무림페이퍼 주식회사

재무제표 및 내부회계관리제도에 대한

감 사 보 고 서

제 51 기
2023년 01월 01일 부터
2023년 12월 31일 까지

제 50 기
2022년 01월 01일 부터
2022년 12월 31일 까지

삼일회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

무림페이퍼 주식회사
주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 무림페이퍼 주식회사(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2023년 12월 31일과 2022년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는양 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2023년 12월 31일과 2022년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 『내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계』에 근거한 회사의 2023년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 감사하였으며, 2024년 3월 15일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

감사의견근거

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

핵심감사사항

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

(1) 현금창출단위 손상검사

핵심감사사항으로 결정된 이유

재무제표에 대한 주석 12에 기술되어 있는 바와 같이, 회사는 주가순자산비율(PBR)이 1미만에 해당되어, 현금창출단위에 손상 징후가 존재한다고 판단하고 기업회계기준서 제1036호에 따라 손상검사를 수행하였습니다.

우리는 회사의 유형자산 규모가 유의적인 수준이고, 현금창출단위의 회수가능액을 산정하기 위하여 경영진이 사용한 가정이 복잡하며, 사용가치 평가에 유의적인 경영진의 판단이 수반되는 점을 고려하여 해당 항목을 핵심감사사항에 포함하였습니다.

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

핵심감사사항에 대응하기 위하여 우리는 다음을 포함한 감사절차를 수행하였습니다.

・경영진이 사용가치 추정에 사용한 가치평가 모델의 적절성 평가
・현금창출 단위 손상검사에 대한 회사의 내부통제 설계 및 운영 효과성 확인

・미래현금흐름 추정이 경영진이 승인한 사업계획에 기초하였는지 확인

・추정에 경영진의 편의가 포함되었는지 확인하기 위하여 당기 실제 성과와 전기 추정을 비교

・사용가치 추정에 참여한 경영진측 전문가의 적격성과 객관성을 평가

・사용가치 추정에 사용된 주요 가정의 합리성 평가

・주요 가정의 변경이 손상평가에 미치는 영향을 평가하기 위해 경영진이 수행한 할인율 및 영구성장률에 대한 민감도 분석결과 평가

(2) 종속기업투자주식 손상검사

핵심감사사항으로 결정된 이유

재무제표에 대한 주석 16에 기술되어 있는 바와 같이, 회사는 종속기업인 무림피앤피의 장부금액이 순공정가치를 초과하여, 투자주식에 손상 징후가 존재한다고 판단하고 기업회계기준서 제1036호에 따라 손상검사를 수행하였습니다.

우리는 회사의 종속기업 규모가 유의적인 수준이고, 해당 자산의 회수가능액을 산정하기 위하여 경영진이 사용한 가정이 복잡하며, 사용가치 평가에 유의적인 경영진의 판단이 수반되는 점을 고려하여 해당 항목을 핵심감사사항에 포함하였습니다.

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

핵심감사사항에 대응하기 위하여 우리는 다음을 포함한 감사절차를 수행하였습니다.

・경영진이 사용가치 추정에 사용한 가치평가 모델의 적절성 평가

・종속기업 손상검사에 대한 회사의 내부통제 설계 및 운영 효과성 확인

・미래현금흐름 추정이 경영진이 승인한 사업계획에 기초하였는지 확인

・추정에 경영진의 편의가 포함되었는지 확인하기 위하여 당기 실제 성과와 전기 추정을 비교

・사용가치 추정에 참여한 경영진측 전문가의 적격성과 객관성을 평가

・사용가치 추정에 사용된 주요 가정의 합리성 평가

・주요 가정의 변경이 손상평가에 미치는 영향을 평가하기 위해 경영진이 수행한 할인율 및 영구성장률에 대한 민감도 분석결과 평가

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 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.

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

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

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

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

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 허재진입니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100
삼 일 회 계 법 인
대 표 이 사 윤 훈 수

2024년 3월 15일

이 감사보고서는 감사보고서일(2024년 3월 15일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

무림페이퍼 주식회사

제 51 기
2023년 01월 01일 부터
2023년 12월 31일 까지

제 50 기
2022년 01월 01일 부터
2022년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."
무림페이퍼 주식회사 대표이사 이도균

본점 소재지 : (도로명주소) 경상남도 진주시 남강로 1003
(전 화) 055-751-1234

재 무 상 태 표
제 51 기 : 2023년 12월 31일 현재
제 50 기 : 2022년 12월 31일 현재

무림페이퍼 주식회사 (단위 : 원)

과 목	주석	제 51 기		제 50 기	
자산					
Ⅰ.유동자산			313,159,076,305		404,629,030,801
현금및현금성자산	4,5,6	58,031,241,831		100,629,448,493	
단기금융상품	4,5	29,724,821,918		29,675,243,836	
매출채권	4,5,7,10	116,558,808,304		123,315,943,117	
기타수취채권	4,5,7,1	4,923,113,87		9,079,211,35	

	0	7		8	
당기법인세자산		302,808,758		253,346,270	
선급금	10	5,429,503,366		10,929,827,943	
선급비용		1,629,933,175		2,181,141,476	
반품환불자산	18	65,974,317		83,203,883	
재고자산	11	96,492,870,759		128,481,664,425	
Ⅱ.비유동자산			579,724,955,705		585,771,120,494
장기금융상품	4,5,9	12,000,000		12,000,000	
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	4,5,7	25,008,130		25,008,130	
유형자산	9,12	169,481,684,545		173,339,765,203	
사용권자산	14	2,097,637,647		2,169,500,844	
무형자산	13	1,519,413,229		1,768,074,884	
투자부동산	15	3,913,026,853		3,940,600,065	
장기선급비용		115,560,000		553,333,328	
기타수취채권	4,5,7,10	1,389,726,808		1,394,376,546	
파생상품자산	4,5,21	486,398,295		235,718,725	
종속기업및관계기업투자	9,16	394,714,399,158		394,909,614,518	
이연법인세자산	33	5,970,101,040		7,423,128,251	
자산총계			892,884,032,010		990,400,151,295
부채					
Ⅰ.유동부채			386,094,381,200		392,378,156,465
매입채무	4,5,10	24,669,015,191		50,536,617,339	
미지급금	4,5	30,541,753,429		28,861,776,836	
미지급비용	4,5	7,632,703,119		6,856,836,380	
예수금		1,027,650,237		892,361,264	
보증금	4,5	122,604,500		122,604,500	
선수금	18	352,180,703		204,012,384	

단기차입금	4,5,9,17	202,474,570,216		138,649,284,913	
유동성장기차입금	4,5,9,17	117,982,348,072		164,940,407,732	
유동리스부채	4,5,14	480,815,197		415,201,767	
유동성충당부채	19	394,821,458		453,424,509	
반품환불부채	18	69,239,078		89,628,837	
금융보증채무	4,5,9	346,680,000		356,000,004	
II.비유동부채			216,426,902,802		313,135,528,635
장기미지급금	4,5	1,605,513,000		2,334,390,000	
장기미지급비용	4,5	2,431,408,590		2,131,472,323	
보증금	4,5	240,000,000		-	
장기차입금	4,5,9,17	173,183,665,053		275,279,822,895	
비유동리스부채	4,5,14	1,736,487,594		1,870,197,919	
순확정급여부채	20	34,695,983,547		28,193,161,418	
파생상품부채	4,5,21	2,418,285,018		2,773,150,752	
장기금융보증채무	4,5,9	115,560,000		553,333,328	
부채총계			602,521,284,002		705,513,685,100
자본					
I.납입자본	1,22		140,815,304,474		140,815,304,474
보통주자본금		104,023,275,000		104,023,275,000	
주식발행초과금		36,792,029,474		36,792,029,474	
II.이익잉여금	23		115,730,456,196		110,254,174,383
III.기타자본구성요소	24		33,816,987,338		33,816,987,338
자본총계			290,362,748,008		284,886,466,195
부채및자본총계			892,884,032,010		990,400,151,295

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포 괄 손 익 계 산 서

제 51 기 : 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

제 50 기 : 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

무림페이퍼 주식회사 (단위 : 원)

과 목	주석	제 51 기	제 50 기
매출액	8,10,25	514,307,632,238	546,050,065,424
매출원가	10,26	450,083,087,713	489,894,193,233
매출총이익		64,224,544,525	56,155,872,191
판매비와관리비	27	36,481,764,572	45,017,611,141
영업이익		27,742,779,953	11,138,261,050
기타수익	29	10,349,308,873	11,738,202,841
기타비용	30	2,472,287,171	13,320,602,706
금융수익	31	14,479,909,384	31,126,857,010
금융비용	32	36,824,520,301	52,720,136,248
법인세비용차감전순이익(손실)		13,275,190,738	(12,037,418,053)
법인세비용(수익)	33	2,615,185,954	(1,257,204,684)
당기순이익(손실)		10,660,004,784	(10,780,213,369)
세후기타포괄이익(손실)		(3,103,257,471)	5,975,392,216
당기손익으로 재분류되지 않는 항목:			
순확정급여부채의 재측정요소		(3,103,257,471)	5,975,392,216
총포괄이익(손실)		7,556,747,313	(4,804,821,153)
주당이익(손실)			
기본 및 희석주당순이익(손실)	34	256	(259)

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 51 기 : 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

제 50 기 : 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

무림페이퍼 주식회사 (단위 : 원)

과 목	납입자본	이익잉여금	기타자본구성요소	총 계
2022.1.1(전기초)	140,815,304,474	116,099,228,286	33,816,987,338	290,731,520,098
당기순손실	-	(10,780,213,369)	-	(10,780,213,369)
기타포괄손익				
순확정급여부채의 재측정요소	-	5,975,392,216	-	5,975,392,216
연차배당	-	(1,040,232,750)	-	(1,040,232,750)
2022.12.31(전기말)	140,815,304,474	110,254,174,383	33,816,987,338	284,886,466,195
2023.1.1(당기초)	140,815,304,474	110,254,174,383	33,816,987,338	284,886,466,195
당기순이익	-	10,660,004,784	-	10,660,004,784
기타포괄손익				
순확정급여부채의 재측정요소	-	(3,103,257,471)	-	(3,103,257,471)
연차배당	-	(2,080,465,500)	-	(2,080,465,500)
2023.12.31(당기말)	140,815,304,474	115,730,456,196	33,816,987,338	290,362,748,008

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현 금 흐 름 표

제 51 기 : 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

제 50 기 : 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

무림페이퍼 주식회사 (단위 : 원)

과 목	주 석	제 51 기		제 50 기	
Ⅰ.영업활동현금흐름			59,341,972,047		(19,219,981,822)
영업에서 창출된 현금흐름	35	73,428,518,821		(8,936,134,155)	
이자수취		4,129,062,561		1,664,130,285	
이자지급		(25,057,002,725)		(18,708,782,727)	
배당금수취		7,225,021,050		7,083,239,875	
법인세의 납부		(383,627,660)		(322,435,100)	
Ⅱ.투자활동현금흐름			(10,544,714,128)		(38,421,123,607)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		30,611,580,181		9,854,182,162	
유형자산의 처분		41,386,345		193,817,154	
단기금융상품의 감소		29,675,243,836		9,280,024,658	
예탁보증금의 감소		250,000,000		380,340,350	
예수보증금의 증가		240,000,000		-	
정부보조금의 수령		404,950,000		-	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(41,156,294,309)		(48,275,305,769)	
유형자산의 취득		10,971,568,551		7,589,809,275	
무형자산의 취득		219,567,500		492,096,000	
단기금융상품의 증가		29,724,821,918		38,955,268,494	
예탁보증금의 증가		240,336,340		638,132,000	
유가증권의 취득		-		600,000,000	
Ⅲ.재무활동현금흐름			(91,215,496,326)		80,390,195,349
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		294,309,607,147		425,745,951,481	
단기차입금의 차입		279,399,777,147		241,486,981,451	
장기차입금의 차입		14,909,830,000		184,258,970,030	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(385,525,103,473)		(345,355,756,132)	

단기차입금의 상환		217,944,671,830		201,283,646,696	
유동성장기차입금의 상환		165,000,000,000		142,565,000,000	
리스부채의 원금상환		499,966,143		466,876,686	
배당금지급		2,080,465,500		1,040,232,750	
Ⅳ.외화표시 현금의 환율변동 효과			(179,968,255)		803,586,375
Ⅴ.현금의 증가(감소)			(42,598,206,662)		23,552,676,295
Ⅵ. 기초의 현금			100,629,448,493		77,076,772,198
Ⅶ. 기말의 현금			58,031,241,831		100,629,448,493

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

주석

제 51 기 : 2023년 1월 1일부터 12월 31일까지
제 50 기 : 2022년 1월 1일부터 12월 31일까지

무림페이퍼 주식회사

1. 일반사항

무림페이퍼 주식회사(이하 "회사")는 1973년 8월 29일 펄프 및 지류의 제조, 판매 등을 목적으로 하여 동서펄프공업주식회사로 설립된 이래, 시설개체를 통하여 1979년 10월 1일부터 백상지 제조시설을 가동하여 백상지 및 아트지를 제조하고 있습니다.

