

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)재 무 제 표	7
주식.....	14
내부회계관리제도 감사 또는 검토의견.....	98
외부감사 실시내용	105

주식회사 에코프로

재무제표 및 내부회계관리제도에 대한
감 사 보 고 서

제 28 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 27 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

삼정회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 에코프로
주주 및 이사회 귀중

2026년 3월 18일

감사의견

우리는 주식회사 에코프로(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2025년 12월 31일과 2024년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2025년 12월 31일 및 2024년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택 국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

우리는 또한 회계감사기준에 따라, 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 회사의 2025년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 감사하였으며, 2026년 3월 18일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

감사의견근거

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

핵심감사사항

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

- 주주간 약정에 따른 파생상품평가금액의 적정성

종속기업인 (주)에코프로이노베이션이 제3자에게 발행한 보통주의 인수인과 회사 간에 체결된 주주간 약정에 따라, 회사는 인수인에게 일정부분의 주식을 매도청구 할수있는 권리(풋옵션)를 부여하였고 상황에 따라 인수인의 투자금을 차액정산 하여야 하는 의무를 보유하고 있습니다. 이와 관련하여 재무제표에 대한 주석 17에 기재된 바와 같이 회사의 당기말 현재 재무제표상 장부금액은 263,044백만원으로 유의적입니다.

우리는 상기 주주간 약정에서 발생하는 파생상품부채가 평가 시 경영진의 유의적인 판단과 추정이 수반되고, 재무제표에 미치는 영향이 유의적이라고 판단하여 파생상품평가 금액의 적정성을 핵심감사사항으로 선정하였습니다.

이와 관련하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음을 포함합니다.

- 파생상품의 공정가치 평가와 관련된 회사의 내부통제 평가
- 공정가치 측정을 위해 회사가 고용한 외부전문가의 적격성 및 독립성 평가
- 내부 가치평가 전문가를 활용하여 평가 시 사용된 평가방법 및 주요 가정, 기초데이터 등 회사의 평가방법론 및 가정사항에 대해 검토
- 공정가치 계산 재수행을 통한 정확성 검토
- 평가에 사용된 기초데이터(기초자산 가격, 변동성, 이자율 등 주요 시장데이터)의 정확성 검토

재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

- 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.

- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다.

- 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계 추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

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

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

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 이주영 입니다.

서울시 강남구 테헤란로 152(역삼동, 강남파이낸스센터 27층)

삼정회계법인 대표이사 김교태

이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 3월 18일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

주식회사 에코프로

제 28 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 27 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 에코프로 대표이사 송호준

본점 소재지 : (도로명주소) 충북 청주시 청원구 오창읍 과학산업2로 587-40
(전 화) 043-240-7700

재무상태표

제28(당)기 기말 2025년 12월 31일 현재

제27(전)기 기말 2024년 12월 31일 현재

주식회사 에코프로

(단위: 원)

	주석	제 28 기	제 27 기
자산			
유동자산		930,796,944,636	272,506,198,320
현금및현금성자산	4,5,6,7	394,452,119,604	168,217,499,852
매출채권	4,5,6,9	24,998,321,508	7,696,365,446
단기금융상품		350,717,450,000	-
기타금융자산	4,5,6,9	156,335,855,215	95,471,275,978
기타자산	10	4,293,198,309	1,121,057,044
비유동자산		1,591,671,764,743	1,347,611,646,904
당기손익-공정가치측정금융자산	4,5,6,8	194,500,000	518,500,000
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	4,5,6,8	-	796,756,355
장기금융상품		24,000,000,000	-
기타금융자산	4,5,6,9	244,759,165,389	268,411,723,092
유형자산	11	3,305,198,490	3,567,403,016
사용권자산	12	1,840,533,113	2,739,253,043
무형자산	13	3,822,111,773	4,686,795,715
종속기업,관계기업및공동기업투자	14,33,34	1,233,194,720,633	1,022,575,784,359
기타비유동자산	10	-	550,000,000
이연법인세자산	20	80,555,535,345	43,765,431,324
자산 총계		2,522,468,709,379	1,620,117,845,224
부채			
유동부채		647,932,993,829	283,562,847,349
매입채무		17,106,804,476	-
기타금융부채	4,5,6,15	11,357,897,536	7,716,281,546
파생상품부채	4,5,6,17	116,386,184,215	10,986,091,129
차입금	4,5,6,16	306,342,190,000	259,000,000,000
기타부채	18	927,113,300	200,783,430
당기법인세부채		194,843,794,717	4,644,140,074
리스부채	4,5,6,12	969,009,585	1,015,551,170
비유동부채		644,751,623,336	512,398,730,573
기타금융부채	4,5,6,15	256,890,000	149,670,000
파생상품부채	4,5,6,17	424,770,720,625	225,187,549,490
차입금	4,5,6,16	216,970,610,000	282,840,000,000
리스부채	4,5,6,12	971,750,921	1,783,052,080
순확정급여부채	19	1,537,794,508	2,246,096,654
장기종업원급여부채		243,857,282	192,362,349

부채 총계		1,292,684,617,165	795,961,577,922
자본			
자본금	22	13,577,616,700	13,313,835,500
주식발행초과금	22	308,168,539,392	308,366,461,522
기타포괄손익누계액	23	(1,268,533,665)	(2,224,753,706)
기타자본항목	23	(486,070,149,671)	(474,962,459,402)
이익잉여금	24	1,395,376,619,458	979,663,183,388
자본 총계		1,229,784,092,214	824,156,267,302
자본과 부채 총계		2,522,468,709,379	1,620,117,845,224

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포괄손익계산서

제28(당)기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제27(전)기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 에코프로

(단위: 원)

	주석	제 28 기	제 27 기
매출액	25,27	253,280,195,475	115,003,732,207
매출원가		188,216,131,082	47,377,602,558
매출총이익		65,064,064,393	67,626,129,649
판매비와관리비	26,27	38,951,475,017	35,313,279,778
영업이익		26,112,589,376	32,312,849,871
기타수익	6,28	760,985,291,227	476,312,608
기타비용	6,28	14,789,097,547	121,622,771,902
금융수익	6,29	17,198,772,793	41,493,237,315
금융원가	6,29	195,445,780,615	55,420,584,352
법인세비용차감전순이익(손실)		594,061,775,234	(102,760,956,460)
법인세비용	20	165,020,492,681	6,587,905,184
당기순이익(손실)		429,041,282,553	(109,348,861,644)
기타포괄손익:			
당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
순확정급여의 재측정요소	19	124,994,717	(228,216,903)
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품 평가손익	6,23	956,220,041	(887,410,256)
당기총포괄손익		430,122,497,311	(110,464,488,803)
주당순이익(손실)			
기본주당이익(손실)	30	3,204	(830)
희석주당이익(손실)	30	3,204	(830)

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제28(당)기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제27(전)기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 에코프로

(단위: 원)

	주식	자본금	주식발행초과금	기타포괄손익 누계액	기타자본항목	이익잉여금	총자본
2024.01.01 (기초자본)		13,313,835,500	808,368,961,522	(1,337,343,450)	(583,296,113,312)	589,240,261,935	826,289,602,195
총포괄손익 :							
당기순이익(손실)		-	-	-	-	(109,348,861,644)	(109,348,861,644)
순확정급여의 재측정요소	19	-	-	-	-	(228,216,903)	(228,216,903)
기타포괄손익-공정가치 측정금융자산평가손익	6,23	-	-	(887,410,256)	-	-	(887,410,256)
총포괄손익 합계		-	-	(887,410,256)	-	(109,577,078,547)	(110,464,488,803)
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 :							
주식보상비용		-	-	-	769,696,527	-	769,696,527
종속기업주식보상제도		-	-	-	2,767,497,383	-	2,767,497,383
주식액면분할 수수료		-	(2,500,000)	-	-	-	(2,500,000)
이익잉여금 전입		-	(500,000,000,000)	-	-	500,000,000,000	-
신종자본증권 발행		-	-	-	104,796,460,000	-	104,796,460,000
소유주와의 거래 합계		-	(500,002,500,000)	-	108,333,653,910	500,000,000,000	108,331,153,910
2024.12.31 (기말자본)		13,313,835,500	308,366,461,522	(2,224,753,706)	(474,962,459,402)	979,663,183,388	824,156,267,302
2025.01.01 (기초자본)		13,313,835,500	308,366,461,522	(2,224,753,706)	(474,962,459,402)	979,663,183,388	824,156,267,302
총포괄손익 :							
당기순이익(손실)		-	-	-	-	429,041,282,553	429,041,282,553
순확정급여의 재측정요소	19	-	-	-	-	124,994,717	124,994,717
기타포괄손익-공정가치 측정금융자산평가손익	6,23	-	-	956,220,041	-	-	956,220,041
총포괄손익 합계		-	-	956,220,041	-	429,166,277,270	430,122,497,311
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 :							
현금배당		-	-	-	-	(13,189,060,000)	(13,189,060,000)
주식배당		263,781,200	(197,922,130)	-	-	(263,781,200)	(197,922,130)
자기주식처분		-	-	-	23,877,096,432	-	23,877,096,432
주식보상비용		-	-	-	746,068,428	-	746,068,428
종속기업주식보상제도		-	-	-	(3,751,291,664)	-	(3,751,291,664)
신종자본증권 상환		-	-	-	(31,979,563,465)	-	(31,979,563,465)
소유주와의 거래 합계		263,781,200	(197,922,130)	-	(11,107,690,269)	(13,452,841,200)	(24,494,672,399)
2025.12.31 (기말자본)		13,577,616,700	308,168,539,392	(1,268,533,665)	(486,070,149,671)	1,395,376,619,458	1,229,784,092,214

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제28(당)기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제27(전)기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 에코프로

(단위: 원)

	주석	제 28 기	제 27 기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	32	(9,293,250,471)	(7,835,051,050)
1. 당기순이익(손실)		429,041,282,553	(109,348,861,644)
2. 조정		(429,809,666,167)	118,484,618,475
3. 순운전자본의 변동		5,686,680,445	(2,772,099,407)
4. 법인세납부		(16,174,001,588)	(29,190,045,074)
5. 배당금의수취		1,962,454,286	14,991,336,600
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		300,454,979,735	(305,091,316,101)
1. 투자활동으로 인한 현금 유입액		887,437,063,706	425,566,826,369
대여금의감소		66,312,434,654	12,946,019,925
임차보증금의감소		31,000,000	16,000,000
기타포괄손익공정가치측정금융자산의처분		2,005,631,249	-
이자의수취		23,070,283,439	4,192,361,279
무형자산의감소		131,641,636	45,454,545
당기손익공정가치측정금융자산의처분		324,000,000	394,886,000,000
종속및관계기업투자주식의처분		792,354,347,550	874,900,000
종속기업주식기준보상(유입)		3,207,725,178	9,712,623,625
파생상품자산의처분		-	2,893,466,995
2. 투자활동으로 인한 현금 유출액		(586,982,083,971)	(730,658,142,470)
대여금의증가		(109,392,415,331)	(223,726,160,975)
장기선급금의증가		-	(550,000,000)
유형자산의증가		(292,129,272)	(297,570,663)
무형자산의증가		(106,882,607)	(527,576,398)
임차보증금의증가		(50,000,000)	(212,678,800)
당기손익공정가치측정금융자산의취득		-	(394,000,000,000)
장기금융상품의취득		(24,000,000,000)	-
단기금융상품의취득		(350,684,000,000)	-
파생상품부채의처분		(9,411,954,860)	(6,834,525,238)
종속및관계기업투자주식의취득		(93,044,701,901)	(104,509,630,396)
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(64,902,380,944)	318,307,205,108
1. 재무활동으로 인한 현금 유입액		144,107,220,000	539,436,460,000
차입금의차입		90,000,000,000	297,640,000,000
임대보증금의증가		107,220,000	-
사채의발행		54,000,000,000	137,000,000,000
신증자본증권의 발행		-	104,796,460,000
2. 재무활동으로 인한 현금 유출액		(209,009,600,944)	(221,129,254,892)
리스부채의상환		(1,072,954,618)	(785,454,108)

이자의지급		(26,018,734,496)	(22,218,330,784)
배당금의지급		(13,189,060,000)	-
자기주식의취득		(8,530,929,700)	-
차입금의상환		-	(198,050,000,000)
보통주발행의거래원가		(197,922,130)	(2,500,000)
임대보증금의감소		-	(72,970,000)
사채의상환		(160,000,000,000)	-
현금및현금성자산의순증가(감소)		226,259,348,320	5,380,837,957
기초현금및현금성자산		168,217,499,852	162,007,010,289
현금및현금성자산의환율변동효과		(24,728,568)	829,651,606
기말현금및현금성자산		394,452,119,604	168,217,499,852

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

주석

제28(당)기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지
제27(전)기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 에코프로

1. 일반사항

주식회사 에코프로(이하 '당사')는 대기오염방지, 친환경소재 및 2차전지소재의 제조와 판매를 목적으로 1998년 10월 22일에 설립되었으며, 2016년 2월 3일 이사회 결의 및 2016년 3월 28일 주주총회 승인에 따라 2016년 5월 1일을 분할기일로 2차전지소재 사업부문을 물적분할하여 주식회사 에코프로비엠을 신설하였습니다. 또한 2020년 11월 5일 이사회 결의 및 2021년 3월 31일 주주총회 승인에 따라 2021년 5월 1일을 분할기일로 대기오염방지 및 친환경소재 사업부문을 인적분할하여 주식회사 에코프로에이치엔을 신설한 뒤 2021년 11월 5일 현물출자 유상증자를 통해 재 취득하였으며, 이후 자회사의 주식 또는 지분을 취득·소유함으로써 자회사의 제반 사업 내용을 지배·경영지도하는 것을 사업의 목적으로 하는 지주회사로 전환하였습니다. 한편, 당사는 2007년 7월 20일자로 한국거래소가 개설한 코스닥 시장에 등록하였습니다.

당사의 당기말 현재 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	소유주식수(주)	유효지분율(%)
이동채	25,575,959	18.95%
(주)데이지파트너스(구.(주)이룸티엔씨)	6,531,548	4.84%
국민연금공단	1,637,356	1.21%
기타	101,222,788	75.00%
합계(*)	134,967,651	100.00%

(*) 자기주식을 차감한 유통주식수입니다. 2024년 3월 28일 정기주주총회에서 액면금액 500원의 주권을 액면금액 100원으로 주식분할하는 건을 승인하였으며, 2024년 4월 12일부터 효력이 발생하였습니다.

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성기준

당사의 재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

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

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

2.2 회계정책과 공시의 변경

1) 당기부터 새로 도입된 기준서 및 해석서와 그로 인한 회계정책의 변경 내용은 다음과 같습니다.

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

통화의 교환가능성을 평가하고 다른 통화와 교환이 가능하지 않다면 현물환율을 추정하며 관련 정보를 공시하도록 하고 있습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

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

당사는 재무제표 작성시 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 조기적용하지 아니하였습니다. 당사에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 판단됩니다.

(1) 기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시'

기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시' 기준서는 기업회계기준서 '재무제표 표시' 기준서를 대체하며, 2027년 1월 1일 이후 최초로 개시되는 회계연도부터 시행될 예정입니다. 새로운 회계기준은 다음과 같은 주요 변화를 포함합니다.

- 손익계산서의 모든 수익과 비용을 영업, 투자, 재무, 중단영업 및 법인세의 5 가지 범주로 분류하며, 영업이익을 포함하는 새로운 중간합계에 대한 공시가 요구됨
- 경영진이 정의한 성과측정치(MPMS) 개념을 도입하여 경영진 성과 측정치에 대한 정보는 하나의 주석으로 공시
- 재무제표에 표시되고 주석에 공시될 항목을 선정하는 과정에 있어 정보의 통합과 세분화에 대한 원칙 제시
- 간접법에 따른 영업활동 현금흐름을 표시할 때 영업이익 중간합계를 현금흐름표 작성의 시작점으로 사용

당사는 새로운 회계기준의 영향을 평가하는 과정에 있습니다.

