주식회사 케이피에프와 그 종속회사

연 결 재 무 제 표 에 대 한

감 사 보 고 서

제 62 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 61 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

한영회계법인

목 차

페 이 지
_____

독립된 감사인의 감사보고서 .....

연 결 재 무 제 표 .....

- 연 결 재 무 상 태 표 .....
- 연 결 손 익 계 산 표 .....
- 연 결 포 괄 손 익 계 산 서 .....
- 연 결 자 본 변 동 표 .....
- 연 결 현 금 흐 름 표 .....
- 주 석 .....

외부감사 실시내용 .....

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 케이피에프

주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 주식회사 케이피에프와 그 종속기업들(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2025년 12월 31일과 2024년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 중요한 회계정책의 요약을 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

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

감사의견근거

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

핵심감사사항

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

수출 매출의 수익인식

가. 핵심감사사항으로 결정된 이유
연결재무제표에 대한 주석 32에 기술된 바와 같이 연결회사는 화스너와 자동차용 부품, 선박용 케이블 등을 생산하며 제품군에 따라 각각의 고객군이 별도로 존재하며, 계약 조건도 제품군, 고객군에 따라 다양하게 발생합니다. 또한, 연결회사의 매출 중 수출매출은 426,724백만원으로 총 매출의 중요한 부분을 차지하고 있습니다. 수출매출은 고객과의 계약 및 수출조건에 따라 다양한 수익인식시점이 존재할 수 있는 바, 감사인은 수출매출 수익인식을 유의적인 위험으로 평가하여 핵심감사항목으로 선정하였습니다.

나. 해당사항이 감사에서 다루어진 방법
핵심감사사항에 대응하기 위하여 우리는 다음을 포함한 감사절차를 수행하였습니다.
- 수출매출과 관련한 수익인식 프로세스와 회사의 회계정책의 이해 및 평가
- 수출매출의 발생사실과 관련한 통제에 대한 설계 및 운영의 효과성 평가
- 표본으로 추출된 수출매출 거래에 대한 계약체결, 수익 금액 결정, 대금 청구 및 회계처리에 대한 입증감사절차
- 표본추출된 수출매출 거래처에 대한 채권조회확인 및 미회신 거래처에 대한 대체적 절차
- 보고기간말 전후에 발생한 거래에 대하여 표본을 추출하여 수출매출 거래에 대한 증빙과 수익인식시점의 비교

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

경영진은 연결재무제표를 작성할 때, 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 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 회사의 연결재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라 수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 연결재무제표를 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 연결재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.

・ 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위해 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.

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

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

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

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

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

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

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 이길재입니다.

서울특별시 영등포구 여의공원로 111

한 영 회 계 법 인

대 표 이 사 박 용 근

2026년 3월 17일

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

(첨부)연 결 재 무 제 표

주식회사 케이피에프와 그 종속기업

제 62 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 61 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 케이피에프 대표이사 송무현, 김형노

본점 소재지 : (도로명주소) 경기도 성남시 분당구 운중로136

(전 화) 031-8038-9761

연 결 재 무 상 태 표

제 62 기말 : 2025년 12월 31일 현재

제 61 기말 : 2024년 12월 31일 현재

주식회사 케이피에프와 그 종속기업 (단위:원)

과 목	주석	제 62(당) 기말		제 61(전) 기말	
자산					
Ⅰ. 유동자산			402,183,304,042		379,123,674,107
현금및현금성자산	4,7,8	29,288,289,636		19,904,264,354	
매출채권및기타채권	4,7,10	130,786,806,490		125,569,409,323	
당기손익-공정가치측정금융자산	4,5,7,9	19,353,541,494		9,993,760,000	
파생금융자산	4,5,7,9,11	520,860,142		121,897,929	
계약자산	32	618,440,162		648,216,538	
기타금융자산	4,7,9,12	36,964,307,151		30,513,275,085	
기타비금융자산	13	5,039,068,853		4,966,863,318	
재고자산	14	176,298,334,037		186,681,067,833	
단기보증금	4,7,9	659,003,752		471,653,245	
매각예정자산	43	2,654,652,325		253,266,482	
Ⅱ. 비유동자산			267,066,215,958		283,243,335,318
기타금융자산	4,7,9,12	120,671,521		86,616,118	
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	4,5,7,9	35,170,000		35,170,000	
당기손익_공정가치측정금융자산	4,5,7,9	467,355,000		3,589,533,551	
유형자산	15	185,534,672,298		188,696,486,967	
사용권자산	17	10,985,444,340		10,487,269,780	
투자부동산	16	929,621,819		328,087,260	
무형자산	18	25,995,847,732		22,795,534,989	
관계기업투자	19	11,999,935,908		12,143,483,372	
장기매출채권및기타채권	4,7,10	24,745,621,215		32,744,277,117	
장기보증금	4,7,9	5,419,999,810		5,116,329,503	
순확정급여자산	25	806,072,205		7,220,546,661	
기타비금융자산	13	25,804,110		-	
자 산 총 계			669,249,520,000		662,367,009,425
부채					
Ⅰ.유동부채			314,700,251,290		367,047,219,193
매입채무및기타채무	4,7,20	96,584,479,457		97,141,210,862	
단기차입금	4,7,21	200,257,336,616		227,951,189,014	
유동성장기차입금	4,7,21	4,847,825,076		4,115,940,692	
유동성전환사채	4,7,21	564,238,944		503,447,446	
유동성사채	4,7,21	-		23,484,254,664	
유동성리스부채	4,7,17	1,473,768,969		1,384,987,069	
당기법인세부채		5,828,516,067		6,861,965,968	
파생금융부채	4,5,7,11	184,872,746		776,989,685	
기타금융부채	4,7,22	301,124,036		333,445,540	

과 목	주석	제 62(당) 기말		제 61(전) 기말	
기타비금융부채	23	3,346,505,725		3,584,640,192	
충당부채	24	294,479,489		181,164,667	
계약부채	32	701,999,143		727,983,394	
매각예정처분부채		315,105,022		-	
II.비유동부채			25,719,879,346		39,332,058,002
매입채무및기타비유동채무	4,7,20	2,251,466,968		2,280,359,302	
장기차입금	4,7,21	16,869,565,232		21,717,390,308	
사채	4,7,21	-		10,500,000,000	
비유동리스부채	4,7,17	3,162,212,229		1,849,842,745	
기타금융부채	4,7,22	7,578,390		6,000,000	
충당부채	24	630,850,471		466,839,014	
이연법인세부채	28	2,798,206,056		2,511,626,633	
부 채 총 계			340,420,130,636		406,379,277,195
자본					
지배기업의 소유지분			270,050,730,720		230,699,713,641
I. 납입자본			21,617,470,859		67,617,470,859
자본금	29	10,341,399,000		10,341,399,000	
주식발행초과금	29	11,276,071,859		57,276,071,859	
II.기타포괄손익누계액	30		9,003,976,973		7,514,196,905
III. 기타자본구성요소	30		27,127,247,232		2,216,156,953
IV. 이익잉여금	31		212,302,035,656		153,351,888,924
비지배지분			58,778,658,644		25,288,018,589
자 본 총 계			328,829,389,364		255,987,732,230
자 본 과 부 채 총 계			669,249,520,000		662,367,009,425

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 손 익 계 산 서

제 62 기 : 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제 61 기 : 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 케이피에프와 그 종속기업 (단위:원)

과 목	주석	제 62(당) 기	제 61(전) 기
Ⅰ.매출액	32	743,913,803,698	768,851,420,182
Ⅱ.매출원가	32,35	650,586,085,344	673,011,452,875
Ⅲ.매출총이익		93,327,718,354	95,839,967,307
Ⅳ.판매비와관리비	33,35	57,931,825,803	52,985,821,852
Ⅴ.영업이익		35,395,892,551	42,854,145,455
Ⅵ.기타수익	34	11,766,395,685	11,186,282,669
Ⅶ.기타비용	34	6,466,211,977	6,308,167,329
Ⅷ.금융수익	36	13,300,024,306	15,281,189,535
Ⅸ.금융비용	36	22,576,870,447	25,310,020,763
Ⅹ.관계기업투자관련손익		(3,792,861,414)	(250,750,375)
Ⅺ. 법인세비용차감전순이익		27,626,368,704	37,452,679,192
Ⅻ. 법인세비용	28	6,421,029,768	10,227,077,817
계속영업당기순이익		21,205,338,936	27,225,601,375
중단영업당기순손실		(2,160,633,934)	(3,236,731,544)
XIII. 당기순이익		19,044,705,002	23,988,869,831
XIV. 당기순이익의 귀속			
지배기업소유주 지분		19,382,124,210	21,443,314,133
계속영업당기순이익		20,857,049,673	23,574,173,089
중단영업당기순손실		(1,474,925,463)	(2,130,858,956)
비지배지분		(337,419,208)	2,545,555,698
계속영업당기순이익		348,289,263	3,651,428,286
중단영업당기순손실		(685,708,471)	(1,105,872,588)
XV.지배기업 소유주지분에 대한 주당순손익			
기본주당순이익	37	1,000	1,108
계속영업기본주당순이익		1,076	1,218
중단영업기본주당순손실		(76)	(110)
희석주당순이익	37	992	1,099
계속영업희석주당순이익		1,068	1,208
중단영업희석주당순손실		(76)	(109)

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 62 기 : 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제 61 기 : 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 케이피에프와 그 종속기업 (단위:원)

과 목	주석	제 62(당) 기	제 61(전) 기
당기순이익		19,044,705,002	23,988,869,831
기타포괄손익:		1,156,680,709	2,111,973,023
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
순확정급여부채의 재측정요소	25,28	(338,385,971)	(2,266,264,461)
기타포괄손익-공정가치측정지분상품 평가손익		-	(222,806,902)
기타포괄손익-공정가치측정지분상품 처분		-	(1,540,828,687)
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목			
해외사업환산손익		(2,155,521,628)	6,141,873,073
지분법자본변동	19	3,650,588,308	-
총포괄손익		20,201,385,711	26,100,842,854
총포괄손익의 귀속			
지배기업소유주지분		20,741,624,543	24,409,578,822
비지배지분		(540,238,832)	1,691,264,032

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 62 기 : 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제 61 기 : 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 케이피에프와 그 종속기업 (단위:원)

과 목	지배기업의 소유주지분						비지배 지분	총계
	자본금	주식발행초과금	기타포괄손익 누계액	기타자본 구성요소	이익잉여금	소 계		
2024년01월01일(전기초)	10,341,399,000	57,276,071,859	2,511,209,946	2,661,465,968	137,152,071,120	209,942,217,893	24,072,550,392	234,014,768,285
연결총포괄손익:								
당기순이익	-	-	-	-	21,443,314,133	21,443,314,133	2,545,555,698	23,988,869,831
기타포괄손익								
기타포괄손익-공정가치 지분상품 평가손익	-	-	(154,335,197)	-	-	(154,335,197)	(68,471,705)	(222,806,902)
기타포괄손익-공정가치 지분상품 처분	-	-	(1,067,011,208)	-	-	(1,067,011,208)	(473,817,479)	(1,540,828,687)
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	(1,904,499,236)	(1,904,499,236)	(361,765,225)	(2,266,264,461)
해외사업환산손익	-	-	6,092,110,330	-	-	6,092,110,330	49,762,743	6,141,873,073
총 기타포괄손익	-	-	4,870,763,925	-	(1,904,499,236)	2,966,264,689	(854,291,666)	2,111,973,023
총 포괄손익	-	-	4,870,763,925	-	19,538,814,897	24,409,578,822	1,691,264,032	26,100,842,854
소유주와의 거래:								
종속기업의 이익잉여금 변동	-	-	-	-	(1,785,635,917)	(1,785,635,917)	(792,207,727)	(2,577,843,644)
기타포괄손익-공정가치 지분상품 처분	-	-	-	-	1,349,196,724	1,349,196,724	599,010,719	1,948,207,443
연차배당	-	-	-	-	(2,902,557,900)	(2,902,557,900)	(1,981,219)	(2,904,539,119)
종속기업의 처분	-	-	132,223,034	-	-	132,223,034	-	132,223,034
비지배지분과의 거래로 인한 증감	-	-	-	(457,873,393)	-	(457,873,393)	(215,985,057)	(673,858,450)
기타	-	-	-	12,564,378	-	12,564,378	(64,632,551)	(52,068,173)
소유주와의 거래 총액	-	-	132,223,034	(445,309,015)	(3,338,997,093)	(3,652,083,074)	(475,795,835)	(4,127,878,909)
2024년12월31일(전기말)	10,341,399,000	57,276,071,859	7,514,196,905	2,216,156,953	153,351,888,924	230,699,713,641	25,288,018,589	255,987,732,230
2025년01월01일(당기초)	10,341,399,000	57,276,071,859	7,514,196,905	2,216,156,953	153,351,888,924	230,699,713,641	25,288,018,589	255,987,732,230
연결총포괄손익:								
당기순이익	-	-	-	-	19,382,124,210	19,382,124,210	(337,419,208)	19,044,705,002
기타포괄손익								
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	(130,279,735)	(130,279,735)	(208,106,236)	(338,385,971)
지분법 자본변동	-	-	3,650,588,308	-	-	3,650,588,308	-	3,650,588,308
해외사업환산손익	-	-	(2,160,808,240)	-	-	(2,160,808,240)	5,286,612	(2,155,521,628)
총 기타포괄손익	-	-	1,489,780,068	-	(130,279,735)	1,359,500,333	(202,819,624)	1,156,680,709
총 포괄손익	-	-	1,489,780,068	-	19,251,844,475	20,741,624,543	(540,238,832)	20,201,385,711
소유주와의 거래:								
자기주식 처분	-	-	-	3,417,187,126	-	3,417,187,126	-	3,417,187,126
자기주식 소각	-	-	-	3,399,139,843	(3,399,139,843)	-	-	-
이익잉여금 전입	-	(46,000,000,000)	-	-	46,000,000,000	-	-	-
연차배당	-	-	-	-	(2,902,557,900)	(2,902,557,900)	(1,199,076,358)	(4,101,634,258)
종속기업의 유상증자	-	-	-	10,523,227,624	-	10,523,227,624	28,049,517,476	38,572,745,100
비지배지분과의 거래로 인한 증감	-	-	-	7,284,056,000	-	7,284,056,000	7,053,029,479	14,337,085,479
기타	-	-	-	287,479,686	-	287,479,686	127,408,290	414,887,976
소유주와의 거래 총액	-	(46,000,000,000)	-	24,911,090,279	39,698,302,257	18,609,392,536	34,030,878,887	52,640,271,423
2025년12월31일(당기말)	10,341,399,000	11,276,071,859	9,003,976,973	27,127,247,232	212,302,035,656	270,050,730,720	58,778,658,644	328,829,389,364

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제 62 기 : 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제 61 기 : 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 케이피에프와 그 종속기업 (단위:원)

과 목	주석	제 62(당) 기		제 61(전) 기	
Ⅰ.영업활동으로 인한 현금흐름			50,718,882,035		13,562,584,421
1.영업으로부터 창출된 현금	39	67,855,024,860		35,425,122,483	
2.이자의 수취		3,059,745,538		3,738,182,076	
3.이자의 지급		(12,139,648,217)		(16,039,224,198)	
4.법인세의 납부		(8,056,240,146)		(9,561,495,940)	
Ⅱ.투자활동으로 인한 현금흐름			(25,008,577,221)		(3,412,796,690)
1.투자활동으로 인한 현금 유입액		47,674,319,105		32,973,721,599	
단기금융상품의 처분		23,988,500,000		18,957,524,382	
기타포괄손익-공정가치측정금융자산의처분		-		3,217,437,519	
당기손익-공정가치측정금융자산의처분		-		41,192,597	
단기대여금의 감소		665,500,669		6,213,621,702	
장기대여금의 감소		19,008,307,719		135,910,000	
유형자산의 처분		1,984,461,945		74,053,441	
무형자산의 처분		100,000,000		-	
국고보조금의 수령		302,413,527		178,592,000	
임차보증금의 감소		444,765,700		896,882,155	
기타보증금의 감소		-		50,000,000	
파생상품의 감소		657,951,402		2,390,881,984	
파생금융부채의 증가		202,418,143		3,241,208	
기타의투자자산의 감소		-		814,384,611	
매각예정자산의 감소		320,000,000		-	
2.투자활동으로 인한 현금 유출액		(72,682,896,326)		(36,386,518,289)	
단기금융상품의 증가		31,975,100,052		11,368,843,170	
당기손익-공정가치측정금융자산의취득		5,000,000,000		999,970,000	
기타의투자자산의 증가		114,912,000		134,640,000	
단기대여금의 증가		953,769,470		6,529,042,160	
장기대여금의 증가		11,500,000,000		-	
유형자산의 취득		16,043,275,970		11,557,164,518	
무형자산의 취득		3,544,226,092		2,909,466,384	
종속기업및관계기업투자의취득		48,765,000		-	
파생금융자산의 증가		-		235,309,586	
파생금융부채의 감소		2,819,791,843		2,003,394,645	
장기보증금의 증가		23,997,374		-	
임차보증금의 증가		659,058,525		648,687,826	
Ⅲ.재무활동으로 인한 현금흐름			(17,098,381,991)		(24,310,652,837)
1.재무활동으로 인한 현금유입액		266,002,358,751		289,675,767,521	
단기차입금의 증가		211,885,446,231		259,175,767,521	
장기차입금의 증가		-		20,000,000,000	
임대보증금의 증가		1,542,420		-	
사채의 발행		-		10,500,000,000	
종속기업의 납입자본증가		38,572,745,100		-	
비지배지분의 증가		15,542,625,000		-	
2.재무활동으로 인한 현금유출액		(283,100,740,742)		(313,986,420,358)	
단기차입금의 상환		239,306,909,529		252,434,912,829	

과 목	주석	제 62(당) 기		제 61(전) 기	
유동성장기차입금의 상환		4,115,940,692		21,646,032,008	
리스부채의 상환		1,558,894,434		1,320,373,096	
사채의 상환		34,000,000,000		20,600,000,000	
유동성사채의 감소		-		15,000,000,000	
자기주식의 취득		18,637,187		82,544,525	
배당금의 지급		4,100,358,900		2,902,557,900	
IV.현금의 증감			8,611,922,823		(14,160,865,106)
기초의 현금			19,904,264,354		32,297,535,515
현금에 대한 환율변동효과			772,102,459		1,767,593,945
V.기말의 현금			29,288,289,636		19,904,264,354

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주석

제 62 기 : 2025년 01월 01일 부터 2025년 12월 31일 까지

제 61 기 : 2024년 01월 01일 부터 2024년 12월 31일 까지

회사명 : 주식회사 케이피에프와 그 종속기업

1. 일반 사항

1.1 지배회사의 개요

지배회사인 주식회사 케이피에프(이하 "지배회사")는 1963년 10월에 설립되어 각종 산업용 볼트, 너트류 및 자동차부품 등을 제조 및 판매하고 있으며, 경기도 성남시에 본사와 충청북도 충주시 충주산업단지에 공장시설을 두고 있습니다.

