,436,716,217
보증금의 감소		460,000,000	113,815,773
예치금의 감소		265,614,595	513,775,181
유형자산의 처분		3,353,716,539	7,144,438,388
매각예정자산의 처분		105,524,500,000	-
정부보조금의 수령		18,028,967,907	88,173,158
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(1,721,422,416,302)	(1,563,912,575,421)
단기금융상품의 취득		406,000,000,000	-
당기손익-공정가치측정금융자산의 취득		-	2,000,000,000
장기금융상품의 취득		17,116,200,000	-
대여금의 증가		-	3,060,000,000
보증금의 증가		108,663,000	1,200,217,000
예치금의 증가		145,750,000	422,076,000
유형자산의 취득		725,171,674,538	1,098,290,969,024
사용권자산의 취득		-	36,425,385
무형자산의 취득		10,119,077,170	16,429,314,741
종속기업투자주식의 취득		560,390,651,594	433,002,373,271
관계기업투자주식의 취득		2,370,400,000	9,471,200,000
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		1,212,117,825,985	1,086,408,298,370
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		2,047,041,838,974	2,583,418,768,914
유상증자		1,102,749,651,260	-
차입금의 증가		944,292,187,714	1,305,913,215,914
사채의 발행		-	678,139,503,000
신종자본증권 증가		-	599,366,050,000

2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(834,924,012,989)	(1,497,010,470,544)
차입금의 상환		484,575,450,686	678,916,905,057
사채의 상환		300,000,000,000	779,691,551,203
자기주식의 취득		1,726,047,950	-
신종자본증권 이자지급		27,828,000,000	-
배당금의 지급		-	19,354,852,250
리스부채의 감소		20,794,514,353	19,047,162,034
IV. 현금및현금성자산의 증감(I + II + III)		(329,662,056,921)	388,752,385,882
V. 기초의 현금및현금성자산		522,788,531,372	133,944,380,345
VI. 현금및현금성자산의 환율변동효과		-	91,765,145
VII. 기말의 현금및현금성자산		193,126,474,451	522,788,531,372

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

주석

제 55 기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 54 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 포스코퓨처엠

1. 일반 사항

주식회사 포스코퓨처엠(이하 '당사')은 내화물의 제조, 판매, 시공 및 보수, 각종 공업로의 설계, 제작 및 판매, 석회제품 등의 제조 및 판매 등을 목적으로 1971년 설립되었으며, 1994년에 삼화화성(주)를 흡수합병하였으며, 2010년 음극재 사업 인수, 2019년 양극재의 생산과 판매 등의 사업을 주목적으로 설립된 (주)포스코ESM을 흡수합병하였습니다. 당사는 2001년 중주식을 코스닥시장에 상장하였고, 2019년 중 유가증권시장으로 전환하였습니다. 당사는 2023년 3월 20일 정기주주총회결의를 통해 상호를 주식회사 포스코케미칼에서 주식회사 포스코퓨처엠으로 변경하였습니다.

당기말과 전기말 현재 당사의 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	당기말		전기말	
	주식수(주)	지분율(%)	주식수(주)	지분율(%)
포스코홀딩스(주)	51,747,787	58.2	46,261,601	59.7
기타	37,198,433	41.8	31,201,619	40.3
합 계	88,946,220	100.0	77,463,220	100.0

2. 재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

다음은 재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책입니다. 주석 2.18에서 설명하고 있는 회계정책의 변경을 제외하고 당기 및 비교표시된 전기의 재무제표는 동일한 회계정책을 적용하여 작성되었습니다.

2.1 재무제표 작성기준

당사의 재무제표는 '주식회사 등의 외부감사에 관한 법률'에 따라 제정된 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다. 재무제표는 금융상품 등 아래 회계정책에서 별도로 언급하고 있는 사항을 제외하고는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다. 본 재무제표는 원화로 표시되어 있으며, 다른 언급이 있는 경우를 제외하고는 천원 단위로 표시되어 있습니다.

2.2 별도재무제표에서의 종속기업, 공동기업 및 관계기업 투자

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호에 따른 별도재무제표로서 종속기업, 공동기업 및 관계기업의 투자자산을 피투자자의 보고된 성과와 순자산에 근거하지 않고 직접적인 지분투자에 근거한 회계처리로 표시한 재무제표입니다. 당사는 종속기업, 공동기업 및 관계기업에 대한 투자자산에 대해서 기업회계기준서 제1027호에 따른 원가법을 선택하여 회계처리하고 있습니다. 종속기업, 공동기업 및 관계기업으로부터의 배당금은 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.3 유동성/비유동성 분류

당사는 자산과 부채를 유동/비유동으로 재무상태표에 구분하여 표시하고 있습니다.

자산은 다음의 경우에 유동자산으로 분류하고 있습니다.

- 정상영업주기 내에 실현될 것으로 예상되거나, 정상영업주기 내에 판매하거나 소비할 의도가 있다.
- 주로 단기매매 목적으로 보유하고 있다.
- 보고기간 후 12개월 이내에 실현될 것으로 예상한다.
- 현금이나 현금성자산으로서, 교환이나 부채 상환 목적으로의 사용에 대한 제한기간이 보고기간 후 12개월 이상이 아니다.

그 밖의 모든 자산은 비유동자산으로 분류하고 있습니다.

부채는 다음의 경우에 유동부채로 분류하고 있습니다.

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

그 밖의 모든 부채는 비유동부채로 분류하고 있습니다.

이연법인세자산(부채)은 비유동자산(부채)으로 분류하고 있습니다.

2.4 외화환산

당사는 재무제표를 기능통화이면서 보고통화인 원화로 표시하고 있습니다. 화폐성 외화자산 및 부채는 보고기간말 현재의 기능통화 환율로 환산하고 있습니다. 이에 따라 발생하는 환산 차이는 당기손익에 반영하고 있습니다.

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

2.5 현금및현금성자산

채무상태표상의 현금및현금성자산은 보통예금과 소액현금 및 취득당시 만기가 3개월 이내인 단기성예금 등으로 구성되어 있습니다. 현금흐름표상의 현금은 이러한 현금및현금성자산을 의미합니다.

2.6 금융상품 : 최초인식과 후속측정

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

(1) 금융자산

(가) 최초 인식 및 측정

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

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

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

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

복합계약에 내재된 파생상품은 경제적인 특성과 위험이 주계약에 밀접하게 관련되지 않고, 내재파생상품과 동일한 조건인 별도의 상품이 파생상품의 정의를 충족하며, 복합계약이 당기손익-공정가치로 측정되지 않는다면 주계약으로부터 분리하여 별도의 파생상품으로 회계처리합니다. 내재파생상품은 공정가치로 측정하고 공정가치의 변동을 당기손익으로 인식합니다. 현금흐름을 유의적으로 변경시키는 계약 조건의 변경이 있거나 당기손익-공정가치 측정 범주에 해당하지 않게 되는 경우에만 재평가가 발생합니다. 주계약이 금융자산인 복합계약에서 내재파생상품은 분리하여 회계처리하지 않습니다. 주계약인 금융자산과 내재파생상품은 상품 전체를 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류합니다.

(나) 금융자산의 제거

금융자산은 다음의 경우에 제거됩니다.

- 금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸한 경우
금융자산의 현금흐름을 수취할 계약상 권리를 양도하였거나 해당 현금흐름을 제3자에게 중요한 지체없이 지급할 계약상 의무를 부담하고 있는 경우로서 해당 자산의 소유
- 에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하였거나 해당 자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 않고 이전하지도 아니하였으나 자산에 대한 통제권을 이전한 경우

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

(2) 금융자산의 손상

당사는 당기손익-공정가치 항목을 제외한 모든 채무상품에 대하여 기대신용손실(ECL)에 대한 충당금을 인식합니다. 기대신용손실은 계약상 수취하기로 한 현금흐름과 당사가 수취할 것으로 예상하는 모든 현금흐름의 차이를 최초의 유효이자율로 할인하여 추정합니다. 예상되는 현금흐름은 보유한 담보를 처분하거나 계약의 필수 조건인 그 밖의 신용 보강으로부터 발생하는 현금흐름을 포함합니다.

계약자산과 매출채권 및 기타수취채권의 경우, 당사는 간편법을 적용하고 신용손실이 예상되는 기대존속기간에 근거하여 기대신용손실을 산출합니다. 당사는 차입자 특유의 미래 예상 요인과 경제적 환경을 반영하여 조정한 과거 신용손실 경험을 근거로 충당금 설정률표를 설정합니다.

기타 채무상품(예. 대여금과 기타포괄손익-공정가치 측정 채무증권)에 대하여, 기대신용손실은 12개월 기대신용손실에 근거합니다. 12개월 기대신용손실은 보고기간말 이후 12개월 이내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실을 나타내는, 전체 기간 기대신용손실의 일부입니다.

(3) 금융부채

(가) 최초인식 및 측정

금융부채는 최초 인식 시점에 당기손익-공정가치측정금융부채, 사채 및 차입금, 매입채무 및 기타채무로 적절하게 분류됩니다.

모든 금융부채는 최초에 공정가치로 인식되고, 사채, 차입금 및 매입채무의 경우에는 직접 관련된 거래원가를 차감합니다.

당사의 주요 금융부채는 사채 및 차입금, 매입채무 및 기타채무입니다.

당사는 공급자금융약정으로 생긴 금융부채가 매입채무의 속성 및 기능과 유사한 경우 이를 채무상태표에서 매입채무 및 기타채무로 분류합니다. 만약 당사의 공급자금융약정이 정상 영업 주기내에 사용되는 운전 자본의 일부이고, 제공되는 담보 수준이 매입채무와 유사하며, 공급자금융약정으로 생긴 부채의 조건이 공급자금융약정에 해당하지 않는 매입채무의 조건과 실질적으로 다르지 않는 경우가 이에 해당합니다. 공급자금융약정으로 생긴 부채가 채무상태표에서 매입채무 및 기타채무로 분류되는 경우 이와 관련된 현금흐름은 현금흐름표의 영업활동에 포함됩니다.

(나) 후속측정

금융부채의 후속측정은 분류에 따라 상이합니다.

· 당기손익-공정가치측정금융부채

당기손익-공정가치측정금융부채는 단기매매금융부채와 최초인식시 당기손익인식금융부채로 지정한 금융부채를 포함하고 있습니다. 금융부채가 단기간 내에 재매입되는 경우에는 단기매매항목으로 분류됩니다. 이 범주는 또한 기업회계기준서 제1109호에서 정의된 위험회피관계에 있는 위험회피수단으로 지정되지 않은 파생상품을 포함합니다. 또한 분리된 내재 파생상품은 위험회피에 효과적인 수단으로 지정되지 않았다면 단기매매항목으로 분류됩니다.

다. 당사는 풋가능금융부채에 대하여 당기손익-공정가치측정금융부채로 지정하였습니다.

· 사채 및 차입금

최초인식 후 이자부차입금은 유효이자율법을 이용한 상각후원가로 측정되며 관련 평가손익은 차입금이 제거되는 시점 또는 유효이자율법에 의한 상각절차를 통하여 당기손익에 반영하고 있습니다. 상각후원가는 취득시의 할인이나 할증과 유효이자율의 일부인 지급되거나 수취된 수수료를 고려하여 계상됩니다. 유효이자율에 의한 상각비는 금융원가로 당기손익에 계상하고 있습니다.

(4) 금융자산 · 금융부채의 상계

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

2.7 재고자산

당사는 재고자산을 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은금액으로 평가하고 있습니다. 순실현가능가치는 정상적인 영업과정의 예상판매가격에서 예상되는 추가완성원가와 판매비용을 차감한 금액으로 산정하고 있습니다. 재고자산의 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 현재의 장소에 현재의 상태로 이르게 하는 데 발생한 기타원가를 포함하고 있습니다. 재고자산의 원가는 이동평균법(미착품은 개별법)에 따라 결정됩니다.

2.8 유형자산

당사는 유형자산을 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 잔액으로 표시하고 있습니다. 이러한 원가에는 자산의 인식요건을 충족한 대체원가 및 장기건설 프로젝트의 차입원가를 포함하고 있습니다. 유형자산의 주요 부분이 주기적으로 교체될 필요가 있는 경우 당사는 그 부분을 개별자산으로 인식하고 해당 내용연수 동안 감가상각하고 있습니다. 또한, 종합검사원가와 같이 자산의 인식요건을 충족하는 경우에는 유형자산의 장부금액에 포함되어 있으며, 모든 수선 및 유지비용은 발생시점에 당기손익에 반영하고 있습니다.

당사는 유형자산에 대해 아래 내용연수에 따라 정액법으로 감가상각하고 있습니다.

구 분	추정내용연수	구 분	추정내용연수
건 물	15~40년	차량운반구	4년
구 축 물	3~40년	공구와기구	4~5년
기 계 장 치	4~15년	비 품	4년

당사는 자산의 성격을 고려한 세부 판단 기준에 따라 감가상각 시점을 결정하고 있습니다. 또한 특수한 투자건에 대해서는 합리적인 지침을 수립하여 감가상각 시점을 판단하고 있습니다.

2.9 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 부수되는 조건의 이행에 대한 합리적인 확신이 있는 경우에 인식하고 있습니다. 자산관련보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시되며, 수익관련보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

2.10 투자부동산

투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산 중 토지를 제외한 투자부동산은 추정 경제적 내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

2.11 무형자산

당사는 개별적으로 취득한 무형자산은 취득원가로 계상하고 사업결합으로 취득하는 무형자산은 취득시점의 공정가치로 계상하며 최초 취득 이후 상각누계액과 손상차손누계액을 직접 차감하여 표시하고 있습니다. 한편, 개발비를 제외한 내부적으로 창출된 무형자산은 발생시점에 당기손익에 반영하고 있습니다.

(1) 회원권

회원권은 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 비한정인 것으로 평가하여 상각하고 있지 않습니다. 매년 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다.

(2) 기타의 무형자산

기타의 무형자산은 취득원가로 계상되며 5년의 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다. 손상의 징후가 있는 경우 기타의 무형자산의 장부금액을 평가하여 동 금액이회수가능액을 초과하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키고 있습니다.

(3) 개발비

개발비는 취득원가로 계상되며 5년의 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다. 손상의 징후가 있는 경우 개발비의 장부금액을 평가하여 동 금액이 회수가능액을 초과하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키고 있습니다.

(4) 특허권

특허권은 취득원가로 계상되며 5년에서 10년의 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다. 손상의 징후가 있는 경우 특허권의 장부금액을 평가하여 동 금액이 회수가능액을 초과하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키고 있습니다.

2.12 종업원급여

(1) 퇴직급여

당사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다. 확정기여제도는 당사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도이며, 기여금은 종업원이 근무 용역을 제공했을 때 비용으로 인식됩니다. 확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 확정급여제도의 급여원가는 예측단위적립방식을 이용하여 결정됩니다. 보험수리적손익, 순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익 및 순이자에 포함된 금액을 제외한 자산인식상한효과의 변동으로 구성된 재측정요소는 발생 즉시 기타포괄손익으로 인식하고 있으며 후속적으로 당기손익으로 재분류하지 아니하고 있습니다.

과거근무원가는 다음 중 이른 날에 비용으로 인식하고 있습니다.

- 제도의 개정이나 축소가 발생할 때
- 관련되는 구조조정원가나 해고급여를 인식할 때

순이자는 순확정급여부채(자산)에 할인율을 곱하여 결정하고 있습니다. 당사는 근무원가와 순확정급여부채의 순이자를 매출원가 및 판매비와관리비의 항목으로 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(2) 기타장기종업원급여

당사는 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 기타장기종업원급여는 확정급여제도와 동일한 방법으로 측정되며, 근무원가, 기타장기종업원급여부채의 순이자 및 재측정요소는 당기손익으로 인식됩니다. 이러한 부채는 매년 독립적이고 적격인 보험계리사에 의해 평가됩니다.

2.13 금융보증계약

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

당사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는 다음 중 큰 금액으로 측정하여 '기타금융부채'로 인식됩니다.

- (1) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'의 손상규정에 따라 산정한 손실충당금
- (2) 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

2.14 리스

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

(1) 리스이용자

당사는 단기리스와 소액기초자산리스를 제외한 모든 리스약정과 관련하여 사용권자산과 그에 대응되는 리스부채를 인식합니다.

(가) 사용권자산

당사는 리스개시일(즉, 기초자산이 사용가능한 시점)에 사용권자산을 인식합니다. 사용권자산은 원가로 측정하고, 후속 측정 시 원가모형을 적용하였습니다. 원가모형을 적용하기 위하여 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하고, 리스부채의 재측정에 따른 조정을 반영합니다. 사용권자산의 원가는 인식된 리스부채 금액, 최초직접원가, 그리고 받은 리스 인센티브를 차감한 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료를 포함합니다. 사용권자산은 리스기간과 다음과 같은 자산의 추정된 내용연수 중 짧은 기간에 걸쳐 정액기준으로 감가상각됩니다.

