무림에스피 주식회사

재 무 제 표 에 대 한

감 사 보 고 서

제 69 기
2024년 01월 01일 부터
2024년 12월 31일 까지

제 68 기
2023년 01월 01일 부터
2023년 12월 31일 까지

한영회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

무림에스피 주식회사
주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 무림에스피 주식회사(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2024년 12월 31일과 2023년 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 2024년 12월 31일과 2023년 12월 31일 현재의 재무상태와 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 2024년 12월 31일현재의 내부회계관리제도를 감사하였으며, 2025년 3월 14일자 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 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니 다.

(1) 현금창출단위 손상검사

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

회사는 현금창출단위 손상검사시 할인된 현금흐름법을 근거한 사용가치모형을 사용하여 회수가능액을 평가하였습니다. 현금창출단위의 사용가치 결정에는 향후 사업계획, 관련 비용, 영구성장률, 그리고 할인율 등 경영진의 유의적인 판단 및 불확실성이존재합니다. 해당 주요 가정들의 변동이 회사의 현금창출단위 손상검사에 미치는 잠재적인 영향이 중요하다고 판단되어, 해당 항목을 핵심감사사항으로 선정하였습니 다.

당기말 현재 회사의 현금창출단위 손상검사에 대해 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 현금창출단위 손상검사 관련 내부통제에 대한 이해 및 평가
- 경영진이 사용한 손상평가모델에 대한 질문과 검토
- 경영진의 자체 평가에 사용한 외부 전문가의 독립성 및 적격성 검토
- 회수가능액 산정 시 사용된 경영진의 주요 가정을 평가하기 위해 감사인의 가치평가 전문가를 활용하여 외부 정보와의 비교
- 회사가 제시한 회수가능액에 대한 독립적인 재계산 수행

(2) 관계기업투자(무림페이퍼㈜) 손상검사

주석 16에 기술되어 있는 바와 같이, 회사는 관계기업인 무림페이퍼㈜에 대한 투자주식의 장부가액이 무림페이퍼㈜의 시가총액 중 회사 지분율에 해당하는 금액을 초과함에 따라 해당 관계기업투자에 손상 징후가 존재한다고 판단하고 기업회계기준서제1036호에 따라 손상검사를 수행하였습니다.

회사는 관계기업투자 손상검사시 할인된 현금흐름법을 근거한 사용가치모형을 사용하여 회수가능액을 평가하였습니다. 관계기업투자의 사용가치 결정에는 향후 사업계획, 관련 비용, 영구성장률, 그리고 할인율 등 경영진의 유의적인 판단 및 불확실성이존재합니다. 해당 주요 가정들의 변동이 회사의 관계기업투자 손상검사에 미치는 잠재적인 영향이 중요하다고 판단되어, 해당 항목을 핵심감사사항으로 선정하였습니 다.

당기말 현재 회사의 관계기업투자 손상검사에 대해 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 관계기업투자주식 손상검사 관련 내부통제에 대한 이해 및 평가
- 경영진이 사용한 손상평가모델에 대한 질문과 검토
- 경영진의 자체 평가에 사용한 외부 전문가의 독립성 및 적격성 검토
- 회수가능액 산정 시 사용된 경영진의 주요 가정을 평가하기 위해 감사인의 가치평가 전문가를 활용하여 외부 정보와의 비교
- 회사가 제시한 회수가능액에 대한 독립적인 재계산 수행

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 그러한위험에 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, 재무제표의기초가 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 이주섭입니다.

서울시 영등포구 여의공원로 111
한 영 회 계 법 인
대 표 이 사 박 용 근

2025년 3월 14일

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

무림에스피 주식회사

제 69 기
2024년 01월 01일 부터
2024년 12월 31일 까지

제 68 기
2023년 01월 01일 부터
2023년 12월 31일 까지

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

본점 소재지 : (도로명주소) 서울시 강남구 강남대로 656(신사동)
(전 화) 02-3485-1500

재 무 상 태 표

제 69 기 : 2024년 12월 31일 현재

제 68 기 : 2023년 12월 31일 현재

무림에스피 주식회사 (단위: 원)

과목	주석	제 69 기		제 68 기	
자산					
Ⅰ. 유동자산			98,490,219,187		96,287,725,797
현금및현금성자산	4,5,10,38	34,966,178,411		45,130,317,561	
매출채권	4,5,6,9,38	22,726,648,116		18,986,480,589	
기타수취채권	4,5,6,9,38	1,471,917,476		1,312,674,768	
당기법인세자산	34	151,016,610		129,495,450	
선급금	9	619,451,152		1,968,751,180	
선급비용		91,949,499		86,350,202	
파생상품자산	4,5	11,533,923		-	
반품환불자산	19	72,384,815		82,457,415	
재고자산	11	38,379,139,185		28,591,198,632	
Ⅱ. 비유동자산			174,810,300,180		175,227,775,575
장기금융상품	4,5	14,500,000		14,500,000	
당기손익-공정가치측정금융자산	4,5,6	118,559,026		118,559,026	
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	4,5,6	1,455,197,460		1,510,345,530	
유형자산	8,12	49,679,208,620		49,896,599,095	
사용권자산	14	210,277,009		219,328,648	
무형자산	13	1,000,323,072		1,278,548,310	
투자부동산	15	33,758,281,424		33,845,941,397	
기타장기수취채권	4,5,6,9	503,313,192		273,313,192	
종속기업및관계기업투자	16	88,070,640,377		88,070,640,377	
자산 총계			273,300,519,367		271,515,501,372
부채					
Ⅰ. 유동부채			80,007,483,229		72,033,261,234

매입채무	4,5,9,38	6,495,303,916		18,698,997,331	
미지급금	4,5,9,38	5,582,495,625		8,399,662,516	
미지급비용	4,5,38	2,429,125,035		2,097,809,184	
기타지급채무	4,5,9,17,38	97,450,900		465,192,700	
선수금	19	347,546,274		1,912,979,120	
예수금		295,411,524		288,101,254	
단기차입금	4,5,8,18,38	49,438,818,909		34,916,057,507	
유동성장기차입금	4,5,8,18,38	15,000,000,000		5,000,000,000	
유동성리스부채	4,5,14,38	64,607,110		52,238,713	
파생상품부채	4,5,22,38	5,813,868		-	
유동성충당부채	20	171,584,865		116,933,493	
반품환불부채	19	79,223,203		85,187,416	
이연수익	19	102,000		102,000	
Ⅱ. 비유동부채			32,380,738,378		34,692,887,463
장기미지급비용	4,5,38	1,006,966,622		757,425,889	
장기차입금	4,5,8,18,38	12,000,000,000		15,000,000,000	
기타장기지급채무	4,5,17,38	831,363,801		584,224,000	
리스부채	4,5,14,38	154,722,121		172,087,330	
순확정급여부채	21	16,146,749,831		15,011,961,002	
이연법인세부채	34	2,240,936,003		3,167,189,242	
부채 총계			112,388,221,607		106,726,148,697
자본					
Ⅰ. 납입자본			13,650,329,809		13,650,329,809
보통주자본금	1,23	11,068,750,000		11,068,750,000	
주식발행초과금		2,581,579,80		2,581,579,80	

		9		9	
Ⅱ. 이익잉여금	24		110,745,623,060		114,579,055,852
Ⅲ. 기타포괄손익누계액	25		377,920,413		421,542,536
Ⅳ.기타자본구성요소	26		36,138,424,478		36,138,424,478
자본 총계			160,912,297,760		164,789,352,675
부채및자본 총계			273,300,519,367		271,515,501,372

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포 괄 손 익 계 산 서

제 69 기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

제 68 기 : 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

무림에스피 주식회사 (단위: 원)

과목	주석	제 69 기	제 68기
매출액	7,9,19,27	175,891,628,368	161,141,832,069
매출원가	9,11,27,29	162,059,984,913	156,243,920,658
매출총이익		13,831,643,455	4,897,911,411
판매비와관리비	28,29	13,567,604,382	12,569,748,735
영업이익(손실)		264,039,073	(7,671,837,324)
기타수익	30	1,369,070,962	794,732,036
기타비용	31	188,089,463	293,065,985
금융수익	32	2,770,014,322	3,483,730,192
금융비용	33	8,342,787,216	5,261,905,149
법인세비용차감전순손실		(4,127,752,322)	(8,948,346,230)
법인세수익	34	(831,329,445)	(2,906,834,046)
당기순손실		(3,296,422,877)	(6,041,512,184)
기타포괄손익		(359,257,038)	(711,746,177)
당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
순확정급여부채의 재측정요소	21	(315,634,915)	(923,087,046)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	5	(43,622,123)	211,340,869
총포괄손실		(3,655,679,915)	(6,753,258,361)
주당손실			
기본 및 희석주당손실	35	(149)	(273)

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 69 기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

제 68 기 : 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

무림에스피 주식회사 (단위: 원)

과목	납입자본	이익잉여금	기타포괄손익누계액	기타자본구성요소	총 계
2023.1.1 (전기초)	13,650,329,809	121,875,717,582	210,201,667	36,138,424,478	171,874,673,536
당기순손실	-	(6,041,512,184)	-	-	(6,041,512,184)
기타포괄손익					
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	-	-	211,340,869	-	211,340,869
순확정급여부채의 재측정요소	-	(923,087,046)	-	-	(923,087,046)
연차배당	-	(332,062,500)	-	-	(332,062,500)
2023.12.31 (전기말)	13,650,329,809	114,579,055,852	421,542,536	36,138,424,478	164,789,352,675
2024.1.1 (당기초)	13,650,329,809	114,579,055,852	421,542,536	36,138,424,478	164,789,352,675
당기순손실	-	(3,296,422,877)	-	-	(3,296,422,877)
기타포괄손익					
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	-	-	(43,622,123)	-	(43,622,123)
순확정급여부채의 재측정요소	-	(315,634,915)	-	-	(315,634,915)
연차배당	-	(221,375,000)	-	-	(221,375,000)
2024.12.31 (당기말)	13,650,329,809	110,745,623,060	377,920,413	36,138,424,478	160,912,297,760

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현 금 흐 름 표

제 69 기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

제 68 기 : 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

무림에스피 주식회사 (단위: 원)