회사는 2006년 8월 1일 무림페이퍼 주식회사로 상호를 변경하였으며, 1990년 6월 9일에 한국증권거래소에 주식을 상장하였습니다. 회사의 설립시 자본금은 30,000천원이었으며, 그 후 수차례의 증자를 통하여 당기말 현재 회사의 자본금은 104,023,275천원입니다.

보고기간말 현재 주요주주의 구성내역은 다음과 같습니다.

주주명	주식수(주)	지분율(%)
무림에스피㈜	8,177,996	19.65
이동욱	7,877,646	18.93
이도균	5,122,966	12.31
기타	20,430,702	49.11
합 계	41,609,310	100.00

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성기준

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

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

・특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함), 공정가치로 측정하는 특정 유형자산과 투자부동산 유형

・순공정가치로 측정하는 매각예정자산

・확정급여제도와 공정가치로 측정하는 사외적립자산

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성 시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 필요한 부분이나 중요한 가정 및 추정이 필요한 부분은 주석3에서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

2.2.1 회사가 채택한 제・개정 기준서 및 해석서

회사는 2023년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제・개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

(1) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' - '회계정책'의 공시

중요한 회계정책 정보(중요한 회계 정책 정보란, 재무제표에 포함된 다른 정보와 함께 고려되었을 때 재무제표의 주요 이용자의 의사결정에 영향을 미칠 정도의 수준을 의미)를 정의하고 이를 공시하도록 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' - 행사가격 조정 조건이 있는 금융부채 평가손익 공시

발행자의 주가 변동에 따라 행사가격이 조정되는 조건이 있는 금융상품의 전부나 일부가 금융부채로 분류되는 경우 그 금융부채의 장부금액과 관련 손익을 공시하도록 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(3) 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' - '회계추정'의 정의

회계추정을 정의하고, 회계정책의 변경과 구별하는 방법을 명확히 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(4) 기업회계기준서 제1012호 '법인세' - 단일거래에서 생기는 자산과 부채에 대한 이연법인세

자산 또는 부채가 최초로 인식되는 거래의 최초 인식 예외 요건에 거래시점 동일한 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이를 발생시키지 않는 거래라는 요건을 추가하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(5) 기업회계기준서 제1117호 '보험계약' 제정

기업회계기준서 제1117호 '보험계약'은 기업회계기준서 제1104호 '보험계약'을 대체합니다. 보험계약에 따른 모든 현금흐름을 추정하고 보고시점의 가정과 위험을 반영한 할인율을 사용하여 보험부채를 측정하고, 매 회계연도별로 계약자에게 제공한 서비스(보험보장)를 반영하여 수익을 발생주의로 인식하도록 합니다. 또한, 보험사건과 관계없이 보험계약자에게 지급하는 투자요소(해약/만기환급금)는 보험수익에서 제외하며, 보험손익과 투자손익을 구분표시하여 정보이용자가 손익의 원천을 확인할 수 있도록 하였습니다. 해당 기준서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(6) 기업회계기준서 제1012호 '법인세' - '국제조세개혁 - 필라2 모범규칙'

개정 기준은 다국적기업의 국제조세를 개혁하는 필라2 모범규칙을 반영하는 법률의 시행으로 생기는 이연법인세 회계처리를 일시적으로 완화하고 이와 관련된 당기법인세 효과 등에 대한 공시를 요구하고 있습니다. 해당 기준서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2.2.2 회사가 적용하지 않은 제・개정 기준서 및 해석서

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

(1) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동/비유동 분류, 약정사항이 있는 비유동부채

부채는 보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기 지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됩니다. 또한, 기업이 보고기간말 후에 준수해야하는 약정은 해당 부채의 분류에 영향을 미치지 않으며, 보고기간 이후 12개월 이내 약정사항을 준수해야하는 부채가 비유동부채로 분류된 경우 보고기간 이후 12개월 이내 부채가 상환될 수 있는 위험에 관한 정보를 공시해야 합니다. 동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(2) 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표', 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 공급자금융약정에 대한 정보 공시

공급자금융약정을 적용하는 경우, 재무제표이용자가 공급자금융약정이 기업의 부채와 현금흐름 그리고 유동성위험익스포저에 미치는 영향을 평가할 수 있도록 공급자금융약정에 대한 정보를 공시해야 합니다. 동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(3) 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 판매후리스에서 생기는 리스부채

판매후리스에서 생기는 리스부채를 후속적으로 측정할 때 판매자-리스이용자가 보유하는 사용권 관련 손익을 인식하지 않는 방식으로 리스료나 수정리스료를 산정합니다. 동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(4) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - '가상자산 공시'

가상자산을 보유하는 경우, 가상자산을 고객을 대신하여 보유하는 경우, 가상자산을 발행한 경우의 추가 공시사항을 규정하고 있습니다. 동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 해당 기준서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(5) 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과'와 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택' 개정 - 교환가능성 결여

통화의 교환가능성을 평가하고 다른 통화와 교환이 가능하지 않다면 현물환율을 추정하며 관련 정보를 공시하도록 하고 있습니다. 동 개정사항은 2025 년 1 월 1 일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2.3 종속기업, 공동기업 및 관계기업

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 종속기업, 공동기업 및 관계기업 투자는 직접적인 지분투자에 근거하여 원가로 측정하고 있으며, 다만 한국채택국제회계기준으로의 전환일 시점에는 전환일 시점의 과거회계기준에 따른 장부금액을 간주원가로 사용했습니다. 또한, 종속기업, 공동기업 및 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화('기능통화')를 적용하여 측정하고 있습니다. 회사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식되고, 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산・부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다. 다만, 조건을 충족하는 현금흐름위험회피나 순투자의 위험회피의 효과적인 부분과 관련되거나 보고기업의 해외사업장에 대한순투자의 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.

2.5 금융자산

(1) 분류

회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

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

금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에근거하여 분류합니다.

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

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

(2) 측정

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

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

① 채무상품

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

(가) 상각후원가 측정 금융자산

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, 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다. 외환손익은 '금융수익 또는 금융비용'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 '기타수익 또는 기타비용'으로 표시합니다.

② 지분상품

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

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

(3) 손상

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

(4) 인식과 제거

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 매매일에 인식하거나 제거합니다. 금융자산은 현금

흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나 금융자산을 양도하고 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 제거됩니다.

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

(5) 금융상품의 상계

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

2.6 파생상품

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

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. (회사의 매출채권 회계처리에 대한 추가적인 사항은 주석 6.2, 손상에 대한 회계정책은 주석 38.1.2 참조)

2.8 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 미착품을 제외하고는 월 총평균법에 따라 결정됩니다.

2.9 유형자산

유형자산은 역사적원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

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

구분	추정 내용연수
건물	15~40년
구축물	15~40년
기계장치	8~30년
기타 유형자산	5년

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

2.10 입목

최초 인식시점과 매 보고기간말에 공정가치에서 추정 매각부대원가를 차감한 금액(이하 '순공정가치'라 한다)으로 측정합니다. 다만, 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수없는 경우에는 취득원가로 인식됩니다.

2.11 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화되고, 적격자산을 취득하기 위한 특정목적차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안의 자본화 가능 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

무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을차감한 금액으로 표시됩니다.

구분	추정 내용연수
컴퓨터소프트웨어 라이선스	5~10년
회원권(*)	비한정

(*) 회원권은 이용 가능한 기간에 대하여 예측 가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각하지 않습니다.

2.14 투자부동산

투자부동산은 관련 거래원가를 가산한 취득원가로 측정하고 있으며 발생시점에 자산의 인식요건을 충족한 대체원가를 포함하고 있습니다. 다만, 일상적인 관리활동에서 발생하는 원가는 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다.

회사는 투자부동산을 처분(즉, 취득자가 해당 자산을 통제하게 되는 날)하거나 사용을 통하여 더 이상 미래 경제적 효익을 얻을수 없을 것으로 예상되는 경우 재무제표에서 제거하고 있으며, 이로 인하여 발생되는 순처분금액과 장부금액의 차이는 제거시점의 당기손익에 반영하고 있습니다. 투자부동산의 제거로 인해 발생하는 손익에 포함될 대가(금액)은 기업회계기준서 제1115호 거래가격 산정에 관한 요구사항에 따라 산정됩니다.

또한 해당 자산의 사용목적이 변경된 경우에 한하여 투자부동산에서 다른 계정으로 대체하거나 다른 계정에서 투자부동산으로 대체하고 있습니다.

투자부동산 중 토지는 감가상각을 하지 않으며, 건물은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 경제적 내용연수인 40년동안 해당 자산에 내재되어 있는미래 경제적 효익의 예상 소비 형태를 가장 잘 반영한 정액법으로 상각하고 있습니 다.

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 회사가 보고기간말 전에 재화나 용역에 대하여 지급하지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 인식 후에 통상 35일 이내에 지급됩니다. 매입채무와 기타채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후에 지급기일이 도래하는 것이 아니라면 재무상태표에서 유동부채로 표시합니다. 해당 채무는 최초에 공정가치로 인식하고 이후 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정합니다.

2.17 금융부채

(1) 분류 및 측정

회사의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

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

(2) 제거

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

2.18 충당부채

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

2.19 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 회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있으며, 세무당국이 불확실한 법인세 처리를 수용할 가능성이 높은지 고려합니다. 회사는법인세 측정 시 가장 가능성이 높은 금액 또는 기댓값 중 불확실성의 해소를 더 잘 예측할 것으로 예상되는 방법을 사용하여 불확실성의 영향을 반영합니다.

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

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

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

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

2.20 퇴직급여

회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

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

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제

도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금 급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간 말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

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

2.21 온실가스배출권과 배출부채

회사는 배출권거래제에 따라 정부로부터 무상으로 할당받은 배출권은 영(0)으로 측정하고 매입 배출권은 취득원가로 측정하며 손상차손누계액을 차감하여 표시합니다.온실가스 배출 결과 발생하는 배출부채는 회사가 보유한 해당 이행연도분 배출권의 장부금액과 이를 초과하는 배출량에 대한 의무 이행에 소요되는 지출의 보고기간말 현재 최선의 추정치의 합으로 측정합니다. 배출권과 배출부채는 각각 재무상태표에 '무형자산'과 '충당부채'로 분류합니다.

2.22 수익인식

(1) 수행의무의 식별

회사는 인쇄용지를 생산 및 판매하는 사업을 영위하고 있습니다. 운송용역의 제공을 포함하는 수출거래에 대해 재화의 판매로 인한 수익과 운송용역의 제공으로 인한 수익을 구분하여 운송용역의 경우 대리인의 의무를 수행하는 것으로 판단하여 수익을 순액으로 인식하고 있습니다.

(2) 반품

회사는 고객에게 환불할 것으로 예상되는 총액을 계약부채(환불부채)로 인식하고 수익을 조정하며, 고객이 반품 권리를 행사할 때 고객으로부터 제품을 회수할 권리를 가지므로 그 자산을 인식하고 해당 금액만큼 매출원가를 조정합니다. 제품을 회수할 권리는 제품의 과거장부금액에서 제품을 회수하는데 드는 원가를 차감하여 측정합니다.

2.23 리스

회사는 창고, 자동차를 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 2~5년의 고정기간으로 체결됩니다. 고정기간으로 체결되지만 아래 (2)에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다.

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 회사는 상대적 개별 가격에 기초하여 계약 대가를 리스요소와 비리스요소에 배분하였습니다. 회사가 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.

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 회사(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 회사(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 회사(리스이용자)의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

또한 리스부채의 측정에는 상당히 확실한(reasonably certain) 연장선택권에 따라 지급될 리스료를 포함합니다.

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

회사는 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
- 리스이용자가 부담하는 리스개설직접원가

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

사무기기 및 차량운반구의 단기리스와 모든 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액 기준에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 사무기기로 구성되어 있습니다.

(1) 변동리스료

일부 부동산 리스는 창고 내 제품 보관량에 연동되는 변동리스료 조건을 포함합니다.제품 창고 리스료의 100%가 변동리스료 지급 조건을 따르며 리스료 산정시 제품 보관량에 적용되는 비율 또한 그 범위가 넓습니다. 또한 일부 유형자산 리스는 사용량에 연동되는 변동리스료 조건을 포함합니다. 리스료의 100%를 변동리스료 지급 조건에 따르고 있습니다. 창고 보관량에 연동하는 변동리스료와 유형자산 사용량에 연동하는 변동리스료는 변동리스료를 유발하는 조건이 생기는 기간에 당기손익으로 인식합니다.

(2) 연장선택권

회사 전체에 걸쳐 다수의 부동산 및 차량운반구 리스계약에 연장선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은 계약 관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기 위해 사용됩니다. 보유하고 있는 대부분의 연장선택권은 해당 임대인과 회사가 합의하여 행사할 수 있습니다. 당기 중 연장선택권은 사용하지 않았습니다.

2.24 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다(주석 8 참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 회사는 전략적 의사결정을 수행하는 대표이사를 최고영업의사결정자로 보고 있습니다.