(2) 다음의 제·개정 기준서는 당사에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 판단됩니다.

- 금융상품 분류와 측정 요구사항(기업회계기준서 제1107호 금융상품: 공시, 기업회계기준서 제1109호 금융상품)
- 자연에 의존하는 전력 계약(기업회계기준서 제1107호 금융상품: 공시, 기업회계기준서 제1109호 금융상품)
- 연차개선(기업회계기준서 제1007호 현금흐름표, 기업회계기준서 제1101호 한국채택국제회계기준의 최초채택, 기업회계기준서 제1107호 금융상품: 공시, 기업회계기준서 제1109호 금융상품, 기업회계기준서 제1110호 연결재무제표)

2.3 종속기업 및 관계기업

당사의 재무제표는 한국채택국제회계기준 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 종속기업 및 관계기업 투자는 직접적인 지분투자에 근거하여 원가로 측정하고 있으며, 종속기업 및 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

당사는 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 당사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식됩니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다.

외환차이는 포괄손익계산서에 금융수익 또는 금융원가로 표시됩니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보며, 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

2.5 금융자산

(1) 분류

당사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

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

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

공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 보유하는 사업모형에 따라 그 평가손익을 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 당사는 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하는 경우에만 채무상품을 재분류합니다.

단기매매항목이 아닌 지분상품에 대한 투자는 최초 인식시점에 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다. 지정되지 않은 지분상품에 대한 투자의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다.

(2) 측정

당사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용처리합니다.

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

① 채무상품

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

(가) 상각후원가 측정 금융자산

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

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

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

(다) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

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

② 지분상품

당사는 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 당사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '기타매출'로 당기손익으로 인식합니다.

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

(3) 손상

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

(4) 인식과 제거

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

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

(5) 금융상품의 상계

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

2.6 파생상품

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

2.7 매출채권

매출채권은 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 무조건적인 대가의 금액으로 최초 인식합니다. 매출채권은 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다.

2.8 유형자산

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

토지를 제외한 자산은 취득원가에서 잔존가치를 제외하고, 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정 내용연수
건물 및 구축물	4년~40년
기타의유형자산	4년~5년

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

2.9 차입원가

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

2.10 정부보조금

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

2.11 무형자산

무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 회원권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

과목	추정 내용연수
산업재산권	5-10년
소프트웨어	5년
기타의무형자산(기술실시권 등)	30년

2.12 비금융자산의 손상

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

2.13 금융부채

(1) 분류 및 측정

주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재 파생상품도 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 '기타금융부채', '차입금'등으로 표시됩니다.

(2) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다. 소멸하거나 제 3자에게 양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

2.14 금융보증계약

당사가 제공한 금융보증계약은 최초에 공정가치로 인식하고, 이후 다음 중 큰 금액으로 측정합니다.

(1) 금융상품의 손상규정에 따라 산정한 손실충당금

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

관련 부채는 재무상태표에서 '기타금융부채'로 표시되었습니다.

당사는 관계회사에 무상으로 제공한 금융보증계약을 일시에 비용으로 인식하고 있습니다.

2.15 복합금융상품

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

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

2.16 당기법인세 및 이연법인세

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

당기법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 측정합니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 당사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있으며, 세무당국이 불확실한 법인세 처리를 수용할 가능성이 높은지 고려합니다. 당사는법인세 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 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다.

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

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

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

당사는 2023년 5월 23일에 발표된 국제조세개혁- 필라 2 모범규칙(기업회계기준서 제 1012호 '법인세')을 적용하였습니다. 이 개정사항은 글로벌최저한세에 대한 이연법인세 회계처리를 한시적으로 면제하는 의무 규정을 포함하고 있으며, 필라 2 법인세에 대한 기업의 익스포저 정보를 추가 공시하도록 요구하고 있습니다.

2.17 종업원급여

(1) 퇴직급여

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

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

(2) 주식기준보상

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

주식선택권의 행사시점에 자기주식 교부로 회계처리합니다.

(3) 장기종업원급여

당사는 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 이 급여를 받을 수 있는 권리는 주로 10년 이상의 장기간 근무한 임직원에게만 주어집니다. 장기종업원급여는 확정급여제도와 동일한 방법으로 측정되며, 근무원가, 장기종업원급여부채의 순이자 및 재측정요소는 당기손익으로 인식됩니다. 또한, 이러한 부채는 매년 독립적이고 적격한 보험계리사에 의해 평가됩니다.

2.18 수익인식

당사는 종속기업 등 관계회사에 경영지원업무 및 사업시설 유지관리 위탁 용역 등을 제공하는 사업을 영위하고 있습니다. 당사는 계약기간 동안 고객에게 용역을 제공할 의무가 있으므로 이러한 수행의무에 배분된 거래가격을 용역을 제공하는 기간에 걸쳐 수익으로 인식합니다.

배당금수익은 배당금을 받을 권리와 금액이 확정된 시점에 인식하고 있으며 브랜드 및 상표권 제공에 따른 로열티 수익은 계약의 실질에 따라 발생기준에 의하여 인식하고 있습니다.

2.19 리스

(1) 리스이용자

당사는 다양한 부동산, 자동차 등을 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 1~5년의 고정기간으로 체결되지만 아래 (2)에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다.

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

당사는 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. 당사는 리스이용자와 리스제공자가 각각 다른 당사자의 동의 없이 종료할 수 있는 권리가 있는 경우 계약을 종료할 때 부담할 경제적 불이익을 고려하여 집행가능한 기간을 산정합니다.

리스에서 생기는 자산과 부채는 최초에 현재가치기준으로 측정합니다. 리스부채는 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함)의 순현재가치를 포함합니다.

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.

당사는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

- 가능하다면 개별 리스이용자가 받은 최근 제3자 금융 이자율에 제3자 금융을 받은 이후 재무상태의 변경을 반영

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

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

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

- 리스부채의 최초 측정금액
- 복구원가의 추정치

사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다.

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

(2) 연장선택권

기업 전체에 걸쳐 일부의 부동산 리스계약에 연장선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은 계약 관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기 위해 사용됩니다. 보유하고 있는 대부분의 연장선택권은 해당 리스제공자가 아니라 당사가 행사할 수 있습니다.

2.20 재무제표 승인

당사의 재무제표는 2026년 3월 5일자로 이사회에서 승인됐으며, 정기주주총회에서 수정승인될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

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

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

(1) 법인세

당사의 과세소득에 대한 법인세는 대한민국의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 20 참조).

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

(2) 금융상품의 공정가치

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

(3) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 19 참조).

(4) 글로벌 최저한세

당사는 필라2 법인세의 적용대상으로 각 구성기업이 속해 있는 관할국의 합산 단위별 실효세율과 최저한세율 15%의 차액에 대하여 추가세액을 납부해야 합니다. 당사는 당사 내 구성기업이 속해 있는 모든 관할국에 대하여 필라2 법률 도입의 영향을 검토하였으며, 검토 결과 모든 관할국에서 전환기 적용면제 규정을 통과하거나 글로벌최저한세소득이 음수(손실)이 발생하는 것으로 판단하였습니다. 따라서 당사는 당기에 필라2 법인세를 추가 부담하지 않을 것으로 판단하였고, 이로 인해 당기에 당기법인세비용으로 인식한 금액은 없습니다.

또한, 당사는 기업회계기준서 제1012호의 이연법인세에 대한 일시적인 예외규정을 적용하여, 필라2 법률과 관련된 이연법인세자산과 부채를 인식하지 않고 있으며 이연법인세와 관련된 정보를 공시하지 않습니다.

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

당사가 노출되어 있는 재무위험 및 이러한 위험이 당사의 미래 성과에 미칠 수 있는 영향은 다음과 같습니다.

위험	노출 위험	측정	관리
시장위험 - 환율	미래 상거래 기능통화 이외의 표시통화를 갖는 금융자산 및 금융부채	현금흐름 추정 민감도 분석	통화선도
시장위험 - 이자율	변동금리 차입금	민감도 분석	-
시장위험 - 주가	지분상품 투자	민감도 분석	포트폴리오 분산
신용위험	현금성자산, 매출채권, 채무상품	연체율 분석 신용등급	은행예치금 다원화, 신용한도
유동성위험	차입금 및 기타 부채	현금흐름 추정	차입한도 유지

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 재무부서의 주관으로 이루어지고 있습니다. 재무부서는 관련부서들과의 긴밀한 협조하에 재무위험을 식별하고 평가하고 관리합니다. 이사회는 전반적인 위험관리에 대한 원칙과 외환위험, 이자율 위험, 신용 위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 정책을 문서화 하여 제공하고 있습니다.

4.1.1 시장위험

(1) 외환 위험

(가) 외환 위험

보고기간말 현재 외환 위험에 노출되어 있는 당사의 금융자산·부채 내역의 원화환산 기준액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)								
구분	당기말				전기말			
	USD	AUD	EUR	JPY	USD	AUD	EUR	JPY
금융자산:								
현금및현금성자산	1,314,374	-	38,308	7	35,827,907	-	25,838	7
기타금융자산	375,722,211	-	43,768	-	331,661,305	-	48,348	-
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	-	-	-	-	796,756	-	-
매출채권	18,666,267	-	-	-	866,765	-	-	-
금융부채:								
매입채무	17,106,804	-	-	-	-	-	-	-
기타금융부채	1,619,051	-	10,738	-	688,167	-	34,653	-
차입금	103,312,800	-	-	-	105,840,000	-	-	-

(나) 민감도 분석

당사의 주요 환위험은 USD 환율에 기인하므로 손익의 변동성은 주로 USD 표시금융상품으로부터 발생합니다.

(단위: 천원)					
구분		세후 이익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
		당기	전기	당기	전기
미국 달러/원	5% 상승시	10,070,842	10,355,290	10,070,842	10,355,290
	5% 하락시	(10,070,842)	(10,355,290)	(10,070,842)	(10,355,290)

당사의 기타 환율위험에 대한 노출은 유의적이지 않습니다.

(2) 가격위험

당사는 재무상태표상 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 또는 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류되는 당사 보유 지분증권의 가격위험에 노출되어 있습니다.

당사는 지분증권에 대한 투자로 인한 가격위험을 관리하기 위해 포트폴리오를 분산투자하고 있으며 포트폴리오의 분산투자는 당사가 정한 한도에 따라 이루어집니다.

(3) 이자율위험

(가) 이자율위험

당사의 차입금과 채권은 상각후원가로 측정됩니다. 차입금 중 이자율이 주기적으로 재설정되는 계약의 경우에는 관련하여 시장이자율 변동위험에 노출되어 있습니다. 당사의 차입금과 관련된 이자율위험 및 보고기간 말 현재 계약상 이자율 재설정일 또는 만기일은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
지수	당기		전기	
	금액	비율	금액	비율
변동금리 차입금	292,312,800	56%	251,840,000	47%
고정금리 차입금 - 이자율 재설정일 또는 만기일:				
1년 미만	216,000,000	41%	213,000,000	39%
1~5년	15,000,000	3%	77,000,000	14%
합계	523,312,800	100%	541,840,000	100%

만기별 분석은 아래 유동성 관련 주석사항에 포함되어 있습니다.

(나) 민감도 분석

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율의 변동시 당사의 세후 이익 및 자본에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.

(단위: 천원)				
지수	세후 이익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
	당기	전기	당기	전기
1% 상승 시	(2,151,422)	(1,992,054)	(2,151,422)	(1,992,054)
1% 하락 시	2,151,422	1,992,054	2,151,422	1,992,054

4.1.2 신용위험

신용위험은 기업 고객에 대한 신용거래 및 채권뿐 아니라 현금성자산, 채무상품의 계약 현금 흐름 및 예치금 등에서도 발생합니다.

(1) 위험관리

당사는 은행 및 금융기관의 경우 A 신용등급 이상과만 거래합니다.

기업 고객의 경우 외부 신용등급을 확인할 수 있는 경우 동 정보를 사용하고 그 외의 경우에는 내부적으로 고객의 재무상태와 과거 경험 등을 근거로 신용등급을 평가합니다. 고객별 한도는 내부 및 외부 신용등급에 따라 이사회가 정한 한도를 적용합니다. 경영진은 이러한 고객별 한도의 준수 여부를 정기적으로 검토합니다.

당사의 신용위험은 개별 고객, 산업, 지역 등에 대한 유의적인 집중은 없습니다.

당사가 보유하는 채무상품은 모두 낮은 신용위험의 상품에 해당합니다. 이러한 채무상품들에 대해서는 신용등급을 모니터링하여 신용위험의 하락을 평가하고 있습니다.

(2) 신용보강

일부 매출채권에 대해서는 거래상대방이 계약을 불이행하는 경우 이행을 요구할 수 있는 보증 또는 신용장 등의 신용보강을 제공받고 있습니다.

(3) 금융자산의 손상

당사는 기대신용손실 모형이 적용되는 다음의 금융자산을 보유하고 있습니다.

- 재화 및 용역의 제공에 따른 매출채권
- 상각후원가로 측정하는 기타 금융자산

현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

(가) 매출채권

당사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 당기 중 손상된 매출채권은 없습니다.

(나) 상각후원가 측정 기타 금융자산

상각후원가로 측정되는 기타 금융자산에 대한 손실충당금의 변동 내역은 없습니다.

상각후원가로 측정하는 기타 금융자산은 모두 신용위험이 낮은 것으로 판단되며, 따라서 손실충당금은 12개월 기대신용손실로 인식하였습니다. 경영진은 채무불이행 위험이 낮고 단기간 내에 계약상 현금흐름을 지급할 수 있는 발행자의 충분한 능력이있는 경우 신용위험이 낮은 것으로 간주합니다.

(4) 대손상각비

당기와 전기 중 손익으로 인식된 금융자산의 손상 관련 대손상각비(환입)는 없습니다.

4.1.3 유동성 위험

(1) 유동성 약정

당사는 미사용 차입금 한도(주석 33참조)를 적정 수준으로 유지하고, 자금 수요를 충족시키기 위해 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 유동성에 대한 예측을 항상 모니터링하고 있습니다.

(2) 만기분석

유동성 위험 분석에서는 당사의 금융부채를 계약상 만기별로 다음과 같이 구분하였습니다.

(가) 모든 비파생 금융부채

(나) 순액 및 총액 결제 파생상품 중 계약상 만기가 현금흐름의 시기를 이해하기 위해 필요한 경우

유동성 위험 분석에 포함된 금액은 계약상의 할인되지 않은 현금흐름입니다. 금융보증계약 이외의 12개월 이내 만기가 도래하는 금액은 현재가치 할인의 효과가 중요하지 않으므로 장부금액과 동일합니다. 금융보증계약은 즉시 지급을 요구받을 수 있으므로 계약금액 총액이 3개월 미만 구분에 포함되어 있습니다.

당사의 매매목적 파생상품부채 39백만원은 공정가치 해당액으로 3개월 미만 구분에 포함되어 있습니다. 이러한 파생상품에 대해서는 순공정가치에 근거하여 관리하고 있으므로 계약상 만기가 현금흐름의 시기를 이해하기 위해 필요하지 않기 때문입니다.

① 당기말

(단위: 천원)						
구분	3개월 미만	3개월~1년	1년~5년	5년 초과	총 계약상 현금흐름	장부금액
매입채무	17,106,804	-	-	-	17,106,804	17,106,804
차입금	80,610,828	243,389,687	235,717,525	-	559,718,040	523,312,800
기타금융부채(*)	7,182,220	-	256,890	-	7,439,110	7,439,110
리스부채	309,047	768,521	1,014,052	-	2,091,620	1,940,761
비파생상품 소계	105,208,899	244,158,208	236,988,467	-	586,355,574	549,799,475
매매목적 선물환	39,304	-	-	-	39,304	39,304
풋옵션	-	-	541,189,944	-	541,189,944	266,145,194
차액정산청구권	-	-	68,521,924	93,123,870	161,645,794	158,625,527
주가수익스왑	116,346,880	-	-	-	116,346,880	116,346,880
파생상품 소계	116,386,184	-	609,711,868	93,123,870	819,221,922	541,156,905
합계	221,595,083	244,158,208	846,700,335	93,123,870	1,405,577,496	1,090,956,380

(*) 종업원 관련 부채는 제외하였습니다.

