

# 목 차

감 사 보 고 서 .....	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표 .....	6
주석.....	12
외부감사 실시내용 .....	73

주식회사 서산과 그 종속회사

연 결 재 무 제 표 에 대 한  
감 사 보 고 서

제 52 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

선일회계법인

# 독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 서산  
주주 및 이사회 귀중

## 감사의견

우리는 주식회사 서산과 그 종속기업(이하, "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2025년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 2025년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 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 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

## 핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 연결재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

## - 제품매출의 수익인식

### 1) 핵심감사사항으로 결정한 이유

연결재무제표에 대한 주석 24에서 공시한 바와 같이, 연결회사의 제품매출은 연결재무제표에서 가장 큰 비중을 차지하는 계정으로 연결회사의 핵심 재무성과 평가지표 중 하나로, 상대적으로 오류나 고의에 따른 과대계상 위험에 보다 크게 노출되어 있습니다. 이에 따라우리는 제품매출의 발생사실을 핵심감사사항으로 선정하였습니다.

### 2) 감사에서 다루어진 방법

핵심감사사항에 대응하기 위해 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 제품매출 수익인식과 관련된 연결회사의 업무절차 확인 및 이와 관련한 내부통제에 대한 이해 및 설계의 적정성 평가
- 제품매출의 과거기간과의 실적 비교 및 월별 실적의 추세 분석 등의 분석적 절차를 수행
- 당기 중 제품매출로 인식된 거래에 대해 표본추출방식을 이용한 테스트 대상 선정 후 거래의 발생사실을 확인할 수 있는 관련 증빙 문서 검사

### 기타사항

연결회사의 2024년 12월 31일로 종료된 보고기간의 연결재무제표는 타감사인인 감사하였으며, 이 감사인의 2025년 3월 17일자 연결감사보고서에는 적정의견이 표명되었습니다.

### 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, 연결회사의 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 감사에 대한 책임이 있습니다.

### 연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 연결회사의 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 수행된감사가 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 구심을 유지하고 있습니다. 또한, 우리는:

- 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 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 연결회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 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 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 커뮤니케이션 한다는 진술을 지배기구에게 제공합니다.

우리는 지배기구와 커뮤니케이션 한 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 커뮤니케이션

에 따른 공익적 효익을 초과할 것으로 합리적으로 예상되어 해당 사항을 감사보고서에 커뮤니케이션 해서는 안 된다고 결론을 내리는 경우가 아닌 한, 우리는 감사보고서에 이러한 사항들을 기술합니다.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 류동식입니다.

부산광역시 남구 자성로 152  
선 일 회 계 법 인  
대 표 이 사 반 경 찬

2026년 3월 16일

이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 3월 16일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 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 서산과 그 종속기업

### 제 52 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

### 제 51 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 서산 대표이사 염종학

본점 소재지 : (도로명주소) 광주광역시 광산구 하남산단4번로 143  
(전 화) 062) 950-5000

연 결 재 무 상 태 표

제52(당)기말 2025년 12월 31일 현재

제51(전)기말 2024년 12월 31일 현재

주식회사 서산과 그 종속기업

(단위: 원)

과목	주석	제52(당)기말	제51(전)기말
자산			
I. 유동자산		80,261,191,508	82,642,700,842
현금및현금성자산	4,5,6	13,619,796,380	11,064,064,438
기타유동금융자산	4,5,8	51,500,000,000	55,000,000,000
매출채권및기타채권	4,5,7,32	9,002,241,431	7,441,197,355
재고자산	9	5,590,811,749	8,856,593,895
기타유동자산	10	33,214,788	5,525,164
당기법인세자산		515,127,160	275,319,990
II. 비유동자산		27,127,753,276	29,600,788,560
기타비유동금융자산	4,5,8	6,297,459,052	5,066,213,806
관계기업투자	11	1,919,021,237	1,789,329,086
유형자산	12,33	16,309,186,385	20,145,247,138
투자부동산	13	972,568,096	638,447,878
무형자산	14	1,017,180,000	1,017,180,000
이연법인세자산	29	612,338,506	944,370,652
자산총계		107,388,944,784	112,243,489,402
부채			
I. 유동부채		5,125,607,785	8,248,878,773
매입채무및기타채무	4,5,15,32	4,162,859,082	3,490,951,231
당기법인세부채		-	190,903,200
기타유동금융부채	4,5,16	-	387,937,104
기타유동부채	17,18	831,984,018	807,031,967
총당부채	19,33	130,764,685	3,372,055,271
II. 비유동부채		371,362,712	107,286,615
기타비유동금융부채	4,5,16	149,014,370	-
기타비유동부채	17	222,348,342	107,286,615
부채총계		5,496,970,497	8,356,165,388
자본			
I. 지배기업소유주지분		69,893,929,597	70,028,857,908
자본금	21	2,000,000,000	2,000,000,000
자본잉여금	21	779,468,000	779,468,000
기타포괄손익누계액	8,22	470,122,839	(347,397,434)
이익잉여금	23	66,644,338,758	67,596,787,342
II. 비지배지분		31,998,044,690	33,858,466,106

자본총계		101,891,974,287	103,887,324,014
부채및자본총계		107,388,944,784	112,243,489,402

첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제52(당)기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제51(전기) 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 서산과 그 종속기업

(단위: 원)

과목	주석	제52(당) 기	제51(전기)
I. 매출액	24,32	45,103,016,559	35,683,765,002
II. 매출원가	20,24,26,32	41,223,341,108	33,257,546,765
III. 매출총이익		3,879,675,451	2,426,218,237
IV. 판매비와관리비	7,20,25,26,32	7,210,230,776	4,920,793,794
V. 영업이익(손실)		(3,330,555,325)	(2,494,575,557)
금융수익	4,27	2,115,798,199	2,660,909,924
금융비용	4,27	18,683,343	30,548,070
기타수익	28	503,275,921	738,919,981
기타비용	28	2,104,754,427	3,301,577,329
지분법손익	11	129,692,151	198,120,156
VI. 법인세비용차감전순이익(손실)		(2,705,226,824)	(2,228,750,895)
VII. 법인세비용	29	140,234,645	230,316,712
VIII. 당기순이익(손실)		(2,845,461,469)	(2,459,067,607)
지배기업소유주		(985,040,053)	(475,981,769)
비지배지분		(1,860,421,416)	(1,983,085,838)
IX. 기타포괄이익		850,111,742	27,807,476
후속적으로 당기손익으로 재분류 되지 않는 포괄손익		850,111,742	27,807,476
1. 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손익	8	850,111,742	27,807,476
후속적으로 당기손익으로 재분류 되는 포괄손익		-	-
X. 당기총포괄이익(손실)		(1,995,349,727)	(2,431,260,131)
지배기업 소유주지분		(134,928,311)	(448,174,293)
비지배지분		(1,860,421,416)	(1,983,085,838)
XI. 주당이익(손실)	30		
기본주당순이익(손실)		(49)	(24)
희석주당순이익(손실)		(49)	(24)

첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제52(당)기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제51(전)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 서산과 그 종속기업

(단위: 원)

계정과목	자본금	자본잉여금	기타포괄손익 누계액	이익잉여금	지배기업 소유주지분	비지배지분	합계
2024.1.1.(전기초)	2,000,000,000	779,468,000	(375,204,910)	68,072,769,111	70,477,032,201	35,841,551,944	106,318,584,145
1. 연결총포괄이익(손실)							
1. 연결당기순손실	-	-	-	(475,981,769)	(475,981,769)	(1,983,085,838)	(2,459,067,607)
2. 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	-	-	27,807,476	-	27,807,476	-	27,807,476
2024.12.31.(전기말)	2,000,000,000	779,468,000	(347,397,434)	67,596,787,342	70,028,857,908	33,858,466,106	103,887,324,014
2025.1.1.(당기초)	2,000,000,000	779,468,000	(347,397,434)	67,596,787,342	70,028,857,908	33,858,466,106	103,887,324,014
1. 연결총포괄이익(손실)							
1. 연결당기순손실	-	-	-	(985,040,053)	(985,040,053)	(1,860,421,416)	(2,845,461,469)
2. 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	-	-	817,520,273	32,591,469	850,111,742	-	850,111,742
2025.12.31.(당기말)	2,000,000,000	779,468,000	470,122,839	66,644,338,758	69,893,929,597	31,998,044,690	101,891,974,287

첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제52(당)기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제51(전)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 서산과 그 종속기업

(단위: 원)

과목	주석	제52(당)기	제51(전)기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		(2,052,930,633)	1,941,924,046
1. 영업에서 창출된 현금		(4,060,334,204)	(470,736,329)
당기순손실		(2,845,461,469)	(2,459,067,607)
당기순손실에 대한 조정	31	1,287,254,248	3,319,387,187
영업활동 자산·부채의 증감	31	(2,502,126,983)	(1,331,055,909)
2. 이자 수취		2,438,113,941	2,957,292,841
3. 배당금 수취		-	25,671,581
4. 법인세 납부		(430,710,370)	(570,304,047)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		4,608,662,575	1,027,332,580
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		57,665,423,580	52,799,896,758
단기금융상품의 처분		55,000,000,000	52,400,000,000
단기대여금의 회수		11,000,000	2,000,000
당기손익인식금융자산의 처분		9,878,125	21,204,389
유형자산의 처분		2,644,545,455	372,232,369
보증금의 감소		-	4,460,000
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(53,056,761,005)	(51,772,564,178)
단기금융상품의 취득		(51,500,000,000)	(51,400,000,000)
단기대여금의 대여		(7,000,000)	(6,000,000)
당기손익인식금융자산의 취득		-	(21,581)
유형자산의 취득		(997,313,857)	(363,042,597)
투자부동산의 취득		(348,900,000)	-
보증금의 증가		(203,547,148)	(3,500,000)
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		-	-
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		-	-
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		-	-
IV. 현금및현금성자산의 증가( I + II + III)		2,555,731,942	2,969,256,626
V. 기초의 현금및현금성자산		11,064,064,438	8,094,807,812
VI. 기말의 현금및현금성자산		13,619,796,380	11,064,064,438

첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

# 주석

제 52(당)기말 2025년 12월 31일 현재

제 51(전)기말 2024년 12월 31일 현재

주식회사 서산과 그 종속기업

## 1. 일반사항

### 1.1 지배기업의 개요

주식회사 서산과 그 종속기업(이하 "연결회사")의 지배기업인 주식회사 서산(이하 "지배기업")은 콘크리트 제품의 생산 및 판매 사업을 영위할 목적으로 1974년 2월 16일에 설립되었으며, 광주광역시 광산구에 본사를 두고 있습니다. 지배기업은 2005년 1월 21일 코스닥시장에 주식을 상장하였으며 주요 주주 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

주주명	당기말		전기말	
	주식수	지분율	주식수	지분율
염종학	12,200,000	61.00%	12,200,000	61.00%
김수아	1,000,000	5.00%	1,000,000	5.00%
염등원	375,000	1.88%	375,000	1.88%
염홍섭	-	-	5,000	0.02%
기타주주	6,425,000	32.12%	6,420,000	32.10%
합계	20,000,000	100.00%	20,000,000	100.00%

## 1.2 종속기업의 개요

### (1) 현황

당기말 및 전기말 현재 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

#### <당기말>

기업명	지분율	주된사업장	보고기간 종료일	업종
(주)성암(*1)	45.00%	전라남도 장성군	2025.12.31	콘크리트 제품 제조업
(주)성암에너지(*2)	100.00%	전라남도 나주시	2025.12.31	전기자동차 충전기, 변압기 등 제조업

(주)성암에 대해서는 지분율이 50% 미만이나 주주간 의결권 위임 약정 및 해당 법인의 이사 (\*1) 회 구성 등을 고려한 결과 사실상 지배력을 보유하고 있다고 판단되어 연결대상에 포함하였습니다.

(\*2) (주)성암에너지는 지배기업의 종속기업인 (주)성암이 100% 출자하여 설립하였습니다.

#### <전기말>

기업명	지분율	주된사업장	보고기간 종료일	업종
(주)성암(*1)	45.00%	전라남도 장성군	2024.12.31	콘크리트 제품 제조업
(주)성암에너지(*2)	100.00%	전라남도 나주시	2024.12.31	전기자동차 충전기, 변압기 등 제조업

(주)성암에 대해서는 지분율이 50% 미만이나 주주간 의결권 위임 약정 및 해당 법인의 이사 (\*1) 회 구성 등을 고려한 결과 사실상 지배력을 보유하고 있다고 판단되어 연결대상에 포함하였습니다.

(\*2) (주)성암에너지는 지배기업의 종속기업인 (주)성암이 100% 출자하여 설립하였습니다.

(2) 요약재무정보

당기 및 전기의 현재 종속기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 원)

기업명	자산	부채	자본	매출	당기순손실	총포괄손실
(주)성암	61,092,242,972	2,914,228,859	58,178,014,113	20,669,954,002	(3,382,833,351)	(3,382,833,351)
(주)성암에너지	2,416,107,828	2,500,120,270	(84,012,442)	-	(224,926,150)	(224,926,150)

<전기>

(단위: 원)

기업명	자산	부채	자본	매출	당기순손실	총포괄손실
(주)성암	65,434,032,223	3,873,184,759	61,560,847,464	14,781,882,976	(3,610,143,615)	(3,610,143,615)
(주)성암에너지	4,594,166,358	4,453,252,650	140,913,708	-	(332,628,554)	(332,628,554)

1.3 연결범위의 변동

당기 및 전기 중 연결범위의 변동은 없습니다.

1.4 비지배지분

당기 및 전기 중 종속기업에 대한 비지배지분이 연결회사에게 중요한 종속기업의 정보는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	(주)성암	
	당기	전기
비지배지분율	55%	55%
기초 비지배지분	33,858,466,106	35,841,551,944
비지배지분에 귀속되는 당기순손실	(1,860,421,416)	(1,983,085,838)
기말 비지배지분	31,998,044,690	33,858,466,106

## 2. 중요한 회계정책

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

### 2.1 재무제표의 작성 기준

연결회사의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 "기업회계기준")에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함), 공정가치로 측정하는 특정 유형자산과 투자부동산 유형
- 순공정가치로 측정하는 매각예정자산
- 공정가치로 측정하는 조건부대가
- 확정급여제도와 공정가치로 측정하는 사외적립자산

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

## 2.2 회계정책과 공시의 변경

### 2.2.1 연결회사가 신규 적용한 제·개정 기준서 및 해석서

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

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

통화의 교환가능성을 평가하고 다른 통화와 교환이 가능하지 않다면 현물환율을 추정하며 관련 정보를 공시하도록 하고 있습니다. 해당 기준서의 개정이 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', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정

실무에서 제기된 의문에 대응하고 새로운 요구사항을 포함하기 위해 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'과 제1107호 '금융상품: 공시'가 개정되었습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 주요 개정내용은 다음과 같습니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 연결재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

- 특정 기준을 충족하는 경우, 결제일 전에 전자지급시스템을 통해 금융부채가 결제된 것으로(제거된 것으로) 간주할 수 있도록 허용
- 금융자산이 원리금 지급만으로 구성되어 있는지의 기준을 충족하는지 평가하기 위한 추가 지침을 명확히 하고 추가함.
- 계약상 현금흐름의 시기나 금액을 변경시키는 계약조건이 기업에 미치는 영향과 기업이 노출되는 정도를 금융상품의 각 종류별로 공시
- FVOCI 지정 지분상품에 대한 추가 공시

(2) 한국채택국제회계기준 연차개선Volume 11

한국채택국제회계기준 연차개선Volume 11은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 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

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

전력 생산의 원천이 통제할 수 없는 자연 조건(예: 날씨)에 의존하기 때문에 기업이 기초 전력량의 변동성에 노출되는 계약으로 자연에 의존하는 전력과 관련된 계약을 정의하고, '자연에 의존하는 전력을 매입 또는 매도하는 계약'이 자가 사용 예외의 평가 대상임을 명확히 하였습니다. 또한, 자연에 의존하는 '예상 전력거래의 '변동 가능 명목수량'을 '위험회피대상항목'으로 지정할 수 있게 하는 등 위험회피회계 요건을 변경하고, 관련 공시를 추가하였습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

#### (4) 기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시' 제정

기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시'는 제1001호 '재무제표 표시'를 대체하며, 유사 기업 간 재무성과의 비교가능성을 높이고 이용자에게 더욱 목적적합한 정보를 제공하기 위한 새로운 요구사항을 포함합니다. 재무제표 항목의 인식이나 측정에는 영향을 미치지 않지만, 손익계산서와 '경영진이 정의한 성과측정치'의 공시를 포함해 표시와 공시에 미치는 영향은 광범위할 것으로 예상합니다.

기준서는 2027년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 기준서의 소급 작성 요구에 따라, 2026년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 비교정보는 기업회계기준서 제1118호에 따라 재작성됩니다.

연결회사는 제1118호를 아직 채택하지 않았으며, 기준서 적용이 연결회사에 미치는 영향을 평가 중입니다. 연결회사는 전환 계획을 수립하고 2027년 3월 31일 종료되는 기간의 제1118호에 따른 첫 중간재무제표 및 2027년 12월 31일 종료되는 회계연도의 연차재무제표 보고를 예정대로 준비하고 있습니다.

경영진은 현재 새로운 기준서의 적용이 연결회사의 연결재무제표에 미치는 영향을 검토 중에 있으며, 기준서의 채택이 회사의 순손익에 미치는 영향은 없으나 연결손익계산서의 수익과 비용을 새로운 범주로 분류하게 되어 영업손익의 계산 및 보고 방식에 영향을 미칠 것으로 예상합니다.

## 2.3 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 연결회사가 지배하게 되는 시점부터 연결재무제표에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점에 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. 취득관련 원가는 발생 시 당기비용으로 인식됩니다.

영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산보다 클 경우, 그 초과금액으로 인식됩니다. 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

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, 관계기업 투자는 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 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다. 연결회사는 지분법을 적용하기 위하여 관계기업의 재무제표를 이용할 때, 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여 연결회사가 적용하는 회계정책과 동일한 회계정책이 적용되었는지 검토하여 필요한 경우 관계기업의 재무제표를 조정합니다.

## 2.4 외화환산

### (1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 연결회사 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배기업의 기능통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 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 관련된거나 보고기업의 해외사업장에 대한 순투자의 일부인 화폐성항목에서 생기는 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다.

차입금과 관련된 외환차이는 손익계산서에 금융원가로 표시되며, 다른 외환차이는 기타수익 또는 기타비용에 표시됩니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익-공정가치 측정 지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

## 2.5 금융자산

### (1) 분류

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.

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

## ① 채무상품

금융자산의 후속적인 측정은 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 그 금융자산을 관리하는 사업모형에 근거합니다. 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 '기타수익' 또는 '기타비용'으로 표시하고 손상차손은 '기타비용'으로 표시합니다.

### (다) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

상각후원가 측정이나 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치 측정 채무상품의 손익은 당기손익으로 인식하고 발생한 기간에 손익계산서에 '금융수익' 또는 '금융비용'으로 표시합니다.

## ② 지분상품

연결회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타 포괄손익으로 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 손익계산서에 '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 재무상태표에 '차입금'으로 분류하고 있습니다.

## (5) 금융상품의 상계

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

### 2.6 매출채권

매출채권은 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 무조건적인 대가의 금액으로, 유의적인 금융요소를 포함하는 경우에는 공정가치로 최초 인식합니다. 매출채권은 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다. (연결회사의 매출채권 회계처리에 대한 추가적인 사항은 주석7 참조)

### 2.7 재고자산

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

### 2.8 매각예정비유동자산(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 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 8 ~ 50년동안 정액법으로 상각됩니다.