2.25 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2024년 2월 23일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정 승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 회사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 회계추정의 결과가 실제 결과와 동일한 경우는 드물 것이므로 중요한 조정을유발할 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) 비금융자산의 손상

회사는 매 보고기간말에 모든 비금융자산에 대하여 손상징후의 존재 여부를 평가하고 있습니다. 영업권과 비한정 내용연수의 무형자산에 대해서는 매년 또는 손상징후가 있는 경우에 손상검사를 수행하며 기타 비금융자산에 대해서는 장부금액이 회수가능하지 않을 것이라는 징후가 있을 때 손상검사를 수행합니다. 사용가치를 계산하기 위하여 경영진은 해당 자산이나 현금창출단위로부터 발생하는 미래기대현금흐름을 추정하고 동 미래기대현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을선택하여야 합니다. 순공정가치는 공개시장에서 거래되는 주가 또는 다른 이용가능한 공정가치 평가지표 등을 사용한 적절한 평가모델을 사용하여 결정하고 있습니다(주석 12, 16 참조).

(2) 법인세

회사의 과세소득에 대한 법인세는 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 33 참조).

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

(3) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다(주석 4 참조).

(4) 금융자산의 손상

금융자산의 손실충당금은 부도위험 및 기대손실률 등에 대한 가정에 기초하여 측정됩니다. 회사는 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어서 회사의 과거

경험, 현재 시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하여 판단합니다.

(5) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 20 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.

창고, 사무기기 리스의 경우 일반적으로 가장 관련된 요소는 다음과 같습니다.

- 종료하기 위해(연장하지 않기 위해) 유의적인 벌과금을 부담해야 한다면 일반적으로 회사가 연장선택권을 행사하는 것이(종료선택권을 행사하지 않는 것이) 상당히 확실합니다.
- 리스개량에 유의적인 잔여 가치가 있을 것으로 예상되는 경우 일반적으로 회사가 연장선택권을 행사하는 것이(종료선택권을 행사하지 않는 것이) 상당히 확실합니다.

- 위 이외의 경우 회사는 과거 리스 지속기간과 원가를 포함한 그 밖의 요소와 리스된 자산을 대체하기 위해 요구되는 사업 중단을 고려합니다.

회사는 유의적인 원가나 사업 중단 없이도 자산을 대체할 수 있으므로 차량운반구 리스에서 대부분의 연장선택권은 리스부채에 포함하지 않습니다.

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

4. 공정가치

4.1 금융상품 종류별 공정가치

금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산 :				
현금및현금성자산	58,031,242	(*1)	100,629,448	(*1)
단기금융상품	29,724,822	29,724,822	29,675,244	29,675,244
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	25,008	25,008	25,008	25,008
파생상품자산	486,398	486,398	235,719	235,719
매출채권	116,558,808	(*1)	123,315,943	(*1)
기타수취채권	6,312,841	(*1)	10,726,934	(*1)
장기금융상품	12,000	(*1)	12,000	(*1)
소계	211,151,119		264,620,296	
금융부채 :				
매입채무	24,669,015	(*1)	50,536,617	(*1)
차입금	493,640,583	(*1)	578,869,516	(*1)
미지급금	29,026,141	(*1)	28,587,947	(*1)
미지급비용	5,190,610	(*1)	4,390,021	(*1)
기타지급채무	362,605	(*1)	122,605	(*1)
파생상품부채	2,418,285	2,418,285	2,773,151	2,773,151
리스부채	2,217,303	(*2)	2,285,400	(*2)
금융보증채무	462,240	(*1)	909,333	(*1)
소계	557,986,782		668,474,590	

(*1) 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치이므로 공정가치 공시대상에서 제외하였습니다.

(*2) 리스부채는 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시'에 따라 공정가치 공시대상에서 제외하였습니다.

4.2 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품을 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격 (수준1)
- 직접적으로(예:가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한 자산이 나 부채에 대한 투입변수. 단, 수준1에 포함된 공시가격은 제외함 (수준2)
- 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수) (수준3)

공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위:천원)

구 분	수준1	수준2	수준3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
단기금융상품	-	29,724,822	-	29,724,822
기타포괄손익-공정가치측정지분상품	-	-	25,008	25,008
파생상품자산	-	486,398	-	486,398
파생상품부채	-	2,418,285	-	2,418,285

(2) 전기말

(단위:천원)

구 분	수준1	수준2	수준3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
단기금융상품	-	29,675,244	-	29,675,244
기타포괄손익-공정가치측정지분상품	-	-	25,008	25,008
파생상품자산	-	235,719	-	235,719
파생상품부채	-	2,773,151	-	2,773,151

4.3 가치평가기법 및 투입변수

회사는 공정가치 서열체계에서 수준 2로 분류되는 반복적인 공정가치측정치에 대하여 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

(1) 당기말

(단위:천원)

구 분	공정가치	수준	가치평가기법	주요투입변수
파생상품				
통화스왑	(1,931,887)	2	옵션모델	환율
단기금융상품	29,724,822	2	현금흐름할인법	시장이자율

(2) 전기말

(단위:천원)

구 분	공정가치	수준	가치평가기법	주요투입변수
파생상품				
통화스왑	(2,537,432)	2	옵션모델	환율
단기금융상품	29,675,244	2	현금흐름할인법	시장이자율

5. 범주별 금융상품

5.1 금융상품 범주별 장부금액

(단위:천원)

재무상태표 상 자산	당기말	전기말
당기손익-공정가치측정금융자산		
단기금융상품	29,724,822	29,675,244
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	25,008	25,008
상각후원가측정금융자산		
현금및현금성자산	58,031,242	100,629,448
매출채권	116,558,808	123,315,943
기타수취채권	6,312,841	10,726,934
장기금융상품	12,000	12,000
파생상품		
단기매매	486,398	235,719
합계	211,151,119	264,620,296

(단위:천원)

재무상태표 상 부채	당기말	전기말
상각후원가측정금융부채		
매입채무	24,669,015	50,536,617
차입금(유동)	320,456,918	303,589,693
차입금(비유동)	173,183,665	275,279,823
미지급금	27,420,628	26,253,557
미지급비용	5,190,610	4,390,021
장기미지급금	1,605,513	2,334,390
기타지급채무	362,605	122,605
금융보증채무	462,240	909,333
파생상품		
단기매매	2,418,285	2,773,151
기타부채		
리스부채	2,217,303	2,285,400
합계	557,986,782	668,474,590

5.2 금융상품 범주별 순손익

(단위:천원)

구 분	당기	전기
이자수익		
당기손익-공정가치측정금융자산	1,032,933	144,058
상각후원가측정금융자산	3,227,382	1,640,736
이자비용		
상각후원가측정금융부채	(25,930,568)	(18,816,711)
기타부채	(83,343)	(84,895)
순손상차손익		
매출채권 관련	(15,768)	(24,346)
파생상품 관련		
단기매매	919,665	1,797,676
외화관련 순손익	(1,510,680)	(5,674,144)
합계	(22,360,379)	(21,017,626)

6. 현금 및 현금성 자산

(1) 재무상태표의 현금및현금성자산은 현금흐름표의 현금과 동일합니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
현금	2,080	1,854
현금성자산	58,029,162	100,627,594
합계	58,031,242	100,629,448

(2) 신용건전성

(단위: 천원)

현금성자산	당기말	전기말
AAA(*)	57,980,275	100,580,987
A(*)	48,887	46,607
합계	58,029,162	100,627,594

(*) 국내금융기관의 신용등급은 한국기업평가의 회사채 신용등급을 기준으로 하고 있으며, 해외금융기관의 경우는 Moody's의 투자등급을 기준으로 하고 있습니다.

7. 금융자산

7.1 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

(1) 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
비유동항목		
비상장주식		
코스틸홀딩스	25,008	25,008
합계	25,008	25,008

상기 지분상품의 처분시에는 관련 기타포괄손익누계액은 이익잉여금으로 재분류되며 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

7.2 매출채권 및 기타수취채권

(1) 매출채권 및 손실충당금

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
매출채권	116,630,225	123,371,592
손실충당금	(71,417)	(55,649)
매출채권(순액)	116,558,808	123,315,943

당기 중 금융기관에 매출채권 55백만원(전기말: 12,684백만원)을 양도하고 현금을 수령했습니다. 대출약정상 매출거래처의 부도가 발생하는 경우, 회사가 금융기관에 해당 금액을 지급할 의무가 있습니다. 이에 따라 동 거래는 담보부차입으로 회계처리됐습니다.

(2) 기타수취채권

(단위:천원)

구 분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
미수금	4,654,733	-	4,654,733	9,189,059	-	9,189,059
미수수익	268,381	-	268,381	143,498	-	143,498
보증금	-	1,389,727	1,389,727	-	1,394,377	1,394,377
상각후원가측정 금융자산	-	600,000	600,000	-	600,000	600,000
총 장부금액	4,923,114	1,989,727	6,912,841	9,332,557	1,994,377	11,326,934
차감: 손실충당금	-	(600,000)	(600,000)	-	(600,000)	(600,000)
상각후원가	4,923,114	1,389,727	6,312,841	9,332,557	1,394,377	10,726,934

8. 영업부문

회사의 보고부문은 다음과 같이 구분되며 주요 내용은 다음과 같습니다.

경영진은 영업전략을 수립하는 경영회의에서 검토되는 보고정보에 기초하여 영업부문을 결정하고 있으며, 회사는 전략적인 영업단위로 단일의 보고부문을 가지고 있습니다.

단일의 보고부문은 동일한 성격의 생산품과 용역을 제공하며 해당 영업단위에서 요구되는 기술과 마케팅 전략이 동일하므로, 통합하여 운영되고 있습니다. 최고영업의사결정자는 해당 영업단위에 대한 내부 보고자료를 최소한 분기단위로 검토하고 있습니다.

회사의 보고부문 관련 주요 내용은 다음과 같습니다.

제지부문: 아트지, 백상지 등 인쇄용지 제조 및 판매

(1) 지역별 영업현황

(단위: 천원)

구 분	판매지역	당기	전기
내수	대한민국	249,335,034	289,710,667
수출	북미	156,930,748	158,096,750
	유럽	11,967,903	7,095,394
	오세아니아	28,649,005	19,436,405
	홍콩	1,352,809	3,168,122
	중국	16,053,792	14,590,046
	일본	207,497	110,073
	동남아시아	10,783,683	19,855,973
	서남아시아	3,702,100	6,076,012
	중동	16,243,986	10,207,639
	아프리카	1,555,979	2,915,587
	남미	11,324,877	7,263,023
	기타	6,200,219	7,524,374
합계		514,307,632	546,050,065

(2) 단일 외부고객으로부터의 수익이 기업전체 수익의 10% 이상인 고객은 종속회사인 Moorim USA (당기: 31%, 전기: 29%)이며 매출액은 당기와 전기 각각 156,931백만원 및 158,097백만원 입니다.

9. 우발부채 및 약정사항

(1) 계류중인 소송사건

당기말 현재 당사의 계류중인 소송사건의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

계류법원	원 고	피 고	사건내용	소송가액
서울고등법원	㈜우일씨앤씨 외 5명	무림페이퍼㈜ 외 2명	근저당권말소	600,000

(2) 담보제공 내역

1) 당기말

(단위: 천원)

담보제공자산	장부금액	담보설정금액	관련 계정과목	관련 금액	담보권자
종속기업투자주식(*1)	64,120,746	33,271,792	차입금 (주석17)	25,000,000	하나은행
				25,592,946	KB국민은행
토지	45,716,470	245,776,768		157,314,616	KDB산업은행
건물	16,609,491				
기계장치	49,432,853				
무보증 후순위공모사채(*2)	-	600,000		49,933,095	신보 2022 제19차 유동화전문 유한회사
합계	175,879,560	279,648,560	합계	257,840,657	

(*1) 담보설정금액은 차입시점의 담보평가금액이며 당기말 공정가치는 25,182백만원입니다.

(*2) 회수가능성이 없어 손상처리 하였습니다.

2) 전기말

(단위: 천원)

담보제공자산	장부금액	담보설정금액	관련 계정과목	관련 금액	담보권자
종속기업투자주식(*1)	64,120,746	33,271,792	차입금 (주석17)	25,000,000	하나은행
				25,045,415	KB국민은행
토지	45,716,470	185,214,975		182,293,573	KDB산업은행
건물	17,747,570				
기계장치	64,159,825				
무보증 후순위공모사채(*2)	-	600,000		49,897,940	신보 2022 제19차 유동화전문 유한회사
합계	191,744,611	219,086,767	합계	282,236,928	

(*1) 담보설정금액은 차입시점의 담보평가금액이며 전기말 공정가치는 34,556백만원입니다.

(*2) 회수가능성이 없어 손상처리 하였습니다.

3) 당기말 및 전기말 현재 수출채권할인과 관련하여 매출채권 55백만원(전기말: 12,684백만원)을 담보로 제공하고 있습니다(주석 17 참조).

4) 당기말 및 전기말 현재 장기금융상품 12백만원(전기말: 12백만원)은 당좌개설보증금으로 사용이 제한되어 있습니다.

(3) 지급보증

1) 당기말 및 전기말 현재 회사가 제공하고 있는 지급보증 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	제공받은 회사	당기말	전기말	지급보증처
종속기업	무림캐피탈㈜(*)	33,705,000	36,609,000	IBK캐피탈 외

(*) 당기말 회사가 제공하고 있는 지급보증에 대해 금융보증부채 462백만원(전기말: 909백만원)을 인식하고 있습니다.

