

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표	7
주석.....	15
외부감사 실시내용	106

주식회사 경동나비엔과 그 종속회사

연결 재무제표에 대한

감사보고서

제 53 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 52 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

삼 덕 회 계 법 인

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 경동나비엔
주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 주식회사 경동나비엔과 그 종속기업(이하 "연결실체")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2025년 12월 31일과 2024년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결실체의 연결재무제표는 연결실체의 2025년 12월 31일과 2024년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 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 연결실체로부터 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

(1) 매출채권 대손충당금

1) 핵심감사사항으로 결정한 이유

연결실체는 매출채권에 대하여 연체전이율을 적용하는 방법에 의한 대손을 추정하여 대손충당금을 설정하고 있습니다. 연체전이율 적용방법은 연체율 통계 기초자료의 입수, 집계방법 및 정확성에 영향을 받습니다. 매출채권에 대한 손상정도의 추정은 연결회사의 재무구조 및 손익의 결정에 중요한 부분을 차지하므로 우리의 전문가적 판단에 따라 핵심감사사항으로 결정하였습니다.

한편, 연결실체가 당기중 인식한 매출채권대손상각비는 1,299백만원이며, 매출채권대손충당금 잔액은 12,171백만원입니다.

2) 감사에서 다루어진 방법

연결실체의 대손충당금 평가와 관련하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

연결실체는 매출채권에 대하여 최근 3년간 연체율의 3개월 단위 전이율을 적용하여 대손충당금을 설정합니다. 우리는 연결회사의 연체전이율 산출과정과 이를 적용하여 대손을 추정하는 방법의 적정성을 검증하였습니다.

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

지배기구는 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

- 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 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 연결실체의 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 그룹 내의 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 커뮤니케이션한다는 진술을 지배기구에게 제공합니다.

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 안길전입니다.

서울특별시 종로구 우정국로 48

삼 덕 회 계 법 인

대표이사 김 덕 수

2026년 3월 18일

이 감사보고서는 감사보고서일 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 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 경동나비엔과 그 종속기업

제 53 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 52 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 경동나비엔 대표이사 손연호, 손흥락, 장희철

본점 소재지 : (도로명주소) 경기도 평택시 서탄면 수월암길 95
(전 화) 031-8060-5500

연 결 재 무 상 태 표

제53(당)기 2025년 12월 31일 현재

제52(전)기 2024년 12월 31일 현재

주식회사 경동나비엔과 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 53(당) 기		제 52(전) 기	
자 산					
Ⅰ. 유동자산			782,558,880,934		735,122,507,338
현금및현금성자산	4	148,688,970,518		100,004,827,455	
금융기관예치금	4,5	1,615,136,598		24,230,116,525	
매출채권	4,6,34	167,410,845,749		150,846,620,458	
기타수취채권	4,6	26,480,739,061		17,643,817,382	
재고자산	8	419,802,357,968		413,811,452,082	
계약자산	9	855,164,422		807,991,703	
기타자산	10	17,705,666,618		27,777,681,733	
Ⅱ. 비유동자산			739,608,214,933		623,747,597,460
금융기관예치금	4,5	9,674,202,812		6,149,884,857	
기타금융자산	4,7,33	15,265,167,889		15,678,405,738	
기타수취채권	4,6	19,876,124,931		12,026,723,880	
유형자산	11,33	582,239,391,909		468,094,366,737	
무형자산	12	36,510,878,589		32,899,733,403	
투자부동산	13	2,615,375,088		2,633,455,720	
이연법인세자산	30	72,157,241,496		86,200,620,725	
기타자산	10	1,269,832,219		64,406,400	
자 산 총 계			1,522,167,095,867		1,358,870,104,798
부 채					
Ⅰ. 유동부채			607,669,677,127		581,653,232,429
매입채무	4,34	147,027,328,975		154,749,954,453	
단기차입금	4,14	278,142,917,601		196,587,605,282	
기타지급채무	4,15	105,448,340,550		107,741,596,454	
리스부채	4,16	7,324,454,813		7,164,201,707	
당기법인세부채		22,371,778,214		41,904,481,368	
총당부채	18	14,784,335,521		13,354,080,801	
계약부채	9	24,447,018,519		54,414,638,651	
기타부채	19	8,123,502,934		5,736,673,713	
Ⅱ. 비유동부채			144,001,933,149		81,799,862,745
장기차입금	4,14	64,233,267,176		7,322,905,092	
기타지급채무	4,15	490,841,551		427,260,725	
리스부채	4,16	5,216,292,032		9,981,728,671	
퇴직급여채무	17	589,129,979		494,136,928	
총당부채	18	73,472,402,411		63,573,831,329	
부 채 총 계			751,671,610,276		663,453,095,174
자 본					

지배기업소유주지분			770,495,485,591		695,417,009,624
I. 납입자본	20		146,550,818,439		146,550,818,439
II. 이익잉여금	21		698,408,252,812		620,763,799,611
III. 기타포괄손익누계액	22		5,601,098,051		8,167,075,285
IV. 기타자본구성요소	23		(80,064,683,711)		(80,064,683,711)
비지배지분			-		-
자 본 총 계			770,495,485,591		695,417,009,624
부채 및 자본 총계			1,522,167,095,867		1,358,870,104,798

별첨 주석 참조

연 결 손 익 계 산 서

제53(당)기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제52(전)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 경동나비엔과 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 53(당) 기	제 52(전) 기
I. 매출액	24,34,37	1,502,239,729,157	1,353,879,442,184
II. 매출원가	25.26,34	863,742,901,395	743,320,161,449
III. 매출총이익		638,496,827,762	610,559,280,735
판매비와관리비	25,26,27	495,119,934,229	477,983,230,283
IV. 영업이익		143,376,893,533	132,576,050,452
기타수익	28	4,145,140,678	3,512,066,518
기타비용	28	4,119,631,151	5,180,624,618
금융수익	29	47,437,271,842	53,060,531,627
금융비용	29	40,194,963,777	31,212,427,761
V. 법인세비용차감전순이익		150,644,711,125	152,755,596,218
법인세비용	30	60,945,838,719	28,414,675,243
VI. 당기순이익		89,698,872,406	124,340,920,975
지배기업소유주지분		89,698,872,406	124,340,920,975
비지배지분		-	-
VII. 주당이익		6,206	8,603
기본 및 희석주당순이익	31	6,206	8,603

별첨 주석 참조

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제53기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제52기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 경동나비엔과 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주 석	제 53(당) 기	제 52(전) 기
I. 당기손이익		89,698,872,406	124,340,920,975
II. 기타포괄손익		(5,225,990,639)	(5,570,048,159)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 포괄손익		(3,147,871,236)	(2,373,752,831)
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익	22	(487,857,831)	(401,239,018)
퇴직급여채무 재측정요소	17,21	(2,660,013,405)	(1,972,513,813)
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 포괄손익		(2,078,119,403)	(3,196,295,328)
해외사업장환산외환차이	22	(2,078,119,403)	(3,196,295,328)
III. 당기총포괄이익		84,472,881,767	118,770,872,816
당기총포괄이익의 귀속			
지배기업소유주지분		84,472,881,767	118,770,872,816
비지배지분		-	-

별 첨 주 석 참 조

연 결 자 본 변 동 표

제53(당)기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제52(전)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 경동나비엔과 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	납입자본	이익잉여금	기타포괄손익 누계액	기타자본 구성요소	지배기업 소유주지분 계	비지배지분	총 계
2024.01.01 (제52기 전기초)		146,550,818,439	506,344,505,049	11,764,609,631	(80,064,683,711)	584,595,249,408	-	584,595,249,408
I. 총포괄손익:								
당기순이익		-	124,340,920,975	-	-	124,340,920,975	-	124,340,920,975
기타포괄손익-공정가치측정 지분상품 평가손익	22	-	-	(401,239,018)	-	(401,239,018)	-	(401,239,018)
퇴직급여채무 재측정요소	17,21	-	(1,972,513,813)	-	-	(1,972,513,813)	-	(1,972,513,813)
해외사업장환산 외환차이	22	-	-	(3,196,295,328)	-	(3,196,295,328)	-	(3,196,295,328)
II. 자본에 직접반영된 소유주와의 거래 등:								
연차배당	21	-	(7,949,112,600)	-	-	(7,949,112,600)	-	(7,949,112,600)
2024.12.31 (제52기 전기말)		146,550,818,439	620,763,799,611	8,167,075,285	(80,064,683,711)	695,417,009,624	-	695,417,009,624
2025.01.01 (제53기 당기초)		146,550,818,439	620,763,799,611	8,167,075,285	(80,064,683,711)	695,417,009,624	-	695,417,009,624
I. 총포괄손익:								
당기순이익		-	89,698,872,406	-	-	89,698,872,406	-	89,698,872,406
기타포괄손익-공정가치측정 지분상품 평가손익	22	-	-	(487,857,831)	-	(487,857,831)	-	(487,857,831)
퇴직급여채무 재측정요소	17,21	-	(2,660,013,405)	-	-	(2,660,013,405)	-	(2,660,013,405)
해외사업장환산 외환차이	22	-	-	(2,078,119,403)	-	(2,078,119,403)	-	(2,078,119,403)
II. 자본에 직접반영된 소유주와의 거래 등:								
연차배당	21	-	(9,394,405,800)	-	-	(9,394,405,800)	-	(9,394,405,800)
2025.12.31 (제53기 당기말)		146,550,818,439	698,408,252,812	5,601,098,051	(80,064,683,711)	770,495,485,591	-	770,495,485,591

별첨 주석 참조

연 결 현 금 흐 름 표

제53(당)기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제52(전)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 경동나비엔과 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주 석	제 53(당) 기	제 52(전) 기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		71,173,203,156	52,521,650,820
영업에서 창출된 현금	32	137,524,148,478	91,039,458,567
이자의 수취		3,000,038,435	2,808,955,635
이자의 지급		(9,449,635,234)	(8,055,923,656)
배당금의 수취	34	168,793,875	165,613,875
법인세의 납부		(60,070,142,398)	(33,436,453,601)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(141,677,727,424)	(114,366,613,602)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		35,149,596,814	23,763,748,890
금융기관예치금의 감소		27,684,898,543	17,616,235,206
장기대여금의 감소		153,396,412	56,467,412
임차보증금의 감소		2,098,944,650	1,243,551,043
임대보증금의 증가		119,677,461	1,954,768,167
기타금융자산의 감소		17,395,045	1,227,288
유형자산의 처분		3,935,556,032	2,822,794,774
무형자산의 처분		1,139,728,671	-
매각예정비유동자산의 처분		-	68,705,000
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(176,827,324,238)	(138,130,362,492)
금융기관예치금의 증가		(5,090,030,710)	(22,959,740,747)
기타금융자산의 증가		(42,240,000)	(38,710,320)
단기대여금의 증가		(5,038,226,760)	-
장기대여금의 증가		(70,000,000)	(70,000,000)
임차보증금의 증가		(4,340,814,475)	(2,070,888,456)
임대보증금의 감소		-	(1,663,140,908)
유형자산의 취득		(153,510,527,940)	(94,349,453,602)
무형자산의 취득		(8,735,484,353)	(16,978,428,459)
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		116,267,476,666	75,729,656,016
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		1,091,141,231,336	626,159,700,000
단기차입금의 증가	30	1,034,252,431,336	626,159,700,000
장기차입금의 증가		56,888,800,000	-
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(974,873,754,670)	(550,430,043,984)
단기차입금의 감소	32	(953,752,231,336)	(532,567,124,558)
장기차입금의 감소	32	(308,038,516)	-
리스부채의 감소	32	(11,419,079,018)	(9,913,806,826)
배당금의 지급	21,34	(9,394,405,800)	(7,949,112,600)
IV. 외화환산으로 인한 현금의 변동		2,921,190,665	3,348,412,902
V. 현금및현금성자산의 증가		48,684,143,063	17,233,106,136
VI. 기초의 현금및현금성자산		100,004,827,455	82,771,721,319
VII. 기말의 현금및현금성자산		148,688,970,518	100,004,827,455

별 첨 주 석 참 조

주석

제53기 2025년 12월 31일 현재

제52기 2024년 12월 31일 현재

주식회사 경동나비엔과 그 종속기업

1. 일반사항

(1) 지배기업의 개요

주식회사 경동나비엔과 그 종속기업(이하 "연결실체")의 지배기업인 주식회사 경동나비엔(이하 "지배기업")은 1973년 12월 6일에 출범하여, 인수과정을 통해 1978년 3월 16일 경동기계(주)를 설립하였습니다. 이 후 (주)경동보일러를 거쳐 2006년 9월 1일자로 현재의 상호로 변경하였으며, 기계류 및 열연소 기구의 제조 및 판매를 주목적사업으로 하여 가스보일러, 기름보일러, 가스온수기 및 온수매트 등을 생산·판매하고 있습니다. 지배기업은 경기도 평택시 서탄면 수월암길 95에 본점 및 공장을 두고 있으며, 이외에 다수의 영업소를 두고 있습니다.

지배기업은 1993년 8월 31일자로 한국증권거래소에 주식을 상장하였으며, 수차의 증자를 거쳐 보고기간종료일 현재 자본금은 14,569백만원입니다.

지배기업은 2011년에 1주당 액면가액을 5,000원에서 1,000원으로 주식분할을 하였으며, 보고기간종료일 현재 주주현황은 (주)경동원 등 특수관계자 8,392,549주(57.61%), 개인 및 기관투자자 6,060,383주(41.60%), 자기주식 115,660주(0.79%)를 보유하고 있습니다.

(2) 종속기업의 개요

1) 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

(당 기)

(단위: 천원)

회 사 명	자본금	지분율	업 종	소 재 지	보고기간 종료일
(주)경동에버런	5,000,000	100%	제조,판매	대한민국	12월 31일
(주)경동폴리움	5,000,000	100%	"	"	"
(주)경동티에스	1,700,000	100%	서비스	"	"
타임기연아시아(주)	2,000,000	100%	제 조	"	"
(주)경동씨앤에스(*1)	2,000,000	100%	서비스	"	"
Beijing Kyungdong Navien Heat Energy Equipment Co., Ltd.	19,116,323	100%	제조,판매	중 국	"
HEBEI KYUNGdong NAVIEN HEAT ENERGY EQUIPMENT CO.,LTD.(*2)	84,405	100%	판 매	"	"
Navien Inc.	4,823,731	100%	"	미 국	"
NAVIEN CANADA, INC.(*3)	1,338,200	100%	"	캐나다	"
NAVIEN RUS LLC.	4,364,623	100%	"	러시아	"
NAVIEN UBK LLC.	946,436	100%	"	우즈베키스탄	"
NAVIEN UK LTD.	6,856,129	100%	"	영 국	"
NAVIEN MEXICO S.A. DE C.V.	2,514,942	100%	"	멕시코	"

(*1) 당기 중 설립시 취득하였습니다.

(*2) 종속기업인 Beijing Kyungdong Navien Heat Energy Equipment Co., Ltd.가 지분을 보유한 손자회사입니다.

(*3) 종속기업인 Navien Inc.가 지분을 보유한 손자회사입니다.

(전 기)

(단위: 천원)

회 사 명	자본금	지분율	업 종	소 재 지	보고기간 종료일
(주)경동에버런	5,000,000	100%	제조,판매	대한민국	12월 31일
(주)경동폴리움	5,000,000	100%	제조,판매	"	"
(주)경동티에스	1,700,000	100%	서비스	"	"
타임기연아시아(주)	2,000,000	100%	제 조	"	"
Beijing Kyungdong Navien Heat Energy Equipment Co., Ltd.	19,116,323	100%	제조,판매	중 국	"
HEBEI KYUNG DONG NAVIEN HEAT ENERGY EQUIPMENT CO.,LTD.(*1)	84,405	100%	판 매	"	"
Navien Inc.	4,823,731	100%	판 매	미 국	"
NAVIEN CANADA, INC.(*2)	1,338,200	100%	판 매	캐나다	"
NAVIEN RUS LLC.	4,364,623	100%	판 매	러시아	"
NAVIEN UBK LLC.	946,436	100%	판 매	우즈베키스탄	"
NAVIEN UK LTD.	6,856,129	100%	판 매	영 국	"
NAVIEN MEXICO S.A. DE C.V.	2,514,942	100%	판 매	멕시코	"

(*1) 종속기업인 Beijing Kyungdong Navien Heat Energy Equipment Co., Ltd.가 지분을 보유한 손자회사입니다.

(*2) 종속기업인 Navien Inc.가 지분을 보유한 손자회사입니다.

2) 종속기업의 요약 재무정보

(당 기)

(단위: 천원)

회 사 명	자산총액	부채총액	매 출 액	순 손 익
(주)경동에버런	154,215,365	62,456,587	221,449,724	3,723,349
(주)경동플리움	102,983,643	34,550,445	97,141,841	8,351,700
(주)경동티에스	27,801,560	11,800,940	26,608,986	697,710
타임기연아시아(주)	4,869,282	3,459,566	10,634,784	1,792
(주)경동씨앤에스	1,932,751	135,506	138,705	(173,954)
Beijing Kyungdong Navien Heat Energy Equipment Co. Ltd.	47,228,552	87,949,124	38,267,450	(13,168,975)
HEBEI KYUNG DONG NAVIEN HEAT ENERGY EQUIPMENT CO., LTD.	52,578	2,834,834	-	88,697
Navien Inc.	433,387,115	353,664,695	793,155,300	17,637,924
NAVIEN CANADA, INC.	31,411,460	25,901,087	83,537,643	3,581,039
NAVIEN RUS LLC.	60,212,750	43,416,858	80,044,573	7,677,429
NAVIEN UBK LLC.	7,567,674	9,111,172	4,737,383	(867,811)
Navien UK Ltd.	26,076,935	57,956,673	17,620,357	(6,746,903)
NAVIEN MEXICO S.A. DE C.V.	6,369,674	10,904,456	2,527,484	(2,766,741)

(전 기)

(단위: 천원)

회 사 명	자산총액	부채총액	매 출 액	순 손 익
(주)경동에버런	158,729,542	71,042,904	217,895,493	6,504,338
(주)경동폴리움	80,835,389	21,013,228	105,866,038	10,642,043
(주)경동티에스	22,106,352	6,605,739	26,197,979	1,515,898
타임기연아시아(주)	5,420,066	4,012,177	11,137,677	253,920
Beijing Kyungdong Navien Heat Energy Equipment Co. Ltd.	58,427,563	85,051,289	45,899,095	(1,124,126)
HEBEI KYUNG DONG NAVIEN HEAT ENERGY EQUIPMENT CO., LTD.	565,729	3,390,826	-	1,325,840
Navien Inc.	353,497,144	290,088,426	698,483,126	(2,066,791)
NAVIEN CANADA, INC.	35,215,542	33,432,420	84,545,245	815,958
NAVIEN RUS LLC.	59,198,049	52,796,956	78,690,989	(4,436,657)
NAVIEN UBK LLC.	6,794,183	7,341,245	5,616,972	(726,098)
Navien UK Ltd.	30,400,716	54,259,932	22,256,639	(4,738,693)
NAVIEN MEXICO S.A. DE C.V.	6,842,799	8,661,793	1,880,970	(2,429,264)

3) 연결대상 범위의 변동

당기 중 연결재무제표 작성대상 범위의 변동 내용은 다음과 같습니다.