## 2.10 유형자산

유형자산은 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

토지를 제외한 자산은 취득원가에서 잔존가치를 제외하고, 다음의 추정 경제적 내용연수와 감가상각 방법을 적용하여 감가상각됩니다.

구분	내용연수	감가상각방법
건물	12년~60년	정액법
건축물	10년~40년	정액법
기계장치	8년~20년	정액법
차량운반구	4년~5년	정액법
공구와기구	4년	정액법
비품	4년~5년	정액법
시험기구	3년	정액법
전기시설	15년	정액법
전화시설	15년	정액법

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

## 2.11 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이있을 때 공정가치로 인식됩니다. 자산관련보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시되며, 수익관련 보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

## 2.12 무형자산

영업권은 주석 2.3(1)에서 설명한 방식으로 측정되며, 원가에서 손상차손누계액을 차감한금액으로 표시되고 있습니다.

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

내부적으로 창출한 무형자산인 소프트웨어 개발비는 기술적 실현가능성, 미래경제적효익 등을 포함한 자산 인식요건이 충족된 시점 이후에 발생한 지출금액의 합계입니다. 계약적 고객관계는 사업결합으로 취득한 무형자산으로 취득일의 공정가치로 인식하고 있습니다. 회원권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

구분	내용연수	상각방법
기타의무형자산	비한정	-

## 2.13 비금융자산의 손상

영업권이나 내용연수가 비한정인 무형자산에 대하여는 매년, 상각대상 자산에 대하여는 자산손상을 시사하는 징후가 있을 때 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가가능액(사용가치 또는 처분부대원가를 차감한 공정가치 중 높은 금액)을 초과하는 장부금액만큼 인식되고 영업권 이외의 비금융자산에 대한 손상차손은 매 보고기간말에 환입가능성이 검토됩니다.

## 2.14 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타채무는 연결회사가 보고기간말 전에 제공받은 재화나 용역에 대하여 지급하지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 인식 후에 통상 30일 이내에 지급됩니다. 매입채무와 기타채무는 보고기간 후 12개월 후에 지급기일이 도래하는 것이 아니라면 재무상태표에서 유동부채로 표시합니다. 해당 채무는 최초에 공정가치로 인식하고 이후 유효이자율법을 사용한 상각후원가로 측정합니다.

## 2.15 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, 재무상태표상 '매입채무와 기타채무', '차입금' 등으로 표시됩니다.

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

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

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

연결회사가 보고기간말 또는 보고기간말 이전에 약정사항을 준수하도록 요구받는다면, 이러한 약정사항은 부채의 유동 비유동 분류에 고려합니다. 보고기간 후에만 약정사항을 준수하도록 요구받는다면, 이러한 약정사항은 기말 유동성 분류에 영향을 미치지 않습니다.

## (2) 제거

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

## 2.16 총당부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 판매보증총당부채, 복구총당부채 및 소송총당부채 등을 인식하고 있습니다. 총당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 총당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

## 2.17 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다.

당기법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 측정합니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 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 발생하는 일시적차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 하지만 영업권을 최초로 인식하는 경우에는 이연법인세부채를 인식하지 않는다. 또한, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세 자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않고, 동일한 금액으로 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이를 발생시키지 않는다면 인식되지 않습니다. 이연법인세 자산과 부채는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및 세법)에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정합니다.

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.

이연법인세 자산과 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.

## 2.18 종업원급여

### (1) 퇴직급여

연결회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도입니다.

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

연결회사 내 일부 기업들은 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 이 급여를 받을 수 있는 권리는 주로 10년 이상의 장기간 근무한 임직원에게만 주어집니다. 기타장기종업원급

여는 확정급여제도와 동일한 방법으로 측정되며, 근무원가, 기타장기종업원급여부채의 순이자 및 재 측정요소는 당기손익으로 인식됩니다. 또한, 이러한 부채는 매년 독립적이고 적격한 보험계리사에 의해 평가됩니다.

해고급여에 대한 부채와 비용은 연결회사가 해고급여의 제안을 더 이상 철회할 수 없을 때와 기업회 계기준서 제1037호 '총당부채, 우발부채, 우발자산'의 적용범위에 포함되고 해고급여의 지급을 수반 하는 구조조정에 대한 원가를 인식할 때 중 이 큰 날에 인식합니다.

## 2.19 수익인식

연결회사는 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되는 고객과의 모든 계약에 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의무식별 → ③거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 →⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

### (1) 수행의무의 식별

연결회사는 레미콘 등을 제조하여 고객에게 판매하는 사업을 영위하고 있습니다. 연결회사는 ① 고객이 재화나 용역 그 자체에서 효익을 얻거나 고객이 쉽게 구할 수 있는 다른 자원과 함께하여 그 재화나 용역에서 효익을 얻을 수 있고, ② 고객에게 재화나 용역을 이전하기로 하는 약속을 계약 내의 다른 약속과 별도로 식별해 낼 수 있다면 구별되는 별도의 수행의무로 식별합니다. 고객과의 계약에서 연결회사의 수행의무는 재화의 공급입니다.

### (2) 한 시점에 이행하는 수행의무

재화의 공급에 따른 수익은 자산을 이전하여 수행의무를 이행할 때 인식하고 있으며, 한 시점에 이행하는 수행의무는 고객에게 재화나 용역에 대한 통제를 이전하는 시점에 이행되고 있습니다. 연결회사는 수행의무를 이행하는 시점을 판단하기 위한 통제 이전의 지표로 다음을 참고하고 있습니다.

- ① 기업은 자산에 대해 현재 지급청구권이 있다
- ② 고객에게 자산의 법적 소유권이 있다
- ③ 기업이 자산의 물리적 점유를 이전하였다
- ④ 자산의 소유에 따른 유의적인 위험과 보상이 고객에게 있다
- ⑤ 고객이 자산을 인수하였다

## 2.20 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 리스자산은 재무상태표에서 그 특성에 기초하여 표시하였습니다.

## 2.21 연결재무제표 승인

연결회사의 연결재무제표는 2026년 3월 5일자로 이사회에서 승인됐으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

## 3. 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 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 있는유의적인 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) 법인세

연결회사의 과세소득에 대한 법인세는 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

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

### (2) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 연결회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다(주석 5 참조).

### (3) 금융자산의 손상

금융자산의 손실충당금은 부도위험 및 기대손실을 등에 대한 가정에 기초하여 측정됩니다. 연결회사는 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어서 연결회사의 과거 경험, 현재 시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하여 판단합니다.

#### 4. 금융상품의 범주

##### 4.1 금융자산의 범주

<당기말>

(단위: 원)

구분	상각후원가 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익-공정가 치측정 금융자산	합계
현금및현금성자산	13,619,796,380	-	-	13,619,796,380
기타유동금융자산	51,500,000,000	-	-	51,500,000,000
매출채권및기타채권	9,002,241,431	-	-	9,002,241,431
기타비유동금융자산	556,382,648	51,766,600	5,689,309,804	6,297,459,052
합계	74,678,420,459	51,766,600	5,689,309,804	80,419,496,863

<전기말>

(단위: 원)

구분	상각후원가 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익-공정가 치측정 금융자산	합계
현금및현금성자산	11,064,064,438	-	-	11,064,064,438
기타유동금융자산	55,000,000,000	-	-	55,000,000,000
매출채권및기타유동채권	7,441,197,355	-	-	7,441,197,355
기타비유동금융자산	352,835,500	65,977,745	4,647,400,561	5,066,213,806
합계	73,858,097,293	65,977,745	4,647,400,561	78,571,475,599

##### 4.2 금융부채의 범주

<당기말>

(단위: 원)

구분	상각후원가측정 금융부채	합계
매입채무및기타채무	4,162,859,082	4,162,859,082
기타비유동금융부채	149,014,370	149,014,370
합계	4,311,873,452	4,311,873,452

<전기말>

(단위: 원)

구분	상각후원가측정 금융부채	합계
매입채무및기타채무	3,490,951,231	3,490,951,231
기타유동금융부채	387,937,104	387,937,104
합계	3,878,888,335	3,878,888,335

### 4.3 금융상품 범주별 순손익

<당기>

(단위: 원)

구분	이자수익(비용)	배당금수익	대손충당금환입(전입)	평가및처분이익(손실)
<b>&lt;금융자산&gt;</b>				
상각후원가측정금융자산	2,115,798,199	-	(46,971,111)	-
당기손익-공정가치측정 금융자산	-	-	-	(4,333,020)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	-	1,041,909,243
<b>&lt;금융부채&gt;</b>				
상각후원가측정금융부채	(14,350,323)	-	-	-

<전기>

(단위: 원)

구분	이자수익(비용)	배당금수익	대손충당금환입(전입)	평가및처분이익(손실)
<b>&lt;금융자산&gt;</b>				
상각후원가측정금융자산	2,621,848,183	-	(238,410,193)	-
당기손익-공정가치측정 금융자산	-	21,581	-	13,390,160
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	25,650,000	-	35,154,837
<b>&lt;금융부채&gt;</b>				
상각후원가측정금융부채	(30,548,070)	-	-	-

## 5. 금융상품의 공정가치

5.1 당기말과 전기말 현재 금융상품의 종류별 장부금액과 공정가치의 비교내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

종류	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
<b>&lt;금융자산&gt;</b>				
현금및현금성자산	13,619,796,380	13,619,796,380	11,064,064,438	11,064,064,438
기타유동금융자산	51,500,000,000	51,500,000,000	55,000,000,000	55,000,000,000
매출채권및기타유동채권	9,002,241,431	9,002,241,431	7,441,197,355	7,441,197,355
당기손익-공정가치측정 금융자산	51,766,600	51,766,600	65,977,745	65,977,745
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	5,689,309,804	5,689,309,804	4,647,400,561	4,647,400,561
기타비유동금융자산	556,382,648	556,382,648	352,835,500	352,835,500
합계	80,419,496,863	80,419,496,863	78,571,475,599	78,571,475,599
<b>&lt;금융부채&gt;</b>				
매입채무및기타채무	4,162,859,082	4,162,859,082	3,490,951,231	3,490,951,231
기타금융부채	149,014,370	149,014,370	387,937,104	387,937,104
합계	4,311,873,452	4,311,873,452	3,878,888,335	3,878,888,335

(\*) 경영진은 연결재무상태표상 상각후원가로 측정되는 금융상품의 장부금액은 공정가치와 근사하다고 판단하고 있습니다.