2) 당기말 현재 회사는 외화사채 25,788백만원(전기말: 25,346백만원) 및 외화차입금 12,894백만원(전기말: 12,673백만원)에 대하여 KB국민은행과 신한은행으로부터지급보증을 제공받고 있으며, 서울보증보험으로부터 1,768백만원(전기말: 1,005백만원)의 이행지급보증 등을 제공받고 있습니다.

(4) 금융기관과의 주요 약정사항

1) 당기말

(단위: 천원)

구 분	한도금액	실행 또는 차입금액	미사용한도	거래은행

당좌대출	1,000,000	-	1,000,000	KB국민은행 외
무역금융	9,000,000	9,000,000	-	한국수출입은행
Usance약정(외화), DA/DP/OAT약정,AT SIGHT 약정	154,178,700	58,851,517	95,327,183	KDB산업은행 외 6개처
합계	164,178,700	67,851,517	96,327,183	

2) 전기말

(단위: 천원)

구 분	한도금액	실행 또는 차입금액	미사용한도	거래은행
당좌대출	1,000,000	-	1,000,000	KB국민은행 외
무역금융	9,500,000	9,500,000	-	한국수출입은행
Usance약정(외화), DA/DP/OAT약정,AT SIGHT 약정	151,736,650	104,247,554	47,489,096	KDB산업은행 외 6개처
합계	162,236,650	113,747,554	48,489,096	

상기 외 KDB산업은행 등에 476억원(전기말: 468억원)의 파생상품 약정한도를 맺고 있습니다.

10. 특수관계자

(1) 지배・종속관계

구 분	당기말	전기말
유의적인 영향력을 행사하는 기업	무림에스피(주)	무림에스피(주)
종속기업	무림피앤피㈜, 무림파워텍㈜, 무림캐피탈㈜, Moorim USA, Inc., Moorim U.K., Ltd., 미래개발㈜, PT. PLASMA NUTFAH MARINDPAPUA	무림피앤피㈜, 무림파워텍㈜, 무림캐피탈㈜, Moorim USA, Inc., Moorim UK, Ltd., 미래개발㈜, PT. PLASMA NUTFAH MARINDPAPUA,
관계기업	무림로지텍(주), 코리아오메가프로젝트사호조합, 2020 KIP Bon Appetit 투자조합, 제이앤무림웨이브신기술사업투자조합, 제이앤무림제이드신기술사업투자조합, 예스티성장지원신기술사업투자조합, 씨제이엘제1호사모투자합자회사, 딥다이브-무림2021-1신기술사업투자조합, 딥다이브-무림2022-1신기술사업투자조합, 딥다이브-무림2022-2신기술사업투자조합, 에스지씨빅텍스투자조합제1호, 무림-열림모빌리티투자조합제1호, 디에스-무림신기술투자조합제1호, 블루2022신기술사업투자조합, 엘리베이션-무림스페셜시츄에이션제1호신기술사업투자조합, 무림-구름제1호신기술사업투자조합(*1), 글로벌로보틱스신기술사업투자조합(*1), 무림-오메가신기술투자조합1호(*1), 구름글로벌케이뷰티신기술사업투자조합(*1)	무림로지텍(주), 코리아오메가프로젝트사호조합, 2020 KIP Bon Appetit 투자조합, 세쿼이아트리신기술사업투자조합, 제이앤무림드림신기술사업투자조합, 제이앤무림웨이브신기술사업투자조합, 2020포스코-무림바이오신기술투자조합, 제이앤무림제이드신기술사업투자조합, 예스티성장지원신기술사업투자조합, 씨제이엘제1호사모투자합자회사, 딥다이브-무림2021-1신기술사업투자조합, 딥다이브-무림2022-1신기술사업투자조합, 딥다이브-무림2022-2신기술사업투자조합, 에스지씨빅텍스투자조합제1호, 무림-열림모빌리티투자조합제1호, 디에스-무림신기술투자조합제1호, 블루2022신기술사업투자조합, 엘리베이션-무림스페셜시츄에이션제1호신기술사업투자조합
기타특수관계자	이도균 외 특수관계자	이도균 외 특수관계자

(*1) 당기 중 종속기업인 무림캐피탈㈜의 지분취득으로 관계기업에 포함하였습니다.

1) 당기말과 전기말 현재 회사의 최상위지배자는 이동욱 및 특수관계자입니다.

2) 종속기업 현황

회사명	지분율(%)	
	당기말	전기말
무림피앤피㈜	66.97	66.97
무림캐피탈㈜	93.46	93.46
무림파워텍㈜	100.00	100.00
PT Plasma Nutfah Marind Papua	100.00	100.00
Moorim USA, Inc.	100.00	100.00
Moorim U.K., Ltd.	100.00	100.00
미래개발㈜	64.00	64.00

3) 회사와 매출・매입 등 거래 또는 채권・채무 잔액이 있는 관계기업 및 기타 특수관계자는 없습니다.

(2) 매출 및 매입 등 거래

1) 당기

(단위: 천원)

구 분	회사명	매출 등	매입 등	이자수익	이자비용
유의적인 영향력을 행사하는 기업	무림에스피㈜	3,477,673	1,992,786	5,623	68,132
종속기업	무림파워텍㈜	2,260,352	44,195,353	-	-
	무림피앤피㈜	4,930,294	60,548,768	-	-
	Moorim USA, Inc(*1)	156,938,212	349	-	-
	Moorim U.K, Ltd.(*2)	10,741,946	26,957	-	-
	미래개발㈜	-	1,532	-	-
합계		178,348,477	106,765,745	5,623	68,132

(*1) 포괄손익계산서에 포함되지 아니하였으나, 수출경비를 포함한 총거래액은 172,936백만원입니다.
(*2) 포괄손익계산서에 포함되지 아니하였으나, 수출경비를 포함한 총거래액은 11,421백만원입니다.

2) 전기

(단위: 천원)

구 분	회사명	매출 등	매입 등	유무형자산 처분	사용권자산 처분	이자수익	이자비용
유의적인 영향력을 행사하는 기업	무림에스피㈜	2,422,946	1,609,571	30,862	391,800	5,418	78,972
종속기업	무림파워텍㈜	2,891,485	51,974,768	-	-	-	-
	무림피앤피㈜	7,804,370	72,267,351	195,574	-	-	-
	Moorim USA, Inc.(*1)	158,129,465	1,306,802	-	-	-	-
	Moorim U.K., Ltd.(*2)	6,646,230	14,274	-	-	-	-
	대승케미칼㈜	-	494,671	-	-	-	-
	미래개발㈜	8,968	5,588	-	-	-	-
합계		177,903,464	127,673,025	226,436	391,800	5,418	78,972

(*1) 포괄손익계산서에 포함되지 아니하였으나, 수출경비를 포함한 총거래액은 236,927백

만원입니다.
(*2) 포괄손익계산서에 포함되지 아니하였으나, 수출경비를 포함한 총거래액은 8,521백만원입니다.

(3) 특수관계자에 대한 채권・채무의 주요 잔액

1) 당기말

(단위: 천원)

구 분	회사명	채권			채무		
		매출채권	선급금	기타	매입채무	리스부채	기타
유의적인 영향력을 행사하는 기업	무림에스피㈜	332,979	-	360,187	196,306	1,816,945	285,815
종속기업	무림파워텍㈜	-	-	241,504	-	-	11,388,350
	무림피앤피㈜	295,451	5,354,290	816,987	331,019	-	351,651
	Moorim USA, Inc.	50,247,589	-	10,292	-	-	-
	Moorim UK, Ltd.	3,301,602	-	6,172	-	-	953
합계		54,177,621	5,354,290	1,435,142	527,325	1,816,945	12,026,769

2) 전기말

(단위: 천원)

구 분	회사명	채권			채무		
		매출채권	선급금	기타	매입채무	리스부채	기타
유의적인 영향력을 행사하는 기업	무림에스피㈜	77,877	-	235,517	123,816	2,144,354	180,777
종속기업	무림파워텍㈜	-	-	193,134	-	-	11,473,688
	무림피앤피㈜	379,056	10,861,510	2,291,881	21,657,937	-	182,246
	Moorim USA, Inc.	65,509,172	-	10,053	-	-	-
	Moorim UK, Ltd.	3,104,216	-	5,816	-	-	1,435
합계		69,070,321	10,861,510	2,736,401	21,781,753	2,144,354	11,838,146

(4) 특수관계자와의 자금거래

1) 당기

- 지분거래 및 배당

(단위: 천원)

구 분	회사명	배당금	
		수취	지급
유의적인 영향력을 행사하는 기업	무림에스피㈜	-	408,900
기타특수관계자	이도균 외 특수관계자	-	650,031
종속기업	무림파워텍㈜	960,000	-
	무림피앤피㈜	6,265,021	-
합계		7,225,021	1,058,931

- 자금 대여 및 차입 거래

(단위: 천원)

구 분	회사명	자금 차입(리스)거래				
		기초	차입	상환	기타	기말
유의적인 영향력을 행사하는 기업	무림에스피㈜	2,144,354	68,133	(395,542)	-	1,816,945

2) 전기

- 지분거래 및 배당

(단위: 천원)

구 분	회사명	배당금	
		수취	지급
유의적인 영향력을 행사하는 기업	무림에스피㈜	-	204,450
기타특수관계자	이도균 외 특수관계자	-	325,015
종속기업	무림파워텍㈜	640,000	-
	무림피앤피㈜	5,220,851	-
	Moorim USA, Inc.	1,222,389	-
합계			529,465

	7,083,240	

- 자금 대여 및 차입 거래

(단위: 천원)

구 분	회사명	자금 차입(리스)거래				
		기초	차입	상환	기타	기말
유의적인 영향력을 행사하는 기업	무림에스피㈜	2,854,236	78,972	(395,542)	(393,312)	2,144,354

(5) 주요 경영진에 대한 보상

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
급여	2,281,871	2,143,210
퇴직급여	203,667	193,222
합계	2,485,538	2,336,432

주요 경영진에는 회사 활동의 계획, 운영, 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 이사(비상임 포함) 및 감사가 포함되어 있습니다.

(6) 회사는 종속기업인 무림피앤피(주)와 브랜드사용 계약을 체결하고 있으며 사용료를 수익으로 인식하고 있습니다.

(단위: 천원)

브랜드 사용자	브랜드명	당기	전기
무림피앤피㈜	무림	2,090,744	2,218,240

(7) 당기말 현재 회사는 특수관계자를 위하여 지급보증을 제공하고 있습니다(주석9참조).

11. 재고자산

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	평가전금액	평가충당금	장부가액	평가전금액	평가충당금	장부가액
상품	3,556,533	(33,860)	3,522,673	5,742,665	(342,429)	5,400,236
제품	37,374,474	(634,428)	36,740,046	51,293,703	(1,726,382)	49,567,321
재공품	5,666,404	-	5,666,404	6,052,751	-	6,052,751
원재료	10,947,373	-	10,947,373	14,177,766	-	14,177,766
부재료	5,011,488	-	5,011,488	4,347,594	-	4,347,594
저장품	14,106,072	(2,069,600)	12,036,472	14,215,393	(1,970,075)	12,245,318
미착품	22,568,415	-	22,568,415	36,690,678	-	36,690,678
합계	99,230,759	(2,737,888)	96,492,871	132,520,550	(4,038,886)	128,481,664

비용으로 인식되어 매출원가에 포함된 재고자산의 원가는 450,083백만원(전기: 489,894백만원)이며, 재고자산의 원가에 포함된 재고자산평가환입은 1,301백만원(전기: 491백만원)입니다.

12. 유형자산

(1) 유형자산의 변동내역

1) 당기

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	기타의 유형자산	입목	건설중인 자산	합계
기초금액	56,883,314	18,831,205	3,198,499	89,928,028	1,514,639	28,930	2,955,150	173,339,765
취득	-	122,992	36,120	4,099,599	731,929	-	4,936,132	9,926,772
대체	-	-	-	4,216,015	171,152	-	(4,387,167)	-
처분	-	-	-	(96,504)	(536)	-	-	(97,040)
감가상각비	-	(1,317,840)	(332,261)	(11,234,310)	(803,401)	-	-	(13,687,812)
기말금액	56,883,314	17,636,357	2,902,358	86,912,828	1,613,783	28,930	3,504,115	169,481,685
취득원가	56,883,314	52,425,669	13,101,380	412,280,258	12,793,513	28,930	3,909,065	551,422,129
감가상각누계액	-	(34,789,312)	(10,199,022)	(301,874,331)	(11,179,730)	-	-	(358,042,395)
손상차손누계액	-	-	-	(23,351,654)	-	-	-	(23,351,654)
정부보조금	-	-	-	(141,445)	-	-	(404,950)	(546,395)

2) 전기

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	기타의 유형자산	입목	건설중인 자산	합계
기초금액	56,883,314	20,069,658	3,511,686	111,039,852	2,043,096	28,930	1,677,241	195,253,777
취득	-	77,698	-	2,300,496	453,221	-	4,808,335	7,639,750
대체	-	-	40,800	2,116,148	-	-	(3,530,426)	(1,373,478)
처분	-	(2,353)	-	(504,467)	(181,273)	-	-	(688,093)
손상(*)	-	-	-	(12,178,125)	-	-	-	(12,178,125)
감가상각비	-	(1,313,798)	(353,987)	(12,845,876)	(800,405)	-	-	(15,314,066)

기말금액	56,883,314	18,831,205	3,198,499	89,928,028	1,514,639	28,930	2,955,150	173,339,765
취득원가	56,883,314	52,302,677	13,065,260	405,994,489	12,114,227	28,930	2,955,150	543,344,047
감가상각누계액	-	(33,471,472)	(9,866,761)	(292,539,466)	(10,599,588)	-	-	(346,477,287)
손상차손누계액	-	-	-	(23,373,058)	-	-	-	(23,373,058)
정부보조금	-	-	-	(153,937)	-	-	-	(153,937)

(*) 전기 중 가동 중지한 초지 2호기 관련 자산을 손상처리 하였습니다.