구 분	내용연수	구 분	내용연수
토지	4~18년	시설장치	4~15년
건물 및 구축물	1년	차량운반구	2~4년

리스기간 종료시점에 당사에 기초자산의 소유권이 이전되는 경우나 사용권자산의 원가에 당사가 매수선택권을 행사할 것이 반영되는 경우, 감가상각은 자산의 기초자산의 추정된 내용연수를 사용하여 계산됩니다. 당사는 사용권자산에 대한 손상 검토를 수행합니다.

(나) 리스부채

리스 개시일에, 당사는 리스기간에 걸쳐 지급될 리스료의 현재가치로 리스부채를 측정합니다. 리스료는 고정리스료(실질적인 고정리스료를 포함하고, 실질적으로 받을 리스 인센티브는 차감), 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료 및 잔존가치보증에 따라 지급될 것으로 예상되는 금액으로 구성됩니다. 리스료는 또한 당사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격과 리스기간이 당사의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액을 포함합니다. 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료가 아닌 변동리스료는 (재고자산을 생산하는데 발생된 것이 아니라면) 리스료 발생을 유발하는 사건 또는 조건이 발생한 기간의 비용으로 인식합니다.

당사는 리스료의 현재가치를 계산할 때, 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없기 때문에 리스개시일의 증분차입이자율을 사용합니다. 리스개시일 이후 리스부채 금액은 이자를 반영하여 증가하고 지급한 리스료를 반영하여 감소합니다. 또한, 리스부채의 장부금액은 리스기간의 변경, 리스료의 변경(예를 들어, 리스료를 산정할 때 사용한 지수나 요율의 변동으로 생기는 미래 리스료의 변동) 또는 기초자산을 매수하는 선택권 평가에 변동이 있는 경우 재측정됩니다.

(다) 단기리스와 소액 기초자산 리스

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

2.15 고객과의 계약에서 생기는 수익

당사는 고객과의 계약에서 재화나 용역에 대한 통제가 고객에 이전되었을 때, 해당 재화나 용역의 대가로 받을 권리를 갖게 될 것으로 예상하는 대가를 반영하는 금액으로 수익을 인식

합니다. 당사는 모든 수익 약정에서 주된 책임을 지며 가격결정권을 갖고 있으며 재고 및 신용위험에 노출되어 있으므로 모든 매출계약에 대하여 당사가 본인으로서 역할을 하고 있다고 판단하고 있습니다.

(1) 재화의 판매

당사는 내화물 및 석회제품 등의 제조 및 판매업을 운영하고 있습니다. 재화의 판매로 인한 수익은 재화에 대한 통제가 구매자에게 이전되는 시점 즉, 보통 재화의 인도시점에 인식하고 있습니다. 재화 판매의 거래 가격을 산정할 때, 당사는 변동대가를 고려합니다.

계약이 변동대가를 포함한 경우에 당사는 고객에 약속한 재화를 이전하고 그 대가로 받을 금액을 추정합니다. 변동대와 관련된 불확실성이 나중에 해소될 때, 이미 인식한 누적 수익 금액 중 유의적인 부분을 되돌리지(환원하지) 않을 가능성이 매우 높은 정도까지만 변동대가를 계약의 개시 시점에 추정하고 거래가격에 포함합니다. 일부 재화 판매 계약은 분기별로 Penalty 적용 및 탄소배출권 배출실적에 따라 고객으로부터 수령하는 대가가 변동됩니다. 당사는 기댓값 방법이 당사가 권리를 갖게될 변동대가 금액을 더 잘 예측하는 방법이기 때문에 기댓값 방법을 사용합니다.

(2) 용역의 제공

당사는 산업용 로재 시공, 정비 및 보수, 화성공장 위탁운영 등의 용역을 제공하고 있습니다. 당사는 산업용 로재시공, 정비 및 보수 용역에 대하여 진행기준에 의하여 수익을 인식하고 있으며, 진행률은 총예정원가에 대한 실제누적발생원가의 비율에 따라 산정하고 있습니다. 화성공장 위탁운영과 관련된 계약의 경우 수익은 일반적으로 용역이 제공되는 기간에 걸쳐 수익으로 인식하고 있습니다.

용역제공거래의 성과를 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우에는 회수가능성이 높은 발생원가의 범위 내에서만 수익을 인식하고 있습니다.

또한 예상수익금액, 원가 및 용역제공 정도에 변동이 발생하는 경우 이에 대한 추정을 변경하고 있습니다. 이러한 추정의 변경은 예상수익 및 원가의 증감을 가져올 수 있으며, 그러한 상황의 변화가 경영자에 의하여 인지되는 기간에 손익에 반영하고 있습니다.

(3) 계약잔액

(가) 계약자산

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

(나) 매출채권

수취채권은 무조건적인 당사의 권리를 나타냅니다. 왜냐하면 시간만 경과하면 대가를 지급 받을 수 있기 때문입니다.

(다) 계약부채

계약부채는 당사가 고객에게서 이미 받은 대가(또는 지급기일이 된 대가)에 상응하여고객에

계 재화나 용역을 이전하여야 하는 기업의 의무입니다. 만약 당사가 재화나 용역을 고객에 이전하기 전에 고객이 대가를 지불한다면, 지급이 되었거나 지급기일 중이른 시점에 계약부채를 인식합니다. 계약부채는 당사가 계약에 따라 수행의무를 이행할 때 수익으로 인식합니다.

2.16 온실가스배출권과 배출부채

당사는 배출권거래제에 따라 정부로부터 무상으로 할당받은 배출권은 영(0)으로 측정하고 매입 배출권은 취득원가로 측정하며 손상차손누계액을 차감하여 표시합니다. 온실가스 배출 결과 발생하는 배출부채는 당사가 보유한 해당 이행연도분 배출권의 장부금액과 이를 초과하는 배출량에 대한 의무 이행에 소요되는 지출의 보고기간말 현재 최선의 추정치의 합으로 측정합니다.

2.17 재무제표 승인

당사의 재무제표는 2026년 1월 30일자에 이사회에서 승인되었으며, 2026년 3월 26일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

2.18 제·개정된 기준서의 적용

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

(1) 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과' 개정 - 교환가능성 결여

2025년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되는 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과' 개정 - 교환가능성 결여는 기업이 다른 통화와의 교환가능성을 평가하는 방법과 교환가능성 결여 시 현물환율을 결정하는 방법을 명확히 하였습니다. 또한 이 개정사항은 교환가능성이 결여된 통화가 기업의 재무성과, 재무상태 및 현금흐름에 어떻게 영향을 미치는지 또는 영향을 미칠 것으로 예상되는지를 재무제표 이용자가 이해할 수 있는 정보를 공시하도록 요구합니다.

이 개정사항이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 기업회계기준서 제1117호 '보험계약' 개정 - 보험계약 측정에 사용한 투입변수의 추정기법 공시

2025년 12월 31일 이후 최초로 종료하는 회계연도부터 적용되는 기업회계기준서 제1117호 '보험계약' 개정 - 보험상품에 대해 기업이 이용할 수 있는 과거 자료나 경험이 부족한 상황에서 보험 관련 법규에 따라 원칙적인 추정기법이 요구되는 경우가 있을 수 있습니다. 이러한 경우에 보험계약 측정에 사용한 투입변수의 추정기법 공시는 기업이 보험계약을 측정하기 위해 사용한 투입변수의 추정기법이 보험 관련 법규에서 요구하는 원칙적인 추정기법과 다른 경우, 그 차이에 관한 정보가 재무제표이용자에게 목적적합하고 중요하다고 판단된다면 다음 사항을 공시하도록 요구합니다.

- 기업이 유의적인 판단에 따라 사용한 투입변수의 추정기법과 그 판단 근거, 법규에서 요구하는 원칙적인 추정기법과의 차이 내역
- 법규에서 요구하는 원칙적인 투입변수 추정기법을 적용할 경우 미래현금흐름의 추정치, 보험계약마진, 보험수익, 보험서비스비용 등에 미치는 영향

단, 이 개정 내용은 2029년 12월 31일이 속하는 회계연도까지 효력이 있습니다.

이 개정사항이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2.19 제정·공표되었으나 아직 시행되지 않은 회계기준

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

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

기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 및 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 금융상품의 분류 및 측정 개정사항은 다음을 포함합니다.

- 금융부채는 결제일에 제거된다는 점을 명확히 하고 특정 요건을 충족하는 경우 전자지급 시스템을 사용하여 결제되는 금융부채를 결제일 전에 제거하기 위한 회계정책선택(특정 요건이 충족되는 경우)을 도입함
- ESG 및 유사한 특성이 있는 금융자산의 계약상 현금흐름을 평가하는 방법에 대한 추가적인 지침
- 비소구 특성을 구성하는 것이 무엇인지와 계약상 연계된 금융상품의 특징이 무엇인지를 명확히 함
- 우발특성이 있는 금융상품에 대한 공시사항과 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품에 대한 추가적인 공시 요구사항을 도입

이 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용됩니다. 조기 적용이 허용되며, 금융자산의 분류 및 이와 관련된 공시사항에 대한 개정사항만을 조기 적용할 수도 있습니다. 당사는 현재 개정사항을 조기 적용하지 않을 계획입니다.

(2) 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11

기준서간 요구사항의 일관성을 제고하고, 불명확한 부분을 명확히 하여, 이해가능성을 개선하고자 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11이 발표되었습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택': K-IFRS 최초 채택 시 위험회피회계 적용
- 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시': 제거 손익, 실무적용지침
- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품': 리스부채의 제거 회계처리와 거래가격의 정의
- 기업회계기준서 제1110호 '연결채무제표': 사실상의 대리인 결정
- 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표': 원가법

이 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용됩니다. 조기 적용이 허용되며 그 사실은 공시되어야 합니다. 이 개정사항은 재무제표에 중요한영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

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

자연에 의존하는 전력과 관련된 계약에 대한 기업회계기준서 제1109호 및 1107호 개정사항이 공표되었으며, 주요 내용은 다음과 같습니다.

- 적용범위 내 계약에 대한 '자가 사용(own-use)' 요건의 적용을 명확히 함
- 적용범위 내 계약에 대한 현금흐름위험회피 관계의 현금흐름위험회피대상항목 지정 요건을 개정
- 투자자가 이러한 계약이 기업의 재무성과 및 현금흐름에 미치는 영향을 이해할 수 있도록 새로운 공시 요건을 추가

이 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용됩니다. 조기 적용이 허용되며 그 사실은 공시되어야 합니다. '자가 사용 예외'에 관한 개정은 소급 적용되며, 위험회피회계 관련 개정은 최초 적용일 이후 지정되는 새로운 위험회피 관계에 대해 전진적으로 적용해야 합니다. 또한, 기업회계기준서 제 1107호의 공시 개정사항은 기업회계기준서 1109호 개정사항과 함께 적용되어야 하며, 비교정보를 재작성하지 않는 경우에는 공시에 대한 비교정보를 제공할 수 없습니다.

이 개정사항은 재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

(4) 기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시'

기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'를 대체하는 기업회계기준서 제1118호가 공표되었습니다. 기업회계기준서 제1118호는 손익계산서의 표시에 대해서 특정 총합계와 중간합계를 포함한 새로운 요구사항을 도입합니다. 또한 기업은 손익계산서의 모든 수익과 비용을 영업, 투자, 재무, 법인세 및 중단영업의 다섯 가지 범주 중 하나로 분류해야 하며, 처음 세 가지 범주는 새로운 범주입니다.

기업회계기준서 제1118호는 새롭게 정의된 경영진이 정의한 성과측정치와 수익과 비용의 중간합계를 공시하도록 요구하며, 주요 재무제표와 주식의 식별된 '역할'에 따라 재무정보를 통합하고 세분화하기 위한 새로운 요구사항을 포함합니다.

또한 이 기준서의 제정에 따라 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표'에 대한 좁은 범위의 개정이 이루어졌습니다. 예를 들면, 간접법에 따른 영업활동 현금흐름 산정의출발점을 당기 순이익에서 영업손익으로 변경하고 배당과 이자에서 발생하는 현금흐름 분류에 대한 선택권의 제거 등입니다. 이 외에도 여러 다른 기준서에 대한 후속적인 개정이 이루어졌습니다.

기업회계기준서 제1118호와 다른 기준서의 개정은 2027년 1월 1일 이후에 시작되는보고기간에 적용됩니다. 이러한 개정들은 조기 적용이 허용되며 그 사실은 공시되어야 합니다. 또한, 기업회계기준서 제1118호는 최초 적용 시에 소급적용해야 합니다.

당사는 현재 개정사항이 주요 재무제표와 재무제표 주석에 미칠 영향을 파악 중에 있습니다. 개정사항이 당사의 순손익에 미치는 영향은 없으나 손익계산서의 수익과 비용을 새로운 범주로 분류하게 되어 영업손익의 계산 및 보고 방식에 영향을 미칠 것으로 예상합니다.

3. 중요한 경영진 판단, 추정 및 가정

재무제표 작성에는 미래에 대하여 추정 및 가정이 요구되며 경영진은 회사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액에 조정을 미칠 수 있는 경영진 판단과 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

3.1 경영진 판단

재무제표에 인식된 금액에 유의한 영향을 미치는 회계정책의 적용과 관련된 주요한 경영진의 판단에 대한 정보는 다음과 같습니다.

유형자산 감가상각 시점

당사는 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는 데 필요한 장소와 상태에 도달한 시기를 결정하기 위해 자산의 성격에 따라 세부 판단 기준을 설정하고 있습니다. 또한 특수한 투자건에 대해서는 합리적인 지침을 수립하여 감가상각 개시 시점을 판단하고 있습니다.

3.2 추정 및 가정

(1) 법인세

당사의 과세소득에 대한 법인세는 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세 효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 22 참조).

(2) 금융상품의 공정가치

활성시장이 없는 금융상품의 공정가치는 현금흐름할인법을 포함한 평가기법을 적용하여 산정하였습니다. 이러한 평가기법에 사용된 입력요소에 관측가능한 시장의 정보를 이용할 수 없는 경우 공정가치의 산정에 상당한 추정이 요구됩니다. 이러한 판단에는 유동성 위험, 신용 위험, 변동성 등에 대한 입력변수의 고려가 포함됩니다. 이러한 요소들에 대한 변화는 금융상품의 공정가치에 영향을 줄 수 있습니다(주석 4, 5 참조).

(3) 충당부채

당사는 보고기간말 현재 주석 23에서 설명하는 바와 같이 상여금지급예상액 등과 관련한 충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다.

(4) 순확정급여부채(자산)

순확정급여부채(자산)의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들, 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 21 참조).

(5) 연장 및 종료선택권이 있는 계약의 리스기간 산정-리스이용자

당사는 리스기간을 리스의 해지불능기간과 리스 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 선택권의 대상기간 또는 리스 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한 경우에 그 선택권의 대상기간을 포함하여 산정합니다.

당사는 연장 및 종료 선택권을 포함하는 리스 계약들을 가지고 있습니다. 당사는 리스를 연장 또는 종료하기 위한 선택권을 행사할지 여부가 상당히 확실한지를 평가할 때 판단을 적용합니다. 즉, 연장선택권을 행사하거나 종료선택권을 행사하지 않을 경제적 유인이 생기게 하는 관련되는 사실 및 상황을 모두 고려합니다. 개시일 이후, 당사는 당사의 통제 하에 있는 상황에서 유의적인 사건이나 변화가 있고, 연장선택권을 행사할지 종료선택권을 행사하지 않을 지에 대한 능력에 영향을 미치는 경우 리스기간을 재평가합니다.

당사는 짧은 해지불능기간(예를 들어, 3년에서 5년)의 설비와 기계장치의 리스에 대한 리스기간의 일부로서 연장기간을 포함합니다. 대체자산을 쉽게 구할 수 없다면 생산에 유의적인 부정적 영향이 있으므로 당사는 일반적으로 리스에 대한 연장선택권을 행사합니다. 긴 해지불능기간(예를 들어, 10년에서 15년)의 설비와 기계장치의 리스에 대한 연장기간은 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실하지 않으므로 리스기간의 일부로 포함되지 않습니다.

당사는 연장선택권을 행사할 것이 확실한 리스계약에 대하여 설비와 기계장치의 잔여내용연수를 추정하여 리스기간을 산정하였습니다. 또한 당사는 일반적으로 차량운반구를 4년 이하로 리스하며, 연장선택권을 행사하지 않으므로 차량운반구 리스에 대한 연장선택권은 리스기간의 일부로 포함되지 않습니다. 더 나아가, 종료선택권이 적용되는 기간은 행사되지 않을 것이 상당히 확실한 경우에만 리스기간의 일부로 포함됩니다.

(6) 리스 - 증분차입이자율의 산정

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

당사는 가능한 경우 (시장이자율과 같은) 관측가능한 투입변수를 이용하여 증분차입이자율을 측정합니다.