## 5.2 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 대해 접근할 수 있는 활성시장의 (조정하지 않은) 공시가격 (수준1)
- 수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입 변수 (수준2)
- 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수 (수준3)

당기말과 전기말 현재 반복적으로 공정가치로 측정되고 인식된 연결회사의 금융상품은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 원)

구분	장부금액	공정가치			
		수준1	수준2	수준3	합계
당기손익-공정가치측정 금융자산	51,766,600	-	-	51,766,600	51,766,600
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	5,689,309,804	468,600	-	5,688,841,204	5,689,309,804
합계	5,741,076,404	468,600	-	5,740,607,804	5,741,076,404

<전기말>

(단위: 원)

구분	장부금액	공정가치			
		수준1	수준2	수준3	합계
당기손익-공정가치측정 금융자산	65,977,745	-	-	65,977,745	65,977,745
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	4,647,400,561	2,171,700	-	4,645,228,861	4,647,400,561
합계	4,713,378,306	2,171,700	-	4,711,206,606	4,713,378,306

### 5.3 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

연결회사는 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 보고기간말에 인식합니다. 당기 및 전기 중 수준1과 수준2간의 대체는 없으며, 수준3 공정가치의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
기초금액	4,713,378,306	4,686,016,117
총손익		
- 당기손익인식금액	(4,333,020)	13,390,160
- 기타포괄손익인식금액	1,041,909,243	35,154,837
취득	-	21,581
처분	(9,878,125)	(21,204,389)
기말금액	5,741,076,404	4,713,378,306

### 5.4 가치평가기법 및 투입변수

수준2 및 수준3의 공정가치 측정을 위해 사용된 평가기법은 당기말과 전기말이 동일합니다. 공정가치 측정치에 대해 다음의 가치평가기법을 사용하고 있습니다.

(단위: 원)

구분	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수	투입변수 범위
당기손익-공정가치측정 금융자산					
광주전남레미콘조합 등	51,766,600	3	발행자 공시가격	N/A	N/A
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산					
(주)광주방송	5,688,841,204	3	현재가치법, 수익접근법	영구성장률	0%
				가중평균자본비용	10.37%

당기말 현재 수준3 공정가치 측정과 관련된 투입변수 중 유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수의 변동이 당기손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	주요 투입변수	주요투입변수의 변동	유리한 변동	불리한 변동
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산				
(주)광주방송	영구성장률	-1%~1%	40	(49)
	가중평균자본비용	-1%~1%	25	(32)

6. 현금및현금성자산

당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
현금	1,016,087	2,002,067
예금	778,875,337	705,685,006
특정금전신탁(*)	12,839,904,956	10,356,377,365
합계	13,619,796,380	11,064,064,438

(\*) 동 특정금전신탁은 취득일로부터 환매가 3개월 이내인 환매채에 투자하는 상품으로 회사는 동 금융상품을 현금및현금성자산으로 분류하였습니다.

7. 매출채권및기타채권

7.1 당기말과 전기말 현재 매출채권및기타채권의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말			전기말		
	채권액	손실충당금	장부금액	채권액	손실충당금	장부금액
매출채권	10,591,892,402	(2,974,663,201)	7,617,229,201	8,771,857,689	(3,026,501,922)	5,745,355,767
기타유동채권:						
미수금	100,991,681	-	100,991,681	84,338,027	-	84,338,027
미수수익	1,284,020,549	-	1,284,020,549	1,607,503,561	-	1,607,503,561
단기대여금	-	-	-	4,000,000	-	4,000,000
합계	11,976,904,632	(2,974,663,201)	9,002,241,431	10,467,699,277	(3,026,501,922)	7,441,197,355

7.2 당기말과 전기말 현재 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용하고 있으며, 매출채권에 대한 발생일 기준 연령분석 내용은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 원)

구분	4개월 이하	4개월 초과 8개월 이하	8개월 초과 12개월 이하	12개월 초과	개별평가	합계
총장부금액	7,512,766,782	3,822,090	-	-	3,075,303,530	10,591,892,402
기대손실율	0.59%	7.02%	-	-	95.27%	
전체기간기대손실	(44,437,167)	(268,354)	-	-	(2,929,957,680)	(2,974,663,201)
순장부금액	7,468,329,615	3,553,736	-	-	145,345,850	7,617,229,201

<전기말>

(단위: 원)

구분	4개월 이하	4개월 초과 8개월 이하	8개월 초과 12개월 이하	12개월 초과	개별평가	합계
총장부금액	5,578,082,177	85,792,512	-	-	3,107,983,000	8,771,857,689
기대손실율	0.98%	11.04%	-	-	95.32%	
전체기간기대손실	(54,394,025)	(9,470,747)	-	-	(2,962,637,150)	(3,026,501,922)
순장부금액	5,523,688,152	76,321,765	-	-	145,345,850	5,745,355,767

7.3 당기 및 전기 중 매출채권의 손실충당금(대손충당금)의 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
기초금액	3,026,501,922	3,264,912,115
제각	(4,867,610)	-
환입	(46,971,111)	(238,410,193)
기말금액	2,974,663,201	3,026,501,922

8. 기타금융자산

8.1 당기말과 전기말 현재 기타금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
정기예금	51,500,000,000	-	55,000,000,000	-
당기손익-공정가치측정 금융자산	-	51,766,600	-	65,977,745
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	-	5,689,309,804	-	4,647,400,561
보증금	-	556,382,648	-	352,835,500
합계	51,500,000,000	6,297,459,052	55,000,000,000	5,066,213,806

8.2 당기손익-공정가치측정 금융자산

(1) 당기말과 전기말 현재 당기손익-공정가치측정 금융자산은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 원)

구분	취득원가	공정가치	장부금액	누적평가손익
광주전남레미콘조합 등	65,659,750	51,766,600	51,766,600	(13,893,150)

<전기말>

(단위: 원)

구분	취득원가	공정가치	장부금액	누적평가손익
원심력콘크리트조합 등	108,566,179	65,977,745	65,977,745	(42,588,434)

(2) 당기 및 전기 중 당기손익-공정가치측정 금융자산의 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
기초금액	65,977,745	73,770,393
취득	-	21,581
처분	(9,878,125)	(21,204,389)
평가손익	(4,333,020)	13,390,160
기말금액	51,766,600	65,977,745

### 8.3 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산

연결회사는 단기매매목적이 아닌 지분증권에 대해 최초적용일에 기타포괄손익-공정가치측정 항목으로 지정하는 취소불가능한 선택권을 적용하였습니다.

(1) 당기말과 전기말 현재 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 원, 주)

구분	주식수	지분율	취득원가(*3)	공정가치	장부금액	미실현보유손익	법인세효과
(주)광주방송(*1)	513,000	6.40%	5,080,752,000	5,688,841,204	5,688,841,204	608,089,204	(133,779,625)
KDB생명 (*2)	142	-	5,836,215	468,600	468,600	(5,367,615)	1,180,875
합계			5,086,588,215	5,689,309,804	5,689,309,804	602,721,589	(132,598,750)

(\*1) 독립적인 외부평가기관의 전문가적 판단에 근거한 합리적인 평가모형과 추정치를 사용하여 산정한 금액을 공정가치로 평가하였습니다.

(\*2) 장외시장에서 형성된 매매가를 공정가치로 평가하였습니다.

(\*3) 기준서 제1109호의 최초적용에 따른 조정이 반영된 후의 간주취득원가입니다.

<전기말>

(단위: 원, 주)

구분	주식수	지분율	취득원가(*3)	공정가치	장부금액	미실현보유손익	법인세효과(*4)
(주)광주방송(*1)	513,000	6.40%	5,080,752,000	4,645,228,861	4,645,228,861	(435,523,139)	91,024,337
KDB생명 (*2)	855	-	5,836,215	2,171,700	2,171,700	(3,664,515)	765,883
합계			5,086,588,215	4,647,400,561	4,647,400,561	(439,187,654)	91,790,220

(\*1) 독립적인 외부평가기관의 전문가적 판단에 근거한 합리적인 평가모형과 추정치를 사용하여 산정한 금액을 공정가치로 평가하였습니다.

(\*2) 장외시장에서 형성된 매매가를 공정가치로 평가하였습니다.

(\*3) 기준서 제1109호의 최초적용에 따른 조정이 반영된 후의 간주취득원가입니다.

(2) 당기 및 전기 중 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
기초금액	4,647,400,561	4,612,245,724
평가	1,041,909,243	35,154,837
기말금액	5,689,309,804	4,647,400,561

9. 재고자산

당기말과 전기말 현재 재고자산의 저가법 평가내용은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 원)

구분	평가전금액	순실현가능가치	평가총당금	
			환입(전입)	당기 잔액
제품	4,814,627,363	4,079,620,894	927,547,015	(735,006,469)
상품	244,884,301	244,884,301	6,455,000	-
원재료	1,097,779,855	1,097,779,855	-	-
보조재료	168,526,699	168,526,699	-	-
합계	6,325,818,218	5,590,811,749	934,002,015	(735,006,469)

<전기말>

(단위: 원)

구분	평가전금액	순실현가능가치	평가총당금	
			환입(전입)	전기 잔액
제품	8,505,498,008	6,842,944,524	(868,098,132)	(1,662,553,484)
상품	398,118,220	391,663,220	-	(6,455,000)
원재료	1,456,773,293	1,456,773,293	-	-
보조재료	165,212,858	165,212,858	-	-
합계	10,525,602,379	8,856,593,895	(868,098,132)	(1,669,008,484)

## 10. 기타유동자산

당기말과 전기말 현재 기타유동자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
선급금	33,214,788	5,525,164

## 11. 관계기업투자

11.1 당기말과 전기말 현재 관계기업의 현황은 다음과 같습니다.