② 전기말

(단위: 천원)						
구분	3개월 미만	3개월~1년	1년~5년	5년 초과	총 계약상 현금흐름	장부금액
차입금	53,865,416	228,479,856	317,998,954	-	600,344,226	541,840,000
기타금융부채(*)	5,152,965	-	149,670	-	5,302,635	5,302,635
리스부채	287,416	898,546	2,219,483	-	3,405,445	2,798,603
금융보증계약	48,000,000	-	-	-	48,000,000	-
비파생상품 소계	107,305,797	229,378,402	320,368,107	-	657,052,306	549,941,238
매매목적 선물환	10,986,091	-	-	-	10,986,091	10,986,091
풋옵션	-	-	527,718,562	13,471,382	541,189,944	225,187,549
파생상품 소계	10,986,091	-	527,718,562	13,471,382	552,176,035	236,173,640
합계	118,291,888	229,378,402	848,086,669	13,471,382	1,209,228,341	786,114,878

(*) 종업원 관련 부채는 제외하였습니다.

4.2 자본위험 관리

당사의 자본 관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본 비용을 절감하기 위해 최적의 자본 구조를 유지하는 것입니다.

당사는 산업내 다른 기업과 일관되게 자본조달비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순부채는 총차입금(재무상태표의 장단기차입금 포함)에서 현금및현금성자산을 차감한 금액이며 총자본은 재무상태표의 "자본"에 순부채를 가산한 금액입니다.

당기말과 전기말의 자본조달비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
총차입금	523,312,800	541,840,000
차감: 현금및현금성자산	(394,452,120)	(168,217,500)
순부채 (A)	128,860,680	373,622,500
자본총계 (B)	1,229,784,092	824,156,267
총자본 (C = A + B)	1,358,644,772	1,197,778,767
자본조달비율 (A / C)	9.48%	31.19%

5. 공정가치

해당 주석에서는 직전 연차 재무보고 이후 당사가 금융상품 공정가치를 산정하는데 사용한 판단 및 추정에 대한 당기의 정보를 제공합니다. 당기 중 당사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다.

(1) 공정가치 서열체계

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

구분	내용
수준 1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 공시가격
수준 2	직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수
수준 3	관측가능한 시장자료에 기초하지 않는 자산이나 부채에 대한 투입변수

당사는 반복적으로 공정가치로 인식하는 금융상품에 대해 매 보고기간말 분류를 재평가(측정치 전체에 유의적인 투입변수 중 가장 낮은 수준에 근거함)하여 수준간의 이동이 있는지를 판단하고 있습니다. 당기 중 공정가치 서열체계의 수준간의 이동은 없습니다.

당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정되는 당사의 금융상품의 공정가치 서열체계에 따른 수준별 공시 내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)					
구분	장부금액	수준 1	수준 2	수준 3	합계
공정가치로 측정되는 금융자산:					
당기손익-공정가치측정금융자산(*)	194,500	-	-	194,500	194,500
금융자산 합계	194,500	-	-	194,500	194,500
공정가치로 측정되는 금융부채:					
파생상품부채	541,156,905	-	116,386,185	424,770,720	541,156,905

(*1) 공정가치와 취득원가와의 차이가 중요하지 않아 원가가 최선의 추정치라고 판단하였습니다.

② 전기말

(단위: 천원)					
구분	장부금액	수준 1	수준 2	수준 3	합계
공정가치로 측정되는 금융자산:					
당기손익-공정가치측정금융자산(*)	518,500	-	-	518,500	518,500
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	796,756	796,756	-	-	796,756
금융자산 합계	1,315,256	796,756	-	518,500	1,315,256
공정가치로 측정되는 금융부채:					
파생상품부채	236,173,641	-	10,986,092	225,187,549	236,173,641

(*) 공정가치와 취득원가와의 차이가 중요하지 않아 원가가 최선의 추정치라고 판단하였습니다.

당사는 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치라고 판단되는 상각후원가측정 금융상품에 대해서는 공정가치를 공시하지 않았습니다. 한편, 당사는 당기손익-공정가치측정금융자산 중 일부 시장성 없는 지분증권은 취득원가가 공정가치와 유사하다고 판단하여 원가로 측정하고 있습니다.

(2) 공정가치 서열체계 수준 2 및 수준 3의 가치평가기법 및 투입변수 설명

시장에서 거래되는 지분증권의 공정가치는 보고기간종료일 현재 공시되는 마감 매수호가에 의해 결정되며, 시장성 없는 투자자산의 공정가치는 외부평가기관 등의 공정가액 평가결과에 의해 산정되고 있습니다.

① 가치평가기법 및 투입변수

당사는 공정가치 서열체계에서 수준 2와 수준 3으로 분류되는 반복적인 공정가치 측정치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다. 당기 중 당사의 가치평가과정, 가치평가기법 및 공정가치측정에 사용된 투입변수의 종류에는 변동이 없습니다.

i) 당기말

(단위: 천원)					
구분	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수	적용된 투입변수
파생상품부채					
(주)에코프로씨엔지 보통주 풋옵션	3,101,250	3	옵션모델	연환산 추가변동성	54.70%
				무위험이자율	2.41%~4.07%(3.24%)
				위험이자율	4.07%~10.56%(7.31%)
(주)에코프로이노베이션 보통주 풋옵션 및 차액 정산옵션	263,043,943	3	옵션모델	연환산 추가변동성	56.56%
				무위험이자율	2.41%~4.08%(3.24%)
				위험이자율	4.07%~10.59%(7.33%)
(주)에코프로머티리얼즈 RCPS 차액정산옵션	158,625,527	3	옵션모델	연환산 추가변동성	39.06%
				무위험이자율	2.34%~3.98%(3.38%)
				위험이자율	3.99%~10.51%(8.57%)
선물환	39,304	2	-	현금흐름할인모형	-
주가수익스왑	116,346,880	2	시장접근법	활성시장의 공시가격	146,600

ii) 전기말

(단위: 천원)					
구분	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수	적용된 투입변수
파생상품부채					
주에코프로씨엔지 보통주 풋옵션	1,962,500	3	옵션모델	연환산 추가변동성	60.00%
				무위험이자율	1.86%~3.85%(2.86%)
				위험이자율	3.77%~7.35%(5.56%)
주에코프로이노베이션 보통주 풋옵션 및 차액 정산옵션	223,225,049	3	옵션모델	연환산 추가변동성	60.00%
				무위험이자율	1.86%~3.78%(2.82%)
				위험이자율	3.77%~7.34%(5.56%)
선물환	10,986,091	2	-	현금흐름할인모형	-

② 공정가치 서열체계 수준 3으로 분류된 자산의 변동내역

공정가치로 측정되는 금융상품 중 수준 3으로 분류되는 금융상품의 변동내역은 다음과 같습니다.

i) 당기

(단위: 천원)		
구분	금융자산	금융부채
	당기손익-공정가치측정금융자산	파생상품
기초금액	518,500	225,187,549
처분으로 인한 감소	(324,000)	-
평가손익 등	-	199,583,172
기말금액	194,500	424,770,721

ii) 전기

(단위: 천원)		
구분	금융자산	금융부채
	당기손익-공정가치측정금융자산	파생상품
기초금액	1,404,500	220,552,452
처분으로 인한 감소	(886,000)	-
평가손익	-	4,635,097
기말금액	518,500	225,187,549

③ 수준 3으로 분류된 공정가치 측정치의 가치평가과정

당사의 재무부서가 측정하는 재무보고 목적의 공정가치 측정치는 수준 3으로 분류되는 공정가치 측정치를 포함하고 있습니다. 재무부서는 당사의 재무담당이사과 감사에 직접 보고하며 매 분기 보고일정에 맞추어 공정가치 평가과정 및 그 결과에 대해 재무담당이사 및 감사와 협의합니다.

④ 수준 3으로 분류된 반복적인 공정가치 측정치의 민감도 분석

금융상품의 민감도 분석은 통계적 기법을 이용한 관측 불가능한 투입변수의 변동에 따른 금융상품의 가치 변동에 기초하여 유리한 변동과 불리한 변동으로 구분하여 이루어집니다. 그리고 공정가치가 두 개 이상의 투입변수에 영향을 받는 경우에는 가장유리하거나 또는 가장 불리한 금액을 바탕으로 산출됩니다. 민감도 분석대상으로 수준 3으로 분류되는 금융상품 중 해당 공정가치 변동이 당기손익으로 인식되는 주식관련 파생상품이 있고, 공정가치 변동이 기타포괄손익으로 인식되는 지분증권이 있습니다.

각 금융상품별 투입변수의 변동에 따른 세전 손익효과에 대한 민감도 분석 결과는 아래와 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기		전기	
	유리한 변동	불리한 변동	유리한 변동	불리한 변동
파생상품부채:				
(주)에코프로씨엔지 보통주 풋옵션(*)	202,500	(230,000)	137,500	(168,750)
(주)에코프로이노베이션 보통주 풋옵션 및 차액 정산옵션(*)	11,183,200	(12,094,740)	11,339,564	(11,369,014)
(주)에코프로머티리얼즈 차액정산옵션	6,154,937	(6,242,072)	-	-

(*) 주식 관련 파생상품은 관련된 주요 관측불가능한 투입변수인 주가와 변동을 사이의 상관관계를 10%만큼 증가 또는 감소시킴으로써 공정가치 변동을 산출하였습니다.

6. 범주별 금융상품

6.1 금융상품 범주별 장부금액

(단위: 천원)		
재무상태표 상 자산	당기말	전기말
당기손익-공정가치측정금융자산	194,500	518,500
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	796,756
상각후원가측정금융자산	1,195,262,913	539,796,864
매출채권	24,998,322	7,696,365
기타금융자산	775,812,471	363,882,999
현금및현금성자산	394,452,120	168,217,500
합계	1,195,457,413	541,112,120

(단위: 천원)		
재무상태표 상 부채	당기말	전기말
상각후원가측정금융부채	547,858,714	547,142,635
매입채무	17,106,804	-
기타금융부채(*)	7,439,110	5,302,635
차입금(유동)	306,342,190	259,000,000
차입금(비유동)	216,970,610	282,840,000
리스부채(유동)	969,010	1,015,551
리스부채(비유동)	971,751	1,783,052
파생상품부채	541,156,905	236,173,641
합계	1,090,956,380	786,114,879

(*) 종업원급여 관련 부채는 제외했습니다.

6.2 금융상품 범주별 순손익

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
당기손익-공정가치측정금융자산		
배당금수익	1,340	102,000
기타포괄손익-공정가치측정금융자산		
기타포괄손익(지분상품 관련 평가손익)	956,220	(887,410)
상각후원가측정금융자산		
이자수익	8,483,607	5,035,002
환차손익	(45,857)	2,120,407
환산손익	(7,129,555)	31,962,690
파생상품자산		
파생상품평가손익	-	(2,025,858)
상각후원가측정금융부채		
이자비용	25,328,783	23,734,718
환차손익	(2,497,926)	778,639
환산손익	2,990,984	(9,240,000)
금융보증부채전입/환입	-	322,284
파생상품부채		
파생상품평가손익	(157,343,828)	(14,882,450)
파생상품거래손익	2,808,597	(3,941,058)
합계	(126,447,635)	33,078,964

7. 현금및현금성자산

당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
은행예금 및 보유현금	43,734,670	108,217,500
단기은행예치금(*)	350,717,450	60,000,000
합계	394,452,120	168,217,500

(*) 단기은행예치금은 취득일 현재 만기가 3개월 이내에 도래하는 정기예금입니다.

8. 공정가치 측정 금융자산

당기말 및 전기말 현재 공정가치 측정 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	비유동	
	당기말	전기말
당기손익-공정가치측정금융자산	194,500	518,500
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	796,756
합계	194,500	1,315,256

9. 매출채권 및 기타금융자산

(1) 매출채권 및 손실충당금

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
고객과의 계약에서 생긴 매출채권	24,998,322	7,696,365
손실충당금	-	-
매출채권(순액)	24,998,322	7,696,365

(2) 기타금융자산

(단위: 천원)						
구분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
미수금	31,683,414	346,561	32,029,975	14,938,204	-	14,938,204
미수수익	10,182,830	-	10,182,830	8,711,686	-	8,711,686
대여금	114,221,319	243,740,118	357,961,437	71,742,386	267,588,945	339,331,331
임차보증금	248,292	672,486	920,778	79,000	822,778	901,778
총 장부금액	156,335,855	244,759,165	401,095,020	95,471,276	268,411,723	363,882,999
차감: 손실충당금	-	-	-	-	-	-
상각후원가	156,335,855	244,759,165	401,095,020	95,471,276	268,411,723	363,882,999

10. 기타자산

당기말 및 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말	전기말		
	유동	유동	비유동	합계
선급금	778	2,400	550,000	552,400
선급비용	4,292,420	1,118,657	-	1,118,657
합계	4,293,198	1,121,057	550,000	1,671,057

11. 유형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
토지	54,797	54,797
건물	3,160,133	3,160,133
감가상각누계액	(725,092)	(566,868)
구축물	347,927	347,927
감가상각누계액	(187,417)	(117,352)
차량운반구	280,011	280,011
감가상각누계액	(176,914)	(128,309)
공기구비품	937,219	655,019
감가상각누계액	(436,551)	(261,313)
기타유형자산	20,000	20,000
건설중인자산	31,086	123,358
합계	3,305,199	3,567,403

(2) 당기 및 전기 중 유형자산의 변동은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)						
구분	기초	취득	대체	처분및폐기	감가상각비	당기말
토지	54,797	-	-	-	-	54,797
건물	2,593,265	-	-	-	(158,224)	2,435,041
건축물	230,575	-	-	-	(70,065)	160,510
차량운반구	151,702	-	-	-	(48,605)	103,097
공기구비품	393,706	284,900	-	(2)	(177,936)	500,668
기타유형자산	20,000	-	-	-	-	20,000
건설중인자산	123,358	13,218	(105,490)	-	-	31,086
합계	3,567,403	298,118	(105,490)	(2)	(454,830)	3,305,199

② 전기

(단위: 천원)						
구분	기초	취득	대체	처분및폐기	감가상각비	전기말
토지	54,797	-	-	-	-	54,797
건물	2,751,488	-	-	-	(158,223)	2,593,265
건축물	300,640	-	-	-	(70,065)	230,575
차량운반구	205,237	-	-	-	(53,535)	151,702
공기구비품	443,938	69,760	-	-	(119,992)	393,706
기타유형자산	20,000	-	-	-	-	20,000
건설중인자산	50,180	105,077	(29,666)	(2,233)	-	123,358
합계	3,826,280	174,837	(29,666)	(2,233)	(401,815)	3,567,403

12. 리스

당사가 리스이용자인 경우의 리스에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(1) 재무상태표에 인식된 금액

① 사용권자산

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
사용권자산		
차량운반구	309,491	374,769
부동산	1,531,042	2,364,484
합계	1,840,533	2,739,253

② 리스부채

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
리스부채		
유동	969,010	1,015,551
비유동	971,751	1,783,052
합계	1,940,761	2,798,603

당기 중 증가된 사용권자산은 215백만원(전기: 2,774백만원)입니다.

(2) 포괄손익계산서에 인식된 금액

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비		
부동산	903,713	693,016
차량운반구	210,119	220,501
합계	1,113,832	913,517
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)	184,247	224,590
단기리스료	335,139	384,369
단기리스가 아닌 소액자산 리스료	195,692	201,009

당기 중 리스의 총 현금유출은 1,788백만원(전기: 1,595백만원)입니다.