(당 기)

기 업 명	소 재 지	변동내용	사 유
(주)경동씨앤에스	대한민국	신규 포함	지분 취득

2. 중요한 회계정책

연결재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었으며 연결재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 별도의 언급이 없는 한 전기 연결재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일하게 적용되었습니다.

연결재무제표 작성을 위하여 채택한 중요한 회계정책은 다음과 같습니다.

(1) 회계정책의 변경과 공시

1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

연결회사가 2025년 1월 1일 이후 개시하는 회계기간부터 적용한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

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

통화의 교환가능성을 평가하고 다른 통화와 교환이 가능하지 않다면 현물환율을 추정하며 관련 정보를 공시하도록 하고 있습니다. 동 개정으로 인해 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2) 공표되었으나 아직 시행되지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

당기말 현재 제정·공표되었으나 시행일이 도래하지 아니하였고, 연결회사가 조기 적용하지 아니한 제·개정 기업회계기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

(가) 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. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 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
- 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 지정 지분상품에 대한 추가 공시

(나) 기업회계기준서 제1118호 '재무제표의 표시와 공시' 개정

기업회계기준서 제1118호는 손익계산서 내에 영업손익 등 범주별 중간합계(Subtotal)를 신설하고 영업손익을 투자, 재무 등의 범주가 아닌 잔여(Residual) 개념의 손익으로 측정하는 내용 등을 담고 있습니다. 동 개정사항은 2027년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 2026년 1월 1일

이후 시작하는 회계연도에도 조기적용이 허용됩니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(다) 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11

한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 미치는 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'

(2) 재무제표 작성기준

1) 회계기준

연결재무제표는 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

2) 측정기준

연결재무제표는 금융상품 등 아래의 회계정책에서 별도로 언급하고 있는 사항을 제외하고는 역사적 원가를 기준으로 작성되었습니다.

3) 기능통화와 표시통화

연결재무제표는 지배기업의 기능통화이면서 표시통화인 "원(KRW)"으로 표시되고 있으며 별도로 언급하고 있는 사항을 제외하고는 "원(KRW)" 단위로 표시되고 있습니다.

(3) 연결기준

종속기업은 지배기업이 경제활동에서 효익을 얻기 위하여 재무정책과 영업정책을 결정할 수 있는 지배력의 행사가 가능한 기업이며, 지배기업이 다른 기업에 대한 지배력을 평가할 때는 다른 기업이 보유한 잠재적 의결권을 포함하여 현재 행사할 수 있거나 전환할 수 있는 잠재적 의결권의 존재와 영향을 고려하고 있습니다.

연결재무제표는 지배기업과 종속기업 재무제표의 자산, 부채, 자본, 수익, 비용을 같은 항목별로 합산하고 지배기업의 각 종속기업에 대한 투자자산의 장부금액과 각 종속기업의 자본 중 지배기업지분을 제거하며, 연결실체 내의 거래, 이와 관련된 잔액, 수익과 비용은 모두 제거하여 작성되고 있으며, 종속기업의 수익과 비용은 종속기업에 대하여 지배력을 획득한 날부터 종속기업에 대해 지배력을 상실하기 전까지 연결재무제표에 포함하고 있습니다.

연결재무제표를 작성하기 위하여 사용되는 종속기업 재무제표의 보고기간종료일이 지배기업 재무제표의 보고기간종료일과 다른 경우 지배기업 재무제표의 보고기간종료일과 종속기업 재무제표의 보고기간종료일 사이에 발생한 유의적인 거래나 사건의영향을 반영하고 있으며 이 경우 종속기업의 보고기간종료일과 지배기업의 보고기간종료일의 차이는 3개월을 초과하지 않고 있으며 보고기간의 길이 그리고 보고기간종료일의 차이는 매 기간마다 동일하게 적용하고 있습니다.

연결실체는 연결재무제표 작성시 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래와 사건에 대하여 동일한 회계정책을 적용하고 있으며, 연결실체를 구성하는 기업이 연결재무제표에서 채택한 회계정책과 다른 회계정책을 사용한 경우에는 그 재무제표를 적절히 수정하여 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

비지배지분은 연결재무상태표에서 자본에 포함하되 지배기업의 소유주 지분과는 구분하여 표시하고 있으며, 최초 사업결합 시점의 비지배지분 순자산에 해당하는 금액과 사업결합 이후 자본의 변동분 중 비지배지분에 해당하는 금액으로 구성되고 있습니다. 당기순이익과 기타포괄손익의 각 구성요소는 지배기업의 소유주와 비지배지분에 귀속되며 그 결과 비지배지분이 부(-)의 잔액이 되더라도 총포괄손익은 지배기업의 소유주와 비지배지분에 귀속되고 있습니다.

지배력을 상실하지 않는 종속기업에 대한 지배기업의 소유지분 변동은 자본거래로 회계처리하고 있으며, 지배지분과 비지배지분의 장부금액은 종속기업에 대한 상대적지분 변동을 반영하여 조정하고 있습니다. 비지배지분의 조정금액과 지급하거나 수취한 대가의 공정가치의 차이는 자본으로 직접 인식하고 지배기업의 소유주에게 귀속시키고 있습니다.

지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 상실한 경우 종속기업의 자산(영업권 포함)과 부채 및 비지배지분의 장부금액을 제거하고, 수취한 대가와 지배력 상실후 보유한 지분에 대해서는 공정가치를 인식하며, 종속기업과 관련하여 기타포괄손익으로 인식한금액에 대하여 당기손익으로 재분류하거나 직접 이익잉여금으로 대체하고, 이러한 회계처리에 따른 모든 차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(4) 외화환산

연결회사는 서로 다른 기능통화를 사용하는 개별기업으로 구성되어 있으며 연결재무제표를 작성하기 위하여 각 개별기업의 경영성과와 재무상태를 지배기업의 기능통화이면서 표시통화인 "원화 (KRW)"로 표시하고 있습니다.

1) 외화거래

기능통화로 외화거래를 최초로 인식하는 경우에 거래일의 외화와 기능통화 사이의 현물환율을 외화금액에 적용하여 기록하며, 보고기간말 화폐성 외화항목은 마감환율로 환산하며, 역사적원가로 측정하는 비화폐성 외화항목은 거래일의 환율로 환산하고, 공정가치로 측정하는 비화폐성 외화항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 환산하고 있습니다.

화폐성항목의 결제시점에 생기는 외환차이와 화폐성항목의 환산에 사용한 환율이 회계기간 중 최초로 인식한 시점이나 전기의 재무제표 환산시점의 환율과 다르기 때문에 생기는 외환차이는 그 외환차이가 생기는 회계기간의 손익으로 인식하고 있으며, 일정요건을 충족하는 위험회피회계를 적용하는 외환차이(해외사업장에 대한 순투자의 위험회피 중 위험회피에 효과적인 부분 및 현금흐름위험회피 수단의 요건을 갖춘 화폐성항목에 대한 외환차이 중 위험회피에 효과적인 부분 등)는 기타포괄손익으로 보고하고 있습니다.

연결회사가 해외사업장으로부터 수취하거나 해외사업장에 지급할 화폐성항목 중에서 예측할 수 있는 미래에 결제할 계획이 없고 결제될 가능성이 낮은 항목은 실질적으로 그 해외사업장에 대한 순투자의 일부인 화폐성항목에서 생기는 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 관련 순투자의 처분시점에 자본에서 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

비화폐성항목에서 생긴 손익을 기타포괄손익으로 인식하는 경우에 그 손익에 포함된 환율변동효과도 기타포괄손익으로 인식하며, 비화폐성항목에서 생긴 손익을 당기손익으로 인식하는 경우에는 그 손익에 포함된 환율변동효과도 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2) 해외사업장의 환산

서로 다른 기능통화(초인플레이션 경제의 통화가 아님)를 사용하는 개별기업으로 구성되는 연결회사는 연결재무제표를 작성하기 위하여 각 개별기업의 경영성과와 재무상태를 연결회사의 표시통화로 환산하고 있습니다.

해외사업장의 재무상태표의 자산과 부채는 해당 보고기간말의 마감환율로 환산하며,포괄손익계산서

의 수익과 비용은 해당기간의 평균환율로 환산하고, 환산에서 생기는 외환차이의 누계액은 해외사업장이 처분될 때까지기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 연결회사가 지분을 전부 소유하고 있지는 않지만 연결회사에 포함되는 해외사업장과 관련된 외환차이 중 비지배지분으로 인해 발생하는 외환차이의 누계액은 연결재무상태표의 비지배지분으로 배분하여 인식하고 있습니다.

해외사업장의 취득으로 생기는 영업권과 자산·부채의 장부금액에 대한 공정가치 조정액은 해외사업장의 기능통화로 표시하고 마감환율로 환산하고 있으며, 해외사업장을 처분하는 경우에는 기타포괄손익과 별도의 자본항목으로 인식한 해외사업장관련 외환차이의 누계액은 해외사업장의 처분손익을 인식하는 시점에 자본에서 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

(5) 현금흐름표

연결회사는 현금흐름표를 간접법으로 작성하고 있습니다.

(6) 현금및현금성자산

연결회사는 보유현금과 요구불예금, 유동성이 매우 높은 단기 투자자산으로서 확정된 금액의 현금으로 전환이 용이하고 가치변동의 위험이 경미한 자산을 현금 및 현금성자산으로 분류하고 있습니다. 지분상품은 현금성자산에서 제외하고 있으며 다만 상환일이 정해져 있고 취득일로부터 상환일까지의 기간이 단기인 우선주와 같이 실질적인 현금성자산인 경우에는 현금성자산에 포함하고 있으며, 금융회사의 요구에 따라 즉시 상환하여야 하는 당좌차월은 현금및현금성자산의 구성요소에 포함하고 있습니다.

(7) 금융자산

1) 분류

연결회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 당기손익-공정가치측정 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산
- 상각후원가측정 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 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) 인식과 측정

연결회사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득이나 해당 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치측정 금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용처리합니다.

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

(가) 당기손익-공정가치측정금융자산

금융자산을 단기매매목적으로 보유하고 있거나, 당기손익-공정가치측정금융자산으로 지정하는 경우와 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 또는 상각후원가측정금융자산으로 분류되지 않는 금융자산은 당기손익-공정가치측정금융자산으로 분류합니다.

또한 당기손익-공정가치측정금융자산의 지정이 서로 다른 기준에 따라 자산이나 부채를 측정하거나, 그에 따른 평가손익 등을 인식함으로써 발생할 수 있는 인식과 측정상의 불일치를 제거하거나 상당히 감소시킬 수 있는 경우에는 당기손익-공정가치 측정금융자산으로 지정할 수 있습니다.

당기손익-공정가치측정금융자산은 공정가치로 측정하며 공정가치 변동으로 인한 평가손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 금융자산으로부터 획득한 배당금과 이자수익도 당기손익으로 인식합니다

(나) 기타포괄손익-공정가치측정금융자산

<채무상품>

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.

<지분상품>

모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 연결회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

(다) 상각후원가측정금융자산

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 '금융

수익'에 포함됩니다.

(라) 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.

(마) 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 분류합니다.

2) 금융부채

(가) 분류 및 측정

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

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

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

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

(나) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로

변경된 경우에 연결채무상대표에서 제거됩니다. 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

3) 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 연결채무상대표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

4) 부채와 자본의 분류

채무상품과 지분상품은 계약의 실질 및 금융부채와 지분상품의 정의에 따라 금융부채 또는 자본으로 분류하고 있습니다.

(8) 재고자산

재고자산의 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 현재의 장소에 현재의 상태로 이르게 하는데 발생한 기타 원가 모두를 포함하고 있으며, 재고자산의 단위원가는 미착품은 개별법, 그 외 재고자산은 월단위 풍평균법을 사용하여 결정하고 있습니다.

재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있습니다. 순실현가능가치는 통상적인 영업과정의 예상 판매가격에서 예상되는 추가 완성원가와 판매비용을 차감한 금액으로서 매 후속기간에 순실현가능가치를 재평가하고 있습니다.

재고자산의 판매시 관련된 수익을 인식하는 기간에 재고자산의 장부금액을 비용으로 인식하고 있으며 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간에 비용으로 인식하며, 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산 평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산 금액의 차감액으로 인식하고 있습니다.

(9) 투자부동산

투자부동산은 임대수익이나 시세차익 또는 두 가지 모두를 얻기 위하여 연결회사가 보유하고 있는 부동산으로서 최초 인식시점에 원가로 측정하고 거래원가는 최초 측정에 포함하고 있습니다. 최초 인식 이후 투자부동산은 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 자산의 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

투자부동산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 투자부동산은 25년~40년의 경제적 내용연수 동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 투자부동산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간말에 재검토하고 있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정

의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

부동산의 용도가 변경되는 경우에만 투자부동산의 대체가 발생하고 있으며 투자부동산, 자가사용부동산, 재고자산 사이에 대체가 발생할 때에 대체 전 자산의 장부금액을 승계하고 있습니다.

투자부동산을 처분하거나, 투자부동산의 사용을 영구히 중지하고 처분으로도 더 이상의 경제적효익을 기대할 수 없는 경우에는 재무상태표에서 제거하고 있으며, 투자부동산의 폐기나 처분으로 발생하는 손익은 순처분금액과 장부금액의 차액이며 폐기나 처분이 발생한 기간에 당기손익으로 인식(판매후리스계약은 기업회계기준서 제1116호를 적용하여 처분손익으로 인식)하고 있습니다.

(10) 유형자산

유형자산은 최초 인식시점에 원가로 측정하고 최초 인식 이후 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 유형자산의 원가는 관세 및 환급불가능한 취득 관련 세금을 가산하고 매입할인과 리베이트 등을 차감한 구입가격, 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는 데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는 데 직접 관련되는 원가와 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는 데 소요될 것으로 최초에 추정되는 원가로 구성되고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 자산의 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유형자산 중 토지 및 일부 기타유형자산에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 유형자산은 아래의 내용연수 동안 정액법을 적용하여 감가상각하고 있습니다.

구 분	추정내용연수
건 물	25년~40년
구 축 물	25년~40년
기계장치	8년~10년
차량운반구	4년~8년
공기구비품	4년~8년

유형자산을 구성하는 일부의 원가가 당해 유형자산의 전체원가에 비교하여 유의적이라면 해당 유형자산을 감가상각할 때 그 부분은 별도로 구분하여 감가상각하고 있습니다.

유형자산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간말에 재검토하고 있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

유형자산의 장부금액은 처분하는 때, 사용이나 처분을 통하여 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 제거하고 있으며 제거로 인하여 발생하는 손익은 자산을 제거할 때 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(11) 무형자산

연결회사는 자산에서 발생하는 미래경제적효익이 기업에 유입될 가능성이 높고 자산의 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 무형자산으로 인식하고 있으며, 최초 인식 후에 무형자산은 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있습니다.

1) 개별취득

개별 취득하는 무형자산의 원가는 구입가격(매입할인과 리베이트를 차감하고 수입관세와 환급받을 수 없는 제세금을 포함)과 자산을 의도한 목적에 사용할 수 있도록 준비하는 데 직접 관련되는 원가로 구성되고 있습니다.

2) 영업권

사업결합과 관련하여 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액 및 단계적으로 이루어지는 사업결합의 경우 연결회사가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치의 합계금액이 취득일의 식별가능한 취득 자산과 인수 부채의 순액을 초과하는 경우 그 초과금액을 영업권으로 인식하고 있습니다.

3) 사업결합으로 인한 취득

사업결합으로 취득하는 영업권과 분리하여 인식하는 무형자산의 취득원가는 취득일의 공정가치로 측정하고 있습니다.

4) 내부적으로 창출한 무형자산

연구(또는 내부 프로젝트의 연구단계)에서 발생한 지출은 발생시점에 비용으로 인식하고 있으며, 무형자산을 사용하거나 판매하기 위해 그 자산을 완성할 수 있는 기술적 실현가능성, 무형자산을 완성하여 사용하거나 판매하려는 기업의 의도, 무형자산을 사용하거나 판매할 수 있는 기업의 능력, 무형자산이 미래경제적효익을 창출하는 방법, 무형자산의 개발을 완료하고 그것을 판매하거나 사용하는 데 필요한 기술적, 재정적 자원 등의 입수가능성, 개발과정에서 발생한 무형자산 관련 지출을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 기업의 능력을 모두 제시할 수 있는 경우에만 개발활동(또는 내부 프로젝트의 개발단계)에서 발생한 무형자산을 인식하고 있습니다. 내부적으로 창출한 무형자산의 원가는 무형자산의 인식기준을 최초로 충족시킨 이후에 발생한 지출금액의 합으로 하며 그 자산의 창출, 제조 및 경영자가 의도하는 방식으로 운영될 수 있게 준비하는 데 필요한 직접 관련된 모든 원가를 포함하고 있습니다. 내부적으로 창출한 영업권은 자산으로 인식하지 아니하고 있습니다.

5) 내용연수 및 상각

내용연수가 유한한 무형자산의 경우 상각대상금액은 자산이 사용가능한 때부터 5년~10년의 내용연수 동안 정액법으로 배분하고 있습니다. 상각대상금액은 잔존가치를 차감하여 결정하고 있으며, 잔존가치는 내용연수 종료 시점에 제 3자가 자산을 구입하기로 한 약정이 있거나, 무형자산의 활성시장이 있어 잔존가치를 그 활성시장에 기초하여 결정할 수 있고 그러한 활성시장이 내용연수 종료 시점에 존재할 가능성이 높은 경우를 제외하고는 영(0)으로 하고 있습니다. 내용연수가 유한한 무형자산의 상각기간과 상각방법은 매 보고기간말에 재검토하고 있으며 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

내용연수가 비한정인 무형자산은 상각하지 아니하며, 매 보고기간말 혹은 손상을 시사하는 징후가 있을 때 회수가능액과 장부금액을 비교하여 손상검사를 수행하고 있습니다. 무형자산의 내용연수가 비한정이라는 평가를 계속하여 정당화하는지를 매 보고기간말에 재검토하여 적절하지 않은 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

6) 무형자산의 제거

무형자산은 처분하는 때, 사용이나 처분으로부터 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 재무상태표에서 제거하며 무형자산의 제거로 인하여 발생하는 이익이나 손실은 순매각가액과 장부금액의 차이로 결정하고 자산을 제거할 때 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(12) 차입원가

연결회사는 의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태에 이르게 하는 데 상당한 기간을 필요로 하는 적격자산의 취득, 건설 또는 생산과 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본화하고 있으며 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식하고 있습니다.

