

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)재 무 제 표	6
주식.....	11
내부회계관리제도 감사 또는 검토의견.....	101
외부감사 실시내용	107

에스케이디스커버리 주식회사

재무제표에 대한

감사보고서

제 57 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

한영회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

에스케이디스커버리 주식회사

주주 및 이사회 귀중

감사의견

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

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

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 회사의 2025년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 감사하였으며, 2026년 3월 17일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

감사의견근거

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

핵심감사사항

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

에스케이플라즈마(주) 종속기업투자 손상검사

주석 11에서 공시한 바와 같이, 2025년 12월 31일 현재 회사의 에스케이플라즈마 (주) 종속기업투자 장부금액은 208,580백만원이며, 회사의 에스케이플라즈마(주)에 대한 지분율은 53.79%로 회사의 자산총계 및 종속기업투자의 각각 11.78%와 18.04%를 차지하고 있습니다. 회사는 에스케이플라즈마(주) 종속기업투자에 자산손상을 시사하는 징후가 있다고 판단하여 회수가능액을 평가하였습니다.

회사는 에스케이플라즈마(주) 종속기업투자의 손상징후에 대하여 할인된 현금흐름법에 근거한 사용가치 계산을 활용해 손상검사를 수행하였습니다. 사용가치 계산에는 할인율, 성장률 및 미래현금흐름 예측 등 회사 경영진의 유의적인 판단과 추정치가 수반되며, 손상검사 결과가 회사의 재무제표에 미치는 영향이 유의적인 점을 고려하여 우리는 에스케이플라즈마(주) 종속기업투자에 대한 손상검사를 핵심감사사항으로 결정하였습니다.

이와 관련하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 회사가 수행한 종속기업투자 손상징후 식별 및 회수가능성 검토 관련 통제의 이해 및 평가
- 회사가 수행한 자산손상 징후를 평가
- 회사가 활용한 전문가(외부평가기관)의 적격성 및 객관성 평가
- 회사가 사용가치 추정에 사용한 할인율의 적정성을 평가하기 위해 감사인 측 가치 평가 전문가를 활용하여 관측가능한 정보를 사용하여 독립적으로 계산된 할인율을 회사가 적용한 할인율과 비교
- 회사가 사용가치 산정시 사용한 피투자기업의 추정 매출, 영업비용 및 성장률 등 주요 투입변수의 합리성을 평가하기 위해 경영진이 승인한 사업계획 및 관측 가능한 외부시장 자료에서 습득할 수 있는 정보와의 비교
- 사용가치 산정의 수리적 정확성 검토를 위하여 감사인 내부의 가치평가 전문가를 활용하여 독립적인 재계산 수행
- 추정치의 낙관적인 가정이 포함되었는지 사후적으로 확인하기 위하여 당기 실적과 전기 추정을 비교

기타사항

회사의 2024년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표는 삼정회계법인이 감사하였으며, 이 감사인의 2025년 3월 18일자 감사보고서에는 해당 재무제표에 대하여 적정의견이 표명되었습니다.

재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

경영진은 재무제표를 작성할 때, 회사의 계속기업으로서의 존속능력을 평가하고 해당되는

경우, 계속기업 관련 사항을 공시할 책임이 있습니다. 그리고 경영진이 기업을 청산하거나 영업을 중단할 의도가 없는 한, 회계의 계속기업전제의 사용에 대해서도 책임이 있습니다.

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

- 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위 진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다.
- 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

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

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

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

보고서에 이러한 사항들을 기술합니다.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 정용수입니다.

서울특별시 영등포구 여의공원로 111
한영회계법인
대표이사 박용근

2026년 3월 17일

이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 3월 17일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

에스케이디스커버리 주식회사

제 57 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 56 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

에스케이디스커버리 주식회사 대표이사 최창원, 손현호

본점 소재지 : (도로명주소) 경기도 성남시 분당구 판교로 332
(전 화) 02-2008-7399

재 무 상 태 표

제 57(당)기말 2025년 12월 31일 현재

제 56(전)기말 2024년 12월 31일 현재

에스케이디스커버리 주식회사

(단위: 원)

과 목	주 석	제 57(당)기말	제 56(전)기말
자산			
Ⅰ. 유동자산			
1. 현금및현금성자산	5, 7, 36	51,636,952,138	125,658,626,935
2. 단기금융자산	5, 6, 10, 36, 37	1,000,000,000	1,000,000,000
3. 기타유동수취채권	5, 8, 22, 36	780,821,786	1,889,455,543
4. 기타유동자산	9	2,686,640,538	3,101,653,075
5. 파생상품자산	5, 21, 37	-	169,861,702,191
6. 매각예정자산	38	74,227,325,250	-
유동자산 합계		130,331,739,712	301,511,437,744
Ⅱ. 비유동자산			
1. 장기금융자산	5, 6, 10, 36, 37	14,604,423,999	9,817,578,271
2. 보증금	5, 22, 36	144,909,000	144,909,000
3. 파생상품자산	5, 21, 37	245,114,103,639	-
4. 관계기업및공동기업투자	11, 22	220,091,980,227	329,959,489,737
5. 종속기업투자	11, 22	1,156,168,901,515	1,156,168,901,515
6. 유형자산	12	57,087,177	76,461,010
7. 무형자산	13	1,391,062,353	1,519,431,028
8. 사용권자산	14	433,651,772	673,176,638
9. 기타비유동자산	9, 20	2,017,196,671	1,704,793,794
비유동자산 합계		1,640,023,316,353	1,500,064,740,993
자산총계		1,770,355,056,065	1,801,576,178,737
부채			
Ⅰ. 유동부채			
1. 기타지급채무	5, 15, 22, 36	8,287,501,869	8,097,851,079
2. 단기이자부차입금	5, 16, 36	320,000,000,000	320,000,000,000
3. 유동성이자부차입금	5, 16, 36	194,899,813,628	185,892,927,295
4. 파생상품부채	5, 36, 37	-	51,709,297
5. 유동성리스부채	5, 14, 22, 36	260,224,920	250,585,212
6. 기타유동금융부채	5, 17, 22, 36	7,142,790	234,182,981
7. 기타유동부채	18	178,545,681	190,586,552
8. 총당부채	19	30,000,000	30,000,000
유동부채 합계		523,663,228,888	514,747,842,416
Ⅱ. 비유동부채			
1. 사채	5, 16, 36	169,517,330,537	174,684,870,627
2. 장기이자부차입금	5, 16, 36	-	20,000,000,000
3. 리스부채	5, 14, 22, 36	209,107,161	350,244,665

4. 파생상품부채	5, 21, 36, 37	32,014,255,451	36,231,084,276
5. 이연법인세부채	33	21,342,694,000	35,211,183,273
비유동부채 합계		223,083,387,149	266,477,382,841
부채총계		746,746,616,037	781,225,225,257
자본			
Ⅰ. 자본금	1, 23	111,677,150,000	111,677,150,000
Ⅱ. 자본잉여금	23	515,858,504,758	515,858,504,758
Ⅲ. 기타자본항목	24	(1,153,370,948,277)	(1,144,189,914,598)
Ⅳ. 기타포괄손익누계액	26	(540,052,080)	(526,932,678)
Ⅴ. 이익잉여금	27	1,549,983,785,627	1,537,532,145,998
자본총계		1,023,608,440,028	1,020,350,953,480
부채와자본총계		1,770,355,056,065	1,801,576,178,737

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

포괄손익계산서

제 57(당)기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 56(전)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

에스케이디스커버리 주식회사

(단위: 원)

과 목	주 석	제 57(당)기	제 56(전)기
I. 영업수익	22, 29, 30	64,923,692,450	62,092,298,150
II. 영업비용	22, 31	17,664,881,568	17,035,210,702
III. 영업이익		47,258,810,882	45,057,087,448
IV. 영업외손익			
1. 기타수익	32	196,714,400	1,506,395,951
2. 기타비용	32	35,983,559,962	5,108,918,805
3. 금융수익	5, 22, 32	83,867,019,786	9,252,232,329
4. 금융원가	5, 32	41,996,730,021	62,685,342,359
V. 법인세비용차감전순이익		53,342,255,085	(11,978,545,436)
VI. 법인세비용(수익)	33	(13,605,578,557)	(4,755,116,281)
VII. 당기순이익		66,947,833,642	(7,223,429,155)
VIII. 기타포괄손익			
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목			
- 위험회피회계-이자율스왑 평가손익	5, 26	40,147,098	(40,147,098)
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
- 기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	5, 10, 26	(53,266,500)	407,525,005
- 확정급여부채의 재측정요소	20, 27	(1,724,740,955)	1,127,507,929
기타포괄손익 합계		(1,737,860,357)	1,494,885,836
IX. 당기총포괄이익		65,209,973,285	(5,728,543,319)
X. 기본및희석주당이익			
1. 보통주기본주당순이익	34	3,602	(533)
2. 우선주기본주당순이익	34	3,628	1,722
3. 보통주희석주당순이익	34	3,597	(533)
4. 우선주희석주당순이익	34	3,622	1,722

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

자 본 변 동 표

제 57(당)기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 56(전)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

에스케이디스커버리 주식회사

(단위: 원)

과 목	자 본 금	자본잉여금	기타자본항목	기타포괄 손익누계액	이익잉여금	총 계
2024.01.01.(전기초)	111,677,150,000	515,858,504,758	(1,135,939,678,599)	(894,310,585)	1,588,112,535,978	1,078,814,201,552
총포괄손익:						
전기순손실	-	-	-	-	(7,223,429,155)	(7,223,429,155)
위험회피회계-이자율스왑 평가손익	-	-	-	(40,147,098)	-	(40,147,098)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	-	-	-	407,525,005	-	407,525,005
확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	1,127,507,929	1,127,507,929
소 계	-	-	-	367,377,907	(6,095,921,226)	(5,728,543,319)
자본에 직접 인식된 주주와의 거래:						
자기주식의 취득<주석 24>	-	-	(19,999,660,153)	-	-	(19,999,660,153)
자기주식의 소각<주석 24>	-	-	11,500,619,154	-	(11,500,619,154)	-
주식선택권<주석 25>	-	-	248,805,000	-	-	248,805,000
현금배당<주석 28>	-	-	-	-	(32,983,849,600)	(32,983,849,600)
소 계	-	-	(8,250,235,999)	-	(44,484,468,754)	(52,734,704,753)
2024.12.31.(당기말)	111,677,150,000	515,858,504,758	(1,144,189,914,598)	(526,932,678)	1,537,532,145,998	1,020,350,953,480
2025.01.01.(당기초)	111,677,150,000	515,858,504,758	(1,144,189,914,598)	(526,932,678)	1,537,532,145,998	1,020,350,953,480
총포괄손익:						
당기순이익	-	-	-	-	66,947,833,642	66,947,833,642
위험회피회계-이자율스왑 평가손익	-	-	-	40,147,098	-	40,147,098
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	-	-	-	(53,266,500)	-	(53,266,500)
확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	(1,724,740,955)	(1,724,740,955)
소 계	-	-	-	(13,119,402)	65,223,092,687	65,209,973,285
자본에 직접 인식된 주주와의 거래:						
자기주식의 취득<주석 24>	-	-	(30,077,869,637)	-	-	(30,077,869,637)
자기주식의 소각<주석 24>	-	-	20,869,190,958	-	(20,869,190,958)	-
주식선택권<주석 25>	-	-	27,645,000	-	-	27,645,000
현금배당<주석 28>	-	-	-	-	(31,902,262,100)	(31,902,262,100)
소 계	-	-	(9,181,033,679)	-	(52,771,453,058)	(61,952,486,737)
2025.12.31.(당기말)	111,677,150,000	515,858,504,758	(1,153,370,948,277)	(540,052,080)	1,549,983,785,627	1,023,608,440,028

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

현금흐름표

제 57(당)기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 56(전)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

에스케이디스커버리 주식회사

(단위: 원)

과 목	제 57(당) 기		제 56(전) 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		21,299,398,766		19,748,613,155
1. 영업에서 창출된 현금	(15,766,549,943)		(16,903,218,683)	
당기순이익(손실)	66,947,833,642		(7,223,429,155)	
조정<주석 35>	(83,590,755,721)		(8,775,820,231)	
영업활동으로 인한 자산·부채의 변동<주석 35>	876,372,136		(903,969,297)	
2. 이자의 수취	3,513,797,194		6,440,568,782	
3. 이자의 지급	(30,943,962,197)		(31,523,034,794)	
4. 배당금의 수취	64,923,692,450		62,092,298,150	
5. 법인세의 납부	(427,578,738)		(358,000,300)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(16,325,793,373)		(16,165,273,219)
단기대여금의 증가	-		(40,000,000,000)	
단기대여금의 감소	-		40,000,000,000	
장기금융자산의 증가	(4,540,822,142)		(6,315,474,690)	
장기금융자산의 감소	512,496,950		1,525,028,900	
보증금의 납입	-		(6,453,000)	
종속기업투자의 취득	-		(4,999,358,000)	
관계기업투자의 처분	146,715,045		-	
유형자산의 취득	(32,692,000)		(22,692,120)	
무형자산의 취득	(15,128,080)		(240,790,000)	
무형자산의 처분	-		3,405,880,000	
금융수수료의 지급	(12,396,363,146)		(9,511,414,309)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(78,995,280,190)		31,416,695,384
단기이자부차입금의 차입	320,000,000,000		30,000,000,000	
단기이자부차입금의 상환	(320,000,000,000)		(30,000,000,000)	
유동성이자부차입금의 상환	(186,000,000,000)		(35,000,000,000)	
장기이자부차입금의 차입	-		20,000,000,000	
사채의 발행	169,262,171,000		99,717,480,000	
자기주식의 취득	(30,077,869,637)		(19,999,660,153)	
배당금의 지급	(31,900,942,410)		(32,981,735,550)	
리스부채의 상환	(278,639,143)		(319,388,913)	
IV. 현금및현금성자산의 증감(I+II+III)		(74,021,674,797)		35,000,035,320
V. 기초의 현금및현금성자산		125,658,626,935		90,658,591,615
VI. 기말의 현금및현금성자산		51,636,952,138		125,658,626,935

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

주석

제 57(당)기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 56(전)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

에스케이디스커버리 주식회사

1. 회사의 개요

에스케이디스커버리 주식회사(이하 "당사")는 1969년 7월 1일에 합성수지와 그 관련 제품의 제조 및 판매를 목적으로 설립되었으며, 경기도 성남시를 본사로 하고 있습니다.

당사는 2017년 12월 1일을 분할기일로 하여 인적분할의 방법으로 Green Chemicals 사업 및 Life Science 사업을 영위하는 에스케이케미칼(주)를 신설하고, 자회사관리 및 신규사업 투자를 영위하는 분할준속회사의 명칭을 에스케이디스커버리 주식회사로 변경하였습니다. 한편, 당사는 2019년 9월 1일자로 지분 100%를 소유하고 있는 종속기업인 에스케이신택(주)를 흡수합병하였습니다.

당사는 설립 이후 수 차례의 유상증자 등을 통하여 당기말 현재 자본금은 111,677백만원(우선주자본금 6,792백만원 포함)이며, 당사의 주요 주주 현황(우선주 포함)은 다음과 같습니다

주주명	보통주		우선주	
	소유주식수(주)	지분율(%)	소유주식수(주)	지분율(%)
최창원 등 13인	9,358,047	51.00	48,388	3.69
국민연금	888,880	4.84	-	0.00
자기주식	1,232,637	6.72	82,217	6.26
기타	6,868,291	37.44	1,181,850	90.05
합 계	18,347,855	100.00	1,312,455	100.00

한편, 2025년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표는 2026년 2월 11일에 당사의 이사회에서 승인되었으며, 2026년 3월 26일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

2. 중요한 회계정책 및 재무제표 작성기준

2-1 재무제표 작성기준

당사의 재무제표는 '주식회사 등의 외부감사에 관한 법률'에 따라 제정된 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

재무제표는 공정가치로 평가된 파생금융상품, 채무 및 지분의 금융자산, 조건부대가, 확정급여제도와 공정가치로 측정하는 사외적립자산을 제외하고는 역사적 원가를 기준으로 작성되었습니다. 공정가치 위험회피의 위험회피대상으로 지정된 자산과 부채의 장부금액은 상각후 원가로 기록되지 않고 효과적인 위험회피관계 내에서 회피되는 위험에 대응하는 공정가치의 변동을 반영하여 기록됩니다. 본 재무제표는 원화로 표시되어 있으며 다른 언급이 있는 경우를 제외하고는 천원 단위로 표시되어 있습니다.

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성 시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 필요한 부분이나 중요한 가정 및 추정이 필요한 부분은 주석 3에서 설명하고 있습니다.

2-2 중요한 회계정책

2-2-1 종속기업, 관계기업 및 공동기업

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호에 따른 별도재무제표로서 종속기업, 관계기업 및 공동기업의 투자자산을 피투자자의 보고된 성과와 순자산에 근거하지 않고 직접적인 지분투자에 근거한 회계처리로 표시한 재무제표입니다. 당사는 종속기업, 관계기업 및 공동기업에 대한 투자자산에 대해서 기업회계기준서 제1027호에 따른 원가법을 선택하여 회계처리하였습니다. 다만, 모든 종속기업, 관계기업 및 공동기업에 대하여 기업회계기준서 제1101호(한국채택국제회계기준의 최초채택)를 적용하여 한국채택국제회계기준 전환일의 과거 회계기준에 따른 장부금액을 간주원가로 사용하여 원가법을 적용하였습니다. 한편, 종속기업, 관계기업 및 공동기업으로부터 수취하는 배당금은 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2-2-2 외화환산

당사는 재무제표를 당사의 기능통화인 원화로 표시하고 있습니다.

당사의 재무제표 작성에 있어서 기능통화 이외의 통화로 이루어진 거래는 거래일의 환율을 적용하여 기록하고 있으며, 화폐성 외화자산 및 부채는 보고기간종료일 현재의 기능통화 환율로 환산하고 있습니다. 이에 따라 발생하는 환산차이는 당기손익에 반영하고 있습니다.

한편, 역사적 원가로 측정하는 외화표시 비화폐성 항목은 최초 거래 발생일의 환율을, 공정가치로 측정하는 외화표시 비화폐성 항목은 공정가치 측정일의 환율을 적용하여 인식하고 있습니다.

관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)의 최초 인식에 적용할 환율을 결정하기 위한 거래일은 당사가 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식한 날입니다. 선지급이나 선수취가 여러 차례에 걸쳐 이루어지는 경우, 당사는 대가의 선지급이나 선수취로 인한 거래일을 각각 결정합니다.

2-2-3 법인세

(1) 당기법인세

당기 및 과거기간의 당기법인세부채(자산)는 보고기간종료일 현재까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및 세법)을 사용하여, 과세당국에 납부할(과세당국으로부터 환급받을) 것으로 예상되는 금액으로 측정하고 있습니다.