과목	주석	제 69 기		제 68 기	
Ⅰ. 영업활동현금흐름			(25,157,480,420)		26,236,314,700
영업에서 창출된 현금흐름	37	(23,420,826,304)		27,761,782,708	
이자수취		790,800,136		826,621,513	
이자지급		(3,372,592,742)		(3,033,956,181)	
배당금수취		866,659,650		717,616,100	
법인세의 환급		(21,521,160)		(35,749,440)	
Ⅱ. 투자활동현금흐름			(2,423,646,129)		(3,435,501,383)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		1,248,373,329		1,724,739,318	
기타채권의 감소		190,000,000		-	
정부보조금의 수취		417,477,000		1,701,602,000	
유형자산의 처분		13,623,602		23,137,318	
무형자산의 처분		627,272,727		-	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(3,672,019,458)		(5,160,240,701)	
기타채권의 증가		(230,000,000)		-	
유형자산의 취득		(3,384,143,458)		(5,114,444,601)	
무형자산의 취득		(57,876,000)		(45,796,100)	
Ⅲ. 재무활동현금흐름			17,421,395,951		(5,639,026,947)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		91,854,252,787		66,600,448,663	
단기차입금의 차입		79,802,911,286		66,600,448,663	
장기차입금의 차입		12,000,000,000		-	
기타채무의 증가		51,341,501		-	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(74,432,856,836)		(72,239,475,610)	
배당금의 지급		(221,375,000)		(332,062,500)	

단기차입금의 상환		(68,979,272,586)		(66,781,089,536)	
유동성장기차입금의 상환		(5,000,000,000)		(5,000,000,000)	
리스부채의 원금상환		(60,265,750)		(41,012,324)	
기타채무의 감소		(171,943,500)		(85,311,250)	
Ⅳ. 현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과			(4,408,552)		(78,332,175)
Ⅴ. 현금및현금성자산의 증가(감소)			(10,164,139,150)		17,083,454,195
Ⅵ. 기초의 현금및현금성자산			45,130,317,561		28,046,863,366
Ⅶ. 기말의 현금및현금성자산			34,966,178,411		45,130,317,561

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

주석

제 69 기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

제 68 기 : 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

무림에스피 주식회사

1. 일반사항

무림에스피 주식회사(이하 "회사")는 지류의 제조・판매를 주요 사업목적으로 하여 1956년 7월 26일 설립되었습니다. 이후, 회사는 1999년 12월 29일자로 KOSDAQ 증권시장에 상장되었으며, 2006년 6월 8일자 임시주주총회결의를 통해 무림제지 주식회사에서 무림에스피 주식회사로 상호를 변경하였습니다.

회사는 서울특별시 강남구 강남대로 656(신사동)에 본점소재지를 두고 있으며, 대구광역시에 백상지, 기타지, 아트지 및 CCP지 등을 생산하는 공장을 두고 있습니다.

보고기간종료일 현재 회사의 자본금은 11,068,750천원이며, 주요 주주 구성내역은 다음과 같습니다.

주주명	주식수(주)	지분율(%)
이 도 균	4,729,970	21.37
이 동 욱	4,613,976	20.84
이 동 근	4,250,400	19.20
기타	8,543,154	38.59
합계	22,137,500	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 중

대한민국이 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 주석 3에서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

2.2.1 회사가 채택한 제・개정 기준서 및 해석서

회사는 2024년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도에 시행되는 기준서와 개정 사항을 최초 적용하였습니다. 회사는 공표되었으나 시행되지 않은 기준서, 해석서, 개정사항을 조기 적용한 바 없습니다.

당기부터 새로 도입된 기준서 및 해석서와 그로 인한 회계정책 변경의 내용은 다음과같습니다.

(1) 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 판매후리스에서 발생하는 리스부채

기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정사항은 판매자-리스이용자가 판매후리스 거래에서 생기는 리스부채 측정 시 판매자-리스이용자가 계속 보유하는 사용권에 대해서는 어떠한 차손익도 인식하지 않도록 요구사항을 명확히 하였습니다.

이 개정사항이 회사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동・비유동 분류

기업회계기준서 제1001호의 개정사항은 부채의 유동・비유동 분류에 대한 다음의 요구사항을 명확히 합니다.

・결제를 연기할 수 있는 권리의 의미

・연기할 수 있는 권리가 보고기간말 현재 존재해야 함

・유동성 분류는 회사의 연기할 권리의 행사 가능성에 영향을 받지 않음

・회사가 자신의 지분상품을 이전하여 부채를 결제할 수 있는 조건은 그 옵션을 지분상품으로 분류하고 동 옵션을 복합금융상품의 자본 요소로서 부채와 분리하여 인식하는 경우라면, 유동・비유동 분류에 영향을 미치지 않음

또한, 회사가 차입약정으로 인해 발생한 부채를 비유동부채로 분류하고, 결제를 연기할 수 있는 회사의 권리가 보고기간 후 12개월 이내에 약정사항을 준수하는지 여부에 따라 좌우되는 경우 이를 공시해야 합니다.

이 개정사항이 회사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(3) 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 공급자금융약정

기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표', 제1107호 '금융상품: 공시'의 개정은 공급자금융약정의 특성을 명확히 하고 그러한 약정에 대한 추가 공시를 요구합니다. 이 개정사항의 공시요구사항은 재무제표이용자가 공급자금융약정이 회사의 부채와 현금흐름 및 유동성위험의 노출에 미치는 영향을 이해할 수 있도록 도움을 주기 위한 것입니다.

이 개정사항이 회사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2.2.2 회사가 적용하지 않은 제・개정 기준서 및 해석서

재무제표 발행승인일 현재 제정 또는 공표되었으나 아직 시행되지 않아 회사가 채택하지 않은 한국채택국제회계기준의 제・개정내역은 다음과 같습니다.

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

회사가 다른 통화와의 교환가능성을 평가하는 방법과 교환 가능성 결여 시 현물환율을 결정하는 방법을 명확히 하기 위해 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과'가 개정되었습니다. 또한 이 개정사항은 교환가능성이 결여된 통화가 회사의 재무성과, 재무상태 및 현금흐름에 어떻게 영향을 미치는지 또는 영향을 미칠 것으로 예상되는지를 재무제표 이용자가 이해할 수 있는 정보를 공시하도록 요구합니다.

이 개정사항은 2025년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용됩니다. 조기적용이 허용되며 그 사실은 공시되어야 합니다. 이 개정사항을 적용할 때 회사는 비교정보를 재작성하지 않습니다.

이 개정사항은 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

(2) 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.
・결제일에 제거되는 금융부채와 전자지급시스템을 사용하여 결제되는 금융부채를 결제일 전에 제거하기 위한 회계정책 선택(특정 요건이 충족되는 경우)을 도입하는 것을 명확히 함
・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 수 도 있습니다. 회사는 현재 개정사항을 조기 적용하지 않을 계획입니다.

이 개정사항은 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

(3) 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 '연결재무제표': 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 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

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

(3) 손상

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

(4) 인식과 제거

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

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

(5) 금융상품의 상계

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

2.4 수익인식

(1) 수행의무의 식별

회사는 표백화학펄프 및 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.

2.5 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.

2.6 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다(주석 7 참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 회사는 전략적 의사결정을 수행하는 대표이사를 최고영업의사결정자로 보고 있습니다.

2.7 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 인식됩니다. 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 포괄손익계산서에 금융원가로 표시되며, 다른 외환차이는 기타수익 또는 기타비용에 표시됩니다.

비화폐성 금융자산・부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로보아 당기손익-공정가치 측정 지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로인식되며 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

2.8 파생상품

파생상품은 파생상품 계약 체결시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용 요건을 충족하지 않는 파생상품은 매매목적으로분류되고 파생상품의 공정가치변동은 '금융수익(비용)'으로 포괄손익계산서에 인식됩니다.

2.9 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).

2.10 재고자산

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

2.11 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	구분	추정 내용연수
건물	20~40년	차량운반구	5년
구축물	20~40년	공구와기구	5년
기계장치	10~30년	집기와비품	5년

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

2.12 입목

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

2.13 차입원가

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

2.14 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.

2.15 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 얻을 수 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 40년 동안 해당 자산에 내재되어 있는 미래 경제적 효익의 예상 소비 형태를 가장 잘 반영한 정액법으로 상각하고 있습니다.

2.16 무형자산

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

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

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

2.17 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.

2.18 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.

2.19 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.

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

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

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

(2) 제거

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

2.20 충당부채

회사는 과거사건의 결과로 현재의무 (법적의무 또는 의제의무)가 존재하고 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며, 당해 의무의이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 충당부채를 인식하고 있습니다. 충당부채를 결제하기 위하여 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제3자가 변제할 것이 예상되는 경우 회사가 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하게되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있습니다. 충당부채와 관련하여 포괄손익계산서에 인식되는 비용은 제3자의 변제와 관련하여 인식한 금액과 상계하여 표시하고 있습니다.

화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 부채의 특유위험을 반영한 현행 세전이자율로 할인하고 있습니다. 충당부채를 현재가치로 평가하는 경우, 기간 경과에 따른 장부금액의 증가는 금융원가로 인식하고 있습니다.

2.21 온실가스배출권과 배출부채

(1) 의무를 이행하기 위하여 보유하는 배출권 및 배출부채

회사는 배출권 거래제에 따라 정부로부터 무상으로 할당받은 배출권은 영(0)으로 측정하여 인식하고, 매입 배출권은 매입원가에 취득과 직접 관련되어 정상적으로 발생하는 그 밖의 원가를 가산하여 취득원가로 인식합니다. 배출권은 원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 측정하며, 보고기간 말부터 1년 이내 정부에 제출할 부분은 유동자산으로 분류합니다.

배출부채는 정부에 배출권을 제출해야 하는 현재의무로서, 회사가 보유한 해당 이행연도분 배출권의 장부금액과 이를 초과하는 배출량에 대한 의무 이행에 소요되는 지출의 보고기간 말 현재 최선의 추정치의 합으로 측정하며, 보고기간 말부터 1년 이내 결제될 부분은 유동부채로 분류합니다.

배출권은 정부에 제출・매각 하거나, 제출・매각에 사용할 수 없게 되어 더 이상 미래경제적 효익이 예상되지 않을 때 제거하고, 배출부채는 배출권을 정부에 제출할 때제거합니다. 배출권과 배출부채는 각각 재무상태표에 '무형자산'과 '충당부채'로 분류합니다.

(2) 단기간의 매매차익을 얻기 위하여 보유하는 배출권

회사는 단기매매목적으로 보유하는 배출권은 유동자산으로 분류하여 공정가치로 측정하고 공정가치의 변동분은 당기손익으로 인식합니다. 공정가치 변동분과 처분손익은 기타수익・비용으로 분류합니다.