지배회사는 1994년 12월에 주식을 한국거래소가 개설하는 코스닥증권시장에 등록하였으며, 2006년 1월 2일자 임시주주총회 결의에 의거하여 회사의 상호를 한국볼트공업주식회사에서 주식회사 케이피에프로 변경하였습니다.

2025년 12월 31일 현재 연결회사가 발행할 주식의 총수는 51,200,000주이며, 주식 1주의 액면금액은 500원, 발행한 보통주 주식의 수는 20,016,592주이며, 납입자본금은 10,341백만원 입니다.

2025년 12월 31일 현재의 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주 주	소유주식수(주)	지분율(%)
㈜송현홀딩스	7,129,504	35.62
케이피에프 사내근로복지기금	666,206	3.33
기타	12,220,882	61.05
합 계	20,016,592	100.00

1.2 연결대상 종속기업의 현황

- 당기말

종속기업명	지분율(%)	주요영업활동	소재지
KPF VINA	99.98	부품제조판매업	베트남
KPF (Jinan) Bearing	100.00	부품제조판매업	중국
KPF USA	100.00	무역업	미국
KPF Automotive USA	100.00	무역업	미국
㈜티엠씨(*1)	48.76	선박용전선 및 절연광케이블 제조	대한민국
㈜글로우원-㈜티엠씨의 종속기업	91.43	조명장치제조업	대한민국
TMC Cable USA, LLC-㈜티엠씨의 종속기업	100.00	무역업	미국
TMC Texas inc(*2)-㈜티엠씨의 종속기업	100.00	선박용전선 및 절연광케이블 제조	미국
GLOWONE POLAND-㈜글로우원의 종속기업	100.00	LED 조명 도소매업	폴란드

- 전기말

종속기업명	지분율(%)	주요영업활동	소재지
KPF VINA	99.98	부품제조판매업	베트남
KPF (Jinan) Bearing	100.00	부품제조판매업	중국
KPF USA	100.00	무역업	미국
KPF Automotive USA	100.00	무역업	미국
㈜티엠씨(*1)	68.37	선박용전선 및 절연광케이블 제조	대한민국
㈜글로우원-㈜티엠씨의 종속기업	91.43	조명장치제조업	대한민국
TMC Cable USA, LLC-㈜티엠씨의 종속기업	100.00	무역업	미국
GLOWONE POLAND-㈜글로우원의 종속기업	100.00	LED 조명 도소매업	폴란드

(*1) 당기 중 (주)티엠씨의 유가증권시장 상장으로 지분율은 하락하였으나, 주주 분산에 따른 실질적 영향력 및 특수관계인 합산 지배력(과반수 이상)을 근거로 종속기업 분류를 유지하였습니다.
(*2) 당기 중 TMC Texas inc 는 출자금 100%를 납입하여 종속기업으로 편입되었습니다.

보고기간종료일 현재 연결대상 종속기업 및 지분법적용대상회사의 결산일은 연결재무제표 작성기준일과 모두 일치합니다.

1.3 종속기업 관련 재무정보 요약

연결대상 종속기업의 요약재무상태표와 요약포괄손익계산서는 다음과 같습니다(단위: 천원).

- 당기

구분	KPF VINA	KPF USA	KPF (Jinan) Bearing	KPF Automotive USA	㈜티엠씨와 종속기업
자산	99,176,030	5,275,709	50,358,462	221,248	237,113,295
부채	45,658,457	-	32,215,001	-	126,278,805
자본	53,517,573	5,275,709	18,143,461	221,248	110,834,490
매출	125,441,864	479,711	34,273,841	241,070	340,884,970
당기순이익(손실)	17,100,330	(157,075)	808,989	(75,140)	(585,325)
총포괄이익(손실)	14,742,953	(289,970)	1,132,466	(82,390)	(1,247,274)

- 전기

구분	KPF VINA	KPF USA	KPF (Jinan) Bearing	KPF Automotive USA	㈜티엠씨와 종속기업
자산	94,763,594	5,565,679	49,032,646	306,578	235,957,982
부채	48,872,474	-	32,021,650	2,940	159,083,563
자본	45,891,120	5,565,679	17,010,996	303,638	76,874,419
매출	99,101,017	674,535	36,755,220	255,578	362,513,662
당기순이익(손실)	7,976,222	77,622	1,401,595	12,824	12,456,983
총포괄이익(손실)	11,709,386	757,177	3,066,655	49,429	7,857,640

2. 중요한 회계정책

다음은 연결재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

2.1 연결재무제표 작성기준

지배기업 및 종속기업(이하 '연결회사')의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

연결재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

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

한국채택국제회계기준은 연결재무제표 작성시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 요구되는 부분이나 중요한 가정 및 추정이 요구되는 부분은 주석3에서 설명하고 있습니다.

2.2. 회계정책과 공시의 변경

2.2.1 연결회사가 채택한 제・개정 기준서

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

(1) 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과' 개정 - 교환가능성 결여
2025년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되는 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과' 개정 - 교환가능성 결여는 기업이 다른 통화와의 교환가능성을 평가하는 방법과 교환 가능성 결여 시 현물환율을 결정하는 방법을 명확히 하였습니다. 또한 이 개정사항은 교환가능성이 결여된 통화가 기업의 재무성과, 재무상태 및

현금흐름에 어떻게 영향을 미치는지 또는 영향을 미칠 것으로 예상되는지를 재무제표 이용자가 이해할 수 있는 정보를 공시하도록 요구합니다. 이 개정사항이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

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

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

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

단, 이 개정 내용은 2029년 12월 31일이 속하는 회계연도까지 효력이 있습니다. 이 개정사항이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2.2.2 연결회사가 적용하지 않은 제・개정 기준서 및 해석서

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

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

동 개정사항은 다음을 포함합니다.

- 금융부채는 결제일에 제거된다는 점을 명확히 하고 특정 요건을 충족하는 경우 전자지급시스템을 사용하여 결제되는 금융부채를 결제일 전에 제거하기 위한 회계정책 선택(특정 요건이 충족되는 경우)을 도입함

· ESG 및 유사한 특성이 있는 금융자산의 계약상 현금흐름을 평가하는 방법에 대한 추가적인 지침
· 비소구 특성을 구성하는 것이 무엇인지와 계약상 연계된 금융상품의 특징이 무엇인지를 명확히 함
· 우발특성이 있는 금융상품에 대한 공시사항과 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품에 대한 추가적인 공시 요구사항을 도입

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

(2) 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11
기준서간 요구사항의 일관성을 제고하고, 불명확한 부분을 명확히 하여, 이해가능성을 개선하고자 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11이 발표되었습니다.
· 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택': K-IFRS 최초 채택시 위험회피회계 적용
· 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시': 제거 손익, 실무적용지침
· 기업회계기준서 제1109호 '금융상품': 리스부채의 제거 회계처리와 거래가격의 정의
· 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표': 사실상의 대리인 결정
· 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표': 원가법

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

(3) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 및 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 자연에 의존하는 전력과 관련된 계약
자연에 의존하는 전력과 관련된 계약에 대한 기업회계기준서 제1109호 및 1107호 개정사항이 공표되었으며, 주요 내용은 다음과 같습니다.
· 적용범위 내 계약에 대한 '자가 사용(own-use)' 요건의 적용을 명확히 함

· 적용범위 내 계약에 대한 현금흐름위험회피 관계의 현금흐름위험회피대상항목 지정 건을 개정
· 투자자가 이러한 계약이 기업의 재무성과 및 현금흐름에 미치는 영향을 이해할 수 있도록 새로운 공시 요건을 추가

이 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용됩니다. 조기 적용이 허용되며 그 사실은 공시되어야 합니다. '자가 사용 예외'에 관한 개정은 소급 적용되며, 위험회피회계 관련 개정은 최초 적용일 이후 지정되는 새로운 위험회피 관계에 대해 전진적으로 적용해야 합니다. 또한 기업회계기준서 제1107호의 공시 개정사항은 기업회계기준서 제1109호 개정사항과 함께 적용되어야 하며, 비교정보를 재작성하지 않는 경우에는 공시에 대한 비교정보를 제공할 수 없습니다.

이 개정사항은 연결재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

(4) 기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시'
기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'를 대체하는 기업회계기준서 제1118호가 공표되었습니다. 기업회계기준서 제1118호는 손익계산서의 표시에 대해서 특정 총합계와 중간합계를 포함한 새로운 요구사항을 도입합니다. 또한 기업은 손익계산서의 모든 수익과 비용을 영업, 투자, 재무, 법인세 및 중단영업의 다섯 가지 범주 중 하나로 분류해야 하며, 처음 세 가지 범주는 새로운 범주입니다.
기업회계기준서 제1118호는 새롭게 정의된 경영진이 정의한 성과측정치와 수익과 비용의 중간합계를 공시하도록 요구하며, 주요 재무제표와 주석의 식별된 '역할'에 따라 재무정보를 통합하고 세분화하기 위한 새로운 요구사항을 포함합니다.
또한 이 기준서의 제정에 따라 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표'에 대한 좁은 범위의 개정이 이루어졌습니다. 예를 들면, 간접법에 따른 영업활동 현금흐름 산정의 출발점을 당기순이익에서 영업손익으로 변경하고 배당과 이자에서 발생하는 현금흐름 분류에 대한 선택권의 제거 등입니다. 이 외에도 여러 다른 기준서에 대한 후속적인 개정이 이루어졌습니다.

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

연결회사는 현재 개정사항이 주요 연결재무제표와 연결재무제표 주석에 미칠 영향을 파악 중에 있습니다. 최초 적용 시에 연결회사의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠것으로 예상되는 항목은 다음과 같습니다.

· 임대수익, 투자부동산의 공정가치 변동, 관계기업과 공동기업에 대한 지분법손익은 손익계산서에서 투자 범주로 분류될 것입니다.
· 외환차이는 해당 외환차이를 발생시킨 항목의 수익 및 비용과 동일한 범주로 분류합니다.
· 다음의 새로운 공시가 추가됩니다.
  (1) 경영진이 정의한 성과측정치(MPMs)
  (2) 손익계산서의 영업 범주에서 기능별로 비용을 표시하는 경우, 특정 성격별 비용
  (3) 손익계산서 각 별도표시항목별로 기업회계기준서 제1118호를 적용하여 재작성한 금액과 기업회계기준서 제1001호를 적용하여 표시한 금액 간의 차이조정 내용
· 현금흐름표에서는 수취이자와 지급이자가 각각 투자활동과 재무활동으로 분류될 예정입니다.

2.3. 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 연결회사 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 연결회사의 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 대

한 순투자의 일부인 화폐성항목에서 생기는 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다.

차입금과 관련된 외환차이는 연결손익계산서에 금융원가로 표시되며, 다른 외환차이는 금융수익, 기타수익 또는 금융비용, 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.

2.4 금융자산

(1) 분류

연결회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

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

금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 분류합니다.

공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 보유하는 사업모형에 따라 그 평가손익을 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 연결회사는 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

연결회사는 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.

① 채무상품

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

(가) 상각후원가

계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가로 측정하는 금융자산으로서 위험회피관계의 적용 대상이 아닌 금융자산의 손익은 해당 금융자산을 제거하거나 손상할 때 당기손익으로 인식합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다.

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 금융자산은 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 손상차손(환입)과 이자수익 및 외환손익을 제외하고는, 공정가치로 측정하는 금융자산의 평가손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다. 외환손익은 '금융수익' 또는 '금융비용'으로 표시하고 손상차손은 '금융비용'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 연결손익계산서에 '금융수익' 또는 '금융비용'으로 표시합니다.

② 지분상품

연결회사는 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 연결회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

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

(3) 손상

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

연결회사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 연결회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다. 해당 금융부채는 연결재무상태표에 '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 연결재무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

2.5 파생상품

파생상품은 파생상품 계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용 요건을 충족하지 않는 파생상품은 매매목적으로 분류되고 파생상품의 공정가치 변동은 거래의 성격에 따라 '금융수익(비용)'으로 연결손익계산서에 인식됩니다.

2.6 매출채권

매출채권은 공정가치로 인식할 때에 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 무조건적인 대가의 금액으로 최초 인식합니다. 매출채권은 손실충당금을 차감하여 측정됩니다.

2.7 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 개별법을 적용하는 미착품을 제외하고는 이동평균법에 따라 결정됩니다.

2.8 매각예정 비유동자산(또는 처분자산집단)

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

2.9 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.

과목	추정 내용연수
건물	3년~40년
구축물	10년~15년
기계장치	2년~15년
차량운반구	4년
공기구비품	10년

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

2.10 차입원가

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

2.11 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.

2.12 무형자산

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

내부적으로 창출한 무형자산인 소프트웨어 개발비는 기술적 실현가능성, 미래경제적 효익 등을 포함한 자산 인식요건이 충족된 시점 이후에 발생한 지출금액의 합계입니다. 회원권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정 내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

과목	추정 내용연수
소프트웨어	5년~10년

2.13 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산(사용권 자산을 포함)은 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산 중 토지를 제외한 투자부동산은 추정 경제적 내용연수 25~30년 동안 정액법으로 상각됩니다.

2.14 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.

2.15 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타채무는 연결회사가 보고기간말 전에 제공받은 재화나 용역에 대하여 지급하지 않은 부채입니다. 매입채무와 기타채무는 보고기간 후 12개월 또는 연결회사의 정상영업주기 후에 지급기일이 도래하는 것이 아니라면 연결재무상태표에서 유동부채로 표시합니다. 해당 채무는 최초에 공정가치로 인식됩니다.

2.16 금융부채

(1) 분류 및 측정

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

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

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

(2) 제거

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

2.17 금융보증계약

연결회사가 제공한 금융보증계약은 최초에 공정가치로 인식하고, 이후 다음 중 큰 금액으로 측정하여 '기타금융부채'로 인식됩니다.

(1) 금융상품의 손상규정에 따라 산정한 손실충당금

(2) 최초 인식금액에서 기업회계기준서 제1115호에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

연결회사는 관계기업 및 종속기업에 무상으로 제공한 금융보증계약을 선급비용으로 계상하고 보증기간에 걸쳐 상각하여 인식하고 있습니다.

2.18 복합금융상품

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

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

연결회사는 금융감독원 질의회신 "회제이-00094"에 의거하여 전환권을 자본으로 인식했으며, 동 회계처리는 "주식회사 등의 외부감사에 관한 법률" 제5조 제1항 제1호의 한국채택국제회계기준에 한하여 효력이 있습니다.

2.19 충당부채

연결회사는 제품매출과 관련하여, 품질보증기간 동안 의무를 이행하기 위해 과거 경험률 등을 기초로 추정하여 품질보증충당부채로 인식하고 있습니다. 실제 품질보증이 발생하는 경우에는 품질보증충당부채에서 우선적으로 충당하고 있습니다.

2.20 온실가스 배출권

연결회사는「온실가스 배출권의 할당 및 거래에 관한 법률」에 따라 발생하는 온실가스 배출권 및 배출부채에 대하여 다음과 같이 회계처리하고 있습니다.

(1) 온실가스 배출권

온실가스 배출권은 정부에서 무상으로 할당받은 배출권과 유상으로 매입한 배출권으로 구성됩니다. 무상할당 배출권은 영(0)으로 측정하여 인식하고, 매입 배출권은 매입원가에 취득과 직접 관련되어 정상적으로 발생하는 그 밖의 원가를 가산하여 취득원가로 인식합니다.

(2) 배출부채

배출부채는 정부에 배출권을 제출해야 하는 현재의무로서, 보유한 배출권의 장부금액과 초과 배출량에 대한 의무를 이행하는 데 소요될 예상지출을 합산하여 측정합니다. 배출부채는 배출권을 정부에 제출할 때 제거합니다.

2.21 고객과의 계약에서 생기는 수익

고객과의 계약에서 연결회사는 재화나 용역의 통제가 고객에 이전되었을 때, 해당 재화나 용역의 대가로 받을 권리를 갖게 될 것으로 예상하는 대가를 반영하는 금액으로 수익을 인식합니다. 연결회사는 고객과의 계약에서 재화나 용역을 고객에게 제공하기 전에 정해진 각 재화나 용역을 통제하므로 본인으로 결론 내렸습니다.

(1) 재화의 판매

연결회사는 산업용 화스너 및 자동차 베어링류를 제조하여 국내/외 고객에게 판매하거나 상품을 매입하여 판매합니다.

연결회사는 재화를 사용하기 위한 통제권 및 모든 재량을 가지며, 재화 인수에 영향을 미칠 수 있는 이행되지 않은 의무가 남아있지 않은 시점에서 재화에 대한 통제가 이전된 것으로 보아 매출을 인식합니다.

(2) 변동대가

계약이 변동대가를 포함한 경우에 연결회사는 고객에 약속한 재화를 이전하고 그 대가로 받을 금액을 추정합니다. 변동대가와 관련된 불확실성이 나중에 해소될 때, 이미 인식한 누적 수익 금액 중 유의적인 부분을 되돌리지(환원하지) 않을 가능성이 매우 높은 정도까지만 변동대가를 계약의 개시 시점에 추정하고 거래가격에 포함합니다.

(3) 계약 잔액

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

-매출채권
수취채권은 무조건적인 연결회사의 권리를 나타냅니다. 왜냐하면 시간만 경과하면 대가를 지급받을 수 있기 때문입니다.