자본에 직접 반영되는 항목과 관련된 당기법인세는 자본에 반영되며 포괄손익계산서에 반영되지 않고 있습니다. 경영진은 주기적으로 관련 세법 규정의 해석과 관련해서 법인세환급액에 대한 회수가능성을 평가하여 필요한 경우 충당부채를 설정하고 있습니다.

(2) 이연법인세

당사는 자산 및 부채의 재무보고 목적상 장부금액과 세무기준액의 차이인 일시적차이에 대하여 이연법인세자산과 이연법인세부채를 인식하고 있습니다.

당사는 다음의 경우를 제외하고 모든 가산할 일시적차이에 대하여 이연법인세부채를 인식하고 있습니다.

- 영업권을 최초로 인식할 때 이연법인세부채가 발생하는 경우
- 자산 또는 부채를 최초로 인식하는 거래로서 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회계 이익이나 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 이연법인세부채가 발생하는 경우
- 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처에 대한 투자지분과 관련한 가산할 일시적차이로서 동 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우

또한, 다음의 경우를 제외하고는 차감할 일시적차이, 미사용 세액공제와 세무상결손금이 사용될 수 있는 과세소득의 발생가능성이 높은 경우 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

- 자산 또는 부채를 최초로 인식하는 거래로서 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회계 이익이나 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 이연법인세자산이 발생하는 경우
- 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처에 대한 투자지분과 관련한 차감할 일시적차이로서 동 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높지 않거나 동 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높지 않은 경우

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간종료일에 검토하며, 이연법인세자산의 일부 또는 전부에 대한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상높지 않다면 이연법인세자산의 장부금액을 감액시키고 있습니다. 한편, 감액된 금액은 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 높아지면 그 범위내에서 다시 환입하고 있습니다. 또한, 매 보고기간종료일마다 인식되지 않은 이연법인세자산에 대하여 재검토하여, 미래 과세소득에 의해 이연법인세자산이 회수될 가능성이 높아진 범위까지 과거 인식되지 않은 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산 및 부채는 보고기간종료일까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및 세법)에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다.

당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세는 당기손익 이외의 항목으로 인식하고 있습니다. 이연법인세 항목은 해당 거래에 따라서 기타포괄손익으로 인식하거나 자본에 직접 반영하고 있습니다.

당사는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고 과세대상기업이 동일한 경우 혹은 과세대상기업은 다르지만 당기법인세부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있거나, 유의적인 금액의 이연법인세부채가 결제되거나 이연법인세자산이 회수될 미래의 각 회계기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에 이연법인세자산과 이연법인세부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있는 경우에만 이연법인세자산과 이연법인세부채를 상계하여 표시하고 있습니다.

2-2-4 퇴직급여

당사는 확정급여퇴직연금제도를 운영하고 있으며, 확정급여제도의 급여원가는 예측단위적립방식을 이용하여 결정됩니다. 보험수리적손익, 순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자

산의 수익 및 순이자에 포함된 금액을 제외한 자산인식상한효과의 변동으로 구성된 재측정 요소는 발생 즉시 기타포괄손익으로 인식하고 있으며 후속적으로 당기손익으로 재분류하지 아니하고 있습니다.

과거근무원가는 다음 중 이른 날에 비용으로 인식하고 있습니다.

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

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

한편, 당사는 일부 임직원에 대해 확정기여제도를 운영하고 있으며, 기여금은 임직원이 근무 용역을 제공했을 때 비용으로 인식됩니다.

2-2-5 금융상품: 최초인식과 후속측정

금융상품은 거래당사자 어느 한쪽에게는 금융자산이 생기게 하고 거래상대방에게 금융부채나 지분상품이 생기게 하는 모든 계약입니다.

(1) 금융자산

1) 최초 인식과 측정

금융자산은 최초 인식 시점에 후속적으로 상각후원가로 측정되는 금융자산, 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산, 그리고 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류됩니다.

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

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

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

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

2) 후속 측정

후속 측정을 위해 금융자산은 아래 네 가지의 범주로 분류됩니다.

- 상각후원가 측정 금융자산 (채무상품)
- 누적 손익을 당기손익으로 재순환하는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (채무상품)
- 제거시 누적 손익을 당기손익으로 재순환하지 않는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (지분상품)
- 당기손익-공정가치 측정 금융자산

- 상각후원가 측정 금융자산 (채무상품)

당사는 아래 조건을 모두 만족하는 경우에 금융자산을 상각후원가로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고,
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생

상각후원가 측정 금융자산은 후속적으로 유효이자율(EIR)법을 사용하여 측정되며, 손상을 인식합니다. 자산의 제거, 변경 또는 손상에서 발생하는 이익과 손실은 당기손익으로 인식됩니다.

- 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (채무상품)

당사는 아래의 조건을 모두 충족하는 채무상품을 기타포괄손익-공정가치 금융자산으로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고,
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원리금 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생

기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품에서, 이자수익, 외화환산손익, 그리고 손상 또는 환입은 상각후원가 측정 금융자산과 동일한 방법으로 계산되어 당기손익으로 인식됩니다. 나머지 공정가치 변동부분은 기타포괄손익으로 인식됩니다. 금융자산의 제거 시, 기타포괄손익으로 인식한 공정가치 누적 변동분은 당기손익으로 재순환됩니다. 당사의 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품은 비유동자산으로 분류되는 채무상품에 포함됩니다.

- 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (지분상품)

최초 인식 시점에, 당사는 기업회계기준서 제1032호 '금융상품 표시'에서의 지분상품의 정의를 충족하고 투자 목적으로 보유하고 있지 않은 지분상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정하도록 하는 취소 불가능한 선택을 할 수 있습니다.

이러한 금융자산에서 발생하는 손익은 당기손익으로 재순환되지 않습니다. 배당은 당사가 배당을 받을 권리가 확정되었을 때 포괄손익계산서에 기타수익으로 인식되나, 금융자산의 원가 중 일부를 회수하여 이익을 얻는 경우에는 기타포괄손익으로 처리됩니다. 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품은 손상을 인식하지 않습니다.

당사는 비상장 지분상품에 대해서도 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융자산

당기손익-공정가치 측정 금융자산은 단기매매항목, 최초 인식 시에 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정된 금융자산 또는 공정가치로 측정하도록 요구되는 금융자산을 포함합니다. 단기간 내에 매도하거나 재구매할 목적으로 취득한 금융자산은 단기매매항목으로 분류됩니다. 분리된 내재파생상품을 포함한 파생상품은 효과적인 위험회피수단으로 지정되지 않았다면 단기매매항목으로 분류됩니다. 현금흐름이 원리금 지급만으로 구성되지 않은 금융자산은 사업모형에 관계없이 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류 및 측정됩니다. 상기 문단에서 서술된 것과 같이 채무상품이 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류됨에도 불구하고 회계 불일치를 제거하거나 유의적으로 감소시킬 수 있다면 채무상품을 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정할 수 있습니다.

당기손익-공정가치 측정 금융자산은 재무상태표에 공정가치로 표시되며, 공정가치의 순변동은 포괄손익계산서에서 당기손익으로 인식됩니다.

이 범주는 파생상품과 공정가치의 변동을 기타포괄손익으로 처리하는 취소불가능한 선택을 하지 않은 상장 지분상품을 포함합니다. 상장 지분상품에 대한 배당은 권리가확정된 시점에 당기손익으로 인식합니다.

복합계약에 내재된 파생상품은 경제적인 특성과 위험이 주계약에 밀접하게 관련되지 않고, 내재파생상품과 동일한 조건인 별도의 상품이 파생상품의 정의를 충족하며, 복합계약이 당기손익-공정가치로 측정되지 않는다면 주계약으로부터 분리하여 별도의 파생상품으로 회계 처리합니다. 내재파생상품은 공정가치로 측정하고 공정가치의 변동을 당기손익으로 인식합니다. 현금흐름을 유의적으로 변경시키는 계약 조건의 변경이 있거나 당기손익-공정가치 측정 범주에 해당하지 않게 되는 경우에만 재평가가 발생합니다.

주계약이 금융자산인 복합계약에서 내재파생상품은 분리하여 회계처리하지 않습니다. 주계약인 금융자산과 내재파생상품은 상품 전체를 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류합니다.

3) 제거

금융자산 (또는, 금융자산의 일부 또는 비슷한 금융자산의 집합의 일부)는 다음과 같은 상황에서 우선적으로 제거됩니다.

- 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리가 소멸되거나
- 당사가 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리를 양도하거나 양도(pass-through) 계약에 따라 수취한 현금흐름 전체를 중요한 지체 없이 제3자에게 지급할 의무가 있다. 이 경우에 당사는 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하거나 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지도 보유하지도 않으나 자산에 대한 통제를 이전한다.

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

보증을 제공하는 형태인 지속적 관여는, 양도된 자산의 장부금액과 수취한 대가 중 상환을 요구받을 수 있는 최대 금액 중 낮은 금액으로 측정됩니다.

4) 금융자산의 손상

금융자산의 손상과 관련된 자세한 공시 사항은 아래 주석에 제공됩니다.

- 유의적인 가정에 대한 공시
- 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무상품

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

기대신용손실은 두 개의 stage로 인식합니다. 최초 인식 이후 신용위험의 유의적인 증가가 없는 신용 익스포저에 대하여, 기대신용손실은 향후 12개월 내에 발생할 가능성이 있는 채무불이행 사건으로부터 발생하는 신용손실(12개월 기대신용손실)을 반영합니다. 최초 인식 이후 신용위험의 유의적인 증가가 있는 신용 익스포저에 대하여, 대손충당금은 채무불이행 사건이 발생하는 시기와 무관하게 익스포저의 남은 존속기간에 대한 기대신용손실(전체기간 기대신용손실)을 측정하도록 요구됩니다.

기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품에 대하여, 당사는 낮은 신용위험 간편법을 적용합니다. 매 결산일에, 당사는 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있는 합리적이고 뒷받침될 수 있는 모든 정보를 사용하여 채무상품이 낮은 신용위험을 가지고 있다고 고려되는지를 평가합니다. 이러한 평가를 위해서, 당사는 채무상품의 내부 신용 등급을 재평가합니다. 또한, 당사는 계약상의 지급이 30일을 초과하였을 때 신용위험의 유의적인 증가가 있는지를 고려합니다.

당사의 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품이 최상위 투자등급에 해당하는 상장 채권만으로 구성되어 있다면 낮은 신용 위험 투자자산으로 평가됩니다. 당사의 정책은 이러한 상품을 12개월 기대신용손실로 측정하는 것입니다. 그러나, 최초 인식 이후에 신용위험의 유의적인 증가가 있다면 대손충당금은 전체기간 기대신용손실에 근거하여 산출됩니다. 당사는 채무상품의 신용위험이 유의적으로 증가했는지를 결정하고 기대신용손실을 측정하기 위해 신용평가기관의 등급을 사용합니다.

당사는 계약상 지급이 90일을 초과하여 연체되는 경우에 채무불이행이 발생한 것으로 봅니다. 그러나, 특정 상황에서, 당사는 내부 또는 외부 정보가 당사에 의한 모든 신용보장을 고려하기 전에는 당사가 계약상의 원금 전체를 수취하지 못할 것을 나타내는 경우에 금융자산에 채무불이행 사건이 발생했다고 볼 수 있습니다. 금융자산은 계약상 현금흐름을 회수하는 데에 합리적인 기대가 없을 때 제거됩니다.

(2) 금융부채

1) 최초 인식과 측정

금융부채는 최초 인식 시점에 당기손익-공정가치 측정 금융부채, 대출과 차입, 미지급금 또는 효과적인 위험회피수단으로 지정된 파생상품으로 적절하게 분류됩니다.

모든 금융부채는 최초에 공정가치로 인식되고, 대여금, 차입금 및 미지급금의 경우에는 직접 관련된 거래원가를 차감합니다.

당사의 금융부채는 미지급금, 당좌차월을 포함한 대여 및 차입과 파생상품부채를 포함합니다.

2) 후속 측정

금융부채의 측정은 아래에서 언급된 분류에 따릅니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융부채

당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매금융부채와 최초 인식 시점에 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정된 금융부채를 포함합니다.

금융부채가 단기간 내에 재매입할 목적으로 발생하는 경우에는 단기매매항목으로 분류됩니다. 이 범주는 또한 기업회계기준서 제1109호에서 정의된 위험회피관계에 있는 위험회피수단으로 지정되지 않은 파생상품을 포함합니다. 또한 분리된 내재파생상품은 위험회피에 효과적인 수단으로 지정되지 않았다면 단기매매항목으로 분류됩니다.

단기매매항목인 금융부채에서 발생하는 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

당기손익-공정가치 항목으로 지정된 금융부채는 기업회계기준서 제1109호의 기준을 충족하는 경우에 최초 인식 시점에만 지정됩니다. 당사는 어떤 금융부채도 당기손익-공정가치 항목으로 지정하지 않았습니다.

- 대여금 및 차입금

이 범주는 당사와 관련이 높습니다. 최초 인식 이후에, 이자부 대여금과 차입금은 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정됩니다. 부채가 제거되거나 유효이자율 상각 절차에 따라 발생하는 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

상각후원가는 유효이자율의 필수적인 부분인 수수료나 원가에 대한 할인이나 할증액을 고려하여 계산됩니다.

이 범주는 일반적으로 이자부 대여나 차입에 적용합니다.

3) 제거

금융부채는 지급 의무의 이행, 취소, 또는 만료된 경우에 제거됩니다. 기존 금융부채가 대여자는 동일하지만 조건이 실질적으로 다른 금융부채에 의해 교환되거나, 기존 부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에, 이러한 교환이나 변경은 최초의 부채를 제거하고 새로운 부채를 인식하게 합니다. 각 장부금액의 차이는 당기손익으로 인식합니다.

(3) 금융상품의 상계

금융자산과 금융부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행 가능한 상계 권리를 현재 가지고 있거나, 차액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할의도가 있는 경우에 재무상태표에서 상계하여 순액으로 표시됩니다.

2-2-6 공정가치 측정

당사는 금융상품 등을 보고기간종료일 현재의 공정가치로 평가하고 있습니다. 공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품의 공정가치에 대한 공시는 주석 37에 설명되어 있습니다.

공정가치는 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격입니다. 공정가치측정은 자산을 매도하거나 부채를 이전하

는 거래가 다음 중 어느 하나의 시장에서 이루어지는 것으로 가정하고 있습니다.

- 자산이나 부채의 주된 시장
 - 자산이나 부채의 주된 시장이 없는 경우에만 가장 유리한 시장
- 당사는 주된 (또는 가장 유리한) 시장에 접근할 수 있어야 합니다.

자산이나 부채의 공정가치는 시장참여자가 경제적으로 최선의 행동을 한다는 가정하에 시장 참여자가 자산이나 부채의 가격을 결정할 때 사용하는 가정에 근거하여 측정하고 있습니다.

비금융자산의 공정가치를 측정하는 경우에는 시장참여자가 경제적 효익을 창출하기 위하여 그 자산을 최고 최선으로 사용하거나 혹은 최고 최선으로 사용할 다른 시장참여자에게 그 자산을 매도하는 시장참여자의 능력을 고려하고 있습니다.

당사는 상황에 적합하며 관련된 관측가능한 투입변수의 사용을 최대화하고 관측가능하지 않은 투입변수의 사용을 최소화하면서 공정가치를 측정하는데 충분한 자료가 이용가능한 가치 평가기법을 사용하고 있습니다.

재무제표에서 공정가치로 측정되거나 공시되는 모든 자산과 부채는 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수에 근거하여 다음과 같은 공정가치 서열체계로 구분됩니다.

- 수준 1 - 동일한 자산이나 부채에 대한 접근가능한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격
- 수준 2 - 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수를 이용한 공정가치
- 수준 3 - 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 관측가능하지 않은 투입변수를 이용한 공정가치

재무제표에 반복적으로 공정가치로 측정되는 자산과 부채에 대하여 당사는 매 보고기간종료일에 공정가치측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수에 기초한 분류에 대한 재평가를 통해 서열체계의 수준 간의 이동이 있는지 판단합니다.

공정가치 공시 목적상 당사는 성격과 특성 및 위험에 근거하여 자산과 부채의 분류를 결정하고 공정가치 서열체계의 수준을 결정하고 있습니다.

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품과 비금융자산의 공정가치에 대한 공시는 다음의 주석에 설명되어 있습니다.

- 평가기법, 유의적 추정치 및 가정 - 주석 10, 37
- 공정가치측정 서열체계의 양적 공시 - 주석 37
- 금융상품(상각후원가로 계상하는 상품 포함) - 주석 37

2-2-7 현금및현금성자산

재무제표상 현금및현금성자산은 보통예금과 소액현금 및 취득당시 만기가 3개월 이내인 단기성 예금으로 구성되어 있습니다.

2-2-8 유형자산

건설중인자산은 취득원가에서 손상차손누계액을 차감한 잔액으로, 유형자산은 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 잔액으로 표시하고 있으며, 이러한 원가에는 자산의 인식요건을 충족한 대체원가를 포함하고 있습니다. 즉, 종합검사원가와 같이 자산의 인식요건을 충족하는 경우에는 유형자산의 장부금액에 포함되어 있으며, 모든 수선 및 유지비용은 발생시점에 당기손익에 반영하고 있습니다.

한편, 유형자산에 대한 감가상각비는 아래의 자산별 경제적 내용연수에 따라 정액법에 의하여 계상되고 있습니다.

구 분	내 용 연 수(년)
공기구비품	5년

유형자산은 처분(즉, 취득자가 해당 자산을 통제하게 되는 날)하거나 사용 또는 처분을 통하여 미래경제적 효익이 기대되지 않을 경우 제거하고 있으며 이로 인하여 발생하는 순처분가액과 장부금액의 차이는 제거시점의 당기손익에 반영하고 있습니다.

당사는 매 보고기간종료일에 유형자산의 잔존가치, 내용연수 및 감가상각방법의 적정성을 검토하고 변경이 필요한 경우 전진적으로 적용하고 있습니다.

2-2-9 리스

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

(1) 리스이용자로서의 회계처리

당사는 단기리스와 소액 기초자산 리스를 제외한 모든 리스에 대하여 하나의 인식과측정 접근법을 적용합니다. 당사는 리스로 지급의무를 나타내는 리스부채와 기초자산의 사용권을 나타내는 사용권자산을 인식합니다.

(2) 사용권자산

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

구 분	내 용 연 수(년)
건물	10
차량운반구	2 ~ 3

리스기간 종료시점에 당사에 기초자산의 소유권이 이전되는 경우나 사용권자산의 원가에 당사가 매수선택권을 행사할 것임이 반영되는 경우, 감가상각은 자산의 기초자산의 추정된 내용연수를 사용하여 계산됩니다.