(7) 건설공사의 추정 공사예정원가

공사수익금액은 누적발생계약원가를 기준으로 측정하는 진행률의 영향을 받으며, 총계약원가는 재료비, 노무비, 제조경비 공사기간 등의 미래 예상치에 근거하여 추정합니다. 총계약원가는 계약 개시 후 당기말까지 발생한 상황에 근거하여 추정하였으며, 총계약원가와 총계약수익은 미래 기간에 변동될 수 있습니다.

(8) 재고자산평가충당금

당사는 보고기간말 보유중인 재고자산을 대상으로 재고평가를 수행하여 미래 판매가 예상되는 판가보다 원가가 높은 경우 평가손실을 인식하고 있습니다. 미래 판매가 예상되는 판가란 고객과의 계약에 의거하여 판매가 확정된 물량 및 판가를 우선적으로 적용하고, 보유중인 재고가 판매확정 물량을 초과하는 경우 가장 미래의 판가를 적용하는 가중평균 방식으로 산출하고 있습니다.

(9) 금융보증부채

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

당사는 금융보증부채를 공정가치로 최초 측정하며, 당기손익인식항목으로 지정되거나 자산의 양도로 인해 발생한 것이 아니라면 다음 중 큰 금액으로 후속측정합니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'에 따라 산정한 손실충당금
- 최초 인식금액에서 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

당사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(환위험, 공정가치 이자율 위험, 현금흐름 이자율 위험 및 가격위험), 신용위험 및 유동성 위험과 같은 다양한 금융 위험에 노출되어 있습니다. 당사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 예측불가능성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

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

4.1.1 시장위험

(1) 외환위험

1) 당사는 외화로 표시된 거래를 하고 있기 때문에 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 당기 말과 전기말 현재 당사의 환위험에 대한 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
USD	260,462,667	619,566,054	340,799,465	531,091,981
CNY	41,452	753,644	377,688	1,068,150
EUR	-	1,720,464	1,080,848	2,344,951
JPY	248,930	870,586	-	819,134
CAD	1,244,186	-	-	-

2) 당기말과 전기말 현재 각 외화에 대한 기능통화의 환율 10% 변동시 환율변동이 세전손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	10%상승	10%하락	10%상승	10%하락
USD	(35,910,339)	35,910,339	(19,029,252)	19,029,252
CNY	(71,219)	71,219	(69,046)	69,046
EUR	(172,046)	172,046	(126,410)	126,410
JPY	(62,166)	62,166	(81,913)	81,913
CAD	124,419	(124,419)	-	-

(2) 시장가격위험

시장성 있는 지분증권의 경우 시장 가격에 따른 공정가치 변동 위험에 노출되어 있습니다. 경영진은 시장 가격 변동으로 인해 미래 현금흐름이 변동될 위험을 정기적으로 측정하고 있으며, 유의적인 투자의 경우 모든 매입과 매각을 승인절차를 통해 별도로 관리하고 있습니다.

(3) 이자율 위험

당사의 이자율위험관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

이를 위해 당사는 내부 자금 공유 확대를 통한 외부차입 최소화, 고금리 차입금 감축, 장/단기 차입구조 개선, 고정 대 변동이자 차입조건 적정비율 유지, 주간/월간 단위의 국내외 금리 동향 모니터링 실시 및 대응방안 수립 등을 통해 이자율변동에 따른 위험을 최소화하고 있습니다.

한편, 보고기간말 현재 당사가 보유하고 있는 금융부채의 이자율변동이 공정가치 또는 미래 현금흐름에 미치는 영향은 중요하지 않습니다.

4.1.2 신용위험

(1) 신용위험에 대한 노출

금융자산 및 계약자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대 노출정도를 나타냅니다. 당기말과 전기말 현재 당사의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산	193,126,474	522,788,531
파생상품자산	29,521,691	37,090,124
단기금융상품	408,000,000	2,000,000
장기금융상품	17,116,200	-
채무증권	-	61,686,032
기타유가증권	2,500,088	2,450,635
계약자산	24,082,630	3,283,500
기타채권	21,458,519	16,200,738
매출채권	364,989,901	466,018,472
합 계	1,060,795,503	1,111,518,032

(2) 금융자산과 계약자산의 손상차손

당사는 매출채권 및 기타채권에 대해 3년간의 신용손실 경험과 연체상태를 기초로 채무불이행률을 추정하여 기대신용손실을 평가하고 있습니다. 신용이 손상된 자산과일부 기타채권의 경우 개별적으로 신용손실을 평가하고 있습니다(주석 9, 10 참조).

4.1.3 유동성 위험

당사는 충분한 현금및현금성자산 등을 보유하고 활발한 영업활동을 통해 신용한도 내에서 자금 여력을 탄력적으로 유지하고 있습니다. 차입금을 제외한 영업관련 금융부채의 경우 구매 후 최장 3개월(통상 2개월 이내) 이내에 결제하는 것을 원칙으로 하고 있어, 비유동부채를 제외한 모든 금융부채의 만기는 2개월 이내입니다. 월별 지급될 자금을 상회하는 현금및현금성자산 등을 보유함으로써 유동성을 관리하고 있습니다.

당사의 자금팀은 영업 자금 수요를 충족시킬 수 있도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하여 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 하고 있습니다. 유동성에 대한 예측 시에는 당사의 자금조달 계획, 약정 준수, 당사 내부의 목표채무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다.

당사는 2025년 4월 25일에 금융기관과 공급자금융약정을 체결하였으며, 2026년 4월 24일에 종료됩니다(주석 10 참조). 이 약정으로 당사의 운전자본이 개선되었습니다. 공급자금융약정을 체결한 금융기관은 양호한 재무상태를 유지하고 있으며, 당사는 해당 금융기관에 대한 유의적인 유동성 위험 집중이 없습니다.

당사의 유동성 위험 분석내역은 다음과 같습니다. 아래 표에 표시된 현금흐름은 현재가치 할인을 하지 않은 금액입니다.

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	1년 미만	1년에서 2년 이하	2년에서 5년 이하	5년 초과	합 계
사채	710,000,000	580,000,000	420,000,000	-	1,710,000,000
차입금	297,725,155	609,365,997	680,561,119	214,761,904	1,802,414,175
사채 및 차입금 이자	119,678,686	85,038,349	61,285,677	12,140,980	278,143,692
매입채무	135,735,612	-	-	-	135,735,612
기타금융부채	157,843,983	454,855	2,088,383	-	160,387,221
리스부채	21,677,477	20,821,231	21,878,210	26,416,863	90,793,781
합 계	1,442,660,913	1,295,680,432	1,185,813,389	253,319,747	4,177,474,481

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	1년 미만	1년에서 2년 이하	2년에서 5년 이하	5년 초과	합 계
사채	300,000,000	710,000,000	1,000,000,000	-	2,010,000,000
차입금	311,940,388	141,251,598	619,562,273	268,560,714	1,341,314,973
사채 및 차입금 이자	115,430,427	90,844,177	103,774,010	20,352,047	330,400,661
매입채무	275,514,501	-	-	-	275,514,501
기타금융부채	241,706,813	-	704,575	-	242,411,388
리스부채	20,568,337	20,368,337	32,948,743	28,230,911	102,116,328
합 계	1,265,160,466	962,464,112	1,756,989,601	317,143,672	4,301,757,851

4.2 자본위험관리

당사의 자본관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적 자본구조를 유지하는 것입니다. 자본구조를 유지 또는 조정하기 위하여 당사는 주주에게 지급되는 배당을 조정하고, 주주들에게 자본을 반환하며, 부채감소를 위한 자산 매각 등을 실시하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재의 순차입금비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
사채 및 차입금 (A)	3,510,680,946	3,348,102,345
현금및현금성자산 (B)	193,126,474	522,788,531
순차입금 (A-B)	3,317,554,472	2,825,313,814
자본 (C)	3,900,756,568	2,785,384,601
순차입금비율 (A-B)/C	85.05%	101.43%

5. 공정가치 측정

당기 중 당사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업 환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다.

(1) 공정가치로 측정된 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익-공정가치측정금융자산	32,021,779	32,021,779	101,226,791	101,226,791
상각후원가측정금융자산	1,004,691,094	1,004,691,094	1,007,007,741	1,007,007,741
합 계	1,036,712,873	1,036,712,873	1,108,234,532	1,108,234,532
금융부채				
당기손익-공정가치측정금융부채	2,543,238	2,543,238	-	-
상각후원가측정금융부채	3,886,656,729	3,886,656,729	3,959,138,598	3,959,138,598
합 계	3,889,199,967	3,889,199,967	3,959,138,598	3,959,138,598

(2) 공정가치 서열체계

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

- 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격(수준 1)
- 직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수. 단, 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함(수준 2)
- 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수) (수준 3)

공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
반복적인 공정가치 측정치				
당기손익-공정가치측정금융자산	-	8,437,385	23,584,394	32,021,779
당기손익-공정가치측정금융부채	-	2,543,238	-	2,543,238

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
반복적인 공정가치 측정치				
당기손익-공정가치 측정금융자산	-	72,589,729	28,637,062	101,226,791

(3) 가치평가기법 및 투입변수

당사는 공정가치 서열체계에서 '수준 2'로 분류되는 회사채, 국공채, 통화스왑 등에 대하여 미래현금흐름을 적정이자율로 할인하는 현재가치법을 사용하고 있습니다. 그 공정가치는 장부금액과 동일합니다.

당기말과 전기말 현재 '수준 3'으로 분류되는 반복적인 공정가치 측정치에 대하여 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	공정가치	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치 측정금융자산			
조합 등 출자금	588,818	조정순자산법	-
풋옵션	22,995,576	이항모형	할인율 등

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	공정가치	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치 측정금융자산			
조합 등 출자금	580,471	조정순자산법	-
풋옵션	28,056,591	이항모형	할인율 등

(4) 수준 3으로 분류된 공정가치 측정치의 가치평가과정

당사의 재무보고 목적의 공정가치 측정을 담당하는 부서는 당사의 재무담당이사에게 공정가치 평가과정 및 그 결과에 대해 보고합니다.

(5) 당기와 전기 중 수준 3으로 분류된 금융상품의 공정가치 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기	
	당기손익-공정가치측정금융자산	당기손익-공정가치측정금융자산	기타포괄손익-공정가치측정금융자산
기초	28,637,062	24,780,323	278,663
처분	(5,962,026)	-	(291,708)
평가손익	909,358	3,856,739	13,045
기말	23,584,394	28,637,062	-

(6) 당기말 현재 민감도 분석 대상인 수준 3으로 분류되는 각 금융상품별 투입변수의 변동에 따른 손익효과에 대한 민감도 분석 결과는 다음과 같습니다.

구 분	관측 가능하지 않은유의적인 투입변수	투입변수의변동	당기말	
			유리한변동	불리한변동
당기손익-공정가치측정금융자산				
풋옵션	할인율	1% 변동	64,284	(63,949)

6. 범주별 금융상품

(1) 당사의 범주별 금융상품 내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

재무상태표상 자산	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치측정 금융자산	합 계
현금및현금성자산	193,126,474	-	193,126,474
매출채권	364,989,901	-	364,989,901
기타유동금융자산	422,265,408	22,995,576	445,260,984
기타비유동금융자산	24,309,311	9,026,203	33,335,514
합 계	1,004,691,094	32,021,779	1,036,712,873

(당기말)

(단위: 천원)

재무상태표상 부채	상각후원가측정 금융부채	당기손익-공정가치 측정금융부채	합 계
매입채무	135,735,612	-	135,735,612
단기차입금	127,463,250	-	127,463,250
유동성장기차입금 및 유동성사채	880,016,955	-	880,016,955
장기차입금 및 사채	2,503,200,741	-	2,503,200,741
기타유동금융부채	157,843,983	-	157,843,983
기타비유동금융부채	-	2,543,238	2,543,238
유동리스부채	19,291,779	-	19,291,779
비유동리스부채	63,104,409	-	63,104,409
합 계	3,886,656,729	2,543,238	3,889,199,967

(전기말)

(단위: 천원)

재무상태표상 자산	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정금융자산	합 계
현금및현금성자산	522,788,531	-	522,788,531
매출채권	466,018,472	-	466,018,472
기타유동금융자산	10,303,515	89,742,623	100,046,138
기타비유동금융자산	7,897,223	11,484,168	19,381,391
합 계	1,007,007,741	101,226,791	1,108,234,532

(전기말)

(단위: 천원)

재무상태표상 부채	상각후원가측정 금융부채
매입채무	275,514,501
단기차입금	171,511,816
유동성장기차입금 및 유동성사채	440,335,893
장기차입금 및 사채	2,736,254,636
기타유동금융부채	241,706,813
기타비유동금융부채	704,575
유동리스부채	17,891,778
비유동리스부채	75,218,586
합 계	3,959,138,598

(2) 당사의 금융상품 범주별 손익의 내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

재무상태표상 자산	당기손익-공정가치측정금융자산	상각후원가측정금융자산
배당금수익	8,105,891	-
이자수익	-	14,935,497
외환손익	-	2,135,092
평가, 처분손익	853,166	-
파생상품관련손익	5,539,976	-
매출채권처분손익	-	(864,679)
합 계	14,499,033	16,205,910

(당기)

(단위: 천원)

재무상태표상 부채	당기손익-공정가치측정금융부채	상각후원가측정금융부채
파생상품관련손익	(5,191,866)	-
이자비용	-	(90,387,600)
외환손익	-	(3,177,282)
금융보증이익	-	1,911,859
합 계	(5,191,866)	(91,653,023)

(전기)

(단위: 천원)

재무상태표상 자산	당기손익-공정가치측정금융자산	상각후원가측정금융자산
배당금수익	3,710	-
이자수익	-	15,401,629
외환손익	-	75,519,858
평가, 처분손익	7,491,314	-
파생상품관련손익	72,135,520	-
매출채권처분손익	-	(482,616)
합 계	79,630,544	90,438,871

(전기)

(단위: 천원)

재무상태표상 부채	상각후원가측정금융부채
이자비용	(96,711,138)
외환손익	(131,665,601)
사채상환손실	(805,455)
금융보증이익	435,293
합 계	(228,746,901)

7. 현금및현금성자산

당사의 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
보통예금 및 당좌예금	10,149,699	16,641,117
정기예금	2,000,000	308,000,000
기타현금성자산	180,976,775	198,147,414
합 계	193,126,474	522,788,531

8. 사용제한 금융상품

당사의 사용이 제한된 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	금융기관	금 액		사용제한내용
		당기말	전기말	
예치금	기업은행	90,641	210,505	정부수탁과제
장기예적금	한국증권금융	17,116,200	-	우리사주 취득자금 대출담보
합 계		17,206,841	210,505	

9. 매출채권

(1) 당사의 매출채권의 내역 및 연령분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	총 장부금액	손실충당누계	순 장부금액	총 장부금액	손실충당누계	순 장부금액
매출채권	364,999,837	(9,936)	364,989,901	462,083,983	(9,936)	462,074,047
장기매출채권	-	-	-	3,944,425	-	3,944,425
합 계	364,999,837	(9,936)	364,989,901	466,028,408	(9,936)	466,018,472

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	총 장부금액	손실충당누계	순 장부금액	총 장부금액	손실충당누계	순 장부금액
연체되지 않은 채권	343,096,520	-	343,096,520	461,022,104	-	461,022,104
연체채권						
1개월 이하	3,965,481	-	3,965,481	5,006,304	(9,936)	4,996,368
3개월 이하	17,572,162	-	17,572,162	-	-	-
3개월 초과	365,674	(9,936)	355,738	-	-	-
합 계	364,999,837	(9,936)	364,989,901	466,028,408	(9,936)	466,018,472

(2) 당기와 전기 중 매출채권의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초	9,936	-
대손상각비	-	9,936
기말	9,936	9,936

10. 기타금융상품

(1) 당사의 기타유동금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	총 장부금액	현재가치 할인차금	순 장부금액	총 장부금액	현재가치 할인차금	순 장부금액
당기손익-공정가치측정금융자산 :	22,995,577	-	22,995,577	89,742,623	-	89,742,623
상각후원가측정금융자산 :						
단기대여금	363,521	-	363,521	3,777,957	-	3,777,957
단기금융상품	408,000,000	-	408,000,000	2,000,000	-	2,000,000
미수금	8,692,985	(97,073)	8,595,912	3,851,673	(61,859)	3,789,814
미수수익	4,815,333	-	4,815,333	525,239	-	525,239
단기보증금	400,000	-	400,000	-	-	-
예치금	90,641	-	90,641	210,505	-	210,505
합 계	445,358,057	(97,073)	445,260,984	100,107,997	(61,859)	100,046,138

(2) 당사의 기타비유동금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	총 장부금액	현재가치 할인차금	순 장부금액	총 장부금액	현재가치 할인차금	순 장부금액
당기손익-공정가치측정금융자산	9,026,203	-	9,026,203	11,484,168	-	11,484,168
상각후원가측정금융자산 :						
장기미수금	6,559,729	(1,119,370)	5,440,359	6,312,758	(1,283,145)	5,029,613
장기대여금	105,034	-	105,034	468,555	-	468,555
장기보증금	1,647,718	-	1,647,718	2,399,055	-	2,399,055
장기금융상품	17,116,200	-	17,116,200	-	-	-
합 계	34,454,884	(1,119,370)	33,335,514	20,664,536	(1,283,145)	19,381,391

(3) 당기말 현재 기타금융자산 중 연체된 자산은 없습니다.