-계약부채
계약부채는 연결회사가 고객에게서 이미 받은 대가(또는 지급기일이 된 대가)에 상응하여 고객에게 재화나 용역을 이전하여야 하는 기업의 의무입니다. 만약 연결회사가 재화나 용역을 고객에 이전하기 전에 고객이 대가를 지불한다면, 지급이 되었거나 지급기일 중 이른 시점에 계약부채를 인식합니다. 계약부채는 연결회사가 계약에 따라 수행의무를 이행할 때 수익으로 인식합니다.

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 기초하여 측정됩니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 연결회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있으며 세무당국이 불확실한 법인세 처리를 수용할 가능성이 높은지 고려합니다. 연결회사는 법인세 측정 시 가장 가능성이 높은 금액 또는 기댓값 중 불확실성의 해소를 더 잘 예측할 것으로 예상되는 방법을 사용하여 불확실성의 영향을 반영합니다.

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

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

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

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

2.23 종업원급여

(1) 퇴직급여

연결회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

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

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정

급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 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.

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

(2) 주식기준보상

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

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

(3) 기타장기종업원급여

연결회사는 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 이 급여를 받을 수 있는 권리는 5년 이상의 장기간 근무한 임직원에게만 주어집니다. 기타장기종업원급여는 확정급여제도와 동일한 방법으로 측정되며, 근무원가, 기타장기종업원급여부채의 순이자 및 재측정요소는 당기손익으로 인식됩니다. 또한, 이러한 부채는 매년 독립적이고 적격한 보험계리사에 의해 평가됩니다.

2.24 자본금

보통주는 자본으로 분류하고 있습니다. 연결회사가 연결회사의 보통주를 취득하는

경우, 직접거래원가를 포함하는 지급대가는 그 보통주가 소각되거나 재발행될 때까지 연결회사의 자본에서 차감하여 표시하고 있습니다. 이러한 자기주식이 재발행되는 경우, 수취한 대가는 연결회사의 주주에게 귀속되는 자본에 포함하고 있습니다.

2.25 리스

(1) 리스제공자

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

(2) 리스이용자

연결회사는 사무실, 자동차 등을 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 1~5년의 고정기간으로 체결되지만 아래에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다.

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 연결회사는 상대적 개별 가격에 기초하여 계약 대가를 리스요소와 비리스요소에 배분하였습니다. 그러나 연결회사가 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.

연결회사는 계약이 집행가능한 기간 내에서 해지 불능기간에 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간과 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간을 포함하여 리스기간을 산정합니다. 연결회사는 리스이용자와 리스제공자가 각각 다른 당사자의 동의 없이 종료할 수 있는 권리가 있는 경우 계약을 종료할 때 부담할 경제적 불이익을 고려하여 집행가능한 기간을

산정합니다.

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

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

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.

연결회사는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

-가능하다면 개별 리스이용자가 받은 최근 제3자 금융 이자율에 제3자 금융을 받은 이후 재무상태의 변경을 반영
-최근 제3자 금융을 받지 않은 종속기업이 보유한 리스의 경우 무위험이자율에 신용위험을 조정하는 상향 접근법을 사용
-국가, 통화, 담보, 보증과 같은 리스에 특정한 조정을 반영

개별 리스이용자가 리스와 비슷한 지급일정을 가진 분할상환 차입금 이자율을 쉽게 관측(최근의 금융 또는 시장 자료를 통해)할 수 있는 경우, 연결회사는 증분차입이자율을 산정할 때 그 이자율을 시작점으로 사용합니다.

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

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

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

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

사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다. 연결회사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우 사용권자산은 기초자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각합니다.

장비 및 차량운반구의 단기리스와 모든 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액 기준에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 매수선택권 없이 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 IT기기와 소액의 사무실 가구로 구성되어 있습니다.

(3) 연장선택권 및 종료선택권

연결회사 전체에 걸쳐 다수의 부동산 및 시설장치 리스계약에 연장선택권 및 종료선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은 계약 관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기 위해 사용됩니다. 보유하고 있는 대부분의 연장선택권 및 종료선택권은 해당 리스제공자가 아니라 연결회사가 행사할 수 있습니다.

2.26 연결

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

(1) 종속기업

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

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

영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액으로 인식됩니다. 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식합니다.

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

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

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

(2) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업투자는 최초에 취득원가로 인식하며 이후 지분법을 적용합니다. 연결회사와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 관계기업의 손실 중 연결회사의 지분이 관계기업에 대한 투자지분(순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분 포함)과 같거나 초과하는 경우에는 지분법 적용을 중지합니다. 단, 연결회사의 지분이 영(0)으로 감소된 이후 추가 손실분에 대하여 연결회사에 법적-의제의무가 있거나, 관계기업을 대신하여 지급하여야 하는 경우, 그 금액까지만 손실과 부채로 인식합니다. 또한 관계기업투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다. 연결회사는 지분법을 적용하기 위하여 관계기업의 재무제표를 이용할 때, 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여 연결회사가 적용하는회계정책과 동일한 회계정책이 적용되었는지 검토하여 필요한 경우 관계기업의 재무제표를 조정합니다.

(3) 공동약정

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

2.27 오류수정

연결회사는 당기중에 발견한 당기의 잠재적 오류는 재무제표의 발행승인일 전에 수정합니다. 그러나 중요한 오류를 후속기간에 발견하는 경우, 이러한 전기오류는 해당 후속기간의 연결재무제표에 비교표시된 연결재무정보를 재작성하여 수정합니다.

비교표시되는 하나 이상의 과거기간의 비교정보에 대해 특정기간에 미치는 오류의 영향을 실무적으로 결정할 수 없는 경우, 실무적으로 소급재작성할 수 있는 가장 이른 회계기간의 자산, 부채 및 자본의 기초금액을 재작성합니다.

2.28 중단영업

연결회사는 이미 처분되었거나 매각예정으로 분류되고 다음 중 하나에 해당하는 기업의 구분단위를 중단영업으로 분류하고 있습니다.
- 별도의 주요 사업계열이나 영업지역
- 별도의 주요 사업계열이나 영업지역을 처분하려는 단일 계획의 일부
- 매각만을 목적으로 취득한 종속기업

연결회사는 폐기될 처분자산집단이 상기의 요건을 충족한다면, 처분자산집단의 성과와 현금흐름을 사용이 중단된 날에 중단영업으로 표시하고 있습니다.

중단영업이 있는 경우, 연결포괄손익계산서에 비교 표시되는 기간의 기초부터 영업이 중단된 것처럼 재작성하고 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

연결재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 연결회사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 회계추정의 결과가 실제 결과와 동일한 경우는 드물 것이므로 중요한 조정을 유발할 수 있는 유의적인 위험을 내포하고 있습니다.

다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 경영진 판단과 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다. 일부 항목에 대한 유의적인 판단 및 추정에 대한 추가적인 정보는 개별 주석에 포함되어 있습니다.

(1) 순확정급여부채

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

(2) 현금창출단위의 자산손상

연결회사는 현금창출단위에 대한 손상차손 인식여부를 기업회계기준서 제1036호 '자산손상' 규정에 따라 판단하고 있습니다. 손상징후가 있는 경우 현금창출단위의 장부금액을 회수가능액과 비교하여 손상검사를 하고 있으며, 회수가능액은 사용가치 또는 순공정가치의 추정에 기초하여 결정되므로, 추정에 고려되는 다양한 가정에 영향을 받습니다.

(3) 대손충당금

연결회사는 고객의 지급불능 상태에서 발생하는 추정 손실의 회계처리를 위해 대손충당금 계정을 사용하고 있습니다. 대손충당금의 적정성 평가 시에는 매출채권 잔액의 연령분석, 과거 손상발생 경험, 고객의 신용도 및 결제 조건의 변경 등에 근거합니다. 고객의 재무상태가 악화될 경우, 실제 상각금액은 예상금액보다 늘어날 수 있습니다.

(4) 재고자산평가충당금

연결회사는 주석 2.7에서 설명하는 바와 같이 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 재고자산을 계상하고 있습니다. 이러한 재고자산평가충당금은 과거 경험 등에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다.

4. 재무위험관리

가. 재무위험관리요소

연결회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(환위험, 공정가치 이자율 위험, 현금흐름 이자율 위험 및 가격위험), 신용위험 및 유동성 위험과 같은 다양한 금융위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 예측불가능성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화 하는데 중점을 두고 있습니다.

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 연결회사의 자금팀에 의해 이루어지고 있습니다. 연결회사 자금팀은 현업부서들과 긴밀히 협력하여 재무위험을 식별, 평가 및 회피하고 있습니다. 이사회는 외환위험, 이자율위험, 신용위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 문서화된 정책뿐 아니라, 전반적인 위험관리에 대한 문서화된 정책을 제공합니다.

1) 시장위험

(1) 외환위험

연결회사는 수출거래 등의 영업활동을 영위하고 있어 외환위험, 특히 주로 미국 달러화 및 유로화와 관련된 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 외환위험은 미래예상거래, 인식된 자산과 부채, 해외사업장에 대한 순투자와 관련하여 발생하고 있습니다.

연결회사의 경영진은 각각의 기능통화에 대한 외환위험을 관리하도록 하는 정책을 수립하고 있습니다. 연결회사는 통화선도 거래를 통해 미래예상거래 및 인식된 자산과 부채로 인해 발생하는 외환위험을 관리하고 있습니다. 외환위험은 미래예상거래 및 인식된 자산부채가 기능통화로 표시될 때 발생하고 있습니다.

연결회사는 해외사업장에 일정한 투자를 하고 있으며, 이들 해외사업장의 순자산은 외화환산 위험에 노출되어 있습니다. 이러한 환노출은 주로 관련 외화로 표시되는 차입금을 통해 관리되고 있습니다.

연결회사의 외환위험 관리의 목표는 환율 변동으로 인한 불확실성과 손익 변동을 최소화함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다. 보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율 10% 변동시 환율변동이 법인세차감전 순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기		전기	
	10%상승시	10%하락시	10%상승시	10%하락시
USD	2,967,452	(2,967,452)	2,528,313	(2,528,313)
EUR	4,095,307	(4,095,307)	2,728,502	(2,728,502)
JPY	326,604	(326,604)	24,394	(24,394)
기타	(2,385,609)	2,385,609	(2,946,876)	2,946,876

상기 민감도 분석은 보고기간말 현재 회사의 기능통화인 원화 이외의 주요 외화로 표시된 화폐성 자산・부채를 대상으로 하였습니다.

보고기간 종료일 현재 연결회사의 외화금융자산 및 외화금융부채는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말		전기말	
	외화금융자산	외화금융부채	외화금융자산	외화금융부채
USD	61,706,871	32,032,351	62,422,687	37,139,561
EUR	44,739,047	3,785,980	31,175,202	3,890,186
JPY	3,266,039	-	424,569	180,631
VND	6,220,987	3,651,225	2,396,148	3,832,077
기타	5,353,702	31,779,550	3,988,088	32,020,919

통화선도계약으로 인한 위험회피효과를 반영한 외화에 대한 원화의 환율 10% 변동시 환율변동이 법인세차감전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기		전기	
	10%상승시	10%하락시	10%상승시	10%하락시
USD	(437,566)	437,566	4,458,674	(4,458,674)
EUR	3,225,475	(3,225,475)	1,918,275	(1,918,275)
JPY	326,604	(326,604)	24,394	(24,394)
기타	(2,385,609)	2,385,609	(2,946,876)	2,946,876

(2) 현금흐름 및 공정가치 이자율 위험

연결회사의 이자율 위험은 변동이자부 차입금에서 비롯됩니다. 변동 이자율로 발행된 차입금으로 인하여 연결회사는 현금흐름이자율 위험에 노출되어 있으며 동 이자율위험의 일부는 변동이자부 현금성 자산으로부터 이자율위험과 상쇄됩니다.

보고기간 종료일 현재, 다른 모든 변수가 일정하고 시장이자율 등이 100bp 변동시 이자비용에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	시장이자율의 변동	세전순이익에 미치는 효과	자본에 미치는 효과(*)
당기말	+ 100 bp	(1,729,657)	(1,729,657)
	- 100 bp	1,729,657	1,729,657
전기말	+ 100 bp	(1,187,780)	(1,187,780)
	- 100 bp	1,187,780	1,187,780

(*) 상기의 자본에 미치는 효과는 이연법인세 효과를 조정하기 전의 금액입니다.

2) 신용위험

신용위험은 연결회사의 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약조건상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 연결회사는 주기적으로 고객과 거래상대방의 재무상태와 과거 경험 및 기타요소들을 고려하여 재무신용도를 평가하고 있으며 고객과 거래상대방 각각에 대한 신용한도를 설정하고 있습니다.

당기 중 중요한 손상의 징후나 회수기일이 초과된 매출채권 및 기타금융자산에 포함된 대여금이나 미수금 등은 발생하지 않았으며, 연결회사는 당기말 현재 채무불이행 등이 발생할 징후는 낮은 것으로 판단하고 있습니다.

신용위험은 연결회사 차원에서 관리되고 있습니다. 신용위험은 보유하고 있는 수취채권 및 확정계약을 포함한 거래처에 대한 신용위험뿐 아니라 현금및현금성자산, 파생금융상품 및 은행 및 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다. 이러한 위험을 줄이기 위해, 연결회사는 신용도가 높은 금융기관들에 대해서만 거래를 하고 있습니다.

은행 및 금융기관의 경우, 독립적인 신용평가기관으로부터의 신용등급이 최소 A이상인 경우에 한하여 거래를 하고 있습니다. 거래처의 경우 독립적으로 신용평가를 받는다면 평가된 신용등급이 사용되며, 독립적인 신용등급이 없는 경우에는 고객의 재무상태, 과거경험 등 기타 요소들을 고려하여 신용을 평가하게 됩니다.

보고기간종료일 현재 현재 신용 위험에 대한 최대 노출 정도는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
현금성자산(*1)	29,284,678	19,891,990
매출채권및기타채권	130,786,806	125,569,409
당기손익-공정가치측정금융자산	19,353,541	9,993,760
기타금융자산-유동	36,964,307	30,513,275
단기보증금	659,004	471,653
파생금융자산-유동	520,860	121,898
장기매출채권및기타채권	24,745,621	32,744,277
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	35,170	35,170
당기손익-공정가치측정금융자산(비유동)	467,355	3,589,534
기타금융자산-비유동	120,672	86,616
장기보증금	5,420,000	5,116,330
금융보증계약(*2)	32,107,000	34,474,000
합계	280,465,014	262,607,912

(*1) 보유현금은 제외한 현금성자산입니다.

(*2) 금융보증계약에 따른 총 보증금액입니다.

3) 유동성위험

연결회사는 매월 향후 3개월 자금수지계획을 수립함으로써 영업활동, 투자활동, 재무활동 등에서의 자금수지를 미리 예측하고 있으며, 이를 통해 필요 유동성 규모를 사전에 확보하고 유지하여 향후에 발생할 수 있는 유동성리스크를 사전에 관리하고 있습니다. 보고기간말 현재 연결회사는 유동성 위험을 관리할 수 있도록 즉시 출금이 가능한 현금및현금성자산 및 기타유동금융자산(사용제한예금 제외)에 각각 29,288,290천원(전기말: 19,904,264천원) 및 28,602,707천원(전기말: 7,413,275천원)을 보유하고 있습니다.

보고기간 종료일 현재 금융부채에 대하여 보고기간종료일로부터 계약만기일까지의 잔여기간에 따라 만기별로 구분한 표는 다음과 같습니다(단위:천원).

당기말	1년이하	1년 초과~5년 이하	합계
매입채무	69,341,062	-	69,341,062
미지급금	14,163,486	857,650	15,021,137
미지급비용	10,983,956	-	10,983,956
차입금(*1)	212,271,008	20,907,456	233,178,464
기타금융부채	227,714	7,578	235,292
파생금융부채	184,873	-	184,873
금융보증계약(*2)	32,107,000	-	32,107,000
합계	339,279,099	21,772,684	361,051,784

전기말	1년이하	1년 초과~5년 이하	합계
매입채무	58,605,416	-	58,605,416
미지급금	25,870,817	811,330	26,682,147
미지급비용	10,649,329	-	10,649,329
차입금(*1)	235,982,106	37,475,933	273,458,039
기타금융부채	211,782	6,000	217,782
파생금융부채	776,990	-	776,990
금융보증계약(*2)	34,474,000	-	34,474,000
합계	366,570,440	38,293,263	404,863,703

(*1) 해당금액은 차입금, 사채, 전환사채 및 리스부채 등을 포함한 금액이며, 상각금액은 금융부채 원금 및 금융부채의 잔여만기기간동안 이자비용을 포함한 할인되지 않은 계약상의 금액으로 연결재무상태표상 금액과 다를 수 있습니다.

(*2) 금융보증계약에 따른 총 보증금액으로 재무상태표상 금액과 다를 수 있습니다. 금융보증 계약상 현금흐름은 해당 계약이 실행될 수 있는 가장 이른 기간을 기초로 분류하였습니다.

나. 자본위험관리

연결회사의 자본관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적 자본구조를 유지하는 것입니다.

자본구조를 유지 또는 조정하기 위하여 연결회사는 주주에게 지급되는 배당을 조정하고, 주주들에게 자본을 반환하며, 부채감소를 위한 신주 발행 및 자산매각 등을 실현하고 있습니다.

산업내의 타사와 마찬가지로 연결회사는 자본조달비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순부채는 총차입금(연결재무상태표의 장단기차입금 포함)에서 현금및현금성자산을 차감한 금액이며 총자본은 연결재무상태표의 "자본"에 순부채를 가산한 금액입니다.

보고기간말 현재의 자본조달비율은 다음과 같습니다(단위:천원, %).

구분	당기말	전기말
총차입금(A)(*)	227,174,947	291,507,052
차감:현금및현금성자산(B)	29,288,290	19,904,264
순부채(C)=(A)-(B)	197,886,657	271,602,788
자본총계(D)	328,829,389	255,987,732
총자본(E)=(C)+(D)	526,716,046	527,590,520
자본조달비율(C)/(E)	37.57%	51.48%

(*) 차입금은 장/단기차입금, 사채 및 전환사채, 리스부채가 포함되어 있습니다.