적격자산을 취득하기 위한 목적으로 특정하여 차입한 자금에 한하여 회계기간동안 그 차입금으로부터 실제 발생한 차입원가에서 당해 차입금의 일시적 운용에서 생긴 투자수익을 차감한 금액을 자본화 가능차입원가로 결정하고 있습니다. 일반적인 목적으로 자금을 차입하고 이를 적격자산의 취득을 위해 사용하는 경우에 한하여 당해 자산관련 지출액에 자본화이자율을 적용하는 방식으로 자본화가능 차입원가를 결정하고 있으며, 자본화이자율은 회계기간에 존재하는 기업의 차입금(적격자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금 제외)에서 발생한 차입원가를 가중평균하여 산정하며 회계기간동안 자본화한 차입원가는 당해 기간동안 실제 발생한 차입원가를 초과할 수 없습니다.

(13) 정부보조금

연결회사는 정부보조금에 부수되는 조건의 준수와 보조금 수취에 대한 합리적인 확신이 있을 경우에만 정부보조금을 인식하고 있으며 시장이자율보다 낮은 이자율의 정부대여금의 효익은 정부보조금으로 처리하고 있습니다.

수익관련정부보조금은 정부보조금으로 보전하려 하는 관련원가와 대응시키기 위해 필요한 기간에 걸쳐 체계적인 기준에 따라 정부보조금을 수익으로 인식하며, 자산관련정부보조금은 자산의 장부금액을 결정할 때 차감하여 표시하고 감가상각자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각비를 감소시키는 방식으로 당기손익으로 인식하고 있습니다.

이미 발생한 비용이나 손실에 대한 보전 또는 향후의 관련원가 없이 연결회사에 제공되는 즉각적인 금융지원으로 수취하는 정부보조금은 정부보조금을 수취할 권리가 발생하는 기간에 수익으로 인식하며, 비회폐성자산을 정부보조금으로 수취하는 경우 비회폐성자산의 공정가치를 평가하여 보조금과 자산 모두를 그 공정가치로 회계처리하고 있습니다.

상환의무가 발생하게 된 정부보조금은 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

(14) 비금융자산의 손상

종업원급여에서 발생한 자산, 재고자산, 이연법인세자산을 제외한 모든 비금융자산에 대해서는 매 보고기간종료일마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하며, 만약 그러한 징후가 있다면 당해

자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 단, 내용연수가 비한정인 무형자산, 아직 사용할 수 없는 무형자산에 대해서는 자산손상을 시사하는 징후와 관계없이 매년 회수가능액과 장부금액을 비교하여 손상검사를 하고있습니다.

회수가능액은 개별 자산별로, 또는 개별 자산의 회수가능액을 추정할 수 없다면 그 자산이 속하는 현금창출단위별로 회수가능액을 추정하고 있습니다. 회수가능액은 사용가치와 순공정가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 사용가치는 자산이나 현금창출단위에서 창출될 것으로 기대되는 미래현금흐름을 화폐의 시간가치 및 미래현금흐름을 추정할 때 조정되지 아니한 자산의 특유위험에 대한 현행시장의 평가를 반영한 세전할인율로 할인하여 추정합니다.

자산이나 현금창출단위의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키며 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다. 손상차손을 인식한 영업권 이외의 비금융자산은 매 보고기간종료일에 손상차손의 환입가능성을 검토하고 있습니다.

(15) 리스

연결회사는 대가와 교환하여 일정 기간 동안 식별되는 자산의 사용통제권을 이전하는 계약을 리스로 분류하고 있으며 공장, 사무실, 기계장치 및 자동차 등을 리스하고 있습니다. 리스기간은 자산별로 다양하며 해지불능기간과 리스이용자의 연장선택권 및 종료선택권의 행사가능성 등 다양한 계약조건을 고려하여 리스기간을 적용합니다.

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 연결회사는 상대적 개별 가격에 기초하여 계약 대가를 리스요소와 비리스요소에 배분하였습니다. 그러나 연결회사가 리스이용자인 부동산 리스의 경우 리스요소와 비리스요소를 분리하지 않고 하나의 리스요소로 회계처리하는 실무적 간편법을 적용하였습니다.

리스조건은 개별적으로 협상되며 다양한 계약조건을 포함합니다. 리스계약에 따라 부과되는 다른 제약은 없지만 리스자산을 차입금의 담보로 제공할 수는 없습니다.

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

1) 리스이용자 회계처리

연결회사가 리스를 이용하는 경우, 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자산)과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식하고 있습니다. 다만, 단기리스(리스개시일에, 리스기간이 12개월 이하인 리스)와 소액자산 리스의 경우에는 동 기준서의 예외규정을 선택하여 관련 리스료를 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용을 인식합니다. 사용권자산은 유형자산의 감가상각에 대한 요구사항을 적용하여 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지 감가상각하며, 리스부채는 내재이자율(또는 증분차입이자율)에 따라 리스기간에 걸쳐 금융비용과 리스부채를 인식하고 지급한 리스료를 리스부채에서 차감합니다.

리스부채는 리스개시일 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 측정하며 리스료는 다음의 금액을

포함합니다.

- 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함하고 받을 리스 인센티브는 차감)
- 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보증(리스이용자가 지급할 금액)
- 매수선택권의 행사가격(리스이용자의 행사가능성이 상당히 확실한 경우)
- 리스종료위약금(리스기간이 리스이용자의 종료선택권 행사를 반영하는 경우)

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

사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다. 연결회사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한(reasonably certain) 경우 사용권자산은 기초자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각합니다. 연결회사는 유형자산으로 표시된 토지와 건물을 재평가하지만 연결회사가 보유하고 있는 사용권자산인 건물에 대해서는 재평가모형을 선택하지 않았습니다.

- 리스부채의 최초 측정금액
- 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료(받은 인센티브는 차감)
- 리스이용자가 부담하는 리스개설직접원가
- 기초자산의 해체, 복구 등에 대한 계약상 부담하는 원가

2) 리스제공자 회계처리

연결회사가 리스를 제공하는 경우, 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자에게 이전되는 경우에는 금융리스로 분류하고, 위험과 보상의 대부분을 이전하지 않는 리스는 운용리스로 분류하고 있습니다. 금융리스는 리스개시일에 금융리스에 따라 보유하는 자산을 리스순투자와 동일한 금액의 수취채권으로 표시하고 일정한 기간수익률을 반영하는 방식으로 리스기간에 걸쳐 금융수익을 인식하며 해당 기간의 리스료를 리스총투자에 대응시켜 원금과 미실현금융수익을 감소시키고 있습니다. 운용리스는 정액 기준이나 다른 체계적인 기준으로 운용리스의 리스료를 수익으로 인식합니다.

(16) 금융보증계약

금융보증계약은 채무상품의 최초계약조건이나 변경된 계약조건에 따라 지급기일에 특정채무자가 지급하지 못하여 보유자가 입은 손실을 보상하기 위해 특정금액을 지급하여야 하는 계약입니다. 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정하며, 최초인식 이후에는 다음 중 큰 금액으로 측정하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1109호에 따라 산정한 손실충당금
- 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1115호에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

(17) 충당부채

충당부채는 과거사건의 결과로 현재의무가 존재하고, 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 당해 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는

경우에 인식하고 있습니다.

충당부채로 인식하는 금액은 현재의무를 보고기간말에 이행하기 위하여 소요되는 지출에 대한 최선의 추정치로서 최선의 추정치를 구할 때에는 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하고 있습니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있으며 할인율은 부채의 고유한 위험과 화폐의 시간가치에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 세전 이율이며 이 할인율에 반영되는 위험에는 미래 현금흐름을 추정할 때 고려된 위험은 반영하지 아니하고 있습니다. 현재의무를 이행하기 위하여 소요되는 지출 금액에 영향을 미치는 미래사건이 발생할 것이라는 충분하고 객관적인 증거가 있는 경우에는 그러한 미래사건을 감안하여 충당부채 금액을 추정하고 있으며, 자산의 예상처분이익은 충당부채를 측정하는 데 고려하지 아니하고 있습니다.

충당부채를 결제하기 위하여 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제 3자가 변제할 것이 예상되는 경우 연결회사가 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하게 되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있으며 자산으로 인식하는 금액은 관련 충당부채 금액을 초과할 수 없습니다.

매 보고기간말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하며 의무이행을 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 아니한 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다. 충당부채는 최초인식과 관련있는 지출에만 사용하고 있습니다.

(18) 자기주식

연결회사가 자기지분상품을 재취득하는 경우 이러한 지분상품은 자본에서 자기주식의 과목으로 하여 차감하고 있습니다. 자기지분상품을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식하지 아니하며, 지배기업 혹은 연결회사 내의 다른 기업이 이러한 자기주식을 취득하여 보유하는 경우 지급하거나 수취한 대가는 자본에서 직접 인식하고 있습니다.

(19) 수익

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

1) 수행의무의 식별

연결회사는 가스보일러, 기름보일러, 가스온수기 및 온수매트 등을 제작하여 대리점 및 고객에게 판매하고 있습니다. 연결회사는 고객과의 제품 판매계약에서 i) 제품 판매 ii)설치용역 iii) 유지보수 등과 같이 재화 판매 외 별도로 제공되는 용역은 계약을 분리하여 각각 구별되는 수행의무를 식별하고 있습니다.

재화의 판매와 운송용역을 함께 제공하는 경우 수출자가 운송료를 부담하는 선적지 인도 조건을 적용하여 계약된 수출 거래에 대해서는 고객에게 제공하는 운송용역을 재화의 판매와 구분되는 별도의 수행의무로 식별하여 수익을 인식하고 있습니다.

2) 한 시점에 이행하는 수행의무

연결회사는 제품이 고객에게 인도되어 제품에 대한 통제가 고객에게 이전된 시점에 판매에 따른 수익을 인식하고 있습니다. 제품의 인도는 제품이 특정 장소로 이전되고 제품의 진부화와 손실에 대한 위험이 고객에게 이전되며, 고객이 판매 계약에 따라 제품의 수령을 승인하거나, 그 승인기간이 만료되거나 또는 연결회사가 제품의 수령 승인요건이 충족되었다는 객관적인 증거를 가지는 시점이 되어야 발생합니다.

3) 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무

연결회사는 고객이 주문한 환기구를 설치하는 공사를 영위하고 있습니다. 기업이 의무를 수행하여 만든 자산이 기업 자체에는 대체용도가 없고, 지금까지 의무수행을 완료한 부분에 대해 집행 가능한 지급청구권이 기업에 있어야 진행기준을 적용하여 수익을 인식합니다. 연결회사는 계약 조건을 분석한 결과 지금까지 수행을 완료한 부분에 대해 집행 가능한 지급청구권이 있다고 판단되어, 투입법을 이용하여 진행률을 측정하여 기간에 걸쳐 수익을 인식합니다.

고객에게 별도로 제공하는 용역의 제공으로 인한 수익은 용역제공거래의 성과를 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에는 진행기준을 적용하여 수익을 인식합니다. 예상수익금액, 원가 및 용역 제공 정도에 변동이 발생하는 경우 이에 대한 추정을 변경하고 있으며 예상수익 및 원가의 증감은 해당 기간의 손익에 반영하고 있습니다.

4) 변동대가

연결회사는 일부 제품 및 상품 판매시 반품을 허용하기 때문에 고객에게서 받은 대가가 변동될 수 있습니다. 연결회사는 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 기댓값 방법을 사용하여 변동 대가를 추정하고, 반품기한이 경과할 때 이미 인식한 누적 수익금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만변동대가를 거래가격에 포함하여 수익을 인식합니다. 기업이 받았거나 받을 대가 중에서 권리를 갖게 될 것으로 예상하지 않는 금액은 환불부채로 계상합니다.

5) 거래가격의 배분

연결회사는 하나의 계약에서 식별된 여러 수행의무에 상대적 개별 판매가격을 기초로 거래가격을 배분합니다. 연결회사는 각 수행의무의 개별 판매가격을 추정하기 위하여 '시장평가 조정 접근법'을 사용하며, 예외적으로 일부 거래에 대해서는 예상원가를 예측하고 적절한 이윤을 더하는 '예상원가 이윤 가산 접근법'을 사용합니다.

6) 보증

연결회사는 고객과 제품 판매계약 체결 당시 소비자보호법에서 요구하는 법정 보증기간 및 시장에서 형성된 제품의 품질에 대한 보증을 제공합니다. 연결회사가 고객에게 약속한보증은 확신보증으로 제품매출과 별도로 인식하지 아니합니다. 보증기간을 경과한 후에도 제품의 품질에 대한 추가적인 보증을 제공하거나, 고객이 추가 보증을 별도로구매할 수 있는 선택권이 있는 경우 그 보증은 별도의 수행의무로 식별하여 수익을 인식합니다.

7) 유의적인 금융요소

연결회사는 일반적인 경우 재화나 용역을 이전하는 시점과 대가를 지급하는 시점 간의 기간은 1년 이

내이며, 이 경우 유의적인 금융요소의 영향을 반영하여 약속한 대가를 조정하지 않는 실무적 간편법을 사용하고 있습니다.

(20) 종업원급여

1) 단기종업원급여

단기종업원급여는 임금, 사회보장분담금, 종업원이 관련 근무용역을 제공하는 회계기간의 말부터 12개월 이내에 결제될 유급연차휴가 또는 유급병가 등과 같은 단기유급휴가, 종업원이 관련 근무용역을 제공하는 회계기간의 말부터 12개월 이내에 지급될 이익분배금과 상여금 및 현직종업원을 위한 비화폐성급여를 포함하고 있습니다. 종업원이 회계기간에 근무용역을 제공한 때 근무용역과 교환하여 지급이 예상되는 단기종업원급여의 할인되지 않은 금액을 이미 지급한 금액을 차감한 후 미지급비용으로 인식하며, 이미 지급한 금액이 해당 급여의 할인되지 않은 금액보다 많은 경우에는 그 초과액 때문에 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 선급비용으로 인식하며, 다른 한국채택국제회계기준서에 따라 해당 급여를 자산의 원가에 포함하는 경우를 제외하고는 비용으로 인식하고 있습니다.

2) 퇴직급여

(가) 확정기여제도

확정기여제도는 연결회사가 별개의 실체(기금)에 고정 기여금을 납부하고 연결회사의 법적의무나 의제의무는 기금에 출연하기로 약정한 금액으로 한정되며 종업원이 받을 퇴직급여액은 연결회사와 종업원이 퇴직급여제도나 보험회사에 출연하는 기여금과 그 기여금에서 발생하는 투자수익에 따라 결정되는 퇴직급여제도입니다. 일정기간 종업원이 근무용역을 제공하였을 때 그 근무용역과 교환하여 확정기여제도에 납부해야 할 기여금은 이미 납부한 기여금을 차감한 후 미지급비용으로 인식하고, 이미 납부한 기여금이 보고기간말 이전에 제공된 근무용역에 대해 납부하여야 하는 기여금을 초과하는 경우에는 초과 기여금 때문에 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 선급비용으로 인식하며, 다른 한국채택국제회계기준서에 따라 해당 기여금을 자산의 원가에 포함하는 경우를 제외하고는 비용으로 인식하고 있습니다.

(나) 확정급여제도

확정급여제도는 확정기여제도 이외의 모든 퇴직급여제도로서 순확정급여부채로 인식하는 금액은 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 관련 확정급여채무를 직접 결제하는 데 사용할 수 있는 사외적립자산의 보고기간말 현재 공정가치를 차감한 금액이며, 확정급여채무는 매년 독립적인 보험계리법인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정하고 있습니다.

확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시되고 관련 확정급여부채의 지급시점과 만기가 유사한 공모무보증회사채의 시장수익률로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다.

확정급여원가 중 근무원가와 순확정급여부채(자산)의 순이자자는 당기손익으로 인식하며, 순확정급여부채(자산)의 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 기타포괄손익에 인식되는 순확정급여부채(자산)의 재측정요소는 후속기간에 당기손익으로 재분류하지 아니하고 있습니다.

부의 순확정급여부채인 순확정급여자산은 제도로부터 환급받거나 제도에 대한 미래기여금이 절감되

는 방식으로 이용가능한 경제적효익의 현재가치의 합계를 한도로 인식하고 있습니다.

연결회사가 급여를 과거근무용역에 귀속시키는 확정급여제도를 새로 도입하거나 기존의 확정급여제도에서 과거근무용역에 대하여 지급해야 하는 급여를 변경하는 경우 발생하는 과거근무원가는 제도 개정으로 인하여 발생하는 부채의 변동금액으로 측정하고 즉시 비용으로 인식하고 있습니다.

3) 기타장기종업원급여

기타장기종업원급여는 종업원이 관련 근무용역을 제공한 회계기간의 말부터 12개월이 지난 후에 결제될 것으로 예상되는 장기유급휴가, 그 밖의 장기근속급여, 장기장애급여, 이익분배금과 상여금, 이연보상을 포함하고 있습니다. 기타장기종업원급여와 관련하여 부채로 인식할 금액은 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 관련 확정급여채무를 직접 결제하는 데 사용할 수 있는 사외적립자산의 보고기간말 현재 공정가치를 차감하여 인식하고 있습니다.

기타장기종업원급여는 확정급여제도와 동일한 방법으로 측정되며, 근무원가, 기타장기종업원급여부채의 순이자 및 재측정요소는 당기손익으로 인식됩니다. 또한, 이러한 부채는 매년 독립적이고 적격 한 보험계리사에 의해 평가됩니다

(21) 법인세

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. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세 자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다.

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

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

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 보

유하고 있고, 순액으로 결제할 의도가 있거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제하려는 의도가 있는 경우에 상계합니다.

(22) 주당이익

연결회사는 기본주당이익과 희석주당이익을 지배기업의 보통주에 귀속되는 계속영업손익과 당기순손익에 대하여 계산하고 포괄손익계산서에 표시하고 있습니다.

기본주당이익은 지배기업의 보통주에 귀속되는 특정 회계기간의 당기순손익을 그 기간에 유통된 보통주식수를 가중평균한 주식수로 나누어 계산하고 있으며, 지배기업의 보통주에 귀속되는 금액은 지배기업에 귀속되는 계속영업손익과 당기순손익 각각의 금액에서 자본으로 분류된 우선주에 대한 세후 우선주 배당금, 우선주 상환시 발생한 차액 및 유사한 효과를 조정한 금액입니다.

희석주당이익은 모든 희석효과가 있는 잠재적보통주의 영향을 고려하여 지배기업의 보통주에 귀속되는 당기순손익 및 가중평균유통보통주식수를 조정하여 계산하고 있습니다.

(23) 매각예정비유동자산

비유동자산(또는 처분자산집단)의 장부금액이 계속사용이 아닌 매각거래를 통하여 주로 회수될 것이라면 이를 매각예정으로 분류하며 순공정가치와 장부금액 중 작은 금액으로 측정하고, 그 자산은 감가상각하지 아니하고 있습니다. 매각예정으로 분류된 비유동자산은 다른 자산과 별도로 재무상태표에 표시하며 매각예정으로 분류된 처분자산집단에 포함되는 자산이나 부채는 다른 자산이나 부채와 별도로 연결재무상태표에 표시하고 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 판단

연결재무제표의 작성시 경영진은 회계정책의 적용이나 자산, 부채, 수익, 비용의 장부금액 및 우발부채의 금액에 영향을 미칠 수 있는 판단과 추정 및 가정을 하여야 합니다. 보고기간말 현재 이러한 추정치는 경영진의 최선의 판단 및 추정에 따라 이루어지고 있으며 추정치와 추정에 대한 가정은 지속적으로 검토되고 있으나 향후 경영환경의 변화에 따라 실제 결과와는 중요하게 다를 수도 있습니다.