(4) 당사의 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기타유동금융부채		
미지급비용	56,289,290	70,762,981
미지급금	91,715,225	163,263,676
금융보증부채	8,028,568	6,632,354
미지급배당금	1,004,900	991,134
예수보증금	806,000	56,668
소 계	157,843,983	241,706,813
기타비유동금융부채		
장기미지급금	-	704,575
장기파생상품부채	2,543,238	-
소 계	2,543,238	704,575
합 계	160,387,221	242,411,388

(5) 공급자금융약정

당사의 신용위험관리정책에 대한 유동성위험 설명은 주석 4.1에 기술하였습니다.

당사는 국내에 있는 주요 공급자들과 공급자금융약정을 체결하였습니다. 약정에 참여하는 것은 공급자들의 재량에 따라 결정됩니다. 공급자금융약정에 참여하는 공급자는 당사에 대한 채권을 금융제공자로부터 조기에 지급받을 수 있습니다. 공급자가 조기 지급을 선택한 경우 공급자는 당사가 아닌 금융제공자에 수수료를 지급합니다. 금융제공자가 채권 대금을 지급하기 위해서 당사는 물품을 수령하거나 공급받고 대금 청구서를 승인해야 합니다. 대금 지급기일 이전에 금융제공자는 공급자에 대금을 지급합니다. 모든 경우, 당사는 위에서 설명한 원래 대금 지급기일에 맞춰 금융제공자에 대금을 지급하여 채무를 결제합니다. 공급자와의 대금 지급조건은 약정 때문에 재협상되지 않습니다. 당사는 금융제공자에 담보를 제공하지 않았습니다. 공급자금융약정에 따른 모든 매입채무는 당사 재무상태표의 매입채무 및 기타 채무에 포함됩니다.

당사의 공급자금융약정 체결 부채와 체결하지 않은 부채의 매입채무 지급기일의 범위는 다음과 같습니다.

지급기한 범위	당기말	전기말
공급자금융약정 부채	5일 ~ 90일	5일 ~ 90일
공급자금융약정의 일부가 아닌 매입채무(동일 사업)	10일 ~ 60일	10일 ~ 60일

당사의 당기말과 전기말 현재 공급자금융약정 부채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
공급자금융약정 부채(주1)	33,373,482	72,887,340
금융기관이 공급자에게 대금을 지급한 공급자금융약정 부채	-	10,130,548

(주1) 공급자금융약정 부채는 당기말 매입채무 6,859,423천원, 미지급금 26,514,059천원, 전기말 매입채무 6,944,395천원, 미지급금 65,942,945천원에 각각 포함되어 있습니다.

당기말 현재 당사의 공급자금융약정의 일부인 매입채무, 미지급금의 유의적인 비현금변동은 없습니다.

11. 기타자산

당사의 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기타유동자산:		
선급금	71,143,952	14,929,835
선급비용	2,938,586	2,751,088
매입부가세	7,236,238	34,214,591
기타유동자산 소계	81,318,776	51,895,514
기타비유동자산:		
장기선급비용	745,300	1,609,562
기타자산 합계	82,064,076	53,505,076

12. 재고자산

(1) 당사의 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	평가전금액	평가충당금	장부가액	평가전금액	평가충당금	장부가액
제품	420,124,726	(66,725,182)	353,399,544	355,734,913	(18,776,929)	336,957,984
상품	20,710,339	(350,128)	20,360,211	22,120,255	(615,108)	21,505,147
반제품	1,944,585	-	1,944,585	1,525,042	(131,118)	1,393,924
재공품	140,423,181	(8,603,020)	131,820,161	189,208,763	(36,391,939)	152,816,824
원료	204,615,312	(37,049)	204,578,263	132,520,342	(17,019,848)	115,500,494
연료및재료	64,901,066	-	64,901,066	49,708,989	-	49,708,989
미착품	7,965,085	-	7,965,085	58,817,583	-	58,817,583
합 계	860,684,294	(75,715,379)	784,968,915	809,635,887	(72,934,942)	736,700,945

(2) 재고자산을 순실현가치로 평가하여 인식한 평가손실 38,682,083천원(전기: 평가손실환입 15,734,874천원)은 매출원가에 가산되었습니다.

13. 매각예정자산

당기말과 전기말 현재 당사의 매각예정자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말(주1)	전기말(주2)
매각예정자산	-	12,970,681

(주1) 당기 중 이사회를 통하여 구미양극재 사업장을 제 3자에게 매각하기로 결정하고, 관련 자산을 매각예정자산으로 대체하였으며, 당기 중 매각이 완료되었습니다(주석 14 참조).

(주2) 전기 중 이사회를 통하여 공동기업인 (주)피앤오케미칼에 대한 지분 전량을 비지배주주인 (주)OCI에 전량 매각하기로 결정하고, 관련 자산을 매각예정자산으로 대체하였으며, 당기 중 매각이 완료되었습니다(주석 18 참조).

14. 유형자산

(1) 당기와 전기 중 당사의 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	기타(주3)	건설중인자산	합계
기초장부가액	114,690,622	571,481,393	26,089,640	1,283,521,275	5,502,251	28,710,361	1,148,326,350	3,178,321,892
취득원가	121,310,615	675,866,234	44,235,831	1,901,744,947	21,397,607	97,112,101	1,253,237,689	4,114,905,024
정보보조금	-	(2,673,235)	(30,889)	(10,237,334)	(63,603)	(398,203)	(10,000)	(13,413,264)
감가상각누계액	-	(82,690,114)	(17,585,014)	(414,646,318)	(15,756,461)	(67,755,129)	-	(598,433,036)
손상차손누계액	(6,619,993)	(19,021,492)	(530,288)	(193,340,020)	(75,292)	(248,408)	(104,901,339)	(324,736,832)
취득 및 자본적지출	443,899	-	18,854	272,873	19,842	255,700	677,412,276	678,423,444
정보보조금 수령	(738,000)	(5,758,548)	-	(10,170,000)	(10,000)	(28,968)	(1,323,452)	(18,028,968)
대체(주1)	31,864,997	86,382,976	2,344,570	274,045,852	1,311,581	4,432,753	(455,985,046)	(55,602,317)
감가상각	-	(23,502,312)	(1,726,493)	(115,055,220)	(2,396,657)	(12,566,118)	-	(155,246,800)
손상차손(주2)	-	-	-	(1,614,235)	-	-	(18,854,286)	(20,468,521)
처분	-	(1)	(2,061,462)	(617,265)	(6)	(34,504)	-	(2,713,238)
기말장부가액	146,261,518	628,603,508	24,665,109	1,430,383,280	4,427,011	20,769,224	1,349,575,842	3,604,685,492
취득원가	148,306,525	741,417,278	41,748,140	2,098,561,382	21,967,700	93,311,071	1,469,872,745	4,615,184,841
정보보조금	(738,000)	(8,003,815)	(29,063)	(18,573,741)	(44,108)	(114,339)	(1,333,452)	(28,836,518)
감가상각누계액	-	(97,045,891)	(16,550,148)	(466,930,381)	(17,430,243)	(72,280,618)	-	(670,237,281)
손상차손누계액	(1,307,007)	(7,764,064)	(503,820)	(182,673,980)	(66,338)	(146,890)	(118,963,451)	(311,425,550)

(주1) 건설중인자산의 본계정 대체된 금액으로 구성되어 있으며, 이 중 무형자산으로 3,009,703천원 대체되었습니다. 그 외 당기 중 유형자산에서 매각예정자산으로 52,592,614천원 대체되었으며, 당기 중 매각이 완료되었습니다(주석 13 참조).

(주2) 당사는 당기 중 인조흑연음극재 현금창출단위의 경제적 성과가 기대수준에 미치지 못할 것으로 판단되어 회수가능액이 장부금액에 미달하는 유형자산에 대하여 20,468,521천원을 손상차손으로 인식하였으며, 1,614,235천원은 기계장치, 18,854,286천원은 건설중인자산에서 인식하였습니다. 회수가능액의 경우 사용가치에 기초하여 결정되었으며, 사용가치는 손상평가 기준일 현재로부터 예상되는 미래현금흐름에 할인율을 적용한 현재가치로 산정하여 손상차손을 인식하였습니다.

(주3) 기타의 당기말장부가액은 공과와기구 10,625,353천원, 비품 10,143,871천원으로 구성되어 있습니다.

(전기)

(단위: 천원)

구분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	기타(주3)	건설중인자산	합계
기초장부가액	121,313,035	481,498,759	24,632,048	992,822,844	6,190,693	28,522,325	876,326,619	2,531,306,323
취득원가	121,313,035	546,856,611	40,492,946	1,324,273,501	19,775,798	85,724,627	882,792,154	3,021,228,672
정보보조금	-	(1,382,254)	(30,093)	(6,241,596)	(65,364)	(274,716)	(6,465,535)	(14,459,558)
감가상각누계액	-	(62,915,227)	(15,799,521)	(309,434,297)	(13,519,741)	(56,861,588)	-	(458,530,374)
손상차손누계액	-	(1,060,371)	(31,284)	(15,774,764)	-	(65,998)	-	(16,932,417)
취득 및 자본적지출	-	54,646	936,957	4,796,761	54,561	978,142	1,102,621,898	1,109,442,965
정보보조금 수령	-	(1,396,395)	(2,880)	(4,817,113)	(30,855)	(296,465)	6,455,536	(88,172)
대체(주1)	-	131,466,795	2,805,927	579,217,858	1,917,128	11,906,854	(732,176,364)	(4,861,802)
감가상각	-	(20,267,280)	(1,783,408)	(104,926,962)	(2,553,978)	(12,214,937)	-	(141,746,565)
손상차손(주2)	(6,619,993)	(17,961,618)	(499,004)	(177,671,139)	(75,292)	(182,410)	(104,901,339)	(307,910,795)
처분	(2,420)	(1,913,514)	-	(5,900,974)	(6)	(3,148)	-	(7,820,062)
기말장부가액	114,690,622	571,481,393	26,089,640	1,283,521,275	5,502,251	28,710,361	1,148,326,350	3,178,321,892
취득원가	121,310,615	675,866,234	44,235,831	1,901,744,947	21,397,607	97,112,101	1,253,237,689	4,114,905,024
정보보조금	-	(2,673,235)	(30,889)	(10,237,334)	(63,603)	(398,203)	(10,000)	(13,413,264)
감가상각누계액	-	(82,690,114)	(17,585,014)	(414,646,318)	(15,756,461)	(67,755,129)	-	(598,433,036)
손상차손누계액	(6,619,993)	(19,021,492)	(530,288)	(193,340,020)	(75,292)	(248,408)	(104,901,339)	(324,736,832)

(주1) 건설중인자산의 본계정 대체된 금액으로 구성되어 있으며, 전기 중 건설중인자산에서 무형자산으로 4,861,802천원 대체되었습니다.

당사는 전기 중 내화를 석회소성 제조 설비, 광양 전구체 1단계 공장 비가동으로 장기운휴자산의 장부금액을 전액 손상하였습니다. 또한 2025년 중 매각계약을 체결한 구미 양극재공장의 장부금액 일부를 손상하였습니다. 한편 자산의 경제적 성과가 기대수준에 못 미치어 음극재공장 현금창출단위 손상평가를 진행하였고, 회수가능액의 경우, 천연흑연음극재 현금창출단위는 송공정가치, 인조흑연음극재 현금창출단위는 사용가치에 기초하여 결정되었습니다. 송공정가치는 손상평가 기준일 현재로부터 예상되는 미래현금흐름에 할인율을 적용한 현재가치에서 처분부대원가를 뺀 금액으로 산정하였고, 사용가치는 손상평가 기준일 현재로부터 예상되는 미래현금흐름에 할인율을 적용한 현재가치로 산정하여 손상차손을 인식하였습니다.

(주3) 기타의 전기말 장부가액은 공구와기구 17,544,509천원, 비품 11,165,852천원으로 구성되어 있습니다.

(2) 유형자산 감가상각비의 기능별 배분은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
매출원가	145,944,907	132,269,863
판매비와관리비	8,680,929	9,201,131
무형자산 대체	620,964	275,571

(3) 당기와 전기 중 자본화된 차입원가와 자본화이자율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
평균지출액	1,617,794,657	861,336,145
자본화된 차입원가	51,980,342	49,799,782
자본화이자율	3.21%	5.78%

(4) 당기말 현재 당사가 담보로 제공한 자산은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

담보제공자산	장부가액	담보설정금액	담보권자	담보제공이유
토지, 건물, 기계장치	338,242,254	243,600,000	한국수출입은행	시설자금
토지	50,776,342	336,000,000	한국산업은행	시설자금

(5) 손상평가

당사는 전기말 현재 손상징후가 있는 현금창출단위에 대해 경영진이 승인한 향후 일정기간의 재무계획 등을 근거로 회수가능가액을 산출하여 장부금액과 비교하였습니다. 현금창출단위의 회수가능가액은 순공정가치 및 사용가치 계산에 근거하여 결정되었습니다. 공정가치 측정치는 가치평가 기업에서 사용된 투입변수에 기초하여 수준 3으로 분류되었습니다. 전기말 현재 순공정가치 및 사용가치 추정에 사용된 주요 가정치는 다음과 같습니다.

구 분	주요가정
영구성장률	회사가 영위하고 있는 사업 특성 등을 종합적으로 고려하여 1%의 영구성장률을 가정
할인률	가중평균자본비용 10.4% 적용

15. 사용권자산과 리스부채

(1) 당기와 전기 중 사용권자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구 분	토 지	건물 및 구축물	시설장치	차량운반구	합 계
기초장부가액	3,591,821	404	90,581,041	-	94,173,266
취득	-	1,941,131	3,568,890	2,212,894	7,722,915
처분	-	-	-	(362,068)	(362,068)
감가상각	(1,040,479)	(1,921,335)	(18,180,571)	(574,537)	(21,716,922)
기타	(252,453)	-	2,947,953	-	2,695,500
기말장부가액	2,298,889	20,200	78,917,313	1,276,289	82,512,691

(전기)

(단위: 천원)

구 분	토 지	건물 및 구축물	시설장치	차량운반구	합 계
기초장부가액	2,599,870	-	95,965,086	122,757	98,687,713
취득	36,425	1,602,724	9,307,223	-	10,946,372
처분	-	-	(530,468)	(91,646)	(622,114)
감가상각	(877,766)	(1,602,320)	(17,947,158)	(31,111)	(20,458,355)
기타	1,833,292	-	3,786,358	-	5,619,650
기말장부가액	3,591,821	404	90,581,041	-	94,173,266

(2) 사용권자산 상각비의 기능별 배분은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
매출원가	19,348,776	18,757,007
판매비와관리비	2,368,146	1,701,348

(3) 리스부채 산정을 위한 가중평균증분차입율은 1.72% ~ 6.10%이며 당기와 전기 중 당사의 리스부채의 변동 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초장부가액	93,110,364	96,215,827
취득	7,756,679	10,909,947
조정	2,695,499	5,619,649
처분	(371,839)	(587,897)
이자비용	2,811,399	3,247,796
지급	(23,605,913)	(22,294,958)
기말장부금액	82,396,189	93,110,364

(4) 리스계약에서 인식한 비용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
리스부채의 이자비용	2,811,399	3,247,796
단기리스료	1,555,631	119,050
소액자산 리스료	2,633,098	4,781,016

(5) 당기와 전기 중 리스로 인한 총현금유출액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
총 현금유출	24,983,244	27,195,024

16. 무형자산

(1) 당기와 전기 중 당사의 무형자산 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구 분	기타의무형자산	개발비	회원권	특허권	합 계
기초장부가액	15,134,482	22,953,776	4,146,557	1,439,567	43,674,382
일반취득 및 자본적지출	-	7,713,915	-	2,405,162	10,119,077
대체(주1)	3,009,703	620,964	-	-	3,630,667
상각	(5,909,724)	(3,783,091)	-	(17,988)	(9,710,803)
손상	-	(6,123,992)	(24,000)	-	(6,147,992)
기말장부가액	12,234,461	21,381,572	4,122,557	3,826,741	41,565,331

(주1) 당기 중 건설중인자산에서 무형자산으로 3,009,703천원 대체되었습니다.