(3) 당기 중 전대리스로 발생한 수익은 328백만원(전기: 209백만원)입니다.

13. 무형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 무형자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
산업재산권	56,798	58,309
기타의무형자산	1,098,750	1,143,750
소프트웨어	2,003,920	2,702,723
회원권	662,644	782,014
합계	3,822,112	4,686,796

(2) 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)						
구분	기초	개별취득	처분	상각비	대체	당기말
산업재산권	58,309	2,895	-	(11,896)	7,490	56,798
기타의무형자산	1,143,750	-	-	(45,000)	-	1,098,750
소프트웨어	2,702,723	98,000	-	(894,803)	98,000	2,003,920
회원권	782,014	-	(119,370)	-	-	662,644
합계	4,686,796	100,895	(119,370)	(951,699)	105,490	3,822,112

② 전기

(단위: 천원)						
구분	기초	개별취득	처분	상각비	대체	전기말
산업재산권	28,586	9,276	-	(9,219)	29,666	58,309
기타의무형자산	1,188,750	-	-	(45,000)	-	1,143,750
소프트웨어	3,563,215	7,000	-	(867,492)	-	2,702,723
회원권	301,374	511,300	(30,660)	-	-	782,014
합계	5,081,925	527,576	(30,660)	(921,711)	29,666	4,686,796

14. 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자

(1) 종속기업, 관계기업 및 공동기업 현황

(단위: 천원)						
구분	회사명	소재지	당기말		전기말	
			지분율	장부금액	지분율	장부금액
종속기업	주에코프로비엠(*1,8,11)	한국	40.84%	256,146,472	45.61%	285,922,573
	주에코프로에이치엔(*1)	한국	31.11%	336,976,511	31.15%	336,992,321
	주에코프로이노베이션	한국	83.88%	4,106,696	83.88%	5,045,554
	주에코프로머티리얼즈(*1)	한국	43.31%	290,899,249	43.82%	133,657,860
	주에코프로에이피	한국	90.41%	45,525,299	90.41%	45,627,535
	주에코프로씨엔지(*2)	한국	46.73%	57,924,664	46.73%	65,604,789
	EcoPro America, Inc.	미국	100.00%	4,065,241	100.00%	3,822,801
	주에코로지스틱스	한국	100.00%	249,447	100.00%	265,368
	포항 아이스퀘어 그린테크 제1호 벤처투자조합(*3)	한국	45.00%	2,897,100	45.00%	2,897,100
	에코 오픈 이노베이션 조합 1호(*3)	한국	11.53%	1,554,876	11.53%	880,000
	PT ECOPRO ESG INVESTMENT(*9,10)	인도네시아	49.00%	28,440,512	-	-
	소계					880,715,901
관계기업	강원-아이스퀘어 중소벤처펀드 2호(*4)	한국	12.00%	1,164,000	12.00%	1,200,000
	아이스퀘어 충청 엔젤경감다리 조합 1호(*5)	한국	54.55%	6,000,000	53.33%	4,800,000
	신한-에코 벤처투자조합 제2호 출자	한국	20.00%	1,885,000	20.00%	2,050,000
	PT. QMB NEW ENERGY MATERIALS(*6)	인도네시아	9.00%	50,981,882	9.00%	50,981,882
	Wuhan Power Battery Recycling Technology Co., Ltd.(*6)	중국	6.46%	27,352,500	6.46%	27,352,500
	PT. Green Eco Nickel(*6)	인도네시아	10.00%	23,029,175	9.00%	21,176,155
	에코프로 이차전지 벤처투자조합	한국	22.33%	2,680,000	22.33%	1,005,000
	PT Meiming NEW ENERGY MATERIALS(*6)	인도네시아	9.00%	26,854,346	9.00%	26,854,346
	케이디비 모빌리티-이차전지 오픈이노베이션 조합(*9)	한국	22.08%	1,430,000	-	-
	PT BAHODOPI NICKEL SMELTING INDONESIA(*9)	인도네시아	18.35%	57,815,351	-	-
	소계					135,419,883
공동기업	신한-아이스퀘어 벤처투자조합 제1호(*7)	한국	56.00%	5,216,400	56.00%	6,440,000
합계					1,022,575,784	

(*1) 소유지분율이 과반수 미만이나, 나머지 주주는 넓게 분산돼 있으며 과거 주주총회에서 당사의 지분율만으로도 의사결정 과정에서 과반수의 의결권을 행사할 수 있었던 상황 등을 감안하여 지배력이 있는 것으로 판단하여 종속기업으로 분류하였습니다.

(*2) 소유지분율이 과반수 미만이나, 주주간 약정에 의해 이사회 구성원의 과반수를 임명할 수 있는 능력이 있으므로 지배력이 있는 것으로 판단하여 종속기업으로 분류하였습니다.

(*3) 소유지분율이 과반수 미만이나, 당사의 손자회사인 (주)에코프로파트너스가 단독업무집행조합원인 점, 조합규약 상 변동이익의 노출 정도와 해임권의 강도를 고려하여 지배력이 있는 것으로 판단하여 종속기업으로 분류하였습니다.

(*4) 소유지분율이 20% 미만이나, 집합투자업자의 해임권에 대한 영향력 보유 등 유의적 영향력을 보유한 것으로 판단하여 관계기업으로 분류하였습니다.

(*5) 과반수의 의결권을 소유하고, 당사의 손자회사인 (주)에코프로파트너스가 단독업무집행조합원이나, 조합규약 상 투자 의사결정에 대한 제한사항 등을 고려하여 유의적인 영향력을 보유한 것으로 판단하여 관계기업으로 분류하였습니다.

(*6) 소유지분율이 20% 미만이나, 주주간 약정(이사선임권)에 따라 유의적인 영향력을 보유한 것으로 판단하여 관계기업으로 분류하였습니다.

(*7) 과반수의 의결권을 소유하고 있으나, 당사의 손자회사인 (주)에코프로파트너스와 신한캐

피탈(주)이 공동 업무집행조합원이므로 조합규약 상 투자이사결정에 대한 제한사항 등을 고려하여 공동기업으로 분류하였습니다.

(*8) 당기말 현재 차입금과 관련하여 종속기업투자를 담보로 제공하고 있습니다(주석 33 참조).

(*9) 당기 중 신규 출자하였습니다.

(*10) 소유지분율이 과반수 미만이나, 당사 및 종속기업이 보유한 피투자회사의 주식을 합산하면 직접 또는 간접으로 의결권 있는 주식의 50%이상을 보유하고 있으므로, 지배력이 있는 것으로 보아 종속기업으로 분류하였습니다.

(*11) 대상 주식에 대하여 주가수익스왑계약을 체결하고 있습니다(주석 33 참조).

(2) 종속기업, 관계기업 및 공동기업의 변동

① 당기

(단위: 천원)							
구분	회사명	기초	취득 등	처분	손상차손	기타(*1)	당기말
종속기업	㈜에코프로비엠	285,922,573	-	(29,728,658)	-	(47,443)	256,146,472
	㈜에코프로에이치엔	336,992,321	-	-	-	(15,810)	336,976,511
	㈜에코프로이노베이션	5,045,553	-	-	-	(938,857)	4,106,696
	㈜에코프로머티리얼즈(*2)	133,657,860	-	-	-	157,241,388	290,899,248
	㈜에코프로에이피	45,627,535	-	-	-	(102,236)	45,525,299
	㈜에코프로씨엔지	65,604,789	-	-	(7,284,816)	(395,309)	57,924,664
	EcoPro America, Inc.	3,822,801	275,820	-	-	(33,380)	4,065,241
	㈜에코로지스틱스	265,368	-	-	-	(15,921)	249,447
	포항 아이스퀘어 그린테크 제1호 벤처투자조합	2,897,100	-	-	-	-	2,897,100
	에코 오픈 이노베이션 조합 1호	880,000	880,000	(205,124)	-	-	1,554,876
	PT ECOPRO ESG INVESTMENT	-	28,440,512	-	-	-	28,440,512
	소계	880,715,900	29,596,332	(29,933,782)	(7,284,816)	155,692,432	1,028,786,066
	관계기업	강원-아이스퀘어 중소벤처펀드 2호	1,200,000	-	(36,000)	-	-
아이스퀘어 충청 엔젤징검다리 조합 1호		4,800,000	1,200,000	-	-	-	6,000,000
신한-에코 벤처투자조합 제2호 출자		2,050,000	25,000	(190,000)	-	-	1,885,000
PT. QMB NEW ENERGY MATERIALS		50,981,882	-	-	-	-	50,981,882
Wuhan Power Battery Recycling Technology Co., Ltd		27,352,500	-	-	-	-	27,352,500
PT. Green Eco Nickel		21,176,155	1,853,020	-	-	-	23,029,175
에코프로 이차전지 벤처투자조합		1,005,000	1,675,000	-	-	-	2,680,000
PT Meiming NEW ENERGY MATERIALS		26,854,346	-	-	-	-	26,854,346
케이디비 모빌리티-이차전지 오픈이노베 이션 조합		-	1,430,000	-	-	-	1,430,000
PT BAHODOPI NICKEL SMELTING INDONESIA		-	57,815,351	-	-	-	57,815,351
소계		135,419,883	63,998,371	(226,000)	-	-	199,192,254
공동기업	신한-아이스퀘어 벤처투자조합 제1호	6,440,000	-	(1,223,600)	-	-	5,216,400
합계	1,022,575,783	93,594,703	(31,383,382)	(7,284,816)	155,692,432	1,233,194,720	

(*1) 종속기업의 종업원에게 당사의 지분상품을 주식선택권으로 부여하였으며, 부여시점의 지분상품의 공정가치에 근거하여 산출된 종업원 용역의 공정가치는 가득기간에 걸쳐 종속기업에 대한 투자금액의 증가로 회계처리됩니다. 매분기말 주식매수 상환 약정에 따라 정산이 이루어지며, 기 인식한 종속기업에 대한 투자금액에서 조정하고 있습니다(주석 21 참조).

(*2) 종속기업인 에코프로머티리얼즈가 발행한 RCPS에 대한 차액 정산 의무에 대하여 종속기업투자주식 장부금액으로 계상하였습니다(주석 33 참조).

② 전기

(단위: 천원)							
구분	회사명	기초	취득	처분	손상차손	기타(*1)	당기말
종속기업	㈜에코프로비엠	285,958,386	-	-	-	(35,813)	285,922,573
	㈜에코프로에이치엔	405,577,715	52,929,129	-	(121,493,878)	(20,645)	336,992,321
	㈜에코프로이노베이션	4,210,973	-	-	-	834,580	5,045,553
	㈜에코프로머티리얼즈	132,322,158	-	-	-	1,335,702	133,657,860
	㈜에코프로에이피	45,521,236	-	-	-	106,299	45,627,535
	㈜에코프로씨엔지	65,163,280	-	-	-	441,509	65,604,789
	EcoPro America, Inc.	3,766,445	-	-	-	56,356	3,822,801
	㈜에코로지스틱스	253,161	-	-	-	12,207	265,368
	포항 아이스퀘어 그린테크 제1호 벤처투자조합	3,672,000	-	(774,900)	-	-	2,897,100
	에코 오픈 이노베이션 조합 1호	-	880,000	-	-	-	880,000
	소계	946,445,354	53,809,129	(774,900)	(121,493,878)	2,730,195	880,715,900
관계기업	강원-아이스퀘어 중소벤처펀드 2호	1,200,000	-	-	-	-	1,200,000
	아이스퀘어 충청 엔젤징검다리 조합 1호	3,600,000	1,200,000	-	-	-	4,800,000
	신한-에코 벤처투자조합 제2호 출자	1,825,000	225,000	-	-	-	2,050,000
	PT. QMB NEW ENERGY MATERIALS	50,981,882	-	-	-	-	50,981,882
	Wuhan Power Battery Recycling Technology Co., Ltd	27,352,500	-	-	-	-	27,352,500
	PT. Green Eco Nickel(*2)	-	14,908,419	-	-	6,267,736	21,176,155
	에코프로 이차전지 벤처투자조합	-	1,105,000	(100,000)	-	-	1,005,000
	PT Meiming NEW ENERGY MATERIALS(*2)	-	18,504,033	-	-	8,350,313	26,854,346
	소계	84,959,382	35,942,452	(100,000)	-	14,618,049	135,419,883
공동기업	신한-아이스퀘어 벤처투자조합 제1호	6,300,000	140,000	-	-	-	6,440,000
합계		1,037,704,736	89,891,581	(874,900)	(121,493,878)	17,348,244	1,022,575,783

(*1) 종속기업의 종업원에게 당사의 지분상품을 주식선택권으로 부여하였으며, 부여시점의 지분상품의 공정가치에 근거하여 산출된 종업원 용역의 공정가치는 가득기간에 걸쳐 종속기업에 대한 투자금액의 증가로 회계처리됩니다. 매분기말 주식매수 상환 약정에 따라 정산이 이루어지며, 기 인식한 종속기업에 대한 투자금액에서 조정하고 있습니다(주석 21 참조).

(*2) 전기 중 PT. Green Eco Nickel과 PT. MEIMING NEW ENERGY MATERIALS에 대하여 한 대여금의 현재가치할인차금을 관계기업투자주식으로 인식하였으며, 이를 장부금액에 가산했습니다(주석 34 참조).

(3) 당사는 당기와 전기 중 종속기업인 (주)에코프로에이치엔에 대한 투자의 장부금액이 해당 종속기업 순자산의 장부금액을 초과하여 손상검사를 수행하였으며, 회수가능액과 장부금액의 차이를 전기에 손상차손으로 포괄손익계산서상 기타순손익으로 인식했습니다. 종속기업 투자의 회수가능가액은 에코프로에이치엔 및 그 종속기업의 현금창출단위를 고려하여 산정되었으며, 이익접근법을 사용하여 추정했습니다. 현금창출단위에 대하여 결정된 사용가치는 현금흐름할인모형에서 사용된 할인율과 영구성장률과 같은 주요 가정에 많은 영향을 받습니다.

종속기업투자의 사용가치 계산에 사용된 가정치는 다음과 같습니다.

구 분	에코프로에이치엔	
	당기말	전기말
할인율	17.20%	11.30%
현금흐름 예측기간	5년	5년
영구성장률	1%	0%

사용가치에 대한 계산은 다음의 주요 가정들을 근거로 하였습니다.

- 종속기업의 현금흐름은 과거 경험, 실질적인 영업결과와 외부의 예측 자료를 고려한 5개년치 사업계획을 근거로 추정하였으며, 예측기간 이후의 현금흐름은 영구성장률은 1%로 가정하여 추정하였습니다.
- 가중평균자본비용은 평가기준일 현재 국가의 신용도가 반영된 무위험이자율 및 평가대상 회사의 조정베타를 이용한 자기자본비용, 회사 신용도를 고려한 회사채 이자율을 이용하여 추정하였습니다.

종속기업인 (주)에코프로에이치엔에 대한 손상평가 수행결과 장부금액이 회수가능액을 초과하는 것으로 판단하였으며 손상으로 인식한 금액은 없습니다.

(4) 당사는 당기 중 종속기업인 (주)에코프로씨엔지에 대한 투자의 장부금액이 해당 종속기업 순자산의 장부금액을 초과하여 손상검사를 수행하였습니다. 종속기업투자의 회수가능가액은 이익접근법을 사용하여 추정했습니다. 사용가치는 현금흐름할인모형에서 사용된 할인율과 영구성장률과 같은 주요 가정에 많은 영향을 받습니다.

사용가치에 대한 계산은 다음의 주요 가정들을 근거로 하였습니다.