(2) 감가상각비 중 13,607백만원(전기: 14,910백만원)은 매출원가, 81백만원(전기: 63백만원)은 판매비와관리비, 전기 341백만원은 경상시험연구비에 포함되어 있습니다.

(3) 토지, 건물 및 기계장치는 차입금에 대해 담보로 제공되어 있습니다(주석9 참조).

(4) 회사는 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건과 같이 자산손상을 시사하는 징후가 있다면 손상검사를 수행하고 손상차손을 계상합니다. 회사는 당기 PBR 1미만으로 인해 손상 검토를 실시하였으며, 검토 결과 손상이 확인 되지 않았습니다.

당기 손상검사 주요내역은 다음과 같습니다.

구 분	내 용
사업부문	제지사업 부문
사업의 성격	아트지, 백상지 등 인쇄용지 제조 및 판매
손상징후	회사의 주가순자산비율(PBR)이 1미만에 해당되어 현금창출단위에 손상 징후가 존재한다고 판단
평가방법	현금흐름할인법(DCF)에 의한 사용가치 측정
주요 가정 및 고려된 상황	- 할인율 : 7.49% - 적용환율 : EIU의 추정환율 적용(USD/KRW 환율) - 영구성장률 : 0.00% - 현금흐름 추정기간: 2024년 1월 1일 ~ 2028년 12월 31일 - 영업수익(EIU 추정 소비자물가상승률 연동) ① 제지 제품 판매량 : 2024년 전년대비 (+)4.2% 증가, 이후 코로나 이전으로 점차 회복 ② 제지 제품 판매단가 : 2024년 전년대비 내수 (+)0.9% 상승, 수출 (-)4.5% 하락, 이후 EIU 추정 물가상승율 연동 - 영업비용(EIU 추정 소비자물가상승률 연동) ① 매출원가 : 재료비, 노무비, 제조경비로 구분 ② 제조경비 : 인건비 연동 변동비, 생산량 연동 경비, 고정비로 구분 ③ 판매비와관리비 : 인건비, 인건비 연동 변동비, 매출액 연동 변동비, 매출물량 연동경비, 매출원가 연동경비, 고정비로 구분
회수가능금액	회수가능금액 측정 시점에 시장참여자 사이에 자산을 매도하는 정상 거래를 하는 경우의 가격을 신뢰성 있게추정할 수 없어서 해당 자산의 사용가치를 회수가능액으로 함.
손상차손금액	없음.

13. 무형자산

(1) 무형자산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기				전기			
	폐수종말시설 관리권	회원권	기타의 무형자산	합계	폐수종말시설 관리권	회원권	기타의 무형자산	합계
기초금액	-	668,280	1,099,795	1,768,075	-	668,280	1,087,537	1,755,817
취득	-	-	219,567	219,567	-	-	492,096	492,096
상각비	-	-	(468,229)	(468,229)	-	-	(479,838)	(479,838)
기말금액	-	668,280	851,133	1,519,413	-	668,280	1,099,795	1,768,075
취득원가	4,225,890	668,280	8,385,018	13,279,188	4,225,890	668,280	8,165,450	13,059,620
상각누계액	(4,225,890)	-	(7,533,885)	(11,759,775)	(4,225,890)	-	(7,065,655)	(11,291,545)

(2) 무형자산상각비 중 144백만원(전기: 108백만원)은 매출원가, 324백만원(전기: 372백만원)은 판매비와관리비에 포함되어 있습니다.

(3) 배출권

배출권은 관련 제도에서 규정한 의무를 이행하기 위해 보유하고 있습니다.

(단위: CO2톤, 천원)

구 분	2022년도 분		2023년도 분		2024년도 분		2025년도 분		합계	
	수량	장부금액	수량	장부금액	수량	장부금액	수량	장부금액	수량	장부금액
무상할당	228,848	-	228,848	-	226,704	-	226,704	-	911,104	-
전기이월분	23,251	-	38,365	-	-	-	-	-	61,616	-
외부판매	(20,000)	-	-	-	-	-	-	-	(20,000)	-
정부제출	(193,734)	-	-	-	-	-	-	-	(193,734)	-
차기이월분	(38,365)	-	-	-	-	-	-	-	(38,365)	-
기말	-	-	267,213	-	226,704	-	226,704	-	720,621	-

2023년 기말 추정배출량은 183,129 CO2 톤이며, 잔여수량은 이월 예정입니다. 배출부채는 할당된 배출권을 실제 배출량이 초과할때만 인식하며, 당기말 및 전기말 현재회사가 인식한 배출부채는 없습니다.

14. 리스

(1) 회사가 리스이용자인 경우의 리스에 대한 정보는 다음과 같습니다.

① 재무상태표에 인식된 금액

리스와 관련해 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
사용권자산		
부동산	1,828,408	2,095,779
차량운반구	269,230	73,722
합계	2,097,638	2,169,501

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
리스부채		
유동	480,815	415,202
비유동	1,736,488	1,870,198
합계	2,217,303	2,285,400

당기 중 증가된 사용권자산은 471백만원(전기: 47백만원)입니다.

② 포괄손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련해서 포괄손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비		
부동산	(454,801)	(447,016)
차량운반구	(55,973)	(40,729)
소계	(510,774)	(487,745)
임차보증금의 현재가치할인발행차금 상각 이자수익(금융수익에 포함)	6,370	5,905
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)	(83,343)	(84,895)
단기리스료(*)	(247,988)	(252,806)
단기리스가 아닌 소액자산 리스료(*)	(60,949)	(62,529)
리스부채 측정치에 포함되지 않은 변동리스료(*)	(2,183,483)	(2,718,349)
합계	(3,080,167)	(3,600,419)

(*) 매출원가 및 판매비와관리비에 포함되어 있습니다.

당기 중 리스의 총 현금유출은 3,075백만원(전기: 3,585백만원)입니다.

15. 투자부동산

(1) 투자부동산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기			전기		
	토지	건물	합계	토지	건물	합계
기초금액	3,401,199	539,401	3,940,600	3,401,199	566,974	3,968,173
상각비	-	(27,573)	(27,573)	-	(27,573)	(27,573)
당기말금액	3,401,199	511,828	3,913,027	3,401,199	539,401	3,940,600
취득원가	3,401,199	1,102,928	4,504,127	3,401,199	1,102,928	4,504,127
상각누계액	-	(591,100)	(591,100)	-	(563,527)	(563,527)

투자부동산은 원가법으로 평가하고 있으며, 당기말 현재 투자부동산의 공시지가 및 시가표준액은 5,052백만원(전기말: 5,372백만원)입니다.

(2) 투자부동산 관련 손익

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
임대수익	166,237	162,494
운용비용	(27,573)	(27,573)
합계	138,664	134,921

16. 종속기업 및 관계기업 투자

(1) 종속기업 및 관계기업투자 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	회사명	소재지	주요 영업활동	당기말		전기말	
				지분율 (%)	장부금액	지분율 (%)	장부금액
종속기업	Moorim USA, Inc.	미국	제지와 펄프의 도매업	100.00	4,739,430	100.00	4,739,430
	Moorim UK, Ltd.	영국	제지 도매업	100.00	832,947	100.00	832,947
	무림파워텍㈜	한국	증기와 전기의 생산 및 판매	100.00	50,942,518	100.00	50,942,518
	무림피앤피㈜(*1)	한국	표백화학펄프의 생산 및 판매	66.97	337,126,764	66.97	337,126,765
	PT PLASMA NUTFAH MARIND PAPUA(*2)	인도네시아	임업	0.19	-	0.19	195,215
관계기업	무림로지텍㈜(*3)	한국	물류창고의 운영	5.13	1,072,740	5.13	1,072,740
합계					394,714,399		394,909,615

(*1) 무림피앤피㈜ 주식은 시장성 있는 종속기업투자로서 당기말과 전기말 현재의 시장가격은 각각 132,401백만원 및 181,686백만원입니다.
(*2) 당기말 현재 종속기업인 무림피앤피㈜가 99.81%(전기말: 99.81%)의 지분을 보유하고 있습니다. 또한, 회사는 종속기업인 PT. PLASMA NUTFAH MARIND PAPUA의 인도네시아 조림사업중단으로 인하여 손상차손 195백만원을 인식하였습니다.
(*3) 지분율이 20%미만이지만, 피투자회사의 이사회에서 의결권을 행사할 수 있으므로 관계기업투자로 분류하고 있습니다.

(2) 회사는 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건과 같이 자산손상을 시사하는 징후가 있다면 손상검사를 수행하고 손상차손을 계상합니다.

당기 무림피앤피㈜ 주식에 대한 손상징후가 발견되어 손상검사를 실시하였으며, 검토 결과 손상이 확인 되지 않았습니다.

당기 손상검사 주요내역은 다음과 같습니다.

구 분	내용
회사	종속기업(무림피앤피㈜)
회사의 성격	아트지, 백상지 등 인쇄용지 제조 및 판매하는 제지사업부문과 표백화학펄프 제조 및판매하는 펄프사업부분을 영위하는 종속기업
손상징후	종속회사 무림피앤피㈜ 현금창출단위 손상 징후가 발견되어 펄프사업 부문과 제지사업 부문에 대한 현금창출단위 손상검사를 수행하였음.
평가방법	현금흐름할인법(DCF)에 의한 사용가치 측정
주요 가정 및 고려된 상황	- 할인율 : 7.34% - 적용환율 : EIU의 추정환율 적용(USD/KRW 환율) - 영구성장률 : 0.00% - 현금흐름 추정기간: 2024년 1월 1일 ~ 2028년 12월 31일 [제지사업 부문] - 영업수익(EIU 추정 소비자물가상승률 연동) ① 제지 제품 판매량 : 2024년 전년대비 (+)4.2% 증가, 이후 코로나 이전으로 점차 회복 ② 제지 제품 판매단가 : 2024년 전년대비 내수 (+)0.5% 상승, 수출 (+)0.4% 상승, 이후 EIU 추정 물가상승율 연동 - 영업비용(EIU 추정 소비자물가상승률 연동) ① 매출원가 : 재료비, 노무비, 제조경비로 구분 ② 제조경비 : 인건비 연동 변동비, 생산량 연동 경비, 고정비로 구분 ③ 판매비와관리비 : 인건비, 인건비 연동 변동비, 매출액 연동 변동비, 매출물량연동경비, 고정비로 구분 ④ 탄소배출권 : 외부판매 예상분 매출원가 차감, 외부 판매액은 2030년까지 발생하는 것으로 추정 [펄프사업 부문] - 영업수익(EIU 추정 소비자물가상승률 연동) ① 펄프 제품 판매량 : 2024년 전년대비 (+)11.0% 증가, 2025년 및 2026년 전년대비 각각 (+)0.4% 및 (+)1.1% 증가[건설중인 신규 보일러 준공 효과], 이후 2026년 판매량 유지 ② 펄프 제품 판매단가 : 2024년 전년대비 내수 (-)5.2% 하락, 수출 (-)4.1% 하락, 이후 외부기관 전망자료상 변동률 적용 - 영업비용(EIU 추정 소비자물가상승률 연동) ① 매출원가 : 재료비, 노무비, 제조경비로 구분 ② 제조경비는 인건비 연동변동비, 생산량 연동 경비, 고정비로 구분 ③ 판매비와관리비는 인건비, 인건비 연동 변동비, 매출액 연동 변동비, 매출물량 연동경비, 고정비로 구분 ④ 탄소배출권 : 외부판매 예상분 매출원가 차감, 외부 판매액은 2030년까지 발생하는 것으로 추정
회수가능금액	종속기업투자주식에 대한 회수가능가액은 종속기업의 펄프사업부 및 제지사업부의 합산된 사용가치에 종속기업의 비영엉용자산을 가산하고, 비영업영부채(이자부 부채등)를 차감하여, 투자주식에 대한 회수가능금액을 산정함.

손상차손금액	없음.