회계정책을 적용하는 과정에서 추정에 관련된 공시와는 별도로 연결재무제표에 인식되는 금액에 가장 유의적인 영향을 미칠 수 있는 경영진이 내린 판단 및 미래에 대한 가정과 보고기간말의 추정 불확실성과 관련하여 다음 회계연도에 자산과 부채의 장부금액에 대한 중요한 조정을 유발할 수 있는 유의적인 위험을 내포하고 있는 사항은 다음과 같습니다.

(1) 경영진의 판단

1) 공사수익 및 운송수익의 수행의무 이행시기 판단

연결회사는 고객이 연결회사가 수행하는 대로 연결회사의 수행에서 제공하는 효익을 동시에 얻고 소비하기 때문에, 공사수익 및 운송수익을 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무로 판단하였습니다.

연결회사는 투입물과 고객에게 용역에 대한 통제를 이전하는 것 사이에 직접적인 관계가 있다고 보아 투입법이 공사수익은 투입법이, 운송수익은 기간의 경과가 진행을 측정하는 최선의 방법으로 판단하였습니다.

(2) 가정과 추정의 불확실성

1) 금융상품의 공정가치

금융상품에 대한 활성시장이 없는 경우 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있으며, 평가기법은 합리적인 판단력과 거래의사가 있는 독립된 당사자 사이의 최근 거래를 사용하는 방법, 실질적으로 동일한 다른 금융상품의 현행 공정가치를 참조하는 방법, 현금흐름할인방법과 옵션가격결정모형을 포함하고 있습니다. 연결회사는 주기적으로 평가기법을 조정하며 관측가능한 현행 시장거래의 가격을 사용하거나 관측가능한 시장자료에 기초하여 그 타당성을 검토하는 등 다양한 평가기법의 선택과 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

2) 영업권 손상

영업권이 배분된 현금창출단위에 대해 손상검사 수행시 사용가치의 계산은 자산에서 창출될 것으로 기대되는 미래현금흐름의 추정치, 미래현금흐름의 금액 및 시기의 변동가능성에 대한 기대치, 현행 무위험시장이자율로 표현되는 화폐의 시간가치, 자산의 본질적 불확실성에 대한 보상가격 및 자산에서 창출될 것으로 기대되는 미래현금흐름의 가격을 결정할 때 시장참여자들이 반영하는 비유동성과 같은 그 밖의 요소 등 다양한 추정에 근거하여 이루어지고 있습니다.

3) 이연법인세

이연법인세 자산과 부채는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및세법)에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 추정

하고 있으며 이연법인세자산의 장부금액은 이연법인세자산의 일부 또는 전부에 대한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우 최선의 추정치로 인식하고 있습니다. 이러한 추정치는 미래의 실제 법인세부담과 다를 수 있습니다.

4) 확정급여채무

확정급여채무의 현재가치를 계산하기 위하여 사용하는 보험수리적 가정은 퇴직급여의 궁극적인 원가를 결정하는 여러 가지 변수들에 대한 최선의 추정을 반영하는 것으로 여기에는 퇴직전이나 퇴직후의 사망률, 이직률, 신체장애율 및 조기퇴직률, 급여수령권을 갖는 피부양자가 있는 종업원의 비율, 의료급여제도의 경우 의료원가청구율, 할인율, 미래의 임금과 급여 수준 등이 포함되며, 이러한 가정에 따라 확정급여채무의 현재가치는 민감하게 변동될 수 있습니다.

5) 충당부채

연결회사는 관련 수익을 인식하는 때에 제품에 대한 보증을 제공하고 있습니다. 연결회사는 매 보고기간종료일에 미래와 현재의 보증의무를 제공하는데 필요하다고 판단되는 최선의 추정치를 기준으로 보증충당부채를 설정하고 있습니다. 연결회사는 새로운 제품을 계속해서 출시하고 있으며 해당지역의 관계법령 및 관행에 따라 미래의 회계기간에 추가적인 충당부채를 설정하도록 변경될 수 있습니다.

6) 총계약수익 및 총계약원가에 대한 추정의 불확실성

총계약수익은 계약을 수행하는 과정에서 공사변경, 보상금, 장려금에 따라 증가하거나 연결회사의 귀책사유로 완공시기가 지연되어 위약금을 부담함으로써 감소될 수 있으므로 거래가격의 산정은 미래사건의 결과와 관련된 다양한 불확실성에 영향을 받습니다. 연결회사는 거래가격을 산정할 때에 거래가격 조정의 승인가능성, 연결회사가 성과기준을 충족할 가능성을 고려하며, 관련된 불확실성이 나중에 해소될 때 이미 인식한 누적 수익 금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 정도까지만 기댓값 방법을 사용하여 추정한 금액의 일부나 전부를 거래가격에 포함합니다.

4. 범주별 금융상품

(1) 보고기간종료일 현재 범주별 금융상품 내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

금융자산	상각후원가측정 금융자산	기타포괄손익-공정 가치측정 금융자산	당기손익-공정 가치측정 금융자산	합 계
현금및현금성자산	148,688,971	-	-	148,688,971
금융기관예치금	11,289,339	-	-	11,289,339
매출채권	167,410,846	-	-	167,410,846
기타수취채권	46,356,864	-	-	46,356,864
기타금융자산	1,845,465	13,165,414	254,289	15,265,168
합 계	375,591,485	13,165,414	254,289	389,011,188

(단위: 천원)

금융부채	상각후원가측정 금융부채	당기손익-공정가치 측정 금융부채	합 계
매입채무	147,027,329	-	147,027,329
차입금	342,376,185	-	342,376,185
기타지급채무	105,939,182	-	105,939,182
리스부채	12,540,747	-	12,540,747
합 계	607,883,443	-	607,883,443

(전기말)

(단위: 천원)

금융자산	상각후원가측정 금융자산	기타포괄손익-공정 가치측정 금융자산	당기손익-공정 가치측정 금융자산	합 계
현금및현금성자산	100,004,827	-	-	100,004,827
금융기관예치금	30,380,001	-	-	30,380,001
매출채권	150,846,620	-	-	150,846,620
기타수취채권	29,670,541	-	-	29,670,541
기타금융자산	1,687,971	13,738,536	251,898	15,678,406
합 계	312,589,962	13,738,536	251,898	326,580,396

(단위: 천원)

금융부채	상각후원가측정 금융부채	당기손익-공정가치 측정 금융부채	합 계
매입채무	154,749,954	-	154,749,954
차입금	203,910,510	-	203,910,510
기타지급채무	108,168,857	-	108,168,857
리스부채	17,145,930	-	17,145,930
합 계	483,975,252	-	483,975,252

(2) 보고기간종료일 현재 금융상품의 장부금액과 공정가치의 비교내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기 말		전 기 말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산:				
현금및현금성자산(*1)	148,688,971	148,688,971	100,004,827	100,004,827
금융기관예치금(*1)	11,289,339	11,289,339	30,380,001	30,380,001
매출채권(*1)	167,410,846	167,410,846	150,846,620	150,846,620
기타수취채권(*1)	46,356,864	46,356,864	29,670,541	29,670,541
기타금융자산	15,265,168	15,265,168	15,678,406	15,678,406
합 계	389,011,188	389,011,188	326,580,396	326,580,396
금융부채:				
매입채무(*1)	147,027,329	147,027,329	154,749,954	154,749,954
차입금(*1)	342,376,185	342,376,185	203,910,510	203,910,510
기타지급채무(*1)	105,939,182	105,939,182	108,168,857	108,168,857
리스부채(*1)	12,540,747	12,540,747	17,145,930	17,145,930
합 계	607,883,443	607,883,443	483,975,252	483,975,252

(*1) 보고기간종료일 현재 상각후원가로 측정하는 금융자산 및 금융부채는 장부금액이 공정가치와 유사하다고 판단하고 있습니다.

(3) 보고기간종료일 현재 공정가치로 측정되는 연결실체 금융상품의 공정가치 서열체계에 따른 수준 별 공시는 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
금융자산:				
당기손익-공정가치측정 금융자산	-	155,017	99,272	254,289
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	4,889,821	-	8,275,592	13,165,414
금융부채	-	-	-	-

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
금융자산:				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	153,618	98,280	251,898
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	4,896,371	-	8,842,165	13,738,536
금융부채	-	-	-	-

연결실체는 공정가치 측정에 사용된 투입변수에 따라 다음과 같은 공정가치 서열체계로 분류하고 있습니다

- 1) '수준 1'은 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격을 사용하여 도출되는 공정가치입니다.
- 2) '수준 2'는 직접적 또는 간접적으로 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수를 사용하여 도출되는 공정가치입니다.
- 3) '수준 3'은 자산이나 부채에 대하여 관측가능한 시장정보에 근거하지 않은 투입변수(관측불가능한 변수)를 사용하는 평가기법으로부터 도출되는 공정가치입니다.

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간말 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 거래소, 판매자, 중개인, 산업집단, 평가기관 또는 감독기관을 통해 공시가격이 용이하게 그리고 정기적으로 이용가능하고, 그러한 가격이 독립된 당사자 사이에서 정기적으로 발생한 실제 시장 거래를 나타낸다면, 이를 활성시장으로 간주합니다. 연결실체가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 매입호가입니다. 이러한 상품들은 '수준 1'에 포함되며, '수준 1'에 포함된 상품들은 기타 포괄손익-공정가치측정 금융자산으로 분류된 상장된 지분상품으로 구성됩니다.

연결실체는 활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치에 대하여 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 연결실체는 다양한 평가기법을 활용하고 있으며 보고기간말에 현재 시장 상황에 근거하여 가정을 수립하고 있습니다. 이러한 평가기법은 가능한 한 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업특유정보를 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당상품은 '수준 2'에 포함됩니다.

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

보고기간종료일 현재 서열체계 '수준 2'로 분류되는 금융상품에 대하여 사용된 공정가치는 출자조합이 고시하는 지분평가액과 장외시장(K-OTC) 거래가격을 사용하였습니다.

연결실체는 '수준 3'으로 분류되는 공정가치 측정을 포함하여 재무보고 목적의 공정가치를 측정하고 있습니다. 재무보고 일정에 맞추어 공정가치 평가과정 및 그 결과에 대해 협의하고 있고, 공정가치 수준간 이동을 발생시키는 사건이나 상황의 변동이 일어난 보고기간 종료일에 수준변동을 인식하고 있습니다.

서열체계 '수준 3'으로 분류되는 주요 금융상품에 대하여 사용된 가치평가기법과 투입변수는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	회 사 명	공정가치	가치평가기법	'수준 3' 투입변수	투입변수의 범위 (가중평균)
기타포괄손익- 공정가치측정 지분상품	(주)경동홀딩스	6,034,583	현금흐름할인모형	가중평균자본비용	6.90%~10.90% (8.90%)
	(주)원진월드와이드	2,241,009	현금흐름할인모형	가중평균자본비용	8.82%~12.82% (10.82%)

연결실체의 금융상품 중 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치에 해당하는 금융상품의 경우 상기 공정가치 서열체계 및 측정방법 등 공시에 포함되지 아니하였습니다.

(4) 당기 및 전기 중 금융상품 범주별 순손익 구분표시는 다음과 같습니다.

(당 기)

(단위: 천원)

구 분	당기손익-공정가치	상각후원가측정	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	합 계
-----	-----------	---------	------------------------	-----

	측정 금융자산	금융자산/부채		
이자수익	-	3,418,470	-	3,418,470
이자비용	-	(9,544,304)	-	(9,544,304)
평가손익(당기손익)	2,391	-	-	2,391
평가손익(기타포괄)	-	-	(589,564)	(589,564)
대손상각비	-	(1,299,432)	-	(1,299,432)
기타의대손충당금환입	-	1,552,939	-	1,552,939
배당금수익	3,180	-	165,614	168,794
외환차이(수익)	-	43,847,617	-	43,847,617
외환차이(비용)	-	(30,650,660)	-	(30,650,660)
합 계	5,571	7,324,630	(423,950)	6,906,251

(전 기)

(단위: 천원)

구 분	당기손익-공정가치 측정 금융자산	상각후원가측정 금융자산/부채	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	합 계
이자수익	-	3,019,994	-	3,019,994
이자비용	-	(7,740,208)	-	(7,740,208)
평가손익(당기손익)	7,752	-	-	7,752
평가손익(기타포괄)	-	-	(502,803)	(502,803)
손상차손	-	(46,341)	-	(46,341)
대손상각비	-	1,735,740	-	1,735,740
기타의대손상각비	-	(1,552,939)	-	(1,552,939)
배당금수익	-	-	165,614	165,614
외환차이(수익)	-	49,867,172	-	49,867,172
외환차이(비용)	-	(23,425,879)	-	(23,425,879)
합 계	7,752	21,857,539	(337,189)	21,528,103

5. 현금및현금성자산과 금융기관예치금

(1) 보고기간종료일 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기 말	전 기 말
현금 및 은행예금	148,688,971	100,004,827
합 계(*)	148,688,971	100,004,827

(*) 연결재무상태표상의 현금및현금성자산은 연결현금흐름표상의 현금및현금성자산과 동일합니다.

(2) 보고기간종료일 현재 금융기관예치금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

과 목	당 기 말	전 기 말	내 용
유동 금융기관예치금	1,615,137	24,230,117	금융상품
비유동 금융기관예치금	5,000	5,000	당좌개설보증금
	9,669,203	6,144,885	퇴직연금(*)
합 계	11,289,339	30,380,001	

(*) 퇴직연금 중 확정급여채무를 초과하여 적립된 사외적립자산입니다(주석 17 참조).

(3) 보고기간종료일 현재 금융기관예치금 중 사용이 제한되어 있는 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

과 목	당 기 말	전 기 말	제 한 내 용
비유동 금융기관예치금	5,000	5,000	당좌개설보증금
	9,669,203	6,144,885	퇴직연금
합 계	9,674,203	6,149,885	

6. 매출채권 및 기타수취채권

(1) 보고기간종료일 현재 매출채권 및 기타수취채권의 장부금액과 손실충당금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기 말			전 기 말		
	채권액	손실충당금	장부금액	채권액	손실충당금	장부금액
매출채권	179,582,308	(12,171,462)	167,410,846	159,264,869	(8,418,249)	150,846,620
유동성 기타수취채권	29,873,478	(3,392,739)	26,480,739	23,154,718	(5,510,900)	17,643,817
비유동성 기타수취채권	32,114,150	(12,238,026)	19,876,125	25,100,114	(13,073,390)	12,026,724
합 계	241,569,937	(27,802,227)	213,767,710	207,519,702	(27,002,540)	180,517,162

(2) 보고기간종료일 현재 기타수취채권 장부금액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기 말	전 기 말
유동성 기타수취채권:		
단기대여금	5,002,004	42,240
미 수 금	16,921,463	18,736,482
대손충당금	(3,392,739)	(5,510,900)
단기보증금	7,894,140	4,248,511
미수수익	55,871	127,485
소 계	26,480,739	17,643,817
비유동성 기타수취채권:		
장기매출채권	19,036,105	14,591,738
현재가치할인차금	(1,474,905)	(239,163)
대손충당금	(10,763,120)	(12,834,227)
장기대여금	309,304	384,863
장기보증금	12,768,742	10,123,513
소 계	19,876,125	12,026,724
합 계	46,356,864	29,670,541

(3) 보고기간종료일 현재 대여금은 주식 담보제공 대여 계약에 따른 대여금인 5,000백만원이 포함되어 있습니다. 연결실체는 2025년 12월 16일자 이사회 결의에 따라 해당일을 기일로 하여 계약을 체결하였으며, 동 대여금은 (주)코맥스의 운영자금으로 사용될 예정입니다. 동 대여계약에는 담보권 설정 계약이 포함되어 있으며 담보물 내역은 대상회사가 소유한 부동산, 주식, 보험증권, 이해관계인의 (주)코맥스 주식이 있습니다(주석 38 참조).

(4) 보고기간종료일 현재 유동성기타수취채권의 공정가치는 장부금액과 동일하며, 비유동기타수취채권 중 장기대여금과 장기보증금은 장부금액과 공정가치의 차이가 유의하지 아니하므로 공시하지 않습니다.

(5) 보고기간종료일 현재 매출채권 및 기타수취채권의 연령별 채권액은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	연체되지 않은 채권	만기가 경과된 채권				합 계
		3개월이하	4~6개월	7~12개월	12개월초과	
매출채권	126,098,680	23,866,628	7,264,428	5,891,257	16,461,315	179,582,308
유동성기타수취채권	23,654,366	2,230,414	1,745,160	1,023,400	1,220,139	29,873,478
비유동성기타수취채권	31,326,521	-	-	-	787,630	32,114,150
합 계	181,079,566	26,097,042	9,009,588	6,914,657	18,469,083	241,569,937

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	연체되지 않은 채권	만기가 경과된 채권				합 계
		3개월이하	4~6개월	7~12개월	12개월초과	
매출채권	134,363,685	8,211,948	3,181,290	1,209,795	12,298,152	159,264,869
유동성기타수취채권	18,231,112	1,439,907	773,124	1,123,218	1,587,357	23,154,718
비유동성기타수취채권	24,332,821	-	-	-	767,294	25,100,114
합 계	176,927,617	9,651,855	3,954,414	2,333,012	14,652,803	207,519,702

(6) 연결실체는 매출채권과 기타수취채권에 대해 전체기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용하였습니다. 매출채권과 기타수취채권에 대한 기대신용손실은 고객의 과거 채무불이행 경험 및 고객의 현재상태에 기초하여 채권의 연체일수에 따라 작성된 충당금 설정률표를 사용하여 추정하며, 고객 특유의 요소와 고객이 속한 산업의 일반적인 경제상황 및 보고기간종료일 시점의 현재와 미래 예측방향에 대한 평가를 통해 조정됩니다.

(7) 당기와 전기 중 손실충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당 기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	설정액	기타(*1)	기 말
매출채권	8,418,249	(1,233,751)	4,986,964	12,171,462
유동성 기타수취채권	5,510,900	980,244	(3,098,406)	3,392,739
비유동성 기타수취채권	13,073,390	-	(835,365)	12,238,026
합 계	27,002,540	(253,507)	1,053,194	27,802,227

(*1) 환율변동을 포함하고 있습니다.

(전 기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	설정액	기타(*1)	기 말
매출채권	20,227,072	(1,032,945)	(10,775,878)	8,418,249
유동성 기타수취채권	2,675,003	850,144	1,985,754	5,510,900
비유동성 기타수취채권	1,740,295	-	11,333,096	13,073,390
합 계	24,642,370	(182,802)	2,542,971	27,002,540

(*1) 환율변동을 포함하고 있습니다.

손상된 매출채권에 대한 손실충당금 설정액은 연결손익계산서상 판매비와관리비에 포함되어 있으며, 그 외 채권에 대한 손실충당금 설정(환입)액은 기타비용(수익)에 포함되어 있습니다. 손실충당금의 감소는 일반적으로 과거 대손설정의 사유가 해소되거나 회수가능성이 없는 채권을 제각할 경우 발생하고 있습니다.