사용권자산도 손상의 대상이 되며 주식 2-2-11 비금융자산의 손상에 대한 회계정책에서 설명하였습니다.

(3) 리스부채

리스 개시일에, 당사는 리스기간에 걸쳐 지급될 리스료의 현재가치로 리스부채를 측정합니다. 리스료는 고정리스료(실질적인 고정리스료를 포함하고, 받을 리스 인센티브는 차감), 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료 및 잔존가치보중에 따라 지급될 것으로 예상되는 금액으로 구성됩니다. 리스료는 또한 당사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격과 리스기간이 당사의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액을 포함합니다.

지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료가 아닌 변동리스료는 (재고자산을 생산하는데 발생한 것이 아니라면) 리스료 발생을 유발하는 사건 또는 조건이 발생한 기간의 비용으로 인식합니다.

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

(4) 단기리스와 소액 기초자산 리스

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

2-2-10 무형자산

당사는 개별적으로 취득한 무형자산은 취득원가로 계상하고 사업결합으로 취득하는 무형자산은 매수시점의 공정가치로 계상하며 최초취득 이후 상각누계액과 손상차손누계액을 직접 차감하여 표시하고 있습니다. 한편, 개발비를 제외한 내부적으로 창출된 무형자산은 발생시점에 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

무형자산은 유한한 내용연수를 가진 무형자산과 비한정 내용연수를 가진 무형자산으로 구분되는 바, 유한한 내용연수를 가진 무형자산은 해당 내용연수에 걸쳐 상각하고손상징후가 파악되는 경우 손상여부를 검토하고 있습니다. 또한 내용연수와 상각방법은 매 보고기간종료일에 그 적정성을 검토하고 있으며, 예상 사용기간의 변경이나 경제적효익의 소비형태 변화 등으로 인하여 변경이 필요한 경우에는 추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 무형자산 상각비는 해당 무형자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

구 분	내 용 연 수(년)
산업재산권	5
소프트웨어	5

한편, 비한정 내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 아니하되, 매년 개별적으로 또는현금창출단위에 포함하여 손상검사를 수행하고 있습니다. 또한 매년 해당 무형자산에 대하여 비한정 내용연수를 적용하는 것이 적절한지를 검토하고 적절하지 않은 경우 전진적인 방법으로 유한한 내용연수로 변경하고 있습니다.

무형자산은 처분하는 때(즉, 취득자가 해당 자산을 통제하게 되는 날) 또는 사용이나 처분으로부터 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 제거합니다. 당사는 무형자산 제거시 순매각금액과 장부금액의 차이로 인한 손익은 제거시점의 당기손익에 반영하고 있습니다.

2-2-11 비금융자산의 손상

당사는 매 보고기간종료일에 자산의 손상을 시사하는 징후가 존재하는지 검토하고 있습니다. 그러한 징후가 존재하는 경우 또는 매년 자산에 대한 손상검사가 요구되는경우, 당사는 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 자산의 회수가능액은 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액이며, 개별자산별로 결정하나 해당 개별자산의 현금유입이 다른 자산이나 자산집단의 현금유입과 거의 독립적으로창출되지 않는 경우, 해당 개별자산이 속한 현금창출단위별로 결정됩니다. 자산의 장부금액이 회수가능액을 초과하는 경우, 자산은 손상된 것으로 보며 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키게 됩니다. 사용가치는 해당 자산의 기대 미래현금흐름의 추정치를 화폐의 시간가치와 해당 자산의 위험에 대한 시장의 평가를 반영한 세전할인율로 할인한 현재가치로 평가하고 있습니다. 순공정가치는 최근거래가격을 고려하고 있습니다. 그러한 거래가 식별되지 않는 경우 적절한 평가모형을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 계산에는 평가배수, 상장주식의 시가 또는 기타 공정가치지표를 이용하고 있습니다.

당사는 개별자산이 배부된 각각의 현금흐름창출단위에 대하여 작성된 구체적인 재무예산/예측을 기초로 손상금액을 계산하고 있습니다. 재무예산/예측은 일반적으로 5년간의 기간을 다루며 더 긴 기간에 대해서는 장기성장률을 계산하여 5년 이후의 기간에 적용하고 있습니다.

손상차손은 손상된 자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만, 재평가모형을 적용하는 자산으로서 이전에 인식한 재평가잉여금이 있는 경우에는 이전 재평가금액을 한도로 재평가잉여금과 상계하고 있습니다.

영업권을 제외한 자산에 대하여 매 보고기간종료일에 과거에 인식한 자산의 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 또는 감소하였다는 것을 시사하는 징후가 있는지 여부를 평가하며, 그러한 징후가 있는 경우 회수가능액을 추정하고 있습니다. 과거에 인식한 영업권을 제외한 자산의 손상차손은 직전 손상차손의 인식시점 이후 해당 자산의 회수가능액을 결정하는데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에 한하여 손상차손을 인식하지 않았을 경우의 자산의 장부금액의 상각 후 잔액을 한도로 장부금액을 회수가능액으로 증가시키고 이러한 손상차손환입은 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만, 재평가모형을 적용하고 있는 자산의 경우에는 동 환입액을 재평가잉여금의 증가로 처리하고 있습니다.

기타의 무형자산에 대하여는 자산손상검사에 있어 기준이 추가적으로 적용되고 있습니다.

당사는 비한정 내용연수를 가진 기타의 무형자산에 대하여 매년 12월 31일과 손상징후가 발생하였을 때 개별 자산별 또는 현금창출단위별로 손상검사를 수행하고 있습니다.

2-2-12 총당부채

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

화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 총당부채는 부채의 특유위험을 반영한 현행 세전 이자율로 할인하고 있습니다. 총당부채를 현재가치로 평가하는 경우, 기간 경과에따른 장부금액의 증가는 금융원가로 인식하고 있습니다.

2-2-13 자기주식

당사는 자기주식을 자본에서 차감하여 회계처리하고 있습니다. 자기주식의 취득, 매각, 발행 또는 취소에 따른 손익은 포괄손익계산서에 반영하지 않으며 장부금액과 처분대가의 차이는 자본잉여금으로 회계처리하고 있습니다.

2-2-14 매각예정(또는 주주에 대한 분배예정) 비유동자산과 중단영업

당사는 비유동자산(또는 처분자산집단)의 장부금액이 계속사용이 아닌 매각거래나 분배를 통하여 주로 회수될 것이라면 이를 매각예정으로 분류하고 있습니다. 매각예정으로 분류된 비유동자산과 처분자산집단은 매각부대원가 차감 후 공정가치와 장부금액 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다. 매각부대원가는 자산(또는 처분자산집단)의 처분에 직접 귀속되는 증분원가(금융원가와 법인세비용 제외)입니다.

매각예정으로의 분류 조건은 매각이 비유동자산(또는 처분자산집단)이 현재의 상태에서 즉

시 매각 가능하고 그 매각가능성이 매우 높은 경우에 충족되는 것으로 보고 있습니다. 매각을 완료하기 위하여 요구되는 조치들은 그 매각이 유의적으로 변경되거나 철회될 가능성이 낮음을 보여야 하며, 매각예정으로 분류한 시점에서 1년 이내에 매각이 완료될 것으로 예상되어야 합니다.

매각예정으로 분류된 유형자산과 무형자산은 감가상각 또는 상각하지 않고 있습니다.

매각예정 또는 분배예정으로 분류된 자산과 부채는 재무상태표에서 별도의 유동항목으로 표시하고 있습니다.

다음 중 하나에 해당되는 경우 처분자산집단은 중단영업에 해당됩니다.

- 별도의 주요 사업계열이나 영업지역이다.
- 별도의 주요 사업계열이나 영업지역을 처분하려는 단일 계획의 일부이다.
- 매각만을 목적으로 취득한 종속기업이다.

2-2-15 유동성/비유동성 분류

당사는 자산과 부채를 유동/비유동으로 재무제표에 구분하여 표시하고 있습니다.

자산은 다음의 경우에 유동자산으로 분류하고 있습니다.

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

그 밖의 모든 자산은 비유동자산으로 분류하고 있습니다.

부채는 다음의 경우에 유동부채로 분류하고 있습니다.

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

그 밖의 모든 부채는 비유동부채로 분류하고 있습니다.

2-2-16 현금배당

당사는 배당을 지급하기 위해 분배가 승인되고 더 이상 기업에게 재량이 없는 시점에 부채를 인식하고 있습니다. 주주에 대한 분배는 주주에 의한 승인을 필요로 합니다. 대응되는 금액은 자본에 직접 반영하고 있습니다.

2-2-17 배당금수익

당사는 별도의 사업을 영위하지 않는 순수지주회사로서 주요 수익은 종속기업 등으로부터 수취하는 배당금 수익입니다. 당사는 배당금을 지급받을 권리가 확정되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

2-2-18 파생금융상품

당사는 외화위험, 이자율위험, 상품가격위험을 회피하기 위하여 통화선도계약, 이자율스왑, 상품선도계약과 같은 파생금융상품을 이용합니다. 이러한 파생금융상품은 파생계약이 체결된 시점인 최초 인식일에 공정가치로 인식되고 후속적으로 공정가치로 재측정됩니다. 파생상품은 공정가치가 영("0")보다 클 때 금융자산으로 인식되며, 공정가치가 영("0")보다 작을 때는 금융부채로 인식됩니다.

2-2-19 주식기준보상거래

당사는 임직원의 근로용역에 대해 주식선택권을 부여하는 제도(주식결제형 주식기준보상거래)를 운영하고 있습니다. 주식결제형 주식기준보상원가는 적절한 가치평가모델을 사용하여 부여일의 공정가치로 측정됩니다(주석 25 참조).

주식기준보상원가는 용역제공조건(또는 성과조건)이 충족되는 기간(이하 '가득기간')에 걸쳐 종업원급여로 인식하고, 그에 상응한 자본의 증가를 인식합니다. 매 보고기간종료일에 누적보상원가의 측정에는 가득기간의 완료 여부와 최종적으로 부여될 지분상품의 수량에 대한 추정이 반영됩니다. 보고기간 초와 보고기간 말의 누적보상원가의 변동분은 포괄손익계산서에 가감됩니다.

2-2-20 파생 및 비파생 금융상품과 위험회피회계

1) 최초 인식 및 후속 측정

당사는 이자율위험을 회피하기 위하여 이자율스왑과 같은 파생금융상품과 비파생금융상품을 수단으로 이용합니다. 이러한 파생금융상품 및 비파생금융상품은 최초 인식시 계약일의 공정가치로 인식되고, 후속적으로 매 보고기간말의 공정가치로 재측정되며, 해당 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 요건을 충족한 현금흐름위험회피 금액은 자본 항목으로 이연하고 있습니다.

2-3 제·개정된 기준서의 적용

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

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

2025년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되는 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과' 개정 - 교환가능성 결여는 기업이 다른 통화와의 교환가능성을 평가하는 방법과 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 당사 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

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

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

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

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

3. 중요한 회계적 판단, 추정 및 가정

당사의 경영진은 재무제표 작성시 보고기간종료일 현재 수익, 비용, 자산 및 부채에 대한 보고금액과 우발부채에 대한 주식공시사항에 영향을 미칠 수 있는 판단, 추정 및 가정을 하여야 합니다. 그러나, 이러한 추정 및 가정의 불확실성은 향후 영향을 받을 자산 및 부채의 장부금액에 중요한 조정을 유발할 수 있습니다.

3-1 회계 추정 및 변경

다음 회계연도에 자산과 부채의 장부금액에 중요한 조정을 유발할 수 있는 유의적인 위험을 내포한 보고기간종료일 현재의 미래에 대한 중요한 가정 및 추정의 불확실성에 대한 기타 주요 원천은 다음과 같습니다. 가정 및 추정은 재무제표를 작성하는 시점에 입수가 가능한 변수에 근거하고 있습니다. 현재의 상황과 미래에 대한 가정은 시장의 변화나 당사의 통제에서 벗어난 상황으로 인해 변화할 수 있습니다. 그러한 변화가 발생시 이를 가정에 반영하고 있습니다.

(1) 비금융자산의 손상

당사는 매 보고기간종료일에 모든 비금융자산에 대하여 손상징후의 존재 여부를 평가하고 있습니다. 영업권과 비한정 내용연수의 무형자산에 대해서는 매년 또는 손상징후가 있는 경우에 손상검사를 수행하며 기타 비금융자산에 대해서는 장부금액이 회수가능하지 않을 것이라는 징후가 있을 때 손상검사를 수행합니다. 사용가치를 계산하기 위하여 경영진은 해당 자산이나 현금창출단위로부터 발생하는 미래기대현금흐름을 추정하고 동 미래기대현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을선택하여야 합니다. 자세한 사항은 주식 11에서 기술하고 있습니다.

(2) 주식기준보상

당사는 주식결제형 주식기준보상거래의 보상원가를 지분상품 부여일의 공정가치를 기준으로 측정하고 있으며 공정가치는 지분상품 부여조건을 고려하여 적절한 평가모델을 적용하여 추정합니다. 또한 주식선택권의 기대존속연수, 변동성, 배당률 등을 포함한 평가모델에 가장 적절한 가격결정요소를 결정하여야 하며 이러한 요소에 대한 가정을 수립합니다. 적용된 가정 및 평가모델은 주식 25에 기술하고 있습니다.

(3) 퇴직급여제도

확정급여채무의 현재가치는 보험수리적 평가방법을 통해 결정됩니다. 보험수리적 평가방법의 적용을 위해서는 다양한 가정을 세우는 것이 필요하며, 이러한 가정의 설정은 할인율, 미래임금 상승률 및 사망률의 결정 등을 포함합니다. 평가방법의 복잡성과 기본 가정 및 장기적인 성격으로 인해 확정급여채무는 이러한 가정들에 따라 민감하게 변동됩니다. 모든 가정은 매 보고기간종료일마다 검토됩니다. 자세한 내역은 주석 20에서 기술하고 있습니다.

(4) 금융상품의 공정가치

활성시장이 없는 금융상품의 공정가치는 현금흐름할인법과 이항모형을 포함한 평가기법을 적용하여 산정하였습니다. 이러한 평가기법에 사용된 입력요소에 관측가능한시장의 정보를 이용할 수 없는 경우 공정가치의 산정에 상당한 추정이 요구됩니다. 이러한 판단에는 유동성 위험, 신용위험, 변동성 등에 대한 입력변수의 고려가 포함됩니다. 이러한 요소들에 대한 변화는 금융상품의 공정가치에 영향을 줄 수 있습니다.

(5) 리스 - 증분차입이자율의 산정

당사는 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없으므로, 리스부채를 측정하기 위해 증분차입이자율을 사용합니다. 증분차입이자율은 당사가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산 획득에 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 하는 이자율입니다. 따라서 증분차입이자율은 관측가능한 요율이 없거나 리스 조건을 반영하기 위하여 조정되어야 하는 경우에 측정이 요구되는 당사가 '지불해야 하는' 사항을 반영합니다. 당사는 가능한 경우(시장이자율과 같은) 관측가능한 투입변수를 이용하여 증분차입이자율을 측정하고 있습니다.

4. 제정 · 공표되었으나 아직 시행되지 않은 회계기준

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

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

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

- 금융부채는 결제일에 제거된다는 점을 명확히 하고 특정 요건을 충족하는 경우 전 자지 급시스템을 사용하여 결제되는 금융부채를 결제일 전에 제거하기 위한 회계정 책 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 무엇 인지를 명확히 함
- 우발특성이 있는 금융상품에 대한 공시사항과 기타포괄손익-공정가치 측정 지분 상품에 대한 추가적인 공시 요구사항을 도입

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

이 개정사항은 당사의 재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

(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 채 택시 위험회피회계 적용
- 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시': 제거 손익, 실무적용지침
- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품': 리스부채의 제거 회계처리와 거래가격의 정 의
- 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 당사의 재무제표에 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 지 정 요건을 개정
- 투자자가 이러한 계약이 기업의 재무성과 및 현금흐름에 미치는 영향을 이해할 수 있도록 새로운 공시 요건을 추가

이 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 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 공시개정사항은 기업회계기준서 제1109호 개정사항과 함께 적용되어야 하며, 비교정보를 재작성하지 않는 경우에는 공시에 대한 비교정보를 제공할 수 없습니다.

이 개정사항은 당사 재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

(4) 기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시'

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

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

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

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

당사는 현재 개정사항이 주요 재무제표와 재무제표 주식에 미칠 영향을 파악 중에 있습니다. 최초 적용 시에 당사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 것으로 예상되는 항목은 다음과 같습니다.

- 임대수익, 투자부동산의 공정가치 변동, 관계기업과 공동기업에 대한 지분법손익 은 손익계산서에서 투자 범주로 분류될 것입니다.
- 외환차이는 해당 외환차이를 발생시킨 항목의 수익 및 비용과 동일한 범주로 분류 합니다.
- 다음의 새로운 공시가 추가됩니다.

(1) 경영진이 정의한 성과측정치(MPMs)

(2) 손익계산서의 영업범주에서 기능별로 비용을 표시하는 경우, 특정 성격별 비용

(3) 손익계산서 각 별도표시항목별로 기업회계기준서 제1118호를 적용하여 재작성한 금액과 기업회계기준서 제1001호를 적용하여 표시한 금액 간의 차이 조정 내용

- 현금흐름표에서는 수취이자와 지급이자 각각 투자활동과 재무활동으로 분류될 예정입니다.

5. 범주별 금융상품

5-1 금융자산

보고기간종료일 현재 금융자산의 범주별 금액은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

과 목	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익-공정 가치 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융자산	합 계
유동자산:				
현금및현금성자산	-	-	51,636,952	51,636,952
단기금융자산	1,000,000	-	-	1,000,000
기타유동수취채권	-	-	780,822	780,822
소 계	1,000,000	-	52,417,774	53,417,774
비유동자산:				
장기금융자산	13,563,218	1,037,206	4,000	14,604,424
보증금	-	-	144,909	144,909
파생상품자산	245,114,104	-	-	245,114,104
소 계	258,677,322	1,037,206	148,909	259,863,437
합 계	259,677,322	1,037,206	52,566,683	313,281,211

<전기말>

(단위: 천원)

과 목	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익-공정 가치 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융자산	합 계
유동자산:				
현금및현금성자산	-	-	125,658,627	125,658,627
단기금융자산	1,000,000	-	-	1,000,000
기타유동수취채권	-	-	1,889,456	1,889,456
파생상품자산	169,861,702	-	-	169,861,702
소 계	170,861,702	-	127,548,083	298,409,785
비유동자산:				
장기금융자산	8,747,234	1,066,344	4,000	9,817,578
보증금	-	-	144,909	144,909
소 계	8,747,234	1,066,344	148,909	9,962,487
합 계	179,608,936	1,066,344	127,696,992	308,372,272

5-2 금융부채

보고기간종료일 현재 금융부채의 범주별 금액은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	당기손익-공정가치 측정 금융부채	상각후원가 측정 금융부채	기타금융부채	합 계
유동부채:				
기타지급채무	-	8,287,502	-	8,287,502
단기이자부차입금	-	320,000,000	-	320,000,000
유동성이자부차입금	-	194,899,814	-	194,899,814
유동성리스부채(주1)	-	-	260,225	260,225
기타유동금융부채	-	7,143	-	7,143
소 계	-	523,194,459	260,225	523,454,684
비유동부채:				
사채	-	169,517,331	-	169,517,331
리스부채(주1)	-	-	209,107	209,107
파생상품부채	32,014,255	-	-	32,014,255
소 계	32,014,255	169,517,331	209,107	201,740,693
합 계	32,014,255	692,711,790	469,332	725,195,377

(주1) 리스부채는 기업회계기준서 제1116호에 따라서 인식한 부채에 해당합니다.