17. 차입금

(1) 단기차입금

(단위: 천원)

구 분	차입처	연이자율(%) 2023.12.31	당기말	전기말
Usance	KDB산업은행 외	5.70 ~ 6.34	58,419,687	91,465,394
수출채권 할인	DGB대구은행	6.66	54,883	12,683,891
운영자금	KDB산업은행	4.60 ~ 4.96	55,000,000	-
무역금융	수출입은행	5.41	9,000,000	9,500,000
일반대	하나은행 외	5.51 ~ 6.25	60,000,000	25,000,000
기업어음	신영증권	5.70	20,000,000	-
단기차입금 합계			202,474,570	138,649,285

(2) 장기차입금

(단위: 천원)

구 분	차입처	연이자율(%) 2023.12.31	당기말	전기말
운영자금	KDB산업은행	2.33 ~ 3.05	83,000,000	138,000,000
일반대	DGB대구은행	6.63	15,000,000	55,000,000
기업어음	한국투자증권	-	-	30,000,000
외화차입금	신한은행	2.70	12,894,000	12,673,000
사채(*)	BNK투자증권 외	3.60 ~ 6.01	155,000,000	180,000,000
외화사채(*)	KB국민은행	3M Compounded SOFR+1.70	25,788,000	25,346,000
소 계			291,682,000	441,019,000
1년이내 만기도래분(유동성장기부채)			(117,982,348)	(164,940,408)
사채할인발행차금			(515,987)	(758,522)
현재가치할인차금			-	(40,247)
장기차입금 합계			173,183,665	275,279,823

(*) 사채발행내역

(단위: 천원)

구 분	만기일	연이자율(%) 2023.12.31	당기말	전기말
97회 사모사채	2023-06-29	-	-	40,000,000
99회 사모사채	2025-09-15	3.60	10,000,000	10,000,000
100회 사모사채	2025-11-26	4.05	30,000,000	30,000,000
101회 사모사채	2024-03-17	3.80	20,000,000	20,000,000
102회 사모사채	2025-03-17	4.10	30,000,000	30,000,000
103회 FRN사채	2025-09-26	3M Compounded SOFR+1.70	25,788,000	25,346,000
104회 사모사채	2025-10-26	6.01	50,000,000	50,000,000
105회 사모사채	2026-06-29	5.90	15,000,000	-
합계			180,788,000	205,346,000

(3) 회사는 당기말 현재 일부 사채와 관련하여 회사의 신용등급이 2단계 이상 하락할 경우 등과 같은 사유가 발생할 경우 기한이익의 상실사유에 해당하는 약정을 체결하고 있습니다.

(4) 차입금과 관련하여 회사의 금융자산 및 유형자산이 담보로 제공되어 있습니다(주석9 참조).

18. 고객과의 계약에서 생기는 수익 및 관련 계약자산과 계약부채

18.1 고객과의 계약에서 생기는 수익

(1) 수익과 관련하여 손익계산서에서 다음과 같은 금액을 인식하였습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익	514,031,416	545,779,119
기타 원천으로부터의 수익	276,216	270,946
총수익	514,307,632	546,050,065

(2) 고객과의 계약에서 생기는 수익 구분

(단위: 천원)

구 분	당기			전기		
	국내	수출	합계	국내	수출	합계
고객의 유형						
외부고객으로부터의 수익	249,058,818	264,972,598	514,031,416	289,439,720	256,339,399	545,779,119
수익인식 시점						
한 시점에서 인식	249,058,818	264,972,598	514,031,416	289,439,720	256,339,399	545,779,119

회사는 국내에 소재하고 있으며, 외부고객으로부터의 수익금액은 고객이 소재한 지역별로 구분하였습니다(주석 8 참조).

18.2 계약자산과 계약부채

(1) 회사가 인식하고 있는 계약자산과 계약부채는 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
계약자산		
자산으로 인식한 계약이행원가	65,974	83,204
계약자산 합계	65,974	83,204
계약부채		
예상고객환불	69,239	89,629
선수금	341,181	193,012
계약부채 합계	410,420	282,641

(2) 계약자산과 계약부채의 유의적인 변동

고객이 제품을 반품하는 경우 고객에게 환불할 것으로 예상되는 총액을 계약부채로 인식하고 있으며, 동시에 고객이 반품 권리를 행사할 때 제품을 회수할 권리를 계약자산으로 인식하고 있습니다. 당기 중 계약자산 및 계약부채의 변동은 매출액, 매출원가, 설정률의 변경으로 인하여 변동되었으며 이는 유의적이지 않습니다.

19. 충당부채

충당부채의 내역 및 그 변동 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)

구 분	판매보증(*)	합계
기초	453,425	453,425
추가 충당금전입(환입)	(58,604)	(58,604)
당기말	394,821	394,821
유동항목	394,821	394,821

2) 전기

(단위: 천원)

구 분	판매보증(*)	합계
기초	423,684	423,684
추가 충당금전입(환입)	29,741	29,741
전기말	453,425	453,425
유동항목	453,425	453,425

(*) 판매보증
회사는 일반적으로 판매한 재화에 대한 품질 보증의무를 부담하고 있습니다. 회사는 매 보고기간 종료일 현재 품질보증수리와 관련하여 장래에 지출될 것으로 예상되는 금액을 과거 경험율 및 최근의 경향을 기초로 추정하여 판매보증충당부채로 인식하고 있습니다.

20. 순확정급여부채

(1) 순확정급여부채 산정내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	6,776,968	6,681,633
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	34,695,984	28,193,162
소계	41,472,952	34,874,795
사외적립자산의 공정가치	(6,748,183)	(6,652,847)
국민연금전환금	(28,786)	(28,786)
순확정급여부채	34,695,983	28,193,162

(2) 확정급여채무의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	34,874,795	41,563,551
당기근무원가	2,565,185	3,380,953
이자비용	1,725,790	1,064,505
과거근무원가 및 정산손익	-	(107,185)
재측정요소:	3,803,321	(7,690,178)
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	3,233,150	(8,562,909)
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	570,171	872,731
제도에서의 지급액:	(1,115,188)	(2,660,960)
- 급여의 지급	(1,115,188)	(2,660,960)
관계사 전입(전출)액	(380,951)	(675,891)
보고기간말 금액	41,472,952	34,874,795

(3) 사외적립자산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	6,652,847	7,127,190
이자수익	365,995	212,896
재측정요소:	(127,929)	(110,985)
- 사외적립자산의 수익 (이자수익에 포함된 금액 제외)	(127,929)	(110,985)
제도에서의 지급:	(146,851)	(463,399)
- 급여의 지급	(146,851)	(463,399)
관계사 전입(전출)액	4,121	(112,855)
보고기간말 금액	6,748,183	6,652,847

(4) 사외적립자산의 구성내역

(단위: 천원)

구 분	당기말				전기말			
	공시가격	비공시가격	합계	구성비	공시가격	비공시가격	합계	구성비
이율보증형보험상품	267,957	-	267,957	4%	258,509	-	258,509	4%
정기예금	6,480,226	-	6,480,226	96%	6,394,338	-	6,394,338	96%

(5) 주요 보험수리적 가정

(단위: %)

구 분	당기	전기
할인율	4.33	5.19
임금상승율	4.74	4.68

(6) 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석

구 분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1% 변동	(-)8.46%	9.81%
임금상승률	1% 변동	9.88%	(-)8.67%

할인률인 우량채 수익률의 하락은 제도가 보유하고 있는 채무증권의 가치를 일부 증가시켜 상쇄효과가 있으나, 확정급여부채의 증가를 통해 가장 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.

(7) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

회사는 기금의 적립수준을 매년 검토하고, 기금에 결손이 발생하는 경우 이를 보전하는 정책을 보유하고 있습니다. 2024년 12월 31일(다음 연차보고기간)로 종료하는 회계연도의 예상 기여금은 2,790백만원입니다.

당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기 분석은 아래와 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	1년 미만	1년~2년 미만	2~5년 미만	5년 이상	합계
급여지급액	2,490	2,492	8,232	51,597	64,811

확정급여채무의 가중평균만기는 9.86년입니다.

(8) 당기 중 확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 132백만원(전기 : 154백만원)입니다.

21. 파생상품

(1) 파생상품 내역

구 분	계약내용
통화스왑	환율 및 이자율변동위험을 회피하기 위하여 미래 이자지급일 및 원금지급일에 고정환율에 의한 고정금리 및 원금을 지급하는 계약

(2) 파생상품 세부내역

1) 당기말

(단위: 천원,USD)

구 분	계약처	계약금액	통화		계약건수	평균약정환율	이자율(%)		계약일	만기일	파생상품자산		파생상품부채	
			매도	매입			수취	지급			유동	비유동	유동	비유동
통화스왑	KB국민은행	USD 20,000,000	KRW	USD	1	1,393	3M Compounded SOFR+1.70	5.69	2022-09-26	2025-09-26	-	-	-	(2,418,285)
	신한은행	USD 10,000,000	KRW	USD	1	1,217	2.70	2.49	2022-04-01	2025-04-01	-	486,398	-	-
합계		USD 30,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	486,398	-	(2,418,285)

2) 전기말

(단위: 천원,USD)

구 분	계약처	계약금액	통화		계약건수	평균약정환율	이자율(%)		계약일	만기일	파생상품자산		파생상품부채	
			매도	매입			수취	지급			유동	비유동	유동	비유동
통화스왑	KB국민은행	USD 20,000,000	KRW	USD	1	1,393	3M Compounded SOFR+1.70	5.69	2022-09-26	2025-09-26	-	-	-	(2,773,151)
	신한은행	USD 10,000,000	KRW	USD	1	1,217	2.70	2.49	2022-04-01	2025-04-01	-	235,719	-	-
합계		USD 30,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	235,719	-	(2,773,151)

(3) 파생상품 평가손익 내역

(단위: 천원)

파생상품 종류	당기		전기	
	평가이익	평가손실	평가이익	평가손실
통화스왑	605,545	-	235,719	(2,773,151)
합계	605,545	-	235,719	(2,773,151)

22. 납입자본

회사가 발행할 주식의 총수는 80,000,000주이고, 발행한 주식수는 보통주식 41,609,310주(전기: 41,609,310주)이며 1주당 액면금액은 2,500원입니다.

23. 이익잉여금

(1) 이익잉여금 구성내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
법정적립금(이익준비금)(*)	13,809,370	13,601,323
임의적립금:		
기업합리화적립금	1,579,075	1,579,075
재무구조개선적립금	3,723,000	3,723,000
연구및인력개발준비금	561,000	561,000
미처분이익잉여금	96,058,011	90,789,776
합계	115,730,456	110,254,174

(*) 대한민국에서 제정되어 시행 중인 상법의 규정에 따라, 회사는 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 하고 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능합니다.

(2) 배당금

2022년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 배당금 2,080백만원(전기지급액 : 1,040백만원)은 2023년 4월에 지급되었습니다.

(3) 이익잉여금처분계산서

(단위: 원)

구 분	제 51 기 (처분 예정일: 2024년 3월 26일)		제 50 기 (처분 확정일: 2023년 3월 29일)	
미처분이익잉여금		96,058,010,797		90,789,775,534
전기이월이익잉여금	88,501,263,484		95,594,596,687	
순확정급여부채의 재측정요소	(3,103,257,471)		5,975,392,216	
당기순이익(손실)	10,660,004,784		(10,780,213,369)	
이익잉여금 처분액		3,432,768,075		2,288,512,050
이익준비금	312,069,825		208,046,550	
배당금 현금배당주당배당금(률) 당기: 75원(3%) 전기: 50원(2%)	3,120,698,250		2,080,465,500	
차기이월미처분이익잉여금		92,625,242,722		88,501,263,484

24. 기타자본구성요소

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기타자본구성요소 :		
재평가적립금	33,816,987	33,816,987

25. 매출액

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
제품매출	480,196,214	503,216,416
상품매출	29,234,235	38,448,778
기타매출	4,877,183	4,384,871
합계	514,307,632	546,050,065

26. 매출원가

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
제품매출원가	418,236,701	449,409,806
상품매출원가	27,108,344	36,753,194
기타매출원가	4,738,043	3,731,193
합계	450,083,088	489,894,193

27. 판매비와관리비

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
급여	7,832,285	8,232,825
퇴직급여	876,437	953,204
복리후생비	1,506,118	1,269,130
여비교통비	301,783	211,852
통신비	69,129	74,916
수도광열비	22,755	21,955
지급임차료	6,418,912	7,282,599
감가상각비	81,071	63,090
세금과공과	168,711	155,308
수선비	8,035	6,167
보험료	533,980	365,262
접대비	396,823	338,792
광고선전비	579,864	545,097
운반비	8,094,383	9,626,221
도서인쇄비	80,136	104,181
소모품비	59,286	45,012
차량유지비	34,091	30,269
교육훈련비	61,245	49,060
지급수수료	2,672,894	2,622,769
수출경비	5,824,064	10,337,202
경상개발비	587	1,785,233
무형자산상각비	324,007	372,460
투자부동산상각비	27,573	27,573
사용권자산감가상각비	491,828	473,088
대손상각비	15,768	24,346
합계	36,481,765	45,017,611

28. 비용의 성격별 분류

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
원재료 및 저장품 등의 매입	240,986,970	330,384,416
재고자산의 변동	31,988,794	(29,122,127)
종업원급여	40,287,845	47,814,506
감가상각비	14,694,389	15,387,126
물류비	16,705,301	22,820,646
지급수수료	9,331,855	9,234,199
기타	132,569,699	138,393,038
합계(*)	486,564,853	534,911,804

(*) 포괄손익계산서상의 매출원가, 판매비와관리비를 합한 금액입니다.