2.22 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.

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

제도의 개정, 축소 또는 정산이 발생하는 경우에는 과거근무원가 또는 정산으로 인한손익은 당기손익으로 인식됩니다.

2.24 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

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

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

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.

2.25 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2025년 2월 21일자로 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 할인율을 선택하여야 합니다. 순공정가치는 공개시장에서 거래되는 주가 또는 다른 이용가능한 공정가치 평가지표 등을 사용한 적절한 평가모델을 사용하여 결정하고 있습니다(주석 12, 15, 16 참조).

(2) 법인세

회사의 과세소득에 대한 법인세는 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 34 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) 금융자산의 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 과거경험, 현재 시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하여 판단합니다.

(5) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 21 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

당기 중 회사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제환경의 유의적인 변동은 없습니다.

4.1 금융상품 종류별 공정가치

금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및현금성자산	34,966,178	(*1)	45,130,317	(*1)
당기손익공정가치측정금융자산	118,559	118,559	118,559	118,559
기타포괄손익공정가치측정금융자산	1,455,197	1,455,197	1,510,346	1,510,346
파생상품자산	11,534	11,534	-	-
매출채권	22,726,648	(*1)	18,986,481	(*1)
기타수취채권	1,975,231	(*1)	1,585,988	(*1)
장기금융상품	14,500	(*1)	14,500	(*1)
합계	61,267,847		67,346,191	
금융부채				
매입채무	6,495,304	(*1)	18,698,997	(*1)
차입금	76,438,819	(*1)	54,916,058	(*1)
파생상품부채	5,814	5,814	-	-
미지급금	4,587,852	(*1)	7,471,741	(*1)
미지급비용	1,303,582	(*1)	1,050,202	(*1)
기타지급채무	928,815	(*1)	1,049,417	(*1)
리스부채	219,329	(*2)	224,326	(*2)
합계	89,979,515		83,410,741	

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

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

4.2 공정가치 서열체계

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

- 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의(조정하지 않은)공시가격 (수준 1)

- 수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수. 단, 수준1에 포함된 공시가격은 제외함 (수준2)

- 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수 (수준 3)

공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위: 천원)

구분	수준1	수준2	수준3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
당기손익-공정가치측정금융자산	-	-	118,559	118,559
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	1,455,197	-	-	1,455,197
파생상품자산	-	11,534	-	11,534
파생상품부채	-	(5,814)	-	(5,814)

(2) 전기말

(단위: 천원)

구분	수준1	수준2	수준3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
당기손익-공정가치측정금융자산	-	-	118,559	118,559
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	1,510,346	-	-	1,510,346

4.3 가치평가기법 및 투입변수

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

(1) 당기말

(단위: 천원)

구분	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수
파생상품				
통화선도자산	11,534	2	옵션모델	환율
통화선도부채	(5,814)			

2) 전기말

전기말 현재 공정가치 서열체계에서 수준 2로 분류된 금융상품은 없습니다.

5. 범주별 금융상품

5.1 금융상품 범주별 장부금액

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	당기말	전기말
당기손익-공정가치측정금융자산	118,559	118,559
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	1,455,197	1,510,346
상각후원가측정금융자산		
현금및현금성자산	34,966,178	45,130,317
매출채권	22,726,648	18,986,481
기타수취채권	1,975,231	1,585,988
장기금융상품	14,500	14,500
파생상품자산	11,534	-
합계	61,267,847	67,346,191

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	당기말	전기말
상각후원가측정금융부채		
매입채무	6,495,304	18,698,997
차입금	76,438,819	54,916,058
미지급금	4,587,852	7,471,741
미지급비용	1,303,582	1,050,202
기타지급채무	928,815	1,049,417
파생상품부채	5,814	-
기타부채		
리스부채	219,329	224,326
합계	89,979,515	83,410,741

5.2 금융상품 범주별 순손익

(단위: 천원)

구분	당기	전기
당기손익-공정가치측정금융자산		
배당수익	5,000	5,000
기타포괄손익-공정가치측정금융자산		
배당수익	97,843	115,633
기타포괄손익공정가치측정금융자산평가손익	(43,622)	211,341
파생상품		
파생상품관련 순이익	345,560	492,375
상각후원가 측정 금융자산		
이자수익	952,279	837,943
외화관련 순이익(손실)	156,816	(84,846)
상각후원가 측정 금융부채		
이자비용	(3,474,360)	(3,077,704)
외화관련 순손실	(4,406,933)	(653,409)
기타부채		
이자비용	(12,795)	(10,150)
합계	(6,380,212)	(2,163,817)

6. 금융자산

6.1 공정가치측정금융자산

(1) 공정가치측정금융자산

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
당기손익-공정가치측정금융자산		
지분상품(비상장)	118,559	118,559
기타포괄손익-공정가치측정금융자산		
지분상품(상장)	1,455,197	1,510,346
합계	1,573,756	1,628,905

(2) 당기손익-공정가치측정금융자산

(단위: 천원)

구분	지분율	취득원가	공정가치	장부금액
한국비즈니스금융대부	0.34%	100,000	100,000	100,000
대구시민프로축구단	0.61%	100,000	18,559	18,559
프리챌	0.08%	521,600	-	-
팩컴에이에이피	0.12%	27,270	-	-
무화목업	25.00%	87,355	-	-
합계		836,225	118,559	118,559

(3) 기타포괄손익-공정가치측정금융자산

(단위: 천원)

구분	지분율	취득원가	공정가치	장부금액	미실현보유손익
DGB금융지주	0.11%	977,422	1,455,197	1,455,197	477,775

상기 지분상품의 처분 시에는 관련 기타포괄손익누계액은 이익잉여금으로 재분류되며 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

6.2 매출채권 및 기타수취채권

(1) 매출채권 및 손실충당금

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
매출채권	23,207,122	19,466,955
손실충당금	(480,474)	(480,474)
매출채권(순액)	22,726,648	18,986,481

당기말 및 전기말 회사가 금융기관에 양도한 매출채권 잔액은 없습니다.

(2) 기타수취채권

(단위: 천원)

구분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
미수금	1,250,779	-	1,250,779	1,063,016	-	1,063,016
미수수익	221,139	-	221,139	59,659	-	59,659
보증금	-	503,313	503,313	190,000	273,313	463,313
총 장부금액	1,471,918	503,313	1,975,231	1,312,675	273,313	1,585,988
차감: 손실충당금	-	-	-	-	-	-
상각후원가	1,471,918	503,313	1,975,231	1,312,675	273,313	1,585,988

7. 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. 최고 영업의사결정자는 해당 영업단위에 대한 내부 보고자료를 최소한 분기단위로 검토하고 있습니다.

회사의 보고부문 관련 주요 내용은 다음과 같습니다.

제지부문: CCP지, 백상지 등 인쇄용지 제조 및 판매

(1) 지역별 영업현황

(단위: 천원)

구분	판매지역	당기	전기
내수	대한민국	161,698,651	143,290,780
수출	서남아시아	6,047,513	5,309,691
	동남아시아	5,528,360	7,361,179
	홍콩	1,203,383	985,855
	중동	626,057	909,176
	중국	547,946	582,637
	기타	239,718	2,702,514
합계		175,891,628	161,141,832

(2) 단일 외부고객으로부터의 수익이 기업전체 수익의 10% 이상인 고객은 국내 A거래처(당기 12%, 전기 13%)이며 매출액은 당기와 전기 각각 20,946백만원, 20,789백만원입니다.

8. 우발부채 및 약정사항

(1) 계류중인 소송사건

당기말 현재 계류중인 소송사건은 없습니다. 한편, 전기말 회사가 피고로 계류중인 우일씨앤씨 근저당권 말소 및 손해배상 청구 건은 당기말 현재 종결되었습니다.

(2) 담보제공 내역

1) 당기말

(단위: 천원)

담보제공자산	장부금액	담보설정금액	관련 계정과목	관련 금액	담보제공처
토지	63,344,780	24,154,000	차입금 (주석18)	4,419,608	iM뱅크 (구, DGB대구은행)
건물	4,340,698				
구축물	316,409				
기계장치	15,150,083				
합계	83,151,970	24,154,000	합계	4,419,608	

2) 전기말

(단위: 천원)

담보제공자산	장부금액	담보설정금액	관련 계정과목	관련 금액	담보제공처
토지	63,344,780	24,154,000	차입금 (주석18)	4,840,096	iM뱅크 (구, DGB대구은행)
건물	4,595,837				
기계장치	10,663,031				
합계	78,603,648	24,154,000	합계	4,840,096	

(3) 지급보증

1) 당기말 및 전기말 현재 회사가 제공 중인 지급보증은 없습니다.

2) 당기말 현재 회사는 서울보증보험으로부터 568백만원(전기말: 1,587백만원)의 이행보증을 제공받고 있습니다.

(4) 금융기관과의 주요 약정사항

1) 당기말

(단위: 천원)

구분	한도금액	실행금액	미사용한도	거래은행
USANCE 및 매입외환	62,714,200	34,438,819	28,275,381	iM뱅크 외
할인어음	1,500,000	-	1,500,000	신한은행
합계	64,214,200	34,438,819	29,775,381	

2) 전기말

(단위: 천원)

구분	한도금액	실행금액	미사용한도	거래은행
USANCE 및 매입외환	56,302,354	19,916,058	36,386,296	iM뱅크 외
할인어음	1,500,000	-	1,500,000	신한은행
구매약정	2,000,000	-	2,000,000	iM뱅크
합계	59,802,354	19,916,058	39,886,296	

상기 외 하나은행에 44억원(전기말: 39억원)의 파생상품 약정한도를 맺고 있습니다.

9. 특수관계자

(1) 특수관계자 현황

구분	당기말	전기말
종속기업	무림로지텍㈜	무림로지텍㈜
관계기업	무림페이퍼㈜, 무림캐피탈㈜, 미래개발㈜, 키움곤지암일반사모부동산투자회사	무림페이퍼㈜, 무림캐피탈㈜, 미래개발㈜, 키움곤지암일반사모부동산투자회사
기타 특수관계자	무림피앤피㈜, 무림파워텍㈜, Moorim USA, Inc., Moorim U.K., Ltd., PT.PLASMA NUTFAH MARIND PAPUA 등	무림피앤피㈜, 무림파워텍㈜, Moorim USA, Inc., Moorim U.K., Ltd., PT.PLASMA NUTFAH MARIND PAPUA

1) 종속기업 및 관계기업 현황

구분	회사명	지분율(%)	
		당기말	전기말
종속기업	무림로지텍㈜	94.87	94.87
관계기업	무림페이퍼㈜	19.65	19.65
	무림캐피탈㈜	6.54	6.54
	미래개발㈜	13.00	13.00
	키움곤지암일반사모부동산투자회사	33.33	33.33

2) 회사와 매출・매입 등 거래 또는 채권・채무 잔액이 있는 관계기업 및 기타 특수관계자

구분	당기	전기	비고
관계기업	무림페이퍼㈜	무림페이퍼㈜	-
	무림캐피탈㈜	무림캐피탈㈜	-
	미래개발㈜	-	-
기타 특수관계자	무림피앤피㈜	무림피앤피㈜	무림페이퍼의 종속기업
	Moorim U.K., Ltd.	Moorim USA, Inc.	
	-	Moorim U.K., Ltd.	