매출채권과 기타수취채권은 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 경우 제각됩니다. 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 지표에는 연결회사와의 채무조정에 응하지 않는 경우, 일정기간 이상 계약상 현금흐름을 지급하지 않는 경우 등이 포함됩니다.

7. 기타금융자산

(1) 보고기간종료일 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기 말	전 기 말
비유동성 기타금융자산:		
당기손익-공정가치측정 금융자산	254,289	251,898
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	13,165,414	13,738,536
상각후원가측정 금융자산	1,845,465	1,687,971
합 계	15,265,168	15,678,406

(2) 당기와 전기 중 기타금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당 기)

(단위: 천원)

구 분	당기손익-공정 가치측정 금융자산	기타포괄손익-공정 가치측정 금융자산	상각후원가측정 금융자산	합 계
기 초	251,898	13,738,536	1,687,971	15,678,406
취 득	-	16,442	-	16,442
처 분	-	-	-	-
평가손익	2,391	(589,564)	-	(587,173)
이자수익	-	-	157,494	157,494
기 말	254,289	13,165,414	1,845,465	15,265,168

(전 기)

(단위: 천원)

구 분	당기손익-공정 가치측정 금융자산	기타포괄손익-공정 가치측정 금융자산	상각후원가측정 금융자산	합 계
기 초	244,146	14,241,339	1,544,011	16,029,496
취 득	-	-	-	-
처 분	-	-	-	-
평가손익	7,752	(502,803)	-	(495,050)
이자수익	-	-	143,960	143,960
기 말	251,898	13,738,536	1,687,971	15,678,406

(3) 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산

1) 보고기간종료일 현재 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기 말	전 기 말
시장성 있는 기타포괄손익-공정가치측정 지분상품	4,889,821	4,896,371
시장성 없는 기타포괄손익-공정가치측정 지분상품	8,275,592	8,842,165
합 계	13,165,414	13,738,536

① 시장성 있는 기타포괄손익-공정가치측정 지분상품

(당기말)

(단위: 천원)

회 사 명	보유주식수	지분율	취득원가	공정가액	장부가액
(주)경동인베스트	42,357주	1.79%	765,260	2,198,328	2,198,328
(주)경동도시가스	130,655주	2.21%	629,444	2,691,493	2,691,493
합 계			1,394,704	4,889,821	4,889,821

(전기말)

(단위: 천원)

회 사 명	보유주식수	지분율	취득원가	공정가액	장부가액
(주)경동인베스트	42,357주	1.79%	765,260	2,583,777	2,583,777
(주)경동도시가스	130,655주	2.21%	629,444	2,312,594	2,312,594
합 계			1,394,704	4,896,371	4,896,371

② 시장성 없는 기타포괄손익-공정가치측정 지분상품

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	보유주식수	취득원가	공정가액(*1)	장부가액
SG신성건설(주)	4주	306,208	7	7
(주)신일건업	1,967주	49,198	1	1
(주)경동건설	1,656주	273,802	-	-
(주)경동홀딩스	20,000주	6,926,340	5,862,680	5,862,680
(주)원진월드와이드	19,046주	273,007	2,241,009	2,241,009
대양종합건설(주)	1,554주	155,453	155,453	155,453
신동아건설(주)	164주	16,442	16,442	16,442
합 계		8,000,451	8,275,592	8,275,592

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	보유주식수	취득원가	공정가액(*1)	장부가액
SG신성건설(주)	4주	306,208	18	18
(주)신일건업	1,967주	49,198	1	1
(주)경동건설	1,656주	273,802	-	-
(주)경동홀딩스	20,000주	6,926,340	7,332,980	7,332,980
(주)원진월드와이드	19,046주	273,007	1,353,713	1,353,713
대양종합건설(주)	1,554주	155,453	155,453	155,453
합 계		7,984,009	8,842,165	8,842,165

(*1) 장외시장(K-OTC)거래가격 및 현금흐름할인모형을 적용하여 공정가치를 평가하였습니다.

2) 당기와 전기 중 기타포괄손익으로 인식한 기타금융자산평가손익은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	증가(감소)	기 말
기타포괄손익-공정가치금융자산 평가손익	4,359,823	(589,564)	3,770,259
법인세효과	(957,023)	101,706	(855,316)
합 계	3,402,800	(487,858)	2,914,942

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	증가(감소)	기 말
기타포괄손익-공정가치금융자산 평가손익	4,862,625	(502,803)	4,359,823
법인세효과	(1,058,586)	101,564	(957,023)
합 계	3,804,039	(401,239)	3,402,800

(4) 당기손익-공정가치측정 금융자산

보고기간종료일 현재 당기손익-공정가치측정 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기 말	전 기 말
당기손익-공정가치측정 지분상품	254,289	251,898
합 계	254,289	251,898

(당기말)

(단위: 천원)

회 사 명	보유좌수	취득원가	공정가액(*)	장부가액
기계설비건설공제조합	196좌	181,792	216,192	216,192
소방산업공제조합	40좌	20,240	21,080	21,080
정보통신공제조합	37좌	15,263	17,017	17,017
합 계		217,295	254,289	254,289

(전기말)

(단위: 천원)

회 사 명	보유좌수	취득원가	공정가액(*)	장부가액
기계설비건설공제조합	196좌	181,792	214,032	214,032
소방산업공제조합	40좌	20,240	21,000	21,000
정보통신공제조합	37좌	15,263	16,866	16,866
합 계		217,295	251,898	251,898

(*) 조합이 고시하는 지분평가액 등을 적용하여 공정가치를 평가하였습니다.

(5) 상각후원가측정 금융자산

보고기간종료일 현재 상각후원가측정 금융자산의 만기별 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	만 기	당 기 말	전 기 말
이자부 회원권	1년초과 10년이내	1,845,465	1,687,971
합 계		1,845,465	1,687,971

8. 재고자산

보고기간종료일 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기 말			전 기 말		
	취득원가	평가손실 총당금	장부금액	취득원가	평가손실 총당금	장부금액
제/상품	312,128,427	(8,612,595)	303,515,833	304,049,469	(10,420,965)	293,628,505
반제품	23,331,389	(2,651,813)	20,679,576	26,405,048	(2,240,433)	24,164,614
원재료	96,187,978	(5,634,554)	90,553,424	95,442,092	(5,614,702)	89,827,390
미착품	4,633,138	-	4,633,138	5,671,113	-	5,671,113
저장품	431,975	(11,588)	420,387	527,444	(7,615)	519,829
합 계	436,712,908	(16,910,550)	419,802,358	432,095,166	(18,283,714)	413,811,452

당기와 전기 중 재고자산평가손실(환입)으로 인식한 금액은 각각 (1,373)백만원과 1,704백만원입니다.

9. 계약자산과 계약부채

(1) 보고기간종료일 현재 계약자산과 계약부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기 말	전 기 말
계약자산:		
미청구공사	742,417	649,458
반품제품회수권	112,747	158,533
합 계	855,164	807,992
계약부채:		
초과청구공사	206,998	222,955
특판납품계약	23,763,566	53,777,866
고객충성제도	117,557	155,362
환불부채	146,289	222,523
유지보수용역	212,608	35,933
합 계	24,447,019	54,414,639

(2) 당기와 전기 중 계약부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구 분	초과청구 공 사	특 판 납품계약	고객충성 제 도	환불부채	유지보수 용 역	합 계
기 초	222,955	53,777,866	155,362	222,523	35,933	54,414,639
계약부채 증가액	206,998	23,763,566	(37,805)	146,289	212,608	24,291,656
수익인식액	(222,955)	(53,777,866)	-	(222,523)	(35,933)	(54,259,277)
기 말	206,998	23,763,566	117,557	146,289	212,608	24,447,019

(전기)

(단위: 천원)

구 분	초과청구 공 사	특 판 납품계약	고객충성 제 도	환불부채	유지보수 용 역	합 계
기 초	470,466	38,723,679	137,380	295,665	5,139	39,632,328
계약부채 증가액	222,955	53,777,866	17,982	222,523	35,933	54,277,259
수익인식액	(470,466)	(38,723,679)	-	(295,665)	(5,139)	(39,494,948)
기 말	222,955	53,777,866	155,362	222,523	35,933	54,414,639

10. 기타자산

보고기간종료일 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기 말	전 기 말
유동성 기타자산:		
선 급 금	10,216,589	10,785,592
선급법인세	205,642	4,935,586
선급비용	7,283,436	12,056,503
소 계	17,705,667	27,777,682
비유동성 기타자산:		
장기선급금	1,269,832	64,406
소 계	1,269,832	64,406
합 계	18,975,499	27,842,088

11. 유형자산

(1) 보고기간종료일 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기 말			전 기 말		
	취득원가	감가상각 누계액 등	순장부금액	취득원가	감가상각 누계액 등	순장부금액
토 지	121,102,931	-	121,102,931	88,584,815	-	88,584,815
건 물	186,837,785	(50,117,439)	136,720,347	181,948,014	(45,783,919)	136,164,095
구축물	21,198,732	(6,447,334)	14,751,398	16,438,979	(5,747,311)	10,691,668
기계장치	209,687,009	(120,914,868)	88,772,142	196,580,444	(108,608,461)	87,971,983
정부보조금	(493,905)	-	(493,905)	(587,545)	-	(587,545)
차량운반구	3,434,372	(2,131,257)	1,303,114	2,324,152	(1,874,072)	450,080
기타의유형자산	193,270,506	(150,184,775)	43,085,731	172,414,323	(133,129,429)	39,284,895
정부보조금	(14,140)	-	(14,140)	-	-	-
사용권자산	37,923,807	(24,866,408)	13,057,399	36,679,664	(19,636,528)	17,043,137
건설중인자산	163,954,375	-	163,954,375	88,491,239	-	88,491,239
합 계	936,901,473	(354,662,081)	582,239,392	782,874,086	(314,779,719)	468,094,367

(2) 당기와 전기 중 유형자산의 순장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당 기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	감가상각	대체(*1)	기 말
토 지	88,584,815	70	(849)	-	32,518,896	121,102,931
건 물	136,164,095	-	(1,093)	(4,481,769)	5,039,113	136,720,347
구축물	10,691,668	487,474	(77,958)	(732,917)	4,383,131	14,751,398
기계장치	87,971,983	717,097	(274,320)	(15,172,885)	15,530,266	88,772,142
정부보조금	(587,545)	-	-	93,641	-	(493,905)
차량운반구	450,080	596,220	(4,250)	(309,085)	570,149	1,303,114
기타의유형자산	39,284,895	2,593,219	(221,269)	(17,966,447)	19,395,333	43,085,731
정부보조금	-	(18,660)	4,520	-	-	(14,140)
사용권자산	17,043,137	-	(1,093,976)	(9,530,017)	6,638,256	13,057,399
건설중인자산	88,491,239	156,928,854	(3,538,749)	-	(77,926,970)	163,954,375
합 계	468,094,367	161,304,274	(5,207,944)	(48,099,479)	6,148,174	582,239,392

(전 기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	감가상각	대체(*1)	기 말
토 지	86,153,290	826,468	-	-	1,605,057	88,584,815
건 물	134,002,058	2,781,833	-	(4,790,240)	4,170,444	136,164,095
구축물	7,204,143	1,420,175	(4,845)	(559,954)	2,632,149	10,691,668
기계장치	70,367,674	12,501,061	(1,069,353)	(13,790,266)	19,962,867	87,971,983
정부보조금	(681,186)	-	-	93,641	-	(587,545)
차량운반구	630,858	13,184	(3)	(211,096)	17,137	450,080
기타의유형자산	40,555,581	13,891,785	(6,962)	(16,623,649)	1,468,139	39,284,895
정부보조금	(222)	-	-	222	-	-
사용권자산	14,490,538	-	(3,348,046)	(8,129,843)	14,030,489	17,043,137
건설중인자산	41,652,349	71,552,727	(29,000)	-	(24,684,836)	88,491,239
합 계	394,375,084	102,987,232	(4,458,208)	(44,011,186)	19,201,447	468,094,367

(*1) 건설중인자산의 본계정 대체금액, 무형자산 대체금액 및 투자부동산의 유형자산 대체금액과 환율변동을 포함하고 있습니다.

(3) 당기 및 전기 중 차입원가의 자본화 금액은 2,004백만원 및 838백만원 입니다.

(4) 유형자산 감가상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
매출원가	33,453,730	30,918,493
판매비와관리비	14,645,749	13,092,693
합 계	48,099,479	44,011,186

(5) 당기와 전기 중 연결실체가 리스이용자로서 체결하고 있는 리스계약에 대한 기초자산 유형별 사용권자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당 기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	감소(*1)	상 각	기 말
건 물	12,913,590	5,129,938	(539,959)	(7,402,950)	10,100,618
차량운반구	4,090,547	1,036,044	(554,017)	(1,810,860)	2,761,714
중장비	-	250,187	-	(227,631)	22,555
비 품	39,000	222,087	-	(88,576)	172,511
합 계	17,043,137	6,638,256	(1,093,976)	(9,530,017)	13,057,399

(전 기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	감소(*1)	상 각	기 말
건 물	12,573,943	8,642,721	(1,923,215)	(6,379,858)	12,913,590
차량운반구	1,916,594	4,167,746	(262,489)	(1,731,305)	4,090,547
중장비	-	13,480	-	(13,480)	-
비 품	-	44,200	-	(5,200)	39,000
합 계	14,490,538	12,868,146	(2,185,704)	(8,129,843)	17,043,137

(*1) 계약해지 및 환율변동에 의한 감소분입니다.

상기 리스이용자의 사용권자산 전대리스와 관련하여 당기와 전기 중 인식한 리스료 수익은 각각 492백만원과 429백만원입니다.

(6) 보고기간종료일 현재 차입금 등과 관련하여 연결실체의 유형자산이 담보로 제공되어 있습니다(주석 33 참조).

12. 무형자산

(1) 보고기간종료일 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	취득원가	상각누계액	손상누계액	장부금액
산업재산권	7,100,012	(4,358,505)	(158,804)	2,582,703
정부보조금	(736)	736	-	-
소프트웨어	33,168,583	(21,939,092)	-	11,229,490
정부보조금	(67,064)	67,064	-	-
시설이용권(*1)	6,115,023	(611,999)	(39,000)	5,464,024
영업권(*1,*2)	9,179,183	-	-	9,179,183
기타무형자산	3,613,129	(1,572,117)	-	2,041,012
건설중인자산	6,014,466	-	-	6,014,466
합 계	65,122,595	(28,413,913)	(197,804)	36,510,879

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	취득원가	상각누계액	손상누계액	장부금액
산업재산권	6,356,762	(3,690,310)	(158,804)	2,507,648
정부보조금	(1,666)	559	-	(1,106)
소프트웨어	26,378,350	(18,826,610)	-	7,551,740
정부보조금	(67,064)	67,064	-	-
시설이용권(*1)	6,116,023	(394,078)	-	5,721,945
영업권(*1,*2)	9,179,183	-	-	9,179,183
기타무형자산	2,533,561	(1,004,942)	-	1,528,620
건설중인자산	6,411,704	-	-	6,411,704
합 계	56,906,854	(23,848,317)	(158,804)	32,899,733

(*1) 시설이용권 일부 및 영업권은 비한정내용연수를 가진 무형자산으로 분류하고 상각하지 않고 있습니다.

(*2) 전기 중 SK매직(주)의 가전사업부분 인수시 발생하였습니다(주석 35 참조).

(2) 당기와 전기 중 무형자산 순장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당 기)

(단위: 천원)

구 분	산업재산권	정부보조금	소프트웨어	정부보조금	시설이용권	영업권	기타무형자산	건설중인자산	합 계
기 초	2,507,648	(1,106)	7,551,740	-	5,721,945	9,179,183	1,528,620	6,411,704	32,899,733
개별취득	206,008	-	607,886	-	-	-	-	8,479,400	9,293,293
상 각	(684,018)	157	(3,205,015)	-	(218,921)	-	(587,138)	-	(4,694,936)
처분 등	(44,918)	949	(439,974)	-	(39,000)	-	-	(796,029)	(1,318,971)
대 체(*1)	597,984	-	6,714,853	-	-	-	1,099,531	(8,080,609)	331,758
기 말	2,582,703	-	11,229,490	-	5,464,024	9,179,183	2,041,012	6,014,466	36,510,879

(전 기)

(단위: 천원)

구 분	산업재산권	정부보조금	소프트웨어	정부보조금	시설이용권	영업권	기타무형자산	건설중인자산	합 계
기 초	2,038,337	(1,368)	5,781,278	(12,295)	4,919,866	-	227,785	5,562,149	18,515,752
개별취득	404,003	-	1,817,884	-	1,022,000	9,179,183	1,475,274	3,838,576	17,736,920
상 각	(637,446)	261	(2,303,500)	12,295	(218,921)	-	(195,677)	-	(3,342,987)
처분 등	(22,418)	-	-	-	(1,000)	-	(3,211)	(153,637)	(180,266)
대 체(*1)	725,172	-	2,256,078	-	-	-	24,449	(2,835,383)	170,315
기 말	2,507,648	(1,106)	7,551,740	-	5,721,945	9,179,183	1,528,620	6,411,704	32,899,733

(*1) 건설중인자산의 본계정 대체금액과 유형자산의 무형자산 대체금액 및 환율변동을 포함하고 있습니다.

(3) 보고기간종료일 현재 영업권의 현금창출단위 관련 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	영 업 권
장부금액	9,179,183
회수가능액 결정근거	사용가치
주요 가정	무위험시장이자율, 위험프리미엄
성 장 륜	-%
할 인 율	10.58%

(4) 당기와 전기 중 무형자산상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
매출원가	210,422	194,590
판매비와관리비	4,484,514	3,148,397
합 계	4,694,936	3,342,987

13. 투자부동산

(1) 보고기간종료일 현재 투자부동산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기 말			전 기 말		
	취득원가	감가상각 누계액 등	순장부금액	취득원가	감가상각 누계액 등	순장부금액
토 지	910,034	-	910,034	910,034	-	910,034
건 물	2,538,498	(833,157)	1,705,341	2,538,498	(815,077)	1,723,421
합 계	3,448,532	(833,157)	2,615,375	3,448,532	(815,077)	2,633,456

(2) 당기와 전기 중 투자부동산 순장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당 기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	상 각	대 체(*1)	기 말
토 지	910,034	-	-	-	-	910,034
건 물	1,723,421	-	-	(18,083)	2	1,705,341
합 계	2,633,456	-	-	(18,083)	2	2,615,375

(전 기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	상 각	대 체(*1)	기 말
토 지	910,034	-	-	-	-	910,034
건 물	1,369,580	-	-	(18,485)	372,326	1,723,421
합 계	2,279,614	-	-	(18,485)	372,326	2,633,456

(*) 유형자산에서 투자부동산으로 대체한 금액과 투자부동산에서 유형자산으로 대체한 금액을 포함하고 있습니다.