기업명	지분율	주된사업장	업종
(주)성암아스콘	35.00%	전라남도 장성군	콘크리트 제품제조업

## 11.2 투자내용

당기말과 전기말 현재 관계기업투자의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

기업명	당기말			전기말		
	취득원가	순자산지분가액	장부금액	취득원가	순자산지분가액	장부금액
(주)성암아스콘	140,000,000	1,919,021,237	1,919,021,237	140,000,000	1,789,329,086	1,789,329,086

## 11.3 지분법 평가내용

당기 및 전기 중 관계기업투자의 지분법 평가내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 원)

기업명	기초가액	취득	처분	배당	지분법이익	기말가액
(주)성암아스콘	1,789,329,086	-	-	-	129,692,151	1,919,021,237

<전기>

(단위: 원)

기업명	기초가액	취득	처분	배당	지분법이익	기말가액
(주)성암아스콘	1,591,208,930	-	-	-	198,120,156	1,789,329,086

#### 11.4 요약재무정보

당기말과 전기말 현재 관계기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 원)

기업명	자산	부채	자본	매출	당기순이익	총포괄이익
(주)성암아스콘	6,266,589,223	783,671,402	5,482,917,821	2,335,213,628	370,549,002	370,549,002

<전기>

(단위: 원)

기업명	자산	부채	자본	매출	당기순이익	총포괄이익
(주)성암아스콘	5,894,836,941	782,468,122	5,112,368,819	2,936,064,848	566,057,591	566,057,591

## 12. 유형자산

12.1 당기말과 전기말 현재 유형자산의 내용은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 원)

구분	취득원가	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액
토지	6,082,805,954	-	-	6,082,805,954
건물	4,127,816,453	(2,451,370,842)	-	1,676,445,611
건축물	10,948,863,665	(5,936,468,856)	-	5,012,394,809
기계장치	34,593,246,380	(32,826,004,886)	-	1,767,241,494
차량운반구	3,309,135,127	(2,222,016,054)	-	1,087,119,073
공구와기구	42,782,384	(42,782,384)	-	-
비품	454,288,138	(437,542,825)	-	16,745,313
시험기구	205,939,098	(198,829,375)	-	7,109,723
전기시설	1,195,004,581	(778,980,173)	-	416,024,408
전화시설	32,387,818	(32,387,818)	-	-
건설중인자산	243,300,000	-	-	243,300,000
합계	61,235,569,598	(44,926,383,213)	-	16,309,186,385

<전기말>

(단위: 원)

구분	취득원가	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액
토지	7,820,041,064	-	-	7,820,041,064
정부보조금(*)	(511,000,000)	-	-	(511,000,000)
건물	6,295,517,873	(2,698,049,672)	(257,598,808)	3,339,869,393
건축물	10,948,863,665	(5,429,943,553)	-	5,518,920,112
기계장치	35,621,522,395	(32,776,549,467)	(21,375,000)	2,823,597,928
차량운반구	2,833,814,829	(2,078,064,403)	-	755,750,426
공구와기구	113,864,384	(113,864,384)	-	-
비품	496,430,411	(483,697,645)	-	12,732,766
시험기구	201,059,098	(193,273,821)	-	7,785,277
전기시설	1,402,223,981	(851,295,828)	(173,377,981)	377,550,172
전화시설	60,387,818	(44,054,487)	(16,333,331)	-
합계	65,282,725,518	(44,668,793,260)	(468,685,120)	20,145,247,138

(\*) 나주혁신산업단지 내의 토지 취득시 전라남도 나주시로부터 지원받은 보조금입니다.

12.2 당기 및 전기 중 유형자산의 변동내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 원)

구분	기초잔액	취득	처분	대체(*2)	감가상각비(*1)	기말잔액
토지	7,820,041,064	-	(1,737,235,110)	-	-	6,082,805,954
정부보조금	(511,000,000)	-	511,000,000	-	-	-
건물	3,339,869,393	-	(1,547,784,054)	-	(115,639,728)	1,676,445,611
구축물	5,518,920,112	-	-	-	(506,525,303)	5,012,394,809
기계장치	2,823,597,928	24,454,000	-	(13,394,451)	(1,067,415,983)	1,767,241,494
차량운반구	755,750,426	624,672,130	(6,622,700)	-	(286,680,783)	1,087,119,073
비품	12,732,766	10,007,727	-	-	(5,995,180)	16,745,313
시험기구	7,785,277	4,880,000	-	-	(5,555,554)	7,109,723
전기시설	377,550,172	90,000,000	-	-	(51,525,764)	416,024,408
건설중인자산	-	243,300,000	-	-	-	243,300,000
합계	20,145,247,138	997,313,857	(2,780,641,864)	(13,394,451)	(2,039,338,295)	16,309,186,385

(\*1) 감가상각비 중 판매관리비로 인식된 감가상각비는 229,973,179원이며, 제조원가 등에 포함된 감가상각비는 1,809,365,116원입니다.

(\*2) 투자부동산으로 재분류 되었습니다.

<전기>

(단위: 원)

구분	기초잔액	취득	처분	손상차손(*2)	감가상각비(*1)	기말잔액
토지	7,954,100,661	-	(134,059,597)	-	-	7,820,041,064
정부보조금	(1,021,000,000)	510,000,000	-	-	-	(511,000,000)
건물	3,551,754,042	-	(67,944,244)	-	(143,940,405)	3,339,869,393
구축물	6,026,667,257	-	-	-	(507,747,145)	5,518,920,112
기계장치	4,056,380,233	-	-	(21,375,000)	(1,211,407,305)	2,823,597,928
차량운반구	610,818,043	359,242,597	(15,501,256)	-	(198,808,958)	755,750,426
비품	16,369,653	2,350,000	-	-	(5,986,887)	12,732,766
시험기구	12,973,331	1,450,000	-	-	(6,638,054)	7,785,277
전기시설	612,324,025	-	-	(173,377,981)	(61,395,872)	377,550,172
전화시설	18,199,998	-	-	(16,333,331)	(1,866,667)	-
합계	21,838,587,243	873,042,597	(217,505,097)	(211,086,312)	(2,137,791,293)	20,145,247,138

(\*1) 감가상각비 중 판매관리비로 인식된 감가상각비는 205,585,245원이며, 제조원가 등에 포함된 감가상각비는 1,932,206,048원입니다.

(\*2) 종속기업 중 (주)성암에너지 보유 자산에 대한 손상액입니다.

13. 투자부동산

13.1 당기말과 전기말 현재 투자부동산의 내용은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 원)

구분	취득원가	감가상각누계액	장부금액
토지	626,826,473	-	626,826,473
건물	225,378,391	(201,189,237)	24,189,154
구축물	230,928,244	(178,802,959)	52,125,285
기계장치	1,269,330,015	(999,902,831)	269,427,184
합계	2,352,463,123	(1,379,895,027)	972,568,096

<전기말>

(단위: 원)

구분	취득원가	감가상각누계액	장부금액
토지	626,826,473	-	626,826,473
건물	208,378,391	(198,759,966)	9,618,425
구축물	172,628,244	(170,625,264)	2,002,980
합계	1,007,833,108	(369,385,230)	638,447,878

13.2 당기 및 전기 중 투자부동산의 변동내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 원)

구분	기초잔액	취득	처분	대체(*)	감가상각비	기말잔액
토지	626,826,473	-	-	-	-	626,826,473
건물	9,618,425	17,000,000	-	-	(2,429,271)	24,189,154
구축물	2,002,980	58,300,000	-	-	(8,177,695)	52,125,285
기계장치	-	273,600,000	-	13,394,451	(17,567,267)	269,427,184
합계	638,447,878	348,900,000	-	13,394,451	(28,174,233)	972,568,096

(\*) 유형자산에서 재분류 되었습니다.

<전기>

(단위: 원)

구분	기초잔액	취득	처분	감가상각비	기말잔액
토지	626,826,473	-	-	-	626,826,473
건물	10,237,781	-	-	(619,356)	9,618,425
구축물	2,815,526	-	-	(812,546)	2,002,980
합계	639,879,780	-	-	(1,431,902)	638,447,878

13.3 당기 및 전기 중 투자부동산과 관련하여 당기손익으로 인식한 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
투자부동산에서 발생한 임대수익	343,005,415	413,554,152
임대수익투자부동산 직접운영비용	41,357,286	18,847,592

13.4 당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 17,184,070천원(전기말: 16,467,014천원)입니다.

### 13.5 운용리스 제공내역

연결회사는 보유중인 투자부동산에 대하여 운용리스를 제공하는 계약을 체결하고 있으며, 운용리스의 리스수익 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
운용리스의 리스수익	343,005,415	413,554,152

13.6 당기말과 전기말 현재 운용리스료의 만기분석 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

리스기간	당기말	전기말
1년이내	401,210,580	275,702,770
1년초과 5년이내	1,604,842,320	-
5년초과	1,905,750,242	-
합계	3,911,803,142	275,702,770

14. 무형자산

14.1 당기말과 전기말 현재 무형자산의 내용은 다음과 같습니다.

<당기말> (단위: 원)

구분	취득원가	손상차손누계액	장부금액
회원권(*)	1,118,444,044	(101,264,044)	1,017,180,000

(\*) 회원권을 비한정내용연수를 가진 무형자산으로 분류하고 상각하지 않고 있습니다.

<전기말> (단위: 원)

구분	취득원가	손상차손누계액	장부금액
회원권(*)	1,118,444,044	(101,264,044)	1,017,180,000

(\*) 회원권을 비한정내용연수를 가진 무형자산으로 분류하고 상각하지 않고 있습니다.