29. 기타수익

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
배당금수익	7,225,021	7,083,240
수입수수료	2,101,949	3,778,724
유형자산처분이익	19,763	4,764
사용권자산처분이익	832	465
잡이익	1,001,744	871,010
합계	10,349,309	11,738,203

30. 기타비용

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
재고자산감모손실	9,292	3,146
재고자산폐기손실	207,122	7,033
유형자산처분손실	75,417	499,038
사용권자산처분손실	259	-
유형자산손상차손	-	12,178,125
종속기업투자주식손상차손	195,215	-
기부금	95,258	41,692
잡손실	1,889,724	591,569
합계	2,472,287	13,320,603

31. 금융수익

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
이자수익	4,260,315	1,784,794
외환차익	7,499,723	14,006,726
외화환산이익	1,770,776	10,371,410
파생상품평가이익	605,545	235,719
파생상품거래이익	343,550	4,728,208
합계	14,479,909	31,126,857

32. 금융비용

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
이자비용	26,013,911	18,901,606
외환차손	8,205,894	23,339,935
외화환산손실	2,575,285	6,712,344
파생상품평가손실	-	2,773,151
파생상품거래손실	29,430	393,100
유가증권손상차손	-	600,000
합계	36,824,520	52,720,136

33. 법인세비용

(1) 당기 및 전기 중 법인세비용(수익)의 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기 법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	334,165	122,239
총당기법인세	334,165	122,239
이연법인세		
일시적차이의 증감	257,526	(1,242,036)
이월결손금등의 증감	2,023,495	(137,408)
총이연법인세	2,281,021	(1,379,444)
법인세비용(수익)	2,615,186	(1,257,205)

(2) 당기와 전기 중 법인세비용(수익)과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익(손실)	13,275,191	(12,037,418)
적용세율에 따른 법인세	2,774,515	(2,527,858)
조정사항 :		
세무상 과세되지 않는 수익	(111,302)	(71,882)
세무상 차감되지 않는 비용	146,461	165,192
이연법인세를 인식하지 아니한 일시적차이	40,800	-
세액공제 및 감면으로 인한 효과	(284,069)	(165,531)
세율차이	8,699	1,232,805
기타	40,082	110,069
법인세비용(수익)	2,615,186	(1,257,205)
유효세율(*)	19.70%	-

(*) 전기 법인세비용차감전순손실이 발생하여 유효세율을 산정하지 아니했습니다.

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

(단위: 천원)

구 분	당기			전기		
	반영 전	법인세 효과	반영 후	반영 전	법인세 효과	반영 후
확정급여제도의 재측정요소	(3,931,251)	827,994	(3,103,257)	7,579,194	(1,603,802)	5,975,392

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

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 후에 회수될 이연법인세자산	17,280,318	18,710,091
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	443,880	433,389
소계	17,724,198	19,143,480
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(11,613,425)	(11,636,347)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(140,672)	(84,005)
소계	(11,754,097)	(11,720,352)
이연법인세자산 순액	5,970,101	7,423,128

(5) 당기 및 전기 중 이연법인세자산(부채)의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)

구 분	기초금액	손익계산서	기타포괄손익	기말금액
일시적차이				
재고자산평가충당금	848,166	(275,947)	-	572,219
확정급여채무	7,317,662	542,050	802,119	8,661,831
사외적립자산	(1,397,098)	(39,255)	25,983	(1,410,370)
유가증권손상차손	170,163	(811)	-	169,352
토지재평가이익	(6,521,709)	28,110	-	(6,493,599)
유무형자산	4,319,781	(573,605)	-	3,746,176
차입원가	(215,626)	55,888	-	(159,738)
압축기장충당금	(2,903,919)	12,517	-	(2,891,402)
기타	1,363,941	(6,473)	(108)	1,357,360
소계	2,981,361	(257,526)	827,994	3,551,829
이월결손금	4,073,617	(2,103,228)	-	1,970,389
이월세액공제 등	368,150	79,733	-	447,883
소계	4,441,767	(2,023,495)	-	2,418,272
합계	7,423,128	(2,281,021)	827,994	5,970,101

2) 전기

(단위: 천원)

구 분	기초금액	손익계산서	기타포괄손익	기말금액
일시적차이				
재고자산평가충당금	996,615	(148,449)	-	848,166
확정급여채무	9,137,702	(200,445)	(1,619,595)	7,317,662
사외적립자산	(1,567,982)	154,007	16,877	(1,397,098)
유가증권손상차손	46,266	123,897	-	170,163
토지재평가이익	(6,184,380)	(337,329)	-	(6,521,709)
유무형자산	2,126,313	2,193,468	-	4,319,781
차입원가	(283,641)	68,015	-	(215,626)
압축기장충당금	(2,753,716)	(150,203)	-	(2,903,919)
기타	1,825,949	(460,924)	(1,084)	1,363,941
소계	3,343,126	1,242,037	(1,603,802)	2,981,361
이월결손금	4,107,520	(33,903)	-	4,073,617
이월세액공제 등	196,840	171,310	-	368,150
소계	4,304,360	137,407	-	4,441,767
합계	7,647,486	1,379,444	(1,603,802)	7,423,128

(6) 보고기간말 현재 이연법인세부채로 인식하지 않은 차감(가산)할 일시적 차이의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말	차이금액
종속기업투자(*)	(11,343,424)	(11,538,639)	195,215

(*) 종속기업투자와 관련한 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있으며, 예측가능한 미래에 소멸하지 않을 가능성이 높아 가산할 일시적차이에 대해 이연법인세부채를 인식하지 않았습니다.

(7) 유의적 추정

이연법인세자산에는 회사의 세무상 이월결손금과 관련한 1,970백만원이 포함되었습니다. 회사는 승인된 사업계획 및 예산에 근거한, 예측된 미래 과세소득을 사용하여 해당 이연법인세자산이 회수 가능할 것으로 결론 내렸습니다. 회사는 향후 충분한 과세소득이 발생할 것으로 예상되며, 세무상 이월결손금은 15년간 공제 가능합니다.

34. 주당이익

기본주당순이익(손실)은 회사의 보통주당기순이익(손실)을 회사의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다. 한편, 회사는 당기 및 전기말 현재 희석성 잠재적보통주가 존재하지 않아 희석주당순이익(손실)은 기본주당순이익(손실)과 동일합니다.

구 분	당기	전기
보통주당기순이익(손실)	10,660,004,784 원	(10,780,213,369) 원
가중평균 유통주식수(*)	41,609,310 주	41,609,310 주
기본주당순손실	256 원	(259) 원

(*) 당기와 전기의 유통보통주식수는 변동이 없습니다.

35. 현금흐름표

(1) 영업으로부터 창출된 현금

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기순이익(손실)	10,660,005	(10,780,213)
조정항목:		
감가상각비	13,687,812	15,314,066
사용권자산감가상각비	510,774	487,745
무형자산상각비	468,229	479,838
투자부동산상각비	27,573	27,573
퇴직급여	3,924,980	4,125,377
기타장기종업원급여	434,433	(223,005)
순외환차이	4,433,761	(3,659,066)
이자수익	(4,260,315)	(1,784,794)
이자비용	26,013,911	18,901,606
배당금수익	(7,225,021)	(7,083,240)
파생상품평가이익	(605,545)	(235,719)
파생상품평가손실	-	2,773,151
대손상각비	15,768	24,346
재고자산평가손실(환입)	(1,300,997)	(491,185)
재고자산감모손실	9,292	3,146
재고자산폐기손실	207,122	7,033
유형자산손상차손	-	12,178,125
유형자산처분이익	(19,763)	(4,764)
유형자산처분손실	75,417	499,038
사용권자산처분이익	(832)	(465)
사용권자산처분손실	259	-
유가증권손상차손	-	600,000
종속기업투자주식손상차손	195,215	-
판매보증충당부채전입(환입)액	(58,604)	29,741
법인세비용(수익)	2,615,186	(1,257,205)
영업활동으로 인한 자산부채의 변동:		
매출채권	5,410,232	(27,190,958)
미수금	4,247,057	(2,718,277)
선급금	5,500,325	(9,135,838)
선급비용	(630)	93,463
파생상품자산 및 부채	-	401,792
반품환불자산	17,230	46,821
재고자산	33,073,378	(27,267,642)
매입채무	(25,755,308)	28,236,257
미지급금	1,561,756	2,795,477
미지급비용	656,161	(574,719)
선수금	148,168	(792,350)
예수금	135,289	52,944
반품환불부채	(20,390)	(53,390)
퇴직금의 지급	(1,115,188)	(2,660,960)

관계사퇴직금전출액	(410,184)	(870,178)
관계사퇴직금전입액	29,233	194,287
사외적립자산	142,730	576,255
국민연금전환금	-	(247)
합계	73,428,519	(8,936,134)

(2) 현금의 유입・유출이 없는 거래 중 중요한 사항

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
건설중인자산의 본계정 대체	4,387,167	3,530,426
차입금의 유동성 대체	117,924,813	164,911,187
유형자산 취득관련 미지급금	(639,846)	49,940
사용권자산의 취득 및 재평가	470,549	(346,566)

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 조정 내용

(단위: 천원)

구 분	금융자산	재무활동으로 인한 부채						
	현금/당좌차월	단기차입금	유동성장기차입금	유동성사채	유동성리스부채	장기차입금	사채	장기리스부채
당기초 순부채	100,629,448	138,649,285	124,959,753	39,980,655	415,202	110,673,000	164,606,823	1,870,198
현금흐름	(42,418,238)	61,455,105	(125,000,000)	(40,000,000)	(499,966)	-	14,909,830	-
외화차이	(179,968)	2,370,180	-	-	(391)	221,000	438,657	(4,360)
기타 비금융 변동	-	-	98,040,247	20,001,693	565,970	(98,000,000)	(19,665,645)	(129,350)
당기말 순부채	58,031,242	202,474,570	98,000,000	19,982,348	480,815	12,894,000	160,289,665	1,736,488

36. 재무위험관리

36.1 재무위험관리요소

위험	노출 위험	측정	관리
시장위험-환율	미래 상거래 기능통화 이외의 표시통화를 갖는 금융자산 및 금융부채	현금흐름 추정도 민감도 분석	통화선도 및 통화옵션
시장위험 - 이자율	변동금리 차입금	민감도 분석	이자율스왑
시장위험 - 주가	지분상품 투자	민감도 분석	포트폴리오 분산
신용위험	현금성자산, 매출채권, 기타채권, 파생상품	연체율 분석 신용등급	은행예치금 다원화, 신용한도, L/C
유동성위험	차입금 및 기타 부채	현금흐름 추정 민감도 분석	차입한도

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

36.1.1 시장위험

(1) 외환위험

(가) 외환위험

보고기간말 현재 외환위험에 노출되어 있는 회사의 외화자산 및 외화부채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, USD, JPY, EUR, GBP, CAD, HKD, AED)

구 분	당기말			전기말		
	외화		원화 환산액	외화		원화 환산액
외화자산						
현금및현금성자산	USD	25,366,017	32,706,942	USD	18,688,738	23,684,237
	HKD	703,295	116,086	HKD	551,229	89,602
	AED	139,252	48,887	AED	135,068	46,607
매출채권	USD	48,206,317	62,157,225	USD	57,640,288	73,047,536
	EUR	1,369,534	1,953,764	EUR	1,117,508	1,509,977
	GBP	868,821	1,426,422	GBP	1,128,340	1,723,732
	CAD	1,862,598	1,815,363	CAD	1,304,296	1,220,012
보증금	AED	7,250	2,545	AED	7,250	2,502
	HKD	131,000	21,623	HKD	129,000	20,969
미수금	USD	1,232,430	1,589,096	USD	1,813,585	2,298,357
	HKD	20	3	HKD	-	-
합계	USD	74,804,764	101,837,956	USD	78,142,611	103,643,531
	EUR	1,369,534		EUR	1,117,508	
	GBP	868,821		GBP	1,128,340	
	HKD	834,315		HKD	680,229	
	CAD	1,862,598		CAD	1,304,296	
	AED	146,502		AED	142,318	
외화부채						
매입채무	USD	10,482,008	13,515,501	USD	15,861,077	20,100,743
미지급금	USD	1,647,701	2,124,545	USD	2,170,135	2,750,212
	EUR	48,886	69,740	EUR	1,062	1,435
	JPY	5,210,000	47,550	JPY	2,155,000	20,541
	HKD	235,499	38,872	HKD	181,893	29,567
	AED	50,475	17,720	AED	49,503	17,082
단기차입금	USD	45,359,694	58,486,789	USD	82,167,379	104,130,719
	EUR	-	-	EUR	13,740	18,565

사채	USD	19,848,725	25,592,946	USD	19,762,815	25,045,415
리스부채	HKD	479,603	79,163	HKD	403,704	65,622
합계	USD	77,338,128	99,972,826	USD	119,961,406	152,179,901
	EUR	48,886		EUR	14,802	
	JPY	5,210,000		JPY	2,155,000	
	HKD	715,103		HKD	585,597	
	AED	50,475		AED	49,503	

(나) 회사의 위험

회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 외환위험, 특히 주로 USD와 관련된 환율변동위험에 노출돼 있습니다. 외환위험은 미래예상거래, 인식된 자산과 부채, 해외사업장에 대한 순투자와 관련하여 발생하고 있습니다. 이에 회사는 외화로 표시된 채권과 채무 관리 시스템을 통하여 환노출 위험을 주기적으로 평가, 관리 및 보고하고 있습니다.