- 종속기업의 현금흐름은 과거 경험, 실질적인 영업결과와 외부의 예측 자료를 고려한 5개년치 사업계획을 근거로 추정하였으며, 예측기간 이후의 현금흐름은 영구성장률은 1%로 가정하여 추정하였습니다.
- 가중평균자본비용은 평가기준일 현재 국가의 신용도가 반영된 무위험이자율 및 평가대상 회사의 조정베타를 이용한 자기자본비용, 회사 신용도를 고려한 회사채 이자율을 이용하여 추정하였습니다.

구 분	에코프로씨엔지
	당기말
할인율	14.63%
현금흐름 예측기간	5년
영구성장률	1.00%

종속기업인 (주)에코프로씨엔지에 대한 손상평가 수행결과 장부금액이 회수가능액을 초과되는 것으로 판단하였으며 포괄손익계산서상 손상차손(기타순손익)으로 인식한 금액은 7,285백만원입니다.

15. 매입채무 및 기타금융부채

당기말과 전기말 현재 매입채무 및 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)						
구 분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
매입채무	17,106,804	-	17,106,804	-	-	-
미지급금	8,217,615	-	8,217,615	4,053,916	-	4,053,916
미지급비용	3,140,283	-	3,140,283	3,662,366	-	3,662,366
임대보증금	-	256,890	256,890	-	149,670	149,670
합계	28,464,702	256,890	28,721,592	7,716,282	149,670	7,865,952

16. 차입금

당기말 및 전기말 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구분	차입처		최장 만기일	연이자율(%)	당기말	전기말
장기차입금	원화대출	수출입은행(*)	2029-05-27	3.80	100,000,000	100,000,000
	외화대출	수출입은행(*)	2029-05-27	5.77	103,312,800	105,840,000
	원화대출	산업은행	2030-07-08	3.50	10,000,000	-
	소계					213,312,800
단기차입금	원화대출	국민은행(*)	2026-05-31	3.72	20,000,000	20,000,000
	원화대출	신한은행(*)	2026-06-14	3.95	33,000,000	33,000,000
	원화대출	신한은행(*)	2026-04-01	3.78	46,000,000	46,000,000
	원화대출	메리츠증권(*)	2026-08-18	5.00	80,000,000	-
	소계					179,000,000
사채	원화사채	제22-1회,2회 무보증 회사채	2025-07-25	-	-	100,000,000
	원화사채	제23-1회,2회 무보증 회사채	2026-02-27	4.69	77,000,000	137,000,000
	원화사채	제26-1회,2회 무보증 회사채	2027-02-24	4.90~5.20	40,000,000	-
	원화사채	제 27회 회사채	2026-08-28	5.30	14,000,000	-
	소계					131,000,000
합계					523,312,800	541,840,000
차감: 차입금(유동)					306,342,190	259,000,000
차입금(비유동)					216,970,610	282,840,000

(*) 상기 차입금에 대해서는 당사가 보유하고 있는 종속기업의 상장주식 일부가 담보로 설정돼 있습니다(주석 33 참조).

17. 파생상품

당기말과 전기말 현재 파생상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
파생상품부채:						
선물환	39,305	-	39,305	10,986,092	-	10,986,092
(주)에코프로씨엔지 보통주 풋옵션(*)	-	3,101,250	3,101,250	-	1,962,500	1,962,500
(주)에코프로이노베이션 보통주 풋백옵션(*)	-	263,043,943	263,043,943	-	223,225,049	223,225,049
(주)에코프로머티리얼즈 차액정산옵션	-	158,625,527	158,625,527	-	-	-
(주)에코프로비엠 PRS계약	116,346,880	-	116,346,880	-	-	-
합계	116,386,185	424,770,720	541,156,905	10,986,092	225,187,549	236,173,641

(*) 전기 이전에 종속기업인 (주)에코프로씨엔지가 발행한 보통주의 주주간 계약과 전기 중 종속기업인 (주)에코프로이노베이션이 발행한 보통주의 주주간계약에 대한 평가입니다(주석 33 참조).

18. 기타부채

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
예수금	913,152	200,783
선수수익	13,961	-
합계	927,113	200,783

19. 퇴직급여부채

당사는 최종임금기준 확정급여제도를 운영하고 있습니다. 연금의 수준은 종업원의 근무기간 및 최종 임금에 근거하여 산출되며, 연금의 대부분은 기금에 적립되어 외부전문 신탁사에 의해 운영되나, 일부 연금은 기금에 적립돼 있지 않습니다. 한편, 기금을 운영하는 외부 전문 신탁사는 해당 국가의 규제를 받습니다.

(1) 순확정급여부채 산정 내역

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	11,455,588	9,187,790
사외적립자산의 공정가치	(9,917,793)	(6,941,693)
재무상태표상 순확정급여부채	1,537,795	2,246,097

(2) 확정급여채무의 변동 내역

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초금액	9,187,790	6,445,806
당기근무원가	2,477,665	2,468,646
이자비용	369,899	291,859
재측정요소:		
경험적조정으로 인한 보험수리적손익	214,194	(55,357)
인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	-	(172,477)
재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(446,516)	460,794
관계사 진출입	(74,667)	(194,387)
제도에서의 지급액:		
급여의 지급	(272,777)	(57,094)
보고기간말 금액	11,455,588	9,187,790

(3) 사외적립자산의 변동내역

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초금액	6,941,693	4,399,700
이자수익	276,749	197,264
재측정요소:		
사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	(74,301)	(55,557)
기여금:		
사용자	3,100,000	2,600,000
관계사 전출입	(38,968)	(166,891)
제도에서의 지급:		
급여의 지급	(287,380)	(32,823)
보고기간말 금액	9,917,793	6,941,693

(4) 사외적립자산의 구성 내역

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	공시가격	구성비(%)	공시가격	구성비(%)
현금및현금성자산	630	0.01%	1,620	0.02%
정기예금	9,917,163	99.99%	6,940,073	99.98%
합계	9,917,793	100.00%	6,941,693	100.00%

(5) 주요 보험수리적가정

구분	당기	전기
할인율	4.60%	4.15%
임금상승률	5.10%	5.20%

(6) 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석

(단위: 천원)			
구분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동폭	가정의 증가	가정의 감소
임금상승률	1%	1,212,838	(1,045,553)
할인율	1%	(1,020,792)	1,204,182

상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었습니다. 주요 보험수리적가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정 시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.

민감도 분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

(7) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

당사는 기금의 적립수준을 매년 검토하고, 기금에 결손이 발생하는 경우 이를 보전하는 정책을 보유하고 있으며, 2025년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상기여금은 4,107,257천 원입니다.

확정급여채무의 가중평균만기는 10.66년(전기 10.73년)입니다.

당기말과 전기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기 분석은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)					
구분	1년미만	1년~2년미만	2~5년미만	5년이상	합계
당기말	1,177,968	594,302	2,611,629	14,808,126	19,192,025
전기말	478,867	950,059	1,802,483	11,818,794	15,050,203

20. 법인세비용 및 이연법인세

(1) 법인세비용 내역

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	197,499,331	3,253,524
전기법인세의 조정사항	9,588,828	4,321,913
총당기법인세	207,088,159	7,575,436
이연법인세		
일시적차이의 증감	(36,828,725)	(563,785)
자본에 직접 반영된 법인세비용	(5,238,941)	(423,746)
법인세비용(수익)	165,020,493	6,587,905

(2) 당사의 법인세비용차감전순이익에 대한 법인세비용과 당사의 이익에 대해 적용되는 한계세율을 사용하여 이론적으로 계산한 금액과의 차이는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	594,061,775	(102,760,956)
적용세율로 계산된 법인세비용	146,470,309	(23,737,781)
법인세 효과:		
- 세무상 과세되지 않는 수익	(9,805,431)	(2,087,053)
- 세무상 차감되지 않는 비용	8,500,257	26,579,071
- 미인식 이연법인세의 변동	12,124,318	2,253,833
- 세액공제로 인한 효과	(153,268)	(396,399)
- 세율변동으로 인한 이연법인세 변동	(2,291,814)	-
- 전기법인세의 조정사항	9,588,828	4,321,913
- 기타	587,294	(345,679)
당기 조정항목	18,550,184	30,325,686
법인세비용	165,020,493	6,587,905
유효세율	27.78%	(*)

(*) 부의 세율임에 따라 유효세율을 산정하지 아니하였습니다.

(3) 기타포괄손익의 각 구성 항목과 관련된 법인세 효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구분	당기			전기		
	반영 전	법인세 효과	반영 후	반영 전	법인세 효과	반영 후
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품 평가손익	1,208,875	(252,655)	956,220	(1,121,884)	234,474	(887,410)
재측정요소	158,021	(33,026)	124,995	(288,517)	60,300	(228,217)
합계	1,366,896	(285,681)	1,081,215	(1,410,401)	294,774	(1,115,627)

(4) 당기 및 전기 중 자본에 직접 반영된 법인세 효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
당기법인세		
자기주식처분이익	(4,915,407)	(553,335)
이연법인세		
기타자본조정(RSU)	(76,473)	(165,184)

(5) 이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제 시기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 후에 회수될 이연법인세자산	91,245,386	53,688,797
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	142,919	331,269
소계	91,388,305	54,020,066
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(10,400,106)	(9,215,603)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(432,664)	(1,039,031)
소계	(10,832,770)	(10,254,634)
이연법인세자산 순액	80,555,535	43,765,432

(6) 당기와 전기 중 동일 과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산(부채) 변동은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)					
구분	당기초	당기손익	기타포괄손익	자본	당기말
미수수익	(60,349)	(371,073)	-	-	(431,422)
미수금	(972,977)	894,248	-	-	(78,729)
사용권자산	(572,504)	167,587	-	-	(404,917)
사외적립자산	(1,450,813)	(746,629)	15,529	-	(2,181,913)
압축기장총당금	(1,364,171)	77,506	-	-	(1,286,665)
파생상품자산	(5,706)	4,464	-	-	(1,242)
관계기업투자주식	(5,828,114)	(306,743)	-	-	(6,134,857)
건물	-	(313,023)	-	-	(313,023)
확정급여채무	1,821,691	719,787	(48,555)	-	2,492,923
장기종업원급여부채	40,204	13,445	-	-	53,649
당기손익-공정가치 측정 금융자산	104,500	5,500	-	-	110,000
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	691,564	(438,909)	(252,655)	-	-
유형자산	65,104	735	-	-	65,839
리스부채	584,907	(157,941)	-	-	426,966
연차수당	110,304	32,616	-	-	142,920
파생상품부채	47,064,197	37,084,058	-	-	84,148,255
주식보상비용(RSU)	220,965	(144,492)	-	(76,473)	-
현재가치할인차금	3,316,630	271,690	-	-	3,588,320
토지	-	359,432	-	-	359,432
순액	43,765,432	37,152,258	(285,681)	(76,473)	80,555,536

② 전기

(단위: 천원)					
구분	전기초	당기손익	기타포괄손익	자본	전기말
미수수익	-	(60,349)	-	-	(60,349)
미수금	(2,791,837)	1,818,860	-	-	(972,977)
사용권자산	(507,299)	(65,205)	-	-	(572,504)
사외적립자산	(919,537)	(519,665)	(11,611)	-	(1,450,813)
교환사채	-	-	-	-	-
전환사채	-	-	-	-	-
압축기장충당금	(1,364,171)	-	-	-	(1,364,171)
파생상품자산	(28,774)	23,068	-	-	(5,706)
관계기업투자주식	(2,772,942)	(3,055,172)	-	-	(5,828,114)
현물출자	-	-	-	-	-
확정급여채무	1,276,530	593,850	(48,689)	-	1,821,691
장기종업원급여부채	30,843	9,361	-	-	40,204
당기손익-공정가치측정금융자산	104,500	-	-	-	104,500
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	457,090	-	234,474	-	691,564
유형자산	37,253	27,851	-	-	65,104
리스부채	544,827	40,080	-	-	584,907
연차수당	101,221	9,083	-	-	110,304
파생상품부채	46,095,462	968,735	-	-	47,064,197
주식보상비용(RSU)	613,146	(33,671)	-	(358,510)	220,965
현재가치할인차금	2,518,660	797,970	-	-	3,316,630
순액	43,394,972	554,796	174,174	(358,510)	43,765,432

(7) 보고기간말 현재 이연법인세자산으로 인식하지 않은 차감할 일시적차이의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분	당기말	전기말	사유
종속기업투자	577,175,180	390,984,470	배당 및 처분하지 않을 예정
매출채권	27,545,352	-	실현가능성 없음
자기주식	19,092,913	24,366,722	세무상 공제되지 않는 비용

21. 주식기준보상

(1) 당사는 핵심인재들과 다음과 같이 주식기준보상약정을 체결하였습니다.

구분	2023.09.27, 2024.03.29, 2025.03.31 부여
행사가능기간	-
최초 부여수량	9,749 주
보고기간말 부여수량	9,749 주
행사가격	-
부여방법	자기주식 교부
가득요건	계약상 지급시기까지 재직한 당사의 직원 및 종속기업의 직원
발행할 주식	기명식 보통주
지급시기	2026년도부터 2032년도까지 매년 10월 22일

(2) 2023.02.10과 2025.01.21에 부여한 주식기준보상약정은 당기 중 지급이 완료됨에 따라 종료되었습니다.

(3) 당사는 자기주식 지급의 보상원가를 부여일 현재 활성시장의 공시가격(수준 1 투입변수)을 조정하지 않고 공정가치에 반영하였으며, 주식기준보상의 주당 공정가치는 부여일 종가와 동일합니다.

22. 자본금과 주식발행초과금

당사가 발행할 주식의 총수는 200,000,000주이고, 발행한 주식수는 보통주식 135,776,152주(전기말: 133,138,340주)이며 1주당 액면금액은 100원입니다. 당기말 현재 발행 주식 중 808,501주(전기말: 1,247,740주)는 당사가 주주가치 제고 등을 위하여 보유하고 있습니다. 당사가 발행한 주식은 전액 납입 완료되었습니다.

(단위: 천원)				
구분	주식수 (단위: 주)	자본금	주식발행 초과금	합계
전기초	26,627,668	13,313,836	808,368,962	821,682,798
주식액면분할효과(*)	133,138,340	-	(2,500)	(2,500)
자본잉여금-이익잉여금 전입	-	-	(500,000,000)	(500,000,000)
전기말	133,138,340	13,313,836	308,366,462	321,680,298
당기초	133,138,340	13,313,836	308,366,462	321,680,298
주식배당	2,637,812	263,781	(197,923)	65,858
당기말	135,776,152	13,577,617	308,168,539	321,746,156

(*) 2024년 3월 28일 정기주주총회에서 액면금액 500원의 주권을 액면금액 100원으로 주식분할하는 건을 승인하였으며, 2024년 4월 12일부터 효력이 발생하였습니다.

23. 기타포괄손익누계액 및 기타자본항목

(1) 기타포괄손익누계액의 증감

(단위: 천원)			
구분	당기초	증감	당기말
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	(2,224,754)	956,220	(1,268,534)

(단위: 천원)			
구분	전기초	증감	전기말
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	(1,337,343)	(887,411)	(2,224,754)

상기 기타포괄손익누계액의 증감은 법인세 효과가 차감된 후의 금액입니다.

(2) 기타자본항목의 구성내역

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
자기주식	(19,092,913)	(24,366,722)
주식선택권	764,715	3,690,045
자기주식처분이익	26,227,286	7,623,998
신종자본증권(*)	72,816,897	104,796,460
기타	(566,786,134)	(566,706,240)
합계	(486,070,149)	(474,962,459)

(*) 전기 중 무기명식 이권부 무보증 사채(채권형 신종자본증권) 105,000백만원을 발행하였습니다. 당사의 신종자본증권은 계약조건 상 만기가 도래한 경우에 당사의 의사결정에 따라 현금 등 금융자산의 인도 의무를 계속적으로 회피할 수 있는 무조건적인 권리를 보유하고 있어 자본으로 분류하였습니다.