14.2 당기 및 전기 중 무형자산의 변동내용은 다음과 같습니다.

<당기> (단위: 원)

구분	기초잔액	취득	처분	환입(손상차손)	기말잔액
회원권	1,017,180,000	-	-	-	1,017,180,000

<전기> (단위: 원)

구분	기초잔액	취득	처분	환입(손상차손)	기말잔액
회원권	1,019,180,000	-	-	(2,000,000)	1,017,180,000

15. 매입채무및기타채무

당기말과 전기말 현재 매입채무및기타채무의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
매입채무	2,333,248,228	1,656,230,136
미지급금	1,829,610,854	1,834,721,095
합계	4,162,859,082	3,490,951,231

16. 기타금융부채

당기말과 전기말 현재 기타금융부채의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
임대보증금(유동)	-	387,937,104
임대보증금(비유동)	149,014,370	-
합계	149,014,370	387,937,104

17. 기타부채

당기말과 전기말 현재 기타부채의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
기타유동부채:		
선수금	330,641,433	317,021,607
예수금	58,440,255	47,676,190
부가가치세예수금	198,760,920	207,916,180
선수수익	-	11,702,770
미지급비용	244,141,410	222,715,220
소계	831,984,018	807,031,967
기타비유동부채:		
장기선수수익	50,803,142	-
장기미지급비용	171,545,200	107,286,615
소계	222,348,342	107,286,615
합계	1,054,332,360	914,318,582

18. 계약부채

당기말과 전기말 현재 계약부채의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
계약부채(*)	330,641,433	317,021,607

(\*) 계약부채는 전액 선수금에 포함되어 있습니다.

19. 총당부채

연결회사는 손해배상 등 법적소송관련 채무를 총당부채로 계상하고 있습니다. 당기 및 전기 중 연결회사의 총당부채의 변동내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 원)

구분	기초금액	설정	지급	기말금액
단기소송총당부채	3,372,055,271	1,928,735,261	(5,170,025,847)	130,764,685

<전기>

(단위: 원)

구분	기초금액	설정	지급	기말금액
단기소송총당부채	1,742,548,567	3,082,989,748	(1,453,483,044)	3,372,055,271

20. 퇴직급여

연결회사는 임직원에 대하여 확정기여형 퇴직급여제도를 운영하고 있습니다. 당기 및 전기 중 퇴직급여와 관련하여 인식된 손익은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
판매비와관리비	312,176,310	113,647,910
제조원가	310,794,190	315,196,330
합계	622,970,500	428,844,240

## 21. 자본금과 자본잉여금

### 21.1 자본금

당기말과 전기말 현재 자본금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원, 주)

구분	당기말	전기말
발행할 주식의 총수	60,000,000	60,000,000
1주당 액면금액	100	100
발행한 주식수	20,000,000	20,000,000
보통주자본금	2,000,000,000	2,000,000,000

### 21.2 자본잉여금

당기말과 전기말 현재 자본잉여금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
주식발행초과금	779,468,000	779,468,000

21.3 당기 및 전기 중 자본금 및 자본잉여금의 변동내용은 없습니다.

22. 기타포괄손익누계액

22.1 당기말과 전기말 현재 기타포괄손익누계액의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손익	470,122,839	(347,397,434)

22.2 당기 및 전기 중 기타포괄손익누계액의 변동내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 원)

구분	기초	증가	감소	법인세효과	기말
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손익	(347,397,434)	1,043,612,343	(1,703,100)	(224,388,970)	470,122,839

<전기>

(단위: 원)

구분	기초	증가	감소	법인세효과	기말
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손익	(375,204,910)	35,154,837	-	(7,347,361)	(347,397,434)

### 23. 이익잉여금

23.1 당기말과 전기말 현재 이익잉여금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
이익준비금(*)	1,000,000,000	1,000,000,000
임의적립금	20,000,000,000	20,000,000,000
미처분이익잉여금	45,644,338,758	46,596,787,342
합계	66,644,338,758	67,596,787,342

(\*) 상법의 규정에 따라 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기의 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상의 금액을 이익준비금으로 적립하고 있으며, 이익배당목적으로 사용될 수 없으며 자본전입 또는 결손보전에만 사용이 가능합니다.

23.2 당기 및 전기 중 연결이익잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
기초금액	67,596,787,342	68,072,769,111
지배기업 소유주지분 당기순손실	(985,040,053)	(475,981,769)
지배기업 소유주지분 기타포괄이익(*)	32,591,469	-
기말금액	66,644,338,758	67,596,787,342

(\*) 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산의 이연법인세율 변동에 따른 금액입니다.

24. 매출액 및 매출원가

24.1 당기 및 전기 중 매출액의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
한시점에 인식하는 수익;		
제품매출액	44,293,104,829	34,807,412,962
상품매출액	809,911,730	876,352,040
소계	45,103,016,559	35,683,765,002
기간에 걸쳐 인식하는 수익;	-	-
합계	45,103,016,559	35,683,765,002

24.2 당기 및 전기 중 매출원가의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
<제품매출원가>		
기초제품	6,842,944,524	7,362,473,174
당기제품제조원가	37,880,541,221	32,138,051,078
타계정대체액	(8,004,762)	(255,188)
기말제품	(4,079,620,894)	(6,842,944,524)
제품매출원가	40,635,860,089	32,657,324,540
<상품매출원가>		
기초상품	391,663,220	401,085,845
당기상품매입원가	440,702,100	590,799,600
기말상품	(244,884,301)	(391,663,220)
상품매출원가	587,481,019	600,222,225
합계	41,223,341,108	33,257,546,765

25. 판매비와 관리비

당기 및 전기 중 판매비와 관리비의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
급여	1,577,635,230	1,498,372,230
퇴직급여	312,176,310	113,647,910
복리후생비	274,184,308	226,781,695
여비교통비	150,423,868	111,804,077
통신비	36,977,168	39,287,311
수도광열비	71,243,714	76,975,205
세금과공과	252,707,950	272,466,606
지급임차료	12,620,000	21,170,000
감가상각비	258,147,412	207,017,147
수선비	240,828,175	11,121,643
차량유지비	89,752,121	89,459,188
보험료	17,710,010	20,051,800
기업업무추진비	144,530,835	114,243,179
광고선전비	8,440,910	28,126,000
운반비	2,651,985,800	1,526,854,800
지급수수료	1,002,679,269	720,757,543
대손상각비(환입)	(46,971,111)	(238,410,193)
소모품비	121,356,646	55,958,923
도서인쇄비	23,047,841	16,444,100
교육훈련비	10,686,600	6,615,000
잡비	67,720	2,049,630
합계	7,210,230,776	4,920,793,794

26. 비용의 성격별 분류

당기 및 전기 중 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
제품의 감소(증가)	2,763,323,630	519,528,650
상품의 감소(증가)	146,778,919	9,422,625
원부재료의 사용액	24,180,006,447	19,466,205,369
타계정대체액	(8,004,762)	(255,188)
상품의 매입	440,702,100	590,799,600
종업원급여	6,137,483,100	5,835,994,650
복리후생비	898,105,634	810,468,187
여비교통비	150,423,868	111,804,077
통신비	36,977,168	39,287,311
수도광열비	71,243,714	76,975,205
세금과공과	468,828,440	499,920,873
지급임차료	12,620,000	21,170,000
감가상각비	2,067,512,528	2,139,223,195
수선비	342,252,999	65,437,643
차량유지비	410,436,216	395,625,817
보험료	25,550,470	27,510,000
기업업무추진비	144,530,835	114,243,179
광고선전비	8,440,910	28,126,000
운반비	6,428,067,704	4,448,845,995
지급수수료	1,012,009,269	727,647,543
대손상각비(환입)	(46,971,111)	(238,410,193)
소모품비	1,132,623,823	756,280,212
도서인쇄비	23,047,841	16,444,100
교육훈련비	10,686,600	6,615,000
동력비	1,576,827,822	1,707,381,079
잡비	67,720	2,049,630
합계	48,433,571,884	38,178,340,559

(\*) 연결포괄손익계산서상 매출원가 및 판매비와관리비의 합계액입니다.

27. 금융수익 및 금융비용

27.1 당기 및 전기 중 금융수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
이자수익	2,115,798,199	2,621,848,183
배당금수익	-	25,671,581
당기손익-공정가치측정금융자산 평가이익	-	13,390,160
합계	2,115,798,199	2,660,909,924

27.2 당기 및 전기 중 금융비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
이자비용	14,350,323	30,548,070
당기손익-공정가치측정금융자산 평가손실	4,333,020	-
합계	18,683,343	30,548,070

28. 기타수익 및 기타비용

28.1 당기 및 전기 중 기타수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
수입운반비	64,936,890	110,485,055
유형자산처분이익	37,922,755	160,228,528
수입임대료	386,590,665	462,895,232
잡이익	13,825,611	5,311,166
합계	503,275,921	738,919,981

28.2 당기 및 전기 중 기타비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
총당부채전입	1,928,735,261	3,082,989,748
유형자산처분손실	174,019,164	5,501,256
유형자산손상차손	-	211,086,312
무형자산손상차손	-	2,000,000
잡손실	2,000,002	13
합계	2,104,754,427	3,301,577,329

29. 법인세비용

29.1 법인세비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
법인세부담액	-	503,185,070
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	332,032,146	(253,522,474)
자본에 직접 반영된 이연법인세	(191,797,501)	(7,347,361)
과거기간 법인세 당기 계상액	-	(11,998,523)
법인세비용	140,234,645	230,316,712

29.2 자본에 직접 반영된 법인세 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손익	(191,797,501)	(7,347,361)

29.3 법인세비용차감전순손익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	(2,705,226,824)	(2,228,750,895)
적용세율에 따른 법인세	(617,149,902)	(487,808,938)
조정사항:		
세무상 과세되지 않는 수익	5,368,197	2,895,069
세무상 차감되지 않는 비용	-	(1,608,255)
종속기업 이연법인세자산 미인식효과	744,223,337	753,572,619
기타(일시적차이등)	7,793,013	(39,950,293)
법인세비용	140,234,645	230,316,712
평균유효세율(*)	-	-

(\*) 평균유효세율 마이너스로 표시하지 않았습니다.