(2) 매출 및 매입 등 거래

1) 당기

(단위: 천원)

특수관계 구분	회사명	매출 등	매입 등
관계기업	무림페이퍼㈜(*1)	2,463,664	3,865,161
	미래개발㈜	-	2,604
기타 특수관계자	무림피앤피㈜(*1)	2,831,362	26,656,903
	MOORIM UK, Ltd.	-	1,088
합계		5,295,026	30,525,756

(*1) 회사는 관계기업 및 기타특수관계자와 부동산 임대차 약정을 체결하고 있으며, 관련 임대수익 등이 포함된 금액입니다.

2) 전기

(단위: 천원)

특수관계 구분	회사명	매출 등	매입 등
관계기업	무림페이퍼㈜(*1)	2,388,165	3,477,673
기타 특수관계자	무림피앤피㈜	2,583,560	20,003,892
	Moorim USA, Inc.(*2)	8,563	-
	Moorim U.K., Ltd.(*3)	107,227	-
합계		5,087,515	23,481,565

(*1) 회사는 관계기업 및 기타특수관계자와 부동산 임대차 약정을 체결하고 있으며, 관련 임대수익 등이 포함된 금액입니다.

(*2) 포괄손익계산서에 포함되지 아니하였으나, 수출경비를 포함한 총거래액은 9백만원입니다.

(*3) 포괄손익계산서에 포함되지 아니하였으나, 수출경비를 포함한 총거래액은 119백만원입니다.

(3) 특수관계자에 대한 채권 및 채무의 주요 잔액

1) 당기말

(단위: 천원)

특수관계 구분	회사명	채권			채무	
		매출채권	미수금	선급금	미지급금	보증금
관계기업	무림페이퍼㈜	89,076	81,218	-	182,118	237,431
기타 특수관계자	무림피앤피㈜	151,459	288,027	619,451	148,416	391,758
합계		240,535	369,245	619,451	330,534	629,189

2) 전기말

(단위: 천원)

특수관계 구분	회사명	채권			채무		
		매출채권	미수금	선급금	매입채무	미지급금	보증금
관계기업	무림페이퍼㈜	452,664	29,457	-	272,285	254,602	197,524
기타 특수관계자	무림피앤피㈜	183,382	228,458	1,968,135	8,705,613	226,980	386,700
합계		636,046	257,915	1,968,135	8,977,898	481,582	584,224

(4) 특수관계자와의 자금거래

1) 당기

(단위: 천원)

특수관계 구분	회사명	배당금	
		수취	지급
관계기업	무림페이퍼㈜	613,350	-
	무림캐피탈㈜	150,467	-
기타의 특수관계자	개인주주	-	135,943
합계		763,817	135,943

2) 전기

(단위: 천원)

특수관계 구분	회사명	배당금	
		수취	지급
관계기업	무림페이퍼㈜	408,900	-
	무림캐피탈㈜	188,083	-
기타의 특수관계자	개인주주	-	203,915
합계		596,983	203,915

(5) 주요 경영진에 대한 보상

(단위: 천원)

구분	당기	전기
급여	621,068	581,609
퇴직급여	36,800	49,502
합계	657,868	631,111

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

(6) 회사는 기타특수관계자인 무림피앤피㈜와 브랜드사용 계약을 체결하고 있으며 브랜드사용료를 수익으로 인식한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	브랜드명	당기	전기
무림피앤피㈜	무림	543,554	503,383

10. 현금 및 현금성자산

(1) 재무상태표의 현금및현금성자산은 현금흐름표의 현금및현금성자산과 동일합니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
현금	971	602
현금성자산	34,965,207	45,129,716
합계	34,966,178	45,130,318

(2) 신용건전성

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
AAA(*)	34,965,207	45,129,716

(*) 신용등급은 한국신용평가 및 한국기업평가의 회사채 신용등급을 기준으로 하고 있습니다.

11. 재고자산

재고자산과 관련하여 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말			전기말		
	취득원가	평가충당금	장부금액	취득원가	평가충당금	장부금액
상품	5,031,561	(21,527)	5,010,034	3,690,536	(136,447)	3,554,089
제품	13,690,026	(523,902)	13,166,124	9,651,877	(741,374)	8,910,503
재공품	889,821	-	889,821	1,284,066	-	1,284,066
원재료	4,399,167	-	4,399,167	3,414,516	-	3,414,516
저장품	2,872,853	(284,121)	2,588,732	2,874,120	(332,390)	2,541,730
미착품	12,325,261	-	12,325,261	8,886,295	-	8,886,295
합계	39,208,689	(829,550)	38,379,139	29,801,410	(1,210,211)	28,591,199

비용으로 인식되어 매출원가에 포함된 재고자산의 원가는 162,060백만원(전기: 156,244백만원)입니다. 재고자산의 원가에 포함된 재고자산평가환입은 381백만원(전기: 3,024백만원)입니다.

12. 유형자산

(1) 유형자산의 변동내역

1) 당기

(단위: 천원)

구분	토지	건물	구축물	기계장치	기타의 유형자산	입목	건설중인 자산	합계
기초금액	33,117,729	976,946	324,519	10,634,775	528,941	36,521	4,277,168	49,896,599
취득/자본적 지출	-	35,085	23,611	1,691,618	763,203	-	764,949	3,278,466
처분	-	-	-	(28,657)	(778)	-	-	(29,435)
감가상각	-	(75,407)	(31,721)	(1,191,635)	(223,086)	-	-	(1,521,849)
정부보조금	-	-	-	(1,809,579)	-	-	-	(1,809,579)
대체(*)	(83,001)	(44,157)	-	4,075,308	-	-	(4,083,143)	(134,993)
기말금액	33,034,728	892,467	316,409	13,371,830	1,068,280	36,521	958,974	49,679,209
취득원가	33,034,728	4,663,139	1,864,232	53,239,537	4,327,968	36,521	958,974	98,125,099
감가상각누계액	-	(3,770,672)	(1,547,823)	(29,433,166)	(3,259,688)	-	-	(38,011,349)
손상차손누계액	-	-	-	(8,656,288)	-	-	-	(8,656,288)
정부보조금	-	-	-	(1,778,253)	-	-	-	(1,778,253)

(*) 대체 차액은 투자부동산 및 무형자산과 관련되어 있습니다.

2) 전기

(단위: 천원)

구분	토지	건물	구축물	기계장치	기타의 유형자산	입목	건설중인 자산	합계
기초금액	31,802,690	735,258	355,969	10,097,012	560,100	36,521	890,719	44,478,269
취득/자본적 지출	-	95,500	-	986,333	177,866	-	4,025,252	5,284,951
처분	-	-	-	(25,078)	(107)	-	-	(25,185)
감가상각	-	(74,479)	(31,450)	(1,052,647)	(208,918)	-	-	(1,367,494)

대체(*)	1,315,039	220,667	-	629,155	-	-	(638,803)	1,526,058
기말금액	33,117,729	976,946	324,519	10,634,775	528,941	36,521	4,277,168	49,896,599
취득원가	33,117,729	4,690,079	1,840,621	47,974,625	3,676,143	36,521	4,277,168	95,612,886
감가상각누계액	-	(3,713,133)	(1,516,102)	(28,621,945)	(3,147,202)	-	-	(36,998,382)
손상차손누계액	-	-	-	(8,689,649)	-	-	-	(8,689,649)
정부보조금	-	-	-	(28,256)	-	-	-	(28,256)

(*) 대체 차액은 투자부동산 및 무형자산과 관련되어 있습니다.

(2) 감가상각비 중 1,454백만원(전기: 1,303만원)은 매출원가, 68백만원(전기: 64백만원)은 판매비와관리비에 포함되어 있습니다.

(3) 토지, 건물, 구축물 및 기계장치는 차입금에 대하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 8 참조).

(4) 회사는 현재 온실가스 감축설비 지원에 대한 환경부 산하 준정부기관과 총 4,262백만원의 설비투자 협약을 체결하였고, 이 중 3,643백만원은 취득이 완료되었습니 다. 동 협약과 관련된 정부보조금은 2,122백만원이며, 당기말 현재 1,886백만원은 기계장치 차감항목으로 표시하고 있습니다.

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

구분	내 용
사업부문	제지사업 부문
사업의 성격	CCP지, 백상지 등 인쇄용지 제조 및 판매
손상징후	회사의 주가순자산비율(PBR)이 1 미만에 해당되어 현금창출단위에 손상 징후가 존재한다고 판단
평가방법	현금흐름할인법(DCF)에 의한 사용가치 측정
주요 가정 및 고려된 상황	- 할인율 : 7.86% - 적용환율 : EIU의 추정환율 적용(USD/KRW 환율) - 영구성장률 : 0.00% - 현금흐름 추정기간: 2025년 1월 1일 ~ 2029년 12월 31일 - 영업수익(EIU 추정 소비자물가상승률 연동) ① 제지 제품 판매량 : 2025년 전년대비 (+)7.2% 증가 ② 제지 제품 판매단가 : 2025년 전년대비 내수 (+)1.5% 상승, 수출 (-)1.1% 하락, 이후 EIU 추정 물가상승률 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 연동 경비, 매출원가 연동경비, 고정비로 구분
회수가능금액	회수가능금액 측정 시점에 시장참여자 사이에 자산을 매도하는 정상 거래를 하는 경우의 가격을 신뢰성 있게 추정할 수 없어서 해당 자산의 사용가치를 회수가능액으로 함.
손상금액	손상 없음

13. 무형자산

(1) 무형자산의 변동내역

(단위: 천원)

구분	당기				전기			
	소프트웨어	회원권	기타의 무형자산	합계	소프트웨어	회원권	기타의 무형자산	합계
기초금액	26,207	1,047,749	204,593	1,278,549	36,568	1,047,749	268,813	1,353,130
취득	18,017	-	39,859	57,876	9,942	-	35,854	45,796
처분	-	(235,060)	-	(235,060)	-	-	-	-
감가상각	(18,157)	-	(90,720)	(108,877)	(20,303)	-	(109,721)	(130,024)
대체	5,876	-	1,959	7,835	-	-	9,647	9,647
기말금액	31,943	812,689	155,691	1,000,323	26,207	1,047,749	204,593	1,278,549
취득원가	317,177	812,689	1,846,638	2,976,504	293,284	1,047,749	1,804,820	3,145,853
감가상각누계액	(285,234)	-	(1,690,947)	(1,976,181)	(267,077)	-	(1,600,227)	(1,867,304)

(2) 무형자산상각비 중 20백만원(전기: 32백만원)은 매출원가, 89백만원(전기: 98백만원)은 판매비와관리비에 포함되어 있습니다.