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	위험회피지정 파생상품	당기손익-공정가치 측정 금융부채	상각후원가 측정 금융부채	기타금융부채	합 계
유동부채:					
기타지급채무	-	-	5,002,874	-	5,002,874
단기이자부차입금	-	-	320,000,000	-	320,000,000
유동성이자부차입금	-	-	185,892,927	-	185,892,927
파생상품부채	51,709	-	-	-	51,709
유동성리스부채(주1)	-	-	-	250,585	250,585
기타유동금융부채	-	-	26,153	208,030	234,183
소 계	51,709	-	510,921,954	458,615	511,432,278
비유동부채:					
사채	-	-	174,684,871	-	174,684,871
장기이자부차입금	-	-	20,000,000	-	20,000,000
리스부채(주1)	-	-	-	350,245	350,245
파생상품부채	-	36,231,084	-	-	36,231,084
소 계	-	36,231,084	194,684,871	350,245	231,266,200
합 계	51,709	36,231,084	705,606,825	808,860	742,698,478

(주1) 리스부채는 기업회계기준서 제1116호에 따라서 인식한 부채에 해당합니다.

5-3 금융상품 범주별 손익

당기 및 전기의 금융상품의 범주별 손익내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	당기손익- 공정가치측정 금융자산	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	상각후원가로 측정하는 금융자산	위험회피지정 파생상품부채	당기손익- 공정가치측정 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	기타금융부채	합 계
당기손익:								
이자수익(비용)	-	-	3,402,996	-	-	(30,902,469)	(25,779)	(27,525,252)
평가이익(손실)	75,998,327	-	-	-	4,216,829	-	-	80,215,156
외환차익(차손)	-	-	-	-	-	4,502	-	4,502
금융수수료	(11,032,146)	-	-	-	-	-	-	(11,032,146)
금융보증수익	-	-	-	-	-	-	208,030	208,030
소 계	64,966,181	-	3,402,996	-	4,216,829	(30,897,967)	182,251	41,870,290
기타포괄손익:								
평가이익(손실)(주1)	-	(53,267)	-	40,147	-	-	-	(13,120)
합 계	64,966,181	(53,267)	3,402,996	40,147	4,216,829	(30,897,967)	182,251	41,857,170

(주1) 법인세효과 차감 후 금액입니다.

<전기>

(단위: 천원)

구 분	당기손익- 공정가치측정 금융자산	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	상각후원가로 측정하는 금융자산	위험회피지정 파생상품부채	당기손익- 공정가치측정 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	기타금융부채	합 계
당기손익:								
이자수익(비용)	-	-	6,227,049	-	-	(33,910,267)	(36,220)	(27,719,438)
평가이익(손실)	(2,686,313)	-	-	-	(15,309,415)	-	-	(17,995,728)
외환차익(차손)	-	-	-	-	-	(20,176)	-	(20,176)
처분이익(손실)	-	-	-	-	2,507,723	-	-	2,507,723
금융수수료	(10,675,834)	-	-	-	-	-	-	(10,675,834)
금융보증수익	-	-	-	-	-	-	470,343	470,343
소 계	(13,362,147)	-	6,227,049	-	(12,801,692)	(33,930,443)	434,123	(53,433,110)
기타포괄손익:								
평가이익(손실)(주1)	-	407,525	-	(40,147)	-	-	-	367,378
합 계	(13,362,147)	407,525	6,227,049	(40,147)	(12,801,692)	(33,930,443)	434,123	(53,065,732)

(주1) 법인세효과 차감 후 금액입니다.

6. 사용이 제한된 예금

보고기간종료일 현재 사용이 제한된 예금 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말	제한내용
단기금융자산	1,000,000	1,000,000	공익신탁기금(주1)
장기금융자산	4,000	4,000	당좌개설보증금
합 계	1,004,000	1,004,000	

(주1) SK그룹 동반성장 공익신탁이며 상기 기금에서 발생하는 수익금 전액이 SK그룹협력 중소기업대상 자금지원 목적으로만 사용하도록 약정하였습니다. 해당 기금은 만기(2026년 7월 6 일)까지 해지 불가능합니다.

7. 현금및현금성자산

보고기간종료일 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
현금	2,000	2,000
보통예금	40,234,952	100,256,627
기타현금성자산	11,400,000	25,400,000
합 계	51,636,952	125,658,627

8. 기타수취채권

8-1 보고기간종료일 현재 기타수취채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기타유동수취채권:		
미수금	750,922	1,748,754
미수수익	29,900	140,702
합 계	780,822	1,889,456

8-2 보고기간종료일 현재 기타수취채권의 대손충당금 내역은 없습니다.

8-3 보고기간종료일 현재 기타수취채권의 연령별 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
만기미도래	780,822	1,889,456
(차감: 대손충당금)	-	-
차감 계	780,822	1,889,456

9. 기타자산

보고기간종료일 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기타유동자산:		
선급비용	2,153,857	2,869,284
선급법인세	532,784	232,369
소 계	2,686,641	3,101,653
기타비유동자산:		
장기선급비용	1,997,601	-
순확정급여자산(주1)	19,596	1,704,794
소 계	2,017,197	1,704,794
합 계	4,703,838	4,806,447

(주1) 확정급여제도가 채무를 초과하여 적용되어 발생한 순확정급여자산입니다. 보고기간종료일 현재 자산인식상한으로 인한 제한효과는 없습니다.

10. 장·단기금융자산

10-1 보고기간종료일 현재 장·단기금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
단기금융자산:		
당기손익-공정가치 측정 금융자산	1,000,000	1,000,000
장기금융자산:		
상각후원가 측정 금융자산	4,000	4,000
당기손익-공정가치 측정 금융자산	13,563,218	8,747,234
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	1,037,206	1,066,344
소 계	14,604,424	9,817,578
합 계	15,604,424	10,817,578

10-2 보고기간종료일 현재 상각후원가 측정 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
장기금융자산:		
당좌개설보증금	4,000	4,000

10-3 보고기간종료일 현재 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
단기금융자산:		
투자증권	1,000,000	1,000,000
장기금융자산:		
투자증권	13,563,218	8,747,234
합 계	14,563,218	9,747,234

10-4 보고기간종료일 현재 장기금융자산의 투자증권 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	지분율(%)	당기말		전기말
		취득원가	공정가치/ 순자산금액(주7)	공정가치/ 순자산금액(주7)
당기손익-공정가치 측정 금융자산:				
유렉스웨이브2호 액티브시니어투자조합(주1)	1.81	966,400	553,250	495,073
유렉스웨이브3호 벤처투자조합(주1)	7.60	6,970,000	5,029,940	3,283,226
이지스-현대차증권 프롬테크 신기술조합(주1)	11.63	944,527	473,230	483,103
ALPACA VC FUND III LP(주2)	6.30	5,661,083	5,387,093	3,395,831
TISHMAN SPEYER PROPTech VENTURE FUND, L.P.(주2)	2.83	2,160,280	2,119,705	1,090,001
소 계		16,702,290	13,563,218	8,747,234
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산(주3):				
(주)웅진(주4)	-	5,859	1,828	654
SK TIC(주5,6)	1.50	1,080,746	1,021,890	1,052,202
기타	-	505,576	13,488	13,488
소 계		1,592,181	1,037,206	1,066,344
합 계		18,294,471	14,600,424	9,813,578

(주1) 당기말 현재 유사상장기업의 PBR(주가순자산비율)에 따라 평가하였습니다.

(주2) 당기말 현재 보유지분에 대한 순자산가치로 평가하였습니다.

(주3) 당기말 현재 당사의 전략적인 목적에 따라 장기로 보유할 지분증권은 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하였습니다.

(주4) 금융상품의 활성거래시장이 존재하거나 공정가치를 신뢰성 있게 평가할 수 있는 금융상품을 평가하였습니다.

(주5) 당기말 현재 보유지분에 대한 순자산금액으로 평가하였습니다.

(주6) 당기 중 SK TIC의 유상감자로 인하여 41,733천원 회수 하였으며, 지분율 변동은 없습니다.

(주7) 당사는 활성거래시장이 존재하지 않고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없거나 공정가치와 취득원가와의 차이가 중요하지 않은 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 중 비상장주식은 취득원가로 계상하고 있습니다.

10-5 당기 및 전기 중 장·단기금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	기초	증가	감소	평가	기말
단기금융자산:					
상각후원가 측정 금융자산	-	40,000,000	(40,000,000)	-	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산	1,000,000	-	-	-	1,000,000
소 계	1,000,000	40,000,000	(40,000,000)	-	1,000,000
장기금융자산:					
상각후원가 측정 금융자산	4,000	-	-	-	4,000
당기손익-공정가치 측정 금융자산	8,747,234	4,540,822	(470,764)	745,926	13,563,218
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	1,066,344	-	(41,733)	12,595	1,037,206
소 계	9,817,578	4,540,822	(512,497)	758,521	14,604,424
합 계	10,817,578	44,540,822	(40,512,497)	758,521	15,604,424

<전기>

(단위: 천원)

구 분	기초	증가	감소	평가	기말
단기금융자산:					
상각후원가 측정 금융자산	-	110,000,000	(110,000,000)	-	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산	1,000,000	-	-	-	1,000,000
소 계	1,000,000	110,000,000	(110,000,000)	-	1,000,000
장기금융자산:					
상각후원가 측정 금융자산	4,000	-	-	-	4,000
당기손익-공정가치 측정 금융자산	5,006,223	6,315,475	(48,309)	(2,526,155)	8,747,234
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	2,165,048	-	(1,476,720)	378,016	1,066,344
소 계	7,175,271	6,315,475	(1,525,029)	(2,148,139)	9,817,578
합 계	8,175,271	116,315,475	(111,525,029)	(2,148,139)	10,817,578

11. 종속기업투자, 관계기업 및 공동기업투자

11-1 보고기간종료일 현재 종속기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	소재지	당기말		전기말	
		지분율(%)	장부금액	지분율(%)	장부금액
SK가스(주)(주1)	대한민국	72.08	386,243,783	72.20	386,243,783
에스케이케미칼(주)(주2,3)	대한민국	40.79	539,451,679	40.90	539,451,679
인터베스트바이오펀드(주4)	대한민국	-	-	71.43	-
에스케이플라즈마(주)(주5)	대한민국	53.79	208,579,987	55.66	208,579,987
프롭티어(주)	대한민국	66.46	21,893,453	66.46	21,893,453
합 계			1,156,168,902		1,156,168,902

- (주1) 당기 중 주식매수선택권 행사로 인하여 지분율이 변동 하였습니다.
- (주2) 에스케이케미칼(주)에 대한 당사의 지분율이 40.79%이나 실질지배력에 의해 종속기업에 포함되었습니다.
- (주3) 당기 중 주식매수선택권 행사로 인하여 지분율이 변동 하였습니다.
- (주4) 전기 이전에 전액 손상 되었으며, 당기 중 청산하였습니다.
- (주5) 에스케이플라즈마(주) 우리사주조합에 대하여 제3자 배정 유상증자로 인하여 지분율이 변동 하였습니다.

11-2 당기 및 전기 중 종속기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	기초	취득	손상차손	기타	기말
SK가스(주)	386,243,783	-	-	-	386,243,783
에스케이케미칼(주)	539,451,679	-	-	-	539,451,679
인터베스트바이오펀드	-	-	-	-	-
에스케이플라즈마(주)	208,579,987	-	-	-	208,579,987
프롭티어(주)	21,893,453	-	-	-	21,893,453
합 계	1,156,168,902	-	-	-	1,156,168,902

<전기>

(단위: 천원)

구 분	기초	취득	손상차손	기타	기말
SK가스(주)	386,243,783	-	-	-	386,243,783
에스케이케미칼(주)	539,451,679	-	-	-	539,451,679
인터베스트바이오펀드	-	-	-	-	-
에스케이플라즈마(주)(주1)	183,471,102	-	-	25,108,885	208,579,987
프롭티어(주)(주2)	21,330,890	4,999,358	(4,436,795)	-	21,893,453
합 계	1,130,497,454	4,999,358	(4,436,795)	25,108,885	1,156,168,902

- (주1) 전기 중 실시한 유상증자에 대한 풋옵션 평가 금액입니다(주석 21-5 참조).
- (주2) 전기 중 사용가치로 추정된 회수가능액을 초과하는 장부금액 4,436,795천원을 손상차손으로 인식하였습니다.

한편, 당사는 당기 중 에스케이플라즈마(주) 투자주식 및 프롭티어(주) 투자주식에 대하여 자산손상을 시사하는 징후가 있다고 판단하여 손상검사를 수행하였으며, 손상검사 수행시 사용가치를 회수가능액으로 평가하였습니다.

사용가치 추정을 위한 미래현금흐름은 에스케이플라즈마(주) 및 프롭티어(주) 각각의과거 영업성과와 미래 사업계획을 근거하여 결정되었으며, 사용가치 계산에 사용된 주요 가정치는 다음과 같습니다.

구 분	세후할인율(주1)	영구성장률
에스케이플라즈마(주)	10.20%	1.0%
프롭티어(주)	11.65%	1.0%

(주1) 에스케이플라즈마(주) 투자주식에 적용되는 세전할인율은 13.26%이며, 프롭티어(주) 투자주식에 적용되는 세전할인율은 14.67%입니다.

보고기간종료일 현재 에스케이플라즈마(주) 및 프롭티어(주) 투자주식의 사용가치 추정에 사용된 주요 가정에 대한 회수가능액의 민감도 분석 결과는 다음과 같습니다.

(1) 에스케이플라즈마(주)

(단위: 천원)

구 분	세후할인율의 변동		영구성장률의 변동	
	0.5% 포인트 증가	0.5% 포인트 감소	0.5% 포인트 증가	0.5% 포인트 감소
회수가능액	(24,251,255)	26,945,535	18,719,117	(16,790,050)

(2) 프롭티어(주)

(단위: 천원)

구 분	세후할인율의 변동		영구성장률의 변동	
	0.5% 포인트 증가	0.5% 포인트 감소	0.5% 포인트 증가	0.5% 포인트 감소
회수가능액	(1,150,753)	1,264,933	1,024,460	(932,817)

11-3 보고기간종료일 현재 관계기업 및 공동기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	소재지	당기말		전기말	
		지분율(%)	장부금액	지분율(%)	장부금액
SK디앤디(주)(주1)	대한민국	-	-	31.27	109,867,509
SK이터닉스(주)(주2,3)	대한민국	30.98	173,060,491	31.03	173,060,491
인터베스트신성장펀드(주4)	대한민국	-	-	30.00	-
(주)휴비스	대한민국	25.50	47,031,489	25.50	47,031,489
합 계			220,091,980		329,959,489

- (주1) 2025년 9월 30일 당사 이사회 결의에 의거하여 SK디앤디(주)의 지분 매각계약을 체결함에 따라 공동기업투자주식을 매각예정비유동자산으로 분류하였습니다(주석 38 참조).
- (주2) SK이터닉스(주)는 2024년 3월 1일 분할기준일로 SK디앤디(주)로부터 인적분할하여 설립된 분할신설법인입니다.
- (주3) 당기 중 주식매수선택권 행사로 인하여 지분율이 변동 하였습니다.
- (주4) 당기 중 청산하였으며 잔여재산 배분으로 146,715천원 관계기업처분이익 인식하였습니다.

11-4 당기 및 전기 중 관계기업 및 공동기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	기초	매각예정대체(주1)	손상차손(주1)	당기말
SK디앤디(주)	109,867,509	(74,227,325)	(35,640,184)	-
SK이터닉스(주)	173,060,491	-	-	173,060,491
인터베스트신성장펀드	-	-	-	-
(주)휴비스	47,031,489	-	-	47,031,489
합 계	329,959,489	(74,227,325)	(35,640,184)	220,091,980

(주1) 당기 중 지분매각 계약을 체결함에 따라 매각예정비유동자산으로 분류하였으며, 주식매각대가 장부 가액에 미달하여 35,640,184천원을 손상차손으로 인식하였습니다.

<전기>

(단위: 천원)

구 분	기초	대체	기말
SK디앤디(주)	282,928,000	(173,060,491)	109,867,509
SK이터닉스(주)	-	173,060,491	173,060,491
인터베스트신성장펀드	-	-	-
(주)휴비스	47,031,489	-	47,031,489
합 계	329,959,489	-	329,959,489

11-5 보고기간종료일 현재 종속기업투자, 관계기업 및 공동기업투자 중 시장성 있는 주식의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	회사명	당기말	전기말
종속기업투자	SK가스(주)	1,499,490,225	1,379,531,007
	에스케이케미칼(주)	462,226,885	312,620,626
관계기업 및 공동기업투자	SK디앤디(주)	-	42,091,260
	SK이터닉스(주)	216,435,578	125,992,691
	(주)휴비스	23,489,325	22,697,550

12. 유형자산

12-1 보고기간종료일 현재 유형자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	취득가액	감가상각 누계액	장부금액	취득가액	감가상각 누계액	장부금액
공기구비품	524,822	(467,735)	57,087	492,130	(438,361)	53,769
건설중인자산	-	-	-	22,692	-	22,692
합 계	524,822	(467,735)	57,087	514,822	(438,361)	76,461

12-2 당기 및 전기 중 유형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	기초	취득	감가상각	대체(주1)	기말
공기구비품	53,769	32,692	(29,374)	-	57,087
건설중인자산	22,692	-	-	(22,692)	-
합 계	76,461	32,692	(29,374)	(22,692)	57,087

(주1) 무형자산으로의 대체입니다.

<전기>

(단위: 천원)

구 분	기초	취득	감가상각	대체(주1)	기말
공기구비품	95,188	-	(41,419)	-	53,769
건설중인자산	344,520	22,692	-	(344,520)	22,692
합 계	439,708	22,692	(41,419)	(344,520)	76,461

(주1) 무형자산으로의 대체입니다.

12-3 당기 및 전기 중 자본화된 차입원가는 없습니다.