5. 공정가치

가. 금융상품 종류별 공정가치

금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
공정가치측정 금융자산(*)				
파생금융자산	520,860	520,860	121,898	121,898
당기손익-공정가치측정금융자산	19,820,896	19,820,896	13,583,294	13,583,294
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	35,170	35,170	35,170	35,170
합계	20,376,926	20,376,926	13,740,362	13,740,362
공정가치측정 금융부채(*)				
파생금융부채	184,873	184,873	776,990	776,990
합계	184,873	184,873	776,990	776,990

(*) 금융자산 및 금융부채 중 현금성자산, 장단기금융상품, 매출채권, 매입채무 등 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치인 항목은 제외되어 있습니다.

나. 공정가치 서열체계

연결회사는 공정가치를 산정하는 데 사용한 투입변수의 신뢰성에 대한 정보를 제공하기 위하여 금융상품을 기준서에서 정한 세 수준으로 분류합니다. 공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격 (수준 1)
- 수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수 (수준 2)
- 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수) (수준 3)

공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분(*)	당기말				전기말			
	수준 1	수준 2	수준 3	합계	수준 1	수준 2	수준 3	합계
자산								
파생금융자산	-	520,860	-	520,860	-	121,898	-	121,898
당기손익-공정가치측정금융자산	-	17,284,453	2,536,443	19,820,896	-	9,993,760	3,589,534	13,583,294
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	-	35,170	35,170	-	-	35,170	35,170
부채								
파생금융부채	-	161,841	23,032	184,873	-	691,426	85,564	776,990

(*) 취득원가와 공정가치간 차이가 유의적이지 않을 것으로 판단되는 금융상품의 경우 상기 서열체계에서 제외하였습니다.

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간 말 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 거래소, 판매자, 중개인, 산업집단, 평가기관 또는 감독기관을 통해 공시가격이 용이하게 그리고 정기적으로 이용가능하고, 그러한 가격이 독립된 당사자 사이에서 정기적으로 발생한 실제 시장거래를 나타낸다면 이를 활성시장으로 간주합니다. 회사가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 매입호가입니다. 이러한 상품들은 수준1에 포함됩니다.

활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품(예: 장외파생상품)의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 평가기법은 가능한 한 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업특유정보를 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당 상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당 상품은 수준 2에 포함됩니다.

만약 하나 이상의 유의적인 투입변수가 관측가능한 시장정보에 기초한 것이 아니라면 해당 상품은 수준 3에 포함됩니다.

금융상품의 공정가치를 측정하는 데에 사용되는 평가기법에는 다음이 포함됩니다.

- 유사한 상품의 공시시장가격 또는 딜러가격
- 이자율스왑의 공정가치는 관측가능한 수익율곡선에 따른 미래 추정 현금흐름의 현재가치로 계산
- 선물환의 공정가치는 보고기간 말 현재의 선도환율을 사용하여 해당 금액을 현재가치로 할인하여 측정
- 나머지 금융상품에 대해서는 현금흐름의 할인기법 등의 기타 기법 사용

다. 당기와 전기 중 반복적인 공정가치 측정치의 수준 3의 변동 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말			전기말		
	당기손익-공정가치측정금융자산	기타포괄손익-공정가치측정금융자산	파생금융부채	당기손익-공정가치측정금융자산	기타포괄손익-공정가치측정금융자산	파생금융부채
기초금액	3,589,534	35,170	85,564	2,578,600	3,821,681	167,122
취득	-	-	-	999,970	-	-
처분	-	-	-	(41,193)	(3,504,833)	-
평가	(1,053,090)	-	(62,531)	52,157	(281,678)	(81,558)
기말금액	2,536,443	35,170	23,032	3,589,534	35,170	85,564

라. 가치평가기법 및 투입변수

연결회사는 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 반복적인 공정가치측정치, 비반복적인 공정가치측정치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입 변수를 사용하고 있습니다(단위:천원).

구분	당기말				
	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수	수준3 투입 변수 범위 (가중평균)
당기손익-공정가치측정금융자산	2,536,443	3	자산가치접근법	-	-
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	35,170	3	자산가치접근법	-	-
파생금융자산					
제8회 전환사채 매도청구권	-	3	이항모형	변동성	30.40%
파생금융부채					
제8회 전환사채 내재파생상품	23,032	3	이항모형	변동성	30.40%

구분	전기말				
	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수	수준3 투입 변수 범위 (가중평균)
당기손익-공정가치측정금융자산	3,589,534	3	자산가치접근법	-	-
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	35,170	3	자산가치접근법	-	-
파생금융자산					
제8회 전환사채 매도청구권	-	3	이항모형	변동성	29.80%
파생금융부채					
제8회 전환사채 내재파생상품	85,564	3	이항모형	변동성	29.80%

6. 영업부문 정보

연결회사의 영업부문은 수익을 창출하고 비용을 발생시키는 사업활동을 영위하는 식별 가능한 구성단위로서 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정과 성과평가를 위하여 최고영업의사결정자(이사회)가 주기적으로 검토하는 내부 보고자료에 기초하여 부문을 구분하고 있습니다.

가. 당기와 전기 중 부문당기손익은 다음과 같습니다(단위:천원).

(1) 당기

구분	영업수익	부분간수익	순영업수익	영업이익(손실)
㈜케이피에프	256,819,656	(7,560,141)	249,259,515	7,758,255
KPF VINA	125,441,864	(3,196,112)	122,245,752	24,010,718
KPF USA	479,711	(474,425)	5,286	(629,967)
KPF (Jinan) Bearing	34,273,841	(2,751,949)	31,521,892	(2,271,640)
KPF Automotive USA	241,070	(237,491)	3,579	(314,123)
㈜티엠씨와 종속기업	340,884,970	(7,190)	340,877,780	6,842,650
합계	758,141,112	(14,227,308)	743,913,804	35,395,893

(2) 전기

구분	영업수익	부분간수익	순영업수익	영업이익(손실)
㈜케이피에프	278,525,683	(4,903,268)	273,622,415	12,278,029
KPF VINA	99,101,017	(1,471,635)	97,629,382	15,622,187
KPF USA	674,535	(674,535)	-	(383,672)
KPF (Jinan) Bearing	36,755,220	(1,570,221)	35,184,999	1,107,709
KPF Automotive USA	255,578	(255,578)	-	(240,144)
㈜티엠씨와 종속기업	362,513,663	(99,038)	362,414,625	14,470,035
합계	777,825,696	(8,974,275)	768,851,421	42,854,145

나. 당기와 전기 중 부문기타손익은 다음과 같습니다(단위:천원).

(1) 당기

구분	감가상각비와 무형자산상각비	관계기업 투자관련손익
㈜케이피에프	6,400,423	5,152,495
KPF VINA	3,034,093	-
KPF (Jinan) Bearing	2,436,125	-
㈜티엠씨와 종속기업	4,348,236	(1)
연결조정	(259,319)	(8,945,356)
합계	15,959,558	(3,792,861)

(2) 전기

구분	감가상각비와 무형자산상각비	관계기업 투자관련손익
㈜케이피에프	6,968,160	-
KPF VINA	2,802,503	-
KPF (Jinan) Bearing	2,379,546	-
㈜티엠씨와 종속기업	4,281,742	-
연결조정	(494,762)	(250,750)
합계	15,937,190	(250,750)

7. 범주별 금융상품

가. 보고기간말 현재 범주별 금융상품 상세내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

(1) 당기말

재무상태표상 자산	당기손익인식-공정가치측정금융자산	기타포괄손익-공정가치측정금융자산	상각후원가 금융자산	합계
유동자산				
현금및현금성자산	-	-	29,288,290	29,288,290
매출채권및기타채권	-	-	130,786,806	130,786,806
기타금융자산	-	-	36,964,307	36,964,307
단기보증금	-	-	659,004	659,004
유동파생금융자산	520,860	-	-	520,860
당기손익-공정가치측정금융자산	19,353,541	-	-	19,353,541
합계	19,874,401	-	197,698,407	217,572,808
비유동자산				
장기매출채권및기타채권	-	-	24,745,621	24,745,621
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	35,170	-	35,170
당기손익-공정가치측정금융자산	467,355	-	-	467,355
장기보증금	-	-	5,420,000	5,420,000
기타금융자산	-	-	120,672	120,672
합계	467,355	35,170	30,286,293	30,788,818

재무상태표상 부채	당기손익인식-공정가치측정금융부채	상각후원가 금융부채	기타의 금융부채	합계
유동부채				
매입채무및기타채무	-	94,488,504	-	94,488,504
단기차입금	-	200,257,337	-	200,257,337
유동성장기차입금	-	4,847,825	-	4,847,825
유동성전환사채	-	564,239	-	564,239
파생금융부채	184,873	-	-	184,873
유동성금융리스부채	-	-	1,473,769	1,473,769
기타금융부채	-	-	301,124	301,124
합계	184,873	300,157,905	1,774,893	302,117,671
비유동부채				
매입채무및기타채무	-	857,650	-	857,650
장기차입금	-	16,869,565	-	16,869,565
금융리스부채	-	-	3,162,212	3,162,212
기타금융부채	-	7,578	-	7,578
합계	-	17,734,793	3,162,212	20,897,005

(2) 전기말

재무상태표상 자산	당기손익인식-공정가치측정금융자산	기타포괄손익-공정가치측정금융자산	상각후원가 금융자산	합계
유동자산				
현금및현금성자산	-	-	19,904,264	19,904,264
매출채권및기타채권	-	-	125,569,409	125,569,409
기타금융자산	-	-	30,513,275	30,513,275
단기보증금	-	-	471,653	471,653
유동파생금융자산	121,898	-	-	121,898
당기손익-공정가치측정금융자산	9,993,760	-	-	9,993,760
합계	10,115,658	-	176,458,601	186,574,259
비유동자산				
장기매출채권및기타채권	-	-	32,744,277	32,744,277
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	35,170	-	35,170
당기손익-공정가치측정금융자산	3,589,534	-	-	3,589,534
장기보증금	-	-	5,116,330	5,116,330
기타금융자산	-	-	86,616	86,616
합계	3,589,534	35,170	37,947,223	41,571,927

재무상태표상 부채	당기손익인식-공정가치측정금융부채	상각후원가 금융부채	기타의 금융부채	합계
유동부채				
매입채무및기타채무	-	95,125,561	-	95,125,561
단기차입금	-	227,951,189	-	227,951,189
유동성장기차입금	-	4,115,941	-	4,115,941
유동성사채	-	23,484,255	-	23,484,255
유동성전환사채	-	503,447	-	503,447
파생금융부채	776,990	-	-	776,990
유동성금융리스부채	-	-	1,384,987	1,384,987
기타금융부채	-	-	333,446	333,446
합계	776,990	351,180,393	1,718,433	353,675,816
비유동부채				
매입채무및기타채무	-	811,330	-	811,330
장기차입금	-	21,717,390	-	21,717,390
사채	-	10,500,000	-	10,500,000
금융리스부채	-	-	1,849,843	1,849,843
기타금융부채	-	6,000	-	6,000
합계	-	33,034,720	1,849,843	34,884,563

나. 당기와 전기 중 금융상품 범주별 순손익은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
상각후원가측정 금융자산		
이자수익	2,706,223	3,761,430
대손상각비	(1,544,644)	(458,104)
기타의대손상각비	-	(37,636)
외환차손익	4,144,658	4,733,978
외화환산이익	1,844,599	3,991,840
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산		
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산손상차손 환입	-	412,604
당기손익-공정가치측정 금융자산 및 금융부채		
파생상품거래손익	(2,399,273)	(297,356)
파생상품평가손익	421,551	3,064,049
당기손익-공정가치측정금융자산 평가손익	1,237,603	(1,869,084)
상각후원가측정 기타금융부채		
이자비용	(11,735,228)	(15,755,378)
외환차손익	(135,996)	(241,321)
외화환산손익	(792,329)	(1,891,099)
기타의금융부채		
기타금융수익	232,345	139,138

8. 현금및현금성자산

가. 보고기간말 현재 연결회사의 현금및현금성자산 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
보유현금	3,612	12,273
은행예금	12,463,312	11,058,233
기타금융상품	16,821,366	8,833,758
합계	29,288,290	19,904,264

나. 연결재무상태표상의 현금및현금성자산은 연결현금흐름표상의 현금과 동일합니다.

9. 금융자산

가. 당기손익-공정가치측정 금융자산(단위:천원)

구분	당기말	전기말
유동항목		
파생금융자산	520,860	121,898
전환사채	12,274,680	9,993,760
투자 펀드	2,069,088	-
전자단기사채	5,009,773	-
소계	19,874,401	10,115,658
비유동항목		
한국파스너공업협동조합	20,000	20,000
장기투자 펀드	-	2,569,564
기명식 보통주(*)	447,355	999,970
소계	467,355	3,589,534
합계	20,341,756	13,705,192

(*) 연결회사는 전기 중 ㈜야나두의 보통주 1,000백만원(26,315주)을 취득하여 당기손익-공정가치측정 금융자산으로 분류했습니다. 당기말 동 금융자산의 공정가치 하락으로 인해 평가손실(553백만원)을 인식하였습니다.

나. 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산(단위:천원)

구분	당기말	전기말
비유동항목		
P-CBO 후순위채권	720,000	720,000
손실충당금(*)	(720,000)	(720,000)
누클리어인베스트먼트홀딩스	35,170	35,170
합계	35,170	35,170

(*) 연결회사는 P-CBO 사모사채 후순위채권 총 매입금액 720백만원을 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산으로 분류했습니다. 동 채권에 대하여 회수가능성이 낮다고 판단하여 전액 손상차손을 인식하였습니다.

다. 기타상각후원가 측정금융자산(단위:천원)

구분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
현금및현금성자산	29,288,290	-	29,288,290	19,904,264	-	19,904,264
기타금융자산	36,964,307	120,672	37,084,979	30,513,275	86,616	30,599,891
보증금	659,004	5,420,000	6,079,004	471,653	5,116,330	5,587,983
합계	66,911,601	5,540,671	72,452,272	50,889,192	5,202,946	56,092,138

10. 매출채권 및 기타상각후원가측정 금융자산

가. 보고기간말 현재 연결회사의 매출채권 및 기타채권의 장부금액과 대손충당금의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말		
	채권액	대손충당금	장부금액(순액)
유동자산			
매출채권	132,731,165	(7,351,379)	125,379,786
기타채권	5,549,048	(142,027)	5,407,021
합 계	138,280,213	(7,493,407)	130,786,806
비유동자산			
장기성매출채권	293,424	(289,520)	3,904
기타채권	25,112,157	(370,440)	24,741,717
합 계	25,405,581	(659,960)	24,745,621

구 분	전기말		
	채권액	대손충당금	장부금액(순액)
유동자산			
매출채권	126,580,212	(5,793,349)	120,786,864
기타채권	4,803,127	(20,581)	4,782,546
합 계	131,383,339	(5,813,930)	125,569,409
비유동자산			
장기성매출채권	353,690	(297,811)	55,878
기타채권	32,688,399	-	32,688,399
합 계	33,042,089	(297,811)	32,744,277

나. 매출채권 및 기타채권의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기		전기	
	매출채권	기타채권	매출채권	기타채권
기초금액	6,091,160	20,581	5,997,773	20,581
대손상각비	1,544,644	-	458,104	37,636
제각	-	-	(394,400)	(37,636)
환율변동효과	(6,470)	-	29,682	-
기타	11,566	491,886	-	-
보고기간말 금액	7,640,899	512,467	6,091,160	20,581

다. 매출채권의 연령분석(단위:천원)

구분	당기말		전기말	
	채권액	대손충당금	채권액	대손충당금
연체되지 않은 채권	110,103,202	(339,639)	109,006,012	(338,126)
소계	110,103,202	(339,639)	109,006,012	(338,126)
연체되었으나 손상되지 않은 채권				
3개월이하	12,689,437	(321,661)	8,551,855	(132,679)
3개월초과 6개월 이하	2,754,990	(294,980)	2,830,936	(208,922)
6개월 초과 12개월 이하	650,523	(317,702)	1,004,526	(59,829)
12개월 초과	466,865	(21,746)	231,750	(60,126)
소계	16,561,815	(956,089)	12,619,068	(461,557)
손상된 채권	6,359,572	(6,345,171)	5,308,822	(5,291,478)
합계	133,024,589	(7,640,899)	126,933,902	(6,091,160)

라. 연결회사는 당기 및 전기 중 은행에 매출채권을 할인하였습니다. 이 거래는 매출거래처의 채무불이행시 회사가 은행에 해당 금액을 지급할 의무를 가지므로 소구권이 있는 거래에 해당하여 대부분의 위험을 연결회사가 보유하므로 담보부 차입으로 회계처리 하였습니다. 이러한 거래에서 인식한 단기차입금 금액은 다음과 같습니다(단위:USD).

구분	당기말	전기말
USD	324,790	413,922

마. 보고기간종료일 현재 연결회사의 대손충당금 차감전 기타채권 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
대여금	25,378,684	32,891,407
미수금	4,450,039	3,348,861
미수수익	832,482	1,251,258
차감: 비유동항목	(25,112,157)	(32,688,399)
유동항목	5,549,048	4,803,127

당기말과 전기말 신용위험의 최대 노출금액은 위에서 언급한 채권의 각 종류별 장부가액입니다.

11. 파생금융상품

가. 보고기간종료일 현재 파생금융상품과 관련한 자산 및 부채의 현황은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
통화선도계약	520,860	161,841	121,898	691,426
전환사채(*)	-	23,032	-	85,564
합계	520,860	184,873	121,898	776,990

(*) 연결회사가 발행한 제 8회 전환사채의 계약조건에 따라 조기상환청구권(Put Option)을 파생상품부채, 매도청구권(Call Option)을 파생상품자산으로 인식하고 있습니다.

나. 통화선도계약

(1) 당기말 현재 연결회사는 외화 통화선도계약을 시중은행과 체결하고 있습니다(단위: USD, EUR).