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기타의무형자산	개발비	회원권	특허권	합 계
기초장부가액	14,241,477	20,964,984	4,162,557	-	39,369,018
일반취득 및 자본적지출	3,532,200	10,778,125	-	1,443,397	15,753,722
대체(주1)	4,861,802	(6,286,915)	-	-	(1,425,113)
상각	(7,299,978)	(2,407,513)	-	(3,830)	(9,711,321)
손상(주2)	(201,018)	(94,906)	(16,000)	-	(311,924)
기말장부가액	15,134,483	22,953,775	4,146,557	1,439,567	43,674,382

(주1) 전기 중 건설중인자산에서 무형자산으로 5,137,374천원, 무형자산에서 재고자산으로 6,562,486천원 대체되었습니다.

(주2) 당사는 전기 중 광양 전구체 1단계 공장 비가동으로 장기운휴자산의 장부금액 전액 손상하였으며, 인조흑연음극재 현금창출단위의 장부금액 일부를 손상하였습니다(주석 14 참조).

(2) 무형자산 상각비의 기능별 배분은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
매출원가	3,603,014	5,515,520
판매비와관리비	6,107,789	4,195,801

17. 투자부동산

당기와 전기 중 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

과 목	기초장부가액	취 득	처 분	기말장부가액
투자부동산	188,070	-	-	188,070

(전기)

(단위: 천원)

과 목	기초장부가액	취 득	처 분	기말장부가액
투자부동산	188,070	-	-	188,070

당사가 보유한 투자부동산은 비교할만한 시장의 거래가 없으며 시장가격 정보를 쉽게 얻을 수 없어 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없습니다.

18. 종속기업, 관계기업 및 공동기업에 대한 지분

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	종 목	소재국가	결산월	당기말		전기말	
				지분율	장부금액	지분율	장부금액
종속기업	PT.KRAKATAU POSCO FUTUREM	인도네시아	12월	80%	19,323,902	80%	19,323,902
	Zhangjiagang Pohang Refractories	중국	12월	51%	1,558,905	51%	1,558,905
	ZHEJIANG POSCO-HUAYOU ESM(주1)	중국	12월	45%	108,126,594	45%	108,126,594
	Posco Future Materials Canada Inc.	캐나다	12월	100%	1,511,195,267	100%	987,845,615
	㈜퓨처그라프(주2)	한국	12월	100%	37,041,000	-	-
	소 계				1,677,245,668		1,116,855,016
관계기업	영구포철로재내화재료(유) (주3)	중국	12월	25%	-	25%	-
	PT.Indonesia Pos Chemtech Chosun Ref	인도네시아	12월	30%	4,476,938	30%	4,476,938
	PT.Krakatau Pos-chem Dong-suhChemical (주4)	인도네시아	12월	19%	1,344,433	19%	1,344,433
	㈜포스그린 (주4)	한국	12월	19%	760,000	19%	760,000
	Qingdao ZhongShuo New Energy Technology Co.,Ltd (주4)	중국	12월	13%	4,927,617	13%	4,927,617
	Inner Mongolia Sinuo New Material Technology Co.,Ltd (주4)(주5)	중국	12월	10%	-	13%	-
	㈜시알이노테크 (주4)(주6)	한국	12월	19%	-	19%	4,598,000
	Zhejiang Huayou-Posco ESM (주7)	중국	12월	32%	-	32%	-
	씨엔피신소재테크놀로지㈜	한국	12월	20%	11,841,600	20%	9,471,200
	소 계				23,350,588		25,578,188
공동기업	㈜포스코엠씨머티리얼즈 (주8)	한국	12월	60%	115,680,000	60%	115,680,000
	㈜피앤오케미칼 (주9)	한국	12월	-	-	51%	-
	소 계				115,680,000		115,680,000
합 계					1,816,276,256		1,258,113,204

- (주1) 당사는 소유지분율이 50% 미만이나 주주간 협약과 실질지배력에 대한 추가적인 사실과 상황을 고려하여 종속기업으로 분류하였습니다.
- (주2) 당기 중 ㈜퓨처그라프의 지분 100%를 취득하였습니다.
- (주3) 과거 전액 손상차손을 인식하였으며, 현재 청산 절차를 진행하고 있습니다.
- (주4) 당사는 소유지분율이 20% 미만이나 주주간 약정에 의해 이사회에서 의결권을 행사할 수 있기 때문에 유의적인 영향력을 행사할 수 있는 것으로 판단하여 관계기업으로 분류하였습니다.
- (주5) 당기 중 보유 중인 당사 지분 일부에 대해 풋옵션을 행사함에 따라 지분율이 감소하였습니다(주석 37 참조).
- (주6) 당기 중 투자주식의 회수가능액이 장부가액에 미달하여 손상차손을 인식하였으며, 당기말 현재 청산절차가 진행중입니다.
- (주7) 전기 중 투자주식의 회수가능액이 장부가액에 미달하여 손상차손을 인식하였습니다.
- (주8) ㈜포스코엠씨머티리얼즈에 대한 소유지분율이 과반수 이상이나 주주간 약정에 의해 주요 의사결정에 대하여 공동지배력을 보유하고, 당사자들이 약정의 순자산에 대한 권리를 보유하고 있다고 판단하여 공동기업으로 분류하였습니다.
- (주9) 전기 중 이사회를 통하여 종속기업으로 회계처리하였던 ㈜피앤오케미칼에 대한 지분 전량을 비지배주주인 ㈜OCI에 매각하기로 결정하고, 관련 자산을 매각예정자산으로 대체하였습니다. 한편, 전기 중 주요 의사결정에 대한 결의요건이 변경되어, 소유지분율이 과반수 이상이나 주요 의사결정에 대하여 공동지배력을 보유하고, 당사자들이 약정의 순자산에 대한 권리를 보유하고 있다고 판단하여 공동기업으로 재분류하였으며, 당기 중 매각이 완료되었습니다(주석 13 참조).

19. 기타유동부채

당사의 기타유동부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
예수금	4,300,039	4,057,259
이연수익(국고보조금)	189,211	343,473
합 계	4,489,250	4,400,732

20. 차입금 및 사채

(1) 당사의 차입금 및 사채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	차입처	최장만기일	이자율	당기말	전기말
유동성차입금 및 사채					
단기차입금	한국수출입은행 등	2026-10-23	2.59% ~ 4.72%	127,463,250	171,511,816
유동성장기차입금	한국수출입은행 등	2026-12-23	2.25% ~ 3.93%	170,261,905	140,428,571
유동성사채	공모사채 등	2026-09-26	2.11% ~ 4.48%	709,755,050	299,907,322
비유동성차입금 및 사채					
장기차입금	신한은행 등	2034-06-07	2.25% ~ 5.55% (SOFR+1.1%p)	1,504,689,020	1,029,374,586
사채	공모사채 등	2029-07-24	3.48% ~ 4.75%	998,511,721	1,706,880,050
합 계				3,510,680,946	3,348,102,345

(2) 당사의 사채 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분		회차	만기일	액면이자율	금액		
					당기말	전기말	
유동성사채	공모사채	16-2	2025-06-12	-	-	100,000,000	
	공모사채	18-1	2025-04-14	-	-	200,000,000	
	공모사채	19-1	2026-02-23	4.01%	250,000,000	-	
	공모사채	20-1	2026-04-27	3.84%	200,000,000	-	
	공모사채	17-2	2026-09-08	2.11%	60,000,000	-	
	공모사채	21-1	2026-09-26	4.48%	200,000,000	-	
	사채할인발행차금					(244,950)	(92,678)
	소 계					709,755,050	299,907,322
비유동사채	공모사채	17-2	2026-09-08	-	-	60,000,000	
	공모사채	18-2	2027-04-14	3.72%	100,000,000	100,000,000	
	공모사채	19-1	2026-02-23	-	-	250,000,000	
	공모사채	19-2	2028-02-23	4.36%	150,000,000	150,000,000	
	공모사채	20-1	2026-04-27	-	-	200,000,000	
	공모사채	20-2	2028-04-27	3.96%	100,000,000	100,000,000	
	공모사채	21-1	2026-09-26	-	-	200,000,000	
	공모사채	21-2	2028-09-26	4.75%	50,000,000	50,000,000	
	공모사채	22-1	2027-07-23	3.48%	480,000,000	480,000,000	
	공모사채	22-2	2029-07-24	3.59%	120,000,000	120,000,000	
	사채할인발행차금					(1,488,279)	(3,119,950)
	소 계					998,511,721	1,706,880,050
합 계					1,708,266,771	2,006,787,372	

21. 퇴직급여

(1) 당사는 종업원의 퇴직연금제도 선택에 따라 확정기여제도와 확정급여제도를 운영하고 있습니다. 당기와 전기 중 확정기여제도에 따라 비용으로 인식한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
확정기여제도	2,180,152	2,183,257

(2) 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 인식된 순확정급여부채(자산)의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	120,971,715	116,391,406
사외적립자산의 공정가치	(155,483,991)	(132,967,681)
재무상태표상 순확정급여자산	(34,512,276)	(16,576,275)

(3) 순확정급여부채(자산)의 현재가치 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무	사외적립자산	순확정급여부채(자산)
기초금액	116,391,406	(132,967,681)	(16,576,275)
당기근무원가	18,052,582	-	18,052,582
이자비용(수익)	5,281,056	(5,910,340)	(629,284)
재측정요소			
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(5,298,563)	-	(5,298,563)
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	(2,399,233)	-	(2,399,233)
- 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	-	406,309	406,309
납입액	-	(24,000,000)	(24,000,000)
제도에서의 지급			
- 급여의 지급	(11,055,533)	6,987,721	(4,067,812)
기말금액	120,971,715	(155,483,991)	(34,512,276)

(전기)

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무	사외적립자산	순확정급여부채(자산)
기초금액	100,333,974	(127,722,562)	(27,388,588)
당기근무원가	16,361,271	-	16,361,271
이자비용(수익)	4,939,253	(6,411,684)	(1,472,431)
재측정요소			
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	4,017,563	-	4,017,563
- 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(146,291)	-	(146,291)
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	1,290,068	-	1,290,068
- 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	-	856,344	856,344
납입액	-	(5,000,000)	(5,000,000)
제도에서의 지급			
- 급여의 지급	(10,404,432)	5,310,221	(5,094,211)
기말금액	116,391,406	(132,967,681)	(16,576,275)

(4) 당기와 전기 중 확정급여제도와 관련하여 손익으로 인식한 비용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기근무원가	18,052,582	16,361,271
순이자원가(수익)	(629,284)	(1,472,431)
합 계	17,423,298	14,888,840

(5) 사외적립자산의 주요 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	공시가격	구성비율(%)	공시가격	구성비율(%)
지분상품	13,098,254	8.42	5,224,423	3.93
채무상품	43,360,408	27.89	62,070,409	46.68
현금및현금성자산	21,645,749	13.92	8,051,312	6.06
기타	77,379,580	49.77	57,621,537	43.33
합 계	155,483,991	100.00	132,967,681	100.00

(6) 확정급여채무의 평가를 위하여 사용된 주요 보험수리적가정은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
할인율	5.10%	4.70%
급여상승률	4.54%	4.56%

(7) 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무에 대한 영향		
	주요 가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1.00%	(11,323,404)	13,269,197
급여상승률	1.00%	13,540,331	(11,729,417)

할인율인 우량채 수익률의 하락은 제도가 보유하고 있는 채무증권의 가치를 일부 증가시켜 상쇄효과가 있으나, 확정급여부채의 증가를 통해 유의적인 위험에 노출되어 있습니다.

상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었으나, 실무적으로는 여러 가정이 서로 관련되어 변동됩니다. 주요 보험수리적가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다. 민감도분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

(8) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

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

2026년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상기여금은 15,496백만원입니다.

당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기분석은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	1년 미만	1년~2년 미만	2~5년 미만	5년 이상	합 계
급여지급액	6,338,846	9,607,059	16,800,526	185,453,824	218,200,255

확정급여채무의 가중평균만기는 10.81년입니다.

22. 법인세비용 및 이연법인세

(1) 당기와 전기 중 법인세비용의 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기법인세 부담액(주1)	607,148	1,797,655
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(62,156,069)	(201,269,093)
자본에 직접 반영된 법인세	(1,885,065)	1,109,799
법인세수익	(63,433,986)	(198,361,639)

(주1) 법인세 확정신고 등에 따라 발생하는 법인세환급액(추납액)은 법인세부담액에 가감하고 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 당사의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	(31,619,448)	(420,399,997)
적용세율에 따른 법인세	(7,304,092)	(97,112,399)
법인세 효과		
- 세무상 과세되지 않는 수익	(7,849,378)	(2,608,990)
- 세무상 차감되지 않는 비용	350,391	4,459
- 이연법인세 미인식효과	(383,465)	7,022,689
- 세액공제효과	(43,722,856)	(105,951,903)
- 개정세법 법인세율 변동효과	(4,759,680)	-
전기법인세의 조정사항	235,094	284,505
법인세비용(수익) (유효세율(주1) - 당기: -, 전기: -)	(63,433,986)	(198,361,639)

(주1) 당기와 전기의 유효세율이 음수이므로 산정하지 않았습니다.

(3) 당기와 전기 중 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
순확정급여부채(자산)의 재측정요소	(1,684,334)	1,390,085
신종자본증권배당금	(228,952)	228,952
자기주식처분이익	28,221	(509,238)
합 계	(1,885,065)	1,109,799

(4) 이연법인세자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 후에 회수될 이연법인세자산	321,786,127	252,837,002
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	7,249,221	13,559,183
소 계	329,035,348	266,396,185
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(4,029,137)	(10,154,953)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(6,730,240)	(121,330)
소 계	(10,759,377)	(10,276,283)
이연법인세자산(부채) 순액	318,275,971	256,119,902

(5) 당기와 전기 중 이연법인세자산(부채)의 변동은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구 분	이연법인세자산(부채) 변동			
	당기초	손익계산서	기타포괄손익	당기말
일시적차이로 인한 이연법인세 :				
재고평가충당금	1,932,591	302,535	-	2,235,126
유형자산	39,023,246	(8,476,214)	-	30,547,032
무형자산	646,765	26,926	-	673,691
미지급비용	6,837,388	(4,788,314)	-	2,049,074
기부금	153,523	187,753	-	341,276
계약부채	31,668	190,504	-	222,172
신증자본증권	228,952	-	(228,952)	-
미수수익	(121,330)	(1,043,981)	-	(1,165,311)
순확정급여자산	(2,247,430)	(1,025,568)	(1,684,334)	(4,957,332)
공정가치측정금융자산	(1,351,006)	1,076,330	228,952	(45,724)
기타	12,718,938	(3,215,261)	-	9,503,677
소 계	57,853,305	(16,765,290)	(1,684,334)	39,403,681
이월결손금 및 이월세액공제로 인한 이연법인세 :				
이월세액공제 등	169,466,591	44,096,408	-	213,562,999
이월결손금 등	28,800,006	36,509,285	-	65,309,291
소 계	198,266,597	80,605,693	-	278,872,290
합 계	256,119,902	63,840,403	(1,684,334)	318,275,971

(전기)

(단위: 천원)

구 분	이연법인세자산(부채) 변동			
	전기초	손익계산서	기타포괄손익	전기말
일시적차이로 인한 이연법인세 :				
재고평가충당금	20,482,727	(18,550,136)	-	1,932,591
유형자산	(25,262,161)	64,285,407	-	39,023,246
무형자산	643,069	3,696	-	646,765
미지급비용	7,537,357	(699,969)	-	6,837,388
기부금	-	153,523	-	153,523
계약부채	17,220	14,448	-	31,668
리스부채	12,486,227	(12,486,227)	-	-
신종자본증권	-	-	228,952	228,952
미수수익	(14,044)	(107,286)	-	(121,330)
순확정급여자산	(3,864,681)	227,166	1,390,085	(2,247,430)
공정가치측정금융자산	(3,769,074)	2,418,068	-	(1,351,006)
사용권자산	(12,285,589)	12,285,589	-	-
기타	(2,438,911)	15,157,849	-	12,718,938
소 계	(6,467,860)	62,702,128	1,619,037	57,853,305
이월결손금 및 이월세액공제로 인한 이연법인세 :				
이월세액공제 등	61,318,669	108,147,922	-	169,466,591
이월결손금 등	-	28,800,006	-	28,800,006
소 계	61,318,669	136,947,928	-	198,266,597
합 계	54,850,809	199,650,056	1,619,037	256,119,902

(6) 당기말 현재 종속회사 등 차감할 일시적차이는 99,238,006천원은 실현가능성이 높지 않아 관련 이연법인세자산을 인식하지 아니하였습니다.

(7) 글로벌 최저한세

2024년부터 적용되는 글로벌 최저한세 법률에 따라 당사는 각 구성기업이 속해 있는관할국별 실효세율과 최저한세율 15%의 차액에 대하여 추가세액을 납부해야 합니다. 다만, 대부분의 관할국에서 전환기 적용면제 규정을 통과하거나 실효세율이 15%이상으로, 중요한 수준의 추가세액은 발생하지 않을 것으로 판단하고 있습니다. 따라서 당사가 글로벌 최저한세와 관련하여 당기 법인세비용으로 인식한 금액은 없습니다. 또한 당사는 글로벌 최저한세와 관련된 이연법인세 자산·부채의 인식 및 공시에 대한 예외 규정을 적용하여, 글로벌 최저한세와 관련된 이연법인세 자산·부채를 인식하지 아니하고 이에 대한 정보를 공시하지 않습니다.