29.4 일시적차이 및 이연법인세자산(부채)의 증감내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 원)

구분	일시적차이의 변동내역				이연법인세자산(부채)	
	기초	증가	감소	기말	기초	기말
대손충당금	2,937,940,997	2,867,013,081	2,937,940,997	2,867,013,081	614,029,668	630,742,878
재고자산평가손실충당금	1,603,969,966	735,006,469	1,603,969,966	735,006,469	335,229,723	161,701,423
장기미지급비용	107,286,615	171,545,200	107,286,615	171,545,200	22,422,902	37,739,944
단기소송충당부채	3,372,055,271	130,764,685	3,372,055,271	130,764,685	704,759,552	28,768,231
미지급비용	222,715,220	244,141,410	222,715,220	244,141,410	46,547,481	53,711,110
당기손익-공정가치측정 금융자산	(18,477,745)	(3,772,550)	(10,483,695)	(11,766,600)	(3,861,848)	(2,588,652)
미지급금	34,326,710	84,737,660	34,326,710	84,737,660	7,174,283	18,642,285
무형자산	101,264,044	-	-	101,264,044	21,164,185	22,278,090
업무용차량	46,362,775	49,928,824	42,062,464	54,229,135	9,689,820	11,930,410
감가상각누계액	(1,142,198,249)	172,123,725	2,548,500	(972,623,024)	(238,719,434)	(213,977,065)
지분법적용투자주식	(1,649,329,086)	(129,692,151)	-	(1,779,021,237)	(68,941,956)	(78,276,934)
미수수익	(1,607,503,561)	(1,284,020,549)	(1,607,503,561)	(1,284,020,549)	(335,968,245)	(282,484,520)
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	3,402,048,439	1,703,100	1,043,612,343	2,360,139,196	711,028,124	519,230,623
일시적차이 소계	7,410,461,396	3,039,478,904	7,748,530,830	2,701,409,470	1,824,554,255	907,417,823
이월결손금	6,821,659,530	5,956,618,705	-	12,778,278,235	1,425,726,842	2,811,221,211
합계	14,232,120,926	8,996,097,609	7,748,530,830	15,479,687,705	3,250,281,097	3,718,639,034
자산성 없는 이연법인세자산					2,305,910,445	3,106,300,528
장부에 계상되는 이연법인세자산					944,370,652	612,338,506

<전기>

(단위: 원)

구분	일시적차이의 변동내역				이연법인세자산(부채)	
	기초	증가	감소	기말	기초	기말
대손충당금	3,160,968,267	2,937,940,997	3,160,968,267	2,937,940,997	660,642,368	614,029,668
재고자산평가손실충당금	735,871,834	1,603,969,966	735,871,834	1,603,969,966	153,797,214	335,229,723
장기미지급비용	82,143,590	107,286,615	82,143,590	107,286,615	17,168,010	22,422,902
단기소송충당부채	1,742,548,567	3,372,055,271	1,742,548,567	3,372,055,271	364,192,651	704,759,552
미지급비용	243,664,300	222,715,220	243,664,300	222,715,220	50,925,839	46,547,481
당기손익-공정가치측정 금융자산	(18,158,197)	(13,390,160)	(13,070,612)	(18,477,745)	(3,795,063)	(3,861,848)
미지급금	44,165,160	34,326,710	44,165,160	34,326,710	9,230,519	7,174,283
무형자산	99,264,044	101,264,044	99,264,044	101,264,044	20,746,185	21,164,185
업무용차량	140,460,382	13,501,748	107,599,355	46,362,775	29,356,220	9,689,820
감가상각누계액	(1,305,495,521)	166,202,000	2,904,728	(1,142,198,249)	(272,848,564)	(238,719,434)
지분법적용투자주식	(1,451,208,930)	(198,120,156)	-	(1,649,329,086)	(60,660,533)	(68,941,956)
미수수익	(1,942,948,219)	(1,607,503,561)	(1,942,948,219)	(1,607,503,561)	(406,076,178)	(335,968,245)
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	3,437,203,276	-	35,154,837	3,402,048,439	718,375,485	711,028,124
일시적차이 소계	4,968,478,553	6,740,248,694	4,298,265,851	7,410,461,396	1,281,054,153	1,824,554,255
이월결손금	4,981,690,562	1,839,968,968	-	6,821,659,530	1,041,173,327	1,425,726,842
합계	9,950,169,115	8,580,217,662	4,298,265,851	14,232,120,926	2,322,227,480	3,250,281,097
자산성 없는 이연법인세자산					1,631,379,302	2,305,910,445
장부에 계상되는 이연법인세자산					690,848,178	944,370,652

29.5 당기말과 전기말 현재 이연법인세부채로 인식되지 않은 종속기업과 관련한 가산할 일시적 차이는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말	사유
종속기업	27,252,381,358	25,732,725,315	처분하지 않을 예정

29.6 당기말과 전기말 현재 이연법인세자산(부채)의 회수(결제) 시기는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
12개월 이내에 회수(결제)될 이연법인세자산(부채)	284,225,301	454,713,618
12개월 이후에 회수(결제)될 이연법인세자산(부채)	328,113,205	489,657,034
계	612,338,506	944,370,652

### 30. 주당이익(손실)

30.1 당기 및 전기 중 기본주당순이익(손실)의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원, 주)

구분	당기	전기
지배기업 귀속 보통주당기순이익(손실)	(985,040,053)	(475,981,769)
가중평균유통보통주식수(*)	20,000,000	20,000,000
기본주당순이익(손실)	(49)	(24)

(\*) 지배기업의 가중평균유통보통주식수는 발행주식수와 일치합니다.

### 30.2 희석주당순이익(손실)

당기 및 전기에 연결회사는 희석성 잠재적 보통주를 보유하고 있지 않으므로 희석주당순이익(손실)은 기본주당순이익(손실)과 동일합니다.

31. 현금흐름표

31.1 현금및현금성자산은 연결재무상태표와 연결현금흐름표상의 금액이 일치하게 관리되고 있습니다.

31.2 당기 및 전기 중 당기순손실에 대한 조정 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
법인세비용	140,234,645	230,316,712
퇴직급여	84,737,660	35,476,990
대손상각비(환입)	(46,971,111)	(238,410,193)
당기손익-공정가치측정 금융자산 평가손실(이익)	4,333,020	(13,390,160)
복리후생비	85,684,775	2,502,105
감가상각비	2,067,512,528	2,139,223,195
이자수익	(2,115,798,199)	(2,621,848,183)
이자비용	14,350,323	17,415,690
수입임대료	(13,005,415)	(17,554,152)
배당금수익	-	(25,671,581)
지분법이익	(129,692,151)	(198,120,156)
재고자산평가손실(환입)	(868,963,497)	868,098,132
유형자산처분이익	(37,922,755)	(160,228,528)
유형자산처분손실	174,019,164	5,501,256
유형자산손상차손	-	211,086,312
무형자산손상차손	-	2,000,000
충당부채전입액	1,928,735,261	3,082,989,748
합계	1,287,254,248	3,319,387,187

31.3 당기 및 전기 중 영업활동 자산·부채의 증감 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
매출채권의 감소(증가)	(1,824,902,323)	1,566,074,634
미수금의 증가	(16,653,654)	(24,490,811)
기타비유동자산의 감소	2,310,376	1,697,631
재고자산의 감소	4,134,745,643	29,672,493
유동총당부채의 감소	(5,170,025,847)	(1,453,483,044)
임대보증금의 감소	(200,000,000)	-
매입채무및기타채무의 증가(감소)	587,170,191	(808,412,715)
기타부채의 감소	(14,771,369)	(642,114,097)
합계	(2,502,126,983)	(1,331,055,909)

## 32. 특수관계자거래

### 32.1 특수관계자 현황

당기말과 전기말 현재 연결회사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
관계기업	(주)성암아스콘	(주)성암아스콘
기타특수관계자	(주)엠지인더스트리	(주)성암토건 등(*)

(\*) 전기 중 특수관계자에서 제외되었습니다.

32.2 당기 및 전기 중 특수관계자와의 매출·매입 등 중요한 거래내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	특수관계자명	당기		전기		
		매출 등	매입 등	매출 등	유형자산매각	매입 등
관계기업	(주)성암아스콘	43,585,250	-	49,341,080	-	-
기타특수관계자	(주)엠지인더스트리	117,058,200	29,056,700	-	-	-
	(주)성암토건 등(*)	-	-	2,254,158,900	-	1,405,301,210
	주요경영진	-	-	-	12,727,273	-
합계		160,643,450	29,056,700	2,303,499,980	12,727,273	1,405,301,210

(\*) 전기 중 (주)성암토건 등 특수관계자에서 제외되었으며, 특수관계자에 해당하는 기간의 거래액은 특수관계자 거래내역에 포함되어 있습니다.