13. 무형자산

13-1 보고기간종료일 현재 무형자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말				전기말			
	취득가액	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액	취득가액	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액
소프트웨어	982,589	(538,976)	-	443,613	944,768	(375,322)	-	569,446
산업재산권	12,675	(11,142)	-	1,533	12,675	(8,606)	-	4,069
회원권	1,432,569	-	(486,653)	945,916	1,432,569	-	(486,653)	945,916
합 계	2,427,833	(550,118)	(486,653)	1,391,062	2,390,012	(383,928)	(486,653)	1,519,431

13-2 당기 및 전기 중 무형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	기초	취득	상각	대체(주1)	기말
소프트웨어	569,446	15,128	(163,653)	22,692	443,613
산업재산권	4,069	-	(2,536)	-	1,533
회원권(주2)	945,916	-	-	-	945,916
합 계	1,519,431	15,128	(166,189)	22,692	1,391,062

(주1) 건설중인자산으로부터의 본계정 대체입니다.

<전기>

(단위: 천원)

구 분	기초	취득	처분	상각	대체(주1)	손상차손(주2)	기말
소프트웨어	132,167	240,790	-	(148,031)	344,520	-	569,446
산업재산권	6,605	-	-	(2,536)	-	-	4,069
회원권(주2)	3,058,064	-	(1,933,815)	-	-	(178,333)	945,916
합 계	3,196,836	240,790	(1,933,815)	(150,567)	344,520	(178,333)	1,519,431

(주1) 건설중인자산으로부터의 본계정 대체입니다.

(주2) 당사는 비한정 내용연수를 가진 무형자산에 대하여 손상검사를 수행하였으며, 전기 중 회원권에 대해 178,333천 원을 손상차손으로 인식하였습니다.

14. 사용권자산 및 리스부채

14-1 보고기간종료일 현재 사용권자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	취득가액	감가상각누계액	장부금액	취득가액	감가상각누계액	장부금액
건물	1,053,733	(800,755)	252,978	1,053,733	(546,592)	507,141
차량운반구	350,231	(169,557)	180,674	325,766	(159,731)	166,035
합 계	1,403,964	(970,312)	433,652	1,379,499	(706,323)	673,176

14-2 당기 및 전기 중 사용권자산 장부금액의 변동내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	기초	신규리스	상각비	처분	기타(주1)	기말
건물	507,141	-	(254,163)	-	-	252,978
차량운반구	166,035	223,870	(134,624)	(65,039)	(9,568)	180,674
합 계	673,176	223,870	(388,787)	(65,039)	(9,568)	433,652

(주1) 리스로 인하여 인하여 감소한 금액입니다.

<전기>

(단위: 천원)

구 분	기초	신규리스	상각비	기타(주1)	기말
건물	576,167	-	(92,349)	23,323	507,141
차량운반구	216,269	195,556	(182,937)	(62,853)	166,035
합 계	792,436	195,556	(275,286)	(39,530)	673,176

(주1) 리스로 인상 및 중도해지로 인한 증감액입니다.

14-3 당기 및 전기 중 리스로 인하여 포괄손익계산서에 인식된 비용금액은 다음과 같습니다

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비	388,787	275,285
리스부채의 이자비용	25,779	36,220
리스료- 단기 리스 및 소액자산	68,393	29,603
합 계	482,959	341,109

14-4 당기 및 전기 중 리스 관련 총 현금 유출액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
리스부채 원금상환	278,639	319,389
리스부채 이자비용 상환	25,779	36,220
단기 및 소액리스료 지급	68,393	29,603
합 계	372,811	385,212

14-5 당기말 현재 사용권자산과 관련된 리스부채의 할인되지 않은 계약상의 상환계획은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	1년 이내	1년~4년	합 계
건물	162,616	135,513	298,129
차량운반구	110,706	86,518	197,224
합 계	273,322	222,031	495,353

14-6 당기 및 전기 중 리스부채의 장부금액과 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

기초	신규리스	이자비용	지급리스료	처분	기타(주1)	기말
600,830	223,870	25,779	(304,418)	(67,161)	(9,568)	469,332

(주1) 리스료 인하로 인해 감소한 금액입니다.

<전기>

(단위: 천원)

기초	신규리스	이자비용	지급리스료	기타(주1)	기말
766,640	195,556	36,220	(355,609)	(41,977)	600,830

(주1) 리스료 인상 및 중도해지로 인한 증감액입니다.

15. 기타지급채무

보고기간종료일 현재 기타지급채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
미지급금	1,982,738	1,660,426
미지급비용	6,304,764	6,437,425
합 계	8,287,502	8,097,851

16. 사채 및 차입금

16-1 보고기간종료일 현재 사채 및 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
단기이자부차입금	320,000,000	320,000,000
유동성이자부차입금:		
유동성사채	174,899,814	185,892,927
유동성장기차입금	20,000,000	-
사채	169,517,331	174,684,871
장기이자부차입금	-	20,000,000
합 계	684,417,145	700,577,798

16-2 보고기간종료일 현재 단기이자부차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	만기일	연이자율(%)	당기말	전기말
(주)신한은행	2025.06.17.	-	-	40,000,000
	2026.06.17.	6M 금융채 + 1.60	40,000,000	-
한국증권금융(주)(주1)	2025.08.13.	-	-	40,000,000
	2026.08.13.	6M 은행채 + 1.44	40,000,000	-
	2025.08.13.	-	-	25,000,000
	2026.08.13.	3M CD + 1.46	25,000,000	-
	2025.08.13.	-	-	25,000,000
	2026.08.13.	3M CD + 1.46	25,000,000	-
	2025.08.13.	-	-	10,000,000
	2026.08.13.	6M 은행채 + 1.44	10,000,000	-
(주)하나은행	2025.09.24.	-	-	50,000,000
	2026.09.24.	3M CD + 1.73	50,000,000	-
(주)국민은행	2025.06.02.	-	-	70,000,000
	2026.06.02.	6M MOR + 1.58	70,000,000	-
	2025.09.23.	-	-	20,000,000
	2026.09.23.	6M MOR + 1.58	20,000,000	-
	2025.10.31.	-	-	20,000,000
	2026.10.31.	6M MOR + 1.58	20,000,000	-
	2025.10.31.	-	-	20,000,000
	2026.10.31.	3M CD + 1.65	20,000,000	-
합 계			320,000,000	320,000,000

(주1) 당사의 종속기업인 SK가스(주) 주식 1,414,100주를 담보로 제공하고 있습니다(주석21-3 참조).

16-3 보고기간종료일 현재 장기이자부차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	만기일	연이자율(%)	당기말	전기말
한국증권금융(주)(주1)	2026.04.29.	1Y은행채 + 1.50	20,000,000	20,000,000
(차감: 유동성장기차입금)			(20,000,000)	-
차감계			-	20,000,000

(주1) 당사의 종속기업인 SK가스(주) 주식 1,414,100주를 담보로 제공하고 있습니다(주석21-3 참조).

16-4 보고기간종료일 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	만기일	연이자율(%)	당기말	전기말
제192-2회 공모사채	2025.09.10.	-	-	40,000,000
제193회 공모사채	2025.04.25.	-	-	106,000,000
제194-2회 공모사채	2025.02.20.	-	-	40,000,000
제194-3회 공모사채	2026.02.20.	4.80	75,000,000	75,000,000
제195회 사모사채	2026.07.17.	4.63	100,000,000	100,000,000
제196-1회 공모사채	2027.02.25.	3.32	70,000,000	-
제196-2회 공모사채	2028.02.25.	3.40	100,000,000	-
합 계			345,000,000	361,000,000
(차감: 사채할인발행차금)			(582,855)	(422,202)
(차감: 유동성사채)			(174,899,814)	(185,892,927)
차감계			169,517,331	174,684,871

17. 기타금융부채

보고기간종료일 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기타유동금융부채:		
유동금융보증부채	-	208,030
미지급배당금	7,143	26,153
합 계	7,143	234,183

18. 기타유동부채

보고기간종료일 현재 기타유동부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
예수금	178,546	190,587

19. 총당부채

19-1 보고기간종료일 현재 총당부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
소송총당부채(주1)	30,000	30,000

당사는 백신 입찰 담합을 이유로 독점규제 및 공정거래에 관한 법률 위반으로 기소된 형사 재판의 1심 패소 판결에 따른 벌금 3천만원을 총당부채로 계상하였습니다. 당사는 2023년 (주1) 2월 8일 1심 판결에 대한 항소를 제기하였으며, 2024년 7월 23일 항소심 무죄 판결선고되었습니다. 검찰은 이에 상고하였으며, 해당 소송사건은 보고기간말 이후 2026년 1월 9일 선고되었으며, 당사는 승소하였습니다.

19-2 당기 및 전기 중 총당부채의 변동내역은 없습니다.

20. 확정급여부채

당사는 종업원을 위하여 확정급여형퇴직연금제도(이하 '확정급여제도')를 운영하고 있으며, 일부 임직원에 대하여는 확정기여형퇴직연금제도를 운영하고 있습니다. 확정급여부채의 보험수리적 평가는 예측단위적립방식을 사용하여 적격성 있는 독립적인 보험계리인에 의해서 수행되었습니다.

20-1 당기 및 전기 중 확정급여부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
순확정급여부채의 변동:		
기초	(1,704,794)	(1,024,509)
퇴직급여 정산액(지급액)	(70,505)	393,877
당기손익인식 총비용(주1)	1,046,270	1,161,583
재측정요소	1,937,911	(1,452,226)
기여금 납입액	(1,500,000)	(500,000)
관계사 전출입	271,522	(283,519)
기말(주2)	(19,596)	(1,704,794)
재무상태표상 구성항목:		
확정급여채무의 현재가치	21,538,667	20,044,563
사외적립자산의 공정가치	(21,558,263)	(21,749,357)
합 계(주2)	(19,596)	(1,704,794)

(주1) 당기손익인식 총비용에서는 당기 중 확정기여형상품에 납입한 금액 21,632천원이 제외 되었으며, 전기 납입한 금액은 4,773천원 입니다.

(주2) 순확정급여자산은 기타비유동자산으로 계상되었습니다.

20-2 당기 및 전기 중 확정급여제도와 관련하여 인식된 손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기근무원가	1,099,997	1,199,182
이자비용	559,940	673,941
사외적립자산의 기대수익	(613,667)	(711,540)
합 계	1,046,270	1,161,583

20-3 당기 및 전기 중 확정급여채무의 현재가치 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초	20,044,563	20,154,624
당기근무원가	1,099,997	1,199,182
이자비용	559,940	673,941
재측정요소	1,954,444	(1,370,209)
퇴직급여 지급액	(3,699,694)	(322,974)
관계사 전출입	1,579,417	(290,001)
기말	21,538,667	20,044,563

20-4 당기 및 전기 중 사외적립자산의 공정가치 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초	21,749,357	21,179,133
기대수익	613,667	711,540
재측정요소	16,533	82,017
퇴직급여 지급액	(3,629,189)	(716,851)
기여금 납입액	1,500,000	500,000
관계사 전출입	1,307,895	(6,482)
기말	21,558,263	21,749,357

한편, 보고기간종료일 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	금액	구성비율	금액	구성비율
현금및현금성자산	1,832	0.01%	584	0.01%
정기예금	3,271,881	15.18%	10,410,486	47.86%
보험상품	18,284,550	84.81%	11,338,287	52.13%
합 계	21,558,263	100.00%	21,749,357	100.00%

20-5 보고기간종료일 현재 보험수리적평가를 위하여 사용된 주요 가정은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
할인율	3.27%	3.15%
사외적립자산의 기대수익률	3.27%	3.15%
미래임금상승률	3.50%	3.50%

20-6 보고기간종료일 현재 확정급여부채 재측정요소의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
인구통계적가정	-	4,387
재무적 가정	(57,952)	249,365
경험조정	2,012,396	(1,623,961)
사외적립자산 재측정요소	(16,533)	(82,017)
합 계	1,937,911	(1,452,226)

20-7 보고기간종료일 현재 확정급여채무의 보험수리적평가에 사용된 주요 가정의 변경이 확정급여채무의 현재가치 변동에 미치는 영향에 관한 민감도 분석의 결과는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	할인율		미래임금상승률	
	1% 포인트 증가	1% 포인트 감소	1% 포인트 증가	1% 포인트 감소
확정급여채무	(564,954)	603,839	597,751	(570,025)

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	할인율		미래임금상승률	
	1% 포인트 증가	1% 포인트 감소	1% 포인트 증가	1% 포인트 감소
확정급여채무	(490,100)	522,464	516,574	(493,910)

20-8 당사의 다음 연차 보고기간의 확정급여제도에 대한 예상 납부기여금은 1,028, 252천 원이며, 당기말 현재 확정급여채무의 가중평균만기는 2.8년(전기말: 2.6년)입니다.

21. 우발사항 및 약정사항

21-1 공정거래위원회 시정조치

공정거래위원회는 당사가 분할 전 영위하였던 사업부문과 관련하여 분할기일 이전 있었던 가습기살균제의 표시행위가 광고법을 위반하였다고 판단하고 시정조치, 과징금 부과 및 검찰 고발 조치를 하였습니다. 당사는 이러한 공정거래위원회의 시정조치와 과징금 납부 명령을 분할신설법인인 에스케이케미칼(주)와 연대하여 이행하여야 합니다.

21-2 당사는 상법 제530조의 9 제1항의 규정에 의거 분할기일인 2017년 12월 1일 이전에 발생하였던 당사와 분할신설법인인 에스케이케미칼(주) 및 에스케이바이오사이언스(주)의 기존채무에 대하여 연대하여 상환의무를 부담하고 있습니다.

21-3 당사는 당기말 현재 한국증권금융(주)로부터 차입한 차입금에 대하여 종속기업인 SK가스(주) 주식 1,414,100주를 담보로 제공하고 있습니다(주석 16-2 참조).

또한, 하나은행 등과 300억 한도내에서 원화차입약정을 체결하고 있으나, 당기말 현재 동 약정에 따라 실행한 대출잔액은 없습니다.

21-4 전기 이전 당사는 에스케이에코플랜트(주) 보유주식을 처분과 동시에 거래상대방인 투자자들과 매각주식을 기초자산으로 하는 주가수익스왑 (Price Return Swap) 계약을 체결하였으며, 주요 계약내용은 다음과 같습니다.

구 분	내 용
최초계약일	2019-06-24
연장계약일	2025-06-24
만기일	2028-06-24
계약금액	221,683백만원
기초자산	에스케이에코플랜트(주)(구, SK건설(주)) 보통주 7,268,287주
정산방법	기초자산의 처분가액이 계약금액보다 높은 경우 투자자가 당사에 차액을 지급하고 처분가액이 계약금액보다 낮은 경우 당사가 투자자에게 차액을 지급하여 정산

당사는 당기 중 상기 계약의 평가에 따라 파생상품평가이익 75,252백만원(전기: 파생상품평가손실 10,332백만원)을 금융수익(원가)으로 계상하였으며 당기말 현재 파생상품자산 245,114백만원(전기말: 169,862백만원)을 인식하였습니다.

한편, 당사는 전기 이전 상기 계약의 일부 매각에 따른 정산으로 인하여 파생상품거래이익 92,585백만원을 금융수익으로 인식하였습니다.

21-5 당사의 종속기업인 에스케이플라즈마(주)는 2021년 8월 6일 당사 및 주식회사티옴바이오(이하 "보통주 투자자")를 인수자로 하는 제3자 배정방식의 보통주 유상증자(투자금액 30,000백만원)를 실시하였으며, 2021년 8월 20일 케이아이피유니콘유한회사(이하 "전환우선주 투자자")를 인수자로 하는 제3자 배정방식의 전환우선주 유상증자(투자금액 30,000백만원)를 실시하였습니다.

또한, 2024년 12월 26일 한앤코20호(이하 "전환우선주 투자자")를 신주인수자로 하는 제3자 배정방식의 전환우선주 유상증자(투자금액 138,000백만원) 및 한국투자아이비케이씨(이하 "전환우선주 투자자")를 신주인수자로 하는 제3자 배정방식의 전환우선주 유상증자(투자금액 15,000백만원)를 실시하였습니다.

이와 관련하여 당사와 보통주 및 전환우선주 투자자 간에 체결된 주주간계약에는 다음의 주요 약정사항이 포함되어 있습니다.

- 보통주 및 전환우선주 투자자의 공동매도권(Tag-along Right)
- 보통주 투자자 및 당사의 우선매수청구권
- 일정 조건하에서 당사의 주식처분의 제한 등

한편, 상기의 거래와 관련하여 당사는 보통주 및 전환우선주 투자자가 인수한 에스케이플라즈마(주)의 보통주와 전환우선주에 대하여 일정 조건을 충족할 경우 당사 또는당사가 지정하는 제3자에 보통주와 전환우선주를 매각할 수 있는 풋옵션을 부여하였습니다. 상기 보통주 및 전환우선주 투자자가 풋옵션을 행사할 경우, 당사 또는 당사가 지정하는 제3자는 이를 인수(최초 발행가액에서 보통주 및 전환우선주 투자자가 수령한 배당금 및 손해배상금을 차감한 금액 적용)할 의무가 있습니다.

당사는 당기 중 상기 풋옵션을 평가하여 파생상품평가이익 4,217백만원(전기: 파생상품평가손실 4,977백만원)을 금융수익(원가)으로, 전기 중 종속기업투자주식 25,109백만원을 각각 계상하였으며 당기말 현재 파생상품부채는 32,014백만원(전기말: 36,231백만원)입니다.

21-6 당사는 2021년 12월 21일 당사의 종속기업인 SK가스(주)가 보유 중인 SK디앤디(주)의 보통주 투자주식 전량을 매입하였습니다. 한편, SK디앤디(주)는 2024년 3월 1일을 분할기일로 하여 인적분할의 방식으로 SK이터닉스(주)가 신설 되었습니다. 이와 관련하여 당사는 기존 SK가스(주)와 투자자 간에 체결된 주주간계약을 승계하였으며, 다음의 주요 약정사항을 포함하고 있습니다.

- 당사 및 투자자의 일정지분을 유지
- 투자자의 동반매도참여권(Tag-along Right)
- 당사 및 투자자의 우선매수청구권
- 일정 조건하에서 당사의 주식처분의 제한 등

21-7 당사의 종속기업인 프롭티어(주)는 2021년 6월 15일 당사 및 주식회사 야놀자(이하 "투자자")를 인수자로 하는 보통주 유상증자(투자자의 투자금액 4,655백만원)를 실시하였습니다. 또한, 2021년 12월 30일 투자자를 인수자로 하는 제3자 배정방식의 보통주 유상증자(투자자의 투자금액 1,209백만원)를 실시하였습니다. 이와 관련하여당사와 투자자 간에 체결된 주주간계약은 다음의 주요 약정사항을 포함하고 있습니다.