(3) 투자부동산과 관련하여 손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
리스료수익	28,869	205,435
판매비와관리비(감가상각비)	(18,083)	(18,485)
순 손 익	10,786	186,951

(4) 투자부동산의 공정가치는 공인된 전문자격을 갖춘 독립된 평가인에 의해 평가되거나, 공시지가 또는 기준시가 및 최근의 이용가능한 유사거래가격 등을 반영한 평가금액에 근거하여 산정되고 있습니다. 보고기간종료일 현재 연결실체의 투자부동산의 공정가치는 장부금액과 유사하다고 판단되어 별도로 공시하지 아니합니다.

14. 차입금

(1) 보고기간종료일 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기 말	전 기 말
유동성 차입금:		
단기차입금	277,832,133	196,269,218
유동성장기차입금	310,785	318,387
소 계	278,142,918	196,587,605
비유동성 차입금:		
장기차입금	64,233,267	7,322,905
합 계	342,376,185	203,910,510

(2) 보고기간종료일 현재 차입금의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	차 입 처	만 기 일	연이자율(당기말)	당 기 말	전 기 말	
단기차입금	Citi Bank	2026.10.31	6.68% (SOFR+1.8%)	28,698,000	14,700,000	
	하나은행	2026.01.05 외	2.98~3.91%	35,328,400	38,114,300	
	농협은행	2026.10.01	3.53%	20,000,000	-	
	산업은행	2026.08.31 외	3.58~3.86%	25,000,000	25,000,000	
	씨티은행	2026.09.13	3.87%	10,000,000	20,063,500	
	우리은행	2026.01.23 외	3.96~4.14%	60,000,000	15,400,000	
	국민은행	2026.04.03 외	2.40~2.45%	28,666,400	11,038,100	
	기업은행	2026.08.14 외	3.00%	2,047,600	4,025,400	
	신한은행	2026.04.07	2.50%	15,238,000	5,000,000	
	Hanmi Bank	2026.09.30	7.46%(SOFR+2.1%)	-	29,400,000	
	Hana Bank (D) AG	2026.12.16	EURIBOR (3M)+1.8%	4,155,733	3,527,918	
	JPMORGAN CHASE BANK	2026.02.02	5.5840% (SOFR+1.5%)	28,698,000	-	
	수출입은행	2026.04.21	3.70%	20,000,000	30,000,000	
	소 계				277,832,133	196,269,218
	유동성장기차입금				310,785	318,387
장기차입금	Hanmi Bank	2028.12.18	6.0108% (SOFR+2.1%)	7,148,052	7,641,292	
	Citi Bank	2030.12.29	4.80977%(SOFR + 1.12 %)	57,396,000	-	
	차감: 유동성대체			(310,785)	(318,387)	
	차감후 소계			64,233,267	7,322,905	
합 계				342,376,185	203,910,510	

(3) 보고기간종료일 현재 비유동성차입금의 장부금액과 공정가치의 차이는 유의하지 아니하므로 표시하지 아니하였습니다.

(4) 당기말 현재 차입금의 만기현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	1년이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 5년이하	합 계
단기차입금	277,832,133	-	-	-	277,832,133
유동성 장기차입금	310,785	-	-	-	310,785
장기차입금	-	310,785	25,658,482	38,264,000	64,233,267
합 계	278,142,918	310,785	25,658,482	38,264,000	342,376,185

15. 기타지급채무

(1) 보고기간종료일 현재 기타지급채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기 말	전 기 말
유동성 기타지급채무:		
미지급금	86,669,956	85,796,986
미지급비용	17,621,152	20,758,541
보 증 금	1,157,232	1,186,070
소 계	105,448,341	107,741,596
비유동성 기타지급채무:		
장기미지급금	187,800	239,461
장기임대보증금	303,042	187,800
소 계	490,842	427,261
합 계	105,939,182	108,168,857

16. 리스부채

(1) 보고기간종료일 현재 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기 말	전 기 말
리스부채(운용리스 약정):		
유 동	7,324,455	7,164,202
비유동(*)	5,216,292	9,981,729
합 계	12,540,747	17,145,930

(*) 보고기간종료일 현재 현재 비유동항목으로 분류되는 리스부채의 공정가치는 증분차입이자율을 적용하여 산정되었습니다.

(2) 당기와 전기 중 연결실체가 리스이용자로서 체결하고 있는 리스계약에 대한 기초자산 유형별 리스부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당 기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	이자비용	감소(*1)	상 환	현재가치 조 정	기 말
건 물	12,517,720	5,880,060	431,483	784,428	(9,225,220)	(1,373,826)	9,014,644
차량운반구	4,589,210	1,469,230	9,876	(560,660)	(1,918,863)	(256,544)	3,332,249
종장비	-	250,920	-	11,710	(228,210)	(23,492)	10,928

비 품	39,000	208,659	-	-	(46,786)	(17,947)	182,926
합 계	17,145,930	7,808,869	441,359	235,478	(11,419,079)	(1,671,809)	12,540,747

(전 기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	이자비용	감소(*1)	상 환	기 말
건 물	11,831,360	8,642,721	366,123	(209,997)	(8,112,487)	12,517,720
차량운반구	2,461,264	4,167,746	12,385	(269,545)	(1,782,640)	4,589,210
중장비	-	13,480	-	-	(13,480)	-
비 품	-	44,200	-	-	(5,200)	39,000
합 계	14,292,624	12,868,146	378,508	(479,541)	(9,913,807)	17,145,930

(*1) 계약해지 및 환율변동에 의한 감소분입니다.

(3) 당기와 전기 중 상기 리스부채에 포함되지 아니한 단기리스 및 소액리스 자산과 관련한 리스료 지출액은 각각 1,236백만원과 1,260백만원입니다.

17. 퇴직급여채무

(1) 보고기간종료일 현재 확정급여형 퇴직급여제도와 관련하여 연결재무상태표에 인식한 퇴직급여채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기 말	전 기 말
확정급여채무의 현재가치	86,855,222	77,922,367
사외적립자산의 공정가치	(95,935,295)	(83,573,115)
비유동금융기관예치금 대체(*1)	9,669,203	6,144,885
퇴직급여채무	589,130	494,137

(*1) 초과적립자산은 비유동금융기관예치금으로 계상하고 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 손익계산서에 인식한 확정급여제도 관련 비용의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
당기근무원가	11,040,788	9,554,294
순이자원가	(264,709)	(513,374)
합 계	10,776,079	9,040,921

(3) 당기 및 전기 중 인식한 확정급여제도 관련 비용의 계정과목별 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
매출원가	4,625,123	3,831,236
판매비와관리비	5,672,171	4,808,439
기 타	478,786	401,246
합 계	10,776,079	9,040,921

(4) 당기와 전기 중 확정급여채무 현재가치의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
기 초	77,922,367	67,734,018
당기근무원가	11,040,788	9,554,294
이자원가	3,460,873	3,419,079
재측정요소:	3,448,681	2,301,113
- 인구통계적 가정의 변동으로 인한 보험수리적 손익	129,926	16,629
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(568,338)	3,045,270
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	3,887,092	(760,786)
급여지급액	(8,261,109)	(5,725,323)
계열사로부터 전출입액	(756,378)	639,187
기 말	86,855,222	77,922,367

(5) 당기와 전기 중 사외적립자산 공정가치의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
기 초	83,573,115	77,504,608
사외적립자산의 기대수익	3,725,582	3,932,452
재측정요소	(8,225)	(210,134)
사용자의 기여금	17,400,000	7,300,000
급여지급액	(7,900,465)	(5,480,305)
계열사로부터 전출입액	(735,150)	642,036
운영관리수수료	(119,563)	(115,543)
기 말	95,935,295	83,573,115

(6) 당기와 전기 중 기타포괄손익으로 인식하는 재측정요소는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
법인세차감전 재측정요소	(3,456,905)	(2,511,246)
법인세효과	796,892	538,732
법인세차감후 재측정요소	(2,660,013)	(1,972,514)

(7) 보고기간종료일 현재 사용한 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구 분	당 기 말	전 기 말
할 인 율	4.33%~5.12%	4.03%~4.73%
미래임금상승율	3.64%~4.69%	3.09%~4.68%

(8) 보고기간종료일 현재 다른 가정이 일정하다는 전제하에 주요 보험수리적 가정의 변동에 따른 확정급여채무의 민감도분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	1% 증가시	1% 감소시
할 인 율	(3,911,465)	4,129,313
미래임금상승률	3,961,808	(4,063,313)

(9) 당기와 전기 중 사외적립자산의 실제수익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
사외적립자산 실제수익	3,717,357	3,722,319

(10) 당기와 전기 중 확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 각각 408백만원과 410백만원입니다.

18. 총당부채

(1) 당기와 전기 중 총당부채 변동내역은 다음과 같습니다.

(당 기)

(단위: 천원)

구 분	판매보증 총당부채 (*1)	기타장기 종업원급여 총당부채	손실부담 총당부채 (*2)	공사손실 총당부채 (*3)	복구 총당부채 (*4)	기타 총당부채	합 계
기 초	70,287,184	3,184,145	730,062	1,481	2,725,040	-	76,927,912
인식액(환입)	8,695,156	1,899,262	444,698	8,569	658,354	123,585	11,829,625
사용액	-	(500,799)	-	-	-	-	(500,799)
기 말:	78,982,340	4,582,608	1,174,760	10,051	3,383,394	123,585	88,256,738
유동항목	12,511,525	-	1,174,760	10,051	1,088,000	-	14,784,336
비유동항목	66,470,815	4,582,608	-	-	2,295,394	123,585	73,472,402

(전 기)

(단위: 천원)

구 분	판매보증 총당부채 (*1)	기타장기 종업원급여 총당부채	손실부담 총당부채 (*2)	공사손실 총당부채 (*3)	복구 총당부채 (*4)	합 계
기 초	55,508,912	2,237,539	1,405,453	31,396	2,672,626	61,855,926
인식액(환입)	14,778,272	1,294,185	(675,391)	(29,915)	52,414	15,419,565
사용액	-	(347,579)	-	-	-	(347,579)
기 말:	70,287,184	3,184,145	730,062	1,481	2,725,040	76,927,912
유동항목	11,622,538	-	730,062	1,481	1,000,000	13,354,081
비유동항목	58,664,646	3,184,145	-	-	1,725,040	63,573,831

(*1) 출고한 제품에 대한 무상 품질보증수리와 관련하여 장래에 지출될 것으로 예상되는 비용을 보증기간 및 과거경험을 등을 기초로 추정하여 판매보증총당부채로 계상하고 있으며, 애프터서비스비로 처리하고 있습니다.

(*2) 보일러 특판납품계약과 관련하여 예상되는 손실부담액을 추정하여 손실부담총당부채로 계상하고 있습니다.

(*3) 손실이 예상되는 공사계약에 대하여 예상손실액을 추정하여 공사손실총당부채로 계상하고 있습니다.

(*4) 임차건물에 대한 원상복구비용 예상액을 추정하여 복구총당부채로 계상하고 있습니다.

19. 기타부채

보고기간종료일 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기 말	전 기 말
-----	-------	-------

유동성 기타부채:		
선 수 금	4,939,869	3,365,939
예 수 금	3,183,634	2,370,735
합 계	8,123,503	5,736,674

20. 납입자본

보고기간종료일 현재 지배기업의 보통주 자본금과 주식발행초과금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 천원)

구 분	당 기 말	전 기 말
발행할 주식수	30,000,000주	30,000,000주
발행주식수	14,568,592주	14,568,592주
1주당 금액(원)	1,000원/주	1,000원/주
자 본 금	14,568,592	14,568,592
주식발행초과금	131,982,226	131,982,226
합 계	146,550,818	146,550,818

21. 이익잉여금

(1) 보고기간종료일 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기 말	전 기 말
1. 법정적립금	7,284,296	7,284,296
이익준비금(*1)	7,284,296	7,284,296
2. 임의적립금	430,513,500	330,513,500
기업합리화적립금(*2)	2,113,500	2,113,500
사업확장준비금	428,400,000	328,400,000
3. 미처분잉여금	260,610,457	282,966,004
합 계	698,408,253	620,763,800

(*1) 지배기업은 상법상의 규정에 따라 납입자본의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 금전에 의한 이익배당액의 10%이상을 이익준비금으로 적립하도록 되어 있으며, 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으며, 주주총회의 결의에 의하여 이월결손금의 보전과 자본전입에만 사용될 수 있습니다.

(*2) 지배기업은 2001년까지 조세특례제한법에 의거 세액공제에 상응하는 법인세 상당액을 기업합리화적립금으로 적립하였으나, 2002년부터는 개정된 조세특례제한법에 따라 동 적립금의 적립의무 및 사용제한이 없습니다.

(2) 당기와 전기 중 이익잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
기 초	620,763,800	506,344,505
당기순이익	89,698,872	124,340,921
확정급여제도 재측정요소	(2,660,013)	(1,972,514)
배당금	(9,394,406)	(7,949,113)
기 말	698,408,253	620,763,800

(3) 지배기업의 이익잉여금처분계산서

이익잉여금처분계산서

제53기	2025년 01월 01일부터	제52기	2024년 01월 01일부터
	2025년 12월 31일까지		2024년 12월 31일까지
처분예정일	2026년 03월 26일	처분확정일	2025년 03월 26일

(단위: 천원)

과 목	제 53(당) 기		제 52(전) 기	
I. 미처분 이익잉여금		128,179,091		158,843,146
전기이월 미처분 이익잉여금	49,448,740		24,079,866	
당기순이익	82,284,756		135,721,824	
퇴직급여채무 재측정요소	(3,554,406)		(958,544)	
II. 임의적립금 이입액		-		-
합 계		128,179,091		158,843,146
III. 이익잉여금 처분액		110,839,699		109,394,406
이익준비금(*1)		-		-
사업확장적립금	100,000,000		100,000,000	
현금배당금	10,839,699		9,394,406	
(주당배당금(율): 보통주: 당기 750원(75%) 전기 650원(65%))				
IV. 차기이월 미처분 이익잉여금		17,339,392		49,448,740

(*1) 보고기간종료일 현재 자본금의 50%에 달하여 추가 적립하지 아니합니다.

(4) 당기와 전기 중 지배기업의 배당금 산출내역 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 천원)

구 분	당 기	전 기
1) 배당금 산정		
배당대상 주식수: 유통보통주	14,452,932	14,452,932
주당 액면금액(원)	1,000	1,000
배당률	75%	65%
배당금액	10,839,699	9,394,406
2) 배당성향 계산		
배당금액	10,839,699	9,394,406
당기순이익	82,284,756	135,721,824
배당성향(배당금액/당기순이익)	13.17%	6.92%
3) 배당수익율 계산		
주당 배당금(원)	750	650
배당기준일 종가(원)	55,500	87,800
배당수익율(주당 배당금/주가)	1.35%	0.74%

22. 기타포괄손익누계액

보고기간종료일 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기 말	전 기 말
해외사업환산손익	2,686,156	4,764,275
공정가치측정 지분상품평가손익	2,914,942	3,402,800
합 계	5,601,098	8,167,075

23. 기타자본구성요소

보고기간종료일 현재 기타자본구성요소의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기 말	전 기 말
재평가적립금	2,918,600	2,918,600
자기주식(*1)	(650,966)	(650,966)
자기주식처분이익(*1)	1,010,529	1,010,529
연결자본잉여금(*2)	(5,363,096)	(5,363,096)
기 타(*3)	(77,979,751)	(77,979,751)
합 계	(80,064,684)	(80,064,684)

(*1) 지배기업은 2011년에 자사주신탁계약을 통해 자기주식 265,990주를 취득하였으며, 2012년에 150,330주를 매각하여 관련 처분이익을 기타자본구성요소로 계상하고 있습니다. 보고기간종료일 현재 연결실체가 보유하고 있는 자기주식수는 115,660주이며, 동 자기주식은 향후 처분할 계획입니다.

(*2) 지배기업은 종속기업의 지분취득과 관련한 투자차액 Navien RUS LLC 관련 투자차액 (4,434)백만원, (주)경동티에스 관련 투자차액 (652)백만원, (주)경동에버런 관련 투자차액 (278)백만원을 연결자본잉여금으로 계상하고 있습니다.

(*3) (주)경동전자 합병과 관련한 투자차액 (34,437)백만원과 (주)경동폴리움의 포괄적 주식교환과 관련한 투자차액 (43,556)백만원 등을 기타자본구성요소로 계상하고 있습니다.

24. 매출액

(1) 당기와 전기 중 매출액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
고객과의 계약에서 생기는 수익:		
재화의 판매(*1)	1,467,185,820	1,322,927,741
용역의 제공	4,296,525	2,520,794
공사수익	7,055,648	8,082,157
운송매출	23,701,736	20,348,750
합 계	1,502,239,729	1,353,879,442

(*1) 연결실체의 주요 제품은 가스보일러이며, 그 외에 기름보일러, 온수기, 온수매트 및 기타상품 등으로 구성 되어 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
고객과의 계약에서 생기는 수익:		
외부고객매출	1,502,239,729	1,353,879,442
내부고객매출	-	-
내수/수출:		
내수매출	458,396,757	411,549,738
수출매출	1,043,842,972	942,329,704
수익인식시기:		
한시점에 수익인식	1,471,482,345	1,325,448,535
기간에 걸쳐 수익인식(*1,*2)	30,757,384	28,430,907

(*1) 연결실체의 공사계약은 주로 환기구 설치공사이며, 연결실체가 의무를 수행하여 만든 자산이 연결실체 자체에는 대체용도가 없고, 지금까지 의무수행을 완료한 부분에 대해 집행가능한 지급청구권이 연결실체에 있으므로 진행기준을 적용하여 기간에 걸쳐 수익을 인식하고 있습니다.

(*2) 연결실체는 공사수익금액이 전기 매출액의 5% 이상인 계약별 정보 등에 관한 수주산업 공시대상에 해당하지 아니하므로 공시하지 아니합니다.

25. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
제품 및 재공품의 변동	25,656,344	(22,751,411)
원재료 및 상품의 사용	561,069,516	543,984,995
종업원급여	280,825,518	259,677,889
감가상각 및 무형자산상각비	52,812,497	47,372,658
물 류 비	69,953,404	66,607,727
용역비 및 용역원가	10,812,833	8,216,561
외주가공비	51,121,452	52,087,272
지급수수료	27,729,001	28,225,868
경상개발비	17,362,524	17,007,859
광고선전비	60,412,904	54,866,029
아프터서비스비	39,076,421	43,637,393
판매수수료	42,892,817	53,713,311
수도광열비	17,063,861	16,697,111
수선유지비	21,306,762	19,892,631
기 타	80,766,979	32,067,498
합 계(*1)	1,358,862,836	1,221,303,392

(*1) 연결손익계산서상의 매출원가와 판매비와관리비를 합한 금액입니다.