구분	외화매도 통화선도계약		외화매수 통화선도계약	
	금액	건수	금액	건수
USD	18,940,000	1,048	25,410,000	2,541
EUR	5,160,000	6	-	-

연결회사의 위험관리정책에 따른 통화선도계약은 기업회계기준서 제1109호에 따른 특정 요건을 충족시키지 아니하므로 위험회피회계를 적용하지 아니합니다.

보고기간말 현재 신용위험에 대한 최대노출액은 연결재무상태표상 파생금융자산/부채의 공정가치입니다.

12. 기타금융자산

가. 보고기간말 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
유동		
단기금융상품	36,964,307	30,513,275
비유동		
장기금융상품	3,000	3,000
기타의투자자산	117,672	83,616
소계	120,672	86,616

나. 보고기간종료일 사용제한 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

항목	내용	금융기관명	당기말	전기말	비고
단기금융상품	정기예금	KDB산업은행	4,000,000	4,000,000	KPF 본사 여신
	정기예금	Vietin Bank	54,600	-	KPF VINA 여신
	정기예금	하나은행	-	8,500,000	㈜송현홀딩스 여신
	정기예금	신한은행	-	6,320,000	㈜송현홀딩스 여신
	정기예금	한국증권금융	2,307,000	2,280,000	㈜티엠씨와 종속회사 여신
	정기예금	기업은행	1,000,000	1,000,000	㈜티엠씨와 종속회사 여신
	정기예금	신한은행	1,000,000	1,000,000	㈜티엠씨와 종속회사 여신
장기금융상품	당좌개설보증금	하나은행	3,000	3,000	
합계			8,364,600	23,103,000	

13. 기타비금융자산

보고기간말 현재 기타비금융자산 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
기타유동비금융자산		
선급금	2,402,551	1,656,178
선급비용	455,984	275,410
선급법인세	188,613	171,403
부가세대급금	1,991,921	2,863,872
합계	5,039,069	4,966,863
기타비유동비금융자산		
장기선급비용	25,804	-
합계	5,064,873	4,966,863

14. 재고자산

보고기간종료일 현재 재고자산 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
제품	90,013,254	105,679,916
제품평가충당금	(4,312,862)	(4,073,160)
상품	3,743,848	3,714,051
상품평가충당금	(151,456)	(179,135)
재공품	43,250,970	44,198,082
재공품평가충당금	(1,559,794)	(826,847)
원재료	31,596,587	24,723,315
원재료평가충당금	(117,340)	(514,907)
저장품	14,235,727	14,062,250
저장품평가충당금	(1,501,947)	(1,356,211)
미착품	1,101,348	1,253,713
합계	176,298,334	186,681,068

당기에 인식한 재고자산평가손실액은 1,630백만원(전기: 862백만원)입니다. 당기말 현재 연결회사의 재고자산은 차입금에 대한 담보 등으로 제공되었습니다(주석40 참조).

15. 유형자산

가. 당기와 전기 중 유형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

(1) 당기

구분	기초 순장부금액	취득	처분	감가상각비(*1)	대체	기타조정(*3)	기말 순장부금액
토지	69,277,648	-	(885,842)	-	(188,569)	-	68,203,237
건물	54,701,954	20,966	(554,530)	(2,946,333)	(411,490)	(576,290)	50,234,277
구축물	3,681,805	80,534	(542)	(600,871)	367,004	(79,227)	3,448,703
기계장치	49,649,155	3,546,518	(429,949)	(8,187,793)	8,064,911	(639,767)	52,003,075
차량운반구	452,905	147,545	(1)	(114,255)	-	(18,584)	467,609
공기구비품	3,000,479	539,181	(3,292)	(692,056)	154,832	11,009	3,010,153
건설중인자산	9,542,771	11,186,578	-	-	(10,430,748)	(304,540)	9,994,061
정부보조금	(1,610,230)	-	-	86,200	(302,414)	-	(1,826,443)
합계	188,696,487	15,521,322	(1,874,156)	(12,455,108)	(2,746,474)	(1,607,399)	185,534,672

(2) 전기

구분	기초 순장부금액	취득	처분	감가상각비(*1)	대체(*2)	기타조정(*3)	기말 순장부금액
토지	69,095,757	-	-	-	181,891	-	69,277,648
건물	57,236,223	27,463	-	(3,323,505)	(483,850)	1,245,623	54,701,954
구축물	2,901,563	820,956	-	(541,101)	367,600	132,787	3,681,805
기계장치	51,420,084	1,633,059	(4,036)	(8,635,219)	3,145,434	2,089,833	49,649,155
차량운반구	296,937	194,069	(12,979)	(143,800)	91,446	27,232	452,905
공기구비품	2,272,710	634,336	(10)	(912,738)	917,470	88,711	3,000,479
건설중인자산	6,750,974	9,878,652	-	-	(11,052,789)	3,965,934	9,542,771
정부보조금	(1,685,711)	-	8,578	66,903	-	-	(1,610,230)
합계	188,288,537	13,188,535	(8,447)	(13,489,460)	(6,832,798)	7,550,120	188,696,487

(*1) 당기 중 사용권 자산을 포함한 전체 유형자산에 대한 감가상각비 14,684백만원(전기: 15,406백만원) 중 12,238백만원(전기: 13,245백만원)은 매출원가에, 2,264백만원(전기: 1,882백만원)은 판매비와관리비에, 2백만원(전기: 10백만원)은 개발비에, 180백만원(전기: 269백만원)은 중단영업손익에 포함되어 있습니다.

(*2) 전기 중 연결회사는 당기에 매각 할 기계장치 253백만원을 유동성매각예정자산으로 분류하여 당기에 매각을 완료 하였습니다.

(*3) 해외 종속기업 유형자산의 감가상각비는 평균환율로 환산하였으며, 기타조정은 환율조정 차이 입니다.

나. 당기말 현재 연결회사가 금융기관에 차입금 등과 관련하여 담보로 제공하고 있는 유형자산 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원, 천VND)(주석40 참조).

담보제공자산	통화	장부가액(*)	담보설정금액	담보제공처
토지 등	KRW	99,684,091	25,154,000	하나은행
토지 등	KRW		91,082,892	산업은행
토지 등	KRW	1,250,265	2,000,000	신한은행
건물 등	VND	6,372,831	236,764,000	기업은행

(*) 담보로 제공된 유형자산은 담보 제공처에게 공동으로 담보 제공하고 있습니다.

다. 당기 중 연결회사는 KPF (JINAN) Bearing 현금창출단위의 손상검사를 수행하였습니다. KPF (JINAN) Bearing 현금창출단위의 손상검사 결과 사용가치가 장부금액을 초과함에 따라 손상차손을 인식하지 않았습니다. 사용가치 계산에 사용된 주요 가정치는 다음과 같습니다.

구 분	가치평가기법	미래현금흐름 추정기간	영구성장률	할인율 (*2)	사용가치 (단위:백만원)	현금창출단위 장부금액 (단위:백만원)	손상차손인식액 (단위:백만원)
KPF (JINAN) Bearing (*1)	이익접근법	5년	1%	12.2%	47,335	44,854	-

(*1) 할인율 - 할인율이 100bp 변동하여 11.2% 또는 13.2%가 되는 경우 회수가능액이 5,250백만원 증가하거나, 4,360백만원 감소합니다.
장기성장률 - 5년을 초과하는 기간의 미래현금흐름 추정 시 1%의 성장율을 적용했습니다. 장기성장률이 1% 변동하여 0% 또는 2%가 되는 경우, 회수가능액이 1,367백만원 감소하거나 1,633백만원 증가합니다.
(*2) 세후 미래현금흐름에 적용된 세후할인율입니다.

16. 투자부동산

가. 당기와 전기 중 투자부동산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다 (단위:천원).

구분	당기	전기
기초장부금액	328,087	231,684
취득	738,270	-
감가상각비	(21,947)	(51,444)
대체	(114,788)	147,847
기말장부금액	929,622	328,087

나. 보고기간 말 현재 투자부동산의 공정가치는 장부금액과 중요한 차이가 없습니다.

17. 리스

연결회사가 리스이용자인 경우의 리스에 대한 정보는 다음과 같습니다.

가. 리스와 관련해 연결재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
사용권자산		
부동산	9,983,000	9,414,975
차량운반구	1,002,444	1,072,294
합계	10,985,444	10,487,270

구분	당기말	전기말
리스부채		
유동	1,473,769	1,384,987
비유동	3,162,212	1,849,843
합계	4,635,981	3,234,830

나. 당기와 전기 중 사용권자산 및 리스부채의 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

(1) 당기

구분	기초 순장부금액	증가	감소	감가상각비	기타조정	기말 순장부금액
부동산	9,414,975	2,448,632	(38,432)	(1,459,880)	(382,296)	9,982,999
차량운반구	1,072,295	719,646	(39,989)	(747,049)	(2,458)	1,002,445
합계	10,487,270	3,168,278	(78,421)	(2,206,929)	(384,754)	10,985,444

(2) 전기

구분	기초 순장부금액	증가	감소	감가상각비	기타조정	기말 순장부금액
부동산	9,664,659	315,736	(37,493)	(1,197,838)	669,912	9,414,976
차량운반구	961,061	976,927	(143,596)	(718,600)	(3,498)	1,072,294
합계	10,625,720	1,292,663	(181,089)	(1,916,438)	666,414	10,487,270

다. 리스와 관련해서 연결손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비	2,206,929	1,916,438
리스부채의 이자비용	197,146	168,333
단기리스료 (매출원가 및 관리비에 포함)	254,537	172,652
단기리스가 아닌 소액자산 리스료 (관리비에 포함)	18,637	14,648
당기 인식된 총 금액	2,677,248	2,272,070

다. 당기 중 리스의 총 현금유출은 1,832,068천원(전기: 1,497,672천원)입니다.

18. 무형자산

가. 당기와 전기 중 무형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

(1) 당기

구분	영업권	회원권	소프트웨어	산업재산권	기타의무형자산	건설중인자산	합계
기초장부금액	9,516,380	5,594,980	7,307,978	376,196	1	-	22,795,535
취득	-	-	1,941,849	-	-	1,498,380	3,440,229
처분	-	(96,081)	-	-	-	-	(96,081)
감가상각비(*1)	-	-	(1,249,641)	(25,932)	-	-	(1,275,573)
대체	-	-	299,693	(22,536)	-	1,183,865	1,461,022
기타조정	-	(2,649)	1,071	(327,706)	-	-	(329,284)
기말장부금액	9,516,380	5,496,250	8,300,950	22	1	2,682,245	25,995,848

(2) 전기

구분	영업권	회원권	소프트웨어	산업재산권	기타의무형자산	합계
기초장부금액	9,516,380	5,623,077	895,621	445,848	1	16,480,927
취득	-	-	2,952,949	-	-	2,952,949
처분	-	-	(113,936)	-	-	(113,936)
손상차손	-	(31,943)	-	-	-	(31,943)
감가상각비(*1)	-	-	(701,239)	(69,652)	-	(770,891)
대체	-	-	4,271,026	-	-	4,271,026
기타조정	-	3,846	3,557	-	-	7,403
기말장부금액	9,516,380	5,594,980	7,307,978	376,196	1	22,795,535

(*1) 당기 중 무형자산에 대한 감가상각비 370백만원(전기 248백만원)은 매출원가에, 893백만원(전기 511백만원)은 판매비와 관리비에, 2백만원(전기 12백만원)은 개발비에, 10백만원은 중단영업손익에 포함되어 있습니다.

19. 관계기업투자

가. 연결회사의 관계기업의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당기말

회사명	설립국가	유효지분율(%)	취득원가	장부금액
디에스정밀부품	한국	40.00	320,000	1,009,992
㈜에스비비테크	한국	36.65	16,035,706	10,989,944
TG LED	중국	50.00	4,373,965	-
합계			20,729,671	11,999,936

- 전기말

회사명	설립국가	유효지분율(%)	취득원가	장부금액
디에스정밀부품	한국	40.00	320,000	1,339,622
㈜에스비비테크	한국	38.93	16,035,706	10,803,861
TG LED	중국	50.00	4,373,965	-
합계			20,729,671	12,143,483

나. 주요 관계기업에 대한 재무정보는 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당기말

회사명	자산	부채	자본	매출	당기순손실
㈜디에스정밀부품	2,974,214	449,234	2,524,980	3,853,708	(824,075)
㈜에스비비테크	32,233,142	19,728,990	12,504,152	7,198,980	(9,453,543)
TG LED	9,378,455	2,432,003	6,946,452	6,476,204	(549,070)

- 전기말

회사명	자산	부채	자본	매출	당기순손실
㈜디에스정밀부품	3,909,955	560,900	3,349,055	5,323,806	(214,522)
㈜에스비비테크	28,895,549	16,752,202	12,143,347	5,465,590	(428,737)
TG LED	9,147,432	1,760,619	7,386,814	8,232,295	(846,023)

다. 당기와 전기 중 관계회사 투자의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당기

회사명	㈜디에스정밀부품	㈜에스비비테크	합계
기초금액	1,339,622	10,803,861	12,143,483
지분법손익	(329,630)	(3,464,506)	(3,794,136)
기타자본변동액	-	3,650,588	3,650,588
보고기간말 금액	1,009,992	10,989,944	11,999,936

- 전기

회사명	㈜디에스정밀부품	㈜에스비비테크	합계
기초금액	1,425,431	10,970,784	12,396,215
지분법손익	(85,809)	(166,923)	(252,732)
보고기간말 금액	1,339,622	10,803,861	12,143,483

라. 지분법 적용의 중지로 인하여 인식하지 못한 누적 미반영 지분변동액은 다음과 같습니다(단위:천원).

회사명	당기말	전기말
TG LED	1,714,842	1,440,307

20. 매입채무 및 기타채무

보고기간말 현재 매입채무 및 기타채무 상세내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
유동		
매입채무	69,341,062	58,605,416
미지급금	14,163,486	25,870,817
미지급비용(*)	13,079,932	12,664,978
합계	96,584,479	97,141,211
비유동		
미지급금	857,650	811,330
미지급비용(*)	1,393,816	1,469,029
합계	2,251,467	2,280,359

(*) 장단기 종업원급여부채 3,489,792천원(전기말: 3,484,678천원)을 포함하고 있습니다.

21. 차입금

가. 당기말과 전기말 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

종별	차입처	연이자율(%)	당기말	전기말
단기차입금				
일반대출	KDB산업은행 외	3.68~7.98	97,421,658	101,368,634
무역금융,구매자금	수출입은행외	3.32~5.46	16,517,113	39,659,056
수출환어음	하나은행 외	-	466,041	608,465
정책금융,운영자금	하나은행 외	3.00~5.83	69,852,524	70,315,034
포괄수출대출	한국수출입은행	3.28~3.61	16,000,000	16,000,000
단기차입금 합계			200,257,337	227,951,189
장기차입금				
원화일반대출	우리은행 외	3.60~4.10	7,499,999	10,833,331
운영자금	KDB산업은행 외	4.70	14,217,391	15,000,000
장기차입금 소계			21,717,390	25,833,331
유동성분류			(4,847,825)	(4,115,941)
장기차입금 합계			16,869,565	21,717,390

나. 연결회사의 차입금과 관련하여 토지, 건물 등 유형자산과 정기예금 등이 담보로 제공되어 있으며, 회사의 특수관계자가 연대보증을 제공하고 있습니다(주석40 참조)
.

다. 당기말 현재 차입금의 만기구성 정보는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	1년이내	1년~2년	합계
차입금	205,105,162	16,869,565	221,974,727

라. 당기말 및 전기말 현재 사채의 상세내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	최장만기일	표면이자율(%)	당기말	전기말
제8회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채	2026년 7월 20일	0.00	600,000	600,000
전환권조정			(35,761)	(96,553)
합 계			564,239	503,447

(2) 전환사채의 상세내역

구 분	내용
사채의 종류	제 8회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채
이자지급방법	표면이자 연 0.00%, 별도의 이자지급 없음.
원금상환방법	만기일시상환
전환가액	4,105
행사(전환)에 따라 발행할 주식의 종류	주식회사 케이피에프 기명식 보통주
행사(전환청구)기간	2022년 07월 20일 부터 2026년 06월 20일까지
조기상환청구권과 콜옵션	가. 조기상환청구권(Put option) 본 사채의 사채권자는 본 사채의 발행일로부터 24개월이 되는 2023년 07월 20일 및 이후 매 3개월에 해당되는 날(이하 조기상환지급일)에 본 사채의 전부 또는 일부에 대하여 그 전자등록금액 및 이에 대하여 본항 제1호의 조기상환 청구금액을 만기 전 조기상환 할 것을 발행회사에게 청구할 수 있음. 나. 콜옵션(Call option) 발행회사 및 또는 발행회사가 지정하는 자(이하 총칭하여 " 매도청구권자" 라 한다)는 본 사채의 발행일로부터 12개월이 되는 2022년 07월 20일 이후 2023년 07월 20일까지 매 3개월이 되는 날(이하 " 콜옵션 행사일" 이라 한다)에 인수인 또는 사채권자가 보유하고 있는 본 사채를 매수할 수 있으며, 그에 따라 매도청구권자는 콜옵션 행사일까지 3개월 단위 연복리 2.0%의 수익률이 보장된 콜옵션 행사금액만큼 인수인에게 매도하여줄 것을 청구할 수 있으며, 사채권자는 이 청구에 따라 보유하고 있는 본 사채를 매도하여야 한다.
	가. 본 사채권을 소유한 자가 전환청구를 하기 전에 발행회사가 시가를 하회하는 발행가액으로 유상증자, 무상증자, 주식배당 및 준비금의 자본전입 등을 함으로써 주식을 발행하거나 또는 시가를 하회하는 전환가액 또는 행사가액으로 전환사채 또는 신주인수권부사채를 발행하는 경우에는 아래와 같이 전환가액을 조정함. 나. 합병, 자본의 감소, 주식분할 및 병합 등에 의하여 전환가격의 조정이 필요한 경우에는 당해 사유 발생 직전에 전환권이 행사되어 전액 주식으로 전환되었

구 분	내용
행사(전환) 가격조정	더라면 전환사채권자가 가질 수 있었던 주식 수에 따른 가치에 상응하도록 전환가액을 조정함. 다. 감자 및 주식 병합 등 주식가치 상승사유가 발생하는 경우 감자 및 주식 병합 등으로 인한 조정비율만큼 상향하여 반영하는 조건으로 전환가액을 조정함. 라. 상기 조건과는 별도로 본 사채 발행 후 만기 1개월 전까지 매 3개월이 경과한 날을 전환가격 조정일로 하고, 각 전환가격 조정일 전일을 기산일로 하여 그 기산일로부터 소급하여 산정한 1개월 가중산술평균주가, 1주일 가중산술평균주가 및 최근일 가중산술평균주가를 산술평균한 가액과 최근일 가중산술평균주가 중 높은 가액이 해당 조정일 직전일 현재의 전환가격보다 낮은 경우 동 낮은 가액을 새로운 전환가격으로 한다. 단, 위와 같이 산출된 전환가격이 발행 당시 전환가격(조정일 전에 신주의 할인발행 등 또는 감자 등의 사유로 전환가격을 이미 하향 또는 상향 조정한 경우에는 이를 감안하여 산정한 가액)의 80%에 미달하는 경우에는 발행 당시 전환가격의 80%에 해당하는 가액을 새로운 전환가격으로 본다.