24. 이익잉여금

(1) 이익잉여금의 구성내역

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
법정적립금(*)	3,822,893	3,822,893
미처분이익잉여금	1,391,553,726	975,840,290
합계	1,395,376,619	979,663,183

(*) 당사는 상법의 규정에 따라, 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하고 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능하며, 자본준비금과 이익준비금의 총액이 자본금의 1.5배를 초과하는 경우 (주주총회의 결의에 따라) 그 초과한 금액 범위에서 자본준비금과 이익준비금을 감액할 수 있습니다.

(2) 이익잉여금처분계산서

당기의 이익잉여금처분계산서는 2026년 3월 26일 주주총회에서 확정될 예정입니다.(전기 처분 확정일: 2025년 3월 26일)

(단위: 천원)				
과목	당기		전기	
미처분 이익잉여금		1,391,553,726		975,840,290
전기이월이익잉여금	962,387,449		585,417,369	
자본잉여금의 이익잉여금 대체	-		500,000,000	
순확정급여부채의 재측정요소	124,994		(228,217)	
당기순이익	429,041,283		(109,348,862)	
합계		1,391,553,726		975,840,290
이익잉여금 처분액		(22,340,036)		(13,452,841)
이익준비금	2,030,912		-	
현금배당금 (현금배당주당배당금(률): 보통주: 당기 150원(150%) 전기 100원(100%)	20,309,124		13,189,060	
주식배당금 (주식배당주당배당금(률): 보통주: 당기 0.00주(0%) 전기 0.02주(2%)	-		263,781	
차기이월 미처분이익잉여금		1,369,213,690		962,387,449

25. 수익

(1) 당기와 전기 중 당사 수익의 원천 및 고객과의 계약에서 생기는 수익의 인식시점은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익:		
한 시점에 인식	198,690,739	49,172,962
기간에 걸쳐 인식	30,159,430	33,273,886
소계	228,850,169	82,446,848
이외의 수익:		
배당금 수익 등	24,430,026	32,556,884
합계	253,280,195	115,003,732

(2) 고객과의 계약에서 생기는 수익의 지역별 정보는 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당기	전기
대한민국	29,119,840	59,769,967
아시아	198,690,739	21,881,987
기타	1,039,590	794,894
합 계	228,850,169	82,446,848

(3) 당기말과 전기말 현재 고객과의 계약에서 생기는 수취채권은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당기말	전기말
매출채권	24,997,372	7,695,145

(4) 주석 34에 언급된 특수관계자와의 거래를 제외하고 당기 및 전기 중 당사의 매출에서 차지하는 비중이 10% 이상인 거래처는 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당기	전기
고객1	84,416,571	-
고객2	39,883,677	-
고객3	39,854,603	-
합 계	164,154,851	-

26. 판매비와관리비

당기와 전기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
과목	당기	전기
급여	19,809,279	17,360,858
퇴직급여	2,569,721	2,547,990
복리후생비	2,279,652	2,693,567
여비교통비	947,771	786,530
접대비	596,809	352,335
통신비	33,519	37,595
가스수도료	3,877	6,256
전력비	51,080	46,985
세금과공과	210,109	509,229
감가상각비	1,568,662	1,315,333
지급임차료	1,015,981	957,044
수선비	7,420	8,547
보험료	39,614	28,183
차량유지비	159,094	152,497
교육훈련비	60,267	294,352
운반비	800	1,090
도서인쇄비	14,418	24,886
회의비	184,467	162,639
소모품비	116,971	101,032
지급수수료	4,506,748	2,845,091
외주용역비	1,654,801	1,620,130
광고선전비	1,059,591	1,339,854
무형자산상각비	951,699	921,711
사택관리비	116,808	129,385
주식보상비용	829,827	884,458
행사비	153,653	172,527
폐기물처리비	8,837	13,176
합계	38,951,475	35,313,280

27. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 비용의 성격별 분류의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
상품매출원가	188,216,131	47,377,603
종업원 급여	19,809,279	17,360,858
퇴직급여	2,569,721	2,547,990
유형자산 감가상각비	454,830	401,817
사용권자산 감가상각비	1,113,832	913,517
무형자산 상각비	951,699	921,711
외주용역비	1,654,801	1,620,130
지급수수료	4,506,748	2,845,091
기타비용	7,890,565	8,702,165
합계	227,167,606	82,690,882

28. 기타수익과 기타비용

(1) 기타수익

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
무형자산처분이익	12,272	14,795
사용권자산처분이익	-	136,678
종속기업투자주식처분이익	760,970,966	-
금융보증부채환입	-	322,284
기타	2,053	2,556
합계	760,985,291	476,313

(2) 기타비용

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
사용권자산처분손실	-	3
종속기업투자주식손상차손	7,284,816	121,493,878
기부금	192,690	128,867
지급수수료	7,294,243	-
유형자산처분손실	2	-
기타	17,347	24
합계	14,789,098	121,622,772

29. 금융수익과 금융원가

(1) 금융수익

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
외환차익	2,459,676	4,072,860
외화환산이익	3,446,893	29,305,658
이자수익	8,483,607	5,035,002
파생상품거래이익	2,808,597	2,893,467
파생상품평가이익	-	186,250
합계	17,198,773	41,493,237

(2) 금융원가

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
외환차손	5,003,459	1,173,814
외화환산손실	7,585,465	6,582,969
이자비용	25,513,029	23,734,718
파생상품거래손실	-	6,834,525
파생상품평가손실	157,343,828	17,094,558
합계	195,445,781	55,420,584

30. 주당순손익

(1) 기본주당순손익

기본주당이익은 당사의 당기순손익을 당사가 자기주식으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 당기의 가중평균유통보통주식수로 나누어 산정했습니다.

구분	당기	전기
당기순이익(손실)	429,041,282,553 원	(109,348,861,644) 원
가중평균 유통보통주식수	133,917,940 주	131,772,515 주
기본주당순이익(손실)	3,204 원	(830) 원

(*) 당사는 당기 중 주식배당을 하였으며, 전기의 주당손익은 새로운 가중평균유통보통주식수에 근거하여 재계산했습니다.

(2) 희석주당순손익

희석주당순손익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 당사가 보유하고 있는 희석성 잠재적보통주로는 주식선택권과 교환사채가 있습니다.

당기 및 전기 중 희석효과는 없으므로, 희석주당순손익은 기본주당순손익과 동일합니다.

31. 배당금

당기 및 전기에 지급된 배당금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
현금배당금(당기: 주당 100원, 전기: -)	13,189,060	-
주식배당금(당기: 주당 0.02주, 전기: -)	263,781	-
총 배당	13,452,841	-

32. 현금흐름

(1) 영업으로부터 창출된 현금흐름

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
당기순이익(손실)	429,041,283	(109,348,862)
조정:	(429,809,667)	118,484,618
감가상각비	2,520,361	2,237,045
퇴직급여	2,570,815	2,563,240
장기종업원급여	55,995	46,788
주식보상비용	829,827	884,458
기타매출	(23,932,104)	(31,681,335)
금융수익	(14,739,097)	(37,420,377)
금융비용	191,562,466	54,246,770
기타수익	(760,983,238)	(473,758)
기타비용	7,284,816	121,493,881
법인세비용	165,020,492	6,587,906
운전자본의 변동:	5,686,681	(2,772,099)
매출채권 감소(증가)	(17,671,610)	2,512,940
매입채무 증가(감소)	17,561,438	-
그 밖의 영업자산 감소(증가)	4,291,286	(890,350)
그 밖의 영업부채 증가(감소)	1,505,567	(4,394,689)
영업으로부터 창출된 현금흐름	4,918,297	6,363,657

(2) 현금의 유입·유출이 없는 거래 중 중요한 사항

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
건설중인자산의 본계정 대체	99,502	29,666
유형자산 취득대가의 미지급	-	(13,365)
대여금의 유동성분류	14,300,754	53,673,055
사채의 유동성분류	113,342,190	160,000,000
신종자본증권 교환	31,979,563	-
장기선급금의 종속기업투자주식 대체	550,000	-

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

(단위: 천원)					
구분	재무활동으로 인한 부채				합계
	리스부채	차입금	사채	기타금융부채	
전기초	2,606,831	197,235,000	100,000,000	222,640	300,064,471
재무현금흐름	(785,454)	99,590,000	137,000,000	(75,470)	235,729,076
취득 - 리스	2,662,416	-	-	-	2,662,416
기타 비금융변동(*)	(1,685,190)	8,015,000	-	2,500	6,332,310
전기말 순부채	2,798,603	304,840,000	237,000,000	149,670	544,788,273
당기초	2,798,603	304,840,000	237,000,000	149,670	544,788,273
재무현금흐름	(1,072,955)	90,000,000	(106,000,000)	107,220	(16,965,735)
취득 - 리스	215,112	-	-	-	215,112
기타 비금융변동(*)	-	(2,527,200)	-	-	(2,527,200)
당기말 순부채	1,940,760	392,312,800	131,000,000	256,890	525,510,450

(*) 기타 비금융변동에는 비현금변동과 지급 시점에 현금흐름표에서 재무활동으로 표시된 이자 지급액이 포함되어 있습니다.

33. 우발상황 및 약정사항

(1) 특수관계자를 제외한 타인으로부터 제공받은 지급보증

(단위: 천원)		
제공자	종류	보증금액
서울보증보험	이행계약 등	4,550

(2) 금융기관과의 약정사항

(단위: 천원, USD)			
구분	금융기관	약정한도	실행금액
일반대출	국민은행	20,000,000	20,000,000
일반대출	신한은행	79,000,000	79,000,000
해외투자자금대출	수출입은행	100,000,000	100,000,000
해외투자자금대출	수출입은행	USD 72,000,000	USD 72,000,000
일반자금대출	메리츠증권	80,000,000	80,000,000
선물환	산업은행	USD 500,000	USD 500,000

(3) 담보제공자산

(단위: 천원)					
담보제공자산	장부금액	담보설정금액	관련 계정과목	관련 금액	담보권자
종속기업투자주식	6,093,263	139,270,000	단기차입금	20,000,000	국민은행
	11,737,549	268,278,000	단기차입금	79,000,000	신한은행
	11,547,387	263,931,603	장기차입금	203,312,800	수출입은행
	11,090,425	253,487,086	단기차입금	80,000,000	메리츠증권

(4) 보고기간 종료일 현재 당사가 피소된 소송사건은 없습니다.

(5) 당사는 종속기업인 (주)에코프로씨엔지와 관련하여 형문시격림미신재료 유한회사와 합작 투자계약을 체결하였습니다. 당사의 귀책으로 본 계약이 해지될 경우, 형문시격림미신재료 유한회사가 소유한 (주)에코프로씨엔지 주식 전부에 대해 행사시점의 공정가치로 당사에 풋옵션을 행사할 권리와, 당사가 소유한 (주)에코프로씨엔지 주식 전부에 대해 행사시점의 공정가치로 콜옵션을 행사할 권리를 형문시격림미신재료 유한회사에게 부여하고 있습니다. 또한, 당사는 형문시격림미신재료 유한회사의 귀책으로 인해 본 계약이 해지될 경우, 당사가 소유한 (주)에코프로씨엔지 주식 전부에 대해 행사시점의 공정가치로 풋옵션을 행사할 권리와 형문시격림미신재료 유한회사가 소유한 (주)에코프로씨엔지 주식 전부에 대해 행사시점의 공정가치로 콜옵션을 행사할 권리를 보유하고 있습니다.

(6) 당사는 종속기업인 (주)에코프로씨엔지가 보통주를 발행 시 보통주 투자자와 주주간 계약을 체결하였으며, 주요 내용은 다음과 같습니다.

발행내역	
계약의 주체	- (주)에코프로 - (주)에코프로씨엔지 - ETERNAL PLUS LIMITED
계약만기일	본 계약은 (a) 주주들 상호 합의에 따라 해지되거나 (b) ETERNAL PLUS LIMITED의 지분 비율이 5% 이하가 되어 자동해지될 때까지 효력이 지속됨.
풋옵션 약정	<p>의무 불이행에 따른 풋옵션</p> <p>- 행사 가능 기간</p> <p>(i) 의무 불이행에 기한 풋옵션: 1차 증자(initial closing) 거래종결일로부터 11.5년 이내</p> <p>(ii) 의무 불이행 풋옵션 행사가능기간 내 대상회사의 상장이 완료될 경우 상장이 완료된 시점으로부터 행사가능기간 종료</p> <p>- 행사조건: 1차 증자(initial closing) 거래종결일로부터 11.5년이 되기까지의 기간 동안 아래와 같은 사건이 발생하는 경우</p> <p>(i) (주)에코프로씨엔지의 자산 전부 혹은 중요한 부분이 매각되었을 때</p> <p>(ii) (주)에코프로씨엔지 혹은 신고인이 주주간계약 또는 신주인수계약상의 진술 및 보장을 중대하게 위반했을 때</p> <p>(iii) 상법 또는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률을 중대하게 위반하여 본 계약 및 신주인수계약을 이행할 수 없을 때</p> <p>(iv) (주)에코프로씨엔지의 재무제표에 대한 감사의 의견이 한정, 부적정 혹은 의견 거절일 때</p> <p>(v) (주)에코프로씨엔지의 영업 전부 혹은 중요한 일부가 중단되거나 변경된 때</p> <p>(vi) 1차 증자(initial closing) 거래종결일로부터 10년이 될 때까지 대상회사의 상장이 이뤄지지 아니한 때</p> <p>(vii) 자발적인지 여부를 불문하고 대상회사에 해산, 청산 등의 사유가 발생한 때</p> <p>(viii) (주)에코프로씨엔지 혹은 신고인이 주주간계약 혹은 신주인수계약상 확약과 의무를 중대하게 위반한 때</p> <p>- 행사가액: ETERNAL은 1차 증자를 통해 인수한 보통주는 발행가액에서 풋옵션 행사 통지를 신고인이 수령할 때까지 투자자가 배당 받은 금액의 총액을 공제한 만큼의 가액으로, 2차 증자를 통해 인수한 보통주는 발행가액에 연 4%의 복리를 가산한 금액에서 풋옵션 행사 통지를 신고인이 수령할 때까지 투자자가 배당 받은 금액의 총액을 공제한 금액</p>

(7) 당사는 종속기업인 (주)에코프로이노베이션이 보통주를 발행 시 투자자와 주주간 계약을 체결하였으며, 주요 내용은 다음과 같습니다.

발행내역	
계약의 주체	<ul style="list-style-type: none"> - (주)에코프로 - (주)에코프로이노베이션 - 프리미어성장전략엠앤에이3호사모투자 합자회사 외 7개사
풋옵션 약정	<p>기업공개 관련 풋옵션</p> <ul style="list-style-type: none"> - 행사 가능 기간 (i) 2차 기업공개에 따른 풋옵션 : 행사 사유가 발생한 날로부터 1개월 이내 (ii) 최종 기업공개에 따른 풋옵션 : 행사 사유가 발생한 날로부터 1개월 이내 - 기업공개 기한 (i) 2차 기업공개 : 거래종결일로부터 5년 이내 기업공개를 위한 상장예비심사청구 (ii) 최종 기업공개 : 거래종결일로부터 7년 이내 기업공개를 위한 상장예비심사청구 - 행사조건: 기업공개 과정에서 아래와 같은 사건이 발생하는 경우 (i) 2차 기업공개시 기준 공모단가와 2차 예비공모단가의 차액이 기준 공모단가의 25%를 초과하고, 대주주의 선택에 따라 기업공개를 철회한 경우 (ii) 최종 기업공개시 기준 공모단가와 2차 예비공모단가의 차액이 기준 공모단가의 25%를 초과하고, 대주주의 선택에 따라 기업공개를 철회한 경우 (iii) 2차 및 최종 기업공개시 기준 공모단가와 2차 예비공모단가의 차액이 기준 공모단가의 25%를 초과하고, 대주주의 선택에 따라 기업공개를 완료할 경우, 대주주는 차액에 대해 공모절차상 납입기일 이전에 정산할 의무를 부담함. - 행사가액: 거래종결일부터 기업공개 풋옵션 매매대금 지급기한까지의 기간에 대하여 주당 투자원금의 연3% 복리를 가산한 금액
기타	<ul style="list-style-type: none"> (i) 당사가 제3자에게 종속기업의 주식을 매각 시 투자자의 동반매각권(Tag Along Right)이 있으며, 일정 조건 하에서 주식처분이 제한됨.