- 투자자의 공동매도권(Tag-along right)
- 당사의 우선매수청구권
- 일정 조건 하에서 당사의 주식처분의 제한 등

유상증자 이후 2022년 6월 17일 투자자가 소유한 프롭티어(주) 발행 보통주 전량을 Yanolja Cloud PTE. LTD.가 매수하는 계약이 체결되었으며, 기존 주주간계약상 투자자의 당사자 지위 및 권리의무 일체가 Yanolja Cloud PTE. LTD.에 승계되었습니다.

21-8 당사가 당기말 현재 타인에게 제공하거나, 타인으로부터 제공받은 보증내역은 없습니다.

21-9 기타 약정사항

당기말 현재 Capital Call 방식의 출자 약정사항은 다음과 같습니다.

(원화단위: 천원, 외화단위: USD)

구 분	총 약정금액	잔여출자 약정금액
유렉스웨이브2호 액티브시니어투자조합	1,000,000	-
유렉스웨이브3호 벤처투자조합	10,000,000	2,600,000
이지스-현대차증권 프롭테크 신기술조합	1,000,000	-
ALPACA VC FUND III LP	USD 4,914,198	USD 891,929
TISHMAN SPEYER PROPTech VENTURE FUND, L.P.	USD 2,983,769	USD 1,428,169

22. 특수관계자

22-1 당기말 현재 당사의 특수관계자 내역은 다음과 같으며, 당사에 지배력을 행사하거나 유의적인 영향력을 행사하는 기업은 없습니다.

구 분	회사명
종속기업	SK가스(주)와 그 종속기업, 에스케이케미칼(주)와 그 종속기업, 에스케이플라즈마(주)와 그 종속기업, 프롭티어(주)
관계기업 및 공동기업	SK디앤디(주)와 그 종속기업(주1), SK이터닉스(주)와 그 종속기업(주2), (주)휴비스와 그 종속기업, SK가스(주)와 그 종속기업의 관계기업 및 공동기업, 에스케이케미칼(주)와 그 종속기업의 관계기업 및 공동기업
기타	SK(주)기업집단 계열회사 등(주3)

(주1) 당기 중 SK디앤디(주)의 투자주식은 매각예정비유동자산으로 분류되었습니다(주석 38 참조).

(주2) 전기 중 SK이터닉스(주)는 SK디앤디(주)로부터 인적분할 되어 당사의 공동기업으로 편입되었습니다(주석 11, 20-6 참조).

(주3) 당사는 공정거래위원회가 지정한 "SK(주)기업집단 계열회사 등"을 기업회계기준서 제1024호 문단 10에서 규정하는 실질관계에 따른 특수관계자로 판단하였습니다.

22-2 당기 및 전기 중 특수관계자와의 주요 거래내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	특수관계자명	영업수익	영업외수익	고정자산취득	영업비용(주1)
종속기업	SK가스(주)(주1)	53,315,208	-	-	1,115,778
	에스케이플라즈마(주)	-	208,030	-	-
	에스케이케미칼(주)	8,115,434	-	-	906,682
	에스케이바이오사이언스(주)	-	-	-	42,401
관계기업 및 공동기업	SK디앤디(주)	3,493,050	-	-	155,619
기타	에스케이에코플랜트(주)	-	-	-	14,738
	SK(주)	-	-	15,128	1,517,830
	SK아카데미	-	-	-	122,630
	SK이노베이션(주)	-	-	-	73,374
	SK텔레콤(주)	-	-	-	58,522
	SK네트웍스(주)	-	-	-	5,000
	에스케이핀크스(주)	-	-	-	44,000
	기타	-	-	-	16,586
합 계		64,923,692	208,030	15,128	4,073,160

(주1) 상기 영업비용에는 SK가스(주)와 체결한 건물 임차계약과 관련하여 당기 중 지급한 리스료 162,616천원이 포함 되어 있습니다.

<전기>

(단위: 천원)

구 분	특수관계자명	영업수익	영업외수익	고정자산취득	영업비용(주1)
종속기업	SK가스(주)(주1)	53,315,208	-	-	1,058,454
	에스케이플라즈마(주)	-	1,102,376	-	-
	에스케이케미칼(주)	4,586,984	-	-	840,335
	에스케이바이오사이언스(주)	-	-	-	172,639
관계기업 및 공동기업	SK디앤디(주)	4,190,106	-	-	185,644
기타	에스케이에코플랜트(주)	-	-	-	14,478
	SK(주)	-	-	29,056	882,170
	SK아카데미	-	-	-	99,940
	SK이노베이션(주)	-	-	-	91,048
	SK텔레콤(주)	-	-	-	52,690
	SK네트웍스(주)	-	-	-	5,000
	에스케이핀크스(주)	-	-	-	33,000
	(주)애커튼파트너스(주2)	-	-	11,346	410,000
	기타	-	-	-	34,749
합 계		62,092,298	1,102,376	40,402	3,880,147

(주1) 상기 영업비용에는 SK가스(주)와 체결한 건물 임차계약과 관련하여 당기 중 지급한 리스료 160,034천원이 포함되어 있습니다.

(주2) 전기 중 애커튼파트너스(주)는 청산완료 되었으며, 영업의 전부 및 관련 자산, 부채, 인력, 영업권 일체를 SK(주)에 양도하였습니다.

22-3 보고기간종료일 현재 특수관계자에 대한 주요 채권·채무내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	특수관계자명	채권		채무
		기타수취채권	보증금	기타지급채무(주1)
종속기업	SK가스(주)(주1)	331,535	135,513	537,503
	에스케이케미칼(주)	106,404	-	182,731
	에스케이바이오사이언스(주)	122,702	-	-
관계기업 및 공동기업	SK디앤디(주)	75,293	-	55,610
	SK이터닉스(주)	39,298	-	-
기타	에스케이에코플랜트(주)	-	9,396	-
	SK(주)	-	-	470,988
	SK아카데미	-	-	12,296
	SK이노베이션(주)	75,189	-	19,965
	SK텔레콤(주)	-	-	5,135
	기타	-	-	42
합 계		750,421	144,909	1,284,270

(주1) 상기 기타지급채무에는 SK가스(주)와 체결한 건물 임차계약과 관련하여 당기말 인식한 리스부채 285,336천원이 포함되어 있습니다.

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	특수관계자명	채권		채무
		기타수취채권	보증금	기타지급채무(주1)
종속기업	SK가스(주)(주1)	313,893	135,513	613,000
	에스케이케미칼(주)	112,566	-	119,003
	에스케이바이오사이언스(주)	113,433	-	30,195
관계기업 및 공동기업	SK디앤디(주)	99,272	-	60,476
	SK이터닉스(주)	35,766	-	-
기타	에스케이에코플랜트(주)	-	9,396	-
	SK(주)	-	-	182,090
	SK아카데미	-	-	11,409
	SK이노베이션(주)	1,018,975	-	20,192
	SK텔레콤(주)	-	-	1,497
	기타	-	-	9,637
합 계		1,693,905	144,909	1,047,499

(주1) 상기 기타지급채무에는 SK가스(주)와 체결한 건물 임차계약과 관련하여 전기말 인식한 리스부채 431,085천원이 포함되어 있습니다.

22-4 당기 중 특수관계자와의 주요 자금거래 내역은 없으며, 전기 중 특수관계자와의 주요 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	회사명	자금대여 거래		현금 출자
		대여	회수	
종속기업	에스케이플라즈마(주)	40,000,000	40,000,000	-
종속기업	프롭티어(주)(주1)	-	-	4,999,358

(주1) 전기 중 유상증자 참여로 보통주 2,366주에 대해 4,999,358천원을 출자하였습니다 (주석 11-2 참조).

22-5 당사는 당기말 현재 종속기업을 위하여 타인에게 지급보증을 제공하지 않으며, 관련하여 인식한 금융보증부채는 없습니다(전기말: 208,030천원).

22-6 당기 및 전기 중 주요 경영진에 대한 보상 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
단기급여	4,129,611	3,961,020
퇴직급여	1,066,016	756,584
합 계	5,195,627	4,717,604

당사의 주요 경영진은 등기 임원인 이사로 구성되어 있습니다.

23. 자본금 및 자본잉여금

23-1 자본금

보고기간종료일 현재 자본금의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	단위	당기말		전기말	
		보 통 주	우 선 주	보 통 주	우 선 주
발행할 주식의 총수	주	40,000,000	10,000,000	40,000,000	10,000,000
1주의 금액	원	5,000	5,000	5,000	5,000
발행주식의 수(주1)	주	18,347,855	1,312,455	18,785,855	1,358,455
자본금(주1)	천원	104,884,875	6,792,275	104,884,875	6,792,275

(주1) 당사는 자기주식 보통주 2,629,120주, 우선주 46,000주를 각각 소각하여 발행주식의 액면 총액과 자본금이 일치하지 않습니다.

23-2 자본잉여금

보고기간종료일 현재 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
주식발행초과금	445,640,700	445,640,700
자기주식처분이익	66,361,951	66,361,951
기타자본잉여금	3,855,854	3,855,854
합 계	515,858,505	515,858,505

24. 기타자본구성요소

보고기간종료일 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기타자본조정	(1,096,495,754)	(1,096,851,570)
자기주식	(58,368,024)	(49,159,344)
주식선택권	1,492,830	1,820,999
합 계	(1,153,370,948)	(1,144,189,915)

25. 주식선택권

(1) 당기말 현재 주식선택권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)

부여일	발행할 주식수	행사기간	행사가격	부여일의 공정가치
2022.3.29.	135,000 주	2025.3.30. ~ 2029.3.29.	39,670	11,058

(2) 당기말 현재 주식선택권의 공정가치는 이항옵션가격결정모형에 따라 산정되었으며, 모형에 적용한 변수는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	부여일
	2022.3.29.
부여일의 주식가격	39,950
행사가격	39,670
기대변동성	26.72%
무위험이자율	3.06%

(3) 당기 및 전기 중 주식선택권 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 주, 천원)

발행할 주식수		평가금액			
기초	기말	기초	증가	감소	기말
165,000주	135,000주	1,820,999	27,645	(355,814)	1,492,830

<전기>

(단위: 주, 천원)

발행할 주식수		평가금액		
기초	기말	기초	증가	기말
165,000주	165,000주	1,572,194	248,805	1,820,999

26. 기타포괄손익누계액

보고기간종료일 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손실	(540,052)	(486,786)
파생상품평가손실	-	(40,147)
합 계	(540,052)	(526,933)

27. 이익잉여금

(1) 보고기간종료일 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말	비고
이익준비금	27,741,120	24,517,131	법정 (주1)
재무구조개선적립금	900,000	900,000	임의 (주2)
미처분이익잉여금	1,521,342,666	1,512,115,015	
합 계	1,549,983,786	1,537,532,146	

(주1) 당사는 상법상 규정에 따라 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 금전에 의한 이익 배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하여야 하며, 동 준비금은 결손보전과 자본전입에만 사용될 수 있습니다.

(주2) 당사는 유가증권의발행및공시등에관한규정에 따라 자기자본비율이 100분의 30에 달할때 까지 동 규정에서 정하는 방법에 의한 금액 이상을 재무구조개선적립금으로 적립하였으나 ,2007년 12월 중 동 규정이 개정되어 적립의무가 폐지됨에 따라 재무구조개선적립금의 추가 적립의무는 없습니다.

(2) 당기 및 전기의 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기(안)	전기
I. 미처분이익잉여금	1,521,342,666	1,512,115,015
전기이월미처분이익잉여금	1,486,161,492	1,539,221,908
중간배당	(9,172,728)	(9,510,353)
자기주식소각	(20,869,191)	(11,500,619)
당기순이익	66,947,834	(7,223,429)
확정급여부채의 재측정요소	(1,724,741)	1,127,508
II. 임의적립금등의 이입액	-	-
III. 합계(I+II)	1,521,342,666	1,512,115,015
IV. 이익잉여금 처분액	(31,254,938)	(25,953,523)
이익준비금	(3,675,242)	(3,223,988)
배당금	(27,579,696)	(22,729,535)
V. 차기이월미처분이익잉여금	1,490,087,728	1,486,161,492

상기 이익잉여금처분의 당기 처분예정일은 2026년 3월 26일이며, 전기 처분확정일은 2025년 3월 26일이었습니다.

28. 배당금

(1) 당기 및 전기에 중간배당과 관련된 내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	보통주	우선주
배당받을 주식수	17,115,218주	1,230,238주
주당배당액	500원	500원
배당률	10.0%	10.0%
현금배당금액	8,557,609	615,119

<전기>

(단위: 천원)

구 분	보통주	우선주
배당받을 주식수	17,709,718주	1,310,988주
주당배당액	500원	500원
배당률	10.0%	10.0%
현금배당금액	8,854,859	655,494

(2) 당기 및 전기에 주주총회 승인을 위해 제안된 연차배당의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기(안)		전기	
	보통주	우선주	보통주	우선주
배당받을 주식수	17,115,218주	1,230,238주	17,590,718주	1,296,538주
주당배당액	1,500원	1,550원	1,200원	1,250원
배당률	30%	31%	24%	25%
현금배당금액	25,672,827	1,906,869	21,108,862	1,620,673

29. 영업부문

29-1 당사는 2017년 12월 1일을 분할기일로 하여 Green Chemicals Biz 및 Life Science Biz를 인적분할 하였으며, 당기말 현재 자회사 관리 및 신규사업 투자의 단일 보고부문을 운영하고 있습니다. 당사는 단일보고 부문을 운영하고 있으므로, 보고부문별 정보는 공시하지 않습니다.

29-2 당기 및 전기의 영업수익은 모두 국내에서 발생한 수익입니다.

29-3 당기 및 전기 중 영업수익의 10%이상을 차지하는 주요 거래처는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
SK가스(주)	53,315,208	53,315,208
에스케이케미칼(주)(주1)	8,115,434	-
합 계	61,430,642	53,315,208

(주1) 전기 중 에스케이케미칼(주)로부터의 영업수익은 4,586,984천원이며 10% 미만으로 제외하였습니다.

30. 영업수익

당기 및 전기의 영업수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
배당금수익	64,923,692	62,092,298

31. 판매비와 관리비

당기 및 전기의 영업비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
급여	8,733,469	8,148,926
주식보상비용	27,645	248,805
퇴직급여	748,766	787,477
복리후생비	1,199,300	1,070,791
여비교통비	132,478	135,702
세금과공과	105,304	114,149
임차료	135,693	132,027
상각비(주1)	584,350	467,272
보험료	46,198	47,772
접대비	409,632	435,867
사무소모품비	92,994	72,986
차량유지비	162,668	150,321
교육훈련비	189,584	170,117
지급수수료	5,021,214	4,993,553
기타	75,587	59,445
합 계	17,664,882	17,035,210

(주1) 감가상각비, 사용권자산상각비 및 무형자산상각비로 구성되어 있습니다.

32. 영업외손익

32-1 당기 및 전기의 기타수익 및 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기타수익:		
관계기업처분이익	146,715	-
무형자산처분이익	-	1,501,345
잡이익	49,999	5,051
기타수익 합계	196,714	1,506,396
기타비용:		
기부금	343,304	450,000
종속기업투자손상차손(주1)	-	4,436,794
관계기업투자손상차손(주2)	35,640,184	-
무형자산손상차손	-	178,333
무형자산처분손실	-	29,280
잡손실	72	14,512
기타비용 합계	35,983,560	5,108,919

(주1) 전기 중 프롭티어(주) 투자주식에 대하여 손상차손을 인식하였습니다(주석 11참조).

(주2) 당기 중 SK디앤디(주) 투자주식에 대하여 손상차손을 인식하였습니다(주석 38 참조).

32-2 당기 및 전기의 금융수익 및 금융원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
금융수익:		
이자수익	3,402,996	6,227,049
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가이익	748,635	-
외환차익	38,129	47,117
파생상품평가이익	79,469,230	-
파생상품거래이익	-	2,507,723
금융보증수익	208,030	470,343
금융수익 합계	83,867,020	9,252,232
금융원가:		
이자비용	30,928,248	33,946,487
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가손실	2,709	2,686,313
파생상품평가손실	-	15,309,415
외환차손	33,627	67,293
금융수수료	11,032,146	10,675,834
금융원가 합계	41,996,730	62,685,342

33. 법인세비용(수익)

33-1 당기 및 전기의 법인세비용(수익)의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
법인세부담액 (법인세추납액 등 포함)	127,164	821,974
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(13,868,490)	(5,133,285)
자본에 직접 반영된 법인세	135,747	(443,805)
법인세비용(수익)	(13,605,579)	(4,755,116)

33-2 당기 및 전기 중 자본에 직접 반영된 법인세비용(수익)의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
자본에 직접 반영된 법인세비용:		
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	(65,861)	(130,649)
확정급여채무의 재측정요소	213,170	(324,718)
파생상품평가손익	(11,562)	11,562
합 계	135,747	(443,805)

33-3 당기 및 전기의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용(수익)간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익(손실)	53,342,255	(11,978,545)
적용세율에 따른 법인세	12,446,826	-
조정사항:		
비과세수익 및 비공제비용	(10,637,417)	(9,576,734)
미환류소득법인세	-	823,620
추납액(환급액) 등	127,164	(1,647)
미인식된 이연법인세자산 효과	(20,662,843)	(537,447)
기타	5,120,691	4,537,092
법인세비용(수익)	(13,605,579)	(4,755,116)
유효세율(주1)	-	-

(주1) 법인세수익이 발생함에 따라 유효세율을 표시하지 않았습니다.

33-4 당기와 전기 중 이연법인세자산(부채)의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	기초금액	당기손익반영	자본반영	기말금액
무형자산	108,816	(55,284)	-	53,532
미수이자	(31,461)	28,172	-	(3,289)
미지급비용	720,560	(292,796)	-	427,764
파생상품	(29,879,806)	(22,929,783)	(11,562)	(52,821,151)
종속기업, 관계기업 및 공동기업투자	(16,244,017)	(6,782,499)	-	(23,026,516)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	1,191,526	(1,075,913)	(65,861)	49,752
당기손익-공정가치 측정 금융자산		482,468	-	482,468
압축기장충당금	(25,059,390)	(2,027,472)	-	(27,086,862)
퇴직급여	49,621	(202,257)	213,170	60,534
리스	(16,177)	20,102	-	3,925
소송충당부채	6,708	(3,408)	-	3,300
세금과공과	-	310	-	310
세무상결손금	-	25,908,259	-	25,908,259
합 계	(69,153,620)	(6,930,101)	135,747	(75,947,974)
차감: 미인식된 이연법인세자산(부채)	(33,942,437)	(20,662,843)	-	(54,605,280)
인식된 이연법인세자산(부채)	(35,211,183)	13,732,742	135,747	(21,342,694)

<전기>

(단위: 천원)

구 분	기초금액	당기손익반영	자본반영	기말금액
무형자산	44,904	63,911	-	108,815
미수이자	(79,204)	47,743	-	(31,461)
미지급비용	718,250	2,310	-	720,560
파생상품	(38,356,611)	8,465,243	11,562	(29,879,806)
종속기업, 관계기업 및 공동기업투자	(11,621,764)	(4,622,252)	-	(16,244,016)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	711,202	610,973	(130,649)	1,191,526
압축기장충당금	(25,060,513)	1,123	-	(25,059,390)
퇴직급여	(106,662)	481,001	(324,718)	49,621
리스	(5,768)	(10,409)	-	(16,177)
금융보증부채	81,701	(81,701)	-	-
미수금	(81,701)	81,701	-	-
소송충당부채	6,708	-	-	6,708
합 계	(73,749,458)	5,039,643	(443,805)	(69,153,620)
차감: 미인식된 이연법인세자산(부채)	(33,404,990)	(537,447)	-	(33,942,437)
인식된 이연법인세자산(부채)	(40,344,468)	5,577,090	(443,805)	(35,211,183)

당사는 일시적차이에 적용되는 미래의 예상세율로서 일시적차이의 소멸이 예상되는 시기의 세율을 적용하고 있습니다.