마. 당기말 및 전기말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	만기일	표면이자율	당기말	전기말
제8회 무보증 사모사채	2025년 9월 25일	-	-	16,000,000
제9회 무보증 사모사채	2025년 10월 30일	-	-	4,000,000
(주)티엠씨 제6회 무보증 사모사채	2025년 5월 30일	-	-	3,500,000
(주)티엠씨 제7회 무보증 사모사채	2026년 4월 29일	-	-	10,500,000
소계(액면가액)			-	34,000,000
사채할인차금			-	(15,745)
유동성 대체			-	(23,484,255)
합계			-	10,500,000

22. 기타금융부채

보고기간종료일 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말	전기말
유동		
수입보증금	137,858	137,858
금융보증부채	73,410	121,663
지급보증손실충당부채	-	-
기타보증금(유동부채)	89,855	73,924
합 계	301,124	333,445
비유동		
수입보증금	7,578	6,000

23. 기타비금융부채

보고기간종료일 현재 기타비금융부채의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
유동		
선수금	2,039,153	673,257
예수금	1,297,856	2,909,366
선수수익	9,497	2,017
합계	3,346,506	3,584,640

24. 충당부채

가. 당기말과 전기말 현재 충당부채 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
품질보증충당부채(*1)	280,840	587,708	86,745	427,738
온실가스배출충당부채	-	-	-	-
하자보수충당부채(*2)	13,639	-	94,419	-
장기충당부채(*3)	-	43,142	-	39,101
합 계	294,479	630,850	181,165	466,839

(*1) 연결회사는 품질보증충당부채를 설정하고 있으며, 그에 따른 비용은 판매비와 관리비로 인식하고 있습니다.

(*2) 연결회사는 하자보수충당부채를 설정하고 있으며, 그에 따른 비용은 판매비와 관리비로 인식하고 있습니다.

(*3) 연결회사는 리스회계처리에 따른 복구충당부채를 장기충당부채로 설정하고 있으며 영업외손익 이자비용으로 인식하고 있습니다.

나. 품질보증충당부채

연결회사는 판매한 상품의 품질보증과 관련하여 장래에 지출될 것으로 예상되는 금액을 과거의 경험율 등을 기초로 추정하여 품질보증충당부채로 계상하고 있습니다.

당기와 전기 중 품질보증충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기		전기	
	유동	비유동	유동	비유동
기초	86,745	427,738	112,028	501,423
증감(*)	194,095	159,971	(25,283)	(73,685)
기말	280,840	587,708	86,745	427,738

(*) 당기에 인식한 품질보증비용은 1,631백만원(전기 517백만원)으로 판매비와 관리비에 계상되어 있습니다.

다. 온실가스배출충당부채

(1) 당기와 전기 중 온실가스충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
기초	-	29,703
전입(환입)	-	(29,703)
제출	-	-
기말	-	-

(2) 3차 계획기간(2021년~2025년)에 대한 무상할당 배출권 수량은 다음과 같습니다(단위:톤(tCO2-eq)).

구분	2021년	2022년	2023년말	2024년말	2025년말	합계
배출권	51,074	51,074	51,074	50,595	50,595	254,412

(3) 당기와 전기 중 연결회사의 배출권 수량 변동 내역은 다음과 같습니다(단위:톤(tCO2-eq)).

① 당기

구분	2024년도분	2025년도분
기초 및 무상할당	50,595	50,595
매각	(1,914)	-
차입(이월)	(4,789)	9,663
정부제출	(43,892)	-
기말수량	-	60,258

② 전기

구분	2023년도분	2024년도분
기초 및 무상할당	51,074	50,595
매각	(1,593)	-
차입(이월)	(4,485)	4,874
정부제출	(44,996)	-
기말수량	-	55,469

담보로 제공된 배출권은 없으며, 무상할당배출권의 장부가액은 "0"원입니다.

라. 하자보수충당부채

당기와 전기 중 하자보수충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
기초	94,419	97,594
증감	(80,780)	(3,175)
기말	13,639	94,419

마. 장기충당부채

당기와 전기 중 장기충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
기초	39,101	35,439
증감	4,041	3,662
기말	43,142	39,101

25. 순확정급여자산

가. 순확정급여자산 산정내역(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
기금이 확정된 확정급여채무의 현재가치	40,612,526	38,212,271
사외적립자산의 공정가치(*)	(41,418,599)	(45,432,818)
재무상태표상 순확정급여부채(자산)	(806,072)	(7,220,547)

(*) 사외적립자산의 공정가치는 기존의 국민연금전환금 19,200천원(전기말: 19,200천원)이 포함된 금액입니다.

나. 확정급여채무의 변동내역(단위:천원)

구분	당기	전기
기초금액	38,212,271	42,886,145
당기근무원가	4,947,956	4,796,106
이자비용	1,359,261	1,632,262
기초 조정사항	-	2,577,844
재측정요소 :		
-보험수리적 가정과 실제 발생한 결과의 차이 (경험조정)에 의한 보험수리적손익	592,388	576,426
-인구통계적 가정 변동으로 인한 보험수리적 손익	(62,949)	1,099,605
-재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(241,247)	1,342,714
관계사 전입/(전출)퇴직급여채무 :		
-관계사로부터 전입된 퇴직급여채무	184,059	401,076
-관계사로 이전된 퇴직급여채무	(243,874)	(96,042)
제도에서의 지급액 :		
-급여의 지급	(4,135,338)	(17,003,865)
보고기간말 금액	40,612,526	38,212,271

다. 사외적립자산의 변동내역(단위:천원)

구분	당기	전기
기초금액	45,432,818	40,422,194
이자수익	1,394,202	1,422,003
재측정요소 :		
-사외적립자산의 수익 (이자수익에 포함된 금액 제외)	(107,939)	165,462
기업이 납입하는 기여금 :	5,010,342	7,212,010
관계사 전입/(전출) 자산 :		
-관계사로부터 전입된 사외적립자산	157,342	328,988
-관계사로 이전된 사외적립자산	(97,653)	(281,060)
제도에서의 지급 :		
-급여의 지급	(10,370,513)	(3,836,778)
보고기간말 금액	41,418,599	45,432,818

라. 손익계산서에 반영된 금액(단위:천원)

구 분	당기	전기
당기근무원가	4,947,956	4,796,106
순확정급여부채의 순이자비용	(34,941)	210,259
합계	4,913,015	5,006,365

당기 총비용 중 2,403백만원(전기: 2,998백만원)은 매출원가에 포함되었으며, 2,499백만원(전기: 1,858백만원)은 판매비와관리비에, 11백만원(전기 150백만원)은 중단영업손익에 포함되었습니다. 사외적립자산의 실제수익은 1,286백만원(전기: 1,587백만원)입니다.

마. 사외적립자산의 구성내역(단위:천원)

구분	당기말		전기말	
	금액	구성비(%)	금액	구성비(%)
원리금보장형	41,399,399	99.95	45,413,610	99.96
기타(국민연금전환금 외)	19,200	0.05	19,208	0.04
합계	41,418,599	100	45,432,818	100

바. 주요 보험수리적 가정(단위: %)

구분	당기말	전기말
할인율/기대수익률	3.95~4.25	3.61~3.92
미래임금상승률(물가상승률 포함)	2.05~4.34	2.61~3.97

사. 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석(단위:천원)

구분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율/기대수익률	1.00%Point	(2,460,536)	2,774,163
미래임금상승률	1.00%Point	2,809,441	(2,534,278)

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 연결재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.

아. 2026년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상 기여금은 5,010백만원입니다.

자. 당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기분석은 아래와 같습니다(단위:천원).

구분	1년미만	1년~2년미만	2년~5년미만	5년~10년미만	합계
확정급여채무	4,025,303	8,948,125	10,490,819	57,288,862	80,753,109

확정급여채무의 가중평균만기는 6.42년입니다.

26. 확정기여제도

당기 중 확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 406,858천원(전기: 356,138천원)입니다.

27. 기타장단기종업원급여부채

단기종업원급여부채는 연차유급휴가제도에 따라 당기 제공받은 근무용역에 대해 인식한 금액과 장기근속종업원에게 근속기간에 따라 지급하는 포상 및 유급휴가 중 보고기간말 후 12개월이 되기 전에 결제될 것으로 예상되는 금액이 포함되어 있습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
단기종업원급여부채(*)	2,095,976	2,015,649
장기종업원급여부채	1,393,816	1,469,029
합계	3,489,792	3,484,678

(*) 단기종업원급여부채는 연결재무상태표 상 미지급비용에 계상되어 있습니다.

28. 이연법인세 및 법인세비용

가. 당기 및 전기의 법인세비용의 산정내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
당기법인세	6,031,221	10,253,035
이연법인세		
일시적차이의 증감	286,579	(1,079,225)
자본에 가감된 이연법인세의 증감	103,229	1,054,242
기타	-	(974)
총 이연법인세의 증감	389,809	(25,957)
법인세비용	6,421,030	10,227,078

나. 연결회사의 법인세비용차감전순이익에 대한 법인세비용과 회사의 이익에 대해 적용되는 가중평균세율을 사용하여 이론적으로 계산된 금액과의 차이는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	27,626,369	37,452,679
적용세율에 따른 법인세	7,416,525	9,337,780
법인세 효과:	(995,495)	889,298
-비공제수익 등	(1,371,288)	(1,536,499)
-세액공제 및 감면	(147,150)	(189,985)
-일시적차이 중 이연법인세 미인식 효과	800,591	877,814
-실현가능성이 없는 이연법인세자산의 변동	206,229	(395,114)
-기타	(483,877)	2,133,082
법인세비용	6,421,030	10,227,078
유효법인세율	23.24%	27.31%

다. 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기		
	반영 전	법인세효과	반영 후
순확정급여부채의 재측정요소	(441,615)	103,229	(338,386)
자기주식의 처분	700,071	(147,015)	553,056
합계	258,456	(43,785)	214,670

구분	전기		
	반영 전	법인세효과	반영 후
순확정급여부채의 재측정요소	(2,853,284)	587,020	(2,266,264)
기타포괄손익-공정가치측정지분상품 평가손익 등	(2,230,858)	467,222	(1,763,636)
합계	(5,084,142)	1,054,242	(4,029,900)

라. 이연법인세자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	12,652,408	11,519,620
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	2,505,111	1,797,536
소계	15,157,519	13,317,156
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(17,248,452)	(15,435,438)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(707,274)	(393,345)
소계	(17,955,726)	(15,828,783)
이연법인세부채 순액	(2,798,206)	(2,511,627)

마. 당기와 전기 중 동일과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산과 부채의 변동사항은 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당기

구분	당기초	손익계산서	자본	당기말
이연법인세부채				
미수수익	(255,787)	99,211	-	(156,576)
퇴직보험	(7,325,002)	(1,382,739)	7,382	(8,700,359)
일시상각충당금	(32,586)	3,728	-	(28,858)
유형자산(토지)	(5,979,146)	(269,154)	-	(6,248,300)
반품충당자산	(136,125)	69	-	(136,056)
사용권자산	(624,664)	238,170	-	(386,494)
압축기장충당금	(240,402)	(11,448)	-	(251,850)
전환권조정	(20,276)	12,409	-	(7,867)
종속기업및관계기업투자	(149,281)	48,457	-	(100,824)
감가상각 내용연수	(784,729)	(595,909)	-	(1,380,638)
감가상각비 특례	-	(194,369)	-	(194,369)
공정가치금융자산 평가이익	(126,948)	(278,318)	-	(405,266)
기타	(153,834)	195,569	-	41,735
소계	(15,828,780)	(2,134,325)	7,382	(17,955,723)
이연법인세자산				
퇴직급여채무	7,503,209	997,131	95,847	8,596,187

구분	당기초	손익계산서	자본	당기말
감가상각비	8,619	(8,015)	-	604
금융리스부채	600,743	(194,039)	-	406,704
파생상품부채	17,968	(12,901)	-	5,067
정부보조금	535,713	95,194	-	630,907
대손충당금	992,484	476,962	-	1,469,446
금융자산손상차손	331,253	77,743	-	408,996
충당부채	288,824	69,189	-	358,013
전환사채	977	(200)	-	777
미지급비용	1,199,341	327,251	-	1,526,592
현재가치할인차금(임대보증)	133,987	(112,939)	-	21,048
재고자산평가충당금	729,819	(28,749)	-	701,070
유무형자산손상차손	39,559	(17,197)	-	22,362
매각예정자산	-	229,560	-	229,560
공정가치금융자산 평가손실	58,871	(58,871)	-	-
종속기업 및 관계기업투자주식	12,367,608	(1,612,787)	-	10,754,821
금융보증부채	97,100	(24,571)	-	72,529
유형자산	410,070	11,504	-	421,574
무형자산	9,784	(4,105)	-	5,679
매출채권	757,229	39,854	-	797,083
기타	761,491	39,831	-	801,322
이월결손금 및 세액공제	5,870,673	849,085	-	6,719,758
소계	32,715,322	1,138,932	95,847	33,950,101
순액	16,886,542	(995,394)	103,229	15,994,377
미인식 일시적차이의 변동	(19,398,169)	605,586	-	(18,792,583)
합계	(2,511,627)	(389,808)	103,229	(2,798,206)

- 전기

구분	당기초	손익계산서	자본	당기말
이연법인세부채				
미수수익	(254,941)	(846)	-	(255,787)
퇴직보험	(7,730,238)	456,527	(51,291)	(7,325,002)
일시상각충당금	(36,786)	4,200	-	(32,586)
유형자산(토지)	(5,979,146)	-	-	(5,979,146)
반품충당자산	(115,992)	(20,133)	-	(136,125)
사용권자산	(874,772)	250,108	-	(624,664)

구분	당기초	손익계산서	자본	당기말
압축기장충당금	(240,402)	-	-	(240,402)
전환권조정	(31,668)	11,392	-	(20,276)
종속기업및관계기업투자	(161,895)	12,614	-	(149,281)
감가상각 내용연수	(1,047,299)	262,570	-	(784,729)
공정가치금융자산 평가이익	(714,667)	180,341	407,378	(126,948)
기타	(35,942)	(117,892)	-	(153,834)
소계	(17,223,748)	1,038,881	356,087	(15,828,780)
이연법인세자산				
퇴직급여채무	8,490,348	(1,625,449)	638,310	7,503,209
감가상각비	19,722	(11,103)	-	8,619
금융리스부채	741,042	(140,299)	-	600,743
파생상품부채	35,096	(17,128)	-	17,968
정부보조금	523,372	12,341	-	535,713
대손충당금	924,281	68,203	-	992,484
금융자산손상차손	417,900	(86,647)	-	331,253
충당부채	293,532	(4,708)	-	288,824
전환사채	1,184	(207)	-	977
미지급비용	1,326,120	(126,779)	-	1,199,341
현재가치할인차금(임대보증)	164,650	(30,663)	-	133,987
재고자산평가충당금	237,986	491,833	-	729,819
유무형자산손상차손	53,744	(14,185)	-	39,559
공정가치금융자산 평가손실	-	-	58,871	58,871
종속기업 및 관계기업투자주식	12,690,634	(323,026)	-	12,367,608
금융보증부채	17,020	80,080	-	97,100
유형자산	419,409	(9,339)	-	410,070
무형자산	9,405	379	-	9,784
매출채권	757,229	-	-	757,229
기타	256,557	504,934	-	761,491
이월결손금 및 세액공제	5,810,917	59,756	-	5,870,673
소계	33,190,148	(1,172,007)	697,181	32,715,322
순액	15,966,402	(133,126)	1,053,268	16,886,542
미인식 일시적차이의 변동	(19,569,868)	171,699	-	(19,398,169)
합계	(3,603,465)	38,573	1,053,268	(2,511,627)

마. 보고기간말 현재 이연법인세 자산으로 인식하지 아니한 차감할 일시적차이의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말	사유
종속기업 및 관계기업 투자지분 및 대여금 등	44,142,918	42,995,918	처분계획이 없으며 실현가능성 불확실
이월결손금 및 세액공제	26,655,353	24,221,839	미래 과세소득의 불확실
기타 일시적차이	5,990,926	5,549,702	미래 과세소득의 불확실
합계	76,789,197	72,767,459	

29. 자본금과 주식발행초과금

가. 당기말 현재 연결회사가 발행할 주식의 총수는 51,200,000주이고, 발행한 주식수는 20,016,592주(2024년: 20,682,798주)이며 1주당 액면가액은 500원입니다.

나. 보고기간말 현재 자본금 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

구분	당기말	전기말
발행할 주식의 총수	51,200,000주	51,200,000주
주당금액	500	500
발행한 보통주(*)	20,016,592주	20,682,798주
보통주자본금(*)	10,341,399,000	10,341,399,000

(*) 연결회사는 2025년 11월 14일 이사회결의를 거쳐 배당가능이익으로 666,206주를 이익소각하기로 결정하였으며, 2025년 11월 24일에 이익소각이 완료되었습니다. 이로 인해 당기말 현재 연결회사의 총발행주식수가 감소하였으며, 이익소각에 따른 보통주자본금과 발행주식의 액면총액은 333,103천원만큼 차이가 발생합니다.