(다) 민감도 분석

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율 10% 변동시 환율변동이 법인세비용차감전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말		전기말	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
USD	(327)	327	(5,300)	5,300
EUR	188	(188)	149	(149)
GBP	143	(143)	172	(172)
JPY	(5)	5	(2)	2
HKD	2	(2)	2	(2)
CAD	182	(182)	122	(122)
AED	3	(3)	3	(3)
합계	186	(186)	(4,854)	4,854

(2) 이자율위험

(가) 이자율 위험

회사의 이자율 위험은 주로 변동금리부 조건의 장기 차입금에서 발생하는 현금흐름 이자율 위험입니다. 회사의 정책은 차입금의 최소 50%를 고정금리로 유지하는 것이며 필요에 따라 이자율스왑 등을 사용합니다. 회사는 장기 차입금을 고정금리로 조달하는 것 보다 낮은 조달금리를 위해 변동금리 상품으로 조달하고 이자율스왑으로 고정금리로 변환합니다. 회사의 당기 및 전기의 변동금리 차입금은 주로 KRW와 USD로 표시된 상품입니다.

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

회사의 차입금과 관련된 이자율위험 및 보고기간 말 현재 계약상 이자율 재설정일은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기		전기	
	금액	비율	금액	비율
변동금리 차입금	84,593	17%	135,045	23%
기타 차입금 - 이자율 재설정일(*):				
6개월 미만	173,457	35%	169,130	29%
6-12개월	88,000	18%	39,460	7%
1-5년	147,591	30%	235,234	41%
합계	493,641	100%	578,869	100%

(*) 이자율 재설정일은 계약상 이자율이 재설정되는 시점과 계약 만기 중 이른 시점

(나) 민감도 분석

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율이 100bp 변동시 변동금리부 차입금 등이 법인세비용차감전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기		전기	
	100bp 상승시	100bp 하락시	100bp 상승시	100bp 하락시
변동이자율 금융상품	(562)	562	(481)	481

36.1.2 신용위험

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

(1) 위험관리

회사는 신용위험을 연결실체 관점에서 관리합니다. 은행 및 금융기관의 경우 A 신용등급 이상과만 거래합니다.

기업 고객의 경우 외부 신용등급을 확인할 수 있는 경우 동 정보를 사용하고 그 외의 경우에는 내부적으로 고객의 재무상태와 과거 경험 등을 근거로 신용등급을 평가합니다. 고객별 한도는 내부 및 외부 신용등급에 따라 이사회가 정한 한도를 적용합니다. 경영진은 이러한 고객별 한도의 준수 여부를 정기적으로 검토합니다. 개인 고객에 대한 매출은 현금 또는 허용된 신용카드 거래만을 허용하여 신용위험을 최소화합니다.

회사의 신용위험은 개별 고객, 산업, 지역 등에 대한 유의적인 집중은 없습니다.

파생상품에 대해서는 경영진은 총 파생상품자산의 10% 이상이 한 거래상대방에 집중되지 않도록 하는 한도를 설정하고 있습니다.

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

(2) 신용보강

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

(3) 금융자산의 손상

회사는 기대신용손실 모형이 적용되는 다음의 금융자산을 보유하고 있습니다.

· 재화 및 용역의 제공에 따른 매출채권

· 용역 제공에 따른 계약자산

· 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품

· 상각후원가로 측정하는 기타 금융자산

현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

(가) 매출채권과 계약자산

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

기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였고, 합리적인 추정치로 판단하였습니다.

기초와 기말의 매출채권에 대한 손실충당금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	정상	3개월 이하	6개월 이하	6개월 초과	합계
당기말					
기대 손실률	-	-	-	92%	
총 장부금액-매출채권	110,367,794	6,181,262	3,825	77,344	116,630,225
손실충당금	-	-	-	71,417	71,417
전기말					
기대 손실률	-	-	-	66%	
총 장부금액-매출채권	118,723,882	4,563,171	-	84,539	123,371,592
손실충당금	-	-	-	55,649	55,649

당기와 전기 중 매출채권의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초	55,649	1,211,512
당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	15,768	24,345
당기 중 매출채권과 상계된 금액	-	(1,180,208)
기말	71,417	55,649

(4) 신용위험에 대한 최대노출정도

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대 노출정도를 나타내고 있습니다. 보고 기간말 현재 회사의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산	58,029,162	100,627,594
단기금융상품	29,724,822	29,675,244
매출채권	116,558,808	123,315,943
미수금	4,957,542	9,189,060
미수수익	268,381	143,498
장기금융상품	12,000	12,000
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	25,008	25,008
파생상품자산	486,398	235,719
기타장기수취채권	1,389,727	1,394,377
합계	211,451,848	264,618,443

36.1.3 유동성위험

회사는 적정 유동성의 유지를 위하여 주기적인 자금수지 예측, 조정을 통해 유동성 위험을 관리하고 있습니다.

신중한 유동성 위험 관리는 충분한 현금의 유지, 적절하게 약정된 신용한도금액으로부터의

자금 여력 및 시장포지션을 결제할 수 있는 능력 등을 포함하고 있습니다. 활발한 영업활동을 통해 회사 자금팀은 신용한도 내에서 자금여력을 탄력적으로 유지하고 있습니다.

회사의 유동성위험 분석내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 천원)

구 분	6개월 이내	6 ~ 12개월	1~2년	2~5년	5년 이후	합계
매입채무	24,669,015	-	-	-	-	24,669,015
단기차입금	107,709,795	99,833,966	-	-	-	207,543,761
미지급금	30,197,476	384,600	-	-	-	30,582,076
장기미지급금	-	-	769,200	817,432	62,400	1,649,032
미지급비용	7,632,703	-	-	-	-	7,632,703
장기미지급비용	-	-	227,079	775,385	1,428,944	2,431,408
임대보증금	-	122,605	240,000	-	-	362,605
장기차입금	75,310,508	53,173,696	166,747,110	15,442,500	-	310,673,814
리스부채	288,111	267,643	519,491	1,340,561	-	2,415,806
지급보증	-	-	33,705,000	-	-	33,705,000
합계	245,807,608	153,782,510	202,207,880	18,375,878	1,491,344	621,665,220

2) 전기말

(단위: 천원)

구 분	6개월 이내	6 ~ 12개월	1~2년	2~5년	5년 이후	합계
매입채무	50,536,617	-	-	-	-	50,536,617
단기차입금	131,224,694	9,594,625	-	-	-	140,819,319
미지급금	28,530,062	384,600	-	-	-	28,914,662
장기미지급금	-	-	1,538,400	831,832	48,000	2,418,232
미지급비용	6,856,836	-	-	-	-	6,856,836
장기미지급비용	-	-	-	2,131,472	-	2,131,472
임대보증금	-	122,605	-	-	-	122,605
장기차입금	67,973,511	111,630,496	140,503,987	151,174,110	-	471,282,104
파생상품부채	-	-	-	2,773,151	-	2,773,151
리스부채	224,180	191,022	360,660	1,120,716	388,822	2,285,400
지급보증	36,609,000	-	-	-	-	36,609,000
합계	321,954,900	121,923,348	142,403,047	158,031,281	436,822	744,749,398

36.2 자본위험관리

회사의 자본 관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적의 자본 구조를유지하는 것 입니다. 최적의 자본 구조 달성을 위해 부채비율 등의 재무비율을 매월모니터링 하여 필요할 경우 적정한 재무구조 개선방안을 실행하고 있습니다.

회사는 산업내 다른 기업과 일관되게 자본조달비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 순부채를 총자본을 나누어 산출하고 있습니다. 순부채는 총차입금에서 현금 및 현금성 자산을 차감한 금액이며 총자본은 재무상태표의 "자본"에순부채를 가산한 금액입니다.

보고기간말 현재 회사의 자본조달비율은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
총차입금	493,641	578,870
차감: 현금및현금성자산	58,031	100,629
순부채	435,610	478,241
자본총계	290,363	284,886
총자본	725,973	763,127
자본조달비율	60.00%	62.67%

36.3 금융자산의 양도

(1) 전체가 제거되지 않은 양도 금융자산

회사는 당기 및 전기 중 은행에 매출채권을 할인했습니다. 이 거래는 매출거래처의 부도가 발생하는 경우 회사가 은행에 해당 금액을 지급할 의무를 가지므로 소구권이 있는 거래에 해당하여 담보부 차입으로 회계처리하였습니다.

(단위: 천원)

구 분	할인된 매출채권	
	당기	전기
자산의 장부금액	54,883	12,683,891
관련 부채의 장부금액	(54,883)	(12,683,891)
양도자산에 한하여 소구권이 있는 부채 :		
자산의 공정가치	54,883	12,683,891
관련 부채의 공정가치	(54,883)	(12,683,891)
순포지션	-	-

내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

무림페이퍼 주식회사

독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서는 무림페이퍼 주식회사의 2023년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 감사한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조에 따라 첨부하는 것입니다.

첨 부 : 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서

독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서

무림페이퍼 주식회사
주주 및 이사회 귀중

내부회계관리제도에 대한 감사의견

우리는 2023년 12월 31일 현재「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 무림페이퍼 주식회사(이하 "회사")의 내부회계관리제도를 감사하였습니다.

우리의 의견으로는 회사의 내부회계관리제도는 2023년 12월 31일 현재「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 따라 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 및 운영되고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 회사의 2023년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석을 감사하였으며, 2024년 3월 15일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

내부회계관리제도 감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 내부회계관리제도감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 내부회계관리제도감사와 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 내부회계관리제도에대한 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 회

사의 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 절차를포함합니다.

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 공인회계사 허재진입니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100
삼 일 회 계 법 인
대 표 이 사 윤 훈 수

2024년 3월 15일

이 감사보고서는 감사보고서일(2024년 3월 15일) 현재로 유효한 것입니다.따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 회사의 내부회계관리제도에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태보고서

무림페이퍼주식회사 주주, 이사회 및 감사위원회 귀중

본 대표이사 및 내부회계관리자는 2023년 12월 31일 현재 동 일자로 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 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 평가 및 보고 모범규준'을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가 결과, 2023년 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.

2024 년 2 월 29 일

대 표 이 사 이 도 균 (인)

내부회계관리자 김 현 창 (인)

내부회계관리제도 운영실태보고서_mp

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	무림페이퍼 주식회사			
감사대상 사업연도	2023년 01월 01일	부터	2023년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \ 인원수 및 시간		품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사·세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계	
				담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사							
		당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
투입 인원수		7	12	1	1	19	18	10	5	2	6	-	-	39	42
투입시간	분·반기검토	5	15	52	73	599	645	184	198	2	-	-	-	842	931
	감사	71	52	89	129	1,424	1,501	515	455	5	113	-	-	2,104	2,250
	합계	76	67	141	202	2,023	2,146	699	653	7	113	-	-	2,946	3,181

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2023.7.1 ~ 2023.9.26					10	일
	주요내용	회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정						
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원				주요 감사업무 수행내용
				상주		비상주		
	2023년 5월, 7월, 8월,	40	일	6	명	4	명	내부통제감사 및 조기입증 감사

	10월, 12월							
	2024.1.30 ~ 2024.2.8	8	일	6	명	4	명	중요 계정잔액 및 공시내용에 대한 질문, 분석적절차, 조기입증감사 업데이트
	2024.2.20 ~ 2024.2.26	5	일	6	명	4	명	재무제표 검증 및 감사종결절차 수행
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2024-01-03, 2024-01-04 ~ 2024-01-05					3	일
	실사(입회)장소	진주 공장, 청라 시흥 물류창고 등						
	실사(입회)대상	제품/원재료/재공품/저장품 등						
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2024-01-02					1	일
	실사(입회)장소	신사동 사옥						
	실사(입회)대상	유가증권, 어음/수표, 회원권 등						
외부조회	금융거래조회	O		채권채무조회		O	변호사조회	O
	기타조회	타처보관 재고자산 조회, 특수관계자거래 조회						
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	5	회					
	수행시기	2023.5.16, 2023.8.3, 2023.11.2, 2024.2.15, 2024.3.12						
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-						
	수행시기	-					-	일

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2023년 05월	회사측: 감사위원회,재무담당	대면회의	감사팀 구성, 감사투입시간과 보

	16일	이사 등 4인, 감사인측: 업무수행이사 등 2인		수, 경영진 및 감사인의 책임, 핵심감사사항 선정, 감사인의 독립성, 반기검토 진행경과 등
2	2023년 08월 03일	회사측: 감사위원회,재무담당 이사 등 4인, 감사인측: 업무수행이사 등 2인	대면회의	연간감사 진행경과, 내부회계관리제도 관련 보고사항, 3분기 검토 진행경과 등
3	2023년 11월 02일	회사측: 감사위원회,재무담당 이사 등 4인, 감사인측: 업무수행이사 등 2인	대면회의	연간감사 진행경과, 핵심감사사항, 내부회계관리제도 관련 보고사항 등
4	2024년 02월 15일	회사측: 감사위원회,재무담당 이사 등 4인, 감사인측: 업무수행이사 등 2인	대면회의	연간감사 진행경과, 중요사항 요약, 감사인의 독립성 등
5	2024년 03월 12일	회사측: 감사위원회,재무담당 이사 등 4인, 감사인측: 업무수행이사 등 2인	서면회의	핵심감사사항, 내부회계관리제도 관련 보고사항, 감사인의 독립성 등