(3) 배출권

배출권은 관련 제도에서 규정한 의무를 이행하기 위해 보유하고 있습니다.

(단위: 천원)

구분	2022년도 분		2023년도 분		2024년도 분		2025년도 분		합계	
	수량	장부금액	수량	장부금액	수량	장부금액	수량	장부금액	수량	장부금액
기초(무상할당)	54,855	-	54,855	-	54,341	-	54,341	-	218,392	-
전기이월	7,480	-	8,959	-	12,671	-	-	-	29,110	-
정부제출	(48,376)	-	(46,913)	-	-	-	-	-	(95,289)	-
매각	(5,000)	-	(4,230)	-	-	-	-	-	(9,230)	-
차기이월	(8,959)	-	(12,671)	-	-	-	-	-	(21,630)	-
기말	-	-	-	-	67,012	-	54,341	-	121,353	-

2024년도분 추정 배출량은 47,448 CO2 톤이며, 부족수량에 대해 인식한 배출부채는 없습니다.

14. 리스

회사가 리스이용자인 경우의 리스에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(1) 재무상태표에 인식된 금액

리스와 관련하여 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
사용권자산		
차량운반구	210,277	219,329
합계	210,277	219,329

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
리스부채		
유동	64,607	52,239
비유동	154,722	172,087
합계	219,329	224,326

당기 중 증가된 사용권자산은 55백만원입니다(전기: 235백만원).

(2) 손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련하여 손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비		
차량운반구	64,321	45,299
소계	64,321	45,299
리스부채에 대한 이자비용(금융비용에 포함)	12,795	10,150
단기리스료(*)	1,726	5,515
단기리스가 아닌 소액자산 리스료(*)	24,321	24,046
리스부채 측정치에 포함되지 않은 변동리스료(*)	750,850	636,849
합계	854,013	721,859

(*) 제조원가 및 판매관리비에 포함되어 있습니다.

당기 중 리스의 총 현금유출은 850백만원(전기: 718백만원)입니다.

15. 투자부동산

(1) 투자부동산의 변동내역

(단위: 천원)

구분	당기			전기		
	토지	건물	합계	토지	건물	합계
기초금액	30,227,051	3,618,890	33,845,941	31,542,090	4,052,947	35,595,037
대체	83,001	44,157	127,158	(1,315,039)	(220,666)	(1,535,705)
감가상각	-	(214,818)	(214,818)	-	(213,391)	(213,391)
기말금액	30,310,052	3,448,229	33,758,281	30,227,051	3,618,890	33,845,941
취득원가	30,310,052	8,597,618	38,907,670	30,227,051	8,535,592	38,762,643
감가상각누계액	-	(5,149,389)	(5,149,389)	-	(4,916,702)	(4,916,702)

투자부동산은 원가법으로 평가하고 있으며, 당기말 현재 공시지가로 평가한 투자부동산의 가치는 32,422백만원(전기말: 32,208백만원) 입니다.

(2) 투자부동산 관련 손익

(단위: 천원)

구분	당기	전기
임대수익	1,835,067	1,764,493
운용비용	(214,818)	(213,391)
합계	1,620,249	1,551,102

16. 종속기업 및 관계기업 투자

(1) 종속기업 및 관계기업투자 내역

(단위: 천원)

구분	회사명	지분율(%)		장부금액	
		당기말	전기말	당기말	전기말
종속기업	무림로지텍㈜	94.87	94.87	27,809,777	27,809,777
관계기업	무림페이퍼㈜(*1)	19.65	19.65	55,260,858	55,260,858
	무림캐피탈㈜(*2)	6.54	6.54	5,000,005	5,000,005
합계				88,070,640	88,070,640

(*1) 무림페이퍼㈜에 대한 회사의 지분율이 19.65%이나 회사가 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정에 참여하는 등 사실상 유의적인 영향력을 행사하고 있기 때문에 관계기업으로 분류하고 있습니다. 무림페이퍼㈜ 주식은 시장성 있는 관계기업투자로서 당기말과 전기말 시장가격은 각각 16,765백만원 및 18,728백만원입니다.

(*2) 무림캐피탈㈜에 대한 회사의 지분율이 6.54%이나 회사가 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정에 참여하는 등 사실상 유의적인 영향력을 행사하고 있기 때문에 관계기업으로 분류하고 있습니다.

(2) 당기 및 전기 중 종속회사 및 관계기업투자의 변동내역은 없습니다.

(3) 회사는 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건과 같이 자산손상을 시사하는 징후가 있다면 손상검사를 수행하고 손상차손을 계상합니다. 당기 관계기업투자에 대한 손상징후가 발견되어 손상검사를 실시하였으며, 검토 결과 손상이 확인되지 않았습니다.

구분	내용
회사	무림페이퍼㈜
회사의 성격	아트지, 백상지 등 인쇄용지 제조 및 판매
손상징후	무림페이퍼㈜에 대한 투자주식의 장부가액이 무림페이퍼㈜의 시가총액 중 회사 지분율에 해당하는 금액을 초과함
평가방법	현금흐름할인법(DCF)에 의한 사용가치 측정
주요 가정 및 고려된 상황	- 할인율 : 6.65% - 적용환율 : EIU의 추정환율 적용(USD/KRW 환율) - 영구성장률 : 0.00% - 현금흐름 추정기간: 2025년 1월 1일 ~ 2029년 12월 31일 - 영업수익(EIU 추정 소비자물가상승률 연동) ① 제지 제품 판매량 : 2025년 전년대비 (+)1.3% 증가 ② 제지 제품 판매단가 : 2025년 전년대비 내수 (+)1.4% 상승, 수출 (-)8.5% 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 연동 경비, 매출원가 연동경비, 고정비로 구분
회수가능금액	회수가능금액 측정은 관계기업투자주식의 공정가치에서 처분부대원가를 뺀 금액과 사용가치 중 더 많은금액을 회수가능액으로 함.
손상차손금액	손상 없음

17. 기타지급채무

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
임대보증금	928,815	1,049,417

18. 차입금

(1) 단기차입금

(단위: 천원)

구분	차입처	연이자율(%)	당기말	전기말
Usance	NH농협은행	5.03	1,303,827	1,739,578
	KB국민은행	4.77	2,195,355	979,726
	iM뱅크	4.69 ~ 5.81	4,419,608	4,840,096
	KDB산업은행	4.85 ~ 5.93	12,074,141	5,451,577
	신한은행	4.73 ~ 5.68	7,951,467	2,994,404
	우리은행	4.95 ~ 5.81	1,250,754	949,489
	IBK기업은행	4.79 ~ 4.95	5,243,667	2,961,188
일반대	우리은행	5.16	5,000,000	5,000,000
	NH농협은행	5.02	5,000,000	5,000,000
운영자금	KDB산업은행	4.82	5,000,000	5,000,000
단기차입금 합계			49,438,819	34,916,058

(2) 장기차입금

(단위: 천원)

구분	차입처	연이자율(%)	당기말	전기말
운영자금	KDB산업은행	4.87	5,000,000	5,000,000
일반대	신한은행	3.81 ~ 4.99	15,000,000	15,000,000
	iM뱅크	4.41	7,000,000	-
소계			27,000,000	20,000,000
1년이내 만기도래분(유동성장기부채)			(15,000,000)	(5,000,000)
장기차입금 합계			12,000,000	15,000,000

(3) 차입금과 관련하여 회사의 유형자산이 담보로 제공되어 있습니다(주석 8 참조).

19. 고객과의 계약에서 생기는 수익 및 관련 계약자산과 계약부채

19.1 고객과의 계약에서 생기는 수익

(1) 수익과 관련하여 손익계산서에 다음 금액을 인식하였습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익	174,005,969	159,332,147
기타원천으로부터의 수익	1,885,659	1,809,685
합계	175,891,628	161,141,832

(2) 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분

(단위: 천원)

구분	당기			전기		
	국내	수출	합계	국내	수출	합계
부문수익						
외부고객으로부터 수익	159,812,992	14,192,977	174,005,969	141,481,095	17,851,052	159,332,147
수익인식시점						
한 시점에 인식	159,800,342	14,192,977	173,993,319	141,462,649	17,851,052	159,313,701
기간에 걸쳐 인식	12,650	-	12,650	18,446	-	18,446
합계	159,812,992	14,192,977	174,005,969	141,481,095	17,851,052	159,332,147

회사는 국내에 소재하고 있으며, 외부고객으로부터의 수익금액은 고객이 소재한 지역별로 구분하였습니다(주석 7 참고).

19.2 계약자산과 계약부채

(1) 회사가 인식하고 있는 계약자산과 계약부채는 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
계약자산		
자산으로 인식한 계약이행원가	72,385	82,457
계약자산 합계	72,385	82,457
계약부채(*)		
예상 고객 환불	79,223	85,187
이연수익	102	102
선수금	38,046	211,377
계약부채 합계	117,371	296,666

(*) 당기초 계약부채 잔액 중 당기에 수익으로 인식된 금액은 221,843천원 입니다.

(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.

20. 충당부채

회사의 판매보증충당부채 내역 및 그 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초금액	116,933	105,486
추가 충당금전입	414,730	94,685
연중 사용액	(360,078)	(83,238)
기말금액	171,585	116,933
유동항목	171,585	116,933

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.