다. 당기와 전기 중 연결회사의 자본금과 주식발행초과금의 변동은 다음과 같습니다 (단위:천원).

구분	주식수	자본금	주식발행초과금	합계
전기초	20,682,798	10,341,399	57,276,072	67,617,471
전기말	20,682,798	10,341,399	57,276,072	67,617,471
당기초	20,682,798	10,341,399	57,276,072	67,617,471
소각	(666,206)	-	-	-
잉여금 전입(*)	-	-	(46,000,000)	(46,000,000)
당기말	20,016,592	10,341,399	11,276,072	21,617,471

(*) 연결회사는 주주가치 제고를 위한 주주환원계획에 따라 이익잉여금으로 전입을 하였습니다.

30. 기타포괄손익누계액 및 기타자본항목

가. 기타포괄손익누계액의 구성내역(단위:천원)

구분	당기말	전기말
해외사업환산손익	5,765,268	7,926,076
관계기업의 기타포괄손익에 대한 지분	3,393,044	(257,544)
공정가치지분상품 평가손익	(154,335)	(154,335)
합계	9,003,977	7,514,197

나. 기타포괄손익누계액의 증감(단위:천원)

- 당기

구분	기초	증감	기말
해외사업환산손익	7,926,076	(2,160,808)	5,765,268
관계기업의 기타포괄손익에 대한 지분	(257,544)	3,650,588	3,393,044
공정가치지분상품 평가손익	(154,335)	-	(154,335)
합계	7,514,197	1,489,780	9,003,977

- 전기

구분	기초	증감	기말
해외사업환산손익	1,701,743	6,224,333	7,926,076
관계기업의 기타포괄손익에 대한 지분	(257,544)	-	(257,544)
공정가치지분상품 평가손익	1,067,011	(1,221,346)	(154,335)
합계	2,511,210	5,002,987	7,514,197

다. 기타자본항목의 구성내역(단위:천원)

구분	당기말	전기말
합병차익	526,441	526,441
자기주식처분이익	2,338,932	1,785,876
전환권대가	128,535	128,535
재평가적립금	6,698,447	6,698,447
자기주식	-	(6,263,271)
기타자본조정	(2,621,027)	(2,908,506)
기타자본잉여금	20,055,919	2,248,635
합계	27,127,247	2,216,157

라. 자기주식

당기와 전기 중 자기주식의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기		전기	
	주식수	금액	주식수	금액
기초	1,332,412	6,263,271	1,332,412	6,263,271
처분(*)	(666,206)	(2,864,131)	-	-
소각	(666,206)	(3,399,140)	-	-
기말	-	-	1,332,412	6,263,271

(*) 연결회사는 당기 중 자기주식 666,206주를 사내근로복지기금에 출연하였습니다.

31. 이익잉여금

가. 이익잉여금의 구성내역(단위:천원)

구분	당기말	전기말
법정적립금	5,479,764	4,790,000
-이익준비금(*1)	5,479,764	4,790,000
임의적립금	138,445,832	125,745,832
-기업합리화적립금	1,795,632	1,795,632
-시설적립금	100,000	100,000
-기타임의적립금	136,550,199	123,850,200
재평가이익	6,434,177	6,434,177
미처분이익잉여금(*2)	61,942,262	16,381,880
합계	212,302,036	153,351,890

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

(*2) 연결회사는 주주가치 제고를 위한 주주환원계획에 따라 주식발행초과금을 이익잉여금으로 전입 하였습니다.

32. 고객과의 계약에서 생기는 수익

가. 연결회사의 영업부문은 다음과 같습니다.

부문	생산제품 또는 용역의 유형
화스너 부문	건설, 산업기계, 플랜트, 중장비 등
자동차 부문	베어링류 등 자동차용 단조 부품
케이블 부문	선박용 및 광 케이블 제조
조명장치 부문	조명장치 제조 및 설치

나. 연결회사의 고객과의 계약에서 생기는 수익은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
제품매출		
화스너 부문	222,021,425	205,304,979
자동차 부문	166,237,031	184,526,332
케이블 부문	291,061,985	293,115,829
기타	15,528,963	14,513,276
소계	694,849,405	697,460,416
상품매출	38,200,317	59,309,235
부산물매출	8,119,262	9,796,320
입대수입	609,723	469,597
기타매출	2,135,096	1,815,850
합계	743,913,804	768,851,420
지리적 시장		
국내	317,189,614	331,960,144
유럽	171,006,383	159,527,791
미주	153,067,490	155,502,520
아시아	98,646,264	114,830,463
기타	4,004,053	7,030,502
합계	743,913,804	768,851,420
매출원가		
제품매출원가	611,488,114	612,583,970
상품매출원가	31,530,894	51,060,358
부산물매출원가	7,409,421	9,249,831
기타	157,656	117,294
합계	650,586,085	673,011,453

다. 주요 고객에 대한 정보

당기 중 주요 외부고객으로부터의 수익에 대한 회사의 고객별 정보는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	매출액	비율
주요 고객처	74,799,473	10.05%

전기 중 연결회사 매출액의 10% 이상 차지하는 주요 고객은 없습니다.

라. 보고기간종료일 현재 연결회사의 계약자산 및 계약부채 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

당기	계약자산	계약부채
기초	648,217	727,983
증감	(29,776)	(25,984)
기말	618,440	701,999

전기	계약자산	계약부채
기초	552,345	612,268
증감	95,872	115,716
기말	648,217	727,983

연결회사는 판매한 제품 및 상품의 반품과 관련하여 장래에 지출될 것으로 예상되는 금액을 과거의 경험율등을 기초로 추정하여 계약자산과 계약부채로 계상하였습니다.

33. 판매비와 관리비

당기 및 전기 중 회사의 판매비와 관리비 세부내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
급여	17,222,218	17,283,670
퇴직급여	1,714,772	1,858,126
잡급	1,200	1,200
운반비	7,755,926	9,415,269
감가상각비	3,156,781	2,444,498
수도광열비	223,400	211,356
수선비	249,449	152,160
소모품비	250,145	98,935
세금과공과	849,564	656,721
보험료	388,798	351,452
복리후생비	5,666,202	2,087,129
여비교통비	753,485	711,464
통신비	184,667	206,895
접대비	811,318	806,116
지급수수료	12,683,631	13,686,536
차량유지비	142,930	160,325
도서인쇄비	16,852	20,192
교육훈련비	137,612	117,128
잡비	3,350	7,859
포장비	348	5,410
사무용품비	283,091	211,042
광고선전비	478,624	286,615
해외시장개척비	1,245,958	954,281
대손상각비	1,544,644	161,259
품질보증비	1,630,665	517,067

구 분	당기	전기
임차료	325,588	374,791
비품비	193,718	175,171
견본비	7,292	-
기술개발비	9,598	23,154
합 계	57,931,826	52,985,821

34. 기타수익 및 기타비용

당기와 전기 중 기타수익 및 기타비용의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
기타수익		
외환차익	8,457,155	7,301,977
외화환산이익	1,395,886	2,306,649
유형자산처분이익	390,199	68,061
무형자산처분이익	3,919	-
잡이익	1,519,237	1,509,595
합 계	11,766,396	11,186,282
기타비용		
외환차손	4,558,704	2,570,475
외화환산손실	771,342	913,639
유형자산처분손실	186,543	11,453
무형자산처분손실	-	113,936
무형자산손상차손	-	31,943
기부금	623,456	2,015,300
잡손실	326,168	651,422
합 계	6,466,212	6,308,168

35. 비용의 성격별 분류

가. 당기와 전기 중 비용의 성격별 분류내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
재고자산의 변동	10,382,734	(29,401,112)
원재료 등 매입액	460,490,836	530,979,807
급여	79,355,945	75,663,108
퇴직급여	5,551,141	6,217,495
운반비	11,558,024	13,105,148
감가상각비 및 무형자산상각비	15,959,558	15,937,190
대손상각비	1,544,644	161,259
전력비	23,921,161	23,309,852
포장비	9,449,088	10,604,931
수선비	8,087,783	9,520,700
소모품비	7,013,875	8,819,512
연료비	4,063,903	3,959,715
기타유류비	2,544,549	2,834,207
기술개발비	2,969,607	1,742,988
임차료	325,588	378,325
저장품비	11,020,009	12,036,739
복리후생비	13,000,535	9,117,528
여비교통비	1,576,380	1,124,268
지급수수료	21,611,301	24,014,580
기타	18,091,250	5,871,035
합계(*)	708,517,911	725,997,275

(*) 연결손익계산서의 매출원가, 판매비와관리비를 합한 금액입니다.

나. 당기와 전기 중 연결회사의 종업원급여 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
임직원급여	78,091,897	74,452,587
퇴직급여	5,551,141	6,217,495
장기종업원급여	173,270	381,932
잡급	1,090,779	828,589
합계	84,907,086	81,880,603

36. 금융수입 및 금융비용

당기와 전기 중 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
금융수익		
이자수익	2,706,223	3,730,984
외환차익	1,351,234	1,688,597
외화환산이익	1,377,223	2,163,077
기타포괄손익-공정가치측정금융자산손상차손 환입	-	412,604
당기손익-공정가치측정금융자산 평가이익	2,290,693	52,156
파생상품거래이익	4,758,915	1,850,414
파생상품평가이익	583,392	5,107,053
기타금융수익(수수료)	232,345	276,305
합 계	13,300,024	15,281,190
금융비용		
이자비용	11,932,374	15,550,806
외환차손	1,241,024	1,931,947
외화환산손실	949,497	1,539,138
당기손익-공정가치측정금융자산 평가손실	1,053,090	1,921,240
투자자산평가손실	80,857	21,024
투자자산처분손실	-	45,615
파생상품거래손실	7,158,188	2,147,769
파생상품평가손실	161,841	2,043,003

구 분	당기	전기
기타금융비용(수수료)	-	109,479
합 계	22,576,870	25,310,021

37. 주당순이익

기본주당이익은 연결회사의 보통주당기순이익을 연결회사가 매입하여 자기주식으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 당기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

가. 보통주당순이익(단위: 원, 주)

구분	당기	전기
지배주주 보통주 당기순이익	19,382,124,210	21,443,314,133
계속영업당기순이익	20,857,049,673	23,574,173,089
중단영업당기순손실	(1,474,925,463)	(2,130,858,956)
가중평균 유통보통주식수	19,388,716	19,350,386
기본주당순이익	1,000	1,108
계속영업기본주당순이익	1,076	1,218
중단영업기본주당순손실	(76)	(110)

나. 가중평균유통보통주식수의 계산

- 당기

구분	기준일	유통보통주식수	가중치	적수
기초	2025-01-01	19,350,386	365	7,062,890,890
자기주식 처분	2025-12-11	666,206	21	13,990,326
기말	2025-12-31	20,016,592	365	7,076,881,216

당기 가중평균유통보통주식수 : 7,076,881,216 ÷ 365 = 19,388,716주

- 전기

구분	기준일	유통보통주식수	가중치	적수
기초	2024-01-01	19,350,386	366	7,082,241,276
기말	2024-12-31	19,350,386	366	7,082,241,276

전기 가중평균유통보통주식수 : 7,082,241,276 ÷ 366 = 19,350,386주

다. 희석주당순이익(단위: 원, 주)

희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 연결회사가 보유하고 있는 희석성 잠재적보통주로는 전환사채가 있습니다. 전환사채는 보통주로 전환된 것으로 보며 당기순이익에 전환사채에 대한 이자비용에서 법인세 효과를 차감한 가액을 보통주당기순이익에 가산했습니다.

구분	당기	전기
보통주 당기순이익	19,382,124,210	21,443,314,133
계속영업당기순이익	20,857,049,673	23,574,173,089
중단영업당기순손실	(1,474,925,463)	(2,130,858,956)
전환사채에 대한 이자비용(법인세 효과 차감 후)	48,025,283	42,854,353
전환사채 관련 파생평가손익(법인세 효과 차감 후)	(49,399,806)	(64,431,294)
희석주당이익 산정을 위한 순이익	19,380,749,687	21,421,737,192

구분	당기	전기
계속영업순이익	20,855,675,150	23,552,596,148
중단영업순손실	(1,474,925,463)	(2,130,858,956)
발행된 가중평균유통보통주식수	19,388,716	19,350,386
조정내역		
전환사채의 전환 가정	146,163	141,110
희석주당이익 산정을 위한 가중평균유통보통주식수	19,534,879	19,491,496
희석주당순이익	992	1,099
계속영업기본주당순이익	1,068	1,208
중단영업기본주당순손실	(76)	(109)

38. 배당금

2025년에 지급된 배당금은 2,902,558천원이며 2024년에 지급된 배당금은 2,902,558천원입니다. 2025년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당 배당금 및 총 배당금은 각각 193원과 3,891,412천원이며 현물배당금은 6,625,930천원으로 2026년 3월 25일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하지 않습니다.

39. 영업으로부터 창출된 현금

가. 당기와 전기 중 영업으로부터 창출된 현금흐름의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기	전기
당기순이익	19,044,705	23,988,870
1. 현금의 유출이 없는 비용등의 가산	64,378,048	59,278,805
감가상각비(무형자산상각비 포함)	15,959,558	15,937,190
퇴직급여	4,913,015	5,006,365
장기종업원급여	173,270	443,996
대손상각비	1,544,644	161,259
유형자산처분손실	186,543	11,453
무형자산처분손실	-	113,936
무형자산손상차손	-	31,943
투자자산평가손실	80,857	21,024
투자자산처분손실	-	45,615
복리후생비	3,564,202	-
잡손실	32,692	140,603
외화환산손실	1,713,579	2,452,778
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	1,053,090	1,921,240
파생상품평가손실	161,841	2,043,003
파생상품거래손실	7,158,188	2,147,769
품질보증비	1,630,665	273,549
해외시장개척비	1,245,958	443,792
이자비용	11,932,374	15,550,805
기타의금융비용	-	69,853
지분법손실	3,794,136	252,732
관계기업투자처분손실	1	-
법인세비용	6,421,030	10,227,078
재고자산평가손실	1,655,906	1,054,065
기타	1,156,499	928,757
2. 현금의 유입이 없는 수익등의 차감	(13,709,629)	(17,557,561)

구분	당기	전기
유형자산처분이익	390,199	68,061
무형자산처분이익	3,919	-
외화환산이익	2,773,109	4,469,727
외환차익	-	427,750
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	2,290,693	52,156
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 손상차손 환입	-	412,604
파생상품평가이익	583,392	5,107,053
파생상품거래이익	4,758,915	1,850,414
재고자산평가충당금환입	25,495	188,044
하자보수충당금환입	80,780	13,175
이자수익	2,706,223	3,730,984
국고보조금비용상계	-	770,694
관계기업투자처분이익	1,275	1,981
기타금융수익	89,290	150,099
잡이익	6,339	152,250
기타	-	162,569
3. 자산/부채 증감	(1,858,099)	(30,294,992)
매출채권	(6,462,778)	10,643,160
미수금	(206,910)	388,408
미수수익	(18)	18
선급금	(432,466)	821,782
선급비용	(140,077)	185,063
재고자산	4,701,153	(26,548,387)
매입채무	11,176,689	(9,902,426)
미지급금	(10,172,290)	9,927,562
장기미지급금	162,144	-
선수금	1,576,849	249,857
예수금	(1,599,983)	1,740,283
미지급비용	655,044	(32,361)
장기미지급비용	(33,500)	(39,700)
선수수익	7,480	(3,748)

구분	당기	전기
품질보증충당부채	(842,241)	(372,517)
장기선급비용	(25,851)	-
퇴직금	(6,235,175)	(17,006,113)
관계사전출입	119,504	4,530
사외적립자산공정가치	5,010,342	(3,372,746)
온실가스배출충당부채	-	(29,703)
매입부가가치세	880,193	3,032,260
당기법인세부채	-	(58)
계약자산	29,776	(95,872)
계약부채	(25,984)	115,716
합계	67,855,025	35,415,122

나. 당기와 전기 중 현금의 유입, 유출이 없는 거래 중 중요한 사항은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
유형자산 취득시 미지급금 변동	(521,954)	(248,847)
유형자산의 처분 미수금 증감	93,350	(420)
건설중인자산의 본계정 대체	10,430,748	9,299,647
장기차입금의 유동성 대체	10,500,000	782,609
사채의 유동성 대체	2,347,826	23,479,475
전환사채의 유동성대체	-	503,447

다. 재무활동에서 생기는 부채의 변동(단위:천원)

(1) 당기말

구분	기초	현금흐름	비현금흐름			당기말
			환율변동	상각	기타비금융변동(*)	
차입금	253,784,520	(31,537,404)	(272,389)	-	-	221,974,727
전환사채	503,447	-	-	60,791	-	564,238
사채	33,984,255	(34,000,000)	-	15,745	-	-
리스부채	3,234,830	(1,558,894)	260,053	(14,556)	2,714,549	4,635,982
미지급배당금	-	(4,100,359)	-	-	4,100,359	-
합계	291,507,053	(71,196,657)	(12,336)	61,980	6,814,908	227,174,947

(2) 전기말

구분	기초	현금흐름	비현금흐름			전기말
			환율변동	상각	기타비금융변동(*)	
차입금	242,528,793	5,132,632	6,123,094	-	-	253,784,520
전환사채	449,201	-	-	54,246	-	503,447
사채	59,061,860	(25,100,000)	-	22,395	-	33,984,255
리스부채	3,455,364	(1,306,483)	622,095	(110,944)	574,798	3,234,830
미지급배당금	-	(2,902,558)	-	-	2,902,558	-
합계	305,495,219	(24,176,409)	6,745,189	(34,304)	3,477,356	291,507,053

(*) 기타 비금융변동에는 대체, 리스의 취득 및 종료 등이 포함되어 있습니다.

40. 우발사항 및 약정사항

가. 연결회사가 당기말 현재 금융기관과 체결하고 있는 당좌차월 등 금융거래약정 한도액의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원, 천VND, USD, EUR, CNY).