26. 종업원급여

당기 및 전기 중 종업원급여의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
급 여	233,634,209	217,566,466
퇴직급여	12,627,713	10,257,985
복리후생비	34,563,597	31,853,438
합 계	280,825,518	259,677,889

27. 판매비와 관리비

당기 및 전기 중 판매비와 관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
급 여	150,869,719	139,849,355
퇴직급여	7,308,289	5,973,368
복리후생비	24,006,986	22,682,353
여비교통비	6,997,493	7,238,686
통 신 비	1,763,132	1,540,163
수도광열비	1,969,239	2,132,104
세금과공과	11,349,995	9,836,496
임 차 료	5,164,406	4,826,839
감가상각비	14,663,831	13,111,178
수 선 비	13,910,069	12,005,485
접 대 비	2,419,338	2,499,859
광고선전비	60,412,904	54,866,029
지급수수료	21,981,187	21,832,927
보 험 료	6,264,162	5,614,009
교육훈련비	3,081,137	2,734,286
차량유지비	2,855,883	2,761,830
소모품비	7,202,341	5,209,925
도서인쇄비	202,214	235,426
운 반 비	28,121,431	30,845,122
A / S 비	39,076,421	43,637,393
회 의 비	155,408	193,906
판매비용	42,842,845	53,713,311
무형자산상각비	4,484,514	3,148,397
대손상각비	1,299,432	(1,735,740)
경상개발비	16,894,090	16,647,672
수출경비	5,996,258	6,017,169
견 본 비	312,646	356,993
용 역 비	7,712,669	6,618,892
보 관 비	5,123,943	2,989,737
하자보수비	759	-
해외시장개척비	58,593	84,646
잡 비	618,600	515,413
합 계	495,119,934	477,983,230

28. 기타수익 및 기타비용

(1) 당기와 전기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
리스료수익	528,045	461,290
대손충당금환입	1,552,939	-
유형자산처분이익	27,383	58,353
무형자산처분이익	3,758	-
잡 이 익	2,033,016	2,992,424
합 계	4,145,141	3,512,067

(2) 당기와 전기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
유형자산처분손실	194,184	35,015
무형자산처분손실	144,000	179,266
기 부 금	1,739,866	1,342,750
무형자산손상차손	39,000	1,000
기타의대손상각비	-	1,552,939
잡 손 실	2,002,581	2,069,654
합 계	4,119,631	5,180,625

29. 금융수익 및 금융비용

(1) 당기와 전기 중 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
이자수익	3,418,470	3,019,994
배당금수익	168,794	165,614
외환차이	43,847,617	49,867,172
당기손익-공정가치측정금융자산 평가이익	2,391	7,752
합 계	47,437,272	53,060,532

(2) 당기와 전기 중 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
이자비용	9,544,304	7,740,208
외환차이	30,650,660	23,425,879
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 손상차손	-	46,341
합 계	40,194,964	31,212,428

30. 법인세비용과 이연법인세

(1) 당기와 전기 중 법인세비용의 주요 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당 기	전 기
당기 법인세:		
당기 법인세 부담액	42,917,628	55,150,621
과거기간 법인세의 조정사항	2,225,790	2,515,099
이연법인세:		
일시적차이로 인한 이연법인세의 변동	14,043,379	(32,261,852)
자본에 직접 반영된 이연법인세	1,156,234	2,191,291
기 타	602,808	819,517
법인세비용	60,945,839	28,414,675

(2) 당기와 전기 중 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순이익	150,644,711	152,755,596
법정세율에 따른 법인세	44,180,030	46,417,680
조정사항:		
비과세수익	(15,945)	(14,775)
비공제비용	769,192	841,718
세액공제	(1,753,310)	(1,128,307)
기 타	17,765,872	(17,701,641)
법인세비용	60,945,839	28,414,675
유효세율 (법인세비용/법인세비용차감전순이익)	40.46%	18.60%

(3) 당기와 전기 중 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
기타포괄손익-공정가치금융자산 평가손익	101,706	101,564
퇴직급여채무 재측정요소	796,892	538,732
해외산업환산손익	257,636	1,550,995
합 계	1,156,234	2,191,291

(4) 보고기간종료일 현재 상계된 이연법인세자산과 부채의 구분은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기 말	전 기 말
이연법인세자산	93,785,981	103,418,871
이연법인세부채	(21,628,739)	(17,218,250)
순 액	72,157,241	86,200,621

(5) 당기와 전기 중 차감할(가산할)일시적차이 및 이연법인세자산(부채)의 증감내역은 다음과 같다.

(당 기)

(단위: 천원)

관련 계정과목	차감(가산)할 일시적차이			이연법인세 자산 부채		
	기초잔액	증 감	기말잔액	기초잔액	증 감	기말잔액
퇴직급여충당부채	57,710,495	8,881,864	66,592,359	12,954,138	2,868,834	15,822,972
퇴직보험예치금	(59,743,176)	(9,534,146)	(69,277,321)	(13,485,100)	(3,027,608)	(16,512,708)
손실충당금	77,950,724	(77,031,148)	919,576	18,006,617	(17,804,310)	202,307
대 손 금	199,579	-	199,579	46,103	2,195	48,298
감가상각비	15,872,503	5,104,418	20,976,921	3,653,586	1,407,834	5,061,421
미확정성과급	15,708,182	52,873	15,761,055	3,519,529	219,023	3,738,552
미지급비용	5,903,546	437,636	6,341,182	1,332,534	173,068	1,505,602
복구충당부채	3,617,065	(128,865)	3,488,200	813,770	30,374	844,144
사용권자산	(318,390)	(317,994)	(636,384)	(73,548)	(80,457)	(154,005)
현재가치할인차금	(11,127,652)	(3,895,127)	(15,022,780)	(2,570,488)	(1,065,025)	(3,635,513)
환불부채	3,032,840	(547,405)	2,485,435	700,586	(99,111)	601,475
반품제품회수권	(1,521,138)	229,015	(1,292,123)	(351,383)	38,689	(312,694)
장기종업원충당부채	3,359,292	1,223,316	4,582,608	752,691	333,857	1,086,548
업무용승용차감가상각비	45,227	30,952	76,179	10,447	7,988	18,435
회 원 권	947,143	39,000	986,143	218,790	19,857	238,646
판매보증충당금	74,853,657	13,270,509	88,124,166	17,291,195	4,012,376	21,303,571
손실부담충당부채	1,987,027	(211,678)	1,775,349	436,014	(6,380)	429,634
공사손실충당부채	1,481	8,569	10,051	342	2,090	2,432
소송충당부채	-	123,585	123,585	-	27,189	27,189
환기청정무상케어서비스충당부채	185,940	32,400	218,340	42,952	9,886	52,838
의제배당	118,445	-	118,445	27,361	1,303	28,664
당기손익공정가치평가손익	(34,238)	(2,391)	(36,629)	(7,387)	(1,093)	(8,480)
기타포괄공정가치평가손익	(4,359,823)	589,564	(3,770,259)	(957,023)	75,847	(881,176)
재고자산평가충당금	15,431,822	(3,779,004)	11,652,818	3,541,685	(761,873)	2,779,812
수익비용 귀속시기 차이	733,333	111,598	844,932	169,400	35,073	204,473
미수수익	(157,351)	74,737	(82,614)	(33,052)	14,064	(18,988)
무상주배당	33,985	-	33,985	7,001	476	7,477
폭설피해폐기손실	-	104,758	104,758	-	25,351	25,351
공제감면세액	-	-	-	482,267	233,644	715,911
미국법인	12,792,137	25,346,952	38,139,089	3,680,297	(52,762)	3,627,535
캐나다법인	974,943	(607,839)	367,103	259,530	(161,858)	97,672
러시아법인	6,277,341	(6,225,450)	51,891	1,504,483	(1,491,511)	12,973
내부미실현손익	119,035,915	28,206,572	147,242,487	34,142,687	926,321	35,069,008
이월결손금	854,513	105,337	959,849	84,597	43,265	127,862
합 계	340,365,367	(18,307,392)	322,057,975	86,200,621	(14,043,379)	72,157,241

(전 기)

(단위: 천원)

관련 계정과목	차감(가산)할 일시적차이			이연법인세 자산 부채		
	기초잔액	증 감	기말잔액	기초잔액	증 감	기말잔액
퇴직급여충당부채	49,255,065	8,455,430	57,710,495	10,891,337	2,062,802	12,954,138
퇴직보험예치금	(53,569,669)	(6,173,506)	(59,743,176)	(11,902,480)	(1,582,620)	(13,485,100)
손실충당금	53,593,997	24,356,727	77,950,724	12,139,040	5,867,577	18,006,617
대 손 금	199,579	-	199,579	45,205	898	46,103
감가상각비	19,913,393	(4,040,890)	15,872,503	4,502,279	(848,693)	3,653,586
미확정성과급	13,284,606	2,423,575	15,708,182	2,934,412	585,116	3,519,529
미지급비용	5,308,864	594,681	5,903,546	1,177,120	155,414	1,332,534
복구충당부채	3,404,737	212,328	3,617,065	758,492	55,278	813,770
사용권자산	(654,135)	335,745	(318,390)	(148,162)	74,614	(73,548)
현재가치할인차금	(9,402,948)	(1,724,704)	(11,127,652)	(2,129,768)	(440,720)	(2,570,488)
환불부채	1,966,132	1,066,708	3,032,840	445,329	255,257	700,586
반품제품회수권	(1,090,751)	(430,387)	(1,521,138)	(247,055)	(104,328)	(351,383)
장기종업원충당부채	2,607,655	751,637	3,359,292	572,062	180,629	752,691
업무용승용차감가상각비	16,628	28,599	45,227	3,766	6,681	10,447
회 원 권	946,143	1,000	947,143	214,301	4,489	218,790
판매보증충당금	59,874,426	14,979,231	74,853,657	13,561,557	3,729,637	17,291,195
손실부담충당부채	3,983,828	(1,996,801)	1,987,027	883,670	(447,656)	436,014
공사손실충당부채	31,396	(29,915)	1,481	7,111	(6,769)	342
환기청정무상케어서비스충당부채	-	185,940	185,940	-	42,952	42,952
의제배당	118,445	-	118,445	26,828	533	27,361
당기손익공정가치평가손익	(26,486)	(7,752)	(34,238)	(5,697)	(1,690)	(7,387)
기타포괄공정가치평가손익	(4,862,625)	502,803	(4,359,823)	(1,058,586)	101,564	(957,023)
재고자산평가충당금	12,877,692	2,554,131	15,431,822	2,895,873	645,812	3,541,685
수익비용 귀속시기 차이	-	733,333	733,333	-	169,400	169,400
미수수익	(82,123)	(75,228)	(157,351)	(17,442)	(15,610)	(33,052)
무상주배당	33,985	-	33,985	7,008	(7)	7,001
공제감면세액	-	-	-	311,387	170,880	482,267
미국법인	8,561,117	4,231,020	12,792,137	2,463,033	1,217,264	3,680,297
캐나다법인	2,101,052	(1,126,109)	974,943	559,581	(300,051)	259,530
러시아법인	1,430,149	4,847,192	6,277,341	286,030	1,218,454	1,504,483
내부미실현손익	53,208,190	65,827,725	119,035,915	14,510,352	19,632,335	34,142,687
이월결손금	1,142,250	(287,737)	854,513	113,083	(28,486)	84,597
유형자산손상차손	674,608	(674,608)	-	139,104	(139,104)	-
합 계	224,845,200	115,520,168	340,365,367	53,938,769	32,261,852	86,200,621

(6) 보고기간종료일 현재 실현가능성이 없어서 이연법인세자산으로 인식되지 않은 종속기업 투자와 관련된 차감할 일시적차이는 당기말 138,054백만원(전기말 49,429백만원)입니다.

(7) 연결회사는 차기 이후 예상과세소득이 각 회계기간에 소멸되는 차감할 일시적차이를 초과하여 이연법인세자산의 실현가능성이 있는 것으로 판단하고 있습니다.

31. 주당이익

기본주당이익은 지배기업에 귀속되는 보통주당기순이익을 가중평균유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다. 당기와 전기 중 기본주당이익의 산정내역은 다음과 같습니다.

구 분	당 기	전 기
보통주 당기순이익(천원)	89,698,872	124,340,921
가중평균 유통보통주식수(주)(*1)	14,452,932	14,452,932
기본주당이익(원)	6,206	8,603

(*1) 당기와 전기 중 지배기업의 가중평균유통보통주식수 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	당 기	전 기
기말현재 보통주 유통발행주식수	14,568,592	14,568,592
기말현재 보통주 자기주식	(115,660)	(115,660)
기말현재 유통보통주식수	14,452,932	14,452,932
가중평균 유통보통주식수	14,452,932	14,452,932

지배기업은 희석증권이 없으므로 희석주당이익과 기본주당이익은 동일합니다.

32. 현금흐름표

(1) 당기와 전기 중 영업으로부터 창출된 현금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
1. 당기순이익	89,698,872	124,340,921
2. 조정사항	137,821,983	89,758,822
(1) 현금유출없는 비용등 가산	151,565,243	121,701,269
이자비용	9,544,304	7,740,208
법인세비용	60,945,839	28,414,675
외환차이	6,157,746	13,733,175
대손상각비	1,299,432	(1,735,740)
기타의대손상각비	(1,552,939)	1,552,939
유형자산감가상각비	48,099,479	44,011,186
유형자산처분손실	194,184	35,015
투자부동산감가상각비	18,083	18,485
무형자산상각비	4,694,936	3,342,987
무형자산처분손실	144,000	179,266

무형자산손상차손	39,000	1,000
퇴직급여	10,776,080	9,040,921
판매보증충당금인식	8,695,156	14,778,272
손실부담충당금인식	444,698	(675,391)
공사손실부담충당금인식	8,569	(29,915)
기타장기종업원충당부채인식	1,899,262	1,294,185
소송충당부채인식액	123,585	-
잡 손 실	33,829	-
(2) 현금유입없는 수익등 차감	(13,743,260)	(31,942,447)
이자수익	3,418,470	3,019,994
배당금수익	168,794	165,614
외환차이	10,119,266	28,690,735
유형자산처분이익	27,383	58,353
무형자산처분이익	3,758	-
당기손익-공정가치측정 금융자산 평가이익	2,391	7,752
잡이익	3,199	-
(3) 영업활동 관련 자산부채 변동	(89,996,707)	(123,060,284)
매출채권의 감소(증가)	16,430,176	(166,410,367)
기타수취채권의 감소(증가)	(2,449,524)	(5,892,547)
장기기타수취채권의 감소(증가)	(6,722,745)	114,979
재고자산의 감소(증가)	204,375	(99,129,443)
계약자산의 감소(증가)	136,056	(216,669)
기타자산의 감소(증가)	6,087,841	(5,663,311)
비유동기타자산의 감소(증가)	(1,204,309)	(2,215,224)
매입채무의 증가(감소)	(42,269,888)	130,766,762
기타지급채무의 증가(감소)	(13,952,806)	14,768,214
장기종업원충당부채의 사용	(500,799)	(347,579)
계약부채의 증가(감소)	(30,438,791)	15,922,161
유동기타부채의 증가(감소)	2,282,437	1,443,986
비유동기타지급채무의 증가(감소)	63,581	(12,008)
확정급여채무의 감소(증가)	(6,926,176)	1,492,108
사외적립자산의 감소(증가)	(10,736,135)	(7,681,346)
3. 영업으로부터 창출된 현금	137,524,148	91,039,459

(2) 당기와 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 변동은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	재무현금흐름	비현금거래	기 말
단기차입금	196,269,218	80,500,200	1,062,715	277,832,133
유동성장기차입금	318,387	-	(7,602)	310,785
장기차입금	7,322,905	56,580,761	329,601	64,233,267
리스부채	17,145,930	(11,419,079)	6,813,895	12,540,747
합 계	221,056,441	125,661,882	8,198,608	354,916,932

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	재무현금흐름	비현금거래	기 말
단기차입금	94,313,665	93,592,575	8,362,978	196,269,218
유동성장기차입금	96,368	-	222,019	318,387
장기차입금	6,858,656	-	464,250	7,322,905
리스부채	14,292,624	(9,913,807)	12,767,113	17,145,930
합 계	115,561,312	83,678,769	21,816,360	221,056,441

(3) 당기와 전기 중 현금의 유입·유출이 없는 거래 중 주요 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
유무형자산 취득 관련 미지급금 증가	5,795,783	9,485,152
기타포괄손익-공정가치측정지분상품 평가손익	(589,564)	502,803
건설중인자산의 본계정 대체	77,926,970	24,684,836
무형자산의 본계정 대체	8,080,609	2,835,383
사용권자산의 인식	7,808,869	14,030,489
장기차입금의 유동성 대체	310,785	318,387
퇴직급여채무 재측정요소	(3,456,905)	(2,511,246)

33. 우발상황과 약정사항

(1) 보고기간종료일 현재 연결실체의 금융기관 차입약정내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원, USD, CNY, EUR)

금융기관명	약 정 내 용	한 도 금 액
수출입은행	중기포괄수출금융	60,000,000
하나은행	외담대	52,100,000
	운전자금대출	25,000,000
	운전자금대출	EUR 5,000,000
	운전자금대출	CNY 90,000,000
농협은행	일반자금대출	20,000,000
국민은행	운영자금대출	CNY 140,000,000
Hanmi Bank	장기 건물론	USD 5,394,000
K-Sure citi Bank	장기운영자금 차입	USD 40,000,000
JPMORGAN CHASE BANK	단기운영자금 차입	USD 20,000,000
우리은행	일반자금대출	59,000,000
	운전자금대출	10,000,000
한국산업은행	운전자금대출	45,000,000
신한은행	일반자금대출	5,000,000
	운전자금대출	5,000,000
	운전자금대출	CNY 50,000,000
씨티은행	일반자금대출	10,000,000
	운전자금대출	3,000,000
	운전자금대출	USD 20,000,000
기업은행	운영자금대출	CNY 10,000,000

(전기말)

(단위: 천원, USD, CNY, EUR)

금융기관명	약정내용	한도금액
수출입은행	중기포괄수출금융	60,000,000
하나은행	무역금융포괄한도	20,000,000
	상생담대	52,100,000
	운전자금대출	21,500,000
	운전자금대출	EUR 5,000,000
	운전자금대출	CNY 90,000,000
국민은행	운전자금대출	5,000,000
	운영자금대출	CNY 80,000,000
Hanmi Bank	단기운영자금대출	USD 20,000,000
	장기 건물론	USD 5,394,000
우리은행	일반자금대출	44,000,000
	시설자금대출	10,000,000
한국산업은행	운영자금대출	25,000,000
신한은행	일반자금대출	5,000,000
	운전자금대출	5,000,000
씨티은행	일반자금대출	10,000,000
	운전자금대출	3,000,000
	운전자금대출	USD 10,000,000
	운영자금대출	CNY 20,000,000

(2) 보고기간종료일 현재 연결실체가 타인으로부터 제공받은 지급보증은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

제 공 자	보 증 금 액		보 증 내 용
	당 기 말	전 기 말	
서울보증보험	61,256,165	59,482,965	이행지급보증

(3) 보고기간종료일 현재 연결실체의 차입금 등과 관련하여 금융기관 등에 담보로 제공된 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원,천USD)

금융기관	담보제공자산	장 부 금 액		보 증 내 용
		당 기 말	전 기 말	
기계설비건설공제조합	출 자 금	116,920	115,752	이행보증담보
소방설비공제조합	출 자 금	21,080	21,000	이행보증담보
정보통신공제조합	출 자 금	17,017	16,866	이행보증담보
하나은행	인재개발원 토지, 건물	6,000,000	3,600,000	차입금담보
Hanmi Bank	토지, 건물	USD 5,394	USD 5,394	차입금담보
우리은행	건물, 기계장치	12,000,000	12,000,000	차입금담보

(4) 보고기간종료일 현재 연결회사가 계류중인 소송사건은 손해배상청구소송 등 21건이며, 연결회사의 경영진은 상기 소송들의 결과가 연결회사의 연결재무상태에 중요한 영향을 미치지 아니할 것으로 판단하고 있습니다. 이러한 소송사건의 불확실성은 보고기간 종료일 현재 연결회사의 연결재무제표에 반영되어 있지 않습니다.