23. 총당부채

총당부채의 내역 및 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구 분	상여총당부채(주1)	하자보수총당부채	장기종업원급여 총당부채	기타유동총당부채	합 계
기초	3,368,036	190,841	11,899,091	-	15,457,968
손익계산서 증(감):					
총당금 전입	5,054,397	55,162	8,631,803	177,227	13,918,589
연중 사용액	(4,468,436)	-	(970,607)	-	(5,439,043)
기말	3,953,997	246,003	19,560,287	177,227	23,937,514
유동항목	3,953,997	246,003	-	177,227	4,377,227
비유동항목	-	-	19,560,287	-	19,560,287

(주1) 임원에 대한 상여금 지급 예상액에 대하여 상여총당부채로 계상하고 있습니다.

(전기)

(단위: 천원)

구 분	상여총당부채(주1)	하자보수총당부채	장기종업원급여 총당부채	합 계
기초	5,522,838	20,600	7,929,027	13,472,465
손익계산서 증(감):				
총당금 전입	7,130,739	190,841	4,305,390	11,626,970
연중 사용액	(9,285,541)	(20,600)	(335,326)	(9,641,467)
기말	3,368,036	190,841	11,899,091	15,457,968
유동항목	3,368,036	190,841	-	3,558,877
비유동항목	-	-	11,899,091	11,899,091

(주1) 임원에 대한 상여금 지급 예상액에 대하여 상여총당부채로 계상하고 있습니다.

24. 자본금 및 자본잉여금

(1) 당기말 현재 당사의 자본금과 관련된 사항은 다음과 같습니다.

(단위: 원, 주)

구 분	수권주식수	총발행주식수	주당액면가액	당기말	전기말
자본금 현황	200,000,000	88,946,220	500	44,473,110,000	38,731,610,000

(2) 당기와 전기 중 발행주식수의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	당기	전기
기초	77,463,220	77,463,220
유상증자로 인한 증가	11,483,000	-
기말	88,946,220	77,463,220

(3) 당사의 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
주식발행초과금	2,484,760,532	1,387,752,381
감자차익	18,302,250	18,302,250
자기주식처분이익	3,903,075	3,997,024
기타의 자본잉여금	44,820,312	45,037,238
합 계	2,551,786,169	1,455,088,893

(4) 당기말 현재 당사의 임직원에게 부여한 양도제한조건부주식(이하, RSU)은 다음과 같습니다.

구 분	2023년 부여분	2024년 부여분
기준주식	주식회사 포스코퓨처엠 보통주식	주식회사 포스코퓨처엠 보통주식
부여 방법	자기주식 결제	자기주식 결제
총 부여액	508,079,000원	432,531,000원
부여주식수	2,057주	1,542주
기초주식수	1,957주	1,542주
당기행사주식수	1,947주	0주
당기취소주식수	10주	25주
잔여주식수	0주	1,517주
행사가격	0원 (현행 주식기준보상제도는 행사가격이 없음)	0원 (현행 주식기준보상제도는 행사가격이 없음)
부여일	2023-03-20	2024-04-25
부여일의 시가	247,000원	280,500원
행사가능시점	2025-04-03	2026-05-20
가득조건	2025년 4월 3일까지 재직	2026년 5월 20일까지 재직
누적 주식보상비용	483,379,000원	354,598,576원

(5) 당기와 전기 중 주식결제형 주식선택권 수량의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	당기	전기
기초	3,499	1,977
주식선택권의 부여	-	1,542
주식선택권의 행사	(1,947)	-
주식선택권의 취소	(35)	(20)
기말	1,517	3,499

25. 신종자본증권

전기 중 당사는 이사회 결의에 의해 신종자본증권을 발행하였으며, 그 주요 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	발행일	만기일	이자율(주1)	당기말	전기말
원화신종자본증권	2024-12-18	2054-12-18	4.64%	599,366,050	599,366,050

(주1) 발행 후 5년 시점부터 당사가 조기상환을 할 수 있으며, 발행일로부터 7년 경과 후 매년 Step-up 0.75% 금리가 가산됩니다. 이자는 매 3개월마다 연간 이자의 1/4씩 분할하여 후 급하며, 당사가 배당금 지급을 결의하거나 동순위채무 및 후순위채무를 상환하는 경우 외에는 이자지급을 연기할 수 있습니다. 만기일이 도래한 경우, 당사의 선택에 따라 동일한 발행조건으로 본 신종자본증권 만기를 계속하여 연장할 수 있습니다.

26. 자본조정

당사의 자본조정 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
자기주식(주1)	(5,904)	(3,588,121)

(주1) 당기와 전기 중 자기주식의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 주, 천원)

구 분	주식수	금액
기초	27,976	3,588,121
자기주식의 취득	12,526	1,726,048
자기주식의 처분	(40,502)	(5,314,169)
주식선택권의 취소	35	5,904
기말	35	5,904

(전기)

(단위: 주, 천원)

구 분	주식수	금액
기초	43,811	5,623,079
자기주식의 처분 등	(15,855)	(2,034,958)
주식선택권의 취소	20	-
기말	27,976	3,588,121

27. 기타포괄손익누계액

기타포괄손익누계액의 당기 중 변동내역은 없습니다. 전기 중 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	전기
기초	-
공정가치측정금융자산 평가손익	13,045
공정가치측정금융자산 처분손익	(13,045)
기말	-

28. 이익잉여금

(1) 당사의 이익잉여금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
이익준비금 (주1)	19,365,805	19,365,805
임의적립금	601,929,823	901,929,823
처분전이익잉여금	83,841,516	(225,509,458)
합 계	705,137,144	695,786,170

당사는 대한민국에서 제정되어 시행 중인 상법의 규정에 따라, 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산 기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하고 있습니다. 동 이익준비금은 (주1) 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능하며, 자본준비금과 이익준비금의 총액이 자본금의 1.5배를 초과하는 경우 주주총회의 결의에 따라 그 초과한 금액 범위에서 자본준비금과 이익준비금을 감액할 수 있습니다.

(2) 이익잉여금처분계산서(결손금처리계산서)

당사의 이익잉여금처분계산서(결손금처리계산서)의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

과 목	제 55(당) 기		제 54(전) 기	
	처리에정일 : 2026년 3월 26일		처분확정일 : 2025년 3월 24일	
I. 미처분이익잉여금(미처리결손금)		83,841,516		(225,509,458)
전기이월이익잉여금	74,490,542		1,905,636	
순확정급여부채(자산)의 재측정요소	5,607,154		(4,627,599)	
공정가치측정금융자산 처분	-		13,045	
신종자본증권 이자	(28,070,718)		(762,182)	
당기순이익(손실)	31,814,538		(222,038,358)	
II. 임의적립금 등의 이입액		-		300,000,000
기업합리화적립금	-		98,000,000	
기타임의적립금	-		97,200,000	
연구및인력개발준비금	-		52,500,000	
해외시장개척준비금	-		52,300,000	
III. 이익잉여금 처분액		24,460,201		-
법정적립금 이입액	2,223,655		-	
배당금 (현금배당주당배당금(률)): 보통주: 당기 250원(50%) 전기 -원	22,236,546		-	
IV. 차기이월 미처분이익잉여금		59,381,315		74,490,542

29. 수익

(1) 수익의 구분

당기와 전기 중 당사의 재화와 용역의 유형과 수익인식 시기에 따라 구분한 영업수익의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구 분	한 시점에 인식	기간에 걸쳐 인식	합 계
제품의 판매	1,974,544,968	-	1,974,544,968
상품의 판매	345,789,963	-	345,789,963
용역매출액	-	274,568,446	274,568,446
공사매출액	-	79,462,983	79,462,983
기타매출액	-	2,602,496	2,602,496
합 계	2,320,334,931	356,633,925	2,676,968,856

(전기)

(단위: 천원)

구 분	한 시점에 인식	기간에 걸쳐 인식	합 계
제품의 판매	2,902,105,402	-	2,902,105,402
상품의 판매	366,561,833	-	366,561,833
용역매출액	-	267,196,693	267,196,693
공사매출액	-	73,081,019	73,081,019
기타매출액	-	43,063	43,063
합 계	3,268,667,235	340,320,775	3,608,988,010

(2) 계약잔액

당기말과 전기말 현재 고객과의 계약에서 생기는 수취채권, 계약자산과 계약부채는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분		당기말	전기말
수취채권	매출채권	364,989,901	462,074,048
	장기매출채권	-	3,944,425
계약자산	미청구공사(주1)	24,082,630	3,283,500
계약부채	초과청구공사(주1)	522,932	808,527
	변동대가관련 계약부채	918,065	137,092
	재화판매관련 선수금	8,271,266	385,448

(주1) 미청구공사 및 초과청구공사는 건설계약에서 발생하였습니다.

(3) 당기와 전기 중 공사계약 잔액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	기초	증감액 (주1)	공사수익인식	기말
당기	29,074,449	79,742,803	(79,462,983)	29,354,269
전기	62,136,764	40,018,704	(73,081,019)	29,074,449

(주1) 당기 중 신규수주 등 도급증가액은 78,919,082천원이며, 공사규모의 변동 등으로 인한 도급증가액은 823,721천원입니다.

(4) 당기와 전기 현재 진행 중인 건설계약과 관련하여 인식한 공사손익 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
누적계약수익	122,620,183	68,509,881
누적계약원가	112,631,740	58,469,090
누적공사손익	9,988,443	10,040,791

(5) 당기 중 진행 중인 건설계약과 관련하여, 도급물량 증감 요인에 의하여 당기말 현재 진행 중인 계약의 추정총계약원가가 변동되었고, 이에 따라 당기와 미래기간의 손익, 미청구공사에 영향을 미치는 금액 및 진행률 측정에 사용하는 계약에 대한 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

사업부문	공사손실충당부채	추정변경으로인한 공사손익변동금액			당기 손익에 미치는 영향	미래 손익에 미치는 영향	미청구공사 변동
		총계약수익의 추정변동	총계약원가의 추정변동	소 계			
내화물사업	-	953,900	(1,220,287)	2,174,187	1,810,499	363,688	19,323

당기와 미래 손익에 미치는 영향은 계약 개시 후 당기말까지 발생한 상황에 근거하여추정한 총계약원가와 당기말 현재 계약수익의 추정치에 근거하여 산정한 것이며, 계약원가와 계약 수익은 미래 기간에 변동될 수 있습니다.

(6) 당기말 현재 투입법으로 진행기준을 적용하는 계약 중 총 계약수익 금액이 직전 회계연도 매출액의 5% 이상인 계약은 다음과 같습니다.

직전 회계연도 매출액의 5% 이상인 계약 중 보고기간 중 수익이 발생하지 않은 착공전인 건설계약은 제외하였습니다. 한편, 관련 법령이나 발주처와의 협약으로 인해 공사에서 제외된 건설계약은 없습니다.

(단위: 천원)

구 분	계약일	공사기한 (주1)	진행률	미청구공사		공사미수금	
				총 액	손상차손 누계액	총 액	손상차손 누계액
현대제철 당진제철소 CDQ 신설 내화물공사	2022-11-17	2027-04-30	67.3%	1,238,862	-	691,570	-
포항 2열연 5가열로 신설	2024-09-05	2026-02-28	75.1%	1,248,019	-	-	-
포항 3FINEX 부분개수 내화물 공사	2025-02-01	2026-01-31	94.5%	18,599,553	-	-	-
광양 2고로 2차개수(부분개수) 축로공사	2025-03-04	2027-05-31	0.1%	-	-	-	-
광양 전기로 투자사업(전기로 신설, 25년 준공)	2025-11-17	2026-05-31	6.0%	313,634	-	-	-

(주1) 프로젝트의 계약상 공사기한 또는 예정 공사기한입니다.

30. 일반영업비용(일반관리비, 판매및물류비)

당기와 전기 중 당사의 일반영업비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
일반관리비	185,643,673	188,473,684
급여	60,157,942	58,581,403
퇴직급여	4,884,633	4,529,080
복리후생비	24,492,608	22,873,467
여비교통비	2,726,557	2,145,983
통신비	631,142	672,156
수도광열비	516,009	545,194
감가상각비	3,208,238	2,791,499
무형자산상각비	6,105,526	4,156,128
사용권자산상각비	2,368,146	1,629,243
지급임차료	2,040,290	2,212,228
수선비	1,217,325	2,016,110
보험료	614,332	518,127
광고선전비	2,243,355	2,820,169
경상연구개발비	35,416,348	40,928,671
지급수수료	30,790,494	33,250,944
포상비	1,988,101	1,162,654
소모품비	535,842	1,413,999
차량유지비	699,212	1,031,746
교육훈련비	2,064,064	2,520,039
대손상각비	-	9,936
기타	2,943,509	2,664,908
판매및물류비	27,018,397	23,431,641
운반보관비	25,906,593	22,846,342
판매촉진비	595,870	512,427
견본비	561,051	93,472
충당부채환입	(45,117)	(20,600)
합 계	212,662,070	211,905,325

31. 기타수익 및 기타비용

(1) 당기와 전기 중 당사의 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
임대료	350,233	252,093
유형자산처분이익	710,886	129,625
보험금수익	614,573	58,146
잡이익	3,875,267	4,346,553
매각예정자산처분이익	40,706,819	-
기타비유동자산처분이익	8,289	-
합 계	46,266,067	4,786,417

(2) 당기와 전기 중 당사의 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기부금	1,539,116	678,812
유형자산처분손실	633,793	240,097
유형자산손상차손	20,468,521	307,910,795
무형자산손상차손	6,147,992	311,924
종속기업 및 관계기업투자손상차손	4,598,000	97,649,247
매각예정자산처분손실	745,614	-
기타의대손상각비	-	38,212
잡손실	1,197,756	2,132,542
합 계	35,330,792	408,961,629

32. 비용의 성격별 분류

당사는 비용을 기능별로 분류하고 있는 바, 당기와 전기의 비용을 성격별로 구분하면 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
재고자산의 변동	5,149,378	161,181,292
원자재의 사용액 및 상품 매입액	1,341,513,483	2,207,890,805
종업원급여	262,855,562	249,805,092
복리후생비	82,828,601	79,401,229
임차료	4,257,829	5,210,382
감가상각비	154,625,836	141,746,565
사용권자산상각비	21,716,922	20,458,355
무형자산상각비	9,710,803	9,711,321
수도광열비	293,636,767	283,803,274
외주비	216,165,713	208,047,476
기타비용	273,356,738	212,814,169
합 계 (주1)	2,665,817,632	3,580,069,960

(주1) 포괄손익계산서 상의 매출원가, 일반관리비, 판매및물류비를 합한 금액입니다.

33. 금융수익 및 금융비용

(1) 당기와 전기 중 당사의 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
이자수익	14,935,496	15,401,629
배당금수익	8,105,891	13,538,361
외환차익	43,889,089	86,477,598
외화환산이익	11,113,616	18,434,086
파생상품거래이익	4,497,755	59,244,766
파생상품평가이익	1,042,221	12,890,754
당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	-	2,903,746
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	853,166	4,717,886
금융보증이익	1,911,859	435,293
합 계	86,349,093	214,044,119

(2) 당기와 전기 중 당사의 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
이자비용	90,387,600	96,711,138
외환차손	48,307,121	137,235,393
외화환산손실	7,737,774	23,822,033
파생상품평가손실	5,191,866	-
매출채권처분손실	864,679	482,616
사채상환손실	-	805,455
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	-	130,318
합 계	152,489,040	259,186,953

34. 주당순이익

(1) 당기와 전기 중 당사의 주당순이익의 산정내역은 다음과 같습니다.

가. 기본주당순이익

구 분	당기	전기
보통주당기순이익(손실)	31,814,538,133원	(222,038,357,628)원
신종자본증권 이자효과	(28,070,717,764)원	(762,182,236)원
소 계	3,743,820,369원	(222,800,539,864)원
가중평균유통주식수	82,332,844주	77,430,913주
기본주당순이익(손실)	45원/주	(2,877)원/주

나. 가중평균유통주식수

구 분	당기	전기
기초 발행보통주식수	77,463,220주	77,463,220주
자기주식효과	(6,718)주	(32,307)주
유상증자	4,876,342주	-
가중평균유통주식수	82,332,844주	77,430,913주

(2) 당사는 잠재적 보통주를 발행하지 않았으므로 기본주당순이익과 희석주당순이익은 동일합니다.

35. 배당금

당기 중 지급된 배당금은 없으며, 전기 중 지급된 배당금은 19,355백만원(주당 250원)입니다.