21. 순확정급여부채

(1) 순확정급여부채 산정내역

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	2,296,473	2,361,300
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	16,089,917	15,020,937
소계	18,386,390	17,382,237
사외적립자산의 공정가치	(2,232,745)	(2,363,381)
국민연금전환금	(6,895)	(6,895)
순확정급여부채	16,146,750	15,011,961

(2) 확정급여채무의 변동내역

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
기초금액	17,382,237	15,622,584
당기근무원가	1,245,685	1,156,204
이자비용	690,819	750,082
과거근무원가 및 정산손익	156,085	-
재측정요소	366,511	1,156,207
인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(3,692)	-
재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	529,591	1,141,142
경험적조정으로 인한 보험수리적손익	(159,388)	15,065
제도에서의 지급액	(1,435,288)	(1,477,826)
급여의 지급	(1,435,288)	(1,477,826)
관계사전입(전출)으로 인한 손실	(19,659)	174,985
기말금액	18,386,390	17,382,236

(3) 사외적립자산의 변동내역

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
기초금액	2,363,381	2,437,224
사외적립자산의 기대수익	94,883	110,751
재측정요소	(32,522)	(9,482)
사외적립자산의 수익	(32,522)	(9,482)
제도에서의 지급	(192,997)	(206,814)
급여의 지급	(192,997)	(206,814)
관계사전입(전출)으로 인한 영향	-	31,702
기말금액	2,232,745	2,363,381

(4) 사외적립자산의 구성내역

(단위: 천원)

구분	당기말				전기말			
	공시 가격	비공시 가격	합계	구성비	공시 가격	비공시 가격	합계	구성비
정기예금	2,232,745	-	2,232,745	100%	2,363,381	-	2,363,381	100%

(5) 주요 보험수리적 가정

(단위: %)

구분	당기말	전기말
할인율	3.64	4.29
임금상승률	4.18	4.44

(6) 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석

(단위: %)

구분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1% 변동	(7.05)	8.06
임금상승률	1% 변동	8.10	(7.20)

할인율인 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. 2025년 12월 31일(다음 연차보고기간)로 종료하는 회계연도의 예상 기여금은 1,249백만원입니다. 확정급여채무의 가중평균만기는 7.84년이며 할인되지 않은 연금 만기지급액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	1년 미만	1년~2년 미만	2~5년 미만	5년 이상	합계
급여지급액	2,093,748	2,033,666	4,285,334	16,546,906	24,959,654

(8) 당기 중 확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 105백만원(전기: 104백만원)입니다.

22. 파생상품

(1) 파생상품내역

구분	파생상품 종류	계약내용
매매목적	통화선도	환율변동위험을 회피하기 위하여 미래 지정된 일자에 고정환율에 의한 외화금액을 매입하는 계약

(2) 파생상품의 세부내역

1) 당기말

(단위: 천원)

구분	계약처	계약금액	통화		계약건수	평균약정환율	이자율(%)		계약일	만기일	파생상품자산	파생상품부채
			매도	매입			수취	지급			유동	유동
통화선도	하나은행	900	KRW	USD	1	1,469.80	-	-	2024.12.30	2025.01.06	64	-
통화선도	하나은행	500	KRW	USD	1	1,396.60	-	-	2024.12.18	2025.01.17	4,572	-
통화선도	하나은행	500	KRW	USD	1	1,396.60	-	-	2024.12.18	2025.02.18	4,329	-
통화선도	하나은행	500	KRW	USD	1	1,396.60	-	-	2024.12.18	2025.03.18	2,455	-
통화선도	하나은행	500	KRW	USD	1	1,396.60	-	-	2024.12.18	2025.04.17	114	-
통화선도	하나은행	500	KRW	USD	1	1,396.60	-	-	2024.12.18	2025.05.19	-	(1,936)
통화선도	하나은행	500	KRW	USD	1	1,396.60	-	-	2024.12.18	2025.06.17	-	(3,878)
합계		3,900									11,534	(5,814)

2) 전기말 현재 체결 중인 파생상품계약은 없습니다.

(3) 파생상품 평가손익 내역

(단위: 천원)

파생상품 종류	당기	
	평가이익	평가손실
통화선도	11,534	5,814

23. 납입자본

회사가 발행할 주식의 총수는 150,000,000주이고, 발행한 주식수는 보통주식 22,137,500주(전기: 22,137,500주)이며 1주당 액면금액은 500원입니다.

24. 이익잉여금

(1) 이익잉여금 구성내역

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
법정적립금		
이익준비금	4,393,469	4,371,331
임의적립금		
기업합리화적립금	782,576	782,576
토지재평가차익	18,477,788	18,477,788
미처분이익잉여금	87,091,790	90,947,361
합계	110,745,623	114,579,056

(*) 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

2023년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 배당금 221백만원(전기지급액 : 332백만원)은 2024년 4월에 지급되었습니다.

(3) 이익잉여금처분계산서

(단위: 천원)

과 목	제 69 기 (처분예정일 : 2025년 3월 24일)		제 68 기 (처분확정일 : 2024년 3월 25일)	
미처분이익잉여금		105,569,578		109,425,149
전기이월이익잉여금	109,181,636		116,389,748	
당기순이익	(3,296,423)		(6,041,512)	
확정급여부채의재측정요소	(315,635)		(923,087)	
이익잉여금처분액		243,513		243,513
이익준비금	22,138		22,138	
배당금	221,375		221,375	
현금배당 보통주:당기: 10원(2%) 전기: 10원(2%)	221,375		221,375	
차기이월미처분이익잉여금		105,326,065		109,181,636

25. 기타포괄손익누계액

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	377,921	421,543

26. 기타자본 구성요소

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
재평가적립금	36,138,424	36,138,424

27. 매출액 및 매출원가

(1) 매출액

(단위: 천원)

구분	당기	전기
제품매출액	132,974,358	128,355,989
상품매출액	39,825,782	29,686,960
기타매출액	3,091,488	3,098,883
합계	175,891,628	161,141,832

(2) 매출원가

(단위: 천원)

구분	당기	전기
제품매출원가	122,919,717	125,947,985
상품매출원가	36,974,629	27,972,549
기타매출원가	2,165,639	2,323,387
합계	162,059,985	156,243,921

28. 판매비와 관리비

(단위: 천원)

구분	당기	전기
급여	2,511,536	2,368,569
퇴직급여	279,479	260,074
복리후생비	438,254	463,042
여비교통비	47,596	41,890
차량유지비	21,191	28,918
통신비	20,718	20,522
감가상각비	282,727	277,094
사용권자산감가상각비	49,154	41,558
소모품비	14,653	15,712
도서인쇄비	31,569	31,369
무형자산상각비	88,863	97,964
교육훈련비	24,934	19,805
지급수수료	2,354,693	2,217,558
세금과공과	375,300	383,824
보험료	142,269	179,128
임차료	1,369,470	1,154,295
수도광열비	191,927	210,507
수선비	112,274	73,123
운반비	3,560,613	3,279,986
광고선전비	195,483	193,793
기업업무추진비	76,752	93,467
수출비	430,715	511,863
판매보증비	947,434	605,688
합계	13,567,604	12,569,749

29. 비용의 성격별 분류

(단위: 천원)

구분	당기	전기
원재료 및 저장품 등의 매입	118,497,980	90,978,782
재고자산의 변동	(9,787,940)	11,940,508
종업원급여	18,965,172	18,176,746
감가상각비	1,909,865	1,756,208
물류비	4,736,772	4,515,016
지급수수료	3,918,122	4,378,138
기타비용	37,387,618	37,068,273
합계(*)	175,627,589	168,813,671

(*) 포괄손익계산서상의 매출원가, 판매비와관리비를 합한 금액입니다.

30. 기타수익

(단위: 천원)

계정과목	당기	전기
수입수수료	617,252	532,346
유형자산처분이익	11,007	20,054
무형자산처분이익	392,213	-
사용권자산처분이익	-	514
잡이익	348,599	241,818
합계	1,369,071	794,732

31. 기타비용

(단위: 천원)

구분	당기	전기
유형자산처분손실	26,818	22,102
기부금	18,830	22,660
잡손실	142,441	248,304
합계	188,089	293,066

32. 금융수익

(단위: 천원)

구분	당기	전기
이자수익	952,279	837,943
외환차익	499,897	767,193
외화환산이익	98,154	625,753
배당금수익	866,660	717,616
통화선도거래이익	326,490	373,975
옵션거래이익	15,000	161,250
통화선도평가이익	11,534	-
합계	2,770,014	3,483,730

33. 금융비용

(단위: 천원)

구분	당기	전기
이자비용	3,487,155	3,087,854
외환차손	2,715,259	1,982,884
외화환산손실	2,132,910	148,317
통화선도거래손실	1,650	42,850
통화선도평가손실	5,814	-
합계	8,342,788	5,261,905

34. 법인세비용 및 이연법인세

(1) 법인세비용의 구성 내역

(단위: 천원)

구분	당기	전기
당기법인세		
당기 법인세부담액	-	-
이연법인세		
일시적차이 변동	333,228	(457,761)
이월결손금공제 변동	(1,164,557)	(2,449,073)
소계	(831,329)	(2,906,834)
법인세수익	(831,329)	(2,906,834)

(2) 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계

(단위: 천원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순손실	(4,127,752)	(8,948,346)
적용세율에 따른 법인세	(862,700)	(1,870,204)
조정사항		
세무상 과세되지 않는 수익	(46,472)	(34,300)
세무상 차감되지 않는 비용	97,328	98,621
세율차이	-	(789,350)
기타	(19,485)	(311,601)
법인세수익	(831,329)	(2,906,834)
유효세율(*)	-	-

(*) 당기 및 전기 법인세차감전순손실이 발생하여 유효세율을 산정하지 않았습니다.