(5) 보고기간종료일 현재 연결회사는 현대건설 등 건설회사와 총 282건의 보일러 등 특판납품계약을 체결하고 있으며 총 계약금액은 78,460백만원입니다. 동 계약과 관련하여 예상되는 매출액이 관련 매출원가에 미달하는 예상손실부담액은 4,458백만원으로 추정되며, 연결회사는 상기 예상손실부담액을 재고자산평가충당금 2,672백만원, 공사손실충당부채 10백만원, 손실부담충당부채 1,775백만원으로 계상하고 있습니다.

(6) 보고기간종료일 현재 연결실체가 리스제공자로서 운용리스계약으로 인하여 향후 수취할 것으로 예상되는 최소리스료는 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	1년이하	1년초과~5년이하	5년초과	합 계
건 물	944,630	-	-	944,630
합 계	944,630	-	-	944,630

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	1년이하	1년초과~5년이하	5년초과	합 계
건 물	1,072,801	1,500	-	1,074,301
합 계	1,072,801	1,500	-	1,074,301

34. 특수관계자 거래

(1) 지배·종속기업 등 특수관계자 현황

1) 보고기간종료일 현재 연결실체의 상위지배기업은 (주)경동원(지분율 56.72%)입니다.

2) 보고기간종료일 현재 연결실체의 기타 특수관계자는 다음과 같습니다.

구 분	당 기 말	전 기 말	비 고
기 타 특수관계자	(주)경동인베스트	(주)경동인베스트	피투자기업
	(주)경동도시가스	(주)경동도시가스	"
	(주)원진월드와이드	(주)원진월드와이드	"
	농업회사법인 (주)파라원	(주)경동에너아이(*)	"

(*) 2024년 9월 4일자로 (주)경동인베스트에 흡수합병되어 해산하였습니다.

(2) 당기와 전기 중 특수관계자와의 매출·매입 등 중요한 거래 내역은 다음과 같습니다.

(당 기)

(단위: 천원)

구 분	회 사 명	수 익		비 용			
		매출 등	기 타	매 입	유형자산	용 역	기 타
상위지배기업	(주)경동원	520,402	960,579	15,314,130	16,199	6,101,973	3,438,530
기 타	(주)원진월드와이드	-	-	151,300	-	-	-
	농업회사법인 (주)파라원	-	-	-	6,872,827	-	-
합 계		520,402	960,579	15,465,430	6,889,026	6,101,973	3,438,530

(전 기)

(단위: 천원)

구 분	회 사 명	수 익		비 용		
		매출 등	기 타	매 입	용 역	기 타
상위지배기업	(주)경동원	506,022	882,240	16,514,173	5,865,676	2,349,131
기 타	(주)원진월드와이드	-	-	-	-	-
합 계		506,022	882,240	16,514,173	5,865,676	2,349,131

(3) 당기와 전기 중 특수관계자와의 중요한 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(당 기)

(단위: 천원)

구 분	회 사 명	배당금 수취	배당금 지급
-----	-------	--------	--------

상위지배기업	(주)경동원	-	5,371,137
기 타	(주)경동인베스트	31,768	-
	(주)경동도시가스	114,323	-
합 계		146,091	5,371,137

(전 기)

(단위: 천원)

구 분	회 사 명	배당금 수취	배당금 지급
상위지배기업	(주)경동원	-	4,544,808
기 타	(주)경동인베스트	24,686	-
	(주)경동도시가스	88,834	-
합 계		113,520	4,544,808

(4) 보고기간종료일 현재 특수관계자에 대한 중요한 채권·채무 내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

관 계	특수관계자	채 권		채 무		
		매출채권	기 타 수취채권	매입채무	임대보증금	기 타 지급채무
지배기업	(주)경동원	45,149	59,683	3,270,337	676,162	1,399,969
기 타	(주)원진월드와이드	-	-	35,244	-	-
합 계		45,149	59,683	3,305,581	676,162	1,399,969

(전기말)

(단위: 천원)

관 계	특수관계자	채 권		채 무		
		매출채권	기 타 수취채권	매입채무	임대보증금	기 타 지급채무
지배기업	(주)경동원	46,887	169,400	3,263,976	643,629	940,139
기 타	(주)원진월드와이드	-	-	45,034	-	-
합 계		46,887	169,400	3,309,010	643,629	940,139

(5) 당기와 전기 중 주요 경영진(등기임원)에 대한 보상을 위해 비용으로 반영한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
단기급여	5,129,898	3,727,816
퇴직급여	769,883	644,176
합 계	5,899,781	4,371,992

35. 사업결합

(1) 개요

연결회사는 쿡탑 라인업 확대 및 기존 공기청정분야의 경쟁력 강화를 위하여 2024년 5월 8일 이사회 결의에 의거 2024년 9월 30일을 양수기준일로 하여 SK매직주식회사의 가전(가스레인지, 전기레인지, 전기오븐)사업부문을 인수하였습니다.

(2) 인수자산

(단위: 천원)

과 목	금 액
재고자산	26,147,966
건설중인자산(유형자산)	5,328,754
건설중인자산(무형자산)	781,255
합 계	32,257,975

(3) 인수대가: 42,551,677천원(현금)

(4) 회계처리

기업회계기준서 제1103호 '사업결합'에 따라 취득법을 적용하여 취득한 자산의 공정가치로 측정하였으며, 인수대가와 인수자산의 차이는 영업권으로 인식하였습니다.

36. 위험관리

(1) 재무위험관리

연결실체의 재무위험 관리는 영업활동에서 파생되는 시장위험, 신용위험 및 유동성위험을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다. 연결실체는 이를 위하여 각각의 위험요인에 대해 면밀하게 모니터링하고 대응하는 재무위험 관리정책 및 프로그램을 운영하고 있습니다.

재무위험 관리는 자금팀이 주관하고 있으며, 사업부, 국내외 종속회사와의 공조 하에 주기적으로 재무위험의 측정, 평가 및 헷지 등을 실행하고 글로벌 재무위험 관리정책을 수립하여 운영하고 있습니다.

연결실체의 재무위험관리의 주요 대상인 금융자산은 현금 및 현금성자산, 금융기관예치금, 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산, 당기손익-공정가치측정 금융자산, 매출채권 및 기타수취채권 등으로 구성되어 있으며, 금융부채는 매입채무, 차입금 및 기타지급채무 등으로 구성되어 있습니다.

1) 시장위험

가. 외환위험

연결실체는 글로벌 영업활동을 수행함에 따라 보고통화와 다른 외화 수입, 지출이 발생하고 있습니다. 이로 인해 환율변동위험에 노출되는 환포지션의 주요 통화로는 USD, EUR, GBP, JPY, CNY, RUB, CAD 등이 있습니다.

연결실체는 영업활동에서 발생하는 환위험의 최소화를 위하여 수출입등의 경상거래 및 차입 등의 자금거래시 현지통화로 거래하거나 입금 및 지출 통화를 일치시키는 것을 원칙으로 함으로써 환포지션 발생을 최대한 억제하고 있습니다. 연결실체의 자금관리규정에서는 환위험의 정의, 측정주기, 관리주체, 관리절차 등을 정의하고 있습니다.

연결실체는 투기적 외환거래는 금지하고 있으며, 글로벌 환관리 시스템을 구축하여 각 개별회사의 환위험을 주기적으로 모니터링, 평가 및 관리하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 외화금융자산 및 외화금융부채는 다음과 같습니다.

(단위: 외화)

구 분	당 기 말		전 기 말	
	외화금융자산	외화금융부채	외화금융자산	외화금융부채
USD	172,493,893	8,197,431	95,660,128	5,106,070
EUR	22,456,186	17,914,150	21,637,343	27,717,429
GBP	27,978,153	25,331	17,460,215	40,476
JPY	-	207,578,770	-	204,097,870
CNY	93,973,044	44,369,729	204,197,037	45,671,849
RUB	25,520,117	-	534,258	-
CAD	23,336,455	301,635	16,443,961	14,050,247

법인세차감전 손익에 영향을 미치는 환율효과는 보고통화인 원화에 대한 다른 통화들의 변동효과 합계로 계산된 것입니다. 환위험에 노출되어 있는 자산에 대한 환율변동위험은 해당통화의 5% 절상 및 절하인 경우를 가정하여 계산하였습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기 말		전 기 말	
	절상시	절하시	절상시	절하시
외화금융자산	19,179,071	(19,179,071)	13,191,636	(13,191,636)
외화금융부채	(2,665,821)	2,665,821	(3,772,181)	3,772,181
순효과	16,513,250	(16,513,250)	9,419,455	(9,419,455)

나. 주가변동 위험

연결실체는 전략적 목적 등으로 기타포괄-공정가치 측정 금융자산으로 분류된 지분증권에 투자하고 있습니다. 이를 위하여 직접적 또는 간접적 투자수단을 이용하고 있으며, 지분증권에서 발생하는 가격변동위험에 노출되어 있습니다. 보고기간종료일 현재 공정가치로 평가하는 지분증권은 4,890백만원 (전기말: 4,896백만원)입니다. 보고기간종료일 현재 지분증권(상장주식)의 주가가 1% 증가 및 감소할 경우 당기와 전기 기타포괄손익의 변동금액은 각각 49백만원 및 49백만원 입니다.

다. 이자율 위험

이자율 위험은 미래 시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험으로서 이는 주로 변동금리부 조건의 차입금과 예금에서 발생하고 있습니다. 연결실체의 이자율위험관리 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

연결실체는 보고기간종료일 현재 보유중인 변동이자부 예금 및 변동금리 차입금에 대해 이자율위험에 노출되어 있으나 주기적으로 국내외 금리동향 모니터링을 실시하여 이에 대한 대응방안을 수립하고 있으며 변동금리부 조건의 차입금과 예금을 적절히 운영함으로써 이자율변동에 따른 순이자비용 증가위험을 최소화하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율이 0.5% 변동하는 경우를 가정할 때 이자율 변동이 변동금리부 예금 및 차입금으로 부터 12개월간 발생하는 이자수익과 이자비용에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기		전 기	
	0.5%P 상승시	0.5%P 하락시	0.5%P 상승시	0.5%P 하락시
이자수익	799,892	(799,892)	651,924	(651,924)
이자비용	(1,711,881)	1,711,881	(1,019,553)	1,019,553
순효과	(911,989)	911,989	(367,628)	367,628

2) 신용위험

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

신용위험은 금융기관과의 거래에서도 발생할 수 있으며 해당거래는 현금및현금성자산, 각종 예금 그리고 파생금융상품 등의 금융상품 거래를 포함합니다. 이러한 위험을 줄이기 위해서 연결실체는 국제신용등급이 높은 은행들에 대해서만 거래를 하는 것을 원칙으로 하고 있으며, 기존에 거래가 없는 금융기관과의 신규거래는 자금팀의 승인, 관리, 감독하에 이루어지고 있습니다.

보고기간종료일 현재 연결실체의 금융자산 장부금액은 손상차손 차감 후 금액으로 연결실체의 신용위험 최대노출액을 나타내고 있습니다.

3) 유동성 위험

유동성 위험은 연결실체의 경영환경 또는 금융시장의 악화로 인해 연결실체가 부담하고 있는 단기 채무를 적기에 이행하지 못할 위험으로 정의합니다.

연결실체는 유동성 위험을 선제적으로 관리하기 위해 현금흐름 및 유동성 계획 등에 대해주기적으로 예측하고 이에 따른 대응방안을 수립하고 있습니다. 또한 적정규모의 예금과 금융기관 약정한도를 보유함으로써 향후 발생 가능한 자금경색에 따른 유동성 위험에 대처하고 있습니다.

당기말 현재 연결실체의 유동자산 중 현금및현금성자산과 금융기관예치금의 보유규모는 150,304백만원이며, 한국수출입은행 등과 총 294,100백만원과 85.39백만USD, 5백만EUR, 290만CNY 규모의 차입약정 한도를 유지하고 있습니다. 당기말 현재 연결실체의 차입금 총액은 342,376백만원입니다.

(2) 자본위험관리

연결실체의 자본위험관리는 건전한 자본구조의 유지를 통한 주주이익의 극대화를 목적으로 하고 있으며, 최적 자본구조 달성을 위해 부채비율, 순차입금비율 등의 재무비율을 매일 모니터링하여 필요한 경우 적절한 재무구조 개선방안을 실행하고 있습니다.

보고기간종료일 현재의 부채비율, 순차입금비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기 말	전 기 말
부채(a)	751,671,610	663,453,095
자본(b)	770,495,486	695,417,010
현금및현금성자산 및 유동성 금융기관예치금(c)	150,304,107	124,234,944
차입금(d)	342,376,185	203,910,510
부채비율(a/b)	97.56%	95.40%
순차입금비율(d-c)/b	24.93%	11.46%

37. 부문별 정보

(1) 영업부문 및 매출액

연결실체는 영업수익을 창출하는 재화나 용역의 성격 및 서비스를 제공하기 위한 자산의 특성 등을 기준으로 최고경영자의 의사결정을 위해 제공되는 수준으로 보고부문을 구분하며, 그 결과 연결실체 전체를 단일의 보고부문으로 식별하였습니다.

한편, 기업 전체 수준에서의 부문별 정보는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
제/상품매출	1,467,185,820	1,322,927,741
공사 및 용역매출	11,352,173	10,602,950
운송매출	23,701,736	20,348,750
합 계	1,502,239,729	1,353,879,442

(*) 연결실체의 주요 제품은 가스보일러이며, 그 외에 기름보일러, 온수기, 온수매트 및 기타상품 등으로 구성되어 있습니다.

연결실체는 보고부문별 자산과 부채의 총액이 최고경영의사결정자에게 정기적으로 제공되지 않기 때문에 부문별 자산 및 부채 총액을 공시하지 아니합니다.

(2) 지역별 매출에 대한 정보

당기와 전기 중 연결실체의 지역별 매출내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
국 내	458,396,757	411,549,738
북 미	865,778,487	774,931,923
러시아	80,044,573	78,690,989
중 국	23,935,346	30,711,092
기타 해외	74,084,566	57,995,700
합 계	1,502,239,729	1,353,879,442

(3) 당기와 전기 중 연결실체 매출액의 10% 이상을 차지하는 고객의 수익금액 정보는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기		전 기	
	비 중	매출액	비 중	매출액

주요 고객 A	11.98%	180,121,943	13.74%	186,007,703
---------	--------	-------------	--------	-------------

38. 보고기간 후 중요한 사건

(1) 주식회사 코맥스 지분 취득

연결회사는 보고기간 후인 2026년 2월 5일자로 주식회사 코맥스의 구주를 취득하여 의결권 있는 보통주 47.33%를 취득하였습니다. 또한 동일자로 유상증자를 통한 신주 인수로 2026년 1분기 중 의결권 있는 보통주 80.77%를 보유하여 종속회사로 편입되었습니다.

본 거래는 경영권 및 지배력 확보를 목적으로 한 인수로 총 거래규모는 약 320억원입니다. 해당 주식 중 유상증자로 취득한 주식은 1년간 한국예탁결제원에 보호예수됩니다.

39. 연결재무제표가 승인된 날과 승인기관

연결회사의 당기 연결재무제표는 2026년 2월 11일 이사회에서 승인되었으며, 2026년 3월 26일 정기주주총회에서 최종승인될 예정입니다.

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 경동나비엔			
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							
투입 인원수	2	2	1	1	6	6	-	-	2	2	-	-	11	11	
투입시 간	분·반기검토	54	56	172	169	1,348	1,372	-	-	-	-	-	-	1,574	1,597
	감사	36	26	180	240	1,601	1,469	-	-	235	235	-	-	2,052	1,970
	합계	90	82	352	409	2,949	2,841	-	-	235	235	-	-	3,626	3,567

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역								
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2025.11.24						1	일
	주요내용	회사 사업의 이행 및 감사위험 평가계획 수립							
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원				주요 감사업무 수행내용		
			상주		비상주				
	2025/04/21 ~ 2025/04/25	5	일	7	명	-	명	1분기 검토	
	2025/07/21 ~ 2025/07/25	5	일	7	명	-	명	2분기 검토	
	2025/10/27 ~ 2025/10/31	5	일	7	명	-	명	3분기 검토	
	2025//09/22 ~ 2025/09/26	5	일	7	명	-	명	내부회계관리제도 감사	
	2025/11/24 ~ 2025/11/28	5	일	7	명	-	명	중간감사	
2026/01/19 ~ 2026/01/23	5	일	7	명	-	명	입증감사		
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2025.12.31						1	일
	실사(입회)장소	평택공장, 송탄공장, 아산공장							
	실사(입회)대상	상품, 제품, 반제품, 원재료, 재공품, 저장품							

금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2026.01.07		1	일	
	실사(입회)장소	여의도사무소				
	실사(입회)대상	현금, 유가증권				
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○
	기타조회	타처보관 재고				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	6	회			
	수행시기	2025.04.25, 2025.07.25, 2025.10.31, 2025.11.24, 2026.01.22, 2026.03.06				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	확정급여채무 계리보고서, 북경법인 평가보고서, 멕시코법인 평가보고서, 우즈베크법인 평가보고서, 영업권 손상검토보고서				
	수행시기	2026.01 ~ 02		-	일	

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2025년 04월 25일	회사 : 감사 감사인 : 담당이사와 1명	대면회의	1분기 분석적검토, 질문, 공시내용 협의
2	2025년 07월 25일	회사 : 감사 감사인 : 담당이사와 1명	대면회의	2분기 분석적검토, 질문, 공시내용 협의
3	2025년 10월 31일	회사 : 감사 감사인 : 담당이사와 1명	대면회의	3분기 분석적검토, 질문, 공시내용 협의
4	2025년 11월 24일	회사 : 감사 감사인 : 담당이사와 1명	대면회의	내부회계관리제도 및 유의적 위험 파악, 핵심감사사항 협의
5	2026년 01월 22일	회사 : 감사 감사인 : 담당이사와 1명	대면회의	감사인의 독립성, 주요 계정잔액 및 공시내용에 대한 협의 분석적검토, 표본점검 핵심감사사항 협의
6	2026년 03월 06일	회사 : 감사 감사인 : 담당이사와 1명	서면회의	내부회계관리제도 및 유의적 위험 파악