32.3 당기말과 전기말 현재 특수관계자와의 중요한 채권 및 채무의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	특수관계자명	당기		전기	
		매출채권 등	매입채무 등	매출채권 등	매입채무 등
관계기업	(주)성암아스콘	7,674,949	-	6,470,855	-
기타특수관계자	(주)엠지인더스트리	128,764,020	211,590,700	-	-
합계		136,438,969	211,590,700	6,470,855	-

#### 32.4 주요경영진에 대한 보상

연결회사는 기업 활동의 계획·운영·통제에 대하여 중요한 권한과 책임을 가진 등기임원, 비등기임원, 내부감사 책임자 및 각 사업부문장 등을 주요 경영진으로 판단하였으며, 당기 및 전기 중 주요 경영진에 대한 보상을 위해 지급한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
단기종업원급여	414,039,530	520,105,730
퇴직급여	208,285,810	41,558,870

33. 우발상황과 약정사항

33.1 당기말 현재 연결회사가 타인으로부터 제공받은 지급보증 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

제공자	보증금액	보증처	내용
서울보증보험	1,781,478,014	한국전력공사 등	이행보증보험 등

33.2 당기말 현재 연결회사의 보험가입내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

보험의 종류	부보자산	장부금액	부보금액	보험회사
화재보험 2건	건물	1,491,315,292	2,245,000,000	삼성화재 등
가스배상책임보험 5건		-	2,530,000,000	메리츠화재
자동차보험 29건	차량운반구	1,087,119,073	450,000,000	삼성화재 등

33.3 당기말 현재 연결회사의 계류 중인 소송사건은 총 4건이며, 이 중 연결회사가 원고로계류 중인 사건이 1건(소송가액 960백만원), 나머지 3건은 피고(소송가액 131백만원)로 계류중에 있습니다. 현재로서는 동 소송의 전망을 예측할 수 없습니다.

33.4 담보제공

당기말 현재 담보제공 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	계정과목	장부금액	설정금액	설정권자
가압류	토지, 건물	2,188,827,868	336,704,208	한국철도시설공단

34. 영업부문

34.1 연결회사의 영업부문은 2개로 구성되어 있으며 그 내용은 다음과 같습니다.

영업부문	주요 재화 및 용역	주요 고객정보	지역정보
콘크리트 제품 제조	레이콘	건설업체, 주택업체 및 일반수요자 등	광주광역시 광산구 전라남도 장성군
	흙관, 파일 및 전주 등	관급: 원심력조합(조달청), 한국전력공사 및 한국통신공사 민수: 건설업체, 주택업체 및 일반수요자 등	
에너지솔루션	전기자동차 충전기외	-	전라남도 나주시

34.2 영업부문별 정보는 다음과 같습니다.

(1) 당기 및 전기 중 영업부문의 손익정보는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기		전기	
	콘크리트제품제조	에너지솔루션	콘크리트제품제조	에너지솔루션
매출액	45,103,016,559	-	35,683,765,002	-
영업손실	(3,257,718,132)	(72,837,193)	(2,385,696,458)	(108,879,099)
당기순손실	(2,620,535,319)	(224,926,150)	(2,126,439,053)	(332,628,554)

(\*) 상기 금액은 내부거래가 제거된 후의 금액입니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 영업부문의 자산 및 부채정보는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말		전기말	
	콘크리트제품제조	에너지솔루션	콘크리트제품제조	에너지솔루션
자산	104,972,836,956	2,416,107,828	107,649,323,044	4,594,166,358
부채	5,496,850,227	120,270	7,832,912,738	523,252,650

(\*) 상기 금액은 내부거래가 제거된 후의 금액입니다.

34.3 당기 및 전기 중 연결회사의 수익금액 중 전체 수익의 10% 이상을 차지하는 주요고객 및 수익 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

영업부문	회사명	당기	전기
콘크리트 제품제조	A사	5,736,583,278	5,654,376,455
	B사	4,232,327,600	4,624,335,894
	C사	5,754,471,800	2,351,852,400

### 35. 위험관리

#### 35.1 금융위험관리

연결회사는 경영활동과 관련하여 신용위험, 유동성위험 및 시장위험 등 다양한 금융위험에 노출되어 있습니다. 연결회사는 금융위험이 경영에 미칠 수 있는 불리한 효과를 최소화하기 위해 노력하고 있습니다.

##### (1) 신용위험관리

연결회사는 채무불이행으로 인한 재무적 손실을 경감시키기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고, 충분한 담보 또는 지급보증을 수취하고 있습니다. 연결회사는 신용위험 노출 및 거래처의 신용등급을 주기적으로 검토하여 거래처의 여신한도 및 담보수준을 재조정하는 등 신용위험을 관리하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 금융상품 종류별 신용위험의 최대 노출금액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말		전기말	
	장부금액	신용위험 최대노출금액	장부금액	신용위험 최대노출금액
현금및현금성자산(*1)	13,619,796,380	13,618,780,293	11,064,064,438	11,062,062,371
기타유동금융자산	51,500,000,000	51,500,000,000	55,000,000,000	55,000,000,000
매출채권및기타채권(*2)	9,002,241,431	11,976,904,632	7,441,197,355	10,467,699,277
기타비유동금융자산(*3)	6,297,459,052	608,149,248	5,066,213,806	418,813,245
합계	80,419,496,863	77,703,834,173	78,571,475,599	76,948,574,893

(\*1) 신용위험 최대 노출금액은 현금시재가 제외된 금액입니다.

(\*2) 신용위험 최대 노출금액은 대손충당금이 제외된 금액입니다.

(\*3) 신용위험 최대 노출금액은 지분증권인 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산이 제외된 금액입니다.

### (2) 유동성위험관리

연결회사는 미래의 현금흐름을 예측하여 단기 및 중장기 자금조달 계획을 수립하여 유동성위험을 관리하고 있으며, 유동성 위험 분석에 포함된 금액은 계약상의 할인되지 않은 현금흐름입니다. 금융부채의 잔존계약 만기에 따른 만기분석내용은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 원)

구분	장부금액	1년미만	1년~5년	5년초과
매입채무및기타채무	4,162,859,082	4,162,859,082	-	-
기타금융부채	149,014,370	-	-	200,000,000
합계	4,311,873,452	4,162,859,082	-	200,000,000

<전기말>

(단위: 원)

구분	장부금액	1년미만	1년~5년	5년초과
매입채무및기타채무	3,490,951,231	3,490,951,231	-	-
기타금융부채	387,937,104	400,000,000	-	-
합계	3,878,888,335	3,890,951,231	-	-

### (3) 시장위험관리

연결회사는 지분상품에서 발생하는 가격변동위험에 노출되어 있습니다. 지분상품은 매매목적이 아닌 전략적 목적으로 보유하고 있습니다. 보고기간말 현재 공정가치로 평가하는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산은 당기말 및 전기말 현재 각각 5,689백만원 및 4,647백만원이며, 다른 변수가 일정하고 지분상품의 가격이 10% 변동할 경우 가격 변동이 자본에 미치는 영향은 당기말 및 전기말 현재

각각 569백만원 및 465백만원입니다.

### 35.2 자본위험관리

연결회사의 자본관리 목적은 계속기업으로 영업활동을 유지하고 주주 및 이해관계자의 이익을 극대화하고 자본비용의 절감을 위하여 최적의 자본구조를 유지하는데 있습니다. 연결회사는 배당조정, 신주발행 등의 정책을 통하여 자본구조를 경제환경의 변화에 따라 적절히 수정, 변경하고 있습니다. 연결회사의 자본위험관리정책은 전기와 중요한 변동이 없습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
부채총계	5,496,970,497	8,356,165,388
차감: 현금및현금성자산	13,619,796,380	11,064,064,438
순부채	(8,122,825,883)	(2,707,899,050)
자본총계	101,891,974,287	103,887,324,014
순부채비율(*)	-	-

(\*) 당기말 및 전기말 현재 순부채가 부(-)의 금액이므로 순부채비율을 산정하지 않았습니다.

# 외부감사 실시내용

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

## 1. 감사대상업무

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

## 2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \\ 인원수 및 시간	품질관리		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계	
	감도자 (심리실 등)		담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사		당기	전기	당기	전기	당기	전기
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기						
투입 인원수	3	3	1	1	5	4	2	-	1	-	-	-	12	8
투입시 간	분·반기검토	14	4	20	40	170	236	58	-	-	-	-	262	280
	감사	44	15	70	88	287	514	228	-	40	-	-	669	617
	합계	58	19	90	128	457	750	286	-	40	-	-	931	897

회사의 전기 연결재무제표는 한울회계법인이 감사하였으며, 비교표시된 전기 투입 인원수 및 시간은 전기감사인이 작성한 외부감사실시내용에 기재된 내용입니다.

## 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역												
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2025.6.9~6.26					5	일					
	주요내용	회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사위험평가 및 감사절차의 성격, 시기 및 범위 등을 결정											
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원				주요 감사업무 수행내용					
				상주		비상주							
	2025.6.9~6.11			3	일		5	명		3	명		기초잔액에 대하여 질문, 분석적 절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등)
	2025.7.21~7.25			5	일		5	명		3	명		중요 계정잔액에 대하여 질문 및 분석적절차
	2025.11.3~11.7			5	일		5	명		4	명		중요 계정잔액에 대하여 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등)
2026.2.2~2.6			5	일		4	명		3	명		연결재무제표 중요 계정잔액 및 공시내용에 대하여 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등)	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2025.12.30					1	일					
	실사(입회)장소	본사 및 장성공장											

	실사(입회)대상	제품, 상품, 원재료			
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2025.12.30	1	일	
	실사(입회)장소	본사			
	실사(입회)대상	현금, 회원권 등			
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회 ○
	기타조회	-			
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	4	회		
	수행시기	2025.6.9, 2025.7.24, 2025.11.6, 2026.2.5			
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-			
	수행시기	-	-	일	

#### 4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2025년 06월 09일	회사: 감사위원회 이사등 감사인: 업무수행이사 등 5인	대면회의	초도 감사계획 외부감사인의 독립성 등
2	2025년 07월 24일	회사: 감사위원회 이사등 감사인: 업무수행이사 등 5인	대면회의	반기재무제표에 대한 분석적절차 수행결과
3	2025년 11월 06일	회사: 감사위원회 이사등 감사인: 업무수행이사 등 5인	대면회의	핵심감사사항에 대한 감사 진행 현황 중간감사 수행결과
4	2026년 02월 05일	회사: 감사위원회 이사등 감사인: 업무수행이사 등 4인	대면회의	기타 입증감사 등 기말감사 진행상황 외부감사인의 독립성 등