33-5 보고기간종료일 현재 이연법인세자산과 부채로 인식되지 않은 일시적차이의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
종속기업투자	(80,954,909)	(81,969,296)
파생상품 등	37,024,860	41,979,316
압축기장충당금	(111,809,827)	(111,809,827)
합 계	(155,739,876)	(151,799,807)

이연법인세자산에 대한 미래실현가능성은 일시적차이가 실현되는 기간동안 과세소득을 창출할 수 있는 당사의 능력, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망 등 다양한 요소들에 달려 있습니다. 당사는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있으며, 보고기간종료일 현재 실현 가능성이 있다고 판단되는 차감할 일시적차이에 대하여 이연법인세자산을 인식하였습니다.

33-6 글로벌 최저한세

당사는 기업회계기준서 제1012호의 이연법인세에 대한 일시적인 예외규정을 적용하여, 필라 2 법률과 관련된 이연법인세자산과 부채를 인식하지 않고 있으며 이연법인세와 관련된 정보를 공시하지 않습니다.

당사는 글로벌 최저한세 제도의 대상이 되는 '최종 모기업'으로서, 그 하위 구성기업들의 추가세액 발생분에 대한 납세의무를 가집니다. 이에 따라 지배기업은 15% 미만의 실효세율로 과세된 종속기업의 이익에 대한 추가세액을 대한민국에 납부해야 합니다.

당기 재무제표를 기초로 국세조세조정예관법률 제80조에 의한 전환기 적용면제요건 충족 여부를 검토한 결과 싱가포르를 제외한 모든 국가가 해당 요건을 충족한 것으로 판단됩니다. 전환기 적용면제 요건을 충족한 국가의 경우 해당 국가의 당기 글로벌 최저한세 추가세액은 없는 것으로 볼 수 있으며, 싱가포르의 경우 실효세율이 15% 미만인 것으로 검토되었습니다. 아울러 당사의 연결 종속회사로서, 글로벌 최저한세 관련 세법 상 '부분소유 중간모기업'으로 분류되는 SK가스(주)는 그 하위 구성기업들의 추가세액 발생분에 대한 납세의무를 가집니다. 이에 따라, 당사의 당기 법인세비용에는 필라 2 법인세와 관련되는 당기법인세비용이 포함되어 있지 않습니다.

추정 연간 실효세율은 종속기업이 제공받는 세제 혜택, 후속 중간기간에 발생하는 법률에서 요구하는 글로벌 최저한세 소득의 계산을 위한 회계상 순손익에 대한 조정사항등 다양한 요인들로 인하여 변경될 수 있습니다. 이에 따라 필라 2 법인세와 관련되는 당기법인세비용은 후속 연차보고기간말까지 추정 불확실성에 노출되어 있습니다.

34. 주당이익

34-1 당기 및 전기의 기본주당이익 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원, 주)

구 분	당기	전기
당기순이익	66,947,833,642	(7,223,429,155)
차감: 우선주배당금	(2,521,987,900)	(2,294,229,000)
차감: 추가배당가능이익 중 우선주귀속분	(2,047,167,828)	-
보통주소유주 귀속 당기순이익	62,378,677,914	(9,517,658,155)
우선주소유주 귀속 당기순이익	4,569,155,728	2,294,229,000
가중평균유통보통주식수	17,318,632	17,872,882
가중평균유통우선주식수	1,259,551	1,332,132
기본보통주당이익	3,602	(533)
기본우선주당이익 (주1)	3,628	1,722

(주1) 1997년 개정 이전의 구 상법에 따라 발행된 우선주로서, 동 우선주는 배당의 지급이나 잔여재산 분배시 일반 보통주와 지급순위가 동일합니다.

34-2 당기 및 전기의 가중평균유통보통주식수에 대한 계산내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 주)

구 분	기산일	결산일	일수(일)	주식수	가중평균유통 보통주식수
기초발행주식	2025.01.01.	2025.12.31.	365	18,785,855	18,785,855
기초자기주식	2025.01.01.	2025.12.31.	365	(1,076,137)	(1,076,137)
자기주식 취득	2025.03.05. ~ 2025.07.23.	2025.12.31.	162~302	(594,500)	(391,086)
가중평균유통보통주식수				17,115,218	17,318,632

<전기>

(단위: 주)

구 분	기산일	결산일	일수(일)	주식수	가중평균유통 보통주식수
기초발행주식	2024.01.01.	2024.12.31.	366	19,037,855	19,037,855
기초자기주식	2024.01.01.	2024.12.31.	366	(890,137)	(890,137)
자기주식 취득	2024.03.05. ~ 2024.09.05.	2024.12.31.	152~301	(438,000)	(274,836)
가중평균유통보통주식수				17,709,718	17,872,882

34-3 당기 및 전기의 가중평균유통우선주식수에 대한 계산내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 주)

구 분	기산일	결산일	일수(일)	주식수	가중평균유통 우선주식수
기초발행주식	2025.01.01.	2025.12.31.	365	1,358,455	1,358,455
자기주식	2025.01.01.	2025.12.31.	365	(47,467)	(47,467)
자기주식 취득	2025.03.05. ~ 2025.07.23.	2025.12.31.	162~302	(80,750)	(51,437)
가중평균유통우선주식수				1,230,238	1,259,551

<전기>

(단위: 주)

구 분	기산일	결산일	일수(일)	주식수	가중평균유통 우선주식수
기초발행주식	2024.01.01.	2024.12.31.	366	1,358,455	1,358,455
자기주식	2024.01.01.	2024.12.31.	366	(1,467)	(1,467)
자기주식 취득	2024.04.29. ~ 2024.09.05.	2024.12.31.	152~247	(46,000)	(24,856)
가중평균유통우선주식수				1,310,988	1,332,132

34-4 당기 및 전기의 회석주당이익 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원, 주)

구 분	당기	전기
당기순이익	66,947,833,642	(7,223,429,155)
차감: 우선주배당금	(2,521,987,900)	(2,294,229,000)
차감: 추가배당가능이익 중 우선주귀속분	(2,040,617,682)	-
보통주소유주 귀속 당기순이익	62,385,228,060	(9,517,658,155)
우선주소유주 귀속 당기순이익	4,562,605,582	2,294,229,000
가중평균회석유통보통주식수	17,345,320	17,872,882
가중평균회석유통우선주식수	1,259,551	1,332,132
회석보통주당이익(주1)	3,597	(533)
회석우선주당이익(주1)	3,622	1,722

(주1) 전기 중 회석 효과는 발생하지 않았습니다.

34-5 당기 및 전기의 회석주당순이익을 계산하기 위한 조정 후 가중평균유통보통주식수의 산출근거는 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	당기	전기
가중평균유통보통주식수	17,318,632	17,872,882
조정: 주식선택권	26,688	-
조정 후 가중평균유통보통주식수	17,345,320	17,872,882

35. 현금흐름표

35-1 당기 및 전기의 영업에서 창출된 현금흐름에 대한 조정 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
감가상각비	29,374	41,419
사용권자산상각비	388,787	275,286
무형자산상각비	166,189	150,567
주식보상비용	27,645	248,805
퇴직급여	748,766	787,477
종속기업투자손상차손	-	4,436,794
관계기업투자손상차손	35,640,184	-
관계기업투자처분이익	(146,715)	-
무형자산처분이익	-	(1,501,345)
무형자산처분손실	-	29,280
무형자산손상차손	-	178,333
이자수익	(3,402,996)	(6,227,049)
배당금수익(주1)	(64,923,692)	(62,092,298)
당기손익-공정가치 측정 금융자산 처분이익	-	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가이익	(748,635)	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가손실	2,709	2,686,313
파생상품거래이익	-	(2,507,723)
파생상품평가이익	(79,469,230)	-
파생상품평가손실	-	15,309,415
이자비용	30,928,248	33,946,487
금융수수료	11,032,146	10,675,834
금융보증수익	(208,030)	(470,343)
법인세비용	(13,605,579)	(4,755,116)
기타	(49,927)	12,044
합 계	(83,590,756)	(8,775,820)

(주1) 영업수익을 포함한 금액입니다.

35-2 당기와 전기 중 영업활동으로 인한 자산·부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기타유동수취채권	1,344,516	(105,110)
기타유동자산	82,044	(1,600)
기타지급채무	690,331	(20,209)
기타유동부채	(12,041)	6,469
기여금 납입	(1,500,000)	(500,000)
관계사전출입	271,522	(283,519)
합 계	876,372	(903,969)

35-3 당기와 전기 중 현금의 유출입이 없는 주요 거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
리스부채의 유동성대체	288,279	345,074
장기선급비용의 유동성대체	701,560	533,980
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산의 평가	12,595	407,525
건설중인자산의 타계정대체	22,692	344,520
사채의 유동성대체	174,899,814	185,397,690
금융보증부채의 유동성대체	-	209,030
파생상품자산의 유동성대체	173,233,933	186,975,130
자기주식 소각	20,869,191	11,500,619
장기이자부차입금의 유동성대체	20,000,000	-
관계기업투자주식의 타계정대체	74,227,325	-

35-4 당기와 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 변동은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	기초	재무활동현금흐름	기타(주1)	기말
단기이자부차입금	320,000,000	-	-	320,000,000
유동성이자부차입금	185,892,927	(186,000,000)	195,006,887	194,899,814
유동성리스부채	250,585	(278,639)	288,279	260,225
미지급배당금	26,153	(31,900,942)	31,881,932	7,143
사채	174,684,871	169,262,171	(174,429,711)	169,517,331
장기이자부차입금	20,000,000	-	(20,000,000)	-
리스부채	350,245	-	(141,138)	209,107
합 계	701,204,781	(48,917,410)	32,606,249	684,893,620

(주1) 사채 및 리스부채 등 채무의 시간경과에 따른 유동성대체 및 상각, 당기말 현재 발생하였으나 지급되지 않은 배당, 신규 리스 또는 중도 해지로 인한 리스부채의 증감이 포함되어 있습니다.

<전기>

(단위: 천원)

구 분	기초	재무활동현금흐름	기타(주1)	기말
단기이자부차입금	320,000,000	-	-	320,000,000
유동성이자부차입금	34,921,479	(35,000,000)	185,971,448	185,892,927
유동성리스부채	280,595	(319,389)	289,379	250,585
미지급배당금	24,039	(32,981,736)	32,983,850	26,153
사채	260,365,080	99,717,480	(185,397,689)	174,684,871
장기이자부차입금	-	20,000,000	-	20,000,000
리스부채	486,045	-	(135,800)	350,245
합 계	616,077,238	51,416,355	33,711,188	701,204,781

(주1) 사채 및 리스부채 등 채무의 시간경과에 따른 유동성대체 및 상각, 전기말 현재 발생하였으나 지급되지 않은 배당, 신규 리스 또는 중도 해지로 인한 리스부채의 증감이 포함되어 있습니다.

36. 재무위험관리의 목적 및 정책

당사의 주요 금융부채는 기타지급채무, 차입금, 사채로 구성되어 있으며, 이러한 금융부채는 영업활동을 위한 자금을 조달하기 위하여 발생하였습니다. 또한 당사는 영업활동에서 발생하는 현금및현금성자산, 기타수취채권, 당기손익-공정가치 측정 금융자산, 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 등과 같은 금융자산도 보유하고 있습니다.

당사의 금융자산 및 금융부채에서 발생할 수 있는 주요 위험은 시장위험, 신용위험 및 유동성위험입니다. 당사의 주요 경영진은 아래에서 설명하는 바와 같이, 각 위험별 관리절차가 정책에 부합하는지 검토하고 있습니다. 또한 당사는 투기 목적의 파생상품거래를 실행하지 않는 것이 기본적인 정책입니다.

36-1 시장위험

시장위험은 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동할 위험입니다. 시장위험은 이자율위험, 환위험 및 기타 가격위험의 세가지 유형으로 구성됩니다.

(1) 이자율위험

이자율위험은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 당사는 내부적으로 이자율 1% 포인트 변동을 기준으로 이자율위험을 측정하고 있으며, 상기의 변동비율은 합리적으로 발생가능한 이자율변동위험에 대한 경영진의 평가를 반영하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 당사가 보유하고 있는 변동이자부 금융상품의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
변동이자부차입금	340,000,000	340,000,000

보고기간종료일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율이 1% 포인트 변동시 법인세차감전 손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기		전기	
	1% 포인트 상승	1% 포인트 하락	1% 포인트 상승	1% 포인트 하락
변동이자부차입금	(3,400,000)	3,400,000	(3,400,000)	3,400,000

(2) 환위험

환위험은 환율의 변동으로 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 보고기간종료일 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채는 없습니다.

(3) 기타 가격위험

기타 가격위험은 이자율위험이나 환위험 이외의 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 당사가 보유한 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 중 상장지분상품 1,828천원은 가격변동위험에 노출되어 있으며, 보고기간종료일 현재 해당 주식의 주가가 5% 변동시 상장지분상품의 가격변동이 기타포괄손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	5% 상승시	5% 하락시
법인세효과 차감전 기타포괄손익	91	(91)
법인세효과	(21)	21
법인세효과 차감후 기타포괄손익	70	(70)

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	5% 상승시	5% 하락시
법인세효과 차감전 기타포괄손익	33	(33)
법인세효과	(8)	8
법인세효과 차감후 기타포괄손익	25	(25)

36-2 신용위험

신용위험은 거래상대방이 의무를 이행하지 않아 당사에 재무손실이 발생할 위험입니다.

(1) 미수금

당사는 신용거래를 희망하는 모든 거래상대방에 대하여 신용검증절차의 수행을 원칙으로 하여 신용상태가 건전한 거래상대방과의 거래만을 수행하고 있습니다. 또한, 대손위험에 대한 당사의 노출정도가 중요하지 않은 수준으로 유지될 수 있도록 지속적으로 신용도를 재평가 하는 등 기타수취채권 잔액에 대한 지속적인 관리업무를 수행하고 있습니다. 당사는 보고기간종료일 현재 주요 고객 채권에 대한 손상여부를 개별적으로 인식하고 있으며, 추가로 소액 다수채권의 경우 유사한 신용위험의 특성을 가진 금융자산의 집합에 포함하여 집합적으로 손상을 검토하고 있습니다. 보고기간종료일 현재 신용위험에 대한 최대노출정도는 주식 5에 기술된 금융자산 장부금액입니다.

(2) 기타의 자산

현금성자산, 단기예금 및 장·단기대여금 등으로 구성되는 당사의 기타의 자산으로부터 발생하는 신용위험은 거래상대방의 부도 등으로 발생합니다. 이러한 경우 당사의 신용위험 노출정도는 최대 해당 금융상품 장부금액과 동일한 금액이 될 것입니다.

한편, 당사는 신한은행 등의 금융기관에 현금성자산 및 단기금융상품 등을 예치하고있으며, 신용등급이 우수한 금융기관과 거래하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다.

36-3 유동성위험

유동성위험은 만기까지 모든 금융계약상의 약정사항들을 이행할 수 있도록 자금을 조달하지 못할 위험입니다.

당사는 유동성 전략 및 계획을 통하여 자금부족에 따른 위험을 관리하고 있으며, 금융상품의 만기와 영업현금흐름의 추정치를 고려하여 금융자산과 금융부채의 만기를 대응시키고 있습니다.

다음은 보고기간종료일 현재 금융부채별 상환계획으로서 할인되지 않은 계약상의 금액입니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	1년 미만	1년~4년	합 계
기타지급채무	8,287,502	-	8,287,502
단기이자부차입금	320,000,000	-	320,000,000
유동성리스부채	273,322	-	273,322
기타유동금융부채(주1)	7,143	-	7,143
유동성이자부차입금	199,343,613	-	199,343,613
사채	5,728,400	174,835,100	180,563,500
리스부채	-	222,031	222,031
파생상품부채	-	32,014,255	32,014,255
합 계	533,639,980	207,071,386	740,711,366

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	1년 미만	1년~4년	합 계
기타지급채무	8,097,851	-	8,097,851
단기이자부차입금	320,000,000	-	320,000,000
유동성리스부채	261,195	-	261,195
기타유동금융부채(주1)	26,153	-	26,153
유동성이자부차입금	189,305,274	-	189,305,274
사채	8,225,250	179,343,613	187,568,863
장기차입금	-	20,000,000	20,000,000
리스부채	-	380,192	380,192
파생상품부채	51,709	36,231,084	36,282,793
합 계	525,967,432	235,954,889	761,922,321

(주1) 금융보증부채는 제외된 금액입니다.

한편, 전기말 현재 타인을 위하여 당사가 제공한 보증의 최대금액 40,000백만원은 상기 계약상 만기분석 대상에서 제외하였으나, 피보증회사의 채무불이행 시 즉시 지급을 요구받을 수 있습니다.

36-4 자본관리

자본관리의 주 목적은 당사의 영업활동을 유지하고 주주가치를 극대화하기 위하여 높은 신용등급과 건전한 자본비율을 유지하기 위한 것입니다.

당사는 자본구조를 경제환경의 변화에 따라 수정하고 있으며, 이를 위하여 배당정책을 수정하거나 자본감소 혹은 신주발행을 검토하도록 하고 있습니다. 한편, 당기 및 전기 중 자본관리의 목적, 정책 및 절차에 대한 어떠한 사항도 변경되지 않았습니다.

당사의 보고기간종료일 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
총부채	746,746,616	781,225,225
(조정: 현금및현금성자산)	(51,636,952)	(125,658,627)
조정부채	695,109,664	655,566,598
자기자본	1,023,608,440	1,020,350,953
부채비율	67.91%	64.25%

37. 공정가치

37-1 공정가치 서열체계

당사는 공정가치측정에 사용된 투입변수의 유의성을 반영하는 공정가치 서열체계에 따라 공정가치측정치를 분류하고 있으며, 공정가치 서열체계의 수준은 다음과 같습니다.