(3) 기타포괄손익의 각 구성항목과 관련된 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말			전기말		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
순확정급여부채의 재측정요소	(399,033)	83,398	(315,635)	(1,165,690)	242,603	(923,087)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익	(55,148)	11,526	(43,622)	266,846	(55,505)	211,341
합계	(454,181)	94,924	(359,257)	(898,844)	187,098	(711,746)

(4) 이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제시기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	10,813,935	9,161,120
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	694,264	984,813
소계	11,508,199	10,145,933
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(13,523,879)	(13,195,617)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(225,256)	(117,505)
소계	(13,749,135)	(13,313,122)
이연법인세부채 순액	(2,240,936)	(3,167,189)

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

1) 당기

(단위: 천원)

구분	기초	당기손익	기타포괄손익	당기말
일시적차이 변동 효과				
투자유가증권	(3,969)	-	-	(3,969)
매도가능금융자산손상차손	40,978	-	-	40,978
대손상각비	59,733	(10,431)	-	49,302
확정급여채무	3,631,447	133,267	76,601	3,841,315
유급휴가부채	218,950	16,289	-	235,239
장기종업원급여	158,302	52,154	-	210,456
성과급	3,982	(723)	-	3,259
재고자산평가충당금	252,934	(79,558)	-	173,376
판매보증충당금	24,439	11,422	-	35,861
반품충당금	571	858	-	1,429
마일리지이연수익	21	-	-	21
미지급금(DC형퇴직급여)	13,667	8,203	-	21,870
즉시상각의제	27,514	(7,861)	-	19,653
리스부채	46,884	(1,044)	-	45,840
미인도 매출 취소분 매출	9,578	34,591	-	44,169
유가증권평가이익	(42,876)	-	-	(42,876)
매도가능금융자산평가이익	(111,381)	-	11,526	(99,855)
토지압축기장충당금	(3,808,451)	-	-	(3,808,451)
토지재평가차익	(4,882,247)	-	-	(4,882,247)
사외적립자산	(493,947)	20,506	6,797	(466,644)
미수수익	(12,469)	(33,749)	-	(46,218)
관계기업투자이익	(1,639,606)	-	-	(1,639,606)
지분법자본변동	(1,771,310)	-	-	(1,771,310)
감가상각충당금	(58,186)	-	-	(58,186)
일시상각충당금	(8,424)	758	-	(7,666)
보험차익	(156,607)	24,897	-	(131,710)
국고보조금(선수금)	355,635	(355,635)	-	-
유형자산손상차손	1,630,571	(184,862)	-	1,445,709
감가상각비	(107,156)	35,798	-	(71,358)
사용권자산	(45,840)	1,892	-	(43,948)
소계	(6,667,263)	(333,228)	94,924	(6,905,567)
이월결손금	3,099,998	1,142,202	-	4,242,200
이월기부금	4,801	2,462	-	7,263
이월세액공제	395,275	19,893	-	415,168

소계	3,500,074	1,164,557	-	4,664,631
이연법인세부채	(3,167,189)	831,329	94,924	(2,240,936)

2) 전기

(단위: 천원)

구분	기초	당기손익	기타포괄손익	당기말
일시적차이 변동 효과				
투자유가증권	(3,987)	18	-	(3,969)
매도가능금융자산손상차손	41,174	(196)	-	40,978
대손상각비	88,669	(28,936)	-	59,733
확정급여채무	3,278,282	112,831	240,334	3,631,447
유급휴가부채	232,362	(13,412)	-	218,950
장기종업원급여	137,034	21,268	-	158,302
성과급	82,287	(78,305)	-	3,982
재고자산평가충당금	889,122	(636,188)	-	252,934
판매보증충당금	22,152	2,287	-	24,439
반품충당금	508	63	-	571
마일리지이연수익	21	-	-	21
미지급금(DC형퇴직급여)	15,713	(2,046)	-	13,667
즉시상각의제	35,544	(8,030)	-	27,514
배출권부채	-	-	-	-
리스부채	8,685	38,199	-	46,884
이자율스왑평가손실	-	-	-	-
미인도 매출 취소분 매출	(7,662)	17,240	-	9,578
유가증권평가이익	(43,081)	205	-	(42,876)
매도가능금융자산평가이익	(55,876)	-	(55,505)	(111,381)
토지압축기장충당금	(3,826,673)	18,222	-	(3,808,451)
토지재평가차익	(4,905,607)	23,360	-	(4,882,247)
사외적립자산	(511,817)	15,602	2,268	(493,947)
미수수익	(10,151)	(2,318)	-	(12,469)
관계기업투자이익	(1,647,451)	7,845	-	(1,639,606)
지분법자본변동	(2,542,550)	771,240	-	(1,771,310)
감가상각충당금	(58,464)	278	-	(58,186)
일시상각충당금	(9,226)	802	-	(8,424)
보험차익	(184,061)	27,454	-	(156,607)
국고보조금(선수금)	-	355,635	-	355,635
유형자산손상차손	1,829,994	(199,423)	-	1,630,571
감가상각비	(158,636)	51,480	-	(107,156)
사용권자산	(8,427)	(37,413)	-	(45,840)
소계	(7,312,122)	457,762	187,097	(6,667,263)
이월결손금	964,235	2,135,763	-	3,099,998
이월기부금	2,331	2,470	-	4,801

이월세액공제	84,435	310,840	-	395,275
소계	1,051,001	2,449,073	-	3,500,074
이연법인세부채	(6,261,121)	2,906,835	187,097	(3,167,189)

(6) 보고기간말 현재 이연법인부채로 인식하지 않은 일시적 차이의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
종속기업투자주식(*)	(1,382,365)	(1,382,365)

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

35. 주당손익

기본주당손익은 회사의 보통주당기순손익을 회사가 매입하여 자기주식으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 당기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정하였습니 다. 한편, 회사는 당기 및 전기말 현재 희석성 잠재적보통주가 존재하지 않아 희석주당손익은 기본주당손익과 동일합니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
보통주당기순손실	(3,296,422,877)	(6,041,512,184)
가중평균유통보통주식수(*)	22,137,500 주	22,137,500 주
기본주당손실	(149)	(273)

(*) 당기와 전기의 유통보통주식수는 변동이 없습니다.

36. 배당금

2024년 및 2023년에 지급된 배당금은 각각 221,375,000원(주당 10원)과 332,062,500원(주당 15원)입니다. 2024년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당 배당금

및 총배당금은 각각 10원과 221,375,000원이며 2025년 3월 24일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

37. 현금흐름표

(1) 영업으로부터 창출된 현금

(단위: 천원)

구분	당기	전기
당기순손실	(3,296,423)	(6,041,512)
조정항목		
퇴직급여	1,997,706	1,795,535
통화선도평가손실	5,814	-
감가상각비	1,736,666	1,580,885
사용권자산감가상각비	64,321	45,299
무형자산상각비	108,877	130,024
유형자산처분손실	26,818	22,102
순외환차이	3,665,971	697,204
재고평가환입	(380,661)	(3,023,703)
판매보증비용(환입)	54,652	11,447
기타장기종업원급여	371,990	76,989
이자비용	3,487,155	3,087,854
법인세수익	(831,329)	(2,906,834)
유형자산처분이익	(11,007)	(20,054)
무형자산처분이익	(392,213)	-
사용권자산처분이익	-	(514)
통화선도평가이익	(11,534)	-
이자수익	(952,279)	(837,943)
배당금수익	(866,660)	(717,616)
순운전자본의 변동		
재고자산	(9,407,280)	14,964,211
매출채권	(3,723,744)	4,147,114
미수금	(125,907)	2,014,001
선급금	1,349,300	54,545
선급비용	(5,599)	9,894
반품환불자산	10,073	(8,821)
매입채무	(12,240,777)	11,996,941
선수금	(173,331)	97,649
미지급금	(2,715,126)	1,730,384
미지급비용	216,754	12,671
예수금	7,310	(70,087)
반품환불부채	(5,964)	9,132
국민연금전환금	-	4,823
퇴직금의 지급	(1,435,288)	(1,477,826)
관계사퇴직금전입액	(19,659)	143,283
사외적립금	192,997	206,814

장기미지급비용	(122,449)	27,892
합계	(23,420,826)	27,761,783

(2) 현금의 유입・유출이 없는 거래 중 중요한 사항

(단위: 천원)

구분	당기	전기
건설중인자산의 본계정 대체	4,083,143	638,803
유형자산의 투자부동산 대체	(127,158)	(1,535,706)
장기차입금의 유동성 대체	15,000,000	5,000,000
유・무형자산 취득관련 미지급금의 변동	(105,679)	170,507
사용권자산의 취득	55,269	235,129
선수금의 유형자산 정부보조금 대체	(1,809,579)	-

(3) 재무활동에서 생기는 자산/부채의 변동

1) 당기

(단위: 천원)

구분	기타자산	재무활동으로 인한 부채						
	현금 및 현금성자산	단기차입금	유동성차입금	장기차입금	유동성 임대보증금	유동리스부채	임대보증금	비유동리스부채
기초 자산/부채	45,130,318	34,916,058	5,000,000	15,000,000	465,193	52,239	584,224	172,087
현금흐름	(10,159,731)	10,823,639	(5,000,000)	12,000,000	(165,566)	(60,266)	44,964	-
외화차이	(4,409)	3,699,122	-	-	-	-	-	-
기타 비금융변동	-	-	15,000,000	(15,000,000)	(202,176)	72,634	202,176	(17,365)
기말 자산/부채	34,966,178	49,438,819	15,000,000	12,000,000	97,451	64,607	831,364	154,722

2) 전기

(단위: 천원)

구분	기타자산	재무활동으로 인한 부채						
	현금 및 현금성자산	단기차입금	유동성차입금	장기차입금	유동성 임대보증금	유동리스부채	임대보증금	비유동리스부채
기초 자산/부채	28,046,863	34,407,660	5,000,000	20,000,000	176,385	15,106	958,343	26,249
현금흐름	17,161,787	(180,640)	(5,000,000)	-	(85,311)	(41,012)	-	-
외화차이	(78,332)	689,038	-	-	-	-	-	-
기타 비금융변동	-	-	5,000,000	(5,000,000)	374,119	78,145	(374,119)	145,838
기말 자산/부채	45,130,318	34,916,058	5,000,000	15,000,000	465,193	52,239	584,224	172,087

38. 재무위험관리

38.1 재무위험관리요소

회사가 노출되어 있는 재무위험 및 이러한 위험이 회사의 미래 성과에 미칠 수 있는 영향은 다음과 같습니다.