36. 현금흐름표

(1) 당사의 현금의 유출입이 없는 수익비용의 조정은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기순이익(손실)	31,814,538	(222,038,358)
현금의 유출입이 없는 수익비용의 조정	253,399,591	464,011,529
법인세수익	(63,433,986)	(198,361,639)
재고자산평가손실(환입)	38,682,083	(15,734,874)
감가상각비	154,625,836	141,470,994
유형자산처분이익	(710,886)	(129,625)
유형자산처분손실	633,793	240,097
유형자산손상차손	20,468,521	307,910,794
사용권자산상각비	21,716,922	20,458,355
무형자산상각비	9,710,803	9,711,321
무형자산손상차손	6,147,992	311,924
퇴직급여	17,423,298	14,888,839
기타총당부채전입	13,918,589	11,626,970
잡이익	(9,771)	-
잡손실	-	34,217
대손상각비	-	9,936
주식보상비용	269,970	376,198
복리후생비	5,201,622	3,821,571
종속기업 및 관계기업투자손상차손	4,598,000	97,649,247
매각예정자산처분이익	(40,706,819)	-
매각예정자산처분손실	745,614	-
금융수익	(51,459,338)	(135,535,585)
금융비용	115,543,584	205,262,789
기타비용	33,764	-

(2) 당사의 영업활동으로 인한 자산부채의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
영업활동으로 인한 자산부채의 변동	(241,476,530)	452,270,203
재고자산	(86,950,054)	178,195,855
매출채권	101,503,529	302,121,817
계약자산	(20,799,130)	6,397,410
미수금	(2,473,925)	306,228
선급금	(29,344,752)	(33,493,002)
선급비용	174,340	(695,188)
매입채무	(138,613,559)	7,434,261
미지급금	(25,503,031)	8,891,989
미지급비용	(15,182,139)	2,195,232
계약부채	417,350	9,372
예수금	837,850	641,907
충당부채	(5,439,043)	(9,641,467)
선수금	7,963,846	-
사외적립자산	(14,140,595)	3,453,346
퇴직금의 지급	(13,927,217)	(13,547,557)

(3) 현금의 유입·유출이 없는 거래 중 중요한 사항은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
건설중인자산의 유형자산 및 무형자산 대체	455,985,046	732,176,364
무형자산의 재고자산 대체	-	6,562,486
유,무형자산 취득 관련 미지급금의 변동	46,749,995	10,476,404
유,무형자산 처분 관련 미수금의 변동	-	565,152
장기차입금 및 사채의 유동성 대체	879,753,898	826,070,093
비유동자산의 매각예정자산 대체	52,592,614	-
장기파생상품자산의 유동성대체	-	24,199,370

(4) 재무활동에서 생기는 부채의 변동은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

과 목	당기초	재무활동현금흐름변동	외화환산	리스효과(주1)	기타변동	당기말
사채	2,006,787,371	(300,000,000)	-	-	1,479,399	1,708,266,770
장단기차입금	1,341,314,973	459,716,737	1,382,465	-	-	1,802,414,175
리스부채	93,110,364	(20,794,514)	-	10,080,339	-	82,396,189
합 계	3,441,212,708	138,922,223	1,382,465	10,080,339	1,479,399	3,593,077,134

(주1) 리스부채의 설정 10,452,178천원 및 리스부채의 제각 371,839천원으로 구성되어 있습니다.

(전기)

(단위: 천원)

과 목	전기초	재무활동현금흐름변동	외화환산	리스효과(주1)	기타변동	전기말
사채	2,052,198,424	(101,552,048)	53,086,713	-	3,054,282	2,006,787,371
장단기차입금	676,399,903	626,996,311	37,918,759	-	-	1,341,314,973
리스부채	96,215,827	(19,047,162)	-	15,941,699	-	93,110,364
합 계	2,824,814,154	506,397,101	91,005,472	15,941,699	3,054,282	3,441,212,708

(주1) 리스부채의 설정 16,529,597천원 및 리스부채의 제각 587,897천원으로 구성되어 있습니다.

37. 우발상황 및 약정사항

(1) 당기말 현재 당사가 피고로 계류 중인 소송사건은 1건(청구금액: 601,149천원)입니다.

주요 소송사건은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계류법원	원 고	피 고	사건내용	소송가액	진행상황
대구지방법원 포항지원	영진엔지니어링 주식회사	당사	공사대금 청구	601,149	사건 합의부 이송

당기말 현재 계류중인 소송사건에 대하여 현재로서는 최종 결과를 합리적으로 예측할 수 없어 이러한 소송의 결과가 미치는 영향을 재무제표에 반영하지 않았습니다.

(2) 당사가 타인으로부터 제공받은 담보 및 보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	제공자	내 용	금 액
지급보증	서울보증보험	계약이행 및 하자이행 보증금 등	38,408,016

(3) 당기말 현재 당사가 금융기관과 맺고 있는 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, 천USD)

내 역	금융기관	KRW		USD	
		한도금액	실행액	한도금액	실행액
일반대	농협은행 등	90,000,000	-	257,500	110,000
시설대	신한은행 등	1,110,000,000	885,000,000	-	-
무역금융	우리은행 등	30,000,000	-	495,000	15,186
수출지원자금	한국수출입은행	368,000,000	62,410,426	-	-
구매자금	한국수출입은행	500,000,000	69,800,000	-	25,000
해외투자자금	중국은행 등	310,000,000	232,500,000	235,000	235,000
구매전용카드	우리은행	19,000,000	-	-	-
상생파트너론	우리은행	1,000,000	-	-	-
지급보증약정	국민은행 등	-	-	50,210	203
매출채권 팩토링	SC제일은행 등	80,000,000	30,013,000	120,000	13,083
일중대출	우리은행	19,600,000	-	-	-
합 계		2,527,600,000	1,279,723,426	1,157,710	398,472

(4) 당사는 Inner Mongolia Sinuo New Material Technology Co.,Ltd 증자 계약에서 당사의 보유 지분에 대하여 Inner Mongolia Sinuo New Material Technology Co.,Ltd 최대주인 국민기술 주식유한회사와 풋콜옵션을 체결하였습니다. 당사는 약정된 행사기간 동안 약정된 상황 하에서 약정된 행사가격으로 풋옵션을 행사할 수 있습니다. 국민기술 주식유한회사는 증자 이후 3년간 당사가 의무매입수량 총 1천톤을 달성하지 못할 경우에 한해서 당사 최초 지분매입시 지불가격에 상응하는 가격으로 콜옵션을 행사할 수 있으며, 이로 인해 당사

는 보유지분을 감소와 더불어 이사회 선임권이 박탈될 수 있습니다.

한편, 당사는 당기 중 보유 중인 당사 지분 중 일부에 대해 풋옵션을 행사하였으며, 잔여지분에 대한 풋옵션 약정과 관련하여 보충계약을 체결하였습니다. 동 보충계약에 따라 당사의 잔여지분에 대한 풋옵션 행사 개시일이 1년 연장되었으며, 당사의 잔여지분에 대한 풋옵션 행사 통지가 있는 경우 국민기술 주식유한회사는 행사가액에 연 4% 단리 이자를 합한 금액으로 매수하여야 합니다. 또한, 국민기술 주식유한회사는 자신이 보유한 Inner Mongolia Sinuo New Material Technology Co.,Ltd 지분 60%와 국민기술 주식유한회사의 대표이사가 보유한 국민기술 주식유한회사 주식 100만주를 당사에 담보로 제공하였으며, 행사 개시일 이후 당사의 풋옵션 행사 통지 기간 내에 잔여매수대금 및 상응하는 이자비용 등을 적시에 지급하지 않을 경우 국민기술 주식유한회사는 동일 금액의 매출채권을 이행보증으로 제공해야 합니다. 당사가 의무매입수량 총 1천톤을 달성하지 못할 경우에 한해서 국민기술 주식유한회사가 행사할 수 있는 콜옵션은 보충계약 체결일에 효력이 상실되었으며, 당사가 행사개시일 이후에 풋옵션 행사 통지를 하였는지 여부를 불문하고, 국민기술 주식유한회사 또는 그가 지정한 제3자는 보충계약 체결 후 당사가 보유한 지분 전부 또는 일부를 매수할 수 있는 권리가 있습니다. 본 거래로 인해 당사의 지분율은 기존 12.85%에서 10.11%로 감소하였습니다(주석 18 참조).

또한, 위 옵션으로 인해 과생상품자산을 계상하고 있습니다(주석 5, 10 참조).

(5) 당사는 주주간 계약에 따라, 미국 IRA 등 관련 규제와 관련하여 씨앤피신소재테크놀로지(주)가 규제상 문제(PFE)에 해당하거나, 규제 준수를 위한 계약상 의무가 이행되지 않는 경우 당사의 보유 지분 전체에 대하여 풋옵션을 보유하고 있습니다. 미국 규제에 따라 Non-PFE 지위를 유지하기 위한 계약상 의무를 2026년 12월 31일까지 이행하지 아니하는 경우, 당사는 2027년 1월 31일 이전에 서면 통지를 통해 공정시장가액의 100%로 풋옵션을 행사할 수 있습니다. 또한, 2027년 이후 씨앤피신소재테크놀로지(주)가 미국 정부 또는 관련 고객의 통지로 PFE로 지정되고, 계약상 정한 기간 내에 이를 해소하지 못하는 경우, 당사는 공정시장가액의 110%로 풋옵션을 행사할 수 있으며, 관련 법령의 예기치 못한 변경으로 인한 경우에는 공정시장가액의 100%로 풋옵션을 행사할 수 있습니다.

38. 특수관계자

(1) 당기말 현재 당사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구 분	회 사 명
최상위지배기업	포스코홀딩스(주)
종속기업	PT.KRAKATAU POSCO FUTUREM
	Zhangjiagang Pohang Refractories
	ZHEJIANG POSCO-HUAYOU ESM
	Posco Future Materials Canada Inc.
	ULTIUM CAM GP INC.
	ULTIUM CAM LIMITED PARTNERSHIP
	(주)퓨처그라프
관계기업	PT.Indonesia Pos Chemtech Chosun Ref

	PT.Krakatau Pos-chem Dong-suh Chemical
	(주)포스그린
	Qingdao ZhongShuo New Energy Technology Co.,Ltd
	Inner Mongolia Sinuo New Material Technology Co.,Ltd
	(주)시알이노테크
	ZHEJIANG HUAYOU-POSCO ESM
	영구포철로재내화재료(유)
	씨애피신소재테크놀로지(주)
공동기업	(주)포스코엠씨머티리얼즈
그 밖의 특수관계자	포스코홀딩스(주) 대규모기업집단 소속회사 등

(2) 당기와 전기의 특수관계자와의 거래내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구 분	회사명	매출 등		매입 등		
		매출	기타수익(주1)	매입	기타비용(주2)	자산취득
지배기업	포스코홀딩스(주)	375,972	16,278	-	3,539,792	-
종속기업, 관계기업 및 공동기업	PT.KRAKATAU POSCO FUTUREM	-	4,397,851	-	-	-
	Zhangjiagang Pohang Refractories	-	-	-	1,214,660	-
	ZHEJIANG POSCO-HUAYOU ESM	15,324,052	16,416	-	-	-
	ULTIUM CAM LIMITED PARTNERSHIP	1,049,448	1,911,858	-	-	-
	PT.Indonesia Pos Chemtech Chosun Ref	318,742	647,685	-	-	-
	(주)포스코엠씨머티리얼즈	110,571,764	3,000,000	2,120,047	2,805,600	-
	기타	-	436,283	4,129,416	47,824	-
그 밖의 특수관계자	(주)포스코	888,295,990	108,626	329,995,917	142,223,733	30,000
	(주)포스코이앤씨	42,865,961	28,122	-	1,088	84,918,626
	(주)포스코인터내셔널	11,232,023	192,820	173,973	1,887	-
	(주)엔투비	30,316	36,178	46,936,730	4,398,302	1,754,042
	(주)에스엔엔씨	5,637,577	-	133,313,808	-	-
	(주)포스코디엑스	-	66,036	-	10,095,120	157,868,788
	포스코플로우(주)	-	-	7,676,392	27,299,606	35,183
	(주)포스코엠텍	4,527,895	-	-	-	30,590
	포스코에이치와이클린메탈(주)	15,376,989	-	49,426,108	-	-
	포스코필바라리튬솔루션(주)	212,860	-	62,122,989	-	-
	기타	15,640,217	122,395	-	34,069,898	5,046,572
합 계	1,111,459,806	10,980,548	635,895,380	225,697,510	249,683,801	

(주1) 종속기업 및 공동·관계기업으로부터의 배당수익을 포함하고 있습니다.

(주2) 리스거래는 제외하였습니다.

(전기)

(단위: 천원)

구 분	회사명	매출 등			매입 등		
		매출	기타수익(주1)	자산처분	매입	기타비용(주2)	자산취득
지배기업	포스코홀딩스(주)	-	17,666	-	-	6,230,308	-
종속기업, 관계기업 및 공동기업	PT.KRAKATAU POSCO FUTUREM	-	11,108,054	-	-	-	-
	Zhangjiagang Pohang Refractories	-	3,624	-	-	1,292,011	-
	ZHEJIANG POSCO-HUAYOU ESM	905,657	231,126	-	-	-	-
	ULTIUM CAM LIMITED PARTNERSHIP	798,252	507,489	-	-	-	-
	PT.Indonesia Pos Chemtech Chosun Ref	4,823,269	621,360	-	-	-	-
	주포스코엠씨머티리얼즈	119,364,084	1,800,000	-	5,650,148	2,647,028	-
	기타	-	900,794	1,777,200	23,520	9,464	-
그 밖의 특수관계자	주포스코	864,609,505	122,073	291,708	325,697,348	125,961,347	-
	주포스코이앤씨	-	-	-	-	90,000	336,630,449
	주포스코인터내셔널	21,723	147,437	-	10,346,674	77,785	-
	주엔투비	170,676	4,296	-	61,696,242	6,303,789	3,870,425
	주에스엔엔씨	12,865,409	-	-	1,937	-	-
	주포스코디엑스	-	25,734	-	-	10,686,518	119,774,449
	포스코플로우(주)	-	-	-	10,605,841	20,392,005	862,430
	주포스코엠텍	5,522,863	-	-	-	-	580,000
	포스코에이치와이클린메탈(주)	24,025,224	3,065,473	-	16,811,510	-	-
	포스코필바라리튬솔루션(주)	2,348,498	3,602	-	290,148	-	-
	기타	10,703,445	61,217	1,172,349	2,517	37,441,584	15,449,839
합 계	1,046,158,605	18,619,945	3,241,257	431,125,885	211,131,839	477,167,592	

(주1) 종속기업 및 공동·관계기업으로부터의 배당수익을 포함하고 있습니다.

(주2) 리스거래는 제외하였습니다.

(3) 당기말과 전기말 현재 특수관계자와의 채권·채무 잔액은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	회사명	채권 등		채무 등	
		수취채권 등	기타채권	매입채무 등	기타채무
지배기업	포스코홀딩스(주)	-	61,710	-	4,664,103
종속기업, 관계기업 및 공동기업	PT.KRAKATAU POSCO FUTUREM	-	17,017	-	-
	Zhangjiagang Pohang Refractories	-	2,946	92,961	-
	ZHEJIANG POSCO-HUAYOU ESM	8,905,617	117,396	-	-
	ULTIUM CAM LIMITED PARTNERSHIP	247,570	9,975,838	-	-
	PT.Indonesia Pos Chemtech Chosun Ref	25,613	-	-	-
	(주)포스코엠씨머티리얼즈	8,428,506	-	894,451	-
	기타	-	326,306	-	-
그 밖의 특수관계자	(주)포스코	61,822,694	1,659,953	45,026,468	8,131,811
	(주)포스코이앤씨	20,360,661	-	291,524	2,183,820
	(주)엔투비	-	-	-	4,696,756
	(주)에스엔엔씨	815,524	-	-	-
	(주)포스코디엑스	-	6,349	-	38,288,577
	포스코플로우(주)	-	-	-	2,473,332
	(주)포스코엠텍	768,545	-	-	-
	포스코에이치와이클린메탈(주)	1,147,044	-	-	-
	포스코필바라리튬솔루션(주)	52,455	71,085,531	-	-
	기타	4,168,230	44,183	24,655	7,443,691
합 계		106,742,459	83,297,229	46,330,059	67,882,090

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	회사명	채권 등		채무 등	
		수취채권 등	기타채권	매입채무 등	기타채무
지배기업	포스코홀딩스(주)	-	65,306	308	15,435,541
중속기업, 관계기업 및 공동기업	PT.KRAKATAU POSCO FUTUREM	-	16,849	-	-
	Zhangjiagang Pohang Refractories	-	3,825	111,101	-
	ZHEJIANG POSCO-HUAYOU ESM	77,685	220,988	-	-
	ULTIUM CAM LIMITED PARTNERSHIP	112,563	7,067,648	-	-
	PT.Indonesia Pos Chemtech Chosun Ref	3,236,957	-	-	-
	(주)피앤오케이칼	-	3,060,000	-	-
	(주)포스코엠씨머티리얼즈	12,639,969	-	1,313,897	-
	기타	-	405,642	5,645	-
그 밖의 특수관계자	(주)포스코	83,472,197	1,552,292	49,078,904	285,667
	(주)포스코이앤씨	-	-	-	41,182,727
	(주)엔투비	-	-	-	6,773,332
	(주)에스엔앤씨	1,437,616	-	-	-
	(주)포스코디엑스	-	1,751	-	16,114,057
	포스코플로우(주)	-	-	-	2,972,330
	(주)포스코엠텍	1,110,502	-	-	-
	포스코에이치와이클린메탈(주)	5,793,493	-	2,639,737	506,728
	포스코필바라리튬솔루션(주)	632,397	14,498,678	82,952	-
	기타	1,290,030	64,517	-	13,837,349
합 계		109,803,409	26,957,496	53,232,544	97,107,731

특수관계자에 대한 채권은 주로 매출거래에서 발생하며, 거래일로부터 40일 이내에 회수기일이 도래하고 있습니다. 특수관계자채권은 그 성격상 담보가 제공되지 않았으며 무이자조건입니다. 또한 특수관계자에 대한 채권에 대하여 설정된 충당금은 없습니다.