수준 1: 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격

수준 2: 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수

수준 3: 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측 가능하지 않은 투입변수)

37-2 금융상품의 수준별 공정가치

보고기간종료일 현재 금융상품의 수준별 공정가치 측정치는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3(주1)	합 계
금융자산:				
단기금융자산	-	-	1,000,000	1,000,000
장기금융자산	1,828	-	14,598,596	14,600,424
파생상품자산	-	-	245,114,104	245,114,104
합 계	1,828	-	260,712,700	260,714,528
금융부채:				
파생상품부채	-	-	32,014,255	32,014,255

(주1) 별도로 설명된 자산을 제외하고는 원가가 공정가치의 적절한 추정치가 될 수 있는 비상장주식 등으로 구성되어 있습니다(주석 37-3 참조).

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3(주1)	합 계
금융자산:				
단기금융자산	-	-	1,000,000	1,000,000
장기금융자산	654	-	9,812,924	9,813,578
파생상품자산	-	-	169,861,702	169,861,702
합 계	654	-	180,674,626	180,675,280
금융부채:				
파생상품부채	-	51,709	36,231,084	36,282,793

(주1) 별도로 설명된 자산을 제외하고는 원가가 공정가치의 적절한 추정치가 될 수 있는 비상장주식 등으로 구성되어 있습니다(주석 37-3 참조).

한편, 현금및현금성자산, 기타수취채권, 기타자산, 기타지급채무, 이차부차입금, 사채 등의 공정가치는 할인에 따른 효과가 유의적이지 않기 때문에 장부금액과 유사한 것으로 보아 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

37-3 가치평가기법 및 투입변수

당기말 현재 재무상태표에서 공정가치로 측정된 자산·부채 중 공정가치 서열체계에 수준 2로 분류된 항목은 없으며, 전기말 현재 재무상태표에서 공정가치로 측정된 자산·부채 중 공정가치 서열체계에 수준 2로 분류된 항목의 가치평가기법, 투입변수는 다음과 같습니다.

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	공정가치	가치평가기법	투입변수
파생상품부채:			
이자율스왑	51,709	시장접근법	기초자산의 공정가치

보고기간종료일 현재 재무상태표에서 공정가치로 측정된 자산·부채 중 공정가치 서열체계에 수준 3으로 분류된 항목의 가치평가방법, 투입변수는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	공정가치	가치평가방법	투입변수(주4)
장기금융자산:			
유렉스웨이브2호 액티브시니어투자조합	553,250	유사기업비교법	주가순자산비율
유렉스웨이브3호 벤처투자조합	5,029,940	유사기업비교법	주가순자산비율
이지스-현대차증권 프롭테크 신기술조합	473,230	유사기업비교법	주가순자산비율
ALPACA VC FUND III LP	5,387,093	순자산가치법(주1)	순자산의 공정가치
TISHMAN SPEYER PROPT CH VENTURE FUND, L.P.	2,119,705	순자산가치법(주1)	순자산의 공정가치
SK TIC	1,021,890	순자산가치법(주1)	순자산의 공정가치
합 계	14,585,108		
파생상품자산:			
에스케이에코플랜트(주) 주가수익스왑계약	245,114,104	기초자산: 유사기업비교법(주2)	시가총액/수주잔고 배수
			주가순자산비율
			EV/EBITDA 배수
		주가수익스왑계약: CRR 이항모형(주3)	기초자산의 변동성
파생상품부채:			
에스케이플라즈마(주) 풋옵션	32,014,255	기초자산: 현금흐름할인법	기대현금흐름 및 할인율
		전환우선주: CRR 이항모형	기초자산의 변동성
		풋옵션계약: 옵션가격결정모형(T-F Hull)	

- (주1) 당기 중 보유 자산 구성내역의 장부금액이 공정가치에 근접하다고 판단됨에 따라 해당 기업 순자산에 당사 보유 지분율을 고려하여 공정가치를 산정하였습니다.
- (주2) 대상 기업의 사업구조 개편으로 인하여 현금흐름할인법으로 평가하기 위한 충분한 미래 사업계획에 대한 검토가 어렵다고 판단하여, 대체적 평가인 유사기업비교법으로 평가하였습니다.
- (주3) 대상 기업의 사업구조 개편으로 인하여 기초자산 가치산정의 불확실성이 증가함에 따라, 기초자산 변동성을 반영할 수 있는 CRR 이항모형을 적용하였습니다.
- (주4) 유사기업비교법에서 유사기업의 주가순자산비율이 높아지면 평가대상의 공정가치가 증가합니다. 또한, 현금흐름할인법에서 기대현금흐름이 증가하거나 할인율이 낮아지면 평가대상의 공정가치는 증가합니다.

구 분	공정가치	가치평가방법	투입변수(주3)
장기금융자산:			
유렉스웨이브2호 액티브시니어투자조합	495,073	유사기업비교법	주가순자산비율
유렉스웨이브3호 벤처투자조합	3,283,226	유사기업비교법	주가순자산비율
이지스-현대차증권 프롭테크 신기술조합	483,103	유사기업비교법	주가순자산비율
ALPACA VC FUND III LP	3,395,831	순자산가치법(주1)	순자산의 공정가치
TISHMAN SPEYER PROPT CH VENTURE FUND, L.P.	1,090,000	순자산가치법(주1)	순자산의 공정가치
SK TIC	1,052,203	순자산가치법(주1)	순자산의 공정가치
합 계	9,799,436		
파생상품자산:			
에스케이에코플랜트(주) 주가수익스왑계약	169,861,702	기초자산: 유사기업비교법(주2)	시가총액/수주잔고 배수
			주가순자산비율
		주가수익스왑계약: 위험중립가정을 통한 평가	EV/EBITDA 배수
파생상품부채:			
에스케이플라즈마(주) 풋옵션	36,231,084	기초자산: 현금흐름할인법	기대현금흐름 및 할인율
		전환우선주: CRR 이항모형 풋옵션계약: 옵션가격결정모형(T-F Hull)	기초자산의 변동성

- (주1) 전기 중 보유 자산 구성내역의 장부금액이 공정가치에 근접하다고 판단됨에 따라 해당 기업 순자산에 당사 보유 지분율을 고려하여 공정가치를 산정하였습니다.
- (주2) 대상 기업의 사업구조 개편으로 인하여 현금흐름할인법으로 평가하기 위한 충분한 미래 사업계획에 대한 검토가 어렵다고 판단하여, 대체적 평가인 유사기업비교법으로 평가하였습니다.
- (주3) 유사기업비교법에서 유사기업의 주가순자산비율이 높아지면 평가대상의 공정가치가 증가합니다. 또한, 현금흐름할인법에서 기대현금흐름이 증가하거나 할인율이 낮아지면 평가대상의 공정가치는 증가합니다.

당사는 보고기간종료일 현재 재무상태표에서 공정가치로 후속측정되지 않은 금융상품의 장부금액은 공정가치와 차이가 중요하지 않다고 판단하고 있습니다. 보고기간종료일 현재, 공정가치로 후속측정되지 않은 금융상품의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

범 주	당기말	전기말
단기금융자산:		
SK그룹 동반성장 공익신탁	1,000,000	1,000,000
장기금융자산:		
기타	13,488	13,488
합 계	1,013,488	1,013,488

37-4 수준3에 해당하는 금융상품의 변동내역

당기 중 수준1, 수준2 및 수준3 간의 대체는 없으며 수준3 공정가치 측정으로 분류된항목의 당기 중 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	기초	취득(처분)	평가	기말
단기금융자산	1,000,000	-	-	1,000,000
장기금융자산 (당기손익-공정가치 측정 금융자산)	8,747,234	4,070,058	745,926	13,563,218
장기금융자산 (기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산)	1,065,690	(41,733)	11,421	1,035,378
파생상품자산	169,861,702	-	75,252,402	245,114,104
파생상품부채	36,231,084	-	(4,216,829)	32,014,255

38. 매각예정자산

보고기간종료일 현재 매각예정자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말
공동기업투자주식	74,227,325

당사는 당기 중 공동기업투자주식인 SK디앤디(주)의 주식에 대해 매매계약을 체결함에 따라 매각예정자산으로 분류하였습니다. SK디앤디(주)의 주식 매각대가가 순자산장부금액에 미달하여, 이에따른 공동기업투자주식 손상차손 35,640,184천원을 인식하였습니다.

39. 보고기간종료일 후 사건

39-1 사채 발행

당사는 채무상환을 위해 보고기간 말 이후 1,600억원 규모의 무보증사채 발행을 실시하였습니다. 동 무보증사채 발행계획은 2025년 12월 중 이사회에서 승인되었으며, 2026년 2월 2일 납입완료 되었습니다.

39-2 자기주식 소각

당사는 2026년 2월 11일 이사회 결의에 따라, 자기주식(보통주 934,104주, 우선주80,750주)를 소각하기로 결정하였습니다.

39-3 공동기업투자주식 매각

당사는 2026년 3월 6일 지배기업의 공동기업투자주식인 SK이터닉스(주)의 주식에 대해 매매계약을 체결하였으며, 거래종결(예정일)은 2026년 6월 30일, 매각대가는 247,800 백만원입니다. 한편, 매출, 영업이익 등 경영성과 달성 여부에 따라 22,100백만원의 추가 대가를 수취할 수 있는 조건부 정산 구조가 포함되어 있습니다

내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

첨부된 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서는 에스케이디스커버리 주식회사의 2025년12월 31일자로 종료되는 보고기간의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 감사한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조 제7항에 따라 첨부하는 것입니다.

- 첨부 : 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서

독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서

에스케이디스크버리 주식회사

주주 및 이사회 귀중

내부회계관리제도에 대한 감사의견

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

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

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 회사의 2025년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석을 감사하였으며, 2026년 3월 17일자 감사보고서에 서 적정의견을 표명하였습니다.

내부회계관리제도 감사의견근거

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

내부회계관리제도에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

지배기구는 회사의 내부회계관리제도의 감사에 대한 책임이 있습니다.

내부회계관리제도감사에 대한 감사인의 책임

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

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

내부회계관리제도의 정의와 고유한계

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

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

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

서울특별시 영등포구 여의공원로 111

한 영 회 계 법 인

대 표 이 사 박 용 근

2026년 3월 17일

이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 3월 17일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

내부회계관리제도의 운영실태 보고서

에스케이디스커버리주식회사 주주 및 이사회 및 감사위원회 귀중

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

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

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

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

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

본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용이 거짓으로 기재되거나 표시되지 아니하였고, 기재하거나 표시하여야 할 사항을 빠뜨리고 있지 아니함을 확인하였습니다. 또한 본 대표 이사 및 내부회계관리자는 보고내용에 중대한 오해를 일으키는 내용이 기재되거나 표시되지 아니하였다는 사실을 확인하였으며, 충분한 주의를 다하여 보고 내용의 기재사항을 직접 확인 검토하였습니다.

내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 고의적인 부정행위로 인해 발생할 수 있는 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 발견하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 본 운영실태보고서의 별첨 1에서는 당사의 자금관련 프로세스에 부정위험으로 식별된 위험에 대응하기 위해 당사가 설계 및 운영하고 있는 중요 내부통제의 운영실태 평가결과를 추가적으로 기술하고 있습니다.

(붙임)

· 회령 등 자금 관련 부정위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제 활동

2026년 2월 11일

대 표 이 사 손 현 호 (인)

내부회계관리자 남 기 중 (인)



(붙임) 환경 등 자금 관련 부정위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제 활동

구분	회사가 수행한 핵심통제 활동	설계운영 실태 점검 결과 (수행부서, 수행 시기 등)
전사적 수준 통제	[부정 방지 제도 운영] 경영진은 윤리 위반 관련 대내·외 내부고발제도 프로그램을 독립적으로 운영하고 있으며 윤리 위반사항 접수 즉시 사안의 심각성에 따라 보고, 조사, 조치 및 공표까지의 일련의 절차를 수립하여 운영하고 있으며, 위반사항 및 조치사항에 대하여 경영진 및 이사회(감사위원회)에 보고하고 성과 연계 절차 및 평가 결과 모니터링을 수행함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (기업문화실, '25년 6월, '25년 12월, '26년 2월)
	[부정위험 평가] 경영진은 매년 업무 프로세스 변화 등을 고려하여 잠재적 부정위험에 대한 식별 및 평가를 최신화하고 이를 통제에 적절히 반영하여 내부회계관리제도 운영실태 점검계획을 내부회계관리자 및 감사위원회에 보고함. 과거 부정 사고 발생 건 존재 시 해당 사항을 고려함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (내부회계TF팀, '25년 6월, '25년 12월, '26년 2월)
	[업무보장 현황 관리] 경영진은 업무보장기준을 마련하여 운영하고 있으며, 권한관리 책임자는 업무보장기준 위배사항 점검활동을 수행하고 결과를 평가함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (내부회계TF팀, '25년 6월, '25년 12월, '26년 2월)
	[모니터링] 경영진은 발생빈도가 정상적인 거래보다 현저히 높거나 특정거래처로 집중되거나 동일한 항목으로 다수 거래처에 출금되는 등 정상거래로 보기 어려운 자금 이상거래에 대해 모니터링을 수행함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (내부회계TF팀, '26년 2월)
자금통제	[계좌 개설/해지 승인] 재무부서장은 계좌신설/해지가 타당한지 계좌개설/해지 문의서에 기재된 사유를 검토 후 승인함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (재무실, '25년 6월, '25년 12월, '26년 2월)
	[후면계좌 모니터링] 회계담당자는 후면계좌와 장기 대사용계좌 파악 등 ERP상 등록된 모든 계좌에 대한 현황을 검토함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (재무실, '26년 2월)
	[인감 사용통제] 재무부서장은 법인·사용인감의 물리적 접근을 제한하고 사용시마다 날인목적 및 요청부서 승인 기안 등을 검토 후 승인함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (재무실, '25년 6월, '25년 12월, '26년 2월)
	[지급요청전표 승인] 재무부서장은 지급요청전표의 이상여부를 검토 후 승인함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (재무실, '25년 6월, '25년 12월, '26년 2월)
	[자금이체 생성 및 승인 권한 업무보장] 자금이체 생성, 검토, 승인권자는 분리되어 있음	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (재무실, '25년 6월, '25년 12월, '26년 2월)

자금통제	[입출금내역 관리 및 자금보고 승인] 재무부서장은 월간 자금보고자료의 첨부된 근거문서의 잔액, 금융기관 시재잔액과 시스템상 시재잔액의 일치여부를 검토 후 승인함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (재무실, '25년 6월, '25년 12월, '26년 2월)
	[자금 조달 검토] 재무부서장은 차입금의서 상 주요 요건의 적정성을 검토하고 승인하며, 이사회 결의를 항목에 대해서는 이사회 승인을 득함.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (재무실, '25년 6월, '25년 12월, '26년 2월)
	[Vendor Master 생성/변경 검토] Vendor Master 생성/변경 요청의서 상 주요정보와 근거문서(사업자등록증, 계좌사본 등)는 공의작성자의 소속 부서장 및 회계부서 담당자의 대사검토 후 승인됨	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (재무실, '25년 6월, '25년 12월, '26년 2월)
	[투자주식의 취득/처분 공의 승인] 재무부서장은 투자주식 취득/처분 공의 및 전표를 근거문서와 대사검토 후 승인함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (재무실, '25년 6월, '25년 12월, '26년 2월)
	[법인카드 비용전표 승인] 법인카드 비용전표와 근거문서는 전표작성자의 소속부서장과 회계부서 담당자의 대사검토 후 승인됨	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (재무실, '25년 6월, '25년 12월, '26년 2월)

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

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

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \\ 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사		당기	전기	당기	전기			
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기					당기	전기	
투입 인원수	8	3	1	1	9	7	2	3	31	28	-	-	51	42	
투입시 간	분·반기검토	15	13	64	89	1,480	1,715	408	181	50	-	-	-	2,017	1,998
	감사	95	31	134	153	1,686	1,773	386	427	660	759	-	-	2,961	3,143
	합계	110	44	198	242	3,166	3,488	794	608	710	759	-	-	4,978	5,141

(주1) 전기 투입인원수 및 감사투입시간은 전기감사인인 삼정회계법인에서 기재한 내용입니다.

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역												
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기		2025.07.04.						1		일		
	주요내용		회사와 회사환경에 대해 이해를 통한 중요한 왜곡표시위험의 식별과 평가, 업무팀 구성, 전문가 활용 검토, 기업수준 통제 이해, 유의적 계정 및 공시 식별, 감사계획의 수립과 수행에 있어서의 중요한 결정										
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원				주요 감사업무 수행내용					
				상주		비상주							
	1분기 검토 (2025.04.21~2025.05.02)		9	일	5	명	2	명	중요 계정잔액 및 공시내용에 대한 질문, 분석적절차				
	2분기 검토 (2025.07.21~2025.08.01)		10	일	5	명	2	명	중요 계정잔액 및 공시내용에 대한 질문, 분석적절차				
	3분기 검토 (2025.10.20~2025.10.31)		10	일	5	명	2	명	중요 계정잔액 및 공시내용에 대한 질문, 분석적절차				
	중간감사 내부회계관리제도 감사 (2025.12.8~2025.12.12)		5	일	5	명	2	명	내부회계관리제도 설계 및 운영의 효과성 평가				
별도 기말감사 (2026.02.02~2026.02.06)		10	일	5	명	2	명	별도 및 연결재무제표에 대한 실사, 조회, 중요 계정잔액 및 공시내용에 대한					

) 연결 기말감사 (2026.02.11~2026.02.20))							질문, 분석적 절차, 표본테스트, 일반 감사절차 수행, 재무제표 수준의 분석 적 검토
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-					-	일
	실사(입회)장소	-						
	실사(입회)대상	-						
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2026.02				1	일	
	실사(입회)장소	SK ECO HUB 본사						
	실사(입회)대상	유가증권, 회원권 등						
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	X	변호사조회	○		
	기타조회	-						
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	4	회					
	수행시기	2025.06.27. / 2025.09.26. / 2025.11.28. / 2026.02.27.						
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-						
	수행시기	-					-	일

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2025년 06월 27일	감사인: 담당이사 회사: 감사위원회	화상회의, 서면전달	연간감사계획보고
2	2025년 09월 26일	감사인: 담당이사 회사: 감사위원회	화상회의, 서면전달	자금부정 통제 설계보고, 핵심감사사항 논의, 감사인의 독립성 보고
3	2025년 11월 28일	감사인: 담당이사 회사: 감사위원회	대면회의	핵심감사사항 논의, 유의한 위험, 그룹감사절차 계획
4	2026년 02월 27일	감사인: 담당이사 회사: 감사위원회	화상회의, 서면전달	감사종결단계 중간보고 내부회계관리제도 감사 결과, 자금부정통제 감사결과보고, 핵심감사사항 포함 기말감사업무결과 최 종보고, 외부감사인의 독립성 안내