(8) 당사는 종속기업인 (주)에코프로이노베이션이 당사 및 계열회사 임직원에 대한 보통주를 발행 시 신주인수인과 주주간 약정을 체결하였습니다. 당사는 본 약정에 따라신주인수인이 당사 및 계열회사에서 퇴직하거나, 정직 이상의 중징계를 받는 경우 (주)에코프로이노베이션의 기업공개 전까지 신주인수인이 보유한 주식 전부에 대해 보통주 발행가액에 연 3%의 복리를 가산한 금액(신주인수인의 귀책사유에 다른 퇴직 또는 정직 이상의 중징계의 경우 주당 발행가액)으로 콜옵션을 행사할 권리를 보유하고 있습니다.

(9) 당사는 종속기업인 (주)에코프로머티리얼즈의 RCPS 발행 시 RCPS 투자자와 주주간 계약을 체결하였으며, 주요 내용은 다음과 같습니다.

발행내역	
계약의 주체	- (주)에코프로 - (주)에코프로머티리얼즈 - 마스트아이비케이씨메자닌사모투자 합작회사
행사기준일	- 상환권 행사 개시일 및 그로부터 매 6개월이 되는 날- (주)에코프로머티리얼즈는 각 차액정산 기준일의 2개월 전까지 투자자에게 본건 주식 중 해당 상환권 행사예정 통지기한 전일까지 전환되지 않은 주식에 대한 상환권 행사 여부를 서면으로 통지
차액정산 요건	- 투자자가 차액정산 실시 예정 통지기한까지 차액정산을 실시하기로 통지한 경우 - (주)에코프로머티리얼즈가 상환권 행사 예정 통지기한까지 투자자에게 상환권을 행사하겠다는 의사를 통지하였음에도 불구하고, 차액정산 기준일에 상환을 하지 않는 경우
차액정산 방식	투자자는 차액정산 기준일로부터 2개월간 다음과 같은 권리를 행사할수 있음 (i) 차액정산 대상 주식 전부에 대해 전환청구권을 행사하고, 그에 따라 취득한 대상회사가 발행한 보통주를 전부 장내에서 매각할 수 있음(단, 시간 외 대량매매 방식으로 매각하는 경우에는 제3.1조의 제한이 적용) (ii) 위와 같이 전환된 보통주 전부를 매각한 후, 그 매각대금 총액이 다음의 기준에 미달하는 경우에 한하여 대주주에게 차액의 지급을 청구할 수 있는 권리를 가짐 - 기준: 본건 주식의 인수대금 납입일로부터 차액정산기한(단, 차액정산기한 이전에 차액지급이 완료된 경우에는 차액지급일)까지의 기간에 대해 내부수익률 5%를 달성할 수 있도록 하는 금액
투자자의 동반 매각 청구권 (Tag-Along Right)	투자자가 경영권 이전거래를 하고자 하는 경우 투자자에게 서면으로 통지하면서 동의를 구하여야 한다. 투자자는 양도통지를 받은 경우 대주주 양도통지에 기재된 주식과 함께 양도할 것을 청구할 수 있는 권리를 가진다. 투자자가 잠재적 매수인으로부터 지급 받은 매매대금이 일정 수익률에 미달하는 경우 대주주는 그 차액을 투자자에게 지급하여야 한다.
차액정산 지급 기한 및 금액	- 투자자가 차액정산 청구권을 행사한 경우, 대주주는 청구일로부터 1개월 이내 지급(만약 대주주가 차액정산기한까지 정산대상차액을 투자자에게 전액 지급하지 아니한 경우, 대주주는 투자자에게 차액정산기한의 다음 날부터 정산대상차액의 지급을 완료하는 날까지의 미지급 금액에 대하여 연 복리 8%의 이율에 따른 지연손해금을 가산하여 지급)

(10) 당사는 종속기업인 (주)에코프로비엠 주식을 기초로 하는 주가수익스왑(Price Return Swap) 계약을 체결하였으며, 계약의 평가에 따라 당기말 현재 파생상품부채 116,346,800천 원 및 파생상품평가손실 116,346,880천원을 계상하고 있습니다. 당사는 PRS 주식과 관련하여 특정 채무를 담보하기 위하여 동 주식에 근질권을 설정하고 담보로 제공하고 있습니다.

구분	내용
계약일	2025-10-24
만기일	2027-10-29
수익수령자	(주)에코프로
수익지급자	(주)한국투자증권 등
계약금액	799,999,619천원
기초자산	(주)에코프로비엠 주식 4,634,992 주
정산방법	매분기 변동수익 정산금액이 양(+)이 되면 수익 지급자가 수익 수령자에게 해당 금액을 지급하고, 변동 수익 정산금액이 음(-)이 되면 수익 수령자가 수익 지급자에게 해당 금액을 지급한다.
	수익 수령자는 수익 지급자가 이행한 기초자산에 대한 매각 절차, 상대방, 시기, 가격 및 기타 매각 조건 등에 대하여 어떠한 이의도 제기하지 아니하며, 수익 지급자의 처분 절차가 상업적으로 합리적인 관행에 따라 진행되는 한, 처분 결과에 일체의 이의를 제기하지 아니한다.

(11) 당사는 BNSI에 대한 대여금과 관련하여, 대출계약에 따라 특정 사유 발생 시 에코프로가 미상환 대여금 전액의 즉시 상환을 요구할 수 있는 권리를 보유하고 있습니다.

(12) 에코프로의 출자 이행 여부에 따라 GEM HK는 에코프로가 보유한 BNSI 지분 중 일부에 대해 콜옵션을 행사할 수 있는 권리를 보유하고 있습니다. 또한 일정 조건 충족 시 에코프로는 GEM HK를 상대로 BNSI 지분 및 주주대여금 전부에 대한 풋옵션을 행사할 수 있는 권리를 보유하고 있습니다.

34. 특수관계자 거래

(1) 특수관계자 현황

구분	특수관계자의 명칭
종속기업	㈜에코프로비엠
	㈜에코프로에이치엔
	㈜에코프로이노베이션
	ECOPRO INNOVATION HUNGARY Kft.(*1)
	㈜에코프로머티리얼즈
	㈜에코프로에이피
	㈜에코프로씨엔지
	㈜에코프로파트너스(*1)
	EcoPro America Inc.
	㈜에코로지스틱스
	상해에커환경과학유한공사(*1)
	㈜에코프로이엠(*1)
	EcoPro BM America, Inc.(*1)
	EcoPro BM Hungary Zrt.(*1)
	EcoCAM Canada Inc.(*1)
	EcoPro CAM Canada General Partner Inc.(*1)
	EcoPro CAM Canada, L.P.(*1)
	포항 아이스퀘어 그린테크 제1호 벤처투자조합
	에코 오픈 이노베이션 조합 1호
	관계기업
ECOPRO HN HUNGARY Kft.(*1,5)	
PT ECOPRO ESG INVESTMENT(*5)	
강원-아이스퀘어 중소벤처펀드 2호(*2)	
아이스퀘어 슈퍼 사이클 제1호 벤처투자조합(*2)	
아이스퀘어 ESG 제2호 조합(*2)	
아이스퀘어 ESG 제4호 조합(*2)	
아이스퀘어 충청 엔젤징검다리 조합 1호	
신한-에코 벤처투자조합 제2호 출자	
PT. QMB NEW ENERGY MATERIALS	
에코 ESG 제2호 조합(*2)	
에코 ESG 제3호 조합(*2)	
Wuhan Power Battery Recycling Technology Co., Ltd.	
Jingmen Power Battery Recycling Technology Co., Ltd.(*3)	
Wuxi Power Battery Recycling Technology Co., Ltd.(*3)	
Tianjin Power Battery Recycling Technology Co., Ltd.(*3)	
GEM(Shenzhen) Recycling Technology Co., Ltd.(*3)	
대구 이수-에코 에이비비(ABB) 벤처투자조합(*2)	
에코 딥테크 벤처투자조합 제1호(*2)	
PT. Green Eco Nickel(*6)	
에코프로 이차전지 벤처투자조합	

	PT Meiming NEW ENERGY MATERIALS
	에코프로 전북-강원 지역혁신 벤처투자조합
	헬스케어 신성장 조합 제1호
	블리스-에코 딥테크 투자조합1호
	Green technology metals(*2)
	케이디비 모빌리티-이차전지 오픈이노베이션 조합(*5)
	PT ESG NEW ENERGY MATERIAL(*2,5)
	PT BAHODOPI NICKEL SMELTING INDONESIA(*5)
공동기업	신한-아이스퀘어 벤처투자조합 제1호(*1)
기타특수관계자	(주)데이지파트너스
	(주)해파랑우리
기타	(주)왕산전기 외 3개사(*4)

- (*1) 종속기업을 통해 지배력을 행사하고 있습니다.
- (*2) 종속기업을 통해 유의적 영향력을 행사하고 있습니다.
- (*3) 관계기업을 통해 유의적 영향력을 행사하고 있습니다.
- (*4) 독점규제 및 공정거래에 관한 법률에 따른 동일한 대규모기업집단에 소속된 회사로 기업회계기준서 제1024호 '특수관계자공시'의 문단10에 따라 특수관계자에 포함하였습니다.
- (*5) 당기 중 신규 출자하였습니다.
- (*6) 전기 중 PT GEM INDONESIA NEW ENERGY MATERIALS에서 사명을 변경하였습니다.

(2) 매출 및 매입 등 거래

① 당기

(단위: 천원)				
구분	특수관계자명	매출 등	매입 등	고정자산 매각
종속기업	㈜에코프로비엠	11,946,021	70,098	-
	㈜에코프로에이치엔	4,100,058	114,520	-
	㈜에코프로이노베이션	1,924,398	-	-
	ECOPRO INNOVATION HUNGARY Kft.	21,918	-	-
	㈜에코프로머티리얼즈	4,977,009	76,313	-
	㈜에코프로에이피	159,046	-	-
	㈜에코프로씨엔지	1,672,907	-	-
	㈜에코프로파트너스	211,767	-	-
	㈜에코로지스틱스	47,272	-	-
	㈜에코프로이엠	6,311,036	-	-
	ECOPRO BM HUNGARY Zrt.	1,105,596	-	-
	EcoCAM Canada Inc.	18,266	-	-
소계		32,495,294	260,931	-
관계기업	PT. QMB NEW ENERGY MATERIALS	7,144,563	45,452,268	-
	PT. Green Eco Nickel	6,357,397	20,735,620	-
	PT Meiming NEW ENERGY MATERIALS	8,467,691	13,406,302	-
	케이디비 모빌리티-이차전지 오픈이노베이션 조합	4,738	-	-
소계		21,974,389	79,594,190	-
기타	주식회사 데이지파트너스	-	-	119,370
	주식회사 왕산전기	-	143	-
소계		-	143	119,370
합계		54,469,683	79,855,264	119,370

② 전기

(단위: 천원)			
구분	특수관계자명	매출 등	매입 등
종속기업	주에코프로비엠	12,033,520	21,404
	주에코프로에이치엔	5,958,918	113,520
	주에코프로이노베이션	1,545,773	-
	주에코프로머티리얼즈	31,803,193	50,243
	주에코프로에이피	221,835	-
	주에코프로씨엔지	2,352,160	-
	주에코프로파트너스	182,336	-
	주에코로지스틱스	9,540	255
	주에코프로이엠	8,739,684	-
	ECOPRO BM HUNGARY Zrt.	718,703	-
	EcoCAM Canada Inc.	76,191	-
	소계		63,641,853
관계기업	PT. QMB NEW ENERGY MATERIALS	20,029,903	-
	PT. Green Eco Nickel	4,077,526	-
	PT Meiming NEW ENERGY MATERIALS	5,142,461	-
소계		29,249,890	-
합계		92,891,743	185,422

(3) 특수관계자에 대한 채권·채무의 주요 잔액

① 당기말

(단위: 천원)					
구분	회사명	채권		채무	
		매출채권	기타채권	매입채무	기타채무
종속기업	㈜에코프로비엠	1,266,486	52,394	-	998,146
	㈜에코프로에이치엔	275,742	106,977	-	445,009
	㈜에코프로이노베이션	296,641	206,567	-	158,948
	㈜에코프로머티리얼즈	586,267	9,441	-	681,997
	㈜에코프로에이피	20,023	5,131	-	1,044
	㈜에코프로씨엔지	306,773	22,672,192	-	101,374
	㈜에코프로파트너스	6,591	-	-	88,609
	EcoPro America Inc.	-	1,435	-	-
	㈜에코로지스틱스	8,468	-	-	8,960
	㈜에코프로이엠	3,923,797	6,636	-	-
	EcoPro BM Hungary Zrt.	598,488	42,734	-	-
	EcoCAM Canada Inc.	10,021	-	-	28,322
	ECOPRO INNOVATION HUNGARY Kft.	63,310	7,139	-	283,388
	소계	7,362,607	23,110,646	-	2,795,797
관계기업	PT. QMB NEW ENERGY MATERIALS	-	76,803,467	12,837,570	-
	PT. Green Eco Nickel	-	91,084,363	-	-
	PT Meiming NEW ENERGY MATERIALS	-	121,001,037	4,558,516	-
	PT BAHODOPI NICKEL SMELTING INDONESIA	-	86,094,000	-	-
소계	-	374,982,867	17,396,086	-	
합계	7,362,607	398,093,513	17,396,086	2,795,797	

② 전기말

(단위: 천원)				
구분	회사명	채권		채무
		매출채권	기타채권	기타채무
종속기업	주에코프로비엠	389,899	56,909	317,356
	주에코프로에이치엔	673,427	106,600	392,549
	주에코프로이노베이션	30,999	1,479,146	242,635
	주에코프로머티리얼즈	368,998	2,224,271	21,232
	주에코프로에이피	25,146	199,206	3,512
	주에코프로씨엔지	479,579	28,161,718	12,015
	주에코프로파트너스	1,081	65,504	66,576
	EcoPro America Inc.	-	1,470	-
	주에코로지스틱스	-	23,765	8,960
	주에코프로이엠	4,860,470	41,985	129,818
	EcoPro BM Hungary Zrt.	790,574	74,097	-
	EcoCAM Canada Inc.	76,191	-	-
	ECOPRO INNOVATION HUNGARY Kft.	-	37,734	-
소계		7,696,364	32,472,405	1,194,653
관계기업	PT. QMB NEW ENERGY MATERIALS	-	114,584,363	-
	PT. Green Eco Nickel	-	91,793,649	-
	PT Meiming NEW ENERGY MATERIALS	-	121,936,702	-
소계		-	328,314,714	-
합계		7,696,364	360,787,119	1,194,653