금융기관	구분	통화	한도액	실행액
KEB하나은행	일반자금대출외(*)	KRW	61,400,000	24,909,502
		USD	500,000	643,097
KB국민은행	운영자금대출외(*)	USD	600,000	301,031
산업은행	운영자금대출외(*)	KRW	101,150,000	90,960,000
		USD	10,000,000	10,000,000
		CNY	57,000,000	57,000,000
농협	일반자금대출외	KRW	4,500,000	4,500,000
수출입은행	수출성장자금대출외	KRW	46,500,000	30,500,000
		USD	9,000,000	9,000,000
우리은행	일반자금대출외	KRW	12,000,000	4,499,999
		CNY	50,000,000	50,000,000
신한은행	일반자금대출	KRW	16,000,000	8,017,113
		USD	855,000	-
기업은행	일반자금대출외	KRW	4,000,000	1,000,000
		USD	2,700,000	-
		EUR	3,500,000	-
		CNY	40,200,000	34,000,000
SC은행	한도성차입 외	USD	3,000,000	-
		EUR	-	1,500,000
Vietnam Joint Stock Commercial Bank for Industry and Trade	운영자금/구매대출	VND	220,000,000	-
합계		KRW	245,550,000	164,386,614
		USD	26,655,000	19,944,128
		EUR	3,500,000	1,500,000
		CNY	147,200,000	141,000,000
		VND	220,000,000	-

(*) 상기 차입약정 등과 관련하여, 회사의 특수관계자가 연대보증을 제공하고 있습니다.

나. 보고기간종료일 현재 연결회사가 수입신용장발행과 관련하여 금융기관과 체결한 약정사항은 다음과 같습니다(단위: JPY).

금융기관	구분	통화	금액	
			당기말	전기말
KEB하나은행	수입신용장발행(기한부)	JPY	100,000,000	100,000,000

다. 당기말 현재 연결회사가 피보증처를 위하여 금융기관에 지급보증을 제공하고 있는 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

금융기관	약정사항	피보증처	통화	한도액
KEB하나은행	연대보증	(주)송현홀딩스	KRW	9,000,000
	연대보증	기타	KRW	4,000,000
한국증권금융	연대보증	티엠씨 우리사주조합	KRW	2,307,000
신한은행	연대보증	(주)송현홀딩스	KRW	7,200,000
산업은행	연대보증		KRW	9,600,000
합계			KRW	32,107,000

라. 당기말 현재 연결회사가 지급보증을 제공받고 있는 내역은 다음과 같습니다(단위:천원, 천VND).

보증금융기관	내역	통화	한도액	실행액
서울보증보험	계약 및 하자이행	KRW	248,620	248,620
	차입상환보증/ 계약이행보증	KRW	10,378,393	10,378,393
한국수출입은행	포괄수출금융 한도대 지급보증	KRW	12,000,000	10,000,000
KEB하나은행	운영자금대출 지급보증	KRW	13,500,000	15,000,000
	매출담보대출 간접익스포져	KRW	7,000,000	1,226,507
	도시가스 요금 납부보증	KRW	500,000	344,000
Vietin Bank(Viet Nam)	전력사용 동화지급보증	VND	3,600,000	-
합계		KRW	43,627,013	37,197,520
		VND	3,600,000	-

마. 당기말 현재 연결회사가 차입금 등과 관련하여 담보로 제공한 자산은 다음과 같습니다(단위:천원, USD, 천VND).

담보제공자산	통화	담보설정금액	담보제공처
유형자산(건물 외)	KRW	25,154,000	하나은행
유형자산(건물 외)	KRW	91,082,892	산업은행
유형자산(건물 외)	KRW	2,000,000	신한은행
기타금융자산(정기예금)	KRW	4,800,000	산업은행
기타금융자산(정기예금)	KRW	1,100,000	신한은행
기타금융자산(정기예금)	KRW	1,100,000	기업은행
기타금융자산(정기예금)	KRW	2,307,000	한국증권금융
재고자산양도담보	KRW	60,450,000	수출입은행
유형자산(건물 외)	VND	236,764,000	기업은행 하노이지점
합계	KRW	187,993,892	
	VND	236,764,000	

바. 당기말 현재 계류 중인 주요 소송사건은 다음과 같습니다(단위: 천원).

원고	피고	소 제기일	소송내용	소송가액	진행상황('25.12.31.)
[회사가 피고인 사건]					
말타니	주식회사 글로우원	2025-03-14	물품대금 청구의 소	1,335,114	소정 접수 및 답변서 접수
[회사가 원고인 사건]					
주식회사 글로우원	㈜인텍에프에이	2024-04-22	사해행위취소 청구의 소	1,103,432	1심 진행중(*)

(*) 연결회사는 인텍에프에이에 사해행위취소를 청구하는 소를 제기하여, 현재 1심 조정중에 있습니다.

41. 공급자금융약정

연결회사는 공급망 관리 및 운전자본의 효율적 운영을 위하여 금융기관과 공급자금융약정 체결하고 있습니다.

(1) 연결회사는 공급자금융약정 관련하여 외상매출채권담보대출을 사용하고 있으며 관련 금융부채의 장부금액과 재무상태표에 표시되는 항목은 아래와 같습니다(단위: 천원).

재무상태표 항목	당기말	전기말
매입채무	11,274,756	13,132,769
이 중 공급자가 이미 받은 금액	2,556,008	3,007,493
미지급금	1,874,821	840,590
이 중 공급자가 이미 받은 금액	160,770	488,195

(*) 당기말 현재 연결회사는 금융기관과 한도액 14,500,000천원의 약정을 체결하고 있습니다.

(2) 공급자금융약정에 해당하는 금융부채의 지급기일과 그 외 금융부채의 지급기일은 아래와 같습니다.

재무상태표 항목	지급기일
공급자금융약정 관련 금융부채	30일~90일
그 외 비교 가능한 금융부채	30일~90일

(3) 당기말 및 전기말 현재 공급자금융약정의 일부인 매입채무 및 미지급금 장부금액의 유의적인 비현금변동은 없습니다.

42. 특수관계자 거래

가. 당기말 현재 연결회사의 특수관계자는 다음과 같습니다.

관계	회사명
지배기업	㈜송현홀딩스
공동기업	TG POSCO(TANGSHAN)LED CO.,LTD
관계기업	㈜디에스정밀부품, ㈜에스비비테크
그밖의 특수관계자	남강건설㈜, ㈜이노콘티, ㈜파인트리인베스트먼트, ㈜에스랩, ㈜에스엠프라퍼티, ㈜블루반, 이노스웰㈜

보고기간종료일 현재 연결회사에 지배력을 행사하는 기업은 ㈜송현홀딩스(연결회사에 대한 지분율 35.62%)이며, 최상위 지배자는 송무현 회장입니다.

나. 당기와 전기 중 특수관계자와의 주요 거래내역은 다음과 같습니다.

(1) 특수관계자와의 주요 거래내역(단위:천원)

- 당기

구분	회사명	매출	매입 등	유무형자산 취득	기타(*)
지배기업	㈜송현홀딩스	29,656	98,151,527	3,680,152	8,259,166
관계기업	디에스정밀부품	233,660	3,697,592	-	49,596
	(주)에스비비테크	71,879	-	-	7,220
기타특수관계자	㈜이노콘티	2,400	-	-	1,249,120
	㈜블루반	-	469	-	1,283
	㈜에스엠프라퍼티	-	-	-	65,825
합계		337,595	101,849,588	3,680,152	9,632,209

- 전기

구분	회사명	매출	매입 등	유무형자산 취득	기타(*)
지배기업	㈜송현홀딩스	29,520	109,980,246	4,241,059	8,382,177
관계기업	디에스정밀부품	244,328	5,002,819	-	56,471
기타특수관계자	㈜이노콘티	91,150	-	-	1,269,395
	㈜블루반	-	2,298	-	9,837
	㈜에스엠프라퍼티	-	-	-	60,352
	이노스웰 주식회사	-	-	-	720
합계		364,998	114,985,363	4,241,059	9,778,952

(*) 기타 금액은 이자수익 등을 포함하고 있습니다.

(2) 특수관계자에 대한 채권, 채무 주요 잔액(단위:천원)

- 당기말

구분	회사명	채권			채무	
		매출채권	대여금	기타채권(*)	매입채무	기타채무
지배기업	㈜송현홀딩스	2,706	23,496,823	919,509	7,102,151	3,126,085
관계기업	㈜ 에스비비테크	26,369	-	-	-	400,000
	㈜디에스정밀부품	-	-	-	645,024	248
기타특수관계자	㈜이노콘티	220	-	5,014,000	-	245,685
	㈜블루반	-	-	-	-	501
	㈜에스엠프라퍼티	-	-	-	-	5,500
합계		29,295	23,496,823	5,933,509	7,747,176	3,778,019

(*) 기타채권 금액에는 임대계약에 따른 장기임대보증금이 포함되어있습니다.

- 전기말

구분	회사명	채권			채무	
		매출채권	대여금	기타채권(*)	매입채무	기타채무
지배기업	㈜송현홀딩스	2,706	31,016,900	1,103,592	2,124,645	2,704,658
관계기업	㈜디에스정밀부품	-	-	473	754,742	4,209
기타특수관계자	㈜이노콘티	86,845	-	5,014,000	-	533,349
	㈜블루반	-	-	-	-	501
	㈜에스엠프라퍼티	-	-	-	-	12,643
합계		89,551	31,016,900	6,118,065	2,879,387	3,255,360

(*) 기타채권 금액에는 임대계약에 따른 장기임대보증금이 포함되어있습니다.

(3) 특수관계자와의 자금거래

- 당기

구분	회사명	자금대여 거래		배당금 지급
		대여	회수	
지배기업	㈜송현홀딩스	11,500,000	18,800,000	1,069,426

- 전기

구분	회사명	자금대여 거래		채무 및 지분증권거래		배당금 지급
		대여	회수	취득	상환	
지배기업	㈜송현홀딩스	-	-	1,800,000	1,800,000	1,069,426
관계기업	㈜에스비비테크	6,000,000	6,000,000	-	-	-
합 계		6,000,000	6,000,000	1,800,000	1,800,000	1,069,426

(4) 라이선스 제공계약

연결회사는 송현홀딩스로부터 다음과 같은 상표권 라이선스를 제공받고 있습니다.

구분	관련 제품	제공처	사용처	제공기간	사용료
상호 및 상표 사용	상표/상호	㈜송현홀딩스	㈜케이피에프	2025.01.01~2027.12.31	[매출액-광고선전]*0.2%
			㈜티엠씨	2025.01.01~2027.12.31	[매출액-광고선전]*0.2%
			㈜글로우원	2025.01.01~2027.12.31	[매출액-광고선전]*0.2%

(5) 지급보증 및 담보제공

당기말 현재 연결회사가 특수관계자의 자금조달 등을 위하여 제공하고 있는 지급보증 및 담보의 내역은 다음과 같으며 차입약정과 관련하여 특수관계자로부터 지급보증을 제공받고 있습니다(단위:천원, USD, JPY).

1) 제공한 지급보증

특수관계 구분	회사명	보증처	통화	지급보증금액
지배기업	㈜송현홀딩스	KEB하나은행	KRW	9,000,000
		산업은행	KRW	9,600,000
		신한은행	KRW	7,200,000
합계			KRW	25,800,000

2) 제공받은 지급보증

특수관계 구분	회사명	보증처	통화	지급보증금액
지배기업	㈜송현홀딩스	한국수출입은행	KRW	12,000,000
		서울보증보험	KRW	10,378,394
기타특수관계자	송무현	KEB하나은행	KRW	11,640,000
		KEB하나은행	JPY	120,000,000
		KEB하나은행	USD	1,200,000
		우리은행	KRW	12,000,000
		신한은행	KRW	6,000,000
합계			KRW	52,018,394
			USD	1,200,000
			JPY	120,000,000

(6) 당기 중 ㈜이노콘티와 체결한 3년간 사무실 리스계약에 따라 인식한 사용권자산은 1,758백만원과 리스부채는 1,758백만원이며, 리스부채의 상환금액은 당기 534백만원(전기: 504백만원), 이자비용은 당기 30백만원(전기: 61백만원)입니다.

(7) 주요 경영진에 대한 보상

주요 경영진은 이사(등기 및 비등기), 이사회의 구성원, 재무책임자 및 내부감사책임자를 포함하고 있습니다. 종업원 용역의 대가로서 주요 경영진에게 지급되었거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
급여 및 기타 단기종업원 급여	5,724,441	10,309,534
퇴직급여	729,732	711,702
합계	6,454,173	11,021,236

(8) 지배회사인 ㈜케이피에프는 ㈜에스비비테크가 발행한 전환사채 액면금액 10,000,000천원을 보유하고 있습니다.

43. 중단영업손익

연결회사는 당기 중 연결회사의 조명사업부 및 디스플레이사업부를 매각하기로 결정하였고, 이에 따라 매각대상 사업부의 경영성과를 계속영업과 구분하여 중단영업으로 표시하였습니다.

가. 조명사업부

(1) 보고기간종료일 현재 매각예정자산과 부채는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	
매각예정자산		1,656,512
유동자산		1,523,270
재고자산	2,344,602	
(재고자산손상차손)	(821,332)	
비유동자산		133,242
유형자산	332,827	
무형자산	(219,247)	
사용권자산	22,536	
기타비유동비금융자산	(2,874)	

(2) 당기 및 전기의 중단영업손익으로 표시된 주요내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
매출액	13,437,519	10,852,033
매출원가	12,633,981	11,270,815
매출총이익	803,538	(418,783)
판매비와관리비	168,901	1,741,138
영업이익	634,637	(2,159,921)
기타수익	80,642	127,631
기타비용	1,500,196	183,140
금융수익	20,567	96,810
금융비용	189,535	304,361

구 분	당기	전기
법인세차감전순이익	(953,885)	(2,422,980)
법인세비용	(407,825)	(365,934)
세후중단사업손익	(546,061)	(2,057,047)

(3) 당기 및 전기 중 중단영업에서 발생한 순현금흐름은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
영업활동현금흐름	1,479,293	(777,175)
투자활동현금흐름	123,447	(3,255)
합 계	1,602,740	(780,430)

나. 디스플레이사업부

(1) 보고기간종료일 현재 매각예정자산과 부채는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	
매각예정자산		998,141
유동자산		411,284
매출채권및기타유동채권	522	
재고자산	410,762	
비유동자산		586,857
유형자산	259,148	
무형자산	327,709	
매각예정부채		315,105
유동부채		315,105
매입채무및기타유동채무	83,851	
기타유동비금융부채	231,254	

(2) 당기 및 전기의 중단영업손익으로 표시된 주요내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
매출액	690,582	2,310,174
매출원가	807,904	2,474,528
매출총이익	(117,322)	(164,354)
판매비와관리비	1,432,570	1,082,898
영업이익	(1,549,892)	(1,247,252)
기타수익	12,772	158,675
기타비용	69,495	16,076
금융수익	8,853	(2,248)
금융비용	16,810	72,785
법인세차감전순이익	(1,614,573)	(1,179,685)
세후중단사업손익	(1,614,573)	(1,179,685)

(3) 당기 및 전기 중 중단영업에서 발생한 순현금흐름은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
영업활동현금흐름	(993,778)	(701,362)
투자활동현금흐름	(11,152)	23,661
합 계	(1,004,930)	(677,701)

44. 보고기간후의 사건

(1) 당기말 이후 지배회사가 발행한 제8회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채의 전환청구권 행사내역은 다음과 같습니다(단위:원, 주).

청구일자	청구금액	전환가액	발행한 주식수	상장일 또는 예정일
2026-01-22	300,000,000	4,105	73,081	2026-02-12
2026-02-26	300,000,000	4,105	73,081	2026-03-20

(2) 전환청구권 행사 이후 지배회사의 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주 주	소유주식수(주)	지분율(%)
㈜송현홀딩스	7,129,504	35.36
케이피에프 사내근로복지기금	666,206	3.30
기타	12,367,044	61.34
합 계	20,162,754	100.00

(3) 지배회사인 ㈜케이피에프는 2026년 2월 10일 보유중인 관계회사 ㈜에스비비테크 전환사채의 전환권행사를 통해 ㈜에스비비테크의 주식을 취득하였으며, 취득주식수는 321,543주, 취득금액은 12,274,680천원입니다.

(4) 지배회사인 ㈜케이피에프는 2026년 2월 26일 이사회결의를 통해 현금 및 현물배당을 결의하였습니다. 배당금 지급일은 2026년 4월 24일이며, 현금 및 현물배당의 총 배당액은 10,466,074천원입니다.

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

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

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \ 인원수 및 시간		품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사·세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계	
				담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사							
		당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
투입 인원수		2	5	1	1	7	15	4	5	24	23	-	-	38	49
투입 시간	분·반기검토	4	5	11	9	281	180	80	64	20	11	-	-	396	269
	감사	39	41	44	66	911	1,373	444	29	283	427	-	-	1,721	1,936
	합계	43	46	55	75	1,192	1,553	524	93	303	438	-	-	2,117	2,205

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2025.05.19 ~ 2025.05.23				5	일	
	주요내용	회사 및 산업에 대한 전반적인 이해를 바탕으로 감사절차 범위와 시기 등을 결정						
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원				주요 감사업무 수행내용
				상주		비상주		
	2025.09.22~ 2025.09.26 2025.11.24~ 2025.11.28	10	일	5	명	2	명	조기입증감사(연중감사) 및 내부회계관리제도 감사
	2026.02.09~ 2026.02.13	5	일	5	명	2	명	중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산등)
	2026.02.19~ 2026.02.20	2	일	5	명	2	명	연결재무제표 감사
	실사(입회)시기	2026.01.02				1	일	

재고자산실사(입회)	실사(입회)장소	충주공장 등				
	실사(입회)대상	원재료, 재공품, 제품 등				
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	-		-	일	
	실사(입회)장소	-				
	실사(입회)대상	-				
외부조회	금융거래조회	O	채권채무조회	O	변호사조회	X
	기타조회	타처보관재고 자산조회				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회			
	수행시기	2025.12.09, 2026.03.17,				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-				
	수행시기	-		-	일	

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2025년 12월 09일	외부감사인, 감사	서면회의	독립성 및 감사계획, 핵심감사항목 보고
2	2026년 03월 17일	외부감사인, 감사	서면회의	독립성 및 감사결과 보고