위험	노출위험	측정	관리
시장위험-환율	미래 예상거래시 기능통화 이외의 표시통화를 갖는 금융자산 및 금융부채	현금흐름 추정 민감도 분석	통화선도 및 통화옵션
시장위험-이자율	변동금리 차입금	민감도 분석	이자율스왑
신용위험	현금성자산, 매출채권, 기타채권, 파생상품	연체율 분석 신용등급	은행예치금 다원화, 신용한도, L/C
유동성위험	차입금 및 기타부채	현금흐름 추정 민감도 분석	차입한도

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

38.1.1 시장위험

(1) 외환위험

(가) 외환위험

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

(단위: 천원, USD, JPY)

구분	당기말			전기말		
	외화		원화 환산액	외화		원화 환산액
외화자산						
현금및현금성자산	USD	60,080	88,318	USD	472,032	608,638
매출채권	USD	398,880	586,353	USD	564,743	728,179
미수금	USD	576,346	847,228	USD	498,724	643,055
외화자산 합계	USD	1,035,306	1,521,899	USD	1,535,499	1,979,872
외화부채						
매입채무	USD	3,363,218	4,943,930	USD	5,883,879	7,586,673
	JPY	9,280,000	86,905	JPY	9,280,000	84,695
미지급금	USD	56,651	83,276	USD	50,652	65,310
단기차입금	USD	23,427,768	34,438,819	USD	15,445,988	19,916,058
외화부채 합계	USD	26,847,637	39,552,930	USD	21,380,519	27,652,736
	JPY	9,280,000		JPY	9,280,000	

(나) 회사의 위험

회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 외환위험, 특히 주로 달러화와 관련된 환율변동위험에 노출되어 있으며, 외환위험은 미래예상거래, 인식된 자산과 부채의 환율변동과 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 환율 변동이 법인세비용차감전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
미국달러/원	(3,794,413)	3,794,413	(2,558,817)	2,558,817
엔/원	(8,691)	8,691	(8,469)	8,469
합계	(3,803,104)	3,803,104	(2,567,286)	2,567,286

(2) 이자율위험

(가) 이자율위험

회사의 이자율 위험은 주로 변동금리부 조건의 차입금 및 변동금리 이자수취 자산에대한 투자에서 발생하는 이자율 변동위험입니다. 회사의 정책은 차입시점 금융시장의 상황을 고려하여 고정금리 및 변동금리를 선택하고 있으며 필요에 따라 이자율스왑 등을 사용합니다.

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	금액	비율	금액	비율
변동금리 차입금	22,000,000	29%	15,000,000	27%
기타 차입금 - 이자율 재설정일(*)				
6개월 미만	39,438,819	51%	24,916,058	46%
6~12개월	15,000,000	20%	-	
1~5년	-		15,000,000	27%
합계	76,438,819	100%	54,916,058	100%

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

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

(나) 회사의 위험

회사는 보고기간 말 현재 변동금리 차입금 잔액에 대해 체결된 이자율스왑은 없습니다.

(다) 민감도 분석

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율이 100bp 변동시 변동금리부 차입금 및 예금으로부터 1년간 발생하는 이자비용과 이자수익의 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기		전기	
	100bp 상승시	100bp 하락시	100bp 상승시	100bp 하락시
이자비용	(220,000)	220,000	(150,000)	150,000
이자수익	348,746	(348,746)	443,985	(443,985)

38.1.2 신용위험

신용위험은 회사의 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약조건상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다.

(1) 위험관리

회사는 은행 및 금융기관의 경우 신용도가 높은 금융기관들에 대해서만 거래를 하고 있습니다. 회사는 신용위험을 관리하기 위하여 주기적으로 고객과 거래상대방의 재무상태와 과거경험 및 기타요소들을 고려하여 재무신용도를 평가하고 있으며 고객과 거래상대방 각각에 대한 신용한도를 설정하고 있습니다. 회사는 중요한 손상의 징후나 회수기일이 초과된 매출채권에 대하여 대손충당금을 설정하였으며, 기타금융자산에 포함된 대여금이나 미수금의 경우 손상의 징후나 연체 등은 발생하지 않았습니다. 회사는 상기 매출채권을 제외하고 보고기간말 현재 채무불이행 등이 발생할 징후는 낮은 것으로 판단하고 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.

- 재화의 제공에 따른 매출채권

① 매출채권

회사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였고 합리적 추정치로 판단하였습니다.

기초와 기말의 매출채권에 대한 손실충당금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	정상	3개월 이하	6개월 이하	6개월 초과	합계
당기말					
기대 손실률	-	-	-	100.00%	
총 장부금액-매출채권	22,207,143	519,505	-	480,474	23,207,122
손실충당금	-	-	-	480,474	480,474
전기말					
기대 손실률	-	-	-	47.69%	
총 장부금액-매출채권	17,766,860	692,696	-	1,007,399	19,466,955
손실충당금	-	-	-	480,474	480,474

당기와 전기 중 매출채권의 손실충당금 변동내역은 없습니다.

(4) 신용위험에 대한 최대노출정도

금융자산의 총 장부금액은 신용위험에 대한 최대 노출정도를 나타내고 있습니다.

보고기간 말 현재 회사의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 총 장부금액과 같습니다.

38.1.3 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)

구분	3개월 미만	3~12개월	1~2년	3~5년	합계
매입채무	6,495,304	-	-	-	6,495,304
단기차입금	21,223,934	28,980,379	-	-	50,204,313
미지급금	4,589,914	-	-	-	4,589,914
미지급비용	1,303,582	-	-	-	1,303,582
기타지급채무	-	726,639	202,176	-	928,815
장기차입금	5,269,722	10,575,404	12,504,918	92,281	28,442,325
파생상품부채	-	5,814	-	-	5,814
리스부채	18,685	56,054	74,738	89,834	239,311
합계	38,901,141	40,344,290	12,781,832	182,115	92,209,378

2) 전기말

(단위: 천원)

구분	3개월 미만	3~12개월	1~2년	3~5년	합계
매입채무	18,698,997	-	-	-	18,698,997
단기차입금	15,775,764	19,737,084	-	-	35,512,848
미지급금	7,471,740	-	-	-	7,471,740
미지급비용	1,050,202	-	-	-	1,050,202
기타지급채무	91,074	374,119	584,224	-	1,049,417
장기차입금	222,776	5,539,714	15,310,823	-	21,073,313
리스부채	16,590	46,502	60,676	126,573	250,341
합계	43,327,143	25,697,419	15,955,723	126,573	85,106,858

38.2 자본위험관리

회사의 자본 관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본 비용을 절감하기 위해 최적의 자본 구조를 유지하는 것입니다. 최적의 자본 구조 달성을 위해 부채비율 등의 재무비율을 매월 모니터링하여 필요할 경우 적정한 재무구조 개선방안을 실행하고 있습니다.

회사는 산업내 다른 기업과 일관되게 자본조달비율에 기초하여 자본을 관리하고있습니다. 자본조달비율은 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순부채는 총차입금에서 현금및현금성자산을 차감한 금액이며 총자본은 재무상태표의 "자본"에 순부채를 가산한 금액입니다.

보고기간말 현재 회사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
총차입금	76,438,819	54,916,058
차감: 현금및현금성자산	(34,966,178)	(45,130,318)
순부채	41,472,641	9,785,740
자본총계	160,912,298	164,789,353
총 자본	202,384,938	174,575,093
자본조달비율	20.49%	5.61%

내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

첨부된 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서는 무림에스피 주식회사의 2024년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 감사한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조에따라 첨부하는 것입니다.

첨 부 : 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서
2. 대표자 및 내부회계관리자의 운영실태보고서

독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서

무림에스피 주식회사
주주 및 이사회 귀중

내부회계관리제도에 대한 감사의견

우리는 2024년 12월 31일 현재 내부회계관리제도운영위원회가 발표한 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」(이하 "내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계")에 근거한 무림에스피 주식회사(이하 "회사")의 내부회계관리제도를 감사하였습니다.

우리의 의견으로는 회사의 내부회계관리제도는 2024년 12월 31일 현재 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 따라 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 및 운영되고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 회사의 2024년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 및중요한 회계정책의 정보를 포함한 재무제표의 주석을 감사하였으며, 2025년 3월 14일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

내부회계관리제도 감사의견근거

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

내부회계관리제도에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

지배기구는 회사의 내부회계관리제도의 감시에 대한 책임이 있습니다.

내부회계관리제도감사에 대한 감사인의 책임

우리의 책임은 우리의 감사에 근거하여 회사의 내부회계관리제도에 대한 의견을 표명하는데 있습니다. 우리는 대한민국 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 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 이주섭입니다.

서울시 영등포구 여의공원로 111
한 영 회 계 법 인
대 표 이 사 박 용 근

2025년 3월 14일

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

대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태보고서

무림에스피주식회사 주주, 이사회 및 감사위원회 귀중

본 대표이사 및 내부회계관리자는 2024년 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, 2024년 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.

2025 년 2 월 28 일

대 표 이 사 이 도 균 (인)

내부회계관리자 김 현 창 (인)

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	무림에스피 주식회사			
감사대상 사업연도	2024년 01월 01일	부터	2024년 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 (업무수행 이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사							
		당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
투입 인원수		3	2	1	1	6	6	3	3	21	20	-	-	34	32
투입시간	분·반기검토	6	9	8	12	96	174	40	159	12	18	-	-	162	372
	감사	26	31	63	40	702	440	138	291	334	433	-	-	1,263	1,235
	합계	32	40	71	52	798	614	178	450	346	451	-	-	1,425	1,607

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2024.7.29 ~ 2024.8.2				5	일	
	주요내용	회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정						
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원				주요 감사업무 수행내용
				상주		비상주		
	2024.7.29 ~	5	일	4	명	2	명	반기검토업무 수행

	2024.8.2							
	2024.9.8 ~ 2024.9.12	5	일	4	명	2	명	내부회계관리제도 설계평가
	2024.11.18 ~ 2024.11.22	5	일	4	명	2	명	내부회계관리제도 운영평가
	2025.2.3 ~ 2025.2.7	5	일	4	명	2	명	내부회계관리제도 운영평가 및 기말감사 업무 수행
	2025.2.24 ~ 2025.2.28	5	일	4	명	2	명	기말감사 업무 수행
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2025.1.2 ~ 2025.1.3					3	일
	실사(입회)장소	대구 공장, 청라 물류창고						
	실사(입회)대상	상품, 제품, 원재료, 부재료, 저장품						
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2025.1.2					1	일
	실사(입회)장소	신사동 사옥						
	실사(입회)대상	현금, 유가증권, 어음/수표, 회원권 등						
외부조회	금융거래조회	O		채권채무조회		O	변호사조회	O
	기타조회	타처보관 재고자산 조회						
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	3	회					
	수행시기	2024.8.6, 2025.2.11, 2025.3.13						
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-						
	수행시기	-					-	일

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2024년 08월 06일	감사위원 3인 외부감사인 2인	대면회의	연간감사 계획, 내부회계관리제도 관련 보고사항, 반기 검토 진행경과 등
2	2025년 02월 11일	감사위원 3인 외부감사인 2인	대면회의	핵심감사사항, 내부회계관리제도 관련 보고사항, 감사인의 독립성 등
3	2025년 03월 13일	감사위원 3인 외부감사인 2인	서면회의	재무제표 및 내부회계관리제도 감사결과 보고