(4) 특수관계자와의 자금 거래

① 당기

(단위: 천원)												
구분	회사명	현금출자	분배	자금대여 거래						리스부채 상환(*2)	배당금 지급	배당금 수취
				기초	대여	상환	상각	외화 평가	기말			
종속기 업	쑤에코프로비엠	-	-	-	-	-	-	-	-	11,136	-	-
	쑤에코프로에이치엔	-	-	-	-	-	-	-	-	121,212	-	1,956,376
	쑤에코프로씨엔지(*1)	-	-	27,500,000	22,500,000	(27,500,000)	-	-	22,500,000	-	-	-
	쑤에코로지스틱스(*1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EcoPro America, Inc.	275,820	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	포항 아이스퀘어 그린테크 제1호 벤처투자조합	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	에코 오픈 이노베이션 조 합 1호	880,000	(205,124)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	PT ECOPRO ESG INVESTMENT	28,440,512	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	소계	29,596,332	(205,124)	27,500,000	22,500,000	(27,500,000)	-	-	22,500,000	132,348	-	1,956,376
관계기 업	강원-아이스퀘어 중소벤처 펀드 2호	-	(36,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	아이스퀘어 충청 엔젤링검 다리 조합 1호	1,200,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	신한-에코 벤처투자조합 제2호 출자	25,000	(190,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	PT. QMB NEW ENERGY MATERIALS(*3)	-	-	114,417,703	-	(44,165,563)	5,925,126	(1,481,742)	74,695,524	-	-	-
	PT. Green Eco Nickel(*4)	1,853,019	-	91,793,649	-	(5,027,569)	3,052,268	(2,039,114)	87,779,234	-	-	-
	PT Meiming NEW ENERGY MATERIALS(*5)	-	-	121,936,702	-	(6,658,621)	3,822,972	(2,744,734)	116,356,319	-	-	-
	에코프로 이차전지 벤처투 자조합	1,675,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	케이디비 모빌리티-이차 전지 오픈이노베이션 조합	880,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,738
	PT BAHODOPI NICKEL SMELTING INDONESIA	57,815,351	-	-	86,892,415	-	-	(798,415)	86,094,000	-	-	-
소계	63,448,370	(226,000)	328,148,054	86,892,415	(55,851,753)	12,800,366	(7,064,005)	364,925,077	-	-	4,738	
공동기 업	신한-아이스퀘어 벤처투 자조합 제1호	-	(1,223,600)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
기타	쑤데이지파트너스	-	-	-	-	-	-	-	-	-	640,348	-
합계	93,044,702	(1,654,724)	355,648,054	109,392,415	(83,351,753)	12,800,366	(7,064,005)	387,425,077	132,348	640,348	1,961,114	

- (*1) 특수관계자에 대한 자금 대여로 인식한 이자수익은 1,308,147천원입니다.
- (*2) 특수관계자와 체결한 리스계약에 따라 인식한 사용권자산과 리스부채는 각각 41,360천원과 47,781천원이며, 리스부채의 이자 지급액은 8,466천원입니다.
- (*3) PT. QMB NEW ENERGY MATERIALS에 대한 취득시점 자금대여 총액은 USD 82,807천원이며, 취득시점의 현재가치할인차금을 관계기업투자주식으로 인식하였습니다.
- (*4) PT. Green Eco Nickel에 대한 취득시점 자금대여 총액은 USD 64,200천원이며, 취득시점의 현재가치할인차금을 관계기업투자주식으로 인식하였습니다.
- (*5) PT Meiming NEW ENERGY MATERIALS에 대한 취득시점 자금대여 총액은 USD 85,500천원이며, 취득시점의 현재가치할인차금을 관계기업투자주식으로 인식하였습니다.

② 전기

(단위: 천원)											
구분	회사명	현금출자 등	자금대여 거래							리스부채 상환(*2)	배당금 수취
			기초	대여	상환	상각	외화 평가	기말			
종속기업	㈜에코프로비엠	-	-	-	-	-	-	-	-	11,136	-
	㈜에코프로에이치엔	52,929,129	-	-	-	-	-	-	-	121,212	2,883,337
	㈜에코프로씨엔지(*1)	-	-	27,500,000	-	-	-	-	27,500,000	-	-
	㈜에코로지스틱스(*1)	-	-	6,900,000	(6,900,000)	-	-	-	-	-	-
	포항 아이스퀘어 그린테크 제 1호 벤처투자조합	(774,900)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	에코 오픈 이노베이션 조합 1호	880,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
소계		53,034,229	-	34,400,000	(6,900,000)	-	-	27,500,000	132,348	2,883,337	
관계기업	아이스퀘어 총칭 엔젤징검다리 조합 1호	1,200,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	신한-에코 벤처투자조합 제2호 출자	225,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	PT. QMB NEW ENERGY MATERIALS(*3)	-	99,043,509	-	(6,046,020)	7,470,011	13,950,202	114,417,702	-	12,006,000	
	PT. Green Eco Nickel(*4)	14,908,419	-	81,215,304	-	4,077,526	6,500,819	91,793,649	-	-	
	PT Meiming NEW ENERGY MATERIALS(*5)	18,504,033	-	108,110,857	-	5,142,461	8,683,384	121,936,702	-	-	
	에코프로 이차전지 벤처투자조합	1,005,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	소계		35,842,452	99,043,509	189,326,161	(6,046,020)	16,689,998	29,134,405	328,148,053	-	12,006,000
공동기업	신한-아이스퀘어 벤처투자조합 제1호	140,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
합계		89,016,681	99,043,509	223,726,161	(12,946,020)	16,689,998	29,134,405	355,648,053	132,348	14,889,337	

(*1) 특수관계자에 대한 자금 대여로 인식한 이자수익은 8백만원입니다.

(*2) 특수관계자와 체결한 리스계약에 따라 인식한 사용권자산과 리스부채는 각각 154백만원과 171백만원이며, 리스부채의 이자 지급액은 19백만원입니다.

(*3) 전기말 현재 PT. QMB NEW ENERGY MATERIALS에 대한 자금대여 총액은 USD 86,160천이며, 최초 현재가치할인차금을 관계기업투자주식으로 인식하였습니다.

(*4) 전기말 현재 PT. Green Eco Nickel에 대한 자금대여 총액은 USD 64,200천이며, 최초 현재가치할인차금을 관계기업투자주식으로 인식하였습니다.

(*5) 전기말 현재 PT Meiming NEW ENERGY MATERIALS에 대한 자금대여 총액은 USD 85,500천이며, 최초 현재가치할인차금을 관계기업투자주식으로 인식하였습니다.

(5) 특수관계자에 제공한 지급보증은 없습니다.

(6) 당사가 체결한 출자 약정은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, USD)		
구분	출자약정액	미이행 출자약정액
신한-아이스퀘어 벤처투자조합 제1호	7,000,000	560,000
신한-에코 벤처투자조합 제2호	2,500,000	425,000

에코 오픈 이노베이션 조합 1호	4,000,000	2,240,000
에코프로 이차전지 벤처투자조합	6,700,000	4,020,000
케이디비 모빌리티-이차전지 오픈이노베이션 조합	11,000,000	9,570,000
PT BAHODOPI NICKEL SMELTING INDONESIA	USD 185,467,734	USD 85,467,734
합계	31,200,000 USD 185,467,734	16,815,000 USD 85,467,734

(7) 당사는 RSU와 관련하여 종속기업과 주식 매수 상환약정이 체결되어 있습니다.

(8) 주요 경영진에 대한 보상

주요 경영진은 등기이사를 포함하고 있습니다. 종업원 용역의 대가로서 주요 경영진에게 지급됐거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
급여 및 기타 단기종업원 급여	1,088,704	1,374,412
퇴직급여	257,861	267,896
RSU	60,950	61,949
합계	1,407,515	1,704,257

35. 보고기간 후 사건

(1) 당사는 2026년 2월 25일자 이사회에서 배당을 결의하였습니다(주석 24 참조).

내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

첨부된 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서는 주식회사 에코프로의 2025년 12월 31일자로 종료되는 보고기간의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리 제도를 감사한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조 제7항에 따라 첨부하는 것입니다.

- 첨부 : 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서
2. 대표이사 및 내부회계관리자의 운영실태보고서

독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서

주식회사 에코프로
주주 및 이사회 귀중

2026년 3월 18일

내부회계관리제도에 대한 감사의견

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

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

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 회사의 2025년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 및 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석을 감사하였으며, 2026년 3월 18일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

내부회계관리제도 감사의견근거

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

내부회계관리제도에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

지배기구는 회사의 내부회계관리제도의 감시에 대한 책임이 있습니다.

내부회계관리제도감사에 대한 감사인의 책임

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

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

내부회계관리제도의 정의와 고유한계

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

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

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

서울시 강남구 테헤란로 152(역삼동, 강남파이낸스센터 27층)

삼정회계법인 대표이사 김교태

이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 3월 18일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 회사의 내부회계관리제도에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태보고서

주식회사 에코프로 주주, 이사회 및 감사위원회 귀중

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

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

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

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

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

본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용이 거짓으로 기재되거나 표시되지 아니하였고, 기재하거나 표시하여야 할 사항을 빠뜨리고 있지 아니함을 확인하였습니다.

또한 본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용에 중대한 오해를 일으키는 내용이 기재되거나 표시되지 아니하였다는 사실을 확인하였으며, 충분한 주의를 다하여 직접 확인·검토하였습니다.

(붙임)

○ 횡령 등 자금 관련 부정위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제 활동

2026년 2월 24일

대표이사 송호준

내부회계관리자 최상운

(붙임)

○ 횡령 등 자금 관련 부정위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제 활동

구 분	회사가 수행한 통제활동	실제-운영 실태 점검 결과
전사적 수준 통제	<p><내부신고제도 운영 및 위험평가> 회사는 내부신고제도를 운영하고 있으며, 이 중 회계부정 및 내부회계관리제도와 관련된 내역을 위험평가에 포함하여 관리하고 감사위원회에 보고함.</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (컴플라이언스실, 25년 12월)</p>
	<p><부정위험 평가> 회사는 부정한 재무보고 및 자산행위와 관련된 위험요인을 고려하여 부정위험을 평가하며, 평가 결과를 재무제표상 유의한 계정과목의 선정 및 위험평가에 반영하여 감사위원회에 보고함.</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (컴플라이언스실, 25년 12월)</p>
	<p><업무분장 주기적 관리> 회사는 부서별 업무분장을 주기적으로 관리하며, 권한 충돌 발생 시 SoD(Segregation of Duties) 원칙에 따라 조정 결과의 적정성을 검토하여 각 통제활동이 적절하게 운영될 수 있도록 관리함.</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (컴플라이언스실, 25년 12월)</p>
	<p><내부회계관리제도 운영 및 회계 관련 주요 사항에 대한 보고 체계> 경영진은 내부회계관리제도의 운영점검 결과 및 회계와 관련된 주요 사항을 감사위원회에 정기적으로 보고하며, 감사위원회는 보고된 사항의 적정성을 독립적으로 검토 및 평가한 후 그 결과를 이사회에 보고함.</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (컴플라이언스실, 26년 2월)</p>
자금통제	<p><핀벙킹 접근 제한, 업무분장> 핀벙킹 시스템 사용자별 권한 및 권한 관리자는 사전에 정의되어 이체권한 담당자와 최종승인 권한자는 분리되어 있으며, 최종 승인은 자금팀장이 승인하고 있음.</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (컴플라이언스실, 25년 12월)</p>
	<p><거래처 계좌 등록 및 변경 승인> 경영관리실 담당자는 거래처 계좌 등록 및 변경 시 거래처 등록·수정신청서 및 관련증빙을 수령하여 계좌 진위여부 및 사업자명, 사업자등록번호 등 주요정보가 일치하는지 검토한 후 최종 승인함.</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (컴플라이언스실, 25년 9월, 25년 12월)</p>

자금통제	<p><계좌현황 관리> 재경실장은 매월 금융기관별 잔액증명서와 시스템상 잔액이 일치하는지 여부를 확인하여 계좌실사 결과를 승인함.</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (컴플라이언스실, 25년 7월, 25년 9월, 25년 12월)</p>
	<p><입출금 관련 실물자산 보관 관리> 입출금과 관련된 실물통장, OTP, 인감 등은 분리하여 지정된 보관 장소에 보관되며 접근은 각 자산별 담당자가 통제함.</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (컴플라이언스실, 25년 9월)</p>
	<p><자금 조달 검토> 재경실 담당자는 차입 및 사채 발행시 관련증빙을 확인하여 적정성을 검토하며, 이사회 또는 대표이사의 승인을 받음.</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (컴플라이언스실, 25년 7월, 25년 9월, 25년 12월)</p>
	<p><자금일보 검토 및 승인> 경영관리본부장은 계좌별 일별 잔액 및 거래내역, 사용제한예금 리스트, 차입금 상환 내역 등이 포함된 자금일보를 검토하고 승인함.</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (컴플라이언스실, 25년 7월, 25년 9월, 25년 12월)</p>
	<p><계좌 개설 및 해지 승인> 재경실장은 계좌 개설 또는 해지 시, 계좌 개설 또는 해지 요청서를 확인하여 계좌 개설 또는 해지의 필요성과 적정성을 검토하여 승인함.</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (컴플라이언스실, 25년 7월, 25년 9월, 25년 12월)</p>
	<p><주기적 계좌 관리> 재경실장은 매년 1금융권 및 기증 거래한 모든 은행의 계좌를 대상으로 휴면계좌, 누락계좌 및 미사용계좌의 발생 사유와 해지 여부 등을 확인한 주기적 계좌관리 품의서를 검토하고 승인함.</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (컴플라이언스실, 26년 2월)</p>
	<p><자금 집행 승인> 재경실장은 대금 지급 시 원천증빙 및 관련 정보를 확인하여 지급 대상 거래의 적정성과 정확성을 검토한 후 자금 집행을 승인함.</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (컴플라이언스실, 25년 7월, 25년 9월, 25년 12월)</p>
	<p><승인 전 거래처 지급제한> 결산시스템상 경영관리실 담당자가 최종 승인을 득하지 않은 거래처에 대해서는 미지급금을 계상하는 등 미지급 전표를 생성할 수 없도록 설정되어 있음.</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (컴플라이언스실, 26년 2월)</p>

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

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

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간	품질관리 감독자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사								
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	
투입 인원수	2	4	1	2	5	6	2	1	13	13	-	-	23	26	
투입시 간	분·반기검토	8	9	30	38	793	858	228	96	-	-	-	-	1,059	1,001
	감사	25	20	46	50	283	385	38	42	248	112	-	-	640	609
	합계	33	29	76	88	1,076	1,243	266	138	248	112	-	-	1,699	1,610

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2025.9.1~2025.9.5				5	일	
	주요내용	감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적인 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정						
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원		주요 감사업무 수행내용			
			상주		비상주			
	2025.4.21~2025.4.25 2025.7.23~2025.7.29 2025.10.23~2025.10.29 2025.12.10~2025.12.12	18	일	4	명	2	명	분반기 검토 및 조기입증 감사(연중감사) 및 내부회계관리제도 감사
	2026.2.9~2026.2.13	5	일	4	명	2	명	중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본점검(문서 검증, 재계산 등) 및 내부회계관리제도 감사
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-				-	일	
	실사(입회)장소	-						
	실사(입회)대상	-						
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	-				-	일	
	실사(입회)장소	-						
	실사(입회)대상	-						
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○		
	기타조회	-						

지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	5	회	
	수행시기	2025.5.21, 2025.9.24, 2025.11.19, 2026.2.11, 2026.2.24		
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-		
	수행시기	-	-	일

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2025년 05월 21일	회사측: 감사, 재경실 2명 감사인측: 업무수행이사, 담당 회계사 1명	대면회의	감사 진행현황 및 주요 이슈사항 논의
2	2025년 09월 24일	회사측: 감사, 재경실 2명 감사인측: 업무수행이사, 담당 회계사 1명	대면회의	감사인의 독립성, 감사 전략, 부정위험, 내부회계관리제도 감사 계획
3	2025년 11월 19일	회사측: 감사, 재경실 2명 감사인측: 업무수행이사, 담당 회계사 1명	대면회의	핵심감사사항 및 감사 진행현황 및 주요 이슈사항 논의 등
4	2026년 02월 11일	회사측: 감사, 재경실 2명 감사인측: 업무수행이사, 담당 회계사 1명	서면회의	부정위험 통제 관련 내부통제 검토결과
5	2026년 02월 24일	회사측: 감사, Compliance실 1명, 재경실 1명 감사인측: 업무수행이사, 담당 회계사 1명	대면회의	감사인의 독립성, 감사 결과 등