(4) 당기와 전기 중 특수관계자와의 리스 약정계약에 따라 지급한 금액과 재무제표에 인식한 리스부채 및 이자비용은 다음과 같습니다.

(당기) (단위: 천원)

회사명	지급액	이자비용	기말 리스부채
(주)포스코	18,375,790	2,002,734	42,081,279

(전기) (단위: 천원)

회사명	지급액	이자비용	기말 리스부채
(주)포스코	17,617,304	2,407,336	50,881,183
기타	66,296	14,520	-

(5) 당기와 전기 중 현재 특수관계자와의 지분거래내역은 다음과 같습니다.

(당기) (단위: 천원)

특수관계 구분	회사명	현금출자
종속기업	Posco Future Materials Canada Inc.	523,349,652
종속기업	(주)퓨처그라프	37,041,000
관계기업	씨애피신소재테크놀로지(주)	2,370,400
최상위지배기업(주1)	포스코홀딩스(주)	528,868,330

(주1) 당사의 신주발행 총 11,483,000주 중에서 5,486,186주를 취득하였습니다.

(전기) (단위: 천원)

특수관계 구분	회사명	현금출자	신종자본증권
종속기업	Posco Future Materials Canada Inc.	433,002,373	-
관계기업	씨애피신소재테크놀로지(주)	9,471,200	-
최상위지배기업	포스코홀딩스(주)	-	500,000,000

(6) 당기말 현재 당사가 특수관계자 등의 자금조달 등을 위하여 제공하고 있는 지급보증 및 담보의 내역은 다음과 같으며, 특수관계자 등으로부터 제공받고 있는 담보 및 지급보증은 없습니다.

(단위: CAD, USD)

특수관계 구분	회사명	보증처	지급보증금액	실행액	보증기간	비고
종속기업	ULTIUM CAM LIMITED PARTNERSHIP	Investissement Quebec, Strategic Innovation Fund	CAD 299,562,500	CAD 232,265,400	2023-10-30 ~ 2035-10-01	지급보증
종속기업	ULTIUM CAM LIMITED PARTNERSHIP	신한은행 뉴욕지점, 신한은행 싱가포르지점	USD 100,000,000	USD 100,000,000	2025-10-01 ~ 2028-09-29	지급보증

(7) 당기 중 특수관계자와의 자금거래내역은 없으며, 전기 중 특수관계자와의 자금거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

특수관계 구분	회사명	자금대여 거래	
		대여	회수
공동기업	(주)피앤오케미칼	3,060,000	-

(8) 주요 경영진은 이사(등기 및 미등기), 이사회 의 구성원, 재무책임자 및 내부감사책임자를 포함하고 있습니다. 종업원서비스의 대가로서 주요 경영진에게 지급되었거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
급여 및 기타단기종업원급여	11,512,277	10,408,270
퇴직급여	304,901	1,252,120
합계	11,817,178	11,660,390

39. 온실가스 배출권과 배출부채

(1) 당기말 현재 3차 계획기간(2021년~2025년)의 이행연도별로 무상할당받은 배출권의 수량은 다음과 같습니다.

(단위: 톤(tCO₂-eq))

구 분	2021년분	2022년분	2023년분	2024년분	2025년분	합 계
무상할당 배출권	2,458,242	2,447,589	2,414,303	2,494,780	2,391,691	12,206,605

(2) 당기 중 배출권 수량 및 장부금액의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위: 톤(tCO₂-eq), 천원)

구 분	기초	추가 무상할당	이월	정부제출	매각	기말	
2021년	수량	2,414,303	77,225	(33,286)	(2,441,598)	(16,644)	-
	장부금액	-	-	-	-	-	-
2022년	수량	2,414,303	-	33,286	(2,228,899)	(218,690)	-
	장부금액	-	-	-	-	-	-
2023년	수량	2,414,303	-	(19,105)	(2,388,829)	(6,369)	-
	장부금액	-	-	-	-	-	-
2024년	수량	2,391,691	103,089	(160,688)	(2,298,133)	(35,959)	-
	장부금액	-	-	-	-	-	-
2025년	수량	2,391,691	-	179,793	-	-	2,571,484
	장부금액	-	-	-	-	-	-
합 계	수량	12,026,291	180,314	-	(9,357,459)	(277,662)	2,571,484
	장부금액	-	-	-	-	-	-

한편, 당기 중 담보로 제공한 배출권은 없습니다.

(3) 당기와 전기 중 배출부채의 증감내역은 없습니다.

40. 미국의 품목관세 부과로 인한 추정의 불확실성

미국 행정부는 무역확장법 232조에 따라 모든 자동차 및 자동차부품에 25%를 부과하는 품목관세를 2025년 4월 3일 및 2025년 5월 3일부터 각각 시행하였습니다. 해당관세 부과로 재무제표 추정의 불확실성이 존재합니다. 자동차부품 품목관세는 당사의 에너지소재사업부문의 영업에 영향을 미칠 수 있습니다. 당사는 미국에 전기차 배터리 소재인 양극재 및 음극재를 판매하고 있으며, 이는 전체 매출의 약 33%에 해당합니다. 당사는 관세 부과의 영향을 받을 것으로 예상하고 있으나, 재무적 영향을 합리적으로 추정할 수 없습니다.

41. 보고기간 후 사건

(1) 당사는 주석 37에서 설명하고 있는 관계기업인 Inner Mongolia Sinuo New Material Technology Co.,Ltd의 최대주주 국민기술 주식유한회사와의 풋옵션 약정 및 보충계약에 따라, 2026년 1월 6일에 보유 중인 당사 지분 중 일부에 대해 풋옵션을 행사하였으며, 잔여지분에 대한 풋옵션 약정과 관련하여 2차 보충계약을 체결하였습니다. 동 2차 보충계약에 따라 당사의 잔여지분에 대한 풋옵션 행사 개시일이 6개월 연장되었습니다. 한편, 풋옵션 행사와 관련된 사항을 제외한 계약상의 조항은 기존 풋옵션 약정 및 보충계약에서 정한 내용이 변동 없이 유지됩니다. 본 거래로 인해 당사의 지분율은 기존 10.11%에서 8.3%로 감소하였습니다.

(2) 당사는 2026년 1월 15일 제23-1회 무보증사채(3,900억원, 연리이자율 3.574%), 제23-2회 무보증사채(600억원, 연리이자율 3.884%)를 발행하였습니다. 동 사채의 만기는 각각 2029년 1월 15일, 2031년 1월 15일입니다.

(3) 당사는 2026년 3월 5일 이사회 결의를 통하여 음극재 사업 경쟁력 강화를 위해 주요 제품(인조흑연 음극재) 생산 및 판매를 목적으로 2026년 중 해외 지역 신규법인을 설립할 예정입니다.

내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

첨부된 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서는 주식회사 포스코퓨처엠(이하 "회사")의 2025년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 감사한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조의 6에 따라 첨부하는 것입니다.

- 첨부
1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서
 2. 대표이사 및 내부회계관리자의 운영실태보고서

독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서

주식회사 포스코퓨처엠
주주 및 이사회 귀중

내부회계관리제도에 대한 감사의견

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

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

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 회사의 2025년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 및 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석을 감사하였으며, 2026년 3월 10일자 감사보고서에서 적정 의견을 표명하였습니다.

내부회계관리제도 감사의견근거

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

내부회계관리제도에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 효과적인 내부회계관리제도를 설계, 실행 및 유지할 책임이 있으며, 내부회계관리제도 운영실태보고서에 포함된, 내부회계관리제도의 효과성에 대한 평가에 책임이 있습니다.

지배기구는 회사의 내부회계관리제도의 감시에 대한 책임이 있습니다.

내부회계관리제도감사에 대한 감사인의 책임

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

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

내부회계관리제도의 정의와 고유한계

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

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

이 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 방명수입니다.

서울특별시 영등포구 여의공원로 111

한영회계법인
대표이사 박용근

2026년 3월 10일

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

내부회계관리제도 운영실태보고서

주식회사 포스코퓨처엠 주주, 이사회 및 감사위원회 귀중

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

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

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

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

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

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

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

(붙임)

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

2026년 1월 30일

대 표 이 사



내부회계관리자

김성 

(붙임)

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

구분	회사가 수행한 통제활동	실제 운영 실태 점검 결과
전사적 수준 통제	<부정 방지 제도 운영> 경영진은 횡령 사고 등의 부정 방지를 위해 내부 고발자제도(익명게보채널) 및 부정 방지 및 모니터링 프로그램을 운영함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점 발견되지 않음 (내부회계전담부서/'25년 5월, '26년 1월)
	<부정위험 평가> 경영진은 업무 프로세스 변화 등을 고려하여 잠재적 부정위험에 대한 식별 및 평가를 최신화하고 이를 통제에 적절히 반영함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점 발견되지 않음 (내부회계전담부서/'25년 5월, '26년 1월)
	<업무분장 현황 관리> 경영진은 거래수준 통제활동의 설계시 내부회계관리 지침에 따라 업무분장 및 접근권한(제한)을 고려하고, 업무 프로세스의 변화 등을 고려하여 통제의 업무분장 설계가 최신화되어 적절하게 운영될 수 있도록 관리함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점 발견되지 않음 (내부회계전담부서/'25년 5월, '26년 1월)
	<내부회계관리제도 평가 계획 및 결과 보고> 경영진은 운영실태 점검 계획을 수립하고 평가결과를 감사위원회 및 이사회에 보고함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점 발견되지 않음 (내부회계전담부서/'25년 5월, '26년 1월)
자금 통제	<계좌 개설/해지 승인> 경영기획실장 등 적격한 승인권자는 계좌 신규 개설 및 해지 시 사유, 금액, 기간 등 타당성을 검토하여 승인함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점 발견되지 않음 (내부회계전담부서/'25년 5월, 8월, 11월, '26년 1월)
	<월 자금 입출금내역 관리> 자금부서 그룹장은 ERP 혹은 월 자금 마감보고서 상 잔액과 입출금 내역이 은행조회내역과 일치하는지 검토하여 승인함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점 발견되지 않음 (내부회계전담부서/'25년 5월, 8월, 11월, '26년 1월)
	<인감 사용 통제> 법무실 부장 등 법인/사용인감 담당 부서장은 법인/사용인감의 물리적 접근을 제한함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점 발견되지 않음 (내부회계전담부서/'25년 5월, 8월, 11월, '26년 1월)
	<공인인증서 및 OTP 관리> OTP와 같은 실물자산은 금고에 보관하며, 공인인증서 등 전자자산의 패스워드는 자금부서 그룹장/리더 및 출납담당자 등 제한된 담당자에게만 공유됨	테스트 수행 결과, 중요한 취약점 발견되지 않음 (내부회계전담부서/'25년 5월, 8월, 11월, '26년 1월)
	<자금 조달 검토 및 승인> 경영기획실장은 차입 및 사채발행 품의서 상 자금 조달 목적 및 규모 등 주요 요건의 적정성을 검토하고 승인하며, 이사회 결의를 요하는 경우 이사회에 상정함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점 발견되지 않음 (내부회계전담부서/'25년 5월, 8월, 11월, '26년 1월)
	<자금 집행 접근 제한> 자금 집행 관련 업무는 자금부서 그룹장/리더 등 직책자를 비롯하여 출납담당자로 제한되어 있으며, 자금 집행 요청자와 최종 승인권자가 분리되어 있음	테스트 수행 결과, 중요한 취약점 발견되지 않음 (내부회계전담부서/'25년 5월, 8월, 11월, '26년 1월)

자금 통제	<자금지출 관리> 자금부서 그룹장은 자금 인출 전 이체대상의 계좌 번호와 예금주명의 일치여부를 검토하고 승인함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점 발견되지 않음 (내부회계전담부서/'25년 5월, 8월, 11월, '26년 1월)
	<자금 집행 제한> 시스템상 거래처 Master에 등록되지 않은 계좌로 이체가 불가능하도록 설정되어 있음	테스트 수행 결과, 중요한 취약점 발견되지 않음 (내부회계전담부서/'25년 5월, 8월, 11월, '26년 1월)
기타 업무수준 통제	<거래처 Master 생성·변경 검토> 구매부서 그룹장 등 적격성 있는 현업부서의 승인권자는 거래처 Master 생성·변경 요청서 상 주요 정보(사업자 등록번호, 주소 등)가 근거 문서와 일치하는지 검토 후 승인함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점 발견되지 않음 (내부회계전담부서/'25년 5월, 8월, 11월, '26년 1월)

※ (붙임)에서 공시하는 내부통제활동은 자금부정 위험에 대응하기 위해 설계·운영 중인
주요한 내부통제 활동이며, 재무보고 목적의 모든 자금 관련 통제를 포함하지는 않습니다.

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

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

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \\ 인원수 및 시간	품질관리		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
	검토자 (심리실 등)		담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사		당기	전기	당기	전기	당기	전기	
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기							
투입 인원수	6	13	2	2	13	14	2	3	36	30	-	-	59	62	
투입시 간	분·반기검토	34	41	110	102	1,935	2,382	459	-	102	123	-	-	2,640	2,648
	감사	131	180	200	176	2,586	2,616	632	206	1,254	1,657	-	-	4,803	4,835
	합계	165	221	310	278	4,521	4,998	1,091	206	1,356	1,780	-	-	7,443	7,483

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2025.04.21~2025.04.24				4	일	
	주요내용	감사의 범위, 시기 및 방향 등의 전반감사전략 수립						
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원				주요 감사업무 수행내용	
			상주		비상주			
	2025.05.19~2025.05.30	10	일	5	명	2	명	내부회계관리제도 설계평가
	2025.08.25~2025.08.29	5	일	5	명	2	명	내부회계관리제도 운영평가
	2025.12.08~2025.12.12	5	일	6	명	2	명	내부회계관리제도 운영평가 및 중간감사
2026.01.12~2026.01.30	15	일	6	명	2	명	별도,연결재무제표 감사	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2025.12.30				1	일	
	실사(입회)장소	포항, 광양, 세종, 대구, 구미						
	실사(입회)대상	제품, 상품, 반제품, 재공품, 원재료						
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2026.01.12				1	일	
	실사(입회)장소	포항 본사						
	실사(입회)대상	회사 보유 유가증권, 회원권						
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회		○	변호사조회	○	
	기타조회	타처보관 재고자산조회						
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	5		회				
	수행시기	2025.04.22, 2025.07.28, 2025.11.04, 2026.01.30, 2026.03.10						
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-						
	수행시기	-				-	일	

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2025년 04월 22일	회사측 : 감사위원회 3인 감사인측 : 담당이사 외 1인	대면회의	분기재무제표에 대한 검토업무 결과
2	2025년 07월 28일	회사측 : 감사위원회 3인 감사인측 : 담당이사 외 1인	대면회의	반기재무제표에 대한 검토업무 결과 핵심감사사항 선정결과 및 감사절차 계획
3	2025년 11월 04일	회사측 : 감사위원회 3인 감사인측 : 담당이사 외 1인	대면회의	분기재무제표에 대한 검토업무 결과 내부회계관리제도 감사 진행 현황
4	2026년 01월 30일	회사측 : 감사위원회 3인 감사인측 : 담당이사 외 1인	대면회의	기말재무제표에 대한 감사업무 진행 경과 핵심감사사항에 대한 감사업무 진행 경과 내부회계관리제도 감사 진행 경과
5	2026년 03월 10일	회사측 : 감사위원회 3인 감사인측 : 담당이사 외 1인	서면회의	기말재무제표에 대한 감사업무 결과 핵심감사사항에 대한 감사업무 결과 내부회계관리제도 감사 결과